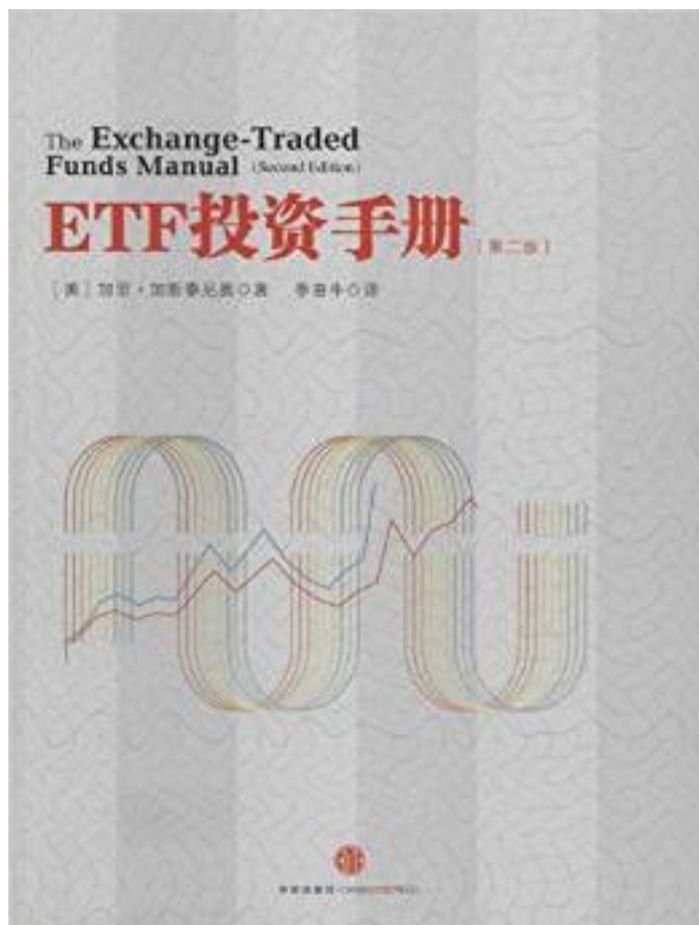


ETF投资手册（第二版） [The Exchange-Traded Funds Manual (Second Edition)]



[ETF投资手册（第二版） \[The Exchange-Traded Funds Manual \(Second Edition\)\]_下载链接1](#)

著者:

出版者:中信出版社

出版时间:2014-2-1

装帧:平装

isbn:9787508635644

《ETF投资手册（第二版）》当前热议的一些ETF主题，包括：（1）主动管理和非透明

交易所交易基金。(2) 可以消除大部分交易对手信用风险的类似于非透明交易所交易票据的证券结构。(3) 减少交易所交易产品的交易成本的方法。此外,《ETF投资手册(第二版)》还介绍了有关杠杆ETF、货币和商品ETF等多种产品,并且提出改进的固定收益组合和股票指数基金等方面发生的重要变化。让您能最快了解到最新的ETF投资知识。

作者介绍:

加里·加斯泰尼奥(Gary Gastineau),美国ETF方面的知名专家。ETF顾问公司(ETF Consultants)的创始人,该公司专门为ETF发行商、交易商、做市商、研究机构和投资者提供交易所交易基金的咨询服务。同时,还是ETF管理公司(Managed ETF)的联合创始人和董事经理,该公司致力于为主动管理型ETF开发新的ETF交易机制和系统。曾在美国股票交易所的新产品开发部门担任过高级副总裁。在此期间,他主导推出了多种衍生工具合约和ETF产品。更早之前,加斯泰尼奥先生曾在一些著名的投资银行公司担任研究、产品开发和组合管理方面的高级职务。

目录:前言

版权页

第一章 什么是交易所交易基金
“某种可交易的产品”

持有者保护

节税

成本透明化是众所追求的,但交易透明化则代价高昂

ETF盘中交易

ETF和共同基金的经济性对比

结论

第二章 ETF及其主要竞争对手的历史和结构

金融市场的一些重要发展(1975年至2000年)

交易成本的下降增加了金融改造(financial engineering)的机会,而金融改造又降低了

新千年的市场交易成本

ETF简史

其他可交易的篮子产品

第三章 开放式ETF的监管架构与机制

美国的基金监管体制所扮演的重要角色

1940年投资公司法令

对40法令的豁免使开放式ETF的推出成为可能

ETF在北美以外的发展

拟议的33-8901条款和对ETF交易透明化的限定

ETF的实物申赎机制

第四章 ETF的税务问题

投资公司ETF的税务问题:《国内收入法》M章和受监管投资公司(RIC)的规定

RIC基金持有者的资本利得税机制

洗售

其他传递集合投资工具

共同基金、交易所交易基金和投资组合篮子的节税对比

长期资本利得递延

对投资公司税务问题的展望

第五章 指数化和交易透明的限制功能主动管理型ETF的经济性

合理操作,让指数化发挥最佳效果

被动投资和主动投资之间的延续性

从ETF的去交易透明化中获益

交易计划是如何成为透明的
透明成本对基金收益的影响
沉默（不透明）指数
指数基金管理策略对弈
第六章 基金的评级和排名 - ETF和共同基金的评估与选择
何为基金评级
寻找一种全面而折中的基金评估和分析方法
基金收益的测算和比较
基金分析目前所存在的局限性
基金经济性的基本元素
多数基金最大的一项成本，却不为投资者所知晓
什么是跟踪误差？
用净跟踪误差评估基金表现
正面因素（增值）
基金宣传、工具和技术上的巨大改进空间
基金治理
第七章 全功能主动管理型ETF的前瞻
SEC的概念公告和限制功能主动管理型ETF
第八章 如何使ETF交易成本最小化
ETF交易与股票交易是不同的
ETF盘中资产净值代值（Proxy）
高频电子交易
庞大、不断增长和高度集中的ETF交易量
如何高效地交易ETF
ETF按收市盘（MOC）交易
ETF净值交易
总结
第九章 卖空ETF的经济性和市场影响
ETF卖空交易的风险
传统投资者的ETF卖空交易
第十章 杠杆多头和反向ETF
沙丁鱼交易
杠杆ETF是如何构建投资组合的
杠杆ETF的收益模式是否是“路径依赖”？
杠杆基金的收益模式
杠杆ETF的税务和分红
其他影响杠杆ETF的事项
另一种无需借贷而进行杠杆操作的方式
总结
第十一章 个人投资者和投资顾问的其他ETF应用
ETF短线交易的作用
将ETF用作投资组合和组合工具
整合的“账户族”（family accounts）
税务管理
其他税务问题
跳出思维定式
指数套利组合中不同工具交易和持有的经济性对比
第十二章 海外（美国之外）投资者的ETF投资
本书中所介绍的一些ETF的特点并不是普遍的
第十三章 一些每个人都应该知道的关于投资收益和养老金的事儿
第十四章 从哪里获取ETF资讯
从哪里寻求专业帮助？
顾问关系
ETF资讯的来源

词汇表
• • • • • ([收起](#))

[ETF投资手册 \(第二版\) \[The Exchange-Traded Funds Manual \(Second Edition\)\]](#) [下载链接1](#)

标签

投资

投资理财

金融

经济学

经济

投资交易

ETF

评论

[ETF投资手册 \(第二版\) \[The Exchange-Traded Funds Manual \(Second Edition\)\]](#) [下载链接1](#)

书评

[ETF投资手册（第二版） \[The Exchange-Traded Funds Manual \(Second Edition\)\] 下载链接1](#)