

浙商中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金

基金产品资料概要

编制日期：2020 年 8 月 25 日

送出日期：2020 年 8 月 28 日

本概要提供本基金的重要信息，是招募说明书的一部分。

作出投资决定前，请阅读完整的招募说明书等销售文件。

一、产品概况

基金简称	浙商中债1-5年政金债	基金代码	009175
下属分级基金的基金简称	浙商中债1-5年政金债A		浙商中债1-5年政金债C
下属分级基金的基金代码	009175		009176
基金管理人	浙商基金管理有限公司	基金托管人	上海银行股份有限公司
基金合同生效日	-	上市交易所及上市日期	-
基金类型	指数型	交易币种	人民币
运作方式	契约型开放式	开放频率	每个开放日
基金经理	刘爱民	开始担任本基金基金经理的日期	-
		证券从业日期	2018-01-17

注：《基金合同》生效后，连续20个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5,000万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续60个工作日出现前述情形的，基金管理人应当10个工作日内向中国证监会报告并提出解决方案，如持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并6个月内召开基金份额持有人大会进行表决。法律法规或中国证监会另有规定时，从其规定。

二、基金投资与净值表现

（一）投资目标与投资策略

投资者可阅读《浙商中债1-5年政策性金融债指数证券投资基金招募说明书》第九部分“基金的投资”了解详细情况。

投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资范围	本基金主要投资于标的指数成份券和备选成份券。为更好地实现基金的投资目标，本基金还可以投资于其他政策性金融债、国债、地方政府债、债券回购、央行票据、银行存款、同业存单及中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。 本基金不投资股票等资产，也不投资于可转换债券（可分离交易可转债的纯债部分除

外)、可交换债券。

本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%；投资于待偿期1-5年（包含1年和5年）的指数成份券和备选成份券的比例不低于本基金非现金基金资产的80%；每个交易日日终现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

主要投资策略	本基金为指数型基金，采用抽样复制和动态最优化的方法为主，基于基金流动性管理和有效利用基金资产的需要，选取标的指数成份券和备选成份券中流动性较好的债券，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。
业绩比较基准	95%×中债-1-5年政策性金融债指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

（二）投资组合资产配置图表/区域配置图表

-

（三）自基金合同生效以来/最近十年（孰短）基金每年的净值增长率及与同期业绩比较基准的比较图

-

-

三、投资本基金涉及的费用

（一）基金销售相关费用

以下费用在认购/申购/赎回基金过程中收取：

浙商中债 1-5 年政金债 A

费用类型	份额(S)或金额(M)/持有期限(N)	收费方式/费率	备注
认购费	M<500,000	0.5%	-
	500,000=<M<2,000,000	0.3%	-
	2,000,000=<M<5,000,000	0.1%	-
	M>=5,000,000	1000元/笔	-
申购费（前收费）	M<500,000	0.6%	-
	500,000=<M<2,000,000	0.4%	-
	2,000,000=<M<5,000,000	0.15%	-
	M>=5,000,000	1000元/笔	-
赎回费	N<7日	1.5	-
	N>=7日	0	-

浙商中债 1-5 年政金债 C

费用类型	份额(S)或金额(M)/持有期限(N)	收费方式/费率	备注
认购费	-	0	-
申购费（前收费）	-	0	-

赎回费	N<7日	1.5	-
	N≥7日	0	-

认购费：本基金基金份额采用前端收费模式收取基金认购费用（即认购基金时缴纳认购费）。投资人在一天之内如果有多笔认购，适用费率按单笔分别计算。

申购费：本基金的申购费用由A类基金份额的基金投资人承担，主要用于本基金的市场推广、销售、登记等各项费用，不列入基金财产。C类基金份额不收取申购费。

赎回费：本基金的赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取。其中，对持续持有期少于7日的投资者收取不低于1.5%的赎回费，并全额计入整体基金财产。赎回费未计入基金财产的部分用于支付登记费和其他必要的手续费。

（二）基金运作相关费用

以下费用将从基金资产中扣除：

费用类别	收费方式/年费率
管理费	-
托管费	-
浙商中债1-5年政 金债A	-
销售服 务费	-
浙商中债1-5年政 金债C	-
指数许可使用费	-
	0.150%
	0.050%
	0.010%
	0.015%

