Disclosure 信息技術 2014年12月15日 星期— zqsb@stcn.com (0755)83501750

\ 上接的13版)(4) 保本周期到期日是指本基金保本周期(如无特别指明,保本周期即为本基金第二个保本周期)届满的最后一日。本基金的除本周期为年。自本基金公告的当期保本周期起始之日起至3个公历年后对应日止,如该对应日为非工作日,保本周期到期间和医生下一个工作已。 (张证明间 保证明间)为基金保本周期到期日起六个月。 3.保证的方式 在保证明面 ★□□□ ★□□

5、末1112的万式 在保证期间,本担保人在保证范围内承担不可撤销的连带保证责任。 4、除外责任

在底层期间。一种形处由的,且似人不能相反而是不可能用的注册标准的证 不可能——情形处由的,且似人不能相反而进行。 (2)基金份额符有人过速期中的。或从上一保本周期转入当期除本周期转入当期除本周期并持有到期的基金份额 的可期回金额加上该能分基金份额在当期保本周期内的累计分位款项之和不低于其保本金额的。 (2)基金份额待有人过速期中的。或从上一保本周期转入当期除本周期,但在当期除本周期到期日前(不包括该日)赎 回域转帐目本基金份数企份额。 (3)基金份额待有人在当期保本周期内申助或转换人的基金份额。或因投资人的现金红利,于一定金额,不足以支付银 行转碳或其他手续费用时,基金注册复记机构转投资人的现金红积熔积石的单位净值自对转为的基金份额。 (4)在保本周期均定生本基金与损化基金合并或更换基金管理人的情形。且且保人不同意继续承担保证责任 (5)在保本周期均定生本基金与损化基金合并或更换基金管理人的情形。且且保人不同意继续承担保证责任 (6)在保本周期均定生本基金与损化基金合并或更换基金管理人的情形。且保保人不同意继续承担保证责任 (7)因不可抗力的原因导致基金投资于测;或用不可抗力事件直接等较基金管理人无法按约定履行全部成部分义务或 延迟履行义务的。或《基金合用》规定的核色的形态基金管理人的干燥行保本之等的,根据法律法规要求进行能的的条件。 (8)本经担保人市面间高额效基金合同分条款,可能加重组保入保证价的,但根据法律法规要求进行能政的除外; 3,对任力但及清度器胜。

(2)担保數的支付。
(1)基金管理人应收入的工企业必及共使用力,不知证法和原外。
(1)担保數的支付。
(2)担保數支付方式,担保數以基金管理人取收的本基金管理费中列支,按本条第(3)款公式每日计算。逐日累计至每 月月末,按月支付。基金管理人应在每月收到基金管理费中。
(2)担保數支付方式,担保數以基金管理,也的五个工作日內向担保大支付担保费。担保人应在收到款项后 的五个工作日內向基金管理人取在每月收到基金管理费之后的五个工作日內向担保大支付担保费。担保人应在收到款项后 的五个工作日內向基金管理人取一程保护,提入前一日基金资产净值×2%。当年天数 担保费的计算期间目基金公告的当期保本周期起始之日起,至担保人解除保证责任之日或保本周期到期日较早者止,起 始日及终上日均应计入期间。
8.适用法律及争以解决方式。
(程证书)适用中华人民共和国法律。发生争议时,各方应通过协商解决;协商不成的,任何一方均可向中国国际经 济宽惠仲裁委员会提起仲裁,仲裁地点为北京,且仲裁裁决为终局,并对各方当事人具有约束力,仲裁费由败诉方承担。 9.其他条款

济贸斯·赖委员会提起中载,中裁地点为北京,且严ィ政政公公公司,开户在户口里人人。 9、其他条款 (1)基金管理人应向本基金的基金的编转有人公告本《保证合同》。 (2)本《保证合同》自基金管理人,担保人双方加盖公马企业由基金管理人,担保人双方法定代表人(或其授权代理人)签字(或加盖人名章)并加盖公司公率后成立,自基金公告的当期保本周期起始之日起生效。 (3)本基金保承请期到期日后,基金管理人,担保人双方全面履行了本合间规定的义务,且基金管理人全面履行了其在 (基金合同)项下的义务的,本合同球上。 (4)担保人同时,其已充分了解本基金投资池围和投资策略中包含股指期货,并了解股指期货的相关风险,因本基金投资股相销货成的本金使来风险不影响程度人履行保证等任。 (5)担保人承诺继续对下一保本周明提供担保或作为保本义务人承担保本义务的,基金管理人,担保人另行签署合同。 (四)保证费用的费率和支付方式

证的企业或中的2004年94.70万以, 上保证费率 本基金第二个保本周期内的保证费用按前一日基金资产净值的2%年费率计提。保证费用的计算方法如下: 日为每日应计提的保证费用 是分前一日的基金资产净值

本基金第一个保本周期的保本金额 = 基金份额持有人认购并持有到期的基金份额的净认购金额、认购费用及募集期间 的利息收入之和 本基金等一个保本周期后各保本周期的保本金额 = 基金持有人过渡期申盼并持有到期的基金份额在份额折算日的资产争值及过渡期申盼密用之和以及上一保本周期转入当期保本周期并持有到期的基金份额在份额折算日的资产争值 本基金等一个保本周期的保本赔付差额 = 基金份额持有人认购并持有到期的基金份额在仍额折算日的资产争值 各级在第一个保本周期的保本赔付差额 = 基金份额持有人认购并持有到期的基金份额的可赎回金额加上该部分基金 份额在第一个保本周期的各保和银票的保本等的是最后要要的是最后更加,是由于最后更加,是由于最后的最后,但是由于最后的现代。

ソ オ于基金持有人多次认购或申购、赎回的情况,以后进先出的原则确定持有到期的基金份额。 > 送田保太冬等的性彩

1)基金份额持有人认购并持有到期、或过渡期申购并持有到期、或从上一保本周期转入当期保本周期并持有到期的基金 份额。
(2)对于认购并持有到期,或过渡期申购并持有到期,或从上一保本周期转入当期保本周期并持有到期的份额,基金份额持有人无论选择赎回,转换到基金管理人管理的其他基金,转人下一保本周期或是变更后的"国投瑞银瑞灵活配置混合型证券投资基金"都同样适用使本条款。
3.不适用保本条款的情形
(1)在保本周期到期日,按基金份额持有人认购并持有到期,或过渡期申购并持有到期,或从上一保本周期转入当期保本周期,持有到期的基金份额的可赎回金额加上该部分基金份额在当期保本周期内的累计分红款项之和计算的总金额不低于特保本金额。

其保本金额:
(2)基金份额持有人认购,或过渡期申购,或从上一保本周期转入当期保本周期,但在基金当期保本周期到期日前(不包括该日)赎回或转换出的基金份额;此处的"赎回"和"转换出"分别以赎回申请日和转换申请日为储:
(3)基金份额转有人在保本周期均申期或转换,后递金份额,或因投资人的现金汇积小于一定金额,不足以支付银行转账或比他手续费用引,基金注册至记机构将投资人的现金汇报晚校区的单位净值与动转为的基金份额;此处的"申购"和"转换人"分别以申购申请日和转换申请日为准,"自边转劳"以除农日为储。(4)在保本周期内收生本【基金合词》提它优基金合同类比的情形。

(5)在保本周期内发生本基金与其他基金合并或更换基金管理人的情形。且担保人或保本义务人不同意继续承担保证费任;
(6)在保本周期到明日之后、不包括该日)基金份额发生的任何形式的单值减少;
(7)因不明抗力的原因导致基金投资亏损。或因不可抗力事件自接导致基金管理人无法按约定履行全部或部分义务或延迟履行义务的,或《基金合同》规定的其他情形基金管理人免于履行保本义务的;
(7)保体基金制钢的处理方案
(2)保本周期到明后基金的存线形式
(基本周期国明后基金的存线形式)
(基本周期国明后基金的存线形式)
(基本周期国明后基金的存线形式)
(基本周期自由,在符合规定的基金存变更的情况下,本基金管理人至订(保证合同)或《风险至期合同》,同时本基金满直注接规和全间规定的基金存变更求的情况下,本基金继续存存线并转入下一保本周期,下一保本周期更具 表记 它用以法金管理人国的公告为准。
如保采周期到明后、本基金未能符合上述保本基金存收余件,则本基金将按《基金合同》的约束、变更,则对于通知调解
灵活配置混合型证券投资基金。。同时、基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等相关内容也将根据《基金合同》的报记该处于根证能成。上述变更无深经基金份服持有人大会决议。在根中国证实金条案后,提前在临时公告或更新的基金招联设则非中于以设明。
如果本基金不符合法律法规和《基金合同》对基金的存续要求,则本基金将根据《基金合同》的规定论录。
如果本基金不符合法律法规和《基金合同》对基金合的存续要求,则本基金将根据《基金合同》的规定论录。

