

建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混
合型发起式基金中基金(FOF)
2025 年第 1 季度报告

2025 年 3 月 31 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 4 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 4 月 17 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 2025 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混合发起 (FOF)
基金主代码	014366
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 5 月 31 日
报告期末基金份额总额	125,066,752.25 份
投资目标	本基金以多元资产配置为核心驱动力，通过优化配置各类资产实现投资组合的风险分散和长期稳健增长。同时本基金通过精选各类基金并构造分散的基金组合，力求实现投资组合的稳健超额收益和风险再分散。
投资策略	<p>(一) 大类资产配置策略</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金属于养老目标日期基金，本基金资产根据建信基金目标日期型基金下滑曲线模型进行动态资产配置，随着投资人生命周期的延续和目标日期的临近，本基金将不断调整投资组合的资产配置比例，权益类资产（股票、股票型基金、混合型基金等）投资比例逐步下降，而非权益类资产比例逐步上升。</p> <p>本基金下滑曲线模型的设计基于生命周期假说理论，根据投资人当前财富积累情况以及未来预期收支进行整体规划，并采用动态最优化方法，综合考虑目标日期、投资标的的风险收益特征、人力资本价值等多种因素，在海外成熟的多时期资产投资理论的基础上，对跨生命周期的投资进行了优化求解，并结合国内法规约束和投资工具范围作了本土化改进，以达成生命周期内的最优资产</p>

	<p>配置。</p> <p>2、战术性组合调整</p> <p>为进一步增强组合收益并控制最大回撤，本基金将利用各类量化指标或模型，分析股票、债券、商品等各类资产的短期趋势：对处于上升通道的强势资产，或短期趋势有大概率由弱转强的资产，将给予适当的超配；对处于下行通道的弱势资产，或短期趋势有大概率由强转弱的资产，将给予适当的低配。但总体而言，战术性组合调整不会改变本基金本身的风险收益属性，其目标是进一步增强组合收益，并力争避免资产泡沫破裂对组合带来的风险。</p> <p>(二) 基金筛选策略本基金将结合定量分析与定性分析，从基金分类、长期业绩、归因分析、基金经理和基金管理人五大维度对全市场基金进行综合评判和打分，并从中甄选出运作合规、风格清晰、中长期收益良好、业绩波动性较低的优秀基金作为投资标的。</p>	
业绩比较基准	$X \times \text{中证 800 指数收益率} + (1-X) \times \text{中债综合指数收益率}$, X 为权益类资产配置比例中枢值，代表了本基金所投资的权益类资产平均股票仓位。基金合同生效日至 2025. 12. 31, X=70%; 2026. 1. 1-2027. 12. 31, X=68%; 2028. 1. 1-2029. 12. 31, X=66%; 2030. 1. 1-2031. 12. 31, X=64%; 2032. 1. 1-2033. 12. 31, X=62%; 2034. 1. 1-2035. 12. 31, X=60%; 2036. 1. 1-2037. 12. 31, X=55%; 2038. 1. 1-2039. 12. 31, X=50%; 2040. 1. 1-2041. 12. 31, X=44%; 2042. 1. 1-2043. 12. 31, X=39%; 2044. 1. 1-2045. 12. 31, X=34%; 2046. 1. 1-2047. 12. 31, X=29%; 2048. 1. 1-2049. 12. 31, X=24%; 2050. 1. 1-2050. 12. 31, X=20%; 2051. 1. 1 起, X=15%。	
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。 本基金可通过港股通机制投资港股通标的股票，还可能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。	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混合发起 (FOF) A	建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混合发起 (FOF) Y
下属分级基金的交易代码	014366	021598
报告期末下属分级基金的份额总额	123,645,379.87 份	1,421,372.38 份

§ 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 (2025 年 1 月 1 日-2025 年 3 月 31 日)	
	建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混合发起 (FOF) A	建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混合发起 (FOF) Y
1. 本期已实现收益	-828,734.16	-5,810.73
2. 本期利润	-2,128,170.16	-17,033.72
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0265	-0.0148
4. 期末基金资产净值	101,469,384.93	1,171,566.19
5. 期末基金份额净值	0.8206	0.8243

