

八版序

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 21

Part1 共同基金篇 23

2

CHAPTER 共同基金的基本類型 25

2.1 共同基金分類架構 26

2.2 開放型與封閉型基金 28

2.3 全球型、區域型與單一市場型基金 31

2.4 股票型、債券型、貨幣市場及衍生性金融商品基金 34

2.5 積極成長型、成長型、平衡型及收益型基金 40

結論 43

本章習題 44

CONTENTS

CHAPTER 3 共同基金的報酬與風險 47

3.1 投資共同基金的報酬 48

3.2 共同基金的淨值 53



基金實務專欄：南非幣基金的高配息陷阱 54

3.3 投資共同基金的風險種類 56



基金實務專欄：近年來國際重大風險紀事 60

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

結論 76

本章習題 71

共同基金的募集與交易 83

CHAPTER 4

4.1 共同基金的募集與發行 84

4.2 私募基金 93

4.3 共同基金的交易實務 96



基金實務專欄：基金交換平台 108

結論 110

本章習題 111

境外基金 117

CHAPTER 5 5.1 境外基金的基本概念 118



基金實務專欄：基金該買避險級別或原幣別？ 126

5.2 境外基金的募集與銷售制度 128

5.3 台灣投資人可投資的境外基金 133



基金實務專欄：鼓勵境外基金深耕計畫 136

結論 139

本章習題 140

特殊型基金 143

6.1 指數型基金 144



基金實務專欄：國內指數型基金的發展 146

6.2 保本型基金 146

6.3 組合型基金及傘型基金 151

6.4 特殊類股基金及主題式基金 154

6.5 期貨信託基金 160

結論 164

本章習題 165

CHAPTER 6

ETF 169

CHAPTER 7

7.1 *ETF*的發行與交易架構 170



基金實務專欄：*ETF*與*ETN*的差異 176

7.2 傳統 *ETF* 178



基金實務專欄：從「00940之亂」看高息 *ETF*的投資迷思 182

7.3 槓桿型及反向型 *ETF* 187

7.4 期貨、債券及固定收益、多資產 *ETF* 192

7.5 主動式 *ETF* 199

結論 201

本章習題 202

CONTENTS

Part 2 基金投資組合管理篇 205

CHAPTER 8

投資組合理論的應用 207

8.1 投資組合的報酬與風險 208

8.2 投資組合的風險分散 211

8.3 效率前緣與投資組合的選擇 216



基金實務專欄：如何讓效率前緣向左上方移動 220

8.4 資本資產訂價模式與套利訂價理論 223

結論 227

本章習題 228

CHAPTER 9

基金投資組合的管理策略 231

9.1 基金投資組合的管理流程 232



基金實務專欄：統一優選低波 三情境策略打造機動戰隊 234

9.2 市場效率性對基金管理策略的影響 234

9.3 主動式管理策略 238



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 246

9.4 被動式管理策略 249

9.5 投資組合保險策略及市場中立策略 252

結論 256

本章習題 258

基金管理的分析方法 261 CHAPTER 10

10.1 總體經濟分析 262

10.2 產業分析 275

10.3 公司分析 279

10.4 技術分析 285



基金實務專欄：技術分析的迷思 292

結論 294

本章習題 295

11 CHAPTER 基金績效評估 299

11.1 基金績效評估的準則 300

11.2 基金績效指標 303



基金實務專欄：得獎的基金真的比較好嗎？ 312

11.3 績效屬性及風格分析 313

11.4 基金風險管理指標 316

結論 319

本章習題 320

Part 3 專題篇 323

代客操作與信託業務 325

12.1 代客操作 326

CHAPTER 12

CONTENTS

12.2	集合管理運用帳戶與共同信託基金	330
12.3	不動產投資信託基金	334
	基金實務專欄：基金架構 REITs	340
結論		344
本章習題		345

CHAPTER 13

對沖基金 349

13.1	對沖基金的意義	350
13.2	對沖基金的種類與投資策略	354
13.3	對沖基金的發展	359



基金實務專欄：散戶聯手軋空金融巨鱷 360

結論 364

本章習題 366

創投基金與私募股權基金 369

14.1	創投基金的基本概念	370
14.2	創投基金的運作流程	374
14.3	台灣創投產業的發展	379



基金實務專欄：全球創投投資額攀峰 386

14.4 私募股權基金 389

結論 395

本章習題 396

中英文索引 399