一保本周期; 1)保本周期到期后,本基金不符合保本基金存续条件,基金份额持有人选择转为变更后的"国投瑞银瑞源灵活配置混合 型址券投资基金"的基金价额。 (3)基金份额特有人可称其持有的所有基金份额选择上述四种处理方式之一,也可以部分选择赎回、转换出、转人下一保本周期,或在本基金不通足保本基金存综条件时,转为变更后的非保本混合型基金的基金份额。 (4)在到期期间内,无过基金份额持有人实现种到期选择,以无常就让规则并持有到期,或过波期申购并持有到期,或以 上一保本周期转入当期保本周期并持有到期的基金份额的域即和转换支付赎回费用和转换费用(包括转出基金的赎回费用 和转入基金的时期费件》、同一等交易费用。转换为基金管理人管理的其他基金。或在本基金不满足保本基金存继续件时

东岭、基金的申购费补签、下向。等交易费用、特赖为基金管理人管理的集结金。或在本基金介海民用、包括转出基金的粮回费用 东岭、基金的申购费补签、下向。等交易费用、特赖为基金管理人管理的集体基金。或在本基金介涵、保本基金介统条件的 特为"国投端银端原灵活配置混合型证券投资基金"后的其他费用、适用其所转入基金的费用、费率体系。 这如果基金持有人来在届时公告的朝期期间内进行选择、过了到期期间以后,在下一保本周期开始之前,基金持有人将 不能再选择赎回或转换分基金管理人管理的复位基金。 定基金的缩约有人不全到期期间付任且到助选择日本基金符合保本基金存储条件,则基金管理人管理的基金的编符有人未在到期期间付作且到则选择日本基金价等保本,现金的基金的编符有人是好了继续持有。变更后的"国投端银端源灵活配置混合型证券投资基金"的基金份额。 河流和国混合型证券投资基金"的基金份额。 (6产到期间间内、无论基金份额持有人作出何种选择、将自行承担保本周期到期日后(不合保本周期到期日)的基金份 额净值度运动的风险。

ENT TO :: 1)基金管理人应及时查收资金是否到账。如未按时到账,基金管理人应当履行催付职责。资金到账后,基金管理人应按

2 / 建金百甲八座(AP) 是小公里 展 基金合同)的约定进行分配和支付。 3)发生赔付的具体操作和则由基金管理人提前公告。 (2)本基金第一个保本周期后各保本周期到期的赔付事宜,由基金管理人届时进行公告。

(2)本基金第一个保本周期后各保本周期到期的除付审宜,由基金管理人届时进行公告。 6转人下一便本周期的处理规则 (1)过渡期是指当期保本周期期期的公告的到野处理规则中确定。 (2)过渡期运作的相关规定 (2)过渡期运作的相关规定 (3)过渡期运作的相关规定 (3)进渡期运作的相关规定 (3)进渡期运作的相关规定 (3)进渡期运作的相关规定 (3)进渡期运作的相关规定 (4)进步的情况称外,且基金管理人和基金社管人在过渡期内免收基金管理疾机基金社管费。 (3)基金管理人向在设建期内使基金财产保持分现金形式。但存在因参加新股中购处于徐市、停牌等状态的 无法变现的证券的情况称外,且基金管理人和基金社管人在过渡期内免收基金管理疾机基金是行每日估值并公告。 (3)基金管理人向任务限据本周期到期间之是处理规则,公社投资人在过速期的限定期限内申请购买本基金的基金份额, 投资人在上述期限内申请购买本基金的基金份额的行为帐外。"过渡期申取"。在过渡期内,投资人转换人本基金是签金份额, (4)因为过渡期期间,在规定证期限内,投资人可要申购与基金份额价值计算中购份额。适用中购购的未要的。 (4)第一次,对于过渡期申购的基金份额待各个,对自行家担其所持有相应份额的申购有至过渡期最后一日的基金净 信款动限金净

银瑞源灵迁配置混合型证券投资基金"的基金资产。 (2)变更后的"国投部银瑞顺灵活配置混合型证券投资基金"申购的具体操作办法由基金管理人提前公告。 (七)基金保本的保证 本节衍达基金保本的保证责任仅适用于第二个保本周期。本基金第二个保本周期活各保本周期涉及基金

(工)禁室保平的除业 本节所述基金保本的保证责任仅适用于第二个保本周期。本基金第二个保本周期后各保本周期涉及基金保本的保障事 官。由基金管理人与担保人或保本义务人届时签订的《保证合同》或《风险买新合同》决定,并由基金管理人在当期保本周期 开始前公告。

升始即公告。 1.为确保履行保本条款、保障基金份额持有人利益、本基金的第二个保本周期由中国投融资担保有限公司作为担保人。 2.基金管理人与担保入签订《国控销增用源保本混合参证等投资基金保证合同》。保证人表担保证责任以《保证合同》的 约定为准。基金份额持有人與买基金份额的行为保劲同意该《保证合同》的约定。本基金保本由程度、建筑一部满的全带 责任保证、保证的范围为基金份额持有人过渡期申购。或从二一保本周期转入显明保本周期并持有到期的基金份额的可赎回

金额加上该部分基金份额在当期保本周期内的累计分红款项之和纸于其保本金额的差额部分(该差额部分即为保本附付差额)。担保人保证期间为当期保本周期到期日之日起6个月。第二个保本周期内,担保人承担保证费任的最高限额不超过当期保本周期起的目确认的基金份额所计算的保本金额。
3.保本周期之相目确认的基金份额所计算的保本金额。
3.保本周期为,担保人业理以足等神柱程度性的方情形的,应在该情形发生之日起3个工作日内通知基金管理人以及基金托管人基金管理人在保护通知,担保人业理以足等神柱程度性为持续的。
4.保体周期的,担保人业理过程从长生理保护的持形下,更为自己基金的规则有人关金,就更绝程度人,终止(基金信用),基金转型等事项进行审证、基金管理人应在接到通知之日起60日均召开基金份额持有人大会,就更绝程度人,终止(基金信用),基金转型等事项进行审证、基金管理人应在接到通知之日起60日均召开基金份额持有人大会,就更绝程度人,终止(基金信用),基金转型等事项进行审证、基金管理人应在接到通知之日起60日均召开基金份额持有人大会,就更经度人,终止(基金信用),基金转型等事项进行审证、基金管理人应在接到通知之日起60日均召开基金的报程及人,发生合并成分。由合并成分合品的法决或者等进度组织和原则,更是组保人应经基金份额持有人大会市议超过,但因程度人发生合并成分。由合并成分之后的法决或者程度进销任。多时的相位人经任之前,即且保人应继续不且保证的所有与本基金保证责任相关的权利多各种的基金份额付各个价值,但是不是是一个成分,是一个现代的,是一个现代的,是一个现代的,是一个现代的,是一个现代的一个现代的,但对自己,还可能是一个现代的,是一个现代的,但是一个现代的,是一个现代的,我们是一个现代的,我们是一个现代的,我们是一个现代的,我们是一个现代的,我们是一个现代的,我们是一个现代的,我们是一个现代的现代的,我们是一个现代的,我们是一个现代的现代,我们是一个现代的,我们是一个现代的现代,我们是一个现代的现代,我们是一个现代的现代,我们是一个现代的现代,我们是一个现代的现代,我们是一个现代的现代,我们是一个现代的现代,我们是一个现代的现代,我们是一个现代的现代,我们是一个现代的现代,我们是一个现代的现代,我们是一个现代的现代,我们是一个现代的现代,我们是一个现代的现代,我们是一个现代的,我们是一个现代的证明,我们是一个是一个现代的证明,我们是一个是一个是一个是一个是

