



广发基金
GF FUND MANAGEMENT

心系托付 一路广发

FOF投资行为 洞察报告

目录

序言	1
----------	---

1. 调研背景	1
2. 调查说明	2
3. 出品方介绍	2

第一章：个人基金投资行为观察	3
----------------------	---

1. 自己选择还是听从建议?	4
2. 集中持有还是分散仓位?	5
3. 短期投资还是长期投资?	6
4. 畏惧波动还是从容应对?	8
5. 赚了就卖还是亏了就割?	12
6. 市场不对还是操作错了?	14

第二章：个人FOF投资偏好观察	16
-----------------------	----

1. 有多少基民倾向配置FOF?	17
2. 谁可能会有兴趣配置FOF?	18
3. 哪些因素驱动你配置FOF?	21
4. 更青睐于配置哪一类FOF?	24

第三章：公募FOF发展的黄金时代已来临	27
---------------------------	----

1. FOF的投教任重道远	28
2. FOF的未来发展空间广阔	30
3. FOF同样需要优中选优	31

序言

1. 调研背景

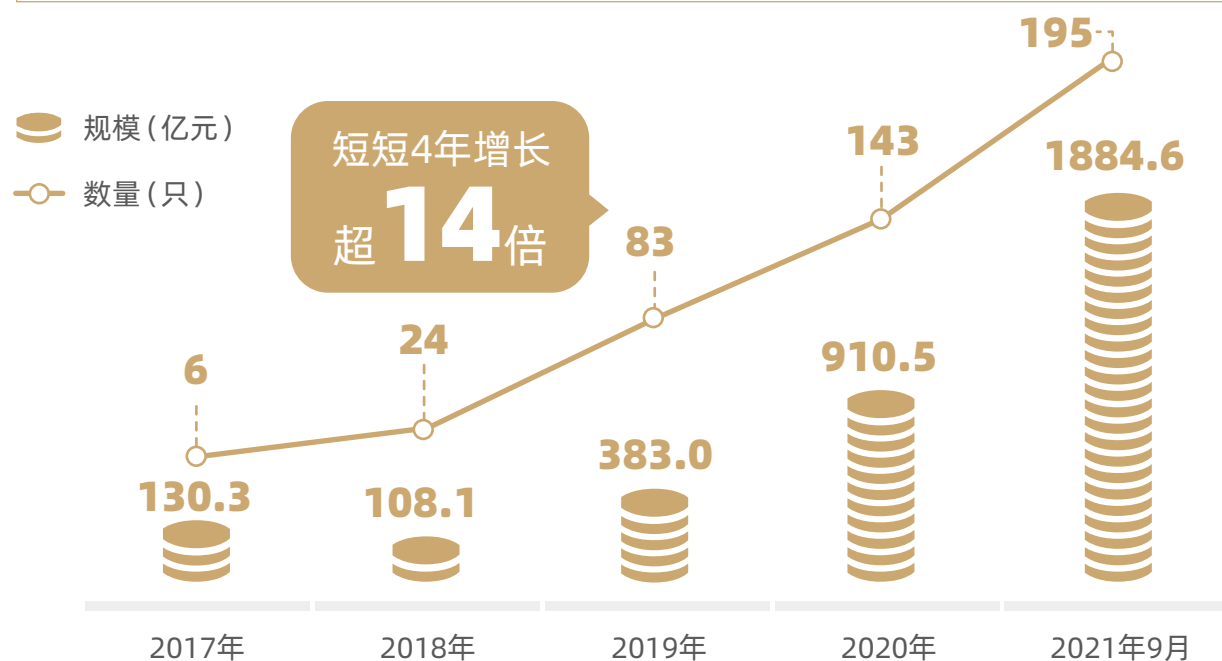
2021年，中国公募基金行业延续了高速发展的态势。中国证券投资基金业协会发布的官方数据显示，截至2021年11月底，我国公募基金产品（包括全部开放式及封闭式基金产品在内）数量达9152只，总规模达到25.32万亿元人民币，属于公募基金的黄金时代已经到来。

伴随着基金产品的普及，明星基金经理们被热捧，爆款新基时常登上热搜，大量新基民涌入市场。然而，市场上这么多基金该怎么选？投资时追涨杀跌的冲动如何克服？分散风险要怎样实现？

这些问题被广泛讨论的同时，基金中的基金（Fund of Funds，以下简称FOF）这个基金品种也越来越多地进入普通投资者视野。相比大家熟知的股票型基金、混合型基金、债券型基金等产品类型，FOF算是比较小众并且年轻的基金品种。

2017年四季度，国内公募FOF面市。Wind数据显示，截至2017年年底，全市场只有6只公募FOF产品，总规模仅130.3亿元。在2018年《养老目标证券投资基金指引(试行)》出台后，公募FOF作为养老金第三支柱的主要运作模式得到了官方的支持，随后公募FOF便开上了快车道。同样根据Wind统计，到2021年9月底，公募FOF产品存量已达到195只，总规模超过1884.6亿元。短短4年规模增长超14倍，其中2021年新增规模超过974亿元，相比2020年而言相当于翻倍增长。

2017年以来FOF产品数量和规模变化



2. 调查说明

为了真实还原国内FOF投资的情况，为基金从业人员和基金投资者提供有益的参考，广发基金作为国内领先的综合性资产管理机构，专门面向FOF投资者及对FOF感兴趣的基民发起了《FOF投资行为调查》。此举意在通过深度调查了解目标受众的基金投资心理与行为，在基金投资中存在的困惑，以及投资FOF的现状及倾向，便于后续更加有针对性地改善基金投资体验及投教服务。

需要特别说明的是，在取得调研结果以后，我们做了大量统计分析，试图通过客观数据发现问题，并针对这些问题进行讨论和研究，最终揭示影响FOF投资决策的几个关键因素。同时，我们也期待能够帮助投资者用更好的心态和方法参与基金投资，并在投资之路上获取更符合自身需要的长远收益。从整个行业的角度而言，本次调研结果旨在为基金管理机构提供参考借鉴，共同绘制未来FOF发展蓝图，让科学的资产管理理念更加深入人心。

3. 出品方介绍

广发基金管理有限公司（以下简称“公司”）成立于2003年8月5日。公司总部位于广州，下设广发国际资产管理有限公司、瑞元资本管理有限公司两家全资子公司。公司及旗下子公司拥有公募基金管理、社保基金境内委托投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、特定客户资产管理、QDII、RQFII、QFII、受托管理保险资金投资管理人、保险保障基金委托资产管理投资管理人、基金投资顾问等业务资格，是具备综合资产管理能力与经验的大型基金管理公司。

截至2021年9月30日，公司管理资产规模超1.38万亿元，管理公募基金产品281只，同时还管理多个特定客户资产管理投资组合、社保基金投资组合、养老基金投资组合。公司产品线齐全，旗下产品覆盖主动权益、债券、货币、海外投资、被动投资、量化对冲、另类投资等不同类别。凭借优秀的综合实力，公司曾获八届中国证券报“金牛基金管理公司”奖项、十届证券时报“明星基金公司”奖项、五届上海证券报“金基金•TOP公司奖”。

公司坚持“专业创造价值、客户利益为上”的理念，致力成为值得托付的领先全能资产管理公司，为投资者创造长期、稳定、可持续的回报，为我国资本市场的繁荣与发展贡献力量。

个人基金投资 行为观察

针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者

01

一、自己选择还是听从建议？

■ 超7成个人投资者“靠自己”决定投资策略

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

在本调查中，有70.7%的投资者会靠自己配置和调仓。其中，有46.9%的个人投资者选择“自己研究，配置多种类型的基金”，23.8%的人选择“果断决策，不定期择时调仓”，仅有26.1%的个人投资者会“交给专业人士，买FOF基金等”。因而可以说，多数个人投资者还是会自己决定投资策略，而交给专业人士的仅是少数。

投资者决策依据



果断决策，不定期择时调仓



23.8%



自己研究，配置多种类型的基金



46.9%



交给专业人士，买FOF基金等



26.1%



不会分散风险



3.2%



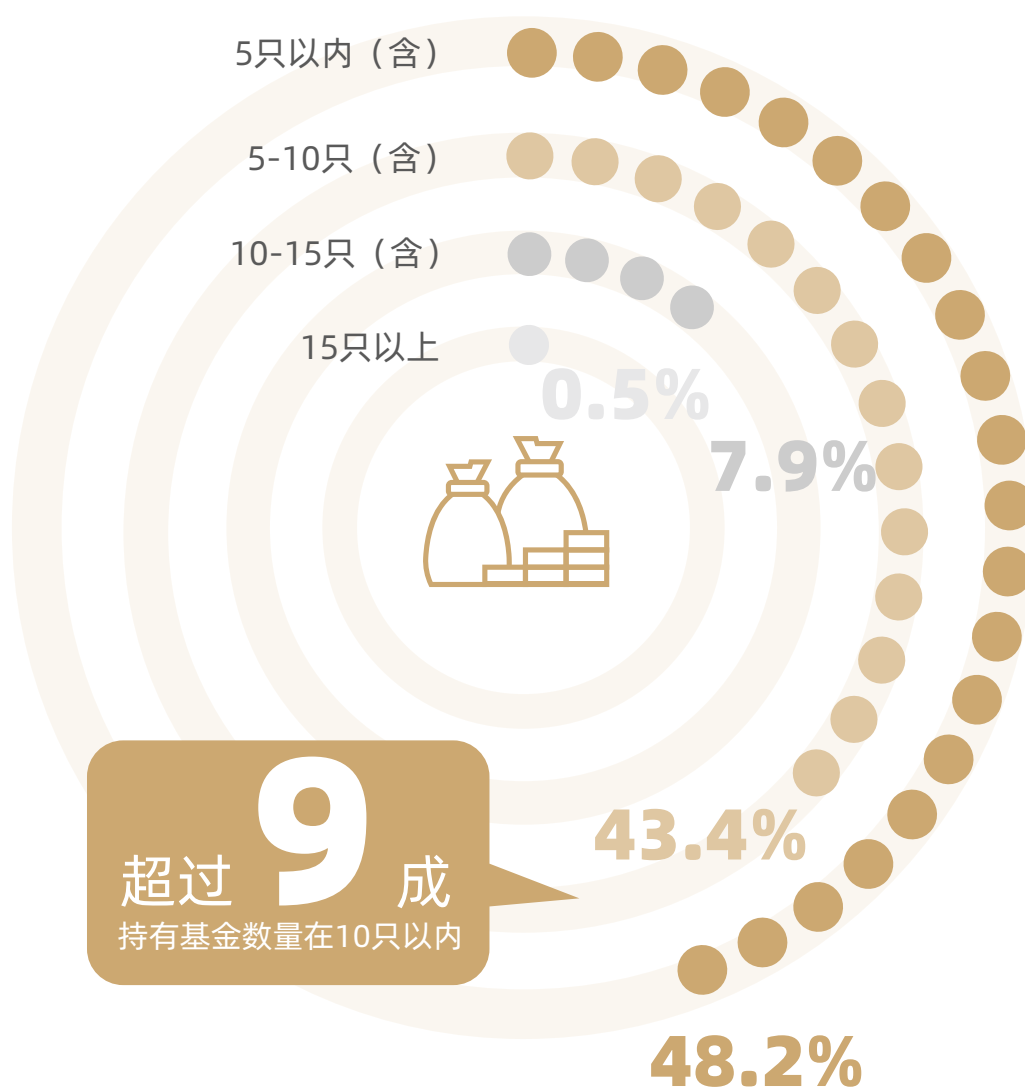
二、集中持有还是分散仓位？

■ 超9成个人投资者持有基金数量在10只以内

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

在本调查中，有FOF投资意向的个人投资者，超过9成持有基金数量在10只（含）以内，其中5只（含）以内的人数占比48.2%，5-10只（含）的人数占比43.4%，持有10-15只（含）基金的个人投资者占比7.9%。

