

信澳颐宁养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）

2024年第1季度报告

2024年3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：二〇二四年四月十九日

§ 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 4 月 18 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 2024 年 1 月 1 日起至 3 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	84,870,107.26 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	84,870,107.26 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 (2024年1月1日-2024年3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	-1,932,553.75	-
2.本期利润	-974,136.57	-
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0100	-

4.期末基金资产净值	83,317,455.79	-
5.期末基金份额净值	0.9817	0.9817

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	-0.30%	0.37%	2.00%	0.23%	-2.30%	0.14%
过去六个月	-0.89%	0.29%	1.76%	0.20%	-2.65%	0.09%
过去一年	-2.85%	0.24%	1.92%	0.18%	-4.77%	0.06%
自基金合同生效起至今	-1.83%	0.22%	3.81%	0.17%	-5.64%	0.05%

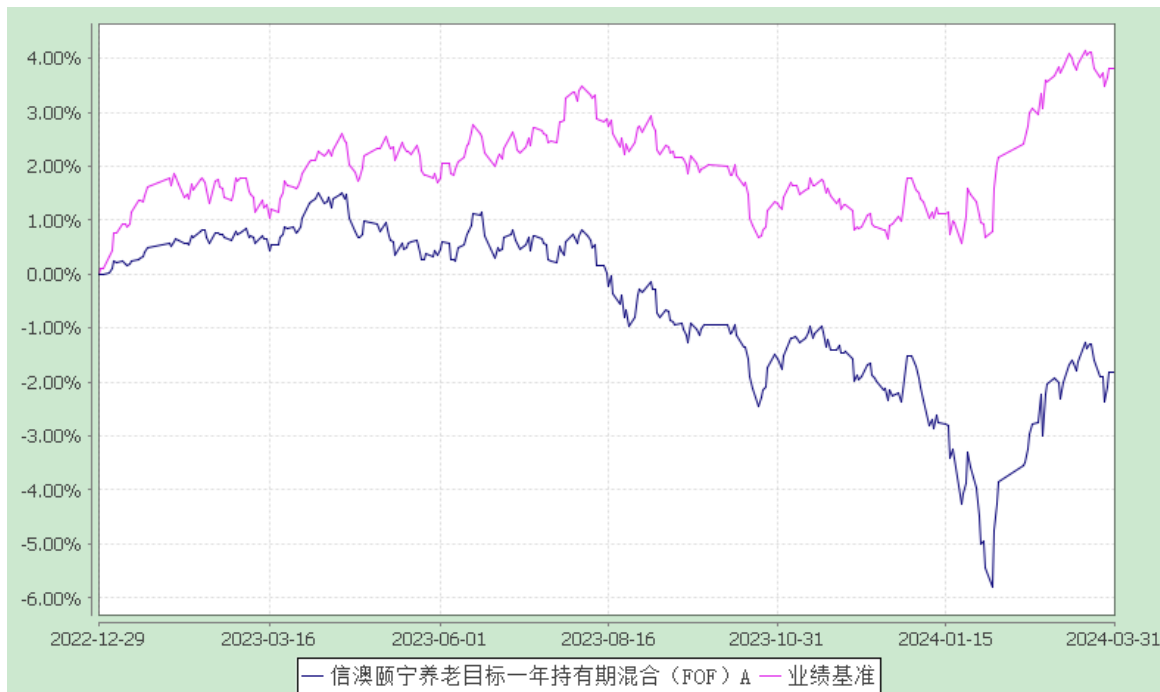
信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）Y

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
过去三个月	-0.30%	0.37%	2.00%	0.23%	-2.30%	0.14%
自基金合同生效起至今	-0.43%	0.32%	2.20%	0.21%	-2.63%	0.11%

