

# 南方养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)

## 基金产品资料概要

编制日期：2020 年 5 月 22 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。

### 1、产品概况

|         |                                                                                                                                                                                   |                |                 |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| 基金简称    | 南方养老 2045                                                                                                                                                                         | 基金代码           | 009573          |
| 基金管理人   | 南方基金管理股份有限公司                                                                                                                                                                      | 基金托管人          | 中国邮政储蓄银行股份有限公司  |
| 基金合同生效日 | -                                                                                                                                                                                 |                |                 |
| 基金类型    | 基金中基金                                                                                                                                                                             | 交易币种           | 人民币             |
| 运作方式    | 其他开放式                                                                                                                                                                             | 开放频率           | 最短持有期三年         |
| 基金经理    | 黄俊                                                                                                                                                                                | 开始担任本基金基金经理的日期 | -               |
|         |                                                                                                                                                                                   | 证券从业日期         | 2009 年 7 月 16 日 |
| 其他      | <p>《基金合同》生效之日起三年后的对应日，若基金资产净值低于 2 亿元，基金合同自动终止，且不得通过召开基金份额持有人大会延续基金合同期限。</p> <p>目标日期到达后即 2046 年 1 月 1 日起，本基金名称变更为“南方安瑞混合型基金中基金（FOF）”，本基金不再设置每份基金份额的锁定期，申购、赎回等业务将按照普通开放式基金规则办理。</p> |                |                 |

### 二、基金投资与净值表现

#### （一）投资目标与投资策略

|      |                                                                                                                                                                                                                       |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标 | 本基金是采用目标日期策略的基金中基金，目标日期为 2045 年 12 月 31 日。本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，并随着目标日期的临近逐步降低本基金整体的风险收益水平，以寻求基金资产的长期稳健增值。目标日期到达后，本基金将在严格控制风险的前提下，力争获得长期稳定的投资收益。                                                             |
| 投资范围 | 本基金投资于依法发行或上市的基金、股票、债券等金融工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。具体包括：经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额（含 QDII、香港互认基金）、股票（包含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票及沪港通允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票及深港通允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票）、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、 |

企业债券、公司债券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、现金，以及法律法规或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的相关规定）。

本基金的投资组合比例为：80%以上基金资产投资于其他经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额（含 QDII、香港互认基金）。基金投资于股票、股票型基金、混合型基金和商品基金（含商品期货基金和黄金 ETF）等品种的比例合计不超过基金资产的 60%。投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%。基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。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。

本基金阶段性的资产配置如下表所示。此处权益类资产中的混合型基金，是指根据定期报告披露情况，最近四个季度报告披露的持有股票市值占基金资产比例均在 50% 以上的混合型基金。

| 时间段                     | 权益类资产（包括股票、股票型基金、混合型基金）比例 |
|-------------------------|---------------------------|
| 基金合同生效之日至 2033. 12. 31  | 35%-60%                   |
| 2034. 1. 1-2037. 12. 31 | 25%-50%                   |
| 2038. 1. 1-2041. 12. 31 | 15%-40%                   |
| 2042. 1. 1-2045. 12. 31 | 5%-30%                    |
| 2046. 1. 1 起            | 0-30%                     |

在基金实际管理过程中，本基金具体配置比例由基金管理人根据中国宏观经济情况和证券市场的阶段性变化做主动调整，以求基金资产在各类资产的投资中达到风险和收益的最佳平衡。在法律法规有新规定的情况下，在履行适当程序之后，基金管理人可对上述比例做适度调整。

