

# 什么是被动型基金投资—谁在买基金，介绍一下！-股识吧

## 一、谁在买基金，介绍一下！

买基金很方便的，先开设一张活期帐户，在开设银行的证券帐户，最后就是基金公司的帐户，这样就可以在柜台买卖基金了，当然开通网银后可以在网上购买基金。对于初次购买基金，定投是不错的选择，因为一个月只要200-300元，这样即使投资失误也不会影响生活。

你推荐两只定投基金，华夏红利，它从2005-6-30成立以来，累计增长了543.18%，今年也增长了78.71%。

兴业趋势，它从2005-11-3成立以来，累计增长了574.84%，今年也增长了69.46%。

## 二、什么是基金投资

基金投资是一种间接的证券投资方式。

基金管理公司通过发行基金份额，集中投资者的资金，由基金托管人(即具有资格的银行)托管，由基金管理人管理和运用资金，从事股票、债券等金融工具投资，然后共担投资风险、分享收益。

基金投资的风险 (一)系统性风险 尽管基金本身有一定的风险防御能力，但对证券市场的整体系统性风险也难以完全避免。

这类风险主要包括：一是政策风险。

主要是指因财政政策、货币政策、产业政策、地区发展政策等国家宏观政策发生明显变化，导致基金市场大幅波动，影响基金收益而产生的风险。

二是经济周期风险。

指随着经济运行的周期性变化，证券市场的收益水平呈周期性变化，基金投资的收益水平也会随之变化。

三是利率风险。

金融市场利率的波动会导致证券市场价格和收益率的变动。

基金投资于债券和股票，其收益水平会受到利率变化的影响。

四是通货膨胀风险。

如果发生通货膨胀，基金投资于证券所获得的收益可能会被通货膨胀抵消，从而影响基金资产的保值增值。

五是流动性风险。

基金投资组合中的股票和债券会因各种原因面临较高的流动性风险，使证券交易的执行难度提高，买入成本或变现成本增加。

(二)非系统性风险 非系统性风险主要包括：一是上市公司经营风险。

如果基金公司所投资的上市公司经营不善，其股票价格可能下跌，或者能够用于分配的利润减少，使基金投资收益下降。

二是操作风险和技术风险。

基金的相关当事人在各业务环节的操作过程中，可能因内部控制不到位或者人为因素造成操作失误或违反操作规程而引发风险。

此外，在开放式基金的后台运作中，可能因为系统的技术故障或者差错而影响交易的正常进行甚至导致基金份额持有人利益受到影响。

三是基金未知价的风险。

投资者购买基金后，如果正值证券市场的阶段性调整行情，由于投资者对价格变动的难以预测性，投资者将会面临购买基金被套牢的风险。

四是管理和运作风险。

基金管理人的专业技能、研究能力及投资管理水平直接影响到其对信息的占有、分析和对经济形势、证券价格走势的判断，进而影响基金的投资收益水平。

五是信用风险。

即基金在交易过程中可能发生交收违约或者所投资债券的发行人违约、拒绝支付到期本息等情况，从而导致基金资产损失。

基金投资优势 1、具有专家理财的优势（投资技术、信息灵通、国家政策领悟等）

2、具有积少成多的优势 3、注重投资组合，分散基金投资风险

4、费用相对低廉（有税收优惠） 5、透明度相对较高（开放式基金）

### 三、主动型股票基金和指数基金的本质区别是什么？

指数基金称为被动型基金，就是跟踪一个指数，不主动加减仓，不追求超越指数的更高收益。

主动型基金就是追求更高收益的，投资不受指数的限制，只要能投资的都可以投资。

### 四、主动投资和被动投资，具体是什么意思

主动投资是指投资者在一定的投资限制和范围内，通过积极的证券选择和时机选择努力寻求最大的投资收益率。

通常把投资股票和股票型基金的称为主动投资。

被动投资是指以长期收益和有限管理为出发点来购买投资品种，一般选取特定的指数成分股作为投资的对象，不主动寻求超越市场的表现，而是试图复制指数的表现。

无论是基于基本面的主动投资，还是基于基本面的被动投资，只要基本面策略仍然行之有效，基本面研究员的需求和价值仍然是存在的。

但市场环境的变化，加大了研究的难度，也加大了对研究能力尤其是对基本面向投资转化和基本面量化的能力的要求。

如何持续进化以适应市场变化，是一个值得思考的问题。

扩展资料主动投资与被动投资的实际应用根据掌握的市场信息不同及所处市场的差异，可以选择不同的投资策略以获取最大的投资收益。

一般来说，在有效市场中，宜采取被动投资策略，因为此时市场已经反映了所有信息，从而使得任何的主动投资策略都将带来不必要的交易成本。

在弱有效市场中，则适宜采取主动投资策略，通过深入挖掘未被市场反映的信息，获取超额收益。

一般来说采取主动投资策略需要有强大的研究团队或者内幕信息，否则作为一名普通投资者不可能获得市场“共识”以外的有价值的信息。

在主动投资中，投资者一般采用基本面分析法和 technical 分析法，基于这两种方法可以把股票分为价值股、成长股、合理价格下的成长股等。

