

(上接B031版)

七)基金的中购费与赎回费及其用途

1、申购费用
本基金申购费按照申购金额递减,即申购金额越大,所适用的申购费率越低。若投资者在一天之内有多笔申购,则按每次申购金额对应费率分别收取申购费。申购费用由基金申购人承担,主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等项费用,不列入基金财产。

本基金的申购费率如下:

申购金额(含申购费)	申购费率
50万元以下	1.2%
50万元(含)~200万元	0.8%
200万元(含)~500万元	0.4%
500万元(含)以上	1000元/笔

举例说明如下:

某投资者以40万元申购本基金,申购费率为1.2%,假设申购当日基金份额净值为1.100元,则其可得到的申购份额为:
 净申购金额=400,000÷[1+1.2%]=395,256.91元
 申购费用=400,000×0.00395,256.91=4743.09元
 申购份额=395,256.91/1.100=359,324.46份
 投资者以40万元申购本基金,如果申购当日基金份额净值为1.100元,则可得到的申购份额为359,324.46份。

2、赎回费用
本基金赎回费用由基金份额持有人承担,其中不低于25%的部分归入基金财产,其余部分用于支付销售、注册登记等机构的相关手续费。本基金的赎回费率如下:

持有时间	赎回费率
6个月以下(含)	1.8%
6月~2年	1.0%
2年(含)以上	0

(注:1年按365天计算;6个月按183天计算;基金份额持有人持有时间的计算,以其份额在注册登记机构的注册登记日(含)开始计算。)

某基金份额持有人赎回持有不超过6个月的1000份基金份额,赎回时对应的赎回费率为1.8%,假设赎回当日基金份额净值是1.100元,则其可得到的赎回净金额为:

赎回金额=1000×1.100=1100元
 赎回费用=1100×1.8%=19.80元
 赎回净额=1100-19.80=1080.20元

即基金份额持有人赎回持有不超过6个月的1000份基金份额,假设赎回当日基金份额净值是1.100元,则其可得到的赎回净额为1080.20元。

3、基金管理人可以在法律法规和基金合同约定范围内调整申购费率和赎回费率。费率如发生变更,基金管理人最迟应在调整实施前2日在中国证监会指定的媒体上刊登公告。
 4、基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划,对投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,经相关监管部门要求履行必要手续后,基金管理人可以降低基金申购费率和基金赎回费率。

(八)申购和赎回的注册登记
 投资者申购基金成功后,注册登记机构在T+1日为投资者登记权益并办理相关登记手续,投资者自T+2日(含)起有权赎回该部分基金份额。

投资者赎回基金成功后,注册登记机构在T+1日为投资者办理扣除权益的注册登记手续。

(九)过渡期申购的特殊规定

基金管理人应在过渡期本期到期前公告处理规则,允许投资者在下一个保本周期开始前的过渡期限定期限内申请购买本基金基金份额,投资者在上一个保本周期内申购购买本基金基金份额的行为称为“过渡期申购”。投资者在过渡期限定期限内申购本基金,按其申购的基金份额在折算日所代表的资产净值确定下一个保本期的资产净值并适用下一个保本期的保本承诺。

基金管理人应当在当期保本周期前,将根据担保人提供的下一个保本周期业绩说明公告于公告下一个保本期的投资规模上限,规模控制的具体方案详见当期保本周期公告中的处理规则。

投资者在过渡期前指定申购期的开放日或者在下一个保本周期开始后开放申购本基金,不适用下一个保本期的保本条款。

十四、投资目标

在保证本金安全的前提下,力争在基金保本周期结束时,实现基金资产的增值。

十五、投资范围

本基金为保本增值混合基金,投资范围包括国内依法公开发行的各类债券、股票以及中国证监会允许投资的金融衍生品。本基金投资于债券的比例不低于基金资产的60%;投资于股票、权证等其他资产不高于基金资产的30%,其中权证投资比例不高于基金资产净值的3%,现金或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%。

如法律法规监管机构以后允许本基金投资其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

十六、投资理念

价格将反映价值。

十七、投资策略

本基金采用固定比例组合策略 CPPI-Constant Proportion Portfolio Insurance) 技术基于期权的组合保险 OBPI-Option-Based Portfolio Insurance) 技术相配合的投资策略,通过量化的资产配置策略达到本金安全。用于投资固定收益类资产的现金净流入来冲抵风险资产组合潜在的大小亏损,并通过投资可转债及股票等风险资产来获得资本增值。

本基金的具体保本技术为CPPI技术。在具体操作过程中,CPPI技术主要用于确定安全资产和风险资产的比例,而OBPI技术主要用于可转换债券的投资,它是建立在CPPI技术基础之上的必要补充。

债券投资策略:本基金对可转换以外的债券投资在策略上分为两个部分,其中一部分采取被动的资产负管理策略,以其现金净流入冲抵转债等风险资产组合可能发生的亏损。另一部分采取积极的投资策略,主要通过长期利率趋势分析并动态调整,结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,通过债券选择和收益率曲线配置等方法,实施积极的债券投资组合管理。

可转债投资策略:本基金运用国际普遍使用的二项树模型计算可转债的内在价值,结合该可转债的债券价值与可转债进行相对价值评估,根据本溢价率排序和行业资产配置情况确定最终的可转债投资组合。

股票投资策略:本基金把握新增转债与股票之间出现的无风险套利机会。投资组合一级市场股票增发和增发,以获得一、二级市场之间的利润。在构造股票组合时,采取自上而下的方法,定量分析与定性分析相结合,通过组合管理有效规避个股的非系统性风险,通过行业精选确定投资的优质行业及相应标的,通过个股选择,挖掘具有突出成长潜力且被市场低估的上市公司。

权证投资策略:本基金主要采用国际上通行的权证定价模型对权证进行定价,并根据市场实际情况,对于有关参数特别是股票价格的隐含波动率进行修正,得出权证合理价值,作为基金投资权证的基础依据。本基金对权证的投资主要用于锁定收益和降低风险。

十八、业绩比较基准

本基金以2年期银行定期存款税后收益率为本基金的业绩比较基准。

上述业绩比较基准是在考虑了本基金的投资策略、保本期限、客户构成及基金流动性等特点的基础上制定的。如果今后市场有其他代表性更强的业绩比较基准推出,本基金基金管理人将和基金托管人协商一致并公告后可以变更上述业绩比较基准,无需召开基金份额持有人大会。

十九、风险收益特征

本基金属于证券投资基金中的低风险品种,投资者可获得投资净保本+担保。未持有到期赎回的基金份额以及日常申购的基金份额,不享受保本担保。

二十、基金投资组合报告

本基金基金管理人董事会及基金事务报告所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责任。

本投资组合于中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2012年10月22日托管了本投资组合中的财务指标、净值表现和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。

本投资组合报告所数据截至2012年9月30日,本报告所列财务数据未经审计。

(一)报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	3,244,000.00	0.34
C99	其中:股票	3,244,000.00	0.34
2	固定收益投资	589,561,408.52	61.23
其中:债券			
3	买入返售证券	-	-
4	货币市场工具	-	-
4	买入返售金融资产	153,600,670.40	15.95
其中:买入返售的买入返售金			
5	银行存款和结算备付金合计	208,890,838.89	21.70
6	其他各项资产	7,548,067.08	0.78
合计		962,884,984.89	100.00

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

C) 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	采掘业	-	-
C	制造业	3,244,000.00	0.34
C0	食品、饮料	3,244,000.00	0.34
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-