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。

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，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 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

建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混合发起 (FOF) A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.92%	0.66%	-0.52%	0.68%	-0.40%	-0.02%
过去六个月	-1.00%	0.56%	-0.79%	1.01%	-0.21%	-0.45%
过去一年	-1.43%	0.58%	8.28%	0.96%	-9.71%	-0.38%
自基金合同生效起至今	-17.94%	0.58%	0.44%	0.79%	-18.38%	-0.21%

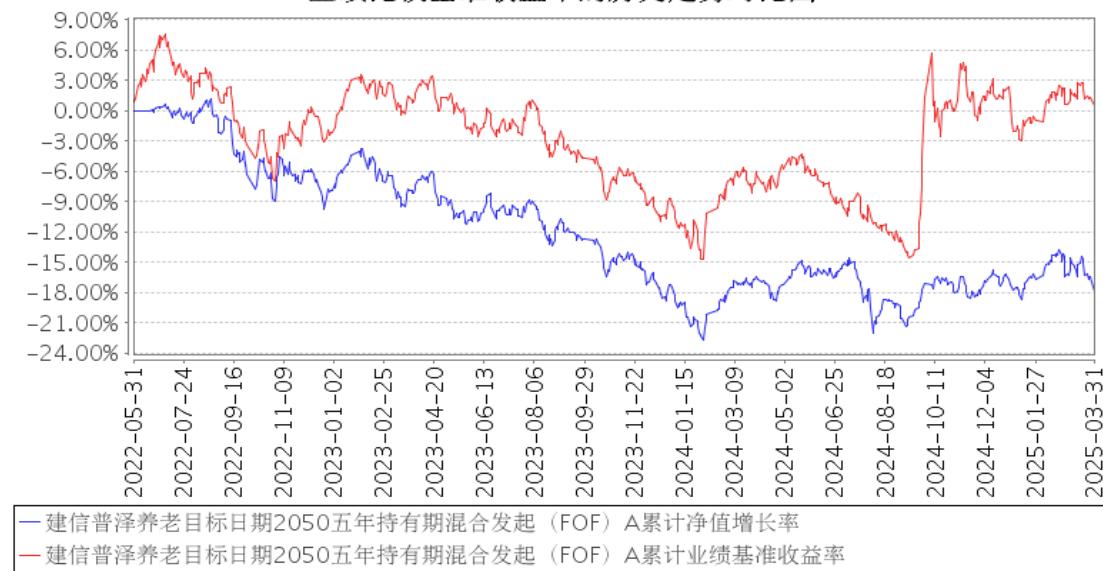
建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混合发起 (FOF) Y

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④

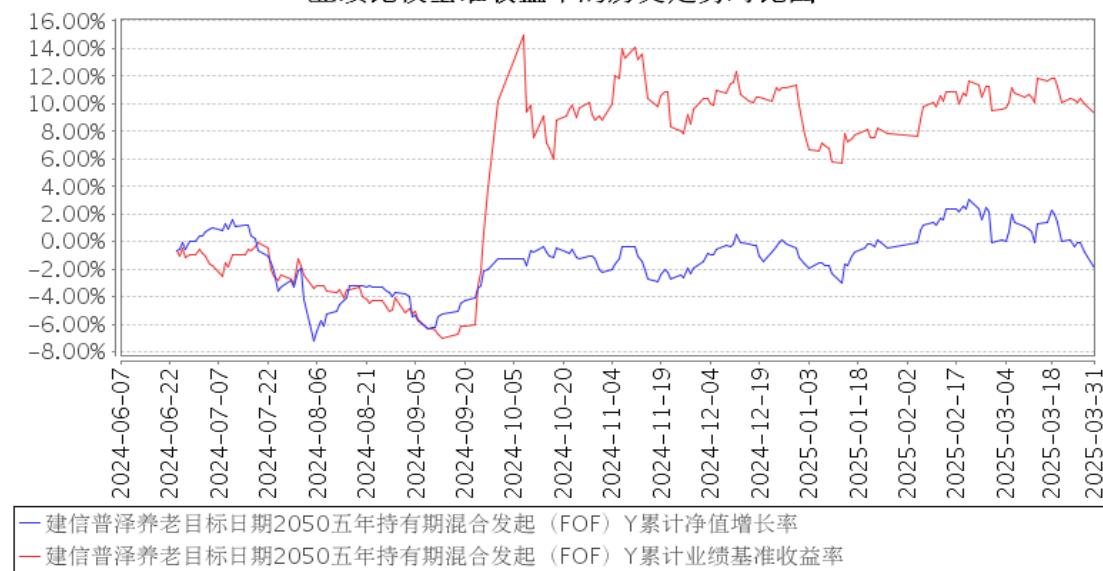
过去三个月	-0.77%	0.66%	-0.52%	0.68%	-0.25%	-0.02%
过去六个月	-0.72%	0.56%	-0.79%	1.01%	0.07%	-0.45%
自基金合同生效起至今	-1.93%	0.62%	9.33%	1.05%	-11.26%	-0.43%

