

嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2013年第1号)

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司

重要提示
嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)根据2013年3月28日中国证券监督管理委员会《证券投资基金信息披露管理办法》颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》(证监会公告[2013]20号)和《中国证监会关于实施〈证券投资基金信息披露管理办法〉有关问题的规定》(证监会公告[2013]20号)的核准公开发售,并于2013年6月4日正式生效,自该日起本基金经理人开始管理本基金。

投资有风险,投资前应仔细阅读本招募说明书。
本基金的过往业绩并不预示其未来表现。
本招募说明书所载信息截止日为2013年12月31日,有关财务数据和净值表现截止日为2013年9月30日(未经审计)。

一、基金管理人
(一)基金管理人基本情况
1. 基本信息
名称:嘉实基金管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期23楼01-03单元
办公地址:北京市西城区德胜门内大街1号嘉实中心3层

办公地址:郑州市西新区经三路15号河南国际商务中心313室
电话:(0571)87759328 传真:(0571)87775931
联系人:徐前前

(7)嘉实基金管理有限公司福州分公司
办公地址:福州鼓楼区五四路158号环球广场25层04单元
电话:(0591)88013673 传真:(0591)88013670
联系人:吴哲

(8)嘉实基金管理有限公司广州分公司
办公地址:广州市天河区中山路288号新世紀广场A座4202室
电话:(025)66671118 传真:(025)66671100
联系人:周斌

(9)嘉实基金管理有限公司广州分公司
办公地址:广州市天河区河北路183号大都会广场2415-2416室
电话:(020)87555163 传真:(020)81552120
联系人:庄文桂

2. 代销机构
(1)中国建设银行股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区金融大街25号10层
法定代表人:王洪章
电话:(010)65958648 传真:(010)65958648
联系人:张静

(2)中国农业银行股份有限公司
住所:北京市东城区建国门内大街69号
办公地址:北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人:蒋超良
电话:(010)85108227 传真:(010)85109219
联系人:李金

(3)中国银行股份有限公司
住所:北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人:田国立
电话:(010)66596688 传真:(010)66594946
联系人:田国立

(4)招商银行股份有限公司
住所:深圳市福田区福华大道7088号招商银行大厦
办公地址:深圳市福田区福华大道7088号招商银行大厦
法定代表人:李建强
电话:(0755)83198888 传真:(0755)83195050
联系人:李建强

(5)交通银行股份有限公司
办公地址:上海市浦东新区世纪大道188号
注册地:上海市浦东新区世纪大道188号
法定代表人:牛锡明
电话:021-58781234 传真:021-58408483
联系人:王倩

(6)上海浦东发展银行股份有限公司
办公地址:上海市浦东新区东方路12号
注册地:上海市浦东新区东方路12号
法定代表人:吉炳军
电话:02116188888 传真:021166401199
联系人:李莉

(7)民生银行股份有限公司
住所:北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人:董建伟
电话:(010)58560666 传真:(010)57092611
联系人:董建伟

(8)中信银行股份有限公司
住所:北京市东城区朝阳门内大街128号中信大厦
办公地址:北京市东城区朝阳门内大街128号中信大厦
法定代表人:常振耀
电话:(010)59528888 传真:(010)59528888
联系人:常振耀

(9)北京银行股份有限公司
办公地址:北京市西城区金融大街19号
注册地:北京市西城区金融大街19号
法定代表人:闫冰竹
电话:010-66225887 传真:010-66226045
联系人:王琳

(10)平安银行股份有限公司
住所:广东省深圳市罗湖区深南东路5047号
办公地址:广东省深圳市罗湖区深南东路5047号
法定代表人:肖遂宁
电话:0755-22166118 传真:0755-82080406
联系人:张智

(11)青岛银行股份有限公司
住所:青岛市市南区香港中路68号青岛银行大厦
办公地址:青岛市市南区香港中路68号青岛银行大厦
法定代表人:夏晓林
电话:86602127 传真:85797799
联系人:李洪岩

(12)杭州银行股份有限公司
住所:杭州市庆春路46号杭州银行大厦
办公地址:杭州市庆春路46号杭州银行大厦
法定代表人:陈震
电话:(0571)85108309 传真:(0571)85108309
联系人:陈震

(13)上海农村商业银行股份有限公司
住所:上海市浦东新区东川路981号
办公地址:上海市浦东新区东川路981号
法定代表人:李卫
电话:(021)38622177 传真:(021)38622177
联系人:李卫

