

凯利基金-安泰高频量化FOF集合资产管理计划 推介材料



目录

CONTENTS

01

公司介绍

凯利资产管理有限公司

02

强大稳健的投研体系

投研架构

03

多重 α 量化投资策略

投资理念：极精微致广大

04

严格的风险措施

多维风控

05

拟发行产品预期业绩

拟合业绩情况、业绩表现、产品要素

• 公司简介



凯利资产管理为全球资产配置、税务规划、资产增值等一系列与财富管理相关的不同需求提供专业的金融服务。

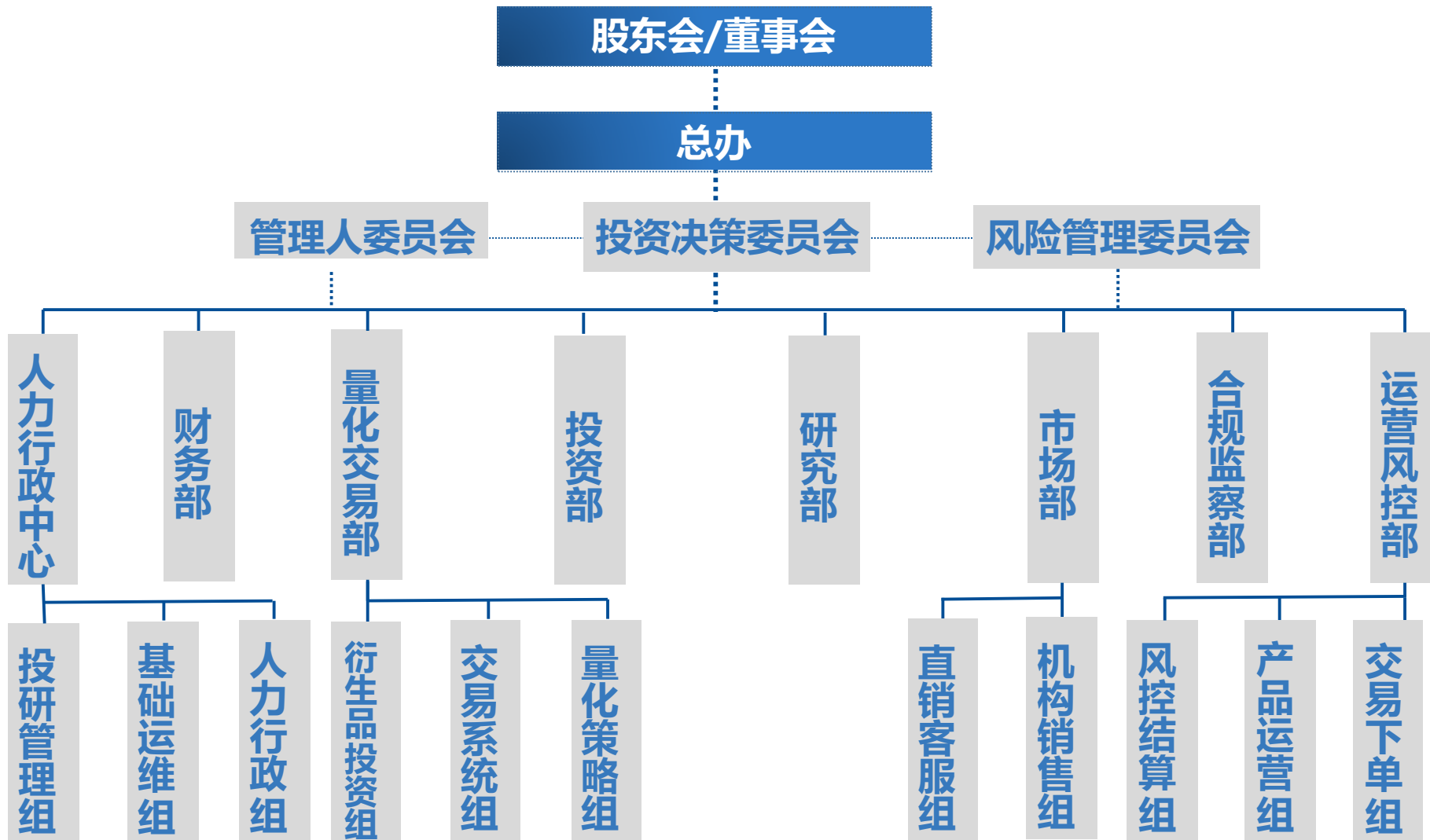
公司理念和宗旨是在稳健安全的投资前提下，利用信息优势和前沿科技优势，为投资者提供长期稳定且高于行业基准的投资回报。

