

易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金

2020 年第 1 季度报告

2020 年 3 月 31 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年四月二十一日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年4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2020年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达恒盛3个月定开混合发起式
基金主代码	007884
交易代码	007884
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年9月6日
报告期末基金份额总额	554,112,639.66份
投资目标	在控制基金资产净值波动的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在封闭运作期与开放运作期采取不同的投资策略。 封闭期本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场因素、估值及流动性因素、政策因素等分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具等资产类别的

	<p>配置比例。债券投资上主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理。股票方面本基金将通过分析行业景气度、行业竞争格局等因素，对各行业的投资价值进行综合评估，从而确定并动态调整行业配置比例。在行业配置的基础上，本基金将基于公司基本面分析和估值水平分析进行个股投资策略。</p> <p>开放运作期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。</p>
业绩比较基准	中债新综合指数（财富）收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§ 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 (2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	5,073,264.48
2.本期利润	5,297,113.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0110
4.期末基金资产净值	567,788,628.88

5.期末基金份额净值	1.0247
------------	--------

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

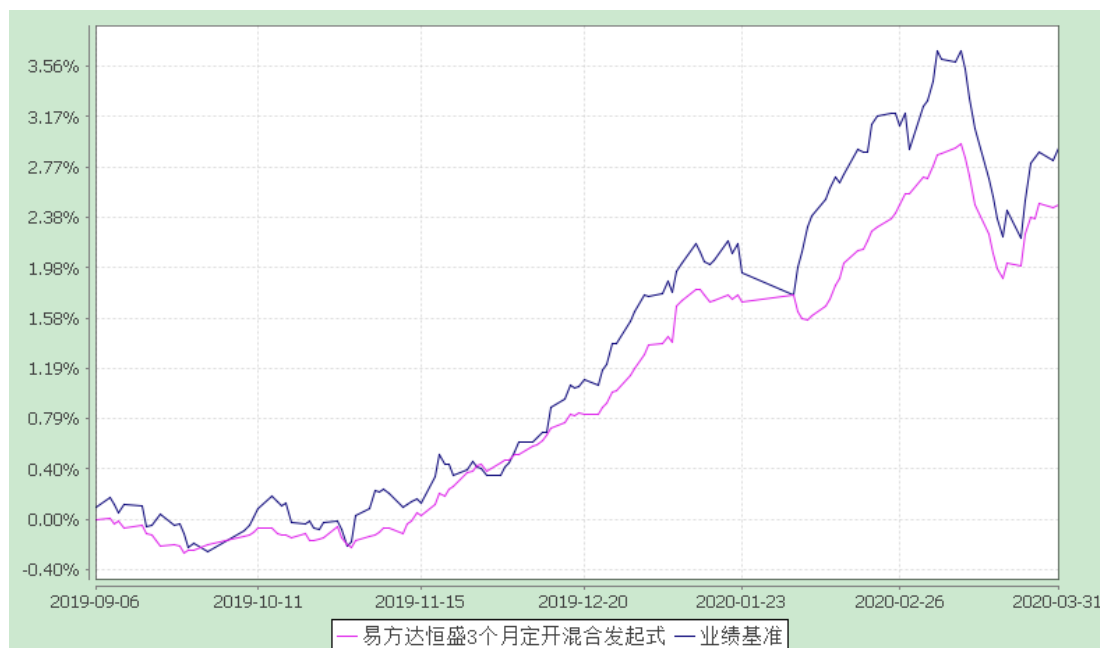
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.26%	0.09%	1.31%	0.16%	-0.05%	-0.07%

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

易方达恒盛3个月定期开放混合型发起式证券投资基金
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

(2019年9月6日至2020年3月31日)



注：1.本基金合同于2019年9月6日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同（第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）的有关约定。

3.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为2.47%，同期业绩比较基准收益率为2.92%。

§ 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		
胡剑	本基金的基金经理、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕惠回报定期开放	2019-09-06	-	14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固定收益部债券研究员、基金经理助理、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、易方

