

## 基金入门复习稿（4~7）

爬楼密码：20210729

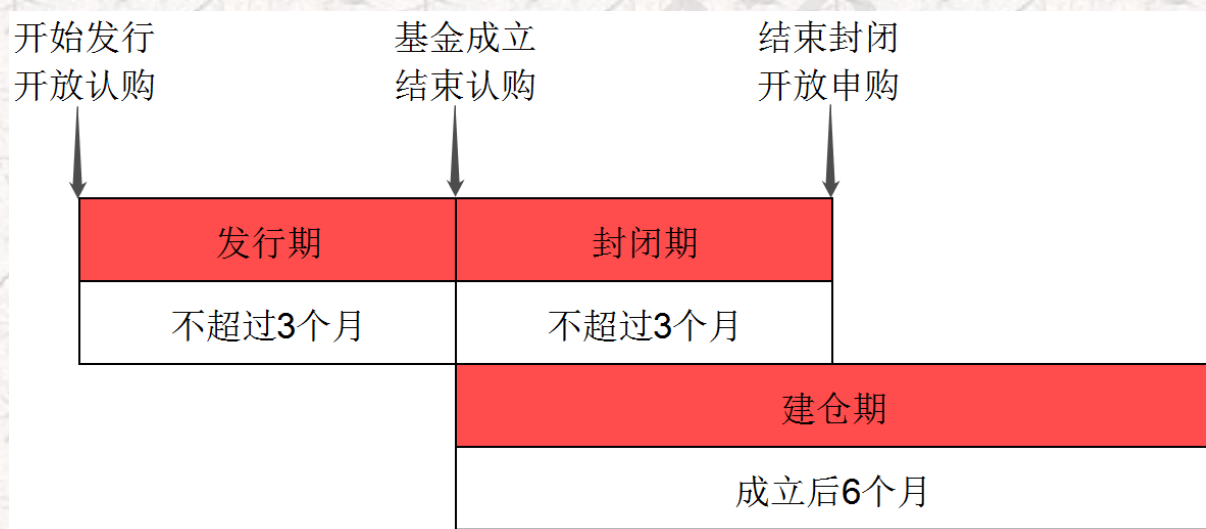
晚上好呀~欢迎大家在北京时间 20 点整来到我们的学习群跟着学姐进行《我买的基金靠谱吗？》的知识梳理。今天我们来复习第 4~7 课，话不多说，咱们直接开始

在第 4 课——爆款新基金认购，轻松抓住上车时机里，我们认识了两个概念“申购”和“认购”。

认购，就是在基金刚发行、但是还没有正式成立的时候购买基金，也就是买新基金。

申购，就是购买已经成立的基金，也就是买老基金。

然后，我们学习了新基金上市前要经历的 3 个时期：**发行期、封闭期和建仓期。**



### （1）发行期

发行期也叫“募集期”或者“认购期”。想要认购新基金的小伙伴，要在这个时期开始缴款了。整个认购期间，单位净值都是 1 元/份。而且，认购期间会给出一定的费率优惠，选择认购可以节省一小笔手续费。

认购申请一经受理，不可撤销。一旦提交了，我们就不能反悔了。

假设一只基金太抢手，被大家“买爆了”，超过了限定的规模，那么基金公司就会出面控制一下。超出限定规模的部分，基金公司会按比例退回给投资者。

如果基金认购的人太少了，或者认购金额不够 2 亿元，则基金募集失败，基金公司需要在募集期满后 30 个工作日内，返还投资者已经缴纳的款项，同时计算银行同期存款利息。

也就是说，咱们不仅能把本钱要回来，还能拿利息，相当于存了同等时间的银行存款。

## （2）封闭期和建仓期

在封闭期内，基金不能申购，也不能赎回。

封闭期开始的同时，基金的建仓期也同步启动了。

建仓期也就是基金经理“排兵布阵”的时期。基金经理会将募集到的钱，按照合同规定的投资范围和投资策略，投资于各种投资品。

通常情况下，基金的封闭期为 1~2 个月，最长不会超过 3 个月。如果在封闭期不看好它了，最好在封闭期一打开就赶紧卖掉。如果持续看好，还可以在封闭期打开的时候追加更多的资金。

