

**博时养老目标日期 2035 三年持有期混合型  
发起式基金中基金（FOF）  
2023 年第 1 季度报告  
2023 年 3 月 31 日**

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年四月二十二日

## §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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 4 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 2023 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 博时养老目标 2035 三年持有混合发起（FOF）  |
| 基金主代码      | 012996   |
| 交易代码       | 012996   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2021 年 8 月 27 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 15,220,391.09 份  |
| 投资目标       | 本基金是采用目标日期策略的基金中基金，目标日期为 2035 年 12 月 31 日。本基金通过大类资产配置，投资于多种具有不同风险收益特征的基金，并随着目标日期的临近逐步降低权益类资产的配置比例，寻求基金资产的长期稳健增值。   |
| 投资策略       | 本基金力争通过多层次的大类资产配置体系，合理配置股票、债券、商品等资产，并通过定量和定性相结合的方法精选各类资产下风险收益特征有相对优势的基金产品，构建基金组合，并严控投资过程中的各种风险，力争实现基金资产的稳定回报。具体包括资产配置策略、下滑曲线设计、基金投资策略、风险控制策略、其他资产投资策略。                             |
| 业绩比较基准     | $X \times \text{沪深 300 指数收益率} + (100\% - X) \times \text{中债综合财富(总值)指数收益率}$ ，其中 X 的取值请参见招募说明书中的规定执行。  |
| 风险收益特征     | 本基金属于采用目标日期策略的基金中基金，本基金为混合型基金中基金，理论上预期风险与预期收益水平低于股票型基金、股票型基金中基金（FOF），高于债券型基金、债券型基金中基金（FOF）、货币市场基金和货币型基金中基金（FOF）。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。本基金为目标日期基金中基金，2035 年 12 月 31 日为本基金 |

|       |                               |
|-------|-------------------------------|
|       | 的目标日期，风险和收益水平会随着目标日期的临近而逐步降低。 |
| 基金管理人 | 博时基金管理有限公司                    |
| 基金托管人 | 中信银行股份有限公司                    |

### §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<br>(2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日) |
|----------------|---|
| 1.本期已实现收益      | 44,072.33                               |
| 2.本期利润         | 126,188.96                              |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0083                                  |
| 4.期末基金资产净值     | 13,948,441.80                           |
| 5.期末基金份额净值     | 0.9164                                  |

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不包含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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，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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④    |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月          | 0.91%      | 0.51%         | 2.83%          | 0.43%                 | -1.92% | 0.08%  |
| 过去六个月          | 0.86%      | 0.51%         | 3.85%          | 0.54%                 | -2.99% | -0.03% |
| 过去一年           | -0.87%     | 0.55%         | 0.05%          | 0.57%                 | -0.92% | -0.02% |
| 自基金合同生<br>效起至今 | -8.36%     | 0.59%         | -4.96%         | 0.57%                 | -3.40% | 0.02%  |

### 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



## §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 |        |   |
| 麦静 | 多元资产管理部总经理/基金经理 | 2021-08-27  | -    | 13.3   | 麦静女士，硕士。CFA。2006年起先后在中铁信托、中国人保资产管理有限公司工作。2020年5月加入博时基金管理有限公司。历任博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）（2020年9月3日-2022年11月7日）、博时养老目标日期 2050 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）（2021年8月30日-2022年11月7日）的基金经理。现任多元资产管理部总经理兼博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）（2020年9月3日—至今）、博时金福安一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）（2020年9月7日—至今）、博时养老目标日 |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  | 期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）(2021 年 8 月 27 日—至今)、博时养老目标日期 2045 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）(2021 年 8 月 30 日—至今)、博时养老目标日期 2040 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）(2021 年 8 月 30 日—至今)的基金经理。 |
|--|--|--|--|--|--|

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业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

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

#### 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了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的交易共 37 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度，全球通胀边际趋缓，各大央行加息力度明显放缓，但欧美银行业流动性风险、局部地缘性冲突等事件，致使全球避险阶段性情绪升温，同时增加了政策和经济前景的不确定性。美元趋弱，全球风险资产回升。国内随着生产生活秩序恢复，经济呈现复苏态势。债券市场走出流动性冲击影响，权益市场震荡上行，但成交量并未明显放大且新发基金遇冷，存量资金博弈致使市场风格表现极致，其中“中国特色估值体系”背景下的央国企和 ChatGPT 催化下的 TMT 板块表现最为突出。风格方面，价值和成长风格相对均

衡，国证成长涨幅 5%，国证价值涨幅 5.7%。中证 500、中证 1000 等中小盘指数涨幅超过 8%，而创业板指受新能源、医药等板块拖累仅上涨 2%。基金业绩迎来“开门红”：中证股票基金指数上涨 3%；中证债券基金指数上涨 1%；受权益和债券市场提振，转债基金也表现较好；黄金基金表现亮眼。科技、资源等主题基金涨幅较大，军工、新能源、金融等主题表现偏弱。