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

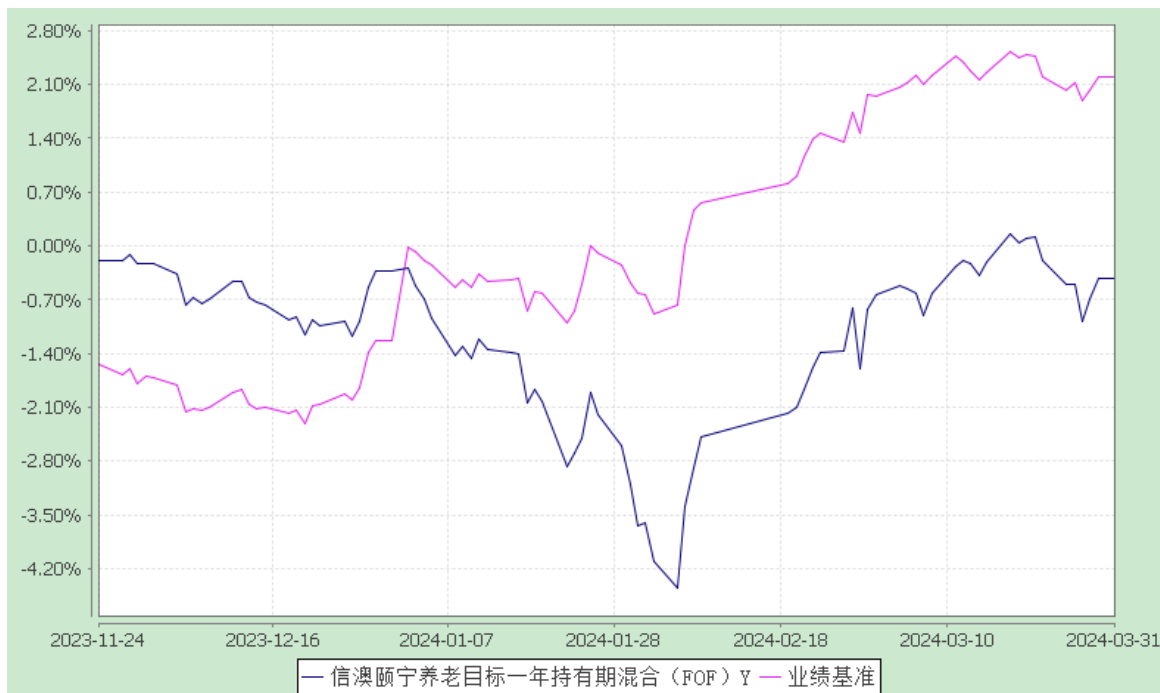
信澳颐宁养老目标一年持有期混合（FOF）A 累计净值增长率与业绩比较基准收益的历史走势对比图

（2022 年 12 月 29 日至 2024 年 3 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的历史走势对比图

（2023 年 11 月 24 日至 2024 年 3 月 31 日）



注：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。

§ 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	-	14.5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

今年年初市场波动非常大 1 月开启的调整从持续时间和单日的调整都远超市场预期，2 月在平准基金入市托底，雪球敲入等风险的进一步释放的基础上，叠加海外 AI 的不断迭代带动科技股的上涨，同时春节出行及消费等数据亮点频出，带动了市场情绪的回暖，走出了一波较快的反弹行情，站在现在的位置来说，我们认为快速反弹的第一阶段已经告一段落，后续进入震荡期，又会在政策预期和基本面数据验证中进行波动。近期我们从数据上能看到一些经济复苏的迹象，但是大家关心的地产无论是从销售还是投资都还是比较弱，后续还是会有政策的相继出台，所以我们认为后续市场会反复在高股息和主题投资之间轮动，因此现阶段组合还是要进行风格上的均衡配置。

产品目前持仓结构保持了前期均衡略偏成长，仍然主要配置在 TMT、汽车零部件、医药和高股息等方向。但根据市场的调整有一定比例的变化，增加了一定的顺周期基上游资源品投资的比例，减了一部分 TMT 等高弹性的持仓，但后续人工智能 AI 领域，伴随着海外持续的迭代，今年会有很多该主题相关的投资机会，包括通信，算力等等，因此保有一定比例的持仓。对于红利资产来说，我们依然认为是今年权益的压舱石，之前我们也反复论述过这一次的持续性要强于历史的原因，所以依旧会保

