嘉实全球房地产证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月23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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实全球房地产(QDII)
基金主代码	070011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年7月24日
报告期末基金份额总额	27,068,882.10份
投资目标	本基金主要投资于全球房地产证券,在严格控制投资风险和保障资产流动性的基础上,力争长期、持续跑赢业绩比较基准,为国内投资者分享全球房地产相对稳定的现金流收益和资本增值收益。
投资策略	本基金采用自上而下的资产配置与自下而上的证券选择相结合的主动投资策略,结合海外投资顾问的全球房地产证券投资管理经验和各地区的团队,在严格控制风险的同时为投资人提高分红收益和长期资本增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为FTSE EPRA/NAREIT Developed REITs Total Return Index(经汇率调整后的)
风险收益特征	本基金为投票型基金,主要投资于以REITs为代表的全球房地产证券,为证券投资基金中较高风险、较高预期收益的基金品种。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
境外资产托管人	英文名称:JPMorgan Chase Bank,National Association 中文名称:摩根大通银行

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	274,585.94
2.本期利润	808,507.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0298
4.期末基金资产净值	30,877,835.28
5.期末基金份额净值	1.141

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,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	2.70%	0.66%	3.99%	0.64%	-1.29%	-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

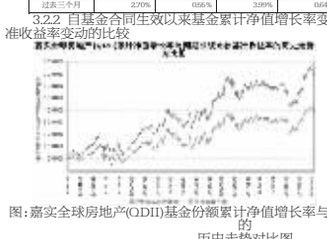

图:嘉实全球房地产(QDII)基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年7月24日至2018年9月30日)

注: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个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(十四(三)投资范围和(八)投资禁止行为与限制2、基金投资组合比例限制)的有关约定。

§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		
蔡德森	本基金基金经理	2012年7月24日	-	18年	曾任摩根大通高级会计师、麦肯锡咨询顾问、安永会计师、美国国际集团(AIG)子公司南山人寿保险股份有限公司投资保险经理。2009年12月加入嘉实基金管理有限公司,哥伦比亚大学房地产开发学硕士,CFA,具有基金从业资格,中国香港国籍。

注:(1)任职日期是指本基金基金合同生效之日;(2)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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《嘉实全球房地产证券投资基金基金合同》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5次,均为旗下组合被动跟踪标的指数需要,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2018年三季度全球经济复苏延续,市场主要关注中美贸易战升温、美国与墨西哥达成双边贸易协议、美国获得欧盟让步避免贸易战、美国对土耳其经济制裁、特朗普前竞选经理认罪并配合“通俄门”调查、美国对俄罗斯开启新一轮制裁、英国退欧谈判、朝韩签署《9月平壤共同宣言》、澳大利亚选出新总理莫里森、安倍赢得自民党总裁选举等事件。

