易方达伊塔乌巴西 IBOVESPA 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）

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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	易方达伊塔乌巴西 IBOVESPA ETF（QDII）
场内简称	巴西 ETF、巴西 ETF 易方达
基金主代码	520870
交易代码	520870
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 11 月 5 日
报告期末基金份额总额	517,477,164.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要通过投资于标的 ETF 实现对标的指数的紧密跟踪，力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35%以内，年化跟踪误差控制在 4%以内，主要投资策略包括标的 ETF 投资策略、股票（含中

	国存托凭证、美国存托凭证、全球存托凭证等）投资策略、债券和货币市场工具投资策略、金融衍生品投资策略、融资及证券出借业务投资策略、境外市场基金投资策略等。
业绩比较基准	巴西 IBOVESPA 指数收益率（使用估值汇率折算）
风险收益特征	本基金主要通过投资于标的 ETF 实现对标的指数的紧密跟踪，因此，本基金的业绩表现与巴西 IBOVESPA 指数的表现密切相关，预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 此外，本基金主要投资于巴西证券市场，除了需要承担市场波动风险等一般投资风险之外，还面临汇率风险以及境外市场的风险。
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：Brown Brothers Harriman & Co.
	中文名称： 布朗兄弟哈里曼银行

§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)
1.本期已实现收益	1,597,425.65
2.本期利润	42,632,913.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0819

4.期末基金资产净值	596,399,179.49
5.期末基金份额净值	1.1525

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

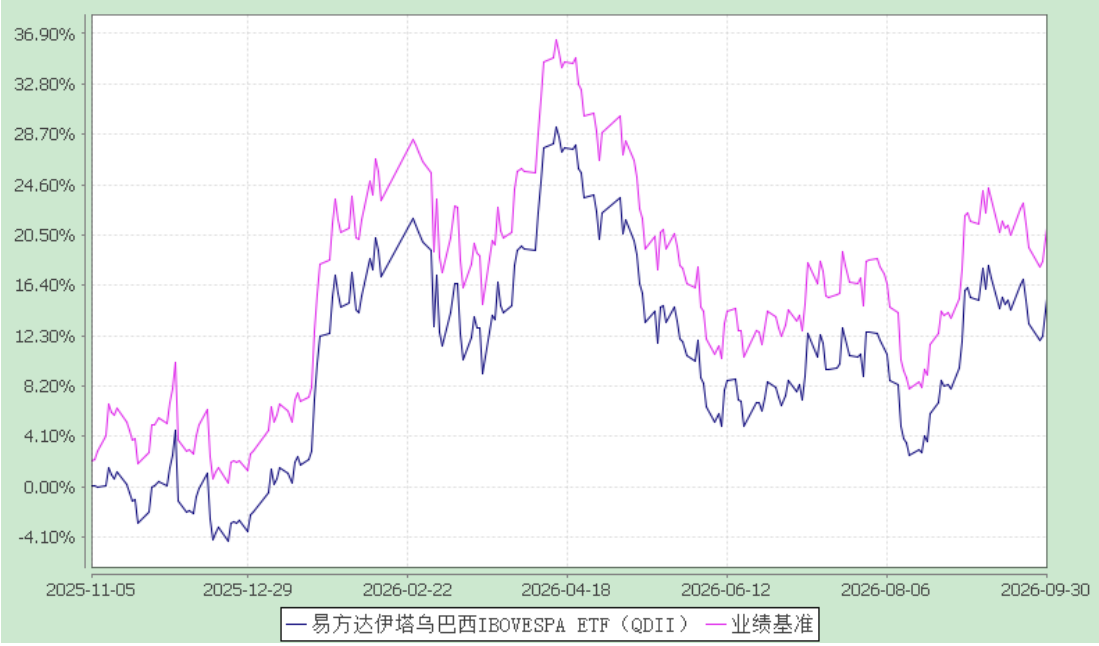
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.41%	1.43%	7.20%	1.41%	0.21%	0.02%
过去六个月	-2.31%	1.39%	-2.52%	1.39%	0.21%	0.00%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	15.25%	1.59%	21.07%	1.60%	-5.82%	-0.01%

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

易方达伊塔乌巴西 IBOVESPA 交易型开放式指数证券投资基金（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

（2025 年 11 月 5 日至 2026 年 9 月 30 日）



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 2025 年 11 月 5 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，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的有关约定。

§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		
林伟斌	本基金的基金经理，易方达中证红利 ETF、易方达中证红利 ETF 联接、易方达上证科创板 50ETF、易方达上证科创 50ETF 联接、易方达 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF、易方达 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF 联接、易方达纳斯达克 100ETF（QDII）、易方达 MSCI 美国 50ETF（QDII）、易方达中证 A50ETF、易方达中证	2025-11-05	-	18 年	博士研究生，具有基金从业资格。曾任中国金融期货交易所股份有限公司研发部研究员，易方达基金管理有限公司指数

