

今年以来，基金降低费率的现象愈发普遍。

从下半年已经发布的一些基金费率调整公告来看，多只基金将年管理费率和托管费率进行了调低，其中包括一些权益类基金，最低费率已从1.5%降至0.6%。

这些动作背后，是何原因？

大调费率

据巨潮资讯网

信息，下半年以来有多只基金发布调整费率的公告。南华基金在近期发布公告称，宣布降低南华丰淳混合的年管理费率，年管理费率由原1.2%降低至1%。截至今年二季度末，南华丰淳混合的规模接近1亿元，股票仓位接近80%。

同样在近期选择调整费率的权益类基金还有招商优势企业、招商丰茂、恒生前海恒锦裕利等，这些基金在降低费率的公告中也提及了原因，称是为更好地满足广大投资者的投资理财需求，降低投资者的理财成本。

招商优势企业将管理费年费率从1.5%调低至0.6%，将托管费年费率由0.25%调低至0.15%。截至二季度末，招商优势企业规模为1.93亿元，股票仓位为73.31%。招商丰茂将管理费年费率从1.5%调低至0.8%，将托管费年费率由0.25%调低至0.2%，此外，该只基金还将C类份额的销售服务费率由0.8%调低至0.4%。截至二季度末，该只基金规模为0.69亿元，股票仓位为6.02%。

恒生前海恒锦裕利将管理费年费率从0.8%调低至0.4%。截至二季度末该只基金规模为0.07亿元，该只基金在二季度末没有买入股票，固定收益投资比例达到50.15%。

除了权益类基金外，一些债券基金和货币基金也对费率进行了调整，嘉实货币将管理费年费率从0.33%调低至0.27%，将托管费年费率从0.1%调低至0.05%；工银瑞信薪金货币将管理费年费率从0.33%调低至0.15%；新华聚利债券将管理费年费率从0.7%调低至0.3%，托管费年费率从0.2%调低至0.1%；中海惠裕纯债将管理费年费率从0.7%调低至0.3%，托管费年费率从0.2%调低至0.1%。

从上述多只基金的调整可以看出，权益类基金对管理费率的调整幅度较大，有些进行了“砍半”，但这些权益类基金的规模并不大，同时有些基金虽然是混合型基金，但并没有持有股票。

意欲何为

“上述货币基金调低管理费率的事之前就有发生过”，某公募业内人士告诉《国际金融报》记者，有些混合型基金调低费率也是应该的，虽然是混合型基金，但实际上更多的是配置债券类资产。

公募基

金对旗下产品

调整费率主要是针对管理费

率，通常主投股票的权益类基金管理费率

在1.5%，但一些基金公司选择加大“打折”力度，来吸引更多资金。上述业内人士表示，如果管理费率调低一半，那么对应的该只基金规模可能要扩大一倍才能保证原有不变的收入。

那么，当一只权益类基金对其管理费率大打折扣时，投资者真的愿意买单吗？

在业内人士看来，上述对费率进行大调整的权益类基金在二季度末的规模本身就不大，能否吸引投资者持续购买，其费率或许并不是决定性的因素。

“如果某只权益类基金的年管理费率从1.5%调低一半至0.75%，投资者要想能感受到这减半的费率优惠，就必须持有一年基金，持有一年收益率会相比之前提升0.75%，但问题是，现有的投资者买入后会持有一年吗？即便持有，能保证收益率提升而不是下降吗？”该人士表示。

该人士直言，事实上，对于一些个人投资者而言，在选择一只基金时，过往业绩可能占更大的考量比重，他们对费率的关注度相对偏低。

华北某公募人士告诉《国际金融报》记者，基金公司调整基金费率，除了为了吸引更多投资者买入外，还有可能是一些小规模基金需要资金，降低费率可能会吸引一些“帮忙”资金，并不是所有基金调低费率都是为了市场上所谓的“价格战”。

“目前头部公司可能将基金费率调整的对象集中在ETF上，这类产品的市场份额竞争更加激烈。”某公募人士向记者表示，有些头部公司为了吸引更多渠道抢占市场，可谓不计成本给了许多优惠。

本文源自国际金融报