

CIO精选均衡基金 - 澳元

月报

31/10/2025

基金资讯 (来源: 东方汇理)

基金规模 (AUM) : 130.72 (百万 澳元)
基准: 无
最高认购手续费: 5.00 %
管理费: 0.90 %
成立日期: 2023年07月03日
ISIN号码: MYU0100A6879
每单位资产净值: 1.1833
上次派息分配日期: 2025年10月23日
派息金额: 0.0037

目标及投资政策

本基金寻求通过投资Amundi Asia Funds之CIO精选均衡基金 (“目标基金”), 透过资本增值及收益累积实现中长期投资增长。

*本基金是由东方汇理管理, 结合来自渣打银行的首席投资办事处 (CIO) 及投资管理团队由上而下的宏观经济观点及由下而上的互惠基金及交易所买卖基金 (ETF) 筛选进行管理。

目标基金资料

计价类别: 美元
基金规模: 542.20 (百万 美元)
成立时间: 2022年09月30日
基准: 无

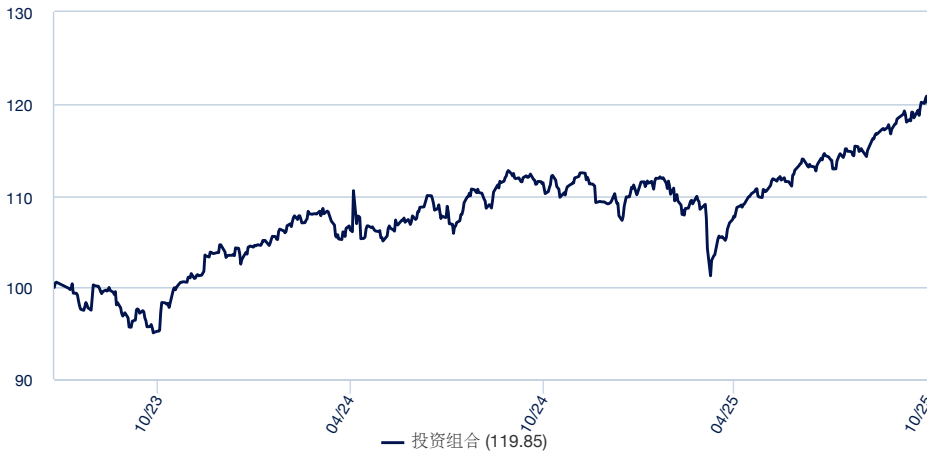
投资目标 (目标基金)

目标基金寻求透过资本增值及收益累积实现中长期投资增长。

CIO精选均衡基金 - 澳元

* 来源: 东方汇理。所有业绩均以扣除再投资收益和所有费用后的净额计算。过往业绩并非未来业绩的可靠指标。投资价值可能根据市场情况向上或向下变动。

2023年07月24日 - 2025年10月31日 扣除费用前回报率的投资表现(重新调整以100为基数)



资产净值对资产净值 (总回报率)

	年初至今	1个月	3个月	6个月	1年	3年	5年	自成立至今
自	2024年12月31日	2025年09月30日	2025年07月31日	2025年04月30日	2024年10月30日	-	-	2023年07月24日
投资组合	9.84%	1.71%	5.27%	11.31%	7.59%	-	-	19.85%

历年表现 *

	2024	2023	2022	2021	2020
投资组合	4.26%	-	-	-	-

基金统计数据 (目标基金)

	投资组合
修正久期	2.15
平均信用评级	BB+
持有投资组合总数量	27
发行人总数	27

基金统计数据*

月度分配单位	0.004
分配收益率	3.83 % p.a.
投资组合波动率 ¹	8.14%
最差表现月	12/2024
最佳表现月	05/2025
夏普比率 ¹	0.59
最大跌幅	-9.97%

