

# 易方达如意安瑞 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF） 2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十一日

## § 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 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 2026 年 4 月 17 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                      |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 易方达如意安瑞 3 个月持有混合（FOF）                                                                                                                |
| 基金主代码      | 026809                                                                                                                               |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                               |
| 基金合同生效日    | 2026 年 4 月 17 日                                                                                                                      |
| 报告期末基金份额总额 | 789,882,307.30 份                                                                                                                     |
| 投资目标       | 通过大类资产的合理配置及基金精选，在控制整体风险的前提下，力争实现资产的长期稳健增值。                                                                                          |
| 投资策略       | 本基金将秉承稳健的投资风格，严格控制投资组合风险，力争为投资者获得长期投资回报。本基金的主要投资策略包括资产配置策略、基金筛选策略、基金配置策略。本基金的长期资产配置将以固定收益类资产为主，在此基础上，基金管理人将通过定性分析和定量分析相结合的方式对未来市场环境进 |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>行预测和判断，确定基金资产在权益类资产、商品基金和固定收益类资产间的配置比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，动态调整组合中各类资产的配置比例。基金筛选策略是基金配置策略的基础，本基金所投资的全部基金都应是通过基金筛选策略选择出的标的基金。对被动型基金和主动型基金将使用不同的筛选方法。在通过资产配置策略获得目标资产配置比例、通过基金筛选策略获得标的基金池后，本基金将通过基金配置策略完成具体的基金组合构建。本基金将通过公开披露的数据和信息估算拟投资基金的最新资产配置比例，根据目标资产配置比例的要求以及对未来市场走势的研判，确定最终的基金配置组合。</p> |
| 业绩比较基准 | <p>中证债券型基金指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×9%+标普 500 指数（S&amp;P 500 Index）（美元）收益率×3%+上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约价格收益率×3%+活期存款基准利率×5%</p>                                                                                                                                                                     |
| 风险收益特征 | <p>本基金为混合型基金中基金（FOF），理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金、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）。</p> <p>本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。本基金通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险详见招募说明书。</p>                           |

|                 |                        |                        |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| 基金管理人           | 易方达基金管理有限公司            |                        |
| 基金托管人           | 上海浦东发展银行股份有限公司         |                        |
| 下属分级基金的基金简称     | 易方达如意安瑞 3 个月持有混合（FOF）A | 易方达如意安瑞 3 个月持有混合（FOF）C |
| 下属分级基金的交易代码     | 026809                 | 026810                 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 375,448,980.53 份       | 414,433,326.77 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<br>(2026 年 4 月 17 日（基金合同生效日）-2026 年 6 月 30 日) |                        |
|----------------|---------------------------------------------------|------------------------|
|                | 易方达如意安瑞 3 个月持有混合（FOF）A                            | 易方达如意安瑞 3 个月持有混合（FOF）C |
| 1.本期已实现收益      | -168,031.41                                       | -522,307.50            |
| 2.本期利润         | 5,714,029.20                                      | 5,966,341.78           |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0152                                            | 0.0144                 |
| 4.期末基金资产净值     | 381,163,009.73                                    | 420,399,668.55         |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0152                                            | 1.0144                 |

注：1.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。

2.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。

3.本基金合同于 2026 年 4 月 17 日生效，合同生效当期的相关数据和指标按实际

存续期计算。

### 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

易方达如意安瑞 3 个月持有混合（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      | -      | -         | -          | -             | -     | -      |
| 过去六个月      | -      | -         | -          | -             | -     | -      |
| 过去一年       | -      | -         | -          | -             | -     | -      |
| 过去三年       | -      | -         | -          | -             | -     | -      |
| 过去五年       | -      | -         | -          | -             | -     | -      |
| 过去七年       | -      | -         | -          | -             | -     | -      |
| 过去十年       | -      | -         | -          | -             | -     | -      |
| 自基金合同生效起至今 | 1.52%  | 0.17%     | 0.61%      | 0.19%         | 0.91% | -0.02% |

