

天弘瑞利分级债券型证券投资基金之瑞利 A(000775)开放赎回及折算期间瑞利 B 份额(000776)的风险提示公告

天弘瑞利分级债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）基金合同已于 2015 年 1 月 20 日生效。本基金在分级运作期间，将基金份额分成预期收益与风险不同的两个级别，即瑞利 A（基金代码：000775）、瑞利 B（基金代码：000776）两级份额，两级基金的基金份额在分级运作期的份额配比原则上不超过 7：3。本基金为瑞利 A 设立年约定收益率，基金的资产净值将优先满足瑞利 A 的本金及约定收益，剩余的基金资产归瑞利 B 享有。本基金在分级运作期内，瑞利 A 自基金合同生效之日起每满 6 个月开放一次，瑞利 B 封闭运作。根据本基金《基金合同》的约定，2018 年 1 月 19 日为瑞利 A 基金份额折算基准日。现就瑞利 B 份额的风险提示如下：

1、瑞利 B 份额收益分配变化的风险。

瑞利 A 根据《基金合同》的规定获取约定收益，其收益率将在每个折算基准日前设定一次并公告，计算公式为：

瑞利 A 的年约定收益率（单利）=1.5×1 年期银行定期存款利率+利差

其中，计算瑞利 A 的年约定收益率所使用的 1 年期银行定期存款利率是指在瑞利 A 的折算基准日（T 日）前五个工作日（T-5 日）中国人民银行公布并执行的金融机构人民币 1 年期定期存款基准利率。瑞利 A 份额的年约定收益率按照四舍五入的方法保留到百分数的小数点后第 2 位。瑞利 A 份额的年约定收益率按照上述方式调整后，瑞利 B 份额的收益分配将相应调整。

2、瑞利 B 份额杠杆率变动的风险。目前，瑞利 A 与瑞利 B 的份额配比为 0.09897559：1。瑞利 A 开放赎回及实施基金份额折算结束后，瑞利 A 的份额余额原则上不得超过 7/3 倍瑞利 B 的份额余额。本次瑞利 A 开放赎回并实施基金份额折算后，瑞利 A 的规模将可能缩减，从而引发瑞利 A、瑞利 B 份额配比发生变化，进而导致瑞利 B 份额杠杆率变动风险。

本次瑞利 A 开放赎回及实施基金份额折算结束后，本基金管理人将对瑞利 A 基金份额折算及开放赎回的结果进行公告。

风险提示

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资者投资于本基金时应认真阅读本基金的《基金合同》和《招募说明书》等相关法律文件。

天弘基金管理有限公司
二〇一八年一月十六日