

业绩简报

文谛 20 号 沪深 300 商品指数 RP 组合 1

文谛沪深 300 指数增强 20 号 5 月份盈利

5 月收益	1.73%	-7.24%	0.72%	0.2%
-------	-------	--------	-------	------

1.73 % , 2019 年累计年度收益 1.73% , 成

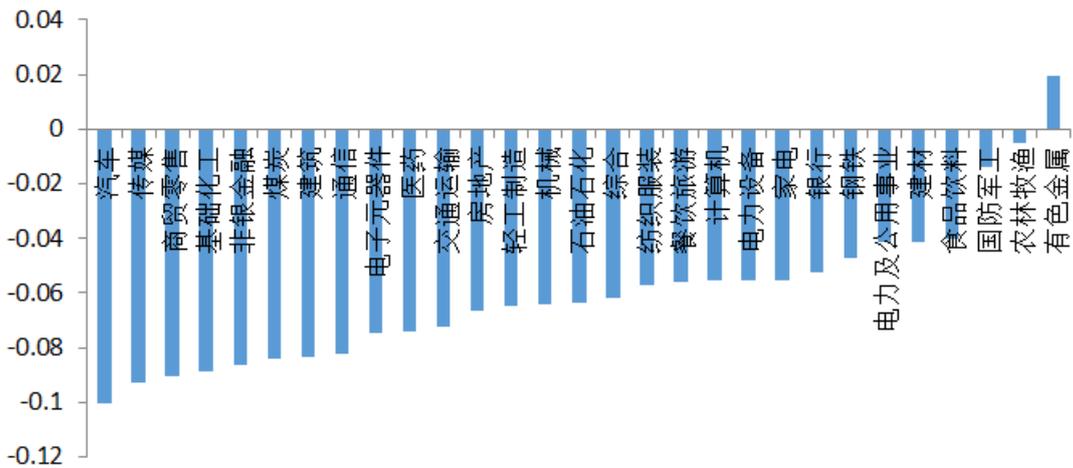
年度收益	1.73% ²	20.6%	9.8%	6.6%
------	--------------------	-------	------	------

立以来收益为 1.73%。

市场分析：

红五月并未出现。沪深 300 指数下跌 7.24% , 中美贸易谈判陷入僵局致使 5 月 6 日暴跌 , 随后主要指数进入窄幅盘整 , 并不断试探区间下沿。反弹乏力 , 市场人气匮乏 , 流动性快速衰竭。结合 4~5 月权益类资产的表现看 , 年初的上涨行情仅仅是风险偏好修复的反弹而非牛市起点。我们将密切观察影响走势的主要驱动因素变化 , 并对它们的边际影响进行及时评估。

中信一级指数2019年5月收益率



策略分析

5 月份股指期货贡献约 2.55% 收益；

5 月由于中美贸易谈判出现不利风险加大、国内宏观经济数据表现欠佳，A 股整体呈现疲软，从主要指数来看，沪深 300 下跌 7.24%，中小板指下跌 9.42%，创业板指下跌 8.63%。主要指数在经历了年初急速上涨后，本月在外部因素刺激下下跌明显。而股票多头策略微亏 0.83%，远远超过沪深 300 指数。

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	华泰证券股份有限公司	封闭期	6 个月
期货主经纪商	华泰期货股份有限公司	申购\赎回费率	1.0%
基金托管人	华泰证券股份有限公司	管理费率	0.5%
		业绩报酬	分段收取
		开放期	封闭期过后每季度

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。