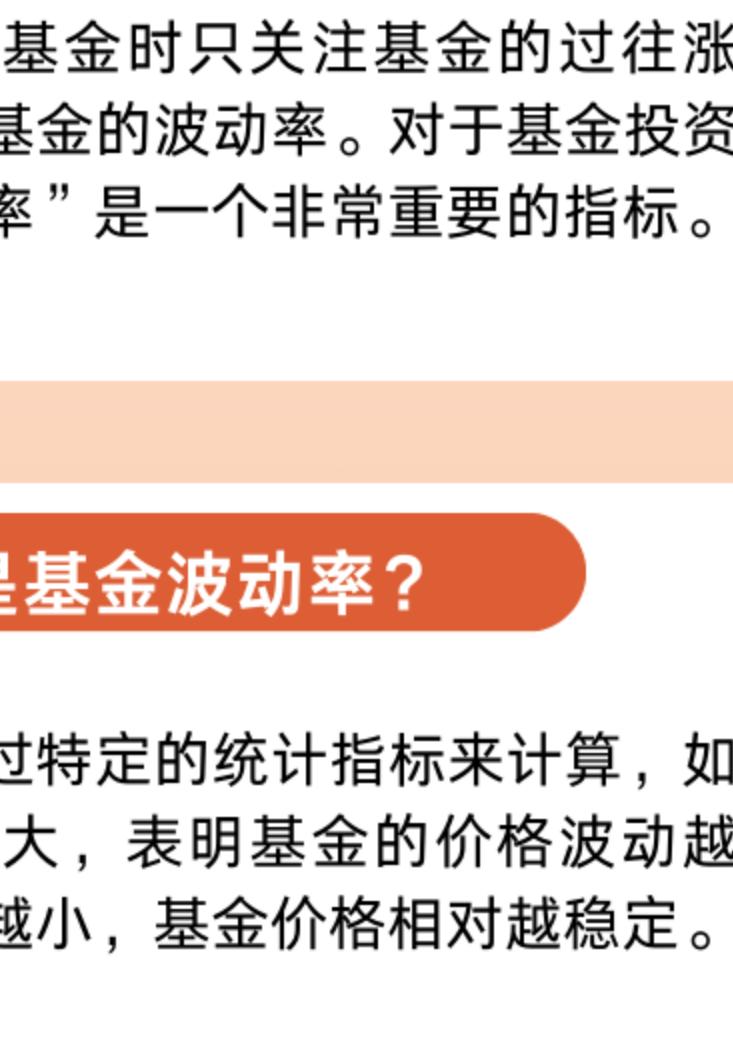
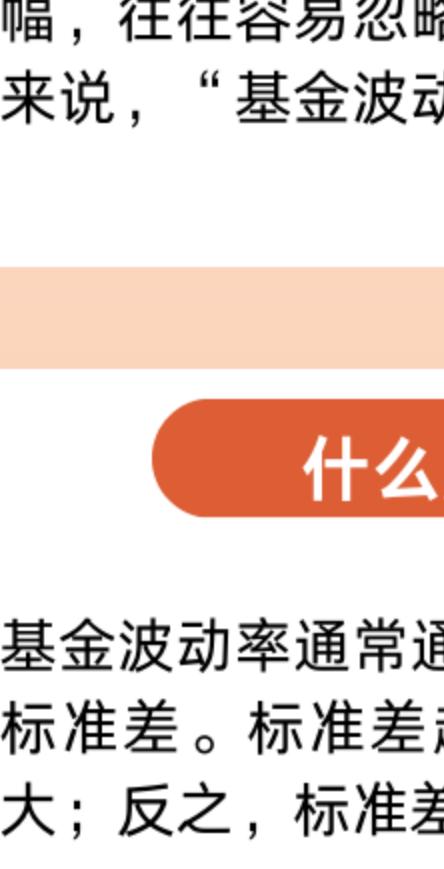




# 基金投资 不要只看收益了 波动率指标也相当重要！

保障金融权益 助力美好生活

基金行业在行动



## 容易忽视的基金波动率？

很多投资者在投资基金时只关注基金的过往涨幅，往往容易忽略基金的波动率。对于基金投资来说，“基金波动率”是一个非常重要的指标。

## 什么是基金波动率？

基金波动率通常通过特定的统计指标来计算，如标准差。标准差越大，表明基金的价格波动越大；反之，标准差越小，基金价格相对越稳定。

## 基金波动率对投资决策有何作用？

1

首先，它帮助投资者评估风险承受能力。如果您是风险厌恶型投资者，可能更倾向于选择波动率较低的基金，比如债券基金，因为这类基金的价格波动相对较小，风险程度相对较低。反之，风险偏好型投资者可能会选择波动率较高的股票混合基金，期望在市场波动中获取更高的收益。

2

其次，对于同类基金，波动率有助于判断基金的投资风格。比如采用低波红利策略的基金，波动率相对较小。而有一些基金经理偏爱科技成长风格的投资，这类基金通常波动率较大。对于投资风格和相同时间区间收益率相近的基金，波动率低的基金给持有人带来的持有体验更好。

3

再者，通过比较不同基金的波动率，投资者可以更清晰地了解基金的业绩表现。例如，在相同的时间段内，两只基金的收益率相同，但波动率不同。波动率较低的基金可能在风险控制方面表现更出色，更能实现稳定的回报。

4

5

6

7

8

9

10

11

12

13

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28

29

30

31

32

33

34

35

36

37

38

39

40

41

42

43

44

45

46

47

48

49

50

51

52

53

54

55

56

57

58

59

60

61

62

63

64

65

66

67

68

69

70

71

72

73

74

75

76

77

78

79

80

81

82

83

84

85

86

87

88

89

90

91

92

93

94

95

96

97

98

99

100

101

102

103

104

105

106

107

108

109

110

111

112

113

114

115

116

117

118

119

120

121

122

123

124

125

126

127

128

129

130

131

132

133

134

135

136

137

138

139

140

141

142

143

144

145

146

147

148

149

150

151

152

153

154

155

156

157

158

159

160

161

162

163

164

165

166

167

168

169

170

171

172

173

174

175

176

177

178

179

180

181

182

183

184

185

186

187

188

189

190

191

192

193

194

195