# 易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金更新的招募说明书摘要

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
二〇一八年三月

重要提示

本基金根据2012年6月18日中国证券监督管理委员会《关于核准易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金及联接基金募集的批复》(证监许可【2012】823号)和2012年6月28日《关于易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金及联接基金募集时间安排的确认函》(基金部函【2012】148号)的核准,进行募集。本基金的基金合同于2012年07月21日正式生效。

本招募说明书是全面了解本基金的重要依据。基金合同赋予投资基金当事人之间权利、义务的法律文件,基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》《证券法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金的运作情况和投资价值,请认真阅读本招募说明书。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明其对本基金的价值和投资收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本基金为易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金(以下简称易方达恒生中国企业ETF)的被动基金,投资目标是紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。本基金投资产品中投资于易方达恒生中国企业ETF的比例不低于基金资产净值的90%。本基金投资于证券期货市场,基金存在因为证券期货市场波动等因素产生收益,投资有风险。投资者在投资本基金前,请认真阅读本招募说明书、全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性,结合本人的投资目的和风险承受能力,理性判断市场,对认购(或申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策,承担基金投资中出现的任何各类风险。投资本基金可能遇到的主要风险包括:(1)本基金特有的风险,主要包括跟踪误差的风险、跟踪偏制和现有跟踪误差的风险、基金收益率与业绩比较基准收益率偏离的风险、基金手续费不足以覆盖交易成本的风险、通过沪港通投资香港市场交易日取不通时制度带来香港市场投资的风险等;(2)投资风险,主要包括市场风险等;(3)运作风险,主要包括操作风险等;(4)不可抗力风险等。如果境外投资市场的货币相对于人民币贬值,将对基金收益产生不利影响;此外,外币对人民币的汇率大幅波动也可能加大人民币计价的基金净值波动幅度;由于本基金外币计价部分净值计算与汇率挂钩,外币对人民币的汇率大幅波动也可能加大外币计价部分净值波动幅度。本基金是ETF联接基金,相较一般主动型基金和股票市场基金,

基金管理人履行投资者基金投资的“买者自负”原则,在投资者作出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

本基金由易方达基金管理有限公司独立管理,未聘请境外投资顾问。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

在本基金目标ETF、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金未能符合基金备案条件时,本基金将不能设立,面临募集失败的风险。

在本基金存续期间,基金管理人和基金托管人不承担正常变动风险。

本基金与目标ETF的联系与区别:

本基金为易方达恒生中国企业ETF的联接基金,二者既有联系也有区别:(1)在基金的投资方法方面,易方达恒生中国企业ETF主要采取完全复制法,直接投资于标的指数的成分股;而本基金则采取间接的方法,通过购买易方达恒生中国企业ETF股票进行间接投资。(2)在交易方式方面,投资者既可以像投资证券一样在交易所购买易方达恒生中国企业ETF,也可以按照最小申购、赎回单位和申购、赎回清单的要求,申购、赎回易方达恒生中国企业ETF;而本基金则像普通的开放式基金一样,投资者可以通过基金管理人网站、电话、传真、邮件等方式申购、赎回。易方达恒生中国企业ETF采取按照最小申购、赎回单位和申购、赎回清单要求进行申赎的方式,中购赎回对基金净值影响较小;而本基金采取按照未知价法进行申购的方式,大额申赎可能会对基金资产净值产生一定影响。

本招募说明书记载本基金托管人复核、除非另有说明,本招募说明书所载内容截止日为2018年2月21日,有关财务数据截止日为2017年12月31日,净值表现截止日为2017年12月31日。(本报告中财务数据未经审计)

一、基金的名称

易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金

二、基金的类型

本基金为契约型、开放式、境外指数基金、联接基金

三、基金的投资目标

紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。

四、基金的投资方向

本基金投资于以下品种:股票(含香港证券市场上市的中资企业股票、H股、红筹股、其他在香港证券市场上市的其他公司股票)、债券、货币市场工具、股指期货、股票期权、证券期货市场交易所上市的其他证券品种、银行存款、现金、其他经证券期货监督管理委员会(以下简称“证监会”)、香港证券期货监督管理机构(以下简称“香港证监会”)、香港证券期货市场交易所(以下简称“香港证券期货市场交易所”)、香港证券期货市场交易所上市的其他证券品种、银行存款、现金、其他经证券期货监督管理机构、香港证券期货市场交易所同意投资的其他证券品种、银行存款、现金、其他经证券期货监督管理机构、香港证券期货市场交易所同意投资的其他证券品种。

本基金投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

五、基金的投资策略

本基金为易方达恒生中国企业ETF的被动基金,主要通过投资于易方达恒生中国企业ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪。

在易方达恒生中国企业ETF上市前,本基金将通过特殊现金申购方式进行易方达恒生中国企业ETF股票、现金等资产的申购,在易方达恒生中国企业ETF上市后,本基金将在综合考虑办理成本、流动性、效率、成本等因素的基础上,决定采用申购的方式或证券二级市场交易的方式进行易方达恒生中国企业ETF的投资。

为进行流动性管理、应付赎回、降低跟踪误差和以及提高投资效率,本基金可投资恒生中国企业指数成份股及备选成份股、恒生中国企业指数期货或股权等金融衍生工具。本基金投资期货合约的比例不超过基金资产净值的100%,股金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

六、基金的业绩比较基准

恒生中国企业指数(使用价值汇率折算)收益率X95%+活期存款利率(税后)X5%

七、基金的风险收益特征

本基金是ETF联接基金,理论上其风险收益水平高于股票型基金、债券基金和货币市场基金。

本基金主要通过投资于易方达恒生中国企业ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,因此,本基金的业绩表现与恒生中国企业指数的表现密切相关。此外,本基金通过主要投资于易方达恒生中国企业ETF间接投资于香港证券市场,需承担汇率风险以及境外市场的风险。

八、基金投资组合报告(未经审计)

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明其对本基金的价值和投资收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本基金为易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金(以下简称易方达恒生中国企业ETF)的被动基金,其