# 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

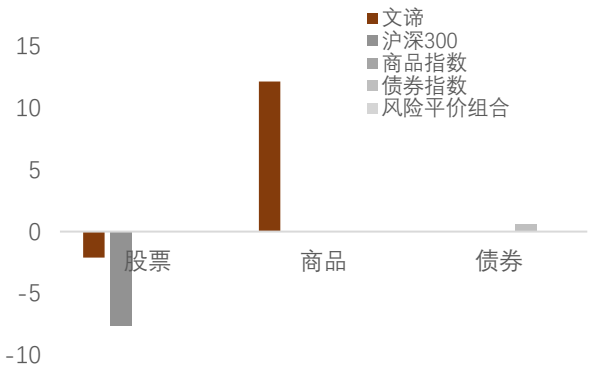
文谛多策略一号 6 月份盈利 5.08%，2018 年累计年度收益为 3.95%，当前净值 1.097。

| | 多策略 1 号 | 沪深 300 | 商品指数 | RP 组合 [1] |
|---|---|---|---|---|
| 6 月收益 | 5.08% | -7.66% | 0.03% | -3.87% |
| 年度收益 | 3.95%[2] | -12.89% | -1.52% | -3.7% |

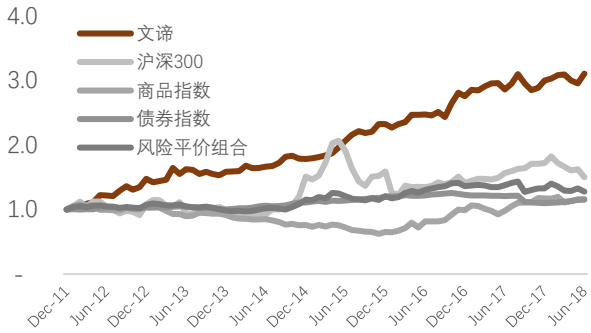
## 市场点评

国际政治风险引发贸易出口担忧，美联储加息和特朗普减税使得新兴经济体承压，收紧棚改货币化打压房地产市场，孱弱的经济难以支撑高质押率的股票价格；库存周期拐点叠加环保因素，国内大宗商品市场维持震荡，美国制裁伊朗计划导致油价显著走强；定向降准可能标志着央行货币政策进一步回归中性，高等级债券因市场风险偏好下降继续受到追捧。

## 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 | 兴业证券股份有限公司 | 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 6 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