更换担保人 1)保本周期内更换担保人的程序

· 1944年 基金管理人,基金托管人,代表基金份额10%以上的基金份额持有人有权提名新担保人,被提名的新担保人应当符合保本基金 担保人的资质条件,且同意为本基金的保本提供保证。

2) 决议 出席基金份额持有人大会的基金份额持有人、就更换担保人的事项进行审议并形成决议。相关程序应遵循(基金合同) 部分"基金份额持有人大会"约定的程序规定。 理與租保人的政议部签参加大全更换担保人的决议须签中国证监会核准生效后方可执行。基金份额持有人大会决议自生变 起入了几年日内在空一。常标证城体上公告。 起入了几年日内在空一一家指定场自同中国证监会核准。 人签署《张证台司》,并将该账后合同中中国证金经格、新《保证一合司》自中国证监会核准之日起外工作日内与新 人签署《张证台司》,并将该账后合同中国证金经格、新《保证合司》自中国证监会核准之日起外工作日内与新 大签署《张证台司》,并将该账台同时中国证金经格、新《保证合司》自中国证监会核准之日起外工,解《保证合 生效之日起。原程保人承担的所有与本基金担保责任相关的权利义多将由继任的担保人承担。在新的担保人接任之前, 保人应继续求担保责任。

出於人區雖然承担担保責任。 5)公告、基金管理人以且新《保证合同》生效之且起2日內在至少一家指定媒体公告。 (2)当期保本周期结束后、基金管理人有权更終了一株本周期的担保人,由更終后的担保人为本基金下一保本周期的保 保健康进行上,此项担保人更换事项汇需召开基金份额持有人大会决议通过。但是基金管理人应当将涉及新担保人的有关 指常农、保证合同》等向中国证监会报备。 2.更换条体文为《保证台》等向中国证监会报备。 2.更换条体文为《

7.62-12 基金管理人、基金托管人、代表基金份额10%以上的基金份额持有人有权提名新保本义务人,被提名的新保本义务人应当 R本基金保本义务人的资质条件,且同意为本基金提供保本。

符合保本基金保本义务人的资质条件,且同意为本基金提供保本。
2) 决议
出席基金份额特有人大会的基金份额特有人,被更操保本义务人的事项进行审议并形成决议。相关程序应遵循《基金合同》第八部分"基金份额特有人大会"为证的影呼规定。
更纯保本义务人的诉义需签参加大会的基金份额特有人所特表决投的50%以上(含5%)表决通过。
到核准、基金份额特有人大会"我经的影中规定。
更纯保本义务人的诉义需签参加大会的基金份额特有人所特表决投的50%以上(含5%)表决通过。
3) 核准、基金份额特有人大会"我经常从全的基金份"被特有人所特表决投的50%以上(含5%)表决通过。
4) 保本义务的系统 基金管理人应自要保全义务人的协工领域经中国证监会核准之目成5个个作日内与新保本义务人多常《风险汉斯合同》,并将该《风险汉斯合同》的中国证监会核准。
4) 保本义务人签署《风险汉斯合同》,并将该《风险汉斯合同》的中国证监会核准。
4) 保本义务人签署《风险汉斯合同》,并将该《风险汉斯合同》的中国证监会核准。
4) 经本公司 新军 《风险汉斯合同》),并将该《风险汉斯合同》的中国证监会核准。
4) 经本公司 大区等《风险汉斯合同》,并将该《风险汉斯合同》的中国证监会核格。
次义务人基金管理人的资本公务人经产之前,原保本义务人应继续未就是本责任审关的权利义务将由继任的保本义务人承任。在新的保本义务人委任宣和人和发生的人们,是从不是不是一个保本周期的保本义务人,由更换后的保本义务人为本基金下一保本周期依任文、人间是基金管理人应当将涉及研保本义务人的并关密所情况。《风险》第一次,是实现的一个企业的关系,是实现的发生,是不是不是不是不是不是不是不是一个企业,是不是不是一个企业,是不是一个企业,是不是一个企业,是不是一个企业,是不是一个企业,是不是一个企业,是不是一个企业,是不是一个企业,是不是一个企业,是不是一个企业,是不是一个企业,是不是一个企业,是不是一个企业,是不是一个企业,是不是一个企业,是一个企业,因为以来的企业,不是一个企业,因为以来的企业,不是一个企业,因为以来的企业,不是一个企业,因为以来的企业,不是一个企业,因用,这些人会

十三、基金的投资

十二、基金的投资 1投资目标 本基金追求在有效控制风险的基础上,运用投资组合保险技术,为投资人提供保本周期到期时保本金额安全的保证,并 收获得高于业绩比较基准的投资收益。

2.投资范围 本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券、股票(含中小板、创业板及其他经中国 会核准上市的股票),权证、股指期货、货币市场工具及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符 证监会核准上市的股票),以证、股有期顶、顶巾中项上头及这种,这次规则下出地高来点。1 \$986.00年的任务域它,在单面能造物的其类域它,基本金的投资效象主要分为两类。保本资产和收益资产。保本资产主要包括国债。金融债,央行票据、企业债,公司债、可转换债券。合作或交易可转的,次级债。按照撤资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益品率。收益资产主要包括股票,以证以及股指期货等及签贴品种。如此律注解财富等权益类品种。如此律注解财富等权益发品种。如此律注解政宣省和规划后允许基金投资其他品种、基金管理人企履行适当银序后,可以将其纳人投资适宜。本基金持有的股本资产占基金资产的比例不低于40%。本基金持有的收益资产占基金资产的比例不高于40%,其中基金持金额产价。

程原保本期末投资组合最低目标价值(本基金的最低保本值为保本金额的100%)和合理的贴现率,设定当期应持有的保本资产的最低配置数量和比例,即投资组合的安全底线。 $P_r = PV(P_r) = P_r e^{-r(J+\varepsilon)}$

其中, 医海易斯代尔治疗原作,或其代尔姆氏综合剂会原因生活合作。1. 法 演歩序、ア 志 到点 とい、 かっ面井匠。

第二部一种单数网络合成大金龟(Crahinn),即在网络合作业特别大多层的

其中、 (4) 入別で活金路・ 内 (2) 間及流作用で発症。 苯三醇:梅罗特左旋,并为堤湾完置之间。

产的资子和中资产。

 $P_i = \partial C_i - \partial (V_i - P_i)$

其中,在大类要心有的扩充各产生第15大量大价值。 放大倍数主要根据当期权益类市场的估值情况、宏观经济运行情况、债券市场收益率水平、基金资产的风险承受能

进行动态调整。步动态调整保本资产和收益资产的配置比例。步动态调整保本资产和收益资产的配置比例,进行投资组合安全整水平、市场估值情况,并结合市场实际运行态势制定和调整保本资产和收益资产的配置比例,进行投资组合

TIPP 業務指基金设置的价值既线(保冬安)"的最低配置 随着投资组合收益的变动加油整积投资策略。 本基金的TIPP 赛路具体是指"启光·确定保本营产的最低配置比例,把规定未规则来投资组合规任制标价值和合理的贴。设定期加点特有的保本资产的最低配置比例。即设定基金期初价值能线。其次、确定收益资产的最高配置比例。根据组织达资产的规定转性、决定安全整(即基金净资产超过基金价值使规约数额)的放大倍数、然后根据安全整和放大倍数处计算期初可持有的收益资产的最高配置比例。最后,当基金价值上涨超过一定确设后,本基金将手机提畅价值级线,以及选定已实现的收益。本基金的TIPP 策略相对CPPI 策略而言,由于在净值上升过程中提高了价值账线,从而锁定了已实现。 从周光整体风管处于CPPI 策略。 本基金还将根据尽来资产的预期风险与收益情况动态测整保本资产和收益资产比例以及相应的放大倍数。 "如此省公海过经验验。"

