



分散您的投資組合

勿將所有雞蛋放在同一個籃子

我讀到一些文章指
股票市場今年將會表現
最好。何不把所有資金
投資在這個項目以取得
最高回報？



有些投資者以為將所有資金投資在一個好的項目中，便能得到最高的回報。然而，即使是全球最精明的投資者，亦難以預測未來哪些投資將取得最佳回報。事實上，每項投資的表現會隨時間而改變。假如投資者為了取得最佳表現而選擇投資單一項目，反而有機會造成不可預計的結果。

雖然我的資金有所增長，
但我對於投資回報不時
出現負數而感到不安。
如何才能令投資組合更
穩定？



要應付市場上落，一個多元化的投資組合是不俗的保障。假如將資金全數投資到同一個項目，通常會更加波動，風險更高。與其集中投資在單一項目，您可將資金分散到多個不同的投資項目。一個多元化的投資組合，能透過配置投資到不同金融資產類別、貨幣及地區來減低風險，從而爭取更加穩定而順暢的投資體驗。

分散投資如何運作？



要分散投資，投資組合中的投資項目需要對市場變動有不同反應，從而互相補足；以金融術語來說，亦即「低相關性」的投資。當投資組合由並無密切關係的投資項目組成，打擊其中一項投資的因素未必會導致投資組合的其他部分出現相同跌幅（在某些情況下甚至會出現正回報），從而抵銷前者所帶來的不利影響。

我的資金有限，如何建立
多元化的投資組合？



為了達致真正多元化的投資組合，您可以買入多隻不同的個別股票及債券，但成本可能頗高，而且難以管理。透過買入股票或債券基金，毋須投資大量資金便可達到分散投資的目標。多元資產基金亦致力透過投資於多元化的資產類別及風格組合，嘗試幫助投資者在不同市況下達致穩定而可重覆的回報。

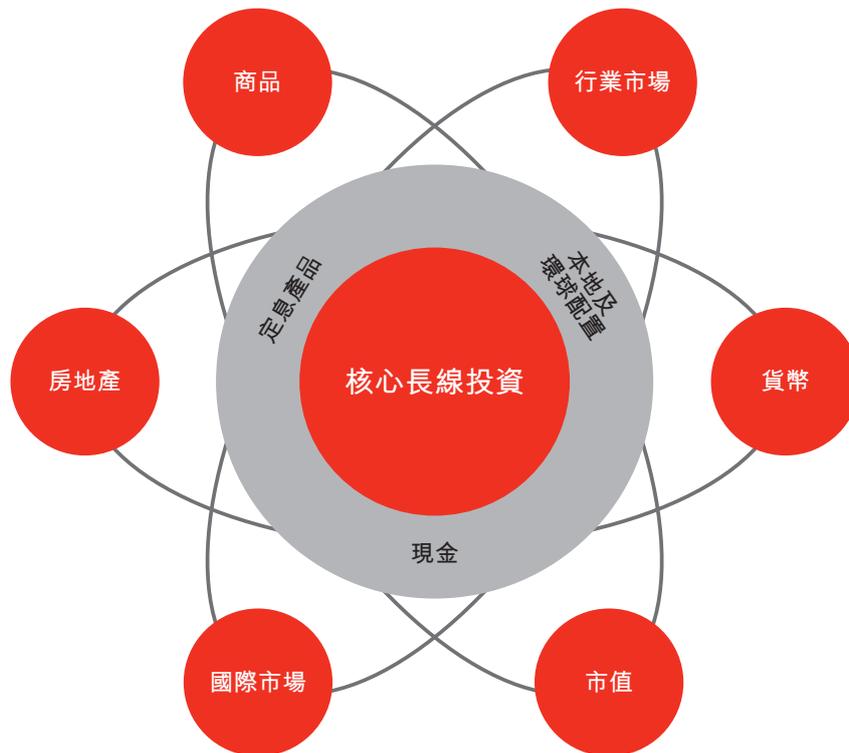
HSBC  滙豐

Global Asset Management 環球投資管理

其他分散投資方法： 核心和衛星部署

「核心和衛星部署」嘗試在分散投資與盡量提高潛在回報之間，找出合適的平衡點。

根據此部署建立的投資組合包含兩個部分：核心及衛星。核心投資組合為中心部分，應分散投資於不同資產類別，以助在市場下跌時保障投資者，同時在市場上升時分一杯羹。這可以是由多元資產基金組成。另一方面，衛星部分為投資者提供機會，追求市場驅動的短期投資意念，旨在把握特別投資情況所帶來的市場趨勢。



投資附帶風險，過去的業績並不代表將來的表現。

本文件只提供一般性資料，文件內所載的觀點，在任何情況下均不應被視為HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited 滙豐環球投資管理(香港)有限公司(「滙豐環球投資」)的促銷或建議。滙豐環球投資及滙豐集團對任何人士依賴本文而引致的損失概不負責。有意投資者應就個別投資項目的適合程度或其他因素尋求獨立的意見。本文件內的資料乃取自滙豐環球投資合理地相信可靠的來源。然而，無論明示或暗示，滙豐環球投資不保證、擔保或代表本文件內該等資料的準確性、有效性或完整性。

由 HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited 滙豐環球投資管理(香港)有限公司刊發

請留意其他日後推出的「波動市況投資錦囊」單張……