凯利资产管理是一家专注于投资大宗商品、债券、权益类资产及其衍生品市场的基金管理公司。

公司总部位于新西兰最繁华的商业金融中心奥克兰，凭借着作为南半球经济金融中心的 market 地位和地利优势，本公司旗下凝聚了一批高端复合型投资人才。



组织架构



• 精英团队



经验丰富 理性投资

凯利投资研究团队长期并肩从事投资工作，具有丰富的投资经验。团队及个人潜力均得到了充分发挥。



动态追踪 把握先机

在对宏观、行业及上市公司进行深入研究的基础上，凯利资产管理还建立了动态跟踪指标体系，通过把握各种指标的细微变化来发掘投资先机。



稳健投资 严控风控

凯利资产管理的理财团队坚信，研究创造价值，对基本面的把握是投资风险控制的基础。





我们的团队善于.....

- 在客户大数据分析、利用互联网前沿技术为客户提供高附加值服务
- 对金融行业格局、前瞻战略和行业管理有着独到见解
- 擅于在合作双方实现双赢的前提下，将业务相关成本降到最低
- 熟悉上下游渠道关系的搭建和维护

我们的专业和技能包括.....

行情优化、数学、计算机科学、金融工程、信息管理系统、电子工程、计量经济学、大数据计算、海外市场的高频交易、超低延时交易、电子交易系统和回测平台的搭建等

• 合作机构



Public Trust 信托托管机构

新西兰政府机构信托，自从1873年成立以来，Public Trust一直秉承着照顾新西兰人利益的悠久传统。作为一家政府机构，由public trust 托管的基金产品，资本金和利息收益均由新西兰政府担保，确保客户资金安全并不受公司自身经营状况的影响，真正实现客户资金与本公司资金的完全分离。Public Trust 同时是新西兰最大的信托管理服务提供商。



ASB Bank 运营合作银行

新西兰当地主流银行，新西兰四大银行之一，全称是Auckland Saving Bank 即奥克兰储蓄银行。ASB银行是被澳大利亚联邦银行拥有和控股的在新西兰营业的银行。

PwC 普华永道 审计合作机构

全球顶级会计师事务所，是四大国际会计师事务所之一，行业专业知识的深度是无可置疑。



Minter Ellison 铭德律师事务所 法务合作机构

国际知名律所，2017新西兰年度律师事务所，该公司庞大的团队为客户提供丰富多方面的经验和技能，包括能源和资源，基础设施，政府，卫生，银行和金融服务，管理基金，技术和TMT。

