


目标日期基金 VS 目标风险基金，哪种适合我？

养老目标基金分为目标日期基金（TDF）和目标风险基金（TRF）两种，在两种类型下，又根据退休日期和风险偏好不同进行产品细分。看上去对有选择困难的小伙伴不够友好，但也不必过分纠结，3 个小问题帮你捋清思路。

你了解自己的风险偏好吗？


 **不太清楚，说不明白。**

相较于无法定量而谈的风险偏好，退休日期算起来明明白白。目标日期基金按退休日期划分，大多直接以退休日期命名，一般每隔 5 年设置基金。例如，你预计自己将在 2035 年退休，只需要选择对应名称的产品即可，“天弘养老 2035”就是为在 2033 年至 2037 年左右退休的人群准备的，更年轻或更年长的人可能就不在这类产品的人群范围里。

 **是的，我很清楚！**

养老目标风险基金以特定风险为目标，根据特定的风险偏好来设定权益类资产与非权益类资产的配置比例，在持有期内目标风险基本维持不变。例如，以“平衡”为收益目标，权益类资产配置比例上限则在 60%左右；以“稳健”为收益目标的基金，权益类资产配置比例上限在 30%左右。如果你了解自己的风险偏好，可以选择风格相符的 TRF，对于投资者的年龄没有限制哦。

你喜欢自主决策吗？

 **平常很忙，最好让我省点心。**

倘若你平时忙碌于工作与生活间，无暇顾及日常投资，希望“一站式养老”或借助外力进行调整，目标日期基金无疑是首选。人们年轻时的风险承受能力较强，对收益的要求相对更高；随着年龄的增长，则更偏向于稳健和降低风险。TDF 的最大特点是可以根据人的生命周期，自动调整组合配置，以满足投资者各阶段的风险收益偏好。



我的投资我自己主宰!

目标风险基金假定投资者会在生命周期的不同阶段根据自己需要分散投资于相应风险水平的基金，向大众提供具有不同风险层次目标的投资方案，也赋予投资者更大的选择和操作空间。如果不想被“整体包办”，希望制定更符合特定时期市场和自身情况的投资策略，享受研究和决策的过程，TRF 更为合适。



你有丰富的投资经验吗?



小白一枚，请多关照!

目标日期基金可以把日常维护、市场判断和调整操作的过程都交给专业的投资管理人，适合退休时间确定的投资新手。就算目前对投资知之甚少，也可以为自己的养老金再加把劲。



各类金融产品都有几年操作经验~

如果投资者对自己养老金的投资需求清晰，明确自身风险偏好且有一定的投资经验，那么 TRF 将满足你的期待。同时，伴随年龄增长搭配不同的目标风险基金，相当于自己 DIY 了一个目标日期基金，同样能获得下滑曲线的效果。不过，做到这一点需要具备专业的投资知识和对市场的基本判断，新手上路，切勿模仿!

其实，无论是一站式的目标日期基金，还是满足多样风险偏好的目标风险基金，产品设计的出发点都是为合理统筹各个生命周期的收益，只不过以不同形式展现。选择无关优劣，适合自己才是最重要的。

风险提示：投资有风险，基金投资需谨慎，观点供参考，不构成投资建议。如需购买文章涉及相关基金产品，请您关注投资者适当性管理相关规定，提前做好风险测评，并根据您自身的风险承受能力购买与之相匹配的风险等级的基金产品。

在投资前请投资者认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等法律文件。基金净值可能低于初始面值，有可能出现亏损。基金管理人承诺以诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证一定盈利，也不保证最低收益。过往业绩及其净值高低并不于未来业绩表现。其他基金业绩不构成对本基金业绩表现得保证。基金名称中的“养老”名称不代表收益保障或其他任何形式的收益承诺，本产品不保本，可能发生亏损。

图片来源：视觉中国

<https://www.vcg.com/creative/1048936687>

<https://www.vcg.com/creative/1054435148>