

养老投资4大优势！

为80后投资者做好一站式资产管理



上银恒睿养老目标日期2045三年持有期

混合型发起式基金中基金(FOF)

动态匹配 长期投资 专业买手掌舵

基金代码：017004

盛大发售中

养老投资·要动态

根据目标日期，动态匹配不同时期的资产配置比例

养老目标日期基金，是指投资者根据自身年龄、相应退休日、收入水平等因素，来确定权益、债券等基础资产类别投资比例的养老产品，**本基金致力于为2045年退休的80后们做好养老投资的一站式资产管理。**

随着年龄的增长，大部分投资人的养老金储备会不断增多，与此同时，未来现金流收入将变少，投资期限变短，风险承受能力也将逐步降低。因此，在本基金在大类资产配置策略上，**权益类资产配置比例中枢将从一定的位置逐步降低，同时固定收益类资产和货币类资产的配置比例中枢逐步提高**，这也就是“下滑曲线”，下滑曲线在趋势上是长期下降的。

本基金设定权益类资产的阶段性配置比例

年份	下滑曲线权益中枢比例 (%)	权益类资产配置比例区间 (%)
2022-2027	50	40-55
2028-2030	44	34-49
2031-2033	37	27-42
2034-2036	31	21-36
2037-2039	25	15-30
2040-2042	19	9-24
2043-2045	14	4-19

