



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？

投资你得知道
冒多大的风险，获得
多高的收益

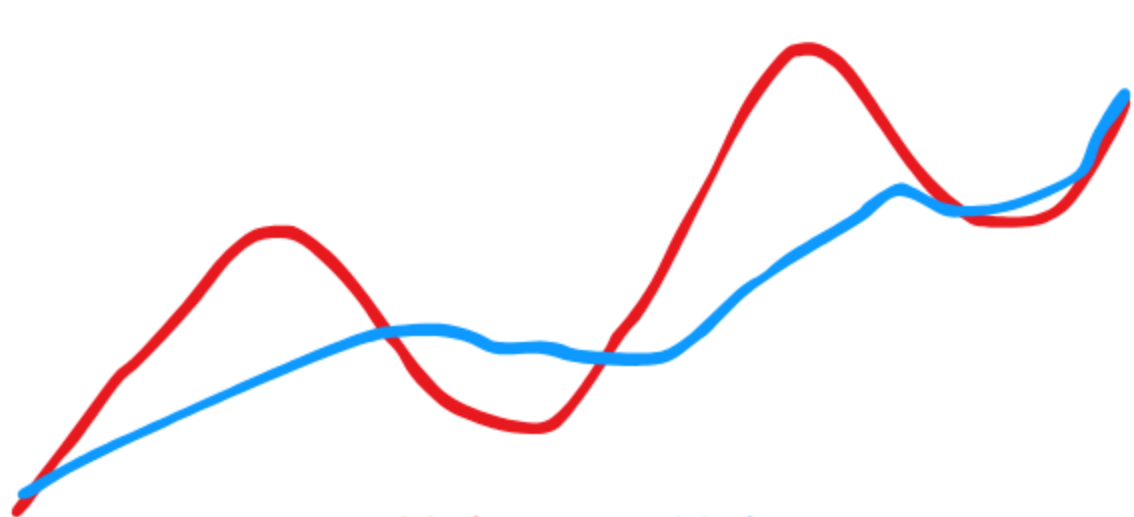


1

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。



— 基金A — 基金B

基金A和基金B的涨幅相同，但基金B波动更小，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。