

摩根恒鑫债券型证券投资基金

求稳求赢,闲钱理财「鑫」选择

基金代码 A类: 022842 C类: 022843

本产品风险等级为 R2中低风险,在代销机构的风险等级请以代销机构的风险等级评价结果为准。



为什么关注“固收+”策略产品?

股债搭配“固收+”,攻守有道体验佳

过去20年,万得混合债券型二级指数在收益率高于沪深300的同时,跑出了相对平滑的曲线,有望提升投资者持有体验。

“固收+”过往有效对抗市场波动,有望提升投资者持有体验



利率新常态下,“固收+”布局或当时

“固收+”策略的优势在于大类资产配置的能力,通过搭配不同类别的风险资产,力争兼顾较低的波动和更高的性价比,致力于起到“1+1>2”的效果。

股债兼具投资价值,“固收+”或迎布局机遇

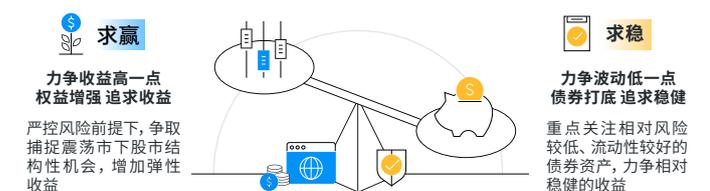
权益	稳增长组合发力,权益资产或具备较高中长期配置价值。当前经济环境下,重点关注股息回报相较股价波动更具确定性、盈利能力较为稳健的红利资产。	二级债基(固收+) 通过固收打底+精选弹性资产+增强收益配置+严控风险,追求持续长期稳健收益
转债	兼具债券与股票特性的可转债资产,在债市收益率下行和股市波动率提升的背景下,有望提升固定收益潜力,打开估值向上修复空间。	
债券	从政策来看,货币政策转向“适度宽松”,降准降息可期。从宏观经济来看,基本面或仍延续“弱复苏”格局,有助于支撑债市基本面。	

为什么要选择摩根恒鑫债券基金?

采用“低波动固收+”策略,求稳求赢,力争更佳投资体验

摩根恒鑫债券基金是一只明确的“固收+”产品,在主投固定收益资产的同时辅以权益资产,力争在严控风险的前提下追求长期稳健回报。

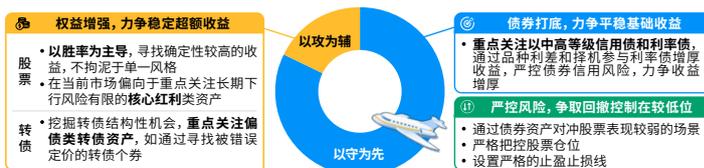
利率新常态下,“固收+”或成稳健投资优选



注:以上权益部分列示的股票、转债资产仅为本基金重点关注资产的示例参考,具体投资范围请参考《基金合同》、《招募说明书》和《基金产品资料概要》等法律文件。图示的配置框架仅做示例参考,不作为收益保证或投资建议,实际产品运作配置比例不一定与之一致。相关策略由基金管理人根据本材料时点有关市场情况而形成,基金管理人有权在市场情况变化时变更相关策略并依据基金合同有关约定继续履行管理人权利进行管理工作。摩根基金管理(中国)有限公司与股东之间实行业务隔离制度,股东不直接参与基金财产的投资运作。

基于摩根策略框架优选股债资产,力争严控风险

基于摩根资产管理全球固定收益、货币和商品团队(GFICC)的策略框架优选股债资产,采用类CPPI策略*确定组合的债/股配置比例后,根据债券资产安全垫的积累,动态调整股票仓位,力争控制组合风险,争取持续稳健收益。



* CPPI策略全称称为固定比例投资组合保险策略,是一种动态资产配置策略,旨在通过调整风险资产和无风险资产之间的比例来争取保护投资组合免受市场下跌的影响,同时也在市场上涨时也能争取潜在的收益。

新老双将强强联手,实力团队汇聚全景研究视野

本基金由摩根资产管理中国债券投资总监张一格和股债双面手周梦婕共同管理。

张一格
债券投资总监

- 超18年 投研经验
- 超10年 公募基金投资管理经验
- 金融学硕士 中国人民银行金融研究所
- 注重回撤控制、重视持有体验
- 擅于从宏观层面出发,通过统一的视角自上而下分析债券与股票两类资产,寻找最具性价比的资产

张一格曾管理的代表基金自任职以来至2023年6月底的逾五年时间中,取得了相对业绩基准29.34%的超额收益,最大回撤控制较优。据Wind数据,任职以来同期最大回撤(-6.45%)优于沪深300指数(-39.59%)和万得混合债券型二级指数(-6.93%)同期表现。



周梦婕
股债双面手

- 超13年 投研经验
- 超5年 公募基金投资管理经验
- 计算机软件与理论硕士 华东师范大学
- 以资产配置为矛,风险预算为盾
- 市场敏感度高、敢于进攻、顺势而为、关注回撤

注:张一格曾管理的代表基金指融通收益增强债券型证券投资基金,该基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,股票(含存托凭证、权证等权益类资产)比例不超过基金资产的20%。张一格任职日期为2017年8月30日-2023年8月21日。基金业绩及业绩基准走势图来自基金2023年二季度报告,数据区间为2017年8月30日—2023年6月30日。业绩数据统计区间未能完整覆盖基金经理的任职区间。指数数据来自Wind,数据区间2017年8月30日—2023年6月30日。本基金的拟任基金经理张一格和周梦婕的证券从业资格分别为2006.06.28、2011.07.11,首次担任公募基金基金经理的日期分别为2013.03.05、2019.04.03。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并不构成对基金业绩表现的保证。

