

费率革新加码债市“牛行情”

富国旗下第三只浮动费率债券基金面市

继去年饮得浮动费率债基“头啖汤”后,富国基金再推新品,旗下第三只浮动费率债基——富国目标齐利一年期纯债基金昨天起在各大银行、券商和富国基金官网开售。据了解,富国目标齐利一年期是封闭运作期为一年纯债基金,其债性纯粹,不投资一级和二级股票市场,每个封闭期末检验可分配收益,达

到约定条件则必须分红。

与传统债基的固定费率不同,富国目标齐利一年期的费率设计是“按劳取酬”的模式,采用的是四档缓增阶梯式设计,基金业绩小于等于4.25%收取0费率,4.25%~5.25%收取的管理费是0~0.4%,5.25%~7.25%收取的管理费是0.4%~0.7%,当基金回报大于7.25%时,最高收取1%的封

顶费率。业内人士指出,浮动费率“奖惩对称”的特点,可以提高基金管理人的投资积极性,同时缓增式阶梯费率和封顶费率的设计避免出现当管理费率上升时,反而降低投资者收益和管理人为了追求收入而使投资者过度承担风险的情况。

从富国基金对浮动费率债基运作一年的情况来看,投资者从中确实

享受到了良好的收益。Wind数据显示,国内首只浮动费率债基富国目标收益一年期债券基金自去年6月27日成立起的首个一年运作期里,截至2014年6月13日,累计实现收益6.3%,在同期33只一年期债券基金中排名第一。同时该基金成立以来实现每个季度分红,10份基金份额共分红0.3元,表现可圈可点。

值得一提的是,富国目标齐利一年期相对于“前辈”4%的业绩比较基准和收费起点提出了更高的要求,其在一年的运作期内收益不达4.25%将不收取管理费,对投资者来说将更有利。新面市的富国目标齐利在完成募集后也将封闭运作一年。因此对于投资者来说,浮动费率债基仍属于较为稀缺的投资品种。

富国基金是国内基金公司债券投资的佼佼者,拥有业内一流的固定收益投资团队。对于未来债市行情,富国目标齐利一年期拟任基金经理邹卉表示,从目前的情况来看,本轮债市的行情在未来仍有望延续较长的一段时间。本报记者 许超声

七日化收益超6% 货基收益或攀升

尽管近期部分对接货币基金的“宝宝”类产品收益破5,但Wind数据显示,截至6月19日,6月以来全市场205只货币基金七日化收益均值的平均数为4.18%,而去年同期该指标仅为3.48%。6月19日,包括融通易支付货币在在内的12只货基七日化收益超6%,收益是同期活期存款的17倍。今年一季报显示,截至一季度末,融通易支付的债券投资占比达45.67%,在债市利好的情况下,或已经积累了较多浮盈,等待释放。 许超声

景顺长城基金公司 推出三大行业ETF

在医药、食品、TMT三大产业的前景被机构广泛看好的背景下,景顺长城近日推出中证TMT150指数ETF、中证800食品饮料指数ETF、中证医药卫生指数ETF三只行业ETF。投资者不仅能跟踪医药、食品、TMT三大新兴成长热点,还可实现行业轮动收益等多重目标。近年来景顺长城在ETF业务领域逐渐发力,不仅提供核心指数ETF产品,而且提供智能化和仓廪型ETF产品。据了解,景顺长城将依托景顺集团丰富的国际经验、先进的技术和平台,共同推动大中华区的ETF计划。 佑勋

新华优选分红基金 成功上演逆袭大戏

年初以来权益类基金表现失色,Wind数据显示,截至6月18日,股票型基金与混合型基金收益率出现不同程度的亏损,其中股票型基金整体下跌2.87%,混合型基金跌幅达1.32%。不过,以新华基金为代表的年初排名还未显山露水的基金,在最近三个月却成功实现逆袭。以新华优选分红为例,该基金实现弯道超车表现出色,以4.34%的正回报位列同类第一,较年初排名上升100多位,成为名副其实的“逆袭冠军”。许超声

南方现金通业绩 领跑“宝宝”军团

临近年中,受市场资金面较为宽松影响,“宝宝”军团的收益率仍然在4%~5%之间徘徊,但部分货币基金逆势而上,以南方现金通为代表的部分产品以超过6%的收益,成为当前市场上的稀缺之选。银河证券数据显示,截至6月23日,全市场203只货币基金中,收益率在6%以上的不到一成,其中南方现金通A的7日年化收益率达6.491%,南方现金通B、C则分别为6.526%和6.561%,领跑同类产品。 陆文

欲称霸银行系“宝宝”

渤海银行携手诺安基金推“添金宝”

卡内的资金会在每天自动全额归集,用于进行投资,投资方向为诺安理财货币型市场基金。

起购门槛一分钱 据介绍,渤海银行与诺安基金开发的添金宝产品,是零售业务发展转型的一次尝试,也是自己对自己发起的一场“革命”。添金宝锁定的客户群主要是平时工作繁忙,无暇打理资产的白领,投资资金较少,不够银行理财产品门槛的投资者以及对投资产品流动性要求很高的人群。添金宝的投资

门槛仅为一分钱,由于收益结转的最小单位是分,为确保每日收益的体现,建议市民每日投资余额不少于100元。市民通过该行的网上银行和手机银行客户端,即可查询账户收益情况和当前的可用余额。

