

摩根中证A500ETF联接基金

基金代码: A类 022436 C类 022437

做多中国·「指」选摩根

摩根中证A500ETF联接基金

特色季度分红评价机制# 10月25日起重磅首发

#摩根中证A500ETF联接基金于每季度最后一个交易日对基金相对业绩比较基准的超额收益率以及基金的可供分配利润进行评价,在符合基金收益分配条件下,可安排收益分配。分红条款具体内容以基金合同为准。

摩根中证A500ETF联接基金通过对目标ETF(摩根中证A500ETF)的投资,跟踪标的指数(中证A500指数)。

1 多重利好,长期看好中国权益资产

1. 金融政策“组合拳”提振市场信心,有助于增强权益市场流动性

9月下旬重磅利好政策连续出台,多举措引导中长期资金入市,提振投资者信心。

历史首次定向引导8000亿资金流入股市

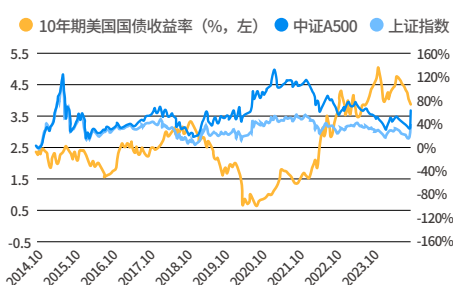
通过金融机构入市 证券 基金 保险 互换便利工具	通过上市公司入市 股票回购增持 专项再贷款	直接投股市 平准基金 正在研究
5000亿 只能用于投资股票市场 已落实*,可追加	3000亿 可追加	未来潜在资金 可能不限量

注:根据9月24日,国新办举行的新闻发布会内容整理。*10月10日,央行发布公告,正式推出证券、基金、保险公司互换便利,首期操作规模5000亿元。

2. 美降息周期开启,海外流动性或改善,有望提升A股长期表现

随着美联储降息周期开启,全球风险偏好或随之提升,A股有望吸引海外资金更多关注。

过往10年期美债收益率通常与A股呈负相关

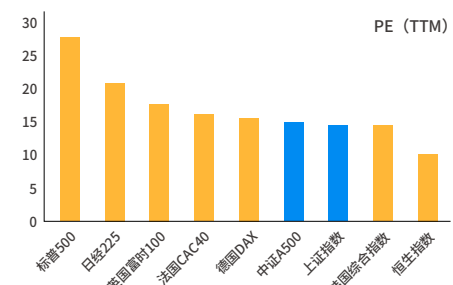


数据来源:Wind,数据区间2014.10.01-2024.09.30。中证A500指数基日为2004年12月31日,发布于2024年9月23日。中证A500指数2023、2022、2021、2020、2019年年度收益率分别为-11.42%、-22.56%、0.61%、31.29%、36.00%。指数的过往表现并不预示其未来表现,也不构成对指数基金业绩表现的保证。

3. A股估值较重要发达市场指数估值低,长期配置吸引力凸显

A股估值总体偏低,在全球市场中较美国、日本、欧洲等发达市场估值更具吸引力。

A股估值在全球重要市场中偏低



数据来源:Wind,数据截至2024.9.30。

2 做多中国,一键布局A股优质资产

摩根中证A500ETF跟踪标的指数为中证A500指数。中证A500指数从各行业选取市值较大、流动性较好的500只证券作为指数样本,反映各行业具代表性上市公司证券的整体表现。

1. 指数优势一:行业覆盖广

中证A500指数样本兼顾市值代表性与行业均衡性,覆盖全部35个中证二级行业及92个三级行业,工业、信息技术、通信服务、医药卫生行业的合计占比为49.6%,新兴产业含量高。

