

广发纳斯达克100指数证券投资基金招募说明书 更新 摘要

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:二〇一五年九月

[重要提示]

本基金于2012年4月26日经中国证监会证监许可[2012]568号文核准。本基金基金合同于2012年6月15日正式生效。

本基金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。

投资有风险,投资人认购(或申购)基金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财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场价格波动等因素产生波动,投资者在投资本基金前,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: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,由基金投资对象的大量赎回基金产生的流动性风险;基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险;本基金的特定风险等。本基金投资于美国证券市场,基金净值会因为美国证券市场价格波动、汇率变动等因素产生波动。

本摘要根据本基金合同和本基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。投资人认购、投资人认购(或申购)基金时应认真阅读本基金《招募说明书》与《基金合同》,全面认识本基金产品的风险收益特征,充分考虑投资人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的决策。基金管理人提示投资人基金投资要承担相应风险。基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2015年8月14日,有关财务数据和净值表现截止日为2015年6月30日。

第一部分 基金的名称
广发纳斯达克100指数证券投资基金
第二部分 基金的类型
契约型开放式

第三部分 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,力求实现对标的指数的有效跟踪,追求跟踪误差的最小化。

第四部分 基金的投资范围

本基金投资范围为美国证券市场中的纳斯达克100指数成份股,备选成份股,以纳斯达克100指数为投资标的的交易型开放式指数基金(ETF),新一级(市场初期发生后)等,其中,对纳斯达克100指数成份股的投资比例不低于基金资产净值的85%,对纳斯达克100指数成份股及纳斯达克100指数为投资标的的交易型开放式指数基金(ETF)的投资比例不高于基金资产净值的10%,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%。本基金还可投资全球证券市场中具有良好流动性的其他金融工具,包括在证券市场挂牌交易的普通股、优先股、存托凭证、公募基金、结构性投资产品、金融衍生产品、银行存款、短期政府债券等,且与中国证监会允许投资的其他金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。如法律法规或中国证监会变更投资品种比例限制的,基金管理人在与基金托管人协商一致并履行相关程序后,可相应调整本基金的投资比例规定,不需经基金份额持有人大会审议。

第五部分 基金的投资策略

(一)资产配置策略

本基金在追求标的指数长期增长的稳定收益为宗旨,在降低跟踪误差和控制流动性风险的双重约束下构建指数化的投资组合。

本基金力争控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的年跟踪偏离度小于±0.5%,基金净值增长率与业绩比较基准之间的年跟踪误差不超过±0.5%。

本基金对纳斯达克100指数成份股的投资比例不低于基金资产净值的85%,对纳斯达克100指数成份股及纳斯达克100指数为投资标的交易型开放式指数基金(ETF)的投资比例不高于基金资产净值的10%,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%。本基金还可投资全球证券市场中具有良好流动性的其他金融工具,包括在证券市场挂牌交易的普通股、优先股、存托凭证、公募基金、结构性投资产品、金融衍生产品、银行存款、短期政府债券等,且与中国证监会允许投资的其他金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。如法律法规或中国证监会变更投资品种比例限制的,基金管理人在与基金托管人协商一致并履行相关程序后,可相应调整本基金的投资比例规定,不需经基金份额持有人大会审议。

第五部分 基金的投资策略

(一)资产配置策略

本基金在追求标的指数长期增长的稳定收益为宗旨,在降低跟踪误差和控制流动性风险的双重约束下构建指数化的投资组合。

本基金力争控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的年跟踪偏离度小于±0.5%,基金净值增长率与业绩比较基准之间的年跟踪误差不超过±0.5%。

(二)权益类资产投资策略

1、股票构建原则

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组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。

当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购或赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人可对投资组合进行适当调整,降低跟踪误差。

如有因股票停牌、股票流动性或其他一些影响指数复制的市场因素的限制,使基金管理人无法按指数重权买入成份股,基金管理人可以根据市场情况,结合经验判断,对投资组合进行适当调整,以获得更接近标的指数的收益率。

3、股票组合调整

(1)定期调整

本基金将根据所跟踪的纳斯达克100指数对其成份股的调整而进行相应的定期跟踪调整。

1)与指数相关的调整

当标的指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重调整时,本基金将根据指数公司发布的调整决定及其需调整的权重比例,进行相应调整。

2)申购赎回调整

根据本基金的申购和赎回情况,对股票投资组合进行调整,从而有效跟踪标的指数。

3)其他调整

对于标的指数成份股,若因其出现停牌限制、存在严重的流动性困难,或者财务风险较大、或者面临重大的司法诉讼,或者有充分而合理的理由认为其已被市场操纵等情况时,本基金可以不投资该成份股,而用备选股,甚至现金来代替,也可以选择与其行业相近、定价特征类似或者收益率相对较高的其它股票来代替。

