

头部基金公司准备就绪 只等公募MOM开闸放行

2019-12-10 07:47:31 来源：上海证券报 作者：何漪

证监会上周五发布《证券期货经营机构管理人中管理人（MOM）产品指引（试行）》，MOM模式正式被纳入资产管理业务范围。据悉，易方达基金、广发基金、平安基金、创金合信基金等多家基金公司已在人员、系统等方面准备就绪，只等公募MOM产品开闸。

“首先要对管理人有充分的了解。”易方达基金多资产投资部总经理助理冯蕾表示，一个完备的管理人库是运营MOM产品的基础。该公司对入库的每个管理人都按照多资产投资部“三位一体”的分析框架进行评价和打标签，即对管理人的投资业绩、投资行为、投资逻辑三个方面进行相互印证。

冯蕾表示，在此基础上，通过了解客户需求，在明确产品的风险收益目标后，综合考虑市场走势、资产/策略配置比例、子管理人能力、风格及容量上限等因素，最终确定每个子管理人提供投资建议的子资产单元的规模。

“在合规风控、运营支持等方面，头部公司整合资源的能力更为突出。”广发基金相关人士表示，为了开展MOM业务，该公司开发了GFISP系统，即广发基金机构服务平台。该系统能够应用金融科技手段，为不同场景下的资产配置需求提供平台和系统的支持，使运作管理更加高效。

据介绍，平安基金在2018年成立了MOM配置事业部。基于平安集团的战略调整，平安寿险、平安道远委外团队整体平移到了平安基金。平安基金MOM投资部总监夏添凉表示，该公司充分借助平安集团大数据、人工智能、云计算和区块链在金融领域的落地成果，参与研发了“一站式”智能化MOM管理系统。

据介绍，结合平安集团委外投资研究的经验，该系统以海量数据为基础，运用人工智能技术搭建而成，涵盖资本市场、投资经理、基金产品研究，MOM/FOF投资组合构建，动态组合管理，以及风控和业绩归因四大模块。

从委外运作效果来看，中国平安的保险资金从2013年开始正式以类MOM模式运作。其中，权益组合从2013年初正式运作，6年来，权益组合的复合年化收益率超过18%，同期累计超越沪深300指数110%，年化超额收益达10%以上；固收组合从2014年3月开始正式运作，到今年3月，5年时间里组合的年化复合回报超7%。

经过多年积累，创金合信基金自主研发了投资交易管理系统、风控引擎系统、投后组合分析系统，服务MOM投资者。截至2019年11月底，创金合信基金成功落地的类MOM产品达200余只。目前仍存续的产品有69只，存续规模550亿元。其中，权益资产规模超过10亿元，固收资产规模接近600亿元。

上海证券报

7X24小时推送, 聚焦资本市场

专业 · 深度 · 权威



上海证券报APP



上海证券报微信公众号

已有 0 位网友发表评论

输入内容, 请文明发言