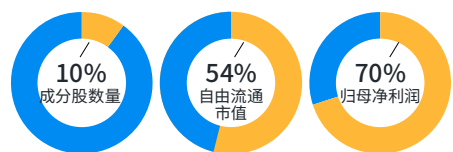
指数名称	覆盖中证二级行业数量	覆盖中证三级行业数量
中证A500	35(全部)	92
沪深300	32	63
中证500	33	80
中证800	35	85

数据来源:Wind,截至2024.9.30。

2. 指数优势二:盈利能力强

截至2024年9月,中证A500指数样本总市值为46.1万亿元。样本公司基本面表现良好,指数成分股以A股10%的数量贡献了A股70%的利润。

成分股数量、市值、归母净利润在A股占比

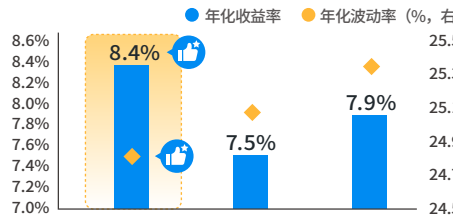


数据来源:Wind。成分股数量占比及自由流通市值占比数据截至2024.9.30;归母净利润占比数据截至2023.12.31。

3. 指数优势三:中长期收益佳

从指数历史业绩来看,截至2024年9月末,中证A500指数自基日以来收益及波动表现优于沪深300、中证800指数同期表现。

中证A500指数基日以来表现



数据来源:Wind,数据区间2004.12.31-2024.09.30。中证A500指数基日为2004年12月31日,发布于2024年9月23日。中证A500指数2023、2022、2021、2020、2019年年度收益率分别为-11.42%、-22.56%、0.61%、31.29%、36.00%。指数的过往表现并不预示其未来表现,也不构成对基金业绩表现的保证。

3 摩根资产管理,用心打造“A系列”ETF

作为具有全球影响力的外资基金公司,摩根资产管理充分发挥自身优势,从全球资产配置视角,通过全球团队的共同努力,积极把中证“A系列”指数推向全球。

1. 摩根中证A500ETF



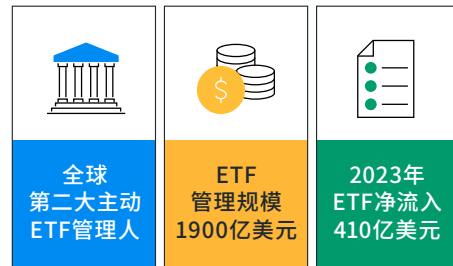
数据来源:Wind,截至2024年9月30日。摩根中证A500ETF有效认购户数为22679户。

2. 摩根中证A500ETF



注:据Wind数据,截至2024.6.30,摩根中证A500ETF持有人户数为17274户,位列同标的ETF第一。基金规模、成交额数据来自Wind,截至2024.09.30,日均成交额起始日为摩根中证A500ETF上市日,即2024年3月12日。持有人结构数据来自摩根中证A500ETF及联接基金2024年中报。分红数据来自Wind,截至2024.10.21。

