

# 易方达黄金主题证券投资基金（LOF）

## 2023 年第 3 季度报告

2023 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：二〇二三年十月二十五日

## §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规定，于 2023 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	易方达黄金主题（QDII-LOF-FOF）
场内简称	黄金主题 LOF
基金主代码	161116
交易代码	161116
基金运作方式	契约型、上市开放式（LOF）
基金合同生效日	2011 年 5 月 6 日
报告期末基金份额总额	159,990,936.26 份
投资目标	追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要通过对国际黄金价格中长期趋势的判断，在不同资产类别中进行资产配置。本基金在选择黄金 ETF 时，将综合考虑基金规模、跟踪偏离度与跟踪误差、折溢价、二级市场流动性等。本基金对黄金采掘公司股票进行投资时，主要考虑金矿

	的储量、开采难度；开采技术、生产能力以及产量的预期变化；经营成本的变化等。本基金对黄金股票基金进行投资时，重点考察跟踪误差、超额收益、投资策略等。	
业绩比较基准	以伦敦黄金市场下午定盘价计价的国际现货黄金（经汇率折算）×50%+MSCI 全球金矿股指数（MSCI ACWI SELECT GOLD MINERS IMI INDEX）×50%	
风险收益特征	基金管理人根据对黄金价格走势的判断，在黄金基金、黄金采掘公司股票及其他资产之间进行主动配置。本基金的表现与黄金价格相关性较高。本基金是预期收益与预期风险较高的基金品种。此外，本基金主要投资海外，存在汇率风险。	
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	
境外投资顾问	英文名称：无	
	中文名称：无	
境外资产托管人	英文名称：The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	
	中文名称：香港上海汇丰银行有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达黄金主题（QDII-LOF-FOF）A	易方达黄金主题（QDII-LOF-FOF）C
下属分级基金的交易代码	161116	007976
报告期末下属分级基金的份额总额	158,409,473.40 份	1,581,462.86 份

注：本基金A类人民币份额由原易方达黄金主题（QDII-LOF-FOF）变更而来，并于2019年10月11日起增设A类美元份额、C类人民币份额及C类美元份额，份额首次确认日为2019年10月14日。易方达黄金主题（QDII-LOF-FOF）A含A类

人民币份额（份额代码：161116）及A类美元现汇份额（份额代码：007977），交易代码仅列示A类人民币份额代码；易方达黄金主题（QDII-LOF-FOF）C含C类人民币份额（份额代码：007976）及C类美元现汇份额（份额代码：007978），交易代码仅列示C类人民币份额代码。

### §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 (2023年7月1日-2023年9月30日)	
	易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF) A	易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF) C
1.本期已实现收益	156,549.26	1,259.14
2.本期利润	-10,615,873.68	-107,325.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0662	-0.0663
4.期末基金资产净值	119,168,587.60	1,185,005.10
5.期末基金份额净值	0.752	0.749

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

###### 易方达黄金主题（QDII-LOF-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	-8.18%	0.98%	-6.53%	0.94%	-1.65%	0.04%
过去六个月	-8.18%	1.04%	-6.63%	1.02%	-1.55%	0.02%
过去一年	11.08%	1.30%	14.52%	1.16%	-3.44%	0.14%
过去三年	-20.25%	1.37%	-10.85%	1.26%	-9.40%	0.11%
过去五年	7.74%	1.45%	55.70%	1.32%	-47.96%	0.13%
自基金合同生效起至今	-24.80%	1.13%	29.42%	1.16%	-54.22%	-0.03%

### 易方达黄金主题（QDII-LOF-FOF）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	-8.21%	0.99%	-6.53%	0.94%	-1.68%	0.05%
过去六个月	-8.21%	1.05%	-6.63%	1.02%	-1.58%	0.03%
过去一年	10.96%	1.30%	14.52%	1.16%	-3.56%	0.14%
过去三年	-20.57%	1.37%	-10.85%	1.26%	-9.72%	0.11%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-6.96%	1.54%	22.36%	1.42%	-29.32%	0.12%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