投资者持有基金数量



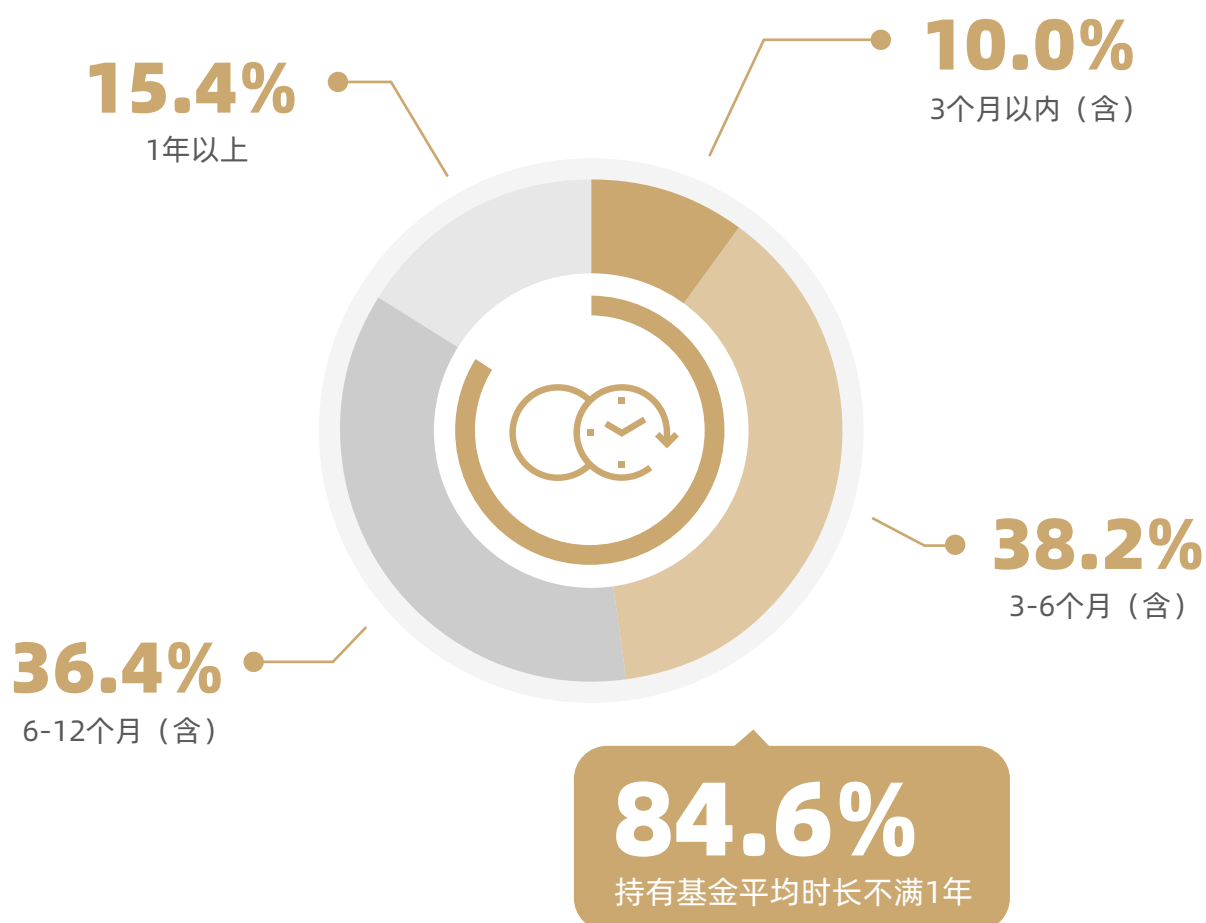
三、短期投资还是长期投资？

■ 超8成个人投资者持有基金平均时长不满1年

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

在本调查中，84.6%的个人投资者持有基金平均时长不满1年，48.2%的个人投资者持有基金平均时长不满6个月，10%的个人投资者持有基金平均时长不满3个月，整体持有时长较短。

投资者持有基金平均时长



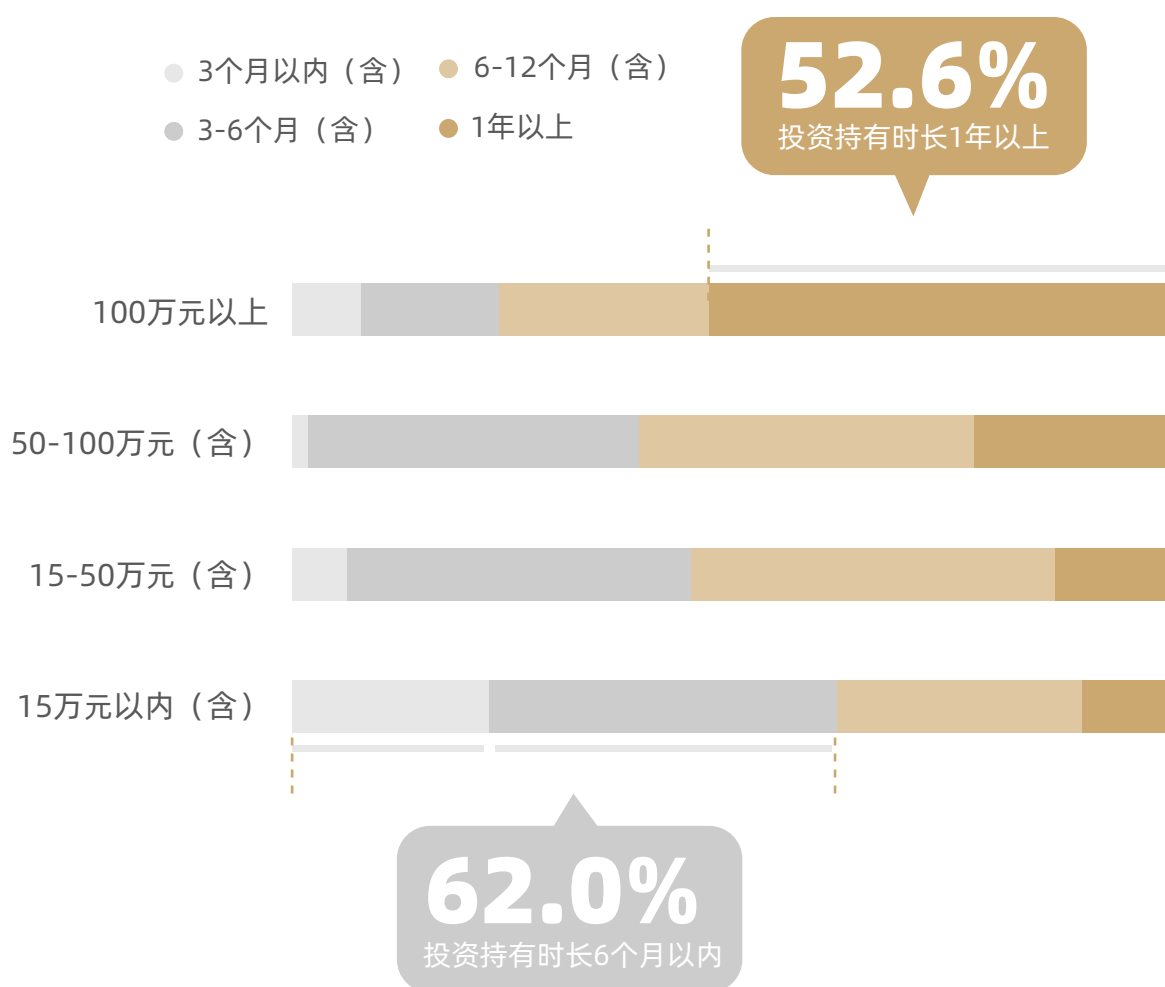
■ 越是高净值人群就越有可能实现长期持有

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

在本调查的个人投资者中，以目前可投资于金融资产的资金量来看，可将15万元作为分水岭，15万元以内（含）的个人投资者持有基金的平均时长较短，大多在6个月以内，而15万元以上的个人投资者持有平均时长会更长。同时也可以看到，可投资金额在100万元以上的投资者相较100万元以内的投资者，持有1年以上的人数比例更高。

因此可以说，个人投资者可投资金融资产的资金量越大，持有基金的平均时长就相对更长，越是高净值人群就越有可能“拿得住”，实现长期持有。

可投资金融资产与基金持有时长的分布关系



四、畏惧波动还是从容应对？

■ 接近5成投资者，基金亏损不到10%就会焦虑

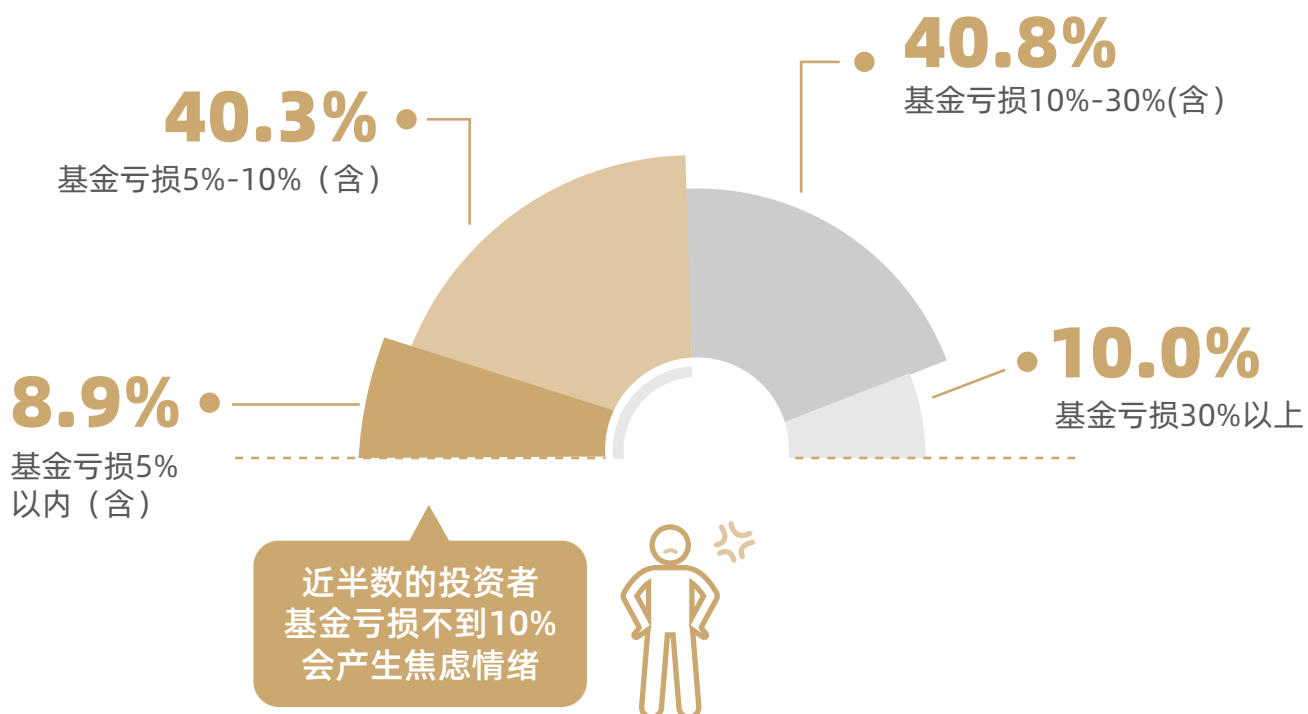
(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

投资者可能因为畏惧波动，产生焦虑情绪，甚至引发身体紧张和失眠等情况。投资者出现焦虑的主要原因，就是投资亏损。

当基金的亏损幅度超过投资者的可承受范围，就容易产生焦虑情绪。我们将产生焦虑情绪的基金亏损幅度，称为投资焦虑阈值。

投资焦虑阈值越高，说明投资者的风险承受能力越强，风险偏好越高。调研数据显示，8.9%的投资者的投资焦虑阈值在5%以内（含），40.3%的投资者的投资焦虑阈值在5%-10%以内（含）。换言之，当基金亏损在10%以内（含）时，近半数的投资者会产生焦虑情绪。

