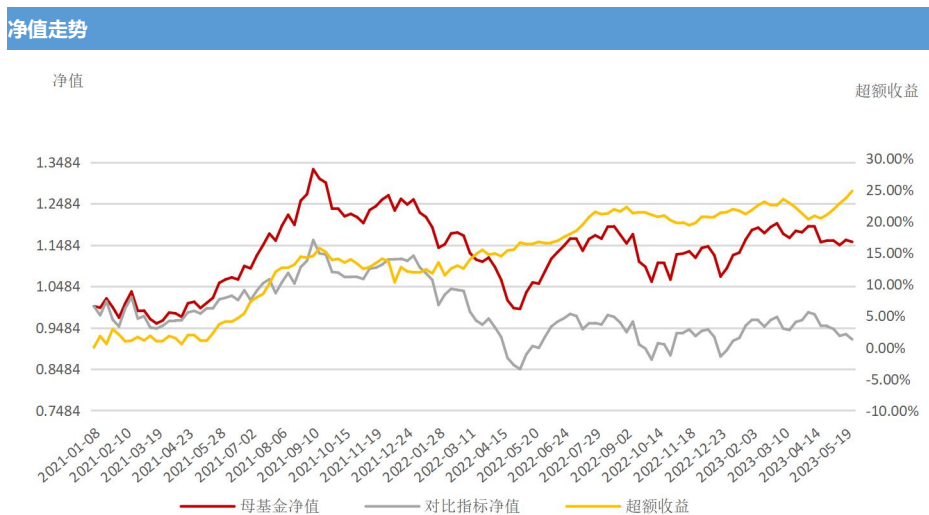


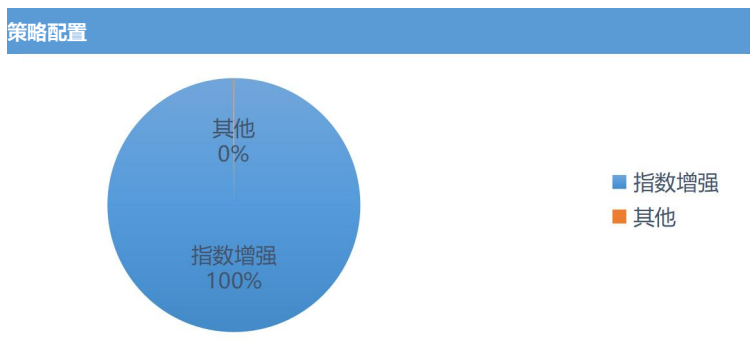
| 产品要素   |                    |
|--------|--------------------|
| 产品简称   | 中证 500 指数增强 FOF1 号 |
| 成立日期   | 2020-12-29         |
| 净值日期   | 2023-05-26         |
| 单位净值   | 1.1558             |
| 本月涨幅   | -0.28%             |
| 今年以来收益 | 5.83%              |
| 成立以来收益 | 15.57%             |
| 年化波动率  | 15.92%             |
| 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。