

汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金  
(FOF)

2024年第4季度报告

2024年12月31日

基金管理人:汇丰晋信基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2025年01月22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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年1月21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10月01日起至2024年12月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合(FOF)
基金主代码	020230
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024年06月12日
报告期末基金份额总额	317,239,127.40份
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2036年12月31日。随着目标日期的日渐临近，本基金将依据基金合同约定自动进行资产配置的调整，灵活投资于多种具有不同风险收益特征的基金和其他资产，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金力争通过合理判断市场走势，合理配置基金、股票、债券等投资工具的比例，通过定量和定性相结合的方法精选具有不同风险收益特征的基金，力争实现基金资产的稳健回报。</p> <p>1、大类资产配置策略</p> <p>在研究了国内外目标日期基金的产品特点，并结合国内基金实践运行的经验后，本基金在目</p>

	<p>标日期到期之前将设置对应权益类资产的下滑曲线与同期组合波动率容忍度的阈值。</p> <p><b>2、基金投资策略</b></p> <p>对于不同类别的公募基金，本基金将分别按照不同的指标进行筛选。</p> <p>本基金还将定期对投资组合进行回顾和动态调整，剔除不再符合筛选标准的标的基金，增加符合筛选标准的基金。本基金将结合市场研判，调整基金投资比例和投资标的，动态优化投资组合。</p> <p><b>3、股票投资策略</b></p> <p>在严格控制风险、保持资产流动性的前提下，本基金可适度参与股票等权益类资产的投资，以增加基金收益。本基金将定性和定量分析，充分发挥基金管理人投研团队自上而下的主动选股能力，选择具有长期持续增长能力的公司。</p> <p><b>4、债券投资策略</b></p> <p>本基金将采用自上而下的投资策略决定债券组合久期、期限结构配置及债券类别配置；同时在对企业债券进行信用评级的基础上，综合考量企业债券（含公司债、企业短期融资券）的信用评级以及包括其它券种在内的债券流动性、供求关系、收益率水平等因素，自下而上地配置债券类属和精选个券。通过综合运用骑乘操作、套利操作、新股认购等策略，提高债券投资收益。</p> <p><b>5、可转换债券及可交换债券投资策略</b></p> <p>本基金在综合分析可转换债券及可交换债券的股性特征、债性特征、流动性等因素的基础上，审慎筛选其中安全边际较高、发行条款相对优惠、流动性良好，以及基础股票基本面优良的品种，并以合理的价格买入，争取稳健的投资回报。</p> <p><b>6、资产支持证券投资策略</b></p> <p>本基金将在严格遵守相关法律法规和基金合同的前提下，秉持稳健投资原则，综合运用久期管理、收益率曲线变动分析、收益率利差分析</p>
--	--

