

瑞福进取涨跌均是急先锋 专家建议谨慎配置 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__E7_91_9E_E7_A6_8F_E8_BF_9B_E5_c33_487660.htm 股票的单日最大涨跌幅一般是多少？10%。这个问题对于一位了解股市的投资者来说，根本不算是问题。那么以股票投资为主的基金，其净值单日最大的涨跌幅会是多少呢？相信大家仍会异口同声的回答，“10%”。如果告诉你，一只基金在一天之内的净值跌幅超过了10%，你信吗？你可能不信，但这样的情况却已经真实地上演了！日涨跌超7% 瑞福进取很“跳”“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，王女士显得有些激动，“有一天看到这只基金的净值时！我不由自主地叫了起来，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%！”作为第一只创新型封基，近期表现有点“跳”，涨跌幅度几乎和股票类似。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靓丽的“风景线”，受到风险承受能力较强

的投资者的热捧！跌幅超10% 收益杠杆使然 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%，3月18日当天，这些股票并未全部跌停，瑞福进取到底发生了什么？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30亿份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，瑞福进取自然要承担大部分损失。正是由于这种收益杠杆效应，瑞福进取净值涨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。瑞福进取最好搭配着买 单日净值跌幅超过10%，也有超过7%的情况，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。但是，瑞福进取虽然净值不断下跌，其市价的表现仍远远高于单位净值，也是封基中的惟一溢价品种。对瑞福进取感兴趣的投资者到底该如何看待其中的利弊？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，在市场上涨中，对持

有人有利；但市场处于下跌，则容易给持有人造成很大的损失。投资者最好将其作为基金组合中的一部分予以配置。现在补仓时机还未到 目前指数已从6124点跌到了3600点，股市的风险得到了一定的释放，如果这个时候选择卖出，显然不太合适。现在选择补仓时机也没达到，市场并没有出现明确反弹上涨的迹象，因为近期股市的调整还没有完全结束。业内人士提醒投资者，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