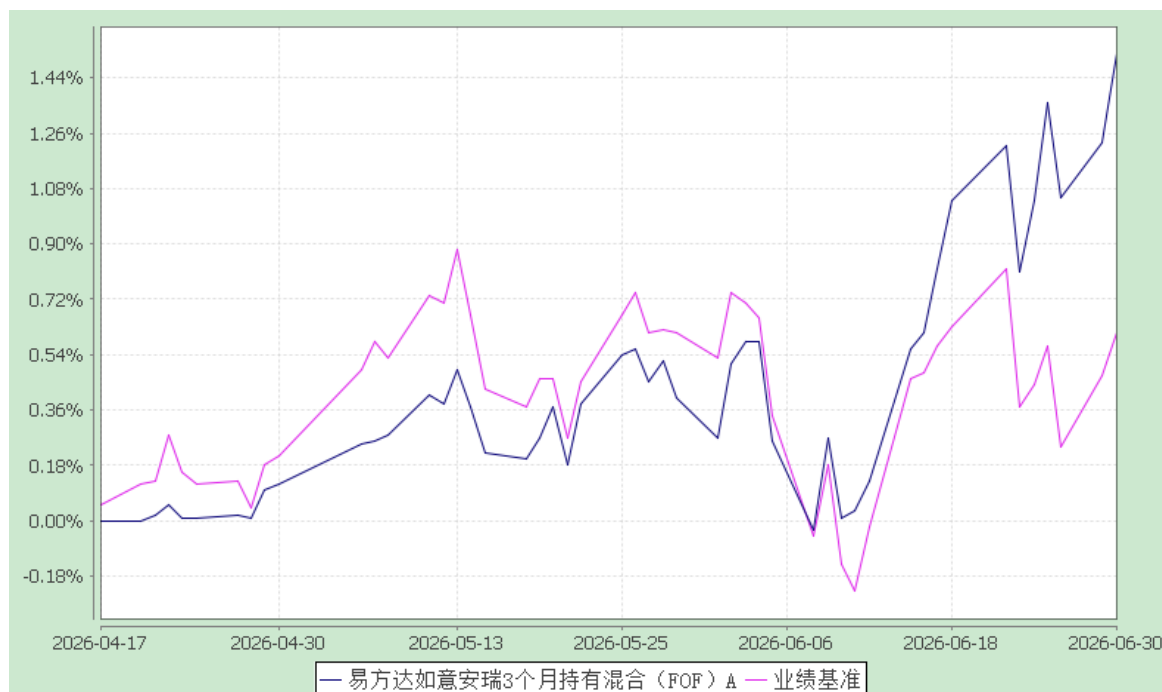
易方达如意安瑞 3 个月持有混合（FOF）C

| 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      | -      | -         | -          | -             | -     | -      |
| 过去六个月      | -      | -         | -          | -             | -     | -      |
| 过去一年       | -      | -         | -          | -             | -     | -      |
| 过去三年       | -      | -         | -          | -             | -     | -      |
| 过去五年       | -      | -         | -          | -             | -     | -      |
| 过去七年       | -      | -         | -          | -             | -     | -      |
| 过去十年       | -      | -         | -          | -             | -     | -      |
| 自基金合同生效起至今 | 1.44%  | 0.17%     | 0.61%      | 0.19%         | 0.83% | -0.02% |

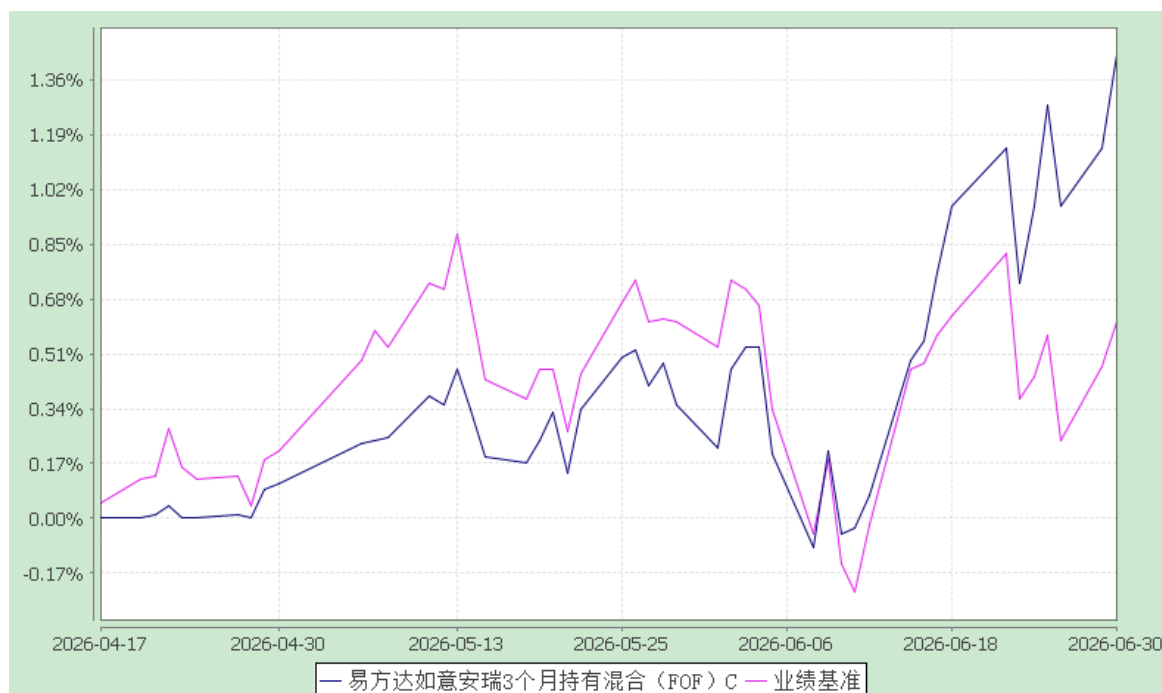
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达如意安瑞 3 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  
 （2026 年 4 月 17 日至 2026 年 6 月 30 日）

