幸福小心愿 Pro 目标盈（自有平台版）组合策略说明书

【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。目标止盈收益率和止盈服务期时长仅供参考，不代表投顾组合一定能获得收益，也不代表相关收益在止盈服务期内一定能实现。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，为其他投资者创造的收益并不构成业绩表现的保证。基金投顾机构向投资者提供基金投资组合策略建议的风险特征与投资者购买单只基金不同，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。

本基金投资组合策略可投资于 QDII 基金，因此将间接承担 QDII 基金所面临的海外市场风险、汇率风险、政治风险、法律和政府管制风险、会计核算风险及税务风险等境外投资风险。

1. **策略名称：**幸福小心愿 Pro 目标盈（自有平台版）

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。

3. 业绩基准

沪深 300 指数收益率*10%+SGE 黄金 9999 收益率*5%+人民币计价的 MSCI 全球指数收益率*5%+中债综合全价（总值）指数收益率*80%

4. **风险等级：**R2

风险等级依据组合策略整体风险特征评定，组合策略内可能存在风险等级高于组合策略风险等级的基金产品。

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、货币市场型基金、QDII 基金、商品基金及其他中国证监会允许投资的依法核准或注册的公开募集基金。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）占组合策略 15%-25%；固定收益类基金仓位（包括货币市场基金、债券型基金、债券指数基金、偏债混合型基金等）占组合策略 75%-85%。其中，偏股混合型基金指最新披露的定期报告中股票资产占基金资产的比例不低于 50%的基金，偏债混合型基金指不属于上述偏股混合型基金的其他混合型基金。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。

7. 策略描述

主要配置固定收益类资产，少量配置权益类资产以求增强收益，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

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，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。

10. 运作服务

组合策略设置止盈服务期，包含冷静期和止盈观察期。冷静期内广发基金不进行止盈观察和止盈操作，冷静期结束至止盈服务期结束日为止盈观察期，广发基金将逐日观察判定组合策略是否达到止盈条件。如组合策略止盈服务期满而未达到止盈条件，广发基金将不再提供止盈服务，但继续提供投顾服务。具体止盈服务期及冷静期时间，请以广发基金指定网络平台页面展示为准。

11. 转入

组合策略设置发行期。在发行期内，组合策略接受投资者的转入申请，并在发行期的最后一个交易日统一发起转入。止盈服务期内不再接受投资者的追加转入。

12. 止盈转出

（1）止盈条件：在止盈观察期内，在 T 日（交易日）15:00 前，按照止盈服务时长为 t 日（t=T-运作起始日）计算，客户持仓组合策略年化收益率 R（根据公布的最新基金净值计算）达到或超过广发基金页面展示的指定收益率（投顾服务费及相关交易费用收取前），则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 R 计算方法：

R=r×365/t

R 为组合策略所属的授权账户累计年化收益率

r 为组合策略所属的授权账户累计收益率

t 为客户持有此组合策略的累计天数（自然日）（t=当前日期 T-买入确认日+1）

（2）止盈操作：实施止盈操作时，广发基金将对授权账户持有成分基金份额全部申请转换为货币基金份额。

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指定收益率。

13. 自行转出

当组合策略处于止盈服务期或者止盈服务期满未达到止盈目标两种情况下，投资者可自行转出组合资产。

- 当组合策略处于止盈服务期内，投资者可以随时发起转出申请。发起转出申请后，授权账户的投顾服务将终止。
- 当组合策略止盈服务期满而未达到止盈目标，组合策略将继续运作，投资者可以随时自行发起转出申请。止盈服务期届满后，广发基金将不再提供止盈服务，但继续提供投顾服务，并进行投顾服务费计提及收取。发起转出申请后，授权账户的投顾服务将终止。

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。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。

14. 止盈赎回资金自动转入

投资者可自行选择是否将止盈赎回资金自动转入新一期在售的幸福小心愿目标盈组合策略（以下简称新一期在售策略），即本期组合策略实施止盈操作且止盈赎回资金（含投入本金与扣除投顾服务费与交易费用后的收益）全部转换为货币基金份额后，将自动申请转入新一期在售策略。

若本期组合策略止盈赎回资金全部转换为货币基金份额的当天存在以下情形，不发起自动转入申请：

- 不存在新一期在售策略；
- 新一期在售策略的止盈目标收益率与本期不同；
- 账号内货币基金可用份额＜全部赎回到账货币基金份额；
- 全部赎回到账金额＜新一期在售策略起购点。

15. 投顾服务费率：

若授权账户在止盈观察运作期内达到止盈条件，或投资者在运作期内提前主动发起转出，投顾服务费按 0.50%/每年的费率收取；若本组合策略运作期满后，投资者授权账户未达到止盈条件，投顾服务费按0.25%/每年的费率收取。

投顾服务费每日按客户账户资产进行费用计提，在转出时（包括自行转出、止盈转出）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。目标止盈收益率和止盈服务期时长仅供参考，不代表投顾组合一定能获得收益，也不代表相关收益在止盈服务期内一定能实现。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止盈服务期内，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）。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，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。