

天治财富增长中证证券投资基金更新的招募说明书(摘要)

(2011年8月)

基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

基金合同生效日期:2004年6月29日
投资者风险,投资者拟申购本基金时应认真阅读本招募说明书,全面了解本基金产品的风险收益特征,应充分考虑投资者自身的风险承受能力,并对于申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则,在投资者作出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资者自行承担。

本招募依据基金合同和招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其接受基金合同的承认和接受,并按照《基金合同》、《招募说明书》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人了解基金份额持有人权利和义务,应详细阅读基金合同。
本次更新的招募说明书已经本基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司复核,除特别说明外,本次更新的招募说明书所载内容截止日为2011年6月30日,有关财务数据和净值表现截止日为2011年6月30日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人概况
1.名称:天治基金管理有限公司
2.住所:上海市浦东新区进保路298号4号楼231室
3.成立日期:2003年5月27日
4.法定代表人:赵玉彪
5.办公地址:上海市复兴西路159号
6.电话:021-64371155
7.联系人:张丽红
8.注册资本:1.3亿元人民币
9.股权结构:吉林信托有限责任公司出资6000万元,占注册资本的46.16%;中国吉林森林工业集团有限公司出资5000万元,占注册资本的38.46%;吉林市国有资产经营有限责任公司出资2000万元,占注册资本的15.38%。

二、基金管理人主要人员情况
1.基金管理人董事、监事、经理层成员
高福波先生:董事长,研究生学历,高级经济师,历任吉林省白山市人民银行任办公室主任、副经理助理兼稽,吉林省白山市农村信用联社任理事长、党委书记,吉林省农村信用联社任资金信贷处负责人、副主任,现任吉林省信托有限责任公司党委书记、董事长,天治基金管理有限公司董事长。
刘铁铮先生:副董事长,博士后,教授,历任中国科学院近代物理研究所助理研究员、海南民源现代农业产业发展股份有限公司董事长助理、董事会秘书,海南省国际信托投资公司资产管理部及投资银行总部副总经理,华宝信托投资有限公司及联合证券有限责任公司副总裁,中国民族证券有限责任公司、金元证券股份有限公司执行总裁、首都机场集团公司总经理助理兼北京首都国际机场股份公司执行董事、财务总监、香港海南国际控股公司、上海中华(集团)股份有限公司常务副总经理兼上海中华(集团)有限公司董事长,现任吉林信托有限责任公司党委书记、吉林信托有限公司董事长、吉林信托有限公司副董事长、吉林信托有限公司副董事长。

柏相先生:董事,博士,高级经济师,历任吉林省黄泥河林业局副局长、处长,中共吉林省委延边朝鲜族自治州委员会宣传常务副部长,延边州人民政府副秘书长,延边州林业管理局局长兼吉林边林产业集团董事长,现任吉林森工集团有限公司董事长、党委书记,全国人大代表。
赵玉彪先生:董事,总经理,硕士,历任吉林信托有限责任公司上海证券业务部总经理,吉林信托有限责任公司上海洪山路证券营业部经理兼上海证券交易所有关代表,上海金路达投资管理有限公司总经理,天治基金管理有限公司董事长,现任天治基金管理有限公司总经理。
武雷先生:独立董事,学士,曾任北京金杜律师事务所担任执业律师、合伙人,现任君合律师事务所合伙人。
李喜女士:独立董事,自1991年7月至2007年12月在吉林省延边朝鲜族自治州政府工作,现已退休。
刘星量先生:独立董事,研究生、博士学位,高级咨询师,历任北京大学经济系讲师,The Monitor Company管理顾问、嘉实基金管理有限公司管理顾问,现任北京威兰德企业管理顾问有限公司董事。

肖丹女士:监事会主席,学士,历任吉林省信托有限责任公司上海证券业务部营业部经理、东北证券有限责任公司上海洪山路证券营业部总经理,天治基金管理有限公司督察长、副总经理,现任天治基金管理有限公司监事长。
邱继生先生:监事,研究生学历,高级经济师,历任吉林省财政厅预算处科员、科长、副处长,香港振兴投资公司副总经理,吉林省财政厅副主任,吉林省信托有限责任公司工会主席、主任、财务总监、总经理兼副总经理,现任吉林信托有限责任公司党委组织部主任、董事、总经理。
姚家康先生:监事,硕士,高级会计师,曾任吉林省天桥岭林业局太阳村管理处主任、处长,吉林省天桥岭林业局副总会计师、副局长、局长,吉林省敦化市林业局局长,吉林省敦化市长,现任中国吉林森林工业集团有限公司副总经理。
唐庆康先生:董事,本科学历,历任吉林市公安局工交科科长,吉林市财政局企业二处处长,吉林市国资局理事。
肖丹女士:监事,大学本科学历,助理经济师职称,2003年起就职于天治基金管理有限公司,现任天治基金管理有限公司交易部副总监。
闫晓文女士:副总经理,吉林大学法学硕士,高级经济师,注册会计师,曾任职于吉林信托有限责任公司,任下属公司财务主管、公司行政主管、业务部经理、党委委员、职工监事等职务,现任天治基金管理有限公司副总经理。

刘洪生先生:督察长,曾任吉林信托有限责任公司星火项目专项负责人、自营基金业务部副经理,上海浦东发展银行创新业务部副经理,现任天治基金管理有限公司督察长。
