

浦银安盛养老目标日期 2040 三年持有期混  
合型发起式基金中基金（FOF）  
2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 月 30 日

基金管理人：浦银安盛基金管理有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 7 月 21 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛养老 2040 三年持有混合 (FOF)
基金主代码	009626
交易代码	009626
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 12 月 16 日
报告期末基金份额总额	15,273,272.20 份
投资目标	本基金主要投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金的基金份额，随着所设定目标日期的临近，逐步降低权益类资产的配置比例，在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金根据浦银安盛养老目标日期基金下滑曲线模型进行动态大类资产配置，随着投资人生命周期的延续和目标日期的临近，权益类资产投资比例逐步下降，而非权益类资产投资比例逐步上升。同时，通过独创的量化基金优选模型来筛选基金，优先选择低波动率的标的基金，降低整体基金组合的波动率，并获取大类资产内部的 Alpha，最终实现基金资产在长时段内保值增值的目的。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×X+中债综合指数收益率×(1-X)。 其中，X 值如下：2019 年至 2020 年，X=50%；2021 年至 2022 年，X=49%；2023 年至 2024 年，X=48%；2025 年至 2026 年，X=45%；2027 年至 2028 年，X=41%；2029 年至 2030 年，X=37%；2031 年至 2032 年，X=32%；2033 年至 2034 年，X=27%；2035 年至 2036 年，X=22%；2037 年至 2038 年，X=17%；2039 年至 2040 年，X=15%。
风险收益特征	本基金是采用目标日期策略的混合型基金中基金，风险与收益水平会随着所设定目标日期的临近而逐步降低。本基金平均风险和预期收益

	水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	359,349.46
2. 本期利润	853,219.07
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0564
4. 期末基金资产净值	15,796,819.20
5. 期末基金份额净值	1.0343

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额。

3、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

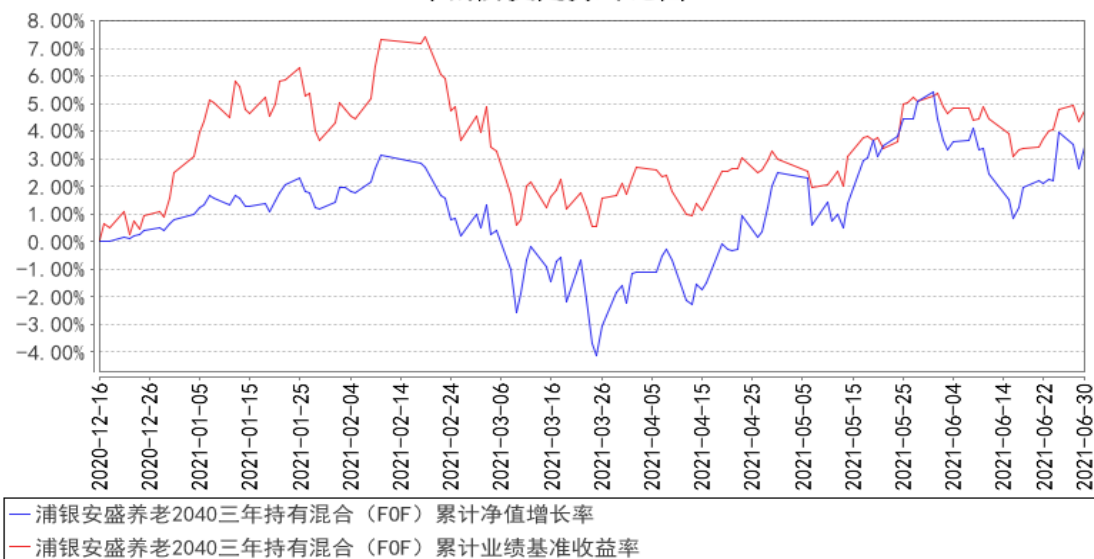
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.79%	0.70%	2.97%	0.43%	2.82%	0.27%
过去六个月	2.60%	0.70%	2.18%	0.60%	0.42%	0.10%
自基金合同 生效起至今	3.43%	0.67%	4.73%	0.59%	-1.30%	0.08%

##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

浦银安盛养老2040三年持有混合 (FOF) 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金合同生效日为 2020 年 12 月 16 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满 1 年。

