

光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）
2025 年第 3 季度报告
2025 年 9 月 30 日

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年十月二十八日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 27 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）
基金主代码	024040
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 6 月 19 日
报告期末基金份额总额	323,866,255.62 份
投资目标	本基金在合理控制投资组合风险的前提下，通过优选基金，力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	1、资产配置策略 本基金将大类资产配置与目标波动率有机结合，通过对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行研究，对关键经济指标进行跟踪分析，将自上而下的定性分析以及定量指导相结合，加以风险测算及组合优化，最终形成大类资产配置决策。 2、基金投资策略 本基金可投资的子基金需首先满足运作期限应当不少于 1 年，最近定期报告披露的季末基金净资产应当不低于 1 亿元。如法律法规或监管机构对被投资子基金条件进行变更的，以变更后的规定为准。 本基金对不同类型的公募基金，按照不同的筛选方法进行投资。具体包括： （1）对于货币市场基金，主要从基金规模、流动性、风险、收益率等层面进行评估，以满足流动性管理要求为主。 （2）对于指数基金、ETF、大宗商品基金等被动管理的公募基金，这类基金跟踪某一指数表现、某一价格或价格指数表现。本基金根据市场行情、行业板块轮动等因素，综

	合考虑基金的运作时间、基金规模、流动性、跟踪误差及费率水平等指标，筛选出跟踪误差较小、流动性较好、运作平稳、费率水平合理的被动型基金纳入标的基金池。 （3）对于主动管理的公募非货币市场基金，本基金采用定量和定性相结合的分析方法，结合基金评价研究机构推荐，对基金进行研究评价。 1）定量维度 从基金规模、收益率、波动率、回撤、风险调整后收益表现等维度对子基金进行评价，结合夏普比率、卡玛比率、考察期子基金管理人资产管理规模等定量指标进行定量分析及筛选，以构造核心备选子基金池。 2）定性维度 通过基金经理尽调、合作机构访谈、基金披露的定期报告等途径对基金经理进行综合评价，包括其投资策略及投资逻辑、投资风格、投资流程、管理经验、投研团队情况、风险控制能力以及市场认可度等。重点考察备选子基金的个股/个券选择、行业配置、资产配置、动态交易、风险控制等多方面能力。结合当下市场风格、基金风格以及本基金投资策略，在核心备选池中选取子基金进行投资。 通过定量与定性相结合的方法，本基金将筛选出中长期业绩稳健的优秀基金进行投资。在投资管理过程中，本基金还将定期对投资组合进行回顾和动态调整，剔除不再符合筛选标准的标的基金，增加符合筛选标准的基金，以实现基金投资组合的优化。 （4）本基金可投资于公募 REITs。本基金将综合考量宏观经济运行情况、基金资产配置策略、底层资产运营情况、流动性及估值水平等因素，对公募 REITs 的投资价值进行深入研究，精选出具有较高投资价值的公募 REITs 进行投资。本基金根据投资策略需要或市场环境变化，可选择将部分基金资产投资于公募 REITs，但本基金并非必然投资公募 REITs。 3、债券投资策略 （1）目标久期策略及凸性策略 在组合的久期选择方面，本基金将综合分析宏观面的各个要素，主要包括宏观经济所处周期、货币财政政策动向、市场流动性变动情况等，通过对各宏观变量的分析，判断其对市场利率水平的影响方向和程度，从而确定本基金固定收益投资组合久期的合理范围；同时，通过凸性管理策略进一步分析债券的利率风险，对久期策略做出适当的补充和修正。 （2）收益率曲线策略 组合基于宏观经济研究和债券市场跟踪，结合收益率曲线的拟合和波动模拟模型，对未来的收益率曲线移动进行情
--	--

