易方达如意安泰一年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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	易方达如意安泰一年持有混合（FOF）
基金主代码	009213
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 8 月 14 日
报告期末基金份额总额	624,294,473.80 份
投资目标	通过大类资产的合理配置及基金精选策略，在控制整体下行风险的前提下，力争实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略 基于获取持续稳健的投资收益的目标，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行预测和判断，确定基金资产

	在权益类资产、固定收益类资产和商品类资产间的分配比例，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。 2、基金投资策略 对于债券型基金，基金管理人将通过归因分析拆解拟投资基金的组合收益来源，明确基金在久期、信用和杠杆各个部分的收益贡献。之后，将基于自身对组合久期和期限结构的判断，结合债券各类属资产的配置策略，确定具体的投资对象及其投资比例。 对于含权债券型基金，基金管理人将同样运用归因分析方法评估其在权益资产配置、择时及选股方面的能力，从而确定其在组合收益增强方面的效果，对于表现持续优异稳定的基金也将进行配置。 对于混合型基金，基金管理人将着重考察拟投资基金获取绝对收益的能力。在分析方法上，与含权债券型基金的方法类似，即运用归因分析方法评估其在权益资产配置、择时及选股能力、固定收益资产配置、信用及杠杆水平等各个部分的收益贡献，选择能够持续获取稳定收益、风格稳定、逻辑自洽的标的进行配置。 对于股票型基金，基金管理人将按照细分类型将股票型基金划分为主动型股票基金及被动型股票基金。对于主动型股票基金，基金管理人将结合公开披露的数据，利用基金定量评价体系对基金的投资业绩、基金经理的投资行为、基金经理的投资逻辑三个方面进行评估，得到量化评价结果，选择评分较高的基金进行配置。对于被动型股票基金，本基金将综合考虑市场代表性、运作时间、基金规模、流动性、跟踪误差以及费率水平等指标，选择适合

	的标的进行配置。	
业绩比较基准	中证债券型基金指数收益率×85%+中证偏股型基金指数收益率×10%+活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	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）。 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，除了需要承担与境内证券投资基金类似的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。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达如意安泰一年持有混合（FOF）A	易方达如意安泰一年持有混合（FOF）C
下属分级基金的交易代码	009213	009214
报告期末下属分级基金的份额总额	170,092,767.15 份	454,201,706.65 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 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)

	易方达如意安泰一年持有混合（FOF）A	易方达如意安泰一年持有混合（FOF）C
1.本期已实现收益	4,373,790.79	11,690,951.22
2.本期利润	-2,965,422.50	-8,918,767.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0180	-0.0196
4.期末基金资产净值	209,655,823.33	549,696,565.14
5.期末基金份额净值	1.2326	1.2102

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

易方达如意安泰一年持有混合（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	-1.51%	0.19%	-1.69%	0.25%	0.18%	-0.06%
过去六个月	2.83%	0.22%	1.48%	0.23%	1.35%	-0.01%
过去一年	3.65%	0.23%	2.16%	0.20%	1.49%	0.03%
过去三年	12.12%	0.19%	14.55%	0.15%	-2.43%	0.04%
过去五年	16.26%	0.16%	19.77%	0.14%	-3.51%	0.02%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	23.26%	0.16%	25.79%	0.14%	-2.53%	0.02%

