

(上接B037版)

略的结合,持续、动态、优化确定投资组合的资产配置比例。

(1)战略资产配置策略
在长期范围内,基金管理人将在理性预期的基础上获得战略资产配置的最优比例,并以此作为资产配置调整的重要基准。主要影响因素包括大类资产的历史回报、历史波动率、各类资产之间的相关性、行情驱动因素、类别风格轮动、行业轮动,以及资产配置调整中引入资产再购、风险及相关的变化。

(2)战术资产配置策略
在短期范围内,基金管理人将对组合进行战术资产配置,即在战略资产配置长期持仓均衡的基础上,积极反应对当前大类资产配置动态优化调整。重点考虑以下因素:

1)基本面(Fundamental Factors):评估基本面因素,包括国内外宏观形势、工业企业利润、货币政策等;
2)资金面(Liquidity Factors):评估影响股市中长期资金流;
3)估值面(Valuation Factors):评估股市历史绝对、相对估值及业绩调升调整;
4)市场面(Market Factors):评估市场情绪指标、动量、技术面等指标。
本基金综合运用“价值为基、成长为重”的合理价格成长投资策略来确定具体投资组合。该策略通过建立一套“价值评估框架,综合考虑上市公司的增长潜力和市值估值水平,以寻找具有增长潜力且价格合理或被低估的股票。”
同时,本基金将综合考虑市场预期的稳定性、持续性与发展性,通过精细化风险控制和管理优化技术,实现行业与风格类资产的均衡配置,从而实现在风险调整后收益的最大化。

(1)第一层:价值量化筛选
本基金重点关注的由下量化筛选过程产生的股票样本:
本基金建立量化筛选策略主要包括:市净率(PB)、市盈率(PE)、动态市盈率(P/CF)、主营业务增长率、净资产、净利润增长率等。
1)价值量化的量化筛选:选取PB、PE较低的上上市公司股票;
2)成长型股票的量化筛选:选取动态市盈率(PEG)较低、主营业务收入增长率、净利润增长率突出的上市公司股票。

(2)第二层:突出基本面分析
在量化筛选的基础上,基金管理人将基于“定性定量分析相结合,动态静态指标相结合”的原则,进一步筛选出运营状况健康、治理结构完善、经营稳健的上市公司股票进行投资。

基金管理人将通过运用(定量的)财务分析模型和资产估值模型,重点关注上市公司资产质量、盈利能力、偿债能力、成本控制能力、未来增长能力、权益回报率及相对价格优势;通过运用(定性的)上市公司质量评估模型,重点关注上市公司公司的组织结构、团队管理能力、企业核心竞争力、行业地位、研发能力、公司历史业绩和经营策略等方面。

3.“自上而下”的债券投资
本基金将采用“自上而下”的投资策略,对债券类资产进行合理有效的配置,并在此框架下“进行自下而上”的债券投资。

基金管理人将基于对国内外宏观经济形势的深入分析、国内财政政策与货币市场政策以及结构调整预期(包括:资金面结构的调整、债券结构性的变化、制度建设品种和创新等)对债券市场的影响,进行合理的利率预期,判断债券市场的成本走势,确定中长期下的债券投资策略,力争有效控制整体债券风险。在确定组合整体配置后,基金管理人将充分利用现有行业与公司的研究力量,对期限结构、期限、流动性特性的基础上构建与调整组合(包括将利率套利操作),以求取得投资收益。

(4)相对价值判断:基金管理人将在现金流特征相近的债券品种中选取相对价值低估的债券品种进行投资,并选择合适的时间交易,增持相对低估、价格处于上升品种的,减持相对高估、价格处于下降的品种。

(5)信用风险控制:基金管理人将充分利用现有行业与公司的研究力量,根据发债主体的经营情况与现金流等情况对其信用风险进行评估与判断,以作为品种选择的基本依据。

债券投资策略制定与贯彻的过程,也是基金管理人对于风险进行动态评估与管理的过程。在系统化的风险控制体系下,通过对管理指标的设定与监控,结合对风险的把握,基金管理人不但可以有效控制整体资产的风险水平,而且可以在寻求风险结构优化的过程中不断提升组合的收益水平。

