安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：安信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 26 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）
基金主代码	009460
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 6 月 9 日
报告期末基金份额总额	42,085,127.26 份
投资目标	本基金为目标风险基金，在明确大类资产仓位约束以实现总体风险控制的基础上，通过合理的战术资产配置、基金优选等，力求基金资产实现相对长期的低波动稳健增值，满足投资者的养老需求。
投资策略	本基金定位为目标风险策略基金，通过明确的权益资产仓位限制，控制基金组合的总体风险，并通过实时动态的风险度量与风险预算机制进行基金的战术资产配置。基金投资方面，本基金采用定量分析和定性分析相结合的方式，定量分析通过基金历史净值数据和持仓数据等，进行量化指标的筛选；定性分析通过对基金经理的调研，基金公司的风控、投研文化等研究分析进行二次优选，构造基金标的组合。本基金的股票投资策略作为权益型基金投资的补充，将在小比例的仓位控制范围内进行。本基金的债券投资策略作为债券型基金投资的补充，为积极增厚债券资产投资收益率为目标。此外，本基金还将在合理时机进行多资产的组合优化投资，并适当投资于资产支持证券。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×20%+恒生指数（人民币计价）收益率×5%+中债综合（全价）指数收益率×70%+银行活期

	存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，是目标风险系列基金中风险收益特征相对稳健的基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金、货币市场基金、债券型基金中基金和货币型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。 本基金通过港股通投资于香港证券市场，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。 根据《证券期货投资者适当性管理办法》及其配套规则，基金管理人及本基金其他销售机构将定期或不定期对本基金产品风险等级进行重新评定，因而本基金的产品风险等级具体结果应以各销售机构提供的最新评级结果为准。	
基金管理人	安信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	009460	018361
报告期末下属分级基金的份额总额	41,658,471.51 份	426,655.75 份

§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（2026 年 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）	
	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y
1.本期已实现收益	-530,493.29	-4,796.38
2.本期利润	-2,573,264.90	-25,116.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0617	-0.0612
4.期末基金资产净值	49,469,103.24	513,445.77
5.期末基金份额净值	1.1875	1.2034

注：1、所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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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。

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

安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A

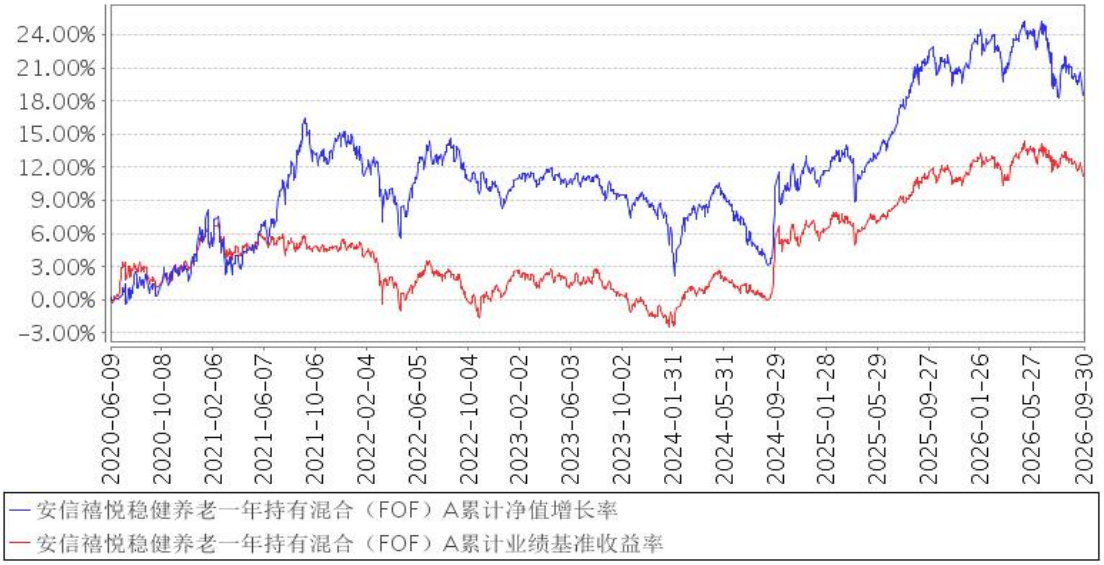
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-4.94%	0.51%	-2.19%	0.30%	-2.75%	0.21%
过去六个月	-1.54%	0.45%	0.42%	0.31%	-1.96%	0.14%
过去一年	-3.07%	0.42%	-0.24%	0.28%	-2.83%	0.14%
过去三年	8.42%	0.41%	10.79%	0.28%	-2.37%	0.13%
过去五年	4.63%	0.39%	6.42%	0.28%	-1.79%	0.11%
自基金合同生效起至今	18.75%	0.41%	11.27%	0.28%	7.48%	0.13%