易方达如意安泰一年持有混合（FOF）C

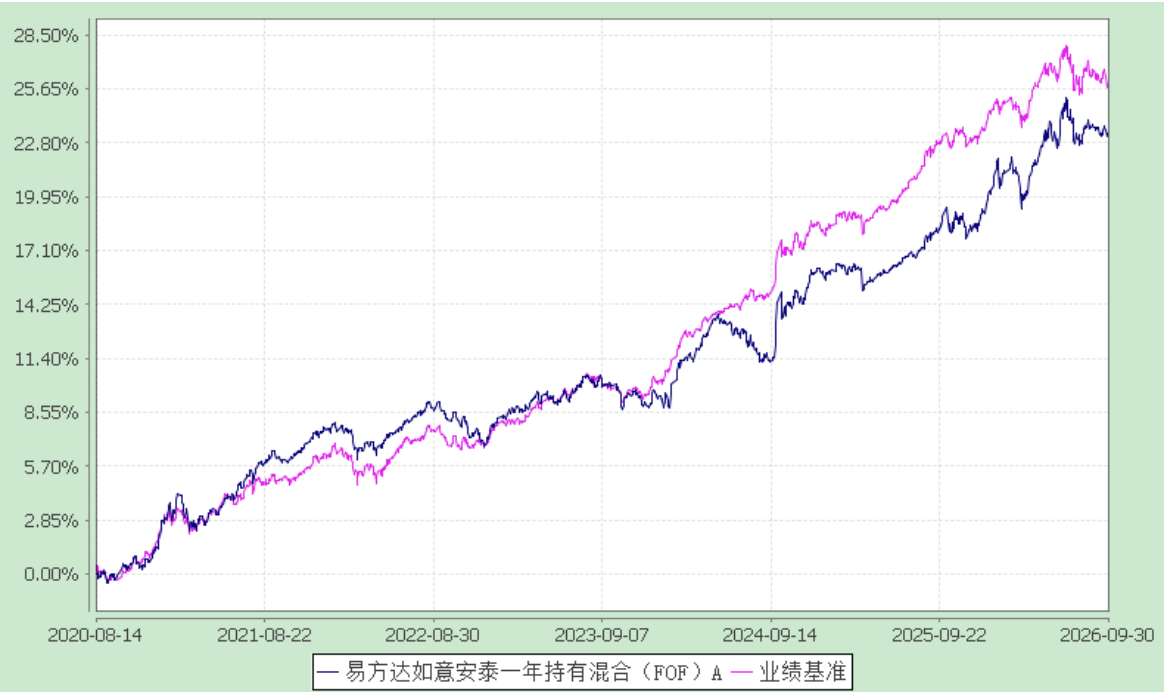
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①－③	②－④

		②	率③	率标准差④		
过去三个月	-1.59%	0.19%	-1.69%	0.25%	0.10%	-0.06%
过去六个月	2.67%	0.22%	1.48%	0.23%	1.19%	-0.01%
过去一年	3.33%	0.23%	2.16%	0.20%	1.17%	0.03%
过去三年	11.10%	0.19%	14.55%	0.15%	-3.45%	0.04%
过去五年	14.53%	0.16%	19.77%	0.14%	-5.24%	0.02%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	21.02%	0.16%	25.79%	0.14%	-4.77%	0.02%

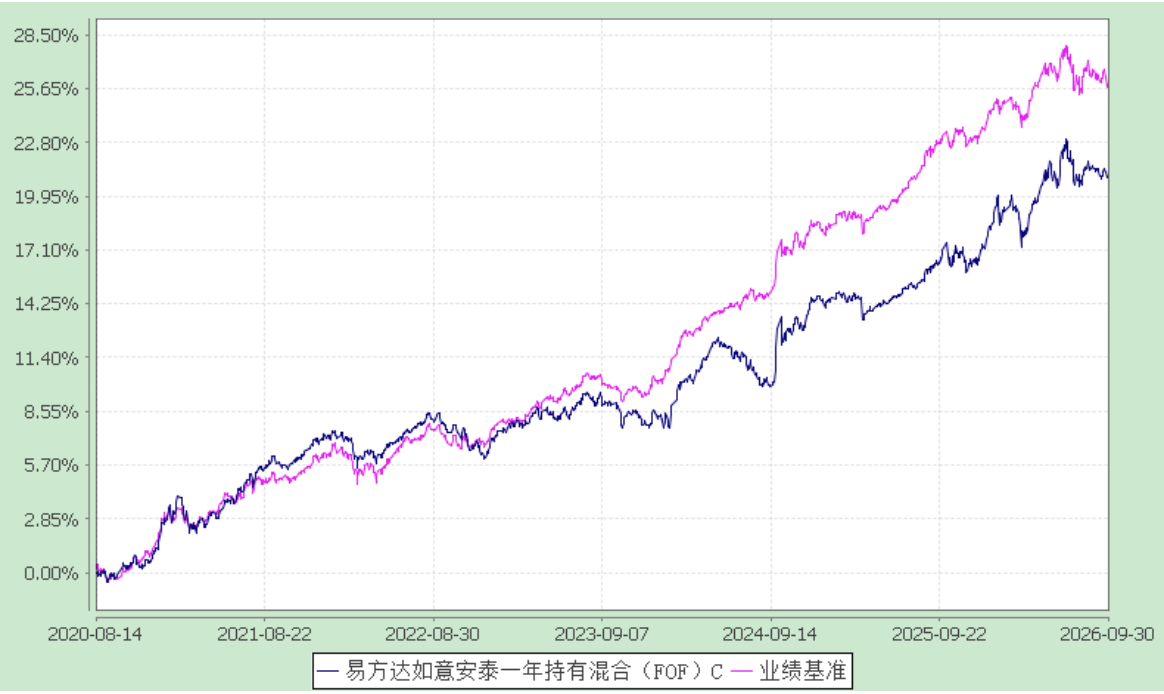
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达如意安泰一年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
（2020 年 8 月 14 日至 2026 年 9 月 30 日）