(14)江苏银行股份有限公司
住所:南京市玄武区玄武门55号
办公地址:南京市玄武区玄武门55号
法定代表人:田国立
电话:(025)58857018 传真:(025)58857018
联系人:田国立

(15)渤海银行股份有限公司
住所:天津市滨海新区天津大道1908号
办公地址:天津市滨海新区天津大道1908号
法定代表人:王滨
电话:(022)258116666 传真:(022)258116666
联系人:王滨

(16)深圳农村商业银行股份有限公司
住所:广东省深圳市宝安区西乡街道3038号合作大厦
办公地址:广东省深圳市宝安区西乡街道3038号合作大厦
法定代表人:朱永成
电话:(0755)25188064 传真:(0755)25188785
联系人:朱永成

(17)北京农村商业银行股份有限公司
住所:北京市西城区阜成门内大街140号
办公地址:北京市西城区阜成门内大街140号
法定代表人:王胜
电话:(010)6329475 传真:(010)6329475
联系人:王胜

(18)烟台银行股份有限公司
住所:山东省烟台市芝罘区南大街25号
办公地址:山东省烟台市芝罘区南大街25号
法定代表人:王宇华
电话:0535-6699660 传真:0535-6699884
联系人:王宇华

(19)哈银银行股份有限公司
住所:黑龙江省哈尔滨市道里区南岗区160号
办公地址:黑龙江省哈尔滨市道里区南岗区160号
法定代表人:王洪章
电话:0451-86779007 传真:0451-86779218
联系人:王洪章

(20)嘉实财富管理有限公司
住所:上海市浦东新区世纪大道8号B座46106-10单元
办公地址:上海市浦东新区世纪大道8号B座46106-10单元
法定代表人:赵学军
电话:(021)20288900 传真:(021)20280110
联系人:赵学军

(21)上海天天基金销售有限公司
住所:上海市徐汇区龙川路195号4楼10楼
办公地址:上海市徐汇区龙川路195号4楼10楼
法定代表人:其实
电话:(021)54509988 传真:(021)64385308
联系人:其实

(22)杭州优米基金销售有限公司
住所:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人:林飞
电话:(021)60897440 传真:(021)60897440
联系人:林飞

(23)上海长钱基金销售有限公司
住所:上海市浦东新区世纪大道1500号16楼1616室
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1500号16楼1616室
法定代表人:张俊
电话:(021)58767878 传真:(021)58787698
联系人:张俊

(24)中信证券股份有限公司
住所:北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
办公地址:北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人:王明涛
电话:(010)60833722 传真:(010)60833739
联系人:王明涛

(25)广发证券股份有限公司
住所:广州市天河区天河路183-187号大都会广场4301-4316号
办公地址:广州市天河区天河路183-187号大都会广场4301-4316号
法定代表人:孙树明
电话:(020)87558888 传真:(020)87555305
联系人:孙树明

(26)中国建设银行股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区金融大街25号
法定代表人:王洪章
电话:(010)65958648 传真:(010)65958648
联系人:张静

(27)招商银行股份有限公司
住所:深圳市福田区福华大道7088号招商银行大厦
办公地址:深圳市福田区福华大道7088号招商银行大厦
法定代表人:李建强
电话:(0755)83198888 传真:(0755)83195050
联系人:李建强

(28)交通银行股份有限公司
办公地址:上海市浦东新区世纪大道188号
注册地:上海市浦东新区世纪大道188号
法定代表人:牛锡明
电话:021-58781234 传真:021-58408483
联系人:王倩

(29)上海浦东发展银行股份有限公司
办公地址:上海市浦东新区东方路12号
注册地:上海市浦东新区东方路12号
法定代表人:吉炳军
电话:02116188888 传真:021166401199
联系人:李莉

(30)民生银行股份有限公司
住所:北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人:董建伟
电话:(010)58560666 传真:(010)57092611
联系人:董建伟

(31)中信银行股份有限公司
住所:北京市东城区朝阳门内大街128号中信大厦
办公地址:北京市东城区朝阳门内大街128号中信大厦
法定代表人:常振耀
电话:(010)59528888 传真:(010)59528888
联系人:常振耀

(32)北京银行股份有限公司
办公地址:北京市西城区金融大街19号
注册地:北京市西城区金融大街19号
法定代表人:闫冰竹
电话:010-66225887 传真:010-66226045
联系人:王琳

