

招商资管中证机器人指数型发起式证券投资基金 基金份额发售公告

基金管理人:招商证券资产管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司

2025年11月

重要提示

1、招商资管中证机器人指数型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)根据中国证券监督管理委员会2025年5月29日关于准予招商资管中证机器人指数型发起式证券投资基金注册的批复(证监许可[2025]1152号)进行募集。

2、本基金为股票型证券投资基金,运作方式为契约型开放式。

3、本基金的基金管理人为招商证券资产管理有限公司(以下简称“本公司”),登记机构为招商证券股份有限公司,基金托管人为兴业银行股份有限公司。

4、本基金将自2025年11月24日至2025年12月19日通过基金管理人指定的销售机构公开发售。基金管理人根据认购的情况可适当调整募集时间,并及时公告,但最长不超过法定募集期限。

5、基金份额分类:本基金根据认购/申购费用、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取认购/申购费用,而不从本类别基金份额中计提销售服务费的基金份额,称为A类基金份额;在投资者认购/申购时不收取认购/申购费用,而是从本类别基金份额中计提销售服务费的基金份额,称为C类基金份额。本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算代码。由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算并公告各类基金份额净值和各类基金份额累计净值。具体费率的设置及费率水平在招募说明书或相关公告中列示。

6、管理人有权根据募集情况设置募集上限,届时以管理人发布的相关公告为准。

7、本基金的募集对象为符合法律法规规定的可投资于证券投资基金的个人投资者、机构投资者,合格境外投资者,发起资金提供方以及法律法规或中国证监会允许购买证券投资基金的其他投资人。

8、认购最低限额:投资人单笔最低认购金额为1.00元(含认购费)。各销售机构对本基金最低认购金额及交易级差有其他规定的,以各销售机构的业务规定为准。

9、基金份额的认购采用金额认购方式。投资人认购时,需按销售机构规定的金额认购方式。投资人认购时,需按销售机构规定的金额认购方式。投资人认购时,需按销售机构规定的金额认购方式。投资人认购时,需按销售机构规定的金额认购方式。

10、基金份额的认购采用金额认购方式。投资人认购时,需按销售机构规定的金额认购方式。投资人认购时,需按销售机构规定的金额认购方式。

11、投资者在募集期内可以多次认购基金份额,A类基金份额的认购费按每笔认购申请单独计算。认购申请一经受理不得撤销。

12、销售机构对认购申请的受理并不代表该申请一定成功,而仅代表销售机构确实接收到认购申请。认购的确认以登记机构的确认结果为准。对于认购申请及认购份额的确认情况,投资者应及时查询并妥善行使合法权利,否则,由此产生的任何损失由投资者自行承担。

13、基金合同生效时,有效认购款项在募集期间产生的利息将折算为基金份额归基金份额持有人所有,其中利息转份额的数额以登记机构的记录为准。

14、本公司仅对招商资管中证机器人指数型发起式证券投资基金发售的有关事项和规定予以说明,投资者欲了解本基金的详细情况,请详细阅读刊登在本公司官网(https://amc.cmschina.com)和资本市场电子化信息披露平台(<http://eid.csirc.gov.cn/fund>)上的《招商资管中证机器人指数型发起式证券投资基金托管协议》、《招商资管中证机器人指数型发起式证券投资基金招募说明书》、《招商资管中证机器人指数型发起式证券投资基金基金销售网》、《具体网点名单及客户认购事项详见各销售机构有关公告或拨打各销售机构客户服务电话咨询,具体规定以各销售机构说明为准。

15、本基金募集期间,除本公司所列示的销售机构外,如增加或调整销售机构,本公司将在本公司网站公示或公告。各销售机构可能增加部分基金销售网点,具体网点名单及客户认购事项详见各销售机构有关公告或拨打各销售机构客户服务电话咨询,具体规定以各销售机构说明为准。

16、基金管理人可综合各种情况对募集安排做适当调整。

17、风险提示

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能够提供固定收益预期的金融工具,投资人购买基金产品时,既可能按其持有的基金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。

投资人做出投资决策之前,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,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。

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,投资人投资不同类型的资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,投资人承担的风险也越大。

本基金为股票型基金,其预期风险和预期收益理论上高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金为被动式投资的股票型指数基金,其风险收益特征与标的指数所表示的市场的组合的风险收益特征相似。

本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动。投资者在投资基金之前,需全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性,充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,自主判断基金的投资价值,对投资资金的意愿、时机、数量等投资行为做出独立决策,并自行承担投资风险。投资人根据所持有的基金份额享受基金的收益,但同时也需承担相应的投资风险。

本基金可能遇到的风险包括:市场风险,运用管理风险,流动性风险,本基金特定风险,本基金法律文件中涉及基金风险特征的表述与销售机构对基金的风险评级可能不一致的风险及其他风险等。

本基金的特定风险包括:

