



CACHET  
= 臻卓資管 =  
ASSET MANAGEMENT

# 臻卓资产管理有限公司

为您的财富全力以赴

臻卓多元策略基金—臻卓特别机会基金

2019年12月简介

# 臻卓资产管理有限公司概况

- 臻卓资产管理 (CAM) 成立于 2014 年，总部在香港
- CAM 成立之初主要是为大中华地区超高资产净值客户提供多元化服务的家族办公室，随后扩展至提供专有对冲基金、私募股权基金及直接投资机会等多元化服务的资产管理公司
- 臻卓资管的旗舰基金 臻卓特殊机会基金于 2017 年设立，迄今为止获得强劲的回报，是该地区内表现最佳的基金之一

# 投资策略

- 臻卓特别机会基金是一种多策略基金，主要根据宏观趋势，结合强大的选股和技术分析，对投资组合进行定位。该基金对目前或未来参与各种各样公司交易的公司特别强大，包括但不限于合并，重组，财务困境，要约收购，股东回购，债务交换，证券发行或其他资本结构调整。
- 证券类型可以从资本结构中最高级的证券到初级或次级的大多数证券。投资论点通常以基本特征为基础，而论点的实现则以现有资本结构外生的特定发展为基础，试图利用诸如合并和重组之类的事件，这些事件可能导致公司股票短期定价错误。



# 臻卓的投资原则

“最好的交易是那些低价且未来几年具良好盈利能力的公司股票。”

## 价值

- 发现价值低估—寻求以低于其业务价值折扣交易的公司
- 商业价值—基于标准化收益，现金流量或潜在资产价值
- 纪律严明框架中使用灵活方法

## 耐性

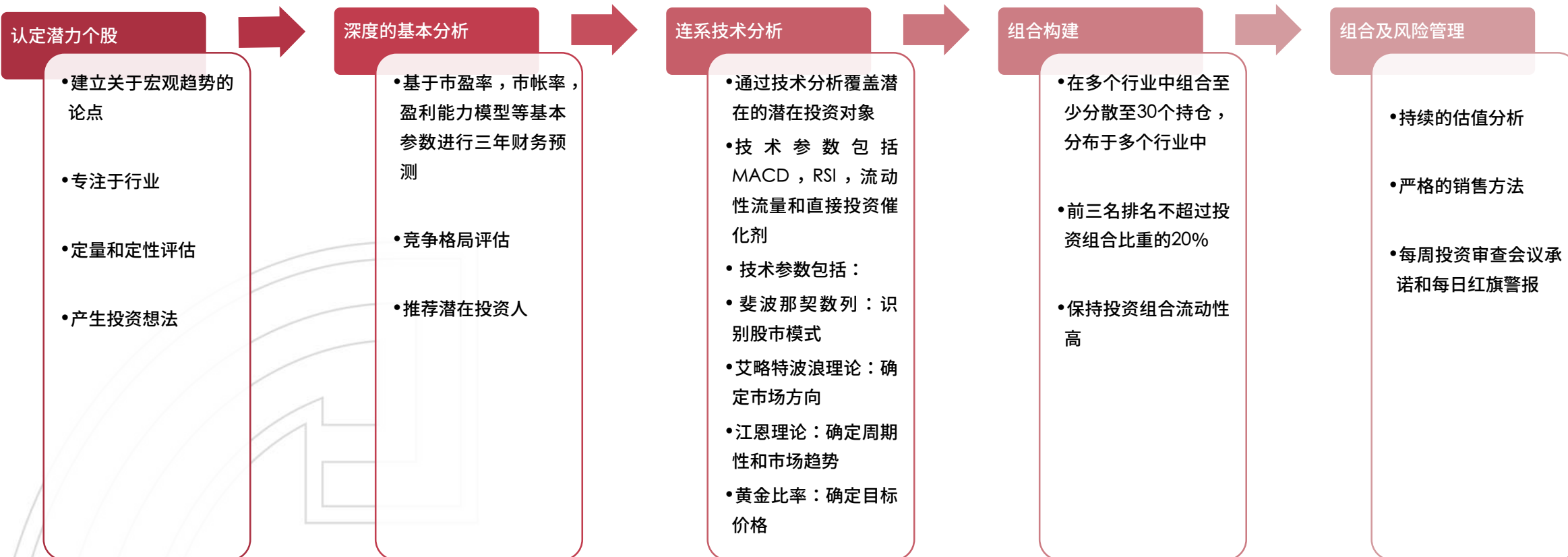
- 三年滚动时间跨度专注于标准化业务价值
- 长期关注能透过利用短期价格波动来揭示投资机会
- 耐心透过时间进行价值识别和找出历史形成的低成交量

## 自下而上选股

- 利用研究过程中发现的被低估的证券建立投资组合
- 投资组合结构反映了我们在各个行业和地区寻找价值的地方
- 投资组合管理过程寻求于悲观情绪买入并于乐观情绪卖出

