

## 因素 ETF 基礎知識

### 什麼是因素？

因素是能夠用於選擇投資何種證券的可衡量**特徵**。

#### 波動性

將風險低於大市且盈利穩定的證券作為投資目標。

#### 股息

從股息收益率高於平均水準的股票中尋求超額回報。

#### 品質

目標針對擁有穩定盈利能力及現金流，且無過度舉債或信貸品質較佳的公司。

#### 價值

尋求與其內在價值相比被低估的低成本證券。

#### 規模

尋求從較小型公司（按市值計算）獲得相對於其較大型同類公司的超額回報。

#### 勢頭

尋求基本面不斷改善且近期表現優異，並可能在中期內延續此勢頭的證券。

因素可反映投資組合經理的投資風格。例如：

- 價值型投資組合經理尋求價值被低估的證券。
- 品質型 ETF 追蹤由產生穩健利潤、擁有強勁資產負債表並顯示穩定現金流的證券構成的指數。

### 什麼是富達因素® ETF？



富達因素® ETF 是經主動設計的ETF，因為指數乃**圍繞一個選定的因素而定制**。



由於使用**基於規則**的方法追蹤定制指數，故其在執行上屬被動性質。

#### 範例：

- ✓ 您希望投資於**波動較低**的公司。
- ✓ **富達加拿大低波動性 ETF** 能夠滿足您的投資目標。
- ✓ 此因素 ETF 追蹤由**波動較低**的證券組成的定制指數。



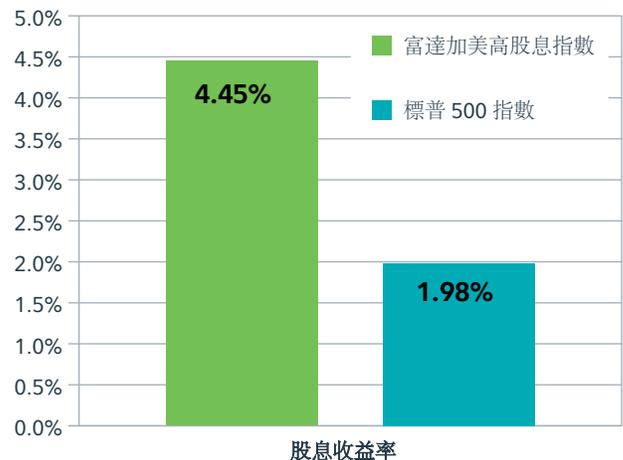
何種富達因素 ETF 是最恰當的選擇取決於您的投資目標。

### 富達因素 ETF 與其他投資有何不同？

主動型互惠基金	富達因素 ETF 主動設計。 被動執行。	被動型 ETF
<ul style="list-style-type: none"> <li>投資組合經理選擇各項投資。</li> <li>力爭表現優於寬基指數（如標普500指數）。</li> <li>尋求買入表現優異的證券並避免表現不佳的證券。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>使用數十年的定量研究及基本面分析設立基於因素的指數。</li> <li>力爭透過追蹤定制指數跑贏寬基指數。</li> <li>透過追蹤指數投資於股息收益率、波動性、品質、勢頭、規模及價值等因素。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>設立產品時幾乎不會進行研究。</li> <li>追蹤寬基指數（如標普500指數）。</li> <li>投資於寬基指數的成分證券。</li> </ul>

### 為何應該考慮在投資組合中加入富達因素 ETF？

富達因素 ETF 是以結果為導向的投資，透過捕捉市場可能錯過的基於因素的機遇，幫助您實現您的財務目標。



資料來源：Bloomberg，截至 2024 年 10 月 31 日。

總股息收益率乃按截至 2024 年 10 月 31 日的 12 個月期間的總回報指數價值與價格回報指數價值之間的複合年化差異計算。上圖所示假設回報僅供說明之用，僅旨在顯示倘若富達加美高股息指數（簡稱「指數」）於上文所示期間存在，其經回溯測試的歷史年化總回報。所示假設表現並非某一指數、基金或客戶投資組合的實際表現。標普 500 指數是由 500 家美國大中型公司的普通股組成的廣泛認可指數。無法直接投資於指數。

如需了解更多關於因素 ETF 的情況，請瀏覽 [fidelity.ca](https://www.fidelity.ca)



該互惠基金/ETF 并非由 Fidelity Product Services LLC（簡稱「FPS」）保薦、背書、出售或推廣。FPS 不會就投資該互惠基金/ETF 的可行性作出任何陳述。

投資互惠基金及 ETF 會產生佣金、尾隨佣金、管理費、經紀人手續費及相關費用。投資前請仔細閱讀互惠基金或 ETF 的招股章程，其中載有詳細的投資資訊。互惠基金及 ETF 概無任何保證。其價值變化頻繁，投資者可能會獲得收益或遭受損失。過往表現可能無法重現。

© 2024 Fidelity Investments Canada ULC。保留所有權利。Fidelity Investments 是 Fidelity Investments Canada ULC 的註冊商標。

FIC-2170913 11/24 253451-v20241121