安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y

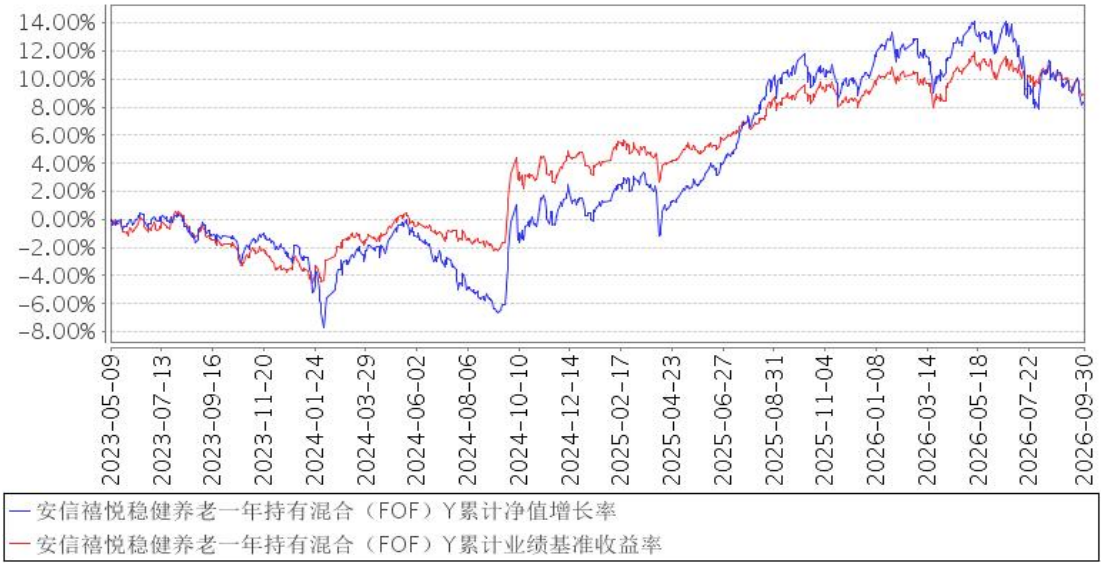
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-4.85%	0.50%	-2.19%	0.30%	-2.66%	0.20%
过去六个月	-1.35%	0.45%	0.42%	0.31%	-1.77%	0.14%
过去一年	-2.71%	0.42%	-0.24%	0.28%	-2.47%	0.14%
过去三年	9.64%	0.41%	10.79%	0.28%	-1.15%	0.13%
自基金合同生效起至今	8.35%	0.40%	8.89%	0.27%	-0.54%	0.13%

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

安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同生效日为 2020 年 6 月 9 日。

2、本基金合同约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

3、根据基金管理人 2023 年 5 月 9 日《关于安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）修改基金合同等法律文件的公告》，自 2023 年 5 月 9 日起，本基金增加 Y 类份额。

§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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
占冠良	本基金的基金经理，FOF 投资部副总经理	2020 年 6 月 9 日	-	25 年	占冠良先生，管理学硕士。历任招商证券股份有限公司研究部研究员，大成基金管理有限公司研究部研究员、投资部基金经理，南方基金管理有限公司专户投资管理部投资经理，安信基金管理有限责任公司研究部总经理、FOF 投资部总经理。现任安信基金管理有限责任公司 FOF 投资部副总经理。现任安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、安信平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理。

注：1、此处的“任职日期”、“离任日期”根据公司决定的公告（生效）日期填写。

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规、监管部门的相关规定及基金合同的约定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在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

三季度，A 股市场走出“急跌——弱反弹——再回落”的剧烈波动行情，宽基指数全线收跌，内部风格分化及翻转达到近年极致。

国内经济层面呈现“总量偏弱，K 型分化”特征，外强内弱（出口明显好于内需）、供强需弱（生产好于消费、上游好于下游）、新强旧弱（科技成长性行业好于传统行业）格局明显。这种结构特征在 A 股市场有所映射，但在三季度更多受外围的总量因素以及内在的筹码结构影响。

