

“现在真的就没愿意择时并且还做得不错的基金经理吗”，有读者来问。及择时的原因(买基金，放弃择时就是浪费生命)。作为基民，许多人终究还是喜欢做“撒手掌柜”，希望连择时都让基金经理代劳了的。虽然愿意择时并且还做得不错的基金经理实在是凤毛麟角，但这更体现他们的可贵。有些是我一直偏爱的老熟人，还有一些之前写了于渤、林英睿、冯汉杰、董辰。这篇，要说的是交银施罗德的沈楠，一位2015年开始担任基金经理的中生代。选他在担任基金经理之前太无裨是在券商还是受点冷都是看宏观策略的，这就使得他与那这的裁制策略配属中和对于商上的行会更加重基本我相续如果能投资中而

康谏和的基金经理有宏观视角和以对冲是积极持有的风格的风险的基金回报以看持仓2020年有20季

基金代码	基金简称	基金成立日	基金类型	资产规模(亿元)
519756.OF	交银施罗德国企改革灵活配置基金	2015-06-10	灵活配置型基金	16.31
519700.OF	交银主题优选混合A	2010-06-30	灵活配置型基金	18.97

从今年迄今的表现来看，截至12月20日，交银国企改革上涨4.55%，业绩无疑格外诱人。而略逊银主题优选下跌2.85%，其实放在2022年也是极为优秀了，但相比交银国企不过如果看历年主题基金其实交银主题特走在前几行特别优异，这两年是交银国企改革追上了

年份	收益%	最大回撤%	合并规模(亿元)
2022	-4.33	22.15	24.539
2021	9.78	12.80	19.362
2020	40.26	10.79	31.687
2019	63.96	10.06	14.560
2018	-13.88	20.82	4.449

格般覆重银施罗德的沈楠的特能后逐有点看别散沈楠在始时因沈楠的基金风格期稳定御风

交银施罗德主题优选混合A重仓股

	2022Q3	2022Q2	2022Q1	2021Q4
顺丰控股	7.43	顺丰控股	6.91	顺丰控股
药明康德	4.36	平安银行	4.23	恒生电子
平安银行	3.36	恒瑞医药	3.36	平安银行
吉祥航空	3.27	药明康德	3.00	抚顺特钢
恒生电子	3.17	长春高新	2.81	荣盛石化
三七互娱	2.90	恒生电子	2.78	康龙化成
洋河股份	2.72	三七互娱	2.66	金山办公
捷成股份	2.50	荣盛石化	2.48	东方财富
荣盛石化	2.40	卓胜微	2.47	视觉中国
金山办公	2.19	迈瑞医疗	2.04	兴业银行
十大合计	34.30	32.75	32.74	40.46

由于沈楠的持仓比较分散，所以单单从权重股上，很难看出其持仓的变动频率。理是他负责银主题基金都平过换手率在20%左右的规模频率来看进行调仓操作。不回避免交易的基金经理或开始因为分散持股基金持仓的超额是因为稳定的加仓没有沈楠的交银主题优选，自2021年