易方达如意安瑞 3 个月持有混合（FOF）A



易方达如意安瑞 3 个月持有混合（FOF）C



注：1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

2.本基金合同于 2026 年 4 月 17 日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

3.按基金合同和招募说明书的约定,自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

## § 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 |        |                                                      |
| 黄亦磊 | 本基金的基金经理,易方达优选多资产三个月持有混合(FOF)、易方达优势风华六个月持有混合(FOF)的基金经理,研究员                                                                                             | 2026-04-17  | -    | 8 年    | 硕士研究生,具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司易方达优势先锋一年持有混合(FOF)的基金经理。 |
| 刘先宇 | 本基金的基金经理,易方达稳健腾享六个月持有混合(FOF)、易方达如意盈享 6 个月持有混合发起式(FOF)、易方达如意安悦 3 个月持有混合(FOF)、易方达如意安惠 6 个月持有混合(FOF)、易方达如意安裕 3 个月持有混合(FOF)、易方达如意安恒 3 个月持有混合(FOF)的基金经理,研究员 | 2026-04-17  | -    | 6 年    | 硕士研究生,具有基金从业资格。                                      |

注: 1.对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,“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。

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遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资

公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，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

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究、决策流程和交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的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% 的交易共 30 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年二季度，全球市场整体呈现出“修复与反复并存”的特征。一季度由美伊冲突引发的全球风险偏好冲击，在二季度并没有简单消失，而是逐步从战争本身，转化为对能源价格、通胀预期、利率路径以及企业盈利韧性的重新定价。海外市场方面，美股在科技龙头盈利和 AI 资本开支持续上修的支撑下仍具备较强韧性，但长端利率维持高位、能源价格反复以及美元流动性边际收紧，使得市场难以回到单边流畅上涨的状态；美债则围绕通胀和降息预期反复波动，收益率中枢下行空间有限。商品方面，原油在美伊战争走向谈判阶段后回落较多，黄金则在加息预期及美元走强的背景下逐步走弱。

国内市场在二季度呈现结构性行情。A 股整体表现震荡，6 月下旬波动明显放大，体现出市场在上涨之后对外部冲击和交易拥挤的敏感性。A 股的核心矛盾从一季度的风险事件冲击，逐步切换到基本面能否兑现：一方面，出口链、AI 算力、通信电子、半导体设备材料、高端制造等方向仍保持较高景气；另一方面，地产链和传统消费的修复仍然偏慢，经济呈现较为明显的结构分化，而港股依旧表现疲弱。

从二季度的市场主线来看，我们认为最重要的变化并不是某一个资产类别的简单上涨，而是全球资产定价的锚发生了变化。过去几年市场习惯于围绕流动性宽松、成长久期和风险偏好来定价，但今年二季度之后，投资者必须同时面对更高的地缘不确定性、更高的能源和运输成本、更难预测的通胀路径，以及科技产业周期仍在扩张的现实。当前真正具备持续购买力的终端需求主要来自两类，一类是全球 AI 产业周期带来的刚性算力需求，另一类是地缘安全格局下的主权储备和能源、资源补库需求。因此，市场并不是简单的全面复苏，而是在“AI 景气”和“安全资产”两条主线之间寻找能够传导价格、兑现盈利和承受估值的方向。

从基金的运作来看，二季度本基金在控制回撤的基础上，进行了稳健建仓，在控制组合波动的基础上，继续围绕景气度和确定性进行布局。由于我们认为 AI 产业趋势并未结束，且海外云厂商和国内互联网公司资本开支仍在上修，组合中仍保留了较高比例的 AI 相关配置，但在结构上更加重视能够从主题催化走向业绩兑现的环节，包括国产算力、光通信、半导体设备材料等方向。与此同时，我们也对部分前期受益于战争的资产进行了降仓，包括原油、黄金、有色等资产。债券资产部分，我们主要建仓了国内中短久期信用债基金，同时适当配置了美元债基金，以获取更高的票息收益。另类资产部分，我们小幅参与了公募 REITS 的投资机会。

