



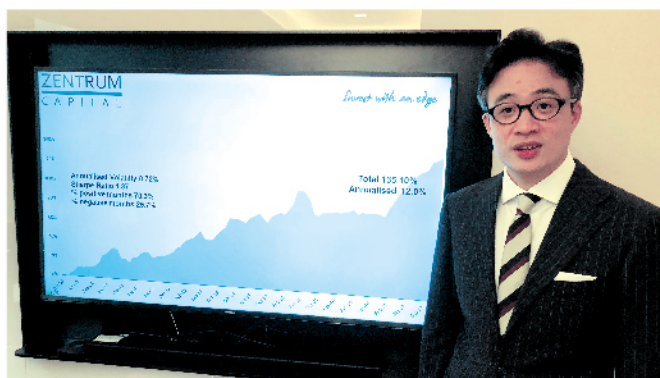
卓越對沖基金管理品牌

ZENTRUM
CAPITAL

凱源投資顧問有限公司

與投資者共同進退 凱源創新切合亞洲 長期資本保值下回報穩健

貫徹為亞洲投資者度身訂造多元策略宗旨，凱源投資獨創一套集百家之長於一身的投資策略，為投資者帶來確保長期資本保值的穩健回報。凱源投資擁有優異的歷史表現，年化回報率達12%，八年間並沒有任何一年總回報錄得虧損。凱源亦與投資者利益一致，佔資本一定比例的管理層與投資者"同坐一條船"!



"我們的投資組合以股票投資為主，配以適量的債券部分分散投資。凱源以絕對回報為目標，而不是市場中性，旨在捕捉整體市場的長期增長趨勢。" 凱源投資總監袁兆庭在獲得行內頂級基金獎項AsiaHedge時說。他亦同時表示，亞洲市場較受資金流向而波動，整體透明度較低，所以他們採納基本面分析配以技術分析策略選股，會比傳統的價值投資更能適應多變的亞洲市場。

他們亦會適時配合系統化計量分析，以更客觀的手法減低人為因素影響，用以控制不同市況時的股票配置，重點是在2015年下半年能改持現金，避開市場大跌。利用這套創新系統化風險管理模型，基金八年來波動率只有一般股票指數的一半，低至



8.7%，如此低風險之下達至長期資本保值的穩健回報，"進可攻，退可守"。

凱源投資還有另一大理念，就是與投資者共同進退。他和管理層已佔投資者資本的一定比例(約25%)，比起一些市場中介人以收費為目標，凱源更能與投資者利益連成一線，賺蝕榮辱與共。



凱源投資沒有只以賺取利潤為唯一目標，亦有在工餘時間參與多項公益活動，回饋社會，整個商業模式令投資者有信心與凱源一起共同進退，收穫到豐厚的長期穩定回報。



HONG KONG
Leaders' Choice
香港企業領袖品牌2018

● 金融類 ● 商業服務類 ● 地產及物業管理類 ● 資訊科技類 ● 生活品味類