

关于利位3号私募基金基金合同（第2版）合同条款变更的公告

基金投资人、基金管理人和基金托管人已签订《利位3号私募基金基金合同（第2版）》，特此公告说明“利位3号私募基金”基金合同变更前后的主要条款。

本基金合同主要条款变更如下：

涉及条款位置	变更前	变更后
特别约定		<p>本《利位3号私募基金基金合同(第2版)》(“本合同”)委托人可以【纸质或电子签名】方式签订。基金管理人、基金托管人作为本合同签署方,已接受本合同项下的全部条款;基金委托人作为本合同一方,以【纸质或电子签名】方式签署本合同,即表明基金委托人完全接受本合同项下的全部条款,同时本合同成立并生效。</p> <p>基金委托人、基金管理人、基金托管人同意遵守《合同法》、《电子签名法》的有关规定,三方一致同意:以电子签名方式签订本合同的,委托人签署《电子签名约定书》,即表明委托人同意在销售机构认购/申购本基金过程中使用电子合同、电子签名,委托人通过销售机构认可的有效身份验证措施登录相关网络系统后,确认同意接受相关基金合同、风险揭示书、合格投资者承诺书或其他文书的,视为签署合同、风险揭示书、合格投资者承诺书或其他文书,与在纸质合同、纸质风险揭示书、纸质合格投资者承诺书或其他文书上手写签名或者盖章具有同等法律效力,无需另行签署纸质合同、纸质风险揭示书、纸质合格投资者承诺书或者其他文书。</p> <p>基金委托人应当妥善保管与身份认证有关的设备、资料以及登录密码、交易密码等相关信息。通过销售机构认可的有效身份验证措施登录相关网络系统后的所有操作均视同委托人本人行为,委托人应当承担由此产生的一切民事责任和法律后果。</p>
《风险揭示书》	<p>三、一般风险揭示</p> <p>(一) 资金损失风险</p> <p>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,但不保证基金财产中的认购资金本金不受损失,也不保证一定盈利及最低收益,投资者可能面临无法获得投资收益甚至遭受亏损的资金损失风险。</p> <p>本基金属于【中高】风险投资品种,适合风险识别、评估、承受能力【中高】的合格投资者。</p>	<p>三、一般风险揭示</p> <p>(一) 资金损失风险</p> <p>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,但不保证基金财产中的认购资金本金不受损失,也不保证一定盈利及最低收益,投资者可能面临无法获得投资收益甚至遭受亏损的资金损失风险。</p> <p>本基金属于【R2】风险等级的投资品种,适合风险识别、评估、承受能力为【C5, C4, C3, C2】的合格投资者。</p> <p>上述关于本基金的风险等级由募集机构评定,托管人不对本基金的风险等级做实质性判断,不承担相应责任。</p>
五、基金的基本情况	<p>(五) 基金的存续期限</p> <p>不定期。</p>	<p>(五) 基金的存续期限</p> <p>自本基金成立之日起【15年】。</p>
八、基金的申购、赎回及转让	<p>(二) 申购和赎回的开放日和时间</p> <p>本基金成立后每个自然月最后一个工作日开放申购和赎回。</p>	<p>(二) 申购和赎回的开放日和时间</p> <p>本基金成立后每个自然月最后一个工作日开放申购和赎回。</p>

