

Alquity Future World Fund: USD A
 期间: 2022年6月
 NAV: 93.33



每月总结

以基础货币(即美元)以外的货币显示的带有相同国际证券识别码(ISIN)的资产净值价格反映的只是非官方及指示性价格。上述资产净值仅供参考。我们不能保证其准确性。这些证券的官方资产净值以美元为单位

- 在新兴市场, 相关基准以美元净值计算下跌6.7%。
- 在策略方面, 我们退出了西贡啤酒(Sabeco)和华润啤酒, 实现了无酒类持仓。
- 在印度, 印度储备银行继续其前置加息周期, 将其政策回购利率再提高50个基点。

基金表现

	2017	2018	2019	2020	2021
1月	5.2%	7.3%	-3.9%	3.3%	-2.5%
2月	-3.7%	0.4%	-6.5%	3.2%	-3.0%
3月	1.3%	5.0%	-24.1%	-1.8%	-3.4%
4月	0.0%	-2.1%	9.7%	1.6%	-5.3%
5月	-6.0%	-2.8%	2.6%	2.8%	-0.8%
6月	-6.1%	1.0%	6.1%	0.0%	-5.7%
7月	2.4%	-1.0%	5.6%	-5.8%	
8月	-3.4%	-5.9%	1.8%	2.4%	
9月	-7.6%	2.3%	-0.9%	-4.3%	
10月	-6.0%	4.0%	2.6%	2.1%	
11月	7.3%	-1.9%	9.8%	-5.2%	
12月	-0.5%	5.1%	6.9%	0.4%	
全年	-16.8%	10.9%	4.5%	-2.0%	-19.0%



该要:

一个月:	-5.7%	一年:	-27.4%
三个月:	-11.4%	三年:	-15.3%
六个月:	-19.0%	自基金成立以来:	-6.7%
至本月的一年:	-19.0%	每年:	-1.0%