货币和财政政策方面,货币政策分化,收紧信号渐增。美联储加息25个基点,联邦基金目标利率区间上修至2%-2.25%,创2008年以来最高。声明删除了“货币政策立场宽松”的语句,上调了2018和2019年经济增长预期,强化了12月加息可能,预计明年加息3次和2020年加息1次不变。美联储主席鲍威尔称,删除“货币政策立场仍宽松”的措辞不意味着利率预期路径改变;重申了保持缓慢和逐步加息的路径,在维持经济复苏的同时,不允许经济增速超出控制;现在利率仍宽松,距离既不宽松也不紧缩的中性利率还有一段长路; 关税对美国经济影响仍相对较小,长期持续将对经济不利。美国众议院共和党人正计划推出税改2.0,旨在使去年通过的个人减税永久化,并放宽退休储蓄规则。加拿大央行暂不加息,但管委会讨论了是否应更快加息,最大的短期顾虑是NAFTA谈判不确定性。欧洲央行维持三大利率和购债规模不变,重申将保持利率不变至少至2019年夏天,每月300亿欧元的资产购买规模将持续到本月底,将于12月底结束QE。表述与前两次会议均一致。欧洲央行下调了今明两年的GDP增速预期,维持通胀率预期不变。英国央行公布利率决议,加息25个基点至0.75%,符合预期。货币政策委员会(MPC)以9-0支持加息,预期为7-2。英国央行行长卡尼表示,就未来数年而言,一年加息一次或多或少会让通胀重返目标,警告硬脱欧将使经济陷入危机。阿根廷央行行长意外辞职,上调七天期利率至67.175%。俄罗斯2014年12月以来的首次加息,将基准利率上调至7.50%。土耳其央行暴力加息,上调基准利率至24%,大超市场预期的21%。日本央行在9月会议上宣布保持利率不变, 并称将会在相当长的时间内保持目前极低的利率水平。日本央行行长称,达到通胀目标之前不会退出宽松,增加了对利率波动的容忍度,提高了债券购买及股票ETF购买的灵活性。黑田东彦称允许国债收益率在正负0.1%的两倍范围内波动,来维持市场动能。紧跟美联储步伐 全球多家央行入列加息阵营,香港、澳门上调基准利率25个基点,此外,巴林、沙特、阿联酋、印尼、菲律宾等也都加入加息阵营。中国央行召开下半年工作电视会议:实施稳健货币政策,把好货币供给总闸门,一是实施稳健的货币政策,二是积极稳妥防范化解金融风险,三是继续改善小微企业的金融服务,四是进一步扩大金融开放,五是更加注重和市场的政策沟通,六是大兴调查研究之风,提高金融宏观管理科学化水平。中国财政部公开回应“央财之争” 解读,称财政政策和货币政策是宏观调控体系的两大支柱。无论是积极的财政政策还是稳健的货币政策,都是党中央、国务院确定的重大宏观政策取向。

发达经济体经济复苏态势持续,但主要经济体表现存在差异。美国9月新增非农就业人数13.4万,为2017年9月以来的新低,比预期低30%, 9月失业率创近五十年新低,薪资仍稳定增长。美国9月ISM制造业指数为59.8,低于市场预期。美国9月ISM非制造业指数61.6,显著高于预期58和前值58.5。美国8月CPI低于预期。美国8月PPI同比增2.8%,预期为3.2%,前值为3.3%。欧元区9月制造业初值回落至53.3,创两年新低。欧元区9月调和CPI同比增长2.1%,与预期持平,同比增长0.9%,低于预期1.1%。英国8月零售销售数据同比环比均好于预期,表明尽管脱欧不确定性未退,经济仍保持扩张。日本二季度实际GDP年化季环比终值 3%,创下自2016年第一季度经济增速3.4%以来,最快的增速。中国8月经济保持弱平衡,基建投资未见反转迹象,投资数据凸显了当前信用创造困境下投资活动的艰难。

2018年三季度全球主要发达国家股市在波动中上涨。美国10年期国债收益率上涨,三季度末收益率为3.0612%,相比二季度上涨20.1个基点。人民币下跌,在岸人民币兑美元6.8466,离岸人民币6.8692。受货币政策正常化进程持续,叠加美国贸易保护主义日趋严重的影响,REITs在三季度先升后降,各地区表现不一。

考虑到中美贸易战升温,货币政策分化,收紧信号渐增,美联储渐进加息,房地产市场基本面在短期持平,REITs的价格处于合理水平, 本基金对投资策略作出以下调整:一是在三季度维持房地产证券仓位在90%以上;二是在地区资产配置方面高配基本面相对向好的地区如美国和欧洲;三是在业态资产配置方面低配医疗保健、零售和长期租约等盈利增长性较低的REITs;四是在证券选择上增加配置拥有优质资产、增长潜力、估值相对吸引的中小市值房地产证券。截至本报告期末本基金份额净值为1.141元;本报告期基金份额净值增长率为2.70%。业绩比较基准收益率为3.99%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金2018-7-1至2018-9-30连续64个工作日基金资产净值低于五千万元,未出现连续20个工作日基金份额持有人数量不满两百人的情况。

