

长城久鼎保本基金到期常见问题

2019-7-17

长城久鼎保本基金概况

长城久鼎保本基金(代码 002542)于 2016 年 7 月 21 日正式成立。保本周期为三年，第一个保本周期自 2016 年 7 月 21 日至 2019 年 7 月 22 日。

2019 年 7 月 22 日保本周期到期，2019 年 7 月 22 日至 2019 年 7 月 25 日为到期操作期间，2019 年 7 月 26 日转型为长城久鼎灵活配置混合型证券投资基金。

长城久鼎保本基金在哪个时点承诺保本？

持有人持有完整保本周期的基金份额，在到期日当日（2019 年 7 月 22 日）可获本金全额保障；自 2019 年 7 月 23 日起，持有人将自行承担基金份额净值波动的风险。

长城久鼎保本基金怎样保本？

认购保本金额为基金份额持有人认购并持有到期的基金份额的净认购金额、认购费用及募集期间的利息收入之和。如果保本周期到期日基金份额持有人认购并持有到期的基金份额的可赎回金额加上其认购并持有到期的基金份额的累计分红金额之和低于认购保本金额（差额部分即为保本赔付差额），基金管理人应在保本周期到期日后 20 个工作日内将保本赔付差额支付给基金份额持有人。

长城久鼎保本基金保本周期到期后时间安排如何, 有哪些操作方式可选择？

时间安排：

长城久鼎保本基金首次保本周期到期操作期间为 2019 年 7 月 22 日至 2019 年 7 月 25 日，共 4 个工作日。基金份额持有人可在到期操作期间的交易时间内，通过本基金各销售机构进行到期选择。

在到期操作期间，基金份额持有人可以做出如下选择：

(1) 转换：基金份额持有人可将其持有的全部或部分基金份额转换为长城基金旗下的其他开放式基金基金份额，认购并持有到期的基金份额免转换费，转换转入基金份额持有期自基金转换申请确认日起重新计算；

(2) 赎回：基金份额持有人可赎回其持有的全部或部分基金份额；

(3) 继续持有：若基金份额持有人在到期操作期间没有作出转换或赎回申请，则默认基金份额持有人选择继续持有，继续持有的基金份额将转为“长城久鼎灵活配置混合型证券投资基金”基金份额，其持有期从持有“长城久鼎保本混合型证券投资基金”之日起连续计算。

注意：基金保本周期到期后，如基金份额持有人没有作出到期选择，则基金管理人将默认基金份额持有人选择了继续持有变更后的“长城久鼎灵活配置混合型证券投资基金”的基金份额。

长城久鼎保本基金赎回原则？

长城久鼎保本赎回遵循“后进先出”原则，即按照投资人认购、申购的先后次序的相反顺序进行赎回，优先赎回投资者所持有的距离赎回时点最近的申购、认购份额。保本周期到期后，自 2019 年 7 月 26 日起，变更为“长城久鼎灵活配置混合型证券投资基金”，变更后对所有基金份额的赎回按照“先进先出”的原则，适用长城久鼎灵活配置混合型基金的赎回费率。

长城久鼎保本基金到期转型或转换为其他基金，持有时间如何计算？

因转型而持有的“长城久鼎灵活配置混合型证券投资基金”基金份额的持有期从其原份额取得之日起连续计算；若将长城久鼎保本基金转换为其他基金，则持有时间从转换交易的确认日起重新计算。

在到期操作期间内有净值波动的风险吗？

在保本周期到期操作期间，除暂时无法变现的基金财产外，基金管理人应使基金财产保持为现金形式，该期间免收基金管理费和基金托管费。无论采取何种方式作出到期选择，2019年7月23日（含）后的基金净值波动风险由持有人自行承担。

在保本周期开始后申购的基金份额在保本周期到期操作期间内进行赎回或者转换是否需要收费？

基金转换费用由转出基金的赎回费和转入与转出基金的申购费补差二部分构成。

- （1）赎回费用根据持有时间计算，持续持有期1年以内，赎回费率2%；持续持有期1年（含）-2年，赎回费率1.5%；持续持有期2年（含）-3年，赎回费率1%；持续持有期3年（含）以上，赎回费率为0。
- （2）申购费率补差=转入基金适用申购费率-转出基金适用申购费率。

