

## 【国富心服务】

### 基金定投技巧（三）哪些基金适合定投

是不是所有的基金都适合定投？显然不是。如果能让基金定投收益高，那么该基金需具备以下三个重要特点。

#### 1、有一定净值波动

基金定投在波动性较大的产品上，平滑成本效果更显著。投资者在低位买入的基金份额多，在高位买入的基金份额少。同样的期末市值，具备一定波动率的产品，定投赚钱的概率或更大。

#### 2、投资风格稳定

如果选择主动管理的基金，那么基金经理的投资风格是否稳定是一项重要指标。风格漂移的基金，对于长期定投来说不合适，不利于评价投资结果。

#### 3、长期收益良好

基金定投并非短期投机，需长期坚持，因此要选择长期业绩回报好的基金，如五年期、七年期、十年期业绩回报均表现较强。

根据以上三个特点来看，可以关注以下几类基金：

#### 1、股票指数基金

股票指数基金就是我们常说的被动型基金，是以特定指数为标的指数，并以该指数的成份股为主要投资对象，仓位一般保持在 90%以上，属于基金品种中波动相对较大的产品，适合基金定投。

同时，因基金合同约定了与标的指数的跟踪偏离度（如日均偏离度绝对值在 0.35%）及跟踪误差（如年跟踪误差在 3%）限制，因此指数基金的投资风格相对稳定，不受市场和基金经理的扰动，主要是看标的指数收益表现。

另外，指数基金的管理费、托管费等费用通常比主动管理的基金要低。

目前市场上主流指数包括：沪深 300 指数、中证 500 指数、上证 50 指数等，每个指数的特点和编制方法并不相同，投资前需要充分了解。

#### 2、股票基金及偏股混合基金

属于主动管理型基金，十分依赖基金经理的投资能力。适合定投的主要有股票型基金（80%以上投资股票）、偏股混合型基金（通常 60%以上投资股票）。这些基金整体呈现出较高的风险收益特征，波动较大。

由于基金公司及基金经理的投资风格不同，此类基金的业绩差异较大。

投资者选择此类产品定投时，需特别关注基金经理的变更情况，最好选择具有长期业绩基础的基金经理所管理的产品。

风险提示：本材料不作为任何法律文件。本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资人获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。本基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在做定投

资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险和本金亏损，由投资者自行承担。投资者投资于本公司基金前应认真阅读相关的基金合同和招募说明书等文件，了解所投资基金的风险收益特征，并根据自身风险承受能力选择适合自己的基金产品。敬请投资者注意投资风险。