

股票基金、偏股混合基金是基金市场上最受欢迎的品种，这类基金都属于主动权益类基金，大部分投资者在买权益类基金的时候，对基金的收益是没有概念的，只知道在所有开放式基金类型里面，权益类基金的收益是比较高的，市场平均水平如何，不清楚。

今天，就跟希财君一起来了解下权益类基金的收益率的问题。

普通投资者认为的权益类基金的短期投资回报



大部分投资者接触基金权益类基金投资的时间并不长，在加上受到互联网上各种爆款基金信息的影响（毕竟宣传中基金的收益动辄就是翻倍），越是投资者对基金的投资回报会有较高的期待。

假设某个投资者刚好是两年前买入偏股型基金并且一直持有到现在，收益率的情况是怎么样的呢？

根据Wind数据统计，偏股混合型基金指数近两年的总回报是103.22%，区间年化收益率超过44%（数据统计区间是从2018年11月到2020年11月）。

从数据上来看，我们期待自己持有的权益类基金一年赚50%似乎也是合理的，毕竟也就比平均水平高一点点，如果我们再选到一支不错的基金，赚50%肯定没有问题。

所以，光看这些数据，大部分投资者对于权益类基金产生过高预期，为什么说这是过高的预期呢？

实际上，预期收益是个相对概念，没有绝对标准，短期看甚至会因时而异。

但回归长期，抱有怎样的长期年化收益预期才能让我们更好地获得基金投资的真实回报呢？

什么样的收益预期才是合理的？

社保基金被称为最强投资者，在2020年发布的《全国社会保障基金理事会基本养老保险基金受托运营年度报告》显示，2019年社保基金权益投资的收益率14.06%。

14.06%这个数字和同期偏股类基金整体市场表现相比可能没有那么亮眼，甚至是有比较大的差异，在权益投资的大年显得有些“平庸”。

但是，在长周期的投资视角下，社保基金投资表现是相当“出类拔萃”的。

如果一个普通的投资者能够长期做到这个收益水平依然是非常不错的了。

统计显示：过去20年社保基金的整体投资年化收益约8%，统计期内仅有两年出现过亏损，分别是2008年的-6.79%（同期上证指数跌幅-65.39%）和2018年的-2.28%（同时上证指数跌幅-24.59%），即使是单边下跌的弱市环境，能做到不亏或者亏得不多。

可见，社保基金能够在非常有效的控制风险的情况下长期取得年化8%的收益。

根据社保基金这两个关键的数据，我想大部分投资者应该知道如果管理自己的收益预期了。

长期收益稳定的前提条件

这里还有注意的是，如果要想获得社保基金这样的收益水平，最好做到以下几点：

首先是资产配置，保证各类资产之间的平衡状态，其持有的资产各个方面都有，且互相之间关联性不大。

其次是长期投资，不会频繁操作，看好了一支基金就做好长期持有的准备。。

再次是专业的人干专业的事，如果没有办法保证自己有能力可以挑选出优质的基金标的，要么选择多学习，要么选择去相信专业的机构，比如说寻找基金投顾的帮助或者是跟进各类机构的基金组合的投资，机构会根据自己擅长的领域来做投资。

希望以上内容对你有所帮助。