展望三季度，我们认为市场仍有机会，但投资难度会进一步上升。首先，美伊局势和中东能源运输是否真正缓和，将决定原油、通胀预期以及全球央行政策空间；其次，美债长端利率能否从高位回落，将影响全球成长资产估值修复的斜率；第三，AI 产业链需要从资本开支和订单景气进一步走向利润兑现，市场对于“AI 投入是否可持续”的讨论也会变得更加重要；第四，国内市场需要观察二季度盈利、出口链韧性以及政策对内需和信用周期的支持力度。总体而言，我们对后续市场并不悲观，但会比二季度更加重视组合的安全边际和持仓结构，避免单纯依赖赔率，而是更多从胜率、业绩兑现和风险补偿的角度进行配置。债券部分仍然以票息思路为主，考虑根据市场情况适当进行波段交易。

和往常一样，我们会在后续半年报和年报中更系统地分享对市场和组合的思考。季报中我们更多希望与持有人沟通本基金在复杂市场环境中的运作原则：在全球政治经济秩序更加不稳定、资产波动更加频繁的背景下，我们会继续保持开放和审慎，努力在产业趋势、资产价格和组合风险之间取得平衡，感谢持有人一直以来的信任。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.0152 元，本报告期份额净值增长率为 1.52%，同期业绩比较基准收益率为 0.61%；C 类基金份额净值为 1.0144 元，本报告期份额净值增长率为 1.44%，同期业绩比较基准收益率为 0.61%。

#### 4.6 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，本基金未出现连续二十个工作日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              | 5,784.00       | 0.00         |
|    | 其中：股票             | 5,784.00       | 0.00         |
| 2  | 基金投资              | 783,784,310.03 | 97.27        |
| 3  | 固定收益投资            | -              | -            |
|    | 其中：债券             | -              | -            |
|    | 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      | 21,387,608.04  | 2.65         |
| 8  | 其他资产              | 638,487.61     | 0.08         |
| 9  | 合计                | 805,816,189.68 | 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              | 5,784.00 | 0.00         |
| 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           | -        | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | -        | -            |
| 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               | 5,784.00 | 0.00         |

### 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

| 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  | 920136 | 永励精密 | 300   | 5,784.00 | 0.00         |

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 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

本基金本报告期末未持有债券。

## 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

本基金本报告期末未投资股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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 本基金投资的前十名股票没有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   | 59,395.97  |
| 2  | 应收证券清算款 | 577,263.24 |
| 3  | 应收股利    | 1,828.40   |
| 4  | 应收利息    | -          |
| 5  | 应收申购款   | -          |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 其他      | -          |
| 8  | 合计      | 638,487.61 |

### 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

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值<br>(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|--------------------|--------------|----------|
| 1  | 920136 | 永励精密 | 5,784.00           | 0.00         | 新股流通受限   |

## § 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  | 006662 | 易方达安悦超短债债券 A     | 契约型开放式 | 140,450,338.32 | 142,543,048.36 | 17.78        | 是                      |
| 2  | 006319 | 易方达安瑞短债债券 A      | 契约型开放式 | 141,794,472.82 | 142,531,804.08 | 17.78        | 是                      |
| 3  | 110053 | 易方达安源中短债债券 A     | 契约型开放式 | 131,579,188.26 | 134,776,562.53 | 16.81        | 是                      |
| 4  | 511110 | 易方达上证基准做市公司债 ETF | 交易型开放式 | 773,100.00     | 79,485,503.40  | 9.92         | 是                      |
| 5  | 000621 | 易方达现金增利货币 B      | 契约型开放式 | 49,177,109.81  | 49,177,109.81  | 6.14         | 是                      |
| 6  | 018743 | 易方达优选投资级信        | 契约型开放式 | 38,399,074.07  | 39,731,521.94  | 4.96         | 是                      |

|    |        |                                                   |            |                   |                   |      |   |
|----|--------|---------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|------|---|
|    |        | 用指数<br>发起式 C                                      |            |                   |                   |      |   |
| 7  | 501300 | 海富通<br>美元债<br>QDII(人<br>民币)份<br>额                 | 契约型<br>开放式 | 33,999,2<br>91.00 | 32,112,33<br>0.35 | 4.01 | 否 |
| 8  | 007360 | 易方达<br>中短期<br>美元债<br>债券<br>(QDII)A<br>(人民币<br>份额) | 契约型<br>开放式 | 13,545,5<br>46.90 | 15,970,19<br>9.80 | 1.99 | 是 |
| 9  | 003883 | 易方达<br>瑞弘混<br>合 C                                 | 契约型<br>开放式 | 7,163,44<br>6.00  | 15,959,44<br>1.34 | 1.99 | 是 |
| 10 | 011823 | 易方达<br>产业升<br>级混合 C                               | 契约型<br>开放式 | 4,212,90<br>1.25  | 10,362,05<br>1.91 | 1.29 | 是 |