	<p>本基金可增加临时开放日,临时开放日(包括封闭期内的临时开放日)可接受投资者的申购和赎回申请。若增加临时开放日基金管理人应与托管人协商一致后至少提前3个工作日通知所有基金份额持有人及行政服务机构(若有),如果未及时通知行政服务机构造成的问题,行政服务机构不负责。本基金临时开放日每一自然年不超过4次,且不得将连续2个工作日设为开放日;基金成立当年及基金存续期满当年如不足一个自然年度的,该年度临时开放日不得超过4次。</p>	<p>本基金可增加临时开放日,临时开放日(包括封闭期内的临时开放日)可接受申购和赎回申请。若增加临时开放日,基金管理人应与托管人协商后至少提前1个工作日通知所有基金份额持有人及行政服务机构(若有),如因基金管理人未及时通知造成的问题,托管人和行政服务机构不承担责任。本基金临时开放日不得将连续2个工作日设为开放日。</p> <p>本基金针对每一基金份额设有锁定期(红利再投资所得的份额不受锁定期限制),锁定期为自该基金份额被确认之日起满90天,即基金委托人仅可对其持有的已过锁定期的基金份额进行赎回。认购的份额自基金成立之日起算,申购的份额自申购确认之日起算。</p>
	<p>(六) 申购、赎回的费用</p> <p>1、申购费 本基金的申购费率为1%。</p> <p>2、赎回费 本基金不收取赎回费用,赎回费率为0%。 基金委托人支付的申购费用、赎回费用不列入基金资产,其用途、支付对象等由基金管理人确定。</p>	<p>(三) 申购和赎回的预约机制 本基金不设置申购和赎回的预约机制。</p> <p>(七) 申购、赎回的费用</p> <p>1、申购费 本基金不收取申购费用,申购费率为0%。</p> <p>2、赎回费 本基金不收取赎回费用,赎回费率为0%。</p> <p>3、基金管理人有权减免基金委托人的申购费用(若有)、赎回费用(若有),赎回费用归入基金资产的情形除外。</p>
<p>十二、基金的投资</p>	<p>(二) 投资范围</p> <p>本基金主要投资于国内依法发行上市的股票及其他经中国证监会核准上市的股票、新股申购(包括网上和网下申购)、债券(包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、可转换债券、资产支持证券、中小企业私募债券等)、中信证券股份有限公司发行的收益凭证、证券投资基金、基金公司资管计划(包含基金子公司资管计划)、债券回购、期货公司资管计划以及券商的资管计划等资产管理计划、信托计划、私募基金、权证、货币市场工具、参与融资融券、将持有的证券作为融券标的证券出借给证券金融公司、沪港通、深港通、金融衍生工具(包括但不限于股指期货、商品期货,个股期权、股指期权,以持牌金融机构做交易对手的收益互换、跨境收益互换、场外期权等,以及通过前述行</p>	<p>(二) 投资范围</p> <p>本基金的投资范围为:</p> <p>1、固定收益类:债券(国债、地方政府债、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、金融债、公司债、企业债、可转换债券、可交换债券、可分离债券、非公开定向债务融资工具(PPN))、债券回购(包括债券正回购和债券逆回购)、债券型公募基金、现金、银行存款(包括定期存款、协议存款和其他银行存款)、同业存单、大额可转让定期存单、货币市场基金;</p> <p>2、权益类资产:ETF基金;</p> <p>3、场内衍生品:国债期货;</p> <p>4、其他:基金公司及其子公司资管计划、期货公司及其子公司资管计划、证券公司及其子公司资管计划,法律法规或中国证监会允许基金投资的其他投资品种。</p>