申购的基金份额在保本周期到期操作期间进行赎回的原则是？

基金赎回遵循“未知价”原则，即赎回或转换转出价格以申请当日收市后本基金基金份额净值计算。

选择继续持有的基金份额转入新基金的金额如何计算？

对于投资者选择或默认选择持有转型后的“长城久鼎灵活配置混合型基金”的，转入金额等于选择或默认选择转为“长城久鼎灵活配置混合型基金”的基金份额在2019年7月25日所对应的基金资产净值。

在保本周期到期操作期间，管理费和托管费如何收取？

2019年7月22日至2019年7月25日，免收基金管理费和基金托管费。

在保本周期到期操作期间，能否申购及定投新的基金份额？

2019年7月22日至2019年7月25日，基金将暂停办理申购、转换转入业务，仅开放赎回、转换转出业务。

附：长城久鼎灵活配置混合型基金常见问题

长城久鼎灵活配置混合型证券投资基金何时成立？

2019年7月26日，“长城久鼎保本混合型证券投资基金”将正式转型为“长城久鼎灵活配置混合型基金”，长城久鼎灵活配置混合型基金的基金合同及托管协议于该日起生效。

长城久鼎灵活配置混合型证券投资基金成立后有封闭期吗？

无封闭期，2019年7月26日起，基金开放日常申购、赎回、转换和定期定额投资等业务。

“长城久鼎保本基金”转型为“长城久鼎灵活配置混合型基金”是否收取申购费或者转换费用？

选择继续持有转型后的“长城久鼎灵活配置混合型基金”，无需支付赎回费用和申购费用，基金份额的持有期从其原份额取得之日起连续计算。

在保本周期开始后申购的基金份额在 2019 年 7 月 26 日（含）以后进行赎回或者转换是否需要收费？

继续持有转型后的基金份额适用长城久鼎灵活配置混合型基金的费用体系，按照“先进先出”的原则计算赎回费。转换费用由转出基金的赎回费和转入与转出基金的申购费补差二部分构成，根据转换的基金及持有时间确定转换费用。

长城久鼎灵活配置混合型基金的申购费率如何收取？

申购费率按每笔申购申请单独计算，具体费率如下表所示：

申购金额（含认购费）	申购费率
100 万元以下	1.5%
100 万元（含）—300 万元	1.0%
300 万元（含）—500 万元	0.5%
500 万元以上（含）	每笔 1000 元

注：上述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以外的其他投资者。

长城久鼎灵活配置混合型基金的赎回费率如何收取？

转型后继续持有的基金份额持有时间从持有长城久鼎保本基金之日起连续计算；

2019年7月26日起申购的基金份额持有时间自申购确认日开始计算。

基金的赎回费率随基金份额持有时间的增加而递减，具体费率如下表所示：

持有期（天）	赎回费率
1—6	1.5%
7—29	0.75%
30—184	0.5%
185—365	0.25%
366及以上	0

长城久鼎灵活配置混合型基金的收益分配原则是？

- 1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为12次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的10%，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；
- 2、本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；
- 3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；
- 4、每一基金份额享有同等分配权；
- 5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

长城久鼎灵活配置混合型基金的业绩比较基准是什么？

沪深 300 指数收益率×55%+中债总财富指数收益率×45%。

长城久鼎灵活配置混合型基金的投资目标是？

通过把握经济周期及行业轮动，挖掘中国经济成长过程中强势行业的优质上市公司，在控制风险的前提下，力求实现基金资产长期稳定的增值。

长城久鼎灵活配置混合型基金的投资范围是？

本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、银行存款、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。

本基金股票等权益类投资占基金资产的比例范围为 0-95%，债券等固定收益类投资占基金资产的比例范围为 0-95%；现金或者到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。