挥发性 一年 18.0%

截至30.06.22的波动率

三年* 18.5%

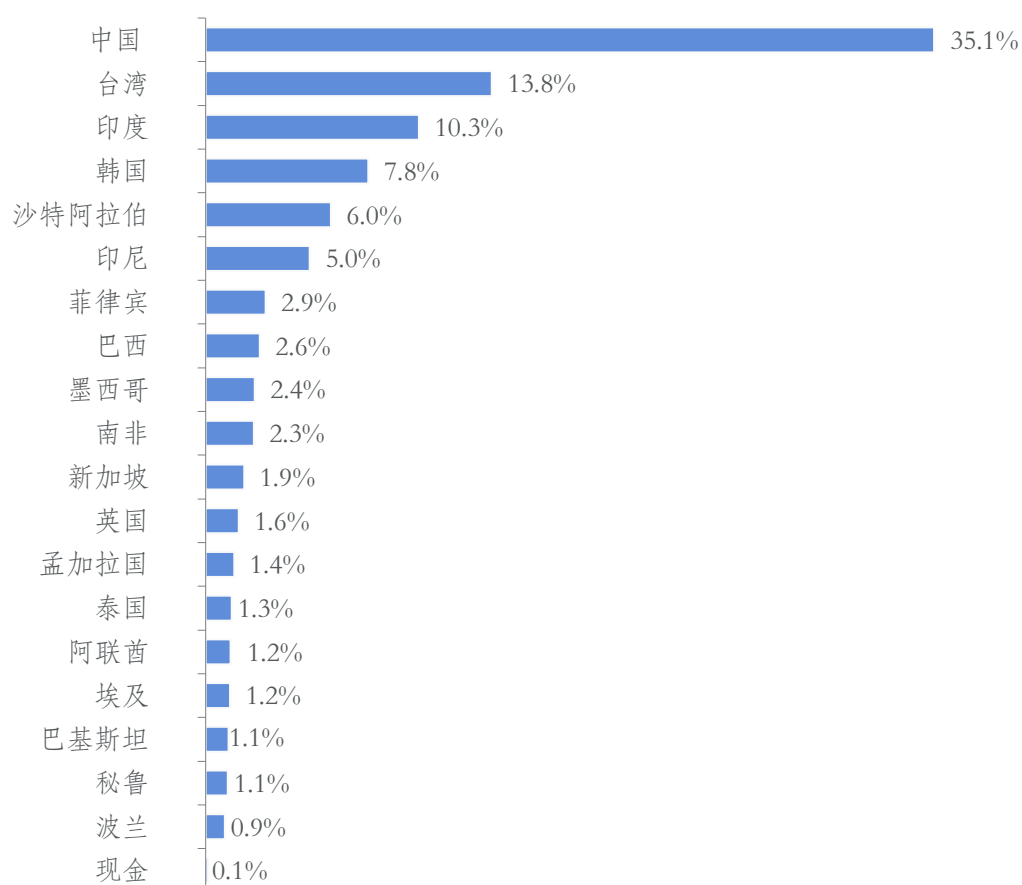
*若股份类别营运时间不足3年, 则所示波动性数据为该股份类别成立至今数据

换手率** 21.3%

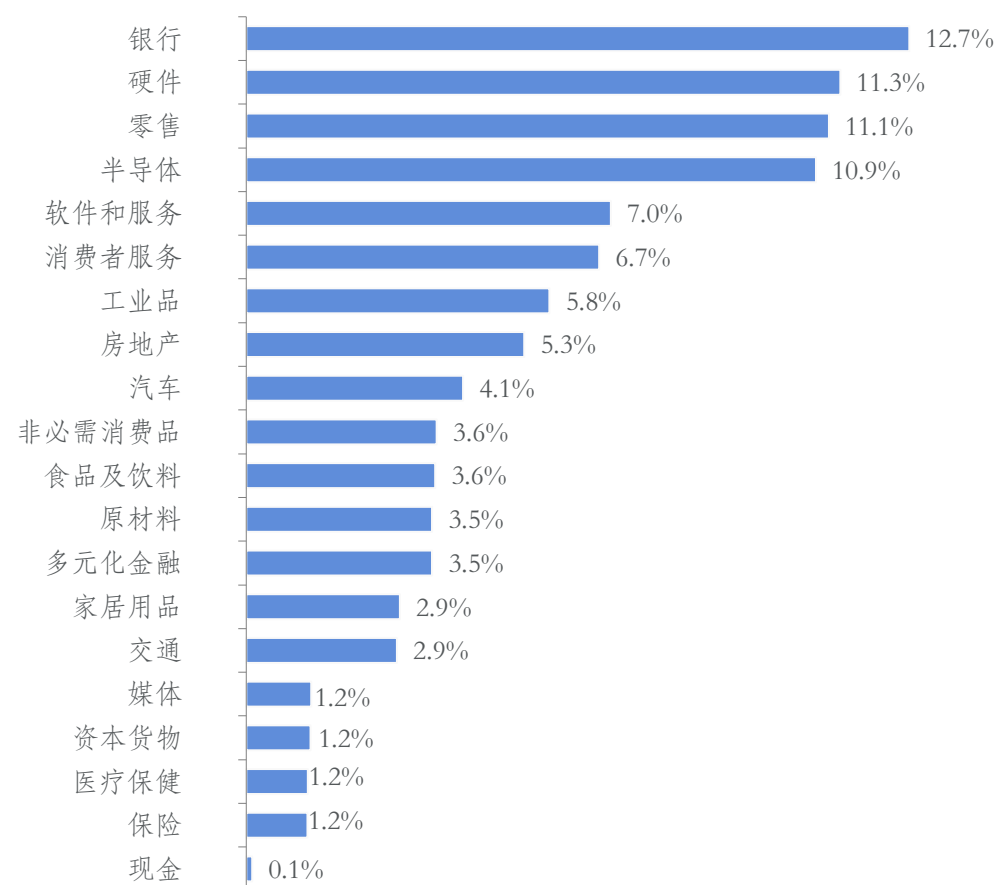
截至30.06.22的换手率

**基金成立至今的平均持仓换手率(经年化处理)

地域配置



行业配置



每月简评

6月，由于对全球通胀环境的担忧日益高涨，促使美国联储局宣布更大规模的75个基点加息，市场继续承压。在新兴市场，相关基准以美元净值计算下跌6.7%。

在中国，最新的经济活动数据表明，由于新冠感染病例大幅减少及封锁限制已基本结束，经济开始复苏。市场人士的注意力现在将转向7月政治局会议，以寻找是否有任何迹象显示会出台额外政策刺激措施，以推动下半年经济增长。

