诺德中小盘股票型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
基金合同生效日:2010年6月28日

【重要提示】

1、基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整;

2、本招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会对本基金募集的核准,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;

3、投资有风险,投资人认购(或申购)基金时应当认真阅读本招募说明书;

4、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,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

5、本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

6、本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动,投资者在投资本基金前,需充分了解本基金的产品特性,并承担基金投资中出现的各类风险,包括:因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险,基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险,本基金的特定风险,等等。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》及《基金合同》,全面认识本基金产品的风险收益特征,充分考虑投资人自身的风险承受能力,并对于认购(或申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。在投资人作出投资决策后,基金投资运作与基金净值变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

7、基金的过往业绩并不预示其未来表现;

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

基金管理人:诺德基金管理有限公司
住所:上海市浦东陆家嘴环路1233号汇亚大厦12楼
办公地址:上海市浦东陆家嘴环路1233号汇亚大厦12楼
邮政编码:200120
法定代表人:杨忆风
成立日期:2006年6月8日
批准设立机关:中国证监会
批准设立文号:证监基金字[2006]88号
经营范围:基金管理业务;募集、发起设立基金;及中国证监会批准的其他业务。
组织形式:有限责任公司
注册资本:壹亿元人民币
联系人:张欣
联系电话:021-68879999
股权结构:
Lord, Abbett & Co.LLC 49%
长江证券股份有限公司 30%
清华控股有限公司 21%

管理基金:诺德价值优势股票型证券投资基金、诺德主题灵活配置混合型证券投资基金、诺德增强收益债券型证券投资基金、诺德成长优势股票型证券投资基金、诺德中小盘股票型证券投资基金、诺德优选30股票型证券投资基金。

(二)主要人员情况

1.基金管理人董事会成员:

杨忆风先生,董事长。清华大学学士,美国University of Wisconsin-Madison电子材料与器件博士,金融学硕士。曾在美国多家金融机构任职,包括General Re Asset Management,J&W Seligman & Co.,Vantage Investment Advisors,Munder Capital Management,Lord,Abbett & Co. LLC,历任分析师,基金经理,资深基金经理,研究主管,资深投资顾问和董事经理;诺德基金管理有限公司成立后曾担任董事、总经理职务。

Zane E Brown先生,董事。国籍:美国,美国Clarion大学管理和市场营销学士,科罗拉多州立大学MBA,现任LORD ABBETT高级合伙人,历任Equitable资产管理公司执行副总裁,Brown Brothers Harriman公司的高级投资经理等职。

董腊发先生,董事。中南财经政法大学硕士研究生毕业,现任长江证券股份有限公司副总裁、长江期货有限公司董事长。董腊发先生之前曾先后担任长江证券股份有限公司经纪业务总部副总经理、营运管理总部主管等职务。

宋军先生,董事。清华大学工程力学学士、硕士、博士,现为清华大学教育基金会副理事长兼秘书长,历任清华大学副教授、清华大学科技开发部主任、清华控股有限公司董事长等职。

潘福祥先生,董事,总经理。清华大学学士、硕士,中国社会科学院金融学博士。历任清华大学经济管理学院院长助理、安徽省国投上海证券总部副总经理和清华兴业投资管理有限公司总经理,清华大学经济管理学院和国家会计学院客座教授,诺德基金管理有限公司董事、副总经理。

马莉女士,董事。武汉大学金融学院硕士,EMBA,现任长江证券有限责任公司副总裁、研究所所长,历任长江证券债券事务部总经理、长江证券总裁助理等职。

张文娟女士,董事。管理学硕士、高级会计师。现任清华控股有限公司副总裁,兼任紫光股份有限公司监事、紫光集团有限公司董事、清华大学出版社有限公司监事会主席等职务。曾任清华大学财务处处长助理、副处长等职务。

史丹女士,独立董事。华中科技大学管理学院博士,现任中国社会科学院工经所研究员,曾任华北电力大学管理系讲师。

陈志武先生,独立董事。国籍:美国。国防科技大学硕士,美国耶鲁大学金融经济学博士,现任耶鲁大学金融教学与研究教授、Zebra Capital management基金合伙人,曾任Ohio State University金融教学与研究副教授。

郭峰先生,独立董事。中国人民大学法学院硕士、博士,中央财经大学法学院教授,曾任中国人民大学法学院讲师、副教授。

梁猷能先生,独立董事。清华大学工程物理系学士,曾任清华大学校副校长、国家会计学院院长等职。

2.基金管理人监事会成员:

李汉生先生,监事。国籍:中国澳门。香港大学计算机技术与应用数学专业学士,现任和勤软件技术有限公司董事长兼CEO,曾任惠普中国区副总裁和方正数码公司总裁。

秦蓬先生,监事。中国人民大学MBA,现任清华控股有限公司资产管理中心主任,历任清华控股有限公司资产运营部高级经理、财务部副部长、财务部部长。

熊雷鸣先生,监事。中南财经大学会计系硕士,现任长江证券股份有限公司财务总部副总经理,历任财务总部副经理、经理。

崔晓妮女士,监事。华中理工大学学士,现任诺德基金管理有限公司运营总监,曾任职于华安基金管理有限公司。

陈国光先生,监事。清华大学工商管理硕士,现任诺德基金管理有限公司投资研究部基金经理助理,曾任清华兴业投资管理有限公司研究员。

3.公司高级管理人员:

杨忆风先生,董事长。清华大学学士,美国University of Wisconsin-Madison电子材料与器件博士,金融学硕士。曾在美国多家金融机构任职,包括General Re Asset Management,J&W Seligman & Co.,Vantage Investment Advisors,Munder Capital Management,Lord,Abbett & Co. LLC,历任分析师,基金经理,资深基金经理,研究主管,资深投资顾问和董事经理;诺德基金管理有限公司成立后曾担任董事、总经理职务。

