

投资宝典：更换基金品种的几大前提 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/236/2021_2022__E6_8A_95_E8_B5_84_E5_AE_9D_E5_c33_236101.htm 基金的品种不同，风险和收益特征也不一样，表现出来的基金的管理和运作能力也不同。投资者是不是需要在基金持有过程中进行品种的调整，并没有一定的规则，但却有其内在的投资运作规律。第一，风险承受能力变了，基金品种需要更换。投资者选择基金产品是需要经过风险承受能力测试的，并由此而确定是选择高风险的股票型基金还是低风险的债券型基金。第二，基金累计净值的增长，在一个较长的时期内明显落后于其他同类基金。可以说基金的累计净值是基金累积利润的体现。投资者持有一只基金有其可承受的周期性限制。超出了既定的投资周期，就会影响到投资目标的实现和投资计划的实施，考虑将不佳基金进行更换也是一种明智之举。第三，市场环境影响下的更换应是暂时的。从一个较长的理财周期上看，基金应当长期持有才是最佳的投资策略。但由于基金的净值表现与证券市场的关系密切。投资者不注意进行分析，抓住市场震荡带来的投资机会，是非常遗憾的一件事。第四，不同类型基金之间更换品种应当进行适度的风险评估和压力测试。证券市场的牛市行情来了，将货币市场基金和债券型基金转换成股票型基金，这可能是许多投资者的共同愿望。第五，调整策略比更换品种更重要。由于基金是专家管理，只是水平和能力存在一定程度上的差异化。在共同的牛市行情下，不同运作特点的基金净值增长幅度或许会存在一定程度上的差异，但这种差异性是比较小的。这主要是基金投资品

种的同质化导致的结果。投资者在进行基金产品的选择和投资时，应当充分地认识和掌握这一点。在牛市行情中留存部分待用资金，申购部分增值表现较好的基金，从而避免了大幅度地调整基金品种和资金，因折损较多的手续费而变得得不偿失。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