

跳水智慧启迪基金投资：如何精准选择你的基金“跳板”

奥运会跳水项目以其独特的魅力吸引着无数观众的目光，它结合了技巧、力量、美感和勇气，为观众带来了精彩纷呈的视觉盛宴。

中国跳水队在国际赛场上一直享有极高的声誉，被誉为“梦之队”。截至7月29日，中国跳水队在女子双人三米板比赛和男子双人十米台比赛中，均成功勇夺金牌，不仅为中国代表团增添了荣誉和光彩，也为“梦之队”在未来的比赛中树立了信心和榜样。

在荣誉的背后，我们不难想象运动员们的辛勤付出以及坚持科学训练、精益求精的精神。放眼投资的世界里，基金选择如同跳水运动员选择跳板或跳台，又或者选择动作难度系数一样，十分考验着我们，既需要精准的判断力，也需要深思熟虑的准备。

“跳板”还是“跳台”——就像选择哪一类基金

在跳水运动中：

- **3米跳板：**高度低，有弹性，跳水者在起跳时可以通过跳板的弹力获得一定的速度和高度。因此，跳板相对稳定，风险系数较低，适合初学者和技术要求不高的动作。
- **10米跳台：**高度高，无弹性，跳水者需完全依靠自己的力量起跳。因此，跳台技术要求高，风险也相对较高，对跳水者的技术和心理素质提出了极高的要求。

类比到基金产品：

- **选择“跳板”类产品：**可以理解为选择相对中低风险、长期稳健的基金。例如，债券型基金、货币市场基金等固定收益类产品。像债券型基金因在合同中严格约定了投资债券比例不低于80%，这就决定了其属性相对稳定，净值波动幅度较低，产品风险等级多为R2较低风险。这类产品，一般适合新手小白、无法承担较大净值波动的投资者或相对年长的投资者。还有一类投资者，也可以考虑购买其作为资产配置的一部分（即已持有较高风险产品，再配置一部分较低风险产品以降低投资组合风险）。以上仅为债券型基金的案例，具体适合投资的基金类型还需依据每位投资者自身的风险承受能力进行相应选择。

- **选择“跳台”类产品：**则意味着选择较高风险、较高收益潜力的基金。例

如，混合型基金、股票型基金、指数型基金等权益类投资产品。这几类产品的风险等级一般被评定为 R3 中风险-R5 高风险，更适合于能承受较高净值波动的投资者。且由于前述几类基金会受到股市影响，同时由于基金合同投资比例的限制，即便在漫长的熊市中，基金的股票仓位也不得低于合同约定比例，所以在适当性匹配的情况下，更适合短期内无资金使用需求，具备中长期投资目标，尤其是追求较高投资回报且能够承受较高投资亏损可能的投资者。

选择“跳水动作的难度系数”——如同在既定的基金类型中选择具体的产品

本届奥运会男子双人十米台比赛的最后两跳，练俊杰和杨昊选择了难度系数 3.6 的动作 207B 和难度系数 3.7 的动作 109C。尤其第六跳，在他们出场前，英国队刚刚完成了这一难度的动作，并得到 93.24 的高分，而我们的奥运健儿顶住了压力，配合默契，最后得到了 103.23 的高分，这也是全场比赛唯一超过百分的分数。

可见，男子跳水队在选择不同难度系数的动作前做了充分的综合评估，由于难度系数是评判跳水运动员完成动作难易程度的重要指标，高难度动作一旦成功完成，往往能获得更高的分数。因此，难度系数的选择直接影响最终得分。

同理，投资者在选择完拟购买的基金类型后，往往仅关注同类基金的近期业绩排名，却容易忽略基金的具体投资比例、投资策略、基金经理的投资经验等综合因素。

首先，从投资比例来说，同样是混合型基金，有的基金投资比例设定为股票比例为基金资产的 0%—95%、有的比例却设定为 30%—80%。这就可能发生，假设在不考虑其他因素的情况下，在牛市时，或许两只基金均保持了较高的股票仓位，业绩表现可能比较接近。但在熊市时，由于前者可以完全不持有股票，则能够更好的帮助投资者规避股市带来的风险。

其次，从投资策略来说，比如股票型基金，有的属于行业赛道型，合同约定了针对某一行业集中性投资，而有的产品属于均衡配置策略，不会聚焦单一行业，而是分散在不同行业精选个股。这样的投资策略差异，就会在不同市场环境下，带来直观的业绩差异。

最后，基金经理的投资经验，建议需要看历史其管理的同类产品业绩表现，分析其风格，属于激进型还是相对稳健型，这个可以从历史业绩和季报中的投资观点进行洞察。

综上，考虑投资者的个人投资目标和风险承受能力并不相同，在基金投资前，建议大家充分评估了解后，再做出投资决定。PS：《基金产品资料概要》、《基金招募说明书》都是法规要求管理人必须公开的信息披露文件，真的很实用哦，大家可以多做参考。

说回奥运会跳水项目，该项运动以其独特的魅力成为了奥运赛场上的壮丽之舞。让我们共同期待接下来“梦之队”的“水花消失术”吧！

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。本基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，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。