

## 直销平台基金分类说明

### 一、指数型基金

以特定指数为主要跟踪对象进行指数化投资运作，采取被动操作方式的基金产品。

### 二、混合型基金

混合基金是指投资于股票、债券和货币市场工具或其他基金份额，并且股票投资、债券投资、基金投资的比例不符合股票基金、债券基金、基金中基金投资比例规定的基金。

混合基金根据基金资产投资范围与比例及投资策略分为偏股型基金、股债平衡型基金、偏债型基金。

偏股型基金是指基金合同载明或者实际投资是以股票为主要投资方向的，或者业绩比较基准中是以股票指数为主的混合基金。

股债平衡型基金是指基金合同载明或者实际投资是股票与债券配置比例比较均衡的混合基金。

偏债型基金是指基金合同载明或者实际投资是以债券为主要投资方向的，或者业绩比较基准中以债券指数为主的混合基金。

### 三、FOF

百分之八十以上的基金资产投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额的，为基金中基金，养老目标 FOF 基金为特殊的基金中基金。

养老目标基金是指以追求养老资产的长期稳健增值为目的，鼓励投资人长期持有，采用成熟的资产配置策略，合理控制投资组合波动风险的公开募集证券投资基金。养老目标基金应当采用基金中基金形式或中国证监会认可的其他形式运作。采取基金中基金形式的养老目标基金简称为养老目标 FOF 基金。

#### **四、债券型基金**

百分之八十以上的基金资产投资于债券的，为债券基金。债券基金按照投资范围与投资目标等不同分为二级债券型基金、一级债券型基金及纯债债券型基金。

二级债券型基金以债券投资策略为主，同时可适当参与股票等权益资产投资。

一级债券型基金以债券投资策略为主，不直接从二级市场买入股票等权益类资产，但可参与股票增发，还可持有因可转换债券转股所形成的股票、因所持股票进行股票配售及派发所形成的股票和因投资分离交易可转债所形成的权证。

纯债债券型基金是指仅投资于固定收益类金融工具，不投资股票、可转债等权益资产或者含有权益的资产的债券基金。

#### **五、货币市场型基金**

货币市场基金是指仅投资于货币市场工具的基金。

重要提示：此说明仅针对当前直销平台产品分类，后期如有变动，将根据实际情况进行更新