招商月月淳沪深300心驱动灵活配置混合基金2019年第3季度报告

2019-09-30

基金管理人：招商广源基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2019-10-18

重要提示

重要提示

基金管理人的董事会、董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金管理人的董事会建议基金份额持有人仔细阅读本基金招募说明书、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号—年度报告和半年度报告》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第1号—招募说明书的内容与格式》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号—基金合同的内容与格式》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第3号—托管协议的内容与格式》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第5号—基金招募说明书（更新）的内容与格式》等有关法律法规、部门规章及招募说明书、基金合同等有关资料，投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务数据未经审计。

本报告正文使用中文撰写，如有其他语种版本，以中文版本为准。

基金简介

基金简介

基金名称	招商月月淳沪深300指数增强混合
基金简称	招商月月淳
基金主代码	003993
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016-12-12
报告期末基金份额总额	126,892,721.94
投资目标	本基金在沪深300指数成份股、备选成分股中，通过量化多因子选股模型，在严格控制风险的前提下，力求获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	1、资产配置策略 本基金的资产配置方式为：本基金在满足法律法规要求的前提下，在对宏观经济因素进行分析的基础上，结合证券市场的估值水平、流动性、政策、情绪、风险等方面的广泛调研和深入研究，对股票、债券、现金等资产的预期收益和风险进行综合权衡，合理配置各类资产的投资比例，并根据各类资产的预期收益和风险的变化情况，及时调整资产配置比例，以期在控制风险的前提下获取较高的投资收益。 本基金通过对宏观经济、政策、情绪等因素的分析，结合市场估值水平、流动性等因素，在股票、债券、现金等不同资产间进行动态调整，以期在控制风险的前提下获取较高的投资收益。 2、股票投资策略 （1）指数成份股选择 本基金将根据指数成份、备选成分股中国证券监管部门、指数中国证券指数有限公司等发布的指数调整公告为依据，本基金将根据指数成份股、备选成分股的调整情况，及时对股票池进行调整。 （2）个股选择 本基金将采用量化多因子选股模型为主要方法，结合基本面分析，对股票池中的成份股、备选成分股进行多因子量化评分，并根据评分结果，对成份股、备选成分股进行分类，在分类的基础上，结合市场情况、流动性、风险等因素，对成份股、备选成分股进行优化调整，以期在控制风险的前提下获取较高的超额收益。 （3）指数成份股权重调整 （4）指数成份股权重调整 本基金将根据指数成份股、备选成分股中国证券监管部门、指数中国证券指数有限公司等发布的指数调整公告为依据，本基金将根据指数成份股、备选成分股的调整情况，及时对成份股、备选成分股权重进行调整。 3、股指期货投资策略 本基金将根据股指期货的投资目的、股指期货的流动性、股指期货的交易成本、股指期货的风险收益特征等因素，在股指期货投资目的明确的前提下，在控制风险的前提下，以期对冲市场系统性风险、提高投资组合的风险调整收益为目的，进行股指期货的投资。 4、国债投资策略 本基金将根据证券市场的情况，在国债投资目的明确的前提下，在控制风险的前提下，以期对冲市场系统性风险、提高投资组合的风险调整收益为目的，进行国债期货的投资。 5、资产支持证券投资策略 本基金将根据证券市场的情况，在资产支持证券投资目的明确的前提下，在控制风险的前提下，以期对冲市场系统性风险、提高投资组合的风险调整收益为目的，进行资产支持证券的投资。 6、股指期货投资策略 本基金将根据股指期货的投资目的、股指期货的流动性、股指期货的交易成本、股指期货的风险收益特征等因素，在股指期货投资目的明确的前提下，在控制风险的前提下，以期对冲市场系统性风险、提高投资组合的风险调整收益为目的，进行股指期货的投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×90%+1年定期存款收益率×10%+申万交易型指数基金×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益率不低于债券型基金，低于股票型基金。本基金将根据投资策略调整风险度，提高或降低风险资产的比例，从而调整风险收益特征。
基金管理人	招商广源基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2019-04-01 至 2019-06-30）
本期已实现利润	-12,420,472.71
加权平均基金份额本期利润	-7,102,101.38
本期基金产品净值增长率	-8.12%
期末基金份额净值	104,425,236.16元
期末基金份额净值	1.1025

注：1、已实现收益指期末可供分配利润人民币或扣除公允价值变动收益后的负数。2、上述财务指标数据依据有关规定计算。

注：3、期末基金份额净值为期末基金资产净值除以期末基金份额总数。

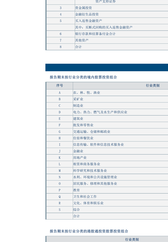
基金净值表现

本期主要基金业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准的比较表

业绩指标	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.12%	1.29%	-6.01%	1.07%	-2.29%	0.22%

注：本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×90%+1年定期存款收益率×10%+申万交易型指数基金×5%。

自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及与同期业绩比较基准收益率变动的比较



其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期（2019-04-01至2019-06-30）
其他指标	报告期（2019-06-30）

注：无。

基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
于敏	本基金的基金经理，权益投资总监，招商稳健基金经理	2016-12-12	-	16年	于敏先生，博士研究生，历任中国建设银行股份有限公司资产管理部业务拓展及研究岗主管、经理，招商证券股份有限公司资产管理部研究员、高级研究员、投资经理、权益投资总监兼投资决策委员会委员、基金经理、权益投资总监兼投资决策委员会委员、基金经理、权益投资总监兼投资决策委员会委员、基金