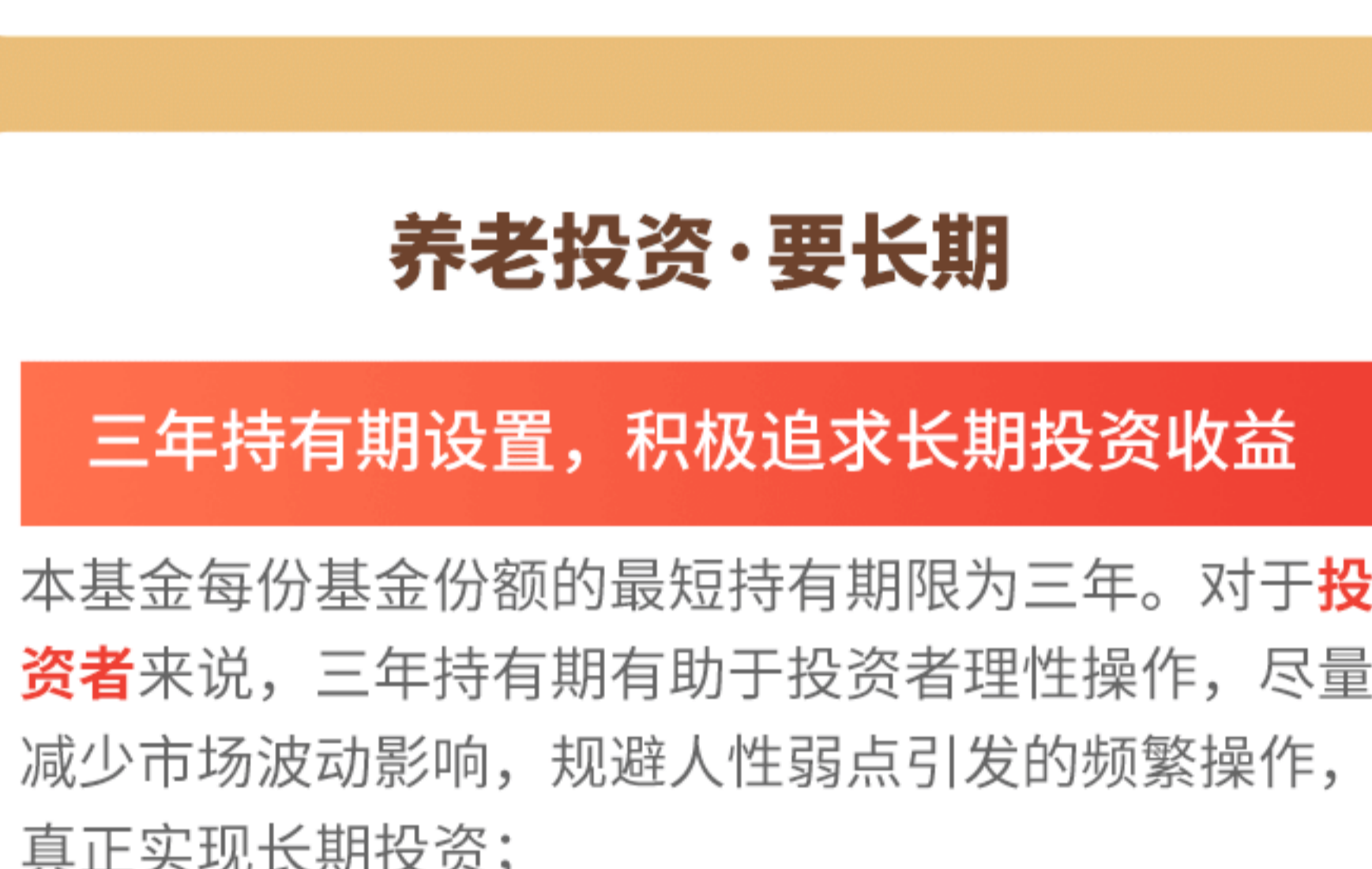
逐步下降

注：当经济形势、人口结构、资本市场等关键要素发生变化后，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。具体投资策略、投资比例详见基金合同等法律文件，并以实际执行为准。

养老投资·要筛选

FOF模式，全市场调研筛选，精选基金

本基金使用定量和定性结合的方法，全市场筛选基金，通过纪律性资产配置和择优选取基金，在运用风险预算模型控制投资组合整体风险的前提下，力争为投资者获取长期合理回报。



注：本基金具体投资策略详见基金合同等法律文件。

养老投资·要长期

三年持有期设置，积极追求长期投资收益

本基金每份基金份额的最短持有期限为三年。对于**投资者**来说，三年持有期有助于投资者理性操作，尽量减少市场波动影响，规避人性弱点引发的频繁操作，真正实现长期投资；

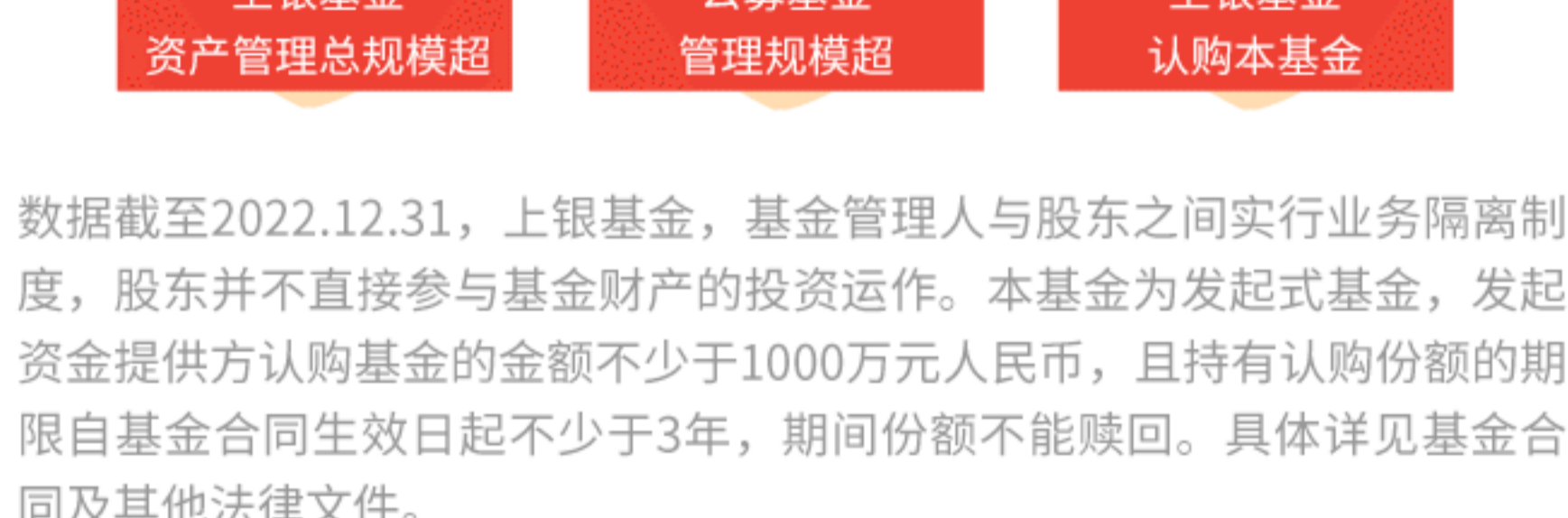
对于**基金管理人**来说，三年持有期有助于减少因投资者短期资金申赎带来的流动性冲击，减少仓位被动调整，发挥“长跑”优势，把握各类资产长期投资机遇。

