

麦道夫 500 亿美元欺诈案余波未平,美国又爆出第二个“麦道夫”

美基金经理卷3.5亿美元失踪



阿瑟·纳德 (资料图)

麦道夫500亿美元欺诈案的余波还没有平息,美国又爆出第二个“麦道夫”。几天以来,美国佛罗里达州萨拉索塔市的很多人都在关心一个失踪的人,因为同时失踪的可能还包括他们这一生的积蓄。

失踪的是对冲基金经理阿瑟·纳德(Arthur G. Nadel),他管理的3.5亿美元资金同样去向不明。

慈善家“携款”神秘失踪

75岁的对冲基金经理阿瑟·纳德负责管理瓦尔哈拉、维京和斯科普3家对冲基金公司。

纳德一家在当地犹太社交圈享有很好的声誉,纳德尔夫妇多次向犹太家庭及儿童服务局捐款。客户对他的资金管理能力和非常信任,很多人将自己的终身积蓄委托他管理。有报道称,他的投资者范围从个人至当地的基督教青年会组织。

纳德的家人上周三向警察局报告了他的失踪。上周四,当地警察在一个机场停车场发现了纳德的汽车。萨拉索塔郡长办公室称,纳德尔夫妇留下了一张纸条,内容看出他显得“精神错乱”。

上周日,萨拉索塔警察局表示,已经接到至少7宗关于投资者对纳德的投诉,称他们委托纳德负责管理的基金投资“不翼而飞”,他们当中的一

些人已经损失了70万美元。

萨拉索塔警方从16日下午开始对此案进行全面调查。警长比尔·斯皮特勒说:“我们十分关注这起案件,它涉及多名受害者,涉案金额巨大。”

据悉,美国联邦调查局和美国证券交易委员会(SEC)都已加入搜寻并调查纳德。

投资人或损失终身积蓄

认识纳德部分投资者的比尔·瓦纳说投资者很担心,“这个家伙把他们终身积蓄都给损失了。人们本来有美好的生活,有保障,突然之间,一切都没了。”

当地警察部门负责人说,警察目前仍然不知道该基金是如何运作的,但是每一位前来报案的人都称他们已经投资了几十万美元。

“他们说涉案的嫌疑人和受害者都是慈善家,”上述发言人说,“他们相互认识,关系密切。”

3年前投资了50万美元给纳德的布拉德·勒纳医生上周日说他每月都收到来自该基

金的月度报告,“我对那些业绩非常满意。”最后一份报告在去年11月底送到的,当初勒纳投资的50万美元已经变成了73万美元,报告显示该基金2008年的年收益率为8.5%。但他没有收到去年12月的结算单和分红。

纳德的合伙人、维京基金公司负责人尼尔·穆迪16日在一份声明中告知客户,他也是最近才了解这一情况,因为基金的投资操作几乎全由纳德负责。“不幸的是,前天下午,我们才意识到形势严峻,公司的基金已没有钱了。”穆迪说,他已将此事报告给SEC和其他监管机构,基金公司会发表一份声明。

对冲基金一般采用合伙人制。基金投资者以资金入股,但不参与投资活动;基金经理人以资金和技能入股,负责基金的投资决策。由于对冲基金在操作上要高度隐秘和灵活,在美国对冲基金的合伙人一般控制在100人以下,每人出资额常在百万美元以上。

据《每日经济新闻》

债基集体酝酿取消手续费

从目前发行的几只债券基金来看,取消认购、申购、赎回等手续费已渐成趋势。如根据诺德债券基金的招募说明书,该基金既不收取认购费用,成立后也不收取申购费用,只在投资者赎回时收取极低的赎回费,而且事实上投资者多半也无需承担这一费用,因为根据规定,只有持有基金时间少于60日的投资者在赎回时才需要支付0.1%的赎回费,而持有时间多于60日则无需支付赎回费。

正在发行的华宝兴业债券基金则采取了更为灵活的方式,将债券基金分为A、B两类,其中A类基金同以往一样收取认购费、申购费、赎

回费等,B类则不再收取上述各类费用,只另收取0.4%的销售服务费。

事实上,华宝兴业这种将基金进行分类,免除其中某类手续费的做法并非独家,那些之前成立的老债券基金也都跃跃欲试。知情人士透露,许多基金公司正在酝酿修改旗下债券基金合同,取消申购、赎回等手续费,趁着债市仍算红火,招揽更多资金,以进一步扩大规模。