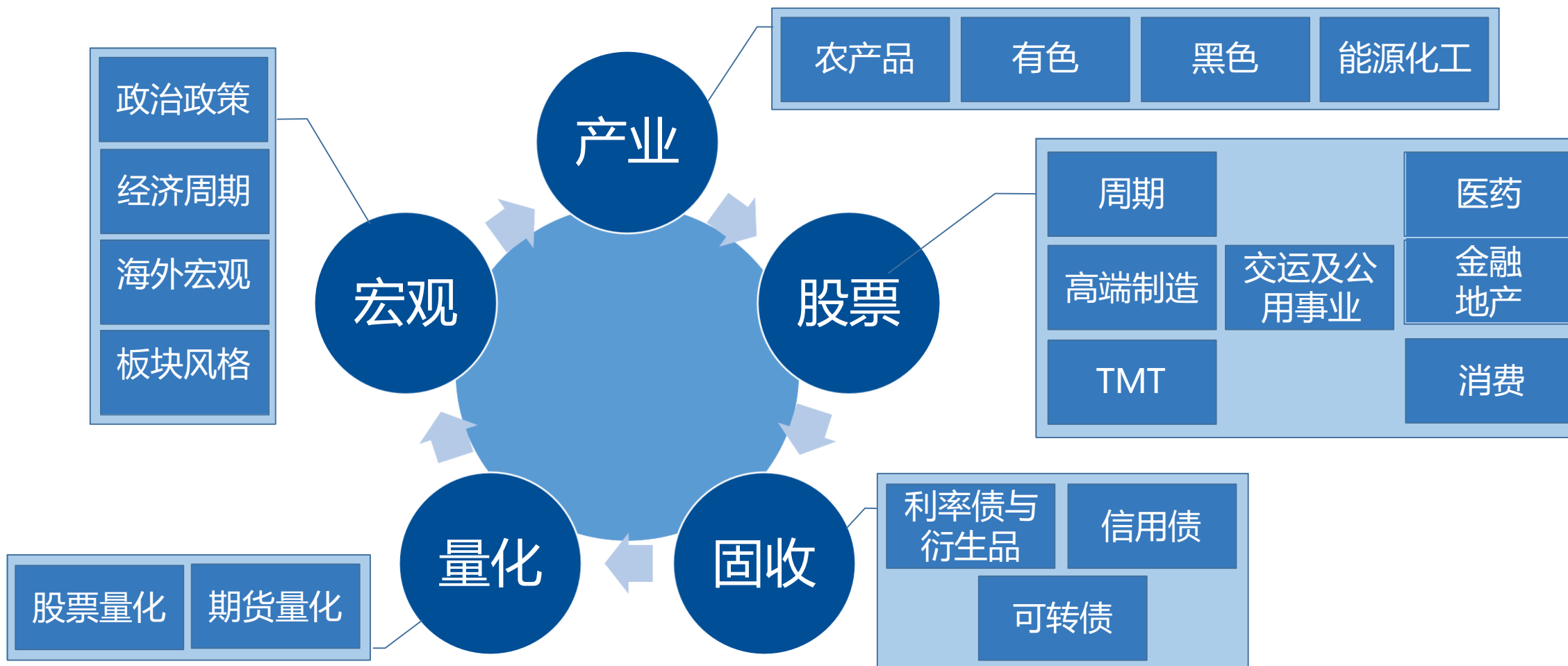




强大稳健的 投研体系

• 投研架构

- 投资经理跟投机制：确保投资经理与持有人利益高度一致
- 投资人才股权激励：以人为本立足企业投研文化

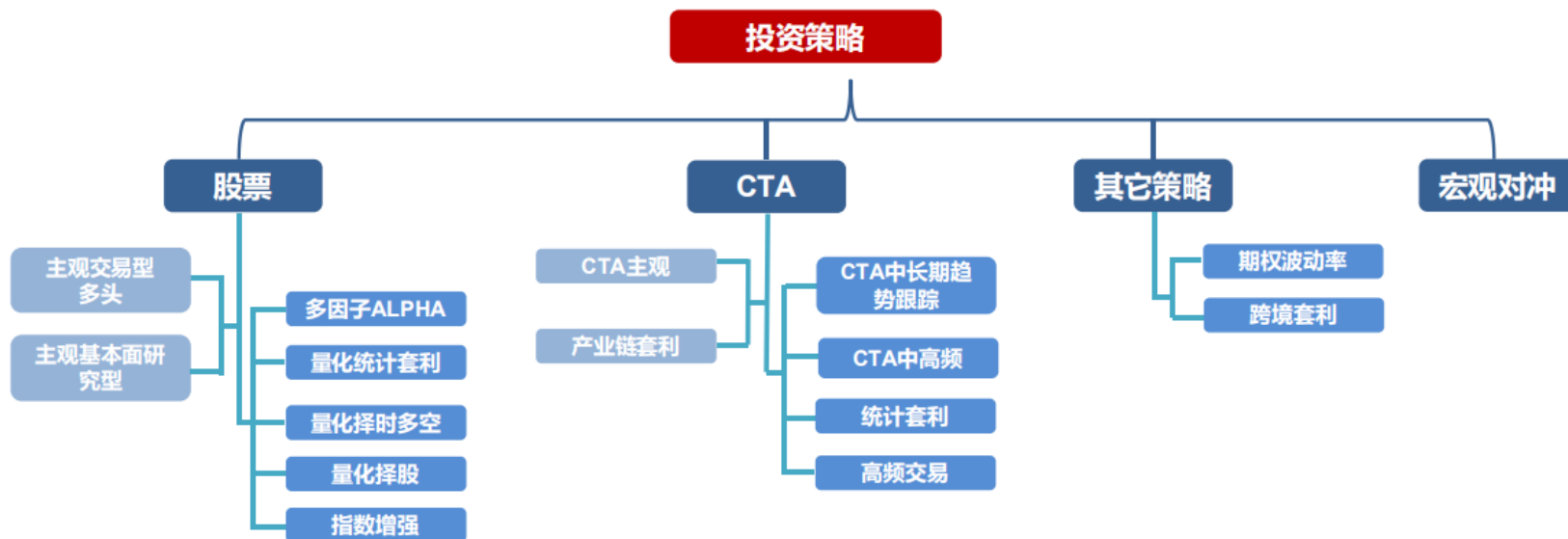




