

<<基金间谍>>

图书基本信息

书名：<<基金间谍>>

13位ISBN编号：9787300114392

10位ISBN编号：7300114393

出版时间：2009-12

出版时间：中国人民大学出版社

作者：罗素·金奈尔

页数：174

译者：边迪飞

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<基金间谍>>

前言

洞悉基金内幕 书名也许有些惊世骇俗，但它是一本专为基金投资人写的书。

六年多以前，当晨星公司进入中国市场的时候，市场上开放式基金还寥寥无几，许多人还不知道“基金”和“鸡精”的分别。

而如今，中国已经有了五百多只开放式基金，并且品种日益丰富。

中国基金业经过这几年的快速发展，已经成为金融市场的中坚力量，基金个人开户数已达1亿多户，超过了股票个人开户总数。

基金在广大投资人的理财生活中已扮演着重要的角色。

随着基金业的蓬勃发展和产品多样化，同类和不同类基金之间都开始呈现明显的差异化，以矩阵思考做支持的投资决策必然代替简单线性思维的选择。

所以尽管互联网上充斥着关于基金的信息，来到银行柜台，我们会发现有专业的理财经理，成堆的基金销售介绍材料，但是有一个问题始终萦绕在投资人心头：究竟该如何从众多基金中确定合适的投资产品？

哪些是基金投资决策的有效信息？

回报——毫无疑问，这是投资人的首先考虑；当然还有风险——经过2008年熊市洗礼后人们对风险有了刻骨铭心的认识。

但这还远远不够。

过去二十多年来，晨星公司作为独立第三方的投资研究机构，推崇“投资民主化”，致力于从投资人的角度研究基金。

删繁就简，由浅入深，为投资人做决策提供独立客观的参照依据和可行可信的分析方法。

在这本书里，罗素和投资人真诚无私地分享晨星基金分析师们二十年来研究生涯的点滴心得和真知灼见。

透过业绩的面纱，帮助您洞悉基金经理、投资策略、产品风格、管理费率、营销手段、公司治理等等这些在很大程度上影响着基金表现，却又往往被忽视的重要因素。

您的基金经理有竞争力吗，他勤勉尽职地为您服务了吗？

您的基金公司能做到保护持有人的利益吗？

您的基金稳定性如何？

您关注过费用对基金回报的侵蚀吗？

作者娓娓道来，告诉投资人在做决策之前该如何关注与分析上述因素，从而在面对五彩缤纷的基金产品时有更多的信心与依据。

“间谍”们做的就是发现一般人不看或看不到的信息。

在这本精选基金的“秘笈”中，罗素以生动的笔触描绘了优秀的基金经理和顶级的基金公司，也用警示冷静的笔调提醒您如何在基金投资中避开诱惑和陷阱。

<<基金间谍>>

内容概要

本书将晨星公司基金分析师工作中的方方面面呈现给了广大读者。

费率、投资风格的改变、基金经理回购与否是我们基金分析师天天讨论的话题，这些也是公司新基金分析师所必须要掌握的知识。

罗素先生将基金分析师们20年的集思广益浓缩成这一本基金投资入门的书，因此，对于基金投资者来说，这绝对是一件瑰宝。

他在书中完全遵循晨星公司一贯的原则，即完全从投资者的利益出发，而不顾及基金业的利益，尽可能保证其分析公正准确。

通过阅读本书，相信读者们也能获得成功。

在本书中，你们将从基金行业内部的角度来看待一些问题，比如说怎样评价基金经理对于基金投资人是否尽责，为什么费率对于投资收益有很大的影响，以及怎样在选择基金时避免陷阱等。

和许多优秀的作家一样，罗素先生将最精彩的部分保留到最后。

在书的最后部分，罗素先生挑选了他认为最好的基金公司以及那些经历过时间和市场考验的优质基金。

他的选择相当中肯，对此，我毫无异议。

在基金投资中，有了罗素先生此书，就像有了昆汀·塔兰蒂诺（Quentin Tarantino，美国著名导演）帮你挑选电影，有了莱斯特·班恩斯（Lester Bangs，美国著名摇滚乐评人）帮你挑选摇滚乐。

