

一流企业选择一流合作伙伴

汇添富基金与全球最大共同基金公司携手

汇添富基金近日与全球顶尖的投资管理公司——资金国际正式确立了战略合作伙伴关系。资金国际将作为境外投资顾问就汇添富QDII产品项目提供投资支持服务。

顶尖的合作伙伴

资金国际系美国资金集团专事全球投资与机构业务的子公司。资金集团是全球历史最悠久和规模最大的资产管理公司之一。其成立于1931年,日前在美国前十大股票型共同基金中,由资金集团管理的就有七只,其管理的美国最大基金家族“美国基金系列”的总资产超过12000亿美元。该公司始终以取得长期、稳定、优异的业绩为目标,旗下基金持续超越业绩基准,为全球长期投资绩效最好的资产管理公司之一。

为了应对由于业绩优异而日益

膨胀的资产管理规模,并保持业绩的持续优异,资金集团形成了具有特色并且适合大规模基金运作的“多元投资经理人制度”,该制度历经半个世纪市场起伏的检验,在全球资产管理行业享有盛名。据悉,通过此次合作,资金国际将与汇添富分享“多元投资经理人制度”的实践经验。

因相似所以牵手

“我们的确因彼此的相似而吃了一惊。”资金国际副总裁韩梅饶有兴趣地跟记者谈起了与汇添富基金合作的渊源,“随着双方接洽的日益频繁和深入,双方越发发现在公司文化和投资理念等方面有许多相似和共通的地方。与资金集团一样,汇添富重视营造企业文化,并注重挑选能够融入该文化的人才加入到公

司中来;与资金集团一样,汇添富尊崇价值投资理念,重视基本面研究,强调中长期投资,谋求持续稳定的优秀投资收益。”

当记者问及资金国际对于中国市场的观点时,韩梅表示:“一直以来,资金集团都在关注中国资本市场的变化,今年中国资本市场已经成为世界融资能力最强的市场,未来必将吸引国际上的优秀公司来此上市,国际化是其必然趋势。资金国际高度重视中国市场,并将通过QDII业务与汇添富这样优秀的合作伙伴来促进和支持这个市场的发展,并且也希望共同为中国投资者开拓海外市场投资良机。”

敞开式深度合作

汇添富基金负责人透露,汇添富与资金集团的合作将不会局限于

针对QDII项目的投资咨询业务。依托QDII业务境外投资顾问选择的契机,汇添富将深入有效地学习国际优秀公司的经验。在汇添富接触的众多国际一流资产管理机构中,基于对彼此理念、文化的认同,汇添富最终决定牵手资金国际。在前期高层沟通以及互访的过程中,双方就开展广泛的长期合作达成了共识。

据了解,资金集团将就公司治理、投资模式、公司研究、风险控制、客户服务、基金营销以及投资者教育等方面与汇添富进行敞开式交流,并将开放内部的一些核心运作管理系统,分享其成立70多年来积累的成功运营经验,同时将安排汇添富员工赴资金集团进行系统性的培训。全球一流资产管理公司的运营方式和理念有望经由汇添富基金在中国落地生根。本报记者 许超声

市场下跌千点如何选基金

随着股市行情较大幅度的调整,基金的净值也出现了缩水。不少投基人紧张起来,一些基民在观望,一些基民匆忙杀跌,还有一些新入市的被套基民更是一筹莫展。在这样的行情下,投资者应该如何看待基金投资呢?

易方达基金公司相关人士表示,投资者挑选优质基金后宜作长线投资,不宜频繁操作,让基金经理去判断市场的重大拐点。从经验值来看,长线持有比频繁波段操作收益高、风险小。当然,除了长线持有之外,基金投资也要注意分散化组合投资。

专业基金研究机构也认为,震荡市正是基金组合的调整时机。单一股票型基金受持股比例所限,无法完全规避系统性风险。投资者可以通过分散基金组合,比如通过配置一定的债券型基金来降低风险。同时,投资者也可采用分批买入方式在阶段性底部区域布局优质基金。总体来看,下跌千点正是买入时机而非卖出时机。