	景分析，从而根据不同期限的收益率变动情况，在期限结构配置上适时采取子弹型、哑铃型或者阶梯型等策略，进一步优化组合的期限结构。 （3）信用品种（含资产支持证券，下同）投资策略 1）市场整体信用利差曲线策略 本基金将从经济周期、市场特征和政策因素三方面考量信用利差曲线的整体走势。在经济周期向上阶段，企业盈利能力增强，经营现金流改善，则信用利差可能收窄，反之当经济周期不景气，企业的盈利能力减弱，信用利差扩大。同时本基金也将考虑市场容量、信用债结构以及流动性之间的相互关系，动态研究信用债市场的主要特征，为分析信用利差提供依据。另外，政策因素也会对信用利差造成很大影响。这种政策影响集中在信用债市场的供给方面和需求方面。本基金将从供给和需求两方面分别评估政策对信用债市场的作用。 2）单个信用债信用分析策略 信用债的收益率水平及其变化很大程度上取决于其发行主体自身的信用水平，本基金将对不同信用类债券的信用等级进行评估，深入挖掘信用债的投资价值，增强本基金的收益。本基金主要通过发行主体偿债能力、抵押物质量、契约条款和公司治理情况等方面分析和评估单个信用债券的信用水平。 3）资产支持证券投资策略 资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析，采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略，投资于资产支持证券。 4、股票投资策略 （1）A 股投资策略 本基金将通过自上而下的研究方式，并综合考虑行业景气度、行业周期、估值水平、盈利趋势、竞争格局、技术进步、政策条件、投资者结构变化等因素，对行业进行配置，深入挖掘上市公司的投资价值，精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。本基金从价值和成长两个纬度对备选股票进行评估：对于价值被低估且成长性良好的股票，本基金将重点关注；对于价值被高估但成长性良好，或价值被低估但成长性较差的股票，本基金将通过深入的调研和缜密的分析，有选择地进行投资；对于价值被高估且成长性较差的股票，本基金不予考虑投资。 （2）港股通标的股票投资策略
--	--

	本基金关注内地与香港股票市场交易互联互通机制下港股市场投资机会，将重点关注：1）基金管理人的研究团队重点覆盖的行业中，精选港股通中有代表性的行业龙头公司；2）具有行业稀缺性的香港本地和外资公司；3）与 A 股同类公司相比具有估值优势的公司。本基金根据投资策略需要或不同配置地的市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。 5、存托凭证的投资策略 本基金将根据投资目标和股票投资策略，通过定性分析和定量分析相结合的方式，对存托凭证的发行企业和所属行业进行深入研究判断，在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素的基础上，精选出具备投资价值的存托凭证进行投资。 6、可转换债券和可交换债券投资策略 本基金在分析宏观经济运行特征和证券市场趋势判断的前提下，在综合分析可转换债券的债性特征、股性特征等因素的基础上，选择其中安全边际较高、股性活跃并具有较高上涨潜力的品种进行投资。结合行业分析和个券选择，对成长前景较好的行业和上市公司的可转换债券进行重点关注，选择投资价值较高的个券进行投资。 本基金将综合分析可交换债券的基本情况、发行人资质、转股标的等因素，对可交换债券的风险收益特征进行评估，在风险可控的前提下，选取具有盈利空间的优质标的进行投资。同时，本基金还将密切跟踪可交换债券的估值变化情况和发行主体经营状况，合理控制可交换债券的投资风险。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*65%+中证全债指数收益率*30%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*5%。	
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金（FOF），其预期收益和预期风险高于债券型基金、债券型基金中基金（FOF）、货币市场基金、货币型基金中基金（FOF），低于股票型基金、股票型基金中基金（FOF）。 本基金还可投资港股通标的股票。除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还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	光大保德信基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）A	光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）C
下属两级基金的交易代码	024040	024041
报告期末下属两级基金的份	197,542,623.63 份	126,323,631.99 份

额总额		
-----	--	--

§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 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日)	
	光大保德信阳光三个月 持有期混合（FOF）A	光大保德信阳光三个月 持有期混合（FOF）C
1.本期已实现收益	16,816,489.63	4,293,501.93
2.本期利润	66,196,163.31	17,283,477.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.3160	0.1297
4.期末基金资产净值	416,208,239.44	109,863,717.15
5.期末基金份额净值	2.1069	0.8697

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 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

1、光大保德信阳光三个月持有期混合（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	17.86%	0.72%	11.83%	0.57%	6.03%	0.15%
自基金合同 生效起至今	19.97%	0.71%	13.05%	0.57%	6.92%	0.14%

