

首批QD基金,9年后还没有翻身

QD基金的钱都去哪儿了?

在汇率市场大幅波动的当下,QDII基金俨然成了市民投资者无需购汇就可配置全球资产的最便捷渠道。建行宁波分行特许财富管理师蔡庸杰在接受记者的采访时强调,确定投资目标市场是挑选QDII基金的第一要领。

最近一年来,人民币兑不同货币的走势不尽相同。截至今年10月21日,除了人民币兑美元下跌6.36%,兑港币下跌6.22%外,兑澳元、日元跌幅更高达11.52%和21.58%之多,而此外,在岸人民币兑英镑、卢布却不同程度出现上涨,前者涨幅还高达15.84%。可见,同样的QDII基金,由于其投资目标市场的差异,所得收益可能大相径庭。 记者 崔凌琳

首批冲动基民现在还亏着

“一天售罄”的好戏让人不由想起QDII基金2007年的首秀。

在2007年9月,南方基金公司首发基金系QDII南方全球精选配置基金,将投资范围覆盖到了48个国

家,150亿元的限量额度遭到了投资者蜂拥抢购,随后,华夏、嘉实相继出炉旗下QDII基金,人气爆棚;上投摩根首只QDII亚太优势基金当日认购金额甚至超过1100亿元。然而,

首批QDII基金高调出海之后即遭搁浅,大片基金跌破面值,个别基金净值一度创下0.3元低点的惨淡场景还历历在目。

以南方全球精选配置基金为例,2007年9月设

立,今年10月20日的净益是0.8080元,意味着9年前抢购的基民,至今还亏了近20%。南方全球最低跌到0.46元左右,不过近5年的收益是35.8%,慢慢弥补了前期大幅亏损。

看好香港市场该买什么基金

那么市民如何挑选适合自己的QDII产品呢?

记者了解,由于QDII基金投资的资产范围涵盖亚太地区股票、大中华区股票、新兴市场股票、成熟市场股票、美国市场股票、全球指数、大宗商品(贵金属、原油等)、全球债券、全球不动产等等,QDII基金的筛选其实非常讲究。

“QDII产品中有些是投资于全球资本市场的,有些则侧重于投资某一区

域,因此,在购买QDII产品时,投资者需了解该产品的主要投资区域以及对应市场的大致走势、相关汇率可能的走势等”,蔡庸杰称。

假设有市民想投资香港股市,不妨关注目标市场是香港资本市场的QDII基金。”根据wind资讯QDII基金区域配置2016年中报显示,投资香港市场的QDII基金共有58只,其中,华夏沪港通恒生ETF、

易方达恒生H股ETF、南方恒生ETF、嘉实恒生中国企业投资香港市场的份额占基金净值比均超过90%。

近期,港股迎来大反弹,相应QDII类产品表现抢眼,截至10月20日,华夏恒生ETF联接基金、华夏沪港通恒生ETF基金等相关主题基金在人民币贬值和港股上涨双重利好的拉动下表现不俗,净值增长率均超过10%。

数据显示,被动型

QDII的业绩稳定性明显优于主动管理型。目前适合投资者参与港股的两类方式中,港股QDII基金中投资者可以将跟踪恒指的基金作为配置选择,这类基金相对来说业绩稳定性较好,同时搭配一些主动个股选择,包括港股QDII中的主动管理型个基和A股中的沪港深主体基金,包括华夏恒生ETF联接基金、富国中国中小盘基金、华安香港基金等。

哪些基金重仓配置欧美市场

又如,美元加息预期之下,今年上半年,主投美国市场的博时标普500ETF、国泰纳斯达克100ETF、广发美国房地产开发等59只QDII基金中,绝大部分都出现了较为理想的表现,如,博时标普500ETF今年以来的涨幅达8.42%,国泰纳斯达克100ETF涨幅为8.87%,同类平均涨幅亦有7.38%。

