

信澳颐宁养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）

2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：信达澳亚基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月二十日

§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 19 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF） |
| 基金主代码 | 017023 |
| 基金运作方式 | 契约型、开放式 |
| 基金合同生效日 | 2022 年 12 月 29 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 223,679,705.05 份 |
| 投资目标 | 本基金是基金中基金，通过大类资产配置，投资于多种具有不同风险收益特征的基金，寻求基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金投资策略主要包括资产配置策略、基金优选策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、港股通标的股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 中证综合债券指数收益率*80%+中证 800 指数收益 |

| | | |
|-----------------|---|-----------------------|
| | 率*18%+中证港股通综合指数收益率×2% | |
| 风险收益特征 | <p>本基金为混合型基金中基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、股票型基金中基金，高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金及货币型基金中基金。</p> <p>本基金投资港股通标的股票的，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p> | |
| 基金管理人 | 信达澳亚基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）A | 信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）Y |
| 下属分级基金的交易代码 | 017023 | 019779 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 223,679,705.05 份 | 0.00 份 |

§ 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 (2023年10月1日-2023年12月31日) | |
|----------------|---------------------------------|-----------------------|
| | 信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）A | 信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）Y |
| 1.本期已实现收益 | -1,070,799.31 | - |
| 2.本期利润 | -1,293,612.64 | - |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0058 | - |

| | | |
|------------|----------------|--------|
| 4.期末基金资产净值 | 220,265,021.16 | - |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9847 | 0.9847 |

注：1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的认购、申购及赎回费等），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，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 本报告期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

信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）A

| 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 | -0.59% | 0.18% | -0.24% | 0.16% | -0.35% | 0.02% |
| 过去六个月 | -2.19% | 0.18% | -0.54% | 0.16% | -1.65% | 0.02% |
| 过去一年 | -1.53% | 0.16% | 1.68% | 0.16% | -3.21% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | -1.53% | 0.16% | 1.78% | 0.16% | -3.31% | 0.00% |

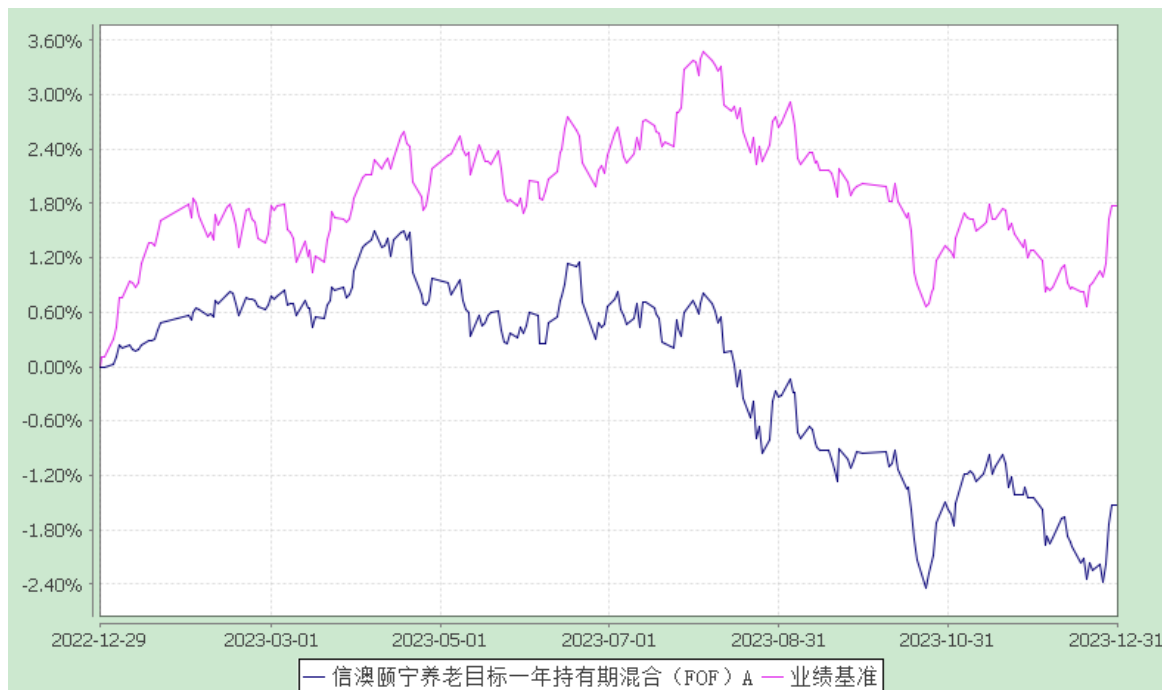
信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）Y

| 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 |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 自基金合同生效起至今 | -0.12% | 0.17% | 0.20% | 0.16% | -0.32% | 0.01% |

