



## 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

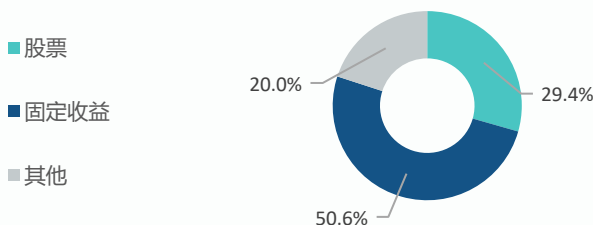
投资于各领域最优秀的标的基金和费用更优化的ETF, 以实现对各市场板块的高效直通并获取更准确的目标敞口。



#### 基本面(F) 估值(V) 技术分析(T)

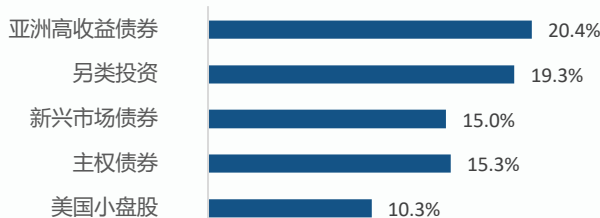
找出受有利因素支撑的价值区域, 以及更大的获利可能性。三管齐下的投研流程构成了我们投资的基石。

## 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     | 20.4% |
| Winton Trend Fund                  | 19.3% |
| Ashmore Emerging Markets SD Fund   | 15.0% |
| Ossiam US Steepener Fund           | 11.2% |
| Amundi Funds European Equity Value | 4.3%  |

## 投资组合数据

(Class A USD)

### 投资组合

|       |         |
|-------|---------|
| 波动率   | 7.38%   |
| 最佳月份  | 6.78%   |
| 最差月份  | -12.41% |
| 正收益月份 | 52%     |

## 基金表现

| 股份类别  | 累计1月   | 年度回报  | 2022    | 2021   | 2020  | 自成立始   |
|-------|--------|-------|---------|--------|-------|--------|
| A SGD | -2.50% | 2.24% | -13.95% | -1.65% | 4.40% | -8.10% |
| A USD | -2.44% | 2.32% | -13.59% | -1.33% | 5.09% | -4.43% |

# 市场&投资组合展望

## 市场回顾

2月份市场出现轻微回调，但年初至今的回报仍然令人鼓舞，全球股票上涨了4.16%，全球债券基本持平于-0.15%。在顽固的通货膨胀下，投资者对央行进一步加息保持谨慎；然而投资者需要注意的是，异常的高通胀不会永远持续下去。

## 主要助力因素——哪些表现出众？

我们的**趋势跟踪策略**对整体表现做出了积极贡献，凸显了超越传统资产（如股票和债券）进行多元化投资的优点，这使得我们能够在市场下跌时表现出色。同样地，**欧洲股票**在早前经济低迷时也取得了不俗的表现。

## 主要受阻因素——哪些表现落后？

**中国股市**的高歌猛进在2月稍作停歇，影响了整体表现。尽管其基本面在最近几周有所改善，但外国投资者仍然持谨慎态度，这也预示着未来市场或将有更出色的表现。

## 市场展望

总体而言，2023年的特点是通胀已经接近顶峰，坚韧的经济数据也表明美国的通胀较为温和（有利于我们定位于复苏主题的投资）。尽管如此，我们并不认为市场会一帆风顺，因为经济仍需不断适应美联储应对高通胀的政策。我们提醒投资者，不要仅仅依赖单一月份的数据来研究经济和市场趋势，而是要放眼长期，关注基本面和估值，以做出更为明智可靠的投资决策。

## 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<br>USD 1,000,000 | SGD 200,000<br>USD 150,000  |
| 认购行政费 (一次性收费)    | N/A                            | SGD 4,000<br>USD 3,000      |
| 最低再认购额           | SGD 15,000<br>USD 10,000       | SGD 15,000<br>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 <sup>1</sup> | 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<br>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       |                             |

<sup>1</sup> 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](mailto: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](http://www.finexisam.com)