

广发聚鑫债券基金 今日起发行

记者从广发基金获悉,广发聚鑫债券基金今日起发行,该基金是一只二级债基,既能全面投资债券市场,又能投资股票二级市场。拟任基金经理代宇正在管理的广发聚利投资业绩出色。根据银河基金研究中心数据,广发聚利2012年净值增长率为110只同类基金中排名第三;截至今年4月24日,广发聚利成立以来净值增长率达24.85%。代宇认为,银行间债市监管带来新变数,随着市场资金面的整体回暖,债市拐点有望出现,此时债券基金仍具配置价值。(杨磊)

专注美股“巨星” 嘉实美国成长8日起发行

记者获悉,专注投资美股“巨星”的嘉实美国成长股票基金将于5月8日起发行。作为国内首只以美国市场为投资标的的主动型QDII,该基金采用人民币/美元双币认购模式,投资者可通过各大银行、券商及嘉实基金直销中心认购。该基金将由华尔街归来的美股投资能手张自力管理。据介绍,嘉实美国成长主要投资于美国大盘成长股,包括苹果、谷歌、IBM、Visa、亚马逊和思科等美股“巨星”。(孙晓霞)

华夏兴华混基 5月10日结束发行

记者获悉,由“最牛封基”华夏兴华转型而成的华夏兴华混合型基金5月10日将结束发行。华夏基金公告称,基金兴华转为开放式基金后,存续期由15年调整为无限期,原20亿份基金份额将转入华夏兴华。资料显示,基金兴华诞生于1998年4月,是A股市场历史最悠久的基金之一。Wind数据显示,截至3月31日,该基金自成立以来复权累计净值增长高达1155.7%,在封闭式基金中高居第一。(付建利)

浦银6个月定期开放债基 5月10日结束募集

据悉,正在发行的浦银安盛6个月定期开放债基将于5月10日结束募集。Wind统计显示,去年有14只定期开放债基成立,进入2013年,定期开放债基人气继续飙升,前4个月已发行7只,募集规模占新基金总规模的10%。值得一提的是,浦银6个月定期开放债基首创每半年开放一次,相比市场上1年期或3年期的封闭产品,大大缩短了封闭周期,资产组合池的流动性和灵活性大为增加。(程俊琳)

金鹰元盛分级债基 首募31.7亿元

金鹰基金近日公告,旗下金鹰元盛分级债基首募规模31.7亿元。该基金为发起式基金,基金管理人认购500万,基金管理人从业人员认购1201万。据悉,金鹰元盛分级债基按照7:3的配比分为A、B两类份额,A类取得4.5%的约定年化收益率,半年打开一次;B类具有3.33倍的杠杆,封闭两年,封闭期可申请上市交易。金鹰旗下另一只分级债产品表现出色,银河数据显示,截至4月26日,金鹰持久回报B最近一年净值增长达26.31%。(杨磊)

建信安心回报定期开放债基 将捕捉布局良机

记者获悉,建信安心回报定期开放债券基金即将于5月10日结束募集。建信基金公司表示,随着“国五条”的出台,负面因素逐渐释放,市场对经济增长的担忧明显加剧,股票市场投资风险加大。根据美林时钟投资理论,股指震荡时期,恰是投资债券的良好时机。此外,目前的低通胀宽货币政策也为投资者创造了一个良好的债券投资环境。建信安心回报可帮助投资者参与债市投资,分享债市收益的最佳选择。(孙晓霞)

首现主动量化基金变身指数增强型基金

这意味着基金经理将淡化选时,强化选股



证券时报记者 杜志鑫

5月3日,易方达量化衍生基金发布公告称,该基金从主动量化基金变为沪深300指数增强型基金。

基金已获持有人大会通过,这是首只从主动量化基金变为指数增强型基金。

易方达基金公司公告显示,经持有人大会通过,易方达量化衍生

基金更名为易方达沪深300量化增强基金,同时投资目标也发生变化,由原来的“主要采用量化策略进行投资组合管理,追求超越业绩比较基准的投资回报”变为“作为指数增

新任基金经理大调仓 5只基金前十大重仓股焕然一新

证券时报记者 陈春雨

新基金经理走马上任,更换原有基金持仓是业内普遍做法。Wind数据显示,一季度发生基金经理变动的基金累计达到了218只,剔除货币类基金和指数基金后有88只,在基金经理发生变动后,其中5只基金前十大重仓股彻底更换,31只基金更换了原有十大重仓股的7成,占比超过三分之一。