3. 摩根资产管理在全球



数据来源:摩根资产管理、晨星、ETF.com,截至2024年7月31日。本公司与股东实行业务隔离制度,股东并不直接参与基金资产的投资运作。

产品要素

基金名称	摩根中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金	基金简称	摩根中证A500ETF联接
基金类型	指数基金、联接基金	风险等级	R3
基金经理	韩秀一	基金托管人	平安银行股份有限公司
投资目标	通过对目标ETF的投资,追求跟踪标的指数,获得与指数收益相似的回报。		
目标ETF及标的指数	本基金的目标ETF为摩根中证A500交易型开放式指数证券投资基金,简称“摩根中证A500ETF”,标的指数为中证A500指数。		
投资范围	<ul style="list-style-type: none">本基金主要投资于目标ETF、标的指数成份股及备选成份股。为更好地实现投资目标,本基金可少量投资于非成份股、存托凭证、衍生工具(股指期货、股票期权等)、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、短期融资券、超短期融资券等)、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金可根据法律法规的规定参与融资及转融通证券出借业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。本基金投资于目标ETF的资产不低於基金资产净值的90%;每个交易日日终在扣除股指期货及股票期权合约需缴纳的交易保证金后,本基金应持有不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。如法律法规或中国证监会允许,基金管理人可在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。		
主要投资策略	<ul style="list-style-type: none">本基金为摩根中证A500交易型开放式指数证券投资基金的联接基金,通过将基金资产主要投资于目标ETF,以实现对标指数的跟踪。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。基金还可以通过买入标的指数成份股来跟踪标的指数。为了提高投资效率,基金还可以根据风险管理原则,少量投资于股指期货、股票期权和其他经中国证监会允许的衍生工具等。		
业绩基准	中证A500指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金为ETF联接基金,具有与目标ETF相似的风险收益特征。目标ETF为股票型指数基金,因此本基金的预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,且具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。		

注:具体产品要素和费率结构请参考《基金合同》、《招募说明书》和《基金产品资料概要》等法律文件。

费率结构

最低认/申购额	1元人民币(含认、申购费)
管理费	按前一日基金资产净值扣除基金资产中目标ETF份额所对应资产净值后剩余部分的0.15%年费率计提
托管费	按前一日基金资产净值扣除基金资产中目标ETF份额所对应资产净值后剩余部分的0.05%年费率计提

认/申购费率 (本基金A类基金份额在认/申购时收取认/申购费用;C类基金份额不收取认/申购费用。)

赎回费率 (A类、C类基金份额)

A类份额单笔认/申购金额区间	认购费率	申购费率	持有期限	赎回费率
人民币50万元以下	0.8%	1.0%	7日以内	1.5%
人民币50万元以上(含),100万元以下	0.5%	0.6%	7日以上(含)	0%
人民币100万元以上(含)	每笔人民币1,000元	每笔人民币1,000元		

