



基金学园

过山车行情 基金哪家“抗震”

5000点附近,股指持续巨震,这也让不少前期赚得盆满钵满的基金净值出现忽起忽落,一些入手晚的基民甚至开始感慨要“一夜回到解放前”。不过,并非所有产品都和大盘一起跌宕起伏。

筛选后发现,还是有一些产品既能跑赢同类股基业绩,又能在巨震后保持较小的回撤。那么,是哪些公司的产品如此抗震呢?

成长主题基金

入围公司:兴全中邮

近期股指下跌,导致前期获利颇丰的成长主题基金们首当其冲跌得最惨,而为数不多的能够顶住压力的成长股基们则尤为可贵。

在5月28日、6月15日、6月16日三个交易日当中,能够顶住压力跌幅小于同类平均,且业绩又比较突出的成长主题股基中,谢治宇管理的兴全轻资产股基和任泽松管理的中邮战略新兴产业较为亮眼。

医药主题基金

入围公司:华润元大 富国

在二级市场中,医药行业被视为股指震荡时防御能力较强的板块之一,近年来各大基金公司也开始发行细分的医药主题基金。那么,在近几次牛市震荡市中,哪家基金公司的医药主题基金最抗跌、最防水,恐怕也是基民们最关心的问题。

数据显示,今年以来收益已经达到117.24%的华润元大医疗,不仅业绩优异,近期股指大跌中,也为基民们守住了收益。数据显示,其在5月28日、6月15日和6月16日的收益分别小幅下跌了4.45%、0.71%和2.53%,是绩优的医药股基中跌幅最小的一只。

除了华润元大医疗股基外,戴益强管理的富国医疗保健行业股基,不仅业绩优回撤率也很小。5月28日,该基金收益跌幅为4.76%,小于同类股基5.32%的跌幅,6月16日,该基金3.54%的跌幅同样小于同类股基3.79%的收益跌幅。今年以来,富国医疗保健行业的收益达到123%。

值得一提的是,嘉实医疗保健、汇添富医药保健、易方达医药行业股基也分别在上述3日股指巨震时表现可嘉,当日收益跌幅小于同类股基平均收益跌幅,3只产品的业绩今年以来也分别高达98.34%、94.83%和103.8%。

量化主题基金

入围公司:大摩 申万菱信

大盘进入宽幅震荡后,此前并不起眼的量化基金在这种困境中脱颖而出,它能够较好地脱离人为主观选

股的情绪因素,通过海量的数据客观分析决策,通过模型选择最适合投资的对象,且因为具有对冲机制,可以在股市回调时较好地抵御下跌风险。在近期三个大跌的交易日中,摩根士丹利华鑫基金旗下的大摩多因子能够较好的顶住压力,其在5月28日、6月15日和6月16日收益跌幅分别为3.77%、1.17%和3.34%,跑赢了同类股基当日的平均收益。此外,大摩多因子今年以来业绩也十分优异,收益达到133.04%。

据悉,该基金投资策略就是通过多因子量化模型方法,精选股票进行投资,在充分控制风险的前提下,力争获取超越比较基准的投资回报。数据显示,基金经理刘钊经历的最大回撤也仅有-18.5%。

此外,金昉毅管理的申万量化基金今年以来收益高达104.93%,并且在近期的股市跳水,相对抗跌,在5月28日、6月15日和6月16日期间,跌幅分别为4.8%、0.68%和3.4%,低于当日同类股基平均跌幅。

蓝筹主题基金

入围公司:泰信 信诚

众所周知,大盘蓝筹并不再是今年股市的热门。彼时,那些既能够保持较好的业绩,又能够抗震的大蓝筹主题基金显得难能可贵。

数据显示,今年以来,泰信蓝筹精选股基的收益已经达到94.92%,跑赢同类股基90.23%的平均收益。而在6月15日股指跳水时,泰信蓝筹精选股基同时也是当日跌幅最小的绩优股基,收益仅缩水0.016%。

