

广发价值核心混合型证券投资基金

基金代码:A类010377 C类010378 | 发行期: 1月20日-1月29日

金牛公司, 权威认证

广发基金投资管理能力屡获业界认可:



2020年3月第七次荣膺“金牛基金管理公司”奖

评奖机构:《中国证券报》, 获奖年份: 2004、2005、2007、2010、2015、2017、2019年

风险提示: 基金管理人过往获奖情况不预示未来表现, 也不预示本基金未来表现, 基金投资需谨慎。

广发权益 硬核实力

海通证券数据显示, 截至2020年三季度末

广发基金权益类产品近一年、近两年绝对收益率在权益类大型基金公司中排名第1 (1/12)

备注1: 绝对收益率及排名数据直接引用海通证券《基金公司权益及固定收益类资产业绩排行榜》, 数据截至2020年9月30日。
备注2: 权益类大型基金公司分类按照海通证券规模排行榜近一年主动权益的平均规模进行划分。按照基金公司规模自大到小进行排序, 其中累计平均主动权益规模占比达到全市场主动权益规模50%的基金公司划分为大型基金公司。
备注3: 基金管理人绝对收益是指基金管理人管理的主动型基金净值增长率按照期间管理资产规模加权计算的净值增长率, 期间管理资产规模按照可获得的时间期间进行简单平均。
备注4: 广发基金权益类基金绝对收益率及全市场、权益类大型基金公司排名情况: 近1年: 60.16%、12/134、1/12; 近2年: 94.27%、6/121、1/12; 近3年: 64.23%、26/109、8/12。
风险提示: 基金管理人过往表现并不预示其未来表现, 基金管理人管理的其他基金的表现不构成新发基金业绩表现的保证, 基金投资需谨慎。

海外投资, 三大满贯

◆ 2013年以来, 广发基金多次荣获权威机构评选的海外投资重磅奖项:



2020年3月第四次荣膺
海外投资
金牛基金公司

(颁奖机构:《中国证券报》, 获奖年份: 2013、2014、2018、2019年)

风险提示: 基金管理人过往获奖情况不预示未来表现, 也不预示本基金未来表现, 基金投资需谨慎。



2019年3月第四次荣膺
海外明星投资团队

(颁奖机构:《证券时报》, 获奖年份: 2015、2016、2017、2018年)



2020年3月第四次荣膺
金基金·海外
投资回报基金公司

(颁奖机构:《上海证券报》, 获奖年份: 2013、2014、2017、2018年)

A+H大消费选手, 十年资深战将



张东一 拟任基金经理

◆ A+H大消费选手

◆ 约克大学理学硕士

◆ 伦敦政治经济学院理学硕士

◆ 12年证券从业经验

◆ 4年公募基金管理经验

深耕消费黄金赛道

具有超10年A+H大消费领域的投研经验, 曾挖掘出众多领涨板块以及个股。

追求高复合回报

拒绝偏见, 不偏好成长/价值, 寻找风险收益比合适的资产, 追求长时间的较高复合收益。

PB-ROE选股策略

一是以低的价格(PB)买长期稳定、高ROE的资产; 二是相对当前ROE水平, 价格(PB)低估的资产。

偏好高ROE行业

长期聚焦消费、医药等高ROE板块并集中投资, 同时适当捕捉其他行业机会, 扩展收益来源。

任职年化回报超24%, 近四年排名同类前3%

张东一自2016年7月开始管理广发聚优

管理以来累计回报 **155.37%**

年化回报 **24.03%**

近一年回报
66.06%

排名同类
前20%(77/480)

近四年回报
161.59%

排名同类
前3%(5/193)

五星评级 实力认证

张东一管理的广发聚优荣获

银河证券
招商证券

海通证券
上海证券

三年期★★★★★

表: 基金经理张东一管理广发聚优业绩表现 (任职日期: 2016/7/26)