潘福祥先生,董事,总经理。清华大学学士、硕士,中国社会科学院金融学博士。历任清华大学经济管理学院院长助理、安徽省国投上海证券总部副总经理和清华兴业投资管理有限公司总经理,清华大学经济管理学院和国家会计学院客座教授,诺德基金管理有限公司董事、副总经理。

张欣先生,督察长,清华大学学士,美国Wayne State University经济学硕士,New York University工商管理硕士,曾任美国AllianceBernstein L.P.固定收益研究部副总裁、MONY Capital Management, Inc.董事投资经理和Moody's Investors Service分析师。

4.本基金基金经理

向朝勇先生:中山大学管理学院管理学博士。历任平安证券资产管理事业部及投资管理部研究员、二级部门研究部经理、交易室主任及投资管理部副总经理助理;东吴证券有限公司投资总部副总经理;东吴基金管理公司投资管理部总经理;新华基金管理有限公司总经理助理,投资总监、副总经理。2005年2月1日至2006年10月9日,担任东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金基金经理,2007年6月19日至2009年9月22日担任新华优选分红混合型证券投资基金基金经理。2009年10月加入诺德基金管理有限公司,现担任公司投资总监、诺德优选30股票型证券投资基金基金经理及诺德中小盘股票型证券投资基金基金经理,具有基金从业资格。

5.投资决策委员会成员

公司总经理潘福祥先生、投资总监向朝勇先生、投资副总监胡志伟先生。

6.上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基本情况

名称:中国银行股份有限公司(简称"中国银行")
住所及办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号
首次注册登记日期:1983年10月31日
变更注册登记日期:2004年8月26日
注册资本:人民币贰仟柒佰玖拾壹亿肆仟柒佰贰拾贰万叁仟壹佰玖拾伍元整
法定代表人:肖钢
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字[1998]24号
托管及投资者服务部总经理:李爱华
托管部门信息披露联系人:唐州徽
电话:(010)66594855
传真:(010)66594942

发展概况:

1912年2月,经孙中山先生批准,中国银行正式成立。从1912年至1949年,中国银行先后履行中央银行、国际汇兑银行和外贸专业银行职能,坚持以服务社会民众、振兴民族金融为己任,稳健经营,锐意进取,各项业务取得了长足发展。新中国成立后,中国银行长期作为国家外汇专业银行,成为我国对外开放的重要窗口和对外筹资的主要渠道。1994年,中国银行改为国有独资商业银行。2003年,中国银行启动股份制改造。2004年8月,中国银行股份有限公司挂牌成立。2006年6月、7月,先后在香港联交所和上海证券交易所成功挂牌上市,成为国内首家在境内外资本市场上发行上市的商业银行。

中国银行是中国国际化和多元化程度最高的银行,在中国内地、香港澳门台湾及31个国家和地区为客户提供全面的金融服务,主要经营商业银行业务,包括公司金融业务、个人金融业务和金融市场业务,并通过全资子公司中银国际开展投资银行业务,通过全资子公司中银集团保险及中银保险经营保险业务,通过全资子公司中银集团投资从事直接投资和投资管理业务,通过控股中银基金管理有限公司从事基金管理业务,通过中银航空租赁私人有限公司经营飞机租赁业务。

在近百年的发展历程中,中国银行始终秉承追求卓越的精神,稳健经营的理念,客户至上的宗旨,诚信为本的传统和严谨细致的作风,得到了业界和客户的广泛认可和赞誉,树立了卓越的品牌形象。2010年度,中国银行被Global Finance(《环球金融》)评为2010年度中国最佳公司贷款银行和最佳外汇交易银行,被Euromoney(《欧洲货币》)评为2010年度房地产业"中国最佳商业银行",被英国《金融时报》评为最佳私人银行奖,被The Asset(《财资》)评为中国最佳贸易融资银行,被Finance Asia(《金融亚洲》)评为中国最佳私人银行、中国最佳贸易融资银行,被《21世纪经济报道》评为亚洲最佳全球化服务银行、最佳企业公民、年度中资优秀私人银行品牌。面对新的历史机遇,中国银行将积极推进创新发展、转型发展、跨境发展,向着国际一流银行的战略目标不断迈进。

(二)基金托管部门及主要人员情况

中国银行于1998年设立基金托管部,为进一步树立以投资者为中心的服务理念,中国银行于2005年3月23日正式将基金托管部更名为托管及投资者服务部,下设覆盖集合类产品、机构类产品、全球托管产品、投资分析及监督服务、风险管理与内控、核算估值、信息技术、资金和证券交收等各层面的多个团队,现有员工110余人,其中,90%以上的员工具备本科以上学历。另外,中国银行在重点分行已开展托管业务。

目前,中国银行拥有证券投资基金、一对多专户、一对一专户、社保基金、保险资产、QFII资产、QDII资产、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、信托资产、年金资产、理财产品、海外人民币基金、私募基金等门类齐全的托管产品体系。在国内,中国银行率先开展绩效评估、风险管理等增值服务,为各类客户提供个性化的托管服务。2010年末中国银行在中国内地托管的资产突破万亿元,居同业前列。

