

安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型
基金中基金（FOF）
2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：安信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 27 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 24 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 2025 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）
基金主代码	009460
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 6 月 9 日
报告期末基金份额总额	45,216,333.09 份
投资目标	本基金为目标风险基金，在明确大类资产仓位约束以实现总体风险控制的基础上，通过合理的战术资产配置、基金优选等，力求基金资产实现相对长期的低波动稳健增值，满足投资者的养老需求。
投资策略	本基金定位为目标风险策略基金，通过明确的权益资产仓位限制，控制基金组合的总体风险，并通过实时动态的风险度量与风险预算机制进行基金的战术资产配置。基金投资方面，本基金采用定量分析和定性分析相结合的方式，定量分析通过基金历史净值数据和持仓数据等，进行量化指标的筛选；定性分析通过对基金经理的调研，基金公司的风控、投研文化等研究分析进行二次优选，构造基金标的组合。本基金的股票投资策略作为权益型基金投资的补充，将在小比例的仓位控制范围内进行。本基金的债券投资策略作为债券型基金投资的补充，为积极增厚债券资产投资收益率为目标。此外，本基金还将在合理时机进行多资产的组合优化投资，并适当投资于资产支持证券。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×20%+恒生指数（人民币计价）收益率×5%+中债综合（全价）指数收益率×70%+银行活期存款利率（税后）×5%

风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，是目标风险系列基金中风险收益特征相对稳健的基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金、货币市场基金、债券型基金中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。 本基金通过港股通投资于香港证券市场，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。 根据《证券期货投资者适当性管理办法》及其配套规则，基金管理人及本基金其他销售机构将定期或不定期对本基金产品风险等级进行重新评定，因而本基金的产品风险等级具体结果应以各销售机构提供的最新评级结果为准。	
基金管理人	安信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	009460	018361
报告期末下属分级基金的份额总额	44,956,304.73 份	260,028.36 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（2025 年 7 月 1 日 - 2025 年 9 月 30 日）	
	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y
1. 本期已实现收益	1,916,178.21	11,062.63
2. 本期利润	3,504,647.27	19,878.61
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0770	0.0786
4. 期末基金资产净值	55,077,405.59	321,634.86
5. 期末基金份额净值	1.2251	1.2369

注：1、所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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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 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

安信禧悦稳健养老一年持有混合（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	6.70%	0.32%	3.23%	0.20%	3.47%	0.12%
过去六个月	8.96%	0.40%	4.53%	0.25%	4.43%	0.15%
过去一年	11.20%	0.42%	5.74%	0.29%	5.46%	0.13%
过去三年	10.45%	0.36%	11.62%	0.27%	-1.17%	0.09%
过去五年	21.63%	0.41%	10.27%	0.27%	11.36%	0.14%
自基金合同生效起至今	22.51%	0.40%	11.53%	0.28%	10.98%	0.12%

安信禧悦稳健养老一年持有混合（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	6.80%	0.32%	3.23%	0.20%	3.57%	0.12%
过去六个月	9.16%	0.40%	4.53%	0.25%	4.63%	0.15%
过去一年	11.61%	0.42%	5.74%	0.29%	5.87%	0.13%
自基金合同生效起至今	11.36%	0.38%	9.15%	0.27%	2.21%	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

安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A 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



安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y 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、本基金基金合同生效日为 2020 年 6 月 9 日。

2、本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

3、根据基金管理人 2023 年 5 月 9 日《关于安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）修改基金合同等法律文件的公告》，自 2023 年 5 月 9 日起，本基金增加 Y 类份额。

§ 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	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
占冠良	本基金的基金经 理，FOF 投资部总 经理	2020 年 6 月 9 日	-	24 年	占冠良先生，管理学硕士。历任招商证券股份有限公司研究部研究员，大成基金管理有限公司研究部研究员、投资部基金经理，南方基金管理有限公司专户投资管理部投资经理，安信基金管理有限责任公司研究部总经理、基金经理。现任安信基金管理有限责任公司 FOF 投资部总经理。现任安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、安信平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理。

注：1、此处的“任职日期”、“离任日期”根据公司决定的公告（生效）日期填写。

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规、监管部门的相关规定及基金合同的约定，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，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。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不存在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

