入选资产：

美国债券（巴克莱美国综合债券指数）

美国国债（巴克莱美国国债指数）

美国公司债（巴克莱美国公司债指数）

美国高收益债（巴克莱美国高收益债指数）

美国股票（标普500指数）

美国房地产（MSCI美国REITs指数）

全球股市（MSCI世界指数）

新兴市场国家股市（MSCI新兴国家指数）

全球房地产（富时全球REITs指数）

商品（彭博全球商品指数）

黄金（伦敦现货黄金价格）

数据长度：

|  |  |
| --- | --- |
| 美国债券（巴克莱美国综合债券指数） | 1976.1 |
| 美国国债（巴克莱美国国债指数） | 1973.1 |
| 美国公司债（巴克莱美国公司债指数） | 1973.1 |
| 美国高收益债（巴克莱美国高收益债指数） | 1983.7 |
| 美国股票（标普500指数） | 1928.1 |
| 美国房地产（MSCI美国REITs指数） | 2005.6 |
| 全球股市（MSCI世界指数） | 1970.1 |
| 新兴市场国家股市（MSCI新兴国家指数） | 1988.1 |
| 全球房地产（富时全球REITs指数） | 2005.2 |
| 商品（彭博全球商品指数） | 1991.3 |
| 黄金（伦敦现货黄金价格） | 1971.1 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Barclays\_US\_bond | Barclays\_US\_Treasury | Barclays\_US\_CB | Barclays\_US\_HY | SP500 | MSCI\_US\_REITs | MSCI\_global | MSCI\_emerging | FTSE\_global\_REITs | BloomBerg\_comodity | London\_gold |
| Barclays\_US\_bond | 1.00 | 0.95 | 0.95 | 0.29 | 0.21 | 0.25 | 0.18 | 0.03 | 0.28 | 0.04 | 0.06 |
| Barclays\_US\_Treasury | 0.95 | 1.00 | 0.82 | 0.06 | 0.08 | -0.06 | 0.06 | -0.15 | -0.10 | -0.07 | 0.05 |
| Barclays\_US\_CB | 0.95 | 0.82 | 1.00 | 0.53 | 0.33 | 0.44 | 0.32 | 0.24 | 0.55 | 0.18 | 0.06 |
| Barclays\_US\_HY | 0.29 | 0.06 | 0.53 | 1.00 | 0.58 | 0.71 | 0.58 | 0.57 | 0.80 | 0.35 | 0.04 |
| SP500 | 0.21 | 0.08 | 0.33 | 0.58 | 1.00 | 0.74 | 0.89 | 0.66 | 0.84 | 0.30 | -0.01 |
| MSCI\_US\_REITs | 0.25 | -0.06 | 0.44 | 0.71 | 0.74 | 1.00 | 0.72 | 0.57 | 0.90 | 0.30 | 0.06 |
| MSCI\_global | 0.18 | 0.06 | 0.32 | 0.58 | 0.89 | 0.72 | 1.00 | 0.73 | 0.88 | 0.40 | 0.11 |
| MSCI\_emerging | 0.03 | -0.15 | 0.24 | 0.57 | 0.66 | 0.57 | 0.73 | 1.00 | 0.81 | 0.43 | 0.17 |
| FTSE\_global\_REITs | 0.28 | -0.10 | 0.55 | 0.80 | 0.84 | 0.90 | 0.88 | 0.81 | 1.00 | 0.48 | 0.16 |
| BloomBerg\_comodity | 0.04 | -0.07 | 0.18 | 0.35 | 0.30 | 0.30 | 0.40 | 0.43 | 0.48 | 1.00 | 0.41 |
| London\_gold | 0.06 | 0.05 | 0.06 | 0.04 | -0.01 | 0.06 | 0.11 | 0.17 | 0.16 | 0.41 | 1.00 |

剔除相关性特别高的部分资产：

|  |  |
| --- | --- |
| 美国债券（巴克莱美国综合债券指数） | 1976.1 |
| 美国高收益债（巴克莱美国高收益债指数） | 1983.7 |
| 美国股票（标普500指数） | 1928.1 |
| 美国房地产（MSCI美国REITs指数） | 2005.6 |
| 新兴市场国家股市（MSCI新兴国家指数） | 1988.1 |
| 商品（彭博全球商品指数） | 1991.3 |
| 黄金（伦敦现货黄金价格） | 1971.1 |