2、根据基金合同规定：基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金建仓期为 2020 年 12 月 16 日至 2021 年 6 月 15 日。建仓期结束时符合相关规定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王爽	本基金的基金经理	2020 年 12 月 16 日	-	13 年	王爽女士，华东政法大学经济学专业学士。2008 年至 2010 年在天相投资顾问有限公司从事证券分析工作。2010 年 9 月加盟浦银安盛基金管理有限公司后，担任研究部研究员之职。2013 年 2 月任权益投资部基金经理助理。2014 年 8 月调入专户管理部任专户投资经理。2018 年 9 月，经管理层批准，拟担任 FOF 养老基金经理之职。2019 年 11 月起担任浦银安盛颐颐稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金经理。2020 年 12 月起担任养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金经理。
陈曙亮	公司 FOF	2021 年 5 月 27	-	13 年	陈曙亮先生，复旦大学硕士研究生。2008

	业务部总监、FOF 养老基金经理	日		年 6 月至 2019 年 6 月任职于富国基金管理有限公司, 历任助理定量研究员、定量研究员、年金投资经理、基金经理、基金研究总监及多元资产投资部总经理。2019 年 6 月加盟浦银安盛基金管理有限公司, 现任 FOF 业务部总监。2020 年 10 月起, 担任浦银安盛颐 and 稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金 (FOF) 的基金经理。2021 年 5 月起, 担任浦银安盛养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) 的基金经理。2021 年 6 月起, 担任浦银安盛嘉和稳健一年持有期混合型基金中基金 (FOF) 的基金经理。
--	------------------	---	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

注: 1、本基金基金经理的任职日期为公司决定的聘任日期。

2、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内, 基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定, 本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 在严格控制风险的前提下, 为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《公平交易管理规定》, 建立并健全了有效的公平交易执行体系, 保证公平对待旗下的每一个基金组合。

在具体执行中, 在投资决策流程上, 构建统一的研究平台, 为所有投资组合公平的提供研究支持。同时, 在投资决策过程中, 严格遵守公司的各项投资管理制度和投资授权制度, 投资组合经理在授权范围内可以自主决策, 超过投资权限的操作必须经过严格的审批程序。在交易执行环节上, 详细规定了面对多个投资组合的投资指令的交易执行的流程和规定, 以保证投资执行交易过程的公平性; 从事后监控角度上, 一方面是定期对股票交易情况进行分析, 对不同时间窗口 (同日, 3 日, 5 日和 10 日) 发生的不同组合对同一股票与债券的同向交易及反向交易进行价差分析, 并进行统计显著性的检验, 以确定交易价差对相关基金的业绩差异的贡献度; 同时对旗下投资组合及其各投资类别的收益率差异的分析; 另一方面是公司公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期检查, 并对发现的问题进行及时的报告。

本报告期内, 上述公平交易制度总体执行情况良好, 公平对待旗下各投资组合, 未发现任何

违反公平交易的行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在违反法律、法规、中国证监会和证券交易所颁布的相关规范性文件认定的异常交易行为。报告期内未发生旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金优选风险收益特征良好的基金构建多策略的底仓组合；在累计了部分安全垫之后，逐步提高权益部分的配置比例。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末浦银安盛养老 2040 三年持有混合 (FOF) 基金份额净值为 1.0343 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.79%；同期业绩比较基准收益率为 2.97%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

- 1、本基金为发起式基金，基金持有人数符合法律法规及基金合同的要求。
- 2、本基金为发起式基金，基金资产净值符合法律法规及基金合同的要求。

## § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额 (元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	2,751,255.20	16.19
	其中：股票	2,751,255.20	16.19
2	基金投资	12,649,220.43	74.43
3	固定收益投资	849,482.50	5.00
	其中：债券	849,482.50	5.00
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	421,335.90	2.48
8	其他资产	324,270.43	1.91
9	合计	16,995,564.46	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	2,751,255.20	17.42
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,751,255.20	17.42

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	300059	东方财富	24,780	812,536.20	5.14
2	600030	中信证券	24,700	616,018.00	3.90
3	601995	中金公司	7,900	485,850.00	3.08
4	002797	第一创业	65,000	464,100.00	2.94
5	601788	光大证券	13,700	245,093.00	1.55
6	601696	中银证券	6,200	127,658.00	0.81

### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	556,060.50	3.52
2	央行票据	-	-
3	金融债券	293,422.00	1.86
	其中：政策性金融债	293,422.00	1.86
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债 (可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	849,482.50	5.38