注：由于本基金可投资 QDII 基金且部分 QDII 基金 T 日的基金份额净值在 T+2 工作日内公告，一般情况下，本基金 T 日的基金份额净值和基金份额累计净值在 T+3 工作日内公告（T 日为估值日）。

#### 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不动产投资信托基金投资明细

| 序号 | 基金代<br>码 | 基金名<br>称           | 运作方<br>式   | 持有份<br>额（份）    | 公允价值<br>（元）      | 占基金<br>资产净<br>值比例<br>（%） | 是否属于<br>基金管理<br>人及管理<br>人关联方<br>所管理的<br>基金 |
|----|----------|--------------------|------------|----------------|------------------|--------------------------|--------------------------------------------|
| 1  | 180601   | 华夏华<br>润消费<br>REIT | 契约型<br>封闭式 | 164,100.<br>00 | 1,608,180.<br>00 | 0.20                     | 否                                          |
| 2  | 508058   | 中金厦<br>门安居<br>REIT | 契约型<br>封闭式 | 396,408.<br>00 | 1,544,801.<br>98 | 0.19                     | 否                                          |
| 3  | 508056   | 中金普<br>洛斯<br>REIT  | 契约型<br>封闭式 | 338,800.<br>00 | 802,956.0<br>0   | 0.10                     | 否                                          |

**6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况**

| 合计持有数量<br>(只) | 合计持有份额<br>(份) | 合计公允价值<br>(元) | 合计占基金资产净值比例<br>(%) |
|---------------|---------------|---------------|--------------------|
| 3             | 899,308.00    | 3,955,937.98  | 0.49               |

**6.2 当期交易及持有基金产生的费用**

| 项目                           | 本期费用<br>2026 年 4 月 17 日（基金合同<br>生效日）至 2026 年 6 月 30<br>日 | 其中：交易及持有基金管理<br>人以及管理人关联方所管理<br>基金产生的费用 |
|------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 当期交易基金产生的<br>申购费（元）          | -                                                        | -                                       |
| 当期交易基金产生的<br>赎回费（元）          | 38,686.67                                                | 12,885.81                               |
| 当期持有基金产生的<br>应支付销售服务费<br>（元） | 57,381.38                                                | 34,632.22                               |
| 当期持有基金产生的<br>应支付管理费（元）       | 506,767.01                                               | 394,394.25                              |
| 当期持有基金产生的<br>应支付托管费（元）       | 136,046.85                                               | 110,191.89                              |
| 当期交易所交易基金<br>产生的交易费（元）       | 12,932.49                                                | 4,438.59                                |
| 当期交易基金产生的<br>转换费（元）          | 8,550.56                                                 | 8,550.56                                |

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其他基金的（ETF 除外），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、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务等销售费用，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。

### 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期内中金厦门安居保障性租赁住房封闭式基础设施证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会，权益登记日为2026年3月30日，会议表决投票时间自2026年3月31日起至2026年4月23日17:00止，审议《关于中金厦门安居保障性租赁住房封闭式基础设施证券投资基金2025年度第一次扩募并新购入不动产项目及相应调整基金管理费的议案》《关于中金厦门安居保障性租赁住房封闭式基础设施证券投资基金延长基金合同期限的议案》及关于中金厦门安居保障性租赁住房封闭式基础设施证券投资基金2025年度第一次扩募引入专业机构投资者的议案。根据《中金基金管理有限公司关于中金厦门安居保障性租赁住房封闭式基础设施证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，本次基金份额持有人大会于2026年4月24日表决通过了上述全部议案，大会决议自该日起生效，具体详见该基金的相关公告。本基金未在该基金份额持有人大会权益登记日持有该基金。

## § 7 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                                 | 易方达如意安瑞3个月持有混合（FOF）<br>A | 易方达如意安瑞3个月持有混合（FOF）<br>C |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 基金合同生效日基金份额总额                      | 375,448,980.53           | 414,433,326.77           |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额              | -                        | -                        |
| 减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额            | -                        | -                        |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -                        | -                        |
| 报告期期末基金份额总额                        | 375,448,980.53           | 414,433,326.77           |

注：本基金合同生效日为 2026 年 4 月 17 日。

## § 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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

## 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未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

## § 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。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金投资于经中国证监会依法核准或注册基金的资产不低于基金资产的80%，由此可能面临如下风险：