鉴于基金资产净值的下滑主要受市场环境影响,本基金将继续运作。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	29,538,483.06	93.51
	其中:普通股	6,573,012.60	20.81
	优先股	-	-
	存托凭证	846,315.37	2.68
	房地产信托凭证	22,119,155.08	70.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,774,422.64	5.62
8	其他资产	276,932.64	0.87
9	合计	31,589,838.33	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	21,578,817.14	69.88
中国香港	1,914,464.62	6.20
德国	1,615,691.47	5.23
澳大利亚	1,267,864.69	4.11
日本	802,410.83	2.60
英国	699,431.74	2.27
西班牙	411,882.70	1.33
比利时	285,156.10	0.92
新加坡	280,603.12	0.91
法国	272,773.15	0.88
爱尔兰	193,548.18	0.63
瑞典	107,988.86	0.35
奥地利	107,801.46	0.35

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
房地产信托持有股类	5,093,747.32	16.50
房地产信托工业类	4,423,746.04	14.33
房地产信托住宅类	4,360,238.23	14.12
房地产信托写字楼类	2,989,832.63	9.68
房地产信托多元化类	1,677,887.65	5.43
房地产信托零售类	1,520,564.32	4.92
房地产信托酒店及度假村类	977,596.68	3.17
房地产信托医疗保健类	1,075,561.21	3.48
存托凭证信息技术	846,315.37	2.74
股票房地产	4,235,628.70	13.72
股票非必需消费品	1,256,701.04	4.20
股票信息技术	1,041,682.86	3.37
合计	29,538,483.06	95.66

注:本基金持有的权益投资采用全球行业分类标准(GICS)进行行业分类。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Equinix Inc	Equinix 有限公司	EQIX UW	纳斯达克证券交易所	美国	560	1,637,866.29	5.30
2	Prologis Inc	普洛斯公司	PLD UN	纽约证券交易所	美国	2,336.00	1,089,372.50	3.53
3	InterXion Holding NV	InterXion控股	INXN UN	纽约证券交易所	美国	2,250.00	1,041,682.86	3.37
4	American Tower Corp	美国发射塔公司	AMT UN	纽约证券交易所	美国	1,000.00	999,547.76	3.24
5	GDS Holdings Ltd	GDS Holdings Ltd	GDS LN	纳斯达克证券交易所	美国	3,502.00	846,315.37	2.74
6	Invitation Homes Inc	Invitation Homes Inc	INVH UN	纽约证券交易所	美国	4,200.00	661,930.38	2.14
7	Aroundtown SA	Around-town股份公司	ATT GR	德国证券交易所	德国	10,650.00	656,243.89	2.12
8	AvalonBay Communities Inc	AvalonBay社区股份有限公司	AVB UN	纽约证券交易所	美国	500	623,083.54	2.02
9	Apartment Investment & Management Co	公寓投资与管理	AIV UN	纽约证券交易所	美国	1,990.00	604,122.40	1.96
10	Vonovia SE	Vonovia 有限公司	VNA GY	德国证券交易所	德国	1,770.00	596,679.55	1.93

注:本表所使用的证券代码为彭博代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

报告期末,本基金未持有债券。

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五名债券投资明细

报告期末,本基金未持有债券。

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十名资产支持证券投资明细

报告期末,本基金未持有资产支持证券。

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金融衍生品投资明细

报告期末,本基金未持有金融衍生品。

5.9 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

报告期末,本基金未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	96,620.00
5	应收申购款	189.49
6	其他应收款	179,123.15
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	275,932.64

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金前十名权益性投资中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	27,407,476.19
报告期期间基金总申购份额	5,624,566.19
减:报告期期间基金总赎回份额	5,973,150.28
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	27,058,892.10

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会核准嘉实全球房地产证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实全球房地产证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实全球房地产证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实全球房地产证券投资基金招募说明书》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实全球房地产证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

北京市建国门北大街8号华润大厦8层嘉实基金管理有限公司

8.3 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,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2018年10月26日

