

嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合
型基金中基金（FOF）
2023 年第 2 季度报告

2023 年 6 月 30 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 7 月 20 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 2023 年 07 月 18 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 04 月 01 日起至 2023 年 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）
基金主代码	016737
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 12 月 13 日
报告期末基金份额总额	215,645,655.68 份
投资目标	本基金以积极的投资风格进行长期资产配置，通过构建与收益风险水平相匹配的基金组合，在控制投资风险并保持良好流动性的前提下，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金的主要投资策略包括资产配置策略、基金筛选策略。其中，资产配置策略通过战略资产配置与战术资产配置确定各个大类资产的具体配置比例；基金筛选策略通过全方位的定量和定性分析筛选出符合基金管理人要求的标的基金，并通过基金匹配框架，完成基金组合构建。 本基金其他投资策略包括股票投资策略、债券投资策略、存托凭证投资策略、资产支持证券投资策略和风险管理策略。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*80%+活期存款利率（税后）*20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金（FOF），本基金长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、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）。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合 (FOF) A	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合 (FOF) C
下属分级基金的交易代码	016737	016738
报告期末下属分级基金的份额总额	180,694,468.75 份	34,951,186.93 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 (2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日)	
	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合 (FOF) A	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合 (FOF) C
1. 本期已实现收益	-1,076,401.86	-245,727.03
2. 本期利润	-7,685,788.06	-1,541,560.33
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0408	-0.0419
4. 期末基金资产净值	179,559,395.32	34,655,983.86
5. 期末基金份额净值	0.9937	0.9916

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) 上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

嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合 (FOF) A

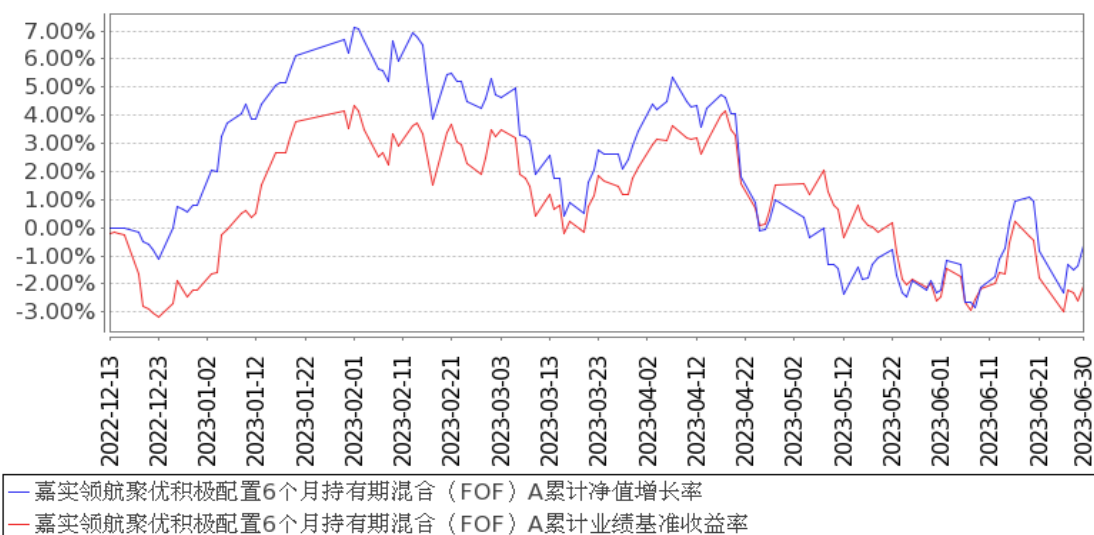
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.93%	0.72%	-4.14%	0.64%	0.21%	0.08%
过去六个月	-1.41%	0.70%	0.11%	0.64%	-1.52%	0.06%
自基金合同生效起至今	-0.63%	0.68%	-2.09%	0.63%	1.46%	0.05%

嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合 (FOF) C

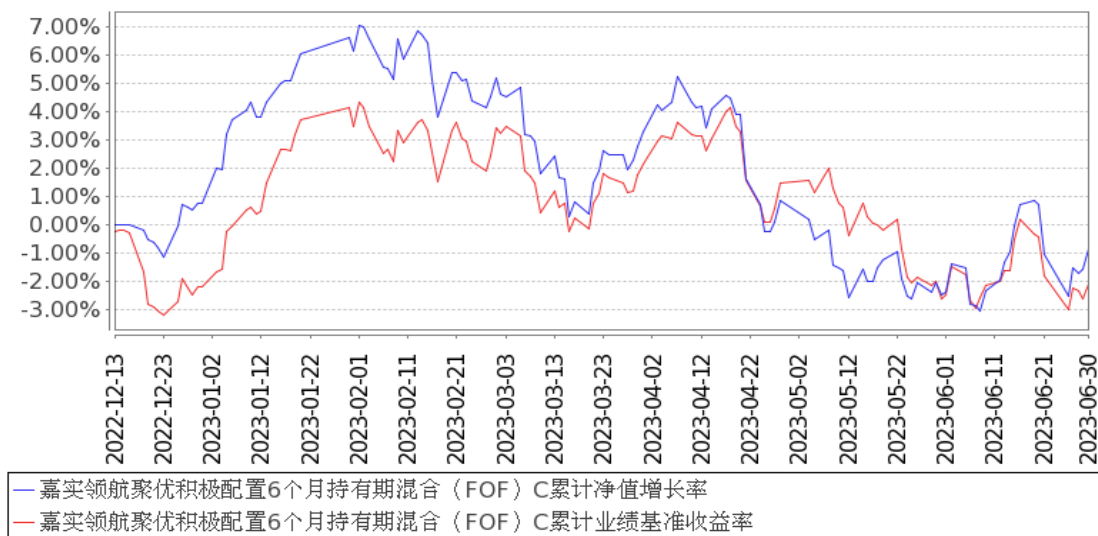
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.03%	0.72%	-4.14%	0.64%	0.11%	0.08%
过去六个月	-1.60%	0.70%	0.11%	0.64%	-1.71%	0.06%
自基金合同生效起至今	-0.84%	0.68%	-2.09%	0.63%	1.25%	0.05%

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

嘉实领航聚优积极配置6个月持有期混合（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
（2022年12月13日至2023年06月30日）



嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）C 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
(2022 年 12 月 13 日至 2023 年 06 月 30 日)



注：（1）本基金合同生效日 2022 年 12 月 13 日至报告期末未满 1 年。

（2）按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

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		
姜玉雯	本基金、嘉实领航聚利稳健配置 6 个月持有期混合发起（FOF）基金经理	2022 年 12 月 13 日	-	6 年	曾任国家外汇管理局中央外汇业务中心运营部高级经理，2017 年 6 月加入嘉实基金管理有限公司，历任风险管理部风险管理研究员、权益风险组副总监、基金策略研究中心副主任。现任 FOF 投资部基金经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

注：（1）首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，此后的非首任基金经理的“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期。

（2）证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无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，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与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，合计 3 次，均为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现不公平交易和利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金定位于追求“持有期内相对全市场偏股公募基金平均收益”的胜率，以便各位投资者在看好权益市场却又不知道怎么买和买什么的时候，作为工具类产品进行配置。组合的投资方法和配置思路在一季报中进行了详述。第二季度我们对投资方法细节上有一些新的思考，在此向各位投资者进行汇报更新：

1) 第一点在于我们景气度-质量-估值的三元分类体系中、对于景气成长投资策略的看法。如果将景气成长投资策略理解为买中期订单和业绩的大规模放量，可能会忽略在 2 月份买入 AI 以及在当下买入机器人和氢能的投资范式，其实这二者本质上可能都是在做产业趋势投资，只是处于渗透率的不同阶段，向后看实际兑现的胜率会有所不同而已。从产业趋势的投资演绎来说，第一阶段往往涨的是空间，行业缺乏基本面偏主题投资，市场喜欢根据远期空间、市场份额、利润率，折算出个目标市值，这个过程最为艺术、也最容易产生流动性泡沫；第二阶段进入经典的景气度投资范式喜欢的节奏，订单开始放量、业绩开始兑现，市场渗透率快速提升，往往供不应求，投资可以享受最为甜蜜的戴维斯双击机会。从投资上，很难简单的划分什么样的投资属于主

