

人民币升值投资QDII是否存在汇兑损失 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/460/2021_2022__E4_BA_BA_E6_B0_91_E5_B8_81_E5_c33_460371.htm 谈到QDII基金，很多人可能都存在这样的疑惑：“人民币升值是不是会侵蚀我在海外投资的收益呢？”如果QDII完全投资以美元计价的证券品种，这种情况是会发生的。例如，我们以1美元兑换8元人民币的价格购买了美国市场上的证券，随着人民币升值，在几个月后我们赎回的时候，1美元只能兑换7.5元人民币。但是，如果QDII投资于其它货币计价的证券品种，而这些货币升值速度比人民币还要快，那就不需要担心人民币升值了。例如，当初1元外币兑换0.5元人民币，随着该外币相对于人民币升值，到投资者赎回的时候，1元外币也许可以兑换0.8元人民币。这样，投资该外币市场的时候，就能因汇率波动而增加人民币收益。其实，人民币升值仅是指对于美元而言的，人民币对很多币种（如欧元、英镑、亚洲主要货币）仍在贬值。从亚太地区来看，近年来该区域的主要货币兑美元都在升值，部分新兴市场国家货币的升值幅度（相对于美元）还高于人民币，因此汇率风险对于该区域的投资收益不构成很大影响。根据专业机构Thomson数据系统统计，自2005年5月初至2007年6月底的时间段内，人民币兑美元共升值8.71%，同期澳元兑美元(0.8825,-0.0005,-0.06%,股票吧)升值8.84%，韩元兑美元的升值幅度超过12%，菲律宾比索和泰铢的升值幅度均超过20%，远远超出人民币升值的步伐，而这一趋势至今仍在延续。虽然相对单一市场基金，QDII基金蕴含了更多的不确定因素，但是，QDII基金在国内仍有广阔的前景。从

中国台湾地区海外基金的发展经验来看，投资海外基金的金额已经超过本地基金，2006年台湾投信募集的新基金共65只，其中40只是海外基金，对比本地基金，海外基金无论在规模还是在发展速度上都有明显优势。不过，无论投资哪种类型的基金，保持正确的投资心态最为重要。投资大师彼得林奇说过，每个人都有足够的智力在股市赚钱，但不是每个人都有必要的耐力，平淡成熟的投资心境将助你获取长久收益。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