

上投摩根货币市场基金

招募说明书(更新)摘要

基金合同生效日期: 2005 年 4 月 13 日 基金托管人: 中国建设银行股份有限公司

基金管理人: 上投摩根基金管理有限公司

基金名称: 上投摩根货币市场基金

基金类型: 货币市场基金

五、基金的投资

(一) 投资目标

通过合理的资产选择, 在有效控制投资风险和保持较高流动性的前提下, 为投资者提供资金的流动性储备, 进一步优化现金管理, 并力求获得与业绩比较基准相当的稳定回报。

(二) 投资理念

本基金采取主动式投资管理策略, 极力追求类属资产与个券品种的合理选择与配置, 在严格控制风险的前提下, 实现投资组合的高变现力与稳健收益, 满足投资者对高流动性、低风险的融资资产的需求。

(三) 投资范围

(1) 现金:

(2) 1 年以内(含 1 年)的银行定期存款、大额存单;

(3) 剩余期限在 397 天以内(含 397 天)的债券;

(4) 期限在 1 年以内(含 1 年)的债券回购;

(5) 期限在 1 年以内(含 1 年)的中央银行票据;

(6) 国家开发银行、中国进出口银行认可的具有良好流动性的货币市场工具。

(四) 投资策略

本基金投资管理将充分运用收益曲线策略与估值策略相结合的方法, 对各类投资资产进行合理的配置和选择。投资策略首先审慎考虑各类资产的收益性、稳定性及风险性特征, 在风险收益的配比中, 力求将各类风险降低到最低, 并在控制投资组合良好流动性的基础上为投资者获取稳定的收益。

利率预期策略: 市场利率预期应届毕业生环顾、季节因素或货币政策变动而产生波动, 本基金将首先根据对国内外经济形势的预测, 分析市场投资环境的变化趋势, 重点分析利率变化; 其次, 在判断利率变动趋势时, 我们将重点关注货币供应的预期效应(Money-supply Expectations Effect), 货币通胀与费雪效应(Fisher Effect)以及资金流量变化(Flow of Funds), 等全面地分析宏观经济、货币政策与财政政策、债券市场政策趋势、物价水平变化趋势等各方面, 风险匹配原则以及债券的信用评级, 评估并选择合适的投资组合, 合理地安排资产配置的品种和比例。

久期管理: 久期作为衡量债券和利率风险的指标, 反映了收益率价格对收益率变动的敏感度, 本基金努力把握久期与债券价格波动之间的变化关系, 根据未来利率变化预期, 以长期和收益率变化评估为重心, 通过久期管理, 合理配置投资品种。在预期利率下降幅度加大时, 在预期利率上升时适度增加小久期。

流动性管理: 由于货币市场基金将保持高流动性的特性, 本基金将紧密关注申购/赎回现金流情况, 季节性资金流动, 日历效应等, 建立组合流动性预警指标, 实现对基金资产的结构化管理, 并结合持续性投资的方法, 将回购/债券到期日进行均衡等量配置, 以确保基金资产的整体变现能力。

随着国内货币市场的进一步发展, 以及今后相关法律法规允许本基金可投资的金融工具出现时, 本基金将予以深入分析并加以审慎评估, 在符合本基金投资目标的前提下适时调整本基金投资对象。

(五) 投资决策程序

投资决策程序是依据基金合同所制定的投资基本方针、投资范围及投资限制等, 拟订基金投资方案及执行计划, 合理配置投资品种。在预期利率下降幅度加大时, 在预期利率上升时适度增加小久期。

风险管理: 由于货币市场基金将保持高流动性的特性, 本基金将紧密关注申购/赎回现金流情况, 季节性资金流动, 日历效应等, 建立组合流动性预警指标, 实现对基金资产的结构化管理, 并结合持续性投资的方法, 将回购/债券到期日进行均衡等量配置, 以确保基金资产的整体变现能力。

久期管理: 久期作为衡量债券和利率风险的指标, 反映了收益率价格对收益率变动的敏感度, 本基金努力把握久期与债券价格波动之间的变化关系, 根据未来利率变化预期, 以长期和收益率变化评估为重心, 通过久期管理, 合理配置投资品种。在预期利率下降幅度加大时, 在预期利率上升时适度增加小久期。

流动性管理: 由于货币市场基金将保持高流动性的特性, 本基金将紧密关注申购/赎回现金流情况, 季节性资金流动, 日历效应等, 建立组合流动性预警指标, 实现对基金资产的结构化管理, 并结合持续性投资的方法, 将回购/债券到期日进行均衡等量配置, 以确保基金资产的整体变现能力。

随着国内货币市场的进一步发展, 以及今后相关法律法规允许本基金可投资的金融工具出现时, 本基金将予以深入分析并加以审慎评估, 在符合本基金投资目标的前提下适时调整本基金投资对象。

(六) 投资决策程序

投资决策程序是依据基金合同所制定的投资基本方针、投资范围及投资限制等, 拟订基金投资方案及执行计划, 合理配置投资品种。在预期利率下降幅度加大时, 在预期利率上升时适度增加小久期。

风险管理: 由于货币市场基金将保持高流动性的特性, 本基金将紧密关注申购/赎回现金流情况, 季节性资金流动, 日历效应等, 建立组合流动性预警指标, 实现对基金资产的结构化管理, 并结合持续性投资的方法, 将回购/债券到期日进行均衡等量配置, 以确保基金资产的整体变现能力。

久期管理: 久期作为衡量债券和利率风险的指标, 反映了收益率价格对收益率变动的敏感度, 本基金努力把握久期与债券价格波动之间的变化关系, 根据未来利率变化预期, 以长期和收益率变化评估为重心, 通过久期管理, 合理配置投资品种。在预期利率下降幅度加大时, 在预期利率上升时适度增加小久期。

流动性管理: 由于货币市场基金将保持高流动性的特性, 本基金将紧密关注申购/赎回现金流情况, 季节性资金流动, 日历效应等, 建立组合流动性预警指标, 实现对基金资产的结构化管理, 并结合持续性投资的方法, 将回购/债券到期日进行均衡等量配置, 以确保基金资产的整体变现能力。

随着国内货币市场的进一步发展, 以及今后相关法律法规允许本基金可投资的金融工具出现时, 本基金将予以深入分析并加以审慎评估, 在符合本基金投资目标的前提下适时调整本基金投资对象。

(七) 投资组合报告

1. 报告期末基金资产组合情况

2. 报告期债券回购融资情况

3. 基金投资组合平均剩余期限

4. 报告期末债券投资组合

5. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

6. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

7. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

8. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

9. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

10. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

11. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

12. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

13. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

14. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

15. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

16. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

17. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

18. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

19. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

20. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

21. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

22. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

23. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

24. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

25. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

26. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

27. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

28. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

29. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

30. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

31. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

32. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

33. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

34. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

35. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

36. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

37. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

38. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

39. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

40. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

41. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

42. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

43. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

44. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

45. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

46. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

47. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

48. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

49. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

50. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

51. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

52. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

53. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

54. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

55. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

56. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

57. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

58. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

59. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

60. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

61. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

62. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

63. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

64. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

65. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

66. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

67. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

68. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

69. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

70. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

71. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

72. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

73. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

74. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

75. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

76. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

77. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

78. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

79. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

80. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

81. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

82. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

83. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

84. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

85. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

86. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

87. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

88. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

89. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

90. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

91. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

92. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

93. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

94. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

95. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

96. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

97. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

98. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

99. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

100. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

101. 基金投资组合平均剩余期限分布比例

</