

鹏华养老目标日期 2045 三年持有期混合型
发起式基金中基金（FOF）
2020 年第 2 季度报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 7 月 21 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 07 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称 | 鹏华养老 2045 混合发起式 (FOF) |
| 基金主代码 | 007271 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019 年 4 月 22 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 50,039,893.35 份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险的前提下，通过资产配置，优选基金力争实现基金资产的稳健增值，为投资者提供稳健的养老理财工具。 |
| 投资策略 | 本基金的投资策略包含资产配置策略和基金投资策略。在严格控制风险的前提下，通过资产配置，优选基金力争实现基金资产的稳健增值，为投资者提供稳健的养老理财工具。1、资产配置策略 本基金属于目标日期基金。目标日期基金资产配置策略的核心是下滑路径(Glide Path)设计。下滑路径指：资产配置比例在投资者生命周期上是动态变化的，具体而言，在投资者年轻时，基金将配置较高比例的权益类资产，随着目标日期的临近，权益类资产比例逐步下降，而非权益类资产比例逐步上升。下滑路径设计主要基于两大理念：第一，随着期限拉长，权益类资产风险溢价逐步稳定，通过长期投资，能够获取权益资产长期维度高确定性的收益；第二，随着年龄的增大，人力资本面临贬值，风险承受能力逐步降低，通过增加债券基金、货币基金等非权益类资产的配置，从而获得退休后稳定现金流。具体设计过程中，本基金以实现养老金财富稳健增值为目标，基于谨慎的长期资本市场假设，综合考虑投资者养老金替代率缺口、预期寿命、定投比例以及生命周期上的风险承受能力等因素，在借鉴海外市场成熟经验 |

的同时结合中国实际情况作了大量本土化尝试,通过随机模拟与动态规划的方法得到预设“下滑路径”。在实际投资过程中,为了优化基金组合的风险收益比,本基金根据实际的市场状况对资产配置比例进行战术调整,战术调整的范围受到严格限制,对下滑路径权益类资产比例中枢值向上偏离不能超过 10%,向下偏离不能超过 15%。与此同时,本基金将充分衡量大类资产下子类资产的投资价值,择优配置,力求达到优化资产配置的目的。最后,本基金将根据中国未来资本市场的变化,实时监控下滑路径的有效性,并将在招募说明书及更新招募说明书中披露预设下滑路径及权益类资产比例中枢值。

2、基金投资策略

在完成资产配置以后,本基金将主要通过优选基金实践资产配置的策略。基金优选策略从定量和定性两大维度展开,对基金及基金公司做出综合性评价。对基金的评价包括风格评价和业绩评价两方面,重点衡量基金风格是否清晰稳定、中长期业绩及风险控制能力是否良好;对基金公司的评价主要从综合实力、管理水平、运作合规等方面进行分析。

(1) 基金业绩评价和风格评价

基于投资范围、投资策略以及实际投资组合等维度,对基金进行分类。本基金以同类基金为对象进行评价,并对各类基金进行评级和排序。考虑的主要因素包括:

- 基金的获利能力:基金与其业绩比较基准的历史回报对比,绩效指标分析(如期间净值增长率、累计净值增长率、分红率等),风险调整后的绩效指标分析(如 Sharpe 比率、Treyner 指标和 Jensen 指标等);
- 基金的风险衡量:主要考察基金净值波动率、最大回撤、风格偏离等维度。
- 基金的风格:基于合同约定和实际比较基准的拟合等考察基金风格是否清晰。

(2) 基金公司综合评价

对于基金公司的综合评价,依据主要来自于调研、公司刊物和公开信息。考虑的主要因素包括:

- 综合实力:主要包括基金公司的总资产、总资产增长率和加权净值收益率;
- 管理水平:主要包括发起人构成、风险控制机制、高级管理人员素质、基金经理的稳定性及从业经验等、研究人员的稳定性及从业经验等。
- 运作合规:主要考察基金管理人或基金经理近 2 年来运作合规情况。