	<p>生工具间接投资境内境外二级市场股票等)、金融监管部门批准的跨境投资金融工具、以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他投资品种。</p>	
	<p>(三) 投资策略</p> <p>“核心品种+板块配置+仓位匹配”是投资策略的重要组成,以核心品种为基础,不断地优化组合是管理人贯穿投资过程始终的策略。不同类型的投资标的适合不同的交易策略,对于弱周期的品种,左侧交易的策略比较适合,对于周期性较强的品种,右侧交易比较适合。</p>	<p>(四) 投资策略</p> <p>“核心品种+板块配置+仓位匹配”是投资策略的重要组成,以核心品种为基础,不断地优化组合是管理人贯穿投资过程始终的策略。不同类型的投资标的适合不同的交易策略,对于弱周期的品种,左侧交易的策略比较适合,对于周期性较强的品种,右侧交易比较适合。</p> <p>1、主要投资于固定收益类品种,主要通过信用分析和息差分析,投资信用资质可靠、价格波动小、流动性好的债券品种,以期获得稳定收益。</p> <p>2、通过对宏观经济环境、微观经济因素、经济周期情况、政策形势趋势的综合分析,结合经济周期理论,判断未来利率期限结构变化,使用组合久期配置策略,配置债券组合的久期和债券组合结构;然后使用类属资产配置策略,确定债券组合的类属配置;最后根据市场收益率曲线和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,构建具体的个券组合。</p> <p>3、在严格控制风险的基础上,主动寻找价值被低估的固定收益投资品种,构建和产品期限匹配的债券组合,以期获得稳定投资收益;当预测市场利率下降或者资金成本显著降低时,可适当增加组合久期,增加剩余期限长、流动性好的债券品种,提升组合的收益率表现。</p> <p>4、在信用债选择方面,将通过对行业经济周期、发行主体内外部评级和市场利差分析等判断,并结合税收差异和信用风险溢价综合判断个券的投资价值,加强对企业债、公司债等品种的投资,通过对信用利差的分析和管理,获取超额收益。</p>
	<p>(四) 投资限制</p> <p>本基金的投资组合将遵循以下限制:</p> <p>1、本基金投资的私募投资基金(包括有限合伙)必须有托管机构;</p> <p>2、本基金的基金资产总值占基金资产净值的比例不得超过200%;</p> <p>3、本基金不得投资非证券类金融产品,包括但不限于非证券类私募投资基金(包括有限合伙),基金公司子公司、期货公司、证券公司及信托公司管理/发行的非证券类资管计划、信托计划等;</p> <p>4、法律法规或监管部门规定的其他投资限制。</p> <p>基金管理人自本基金成立之日起使本基金的投资组合比例符</p>	<p>(五) 投资限制</p> <p>本基金的投资组合将遵循以下限制(本基金自进入清算程序后无需遵循以下投资比例限制):</p> <p>1、本基金投资资产管理产品的,该资产管理产品不得再投资公募基金证券投资基金以外的资产管理产品;</p> <p>2、本基金的基金资产总值占基金资产净值的比例不得超过200%;</p> <p>3、本基金不得投资非证券类私募基金管理人发行的私募投资基金(包括有限合伙);</p> <p>4、禁止投资于中小企业私募债;</p> <p>5、本基金投资于固定收益类资产的(按市值计算)比例不得低于基金资产总值的80%;</p> <p>6、投资于银行间同业拆借中心组织的回购违约匿名拍卖的债券,合计不得超过前一日基金资产净值的20%。</p> <p>7、本基金投资的企业债、公司债(不含非公开发行公司债)、可转换债券、可分离交易债的债项和主体信用评级在AA级(含)以上(如没有主体评级或没有债项评级,则需满足存在的信用评级的项目达到AA级(含)以上);</p>

	<p>合上款约定。</p>	<p>短期融资券、超级短期融资券主体评级在 AA-（含）以上；非公开定向债务融资工具 PPN 和非公开定向资产支持票据（ABN）主体评级在 AA（含）以上；非公开发行人公司债的外部债项评级必须在 AA 级（含）以上或者提供第三方担保的担保人主体评级必须在 AA 级（含）以上，如没有债项评级，则主体评级需在 AA 级（含）以上；</p> <p>8、除利率债外，基金投资组合的加权久期不超过 3 年。</p> <p>9、国债期货合约价值合计不超过基金资产净值的 200%，多空轧差合约价值绝对值不超过基金资产净值的 100%。</p> <p>10、投资于 ETF 基金的资产净值（按市值计算）不超过前一日基金资产总值的 10%；</p> <p>11、法律法规或监管部门规定的其他投资限制。</p> <p>基金委托人已经知晓且确认：以上第【6、7、8】项投资限制由基金管理人自行监控，基金托管人不承担投资监督职责。</p> <p>以上投资限制中，如涉及新股、新债申购的申报金额与数量、盘中监控、交易策略类等监控事项的，由基金管理人自行监控，基金托管人不承担投资监督职责。</p>
	<p>（九）预警平仓机制</p> <p>无。</p>	<p>（九）预警平仓机制</p> <p>自本合同生效日起，本基金预警线为 0.9500 元，平仓线为 0.9200 元。</p> <p>当基金管理人与基金托管人核对一致的基金份额净值小于或等于 0.9500 元时，本基金触及预警线。自该核对一致之日的下一交易日起的三个交易日内，基金管理人以本基金合同约定方式之一通知全体委托人，提示本基金触及预警线及相关风险。</p> <p>当基金管理人与基金托管人核对一致的基金份额净值小于或等于 0.9200 元时，本基金触及平仓线。无论该核对一致之日之后的基金份额净值是否高于平仓线，基金管理人须自该核对一致之日的下一交易日起【10】个交易日内，完成对本基金持有的全部资产的不可逆变现，并按照本合同约定的基金清算程序进行清算。若因本基金所持有标的流通受限或其他非基金管理人可以控制的原因导致无法变现的，变现期限可相应合理延长，但基金管理人需在前述限制情形解除后及时完成变现并进行清算。本基金触及平仓线后，基金管理人不得再将本基金的现金资产从本基金托管账户划出至交易资金账户。</p> <p>在平仓卖出过程中，由于大量卖出导致市场价格大幅下跌或因证券跌停、停牌等事件导致证券不能及时卖出等因素，可能给本基金带来损失，导致平仓后基金份额净值低于平仓前基金份额净值。</p> <p>基金【预警和平仓机制】的启动及操作由基金管理人负责监控和执行，托管人不负责监控。如基金管理人未按照基金合同的约定执行，由此对基金财产或基金委托人造成的损失，由基金管理人承担全部责任，基金托管人不承担任何责任。</p>
<p>十九、基金的费用与税收</p>	<p>（三）费用计提方法、计提标准和支付方式</p> <p>1、基金管理人的管理费</p>	<p>（三）费用计提方法、计提标准和支付方式</p> <p>1、基金管理人的管理费</p> <p>本基金的管理费从基金财产中列支，支付给基金管理人。</p>