封闭期一结束，交易过程就和其他老基金的交易没什么区别了，随时可以申购和赎回。

第 4 课的知识点咱们就复习完了，接下来，咱们一起来复习第 5 课——新基金 PK 老基金，选哪个更赚钱？

在投资上，我们有时候会同时面对新基金和老基金，这个时候我们应该怎么选择呢？

首先，带着我们避开一个投资新手常见的误区——“喜新厌旧”的心理。

我们做投资要选未来涨得多的那个，不是选现在价格最低的那个。

接着，带着我们做了一个新基金和老基金的全面对比。具体学姐就不展开了，直接上结论，有需要的同学，可以回听第 5 课的音频哦~



	新基金	老基金
流动性	稍差，有3个月以内的封闭期	较好，随时可以赎回
历史参考	缺乏数据	数据充分
认（申）购费	相对低	相对高
牛熊表现	熊市表现相对更好	牛市表现相对更好

最后还告诉我们，不建议根据流动性来做选择，因为投资本身就是一件需要长期的事情。

且根据历史数据统计，长期持有赚钱的概率更大。而绝大部分基金经理本身就是长期投资者，我们只有和基金经理的理念相契合，才更容易赚到钱。

我们买基金的时候，可以根据“**牛市买老，熊市买新**”来选择，也可以根据产品情况进行选择，**老基没有同类就买新基金，老基限购了就买同一基金经理的新基金。**

好了，第5课的知识点已经梳理完了，接下来，我们来看第6课——严控成本：扒一扒基金的手续费。

这节课，咱们深扒了基金的手续费，那现在跟着学姐再复习一遍。

### （1） 申购费

申购基金要缴纳申购费，一般分成前端收费和后端收费。

前端收费的意思是，在买入的时候就要扣除申购费。

后端收费的意思是，买入的时候暂时不扣除申购费，等到卖出的时候再一起算账。

绝大多数情况下，销售平台设置的都是前端收费，而且，前端收费按照申购金额给费率分了很多档，买的金额越大，费率优惠也越大。

### （2） 赎回费

赎回基金，也就是基金的卖出环节，需要收取赎回费。

赎回费是按照持有时间来分档。简而言之，持有一只基金的时间越久，赎回费率就越低。如果持有时间足够久，甚至可以免除赎回费。

从赎回费率的设计中也能看出来，基金公司非常鼓励我们长期持有一只基金。只有长期持有，我们才能和基金经理的理念保持一致，赚钱的概率也会增大。

### (3) 运作费用

**运作费用一般分成 3 种：管理费、托管费和销售服务费。**这些都是基金运作过程中产生的成本。

基金公司帮着咱们管钱，做投资，为我们提供了专业化的服务，自然要收取相应的服务费用，这部分费用就是“管理费”。

负责托管资金的银行也要收取一定的费用，这笔费用叫做“托管费”。

“销售服务费”，也就是基金公司给基金打广告产生的费用。

管理费、托管费和销售服务费都是按天收取的，只要我们一直持有，就要被一直收取。但是，大部分投资者都感觉不到扣过这些钱。

这是因为，交易的后台在每天计算基金净值的时候，就已经自动扣掉了这部分费用，所以我们感受不到这些费用的发生。

以上就是第 6 课的所有知识点啦~接下来，跟着学姐再复习一下第 7 课——三招减少手续费，省下就是赚到

这节课，教给大家 3 个节省手续费的小妙招。

#### **第一招：选择费率低的平台**

不同平台之间，收费标准不一样。一些平台会有费率优惠，也就是销售平台出让一部分利益，吸引大家都来自家平台购买基金，薄利多销。

#### **第二招：认购新基金**

新基金的买入费率会比老基金来说，要相对更低一些。所以，在新基金和老基金各方面差不多的情况下，我们可以优先考虑选择认购新基金，节省一部分手续费。

#### **第三招：巧用基金转换功能**

这个方法主要用于我们想把手里的一只基金换成另一只的时候。

**基金转换的手续费率 = 旧的赎回费率 + 申购补差费率**

其中：**申购补差费率 = 新的申购费率 - 旧的申购费率**





如果申购补差费率算出来是负数，那就按 0 计算。

**注意：**只有同一家基金公司的产品才有可能转换，不同基金公司的产品之间不能转换。

对于可以转换的基金，一般来说，大家在基金卖出的界面就能同时看到基金转换的功能。

到此，观南就带领大家复习完第 4~7 课的所有知识点了。明天晚上 8 点，会继续带领大家复习

第 8~10 课的内容，请在复习前完成第 8~10 课音频的学习哦~

依旧给大家 3 分钟的时间进项消化，3 分钟后，班班学姐开始答疑。