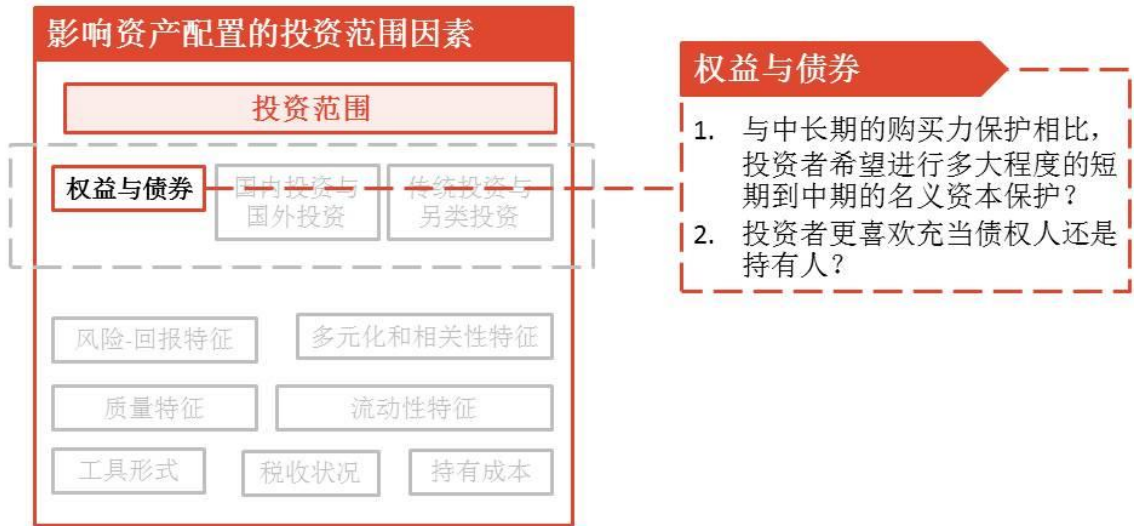
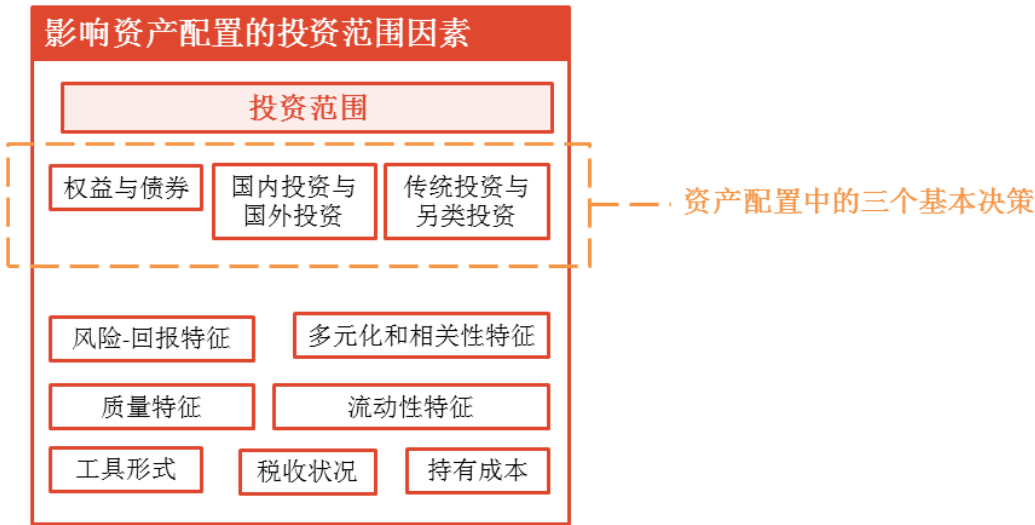


