

**一年定期 年年有余**

**工银瑞信信用纯债一年定期开放基金**

**（A类：000074 C类：000077）**

**2014年5月22 —5月28日隆重开放**

**选择理由：2013年5月成立以来年化投资收益是同期一年定存利率1.67倍！！！**

* **收益高**：工银信用纯债一年定开A/C份额成立以来投资收益率分别为**4.70%和4.30%**，年化收益率**5.01%和4.58%**，是同期一年期定存利率的**1.67倍和1.53倍**！分别超越业绩基准0.81%和0.38%。（wind，截至2014年4月30日）
* **业绩稳**：2013年5月成立以来，单位净值从未跌破1块钱，而同期中债总财富指数累计下跌1.08%，最大跌幅4.95%。（wind资讯，截至2014年4月30日）
* **以争取绝对收益为目标：**业绩比较基准为一年期银行定期存款税后收益率+1.2%，以为投资者争取创造绝对收益为投资和考核目标。（业绩基准不代表业绩承诺）

工银信用纯债一年定开A业绩对比

数据来源：wind资讯、中国人民银行，截至2014年4月30日

**基金概况（运作周期一年，到期赎回0费率）**

|  |  |
| --- | --- |
| **基金类型** | 契约型、开放式（一年开放一次） |
| 投资目标 | 在控制风险并保持资产流动性的基础上，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。 |
| **投资理念** | 通过主要投资于债券、银行存款、债券回购等固定收益类金融工具，并从利率、信用等角度深入研究，优化组合，获取可持续的、超出市场平均水平的稳定投资收益。 |
| **投资策略** | 期限配置策略、期限结构策略、类属配置策略、证券选择策略、短期和中长期的市场环境中的投资策略及资产支持证券等品种投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现组合资产的增值。 |
| **业绩基准** | **一年期银行定期存款税后收益率+1.2%** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **费用种类** | | **A类份额** | | | **C类份额** |
| **申购费率** | | M＜100万 | 0.60% | | 0% |
| 100万≤M＜500万 | 0.30% | |
| 500万≤M＜1000万 | 0.10% | |
| M≥1000万 | 1,000元/笔 | |
| 赎回费率 | 在同一个开放期内申购后又赎回的份额 | 1% | | | |
| 认购或在某一开放期申购并在下一个及之后的开放期赎回的份额 | **0%** | | | |
| 销售服务费 | | 0% | | 0.40% | |
| 管理费 | | 0.70% | | | |
| 托管费 | | 0.20% | | | |

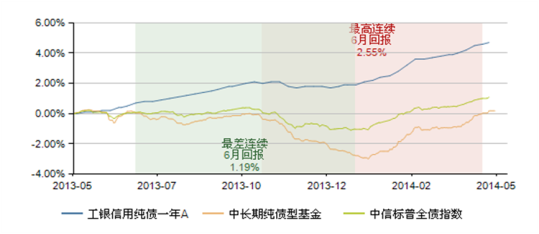
**基金经理：何秀红**

基金经理指数（wind，截至2014.4.30）

**市场展望：**



7年证券从业经验。 曾任广发证券债券研究员；2009年加入工银瑞信；2011年2月至今担任工银四季收益债券基金经理，2011年12月至今担任工银保本混合基金经理；2012年11月至今担任工银信用纯债债券基金经理；2013年5月至今担任工银纯债一年定开债券基金经理、2013年6月至今担任工银纯债两年定开债券基金经理。



经济下行使政策转向稳增长，预计货币政策维持中性偏松，资金压力不大。虽然债券市场在稳增长政策出台前可能面临一定压力，但基本面和资金面相对宽松将对市场形成支撑。部分融资主体偿债能力下降，信用分化仍然会持续，对低等级产业债和城投债保持谨慎。

本产品将保持稳健投资策略，以超越业绩基准为目标，争取为投资者获取稳健投资收益。

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **YTD** | **3月** | **6月** | **总回报** | **年化回报** |
| 工银纯债一年A | 2.75 | 2.45 | 2.65 | 4.70 | 5.01 |
| 中信全债指数 | 2.05 | 1.70 | 1.11 | 1.09 | 1.16 |
| 债券型基金 | 2.45 | 2.40 | 0.29 | -1.70 | -1.81 |

**风险提示：**基金有风险，投资需谨慎。本材料为内部交流材料，仅供参考，工银瑞信基金管理有限公司对这些信息的准确性和完整性不做任何保证，所载观点不代表任何投资建议或承诺。本材料并非基金宣传推介材料，也不构成任何法律文件。投资有风险，过往业绩并不代表其未来表现，投资者投资工银瑞信基金管理有限公司管理的产品时，应认真阅读相关法律文件。本资料使用者应为具备基金相关知识的内部工作人员，且勿摆放柜台或对公众派发。，使用者对外进行基金宣传推介时，请注意遵守相关法规要求。