

【新品导航】益民多利债券基金：稳健投资 积极增值 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/488/2021_2022__E3_80_90_E6_96_B0_E5_93_81_E5_c33_488460.htm

益民多利债券型基金的设计理念是：“通过主动的债券投资实现资产的保值与增值，并通过新股申购和稳健的股票投资，多方面增加资产的收益，以期战胜比较基准，并获得较稳定的绝对收益。”这就是说，这只新的债券型基金与当前正在发行的绝大多数债券型基金不一样：这只基金可以主动投资部分二级市场的股票，这对于提高这只基金的预期收益很有益处。积极的股票投资策略 近期股票市场下跌以来，新股的发行节奏放缓。这将影响只可以打新股债券型基金的主要收益。此基金定位于可以适当投资二级市场的股票，可以让自己有效避免一级市场的某些系统性风险。作为股票投资策略较为积极的另一个重要例证，还可以表现在这只基金的业绩比较基准上：“75% 中信全债指数 + 20% 沪深300指数 + 5% 活期存款利率”。这就表明了这只基金将会以积极主动的股票投资为广大投资者创造出相对更多一些的收益。设计精细 风控严密 由于此基金涉及到了主动性股票投资，故在投资运作的具体策略上，此基金将其细分为四个方面：首先，一级资产配置策略。管理人通过深入分析影响证券市场运行趋势的主要因素，综合得出债市和股市中长期运行趋势的分析结论，并且依据此结论制定相应的大类资产配置目标与策略轮动。其次，债券投资策略。此基金将在系统化定量分析技术和严格投资管理的基础上，采取收益率预期策略、收益率曲线策略、久期管理策略、类别配置策略等主动管理策略，同时把握市场创新机会

，发现、确认并利用市场低效和市场转型进程中的价格失衡，实现组合增值。再次，股票投资策略。此基金将精选出财务状况健康、业绩稳定增长、估值水平合理的大盘蓝筹类优秀上市公司进行投资，提高组合的整体收益率水平。最后，新股申购策略。此基金将会积极合理地认购新股，并根据其市场价格相对于其合理内在价值的高低，确定继续持有或者卖出。此基金高度重视股票投资仓位的风险防范，在契约中明确规定：“若因新股中签导致股票投资比例超过20%，本基金将在10个工作日内进行调整。”这是一条很细致的风控规定。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com