

养老目标基金本质为养老而来 长期收益能力成发展关键

养老目标基金聚焦长期投资

近期以来,养老目标基金被市场热议。对于中国资本市场,养老目标基金可以说是一个新鲜的事物,那么对于养老目标基金到底有怎样的投资策略?投资者又应当如何进行配置来满足自己的养老需求?市场上有何成熟经验分享?

对此,博时基金首席宏观策略分析师魏凤春认为,由于养老目标基金聚焦长期投资,而公募基金具有低门槛、标准化、配置功能多样、运作规范等特征,能够满足个人养老金投资者单笔投资金额低、重视资产运作安全、投资品种和期限多样的需求。作为一个新的投资品种,而且是着眼于养老的长期投资,投资者需要耐心观察,精挑细选,寻找运作规范、业绩稳定可靠的产品进行投资。

海外养老基金市场值得借鉴

从美国的养老基金投资经验来看,其主要投资于权益基金。据ICI数据统计,截至2017年二季度末,IRAs

中约48%的资产投向公募基金,规模接近4万亿美元。其中,以权益基金投资为主,占比超过5成。但需要认识到的是,这个规模并不是一蹴而就的,而是经过了40年的发展积累。

相对比,国内的养老目标基金还处于起步阶段,对于海外成熟经验,魏凤春认为有三点值得我们学习,即认识到资本市场的多元性、提高风险意识,以及注重养老目标基金在个人资产配置中的重要性。

具体来看,首先是让投资者意识到资本市场的多元性。对于中国的投资者来说,这是一个新鲜的概念,相对于原先公募基金看重相对收益、相对排名,养老目标基金则是一个绝对收益的概念。海外养老基金对每年的收益和风险都有非常清晰的定位。

其次,随着养老年龄的逐步到来,投资者的风险意识也应当是逐步变化的,无论是目标风险基金还是目标日期基金,对于国内市场来说都是一个很好的投资者风险教育的载体。

最后,海外养老基金在管理过程中强调资产配置的价值。资产配置是投资的技术革命,为了迎接这场革命,目前国内养老目标基金正在开发各种形式的资产配置系统,这一点对资本市场的影响相对长远。

不宜过度关注其短期规模效应

今年以来,A股市场持续低迷,养老目标基金在这个时间问世,可谓喜忧参半。魏凤春表示,现在市场上很多声音,认为随着养老目标基金的入市,能够给A股带来增量资金,推动市场行情。但魏凤春想强调的是,养老目标基金顾名思义是为养老而来,它的主要责任是满足投资人的养老需求,不宜过度关注其短期规模效应。

养老目标基金是一个多元资产配置,除了股票资产以外,还会配置大量的资产于债券、黄金、原油、美股、港股等。长期来看,养老目标基金的入市对

整个资本市场是一个利好,不仅仅体现在其带来的持续资金供给,更体现在其为国内市场带来的成熟投资理念,以及围绕价值投资、长期投资、风险收益匹配等进行的投资者教育。

中国人口老龄化加速,市场对养老投资产品的需求十分巨大。养老金FOF的出现,让投资者多了一种养老投资工具的选择。目前博时获批了养老目标风险型的基金,魏凤春认为,相对于目标日期型的养老金FOF,目标风险型更强调投资者的主动选择能力,其相对更适合有一定市场投资经验的投资者,需要投资者能够对于自身做一个财务诊断,清晰了解自己的养老需求、明确自身风险偏好,从而能够在众多的养老目标基金中选出最适合自己的养老金FOF。

值得注意的是,作为一个新的投资品种,而且是着眼于养老的长期投资,投资者需要耐心观察,精挑细选,寻找运作规范、业绩稳定可靠的产品进行投资。

文/王磊

美丽乡村中国梦 投资国债惠民生

——邮储北分大力开展“普惠金融,国债下乡”系列活动

近期,邮储银行北京分行在怀柔区怀北镇大水峪村、门头沟区军庄镇新村,举办以“美丽乡村中国梦,投资国债惠民生”为主题的送国债下乡系列活动。

活动现场通过特色秧歌、京西太平鼓表演、卡通短片等生动活泼、寓教于乐的形式,吸引了众多村民参与到活

动中来,使大家对国债有了更加全面地认识和了解。同时,北京分行在现场举办金融知识讲座为大家普及货币知识,让民众了解人民币的制造过程与历史,并通过学习手册辨识人民币真伪,此次活动的开展得到了村民广泛好评。

向广大郊区、农村地区客户做好

国债业务宣传及推广工作是邮储银行北京分行践行普惠金融、履行社会责任的一项重要举措。为进一步响应普惠金融号召,在人民银行营业管理部的悉心指导下,北京分行积极开展“普惠金融,国债下乡”系列活动,切实发挥国债惠农扶贫作用,扩大国债宣传范围和力度,让广大群众享受普惠金

