诺德主题灵活配置混合型证券投资基金

2011 年度 报告摘要

2011年12月31日

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年三月二十六日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事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的法律责任。

本年度报告已经三分之一以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年3月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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代表其未来表现。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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2011年01月01日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	诺德灵活配置混合
基金主代码	571002
交易代码	571002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月5日
基金管理人	诺德基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	71,244,677.88份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

基金简称	本基金重点关注中国在经济崛起过程中带来的结构性变化,及时把握宏观投资趋势,通过准确的主题配置和精选个股,追求资产长期稳定的增值,在有效控制风险的前提下为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的长期稳定回报。
投资策略	本基金深刻分析影响国家经济发展和企业盈利的关键和趋势性因素,及时把握中国经济崛起过程中主题演变带来的投资机会,强调对上市公司基本面的深入研究,精心挑选主题演变中的优势企业。充分挖掘企业的投资价值基础上,确保一定的安全边际,进行中长期投资。 本基金重视自上而下的主题发掘,通过对宏观经济中制度性、结构性或周期性发展趋势的研究,把握中国经济崛起的产业变迁,从而了解中国产业演进的趋势,寻找到中长期发展趋势良好的企业。本基金管理人认为,和消费社会、自主创新、产业升级、消费升级特是与中国经济崛起相关度最大的四大主题,将这四大主题贯彻到研究中,以此确立投资的重点领域。
业绩比较基准	60%×沪深300指数+40%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为偏股型的混合型基金,风险和收益水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于风险较高、收益较高的证券投资基金产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		诺德基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张欣	尹东
	联系电话	021-68879999	010-67595003
	电子邮箱	xin.zhang@lordabbettchina.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		400-888-0009	010-67595096
传真		021-68877727	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	www.nuodefund.com
基金年度报告备置地点	本基金年度报告原件置于陆家嘴环路1233号汇亚大厦12楼基金管理人办公场所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	-11,013,076.27	7,994,349.15	12,589,619.86
本期利润	-13,298,747.43	5,911,270.35	16,088,587.07
加权平均基金份额本期利润	-0.1840	0.0819	0.2638
本期基金份额净值增长率	-14.84%	7.06%	24.17%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	0.1381	0.3365	0.2294
期末基金资产净值	81,081,879.30	69,281,390.07	112,210,246.25
期末基金份额净值	1.1381	1.3365	1.2484

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益、扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(负期末余额,不是当期发生数)。表中的"期末"均指报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

4.本基金合同生效日为2008年11月5日。

3.2 基金净值表现

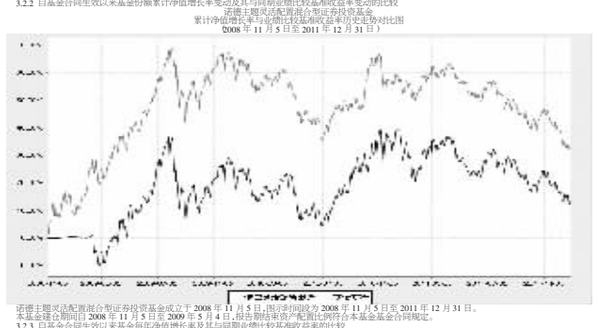
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.1.1 期间数据和指标	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去三个月	-3.20%	1.04%	-4.97%	0.84%	1.77%	0.20%
过去六个月	-11.03%	0.97%	-13.48%	0.82%	2.45%	0.15%
过去一年	-14.84%	1.03%	-14.09%	0.78%	-0.75%	0.25%
过去三年	13.20%	1.33%	23.41%	1.01%	-10.21%	0.32%
自基金合同生效起至今	13.81%	1.30%	33.46%	1.06%	-19.65%	0.24%

注:业绩比较基准=沪深300指数×60%+上证国债指数×40%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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

诺德主题灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
2008年11月5日至2011年12月31日)

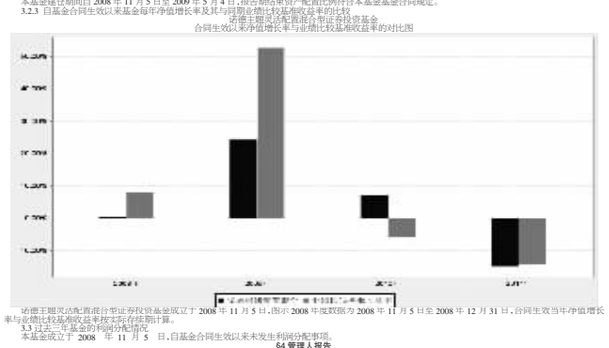


诺德主题灵活配置混合型证券投资基金成立于2008年11月5日,图示时间段为2008年11月5日至2011年12月31日。

本基金建仓期间自2008年11月5日至2009年5月4日,报告期末资产配置比例符合本基金基金合同规定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

诺德主题灵活配置混合型证券投资基金
合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



诺德主题灵活配置混合型证券投资基金成立于2008年11月5日,图示2008年度数据为2008年11月5日至2008年12月31日,合同生效当年净值增长率与业绩比较基准收益率按实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金成立于2008年11月5日,自基金合同生效以来未发生利润分配事项。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

诺德基金管理有限公司经中国证监会证监基字[2006]38号文批准设立,公司股东为诺德投资(香港)有限公司(Lord, Abbett & Co.)、长江证券股份有限公司、浦东科技投资有限公司、北京四维大通,注册资本为1亿元人民币。截至本报告期末,公司管理了六只开放式基金,分别为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30股票型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王正	本基金基金经理	2011-01-21	-	6年	厦门大学经济学士,财政学专业。2005年7月至2010年1月在泰信基金管理有限公司工作,先后担任研究员助理、研究员、高级研究员。2010年2月加入诺德基金管理有限公司,先后担任了投资研究部行业研究员、诺德中小盘股票型证券投资基金基金经理助理等职务。现为诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理,具有基金从业资格。
向朝勇	本基金基金经理,诺德中小盘股票型证券投资基金基金经理,诺德信达股票型证券投资基金基金经理,公司投资总监	2010-02-24	2011-03-12	14年	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、一级部门研究部经理、交易室主任及投资管理部总经理助理;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。2006年10月9日,担任东吴基金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及诺德信达30股票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,诺德中小盘股票型证券投资基金基金经理及诺德信达30股票型证券投资基金基金经理,具有基金从业资格。
朱红	本基金基金经理助理	2010-08-11	-	4年	大连理工大学工商管理硕士。2000年7月至2007年3月在中国建筑股份有限公司工作,先后担任项目部专业工程师、技术负责人、项目经理等职务,具有工程师和注册造价工程师资格。2007年9月加入新华基金管理有限公司,先后担任投资研究部行业研究员、高级研究员,现为诺德主题灵活配置基金基金经理助理,具有基金从业资格。

注:1.证券从业年限是