汇信千禧基金

2022年11月30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。

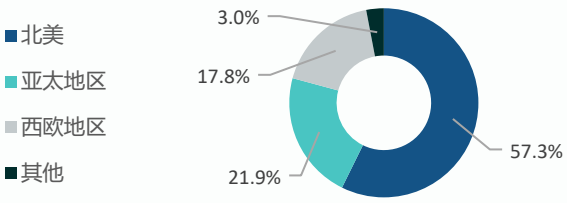
高效直通全球市场

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)

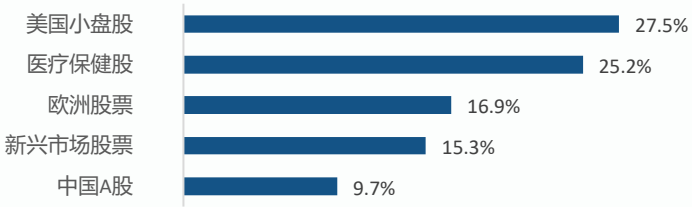
找出受有利因素支撑的价值区域，以及更大的获利可能性。三管齐下的投研框架构成了我们投资的基石。

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	16.9%
Granahan US SMID Select Fund	13.9%
SPDR S&P 600 Small Cap Value ETF	13.7%
BGF World Healthscience Fund	12.8%
Vaneck Biotech ETF	12.4%

投资组合数据*

投资组合	
3年年化收益	4.26%
波动率	14.44%
最佳月份	14.36%
最差月份	-10.87%
正收益月份	58%

*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	8.73%	-19.92%	-	-	-	-23.98%
A USD	8.91%	-18.95%	-	-	-	-24.78%
整体组合[1]	8.91%	-25.95%	9.36%	23.37%	24.61%	16.40%

[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

11月，市场从10月的谷底强劲反弹，全球股票市场和债券市场分别上涨了7.81%和4.71%。对通货膨胀见顶的预期助长了市场的繁荣。而随着中国开始放松疫情管制，中国市场需求的潜在反弹进一步刺激了市场上涨。在短短一个月的时间里，市场从悲观走向繁荣。

主要助力因素——哪些表现出众?

在中国放宽了疫情防控措施所带来的有利情绪之下，**新兴市场**和**中国A股**对整体表现作出了积极贡献。此外，通胀降温放缓了加息步伐，使得**美国小盘股**同样有精彩表现。这些仓位的上涨凸显出了我们的优势——即我们的投资组合并不迎合市场喜好，但在市场反弹时却有望带来惊喜。

主要受阻因素——哪些表现落后?

在市场普涨的情况下，**医疗保健股**的表现显得不那么出彩，不过这和其防御性特征相符。也就是说，医疗保健股提供的是和标普500指数持平的回报。

市场展望

大多数投资者应该受到了近期市场上涨的鼓舞。一些人预计，在经历了长期的波动和痛苦之后，市场情绪将趋于好转。尽管投资者深感欣喜，但加息的逆风持续存在，因此他们不应过早判定未来形势已经完全明朗。但长期投资者可以预期他们的投资会随着时间的推移而上涨，并利用好波动性，以极具吸引力的估值逐渐积累仓位。

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