易方达黄金主题证券投资基金（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

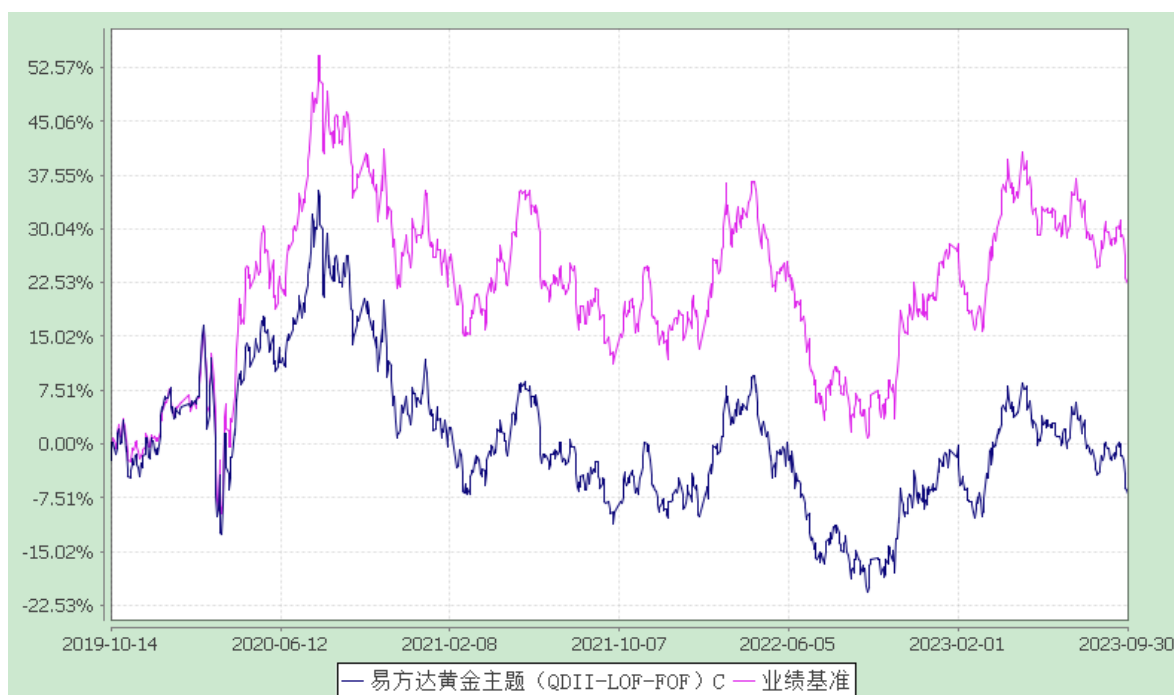
易方达黄金主题（QDII-LOF-FOF）A

（2011年5月6日至2023年9月30日）



### 易方达黄金主题（QDII-LOF-FOF）C

（2019年10月14日至2023年9月30日）



注：1.自2019年10月11日起，本基金增设C类份额类别，份额首次确认日为2019年10月14日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自2019年10月11日起，本基金业绩比较基准由“以伦敦黄金市场下午定盘价计价的国际现货黄金（经汇率折算）”调整为“以伦敦黄金市场下午定盘价计价

的国际现货黄金（经汇率折算）×50%+MSCI全球金矿股指数（MSCI ACWI SELECT GOLD MINERS IMI INDEX）×50%”。基金业绩比较基准收益率在变更前后期间分别根据相应的指标计算。

3.自基金合同生效至报告期末，A类基金份额净值增长率为-24.80%，同期业绩比较基准收益率为29.42%；C类基金份额净值增长率为-6.96%，同期业绩比较基准收益率为22.36%。

