

简要解说分级基金AB类份额及折算-基金下折 分级a和分级b怎么分-股识吧

一、分级基金折算分哪几种？

级基金折算分为定期折算和不定期折算两种。

其中，不定期折算又分为向上折算和向下折算两种。

定期折算，是分级基金按照约定的利率水平，在约定时间对分级A的持有者发放收益的过程。

在定期折算中，分级A的净值重新归为1，净值高于1的部分按照当时母基金的净值转换为母基金份额派发给分级A的投资者，B类份额和净值不做调整。

不定期折算分为向上折算（简称为上折）和向下折算（简称为下折）。

1、向上折算就是当母基金净值达到某个设定的水平（例如1.500或者2.000）时，将分级A和B的净值重新归为1，净值超出1的部分各自分别转换为母基金份额的过程。

上折实际上是一个杠杆回拨的过程。

2、向下折算就是当B类净值低于某个水平（通常为0.25）时，将分级A和B的净值重新归为1，分级B的份额按照某个比例（在净值水平为0.25时比例为1/4）进行缩减，分级A中与B对应的份额保持不变，其他份额（在净值水平为0.25时比例为3/4）转换为母基金份额的过程。

二、分级基金是如何折算的？

分级基金称为不定期折算，又称为“到点折算”，分为向上折算（上折）和向下折算（下折）。

发生向上折算时，A类的上折和定折相同，得到净值超过1元的部分以母基金份额得到的约定收益，B类份额净值超过1元的部分折算为母基金。

上折对A类无影响，但会使B类恢复为较高的初始净值杠杆。

假设B类下折为B净值 0.25元，发生向下折算时，下折日B类净值0.242元，A类净值1.036元，母基金净值0.639元。

则每1000份净值0.242元的B类，折算为242份净值1元的新的B类；

每1000份净值1.036元的A类，折算为242份净值1元的新的A类和1036-242=794份净值1元的新母基金；

每1000份净值0.639元的母基金折算为639份净值1元的新母基金。

在接近下折时，原先溢价或折价交易的B类基金的溢价值或折价值会缩小到原来的四分之一。

例如原先溢价值0.12元的B类，在净值0.25元发生下折时交易价就为0.28元，溢价值缩小为0.03元。

原先折价值0.08元交易的B类，在净值0.25元下折时交易价就为0.23元，折价值缩小为0.02元。

原先平价交易的B类，在发生下折时仍旧接近平价。

三、请问高手 基金份额分级是怎么分的又是怎样计算的?谢谢

要按基金合同规定的AB配比进行拆分合并买基金最好到证券公司，服务专业费用低
分级基金份额折算方式 具体有两种折算方式：一是定期折算，有些基金选在新
一日历年度开始时折算，有些则约定每运作满一周年折算一次，如银华鑫利就约定
每个会计年度第一个工作日。

二是不定期折算，一般约定在杠杆份额净值跌至某个点或母基金净值升至某个点时
，为保持杠杆在正常范围内而进行份额的折算。

分级基金份额折算细则 1. 折算基准日 目前开放式分级基金通常每年进行一次定期
折算，根据基金合同的规定，折算基准日通常为每个会计年度的第一个工作日（例
如2022年1月4日）或每个运作周年的最后一个工作日。

投资者在折算基准日持有的优先份额和基础份额将参与折算，进取份额不参与折算
。

2. 折算方式 在折算基准日，将优先份额前一年的约定收益折算成基础份额分配给
优先份额持有人。

3. 折算期间暂停申购、赎回、交易和转托管的相关规定。

为保证折算的顺利进行，折算基准日及次一工作日，基础份额暂停申购、赎回和转
托管；

折算基准日次一工作日，优先份额停牌一天，进取份额正常交易。

4. 折算后优先份额复牌首日收盘价调整的规定。

定期折算完成后，优先份额复牌首日即时行情显示的前收盘价将调整为其前一交易
日的基金份额参考净值。

不同的分级基金份额折算可能都是不一样的，所以投资者必须先要清楚了解某只分
级基金的具体情况，然后方可知道该分级基金的相关折算公告。

四、基金下折 分级a和分级b怎么分

股票指数分级基金的母基金主要目的是跟踪标的指数的走势，所以标的指数的下跌会直接导致母基金下跌，进而使得分级B净值的回落。

反之，如果标的指数上涨的话，分级B净值也会随之上涨。

当B份额净值小于等于一定阈值时（一般为0.25元），分级基金就会采用“净值归一、份额缩减”的向下不定期折算，简称“下折”。

在下折前后，分级B的资产净值并不会发生任何改变。

五、基金的A级、B级份额是什么？

1.货币基金的A/B，对于普通投资作者来说，简言之，就是申购的最低额度不同，A类的低一些，B类的高一些，如十万以上。

例如易方达货币 2.普通基金的A/B分类，甚至有的还有C类，这是完全根据收费方式不同而定的，有的是前端收费，有的是后端收费，有的是不收取申购赎回费，例如华夏债券AB和C。

3.近二年，流行一种创新型基金，有的是开放式的，有的是封32313133353236313431303231363533e58685e5aeb931333330343961闭式的，有债券型的，也有指数型，有定时开放的，有完全封闭的，不尽相同，要看招募说明书。

