

眼光誰獨到

見到奶粉搶購潮，特首話「好關注」，奈何樣樣都說「好關注」，究竟甚麼才是最「好關注」呢？為何只有高官頻呼供應足夠，卻未見任何措施，莫非像遊行人士叫口號而已？

未見出招，自然刺激大家多購幾罐。無他，BB若果沒有奶粉，生命受威脅，你話有足夠貨，奈何用家發現真的很難買奶粉，試問用家信高官，還是信自己的眼睛？見到這種場面，有點似曾相識，高官常話樓市風險高，偏偏樓價向上升，聽政府話的順民又是否有得著呢？

基金界也有銷售能手，希望有彈藥的投資者能夠多多支持，但大家當然會看看往績才肯奉上鈔票。

最近收到惠理集團(806)旗下隻惠理價值基金派成績表，仍可供認購的C單位去年回報有13.4%，繼2011年輸17.6%後不但反勝一仗，以3年計的回報更有13.2%，收復不少失地。

這隻投資包括大中華區的亞太區股票基金最有趣的地方，竟是早著先機，原來經已持有近期大熱的內房龍頭萬科，而這隻B股更佔其資產總值5.8%。該股剛話轉來香港上市，又同新世界發展(017)拍檔買港地，高調得很，難得惠理主席謝清海眼光獨到持重貨，萬科股份所佔基金比重僅次中國石油(857)，而投資萬科於去年回報率竟高達65%，難怪該基金整體表現突出。

不過，惠理集團股價於去年累積上升更高達28%，那麼應幫襯買基金，還是入市買該集團股份呢？

至於由傳媒人變身做基金經理的Vincent林少陽更厲害，由他打理的VL Champion Fund每股資產淨值於去年便上升達22.43%，比研究機構Eurekahedge於本月中調查已公布表現的大中華長短倉股票基金平均回報12.74%優勝，而自09年6月成立以來，每股資產淨值也進帳32.29%，保本兼增值。

這位信奉價值投資的高手確實要有耐性方可見到收成，如於去年4月已買入中油燃氣(603)，當然不負眾望，去年底股價已較買入價暴漲64%，而於去年6月已持貨的首創置業(2868)更於去年底上升70%之多，令該基金表現優於對手。

那麼Vincent隻基金

又持有甚麼愛股呢？原來有新意網(8008)這隻創業板股份，還有深圳控股(604)。他又看好個別落後消費股，而房地產、天然氣也可屬於樂觀的行業。

當然，基金經理的投資策略可能改變，今日的愛股一旦反映全面價值，他們又會轉尋新目標，故大家不妨作參考，若果跟買有回報當然開心，奈何難掌握其離場時間，這亦是基金經理幫你賺錢之餘，也要收表現費的玄機了。



林少陽(左)和謝清海(右)所打理的基金去年表現均突出。(資料圖片)

