

投资基金专业辅导：什么是平衡型基金 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/459/2021_2022__E6_8A_95_E8_B5_84_E5_9F_BA_E9_c33_459009.htm 平衡型基金是指以既要获得当期收入，又追求基金资产长期增值为投资目标，把资金分散投资于股票和债券，以保证资金的安全性和盈利性的基金。(Balance Fund)分散投资于股票和债券的共同基金。通常当基金经理人看跌后市时，会增加抗跌性较强的债券投资比例；当基金经理人看好后市时，则会增加较具资本利得获利机会的股票投资比例。平衡型基金是既追求长期资本增值，又追求当期收入的基金，这类基金主要投资于债券、优先股和部分普通股，这些有价证券在投资组合中有比较稳定的组合比例，一般是把资产总额的25%-50%用于优先股和债券，其余的用于普通股投资。其风险和收益状况介于成长型基金和收入型基金之间。平衡型基金的种类：平衡型基金可以粗略分为两种：一种是股债平衡型基金，即基金经理会根据行情变化及时调整股债配置比例。当基金经理看好股市的时候，增加股票的仓位，而当其认为股票市场有可能出现调整时，会相应增加债券配置。另一种平衡型基金在股债平衡的同时，比较强调到点分红，更多地考虑落袋为安，也是规避风险的方法之一。以上投摩根双息平衡基金为例，该基金契约规定：当已实现收益超过银行一年定期存款利率\(\税前\)1.5倍时，必须分红。偏好分红的投资者可考虑此类基金。平衡型基金的优势：在2003、2004、2005年这三个比较波动的年份中，天相资讯的数据显示，A股市场中平衡型基金的平均回报率不低于股票型基金，甚至高于股票型基金的回

报。另外，今年以来A股市场几次行情调整显示，平衡型基金的波动相对于股票型基金为小。从海外长期市场表现看，晨星统计数据 displays，在亚洲各类共同基金中，平衡型基金在过去10年间的总回报远超过了包括股票基金在内的其他类型的基金，这证明了平衡型基金在波动行情中的平稳投资能力。因此，对于风险承受能力较低的投资者而言，可将平衡型基金作为波动市场中重点关注的基金品种。如何选择平衡型基金？选择一只好的平衡型基金，先要选择值得信赖的基金公司。可通过比较各基金公司旗下基金的业绩水平、基金经理的稳定性、投研团队的实力以及权威机构提供的评级结果来综合判断。知名评鉴机构评出的明星基金公司及五星基金产品都是比较好的参考。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