

【潜力基金】东吴双动力基金：风险识别能力突出 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E3_80_90_E6_BD_9C_E5_8A_9B_E5_c33_487719.htm 东吴双动力基金历史业绩表现出高收益、中等风险的特征。择时能力强 该基金成立以来（2006年12月15日2008年3月21日）考虑分红再投资的净值增长率为115.46%，相对同业（积极投资股票型开放式基金，平均净值增长率102.07%）及上证综指（68.80%）超额收益丰厚，且东吴双动力基金各阶段收益在同业基金中都位于前15%，表现稳定。2008年以来，市场出现了震荡下行行情，截至3月21日，上证指数累计下跌近30%，股票型开放式基金也未能摆脱系统性风险，净值平均下跌20%，东吴双动力在这段时间内净值仅下跌3.98%，业绩排名同业居前。基于对市场估值逐步实现软着陆、股指回归理性繁荣以及股指波动幅度加大的预期，对于市场节奏的把握以及结构性风险的识别将成为影响2008年基金间收益差距的重要因素之一，同样上述方面表现突出的基金也是笔者建议投资者2008年重点关注的基金产品。数据比较显示，东吴双动力不仅设立以来对于市场节奏的把握突出，表现出的择时能力位居同业前15%，而且通过持仓结构性调整有效回避市场下跌风险。震荡市中显抗跌性 投资者频繁的申购赎回操作在增加基金投资操作的难度同时也增加了对基金资产流动性的要求,今年以来基金净值随市场的震荡出现了较大幅度缩水，而且进一步潜在的赎回压力无疑更增加对基金资产流动性的要求，因此建议关注基金行业飞速发展以及市场震荡下的流动性风险。适中的规模、均衡的持仓结构共同打造了东吴双动力基金的资产流

动性优势，再配以管理人出色的风险控制能力，在当前震荡的市场环境下东吴双动力基金是进退皆宜的选择对象。基金管理人根据对市场趋势的判断、动态调整成长股和价值股的配置比例是东吴双动力基金产品设计的核心特征。从实际运作看，该基金基本把握住了不同时期的市场特征，风格转向操作明显。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com