本基金将依据基金评价结果,挑选出基础库,并在基础库基础上,依据基金管理公司评价结果及基金评价深度报告、尽调报告等,构建优先库。在基础库和优先库中优选标的,构建本基金组合基金库。基金库将进行定期维护和不定期维护,按照出库入库标准,实现基金库的动态调整。

3、股票投资策略

本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘 A 股优质的公司,构建股票投资组合。核心思路在于:

- 1) 自上而下地分析行业的成长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会;
- 2) 自下而上地评判企业的核心竞争力、管理层、治理结构等以及其所提供的产品和服务是否契合未来行业增长的大趋势,对企业基本面和估值水平进行综合的研判,深度挖掘优质的个股。

4、债券投资策略

本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略等积极投资策略,自上而下地管理组合的久期,灵活地调整组合的券种搭配,同时精选个券,以增强组合的持有期收益。

5、资产支持证券的投资策略

本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理,并根据

| | |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略, 严格遵守法律法规和基金合同的约定, 在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。 |
| 业绩比较基准 | 时间段 业绩比较基准 基金合同生效日-2029. 12. 31 中证 800 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40% 2030. 01. 01-2032. 12. 31 中证 800 指数收益率×59%+中证全债指数收益率×41% 2033. 01. 01-2035. 12. 31 中证 800 指数收益率×54%+中证全债指数收益率×46% 2036. 01. 01-2038. 12. 31 中证 800 指数收益率×44%+中证全债指数收益率×56% 2039. 01. 01-2041. 12. 31 中证 800 指数收益率×33%+中证全债指数收益率×67% 2042. 01. 01-2044. 12. 31 中证 800 指数收益率×25%+中证全债指数收益率×75% 2045. 01. 01-2045. 12. 31 中证 800 指数收益率×21%+中证全债指数收益率×79% 2046. 1. 1 起 中证 800 指数收益率×17%+中证全债指数收益率×83% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金中基金, 其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、股票型基金中基金, 高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金及货币型基金中基金。本基金属于目标日期基金, 随着所设定目标日期的临近, 将逐步降低权益类资产的配置比例, 风险与收益水平会随着目标日期的临近而逐步降低。 |
| 基金管理人 | 鹏华基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位: 人民币元

| 主要财务指标 | 报告期 (2020 年 4 月 1 日-2020 年 6 月 30 日) |
|-----------------|--------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 223, 265. 18 |
| 2. 本期利润 | 11, 334, 381. 80 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0. 2315 |
| 4. 期末基金资产净值 | 65, 478, 531. 60 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1. 3085 |

注:注:1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入 (不含公允价值变动收益)

扣除相关费用后的余额, 本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;

2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用 (例如, 开放式基金的申购赎回费、基金转换费等), 计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

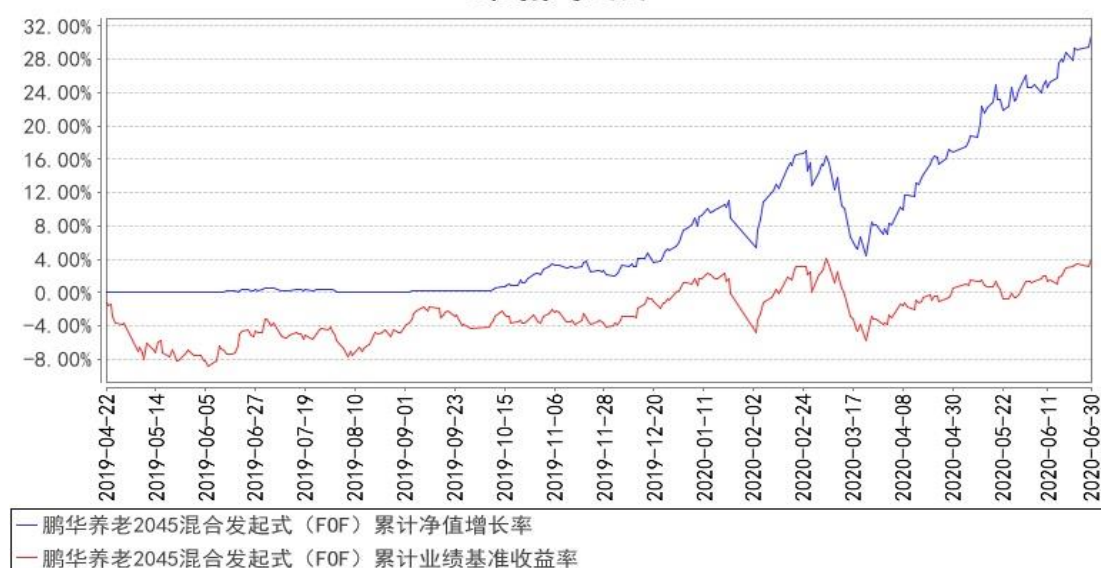
| 阶段 | 净值增长率 | 净值增长率 | 业绩比较基 | 业绩比较基 | ①-③ | ②-④ |
|----|-------|-------|-------|-------|-----|-----|
|----|-------|-------|-------|-------|-----|-----|

