

人保中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金

基金产品资料概要

编制日期：2020年4月20日

本概要提供本基金的重要信息，是招募说明书的一部分。
作出投资决定前，请阅读完整的招募说明书等销售文件。

一、产品概况

基金简称	人保中债 1-3 年农发债	基金代码	人保中债 1-3 年农发债 A 008196 人保中债 1-3 年农发债 C 008197
基金管理人	中国人保资产管理股份有限公司	基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
境外投资顾问（若有） ¹		境外托管人（若有）	
基金合同生效日 ²		上市交易所及上市日期（若有） ³	
基金类型 ⁴	债券型	交易币种	人民币
运作方式 ⁵	开放式	开放频率 ⁶	每个开放日
基金经理	张玮	开始担任本基金基金经理的日期	
		证券从业日期	9 年
其他（若有） ⁷			

注：（若有）

二、基金投资与净值表现

（一）投资目标与投资策略

请投资者阅读《招募说明书》第九章了解详细情况

投资目标

本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化，力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 4%。

投资范围⁸

本基金主要投资于标的指数成份券及备选成份券，为更好实现投资目标，还可以投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的政策性金融债、债券回购以及银行存款。

本基金不投资于除政策性金融债以外的债券资产。

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

¹ 聘请境外投资顾问或境外托管人的产品需要填写，不适用可不必展示（本模板中标注“若有”的，如不适用均不必展示）

² 首次募集基金可不填。

³ 如未上市的，可填写“暂未上市”。

⁴ 基金类型包含：股票型、混合型、债券型、货币市场基金、基金中基金、其他类型（包括商品基金、其他创新品种）。

⁵ 运作方式包括：封闭式、开放式（普通开放式、定期开放式、其他开放式等）、其他。

⁶ 普通开放式基金可填写“每个开放日”；封闭式基金、定期开放式基金、其他开放式基金应简要说明封闭期、开放期或最短持有期申赎安排等。

⁷ 如有转型、提前终止或暂停运作等特殊条款在此处简要说明。

⁸ 投资范围的描述包括主要投资品种及配置比例；如为指数类产品，应写明标的指数。

	<p>当程序后，可以将其纳入投资范围。</p> <p>本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，其中投资于待偿期为 1-3 年（包括 1 年和 3 年）标的指数成份券和备选成份券的比例不低于本基金非现金基金资产的 80%；每个交易日日终，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。</p>
	<p>本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标指数的有效跟踪。对于非标的指数成份券，主要考虑配置可投资范围中流动性较好的债券品种。</p>
主要投资策略 ⁹	<p>在正常市场情况下，本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，将年化跟踪误差控制在 4% 以内。如因标的指数编制规则调整等其他原因，导致基金跟踪偏离度和跟踪误差超过了上述范围，基金管理人应采取合理措施，避免跟踪误差进一步扩大。</p>
业绩比较基准	<p>中债-1-3 年农发行债券指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。</p>
风险收益特征	<p>本基金为债券型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征。</p>

注：（若有）

（二）投资组合资产配置图表¹⁰/区域配置图表（若有）¹¹

（三）自基金合同生效以来/最近十年（孰短）基金每年的净值增长率及与同期业绩比较基准的比较图（若有）¹²

三、投资本基金涉及的费用

（一）基金销售相关费用

以下费用在认购/申购/赎回基金过程中收取：

费用类型	份额（S）或金额（M）/持有期限（N） ¹³	收费方式/费率	备注
认购费	S/M < [50 万]	0.60%	
	[50 万] ≤ S/M < [100 万]	0.50%	
	[100 万] ≤ S/M < [200 万]	0.40%	

⁹ 应简明、扼要的概述基金主要投资策略，不建议将基金合同或招募说明书原文长篇列示。

¹⁰ 以饼状图示方式披露截至最近一次披露的定期报告期末基金投资组合中各类资产配置比例情况（包括权益投资、基金投资、固定收益投资、金融衍生品投资、买入返售金融资产、贵金属投资、银行存款和结算备付金合计、其他资产），图示应显示相关数据的截止日期。建仓期内可以不列示。

