

基金投资前需要做到“知己知彼”

来源：上海证券报

坚持长期持有，是普通投资者做基金投资的正确姿势。但在投资前，需要做到“知己”与“知彼”。

知己

就是要清楚钱的使用期限、对收益有一个合理的预期，以及了解自己的个性和偏好，这些内容决定了你要投资于哪一类基金产品、投资多长时间、选择什么样的基金经理。以钱的使用期限来举例，1年内要用的钱是绝对不能用来做高风险投资的；3年以上的闲钱可以投资股票型基金和偏股混合型基金。

知彼

就是要了解基金的种类、基金的投资策略、基金经理的投资理念和风格。俗话说，适合自己的才是最好的，投资也是一样，千万不能片面追求高收益。如下图所示，随着投资组合中股票占比的提高，风险与收益会一起增加。偏股混合型基金投资于股票的比例一般在60%以上，2013年-2020年的历史数据显示，60%股+40%债的组合，最大亏损超过30%。如果在亏损时着急用钱，或者承受不了心理压力，是无法继续坚持长期投资的，最终只能赔钱卖出。

★目前，为了帮助投资者“知己知彼”，各类基金购买渠道都会要求投资者进行风险测评，请一定认真对待。

基金小知识——混合型基金如何进一步区分？

混合型基金关于投资比例的规定相对灵活，实践中可以结合基金投资运作特点，按照股票比例的不同，把混合型基金进一步细分为：

★偏股混合型基金：基金合同中约定投资于股票的资产占基金净值60%以上；

★偏债混合型基金：基金合同中约定投资于债券的资产占基金净值60%以上，或

者约定投资于股票的资产占基金净值不超过 40%;

★平衡混合型基金: 基金合同中约定投资于股票的资产占基金净值的比例一般在 30%-80%之间, 从实际运作和投资策略看, 此类基金长期股票投资比例在 40%-60%;

★灵活配置混合型基金: 基金合同中约定投资于股票的资产占基金净值 0%-95% 之间。投资者可以参考业绩比较基准, 或者基金实际组合情况来了解此类基金的风险收益特征。