销售服务费 本基金A类基金份额不收取销售服务费;C类基金份额的销售服务费年费率为0.20%。

注:具体产品要素和费率结构请参考《基金合同》、《招募说明书》和《基金产品资料概要》等法律文件。

本材料中“A系列”指摩根中证A500ETF及联接基金、摩根中证A500ETF及联接基金。
中证A500指数、中证A500指数(“指数”)由中证指数有限公司(“中证”)编制和计算,其所有权归属中证。中证将采取一切必要措施以确保指数的准确性,但并不对此作任何保证,亦不因指数的任何错误对任何人负责。
风险提示:投资有风险,投资需谨慎。公开募集证券投资基金(以下简称“基金”)是一种长期投资工具,其主要功能是分散投资,降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄等能够提供固定收益预期的金融工具,当您购买基金产品时,既可能按持有份额分享基金投资所产生的收益,也可能承担基金投资所带来的损失。您在做出投资决策之前,请仔细阅读基金合同、基金招募说明书和基金产品资料概要等法律文件,并了解基金的风险收益特征,充分认识本基金的风险收益特征和产品特性,认真考虑本基金存在的各项风险因素,并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等因素充分考虑自身的风险承受能力,在了解产品情况及销售适当性意见的基础上,理性判断并谨慎做出投资决策。根据有关法律法规,摩根基金管理(中国)有限公司做出如下风险提示:
一、依据投资对象的不同,基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金、基金中基金、商品基金等不同类型,您投资不同类型的基金将获得不同的收益预期,也将承担不同程度的风险。一般来说,基金的收益预期越高,您承担的风险也越大。二、基金在投资运作过程中可能面临各种风险,既包括市场风险,也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险,即当单个开放日基金的净赎回申请超过基金总份额的一定比例(开放式基金为百分之十,定期开放基金为百分之二十,中国证监会规定的特殊产品除外)时,您可能无法及时赎回申请的全部基金份额,或您赎回的款项可能延缓支付。三、您应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资者进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式,但并不保证投资者获得收益,也不能规避基金投资所固有的风险,不能替代储蓄等投资理财方式。四、特殊类型产品风险提示:本基金为摩根中证A500交易型开放式指数证券投资基金(“目标ETF”)的联接基金,主要通过投资于目标ETF来实现对标的指数的紧密跟踪。因此,本基金的表现与中证A500指数以及目标ETF的表现密切相关,具有与目标ETF相似的风险收益特征。目标ETF为股票型指数基金,因此本基金的预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,且具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。本基金可参与股指期货投资,存在因股指期货投资而带来的风险,包括市场风险、流动性风险、结算流动性风险、基差风险、信用风险、作业风险等。本基金可参与股票期权投资,存在因投资股票期权而带来的风险,包括市场风险、流动性风险、基差风险、信用风险、操作风险等。本基金可参与融资及转融通证券出借业务。融资及转融通证券出借业务的风险包括但不限于流动性风险、信用风险、市场风险、其他风险等,这些风险可能会给基金净值带来一定的负面影响和损失。本基金可以参与存托凭证的投资,除与其他投资于境内市场股票的基金所面临的共同风险外,本基金还将面临中国存托凭证价格大幅波动甚至出现较大亏损的风险,以及与中国存托凭证发行机制相关的风险。《基金合同》生效后,如连续五十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元人民币情形的,基金合同终止,且无需召开基金份额持有人大会。故基金份额持有人可能面临基金合同自动终止的不确定性风险。当本基金持有特定资产且存在或潜在大额赎回申请时,基金管理人履行相应程序后,可以启动侧袋机制,具体详见基金合同和本招募说明书的相关章节。侧袋机制实施期间,基金管理人将对基金简称进行特殊标识,并不办理侧袋账户的申购赎回。请基金份额持有人仔细阅读相关内容并关注本基金启用侧袋机制时的特定风险。本基金风险收益特征会定期评估并在公司网站发布,请投资者关注。投资本基金的具体风险详见《招募说明书》的“风险揭示”章节。五、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,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现,基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。摩根基金管理(中国)有限公司提醒投资者基金投资的“买者自负”原则,在做出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由您自行承担。基金管理人、基金托管人、基金销售机构及相关机构不对基金投资收益做出任何承诺或保证。六、摩根中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下简称“本基金”)由摩根基金管理(中国)有限公司(以下简称“基金管理人”)依照有关法律法规及约定申请募集,并经中国证监会(以下简称“中国证监会”)准予注册。本基金的基金合同、基金招募说明书和基金产品资料概要将通过中国证监会基金电子披露网站http://eid.csrc.gov.cn/fund和基金管理人网站www.cifm.com进行了公开披露。中国证监会对本基金的注册,并不表明其对本基金的投资价值、市场前景和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。本基金募集期内规模上限为80亿元人民币(不包含募集期利息),如超过本公司将按末日比例确认的方式实现规模控制(详情请参阅基金发售公告)。

上投摩根基金管理有限公司于2023年4月正式更名为摩根基金管理(中国)有限公司。摩根基金管理(中国)有限公司在内地使用“摩根基金管理”作为对外品牌名称,与J.P.Morgan Chase & Co.集团及其全球联营公司旗下资产管理业务的品牌名称保持一致。摩根基金管理(中国)有限公司与股东之间实行业务隔离制度,股东不直接参与基金资产的投资运作。
风险提示:投资有风险,在进行投资前请仔细阅读《基金合同》、《招募说明书》和《基金产品资料概要》等法律文件。本资料仅为公开宣传材料,不作为任何法律文件。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,也不保证最低收益,同时基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。上述资料并不构成投资建议,或发售或邀请认购任何证券、投资产品或服务。所刊资料均来自被认为可靠的信息来源,但仍请自行核实相关资料。观点和预测仅代表当时观点,今后可能发生改变。本产品由摩根基金管理(中国)有限公司发行与管理,代销机构不承担产品的投资、兑付和风险管理责任。