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

建信普泽养老目标日期**2050**五年持有期混合发起 (FOF) A 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



建信普泽养老目标日期**2050**五年持有期混合发起 (FOF) Y 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：本报告期，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

3.3 其他指标

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		
姜华	数量投资部高级基金经理，本基金的基金经理	2023 年 2 月 15 日	-	16	姜华先生，数量投资部高级基金经理，硕士。曾任中国农业银行大连中山支行担任信贷部经理、新华人寿保险股份有限公司精算部资产负债管理高级专员、安永（中国）企业咨询有限公司北京分公司高级精算咨询顾问、新华资产管理股份有限公司投资经理、量化投资负责人。2017 年 2 月加入我公司，历任资产配置及量化投资部投资经理、FOF 基金经理、资产配置及量化投资部首席 FOF 投资官、高级基金经理等职务。2019 年 1 月 10 日起担任建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF）的基金经理；2019 年 8 月 6 日至 2023 年 2 月 15 日任建信福泽裕泰混合型基金中基金（FOF）的基金经理；2021 年 1 月 26 日至 2024 年 6 月 27 日任建信智汇优选一年持有期混合型管理人中管理人（MOM）证券投资基金的基金经理；2023 年 2 月 15 日至 2024 年 6 月 27 日任建信优享进取养老目标五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、建信优享平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理；2023 年 2 月 15 日起任建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、建信龙祥稳健 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理；2023 年 3 月 29 日起任建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理；2023 年 6 月 29 日起任建信添福悠享稳健养老目标一年持有期债券型基金中基金（FOF）的基金经理。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人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%的情况有 1 次，原因是投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年 1 季度，权益市场先抑后扬，主导因素是波动的政策预期及市场风险偏好。固收市场方面，利率债市主要围绕资金面进行博弈，利率总体震荡上行。

权益方面，年初市场在偏负面的上市公司年报业绩预告和对特朗普政策的担忧下市场走弱，春节前震荡企稳。特朗普上任后新政主要聚焦国际关系、未立刻对中国采取强硬措施，国内 Deepseek 横空出世和宇树机器人在春晚舞台上大放异彩，传递出科技产业技术突破的信号。节后在数据真空期和政策窗口期，科技板块带动市场走出小阳春行情，成交量放大。尽管 2 月末科技板块出现回调，但个股表现依然活跃；此后赚钱效应扩散，权重股也陆续有所表现。3 月中下旬以来，止盈情绪加重，叠加关税不确定性扰动，市场开始回落。1 季度指数表现分化，上证指数微跌 0.48%，沪深 300、创业板指分别下跌 1.21%、1.77%，风格方面小盘和成长相对占优，中证

1000、中证 2000 分别上涨 4.51%、7.08%，科创 50 上涨 3.42%；偏股基金指数上涨 4.65%，表现优于市场。结构方面，有色金属上涨 11.96%最为亮眼，涨幅居前的还有受益于人形机器人主题的汽车和机械设备、受益于人工智能主题的计算机；表现较差的包括以煤炭、石油石化为代表的资源品，主题投资退坡的商贸零售等。

