

广发美国房地产指数证券投资基金招募说明书(更新)摘要

[2015年1号]

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
时间:二〇一五年三月

【重要提示】

本基金于2013年5月21日经中国证监会证监许可[2013]619号文核准。本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,并不表明对基金资产的投资方向、投资范围及投资策略作出实质性判断,也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险,投资者认购(或申购)时应认真阅读本招募说明书。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。

本基金为主动式股票型基金,证券市场波动等因素影响基金资产,投资者投资于本基金前,需充分了解本基金的产品特性,并承担基金投资中出现的各类风险,包括:因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,由于基金投资组合中股票资产产生的流动性风险,基金管理人在基金资产管理过程中产生的基金管理人风险,本基金特定风险等。

本基金跟踪美国MSCI REIT指数,该指数受美国证券市场价格的波动而波动。本基金的投资对象REIT本身为上市公司,具有现金流稳定、分红率高的特点,其收益增长率介于债券与股票之间,但REIT价格的波动幅度在某一阶段可能高于股票市场的波动水平。

投资有风险,投资者拟认购或申购时应认真阅读本《招募说明书》与《基金合同》,全面认识本基金产品的产品特性,充分考虑投资者自身的风险承受能力,并对于认购或申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立判断。基金管理人提醒投资者基金投资要承担相应风险。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2015年2月14日,有关财务数据和净值表现截止日为2014年12月31日(财务数据未经审计)。

第一部分 基金的基本情况

一、基金名称

广发美国房地产指数证券投资基金

二、基金的投资目标

本基金采用被动式指数化投资策略,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力求实现跟踪标的指数所代表的、追求跟踪误差最小化的美国房地产指数,力争实现长期资本增值,并力争使基金净值增长率与业绩比较基准之间的年度跟踪误差最小不超过0.5%,基金净值增长率与业绩比较基准之间的年度跟踪误差均不超过1%。

三、基金的投资范围

本基金投资范围为美国REIT市场和在美国证券市场上市、符合基金合同约定的、具有良好流动性的美国REIT指数成份股,包括REIT、新股(一级市场初次发行或增发)等,其中,对MSCI美国REIT指数成份股、备选成份股以及MSCI美国REIT指数为投资标的的指数基金(包括ETF)的投资比例不低于基金资产的90%。本基金还可投资于与标的指数成份股、备选成份股具有类似风险收益特征的其他金融产品,包括在证券市场具有良好流动性、流动性好、优先股、优先股、公募基金、结构性投资产品、金融衍生品、银行存单、短期政府债券等以及中国证监会允许的其他金融工具。

四、基金的投资策略

本基金主要采用完全复制法跟踪美国REIT指数,按照个入为基数的基础权重构建组合。本基金主要采用完全复制法,即完全按照标的指数的成份股及其权重构建REIT投资组合,并跟踪标的指数的成份股及其权重的变动进行相应调整。

五、基金的风险收益特征

本基金为股票型基金,风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金为主动式股票型基金,风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金为主动式股票型基金,风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