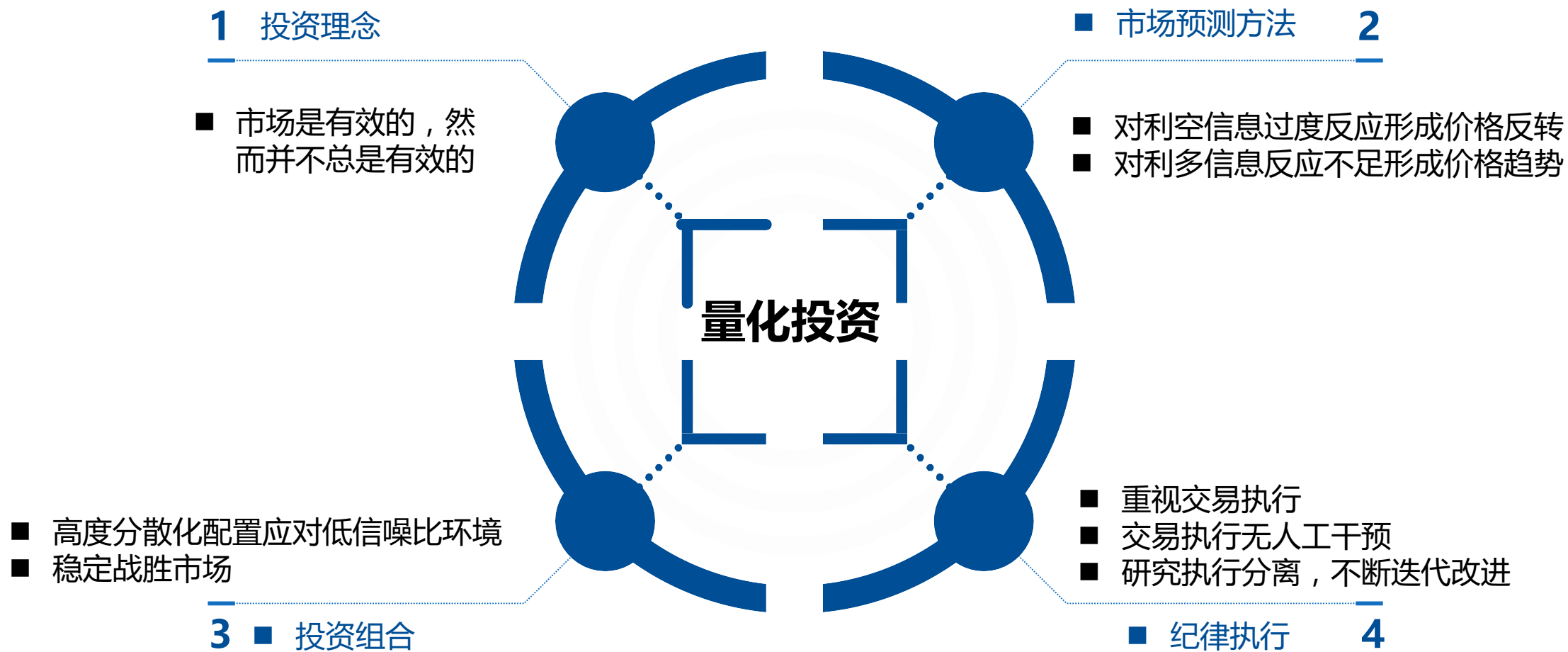
多重 α 量化投资策略

投资理念：

1. 根据大类资产轮动规律配置策略及资产。
2. 以深度机器学习，大数据挖掘，低延时交易系统为核心竞争力，深度挖掘市场数据中隐藏的 stable 盈利机会。
3. 全金融市场，全资产类型的量化策略投资配置思路。



