



www.mitonoptimal.com

多元經理人投資專家
全球投資組合

為何採取多元經理人策略

在現今的市場上進行投資，投資人必須採取靈活均衡但低風險的策略。多元經理人取向將可解決這個兩難處境。與挑選個別基金比較，多元經理人取向能提供多元化、貫徹一致和風險相對較低的特性，且能享用多名經驗豐富的經理人的服務，意味著多元經理人組合是任何客戶的理想核心投資組合。MitonOptimal提供不同風險級別的基金，以滿足風險承擔能力各異的客戶的要求。定期進行審慎的監察將可確保基金能應付風格轉變、人事變更或無法預計的風險轉變，以及在適當的情況下聘用替代經理人。若投資人以多元經理人組合作為核心投資組合，將可作出長線的投資決定，確保MitonOptimal將積極監察投資組合及安享貫徹一致的報酬。這可確保不會出現追逐績效或選時交易的情況，因為我們將確保可構建最佳的投資組合。

多元經理人取向的主要優點是投資背後的工作。您將可確保經理人致力研究、挑選和監察所有基金經理人，而他們亦須確保在正確的時間作出正確的投資。經理人將確保投資組合的投資充份分散，而所揀選的經理人組合亦將符合一切有助減低風險並提供貫徹一致績效的投資風格。

MitonOptimal的投資理念和程序

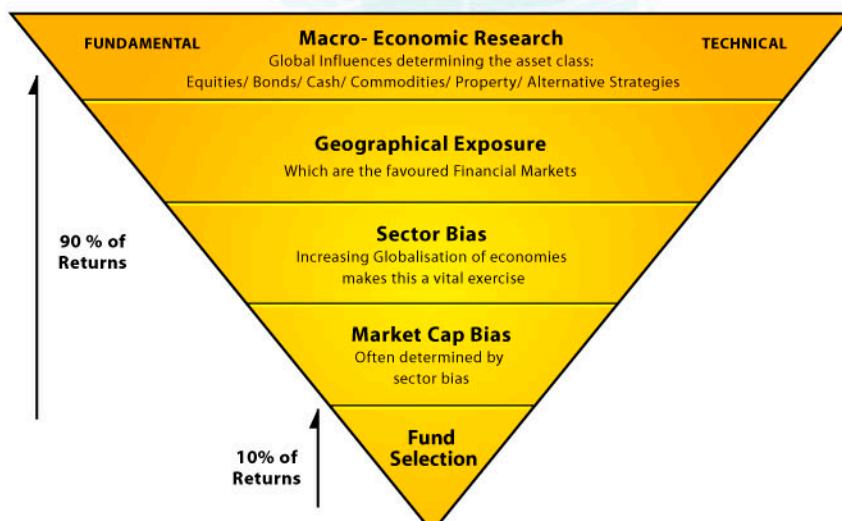
我們是全球資產配置專家，採取多元經理人的投資策略。根據我們的專業知識和經驗，我們相信適應式資產配置是長線投資的成功關鍵。

MitonOptimal相信適應式資產配置是長線投資的成功關鍵，因為不同的資產類別適合投資循環的不同階段，而對投資組合作出相應變動亦相當重要。MitonOptimal的投資程序以分析宏觀層面開始，投資團隊將分析全球經濟活動、利率變數及走勢、通膨、國內生產毛額、企業盈餘成長、匯率走勢等，以評估股票、債券、現金、物業和商品市場的隱含和相對估值。

每項資產配置乃在審慎分析經濟循環、及考量投資組合的投資股類和地區後決定。有關分析普遍以中長線為考量基礎。策略性資產配置一般建基於若干資產類別的預期長線報酬，因此，投資組合將定期重整，以確保整體投資組合恢復至理想的資產配置。國際股市之間的連動性高企，意味著趨勢將會形成。MitonOptimal毋懼於上述情況下採取逆市策略，並將徵詢不同地區的當地專家，以獲取當地市場及企業盈餘的準確預測，作為其策略的依歸。這是我們所指的短期戰略性資產配置，策略性資產配置的短期偏差有助MitonOptimal掌握因選時交易所產生的投資機會。

資產配置被視為最重要的投資決定，因為有證據顯示資產配置可能導致總報酬的差額高達94%。

投資程序



MitonOptimal的理念主要建基於全球資產的短期戰略性配置。多項學術研究已總結，資產配置是績效的主要因素，但大部份經理人卻缺乏透過這個方法增值的技巧、專才和經驗。儘管追縱指標及透過基金或股份選擇增值遠較簡易，但這並非在跌市時獲利的方法。大部份以基金或股份選擇為基礎的經理人在追縱指標的風氣中成長，故難以改變根深蒂固的思維。

MitonOptimal提供可觀的投資報酬，但投資人毋須承受較高風險

全球投資組合

這是管理較進取的基金，經理人致力物色較獨特的投資機會，而一旦投資機會出現，基金的資產配置及所持投資可較迅速地變動。本基金適合願意承擔較高風險的投資人，但經理人仍會盡量限制基金的下跌風險及波幅。

為何選擇 MitonOptimal 全球投資組合

本基金適合尋求提高投資組合報酬，並願意為有關報酬承受風險的投資人。一般來說，本基金對股票持較高比重，並適合較願意冒險的投資人。基金的資產配置可不時迅速及顯著改變，因為基金通常藉由掌握經理人相信是當時的最佳投資機會以獲利。因此，在衡量基金能否實現長期大幅成長的整體目標時，不應考量短期報酬。儘管如此，本基金一直以來因其風險報酬特性而屢獲殊榮，顯示基金並未承擔過度風險。

有關如何認購獲獎的 MitonOptimal Global 基金的其他詳情，請聯絡您的當地代表人。





www.mitonoptimal.com

本文件並不構成對派發該等文件即屬違法的任何司法管轄區的任何居民的合法要約或邀請。在若干司法管轄區分銷這些基金可能受到限制。管有這些文件的人士應了解並遵守該等限制。

MitonOptimal UK受英國金融服務管理局認可和監管。