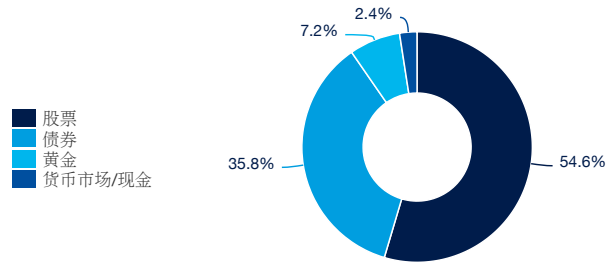
截至2025年10月底的数据
(数据为一年期间)

排名前十位的发行人 (目标基金) *

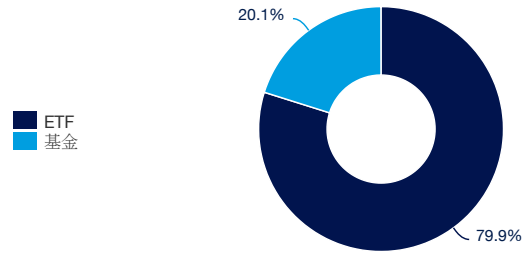
AMUNDI S&P 500 II ETF ACC	- 8.87%
SPDR S&P 500 ETF	- 8.72%
ISHARES GLOBAL GOVT BOND ETF	- 8.24%
ISHARES CORE S&P 500 ETF	- 8.06%
INVECO PHYSICAL GOLD ETC	- 7.18%
XTRACKERS MSCI USA ETF	- 6.86%
IS MSCI EU EX-UK UCITS EUR DIS	- 6.50%
ISHRS MSCI EM ASIA UCITS USD E	- 4.93%
ISHARES 7-10GOV U ETF	- 4.46%
ISHARES CORE MSCI JAPAN IMI ET	- 3.01%

* 包含信用违约掉期
所列持仓项目不应被视为对任何所列特定证券的买入或卖出建议。

资产类别细分*



资产配置*



投资顾问评论*

基金表现

虽然市场剧烈波动，但 Signature CIO Balanced Fund 在 10 月录得正回报。

我们超配全球股票和美国股票的头寸做出正面贡献，这得益于全球股票和美国股票均强劲上涨，表现优于债券和现金。由于有迹象表明中美之间的贸易紧张局势不断缓解，同时美国财报季表现依然稳健，市场情绪有所改善。

超配亚洲（日本除外）股票的头寸也提升了本基金的表现，该地区在 10 月表现最佳。中美之间的贸易动向令韩国和台湾等市场受益，这些市场的半导体行业严重依赖于稀土矿物，并且与全球 AI 和电子制造业深度融合。

此外，低配欧洲（英国除外）股票的头寸也最终令我们受益。法国政局纷纷扰扰，同时对大宗商品和 AI 相关科技的敞口有限，导致表现落后于英国和亚洲等其他地区。

最后，超配黄金的头寸也做出主要贡献。本月金价强劲上涨，在宏观不确定因素笼罩之际出现的避险需求、实际收益率不断下降以及有利的货币政策背景支撑金价。

另一方面，低配发达市场高收益债券的头寸拖累了本基金的表现，因为全球高收益债券的表现优于投资级债券。高收益债券的起始收益率较高，这足以抵消信用利差小幅扩大的影响。

基金头寸配置

我们依然超配全球股票，同时适度增配现金和黄金，以此对冲潜在的下行风险。近期的波动性（从现在起到底年底）很可能会上升，因为全球股票估值依然偏高，并且通胀仍然是一个风险。

虽然我们依然看好美国股票，但我们已采取措施进行获利了结，并减小了超配美国股票的头寸的规模。所得收入已重新配置于欧洲（英国除外）股票，欧洲（英国除外）股票的估值仍具吸引力，并且政治风险有所缓解，从而提供了有利的背景。与之相似，我们依然看好亚洲（日本除外）股票，这得益于贸易紧张局势不断降级并且美元疲软。

