



富達私人投資計劃 投資者指南

富達私人
投資計劃



富達私人 投資計劃

機構式資金管理方法

歡迎加入富達私人投資計劃 (PIP)，在這裡您的財富與我們的投資專業知識相得益彰。利用富達專有研究方法和投資策略的投資池，採用機構式方法，注重風險管理。我們致力於為客戶提供穩定的長期結果。不妨來了解一下 PIP 如何幫助您實現投資目標。



全球投資網絡

富達的全球組織擁有廣泛的資源和專業知識，以及嚴謹的投資流程。



嚴格控制風險

嚴格控制風險聘請機構型投資經理，注重風險管理，力爭提供穩定的投資結果。



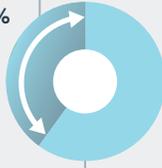
省稅投資

具備省稅功能，透過富達企業類別和省稅現金流*提供節稅投資計劃框架。



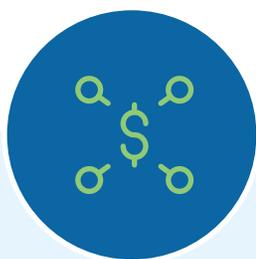
富達固定收益投資池的優勢何在?

1. 強調密切協作的團隊管理。
2. 涵蓋各家發行機構資本結構的獨立專有研究。
3. 可提供多種回報來源的投資流程和風險管理方式。
4. 旨在提供穩定的風險調整後績效。

投資池名稱	富達至尊 固定收益私人投資池	富達至尊 戰術型固定收益私人 投資池
波動性	低	低
投資重點	主要投資於加拿大固定 收益證券。	主要投資於加拿大固定 收益證券。
投資策略	<ul style="list-style-type: none"> • 注重選股。 • 不對利率變動進行大舉押注。 • 最低債券信用評級： BBB。 • 重點投資加拿大。 • 通常包含 150-200 家 發行機構。 	<ul style="list-style-type: none"> • 全球固定收益投資的配置 不超過 40%，其餘為加 拿大債券。 • 涵蓋多個固定收益資產類 別的戰術型配置。 • 具有更高的收益潛力。
資產組合*	 <p>加拿大 固定收益 100%</p>	 <p>全球 固定收益 40%</p> <p>加拿大 固定收益 60%</p>
適用產品	信托產品	信托產品

富達至尊
貨幣市場私人投資池

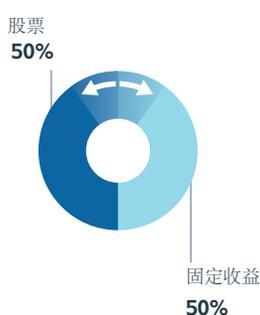
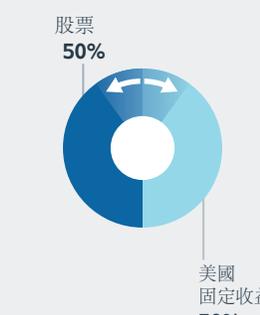
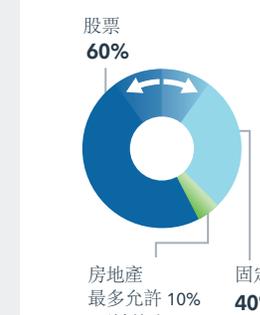
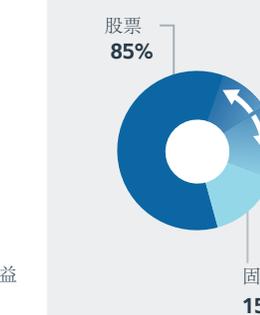
投資重點： 該投資池主要投資於以加元計價的貨幣市場工具。



富達多元化平衡型投資池的優勢何在？

- 1. 多元化：**一套投資於多個資產類別、地區、行業和貨幣的投資組合。
- 2. 主動型資產配置：**由具有豐富資產配置專業知識的專門團隊開發的專有研究流程。
- 3. 風險管理：**每個投資組合都形成了一套特定的風險/回報特徵。

