

投資方式 (1)

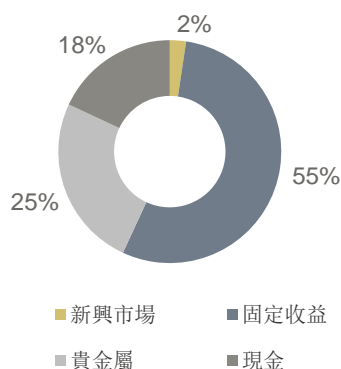
MegaMind旨在通過動態和系統地分配資金在多種資產類別和區域中，以獲取長期的絕對回報。

該策略使用的專有的資產配置方法結合了宏觀經濟的分析和定量研究，確定處於經濟良好階段的經濟體以及最終的資產權重。整個過程是完全自動化的，包括數據收集、數據處理、信號生成、交易執行和報告，每個步驟都可以持續更新。

資料便覽及條款 (4)

地理區域	環球
資產類型	多元資產
策略	動態配置
基本貨幣	美元
投資經理	創僑證券有限公司
認購頻率	月度
贖回頻率	月度
截至時間	最後一個營業日
贖回通知期	30天
最低投資額	2,000 美元
管理費	每年1.0%
槓桿元素	無

資產配置 (5)



風險級別 (6)



月度業績回顧 (2)

在2022年11月，MegaMind扣除所有費用後的回報率為4.1%，而基準指數⁽³⁾的回報率為3.7%。基準指数的股票比例為60%，而MegaMind在本月沽出了剩餘的能源股票後沒有股票持倉。MSCI全球指數回報率約為4.0%。從股票持倉的回報來看，MegaMind表現不及基準指数的原因是股票配置比重過低。領先經濟指標表明我們正在進入經濟衰退期，我們預計將繼續持有比基準指數更少的股票頭寸。

利率資產中，隨著利率下降，長期國債和白銀頭寸的回報率分別為5.4%和10.3%。這兩類持倉使得MegaMind利率資產的回報以及整體回報均優於基準指數。

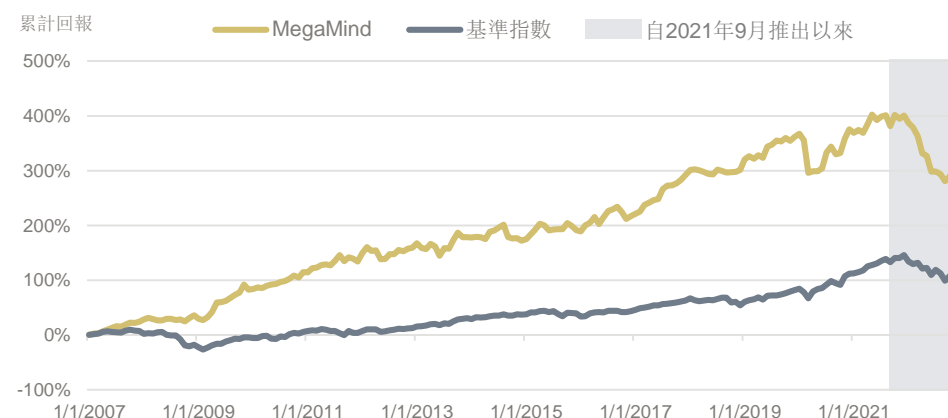
在風險敞口方面，MegaMind受到長期利率和實際利率上升的負面影響，對美元走強略敏感。這些風險因素在最近2個月有所下降，使得MegaMind的回報有所增長。股票和長期利率的相關性為正，分散投資的效果減弱，導致了投資組合的風險增加。美國第三季度的宏觀數據強於預期，預計不久的將來會加快下滑步伐。今年的加息幅度和持續收縮是有史以來最強勁的一次，很可能到達了盡頭。展望未來，我們預計利率將達到峰值，美元將走強。

MegaMind已退出所持有的能源股票，並在早前增加了5%的長期國債頭寸。預計在市場的價格開始反映經濟衰退的情況時，MegaMind仍將在通脹資產運行區間交易策略。

每月業績表現 (2)

	21年 12月	22年 1月	22年 2月	22年 3月	22年 4月	22年 5月	22年 6月	22年 7月	22年 8月	22年 9月	22年 10月	22年 11月
MegaMind	1.1%	-2.7%	-1.7%	-3.4%	-6.8%	-1.0%	-6.8%	0.1%	-1.1%	-3.4%	2.3%	4.1%
基準指數 ⁽³⁾	2.4%	-4.9%	-2.1%	1.3%	-4.8%	0.9%	-5.1%	4.5%	-3.0%	-6.3%	4.2%	3.7%

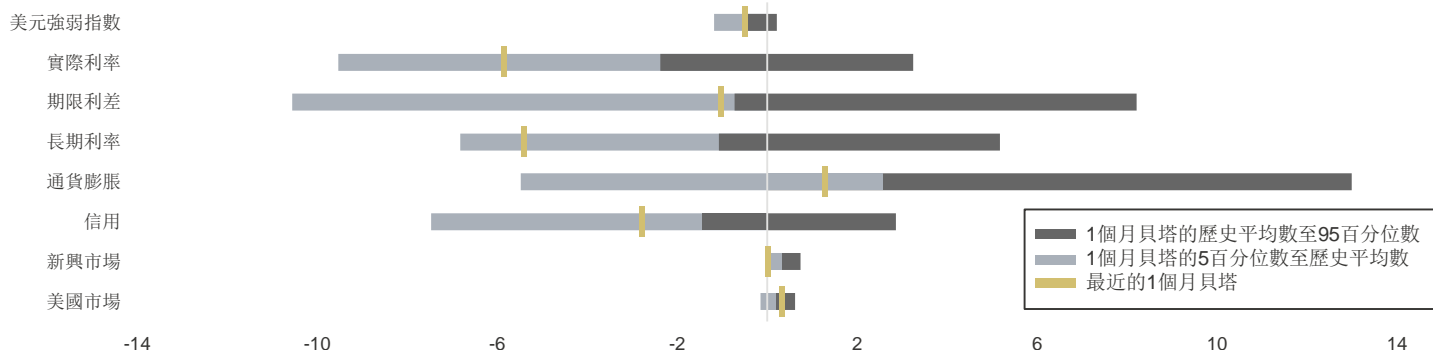
投資策略業績表現 (2)