融带来的便利。国债是满足广大居民理财需求的重要产品之一,产品安全性高,收益稳定。中秋将至,新一期储蓄国债也即将火热发行!2018年第五期、第六期储蓄国债(凭证式)于9月10日开始发行,三年期利率4.0%,五年期利率4.27%。邮储银行北京分行辖内网点柜面均可购买。文/王继昊

新基上架

上投摩根欧洲动力基金9月17日正式发行

记者近日获悉,国内第一只全面布局欧洲的基金即将面市,上投摩根欧洲动力股票型基金将于9月17日起正式发行,投资者可通过招商银行等代销渠道、上投摩根直销中心及官方网站进行认购。该基金的推出,无疑为国内投资者布局全球提供了更为丰富的新选择。

历史经验证明,成熟市场是全

球多元化配置中不可缺少的一环。截至8月31日,MSCI欧洲指数(总回报)自设立以来上涨超过91倍,年化收益近10%,且与上证综指近十年的相关度极低,仅为0.16。从资产配置的角度来看,全球布局有助于分散单一市场的风险,长期投资价值及资产配置效果凸显。

泰达宏利泰和养老FOF正在发行

当前,首批养老目标基金的发行正如火如荼,有目标日期策略和目标风险策略两种主流形式。值得一提的是,于9月10日发行的泰达宏利泰和平衡养老目标三年持有期混合型FOF,是首只采用目标风险策略的养老目标基金,通过科学成熟的大类资产配置,严格控制风险波动,致力于为投资者带来长期稳健收益。

风险水平清晰是目标风险策略基金的一大特点。作为一只典型的目标风险策略基金,泰达宏利泰和养老FOF投资于权益类和非权益类资产

的战略配置比例分别为50%,是首批以目标风险为投资策略的养老目标FOF中,风险资产配置比例最高的产品。泰达宏利副总经理兼投资总监王彦杰指出,养老投资要树立三个理念,第一是要把短期的投资观念转换成长期的养老投资的概念,不要过度关注市场的短期波动。第二是打破保守的投资观念,把养老储蓄的概念转为养老增值的概念,投资者应该适度地放宽风险承受度,特别是年轻的朋友,应该选择一些积极的投资,不应该太保守。第三是要提早准备,以及如何选择适合自己的养老产品。

公益路上的奔跑者 浦发银行邀您“为爱开跑”

3年时间,跑步近30万公里,捐款20万元,资金用于为孤残贫困儿童购买学习和生活用品等。这是一组来自浦发银行北京分行专属活动“为爱开跑”过去三年的公开数据。2015年,在全民健身的热潮下,浦发银行将大众健康与公益相结合,首次发起“为爱开跑”公益活动,截至2017年已持续举办三年。

据悉,浦发银行北京分行“2018为爱开跑”已于9月5日全新开启,活动将一直持续到10月末。其间,打开“浦发银行北京分行”微信公众号,从底部菜单栏

“靠浦生活”中进入“为爱开跑”小程序入口,完成报名信息提交后,即可开启爱心旅程。参加者每跑步2公里,浦发银行即为贫困山区小朋友捐助1元的善款。每天跑步数据可进行累计,待活动结束后,募捐资金将用于小朋友在校所需的书桌、文具、教学器材等。

为了鼓励更多的爱心人士参与其中,奉献多一份爱心,今年“为爱开跑”活动进行了全面升级。参加者通过转发活动小程序、邀请好友参与等形式还可获得抽奖机会,赢取租车、观影、追剧等优惠好礼。文/王继昊

招商银行北京分行举办少儿财商训练营

小小理财家,成就大梦想,2018年招商银行北京分行金葵花未来精英计划之“小小理财家”训练营顺利结业啦。据悉,今年已是招商银行北京分行联合财商教育专家倾力打造亲子财商活动的第8个年头。本次训练营分为两个系列,上半年以“压岁钱大作战”为主题,下半年以“消费小达人”为主题,累计开展近30场活动,近500名金葵花客户的家庭参与。训练营通过生动的情景演示、有趣的模拟游戏、具象的教学方式、适时的答题互动,为小朋友打开了财商大门,受到家长和孩子们的一致赞扬和喜爱。

在刚刚过去的这个暑期,招商银行北京分行共计开展12场以“消费小达人”为主题的训练营活动。财商教育专家通过“钱从哪里来”、“体验式互动教学财商启蒙”和“广告促销大揭秘亲子模拟体验游戏”三大环节,帮助小朋友们学习金融知识,树立正确的金钱观,科学管理零用钱。

据了解,招商银行北京分行金葵花未来精英计划之“小小理财家”训练营活动寓教于乐,寓学于乐,进而传授给孩子们科学的方法和有效的技能。文/王继昊