

BT学院

艾财学堂——基金初级训练营

■ BT学院 | 陪伴奋斗年华

柴米老师

逛一逛， 摸清楚基金超市的门道

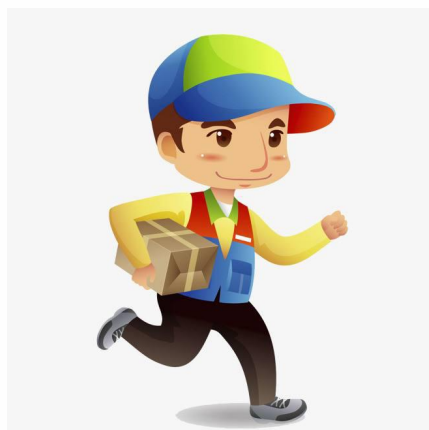
问题

- ◆ 王小强是不是瞎猫碰到死耗子啦？
- ◆ 基金名字里到底藏着什么秘密呢？
- ◆ 四维分类是摸清基金门道的关键吗？
- ◆ 如何轻松读懂基金招募说明书？
- ◆ 晨星的星级评定你知道吗？

01 王小强是不是瞎猫碰到死耗子啦？



◆ 王小强是不是瞎猫碰到死耗子啦？



用4万买了一只风险
很高的**股票型**基金



不到三个月
赚了22%-8800元

初识基金超市



天天基金手机版

Step 2



Step 1

基金排行		定投排行		
全部	股票	混合	货币	QDII
债券	▼	17		
基金名称	日涨幅	近1周	近1月	
☆ 诺安和鑫灵活配置混合 1 002560	-0.31%	2.45%	34.16%	
☆ 诺安成长混合 2 320007	-0.19%	0.95%	31.97%	
☆ 中信建投智信物联网A 3 001809	-0.22%	4.15%	25.64%	
☆ 中信建投智信物联网C 4 004636	-0.22%	4.15%	25.62%	
☆ 南方信息创新混合A 5 007490	0.24%	2.58%	25.44%	
☆ 南方信息创新混合C 6 007491	0.23%	2.56%	25.36%	
☆ 广发双擎升级混合 7 005911	-0.29%	1.09%	23.75%	
☆ 中海量化策略混合 8 398041	0.28%	0.46%	23.69%	
☆ 海富通股票混合 9 519005	-0.74%	-0.61%	22.95%	
☆ 银河创新成长混合				
日	周	月	季	更多

02 基金名字里到底藏着什么秘密呢？



◆ 基金名字里到底藏着什么秘密呢？

截至2018年12月31日

我国已发公募基金管理公司 131 家

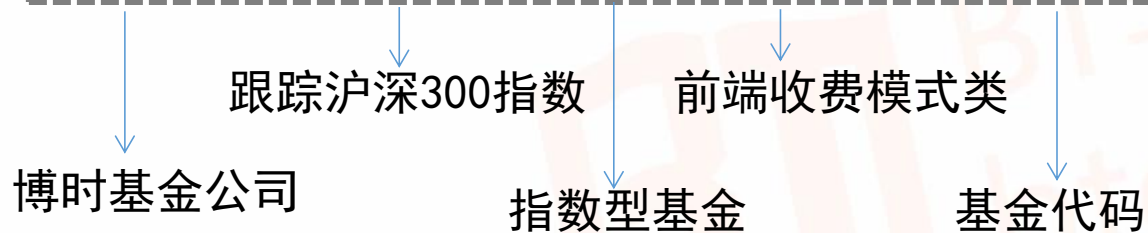
管理基金数量共 5060 只



基金公司+投资方向+基金类型+收费类型

基金名字里到底藏着什么秘密呢？

博时 沪深300 指数 A (050002)



基金公司+投资方向+基金类型+收费类型

博时沪深300指数A(050002)

净值估算2019-09-12 10:49

1.5071 ↑ +0.0037
+0.25%

单位净值 (2019-09-11)

1.5034 -0.75%

累计净值

3.5003

近1月: 7.83%

近1年: 21.12%

近3月: 7.41%

近3年: 30.41%

近6月: 8.34%

成立以来: 385.02%

基金类型: 股票指数 | 高风险

成 立 日: 2003-08-26

基金规模: 67.37亿元 (2019-06-30)