即使你之前对基金业已有所涉猎，相信通过阅读本书，还是会有新的发现、新的感悟。

<<基金间谍>>

作者简介

罗素·金奈尔，世界顶级基金研究机构、全球权威基金评级提供商——晨星公司基金研究主任，资深投资分析师，在业界享有盛誉。

现任《晨星基金投资者》主编，同时为晨星公司网站的《基金间谍》专栏撰写文章。

<<基金间谍>>

书籍目录

推荐序一洞悉基金内幕推荐序二独一无二的选基之道中文版序献给亲爱的中国读者前言第1章 练就火眼金睛：茫茫“基”海寻真“金” 傻瓜的惩罚 你远比想象中聪明第2章 基金内幕之一：回购额 不回购的基金不是好基金 24万VS零回购 优劣基金的天壤之别第3章 基金内幕之二：交易费用 交易费用 佣金 解密“暗物质”第4章 基金内幕之三：开支比例 高开支比例=投资毒瘤 低开支比例=事半功倍第5章 基金内幕之四：收益数据 解读基金回报表 历史业绩 未来收益第6章 基金内幕之五：风险与策略 基金风险知多少 操作策略之深度分析 波动性指标的欺骗性第7章 基金内幕之六：优秀基金经理的特征 投资经验 竞争优势 职业道德第8章 基金谍报之一：深度调查 无佣金基金公司深度调查报告 有佣金基金公司深度调查报告第9章 基金谍报之二：顶级基金TOP20 大盘美国股票型基金 中小盘美国股票型基金 配置型基金 全球股票型基金 债券型基金附录1 “基金间谍”专栏集锦 不要错过下次价值回归 古怪的基金，良好的收益 基金经理的收入情况 你的基金份额过大吗 抗风险投资品种的巨大机遇 我们应购买何种基金附录2 各类20强基金主要数据 费用20强 管理20强 业绩20强译者后记

章节摘录

第2章 基金内幕之一：回购额 24万VS零回购 换个角度，来看一下我们推荐购买和建议回避的基金，其基金经理回购额的差异。

看来，有许多基金经理也赞同晨星公司的基金分析。

在推荐购买的基金中，基金经理平均回购额为370 000元。

而在建议回避的基金中，基金经理的平均回购额仅为54 000元，整整相差了近7倍。

如果我们将投资单一州市政债券的基金以及指数基金等潜在的影响因素剔除，得到的结果会让投资者更为信服。

在推荐购买的基金中，基金经理的平均回购额上升到了503 000元。

基金经理也不愿意去购买那些费用高、操作策略不佳、管理不稳定的基金，而这些基金正好在我们建议回避的基金列表中，这是一种巧合吗？

在我们推荐购买的基金中，基金经理的回购额均为240 000元，而在建议回避的基金中，这个数据是可怜的零。

在推荐购买的基金中，有27只基金的所有基金经理回购额都超过了1 000 000元，有55只基金至少有一位基金经理回购额超过1 000 000元。

优劣基金的天壤之别 各基金公司的基金经理的投资情况又如何呢？好基金公司和差基金公司之间有很大的差别。

我按照资产多少，选择了前20位管理资产最多的基金公司，将其基金经理回购额列于表2-1中。

从表中能够清楚地看到，哪些公司真正把投资者当作合作伙伴，而又是哪些公司把投资者当成可以随意忽悠的门外汉。

从表中，我们能发现，那些“精品店”类型的基金公司排在前列，而那些靠经纪人推销的基金公司则垫底。

毫无例外，回购额较高的基金往往比垫底的基金费用低、收益高、基金经理任期长。

而垫底的基金公司，相对于优质基金经理队伍的组建，更关注的是基金的推销问题。

<<基金间谍>>

编辑推荐

茫茫基海，怎样选择值得信赖的基金，层层迷雾，如何提高投资成功的几率。

世界顶级基金研究机构，全球最权威基金排名提供商。

怎样评价新基金的风险？ 对于那些总跑输业绩基准的基金，我应该持有多长时间？ 能否持有几只同一策略的基金？ 指数型基金也有交易费用吗？ 晨星1984年创立于美国，是目前美国最主要的投资研究机构之一和国际基金评级权威机构。

晨星专注于帮助个人投资者打造合乎个人需求与特点的投资方案；为全球投资者提供关于260000多种基金、股票投资的数据和资讯以及分析工具。

据美国证监会调查，美国三分之一的投资人认可是晨星的品牌，而《华尔街日报》的调查显示，在美国的基金研究和评价机构中晨星名列第一。

晨星中国总部于2003年2月20日在深圳成立，并于2004年3月15日推出中国基金业绩排名，在业内引起轰动；5年来持续推出年度“晨星中国基金奖”，以独立、客观、权威得到广大投资者认可。

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>