

太平福安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)(A类份额)

基金产品资料概要更新

编制日期：2024年6月27日

送出日期：2024年6月28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	太平福安稳健养老一年持有混合(FOF)	基金代码	019676
下属基金简称	太平福安稳健养老一年持有混合(FOF)A	下属基金交易代码	019676
基金管理人	太平基金管理有限公司	基金托管人	中国银行股份有限公司
基金合同生效日	2023年11月14日	上市交易所及上市日期	-
基金类型	基金中基金	交易币种	人民币
运作方式	普通开放式	开放频率	一年持有期
基金经理	刘翀	开始担任本基金基金经理的日期	2023年11月14日
		证券从业日期	2008年7月1日
其他	基金合同生效后，连续20个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续60个工作日出现前述情形的，基金管理人应当在10个工作日内向中国证监会报告并提出解决方案，如持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并在6个月内召集基金份额持有人大会。 法律法规或中国证监会另有规定时，从其规定。		

注：本基金为偏债混合型基金中基金。2024年3月29日起，本基金增设太平福安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)Y类基金份额。Y类基金份额是本基金针对个人养老金投资基金业务设立的单独份额类别，Y类基金份额的申赎安排、资金账户管理等事项还应同时遵守关于个人养老金账户管理的相关规定。

二、基金投资与净值表现

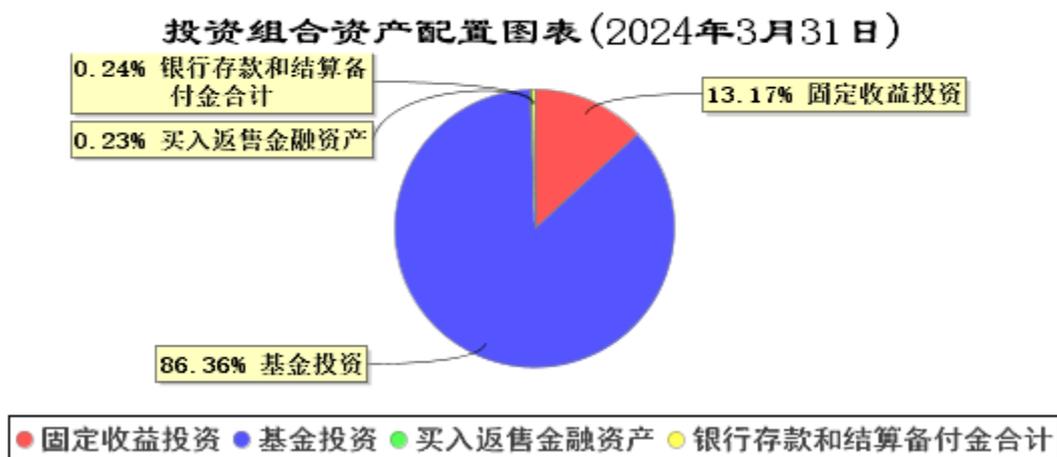
(一) 投资目标与投资策略

投资目标	在合理控制风险的前提下，本基金优化配置各类资产，优选全市场各类基金，力争实现超越业绩比较基准的收益。
投资范围	本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括经中国证监会核准或注册的公开募集证券投资基金（包括QDII基金、香港互认基金、商品基金（含商品期货基金和黄金ETF，下同）和公开募集基础设施证券投资基金（以下简称“公募REITs”）等），股票（包括主板、创业板以及其他中国证监会核准或注册发行的股票及存托凭证），港股通标的股票，债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、可转换债券（含