1)一级市场新程中的资格。

1)一级市场新程中的资格。

本选合将积极参与部沿中的、在进行新设中的时,基金管理人将结合数量化模型,使用现金流迟现模型等方法评估股票的
本统金将积极参与部沿中的、在进行新设中的时充成果、对于现没行上市新设、成地发新设)的价值进行深入发掘,评估中购收
这样、并通过对中的资金的积极管理。前定相应的中的和环时实出策略以表现农好投资收益。
2)一级市场税果投资资金。
法金管理人将把能限票市场出现的趋势性或结构建壮投资机会。在《基金合同》约定范围内直接投资一级股票市场,努力
接收或额收益。在股票投资方面,将通精稳能和过渡转额的投资股格。
基金管理人有把贴实票市场出现的趋势性或结构建设资格。
基金管理人有理赔证明下面,将通精稳能和过渡转额的投资股格。
基金管理人有理赔证明下面,将通精稳能和过渡转额的投资股格。
基金管理人有理赔证明不是一个企业,并是有限于一个企业,并是一个企业,并是一个企业,并是一个企业,并是一个企业,并是一个企业,并是一个企业,并是一个企业,并是一个企业,并是一个企业,并是一个企业,并是一个企业,并是一个企业,并是一个企业,并是一个企业,是一

**ESERVILBETTIC-NAS.N.ESETTIC-NEWEGERBRINTTENNETTEG等。
在下版市 对长行的合之前,组合管型风险多量低的险调整。基金管理人使用风险管理系续技术、对模拟组合(事前)和实际组合(事后)进行风险评估、绩效与归因分析、从而确定可执行组合以及组合调整策略。

/7651号列队及员员在 本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降 资组合的聚体 Ng。 基金管理 A 序型 边股指期货交易决策部了或小组.授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期 易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。 () 保本资产投资策略 1)主要赛路 () 特有相当常量 賴金即限与保本周期相开的债券,主要转买人并持有方式进行投资以保证组合收益的稳定性。同时兼顾

. 發量剩余期限与保本周期相近的债券,主要按买人并持有方式进行投资以保证组合收益的稳定性,同时兼顾 t,尽可能地控制利率、收益率曲线等各种风险。 2胜小流2012、99 能2026制列率,收益学量85季合件1908。 20综合考谢收益性,流20性和风险性,进行股股投资,主要包括根据利率预测调整组合久期,选择低估值债券进行投资, 控制风险,增强盈利性,以争取获得适当的超额收益,提高整体组合收益率。 本基金借鉴UBS Global AM固定收益组合的管理方法,采取"自上而下"的债券分析方法,确定债券模拟组合,并管理组

①基本价值评估 债券基本价值评估的主要依据是均衡收益率曲线(Equilbrium Yield Curves)。 均衡收益率曲线是指。当所有相关的风险都得到补偿时,收益率曲线的合理位置。风险补偿包括五个方面,资金的时间价 补偿)通低能补偿。期限补偿。添加补偿收信用风险补偿。通过对这五个部分风险补偿的计量分析,得到均衡收益率 及支援期变化。市场收益率曲线与均衡收益率曲线的差异是占债条种剩余期限的个贵多组合预期回报的法础。 基于均衡收益率曲线,均第不同资产类别,不同剩余期限债券品种的预期超额回报,并对预期超额回报进行排序,得到投 级。在此基础上,卖出内保收益率低于均衡收益率的债券,支入内部收益率高于均衡收益率的债券。

②债券投资策略 债券投资策略主要包括:久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略。在不同的时期,采用以上策略对组 益和风险的贡献不尽相同,具体采用何种策略取决于债券组合允许的风险程度。 入期策略是指,根据基本价值评估、经济环境和市场风险评估,以及基金债券投资对风险收益的特定要求,确定债券组合

人類別理學是用。1938年7月1日 1938年7日 1日 1938年7日 1938年1日 1938年7日 1月 1938年1日 1938年

1)决策依据)淡符合有关法律、注规和基金合同的规定; 1以维护基金份额特有。利益为基金投资决策的准则; 1周内宏观经济发展态势、微观经济运行环境,政策指向及全球经济因素分析; 1到內客學是仍及用於25、1988年 2016單體學 涼決策委員会是公司投资方面最高层決策机构,定期就投资管理重大问题进行讨论,确定基金投资策略。投资团队包 哪,基金经理和交易点,各目如立工作,责任明确。相互间密切合作。 量化小组运用取购监测模型以及各种风险监控指标,跟紧影响M的参数变化、为基金经理提供资产配置比例的建议并

」面(1794年16月)で加速1697年2月 近畿(1786年) 1787年 1887年

5.1基金经理根据投资决策委员会,投资研究会议的决议独立在基职权范围内、确定其校资组合、制定组合的调整方案,并短组资投资方案的技行。
6.1基金经理下达投资交易指令、交易部依据指令、制定交易策略、根据约定的交易审批流程、通过交易系统规行交易。
7.3业绩与风险评估小组对设强组合进行业域所介积时因分析,并根据市场变化对投资组合的资产配置的现象以及行生均运用指出风险的范律以、对投资组合与行生品投资的交易风险进行评估,并对风险隐患是册预需;监察稽核部对投资组均持行提进行风险监控、基金坚限性成份股票(海达特等风险制投资组合的流动性风险。
社资决策委员会有权根据市场变化和实际情况、对上述管理程序作出调整。

5.业绩比较基准。 本基金业绩比较基准。三年期银行定期存款收益率作为业绩比较基准的原因如下, 本基金选择三年期银行定期存款处员收益率作为业绩比较基准的原因如下, 本基金是保本型基金,保本周期为三年,保本但不保证收益率。以三年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比 港、能够按本基金保本受益人理性判断本基金的风险收益特征。合理地逾量比较本基金保本保证的有效性。 如果今后法律法规发生变化、或者有更权威的、更能为市场普遍接受的基准指标提出,或者是市场上出现更加适合用于 金的业绩基准的指数时,本基金管理人可以在证得基金托管人同意的情况下,报中国证监会备案后变更业绩比较基准并 公告、但不需要召开基金份额持有人大会。

本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。

本基金在投资策略上兼顾投资原则以及开放式基金的固有特点,通过分散投资降低基金财产的非系统性风险,保持基金组合良好的流动性。基金的投资组合将遵循以下限制;

1)本基金持有一家上市公司的股票,其市值不超过基金资产净值的10%;
2)本基金持有一家上市公司的股票,其市值不超过基金资产净值的3%;
3)本基金管理人管理的全部基金持有一家公司安有的证券,不超过该证券的10%;
4)本基金管理人管理的全部基金持有的同一农业,不得起过该证券的10%;
5)本基金进入官国银行间间业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%;
6)本基金持有的团绩、金融债,决于强贴等保本资产。基金资产的比例不能于60%。本基金持有的股票,权证以及股指期积益金资产占基金资产的比例不高于40%;
7)本基金投资一周期保收益、的名类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;
8)本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的50%;
9)本基金持有的目一指同一信报为量的企业资产。

(7)中海级正对开日的型。以即用。 (由于现金四)原工 人对证历时以几约,不得起以及效广 又行证 牙规模以10%;
(1)和本基金应投资于信用级别评级为BBB以上(含BBB)的资产支持证券。基金持有资产支持证券,将国计算数下
第一年基金应投资于信用级别评级为BBB以上(含BBB)的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降,不再符合投资标准。应在评级报告发布之日起外 月內予以全部或出;
(2)基金的投资产量,本基金的申报的金额不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%;
(4)本基金在任何交易日买人权证的总金额,不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%;
(4)本基金在任何交易日买人权证的总金额,不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%;
(4)本基金在任何交易日日终持有的股票,仅证和买人,卖出股指购货合约价值的4.差合计为基金资产净值的0-40%(含0积40%)。去金金建物产多局里的条件,还是一个专用日终并有的股票,仅证和买人,卖出股指购货合约价值的4.差合计为基金资产净值的0-40%(含0积40%)。 (5) 积40%)。本基金经营价产多局日经产有的股票,仅证和买人,卖出股指购货合约价值的4.差合计为基金资产净值的6.40%(含0聚40%)。 (5) 年本基金建物产多局上日终特有的股票,仅证和买人,卖出股指购货金价价债券。本基金货用的价格的资金价值的6.40%(含0聚40%)。 (5) 年本基金建价产的组织,不是企业的企业,在全建设的股票的比例,根据比例进行投资,基金管理人应制了严格的投资灾难流和风险控制制度,防污流动性风险、经常风险或使风游争的比例,根据比例进行投资。基金管理人应制了严格的投资灾难流能和风险控制制度,防污流动性风险、法律风险和操作风险等各种风险。
(6)法律风险和操作风险等各种风险。
(6)法律风险和操作风险等各种风险。
(6)法律风险和操作风险等各种风险。
(6)法律是规则,是由于企业是规则,是由于全地关制制,是由于企业分别的企业的企业,是由于企业分别的企业的企业的企业,是由一个支制的企业的企业的人对。基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上选定比较比例的基金管理人可以由于问题条。金金管理人应当(基金合图)的有关约定。基金社管人对基金的投资组备计例符合《基金合图》的有关约定。基金社管人对多维护基金的设备的基合等心。基金管理人可以是一种人对,是由于可以是有一种人对。基金管理人可以是一种人对,是由于一种人对,是由于一种人。由于一种人,是由于一种人,是由于一种人,是由于一种人,是由于一种人,是由于一种人,是由于一种人,是由于一种人,是由于一种人,是由于一种人的企业的,是由于一种人。由于一种人,是由于一种人。由于一种人,是由于一种人,是由于一种人,是由于一种人,是由于一种人,是由于一种人,是由于一种人的。由于一种人,是由于一种人,是由于一种人,是由于一种人,是由于一种人,是由于一种人,是由于一种人,是由于一种人。由于一种人,是由于一种人的,是由于一种人的。由于一种人的,是由于一种的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的。由于一种人的,是由于一种人的。由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的。由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的。由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的。由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种人的,是由于一种的,是由于一种的,是由于一种的,是由于一种的,是由于一种人的,是由于一种的,是由于一种的,是由于一种的,是由于一种的,是由于一种的,是由于一种的,是由于一种的,是由于一

