



汇信全球机会增值基金

2022年9月30日

策略综述

汇信全球机会增值基金 (FGO+) 通过投资于不同的资产类别、地区和行业, 寻求投资组合的长期增长。不同于时下流行的投资概念, 该策略关注的是有回报意义且有实证研究支撑的表现驱动因子。

投资哲学

更平稳的投资经历

借用多元化投资的力量, 我们配置于传统和另类投资的多元资产配置投资组合提供了更加平稳的投资旅程, 降低对压力市场的担忧。通常, 我们的全球机会增值基金通常持仓 60% 的股票投资, 风险预期高于我们的全球机会基金。

主动型策略

股票市场中, 不同的趋势和周期创造了大量的机会, 以供我们投资。采用基本面, 估值, 技术分析投研框架, 该策略旨在投资于呈现出众风险回报比的不同优质资产, 以在长期实现脱颖而出的收益。

高效直通全球市场

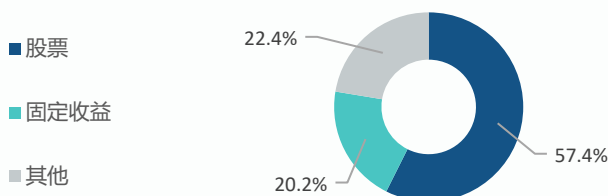
投资于各领域最优秀的标的基金和费用更优化的ETF, 以实现对各市场板块的高效直通并获取更准确的目标敞口。



基本面(F) 估值(V) 技术分析(T)

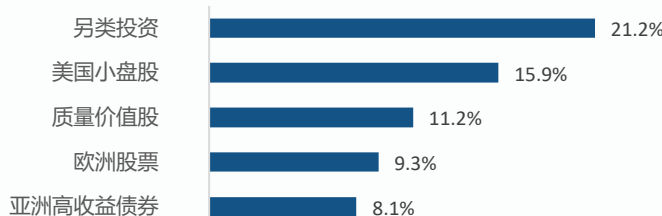
找出受有利因素支撑的价值区域, 以及更大的获利可能性。三管齐下的投研流程构成了我们投资的基石。

资产配置



投资前五类资产市场及其占比

([点击这里](#)了解我们的市场观点)



投资前五位基金

基金名称	占比
Winton Trend Fund	21.16%
Allianz Best Styles Global Equity Fund	11.19%
Amundi Funds European Equity Value	9.34%
BGF Asian High Yield Bond Fund	8.1%
Granahan US SMID Select Fund	8.1%

投资组合数据

(Class B USD)

投资组合

波动率	9.99%
最佳月份	7.55%
最差月份	-11.87%
正收益月份	60%

基金表现

股份类别	累计1月	年度回报	2021	2020	2019	自成立始
A SGD	-6.06%	-18.74%	4.74%	8.74%	13.22%	-4.52%
A USD	-5.86%	-18.27%	4.99%	9.70%	-	8.33%
B SGD	-5.93%	-17.89%	4.00%	8.17%	14.04%	-3.82%
B USD	-5.75%	-17.34%	5.10%	9.02%	14.53%	0.47%

来源: 汇信资管. 不同股份类别的表现计算基于该股份类别的资产净值(回报再投资), 其中包含持续收费, 不含任何认购或赎回费用。

Signatory of:



汇信资管

市场&投资组合展望

市场回顾

在进一步加息和经济衰退担忧的背景下，市场在9月份下跌。随着全球股市和债市分别下跌9.53%和5.14%，一些投资者可能会被持有现金的想法所吸引，认为最糟糕的情况还没有到来。不过，虽说经济衰退和不稳定的复苏似乎是最有可能发生的情况，但这样的低迷时期也为长期投资者提供了高于平均回报的投资机会。

主要助力因素——哪些表现出众？

尽管市场整体疲软，但**趋势追踪型另类投资**对回报作出了积极贡献，凸显了保持真正多元化的重要性。而事实证明，**医疗保健股**在缓冲投资组合波动方面也很有价值，因为其在市场压力时期具备十足的韧性。

