

易方达优势风华六个月持有期混合型基金中基金（FOF）

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§ 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。

基金托管人华夏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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达优势风华六个月持有混合（FOF）
基金主代码	016650
交易代码	016650
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 5 月 25 日
报告期末基金份额总额	89,177,788.05 份
投资目标	本基金主要投资于基金管理人旗下的基金，在控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要投资于基金管理人旗下的基金，通过定量与定性相结合的分析方法精选基金，力争实现基金资产的长期增值。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

	<p>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。本基金的基金配置方法将采用核心-卫星策略,将基金资产划分为投资基金管理人旗下基金的核心组合以及投资其他管理人旗下基金的卫星组合。本基金投资核心组合的资产不低于非现金资产的 80%。在构建核心组合时,基金管理人将采用积极的投资风格,长期资产配置将以股票型基金、权益类混合型基金为主。基金管理人将综合考虑宏观与微观经济、市场与政策等因素确定权益类资产的配置比例。在投资运作过程中,基金管理人将根据经济与市场发展情况,并随着各类资产风险收益特征的相对变化,动态调整核心组合中各类资产的配置比例。在具体的基金配置方法上,基金管理人将以标的基金池中的基金管理人旗下的基金为样本空间,选择具备长期投资价值、风格稳定、逻辑自洽的标的进行配置。本基金可在综合考虑市场及基金运作情况配置其他管理人旗下的基金作为卫星组合,对核心组合形成补充。在构建卫星组合时,基金管理人将以标的基金池中的非管理人旗下基金为样本空间,综合考虑收益水平、风格稳定性、与管理人旗下基金的互补性、流动性等因素进行配置。本基金可根据投资策略需要,选择将部分基金资产配置卫星组合或选择不配置卫星组合,基金资产并非必然配置卫星组合。</p>
业绩比较基准	<p>中证偏股型基金指数收益率×80%+中证债券型基金指数收益率×20%</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</p>

	<p>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	华夏银行股份有限公司

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中证 800 指数收益率×75%+中债新综合指数（财富）收益率×25%”调整为“中证偏股型基金指数收益率×80%+中证债券型基金指数收益率×20%”。

§ 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	21,803,430.46
2.本期利润	-30,281,379.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3325
4.期末基金资产净值	149,765,517.55
5.期末基金份额净值	1.6794

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

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	-16.24%	1.73%	-11.19%	1.11%	-5.05%	0.62%
过去六个月	22.51%	1.82%	-1.81%	1.07%	24.32%	0.75%
过去一年	23.13%	1.59%	-3.04%	0.95%	26.17%	0.64%
过去三年	72.42%	1.33%	19.41%	0.92%	53.01%	0.41%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	67.94%	1.26%	15.66%	0.89%	52.28%	0.37%

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中证 800 指数收益率×75%+中债新综合指数（财富）收益率×25%”调整为“中证偏股型基金指数收益率×80%+中证债券型基金指数收益率×20%”。基于本基金的投资目标、投资范围和投资策略，本基金主要投资于基金管理人旗下的基金，通过定量与定性相结合的分析方法精选基金，力争实现基金资产的长期增值。经审慎评估，综合考虑基准指数与产品定位、投资策略的匹配度，同时兼顾考虑基准指数的表征性、认可度等，将权益类资产所对应的基准指数从中证 800 指数调整为中证偏股型基金指数，并将固定收益类资产所对应的基准指数从中债新综合指数（财富）调整为中证债券型基金指数。中证偏股型基金指数（指数代码 930950）选取内地上市的所有股票型基金以及混合型基金中以股票为主要投资对象的基金作为样本，以反映所有偏股型开放式证券投资基金的整体走势，适合作为本基金权益类资产的业绩比较基准要素。中证债券型基金指数（指数代码 H11023）样本由中证开放式

基金指数样本中的债券型基金组成，以反映内地债券型基金的整体走势，适合作为本基金固定收益类资产的业绩比较基准要素。此外，基于本基金的产品定位、投资策略和投资比例限制，将业绩比较基准中的权益类资产所对应的基准要素权重从 75%提高至 80%，并将固定收益类资产所对应的基准要素权重从 25%调低至 20%，调整后新业绩比较基准中各大资产类别所对应的基准要素权重与产品的长期定位相匹配。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。

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

易方达优势风华六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
（2023 年 5 月 25 日至 2026 年 9 月 30 日）



注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中证 800 指数收益率×75%+中债新综合指数（财富）收益率×25%”调整为“中证偏股型基金指数收益率×80%+中证债券型基金指数收益率×20%”。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		
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）、易方达如意安瑞 3 个月持有混合（FOF）的基金经理，研究员	2023-05-25	-	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。

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 62 次，其中 59 次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，3 次为不同投资经理管理的组合因投资策略不同而发生的反向交易，有关投资经理按规定履行了审批程序。

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 年三季度，A 股市场在上半年极致分化之后迎来了一次明显的再平衡。7 月初开始，前期涨幅较大的科技成长板块出现快速回撤，随后虽有阶段性修复，但 9 月再度走弱。三季度上证指数下跌 6.16%，沪深 300 下跌 12.49%，而创业板指、科创 50 分别下跌 27.80% 和 30.70%，双创指数的单季回撤幅度为历史少见。行业层面的分化方向与上半年几乎完全相反：煤炭、石油石化、农林牧渔、银行等资源和红利方向逆势上涨，涨幅均在 14% 以上，而电子、通信分别下跌 32.65% 和 28.72%。与之对应的是市场交易热度的明显降温，日均成交额从 7 月的约 2.76 万亿元逐月回落至 9 月的约 1.85 万亿元。