一季度 A 股市场充分演绎了春节躁动的博弈特性，在缺乏足够基本面数据和证据的阶段，市场选择看长做短，资金涌向具备长期逻辑且短期不会证伪的“中国特色估值体系”和“星辰大海的 TMT”。尤其是 TMT，计算机、传媒、通信的行情几乎以一种不带喘息的方式展开。本基金在去年末今年初基于计算机基本面和估值双双处于底部判断 23 年有双击机会的思路对该板块进行了布局，但在 3 月观察到板块的多项市场指标指向拥挤后进行了减持，而市场情绪和资金流向却在极致赚钱效应中形成了正反馈，加之 ChatGPT 和各种 AI+ 事件性刺激持续加持，即使股东减持、上市公司澄清没有相关业务也没阻碍行情走向狂热，我们的提前撤退没能分享到全程涨幅，站在当前位置我们倾向于对板块和相关选手做更为深入的研究和紧密的跟踪，等待板块 beta 回调后再次布局能够真正识别板块中具有真实基本面业绩兑现能力公司的主动基金经理。“中特估”作为另一条可能贯穿全年的主线，我们也处于分析、准备过程当中。由于中特估涉及的股票分布在各行各业，在它们的企业性质之外还具备千差万别的产业背景和估值逻辑，而我们为了找到估值真正有条件提升的方向，因此倾向于控制由于不同行业逻辑带来的估值差异，在同一行业内寻找“中特估”可能带来的重估机会：包括同一行业 ROE 水平更高、但估值有折价带来的估值修复类机会；由于考核激励方式转变具备 ROE 提升能力（最显而易见的是通过分红、回购直接提升 ROE，以及具备加杠杆或者加快周转提升 ROE）带来的基本面改善推动估值提升的双击机会；甚至更加长远维度下在特定行业由于经营壁垒可能存在的央企估值溢价的机会。个人认为无论是哪一种类型的机会，“中特估”都更适合作为一种价值投资基础上叠加的期权，而不是轰轰烈烈的题材炒作，因此我们也会通过研究寻求更加适合的参与方式和参与时点。

伴随 4 月一季报的披露和二季度更多宏观数据的发布，二季度的市场也会更加“基本面”，之后可能才是绝大部分基于基本面投资的主动权益基金经理发挥专业能力的市场环境。在基本面之外，现阶段还需要观察市场筹码结构的影响，一季度我们已经明显看到筹码结构在存量博弈环境中的放大作用：计算机、传媒、通信、低估值板块除了背后长期逻辑的推动，机构持仓少也是行情幅度和持续度超预期的重要因素；与之对应的是之前机构持仓较多的电新、军工、医药也体现出了“被提款”的压力，因此基金一季报是一个观察最新筹码结构的机会，在基本面因素的基础上，我们也将重视机构筹码分布对应的压力或机会。

债券方面，宏观“弱复苏”和相对宽松的政策环境，带来了较为有限的债券收益率波动空间，对应有限的机会和风险，整体处于能够获取票息但较难获得超额的状态。

美债利率提前博弈联储年内反手降息，一路下探至 3.5% 以下，叠加美元指数弱势和期间局部爆发的银行危机，黄金提前出现显著上涨，未来无论是美联储政策提前转向带来通胀压力回升，亦或是美联储坚持

更长时间将基准利率保持高位带来美国经济硬着陆风险，黄金都是中期而言相对受益的资产，但在短期可能透支部分涨幅的情况下可以等待更好的配置时机。

港股在目前美债利率水平下对应的风险补偿并不算高，叠加个位数的 23 年预期业绩增速，静态的预期收益有限，二季度波动仍将较大，但在波动中可能提供更高的赔率，叠加下半年业绩确定性增强、美联储基准利率拐点伴随时间推移更加临近，可能是最好的布局港股的阶段。

整体而言，维持 23 年在投资上可以更加积极有为的判断，当然未来也面临诸多不确定性，主要类别资产尚不能做出能够形成趋势性大行情的判断，更多可能是一种修复、整固，在这样的背景下，对于投资者而言，适度逆向可能是更好的选择，在大跌之后想想虽弱但确实在复苏的基本面、相对宽裕的资金面和相对便宜或合理的估值；在大涨之后看看涨幅是否过多透支预期和情绪，以期能够帮助我们更从容地应对未来的市场。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 03 月 31 日，本基金基金份额净值为 0.9164 元，份额累计净值为 0.9164 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 0.91%，同期业绩基准增长率 2.83%。

#### 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              | -             | -            |
|    | 其中：股票             | -             | -            |
| 2  | 基金投资              | 11,774,920.80 | 84.15        |
| 3  | 固定收益投资            | 712,706.05    | 5.09         |
|    | 其中：债券             | 712,706.05    | 5.09         |
|    | 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      | 919,455.31    | 6.57         |
| 8  | 其他各项资产            | 586,398.20    | 4.19         |

|   |    |               |        |
|---|----|---------------|--------|
| 9 | 合计 | 13,993,480.36 | 100.00 |
|---|----|---------------|--------|

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

## 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

本基金本报告期末未持有股票。

## 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      | 712,706.05 | 5.11         |
| 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        | 712,706.05 | 5.11         |