基金名称	净值增长率	同期业绩比较基准	超越业绩比较基准收益	同类排名
过去一年	66.06%	16.22%	49.84%	77/480
过去二年	161.18%	31.53%	129.65%	12/427
过去三年	110.67%	22.48%	88.19%	12/317
过去四年	161.59%	29.12%	132.47%	5/193
任职以来	155.37%	35.91%	119.46%	-

表: 基金经理张东一管理其他基金业绩表现

基金名称	任职日期	任职回报	同期业绩比较基准	过去一年回报	过去一年业绩比较基准	过去一年同类排名
广发估值优势	2018-09-21	152.38%	33.93%	64.77%	19.99%	141/477
广发消费升级	2019-11-20	53.78%	23.38%	61.59%	27.38%	8/17
广发高股息优势	2020-01-20	22.50%	2.38%	-	-	-

备注1: 业绩数据截至2020年11月30日, 已经托管行复核。任职年化回报计算公式为: $(1 + \text{任职回报})^{1/365} - 1$, 任职天数为自然日。张东一在管的基金共5只, 其中广发产品质回管理时间未达半年, 因此不展示相关业绩。排名数据来源于银河证券基金研究中心, 截至2020年11月30日, 广发聚优同类型基金为银河证券三级分类中的混合基金-灵活配置型基金-股票型基金(股票上下限0-95%+基准股票比例30%-60%), 广发估值优势同类型基金为银河证券三级分类中的混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金(股票上下限60%-95%), 广发消费升级同类型基金为银河证券三级分类中的股票基金-行业股票型基金-消费行业股票型基金。基金评级数据来自银河证券、海通证券、招商证券、上海证券, 其中银河证券、海通证券、招商证券评级数据截至2020年10月, 上海证券评级数据截至2020年9月末。
备注2: 广发聚优的成立日期为2013年9月11日, 业绩比较基准为: 沪深300指数×50%+中证全债指数×50%, 过往业绩(业绩比较基准): 2015年: 42.14% (7.16%); 2016年: -29.24% (-4.64%); 2017年: 35.28% (10.72%); 2018年: -26.43% (-8.23%); 2019年: 69.68% (20.51%); 2020年上半年: 24.18% (2.46%)。广发估值优势的成立日期为2018年9月21日, 业绩比较基准为: 沪深300指数×60%+中证全债指数×40%, 过往业绩(业绩比较基准): 2019年: 63.14% (24.82%); 2020年上半年: 25.33% (1.18%)。广发消费升级的成立日期为2019年5月27日, 业绩比较基准为: 中证内地消费主题指数×50%+人民币计价的恒生指数×50%, 过往业绩(业绩比较基准): 2019年: 18.30% (11.23%); 2020年上半年: 25.61% (3.17%)。广发高股息优势的成立日期为2020年1月20日, 业绩比较基准为: 沪深300指数×45%+人民币计价的恒生指数×55%+中证全债指数×10%, 过往业绩(业绩比较基准): 2020/1/20至2020/11/30: 22.50% (2.38%); 数据经托管行复核。
备注3: 广发聚优历任基金经理 (任职日期): 刘明月 (2013/9/12至2014/12/24)、唐晓媛 (2014/12/14至2018/1/19)、张东一 (2016/7/26至今); 广发估值优势历任基金经理 (任职日期): 张东一 (2018/9/21至今); 广发消费升级历任基金经理 (任职日期): 李耀柱 (2019/5/27至2020/7/31)、张东一 (2019/11/20至今); 广发高股息优势历任基金经理 (任职日期): 李耀柱 (2020/1/20至今)、张东一 (2020/1/20至今)、杨定光 (2020/9/3至今)。
风险提示: 基金过往业绩并不预示其未来表现, 基金管理人管理的其他基金过往业绩不代表新基金的未来表现, 基金投资需谨慎。

