嘉实德国 DAX 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 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：2026 年 10 月 27 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约定，于 2026 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实德国 DAX ETF（QDII）
场内简称	德国 ETF 嘉实
基金主代码	159561
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2024 年 4 月 3 日
报告期末基金份额总额	1,345,499,489.00 份
投资目标	本基金紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。
投资策略	本基金主要采用完全复制策略及适当的替代性策略以更好地跟踪标的指数，实现基金投资目标。 具体投资策略包括：完全复制策略、替代性策略、衍生品投资策略、债券投资策略、可转换债券投资策略、资产支持证券投资策略、境内外存托凭证投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略、香港市场投资策略、境外市场基金投资策略等。 本基金的标的指数为德国 DAX 指数。
业绩比较基准	经估值汇率调整后的德国 DAX 指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金投资于境外证券市场上市的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。 本基金为股票型指数基金，跟踪德国 DAX 指数，主要投资

	于标的指数成份股及备选成份股，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。
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
境外资产托管人	英文名称：JP Morgan 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（2026 年 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	4,774,574.78
2.本期利润	-20,528,039.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0152
4.期末基金资产净值	1,725,337,389.38
5.期末基金份额净值	1.2823

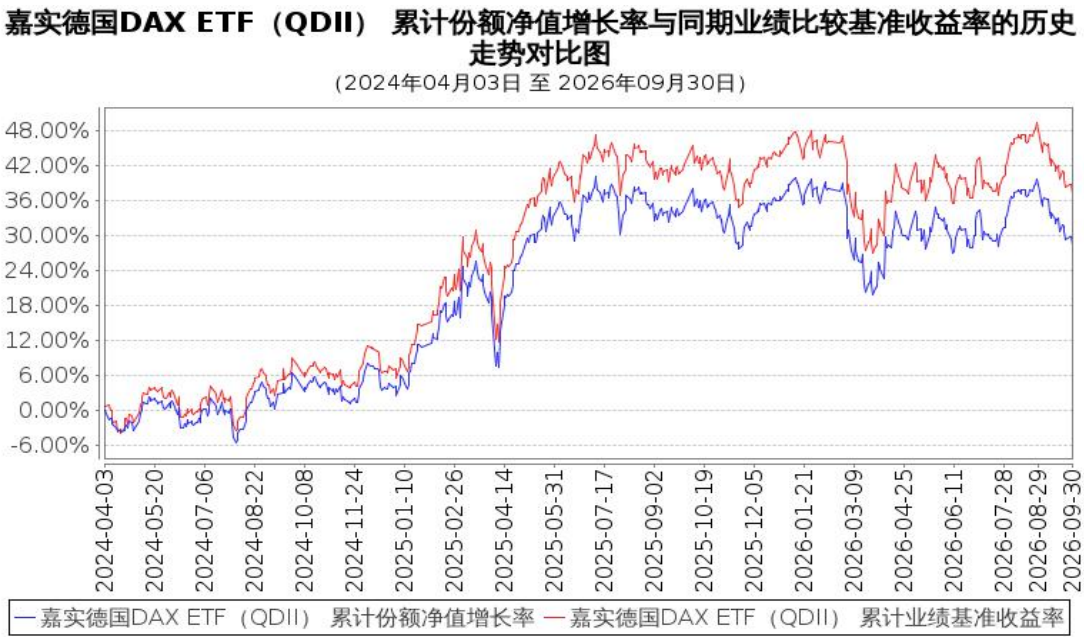
注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。（2）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	-1.25%	0.82%	-1.08%	0.82%	-0.17%	0.00%
过去六个月	5.87%	1.11%	6.78%	1.11%	-0.91%	0.00%
过去一年	-4.86%	1.08%	-3.51%	1.09%	-1.35%	-0.01%
自基金合同生效起至今	28.23%	1.10%	37.05%	1.11%	-8.82%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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



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。

§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		
张钟玉	本基金、嘉实 H 股指数(QDII-LOF)、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)、嘉实中证金融地产 ETF、嘉实中证金融地产 ETF 联接、嘉实上海金 ETF、嘉实纳斯达克 100ETF 发起联接（QDII）、嘉实中证全指证券公司 ETF 发起联接、嘉实上海金 ETF 发起联接、嘉实国证通信 ETF、嘉实纳斯达克 100ETF（QDII）、嘉实国证通信 ETF 发	2024 年 4 月 3 日	-	16 年	曾任大成基金管理有限公司研究员、数量分析师、基金经理。2021 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司指数投资部。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