养老投资·要靠谱

银行系公募基金公司专业买手管理，携手共赴美好未来

01 专业买手为您基海淘金

全市场公募基金数量庞大、分类复杂、投资风格多样、业绩分化明显，对于普通投资者来说筛选难度较大。上银基金资产配置团队具有专业的研究和调研能力，能够基于专业的宏观判断，以合理的资产配置构建更加合理的基金组合。



吴伟 拟任基金经理
资产配置部副总监

浙江大学物理学博士
12.5年资产配置与投资管理经验
其中10年投资经验 (含8.5年保险资金投资经验)^①
优秀的绝对收益意识、分散化投资风格及风险管理经验

王振雄 拟任基金经理

复旦大学经济学博士
9年金融行业从业经历
其中5年投资经验^②
具备丰富的FOF投资、委托投资、基金管理人筛选评价经验

02 自认购1000万，千亿级银行系公募基金公司实力护航

本基金由上海银行旗下上银基金管理

1490亿

上银基金
资产管理总规模超

1320亿

公募基金
管理规模超

1000万

上银基金
认购本基金

数据截至2022.12.31，上银基金，基金管理人与股东之间实行业务隔离制度，股东并不直接参与基金财产的投资运作。本基金为发起式基金，发起资金提供方认购基金的金额不少于1000万元人民币，且持有认购份额的期限自基金合同生效日起不少于3年，期间份额不能赎回。具体详见基金合同及其他法律文件。

注①：吴伟，2010年11月-2011年11月，任平安资产管理有限责任公司量化研究员；2011年11月-2015年2月，任信泰人寿保险股份有限公司资产管理中心配置室负责人（2012年1月起担任配置经理开始投资）；2015年2月-2020年7月，任中国太平洋人寿保险股份有限公司账户管理高级经理等职；2020年7月加入上银基金，2021年9月起担任基金经理。

注②：王振雄，2014年1月-2017年3月，任光大证券理财经理（2015年6月至2017年1月管理专户投资）；2017年3月-2020年8月，任中国太平洋人寿保险股份有限公司账户经理等职（2017年3月至2019年6月担任委托投资经理）；2020年8月加入上银基金，2021年9月起担任基金经理。

风险提示：

尊敬的投资者：

基金有风险，投资需谨慎。公开募集证券投资基金（以下简称“基金”）是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄等能够提供固定收益预期的金融工具，当您购买基金产品时，既可能按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。

您在做出投资决策之前，请仔细阅读基金合同、基金招募说明书和基金产品资料概要等产品法律文件和本风险揭示书，充分认识本基金的风险收益特征和产品特性，认真考虑本基金存在的各项风险因素，并根据自身的投资目标、投资期限、投资经验、资产状况等因素充分考虑自身的风险承受能力，在了解产品情况及销售适当性意见的基础上，理性判断并谨慎做出投资决策。