(三)证券投资基金托管情况

截至2011年9月末,中国银行已托管长盛创新先锋混合、长盛同盛封闭、长盛同智优势混合(LOF)、大成2020生命周期混合、大成蓝筹稳健混合、大成优选封闭、大成景宏封闭、工银大盘蓝筹股票、工银核心价值股票、国泰沪深300指数、国泰金鹿保本混合、国泰金鹏蓝筹混合、国泰区位优势股票、国投瑞银稳定增利债券、海富通股票、海富通货币、海富通精选贰号混合、海富通收益增长混合、海富通中证100指数(LOF)、华宝兴业大盘精选股票、华宝兴业动力组合股票、华宝兴业先进成长股票、华夏策略混合、华夏大盘精选混合、华夏回报二号混合、华夏回报混合、华夏行业股票(LOF)、嘉实超短债债券、嘉实成长收益混合、嘉实服务增值行业混合、嘉实沪深300指数(LOF)、嘉实货币、嘉实稳健混合、嘉实研究精选股票、嘉实增长混合、嘉实债券、嘉实主题混合、嘉实回报混合、嘉实价值优势股票型、金鹰成份优选股票、金鹰行业优势股票、银河成长股票、易方达平稳增长混合、易方达策略成长混合、易方达策略成长二号混合、易方达积极成长混合、易方达货币、易方达稳健收益债券、易方达深证100ETF、易方达中小盘股票、易方达深证100ETF联接、万家180指数、万家稳健增利债券、银华优势企业混合、银华优质增长股票、银华领先策略股票、景顺长城动力平衡混合、景顺长城优选股票、景顺长城货币、景顺长城鼎益股票(LOF)、泰信天天收益货币、泰信优质生活股票、泰信蓝筹精选股票、泰信债券增强收益、招商先锋混合、泰达宏利精选股票、泰达宏利集利债券、泰达宏利中证财富大盘指数、华泰柏瑞盛世中国股票、华泰柏瑞积极成长混合、华泰柏瑞价值增长股票、华泰柏瑞货币、华泰柏瑞量化现行股票型、南方高增长股票(LOF)、国富潜力组合股票、国富强化收益债券、国富成长动力股票、宝盈核心优势混合、招商行业领先股票、东方核心动力股票、华安行业轮动股票型、摩根士丹利华鑫强收益债券型、诺德中小盘股票型、民生加银稳健成长股票型、博时宏观回报债券型、易方达岁丰添利债券型、富兰克林国海中小盘股票型、国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数、国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接、上证中小盘交易型开放式指数、华泰柏瑞上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金联接、长城中小盘成长股票型、易方达医疗保健行业股票型、景顺长城稳定收益债券型、上证180金融交易型开放式指数、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金联接、诺德优选30股票型、泰达宏利聚利分级债券型、国联安优选行业股票型、长盛同鑫保本混合型、金鹰中证技术领先指数增强型、泰信中证200指数、大成内需增长股票型、银华永祥保本混合型、招商深圳电子信息传媒产业(TMT)50交易型开放式指数、招商深证TMT50交易型开放式指数证券投资基金联接、嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接、深证基本面120交易型开放式指数、上证180成长交易型开放式指数、华宝兴业上证180成长交易型开放式指数证券投资基金联接、易方达资源行业股票型、华安深证300指数、嘉实信用债券型、平安大华行业先锋股票型、华泰柏瑞信用增利债券型、嘉实海外中国股票(QDII)、银华全球优选(QDII-FOF)、长盛环球景气行业大盘精选股票型(QDII)、华泰柏瑞亚洲领导企业股票型(QDII)、信诚金砖四国积极配置(QDII)、海富通大中华精选股票型(QDII)、招商标普金砖四国指数(LOF-QDII)、华宝兴业成熟市场动量优选(QDII)、大成标普500等权重指数(QDII)、长信标普100等权重指数(QDII)、博时抗通胀增强回报(QDII)、华安大中华升级股票型(QDII)、工银瑞信中国机会全球配置股票型(QDII)等128只证券投资基金,覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型等多种类型的基金,满足了不同客户多元化的投资理财需求,基金托管规模位居同业前列。

(四)托管业务的内部控制制度

中国银行开办各类基金托管业务均获得相应的授权,并在辖内实行业务授权管理和从业人员核准资格管理。中国银行自1998年开办托管业务以来严格按照相关法律法规的规定以及监管部门的监管要求,以控制和防范基金托管业务风险为主线,制定并逐步完善了包括托管业务授权管理制度、业务操作规程、员工职业道德规范、保密守则等在内的各项业务管理制度,将风险控制落实到每个工作环节;在敏感部位建立了安全保密区和隔离墙,安装了录音监听系统,以保证基金信息的安全;建立了有效核对和监控制度、应急制度和稽查制度,保证托管基金资产与银行自有资产以及各类托管资产的相互独立和资产的安全;制定了内部信息管理制度,严格遵循基金信息披露规定和要求,及时准确地披露相关信息。

最近一年内,中国银行的基金托管业务部门及其高级管理人员无重大违法违规行为,未受到中国证监会、中国银监会及其他有关机关的处罚。

(五)托管人对管理人运作基金进行监督的方法和程序

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》的相关规定,基金托管人发现基金管理人的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定,或者违反基金合同约定的,应当拒绝执行,立即通知基金管理人,并及时向国务院证券监督管理机构报告。基金托管人如发现基金管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定,或者违反基金合同约定的,应当立即通知基金管理人,并及时向国务院证券监督管理机构报告。

三、相关服务机构

(一)基金销售机构:

1.直销机构
名称:诺德基金管理有限公司
住所:上海市浦东陆家嘴环路1233号汇亚大厦12楼
办公地址:上海市浦东陆家嘴环路1233号汇亚大厦12楼
法定代表人:杨忆风
客户服务电话:400-888-0009 021-68604888
传真:021-68882526
联系人:孟晓君
网址:www.nuodefund.com

2.代销机构

(1)中国银行股份有限公司
住所及办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人:肖钢
客户服务统一咨询电话:95566
网址:http://www.boc.cn

(2)中国建设银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人:张建国(代行)
客户服务统一咨询电话:95533
网址:www.ccb.com

(3)交通银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人:胡怀邦
电话:(021)58781234
传真:(021)58408483
联系人:曹榕
客户服务电话:95559
网址:www.bankcomm.com

(4)招商银行股份有限公司
住所:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人:秦晓
联系人:邓炯鹏
电话:0755-83198888
传真:0755-83195109
客服电话:95555
网址:www.cmbchina.com

(5)中信银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人:孔丹
客服电话:95558
联系人:丰靖
电话:010-65550827
传真:010-65550827
网址:http://bank.ecitic.com

