诺德成长优势混合型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

(2016年4月)

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

四、基金的名称

诺德成长优势混合型证券投资基金

基金类型：契约型开放式。

五、基金的投资

(一)投资目标

诺德成长优势混合型证券投资基金(以下简称"本基金"或"诺德成长基金")重点关注具备高成长潜力的行业和个股，通过投资于具备充分成长空间的行业和拥有持续竞争优势的企业，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，为基金份额持有人创造风险收益比合理、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的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：

●股票所占基金资产比例60-95%；

●债券及其他货币市场工具所占基金资产比例0-35%；

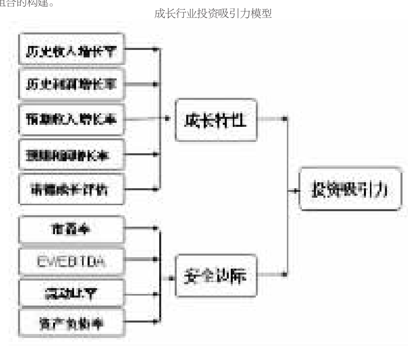
●保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

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)投资策略

本基金本着成长投资的理念，在构建投资组合时着重寻找成长性行业中的优势企业。本基金设计了"成长行业投资吸引力"模型，从"成长特性"和"安全边际"两个角度评估行业投资价值，通过定性和定量的指标体系以及管理层访谈、实地调研等方式对公司进入深入研究，评估企业的投资价值。本着"成长行业"和"优势企业"的两个选股维度，对最具吸引力的行业和个股进行更加深入的研究，找到最终投资标的，进行超额配置，完成投资组合的构建。

成长行业投资吸引力模型



1.资产配置策略

(1)大类资产配置的原则

本基金为混合型基金，按照相关法律和法规规定，股票资产占基金资产的比例范围为60-95%，债券资产占0-35%。

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%。

权证资产并非本基金的主要投资对象，投资比例不超过基金资产净值的3%。

(2)大类资产配置模型

本基金将使用MVPS模型来进行资产配置调整。MVPS模型主要考虑M(宏观经济环境)、V(价值水平)、P(政策面)、S(市场情绪)四方面因素。通过定量和定性分析的有效结合判断未来市场的发展趋势，为本基金资产配置提供支持。

(3)大类资产配置的具体方法

首先，细分要素指标。M考察的指标主要有：GDP增长率、FAI(固定资产投资)增长率、价格总水平和货币供应量和信贷增速等；V关注的指标有：市值/盈利比、PEG比率、市值/净资产比、P/CFO(股价/经营活动现金净流入)比率等；P关注阶段性政策和制度完善；S关注基金持股比例和证券开户数。

其次，主要因素分析和评分。本基金将深入分析上述四方面的情况，并对每一细分指标进行打分。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。越有利于提高股票配置比例的情况，得分越高。

最后，综合评分并确定各类资产配置比例。本基金通过综合考察上述得分的情况，确定股票资产的配置比例。债券比例主要是被动性配置，是在股票配置比例调整和现金储备约束条件下的被动配置。

2.股票投资策略

本基金认为，成长型投资更多地是精选个股并控制风险的过程，因此在投资策略方面，在"自上而下"的研究圈定成长型行业的基础上，本基金将更多地依赖于"自下而上"的研究挖掘成长型个股，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)行业投资策略

本基金将从"成长特性"和"安全边际"两个角度对行业进行评估。具有充分的成长空间和充足的成长动能、同时具备理想的安全边际的行业，是本基金重点关注的行业。

本基金分别通过定性和定量的方法对行业的"成长特性"和"安全边际"做出评估，并对评估结果进行量化处理，最终得到"行业投资吸引力"的综合评分。在对成长特性进行评估时，我们选取了行业历史的销售收入和净利润增长率、市场对行业未来销售收入和净利润增长率的一致预期、以及诺德研团队对于行业成长潜力的评估等5大项指标；在对行业的安全边际进行评估时，我们选取了行业的市盈率和EV/EBITDA两个指标代表投资者为成长支付的代价，选取了行业最新的资产负债率和流动比例代表行业的风险程度。