• 量化投资策略 - 有纪律的系统性收益



• 债券投资策略 – 流动性与独立收益

■ 利率债与衍生品：

宏观层面依托研究，调整组合久期与杠杆水平，
微观层面以交易与套利为主

■ 信用债：

结合周期产业研究，辅以信评模型，控制组合信用风险。最高等级债券底仓配置 辅以波段操作，高收益债精选个券

■ 可转债：

依托宏观研究择时权益市场，依托股票研究力量优选个券，根据选券模型和市场风格遴选券池

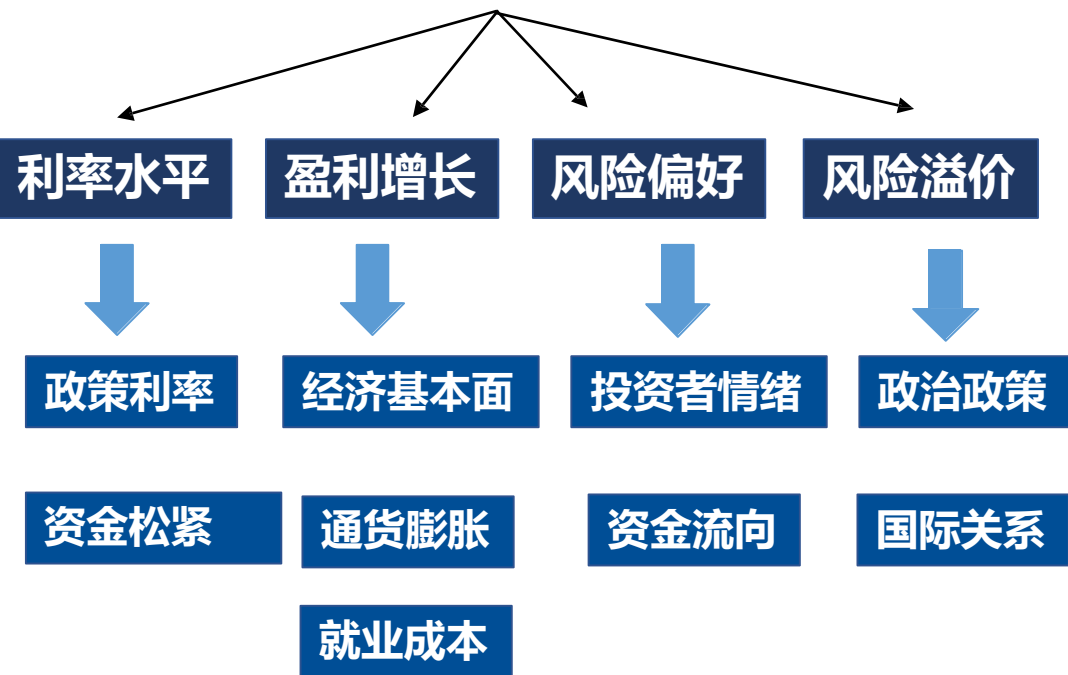
■ 目标：流动性管理与独立收益增强

根据公司现金需求管理流动性，偏类固收风格提供优于纯债策略并独立于基金其他收益的独立收益。

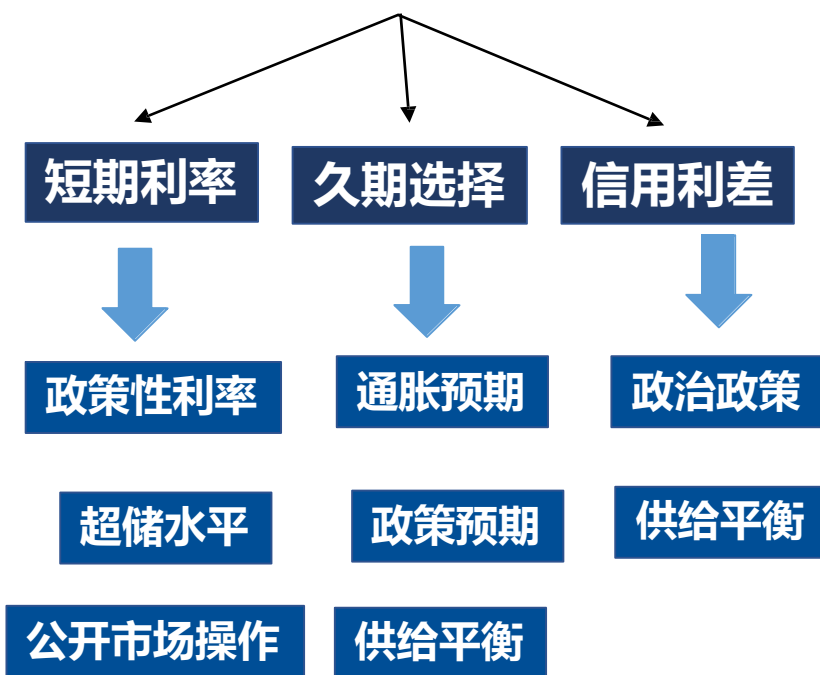


· 资产配置模型

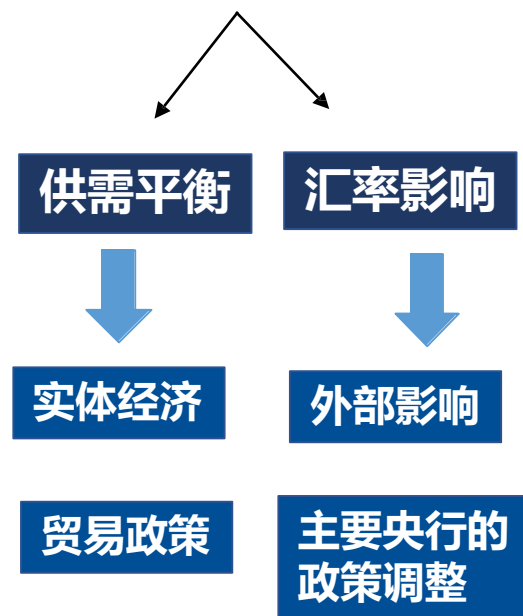
股票驱动因子



债券驱动因子



商品驱动因子



• 资产配置模型原则

各类资产按照时间维度
进行打分，分别为1个
月、1个季度、1年

量化打分基础上结合
投决会主观判断，最
后确定具体资产配置

因子组合打分

按时间维度打分

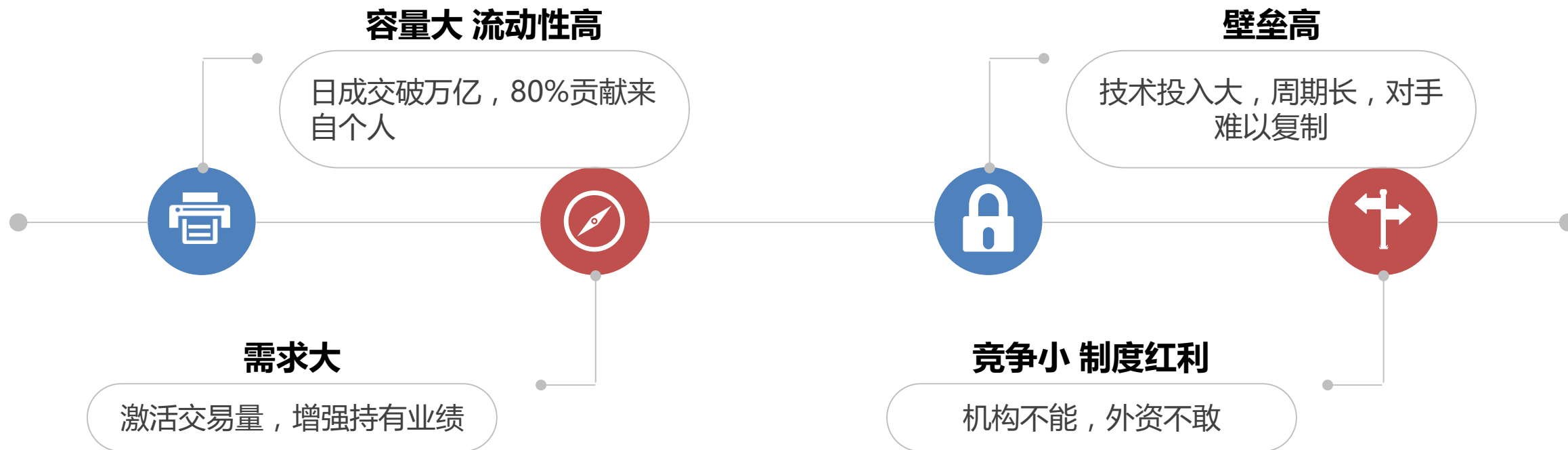
模型资产配置

结合宏观配置资产

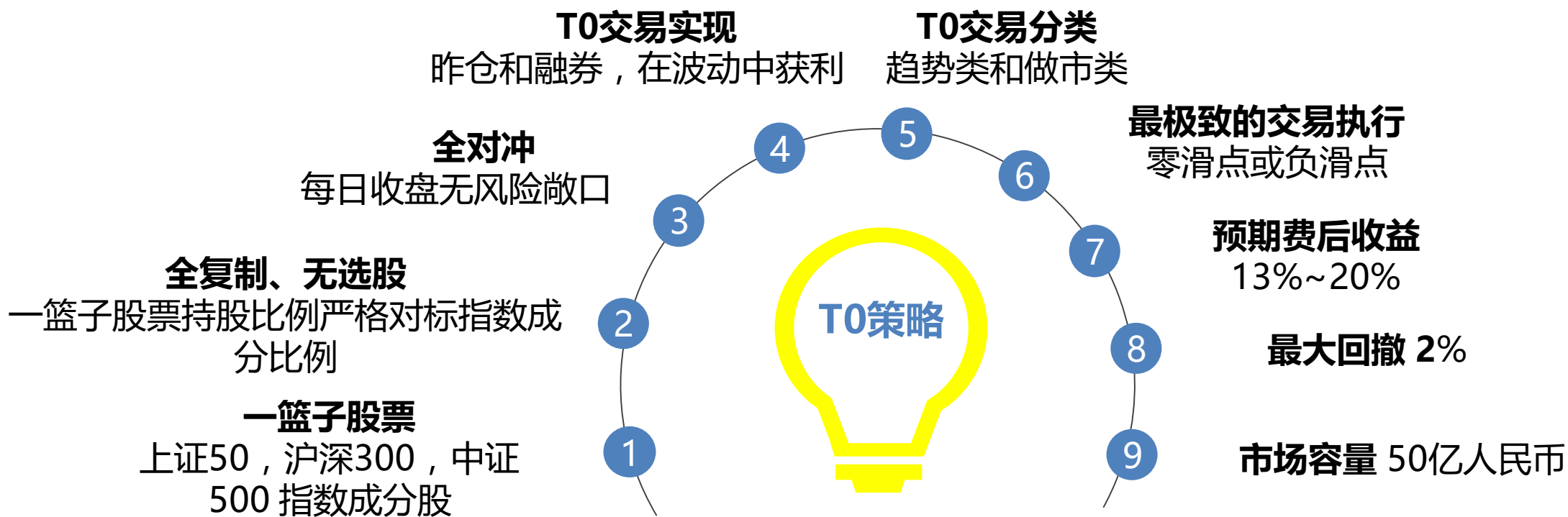
各类资产驱动因子赋予
不同权重通过线性或非
线性方式进行组合

各年度打分确定大的资
