

一个基金组合构建完成之后，并不代表可以一劳永逸，什么都不管了，市场是实时变化的，是不可以预知的，随时可能出现黑天鹅事件，所以，基金组合构建完成之后，仍然需要保持跟进，根据市场的情况进行基金的调仓。

基金的调仓，主要是由组合的投顾团队负责。基金公司投顾团队一般是由拥有丰富的资产配置实战经验的资深基金经理担任。比如中欧基金的投顾团队由中欧财富投顾业务总监焦杨来带领，焦杨历任星展唯高达证券研究员、国海富兰克林基金研究员、投资经理以及蚂蚁金服资产策略分析师等。



基金组合调仓的周期并不一定是固定的，投顾团队会根据基金的投资策略来决定，有的组合注重长期持股，强调稳定性，分享未来长期稳定的收益，有的组合比较基金，倾向于挖掘市场的投资机会，分享红利，调仓的频率也会比较高。

一般来说，基金发生调仓，原因主要是以下3种：

第一，投资策略的再平衡

基金组合运作了一段时间之后，由于市场的波动，各类资产的涨跌幅不同，或者是成长方向发生偏移，所以，各类资产的比例也会偏离预设的中枢比例，此时结合投顾团队对当下市场的判断，如果认为这种偏离不利于组合未来稳健的运作时，就会进行调仓，把比例调回到相对均衡的水平。

第二，短期战术性调整

市场是变幻莫测的，如果投顾团队判断当前的短期市场出现了比较显著的机会或者风险时间，需要相应调整组合结构来捕捉机会或者是规避风险。

比如说今年疫情的发生，当时在出现疫情后，很多投顾团队判断短期内对经济冲击较大，而另一方面医药行业的成长确定性以及避险对冲属性增强，因此相应调高医药行业、调低顺周期的价值风格。

第三，长期战略性调整

一般是基于长期视角对某些资产的观点产生了较大的变化，也会相应对组合进行结构性调整。

如果市场存在较大下跌风险时，投顾团队会在组合内部对风格、行业等进行调整，力争使组合在面对市场下跌时相对于大盘有较稳健的表现。

投顾是经授权的一项投资服务，选择投顾会省去你挑选基金、考虑买入、卖出等不少投资上的事儿。

此外，团队会密切跟踪市场和基金运作的情况，结合研究、判断进行调仓；还会提供定期报告、市场异动点评、账户操作说明等“顾问式”服务。

以上就是基金投顾的相关内容，希望你有所帮助。

