

基金公司争抢“一对多”业务

专家提醒:投资者要根据自己的需要来选择适合的专户产品

站在起跑线上两个多月的“专户一对多”终于听到了发令枪响。上周五,证监会公布专户“一对多”业务相关细则,规定“一对多”专户理财的门槛不低于100万,并于本月18日起实行。有业内人士表示,相关准则的出台,标志着基金公司的“一对多”专户业务将正式进入实质性操作阶段。对此,业内专家表示,个人专户理财的投资者首先要根据自己的风险偏好来选择适合的专户产品的类型。

晚报记者 倪子



“一对多”业务开闸

过去一周,“一对多”专户理财合同准则正式出台,或许成了行业内最热闹的新闻。如何成为百万元级专户基民呢?或许,这并不像100万元申购一只公募基金那样简单。

与公募基金产品不同,所谓专户理财,是指基金公司向特定客户募集资金或者接受特定客户财产委托担任资产管理人,并由商业银行担任资产托管人。而“一对多”专户,则令这一业务的起步门槛,降至100万,每一个一对多计划的最多客户数为200户。

基金公司争抢“蛋糕”

在证监会公布了细则后,30余家有专户资格的基金公司闻风而动,力争一开始就占领“一对多”业务的制高点。但产品特色和投研能力仍是投资者关注的焦点。

泰达荷银基金公司表示,其正在准备的一只灵活配置型产品中就加入了“止损策略”概念,在严控风险的前提下,以追求长期、稳健的绝对投资收益为目标。诺安基金公司表示,公司为“一对多”业务准备了完善的产品线,拟备案的产品包括个股精选类、主题投资类、灵活配置类、创业成长类、指数增强类

等。公司会根据具体产品的风格特点、宏观经济情况、市场估值、市场流动性等各个方面综合判断股市的投资吸引力,在投资吸引力下降的时候,会控制组合系统性风险的暴露程度,以体现追求绝对回报的投资目标。海富通基金公司表示,首批将向监管部门上报五只产品。产品将涉及成长性、创新性和主题性多个投资理念,以较高的绝对收益为业绩比较基准。这五只产品风险收益特征也不尽相同,体现出较多的差异化、多元化特征。

延伸阅读

专户理财如何选择

业内人士表示,相关准则的出台,标志着基金公司的“一对多”专户业务将正式进入实质性操作阶段。不过,对于具备参与“一对多”实力的众多高端个人客户来说,如何在琳琅满目的基金公司中选择适合自己的产品?成为其最为关心的话题。对此,业内专家表示,个人专户理财的投资者首先要根据自己的风险偏好来选择适合的专户产品的类型,其次要选择一支优秀的投资管理团队,最后考量基金公司的综合实力。

首先,投资者应根据自己的财务状况、资金运营需求和风险收益偏好,做好资产配置计划,选择合适的专户产品。从国内各家基金公司专户业务策略和既有产品情况来看,风格也较为多样化。

其次,选择过往业绩优秀的投资团队和经验丰富的服务团队。专户理财与公募基金相比,更加强调“量身定做”,从而对管理专户的投资团队和服务团队提出了更高的要求。

最后,考量基金公司的综合实力。在选择基金公司时,除了公募基金的业绩是其考核的标准外,还需要查看基金公司在企业年金、社保基金等业务的表现。

投基有道

后3000点行情波动

专家建议“潜伏”成长型基金

8月17日,一场突如其来的暴跌让A股投资者惊出一身冷汗,近期沪指连破3300点、3000点和2900点三大关口,并创下有史以来最大单日成交量。理财专家指出,提前潜伏成长型基金是应对“后3000点时代”市场波动加剧的首选策略。

成长型基金,就是指基金管理人为了实现基金资产的长期增值,将基金资产投资于信誉度较高、有长期成长前景或长期盈余公司的一类基金。成长型基金的投资重点并不着眼于股票的现价,而是预期未来股价表现会优于市场平均水平。

2007年攻上3000点后狂涨,2008年溃败3000点后暴跌,2009年重上3000点后迷茫,股票市场最近几年风风雨雨、起起伏伏。一方面,股票市场的剧烈波动使大部分的股票投资者在不停地承受着损失;另一方面,在股市剧烈波动的背后隐藏着巨大的投资机会。正是有了波动才有了机会,有了价格的变化才有了投资的时机。

“如果说3000点前的反弹行情是价值股回归的话,后3000点的行情就应该是成长股大显身手的时候,因此投资基金就应该提前布局成长型基金。”鹏华精选成长基金经理建议,“成长型基金的投资重点在于公司未来的发展前景,并不着眼于股票的现价,因此可以忽略短期股价的非理性波动,从根本上把握成长股的长期价值。”

