



新手投资基金必会的基础知识：

1.投资风险。

(1)货币基金是否有风险？

货币市场基金并不承诺本金任何时候都不发生亏损，也不保证最低收益率。一般来讲，在同时满足下列两个条件时，货币市场基金可能会发生本金亏损：一是短期内市场收益率大幅上升，导致券种价格大幅下跌；二是货币基金同时发生大额赎回，不能将价格下跌的券种持有到期，抛售券种后造成了实际亏损。据有关测算表明，单日货币市场基金发生本金亏损的可能性很小，如持有一周或者一月，则本金损失的概率接近于0。随着持有期的延长，由于市场风险所导致的亏损概率会降到非常低。而国内货币基金按规定不得投资股票、可转换债券、AAA级以下的企业债等品种，因此发生信用风险的概率更低。

(2)封闭式基金是否存在折价风险？

封闭式基金由于只能在交易所交易，受供求关系的影响，其交易价格与基金净值之间存在差异。基金净值表示当前基金净资产分摊到单位基金份额上的额度，相当于基金的价值。而交易价格则是由交易所经过竞价后形成的市场对基金价值的判断，相当于基金的价格。按照价值规律，价格围绕价值上下波动，因此基金的价格与净值有所差异是正常的，折价或溢价现象与封闭式基金相生相伴。由于封闭式基金净值所代表的资产只有在基金到期后清盘或者转开放后才能完整赎回。如果在此之前市场整体大幅下跌，则基金资产也会不可避免地遭受损失，受供求关系的影响，在折价状态下，交易价格可能会与基金净值出现更多的偏离，使损失变大。



2.为什么要买基金？

散户跟踪优质基金的重仓股复制购买可以替代基金吗？

基金的十大重仓股公布具有一定的时滞性，直接复制跟踪效果较差，加上基金的资金体量能分散投资在二三十家上市公司中，而根据《2017年各人投资者状况调查报告》超半数的投资者持有股票数少于三只，未能达到较好的组合配置效果，会较大偏离基

金组合收益。



3.如何挑选基金？

(1)投资者在投资基金时需要考虑什么？

投资者购买基金前，一定要熟知自己的风险偏好和收益预期，然后再考虑买什么类型的基金，每个人的风险承受能力、投资期限等等都是不一样的，选择适合自己的基金十分重要。

(2)选好基金的相关评判指标有哪些？

分析基金的指标很多，有四个方面较为重要可供参考，分别是相对业绩，绝对收益，风险指标以及辅助指标。

相对业绩：考察一只基金在一段时间内在市场上的排名，分别考察短期，中期，长期以及年度的市场排名情况；

绝对收益：考察一只基金在一段时间内给客户带来的绝对回报如何，分别考察短期，中期，长期以及年度的绝对收益情况；

风险指标：一只基金表现的如何，除了看业绩之外，还要考察它控制分险的能力，风险指标包括：贝塔、阿尔法、夏普比例、最大回撤、年化波动率同类排名等；

辅助指标：辅助指标考察的是除了基金的业绩和风险控制能力之外的一些指标，如基金规模，内部员工持有份额，机构投资者持有比例等。