

【新品导航】银河竞争优势成长：战略性持有 价值型投资

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_96_B0_E5_93_81_E5_c33_487837.htm

银河竞争优势成长股票型基金是银河基金管理公司发行的一只股票方向基金，其投资目标为在有效控制风险、保持良好流动性的前提下，通过主动式管理，追求基金中长期资本增值。有效规避系统性风险 银河竞争优势成长基金主要根据个股精选结果决定股票资产配置。战略性资产配置是决定基金长期业绩的最主要因素，该方法的主要目的在于规避市场上存在的或即将发生的系统性风险，赢得与业绩基准一致的收益。基金管理人结合预期收益良好的可投资股票的数量，在投资比例限制范围内，确定或调整投资组合中股票和债券的比例。结合目前的市场环境，基金在进行资产的配置和个股的选取方面更加注重突出价值投资的理念，一方面可以避免基金资产在市场风险加大的时候造成基金净值的较大波动，有利于保护投资者利益；一方面也是管理人立足长远，为持有人创造长期资本增值的具体体现。总体上来看，该基金整体投资策略的构建结合当前市场运行的状况，在中长期较好的兼顾了资产保值与增值两方面的要求。精选具持续竞争优势公司在个股选取上，该基金采用“自下而上”的选股策略，通过定性分析和定量分析相结合的方法，以对于企业可持续的竞争优势分析为核心，通过基本分析和相对投资价值评估，从竞争优势的角度，精选具有持续竞争优势和成长性的优质上市公司，在合理估值的基础上进行投资，同时为避免出现“自下而上”选股时可能产生的行业资产分布过于集中的问题，参考整体市场

的行业资产分布比例，对行业景气程度的判断和行业评级、以及行业内预期可投资股票的数量，适度调整股票投资组合中行业投资的比例，控制基金资产在单个行业上的过度投资，降低基金投资的行业集中度风险。整个选股过程将“自上而下”和“自下而上”的方法相结合，从而具备了更多的灵活性，既有利于防范系统性风险，也有利于把握获取超额收益的宝贵时机。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