4.金融衍生品投资
本基金还可能运用组合资产进行权证投资。在权证投资过程中,基金管理人主要通过有效的组合配置,将权证作为风险管理及降低投资组合风险的工具;

(1)利用权证与标的资产可能形成的风险对冲功能,构建权证与标的股票的组合,主要通过波动率组合及风险对冲策略实现风险控制;

(2)构建权证与债券的组合,利用债券的相对收益特征和权证的杠杆特性,形成保本投资组合;

(3)针对不同的市场环境,构建增值组合、套利组合、套利组合等权证投资组合,形成不同的投资策略。

(4)在严格风险监控的前提下,通过对标的股票、波动率等影响权证价值因素

的深入分析,谨慎参与以杠杆放大为目的的权证投资。
本基金投资策略将始终贯彻风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的股票期货品种。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位调整的交易成本。

九、基金的投资业绩比较基准

本基金为混合型基金,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,属于中高风险收益和预期风险水平的投资品种。

一、基金的投资组合报告

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	529,642,080.76	81.49
2	固定收益投资	329,642,080.76	46.62
3	其中:债券	301,018,000.00	4.62
4	货币市场基金	28,624,080.76	0.42
5	其他资产	—	—
6	其他负债	—	—
7	合计	4,093,247.11	0.03

(4)报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有可转换债券。

(5)报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

(6)投资组合报告附注的其他文字描述部分

因前五买入原因,投资组合报告中中值占净值比例的分项之和与合计可能存

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔	3,537,504.00	0.56
B	采矿业	—	—
C	制造业	240,644,593.73	38.23
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	3,467,645.76	0.55
E	建筑业	55,386,528.63	8.81
F	批发和零售业	1,534,562.29	0.24
G	交通运输、仓储和邮政业	1,359,339.48	0.20
H	住宿和餐饮业	2,929,004.00	0.47
I	信息传输、软件和信息技术服务业	106,145,996.25	16.88
J	金融业	15,950,597.40	2.54
K	房地产业	78,985,079.00	12.56
L	租赁和商务服务业	7,049,619.54	1.12
M	科学研究和技术服务业	1,735,916.00	0.28
N	水利、环境和公共设施管理业	1,975,355.00	0.31
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	6,382,024.96	1.00
R	文化、体育和娱乐业	1,026,513.60	0.16
S	综合	—	—
合计		529,642,080.76	84.21

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

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	300085 兰石机械	181,302	24,454,627.56	3.89
2	300523 华铁股份	138,815	20,660,726.50	3.60
3	600446 金证股份	163,541	19,919,293.80	3.13
4	000002 万科A	971,500	13,426,130.00	2.17
5	300038 鲁泰股份	355,416	13,047,321.36	2.07
6	100732 新华百货	499,478	12,911,506.30	2.05
7	602518 亚细亚	270,563	12,188,963.18	1.94
8	600146 华资实业	210,335	11,659,428.38	1.85
9	600499 华信国际	1,133,530	11,255,952.00	1.79
10	100263 隆基股份	332,285	10,716,191.25	1.70

4.报告期末按市值分类的前十名债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债逆回购	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	30,018,000.00	4.77
4	其中:政策性金融债	30,018,000.00	4.77
5	企业债券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	30,018,000.00	4.77

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券投资。

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十名贵金属投资

注: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十名权证投资

注:本基金本报告期末未持有权证投资。

9.报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有股指期货投资。

10.报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有国债期货投资。

11.投资组合报告附注

(1)申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

报告期内本基金投资的前十名证券发行主体没有被监管部门立案调查或在

本报告期内受到公开谴责、处罚的情况。

(2)申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

本报告期末本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外

的股票。

(3)其他资产构成

序号	项目	名称	金额(元)
1	应收货币资金	—	2,196,304.00
2	应收股票清算款	—	—
3	应收股利	—	—
4	应收利息	—	1,102,106.38
5	应收申购款	—	794,836.73
6	其他应收款	—	—
7	待摊费用	—	—
8	其他	—	—
9	合计	—	4,093,247.11