2. 本基金基金经理
谢京先生:经济学硕士,证券投资,基金管理人从业17年,曾任职于国泰证券有限公司北京分公司、中利证券有限责任公司、上海金路达投资管理有限公司,期间主要从事证券分析、研究和投资管理等工作,2003年1月加入天治基金管理有限公司从事证券研究和基金管理工作,2005年8月29日至2010年5月28日任天治品质优选混合型证券投资基金基金经理,2008年6月30日至至今任天本基金基金经理。
本基金历任基金经理:2004年6月29日至2006年3月15日,魏建军先生任基金经理;2006年3月16日至2007年4月12日,谢京先生任基金经理;2007年4月13日至2007年5月31日,吴鹏先生任基金经理;2007年4月13日至2008年6月30日,刘红兵先生任基金经理。

3.投资决策委员会成员
天治基金管理有限公司总经理助理兼投资总监李涛先生、权益投资部总监兼天治创新先锋股票型证券投资基金基金经理姜伟先生、权益投资部副总监兼天治财富增长证券投资基金经理谢京先生、研究发展部总监吴峰先生、天治核心成长股票型证券投资基金基金经理、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理吴涛先生。
4. 上述人员之间无亲属关系。

二、基金托管人
名称:上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址:上海市中山东一路12号
法定代表人:吉晓辉
成立时间:1992年10月19日
注册资本:1,488.82亿元人民币
存续期间:持续经营
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基金字[2003]105号
联系人:朱萍
联系电话:021 61618888
上海浦东发展银行经过十年来的稳健经营和业务开拓,各项业务发展一直保持较稳定的增长,各项经营指标在新兴股份制商业银行中处于领先水平。截止至2010年12月31日,全行总资产规模已达21,914.11亿元人民币,各项存款余额16,386.80亿元人民币,各项贷款余额11,464.89亿元人民币,实现净利润191.77亿元人民币,每股收益达1.604元。
上海浦东发展银行总行设托管部,资产托管部下设市场发展部、托管运作部、技术保障部,内设风险管理部,现有员工39人。

三、相关服务机构
(一)基金份额发售机构
1.直销机构
名称:天治基金管理有限公司
住所:上海市浦东新区进保路298号4号楼231室
办公地址:上海市复兴西路159号
法定代表人:赵玉彪
电话:021-64718300
传真:021-64734590
联系人:宣佳
客户服务热线:4008864800,021-34064800
网址:www.chinamature.com.cn
2.代销机构
①上海浦东发展银行股份有限公司
住所:上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址:上海市中山东一路12号
法定代表人:吉晓辉
电话:021-61618888
传真:021-63604199
联系人:倪苏云
客户服务热线:95528
网址:www.spdb.com.cn
②中国建设银行股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼(长安兴融中心)
法定代表人:郭树清
传真:010-66275654
联系人:王琳
客户服务热线:95533
网址:www.ccb.com
③交通银行股份有限公司
住所:上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人:胡怀怀
电话:021-58781234
传真:021-58408483
联系人:曹璐
客户服务热线:95559
网址:www.bank.com.cn
④民生银行股份有限公司
住所:上海市西藏路复兴门内大街2号
法定代表人:董文标
电话:010-57092615
传真:010-57092611
联系人:董云巍
客户服务热线:95568
网址:www.cmbc.com.cn
⑤兴业银行股份有限公司
住所:福州市湖东路154号
办公地址:上海市江宁路168号
法定代表人:高建平
电话:021-62677777
联系人:李静
客户服务热线:95561
网址:www.citic.com
⑥中信银行股份有限公司
住所:北京市朝阳区朝明门北大街富华大厦C座
法定代表人:孔丹
电话:010-65558888
传真:010-65558827
联系人:丰晴
客户服务热线:95558
网址:www.citicbank.com
⑦中国银河证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街35号国际大厦A座C层
办公地址:北京市西城区金融大街35号国际大厦A座C层
法定代表人:顾伟国
电话:010-66568430
联系人:田薇
客户服务热线:4008888888
网址:www.chinastock.com.cn
⑧华泰证券股份有限公司
住所:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万福
电话:025-84457777
联系人:刁晴
客户服务热线:95597
网址:www.htsc.com.cn
⑨广发证券股份有限公司
住所:广州市天河区河北路133-137号大都会广场43楼(4301-4316号)