具体的评估方法分为数据采集、标准化、除法运算三步。第一步是采集相应的指标，并进行平均；第二步是将各个指标进行标准化运算，即，使用各个行业相应指标的数值减去全部样本均值，再除以各个指标的标准差，得到行业经过标准化之后的估值评分和成长评分；第三步是用成长特性得分除以安全边际评分，得到行业的成长-风险综合评分。得分排序在前1/3的行业，被本基金认为是最有投资吸引力的行业，是本基金重点关注的行业。

(2)个股投资策略

本基金认为对于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，作为成长型选股策略的应用，我们更看重公司的成长能力，而可能会将具备价值型公司特征、但成长性欠缺的公司排在投资选择的末端。

●选股基本程序

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，力图选出具备长期成长潜力的公司。本基金期望这些公司应该是具有坚实的商业基础、出色的管理水平、独特的盈利模式、良好的成长潜力，同时估值也相对合理。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。

●选股具体方法

第一步：剔除问题和限制性公司，形成初级股票池

1 剔除ST股票

2 剔除公司治理存在严重问题的股票

3 剔除基本面严重恶化的股票

4 剔除关联方股票

第二步：通过定量定性分析形成优选股票池

第二级筛选主要从定量和定性的指标发现历史业绩表现良好、盈利模式稳定的公司，形成优选股票池。

二级筛选定量指标体系

序列	指标	指标释义
增长指标		
1	历史收入增长	前三年年报披露主营业务收入CAGR
2	历史利润增长	前三年年报披露净利润CAGR
3	未来收入增长	内部研究员未来三年预测主营业务收入CAGR，若无预测数据，一律为-2分
4	未来利润增长	内部研究员未来三年预测净利润CAGR，若无预测数据，一律为-2分
估值指标		
5	P/E	股票市价/内部研究员下一年报预测数据中值，若无盈利预测数据，一律为-2分
6	PEG	股票市价/内部研究员未来三年预测净利润CARG，若无盈利预测数据，一律为-2分
效率指标		
7	期间费用率	前三年年报期间费用率平均值
8	资产周转率	前三年年报总资产周转率平均值
盈利能力指标		
9	净资产收益率	前三年净资产收益率平均值
10	主营利润率	前三年年报主营利润率平均值
偿债能力指标		
11	资产负债率	上一年报资产负债率
12	流动比例	上一年报流动比例

二级筛选定性指标体系

序列	指标	打分标准				
		+2	+1	0	-1	-2
产业布局						
1	行业的成长空间	很大	大	一般	小	很小
1	行业的成长速度	很高	高	一般	低	很低
3	行业的壁垒	很高	高	一般	低	很低
管理层						
4	稳定性	没有流失	年流失率5-10%	年流失率10-20%	年流失率30-50%	年流失率50%以上
5	工作能力	很强	强	一般	弱	很弱
治理架构						
6	管理层激励	很强	强	一般	弱	很弱
7	市场沟通	非常畅通	畅通	一般	不畅	信息紊乱
核心优势						
8	技术优势	很强	强	一般	弱	很弱
9	品牌优势	忠诚度很高	忠诚度高	一般	忠诚度低	没有品牌
10	盈利模式	健康、可扩张	清晰健康	一般	扩张性差	不持久

第三步：收益风险配比形成核心股票池

对优选股票池的股票进行预期收益预测和风险测算，收益和风险向配比的公司进入核心股票池。

1)预期收益预测

根据当前的市场状况和估值水平，预测个股在今后6-12个月间的波动区间做出预测。

2)风险测算

个股的风险测算采用打分的办法，每个细分项目得分0-1，风险越大，分值越高。

根据风险的测算，把个股分为四级，对于不同级别的公司，设置不同的收益率要求，只有在未来12个月收益率符合预期、同时内部研究员进行实地调研并且出具深度报告的个股才能入选核心股票池。

3.其他投资策略

除股票资产外，本基金的投资对象还主要包括货币市场工具、债券和可转债、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

(1)货币市场工具

本基金货币市场工具投资的对象是指到期期限在1年以内(包括1年)的短期固定收益工具，主要包括回购、到期期限在1年以内的短期国债和金融债、央行票据、短期融资券等等。货币市场工具的功能是进行基金的流动性管理，同时，当中长期债券收益率面临上升风险的情况下，货币市场工具可以起到较好的避险作用。