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	018006	国开 1702	2,900	293,422.00	1.86
2	019645	20 国债 15	2,800	280,868.00	1.78
3	019649	21 国债 01	2,750	275,192.50	1.74

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。



### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除第一创业以外没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

第一创业持股 5%以上股东华熙昕宇投资有限公司截至 2020 年 7 月 8 日，累计减持超出承诺可减持数量。深圳证券交易所对华熙昕宇投资有限公司给予通报批评的处分。

本基金管理人的研究部门对第一创业保持了及时的研究跟踪，投资决策符合本基金管理人的投资流程。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库的范围。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	15,514.32
2	应收证券清算款	295,195.97
3	应收股利	-
4	应收利息	10,679.76
5	应收申购款	2,032.56
6	其他应收款	847.82
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	324,270.43
---	----	------------

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

## §6 基金中基金

### 6.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	006465	浦银安盛普益纯债债券 C	契约型开放式	2,899,102.63	2,952,446.12	18.69	是
2	512880	国泰中证全指证券公司 ETF	交易型开放式 (ETF)	1,712,100.00	1,898,718.90	12.02	否
3	512000	华宝中证全指证券公司 ETF	交易型开放式 (ETF)	1,780,700.00	1,891,103.40	11.97	否
4	510230	金融 ETF	交易型开放式 (ETF)	819,400.00	921,825.00	5.84	否
5	512660	国泰中证军工 ETF	交易型开放式 (ETF)	764,100.00	880,243.20	5.57	否
6	000191	富国信用债债券 A	契约型开放式	673,436.81	772,903.43	4.89	否
7	100058	富国产业债债券 A	契约型开放式	671,205.09	770,610.56	4.88	否
8	000305	中银中高等级债券 A	契约型开放式	719,155.18	762,304.49	4.83	否
9	512710	富国中证军工龙头 ETF	交易型开放式 (ETF)	784,300.00	657,243.40	4.16	否
10	511880	银华交易型货币 A	交易型开放式 (ETF)	6,000.00	607,152.00	3.84	否

### 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2021 年 4 月 1 日至 2021	其中：交易及持有基金管理人
----	---------------------------	---------------

	年 6 月 30 日	以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	-	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	18,775.95	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	2,745.78	2,565.80
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	14,630.40	2,199.07
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	3,029.87	732.99
当期交易基金产生的交易费(元)	622.50	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

### 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期持有的基金未发生重大影响事件。

## § 7 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	14,983,618.13
报告期期间基金总申购份额	289,654.07
减：报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	15,273,272.20

## § 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本	10,000,800.04
--------------	---------------

基金份额	
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,800.04
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	65.48

## 8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：1、本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。截至本报告期末，本基金管理人持有浦银养老 2040 三年持有混合 (FOF) 10,000,800.04 份。

2、基金管理人固有资金投资本基金费用按照本基金法律文件约定收取。

## § 9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,800.04	65.48	10,000,800.04	65.48	自合同生效之日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,800.04	65.48	10,000,800.04	65.48	自合同生效之日起不少于 3 年

注：上述份额总数均包含利息结转份额。

## § 10 影响投资者决策的其他重要信息

### 10.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)

别		20%的时间 区间					
机构	1	2021年4月 1日-2021 年6月30 日	10,000,800.04	0.00	0.00	10,000,800.04	65.48
产品特有风险							
基金管理人提示投资者注意：当特定的机构投资者进行大额赎回操作时，基金管理人需通过对基金持有证券的快速变现以支付赎回款，该等操作可能会产生基金仓位调整的困难，产生冲击成本的风险，并造成基金净值的波动；同时，该等大额赎回将可能产生（1）单位净值尾差风险；（2）基金净值大幅波动的风险；（3）因引发基金本身的巨额赎回而导致中小投资者无法及时赎回的风险；以及（4）因基金资产净值低于 5000 万元从而影响投资目标实现或造成基金终止等风险。							

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准基金募集的文件
- 2、浦银安盛养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金合同
- 3、浦银安盛养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 招募说明书
- 4、浦银安盛养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 托管协议
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、本报告期内在中国证监会规定报刊上披露的各项公告
- 8、中国证监会要求的其他文件

### 11.2 存放地点

上海市淮海中路 381 号中环广场 38 楼基金管理人办公场所

### 11.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站 (www.py-axa.com) 查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

客户服务中心电话：400-8828-999 或 021-33079999 。

浦银安盛基金管理有限公司

2021 年 7 月 21 日