(4)报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有可转换债券。

(5)报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

(6)投资组合报告附注的其他文字描述部分

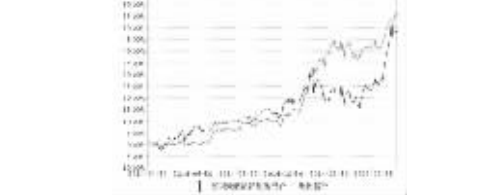
因前五买入原因,投资组合报告中中值占净值比例的分项之和与合计可能存

在误差。

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预示其未来表现。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。
富国天成灵活配置混合型证券投资基金历史各时间段份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长 (%)	净值增长 率-基准 (%)	业绩比较基 准收益率 (%)	业绩比较基 准收益率 (%)	①-③	②-④
2014.4.30-2014.12.31	22.03%	1.02%	41.36%	0.80%	-19.33%	0.28%
2015.1.1-2015.3.31	21.80%	1.77%	9.82%	1.19%	11.98%	0.58%
2014.4.30-2015.3.31	48.63%	1.25%	55.24%	0.91%	-6.61%	0.34%

2.自基金合同生效以来富国天成灵活配置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



注:1、截止日期为2015年3月31日,本基金自基金转型日至图表截止日不足一年。

2.本基金于2014年4月30日由原富国盛源证券投资基金转型而成,建仓期1个月,从2014年4月30日至2014年10月29日,在建仓期结束时各项资产配置比例均符合合同约定。

(一)基金的费用与税收

1.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)基金合同生效后的与基金相关的信息披露费;
(4)基金合同生效后的与基金相关的会计师事务所、律师费、仲裁费和诉讼费;
(5)基金持有人大会费;
(6)基金的证券、期货交易费用;
(7)基金的银行汇兑费用;
(8)证券、期货账户开户费、银行账户维护费;

(9)按照国家有关规定和基金合同约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

2.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
本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下:

$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金

托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前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、公休等,可顺延至节后支付。

(2)基金托管人的托管费
本基金的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金

托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前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、公休等,可顺延至节后支付。

(3)其他基金费用的项目
下列费用列入基金费用:
1)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;

(2)基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;
(3)基金合同生效前的相关费用;
(4)其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

4.基金税收
本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执

行。

5.基金管理费和基金托管费的调整
基金管理人和基金托管人可协商酌情降低基金管理费和基金托管费,此项调

整不需经基金份额持有人大会决议,但应提前通知基金份额持有人。基金管理费自2

个工作日前在指定媒体上刊登公告。

(3)与基金销售有关的费用
1)申购费用
申购费用:申购基金份额时,需支付申购费用,费率按申购金额递减。投资人在

一天之内如果有单笔申购,适用费率按单笔分别计算。

本基金提供两种申购费用的支付模式,各销售机构采取的支付模式以其业务

规定为准:

(1)前端收费模式
前端收费模式:即在申购时支付申购费,该费用按申购金额递减。

本基金前端收费模式对通过直销柜台申购的养老金客户与除此之外的其他投

资者实施差别化的申购费率。具体如下:

A、申购费率

申购金额(M)	前端申购费率
M<100元	1.5%
100元≤M≤500元	1.2%

注:上述前端申购费率适用于除通过本公司直销柜台申购的养老金客户外的

其他选择前收费模式的投资。

B、特定申购费率

申购金额(含申购费)	特定申购费率
M<100元	0.45%
100元≤M≤500元	0.36%

注:上述特定申购费率适用于通过本公司直销柜台申购本公司旗下开放式基

金的养老金客户,包括基本养老保险基金与法律法规允许的养老计划筹集的资金及其投

运业运营形成的补充养老金等,具体包括:

1.全国社会保障基金;
2.可以投资基金的地方社会保障基金;
3.企业年金单一计划以及集合计划;
4.企业年金理事会委托的特定客户资产管理计划;
5.企业年金养老客户。
如将来出现经法律法规监管部门认可的新的养老金类型,本公司将在招募说明书更新时或发布临时公告将其纳入养老金客户范围,并按规定向中国证监会备案。
(2)后端收费模式
后端收费模式:即在赎回时才支付相应的申购费用,该费用按基金份额的持有时间递减。
申购费率:持有时间
1年以内(含):1.80%
1年以上(含):1.20%
3年以上(含):0.60%
5年以上(含):0.00%
基金份额申购费用由投资人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的市场推广、销售、登记等各项费用。
赎回费用:持有时间
1年以内(含):1.50%
1年以上(含):0.75%
3年以上(含):0.50%
5年以上(含):0.25%
N≥2年:0.00%
(注:赎回费用持有时间的计算,以该份额在登记机构的登记日开始计算。1年为365天,2年为730天,依此类推)
基金份额持有人在本基金成立上市前持有的原基金汉盛份额,持有期限自《富国天成灵活配置混合型证券投资基金合同》生效之日起计算;基金份额持有人通过集中申购和日常申购所得的基金份额,持有期限自登记机构确认之日起计算。
本基金对持续持有期少于30日的投资人收取的赎回费,将全额计入基金财产;对于持续持有期长于30日但不少于3个月的投资者收取的赎回费,将不低于赎回费总额的7%计入基金财产;对于持续持有期长于3个月但不少于6个月的投资者收取的赎回费,将不低于赎回费总额的10%计入基金财产;对于持续持有期长于6个月的投资者,将不低于赎回费总额的25%计入基金财产,未计入基金财产的部分用于支付赎回费和其他必要的手续费。
3.转换费
(1)前端转前
基金转换费指转出基金的赎回费和转入基金的申购费补差两部分构成,具体计算公式视每次转换时两只基金的申购费率差异情况和赎回费率而定。其中:转出基金赎回费是按转出基金正常赎回时的赎回费率收取费用;转入基金申购补差费是按转入基金与转出基金的申购费率的差额收取补差费。对于前端转前申购费、转出基金金额所对应的转出基金申购费率低于转入基金的申购费率的,补差费为转入基金申购补差费与转出基金申购费率的差额。转出基金金额所对应的转出基金申购费率高于转入基金的申购费率的,补差费为零。基金转换的计算公式如下:
转出基金金额=转出金额×转出基金赎回费率
转入金额=转出金额-转出基金赎回费
申购补差费=转入金额×(1+申购补差费率)
转入金额=转出金额-转出基金赎回费-申购补差费
转入金额=净转入金额-转入基金当日之基金净值
注:转出份额的计算结果保留到小数点后2位。如转出金额为货币基金,且全部份额转出时,则净转入金额应向上转出至基金的最小申购单位。
(2)后端转前
基金转换费指转出基金发生转换时,其转出转出基金的赎回费和申购补差两部分构成,其中申购补差费按照转入基金与转出基金的申购费率差异和申购补差费两部分计算。当转出基金后端申购费率高于转入基金的后端申购费率时,基金转换申购补差费=转出基金后端申购费率-转入基金的后端申购费率;当转出基金的后端申购费率低于转入基金的后端申购费率时,申购补差费为零。
对于由本公司提供注册并接入机构的基金,后端收费模式下基金份额之间互相转换的计算公式如下:
转出金额=转出金额×转出基金当日转出基金的基金份额净值
转出基金金额=转出金额-转出基金赎回费
申购补差费=转出金额-转出基金赎回费-申购补差费
净转入金额=转出金额-转出基金赎回费-申购补差费
净转入金额=净转入金额-转入基金当日之基金净值
注:转出份额的计算结果保留到小数点后2位。如转出金额为货币基金,且全部份额转出时,则净转入金额应向上转出至基金的最小申购单位。
基金转换只能在同一销售机构进行。转出和转入基金必须是该销售机构代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(3)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(4)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(5)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(6)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(7)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(8)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(9)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(10)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(11)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(12)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(13)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(14)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(15)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(16)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(17)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(18)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(19)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(20)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(21)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(22)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间有一支为实施特定申购费率的基金,则按照该基金实施特定申购费率。基金转换时,基金管理人代理的同一基金管理人管理的,在同一注册地注册并登记的,同一收费模式的开放式基金。
(23)对于养老金客户基金转换,如在实施特定申购费率的基金间转换,则特定申购费率之间的价差进行支付。转出和转入基金之间