汇信千禧基金

2022年12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。

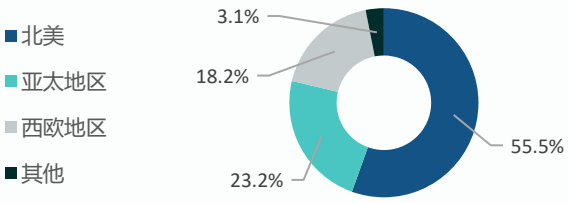
高效直通全球市场

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)

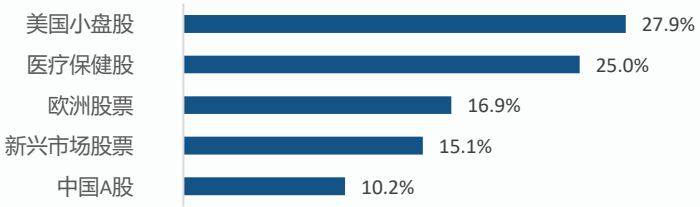
找出受有利因素支撑的价值区域，以及更大的获利可能性。三管齐下的投研框架构成了我们投资的基石。

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	16.9%
Granahan US SMID Select Fund	14.1%
SPDR S&P 600 Small Cap Value ETF	13.8%
BGF World Healthscience Fund	12.6%
Vaneck Biotech ETF	12.4%

投资组合数据*

投资组合	
3年年化收益	2.47%
波动率	14.42%
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	-1.68%	-21.26%	-	-	-	-25.26%
A USD	-1.60%	-20.24%	-	-	-	-25.98%
整体组合[1]	-1.60%	-20.24%	9.36%	23.37%	24.61%	14.50%

[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

对于投资者来说，2022年是不堪回首的一年。在通货膨胀、加息以及人们对经济衰退的担忧的影响下，全球股票在12月出现了3.91%的下跌，全年下跌17.69%。债券跟随股票同步下跌，导致传统的“60/40（股票/债券）”的资产组合无法像以前一样，在艰难的市场中仍为投资者提供韧性。

主要助力因素——哪些表现出众?

在中国经济复苏和“清零”政策掉转带来的有利情绪下，**新兴市场**和**中国A股**对整体表现作出了积极贡献。同样，由于通胀降温，人们预期通胀降温将为央行减少鹰派色彩铺平道路，因此，**欧洲股票**也取得了良好的表现。

主要受阻因素——哪些表现落后?

美国小盘股的表现有所减弱，但与大型“蓝筹股”相比，全年表现仍展现出了较强的韧性。展望未来，它们有吸引力的估值预计将帮助它们在市场复苏时成为黑马杀出重围，取得出色表现。**生物技术类股票**在上个月表现落后，但在充满不确定性的市场中，它们仍然是一个重要的多元化投资工具。

市场展望

随着我们进入2023年，市场充斥着关于经济衰退和市场下跌的预测。然而市场变幻莫测，没有人能够肯定市场明天会发生什么，预测充其量只能提供虚假的安慰。与其依赖预测，不如为未来的挑战做好充分准备。就像一支足球队不仅需要前锋，也需要守门员，同样地，为了实现长期收益，投资也需要保持适当的多样性，兼顾进攻与防守。我们的投资组合配置了以复苏为主题的投资，它们有望在市场复苏期间取得良好表现。除此之外，我们还配置了以稳定为主题的投资，它们可以在市场下行期间保护我们的资产。保持投资是在长期积累财富的最佳策略，但投资者需要保持耐心，等待投资潜力兑现。

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