本基金对货币市场工具的投资策略是：在确定基金总体流动性要求的基础上，结合不同类型货币市场工具的流动性和货币市场预期收益水平、信用水平来确定货币市场工具组合资产配置，并定期对货币市场工具组合平均剩余期限以及投资品种比例进行适当调整。

(2)债券资产投资

本基金债券资产投资的对象包括国债、金融债(包括次级债)、回购协议、企业债、嵌含期权类债券(可转债券、可回售债和浮息债)、资产支持证券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他债券类金融工具。

本基金的债券资产投资主要目标是分散风险和获取稳定的利息收益，不主动进行风险较大的以资产升值为目标的投资。因此，本基金将主要集中于现金存款、国债、央行票据、金融债(包括次级债)、短期融资券和回购协议。其它债券资产包括企业债、嵌含期权类债券(可转债券、可回售债和浮息债)和资产支持证券等与股票市场的相关性较高，对于减低本基金投资组合的整体风险的效率较低，因此本基金对该类债券资产将进行较低限度的配置。

根据本基金资产总体配置计划，债券资产投资组合的构建将通过"自上而下"的过程，即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。然后，在此基础上本基金将使用"自下而上"的投资策略，考虑债券的信用等级、期限、品种、流动性、交易市场等因素，依据收益率曲线、久期、凸性等指标和相对价值分析研究建立以严格控制久期、控制个券风险暴露度和控制信用风险暴露度为核心的由不同类型、不同期限债券品种构成的债券资产投资组合，并动态实施对投资组合的管理调整，以获取超出比较基准的长期稳定回报。

权证为本基金辅助性投资工具，投资原则为有利于基金资产增值，有利于加强基金风险控制。本基金投资权证还将遵循基金合同和国家有关法律法规投资比例限制。

(四)投资决策程序

本基金具有严密科学的投资决策程序和明确的分级授权体系，具体如下：

1.投资决策委员会：决策基金总体战略、大类资产配置、审议基金的股票池、对基金经理提出的仓位与组合预案进行审议与决策，就风险事项与风险管理委员会沟通；

2.基金经理：参与构建基金的股票池、提出资产配置方案、实施具体投资计划。基金经理必须严格按照《投资管理流程》进行操作，资产配置方案经投资决策委员会审议通过后，作为基金经理投资操作的依据，同时给投资总监、风险控制部等备案，以便监控。

3.集中交易室：执行基金经理的交易指令、反馈交易指令的执行情况、监督交易指令的合规合法性；

4.研究平台：构建股票池、为投资决策委员会提供投资决策咨询支持、为基金经理投资提供支持；

5.监察稽核部：对投资决策及实际投资进行全程监控，并定期和不定期向风险管理委员会提供风险事项报告；

6.风险控制部：定期评估投资组合风险与收益水平，向风险管理委员会提供投资组合风险评估报告。风险管理委员会就风险事项和风险评估报告进行审议并与投资决策委员会沟通，以监控投资决策流程和各级决策权限的行使是否合法合规及科学合理。

(五)业绩比较基准

1.本基金业绩比较基准为：沪深300指数×80%+上证国债指数×20%

如果本基金业绩比较基准中所使用的指数暂停、终止发布或更改名称，本基金的管理人可以在报备中国证监会后，使用其他可以合理的作为业绩比较基准的指数代替原有指数并及时公告。

如果今后法律法规发生变化或根据市场变化有更加适合的、更具有代表性的、能为市场普遍接受的业绩比较基准，或者更科学的复合指数权重比例，本基金将根据实际情况对此业绩比较基准予以调整。业绩比较基准的变更须经基金管理人和基金托管人协商一致，并按法律法规和基金合同的规定报备中国证监会后变更业绩比较基准并及时由基金管理人予以公告和在更新的招募说明书中列示。

2.选择的理由

(1)使用上述业绩比较基准的主要理由

本基金定位于高持股的混合型基金，同时根据本基金资产配置特征，始终持有不少于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。以上述基准对本基金的投资业绩进行评估，能够比较客观的反映资产的市场平均收益水平，也可以比较公允的反映基金管理人的投资管理能力。

