易方达恒固18个月封闭式债券型证券投资基金（易方达恒固18个月封闭式债券A）基金产品资料概要更新

编制日期：2024年8月15日

送出日期：2024年8月16日

本概要提供本基金的重要信息，是招募说明书的一部分。
作出投资决定前，请阅读完整的招募说明书等销售文件。

一、产品概况

基金简称	易方达恒固18个月封闭式债券	**基金代码**	017798
下属基金简称	易方达恒固18个月封闭式债券 A	**下属基金代码**	017798
基金管理人	易方达基金管理有限公司	**基金托管人**	中国工商银行股份有限公司
基金合同生效日	2023-03-06		
基金类型	债券型	**交易币种**	人民币
运作方式	封闭式	**开放频率**	封闭期为 18 个月
基金经理	纪玲云	**开始担任本基金基金经理的日期**	2023-03-06
		证券从业日期	2009-07-09
其他	本基金将在封闭期到期日对基金份额进行自动赎回，按已变现的基金财产支付部分赎回款项。封闭期到期日的次日，本基金基金合同自动终止并进入基金财产清算程序。		

二、基金投资与净值表现

（一）投资目标与投资策略

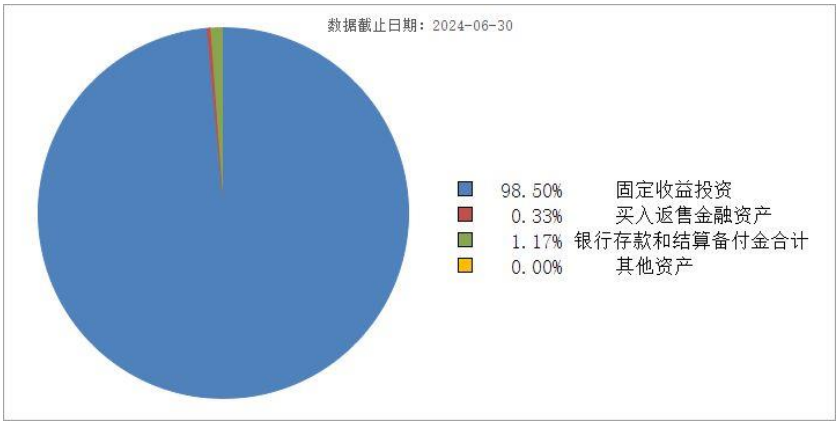
投资目标	在严格控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期增值。
投资范围	本基金的投资范围包括国内依法发行、上市的债券（包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、政府支持机构债券、可转换债券、可交换债券、证券公司短期公司债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、国债期货、信用衍生品及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。 本基金不投资于股票、权证。本基金持有因可转换债券或可交换债券转股所形成的股票，将在其可交易之日起的10个交易日内卖出。 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金可以将其纳入投资范围。 基金的投资组合比例为： 本基金投资于债券资产不低于基金资产的80%，采用买入并持有至到期策略并以摊余成本法计量的债券资产不低于基金资产净值的50%，

	采用交易策略并以市价法计量的债券资产不低于基金资产净值的20%（如因基金资产价格波动等原因导致摊余成本法计量的债券资产被动低于上述50%比例、或市价法计量的债券资产被动低于上述20%比例的，应在1个月内调整至符合比例要求）；在封闭期到期日前2个月内，基金投资不受上述比例限制；采用买入并持有至到期策略的债券资产，指以收取合同现金流量为目的并持有到期且到期日或回售日不晚于封闭期到期日的债券资产。本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。 如法律法规或监管机构变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。
主要投资策略	基金管理人应根据资产估值方法不同，对投资的债券资产实行分单元管理。一是持有到期型单元，本单元投资的债券以收取合同现金流量为目的采用买入并持有至到期的投资管理策略，该单元内的资产采用摊余成本法估值。二是交易型单元，基金管理人可根据投资管理的需要和对市场的判断，对该单元内的资产采用灵活的投资管理策略，采用市价法估值。为确保上述两类债券的严格隔离，基金管理人在购买债券伊始即根据投资目的对其分别标记为市价法估值债券品种和摊余成本法估值债券品种，并分别计入上述两个单元进行运营管理。每笔债券投资分类标识确定后在封闭期内不可随意更改，所投债券一旦归入持有到期型单元原则上不可自由卖出，确有必要的，基金管理人可以基于持有人利益优先原则或根据基金合同的有关规定，在不违反《企业会计准则》的前提下，履行内部程序后按照会计准则对尚未到期的债券资产进行处置。 在封闭期内，本基金投资前应对所投资的债券确认是否采用买入并持有至到期策略。对买入持有至到期策略的债券，以收取合同现金流量为目的，所投资产到期日（或回售日）不得晚于封闭期到期日。对买入持有至到期策略的含回售权的债券，债券到期日晚于封闭期到期日的，基金管理人应当行使回售权而不得持有至到期日。对买入持有到期策略的债券，基金管理人应按照会计准则进行会计处理，确保基金估值充分体现相关风险。对于以市价法计量的债券资产，基金管理人可根据对宏观经济、市场利率、资金供求、市场收益率曲线、流动性、信用风险等因素的分析，在适度范围内调整该部分债券的平均久期，并对债券类属资产和具体持仓个券进行优化配置和调整。除此之外，本基金还可采用息差策略、可转换债券及可交换债券投资策略、银行存款、同业存单投资策略、信用债投资策略、衍生产品投资策略等。
业绩比较基准	中债-优选投资级信用债财富指数（1-3年）收益率*30%+中债-优选投资级信用债财富指数（1年以下）收益率*50%+一年期定期存款基准利率（税后）*20%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

