

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3季度报告

2024年09月30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:2024年10月25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2024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2024年07月01日起至2024年09月30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	317,234,327.39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>2、基金投资策略</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>3、股票投资策略</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>4、债券投资策略</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>5、可转换债券及可交换债券投资策略</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>6、资产支持证券投资策略</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 1249 1385 1973"> <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07月01日 - 2024年09月30日）
1.本期已实现收益	-236,641.94
2.本期利润	2,893,911.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0091
4.期末基金资产净值	320,269,197.21
5.期末基金份额净值	1.0096

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本基金的基金合同于2024年6月12日生效。

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	0.92%	0.07%	4.66%	0.36%	-3.74%	-0.29%
自基金合同生效起至今	0.96%	0.07%	4.47%	0.33%	-3.51%	-0.26%

注：

过去三个月指2024年7月1日-2024年9月30日

自基金合同生效起至今指2024年6月12日-2024年9月30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

汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2024年06月12日-2024年09月30日)



注：

- 1.本基金的基金合同于2024年6月12日生效，截至2024年9月30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。截至本报告期末，本基金尚未完成建仓。

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	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

	<p>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</p>			<p>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。</p>
--	--	--	--	--

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合规守信情况的说明

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

我们认识到投资者对基金产品损失的容忍度不是线性的，对一些关键的净值点位需要尤其注意，比如面值。因此，我们采用了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。

在9月底政策出现反转前的大部分时间里，我们的美债资产以投资级别亚洲债为主，用黄金ETF对冲可能的汇率风险。权益资产以300增强指数基金和红利基金为主，依据对大盘的看法，围绕上证指数3000点左右做交易。另外，出于对冲美债基金中汇率风险的考虑，我们在权益基金的仓位中有一部分黄金ETF的持仓。在9月底国内政策出现重大反转预期后，我们倾向于A股低位中枢已确定上移，因此会适度增持权益类产品。

国内债券资金中，我们选择回撤控制较好的短债基金和长债纯债基金，目前组合中以短债基金为主，锚定30年国债期货作为控制短债和长债比例的参考。我们的美债资产以投资级别亚洲债为主，前期用黄金ETF对冲可能的汇率风险，8月中旬时，我们将大部分非对冲级别的份额转换为了有汇率对冲作用的对冲级别，并相应减少了黄金ETF的仓位。

对于权益资产，我们前期以300增强指数基金和红利基金为主，依据对大盘的看法，围绕上证指数3000点左右做交易。在9月下旬权益市场反弹开始，我们进一步对权益组合进行了优化，减少了300宽基指数增强的产品持仓，继而转换为弹性更高的TMT和尚未有很高涨幅的军工主题产品。

我们始终将波动率和回撤的控制放在首位，因此，即便对于权益市场保持了较乐观的态度，我们仍然会维持较为谨慎的权益资产的仓位，以强化产品的定位。

二、对于大类资产的观点

1. 国内债券市场

9月份国内的债券市场呈现先涨后跌的形态。在前期，由于8月份整个债券市场出现了一定的回撤，因此9月初时，国内债券市场，尤其是长端的利率债出现了较为明显的涨幅，我们的应对比较偏右侧，在长端利率下跌趋势比较明显的情况下，我们适当增加了部分长端利率债产品，同时减少了前期表现不佳的长端信用债仓位。究其原因，主要还是因为今年的资产荒行情下，导致前期信用债的利差压缩较为极致，在这种情况下，市场的风吹草动都容易引发市场的脆弱性。

在9月下旬权益市场因政策转向开始上涨的前期，我们将部分长债产品迅速转换为同业存单产品，我们一方面认为长端债券可能会因政策转向进入一段时间的回调，一方面认为在降息的预期下，收益比较坚挺的同业存单预计更有优势。

随着债市的快速调整，我们观察到9月底时，长端的利率债已接近了央行指定的锚定利率，从左侧交易的角度，已有了一定的配置价值。我们比较关注债券产品的赎回情况，如果赎回进一步加剧，我们认为债券市场会有持续一段时间的回调，但会小于2022年的债券负反馈。

我们的债券组合以短债为主，为谨防债券基金发生的负反馈持续，因我们计划将部分短债产品转换为长端债券。

2. 可转债市场

本次转债的调整从6月份开始，受到多重因素影响，包括股市的下跌；债市的风险（评级的变动）和转债自身的问题。8月底已经有50%的可转债跌破债底。

在9月中旬时，由于上证指数已接近前期低位，在不增加权益仓位的基础上，我们认为低价可转债已具备价值低位的特征，又能随着权益市场的上涨带来一定的向上弹性，是一类较好的绝对收益品种。