基金亏损幅度与投资者产生焦虑的关系



■ 超5成的短期投资者¹，基金亏损不到5%就会焦虑

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

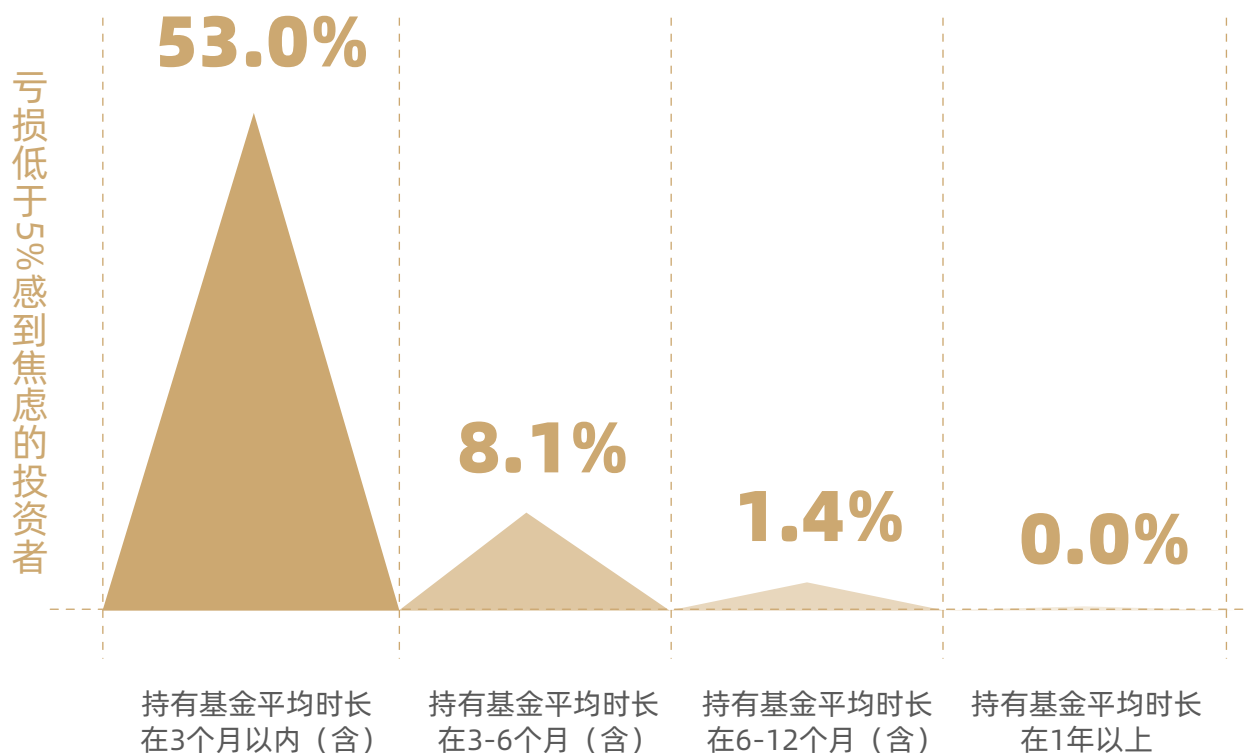
短期投资者的投资焦虑阈值均在30%以下，且有53%的短期投资者的投资焦虑阈值在5%以内。

随着基金持有期的拉长，焦虑阈值提升明显。当基金持有期在3-6个月（含）时，焦虑阈值在5%以上比例超91.9%。当基金持有期在6-12个月（含）时，这一比例超98.6%。

基金持有期在一年以上投资者的投资焦虑阈值进一步提升，所有长期投资者的投资焦虑阈值均在5%以上。这一群体不会因为基金净值的小幅波动，而产生焦虑情绪。

从持有时长来看，短期投资者更容易焦虑，长期投资有助于保持平和的心态。

基金持有时长与投资者因亏损而产生焦虑的关系



1.短期投资者：持有基金平均时长在3个月以内（含）的投资者

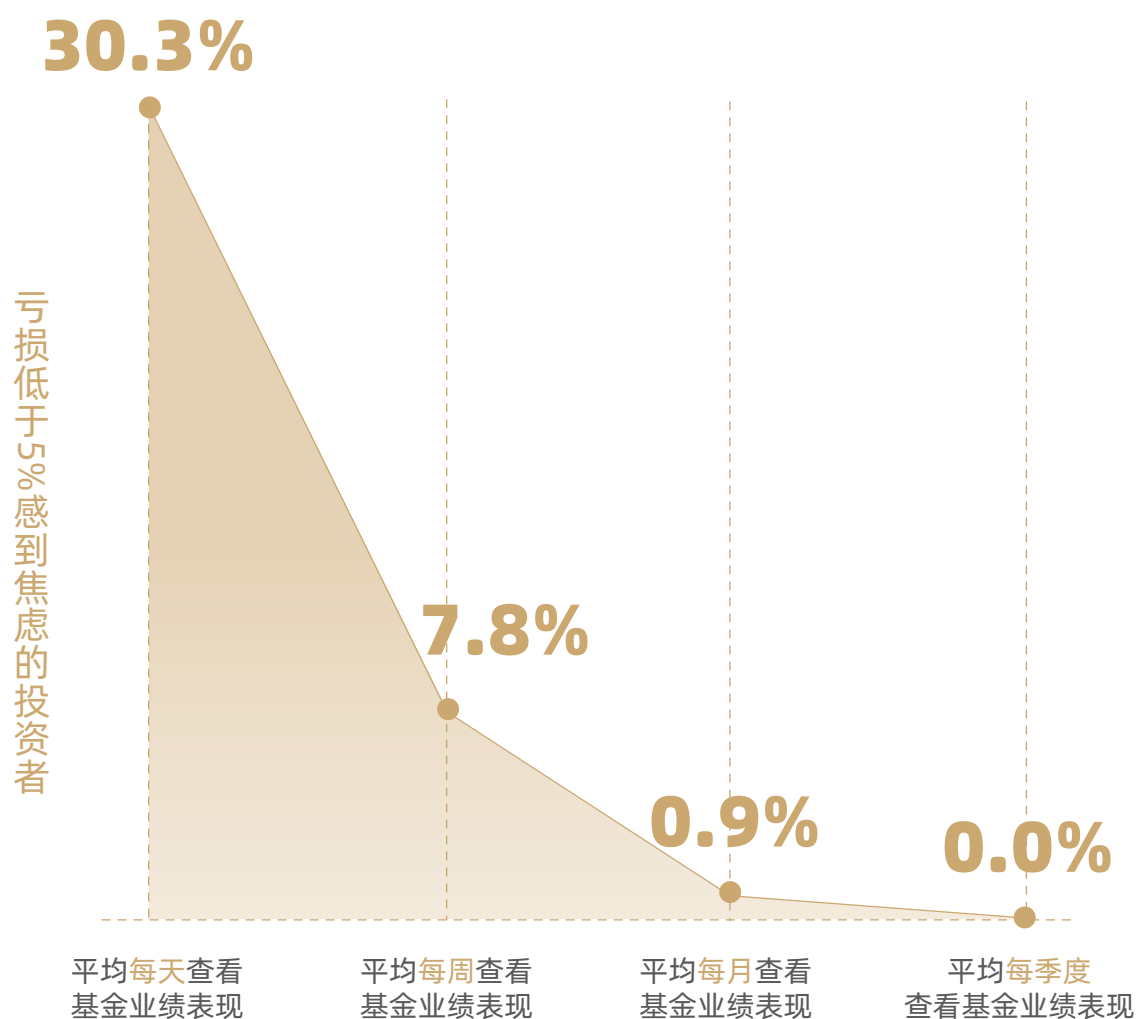
■ 超3成每天关注基金业绩表现的投资者，基金亏损不到5%就会焦虑

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

每天查看基金业绩表现的投资者中，投资焦虑阈值低于5%的比例为30.27%。随着关注频率的减少，查看基金业绩表现的频次降低为每周、每月、每季度时，投资焦虑阈值呈现抬升趋势。平均每季度查看基金业绩表现的投资者中，所有人的投资焦虑阈值均高于5%。

由此可见，“关心则乱”也在基金投资行为中得到验证。当关注基金越频繁，投资焦虑阈值越低，越容易焦虑。

基金业绩查看频率与投资者因亏损而产生焦虑的关系



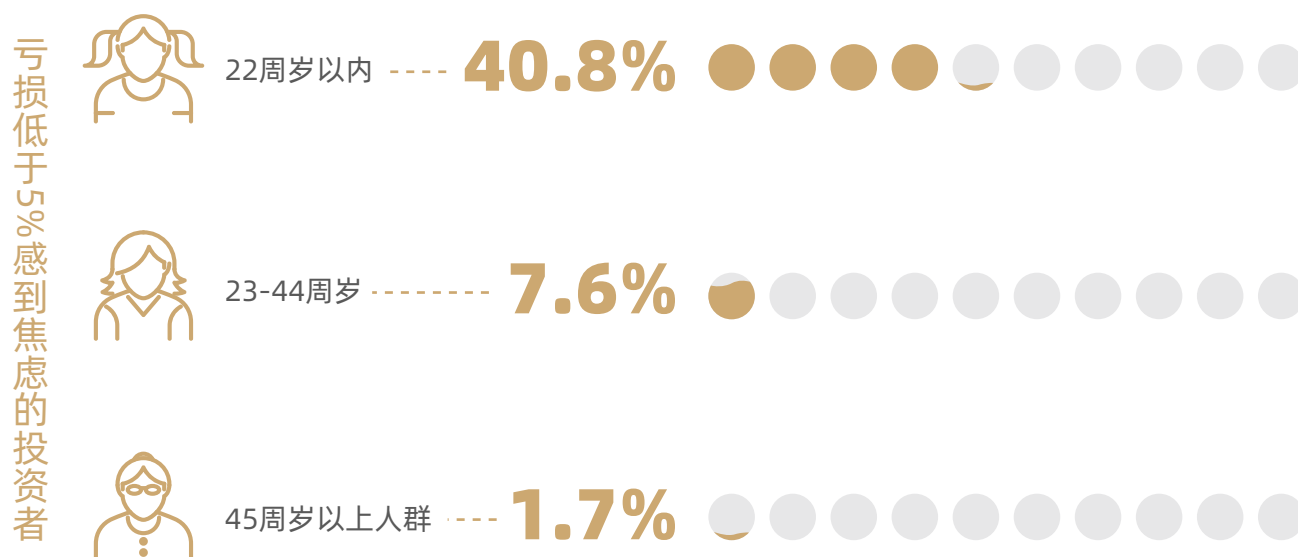
■ 超4成22周岁以下投资者，基金亏损不到5%就会焦虑

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

调研数据显示，年龄和焦虑阈值有关。22周岁以下人群中，当基金亏损5%以内时，40.8%的投资者产生焦虑。23-44周岁人群中，这一比例下降到7.6%。45周岁以上人群中，该比例进一步减少到1.7%。

随着年龄的增长，投资者积攒了更多的资金，积累了更丰富的投资经验，拥有了更高的风险承受能力，以及更为平和的心态。

基金投资者年龄与投资者因亏损而产生焦虑的关系



总体而言，基金持有时长、基金业绩查看频率、基金投资者年龄等都是影响投资焦虑阈值、风险偏好的重要因素。基金持有期越长，越少查看基金业绩，基金投资者年龄越大，投资者的投资焦虑阈值越高，越不容易产生焦虑情绪。

五、赚了就卖还是亏了就割？

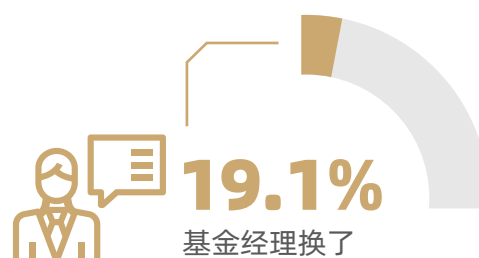
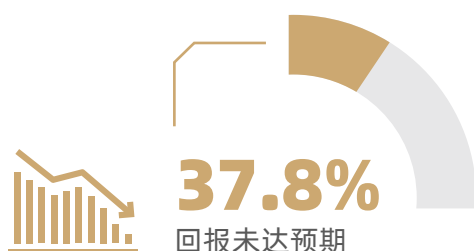
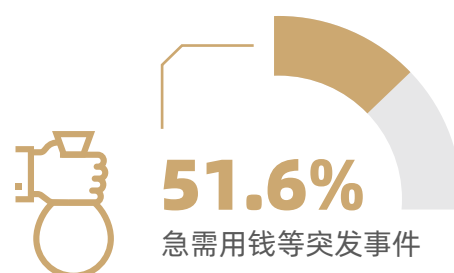
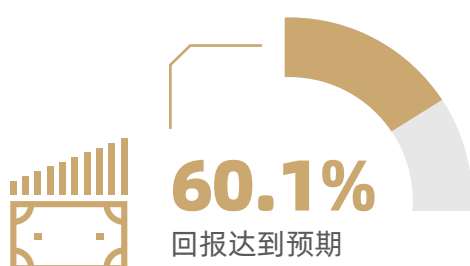
■ 超6成投资者回报达到预期时选择赎回

