

## 幸福小列车目标盈第 3 期策略说明书

### 【重要提示】

止盈目标不代表投顾组合的未来收益，不承诺目标收益，也不作任何保本承诺。目标止盈收益率和服务运作期时长仅供参考，不代表投顾组合一定能获得收益，也不代表相关收益在服务运作期内一定能实现。目标盈投顾策略存在运作期满收益不达止盈目标甚至亏损的可能。

基金投顾服务的过往业绩并不预示其未来业绩表现，为其他客户创造的收益并不构成业绩表现的保证。基金投顾机构向客户提供基金投资组合策略建议的风险特征与客户购买单只基金不同，可能存在基金投资组合策略成分基金风险等级高于基金投资组合策略风险等级的情况。因基金投资顾问业务尚处于试点阶段，存在因基金投顾机构的试点资格被取消不能继续提供服务的风险。

1. 策略名称：幸福小列车目标盈第 3 期

2. 策略目标

通过资产配置、基金优选、目标止盈操作等方式，力争在本基金投资组合策略（以下简称“组合策略”）运作期内提升达成止盈条件的概率。自本组合策略起始运作日起至止盈观察期的某个符合止盈条件的交易日止（前 179 个自然日不止盈），若本组合策略收益满足区间年化收益率  $R$  达到或超过 6.6%（投顾服务费及相关交易费用收取前），则认为达到了止盈条件。

### 3. 业绩基准

沪深 300 指数收益率\*10%+中债综合全价（总值）指数收益率\*90%

### 4. 风险等级：R2（中低风险）

### 5. 适合投资客户类型

C2-稳健偏谨慎型、C3-稳健型、C4-稳健偏进取型、C5-进取型

### 6. 投资范围

股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币市场基金、QDII 基金、商品基金及其他中国证监会允许的公募基金。其中权益类基金仓位（包括股票型基金、股票指数基金、偏股混合型基金、商品基金等）占基金投资组合策略 5%-15%；固定收益类基金仓位（包括货币市场基金、债券型基金、偏债混合型基金、债券指数基金等）占基金投资组合策略 85%-95%。

### 7. 策略描述

主要配置固收类资产，少量配置于权益类资产增强收益，其中权益类资产中枢为 10%，固收类资产中枢为 90%；通过广发基金自主研发的大类资产研究体系与基金优选体系的赋能进行基金投资组合策略构建，力争实现策略目标。

大类资产方面，结合基金投资组合策略的风险收益特征以及大类资产风险收益特征制定本基金投资组合策略战略配置目标。同时结合当前大类资产研究、细分资产研究、宏观基本面研究、估值面研究、情绪技术面研究以及风险研判等，在中短期维度上进行适当的战术资产配置，以期达到增强收益和控制回撤的目的。

在基金优选方面，对全市场基金进行定量分析和定性跟踪研究，

优选公募基金构建投资组合。动态跟踪基金投资组合策略表现与基准的偏离情况，以及底层基金表现，对基金投资组合策略进行动态管理，力争实现资产的长期稳健增值。

## 8. 备选基金

本基金投资组合策略备选基金类型包括股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币市场基金、QDII 基金、商品基金及其他中国证监会允许的公募基金。

对于被动管理型基金和货币市场基金，在其细分类别中，按照其业绩、规模、流动性等进行评估，判断其投资价值。

对于主动管理型基金（货币市场基金除外），通过业绩指标分析（收益、风险、风险调整后收益等）、业绩归因分析（资产配置贡献、行业/风格贡献、个股/个券贡献等）、持仓结构分析（持仓稳定性，集中度、特异性等）、基金其他分析（基金规模/流动性、持有人户数及结构、管理人持有比例）等各项分析，对于不同类别的基金进行审慎评估，判断其投资价值。

## 9. 风险控制

（1）执行分散投资要求。在持仓集中度上，对于基金投资组合策略配置持仓中的分散性进行约束与监控。

（2）执行投资分级授权。对投资人员的投资标的、投资比例等权限进行分级审批和管理。

（3）监控模型风险和配置策略的有效性。通过对基金投资组合策略风险特征稳定性、与既定投资目标的匹配性、与原定配置比例的相符性等维度建立监测机制，对基金投资组合策略执行情况持续跟

踪，当相关指标突破了既定阈值时及时预警。

(4) 监控市场及成分基金风险。每日对基金投资组合策略的盈亏情况、波动率、回撤、成分基金的相关性、成分基金盈亏情况、成分基金的风险占比进行监控。定期对基金投资组合策略和市场情况进行回顾和调整，必要时进行调仓。

(5) 管理流动性风险。持续监控基金投资组合策略成分基金的申购、赎回情况，包括基金投资组合策略调仓期间对成分基金规模变化的影响，及时评估和监测各成分基金的流动性风险。

(6) 如因证券市场波动、基金规模变动等投资策略以外的因素导致投资比例超过约定范围的，将在3个月内通过调仓进行调整，经监管部门认可的情形除外。

## 10. 止盈观察期

自本组合策略运作起始日起的第180个自然日（含该日），进入止盈观察期。在止盈观察期内，广发基金将逐日观察判定本组合策略是否达成了下述“止盈条件”。

## 11. 止盈条件

在止盈观察期内，在T日（交易日）15:00前，按照运作时长为t日（ $t=T$ -运作起始日）计算，组合策略年化收益率R（根据公布的最新基金净值计算）达到或超过6.6%（投顾服务费及相关交易费用收取前），则本组合策略所属的授权账户被认为达到了止盈条件。

