智慧教育金 2030 策略说明书

1. 策略名称：

智慧教育金 2030

2. 策略目标：

在严格控制下行风险和保持资产流动性的基础上，通过定量与定性相结合的方法精选不同资产类别中的优质基金，结合下滑曲线和市场环境合理配置权重，追求资产的长期稳健增值。

3. 业绩基准：

沪深 300 指数收益率*X+中债综合全价指数收益率*（1-X），其中 X 取值见下表：

年份	X	年份	X
2022	35.0%	2027	22.5%
2023	32.5%	2028	20.0%
2024	30.0%	2029	17.5%
2025	27.5%	2030 及以后	15.0%
2026	25.0%		

4. 风险等级：

R2

5. 适合投资者类型：

C2-稳健偏谨慎型、C3-稳健型、C4-稳健偏进取型、C5-进取型

6. 建议持有期：

2 年以上

7. 调仓频率：

定期季度调仓及不定期应急调仓，年主动周转率不超过 200%

8. 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、互认基金、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）和固定收益类基金仓位（包括货币基金、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的的上限和下限详见下表：

年份	权益投资下限	权益投资上限	固收投资下限	固收投资上限
2022	30.00%	40.00%	60.00%	70.00%
2023	27.50%	37.50%	62.50%	72.50%
2024	25.00%	35.00%	65.00%	75.00%
2025	22.50%	32.50%	67.50%	77.50%
2026	20.00%	30.00%	70.00%	80.00%
2027	17.50%	27.50%	72.50%	82.50%
2028	15.00%	25.00%	75.00%	85.00%
2029	12.50%	22.50%	77.50%	87.50%
2030 及以后	10.00%	20.00%	80.00%	90.00%

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上述范围的，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。

9. 策略理念：

本基金投资组合策略采用下滑曲线的设计，对于基金投资组合

策略权益和固定收益资产权重进行动态调整，伴随教育投资目标日期的临近逐步降低权益资产权重，以匹配整体投资目标的风险特征属性，并在此基础上追求资产的稳健增值。

10. 策略描述：

本基金投资组合策略结合目标日期配置原理和组合构建的框架，通过将收入的累积和合理的教育投资目标进行匹配和优化，来确定权益、固定收益资产类别的投资比例。本基金投资组合策略采用下滑航道的设计，结合投资者的收入增速、资本市场的预期风险收益，确定与投资教育计划目标相符的风险递减的路径，加上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，力争中长期能稳定战胜基准。

大类资产方面，结合设定的下滑曲线，根据特定的风险水平以及大类资产风险收益特征确定组合的资产配置比例。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。

动态跟踪组合表现与基准的偏离情况，以及底层基金表现，对组合进行动态管理，在控制风险的前提下追求收益。

11. 备选基金信息：

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、互认基金、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。

12. 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进行持续跟踪，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。

13. 投顾服务费率：0.40%/每年