根据有关法律、法规，上银基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）做出如下风险揭示：

一、依据投资对象的不同，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、商品基金等不同类型，您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，您承担的风险也越大。本基金属于采用目标日期策略的基金中基金，2045年12月31日为本基金的目标日期。从基金合同生效日至目标日期止，本基金的预期风险与预期收益水平将随着时间逐渐接近目标日期而逐步降低。本基金属于混合型基金中基金（FOF），理论上预期风险和预期收益水平低于股票型基金、股票型基金中基金，高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金、货币型基金中基金。

二、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一定比例（本基金单个开放日内的基金份额净赎回申请超过前一开放日的基金总份额的百分之十，详见基金招募说明书）时，您将可能无法及时赎回申请的全部基金份额，或您赎回的款项可能延缓支付。

三、您应当充分认识到基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资者进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式，但并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资者获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。

四、本基金为养老目标基金，产品“养老”的名称不代表收益保障或其他任何形式的收益承诺，产品不保本，可能发生亏损。请您仔细阅读专门风险揭示书，确认了解产品特征。

五、本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。本基金资产可投资于内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许买卖的香港联合交易所上市的股票（以下简称“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。

六、本基金可投资于存托凭证，本基金净值可能受到存托凭证的境外基础证券价格波动影响，存托凭证的境外基础证券的相关风险可能直接或间接成为本基金的风险。

七、本基金可投资资产支持证券，可能面临信用风险、利率风险、流动性风险、提前偿付风险、操作风险和法律风险，由此可能给基金净值带来较大的负面影响。

八、在目标日期到达前，即2045年12月31日前（含该日），本基金每份基金份额的最短持有期限为三年。对于每份基金份额，最短持有期指基金合同生效日（对认购份额而言，下同）、基金份额申购确认日（对申购份额而言，下同）或基金份额转换转入确认日（对转换转入份额而言，下同）起（即最短持有期起始日），至基金合同生效日、基金份额申购确认日或基金份额转换转入确认日三年后的年度对应日（即最短持有期到期日）。本基金每份基金份额自其最短持有期到期日（含该日）起，基金份额持有人方可就该基金份额提出赎回申请。因此，对于基金份额持有人而言，存在投资本基金后，三年内无法赎回的风险。

九、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，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。上银基金提醒您基金投资的“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，由您自行承担。基金管理人、基金托管人、基金销售机构及相关机构不对基金投资收益做出任何承诺或保证。

十、上银恒睿养老目标日期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”）由上银基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）依照有关法律、法规及约定申请募集，并经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）许可注册。本基金的基金合同、基金招募说明书和基金产品资料概要已通过中国证监会基金电子披露网站 <http://eid.csrc.gov.cn/fund> 和基金管理人网站 www.bosc.com.cn 进行了公开披露。中国证监会对本基金的注册，并不表明其对本基金的投资价值、市场前景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。

十一、基金投资有风险。我国基金运作时间较短，不能反映股市发展的所有阶段。本基金为R3风险等级产品，适合C3-C5风险等级的投资者，产品代销机构如对产品风险等级及投资者风险承受能力等级有自行评定结果及匹配规则，以代销机构结果为准。本基金为发起式基金，发起资金提供方认购基金的金额不少于1000万元人民币，且持有认购份额的期限自基金合同生效日起不少于3年，期间份额不能赎回。具体详见基金合同及其他法律文件。

十二、本材料中的信息部分来源于公开资料，本材料中涉及的投资策略以基金合同为准，公司对相关信息的完整性和准确性不做保证，相关分析意见基于对历史数据的分析结果，相关意见和观点未来可能发生变化，内容和意见仅供参考，不构成任何投资建议。