上海文谛
Wonder Asset Management

月度评估报告 | 多策略1号 | Monthly Evaluation Report

业绩简报

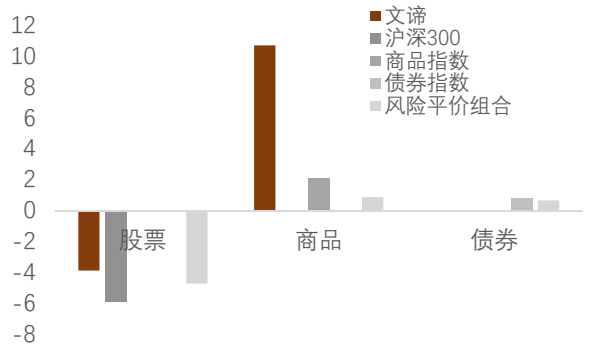
文谛多策略一号 2 月份盈利 1.77%，2018 年累计年度收益为 3.3%，当前净值 1.090。

	多策略 1 号	沪深 300	商品指数	RP 组合 [1]
2 月收益	1.77%	-5.9%	2.11%	3.2%
年度收益	3.3%[2]	0.2%	1.8%	2.3%

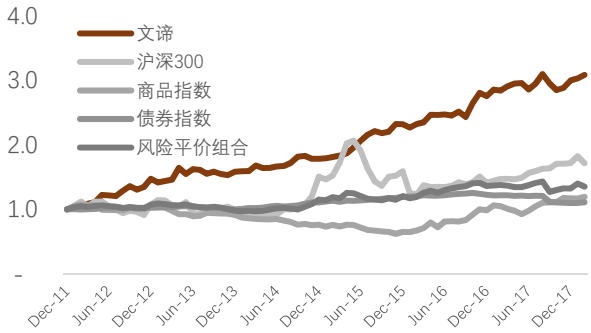
市场点评

2018 年 2 月规模因子反转，大小盘风格转换在多重催化下极端快速演绎；在美国加息周期下，作为美元非核心区的主要新兴经济体，中国上市、外资参与程度较深的公司股价风险可能大于机遇；大宗商品市场小幅反弹，农产品、金属的上涨逻辑来自上升的通胀预期而非改善的经济状况；债券收益率上升空间减小，月末债券价格企稳反弹，债券配置价值开始凸显。

收益风险特征



长期业绩



产品信息

管理关联方		条款和费率	
产品管理人	上海文谛资产管理有限公司	最低认购额度	1,000,000 元（人民币）
证券主经纪商	中信证券股份有限公司	封闭期	6 个月
期货主经纪商	国信期货有限责任公司	申购\赎回费率	1%
基金托管人	国信证券股份有限公司	管理费率	1.5%
		业绩报酬	20%（净值高水标法）
		开放期	封闭期过后每季度

注释：

1. RP 组合　风险平价（risk-parity）组合，是在不同资产上实现同一水平风险暴露的组合优化方法，被桥水（Bridgewarter）等国际对冲基金广泛使用
2. 除当月业绩，其他部分业绩指标和图表使用上海文谛公司管理产品的历史收益率拟合

免责声明

过往业绩不预示未来表现。报告中所有内容皆为上海文谛资产管理有限公司（后简称公司）尽最大勤勉责任提供的信息，但公司不对其准确性、完整性和适当性作任何担保。该报告仅用于一般性演示或讨论，不构成对产品的购买建议，且未经允许不得向任何机构或个人转载或发布。公司拥有对报告内容的最终解释权。

2018 年 2 月

上海文谛资产管理有限公司　电话/传真：(+86) 10-84298589　邮箱：marketing@wonderfunds.com