

Fund

首募超5亿 交银环球基金成立

◎本报记者 弘文

来自交银施罗德基金公司的信息,该公司旗下首只海外投资基金——交银施罗德环球精选价值证券投资基金结束募集,于8

月22日正式成立,基金有效认购总户数为13842户,募集金额约5.08亿。

交银环球基金经理郑伟辉表示,在目前全球市场相对低迷的情况下,进行简单的指数化投资,

很可能受到更多来自市场系统性风险的伤害。相比之下,精选个股的策略在寻找赢利机会方面则具有明显的优势。“交银环球基金将通过精选个股,在全球范围内甄选有投资价值的股票,力争

为投资者带来较好的收益。”郑伟辉说。

另外,经该公司董事会通过,该公司将划拨部分交银环球基金的首月管理费用于公益事业,捐助四川中小学校建立“梦想中心”。

■基金动态

富国天成红利 开放赎回

◎本报记者 徐婧婧

富国基金今日公告,旗下富国天成红利灵活配置基金的基金合同已于2008年5月28日起正式生效。根据相关规定,公司决定从2008年8月28日起开始办理该基金的赎回业务。

上投摩根延长 网上定投优惠期

◎见习记者 谢卫国

上投摩根日前公告,公司拟将始于2008年6月1日的针对定期定额投资人的优惠活动,延长至2008年12月31日,对于投资人在活动期间通过本公司网上交易系统设定的定期定额投资计划,其相应的定期定额申购将在计划存续期内持续享有申购费率四折优惠(最低申购费率不低于0.6%)。

新世纪基金开通 农行卡网上定投

◎见习记者 谢卫国

新世纪基金日前公告,自2008年8月26日起公司对持有中国农业银行金穗卡(借记卡/准贷记卡)的个人投资者开通网上定期定额申购业务。据悉,定期定额申购该公司旗下开放式基金的单笔金额最低为500元人民币(含500元)。申购费率实行四折费率优惠,原申购费率高于0.6%的,最低优惠至0.6%。

■一周基金市场观察

监管的天平

◎晨星(中国)研究中心 梁锐汉

据报道,在2003年底2004年初揭露的美国共同基金业的“基金黑幕”有了最新的进展,日前,美国证券交易委员会在其官方网站上公布了对当年曾涉嫌操纵交易的杰纳斯资本集团和普南投资公司等两公司的受害客户的补偿方案。根据该方案,杰纳斯需要向受害客户赔偿大约1亿美元,而普南需要支付的金额也高达1.5亿美元。

在共同基金业执全球牛耳的美国,监管机构对行业舞弊行为的铁腕治理依然让我们如雷贯耳。也正是如此,投资者才能够更加放心的把钱交给专业资产管理机构管理。美国共同基金业管理的资产规模超过10万亿美元,与美国GDP的比例大约是1:1,美国占据了全球最大资产管理机构的多数席位,美国共同基金市场产品的深度、广度和宽度都在全球处于领先地位。可以说,美国共同基金业的全球霸主地位与其严格的监管不可分割。

美国的监管者在维持监管天平的平衡上表现出了很高的智慧,一方面,监管机构很好的履行了其作为“守夜人”的角色,另一方面,在约束自身对市场不必要的干预。

■国海富兰克林“投资加油站”

帆船, 扬帆海外决胜负

本届奥运会的帆船比赛落户于美丽的海滨城市——青岛。在海天一色的蔚蓝中,片片帆儿闪着白光,看着选手们在大海中奋力拼搏,执着的向着自己的目标前进,不由得令人想起李白的名句——“乘风破浪会有时,直挂云帆济沧海”。

现代帆船运动起源于国外,在中国开展的时间并不长,但其实在我国数千年的历史发展进程中,中华民族不仅创造了灿烂的内地文化,同时也创造了辉煌的海洋文化。早在六百年前,明朝航海家郑和就曾率领庞大的船队七下西洋,遍访亚非各国,拉开了人类走向远洋的序幕,比起欧洲航海家哥伦布、达伽马的远洋航行时间早了半个多世纪。

在全球化的今天,走出国门,走向世界,打开自己的视野,接触更广阔的信息,对于投资理财来说,亦需如此。

富兰克林坦伯顿集团的国际投资总监和执行董事史蒂文·多佛先生曾表示,“投资海外市场,分散投资组合,可以减少蒙受巨大损失的概率”。投资者在进行投资理财时,应尽量构建一个分散化的投资组合以规避风险。如果单纯追求收益最大化,在投资上只选择高风险的产品或者是高风险的市场,短期内收益也许的确会达到最大化,但问题是你不知道何时风险会降临到你的头上,风险一旦发生,那你的损失同样也会最大化。

