

汇添富养老目标日期 2040 五年持有期混合型基金中基金(FOF) 风险揭示书

尊敬的基金投资者：

非常感谢您对我公司旗下汇添富养老目标日期 2040 五年持有期混合型基金中基金（FOF）的关注！汇添富养老目标日期 2040 五年持有期混合型基金中基金（FOF）（以下简称“本基金”）由汇添富基金管理股份有限公司（以下简称“汇添富基金”）依照有关法律法规的规定及《汇添富养老目标日期 2040 五年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》的约定发起，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2018]1668 号文注册，但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、收益和市场前景作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。**本基金“养老”的名称不代表收益保障或其他任何形式的收益承诺，且本基金不保本，可能发生亏损。**本基金的《基金合同摘要》和《招募说明书》已通过《证券日报》和汇添富基金网站 www.99fund.com 进行了公开披露。

汇添富基金提醒您，我国基金运作时间较短，不能反映股市发展的所有阶段。您在购买本产品前，请先仔细阅读我们给您的提示！

提示一：购买前，认真了解基金和本基金

基金是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资于单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资人购买基金，既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行承担。

基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金、基金中基金等不同类型，投资人投资不同类型的基金将获得不同的收益预期，也将承担不同程度

的风险。一般来说，基金的收益预期越高，投资人承担的风险也越大。

基金在投资运作过程中可能面临各种风险，既包括市场风险，也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个开放日基金的净赎回申请超过基金总份额的百分之十时，投资人将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。您还需了解，基金的投资方式分为一次性投资和定期定额投资。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资人获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。

本基金根据《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》的要求，针对个人养老金投资基金业务设立单独的份额类别，从而将基金份额分为不同的类别。其中：

1、A 类基金份额供非个人养老金客户申购，且在投资者申购时收取申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用。

2、Y 类基金份额面向个人养老金投资基金业务，仅供个人养老金客户申购。

本基金 A 类、Y 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 Y 类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

Y 类基金份额的申赎安排、资金账户管理等事项还应当遵守国家关于个人养老金账户管理的相关规定。在向投资人充分披露的情况下，为鼓励投资人在个人养老金领取期长期领取，基金管理人可设置定期分红、定期支付、定额赎回等机制；基金管理人亦可对运作方式、持有期限、投资策略、估值方法、申赎转换等方面做出其他安排。具体见更新的招募说明书及相关公告。

在不违反法律法规及不损害基金份额持有人利益的前提下，基金管理人可根据基金发展需要，为本基金增设新的份额类别、或停止现有基金份额类别的销售、或者调整现有基金份额类别的费率水平（基金管理费率和基金托管费率除外）。新的份额类别可设置不同的申购费、赎回费等费率，而无需召开基金份额持有人大会。有关基金份额类别的具体规则等相关事项届时将另行公告。

