

在一支基金的管理和运作当中，基金经理发挥着核心关键的作用，对基金的具体投资策略的确定、投资标的的选择、买卖时点的判断起着决定性的作用，尤其是对于主动管理型基金而言，基金经理可以说是基金管理的灵魂人物。

基金市场上一共有两千多位公募基金经理，基本学历都是在硕士以上，有的投资者喜欢跟随明星基金经理投资基金，有的喜欢根据基金的排名挑选基金，但是不管怎么样，评价基金经理都是我们投资基金过程中不可缺少的一环，我们应该从哪些方面去判断基金经理呢？



第一，历史业绩

虽然说历史业绩不能代表未来，但是基金经理的历史业绩仍然是非常重要的评价因素。基金经理的历史业绩都是有数据可查的，比如说任职期间获得的最佳回报是多少，所管理的基金业绩在同类基金中的排名情况。分析历史业绩要从多个时间维度去考察，的，中期的，长期的，长期业绩稳定的基金经理更值得信任。根据管理的不同类型的基金从业绩分解的角度去去考察，比如股票型基金经理将基金收益分为市场收益和超额收益，债券基金经理分成系统收益、国债效应、利差效应，“固收+”基金经理分为固收部分收益和“+”部分收益（股票、转债、打新等），这样才能更加客观的评价。

第二，风险控制能力

投资过程中，风险永远是放在第一位的，风险控制能力强的基金经理会让投资者更信赖，并且投资体验感更好，关于风险控制能力投资者可以通过一些具体的特色数

据去进行对比，比如说所管理基金的最大回撤（最大回撤越大风险控制能力越差）、波动率（波动率越大风险越高），很多投资者都高估了自己的亏损容忍度，大部分投资者在面对亏损的时候很容易止损放弃投资，所以基金经理的风险控制能力非常重要。

第三，投资经验

市场是最好的老师，那些些历经牛熊市洗礼的基金经理在面对风险的时候更够从容处理，中国的基金市场发展的时间不长，国内累计任职时间在10年以上的基金经理已经很少了，根据中国市场大概5年一轮的牛熊市周期，投资者可以尽量选择经历了一轮以上牛熊市场的基金经理。基金经理的投资经验同样需要考虑所管理基金与其投资经验和专业的匹配度，比如说医药研究专业毕业的基金经理或者一直致力于医药行业研究的基金经理管理的医药基金会比从信息科技转过来的基金经理管理的医药基金更值得信赖。

第四，投资风格稳定

投资风格是非常重要的因素，首先要判断基金经理的投资风格是否与自己的投资需求想匹配，如果理念不同，很难在投资的过程中产生共鸣，会导致信任危机，投资也难以继续，比如基金经理的风格是积极进取的，股票的仓位配置比较高，投资者是保守稳健的，那可能难以接受投资过程中的基金波动。再者就是看基金经理的是否坚持自己的投资风格，有没有发生鸵鸟风格的偏移，市场是多变的，有的基金经理迫于业绩压力，为了追求短期内更高的收益或者是追逐排名而远远地偏离了自己原先的投资风格，这也是不可取的，我们可以通过基金经理的持仓、换手率、平时言论、定期报告等去判断投资风格的稳定性。

第五，投资团队

管理一支基金不是基金经理一个人的战斗，而是基金经理和背后的投研团队相互配合共同作用的结果，一个有着丰富的投研能力的团队对基金经理管理基金肯定是锦上添花。

第六，其他综合因素

除了以上，投资者还可以从基金管理规模、踩雷、净值异常、处罚、负面舆情等角度综合考察。