	<p>本基金的管理费从基金财产中列支，支付给基金管理人。</p> <p>本基金的年管理费率为 0.200%。管理费的计算公式为： $H = E \times 0.200\% \div N$ H：每日应计提的管理费； E：前一日的基金资产净值； N：当年的实际天数。</p>	<p>本基金的年管理费率为 0.800%。管理费的计算公式为： $H = E \times 0.800\% \div N$ H：每日应计提的管理费； E：前一日的基金资产净值； N：当年的实际天数。</p>
	<p>2、基金托管人的托管费</p> <p>本基金的年托管费率为 0.100%。托管费的计算公式为： $H = E \times 0.100\% \div N$ H：每日应计提的托管费； E：前一日的基金资产净值； N：当年的实际天数。</p>	<p>2、基金托管人的托管费</p> <p>本基金的年托管费率为 0.020%。托管费的计算公式为： $H = E \times 0.020\% \div N$ H：每日应计提的托管费； E：前一日的基金资产净值； N：当年的实际天数。</p>
	<p>3、基金管理人收取的业绩报酬</p> <p>在本基金的分红确认日（若有）、赎回确认日和基金终止确认日，管理人将根据投资者每笔投资的期间年化收益率（R），对期间年化收益率超过 7%以上部分按照 50%的比例收取管理人业绩报酬（以下简称“业绩报酬”）。</p>	<p>3、基金管理人收取的业绩报酬</p> <p>在本基金的分红确认日（若有）、赎回确认日和基金终止确认日，管理人将根据委托人每笔投资的期间年化收益率（R），对期间年化收益率超过 6.02%以上部分按照 20%的比例收取管理人业绩报酬（以下简称“业绩报酬”）。</p>
	<p>4、为基金募集、运营、审计、法律顾问等提供服务的基金服务机构的服务费（若有）</p> <p>（1）基金行政服务机构的行政服务费</p> <p>本基金的年行政服务费率为 0.100%。行政服务费的计算公式为： $H = E \times 0.100\% \div N$ H：每日应计提的行政服务费； E：前一日的基金资产净值 N：当年的实际天数。</p>	<p>4、为基金募集、运营、审计、法律顾问等提供服务的基金服务机构的服务费（若有）</p> <p>（1）基金行政服务机构的行政服务费</p> <p>本基金的年行政服务费率为 0.020%。行政服务费的计算公式为： $H = E \times 0.020\% \div N$ H：每日应计提的行政服务费； E：前一日的基金资产净值 N：当年的实际天数。</p>



上海利位投资管理有限公司

2019年12月9日