

《凤凰导报》2018.11.30 (A5 财经版)

适合退休帐户的 Fidelity 基金

亚里桑那 袁亚华

接近年底时，人们常会总结这一年度投资股市的回报和展望下一年该作怎样的调整。财经网站 Kiplinger.com 在 10 月 30 日发表了一文“Best Fidelity Funds for 401(k) Retirement Savers”，文中推荐了“Buy”下面 6 支基金 (mutual fund)，这几支基金是从另外一个金融咨询公司 BrightScope 所推出的“一百支最流行基金”中挑选出来的，恰好我对这几支基金也比较熟悉。以下按英文字母排序，回报都是至 10 月底止。

- Fidelity Balanced

Symbol: FBALX

费用比率: 0.55%

一年的回报: 4.1%

三年的平均年回报: 7.7%

五年的平均年回报: 7.7%

10 年前投入 10 万美元的话现在变为: \$29,060

目前持股最多的 3 支股票: Apple, Microsoft, Amazon

点评: 该基金目前 68% 的资金是用于持有股票, 32% 用于持有债券和现金。

适合于寻求平衡、稳定增长, 但不一定要求回报是最好的人群(比如, 临近退休的人)。

- Fidelity Blue Chip Growth

Symbol: FBGRX

费用比率: 0.72%

一年的回报: 14.7%

三年的平均年回报: 14.7%

五年的平均年回报: 14.1%

10 年前投入 10 万美元的话现在变为: \$51,980

目前持股最多的 3 支股票: Amazon, Apple, Alphabet (GOOGL)

点评: 基金经理 Karla 于 2009 年中期开始管理此基金, 此后以年平均 (annualized) 17.7% 的回报高过标普 500 指数 14.6% 的回报, 该基金有 31% 的资金投于高科技产业。Morningstar 当前给它 5 星的评级。

- Fidelity Contrafund

Symbol: FCNTX

费用比率: 0.74%

一年的回报: 10.6%

三年的平均年回报: 13.0%

五年的平均年回报: 12.1%

10年前投入 10 万美元的话现在变为: \$41,250

目前持股最多的 3 支股票: Amazon, Facebook, Berkshire Hathaway (BRK.A)

点评: 该基金可以说是 Fidelity 一支最有名的基金, 原因是它的经理 Danoff 管理这个基金有 28 年了, 而且在这 28 年里的平均年回报比标普 500 指数的回报高, 这是非常不容易做到的。我个人感觉该基金 2、3 年前有些保守, 回报受到些影响。近年来投资方向有些改变, 目前 27% 的资金投在上下波动较大的高科技。

- Fidelity Growth Company

Symbol: FDGRX

费用比率: 0.85%

一年的回报: 11.8%

三年的平均年回报: 16.2%

五年的平均年回报: 14.6%

10年前投入 10 万美元的话现在变为: \$54,910

目前持股最多的 3 支股票: Nvidia (NVDA), Amazon, Apple

点评: 这支基金在 12 年前就已不卖给普通的股民, 原因可能是想买它的人太多了。该基金经理 Wymer 似乎有双慧眼, 在早期买入 Amazon (1999), Apple (2004), Nvidia (2008)。正因为它持有的是成长中的公司, 当股市大势跌的时候, 该基金也跌的不含糊, 在 2008 金融风暴时跌了 40% 多, 而那年标普 500 指数跌了 37%。典型的高风险换高回报。

- Fidelity Low-Priced Stock

Symbol: FLPSX

费用比率: 0.62%

一年的回报: 0.8%

三年的平均年回报: 7.0%

五年的平均年回报: 7.0%

10年前投入 10 万美元的话现在变为: \$39,440

目前持股最多的 3 支股票: UnitedHealth Group (UNH), Ross Stores (ROST), Best Buy (BBY)

点评: 这是一支全美拥有资产最大的基金之一, 达近\$36 billion。买这支基金的人可以说是赌博在该基金的经理 Tillinghast, 他追求的稳固回报得到业界的肯定。但我觉得从 2014 年以来该基金的回报有所下滑, 表现平平, 今年的回报也不尽人意, 可能是因为它目前将 34% 资金投在国际公司股票上。

- Fidelity OTC Portfolio

Symbol: FOCPX

费用比率: 0.88%

一年的回报: 14.4%

三年的平均年回报: 17.1%

五年的平均年回报: 16.1%

10 年前投入 10 万美元的话现在变为: \$64,460

目前持股最多的 3 支股票: Apple, Amazon, Alphabet

点评: 这支基金的最大特点是 80% 的资金投在高科技公司, 甚至还投在没有正式上市的 OTC 公司, 记得在 2000 年互联网公司倒闭潮期间, 该基金从最高点跌了近三分之二, 更是一支高风险换高回报的基金。前面介绍过的 Fidelity Blue Chip Growth 的经理 Karla 于去年 9 月也加入这支基金的管理团队, 给投资者注入更强信心。

可以看出, 上面表现最好的几支基金拥有近年来表现好的龙头高科技公司的比重都很高, 具有一定的风险性。此外 Kiplinger 文中还推荐了 Fidelity Freedom Target-Date Funds, 这里就不作介绍。发行基金的公司很多, 如 Vanguard、American Funds、Charles Schwab 等, 它们也有许多好的基金供大众选择。本文介绍了几支 Fidelity 基金, 它们的费用也很低。值得指出的是, 基金 (mutual fund) 更适合于退休帐户, 因为退休帐户没有每年要缴纳税的问题, 如果在一般炒股的帐户上买卖基金的话, 每年交税可能会稍有复杂。除了基金之外, ETF (exchange-traded fund) 目前也比较流行, 它能像股票一样在股市上即时卖买, 哪个更好, 就看个人的偏好了。

投资有风险, 入市需谨慎, 盈亏自取。Past performance is no guarantee of future result。笔者的网站地址: www.vdafa.com