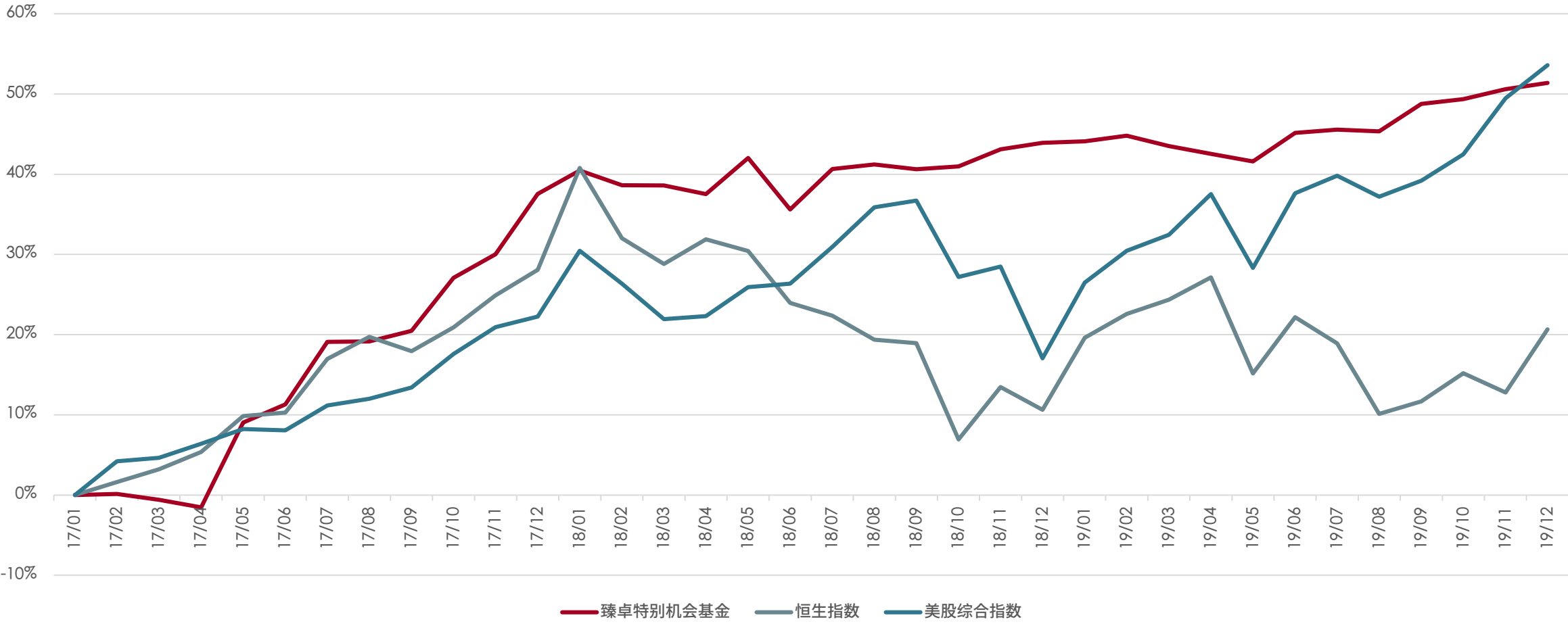


# 风险管理驱动的投资流程





# 臻卓特别机会基金表现



自2017年2月成立以来

# 投资与研究核心团队



## 周芊汝女士—公司主席及创立人

周女士在银行及金融领域拥有近20年的行业经验，周女士曾任职于多家大型国际投资银行的高层如：花旗银行、摩根大通及瑞士银行。在2014年，周女士创立了臻卓资产管理公司，创立臻卓之前，周女士曾担任瑞士银行亚太区销售部主管及中国区超高净值客户群的主管，为超高净值客户提供卓越财富策划及管理及为家族企业提供咨询服务。她亦是发展大中华地区超高净值家庭办公室的先驱者之一。

周女士获得过中国女企业家协会的2017十大中国女创业家奖项，于2008年更是摩根大通私人银行的行政咨询委员会。周女士持有美国康奈尔大学的工商管理硕士学位。

## 李欣欣女士—董事总经理

李女士在金融领域拥有近15年经验，她曾在美国的摩根士丹利、美林以及美国和香港的瑞士银行担任私人银行家。

李女士在服务高净值客户方面及企业融资拥有丰富的经验。加入臻卓之前，李女士曾在旧金山瑞士银行担任第一副总裁及在香港瑞士银行担任台湾区高净值客户群的执行董事。李女士持有圣荷西州立大学的商业管理学位。

## 李谦伟先生—投资关系主管

李先生在金融业拥有超过20年的经验。他是威尔金森环球资本的资本形成亚洲总监，威尔金森环球资本是一家美国房地产私募股权公司，在那里率先为亚洲筹集资金。在加入威尔金森环球资本前，他曾担任英仕曼投资之执行董事，英仕曼投资是全球最大的上市对冲基金公司，他负责亚洲地区投资者关系和业务发展。在加入英仕曼投资前，他曾担任华夏基金之总监，该公司是中国大陆最大的资产管理公司之一，负责国际市场的业务发展。他还曾在摩根士丹利，荷兰银行和富兰克林邓普顿投资公司担任重要职务。他毕业于加拿大安大略省西部大学，并为臻卓的证监会第1类，第4类及第9类牌照之负责人。

