

七版序

1

CHAPTER 資產管理的概念 1

1.1 資產管理的意義 2

1.2 台灣資產管理業務的發展概況 4

1.3 共同基金 15



基金實務專欄：自己買賣股票，還是投資基金好？ 18

結論 20

本章習題 22

Part1 共同基金篇 25

2

共同基金的基本類型 27 CHAPTER

2.1 共同基金分類架構 28

2.2 開放型與封閉型基金 30

2.3 全球型、區域型與單一市場型基金 33

2.4 股票型、債券型、貨幣市場及衍生性金融商品基金 35



基金實務專欄：台灣債券型基金的發展演變 40

2.5 積極成長型、成長型、平衡型及收益型基金 45

結論 48


本章習題 49

CONTENTS

CHAPTER 3 共同基金的報酬與風險 53

3.1 投資共同基金的報酬 54

3.2 共同基金的淨值 59

 基金實務專欄：南非幣基金的高配息陷阱 60

3.3 投資共同基金的風險種類 63

3.4 如何衡量共同基金的風險 69

3.5 共同基金之報酬與風險的關係 73

 基金實務專欄：近年來國際重大風險紀事 76

結論 80


本章習題 81

共同基金的募集與交易 87 CHAPTER 4

4.1 共同基金的募集與發行 88

4.2 私募基金 97

4.3 共同基金的交易實務 101

 基金實務專欄：定期定額時間點……有眉角 106

 基金實務專欄：基金交換平台 116

結論 116

本章習題 118

CHAPTER 5 境外基金 123

5.1 境外基金的基本概念 124

 基金實務專欄：基金該買避險級別或原幣別？ 132

5.2 境外基金的募集與銷售制度 134

5.3 台灣投資人可投資的境外基金 138



基金實務專欄：鼓勵境外基金深耕計畫 142

結論 144

本章習題 145

特殊型基金 149 CHAPTER 6

6.1 指數型基金 150



基金實務專欄：先鋒整體股市指數基金 規模衝破 1兆美元 152

6.2 保本型基金 153

6.3 組合型基金及傘型基金 157

6.4 特殊類股基金及主題式基金 159

6.5 期貨信託基金 167

結論 170

本章習題 171

CHAPTER 7 指數股票型基金 175

7.1 *ETF*的發行與交易實務 176

7.2 傳統 *ETF* 182



基金實務專欄：*ETF*與*ETN*的差異 184

7.3 槓桿型及反向型 *ETF* 190

7.4 期貨 *ETF*及債券 *ETF* 196



基金實務專欄：元大 *S&P*原油正 2 下市始末 198



基金實務專欄：國期貨 *ETF*投資 留意五風險 202

結論 207

本章習題 208

CONTENTS


Part 2 基金投資組合管理篇 211

投資組合理論的應用 213

8.1 投資組合的報酬與風險 214

8.2 投資組合的風險分散 217

8.3 效率前緣與投資組合的選擇 222

 **基金實務專欄**：如何讓效率前緣向左上方移動 226

8.4 資本資產訂價模式與套利訂價理論 229


結論 233

本章習題 234

CHAPTER 8


CHAPTER 9 基金投資組合的管理策略 237

9.1 基金投資組合的管理流程 238

 **基金實務專欄**：柏瑞 ESG 量化多重資產基金的資產配置策略 240


9.2 市場效率性對基金管理策略的影響 240

9.3 主動式管理策略 244

 **基金實務專欄**：如何掌握金融危機前後的債券利差分析策略 252

9.4 被動式管理策略 255

9.5 投資組合保險策略及市場中立策略 258


 **基金實務專欄**：類全委保單進化 鎖利護本 260

結論 263

本章習題 265

基金管理的分析方法 269 CHAPTER 10


10.1 總體經濟分析 270

 **基金實務專欄：**股市與基本面脫鉤的因應策略 282

10.2 產業分析 283

10.3 公司分析 289

10.4 技術分析 294

 **基金實務專欄：**技術分析的迷思 300


結論 302

本章習題 304

11 CHAPTER 基金績效評估 309

11.1 基金績效評估的準則 310

11.2 基金績效指標 313

 **基金實務專欄：**得獎的基金真的比較好嗎？ 322

11.3 績效屬性及風格分析 323

11.4 基金風險管理指標 326

結論 329


本章習題 330

Part 3 專題篇 333

代客操作與信託業務 335 CHAPTER 12


12.1 代客操作 336

CONTENTS

 **基金實務專欄**：股票找營業員代操 莫忘停看聽 338

12.2 集合管理運用帳戶與共同信託基金 341

12.3 不動產投資信託基金 345

 **基金實務專欄**：投信發行 REITs 拼明年問世 352

結論 356


本章習題 357

13 CHAPTER 對沖基金 361

13.1 對沖基金的意義 362

13.2 對沖基金的種類與投資策略 366

13.3 對沖基金的發展 371

 **基金實務專欄**：散户聯手軋空金融巨鱷 372

結論 377


本章習題 378

創投基金與私募股權基金 381 CHAPTER

14.1 創投基金的基本概念 382

14.2 創投基金的運作流程 386

14.3 台灣創投產業的發展 391

 **基金實務專欄**：國發天使扶植超過百家新創 方案再升級 398

14.4 私募股權基金 402

結論 408

本章習題 409

中英文索引 413