

广发策略优选混合型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

中。因此,从宏观的角度,政府应通过深化结构性改革来降低实体经济面临的信用风险和流动性风险,以应对全球金融危机和国内经济下行压力。

本季度,受国内结构性改革和国内经济持续增长影响,国内资本市场大幅上行,城镇化风险和流动性风险有所缓解,国内资本市场出现历史上少见的、股债齐升的现象。本基金在本季度主要增持了权益类资产配置比重,减持了中游制造业、资产配置中以人为需求为主的行业,如食品饮料、医药、零售等。同时在本季度的股票配置中,整体来看,由于存在经济下滑的系统性风险,权益类资产配置比重有所下降降低,但仍仍保持比历史高位水平,总体仓位保持不变。

4.2 报告报告期内基金的投资业绩和
报告期,本基金净值增长-12.95%,比较基准增长-12.58%。

4.3 管理人发现宏观经济、证券市场及行业走势的主要前瞻性
取向因素和对中国经济前景的基本判断,直接决定着本基金整体资产配置和出口。通胀因素,主权债务危机导致

J	房地产业	112,010,000.00	0.54
K	社会服务业	-	-

投资者如对本报告有疑问,可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司,咨询电话 95105828 或 020-9999,或发电子邮件:services@gf-funds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇一一年十月二十六日

4. The authors are grateful to the referees for their valuable comments and suggestions.

--	--	--	--	--
