

投资基金常识：何为复制基金，它有哪些形式 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/39/2021_2022__E6_8A_95_E8_B5_84_E5_9F_BA_E9_c33_39051.htm

1、何为复制基金？复制基金有哪些形式？复制基金是英文Clone Fund的意译，又可直译为克隆基金。复制基金在国外非常普遍，主要可分为两种形式：一种是通过衍生产品来复制目标基金的市场表现，另一种是投资策略复制。前者主要使用在由于监管等种种原因不能直接投资目标基金的情况下，如加拿大投资者的退休金有不能投资海外基金的限制，加拿大的投资者如想更多地拥有标普500指数基金，那么，他可以通过投资标普500指数的复制基金而绕开限制。后者主要使用在对本公司成功基金产品的复制上，当一只基金相当成功规模大、净值高时，为了更好地保护投资者的利益，便于基金管理人管理和运作，国外基金管理公司往往对该基金进行复制。这一类复制基金一般是由同一基金管理人管理，具有相同的投资方向、投资目标、投资政策、投资策略、风险偏好、运作方式等，具有相似的业绩表现。

2、复制基金的意义是什么？复制基金的意义在于通过金融创新，创造性地解决投资者的困难，满足其投资需求。在第一种形式下，复制基金的意义是相当明显的。在第二种形式下，复制基金的意义在于给投资者一个明确的预期一个完全一样的已有成功运作经验的新发基金。同时，复制基金也将加速基金产品的优胜劣汰，具有持续优良业绩回报的基金产品可以通过复制的途径来创造规模，有利于培育基金长期投资的理念。

3、复制基金是不是在走基金“同质化”的老路？复制基金的概念与国内常为人诟病的

基金“同质化”有着本质上的不同。基金“同质化”是指形式上不同的基金，实际内容相近，尽管所宣称的投资策略千差万别，但公布的投资组合却很相近，这无疑会误导投资者。复制基金则截然相反，非但形式上相同，实际内容也相同，非但所宣称的投资策略相同，公布的投资组合更相似，这给了投资者明确的预期，将会受到投资者的认同和参与。

4、为什么要复制南方稳健？南方稳健自成立以来，业绩表现持续稳定，基金规模一直比较稳定，其投资理念得到了投资者的广泛认同。南方稳健是南方基金管理公司旗下的品牌基金，经历了我国证券市场大起大落的考验，管理团队经验丰富，在我国开放式基金中堪称“长跑健将”。

5、南方稳健2号和南方稳健有何差别？南方稳健2号是南方稳健的复制品，两只基金有着同样的投资目标、投资模式和投资策略。尽管是复制基金，但两只基金仍然是互相独立的，而且由于成立时间不同，两只基金在投资组合上可能也会不尽相同。

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