汇信全球机会增值基金

2023年5月31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。

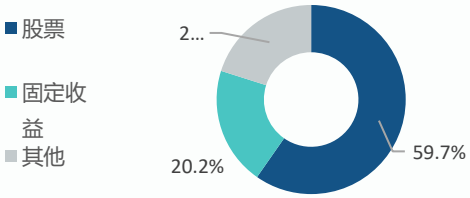
高效直通全球市场

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)

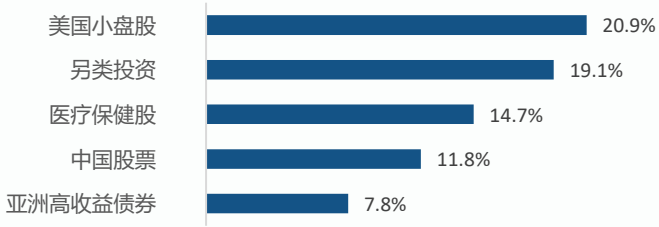
找出受有利因素支撑的价值区域，以及更大的获利可能性。三管齐下的投研流程构成了我们投资的基石。

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	19.1%
Allianz China A Shares Fund	10.6%
Granahan US SMID Select Fund	9.0%
SPDR S&P 600 Small Cap Value ETF	8.1%
BGF Asian High Yield Bond Fund	7.8%

投资组合数据

(Class B USD)

投资组合	
3年年化收益	3.37%
波动率	9.83%
最佳月份	7.55%
最差月份	-11.87%
正收益月份	59%

基金表现

资产类别	累计1月	年度回报	2022	2021	2020	2019	自成立始
A SGD	-2.12%	-1.85%	-13.76%	4.74%	8.74%	13.22%	-0.53%
A USD	-2.00%	-1.35%	-13.02%	4.99%	9.70%	-	13.73%
B SGD	-2.04%	-1.30%	-12.63%	4.00%	8.17%	14.04%	1.02%
B USD	-1.87%	-0.73%	-11.70%	5.10%	9.02%	14.53%	6.54%

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

五月，美国债务上限之争在媒体上掀起了轩然大波，激发了公众对政府履行财务义务能力以及违约所带来的潜在后果的担忧。然而，所有戏剧性情节最终却以出人意料的平淡骤然收场——此次事件对债券市场影响甚微。相比之下，2022年债券市场的"大重置"所带来的影响更为显著。这提醒着投资者不要过分关注那些仅能造成短暂冲击的头条新闻，而应聚焦于那些具有深远影响的重要事件如"大重置"，以便更好地管理预期并做出相应的调整。

主要助力因素——哪些表现出众?

本月传统资产普遍遭遇下跌，然而，我们的**另类资产**在样的市场普跌下表现出色，继续为我们提供着独立于传统资产（如股票和债券）的多元化收益，为整体表现做出了积极贡献。除此之外，**美国小盘股**也将在市场复苏之际展现强劲的表现，进一步提升我们的回报。

主要受阻因素——哪些表现落后?

尽管**医疗保健股**在本月暂时受挫，但它仍是我们投资组合中极具韧性的多元化工具，它可以帮助我们有效地抵御市场波动，管理市场中的不确定性。投资者对中国股市微妙态度继续限制着**中国股市**和**亚洲高收益债券（AHY）**的表现。尽管如此，中国的经济复苏正在进行时，其第一季度的经济增长已经达到了4.5%，

投资组合变动

目前债券市场的收益率极具吸引力，我们充分把握当下的机会，积极地加大了对固定收益债券的配置。

市场展望

放眼市场中的波动和不确定性，我们发现了未来几年中实现更高回报的宝贵机遇，如美国小盘股、新兴市场和中国股市。这些领域具备诱人的风险与回报比例，蕴藏着巨大的潜力。除此之外，它们坚实的基本面与极具吸引力的估值也为我们的投资组合提供了可预测的回报。与此同时，高估值的科技行业在近期实现了一次意外的"复苏"，但在市场的狂欢中暗藏着诸多风险。我们应当专注于那些在市场最终复苏时能够实现强劲反弹的领域，剩下就只需静待时机降临。

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