

借助投顾力量 降低组合波动

□本报记者 杨晓玉

“大鹏一日同风起，扶摇直上九万里。”诗句来自唐代李白的《上李邕》，意为，大鹏有一天会和风飞起，凭借风力直上九天云外。

“大鹏”是庄子哲学中自由和理想的图腾，也是李白诗中常常借以自况的意象。

在变幻莫测的投资市场中，乘赛道之风起飞，“扶摇直上九万里”，成为许多人心中的期待。

巴菲特有一句名言：“人生就像滚雪球，最重要的事是发现湿雪和长长的山坡。”

目前，全市场中大概有3000多只行业板块主题基金，投资者常为眼花缭乱的行业主题所惑。

花无百日红，热点赛道往往是“你方唱罢我登场”，变幻莫测的投资市场也鲜见“常胜将军”。

单一赛道投资的方法可能突然就“不灵”了，这时基金投顾的专业力量，或如“雪中炭，暗室灯，及时雨”。

作为普通投资者，不妨可以考虑通过基金投顾进行多个板块的分散布局，不押注单一赛道，从而降低投资组合的波动。

那么，基金投顾如何配置行业主题？

以易方达基金投顾为例，首先在宏观和中观研究层面，基金投顾密切关注行业发展趋势、跟踪产业生命周期变化。

其次，在产品研究层面，基金投顾一方面会研究相应行业的基金产品、基金经理，选择合适的产品放入备选库；另一方面会分析基金投资组合的底层行业持仓结构，结合对市场、行业、风格等方面中长期观点，在多个行业板块中进行布局。

同时，根据市场节奏的变化和风格的演化，基金投顾会综合研究、审慎判断，适时代投资者调整组合的行业、风格布局等，增强组合对市场的适应性。

当投资看不清方向，鲜有“误入藕花深处”的浪漫；投资押错了赛道，常常会“迷路出花难”。

人生的路、投资的路，问津方能窥彼岸，学会借助专业的力量，就不会轻易在选择中迷失。

解码“自留地” 争议“含私量” 基金专户盛宴谁上桌

◀◀ 03版 本周话题

02基金新闻

聪明钱“心头好”上新
险资等机构加仓ETF和量化基金

04财富视野

中信保诚基金杨穆彬：
固收市场脉冲式行情仍可期待

05本周话题

净值跌破止损线仍不“刹车”
产品大跌后清盘 建泓时代遭质疑

07基金人物

嘉实基金胡永青：
回归投资本质 追求长期绝对收益