1) 这类基金，一般A类是固定收益类品种，比如以一年期定期存款为基准的，例如景丰A，一年期银行定期存款利率（税后）+ 3.00%。

封闭期内，不进行收益分配。

而B类一般是高杠杆儿的品种，一般都是封闭的，不开放申购和赎回，如景丰B，杠杆儿比为3.33倍，能分享到较高的净值亏损与盈利。

2) 这些基金，一般来说同时募集，共同运作，按照比例进行拆分，如景丰为7 3的A B，3) 净值收益分配上，大多在满足A类的固定收益基础上，利益（包括亏损）完全归B类。

4) 交易，A类大多可在二级市场上折价交易，比如泰达宏利聚利a。

也有不交易的如裕祥A。

B类能在二级市场上交易，有折价的也有溢价的。

如裕祥A，信诚300B。

5) 开放：A类大多都有定期开放的日期，每半年，或3个月或一年，不一样。

也有不开放的，如泰达宏利聚利a。

B类一般不开放。

6) 分红：A类大多“分红股”，就像货币基金一样，在开放期分红，面值回归一元；

也有分对应的指数份额的，如信诚300A，分红是对应的沪深300指数份额的；还有根本在封闭期内不分红的，泰达宏利聚利a。

B类由于都是封闭的，大多不分红，在封闭期结束后统一结算；

6) 套利，有的部分基金因为是开放式基金，所以存在套利机会，理论上遇到二级市场折溢价交易的时候，买入或申购该基金，然后进行配对拆分解算，转托管，赎回或卖出会有套利机会的。

六、什么是分级基金及其投资技巧折算方案的最易懂的讲解

定义：分级基金：分级基金(Structured Fund)又叫“结构型基金”，是指在一个投资组合下，通过对基金收益或净资产的分解，形成两级（或多级）风险收益表现有一定差异化基金份额的基金品种。

它的主要特点是将基金产品分为两类或多类份额，并分别给予不同的收益分配。

分级基金各个子基金的净值与份额占比的乘积之和等于母基金的净值。

例如拆分成两类份额的母基金净值=A类子基净值 X A份额占比% + B类子基净值 X B份额占比%。

如果母基金不进行拆分，其本身是一个普通的基金。

分级基金下折：一般来说，当分级基金B份额净值低于0.250元时，将触发分级基金向下不定期折算阈值，其目的是保护A份额的本金及约定收益。

七、什么是分级基金上折和下折

分级基金上折和下折即分级基金为了调整杠杆或合理分配持有人利益，对母基金旗下A、B份额净值定期或不定期进行净值折算的做法。

分级基金折算可分为定期折算和不定期折算。

分级基金上折和下折之定期折算，不上市交易的基金只有定期折算。

定期折算指在某一个固定的时候进行折算。

一般有两种情况：每年的第一个工作日或基金满1个运作周期之后的开放日。

有的基金是对AB份额分别进行折算。

有的基金是对母基金和A份额进行折算，对B份额不折算(仅限定期折算)，在定期折算的时候，不管基金的净值是多少，都会进行折算。

当不定期折算的时候，上折和下折的处理方法也是不一样的。

分级基金何时进行折算，以及如何折算的问题会在基金招募说明书里进行说明。

扩展资料：分级基金折算是使得子基金份额获得可以按照净值赎回的母基金形式的分红，从而保证交易价能体现净值的价值。

如果某分级基金在某一阶段的子基金份额都没有折算得到母基金的分红，对它们进行任何净值的赋值都是个“名义”上的数字，而不能得到实质性地兑现。

例如在申万收益净值 1元时候申万深成指分级没有折算，此时申万收益和申万进取两个份额净值都失去意义。

折算分为到期折算、定期折算、不定期折算。

多数B类份额不参与定期折算。

双禧100、嘉实多利、南方消费、同庆800分级的定期折算B类份额在净值超过1元的部分也折算为母基金份额。

由于发生下折的时候A类净值超过75%的大部分折算为母基金。

参考资料来源：百科-分级基金

八、分级基金定期份额折算是什么意思

分级基金的份额定期折算：定期折算每年进行一次，根据基金管理人在《基金合同》、《招募说明书》中约定的规定进行。

一般情况下，折算后将A份额期末份额净值超出本金（1元）部分折算为场内对应母基金份额，分配给A份额持有人（相当于给A份额持有人分红）；

折算后A份额净值归为1元，母基金净值扣除内含A份额应分红值后向下调整，B份额净值不变。

扩展资料：不定期折算：1、不定期折算分为向上折算（简称为上折）和向下折算（简称为下折）。

2、向上折算就是当母基金净值达到某个设定的水平（例如1.500或者2.000）时，将分级A和B的净值重新归为1，净值超出1的部分各自分别转换为母基金份额的过程。

上折实际上是一个杠杆回拨的过程。

3、向下折算就是当B类净值低于某个水平（通常为0.25）时，将分级A和B的净值重新归为1，分级B的份额按照某个比例（在净值水平为0.25时比例为1/4）进行缩减，分级A中与B对应的份额保持不变，其他份额（在净值水平为0.25时比例为3/4）转换为母基金份额的过程。

参考资料来源：百科-分级基金折算

参考文档

[下载：简要解说分级基金AB类份额及折算.pdf](#)

[《一般股票重组停牌多久复牌》](#)

[《股票打新公布中签要多久》](#)

[《股票短线多长时间长线又有多久》](#)

[《股票公告减持多久可以卖》](#)

[下载：简要解说分级基金AB类份额及折算.doc](#)

[更多关于《简要解说分级基金AB类份额及折算》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/read/75566668.html>