债券方面，我们已将发达市场投资级公司债券的评级下调至低配。虽然美国的银行和私募信贷市场近期发生的信用事件似乎属于特殊事件，并且总体违约率仍处于历史低位，但我们保持谨慎态度，因为市场情绪有可能仍很脆弱。

本地通胀温和，货币政策呈现鸽派前景，财务状况有所改善并且我们预计美元走势疲软，受此推动，我们相对而言看好新兴市场债券的立场保持不变。虽然如此，我们削减了新兴市场本币债券和发达市场高收益债券的超配头寸和低配头寸（相较于战略资产配置）。

择机交易方面，我们新启动了一笔美国公用事业板块的交易，该板块的盈利增长势头具有防御性并且估值合理。盈利增速正在加快，数据中心热潮将在未来十年里支持电力需求增长。

基本投资组合—证券及资产类别分布*

	投资组合	投资工具类别 (ETF/基金)
股票	53.6%	-
北美股票	34.7%	-
AMUNDI CORE S&P 500 SWAP ETF ACC	8.9%	ETF
SPDR S&P 500 ETF USD ACC	8.7%	ETF
ISHARES CORE S&P 500 ETF USD ACC	8.1%	ETF
XTRACKERS MSCI USA ETF 1C	6.9%	ETF
VANGUARD FTSE NORTH AMERICA ETF USD ACC	2.2%	ETF
亚洲 (日本除外) 股票	8.5%	-
ISHARES MSCI EM ASIA ETF USD ACC	4.9%	ETF
XTRACKERS MSCI ACASIAEXJP ESG SWP ETF 1C	2.2%	ETF
LYXOR MSCI AC ASIA EX JAPAN UCITS ETF -	1.4%	ETF
欧洲 (英国除外) 股票	6.5%	-
ISHARES MSCI EUROPE EX-UK ETF EUR DIST	6.5%	ETF
日本股票	3.0%	-
ISHARES CORE MSCI JAPAN IMI ETF USD ACC	3.0%	ETF
英国股票	0.9%	-
VANGUARD FTSE 100 UCITS ETF GBP ACC	0.9%	ETF
债券	35.8%	-
已发展市场投资级别政府债券	12.7%	-
ISHARES GLOBAL GOVT BOND UCITS ETF USD H	4.5%	ETF
ISHARES \$ TREASURY BOND 7-10YR UCITS ETF	4.5%	ETF
ISHARES GLOBAL GOVT BOND ETF USD ACC	3.7%	ETF
已发展市场投资级别企业债券	9.3%	-
JPM AGGREGATE BOND I ACC USD	4.6%	基金
PIMCO GIS INCOME INSTITUTIONAL USD ACC	2.7%	基金
ISHARES GLOBAL CORP BOND ETF USD H ACC	1.9%	ETF
亚洲美元债券	5.0%	-
BGF ASIAN TIGER BOND I2 USD	5.0%	基金
新兴市场美元政府债券	3.8%	-
PRINCIPAL GI FIN UNCON EM FX INC I2 ACC	2.6%	基金
ISHARES JP MORGAN EM BD ETF USD ACC	1.3%	ETF
新兴市场本地货币政府债券	2.7%	-
CAPITAL GROUP EM LOCAL DEBT LUX P	1.4%	基金
ISHARES JPMORGAN EM LCL GOVT BD ETFACC	1.3%	ETF
已发展市场高收益企业债券	2.3%	-
BGF GLOBAL HIGH YIELD BOND I2	2.3%	基金
黄金	7.2%	-
INVESTOR PHYSICAL GOLD ETC	7.2%	ETF
货币市场/现金	2.4%	-
货币市场/现金	2.4%	-
BNP PARIBAS INSTICASH USD	1.3%	基金
现金	1.1%	-

渣打机会型投资组合—证券及资产类别分布

	投资组合	投资工具类别 (ETF/基金)
股票	1.0%	-
北美股票	1.0%	-
SPDR S&P US UTILITIES SELECT SECT ETF	1.0%	ETF

