

# 易方达如意招享混合型基金中基金（FOF-LOF）

## 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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                 |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 易方达如意招享混合（FOF-LOF）                                                                                              |
| 场内简称       | 如意招享、如意招享 FOF                                                                                                   |
| 基金主代码      | 501222                                                                                                          |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                          |
| 基金合同生效日    | 2022 年 11 月 1 日                                                                                                 |
| 报告期末基金份额总额 | 177,869,735.38 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，力争为投资者获得稳定的投资回报。本基金的主要投资策略包括资产配置策略、基金筛选策略、组合构建策略。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 |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>性分析和定量分析相结合的方式对未来市场环境进行预测和判断，确定基金资产在权益类资产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。本基金将通过短周期内的基金多因子分解，结合公开披露的信息估算拟投资基金的最新资产配置比例和短期风格定位，通过优化求解的方法，得到匹配资产配置比例的最优基金组合。在此基础上，基金管理人可以结合其他定性因素对组合进行调整，形成最终的投资组合。</p> |
| 业绩比较基准 | <p>中证债券型基金指数收益率×80%+中证偏股型基金指数收益率×15%+活期存款利率（税后）×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</p>                                                                                                         |

|                 |                         |                     |
|-----------------|-------------------------|---------------------|
|                 | 机制投资的风险详见招募说明书“风险揭示”部分。 |                     |
| 基金管理人           | 易方达基金管理有限公司             |                     |
| 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     | 易方达如意招享混合（FOF-LOF）A     | 易方达如意招享混合（FOF-LOF）C |
| 下属分级基金的交易代码     | 501222                  | 020346              |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 80,999,636.49 份         | 96,870,098.89 份     |

注：自 2023 年 12 月 18 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2023 年 12 月 19 日。

### § 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日) |                     |
|                | 易方达如意招享混合（FOF-LOF）A              | 易方达如意招享混合（FOF-LOF）C |
| 1.本期已实现收益      | 347,651.00                       | 583,343.19          |
| 2.本期利润         | 125,452.64                       | 646,442.76          |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0020                           | 0.0049              |
| 4.期末基金资产净值     | 85,279,410.90                    | 101,176,106.80      |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0528                           | 1.0445              |

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。

### 3.2 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

##### 易方达如意招享混合（FOF-LOF）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      | 0.32%  | 0.09%     | 4.31%      | 0.27%         | -3.99%  | -0.18% |
| 过去六个月      | 0.37%  | 0.11%     | 4.62%      | 0.25%         | -4.25%  | -0.14% |
| 过去一年       | 3.41%  | 0.11%     | 8.72%      | 0.22%         | -5.31%  | -0.11% |
| 过去三年       | 4.26%  | 0.20%     | 19.23%     | 0.22%         | -14.97% | -0.02% |
| 过去五年       | -      | -         | -          | -             | -       | -      |
| 过去七年       | -      | -         | -          | -             | -       | -      |
| 过去十年       | -      | -         | -          | -             | -       | -      |
| 自基金合同生效起至今 | 5.28%  | 0.19%     | 23.53%     | 0.21%         | -18.25% | -0.02% |

##### 易方达如意招享混合（FOF-LOF）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      | 0.26%  | 0.09%     | 4.31%      | 0.27%         | -4.05%  | -0.18% |
| 过去六个月      | 0.23%  | 0.11%     | 4.62%      | 0.25%         | -4.39%  | -0.14% |
| 过去一年       | 3.10%  | 0.11%     | 8.72%      | 0.22%         | -5.62%  | -0.11% |
| 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 | 6.72%  | 0.19%     | 21.16%     | 0.23%         | -14.44% | -0.04% |