多佛同样建议,一个典型的分散化的投资组合可以这样分布:比如投50%至70%的资产在本地市场,20%至30%在本地以外的国际市场,5%至10%的权重给新兴市场。在成熟的成熟市场中,很少有投资者把100%的资产都放到本国市场进行投资,也很少有把所有的资产都投入到海外市场,这都是不科学的。

去年国内的QDII基金出海,首航即遭遇风浪,可以说是出师不利。但从长期来看,QDII基金仍是投资者分散整体投资组合风险的一个合适的选择。



转开在即 基金汉鼎将开会表决

◎本报记者 徐婧婧

富国基金今日公告,公司旗下基金汉鼎将召开基金份额持有人大会,并将于8月29日至9月24日进行投票表决,这也是今年下半年第三只进行“封转开”的基金,此前两只为易方达旗下的科汇基金和科翔基金。据悉,2008年到期的封闭式基金共有6只,上半年和下半年各有3只。

根据公告,基金汉鼎拟转型为“富国天成中证红利指数增强型基金”,股票资产投资比例不低于基金资产的90%,投资于中证红利指数成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的80%;保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

截至2008年8月22日基金汉鼎单位净值为1.2613元,累计净值为2.5258元。



业绩在42只同类积极配置型基金中位列第2

博时平衡配置获晨星五星评级

◎本报记者 唐雪来

晨星中国最近公布的7月份开放式基金评级显示,博时基金旗下博时平衡配置基金被评为两年期五星级基金;同时,该基金还获得银河星级评价最近一年五星级基金。

数据显示,博时平衡配置基金成立于2006年5月31日,截至2008年8月21日,该基金成立以来的投资回报率为111.00%。博时平衡配置基金成立两年来,历经不同市场的洗礼,特别是在今年股市表现不佳的情况下,充分展现出平

衡型基金“攻守兼备”的特点,表现出较强的抗跌性,并且,业绩始终保持同类基金前列。晨星中国数据同时显示,截至8月20日,博时平衡配置基金今年以来和过去一年的回报率在42只同类积极配置型基金中均位列第2。

■摩根富林明“投资好莱坞”

Wall-E 教我们“环保投资”

公元2700年,人类对环境毫无节制地破坏,终于让美丽的地球,变成一个毫无生机的垃圾场,人类被迫离开家园,开始了在太空船中流浪的生活,只留下一批批Wall-E机器人,在寂静的星球上夜以继日地清理垃圾……这部由皮卡斯出品的动画电影《太空奇兵·威E》,让观众在欢笑落泪和爱上可爱机器人的同时,也对环保主题进行深思。

人类在金融世界里是否也曾忽略“环保”呢?在次贷危机爆发一年后的现在,我们回头审视这场尚未完结的大风暴,愕然发现原来罪魁祸首正是如此。贷款机构恶性竞争,降低放贷条件,制造出一批基础质量存在问题的贷款,而很多美国人不懂理财却盲目消费,在自身收入并不足以支持的情况下,通过次贷购买房产,最后无力还款

只能弃贷违约。多米诺骨牌就这样一块块倒下,最后引发了这场金融大风暴。

次贷危机的打击令欧美经济增长明显放缓。今年第二季,经合组织成员国的国内生产总值按季仅增长0.2%,其中美、英分别增长0.5%和0.2%,欧元区倒退0.2%。股市也大幅下挫,摩根士丹利世界、美国和欧洲指数一年内分别下跌12%,11%和15%。同时,能源价格却一度飙升,令欧美通胀创下多年新高,美、英和欧元区7月份的物价增长分别达到5.6%、4.4%和4.1%。

目前来看,环球市场前景仍不明朗,人们很难预测这场危机结束的准确时间。摩根富林明认为,通胀问题将使欧美央行无法采取积极宽松的货币政策,预计到今年底都将维持息率不变。

不过投资者也不必太过悲观,市场共识预测,今年美国、欧元区及英国的经济增长将分别为1.6%、1.5%和0.3%,明年则为1.1%、1.1%和0.8%。

前车之鉴,后事之师。电影中Wall-E的努力终于让绿色重回地球,那么如果我们想让金融市场健康平稳地发展,未来是否也应提倡“环保投资”呢?最佳办法就是防患于未然,量力投资,审慎理财,必要时也可以咨询专家意见,以更好地加强风险管理。

