

# 天弘瑞利分级债券型证券投资基金之瑞利 A 开放申购与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，2016 年 1 月 19 日为瑞利 A 基金份额折算基准日及第 2 个申购开放日。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 年期定期存款基准年利率，按照四舍五入的方法保留到小数点后第 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 2.33333330：1。本次瑞利 A 实施基金份额折算及开放申购与赎回结束后，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。如果瑞利 A 的申购申请小于赎回申请，瑞利 A 的规模将缩减，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 实施基金份额折算及开放申购与赎回结束后，本基金管理人将对瑞利 A 基金份额折算及开放申购与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

二〇一六年一月十四日