产配比范围，月度与季
度打分结合进行资产的
微调

• 程序化T0交易



• 绝对收益 T0策略





严格的 风险措施

风控体系

风险管理理念：以保护投资者利益为导向，以资金曲线为总纲，多维度多层次严控风险。

风险管理的三道防线：

投研部门

运营风控部

风险管理委员会

投资风险管理：

投前风控

投研策略管理
投资权限管理
风险指标管理
总体风险决策

投中风控

策略/标的投资评级
交易执行合规 持续跟踪反馈

投后风控

风险敞口评估
组合压力测试
严格的预警止损机制
业绩归因

多维风控

风险管理理念

以保护投资者利益为导向，以资金曲线为总纲，多维度多层次严控风险。

产品整体风险管理

权益类市值占比、期货轧差及固收杠杆控制管理相结合。

股票+期货净市值 $\leq 150\%$
债券类杠杆率 ≤ 2

流动性风险管理

形成由投资管理委员会和风险管理委员会为主的投资风险管理体系，根据市场情况定期或不定期对各类资产比例做限制及调整，妥善进行现金管理，保证产品流动性。

投资经理风险管理

根据业绩评价体系对投资经理投资能力进行客观评价，实行分级管理，根据级别分配资金及设定对应风控指标，严格控制投资经理资金回撤。



拟发行产品预期业绩

拟投资情况

凯利量化FOF母基金

 幻方量化
HIGH-FLYER QUANT

 致诚卓远
ZHICHENG-ZHUOYUAN

 平方和投资
ALPHA2FUND

 千象资产
SHQX ASSET MANAGEMENT