无快速取现限额 与中信银行薪金宝设置的保底金额1000元相比,添金宝则无需设置保底金额,只要客户办理添金宝银行卡,即可直接自动全额投资诺安理财货币基金,享受远超活期收益的基金收益。

业绩亮眼年中派大红包

添富逆向基金每10份拟分红1.5元

2014年上半年投资即将收官,A股走势一波三折,十分考验公募基金的选股能力,汇添富基金等选股型机构在震荡市中愈战愈勇,业绩亮眼。在出色的业绩支撑下,汇添富基金近日宣布,旗下添富逆向基金将于近期派发大红包,每10份拟分红1.5元,分红基准日为6月15日,权益登记日和除息日为6月27日,现金红利发放日为7月1日。

添富逆向基金今年以来的业绩非常突出。Wind数据显示,截至6月23日,该基金今年以来的总回报高达11.58%,在同类384只普通股票型基金中的业绩排名跻身前十,而同期同类产品的平均总回报为-3.29%,沪深300指数更是震荡下跌8.41%;从中期业绩来看,该基金最近一年、最近两年的总回报分别高达28.78%、31.21%,在近两年复杂的投资环境中,均为投资者取得了难能可贵的正收益。

据了解,汇添富逆向投资基金是国内首只采用逆向投资策略的基金。在海外成熟市场,逆向投

资策略的业绩早已证明了其获取超额收益的能力,汇添富将这一策略引入A股市场后,结合其强大的选股能力,取得了不俗的战绩。逆向投资考验的是纯粹的自下而上选股能力,而这正代表了汇添富基金的核心投研实力,分析人士指出,添富逆向基金主要投资于未被市场主流认同的股票,在当前创业板等热门板块高估值、流动性风险较大、机构持有比例较高的背景下,添富逆向基金的投资策略具备一定的稳健优势。

无独有偶,在强大的选股能力支撑下,今年以来“添富系”多只基金均取得了良好的业绩回报,添富民营,添富美丽30等基金今年以来回报率皆居行业前十分之一。展望后市,业内分析人士认为,未来A股多空博弈激烈,而个股机会将层出不穷。在当前趋势未明的情况下,A股市场将更多表现为结构性机会,在此背景下,诸如汇添富基金这样擅长自下而上选股的公司值得投资者重点关注。 闻泽

基金年中考试收官在即

成长股基金独领风骚

的行业研究经验。

一季度排名半数更换

与去年成长股普涨相比,今年的成长股行情把握难度加大。从净值增长排名前十基金看,一季度涨幅居前的10只基金,目前仅5只仍留前十,部分一季度末涨幅排名前十的基金,目前已经跌至20名外。而工银瑞信信息产业、长盛电子信息等一季度在前十以外的股票基金则杀入前十甚至前五。

从各家基金的净值走势看,成长股基金的基金经理需要在选股和控制回撤方面都有所作为,保证业绩的持续性。以工银瑞信信息产业为例,Wind数据显示,该基金一季度上涨了7.06%,二季度至本月25日上涨了8.45%。

工银瑞信信息产业基金经理刘天任认为,未来几年可以明确预期的是,政策一方面将大力发展新兴产业,一方面将逐步通过国企改革和混合所有制的试点来释放制度红利。信息产业基金也会遵循这两条主线进行资产配置。 大陆

成长股基金业绩领跑

Wind数据显示,截至6月24日,工银瑞信信息产业今年以来的回报为16.1%,在全部股票基金(不包括QDII)中排名第四。银河证券基金业研究中心统计的数据显示,今年以来678只股票型基金的平均净值下跌了4.26%。

从全部股票型基金的业绩看,新兴产业、电子信息主题的基金上半年表现较好。在涨幅超过10%的16只股票基金中,明确以成长和新兴产业为主题的基金占9只。其中,工银瑞信信息产业明确以TMT(信息、传媒、科技)为投资主题的股票基金,基金经理刘天任此前有多年

基金打新热潮再起

泰信保本基金优势明显

等机构,公募基金打新有望成为稳定的盈利模式。据Wind数据统计,在年初第一批48只新股申购中,公募基金在网下配售中平均获配比率为26%,明显高于15%的市场平均比率。总计198只公募基金累计打中新股362次,累计获配金额约为52.45亿元,参与打新的基金收益颇丰。

泰信保本基金认为,目前向证监会申请公开发行股票的公司已达500多家,按照此轮发行节奏可以持

续2年以上。而今年下半年也将稳步发行100家公司,这有利于打新资金认真筛选标的,也为打新基金提供可持续的稳定资源。泰信保本将积极聚焦打新,通过以基本面研究为基础、精选优质上市公司标的,凭借研究能力精确定价以保证较高的中签概率,增厚基金投资收益。

业内人士称,针对以往高市盈率高价发行的新股市况,证监会于今年3月21日发布了《关于修改〈证

券发行与承销管理办法〉的决定〉,遏制高报价,鼓励带有公募性质的资金积极参与新股询价,因此本轮新股发行市盈率普遍将在10~20倍,上市后具有一定的上涨空间。

对于未来投资机会,泰信保本基金指出,新股的发行将对债券和货币市场形成脉冲性的资金分流,资金成本将会上升。而股市震荡仍将延续,没有出现趋势性转折的迹象。继续看好改革和经济转型带来的投资机遇,而稳健和分红较高的蓝筹股也会有阶段性的表现。此外,市场上与新股类似标的有望获得更多关注,相关行业公司可能出现与新股一同上涨的比价效应。 志敏