因此，我们在9月中旬集中增持了此类可转债产品。而9月下旬权益市场的上涨也带来了适度的收益。

3. 美债资产

随着九月份联储降息，美债类资产呈现利好出尽后的震荡行情，这也会导致亚洲美元债在短期有一定的波动。此外，由于9月底国内政策的转向，人民币在短期内有较强的升值压力。

我们对于MRF（互认基金）产品在9月份的波动是有一定预期的。从持有MRF的产品逻辑看，我们认为美国经济软着陆仍是大概率事件，我们认为相较国内债券市场，MRF仍然具备较强的中期配置优势。此外，由于我们在8月中旬已经将大部分MRF的份额转换为货币对冲级别，因此本轮人民币的升值虽然影响了MRF的净值，但对我们的总体资产贡献仍在可控的范围内。

4. 权益市场

对权益市场的观点，我们认为权益市场上涨的逻辑不会被证伪。由于我们产品的定位，所以我们会在风险可控的基础上，有限地参与权益市场的机会。9月中旬，我们对权益组合的持仓进行了更新，减少了A股红利的品种，增持了港股红利、港股互联网和A股医疗主题的仓位。

在9月下旬权益市场反弹开始，我们进一步对权益组合进行了优化，减少了300宽基指数增强的产品持仓，继而转换为弹性更高的TMT和尚未有很高涨幅的军工主题产品。

5. 黄金类资产

我们参与黄金主要是为了对冲汇率的风险，按照对冲的效果，大概4-5倍的杠杆比例。由于黄金ETF也被算为有一定弹性的权益类资产，在前期，为了尽量控制弹性资产对净值的波动，组合中的黄金ETF资产的暴露度控制在极少。

但从持有的效果看，并没有达到预期的效果，最近发生了两次美元汇率贬值时，黄金也同步下跌的行情。撇开地缘政治的原因，其中很重要的一点是我们在国内购买到的黄金类资产，还是以人民币计价的，当人民币处于强势的地位时，即使海外的黄金资产仍然屡创新高，但国内的黄金类资产在考虑了汇率升值的因素后，并没有这么强势。

在仔细思考了黄金的策略后，我们在8月底，开始对黄金类资产进行了减仓。

我们认为黄金类资产是长期可以持有的品种，但四季度后可能会受美国大选和地缘政治的影响引发较大的波动，因此倾向于在上述时间点避开此类波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金净值收益率为0.92%，同期业绩比较基准收益率为4.66%。

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	295,521,825.45	92.20
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	-	-
	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	20,791,666.85	6.49
8	其他资产	4,208,443.60	1.31
9	合计	320,521,935.90	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	8,432.62
2	应收证券清算款	4,200,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,208,443.60

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	968124	高腾亚洲收益基金M类(人民币)-累积	契约型开放式	2,352,672.81	22,091,597.69	6.90	否
2	014910	东方红短债债券A	契约型开放式	20,890,872.22	22,064,939.24	6.89	否
3	011008	国寿安保尊弘短债债券A	契约型开放式	19,444,708.26	21,542,792.28	6.73	否
4	006829	鹏扬利沣短债A	契约型开放式	17,743,442.27	20,676,433.28	6.46	否
5	968104	汇丰亚洲债券BCH类-人民币	契约型开放式	2,189,555.95	20,193,836.62	6.31	是
6	511360	海富通中证短融ETF	交易型开放式(ETF)	176,000.00	19,440,080.00	6.07	否
7	006055	鹏扬淳合债券A	契约型开放式	15,709,475.18	17,112,331.31	5.34	否
8	968132	东亚联丰亚洲策略债券A类别人民币	契约型开放式	162,203.08	15,725,588.61	4.91	否

		(对冲)(累积)					
9	162715	广发聚源债券(LOF)A	契约型开放式	13,019,965.28	15,159,145.58	4.73	否
10	519199	万家家享中短债A	契约型开放式	13,564,657.34	14,282,227.71	4.46	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2024年07月01日至2024年09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）	12,600.00	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	20,516.49	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	15,630.05	73.07
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	319,944.72	75,575.19
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	56,644.13	8,613.00
当期交易基金产生的交易费（元）	355.54	-

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	317,198,106.92
报告期期间基金总申购份额	36,220.47
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	317,234,327.39

§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	20240701 - 20240930	99,999,000.00	0.00	0.00	99,999,000.00	31.52%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

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

- (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

2024年10月25日