嘉实全球互联网股票型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2018年10月23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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实全球互联网股票
基金主代码	000988
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月15日
报告期末基金份额总额	1,196,758,470.04份
投资目标	本基金主要投资互联网行业股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要投资全球互联网和关行业股票。对于确内投资,本基金采用中观驱动,精选个股的策略,从中观层面分析互联网各子行业发展趋势和景气周期,结合考虑国内互联网企业处于成长初期、呼吸和盈利模式创新丰富的特点,挖掘具有产品成长空间、良好商业模式、拥有竞争优势且估值合理的公司;对于海外投资,本基金采用中观驱动,合理对标的策略,从中观层面分析互联网各子行业发展趋势和景气周期,结合各国互联网企业的发展实际情况,充分利用市场的广度和深度,挖掘具有广阔成长空间、良好商业模式、拥有竞争优势且估值合理的公司。
业绩比较基准	40%×道琼斯互联网指数+45%×中证海外中国互联网指数+15%×中证全指互联网软件与服务指数
风险收益特征	本基金为主动投资的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金与混合性基金,为证券投基金中的较高预期风险、较高预期收益的投资品种。同时,本基金为行业基金,在享受全球互联网行业收益的同时,也必须承担单一行业带来的风险。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币 嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元
下属分级基金的交易代码	000988 000989
报告期末下属分级基金的份额总额	1,111,560,170.34份 85,198,299.70份
境外资产托管人	英文名称:Brown Brothers Harriman & Co. 中文名称:布朗兄弟哈里曼银行

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)	报告期(2018年7月1日-2018年9月30日)
	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元
1.本期已实现收益	50,922,177.51	23,419,076.87
2.本期利润	-1,794,973.69	-2,975,141.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0016	-0.0350
4.期末基金资产净值	1,675,892,288.43	794,194,656.80
5.期末基金份额净值	1.506	1.338

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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。(3)嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币份额以人民币计价并进行申购获得人民币份额;嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元份额以美元计价并进行申购获得美元份额。(4)嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元的期末基金份额净值单位为美元。

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

嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币						
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	-0.26%	1.09%	-7.69%	1.1%	7.43%	-0.01%

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	-4.09%	1.04%	-7.69%	1.10%	3.60%	-0.06%

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

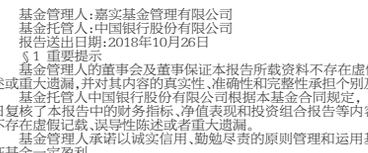

图:嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年4月15日至2018年9月30日)

注: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个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(十二(二)投资范围和(四)投资限制)的有关约定。

§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		
张鑫	本基金,嘉实稳健混合基金经理	2015年4月24日	-	13年	曾就职于东方基金管理有限公司研究部,2007年9月加入嘉实基金管理有限公司,先后担任研究员、研究组副总监和基金经理助理职务,硕士研究生,具有基金从业资格。

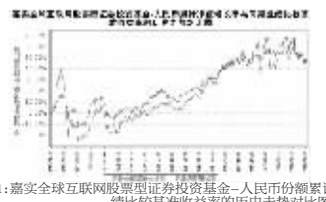

图1:嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年4月15日至2018年9月30日)

图2:嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元份额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
(2015年4月15日至2018年9月30日)

注: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个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(十二(二)投资范围和(六)投资限制)的有关约定。

§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		
张丹华	本基金、嘉实沪港深精选股票、嘉实文体娱乐股票、嘉实沪港深回报混合、嘉实前沿科技沪港深股票基金经理	2015年5月15日	-	7年	2011年6月加入嘉实基金管理有限公司研究部任研究员,博士,具有基金从业资格。

注:(1)基金经理的任职日期是指公司作出决定后公告之日;(2)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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《嘉实全球互联网股票型证券投资基金基金合同》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5次,均为旗下组合被动跟踪标的指数需要,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

三季度国内市场震荡下行,结构分化明显,贸易战的升级和去杠杆的衍生反应对市场的风险偏好形成抑制;香港市场震荡加大,主要受到美国市场波动和贸易战等外部事件冲击,同时南下资金流入提升市场估值中枢依然持续;美国市场因为加息预期和龙头公司差别监管等因素,科技类资产表现弱于大盘;