办公地址:广东省广州市天河区北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人:林治海
联系人:黄岚
客户服务热线:95575或致电各地营业网点
网址:www.gf.com.cn
⑩招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:李建海
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:钟振雄
客服电话:4008881551
网址:www.zq.com.cn
⑪平安证券股份有限公司
住所:广东省深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:李兆华
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:钟振雄
客服电话:4008881551
网址:www.pazq.com.cn
⑫安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:吕志卫
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:李静
客服电话:4008881551
网址:www.axxzq.com.cn
⑬方正证券股份有限公司
住所:湖南省长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际广场12楼
办公地址:湖南省长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际广场12楼
法定代表人:林俊波
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:钟振雄
客服电话:4008881551
网址:www.fund.com.cn
⑭湘财证券股份有限公司
住所:湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
办公地址:湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
法定代表人:林俊波
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:钟振雄
客服电话:4008881551
网址:www.xcf.com.cn
⑮国元证券股份有限公司
住所:合肥市寿春路179号
办公地址:合肥市寿春路179号
法定代表人:凤良志
电话:0551-2272101
联系人:李静
客服电话:95578
网址:www.gyzq.com.cn
⑯国元证券股份有限公司
住所:合肥市寿春路179号
办公地址:合肥市寿春路179号
法定代表人:凤良志
电话:0551-2272101
联系人:李静
客服电话:95578
网址:www.gyzq.com.cn
⑰招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:李兆华
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:钟振雄
客服电话:4008881551
网址:www.zq.com.cn
⑱安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:吕志卫
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:李静
客服电话:4008881551
网址:www.axxzq.com.cn
⑳华泰证券股份有限公司
住所:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万福
电话:025-84457777
联系人:刁晴
客户服务热线:95597
网址:www.htsc.com.cn
㉑广发证券股份有限公司
住所:广州市天河区河北路133-137号大都会广场43楼(4301-4316号)
办公地址:广东省广州市天河区北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人:林治海
联系人:黄岚
客户服务热线:95575或致电各地营业网点
网址:www.gf.com.cn
㉒招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:李兆华
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:钟振雄
客服电话:4008881551
网址:www.zq.com.cn
㉓安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:吕志卫
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:李静
客服电话:4008881551
网址:www.axxzq.com.cn
㉔华泰证券股份有限公司
住所:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万福
电话:025-84457777
联系人:刁晴
客户服务热线:95597
网址:www.htsc.com.cn
㉕广发证券股份有限公司
住所:广州市天河区河北路133-137号大都会广场43楼(4301-4316号)
办公地址:广东省广州市天河区北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人:林治海