	A50ETF 联接发起式的基金经理，指数投资部总经理、国际指数部总经理、指数投资决策委员会委员，易方达资产管理（香港）有限公司国际指数部总经理				与量化研究员、基金经理助理、量化基金组合部副总经理、量化策略部副总经理、指数投资部副总经理，易方达沪深 300ETF 发起式、易方达沪深 300ETF 发起式联接、易方达黄金 ETF、易方达中证 500ETF、易方达黄金 ETF 联接、易方达标普医疗保健指数（QDII-LOF）、易方达标普 500 指数（QDII-LOF）、易方达标普生物科技指数（QDII-LOF）、易方达标普信息科技指数（QDII-LOF）、易方达纳斯达克 100 指数（QDII-LOF）、易方达中证

					800ETF、易方达中证800ETF 联接、易方达中证国有企业改革指数（LOF）、易方达上证50 指数（LOF）、易方达中证500 质量成长 ETF、易方达中证2000ETF、易方达中证红利低波动ETF 的基金经理，易方达资产管理（香港）有限公司投资决策委员会委员。

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 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本基金跟踪巴西 IBOVESPA 指数，该指数选取了巴西 B3 交易所交易活跃、代表性强的上市公司作为指数样本，以反映巴西股票市场的整体表现。报告期内本基金主要通过投资于伊塔乌 IBOVESPA ETF（IT Now IBOVESPA Fundo de Indice）实现对标的指数的紧密跟踪，力求基金净值增长率与业绩比较基准增长率相当。

2026 年三季度，外部环境更加复杂多变，全球经济复苏动能偏弱，地缘政治冲突与经贸摩擦交织多发，主要经济体经济表现分化，通胀路径和货币政策取向存在诸多不确定因素。宏观层面看，巴西经济活动较年初有所放缓，但整体仍保持一定韧性，就业市场继续维持较强表现；与此同时，通胀压力边际缓和，为货币政策进一步调整提供了一定空间。巴西央行延续年内降息进程，8 月将基准 Selic 利率下调 25 个基点至 14.00%，9 月进一步下调至 13.75%，对市场风险偏好形成一定支撑。市场层面看，随着总统选举临近，相关民调及选举预期变化成为三季度影响巴西资产价格的重要因素之一，选情变化阶段性影响市场风险偏好及巴西股汇债等资产价格表现。巴西 IBOVESPA 指数是巴西市场的代表性宽基

指数，覆盖金融、公用事业、原材料、能源等经济支柱产业，反映了巴西经济的核心结构与产业竞争力。本报告期内，巴西市场整体呈现先抑后扬的震荡回升走势，受到降息持续推进、通胀边际改善、选举预期变化及大宗商品价格波动等多重因素共同影响，市场在经历 8 月阶段性调整后于 9 月明显修复，以本币计价的巴西 IBOVESPA 指数上涨 8.32%。

本报告期为本基金的正常运作期，本基金在投资运作过程中严格遵守基金合同，坚持既定的投资策略，紧密跟踪业绩比较基准，力求跟踪误差最小化。

截至报告期末，本基金份额净值为 1.1525 元，本报告期份额净值增长率为 7.41%，同期业绩比较基准收益率为 7.20%。年化跟踪误差 2.04%，在合同约定的目标控制范围之内。

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	591,361,137.17	98.49
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	9,022,243.97	1.50
8	其他资产	35,923.26	0.01
9	合计	600,419,304.40	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

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	IT Now IBOVESPA Fundo de Indice	ETF	开放式	Itaú Asset Management	591,361,137.17	99.16

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 本基金本报告期末未持有股票，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。

5.10.3 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	5,677.47
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,245.79
8	其他	-
9	合计	35,923.26

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

报告期期初基金份额总额	546,477,164.00
报告期期间基金总申购份额	20,500,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	49,500,000.00
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	517,477,164.00

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	2026 年 08 月 26 日~2026 年 09 月 30 日	66,224,823.00	110,962,578.00	43,987,206.00	133,200,195.00	25.74%
产品特有风险							
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；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，基金还可能面临持续运作、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。							

注：申购份额包括申购或者买入基金份额，赎回份额包括赎回或者卖出基金份额。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会准予易方达伊塔乌巴西 IBOVESPA 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）注册的文件；

2.《易方达伊塔乌巴西 IBOVESPA 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金合同》；

3.《易方达伊塔乌巴西 IBOVESPA 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）托管协议》；

4.基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

9.3 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