

# 基金投资组合策略说明书

本说明书对“股基 Plus-定投”基金投资组合策略的结构、备选基金产品评估情况、风险特征、适合投资者范围等做了全面说明。在购买之前，请您认真阅读并充分理解本说明书，选择符合您投资目标和风险要求的基金投资组合策略。

## 一、基金投资组合策略说明

### （一）策略目标

通过深度研究、优选基金管理人，并进行一定的市场风格研判，在承担市场波动的前提下，力争获取超额回报。

### （二）策略结构

本组合策略主要投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金。

本组合策略固收类资产包含货币基金、股票多空基金，债券型基金（混合债券型一级基金、混合债券型二级基金、国际(QDII)债券型基金、中长期纯债基金、短期纯债基金、债券指数基金等）与混合型基金中连续四个季度披露的基金定期报告中显示“股票资产占基金资产比例+50%×可转债资产占基金资产比例”的均值小于或等于基金资产 30%的基金等。

本组合策略权益类资产包含股票型基金、另类投资基金（商品型基金、REITs）、QDII 另类投资基金、QDII 股票型基金、QDII 混合型

基金，以及混合型基金与债券型基金中连续四个季度披露的基金定期报告中显示“股票资产占基金资产比例+50%×可转债资产占基金资产比例”的均值大于基金资产 30%的基金等。

本组合策略的固收类资产占比为 0%-10%，权益类资产占比为 90%-100%。

### **（三）业绩比较基准**

中证偏股混合型基金指数(930950.CSI)收益率\*98%+中证货币基金指数(H11025.CSI)收益率\*2%

### **（四）风险特征**

本组合策略风险等级为中风险

### **（五）适合投资者范围**

本组合策略适合 C3、C4、C5 客户，以及经投顾试点机构认定的投顾合作销售机构同等类型风险承受能力的客户

### **（六）投资顾问服务费率**

投资顾问服务费率为 0.60%/年

### **（七）投资策略**

本组合根据产品风险收益要求，通过战略资产配置、战术资产配置、基金选择实现投资目标。

战略资产配置：依据宏观策略研究和资产配置模型，明确投资各大类资产的基准配置比例、下限配置比例、上限配置比例，从而严格控制组合的总体投资风险。

战术资产配置：通过短期的市场判断以及动态的组合调整，在战略资产配置范围内适度控制与基准配置的偏离度，灵活把握各类资产的投资机会，力争创造超越战略资产配置的收益。

基金选择：通过精选个基创造 Alpha 收益，从基金公司、基金经理、基金产品三个层面，从投资能力和非投资能力两个维度，定量分析与定性分析相结合，分析研究基金或基金管理人投资框架的有效性和持续性，最终达到挖掘具备清晰  $\beta$  和稳定  $\alpha$  的优秀基金的目标。

## 二、 备选基金产品的评估情况

本基金投资组合策略配置的产品类型包括主动管理的非货币基金以及货币型基金。

针对主动管理的非货币基金，评估成分基金投资风格与收益的稳定性和持续性，从基金公司、基金经理、基金产品三个层面，从投资能力和非投资能力两个维度，定量分析与定性分析相结合，分析研究基金或管理人的投资风格与收益的稳定性和持续性。选择中长期收益优秀、风格清晰稳定、业绩波动性较低、风控与合规管理有效的基金，排除风格频繁漂移的基金。

针对货币型基金，主要从基金规模、流动性、风险、收益率等层面进行评估，以满足流动性管理要求为主。

## 三、 风险控制措施

根据基金投资顾问业务的特点，公司建立了风险防控体系，维护

业务稳定运行。具体风险控制措施如下：

### 1、执行分散投资要求

(1) 管理型基金投资顾问服务的单个投资者持有单只基金的市值，不得高于投资者账户资产净值的 20%，货币市场基金、指数基金不受此限。

(2) 单一基金投资组合策略下所有投资者持有单只基金的份额总和不得超过该基金总份额的 20%，持有指数基金的份额总和不得超过该基金总份额的 30%。

(3) 单一基金投资组合策略的年度最高基金周转率原则上不超过 200%。

(4) 不得向投资者建议结构复杂的基金，包括分级基金场内份额和监管部门认定的其他基金。

因证券市场波动、基金规模变动等基金投资组合策略之外的因素导致不符合上述要求，应当在 3 个月内调整，经监管部门认可的情形除外。

法律法规或监管部门取消上述投资限制指标或最高周转率要求的，基金投资组合策略可不受相关限制。法律法规或监管部门对上述投资限制指标或最高周转率要求进行变更的，基金投资组合策略以变更后的规定为准。

### 2、监控市场风险

公司每日对各投资策略组合的盈亏情况、波动率、回撤、成分基金的相关性、成分基金盈亏情况、成分基金的风险占比进行监控。定

期对组合和市场情况进行回顾和调整，必要时进行调仓。

### 3、控制模型风险和配置策略的有效性

科学设计算法模型，并采用人工干预措施进行算法维护。确保该算法应用的合理性和可行性，并定期对算法模型进行评估更新，对算法的有效性进行回顾与检测，以适应外部因素的变化情况。此外，配备其他投顾业务人员复核算法所生成的投资建议，并不完全依赖于算法程序，确保模型风险可控。

对每种策略设置设立业绩基准和偏离度的阈值，当出现超过阈值的情况下，及时评估配置策略的有效性及标的选择的合理性。

### 4、管理流动性风险

持续监控各组合及对应成分基金的申购、赎回情况，包括组合调仓期间对成分基金规模变化的影响，及时评估和监测各成分基金的流动性风险。

### 5、应急预案

为规避异常情况导致的业务风险，针对成分基金暂停赎回、申购失败、资金交收失败、投顾业务系统故障、算法模型偏离等等情形，公司制定有相应的应急处理预案。

## 四、风险提示

公司本着勤勉尽责、诚实守信的原则开展基金投顾业务，但并不保证各投顾组合一定盈利，也不保证最低收益。投资者参与基金投顾业务，存在本金亏损的风险。基金投顾业务项下各投资组合策略的业

绩仅代表过往业绩，不预示其未来的业绩表现，为其他投资者创造的收益也不构成业绩表现的保证。

## 五、重要提示

基金投资组合策略说明书发生重大变更的，公司将在两日内更新。因此，本文件内容相比基金投资组合策略的实际情况可能存在一定的滞后，如需及时、准确获取基金投资组合策略的相关信息，敬请同时关注公司发布的相关临时公告等。