题投资，基金经理对于不同产业趋势发展阶段的理解也各不一样，所以我们将景气成长的投资策略更名为产业趋势投资，以更好的概括这两阶段投资范式。

这一思考也来源于我们对于上半年一些投资的反思。我们的 Alpha 底仓中对应产业趋势投资策略的仓位主要配置的都是看重中期订单预期可落地的基金经理，欠配了在经济复苏偏弱流动性充裕条件下能有所发挥的“空间感”的基金经理，造成的结果就是穿透下来我们预估相对全市场平均水平开年超配新能源、四月份超配在算力部分，带来了一定的超额收益拖累。看重空间和看重兑现，在投资操作和语言表达上会有些许的差异，我们也在摸索中斟酌，希望能够在下次类似机会来临时可以做得更好一些。另外值得补充的是我们对于空间的理解，对于看重空间的基金经理，我们不倾向于简单定义为炒主题的、炒概念的、炒股票的等诸如此类的名词，我们也不对投资策略进行优劣比较，每一种投资策略都有其适应的市场环境，我们只评估和判断在类似基金经理中单一基金经理的未来业绩的竞争力，并在合适的市场环境中进行配置。这是资产和风格配置的应有之义，以及如果没有用好，是我们作为 FOF 基金经理应该反思和改进的。

2) 第二点在于对黑马基金经理的挖掘和配置，我们今年以小仓位分散投资的方式增加了对黑马基金经理的配置，部分基金经理对组合贡献了显著收益。这是我们觉得今年做的比较好、且依然要持续做的事情。我们倾向于中期维度无风险收益率的抬升、和长期维度逆全球化的走向，会使得过往机构占优的长久期投资范式面临挑战，选股的标准需要更加严苛、难度有所加大，小规模、调研勤奋、调整灵活，在这些特征中精选基金经理更容易带来业绩的溢价。难度在于，1) 投资操作可验证的时间较短，识别基金经理的业绩来自“能力”还是“运气”难度较大；2) 目前众多机构资金都热衷于挖掘新基金经理，很多黑马基金经理规模短期增速较快，这样要么会降低自己对投资标的的质量或者研究要求，要么在单一标的的自由流通市值中占比增加，在前序有助于自己占优的 β 行情延续的情况下，问题还不大，但一旦转向逆风，业绩短期回落是大概率事件，更重要的是前期蜂拥而至的机构资金可能会快速撤退，大额的赎回加上本就不易管理的流动性，叠加缺乏类似经验的偏资浅的基金经理，可能会对组合业绩产生预期之外的影响。所以对于业绩时间较短的黑马基金经理，我们一直秉承小仓位分散投资的原则，在预期获得较高收益的情况下控制风险敞口，但最终更好的投资黑马基金经理，还是投资于对基金经理业绩之外的软实力的判断。

接下来回顾一下我们一季度的观点和二季度的操作。在一季报中，我们评价了消费医药、TMT、低估值价值以及新能源的投资机会。回溯来看，我们对 TMT 和新能源的观点大部分得以验证，但对消费医药以及价值风格的投资机会会有所误判。具体的，聚焦在高业绩兑现度上的 TMT 基金经理在二季度跑出了显著的超额收益，我们所关注的基金经理更多聚焦在了算力板块，伴随着海外 AI

的发展和龙头业绩的大超预期，A 股映射的股票演绎了非常强的主线行情；新能源板块，估值下杀的速度和幅度可谓又快又大，迅速的跨过了杀估值杀业绩进而进展到要杀未来成长性的阶段，我们在二季度多数时间保持低配，也取得了不错的效果。相对看好低估值价值以及黑马消费医药，不看好 CXO 和酒，其实是看好经济的缓慢弱复苏，但对于复苏的斜率有所保守，然而实际上市场从开年的交易强复苏到弱复苏，甚至近期开始交易流动性陷阱和资产负债表衰退，对于经济的评估急转直下还是超出了我们的预期，在这些项下的基金经理多数表现不及偏股平均水平。

配置上，二季度伊始，跟一季报穿透来看我们相对预估的全市场偏股平均行业配置超配 TMT（超配细分方向为算力和计算机信创方向，低配了传媒游戏以及消费电子），超配大周期（主要是偏价值风格基金经理 Alpha 选出来的结果），超配医药（低配 CXO），低配消费（主要是白酒），低配大制造（主要是车和光伏）。传媒游戏的低配、算力和顺周期的超配，在四月份贡献了显著的负超额，也让我们反思了当时市场环境下对于空间的看重，但在四月底，我们基于对游戏龙头公司估值所反推的市场预期，认为传媒游戏向后看相对收益的性价比较低，所以不仅依然聚焦在算力、同时增配了算力的持仓，这部分在五月份开始跑出了较大的相对收益，其他的方向在四五月份主要是基于一季报的情况进行了再平衡和部分基金经理的更换。时间来到六月份，在主动的行业调整上，我们减少了 TMT、增加了新能源，减少了低估值顺周期（比如基础化工和机械制造）、增加了强周期和一带一路概念；在持仓基金经理的主动调整上，部分基金经理减持 TMT 到新能源和顺周期方向，也有基金经理调整到了机器人的方向。具体的超低配情况，我们会视二季报披露的情况进行校准和再平衡。

