汇信全球机会增值基金

2023年4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。

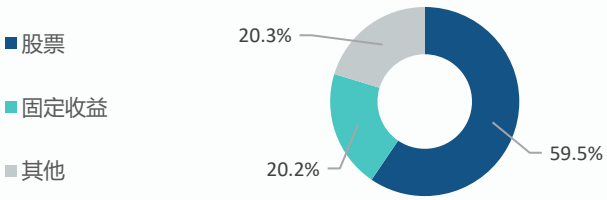
高效直通全球市场

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)

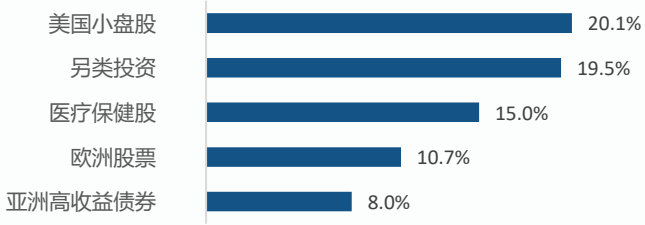
找出受有利因素支撑的价值区域，以及更大的获利可能性。三管齐下的投研流程构成了我们投资的基石。

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	19.5%
Allianz China A Shares Fund	10.7%
SPDR S&P 600 Small Cap Value ETF	8.3%
BGF Asian High Yield Bond Fund	8.0%
Granahan US SMID Select Fund	7.9%

投资组合数据

(Class B USD)

投资组合	
波动率	9.83%
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	2022	2021	2020	自成立始
A SGD	-1.11%	0.28%	-13.76%	4.74%	8.74%	1.63%
A USD	-1.06%	0.66%	-13.02%	4.99%	9.70%	16.1%
B SGD	-1.00%	0.75%	-12.63%	4.00%	8.17%	3.12%
B USD	-0.94%	1.16%	-11.70%	5.10%	9.02%	8.57%

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

三月对于银行倒闭的担忧一直持续到了四月，第一共和银行超过硅谷银行，成为了美国第二大银行破产事件。然而，投资者也无需过度担心，历史表明，能够承受这些暂时的“震荡”的投资者最终会取得更高的回报。在价格持续波动的情况下，我们将继续低吸资产，在价格低迷时积累仓位。

主要助力因素——哪些表现出众?

在市场波动和不确定性之中，**医疗保健股**作为我们投资组合中一项具有防御性的多元化工具，继续为整体表现做出积极贡献。同时，**欧洲股市**正持续从去年的低迷中复苏，为投资者带来了可观的回报。

主要受阻因素——哪些表现落后?

近期由于受到银行危机的冲击，**美国小盘股**回吐了年初的强劲涨幅。虽然这样的价格波动可能会让投资者感到不安，但却为折价买入小盘股提供了机会。与此同时，投资者对中国股市态度微妙，对中国经济复苏持观望态度，限制了**中国股市**的表现。尽管如此，在经济政策的支持下，积极因素仍在不断增强。

投资组合变动

在过去一个月中，我们配置的欧洲股票取得了不俗的收益，在此情况下，我们从中重新配置资金至中国‘A’股，看好其未来的复苏潜力。

市场展望

目前市场仍然受到持续高企的通胀以及美联储加息可能带来衰退的影响，近期的银行危机也被认作是加息导致经济疲软的信号。尽管经济衰退有可能发生，但我们不建议投资者试图片面地预测短期市场走向，因为这本质上是不可预测的。相反，我们应当做好准备，以更长远的投资视角来实现更高的回报。我们将持续关注宏观经济的动向，同时专注于更可靠的基本面和估值来进行投资。

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

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

汇信资管