

富敦新加坡升值基金 - I级 (新元)

2026年01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。

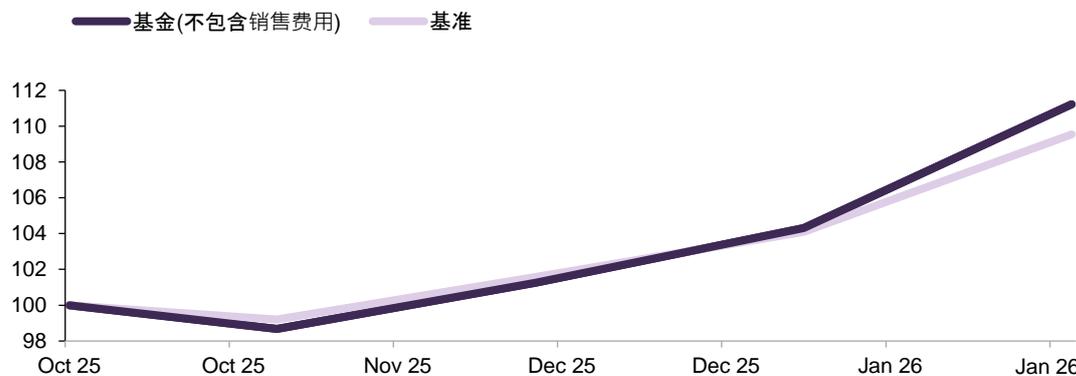
投资焦点与方向

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	自起始日起年化回报率
基金(不包含销售费用)	6.56	12.49	10.94
基金(包含销售费用)	1.49	7.13	5.66
基准	5.23	10.42	9.54

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07日

基金规模

451.08 million 新元

基础货币

新元

计价日

2026年01月31日

基金净值*

1.11 新元

管理费

每年0.75%

最低认购额

1,000万新元

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

FULSGVI SP

ISIN 编号

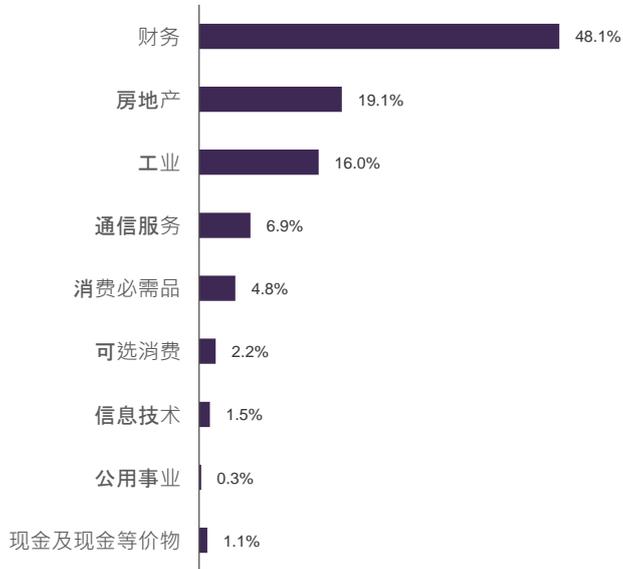
SGXZ91733576

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	21.6%
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	12.4%
United Overseas Bank Ltd	8.2%
Singapore Telecommunications Ltd	6.9%
Jardine Matheson Holdings Ltd	4.7%

市值分布

大市值 (≥ 100 亿)	73.4%
中小市值 (< 100 亿)	25.5%
现金及现金等价物	1.1%

市场回顾

富时ST全股指数1月份上涨了5.2%。信息技术、材料和消费必需品板块表现优于大盘，而医疗、公用事业和通信服务板块则表现落后。新加坡12月非石油国内出口同比增长6%，较11月的12%有所放缓；核心通胀率保持稳定，12月同比上涨1.2%。工业生产持续扩张，12月同比增长8.3%。约300万新加坡成年人在12月获得了保障计划下的现金发放，加上2026年1月发放的消费抵免券，共同支撑了零售消费行业。

本投资组合实现了6.6%的回报率，超额收益为1.3%。行业方面，房地产和工业板块是本投资组合的主要贡献者，而必需消费品和可选消费品板块则是主要拖累因素。我们对UOL和丰隆亚洲的增持对业绩产生了积极贡献，而对泛联和DFI的增持则拖累了业绩。

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且更强劲的盈利能力。当前GDP增速与EPS增速之间存在显著差距，这预示着企业盈利前景仍有上升空间。

由于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且其成本压力极低，收入正在增加，因此该国的盈利增长速度应该会加快。新加坡银行作为该国股市中规模最大的板块，其净利差受到的影响预计将处于可控范围内。新加坡房地产市场正持续受到强劲的本土需求推动。

我们继续青睐通过资本管理、非核心资产变现及/或股份回购计划展现出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。