面向三季度，风格配置的难度依然较高，一方面，经济复苏的进度依然处于偏弱的状态，另一方面，市场又的确给予了复苏线和 AI 线非常分裂的定价，低位的复苏线股票和高高在上的 AI 估值，让做多复苏有较高的赔率。整体上，我们倾向于在 7 月份多做复苏和新能源，8-9 月份重回 TMT+一带一路，四季度做多复苏尤其是消费相关，当然更重要的还是做好复苏进度的跟踪，随时立正认错，做好应对。具体的投资细分上：

1) 低估值顺周期方向：复苏的方向是毋庸置疑的，但受商业模式的影响，更多报表端的复苏会体现在三季度，二季度报表会是局部复苏。但复苏的方向确定就代表在当前的估值位置很多股票已经处于一个下有底的状态，有较高性价比。在复苏线中配置擅长挖掘黑马股票的基金经理，一方面二季度业绩披露时可能会有不错的兑现，一方面市场对于七月份的政策还是有较高的期许，会有一些资金提前布局， α 加 β 机会的预期叠加较低的估值位置，我们觉得在七月份可以依然可以超配低估值顺周期方向。

2) 新能源：成长性和超预期的股票在三季度从历史回测角度有明显的超额收益，这类型

股票中赛道股当属多数。从新能源内部股票走势的分化情况来看，我们倾向于认为对于新能源赛道整体杀估值的阶段已经结束，业绩不及预期的股票将依然承压，但部分细分龙头股票的业绩与二线标的已经明显走出分化，我们认为在能源和车的产业链精选个股在三季度有望跑出超额收益，我们也在二季度增加了配置。但对于赛道演绎高度的预期要大幅降低，本轮反弹与上一次兼有技术突破带来降本叠加能源价格上涨带来需求的共振有所不同，增量市场的逻辑和技术突破的幅度可能都没有那么强。部分“卡脖子”环节如虚拟电厂、充电桩、新技术方向环节如氢能可能会有更大的弹性。

3) TMT：不能低估 5-10 年内技术发展的趋势，但也不应高估 1-3 年内技术发展的进度，尤其是本轮技术发展的主导权尚不在我国。当前位置我们最谨慎的反而是前期为我们贡献了显著收益的算力方向。从我们比较浅的理解，以 CPO 为代表的强势主线一方面面临着部分包括散热、更换等核心技术挑战，一方面国内的 CPO 企业目前从市值来看计入了较高的需求、市占率和净利率预期，我们不知道这类资产是 10 倍估值还是 50 倍估值合理，但 50 倍估值对应的业绩预期还是相当乐观的，我们转为谨慎。但预计在 8-9 月份，我们还是会再度超配 TMT 的其他方向。原因在于一方面 7 月份政策博弈和业绩兑现后，资金有望再度分化，届时流水有所验证的 AI 应用、业绩困境反转的游戏、当前低预期但实际上在不断推进而且有底线思维保护的计算机信创，可能会再度回归。我们对此保持持续跟踪和高度重视。

4) 消费：我们依然看好黑马消费。五一和端午消费人数同比 2019 年有所增长、但消费金额有所下滑，恰恰说明中低端消费风头正盛。对于白酒，今年以来我们一直有一个问题：如果往年看好酒的 β 是龙头股票的提价能力，核心承认的是龙头股票的强竞争力，那在龙头股票开始向次高端发力的时候，竞争格局会怎么演变？我们倾向于认为白酒的内卷还要继续。四季度，从目前跟踪的宏观数据来看，我们倾向于国内和海外可能同步开启库存周期的上行，届时消费再临大的配置时机，但从一个更长期的维度，消费尤其是白酒的消费不再是躺赢的赛道。

5) 其他：主要是一带一路方向，这是一个短期有业绩、长期从区域经济发展有空间和逻辑的方向，在一个季度的盘整之后，有望再临配置机遇。

尽管我们描述了这么多的观点和方向，但我们主要的投资方法还是优选基金经理来进行风格和行业的配置，描述主要是想和各位投资者汇报我们当下主要关注的内容。我们深知资本市场最大的不变就是变化，所以我们会持续跟踪经济基本面的变化以及各位基金经理的投资变化，做出积极调整，而非固守城池、固执己见。再次感谢各位投资者的信任与厚爱。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）A 基金份额净值为 0.9937