金州投资的监督与检查目本《基金台间》生发了日起开始。
(2)整长上行为
为维护基金份额持有人的合法权益、基金制产不得用于下列投资或者活动:
1)率销证券:
2)间他人贷或或者提供且保;
3)从事承担元规州任的投资;
4)买卖礼性总仓物额。但是国务院另有规定的除外;
5)间其基金管理人基金任管人出资或者支卖某基金管理人基金任管人发行的股票或者债券;
6)买卖与其基金管理人基金任管人出资或者支卖某基金管理人基金任管人发行的股票或者债券;
6)买卖与其基金管理人人基金任管人出资或者支卖某基金管理人基金管理人、基金任管人有其他重大利害关系的公司发
的证券或者承销期内承销的证券;
7)从事内备支仓理人、基金任管人有控股支产的股东或者与基金管理人、基金任管人有其他重大利害关系的公司发
的证券或者承销期内承销的证券;
8)从期间基金管理人大量全任使股东汉利的处理原则及方法
8.基金管理人代表基金行便股东汉利的处理原则及方法
8.基金管理人代表基金行便股东汉利的处理原则及方法
(3)在设建对上市公司的经股、不参与所投资上市公司的经营管理;
(3)有非计基金份额时等分类与增值;
(4)不适过关键交易为自身,混员、授权代理人或任何存在利害关系的第三人年取任何不当利益。
基金的融资、融券

本基金可以按照国家的有关规定进行融资、融参。 (二)变更后的"国投端银端原灵活配置混合型证券投资基金"(以下简称为"该基金"或"端原灵活配置基金")的投资 - 1425年 追求有效控制风险和保持资金流动性的基础上,根据宏观经济周期和市场环境的变化,依据股票市场和债券市场之间 风险收益预期,自上而下灵活配置资产,积极把握行业发展趋势和风格轮换中蕴含的投资机会,力求实现基金资产的

长期稳定增值。 2投货范围 该基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券、股票(含中小板、创业板及其他经中国 证监会核准上市的股票。表证、股指期货、货币市场工具及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符 国证监会的相关规定)。 该基金的固定收益类资产主要包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、次级债、短期融资券、资产支持证券、债券回

逐渐途时间正记述关约1、王安区10日30、1860年 担行存款等随定收益品种。如法律法规定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,可以将其纳人投资范围。 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,可以将其纳人投资范围。 该基金的股票,以证,服指期货等及基签资产占基金资产的比例为30-80%。国债、金融债、央行票据、企业债等固定收益类 占基金资产的比例为20-70%,权证投资占基金资产净值的比例为0-3%。持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不

资产占基金资产的比例为20-7%、段证投资占基金资产净值的比例为0-3%。持有现金或者到期日在一年以内的政府债务不依了基金资产净值的5%。
3.投资输验
成选金资产净值的5%。
3.投资输验
成选金充分处解基金管理人的研究优势、将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合。在分析和判断宏观经济周期和市场环境全化趋势的基础上、动态顺整投资组合比例,自上而下灵活也置资产;通过把握和判断行业少度趋势及行业导气程度变化。 PEEEET 2013年12000 10 第一位 2013年120 10 2013年120

HELEILLOPS。 · 演基金还将利用基金管理人在长期投资管理过程中所积累的经验,根据市场突发事件、市场非有效例外效应等所场波动做战术性资产配置调整。

部持续发展保險能力,通过公司企业成长额头(包括内生性和外延性增长优势),考量企业的盈利增长速率,研判公司的 间接长率和距6次平。 (3落产管理人情愿期金流制现等结值方法,以合适方法估计限限投资价值。 (4为维和调整股票组合、根据户舱的安全边际市市场投生主理商业部分。 度中共规的曲折性和应对措施,将专分利用专户投资具活性高的优势、发掘当前中国经济发展中的优势行业,把据经济结 核化器库中显现的抽标性和应对措施,将专分利用专户投资具活性高的优势、发掘当前中国经济发展中的优势行业,把据经济结 核化器库中显现的抽标性和应对措施,将专分利用专户投资混合市场投资主理的股票组合。 在市场的由标户组合之前,组合常经风险考量和风险调整。基金管理人借鉴风险管理系统技术,对模拟组合(事前)和实际 经银合(事后)有风险评估,截效与归因分析,从而确定可执了组合以及组合顺整策略。 3个目上市下"的行业化产"被发生与归因分析,从而确定可执了组合以及组合顺整策略。 2个目上市下"的行业化产"。中线经济模式中还是被废高的行业、货币和模板政策变化情况。主要根据不同阶段的时 作用经定间和弹性最大的行业。中线经济模式中还全超度最高的行业、货币和模板政策变化情况。主要根据不同阶段的时 行用、利率、定率等效策、寻找的影战技术中。不要还紧及发展环境的变化。任何,中域外设备分析可能会的转 寻找受挟持、受效助、发展环境得到特殊改善的行业、获取行业高速发展的规定,行业所处的生命周期及其产中。他的政策和分

(3)则分组占有效是 该基金借鉴UBS Global AM固定收益组合的管理方法,采取"自上而下"的债券分析方法,确定债券模拟组合,并管理组

合风感。

1)基本价值评估
(荷英基本价值评估的主要依据是均衡收益率曲线(Equilibrium Yield Curves)。
(荷英基本价值评估的主要依据是均衡收益率曲线(Equilibrium Yield Curves)。
(荷斯森中曲线是指,当所有相关的风险都得到外侵对,此这率曲线的合理位置。风险补偿包括五个方面,资金的时间价值(补偿),通份膨胀补偿。则解补偿。流动地产格受通可加定力不能分风险补偿的计量分析,得到均衡收益率曲线及其预期变化。市场收益率曲线与场衡收益率曲线的差界是估算名种剩余期限的分券及组合期间旧报的基础基于均衡收益率由线上均衡收益率由线投资各种的预期图额回报,并对调图额回报接一行排序,得到投资评额。在此基础上,卖出内阁收益率低于均衡收益率的债券。买人内阁收益率高于均衡收益率的债券。

2) 债券投资策略 债券投资策略主要包括:久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略。在不同的时期,采用以上策略对组 和风险的贡献不尽相同,具体采用何种策略取决于债券组合允许的风险程度。 期策略是指,根据基本价值评估、经济环境和市场风险评估,以及基金债券投资对风险收益的特定要求,确定债券组合 的人期限監查自,依據歷半月(12日) 的人期配置。 收益率曲线簿略是指,首先评估均衡收益率水平,以及均衡收益率曲线合理形态。然后通过市场收益率曲线与均衡收益 率曲线的对比,评估不同剩余期限下的价值偏离程度。在调足既定的组合人期要来下,根据风险调整后的预期收益率大小进

