

投资QDII的风险控制约132个月证券从业资格考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/646/2021_2022__E6_8A_95_E8_B5_84QDII_c33_646020.htm

上周全球股市出现极为动荡的一周，在美国政府宣布接管“两房”后一度使得全球股市大幅上扬，但知名投资银行被并购、破产的消息又频频打击了投资人的信心，国际几大股市不约而同遭到重挫。为什么现今全球金融市场的波动幅度这么大？主要有三点：一是全球化导致所有国家与企业都会互相影响；二是信息化导致所有消息都可以快速传递；三是避险基金影响全面化，对金融市场呈现大量的冲击，导致全球各类指数都出现大幅度的波动。其中，第三个原因最为重要。面对市场波动逐渐变大的趋势，投资人购买QDII基金，也要注意风险管理，同时投资股债，既配置激进的股票型QDII基金，也适当配置稳健的固定收益类QDII基金，采用“平衡”策略或许是一个比较稳健的方式。从全球范围来看，规模最大、绩效最好的平衡型基金是从前的美林全球平衡基金，单一基金管理客户资产近160亿美元，几乎比目前国内所有基金系QDII产品的规模总和还多。这只基金去年投资绩效为15%，比以美欧市场为主要的MSCI全球股票指数的7%还要好(新兴市场虽然表现好，但是市值比例不高)，其主要原因就是该基金可以用债券市场在景气衰退时表现较好的特性，避开股票市场的主要下跌阶段。这只基金最杰出的地方在于成立11年(约132个月)来，单月超过3%的跌幅只有3次，同期间全球指数跌幅超过3%的次数有23次。对于相对保守的投资人，平衡型基金是比较稳健的投资选择，也适合规模相对较大的退休基金。 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