	式混合型发起式证券投资基金的基金经理、易方达丰惠混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）的基金经理、易方达岁丰添利债券型证券投资基金的基金经理、易方达恒利3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达富惠纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达中债7-10年期国债指数证券投资基金的基金经理、易方达中债3-5年期国债指数证券投资基金的基金经理、固定收益研究部总经理、固定收益投资部总经理、投资经理				达中债新综合债券指数发起式证券投资基金（LOF）基金经理、易方达纯债债券型证券投资基金基金经理、易方达永旭添利定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达纯债1年定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达裕景添利6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞兴灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达高等级信用债债券型证券投资基金基金经理、易方达瑞祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理、易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
纪玲云	本基金的基金经理、易方达信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）的基金经理、易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达恒利3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达恒裕一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达丰惠混	2019-09-06	-	11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固定收益研究员、投资经理助理。

	合型证券投资基金的基金经理助理、固定收益研究部总经理助理、投资经理				
--	-----------------------------------	--	--	--	--

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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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、规范化的投资研究和决策流程、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，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，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 17 次，全部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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年一季度经济基本面受新冠疫情影响出现较大幅度回落。1-2 月工业增加值同比下降 13.5%；投资增速由 11.8% 大幅回落至 -24.5%，其中制造业投资增

速下滑达到-40%；1-2月零售增速同比由8%大幅下降至-20.5%，其中餐饮降幅最大，环比下降46%，服装环比下降33%。通胀方面，CPI数据维持在5.2-5.4%的较高水平，PPI数据在0%附近徘徊，结构上主要是食品维持高位，而非食品和中上游产品价格在2月份转向大幅回落。社融方面扩张不及预期，主要是由于受疫情影响居民部门贷款大幅下降。

政策层面，疫情以来整体的对冲意愿相对保守。货币政策降低逆回购利率较为缓慢，财政政策方面主要以专项债推动基建投资的增长，目前的力度和进度都相对有限。房地产坚持“房住不炒”的定位。在地方政府隐性债务约束未有明显放松的前提下，地方基建投资大幅上行的空间相对有限。

债券市场方面，收益率自年初出现明显的下行，10年国开债收益率下行63BP至2.95%，创历史新低。3月中旬全球资本市场大幅波动带来流动性危机，国债遭外资抛售，收益率出现阶段性上行。之后随着美联储的大量流动性缓解措施，市场波动率下降，国内债市再度转为上涨行情。

权益市场一季度受疫情影响出现较大幅度的波动。国内疫情影响相对有限，在2月3日下跌之后陆续恢复至前期高点；随着2月下旬海外疫情的蔓延，叠加原油市场动荡、海外流动性紧张，股票市场再度出现较为显著的下行。一季度整体收跌，沪深300指数下跌10.02%，上证综指下跌9.83%，不过创业板指依然上涨4.1%。转债也相对抗跌，中证转债指数一季度上涨0.02%，基本收平。

操作上，组合在春节前的开放期有较大规模申购，杠杆和久期有较大比例摊薄，春节后组合积极进行配置，大幅提升了有效久期和杠杆水平，获得较好的资本利得收益，股票仓位维持在相对偏低的水平。

4.4.2 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1.0247元，本报告期份额净值增长率为1.26%，同期业绩比较基准收益率为1.31%。

§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	24,116,546.20	2.27
	其中：股票	24,116,546.20	2.27
2	固定收益投资	967,414,500.00	90.89
	其中：债券	949,833,300.00	89.24
	资产支持证券	17,581,200.00	1.65
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	26,859,760.51	2.52
7	其他资产	46,022,714.45	4.32
8	合计	1,064,413,521.16	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	14,054,550.00	2.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	241,785.00	0.04
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	6,360,202.00	1.12
K	房地产业	3,460,009.20	0.61

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	24,116,546.20	4.25

5.3 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	000401	冀东水泥	170,800	3,349,388.00	0.59
2	000001	平安银行	205,240	2,627,072.00	0.46
3	600585	海螺水泥	42,900	2,363,790.00	0.42
4	600690	海尔智家	135,100	1,945,440.00	0.34
5	000402	金融街	283,900	1,856,706.00	0.33
6	002415	海康威视	62,100	1,732,590.00	0.31
7	000656	金科股份	201,420	1,603,303.20	0.28
8	002250	联化科技	108,300	1,508,619.00	0.27
9	601398	工商银行	274,800	1,415,220.00	0.25
10	601636	旗滨集团	288,400	1,392,972.00	0.25