(6)长江证券股份有限公司
住所:武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人:胡运钊
客户服务热线:95579或4008-888-999
联系人:李良
电话:027-65799999
传真:027-85481900
长江证券长网网址:www.95579.com

(7)广发证券股份有限公司
法定代表人:王志伟
注册地址:广州市天河北路183号大都会广场43楼
办公地址:广东广州天河北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
联系人:黄岚
开放式基金咨询电话:95575或致电各地营业网点
开放式基金业务传真:(020)87555305
公司网站:广发证券网http://www.gf.com.cn

(8)广州证券有限责任公司
注册地址:广州市先烈中路69号东山广场主楼17楼
办公地址:广州市先烈中路69号东山广场主楼17楼
法定代表人:吴志明
电话:020-87322668
传真:020-87325036
联系人:林洁茹
客户服务电话:020-961303
网址:www.gzs.com.cn

(9)国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号
法定代表人:万建华
联系人:芮敏祺
客户服务电话:400-888-8666
网址:www.gtja.com

(10)华泰证券有限责任公司
住所:南京中山东路90号华泰证券大厦
办公地址:南京中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万善
电话:025-84457777
联系人:樊昊
客户服务电话:95597
网址:www.htsc.com.cn

(11)信达证券股份有限公司
注册(办公)地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人:高冠江
联系人:唐静
联系电话:010-63081000
传真:010-63080978
客服电话:400-800-8899
公司网址:www.cindasc.com
资格批复编号:中国证监会证监许可[2009]604号

(12)兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路268号
邮政编码:350003
法定代表人:兰荣
注册资金:22亿元人民币
办公地址:上海市浦东新区民生路1199弄证大?五道口广场1号楼21层
邮政编码:200135
客服电话:4008888123
联系人:谢高得
业务联系电话:021-38565785
兴业证券公司网站(www.xyzq.com.cn)

(13)招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层
办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层
法定代表人:宫少林
电话:0755-82943666
传真:0755-82943636
客户服务热线:95565
网址:www.newone.com.cn

(14)中国银河证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
办公地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:顾伟国
联系人:田薇
客服电话:4008-888-888
传真:010-66568536
网址:www.chinastock.com.cn

(15)安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1栋9层
法定代表人:牛冠兴
电话:0755-82825551
传真:0755-82558355
统一客服电话:4008001001
公司网站地址:www.essence.com.cn

(16)平安证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
办公地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场群楼8楼
法定代表人:杨宇翔
全国免费业务咨询电话:4008816168
开放式基金业务传真:0755-82400862
联系电话:4008866338
网址:http://www.PINGAN.com

(17)中信建投证券股份有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市朝阳门内大街188号
法定代表人:张佑君
传真:010-65182261
公司网址:www.csc108.com
中信建投证券客户咨询电话:4008888108

(18)国元证券股份有限公司
注册地址:安徽省合肥市寿春路179号
法定代表人:凤良志
开放式基金咨询电话:全国:95578
开放式基金业务传真:0551—2272100
联系人:陈琳琳、李飞
公司网址:www.gyzq.com.cn

(19)海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路98号
办公地址:上海市广东路689号
法定代表人:王开国
电话:021-23219000
传真:021-23219100
联系人:李笑鸣
客服电话:400-8888-001(全国)、021-95553
公司网址:www.htsec.com

(20)中航证券有限责任公司
注册地址:南昌市抚河北路291号
法定代表人:杜航
注册资本:13.2588亿人民币
企业类型:有限责任公司
联系人:余雅娜
联系电话:0791-6768763
公司网址:http://www.avicsec.com/
客服电话:400-8866-567

(21)齐鲁证券有限公司
注册地址:山东省济南市经七路86号
法定代表人:李玮
联系人:吴阳
电话:0531-68889155
传真:0531-68889752
客服电话:95538
网址:www.qlzq.com.cn

(22)上海证券有限责任公司
注册地址:上海市西藏中路336号
办公地址:上海市西藏中路336号
法定代表人:郁忠民
电话:021-53519888
联系人:张瑾
客服电话:4008918918、021-962518或拨打各城市营业网点咨询电话
公司网址:www.962518.com

(23)天相投资顾问有限公司
注册地址:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701 邮编:100140
办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层 邮编:100140
法定代表人:林义相
客服电话:010-66045678
传真:010-66045500
天相投顾网-网址:www.txsec.com
天相基金网-网址:www.txjijin.com
联系人:潘鸿
联系电话:010-66045446

(24)厦门证券有限公司
注册地址:厦门市莲前西路2号莲富大厦17楼
法定代表人:傅毅辉
公司联系人:卢金文
电话:0592-5161642
客服电话:0592-5163588
公司网址:www.xmzq.cn

(25)华安证券有限责任公司
注册地址:安徽省合肥市长江中路357号
法定代表人:李工
公司联系人:甘霖
电话:0551-5161821
传真:0551-5161672
客服电话:965184008096518
公司网址:www.hazq.com/

(26)宏源证券股份有限公司
注册地址:新疆乌鲁木齐市文艺路233号
办公地址:北京市西城区太平桥大街19号
法定代表人:冯戎
联系人:李巍
业务联系电话:010-88085201
客户服务热线:400-800-0562
宏源证券网站:www.hysec.com

(27)华福证券有限责任公司
注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7-10层
邮政编码:350003
法定代表人:黄金琳
开放式基金业务联系人:张腾
联系电话:0591-87383623
开放式基金业务传真:0591-87383610
公司网址:www.hfzq.com.cn

(28)东海证券有限责任公司
注册地址:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼
办公地址:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼
法定代表人姓名:朱科敏
基金业务对外联系人姓名:李涛
联系电话:0519-88157761
联系传真:0519-88157761
公司网址:http://www.longone.com.cn
客服电话:0519-88166222 021-52574550 0379-64902266
免费服务热线:400-888-8588