	<p>可分离交易可转债)、可交换债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债及其他经中国证监会允许投资的债券), 资产支持证券, 债券回购, 银行存款, 同业存单, 货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具, 但须符合中国证监会相关规定。</p> <p>本基金不投资具有复杂, 衍生品性质的基金份额, 包括分级基金和中国证监会认定的其他基金份额。</p> <p>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当程序后, 可以将其纳入投资范围。</p>
<p>主要投资策略</p>	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金为采用目标风险策略的基金中基金, 风险收益特征相对稳健, 长期资产配置以非权益类资产为主, 权益类资产为辅。本基金的投资策略分为两个部分:</p> <p>(1) 在战略资产配置层面, 基金管理人将结合内外部的投资研究经验, 对各大类资产的投资回报进行展望, 形成基金在各类资产的中长期配置中枢。</p> <p>在此基础上, 本基金将以可投资资产的风险收益特征、估值盈利数据、市场容量和流动性等指标为基础, 根据基金管理人的资产配置和风险预算模型, 自上而下地评估不同资产类别以及资产内部子类别(如国家地区、行业、板块, 债券久期、品种等)的潜在风险收益表现; 目标是筛选出预计风险调整后收益较好的资产及行业、板块及品种并进行配置。</p> <p>本基金目标是将 20%的基金资产投资于权益类资产, 上述权益类资产配置比例可上浮不超过 5% (即权益类资产配置比例最高可至 25%), 下浮不超过 10% (即权益类资产配置比例最低可至 10%)。</p> <p>(2) 在宏观基本面分析上, 经济周期的内生力量会受到政策周期的影响导致资产价值和价格偏移。因此, 本基金将综合宏观、估值、情绪、政策等构建战术资产分配框架, 对处于上升通道的强势资产, 或短期趋势有大概率由弱转强的资产, 将给予适当的超配; 对处于下行通道的弱势资产, 或短期趋势有大概率由强转弱的资产, 将给予适当的低配。</p> <p>2、基金投资策略</p> <p>本基金将在不同基金分类下, 通过定量和定性分析, 优选出全市场基金进行投资。</p> <p>(1) 基金分类; (2) 基金的筛选</p> <p>3、股票、债券资产投资策略</p> <p>(1) 本基金将直接投资股票、债券等基础资产, 以期获取比基金标的更优的风险收益特征。股票投资侧重于微观基本面, 盈利能力、成长性、是否符合行业发展趋势等。债券投资主要考虑对利率走势预期的判断、投资期限内久期的设定, 投资组合结合收益率曲线的形态构建、信用风险的控制等。</p> <p>(2) 港股通标的股票的投资策略</p> <p>本基金将采用与 A 股市场相同的策略, 从企业盈利能力, 盈利的确定性、成长性、持续性等角度入手, 精选未来 3-5 年存在良好的增值可能的投资标的。</p> <p>(3) 存托凭证的投资策略</p> <p>本基金将根据法律法规和监管机构的要求, 制定存托凭证投资策略, 关注发行人有关信息披露情况, 关注发行人基本面情况、市场估值等因素, 通过定性分析和定量分析相结合的办法, 参与存托凭证的投资, 谨慎决定存托凭证的权重配置和标的选择。</p> <p>4、资产支持证券投资策略</p> <p>5、其他金融工具投资策略</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>本基金业绩比较基准: 中债综合指数收益率*80%+中证 800 指数收益率*20%</p>

风险收益特征	<p>本基金为混合型基金中基金，由于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，持有基金的预期风险和预期收益间接成为本基金的预期风险和预期收益。本基金的预期风险与预期收益高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金和货币型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。同时，本基金为目标风险系列基金中基金中风险收益特征相对稳健的基金。</p> <p>本基金可以投资港股通标的股票，将面临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>
---------------	--

(二) 投资组合资产配置图表/区域配置图表



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)	收费方式/费率
申购费 (前收费)	M < 100 万元	0.8%
	100 万元 ≤ M < 300 万元	0.5%
	300 万元 ≤ M < 500 万元	0.3%
	M ≥ 500 万元	按笔收取，每笔 1000 元

申购费

投资者可以多次申购本基金，申购费率按每笔申购申请单独计算。本基金的申购费用由投资人承担，主要用于本基金的市场推广、销售、登记等各项费用，不列入基金财产。

赎回费

本基金不收取赎回费。每笔基金份额持有期满 1 年后，基金份额持有人方可就该笔基金份额提出赎回申请。

(二) 基金运作相关费用

以下费用将从基金资产中扣除：

费用类别	收费方式/年费率或金额	收取方
管理费	0.60%，以前一日基金资产净值扣除前一日基金财产中所持有本基金管理人管理的其他基金公允价值后的余额（若为负数，则取 0）为基础计	基金管理人和销售机构