联系人:黄岚
客户服务热线:95575或致电各地营业网点
网址:www.gf.com.cn
㉖招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:李兆华
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:钟振雄
客服电话:4008881551
网址:www.zq.com.cn
㉗安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:吕志卫
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:李静
客服电话:4008881551
网址:www.axxzq.com.cn
㉘华泰证券股份有限公司
住所:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万福
电话:025-84457777
联系人:刁晴
客户服务热线:95597
网址:www.htsc.com.cn
㉙广发证券股份有限公司
住所:广州市天河区河北路133-137号大都会广场43楼(4301-4316号)
办公地址:广东省广州市天河区北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人:林治海
联系人:黄岚
客户服务热线:95575或致电各地营业网点
网址:www.gf.com.cn
㉚招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:李兆华
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:钟振雄
客服电话:4008881551
网址:www.zq.com.cn
㉛安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:吕志卫
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:李静
客服电话:4008881551
网址:www.axxzq.com.cn
㉜华泰证券股份有限公司
住所:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万福
电话:025-84457777
联系人:刁晴
客户服务热线:95597
网址:www.htsc.com.cn
㉝广发证券股份有限公司
住所:广州市天河区河北路133-137号大都会广场43楼(4301-4316号)
办公地址:广东省广州市天河区北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人:林治海
联系人:黄岚
客户服务热线:95575或致电各地营业网点
网址:www.gf.com.cn
㉞招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:李兆华
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:钟振雄
客服电话:4008881551
网址:www.zq.com.cn
㉟安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:吕志卫
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:李静
客服电话:4008881551
网址:www.axxzq.com.cn
㊱华泰证券股份有限公司
住所:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万福
电话:025-84457777
联系人:刁晴
客户服务热线:95597
网址:www.htsc.com.cn
㊲广发证券股份有限公司
住所:广州市天河区河北路133-137号大都会广场43楼(4301-4316号)
办公地址:广东省广州市天河区北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人:林治海
联系人:黄岚
客户服务热线:95575或致电各地营业网点
网址:www.gf.com.cn
㊳招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:李兆华
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:钟振雄
客服电话:4008881551
网址:www.zq.com.cn
㊴安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:吕志卫
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:李静
客服电话:4008881551
网址:www.axxzq.com.cn
㊵华泰证券股份有限公司
住所:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万福
电话:025-84457777
联系人:刁晴
客户服务热线:95597
网址:www.htsc.com.cn
㊶广发证券股份有限公司
住所:广州市天河区河北路133-137号大都会广场43楼(4301-4316号)
办公地址:广东省广州市天河区北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人:林治海
