

# 养老目标基金的运作方式是怎样的哪种养老目标基金更适合投资者？-股识吧

## 一、哪种养老目标基金适合我们？

最近，首批14家养老目标基金获批成为市场焦点。

一边连着养老、一边连着投资，作为公募基金中的“新丁”，养老目标基金天生“自带流量”。

那么，什么是养老目标基金？如何实现养老目标？投资能否“万无一失”？将来能享受税延优惠吗？什么是养老目标基金？啥时能买？“30岁和50岁的风险承受能力显然是不一样的。”

“中国银河证券基金研究中心总经理胡立峰介绍，养老目标基金在美国等市场发展相对成熟，初衷是以“人”为核心，通过合理的投资设计将投资者的生命阶段和风险承受能力匹配，尽力将预期收益稳定化。

首批拿到养老目标基金批文的有华夏基金、嘉实基金、南方基金、广发基金、博时基金等14家公募基金。

养老目标基金将采用基金中基金（FOF）形式运作。

FOF充当“基金买手”的角色，它并不直接买股票、债券等，而是通过购买其他基金来间接持有。

从嘉实基金、华夏基金等了解到，目前相关产品的准备工作正在积极推进，具体发行时间还未确定。

腾讯、蚂蚁财富和京东金融均表示，正在积极推进首批养老目标基金在各自平台的销售对接工作，未来14只养老目标基金发售时，这些平台将同步销售。

哪种养老目标基金适合“我”？养老目标基金实现养老“目标”的策略主要分两种：目标日期策略和目标风险策略。

目标日期基金以投资者退休日期为目标，根据不同生命阶段风险承受能力调整投资配置。

以华夏基金和嘉实基金获批产品为例，它们是为2040年前后退休人群“量身打造”。

首批产品中还有多只基金为2035年前后退休的投资者设置。

而目标风险策略则是要在不同时间保持资产组合的风险恒定，投资者可在自身风险允许范围内，选择风险等级与自己匹配的目标风险基金。

这类产品适合较为清楚自己的风险偏好，有能力选择与自身风险特征相匹配产品的投资者。

养老目标基金都将采取封闭期运作，首批产品封闭期有1年、3年和5年。

投资者在选择的过程中也应该结合自身资金情况仔细选择。

投资能“万无一失”吗？对于养老目标的投资产品，大家最关心的莫过于风险问题

。养老目标基金能做到“万无一失”吗？业内专家说，按照制度设计，这类基金在公募基金中表现会更加稳健，但并不意味着投资“零风险”。

嘉实基金认为，养老资金最重要的投资属性在于长期性，相关产品投资者短期面临投资产品波动和长期投资回报不达预期两种不确定性，而养老目标基金正是致力于在较长时间维度为投资者提供较为确定的回报。

胡立峰强调，作为肩负“特殊使命”的基金，养老目标基金的销售更需要把适合的产品给适合的投资者，引导投资者正确理性看待产品的风险收益特性。

在营销推介过程中，应进行充分的风险提示，使投资者充分了解基金投资策略、权益类资产配置比例、基金风险特征和费率等。

将来能享受税延优惠吗？个税递延商业养老保险试点已于今年5月启动。

很多投资者可能会关心，未来投资以养老目标基金为代表的公募基金能够享受税延优惠吗？财政部等5部门今年4月发布《关于开展个人税收递延型商业养老保险试点的通知》，个税递延商业养老保险试点暂定一年。

