

# 易方达全球优质企业混合型证券投资基金（QDII）

## 2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月十九日

## §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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 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 2023 年 10 月 31 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	易方达全球优质企业混合（QDII）
基金主代码	018229
交易代码	018229
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 10 月 31 日
报告期末基金份额总额	322,723,539.66 份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，追求基金资产的长期增值。
投资策略	在资产配置方面，本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。在进行国别/地区配置时，本基金可参考基金管理人对相关国家或地区企业投资价值的判断、相关国家或地区政治经济

	因素、基金管理人对相关国家或地区的相对估值水平的判断等。在股票投资方面，本基金通过对企业基本面的分析，积极挖掘优质企业。本基金所指的优质企业是指具有持续竞争优势、持续成长能力和优秀管理团队的企业。本基金投资存托凭证的策略依照上述股票投资策略执行。在债券投资方面，本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。	
业绩比较基准	MSCI 全球指数（MSCI All Country World Index） （使用估值汇率折算）收益率×65%+中证 800 指数收益率×20%+中债总指数收益率×15%	
风险收益特征	<p>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。</p> <p>本基金可投资境外市场，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、国家/地区风险等境外投资面临的特有风险。</p>	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
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	易方达全球优质企业混合（QDII）A	易方达全球优质企业混合（QDII）C
下属分级基金的交易代码	018229	018230
报告期末下属分级基金的	123,636,178.08 份	199,087,361.58 份

份额总额		
------	--	--

注：易方达全球优质企业混合（QDII）A含A类人民币份额（份额代码：018229）及A类美元现汇份额（份额代码：018231），交易代码仅列示A类人民币份额代码；易方达全球优质企业混合（QDII）C含C类人民币份额（份额代码：018230）及C类美元现汇份额（份额代码：018232），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10月31日（基金合同生效日）-2023年12月31日)	
	易方达全球优质企业混合（QDII）A	易方达全球优质企业混合（QDII）C
1.本期已实现收益	-475,773.37	-931,943.00
2.本期利润	-145,179.34	-399,877.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0012	-0.0020
4.期末基金资产净值	123,490,971.40	198,687,184.01
5.期末基金份额净值	0.9988	0.9980

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.本基金合同于2023年10月31日生效，合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

#### 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

## 易方达全球优质企业混合（QDII）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	-	-	-	-	-	-
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-0.12%	0.05%	7.64%	0.41%	-7.76%	-0.36%

## 易方达全球优质企业混合（QDII）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	-	-	-	-	-	-
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-0.20%	0.05%	7.64%	0.41%	-7.84%	-0.36%

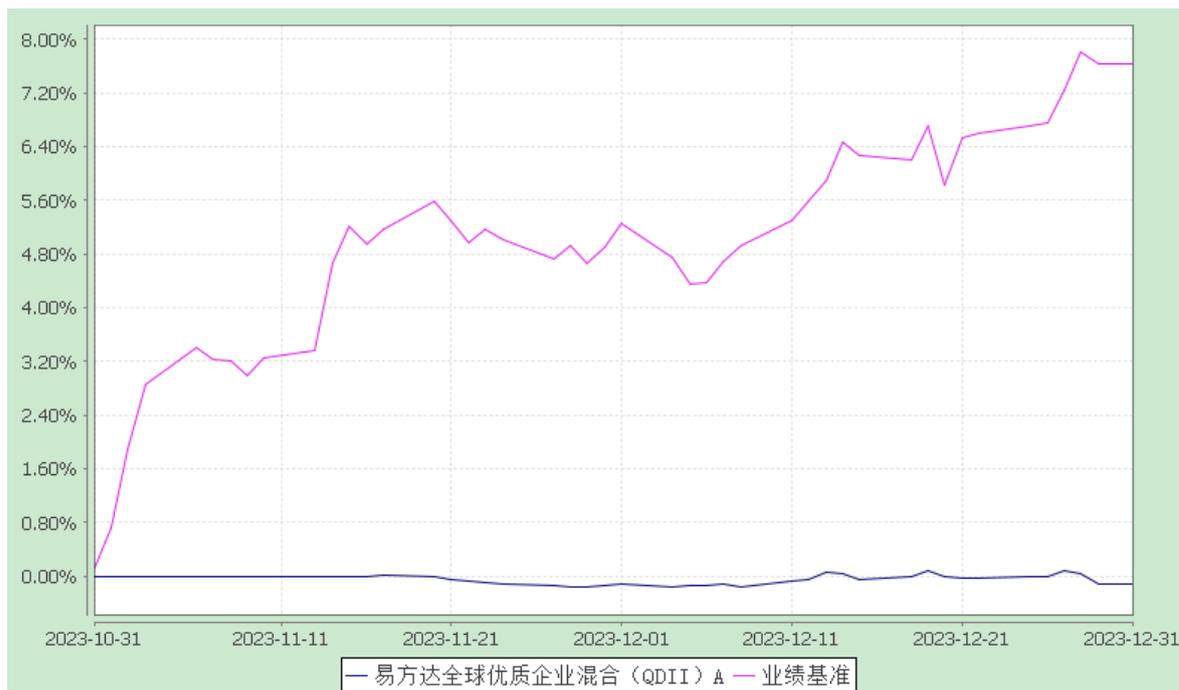
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达全球优质企业混合型证券投资基金（QDII）