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	31,035,000.00	5.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	581,564,300.00	102.43
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	337,234,000.00	59.39
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	949,833,300.00	167.29

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	155182	19CHNE02	400,000	40,580,000.00	7.15
2	200004	20 附息国债 04	300,000	31,035,000.00	5.47
3	101800257	18 首开 MTN001	300,000	30,822,000.00	5.43
4	143761	18 电投 04	300,000	30,687,000.00	5.40
5	101678005	16 首钢 MTN002	300,000	30,642,000.00	5.40

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产 净值比例 （%）
1	138473	南链优 05	100,000	10,024,000.00	1.77
2	165814	PR 安吉 5A	70,000	5,553,800.00	0.98
3	165899	悦秀 2 优	20,000	2,003,400.00	0.35

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 18 首开 MTN001（代码：101800257）是易方达恒盛3个月定期开放混合型发起式证券投资基金的前十大持仓证券。2019年7月2日、7月12日，北京市住建委对北京首都开发股份有限公司的如下违法违规行作出“责令你单位15日之内改正，对你单位处以警告”的行政处罚决定：北京首都开发股份有限公司在与买受人签订朝阳区西甸路3号院12号楼-1至3层4商品房、朝阳区西甸路3号院15号院-1至3层6商品房、朝阳区西甸路3号院4号楼5层501商品房、朝阳区西甸路3号院9号楼-1至3层1商品房、朝阳区西甸路3号院4号楼2层201商品房、朝阳区西甸路3号院14号楼-1至3层3商品房、朝阳区西甸路3号院3号楼4层401商品房、朝阳区西甸路3号院1号楼4层401商品房、朝阳区西甸路3号院11号楼-1至3层4商品房的《北京市商品房现房买卖合同》前，未按照规定向买受人明示《商品房销售管理办法》。

19 南航 01（代码：155185）是易方达恒盛3个月定期开放混合型发起式证券投资基金的前十大持仓证券。2019年4月25日，民航中南地区管理局对中国南方航空股份有限公司未有效履行检查职责的违法违规行为作出“罚款1万元”的行政处罚。2019年4月25日，民航中南地区管理局对中国南方航空股份有限公司“对销售代理人员工资质不符合要求”的违法违规行为作出警告的行政处罚。2019年4月30日，民航新疆管理局对中国南方航空股份有限公司舱单与实际重量不符的行为作出“罚款2.5万元”的行政处罚。2019年5月14日，民航中南地区管理局对中国南方航空股份有限公司运行控制风险管控不及时不到位的行作出“罚款2.9万元”的行政处罚。2019年5月29日，中国民用航空东北地区管理局吉林安全监督管理局对中国南方航空股份有限公司吉林分公司货物错装的行为作出“罚款2.5万元”的行政处罚。2019年8月22日，中国民用航空华北地区管理局对中国南方航空股份有限公司未满足经营有关要求的事实作出“罚款1万元”的行政处罚。2019年10月9日，民航华北管理局对中国南方航空股份有限公司违反航班正常管理规定的行为作出“罚款2.1万元”的行政处