通知明确，试点结束后，结合有关情况，有序扩大产品范围，将公募基金等产品纳入个人商业养老账户投资范围。

胡立峰分析，目前公募基金纳入个人商业养老账户的细则还有待出台，相关产品税延优惠额度等市场关心的细节还不能确定。

业界认为，养老目标基金进入市场是我国探索养老第三支柱的重要一步，未来会成为A股市场重要的基金品种，渐进式地为市场带来稳定长期资金，转变人们的养老投资理念。

来自新华网

## 二、基金的操作模式

如果你有关注的基金的话，就直接到银行柜台办理，一般都是前台收费模式，即买的时候就要收手续费，费用一般为1.5%，交了钱之后都是银行在弄，所以没有多复杂的程序。

## 三、基金是什么？怎么运作？

基金指为兴办、维持或发展某种事业而储备的资金或专门拨款。

基金必须用于指定的用途，并单独进行核算。

广泛的目的组成各种需求的基金。

做为不同的投资基金，通常都有人专门打理并有相关的管理办法。

运作基金的组织有国际组织，如联合国儿童基金会；

有国家或地方政府，如运作财政专项基金的政府部门；

有公司法人，如设立了职工福利基金的公司；

有非盈利机构或事业单位，如运作各种慈善基金的红十字会。

扩展资料：国家机关设立的各种基金1、铁路建设基金：国务院规定的从铁路货物运输费用中按照一定比例提取部分资金专款专用，保证铁路建设不断发展的资金。

国家财政部《关于印发 铁路建设基金管理办法 的通知》(财工字(1996)

371号)2、三峡基金：为中国国家重大水利工程建设基金，在电价中征收。

3、中央水利建设基金：国务院《关于印发 水利建设基金筹集和使用管理暂行办法 的通知》(国发[1997]7号)企业年金是根据企业年金募集计划筹集的资金及其投资运营收益形成的企业补充养老保险基金。

参考资料来源：百科 - 基金

## 四、什么是养老目标基金？

养老目标基金，也称为TDF，是指以追求养老资产的长期稳健增值为目的，鼓励投资人长期持有，采用成熟的资产配置策略，合理控制投资组合波动风险的公开募集证券投资基金。

概念看着有点虚，我提炼了4个特点：1、长期性养老目标基金定期开放的封闭运作期或投资人最短持有期限应当不短于1年。

2、成熟的投资策略主要包括目标日期策略、目标风险策略。

目标日期策略就是要随着所设定目标日期的临近，逐步降低权益类资产的配置比例，增加非权益类资产的配置比例，比如“中欧预见养老目标日期2035三年持有期混合基金中基金”；

目标风险策略就是应当根据特定的风险偏好设定权益类资产、非权益类资产的基准配置比例。

3、权益投资的要求养老目标基金定期开放的封闭运作期或投资人最短持有期限不短于1年、3年或5年的，基金投资于股票、股票型基金、

混合型基金和商品基金(含商品期货基金和黄金

ETF)等品种的比例合计原则上不超过30%、60%、80%。

4、适当性首先年龄要适当，比如中欧预见养老2035目标日期基金中基金，它是为2035年前后退休人群的养老投资需求而设置的产品，当下40-45岁左右的70后人群可以对号入座。

其次，“养老”的名称不代表收益保障，因此要充分遵守投资者适当性的要求，切不可盲目投资。

## 五、哪种养老目标基金更适合投资者？

养老目标基金实现养老“目标”的策略主要分两种：目标日期策略和目标风险策略。

目标日期基金以投资者退休日期为目标，根据不同生命阶段风险承受能力调整投资配置。

而目标风险策略则是要在不同时间保持资产组合的风险恒定，投资者可在自身风险允许范围内，选择风险等级与自己匹配的目标风险基金。

这类产品适合较为清楚自己的风险偏好，有能力选择与自身风险特征相匹配产品的投资者。

养老目标基金都将采取封闭期运作，首批产品封闭期有1年、3年和5年。

投资者在选择的过程中也应该结合自身资金情况仔细选择。

对于养老目标的投资产品，大家最关心的莫过于风险问题。

养老目标基金能做到“万无一失”吗？业内专家说，按照制度设计，这类基金在公募基金中表现会更加稳健，但并不意味着投资“零风险”。

## 六、新《分级基金业务管理指引》下分级基金的开通条件有哪些？

基金指为兴办、维持或发展某种事业而储备的资金或专门拨款。

基金必须用于指定的用途，并单独进行核算。

广泛的目的组成各种需求的基金。

做为不同的投资基金，通常都有人专门打理并有相关的管理办法。

运作基金的组织有国际组织，如联合国儿童基金会；

有国家或地方政府，如运作财政专项基金的政府部门；

有公司法人，如设立了职工福利基金的公司；

有非盈利机构或事业单位，如运作各种慈善基金的红十字会。

扩展资料：国家机关设立的各种基金1、铁路建设基金：国务院规定的从铁路货物运输费用中按照一定比例提取部分资金专款专用，保证铁路建设不断发展的资金。

国家财政部《关于印发 铁路建设基金管理办法 的通知》(财工字(1996)

