

财智分享 合赢人生

泰达荷银基金管理有限公司
客服热线: 400-698-8888
www.aateda.com

投基也要资产配置

无论是对曾经投资过、现在手中持有还是将来打算投资基金的朋友来说,基金投资都不是一件简单轻松的事情。本期,泰达荷银将为大家介绍一种投资基金的好方法——根据个人风险承受能力,构建股票基金和债券基金相平衡的资产配置组合。

早在2004年,很多投资者刚刚开始认识基金,大家纷纷购买股票型基金。但是随后的两年,购买股票型基金的投资者尝到了净值下跌的苦果,继而转向投资收益不高但风险较低的货币市场基金、债券基金和保本基金等产品。2006年至今,市场又继续如此轮回。大家在跟随市场跑来跑去的过程中,是否仔细考虑过,如何才能最大化让你的资产保值增值?究竟怎样做才算是好的基金投资策略?

泰达荷银建议你可以通过资产配置的方法进行基金投资。简单来说,资产配置就是建立一个投资组合,既不是单单只投资股票型基金,也不是全部投资于固定收益类基金产品,而是根据个人的风险承受能力,在不同风险收益特征的基金之间做出投资组合。比如,一个不希望承受较高风险的稳健投资者,在他的资产配置中,可以适当多考虑投资固定收益类基金产品,如债券基金,股票投资的比例可以相对缩减。

当然,适时动态调整资产配置比例也是非常必要的。例如你现在30岁,由于距离退休的日子尚远,而且风险承受能力较强,因此可以采取比较激进的投资模式,拿出较多的资金投资高风险的产品;但随着年龄的增长,等到60岁的时候,风险承受能力就大不如前了,此时可以采取比较保守的模式,更多的资金用来投资于固定收益的产品。

荷银

基金投资多数“本金不保”

提醒:投资首先要保证本金安全,其次再实现资产增值

奥运期间一波大幅的下跌,令越来越多的基金投资者开始感受到自己手中基金跌破购买面值的“痛苦”。基金在经历2006、2007年的疯狂后,遭遇本金损失,基民本金不保已经成为普遍的现象。对此,理财专家表示,老百姓投资首先要保证本金安全,其次再实现资产增值,投资者应该高度重视保证本金安全。

晚报记者 宋从严/文 吴琳/图

本金不保已成普遍现象

最近一轮股市的大幅下跌,陷入焦虑的“基民”为数不少,“折本”已经成为普遍现象。

以2008年6月30日的上证基金指数2736点计,去年牛市中2007年6月30日的3836点,也就是说,去年6月30日以后投资者购入的基金基本都是亏损的。

根据公开的数据统计,2007年年中非货币开放式基金的总份额为11259亿份,而到今年6月30日已猛增到21067亿份,这说明到今年上半年末,46.56%的基金份额高于目前的市场点位入市,近半数新入场投资者面临亏损。

而在此之前,中国基民们曾经历过2006、2007年年收益率超过200%的回报,疯涨的股市让基民欣喜若狂。骤然冷却的股市,令基民们措手不及,从数倍的回报到现在的本金难保,巨大的心理反差让很多基民难以接受。

针对众多基民资产缩水严重的事实,理财专家表示,当前国内市场不景气、房地产政策不明朗、物价上涨,各种复杂因素的情况下,保



证本金安全显得更加重要。南方避险增值基金经理蒋峰表示,老百姓投资首先要保证本金安全,其次再实现资产增值,投资者应该高度重视保证本金安全。

避险还需适配保本基金

理财专家认为,在投资组合中配置一定比例的保本基金,则能够有效保障组合整体的低风险特征,从而有效降低本金不保的风险。

保本基金是指在一定投资期限内(如3年或5年),对投资者所投资的本金提供100%或约定比例的保证的基金。也就是说,基金投资者在投资期限到期日,至少可取回本金或一

定比例的本金保证,而同时如果基金运作成功,投资者还会得到额外收益。购买保本基金,有博取高收益的可能性,但即使投资不成功也要守住本金不损失的底线。南方避险增值基金经理蒋峰表示,南方避险在衡量投资收益与风险之间的配比关系时,以力争投资者的本金安全为第一要旨,在此基础上为投资者争取较高的收益。