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

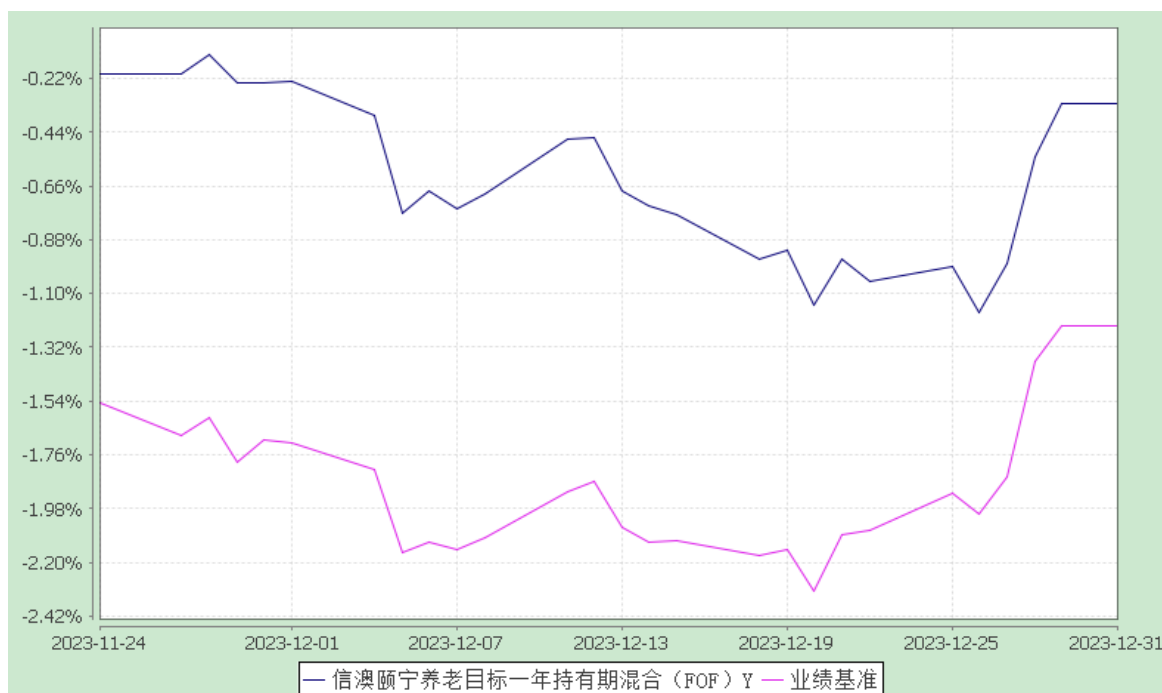
信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）A 累计净值增长率与业绩比较基准收

益率的历史走势对比图
（2022 年 12 月 29 日至 2023 年 12 月 31 日）



信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）Y 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2023 年 11 月 24 日至 2023 年 12 月 31 日）



注：1、按基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起的 6 个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

2、本基金从 2023 年 11 月 23 日起新增 Y 类份额，此前存续的基金份额为 A 类基金份额。

§ 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 | | |
| 王兰 | 本基金的基金经理 | 2022-12-29 | - | 14 年 | 中南大学工商管理专业硕士。2009 年 9 月至 2014 年 10 月，就职于金鹰基金基金管理有限公司，历任研究部固定收益分析师、债券交易员。2014 年 11 月加入信达澳亚基金管理有限公司，历任投资经理，现任信澳颐宁养老目标一年持有期混合型基金（FOF）基金经理（2022 年 12 月 29 日起至今）、信澳颐远养老目标 2055 五年持有期混合型发起式（FOF）基金基金经理（2023 年 8 月 24 日起至今）。 |

注：1、基金经理的任职日期、离任日期为根据公司决定确定的任职或离任日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会从业人员资格管理办法的相关规定等。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律、法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，没有发生损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已经建立了投资决策及交易内控制度，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，维护投资者的利益。本基金管理人建立了严谨的公平交易机制，确保不同基金在买卖同一证券时，按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司对报告期内公司所管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析；利用数据统计和重点审查价差原因相结合的方法，对连续四个季度内、不同时间窗口（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合向交易价差进行了分析；对部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易进行了审核和监控，未发现公司所管理的投资组合存在违反公平交易原则的情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司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未出现超过该证券当日成交量的 5% 的情况。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度权益市场整体呈下行趋势，尽管政策利好不断但市场情绪低迷，除 11 月有一轮反弹行情外，权益指数不断探底。10 月国庆长假后权益市场震荡下行，北上资金持续流出，10 月底政策面释放多项利好，如增发万亿特别国债提升赤字率、汇金增持 A 股 ETF 等带动股指有所反弹。11 月以来市场普遍预期刺激政策将陆续出台、中美关系趋于缓和、美联储加息结束，故市场整体呈反弹走势。但由于经济基本面并未明显好转，本轮反弹强度有限，12 月权益市场再次下行，后续较弱的社融数据放大了悲观情绪，11 月涨幅尽数回吐。当前市场情绪仍较为低迷，基本面修复或仍需一段时间，但考虑到估值及资产性价比因素，目前位置继续悲观风险较大，权益仓位不宜过低。

产品在本季度保持了前期均衡略偏成长的配置思路，仍然主要配置在半导体、汽车相关产业链、医药和高股息等方向。考虑到当前经济基本面的变化还有待于对后续政策及经济数据的持续观察，产品继续沿用“哑铃”结构，后续将依据基本面及市场状态的变化再进行逐步切换。