易方达基金同时还提醒投资人,基金组合构建应该适度灵活,在基金组合的选择上,应该深入到具体基金,分析其投资特点。另外,也要注意避免基金组合风格不均衡。在配置组合时,应该选择长期业绩优秀、近期业绩也表现较好的基金。

另外,定期定额投资基金,也是长线分批投资的一种好方式。由于定期定额每月投资相同的钱,因此净值高时购买的份额就少,净值低时买的份额就多,长线来看就能有效降低平均成本摊薄风险。据了解,易方达旗下的全部开放式基金(除深证100ETF外)都已开通定期定额业务。 萧尤

市场调整基金低位建仓

风险释放牛市脚步继续

A股市场调整已持续一个多月,这有利于基金赢得相对低点建仓的机会,获取中长期牛市的超额投资回报。

全国人大副委员长成思危近日在深圳表示,中国股市总体上会呈现波浪式、螺旋式上升的态势。对此,业内人士认为,在股市中长期走势被广泛看好的情况下,基金仍将是良好的理财工具之一。以正在进行集中申购的国泰沪深300指数基金为例,该基金的建仓期为6个月,尽管市场还处于调整格局,但该基

金在较长的建仓期内配置个股时,可以选择相对低点和相对安全区域介入,以回避市场风险,在控制风险的前提下,帮助投资者获取未来指数上涨的超额收益。

据介绍,国泰沪深300指数基金的投资对象沪深300指数成份股均是各个行业的龙头上市公司,覆盖沪深两市六成流通市值,对于中国宏观经济具有较强的代表性。像招商银行、中国石油等都是行业内盈利能力较为突出的蓝筹企业,其表现能够反映整个行业的发展状况。从宏观角度

近期遭遇不同程度净值损失 非QDII基金整体市场预期

更大的意义在于通过投资不同国家和地区的市场,实现资产配置的分散化和多元化,但这种多元化优势要中线或者长线才能去评估。

王立新表示,2006年以来基金行业整体发展较为迅速,在这种行业蓬勃发展的背景下,如何更好地满足投资者日益多元化的理财需求,是每个基金公司面临的课题。而

来看,未来三至五年中国经济仍将保持高速发展,而行业龙头企业无疑将是推动经济发展的主导力量,投资于这些上市公司,能够更有效地分享未来企业盈利增长和国民经济高速发展带来的投资回报。

根据上市公司三季度报告,沪深300只成份股所包含的上市公司整体业绩表现相当优异,其主营业务收入占沪深两市主营业务收入总额的比例达到70.68%,净利润占两市公司净利润总量的77.75%。基金行业业内人士表示,国泰沪深300指数基金的投资对象沪深300只成份股覆盖了A股市场上的大部分优质蓝筹公司,比较适合对大盘蓝筹股有偏好和希望分享未来中国经济成长的投资者。 本报记者 许超声

市场震荡检验基金“抗跌性”

最近一个多月以来,市场从6100点上方开始下跌,调整幅度超过20%。而同期,基金整体表现出一定的抗跌性。

统计显示,晨星分类的172只股票型基金,平均下跌幅度为13.45%,有16只基金跌幅小于10%,52只积极配置型基金最近一个

月的平均跌幅为12.22%。一些中长期表现稳定、评级较高的基金抗跌性更胜一筹。比如嘉实服务基金在最近一个月仅下跌7.87%,在全部股票型基金中排名第6。此外,嘉实成长收益基金11月的跌幅为8.54%,在所有积极配置型基金中排名第5。

嘉实基金日前发布2008年投

资策略,由于2008年将更多呈现震荡市特点,嘉实认为精选个股策略对明年来说至关重要,既是获取收益的主要手段,也是抵抗市场震荡的根本途径。

据悉,嘉实优质企业基金是一只股票型基金,该基金投资策略是利用自上而下精选个股策略,精选优质企业。通过精选个股的手段控制组合风险,这类基金在明年有望获得更好的表现。 大陆

招行网银优惠申购 易方达策略成长基金

易方达基金即日起至2008年2月29日对通过招商银行网上银行申购易方达策略成长基金的投资者给予前端申购费率优惠,原申购费率高于0.6%的,优惠费率5折;原申购费率不高于0.6%的,按照原费率执行。