国内经济在上半年得益于政策的靠前发力，实现较为靓丽的增长。进入三季度，经济表现有所平淡疲弱，7/8 月份的月度经济数据整体不及市场预期。相对而言，外需好于内需，生产好于消费，货币保持相对宽松，CPI 基本在 0 附近。反内卷是三季度国内经济政策的重要内容，受益于此，部分行业价格有所修复，PPI 降幅环比收窄。中美关税贸易谈判进展相对平稳。

偏弱的经济基本面并未对市场形成拖累。相反，三季度 A 股市场持续上涨，9 月份有所震荡盘整。上证指数收涨 3882.78，涨幅 12.73%，成为 2019 年 Q1 之后的最大单季涨幅。风格上，成长风格明显优于价值。市场的上涨，一方面是相关行业的正向积极变化，包括以 AI 为代表的科技行业，以及反内卷预期下的光伏、化工等周期行业；更重要的，是之前我们表述的中国资产重定价的底层逻辑，包括中国科技及制造等经济实力、股市高定位，以及低利率水平下居民财富管理的投资需求等，这些底层逻辑正逐步地被市场所认知并接受，而体现在定价中。

其他大类资产方面，国内债市出现较大幅度下跌，虽然流动性保持宽松，但看股做债的投资方式正日益显现。港股同样获得大幅上涨，恒生科技季度涨幅 21.93%。美联储降息预期落地，9 月份联储降息 25bp，年内预期仍有 50bp 调降。美股资产三季度继续上涨，美债在债务上限获批增加 5 万亿美元的大美丽法案之后并未显著增发债券，美债收益率小幅下降。黄金在经历四个月左右的横盘之后，在后半季再次连续上涨，伦敦金价收至 3857 美元，涨幅 16.83%。

在 FOF 组合管理上，我们基于对市场的积极观点，继续维持原有的积极管理思路，一方面是权益资产仓位保持业绩基准之上的略偏积极的资产配置，港股资产同样保持接近基准比例的配置；另一方面是重视结构性资产的选择及战术性的调整操作，主要在成长资产中进行一定的阶段轮动操作，包括创新药、金融科技、军工、AI、机器人、传媒、电池等，以及反内卷大主题下的光伏、化工等资产，受益市场投资需求的非银行业等。债券资产方面，将纯债基金资产部分转换为低风险的转债基金资产，以及海外债的 QDII 资产，降低国内纯债券资产的仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A 基金份额净值为 1.2251 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.70%；安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y 基金份额净值为 1.2369 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.80%；同期业绩比较基准收益率为 3.23%。

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	1,466,848.98	2.64
	其中：股票	1,466,848.98	2.64
2	基金投资	48,142,830.08	86.56
3	固定收益投资	4,861,009.41	8.74
	其中：债券	4,861,009.41	8.74
	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	840,723.14	1.51
8	其他资产	308,447.99	0.55
9	合计	55,619,859.60	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 281,439.78 元，占净值比例 0.51%。

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	1,185,409.20	2.14
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	—	—
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	1,185,409.20	2.14

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	—	—
原材料	—	—
工业	—	—
非日常生活消费品	—	—
日常消费品	—	—
医疗保健	281,439.78	0.51
金融	—	—
信息技术	—	—
通讯业务	—	—
公用事业	—	—
房地产	—	—
合计	281,439.78	0.51

注：以上分类采用财汇提供的国际通用行业分类标准。

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	002020	京新药业	14,200	294,224.00	0.53
2	300354	东华测试	6,000	289,740.00	0.52
3	02096	先声药业	20,000	230,070.96	0.42
4	603799	华友钴业	2,788	183,729.20	0.33
5	002317	众生药业	9,200	158,976.00	0.29
6	300395	菲利华	1,400	105,980.00	0.19
7	688382	益方生物	3,000	93,330.00	0.17
8	300723	一品红	1,000	59,430.00	0.11
9	02186	绿叶制药	16,500	51,368.82	0.09

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	2,843,680.74	5.13
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）	2,017,328.67	3.64

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,861,009.41	8.77

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	102255	国债 2327	17,000	1,735,210.96	3.13
2	019773	25 国债 08	9,000	905,708.96	1.63
3	113062	常银转债	2,700	348,340.68	0.63
4	127089	晶澳转债	2,350	303,358.28	0.55
5	127045	牧原转债	1,850	253,082.28	0.46

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合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与股指期货交易。

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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

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合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

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除常银转债(代码:113062 SH)、恒邦转债(代码:127086 SZ)外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1. 江苏常熟农村商业银行股份有限公司

