

基金投资策略调整三项法则 PDF转换可能丢失图片或格式，
建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/40/2021_2022__E5_9F_BA_E9_87_91_E6_8A_95_E8_c33_40522.htm 当机会来临时，投资者有可能改变自身的投资策略，为捕捉机会而选择适合自身需要的基金产品。但在实际的操作过程中，往往会出现放弃原有投资而进行新基金产品选择。但往往在基金选择时会判断失误，被选基金的表现超出了自身的预期。因此，在基金投资过程中，遵循必要的途中策略调整法则是很有必要的。首先，研究和分析基金的投资特征，以便做出是否长期持有的决定。目前的基金产品众多，不同的基金产品具有不同的投资组合，呈现不同的风险收益特征。因此，投资者选择基金长期持有，就不能不关心基金产品的投资组合，特别是其配置资产的特性是不是具有长期增值的稳定性。诸如股票型基金的资产配置，由于上市公司基本面千股千样，增值程度也不一。配置犹如中国银行类的大盘蓝筹股明显具有长期增值的优势，而持有此类品种的基金，其净值也会保持相对的稳定性。第二，市场环境对基金的短期净值影响，是基金投资增减仓的关键。目前的基金产品受市场的影响越来越大。特别是股权分置改革、定期报告的披露、上市公司重大事项的发生，都会对基金配置资产的价格产生重要影响。而正是由于资产配置价格的剧烈波动，才使基金的净值呈现一定程度上的波动性。这种波动性造成的基金净值变动，为投资者进行基金的补仓和减仓提供了重要的投资机会。最后，在调整基金产品前，应充分考虑整个基金的投资运行环境，才能减少基金调整的盲目性、随意性、风险性，从而增强其收益性

。当基金的净值表现低于投资者预期时，个别投资者总是采取不加分析地选择基金产品的调整。因为基金投资是一个长期的过程，途中影响基金业绩变化的个性化因素众多，不可能保证每日或每个阶段性基金的表现都令人满意。基金投资过程中，其净值发生迂回曲折应用平常心来看待。只要基金的短期表现没有从根本上影响到整体业绩的持久稳定性，就应该认定是正常的基金净值波动,应当坚守基金本身的投资原则，而不应盲目做出途中投资策略的调整。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com