(29)民生证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区朝阳门外大街16号中国人寿大厦
法定代表人:岳献春
注册资金:21.77亿人民币
办公地址:北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16层
邮政编码:100005
客服电话:4006198888
联系人:赵明
业务联系电话:010-85127622
公司网站(www.mszq.com)

(30)国联证券股份有限公司
注册地址:江苏省无锡市县前东街168号
办公地址:江苏省无锡市县前东街168号国联大厦6-8楼
法定代表人:雷建辉
电话:0510-82831662
客户服务电话:4008885288
网址:www.glsc.com.cn

(31)中信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
办公地址:北京市朝阳区新源南路6号京城大厦3层
法定代表人:王东明
联系人:陈忠
电话:010-84683893
传真:010-84865560
网站:中信金融网www.ecitic.com

(32)华夏银行:
注册地址:北京市东城区建国门内大街22号
办公地址:京市东城区建国门内大街22号
法定代表人:吴建
客户服务电话:95577
网址:www.hxb.com.cn

(33)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闸路1508号
办公地址:上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:徐浩明
联系人:刘晨、李芳芳
电话:021-22169999
传真:021-22169134
客户服务电话:4008888788、10108998
公司网址:www.ebscn.com

(34)中信万通证券有限责任公司
法定代表人:张智河
注册地址:青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层(1507-1510室)
办公地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层(266061)
基金业务联系人:吴忠超
电话:0532-85022326
传真:0532-85022605
客户服务电话:0532-96577
公司网址:www.zxwt.com.cn

(35)方正证券股份有限公司
注册地址:湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
公司地址:湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
法定代表人:雷杰
联系人:彭博
电话:0731-85832343
传真:0731-85832214
全国统一客服热线:95571
方正证券网站:www.foundersc.com

(36)东吴证券股份有限公司
注册地址:苏州工业园区翠园路181号
法定代表人:吴永敏
电话:0512-65581136
传真:0512-65588021
联系人:方晓丹
客户服务电话:0512-33396288
网址:http://www.dwzq.com.cn

(37)中信证券(浙江)有限责任公司
注册地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层
法人代表:刘军
邮政编码:310052
联系人:丁思聪
联系电话:0571-87112510
公司网站:www.bigsun.com.cn
客户服务中心电话:0571-96598

(38)金元证券股份有限公司
注册地址:海口市南宝路36号证券大厦4楼
办公地址:深圳市深南大道4001号时代金融中心大厦17楼
法定代表人:陆涛
联系人:马贤清
联系电话:0755-83025022
金元证券客服电话:4008-888-228
金元证券网址:www.jyzq.cn

基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

(二)注册登记机构:
名称:诺德基金管理有限公司
住所:上海市浦东陆家嘴环路1233号汇亚大厦12楼
办公地址:上海市浦东陆家嘴环路1233号汇亚大厦12楼
法定代表人:杨忆风
客户服务电话:400-888-0009 021-68604888
传真:021-68882526
联系人:张欣
网址:www.nuodefund.com

(三)律师事务所与经办律师:
名称:上海源泰律师事务所
住所:上海浦东南路256号华夏银行大厦1405室
办公地址:上海浦东南路256号华夏银行大厦1405室
负责人:廖海
联系电话:(021)51150298
传真:(021)51150398
经办律师:廖海、毛慧

(四)会计师事务所:
名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人:杨绍信
电话:(021)23238888
传真:(021)23238800
联系人:郁豪伟
经办会计师:汪棣 薛竞

四、基金的名称

基金的名称:诺德中小盘股票型证券投资基金
基金类型:契约型开放式

五、基金的投资

(一)投资目标

本基金重点关注行业生命周期中处于成长期的公司,主要投资于具备核心竞争力的高成长型中小市值上市公司,同时也投资于具有估值优势的非成长型中小市值公司和大市值上市公司,分享中国经济和资本市场高速发展的成果。基于对世界和中国经济增长和产业结构变迁、全球技术创新和商业模式演化、上市公司争夺和把握成长机遇能力等因素的深入分析,在有效控制风险的前提下,力求为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的回报。

(二)投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

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。

具体投资范围及比例分别为:

股票、权证等权益类资产投资比例占基金资产的60-95%;债券、债券回购、银行存款等以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%-40%,其中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%。本基金将不低于80%的股票资产投资于中小盘股票。本基金投资权证的比例不超过资产的3%。

当法律法规的相关规定变更时,基金管理人在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。

(三)投资理念

作为一个新兴的市场经济体,中国的投资和内需增长都比较高。相对而言,小公司较大公司有更大的成长潜力。具有核心竞争力的中小市值公司,面临着巨大的发展机遇,更是有可能实现跳跃式的增长。本基金将深入挖掘具有高成长性的中小市值上市公司带来的投资机会。

(四)投资策略

本基金将主要通过在宏观、行业、公司不同层次上的深入研究,寻找具有核心竞争力的成长型中小市值企业的股票进行投资,同时,鉴于股票市场与生俱来的波动性和周期性,本基金也会选择具有估值优势的非成长型中小市值股票和大市值股票进行投资。本基金将在充分考虑预期收益与风险的基础上,构建投资组合。

1.大类资产配置策略

(1)本基金资产配置策略的基本原则

股票资产和债券资产的配置比重是投资过程中主要考察的对象,尤其是股票类资产。本基金将根据基本面的基本分析,建立系统的分析框架,对影响股票和债券资产定价的主要因素进行打分。最后,根据打分的最终结果并结合情景模拟的方法,来判定合理的资产配置。