行配置

郑选择策略是指,在国债。金融债,央行票据和企业债等债券类则间的配置。债券类则间估值比较基于类别债券市场基本因素的数量化分析(包括利差波动。信用转移概率,流动性等数量分析),在遗婚价格/内化价值则下、根据类别资产间的利差合理性进行债券类别选择。基金管理人关注信用利差稳含的投资机会;一是享有高品质信用产品的信用风险利差溢价;一是信用利度效动带来的投资机会。一个旁选择策略是指,通过目下而上的债券分析流程。鉴别出价值被市场误估的债券,择机投资低估债券,抛出高估债券。4分分析建立在价格/内在价值分析基础上,并将考虑信用风险,流动性和个券的特有因素等。4段证投资管理

权证为该基金辅助性投资工具,投资原则为有利于基金资产增值,控制下跌风险,实现保值和锁定收益。63股指则假投资管理

(3)欧伯州页(1文) 自建 该基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃

投始组合的整体风险。
4.业绩比较基准
中信标普A股综合特数收益率×55%+中信标普全债指数收益率×45%
该基金选择中信标普A股综合特数的原因如下
()中信标普A股综合特数包含全部上市交易的A股股票,同时也是首只提供完整的中国股票市场行业分类信息的指数,是中国A股市的影繁化走势季延。
()中信标普A股综合指数采用自由液通股本的源下加以计算,新股上市第二日开始计人指数,股改盲且取除权计人指数。
(2)中信标普A股综合指数采用自由液通股本的源下加以计算,新股上市第二日开始计人指数,股改盲且取除权计人指数。
(2)样主称了新股上市首日带来的滤涨,避免了大组股对指数的放大效应,可及比较融股政策权对市场的影响。
(因此,中信标普A股综合指数是衡能来买活配置混合型基金股票投资业绩均理想基准。同时,根据目标资产配置比例,业组长经基础中加入了中间标音全值情效。
如果今后是法律法股处全发化,或者有更仅成的,更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合

5.风险收益特征 该基金为灵活配置的混合型基金,属于基金中的中高风险品种,风险与预期收益高于货币型基金和债券型基金,低于股 基金。 6.投资限制

6.投資限制 该基金的接受組合 符遵個以下限制; (1) 该基金特有一家上市公司的股票,其市值不超过基金资产净值的10%; (2) 该基金特有的全部权证,其市值不超过基金资产净值的9%; (3) 本基金管理人管理的全部基金特有一家公司没有的证券,不超过该证券的10%; (4) 本基金管理人管理的全部基金特有同一权证,不得超过该权证的10%; (6) 该基金是人管国银行同证中地场走行情景的则则的资金余额不得超过基金资产净值的9%; (6) 该基金持有现金或到期日在一年以内的政任债券不低于基金资产净值的9%; (6) 该基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%; (8) 该基金特有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%; (9) 该基金特有的宣布资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%; (9) 该基金特有的同一信指同一信用级的资产支持证券的任何,不得超过该会产支持证券规模的10%; (10) 本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过该产支持证券规模的10%;

(101)年金旅百年內里迪內土中經歷以及119 805日6月 (111)40. (111)16年。 (11)该基金成投资于信用级别呼级为BB以上(含BBB)的资产支持证券。基金特有资产支持证券期间,如果其信用等等、不再符合投资标准。应在呼级程告发布之口起。个月内予以全部变出。 (12)基金财产参与规理分中购,该基金所申报的金额不超过该基金的总资产,该基金所申报的股票数量不超过拟发 (13)该基金在任何交易日买人权证的总金额,不得超过上一交易日基金资产净值的。5%。 (14)该基金在任何交易日买人权证的总金额,不得超过上一交易日基金资产净值的。5%。 (15)该基金在任何交易日日终,持有的买人股指财货合约价值,有价证券市值之和不得超过基金资产净值的95%。 其中,有价证券指股票,债券(不含到期日在一年以内的政府债券),权证、资产支持证券,买入返售金融资产(不含质押服)等。

期)等。 (16)该基金在任何交易日日终,持有的卖出期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%。 (17)该基金所持有的股票市值和买入,卖出股指期货合约价值,轧差合计为基金资产净值的30~80%(含30%和80%) (18)该基金在任何交易日内经易(不包括平仓)的股扑制财务约的成交金额不得超过上一交多日基金资产净值5%的现金 (19)该基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金

·之日起开始。 7. 基金的融资、融券 该基金可以按照国家的有关规定进行融资、融券。 十四、基金的财产

(一)基金资产总值 基金资产总值基指基金拥有的各类有价证券、银行存款本息、基金应收申购款以及其他资产的价值总和。 (二)基金资产净值基指基金资产总值减去负债后的价值。 三基金财产的账户 基金财产以基金权买开立银行存款账户,以基金托管人的名义开立证券交易清算资金的结算备付金账户,以基金托管 基金银名的方式开立基金证券账户,以本基金的名义开立银行间债券托管账户,开立的基金专用账户与基金管理人、 管分、基金销售机均和定用器记机构自有的财产账户以及技能基金财产账户相互访。

途任管人、基金销售机构和注册登记机构自有的财产账户以及其他基金财产账户相独立。 (四基金财产的处宁 基金财产独立于基金管理人、基金任管人和代销机构的固有财产,并由基金任管人保管、基金管理人、基金任管人因基金 产的管理。 压用或者其他情形而取得的财产和收益以已、基金财产。 基金管理人、基金任管人可以按(基金合同)的约定收取 理度、托管敦以及其他(基金合同)约定的费用。 基金财产的债权、不得与基金管理人、基金任管人固有财产的债务相抵销, 周基金财产的债权债务。不得相互抵销。基金管理人、基金任管人以其自有资产采担法律责任,其债权人不得对基金财产行 表实定法,相职政债权利。 基金管理人、基金托管人因依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因进行清算的,基金财产不属于其清算财产。 除依据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定处分外,基金财产不得被处分。非因基金财产本身承担的债务,不得对基

本基金的估值日为本基金相关的证券交易场所的正常营业日以及国家法律法规规定需要对外披露基金净值的非营业

可到10万(水温) (7) [1] [1] 7] 2] 7] 2] 2] 公开发行未上市的股票、债券和权证,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况 (2)首次公开发行未上市的股票。债券和权业,米用店组农个购走公儿则品,比出国工厂的股票的市价(收盘价)估值;非(3)首次公开发行有明确锁定期的股票,同一股票在交易所上市后,按交易所上市的同一股票的市价(收盘价)估值;非公开发行有明确锁定期的股票,按监查权构成元业协会有关规定确定公允价值。 3、全国银行间债券市场交易的债券、资产支持市券等固定收益品种,采用估值技术确定公允价值。在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本信值。 4、同一债券间时在两个或两个以上市场交易的,按债券所处的市场分别估值。 5.股指期货等金融行生品的估值 (1)上市流通的股指期货等金融行生品按估值日其所在交易所的结算价估值;估值日无交易的,以最近一个交易日的结查价格信。

算价估值。 (2)未上市的金融衍生品按成本价估值,如成本价不能反映公允价值,则采用估值技术确定公允价值。 6、如有确值证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定 6.观角铜图银处筑设料接上述力法走亡行信用小路各规及映其公允的"阻射、基金管理人可根据共体市员之基金社省人构定 方、按最能及缺失允价值的价格信息。 7.相关法律法规以及监管部门有强制规定的,从其规定。如有新增率项,按国家最新规定估值。 如基金管理人或选金任管人发现基金估值违反《基金合同》订明的估值方法、程序及相关法律法规的规定或者未能充分 排书基金份额持有人利益时,应立即通过取方,共同查明原因、双方协商解决。 根据有关法律法规、基金资产价值计算根基金分柱核聚的义务由基金管理人承担。本基金的基金会计费任方由基金管理 人担任、因此、就与本基金有关的会计问题,如些相关各方在平等基础上充分讨论后,仍无法达成一致的意见,按照基金管理 人对基金资产净值的计算程度对外于以公布。

這可多 所拥有的股票、权证、债券、股指期货等金融行生品和银行存款本息、应收款项、其它投资等资产和负债。 (21)估值程序 1.基金份额净值是按照每个工作日闭市后,基金资产净值除以当日基金份额的余额数量计算,精确到0.001元,小数点后 第四位四舍五人。国家另有规定的,从其规定。 每个工作日计算基金资产净值支基金份额净值,并按规定公告。 2.基金管理人每个个工作日对基金资产估值,基金管理人每个工作日对基金资产估值后,将基金份额净值结果发送基金 托管人、经基金托管人互核无误后,由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。 (万)价值销限的处理

