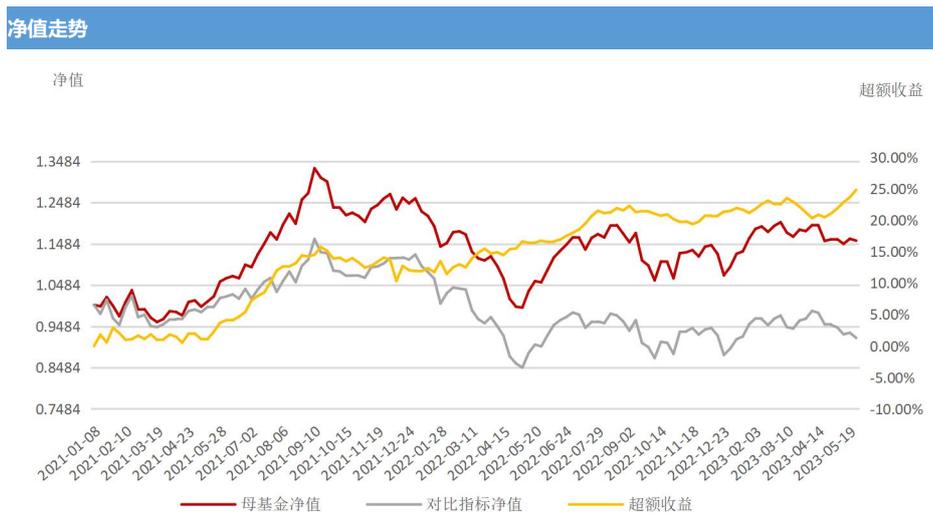


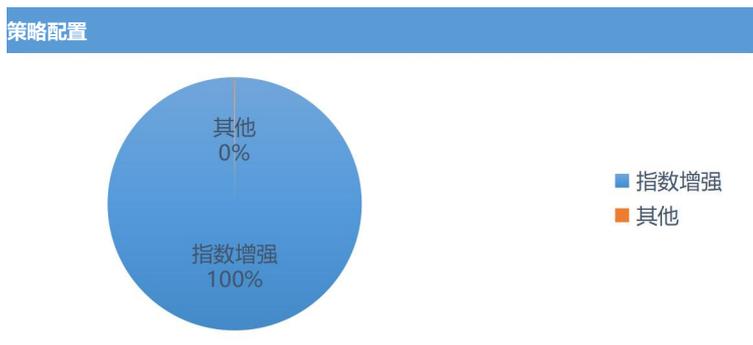
产品要素	
产品简称	中证 500 指数增强 FOF1 号
成立日期	2020-12-29
净值日期	2023-05-26
单位净值	1.1558
本月涨幅	-0.28%
今年以来收益	5.83%
成立以来收益	15.57%
年化波动率	15.92%
夏普比率	0.30
最大回撤	-25.34%
投资经理	景殿英
对比指标	中证 500



区间收益表	今年以来	近一个月	近三个月	近半年	近一年	成立以来	年化收益
中证 500 指数增强 FOF1 号	5.83%	-0.28%	-3.01%	3.42%	9.54%	15.57%	6.22%
中证 500	2.91%	-3.30%	-5.07%	-1.97%	0.15%	-2.66%	-1.11%

持仓配置

私募基金	100.1%
股票资产	0.0%
债券资产	0.0%
期货保证金	0.0%
现金类资产	0.1%
其他	-0.2%
总计	100.0%



年份	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	YTD
2023	6.33%	2.63%	-1.06%	-1.70%	-0.28%	-	-	-	-	-	-	-	5.83%
2022	-9.26%	3.21%	-5.97%	-10.14%	5.97%	8.64%	2.21%	0.12%	-9.65%	0.47%	4.96%	-2.28%	-13.21%
2021	-0.22%	-0.87%	-2.34%	4.66%	4.51%	3.85%	5.61%	8.31%	-1.52%	-1.67%	3.49%	0.02%	25.82%

运作情况及后市看法

5 月由于经济数据不及预期，投资者对短期经济修复的信心走弱，权益市场延续下跌走势，而有避险属性的债券类资产则持续走强。当前权益市场价格基本已经反映了对经济的悲观预期，在弱复苏的现状下，政策能否持续发力刺激经济回复到强复苏区间，成为短期市场走势的主要影响因素。海外方面，由于核心通胀依旧顽固，加息预期仍然较强，叠加债务上限问题，5 月美债收益率上行，美股表现有所分化，道琼斯工业指数下跌 3.49%，但是纳斯达克指数在 AI、算力等概念股业绩逐渐释放下本月涨幅达到了 5.8%。5 月外资继续维持流出状态，全月北向资金累计流出 121 亿，在一定程度上也影响了国内权益市场的表现。5 月，市场整体位于下行阶段，股票间分化加大，上证指数从月初的 3323 点下跌到 3204 点，跌幅 3.57%，万得全 A 指数下跌 3.31%，沪深 300 指数下跌 5.72%，中证 500 指数下跌 3.10%，中证 1000 指数下跌 2.40%。风格上，小盘指数明显强于大盘指数，价值略优于成长，市场交易风格相对稳定。两市日均成交 9254 亿，较上月的 1.14 万亿有所下降。股票市场中性产品整体收益较好，大部分指数增强产品也获得了一定的超额收益，对于量化类策略市场整体盈利水平较前期有所提升。

风险提示：

- 1、本报告含有第一创业证券股份有限公司权益投资管理部的保密信息，仅限产品委托人特定合作目的使用，任何主体不得擅自使用、复制、披露本报告任何内容；
- 2、过往业绩不代表管理人及产品未来表现，不构成管理人对收益的承诺和保证，请投资者关注产品投资风险；
- 3、本报告仅供参考，具体信息以产品的实际运作情况为准，如有任何疑问，请及时联系我司工作人员。

展望后市，国内权益市场对经济复苏的弱预期已进行较为充分的定价，市场预期近期会有政策出台刺激经济，所以整体下行空间有限。5 月综合 PMI 指数为 52.9%，保持在景气区间，也表明企业生产经营总体延续恢复发展态势，但制造业相对服务业仍面临较大的挑战。海外方面，美国债务上限问题暂时得到解决，避免美国陷入历史性违约，但并不意味着问题完全解决，后续发债还将可能引发新的问题。6 月中旬，美联储将召开年内的第四次议息会议，近期美国一系列较好的经济数据使得加息预期又出现升温。在配置上，我们认为权益市场目前处于相对底部，在维持整体满仓运作的状态下，会逐渐增加上涨行情中弹性更大的管理人的配置权重，以给产品带来更多的收益。

风险提示：

- 1、本报告含有第一创业证券股份有限公司权益投资管理部的保密信息，仅限产品委托人特定合作目的使用，任何主体不得擅自使用、复制、披露本报告任何内容；
- 2、过往业绩不代表管理人及产品未来表现，不构成管理人对收益的承诺和保证，请投资者关注产品投资风险；
- 3、本报告仅供参考，具体信息以产品的实际运作情况为准，如有任何疑问，请及时联系我司工作人员。