全季的宏观主线，明面上是“地缘冲突——油价——通胀——美联储利率政策——美债”的传导链。7 月初美伊冲突全面升级、霍尔木兹海峡一度断航，布伦特原油从 73 美元一路波动上行；美国通胀保持相当韧性，非农数据波动但失业率持续低位，8 月杰克逊霍尔会议上沃什发表鹰派讲话，9 月 17 日美联储重启加息落地。美债利率随着加息预期抬升及最终落地，持续走高，9 月末收于 5.29%，成为压制全球金融资产的核心变量。实则，需要注意到美债隐含通胀预期并未明显上升，更主要是美债实际利率的上升，背后是美国经济强劲、AI 债务融资的竞争、长端美债需求下降等体现的实际回报补偿上升的综合结果。

A 股市场在三季度演绎了一场连续翻转的三幕剧。如果加上 6 月份，则是三次翻转的四幕剧。AI 科技与传统价值资产连续出现极致的涨跌分化。6 月份 AI 科技大涨，传统价值资产普跌；7 月出现重大急剧翻转，AI 科技暴跌 30%以上，传统价值资产出现上涨；8 月在“中报业绩、美伊缓和、加息预期回落”三重共振下超跌反弹，小盘、成长风格资产领涨，传统资产基本持平；9 月则在地缘再升级与美联储加息下再度普跌，仅房地产、银行两个行业收涨。

全季来看，风格上，成长风格大跌，价值风格资产逆势上涨：科创 50 跌 30.7%、创业板指跌 27.8%、国证成长跌 19.1%，而中证红利逆势涨 9.4%、国证价值涨 3.9%、上证指数仅跌 6.2%。行业上，煤炭、石油石化、银行、农业领涨，涨幅分别为 19.3%、15.3%、14.6%、15.1%，而电子、通信领跌，跌幅高达 32.7%、28.7%。单季度的极致分化与翻转行情，背后是油价与美债高利率的宏观冲击与抱团高拥挤下的市场冲击。

大类资产同样主要受到地缘冲突与高利率的影响。布伦特原油由约 73 美元升至 96 美元上方、季度涨逾三成，地缘溢价主导；黄金走出过山车，伦敦金 8 月一度冲高至 4650 美元上方，9 月受实际利率与美元走强压制回落至 4160 美元附近，全季仍小幅收涨。权益市场普遍跑赢 A 股：恒生指数涨 7.6%（低估值与南向资金驱动，类似 A 股传统资产），恒科下跌-4.88%；美股在 AI 盈利支撑下小幅收涨，纳指、标普分别上涨 2.5%、2.0%。中国十年期国债收益率小幅下行至 1.68%、延续偏强。

总体而言，三季度是外部高利率与地缘冲击及高拥挤度冲击下的市场大跌，而盈利上行与政策托底支撑市场底部，最终以极致的结构分化完成再平衡——从抱团的科技成长，转向受益于地

缘溢价的资源品，以及具备确定性的红利与部分消费医药资产。

投资运作上，三季度的组合管理效果不理想。事后来看，成长资产在 7 月份的暴跌程度超出预期，而 8 月份的反弹力度也低于预期。期间，我们对组合也进行了动态的调整，但是由于对市场偏乐观的判断，我们在权益资产仓位和结构上的调整力度有限，组合整体上保持了相对基准而言偏积极的仓位，结构上也是均衡偏成长的风格特征。最终，基金净值在 7 月份遭遇较大幅度的回撤，整个三季度净值表现不如人意。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A 基金份额净值为 1.1875 元，本报告期基金份额净值增长率为-4.94%；安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y 基金份额净值为 1.2034 元，本报告期基金份额净值增长率为-4.85%；同期业绩比较基准收益率为-2.19%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	1,546,549.52	3.07
	其中：股票	1,546,549.52	3.07
2	基金投资	45,427,589.83	90.32
3	固定收益投资	2,739,366.06	5.45
	其中：债券	2,739,366.06	5.45
	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	396,377.66	0.79
8	其他资产	185,270.61	0.37
9	合计	50,295,153.68	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 33,186.52 元，占净值比例 0.07%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	346,200.00	0.69
C	制造业	920,827.00	1.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	179,400.00	0.36
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	66,936.00	0.13
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,513,363.00	3.03