 BLACK WING | 黑翼资产

 淘利资产
TAOLI ASSET

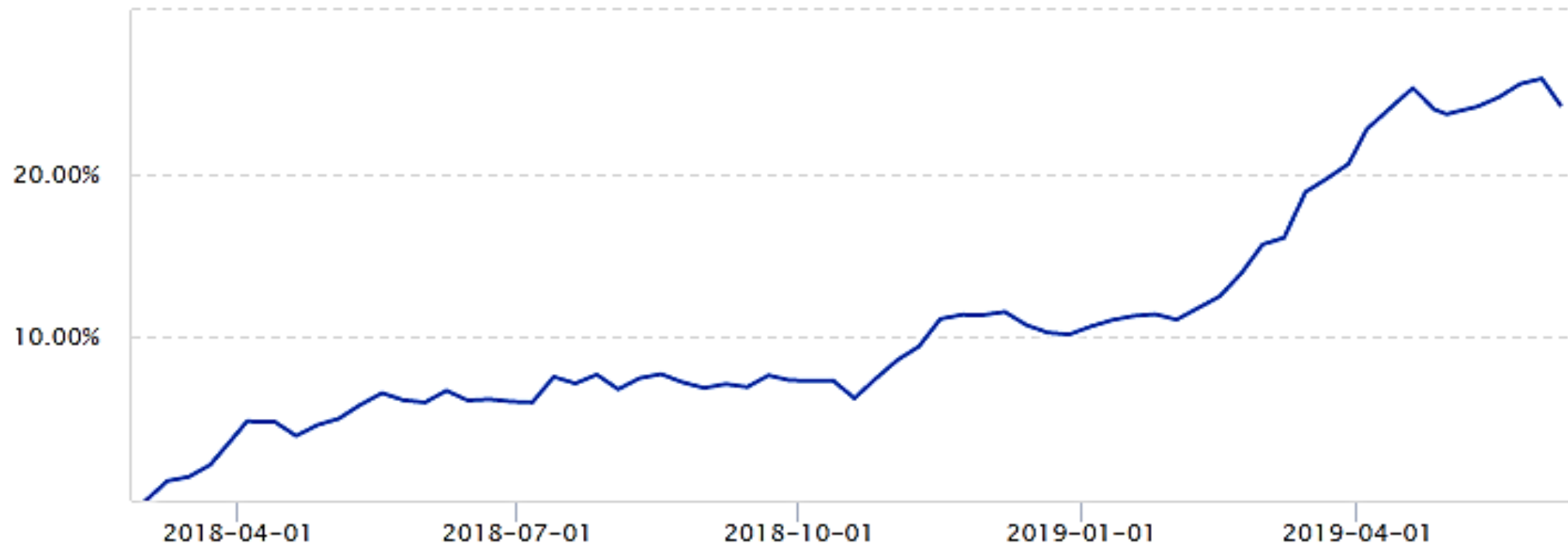
FOF母基金的优势

- 传统观念：鸡蛋不放在同一个篮子里，投资一支母基金，就等同同时拥有多支全球顶尖基金；
- 每支量化基金均有各自的收益特征，同时拥有多支风格各异的量化基金可以有效减小风险，同时增强收益；
- 通过组合投资理论有效配置各量化基金的比例，以期达到比单只量化基金更高的收益风险比；

相关性分析

					千象
					黑翼
					淘利
					平方和
					致诚卓远
幻方	0.33	0.26	0.26	-0.29	-0.35
			0.19	0.02	0.04
			-0.18	-0.10	-0.08
			0.63		

拟合业绩表现



年化收益率	年化波动率	夏普比率	最大回撤
19.26%	5.37%	3.03	1.37%

免责声明：1.以上测算收益率不代表未来业绩承诺
2.投资者可以根据自己的风险偏好来选择或者定制相应风险等级的产品

产品要素

产品名称	凯利安稳量化FOF集合资产管理计划		
产品类型	混合类		
存续期	10年		
管理人、托管人	管理人：凯利资产管理有限公司 托管人：新西兰Public Trust (新西兰唯一由政府控股的信托机构)		
预警止损安排	预警线 0.95，平仓触发线 0.91，具体以合同为准		