	起联接、嘉实标普石油天然气勘探及生产精选行业 ETF（QDII）、嘉实标普生物科技精选行业 ETF（QDII）、嘉实中证全指证券公司 ETF 基金经理				

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 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、《嘉实德国 DAX 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）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 2 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业绩表现说明

本基金跟踪德国 DAX 指数，该指数代表了在法兰克福证券交易所上市的达到一定实力和盈利能力的最大的 40 家公司的表现。指数成份股筛选基于自由流通市值。本基金主要采用组合复制策

略及适当的替代性策略以更好地跟踪标的指数，实现基金投资目标。

三季度海外主线是能源价格高企推升输入性通胀，主要央行集体转向紧缩，长端利率普遍上行。美国经济韧性强于预期、通胀回落受阻，美联储重启加息。欧洲增长边际走弱、通胀反弹，欧央行加息。美股风险溢价压至低位，欧股估值对利率更敏感，全球资金对高估值成长与 AI 相关资产趋于谨慎。

本报告期内，本基金日均跟踪偏离绝对值为 0.02%，年化跟踪误差为 0.11%，符合基金合同约定的日均跟踪偏离绝对值不超过 0.35%的限制。

截至本报告期末本基金份额净值为 1.2823 元；本报告期基金份额净值增长率为-1.25%，业绩比较基准收益率为-1.08%。

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	1,667,746,612.55	96.57
	其中：普通股	1,667,746,612.55	96.57
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	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	53,278,067.71	3.09
8	其他资产	5,929,311.21	0.34
9	合计	1,726,953,991.47	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（%）
德国	1,667,746,612.55	96.66
合计	1,667,746,612.55	96.66

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资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(%)
通信服务	91,743,636.06	5.32
非必需消费品	97,252,881.60	5.64
必需消费品	17,220,431.10	1.00
能源	-	-
金融	355,020,683.83	20.58
医疗保健	109,571,532.10	6.35
工业	580,691,930.69	33.66
信息技术	255,243,303.03	14.79
原材料	72,215,124.92	4.19
房地产	11,978,200.91	0.69
公用事业	76,808,888.31	4.45
合计	1,667,746,612.55	96.66

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

无。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 报告期末指数投资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	Siemens AG	西门子	SIE GY	德国证券交易所	德国	92,997	195,267,963.08	11.32
2	SAP SE	SAP 公司	SAP GY	德国证券交易所	德国	127,356	180,209,719.37	10.44
3	Allianz SE	安联保险有限公司	ALV GY	德国证券交易	德国	48,200	152,930,427.69	8.86

				所				
4	Siemens Energy AG	西门子能源公司	ENR GY	德国证券交易所	德国	109,103	118,575,966.17	6.87
5	Airbus SE	空中客车有限公司	AIR GY	德国证券交易所	德国	74,555	108,291,545.32	6.28
6	Deutsche Telekom AG	德国电信	DTE GY	德国证券交易所	德国	438,797	87,319,446.77	5.06
7	Infineon Technologies AG	英飞凌科技股份公司	IFX GY	德国证券交易所	德国	165,462	75,033,583.66	4.35
8	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	慕尼黑再保险公司	MUV2 GY	德国证券交易所	德国	16,087	61,597,792.22	3.57
9	Deutsche Bank AG	德意志银行	DBK GY	德国证券交易所	德国	242,073	58,789,630.35	3.41
10	DHL AG	DHL 集团	DHL GY	德国证券交易所	德国	119,873	52,075,887.96	3.02

注：本表所使用的证券代码为彭博代码。

5.4.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票及存托凭证投资明细

无。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

无。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
1	指数期货	Eurex DAX Index Future	-	-

注：（1）报告期末，本基金仅持有上述 1 只金融衍生品；

（2）按照期货每日无负债结算的结算规则，根据《基金股指期货投资会计业务核算细则(试行)》及《企业会计准则-金融工具列报》的相关规定，“其他衍生工具-期货投资”与“证券清算款-期货每日无负债结算暂收暂付款”，符合金融资产与金融负债抵销的条件，故将“其他衍生工具-期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报，净额为零。期货投资的公允价值变动金额为 -506,448.68 元，已包含在结算备付金中。

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

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约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	5,929,311.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,929,311.21

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,479,499,489.00
报告期期间基金总申购份额	53,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	187,000,000.00
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	1,345,499,489.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§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德国 DAX 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）募集注册的文件。

（2）《嘉实德国 DAX 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金合同》；

（3）《嘉实德国 DAX 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）托管协议》；

（4）《嘉实德国 DAX 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）招募说明书》；

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照；

（6）报告期内嘉实德国 DAX 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）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

2026 年 10 月 27 日