光大保德信事件驱动灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:光大保德信基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十八日

§1 重要提示

基金管理人的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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信事件驱动混合
基金主代码	165704
交易代码	165704
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年1月18日
报告期末基金份额总额	68,609,684.33份
投资目标	本基金积极发掘可能对上市公司当前或未来价值产生重大影响的各类事件,把握各类事件创造出的投资机会,力争在有效控制风险的前提下为基金份额持有人谋求长期资本增值。
投资策略	本基金将在深入、相对进行数据挖掘和分析的基础上,把握事件机会带来的超额收益,力争实现资产的稳健增值。 1.大类资产配置策略 本基金采取积极的大类资产配置策略,通过定量策略研究,综合考虑宏观经济、国家财政政策、货币政策、企业盈利、市场估值以及市场流动性等方面因素分析判断决定大类资产配置比例。 2.股票投资策略 本基金在精挑细选宏观经济发达、法律环境较为完善、证券市场较为成熟、定向增发、重要资本增持、员工持股等,未来将深入研究这些事件,并因此或整体的事件驱动投资策略,来实现长期更新取可以不断扩展; 1)股权激励事件的界定 股权激励是一种通过给管理层或员工以股权形式给予企业经营者一定的剩余利润,使他们能和以股东的身份参与企业决策、分享利润、承担风险,从而激励经理人为公司的长期发展服务的一种激励方法。从公司管理实践来看,股权激励对于改善公司治理结构、降低代理成本、提升管理效率、增强公司凝聚力和市场竞争力起到非常积极的作用。 2)公司增发事件的界定 定向增发是上市公司同符合条件的少数特定投资和非公开发行股份的行为,是一种再融资操作。上市公司通过定向增发方式融资,进行项目投资、改善资产、发展业务、补充资金等活动,有利于公司的发展。本基金将通过对定增定价、规模、类别、盈利能力等方面的、构建投资组合,本基金不参与定增,仅在定增预案公告后在二级市场买入。 3)重要资本增持事件的界定 重要资本增持是上市公司的股东、高级管理人员及其亲属,购买自己企业或公司股票的行为,通常被解读为上市公司内部人士对本公司发展前景看好,或现了其对公司未来发展的信心,希望持股获取收益。本基金将通过对增持金额、比例等因素,构建投资组合。 4)员工持股事件的界定 员工持股计划是指内部员工出资认购本公司的股份权,享有与广大股东同等、参与持股分红的一种新型企业内部股权形式。本基金将通过对有员工持股计划的公司进行分析,构建投资组合。 5)其他事件 除了上述的事件类型外,本基金也会紧密跟踪该如何计量未来现金流,关注并购、重组、股东增持、公司重大合同签订、公司管理层人员变动、公司新产品的研究或推出等各类事件,分析研究这些事件对公司价值的影响,把握其中蕴含的机会,进一步选择投资潜力的标的。 (2)个股选择 本基金通过选取一系列发布过基金合同约定事件的相关公告的上市公司,在其事件发生或相关公告出具后,根据事件驱动的要求方法,从中确选股票公司的投资对象,并根据事件驱动的要求方法,从中确选股票公司的投资时机,根据投资时机的要求,确定组合的建仓、减仓、调仓、平仓时机,并根据组合的风险收益特征,在事件发生前后,根据事件驱动的要求,通过对组合的风险收益特征的分析