（1）被投资基金的业绩风险。本基金投资于经中国证监会依法核准或注册基金的资产不低于基金资产的80%，因此本基金投资目标的实现建立在被投资基金本身投资目标实现的基础上。如果由于被投资基金未能实现投资目标，则本基金存在达不到投资目标的风险。

（2）赎回资金到账时间较晚的风险。基金赎回的资金交收效率慢于基础证券市场交易的证券，因此本基金赎回款实际到达投资者账户的时间可能晚于普通境内开放式基金，存在对投资者资金安排造成影响的风险。

（3）双重收费风险。本基金的投资范围包含全市场基金，投资于非本基金管理人管理的其他基金时，存在本基金与被投资基金各类基金费用的双重收取情况，相较于其他基金产品存在额外增加投资者投资成本的风险。

#### （4）投资QDII基金的特有风险

本基金可投资于QDII基金，主要存在如下风险：①QDII基金主要投资境外市场，因此本基金投资QDII基金时，将间接承担境外市场波动以及汇率波动的风险；②按照目前的业务规则，QDII基金的赎回款项将在T+10内进行支付（T为赎回申请日），晚于普通境内基金的支付时间。因此，可能存在QDII基金赎回款到账时间较晚，本基金无法及时支付投资者赎回款项的风险；③由于投资QDII基金，正常情况下，本基金将于T+2日（T日为开放日）对T日的基金资产净值进行估值，T+3日对投资人申购、赎回申请的有效性进行确认，投资人可于T+4日到销售网点柜台或以销售机构规定的其他方式查询申请的确认情况，这将导致投资者承担更长时间基金净值波动的风险。

### （5）投资香港互认基金的特有风险

香港互认基金是指依照香港法律在香港设立、运作和公开销售，并经中国证监会批准在内地公开销售的单位信托、互惠基金或者其他形式的集体投资计划，香港互认基金管理人委托内地符合条件的机构作为代理人办理基金在境内的相关业务。本基金可投资于香港互认基金，主要存在如下风险：

#### 1）香港互认基金境外投资风险

香港互认基金投资标的主要包括内地以外的其他司法管辖区（简称为“境外”）的金融工具，投资香港互认基金面临不同于内地投资标的的投资风险，包括但不限于境外投资的市场风险、政府管制风险、政治风险、法律风险、汇率风险、基金的税务风险、境外特殊标的的风险等，从而可能增加本基金的投资风险。

##### ①境外投资市场风险

境外投资受到所投资市场宏观经济运行情况、货币政策、财政政策、产业政策、税法、汇率、交易规则、结算、托管以及其他运作风险等多种因素的影响，上述因素的波动和变化可能会使香港互认基金资产面临潜在风险。

##### ②政府管制风险

境外市场与内地市场的管制程度和具体措施不同，当地政府可能通过对财政、货币、产业等方面的政策进行管制，由此导致市场波动而影响香港互认基金收益。

##### ③政治风险

因政治局势变化（如战争、罢工等）可能导致当地市场出现较大波动，从而给香港互认基金的投资收益造成直接或间接的影响。此外，香港互认基金所投资市场可能会不时采取某些管制措施，如资本或外汇管制、对公司或行业的国有化以及征收高额税收等，从而对香港互认基金收益带来不利影响。

##### ④法律风险

由于境外市场法律法规的颁布或变更，可能导致香港互认基金的某些投资行为受到限制，从而使得香港互认基金资产面临损失的可能。

##### ⑤汇率风险

香港互认基金的计价基础货币可能为美元、港币等外币，因此，本基金以人民币投资香港互认基金，可能承受由于人民币兑外币的汇率波动而产生的外汇风险。外币之间的汇率变化以及换汇费用将会影响本基金的投资收益。

## ⑥基金的税务风险

由于境外市场在税务方面的法律法规与内地存在一定差异，境外市场可能会要求香港互认基金就股息、利息、资本利得等收益向当地税务机构缴纳税金，该行为会使香港互认基金收益受到一定影响。此外，境外市场的税收规定可能发生变化，或者实施具有追溯力的修订，从而导致本基金在该市场缴纳额外税项，影响香港互认基金收益。

## ⑦境外特殊标的风险

不同于内地证券投资基金，香港互认基金的投资标的可能包括低于投资级别或未评级的债券、其他集合投资计划、房地产投资信托基金、商品、期权、股票挂钩票据等衍生工具等。

这些不同于内地的特殊投资标的存在特殊风险，可能使得香港互认基金资产面临损失。

## 2) 香港基金互认机制相关风险

香港互认基金在内地销售需持续满足相关法规及监管要求，如基金在运作过程中不符合互认基金的条件或香港基金互认机制终止，相关香港互认基金可能会暂停或终止在内地销售；此外，香港互认基金在内地销售还可能面临内地代理人、内地销售机构或内地登记结算机构的操作风险、技术风险，跨境数据传输和跨境资金结算的系统风险、税收风险等，从而可能增加本基金的投资风险。

