

分级基金的杠杆体现在哪里~分级基金杠杆是怎么表现的，为什么我买了分级基金没杠杆-股识吧

一、分级基金杠杆是怎么表现的，为什么我买了分级基金没杠杆

分级基金的杠杆指的是收益分配上的杠杆。

杠杆倍数是分级基金最重要的特征之一，也是偏好杠杆收益的投资者最为关注的要素之一。

杠杆倍数是指内含杠杆特征的高风险份额净值变动与基础份额净值变动的比值。

分级基金的杠杆倍数L可以通过下面的式子来计算：

杠杆率= $[\text{NAV}(A) \times A\text{份额比} + \text{NAV}(B) \times B\text{份额比}] / \text{NAV}(B) \times B\text{份额比}$

其中：A份额比+B份额比=1；

NAV(A)是A份的净值，NAV(B)是B份的净值 其中，表示高风险份额的净值变动，表示基础份额的净值变动，表示基础份额变化前的份额净值，表示基础份额变化后的份额净值，表示高风险份额变化前的份额净值，表示高风险份额变化后的份额净值。

由这些基金的初始杠杆倍数可以看出，分级基金的初始杠杆倍数相差一般不会特别大，而且一般情况下，基金运作中杠杆倍数基本上也是保持在这个水平。

这是我在今天在基金买卖网上面的一篇文章里面看到的，一般我喜欢在上面看投基攻略，上面很多分级基金的文章，你要想很明白，直接进基金买卖网查看。

二、分级基金如何实现杠杆化？

举个例子，一共2份基金，一份为激进份额，一份为稳健份额，2份基金共同投资，投资收益都分配给激进份额，相当于激进份额用1份的资金成本赚了2份资金赚的钱，实现了2倍的杠杆。

那么相应的激进份额就要给稳健份额一点利息作为补偿。

三、什么是分级杠杆基金

分级杠杆基金简述分级杠杆基金是分级基金的一种新产品。

申万巴黎深证成指分级基金2022年9月13日起正式发行。

作为国内首只跟踪经典指数——深证成份指数的开放式分级基金，该基金采取较为优化的分级机制，可分别满足倾向指数化投资、偏好固定收益以及追求杠杆化的三类投资者，同时两类份额的上市交易又满足了二级市场投资者的交易需求。

产品特性在场内申购基础份额的投资者可选择按照5：5比例拆分为风险收益不同的上述A、B两类份额。

其中，申万收益A份额类似固定收益产品，享有优先保证其本金安全的权利，并获得1年期定期存款税后利率+3%的约定收益；

申万进取B份额相当于以上述成本，借用A类份额的资金来放大收益，进行杠杆操作，也正是因为借用了资金，B类份额一般又会支付A类份额一定基准的“利息”。

该基金的初始杠杆约为2倍，随着深证成指的涨跌，杠杆比例进行动态调整，与同类基金相比，其极限杠杆倍数是目前已有的分级基金中最大的，即在申万进取份额跌至0.1元上方附近，杠杆倍数可达约11倍。

四、分级基金的杠杆种类有哪些

分级基金的杠杆分为初始杠杆、净值杠杆和价格杠杆三种。

一、初始杠杆：初始杠杆为基金发行时的杠杆比例，即A份额份数与B份额份数之和与B份额份数之比。

具体公式为：初始杠杆=（A份额份数+B份额份数）/B份额份数目前市场主流产品的比例多为1：1或4：6，则初始杠杆为2或1.67。二、净值杠杆：净值杠杆为分级基金进取部分净值涨幅与母基金净值涨幅的比值。

具体公式为：净值杠杆=母基金总净值/B份额总净值=（母基金份数*母基金净值）/（B份额份数*B份额净值）=（母基金净值/B份额净值）*初始杠杆三、价格杠杆：是B份额价格相对于母基金净值表现的变化倍数，即母基金的总净值除以B份额的总市值，具体公式为：价格杠杆=母基金总净值/B份额总市值=（母基金份数*母基金净值）/（B份额份数*B份额价格）=（母基金净值/B份额价格）*初始杠杆=净值杠杆/（1+溢价率）

五、什么是分级杠杆基金

展开全部在二级市场上购买分级基金的B份额，其杠杆体现为价格杠杆。

公式是：价格杠杆=（母基金净值/B份额价格）×份额杠杆，其中：份额杠杆=

$(A \text{ 份额份数} + B \text{ 份额份数}) / B \text{ 份额份数}$ 。

以2022年7月28日富国国企改革B（150210）收盘价和净值为例，这只基金的份额杠杆为2倍，价格杠杆 = $(0.7540 / 0.755) * 2 = 1.997$ 倍。

意思是你按照0.755元这个价格买入B份额，母基金净值每上涨1%，理论上会为你买的B份额贡献 $1\% * 1.997 = 1.997\%$ 的收益，反过来也是一样。

六、什么是分级基金杠杆，最近听到很多关于基金杠杆的说法，是什么？

杠杆就是优先级和劣后级的比例。

杠杆越大，劣后所获得的收益（承受的损失）也更大。

比如说，获得总收益率是10%，优先级收益率是8%，那么假定优先和劣后比例是2：1，也就是两倍杠杆，劣后获得收益率是 $10\% * 3 - 8\% * 2 = 14\%$ 。

如果杠杆比例放大到3：1，劣后收益率就是16%如果说获得总收益率是6%，优先级收益率是8%，那么劣后的收益是2%，如果杠杆比例3：1，劣后的收益就是0%

七、分级基金都有杠杆么

展开全部1、分级基金不一定有杠杆。

例如瑞和300就没有杠杆。

有些分级基金在没有达到特定要求时没有杠杆，不过大部分进取份额都是有杠杆的。

分级基金的分级模式：约定收益A类基金此类基金是所有基金理财产品中唯一可以在宣传上使用“约定收益率”做宣传的基金。

B类杠杆份额的杠杆原理：要理解分级指数基金B类份额份额杠杆、净值杠杆、价格杠杆。

2、分级基金(Structured Fund)又叫“结构型基金”，是指在一个投资组合下，通过对基金收益或净资产的分解，形成两级（或多级）风险收益表现有一定差异化基金份额的基金品种。

它的主要特点是将基金产品分为两类或多类份额，并分别给予不同的收益分配。

分级基金各个子基金的净值与份额占比的乘积之和等于母基金的净值。

参考文档

[下载：分级基金的杠杆体现在哪里.pdf](#)

[《股票委托多久才买成功》](#)

[《新股票一般多久可以买》](#)

[《股票转账多久到账》](#)

[下载：分级基金的杠杆体现在哪里.doc](#)

[更多关于《分级基金的杠杆体现在哪里》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/subject/75483389.html>