主要受阻因素——哪些表现落后？

美国小盘股随大盘下跌而下跌，但基于目前的估值，它仍是一个提供高风险回报比的好机会，在将来市场反弹时有望一鸣惊人。基于同样的理由，**亚洲高收益债券**虽然下跌，但在当前极具吸引力的估值水平上提供了显著的高收益机遇。

投资组合活动

组合活动维持在较低水平，重点是保持我们投资组合配置的完整性。

市场展望

投资者如何才能充满信心地一直保持投资，安然度过短期波动？一种方法是避免估值过高的市场，这些市场可能有更大的下行空间，同时还要构建兼备韧性和安全边际的投资组合。在实践中，我们在医疗保健股这些营收对通胀和衰退更有韧性的市场采取防御策略，在风险已基本反映在价格上的市场则采取积极策略，例如美国小盘股和亚洲高收益债券。

基金信息

信息	Class A	Class B
股份类别货币	新加坡元, 美元	
ISIN (SGD Class)	SG9999019392 (Distribution)	SGXZ91932061 (Accumulation)
ISIN (USD Class)	SGXZ13719315 (Distribution)	SGXZ15311152 (Accumulation)
最低认购额	SGD 1,500,000 USD 1,000,000	SGD 200,000 USD 150,000
认购行政费 (一次性收费)	N/A	SGD 4,000 USD 3,000
最低再认购额	SGD 15,000 USD 10,000	SGD 15,000 USD 10,000
最高平台费用	5%	N/A
赎回费用		
投资第一年	-	3%
投资第二年	-	2%
投资第三年	-	1%
投资第四年及以上	-	0%
管理费	1.5%	0%
表现费 ¹	0%	20%
基金名称	全球机会增值基金	
交易频率	每日交易	
基础货币	美元	
成立日期	2018年8月2日 2019年1月2日	2018年9月11日 2018年7月3日
基金类别	全球多元资产	
基金注册地	新加坡	
投资经理	汇信资产管理	
行政管理人	渣打银行	
托管银行	渣打银行	
审计	普华永道	
信托人	Perpetual (Asia) Limited	

¹ 基于采用高水位线法，无门槛收益率。

关于汇信资产管理(FAM): 汇信资产管理是一家设立于新加坡的资本市场服务(Capital Markets Services, CMS)持证基金管理公司，旨在将机构投资能力带给更多个人投资者。“匠人精品店”的结构确保了我们灵活、积极和主动。我们的团队努力工作，追求卓越，拒绝平庸。我们积极拥抱科技进展，不断地改善我们的投资流程，对我们的投资方案精益求精。永无止境的发展，以满足我们投资者的需求，这样的信念深深扎根我们的血液之中。

关于基金和销售相关信息查询，您可联系您的汇信顾问代表，或电邮至 customer.service@finexisam.com。

重要通知与免责声明

基于通用无责原则提供文中信息，仅作参考之用。本出版物不构成任何关于认购或出售投资产品（包括任何集体投资计划或文中提及公司的股份）的要约、招揽、推荐或建议。本出版物所包含的信息，包括数据、预测以及基本假设，是基于若干计量经济学假设、展望以及对截至本文发布前所获得信息的分析而得出的，反映了主流情况以及本文发布之日撰稿人的观点，所有内容随时有变，恕不另行通知。尽管已采取合理审慎的措施确保本出版物中信息的准确性、时效性与客观性，但是汇信公司及其员工对于本出版物观点或信息中的任何错误、误差及/或疏漏，以及据本出版物观点或信息而采取的决定或行为概不负责。本基金股票价值及收益（若有）可能会可升可跌。过往业绩并不保证未来表现。基金投资有风险，可能会亏损全部或大部分投资本金。对本基金有兴趣的投资者在决定是否投资本基金前，应仔细阅读私募备忘录并咨询专业意见。若选择不咨询此类专业建议，阁下应慎重考虑本基金是否适合自己。

汇信资产管理有限公司（公司注册号：201525241K）www.finexisam.com