

分散投资也称为组合投资，分散投资可以在不降低收益的同时降低风险。这也意味着通过分散投资我们可以改善风险—收益比率。小编在此整理了你的“分散投资”的正确吗，供大家参阅，希望大家在阅读过程中有所收获!

前两天有人说，知道了“不能把鸡蛋放在同一个篮子”的道理，于是坚持分散投资，一口气买了13只基金。

发现他的持仓中有3只是货币基金，3只债券基金，剩下7只是权益基金。

货基和债基暂且不表，持有7只权益基金，听起来够分散了。

但打开这7只基金的重仓股，发现97%的股票都是重复的。也就是说，这7只基金近似于1只，数量上是分散了，但是并没有将风险分散，更谈不上资产配置。

持有几只基金合适?

那到底持有多少只基金合适?怎样配置才能起到“分散风险”的作用呢?

关于这个问题，著名基金评级机构晨星曾做一个投资实验：

有基金数量1到30只不等的多个组合，分别计算每个组合5年的基金业绩波动程度。

结果发现，只有1只基金的组合波动率最大，每增加一只基金就可以明显改善波动程度，但是当组合增加到7只基金以后，波动程度和基金增加就没有必然联系了。

也就是说晨星认为7只基金是较为适宜的。

另一家基金研究中心则表示，5-10只是适宜的配置数量。

关于最佳的持仓标的数，目前并没有统一的标准。

通过对比各类市场上的基金组合，小编认为控制在10只以内是较为合适的，当然如果有精力有能力，多增加几只也无妨。

如何配置组合里的基金?

确定了基金数量，那组合里配置什么样的基金才能分散风险，避免重蹈阳阳的覆辙呢?

往期我们曾说到，股票、债券、现金类资产由于彼此之间相关性低，较适合组合配置。

所以今天我们就分别从基金类型的角度来聊聊。

## 01 货币基金和债券基金

首先货币基金和债券基金建议持有2-3只即可。这类基金的波动性较低，主要作为组合中固定收益资产。

货币基金各家都是主投定期存款和银行存单，纯债基金也不像偏股基金风格多样。

同类型的基金，收益率相差可能不超过年化1%~2%，所以没有必要太分散投资。

只需选择2到3只成立时间长、中长期排名处于前1/4的即可。

## 02 偏股型基金

接下来我们再看看偏股型基金。

市场上股票型和混合型基金大体上可以分为两大类：

一类是投资全行业的，无明确的投资范围限制的基金；一类是有明确行业主题或风格的基金。

知道“核心-卫星”策略吗？

核心资产，顾名思义是最核心最重要的部分，对组合的安全和收益是决定性的，占比较大。

通常我们选择投资全行业的基金，2到3只长期持有。

被动基金可以选择跟踪宽基指数的ETF，比如沪深300和中证500。

主动型基金选择的标准是，基金经理投资年限较长，经历了过牛熊转换的市场环境，且长期业绩排名前1/4。

这类基金短期来看业绩可能不够突出，但长期来看一定是优秀并且可持续的。

卫星资产，则是投资一些特定行业主题基金，如证券、银行、信息板块等，以及一些具有明显风格特征的基金，比如成长、价值风格等。

现阶段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。

持有这类基金，可以更积极主动地争取超额收益。

但是需要注意的一点是这类基金波动性相对偏高，因此在整体基金组合中配置比例建议不要过高，最好控制在30%以内，同样2到3只即可。

### 03 QDII基金

最后可以适当投资1-2只QDII基金。

这类基金投资海外市场，涵盖了海外的股票、债券、房产、原油等各类产品，它们的表现受A股的直接影响不大，比如2016年沪深300指数全年下跌了11%，而美国的标普500指数上涨9.54%，香港的恒生指数上涨了0.3%。

总结下来，持有基金数量并非越多越好，一般控制在10只以内即可，可以适当增减但切勿贪多。

另外在配置基金组合时货基债基、权益基金、以及QDII基金适合组合投资，至于各类基金的持仓比例就要看个人的投资目标来定啦。

小提示：

一要注意根据自己的风险承受能力和投资目的安排基金品种的比例。挑选最适合自己的基金，购买偏股型基金要设置投资上限。

二要注意别买错“基金”。基金火爆引得一些伪劣产品“浑水摸鱼”，要注意鉴别。

三要注意对自己的账户进行后期养护。基金虽然省心，但也不可扔着不管。经常关注基金网站新公告，以便更加全面及时地了解自己持有的基金。

四要注意买基金别太在乎基金净值。其实基金的收益高低只与净值增长率有关。只要基金净值增长率保持领先，其收益就自然会高。

五要注意不要“喜新厌旧”，不要盲目追捧新基金，新基金虽有价格优惠等先天优势，但老基金有长期运作的经验和较为合理的仓位，更值得关注与投资。

六要注意不要片面追买分红基金。基金分红是对投资者前期收益的返还，尽量把分红方式改成“红利再投”更为合理。

七要注意不以短期涨跌论英雄。以短期涨跌判断基金优劣显然不科学，对基金还是要多方面综合评估长期考察。

八要注意灵活选择稳定省心的定投和实惠简便的红利转投等投资策略。

基金投资相关文章：

- ★ 基金投资三大误区
- ★ 巴菲特股票估值法大全
- ★ 购买基金常见四种方式
- ★ 减少基金投资盲目赎回的技巧
- ★ 2021基金为什么会下跌
- ★ 行情分析
- ★ 巴菲特重仓的十个股票
- ★ 短线买入股票的时机
- ★ 股票主力出货与洗盘