固收方面，1 季度债市利率总体震荡上行。1-2 月资金面紧张程度超预期，资金利率中枢明显抬升，货币宽松一致预期纠偏。期间，经济和金融数据显示基本面延续修复，叠加权益市场回暖，债市做多逻辑受到冲击。负 carry 压力下，机构降久期降杠杆，2 月下旬长端利率加速上行。3 月中以来资金压力缓解，央行态度边际转暖，利率震荡下行。10 年期国债到期收益率自上季度末的 1.68% 上行至本季度末的 1.82% 附近。信用方面，信用债跟随利率走势有所调整，但表现好于利率债。

展望后市，权益方面，2 季度焦点在于中美博弈及关税政策最终落地情况。目前中美双方向尚未开启磋商，如果贸易摩擦升级，中美上市公司的盈利都将受到较大冲击，过去两年表现较为优异的出海板块当前风险最大。国内方面，关税超预期之下政策是否会提前应对、是否会大力度加码稳增长，目前市场抱有一定期待；但如果政策迟迟未至，国内基本面下行的压力也会越来越大。4 月初关税政策的出台较可能是冲击的开始而非利空出尽，在高度不确定性的环境中，我们倾向于谨慎操作、规避波动率放大的风险。

固收方面，1 季度经济总体温和修复，但关税冲击之下，基本面预期下修，2 季度预计出口受扰动较大，需要重点关注内需发力的情况。下一阶段影响利率走势的关键因素是基本面转弱的程度、货币宽松的落地时点以及稳增长政策力度，短期债市利空因素较少，我们观点偏积极，考虑适当提升久期。

回顾 2025 年一季度来看，1 月组合业绩表现较为领先、相对回撤较为可控，但 2 月短期内，在成长科创小盘与港股科技消费两大上行较为明显的板块上的投资机会把握不够理想，叠加美股市场的震荡回调，“剪刀差”有所拉大，业绩表现距预期结果有一定差距。

投研策略上，继续坚持多策略多资产特点，灵活把握全球股债、大宗商品、另类资产等投资工具的战略配置投资和战术波段机会，拓展外汇市场跟踪，逐步下沉到对股票债券等底层资产的直接研究，在“乱局”中提升对黄金的重视。产品管理上，持续动态优化组合结构，对全球经济体自上而下的 Beta 配置力求“简洁轻快、清晰明了”。ETF 投资“精耕细作”、密切跟踪，优选低溢价、低费率、交易流动性好的标的，及时操作切换、降低潜在风险；基金标的更注重独特性、稀缺性、前瞻性、工具性。

展望 2025 年二季度，市场不确定性可能会进一步提升，不论是全球地缘政治变化、多边贸易壁垒摩擦，还是内生动力需求提振、长期信心预期提升，都是战术调整的关键考量。特别是“全球关税”，可能的确会对几十年以来的全球化格局产生冲击，在危机与风险中也可能存在着潜力和机遇。从长期来看，投资研究不是必然非此即彼、非黑即白、非左即右的，尊重市场客观规律、力求合理资产定价是长期主义的不懈追求，而揠苗助长、急于求成的终局可能只是空中楼阁、冷暖自知。FOF 产品是资产配置的“万花筒”，但也许并不应是“摇摆人”。

本产品是一只养老目标日期 2050 的基金中基金，资产配置比例随下滑曲线模型动态调整。目标日期策略本质上为投资者提供了一种“一站式”资产配置服务方式，基于全生命周期的个人财富管理理念而设计，“养老”的名称不代表收益保障或其他任何形式的收益承诺，产品不保本，可能发生亏损。我们将始终如一，发挥 FOF 产品多元配置、分散投资、平滑波动的特点与优势，为持有人利益勤勉尽责，力争兼顾中长期风险收益水平和中短期投资持有体验，为投资者丰富选择。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 净值增长率-0.92%，波动率 0.66%，业绩比较基准收益率-0.52%，波动率 0.68%。本报告期本基金 Y 净值增长率-0.77%，波动率 0.66%，业绩比较基准收益率-0.52%，波动率 0.68%。