### ①香港互认基金暂停或终止内地销售的风险

若基金管理人或互认基金不满足中国证监会规定的香港互认基金条件，或监管部门终止香港基金互认机制，相关的香港互认基金将可能无法继续在内地销售。此外，香港互认基金将受到全面的额度限制。若在内地销售的全部香港互认基金的销售额度达到中国证监会和/或香港证监会和/或国家外汇管理局和/或其他监管机构规定的额度或者不时调整的额度，香港互认基金将暂停接受内地投资者的申购申请。

### ②内地代理人、内地销售机构或内地登记结算机构的操作风险、技术风险

内地投资者的申购、赎回由内地销售机构、内地代理人及/或内地登记结算机构与互认基金的基金管理人、行政管理人进行数据清算和资金交收，并由名义持有人代名持有内地投资者的基金份额。内地销售机构、内地代理人或内地登记结算机构在业务各环节操作过程中，因操作失误或违反操作规程等原因可能引致风险，可能因为技

术系统的故障或者差错而影响清算交收的正常进行，或者导致投资者的利益受到影响。

#### ③跨境数据传输和跨境资金结算的系统风险

申购、赎回香港互认基金的数据清算和资金交收将通过内地登记结算机构的基金登记结算系统平台和基金管理人或行政管理人采用的登记结算系统平台进行传输和交换，可能会发生并非由相关参与主体的过错而导致的技术系统故障或者差错而影响清算交收的正常进行。

#### ④税收风险

由于中国内地与香港的税收政策存在差异，可能导致在内地销售的香港互认基金份额的资产回报有别于在香港销售的份额。同时，中国内地关于在内地销售的香港互认基金与内地普通证券投资基金之间在税收政策上也存在差异，例如香港互认基金份额转让需支付香港印花税以及份额转让定额税项，内地个人投资者从香港互认基金分配获得的收益需缴纳个人所得税等，以上税收差异可能使内地销售的互认基金份额的投资收益和回报受到影响。

#### ⑤名义持有人机制风险

与内地基金的注册登记规则不同，内地投资者持有的互认基金份额将由名义持有人代名持有并以名义持有人的名义登记为份额持有人。内地投资者并不会被基金注册登记机构直接登记于份额持有人登记册上。虽然在此安排下内地投资者仍是互认基金份额的实益拥有人，但名义持有人是该等基金份额法律上的拥有人。在此情况下，内地投资者与互认基金管理人、受托人并无任何直接合约关系。内地投资者对互认基金管理人及 / 或受托人若有任何权利主张，可通过名义持有人向互认基金管理人及 / 或受托人提出，相应费用由内地投资者自行承担。

#### ⑥强制赎回风险

对于内地销售的互认基金份额而言，若赎回部分基金份额将导致赎回后其持有的相应类别的基金份额的价值少于互认基金规定的最低持有额，互认基金管理人有权要求剩余的基金份额一并被全部赎回。除此之外，若互认基金管理人认为基金投资者继续持有互认基金份额存在违反任何法律法规、基金合同约定或其他互认基金要求（如可能对互认基金或其他基金份额持有人产生不利的监管、税务或财政后果）的情况下，互认基金管理人可以强制赎回基金投资者持有的互认基金份额。

### ⑦基金份额净值计算和差错处理差异的风险

香港互认基金与内地公募基金根据适用的法规以及各自基金合同约定，其在基金份额净值计算、估值错误处理规则等方面存在差异，相应的过错责任方按基金合同约定承担赔偿责任的处理也会有所不同，由此可能增加本基金的相关投资风险。

### （6）投资于商品基金的风险

本基金可投资于商品基金（包括商品期货基金和黄金ETF等），由此可能间接面临商品价格波动风险、商品期货市场波动风险等投资风险，从而使基金收益水平发生变化，产生风险。

### （7）投资公募REITs的特有风险

公募REITs采用“公募基金+不动产资产支持证券”的产品结构，主要特点如下：一是公募REITs与投资股票或债券的公募基金具有不同的风险收益特征，80%以上基金资产投资于不动产资产支持证券，并持有其全部份额，基金通过不动产资产支持证券持有不动产项目公司全部股权，穿透取得不动产项目完全所有权或经营权利；二是公募REITs以获取不动产项目租金、收费等稳定现金流为主要目的，收益分配比例不低于合并后基金年度可供分配金额的 90%；三是公募REITs采取封闭式运作，不开放申购与赎回，在证券交易所上市，场外份额持有人需将基金份额转托管至场内才可卖出或申报预受要约。