#### 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

易方达如意招享混合型基金中基金（FOF-LOF）  
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

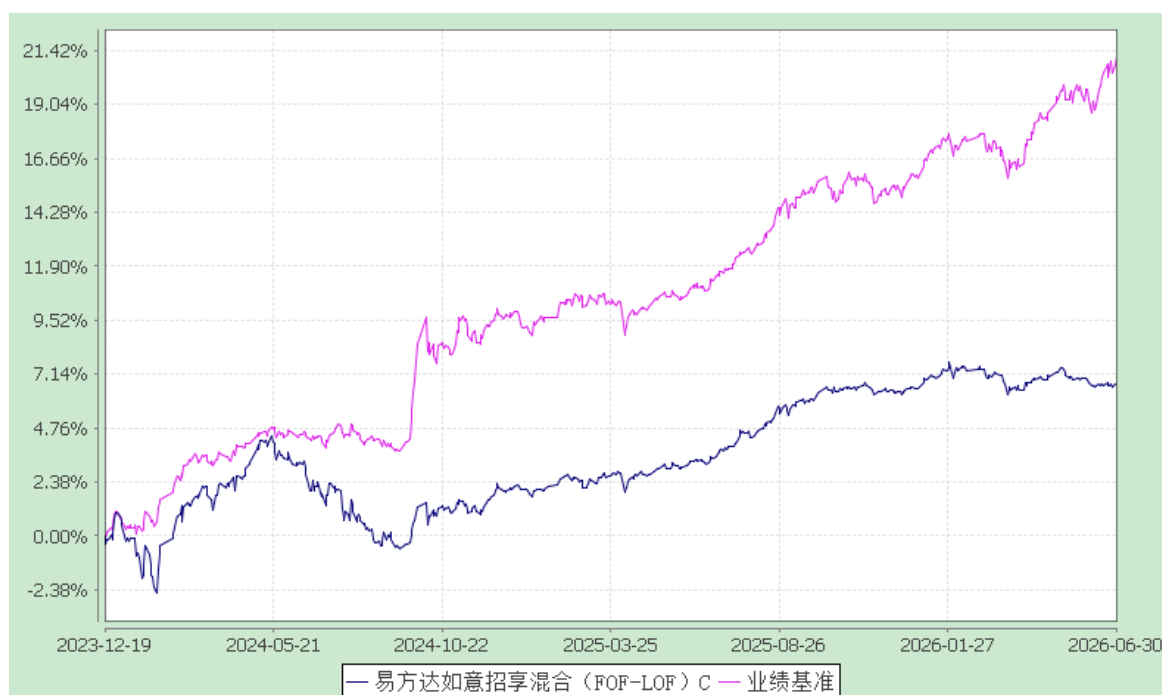
易方达如意招享混合（FOF-LOF）A

（2022 年 11 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日）



易方达如意招享混合（FOF-LOF）C

（2023 年 12 月 19 日至 2026 年 6 月 30 日）



注：1.自 2023 年 12 月 18 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2023 年 12 月 19 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自 2024 年 11 月 12 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×20%+中债新综合指数（财富）收益率×80%”调整为“中证债券型基金指数收益率×80%+中证偏股型基金指数收益率×15%+活期存款利率（税后）×5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

§ 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 |        |                                                                                                                                   |
| 刘淑霞 | 本基金的基金经理，易方达养老 2050 五年持有混合（FOF）、易方达养老 2055 五年持有混合（FOF）、易方达养老 2045 五年持有混合（FOF）（自 2025 年 04 月 03 日至 2026 年 04 月 16 日）、易方达汇智稳健养老一年持有混合（FOF）、易方达汇欣平衡养老三年持有混合（FOF）、易方达优势先锋一年持有混合（FOF）、易方达如意兴安一年持有混合（FOF）、易方达如意盈享 6 个月持有混合发起式（FOF）、易方达如意盈泽 6 个月持有混合（FOF）、易方达如意安惠 6 个月持有混合（FOF）的基金经理，资产配置与解决方案投资决策委员会委员 | 2025-04-03  | -    | 23 年   | 硕士研究生，具有基金从业资格。曾任天相投资顾问有限公司高级基金分析师，中信基金管理有限责任公司投资顾问，中信证券股份有限公司资产管理部 FOF 业务负责人、投资经理，国联证券股份有限公司资产管理部投资总监、FOF 业务负责人，易方达基金管理有限公司账户经理。 |

