



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

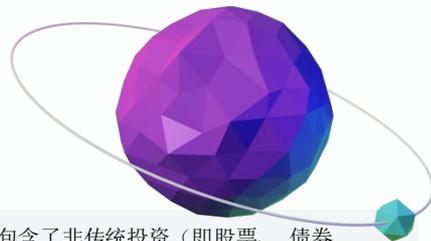


把握投资机会获取长期收益

FVT

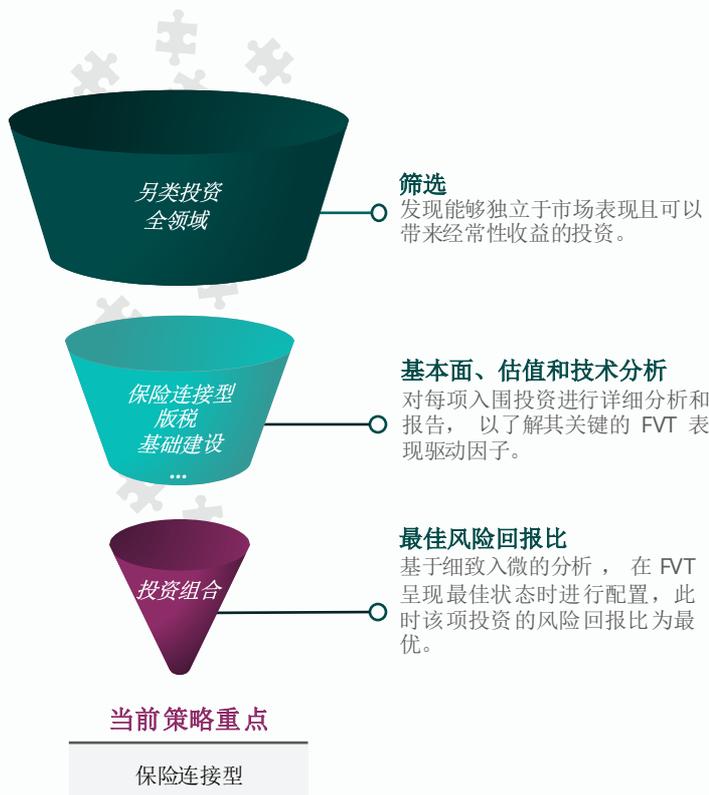
基本面、估值技术分析

“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：



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 | 2024年9月18日 | 每月 | \$0.53 | |
| A USD | 2024年9月18日 | 每月 | \$0.63 | |
| A SGD | 2024年8月18日 | 每月 | \$0.53 | - |
| A USD | 2024年8月18日 | 每月 | \$0.63 | - |
| A SGD | 2024年7月18日 | 每半年 | \$3.20 | - |
| A USD | 2024年7月18日 | 每半年 | \$3.80 | - |
| 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 | - |

* 预期分红待定。过往派息情况并不代表未来的派息情况。

投资组合数据

| | |
|-----------------------|------|
| 平均月收益（自成立以来） | 1.01 |
| 年度波动性 | 3.44 |
| 与股票的相关性 ¹ | 0.23 |
| 与债券的相关性 ¹ | 0.22 |
| 超越货币市场表现 ² | 4.73 |

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

年度及月度回报, %

| 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 | 年度回报 |
|-------|------|------|------|------|-------|------|------|-------------------|------|------|------|------|--------------------|
| 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 | 0.37 | -0.42 | 0.54 | 0.79 | 1.47 ¹ | | | | | 5.62% 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 | 年度回报 |
| 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 | 0.47 | -0.25 | 0.71 | 0.97 | 1.20 ¹ | | | | | 6.66% 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。月度预计回报将于次月更新。

Signatory of:



市场&投资组合展望

市场回顾

警惕短期表现的外推

FAI在8月的收益为1.01%。过去几个月，FAI不仅摆脱了5月份-0.25%的亏损（这是基金自成立以来首次出现负月度表现），而且每个月的投资回报都有所增长。在此，我们提醒投资者不要过度向上外推这些收益，而是建立合理的投资预期：FAI具有内在的收益驱动因素，使其能够实现比货币市场基金高3%的高收益目标，但不应指望出现像8月股市那般的单月大幅上涨。

同样，当几个月前该基金经历低迷时期时，我们也提醒投资者不要向下外推。由于该策略是在“积累”能量，以便在未来产生更多回报，因此在低迷时期卖出不是个明智的选择。

为高收益积累，遇大跌时增持

“在别人恐惧时更要贪婪。”

几乎每个投资者都听过这句话，但如何将其应用到FAI上呢？由于FAI的“直线”特征（表现相对稳定），投资者难以找到感到恐惧的理由。当然我们也提醒自己和投资者，高收益并非没有风险。但这种投资风险在本策略中得到了很好的补偿。

尽管FAI的收益很高，并且与传统收益策略相比展现出相对平稳的表现，但我们仍应预计在此期间会有波动出现。

接下来的几个月市场可能会更加波动，因为飓风季节即将来临（我们持有的保险关联证券可能会受到飓风的影响）。尽管波动可能会加剧，但收益潜力也会增大——8月份的强劲回报就是有力的证明。对于那些想保持高收益积累的投资者，请继续持有FAI。对于那些想要提前一步开始积累财富的投资者，可以利用任何较大跌幅的机会，以较低价格增持更多基金份额。

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 | PWC 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，应仔细阅读招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

Signatory of:

 Principles for Responsible Investment

 Finexis Asset Management