不过业内人士指出,对这一轮债券基金的促销手段,投资者应保持一定警惕。因为历史经验表明,基金公司大力向市场推销的往往不是“朝阳产品”。

据《中国证券报》

聚焦基金2008年4季报

偏股基金去年第四季度全面加仓

偏股基金在2008年第四季度中全面加仓,这是最新发布的基金季报显示出的信号。根据天相对已发布基金季报的29家基金管理公司旗下基金的统计,基金在去年第四季度中全面加仓。可比型基金股票仓位平均上升了1.5%,从三季度末的66.21%上升到四季度末的67.71%。

其中,加仓最为迅猛的是混合型基金,29家基金公司旗下混合型基金,平均加仓2.73个百分点。股票型基金(开放式)平均加仓0.98个百分点。封闭式基金略有减仓,平均仓位下降0.71个百分点,主要是源于个别封闭式基金的大幅减仓。

另外,最新季报还显示,基金对于宏观经济的判断分歧较大。乐观者表示,2009年中国经济有望见底回升,而悲观者则认为,不排除进一步恶化的可能。申万巴黎新动力等基金对于2009年宏观经济的判断较为乐观,认为虽然未来一到两个季度,经济增长还未见底,

短期将处于通缩阶段,上市公司年报可能低于预期,2009年一季报业绩同比将出现大幅下滑,但基本见底预期有望在年内看到。

而信达澳银领先增长等基金则较为谨慎,认为2009年国内外经济形势虽有波动但仍有可能进一步恶化,经济或已进入一个较长的调整周期。

不过,在对市场的判断上,各基金共识大于分歧。基金多数认为短期内市场可能出现阶段性反弹;而从更长期的角度来看,股市应该已经从战略撤退阶段进入了战略相持阶段。

对于2009年第一季度市场走势,多数基金认为,短期市场有可能产生阶段性反弹,而反弹高度则取决于经济刺激政策与疲软基本面的对冲结果。中邮核心成长等基金表示,宽松货币政策下带来的流动性充裕,可能形成对估值水平的支撑,有效把握结构性机会并规避业绩地雷的挑战。

快报记者 弘文

基金经理对宏观经济分歧较大

对于宏观经济的预判,各基金分歧较大。乐观者表示2009年中国经济有望见底回升,而悲观者则认为不排除进一步恶化的可能。

申万巴黎新动力对于2009年宏观经济的判断较为乐观,认为未来1到2季度,经济增长还未见底,短期将处于通缩阶段,上市公司年报可能低于预期,2009年一季报业绩同比将出现大幅下滑。房地产业价格正在缓慢回落,但离泡沫破灭仍有15%到20%的下跌空间。因此从基本面上看,市场短期难以出现真正意义的反转,但基本见底预期有望在2009年看到。

信达澳银领先增长则较为谨慎,认为2009年国内外经济形势虽有波动但仍有可能进一步恶化,经济或已进入

一个较长的调整周期。决定本轮经济调整的关键因素仍然是美国金融海啸引发的全面金融危机以及国内经济内在结构调整的需要。市场乐观的预期认为本轮经济调整将在2009年中结束,但从较长的周期而言,全球经济一般是6到7年一个周期,而调整的时间一般持续2到3年。

中银中国精选也表示,从更长的期限考察,目前尚没有充分的数据和逻辑可以断定2009年下半年经济见底回升,因为库存的减少只需要几个月,但是过剩产能的消化更为艰难,有赖于出口需求的复苏和国内经济新增长点的出现。同时,财政投资仅能帮助中国暂缓难关,真正的复苏需要依靠中国经济结构的转型。

快报记者 吴晓婧

QDII基金新年受挫

统计数据显示,前一一周标普500指数周跌幅为4.45%,香港恒生指数下跌4.42%。而到了上周,美国股市与香港股市依旧齐齐下跌,其中,香港恒生指数更是下跌了7.8%。海外市场的萎靡严重拖累了QDII基金的净值。

根据银河统计数据显示,截至1月16日,今年以来嘉实海外中国股票下跌7.5%、海富通中国海外精选下跌7.89%、银华全球核心优选下跌6.53%、上投摩根亚太优势下跌5.22%、华宝兴业海外中国成长下跌5.3%、南方全球精选下跌5.27%、工银瑞信

全球配置下跌3.96%,其他两只QDII基金华夏全球和交银环球精选今年以来的净值表现也为负增长。

长城证券分析师阎红认为,QDII基金的中长期投资机会目前仍需观察与等待。根据IMF测算,发达经济体2009年将出现二战后的首次收缩,新兴和发展中经济体2009年经济增速也将明显放缓。美国经济将在2009年第二季度的末期,或第三季度的前期触底,然后有一个缓慢的增长,全面复苏要到2010年中期以后。