在被动投资中，投资者主要就是跟踪证券价格指数，赚取收益。

参考资料来源：百科-被动投资法参考资料来源：百科-有效市场

## 五、指数型基金为什么是被动投资

被动投资是不需要基金公司和基金经理去选择投资方向，并且考虑持仓大小和进出策略等。

指数型基金就是被动投资的基金类型，因为一个股票指数（或债指数）里有成分股，有每一个成分股所占权重大小，指数基金就是完全配置这些股票，并且按照各个股票的比例，完全被动的模拟指数就可以的，最终效果是尽量无误差的跟踪指数涨跌。

举个例子，比如沪深300指数就有300个成分股，是沪深两市300家在各行各业成熟的龙头公司，沪深300指数基金就要买入300只股票，并且按照每一只股票所占权重配置。

如此叫做被动投资。

对比主动投资，就是基金公司和基金经理需要主动的对市场进行判断，对行业，对个股进行分析，有计划有目的的进行投资。

所以主动型的管理费要比被动型高，管理更难。

## 六、什么是被动型基金？

被动型基金即不主动寻求取得超越市场表现，而是试图复制指数的表现，以期长期获得市场平均收益的基金。

被动型基金一般选取特定的指数作为跟踪的对象，因此指数型、ETF基金通常都是被动型基金。

## 七、主动型基金和被动型的基金，哪个更适合投资？

时机很重要，两种都适合投资，关键是看你的投资风格。

主动型基金要选择好基金公司和基金经理，被动型基金则是固定投资指数，不需要看基金公司和基金经理，但风险比主动型基金大一点。

## 八、主动型基金和被动型基金是什么意思？各自的区别？

主动型和被动型说的是基金的运作方式。

主动就是主动管理，一只基金选择行业，选择个股完全由基金公司和基金经理决定，是主动进行投资管理。

而被动型管理是完全被动式的，基金公司和基金经理几乎不参与到选择行业和股票上，比如指数基金。

由于各种指数是有成分股的，且不用成分股所占权重也有规定。

那如果是一只被动管理的指数基金，则基金就投资于这些成分股，并且按照权重配置就可以了。

是完全复制的行为，不需要基金公司主动选择个股，都是现成的。

主动管理型的基金管理费较高，考验基金公司整体实力和基金经理的水平。

被动管理型基金管理费就较低，是该指数成分股的平均收益。

主动型管理的基金业绩稳定性相对差，由于人的管理会出现正常的水平波动，也就是很难有持续好的基金，也很难有持续差的基金，这也是为什么很多人通过排名选择基金，但是结果都不是特别好的原因。

而被动管理型基金做不到最好，也做不到最差，就是平均水平。  
如果选择好的指数，长期也会取得相当好的收益。

## 九、基金中的ETF和LOF是什么意思

ETF基金和LOF基金都是开放式基金，基金可以分为封闭式基金和开放式基金。

1、我们这里提到的ETF基金和LOF基金都是开放式基金，所以这两类基金的投资者，都可以随时向基金公司申购或赎回基金。

顺便提一句，它们也都是交易型基金(也就是能够在股票账户买卖的基金)。

2、不同的地方在于：它们的申购赎回方式。

ETF基金，是投资者用“一篮子”股票来申购ETF基金份额，赎回拿到的也是“一篮子”股票；

LOF基金，无论是申购或赎回，都是拿现金交换的。

3、因为申购赎回方式的不一样，这也就造就了，这两类基金在申购赎回的效率、基金的仓位、产品的透明度等方面都不一样。

扩展资料：开放式基金和封闭式基金共同构成了基金的两种基本运作方式。

1、开放式基金，是指基金规模不是固定不变的，而是可以随时根据市场供求情况发行新份额或被投资人赎回的投资基金。

封闭式基金，是相对于开放式基金而言的，是指基金规模在发行前已确定，在发行完毕后和规定的期限内，基金规模固定不变的投资基金。

2、开放式基金2004年之前不在交易所上市交易，一般通过银行等代销机构或直销中心申购和赎回，2004年之后，我国对开放式基金的运行进行创新，允许一些开放式基金到证券交易所上市交易，这种开放式基金成为上市开放式基金（LOF）。

3、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；没有存续期，理论上可以永远存在；

价格由资产净值决定。

而封闭式基金有固定的存续期，期间基金规模固定，一般在证券交易所上市交易，投资者通过二级市场买卖基金单位。

参考资料来源：百科-基金

## 参考文档

[下载：什么是被动型基金投资.pdf](#)  
[《股票账户办理降低佣金要多久》](#)

[《股票tick多久一次》](#)

[下载：什么是被动型基金投资.doc](#)

[更多关于《什么是被动型基金投资》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/chapter/75118531.html>