|        |                                                                                                                                      |         |        |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|
| 主要投资策略 | 1、资产配置策略；2、下滑曲线设计理念；3、基金投资策略；4、风险控制策略；5、股票投资策略；6、债券投资策略；7、资产支持证券投资策略；8、港股通标的投资策略                                                     |         |        |
|        | 本基金业绩比较基准： $X \times (90\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 10\% \times \text{中证港股通综合指数（人民币）收益率}) + (100\% - X) \times \text{上证国债指数收益率}$ |         |        |
| 业绩比较基准 | 时间段                                                                                                                                  | 权益类资产比例 | X 值（%） |
|        | 基金合同生效之日至 2033. 12. 31                                                                                                               | 35%-60% | 50     |
|        | 2034. 1. 1-2037. 12. 31                                                                                                              | 25%-50% | 40     |
|        | 2038. 1. 1-2041. 12. 31                                                                                                              | 15%-40% | 30     |
|        | 2042. 1. 1-2045. 12. 31                                                                                                              | 5%-30%  | 20     |
|        | 2046. 1. 1 起                                                                                                                         | 0-30%   | 15     |
| 风险收益特征 | 本基金属于目标日期型基金中基金，2045 年 12 月 31 日为本基金的目标日期。从建仓期结束起至目标日期止，本基金的风险与收益水平将随着时间的流逝逐步降低。即本基金初始投资阶段的风险收益水                                     |         |        |

平接近一般的混合型基金，随着目标日期的临近，本基金逐步发展为低风险混合型基金中基金。目标日期到达后，本基金相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小，但高于债券型基金和货币市场基金。

注：详见《南方养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 招募说明书》第九部分“基金的投资”。

## （二）投资组合资产配置图表/区域配置图表

（三）自基金合同生效以来/最近十年（孰短）基金每年的净值增长率及与同期业绩比较基准的比较图

## 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     | 金额 (M) / 持有期限 (N)                       | 收费方式/费率   | 备注 |
|----------|-----------------------------------------|-----------|----|
| 认购费      | $M < 100$ 万                             | 1%        |    |
|          | $100 \text{ 万} \leq M < 500 \text{ 万}$  | 0.6%      |    |
|          | $500 \text{ 万} \leq M < 1000 \text{ 万}$ | 0.2%      |    |
|          | $1000 \text{ 万} \leq M$                 | 每笔 1000 元 |    |
| 申购费（前收费） | $M < 100$ 万                             | 1.2%      |    |
|          | $100 \text{ 万} \leq M < 500 \text{ 万}$  | 0.8%      |    |
|          | $500 \text{ 万} \leq M < 1000 \text{ 万}$ | 0.3%      |    |
|          | $1000 \text{ 万} \leq M$                 | 每笔 1000 元 |    |
| 赎回费      | $N < 7$ 日                               | 1.5%      |    |
|          | $7 \text{ 日} \leq N < 30 \text{ 日}$     | 0.75%     |    |
|          | $30 \text{ 日} \leq N < 1 \text{ 年}$     | 0.5%      |    |
|          | $N \geq 1 \text{ 年}$                    | 0%        |    |

### （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                                                                                                                      |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 管理费  | 1.0%                                                                                                                          |
| 托管费  | 0.2%                                                                                                                          |
| 其他费用 | 《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用、会计师费、律师费、审计费、诉讼费和仲裁费、基金份额持有人大会费用、证券交易费用、银行汇划费用、基金相关账户的开户及维护费用、因投资港股通股票而产生的各项合理费用、基金投资其他基金产生的其他基金的销售费用等。 |

注：投资人重复申购，须按每次申购所对应的费率档次分别计费。申购费用由投资人承担，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、登记等各项费用。

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扣除。

## 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。

1、本基金特有的风险

(1) 本基金为基金中基金，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。因此各类资产股票市场、债券市场、海外市场等的变化将影响到本基金基金业绩表现。本基金管理人将发挥专业研究优势，力争通过各类资产的合理配置，持续优化组合配置，以控制特定风险。

(2) 本基金 80%以上基金资产投资于其他经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额，其中，最高档权益资产比例为 35%-60%。因此本基金所持有的基金的业绩表现、持有基金的基金管理人水平等因素将影响到本基金的基金业绩表现。相对股票基金和一般的混合基金其预期风险较小，但高于债券基金和货币市场基金。

(3) 本基金为基金中基金，基金资产主要投资于其他公开募集证券投资基金的基金份额，除了持有的本基金管理人管理的其他基金部分不收取管理费，持有本基金托管人托管的其他基金部分不收取托管费，申购本基金管理人管理的其他基金不收取申购费、赎回费（不包括按照基金合同应归入基金资产的部分）等，基金中基金承担的相关基金费用可能比普通的开放式基金高。本基金的管理费、托管费分别为 1.0%、0.2%，具体可参加招募说明书第十三部分。