## §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		
周宇	本基金的基金经理，易方达原油（QDII-LOF-FOF）的基金经理，易方达中短期美元债债券（QDII）的基金经理助理，易方达资产管理（香港）有限公司环球策略师、投资决策委员会委员	2017-04-21	-	12年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任古根海姆投资管理公司全球宏观策略师，中国平安人寿保险总部投资管理中心策略经理，上海国泰君安证券资产管理有限公司研究发展部大类资产配置高级研究员，易方达资产管理（香港）有限公司国际大类资产与指数投资部部门总监。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

#### 4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

#### 4.4 公平交易专项说明

##### 4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人努力通过建立有纪律、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相应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，通过投资交易系统内的公平交易模块，同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式，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。

##### 4.4.2 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 12 次，其中 9 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 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金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。

#### 4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

今年三季度，随着美国中小银行危机引发的担忧得到缓解，金融系统性风险



在短期内得到抑制，美国经济的韧性持续显现，市场越来越多地认同美国经济在今年将实现软着陆。同时，全球制造业和贸易周期也出现筑底回升的迹象，但美国经济基本面相对其他各国短期内依然更强。而美国通胀距离美联储合理的目标水平仍有相当距离，叠加国际油价在三季度持续上涨，使得美联储鹰派基调并未改变。因此，美元与美债利率在美国经济持续坚挺下震荡走强，以美元计价的黄金类资产三季度陷入回调。报告期内，本基金继续维持对黄金与黄金股资产的稳健配置。

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 0.752 元，本报告期份额净值增长率为-8.18%，同期业绩比较基准收益率为-6.53%；C 类基金份额净值为 0.749 元，本报告期份额净值增长率为-8.21%，同期业绩比较基准收益率为-6.53%。

#### 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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	114,280,292.94	94.36
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-

	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,812,291.71	5.63
8	其他资产	13,802.88	0.01
9	合计	121,106,387.53	100.00

## 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有权益投资。

## 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有权益投资。

## 5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

### 5.4.1 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

## 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

## 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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

## 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。

## 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

## 5.9 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	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	iShares Gold Trust	ETF	开放式	BlackRock Fund Advisors	23,271,373.60	19.34
2	SPDR Gold MiniShares Trust	ETF	开放式	State Street Global Advisors Inc	22,515,108.97	18.71
3	iShares MSCI Global Gold Miners ETF	ETF	开放式	BlackRock Fund Advisors	22,079,858.01	18.35
4	Ninety One Global Strategy Fund-Global Gold Fund	SICAV	开放式	Ninety One Luxembourg SA	14,362,136.98	11.93
5	SPDR Gold Shares	ETF	开放式	State Street Global Advisors Inc	12,435,326.72	10.33
6	VanEck Gold Miners ETF	ETF	开放式	Van Eck Associates Corp	10,825,660.87	8.99
7	Schroder ISF Global Gold	SICAV	开放式	Schroder Investment Management Europe SA	5,079,792.79	4.22
8	Direxion Daily Gold Miners Index Bull 2X Shares	ETF	开放式	Rafferty Asset Management LLC	3,711,035.00	3.08

### 5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 本基金本报告期没有投资股票，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。

#### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	13,802.88
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	13,802.88

#### 5.10.4 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。

#### 5.10.5 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 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF) A	易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF) C
报告期期初基金份额总额	163,678,734.17	1,653,777.45
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	5,269,260.77	72,314.59
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	158,409,473.40	1,581,462.86

注：本基金A类份额变动含A类人民币份额及A类美元份额；本基金C类份额变动含C类人民币份额及C类美元份额。

## §7 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 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

1. 中国证监会核准易方达黄金主题证券投资基金（LOF）募集的文件；
2. 《易方达黄金主题证券投资基金（LOF）基金合同》；
3. 《易方达黄金主题证券投资基金（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和营业执照。

### 8.2 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。

### 8.3 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

二〇二三年十月二十五日