(五)估值错误的处理 基金管理人和基金托管人将采取必要、适当、合理的措施确保基金资产估值的准确性、及时性。当基金份额净值小数点后以内(含彩切)发生差错时,视为基金份额净值铺误。 本《基金合司》的当事人应按照以下约定处理: 1.差错类型

2. 多结松生照则 (印盖错已发生,但尚未给当事人造成损失时,差错责任方应及时协调各方,及时进行更正。因更正差错少生的费用由差错 5万承担。由于差错责任方未及时更正已产生的差错。给当事人造成损失的。由差错责任方对直接损失承担赔偿责任。若差 任任方已经积极协调,并且有协助义务的当事人有足够的时间进行更正而未更正,则其应当承担相应赔偿责任。差错责任 对理正的情况向有关当事人处于确认,确保差距记得到更正。 (2)差错责任方对有关当事人的直接损失负责,不对间接损失负责,并且仅对差错的有关直接当事人负责,不对第三方负

(3)因差错而获得不当得利的当事人负有及时返还不当得利的义务。但差错责任方仍应对差错负责。如果由于获得不当得当事人不返还或不全部返还不当得利应或其他当事人的利益想失"受损方")、则差错责任方应赔偿受损方的损失,并在付的赔偿金额的范围内对获得等的等的关系,是有关于公司等的关系,如果获得工业得利的当事人之等非处不当得利返还会受损方、则受惯方应当将其已经获得的赔偿额加上已经获得的不当得利返还的总和超过其实际损失的部分文付绘差债责任方。

部分不当得利底还给金板方,则受顺方应当将其已经获得的赔偿额加上已经获得的不当得利返还的总和超过其实际损失的差额而为支付各差错责任力。
() 英籍调整采用是做恢复至假设未发生差错的正确情形的方式。
() 英籍调性方排绝流行器晚时,如果因基金管理人过错遗成基金财产损失时,基金托管人应为基金的利益向基金管理人,结詹、如果因基金行在人过错遗成基金财产损失时,基金管理人应为基金的利益向基金长管人过错遗成基金财产损失时,基金管理人应为基金的利益向基金长管人过错遗成基金财产制度。并且依据实现人负责向差辖方迫偿。进金管理人和任务人人的要求,并是依据定对受损方进行。
() 约如果用规定错责任方未按规定对受损方进行赔偿,并且依据法律法规、(基金合同)或其地规定。基金管理人自行或依据法院别法,供被裁决对受损方表过了赔偿责任,则基金管理人有权向差错责任方进行追索,并有权要求某赔偿或补偿由此发色的资料,供被裁决对受损方表过了赔偿责任,则基金管理人有权向差错责任方进行追索,并有权要求某赔偿或补偿由此发色的费用通受的证整限处。
() 的发法律法规矩定的其他原则处理差错。
3.差错处理规则,对明所有的当事人,并根据差错发生的原因确定差错的责任方;
() 治据差错处理则则则或引用分等的人,并根据差错发生的原因为训制的有关。() 治据基替性处理则则则或引用人的部的方法对思考错遗虚的损失进行评估。() 化用基替性处理则则应当事人协部的方法对思考错遗虚的损失进行评估。() 相据差错处理则则应方法,需要能改基金注册登记机构交易数据的,由基金注册每记机构进行更正,并就差错的更正向有关事的人能够为活产的最多。

。 (2)错误偏差达到基金份额争值的0.25%时,基金管理人应当通报基金托管人并报中国证监会备案;错误偏差达到基金份

(六)暂停估值的情形 1.基金保贷所涉及的证券交易市场週法定常假日或因某他原因暂停营业时; 2.因不可抗力减工它情形领性基金管理人基金指常人无法推翻评估基金资产价值时; 3.占基金相当比例的投资品种的估值出现重大转变,而基金管理人为保障投资人的利益,已决定延迟估值; 1.计量金相当比例的投资品种的估值出现重大转变,而基金管理人为保障投资人的利益,已决定延迟估值; 行蒸金净值的例酬人

(七)基金净值的确认 用于基金信息披露的基金资产净值和基金份额净值由基金管理人负责计算,基金托管人负责进行复核。基金管理人应于 于财宜 交易结束后计算当日的基金资产净值并发送给基金托管人。基金托管人对净值计算结果复核确认后发送给基金 里人,由基金管理人对基金净值于以公布。

管理人、由基金管理人可恭認呼順下以公中。 (火)特殊信况的处理 1.基金管理人或基金托管人按信值方法的第4项进行估值时,所造成的误差不作为基金资产估值错误处理。 2.由于不可抗力原因、或由于证券交易所及登记结算公司设造的数据错误。或国家会计政策变更,市场规则变更等,基金 管理人和基金托管人起於已经采取必要,适当,合理的措施进行检查,但未能处现错误的,由此造成的基金资产估值错误,基金管理人私基金托管人免除赔偿责任。但基金管理人和基金托管人应当很股采取必要的措施消除由此造成的影响。 十六、基金的费用与税收

(本)正百里以入り西理政 通常情况下、基金管理療按前一日基金资产净值的1.2%年费率计提。计算方法如下: =EX年管理费率、当年天致 为毎日の計構的基金管理费 方前一日基金资产净值

基金管理费每日计程,按月支付。由基金管理人提前一个工作日向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人 后于次月首日起5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、休息日或不可抗力,支付日期顺 其中,在基金保本周期内,本基金的保证费用从基金管理人的管理费收入中列支。

采件:在遊遊水平均到75.4年遊遊时序址成770%遊遊自建入87日建東東收入下772。 2基金任管入的任管费 在通常情况下,基金任管费按前一日基金资产净值的0.2%年费率计提。计算方法如下: H=E×年任管费率。当年天致 H为每日应计提的基金任管费

过渡期内本基金不计据管理费和托管费。 若保本周期到期后,因本基金不符合保本基金存体条件,而变更为"国投赌银源炭活配置混合型证券投资基金"后,管 条托管费自转为变更后的"国投瑞银瑞炭活配置混合型证券投资基金"当日按下还标准开始计提。 管理费按前"日基金资产净值的1.5%的年费率计提,托管费按前"日基金资产净值的1.25%的年费率计提,计算方法同 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,列人或当时4.4.8.4.4.5.

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整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 9日前在指定媒体上刊登公告。

(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。 十七、基金的收益与分配 (一基金利润的构成 基金利润指基金利息收入,投资收益、公允价值变动收益和其他收入扣除相关费用后的余额;基金已实现收益指基金利 由去公允价值变动收益后的余额。

(二)收益分配原则 本基金收益分配应遵循下列原则, 1.本基金的铅份基金份额享有同等分配权; 1.本基金的铅份基金份额享有同等分配权; 2.收益分配到所发生的银行物既成其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额,不足以支付银 继或其他手类使用时,基金上加多记机构可将投资人的现金红利按额权后的单位价值自动转为基金份额; 3.本基金收益每年最多分配公、每次基金收益分配比例, 4.名 【基金合用上收不而》,为则可不进行收益分配。 4.名 【基金合用上收不而》,为则可不进行收益分配。 5.本基金收益分配为元。

5.本基金收益分配方式。 (1) 探本阐明的:本基金收益分配方式为观念分红、不进行红利再投资; (2) 变更分解体的能合变基金后、基金收益分配方式分观念分红与红利再投资; (2) 变更分解体的能合变基金后、基金收益分配方式分为观念分红与红利再投资; 积效除权后的单位净值自动转为基金的都进行再投资;若投资人不选棒、本基金数认的收益分配方式是现金分红; 6. 基金收益分配后每一基金份额产值不相信,即其金收益分配基准日的基金份额净值或去每单位基金份额收益 分配金额后不能比于面值; 8. 法律法规或监查机构与有规定的从其规定。 《四收益分配方案 基金收益分配方案中应载明收益分配基准日以及该日的可供分配利润、基金收益分配对象、分配原则、分配时间、分配数 级比例、分配方式、支付方式等内容。

额及比例,分配方式、支付方式等内容。 低处比例,分配方式、支付方式等内容。 任政益分配的时间和程序 1.基金收益分配方案由基金管理人拟订,由基金托管人复核、依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告并报中 国证监会备案;