4、投资组合优化评估

本基金将投资组合进行监控与评估时,以跟踪偏离度为核心监控指标,跟踪误差为辅助监控指标,对投资组合的日常调整以最小化跟踪偏离度为原则,以求控制投资组合相对于业绩比较基准的偏离风险。

(1)监控指标:跟踪偏离度

第10日跟踪偏离度为第10日基金净值增长率减去第10日基金业绩比较基准增长率后的绝对值。

(2)辅助监控指标:跟踪误差

跟踪误差一般考察的是一段交易时间内投资组合日收益率与比较基准日收益率的偏离情况,计算公式如下:

$$\text{跟踪误差} = \sqrt{\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n (\text{基金收益率}_i - \text{基准收益率}_i)^2}$$

跟踪误差的计算方法:将所有基金的收益率与基准收益率的差的平方相加,然后除以基金的个数,再开方。

基金管理人可以调整跟踪偏离度和跟踪误差的计算方法,并予以公告。

(三)固定收益类投资策略

本基金主要以降低跟踪误差和投资组合流动性管理为目的,综合考虑流动性与收益性,构建本基金债券和货币市场工具的投资组合。

(四)衍生品投资策略

本基金投资于经中国证监会允许的金融衍生品,如与标的指数组成或标的指数组成的股票的股指期权、期权权以及其它衍生工具。本基金的投资中主要遵循有效管理投资策略,对冲某些成份股的系统性风险的杠杆作用,达到对标的指数的有效跟踪,从而降低仓位频繁调整带来的交易成本。

1、投资决策依据

有法律法规、基金合同以及标的指数的相关规定是基金管理人运用基金资产的决策依据。

2、投资管理体制

本基金基金管理人实行投资决策委员会领导下的基金经理负责制。投资决策委员会负责决定有关的指数重大调整的应对决策,其他重大组合调整决策以及重大的单项投资决策。基金经理决定日常标的指数跟踪误差的应对决策。

3、投资组合构建

本基金将根据所跟踪的纳斯达克100指数对其成份股的调整而进行相应的定期跟踪调整。

1)与指数相关的调整

当标的指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重调整时,本基金将根据指数公司发布的调整决定及其需调整的权重比例,进行相应调整。

2)申购赎回调整

根据本基金的申购和赎回情况,对股票投资组合进行调整,从而有效跟踪标的指数。

3)其他调整

对于标的指数成份股,若因其出现停牌限制、存在严重的流动性困难,或者财务风险较大、或者面临重大的司法诉讼,或者有充分而合理的理由认为其已被市场操纵等情况时,本基金可以不投资该成份股,而用备选股,甚至现金来代替,也可以选择与其行业相近、定价特征类似或者收益率相对较高的其它股票来代替。

4、投资组合优化评估

本基金将投资组合进行监控与评估时,以跟踪偏离度为核心监控指标,跟踪误差为辅助监控指标,对投资组合的日常调整以最小化跟踪偏离度为原则,以求控制投资组合相对于业绩比较基准的偏离风险。

(5)组合构建:根据标的指数,结合研究,基金经理主要以完全复制制的指数成份股重仓构建组合。在追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化的前提下,基金经理将采取适当的方法,提高投资效率,降低仓位频繁调整带来的交易成本。

5、投资组合调整与控制

本基金将根据所跟踪的纳斯达克100指数对其成份股的调整而进行相应的定期跟踪调整。

1)与指数相关的调整

当标的指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重调整时,本基金将根据指数公司发布的调整决定及其需调整的权重比例,进行相应调整。

2)申购赎回调整

根据本基金的申购和赎回情况,对股票投资组合进行调整,从而有效跟踪标的指数。

3)其他调整

对于标的指数成份股,若因其出现停牌限制、存在严重的流动性困难,或者财务风险较大、或者面临重大的司法诉讼,或者有充分而合理的理由认为其已被市场操纵等情况时,本基金可以不投资该成份股,而用备选股,甚至现金来代替,也可以选择与其行业相近、定价特征类似或者收益率相对较高的其它股票来代替。

4、投资组合优化评估

本基金将投资组合进行监控与评估时,以跟踪偏离度为核心监控指标,跟踪误差为辅助监控指标,对投资组合的日常调整以最小化跟踪偏离度为原则,以求控制投资组合相对于业绩比较基准的偏离风险。