	<p>和公司基本面分析等积极策略，在严格控制风险的情况下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资，以期获得基金资产的长期稳健回报。</p> <p>7、港股投资策略</p> <p>本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，不使用合格境内机构投资者(QDII)境外投资额度进行境外投资。本基金将优先将基本面健康、业绩向上弹性较大、具有估值优势的港股纳入本基金的股票投资组合。</p> <p>8、存托凭证投资策略</p> <p>本基金可投资存托凭证。本基金将结合宏观经济状况、市场估值、发行人基本面情况等因素，通过定性分析和定量分析相结合的办法，精选出具有比较优势的存托凭证进行投资。</p>																														
<p>业绩比较基准</p>	<p>本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×X +中债新综合财富（总值）指数收益率×（1-X）</p> <p>其中，X为本基金各年权益类资产的中枢值 时间段权益类资产中枢 %</p> <table border="1" data-bbox="738 1245 1385 1966"> <thead> <tr> <th>时间段</th> <th>权益类资产中枢 %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>合同生效日至 2024. 12. 31</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>2025. 1. 1-2025. 12. 31</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>2026. 1. 1-2026. 12. 31</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>2027. 1. 1-2027. 12. 31</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>2028. 1. 1-2028. 12. 31</td> <td>22</td> </tr> <tr> <td>2029. 1. 1-2029. 12. 31</td> <td>22</td> </tr> <tr> <td>2030. 1. 1-2030. 12. 31</td> <td>22</td> </tr> <tr> <td>2031. 1. 1-2031. 12. 31</td> <td>21</td> </tr> <tr> <td>2032. 1. 1-2032. 12. 31</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td>2033. 1. 1-2033. 12. 31</td> <td>19</td> </tr> <tr> <td>2034. 1. 1-2034. 12. 31</td> <td>18</td> </tr> <tr> <td>2035. 1. 1-2035. 12. 31</td> <td>17</td> </tr> <tr> <td>2036. 1. 1-2036. 12. 31</td> <td>16</td> </tr> <tr> <td>2036. 12. 31（不含）之后</td> <td>15</td> </tr> </tbody> </table>	时间段	权益类资产中枢 %	合同生效日至 2024. 12. 31	25	2025. 1. 1-2025. 12. 31	25	2026. 1. 1-2026. 12. 31	25	2027. 1. 1-2027. 12. 31	25	2028. 1. 1-2028. 12. 31	22	2029. 1. 1-2029. 12. 31	22	2030. 1. 1-2030. 12. 31	22	2031. 1. 1-2031. 12. 31	21	2032. 1. 1-2032. 12. 31	20	2033. 1. 1-2033. 12. 31	19	2034. 1. 1-2034. 12. 31	18	2035. 1. 1-2035. 12. 31	17	2036. 1. 1-2036. 12. 31	16	2036. 12. 31（不含）之后	15
时间段	权益类资产中枢 %																														
合同生效日至 2024. 12. 31	25																														
2025. 1. 1-2025. 12. 31	25																														
2026. 1. 1-2026. 12. 31	25																														
2027. 1. 1-2027. 12. 31	25																														
2028. 1. 1-2028. 12. 31	22																														
2029. 1. 1-2029. 12. 31	22																														
2030. 1. 1-2030. 12. 31	22																														
2031. 1. 1-2031. 12. 31	21																														
2032. 1. 1-2032. 12. 31	20																														
2033. 1. 1-2033. 12. 31	19																														
2034. 1. 1-2034. 12. 31	18																														
2035. 1. 1-2035. 12. 31	17																														
2036. 1. 1-2036. 12. 31	16																														
2036. 12. 31（不含）之后	15																														
<p>风险收益特征</p>	<p>本基金为混合型基金中基金，理论上预期风险</p>																														

	与预期收益水平低于股票型基金、股票型基金中基金（FOF）、偏股型基金、偏股型基金中基金（FOF），高于债券型基金、债券型基金中基金（FOF）、货币市场基金和货币型基金中基金（FOF）。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。本基金为目标日期基金中基金，2036年12月31日为本基金的目标日期，风险和收益水平会随着目标日期的临近而逐步降低。
基金管理人	汇丰晋信基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

### §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10月01日 - 2024年12月31日）
1.本期已实现收益	2,733,668.37
2.本期利润	514,249.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0016
4.期末基金资产净值	320,788,290.22
5.期末基金份额净值	1.0112

注：①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。

②上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（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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

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	0.16%	0.18%	1.73%	0.43%	-1.57%	-0.25%

过去六个月	1.08%	0.14%	6.46%	0.39%	-5.38%	-0.25%
自基金合同生效起至今	1.12%	0.13%	6.28%	0.37%	-5.16%	-0.24%

