

# 怎么判断主动管理基金，主动型基金和被动型基金是什么意思？各自的区别？-股识吧

## 一、什么叫主动管理的债券型基金

也就是说基金管理者会依据市场变化来及时调整手中债券种类和比例，以获取更大的收益和规避风险

## 二、基金是怎么看的？

投资人在购买基金之前，有一个需要关注的问题便是你的基金投资些什么？了解基金的投资组合或是基金怎样投资，从而判断其是否符合自己的理财目标。

就像在餐馆点菜，名称再好听，也要了解配料和做法，才能选择适合自己口味的菜式。

关注实际投资组合 目前国内基金投资范围可以是股票、债券或现金等。

如果基金投资股票，可能是大型知名企业，或是不出名的小公司；

可以投资高价的成长型企业，也可以是低价的价值型公司。

基金经理投资什么或如何投资，对业绩有极大的影响。

切忌望文生义，从基金的名称来判断基金的投资内容，因为有些基金的名称只是概括性的。

例如有的基金冠以“债券基金”的字眼，但其投资中有相当一部分资产是投向股票。

另外，招募说明书也不一定能说明基金实际的投资。

对于建完仓开始披露投资组合报告的基金，投资人应该关注其实际的投资组合。

了解大类资产配置 投资人首先应当关心的是基金在股票、债券和现金等大类资产的配置比重，因为这对基金的风险收益特征有重大影响。

一方面，可以参照晨星的分类。

对于已经建完仓的开放式基金，晨星以其投资组合为基础进行分类，股票型基金以股票投资为主，积极配置型基金股票投资比重在50%以上，保守配置型基金的债券加现金比重在50%以上，债券型基金以债券投资为主。

货币市场基金投资于货币市场工具；

保本基金采用特殊保本机制运作，目前多数基金投资较多的固定收益类产品。

另一方面，需要看看其招募说明书的对投资比例的具体规定，例如有的股票型基金，其股票上限是80%，和股票上限90%的同类基金比较，意味其风险收益特征相对小一些。

尤其是首次发行的新基金，在去银行排队抢购之前，要了解其招募说明书中的相关约定。

细细品味投资风格

晨星运用投资风格箱、行业分布等方法来分析基金的投资组合。

具体可查阅晨星网。

其中，投资风格箱方法把影响基金业绩表现的两项因素单列出来：基金所投资股票的规模和风格。

晨星公司独创的投资风格箱是一个正方形，划分为九个网格。

纵轴描绘股票市值规模的大小，分为大盘、中盘、小盘。

横轴描绘股票的价值-成长定位，分为价值、平衡、成长。

基金的股票投资共有九种投资风格：大盘价值型，大盘平衡型，大盘成长型；

中盘价值型，中盘平衡型，中盘成长型；

小盘价值型，小盘平衡型，小盘成长型。

基金的投资风格在很大程度上影响基金表现。

成长型基金通常投资于成长性高于市场水平的、价格较高的公司，而价值型基金通常购买价格低廉、其价值最终会被市场认同的股票。

平衡型基金则兼具上述两类特点。

不同投资风格的基金，由于市场状况不同而表现不同，例如从今年一季度的市场变化可发现，由于中小盘股票涨幅领先，因此投资风格偏向中小盘的基金回报突出。

从成熟市场的经验看，通常大盘价值型基金被认为是最安全的投资，因为一来大盘股的稳定性要比小盘股好，二则当投资者担心股价过高而恐慌性抛售、造成市场下跌时，价值型股票的抗跌性较强。

