

## 指数基金

是股神巴菲特推崇的基金类型。指数基金拥有以下5个方面的优势，使得指数成为很多投资者青睐的投资方向。

首先，回避单一投资风险。买单只股票肯定存在风险，天知道这个企业会不会像三鹿奶粉那样一夜间垮掉！指数基金所投资的一篮子股票是经过权威的指数发布机构筛选出来的，包含的股票常常有业绩稳定、流通市值高、兼具行业代表性等特点。相对于投资单一的股票，购买指数基金能良好地分散投资风险。

其次，管理过程受人为影响较小。主动型基金受个人的运作水平对基金的表现影响较大，但指数化基金采取了复制指数的运作方式，可以有效地分享市场的整体上涨带来的投资预期年化预期收益。指数基金的投资管理过程主要是对相应的目标指数进行被动跟踪的过程，而不是频繁地进行主动性的投资。这样在管理过程中就可以通过较为程序化的交易来减少人为因素的影响。

第三，指数基金预期年化预期收益高。1942年至1997年间，标准普尔500指数几乎每年超过积极型共同基金的平均水平约1.3%。1978年至1999年间，共同基金管理人中，有79%的业绩比不上指数基金。也就是说，从长期来看，指数基金能够战胜七成以上的主动型基金。所以，普通个人投资者经历过长期的市场波动后，仍把指数化投资作为一个良好的投资选择。

第四，费用相对较低。这可以说是指数基金最突出的优势之一。由于指数基金采取的是跟踪指数的投资策略，基金管理人不需要花大量的时间和精力来选择股票、债券等投资工具的种类和买入与卖出的时机，这样就在一定程度上减少了基金的管

理费用。另一方面，由于指数基金大致上采取的是一种买入并持有的策略，一般不会对投资组合进行频繁的调整，只有在所跟踪指数的成份股变化时才进行相应的调整，所以它的交易费用也会低于其他积极投资类型的基金。与普通基金1.5%的管理费相比，指数基金的管理费往往只有0.5%。别小看这1%的管理费差异，如果基金产品的投资回报率相同，1万元的初始投资，经历10年的投资期限，投资回报将相差2000元以上，经历时间越长，投资回报相差越大。

第五，业绩透明度较高。投资者只要看到指数基金所跟踪的目标指数的涨跌就可以大体上判断出自己投资的那只指数基金净值的变动。而对于某些擅长判断大势，但对个股把握不强的投资者，就特别适合投资于指数基金，从而免去“赚了指数不赚钱”的烦恼。

介绍：[指数基金入门详解及购买指南](#)