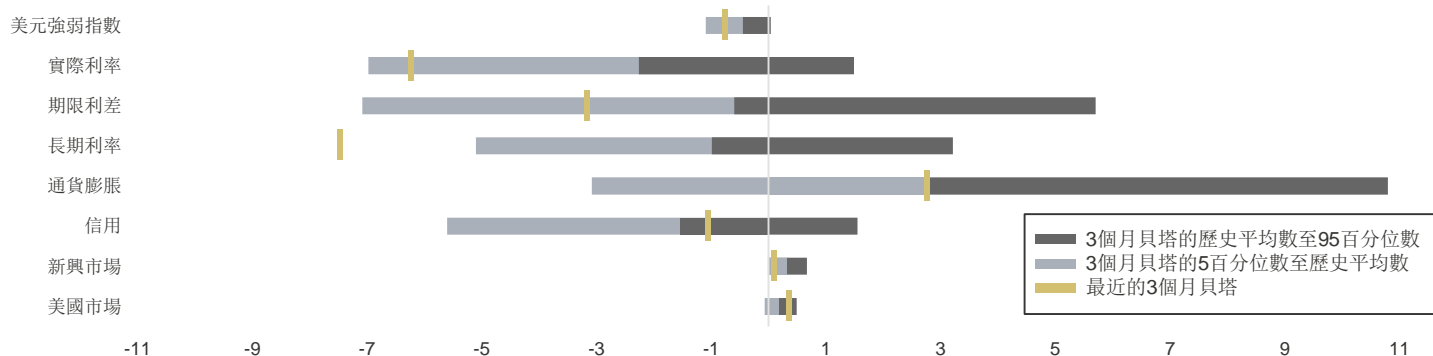
統計數據 (2)(5)

統計指標	MegaMind (自2021年3月起)	基準指數 ⁽³⁾ (自2021年3月起)	MegaMind (歷史數據)	基準指數 ⁽³⁾ (歷史數據)
年回報率	-14.5%	1.1%	12.2%	4.3%
夏普比率	-0.91	0.08	1.32	0.48
年均相對波幅	15.9%	14.3%	9.2%	9.0%
半方差	9.9%	8.6%	5.8%	5.8%
索提諾比率	-1.46	0.13	2.11	0.75
最大交易回落	-26.7%	-18.8%	-26.7%	-36.1%
卡爾瑪比率	-0.54	0.06	0.46	0.12

1個月的風險敏感度 (2)(7)



3個月的風險敏感度 (2)(7)



(1) MegaMind 可在任何時候決定更改或不採用上述投資方式，也可以採用新的投資方式。
 (2) 業績表現和貝塔截取於1999年1月1日至2022年11月30日，2021年9月15日前取自於歷史回溯數據，不包含費用；2021年9月15日後數據已扣除所有費用。上述業績數據代表過往業績表現，並不保證未來收益。投資收益和投資本金的價值會有波動，因此投資者的股份在贖回時價值可能高於或低於其原始成本，當前業績表現可能低於或高於上述業績數據。
 (3) 基準指數：60% MSCI 全球指數 + 40% 彭博巴克萊美國國債指數。上述指數均非 MegaMind 的目標。指數未經管理，投資者不能投資於指數。
 (4) 上述條款為總結和概述，更多資訊請參閱 MegaMind 的發售文件和補充文件。
 (5) 統計數據僅用於展示目的，不應被看作對 MegaMind 未來可能隨時改變的構成之預測。
 (6) 風險等級劃分：1) 保守；2) 溫和；3) 均衡；4) 積極（增長）；5) 激進。
 (7) 風險敏感度由同時期貝塔相對於各種風險監控工具的偏差進行衡量。風險監控由以下指標進行衡量：1) 美元強弱指數：美元指數；2) 實際利率：通貨膨脹率連結的美國五年國債收益率；3) 期限利差：美國10年期國債收益率和美國2年期國債收益率的差額；4) 長期利率：美國30年期國債收益率；5) 通貨膨脹：美國5年期平衡通貨膨脹率；6) 信用：彭博巴克萊美國高收益企業債券指數平均期權調整後息差和彭博巴克萊美國綜合企業債券指數平均期權調整後息差的差額；7) 新興市場：MSCI新興市場指數；8) 美國市場：標普500指數。
 (8) MegaMind 每月進行一次重整並由創僑證券有限公司管理。
 (9) 本檔並不構成對任何人士提出或邀請購買或認購任何股份的邀約。本檔或其任何部分不構成任何形式的投資建議，亦非作為任何合約或承諾有關的依據。
 (10) 本檔未經證券及期貨事務監察委員會或香港任何監管機構審閱。有關更多資訊，請聯繫您的財務顧問或訪問 <https://www.cn.clchk.com>。