

指数基金的低成本优势

指数基金是证券市场中众多投资工具的一种,它有别于主动型投资基金,是进行分散化投资的被动投资方式,有望获取与跟踪指数大致相同的投资回报。

很多投资者在国家宏观经济基本面向好的预期下,会倾向于选择投资指数基金来获取投资收益,原因有以下几个:第一,从长期来看,几乎很少有人能战胜市场,也很少有人能持续做出正确的判断。

对于选择指数基金进行长期投资的投资者而言,低成本利用复利累积获得更多的收益,因此,低成本优势已经成为投资者选择指数基金进行投资或资产配置的重要因素。

指数基金的低成本优势主要体现在以下三个方面:第一,指数基金进行的是“被动”投资,相比于主动型基金,它的投资研究成本较低;基金管理人通过买入指数成分股来跟踪指数,使投资者获取与标的指数大致相同的收益。

第二,指数基金的投资不做“择时”,根据市场情况调整基金仓位,因此交易成本比主动型基金小。绝大多数的开放式指数基金的仓位都会根据基金合同和基准而保持在90%至95%之间,仓位的变动不会很大,费用也较小。

第三,指数基金的申购、赎回费用通常也小于主动型基金。如果投资者利用指数基金进行波段操作,申购赎回费用比主动型基金要低。

基金精耕VIP客户 玩转财富俱乐部

证券时报记者 方丽

本报讯 基金业竞争日趋激烈,除了要在“正面战场”上打好业绩战外,客户服务和增值体验同样需要努力经营。

目前,国投瑞银的“睿友会”、富国基金的“和富会”、鹏华基金的“鹏友会”、广发基金的“广发圈”、交银施罗德的“金伯乐”等,都已形成了有一定影响力的俱乐部品牌。

以客户俱乐部为载体,基金公司正在探索客户俱乐部品牌化的营销之路。比如以主题形式设立俱乐部。富国基金“子女教育俱乐部”近期正式成立,并且举办了第一次会员活动。

样,上投摩根“亲子定投”的品牌也是投资者耳熟能详,该公司相应设立了亲子俱乐部。

目前,基金客户俱乐部已成为周年庆回馈感恩系列活动的重要营销阵地。上海一家基金公司营销人员表示,周年庆对基金公司而言,是塑造公司品牌的大好时机。

此外,基金公司非常重视客户俱乐部的“互动”效应。据悉,广发基金的“广发圈”类似人人网、开心网等SNS社区网站,加入广发圈即可了解所有“广发圈”中的好友动态。

基金公司不仅要保证良好业绩,客户服务和增值体验还要全面做好。目前绝大多数基金公司都设立了客户俱乐部,并以此为载体,探索客户俱乐部品牌化的营销之路。



投资者进行自由沟通。业内人士表示,这能提高客户体验度与投资水平,以此提高忠诚度,保证客户不流失,而且及时沟通也能够了解投资者需求,有利于基金公司进行客户维护。

除投资者外,银行客户经理也是基金公司重要的合作伙伴,因此,围绕客户经理的俱乐部纷纷出炉。以招商基金为例,该公司为渠道合作伙伴打造了一种全新的服务模式——招商

基金客户经理俱乐部,设计了多项为客户经理提供增值服务的内容,其中包括专业研究和培训、基金经理服务、互动交流、信息汇编、免费手机短信群发服务、积分及奖励计划等。

专栏

杜啦啦理财记:夹心族的定投法则

小王,最近怎么了,总是见我无精打采的?”“啦啦认真问起。

啦啦,你说我怎么提得起精神啊?我就属于典型的“夹心族”,上有老、下有小,两口口养活七口人。特别是今年女儿上小学后,家里开支一下加大了,每月光是美术辅导班和音乐辅导班就得要1500元。

小王,何必这么悲观呢?其实,按照你现在的收入,只要做好理财计划,既能合理分配收入,也可以实现资金的保值增值,为未来可能遇到的风险做好准备。”

啦啦,都知道你是理财专家,那就请你给我指点指点吧!”小王一下振作起精神。

针对你这种“夹心族”,投资回报的稳定性对你来讲很重要,基金定投就是一种不错的选择。它在固定的时间,以固定的金额投资到指定的开放式基金中。

其实,做定投有三个要素。第一,根据个人风险收益特征、现金流、定投

期限和定投主题做好定投规划;第二,选择定投产品,也就是选择基金公司和基金管理人,建议尽量选择品牌公司;第三,做好投资组合。在了解自己的风险收益特征后,据此选择不同类型的基金以及构建组合。”

你的资金可按照3:4:3的比例进行分类定投。给你女儿做定投可以指数型基金为主,因为她有足够的时间和指数一起成长,广发沪深300指数可做选择。

啦啦,多谢你的指导啊,你这么一说,我心里也踏实多了。我现在马上上广发基金的网站去看看。改天请你吃饭!”

Advertisement for 'I Love My Home' fund investment plan, featuring the logo of GFA Fund and a call to action to invest in a family-oriented fund.