投资有道之投资范围|长线·大鱼第 13 期

本期内容与您分享与投资范围有关的分析工具。

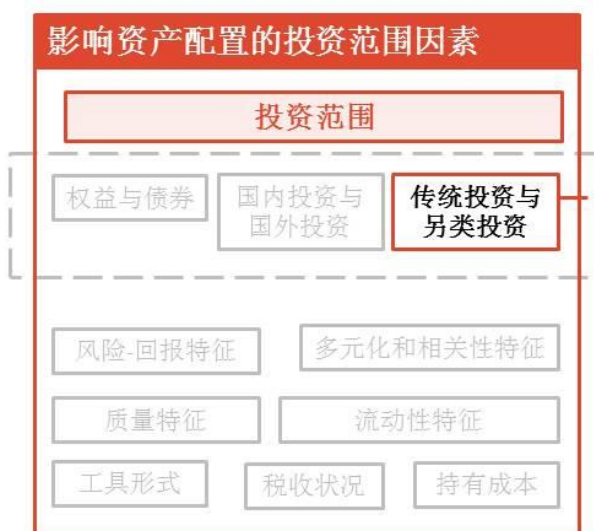
这些分析工具中所涉及的问题是为了**帮助投资者评估特定资产的特征是否与投资者的目标、需求以及预期的投资前景相吻合**。其中，权益与债券、国内投资与国外投资，以及传统投资与另类投资，这三方面与资产配置中的三个基本决策相对应。