| | ① | 标准差② | 准收益率③ | 准收益率标准差④ | | |
|------------|--------|-------|-------|----------|--------|--------|
| 过去三个月 | 21.52% | 0.82% | 7.96% | 0.56% | 13.56% | 0.26% |
| 过去六个月 | 23.34% | 1.06% | 3.75% | 0.92% | 19.59% | 0.14% |
| 过去一年 | 30.45% | 0.76% | 9.35% | 0.74% | 21.10% | 0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 30.85% | 0.70% | 4.03% | 0.78% | 26.82% | -0.08% |

注:业绩比较基准=时间段 业绩比较基准 基金合同生效日-2029.12.31 中证 800 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40% 2030.01.01-2032.12.31 中证 800 指数收益率×59%+中证全债指数收益率×41% 2033.01.01-2035.12.31 中证 800 指数收益率×54%+中证全债指数收益率×46% 2036.01.01-2038.12.31 中证 800 指数收益率×44%+中证全债指数收益率×56% 2039.01.01-2041.12.31 中证 800 指数收益率×33%+中证全债指数收益率×67% 2042.01.01-2044.12.31 中证 800 指数收益率×25%+中证全债指数收益率×75% 2045.01.01-2045.12.31 中证 800 指数收益率×21%+中证全债指数收益率×79% 2046.1.1 起 中证 800 指数收益率×17%+中证全债指数收益率×83%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

鹏华养老2045混合发起式 (FOF) 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注: 1、本基金基金合同于 2019 年 04 月 22 日生效。2、截至建仓期结束, 本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

3.3 其他指标

注:无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理 (或基金经理小组) 简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|---------|-------------|------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 焦文龙 | 本基金基金经理 | 2019-04-22 | - | 11 年 | 焦文龙先生, 国籍中国, 经济学硕士, 11 年证券基金从业经验。2009 年 6 月加盟鹏华基金管理有限公司, 历任监察稽核部金融工程师、量化及衍生品投资部资深量化研究员、资产配置与基金投资部 FOF 投资副总经理兼基金经理, 先后从事金融工程、量化研究等工作, 现任资产配置与基金投资部执行总经理。2015 年 05 月至 2016 年 12 月担任鹏华一带一路分级基金基金经理, 2015 年 05 月至 2016 年 12 月担任鹏华高铁分级基金基金经理, 2015 年 05 月至 2016 年 12 月担任鹏华新能源分级基金基金经理, 2015 年 08 月至 2016 年 12 月担任鹏华新丝路分级基金基金经理, 2015 年 08 月至 2016 年 12 月担任鹏华钢铁分级基金基金经理, 2015 年 11 月至 2016 年 12 月担任鹏华创业板分级基金基金经理, 2018 年 12 月担任鹏华养老 2035 混合 (FOF) 基金基金经理, 2019 年 04 月担任鹏华长乐稳健养老混合发起式 (FOF) 基金基金经理, 2019 年 04 月担任鹏华养老 2045 混合发起式 (FOF) 基金基金经理。焦文龙先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。 |
| 赵强 | 本基金基金经理 | 2019-04-22 | - | 7 年 | 赵强先生, 国籍中国, 工商管理硕士, 7 年证券基金从业经验。曾任金实国际公司创始人、总经理; 2013 年 9 月加盟鹏华基金管理有限公司, 曾任国际业务部投资经理, 现任资产配置与基金投资部 FOF 投资副总监、投资决策委员会成员。2019 年 04 月担任鹏华养老 2045 混合发起式 (FOF) 基金基金经理。赵强先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--------|
| | | | | | 未发生变动。 |
|--|--|--|--|--|--------|

