



制定战术资产配置方案

战术资产配置是指根据市场环境变动并结合投资目标与约束，对战略资产配置设定的资产配置比例进行适当偏离的策略，旨在风险可控的前提下尽可能增强投资收益。

简单来说，就是在确定了长期中枢比例后，主动地调整各大类资产的比例，根据对市场的判断，动态调整各个篮子中的鸡蛋个数。战术资产配置方案通常采用基本面分析、技术分析等定性或定量的方法分析判断后续大类资产的中短期投资机会，动态调整各大类资产的配置比例。

由于对资产价格的预测存在预判失误的可能，且偏离过度可能导致收益风险偏离目标，因此战术资产配置的调整比例需与投资目标和约束相匹配。

定期/固定阈值再平衡



在做资产配置的时候，面临着两大难点，一是设置好投资目标之后，怎么选取合适的模型，从而得到合理的战略配置比例；二是怎么有效判断市场的短期表现，通过战术配置来增强投资业绩。在实际操作中，每个细节的变化都可能影响最终投资的收益与风险。在专业的资产配置机构中，大类资产配置方案制定的各个环节均有专业团队进行持续深度研究，但对于个人投资者而言，往往很难有时间和精力掌握到方方面面。那么，有没有更简单快捷的方法？

招商银行TREE资产配置体系基于投资者特征和市场配置规律，对活钱管理、保障管理、稳健投资和进取投资四类资产进行合理配置，投资者相当于有“一篮子”资产作战，大大降低了某一类资产单兵作战的不确定性，提升投资收益的持续性和稳定性，使投资收益率曲线更加连续与平滑。

TREE资产配置体系基于三位诺贝尔奖得主“投资组合理论”、“永久收入理论”、“生命周期理论”进行底层构建，理论依据权威性高。依托招行1000余万服务案例和200余万份配置实践，海量数据积累和大数据加持，比例测算专业性强。

同时，结合投资者财富阶段和风险偏好特点，通过系统化支持，根据每一位投资者自身特点，量身定制专属的配置建议。也就是说，投资者通过TREE资产配置体系管理财富，轻松现学现用，掌握资产配置的好方法，牢牢守住“钱袋子”，获取更高收益。

上招商银行App搜索“TREE配置”，收获秋天第一个资产配置宝典吧！

(本文文字版权属招商银行所有。版权所有，未经授权不得转载。在任何情况下，本文资料中的信息或所表述的意见不构成广告、要约、要约邀请，也不构成对任何人的投资建议，仅供交流使用。)