我们保持了相对稳定的仓位, 结构上偏向代表长期方向和竞争优势突出,且估值合理的品种,前瞻性把握了人工智能、云计算、创新药、半导体等中观机会;海外市场方面,比较好的把握了云计算、教育、电商等领域的机会,同时综合景气和估值,我们增加了老平台依然有变现潜力的公司配置,减少老平台硬件公司的配置;

截至本报告期末嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币基金份额净值为1.508元,本报告期基金份额净值增长率为-0.26%;截至本报告期末嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元基金份额净值为1.338美元,本报告期基金份额净值增长率为-4.09%;同期业绩基准收益率为-7.69%。

4.5 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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,078,485,522.54	83.77
	其中:普通股	1,726,976,288.46	69.60
	优先股	-	-
	存托凭证	351,509,234.08	14.17
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	396,271,927.63	15.97
8	其他资产	6,461,593.93	0.26
9	合计	2,481,319,044.06	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	1,773,443,176.10	72.09
中国香港	229,845,896.63	9.34
中国	75,196,449.81	3.06
合计	2,078,485,522.54	84.49

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
股票非必需消费品	241,163,991.88	9.80
存托凭证非必需消费品	233,035,651.68	9.47
股票医疗保健	38,306.12	0.00
存托凭证医疗保健	118,473,582.40	4.82
股票工业	4,275,913.06	0.17
股票信息技术	836,689,601.53	34.01
股票通信服务	644,808,476.85	26.21
合计	2,078,485,522.54	84.49

注:本基金持有的股票及存托凭证采用全球行业分类标准(GICS)进行行业分类。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	NVIDIA Corp	英伟达	NVDA UW	纳斯达克证券交易所	美国	130,000	251,315,061.92	10.22
2	Amazon.com Inc	亚马逊公司	AMZN UW	纳斯达克证券交易所	美国	17,500	241,133,158.00	9.80
3	Alphabet Inc	Alphabet公司	GOOGL UW	纳斯达克证券交易所	美国	26,000	215,897,363.14	8.78
4	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴集团控股有限公司	BABA UN	纽约证券交易所	美国	190,000	215,349,228.48	8.75
5	Facebook Inc	Facebook公司	FB UW	纳斯达克证券交易所	美国	190,000	214,967,114.08	8.74
6	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股	700 HK	香港证券交易所	中国香港	752,300	213,963,999.63	8.70
7	salesforce.com Inc	Sales-force.com股份有限公司	CRM UN	纽约证券交易所	美国	180,000	196,919,851.68	8.00
8	Adobe Inc	奥多比	ADBE UW	纳斯达克证券交易所	美国	90,000	167,133,603.60	6.79
9	ServiceNow Inc	Servi-ceNow公司	NOW UN	纽约证券交易所	美国	100,000	134,577,789.60	5.47
10	BeiGene Ltd	百济神州	BGNE UW	纳斯达克证券交易所	美国	100,000	118,473,582.40	4.82

注:(1)本表所使用的证券代码为彭博代码;(2)报告期末本基金持有的“英伟达” 股票市值占净值比例被动超过10%, 已于2018年10月11日调整至10%以下。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

报告期末,本基金未持有债券。

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五名债券投资明细

报告期末,本基金未持有债券。

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十名资产支持证券投资明细

报告期末,本基金未持有资产支持证券。

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金融衍生品投资明细

报告期末,本基金未持有金融衍生品。

5.9 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

报告期末,本基金未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	52,832.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,114.99
5	应收申购款	6,392,646.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,461,593.93

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金前十名权益性投资中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元
报告期期初基金份额总额	1,157,473,616.93	83,614,609.30
报告期期间基金总申购份额	139,645,063.01	6,398,214.73
减:报告期期间基金总赎回份额	185,558,562.50	4,804,524.33
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	1,111,560,170.34	85,198,299.70

§7 基金管理人运用固有资金投