

配置型基金弱市中显优势证券从业资格考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/645/2021_2022__E9_85_8D_E7_BD_AE_E5_9E_8B_E5_c33_645850.htm 配置型基金,好比是很多新手上路的“自动挡”汽车,买到好的配置型基金,可以让基金为你换挡,“进可攻,退可守”。在近一年的时间内,配置型基金表现出了很好的抗跌性,在弱市中显现了自身的优势。配置型基金主要投资于股票、债券及货币市场工具以获取投资回报,这种基金主要的特点在于它可以根据市场情况更加灵活地改变资产配置比例,实现进可攻、退可守的投资策略。同时,配置型基金实际上属于混合型基金。混合型基金由于资产配置更为灵活,因此与股票型基金和债券型基金相比,在风险及收益上混合型基金并不稳定,较难把握。以长盛成长价值(行情,净值,基金吧)为例,该基金的合同规定,股票可投资范围为30%~75%,债券可投资的范围为20%~60%。股票仓位上限75%的限制,以及债券下限20%的限制使该基金具有平衡的特点,旨在控制风险的基础上稳健增值。在弱市中,基金经理突出的管理能力同样能通过配置型基金得以体现,较强选时和选股能力根据市场的变化灵活运用,以求在有效规避风险基础上实现收益稳健增长。百考试题整理 基金的选时能力主要表现在基金的仓位变动上。通过充分利用基金管理人的专业优势对股票、债券等大类资产进行配置,股票市场存在投资机会时则扩大股票投资的比例,较大程度获取股票市场收益.当债券市场存在投资机会时则加大债券投资比例,以获取债券市场的较大收益。比如,在伴随着市场的下跌过程中,不少配置基金的股票仓位也随之下降,同时基金经理也采取谨慎的投资策略,相

应的规避了一些市场下跌的风险。百考试题整理 基金的选股能力主要表现在当一只基金在与其他配置型基金仓位相当的基础上,通过较好股票配置,能获得更高的净值增长率。例如,长盛成长价值(行情,净值,基金吧)基金具有鲜明的产品特点,它根据市值规模和估值水平将股票分成大盘成长、大盘价值、中盘成长、中盘价值、小盘成长、小盘价值六类风格,各类风格股票资产均衡配置,强制性的均衡配置条款使得基金的投资相对分散,降低了选择的风险和波动性,降低了投资组合的非系统性风险,较好的分享中长期市场的收益。对于资产配置能力较弱的投资者而言,综合基金的选时、选股能力,再结合对基金基本面及公司平台的考察,不妨在弱市中选择一个适合自己的配置型基金。 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