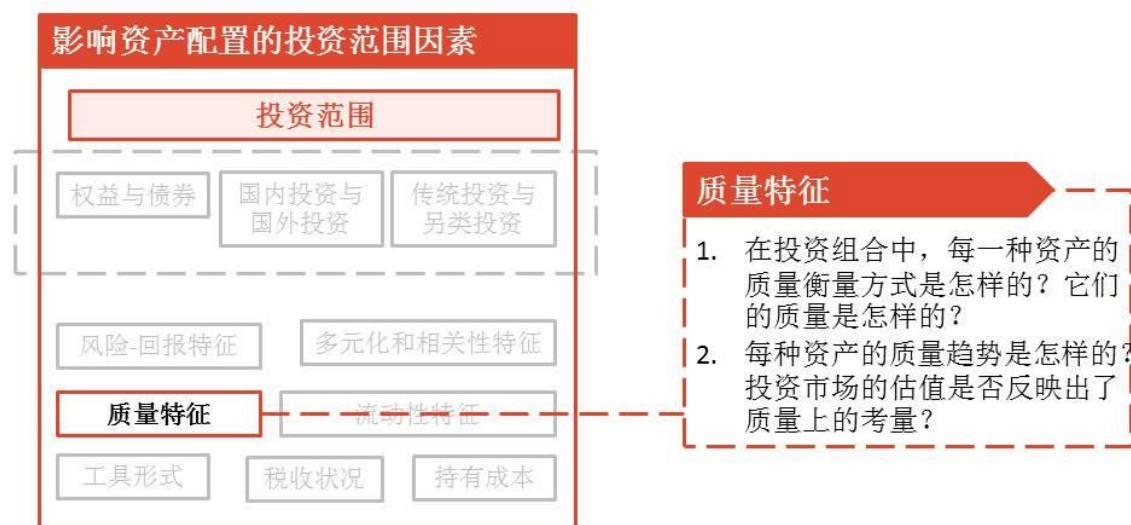
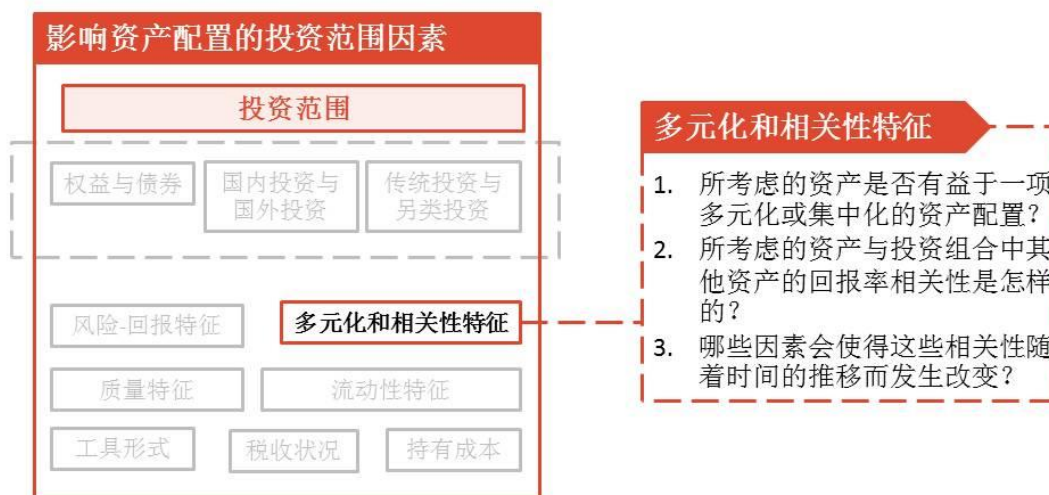
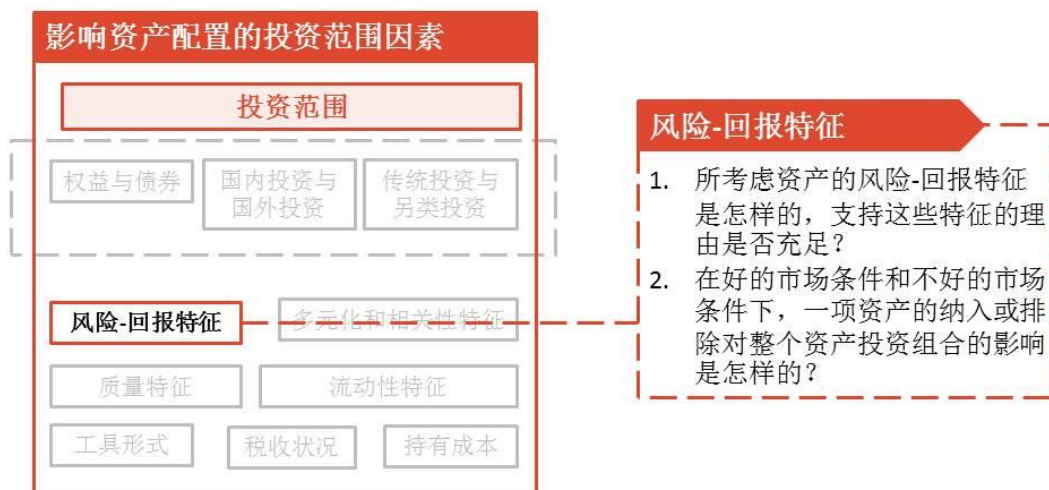
国内投资与国外投资

