

光大保德信行业轮动混合型证券投资基金

[2016]第一季度报告

基金管理人:光大保德信基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§ 1 重要提示

基金管理人保证本报告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。

基金托管人中国银行股份有限公司对本基金合同复核，于2016年4月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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。

基金的过往业绩并不预示未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	光大保德信行业轮动混合
基金主代码	300016
交易代码	300016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月14日
报告期末基金份额总额	67,840,603.07份
投资目标	本基金通过对宏观经济周期和行业景气度的分析判断，根据行业基本面驱动和行业轮动策略，力争把握不同经济周期阶段下的相对优势行业，以获得不同行业间轮动效应的资本增值回报。
投资策略	本基金将通过对宏观经济基本面及行业景气度的数据进行分析，并通过定量与定性相结合的方法，结合宏观经济周期、行业轮动策略和投资风格变化，本基金将主要运用行业轮动策略，通过行业配置、行业轮动、具体行业选择等策略来把握行业轮动的阶段性机会。本基金将从“价值、成长和周期”三个维度进行行业配置和轮动，具体包括各行业品种的供需情况、流动性、信用状况和利率敏感度等因素进行综合分析，在把握行业轮动的前提下，构建和调整债券投资组合。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：沪深300指数*25%+中证全债指数*75%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的风险较高的品种，其预期收益和风险水平高于股票型基金，低于债券型基金。
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标						
报告期 (2016年1月1日-2016年3月31日)						
1.本期已实现收益		-4,306,000.67				
2.期初可供分配利润		-5,283,356.88				
3.期末可供分配利润		-10,092.6				
4.期末基金资产净值		49,096,963.09				
5.期末基金份额净值		0.9864				

3.1 主要财务指标和基金净值表现						
单位:人民币元						
主要财务指标						
1.本期已实现收益		-4,306,000.67				
2.期初可供分配利润		-5,283,356.88				
3.期末可供分配利润		-10,092.6				
4.期末基金资产净值		49,096,963.09				
5.期末基金份额净值		0.9864				

3.2.2 基金合同生效以来基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:根据基金合同的规定,本基金建仓期为2012年3月15日至2012年6月14日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比较情况。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
黄兴亮	基金经理	2014-02-11	9年	黄兴亮先生,清华大学博士,2002年毕业后就职于光大保德信基金管理有限公司,担任高级研究员,大学计算机系应用技术专业博士学位。黄兴亮先生于2007年7月加入光大保德信基金管理有限公司,担任高级研究员,大学计算机系应用技术专业博士学位。黄兴亮先生于2011年6月加入光大保德信基金管理有限公司,担任高级研究员,大学计算机系应用技术专业博士学位。黄兴亮先生于2012年2月14日担任本基金基金经理,并担任本基金的基金经理至今。

注:对本基金的前任基金经理,其任期内本基金合同生效日,离任日期及期间,其姓名、任职期间和原因,以及对本基金的影响,其任期内和离任日期和原因由本公司做出决定之日,即首任基金经理,其任期内和离任日期和原因由本公司做出决定之日。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

本报告期内,本基金管理人员严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定,诚信、公平、独立地履行职责,勤勉尽责地管理和运用基金资产,在基金管理人的风险控制下,本基金的运作符合有关法律法规、基金合同和基金招募说明书的有关条款。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。本基金与其他投资组合未发生交易所公开竞价时同日反向交易且成交较少的交易行为,且不存在不公平交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金在报告期内不存在异常交易行为。

4.3.3 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.4 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.5 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.6 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.7 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.8 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.9 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.10 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.11 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.12 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.13 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.14 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.15 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.16 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.17 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.18 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.19 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.20 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.21 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.22 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.23 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.24 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.25 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.26 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.27 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.28 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.29 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.30 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.31 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.32 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.33 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.34 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.35 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.36 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.37 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.38 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.39 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.40 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.41 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.42 公平交易制度的执行情况

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.43 基金业绩表现的专项说明

本基金在报告期内不存在不公平交易行为。

4.3.44 公平交易制度的执行情况