投资公募REITs可能面临以下风险，包括但不限于：

#### 1）基金价格波动风险。

公募REITs大部分资产投资于不动产项目，具有权益属性，受经济环境、运营管理等因素影响，不动产项目市场价值及现金流情况可能发生变化，可能引起公募REITs价格波动，甚至存在不动产项目遭遇极端事件（如地震、台风等）发生较大损失而影响基金价格的风险。

#### 2）不动产项目运营风险。

公募REITs投资集中度高，收益率很大程度依赖不动产项目运营情况，不动产项目可能因经济环境变化或运营不善等因素影响，导致实际现金流大幅低于测算现金流，存在基金收益率不佳的风险，不动产项目运营过程中租金、收费等收入的波动也将影响基金收益分配水平的稳定。公募REITs可直接或间接对外借款，存在不动产项目经营不达预期，基金无法偿还借款的风险。此外，本产品可能投资商业不动产公募

REITs，商业不动产项目可能具有更高的市场敏感性和成长潜力，对于管理人的精细化运营管理能力及公募REITs金融管理经验有较高的要求，且商业不动产项目的底层资产价值、出租率、经营收入受经济转型、商业地产结构性调整等市场环境的影响较大，可能影响基金整体收益表现。

### 3) 流动性风险。

公募REITs采取封闭式运作，不开通申购赎回，只能在二级市场交易，存在流动性不足的风险。

4) 终止上市风险。公募REITs运作过程中可能因触发法律法规或交易所规定的终止上市情形而终止上市，导致投资者无法在二级市场交易。

### 5) 税收等政策调整风险。

公募REITs运作过程中可能涉及基金持有人、公募基金、资产支持证券、项目公司等多层面税负，如果国家税收等政策发生调整，可能影响投资运作与基金收益。

6) 公募REITs相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件（以下简称法律法规）和交易所业务规则，可能根据市场情况进行修改，或者制定新的法律法规和业务规则，投资者应当及时予以关注和了解。

### （8）可上市交易基金的二级市场投资风险

本基金可通过二级市场进行ETF、LOF、封闭式基金的买卖交易，由此可能面临交易量不足所引起的流动性风险、交易价格与基金份额净值之间的折溢价风险以及被投资基金暂停交易或退市的风险等。

### （9）被投资基金的运作风险

具体包括基金投资风格漂移风险、基金经理变更风险、基金实际运作风险以及基金产品设计开发创新风险等。此外，封闭式基金到期转开放、基金清算、基金合并等事件也会带来风险。虽然本基金管理人将会从基金风格、投资能力、管理团队、实际运作情况等多方面精选基金投资品种，但无法完全规避基金运作风险。

### （10）被投资基金的基金管理人经营风险

基金的投资业绩会受到基金管理人的经营状况的影响。如基金管理人面临的管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争、人员素质等因素的变化均会导致基金投资业绩的波动。虽然本基金可以通过投资多样化分散这种非系统风险，但不能完全规避。特别地，在本基金投资策略的实施过程中，可将基金资产部分或全部投资于本基金管

理人管理的其他基金，在这种情况下，本基金将无法通过投资多样化来分散这种非系统性风险。

#### （11）被投资基金的相关政策风险

本基金主要投资于各类其他基金，如遇国家金融政策发生重大调整，导致被投资基金的基金管理人、基金投资操作、基金运作方式发生较大变化，可能影响本基金的收益水平。

#### （12）可能较大比例投资于基金管理人旗下基金所面临的风险

基金的投资业绩会受到基金管理人的经营状况的影响，如基金管理人的管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争、人员素质等因素的变化均会导致基金投资业绩的波动。

本基金的投资范围涵盖全市场的基金品种，基金管理人将采用客观、公平的评价方法进行标的池的构建以及可投资基金的筛选，本基金基金管理人所管理的基金一并纳入上述评价体系。在上述过程中，出于基金业绩、费率水平等因素，可能出现本基金基金管理人旗下基金的评分整体较高，本基金可能较大比例投资于本基金基金管理人旗下基金的情况，当本基金基金管理人发生经营风险时，本基金的投资业绩将受到较大影响。本基金基金管理人承诺按照法规及基金合同规定的方式和条件进行投资，公平对待基金财产，基金投资者持有本基金基金份额的行为即视为认可此等关联交易情形的存在并自愿承担相关投资风险。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予易方达如意安瑞 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）注册的文件；
- 2.《易方达如意安瑞 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3.《易方达如意安瑞 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；
- 4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 5.基金管理人业务资格批件、营业执照。

### 10.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

### 10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二六年七月二十一日