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

在本调查中，我们统计了触发基民赎回的因素。其中，60.1%的投资者在回报达到预期时能够及时止盈，另有37.8%的投资者因回报未达到预期而赎回基金。

对于多数投资者而言，更倾向于卖出盈利丰厚的基金，保留亏损或盈利不达预期的基金。我们不能简单以持有基金的短期盈亏作为卖出的依据，而是要综合考量基金的投资价值。坚持持有长期业绩优异的基金，可能是更好的投资选择。

触发投资者赎回基金的因素



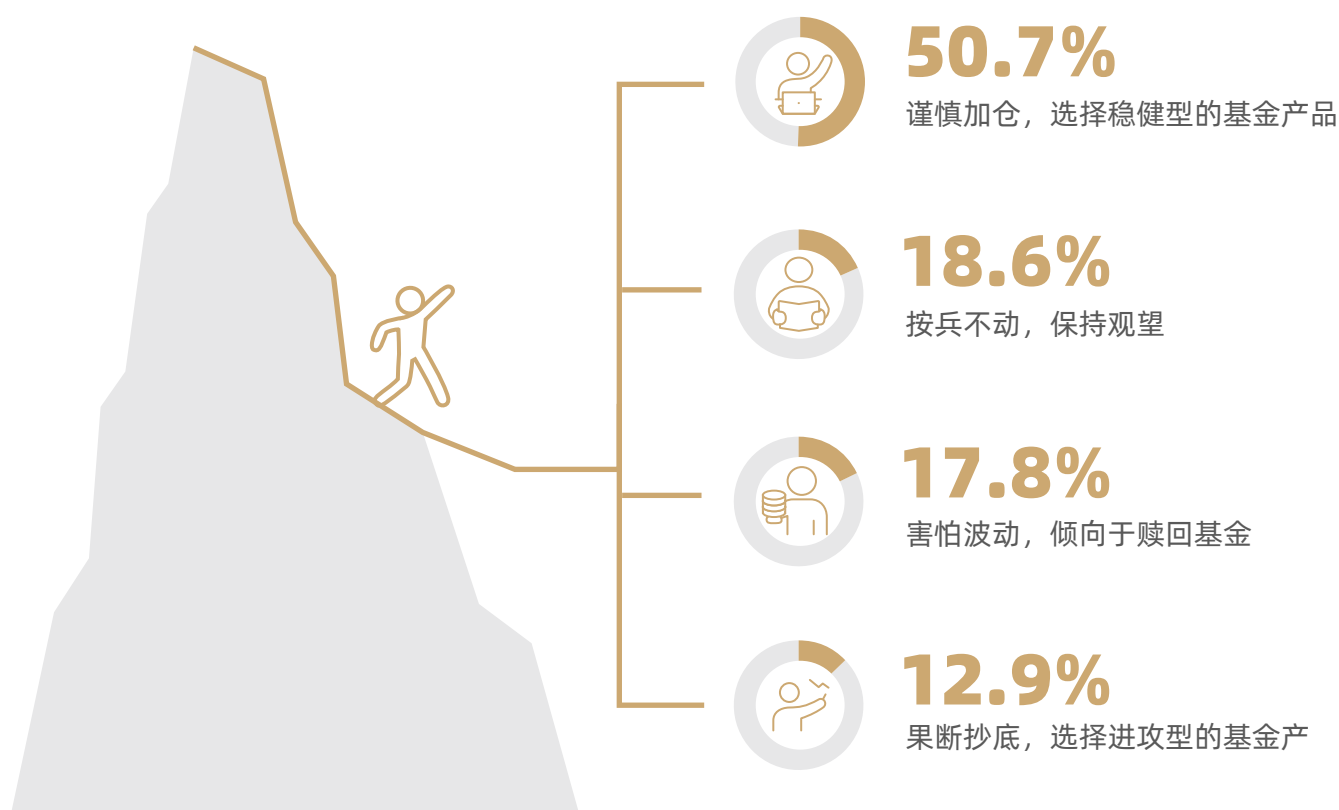
■ 超5成投资者遭遇市场震荡或下跌时谨慎加仓，选择稳健型基金产品

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

除了持有基金的盈亏外，市场波动也是影响个人投资者赎回决策的主要因素之一。

面对市场震荡或下行行情时，50.7%的投资者谨慎加仓，选择稳健型¹的基金产品作为配置的方向；18.6%的投资者选择按兵不动，继续观望；17.8%的投资者倾向于止损，赎回基金；12.9%的投资者果断抄底，选择进攻型²的基金。

市场震荡或下跌时，投资者的决策



1.稳健型：泛指匹配R1-低风险、R2-中低风险、R3-中风险的基金产品

2.进攻型：泛指匹配R4-中高风险、R5-高风险的基金产品

六、市场不对还是操作错了？

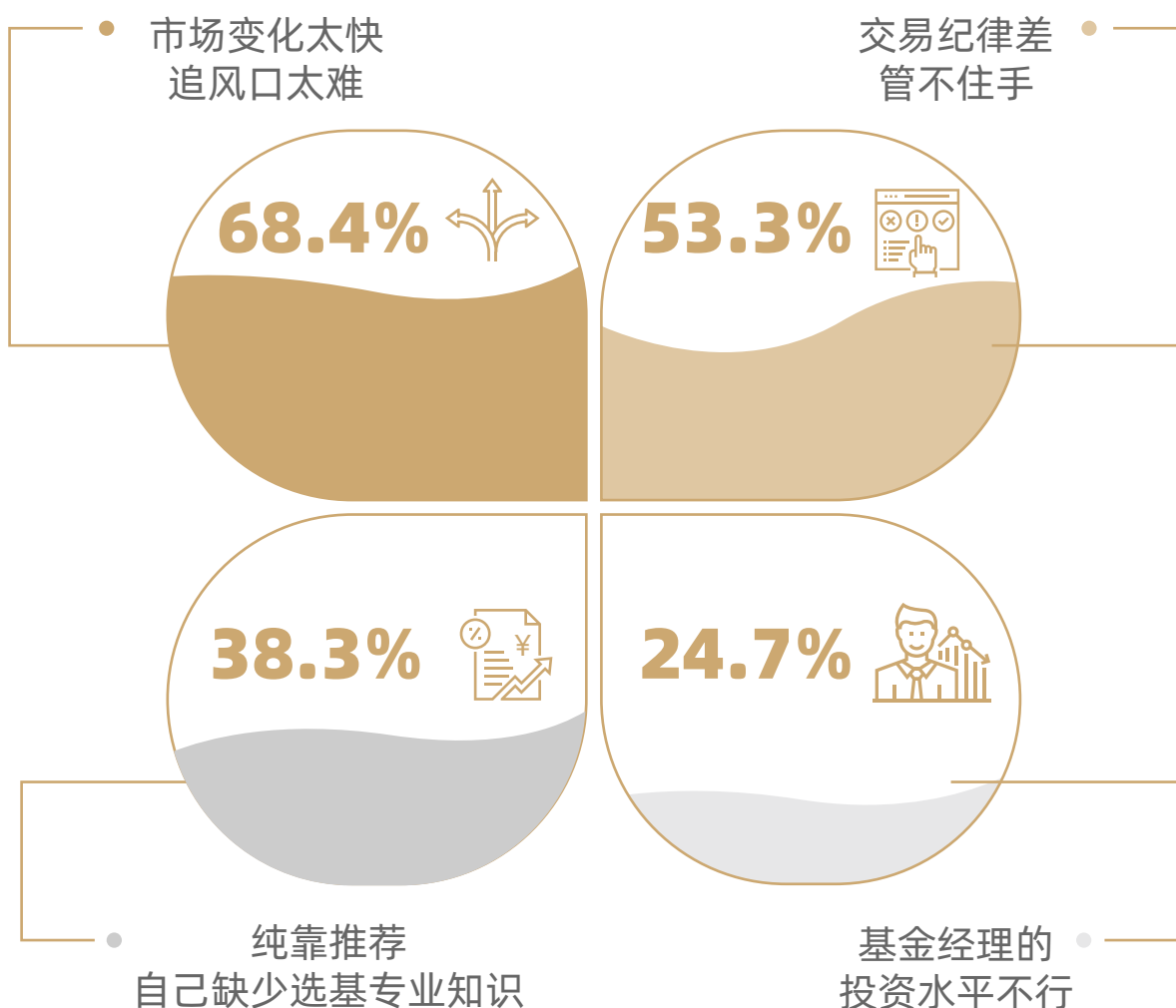
■ 近7成投资者将亏损问题归结于市场因素

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

当基金亏损时，大多数人会从市场和自身找原因。其中，68.4%的投资者认为“市场变化太快，追风口太难”。换言之，近七成投资者认为亏损是市场问题。

同时有53.3%的投资者认为，亏损的原因是“自己交易纪律差，涨了就买，跌了就卖，管不住手”。还有38.3%的投资者将原因归咎于“自己缺少选基专业知识，纯靠推荐投资基金”。只有24.7%的投资者认为“基金经理的投资水平不行”。

投资者对于亏损因素的归因



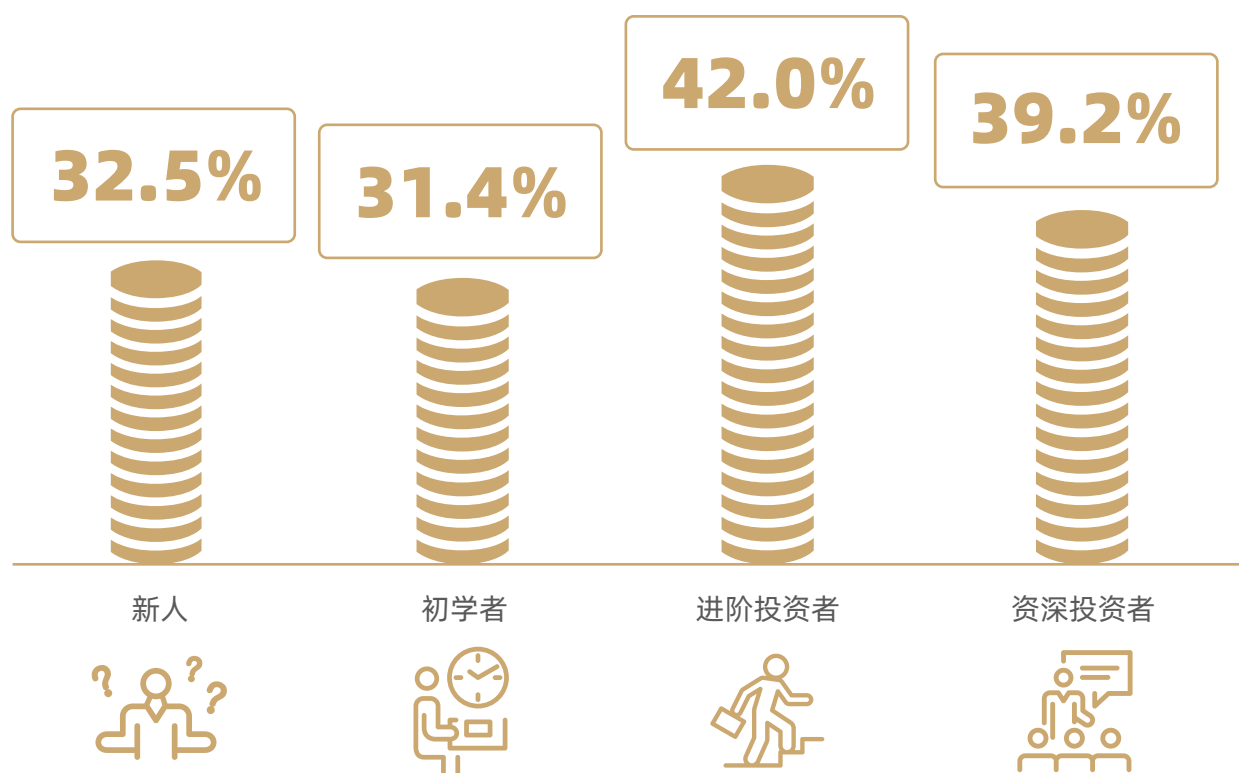
■ 近4成资深投资者¹依靠外部力量选基

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

调研数据显示，在基金了解程度较低的新人²和初学者³中，“纯靠推荐，自己缺少选基专业知识”的比例低于进阶投资者⁴和资深投资者。可见投资者经验越丰富，越能意识到个人能力的局限，以及基金选择的困难。