产品费用	认购/申购费：0.5%（价外），赎回费：2%，持有6个月后免收；违约退出费：5%；固定管理费2%/年，托管费0.05%/年 业绩报酬：单人单笔高水位法份额年化收益率超过5%以上部分收取20%，在分红日、退出日和终止日计提。		
开放频率	产品封闭期为六个月，自成立起至封闭期结束期间，每个月的15号开放计划份额的参与。封闭期结束之后，每月的15日接受计划份额的参与和退出。		
认购起点	75万纽币（1万纽币整数倍追加）或符合wholesale客户资格（详情请洽销售经理）		
投资范围	债券（不包括银行间债券）、货币市场基金、债券逆回购、全球股票市场、证券公司资产管理计划、基金公司（含基金子公司）特定客户资产管理计划、期货公司资产管理计划、保险公司资产管理计划、在基金业协会登记的私募基金管理人发行并由具有相关资质机构托管的契约式私募投资基金、银行理财产品以及中国证监会认可的其他投资品种。		
投资策略	本产品主要采用量化FOF策略。子基金的投资采用多策略组合、多交易品种分散投资；子基金综合考虑管理人的主体资格和单个策略的风险收益特征以及策略和策略之间的相关性特征等。通过精选管理人、分散策略、动态跟踪并及时进行调仓止损，实现投资品种以及策略的多元化，从而有效地分散风险，强化母基金整体收益的安全。		
风险等级	低风险		

风险提示：1.产品要素仅供参考，管理人可能视情况调整部分要素，任何商业条款应以正式签署的资产管理合同为准。
2.本产品并不适合所有投资者，只向符合资格的投资者开放

THANKS

梦想成就未来
凯利成就梦想
凯利资产管理
您的财富管家

Carrick Just
Asset Management

