

保本基金半年募集超千亿 东方基金再添丁

时间：2016/3/10 来源：搜狐网

截至2月末，今年以来上证指数下跌24.05%，曾令人期盼的“红二月”行情未能如愿。相反，不断震荡的市场令投资者避险情绪更加浓厚，保本基金“热度不减”，近半年募集规模超千亿。东方基金旗下新品——东方荣家保本也正在发行中（募集限额15亿）。

据同花顺 iFinD 统计，截至2月29日，去年四季度以来共成立保本基金31只，总募集规模超1000亿元，发行份额占比也不断攀升，2016年1月占比突破50%。同时2015年11月、12月和2016年1月，保本基金的平均发行份额超过30亿元。业绩方面，今年以来东方赢家保本以0.54%的总回报名列第一。

据了解，保本基金就是在一定期间内，对所投资的本金提供一定比例的保证保本基金，基金利用利息或是极小比例的资产从事高风险投资，而将大部份的资产从事固定收益投资，使得基金投资的市场不论如何下跌时，绝对不会低于其所担保的价格。

以东方荣家保本为例，其股票等权益类资产占基金资产的比例不高于40%，固定收益类资产占基金资产的比例不低于60%，同时运用CPPI固定比例投资组合保险机制，将本金投入到固定收益类资产和权益类资产，通过投资固定收益类资产实现保本目标，投资权益类资产谋求本金的增值。

回顾过去两年，数据显示，受连续两年的“债牛”影响，保本基金在2014年、2015年收益分别为17.55%和19.04%。展望2016年，业内人士认为，当下经济下行探底未果，2016年将维持“新常态”，同时资金面维持宽松基调，市场风险偏好低，信心待归。

在此背景下，“先保本、再增值”成为稳健之道。

值得一提的是，虽然当下保本基金供销两旺，但是基于保本基金的特有属性，投资者需要格外注意。例如，在挑选其他开放式基金时，在参考完基金公司的投研实力和基金经理的过往业绩等方面后，投资者可以选择认购新基金也可以选择申购老基金。而对于保本基金，则要尽量选择新发基金，这是因为大部分保本基金的保本条款仅对发行期内认购的基金份额，并且持有到期才生效。而且，一般保本基金的认购费率相对申购费而言较低。以东方荣家保本基金为例，则无需支付认购费，尽可能地降低了投资成本。