	提	
托管费	0.15%，以前一日基金资产净值扣除前一日基金财产中所持有本基金托管人托管的其他基金公允价值后的余额（若为负数，则取 0）为基础计提	基金托管人
审计费用	36,000.00 元	会计师事务所
信息披露费	120,000.00 元	规定披露报刊
其他费用	其他费用详见本基金招募说明书或其更新“基金的费用与税收”章节。	

注：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中扣除。上表中费用金额为基金整体承担费用，非单个份额类别费用，且年金额为预估值，最终实际金额以基金定期报告披露为准。

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。

投资者投资于本基金，将承受各种风险，因此在作出投资于本基金的决定之前，应慎重考虑市场风险、信用风险、流动性风险、管理风险、操作风险、合规风险、实施流动性风险管理工具的特定风险、本基金的特有风险、本基金法律文件风险收益特征表述与销售机构基金风险评价可能不一致的风险及其他风险等。本基金的特有风险包括：

(1) 本基金为基金中基金，通过投资于不同的基金，达到分散风险的目的，但是由于各基金持有不同的证券，其结果可能导致基金中基金间接持有的证券或行业比较集中，而不能达到分散风险的效果。

(2) 实际投资管理中，各基金的信息披露信息有滞后性，基金管理人根据信息披露文件获取的信息和各基金实际的投资运作情况可能有很大差异，因此可能影响基金中基金的运作。

(3) 被投资基金的业绩风险。本基金投资于其他基金的资产不低于基金资产的 80%，因此本基金投资目标的实现建立在被投资基金本身投资目标实现的基础上。如果由于被投资基金未能实现投资目标，则本基金存在达不到投资目标的风险。

(4) 赎回资金到账时间较晚的风险。基金赎回的资金交收效率慢于基础证券市场交易的证券，因此本基金赎回款实际到达投资者账户的时间可能晚于普通境内开放式基金，存在对投资者资金安排造成影响的风险。

(5) 本基金主要投资于其他证券投资基金，相较股票、债券等金融工具，证券投资基金尤其是非上市交易的证券投资基金的流动性较差，由此可能会影响本基金整体资产的流动性，极端情况下，本基金资产可能面临无法及时变现的风险；

(6) 本基金投资其他基金管理人所管理的基金或其他托管人所托管的基金时，需按照相关基金合同的规定，承担管理费、托管费、销售服务费、申购费、赎回费等费用（法律法规或监管部门另有规定的除外），因此本基金的费用负担可能高于普通证券投资基金，由此会对基金的收益造成影响。

(7) 养老目标基金的特定风险

本基金名称中包含“养老目标”字样不代表收益保障或其他任何形式的收益承诺，且本基金非保本产品，可能发生亏损。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，但不保证投资于本基金一定盈利，也不保证最低收益或投资本金不受损失。

(8) 本基金采用目标风险策略投资的特定风险

本基金采用目标风险策略投资，通过控制各类资产的投资比例及基准配置比例将风险等级限制在稳健

级，并力争在此约束下取得更大收益回报，实现养老资产的长期稳健增值。本基金目标是将 20%的基金资产投资于权益类资产。权益类资产配置比例可上浮不超过 5%（即权益类资产配置比例最高可至 25%），下浮不超过 10%（即权益类资产配置比例最低可至 10%）。各类资产的变化都可能影响到本基金业绩表现和投资者长期养老目标的实现，在极端情形下，本基金可能会出现本金亏损的情形。

（9）持有期锁定风险

本基金对每份基金份额设置一年的最短持有期，相应基金份额在一年最短持有期到期日前（不含当日），基金份额持有人不能对该基金份额提出赎回或转换转出申请。因此基金份额持有人面临在一年最短持有期到期日前（不含当日）不能赎回或转换转出基金份额的风险。