管 理 人: 博时基金

基金经理: 桂征辉

基金评级: 暂无评级

跟踪标的: 沪深300指数 | 跟踪误差: 0.17%

博时沪深300指数A

050002 股票指数

已添加

1.5070 +0.24% 实时估值 09-12 10:47

近1周 1.05%

近3月 7.41%

近1年 21.12%

排名 816 / 1245

694 / 1199

527 / 996

03 四维分类是摸清基金门道的关键吗？



◆ 四维分类是摸清基金门道的关键

回到手机APP天天基金，走进基金超市，“首页-排行”

< 基金排行 定投排行 Q

全部 股票 混合 货币 QDII 债券 17

基金名称 近1周 近1月

☆ 诺安和鑫灵活配置混合 002660	5.93%	40.64%
☆ 诺安成长混合 320007	2.20%	37.86%
☆ 海富通股票混合 519005	0.37%	29.57%
☆ 中信建投智信物联网A 001809	6.43%	28.83%
☆ 中信建投智信物联网C 004636	6.43%	28.79%
☆ 广发双擎升级混合 005911	1.64%	28.57%
☆ 中海量化策略混合 398041	1.98%	28.01%
☆ 华安智能生活混合 006879	5.86%	27.20%

日 周 月 季 更多

1:20 4G

< 基金排行 定投排行 Q

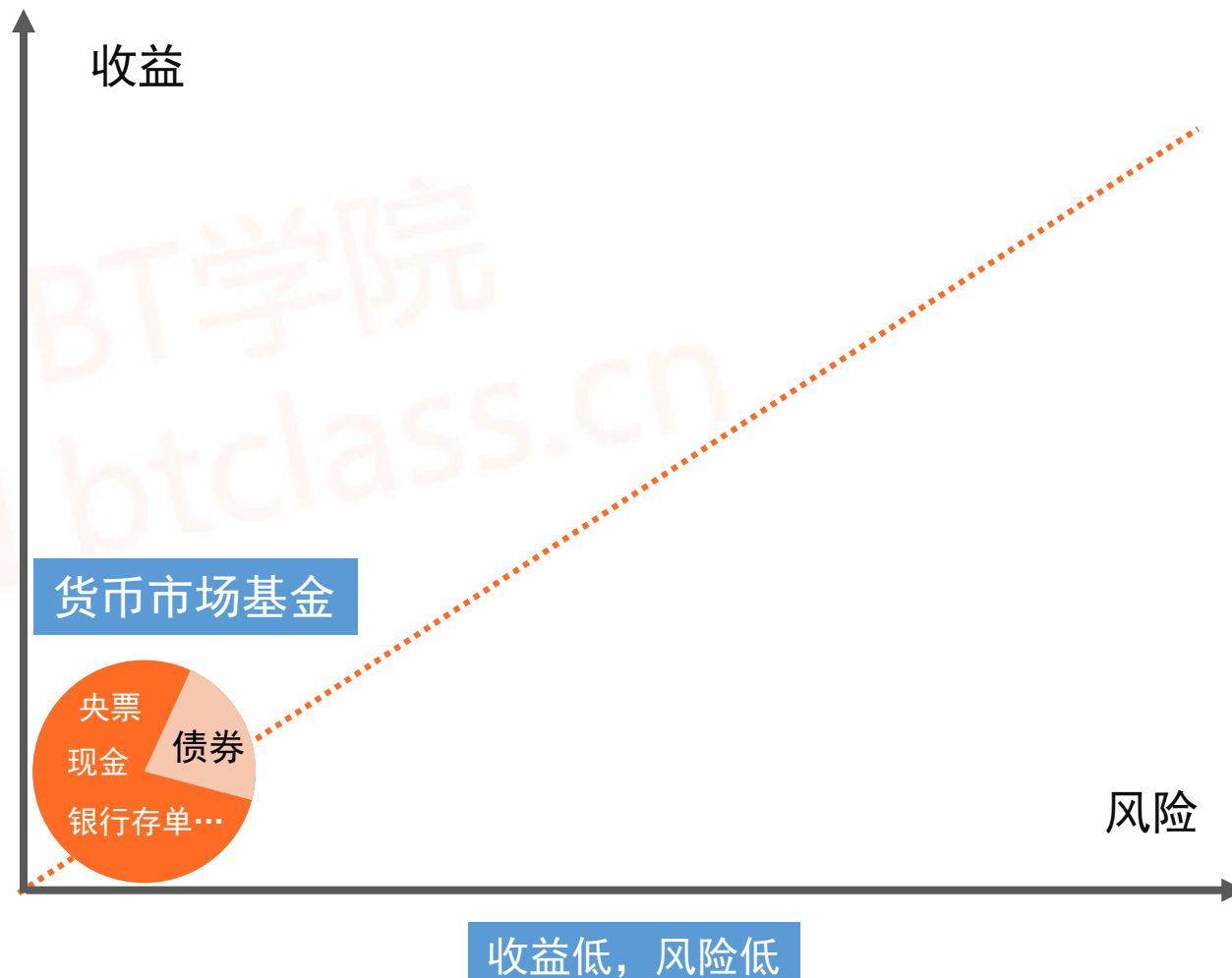
切换类型

全部	股票	混合	货币
QDII	债券	指数	保本
FOF	ETF	ETF联接	LOF
理财	商品	分级基金	分级A
分级B	定开债		

◆ 第一个维度——按投资的品种分类

1. 货币型基金

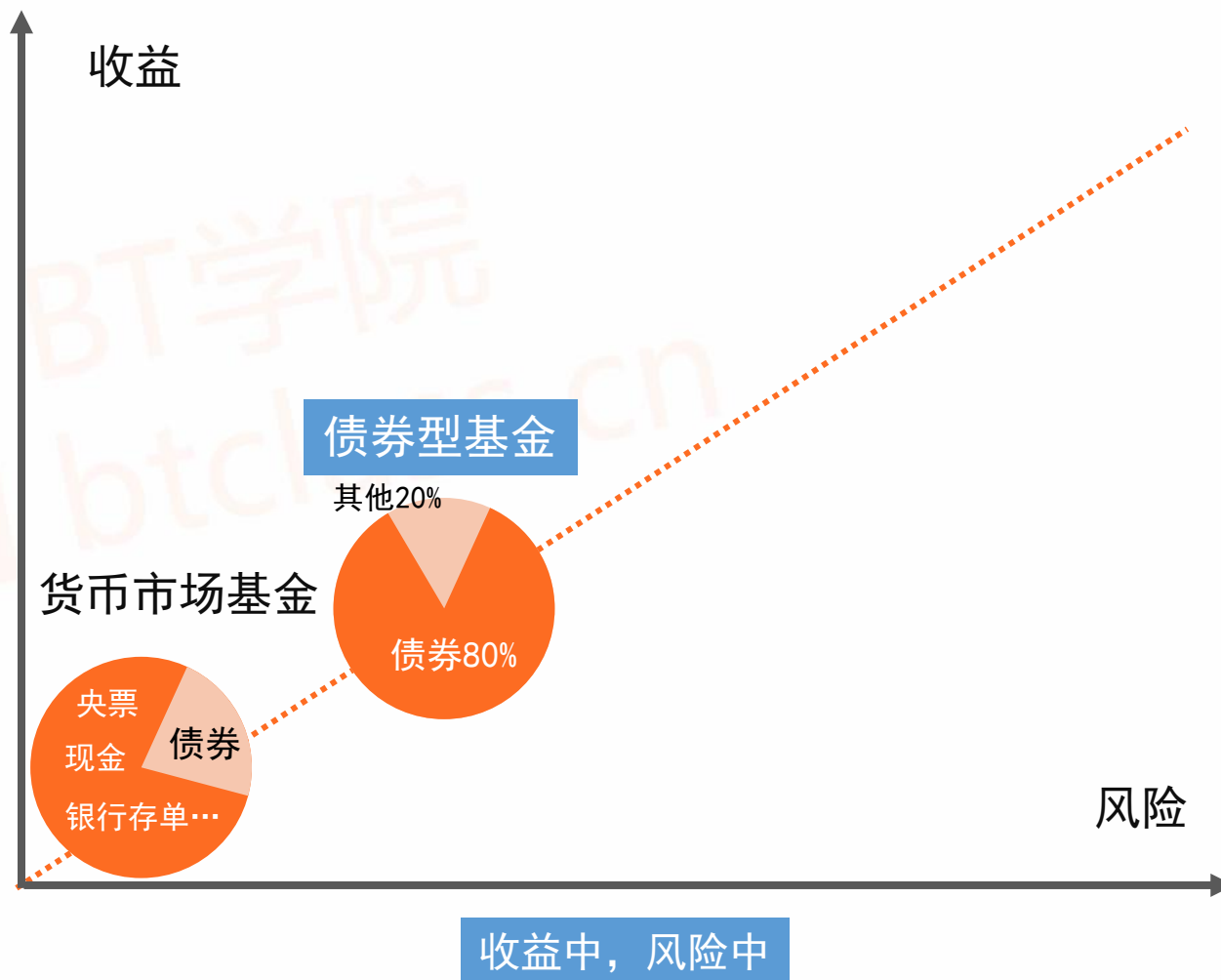
- 基金资产仅投资于货币市场工具
- 收益率相对较低，但比活期存款高
- 风险相对较小



