

巧用基金转换优化资产配置证券从业资格考试 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__E5_B7_A7_E7_94_A8_E5_9F_BA_E9_c33_645912.htm

今年以来股市的无常使得不少基金投资者更加理性起来，有一些投资者想赎回股票型基金转而投资债券型基金或货币型基金，等股市回暖后再投资股票型基金，但是又担心这样操作会增加手续费的支出。其实，在这种情况下，投资者可调整一下资产的配置，利用基金转换业务，通过在不同风险程度的基金间的转换，回避因市场波动带来的投资风险，同时降低费用。基金的品种不同，风险和收益特征也不一样，表现出来的基金的管理和运作能力也不同。投资者风险承受能力变了，基金品种就需要更换。投资者选择基金产品是需要经过风险承受能力测试的，并由此而确定是选择高风险的股票型基金还是低风险的债券型基金。不同类型基金之间更换品种应当进行适度的风险评估和压力测试。百考试题整理 基金转换业务是基金管理人向基金持有人提供的一种服务，即投资者在持有一家基金管理公司发行的开放式基金后，可自由转换到该公司管理的其他开放式基金，直接申购目标基金而不需要先赎回已有基金。百考试题整理 投资专家介绍，在股市持续下跌时，投资者可将高风险的股票型基金转换成低风险的债券型或货币型基金；股市向好时，投资者应将债券型或货币型基金转换为股票型基金。投资者通过基金转换业务变更基金投资品种，比正常的赎回再申购业务享有一定幅度的费率优惠。但是，专家同时提醒，投资者不能因为基金净值在短期低于心理预期，就盲目而频繁地进行基金转换，这样不但增加了转换

成本，而且也可能失去原有基金产品应有的获利机会。基金转换业务只是提供一种操作方式，而不是推荐一种投资策略，是否有必要进行基金转换还要根据市场情况决定。百考试题整理 另外，理财专家指出，其实有一些小规则可以为投资者降低投资的成本，就可以减少不必要的手续费支出，并能提高资金的使用效率，更轻松地投基。比如网上买基金，现在各大金融机构都推出了网上基金业务，且银行对网上基金交易都有一定的优惠政策，如网上自助开立基金账户免费，网上认购、申购开放式基金可以享受手续费折扣等。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