

# 信息披露disclosure

(上接B049版)

- 1)经济增速,物价上升,得分低
- 2)经济调整,物价下降,得分高
- (2)债券投资策略

资产配置已充分考虑的第二因素是债券收益率,尤其关注债券市场的10年期国债收益率、央票收益率、银债收益率。

债券收益率分数是从以下三个方面的综合得分:

- 1)现时债券收益率与历史比较:如果处于历史收益率的高位区间,得分高;如果处于历史收益率的低位区间,得分低
- 2)债券收益率与存款利率、银行资金成本比较:如果接近贷款利率,得分高;如果接近存款利率、银行资金成本,得分低
- 3)10年期A级企业债(债:国债)与10年期国债的收益率利差比较,利差越大,得分越高;利差越小,得分越低

资产配置已充分考虑的第三因素是股票市场中期前景,居民财富增加,资产主要在股票、债券、银行存款上配置,因此,股票与债券的行情有一定相关性。

我们通过综合考虑企业盈利能力和行业来评价股票市场的中期前景。企业盈利能力的数据来自于各个行业的研究员,估值来自于研究部数量分析师的统计。

- 1)企业盈利能力预期下降,估值高,对债券市场有利,得分高
- 2)企业盈利能力预期上升,估值低,对债券市场不利,得分低
- (4)市场估值策略

资产配置是资产配置系统的第四个因素是市场估值及其对市场表现的支持程度。尤其是中短期,投资者强烈预期的市场估值是债市的强大推动力,因此应与其他因素一起加以考虑,判断市场的设计方向。

为了判断市场估值策略,我们考虑两个独立因素,一个是10年期国债息票报价收益率的下降速度;另一个是新债发行的认购倍数。10年期国债息票报价收益率的下降速度;下降速度越快,说明市场情绪越高;新债发行认购倍、认购数越高,说明市场情绪越高。

- 1)市场情绪高,得分高
- 2)市场情绪低,得分低
- 加总宏观分析,债券收益率分数、股票市价分数和市场情绪分数这四个方面的得分相加得到资产配置总分,同时确定达到了最终资产配置计划。在投资总监(CIO)的监督下,基金经理可以在资产配置范围内,根据市场变化,有利的投资机会和短期市场热点,自由调整和资产配置。

2.债券类资产配置策略

不同类型的债券在收益性、流动性和信用风险上存在差异,各种因素会导致某类债券相对于其他类债券价格高或者低估,增持对价值低估,减持对价值高估的债券品种。

在综合信用分析、流动性和利率、经济及市场估值等因素分析的基础上,本基金将基金组合、企业债券类资产与国债期限固定二项收益利差分析,和大致的预期以及利差平均值的偏离,主动地调整预期利差将收窄的债券类资产的投资或比例,降低预期利差将扩大的债券类品种的投资比例,获取不同债券类品种间利差变化所带来的投资收益。

3.动态增强收益策略

(1)久期管理策略

久期管理策略是债券投资最基本、也是本基金最重要的策略。久期管理策略的目的在于通过合理的久期控制实现对利率风险的有效管理。

本基金将密切跟踪CPI、PPI、汇率、M2等重要价格敏感指标,对宏观经济运行趋势及其引致的财政、货币政策变化做出判断,并对未来市场利率趋势进行分析与预测,运用数量化工具确定合理的债券组合久期。

(2)骑乘策略

骑乘收益策略是指当收益率曲线相对陡峭时,买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,即收益率水平处于相对高位的债券,随着债券期限缩短而逐渐降低,债券的收益率水平将会较投资期初有所下降,通过债券收益率的下滑,获得资本利得收益。

(3)息差策略

息差策略是指在回购利率低于债券收益率的情况下,通过正回购将所获得资金投资于债券的策略。息差策略实际上是属国债回购放大套利策略,基本原理是先买入初始资金购买国债现券,并用所持有的国债现券进行回购,回购后的资金再购买国债现券或金融债、企业债现券,如此多次操作至回购期末,出售全部现券,并偿还回购融入资金。

(4)收益替代利差策略

利差策略是指通过两个期限相近的债券的利差进行分析,判断利差水平的未来走势,进而相应的进行债券置换。影响两期限附近债券利差水平的因素主要有息票因素、流动性因素及信用评级因素等。当预期利差水平将会有所变化时(不管变大还是变小),可以卖出收益率相对较高的债券品种并同时买入收益率相对低低的债券品种,通过债券利差的缩小而获取投资收益。利差策略实际上是一种形式上的利率替代,也是相对价值投资的一种典型策略。

4.企业债投资策略

本基金通过对外宏观经济运行、企业所有制性质、企业所属行业、企业净资产规模、企业现金流特点、企业未来发展前景、企业偿债能力、建设项目质量、市政设施级别等多重因素的综合考量进行信用评级,并在信用评级的基础上,建立企业债债券池,基于既定的目标久期,信用利差精选个券进行投资。

5.可转债投资策略

可转债投资策略是基金在国债收益率偏低的市场环境下最重要的投资策略。

(1)可转债投资策略

本基金将着重对可转债相应的基础证券进行分析与研究,对那些有着较好盈利能力或成长前景的上市公司的转债进行重点投资,并根据内含收益率、折价率、久期、凸性等要素构建可转债投资组合。

本基金在可转债投资策略上,绝对对折价率在四折以下,折价并开小于30%,溢价并开大于50%的市场环境中,买入持有策略是本基金最重要的可转债投资策略。

(2)可转债转换为基础股票的策略

当发生以下情况时,本基金将把相关的可转债转换为基础股票:

1.在转股期内,基金所持有可转债的实际转股价格明显低于基础股票市场价格,即存在明显的市场套利机会。本基金将通过转股实现获利;当存在可转债在转股过程中可能出现较大的变现损失时,本基金将通过转股来保障资金的流动性;由于基础股票价格上涨且满足赎回触发条件时,本基金将通过转股来保障已有收益;以及其通过转股能够更有效保障或提升基金份额持有人的利益的情况。

本基金持有由可转债转换而来的基础股票的期限不超过30个交易日。

6.股票投资策略

本基金股票投资策略仅指新股市场认购策略,包括IPO和增发新股的认购策略。本基金认为股票一、二级市场之间存在一定的价差是暂时现象,股票投资策略只是一种阶段性投资策略。

新股申购策略:根据对内部新股研究报告,选择行业前景看好,公司治理良好、一级估值偏低的新股进行投资。具体操作上,主要是选择符合国策产业方向、当前及未来1-2年市场需求不断扩大的行业,公司基本面良好,主要是指处于行业龙头或者领先地位、盈利能力和偿债能力优秀、一级定价偏低,主要是指一发行定价与预期上市后的二级价格有较大差距,存在增值空间,锁定期超过6个月甚至更长期限的新股,因为不可控因素很多,不参与申购。

本基金通过新股认购(含增发新股认购)所持有的股票,在其上市后持有时间不超过90个交易日。

7.权证投资策略

本基金主动投资权证但可持有可转换认购所获得的权证,在其上市后将持有时间不超过30个交易日。与新股认购策略一样,本基金在其上市后的投资策略也是一种阶段性投资策略。

本基金的权证投资策略以证市的市场价值分析为基础,配以权证定价模型寻求其合理估值水平,以主动的科学投资管理为主,充分考虑权证资产的风险性、流动性及风险收益特征,通过资产配置、品种与类属选择,追求对相应标的基金资产收益。

(二)投资决策

1.投资决策依据

投资决策依据包括:国家有关法律、法规、规章和基金合同的有关规定;宏观经济发展趋势、微观经济运行趋势;证券市场走势。

2.投资决策流程

合法合规、保密、忠于客户、资产分离、责任分明、谨慎投资、公平交易,及严格风控。

3.投资决策机制

本基金投资的主要组织机构包括投资决策委员会、投资总监、基金经理、研究部和中央交易室,投资决策须经投资决策委员会批准和监督的日常工作。

其中,投资决策委员会作为公司基金投资决策的最高机构,主要负责责权并批准所有基金的资产配置提案;协同风险控制委员会,审查和监督公司所有管理资产的业绩和风险,并在必要时做出修正。

投资决策委员会负责基金资产配置策略,协调所有基金的投资活动,并控制、审查基金资产的业绩和风险。

基金经理负责通过与研究部的通力合作,推动研究部门并指定资产配置提案提交投资决策委员会,并负责投资组合的构建和日常管理,向中央交易室下达投资指令并监控组合仓位。

4.投资决策程序

投资决策过程应由投资研究部在投资决策委员会领导下驱动。研究部是公司投资决策的基石,将为各层级的投资决策提供主要依据。该部分为两部分:基本面研究与投资业绩和风险分析,主要职能包括宏观经

济研究、行业研究、上市公司基本面研究、市场和风险管理、债券研究以及组合投资业绩和风险评估。公司将广泛建立与证券公司和其他研究机构的交流渠道,并最大限度地推动专业先进的内部研究能力的开发。

具体而言,公司的投资决策过程主要分为以下几步:

1.研究部负责建立关于详实的货币信息、价格敏感价格和各种商品的销售量和价格数据的统计计划,建立自己的分析模型债券收益率曲线进行模拟和对各个券种进行精确估值等等,数量研究部门制作针对基金资产的

投资建议和风险评级报告。在此基础上,由投资研究部透彻分析宏观经济动态、政府政策、金融市场状况以及收益率曲线因素等方面后,定期向投资决策委员会上投资资产配置提案;

2.投资决策委员会根据议事规则对上述资产配置提案进行讨论和评价后形成资产配置决议;

3.投资总监负责将上述决议落实为每只基金的资产配置方案并各基金经理沟通,投资总监必须协调和监督各基金的投资决策执行情况;

4.各基金经理负责按照投资决策委员会的要求和有效债券池的研究报告对其基金投资组合进行计划;

5.各基金经理在其权限范围内直接执行投资决策,超出基金经理权限但属投资总监权限范围内的投资决策只能经投资总监批准后方可行;超出投资总监权限的指令经投资决策委员会批准后执行;

6.研究部应用多种模型评价各基金的投资业绩和风险并出具周报和月报并提交投资总监、投资决策委员会、风险控制委员会和总经理,以便其必要时提出反馈或调整意见。

九、基金业绩比较基准

中债债普全债指数

十、基金的风险收益特征

本基金属于债券型基金,属证券投资基金中的中低风险收益品种,其长期平均风险和收益预期低于股票型及混合型基金,但高于货币市场基金。

十一、基金投资组合报告

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

基金管理人及基金保证本投资组合所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人通过履行根据基金合同规定,复核了本投资组合报告,保证投资组合不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至日本基金2014年第1季度报告,所载数据截至2014年3月31日,本报告中所列数据未经审计。