

年内超八成公募FOF浮盈

大类资产配置是“杀手锏”

本报综合报道 随着权益市场持续回暖,权益类资产迅速“回血”。作为“专业买手”的公募FOF(基金中的基金)年内收益也实现反弹,截至5月22日,超八成公募FOF(只统计主代码,下同)年内实现浮盈。

受访业内人士表示,公募FOF具有投资标的多样化、投资波动较小等优点。对于目前部分产品规模较小的情况,或随着投资标的多样化发展和投资者认同度不断提高等而进一步改善。



混合型FOF占多数

公募FOF是指将80%以上的基金资产投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额的基金,即大部分资产投资于基金,可谓是市场上的“专业买手”。Wind资讯数据显示,截至5月22日,市场上公募FOF共计有501只,从投资类型来看可分为混合型、股票型和债券型。其中,混合型FOF是该类产品中的“主力军”,合计有476只,股票型FOF和债券型FOF则分别仅有7只和18只。

在持续向暖的行情中,权益类资产收益表现“水涨船高”,进一步促进公募FOF实现收益反弹。截至5月22日,有业绩统计的501只FOF产品中,418只产品今年以来实现浮盈,占比达83.43%。其中有22只产品浮盈超5%,国泰基金旗下四只FOF产品分别以16.10%、13.34%、11.41%和9.88%的年内收益率包揽前四名,另有鹏华易诚积极3个月持有期混合(FOF)A、前海开源裕泽、前海开源裕源等产品表现较好,分别以9.25%、8.98%、8.96%的年内收益率紧随其后。

前海开源基金FOF基金经理李赫表示:“FOF投资最大的特点是追求投资的性价比,即通过分析各类资产的风险收益比来进行配置,也就是大家所熟知的大类资产配置。此外,FOF波动较其他类型基金小,比如偏股混合型FOF近5年波动率为13.12%,同期偏股混合型基金为18.1%。同时,FOF投资策略更为多样性,随着投资标的多样化,FOF不仅可以投股债,还可以投商品;不仅可以投国内标的,还可以投海外市场。衍生出各式各样的投资策略,以更好满足各类投资者的风险收益要求。”

从此前披露的今年基金一季报来看,这些收益表现靠前的产品都或多或少地踩中了时点,如黄金、煤炭为代表的价值(周期)产业群和以恒生科技为代表的成长产业群等。

风险收益比有望提升

截至5月22日,市场上的公募FOF产品总规模约为1478.58亿元,不过整体来看,部分公募FOF产品规模较小,近期也有一些FOF产品发布触发基金合同终止情形的风险提示公告,甚至退出市场。同时,在各类基金业绩的“争奇斗艳”中,公募FOF表现似乎并不足够“惊艳”。

“大类资产配置是FOF的‘杀手锏’,但由于早期基金的资产类别较少,只有股债,另外QDII基金也是近几年才逐渐兴起。相信随着基金资产类别(越来越多的商品基金发行)和QDII基金的丰富,公募FOF风险收益比将进一步提升。”李赫对此分析称。

谈及对未来公募FOF发展的看法和期许,李赫认为,发展方向上,从海外的公募FOF发展来看,养老FOF将是未来发展的重中之重。在策略丰富度上,公募FOF基金经理应加大多资产策略的开发力度,争取为投资者带来更好的投资体验。近两年公募基金工具化进程加速,有利于公募FOF策略落地,过去公募FOF偏向于选择“人”,即相信基金经理的投资能力,但现在公募FOF策略越来越多样化,通过自上而下选择行业或风格的思路受到进一步重视,公募FOF基金经理可投资相应行业或风格的基金来实现自己的策略布局。

“资产配置方面,FOF通过深入研究跟踪各大类资产,结合对于市场的专业判断,针对不同风险承受能力打造特定风险偏好的产品,科学搭配多类资产;挑选基金方面,FOF通过定性与定量分析,对于全市场基金进行充分地分析调研,挑选出适合当下市场风格的基金,并进行持续的投后跟踪及管理,帮助投资者一键打包全市场精品基金;投资体验方面,FOF通过资产配置+基金优选+个券选择三个层面进行分散投资,力求提升投资体验。”国泰基金方面进一步表示。

(吴珊 方凌晨)

茂名工行做好“五篇大文章” 提升数字经济服务水平

数字经济是全球未来的发展方向,发展数字经济意义重大。工商银行茂名分行高度重视数字金融发展,持续提升数字经济服务水平,积极服务茂名数字经济建设。

持续升级手机银行服务。今年3月,工商银行发布个人手机银行9.0版本,运用前沿数字技术,从大财富、全融资、促消费、强智能、优体验五方面完善服务供给,为客户提供更加智慧便捷的移动金融服务。目前,工商银行茂名分行个人手机银行服务客户超122万户,活跃客户超44万户,为各类客户提供了便捷的转账汇款、缴费代扣、金融理财、线上融资等多种优质金融服务。

打造“兴农通”乡村振兴服务品牌。工商银行积极落实城乡联动发展战略,推出了乡村振兴金融服务统一品牌——工银“兴农通”,致力于构建全面

覆盖农村、农业、农民的乡村金融服务体系,为乡村客群提供贴心、温暖、便捷的客户体验。目前,工行工银“兴农通”服务线上县域乡村客户超2.2万户。

提升适老化服务温度。工商银行手机银行APP提供了面向老年客群的“幸福生活版”,采用大字体、宽行距、高对比的设计,提升页面辨识度,减低误操作率,不断提升老年客群服务水平。该版本提供同屏指导功能和智能语音交互功能,帮助解决老年客户不会操作的问题。此外,为老年客户提供轻量化电子银行服务,在微信公众号提供账户余额查询、明细查询等功能。(杨敏燕)

**中国工商银行**
理财热线:0668-3397172

建行茂名市分行 “三个强化”涵养清廉金融文化

建行茂名市分行压紧压实“两个责任”,贯通协同、形成合力,以协同共建齐发力、综合施教全覆盖、分层教育重效果,以“清”育人,以“廉”润心。

强化统筹,一个目标同推进。成立清廉金融文化建设领导小组,定期研究部署党风廉政建设,各支行、部门担起文化建设责任。将清廉文化建设纳入党风廉政建设和反腐败工作总体安排,明确目标、任务、措施,明确责任部门、完成时限,确保清廉金融文化建设“不断线”。结合各驻在单位实际开展研讨,制定全辖推进方案和工作清单,统一目标任务,统一时间进度,步调一致统筹推进,确保全辖“一盘棋”。

强化效果,两项活动同实施。高质量开展主题党日活动,将清廉金融文化建设融入组织生活;组织分行领导班子、

基层党支部书记和纪检委员参观廉政教育基地,接受廉政“洗礼”,观看警示教育片,开展主题讨论,进一步引导党员干部坚定理想信念,筑牢思想防线,永葆共产党人清正廉洁的政治本色。编发《警示教育专刊》,让广大员工守底线、知敬畏。

强化融合,三条主线同发力。把清廉金融文化建设与党史、行史学习教育和推进党风廉政建设深度融合,深入学习党史、行史和清廉金融文化,悟初心、促力行,响应监管部门清廉金融文化倡议,提高廉洁风险防控水平,提升金融反腐内生动力。(许琳振)

**中国建设银行**
China Construction Bank
理财热线 0668-2873003



关爱未成年人 公益广告

让道德阳光
普照每棵幼苗

爱我茂名 茂名市文明办 宣