市场有九千多只公募基金，挑选基金对普通投资者而言，并非易事。将选基的难题交给专业机构，可能是更为省心的投资方式。

不同投资者“纯靠推荐，自己缺少选基专业知识”的比例



1. 资深投资者：会关注基金的定期报告、主动搜索所投资基金资讯的投资者

2. 新人：不了解基金，只关注收益的投资者

3. 初学者：只知道基金主要是投资股票还是债券的投资者

4. 进阶投资者：只知道基金大致投资方向的投资者

个人FOF投资 偏好观察

针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者

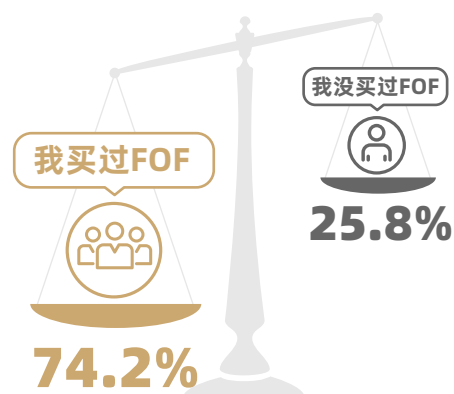
02

一、有多少基民倾向配置FOF？

■ 超7成了了解FOF的人群也投资了FOF

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

在本调查中，我们针对了解FOF的人群做了抽样分析，发现有74.2%的投资者也有FOF的投资经验，占比近四分之三。可见在促成“知行合一”方面，FOF的产品设计得到了投资者的肯定。

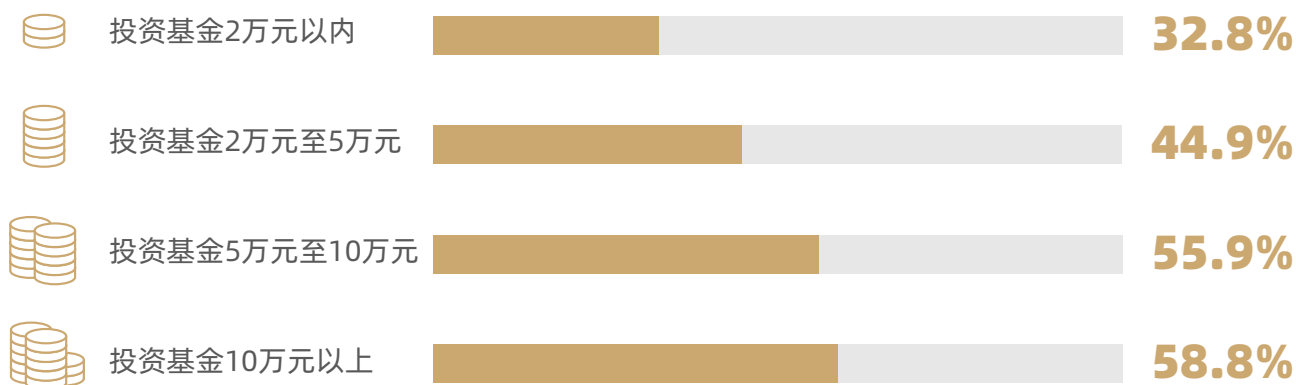


■ 基金投资金额10万元以上的人群投资FOF比例更高

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

在基金投资市场中，投入资金越多的投资者，其投资过FOF的比例也越高。在基金投资金额低于2万元的受访者中，只有32.8%的人投资过FOF；而在基金投资总金额超10万元的受访者中，有58.8%的投资者投资过FOF，足足高出26个百分点。

不同基金投资金额的投资者配置FOF的比例



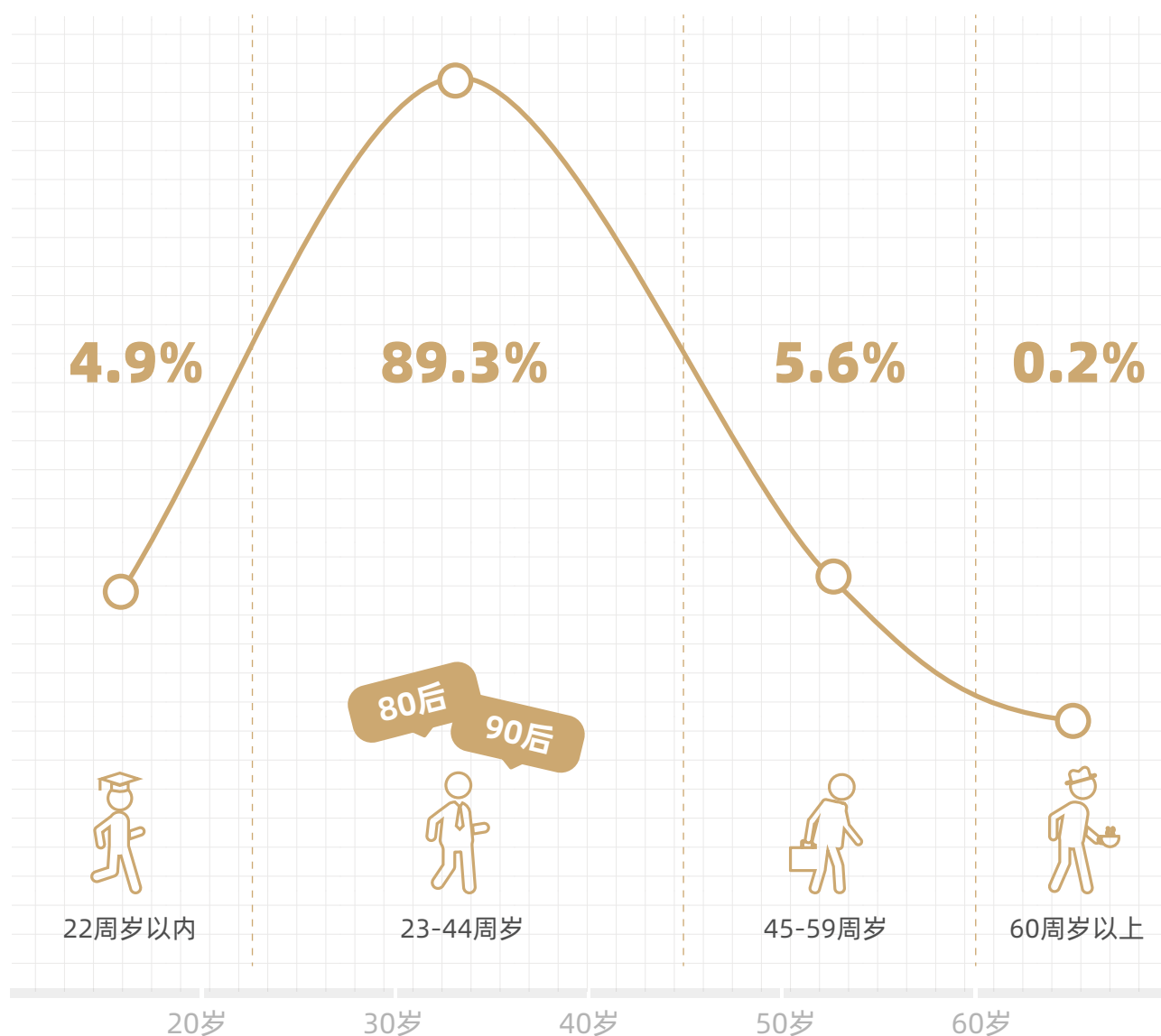
二、谁可能会有兴趣配置FOF？

■ 23-44岁人群为FOF投资主力军

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

在接触过FOF的基民中，23-44岁的投资者更容易接受新鲜事物，在该人群中有意向配置FOF的比例高达89.3%。随着“80后”、“90后”成为社会的中坚力量，对基金投资多样化的需求也越旺盛。

不同年龄层投资者对于FOF的配置倾向

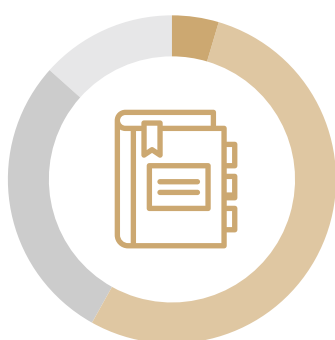


■ FOF投资者中近6成是高知群体¹

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

学历与资产背景会成为FOF投资决策的关键因素吗？调查发现在FOF投资者中，有58.1%是本科及以上学历，有72.3%的可投资金融资产达15万元以上。换言之，高知群体更容易接受FOF的理念。

