汇信全球机会基金

2022年7月31日

策略综述

汇信全球机会基金（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，我们配资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，我们的全球机会基金通常持仓40%的股票投资，风险预期低于我们的全球机会增值基金。

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。

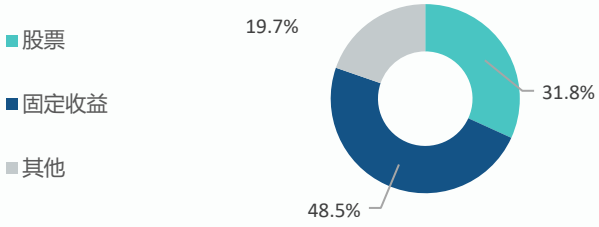
高效直通全球市场

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
BGF Asian High Yield Bond Fund	19.4%
Winton Trend Fund	18.9%
Ossiam US Steepener Fund	14.8%
Ashmore Emerging Markets SD Fund	14.3%
Allianz Best Styles Global Equity Fund	6.3%

投资组合数据

(Class A USD)

投资组合	
波动率	7.53%
最佳月份	6.78%
最差月份	-12.41%
正收益月份	51%

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	-1.33%	-14.55%	-1.65%	4.40%	8.44%	-10.74%
A USD	-1.25%	-14.33%	-1.33%	5.09%	9.52%	-7.39%

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: PRI Principles for Responsible Investment

汇信资管

市场&投资组合展望

市场回顾

7月可以说是投资者的避风港，强劲的回弹似乎与艰难的前几个月划开分隔线。全球股市和债券分别上涨7.03%和2.13%。人们可能会好奇，为何市场可以在这么短时间内由悲转喜。但这正是市场的本质，它往往被投资者的情绪反应而左右，并非根据逻辑判断来评估再做出反应。

主要助力因素——哪些表现出众?

美国小盘股对回报作出积极贡献，以目前有吸引力的低估值，预期在市场复苏时其回弹将更为强劲。 同样，**质量价值股和医疗保健股**助力了表现，在市场不明朗时期，为我们的投资组合提供了迫切需要的稳定性。

主要受阻因素——哪些表现落后?

中国A股表现不佳，因为中国市场正竭力应对攀升的新冠病例和停贷潮风波，进而引发这一轮抛售。 受中国房地产行业持续疲软的影响，**亚洲高收益债券**表现不佳。 然而，鉴于亚洲高收益债券的价格大幅折扣，任何负面消息可能加于该市场的影响都将有限，最近的停贷潮消息为亚洲高收益债券带来了积极回报，正恰到好处地证实了这一点。

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

市场会继续上行，还是会像之前一样在短暂的回弹后崩盘？在短期内，几乎一切皆有可能。但无论市场走势如何，我们的投资组合中的配置，如医疗保健股和质量价值股都颇具韧性，可以抵御潜在的下行风险，同时也可以通过估值有吸引力的复苏板块，例如美国小盘股和中国A股把握巨大的上行空间。剩下投资者的工作就是在投资旅途中保持冷静和自律，这样终将获得市场带来长期回报。

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)	SG9999019384 (Distribution)	SGXZ86954104 (Accumulation)
ISIN (USD Class)	SGXZ71589303 (Distribution)	SGXZ41056565 (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	全球机会基金	
交易频率	每日交易	
基础货币	美元	
成立日期	2018年7月18日 2018年8月16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

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

汇信资管