(33)青岛银行股份有限公司
住所:青岛市市南区香港中路68号青岛银行大厦
办公地址:青岛市市南区香港中路68号青岛银行大厦
法定代表人:夏晓林
电话:86602127 传真:85797799
联系人:李洪岩

(34)杭州银行股份有限公司
住所:杭州市庆春路46号杭州银行大厦
办公地址:杭州市庆春路46号杭州银行大厦
法定代表人:陈震
电话:(0571)85108309 传真:(0571)85108309
联系人:陈震

(35)上海农村商业银行股份有限公司
住所:上海市浦东新区东川路981号
办公地址:上海市浦东新区东川路981号
法定代表人:李卫
电话:(021)38622177 传真:(021)38622177
联系人:李卫

(36)江苏银行股份有限公司
住所:南京市玄武区玄武门55号
办公地址:南京市玄武区玄武门55号
法定代表人:田国立
电话:(025)58857018 传真:(025)58857018
联系人:田国立

(37)渤海银行股份有限公司
住所:天津市滨海新区天津大道1908号
办公地址:天津市滨海新区天津大道1908号
法定代表人:王滨
电话:(022)258116666 传真:(022)258116666
联系人:王滨

(38)北京农村商业银行股份有限公司
住所:北京市西城区阜成门内大街140号
办公地址:北京市西城区阜成门内大街140号
法定代表人:王胜
电话:(010)6329475 传真:(010)6329475
联系人:王胜

(39)烟台银行股份有限公司
住所:山东省烟台市芝罘区南大街25号
办公地址:山东省烟台市芝罘区南大街25号
法定代表人:王宇华
电话:0535-6699660 传真:0535-6699884
联系人:王宇华

住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层28层A02单元
法定代表人:李萍
电话:(0755)82583551 传真:(0755)82583555
联系人:李萍

(36)华信证券有限责任公司
住所:北京市西城区157号新大地大厦7层8室
办公地址:北京市西城区157号新大地大厦7层8室
法定代表人:黄良
电话:(0591)87383623 传真:(0591)87383610
联系人:黄良

(36)光大证券股份有限公司
住所:上海市静安区新闸路508号
办公地址:上海静安区新闸路508号
法定代表人:袁长清(代行)
电话:(021)22169999 传真:(021)22169134
联系人:袁长清(代行)

(37)渤海证券股份有限公司
住所:天津经济技术开发区第二大街42号写字楼101室
办公地址:天津滨海新区滨水大道8号
法定代表人:王春
电话:(022)28451861 传真:(022)28451892
联系人:王春

(38)安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层28层A02单元
法定代表人:牛建兵
电话:(0755)82583551 传真:(0755)82583555
联系人:牛建兵

(38)东北证券股份有限公司
住所:长春市净月区天光路1138号
办公地址:长春市净月区天光路1138号
法定代表人:李福春
电话:(0431)85096709 传真:(0431)85096795
联系人:李福春

(40)平安证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路4018号平安国际金融中心B座16楼
办公地址:深圳市福田区金田路4018号平安国际金融中心B座16楼
法定代表人:谢永林
电话:(0755)22626391 传真:(0755)22626392
联系人:谢永林

(41)中国银河证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街34号
办公地址:北京市西城区金融大街34号
法定代表人:陈共炎
电话:(010)66568439 传真:(010)66568439
联系人:陈共炎

(42)招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路3003号招商证券大厦A座18、21层
办公地址:深圳市福田区益田路3003号招商证券大厦A座18、21层
法定代表人:宫少林
电话:(0755)82026432 传真:(0755)82026433
联系人:宫少林

(42)招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路3003号招商证券大厦A座18、21层
办公地址:深圳市福田区益田路3003号招商证券大厦A座18、21层
法定代表人:宫少林
电话:(0755)82026432 传真:(0755)82026433
联系人:宫少林

(43)中信万通证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路3003号招商证券大厦A座18、21层
办公地址:深圳市福田区益田路3003号招商证券大厦A座18、21层
法定代表人:宫少林
电话:(0755)82026432 传真:(0755)82026433
联系人:宫少林

(44)申银万国证券股份有限公司
住所:上海市浦东新区世纪大道160号
办公地址:上海市浦东新区世纪大道160号
法定代表人:储晓明
电话:(021)33388888 传真:(021)33388888
联系人:储晓明

(44)申银万国证券股份有限公司
住所:上海市浦东新区世纪大道160号
办公地址:上海市浦东新区世纪大道160号
法定代表人:储晓明
电话:(021)33388888 传真:(021)33388888
联系人:储晓明