记者获知,自2003年6月第一只保本基金南方避险增值成立以来,国内先后有7只保本基金成立,目前剩下4只。虽然国内基金净值大部分缩水,而购买保本基金的投资者则不必为本金担忧,他们的本金毫发无损。

基金动态

华商盛世成长基金发行

作为奥运期间新发行的唯一一只基金,华商盛世成长基金目前正在建行、工行、邮储、招行等各大渠道开始发售。这是华商基金旗下的第二只基金产品。华商基金表示,经过半年多的调整,市场估值已处于历史底部区域,结构性投资机会开始显现。此时发行的华商盛世成长基金将迎来一个择机建仓的良好时

机。华商基金将把精选个股、深度研究、长期持有的理念继续贯彻到基金投资运作中。华商盛世成长基金是一只将投资标的锁定为成长性企业的股票型基金,并强调成长的可持续性。该基金实行双基金经理制,两位拟任基金经理庄涛、梁永强分别擅长投资与研究,并且曾共同担任过华商领先企业基金经理助理。

基金科翔启动“封转开”

伴随着封闭式基金即将进行“封转开”。易方达基金发布公告称,旗下明星封闭式基金——基金科翔将于8月26日~9月18日以通讯方式召开基金份额持有人大会,就“封转开”议案进行投票表决。自2001年成立以来,基金科翔业绩一直名列前茅,年年为投资者带来了优异的回报。据公告,截至2008年6月30日基金科翔基金

份额净值为1.8711元,累计净值为4.9511元。自基金上市到2008年6月30日,基金累计净值增长率高达471.42%。凭借长期优秀的业绩和稳健的投资风格,基金科翔成为获奖“大户”。自2003年以来,基金科翔已连续五年蝉联国际权威机构晨星评定的“年度封闭基金大奖”之外,还连续三次荣获封闭式“金牛基金奖”。

QDII基金再次跌破“6”

受海外市场的低迷行情影响,QDII基金净值全线下滑,截至8月13日,嘉实海外中国和上投摩根亚太优势基金净值均降至0.6元以下,这是继7月15日QDII基金首次破“6”后,第二次进入0.5元区间。根据WIND资讯数据,截至8月13日,除刚建仓不久的海富通中国海外基

金和未公布最新净值的华安国际配置基金外,其余7只基金的净值出现全线下滑。其中,跌幅最大的是嘉实海外中国股票基金,13日净值一日跌去1.71%,为0.574元,距离面值已跌去四成有余。另一只跌到0.5元区间内的QDII是上投摩根亚太优势基金,最新净值为0.586元。

债券基金发行超586亿元

债券基金成为今年基金业最大的亮点。今年以来债券基金募集规模已超过586亿元,刷新历史纪录。据Wind统计,截至8月11日,今年以来上证指数调整幅度高达53%。而债券型基金却一改前两年的颓势,异军突起,部分基金今年以来仍然保持盈利状态,成为震荡市中上佳的投资选择。据统计,截至上周,2008年债券型基金获批发行的数量已达19

只,创下了2005年来的最高纪录,超过2005年到2007年三年债券型基金发行数量总和,募集资金规模也达到了创纪录的586亿元。此外,还有多只债券基金已经拿到监管批文,包括嘉实多元收益基金、泰达荷银集利债券基金、海富通稳健添利债券基金等,都在排队准备发行中。

本报综合

梅苑航空 MEIYUAN AVIATION IATA 国际航协
河南梅苑航空服务有限公司

24小时订票热线:

96677
省内直拨/市话收费

400-65-96677
国内直拨/市话收费

国际航协代码: 08310702

郑州-深圳 420元起 郑州-广州 410元起

郑州-上海 310元起 郑州-昆明 760元起

郑州-新加坡 1400元起 郑州-首尔 800元起

郑州-悉尼 3300元起 郑州-香港 1050元起

另有多条国内航线提前15天购票可享受2-5折优惠

温馨提示: 上述航线优惠均需提前订购

以上价格不含机场建设费和燃油费等税费

Http://www.6562222.com

中国南方航空精品航线推荐