

# 嘉实定制账户方案说明书

嘉实基金管理有限公司

2012 年 12 月

## 一、方案概要

定制账户（HiFAS）是嘉实基金为投资者量身定做的个性化基金投资账户。定制账户以开放式基金为投资标的，由投资者授权嘉实代为管理。针对每一个定制账户，嘉实管理团队将结合投资者的风险定位和投资意愿，为投资者选择相应的投资策略，构建个性化基金投资组合，并根据市场走势进行动态调整，在创造收益的同时控制风险。

## 二、投资管理团队与系统

定制账户（HiFAS）的投资操作由专业管理团队负责。管理团队以嘉实 RPS 投资者风险定位系统和嘉实 FAS 基金投资决策系统为辅助工具，全程跟踪和管理定制账户的投资。

嘉实 RPS 系统是嘉实投资者回报研究中心开发的一套风险定位系统，用于投资者的背景分析和风险偏好评估，管理团队在此基础上为投资者定制投资方案。

嘉实 FAS 系统是嘉实自主研发的一个从市场预测、资产配置到基金选择的完善基金投资决策系统，融合了嘉实对宏观经济的解读和金融市场的理解、最前沿的经济理论和数学模型以及基金投资的合理逻辑，专门用于指导定制账户的投资。

## 三、账户管理策略

### 1、投资者背景分析与风险定位

对投资者的背景分析与风险定位是嘉实定制账户管理的第一步，为此嘉实基金开发了一套操作性强、判断明确、可量化的投资者风险定位系统 RPS。以 RPS 系统测试结果作为参考，经投资人确认后的风险定位分为高、中、低三档，分别对应定制账户三种不同风险收益属性的投资策略，即“安逸理财”、“从容稳进”和“锐意进取”。

其中，“安逸理财”为偏向保守的投资策略，“从容稳进”为偏向均衡的投资策略，“锐意进取”为偏向积极的投资策略。

## 2、账户资产配置与基金选择

账户管理团队将从投资人确定的投资策略出发，用嘉实 FAS 基金投资决策系统指导账户在不同市场环境下的资产配置与基金选择，实现管理账户的目标收益，并将账户风险控制目标风险水平以内。

比较账户的三种投资策略，在同等的市场条件下，“安逸理财”对偏股基金的配置最低，目标为在本金安全的基础上谋求稳定收益；“从容稳进”对偏股基金、债券基金和货币基金的配置偏向均衡，追求资产保值增值；“锐意进取”对偏股基金的配置最高，追求市场的成长收益。

## 3、账户投资管理

账户管理团队将依据嘉实 FAS 系统的运行结果为定制账户所有者配置、买卖基金，并根据市场走势、账户风险定位等动态调整定制账户的组合配置以执行投资策略。

## 四、账户风险管理

根据投资人风险定位结果，管理团队为定制账户设立目标风险水

平，并根据市场变化和每个定制账户的目标风险水平，对每个账户资产组合以及组合内各只基金表现进行估值和风险监控，以求在严格控制风险的前提下优化回报。