汇信千禧基金

2022年10月31日

策略综述

汇信千禧基金（FME）通过投资于全球股市，寻求投资组合的长期高增长。不同于时下流行的投资概念，该策略关注的是有回报意义且有实证研究支撑的表现驱动因子。

投资哲学

更高的回报潜力

借势市场波动以把握投资机会，投资于具备更高回报预期的优质股票市场。

主动型策略

股票市场中，不同的趋势和周期创造了大量的机会，以供我们投资。采用基本面，估值，技术分析投研框架，该策略旨在投资于呈现出众风险回报比的不同优质资产，以在长期实现脱颖而出的收益。

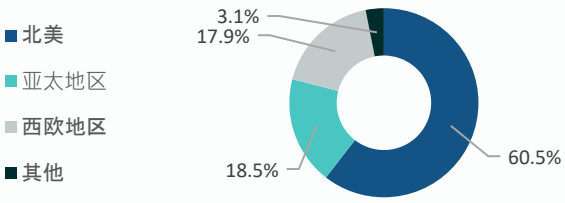
高效直通全球市场

投资于各领域最优秀的标的基金和费用更优化的ETF，以实现对各市场板块的高效直通并获取更准确的目标敞口。

基本面(F) 估值(V) 技术分析(T)

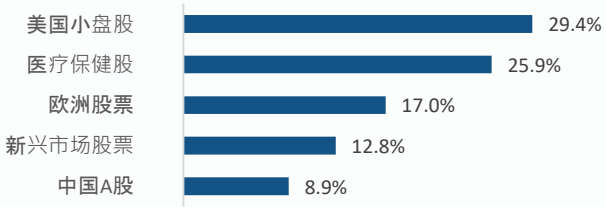
找出受有利因素支撑的价值区域，以及更大的获利可能性。三管齐下的投研框架构成了我们投资的基石。

地域配置



投资前五类资产市场及其占比

(点击这里了解我们的市场观点)



投资前五位基金

基金名称	占比
Amundi Funds European Equity Value	17.0%
SPDR S&P 600 Small Cap Value ETF	15.1%
Granahan US SMID Select Fund	14.3%
Vaneck Biotech ETF	13.2%
BGF World Healthscience Fund	12.7%

投资组合数据*

投资组合	
3年年化收益	2.11%
波动率	14.37%
最佳月份	14.36%
最差月份	-10.87%
正收益月份	57%

*数据仅供参考。 数据自1/8/2018计算于基金经理管理的类似策略投资组合净回报，自1/7/2021后基于实际基金回报。统计数据与实际回报或存在差异，两者（尤其在短期内）可能出现明显不同。

基金表现

股份类别	累计1月	年度回报	2021	2020	2019	自成立始
A SGD	3.30%	-26.35%	-	-	-	-30.09%
A USD	3.47%	-25.58%	-	-	-	-29.28%
整体组合[1]	3.47%	-25.58%	9.36%	23.37%	24.61%	6.90%

[1]数据自1/8/2018计算于基金经理管理的类似策略投资组合净回报，自1/7/2021后基于实际基金回报。 来源: 汇信资管。不同股份类别的表现计算基于该股份类别的资产净值(回报再投资)，其中包含持续收费，不含任何认购或赎回费用。

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment
汇信资管

市场&投资组合展望

市场回顾

在连续两个月的下跌后，10月份全球股市上涨6.06%，这让人们松了一口气。然而，对大多数投资者来说，随着各经济体增长放缓和进一步加息的消息成为头条新闻，未来的形势仍将更加艰难和动荡。

主要助力因素——哪些表现出众?

美国小盘股对回报率有积极贡献。与大盘股相比，它们保持着更好的上行潜力和良好的安全边际。同样，在经济充斥着不确定性的情况下，医疗保健股(包括生物技术股)贡献积极，这与它们更具防御性的特点相符。

主要受阻因素——哪些表现落后?

由于疫情管制措施以及中美紧张关系持续对市场表现造成压力，加之习近平对中国加强控制所带来的不确定性，中国A股表现不佳。

投资组合活动

我们将质量价值股整合到更大的医疗保健配置中。它们为我们提供了一种更有韧性的方式来参与当前低迷的市场。而在市场长期疲弱的情况下，它们将会有更好的表现前景。

市场展望

随着市场持续波动，投资者抛售股票和/或限制买入以避免不安的情况并不少见。但在这样做的过程中，投资者失去的是获得高于平均水平回报的机会，因为抛售会导致永久性损失，同时意味着放弃了以低于平均水平的价格积累投资的机会。波动可能令人感到不适，但它们的存在恰恰是为了帮助机会主义投资者从长期来看获得更丰厚的回报。

基金信息

信息	Class A
股份类别货币	新加坡元，美元
ISIN (SGD Class)	SGXZ58547654 (Distribution)
ISIN (USD Class)	SGXZ18072389 (Distribution)
最低认购额	SGD 1,500,000 USD 1,000,000
认购行政费 (一次性收费)	N/A
最低再认购额	SGD 15,000 USD 10,000
最高平台费用	5%
赎回费用	
投资第一年	-
投资第二年	-
投资第三年	-
投资第四年及以上	-
管理费	1.58%
预期分红[2]	4% p.a.
基金名称	千禧基金
交易频率	每日交易
基础货币	美元
成立日期	2021年6月18日 2021年6月10日
基金类别	全球股票
基金注册地	新加坡
投资经理	汇信资产管理
行政管理人	渣打银行
托管银行	渣打银行
审计	普华永道
信托人	Perpetual (Asia) Limited

[2]基于投资经理的决定，该预期分红将以半年一次形式进行。若存在已派发分红，该过往分红不代表对基金未来表现的任何形式预测。

关于汇信资产管理(FAM): 汇信资产管理是一家设立于新加坡的资本市场服务(Capital Markets Services, CMS)持证基金管理公司，旨在将机构投资能力带给更多个人投资者。 “匠人精品店”的结构确保了我们灵活、积极和主动。我们的团队努力工作，追求卓越，拒绝平庸。我们积极拥抱科技进展，不断地改善我们的投资流程，对我们的投资方案精 益求精。永无止境的发展，以满足我们投资者的需求，这样的信念深深扎根我们的血液之中。

关于基金和销售相关信息查询，您可联系您的汇信顾问代表，或电邮至 customer.service@finexisam.com.

重要通知与免责声明

基于通用无责原则提供文中信息，仅作参考之用。本出版物不构成任何关于认购或出售投资产品（包括任何集体投资计划或文中提及公司的股份）的要约、招揽、推荐或建议。
本出版物所包含的信息，包括数据、预测以及基本假设，是基于若干计量经济学假设、展望以及对截至本文发布前所获得信息的分析而得出的，反映了主流情况以及本文发布之日撰稿人的观点，所有内容随时有变，恕不另行通知。尽管已采取合理审慎的措施确保本出版物中信息的准确性、时效性与客观性，但是汇信公司及其员工对于本出版物观点或信息中的任何错误、误差及/或疏漏，以及据本出版物观点或信息而采取的决定或行为概不负责。
本基金股票价值及收益（若有）可能会可升可跌。过往业绩并不保证未来表现。基金投资有风险，可能会亏损全部或大部分投资本金。对本基金有兴趣的投资者在决定是否投资本基金前，应仔细阅读私募备忘录并咨询专业意见。若选择不咨询此类专业建议，阁下应慎重考虑本基金是否适合自己。

汇信资产管理有限公司（公司注册号： 201525241K）www.finexisam.com

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

汇信资管