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	33,186.52	0.07
原材料	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
通讯业务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	33,186.52	0.07

注：以上分类采用财汇提供的国际通用行业分类标准。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	301526	国际复材	7,800	210,366.00	0.42
2	002602	世纪华通	13,000	179,400.00	0.36
3	002080	中材科技	3,200	173,280.00	0.35
4	603986	兆易创新	400	141,560.00	0.28
5	601101	昊华能源	10,400	132,392.00	0.26
6	002192	融捷股份	1,700	95,880.00	0.19
7	605117	德业股份	1,200	93,792.00	0.19
8	300274	阳光电源	1,100	90,739.00	0.18
9	688169	石头科技	600	71,256.00	0.14
10	603259	药明康德	400	66,936.00	0.13

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	2,723,784.94	5.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	15,581.12	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,739,366.06	5.48

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019827	26 国债 01	15,000	1,512,985.48	3.03
2	102326	国债 2601	10,000	1,008,656.99	2.02
3	019771	25 国债 06	2,000	202,142.47	0.40
4	127045	牧原转债	100	11,796.16	0.02
5	113066	平煤转债	10	1,375.03	0.00

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与股指期货交易。

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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，北京昊华能源股份有限公司在本报告编制日前一年内受到监管部门的公开谴责或处罚。

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）

1	存出保证金	4,641.77
2	应收证券清算款	169,945.98
3	应收股利	860.76
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,816.77
6	其他应收款	2,005.33
7	其他	-
8	合计	185,270.61

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	127045	牧原转债	11,796.16	0.02
2	113066	平煤转债	1,375.03	0.00
3	113062	常银转债	1,267.96	0.00
4	127089	晶澳转债	1,141.97	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§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	009785	安信尊享添利利率债债券 C	契约型开放式	4,843,286.76	4,974,055.50	9.95	是
2	008771	南方昭元债券 A	契约型开放式	3,195,428.73	3,621,698.92	7.25	否
3	015979	安信恒鑫增强债券 C	契约型开放式	2,478,267.16	2,764,507.02	5.53	是
4	675113	西部利得汇享债券 C	契约型开放式	1,974,804.26	2,724,045.00	5.45	否
5	007246	安信鑫日享中短债债券 C	契约型开放式	2,094,970.02	2,401,254.64	4.80	是
6	000290	鹏华全球高收益	契约型开放	3,300,000.00	2,082,960.00	4.17	否

		债(QDII)	式				
7	003449	招商招华纯债 C	契约型开放式	1,582,573.32	1,973,943.70	3.95	否
8	003448	招商招华纯债 A	契约型开放式	1,438,950.43	1,555,361.52	3.11	否
9	006840	安信聚利增强债券 C	契约型开放式	1,076,365.26	1,425,753.42	2.85	是
10	018586	汇添富双享增利债券 A	契约型开放式	1,252,934.76	1,407,045.74	2.82	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 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）	400.41	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	444.89	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	17,935.89	6,177.89
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	63,672.33	14,103.21
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	14,960.29	3,595.89
当期交易基金产生的转换费（元）	9,201.82	-
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	643.04	-

注：上述销售服务费、管理费、托管费是根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法估算得出，已在所投资基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期内，本基金所投资的基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y
报告期期初基金份额总额	41,710,344.81	402,602.97
报告期期间基金总申购份额	54,031.26	31,901.74
减:报告期期间基金总赎回份额	105,904.56	7,848.96
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	41,658,471.51	426,655.75

§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

项目	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）A	安信禧悦稳健养老一年持有混合（FOF）Y
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,385,123.17	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,385,123.17	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	24.68	-

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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（%）
机构	1	20260701-20260930	22,901,121.59	-	-	22,901,121.59	54.42
	2	20260701-20260930	10,385,123.17	-	-	10,385,123.17	24.68
产品特有风险							
本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致： （1）基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响； （2）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平； （3）因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动； （4）基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略； （5）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。						

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

1、中国证监会准予安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）募集的文件；

2、《安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；

3、《安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；

4、《安信禧悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书》；

5、中国证监会要求的其他文件。

10.2 存放地点

本基金管理人和基金托管人的住所。

10.3 查阅方式

上述文件可在安信基金管理有限责任公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到安信基金管理有限责任公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人安信基金管理有限责任公司。

客户服务电话：4008-088-088

网址：http://www.essencefund.com

安信基金管理有限责任公司

2026 年 10 月 26 日