

分级基金是基金市场为保障投资者权益和实现投资资金增值的产物，对于分级基金来说，基金上折下折是一重要的概念，那么分级基金上折下折是什么意思？为什么会出现上折和下折呢？今天我们就一起聊一聊吧。



1、分级基金上折下折是什么意思？

分级基金上折和下折即分级基金为了调整杠杆或合理分配持有人利益，对母基金旗下A、B份额净值定期或不定期进行净值折算的做法。

定期折算一般有两种情况：每年的第一个工作日或基金满1个运作周期之后的开放日；一些基金是对A、B份额分别进行折算，一些是对母基金和A份额进行折算。

分级基金不定期上折通常是当母基金的净值上涨到了一定程度进行折算，公布折算信息。

2、为什么会出现上折和下折呢？

未上市交易的基金只有定期折算，上市交易可以定期和不定期折算。

定期折算

此时B份额可能已经突破一个数值，如1.5或2，会进行不定期折算，而此时上折的目的是为了恢复基金的高杠杆特性。

不管基金的净值是多少，主要目的是为保护A份额持有人的利益。简单来说，涨得太好或者是跌得太惨都会触发分级基金进行不定期折算，都会进行折算。

不定期折算

不定期折算上折和下折的处理方法是不一样的，而分级基金下折通常是B份额的净值跌至0，分级基金会触发上折和下折。

以上关于分级基金上折、下折是什么意思的内容就说这么多希望对大家有所帮助。温馨提示，理财有风险，投资需谨慎。