



另类收益基金

2024年4月30日

策略综述

另类收益基金（FAI）适时地投资于真正的另类资产，而非股票和债券等传统资产，以寻求独立于市场表现的稳定收益。该基金着眼于有价值的表现驱动因子，并有数据研究作为支撑。



另类资产类别



目标收益高出货币市场3%



收入无关市场阴晴



把握投资机会获取长期收益

FVT

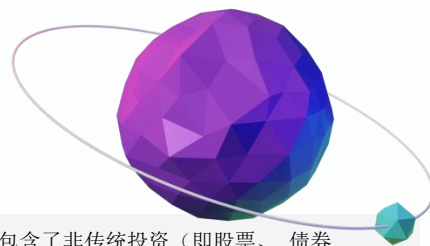
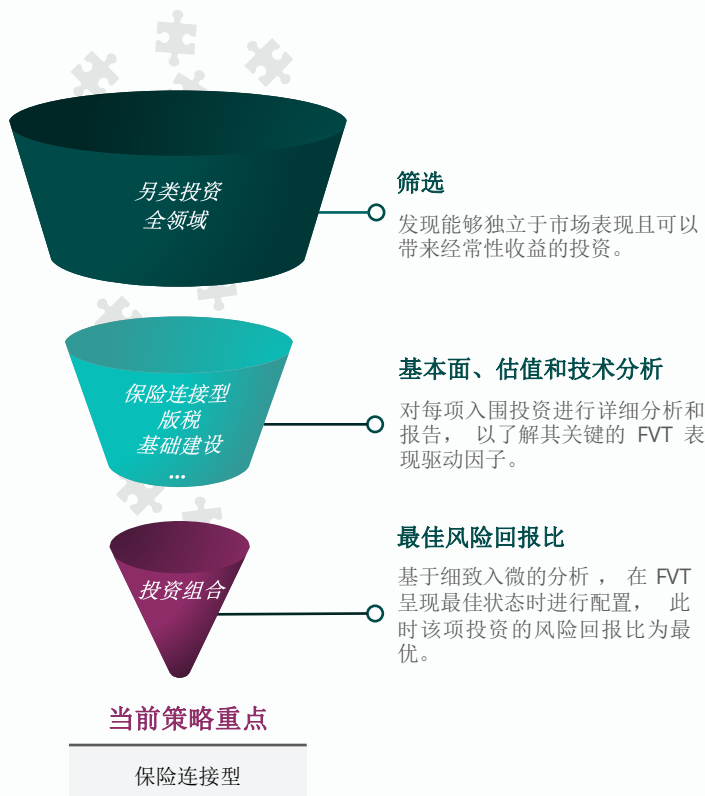
基本面、估值技术分析

“通过有针对性地进行各项另类投资，从而实现投资多元化，为投资收益注入韧性。”

投资选择流程

我们如何选取合适的另类投资：

1 2 3 投资组合



我们的**另类投资**领域包含了非传统投资（即股票、债券和现金之外的资产），这些投资的表现并不依赖于更广泛市场的走向。

基金分红信息

类别	分配日期	分配频率	每股红利	特别红利
A SGD	2023年7月21日	每半年	\$3.00	\$2.40
A USD	2023年7月21日	每半年	\$3.00	\$2.40
A SGD	2024年1月22日	每半年	\$3.20	-
A USD	2024年1月22日	每半年	\$3.80	-

预测基金分红

A SGD	2024年7月	每半年	TBA	-
A USD	2024年7月	每半年	TBA	-

过往派息情况并不代表未来的派息情况。TBA - 待公布

投资组合综合数据

平均月收益（自成立以来）	1.02
年度波动性	3.45
与股票的相关性 ¹	0.24
与债券的相关性 ¹	0.22
超越货币市场表现 ²	4.77

投资组合综合数据指策略组合和另类收益基金的实际表现。策略组合包括从31/2/2002到1/11/2022期间所考虑的潜在机会集合。¹与股票的相关性和与债券的相关性分别参考MSCI世界股票指数和全球综合债券指数计算得出。²超越货币市场表现使用总回报率计算得出。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

基金表现

SGD A	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	当年回报
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.51	0.97	1.48
2023	1.02	1.10	1.17	1.17	1.00	0.95	1.30	1.15	0.78	0.78	0.25	0.31	11.54
2024	1.11	0.84	0.80	0.50 ¹									3.29 ¹
USD A	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	当年回报
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.08	1.08
2023	1.09	1.07	1.39	1.20	1.04	1.20	1.40	1.27	0.70	1.13	0.47	0.51	13.20
2024	1.34	1.08	0.96	0.50 ¹									3.93 ¹

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。

¹ 基金经理的预计回报。

Signatory of:



Principles for Responsible Investment



市场&投资组合展望

市场时评

对FAI来说，4月份依然“无意外之喜”，随着复利缓慢而稳定地增加，基金实现0.5%的回报率。若放在其他任何月份，则这一表现逊于其他股票基金或收益型基金，后者单月便可获得几个百分点的收益。但由于出现股债双杀，4月份取得如此收益，证明FAI具备收入与市场阴晴无关的特点。

4月份的情况并非绝无仅有。下表显示，在市场下跌的月份中FAI通常不会受到影响，而在市场上涨的月份中则会继续产生不相关的回报。与众多投资者可接触的常见收益型基金相比，FAI策略凭借其独特的收益主张脱颖而出。

投资	平均回报率	
	股市下跌时	股市上涨时
FAI	1.05%	1.06%
同类收益型基金*	-1.19%	1.52%
全球股票	-2.93%	4.36%

收益状况固然良好，但我们必须提醒投资者，高回报并不意味着无风险。FAI也会遭遇业绩滑坡，但我们预计其跌幅有限。更重要的是，我们认为在这种情况下发生时，其他风险资产会抵消此等不利影响。正因如此，我们提供各具特色的收益型策略，助投资者将与市场相关和不相关的收益型资产兼收并蓄，构建理想的投资组合。

由于收益率保持在多年高位运行，因此不相关的收益型策略所处的环境仍有利于投资者。我们还发现了其他一些投资机会，这些机会有望促使该策略不断扩大收益，以便投资者能够从这些与市场不相关的回报中持续获利。

来源：彭博社。全球股票：MSCI世界指数。晨星EAA美元保守型股债混合基金，数据自2022年11月30日起至2024年3月31日。

基金信息

信息	Class A
股份类别货币	新加坡元, 美元
ISIN (SGD Class)	SGXZ71698914 (分红类股份类别)
ISIN (USD Class)	SGXZ97877740 (分红类股份类别)
最低认购额	SGD 500,000 USD 400,000
认购行政费 ¹ (一次性收费)	SGD 4,000 USD 3,000
最低再认购额	SGD 15,000 USD 10,000
管理费	年化1.2%
基金名称	FAM Alternative VCC Income Fund
交易频率	每月交易
基础货币	美元
成立日期	2022年11月1日(新加坡元股份类别) 2022年12月1日(美元股份类别)
基金类别	另类收益策略
基金注册地	新加坡
投资经理	汇信资产管理
行政管理人	ASCENT Fund Services (Singapore) Pte. Ltd.
托管银行	渣打银行(新加坡)有限公司
经纪商	渣打银行(新加坡)有限公司
审计	KPMG LLP

¹ 此项费用对通过平台开立账户的投资者豁免。

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。

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。汇信顾问将根据FAM另类收益基金的推荐获得经济补偿。

汇信资产管理有限公司(公司注册号: 201525241K) www.finexisam.com