(45)国信证券股份有限公司
住所:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16、17层
办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16、17层
法定代表人:何如
电话:(0755)82289999 传真:(0755)82289999
联系人:何如

(46)长江证券股份有限公司
住所:武汉市新华路888号长江证券大厦
办公地址:武汉市新华路888号长江证券大厦
法定代表人:李新华
电话:(027)65799999 传真:(027)65799999
联系人:李新华

(47)金元证券股份有限公司
住所:湖南省海口市南宝路36号证券大厦4楼
办公地址:湖南省海口市南宝路36号证券大厦4楼
法定代表人:陆涛
电话:(0755)83025022 传真:(0755)83025625
联系人:陆涛

(48)国盛证券有限责任公司
住所:江西省南昌市北京东路88号江西证券大厦
办公地址:江西省南昌市北京东路88号江西证券大厦
法定代表人:徐卫
电话:(0791)86285337 传真:(0791)86282293
联系人:徐卫

(48)国盛证券有限责任公司
住所:江西省南昌市北京东路88号江西证券大厦
办公地址:江西省南昌市北京东路88号江西证券大厦
法定代表人:徐卫
电话:(0791)86285337 传真:(0791)86282293
联系人:徐卫

(49)山西证券股份有限公司
住所:太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
办公地址:太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
法定代表人:侯巍
电话:(0351)86866619 传真:(0351)86866619
联系人:侯巍

(50)西部证券股份有限公司
住所:陕西省西安市东大街232号信达大厦17楼
办公地址:陕西省西安市东大街232号信达大厦17楼
法定代表人:侯巍
电话:(029)87417012 传真:(029)87417012
联系人:侯巍

(51)九州证券有限责任公司
住所:广州市天河区珠江新城珠江东路10号20楼
办公地址:广州市天河区珠江新城珠江东路10号20楼
法定代表人:李永成
电话:(020)88836999 传真:(020)88836654
联系人:李永成

(52)海通证券股份有限公司
住所:上海市广东路689号
办公地址:上海市广东路689号
法定代表人:王浩
电话:(021)961303 传真:(021)961303
联系人:王浩

(53)第一创业证券股份有限公司
住所:广东省深圳市福田区福源路12号世纪经贸大厦25、26层
办公地址:广东省深圳市福田区福源路12号世纪经贸大厦25、26层
法定代表人:刘学民
电话:(0755)83232852 传真:(0755)83232851
联系人:刘学民

(54)宏源证券股份有限公司
住所:新疆乌鲁木齐市北京西路293号宏源大厦
办公地址:新疆乌鲁木齐市北京西路293号宏源大厦
法定代表人:李永成
电话:(010)88085588 传真:(010)88085562
联系人:李永成

(55)浙商证券股份有限公司
住所:浙江省杭州市庆元路199号浙商证券大厦
办公地址:浙江省杭州市庆元路199号浙商证券大厦
法定代表人:吴强
电话:(010)8356149 传真:(010)83561094
联系人:吴强

(56)世纪证券有限责任公司
住所:深圳市福田区深南大道7088号招商大厦40-42层
办公地址:深圳市福田区深南大道7088号招商大厦40-42层
法定代表人:李勇
电话:(0755)83199599 传真:(0755)83199511
联系人:李勇

(57)东莞证券股份有限公司
住所:东莞市莞城区公园路8号金源中心30楼
办公地址:东莞市莞城区公园路8号金源中心30楼
法定代表人:梁国勇
电话:(0769)22112062 传真:(0769)22119423
联系人:梁国勇

(58)华龙证券有限责任公司
住所:甘肃省兰州市城关区东岗西路638号财富中心
办公地址:甘肃省兰州市城关区东岗西路638号财富中心
法定代表人:李勇
电话:(0931)4890208 传真:(0931)4890268
联系人:李勇

(59)万联证券股份有限公司
住所:广州市天河区珠江东路18号18楼1801-1802室
办公地址:广州市天河区珠江东路18号18楼1801-1802室
法定代表人:张建军
电话:(020)37865070 传真:(020)22377118-1013
联系人:张建军

(60)齐商银行有限公司
住所:山东省淄博市张店区中润路78-6号
办公地址:山东省淄博市张店区中润路78-6号
法定代表人:李勇
电话:(0531)68889155 传真:(0531)68889752
联系人:李勇

(61)华鑫证券有限责任公司
住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28A01、B01(04)单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28A01、B01(04)单元
法定代表人:李勇
电话:(0755)82083788 传真:(0755)82083408
联系人:李勇