注:1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合规,因市场波动等被动原因存在本基金投资比例不符合基金合同要求的情形,本基金管理人严格按照基金合同的约定及时进行了调整,不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金的长期目标是在严格控制风险的前提下,为投资者提供稳健的养老理财工具。

在基金服务于长期养老的目标指引下,本基金的投资策略主要是资产配置策略和基金投资策略,即在严格控制风险的前提下,通过资产配置,优选基金力争实现基金资产的稳健增值。

二季度的投资主线由海内外新冠疫情主导,由此产生了各国的财政和货币政策对冲。在大类资产表现上股市由于政策托底叠加史无前例的海外流动性泛滥,表现亮眼。债券市场在疫情缓和后表现不佳,但前期信用利差较大的海外高收益债重新受到追捧。本着稳健的原则,本基金的资产配置充分考虑到了不同资产、地域、风格、以及策略的相关性,并作了充分的分散。从实际运作效果来看,本基金的净值走势体现了养老目标基金稳健的特点。

4.5 报告期内基金的业绩表现

组合净值增长率 21.52% ；

业绩比较基准增长率 7.96% 。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额 (元) | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|---------------|---------------|
| 1 | 权益投资 | 9,686,691.80 | 14.78 |
| | 其中：股票 | 9,686,691.80 | 14.78 |
| 2 | 基金投资 | 52,347,886.39 | 79.87 |
| 3 | 固定收益投资 | 2,386,192.50 | 3.64 |
| | 其中：债券 | 2,386,192.50 | 3.64 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 1,059,481.01 | 1.62 |
| 8 | 其他资产 | 61,332.50 | 0.09 |
| 9 | 合计 | 65,541,584.20 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值 (元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------------|--------------|---------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 3,364,587.00 | 5.14 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |

| | | | |
|---|-----------------|--------------|-------|
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 6,322,104.80 | 9.66 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 9,686,691.80 | 14.79 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:无。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------|--------------|--------------|
| 1 | 300792 | 壹网壹创 | 23,940 | 4,169,390.40 | 6.37 |
| 2 | 300463 | 迈克生物 | 42,100 | 2,451,483.00 | 3.74 |
| 3 | 300525 | 博思软件 | 42,520 | 1,563,460.40 | 2.39 |
| 4 | 300558 | 贝达药业 | 4,300 | 601,914.00 | 0.92 |
| 5 | 600556 | 天下秀 | 31,800 | 589,254.00 | 0.90 |
| 6 | 300078 | 思创医惠 | 23,000 | 311,190.00 | 0.48 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-----------|--------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | 2,386,192.50 | 3.64 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 2,386,192.50 | 3.64 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量 (张) | 公允价值 (元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|----------|--------|--------------|---------------|
| 1 | 019627 | 20 国债 01 | 23,850 | 2,386,192.50 | 3.64 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

注:无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券中本期没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的证券备选库。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额 (元) |
|----|---------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 4,300.15 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 25,544.39 |
| 5 | 应收申购款 | 31,487.96 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 61,332.50 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 基金中基金