2、光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）C：

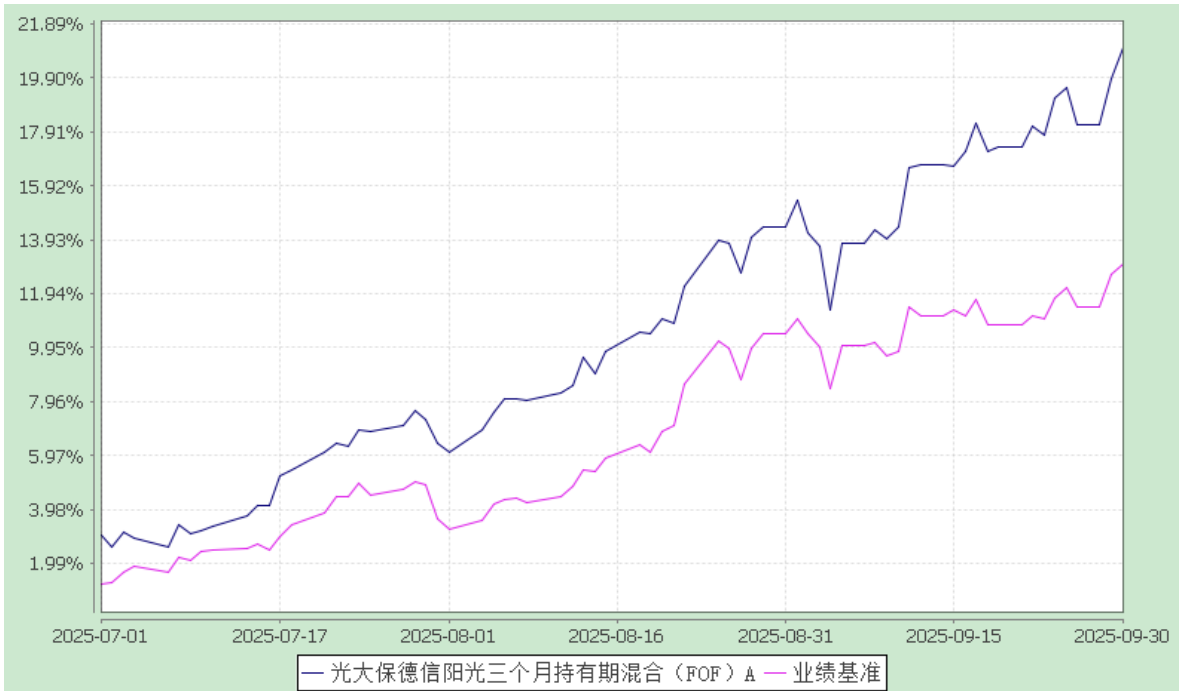
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	17.75%	0.72%	11.83%	0.57%	5.92%	0.15%
自基金合同 生效起至今	19.84%	0.71%	13.05%	0.57%	6.79%	0.14%

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

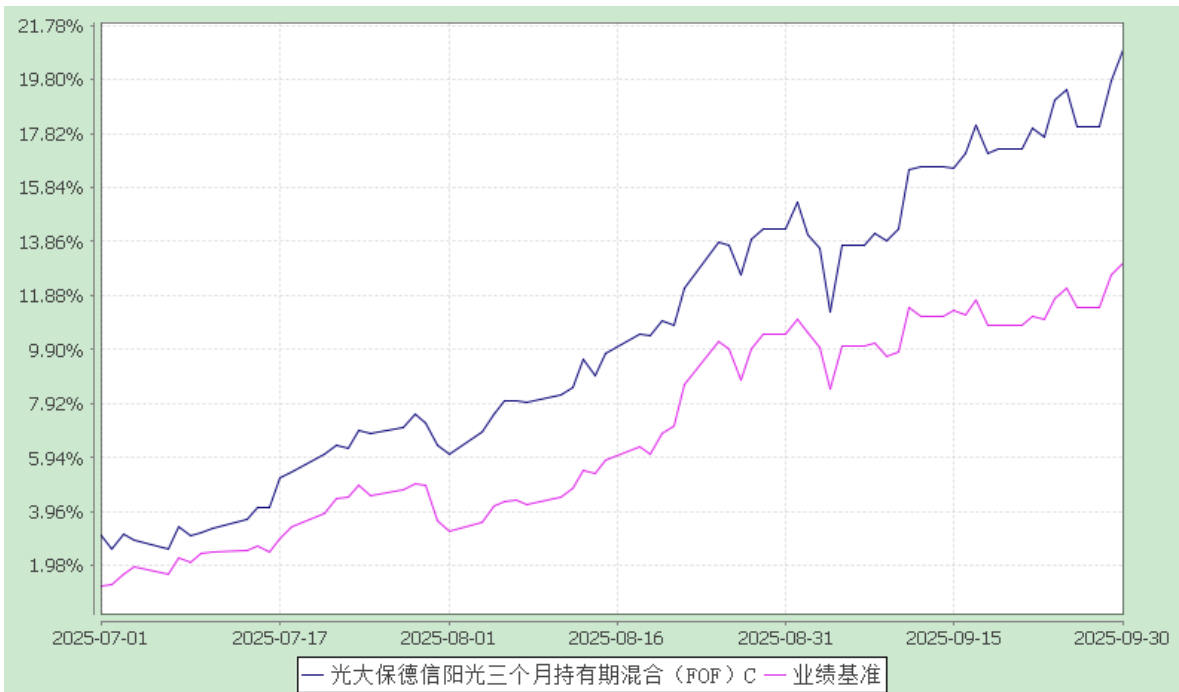
光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2025 年 6 月 19 日至 2025 年 9 月 30 日)

