



## 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

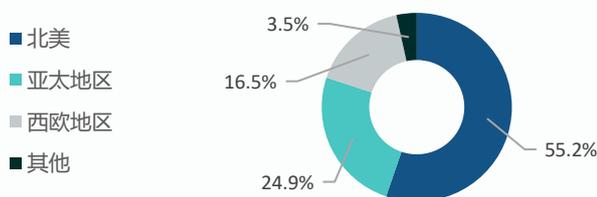
投资于各领域最优秀的标的基金和费用更优化的ETF，以实现对各市场板块的高效直通并获取更准确的目标敞口。



#### 基本面(F) 估值(V) 技术分析(T)

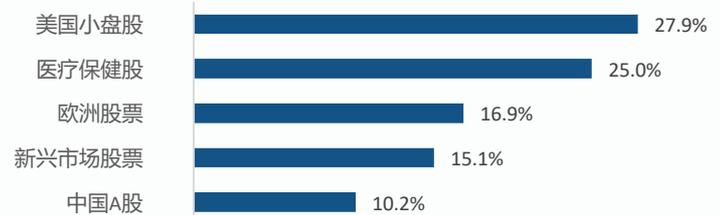
找出受有利因素支撑的价值区域，以及更大的获利可能性。三管齐下的投研框架构成了我们投资的基石。

## 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	15.5%
SPDR S&P 600 Small Cap Value ETF	14.7%
Granahan US SMID Select Fund	13.8%
BGF World Healthscience Fund	12.8%
Vaneck Biotech ETF	12.2%

## 投资组合数据\*

投资组合	数据
3年年化收益	4.68%
波动率	14.36%
最佳月份	14.36%
最差月份	-10.87%
正收益月份	56%

\*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	2022	2021	2020	自成立始
A SGD	-4.30%	4.08%	-21.26%	-	-	-22.20%
A USD	-4.22%	4.26%	-20.24%	-	-	-22.82%
整体组合 <sup>1</sup>	-4.22%	4.26%	-20.24%	9.36%	23.37%	19.40%

<sup>1</sup>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。

# 市场&投资组合展望

## 市场回顾

2月份市场出现轻微回调，但年初至今的回报仍然令人鼓舞，全球股票上涨了4.16%，全球债券基本持平于-0.15%。在顽固的通货膨胀下，投资者对央行进一步加息保持谨慎；然而投资者需要注意的是，异常的高通胀不会永远持续下去。

## 主要助力因素——哪些表现出众？

欧洲股票在早前经济低迷时表现出色，为投资者带来了不俗的回报。类似地，美国小盘股在市场下跌的情况下表现也依然坚挺，仅出现了轻微的下跌。这些股票的估值具有吸引力，可以为投资者提供较好的安全边际。

## 主要受阻因素——哪些表现落后？

中国股市的高歌猛进在2月稍作停歇，影响了整体表现。尽管其基本面在最近几周有所改善，但外国投资者仍持谨慎态度，这也预示着未来市场或将有更为出色的表现。

## 市场展望

总体而言，2023年的特点是通胀已经接近顶峰，坚韧的经济数据也表明美国的通胀较为温和（有利于我们定位于复苏主题的投资）。尽管如此，我们并不认为市场会一帆风顺，因为经济仍需不断适应美联储应对高通胀的政策。我们提醒投资者，不要仅仅依赖单一月份的数据来研究经济和市场趋势，而是要放眼长期，关注基本面和估值，以做出更为明智可靠的投资决策。

## 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 <sup>2</sup>	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

<sup>2</sup>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”的结构确保了我们的灵活、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](mailto: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](http://www.finexisam.com)