# 風險管理

基金的预期波幅应低于 $6\sigma$ 的标准差。在风险管理方面，我们采用以下方法：

## 通过日内和日常投资分析监控投资风险

- 这种架构注重将在基本面和技术面意义上理解和预测市场走势，从而确保在给定情况和风险的基础上更好地执行指定
- 我们前面提到的有关实时仓位和杠杆监控视图，进而指导现金／抵押品和对冲管理
- 定期进行临时压力测试，以确保仓位流动性和对杠杆的控制

## 合规与内部监控

- 严格遵守香港证券及期货事务监察委员会的合规程序，包括定期的客户报告和监管报告
- 为了确保准确的簿记，每天都要对内部和第三方核数进行比对。



# 臻卓特别机会基金的特色



CACHET  
= 臻卓資管 =  
ASSET MANAGEMENT

<b>团队</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 经验丰富的世界一流投资专家和思想创新团队</li><li>• 由金融市场的先驱CIO领导</li><li>• 投资团队的主要成员拥有超过20年投资经验</li></ul>
<b>程序</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 结合宏观经济分析，定量分析和基础研究进行投资</li><li>• 定量工作有助于指导基础研究，涉及跨市场和跨部门的资产配置和股票选择</li><li>• 独特的流程经过了时间的考验，并且始终如一地表现出色</li></ul>
<b>组合</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 主要专注于由1500多家公司组成的香港股票市场</li><li>• 定量分析可识别机会并筛选出600家公司</li><li>• 基础研究进行了深入研究，从股票，债券，衍生品，现金和其他资产的大约50-100个头寸中选择多种资产组合</li><li>• 多元化但未稀释的高质量和低波动性投资组合</li></ul>
<b>表现</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 绝对收益导向的方法</li><li>• 过去广泛的投资团队业绩记录</li></ul>

# 臻卓特别机会基金：基金摘要



CACHET  
= 臻卓资管 =  
ASSET MANAGEMENT

成立日期	1/2/2017
注册地	开曼群岛
投资经理	臻卓资产管理有限公司
基金管理员	Swiss Financial Services (Cayman) Ltd
基金核数师	Rankin Berkower (Cayman) Ltd
法律顾问	Ogier
最低初始投资	A类股份100,000美元;后续认购10,000美元
赎回日	每月的第一个工作日
赎回价	按资产净值计算
赎回费用	认购日起计少于6个月, 2% 认购日起计多于6个月, 0%
赎回程序	赎回提请不得迟于相关赎回日至少90个日历日的营业日当日下午5点
结算	需时30个日历日支付给股东账户; 如果按100%比例赎回, 则可以持有5%直到下一次年度审核
管理费	按资产净值2% (按资产净值0.1667%每月支付)
表现费	资产净值升值部分的20%; 按高水位计
表现费计算期间	1月1日至12月31日

# 免责声明

- 本翻译档仅供参考。翻译版本与英文原文版本如有差异以英文原文版本为准。
- 本文件仅供专业或机构投资者的使用 零售投资者不应对此依赖。传阅受到相应的限制未经授权不得复制、修改、散发或引用。
- 本文件为演示说明和讨论而制定它只包含初步信息且没有法律约束力。不应该被视为对做买卖相同的建议。
- 臻卓资产管理有限公司臻卓认为本档所含之信息是准确完整和来自于可信任的来源，但是臻卓不保证信息的准确性和完整性也不对使用本档的人或控股股东负任何责任。臻卓没有义务保持最新的信息。
- 本文件是在不考虑具体个人情况投资目标财务状况或任何特定人士的特殊需要的情况下而编制。本档不构成投资建议亦不得被解释为就任何任何投资产品进行任何交易或采取任何避险或投资策略之募集、推荐、或招揽。
- 投资涉及风险 基金的价值可能会因市况而有所增加或减少过去的表现不能保证未来的回报投资者可能无法收回部份或全数的投资金额。有关投资基金风险的详情请参阅发售文件。基金未来业绩及资本值仍无法保证过去的业绩数据并不代表未来的表现。单位的价值可能会上升或下降。投资者应注意在若干情况下其赎回基金的权利可能遭暂时停止。
- 我们建议投资者在作出投资决定前应详阅基金发售章程包括风险因素。投资者不得仅根据本文件作出任何投资决定。本文件内容并未经香港的证券及期货事务监察委员会证监会审阅。

- **臻卓资产管理有限公司**

- **联络我们：**我们重视您的反馈和建议。有关臻卓及其产品和服务的更多信息，请联系我们

- **电话：**+852 3579 2090

- **电邮：**[ir@cachet-group.com](mailto:ir@cachet-group.com)

- **网址：**[www.cachet-group.com](http://www.cachet-group.com)

- **微信账号：**cachetgroup