1. 光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）A：



2. 光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）C：



§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		

赵浩	基金经理	2025-09-02	-	8	赵浩先生，浙江大学博士。曾就职于蚂蚁金服科技有限公司，任信用风险分析师；曾就职于央行金融研究所与征信中心，担任研究员（金融学博士后）；曾就职南方基金管理有限公司，担任高级研究员；曾就职腾安基金销售（深圳）有限公司资产管理部，担任基金投研负责人；2022 年 5 月加入光大证券资产管理有限公司,先后担任混合资产投资部投资经理、FOF 投资部总经理助理；2025 年 7 月加入光大保德信基金管理有限公司，现任基金经理兼任 FOF 投资团队团队长助理，2025 年 9 月至今担任光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。
张芸	FOF 投资副团队长（主持工作）、基金经理	2025-06-19	-	9	张芸女士，2015 年毕业于美国哥伦比亚大学，获得金融数学硕士。曾就职于中广核投资（香港）有限公司，任权益投资经理，负责公司港股及沪港通股票投资工作；曾就职于诚泰仁和资产管理有限公司担任高级投资经理；曾就职于国金证券下属资管子公司国金涌富资产管理有限公司，从事公募基金智能投顾及私募 FOF 智能投研等工作；后于 2019 年 3 月加入光大保德信

					资产管理有限公司，先后担任 FOF/MOM 投资经理、FOF 投资总监及产品投资部执行总经理。2023 年 3 月加入光大保德信基金管理有限公司，现任 FOF 投资负责人，2024 年 12 月至今担任光大保德信安选平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理，2025 年 6 月至今担任光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：对基金的首任基金经理，其任职日期按基金合同生效日填写，离任日期为公司决定确定的解聘日期；非首任基金经理，其任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规的规定和基金合同、招募说明书等有关法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内未有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

为充分保护持有人利益，确保本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等各方面得到公平对待，本基金管理人从投研制度设计、组织结构设计、工作流程制定、技术系统建设和完善、公平交易执行效果评估等各方面出发，建设形成了有效的公平交易执行体系。本报告期，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金与其他投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度，A 股市场单边走强，上证指数接连突破重要整数关口，创出十年新高。7 月市场稳步上行、8 月开始加速、9 月宽幅震荡。热点题材十分活跃，但集中度也很高，主要是算力、创新药、储能、消费电子、贵金属等方向。行业方面，7 月银行板块冲高回落，而创新药、海外算力等板块的波动也加大，与此同时，热点扩散到低位补涨的品种，比如科创芯片、国内算力等。8 月市场出现单边加速上扬走势，市场情绪高涨。9 月市场进入宽幅震荡的调整走势，热门板块算力、芯片等均出现下跌，部分低位且景气有改善预期的方向开始有所回升。海外权益市场大多数表现较好，港股、纳指领涨，一是受益于美国就业数据走弱，降息预期上修，流动性环境好转，二是全球 AI 进展再超预期。

展望未来，指数或仍有波动，板块分化之后，是否会出现一波持续的风格切换，将是一段时间关注重点。我们重点关注三个方向：一是科技，在泛科技方向中，基于催化和性价比，积极寻找轮动机会，重点关注半导体、AI 应用等方向。二是高股息，虽然年初至今涨幅相对落后，但绝对收益视角的配置性价比已经较高。三是内需，下半年市场对经济政策的关注度会持续提升，困境反转方向值得关注，包括消费、地产链等。

