

嘉实新兴市场债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2015年第2号)

基金管理人：嘉实基金管理有限公司 基金托管人：中国工商银行股份有限公司	
重要提示	
嘉实新兴市场债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）根据2013年9月4日中国证券监督管理委员会《关于核准嘉实新兴市场双市场分级债券型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2013]164号）和2013年10月11日《关于核准嘉实新兴市场双市场分级债券型证券投资基金募集时间安排的确认函》（基金部函[2013]909号）的核准公开发售。本基金合同于2013年11月26日正式生效，自该日起本基金管理人开始履行募集职责。	
根据本基金基金合同约定，嘉实新兴市场双市场分级债券型证券投资基金分设两级运作，并在分设运作期满后转为嘉实新兴市场债券型证券投资基金。2015年11月30日，嘉实新兴市场双市场分级债券型证券投资基金转为嘉实新兴市场债券型证券投资基金。	
投资者有风险，投资者申购本基金时应认真阅读本招募说明书。	
基金的投资业绩并不预示其未来业绩表现。	
本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，也不保证基金资产不受损失。	
本基金管理人已经本基金管理人复核。本基金招募说明书自截止日为2015年11月26日（特别事项注明除外），有财务数据和净值表现截止日为2015年9月30日（未经审计）。	
—基金名称— 嘉实新兴市场债券型证券投资基金	
—基金类型— 债券型—二级型	
—基金的投资目标— 本基金在审慎的风险管理策略和风险控制下，力争实现回报最大化，谋求长期资本增值。	
—基金的投资范围— 本基金的投资范围包括政府债券、政府支持债券、公司债券（包括公司发行的短期融资券）、可转换债券、在银行间债券市场、资产支持证券、房地产信托凭证（REITs）、公募基金（包括ETF）、货币市场工具、结构化理财产品、利率互换、信用衍生品、股指期货、国债期货及中国证监会许可的其他金融衍生品、外汇及货币市场工具等。本基金的投资范围包括与本基金基金合同投资范围相关的金融工具。	
—基金的投资策略— 本基金在资产配置策略以外充分基金投资其他品种。基金管理人可在履行适当程序后，可以将其他投资范围。	
—基金的风险控制— 本基金在控制基金资产风险的基础上，追求实现良好收益的目标。	
—基金资产规模— 本基金通过研究全球新兴市场宏观经济运行态势，深入分析不同国家宏观经济政策及货币政策对经济运行的影响，结合对全球利率走势、通胀预期及全球债券市场走势、流动性的预期，自下而上的精选全球优质长期、中期、短期固定收益资产并适时进行动态化配置以调整策略。	
—基金的投资策略— (1) 久期策略 本基金通过积极主被动地跟踪市场利率的变动趋势，相应调整投资组合的久期配置，以达到提高债券组合收益、降低组合资产风险的目的。久期的主要投资策略包括：根据预期利率期限结构变化进行久期调整；在确定预期利率期限结构下，本基金可在预期利率期限变动趋势的基础上，根据债券资产久期与利率期限匹配原则，通过合理配置下的久期分散化配置以调整策略。	
—基金的投资策略— (2) 信用策略 本基金通过积极主被动地跟踪市场利率的变动趋势，相应调整投资组合的久期配置，以达到提高债券组合收益、降低组合资产风险的目的。久期的主要投资策略包括：根据预期利率期限结构变化进行久期调整；在确定预期利率期限结构下，本基金可在预期利率期限变动趋势的基础上，根据债券资产久期与利率期限匹配原则，通过合理配置下的久期分散化配置以调整策略。	
—基金的投资策略— (3) 行业策略 本基金通过研究全球新兴市场宏观经济运行态势，深入分析不同国家宏观经济政策及货币政策对经济运行的影响，结合对全球利率走势、通胀预期及全球债券市场走势、流动性的预期，自下而上的精选全球优质长期、中期、短期固定收益资产并适时进行动态化配置以调整策略。	
—基金的投资策略— (4) 基金资产规模— 本基金通过研究全球新兴市场宏观经济运行态势，深入分析不同国家宏观经济政策及货币政策对经济运行的影响，结合对全球利率走势、通胀预期及全球债券市场走势、流动性的预期，自下而上的精选全球优质长期、中期、短期固定收益资产并适时进行动态化配置以调整策略。	

注：本基金持有的债券主要采用国际信用评级机构（标准、穆迪）提供的债券信用评级信息，上述机构未提供评级信息的债券采用内部评级。

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值人民币元	占基金资产净值比例（%）
1	XSI08080857.0	PVTURK LAND DEVELOP-MENT	34,351,020	35,600,710.11	2.63
2	XSI22100889.0	CHINA AOTUYAN PROPERTY GP	33,714,890	33,912,450.26	2.50
3	019423	14国债23	30,000,000	30,024,000.00	2.22
4	XSI1604443.0	CPI HOLDINGS GROUP	30,661,466	29,056,819.19	2.15
5	XSI1647702.0	COUNTRY GARDEN	26,971,912	27,887,068.97	2.06

注1：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。
注2：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值人民币元	占基金资产净值比例（%）
1	远期投资	外汇远期（美元兑人民币）	4,320,000.00	0.32
2	远期投资	外汇远期（人民币兑美元）	2,070,000.00	0.15
3	远期投资	外汇远期（人民币兑美元）	1,106,000.00	0.08
4	远期投资	外汇远期（美元兑人民币）	-1,032,000.00	-0.14
5	远期投资	外汇远期（美元兑人民币）	-2,087,226.00	-0.15

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

注：本表中的数据仅供参考，不作为投资建议。

(15) 按照约定有义务和基金合同约定期限，可以在基金资产中列支的其他费用。

(16) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(17) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(18) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(19) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(20) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(21) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(22) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(23) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(24) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(25) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(26) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(27) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(28) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(29) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(30) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(31) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(32) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(33) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(34) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(35) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(36) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(37) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(38) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(39) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(40) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(41) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(42) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(43) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(44) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(45) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(46) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(47) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(48) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(49) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(50) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(51) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(52) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(53) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(54) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(55) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(56) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(57) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(58) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(59) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(60) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(61) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(62) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(63) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(64) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(65) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(66) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(67) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(68) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(69) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(70) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(71) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(72) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(73) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(74) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(75) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(76) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(77) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(78) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(79) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(80) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(81) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(82) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(83) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(84) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(85) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(86) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(87) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(88) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(89) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(90) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(91) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(92) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(93) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(94) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(95) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(96) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(97) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(98) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(99) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(100) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(101) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(102) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(103) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(104) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(105) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(106) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(107) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(108) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(109) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(110) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(111) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(112) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(113) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(114) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(115) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(116) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(117) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(118) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(119) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(120) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。

(121) 基金管理人应当在基金资产中列支的其他费用。