(1)指数化投资的风险

本基金通过被动式指数化投资以实现跟踪标的指数,但由于基金费用、交易成本、指数成份股交易规则和基金估值方法之间的差异等因素,可能造成本基金实际收益率与指数收益率存在偏差。

作为一只指数型基金,本基金特有的风险主要表现在以下几方面:

(1)标的指数的风险:即标的指数因为编制方法的缺陷有可能导致标的指数的表现与总体市场表现的差异,因此标的指数编制方法的不成熟也可能导致指数调整较大,增加基金投资成本,并有可能因此而增加跟踪误差,影响投资收益。

(2)标的指数回报与股票市场平均回报偏离的风险

标的指数并不能完全代表整个股票市场,标的指数成份股的平均回报率与整个股票市场的平均回报率可能存在偏差。

(3)标的指数波动的风险:标的指数成份股的价格可能受到政治因素、经济因素、上市公司经营状况、投资者心理和交易制度等各种因素的影响而波动,导致指数波动,从而使基金收益水平发生变化,产生风险。

本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内,但因标的指数编制规则调整或其他因素可能导致跟踪误差超过上述范围,本基金净值表现与指数回报偏离的风险,以下因素可能使本基金投资组合的收益率与标的指数的收益率发生偏差:

1.由于标的指数调整成份股或变更编制方法,使本基金在相应的组合调整中产生跟踪偏离度与跟踪误差。

ii.由于标的指数成份股在标的指数中的权重发生变化,使本基金在相应的组合调整中产生跟踪偏离度与跟踪误差。

iii.由于成份股流动性差等原因使本基金无法及时调整投资组合或承担冲击成本而产生跟踪偏离度与跟踪误差。

iv.由于基金投资过程中的证券交易成本,以及基金管理费和托管费等费用的存在,使基金投资组合与标的指数产生跟踪偏离度与跟踪误差。

v.在本基金指数化投资过程中,基金管理人的管理能力,例如跟踪指数的水平、技术手段、买入卖出的时机选择等,都会对本基金的收益产生影响,从而影响本基金对标的指数的跟踪误差。

vi.其他因素产生的偏离:基金投资组合中个别成份股的持有比例与标的指数中该成份股的权重可能不完全相同;因缺乏卖空,对冲机制及其他工具造成指数跟踪成本较大;因基金申购与赎回回来的现金变动;因指数发布机构指数编制错误等,由此产生跟踪偏离度与跟踪误差。

5)指数编制机构停止服务的风险

本基金的标的指数由指数编制机构发布并管理与维护,未来指数编制机构可能由于各种原因停止对指数的管理与维护,本基金将根据基金合同的约定自该情形发生之日起十个工作日内向中国证监会报告并提出解决方案,如更换基金标的指数、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等,并在6个月内召集基金份额持有人大会进行表决,基金份额持有人大会未成功召开或就上述事项表决未通过的,基金合同终止。投资人将面临更换基金标的指数、转换运作方式,与其他基金合并,或者终止基金合同等风险。

自指数编制机构停止对标的指数的编制及发布至解决方案确定期间,基金管理人应按照指数编制机构提供的最近一个交易日的指数信息遵循基金份额持有人利益优先原则维持基金投资运作,该期间由于标的指数不再更新等原因可能导致指数表现与相关市场存在差异,影响投资收益。

6)成份股停牌的风险

标的成份股可能因各种原因临时或长期停牌,发生成份股停牌时,基金可能因无法及时调整投资组合而导致跟踪偏离度和跟踪误差扩大。

本基金运作过程中,当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市或违约风险,且指数编制机构暂未作出调整的,基金管理人应当按照持有人利益优先的原则,履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整,但并不保证能因此避免该成份证券对本基金基金财产的影响,当基金管理人对该成份股予以调整时也可能产生跟踪偏离度和跟踪误差等风险。

7)投资资产支持证券的风险

本基金可投资资产支持证券,主要存在以下风险:

1)特定原始权益人破产风险、现金流预测风险等与基础资产相关

2)资产支持证券信用增级措施相关风险、资产支持证券的利率风险、评级风险等与资产支持证券相关

3)管理人违约违规风险、托管人违约违规风险、专项计划账户管理风险、资产服务机构违规风险等与专项计划管理相关的风险;

4)政策风险、税收风险,发生不可抗力事件的风险、技术风险和操作风险等其他风险。

(3)投资股指期货的风险

本基金可投资股指期货,需承受投资股指期货带来的市场风险、信用风险、操作风险和法律风险等。由于股指期货通常具有杠杆效应,价格波动比标的工具更为剧烈。并且由于股指期货定价复杂,不适当的估值可能使基金资产面临损失风险。股指期货采用保证金交易制度,由于保证金交易具有杠杆性,当出现不利行情时,股价指数微小的变动就可能会使投资人权益遭受较大损失。股指期货采用每日无负债结算制度,如果没有在规定的时间内补足保证金,按规则将被强制平仓,可能给投资人带来损失。