产品运作方面，我们继续保持逆向投资策略，尤其是在板块极致分化时，会对组合结构做再平衡操作，同时期间提高了行业/主题 ETF 等流动性较高品种仓位，以增强组合对市场板块轮动加速的应对能力。当前核心仓位保持配置稳定、行业较为均衡、具有高夏普特征的主动权益基金，卫星仓位通过 ETF 和个股较好流动性特点，基于风格和行业轮动策略运作，侧重科技成长、顺周期等板块的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信阳光三个月持有混合（FOF）A 份额净值增长率为 17.86%，业绩比较基准收益率为 11.83%，光大保德信阳光三个月持有混合（FOF）C 份额净值增长率 17.75%，业绩比较基准收益率为 11.83%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	13,876,377.68	2.62
	其中：股票	13,876,377.68	2.62
2	基金投资	446,550,444.97	84.38
3	固定收益投资	26,013,421.21	4.92
	其中：债券	26,013,421.21	4.92
	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	41,824,824.83	7.90
8	其他各项资产	964,850.45	0.18
9	合计	529,229,919.14	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	11,026,740.32	2.10
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	877,360.00	0.17
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,972,277.36	0.37
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	13,876,377.68	2.64

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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

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	301150	中一科技	63,120.00	2,614,430.40	0.50
2	688170	德龙激光	51,987.00	2,006,698.20	0.38
3	301196	唯科科技	18,300.00	1,752,774.00	0.33
4	300596	利安隆	27,000.00	1,054,080.00	0.20
5	688357	建龙微纳	26,395.00	1,052,632.60	0.20
6	688778	厦钨新能	11,968.00	1,004,115.20	0.19
7	688590	新致软件	42,608.00	987,227.36	0.19
8	600536	中国软件	19,800.00	985,050.00	0.19
9	002741	光华科技	43,400.00	962,178.00	0.18
10	605108	同庆楼	44,000.00	877,360.00	0.17

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	26,013,421.21	4.94
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	26,013,421.21	4.94

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	100,000	10,077,312.33	1.92
2	019773	25 国债 08	99,000	9,962,798.55	1.89
3	019758	24 国债 21	59,000	5,973,310.33	1.14

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

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

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

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前

一年受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	134,990.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	829,859.66
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	964,850.45

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§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	007127	博道远航混合C	开放式	21,240,448.13	36,282,933.50	6.90%	否
2	007450	兴全多维价值混合C	开放式	7,863,984.93	19,832,969.99	3.77%	否
3	518880	华安黄金易(ETF)	开放式	2,371,500.00	19,775,938.50	3.76%	否
4	019190	华商品质价值混合C	开放式	10,800,323.80	18,948,088.07	3.60%	否

5	011228	西部利得量化成长混合 C	开放式	7,346,319.62	17,335,845.04	3.30%	否
6	018495	融通产业趋势臻选股股票 C	开放式	8,165,321.43	16,511,913.00	3.14%	否
7	012097	鑫元鑫动力混合 C	开放式	16,430,740.00	16,452,099.96	3.13%	否
8	017968	华富科技动能混合 C	开放式	8,083,605.60	15,622,376.18	2.97%	否
9	513120	广发中证香港创新药 (QDII-ETF)	开放式	10,036,100.00	15,365,269.10	2.92%	否
10	023095	中邮新思路灵活配置混合 C	开放式	5,059,430.07	15,284,538.24	2.91%	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	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	2,421.28	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	465,857.81	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	1,168,901.97	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	193,776.95	-
当期交易基金产生的转换	21,636.40	-

费（元）		
当期交易基金产生的交易费（元）	12,389.25	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金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，上表列示金额为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基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

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基金的（ETF除外），应当通过直销渠道申购且不得收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金财产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用。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。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）A	光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）C
本报告期期初基金份额总额	219,677,819.56	141,818,106.52
本报告期基金总申购份额	459,273.41	2,888,246.80
减：本报告期基金总赎回份额	22,594,469.34	18,382,721.33
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	197,542,623.63	126,323,631.99

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

本基金本报告期内基金管理人未持有本基金。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在持有、申购、赎回或买卖本基金的情况。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

本基金本报告期不存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情形。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，经光大保德信基金管理有限公司董事会会议审议通过，自 2025 年 9 月 2 日起，高瑞东先生任基金管理公司总经理，贺敬哲先生不再担任代理总经理职务，将继续担任公司副总经理兼首席运营总监、首席信息官。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予光大阳光 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划变更注册的文件
- 2、光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同
- 3、光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书
- 4、光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议
- 5、光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）法律意见书
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 8、报告期内光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）在指定报刊上披露的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 1 幢（北区 3 号楼），6-7 层、10 层。

10.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。

客户服务中心电话：4008-202-888，021-80262888。 公司网址：www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司

二〇二五年十月二十八日