现金资产主要是为了应对日常基金的赎回,基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。

(2)影响资产配置的主要因素

本基金在使用MVPS模型进行大类资产配置。

资产配置的决策过程中,本基金将考察四大基本因素,第一大类是宏观经济因素(M),包括国际经济和国内经济;第二大类是市场估值水平(V),包括横向和纵向比较;第三大类是政策层面(P),包括宏观政策(货币和财政政策)、区域经济扶持政策、资本市场相关政策和行业政策;第四大类是市场情绪(S)。每一大类设置不同的权重,该权重是本基金对影响因子的重要性所作出的判断,在不同的市场阶段可能影响因子的重要性是各不一样的。本基金还将会根据市场的变化,对各因子的权重进行相应调整。

本基金将深入分析上述四方面的情况,并对每一方面的情况进行打分。在不同的约束条件下,对于每一方面的具体情况,本基金的研究重点也将有所不同。资产配置策略是本基金的战术性投资策略,该策略一般运用于最长不超过二十四个月的战术性配置。一般而言,越有利于提高股票配置比例的情况,得分越高。

在基金实际管理过程中,投研人员不断重复以上过程,根据市场情况的变化,更新和改善打分方法,对情景模拟的具体参数进行优化。根据优化后的评分适时动态调整基金资产在股票、债券及现金间的配置比例。

2.股票投资策略

本基金认为,长期而言,公司未来盈利的增长是股价上涨的主要驱动因素,而核心竞争力又是企业能维持盈利高成长性的前提条件。因此本基金的长期择股目标是主要寻找到具有高成长性和核心竞争力的中小市值上市公司长期持有,分享公司成长、从而战胜周期、战胜市场基准。

但是,鉴于股票市场与生俱来的波动性和周期性,本基金也会选择具有估值优势的非成长型中小市值股票和大市值的股票进行投资,以期降低投资组合的整体风险和规避股票市场熊市周期中成长股跌幅可能大于市场平均水平的风险。

本基金认为,中小市值股票的投资更多地是精选个股并控制风险的过程。在股票投资策略方面,本基金将更多地依赖于"自下而上"的精选个股的研究方法挖掘具有核心竞争力(从而公司的高成长具可持续性)的中小市值公司,同时通过构建相对分散的投资组合、对行业和公司进行密切跟踪的方法来控制个股风险。

(1)中小盘股票的界定

基金管理人每半年末将对中国A股市场中的股票按流通市值从小到大排序并相加,累计流通市值达到A股总流通市值2/3的这部分股票归入中小盘股票。

一般情况下,上述所称的流通市值指的是在国内证券交易所上市交易的股票的流通股本乘以收盘价。如果排序时股票暂停交易或停牌等原因造成计算修正的,本基金将根据市场情况,取停牌前收盘价或最能体现投资者利益最大化原则的公允价值计算流通市值。

如果今后市场中出现更科学合理的中小盘股票界定及流通市值计算方式,本基金将予以相应调整,并提前三个工作日公告变更后具体的计算方法。

(2)中小盘个股投资策略

中小盘是本基金投资的重点。本基金认为对于中小盘个股全面深入的研究和密切的跟踪是把握投资机会的前提,在此基础上,作为可持续成长性选股策略的应用,我们更看重公司的成长性和可持续性。

1)中小盘股票的选股标准

本基金寻找两大类中小市值上市公司进行投资:

Ⅰ.成长型中小市值上市公司,具体又细分为两类

(i)发展空间大、增速快的高成长型行业中的领先企业,他们最有能力把握行业的成长机遇(成长型i)

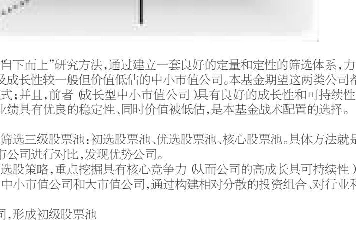
(ii)在非成长型行业中具备竞争优势、不断提升市场份额、增速高于行业平均水平的优势企业(成长型ii)

Ⅱ.价值被低估的非成长型中小市值上市公司(价值型)

其中前两类(成长型i、成长型ii)属于成长型投资,第三类(价值型)属于价值型投资。如前所述,本基金的长期择股目标是寻找到具有高成长性和核心竞争力的中小市值上市公司,长期战略配置,分享公司成长、从而战胜周期、战胜市场基准;而会将具备价值型公司特征、但成长性欠缺的公司作为投资的次要的、战术性配置的选择。

本基金在综合考虑预期收益率和风险因素的基础上,构建投资组合并进行动态管理。

图1:潜在投资公司的成长性和估值特性示意图



2)选股基本框架

在个股研究方面,本基金重视"自下而上"研究方法,通过建立一套良好的定量和定性的筛选体系,力图选出成长性好、又可持续的成长型中小市值公司,以及成长性较一般但价值低估的中小市值公司。本基金期望这两类公司都具有坚实的商业基础、出色的管理水平、独特的盈利模式;并且,前者(成长型中小市值公司)具有良好的成长性和可持续性,是本基金投资的重点,后者(价值型公司)应该经营和业绩具有优良的稳定性、同时价值被低估,是本基金战术配置的选择。

3)股票池建立

本基金将依据一定的管理流程筛选三级股票池:初选股票池、优选股票池、核心股票池。具体方法就是通过构建量化的指标体系,在选定的成长行业中对上市公司进行对比,发现优势公司。

本基金总体上采取自下而上的选股策略,重点挖掘具有核心竞争力(从而公司的高成长具可持续性)的中小市值公司,同时关注成长性较一般但价值低估的中小市值公司和大市值公司,通过构建相对分散的投资组合、对行业和公司进行密切跟踪的方法来控制个股风险。

第一步:剔除问题和限制性公司,形成初级股票池

■剔除ST股票
■剔除公司治理存在严重问题的股票
■剔除基本面严重恶化的股票
■剔除关联方股票

第二步:通过定量分析形成优选股票池

在定量分析过程中,我们主要采用行业排序的方法,即将公司各指标按照其在行业内排序的位置,赋予不同分值,最后加总得到该公司的总分,选取总分排名前2/3的股票作为进入优选股票池条件之一。在打分的规则中,我们强化了对于个股的成长性要求,而对于中小市值公司(尤其是成长型企业)通常会面临的负债率较高、现金流不够理想、静态估值较高等问题采取了相对宽容的态度,这体现在打分指标中成长性指标和盈利能力指标较多(权重较大)而估值指标和偿债能力指标较少(权重较小)上。