本基金针对在 2040 年左右退休的投资者设计，主要适合两大类目标人群：

1、假定退休年龄区间位于 55-65 岁之间，若您在 1975-1985 年间出生，您

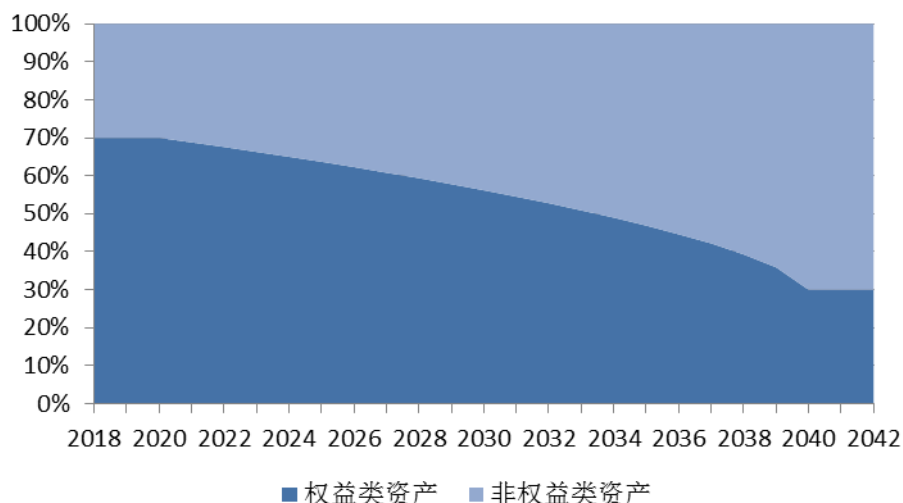
适合投资本基金：

2、若您**在 1975 年之前或 1985 年之后出生，原则上不建议投资本基金，但若您出于个性化需求也可以购买，例如有明确的个性化退休计划。**

本基金为混合型基金中基金（FOF），投资于证券投资基金的比例不低于基金资产的 80%，投资于股票、存托凭证、股票型证券投资基金、混合型证券投资基金、商品基金（含商品期货基金和黄金 ETF）等品种的比例合计原则上不高于基金资产的 80%。本基金采用目标日期策略，即随着所设定目标日期 2040 年的临近，逐步降低权益类资产的配置比例，增加非权益类资产的配置比例。

本基金在充分考虑目标投资者（2040 年左右退休的投资者）的风险收益特征演变路径、国内资本市场的波动性以及所投资各类资产的相关性的基础上，设定权益类资产、非权益类资产的配置目标比例随时间变化的路径，即下滑曲线。请您注意，在经济、人口、资本市场等要素发生变化后，本基金会对下滑曲线进行适度调整。本基金实际投资比例与下滑曲线预设的配置目标比例可能存在差异。

图：本基金下滑曲线



本基金以下滑曲线为依据，设定了权益类资产、非权益类资产的配置目标比例。本基金将在预先设定的下滑曲线的基础上，基于对宏观经济与资本市场环境的审慎分析，结合定量和定性研究，确定最终投资比例，以求达到风险收益的最佳平衡。权益类资产实际投资比例不得高于配置目标比例加上 10%，也不得低于配置目标比例减去 15%，且权益类资产实际投资比例不得高于 80%。

表：本基金权益类资产配置目标比例及比例区间

时间段	目标比例（%）	比例区间（%）
基金合同生效日至 2019 年	70	55-80
2020 年至 2022 年	69	54-79
2023 年至 2025 年	65	50-75
2026 年至 2028 年	61	46-71
2029 年至 2031 年	56	41-66
2032 年至 2034 年	51	36-61
2035 年至 2037 年	45	30-55
2038 年至基金转型日	35	20-45

本基金为混合型基金中基金，其预期风险和收益水平高于债券型基金中基金和货币型基金中基金，低于股票型基金中基金。

请您注意，对于您的单笔认/申购，需要最短持有 5 年，也就是说，5 年内您不能提出赎回申请，5 年后可以提出赎回申请；但在基金转型日（2040 年 12 月 31 日的下一工作日）之前，即使您的持有时间不足 5 年，自基金转型日起您也可以提出赎回申请，不受最短持有期 5 年的限制。

本基金 A 类基金份额的年管理费率为 0.80%；本基金 Y 类基金份额的年管理费率为 0.40%，对基金财产中持有的本基金管理人自身管理的基金部分不收取管理费。本基金 A 类基金份额的年托管费率为 0.12%；本基金 Y 类基金份额的年托管费率为 0.06%，对基金财产中持有的本基金托管人自身托管的基金部分不收取托管费。

您的申购费率随申购金额增加而递减。如果有多笔申购，适用费率按单笔申购申请单独计算。本基金申购费率如下表所示，各销售机构可针对 Y 类基金份额开展费率优惠活动或者免收申购费：

购买金额（M）	A 类份额 申购费率	Y 类份额 申购费率
M < 100 万元	1.50%	1.50%
100 万元 ≤ M < 200 万元	1.00%	1.00%
200 万元 ≤ M < 500 万元	0.50%	0.50%
M ≥ 500 万元	每笔 1000 元	每笔 1000 元

注：通过直销机构申购本基金的养老金客户申购费率为每笔 500 元。养老金客户指基本养老保险与依法成

立的养老计划筹集的资金及其投资运营收益形成的补充养老基金，包括全国社会保障基金、可以投资基金的地方社会保障基金、企业年金单一计划以及集合计划。如将来出现经养老基金监管部门认可的新的养老基金类型，基金管理人可在招募说明书更新时或发布临时公告将其纳入养老金客户范围，并按规定向中国证监会备案。非养老金客户指除养老金客户外的其他投资人。