（10）投资 QDII 基金的特有风险

本基金可投资于 QDII 基金，主要存在如下风险：①QDII 基金主要投资境外市场，因此本基金投资 QDII 基金时，将间接承担境外市场波动以及汇率波动的风险；②按照目前的业务规则，QDII 基金的赎回款项将在 T+10 内进行支付（T 为赎回申请日），晚于普通境内基金的支付时间。因此，可能存在 QDII 基金赎回款到账时间较晚，本基金无法及时支付投资者赎回款项的风险；③由于投资 QDII 基金，正常情况下，本基金将于 T+2 日（T 日为开放日）对 T 日的基金资产净值进行估值，T+3 日对投资人申购、赎回申请的有效性进行确认，投资人可于 T+4 日到销售网点柜台或以销售机构规定的其他方式查询申请的确认情况，这将导致投资者承担更长时间基金净值波动的风险。

（11）投资香港互认基金的特有风险

香港互认基金是指依照香港法律在香港设立、运作和公开销售，并经中国证监会批准在内地公开销售的单位信托、互惠基金或者其他形式的集体投资计划，香港互认基金管理人委托内地符合条件的机构作为代理人办理基金在境内的相关业务。本基金可投资于香港互认基金，主要存在香港互认基金境外投资风险和香港基金互认机制相关风险。

（12）可上市交易基金的二级市场投资风险

本基金可通过二级市场进行 ETF、LOF、封闭式基金的买卖交易，由此可能面临交易量不足所引起的流动性风险、交易价格与基金份额净值之间的折溢价风险以及被投资基金暂停交易或退市的风险等。

（13）被投资基金的运作风险

具体包括基金投资风格漂移风险、基金经理变更风险、基金实际运作风险以及基金产品设计开发创新风险等。此外，封闭式基金到期转开放、基金清算、基金合并等事件也会带来风险。虽然本基金管理人将会从基金风格、投资能力、管理团队、实际运作情况等多方面精选基金投资品种，但无法完全规避基金运作风险。

（14）被投资基金的基金管理人经营风险

基金的投资业绩会受到基金管理人的经营状况的影响。如基金管理人面临的管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争、人员素质等因素的变化均会导致基金投资业绩的波动。虽然本基金可以通过投资多样化分散这种非系统风险，但不能完全规避。特别地，在本基金投资策略的实施过程中，可将基金资产部分或全部投资于本基金管理人管理的其他基金，在这种情况下，本基金将无法通过投资多样化来分散这种非系统性风险。

（15）被投资基金的相关政策风险

本基金主要投资于各类其他基金，如遇国家金融政策发生重大调整，导致被投资基金的基金管理人、基金投资操作、基金运作方式发生较大变化，可能影响本基金的收益水平。

（16）资产支持证券投资风险

本基金的投资范围包括资产支持证券，它是一种债券性质的金融工具，其向投资者支付的本息来自于基础资产池产生的现金流或剩余权益。与股票和一般债券不同，资产支持证券不是对某一经营实体的利益要求权，而是对基础资产池所产生的现金流和剩余权益的要求权，是一种以资产信用为支持的证券。

资产支持证券存在信用风险、利率风险、提前偿付风险、操作风险和法律风险等。

（17）港股通标的股票的投资风险

本基金可投资于港股通标的股票，会面临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。

(18) 投资存托凭证的风险

本基金可以投资存托凭证，会面临与境内上市交易股票投资的共同风险，还可能面临与存托凭证发行及交易机制相关的特有风险，包括存托凭证持有人与境外基础证券发行人的股东在法律地位、享有权利等方面存在差异可能引发的风险；存托凭证持有人在分红派息、行使表决权等方面的特殊安排可能引发的风险；存托协议自动约束存托凭证持有人的风险；因多地上市造成存托凭证价格差异以及波动的风险；存托凭证持有人权益被摊薄的风险；存托凭证退市的风险；已在境外上市的基础证券发行人，在持续信息披露监管方面与境内可能存在差异的风险；境内外法律制度、监管环境差异可能导致的其他风险。

(19) 公募 REITs 投资风险

本基金可投资公募 REITs，将面临投资公募 REITs 的特有风险，包括但不限于价格波动风险、基础设施项目运营风险、流动性风险、公募 REITs 作为上市基金存在的风险、税收等政策调整风险。

(二) 重要提示

中国证监会对本基金募集的注册，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 www.taipingfund.com.cn] [客服电话 021-61560999、4000288699]

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