除了股票、房产、债券以及可转换公司债券、存托凭证、资产支持证券等在内的资本市场工具等在内的货币市场工具,金融远期合约、股票/股指期货、股票股指期货期权等金融衍生工具等,有相当比例的基金QDII投资于大宗商品市场。在2016年QDII基金涨幅排名前10名中,记者发现,有八名投资标的定位于

大宗商品市场,包括油气、黄金等,其中中银标普全球资源以38.98%的净值增长率稳居榜首,远超投资于国内市场的股票型基金第一名的业绩表现。理财师表示,投资者如果对能源和贵金属比较有兴趣,不妨在四季度多关注此类基金的表现。

当然,除此之外,不同类别的QDII产品,其资

产投资于股票、债券等不同金融工具的比例同样影响其预期收益水平,银行QDII产品的股票投资比例上限是50%,而基金QDII产品的股票仓位上限可达100%,市民亦不可忽略个中风险。而购买QDII产品,要挑选境外投资水平较高的管理人,可以参考其以往投资业绩、研发实力等因素。

QDII基金区域配置(香港)

代码	名称	占基金净值比(%)
513660.SH	华夏沪港通恒生ETF	97.54
510900.SH	易方达恒生H股ETF	96.27
513600.SH	南方恒生ETF	95.74
160717.SZ	嘉实恒生中国企业	93.30
161831.SZ	银华恒生H股	86.45
470888.OF	汇添富香港优势精选	85.17
118001.OF	易方达亚洲精选	83.71
040018.OF	华安香港精选	82.67
160125.SZ	南方香港优选	82.34
159920.SZ	华夏恒生ETF	81.96

QDII基金区域配置(美国)

代码	名称	占基金净值比(%)
513500.SH	博时标普500ETF	95.83
162415.SZ	华宝兴业标普美国品质人民币	95.80
000193.OF	国泰美国房地产开发	94.87
162411.SZ	华宝兴业标普油气人民币	94.28
096001.OF	大成标普500等权重	93.96
002391.OF	华安全球美元收益A人民币	93.59
206011.OF	鹏华美国房地产	92.52
040046.OF	华安纳斯达克100人民币	92.39
000834.OF	大成纳斯达克100	92.13
159941.SZ	广发纳斯达克100ETF	89.17

QDII基金行业分布(能源)

代码	名称	占基金净值比(%)
160416.SZ	华安标普全球石油	94.68
162411.SZ	华宝兴业标普油气人民币	94.28
164815.SZ	工银瑞信标普全球资源	31.57
378546.OF	上投摩根全球天然资源	28.85
217015.OF	招商全球资源	28.72
000049.OF	中银标普全球精选	28.42
539003.OF	建信全球资源	24.74
378006.OF	上投摩根新兴市场	20.75
160121.OF	南方金砖四国	14.76
161831.SZ	银华恒生H股	13.07

QDII基金行业分布(信息技术)

代码	名称	占基金净值比(%)
164906.SZ	交银中证海外中国互联网	68.70
000988.OF	嘉实全球互联网人民币	66.89
040046.OF	华安纳斯达克100人民币	52.37
000834.OF	大成纳斯达克100	51.66
160213.OF	国泰纳斯达克100	49.09
513100.SH	国泰纳斯达克100ETF	49.08
159941.SZ	广发纳斯达克100ETF	48.87
001767.OF	华宝兴业中国互联网人民币	43.07
270042.OF	广发纳斯达克100人民币	39.19

数据来源:Wind资讯(2016年中报)

维科家纺

— 1999年创立 —

「怕冷就选维科家纺
维科陪你抗寒过冬」

维科冬季保暖大聚惠

磨毛、棉拉舍尔、鹅绒被等
百款保暖佳品超值特惠放送

敬候光临!

/使用日期: 2016.10.25-10.30/

100元抵用券

凭此券购物满150元即可使用

销售地点: 第一百货1楼玻璃房、6楼维科专柜 销售热线: 13806662297