债券方面，今年以来债券市场主要受到经济修复进程及政策预期变化的影响。三

季度以来，财政发力、政府债供给放量、资金面偏紧等因素导致债市收益率显著上行，12 月以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币预期较强，带动债券收益率下行。短期市场看多情绪偏拥挤，同时经济预期也未见显著好转，债券市场或维持区间震荡格局。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，A 类基金份额：基金份额净值为 0.9847 元，份额累计净值为 0.9847 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-0.59%，同期业绩比较基准收益率为-0.24%。

截至报告期末，Y 类基金份额：基金份额净值为 0.9847 元，份额累计净值为 0.9847 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-0.12%，同期业绩比较基准收益率为 0.20%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 202,320,282.88 | 91.77 |
| 3 | 固定收益投资 | 12,640,920.11 | 5.73 |
| | 其中：债券 | 12,640,920.11 | 5.73 |
| | 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 | 1,712,046.71 | 0.78 |
| 8 | 其他资产 | 3,790,366.94 | 1.72 |
| 9 | 合计 | 220,463,616.64 | 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

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 12,640,920.11 | 5.74 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 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 | 12,640,920.11 | 5.74 |

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 | 019694 | 23 国债 01 | 124,000 | 12,640,920.11 | 5.74 |

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

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

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

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

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

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

本基金未参与投资股指期货。

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

本基金未参与投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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

本基金未参与投资国债期货。

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报告期内没有被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金本报告期末无股票投资。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 1,066.36 |
| 2 | 应收证券清算款 | 3,784,625.93 |
| 3 | 应收股利 | 4,175.25 |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 499.40 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 3,790,366.94 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

§ 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 | 217022 | 招商产业债券A | 契约型开放式 | 8,997,600.47 | 15,730,504.90 | 7.14 | 否 |
| 2 | 000191 | 富国信用债债券A/B | 契约型开放式 | 12,487,719.59 | 15,700,809.84 | 7.13 | 否 |

| | | | | | | | |
|----|--------|-------------|------------|---------------|---------------|------|---|
| 3 | 003280 | 鹏华丰恒债券A | 契约型 开放式 | 11,360,088.28 | 12,535,857.42 | 5.69 | 否 |
| 4 | 004614 | 鹏扬利泽债券A | 契约型 开放式 | 9,915,629.54 | 10,585,926.10 | 4.81 | 否 |
| 5 | 003265 | 招商招坤纯债债券A | 契约型 开放式 | 8,078,694.35 | 10,490,992.48 | 4.76 | 否 |
| 6 | 007529 | 嘉实汇鑫中短债债券A | 契约型 开放式 | 9,677,703.84 | 10,488,695.42 | 4.76 | 否 |
| 7 | 675100 | 西部利得得尊纯债债券A | 契约型 开放式 | 9,918,286.93 | 10,362,626.18 | 4.70 | 否 |
| 8 | 006865 | 泰康安惠纯债债券C | 契约型 开放式 | 8,952,551.48 | 10,321,396.60 | 4.69 | 否 |
| 9 | 003949 | 兴全稳泰债券A | 契约型 开放式 | 8,219,193.74 | 9,480,018.06 | 4.30 | 否 |
| 10 | 007014 | 嘉合磐泰短债债券A | 契约型 开放式 | 7,495,314.84 | 8,268,831.33 | 3.75 | 否 |

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

| 项目 | 本期费用 2023年10月1日至2023年 12月31日 | 其中：交易及持有基金管理 人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） | - | -1,000.00 |
| 当期交易基金产生的 赎回费（元） | - | - |
| 当期持有基金产生的 应支付销售服务费 （元） | 30,623.80 | 4,639.58 |
| 当期持有基金产生的 应支付管理费（元） | 275,361.19 | 23,543.49 |
| 当期持有基金产生的 应支付托管费（元） | 67,953.28 | 5,238.23 |

| | | |
|--------------|--------|---|
| 当期交易基金产生的交易费 | 481.31 | - |
|--------------|--------|---|

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

| |
|---|
| 无 |
|---|

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 信澳颐宁养老目标 一年持有期混合 (FOF) A | 信澳颐宁养老目标 一年持有期混合 (FOF) Y |
|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 223,669,126.93 | - |
| 报告期期间基金总申购份额 | 10,578.12 | - |
| 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 | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 223,679,705.05 | 0.00 |

§ 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

| 项目 | 信澳颐宁养老目标一年 持有期混合 (FOF) A | 信澳颐宁养老目标一年 持有期混合 (FOF) Y |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 报告期期初管理人持有的本 基金份额 | 30,001,700.00 | - |
| 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 | 30,001,700.00 | - |
| 报告期期末持有的本基金份 额占基金总份额比例 (%) | 13.41 | - |

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人报告期末运用固有资金投资本基金。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《信澳颐宁养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《信澳颐宁养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其他临时公告；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。

客户服务中心电话：400-8888-118

网址：www.fscinda.com

信达澳亚基金管理有限公司

二〇二四年一月二十日