第一个维度——按投资的品种分类

2. 债券型基金

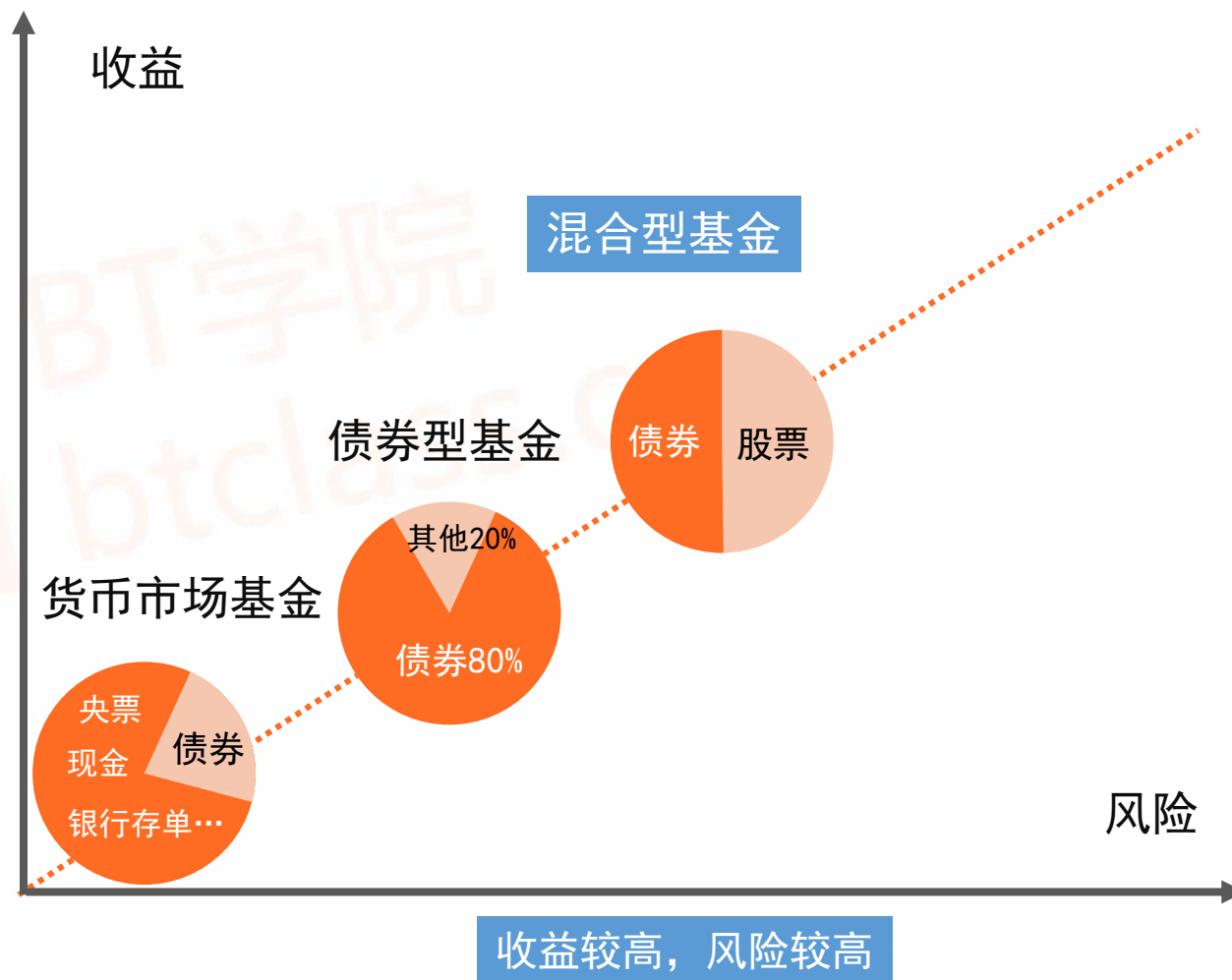
- 80%以上的基金资产投资于债券
- 收益率会比货币基金高一些
- 风险也比货币基金高一些



