

作为普通投资者，往往某个基金一发公告，基金的业绩一波动，大家就会很慌，其实，不是一有什么变动就是基金的利空消息。小编在此整理了基金的收益为什么不理想，供大家参阅，希望大家在阅读过程中有所收获！关于为什么限购？有的客户经常会问，你们的基金怎么又限购了？是不是年底等着冲业绩啊，我就知道你们是这样的人！搞个好基金有啥用？买都买不了，你们这不是欺负人吗？其实，很多时候基金限购往往是因为短期规模增长太快，稀释了原持有人的利益，所以不得已才要“关上闸门”。关于为什么封闭？每次新基金发行，封闭式基金都是“老大难”。大家一听封闭一年三年，第一反应就是掉头走人，也有客户问，“你们这个基金不能随时开放吗？万一我要用钱怎么办？”

其实，基金限购的背后一般有两个原因，一是投资策略，二是引导正确投资行为。因投资策略需要封闭的基金：举个例子，比如大家常见的定开债，封闭一年的定开债，基金经理拿到钱，直接买个1年4%的债券，那到期就有4%的票息回报贡献。如果你不封闭呢？那基金经理为了满足每天的赎回现金需求，可能只会买一些1个月2个月的短期票据，票息可能也会只有1%-2%左右，直接导致这部分收益大大缩水。因引导投资行为需要封闭的基金：这类通常是权益基金或者FOF基金，中国的投资者有个特点，那就是经常“基金赚钱基民不赚钱”。涨的时候大家都买，跌了大家抢着卖，为了想办法帮基民赚钱，设计基金产品的人也是操碎了心。给你搞个封闭的，你就不会一调整就想着跑了，至少能给基金经理缓冲的时间。而且经常买经常卖的，手续费也吃不消，你就跟着我一起呆三年，我争取给你赚个稳健的回报，何乐而不为呢？关于为什么换基金经理？对于基金经理来说，手下的基金都是自己的“孩子”，有哪个爸爸会舍得抛弃自己的孩子呢？但也有些不得已的情况，比如：基金经理离职：如果一个基金经理离职，手上的基金就要找人接手，现在对于基金经理的离职审核是很严的，时间周期也会很长，一般都会先增聘新任的基金经理，等新的基金经理上手熟悉之后，原来的基金经理再默默走人。

基金经理管理规模太大：每个基金经理都有自己合适的管理规模，如果手上的产品较多、规模较大，也会考虑分出一些给其他人管理。基金经理业绩不佳：基金经理都有1-3年的业绩考核期，如果某个基金经理一直业绩不佳，则会面临巨大的投诉压力。为了帮助产品“起死回生”，有时候管理层也会出手干预，换一名业绩较好的基金经理来“救场”。对于长期业绩表现不佳的产品来说，可能客户巴不得快点换个基金经理，看看能否改善一下业绩。而对于其他因素造成的基金经理更换，建议先观察一阵子。如果表现较好，那可以继续持有，如果表现不佳，则再考虑更换基金。关于为什么业绩差？我的基金为什么业绩不理想？“这个可能是客户投诉最多的问题了，许多客户一看到基金表现不理想，第一反应就是”这个基金经理不行。其实，基金表现不理想背后有很多原因，这里就给大家举几个例子，帮助大家分辨基金表现不理想的原因。1.业绩不理想，要看跟谁比有的人可能很长时间不看基金账户，某天登陆一看，亏了15%，马上就觉得气的不行。这个时候，建议看看市场跌了多少，同类跌了多少。如果市场跌了40%，同类跌了20%，那我反而要恭喜你，这说明这个基金经理的回撤控制的很不错嘛！只有跟市场还有同类比过后，我们得到的结论才是比较公允的。2.业绩不理想，你可能比错了前阵子有个朋友很愤

怒的跟我吐槽，说你看，很多基金今年涨了70%了!我那个破基金还是原地踏步! 我仔细一看才发现，涨了70%的是A股基金，而我朋友购买的那只是沪港通基金，有80%都必须投资于港股通标的，一个A股基金，一个港股基金，这样比就太冤枉了。不妨跟其他沪港通基金比比，和恒生指数比一比，这才比较公允。

3.业绩不理想，maybe风格不太合适 我们见过这样的基金经理，过去两年的时候消费蓝筹疯涨，买个白酒买个家电可能就发了。而基金经理可能坚定看好中小创科技股，导致不但没有抓住这些热点板块的行情，而且业绩表现可能还很不好。每个基金经理都有自己看好的行业和适合的风格，有的基金经理可能就是喜欢消费金融大蓝筹，有的基金经理就是喜欢新兴成长科技股。如果你发现基金经理的风格和大盘现在时兴的风格不太统一，那不妨想想自己究竟更看好哪个，再考虑要不要继续持有。说了这么多，其实公募基金作为普罗大众的投资工具，基金的任何决策，肯定都是为持有人利益着想的，这也是公募基金的立身之本! 如果你的基金表现不理想，那也绝对不是基金经理故意坑你钱，不妨看看这个基金的投资策略、基金经理的投资风格是怎么样的，再看看市场表现如何，同类表现如何，最后再客观地对这个基金的业绩做个评价。到时候即使要批评基金经理，至少我们也多了一些论据嘛!

基金相关文章：★ 买基金要会选基金 ★ 购买基金常见四种方式 ★

基金投资三大误区 ★ 短期理财基金存在哪些特点 ★ 基金估值存在哪些原则 ★

2021基金为什么会下跌 ★ 行情分析 ★ 外汇基础知识解读 ★ 股票投资名人心得