目标基金资料

所提供数据系关于位于卢森堡之 Signature CIO Balanced Fund (“目标基金”)，其为 Signature CIO Balanced (“基金”或“联接基金”)所投资。目标基金未在马来西亚获得授权/认可，亦未在马来西亚发售，所提供的数据仅供参考之用。所提供数据为截至本文件所示日期的最新数据，如有变更，恕不另行通知。

重要信息

本文件包含关于 Signature CIO Balanced (“基金”)的相关信息，其为于马来西亚成立之批发联接基金。本文件系由基金管理人Amundi Malaysia Sdn.Bhd. (注册号: 200801015439 (816729-K)) (“基金”)编制。管理人和/或其附属公司在下文中单独或合称“东方汇理”。

建议成熟投资者 (“投资者”) 在决定投资基金之前，先获取、阅读和理解基金2025年1月20《第一份补充主信息备忘录》以2024年9月2日《主信息备忘录》 (“主IM”) 和现行《产品介绍清单》 (“PHS”)。主IM和PHS已向马来西亚证券监督委员会 (“SC”) 备案和/或提交，SC对主IM和PHS之内容概不负责。向SC提交主IM和PHS不应视为亦不说明SC推荐、认可基金或与基金存在任何关联。投资者有权向管理人或其授权分销商索要主IM和PHS及任何其他相关产品披露文件副本。

本文件仅供一般参考之用，并非推荐、金融分析或建议，在提供本基金邀约、邀请或要约被视为非法的司法管辖区内，亦不构成购买或出售本基金之邀约、邀请或要约。本信息不得发布，亦不构成在美国或受其司法管辖权管治的任何领土或属地，或出于任何美国人士 (定义参见美国证券交易委员会根据《1933年美国证券法》所制定之S条例和主IM) 的利益而出售任何证券或服务的邀约或买入任何证券或服务的邀约。本基金并未根据《1940年投资公司法》在美国注册，本基金的单位亦未根据《1933年证券法》在美国注册。因此，本文件仅在获准的司法管辖区和向在不违反适用法律或法规要求的情况下可能收到本文件的人士派发或使用，或者若有国家要求东方汇理须先行在该国注册方可派发或使用本文件，须遵循此等规定。

过往业绩和所做的任何预测均不代表本基金的未来表现。所提出的任何意见或观点均有可能随时进行更改，恕不另行通知。有关本文件的信息旨在用于广泛传阅，并未考虑任何特定投资者的具体投资目的、财务状况或特定需求。除其他事项外，投资者还应考虑投资本基金所涉及的相关费用、收费和成本。基金单位的价格和应付分红 (若有) 有可能下跌，也有可能上涨。若宣布分红，则投资者应当注意，在分红之后，每基金单位的资产净值 (“NAV”) 将从累计分配资产净值降至除权资产净值。投资者应当知悉，投资本基金存在风险，并应自行进行风险评估。部分风险概述载于主IM和PHS。本基金所涉及的主要风险包括货币风险、对冲风险、外国安全风险和外部基金管理人风险。主IM所涉及之基金单位仅在收到主IM和PHS所提及和随附之完整申请表后，方按主IM和PHS项下条款予以发行。投资者在承诺购买本基金的单位前，应就本基金的适用性寻求财务顾问的建议，并在接受投资建议时考虑自己的具体投资目标、财务状况或特定需求。

本文件所载信息获取自据信可靠但未经独立验证的来源，不过东方汇理及其附属公司认为内容公正且不具误导性。东方汇理概不承担任何因使用本文件所载信息而引致的直接或间接责任。东方汇理及其联营公司、董事、关联方和/或雇员可能不时对本文件所提及之投资产生权益和/或做出承销承诺。东方汇理概不保证已经识别与本文件所提及交易相关的所有风险，亦不就阁下应否进行任何该等交易提供建议。东方汇理并未就本文件所提及的任何该等交易的优点、合适性、预期成功或盈利能力做出任何陈述。