年化收益率计算方法：

$$R=r \times 365/t$$

R为组合策略的年化收益率

$r$  为组合策略起始运作后累计收益率

$t$  为组合策略运作时间（自然日）（ $t=T$ -运作起始日）

相关费用：投顾服务费、成分基金交易费等。

## 12. 止盈操作

一般情况下，广发基金将对触发止盈条件的授权账户实施止盈操作，但授权账户触发止盈条件的日期距离最近一次调仓的日期过近（如导致触发惩罚性赎回费等情形）、或者授权账户触发止盈条件后遇市场波动较大、以及遇到其他可能影响止盈操作效果的情形除外。实施止盈操作时，广发基金将对授权账户持有的成分基金份额全部申请转换为货币市场基金份额。在实施止盈操作后，受基金净值波动、投顾服务费收取、基金交易费用收取、巨额赎回（如有）、基金暂停赎回（如有）、惩罚性赎回费（如有）等因素的影响，广发基金不保证投资者在本投顾服务项下的授权账户实际投资年化收益率达到或超过 6.6%。

## 13. 服务运作期

本组合策略运作期 365 个自然日，前 179 个自然日不进行止盈。

若在本组合策略运作期内，授权账户达成了止盈条件且广发基金对授权账户实施了止盈操作的，则授权账户的投顾服务将提前终止，广发基金将对投资者的授权账户持有的基金份额，按投资者选择的处理方式，全部申请转换为广发基金当前正在发售的止盈类策略，或全部转换为货币市场基金份额。若不存在正在发售的止盈策略，则全部转换为货币市场基金份额。转换确认日视为该投顾服务的终止日。

若投资者主动申请终止投顾服务后，需自行赎回所终止组合策略的成分基金，并自行承担服务终止后产生的收益或损失，广发基金将

不再对授权账户及授权账户下的基金做出任何操作或调整。

若服务运作期满，授权账户未达到止盈条件，广发基金将按投资者选择的资金到期处理方式，将投资者授权账户全部份额转入到当前广发基金正在发售的止盈类策略，或全部转换为货币市场基金份额。若不存在正在发售的止盈策略，则全部转换为货币市场基金份额。

#### **14. 转入及转出**

本授权账户转入款的最低缴款金额为人民币 1000 元，运作起始日后不再接受投资者的追加转入。

本组合策略开始运作后，若广发基金对投资者的授权账户实施了止盈操作，广发基金将对授权账户进行转出操作，即对授权账户持有的基金份额全部申请转换为货币市场基金份额，转换确认日视为该投顾服务的终止日。

本组合策略开始运作后，投资者可以随时自行发起转出申请。

本组合策略运作期满 365 个自然日而未达到止盈目标，广发基金将向投资者发出通知，本组合策略继续运作，投资者可以随时自行发起转出申请或继续持有策略；投资者在策略运作期满继续持有期间，广发基金不提供策略止盈赎回服务。投资者自行发起转出申请的操作方式以《广发基金管理有限公司基金投资顾问服务协议》的条款约定为准。若投资者发起转出申请时遇到组合策略调整和成分基金暂停赎回时，广发基金有权延后执行该申请。

若在本服务项下组合策略的止盈观察期之前（即在组合策略运作起始日后的 179 个自然日内）或在广发基金为投资者授权账户调仓后的 7 个自然日内，投资者自行发起投顾服务转出申请的，将可能导致基金

赎回费较高、收益偏离预期等后果。投资者需提前知悉，并自行承担相应后果。

15. **投顾服务费率：**0.30%/每年；投顾服务费每日按客户账户资产进行费用计提，在转出时（包括止盈转出、终止转出、提前转出）对已计提的费用进行收取。

#### 16. 目标盈投顾策略的特殊风险揭示

（一）止盈目标不代表投顾组合的未来收益，不承诺目标收益，也不作任何保本承诺。目标止盈收益率和服务运作期时长仅供参考，不代表投顾组合一定能获得收益，也不代表相关收益在服务运作期内一定能实现。目标盈投顾策略存在运作期满收益不达止盈目标甚至亏损的可能。

（二）目标止盈收益率指在约定的服务运作期内，若满足收益率达到或超过止盈目标（投顾服务费及相关交易费用收取前），即实施止盈操作（详细规则参见策略说明书）。实施止盈操作时，广发基金将对授权账户持有的成分基金份额全部申请转换为货币市场基金份额。在实施止盈操作后，受基金净值波动、投顾服务费收取、基金交易费用收取、巨额赎回（如有）、基金暂停赎回（如有）、惩罚性赎回费（如有）等因素的影响，广发基金不保证投资者在本投顾服务项下的授权账户实际投资收益率达到或超过策略说明书中约定的止盈条件。

（三）一般情况下，广发基金将对触发止盈条件的授权账户实施止盈操作，但授权账户触发止盈条件的日期距离最近一次调仓的日期过近（如导致触发惩罚性赎回费等情形）、或者授权账户触发止盈条件

后遇市场波动较大、以及遇到其他可能影响止盈操作效果的情形除外。

（四）实施止盈操作时，广发基金将对授权账户持有的成分基金份额全部申请转换为货币市场基金份额。在实施止盈操作后，受基金净值波动、投顾服务费收取、基金交易费用收取、巨额赎回（如有）、基金暂停赎回（如有）、惩罚性赎回费（如有）等因素的影响，广发基金不保证投资者在本投顾服务项下的授权账户实际投资（年化）收益率达到或超过目标止盈（年化）收益率。