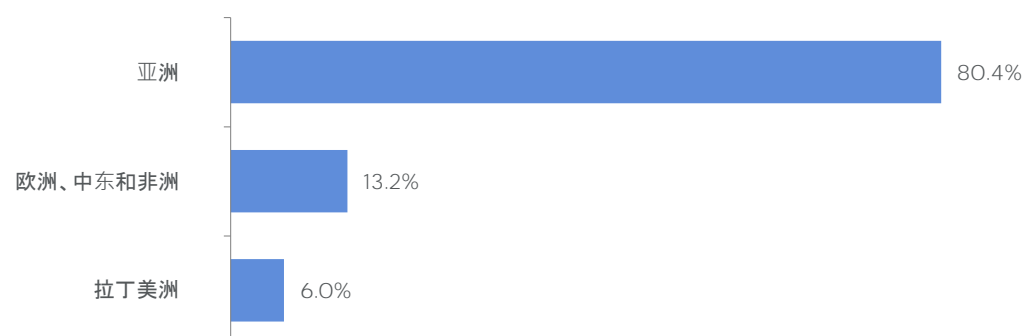
在印度，印度储备银行继续其前置加息周期，将其政策回购利率再提高50个基点。进一步前置收紧可能发生，8月份有可能再次加息50个基点。

在策略方面，我们退出了西贡酿酒(Sabeco)和华润啤酒，实现了无酒类持仓。鉴于对中国经济复苏的预期，我们还增持同程旅行和长城汽车。除此之外，我们增持了LG H&H，因为我们认为其估值因近期负面消息而过度折让，且并未反映疫后恢复旅行的上行空间。我们还因近期股价过高而减持腾讯，并将所得资金在该行业内重新分配。最后，由于担心与日俱增的外部压力，我们减持埃及。

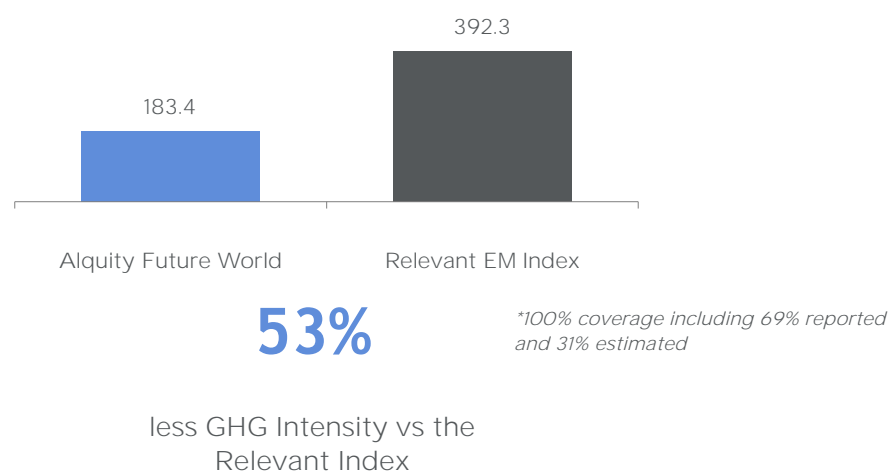
本月股票焦点

Bank Mandiri是印尼第二大银行，凭借其规模、卓越的技术和强大的客户服务而享有可持续竞争优势。Mandiri还受益于我们的货币化结构性增长主题，即印尼的低城市化水平(57%)及低银行渗透率(39%)提供重要机会。Mandiri在我们的ESG评级系统中被评为A级，在披露与举措方面表现出色，举例而言，将ESG严格纳入其贷款决策，这大幅领先新兴市场同行。

地区分布



SCOPE 1 & 2 GHG INTENSITY (TONNES/\$MN)

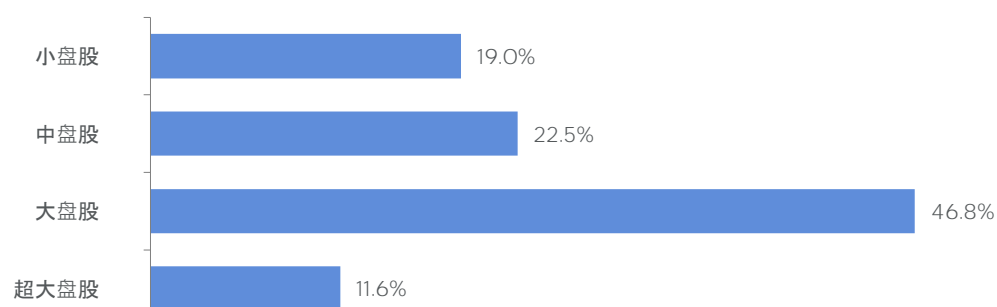


Source: Alquity, as of 30th June 2022

基金十大持股

1.	TSMC	6.7%
2.	Tencent Holdings	4.9%
3.	Saudi British Bank	3.0%
4.	HDFC Bank	2.7%
5.	JD.com	2.5%
6.	Hangzhou Robam	2.5%
7.	SK Hynix	2.4%
8.	ICICI Bank	2.3%
9.	Bank Mandiri	2.3%
10.	Meituan Dianping	2.3%
	TOTAL	31.6%