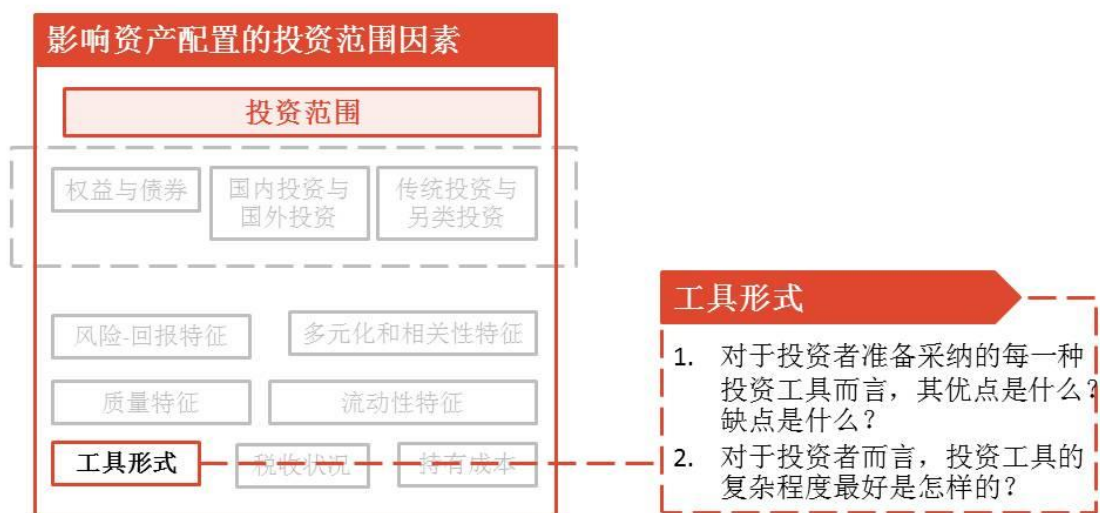
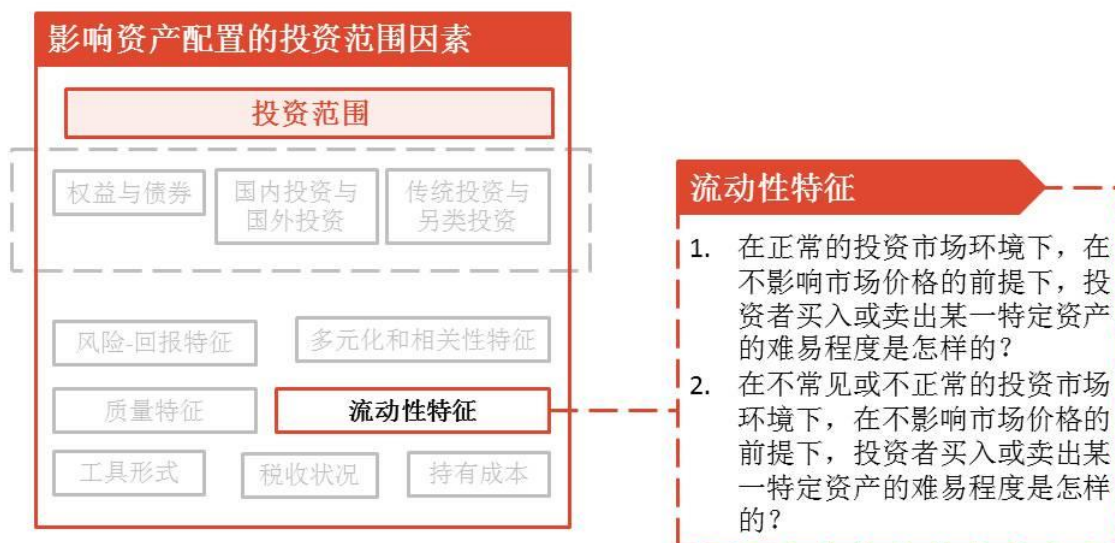
1. 对于本国以外的国家、地区、公司、债券发行者、产业领域和货币，投资者对它们的喜好和了解程度是怎样的？
2. 与本国资产相比，投资组合中的国外资产表现又和相似或不同之处？