快报记者 徐婧婧

今年基金业绩可能出现大分化

2008年基金净值大幅亏损,主要受股票市场系统性风险集中释放的影响,据wind资讯显示,2008年开放式偏股型基金复权单位净值相对大盘增长率平均为17.23%,基金业绩分化的现象也并不突出。但在未来单边下跌空间被封住、市场变化较大的情况下,基金公司的投研实力、基金经理的投资才能及其特有的投资理念会有更加广泛的发挥空间,而且很有可能成为影响基金业绩的主导因素,而历经大牛大熊的锤炼,长期综合资产管理能力持续优秀的基金公司旗下产品应更值得关注。

Wind数据显示,2008年在股市深幅调整的背景下,华夏基金旗下十只偏股型基金(剔除指数型)加权平均净值增长率水平,比同期偏股型基金高出近10个百分点。从更长的时间段来看,华夏旗下华夏大蓝筹、华夏红利、华夏回报在最近三年业绩排名位居同类基金前5名。尽管华夏基金公司一度暂停或限制旗下多只基金的申购请求,但华夏基金仍然以1888亿人民币的公募基金规模成为国内61家基金公司中管理共同基金规模最大的公司,约占国内共同基金市场总规模的10%。

联合证券 崔晓军

封闭式基金昨行情				开放式基金昨净值				
代码	名称	收盘	涨跌幅	代码	名称	单位净值	涨跌幅	
500011	基金鑫鑫	0.542	0.74	-30.09	100016	基金名称	1.00018	
184699	基金同盛	0.547	0.18	-29.78	100020	基金名称	1.00020	
184693	基金普丰	0.707	0.14	-29.69	100022	基金名称	1.00022	
184701	基金景福	0.736	-0.41	-29.64	100026	基金名称	1.00026	
184690	基金同益	0.684	0.00	-28.80	100029	基金名称	1.00029	
500018	基金兴和	0.658	0.45	-28.54	100030	基金名称	1.00030	
184728	基金鸿阳	0.452	0.22	-28.41	100032	基金名称	1.00032	
500058	基金银丰	0.608	0.16	-28.05	100033	基金名称	1.00033	
184698	基金天元	0.772	1.17	-27.53	100034	基金名称	1.00034	
500038	基金通乾	0.843	0.95	-27.06	100035	基金名称	1.00035	
500056	基金科瑞	0.727	0.55	-26.82	100036	基金名称	1.00036	
184722	基金久嘉	0.505	0.00	-26.51	100037	基金名称	1.00037	
500001	基金金泰	0.641	0.31	-26.07	100038	基金名称	1.00038	
184692	基金裕隆	0.720	0.00	-25.59	100039	基金名称	1.00039	
184721	基金丰和	0.507	-0.20	-25.55	100040	基金名称	1.00040	
500015	基金汉兴	0.915	0.88	-24.49	100041	基金名称	1.00041	
500009	基金安顺	0.911	0.88	-23.59	100042	基金名称	1.00042	
184691	基金景宏	0.987	0.92	-22.68	100043	基金名称	1.00043	
500002	基金泰和	0.560	0.00	-22.38	100044	基金名称	1.00044	
184688	基金开元	0.615	0.81	-21.88	100045	基金名称	1.00045	
184689	基金普惠	0.971	1.25	-21.09	100046	基金名称	1.00046	
150002	大成优选	0.449	0.22	-20.81	100047	基金名称	1.00047	
500008	基金兴华	0.835	0.00	-19.77	100048	基金名称	1.00048	
150003	建信优势	0.482	0.20	-19.40	100049	基金名称	1.00049	
500005	基金汉盛	1.185	1.19	-19.07	100050	基金名称	1.00050	
500003	基金创新	1.082	0.37	-19.04	100051	基金名称	1.00051	
500006	基金裕阳	1.041	-0.29	-18.74	100052	基金名称	1.00052	
184705	基金裕泽	0.716	0.00	-15.74	100053	基金名称	1.00053	
184703	基金金盛	1.011	-0.69	-8.01	100054	基金名称	1.00054	
184706	基金天华	0.732	-0.55	-6.13	100055	基金名称	1.00055	
150001	瑞福进取	0.442	-0.46	-43.04	100056	基金名称	1.00056	