## 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  | 019638 | 20 国债 09 | 7,000 | 712,706.05 | 5.11         |

## 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 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

本基金本报告期末未持有权证。



## 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

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

## 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

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。

### 5.11.2 报告期内基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)      |
|----|---------|------------|
| 1  | 存出保证金   | 902.21     |
| 2  | 应收证券清算款 | 584,390.48 |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | -          |
| 5  | 应收申购款   | 726.64     |
| 6  | 其他应收款   | 378.87     |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 586,398.20 |

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### 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，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<br>(份) | 公允价值<br>(元) | 占基金资产<br>净值比例<br>(%) | 是否属于基<br>金管理人及<br>管理人关联<br>方所管理的<br>基金 |
|----|--------|----------------|--------|-------------|-------------|----------------------|--|
| 1  | 002091 | 华泰柏瑞新利混合 C     | 契约型开放式 | 597,607.99  | 893,842.27  | 6.41%                | 否                                      |
| 2  | 015174 | 上投摩根双核平衡混合 C   | 契约型开放式 | 534,719.28  | 853,305.03  | 6.12%                | 否                                      |
| 3  | 511880 | 银华交易型货币 A      | 契约型开放式 | 8,200.00    | 824,001.60  | 5.91%                | 否                                      |
| 4  | 001347 | 富国新收益灵活配置混合 C  | 契约型开放式 | 414,336.14  | 765,278.85  | 5.49%                | 否                                      |
| 5  | 003435 | 博时鑫泽混合 C       | 契约型开放式 | 339,007.37  | 688,184.96  | 4.93%                | 是                                      |
| 6  | 011592 | 博时军工主题股票 C     | 契约型开放式 | 356,306.50  | 595,388.16  | 4.27%                | 是                                      |
| 7  | 260111 | 景顺长城公司治理混合     | 契约型开放式 | 369,213.26  | 592,956.50  | 4.25%                | 否                                      |
| 8  | 013116 | 华安文体健康混合 C     | 契约型开放式 | 134,729.29  | 477,480.60  | 3.42%                | 否                                      |
| 9  | 009274 | 融通健康产业灵活配置混合 C | 契约型开放式 | 137,548.87  | 465,740.47  | 3.34%                | 否                                      |
| 10 | 002088 | 国富新机遇混合 C      | 契约型开放式 | 280,000.00  | 418,880.00  | 3.00%                | 否                                      |

### 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

| 项目              | 本期费用      | 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） | 1,527.72  | -                               |
| 当期交易基金产生的赎回费（元） | 11,433.85 | -                               |
| 当期持有基金产生的应支付销   | 10,607.16 | 1,419.64                        |

|                    |           |          |
|--------------------|-----------|----------|
| 售服务费（元）            |           |          |
| 当期持有基金产生的应支付管理费（元） | 38,435.29 | 4,456.58 |
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元） | 6,957.15  | 833.34   |
| 开放式基金认购手续费         | -         | -        |
| 基金交易费用(元)          | 28.29     | -        |

注：上述当期持有基金产生的应支付销售服务费、当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费，是根据被投资基金的实际持仓情况和被投资基金的基金合同约定费率估算得出。该三项费用根据被投资基金的基金合同约定已经作为费用计入被投资基金的基金份额净值，已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

其中，当期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赎回费金额为 0.00 元，属于按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用。

### 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金所投资的子基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会等重大影响事件。

## §7 开放式基金份额变动

单位：份

|                |               |
|----------------|---------------|
| 本报告期期初基金份额总额   | 15,200,207.30 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 20,183.79     |
| 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  | -             |
| 本报告期期末基金份额总额   | 15,220,391.09 |

## §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 | 10,000,200.02 |
|------------------|---------------|

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| 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         | 10,000,200.02 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 65.70         |

注：1. 申购含红利再投、转换入、级别调整入份额，赎回含转换出、级别调整出份额（如适用）。

2. 基金管理人博时基金投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致。

## 8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

## §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        | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数        | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------------|
| 基金管理人固有资金   | 10,000,200.02 | 65.70%       | 10,000,200.02 | 65.70%       | 3 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          | 10,000,200.02 | 65.70%       | 10,000,200.02 | 65.70%       | -          |

## §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              | 2023-01-01~2023-03-31    | 10,000,200.02 | -    | -    | 10,000,200.02 | 65.70% |

#### 产品特有风险

本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20% 的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；

为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。

本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20% 的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。

在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的 50% 或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50% 时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

注：1. 申购份额包含红利再投资份额。

2. 份额占比为四舍五入后的结果。

## 10.2 影响投资者决策的其他重要信息

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。“为国民创造财富”是博时的使命。博时的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至 2023 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理 348 只公募基金，并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金、职业年金及特定专户，管理资产总规模逾 14435 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 5019 亿元人民币，累计分红逾 1811 亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一。

## §11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会批准博时养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）设立的文件

2、《博时养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》

3、《博时养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》

4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

5、博时养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）各年度审计报告正本

6、报告期内博时养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）在指定报刊上各项公告的原稿

### 11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 11.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查询，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

博时一线通：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司  
二〇二三年四月二十二日