联系人:黄岚
客户服务热线:95575或致电各地营业网点
网址:www.gf.com.cn
㊷招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:李兆华
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:钟振雄
客服电话:4008881551
网址:www.zq.com.cn
㊸安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:吕志卫
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:李静
客服电话:4008881551
网址:www.axxzq.com.cn
㊹华泰证券股份有限公司
住所:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万福
电话:025-84457777
联系人:刁晴
客户服务热线:95597
网址:www.htsc.com.cn
㊺广发证券股份有限公司
住所:广州市天河区河北路133-137号大都会广场43楼(4301-4316号)
办公地址:广东省广州市天河区北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人:林治海
联系人:黄岚
客户服务热线:95575或致电各地营业网点
网址:www.gf.com.cn
㊻招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:李兆华
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:钟振雄
客服电话:4008881551
网址:www.zq.com.cn
㊼安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:吕志卫
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:李静
客服电话:4008881551
网址:www.axxzq.com.cn
㊽华泰证券股份有限公司
住所:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万福
电话:025-84457777
联系人:刁晴
客户服务热线:95597
网址:www.htsc.com.cn
㊾广发证券股份有限公司
住所:广州市天河区河北路133-137号大都会广场43楼(4301-4316号)
办公地址:广东省广州市天河区北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人:林治海
联系人:黄岚
客户服务热线:95575或致电各地营业网点
网址:www.gf.com.cn
㊿招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区益田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:李兆华
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:钟振雄
客服电话:4008881551
网址:www.zq.com.cn
㊿安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:吕志卫
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:李静
客服电话:4008881551
网址:www.axxzq.com.cn

四、基金的投资
(一)投资目标
本基金的投资目标是:在充分分散投资风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
(二)投资范围
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行的上市各类股票、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金资产配置中股票资产比例范围在基金资产净值的0%-70%,债券投资比例范围为基金资产净值的20%-100%。今后如有法律法规许可时,本基金将降低债券投资比例范围的下限,相应提高股票投资比例范围的上限。
(三)投资策略
本基金的投资策略为:在充分分散投资风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
(四)资产配置策略
本基金运用国际领先的投资组合保险策略(CPPI)以动态资产配置为保险额度(Floor),将基金净值高出动态资产配置保险额度的金额放大固定倍数后,作为每份基金份额的股票投资金额上限,公式如下:
E=Max(NAV-E)
其中,E为每份基金份额的股票投资金额上限,NAV为基金份额净值,F为动态资产配置水平,M为乘数(放大倍数),M本基金根据市场的风险收益特征,主要以风险调整后收益率为目标函数,对CPPI策略进行量化分析,确定放大倍数的取值区间;在投资运作过程中,放大倍数保持相对固定,以确保CPPI策略的差异化操作。
同时,本基金还辅以采用VaR限额管理,将股票投资组合的单日VaR限额设置为:
基金份额净值×动态资产配置水平×b×基金总份额
通过该限额对风险资产(股票)的投资比例进行约束,控制股票投资组合的风险暴露,以降低基金份额净值波动至动态资产配置水平下的可能性。