¹¹ 对于投资境外市场的基金产品（如 QDII 基金等），还应以饼状图示方式披露截至最近一次披露的定期报告期末基金投资组合中各个国家（地区）证券市场的投资分布比例情况，图示应显示相关数据的截止日期。建仓期内可以不列示。

¹² 以柱状图示方式披露截至最近一次披露的年度报告期末基金过往每年的业绩表现及与同期业绩比较基准比较，合同生效当年不满完整自然年度的，按实际期限计算净值增长率，并在图示中标注，图示还应显示相关数据的截止日期。图示中同时做相关提示，例如，“基金的过往业绩不代表未来表现”，又如，基金合同生效以来如果在产品投资运作方面有重大变更的，要有相应提示等。对货币市场基金，应将“净值增长率”调整为“净值收益率”。建仓期内可以不列示。

¹³ 可根据基金销售费用的实际设置情况调整本列设置。若为 ETF，相关申购费用可合并写为“投资者在申购或赎回基金份额时，申购赎回代理机构可按照不超过[*]%的标准收取佣金”。

	[200 万] ≤ S/M < [500 万]	0.20%
	S/M ≥ [500 万]	1000 元/笔
申购费（前收 费）	S/M < [50 万]	0.80%
	[50 万] ≤ S/M < [100 万]	0.60%
	[100 万] ≤ S/M < [200 万]	0.50%
	[200 万] ≤ S/M < [500 万]	0.30%
	S/M ≥ [500 万]	1000 元/笔
申购费（后收 费，若有）	N < [*天/月/年]	
	[*天/月/年] ≤ N < [*天/月/年]	
	N ≥ [*天/月/年]	
赎回费	N < [7 天]	1.50%
	[7 天] ≤ N < [30 天]	0.10%
	N ≥ [30 天]	0.00%

注：（若有）¹⁴

（二）基金运作相关费用¹⁵

以下费用将从基金资产中扣除：

费用类别	收费方式/年费率
管理费 ¹⁶	0.15%
托管费	0.05%
销售服务费（C类）	0.10%
其他费用 ¹⁷	费用的计算方法及支付方式详见招募说明书及相关公告
指数许可使用费	

注¹⁸：本基金交易证券、基金等产生的费用和税负，按实际发生额从基金资产扣除。

四、风险揭示与重要提示

（一）风险揭示

本基金不提供任何保证。投资者可能损失投资本金。

投资有风险，投资者购买基金时应认真阅读本基金的《招募说明书》等销售文件。

本基金的风险主要包括：

- 1、投资组织的风险
 - （1）市场风险
 - （2）政策风险
 - （3）经济周期风险
 - （4）利率风险
 - （5）购买力风险
 - （6）再投资风险
 - （7）信用风险

¹⁴ 对于上市基金，如果投资者还须就交易场内基金份额支付其他费用，可简要说明“场内交易费用以证券公司实际收取为准”。

¹⁵ 如为基金中基金等特殊基金品种，则需注明相应费率的计提基础。

¹⁶ 如有固定管理费、浮动管理费或业绩报酬等，应分开列示。

¹⁷ 如有其他费用可简要描述。

¹⁸ 其中，应注明“本基金交易证券、基金等产生的费用和税负，按实际发生额从基金资产扣除”。

(8) 流动性风险

2、合规性风险

3、管理风险

4、操作风险

5、本基金特定风险

本基金主要投资于政策性金融债，可能面临政策性银行改制后的信用风险、政策性金融债流动性风险、投资集中度风险等。

本基金主要投资于政策性金融债，可能面临以下风险：(1) 政策性银行改制后的信用风险，若未来政策性银行进行改制，政策性金融债的性质有可能产生较大变化，债券信用等级也有可能产生变化，基金投资可能面临一定信用风险；(2) 政策性金融债流动性风险，政策性金融债市场投资者行为存在一定趋同性，在极端市场环境下，可能集中买入或卖出，存在流动性风险；(3) 投资集中度风险，政策性金融债发行人较为单一，若单一主体发生重大事项变化，可能对基金净值表现产生较大影响。