六、基金的投资策略

七、基金的投资策略

八、基金的投资策略

九、基金的投资策略

十、基金的投资策略

十一、基金的投资策略

十二、基金的投资策略

十三、基金的投资策略

十四、基金的投资策略

十五、基金的投资策略

十六、基金的投资策略

十七、基金的投资策略

十八、基金的投资策略

十九、基金的投资策略

二十、基金的投资策略

二十一、基金的投资策略

二十二、基金的投资策略

二十三、基金的投资策略

二十四、基金的投资策略

二十五、基金的投资策略

二十六、基金的投资策略

二十七、基金的投资策略

二十八、基金的投资策略

二十九、基金的投资策略

三十、基金的投资策略

三十一、基金的投资策略

三十二、基金的投资策略

三十三、基金的投资策略

三十四、基金的投资策略

三十五、基金的投资策略

三十六、基金的投资策略

三十七、基金的投资策略

三十八、基金的投资策略

三十九、基金的投资策略

四十、基金的投资策略

四十一、基金的投资策略

四十二、基金的投资策略

四十三、基金的投资策略

四十四、基金的投资策略

四十五、基金的投资策略

四十六、基金的投资策略

四十七、基金的投资策略

四十八、基金的投资策略

四十九、基金的投资策略

五十、基金的投资策略

五十一、基金的投资策略

五十二、基金的投资策略

五十三、基金的投资策略

五十四、基金的投资策略

五十五、基金的投资策略

五十六、基金的投资策略

五十七、基金的投资策略

五十八、基金的投资策略

五十九、基金的投资策略

六十、基金的投资策略

六十一、基金的投资策略

六十二、基金的投资策略

六十三、基金的投资策略

六十四、基金的投资策略

六十五、基金的投资策略

六十六、基金的投资策略

六十七、基金的投资策略

六十八、基金的投资策略

六十九、基金的投资策略

七十、基金的投资策略

七十一、基金的投资策略

七十二、基金的投资策略

七十三、基金的投资策略

七十四、基金的投资策略

七十五、基金的投资策略

七十六、基金的投资策略

七十七、基金的投资策略

七十八、基金的投资策略

七十九、基金的投资策略

八十、基金的投资策略

八十一、基金的投资策略

八十二、基金的投资策略

八十三、基金的投资策略

八十四、基金的投资策略

八十五、基金的投资策略

八十六、基金的投资策略

八十七、基金的投资策略

八十八、基金的投资策略

八十九、基金的投资策略

九十、基金的投资策略

九十一、基金的投资策略

九十二、基金的投资策略

九十三、基金的投资策略

九十四、基金的投资策略

九十五、基金的投资策略

九十六、基金的投资策略

九十七、基金的投资策略

九十八、基金的投资策略

九十九、基金的投资策略

一百、基金的投资策略

一百零一、基金的投资策略

一百零二、基金的投资策略

一百零三、基金的投资策略

一百零四、基金的投资策略

一百零五、基金的投资策略

一百零六、基金的投资策略

一百零七、基金的投资策略

一百零八、基金的投资策略

一百零九、基金的投资策略

一百一十、基金的投资策略

一百一十一、基金的投资策略

一百一十二、基金的投资策略

一百一十三、基金的投资策略

一百一十四、基金的投资策略

一百一十五、基金的投资策略

一百一十六、基金的投资策略

一百一十七、基金的投资策略

一百一十八、基金的投资策略

一百一十九、基金的投资策略

一百二十、基金的投资策略

一百二十一、基金的投资策略

一百二十二、基金的投资策略

一百二十三、基金的投资策略

一百二十四、基金的投资策略

一百二十五、基金的投资策略

一百二十六、基金的投资策略

一百二十七、基金的投资策略

一百二十八、基金的投资策略

一百二十九、基金的投资策略

一百三十、基金的投资策略

一百三十一、基金的投资策略

一百三十二、基金的投资策略

一百三十三、基金的投资策略

一百三十四、基金的投资策略

一百三十五、基金的投资策略

一百三十六、基金的投资策略

一百三十七、基金的投资策略

一百三十八、基金的投资策略

一百三十九、基金的投资策略

一百四十、基金的投资策略

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。 (四)、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	股票代码(美元)	股票名称(中文)	币种	持仓数量	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	AMGN	安进	美元	1,537,000	13,769,944.00	7.52
2	PUBLIC	公共	美元	5,000	5,000,000.00	3.46
3	HOCHTIT	霍希	美元	1,075,000	5,704,364.34	3.28
4	HEAT	热	美元	1,225,000	5,601,247.47	3.26
5	AVAN	阿凡达	美元	4,960,000	4,960,526.31	2.85
6	PHIL	菲尔	美元	16,775,000	4,954,480.20	2.84
7	VSTZ	维斯塔	美元	10,000,000	4,600,075.73	2.79
8	HCP	赫普	美元	17,250,000	4,601,176.87	2.67
9	VYND	文因达	美元	4,342,000	4,500,742.42	2.65
10	BDX	百得	美元	8,780,000	4,501,446.76	2.63

