

# 指数基金为什么会跑赢指数|指数基金战胜指数，是好事吗-股识吧

## 一、指数基金战胜指数，是好事吗

按照正常的规则，指数型基金应该追踪其指数，忠实的按照该指数的成份股以及权重比例不同进行投资。

但是在国内，除了ETF指数基金之外，其他大部分指数型基金在选股投资时，都会多多少少对其指数成份股进行修改。

通过这些有选择性的投资以及对指数成份股的修改，可以增加指数型基金的收益。从而实现指数型基金战胜指数。

最有代表性，也是比较滑稽的就是：易方达上证50指数基金持仓的股票中竟然有深圳交易所的股票，其实这就是基金公司主动调整的后果。

至于这是好事还是坏事？辩证的，如果某人持有该基金，肯定希望他收益越高越好，其实这也是对投资者的负责。

## 二、指数基金为什么会紧跟对应的指数？

指数基金就是通过购买一部分或全部的某指数所包含的股票，来构建指数基金的投资组合，目的就是使这个投资组合的变动趋势与该指数相一致，以取得与指数大致相同的收益率。

你说的对，就是“比如创业板指，是否开始等比例买入所有创业板股构成一个股票池”，一段时间之后，如果成份股变化，那么基金也会做相应的调整。

目的就是最小误差去跟踪指数。

然后如果你认同这个指数，就投资这个指数基金获得指数平均收益。

第二个问题，关于创新型基金的杠杆效果的问题，我举一个简化的例子，帮助你理解。

比如有两只基金，他们相互是有关联的。

A基金叫做保守收益，其合同中说明目标收益为5%，适合保守的投资者投资。

B基金叫做激进收益，高风险高收益。

如果股市表现非常好，A基金收益肯定会大于5%，那么多于5%的部分，的80%就将给B基金作为B基金的收益，那么B基金不光有自己投资的收益，还有A基金提供的很多收益。

如果股市表现不好，A基金收益很难达到5%，那么B基金甚至会补贴A基金让其达

到5%。

以上是简单的杠杆原理，我只是举一个例子，方便理解。

### 三、九成基金跑输指数原因是什么

一季度沪指上涨4.27%，但70%的偏股类基金收益为负，仅有不到一成偏股类基金跑赢大盘。

在跑赢大盘的几十只基金中，多数为重仓银行、地产、机械、钢铁等蓝筹行业的基金。

基金跑输指数的主要原因并非仓位原因导致的“没买股”，而是由于没有抓住风格转换而导致的“买错股”。

数据显示，一季度里基金呈现加仓状况。

仓位超过90%的基金数量有所增加。

亏损最多的基金多数是以中小盘或者某个主题、某个新兴行业为投资标的的中小规模基金。

如最后一名光大保德信中小盘，基金收益率为-12.17%。

去年依靠中小盘个股表现优异的部分“黑马”基金也没有逃脱垫底的命运。

### 四、2022年指数基金会跑赢股票基金吗，请高手简单分析一下。

首先从大类资产配置的逻辑看，2022年很可能还是震荡平衡市，这种行市的情况下，指数将以宽幅震荡为主要格局，但是2022年下半年看是这种情况能否继续还要具体看经济的运行情况来定，这里首先提示一下，假如这种震荡平衡市的格局发生了改变，那么改变的方向一定是牛市。

那么我先跟你说一下，从基金整体业绩情况看，在震荡平衡市里面主动型股票基金的收益率一般会比被动型的指数基金好一些，而在牛市中相比较的情况刚好相反。因此，仅从被动型指数基金和主动型股票基金的选择角度分析，结论就是2022年前期，选择主动型股票基金，后期如果市场转向牛市则换成被动型指数基金。

当然这个转点的具体确认你还要咨询专业人士。

以上只能说是大类基金选择的结论。

具体你买基金的时候还要详细甄别，因为即使某一类的基金普遍业绩突出，也不能代表每一只该类基金表现都好，总有滥竽充数的个例。

## 五、定投指数型基金收益的问题

如果忽略分红，那你是亏钱的。

因为你会在2000点以上买入不少的，这样在跌到2000后就会亏。

所以指数型基金也是要选时机，在上涨的行情下开始定投，在下跌的行情下结束定投并全部赎回，或转换为货币基金或债券基金。

不过不要是些可以投资股市的债券基金。

事实上由于存在分红并且指数的超长期趋势的向上的，应该还是赚钱的时候多。

定投基金的收益=各月定投份数与价格乘积之和-当前价格\*份数+分红

## 六、为啥现在基金大多跑输指数

展开全部在主动管理型基金中，净值跌幅较大的基金大部分均是偏向新兴成长风格基金，前几年风光无限的投资风格偏向新兴成长股的基金，目前均遭遇历史寒冬。

## 参考文档

[下载：指数基金为什么会跑赢指数.pdf](#)

[《三一股票分红需要持股多久》](#)

[《股票跌了多久会回来》](#)

[《基金多久更换一次股票》](#)

[《今天买的股票多久才能卖》](#)

[下载：指数基金为什么会跑赢指数.doc](#)

[更多关于《指数基金为什么会跑赢指数》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/store/76035294.html>