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

长城久鼎灵活配置混合型基金转型前后风险有何变化？

转型后的长城久鼎灵活配置混合型证券投资基金为混合型证券投资基金，其预期收益和风险高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。转型后的长城久鼎灵活配置混合型证券投资基金不是避险策略基金，与转型前的长城久鼎保本混合型证券投资基金具有不同的风险收益特征，其预期风险高于长城久鼎保本混合型证券投资基金。

长城久鼎灵活配置混合型基金面临的投资风险主要包括哪些方面？

1. 市场风险：与利率、股票价格、商品价格等相关的风险，主要与不同市场的供需情况紧密联系。

2. 信用风险：由于交易对手或债务人无法按照约定交割资产而导致基金资产损失的风险，主要指违约风险。本基金的信用风险主要包括债券发行人出现违约，无法支付到期本息引起的损失；交易对手出现违约或违规投资操作而引起的损失。

3. 流动性风险：指金融资产变现的难易程度。在一些情况下，市场无法有效执行交易头寸需要，将使得金融资产无法在价格平稳变动的基础上被购入或者卖出。

本基金面临的流动性风险来自两个方面：

(1) 大额赎回：本基金属于开放式混合型基金，在交易过程中，有发生集中大额赎回的可能性。集中大额赎回可能导致基金资产变现难度加剧，从而产生流动性风险；甚至可能由于大额出售个券引致个券价格出现大幅波动，从而对基金资产净值产生影响。

(2) 特殊的市场情形：在特殊市场情形下，如市场资金紧张时，市场整体流动性降低，将可能导致个券的变现能力减弱，从而产生流动性风险。

4. 操作风险：操作风险指由于基金管理人信息系统、投资运作系统或其他外部事件导致的操作失灵或失误带来基金资产损失的风险。这一风险主要来自于计算机系统失灵（如病毒、软件错误）、人为失误和基金管理人以外的不可控因素。

5. 模型风险：模型风险指投资估值模型的参数错误或模型运用不当带来的基金资产损失风险。在利用定价模型对金融资产，尤其是金融衍生产品进行定价的过程中，容易出现模型风险。

6. 法律/合同风险：法律/合同风险指合同签约的一方无法履行合同规定的义务，造成另外一方损失时可能发生的法律诉讼风险。

7. 通货膨胀风险：通货膨胀风险指物价水平上升导致本基金的名义收益率在剔除通货膨胀因素影响后降低的风险。在本基金运作过程中，通货膨胀风险也表现为物价水平上升导致中、短期固定收益证券或者回购交易的实际收益率远低于名义收益率的情况。

8. 不可抗力风险：战争、自然灾害等不可抗力的出现将会严重影响证券市场的运行，可能导致基金资产的损失，影响基金收益水平，从而带来风险；金融市场危机、行业竞争、托管行违约等超出基金管理人自身控制能力之外的风险，也可能导致基金或基金持有人的利益受损。

9. 本基金特有的风险：

(1) 本基金投资资产支持证券的风险，可能面临资产支持证券的信用风险、利率风险、流动性风险、提前偿付风险、法律风险和操作风险。本基金管理人将通过内部信用评级、投资授信控制等方法对资产支持证券投资进行有效的风险评估和控制。同时，本基金管理人将对资产支持证券进行全程合规监控，通过事前控制、事中监督和事后报告检查等方式，确保资产支持证券投资的合法合规。

(2) 本基金可投资中小企业私募债券，当基金所投资的中小企业私募债券之债务人出现违约，或在交易过程中发生交收违约，或由于中小企业私募债券信用质量降低导致价格下降等，可能造成基金财产损失。此外，受市场规模及交易活跃程度的影响，中小企业私募债券可能无法在同一价格水平上进行较大数量的买入或卖出，存在一定的流动性风险，从而对基金收益造成影响。

10. 流动性风险管理： 本基金拟投资市场、行业及资产具有较好的流动性，与基金合同约定的申购赎回安排相匹配，能够支持不同市场情形下投资者的赎回要求。本基金主要的流动性风险为投资者可能会面临因巨额赎回带来的流动性风险。若是由于投资者大量赎回而导致基金管理人被迫抛售持有投资品种以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响。