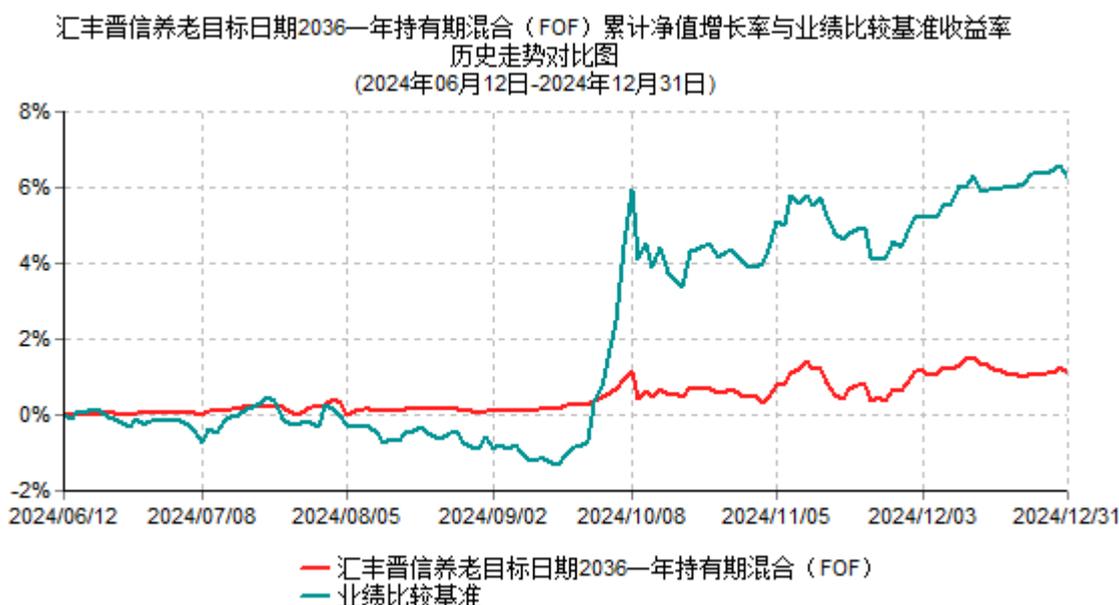
注：

过去三个月指2024年10月1日-2024年12月31日

过去六个月指2024年7月1日-2024年12月31日

自基金合同生效起至今指2024年6月12日-2024年12月31日

### 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



注：

- 1.本基金的基金合同于2024年6月12日生效，截至2024年12月31日基金合同生效未满1年。
- 2.按照基金合同的约定，基金的投资组合比例为本基金投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金的比例不低于本基金资产的80%，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）等品种的比例合计原则上不超过30%，其中对商品基金投资占基金资产的比例不超过10%，投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%。本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、应收申购款等。本基金投资于QDII基金和香港互认基金的合计比例不得超过基金资产的20%。本基金投资货币市场基金占基金资产的比例不得高于15%。本基金持有单只基金的市值，不高于本基金资产净值的20%，且不得持有其他基金中基金。本基金管理人管理的全部基金持有单只基金（ETF联接基金除外）不超过被投资基金净资产的20%，被投资基金净资产规模以最近定期报告披露的规模为准。本基金随着所设定目标日期的临近，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。权益类资产包括股票、股

票型基金和偏股混合型基金。其中，偏股混合型基金是指至少满足以下一条标准的混合型基金：（1）基金合同约定的股票资产占基金资产的比例不低于60%；（2）基金最近4期季度报告中披露的股票资产占基金资产的比例均不低于60%。

3.本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。截止2024年12月12日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

4.本基金业绩比较基准：沪深300指数收益率×X +中债新综合财富（总值）指数收益率×（1-X）。

其中，X为本基金各年权益类资产的中枢值

时间段	权益类资产中枢 %
合同生效日至 2024. 12. 31	25
2025. 1. 1-2025. 12. 31	25
2026. 1. 1-2026. 12. 31	25
2027. 1. 1-2027. 12. 31	25
2028. 1. 1-2028. 12. 31	22
2029. 1. 1-2029. 12. 31	22
2030. 1. 1-2030. 12. 31	22
2031. 1. 1-2031. 12. 31	21
2032. 1. 1-2032. 12. 31	20
2033. 1. 1-2033. 12. 31	19
2034. 1. 1-2034. 12. 31	18
2035. 1. 1-2035. 12. 31	17
2036. 1. 1-2036. 12. 31	16
2036. 12. 31（不含）之 后	15