本基金为混合型基金，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，我们选定沪深300指数作为本基金股票组合的业绩基准；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。

本基金的股票资产占基金资产的60%-95%。在正常的市场情况下，基金的平均股票仓位约为基金资产的80%，所以，业绩基准中的这一资产配置比例可以反映本基金的风险收益特征。

(2)关于以沪深300指数作为本基金业绩比较基准中的股票部分的理由

●客观性：沪深300指数编制方法明确，能为市场普遍接受。沪深300指数是沪深证券交易所第一次联合发布的反映A股市场整体走势的指数。沪深300指数以沪深两市上市的A股股票为选样基础，根据流动性标准、可投资标准、以及受影响的股票标准进行初步筛选，形成合格样本股集合；在合格样本股集合上，按照总市值和流动性加权平均排序，将计算结果从高到低排序，选取排名在前300名的股票形成最终指数样本股集合。指数以调整股本为权重，采用派许加权综合价格指数公式进行计算，形成最终指数。

●透明性：沪深300指数通过沪深两个证券交易所的卫星行情系统进行实时发布，这是交易所以外的其它指数编制机构无法获得的技术条件。指数的公开发行与实时发布，保证了基金业绩评价的透明性。

●市场代表性：沪深300指数具有良好的市场代表性。截至2008年11月24日，沪深300指数覆盖总市值为12.5万亿，占沪深两市A股市场总市值的84%。以证监会的行业分类为依据，沪深300成份股覆盖了全部13个行业，计算结果显示，沪深300总市值的行业偏离度仅为2.05%，具有良好的行业代表性。作为衡量股市走向的基准，沪深300指数能够比较全面地反映国内A股市场的总体趋势。

●由于本基金贯彻自下而上和自上而下相结合、精选个股的投资策略，力求在全市场优选品种，构建相对宽广的资产组合，选择沪深300指数作为本基金业绩比较基准中的股票部分可以比较客观的反映本基金投资运作水平，并如实反映本基金的风险收益特征。

●合法持续性：由于沪深300指数是在证监会的关心和指导下，由上证所与深交所共同研究开发的，并由沪深交易所子公司中国指数有限公司市场化运作的，所以其合法持续性是内生的、天然的，这对本基金立足做长期价值投资所需一个长期合法并可持续的比较基准需求相吻合。

(六)风险收益特征

本基金为混合型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。

六、基金的投资组合报告

※本投资组合报告内容节选自《诺德成长优势混合型证券投资基金季度报告(2015第4季度)》，报告截至日期为2015年12月31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	31,722,838.74	63.73
	其中：股票	31,722,838.74	63.73
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	18,000,919.92	36.16
7	其他资产	51,353.75	0.10
8	合计	49,775,112.41	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	-	-
B	采矿业	2,063,800.00	4.21
C	制造业	16,661,219.94	34.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	742,800.00	1.52
F	批发和零售业	2,543,260.00	5.19
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	93,014.60	0.19
J	金融业	7,118,500.00	14.53
K	房地产业	1,343,650.00	2.74
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,122,000.00	2.29
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	34,594.20	0.07
S	综合	-	-
	合计	31,722,838.74	64.76

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	002508	老板电器	55,000	2,472,250.00	5.05
2	000963	华东医药	30,000	2,458,800.00	5.02
3	601288	农业银行	750,000	2,422,500.00	4.95
4	601988	中国银行	600,000	2,406,000.00	4.91
5	600519	贵州茅台	11,000	2,400,090.00	4.90
6	600315	上海家化	60,000	2,369,400.00	4.84
7	601398	工商银行	500,000	2,290,000.00	4.67
8	600276	恒瑞医药	46,000	2,259,520.00	4.61
9	002572	索菲亚	32,000	1,379,200.00	2.82
10	000002	万 科A	55,000	1,343,650.00	2.74