罚。2019年11月7日，民航中南地区管理局对中国南方航空股份有限公司未经批示开展训练的违法违规行为作出“罚款2.9万元”的行政处罚。2019年11月26日，中国民用航空东北地区管理局辽宁安全监督管理局对中国南方航空股份有限公司北方分公司未按规定要求保存机组成员记录的行为作出警告的行政处罚。2019年12月17日，中国民用航空华东地区管理局对中国南方航空股份有限公司北京分公司迟报航空安全信息的事实作出警告的行政处罚。2019年4月，民航中南地区管理局对南方航空深圳分公司违反“《运输机场运行安全管理规定》第三十五条第一款”的行为作出“罚款1万元”的行政处罚。2019年10月，民航东北局对南方航空黑龙江分公司违反“《民用航空安全管理规定》第二十条”的行为作出“罚款2.9万元”的行政处罚。2019年9月，民航新疆局对南方航空新疆分公司违反“《民用航空安全管理规定》第二十条”的行为作出“罚款2.5万元”的行政处罚。2019年10月，民航东北局对南方航空北方分公司违反“《大型飞机公共航空运输承运人运行合格审定规则》P章第495条”的行为作出“罚款2万元”的行政处罚。2019年11月，民航东北局对南方航空北方分公司违反“《大型飞机公共航空运输承运人运行合格审定规则》T章第531条”的行为作出“罚款2.9万元”的行政处罚。2020年3月31日，民航中南地区管理局对中国南方航空股份有限公司违规使用人员的行为作出“罚款2万元”的行政处罚。

本基金投资18首开MTN001、19南航01的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除18首开MTN001、19南航01外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	84,533.23
2	应收证券清算款	31,024,947.21
3	应收股利	-

4	应收利息	14,913,234.01
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,022,714.45

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	209,998,000.00
报告期基金总申购份额	344,114,639.66
减：报告期基金总赎回份额	-
报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	554,112,639.66

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.8047

7.2 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。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	1.8047%	10,000,000.00	1.8047%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	1.8047%	10,000,000.00	1.8047%	-

§ 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2020年01月01日~2020年03月31日	149,999,000.00	344,114,639.66	-	494,113,639.66	89.17%
	2	2020年01月01日~2020年01月16日	49,999,000.00	-	-	49,999,000.00	9.02%
产品特有风险							
<p>报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引</p>							

发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；本基金基金合同生效满三年后继续存续时，若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、定期开放运作的风险

(1) 本基金以定期开放方式运作且不上市交易，投资者仅可在开放运作期申赎基金份额，在封闭运作期内无法申购赎回。若投资者在开放运作期末赎回基金份额，则需继续持有至下一封闭运作期结束才能赎回，投资者在封闭运作期内存在无法赎回基金份额的风险。

(2) 基金合同生效后的首个运作期为封闭运作期，自基金合同生效日至基金管理人规定的时间，首个封闭运作期可能少于或者超过3个月，投资者应仔细阅读相关法律文件及公告，并及时行使相关权利。

(3) 除首个运作期封闭运作外，本基金的运作期包含“封闭运作期”和“开放运作期”，运作期期限3个月，基金管理人在每个封闭运作期结束前公布开放运作期和下一封闭运作期的具体时间安排，由于市场环境等因素的影响，本基金每次开放运作期和封闭运作期的时间及长度不完全一样，投资者应关注相关公告并及时行使权利，否则会面临无法申购/赎回基金份额的风险。

2、单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额可达到或者超过50%的风险

(1) 本基金单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额可达到或者超过50%，单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者大额赎回时，可能会对本基金资产运作及净值表现产生较大影响。

(2) 巨额赎回的风险

相对于其他基金，本基金更可能因开放期内单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者集中大额赎回发生巨额赎回。当发生巨额赎回时，基金管理人可能根据基金当时的资产组合状况决定延缓支付赎回款，投资者面临赎回款被延缓支付的风险。

3、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同的风险

(1) 本基金的销售对象主要为机构投资者，不向个人投资者公开发售，基

金持续营销及募集规模可能受到影响，若基金合同生效之日起三年后的对应日基金资产净值低于2亿元，基金合同自动终止且不得通过召开基金份额持有人大会延续，投资者将面临基金合同终止的风险。

(2) 本基金基金合同生效满三年后继续存续的，若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于5000万元情形，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并等，并召开基金份额持有人大会进行表决。投资者面临转换基金运作方式、与其他基金合并的风险。

《基金合同》生效满三年后的存续期内，若连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元，经与基金托管人协商一致，基金管理人有权终止基金合同。若管理人与托管人根据实际情况决定终止基金合同，本基金面临终止清盘的风险。

§ 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恒盛3个月定期开放混合型发起式证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达恒盛3个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达恒盛3个月定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》；
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

广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼。

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

二〇二〇年四月二十一日