定量指标筛选指标主要考虑收入增长、盈利增长、盈利能力等几个方面,选取多个财务指标进行筛选。筛选过程中的目标,是选取全市场(或者说全部初选股票池)中成长性靠前的公司。

第三步:通过定性分析形成核心股票池

通过定性分析优选股票池中的公司,根据评估等分择优形成核心股票池。在调研过程中通过研究员、基金经理的联合打分,只有最终得分最前列的公司才能进入核心股票池。

定性分析包含两个评估环节:诺德行业成长潜力评估和公司竞争力评估。

行业评估主要是判断公司所处行业是否具有成长潜力。"诺德行业成长潜力评估模型"是在波特五力模型的基础上,通过对相关指标的判断、自上而下地评估行业的可持续成长潜力,这个模型的主要目的对行业的高成长性是否可持续做出评估。在所有的影响因素中,我们最为关心的是下游需求增长、供需缺口、行业壁垒和竞争格局。

公司竞争力评估主要是判断公司本身是否具有核心竞争力,借以判断公司的成长性是否具有可持续性。主要关注六个方面的指标:一是公司的行业地位,公司市场份额是否领先;二是公司的增长来源,包括内生增长和外生增长潜力;三是管理层的工作能力和稳定性;四是公司治理的完善程度;五是公司的核心竞争力,包括技术优势、品牌忠诚度和盈利模式;六是公司的融资能力,包括股权融资和银行的授信额度。

根据行业评估和公司竞争力分析的结果,本基金最偏好高成长行业中最具核心竞争力的企业,对高成长行业中的竞争力一般的企业和非成长行业中的具有核心竞争力的企业也会考虑配置。低成长行业竞争力一般的公司基本不会被选进核心股票池。

(3)大市值个股投资策略

大市值个股配置比例不超过本基金股票资产比例的20%,是本基金战术配置的选择。保留部分大市值股票的主要原因是避免高成长的中小市值股票大幅上涨之后本基金面临的估值压力,战术性配置具备估值优势、但成长性一般的大市值公司,避免市场出现风格转换时本基金净值出现较大幅度的波动。

大市值个股主要关注其估值优势。本基金结合上市公司所处行业、业务模式等特征,筛选出的具有行业优势和公司优势的大市值公司中,采用PEG和PSG等相对估值指标与股利折现模型、自由现金流折现模型等绝对估值方法,精选出具有估值优势的大市值股票。

3、债券投资策略

债券投资策略的关键是对未来利率走向的预测,并及时调整债券组合使其保持对利率波动的合理敏感性。本基金将首先根据对国内外经济形势的预测,分析市场投资环境的变化趋势,重点关注利率趋势变化;其次,在判断利率变动趋势时,全面分析宏观经济、货币政策与财政政策、债券市场政策趋势、物价水平变化趋势等因素,对利率走势形成合理预期。

在利率合理预期的基础上,通过久期管理,稳健地进行债券投资,控制债券投资风险。尤其是在预期利率上升的时候,严格控制,保持债券投资组合较短的久期,降低债券投资风险。

4、衍生品投资策略

本基金的衍生品投资将严格遵守中国证监会及相关法律法规的约束,合理利用衍生工具,利用数量方法发掘可能的套利机会,并帮助基金实现保值和锁定收益的目的。

(五)业绩比较基准

自2011年7月1日起,本基金业绩比较基准由原来的"天相中盘指数×40%+天相小盘指数×40%+上证国债指数×20%"变更为"中证700指数×80%+上证国债指数×20%"。

如果指数编制单位停止计算编制该指数或更改指数名称,或有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,本基金管理人有权对此基准进行调整并及时公告。

本基金为中小盘股票型基金,在考虑了基金股票组合的投资标的、构建流程以及市场上各个股票指数的编制方法和历史情况后,我们决定自2011年7月1日起本基金股票组合的业绩基准由天相中盘指数和天相小盘指数变更为中证700指数;债券组合的业绩基准则采用了市场上通用的上证国债指数。

(六)风险收益特征

本基金为股票型基金,其预期收益及风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于风险水平较高的基金。本基金主要投资于中小盘股票,在股票型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。

六、基金的投资组合报告

※本投资组合报告内容节选自《诺德中小盘股票型证券投资基金季度报告(2011年第三季度)》,报告截至日期为2011年9月30日。

1、报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	201,045,241.45	73.34
	其中:股票	201,045,241.45	73.34
2	固定收益投资	17,030,600.00	6.21
	其中:债券	17,030,600.00	6.21
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	40,000,000.00	14.59
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	6,244,000.39	2.28
6	其他各项资产	9,816,240.38	3.58
7	合计	274,136,082.22	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	259,200.00	0.10
B	采掘业	311,904.00	0.12
C	制造业	166,436,696.78	61.86
C0	食品、饮料	47,502,432.80	17.65
C1	纺织、服装、皮毛	53,563,143.18	19.91
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	4,280,447.25	1.59
C6	金属、非金属	11,701,404.60	4.35
C7	机械、设备、仪表	25,426,751.64	9.45
C8	医药、生物制品	23,586,759.75	8.77
C99	其他制造业	375,757.56	0.14
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	17,879,224.68	6.64
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	6,639,879.21	2.47
H	批发和零售贸易	9,518,336.78	3.54
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	201,045,241.45	74.72