易方达如意安泰一年持有混合（FOF）A



易方达如意安泰一年持有混合（FOF）C



注：自 2024 年 11 月 12 日起，本基金业绩比较基准由“中债新综合指数（财富）收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%”调整为“中证债券型基金指数收益率×85%+中证偏股型基金指数收益率×10%+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		
张浩然	本基金的基金经理，易方达优选多资产三个月持有混合（FOF）、易方达优势价值一年持有混合（FOF）、易方达优势领航六个月持有混合（FOF）、易方达优势长兴三个月持有混合（FOF）、易方达优势驱动一年持有混合（FOF）、易方达汇康稳健养老一年持有混合	2020-08-14	-	11 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任中国人寿资产管理有限公司基金投资部助理研究员，易方达基金管理有限公司研究员、投资经理、基金经理助理、FOF 投资部总经理助理、资产配置与解决方案部总经理助理，易方达优势回报混合（FOF-LOF）、易方达如意招享混合（FOF-LOF）、易

	（FOF）、易方达优选星汇六个月持有混合（FOF）、易方达如意安裕 3 个月持有混合（FOF）的基金经理，资产配置与解决方案部副总经理、资产配置与解决方案投资决策委员会委员				方达稳健腾享六个月持有混合（FOF）的基金经理。
张振琪	本基金的基金经理，易方达如意安和一年持有混合（FOF）、易方达汇诚养老 2043 三年持有混合（FOF）、易方达汇诚养老 2038 三年持有混合（FOF）、易方达如意安诚六个月持有混合（FOF）、易方达汇享稳健养老一年持有混合（FOF）、易方达汇享保守养老一年持有混合（FOF）、易方达汇悦平衡养老三年持有混合（FOF）、易方达如意盈安 6 个月持有混合发起式（FOF）、易方达如意安恒 3 个月持有混合（FOF）的基金经理	2021-12-22	-	9 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研究员、投资经理，易方达汇诚养老 2033 三年持有混合（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，通过投资交易系统中的公平交易模块，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，全球市场再度回到“滞胀交易”的框架之中，且冲击强度超过一季度。本季度能源价格剧烈反弹，供给侧通胀压力迅速向全球传导，并直接扭转了此前市场对货币政策宽松的一致预期。美联储于 9 月议息会议加息 25 个基点，为 2023 年 7 月底以来的首次加息，点阵图显示年内仍存在进一步加息可能。国内方面，与二季度“股强商品弱、成长领涨”的格局相比，三季度几乎呈现完全镜像的反转：商品显著强于权益，价值显著强于成长。A 股主要指数全线下跌且跌幅与弹性高度正相关，前期拥挤交易集中出清，创业板指下跌 27.80%，申万电子行业下跌 32.65%，二季度涨幅最大的方向在本季度回撤也最深，而高股息、必需消费与受益于油价上行的资源品，构成了本季度为数不多的正收益来源。商品方面，本季度表现突出但内部同样分化，涨幅高度集中于能源链条，布伦特原油大涨 49.63%，南华能化指数上涨 22.59%，贵金属表现温和，COMEX 黄金上涨 2.21%，在美联储加息、实际利率上行的环境下，黄金仍录得正收益，反映出地缘风险溢价与通胀对冲需求对金价形成了有效支撑，但涨幅相对克制，也说明利率上行确实构成了制约。

此外，值得重点关注的是海外利率环境的根本性变化与海内外利率环境的背离。此前市场主流预期的降息路径已被证伪，美联储重回紧缩通道。在海外重启加息的同时，国内流动性充裕，内需修复仍显温和，为国内债市提供了持续支撑，利率延续下

行，10 年期国债收益率季末降至 1.68%附近，为 2025 年 8 月以来的低位，30 年期国债收益率下行至约 2.10%的年内低位。而在海内外利率环境分化，前期拥挤交易反转的环境下，大类资产及细分结构间相关性下降，多元配置的分散价值逐步恢复。

