

主动基金和被动基金

主动型基金是以寻求取得超越市场的业绩表现为目标的一类基金，与其相对应的是被动型基金，被动型基金一般是选取特定的指数成分股作为投资对象，不主动寻求超越市场的表现，而是试图复制指数的表现，因此通常又被称为指数基金。



主动型基金和指数基金到底哪一个更好呢？这个是没有绝对的好坏之分的，主要是看自己的风险承受能力和投资需求，从长期平均收益来看，整体市场的年化收益在9%左右，主动型基金的年化收益在13%左右，指数基金的收益在11%左右。

指数基金的有点非常明显，目的是跟踪市场、操作简单、手续费低、持续性强。但是从收益的角度，的确不如主动基金，主动基金更考验基金公司和基金经理对基金的管理能力。

挑选主动基金

我们应该如何去挑选到优质的主动型基金呢？在投资一支主动型基金的时候，我们首先要考虑信任问题，假如你选定了一支指数基金就代表你信任基金经理的能力和投资策略也信任基金公司的实力，信任是建立在理解的基础上的，所以在选定一只主动型基金之前，我们需要对基金进行全方位的理解，包括基金经历的投资逻辑和操作风格，基金的历史业绩的具体情况等等，如果缺乏理解，很难在波动的市场中保持投资的耐心，因此也无法享受到主动基金带来的高额回报。

挑选一只主动基金，我们主要是从三个方面去考虑：基金公司、基金经理、基金本

身，根据这一套自上而下的模式全方位的审视一只基金，比盲目的追随基金排名、基金评级、基金热点来的更踏实。

在基金公司的选择上，一般来说，大的基金公司的主动型基金偏稳健，较小的基金公司的主动型基金偏成长。比如易方达、汇添富等这样的主动管理巨头基金公司各方面综合实力都比较强，管理规模也比较大，一些中小型的，专注主动管理的基金公司比如兴全、富国等，他们的主动型基金的特点就是数量少而精炼，业绩表现突出。

从基金公司再到基金经理，看基金经理的操作风格是否与自己的投资偏好产生共鸣，看基金经理的历史业绩表现，他所管理的基金呈现什么样的收益特点，擅长于哪种投资方向，你看好的基金产品是否属于基金经理擅长的或者是对口的部分等等。而观察基金经理的业绩一定是要通过一轮完整的牛熊市场来判断，如果基金经理只是搭乘牛市这趟顺风车达到亮眼的业绩表现不具有说服力，如果是因为熊市的拖累导致业绩不是很理想，基金经理也不能完全背锅。

然后再到基金本身，看基金的具体持仓和配置情况，可以识别一支基金是否值得长期托付，持续关注基金定期公布的基金季度报、半年报、年报。可以查看报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明。

主动型基金的长期收益是比较高的，也是很难获取到的，所以我们才需要对基金进行全方面的了解之后再决定。