

專業管理服務 提供整體回報

近年高息債券受市場歡迎，最主要原因是在加息的環境下，美國國庫債券的吸引力相對下降，因此需要尋找一些新的投資項目。事實上，自2003年股市復甦以來，年多之間投資者在較成熟的市場如美國已獲利不少，資金流向未算成熟的新興市場，以及一些表現較為波動的資產項目上。

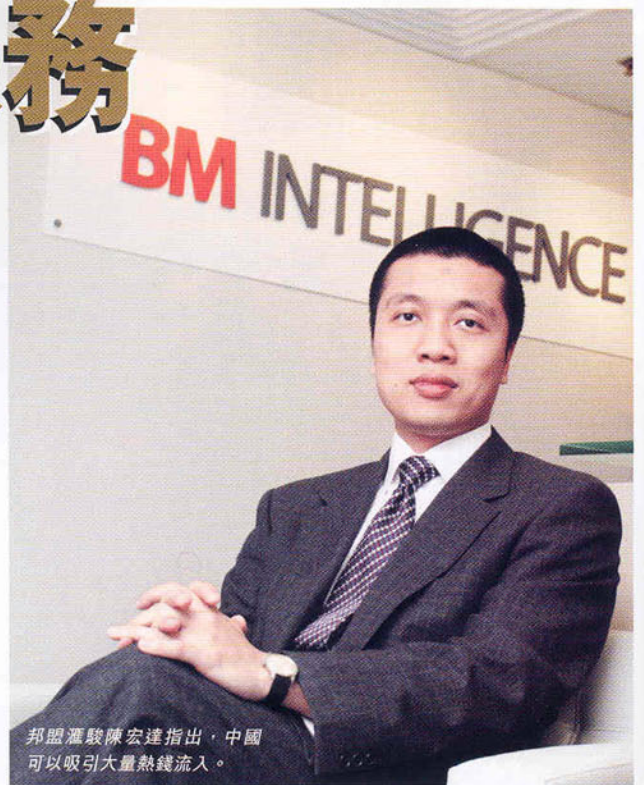
邦盟滙駿基金管理有限公司資產管理聯席董事陳宏達預期，美國的经济增長放緩，在加息週期尚未完結前，其資產價格的上升空間已極為有限。相比之下，歐洲市場已被忽略多時，需要面對的壓力較低，資產的投資價值較美國為高。不過，目前對熱錢吸引力最大的，毫無疑問卻是中國。中國去年在宏觀調控下仍錄得近10%的經濟增長，而且動力未減。由內部需求帶動的增長動力，比以往單靠出口帶動，有更佳的基礎，故中國資產的投資價值可以看高一線。

一般的基金如包含中國市場的資產，選擇資產的方式，不外乎整體已公布的數據進行分析，又或是直接與有關的管理層會晤，以加深對企業的認識，這是一般基金投資可以提供的服務。

更深層選取投資產品

陳宏達指出，由於集團及同系公司在中國從事業務已多年，對內地市場有深入了解的同時，亦可以透過以往提供金融服務如新股上市、公關及公司秘書等服務建立的關係，尋找及投資在不同層面的資產上，爭取更佳的回報。

除了可以提供與中國相關的項目之外，邦盟滙駿亦將推出全套的基金管理服務，為客戶設定投資組合。陳宏達指出，集團的客戶多屬專業人士，以往客戶普遍把資金分為兩部分，一部分將交由集團負責投資；另一部分則自行選取合適的股份或資產投資，這是大部分香港投資者選擇的投資模式。不過，據他的經驗，畢竟投資技巧及可以接觸的資訊難



邦盟滙駿陳宏達指出，中國可以吸引大量熱錢流入。

與專業投資者相比，因此在一段時間後，客戶在衡量回報時發現自行投資不及由顧問代勞，一般都會增加「外判」組合的比重，自行投資則只視作興趣。

支付費用物有所值

換句話說，找專業的投資顧問設定投資組合，雖然將涉及若干數額的行政費用，但是由於可以獲得專業的服務，同時又可以投資更多不同類型的產品，以整體回報而言，計及支付費用，可能比自行投資更佳；這和基金投資的情況一樣，那些額外的費用，可能是物有所值的。

選擇投資顧問重溝通

陳宏達表示，投資者對顧問提供的服務由懷疑到肯定需要一個過程，不容易一開始就完全信任投資顧問。在選擇投資顧問時，他建議要重視該資產管理公司的信譽，以及是否具足夠的人力及物力，可以提供全面的投資服務。事實上，由於資產管理涉及的年期最短都有一至三年，最長的更可達20年，因此顧問提供的售後服務十分重要，而顧問的質素，部分也反映在售後服務之上。他指出，以集團提供的服務為例，他們十分重視與客戶的溝通，除了介紹不同的產品之外，在訂立投資計劃時，對市況轉變時的應變措施，以及每一個投資步驟皆會作詳細的解釋，令客戶更加了解其服務的內涵。

創富力行

Wealth in Action

BM INTELLIGENCE

邦盟滙駿基金管理有限公司

香港證券及期貨事務監察委員會持牌法團 中央編號：AHX617
香港保險顧問聯會會員 編號：358

A BM Intelligence Group Company

邦盟滙駿集團成員

Tel: (852) 3106 3883

www.bmi-funds.com