

投资者听到过最多的话，就是在投资过程中，我们需要坚定持有做“时间的朋友”，那么到底什么情况下，我们需要赎回基金呢？小编在此整理了，供大家参阅，希望大家在阅读过程中有所收获！

### 基金发生变化需要赎回基金

- 1、长期亏损** 一只基金好不好，业绩是“硬道理”，其中，基金的业绩比较基准——基金公司给基金设定的预期目标——可以作为参照标准。如果一只基金在某段时间的收益好于其业绩比较基准，说明该基金的管理运作是合格的，反之，则不合格。如果一只基金的回报长期跑输业绩比较基准，那么你就要对这只基金多一点疑问。
- 2、基金经理变化** 对于主动权益类的基金来说，基金经理的动态是需要我们重点关注的。好的基金经理可能力挽狂澜，不好的基金也可能使基金一落千丈。一般而言，一只基金表现不好的时候，更换基金经理会改善“后进”基金的业绩；而业绩十分优异的基金，由于基金经理升值跳槽等原因被迫更换基金经理的话，会对基金的业绩产生不好的影响。基金经理是主动权益基金的灵魂，如果你看好的基金经理离任，对新基金经理又不太熟悉，对其投资理念甚至不认同，那么可以考虑赎回。当然，继续持有的问题也不大。基金经理调仓是需要时间的，基金的业绩在基金经理变更前后是存在可持续性的，在更换基金经理而没有更换投研团队的情况下，基金的重仓持股在短期内并不会发生大的变化，也可选择观察之后再调整。
- 3、规模变化** 规模的变化也需要引起投资者重点关注。每次基金定期报告披露的时候，我们需要留意规模的变化，基金经理有自己的能力圈，能够驾驭的规模也是有限的。如果基金的规模突然暴增，对基金经理的管理能力要求也会很高，如果基金的规模与基金经理的能力不匹配，可能会导致业绩不佳，投资者需要考虑赎回或者转换。
- 4、基金投资风格变化** 基金投资风格的漂移也需要投资者关注。这里指基金经理的投资理念和持仓之间不能统一，做不到知行合一。一个成熟的基金经理对自己的能力圈有着非常清晰的认识，也就有自己成熟稳定的投资风格，一般不会轻易发生变化，更不会轻易在自己的能力圈之外进行投资。例如，一些固收策略基金在新股发行较多的环境下，依靠打新获取超额收益，一旦新股发行减少，就可能存在难以找到替代策略的问题；另外，一些规模过大的基金，基金经理的风格又比较激进，持有基金的风险无疑更大。如果你持有的基金频繁发生投资风格的漂移，你就要保持警惕了，有可能就是基金经理不成熟的表现，如果导致了业绩出现明显波动，则要考虑另谋出路了。
- 5、机构持仓变化** 机构持仓的变化也是非常关键的信息。机构投资者是比较稳定且专业的投资力量，一般不会频繁交易，如果你持有基金的机构持有者比例大幅度下降，那就是机构资金的撤离，有可能是对后市不看好或是对该基金不看好了，这需要我们进一步了解原因并做出判断。上述都是针对主动管理基金而言的，如果是被动指数基金，衡量的标准会有不同。指数基金我们主要看的是跟踪误差。如果基金长期的跟踪误差过大，往往是因为资金申购带来的仓位变化、或是投资者大量赎回导致基金经理需要赎回其他指数成分股股票缓解赎回压力、现金流拖累、基金经理主动操作等因素导致。这就需要我们保持警惕，可以选择更换其他跟踪误差小、长期收益稳定的基金。

### 市场因素需要赎回基金

- 1、股市泡沫化严重** 市场震荡年年都有，每次市场出现下跌，总有投资者会问：我是不是该赎回基金了呢？其实，在可承受范围内的短期波动不必过于担忧，你需要留意的是类似于2008年及2015年股

市泡沫破裂后的暴跌风险。因此，一旦全市场基金表现平均水平在短期内连续跌幅超10%，就可考虑是否赎回基金。此外，我们还可关注专业机构对于未来或风险的判断，基金公司或基金经理在定期报告或交流中的警示也同样值得注意。

2、行业风格轮动 一些热门主题型基金，当我们关注它们时，往往是该主题相关股票暴涨之后，而随着投机性资金的退出，市场也会相应冷却，这类基金往往会面临较长时期的“坏年份”。与其盼着遥遥无期的下一波风口到来，还不如尽早退出，另选一只表现稳定且长期可战胜市场的基金。投资者自身情况需要赎回基金

1、出于资产配置的目的，调整仓位。比方说，投资之前你设定了股/债类4:6的配置比例，今年以来由于权益类基金表现较好，你的组合中股/债比例已接近5:5。这时你可适当调整下仓位，赎回部分权益类基金，让投资组合重回股/债4:6的比例。分散投资、保持各类资产均衡也是投资中重要的事。还有如果你买的基金的波动超出了自己的风险承受范围，那在回本之后，可以考虑赎回。

2、达到收益目标，落袋为安。比如这笔投资你设定了20%的收益目标，用于小孩的教育储备金或者为全家旅游做准备。而当前基金的收益已经超过这一目标，那便可以及时止盈，落袋为安。 3、通过择时低买高卖。

投资中最简单的法则就是“低买高卖”，一些投资者希望通过择时获得更高的回报。比如预期短期有风险，那就先赎回基金，当市场跌到底部，再买回来。但是，择时是一件非常困难的事。当你赎回时，市场或许并不会按照你预期的下跌，而当你买回来时，市场却又开始调整。投资中最痛苦的事，莫过于“低买高卖”不成，反成了“高买低卖”。

基金发生变化需要赎回基金相关文章：★ 读懂基金基本知识

★ 2021基金为什么会下跌 ★ 2021基金怎么样进行补仓 ★

2021场外基金买入是实时价还是收盘价 ★ 股票送红股的利弊 ★

2021基金怎么样进行补仓