◆ 第一个维度——按投资的品种分类

3. 混合型基金

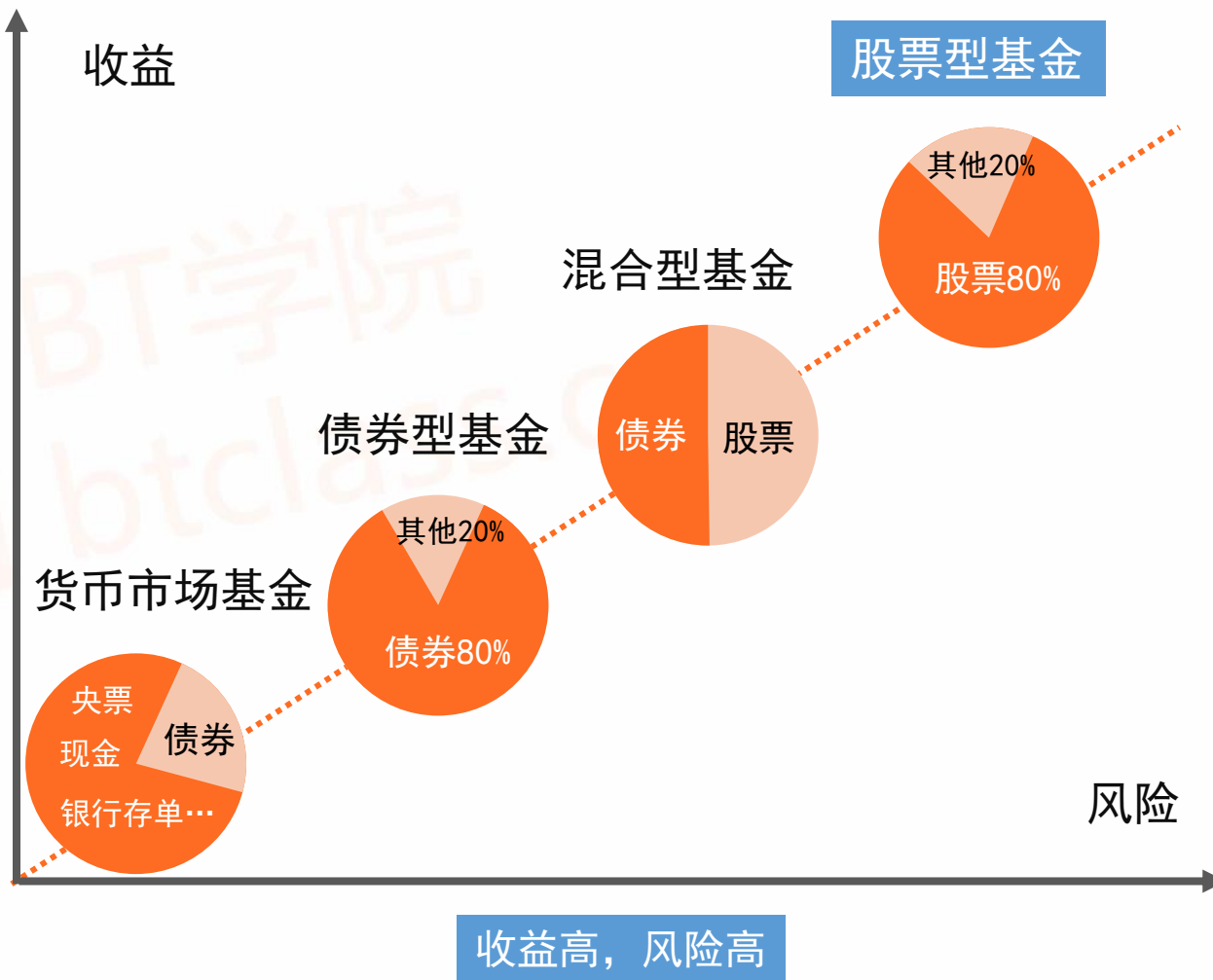
- 一般股票仓位60%，债券20%，货币20%
- 收益率会比债券基金高一些
- 风险也比债券基金高一些



