

【投资技巧】选择适合自己的基金 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/488/2021_2022__E3_80_90_E6_8A_95_E8_B5_84_E6_c33_488459.htm

今年以来的行情继续演绎行业轮动的特征，中、小盘市值的股票依然表现抗跌。两个不同阶段的市场风格，成就了“坚如磐石”与“顺势而为”两种截然不同的基金投资风格，专一与灵活的投资方式各具魅力与优势，这主要取决于你如何将它们运用到投资组合中。风格稳定基金可重点持有投资专一的基金常常表现出稳健的投资风格。基金的投资策略稳定有利于基民构建和监控投资组合，并实现组合的分散化。大盘风格的基金可以作为我们长期的理财工具，适合于买入并持有的投资策略，中小盘风格的基金常会带给投资者意想不到的收益，适当配置也可以增强组合的进攻性。行业选择是基金经理构建组合的重要步骤，对组合的收益有较大的贡献，特别是对于规模偏大的基金，如果踏准市场节奏，配置较多热门的行业，基金将获得非常可观的收益。但市场上永远没有只涨不跌的板块，长期固守相同的行业同样带来业绩的起起伏伏。不同的行业策略带来不同的投资收益。消费品及商业连锁行业自去年四季度以来表现抗跌，较好的防御特征使重仓这类股票的基金较为抗跌。专注于某些行业的基金通常保持较高的行业集中度，希望通过配置重点行业达到获取超额收益的目的。投资者在构建组合时，需要搭配不同行业配置的基金，达到组合分散化的目的。适当配置风格灵活基金在美国，很多优秀的基金经理都保持着灵活的操作策略。但投资风格变动常常使组合变得捉摸不定。毕竟，如果一只投资于小盘股的基金

不知不觉中转向大盘股，投资者就不可能真正做到组合分散。但是，在板块轮动的市场背景下，基金经理采取趋势型投资，如果能够踏准市场节奏，常常可以收到规避风险的效果。兴业趋势利用大类资产灵活配置的策略，在过去两年时间里既分享了牛市的成果，同时也规避了市场下跌的风险。富兰克林国海弹性市值成立以来业绩表现稳定。该基金投资的股票数目偏少，基金经理采取个股集中的投资策略。依据招募说明书，该基金在股票选择方面横跨三种不同市值大小，力争寻找各行业中最好的机会。华宝兴业多策略增长注重资产在各风格板块之间的配置，当某一风格板块投资机会较大时，即增加对该板块的持有比例；当某一板块投资机会较小时，会减少对该板块的持有比例。作为风格轮动的基金，基金经理仍将继续把握中小盘的投资机会。灵活与专一的投资策略各有所长，主要取决于基金经理的投资管理能力，资产规模的作用也不容忽视。投资者在构建组合时不妨各取所需，将风格稳定的基金作为你的核心组合，它们是实现理财目标的重要部分。同时将小部分资产配置在灵活风格的基金上，这样不至于组合的重心偏离投资目标。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