

## 基金业绩比较基准可以作为衡量基金业绩的基准吗？

基金的业绩比较有两种方式，一是全域比较，将全部基金或同组基金放在一起进行排名。二是基金与事先确定的基准进行比较。这个事先确定的基准就是基金的业绩比较基准。这种比较方法通过给被评价的基金定义一个适当的基准组合，比较基金收益率与基准组合收益率的差异来对基金表现加以衡量。基准组合是可投资的、未经管理的、与基金具有相同风格的组合。业绩比较基准是投资者评价基金管理公司业绩的重要标准。从2002年开始，国内基金监管部门就要求开放式基金在发行时公布其业绩比较基准，不同风险收益的基金跟踪不同的比较基准，这有利于基金风

## 什么是基金的业绩基准？

根据不同标准可以将证券投资基金划分为不同的种类：——根据投资对象的不同，可分为股票基金、债券基金、货币市场基金、期货基金等——根据基金单位是否可增加或赎回，可分为开放式基金和封闭式基金。开放式基金不上市交易，一般通过银行申购和赎回，基金规模不固定，基金单位可随时向投资者出售，也可应投资者要求买回的运作方式；封闭式基金有固定的存续期，期间基金规模固定，一般在证券交易场所上市交易，投资者通过二级市场买卖基金单位。——根据组织形态的不同，可分为公司型基金和契约型基金。证券投资基金通过发行基金股份成立投资基金公司的形式设立，通常称为公司型基金；由基金管理人、基金托管人和投资人三方通过基金契约设立，通常称为契约型基金。目前的证券投资基金均为契约型基金。——根据投资风险与收益的不同，可分为成长型基金、收入型基金和平衡型基金。