

长江安享天伦个人养老保障管理产品

长江安享天伦 1 号开放式组合募集公告

(长江养老(2015)养老保障委托管理 001 号)

产品名称	长江安享天伦个人养老保障管理产品长江安享天伦 1 号开放式组合
产品管理人	长江养老保险股份有限公司(以下简称“本公司”)
产品托管人	民生银行股份有限公司
产品类型	混合型投资组合
产品风险评级	风险等级为【R1(低)】级,适合【C1(保守型)】及以上的投资
产品风险属性	非保本且非收益保证型
发售对象	符合相关法律法规和监管要求、年龄在18周岁以上(含)并具备完全民事行为能力、符合管理人投资风险测评要求的个人投资者。
币种	人民币
产品存续期限	产品预计到期日为 2020年12月23日。
产品开放性	产品成立后至 2020 年 11 月 30 日(含)期间每个交易日开放申购; 2020 年 10 月 19 日(含)-2020 年 12 月 15 日(含)期间每个交易日开放赎回。
初始单位净值	产品初始单位净值为1.0000元
收益展示方式	单位净值
业绩基准	2.85%(年化)
申购规则	1. 申购起点1000元,超出部分以0.01元的整数倍递增; 2. T日15:00前的申购申请,产品管理人于T+1日确认;T日15:00后的申购申请,产品管理人于T+2日确认,周末及节假日顺延; 3. 周末或节假日前一日15:00前买入,于节假日后第一个交易日确认;15:00后(含周末或节假日期间)买入,于节假日后第二个交易日确认; 4. T为交易日,周末和节假日不属于交易日; 5. 申购遵循“时间优先”原则。
赎回规则	1. 申购成功后,不可撤销,投资人可在赎回开放期内申请赎回; 2. 赎回到账时间:T+3。
申购与赎回的原则	1. “未知价”原则,即申购、赎回价格以申请当日产品份额净值为基准进行计算; 2. “金额申购、份额赎回”原则,即申购以金额申请,赎回以份额申请; 3. 本组合产品管理人可根据组合运作的实际情况依法对上述原则进行调整并公告。
申购份额与赎回金额的计算方式	1. 本产品申购份额的计算:申购份额=申购金额/产品组合当日单位净值 申购份额按照四舍五入方法,保留到小数点后两位,由此误差产生的损失由产品承担,产生的收益亦归产品所有。 2. 本产品赎回金额的计算:赎回金额=赎回份额*产品组合当日单位净值 赎回金额按照四舍五入方法,保留到小数点后两位,由此误差产生的损失由产品承担,产生的收益亦归产品所有。

巨额赎回	<p>除投资组合特别约定外,单个开放日投资组合净赎回申请超过上一日该投资组合总份额的10%,即认为发生巨额赎回。当出现巨额赎回时,管理人可以根据账户当时的资产组合状况决定进行正常赎回、延期赎回或暂停赎回:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 正常赎回:管理人认为有能力兑付巨额赎回申请,应按正常赎回程序执行。 2. 延期赎回:当管理人认为满足赎回申请有困难,或认为因此进行的财产变现可能会对投资组合资产净值造成较大波动及影响其他受益人利益时,管理人在当日接受赎回比例不低于上一开放日投资组合总份额10%的前提下,可对其余赎回申请延期办理。对于当日的赎回申请,应当按单个组合赎回申请量占赎回申请总量的比例,确定当期赎回份额;对于未能赎回部分,将自动转入下个定价日继续赎回,直到全部赎回为止;延期的赎回申请与下一定价周期的赎回申请一并处理,无优先权并以下一定价日的投资组合单位净值为基础计算赎回金额,依此类推,直到全部赎回为止。 3. 暂停赎回:发生巨额赎回,如管理人认为有必要或有可能影响其他受益人利益的情况下,可暂停接受相关投资组合的赎回及转换申请。 <p>如发生连续2个开放日以上(含2日)发生巨额赎回,养老保障管理产品管理人有权暂停接受投资组合的赎回申请,已经接受的申请可以延期支付赎回款项,如无特别公告约定,采用顺延支付方式。</p>
投资目标	<p>资产安全性优先,通过投资收益稳定并具有一定流动性的具有固定收益类特征的投资品种,获得稳定增值收益。</p>
投资策略	<p>通过对未来中国经济基本面、政策面、资金面等市场环境的分析,我们认为未来中国固定收益市场面临一定的投资机会,相比波动性较大的权益类投资品种,具有一定流动性的固定收益类资产更适合个人养老保障资金投资,以获取稳定持续的长期回报。</p>
投资范围	<ol style="list-style-type: none"> 1. 流动性资产:主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、货币市场类保险资产管理产品和剩余期限不超过1年的政府债券、准政府债券、逆回购协议,以及其他经中国银行保险监督管理委员会认定属于此类的工具或产品。 2. 固定收益类资产:主要包括银行定期存款、银行协议存款、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业(公司)债券、非金融企业(公司)债券和剩余期限在1年以上的政府债券、准政府债券,以及其他经中国银行保险监督管理委员会认定属于此类的工具或产品。 3. 其他金融资产:主要包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品,以及其他经中国银行保险监督管理委员会认定属于此类的工具或产品。 4. 不从二级市场买入股票、权证等权益类资产,不参与一级市场新股申购。 5. 符合监管规定的法律法规允许投资的其他金融工具。
投资比例	<p>固定收益类资产: 0%-135% 其他类金融资产: 0%-20% 流动性资产: 5%-100%</p>
投资限制及禁止	<p>投资限制:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 投资流动性资产的比例,不低于组合资产净值的5%。 (2) 投资可转换债仅限于分离交易可转换债的纯债部分。 (3) 不投资权益类产品,不允许进行一级市场新股申购。