◆ 第一个维度——按投资的品种分类

4. 股票型基金

- 80%以上的基金资产投资于股票
- 收益最高
- 风险最大



◆ 第一个维度——按照投资的品种分类

	货币型基金	债券型基金	混合型基金	股票型基金
投资品种	投资短期的货币市场工具	基金资产有80%以上投资债券	股票、债券配置比例没有限制	基金资产有80%以上投资股票
风险、收益基本判断排序	低●	较低●●	中●●●	高●●●●

第二个维度——按照投资方式分类

被动型基金（指数基金）

指的就是指数型基金，只需要按照构成指数的成分股配置

主动型基金

由基金经理主动来选股、选债

低

高



申购费

◆ 第三个维度——按照基金的运作方式



开放式基金

随时的买入或者卖出
基金份额

基金份额不变
买卖需通过证券交易场



封闭式基金

◆ 第四个维度——按购买渠道分类

“场” = 证券交易市场

场内基金

放在证券交易所以里买卖的基金，
操作起来和买卖股票是一样。

需要开通
股票账户

不同点：

交易价格

手续费

资金到账时间

场外基金

在证券交易所之外买卖的基金。



东方财富



同花顺



天天基金

04 如何轻松读懂基金招募说明书？



如何轻松读懂基金招募说明书？

Step 1

南方信息创新混合A
1.2666 0.24%

行情 持仓 概况 讨论 资讯

资讯公告

南方基金：沙特原油处理装置遇袭导致油价短期扰动
来源：中国财经网 今天

南方基金关于旗下部分基金增加鼎信汇金为销售机构及开通相关业务的公告
来源：基金销售 今天

更多资讯

数据来源：东方财富Choice数据

民生银行全程保障交易资金安全

风险提示

基金的过往业绩不预示其未来表现，相关数据仅供参考，不构成投资建议。投资人请仔细阅读基金合同和基金招募说明书，并自行承担投资基金的风险。

购买费率：1.60% 0.15%

购买/定投 讨论 财富号 PK 对比 自选

Step 2

南方信息创新混合A
基金公告

全部 发行运作

2019年

06-20 南方信息创新混合型证券投资基金基金合同生效公告

06-14 关于南方信息创新混合型证券投资基金募集期提前结束募集的公告

05-30 南方信息创新混合型证券投资基金基金份额发售公告

05-30 南方信息创新混合型证券投资基金招募说明书

05-30 南方信息创新混合型证券投资基金托管协议

05-30 南方信息创新混合型证券投资基金基金合同

Step 3

南方信息创新混合A
公告正文

南方信息创新混合型证券投资基金招募说明书
2019年05月30日

南方信息创新混合型证券投资基金招募说明书

基金管理人：南方基金管理股份有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司

重要提示

本基金经中国证监会2019年5月8日证监许可[2019]884号文注册募集。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的投资价值和市场前景做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资人在投资本基金前，应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险、个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金实施投资过程中产生的基金管理风险，本基金资产投资于港股，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行T+0回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比A股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。本基金的特定风险详见招募说明书“风险揭示”章节等。