5.本基金业绩比较基准中的中债新综合财富（总值）指数收益率考虑了付息日利息再投资因素，在样本券付息时利息再投资计入指数之中。

6.上述基金净值增长率的计算已包含本基金所投资股票在报告期产生的股票红利收益。同期业绩比较基准收益率的计算未包含沪深300指数成份股在报告期产生的股票红利收益。

## §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		

何喆	汇丰晋信基金管理有限公司FOF投资部总监兼汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金经理	2024-06-12	-	20	何喆先生，硕士研究生，特许金融分析师，中国保险精算师。曾任华安基金管理有限公司精算顾问、汇丰晋信基金管理有限公司企业战略拓展部经理、企业战略拓展部高级经理、产品开发部副总监、产品开发部总监（负责证券投资策略研究开发和产品设计）、投资经理、汇丰晋信大盘波动精选股票型证券投资基金和汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金基金经理，现任汇丰晋信基金管理有限公司FOF投资部总监兼汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金经理。
----	---	------------	---	----	---

注:1.何喆先生任职日期为本基金基金合同生效日期;

2.证券从业年限为证券投资相关的工作经历年限。

#### 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》及其他相关法规、中国证监会的规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内未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

为了保护公司所管理的不同投资组合得到公平对待，充分保护基金份额持有人的合法权益，汇丰晋信基金管理有限公司制定了《汇丰晋信基金管理有限公司公平交易制度》。

《汇丰晋信基金管理有限公司公平交易制度》规定：在投资管理活动中应公平对待不同投资组合，严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。《公平交易制度》适用于投资的全过程，用以规范基金投资相关工作，包括授权、

研究分析、投资决策、交易执行、以及投资管理过程中涉及的行为监控和业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

报告期内，公司各相关部门均按照公平交易制度的规定进行投资管理活动、研究分析活动以及交易活动。同时，我公司切实履行了各项公平交易行为监控、分析评估及报告义务，并建立了相关记录。

报告期内，未发现本基金管理人存在不公平对待不同投资组合，或直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送的行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司制定了《汇丰晋信基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》，加强防范不同投资组合之间可能发生的利益输送，密切监控可能会损害基金份额持有人利益的异常交易行为。

报告期内，公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《汇丰晋信基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》的规定，对同一投资组合以及不同投资组合中的交易行为进行了监控分析，未发现异常交易行为。

报告期内未发生各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

##### 一、2036基金运作情况

我们在产品设立之初就计划采用比较谨慎的投资策略进行建仓，总体的思路是用债基叠加安全垫，将美债资产和国内权益基金作为弹性资产，对弹性资产设置了回撤的容忍度，在有一定安全垫的基础上再逐步增加弹性资产的仓位，尽量使净值不跌破设置的关键净值点。这样的好处是使产品的波动随着安全垫的增加而逐步增加，减少客户面临的回撤，但客观而言，在面对权益市场发生反转时，需要更长的时间应对市场的变化。

由于产品的定位和策略的原因，我们的权益资产中枢，需要随着净值安全垫的上升才能逐步提高。在四季度时，考虑到A股已处于低位，因此在10月份后，我们通过增加权益基金的暴露，提高了组合的弹性。但在增持权益仓位的节点上，正好遇到市场短期波动较大的时段，而组合的净值并没有因增持的权益仓位明显增厚净值的涨幅。

在12月份后，考虑到市场对于中央政治局会议的召开的解读会比较乐观，因此我们在12月中上旬，在组合中维持了较多比重的顺周期主题和TMT的品种为主，辅之以500增强的组合，在会议召开后，观察到长期国债收益率的持续上涨。考虑到2025年初可能的外围影响，因此，我们从12月下旬开始，在A股权益资产中逐步增加了红利资产的比重；在债券资产中增加了长债类债券、低价可转债基金的比重；在海外资产中，将所有对冲级别的互认产品转换为非对冲级别，以期在2025年可能的发生汇率变化上获取正向收益。