	<p>(4) 投资于一家企业所发行的短期融资券、中期票据、单期发行的同一品种债券、单只证券投资基金，分别不得超过该企业单次证券发行量、该基金份额的 20%；按公允价值计算，也不得超过组合资产净值的 10%。</p> <p>(5) 固定收益类资产不得超过组合资产净值的 135%。</p> <p>(6) 债券正回购融入资金总额不得高于组合委托资产净值的 40%。组合总资产不超过组合净资产的 140%。</p> <p>(7) 不投资非标准化债权类资产。投资其他金融资产的投资比例不得超过投资组合资产的 20%。</p> <p>(8) 由于巨额赎回或市场波动等因素致使本投资组合不符合本投资组合说明书规定的比例限制的，产品管理人应当在流动性受限资产可出售、可转让或者恢复交易的10个交易日内调整至规定范围内。建仓期内不受投资比例限制（建仓期不超过60个交易日）。</p> <p>投资禁止：</p> <p>(1) 禁止购买信用等级低于（不含）AA 级或无信用评级的金融债、企业债、公司债和可转债；信用等级低于（不含）A-1 级或无信用评级短期融资券。无债项信用评级的债券原则上按照主体信用评级认定。</p> <p>(2) 禁止买入不符合《关于保险资金投资有关金融产品的通知》以及本说明书规定要求的基础设施债权投资计划、商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理产品、项目资产支持计划等。</p> <p>(3) 法律法规和合同规定的其他禁止或限制的条件。</p>
估值方法	本组合采用净值化管理。本组合投资品种的估值，按照《长江安享天伦个人养老保障管理产品受托管理合同》执行。相关法律法规和监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。
费率结构	
投资管理费	<p>投资管理费由养老保障管理基金财产承担，按日计提，年费率 0.03%。</p> $I1 = V \times U1 / \text{当年实际天数}$ <p>I1：每日应计提的投资管理费 V：前一日管理的基金净值（首日不计提） U1：投资管理费率</p> <p>经管理人和托管人核对后，于本组合终止后 10 个工作日之内从本组合财产中支付给管理人。</p> <p>管理人保留阶段性下调投资管理费的权利，具体调整方式以管理人的公告为准。</p>
托管费	<p>托管费由养老保障管理基金财产承担，按日计提，年费率 0.01%。</p> $I2 = V \times U2 / \text{当年实际天数}$ <p>I2：每日应计提的托管费； V：前一日投资管理的基金净值（首日不计提）； U2：托管费率。</p> <p>经管理人和托管人核对后，由托管人于本组合终止后 10 工作日之内从本组合财产中支付给托管人。</p>
初始费	无

解约费	无
投资经理	联蒙珂（固收投资经理），陈琛（助理投资经理）
说明事项	
风险准备金	自产品成立之日起按管理费收入、投资管理费收入的10%计提风险准备金，计提总额达到投资管理人管理的上年度末个人养老保障管理业务基金资产余额的法定要求比例时，不再计提。
其他说明事项	无
税款	由投资者按照国家规定自行申报及缴纳。若国家有关税收法律法规或政策发生变化，按照变化后的有关法律法规或政策本产品需要缴纳相关税费的，由管理人从本产品委托财产中列支；若本产品已经支付分红或还本付息，且按变化后的国家法律法规或政策需要由管理人对已支付的分红或付息缴税，则该等税费应由受益人承担，本产品管理人有权要求受益人返还分红或付息金额中的应纳税部分。
重要提示	<p>1. 在购买本产品前，请委托人确保完全了解本产品的性质、阅读本产品合同相关文件、了解产品风险及委托人自身风险偏好。开放式产品管理规则适用于产品合同中针对开放式组合的产品条款。</p> <p>2. 本产品属于开放式产品。委托人通过本公司产品指定销售平台申购产品并完成支付后，即完成购买产品的全部法律手续，受产品合同及相关文件的约束。</p> <p>3. 本产品业绩基准仅供委托人参考，不构成本公司对最终收益的承诺或担保；本公司不对产品本金和投资收益承担任何形式的保证责任，不计提保险责任准备金。</p> <p>4. 委托人申购产品并完成支付后，即完成购买产品的全部法律手续，同意并完全认可产品投资管理人对本产品投资管理行为。</p> <p>5. 若委托人对募集公告及长江安享天伦个人养老保障管理产品受托管理合同内容有任何疑问，请致电销售机构咨询。</p> <p>6. 如募集公告与本产品合同条款有不一致之处，以募集公告为准。</p> <p>7. 募集公告及合同条款由本公司负责解释。</p>



注：过往业绩不代表产品实际收益；该产品属于低风险混合型产品，投资有风险、入市需谨慎。