

我们都知道，基金投资技巧中有一个非常重要的理念就是分散投资，就是同时购买一揽子基金，以东边不亮西边亮的逻辑降低基金组合的波动率，达到分散投资的效果。

分散投资中，并不是基金的数量越多越好，有研究表明，一个基金组合中，基金的数量控制在7只左右的时候可以达到很好的分散投资的效果。

分散投资还有一个问题就是如何配置的问题，我知道可以买7只基金，但是这7只基金应该如何分配呢？股票基金买几支？债券基金买几支？全部买股票是不是可以呢？



如果你还不是很清楚，那就跟希财君一起学习下吧。

资产配置的效果其实是取决于资产之间的相关性和各资产配置比例。

根据投资方向的不同，基金可以分为货币基金、债券基金、指数基金、混合基金、股票基金。这几类基金相关性是比较低的。

当然，如果指数基金跟踪的指数是股票基金的业绩比较基准的指数，或者混合基金中股票仓位部分和股票基金是高度重合的，那么，也是没有办法达到分散风险的效果的。

货币基金和债券基金

货币基金和债券基金同是属于低风险低收益的基金，可以作为基金组合中固定收益的部分，不过，货币基金现在的收益率越来越低，有些七日年化收益率甚至跌破1.5%，如果是作为长期投资或者是定投的话，意义不是特别大，可以着重考虑债券基金。

在组合中，这两类基金的数量控制在3只以内，各债券基金或者是货币基金的收益率相差不会很大，一般也就是1%到2%，所以不需要太分散了，这种配置对于稳健投资者同样适用。

股票基金或者混合型基金

这两者主要的收益来源都是股票的仓位提供的，混合基金相对于股票基金对仓位的控制更加灵活多变，可以把这两类基金放在一起讨论。

这两类基金大体上可以分为投资全行业的和有明确行业主题或风格的基金。

一般来说，全行业投资的建议可以配置2到3只，如果是对某个行业主题有非常深入的了解或者坚决看好其未来的发展，也可以选择配置2只左右。

A股市场更多以结构性行情为主，各个板块的表现此消彼长具有一定轮动性，在某一时间段某一板块可能会极强。持有行业主题相关基金，可以更积极主动地争取超额收益。

指数基金

指数基金也有不同的分类，跟股票基金和混合基金一样，可以根据标的指数分为全行业和行业或者主题风格的指数基金。投资思路也比较类似。

指数基金对基金经理的选股能力等要求不高，更多的在减小跟踪误差等技术问题上，所以，选择指数基金的时候尽量选择成立时间较长，经历过牛熊市的大基金公司的业绩排名中等偏上的指数基金就好了。

最后，每个投资者可以在这样的基础上，根据自己的偏好做适当的调整。

希望以上内容对你有所帮助。