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，A 股主流宽基指数整体大幅收涨，但市场内部结构极致分化，行情呈现少数赛道走强、多数行业走弱的格局。行业层面，电子、通信为代表的科技板块收益领跑全市场；消费者服务、农林牧渔、传媒、石油石化、食品饮料等板块同期表现显著承压。港股受美联储加息预期压制，整体走势偏弱。全球权益市场层面，美伊地缘冲突阶段性缓和，风险偏好修复带动多国股市上行，日韩市场表现相对突出，美股、德国、越南市场季度涨幅均达到双位数区间。国内债券市场，本季度 1 年、10 年和 30 年国债到期收益率全面下行。可转债跟随权益市场小幅走强。美债受加息预

期升温驱动，10 年期国债收益率显著上行。另类资产多数承压，中证商品指数季度跌幅超 10%，黄金、白银价格大幅回落，布伦特原油自高位持续回调，豆粕、REITs 指数同步走弱。

在美联储加息预期扰动下，贵金属、美债、港股等均出现剧烈波动。而本轮 AI 产业趋势又具备全球共振的特征，大量资金持续涌入科技主线，资金腾挪节奏显著加快，进一步加剧了非科技板块的资金抽水效应。考虑资产之间的相关性（比如，黄金跟权益的相关性提升且波动加大）变化、权益极致的结构分化以及控制最大回撤的目标，本基金在本季度降低了权益的仓位，并清仓了黄金基金和豆粕基金，降低了转债配置，相应提升了债券仓位。在权益方面适当优化了结构，目前以未来具备新股贡献的混合型基金为主，叠加长期看好的管理人和指增产品，并增加了科技主题管理能力强的管理人平衡风格；债券部分小幅提升了久期，但总体仍较短。上半年，越定位稳健的策略越难做出收益；下半年，我们会更积极地寻找机会，争取可以做得更好。本基金重视投资组合的风险管理，力争在控制组合下行风险的基础上为投资者获得相对稳定的投资回报，我们会继续努力，也由衷感谢广大投资者的理解和信任。

#### 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 1.0528 元，本报告期份额净值增长率为 0.32%，同期业绩比较基准收益率为 4.31%；C 类基金份额净值为 1.0445 元，本报告期份额净值增长率为 0.26%，同期业绩比较基准收益率为 4.31%。

#### 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  | -              | -            |
|    | 其中：股票 | -              | -            |
| 2  | 基金投资  | 177,327,094.62 | 88.99        |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
| 3 | 固定收益投资            | 8,589,184.79   | 4.31   |
|   | 其中：债券             | 8,589,184.79   | 4.31   |
|   | 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      | 13,219,288.55  | 6.63   |
| 8 | 其他资产              | 123,608.57     | 0.06   |
| 9 | 合计                | 199,259,176.53 | 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

本基金本报告期末未持有境内股票。

## 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

本基金本报告期末未持有股票。

## 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<br>净值比例(%) |
|----|-----------|--------------|------------------|
| 1  | 国家债券      | 8,589,184.79 | 4.61             |
| 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   | 8,589,184.79 | 4.61 |

### 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  | 019792 | 25 国债 19 | 85,000 | 8,589,184.79 | 4.61         |

### 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 本基金本报告期没有持仓股票，不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）     |
|----|---------|-----------|
| 1  | 存出保证金   | 10,903.72 |
| 2  | 应收证券清算款 | -         |
| 3  | 应收股利    | 960.75    |

|   |       |            |
|---|-------|------------|
| 4 | 应收利息  | -          |
| 5 | 应收申购款 | 111,744.10 |
| 6 | 其他应收款 | -          |
| 7 | 其他    | -          |
| 8 | 合计    | 123,608.57 |