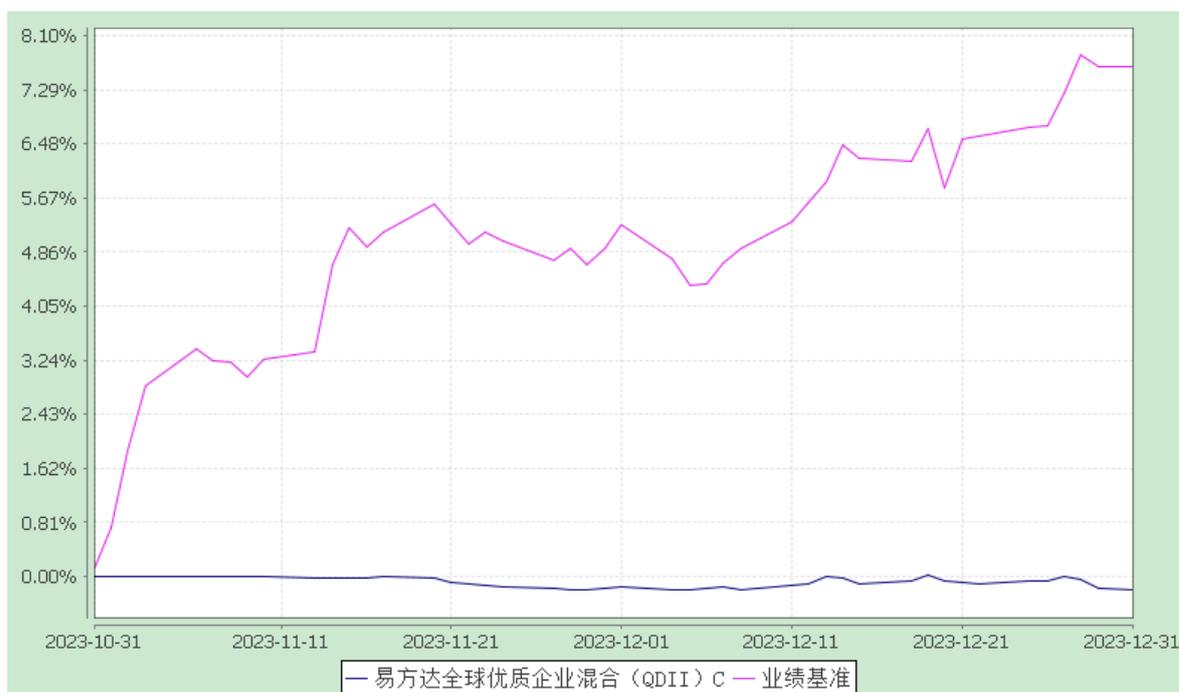
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2023 年 10 月 31 日至 2023 年 12 月 31 日）

易方达全球优质企业混合（QDII）A



### 易方达全球优质企业混合（QDII）C



注：1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

2.本基金合同于2023年10月31日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

3.按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同（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。本报告期本基金处于建仓期内。

4.自基金合同生效至报告期末，A类基金份额净值增长率为-0.12%，同期业绩比较基准收益率为7.64%；C类基金份额净值增长率为-0.20%，同期业绩比较基准收益率为7.64%。