本基金主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，但由于基金费用、交易成本、指数成份券取价规则和基金估值方法之间的差异等因素，可能造成本基金实际收益率与指数收益率存在偏离。

(1) 标的指数的风险

即标的指数因为编制方法的缺陷有可能导致标的指数的表现与总体市场表现存在差异，因标的指数编制方法的不成熟也可能导致指数调整较大，增加基金投资成本，并有可能因此而增加跟踪误差，影响投资收益。

(2) 标的指数回报与债券市场平均回报偏离的风险

标的指数并不能完全代表整个债券市场。标的指数成份券的平均回报率与整个债券市场的平均回报率可能存在偏离。

(3) 标的指数波动的风险：标的指数成份券的价格可能受到政治因素、经济因素、上市公司经营状况、投资人心理和交易制度等各种因素的影响而波动，导致指数波动，从而使基金收益水平发生变化，产生风险。

(4) 基金投资组合回报与标的指数回报偏离的风险

以下因素可能使基金投资组合的收益率与标的指数的收益率发生偏离：

1) 由于标的指数调整成份券或变更编制方法，使本基金在相应的组合调整中产生跟踪偏离度与跟踪误差。

2) 由于标的指数成份券在标的指数中的权重发生变化，使本基金在相应的组合调整中产生跟踪偏离度和跟踪误差。

3) 由于标的指数是每天将利息进行再投资的，而组合债券利息收入只在卖券时和债券付息时才收到利息部分的现金，然后才可能进行这部分资金的再投资，因此在利息再投资方面可能会导致基金收益率偏离标的指数收益率，从而产生跟踪偏离度。另外，指数成份券在付息时，根据法规，持有人需缴纳利息税，因此实际收到的利息金额将低于票面利息金额，相应的，利息再投资收益也较全额票面利息降低，该两方面差异也进一步导致基金收益率偏离标的指数收益率和加大跟踪误差偏离度。

4) 由于成份券流动性差等原因使本基金无法及时调整投资组合或承担冲击成本而产生跟踪偏离度和跟踪误差。

5) 由于基金投资过程中的证券交易成本，以及基金管理费和托管费等费用

的存在，使基金投资组合与标的指数产生跟踪偏离度与跟踪误差。

6) 在本基金指数化投资过程中，基金管理人的管理能力，例如跟踪指数的水平、技术手段、买入卖出的时机选择等，都会对本基金的收益产生影响，从而影响本基金对标的指数的跟踪程度。

7) 其他因素产生的偏离。基金投资组合中个别债券的持有比例与标的指数中该债券的权重可能不完全相同；因缺乏卖空、对冲机制及其他工具造成的指数跟踪成本较大；因基金申购与赎回带来的现金变动；因指数发布机构指数编制错误等，由此产生跟踪偏离度与跟踪误差。

(5) 标的指数变更的风险

根据基金合同的规定，因标的指数的编制与发布等原因，导致原标的指数不宜继续作为本基金的投资标的指数及业绩比较基准，本基金可能变更标的指数，基金的投资组合随之调整，基金收益风险特征可能发生变化，投资人需承担投资组合调整所带来的风险与成本。

6、其他风险

(二) 重要提示

中国证监会对本基金募集的注册¹⁹，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。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，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金投资者自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人。

五、其他资料查询方式

以下资料详见基金管理人网站

网址：<http://fund.piccamc.com> 客服电话：400-820-7999

- 基金合同、托管协议、招募说明书
- 定期报告，包括基金季度报告、中期报告和年度报告
- 基金份额净值
- 基金销售机构及联系方式
- 其他重要资料

¹⁹ 或核准。