5、投资组合调整与控制

本基金将根据所跟踪的纳斯达克100指数对其成份股的调整而进行相应的定期跟踪调整。

1)与指数相关的调整

当标的指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重调整时,本基金将根据指数公司发布的调整决定及其需调整的权重比例,进行相应调整。

2)申购赎回调整

根据本基金的申购和赎回情况,对股票投资组合进行调整,从而有效跟踪标的指数。

3)其他调整

对于标的指数成份股,若因其出现停牌限制、存在严重的流动性困难,或者财务风险较大、或者面临重大的司法诉讼,或者有充分而合理的理由认为其已被市场操纵等情况时,本基金可以不投资该成份股,而用备选股,甚至现金来代替,也可以选择与其行业相近、定价特征类似或者收益率相对较高的其它股票来代替。

4、投资组合优化评估

本基金将投资组合进行监控与评估时,以跟踪偏离度为核心监控指标,跟踪误差为辅助监控指标,对投资组合的日常调整以最小化跟踪偏离度为原则,以求控制投资组合相对于业绩比较基准的偏离风险。

5、投资组合调整与控制

本基金将根据所跟踪的纳斯达克100指数对其成份股的调整而进行相应的定期跟踪调整。

1)与指数相关的调整

当标的指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重调整时,本基金将根据指数公司发布的调整决定及其需调整的权重比例,进行相应调整。

2)申购赎回调整

根据本基金的申购和赎回情况,对股票投资组合进行调整,从而有效跟踪标的指数。

3)其他调整

对于标的指数成份股,若因其出现停牌限制、存在严重的流动性困难,或者财务风险较大、或者面临重大的司法诉讼,或者有充分而合理的理由认为其已被市场操纵等情况时,本基金可以不投资该成份股,而用备选股,甚至现金来代替,也可以选择与其行业相近、定价特征类似或者收益率相对较高的其它股票来代替。

4、投资组合优化评估

本基金将投资组合进行监控与评估时,以跟踪偏离度为核心监控指标,跟踪误差为辅助监控指标,对投资组合的日常调整以最小化跟踪偏离度为原则,以求控制投资组合相对于业绩比较基准的偏离风险。

5、投资组合调整与控制

本基金将根据所跟踪的纳斯达克100指数对其成份股的调整而进行相应的定期跟踪调整。

1)与指数相关的调整

当标的指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重调整时,本基金将根据指数公司发布的调整决定及其需调整的权重比例,进行相应调整。

2)申购赎回调整

根据本基金的申购和赎回情况,对股票投资组合进行调整,从而有效跟踪标的指数。

3)其他调整

对于标的指数成份股,若因其出现停牌限制、存在严重的流动性困难,或者财务风险较大、或者面临重大的司法诉讼,或者有充分而合理的理由认为其已被市场操纵等情况时,本基金可以不投资该成份股,而用备选股,甚至现金来代替,也可以选择与其行业相近、定价特征类似或者收益率相对较高的其它股票来代替。

4、投资组合优化评估

本基金将投资组合进行监控与评估时,以跟踪偏离度为核心监控指标,跟踪误差为辅助监控指标,对投资组合的日常调整以最小化跟踪偏离度为原则,以求控制投资组合相对于业绩比较基准的偏离风险。

5、投资组合调整与控制

本基金将根据所跟踪的纳斯达克100指数对其成份股的调整而进行相应的定期跟踪调整。

1)与指数相关的调整

当标的指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重调整时,本基金将根据指数公司发布的调整决定及其需调整的权重比例,进行相应调整。

2)申购赎回调整

根据本基金的申购和赎回情况,对股票投资组合进行调整,从而有效跟踪标的指数。

3)其他调整

对于标的指数成份股,若因其出现停牌限制、存在严重的流动性困难,或者财务风险较大、或者面临重大的司法诉讼,或者有充分而合理的理由认为其已被市场操纵等情况时,本基金可以不投资该成份股,而用备选股,甚至现金来代替,也可以选择与其行业相近、定价特征类似或者收益率相对较高的其它股票来代替。

4、投资组合优化评估

本基金将投资组合进行监控与评估时,以跟踪偏离度为核心监控指标,跟踪误差为辅助监控指标,对投资组合的日常调整以最小化跟踪偏离度为原则,以求控制投资组合相对于业绩比较基准的偏离风险。

5、投资组合调整与控制

本基金将根据所跟踪的纳斯达克100指数对其成份股的调整而进行相应的定期跟踪调整。

1)与指数相关的调整

当标的指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份