注：本基金交易证券、基金等产生的费用和税负，按实际发生额从基金资产扣除。

四、风险揭示与重要提示

（一）风险揭示

基金不同于银行储蓄与债券，基金投资者有可能获得较高的收益，也有可能损失本金。投资有风险，投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》、《基金合同》及基金产品资料概要。

本基金为债券型基金，预期风险和预期收益均低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

本基金属于指数基金，采用抽样复制策略，跟踪中债-1-5年政策性金融债指数，其风险收益特征与标的指数所表征的债券市场组合的风险收益特征相似。

本基金投资运作过程中面临的主要风险有：市场风险、管理风险、流动性风险、本基金特有的风险及其他风险。

本基金特有的风险：

1、本基金为债券型基金，投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%，因投资固定收益类资产而面临固定收益类资产市场的系统性风险和个券风险；

2、指数化投资相关的风险

（1）标的指数下跌风险：标的指数成份券的价格可能受到政治因素、经济因素、投资者心理和交易制度等各种因素的影响而波动，导致指数值波动，从而使基金收益水平发生变化，产生风险。

（2）标的指数计算错误的风险：指数编制方法的缺陷可能导致标的指数的表现与总体市场表现产生差异，从而使基金收益发生变化。同时，中债金融估值中心有限公司不对指数的实时性、完整性和准确性做出任何承诺。标的指数值可能出现错误，投资者若参考指数值进行投资决策可能导致损失。

（3）标的指数变更风险：根据基金合同约定，如果指数公司变更或停止中债-1-5年政策性金融债指数的编制及发布，或者中债-1-5年政策性金融债指数被其他指数所替代，或者由于指数编制方法等重大变更导致中债-1-5年政策性金融债指数不宜继续作为本基金的标的指数，或者证券市场有其他代表性更强、更适合于投资的指数推出，基金管理人在履行适当程序后将变更本基金标的指数。基金投资组合

将随之调整，基金的风险收益特征将与新标的指数一致，投资者须承担此项调整带来的风险与成本。

3、基金跟踪偏离风险

基金在跟踪标的指数时由于各种原因导致基金的业绩表现与标的指数表现之间可能产生差异，主要影响因素可能包括：

(1) 本基金通过抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，基金投资组合与标的指数构成可能存在差异，从而可能导致基金实际收益率与标的指数收益率产生偏离；

(2) 指数调整成份券时，基金在相应的组合调整中可能暂时扩大与标的指数的构成差异，而且会产生相应的交易成本。

4、本基金主要投资于政策性金融债，可能面临以下风险：

(1) 政策性银行改制后的信用风险，若未来政策性银行进行改制，政策性金融债券的性质有可能发生较大变化，债券信用等级也可能相应调整，基金投资可能面临一定信用风险；

(2) 政策性金融债流动性风险，政策性金融债市场投资者行为具有一定趋同性，在极端市场环境下可能集中买入或卖出，存在流动性风险；

(3) 投资集中度风险，政策性金融债发行人较为单一，若单一主体发生重大事项变化，可能对基金净值表现产生较大影响。

(二) 重要提示

浙商中债1-5年政策性金融债指数证券投资基金（以下简称“本基金”）由浙商基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）依照有关法律法规发起，并经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）2020年2月20日《关于准予浙商中债1-5年政策性金融债指数证券投资基金注册的批复》（证监许可【2020】310号）准予注册。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本基金经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集申请的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现，基金管理人管理的其他基金的业绩亦不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

投资者应当通过基金管理人或具有基金销售业务资格的其他机构认/申购和赎回基金，基金销售机构名单详见本招募说明书以及相关公告。基金投资者自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人。

五、其他资料查询方式

以下资料详见浙商基金官方网站 [<http://www.zsfund.com/>] [客服电话：400-067-9908]

- 1、《浙商中债1-5年政策性金融债指数证券投资基金基金合同》、
《浙商中债1-5年政策性金融债指数证券投资基金托管协议》、
《浙商中债1-5年政策性金融债指数证券投资基金招募说明书》
- 2、定期报告，包括基金季度报告、中期报告和年度报告
- 3、基金份额净值
- 4、基金销售机构及联系方式
- 5、其他重要资料

六、其他情况说明

无。