在报告期内，本基金主要进行以下操作：

权益方面，组合降低科技集中度、增配小微盘量化与红利价值，具体来看，股票型基金占比下降，清仓多只科创板定开基金；同时新增多只小微盘量化基金，增配红利与价值风格，为组合增加分散化、低波动的权益收益来源。

债券方面，在内外利率分化的背景下，国内债券资产具有较强的独立定价逻辑，且与其他大类资产具有较低的相关性，在胜率维持的情况下，组合择机拉长组合久期，并在期限结构上寻找更具性价比的位置，适度增配超长端利率债以获取利率下行带来的资本利得。含权固收部分，组合继续降低二级债基占比，替换为低波属性的打新基金，借助一级市场收益的低波动、低相关特征，为固收端补充与二级市场相关性较弱的收益来源。

此外，组合黄金占比提升，新增商品类资产，增强抗通胀与避险属性。

整体来看，组合依然保持基于“投资性价比”和“风险预算”进行配置的策略，以获取确定性收益为首要投资目标，在控制组合整体风险的情况下，对收益增强确定性较高的方向进行配置，通过 FOF 产品“多资产、多策略”的特点平抑波动，降低组合脆弱性，努力实现在预期风险水平下更有竞争力的收益水平。

本基金是一只定位中低风险的稳健型 FOF 产品，在组合管理过程中会更多关注投资者的获得感，力争在控制组合下行风险的基础上为投资者获得稳定的投资回报，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 1.2326 元，本报告期份额净值增长率为-1.51%，同期业绩比较基准收益率为-1.69%；C 类基金份额净值为 1.2102 元，本报告期份额净值增长率为-1.59%，同期业绩比较基准收益率为-1.69%。

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	710,560,603.17	93.29
3	固定收益投资	37,034,531.13	4.86
	其中：债券	37,034,531.13	4.86
	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	-907.84	0.00
	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	4,726,135.95	0.62
8	其他资产	9,369,807.63	1.23
9	合计	761,690,170.04	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	37,034,531.13	4.88

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	37,034,531.13	4.88

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	019827	26 国债 01	215,000	21,686,125.21	2.86
2	019792	25 国债 19	107,000	10,843,066.33	1.43
3	102343	国债 2614	45,000	4,505,339.59	0.59

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	34,358.86
2	应收证券清算款	7,577,150.35
3	应收股利	821.65
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,757,476.77
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,369,807.63

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	017156	易方达岁丰添	契约型开放式	50,666,842.67	88,023,505.77	11.59	是

		利债券(LOF)C					
2	020082	易方达信用债债券 D	契约型开放式	47,516,139.49	54,016,347.37	7.11	是
3	021144	易方达高等级信用债债券 D	契约型开放式	38,776,281.28	48,757,296.08	6.42	是
4	110051	易方达安和中短债债券 A	契约型开放式	44,434,594.60	47,051,792.22	6.20	是
5	000833	易方达富华纯债债券 C	契约型开放式	45,792,839.95	46,928,502.38	6.18	是
6	017621	易方达富惠纯债债券 C	契约型开放式	44,697,186.28	45,550,902.54	6.00	是
7	021606	易方达中债新综指(LOF)D	契约型开放式	23,711,411.80	42,829,923.13	5.64	是
8	018996	易方达优选投资级信用指数发起式 A	契约型开放式	27,050,942.93	28,122,160.27	3.70	是
9	001442	易方达瑞信混合 E	契约型开放式	13,400,830.56	22,935,521.50	3.02	是
10	001807	易方达瑞智混合 E	契约型开放式	15,295,639.07	22,576,363.27	2.97	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）	41,916.49	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	235,540.86	221,475.23
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	697,820.50	597,817.03
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	178,436.69	160,330.61
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	4,789.65	1,870.94
当期交易基金产生的转换费（元）	36,300.19	36,300.19

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）、销售服务费等销售费用，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	易方达如意安泰一年持有混合（FOF）	易方达如意安泰一年持有混合（FOF）

	A	C
报告期期初基金份额总额	152,155,025.69	458,170,478.05
报告期期间基金总申购份额	24,297,300.70	13,494,133.52
减：报告期期间基金总赎回份额	6,359,559.24	17,462,904.92
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	170,092,767.15	454,201,706.65

§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特有风险

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泰一年持有期混合型基金中基金（FOF）注册的文件；

2.《易方达如意安泰一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；

3.《易方达如意安泰一年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