该基金经理柳菁曾指出,2015年A股市场可能会经历一次较大幅度的调整,总体来看,市场仍将呈现结构性的行情,尽管蓝筹板块表现承压,但是,利率市场化、存款保险制度推出的背后隐藏的或许是金融改革的大动作,作为大蓝筹板块的龙头产品,大金融板块表现依旧可期。

此外,5月28日,股指高台跳水当日,今年收益飘红的信诚盛世蓝筹股基,在股基平均跌幅高达5.32%时,其收益回撤只有3.54%,也成为当日收益回吐较小的绩优股基。不过,该股基金经理聂炜还很年轻,从业时间仅有275天,究竟日后是否能够继续保持稳健的收益,还有待时间检验。 新华网

基金持仓

增持家电传媒 减持餐饮旅游

上周,基金配置比例位居前三的行业是通信、传媒和计算机,配置仓位分别为6.52%、6.48%和6.17%;基金配置比例居后的三个行业是钢铁、有色金属和建筑,配置仓位分别为0.66%、0.66%和0.46%。

基金上周主要增持了家电、基础化工和传媒三个板块,加仓幅度分别为1.06%、0.46%和0.44%;基金主要减持餐饮旅游、机械和银行三个行业,减仓幅度分别为0.51%、0.73%和0.73%。

股票型基金与标准混合型基金名义调仓与主动调仓方向相同,且主动调仓幅度均大于名义调仓。目前,公募基金仓位总体处于历史中上水平。

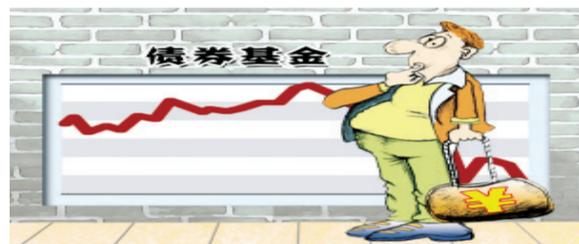
行业配置方面,由于政策利好,家电、基础化工和传媒三个板块被公募加仓,而餐饮旅游、机械和银行板块被公募基金逐渐减持。

杨晓春

热门基金

三个步骤教会你 债券基金有效挑选

债券基金的投资价值一直都在,关键在于你是否会挑选。这一课,好规划理财师将告诉你哪种市场环境中适合债券基金的投资?如何挑选优质的债券基金。



了解债券基金的分类

1. 纯债基金:不持仓股票,不参与打新股,也不投资可转债,与股市划清界限。
2. 一级债基:可以适当参与新股申购,但不能参与打新,所以目前一级债基与纯债基金差不多。
3. 二级债基:资产中最多可以拿出20%参与投资股票。
4. 可转债基金:主要投资可转债。

根据自己的需求进行选择

目前债券的投资对象包括国债、金融债、企业债、央行票据、可转债等,这些品种的收益风险特征有较大差异,基金的配置比例不同也导致基金的风险不同,我们在选择的时候还应该关注一下债券基金的资产配置情况。

风险承受能力强、希望获得相对较高收益的投资者,可选择二级债基、可转债等波动较大、理论收益也较高的债基;而风险承受能力相对低的投资者可选择一级债基或纯债基金。

通过什么指标进一步优选?

与筛选股票基金相同的是,债券基金的选择也要重点关注长期业绩和基金经理的情况。什么时候是买债券基金的好时机?

1. 股市开始走熊时
由于股票市场和债券市场之间有个翘翘板的关系,通常股市走熊时,债券会有一定的表现,相关的债券基金业绩会较为出色。比如2014年,股票基金2014年平均收益率为25.69%,债券基金平均收益达20%,其中可转债基金平均收益率高达74.56%。
2. 货币政策开始宽松,比如降准降息
债券价格与利率成反比。如果货币政策开始宽松,并且有降息、存准率下调的动作时,债券价格会有上涨,债券基金的收益也会上升。比如眼下这个时段,虽然股市很牛,但是市场的货币政策很宽松,今年以来又多次降准降息,债券基金或将维持自2014年以来的慢牛格局。