(4)投资国债期货的风险

本基金可投资国债期货,可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场

风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险,基差风险是期货市场的特有风险之一,是指由于期货与现货间的价差的波动,影响套期保值或套利效果,使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类:一类为流通量风险,是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险,此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的;另一类为资金量风险,是指资金无法满足保证金要求,使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

(5)投资可交债及可转换债券的风险

本基金可投资可交债及可转换债券,需承受投资可交债及可转换债券带来的

市场风险和法律风险等。由于可交债及可转换债券通常具有杠杆效应,价格波动比标的工具更为剧烈。并且由于可交债及可转换债券定价复杂,不适当的估值可能使基金资产面临损失风险。可交债及可转换债券采用保证金交易制度,由于保证金交易具有杠杆性,当出现不利行情时,股价指数微小的变动就可能会使投资人权益遭受较大损失。可交债及可转换债券采用每日无负债结算制度,如果没有在规定的时间内补足保证金,按规则将被强制平仓,可能给投资人带来损失。

(6)投资股票期权的风险

本基金可投资股票期权,可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场

风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险,基差风险是期货市场的特有风险之一,是指由于期货与现货间的价差的波动,影响套期保值或套利效果,使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类:一类为流通量风险,是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险,此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的;另一类为资金量风险,是指资金无法满足保证金要求,使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

(7)投资商品期货的风险

本基金可投资商品期货,可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场

风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险,基差风险是期货市场的特有风险之一,是指由于期货与现货间的价差的波动,影响套期保值或套利效果,使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类:一类为流通量风险,是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险,此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的;另一类为资金量风险,是指资金无法满足保证金要求,使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

(8)投资商品期权的风险

本基金可投资商品期权,可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场

风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险,基差风险是期货市场的特有风险之一,是指由于期货与现货间的价差的波动,影响套期保值或套利效果,使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类:一类为流通量风险,是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险,此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的;另一类为资金量风险,是指资金无法满足保证金要求,使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

(9)投资商品互换的风险

本基金可投资商品互换,可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场

风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险,基差风险是期货市场的特有风险之一,是指由于期货与现货间的价差的波动,影响套期保值或套利效果,使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类:一类为流通量风险,是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险,此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的;另一类为资金量风险,是指资金无法满足保证金要求,使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

(10)投资境外证券市场的风险

本基金可投资境外证券市场,可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场

风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险,基差风险是期货市场的特有风险之一,是指由于期货与现货间的价差的波动,影响套期保值或套利效果,使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类:一类为流通量风险,是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险,此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的;另一类为资金量风险,是指资金无法满足保证金要求,使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

(11)投资境外衍生品市场的风险

本基金可投资境外衍生品市场,可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场

风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险,基差风险是期货市场的特有风险之一,是指由于期货与现货间的价差的波动,影响套期保值或套利效果,使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类:一类为流通量风险,是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险,此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的;另一类为资金量风险,是指资金无法满足保证金要求,使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

(12)投资境外商品市场的风险

本基金可投资境外商品市场,可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场

风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险,基差风险是期货市场的特有风险之一,是指由于期货与现货间的价差的波动,影响套期保值或套利效果,使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类:一类为流通量风险,是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险,此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的;另一类为资金量风险,是指资金无法满足保证金要求,使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

(13)投资境外货币市场的风险

本基金可投资境外货币市场,可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场

风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险,基差风险是期货市场的特有风险之一,是指由于期货与现货间的价差的波动,影响套期保值或套利效果,使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类:一类为流通量风险,是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险,此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的;另一类为资金量风险,是指资金无法满足保证金要求,使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

(14)投资境外债券市场的风险

本基金可投资境外债券市场,可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场

风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险,基差风险是期货市场的特有风险之一,是指由于期货与现货间的价差的波动,影响套期保值或套利效果,使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类:一类为流通量风险,是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险,此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的;另一类为资金量风险,是指资金无法满足保证金要求,使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

(15)投资境外基金的市场风险

本基金可投资境外基金,可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场

风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险,基差风险是期货市场的特有风险之一,是指由于期货与现货间的价差的波动,影响套期保值或套利效果,使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类:一类为流通量风险,是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险,此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的;另一类为资金量风险,是指资金无法满足保证金要求,使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

(16)投资境外资产支持证券的市场风险

本基金可投资境外资产支持证券,可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场

风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险,基差风险是期货市场的特有风险之一,是指由于期货与现货间的价差的波动,影响套期保值或套利效果,使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类:一类为流通量风险,是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险,此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的;另一类为资金量风险,是指资金无法满足保证金要求,使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

(17)投资境外黄金市场的风险

本基金可投资境外黄金市场,可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场

风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险,基差风险是期货市场的特有风险之一,是指由于期货与现货间的价差的波动,影响