由于产品对于低波动率的目标追求，目前我们在组合中配置了比例比较高的亚洲美债类资产，随着国内利率的下降，我们始终认为2025年亚洲美债产品会在汇率和票息上有着更高的性价比，在债券品种上，我们采用较为均衡的配置，不在长端及超长债端暴露太多仓位，在弹性资产中，我们集中持有了一些可转债基金，同时权益仓位维持较低位置，力图使组合呈现向下有保护，向上有一定弹性的状态。

## 二、对于大类资产的观点

### 1. 国内债券市场

随着9月底政策的出台，债市最顺风的阶段已经过去。虽然目前财政政策中以防范风险为目的的化债比例较高，有利于部分债券品种，但总体而言，国内债市的性价比在降低，尤其是长期限的信用类债基，但11月份长久期利率债的良好表现较为出乎我们意外。

在12月后，出于对于宽松货币政策表态的利好，同时叠加机构的抢跑交易，长端、超长端利率债收益率进一步创新低，这同样出乎了很多人的意料。从资产间比较的考虑出发，我们没有过多地追涨长端和超长端利率债产品，但我们仍然在12月下旬长端利率出现回调时，适度将部分短债产品转换到了长债产品，同时增持了利差较高的中长期国开债和信用债等资产。

### 2. 可转债市场

我们在9月中旬集中增持了可转债产品。从效果上看，此类资产是目前表现最好的一类资产之一。一方面，9月下旬以来权益市场的上涨带动了整个低价可转债价格的上涨，同时由于对一些行业基本面的修复（如光伏）、可转债转股价的下修等因素，使得低价可转债持续上涨。

我们注意到，从9月份以来，涨幅较好的可转债品种都是我们集中持有的低价可转债品类，这有一部分原因是来自于今年6月份以来低价转债的持续调整。

我们在12月份，集中增持了可转债策略的基金品种，主要是为了丰富可转债策略的品种，其中，低价可转债产品和平衡型的可转债策略各占一半。选择平衡型可转债产品的理由是因为随着转债价格的上涨，当前平衡、偏股转债的估值历史分位数明显低于偏债板块，考虑到权益市场潜在的波动性上升，平衡板块或更加稳健，而平衡类转债较权益正股具备相对优势。选择低价可转债策略主要是看中了11月份以来长端利率债中枢持续下降，对偏债型的转债形成了下有托底，又兼有一定上涨可能的形态。

### 3. 美债资产

事实上，我们对于互认产品在9月降息后可能的波动是有一定预期的。从持有互认产品的逻辑看，我们认为美国经济软着陆仍是大概率事件，因此其持有逻辑并未发生偏转。

10年期美债收益率上升的过程中，有很多人担忧美债资产未来的表现，这主要是对于特朗普上台后实施政策不确定性的交易层面的过度反应。我们不否认美债资产未来的波动率可能会比想象的更大，尤其对2025年的降息节奏和目标，未来也受特朗普关税等政策的影响，尚有很多不确定性。但我们认为，对任何一任美国总统而言，高通胀不是

其政策的实施目标，而是一系列产业回流、刺激经济的财政政策的副作用。市场只是最先反应最容易理解的东西，而忽略了其实施的可行性和路径。

从互认基金收益的三大来源看，我们认为其基准利率和汇率损益是占优的，而利差的收益相对谨慎。

在10年期美债的基准利率上，虽然预计2025年一季度当联储停止降息后10y美债收益率仍然可能会向上，但要维持美国经济gdp2%以上的增幅，如此之高的融资利率是不合理的，因此，目前亚洲债仍然有望在10年期美债收益率的下行上受益。