持该板块的持仓，同时，医药处于历史低位，作为刚需，宏观经济不好时比较优势明显，近期明显跑输市场，源于大家对于短期业绩的担忧，但是创新药在政策的支持下，我们认为后续存在较大的修复可能，有一定比例的增配。生猪板块上，结合产能去化的情况和此前长时间的调整，生猪养殖板块具备困境反转的基础，具备较好的配置价值。

债券方面，在“资产荒”配置压力之下，经济基本面仍处于弱复苏的情况，叠加资金层面稳定宽松预期推动，债市呈现一路下行走势。而债券市场收益率屡创新低之后，止盈情绪及政策层面对实体经济支持，推动基本面改善也将成为债券市场扰动项，但目前暂未看到强有力的破局因素出现，所以调整幅度有限，短期美联储降息预期推迟，对我们的货币政策形成一定的制约，故维持震荡观点。2024 年中东外溢风险及大选对市场的扰动明显，黄金的配置价值也值得重视。

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 0.9817 元，份额累计净值为 0.9817 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-0.30%，同期业绩比较基准收益率为 2.00%。

截至报告期末，Y 类基金份额：基金份额净值为 0.9817 元，份额累计净值为 0.9817 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-0.30%，同期业绩比较基准收益率为 2.00%。

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	78,472,496.28	93.92
3	固定收益投资	4,179,753.42	5.00

	其中：债券	4,179,753.42	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	664,622.68	0.80
8	其他资产	236,847.24	0.28
9	合计	83,553,719.62	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	4,179,753.42	5.02
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	4,179,753.42	5.02

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	102238	国债 2310	41,000	4,179,753.42	5.02

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。

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 本基金投资的前十名股票中，投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

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	2,229.76
2	应收证券清算款	232,715.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	1,902.48
7	其他	-
8	合计	236,847.24

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	基金名	运作方	持有份	公允价值	占基金	是否属
----	-----	-----	-----	-----	------	-----	-----

	码	称	式	额（份）	（元）	资产净 值比例 （%）	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	8,997,60 0.47	15,919,45 4.51	19.11	否
2	000191	富国信 用债债 券 A/B	契约型 开放式	4,130,61 9.59	5,259,930. 99	6.31	否
3	004838	信澳安 益纯债 债券 A	契约型 开放式	4,594,32 1.42	5,031,241. 39	6.04	是
4	675100	西部利 得得尊 纯债债 券 A	契约型 开放式	3,843,68 6.93	4,060,855. 24	4.87	否
5	003265	招商招 坤纯债 债券 A	契约型 开放式	3,001,69 4.35	3,945,727. 22	4.74	否
6	007529	嘉实汇 鑫中短 债债券 A	契约型 开放式	3,089,71 2.01	3,342,759. 42	4.01	否
7	002361	富兰克 林国海 恒瑞债 券 A	契约型 开放式	2,576,13 0.12	3,148,031. 01	3.78	否
8	003949	兴全稳 泰债券 A	契约型 开放式	2,151,19 3.74	2,509,367. 50	3.01	否
9	003280	鹏华丰 恒债券 A	契约型 开放式	2,170,63 4.27	2,399,853. 25	2.88	否
10	003030	安信新 目标灵 活配置 混合 A	契约型 开放式	1,600,80 4.30	2,233,602. 24	2.68	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024年1月1日至2024年3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）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	30,228.55	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	11,253.91	1,811.05
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	128,356.84	10,967.78
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	31,564.33	3,153.71

§ 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	223,679,705.05	0.00
报告期期间基金总申购份额	1,066.99	-
减：报告期期间基金总赎回份额	138,810,664.78	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	84,870,107.26	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	30,001,700.00	-

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	30,001,700.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	-

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	赎回	2024-01-04	-30,001,700.00	-29,542,673.99	0.00%
合计			-30,001,700.00	-29,542,673.99	

§ 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

投资者类别	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20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2024年01月03日-2024年01月03日	30,001,700.00	-	30,001,700.00	-	-
产品特有风险							
（1）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的基金份额净值波动风险； （2）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的流动性风险； （3）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的赎回申请延期办理的风险； （4）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的基金资产净值持续低于5000万元的风险等。							

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

二〇二四年四月十九日