倪子

投资报告

幸福感与股市点位无关

在股市里获得的幸福和点位无关,不愿听天由命的投资者幸福感更高……这是日前海富通基金与上海交大安泰经济管理学院共同成立的“海富通—上海交大投资者教育研究中心”在《股市与幸福感》研究报告中得出的结论。

投资幸福就是成功投资

报告认为,“追涨杀跌”是股市中最致命的错误。即使是在一个实体经济整体上行的态势中,当日股票下跌,市场仍然会恐慌性地杀跌。

究其原因,人们杀跌的心理是难以忍受自己股票下跌和财富缩水的痛苦。但巴菲特、彼得林奇等投资大师正是深谙此道,他们的投资幸福感因此徒然加剧,他们的投资也更容易成功。

幸福感与点位无关

经过研究,研究人员发现,股市的幸福感高低竟然与上证指数的高低没有关系!

也就是说,对于投资者而言,在国内A股“百年一遇”的2007年大牛市中的6000点,和“千载难逢”的2008年的大熊市中的1664点,投资者的幸福感并没有什么太大的差异。

差别在于变化中的变化。也就是说在1664点附近时,昨天上涨了,投资者仍会感到非常幸福。在6000点左右时,昨天如果下跌了,投资者仍会感到沮丧。

如何获得幸福

不要寄希望在股市一夜暴富。虽然短线买卖在短时间跨度可以做到很成功,世界上却还没有一个靠股票的短线买卖,能够长期保持一大笔财富的人。投资者应该制订一个合适的投资策略,不能盲目投资,定一个不太高的期望值,边学习边摸索,逐步地积累操作经验。

每一分钱都是一样的

不幸福的投资者往往的想法是,基金或者股票一定要高于买入价才会抛,而低于买入价则想着留,这种想法表面上天经地义,但其实不然。

心理账户的存在影响着人们以不同的态度对待不同的支出和收益,从而做出不同的决策和行为。在实际投资中,投资者投资的股票已经亏损了50%,也不舍得抛出。事实上,账面的损失和实际的损失并没有什么不同。

海富通

基金动态

指数化投资迎来联接基金时代 两只ETF联接基金获批

市场的一泻千里似乎出乎所有人的预料,监管层的“维稳”举措开始连发。继证监会重新放闸暂缓发行的指数基金后,在昨日市场出现年内最大跌幅后,两只ETF(交易型开放式指数基金)联接产品均拿到“准生证”。

此次拿到批文的两只ETF联接基金分别是华安上证180ETF联接基金与交银施罗德上证180公司治理指数ETF联接基金,这是境内首批获准发行的联接基金。

据悉,华安上证180ETF联接基金是华安上证180ETF的联接基金,该基金主要通过投资于华安上证180ETF以求达到投资目标。该基金的标的指数和华安上证180ETF的标的指数一致,投资目标相似。交银施罗德上证180公司治理指数ETF联接基金主要跟踪上证180公司治理指数ETF,其ETF与联接产品同时拿到批文,并将同时发行。

与一般指数基金相比,ETF的仓位往往更高,与指数的契合度也更高,但其发行主要通过券商渠道,发行规模通常有限。而ETF联接产品则可通过银行渠道销售,有庞大客户群体和销售网点的银行渠道。

回顾中国境内指数基金的发展历史,大致经历了三大阶段。自2002年华安基金率先发行了首只开放式增强型指数基金后,普通投资者开始初步接触被动投资的理念。其后,随着上证50ETF、深证100ETF以及华安上证180ETF的先后登台,ETF这一在海外诞生历史也不长的新产品被“快速”引入,指数基金作为一种高效的“工具化”产品开始在成熟的投资者中广泛受到青睐。此番ETF联接基金的问世,标志着指数基金投资迎来了“第三种模式”,有望将指数化投资引入一个新的时代。

倪子



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

购特价机票 赢超值积分 享精美礼品

郑州—上海	320元起	郑州—广州	540元起
郑州—深圳	560元起	郑州—青岛	340元起
郑州—西安	160元起	郑州—福州	470元起
郑州—香港	1000元起	郑州—台北	1680元起
郑州—墨尔本	3400元起	郑州—新加坡	1500元起

温馨提示: 上述价格均需提前订购, 不含机场建设费等税费
另有多条国内航线提前购票可享受2-8折优惠

国际航协代码: 08310702

活动最终解释权: 梅苑航空

Http://www.65622222.com