基金理财感悟

我自从2005年10月开始购买汇添富优势精选基金进行投资理财以来,经历了这几年股市涨涨跌跌,对于健康投资、快乐理财有了一些感悟,也积累了一些心得,愿意拿出来与大家分享。

投资基金首先要做好学习的功课。当初我是在朋友的介绍和鼓励下投资汇添富优势精选基金。登上投资基金的这艘理财大船后,才知道自己基金知识的贫乏。

投资基金要有良好的心态。我买的基金也曾跌破面值,最低达0.96元,但我坚信中国的股权分置改革一定能够成功,基金应该和股票一样成为中国居民家中一种不可或缺的投资理财工具。

天挣了或亏了多少钱,其实这大可不必。应该将投资基金作为一种长期理财工具,不需要时时关注基金净值的涨跌。手中有基金,心中无基金,不以涨喜,不以跌悲。

要合理搭配基金产品。世上没有只涨不跌的股市,也没有只跌不涨的股市,不要把鸡蛋放在同一个篮子里,可真正能做到这一点的人却不多。从2007年四季度开始,股市大幅调整,在这波调整中,债券型基金出尽风头,很好地规避了风险。

Advertisement for 'Family Wealth' fund investment plan, highlighting the benefits of investing in a family-oriented fund with a focus on wealth accumulation.

博时基金第四届 关爱助学活动即将落幕

本报讯 12月6日,博时基金将在中山大学举办“善始于行,爱在我心”——博时慈善基金会2010年关爱助学现场捐赠活动。

博时慈善基金会于2009年9月1日经广东省民政厅批准正式成立,原始基金数额为人民币200万元,来源于博时基金管理有限责任公司无偿捐赠。

兴业全球基金荣膺 中国电子金融“金爵奖”

本报讯 日前,在第四届中国电子金融发展年会上,兴业全球基金作为为数不多的基金公司,获得“最佳网上基金公司”称号。

根据第三方数据机构对Alexa全球排名所做跟踪,在2010年三季度排名中,兴业全球基金网站浏览量仅次于华夏基金排名第二。

三大看点显著汇集 收益预期较为明确

上投摩根大盘蓝筹股票型基金投资价值简析

银河高级分析师、基金研究总监 王群航



基金经理档案

大盘蓝筹新任基金经理 罗建辉

13年证券基金从业经历,现任上投摩根双核平衡混合型股票投资基金基金经理。毕业于南京大学,获企业管理硕士,2009年7月加入上投摩根基金管理有限公司,曾任投资经理。

上投摩根大盘蓝筹股票型基金以其鲜明的三大特点,值得广大投资者多多关注。

这是一只标准股票型基金:有望获得高于市场平均水平的收益。这是一只具有高仓位特征的股票型基金:股票投资风格和净值波动特征类似标准指数型基金。

这是一只大盘蓝筹类股票为主要投资对象的、具有高仓位特征的标准股票型基金:收益来源预期较为明确。

近期,中国基金市场的新基金发行达到了有史以来最为密集、最为热烈的状态,30只左右的新基金同时发行,平均每两家基金公司就有一家正在发行新基金。

一、这是一只标准股票型基金:有望获得高于市场平均水平的收益。在我们的基本投资策略中,对

于标准股票型基金的投资建议是:重点关注。上投摩根大盘蓝筹作为标准股票型基金,就属于应该重点关注之类型。

之所以建议要重点关注标准股票型基金,是因为如果能够选择到绩效良好的标准股票型基金进行投资,便有望获得超越市场平均水平的收益。

上投摩根基金管理公司此次发行一只标准股票型基金,还与该公司的基金产品线发展战略有关,即该公司长期以来一直是在把标准股票型基金作为重点发展方向。

标准股票型基金过去6年多来 绩效表现情况一览

Table showing performance metrics for standard equity funds from 2004 to 2010, including best performing fund and average net growth rate.

数据来源:中国银河证券研究中心 数据整理:王群航 截止日期:2010年11月5日

通过附表,我们可以对标准股票型基金在以往各个年度里的绩效情况有一个较为全面的了解。在2004年、2005年这样的一般性熊市年份,绩效表现良好的标准股票型基金依然可以获得正收益。

二、这是一只具有高仓位特征的标准股票型基金:股票投资风格和净值波动特征类似标准指数型基金

根据基金契约,在未来的投资运作中,上投摩根大盘蓝筹股票型

基金的股票类资产占基金资产的比例为80%-95%。这是一只具有高仓位特征的标准股票型基金,其最低股票投资仓位比法定标准高出了20个百分点。

该基金的这种高仓位特征,首先符合今年以来市场上的创新趋势。截至目前,今年以来已经发行的标准股票型基金有45只,其中有5只为高仓位的标准股票型基金。

高仓位的标准股票型基金之所以今年以来受到了市场的欢迎,关键在于此类基金的投资运作风格和净值波动特征都十分类似标准指数型基金。而我们对于标准指数型基金的基本投资建议是:必须配置。

三、这是一只只以大盘蓝筹类股票为主要投资对象的、具有高仓位特征的标准股票型基金:收益来源预期较为明确

根据基金契约,上投摩根大盘蓝筹股票型基金投资于大盘蓝筹股票的比例不低于股票类资产的80%。这也是这只基金之所以如此命名的根本原因。

大盘蓝筹股通常在行业中处于领先地位,具备较高的市场占有率和市场影响力,该基金期望通过投资这些股票,力争最大程度地分享中国经济持续发展带来的中长期收益。

该基金将重点投资于在行业内占有领先地位、业绩良好且稳定增长、价值相对低估的大盘蓝筹公司股票,这些股票主要包括以下特征: (1)具有相当大的规模; (2)较强的盈利能力,收入和利润稳定增长; (3)在行业内具有领先的地位; (4)治理结构良好,管理规范,信息透明; (5)具有一定的估值优势。