我们认为三季度科技板块的调整更多来自交易结构和估值层面。从基本面看，海外云厂商二季度资本开支继续大幅增长并上调全年指引，国内互联网厂商的资本开支也在加速，国产算力企业的收入和利润进入兑现期；但由于市场在二季度已经计入了过高的预期，导致三季度即使有较强的基本面兑现，仍在流动性的冲击下下跌。此外，美国长端利率快速上行，市场对 AI 投入回报率、业绩兑现节奏以及新应用场景的要求明显提高；未来的 AI 投资要求我们更加谨慎及客观地看待该行业的发展。

从基金的运作来看，三季度本基金继续坚持对标基准做相对收益的打法。在二季度末我们已经意识到科技板块的拥挤度和杠杆水平处于历史高位，因此在组合层面更加重视风格的均衡与安全边际，我们在 7 月份减持了科技相关的敞口，另一方面，也把仓位更加集中在了操作灵活、对估值较为敏感的基金经理所管理的基金；但由于组合的仓位高于基准，科技的减持持续时间较长，我们在三季度的跌幅略高于基准。

展望四季度，我们认为市场可能仍然偏震荡，但需要对市场保持敏锐的观察。

首先，全球不确定性仍然较高，美联储的加息路径仍存在不确定性，10 月和 12 月议息会议、美国通胀数据以及油价走势，将决定全球长端利率能否见顶回落，这也是成长资产估值能否企稳的关键；其次，中欧的贸易仍然在谈判过程中，中美两国元首四季度仍有会晤机会，需要紧密观察；最后，四季度国内将迎来季报的披露、中国共产党第二十届中央委员会第五次全体会议的召开等重大事件。

在配置思路上，四季度我们整体会更偏防御，争取能平稳保持今年的收益。在科技方面，我们将更加重视盈利确定性与估值的匹配程度，保持一定的配置；另外我们增加了“红利+小盘”的杠铃策略，增强组合的稳健性。在全球利率、地缘和杠杆资金频繁扰动的环境中，组合需要为波动预留空间，往后看，我们认为“胜率”比“赔率”更为重要，因此总体将维持稳健防御的姿态，有确定性机会再出手。

和往常一样，我们会在年报中更系统地分享对市场和组合的思考，在季报中更多地与持有人沟通本基金的运作情况。三季度组合经历了一定的回撤，我们会认真复盘其中的得失，坚持深度研究，努力在产业趋势、资产价格和组合风险之间取得更好的平衡。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，本基金份额净值为 1.6794 元，本报告期份额净值增长率为 -16.24%，同期业绩比较基准收益率为-11.19%。

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	141,610,675.93	93.14

3	固定收益投资	6,827,999.23	4.49
	其中：债券	6,827,999.23	4.49
	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	3,323,207.36	2.19
8	其他资产	282,791.07	0.19
9	合计	152,044,673.59	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)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	6,827,999.23	4.56
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	6,827,999.23	4.56

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	019835	26 国债 09	68,000	6,827,999.23	4.56

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约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	51,323.88
2	应收证券清算款	142,213.24

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	89,253.95
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	282,791.07

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	002910	易方达供给改革混合	契约型 开放式	3,364,573.76	26,739,613.50	17.85	是
2	011823	易方达产业升级混合C	契约型 开放式	12,756,660.48	23,809,031.12	15.90	是
3	001076	易方达改革红利混合	契约型 开放式	2,923,907.34	11,105,000.08	7.41	是
4	006533	易方达科融混合	契约型 开放式	1,318,534.20	10,410,882.34	6.95	是
5	011894	易方达	契约型	8,945,99	7,237,313	4.83	是

		长期价值混合 C	开放式	8.84	.06		
6	019024	易方达信息行业精选股票 C	契约型 开放式	2,502,28 3.99	5,946,177 .45	3.97	是
7	023350	诺安多策略混合 C	契约型 开放式	1,293,89 6.59	4,510,523 .51	3.01	否
8	008272	大成优势企业混合 C	契约型 开放式	1,691,07 4.68	3,726,790 .38	2.49	否
9	024919	易方达港股通红利混合 C	契约型 开放式	4,548,68 3.05	3,661,689 .86	2.44	是
10	110012	易方达科汇灵活配置混合	契约型 开放式	1,032,54 1.10	3,545,746 .14	2.37	是

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 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 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）	40,190.24	33,731.54
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	87,142.94	71,611.65
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	432,416.70	391,213.78
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	72,665.68	65,754.26

当期交易所交易基金产生的交易费（元）	5,292.11	2,324.37
当期交易基金产生的转换费（元）	84,372.86	49,442.41

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

报告期期初基金份额总额	94,010,272.84
报告期期间基金总申购份额	5,293,615.72
减：报告期期间基金总赎回份额	10,126,100.51
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	89,177,788.05

§ 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）较大比例投资于基金管理人旗下基金所面临的特有风险

本基金是基金中基金，投资于证券投资基金的资产不低于基金资产的 80%，且投资于基金管理人旗下基金的资产不低于非现金资产的 80%，由此可能带来包括但不限于以下特有风险：

1）基金管理人旗下基金数量、类型等相对有限的风险。本基金是基金中基金，投资于基金管理人旗下基金的资产不低于非现金资产的 80%，与全市场基金相比，基金管理人旗下基金在数量、类型等方面相对有限，由此可能对本基金的投资运作造成影响，并进而影响本基金的收益水平。

2) 基金管理人的经营风险。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。本基金在运作过程中将主要投资于本基金管理人管理的其他基金，在这种情况下，本基金将难以通过投资多样化来分散这种非系统性风险，当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。基金管理人承诺上述关联交易应按照基金合同规定的方式和条件进行，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优势风华六个月持有期混合型基金中基金（FOF）注册的文件；
- 2.《易方达优势风华六个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3.《易方达优势风华六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
二〇二六年十月二十七日