本基金可通过港股通机制参与香港股票市场交易，可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产

查看PDF原文

Step 4

附件

4 of 111

南方信息创新混合型证券投资基金招募说明书

目录

一、 绪言.....4

二、 释义.....5

三、 基金管理人.....9

四、 基金托管人.....18

五、 相关服务机构.....22

六、 基金募集.....23

七、 基金合同的生效.....26

八、 基金份额的申购和赎回.....27

九、 基金的投资.....36

十、 基金的财产.....44

十一、 基金资产估值.....45

十二、 基金的收益与分配.....50

十三、 基金的费用与税收.....52

十四、 基金的会计与审计.....54

十五、 基金的信息披露.....55

十六、 风险揭示.....60

十七、 基金合同的变更、终止和基金财产的清算.....67

十八、 基金合同的内容摘要.....69

十九、 基金托管协议的内容摘要.....88

二十、 基金份额持有人服务.....103

二十一、 其他应披露事项.....105

二十二、 招募说明书存放及其查阅方式.....106

二十三、 备查文件.....107

3

◆ 如何轻松读懂基金招募说明书？

1. 大的基金公司更靠谱

基金规模

第三方评级

业绩排名

2. 经验丰富的基金经理值得关注

长期业绩优秀

管理经验丰富

如何轻松读懂基金招募说明书？

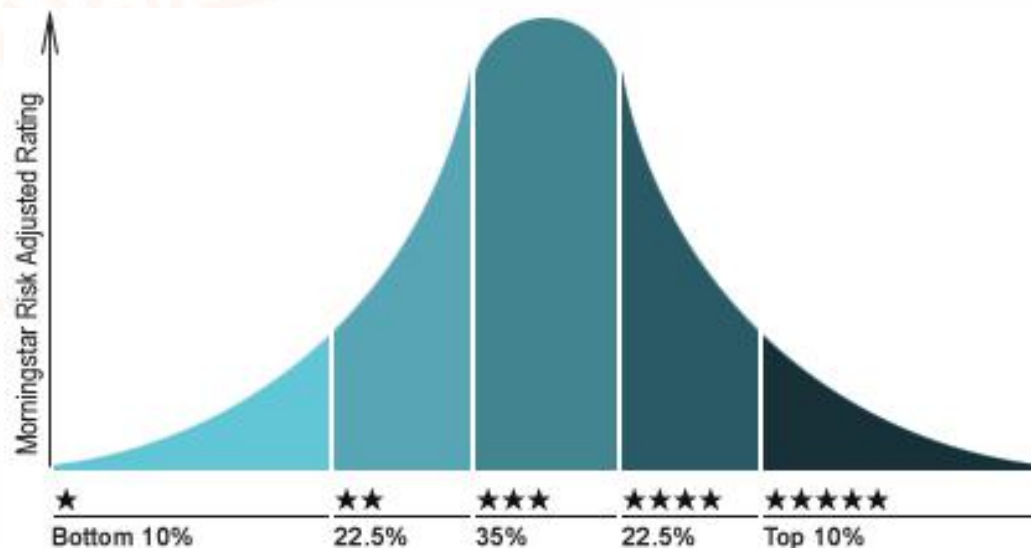


05 晨星的星级评定你知道吗？

MORNINGSTAR®

◆ 晨星的星级评定你知道吗？

- 在公开的基金业绩排行榜中，以**晨星网**最为权威，反映了一只基金所能给投资者带来的**回报与其自身风险**之间的关系。
- 晨星评级对我们买基金具有非常好的**参考作用**



晨星的星级评定你知道吗？

晨星评级	三星级	五星级	十星级
晨星评级方法论	★★★★★	★★★★★	★★★★★

易方达中小盘混合(110011)

净值估算2019-09-12 15:00

5.1829 ↑ +0.0375
+0.73%

单位净值 (2019-09-12)

5.1986 1.03%

累计净值

5.5886

近1月: 5.94%

近3月: 14.40%

近6月: 29.78%

近1年: 47.08%

近3年: 99.82%

成立以来: 493.55%

基金类型: 混合型 | 中高风险 基金规模: 154.92亿元 (2019-06-30)

基金经理: 张坤

成立日: 2008-06-19

管理人: 易方达基金

基金评级: ★★★★★



月报 张坤开讲: 耐心的力量

08-29

听张坤讲, 持续创造超额收益的秘密

累计收益 单位净值 累计净值 净值估算

2019-09-19 14:49 估值: 5.2625 涨幅: -0.20%



风险数据

波动率	夏普比率	最大回撤
3.44%	0.22	-20.01%
近1年	近1年	近1年

课程回顾

干货一：基金命名的规则一般是：基金公司+投资方向+基金类型+收费类型

干货二：我们学习了基金的分类：

按照投资对象，可以分为货币基金、债券基金、股票型基金、混合型基金

按投资方式分，被动基金和主动基金

按运作方式分，开放式基金和封闭式基金

按交易渠道分，场内基金和场外基金

干货三：大的基金公司，经验丰富的基金经理是我们寻找的目标

干货四：晨星评级对我们买基金具有非常好的参考作用

下课

感谢收听，下节课见！