(62)中国银河证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街34号
办公地址:北京市西城区金融大街34号
法定代表人:陈共炎
电话:(010)66568439 传真:(010)66568439
联系人:陈共炎

(63)招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路3003号招商证券大厦A座18、21层
办公地址:深圳市福田区益田路3003号招商证券大厦A座18、21层
法定代表人:宫少林
电话:(0755)82026432 传真:(0755)82026433
联系人:宫少林

(64)天相证券有限公司
住所:北京市西城区金融街19号富华大厦B座701室
办公地址:北京市西城区金融街19号富华大厦B座701室
法定代表人:李勇
电话:(010)66405608 传真:(010)66405678
联系人:李勇

(65)江海证券有限公司
住所:黑龙江省哈尔滨市南岗区永新街56号
办公地址:黑龙江省哈尔滨市南岗区永新街56号
法定代表人:李勇
电话:(0451)82228663 传真:(0451)82227221
联系人:李勇

(66)联华证券有限责任公司
住所:上海市浦东新区世纪大道1600号22楼
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1600号22楼
法定代表人:李勇
电话:(021)33229888 传真:(021)63727872
联系人:李勇

(67)方正证券股份有限公司
住所:湖南长沙芙蓉中路二段200号
办公地址:湖南长沙芙蓉中路二段200号
法定代表人:李勇
电话:(0755)82026432 传真:(0755)82026433
联系人:李勇

(68)方正证券股份有限公司
住所:湖南长沙芙蓉中路二段200号
办公地址:湖南长沙芙蓉中路二段200号
法定代表人:李勇
电话:(0755)82026432 传真:(0755)82026433
联系人:李勇

(69)光大证券股份有限公司
住所:上海市静安区新闸路508号
办公地址:上海市静安区新闸路508号
法定代表人:袁长清(代行)
电话:(021)22169999 传真:(021)22169134
联系人:袁长清(代行)

(70)西南证券股份有限公司
住所:重庆市北区沧白路10号西南证券大厦
办公地址:重庆市北区沧白路10号西南证券大厦
法定代表人:李勇
电话:(023)63786141 传真:(023)63782112
联系人:李勇

(71)信达证券股份有限公司
住所:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人:李勇
电话:(010)63081000 传真:(010)63080978
联系人:李勇

(72)中国国际金融有限公司
住所:北京市西城区金融大街28号
办公地址:北京市西城区金融大街28号
法定代表人:李勇
电话:(010)60838888 传真:(010)60838888
联系人:李勇

注册地:深圳市福田区红岭中路1012号国信证券大厦十六层及二十一层
办公地址:深圳市福田区红岭中路1012号国信证券大厦十六层及二十一层
法定代表人:何如
电话:(0755)82130033 传真:(0755)82133992
联系人:何如

(二)基金法律咨询服务机构
嘉实基金管理有限公司(同上)
(三)出具法律意见书的法律事務所
名称:上海市锦天城律师事务所
住所:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心19楼
负责人:陈健
电话:(021)31358660 传真:(021)31358600
联系人:陈健

(四)审计会计师事务所(特殊普通合伙)
名称:上海立信会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
法定代表人:杨国彬
电话:(021)23238888 传真:(021)23238800
联系人:杨国彬

四、基金名称
基金名称:嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金
基金简称:如意宝定期
基金代码:010107

本基金类型:契约型,以定期开放方式运作。
六、基金的投资目标
本基金投资于国内依法发行和上市交易的债券、货币市场工具,以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具(包括但不限于中国证监会的相关规定),本基金主要投资于短期债券,中期债券,中期票据,企业债,公司债,金融债,地方政府债,次级债,资产支持证券,可转债等,可参与可转债(含分离交易可转债)、国债、央行票据、债券回购、银行存款等固定收益类资产。
本基金不直接投资于二级市场股票,权证等权益类资产,也不参与一级市场的新股申购或新股增发。本基金可持有与投资组合流动性相关的资产,以应对赎回,但本基金不持有现金或在到期前持有到期国债,且持有现金或到期前持有到期国债的比例不超过基金资产净值的5%。
本基金追求本金安全、风险控制良好和收益稳定的产品运作风格,定期满足投资者的赎回需求。