2024 年 12 月 2 日，江苏常熟农村商业银行股份有限公司因内部制度不完善被中国银行间市场交易商协会予以自律处分。

2. 山东恒邦冶炼股份有限公司

2025 年 6 月-9 月，山东恒邦冶炼股份有限公司因违规经营、违反安全生产行为、未依法履行职责被烟台市牟平区应急管理局责令整改并罚款。

2025 年 6 月 16 日，山东恒邦冶炼股份有限公司因未及时披露公司重大事件被中国证券监督管理委员会山东监管局责令改正。

2025 年 3 月 25 日，山东恒邦冶炼股份有限公司因重大事故被山东省人民政府依法追究刑事责任。

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

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没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	6,608.55
2	应收证券清算款	277,109.96
3	应收股利	20.79
4	应收利息	-
5	应收申购款	21,429.43

6	其他应收款	3,279.26
7	其他	—
8	合计	308,447.99

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113062	常银转债	348,340.68	0.63
2	127089	晶澳转债	303,358.28	0.55
3	127045	牧原转债	253,082.28	0.46
4	113685	升 24 转债	247,274.45	0.45
5	127086	恒邦转债	245,110.27	0.44
6	127078	优彩转债	196,511.76	0.35
7	111020	合顺转债	151,439.47	0.27
8	123215	铭利转债	101,569.52	0.18
9	123119	康泰转 2	72,565.75	0.13
10	127095	广泰转债	59,503.44	0.11
11	113675	新 23 转债	19,389.81	0.04
12	110082	宏发转债	13,779.12	0.02
13	113066	平煤转债	1,382.19	0.00
14	123149	通裕转债	1,358.19	0.00
15	118039	煜邦转债	1,342.40	0.00
16	111019	宏柏转债	1,321.06	0.00

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

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 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	750003	安信目标收益债券 C	契约型开放式	5,642,463.54	7,902,834.43	14.27	是
2	000290	鹏华全球高收益债(QDII)	契约型开放式	5,033,652.00	3,254,256.02	5.87	否

3	016190	中融恒通纯债 C	契约型开放式	1,978,535.99	2,083,398.40	3.76	否
4	110018	易方达增强回报债券 B	契约型开放式	1,206,115.62	1,665,645.67	3.01	否
5	519682	交银增利债券 C	契约型开放式	1,592,889.08	1,664,091.22	3.00	否
6	007246	安信鑫日享中短债债券 C	契约型开放式	1,478,301.89	1,658,950.38	2.99	是
7	519680	交银增利债券 A/B	契约型开放式	1,453,157.09	1,520,438.26	2.74	否
8	015979	安信恒鑫增强债券 C	契约型开放式	1,338,589.41	1,450,227.77	2.62	是
9	002400	南方亚洲美元债券(QDII)A	契约型开放式	1,370,584.17	1,440,758.08	2.60	否
10	675113	西部利得汇享债券 C	契约型开放式	991,617.31	1,321,032.58	2.38	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 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)	2,425.72	—
当期交易基金产生的赎回费(元)	32.60	—
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	30,869.81	10,003.93
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	82,377.99	19,181.75
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	19,537.13	5,085.79
当期交易基金产生的转换费(元)	1,024.05	—
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	601.87	—

注：上述销售服务费、管理费、托管费是根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法估算得出，已在所投资基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期内，本基金所投资的基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y
报告期期初基金份额总额	46,210,058.39	243,917.94

报告期期间基金总申购份额	203,509.51	32,818.83
减:报告期期间基金总赎回份额	1,457,263.17	16,708.41
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	44,956,304.73	260,028.36

§ 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	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,385,123.17	-
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	10,385,123.17	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	22.97	-

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金管理人未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

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	20250701-20250930	22,901,121.59	-	-	22,901,121.59	50.65
	2	20250701-20250930	10,385,123.17	-	-	10,385,123.17	22.97

产品特有风险

本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：

（1）基金在短期内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

（2）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；

（3）因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；
（4）基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；
（5）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

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、中国证监会准予安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）募集的文件；
- 2、《安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；
- 4、《安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书》；
- 5、中国证监会要求的其他文件。

10.2 存放地点

本基金管理人和基金托管人的住所。

10.3 查阅方式

上述文件可在安信基金管理有限责任公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到安信基金管理有限责任公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人安信基金管理有限责任公司。

客户服务电话：4008-088-088

网址：<http://www.essencefund.com>

安信基金管理有限责任公司

2025 年 10 月 27 日