#### 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

本基金本报告期末未持有股票。

## § 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  | 015822 | 易方达中证同业存单 AAA 指数 7 天持有 | 契约型开放式 | 29,974,998.61 | 32,453,931.00 | 17.41        | 是                      |
| 2  | 019264 | 易方达安瑞短债债券 D            | 契约型开放式 | 31,879,973.42 | 32,319,917.05 | 17.33        | 是                      |
| 3  | 000621 | 易方达现金增利货币 B            | 契约型开放式 | 25,840,411.07 | 25,840,411.07 | 13.86        | 是                      |
| 4  | 110051 | 易方达安和中短债债              | 契约型开放式 | 22,061,713.69 | 23,303,788.17 | 12.50        | 是                      |

|    |        | 券 A                 |        |               |               |       |   |
|----|--------|---------------------|--------|---------------|---------------|-------|---|
| 5  | 006662 | 易方达安悦超短债债券 A        | 契约型开放式 | 22,237,881.56 | 22,569,226.00 | 12.10 | 是 |
| 6  | 017156 | 易方达岁丰添利债券(LOF)C     | 契约型开放式 | 6,649,420.87  | 11,524,776.25 | 6.18  | 是 |
| 7  | 001343 | 易方达新享混合 C           | 契约型开放式 | 6,128,021.66  | 8,701,790.76  | 4.67  | 是 |
| 8  | 001818 | 易方达瑞兴混合 E           | 契约型开放式 | 4,298,434.30  | 6,628,185.69  | 3.55  | 是 |
| 9  | 017739 | 大成 2020 生命周期混合 C    | 契约型开放式 | 3,728,556.35  | 3,972,403.94  | 2.13  | 否 |
| 10 | 018258 | 国泰海通沪深 300 指数增强发起 C | 契约型开放式 | 1,600,881.91  | 2,338,728.38  | 1.25  | 否 |

注：由于本基金投资的基金 T 日的基金份额净值在 T+1 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+2 工作日内公告（T 日为估值日）。

## 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 1 日至 2026 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）      | -                                       | -                               |
| 当期交易基金产生的赎回费（元）      | -                                       | -                               |
| 当期持有基金产生的应支付销售服务费（元） | 56,403.60                               | 41,543.95                       |
| 当期持有基金产生的应支付管理费（元）   | 146,052.34                              | 110,316.23                      |

|                    |           |           |
|--------------------|-----------|-----------|
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元） | 38,752.09 | 32,577.83 |
| 当期交易所交易基金产生的交易费（元） | 473.43    | 248.03    |

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

|                        |
|------------------------|
| 本基金持有的基金在报告期未发生重大影响事件。 |
|------------------------|

## § 7 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                        | 易方达如意招享混合（FOF-LOF）A | 易方达如意招享混合（FOF-LOF）C |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 52,813,888.82       | 168,359,402.12      |
| 报告期期间基金总申购份额              | 52,532,939.69       | 2,841,703.20        |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 24,347,192.02       | 74,331,006.43       |
| 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               | 80,999,636.49       | 96,870,098.89       |

## § 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

本基金投资于其他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。本基金投资于其他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，则本基金存在达不成投资目标的风险。

（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），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。

#### （5）投资公募REITs的特有风险

本基金可投资于公募REITs，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，商业不动产项目对于精细化运营管理能力有较高的要求，且经营收入受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。

（6）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。

#### （7）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。

#### （8）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。

#### （9）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。

#### （10）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中证沪港深创新药产业交易型开放式指数证券投资基金变更注册为易方达如意招享一年封闭运作混合型基金中基金（FOF-LOF）的文件；
- 2.《易方达如意招享混合型基金中基金（FOF-LOF）基金合同》；
- 3.《易方达如意招享混合型基金中基金（FOF-LOF）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