

净值大跌,即将解封 多只发起式基金迎来“三年之痒”

李锐

对于发起式基金来说,今年注定又是充满挑战的一年。日前,随着解封时间的临近,包括恒越品质生活、广发行业严选三年持有期等多只发起式基金引发市场关注,因为在其第一个三年运作期即将结束之际,多只基金业绩惨淡,甚至有引发清盘的可能,而这对于发起式基金来说,并不是一个好消息。

1 市场热点

不经意间,发起式基金成为了市场热点。8月26日,根据公开资料来看,作为一只发起式基金,广发行业严选三年持有期基金即将解禁,迎来三年运作之后的第一个解禁期。资料显示,广发行业严选三年持有期混合A(012967)基金成立于2021年8月26日,当时仅仅一天时间便结束募集,发行总金额超过148亿元,基金经理为刘格崧。

来自东方财富Choice金融数据的统计显示,截至2024年8月23日,广发行业严选三年持有期混合A规模68.10亿元,最新净值0.4167元。自成立以来,该基金净值目前已经下跌58.33%,亏损超80亿元,业绩、规模双双“腰斩”,这对于投资者的冲击显而易见。无独有偶,另一只发起式基金甚至发出了清盘预警。恒越基金近日发布公告称,旗下恒越品质生活混合型发起式基金有可能触发基金合同终止,也就是常说的清盘。

此前,恒越基金已就这一问题发出了首次提示性公告,同时,还公告称,为维护基金



图片来源/视觉中国

份额持有人利益,该基金自8月14日起暂停办理申购、转换转入、定期定额投资业务。资料显示,恒越品质生活基金的成立日为2021年8月31日,《基金合同》生效满三年之日为2024年8月31日。根据此前规定,《基金合同》生效之日起三年后,若基金资产净值低于2亿元,基金合同自动终止,且不得通过召开基金份额持有人大会的方式延续。

数据显示,恒越品质生活基金成立于2021年8月31日,成立之初的规模为1.68亿元。但截至今年二季度末,恒越品质生活基金的规模仅为0.61亿元,连续多个季度下滑,相比成立之初已缩水近64%。与此同时,截至8月23日,恒越品质生活的单位净值和累计净值均只有0.2771元,成立以来净值跌幅达到72.29%。这样的业绩表现,投资者肯定难说满意。

2 整体表现不佳

不过,从整体来看,发起式基金尤其是在2021年左右成立的产品,整体业绩大多惨淡。数据统计显示,剔除三年期养老目标基金、债券基金以及FOF基金,在2021年内发行的,共有27只三年持有期产品(仅统计A类份额),截至8月23日,成立以来收益率全部“告负”,而且大约七成产品累计亏损超过30%,例如申万菱信乐道三年持有、安信优质企业三年持有A、汇添富数字经济引领发展三年持有A等产品,均沦为“六毛基金”。而从目前的统计来看,已有19只产品完成了首个三年运作期,而剩余8只持有期产品,即将在今年8月26日至12月进入其第一个开放赎回状态。不过,从业绩来看,即将“解禁”

的8只基金,业绩堪称糟糕。截至8月23日,最新规模合计为139亿元(不同份额合并)。其中,跌幅最大的是刘格崧旗下广发行业严选三年持有期基金,其A类份额成立以来累计亏损58.33%;东方红启兴三年持有A、嘉实策略视野三年持有期、东方红智选三年持有A,成立以来分别亏损50.74%、47.22%和41.44%;富国均衡成长三年持有A、安信优质企业三年持有A、泰康优势精选三年持有期成立以来均跌超30%。

3 静待转机

对于后市,市场转机或在出现。安联基金研究部总经理、安联中国精选混合拟任基金经理程或看来,A股市场正在经历低估值基础上由企业盈利增长所带动向上的转折点。他表示,中国企业的盈利增长动能将在四季度后呈现明显改善的态势,与此同时稳增长政策效应进一步显现,当前逐步布局A股恰恰是一件“艰难而正确的事”。程或建议,可重点关注股息成长、新兴科技、制造业出海和港股高股息四条投资主线,看好2024年和2025年的A股投资行情,且今年三季度或是较好的布局时点。同样,前海开源首席经济学家杨德龙表示,全球投资者都很关注美联储什么时候降息以及降息的幅度,因为美联储被誉为世界银行,美联储一旦降息,美元指数就会回落,非美货币就会升值。近期人民币其实已经出现了一波回升,并且我们也看到美联储的货币政策走向确实大概率会向着降息转变。人民币资产一旦出现升值的预期,将会吸引外资流入人民币资产。而经过三年的下跌,很多人民币资产是被严重低估的,包括A股以及港股,还有中概股。

建设银行推出龙卡畅享留学信用卡 世界梦想,由此畅享

近日,建设银行推出龙卡畅享留学信用卡,该卡围绕留学家庭境外用卡需求,特别打造了“境外五重消费返现”活动,还配有跨境旅行家、多重保险保障等服务,旨在为留学家庭提供优质的境外用卡体验和金融服务。

畅享留学卡具有全球支付功能,所有外币交易均实现自动购汇,且免收货币兑换手续费。该产品所具有的“境外五重消费返现”,一是境外消费笔笔享1%返现,在境外通过Visa通道的线上线下消费,享笔笔1%返现;二是境外教育类商户满额返现,持卡人报名后,在指定境外教育类商户消费单笔满等值35000元人民币,可获得360元人民币返现;三是境外餐饮商超5%笔笔返现,持卡人报名后,在指定境外餐饮商超类商户消费可获5%返现,每笔最高返现50元人民币;四是境外消费8%返现,持卡人报名且当月通过Visa通道在境外的线上线下消费超过等值5000元人民币后,超额部分有机会享8%返现,每月每客户返现封顶金额200元人民币;五是境外交易大额返现,持卡人报名后,每月通过Visa通道在境外线下刷卡消费满等值30000元人民币,可获得666元返现。

建设银行还联合Visa卡组织推出跨境旅行家服务平台,为畅享留学卡境外使用提供场景式索引服务。该平台整合机票、租车、酒店、目的地美食、场馆门票、购物和境外网络、App等跨境出行实用信息,通过对话式互动服务,为留学客群提供覆盖出行各阶段的服务信息和用卡优惠信息。同时,持卡人可享

受航空意外险、航班行李延误险,失卡保障等多重保险保障,为留学生活更添一层护盾。

畅享留学卡通过丰富的专属权益和活动,为广大留学家庭提供全方位金融支持,无论是在日常消费、教育支出,还是在跨境旅行、紧急情况下,都能够为持卡人带来便利与保障。