有FOF配置倾向的投资者学历分布



■ 硕士及以上	4.6%
■ 本科	53.5%
■ 大专	28.5%
■ 高中及以下	13.4%

58.1%
本科及以上学历

有FOF配置倾向的投资者的可投资金融资产分布

72.3%
可投资金融资产
达15万元以上

■ 15万元以内（含）	4.6%
■ 15-50万元（含）	53.5%
■ 50-100万元（含）	28.5%
■ 100万元以上	13.4%



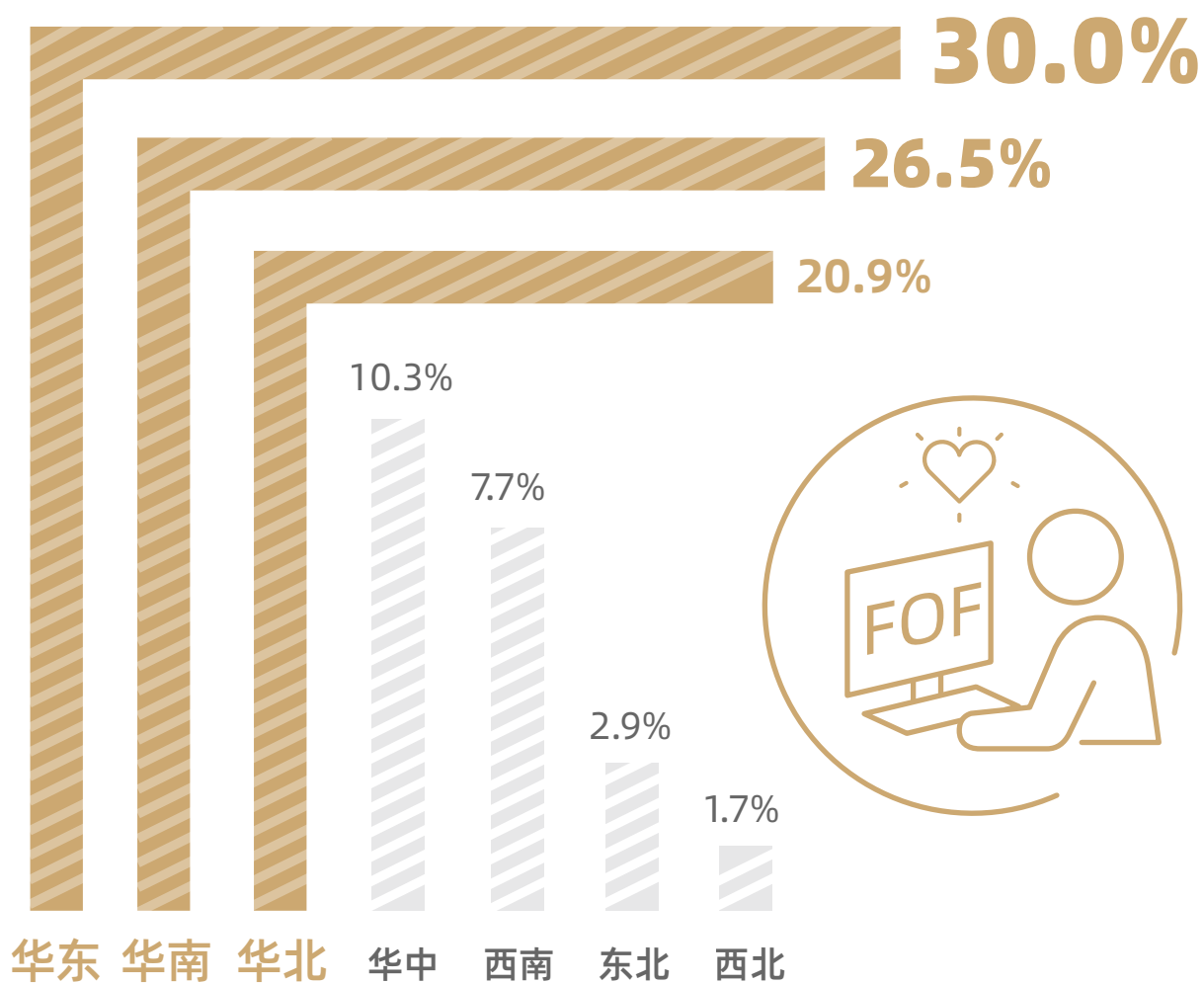
1.高知群体：泛指本科及以上学历的人群

■ 近8成FOF投资者集中于华东、华南和华北

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

在区域分布上，华东、华南和华北是FOF产品接受度最高的三个地区，合计占比超77.4%，一定程度上也反映出这些地区的投资者具有更多元化的投资需求。

有FOF配置倾向的投资者地域分布



三、哪些因素驱动你配置FOF？

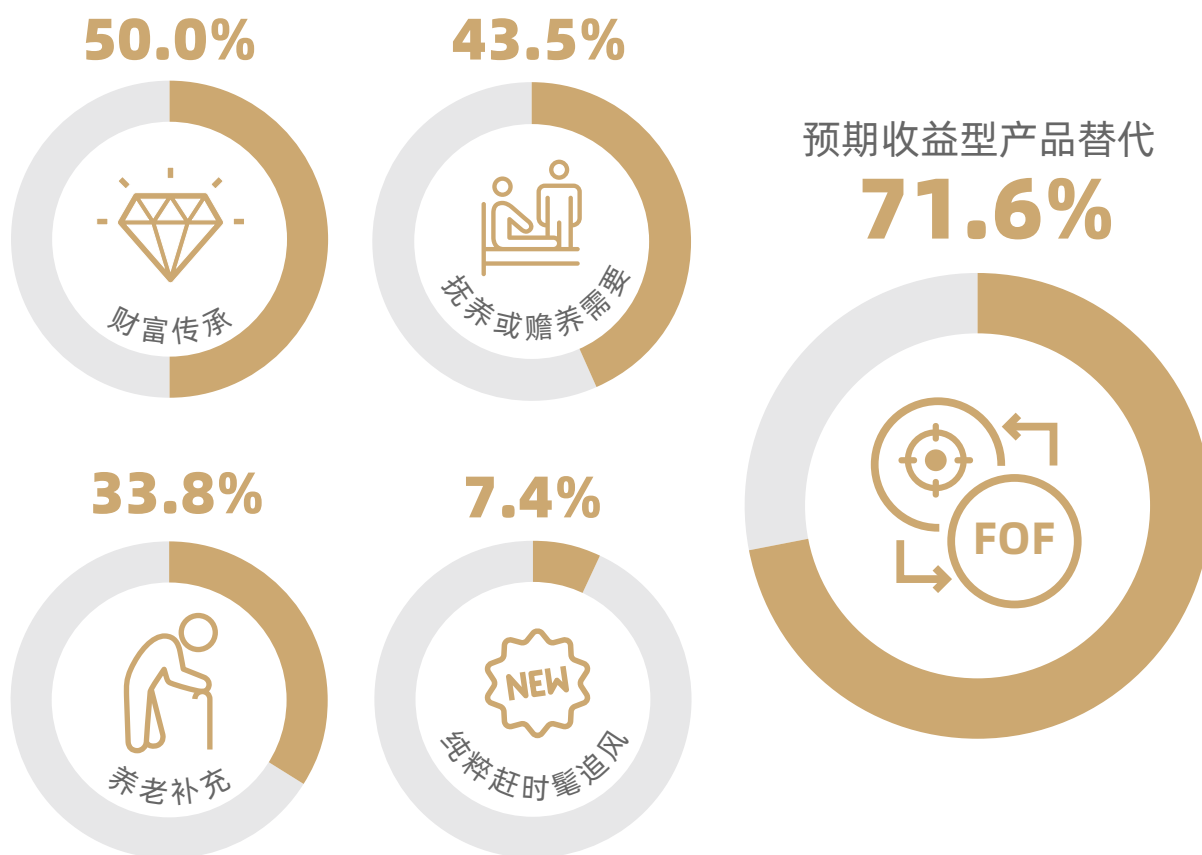
■ 超7成投资者视FOF为预期收益型产品的替代品

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

在本调查中，71.6%的投资者将FOF作为预期收益型产品的替代品，其他投资目的还包括财富传承、抚养或赡养需要、养老补充等。值得注意的是，66.0%的投资者配置FOF时未考虑养老需求。

随着资管新规落地，大量预期收益型理财产品转型为净值型理财产品，刚性兑付一去不复返。此外，信托等传统非标产品也需转型，对于普通投资者而言急需一款收益相对稳定、回撤较小的理财产品替代投资，FOF由此可能成为合适的选择。

有FOF配置倾向的投资者配置FOF的主要目的



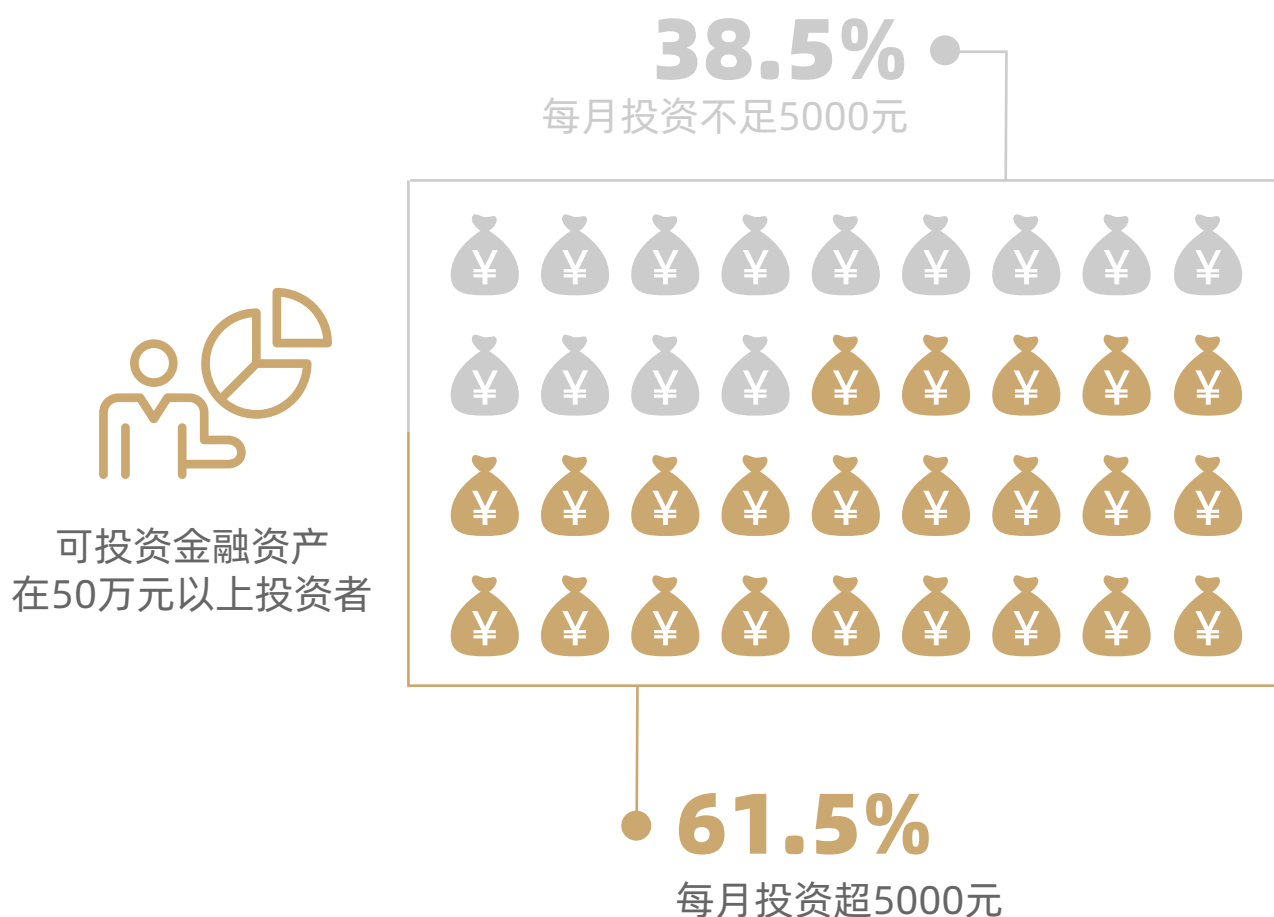
■ 在潜在个税递延影响下，超6成可投资金融资产在50万以上的投资者愿意每月投资超5000元在FOF产品上

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

还有一点值得关注的是，公募FOF作为养老第三支柱的重要参与者，将满足投资者在养老金方面的投资需求。未来，国家政策或将在个税递延等方面释放红利，因而公募FOF有望吸引并激发更多投资者的参与热情。

在本调查中，我们发现如果购买公募FOF可以享受每月部分个人所得税的减免，对可投资金融资产在50万元以上的投资者而言，有61.5%的人愿意在相应的FOF产品上每月投入超5000元。

可投资金融资产在50万元以上投资者每月投资公募FOF的意向资金比例

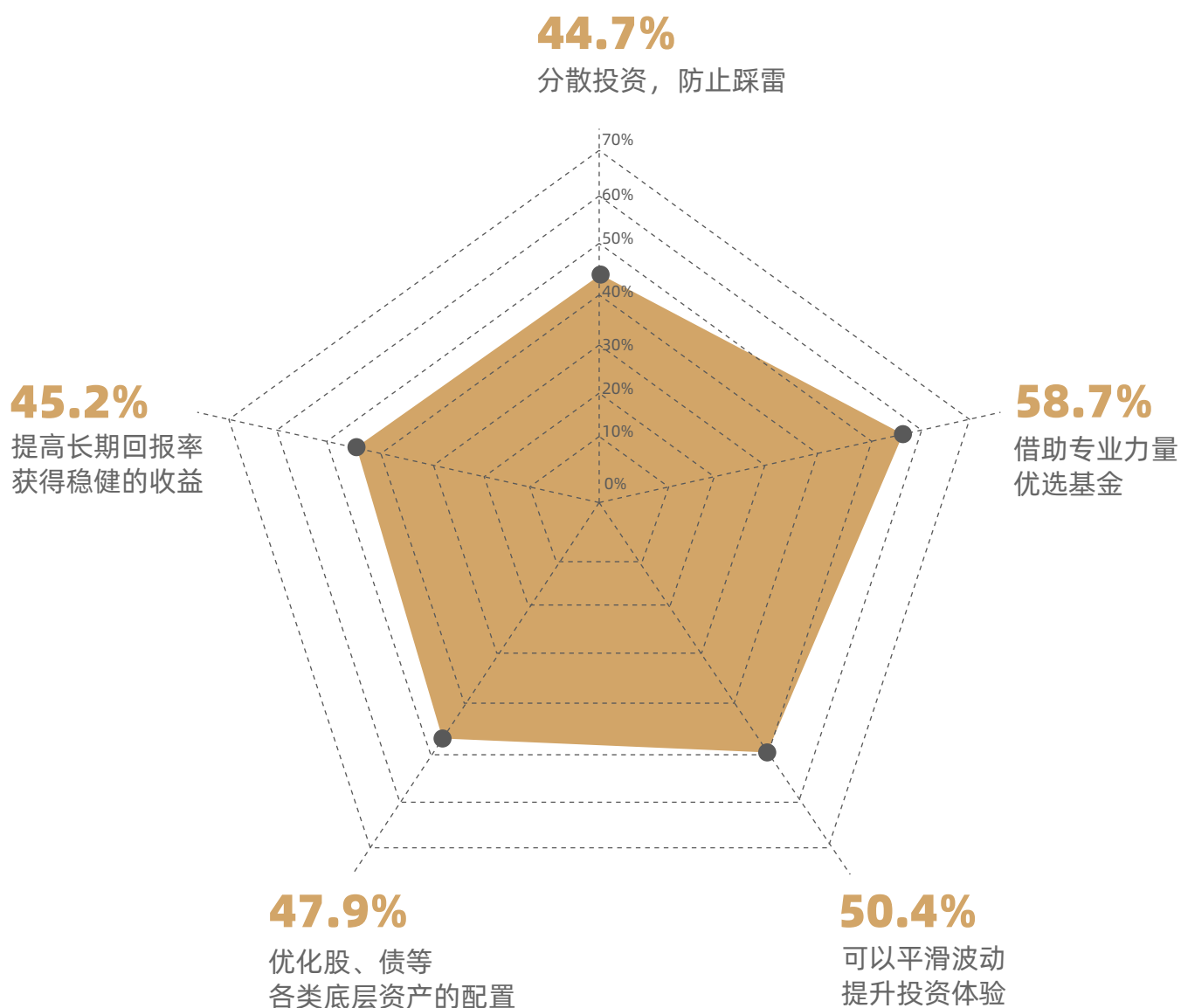


■ 近6成投资者看重FOF的优势是借助专业力量优选基金

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

在基金投资者眼中，FOF最主要的优势是可以借助专业机构的力量，在“茫茫基海”中优中选优，这一认同比例高达58.7%。此外，FOF被认可的优势还包括：可以平滑波动，提升投资体验；优化股、债等各类底层资产的配置；提高长期回报率，获得稳健的收益；分散投资，防止踩雷等。