6.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

| 序号 | 基金代码 | 基金名称 | 运作方式 | 持有份额 (份) | 公允价值 (元) | 占基金资产净值比例 (%) | 是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金 |
|----|--------|-----------------|----------------|--------------|---------------|---------------|------------------------|
| 1 | 206009 | 鹏华新兴产业混合 | 契约型开放式 | 2,705,228.97 | 10,331,269.44 | 15.78 | 是 |
| 2 | 000290 | 鹏华全球高收益债 (QDII) | 契约型开放式 | 7,853,560.63 | 9,381,863.53 | 14.33 | 是 |
| 3 | 160624 | 鹏华消费领先混合 | 上市契约型开放式 (LOF) | 2,658,957.23 | 8,572,478.11 | 13.09 | 是 |
| 4 | 005028 | 鹏华研究精选混合 | 契约型开放式 | 2,218,039.94 | 4,341,813.18 | 6.63 | 是 |
| 5 | 160622 | 鹏华丰利债券 (LOF) | 上市契约型开放式 (LOF) | 4,273,313.94 | 4,281,860.57 | 6.54 | 是 |
| 6 | 518880 | 华安黄金易 (ETF) | 契约型开放式 (ETF) | 729,300.00 | 2,854,480.20 | 4.36 | 否 |
| 7 | 160602 | 鹏华普天债券 A | 上市契约型开放式 (LOF) | 2,018,962.22 | 2,624,650.89 | 4.01 | 是 |
| 8 | 206003 | 鹏华信用增利 A | 契约型开放式 | 1,650,023.37 | 2,116,979.98 | 3.23 | 是 |
| 9 | 000054 | 鹏华双债增利债券 | 契约型开放式 | 1,454,025.32 | 1,853,736.88 | 2.83 | 是 |
| 10 | 206018 | 鹏华产业债债券 | 契约型开放式 | 1,318,557.49 | 1,507,111.21 | 2.30 | 是 |

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

| 项目 | 本期费用 2020 年 4 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 | 其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用 |
|-----------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| 当期交易基金产生的申购费 (元) | - | - |
| 当期交易基金产生的赎回费 (元) | - | - |
| 当期持有基金产生的应支付销售服务费 (元) | 4.24 | - |
| 当期持有基金产生的应支付管理费 (元) | 126,700.45 | 118,396.69 |

| | | |
|---------------------|-----------|-----------|
| 当期持有基金产生的应支付托管费 (元) | 27,300.44 | 24,886.56 |
|---------------------|-----------|-----------|

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无重大影响事件

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|----------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 48,206,718.40 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,833,174.95 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | - |
| 报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列) | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 50,039,893.35 |

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

| | |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 10,000,000.00 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 10,000,000.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%) | 19.98 |

注：本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§ 9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总 | 发起份额承 |
|----|--------|----------|--------|----------|-------|
|----|--------|----------|--------|----------|-------|

| | | 份额比例(%) | | 份额比例(%) | 诺持有期限 |
|-------------|---------------|---------|---------------|---------|-------|
| 基金管理人固有资金 | 10,000,000.00 | 19.98 | 10,000,000.00 | 19.98 | 三年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,000,000.00 | 19.98 | 10,000,000.00 | 19.98 | - |

注：1、本基金自 2019 年 4 月 16 日至 2019 年 4 月 18 日止期间公开发售，于 2019 年 4 月 22 日基金合同正式生效。

2、本基金管理人在募集期间认购本基金份额 10,000,000.00 份。

3、本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

§ 10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | 报告期末持有基金情况 | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|---------------|------|------------|---------------|---------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比(%) |
| 机构 | 1 | 20200401~20200628 | 10,000,000.00 | - | - | 10,000,000.00 | 19.98 |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 基金份额持有人持有的基金份额所占比例过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金净值剧烈波动，甚至可能引发基金流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。 | | | | | | | |

注：1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、强制调增份额、场内买入份额、指数分级基金合并份额和红利再投；

2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、强制调减份额、场内卖出份额和指数分级基金拆分份额。

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- (一) 《鹏华养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金合同》;
- (二) 《鹏华养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 托管协议》;
- (三) 《鹏华养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 2020 年第 2 季度报告》 (原文)。

11.2 存放地点

深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层鹏华基金管理有限公司。

11.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅,也可按工本费购买复印件,或通过本基金管理人网站 (<http://www.phfund.com.cn>) 查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司,本公司已开通客户服务系统,咨询电话:4006788999。

鹏华基金管理有限公司

2020 年 7 月 21 日