国证监会备案: 2.在收益价值万案公布后,基金管理人依据具体方案的规定就支付的现金红利向基金托管人发送划款指令,基金托管人 按照基金管理人的指令及时进行分红资金的划付。 十八、基金的会计和审计

一八、基金的会计和审计
(一)基金的会计改策
1.基金管理人为本基金的会计责任方;
2.本基金的会计中度为公历移年的1月1日至12月31日;
3.本基金的会计核算以人民币为记账本位币、以人民币元为记账单位;
4.会计制度进行国家有关的会计制度;
5.本基金独议建账,组议核算;
6.基金管理人保管完整的会计核制。
7.基金件管人定期与基金管理人就基金的会计核算、报表编制等进行核对并书面输出。
(二)基金的理计

班丁可计。会计师事务所及其注册会计师与基金管理人、基金托管人民互独立。
2会计师事务所及其注册会计师与《中华先程基金管理人同意》、并报中国证监会各
3基金管理人成基金管理人人为有充足理由更换会计师事务所。这基金管理人同意,并报中国证监会各
案后可以更换。就更换会计师事务所、基金管理人应当依职《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告。
基金的信息披露应符合《基金法》《宏作办法》、信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告。
基金的信息披露应符合《基金法》《宏作办法》、信息披露办法》、《基金台同》及其他有关规定。基金管理人、基金任管
不和其他基金信息披露及多人包括基金管理人、基金任管人、信息按案分及实性、准确性和完整性。
本基金信息披露及多人包括基金管理人、基金指令人、信息按案分及实性、推确性和完整性。
本基金信息数度义务人包括基金管理人、基金指令人、有规定的专业数度义务人包括基金管理人、基金任管人、有规基金份部持有人大会的基金份额持有人等法律法规和中国证 发展定的自然人、法人和比他组织。基金管理人、基金任管人和其他基金信息政策义务人应按规定将位于按据的经验。

露事項在规定时间內通过中国证监会指定的全国性报刊以下简称"指定报刊")和基金管理人、基金托管人的互联网网站下商称"构定",等媒介披露。 本基金信息被赛文多人环境公开披露的基金信息,不得有下列行为: 1.虚假记载,误导性陈述或者重大遗漏; 2.过证券投险增进行预测; 3.违规式游妆金波者承担损失; 4.证毁其他集会管理人、基金托管人或者代辨机构; 5.登载任何自然人、法、政者其他组织的祝贺性、恭维性或推荐性的文字; 6.中国证监会发生的其他行为。 本基金公开披露的信息证采用中文文本。如同时采用外文文本的、基金信息披露义务人应保证两种文本的内容一致。两 "太学生效义"的、以中文文本人动 《大学生效义》的、以中文文本人的、 本本金公开披露的信息采用阿拉伯数字;除特别说明外,货币单位为人民币元。 《大学生效义》的、以中文文本人的

(一)《招募说明书》 《招祭说明书》是基金的社会公开发售时对基金情况进行说明的法律文件。 基金管理人规则《基金社》、《信息披露为法》、《基金合同》编制并在基金份额发售的3日前,将基金《招赛说明书》登载 定报刊师即附起。《基金信司》生校后、基金管理见则当在每个月结束之日起4日内,更新《招赛说明书》并登载在网站 修更新的《招赛说明书》持要登载在指定报刊上。基金管理人将在公告的15日前向中国证监会报送更新的《招赛说明 · 持载有关更新次建批书面说明。更新后的《招赛说明书》公告内容的截止日为每6个月的最后1日。 基金管理人应在基金份额发售的3日前,将《基金合同》摘要登载在指定报刊和网站上;基金管理人、基金托管人应将《基 信》、《任管协议》登载在各国网站上。

上海盛度的60%自公日。 基金管理人系授职(基金法)、《信息披露办法》的有关规定,就基金份额发售的具体事宜编制基金份额发售公告,并在《招赛说明书》的当日登载于指定报刊和网站上。

(四)基金合同生效公告 基金管理人将在《基金合同》生效的次日在指定报刊和网站上登载基金合同生效公告。基金合同生效公告中将说用基金 1日06。 在万基金资产净值公告、基金份额净值公告、基金份额累计净值公告 1.本基金的《基金合同》生效后,在开始办理基金份额即购应者赎回前,基金管理人将至少每周公告一次基金资产净值和

1.本基金的(基金合同)生效后,在开始办理基金份额种购或者赎回前,基金管理,将至少每周公告一次基金资产价值和 金份额价值。 2.在开始办理基金份额申购或者赎回后,基金管理人将在每个开放日的次日,通过网站,基金份额发售网点以及其他螺 ,越套开放日站金份额等值和基金份额累计价值。 3.基金管理人将公告半年度和年度最后一个市场交易(成自然日)基金资产的值和基金份额价值。基金管理人应当在 遂市场交易日(或自然日)的次日。将基金资产价值、基金份额等值取基金份额署计价值多数在指定银刊间码站上。 (六)基金份额申购、赎回价格公告 基金管理人应当在本基金的《基金份》(招募设明书)等信息被查文件上载明基金份额申购、赎回价格的计算方式及 (于其晚,据回费率,并保证投资人能够在基金份额发售网点查阅查者复制消率信息资料。 (二)基金年度报告、基金年度报告、基金等度报告、基金资金。 1.基金管理人应当在年结束之日起60日内,编制完成基金年度报告,并将年度报告正文金载于网站上,将年度报告摘要 域在治证程用上。基金年度报告需是具有从事业将相关业务分格的会计师事务所审计后,方可披露; 2.基金管理人应当在生产者经产是有从事业等相关业务分格的会计师事务所审计后,方可披露;

报告编罗金教在指定报刊上; 报告编罗金教在指定报刊上; 3.基金管理人应当在银个季度结束之日起15个工作日内,编制完成基金季度报告,并将季度报告登载在指定报刊和网站

4.《基金合同》生效不足2个月的,本基金管理人可以不编制当期季度报告、半年度报告或者年度报告。 5.基金定期报告应当按有关规定分别报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。 八級指則货投资 基金管理人应在季度报告、半年度报告、年度报告等定期报告和招募说明书(更新)等文件中被擴級指期货投资情况,包 资政策,持仓情况、损益情况、风险指标等,并充分揭示被指期货投资对基金总体风险的影响以及是否将合限定的投资政

场查管理人股水及共1份代的效车变更; 基金管集用的董事长、总经理及其他高级管理人员、基金经理和基金托管人基金托管部门负责人发生变动; 基金管理人的董事在一年内变更超过50%; 10.基金管理人、基金杆壳等人基金托管部门的主要业务人员在一年内变动超过30%; 11.涉及基金管理人、基金杆产、基金杆营业多的诉讼。 12.基金管理人、基金杆壳、基金杆营业多的诉讼。 13.基金管理人基金样产、经到监管部门的调查; 13.基金管理人及其董事、经经理及其他高级管理人员、基金经理受到严重行政处罚,基金托管人及其基金托管部门负责到严重行政处罚。

(1+並八大歌文》中刊: 1+並介於一班: 1- 「基金份數的性子班;用计提标准;计提方式和费率发生变更; 1- 基金份數的性力的情况达基金份额的值0.5%; 18.基金改购会计师邓多所; 18.基金改购会计师邓多所; 20.基金更换注册否记机构; 21.本基金开始之理中购,联回 22.本基金中购,联回费率及其收费方式发生变更; 22.本基金金申购,联回费率及其收费方式发生变更;

本基金暂停接受申购、赎回申请后重新接受申购、赎回; 中国证监会或本《基金合同》规定的其他事项。 (下)这店公告。 在本《基金台司》存获期限内,任何公共媒体中出现的或者在市场上流传的消息可能对基金份额价格产生误导性影响或 起致大波动的,积长值良披露义务人知悉后应当立即对该消息进行公开澄清,并将有关情况立即报告中国证监会。 (十一)本金份额有人大会决议 (十二)中国证监会规定的其他信息 (十二)中国证监会规定的其他信息

理时间内取得上述文件主题件成及印件。 投资人也可在基金管理人指定的网站上进行查阅。本基金的信息披露事项将在指定媒体上公告。 本基金的信息披露将严格按照法律法规和(基金合同)的规定进行。 二十、基金合同的变更、终止与基金财产的清算