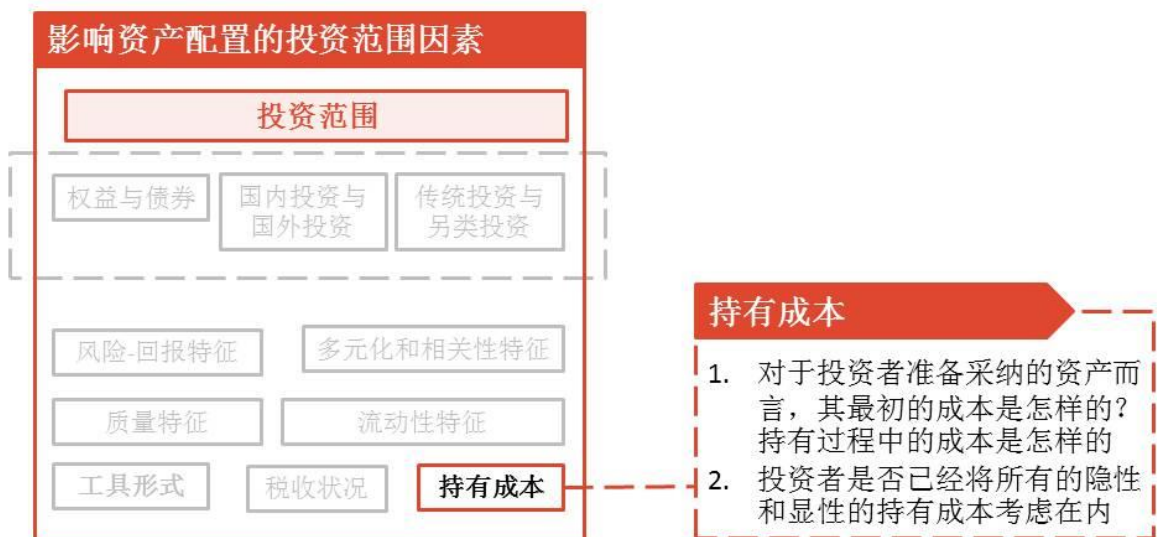
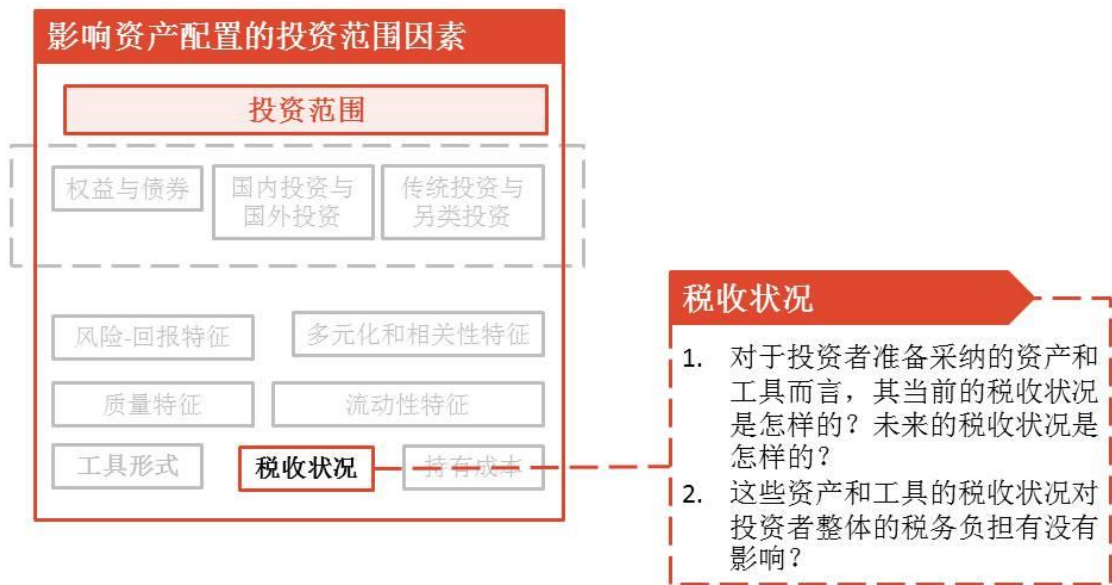


传统投资与另类投资

1. 为了更高的回报水平、不同的回报模式和不同的回报率，投资者在多大程度上愿意将资金投入某些形式的另类资产中？
2. 当传统的、公开交易的投资者产生了不尽如人意的回报时，另类投资产生真正多元化效果、保持投资组合回报水平的可能性有多大？







参考资料：

David M. Darst, 《资产配置的艺术》，中国人民大学出版社

William J. Bernstein, 《有效资产管理》，机械工业出版社