本基金的赎回费用按基金份额持有人持有该部分基金份额的时间分段设定，赎回费率如下：

持有时间（N）	A 类份额 赎回费率	Y 类份额 赎回费率	归入基金资产比例
N<7 日	1.50%	1.50%	100%
7 日≤N<30 日	0.75%	0.75%	100%
30 日≤N<90 日	0.50%	0.50%	75%
90 日≤N<180 日	0.50%	0.50%	50%
N≥180 日	0	0	--

对于 Y 类基金份额，在满足《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》等法律法规规定及基金合同约定的情形下可豁免最短持有期限限制，具体安排及费率按更新的招募说明书或相关公告执行。法律法规或监管机关另有规定的，从其规定执行。

2040 年 12 月 31 日的下一工作日，本基金将转型为稳健型养老目标风险策略基金“汇添富颐泰稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）”，权益类资产、非权益类资产的基准配置比例为 30%和 70%，采用成熟的资产配置策略，合理控制投资组合波动风险，追求养老资产的长期稳健增值。

本基金转型为“汇添富颐泰稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）”后，本基金 A 类基金份额的年管理费率为 0.60%；本基金 Y 类基金份额的年管理费率为 0.30%，对基金财产中持有的本基金管理人自身管理的基金部分不收取管理费。本基金 A 类基金份额的年托管费率为 0.12%；本基金 Y 类基金份额的年托管费率为 0.06%，对基金财产中持有的本基金托管人自身托管的基金部分不收取托管费。

本基金转型后您的申购费率自基金转型日当日起适用以下费率，各销售机构可针对 Y 类基金份额开展费率优惠活动或者免收申购费：

购买金额（M）	A 类份额 申购费率	Y 类份额 申购费率
---------	---------------	---------------

M<100 万元	0.80%	0.80%
100 万元≤M<200 万元	0.40%	0.40%
200 万元≤M<500 万元	0.20%	0.20%
M≥500 万元	每笔 1000 元	每笔 1000 元

注：通过直销机构申购本基金的养老金客户申购费率为每笔 500 元。养老金客户定义同上。

请您注意，对于您申购“汇添富颐泰稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）”的单笔申请，需要最短持有 1 年，也就是说，1 年内您不能提出赎回申请，1 年后可以提出赎回申请。

对于 Y 类基金份额，在满足《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》等法律法规规定及基金合同约定的情形下可豁免最短持有期限限制，具体安排及费率按更新的招募说明书或相关公告执行。法律法规或监管机关另有规定的，从其规定执行。

提示二：认真分析自己的风险和预期收益需求

如您根据《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》申购本基金 Y 类基金份额的，还请特别关注本基金 Y 类基金份额具有以下特有风险：

1、未达到领取条件时不可领取 Y 类基金份额赎回资金的风险

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当遵守国家关于个人养老金账户管理的规定。除另有规定外，投资者购买 Y 类基金份额的款项应来自其个人养老金资金账户，对应的赎回等款项也需转入个人养老金资金账户，投资人未达到领取基本养老金年龄或者政策规定的其他领取条件时不可领取个人养老金。

2、无法继续投资 Y 类基金份额的风险

个人养老金可投资的基金产品需符合《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》要求的相关条件，具体名录由中国证监会确定，每季度通过相关网站及平台等公布。本基金运作过程中可能出现不符合相关条件从而被移出名录的情形，届时本基金将暂停办理 Y 类基金份额的申购，投资者由此可能面临无法继续投资 Y 类基金份额的风险。

汇添富基金建议投资者在购买基金之前，请务必通过正规的途径，如咨询汇

添富基金客户服务热线，登录汇添富基金公司网站，咨询您的客户经理或者通过其他渠道，对自己的资金状况、投资期限、收益要求和风险承受能力做一个客观合理的评估，做好自己的资产配置组合，从而能够更好的进行未来的理财规划。

提示三：托付优秀的基金公司，做快乐的投资人

投资基金是享受专家理财成果、合理配置资产、充分分散风险的有效途径，基金投资者没有必要再去做频繁的买入卖出。在选择基金产品时，不但要重视自身风险承受能力和基金产品的特征，更重要的是要选择优秀的基金公司和管理团队来托付自己的资产。我们倡导投资者根据“4P 原则”来选择基金管理人和旗下基金产品：Philosophy-投资理念、People-团队、Process-投资管理流程、Performance-业绩。

您应当通过基金管理人或具有基金销售业务资格的其他机构购买和赎回基金，基金销售机构名单详见本基金《招募说明书》以及相关公告。

祝您身体健康，投资快乐！

汇添富基金管理股份有限公司