

投资基金交易知识：基金投资要点 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/40/2021_2022__E6_8A_95_E8_B5_84_E5_9F_BA_E9_c33_40375.htm 招募说明书关注要点 基金管理人在运作投资基金前往往需要确定其投资目标、范围、政策等，以确保其所做的投资是以收益回报高，安全性和流动性好为主要目标。而风险与收益关系甚为密切，基金管理者尽量希望以最低的风险获取最高的回报，而安全性与流动性又是相辅相成的。管理者只有在合理地使用投资工具，使其在最佳的组合下，达到最佳的投资。基金管理者如何运用基金投资工具，实现基金的投资目标，这是投资者在投资基金时应该关注的问题。基金管理人的投资运作方面的相关信息通过基金招募说明书等列明。主要包括：投资目标 基金投资要达到的目标,如力求为投资者提供长期稳定的资本利得,还是固定的股利分红收益等等。基金的目标应该和投资者自己的目标相一致。如果一段时间后，基金的目标发生了变化，你就需要重新评估你的投资。如果你偏重成长性，你的目标就是在一个长时段里基金价值的增值；如果你偏重收益，你的目标就是从你的投资中获取可靠的收入流；如果你偏重稳定性，你的目标就是保证投资的安全可靠。没有一个投资可以同时实现上述三个目标的最优化。有些基金强调一个目标；其余的在多个目标间分配优先权重；还有些会在几个不同的目标间试图达到平衡。根据现行规定,每只基金的基金契约、招募说明书(扩募说明书)中详细说明了该基金的投资目标。投资范围 基金契约、招募说明书（扩募说明书）上会描述基金可能购买证券的范围，基金投资的标的物，基金如何

选择它们，基金侧重购买的证券类型及在实际中如何操作。例如具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票，债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中又以上市公司所发行的股票为投资重点。基金投资的主要对象是哪一类的证券或上市公司，例如投资业绩优良并能稳定增长的上市公司的股票和具有较大成长潜力的上市公司的股票。

投资理念 基金秉承的投资理念，是以长期投资为主，还是积极进取为主。从国外成熟市场来看，基金的投资理念一直是基金管理人投资智慧的最好体现，也是基金投资成功的重要前提和基础。对基金投资理念作出比较分析具有十分重要的意义。不同类型的基金具有各自不同的投资理念和投资风格，对投资收益的追求与风险的控制也各不相同，对基金类型的判断和认定，将有助于投资者对适合自己风险偏好和收益目标的基金进行投资。当然由于基金的投资理念是一个比较抽象的概念，不经过长时间的考验是很难作出较为客观的比较。

投资决策 包括：决策依据、决策程序，投资组合等。

基金投资政策 基金的投资政策指的是基金对各类证券投资进行选择的原则和方针，例如在不同的条件下，基金如何调整现金、国债、不同类型的股票或其它投资品种的比例等。

基金投资组合 基金的投资组合的规定是为了分散投资风险、保护基金持有人的利益而制定的。

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