资本化



小盘股 (<\$2bn), 中盘股 (\$2bn-\$10bn), 大盘股 (\$10bn-\$200bn), 超大盘股 (\$200bn>)

表现贡献因素

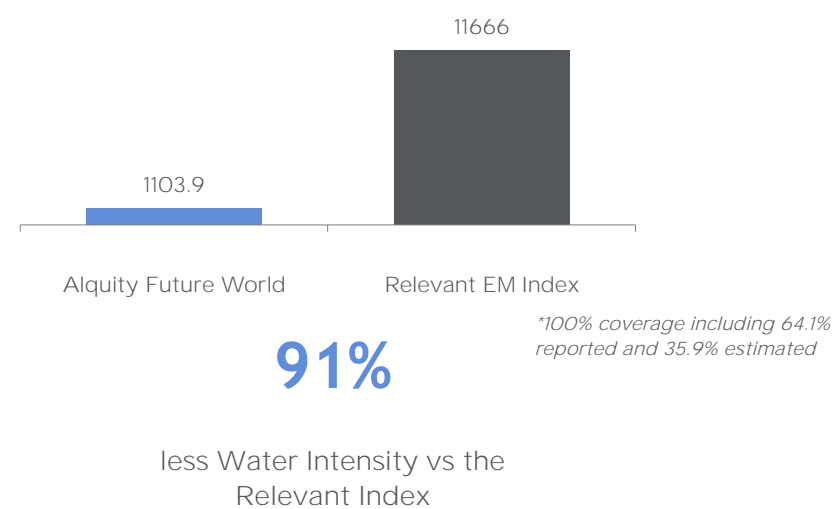
表现拖累因素

6月，Alquity Futureworld Y类以美元计算（净值）下跌5.6%，而相关新兴市场指数下跌6.7%。

选股是本月表现优异的关键，尤其是印尼（Mitra Adiperkasa-零售）、秘鲁（Alicorp-快消品）、沙特阿拉伯（沙特英国银行(Saudi British Bank)）、台湾的宝雅（零售）和中国的先导智能（机械）。然而，这部分被所持Antofagasta（因铜价的短期疲软）及太平洋航运（中国）的疲软表现所抵消。

在资产配置方面，本基金受益于巴西和韩国的低仓位，但被菲律宾和印尼超配仓位的欠佳表现所抵消。

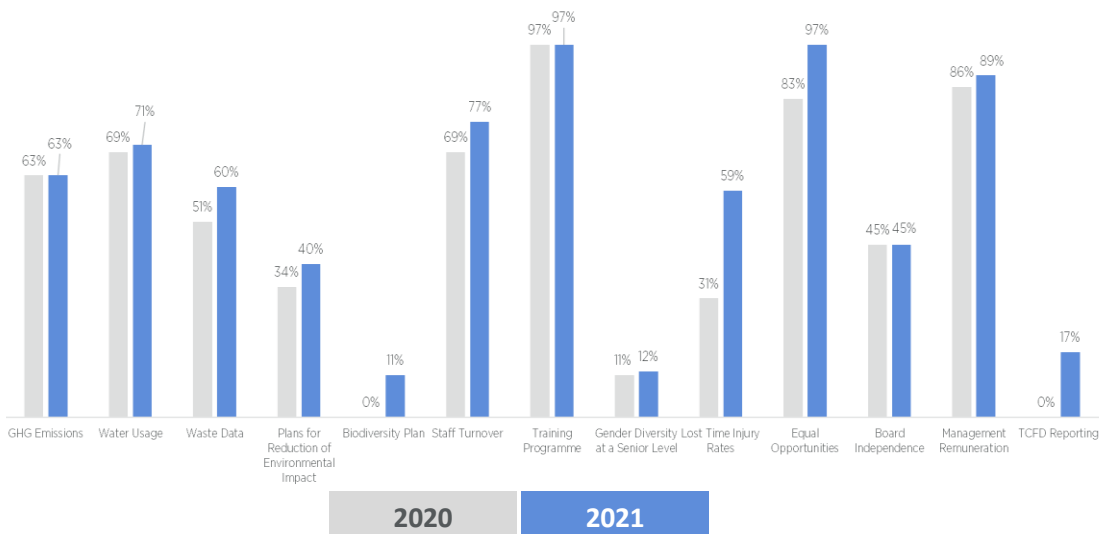
WATER INTENSITY (TONNES/\$MN)