(五)、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。

(六)、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。

(七)、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。

(八)、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。

(九)、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	基金类别	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	VAN-GUARD REIT ETF	ETF	开放式	The Vanguard Group	4,361,346.39	2.85
2	—	—	—	—	—	—
3	—	—	—	—	—	—
4	—	—	—	—	—	—
5	—	—	—	—	—	—
6	—	—	—	—	—	—
7	—	—	—	—	—	—
8	—	—	—	—	—	—
9	—	—	—	—	—	—
10	—	—	—	—	—	—

(十)、投资组合报告附注

1. 本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现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。

2. 报告期末本基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

3. 其他名称资产构成

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	应收利息	775,502.94
4	应收股利	1,615.16
5	应收申购款	5,953,384.39
6	其他应收款	—
7	待摊费用	76,741.21
8	其他	—
9	合计	6,807,334.24

4. 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5. 报告期末前十名股票中存在被受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在受限情况。

九、基金业绩

(一) 本基金在业绩比较基准采用全球投资业绩基准(GIPS)。

1. 在业绩比较基准中采用统一的货币;

2. 按照GIPS的核算方法和程序进行计算;

3. 如果GIPS的标准与国内现行要求不符时,同时公布不同标准下的计算结果,并说明其差异;

4. 对外披露时,需要注明业绩计算标准是符合GIPS要求的。

(二) 基金管理人依照恪尽职守、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。

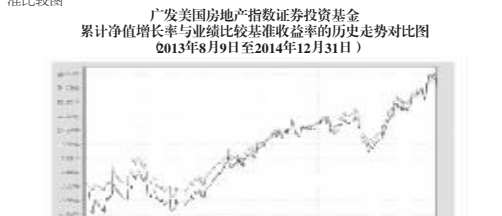
投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

(三) 本基金本报告期单位基金资产净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	净值增长率与业绩比较基准收益率之差③	①-②	②-①
2013.08.09-2013.12.31	-1.20%	0.83%	-4.58%	1.03%	3.38%
2014.01.01-2014.06.30	16.60%	0.63%	19.94%	0.68%	-3.34%
2014.01.01-2014.12.31	26.82%	0.67%	32.12%	0.72%	-5.30%
2013.08.09-2014.12.31	25.30%	0.72%	26.06%	0.82%	-7.06%

注:本基金业绩比较基准:人民币计价的MSCI美国REIT净值收益率。

(2) 本基金自基金合同生效以来单位基金资产净值的变动与同期业绩比较基准比较图



注:本基金建仓期为基金合同生效后六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

第十部分 基金管理人

一、概况

1. 名称:广发基金管理有限公司

2. 住所:广东省珠海市横琴新区宝兴路4号4004-66室

3. 办公地址:广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔楼31-33楼

4. 法定代表人:王卫

5. 设立日期:2003年6月6日

6. 注册资本:2.8986666666666666亿元人民币

7. 股权结构:广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)、烽火通信科技股份有限公司、深圳市前海香江金融控股集团有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技金融投资有限公司,分别持有本基金管理人51.13%、15.763%、15.763%、0.4482%和1.8511%的股权。

二、主要人员情况

1. 董事会成员

王卫:董事长,男,经济学硕士,高级经济师。兼任中国基金业协会公司治理专业委员会委员,广东省政府决策咨询委员会专家委员,广东金融学会副会长,广东省金融学会副会长,广东省金融学会副会长,广东省金融学会副会长,广东省金融学会副会长。

孙晓刚:董事,男,硕士。现任广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事。

孙晓刚:董事,男,硕士。现任广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事。

孙晓刚:董事,男,硕士。现任广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事。

孙晓刚:董事,男,硕士。现任广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事。

孙晓刚:董事,男,硕士。现任广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事。

孙晓刚:董事,男,硕士。现任广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事。

孙晓刚:董事,男,硕士。现任广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事。

孙晓刚:董事,男,硕士。现任广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事。

孙晓刚:董事,男,硕士。现任广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事,广发证券股份有限公司董事