

聚焦长期养老规划，东方养老目标 2040 三年持有混合发起（FOF）多资产配置 以期助力幸福生活

近年来，随着我国人口老龄化程度不断加深，养老问题成为社会关注的热点。根据国家统计局发布的数据来看，截至 2024 年末，我国 65 岁以上人口达到 2.2 亿人，占全国人口的 15.6% 以及全球老年人口的 27%，社会形势使得投资者开始思考养老长期规划。作为养老第三支柱的补充，公募养老 FOF 近年来取得了一定发展。在此背景下，为更好满足投资者多元化的投资需求，东方基金推出养老新品——东方养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）（代码：018912，简称：东方养老目标 2040 三年持有混合发起（FOF）），于今日起正式发行。

东方养老目标 2040 三年持有混合发起（FOF）是一只养老目标日期基金，该基金具有三个特点：第一，根据生命周期理论，结合市场与投资者不同人生阶段的风险承受能力及理财需求，采取下滑轨道策略。随着投资目标日期的临近，基金的投资风格相应的从“进取”，转变为“稳健”，再转变为“保守”。在此过程中，权益类资产占基金比例逐步下降，非权益类资产比例逐步上升。第二，采用 FOF 模式运作，通过跨资产、跨策略、多维度风控、基金优选、组合优化等多维度构建多元资产投资组合来分散风险，力争提升投资者持有体验。第三，采用三年持有期策略，一方面鼓励投资者长期持有，另一方面有利于基金经理执行既定的投资方案，努力避免频繁申赎对基金运作产生不利影响。

东方养老目标 2040 三年持有混合发起（FOF）拟任基金经理王锐，是国内首批公募 FOF 基金经理之一，拥有 15 年证券从业经验（包括 5 年海外证券从业经验），其中 5 年公募 FOF 投资管理经验。经过多年历练，王锐形成了成熟的投资理念，在子基金筛选上，首先通过分类与贴标签，明确同类可比对象；然后在同类内部，使用量化模型打分排序。其中，量化模型主要从收益及风险指标、管理人及产品结构指标、基金交易及持仓风格等多维度，

全方位刻画所选基金。定性方面，通过对基金经理的投资思路、归因分析、风格稳定性和言行匹配度进行调研，在与定量筛选的结果相互印证后，优选“言行一致”且投资风格稳定的基金经理的产品进行配置。

作为基金管理人，东方基金拥有丰富的管理经验，在多年实践中，形成了一套成熟高效的投资决策、风险控制、研究支持、运作保障体系，投研团队的专业性与基金经理的独立性有机结合，为新基金运作保驾护航。未来，东方基金希望通过大类资产配置，尽可能匹配投资者的退休需求，为未来美好生活助力。正在关注养老，寻找养老产品的投资者，不妨关注正在发行的东方养老目标 2040 三年持有混合发起（FOF）（代码：018912）。

风险提示：

市场有风险，投资需谨慎。

公开募集证券投资基金（以下简称“基金”）是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄等能够提供固定收益预期的金融工具，当您购买基金产品时，既可能按持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。

您在做出投资决策之前，请仔细阅读基金合同、基金招募说明书和基金产品资料概要等产品法律文件和本风险揭示书，充分认识本基金的风险收益特征和产品特性，认真考虑本基金存在的各项风险因素，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等因素充分考虑自身的风险承受能力，在了解产品情况及销售适当性意见的基础上，理性判断并谨慎做出投资决策。

本基金名称中包含“养老目标”字样，不代表基金收益保障或其他任何形式的收益承诺，基金管理人在此特别提示投资者，本基金不保本，可能发生亏损。

根据有关法律法规，基金管理人【东方基金管理股份有限公司】做出如下风险提示：

一、依据投资对象的不同，基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金、基金中基金、商品基金等不同类型，您投资不同类型的基金将获得不同的收益预期，也将承担不同程度的风险。一般来说，基金的收益预期越高，您承担的风险也越大。

二、基金在投资运作过程中可能面临各种风险，既包括市场风险，也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个开放日基金的净赎回申请超过基金总份额的一定比例（开放式基金为百分之十，定期开放基金为百分之二十，中国证监会规定的特殊产品除外）时，您将可能无法及时赎回申请的全部基金份额，或您赎回的款项可能延缓支付。

三、您应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资者进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式，但不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资者获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。

四、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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。【东方基金管理股份有限公司】提醒您基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由您自行承担。基金管理人、基金托管人、基金销售机构及相关机构不对基金投

资收益做出任何承诺或保证。

五、特殊类风险型产品风险揭示：

1、本基金为基金中基金，资产配置策略对基金的投资业绩具有较大的影响。在类别资产配置中可能会由于市场环境等因素的影响，导致资产配置偏离优化水平，为组合绩效带来风险。本基金采用目标日期策略，可能发生实际投资比例与下滑曲线预设的配置目标比例偏离的风险。本基金为混合型基金中基金，在基金份额净值披露时间、基金份额申购赎回申请的确认时间、基金暂停估值、暂停申购赎回等方面的运作不同于其他开放式基金，面临一定的特殊风险。

2、本基金对每份基金份额设置3年的最短持有期限。对于每份基金份额，最短持有期届满后，投资者可就该基金份额提出赎回申请。对于基金份额持有人而言，存在投资本基金后3年内无法赎回相关基金份额的流动性风险。基金份额持有人在转型前申购本基金，至转型日持有基金份额不足3年的，在转型日之后的第1个工作日起可以提出赎回申请，不受3年持有期限限制，根据实际持有期限计算赎回费，且赎回费参照转型后费率收取。

3、本基金通过内地与香港股票市场交易互联互通机制买卖规定范围内的香港联合交易所上市的股票，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。

六、【东方养老目标日期2040三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）】（以下简称“本基金”），由【东方基金管理股份有限公司】（以下简称“基金管理人”）依照有关法律法规及约定申请募集，并经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）许可注册。本基金的基金合同、基金招募说明书和基金产品资料概要已通过中国证监会基金电子披露网站【<http://fund.csrc.gov.cn>】和基金管理人网站【<http://www.orient-fund.com>】进行了公开披露。中国证监会对本基金的注册，并不表明其对本基金的投资价值、市场前景和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。