1. 资产配置策略
本基金根据对宏观经济运行、政策取向、利率走势、货币市场、证券市场以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具(包括但不限于中国证监会的相关规定),本基金主要投资于短期债券,中期债券,中期票据,企业债,公司债,金融债,地方政府债,次级债,资产支持证券,可转债等,可参与可转债(含分离交易可转债)、国债、央行票据、债券回购、银行存款等固定收益类资产。
本基金不直接投资于二级市场股票,权证等权益类资产,也不参与一级市场的新股申购或新股增发。本基金可持有与投资组合流动性相关的资产,以应对赎回,但本基金不持有现金或在到期前持有到期国债,且持有现金或到期前持有到期国债的比例不超过基金资产净值的5%。
本基金追求本金安全、风险控制良好和收益稳定的产品运作风格,定期满足投资者的赎回需求。

2. 组合风险控制措施
“嘉实下行风险控制模型”从组合层面以及各券层面分别度量组合潜在的下行风险,根据模型对组合潜在的下行风险进行量化,设置一定的风险控制阈值,对组合潜在的下行风险控制在较小范围内。在组合层面,本基金运用下行波动率、CVAR(条件在险价值)等指标,结合情景分析和压力测试的方法,评价组合在未来一段期间内发生下行波动的可能性及幅度。在各券层面,对债券等固定收益类资产,本基金遵循自上而下方法,将组合的仓位与市场环境相联系,当预期未来加息,本基金将通过调整久期、仓位、流动性(发行总量、流通量,上市时间)等指标,结合组合券期限的要求,优选具备较好流动性、收益率高且违约风险低,本基金优先选择利率敏感度高且到期前流动性较好的短期债券或银行承兑票据等固定收益类资产,以持有到期策略为主,谋求稳定的本金和现金流收入。本基金可根据市场利率变化,及时调整组合的资产配置策略,以规避利率风险,确保资产预期收益率高于同期限的固定收益类资产,力求获得超额收益。

3. 信用评级策略
本基金根据对宏观经济运行、政策取向、利率走势、货币市场、证券市场以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具(包括但不限于中国证监会的相关规定),本基金主要投资于短期债券,中期债券,中期票据,企业债,公司债,金融债,地方政府债,次级债,资产支持证券,可转债等,可参与可转债(含分离交易可转债)、国债、央行票据、债券回购、银行存款等固定收益类资产。
本基金不直接投资于二级市场股票,权证等权益类资产,也不参与一级市场的新股申购或新股增发。本基金可持有与投资组合流动性相关的资产,以应对赎回,但本基金不持有现金或在到期前持有到期国债,且持有现金或到期前持有到期国债的比例不超过基金资产净值的5%。
本基金追求本金安全、风险控制良好和收益稳定的产品运作风格,定期满足投资者的赎回需求。

4. 信用风险控制措施
“嘉实下行风险控制模型”从组合层面以及各券层面分别度量组合潜在的下行风险,根据模型对组合潜在的下行风险进行量化,设置一定的风险控制阈值,对组合潜在的下行风险控制在较小范围内。在组合层面,本基金运用下行波动率、CVAR(条件在险价值)等指标,结合情景分析和压力测试的方法,评价组合在未来一段期间内发生下行波动的可能性及幅度。在各券层面,对债券等固定收益类资产,本基金遵循自上而下方法,将组合的仓位与市场环境相联系,当预期未来加息,本基金将通过调整久期、仓位、流动性(发行总量、流通量,上市时间)等指标,结合组合券期限的要求,优选具备较好流动性、收益率高且违约风险低,本基金优先选择利率敏感度高且到期前流动性较好的短期债券或银行承兑票据等固定收益类资产,以持有到期策略为主,谋求稳定的本金和现金流收入。本基金可根据市场利率变化,及时调整组合的资产配置策略,以规避利率风险,确保资产预期收益率高于同期限的固定收益类资产,力求获得超额收益。

5. 流动性风险管理
本基金根据对宏观经济运行、政策取向、利率走势、货币市场、证券市场以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具(包括但不限于中国证监会的相关规定),本基金主要投资于短期债券,中期债券,中期票据,企业债,公司债,金融债,地方政府债,次级债,资产支持证券,可转债等,可参与可转债(含分离交易可转债)、国债、央行票据、债券回购、银行存款等固定收益类资产。
本基金不直接投资于二级市场股票,权证等权益类资产,也不参与一级市场的新股申购或新股增发。本基金可持有与投资组合流动性相关的资产,以应对赎回,但本基金不持有现金或在到期前持有到期国债,且持有现金或到期前持有到期国债的比例不超过