投資池名稱	富達保守型收益私人投資池	富達平衡型收益私人投資池**	富達資產配置私人投資池**
波動性	低	低至中	低至中
投資重點	主要投資於股票和固定收益證券組合的保守型解決方案。	主要投資於股票、固定收益證券及貨幣市場工具的平衡型核心投資解決方案。	主要投資於股票、固定收益證券及貨幣市場工具的平衡型核心投資解決方案。
投資策略	<ul style="list-style-type: none"> 受惠於大量收益導向型機會。 中性組合為 20% 股票和 80% 固定收益。 投資組合經理可上調或下調具體資產類別的比重，以管理風險和充分利用市場狀況的變化。 	<ul style="list-style-type: none"> 廣泛提供多元化的核心投資產品。 60% 固定收益和 40% 股票組合。 投資組合經理可上調或下調具體資產類別的比重，以管理風險和充分利用市場狀況的變化。 	<ul style="list-style-type: none"> 廣泛提供多元化的核心投資產品。 中性組合包含 50% 股票和 50% 固定收益證券。 採用積極的資產配置方法，以根據不同的市場條件調整投資組合的資產配置。
資產組合*	<p>股票 20%</p> <p>房地產 最多10% (預計約為 5%)</p> <p>固定收益 80%</p>	<p>股票 40%</p> <p>房地產 最多 10% (預計約為 5%)</p> <p>固定收益 60%</p>	<p>股票 50%</p> <p>房地產 最多 10% (預計約為 5%)</p> <p>固定收益 50%</p>
適用產品	信托產品 省稅現金流®	信托產品 企業類別 省稅現金流® 貨幣中性	信托產品 企業類別 省稅現金流® 貨幣中性

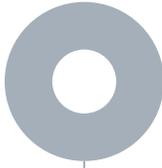
投資池名稱	富達全球資產配置私人投資池	富達美國增長及收益私人投資池	富達平衡型私人投資池**	富達美國全球增長私人投資池
波動性	低至中	低至中	低至中	低至中
投資重點	主要投資於全球股票和固定收益證券組合的平衡型核心投資解決方案。	主要投資於美國股票和固定收益證券的核心投資產品。	主要投資於股票、固定收益證券及貨幣市場工具組合的平衡型核心投資解決方案。	平衡型核心投資解決方案，主要投資於全球股票和一些固定收益證券的組合。
投資策略	<ul style="list-style-type: none"> 全球多元化的核心投資產品，具有多資產類別和地域多元化的特點。 專為具有風險意識的投資者設計，增長型與收益型投資兼具。 在投資組合的多個維度上採用主動型資產配置，以利用市場機會並降低風險。 	<ul style="list-style-type: none"> 廣泛多元化的核心美國產品。 中性組合為 50% 股票和 50% 固定收益證券。 投資組合經理可上調或下調具體資產類別的比重，以管理風險和充分利用市場狀況的變化。 	<ul style="list-style-type: none"> 廣泛多元化的核心投資產品。 60% 股票和 40% 固定收益組合。 投資組合經理可上調或下調具體資產類別的比重，以管理風險和充分利用市場狀況的變化。 	<ul style="list-style-type: none"> 廣泛多元化的核心投資產品。 85% 股票和 15% 固定收益組合。 投資組合經理可上調或下調具體資產類別的比重，以管理風險和充分利用市場狀況的變化。
資產組合*	 <p>股票 50%</p> <p>固定收益 50%</p>	 <p>股票 50%</p> <p>美國固定收益 50%</p>	 <p>股票 60%</p> <p>房地產 最多允許 10% (預計約為 5%)</p> <p>固定收益 40%</p>	 <p>股票 85%</p> <p>固定收益 15%</p>
適用產品	信托產品 省稅現金流® 貨幣中性	信托產品 省稅現金流®	信托產品 企業類別 省稅現金流® 貨幣中性	企業類別 省稅現金流®



富達股票投資池的優勢何在？

1. 涵蓋整個資本結構，完全獨立的專有研究。
2. 帶來多種回報來源的投資流程和風險管理方法。
3. 由經驗豐富的投資組合經理管理，並獲得富達廣泛的全球研究網絡支持。

投資池名稱	富達加拿大股票私人投資池	富達集中式加拿大股票私人投資池	富達集中式價值型私人投資池
波動性	中等	中等	中等
投資重點	主要投資於加拿大公司的股票，行業權重與 S&P/TSX 上限綜合指數相當。	主要投資於加拿大公司的股票，超級行業權重與 S&P/TSX 上限綜合指數相當。	主要投資於加拿大股票證券，採用價值導向的大盤股策略，同時力求降低下行風險。
投資策略	<ul style="list-style-type: none"> • 行業權重與基準保持一致。 • 通常持有 80-100 支股票。 • 採用自下而上的基本面選股方法。 	<ul style="list-style-type: none"> • 四大超級行業的權重與基準保持一致。 • 四大超級行業的權重與基準保持一致。 • 通常持有 50-80 支股票。 • 採用包括基本面和量化原則的混合證券選擇流程。 	<ul style="list-style-type: none"> • 雖然主要持有大盤股，但亦可持有中小盤股。 • 美國和國際股票的投資比例不超過 49%。 • 通常持有 20-50 支股票。 • 採用自下而上的基本面分析選股方法。
資產組合*	<p>外國股票 10%</p> <p>加拿大股票 90%</p>	<p>加拿大股票 100%</p>	<p>加拿大股票 51%</p> <p>美國及國際股票 49%</p>
適用產品	企業類別 省稅現金流®	企業類別 省稅現金流®	企業類別 省稅現金流®