基本信息

基金简称	广发价值核心混合	基金代码	A类:010377 / C类:010378
基金类型	混合型	基金运作方式	契约型开放式
基金管理人	广发基金管理有限公司	基金托管人	招商银行股份有限公司
投资目标	本基金在深入研究的基础上, 精选具有估值优势和核心竞争力的公司股票进行投资, 在严格控制风险的前提下, 追求超越业绩比较基准的投资回报。		
投资组合比例	股票资产占基金资产的比例为60%-95%, 其中投资于港股通标的股票不超过股票资产的50%; 每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的保证金后, 应当保持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%, 其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等; 股指期货、国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种或对投资比例要求有变更的, 基金管理人可在履行适当程序后, 做出相应调整。		
业绩比较基准	沪深300指数收益率×40%+人民币计价的恒生指数收益率×40%+中证全债指数收益率×20%		
风险收益特征	本基金是混合型股票基金, 其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金, 低于股票型基金。本基金资产投资于港股, 会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有投资风险, 包括港股市场股价波动较大的风险(港股市场实行T+0回转交易, 且对个股不设涨跌幅限制, 港股股价可能表现出比A股更为剧烈的股价波动)、汇率风险(汇率波动可能对基金的投资收益造成损失)、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险(在内地开市香港休市的情形下, 港股通不能正常交易, 港股不能及时卖出, 可能带来一定的流动性风险)等。		

费率结构

一次性费用	认(申)购金额(M)	费率	持有期限(N为日历日)	费率
	M < 100万元	1.20%	N < 7日	1.50%
	100万元 ≤ M < 300万元	0.80%	7日 ≤ N < 30日	0.75%
	300万元 ≤ M < 500万元	0.20%	30日 ≤ N < 180日	0.50%
A类份额赎回费率	M ≥ 500万元	每笔1000元	180日 ≤ N < 365日	0.30%
	M < 100万元	1.50%	N ≥ 365日	0
	100万元 ≤ M < 300万元	0.90%	N < 7日	1.50%
	300万元 ≤ M < 500万元	0.30%	7日 ≤ N < 30日	0.50%
A类份额申购费率	M ≥ 500万元	每笔1000元	N ≥ 30日	0
	M < 500万元	每笔1000元		
年费	管理费	1.50%	C类份额销售服务费	0.40%
	托管费	0.25%		

注: A类份额不收取销售服务费, C类份额不收取认(申)购费用, 详情请查阅本基金招募说明书、基金合同等法律文件。

【风险提示】

一、证券投资基金(以下简称“基金”)是一种长期投资工具, 其主要功能是分散投资, 降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具, 投资人购买基金, 既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益, 也可能承担基金投资所带来的损失。
二、基金在投资运作过程中可能面临各种风险, 既包括市场风险, 也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险, 即当单个交易日基金净赎回申请超过基金总份额的百分之十时, 投资人将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。
三、基金分为股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币市场基金等不同类型, 投资人投资不同类型的基金将获得不同的收益预期, 也将承担不同程度的风险。一般来说, 基金的收益预期越高, 投资人承担的风险也越大。
四、投资人应当认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件, 了解基金的风险收益特征, 并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否适合作为自身的投资。
五、基金以人民币计价, 但基金资产投资于境外资产, 可能面临汇率风险。
六、广发价值核心混合型证券投资基金是由“广发基金管理有限公司”(以下简称“基金管理人”)依照相关法律法规及约定发起, 并经中国证监会基金备案注册。中国证监会的注册并不表示中国证监会对该基金的风险和收益做出实质性判断、推荐或者保证。本基金的《基金合同》和《招募说明书》已通过《证券日报》等媒体和基金管理人互联网网站(www.gffund.com.cn)进行了公开披露。
七、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, 也不保证最低收益。旗下基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则, 在做出投资决策后, 基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险, 由投资人自行承担。
八、投资人应当通过基金管理人、具有销售基金业务资格的其他机构购买和赎回基金, 基金销售机构名单详见本基金《招募说明书》以及相关公告。
九、本基金是混合型基金, 其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金, 低于股票型基金。本基金资产投资于港股, 会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有投资风险, 包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。
十、本产品由广发基金管理有限公司发行与管理, 代销机构不承担产品的投资、兑付和风险管理责任。本基金首次募集规模上限为80亿元人民币(不包括募集利息), 超过限额将采取末日比例确认的方式实现募集规模的有效控制。基金详情请参阅基金合同和招募说明书等法律文件。