基金管理人根据上述限额约束和对市场行情的判断,结合运用其它风险控制指标,动态调整风险资产(股票)与低风险资产(债券)的投资比例,使投资组合的风险水平保持在预算范围内。在极端市场情况下,本基金的风险资产(股票)比例可以调整为零,即全部投资于相对安全的低风险资产(债券)或现金资产。
总体投资策略包括以下三个层面:
1.资产配置策略
本基金运用国际领先的投资组合保险策略(CPPI)以动态资产配置为保险额度(Floor),将基金净值高出动态资产配置保险额度的金额放大固定倍数后,作为每份基金份额的股票投资金额上限,公式如下:
E=Max(NAV-E)
其中,E为每份基金份额的股票投资金额上限,NAV为基金份额净值,F为动态资产配置水平,M为乘数(放大倍数),M本基金根据市场的风险收益特征,主要以风险调整后收益率为目标函数,对CPPI策略进行量化分析,确定放大倍数的取值区间;在投资运作过程中,放大倍数保持相对固定,以确保CPPI策略的差异化操作。
同时,本基金还辅以采用VaR限额管理,将股票投资组合的单日VaR限额设置为:
基金份额净值×动态资产配置水平×b×基金总份额
通过该限额对风险资产(股票)的投资比例进行约束,控制股票投资组合的风险暴露,以降低基金份额净值波动至动态资产配置水平下的可能性。
基金管理人根据上述限额约束和对市场行情的判断,结合运用其它风险控制指标,动态调整风险资产(股票)与低风险资产(债券)的投资比例,使投资组合的风险水平保持在预算范围内。在极端市场情况下,本基金的风险资产(股票)比例可以调整为零,即全部投资于相对安全的低风险资产(债券)或现金资产。
总体投资策略包括以下三个层面:
1.资产配置策略
本基金运用国际领先的投资组合保险策略(CPPI)以动态资产配置为保险额度(Floor),将基金净值高出动态资产配置保险额度的金额放大固定倍数后,作为每份基金份额的股票投资金额上限,公式如下:
E=Max(NAV-E)
其中,E为每份基金份额的股票投资金额上限,NAV为基金份额净值,F为动态资产配置水平,M为乘数(放大倍数),M本基金根据市场的风险收益特征,主要以风险调整后收益率为目标函数,对CPPI策略进行量化分析,确定放大倍数的取值区间;在投资运作过程中,放大倍数保持相对固定,以确保CPPI策略的差异化操作。
同时,本基金还辅以采用VaR限额管理,将股票投资组合的单日VaR限额设置为:
基金份额净值×动态资产配置水平×b×基金总份额
通过该限额对风险资产(股票)的投资比例进行约束,控制股票投资组合的风险暴露,以降低基金份额净值波动至动态资产配置水平下的可能性。
基金管理人根据上述限额约束和对市场行情的判断,结合运用其它风险控制指标,动态调整风险资产(股票)与低风险资产(债券)的投资比例,使投资组合的风险水平保持在预算范围内。在极端市场情况下,本基金的风险资产(股票)比例可以调整为零,即全部投资于相对安全的低风险资产(债券)或现金资产。
总体投资策略包括以下三个层面:
1.资产配置策略
本基金运用国际领先的投资组合保险策略(CPPI)以动态资产配置为保险额度(Floor),将基金净值高出动态资产配置保险额度的金额放大固定倍数后,作为每份基金份额的股票投资金额上限,公式如下:
E=Max(NAV-E)
其中,E为每份基金份额的股票投资金额上限,NAV为基金份额净值,F为动态资产配置水平,M为乘数(放大倍数),M本基金根据市场的风险收益特征,主要以风险调整后收益率为目标函数,对CPPI策略进行量化分析,确定放大倍数的取值区间;在投资运作过程中,放大倍数保持相对固定,以确保CPPI策略的差异化操作。
同时,本基金还辅以采用VaR限额管理,将股票投资组合的单日VaR限额设置为:
基金份额净值×动态资产配置水平×b×基金总份额
通过该限额对风险资产(股票)的投资比例进行约束,控制股票投资组合的风险暴露,以降低基金份额净值波动至动态资产配置水平下的可能性。
基金管理人根据上述限额约束和对市场行情的判断,结合运用其它风险控制指标,动态调整风险资产(股票)与低风险资产(债券)的投资比例,使投资组合的风险水平保持在预算范围内。在极端市场情况下,本基金的风险资产(股票)比例可以调整为零,即全部投资于相对安全的低风险资产(债券)或现金资产。
总体投资策略包括以下三个层面:
1.资产配置策略
本基金运用国际领先的投资组合保险策略(CPPI)以动态资产配置为保险额度(Floor),将基金净值高出动态资产配置保险额度的金额放大固定倍数后,作为每份基金份额的股票投资金额上限,公式如下:
E=Max(NAV-E)
其中,E为每份基金份额的股票投资金额上限,NAV为基金份额净值,F为动态资产配置水平,M为乘数(放大倍数),M本基金根据市场的风险收益特征,主要以风险调整后收益率为目标函数,对CPPI策略进行量化分析,确定放大倍数的取值区间;在投资运作过程中,放大倍数保持相对固定,以确保CPPI策略的差异化操作。
同时,本基金还辅以采用VaR限额管理,将股票投资组合的单日VaR限额设置为:
基金份额净值×动态资产配置水平×b×基金总份额
通过该限额对风险资产(股票)的投资比例进行约束,控制股票投资组合的风险暴露,以降低基金份额净值波动至动态资产配置水平下的可能性。
基金管理人根据上述限额约束和对市场行情的判断,结合运用其它风险控制指标,动态调整风险资产(股票)与低风险资产(债券)的投资比例,使投资组合的风险水平保持在预算范围内。在极端市场情况下,本基金的风险资产(股票)比例可以调整为零,即全部投资于相对安全的低风险资产(债券)或现金资产。
总体投资策略包括以下三个层面:
1.资产配置策略
