

基金投资中，我们经常听到的一个词就是“分散投资”，或者“鸡蛋分篮子装”，原理就是通过配置不同的相关系数比较低的资产，东边不亮西边亮，平滑市场的波动，来降低投资中的风险。

分散投资是个非常好的理念，在实践中也是非常有效的，不过，很多人对于分散投资只知其一，不知其二，只知道要分散投资，多角度配置不同的资产，却不知道要如何配置资产。

比如说，基金的分散投资中，买多少支基金是合适的？基金买的越多，分散投资的效果越好吗？



风险投资要想达到效果，就要同时做到“分散”和“配置”。

接下来，希财君就带大家一起来了解下分散投资。

分散投资中持有多少支基金是合适的？基金越多分散投资效果越好吗？

关于持有持有多少支基金最合适这个问题，权威的基金评级机构晨星曾经做过一个投资试验测试：测试的对象为不同数量的基金组合，从1只基金的组合到30只基金的组合，分别计算每个组合5年的基金业绩
<<http://data.eastmoney.com/bbsj/>>波动程度。

测算的结果表明：当组合中只有一只基金的时候，整个组合的波动率是最大的，随着组合中基金数量的增加，波动率的数据会慢慢减小。

直到组合中基金的数量达到7只的时候，波动率改善的效果最明显，而之后，再随着基金数量的增加，组合的波动率和组合中基金的数量就没有明显的必然的联系了，甚至，当基金数量持续增加，反而会增加组合的波动性。

可见，一个基金组合中，基金的数量控制在7只左右或者7只以内是比较合适的。可以达到比较好的分散风险的效果。

基金数量的多少也要考虑自身的能力，当基金数量增多的时候，自己时候有能力对组合中每一只基金都能保持跟进，并且能及时调整。

如何配置组合里的基金

解决了基金数量的问题，接下来就是如何配置？配置什么样的基金的问题了。

要达到分散投资，就要保证配置的各类资产的相关性在较低的水平，相关性越低，组合的波动性也就越低。

比如说一个组合中7只股票基金和组合中3只股票基金、2只债券基金、2只指数基金的波动性肯定是不一样的。

要达到资产配置的效果，可以选择在股票、债券、现金类资产中配置，也就是构建一个包含股票基金、债券基金、货币基金等的基金组合。

根据风险和收益特征，股票基金风险最高，预期收益也是最高的，货币基金风险最低，预期收益也是最低。

每个投资者应该根据自己的风险承受能力配置不同比例的各类资产。

如果比较稳健，可以增加债券基金的仓位，如果想要获取更高的收益，可以承担一定的风险，可以增加股票基金的仓位。

同时选择股票基金的时候也需要选择相关性较低的股票基金，假如你选择了同一个基金经理管理的两只都是大盘成长风格的股票基金，那跟买一支股票基金没多大区别。

可以从不同的基金公司，不同的板块，不同操作策略等等方面去考虑。

希望以上内容对你有所帮助。