基金管理人已建立内部巨额赎回应对机制，在巨额赎回发生时采取备用的流动性风险管理应对措施，切实保护存量基金份额持有人的合法权益。

长城久鼎灵活配置混合型基金的投资策略？

1、大类资产配置策略

在大类资产配置中，本基金将采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济运行周期、财政及货币政策、利率走势、资金供需情况、证券市场估值水平等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测，分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益，适时动态地调整基金资产在股票、债券、现金大类资产的投资比例，以规避市场系统性风险及提高基金收益的目的。

2、行业配置策略

基金在行业配置上，采用“投资时钟理论”，对于经济周期景气进行预判，并按照行业轮动的规律进行行业配置。通过对于经济增速、通货膨胀率、以及其他宏观经济指标的分析，可以将经济周期大致划分入复苏、增长、萧条、衰退四个阶段。对应不同的阶段，不同的阶段，配置不同的大类资产及不同的行业，将取得不同的收益，并能够呈现出一定的规律性。

3、个股投资策略

在个股选择上，基金管理人将优选具备核心竞争力并估值合理的优势个股。主要评价维度包括：

（1）公司主营业务具备核心竞争力，核心优势突出。公司在细分行业中处于龙头位置，具备核心竞争力，比如垄断的资源优势、独特的商业模式、稳定的销售网络、卓越的品牌影响力等；

（2）公司处于快速成长期，收入、利润连续快速增长；同时从盈利模式、公司治理、人员稳定性、创新能力等多角度来分析其成长性的持续能力；

(3) 个股的估值优势。针对处于不同成长阶段、不同行业的公司，运用不同的估值方法进行评
估，挖掘具备安全边际的个股。

4、债券投资策略

当股票市场投资风险和不确定性增大时，本基金将择机把部分资产转换为债券资产，降低基金
组合资产风险水平。本投资组合对于债券的投资以久期管理策略为基础，在此基础上结合收益
率曲线策略、个券选择策略、跨市场套利策略对债券资产进行动态调整，并择机把握市场低效
或失效情况下的交易机会。

5、现金管理

本基金将利用银行存款、回购和短期政府债券等短期金融工具进行有效的现金流管理，在满足
赎回要求的前提下，有效地在现金、回购及到期日在一年以内的政府债券等短期金融工具之间
进行灵活配置。

此外，本基金还将根据市场情况，适度参与新股申购（含增发新股），以增加收益。本基金组
合的新股申购（含增发新股）策略主要体现在从上市公司基本面、估值水平、市场环境三方面
选择新股申购的参与标的、参与规模和新股的卖出时机。通过深入分析新股上市公司的基本情
况，结合新股发行当时的市场环境，根据可比公司股票的基本面因素和价格水平预测新股在二
级市场的合理定价及其发行价格，指导新股询价，在有效识别和防范风险的前提下，获取较高
的低风险收益。

长城基金对基金份额持有人提供哪些服务？

基金管理人承诺为基金份额持有人提供一系列的服务，基金管理人将根据基金份额持有人的需
要和市场的变化，增加或变更服务项目。主要服务内容如下：

1. 客服电话：400-8868-666，交易日：8：30—11:30, 13:00-17:00 人工在线；

2. 微信服务：可关注公众号：长城基金，及时了解基金动态，绑定账户后随时随地查询账户资产和交易情况；

3. 短信服务：可定制免费的交易确认短信服务；

4. 对账单服务：基金份额持有人可通过网站、电话等方式向基金管理人定制对账单。

风险提示：本资料仅为宣传用品，不作为任何法律文件，有关基金的信息以基金的基金合同、招募说明书为准。投资者购买基金前，请仔细阅读基金《基金合同》、《招募说明书》等法律文件，了解基金的具体情况和风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否与自身的风险承受能力相适应，谨慎做出投资决策，自行承担投资风险。基金管理人以诚实信用、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。基金管理人管理的其他基金的业绩不构成基金业绩表现的保证。同时基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。