本基金运用国际领先的投资组合保险策略(CPPI)以动态资产配置为保险额度(Floor),将基金净值高出动态资产配置保险额度的金额放大固定倍数后,作为每份基金份额的股票投资金额上限,公式如下:
E=Max(NAV-E)
其中,E为每份基金份额的股票投资金额上限,NAV为基金份额净值,F为动态资产配置水平,M为乘数(放大倍数),M本基金根据市场的风险收益特征,主要以风险调整后收益率为目标函数,对CPPI策略进行量化分析,确定放大倍数的取值区间;在投资运作过程中,放大倍数保持相对固定,以确保CPPI策略的差异化操作。
同时,本基金还辅以采用VaR限额管理,将股票投资组合的单日VaR限额设置为:
基金份额净值×动态资产配置水平×b×基金总份额
通过该限额对风险资产(股票)的投资比例进行约束,控制股票投资组合的风险暴露,以降低基金份额净值波动至动态资产配置水平下的可能性。
基金管理人根据上述限额约束和对市场行情的判断,结合运用其它风险控制指标,动态调整风险资产(股票)与低风险资产(债券)的投资比例,使投资组合的风险水平保持在预算范围内。在极端市场情况下,本基金的风险资产(股票)比例可以调整为零,即全部投资于相对安全的低风险资产(债券)或现金资产。
总体投资策略包括以下三个层面:
1.资产配置策略
本基金运用国际领先的投资组合保险策略(CPPI)以动态资产配置为保险额度(Floor),将基金净值高出动态资产配置保险额度的金额放大固定倍数后,作为每份基金份额的股票投资金额上限,公式如下:
E=Max(NAV-E)
其中,E为每份基金份额的股票投资金额上限,NAV为基金份额净值,F为动态资产配置水平,M为乘数(放大倍数),M本基金根据市场的风险收益特征,主要以风险调整后收益率为目标函数,对CPPI策略进行量化分析,确定放大倍数的取值区间;在投资运作过程中,放大倍数保持相对固定,以确保CPPI策略的差异化操作。
同时,本基金还辅以采用VaR限额管理,将股票投资组合的单日VaR限额设置为:
基金份额净值×动态资产配置水平×b×基金总份额
通过该限额对风险资产(股票)的投资比例进行约束,控制股票投资组合的风险暴露,以降低基金份额净值波动至动态资产配置水平下的可能性。
基金管理人根据上述限额约束和对市场行情的判断,结合运用其它风险控制指标,动态调整风险资产(股票)与低风险资产(债券)的投资比例,使投资组合的风险水平保持在预算范围内。在极端市场情况下,本基金的风险资产(股票)比例可以调整为零,即全部投资于相对安全的低风险资产(债券)或现金资产。
总体投资策略包括以下三个层面:
1.资产配置策略
本基金运用国际领先的投资组合保险策略(CPPI)以动态资产配置为保险额度(Floor),将基金净值高出动态资产配置保险额度的金额放大固定倍数后,作为每份基金份额的股票投资金额上限,公式如下:
E=Max(NAV-E)
其中,E为每份基金份额的股票投资金额上限,NAV为基金份额净值,F为动态资产配置水平,M为乘数(放大倍数),M本基金根据市场的风险收益特征,主要以风险调整后收益率为目标函数,对CPPI策略进行量化分析,确定放大倍数的取值区间;在投资运作过程中,放大倍数保持相对固定,以确保CPPI策略的差异化操作。
同时,本基金还辅以采用VaR限额管理,将股票投资组合的单日VaR限额设置为:
基金份额净值×动态资产配置水平×b×基金总份额
通过该限额对风险资产(股票)的投资比例进行约束,控制股票投资组合的风险暴露,以降低基金份额净值波动至动态资产配置水平下的可能性。
基金管理人根据上述限额约束和对市场行情的判断,结合运用其它风险控制指标,动态调整风险资产(股票)与低风险资产(债券)的投资比例,使投资组合的风险水平保持在预算范围内。在极端市场情况下,本基金的风险资产(股票)比例可以调整为零,即全部投资于相对安全的低风险资产(债券)或现金资产。
总体投资策略包括以下三个层面:
1.资产配置策略
本基金运用国际领先的投资组合保险策略(CPPI)以动态资产配置为保险额度(Floor),将基金净值高出动态资产配置保险额度的金额放大固定倍数后,作为每份基金份额的股票投资金额上限,公式如下:
E=Max(NAV-E)
其中,E为每份基金份额的股票投资金额上限,NAV为基金份额净值,F为动态资产配置水平,M为乘数(放大倍数),M本基金根据市场的风险收益特征,主要以风险调整后收益率为目标函数,对CPPI策略进行量化分析,确定放大倍数的取值区间;在投资运作过程中,放大倍数保持相对固定,以确保CPPI策略的差异化操作。
同时,本基金还辅以采用VaR限额管理,将股票投资组合的单日VaR限额设置为:
基金份额净值×动态资产配置水平×b×基金总份额
通过该限额对风险资产(股票)的投资比例进行约束,控制股票投资组合的风险暴露,以降低基金份额净值波动至动态资产配置水平下的可能性。
基金管理人根据上述限额约束和对市场行情的判断,结合运用其它风险控制指标,动态调整风险资产(股票)与低风险资产(债券)的投资比例,使投资组合的风险水平保持在预算范围内。在极端市场情况下,本基金的风险资产(股票)比例可以调整为零,即全部投资于相对安全的低风险资产(债券)或现金资产。
总体投资策略包括以下三个层面:
1.资产配置策略
本基金运用国际领先的投资组合保险策略(CPPI)以动态资产配置为保险额度(Floor),将基金净值高出动态资产配置保险额度的金额放大固定倍数后,作为每份基金份额的股票投资金额上限,公式如下:
E=Max(NAV-E)
其中,E为每份基金份额的股票投资金额上限,NAV为基金份额净值,F为动态资产配置水平,M为乘数(放大倍数),M本基金根据市场的风险收益特征,主要以风险调整后收益率为目标函数,对CPPI策略进行量化分析,确定放大倍数的取值区间;在投资运作过程中,放大倍数保持相对固定,以确保CPPI策略的差异化操作。