371号)2、三峡基金：为中国国家重大水利工程建设基金，在电价中征收。

3、中央水利建设基金：国务院《关于印发 水利建设基金筹集和使用管理暂行办法 的通知》(国发[1997]7号)企业年金是根据企业年金募集计划筹集的资金及其投资运营收益形成的企业补充养老保险基金。

参考资料来源：百科 - 基金

## 七、基金的运作方式有哪些？

您好，基金的运作方式可分为：封闭式基金和开放式基金。

- 1、封闭式基金是指基金的发起人在设立基金时，限定了基金单位的发行总额，筹足总额后，基金即宣告成立，并进行封闭，在一定时期内不再接受新的投资。
- 2、开放式基金是指基金发起人在设立基金时，基金单位或者股份总规模不固定，可视投资者的需求，随时向投资者出售基金单位或者股份，并可以应投资者的要求赎回发行在外的基金单位或者股份的一种基金运作方式。

## 八、新《分级基金业务管理指引》下分级基金的开通条件有哪些？

1. 投资者满足30万元证券类资产门槛条件；
  2. 通过综合评估；
  3. 签署《分级基金投资风险揭示书》；
  4. 个人和一般机构投资者可申请开通分级基金子份额买入和基础份额分拆的权限。
- 延展回答：1. 经中国证监会批准，深交所发布了《分级基金业务管理指引》。
2. 《指引》在总结分级基金管理运作经验的基础上，进一步完善了投资者适当性管理制度，规范了分级基金份额折算、投资者教育与风险警示等工作，是贯彻依法监管、从严监管、全面监管、更加重视和防范市场各类风险、切实推进基金市场稳定健康发展的一项重要制度安排。
  3. 《指引》以“卖者有责，买者自负”为理念，明确了分级基金二级市场投资者适当性安排、投资者签署《分级基金投资风险揭示书》的相关要求、基金管理人和证券公司的风险警示安排等内容，是保障基金市场平稳运作的一项重要制度安排。
  4. 交易所可以根据市场情况或应基金管理人的申请，暂停接受分级基金的申购及分拆合并申报，或者实施停复牌。
  5. 明确投资者应在营业部现场以书面方式签署《风险揭示书》。
  6. 设立投资者30万元证券类资产门槛，并要求个人投资者和一般机构投资者在开通分级基金交易及相关权限前需通过会员综合评估并签署《分级基金投资风险揭示书》。
  7. 投资者开通分级基金相关权限；
- 未开通权限的投资者，自2022年5月1日起将不能进行分级基金子份额买入和基础份

额分拆操作，但仍可自主选择继续持有或者卖出之前持有的分级基金份额。

## 九、基金的运作方式是什么？

是一种间接的证券投资方式。

基金管理公司通过发行基金单位，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，然后分享收益，当然也得共担投资风险。

根据不同标准可以将证券投资基金划分为不同的种类：

——根据基金单位是否可增加或赎回，可分为开放式基金和封闭式基金。

开放式基金不上市交易，一般通过银行申购和赎回，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的运作方式；

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

——根据组织形态的不同，可分为公司型基金和契约型基金。

证券投资基金通过发行基金股份成立投资基金公司的形式设立，通常称为公司型基金；

由基金管理人、基金托管人和投资人三方通过基金契约设立，通常称为契约型基金。

。目前的证券投资基金均为契约型基金。

——根据投资风险与收益的不同，可分为成长型基金、收入型基金和平衡型基金。

风险从大到小依次顺序为：期货，股票，基金，债券。

至于投资额度，是没有标准答案的，一般要考虑个人的风险承受能力，及资金状况。

。

## 参考文档

[下载：养老目标基金的运作方式是怎样的.pdf](#)

[《股票拿出钱要多久》](#)

[《股票拍卖一般多久报名》](#)

[《东方财富股票质押多久》](#)

[《股票需要多久出舱》](#)

[下载：养老目标基金的运作方式是怎样的.doc](#)

[更多关于《养老目标基金的运作方式是怎样的》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/76026783.html>