4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

11 投资组合报告附注

11.1

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，上海家化(600315)于2013年11月20日公告收到中国证监会《调查通知书》，因公司涉嫌信息披露违法违规行为，中国证券监督管理委员会决定对公司进行立案调查。2015年6月12日公司收到中国证券监督管理委员会上海监管局下发的《行政处罚决定书》，一、对上海家化给予警告，并处以30万元罚款。二、对葛文耀给予警告，并处以15万元罚款。三、对宣平、曲建宁、丁逸菁、吴英华分别给予警告，并处以10万元罚款。四、对冯珺、管一民、张纯、朱倚江、刘镫中、胡大辉、王茁、方骅、童恺、周勤业、苏勇、汪建宁分别给予警告，并处以3万元罚款。本基金认为上述处罚主要是针对公司上届管理层，对公司经营利润影响较小，目前公司经营进入正轨，负面消息减少，日化主业充分享受经济转型，受经济周期波动影响小，且控股股东以40元在2015年11月4日至2015年12月3日进行要约收购。

除上述情况外，本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

11.2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。

11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	39,347.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,848.97
5	应收申购款	8,157.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	51,353.75

11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金期末未持有处于转股期的可转换债券。

11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000002	万 科A	1,343,650.00	2.74	重大资产重组

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。

本基金合同生效日为2009年9月22日，基金合同生效以来(截至2015年12月31日)的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如下表所示：

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(截至2015年12月31日)

阶段	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
2009年9月22日至2009年12月31日	11.80%	1.42%	9.39%	1.42%	2.41%	0.00%
2010年1月1日至2010年12月31日	4.56%	1.41%	-9.12%	1.26%	13.68%	0.15%
2011年1月1日至2011年12月31日	-24.81%	1.28%	-19.67%	1.04%	-5.14%	0.24%
2012年1月1日至2012年12月31日	7.17%	1.27%	7.04%	1.02%	0.13%	0.25%
2013年1月1日至2013年12月31日	14.01%	1.32%	-5.30%	1.11%	19.31%	0.21%
2014年1月1日至2014年12月31日	34.73%	1.05%	41.16%	0.97%	-6.43%	0.08%
2015年1月1日至2015年12月31日	62.13%	2.41%	6.98%	1.99%	55.15%	0.42%

注：业绩比较基准=沪深300指数*80%+上证国债指数*20%

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

诺德成长优势混合型证券投资基金
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
(2009年9月22日至2015年12月31日)

注：诺德成长优势混合型证券投资基金成立于2009年9月22日，图示时间段为2009年9月22日至2015年12月31日。本基金建仓期为2009年9月22日至2010年3月21日，报告期结束资产配置比例符合本基金基金合同规定。

八、基金的费用与税收

(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.基金财产拨划支付的银行费用；

4.基金合同生效后的基金信息披露费用；

5.基金份额持有人大会费用；

6.基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；

7.基金的证券交易费用；

8. 在中国证监会规定允许的前提下，本基金可以从基金财产中计提销售服务费，具体计提方法、计提标准在招募说明书或相关公告中载明；

9.依法可以在基金财产中列支的其他费用。

(二)上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内按照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

(三)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

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

H=E×年管理费率÷当年天数，本基金年管理费率为1.5%

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。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

2.基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

H=E×年托管费率÷当年天数，本基金年托管费率为0.25%

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

3. 除管理费和托管费之外的基金费用，由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

(四)不列入基金费用的项目

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。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

(五)基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调低基金管理费率和基金托管费率。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2日前在指定媒体上刊登公告。调高基金管理费率、基金托管费率和赎回费率需要召开基金份额持有人大会。

(六)基金税收

基金和基金份额持有人根据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

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，结合基金管理人对本基金实施的投资经营活动，进行内容补充和更新：

(一)更新了"重要提示"中招募说明书内容的截止日期及有关财务数据和净值表现的截止日期。

(二)在"三、基金管理人"部分，更新了基金管理人的法定代表人和主要人员信息。

(三)在"四、基金托管人"部分，更新了托管人信息。

(四)在"五、相关服务机构"部分，更新了相关服务机构信息。

(五)在"九、基金的投资组合报告"中，根据本基金实际运作情况更新了最新一期投资组合报告的内容。

(六)在"十、基金的业绩"中，根据基金的实际运作情况，对本基金的业绩进行了说明。

(七)在"二十、基金托管协议的内容摘要"中，更新了基金管理人的法定代表人。

(八)在"二十二、其他应披露事项"中，对披露的重要定期报告等重大公告事项予以了说明。

诺德基金管理有限公司
二〇一六年四月三十日