元，本报告期基金份额净值增长率为-3.93%；截至本报告期末嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）C 基金份额净值为 0.9916 元，本报告期基金份额净值增长率为-4.03%；业绩比较基准收益率为-4.14%。

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	193,538,370.81	89.55
3	固定收益投资	11,323,605.70	5.24
	其中：债券	11,323,605.70	5.24
	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	6,517,860.25	3.02
8	其他资产	4,750,731.45	2.20
9	合计	216,130,568.21	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	11,323,605.70	5.29
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	11,323,605.70	5.29

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	019663	21 国债 15	111,000	11,323,605.70	5.29

注：报告期末，本基金仅持有上述 1 只债券。

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

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 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股票中，没有超出基金合同规定的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	6,936.89
2	应收证券清算款	4,702,036.48
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	41,758.08
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,750,731.45

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

无。

§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	000547	建信健康民生混合A	契约型开放式	1,668,075.15	9,804,945.73	4.58	否
2	005267	嘉实价值精选股票	契约型开放式	5,075,829.26	9,750,668.01	4.55	是
3	003291	信澳健康中国混合A	契约型开放式	3,600,866.03	9,229,019.63	4.31	否
4	002542	长城久鼎混合A	契约型开放式	3,568,275.35	8,533,530.50	3.98	否
5	011506	建信高端装备股票A	契约型开放式	7,009,997.44	8,247,261.99	3.85	否
6	003292	嘉实优势成长混合A	契约型开放式	6,470,113.90	8,119,992.94	3.79	是
7	000327	南方潜力新蓝筹混合A	契约型开放式	4,015,967.27	7,872,902.24	3.68	否
8	004355	嘉实丰和灵活配置混合A	契约型开放式	3,645,315.26	7,291,359.58	3.40	是
9	005596	建信战略精选灵活配置混合A	契约型开放式	3,637,502.87	7,234,629.46	3.38	否
10	519183	万家双引擎灵活配置混合	契约型开放式	2,711,415.35	6,472,961.87	3.02	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2023年4月1日至2023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)	5,343.56	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	161,713.79	9,153.66
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	56,191.09	3,358.72
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	733,954.68	148,060.31
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	120,928.99	24,730.37
当期交易基金产生的交易费(元)	636.12	78.76
当期交易基金产生的转换费(元)	28,780.94	991.80

注：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按照被投资基金的基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，该披露金额按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金的基金合同约定的费率和计算方法计算得出。根据本基金合同的约定，本基金基金财产中投资于本基金管理人管理的其他基金份额的部分不收取管理费，本基金基金财产中投资于本基金托管人托管的其他基金份额的部分不收取托管费。

本基金管理人运用本基金财产申购、赎回其自身管理的其他基金（ETF 除外），应当通过基金管理人的直销渠道且不得收取申购费、赎回费（按规定应当收取并记入被投资基金其他收入部分的赎回费除外）、销售服务等销售费用。相关申购费、赎回费由基金管理人直接减免，当期交易基金产生的赎回费为按规定应当收取并记入被投资基金其他收入部分的赎回费。交易及持有基金管理人所管理基金产生的应支付销售服务费为管理人当期应向本基金返还的销售服务费，相关披露金额根据本基金对被投资基金的实际持仓、被投资基金的基金合同约定的费率和方法估算。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）A	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）C
报告期期初基金份额总额	188,588,547.16	36,987,381.43
报告期期间基金总申购份额	1,428,480.24	202,487.81
减：报告期期间基金总赎回份额	9,322,558.65	2,238,682.31
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	180,694,468.75	34,951,186.93

§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

项目	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）A	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）C
报告期期初管理人持有的本基金份额	40,000,800.00	-
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	40,000,800.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	22.14	-

注：本基金的基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

申购/买入含红利再投、转换入份额，赎回/卖出含转换出份额。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（1）中国证监会准予嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）注册的批复文件。

（2）《嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；

（3）《嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；

（4）《嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书》；

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照；

（6）报告期内嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）公告的各项原稿。

9.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司

9.3 查阅方式

（1）书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:30。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件。

（2）网站查询：基金管理人网址：<http://www.jsfund.cn>

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司，咨询电话 400-600-8800，或发 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2023 年 7 月 20 日