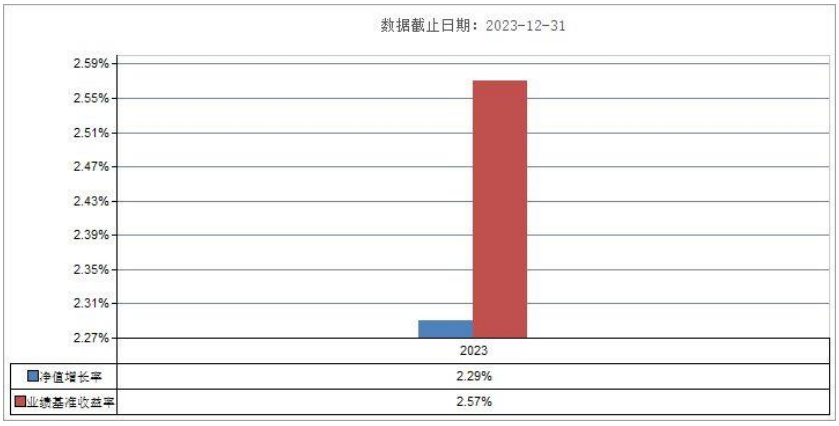
注：投资者可阅读《招募说明书》基金的投资章节了解详细情况。

（二）投资组合资产配置图表/区域配置图表

投资组合资产配置图表



（三）自基金合同生效以来基金每年的净值增长率及与同期业绩比较基准的比较图



注 :基金合同生效当年期间的相关数据按实际存续期计算。基金的过往业绩不代表未来表现。

三、投资本基金涉及的费用

（一）基金销售相关费用

注：本基金为封闭式基金，封闭期为18个月。在封闭期内，本基金不办理申购与赎回业务，且本基金不上市交易。

（二）基金运作相关费用

以下费用将从基金资产中扣除：

费用类别	收费方式/年费率或金额	收取方
管理费	年费率 0.30%	基金管理人、销售机构
托管费	年费率 0.05%	基金托管人
审计费用	年费用金额 60,000.00 元	会计师事务所
信息披露费	年费用金额 120,000.00 元	规定披露报刊
其他费用	详见招募说明书的基金费用与税收章节。	

注：1.上表中年费用金额为基金整体承担费用，非单个份额类别费用，且年费用金额为预估值，最终实际金额以基金定期报告披露为准。
2.本基金交易证券、基金等产生的费用和税负，按实际发生额从基金资产扣除。

（三）基金运作综合费用测算

若投资者认购/申购本基金份额，在持有期间，投资者需支出的运作费率如下表：

基金运作综合费率（年化）
0.35%

注：基金运作综合费率=固定管理费率+托管费率+其他运作费用合计占基金每日平均资产净值的比例（年化）。基金管理费率、托管费率为基金现行费率，其他运作费用以最近一次基金年报披露的相关数据为基准测算。

四、风险揭示与重要提示

（一）风险揭示

本基金不提供任何保证。投资者可能损失投资本金。

投资有风险，投资者购买基金时应认真阅读本基金的《招募说明书》等销售文件。

本基金为封闭式基金，封闭期为 18 个月。在封闭期内，本基金不办理申购与赎回业务，且本基金不上市交易。本基金将在封闭期到期日对基金份额进行自动赎回，并于封闭期到期日的次日，基金合同自动终止并进入基金财产清算程序。因而基金份额持有人将面临在封闭期内无法赎回本基金的流动性风险。投资本基金可能遇到的风险包括一般风险和特有风险，一般风险包括投资于证券市场而导致的市场风险、本基金法律文件中涉及基金风险特征的表述与销售机构对基金的风险评级可能不一致的风险、基金管理人的管理风险、税收风险等；本基金的特有风险包括：1）主要投资于债券市场而面临的信用风险和利率风险；2）在估值上特殊安排的风险(部分基金资产采用摊余成本法估值可能在一定程度上降低基金在一段时间内的净值波动或影响基金净值的表现，但并不等于保本保收益，特定情况下存在基金净值下跌、波动突然加大的可能性；该部分资产可能因在不违反《企业会计准则》的前提下提前处置未到期固定收益品种或计提减值准备等情形导致基金资产损失的风险 ;部分资产采用买入并持有到期策略无法灵活地进行投资组合的调整，可能给本基金资产造成不利影响）；3）资产配置风险；4）持有因可转换债券或可交换债券转股所形成的股票而面临的股票市场投资风险；5）投资范围包括国债期货、证券公司短期公司债券、资产支持证券等品种，可能给本基金带来额外风险；6）投资范围包括信用衍生品，信用衍生品的投资可能面临流动性风险、偿付风险以及价格波动风险；7）基金合同直接终止的风险等。本基金的具体运作特点详见基金合同和招募说明书的约定。本基金的一般风险及特有风险详见招募说明书的“风险揭示”部分。

（二）重要提示

中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金投资者自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人。**各方当事人因《基金合同》而产生的或与《基金合同》有关的一切争议应尽量通过协商、调解途径解决，如经友好协商未能解决的最终将通过仲裁方式处理，详见《基金合同》。**

基金产品资料概要信息发生重大变更的，基金管理人将在三个工作日内更新，其他信息发生变更的，基金管理人每年更新一次。因此，本文件内容相比基金的实际情况可能存在一定的滞后，如需及时、准确获取基金的相关信息，敬请同时关注基金管理人发布的相关临时公告等。

五、其他资料查询方式

以下资料详见基金管理人网站[www.efunds.com.cn][客服电话:4008818088]

1、基金合同、托管协议、招募说明书

2、定期报告，包括基金季度报告、中期报告和年度报告

3、基金份额净值

4、基金销售机构及联系方式

5、其他重要资料