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	95,885,381.57	89.63
3	固定收益投资	5,396,842.85	5.04
	其中：债券	5,396,842.85	5.04
	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	351,448.95	0.33
8	其他资产	5,346,680.48	5.00
9	合计	106,980,353.85	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

无。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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股票投资明细

无。

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	5,396,842.85	5.26
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	5,396,842.85	5.26

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	019766	25 国债 01	54,000	5,396,842.85	5.26

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

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

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

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**

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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**

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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**

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

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

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	28,086.44
2	应收证券清算款	5,318,428.20
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	165.84

6	其他应收款						
7	其他						
8	合计					5,346,680.48	

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§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	511380	博时可转债 ETF	交易型开放式(ETF)	838,800.00	10,025,337.60	9.77	否
2	518860	建信上海金 ETF	交易型开放式(ETF)	1,049,800.00	7,369,596.00	7.18	是
3	012062	富国全球消费精选混合(QDII)人民币 C	契约型开放式	4,986,918.04	6,568,768.44	6.40	否
4	159531	南方中证 2000ETF	交易型开放式(ETF)	5,965,200.00	6,430,485.60	6.27	否
5	159655	华夏标普 500ETF(QDII)	交易型开放式(ETF)	4,320,000.00	6,307,200.00	6.14	否
6	560010	广发中证 1000ETF	交易型开放式(ETF)	2,439,400.00	6,183,879.00	6.02	否
7	588280	华安上证科创板 50ETF	交易型开放式(ETF)	8,349,200.00	6,170,058.80	6.01	否
8	118001	易方达亚洲精选股票(QDII)	契约型开放式	5,509,815.15	5,889,992.40	5.74	否
9	513260	汇添富恒生科	交易型开放	4,037,600.00	5,709,166.40	5.56	否

		技 ETF	式(ETF)				
10	159519	国泰中证香港内地国有企业 ETF (QDII)	交易型开放式(ETF)	3,876,600.00	5,706,355.20	5.56	否

6.1.1 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公开募集基础设施证券投资基金投资明细

无。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

无。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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)	1,499.55	—
当期交易基金产生的赎回费(元)	270.04	—
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	9,948.99	—
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	88,753.56	4,409.15
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	16,802.26	881.84
当期交易基金产生的转换费(元)	2,423.35	—
当期交易基金产生的交易费(元)	5,533.06	164.37

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，已在本基金持有基金的净值中体现，不构成基金的费用。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，本基金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管理费，本基金的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（ETF 除外）的，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、基金招募说明书规定应当收取并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用。相关申购费、赎回费由基金管理人直接减免，相关销售服务费由基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的大影响事件

本报告期内本基金参与了所持有的大成高新技术产业股票型证券投资基金份额持有人大会，对审议事项“关于大成高新技术产业股票型证券投资基金修改基金合同等相关事项的议案”投同意票。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混合发起 (FOF) A	建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混合发起 (FOF) Y
报告期期初基金份额总额	64,716,117.69	766,353.56
报告期期间基金总申购份额	58,929,262.18	655,018.82
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	123,645,379.87	1,421,372.38

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§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	58,803,914.30
报告期期间买入/申购总份额	58,926,340.60
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	117,730,254.90
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	94.13

注：期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2025-03-12	58,926,340.60	49,999,000.00	-
合计			58,926,340.60	49,999,000.00	

注：申购适用费率为 1000 元每笔。

§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	117,730,254.90	94.13	10,000,450.05	8.00	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	117,730,254.90	94.13	10,000,450.05	8.00	3 年

§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

单位：份

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	2025 年 01 月 01 日 -2025 年 03 月 31 日	58,803,914.30	58,926,340.60	-	117,730,254.90	94.13
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况，可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险，敬请投资者注意。本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制，持续做好基金流动性风险的管控工作，审慎评估大额申赎对基金运作的影响，采取有效措施切实保护持有人合法权益。							

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

- 1、中国证监会批准建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)设立的文件；
- 2、《建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)基金合同》；
- 3、《建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)招募说明书》；
- 4、《建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

11.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

11.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司

2025 年 4 月 21 日