FULLERTON FUND MANAGEMENT
A member of Seviora Group

富敦新加坡升值基金 - D级 (美元)

2026 年 09 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。

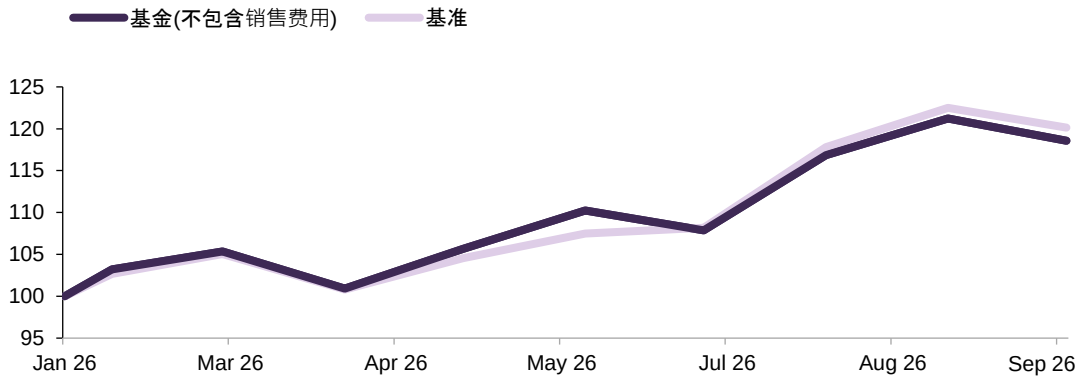
投资焦点与方向

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	三个月	六个月	自起始日起年化回报率
基金(不包含销售费用)	-2.30	9.56	16.75	17.53
基金(包含销售费用)	-6.95	4.34	11.19	11.94
基准	-1.92	11.04	19.21	20.14

1年以上的回报率均为年化回报率。回报率在统一美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
2026 年 01 月 19 日

基金规模
887.22 million 美元

基础货币
新元

计价日
2026 年 09 月 30 日

基金净值*
1.14 美元

管理费
每年1.2%

最低认购额
10万美元

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
FSVUDUD SP

ISIN 编号
SGXZ49689839

已派发的股息#

2026 年 03 月 ：美元 0.010
2026 年 06 月 ：美元 0.004
2026 年 07 月 ：美元 0.007
2026 年 07 月 ：美元 0.004
2026 年 08 月 ：美元 0.004
2026 年 09 月 ：美元 0.004

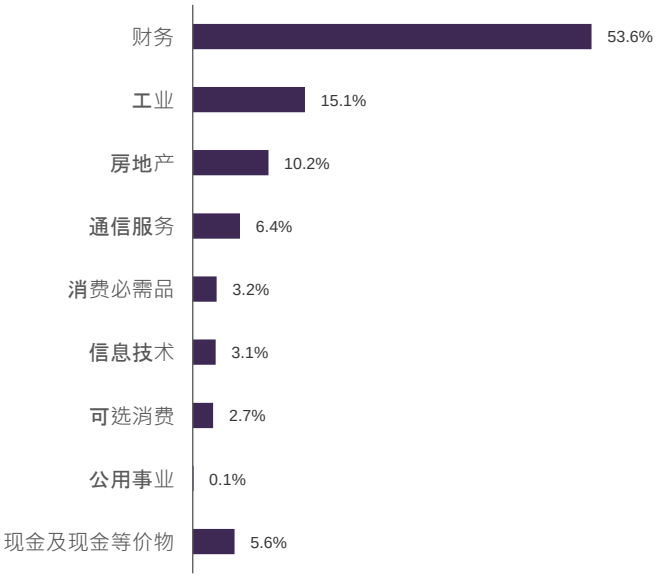
* 基金净值截至两个小数点，正式基金绩效会公布在富敦网站。

\# 收益分配不保证。预知详情，请参阅富敦网站。

FULLERTON FUND MANAGEMENT
A member of Seviora Group

■ 基金

产业配置



前十大持股

DBS Group Holdings Ltd	21.7%
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	19.0%
United Overseas Bank Ltd	8.3%
Singapore Telecommunications Ltd	6.4%
Keppel Ltd	3.0%
Hong Leong Asia Ltd	3.0%
Singapore Exchange Ltd	2.9%
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	2.5%
MoneyMax Financial Services Ltd	2.5%
Hongkong Land Holdings Ltd	2.0%

市值分布

大市值（≥ 100 亿）	72.5%
中小市值（< 100 亿）	21.8%
现金及现金等价物	5.6%

FULLERTON FUND MANAGEMENT
A member of Seviora Group

市场回顾

9月富时新加坡综合指数下跌1.5%。从行业维度看，金融业是最大的贡献者，其次是信息技术和能源；房地产、通信服务和工业板块则是主要拖累项。

新加坡8月非石油国内出口同比增长46.2%，高于7月的24.1%，这一增幅的部分动力来自低基数效应。核心通胀率和整体通胀率分别升至2.2%和2.3%。该国8月制造业产出同比增长15.4%，高于7月经修正的同比增长率6.9%，其中精密工程和电子行业领涨。

其股市继续受益于有利的流动性环境。银行基本面，包括贷款增长和财富管理业务等也保持强劲。市场还持续受益于包括新加坡金管局股票市场发展计划在内的支持性政策措施。新加坡金管局于9月任命了第三批EQDP资产管理人，并承诺投入2000万新元推动新加坡股市的做市活动。

房地产市场方面，城市重建局（URA）第三季度初步估计数据显示，私宅价格环比上涨1.4%，增速较第二季度的0.5%有所加快，而成交量环比下降约30%。政府正通过"政府土地销售计划"维持高水平的私宅供应。

该投资组合9月回报率为-1.8%。行业方面，金融、信息技术和可选消费品是推动本投资组合业绩的主要动力，房地产、工业和通信服务则是主要拖累项。我们对泛联集团、MoneyMax和永科控股的增持对业绩产生了积极贡献，而对扬子江造船的减持以及对丰隆亚洲和富旺朝控股的增持则产生了拖累。

投资策略

我们维持对新加坡股票未来12个月的看涨预期。相信新加坡强劲的宏观经济前景将为专注于新加坡业务的企业创造可持续的收益增长。新加坡金管局在"股票市场发展计划"（EQDP）框架下，任命了一批资管机构管理主要投资于新加坡股票的策略产品，带动了新加坡股市的活跃度。

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（尤其是科技行业），其成本压力低且收入正在增加，因此该国的盈利增长速度应该会加快。作为新加坡股市中规模最大的板块，新加坡银行股持续吸引大量资金流入且手续费收入持续增长。新加坡房地产市场持续受到强劲的本土需求推动。

我们继续偏向于通过资本管理、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。

FULLERTON
FUND MANAGEMENT
A member of Seviora Group

详细资料请联系：

富敦资金管理公司 (UEN: 200312672W)
3 Fraser Street
#18-28 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。