

主编手记

基金投资不是“提款机”

3月6日,“汇安基金道歉”的话题登上热搜,近期很多基金因为“‘跌’妈不认”而出了名。

最近几个月,和娱乐明星八卦一样,基金话题频繁冲上热搜,众多基金经理成为了新基民的“偶像”。知名基金经理纷纷出圈,俨然成了“千亿顶流爱豆”,新基民也像追星一样迷上了“顶流”基金经理。基金变得不仅是理财产品,更像社交工具,新基民通过投资基金形成“饭圈”,彼此分享投资心得和信息,有些甚至在一些基金平台的讨论区直接晒出自己的收益,还有的讨论区一度变成了投资人的“相亲角”。

基金市场的喧嚣源于2019年以来基金爆棚的赚钱效应,2019年、2020年大多数公募基金主动偏股基金收益率连续两年超过40%,1000多只偏股基金两年净值翻倍。

不过,这种“爱”来得太快,有些更是因“爱”生“恨”。2月9日,有20年从业经验的基金经理邹唯管理的汇安均衡优势混合基金正式成立,募集规模8.2亿元。2月10日,汇安均衡优选当日净值上涨1.34%。不过,半年春节之后市场风云突变,该基金净值突然转向。截至3月5日,天天基金网数据显示,该基金净值为0.8238元。这意味着,成立仅14个交易日,这只新基金亏损已近18%,基金公司连夜道歉。

不仅汇安基金被推上风口浪尖,曾经“集万千宠爱于一身”的诸多“顶流”基金经理管理的产品也出现较大幅度回撤,有些知名基金经理产品回撤超过20%。基金经理们遭遇剧烈“反噬”,从偶像变成了“X狗”,基金评论区里更是骂声一片,控诉基金经理“伤害人真有一套”“到底会不会炒股”。

巴菲特的搭档芒格说过:“每隔10年,疯狂的人们就会把所有理性的人赶下台,这种疯狂的模式无解。”市场越喧嚣不安,越需要冷静和理性,我们需要从一个更理性的维度来对基金投资进行思考和审视。

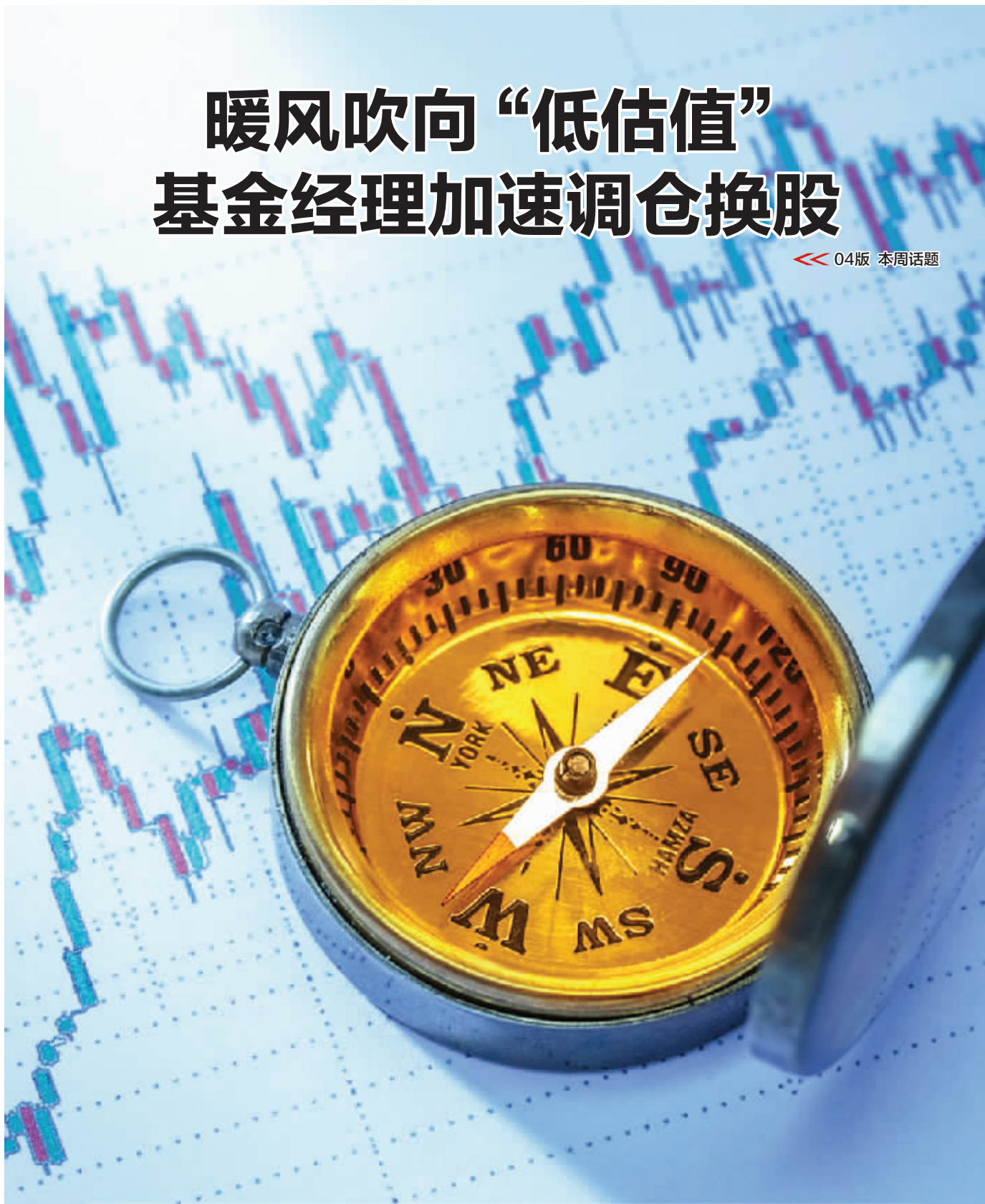
一方面,基金经理需要远离市场的喧嚣和躁动,坚守价值投资,把更多的时间放在对基本面和市场的研究,保持独立思考 and 理性判断,寻求洞察和预见,为投资者创造真正的长期价值,而不是为了排名去“赌博”。

另一方面,基民需要对基金投资的风险有清醒认识,基金投资需要与风险承受能力和实际的风险偏好相匹配。既要欣然接受上涨,也要坦然接受波动乃至下跌。基金投资绝不是“提款机”,明星基金经理管理的基金也无法保证稳赚不赔,因为再优秀的基金管理人都有其能力边际,谁也无法保证每一次投资都能成功。其实很多时候是盈亏同源。基金经理此前在结构性上涨行情中获得了大幅收益,来源于集中重仓市场聚焦的“核心资产”,但在“核心资产”行情回调之际,部分基金产品大概率也会出现大幅回撤。此外,基民需要对投资波动和期限有比较深刻的认识,用合适的资金去投资。对于高收益同时高风险的股票型基金,投资的资金应该是相对长期的资金,比如三年甚至更长时间。

侯志红

暖风吹向“低估值” 基金经理加速调仓换股

04版 本周话题



02基金新闻

基金公司宣传娱乐化退潮

03财富视野

聚焦产业升级和消费升级两大方向

05基金人物

青骊投资苏雪晶:
从安全边际出发 寻找确定性价值

08基金人物

源乐晟吕小九:
用拙存吾道 上下而求索

优选资产 一路相伴
农银汇理安瑞
—— 农银汇理安瑞基金(FOF) ——
—— 基金代码:014503 ——
—— 3月9日起 开放申购 ——