有FOF配置倾向的投资者看中FOF的优势



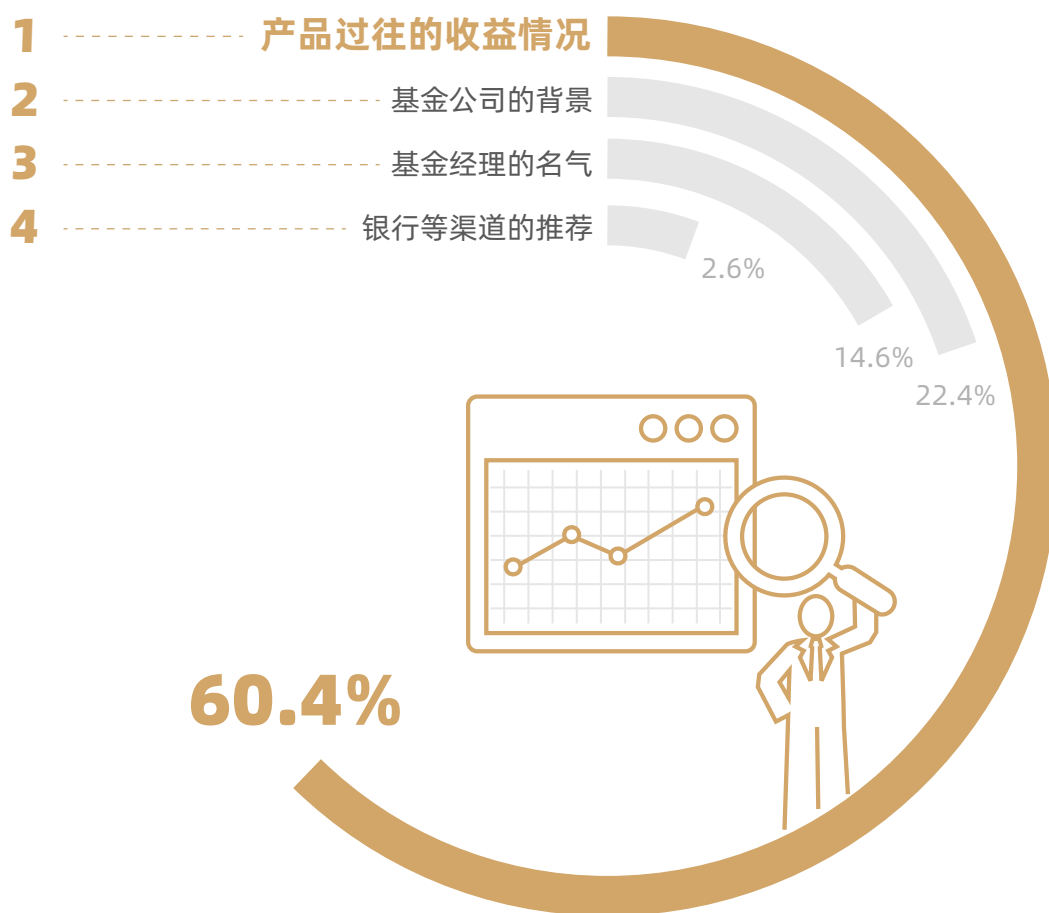
四、更青睐于配置哪一类FOF？

- 投资者关注FOF产品的首要因素是过往业绩，其次是基金公司的背景，再者是基金经理的名气

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

同其他类型基金相似，投资者都是将产品过往收益情况当作第一考量要素，占比超60.4%。此外，基金公司的背景情况、基金经理的名气、银行等渠道的推荐也是大多数投资者会考量的因素。

有FOF配置倾向的投资者配置FOF的首要关注因素



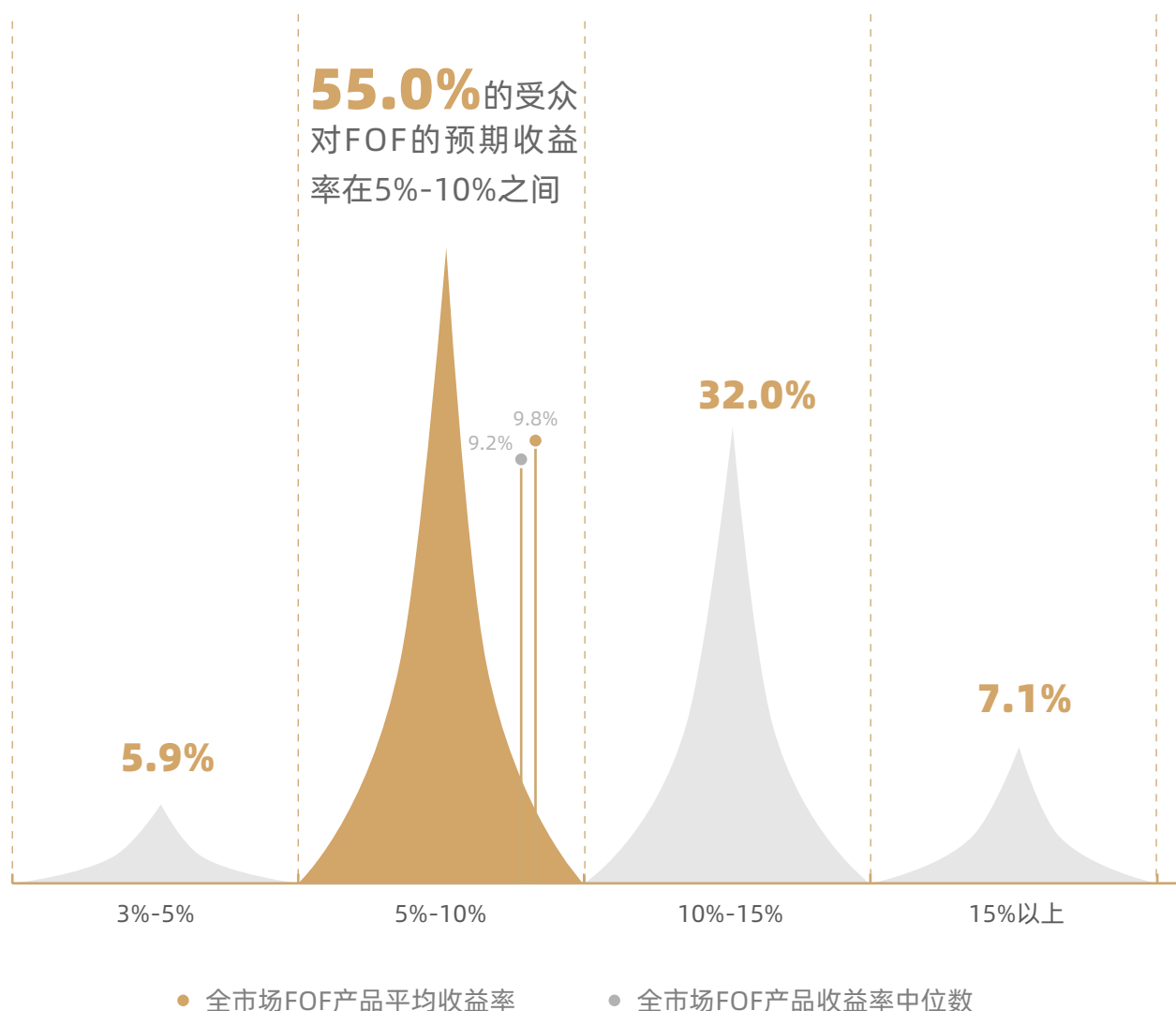
■ 超5成投资者对FOF的预期年化收益率为5%-10%

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

中国证券投资基金业协会发布的《2019年全国公募基金投资者情况调查报告》数据显示，59.3%的投资者购买基金的预期年收益率在10%-30%，预期年收益率在5%-10%的投资者仅占比17.7%。而在本调查中，55.0%的投资者对FOF的预期年化收益率在5%-10%之间。

Wind数据显示，截至2021年11月30日，全市场成立满1年的FOF产品共有172只，这172只产品过去一年均取得了正收益，平均收益率为9.78%，收益率中位数为9.16%。