在汇率上，美元先强后弱的可能性较大，因此汇率上的收益可能是明年上半年该类产品的重要来源。

需要担心的是利差，无论投资级别还是高收益级别，其利差的缩窄已经到较为极致的水平了。

#### 4. 权益市场

在对A股的判断上，未来A股的行情延续需要看到企业盈利提升的配合，企业盈利和经济数据好转的持续性始终要考虑稳就业和去产能的矛盾。考虑到短期可能的波动性，我们在12月中旬后，将组合逐步调整为红利+科技主题的哑铃型策略。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金净值增长率为0.16%，同期业绩比较基准收益率为1.73%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### §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	299,469,677.51	93.03
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	800,000.00	0.25
	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	21,075,546.21	6.55
8	其他资产	548,099.04	0.17
9	合计	321,893,322.76	100.00

注：权益投资中未通过沪港通机制、深港通机制投资香港股票。

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

无。

## 5.3 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

无。

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

## 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

无。

## 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

无。

## 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

无。

## 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

无。

## 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

无。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

## 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

无。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期末本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票的情况。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	22,216.06
2	应收证券清算款	520,357.80
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	100.42
6	其他应收款	5,424.76
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	548,099.04

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

投资组合报告中，由于四舍五入原因，市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差；由于小数点后保留位数限制原因，市值占净值比例可能显示为零。

## §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	968081	汇丰亚洲高入息债券BC类-人民币	契约型开放式	2,648,459.36	25,516,052.01	7.95	是
2	006055	鹏扬淳合债券A	契约型开放式	15,709,475.18	17,429,662.71	5.43	否
3	968124	高腾亚洲收益基金M类(人民币)-累积	契约型开放式	1,752,672.81	17,106,086.63	5.33	否
4	014910	东方红短债债券A	契约型开放式	14,646,637.62	15,589,881.08	4.86	否
5	162715	广发聚源债券(LOF)A	契约型开放式	13,019,965.28	15,560,160.51	4.85	否
6	511360	海富通中证短融ETF	交易型开放式(ETF)	136,000.00	15,114,632.00	4.71	否
7	005160	华泰保兴尊合债券C	契约型开放式	10,747,101.00	13,055,578.29	4.07	否
8	000606	天弘优选债券A	契约型开放式	11,629,008.92	12,746,556.68	3.97	否
9	750003	安信目标收益债券C	契约型开放式	9,006,817.56	12,364,559.15	3.85	否

10	968092	汇丰亚洲高收益债券BC类-人民币	契约型开放式	1,391,780.10	11,457,133.78	3.57	是
----	--------	------------------	--------	--------------	---------------	------	---

### 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2024年10月01日至2024年12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）	63,689.24	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	57,449.23	11,529.25
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	408,111.23	129,039.06
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	76,986.15	12,963.08
当期交易基金产生的交易费（元）	867.73	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的基金的（ETF除外），应当通过直销渠道申购且不得收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金财产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

### 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

## §7 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	317,234,327.39
报告期期间基金总申购份额	4,800.01
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	317,239,127.40

## §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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.15

### 8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## §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
个人	1	20241001 - 20241231	99,999,000.00	0.00	0.00	99,999,000.00	31.52%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额20%的情况，可能引起巨额赎回导致的流动性风险，本基金管理人会根据份额持有人的结构和特点，保持关注申赎动向，根据可能产生的流动性风险，对本基金的投资组合及时作出相应调整，目前单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额20%的情况对本基金流动性影响有限。							

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §10 备查文件目录

第16页，共17页

## 10.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)注册的文件
- (二) 《汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》
- (三) 《汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)托管协议》
- (四) 关于申请募集注册汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)之法律意见书
- (五) 基金管理人业务资格批件和营业执照
- (六) 基金托管人业务资格批件和营业执照
- (七) 中国证监会要求的其他文件

基金托管人业务资格批件和营业执照存放在基金托管人处；基金合同、托管协议及其他备查文件存放在基金管理人处。投资者可在营业时间免费到存放地点查阅，也可按工本费购买复印件。

## 10.2 存放地点

地点为管理人地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼17楼

## 10.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

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：021-20376888

公司网址：<http://www.hsbcjt.cn>

汇丰晋信基金管理有限公司

2025年01月22日