由于重仓股是基金经理投资思路的集中体现,在更换掌门人之后,基金的前十大重仓股或多或少都会发生变动。

具体来看,原十大重仓股中更换9只的基金有7只,更换8只个股的有12只,更换7只个股的基金有7只。而与去年年报保持7成以上相似的基金仅有13只。

值得注意的是,一季报前十大重仓股与去年年报保持100%相同的基金只有一只,为债券基金银河收益,该基金仅在一季度加仓了招商银行,其余个股都没有发生变化。而前十大重仓股彻底变更的则有5只,分别为金元惠理成长、新华灵活主题、农银汇理中小盘、国金通用国鑫灵活、招商安达保本,前3只都是偏股型基金。

从时间上来看,近期发生变更的基金更能体现基金经理的调仓换股意图,如今年3月21日,长盛积极配置发布公告,更换基金经理。10天之后,一季报数据显示,该基金仅持有两只股票,而去年年报尚持有8只,从金额上看,一季度基金经理约抛售了1亿元的股票。

不过,也不是所有的基金经理更换后都会否定前任的做法,如1月4日,万家和谐增长更换基金经理,到一季度末,与年报相比,前十大重仓股仍有6只相同,而且其中5只都有不同程度的加仓。

此外,采取“双轨制”的基金

强型股票基金,在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上,主要通过运用量化策略进行投资组合管理,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。”

易方达相关人士表示,该基金原本是主动量化基金,业绩比较基准为“沪深300指数收益率×80%+活期存款利率(税后)×20%”,为进一步明确风险收益特征,该基金才修改基金合同,变为沪深300指数增强型基金。

易方达量化衍生基金的2012年年报显示,截至去年底,该基金份额约6000万份,其中机构投资者占比93.33%,此次修改基金合同,参加持有人大会的份额持有人所持基金份额共5099.4万份,占权益登记日易方达量化衍生基金总份额的85%,意味着机构投资者比较赞同此次修改基金合同。

深圳一家基金公司的基金经理表示,从已有的量化基金来看,目前最为引人注目的量化基金是富国沪

深300指数增强型基金,该基金在跟踪沪深300指数基金的基础上,通过量化选股,成立以来每年都能获得超额收益,这个做法深得机构投资者的认同。他分析,易方达基金此次修改基金合同,其出发点也可能是想打造一只和富国沪深300指数增强型基金一样增强型指数基金。

富国沪深300指数增强基金持有人结构显示,其机构投资者的占比稳步提升。2011年半年报显示,机构投资者占比为55.8%,到2012年报时,机构投资者的占比已经增加至71.13%。

基金研究人士也表示,作为量化基金,选时和选股都非常重要,从主动量化基金变为指数增强基金,这意味着基金经理将淡化选时,强化选股,通过选股创造阿尔法收益。此外,从机构投资者来说,他们更喜欢风险收益特征比较明确的量化基金,指数增强型基金就是这类基金,所以富国沪深300指数增强型基金的持有人结构才是机构投资者占据主导地位。

基金细化管理产品 养老基金推绝对收益

证券时报记者 程俊琳

人口老龄化问题日益突出,基金产品设计正瞄准这一巨大需求。与传统基金产品不同的是,养老基金推出绝对收益概念,抢占养老理财蓝海。

公开资料显示,正在发行的海富通养老收益混合基金以人口老龄化投资需求为出发点,与传统产品不同,该基金在公募基金中提出了绝对收益概念。无独有偶,华夏基金旗下永福养老理财混合型基金也于4月获批,同样将目标指向国内人口老龄化带来的巨大投资需求。

除海富通和华夏基金外,银华中证成长股债恒定组合30/70指数基金同样是一款养老基金产品,此外,天弘基金去年就在业内率先推出了天弘安康养老基金,以五年期银行定期存款利率作为业绩基准,即年化收益4.75%,同样以绝对收益为最大特征。

诺安中证创业成长 年内收益13%

今年以来股市大幅震荡调整,诺安中证创业成长指数分级基金今年以来收益达到13%。

诺安中证创业成长基金经理梅律吾认为,经济转型是一个“持久战”,股票市场也会是一个涨跌起伏的拉锯战。投资者需要习惯股市的结构性调整,可关注那些主营业务稳定、盈利水平较高、拥有核心竞争力的企业进行投资。追求稳健收益的投资者可关注低风险货币基金、保本基金等固定收益品种。(余子君)

