

业绩比较基准相关知识化有哪些？

监管层要求基金在发行时公布其业绩比较基准，不同风险收益的基金跟踪不同的比较基准，由此投资者不能再单纯用是否“跑赢大盘”这种简单却不尽合理不的方法来判断基金的优劣了，因为大盘就是纯股指数，而大多数开放式基金是持有一个股票、债券和现金的资产组合。

典型的股票型基金往往采用高比例的某种指数加低比例的现金方式，如汇丰龙腾基金就是 $75\% \times$ 新华富时600成长指数 + $25\% \times$ 1年期银行定期存款利率；配置型基金则比较复杂，除了股指和存款利率，还要加上一个债券指数；而生命周期基金就更复杂了。

此外，被动指数型基金和货币型基金则较简单：如ETF基金就是100%复制某个股票指数中的持股成分，该类基金不用费力地战胜基准，而是需要准确的复制基准业绩；货币市场基金的基准往往就是1年期定存、活期存款或7日通知存款的利率等。由于投资范围和工作量因素，它们的管理费也较便宜

基金业绩比较基准是什么？

说白了就是为基金设定一个想要达到又有可能达到的预期目标。相当于我们小时候常说的“我要考100分”，那么如果考了99分就是比较满意，考了85分就是不太令人满意了。举例来说：如果业绩比较基准定为“95%的沪深300指数增长率 + 5%的银行同业存款收益率”，则说明基金投资目标是力争使收益率跑赢沪深300指数。比如202101 南方宝元的业绩比较标准是“75%交易所国债指数+25%（上证A股指数+深证A股指数）”，就说明这支基金是想跑赢普通债券基金的。就你所说的这个“沪深300指数收益率*80%+中证国债指数收益率*20%”应该说明这个基金是想以接近沪深300指数的收益率为目标的。