同时,本基金还辅以采用VaR限额管理,将股票投资组合的单日VaR限额设置为:
基金份额净值×动态资产配置水平×b×基金总份额
通过该限额对风险资产(股票)的投资比例进行约束,控制股票投资组合的风险暴露,以降低基金份额净值波动至动态资产配置水平下的可能性。
基金管理人根据上述限额约束和对市场行情的判断,结合运用其它风险控制指标,动态调整风险资产(股票)与低风险资产(债券)的投资比例,使投资组合的风险水平保持在预算范围内。在极端市场情况下,本基金的风险资产(股票)比例可以调整为零,即全部投资于相对安全的低风险资产(债券)或现金资产。
总体投资策略包括以下三个层面:
1.资产配置策略
本基金运用国际领先的投资组合保险策略(CPPI)以动态资产配置为保险额度(Floor),将基金净值高出动态资产配置保险额度的金额放大固定倍数后,作为每份基金份额的股票投资金额上限,公式如下:
E=Max(NAV-E)
其中,E为每份基金份额的股票投资金额上限,NAV为基金份额净值,F为动态资产配置水平,M为乘数(放大倍数),M本基金根据市场的风险收益特征,主要以风险调整后收益率为目标函数,对CPPI策略进行量化分析,确定放大倍数的取值区间;在投资运作过程中,放大倍数保持相对固定,以确保CPPI策略的差异化操作。
同时,本基金还辅以采用VaR限额管理,将股票投资组合的单日VaR限额设置为:
基金份额净值×动态资产配置水平×b×基金总份额
通过该限额对风险资产(股票)的投资比例进行约束,控制股票投资组合的风险暴露,以降低基金份额净值波动至动态资产配置水平下的可能性。
基金管理人根据上述限额约束和对市场行情的判断,结合运用其它风险控制指标,动态调整风险资产(股票)与低风险资产(债券)的投资比例,使投资组合的风险水平保持在预算范围内。在极端市场情况下,本基金的风险资产(股票)比例可以调整为零,即全部投资于相对安全的低风险资产(债券)或现金资产。
总体投资策略包括以下三个层面:
1.资产配置策略
本基金运用国际领先的投资组合保险策略(CPPI)以动态资产配置为保险额度(Floor),将基金净值高出动态资产配置保险额度的金额放大固定倍数后,作为每份基金份额的股票投资金额上限,公式如下:
E=Max(NAV-E)
其中,E为每份基金份额的股票投资金额上限,NAV为基金份额净值,F为动态资产配置水平,M为乘数(放大倍数),M本基金根据市场的风险收益特征,主要以风险调整后收益率为目标函数,对CPPI策略进行量化分析,确定放大倍数的取值区间;在投资运作过程中,放大倍数保持相对固定,以确保CPPI策略的差异化操作。
同时,本基金还辅以采用VaR限额管理,将股票投资组合的单日VaR限额设置为:
基金份额净值×动态资产配置水平×b×基金总份额
通过该限额对风险资产(股票)的投资比例进行约束,控制股票投资组合的风险暴露,以降低基金份额净值波动至动态资产配置水平下的可能性。
基金管理人根据上述限额约束和对市场行情的判断,结合运用其它风险控制指标,动态调整风险资产(股票)与低风险资产(债券)的投资比例,使投资组合的风险水平保持在预算范围内。在极端市场情况下,本基金的风险资产(股票)比例可以调整为零,即全部投资于相对安全的低风险资产(债券)或现金资产。
总体投资策略包括以下三个层面:
1.资产配置策略
本基金运用国际领先的投资组合保险策略(CPPI)以动态资产配置为保险额度(Floor),将基金净值高出动态资产配置保险额度的金额放大固定倍数后,作为每份基金份额的股票投资金额上限,公式如下:
E=Max(NAV-E)
其中,E为每份基金份额的股票投资金额上限,NAV为基金份额净值,F为动态资产配置水平,M为乘数(放大倍数),M本基金根据市场的风险收益特征,主要以风险调整后收益率为目标函数,对CPPI策略进行量化分析,确定放大倍数的取值区间;在投资运作过程中,放大倍数保持相对固定,以确保CPPI策略的差异化操作。
同时,本基金还辅以采用VaR限额管理,将股票投资组合的单日VaR限额设置为:
基金份额净值×动态资产配置水平×b×基金总份额
通过该限额对风险资产(股票)的投资比例进行约束,控制股票投资组合的风险暴露,以降低基金份额净值波动至动态资产配置水平下的可能性。
基金管理人根据上述限额约束和对市场行情的判断,结合运用其它风险控制指标,动态调整风险资产(股票)与低风险资产(债券)的投资比例,使投资组合的风险水平保持在预算范围内。在极端市场情况下,本基金的风险资产(股票)比例可以调整为零,即全部投资于相对安全的低风险资产(债券)或现金资产。
总体投资策略包括以下三个层面:
1.资产配置策略
本基金运用国际领先的投资组合保险策略(CPPI)以动态资产配置为保险额度(Floor),将基金净值高出动态资产配置保险额度的金额放大固定倍数后,作为每份基金份额的股票投资金额上限,公式如下:
E=Max(NAV-E)
其中,E为每份基金份额的股票投资金额上限,NAV为基金份额净值,F为动态资产配置水平,M为乘数(放大倍数),M本基金根据市场的风险收益特征,主要以风险调整后收益率为目标函数,对CPPI策略进行量化分析,确定放大倍数的取值区间;在投资运作过程中,放大倍数保持相对固定,以确保CPPI策略的差异化操作。
同时,本基金还辅以采用VaR限额管理,将股票投资组合的单日VaR限额设置为:
基金份额净值×动态资产配置水平×b×基金总份额
通过该限额对风险资产(股票)的投资比例进行约束,控制股票投资组合的风险暴露,以降低基金份额净值波动至动态资产配置水平下的可能性。
基金管理人根据上述限额约束和对市场行