小盘成长型股票的风险则通常较大，因为其某个产品的成功与否，可以影响公司成败；

同时由于其股价较高，如果产品收益未能达到市场预期，股价可能会有大幅下跌。

### 三、主动型基金的特点

主动型基金是根据股票基金投资理念的不同进行的分类：一般主动型基金是以寻求取得超越市场的业绩表现为目标的一种基金。

与其对应的有被动型基金（通常被称为指数型基金）一般选取特定的指数成份股作为投资的对象，不主动寻求超越市场的表现，而是试图复制指数的表现。

另外下面是其他的基金类型分类可以帮助你更好的理解主动型的，基金根据投资对象不同分为股票型基金、债券型基金、混合型基金、货币市场基金。

股票型基金指基金资产60%以上投资于股票的基金，如汇添富优势精选；

债券型基金指基金资产80%以上投资于债券的基金，如华夏债券。

混合型基金指股票投资和债券投资的比例不符合股票型基金和债券型基金规定的基金，如嘉实主题精选。

货币市场基金指仅投资于货币市场工具的基金，如海富通货币。

根据投资理念不同，基金又可分为主动型基金与被动（指数型）基金。

主动型基金是一类力图取得超越基准组合表现的基金。

与主动型不同，被动型基金并不主动寻求取得超越市场的表现，而是试图复制指数的表现。

被动型基金一般选取特定的指数作为跟踪对象，因此通常又被称为指数基金。

指数型基金可以分为两种，一种是纯粹的指数基金，它的资产几乎全部投入所跟踪的指数的成分股中，几乎永远是满仓，即使市场可以清晰看到在未来半年将持续下跌，它也保持满仓状态，不作积极型的行情判断。

指数型基金的另外一种，就是指数增强型基金。

这种基金是在纯粹的指数化投资的基础上，根据股票市场的具体情况，进行适当的调整。

## 四、什么是自主管理型信托 还有主动管理型基金 各是什么意思 谢谢

1、”自主管理型信托“就是通过募集资金把钱投资到不特定的项目中，根据需要去管理投资。

一般采用资金池的模式运作，和那些投资标的确定的信托产品相对。

一般都有明确的投资范围，但是在这些范围内选择很多，可以投资于更好的项目。

2、“主动管理型基金”就是平时所说的基金，募集后有基金经理操盘。

把资金投资于他所偏爱的股票，债券等，需要很多的管理成本，不像被动型的基金，如指数基金，把资金募集后按比例投入到相应的股票即可。

3、以前信托公司发行的信托计划往往是被动型的。

也就是不参与到资金的运做之中。

信托公司就是充当一个融资方和投资方的一个中间人。

现在很多信托公司有自己的投研团队，有能力自己运作资金，这个时候就会发行主动管理型信托。

比如中融信托的汇聚金货币基金集合资金信托就是主动管理型产品，信托公司在其中全程运用资金为投资者利益运作。

4、主动管理型基金是相对于被动管理型基金而言的，比如指数基金就是被动型基金，基金公司把模拟指数进行资产配置，基金的业绩和指数的走势相同，基金公司不发挥主观能动性。

而主动管理型基金，是基金公司根据本基金的投资理念主动的配置资产，并且跟随

市场随时进行调整力求跑赢市场，这个时候基金经理的水平往往决定了基金的业绩好坏。

扩展资料：信托投资理财产品，是指投资者将人民币资金委托于银行，并指定银行为代理人代其与信托公司签署《资金信托合同》。

投资者根据信托计划投资对象的信用状况获得理财收益。

该款产品理财收益与同期人民币理财产品相比具有一定优势。

这款产品投资的信托计划，均由政策性银行或国有商业银行提供连带责任保证，安全性较高。

基金是专家帮你理财。

基金的起始资金最低是1000元，定投200元起买基金到银行或者基金公司都行。

银行能代理很多基金公司的业务，具体开户找银行理财专柜办理。

现在有些证券公司也有代理基金买卖的。

要先做一下自我认识，是要高风险高收益还是稳健保本有收益。

前一种买股票型基金，后一种买债券型或货币型基金。

确定了基金种类后，选择基金可以根据基金业绩、基金经理、基金规模、基金投资方向偏好、基金收费标准等来选择。

基金业绩网上都有排名。

一般而言，基金的投资方式有两种，单笔投资和定期定额。

所谓基金“定额定投”指的是投资者在每月固定的时间（如每月10日）以固定的金额（如1000元）投资到指定的开放式基金中，类似于银行的零存整取方式。

参考资料来源：百科-信托参考资料来源：百科-基金

## 五、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。

## 六、什么叫主动管理的债券型基金

也就是说基金管理者会依据市场变化来及时调整手中债券种类和比例，以获取更大的收益和规避风险

### 参考文档

[下载：怎么判断主动管理基金.pdf](#)

[《股票多久能涨起来》](#)

[《股票st到摘帽需要多久》](#)

[《股票停牌重组要多久》](#)

[《股票多久才能反弹》](#)

[《小盘股票中签后多久上市》](#)

[下载：怎么判断主动管理基金.doc](#)

[更多关于《怎么判断主动管理基金》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/article/74652922.html>