有FOF配置倾向的投资者所预期的年化收益率

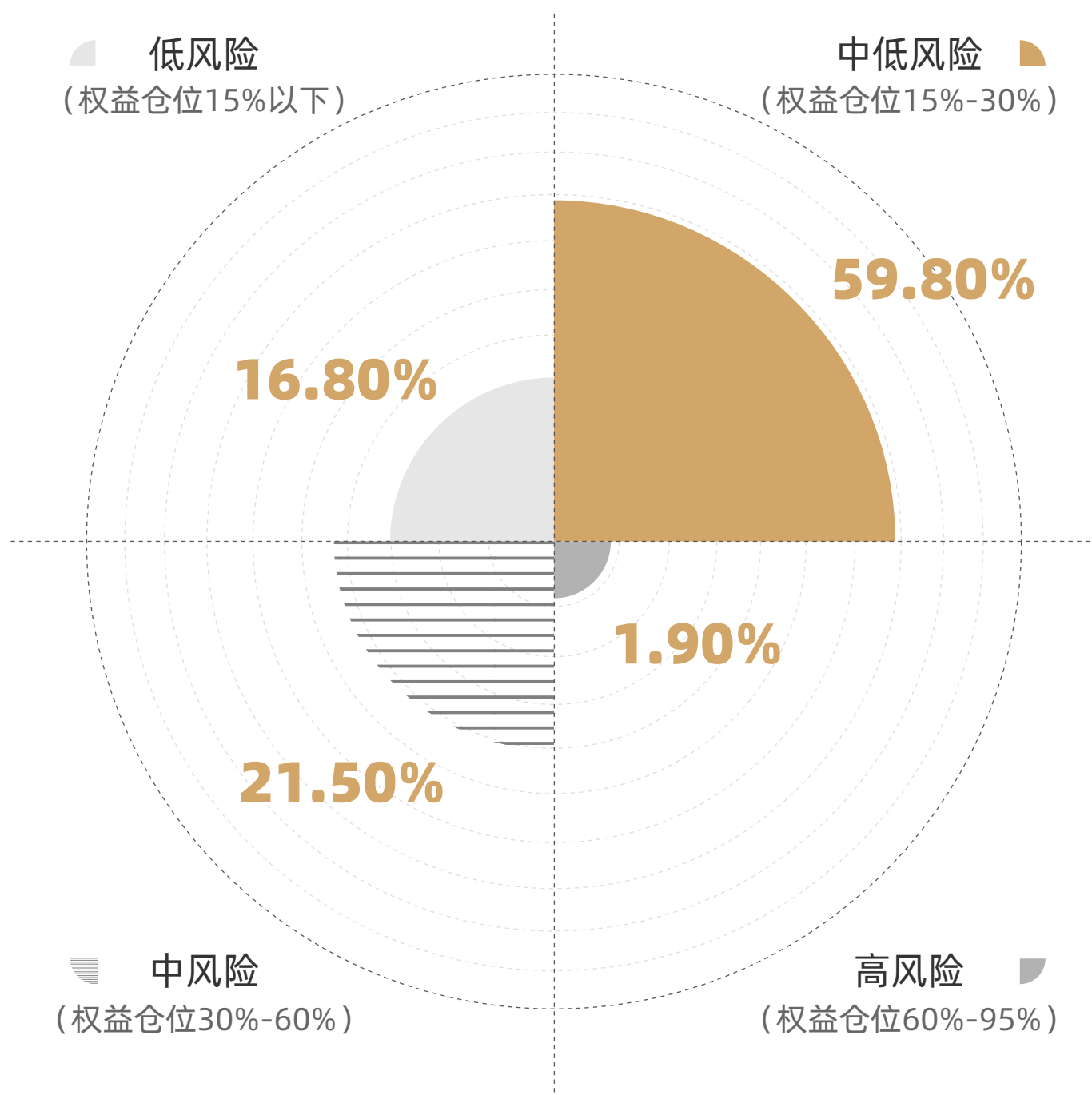


■ 近6成投资者更青睐中低风险型FOF

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

调研数据表明，倾向中低风险（权益仓位15%-30%）FOF的投资者占主流，达到59.8%，收益求稳依然是最大刚需。

有FOF配置倾向的投资者对于不同风险等级类型产品的偏好



**公募FOF发展的
黄金时代已来临**

03

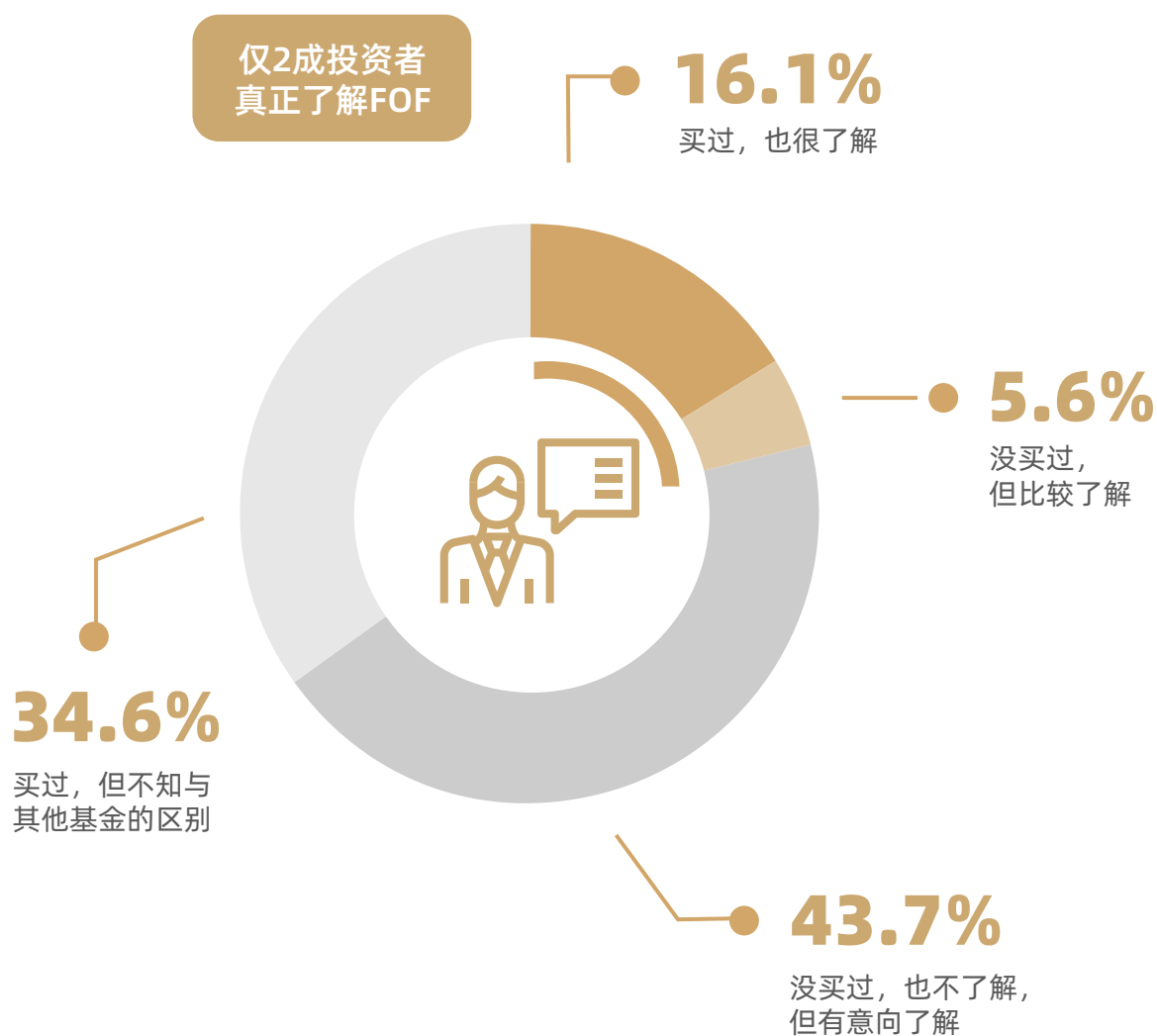
一、FOF的投教任重道远

■ 仅2成投资者真正了解FOF

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

在本调查中，43.7%的人没买过FOF也不了解FOF，34.6%的人即使买了FOF也不清楚FOF和其他基金的区别，只有约2成的投资者了解FOF基金是什么。

有FOF配置倾向的投资者对FOF的认知

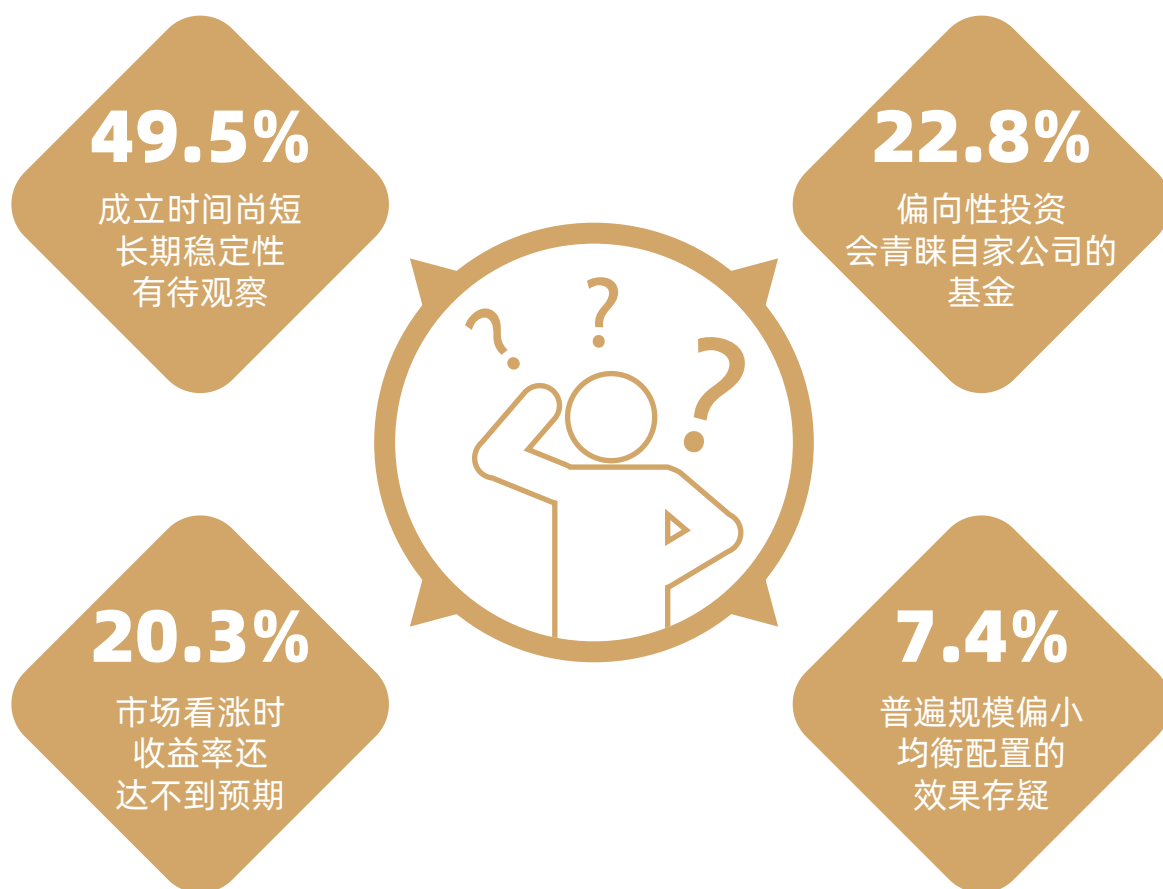


■ 近5成投资者认为FOF成立时间短，长期稳定性有待观察

(针对有FOF投资经历或投资意向的个人基金投资者)

在投资者对FOF投资顾虑的调研结果中，近5成投资者认为FOF成立时间短，长期稳定性有待观察，目前FOF在投资者中的接受度有待提升。

投资者投资FOF存在的顾虑



我国FOF相较于公募基金20年的发展历史来说，仍属于新生事物。要提高FOF在投资者中的接受度，一方面是FOF业绩持续性得到有效验证，另一方面则是需要持续的投资者教育，让投资者能清楚了解FOF基金的产品形态、投资策略、适用投资场景等。另外也需要树立长期投资的理念，把FOF作为长期养老及理财的工具。FOF投资者教育任重道远。

二、FOF的未来发展空间广阔

FOF独特的产品设计和优势，较好地解决了投资者“配置难、择时难、选基难”等一系列投资难题，符合不同类型投资者理财目标与理财习惯。随着公募FOF在养老第三支柱、日常理财等领域的投资价值得到时间验证，FOF市场认可度必定会不断提高，FOF未来发展空间广阔。

投资者面临的难题与FOF的优势

投资者面临的基金投资难题	FOF基金优势
不知道如何选基金	FOF基金依托管理人的投研能力及基金遴选体系，辅以量化手段对全市场基金进行筛选，优选出符合基金投资风格及方向的绩优基金，买FOF实际上就是一键买入市场优质基金，投资者无需再耗费精力选基。
持有基金数量及风格过度集中	一般而言，FOF基金持仓数量达20只或以上，通过分散化投资控制因单一产品或者单一市场风格出现较大回撤对组合净值产生较大影响。
持有时间短，盈利体验不佳	目前市面上超过220只FOF基金为持有期或者定期开放的形式，占全市场FOF数量比例超过95%，通过这样的产品设计，帮助投资者管住追涨杀跌的手，提高投资的盈利概率。
投资基金担心亏损	FOF基金并不是简单投资一篮子基金，而是希望通过量化手段选择适合的产品构建能够达到既定风险收益的组合，因此FOF的业绩和波动会更加稳定。
持有基金不符合自身投资需求	FOF基金一般会有明确的权益中枢比例或者是持有期限，投资者可以根据自身的风险偏好或者是投资期限，选择合适的产品。

三、FOF同样需要优中选优

虽然FOF基金的产品设计有望解决基金投资者配置难、选基难等一系列问题，但是也并不代表可以“盲买”，不同类型、不同权益中枢、不同基金管理人管理的FOF，业绩也会有较大差距，投资FOF也需要优中选优。

■ 需要选择适合自身的投资目标与偏好的产品

目前可选择的FOF类型多种多样，包含不同产品类型（普通型FOF、养老型FOF）、不同投资策略（目标风险、目标收益）、不同持有期限等。因此投资者需要根据自身的目标收益、可承受风险、资金安排、投资场景等因素，选择适合自身的FOF产品投资。

当然，我们也建议把FOF产品作为个人资产配置的一部分，通过定投等方式获取长期合理的投资收益，进而达到资产保值增值的最终目的。

■ 需要正确看待FOF的业绩

从目前FOF投资的人群特征、投资偏好、投资场景来看，FOF更多的是作为稳健型、长期的理财工具而被大众所接受，这也与FOF产品风险收益特征相契合。因此对于FOF基金选择，不能单纯追求高收益或者是高排名，而是需要综合收益、回撤、盈利水平等多方面综合、全面地评价；同时考虑到FOF适合用于养老等长期投资，对于FOF的业绩评价，也需要以长期的角度来看待。

■ 需要清楚了解FOF管理人的投研实力

对于FOF基金，在基金筛选时，不仅需要明确基金的风险收益特征和投资风格，还要赋予基金更多维度的投资标签（如进攻、防守、行业、概念等），结合行业数据和持仓数据，精选出长期业绩可持续、风格稳定的基金形成备选基金池，并根据市场变化、资产配置方案、策略搭配、相关性调整等量化方式搭建最优基金组合，这都需要基于强大的投研团队支持。因此投资者在选择FOF基金时，除了考察产品过往历史业绩表现外，还需要关注FOF基金管理人在各类资产的投研实力。

广发基金资产配置团队集结了一批业内优秀和资深的FOF人才。截至2021年末，投研团队有15人，包括9位投资人员、6位研究员。团队成员背景多元、研究视角多维、投研经验丰富，是一支重视风险控制、量化能力突出、风格多元的FOF团队。团队旗下产品体系完备、管理规模大、拥有强大的投研系统支持，为FOF投资保驾护航。

