

单日跌幅超10% 瑞福进取很"疯狂"表现像"过山车" PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E5_8D_95_E6_97_A5_E8_B7_8C_E5_c33_487657.htm “最近我睡觉一直不踏实，因为我手中的一只基金跌得很厉害，跌幅最大的时候超过8%，涨的时候也能达到4%，心里有疑惑，所以我就每天关注这只基金的净值变化。”谈到这里，王女士有点激动，“有一天看到这只基金的净值时！我不由自主地叫了起来，因为我发现了一个令我百思不得其解的问题，3月18日，我的瑞福进取（150001，收盘价0.867元）的单位净值竟然跌了10.64%！”近期表现像“过山车”作为第一只创新型封基，瑞福进取近期表现像“过山车”，甚至比股票还“跳”。记者对其5个交易日的统计如下：3月17日，单位净值下跌了9.39%，市价下跌了7.58%；3月18日，单位净值下跌了10.64%，市价下跌了8.85%；3月19日，单位净值上涨了7.33%，市价上涨了4.02%；3月20日，单位净值上涨了7.11%，市价上涨了4.21%。本周一，瑞福进取单位净值又再度下跌7.82%，市价应声下跌4.47%。一方面，瑞福进取每日净值涨跌幅可以超过7%，这让部分稳健投资的基民难以接受。但是另一方面，瑞福进取的“疯狂”表现也成了基金市场中难得一见的“风景线”，受到风险承受能力较强的投资者的热捧！3月18日跌幅达10.64% 数据显示，3月17日，瑞福进取单位净值为0.733元；3月18日，瑞福进取单位净值则跌到了0.655元，这意味着瑞福进取在3月18日这一天的跌幅达到了10.64%，这又创造了基金市场的一项新记录。瑞福进取的重仓股多为招商银行、中国人寿、深发展这样的权重蓝筹股

，即使这些股票全部跌停，净值的损失也不会超过10%，况且当天这些股票并没有全部跌停，3月18日当天，瑞福进取发生了什么？涨跌幅高于一般基金 其实，这就是创新型基金最大的与众不同，瑞福进取分为瑞福分级和瑞福优先两部分。瑞福优先、瑞福进取各30亿构成了瑞福分级基金，在分配机制上，瑞福优先基金优先获得保底的收益，如超过保底，瑞福优先和瑞福进取将按照1：9的比例进行分配，这意味着瑞福进取能够享受瑞福优先创造收益的同时，也将承受瑞福优先那部分份额形成的损失。因此，一旦股市向好，那么瑞福分级基金获得的收益，将大部分提供给瑞福进取，而一旦市场大跌，瑞福进取自然将要承担大部分损失，正是由于收益杠杆效应，瑞福进取净值上涨、下跌幅度远远高于一般基金。所以，对于瑞福进取这只创新型封基来说，你在分享高净值增长的同时，自然也需要承担下跌幅度可能远远高于一般基金的风险。激进型品种 最好搭配着买 单日净值跌幅超过10%，也可以超过7%，这是瑞福进取近期激进表现的缩影。如此激进的表现，使得一般投资者难以接受。从瑞福进取的表现来看，虽然单位净值不断下跌，但市价的表现总是远远高于单位净值，成为封闭式基金中惟一的溢价品种。瑞福进取的表现到底意味着什么呢？业内人士认为，瑞福进取作为创新型封基，由于机制的原因，会对净值造成助涨助跌的作用，但这种效果在上涨市道中，显然对持有人有利；然而市场一旦下跌，则容易会给持有人造成很大的损失。业内人士同时提醒投资者，如果这个时候选择基金，基于稳健原则，激进型基金的配置比例最好控制在50%以内，可以按照股票型基金、混合型基金、债券型基金的比例为2：3：5的比例配置

，当然也可以根据个人的风险承受能力调整这一搭配比例。
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