“中国大妈”难挽颓势 黄金QDII遭重挫

单一品种或行业基金并不适合“押宝式”投资

证券时报记者 李涪涪

即使“中国大妈狂买黄金完胜华尔街”的消息被热炒,即使半个多月来价格持续回升,国际金价仍然难改去年底以来的总体下行趋势,巴菲特亦在周末举行的股东大会上宣称“跌到800美元也不买”。与此同时,黄金主题和主要投资于黄金的大宗商品合格境内机构投资者(QDII)基金更是遭遇重挫,最甚者净值下跌超过20%。

国际金价月线图走势显示,从去年10月以来,国际金价整体处于下行通道中,从每盎司最高1795.71美元跌至最低1322.3美元,仅在今年3月小幅上涨1.47%;4月份,经历了前两周的暴跌后金价迅速反弹,不过即使如此,当月金价仍大幅下挫7.97%;进入5月,在连续两周上行后,黄金价格短期形成多空对峙局面。

受此影响,好买数据显示,今年以来截至5月3日,在69只QDII基金中,多只黄金主题和多配黄金

的商品主题基金高居跌幅榜前列,上投全球资源以20.96%跌幅领跑,跌幅超过10%的基金有汇添富黄金及贵金属、易方达黄金主题、嘉实黄金、博时抗通胀增强回报、诺安全球黄金,跌幅分别为15.13%、14.35%、13.03%、12.82%、12.72%。

有基金研究人士认为,单一品种或行业主题基金具有“一荣俱荣、一损俱损”的特点,更适合专业投资者进行资产配置,不适合“押宝式”的投资。

目前市场上的黄金基金都对黄金投资比例有明确规定,汇添富黄金及贵金属规定投资于有实物黄金或其他实物贵金属的ETF基金比例不低于基金资产的90%;诺安黄金基金不低于80%的资产将投资于有实物黄金支持的交易所基金;嘉实黄金规定,投资于跟踪黄金价格或黄金价格指数的公募基金的比例不低于基金资产净值的80%。“一旦出现系统性风险,除了赎回别无选择。”上述基金研究人士说。

创新基金摆脱缩水魔咒 规模逆势增长

证券时报记者 刘明

近年来基金产品靠创新带来较大首发现规模,然而惊艳之后往往江山不保,规模下降。不过,最近几只富有特色的基金创新产品打破了缩水魔咒,在低调成立后,规模出现逆势增长。

2012年,以跨市场沪深300交易型开放式指数基金(ETF)与短期理财债基为代表的基金创新产品在市场上引起一股风潮,获得投资者追捧,首发现规模动辄百亿元以上,在5亿元以下“迷你基金”遍地的情况下引起一片惊叹。不过,创新基金的份

额规模却在打开申购后出现大幅缩水。

不过,近期国泰证房地产行业指数分级基金等低调产品,成立后基金规模逆势不断增长。

据了解,房地产分级基金今年2月6日成立,首发3.21亿份。该基金成立时首发认购户数甚至未达上市条件,在随后打开申购后才达到上市条件。该基金的子份额房地产A、房地产B于3月7日上市交易,上市时的份额均为163万份,上市规模较小。作为首只专注行业的分级指基,同时跟踪具有特色的房地产行业

业。不论是房地产分级基金的首发规模,还是房地产A、房地产B的上市规模,都非常“迷你”。

而上市后,房地产A、B并未像很多分级基金那样迅猛缩水,而是逆势大幅增长。交易所数据显示,房地产分级基金份额从3月7日的163万份,增至4月22日的1245万份,5月3日更是达到3028万份,上市一个多月,规模增幅高达1758%。

事实上,除了房地产分级基金,两只针对证券保证金市场的货币基金汇添富收益快线和华宝兴业现金添益规模也出现较大规模增长。华

宝兴业现金添益为首只货币ETF,去年12月27日成立,首发规模为18.03亿份,折算后为0.18亿份,截至4月26日规模增至0.59亿份,增幅228%。

汇添富收益快线为首只场内交易的货币基金,于去年12月21日成立。该基金的定期报告显示,截至今年一季度末,该基金A类份额由成立时的37.29亿份增至61.51亿份,B类份额由成立时的37.29亿份增至59.52亿份,增幅均为约60%。

基金研究人士表示,上述产品不仅富有特色,而且填补一定的市场空白,是规模逆势增长的重要原因。

国联安首季净申购率 居行业第一

银河证券数据显示,2013年一季度,基金行业整体净赎回超3000亿份,从基金公司来看,70家基金公司中仅有11家获得净申购,其中,国联安基金以净申购25.58亿份排名行业第三,其规模增长率达13.70%,列行业第一。另外,2013年一季度,国联安基金资产管理规模逆市增长,突破200亿元。截至4月底,今年以来沪指下跌4.02%,而国联安旗下股票型基金全部取得了正收益。(张哲)