(4) 本基金属于目标日期型基金中基金，2045 年 12 月 31 日为本基金的目标日期。从建仓期结束起至目标日期止，本基金的风险与收益水平将随着时间的流逝逐步降低。即本基金初始投资阶段的风险收益水平接近一般的混合型基金，随着目标日期的临近，本基金逐步发展为低风险混合型基金中基金。目标日期到达后，本基金相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小，但高于债券型基金和货币市场基金。

本基金阶段性的资产配置如下表所示。此处权益类资产中的混合型基金，是指根据定期报告披露情况，最近四个季度报告披露的持有股票市值占基金资产比例均在 50%以上的混合型基金。

| 时间段                     | 权益类资产（包括股票、股票型基金、混合型基金）比例 |
|-------------------------|---------------------------|
| 基金合同生效之日起至 2033. 12. 31 | 35%-60%                   |
| 2034. 1. 1-2037. 12. 31 | 25%-50%                   |
| 2038. 1. 1-2041. 12. 31 | 15%-40%                   |
| 2042. 1. 1-2045. 12. 31 | 5%-30%                    |
| 2046. 1. 1 起            | 0-30%                     |

基金投资于股票、股票型基金、混合型基金和商品基金（含商品期货基金和黄金 ETF）等品种的比例合计不超过基金资产的 60%。

(5) 基金管理人可以对招募说明书中披露的下滑曲线进行调整，实际的下滑曲线可能与招募说明书披露的情况存在差异，具体投资比例请参考招募说明书第九部分阶段性的资产配置等章节。

(6) 市场剧烈波动风险

(7) 本基金对每份基金份额设定锁定期，对投资者存在流动性风险。

(8) 本基金的主要投资范围其他公开募集证券投资基金，所投资或持有的基金份额拒绝或暂停申购/赎回、暂停上市或二级市场交易停牌，基金管理人无法找到其他合适的可替代的基金品种，本基金可能暂停或拒绝申购、暂停或

延缓赎回业务。

(9) 本基金投资流通受限基金时，可能会面临在一定的价格下无法卖出而要降价卖出，或在面临基金大规模赎回的情况下有可能因为无法变现造成流动性风险。另外，巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个交易日基金的净赎回申请超过基金总份额的百分之十时，本基金将可能无法及时赎回持有的全部基金份额，影响本基金的资金安排。

(10) 本基金投资场内上市开放式基金时，由于投资标的的价格会有波动，所投资基金的净值也会因此发生波动。本基金面临基金价格变动的风险。如果基金价格下降到买入成本之下，在不考虑分红因素影响的情况下，本基金将面临亏损风险。

(11) 本基金投资资产支持证券，主要存在以下风险：1) 信用风险；2) 利率风险；3) 流动性风险；4) 提前偿付风险；5) 操作风险；6) 法律风险。

(12) 流动性风险评估

(13) 港股投资风险

(14) 本基金“养老”的名称不含收益保障或其他任何形式的收益承诺，本基金不保本，可能发生亏损。

## 2、市场风险

主要包括：(1) 政策风险；(2) 经济周期风险；(3) 利率风险；(4) 上市公司经营风险；(5) 购买力风险；(6) 信用风险；(7) 债券收益率曲线变动风险；(8) 再投资风险。

3、管理风险；

4、流动性风险；

5、其他风险。

## (二) 重要提示

南方养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)（以下简称“本基金”）经中国证监会 2019 年 11 月 26 日证监许可[2019]2528 号文注册募集。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

以下资料详见南方基金官方网站 [www.nffund.com] [客服电话：400-889-8899]

- 《南方养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)基金合同》、《南方养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)托管协议》、《南方养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)招募说明书》
- 定期报告，包括基金季度报告、中期报告和年度报告
- 基金份额净值
- 基金销售机构及联系方式
- 其他重要资料