

泰信鑫益定期开放债券型基金 FAQ

1、什么是定期开放债券基金？

答：定期开放债券基金是指基金管理人为了获取较好的稳定收益，采用封闭管理、定期开放的一种类封闭运作的债券型基金。

2、泰信鑫益定期开放债券基金的运作方式？

答：本基金以定期开放的方式运作，即本基金以运作周期和自由开放期相结合的方式运作。以1年为一个运作周期，每个运作周期为自基金合同生效日（包括基金合同生效日）或每个自由开放期结束之后次日（包括该日）至1年后的年度对日的前一日止。在每个运作周期结束后有5至20个工作日的自由开放期，投资人可办理基金份额申购、赎回或其他业务。自由开放期的具体期间由基金管理人在当期运作周期结束前公告说明。每个运作周期以封闭期和受限开放期相交替的方式运作，共包含为2个封闭期和1个受限开放期。在首个运作周期中，受限开放期为本基金合同生效日的半年度对日。在第二个及以后的运作周期中，受限开放期为该运作周期首日的半年度对日。受限开放期为1工作日，受限开放日内本基金将对净赎回数量进行控制，以此保证净赎回数量占该受限开放期前一日基金份额总数的比例在[0，特定比例]区间内，该特定比例不超过15%（含15%），且该特定比例的数值将在基金发售前或在自由开放期前通过指定媒体公告。在每个运作周期内，除受限开放期以外，均为封闭期。在封闭期内，本基金不接受基金份额的申购和赎回。

3、本基金为何要引入封闭期？

答：目前市场上开放型债券基金为应对赎回，通常投资流动性较好但收益相对较低的券种，而本基金定期封闭运作减轻了运作期内对赎回资金的压力以及资金出入对投资所带来的干扰，使得在投资上可持有流动性不高但收益较高的券种，适当提高投资组合久期，为投资者获取更高的收益率和投资价值。另一方面，由于封闭式基金规模较稳定，有利于基金经理在实际投资中运用较高的杠杆进行债券质押回购操作，为基金投资创造更有利的操作环境。

4、泰信鑫益定期开放债券基金的产品特色是什么？

答：本基金是真正意义上的纯债基金，主投固定收益类产品，专注于债券投资，不参与一级市场新股申购、增发，也不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产，以保障基金资产的相对安全，比一、二级债基具有更鲜明的风险收益特征，符合投资者的特定投资需求和组合投资等资产配置需求。每半年1天受限申赎日，每年5-20天自由申赎日，半年封闭运作的设计有助于保持基金资产规模的相对稳定，使基金经理在严格控制风险的基础上专注于组合收益水平，谋求长线收益的同时更好的满足风险承受能力较低、

泰信基金管理有限公司

First-Trust Fund Management Co.,Ltd

中国上海浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦37层
37F HuaXia Bank Tower, 256 Pudong South Road, Shanghai, China

期望获取合理稳健收益的投资者的流动性需求。

5、泰信鑫益定期开放债券基金的资产配置策略？

答：本基金将采用自上而下的方法对基金资产进行整体资产配置和类属资产配置。在认真研判宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，根据整体资产配置策略动态调整大类金融资产的比例，在充分分析债券市场环境及市场流动性的基础上，根据类属资产配置策略对投资组合类属资产进行最优化配置和调整。

6、泰信鑫益定期开放债券基金的债券投资策略？

答：本基金在债券的投资中主要对国家财政政策、货币政策及宏观经济三方面进行深入分析，采用久期控制下的主动性投资策略，主要包括：久期配置、期限结构配置、信用风险管理、跨市场套利等管理手段，对债券市场、债券收益率曲线以及各种债券价格的变化进行预测，适时地对债券进行调整。

7、泰信鑫益定期开放债券基金的投资标的有哪些？

答：泰信鑫益定期开放债基的投资标的为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的国家债券、金融债券、次级债券、中央银行票据、企业债券、公司债券、中小企业私募债券、中期票据、短期融资券、可分离交易可转债的纯债部分、质押及买断式回购、协议存款、定期存款、通知存款、资产支持证券等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固定收益证券品种（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产，也不参与一级市场的新股申购或增发新股。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

8、泰信鑫益定期开放债券基金的风险收益特征是什么？

答：本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。作为债券型基金中的纯债基金，风险收益特征更为鲜明，有利于满足低风险投资者的投资需求或者作为低风险产品构建投资组合。

9、本基金业绩比较基准及采用该基准的原因？

答：业绩比较基准：中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率（税后）+0.5%。

原因：满足每个运作周期后自由开放期的流动性要求，并将本基金持有债券的组合久期与运作周期进行适当的匹配。采用该基准，能够使本基金投资人理性判断本基金产品的风险收益特征，并合理地衡量比较本基金的业绩表现。

10、泰信鑫益定期开放债券基金的基金份额类别设置及费率结构？

答：本基金分为A类和C类，A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值。

A 类基金：在认购、申购基金时收取认购、申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，而不计提销售服务费的基金份额。

C 类基金：在认购、申购基金份额时不收取认购、申购费用，在赎回时亦不收取赎回费，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额。

费率结构：

A 类份额	金额	认购/申购费率
	100 万以下	0.6%
	100 万（含）-500 万	0.3%
	500 万（含）以上	每笔 1000 元
	赎回时间点	赎回费率
	受限开放期	1%
	自由开放期	0%
C 类份额	本基金 C 类份额不收取认购/申购/赎回费用, 销售服务费率为 0.4%/年	
管理费率	0.7%/年	
托管费率	0.2%/年	