

富敦新加坡升值基金 - A级 (新元)

2025 年 11 月

投资目标

本基金的投资目标是为投资者实现长期资本增值。

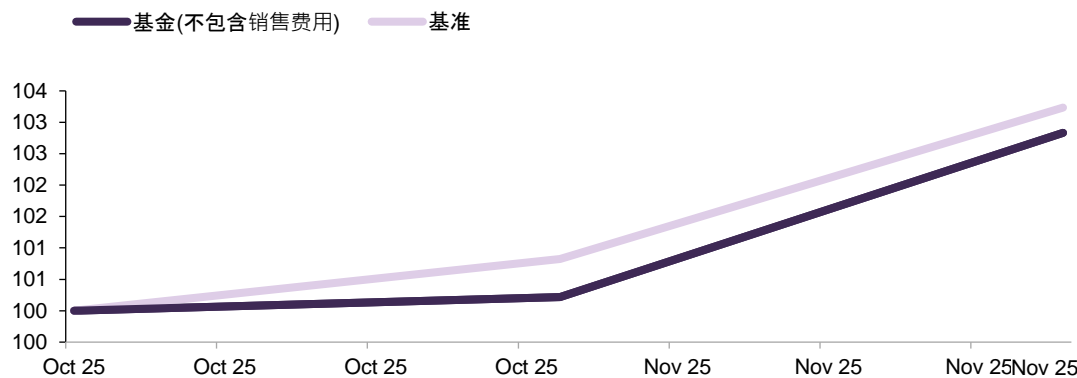
投资焦点与方向

本基金将主要投资于在新加坡证券交易所有限公司（SGX-ST）上市的股票和股票相关证券，以寻找新加坡股票市场中以增长为中心的投资机会。为避免疑义，投资范围可能包括但不限于房地产投资信托基金、首次公开募股（IPO）和首次公开募股前。

本基金可持有现金、货币市场基金、货币市场工具和/或其他流动性工具，以管理下跌风险和达到流动性管理的目的。本基金的目标是将其资产净值的30%配置为新加坡中小盘股票。该配置可能会根据流动性和经理人认为适当的市场条件而不时变化。

本基金可能使用金融衍生工具（FDI）对冲和有效管理投资组合。本基金还可能投资于其他授权投资。

基金绩效 (%)



	一个月	自起始日起年化 回报率
基金(不包含销售费用)	2.49	2.58
基金(包含销售费用)	-2.39	-2.30
基准	2.39	3.23

1年以上的回报率均为年化回报率。回报率在统一新元定价的基础上计算，净分红与派息（如有）将被重新投资于基金。买卖差价回报包含了5%的假定初步费用，但不一定会向投资者收取该费用。

基准：富时海峡时报全股总回报指数

资料来源：富敦基金管理有限公司和彭博社。

成立日期

2025 年 10 月 02 日

基金规模

333.62 million 新元

基础货币

新元

计价日

2025 年 11 月 30 日

基金净值*

1.03 新元

管理费

每年1.5%

最低认购额

无

最低后续认购额

无

认购费

最高为5%

交易时间

每日,下午五点截止 (新加坡时间)

彭博代码

FULSGVA SP

ISIN 编号

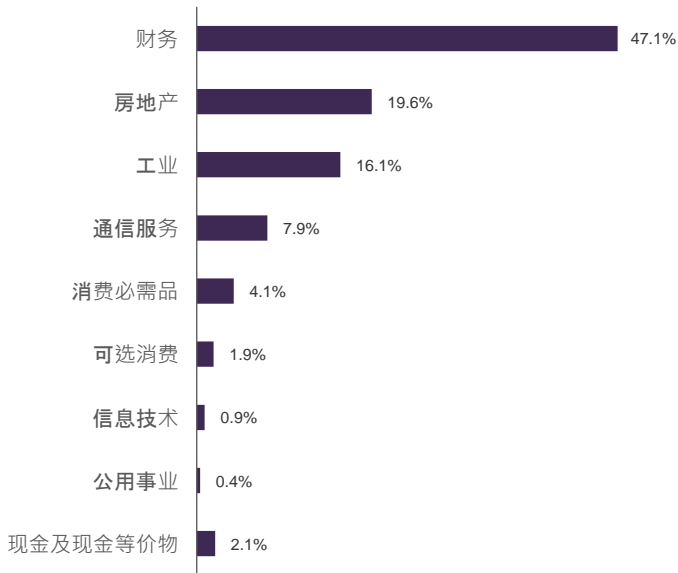
SGXZ16066938

本基金可以通过退休辅助计划 (SRS) 购买

* 基金净值截至两个小数点，正式基金绩效会公布在富敦网站。

基金

产业配置



前五大持股

DBS Group Holdings Ltd	21.1%
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	12.2%
Singapore Telecommunications Ltd	7.9%
United Overseas Bank Ltd	7.8%
Jardine Matheson Holdings Ltd	4.8%

市场回顾

富时ST全股指数在这段时间上涨了1.9%。金融和工业板块表现优于大盘，而房地产板块则表现落后。新加坡10月非石油国内出口环比增长22%。其10月核心通胀率同比上涨1.2%，高于9月的0.4%。该国10月工业生产延续强劲增长态势，同比增幅达29.1%。新加坡政府于11月宣布了"价值释放计划"中的市场支持措施，包括政府补助金、工具包及一系列参与平台。该国还宣布了第二批EQDP资产管理公司。

投资策略

我们对新加坡股市保持12个月的看涨预期，因为我们认为新加坡宏观经济表现能够推动企业盈利持续强劲增长，其力度将超出投资者预期。当前GDP增长与每股收益增长之间存在巨大差距，我们认为这种状况可能难以持续。

新加坡正受益于全球对高附加值产出的需求及相关产业的繁荣，其成本压力极低且收入正稳步增加，因此该国的盈利增长速度应该会继续加快。新加坡银行作为该国股市中规模最大的板块，其净利差所受到的影响预计将在可控范围内。

我们继续看好通过资本管理、非核心资产变现及/或股份回购计划展现清晰股东回报提升路径的企业。

详细资料请联系：

富敦基金管理公司 (UEN: 200312672W)

3 Fraser Street
#09-28 DUO Tower
Singapore 189352

T +65 6808 4688 | F +65 6820 6878
www.fullertonfund.com

免责声明：本材料仅供参考并且未考虑您的具体投资目标、财务状况和需求。基金单位净值和单位的任何应计收益可能下降或上升。任何过往表现、预测或预报都不代表未来或可能的表现。任何过往的派息收益率和金额并不代表未来的派息收益率和金额。富敦基金管理有限公司（UEN：200312672W）（"富敦"）会自行酌情决定是否派息（如有）且不作担保。可根据产品说明书将基金收益和/或本金用于派息。如果根据产品说明书宣布分派（如有），可能会导致基金的每单位资产净值立即减少。必须在招股说明书所附的申购表上进行申购，可从富敦或其授权经销商处获得。在投资前，您应阅读产品说明书，并向投资顾问寻求建议。如果您选择不寻求意见，则应该考虑本基金是否适合您。本基金可能使用或投资于金融衍生工具。详细信息请参见本基金的产品说明书。

关于使用第三方数据的免责声明，请参阅<https://www.fullertonfund.com/use-of-third-party-data-information/>。

本广告或材料未经新加坡金融管理局审查。