

风险分散 产品创新

# QDII基金吸引投资者“眼球”

合格境内机构投资者(QDII)基金在今年迎来新发展契机,不但业绩领先,产品创新也给投资者更多选择。理财专家纷纷乐观看待全球市场走势,关注配置“新兴市场+周期行业”的QDII基金。

## 长线配置价值高

配置比例宜为10%至20%,关注“新兴市场+周期行业”。

在全球股票市场出现明显转机时,QDII基金可以作为战略配置的一部分,配置比重可以在总资产的10%至20%,这成为近期不少基金分析师的共识。

一位理财专家表示,目前美国等国家已出现了一些可喜的数据,对全球经济走势持有乐观态度。另外,如果投资者从长期战略配置的角度出发,配置一定比例的QDII基金,可以分享海外市场收益,还能分散内地市场单一的风险。

QDII基金一季报显示,看好新兴市场的QDII基金数目比例在六成以上,而且“积极配置周期性行业”成为QDII基金在一季报中习惯提及的投资主题。

## 创新QDII不可忽视

黄金、农业、能源……一个都不能少。

QDII创新是今年基金公司最热的



主题,投资于黄金、农业、能源的产品不断涌现,这些产品值得投资者关注。

挂钩黄金的QDII基金业绩较好,如成立于2011年1月13日的诺安全球黄金基金净值,5月11日累计净值已经上升至1.075元,易方达黄金主题基金也刚刚成立,募集规模超过26亿元。与此同时,汇添富黄金及贵金属基金、嘉实黄金基金等主打黄金主题的基金也已上报待批。

除了黄金QDII推出大受市场欢迎外,近期又有两只“新品种”QDII获得发行批文。一只富国全球顶级消费品股票基金,投资于海外奢侈品上市公司的股票;另一只是广发标普全球农业指数基金,是第一只专门投资于农业的基金。这些产品都很有特色,具有前瞻性。

## 投资需要三注意

目标市场、汇率风险、管理人能力都需考察。

虽然QDII能作为分散A股市场

风险的一个较好投资标的,但投资者购买QDII时需要区别对待。

第一要看目标市场,投资者在购买QDII产品时,需要考察产品主要投资哪些市场,这些市场的大致走势如何。投资者最好选择以环球市场为投资对象的QDII。目前已有数家基金公司引入海外指数,推出跨境ETF,这意味着投资者能直接进入看好的市场,而不是被动地接受基金经理配置的市场。

第二要看汇率风险。理财专家认为,未来一段时间,人民币升值有加速迹象,对QDII投资有些利空。但是,人民币升值对各类基金的影响并不一样。事实上,本轮人民币升值主要是对美元升值,那些集中投资于美国市场和香港市场的QDII面临汇率贬值风险。

第三看投资人管理水平。对于银行、券商、基金等机构推出QDII产品,管理人的境外投资和管理水平,都将是决定QDII产品投资收益的关键因素。(中证)

## 基金、银行、券商 QDII产品业绩大比拼

目前基金、银行、券商都发行了合格境内机构投资者(QDII)基金,而基金系QDII最高获得超过80%的收益,银行系产品更多元化。

基金系QDII曾遭遇2008年的大跌,但近期业绩回升较快。天相投顾数据显示,截至5月11日,35只QDII产品中,有21只产品净值在1元面值以上。业绩最好的一只QDII为海富通海外,5月11日的累计净值达到1.838元,而交银环球、招商全球资源的累计净值也达到了1.6790元、1.24元,还有多只QDII累计净值超过1.1元,表现较好。整体来看,今年前4个月,QDII整体获得了超过3%的收益,而同期投资A股市场的偏股基金为负收益,表现出较好的分散风险作用。

券商系QDII表现可圈可点。数据显示,目前已成立的券商QDII产品有3只,分别为中金大中华股票配置、国泰君安君富香江分别成立于2008年2月28日、2010年

9月30日。中金大中华股票配置因成立早业绩较好,5月11日的累计单位净值达到1.2790元。

银行QDII产品因投资标的复杂,业绩分歧较大,超过60%以上产品的收益为正。数据显示,截至5月5日,正在运行的250款银行QDII理财产品中,累计收益率为正的理财产品有161款。

此外,中资银行正在运行的28款QDII理财产品中,有12款产品的累计收益率为正;外资银行正在运行的222款QDII理财产品中,有149款产品的累计收益率为正。从运行期限来看,运行期在6个月至2年的QDII理财产品有52款,自运行以来的平均累计收益率为15.48%。

分析人士认为,投资与风险是对应的,银行QDII产品投资标的面向汇率、利率、股票、商品等,非常复杂,投资者需要谨慎筛选,另外也要注意发行机构的海外投资能力。

## 商友卡

您身边的银行 可信赖的银行



ICBC

以商聚 以友合



## 工银商友俱乐部 荣邀全国商友加入

商友卡是中国工商银行工银商友俱乐部会员精心打造的专属服务介质。该卡从工银商友俱乐部会员的核心金融需求出发,致力为会员提供个性化的结算、融资、理财等金融服务。是工银商友俱乐部会员享受工商银行专属产品及特色服务的身份标识。

◎ 便捷的支付结算工具 ◎ 专业的资金管理平台 ◎ 贴心的增值服务延伸

网站 www.icbc.com.cn 服务热线 95588



## 便捷的支付结算工具

- ◎ 多款工银商友俱乐部专属个人汇款套餐任您选择,帮您节约资金汇划成本;
- ◎ 营业网点、网上银行、电话银行、手机银行、转账汇款机等多种结算渠道让您享受全方位、7X24的不间断服务,满足您频繁结算需求。
- ◎ 遍布全国的12000多个营业网点、34000多个自动柜员机让您轻松办理各项金融业务,便捷您的商务行程。

## 专业的资金管理平台

- ◎ 灵活贴心的专属投资理财服务,让您的流动资金告别闲置和低收益;
- ◎ 抵押、质押、保证、联保等多种担保方式的经营性贷款,为您事业成长增添强劲动力;
- ◎ “卡贷通”,实现贷款资金自助提款、循环使用、随借随还,让您轻松安排资金调用。

## 贴心的增值服务延伸

- ◎ 开通“工行信使”,让您及时掌握资金进出、账户余额情况,安排资金流、物流;
- ◎ 绑定信用卡,开通自动还款服务,定期自动偿还信用卡账单金额,帮您积累良好信用;
- ◎ 享受特色丰富的会员增值服务,与更多会员客户互通信息、交流经验、共享商机、合作共赢,实现事业理想、提升生活品质。