投資池名稱	富達美國股息私人投資池	富達美國股票私人投資池	富達國際股票私人投資池	富達全球股票私人投資池
波動性	中等	中等	中等	中等
投資重點	主要投資於優質美國派息股票的核心股票投資產品。	主要投資於美國公司的股票，行業權重與標普 500 指數相當。	主要投資於北美以外地區已開發國家的公司股票。	主要投資於世界各國的公司股票。
投資策略	<ul style="list-style-type: none"> 對加拿大股票的多元化補充。 廣泛投資於優質美國派息股票。 潛在波動性低於美國整體股票市場。 	<ul style="list-style-type: none"> 行業權重與基準保持一致。 關注超過 3,000 支美國股票。 通常持有 75-125 支股票。 	<ul style="list-style-type: none"> 集中式高信心度投資組合。 質優價廉的投資風格。 通常持有 40-60 支股票。 跨板塊和行業的國際多元化。 	<ul style="list-style-type: none"> 集中式高信心度投資組合。 質優價廉的投資風格。 通常持有 40-60 支股票。 跨板塊和行業的全球多元化。
資產組合*	 <p>美國股票 100%</p>	 <p>美國股票 100%</p>	 <p>國際股票 100%</p>	 <p>全球股票 100%</p>
適用產品	信托產品 省稅現金流®	企業類別 省稅現金流® 貨幣中性	企業類別 省稅現金流® 貨幣中性	企業類別 省稅現金流® 貨幣中性

透過富達私人投資計劃進行投資

我們一貫採取自下而上的投資方法，並審核每項投資的基本面，從而在世界各地找到最佳投資機會。我們利用個股分析方面的專業知識，力求透過各種投資策略提供優厚的回報。我們的許多策略將個股分析與宏觀視角相結合，並採用戰術性資產配置方法來利用市場狀況。我們將資產配置方面的專業知識與我們對市場趨勢和投資者行為的深入瞭解充分結合，開發出可滿足個人及機構投資者需求的靈活、創新的產品。

為支援該方法，我們創建了由來自世界各地的投資專業人士組成的研究網絡，共享證券、行業及市場的第一手資料。因此，我們的投資工具能夠在其他人意識到之前搶先發現投資機會。

* 箭頭表示投資組合經理可以採用的戰術資產配置。雖然投資池通常會維持此限制，但投資組合經理亦有權酌情偏離，並且這不會作為投資池管理策略的一部分納入發售文件。

** 除現有的系統交易外，富達平衡型收益私人投資池、富達資產配置私人投資池及富達平衡型私人投資池不允許新購和轉換註冊計劃。就註冊計劃而言，在適用情況下，投資者可考慮改為申購富達平衡型收益私人投資池信託、富達資產配置私人投資池信託及富達平衡型私人投資池信託。

互惠基金和 ETF 投資可能會產生相關的佣金、尾隨佣金、管理費、經紀人手續費及相關費用。投資前請仔細閱讀載明詳細投資資訊的互惠基金或 ETF 招股章程。互惠基金及 ETF 並無任何保證。其價值頻繁變化，投資者可能會獲益或蒙受損失。過往績效可能無法重現。

返還本金降低了投資者的調整後成本基數 (ACB)。資本利得稅會遞延至單位售出時或 ACB 低於零之時。投資者不應將這一現金流分派與基金的回報率或收益率混淆。雖然富達省稅系列（富達省稅現金流）的投資者可以遞延某些個人資本增益，但他們仍須對基金經理出售個別持股帶來的資本增益分派納稅，並對利息和股息分派納稅。富達省稅現金流也會支付年終分派，但該分派必須再投資於相應基金。富達省稅現金流的每月現金流分配並無保證，將不時調整，並可能包括收益。

貨幣中性基金使用衍生工具來降低已開發市場貨幣與加元之間匯率變動給基金帶來的風險。基金使用的投資方法雖然可以有效降低匯率風險，但不能完全消除匯率波動的影響。基金的收益將不同於其基礎基金的本地貨幣回報。

所示的投資風險水平須根據加拿大證券管理局的標準化風險分類方法釐定，該方法以基金的歷史波動性為基礎，歷史波動性則以基金報酬（或新基金的參考指數）的十年年化標準偏差衡量。

除現有的系統化交易外，某些類別基金不允許新購和轉換註冊計劃。不建議註冊計劃投資者投資某些其他類別基金，註冊計劃投資者應考慮與這些類別基金相當的信託基金。註冊計劃投資者還應注意，某些類別基金有時可能會承擔所得稅費用，這將減少收益。更多詳情，請閱讀基金概況說明。

中性資產組合為 2023 年 12 月 31 日的數據。雖然基金通常會維持此限制，但投資組合經理亦有權酌情偏離，並且這不會作為投資池管理策略的一部分納入基金的發售文件。