3、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300216	千山药机	465,644	17,834,165.20	6.63
2	600519	贵州茅台	83,820	15,975,253.80	5.94
3	601566	九牧王	658,388	15,880,318.56	5.90
4	002327	富安娜	336,515	15,843,126.20	5.89
5	002293	罗莱家纺	182,468	15,144,844.00	5.63
6	002038	双鹭药业	418,220	13,529,417.00	5.03
7	000858	五粮液	360,026	13,068,943.80	4.86
8	002375	亚厦股份	327,800	9,663,544.00	3.59
9	600585	海螺水泥	517,764	8,905,540.80	3.31
10	002154	报喜鸟	506,802	6,694,854.42	2.49

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	17,030,600.00	6.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	17,030,600.00	6.33

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010112	21国债(12)	170,000	17,030,600.00	6.33

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8、投资组合报告附注

8.1 2011年4月29日,中国证券监督管理委员会发布《中国证监会行政处罚决定书》(2011[17]号),对宜宾五粮液股份有限公司(下称:五粮液,股票代码:000858)、唐桥等8名责任人员作出警告、罚款等行政处罚。

对该股票投资决策程序的说明:该股票根据公司个股入库程序进入备选池,并由研究员定期跟踪及分析,本基金管理人已较长时间跟踪该股票,并看好其投资价值。五粮液公司受证监会处罚一事公告当日,本基金管理人即启动风控程序将其纳入禁止池。此后,经过行业研究员进一步了解和分析,认为此次处罚基本针对历史事件展开,立案调查已有结论,对公司的业务无实质性的影响,同时对财务状况和现金流量也不会产生重大实质性影响,并且促进了公司治理的改善。该事件不改变本基金管理人对五粮液投资价值的判断。经过投资决策委员会批准,该个股重新纳入备选池。

其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

8.2 本基金本报告期内投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,500,000.00
2	应收证券清算款	6,814,901.76
3	应收股利	-
4	应收利息	483,866.04
5	应收申购款	17,472.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,816,240.38

8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

七、基金的业绩

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财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

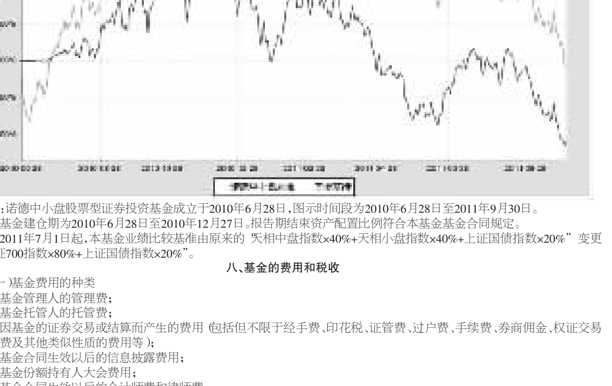
1、基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2010年6月28日至2010年12月31日	11.44%	1.41%	17.41%	1.34%	-5.97%	0.07%
2011年1月1日至2011年9月30日	-20.11%	1.17%	-15.61%	1.10%	-4.50%	0.07%

注:自2011年7月1日起,本基金业绩比较基准由原来的"天相中盘指数×40%+天相小盘指数×40%+上证国债指数×20%"变更为"中证700指数×80%+上证国债指数×20%"。

2、自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

诺德中小盘股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2010年6月28日至2011年9月30日)



注:诺德中小盘股票型证券投资基金成立于2010年6月28日,图示时间段为2010年6月28日至2011年9月30日。

本基金建仓期为2010年6月28日至2010年12月27日。报告期结束资产配置比例符合本基金基金合同规定。

自2011年7月1日起,本基金业绩比较基准由原来的"天相中盘指数×40%+天相小盘指数×40%+上证国债指数×20%"变更为"中证700指数×80%+上证国债指数×20%"。

八、基金的费用和税收

(一)基金费用的种类

1、基金管理人的管理费;
2、基金托管人的托管费;
3、因基金的证券交易或结算而产生的费用(包括但不限于经手费、印花税、证管费、过户费、手续费、券商佣金、权证交易的结算费及其他类似性质的费用等);
4、基金合同生效以后的信息披露费用;
5、基金份额持有人大会费用;
6、基金合同生效以后的会计师费和律师费;
7、基金资产的资金汇划费用;
8、按照国家有关法律法规规定可以列入的其他费用。

(二)基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

基金管理人的基金管理费按基金资产净值的1.5%年费率计提。

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%÷当年天数
H 为每日应计提的基金管理费
E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

2、基金托管人的基金托管费

基金托管人的基金托管费按基金资产净值的0.25%年费率计提。

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%÷当年天数
H 为每日应计提的基金托管费
E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

3、本条第(一)款第3至第8项费用由基金管理人和基金托管人根据有关法规及相应协议的规定,列入当期基金费用。

(三)不列入基金费用的项目

本条第(一)款约定以外的其他费用,以及基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

(四)基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可协商酌情调低基金管理费和基金托管费,无须召开基金份额持有人大会。

(五)税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,依照国家法律法规的规定履行纳税义务。

九、招募说明书更新部分说明

本基金于2010年6月28日成立。根据《证券投资基金信息披露管理办法》及《诺德中小盘股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,我公司对2011年8月10日公告的《诺德中小盘股票型证券投资基金招募说明书》进行内容补充和更新,文字部分内容更新至2011年12月27日,数据部分内容更新至2011年9月30日,具体更新内容说明如下:

(一)在"三、基金管理人"中,对基金管理人概况及主要人员情况进行了更新。
(二)在"四、基金托管人"中,对基金托管人的基本情况及相关业务经营情况进行了更新。
(三)在"五、相关服务机构"部分,更新了部分代销机构的信息。
(四)在"十二、基金的投资中的(十)基金的投资组合报告"中,根据本基金实际运作情况增加了最近一期投资组合报告的内容。
(五)在"十三、基金的业绩"中,根据基金的实际运作情况,对本基金成立以来的业绩进行了说明。
(六)在"二十五、其他应披露事项"中,对披露的重要定期报告、重大公告事项予以了说明。

诺德基金管理有限公司
二〇一二年二月十日