## §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		
李剑锋	本基金的基金经理，易方达港股通红利混合、易方达港股通优质增长混合的基金经理，国际权益投资部总经理、权益投资决策委员会委员，易方达资产管理（香港）有限公司首席投资官（国际权益）、就证券提供意见负责人员（RO）、提供资产管理负责人员（RO）、证券交易负责人员（RO）、投资决策委员会委员	2023-10-31	-	18年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任高盛集团助理研究员，瑞银投资银行研究员，里奥尼资本投资经理，瑞士盈丰资产管理有限公司基金经理、全球股票业务负责人。

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合规守信情况说明

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，通过投资交易系统中的公平交易模块，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 11 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，1 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

四季度，境外主要权益市场呈现 V 型形态。美国国债收益率在 10 月一度触及到 5% 的水平，并且市场担忧还会继续上行，这在 10 月对全球风险资产产生了一定的压力。到了 11 月份，随着发达市场的通胀降温，同时美国经济出现了初步放缓迹象，10 年期美国债的收益率快速下降，并一直持续到本季度结束。因此全球权益市场在本季度后两个月出现了大幅度的反弹，全球主要股指表现强劲，标普 500 指数和 MSCI 全球指数均获得了 10% 以上的收益。尽管这一走势符合我们的预期，但我们仍然低估了 10 年期利率下降的速度以及市场对此的积极反应。

市场风格方面，由于长期利率下降，成长股表现明显优于价值股。行业表现方面，信息技术板块领涨，显著好于消费品和医疗保健等防御性板块。相反，能

源板块表现最弱。受需求疲软和供应增加的担忧影响，油价从10月份的高点大幅回落。

本基金成立于2023年10月底，建仓期间采取稳健的投资策略，在换汇、权益仓位和现金管理方面都较为谨慎，在这两个月市场上涨过程中没有去追涨，因此本报告期表现落后于市场表现。后续我们的目标是在市场调整过程中，充分利用建仓期，逐步稳健地增加权益仓位。

截至报告期末，本基金A类基金份额净值为0.9988元，本报告期份额净值增长率为-0.12%，同期业绩比较基准收益率为7.64%；C类基金份额净值为0.9980元，本报告期份额净值增长率为-0.20%，同期业绩比较基准收益率为7.64%。

#### 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	16,110,619.14	4.99
	其中：普通股	16,110,619.14	4.99
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	179,178,538.40	55.54
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	127,332,450.78	39.47
8	其他资产	9,233.08	0.00
9	合计	322,630,841.40	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

国家（地区）	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
美国	16,110,619.14	5.00
合计	16,110,619.14	5.00

注：1.国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定。

2.ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

## 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费品	1,748,020.91	0.54
必需消费品	-	-
保健	12,856,018.49	3.99
金融	-	-
信息技术	1,506,579.74	0.47
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	16,110,619.14	5.00

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

## 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

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券 代码	所在 证 券市 场	所属 国家 (地 区)	数量 (股)	公允价值 (人民币 元)	占基金 资产净 值比例 (%)
1	Danaher Corp	丹纳赫	DHR US	纽约证券交易所	美国	3,925	6,431,158.89	2.00
2	Thermo Fisher Scientific Inc	-	TMO US	纽约证券交易所	美国	1,709	6,424,859.60	1.99
3	Pool Corp	-	POOL US	纳斯达克证券交易所	美国	619	1,748,020.91	0.54
4	Advanced Micro Devices Inc	-	AMD US	纳斯达克证券交易所	美国	1,443	1,506,579.74	0.47

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

## 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	E FUND US DOLLAR MMF-I Acc	Unit Trust	开放式	易方达资产管理(香港)有限公司	179,178,538.40	55.61

注：易方达资产管理(香港)有限公司系基金管理人子公司控制的公司，基金管理人对本基金财产中持有的易方达资产管理(香港)有限公司管理的基金部分未收取本基金的管理费。

### 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。

#### 5.10.3 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	9,233.08
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,233.08

#### 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

项目	易方达全球优质企业混合（QDII）A	易方达全球优质企业混合（QDII）C
基金合同生效日的基金份额总额	123,636,178.08	199,087,361.58
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	123,636,178.08	199,087,361.58

注：本基金合同生效日为2023年10月31日。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.中国证监会准予易方达全球优质企业混合型证券投资基金（QDII）注册的文件；

2.《易方达全球优质企业混合型证券投资基金（QDII）基金合同》；

3.《易方达全球优质企业混合型证券投资基金（QDII）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。

### 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

二〇二四年一月十九日