ESG: KEY PROGRESS INDICATORS

For all portfolio holdings, we track a set of Key Progress Indicators “KPIs” that represent a general set of transparency and ESG standards we want all firms to meet over time. In each case, the assessment has a financial motivation and an associated positive potential impact in line with the principles of the UN Global Compact. The chart summarises the where we stand in relation to the KPIs for all the portfolio holdings. These KPIs support our engagement activity with our holdings. Please contact us or refer to our Responsible Investment brochure for full details.

Holdings meeting each KPI standard - % of companies ¹



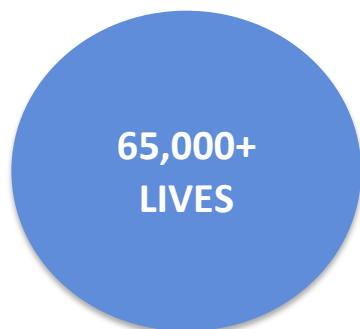
¹Source: Alquity. Portfolio overview as of 31/12/2021. Holdings owned at both 31/12/2020 and 31/12/2021

改变生命

We donate a proportion of our fees from the Alquity Future World Fund to charity partners in the region, reinforcing our belief that social progress should also lead to financial success.

DONATIONS GENERATED BY THE FUTURE WORLD FUND:	\$306,665
LIVES TRANSFORMED DIRECTLY:	312
LIVES TRANSFORMED INDIRECTLY:	125

Total Lives Transformed by Alquity



Total Donations generated by Alquity



Data correct at 30 Jun 22

Source: Alquity Transforming Lives Foundation

For more information about the Alquity Transforming Lives Foundation please visit www.alquityfoundation.org

本文件由英国市场行为监管局授权及管理下的Alquity Investment Management Limited 发行及批准。本文件为行销通讯且仅拟派发予专业投资人士（定义见2000年金融服务及市场法（金融推广）2005年法令第19条）。倘若阁下为个人投资者，欲获取更多有关Alquity基金的资料，请访问www.alquity.com。

Alquity非洲基金、Alquity Asia Fund、Future World Fund、Alquity 印度次大陆基金及Alquity Future World Global Impact Fund Alquity SICAV（“本基金”）的子基金，Alquity SICAV为欧盟可转让证券集合投资计划(UCITS)基金并依据英国2000年金融服务及市场法（“FSMA”）获认可之集合投资计划。这并不代表本产品适用于所有投资者且由于本基金投资于新兴市场股票，因此投资者可能无法悉数收回投资本金。

本文件仅用作资料用途，并不构成购买或出售本基金权益的要约或招揽。本文件所载资料于任何情况下均不得被视为在相关发售或邀请属违法行为之任何司法权区所作之证券发售。本基金目前于少数国家注册出售，于本基金尚未注册地区推广本基金可能构成刑事犯罪，因此须于推广于基金旗下股份类别之前参阅基金章程。现有的基金章程及简化版基金章程可于Alquity Investment Management Limited（地址：9 Kingsway, London, WC2B 6XF, UK或www.alquity.com）免费获取。

我们是联合国责任投资原则的签字者

基金资料

基金名称：	Alquity Future World Fund
股份类型：	A 类股
成立日期：	02/12/2015
基金所管理的资产：	US\$ 32.2m
持仓数：	64
基金结构：	UCITS V SICAV
注册地：	卢森堡
流通性：	每日交易
基金经理：	Mike Sell & Marnie Uy
晨星(Morningstar)评级：	No Rating
晨星基金可持续性评级	
最低投资额：	US\$2,000
管理费：	1.9% 每年
绩效报酬：	20% 起標計酬並受高水准标准限制
ISIN：	LU1049768911
SEDOL：	BLDYYJ2
Bloomberg 代码：	ALFWUSA

金投资目标

Alquity Future World Fund是一只以股票为主的基金，旨在通过投资新兴市场和前沿市场的公营公司在长期达致吸引的经风险调整回报。我们的投资组合无约束，且强调长期主题、透明度和管理的一致性。为此，我们采用一个基本流程，其中包括财务评估及对重大非财务因素进行环境、社会及管治分析。

联系我们

Alquity Investment Management Limited
9 Kingsway, London, WC2B 6XF, UK
Tel: +44 (0)207 5577 850

我们的网址：
alquity.com