易方达基金管理公司相关人士表示,网上买基金是基金投资者购买基金的最佳渠道之一。由于网上买基金可以帮投资者节省时间和交通成本,因此,受到了基民的青睐。据有关数据显示,通过网上银行购买基金的客户持续增加,甚至某些银行的网银申购量已超过了柜台申购量。此次,通过招商银行网上银行申购易方达策略成长基金的投资者申购基金的交易成本将会降低不少。

南方隆元基金经理 获评五星级

目前正在销售的南方隆元产业主题的基金经理吕一凡日前获评国金证券投资综合管理能力五星级基金经理殊荣,业界获此荣誉的共有14位基金经理。

吕一凡管理的基金隆元基金获评银河一年期和两年期的五星级基金,而其管理的南方高增长基金也是两年期五星级基金。南方隆元产业主题基金首日募集规模近60亿元,系目前基金销售清冷期首日销量最高的类新基金,成为近期基金销售市场中首发规模最大的—只类新基金。

兴业基金再获殊荣

在国金证券近日发布的国金证券基金评价体系中,兴业基金旗下兴业趋势、兴业全球的基金经理王晓明在基金经理综合评价管理评价中名列前三名,并成为该评价体系中最唯一一名在收益获取能力、风险控制能力以及综合投资管理能力三个衡量领域中全部获得“五星”评级的基金经理。

兴业基金近来可谓捷报频传,兴业基金旗下的兴业趋势投资、兴业全球视野、兴业可转债三只基金均获得“六星”评级,成为所有业内同行中,唯一一家拥有“六星基金”超过2只的基金公司。

华富基金增开 邮储银行基金定投业务

华富基金近日增加中国邮政储蓄银行办理旗下竞争力优选基金和成长趋势基金的定投业务。加上前期已开通的交行、建行、招行等多个渠道,至此,投资者可以更方便进行华富基金产品基金定投业务。上述两基金在投资风格上形成优势互补,华富基金同时开通这两只基金的定投业务,既方便了投资者根据自己的风险收益特征选择基金,同时也满足了投资者根据不同的投资风格做基金组合的理财需求。 许超声

市场资金面支撑乏力 货币市场基金值得关注

近期,交易所回购利率迅速提升,使得货币市场基金收益增加明显。业内人士表示,在当前市场资金紧张而股市短期走势不甚乐观的情况下,投资者可相应关注货币市场基金以及时规避风险。

根据交易所数据,11月15日,交易所7天期回购利率涨605.88%;11月16日,7天期回购利率上升16.67%;11月20日上涨5.6%。由于货币市场基金有大量的现金头寸,货币市场基金把资金放在交易所做回

购收益率相应上升。数据统计,11月28日货币市场基金7日年化收益率相对较高的长信利息收益达到5.0080%,其每万份收益为0.9758元;该基金目前托管在农业银行,交行、长江证券及各大券商有代销。

市场人士认为,货币基金主要投资于高信用等级、高流通性的短期货币工具,安全性和流动性俱高。在市场走向并不明朗的情况下,投资者参与货币基金,可规避市场可能存在的风险,同时也可获取收益。 佑勋

投资于QDII基金需要关注哪些特别风险?QDII基金如何应对?

由于海内外证券市场在制度环境、投资币种、金融工具各方面的不同,投资于QDII基金除了要面临基金投资的一般风险(信用风险、流动性风险、投资管理风险等)外,还面临境外证券市场投资的一些特别风险。主要包括:

海外市场风险。市场风险是指

汇添富 基金管理有限公司 热线电话: 4008889918

China Universal Asset Management Co., Ltd.

工商银行 招商银行 浦发银行 上海银行 开办

基金定期定额投资业务

基金QDII知多少 (六)

资行为受到限制或合同不能正常执行,从而面临损失的可能性。

金融衍生品投资风险。QDII基金可投资于包括期货、远期、掉期、期权以及其他结构性产品的金融衍生品,由于其具有杠杆效应,在市场面临突发事件时,可能会导致投资亏损。

对于这些风险,QDII基金都将建立完备的系统性风险监控和预警系统,通过对宏观经济的研究和把握,评估出现市场系统性风险的可能性和严重程度,提出相应规避和降低风险的措施。 汇添富/文