

<<幕内心声>>

图书基本信息

书名：<<幕内心声>>

13位ISBN编号：9787511814258

10位ISBN编号：7511814255

出版时间：2011-1

出版时间：法律出版社

作者：马修·P·芬克

页数：184

译者：董华春

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<幕内心声>>

内容概要

1940年，在美国几乎没有人听说过“共同基金”。今天；美国共同基金已经毋庸置疑地成为世界最兴盛的金融产业，其资金已达11万亿美元，基金投资者达9000万。

本书生动描述了美同共同基金从20世纪20年代不为人知的金融产品发展成为当今世纪最大金融产业的波澜壮阔的历程。

本书涵盖了如下主要内容：在美闲兴旺的20世纪20年代，第一批共同基金的形成与初步发展；对大多数金融机构而言是致命灾难的1929年大股灾，如何刺激并促进了共同基金的发展；尽管富兰克林·罗斯福总统反对，美国证券交易委员会(SEC)还是在1934年成立了，并开始负责监管共同基金的运作；1936年颁布的《税收法》使共同基金得到了税法上的豁免，从而避免了行业性灭绝的危机；1940年通过了被誉为“共同基金界宪法”的《投资公司法》；1940年通过了《投资顾问法》；1972年，货币市场基金的诞生，彻底改变了共同基金界甚至美国整个金融体系；意外发展的了401(k)计划使美国人退休储蓄方式发生革命性变化；共同基金业历史上最猖獗的违规行为“盘后交、易”和“滥用市场时机”；2003年的美国“基金调查和监管风暴”；举世震惊的金融危机中因共同基金带来的问题及改革方向。

作者简介

马修·P.芬克，于1971年到2004年在美国共同基金业行业组织“投资公司协会”（Investment Company Institute）工作，从1991年到2004年担任该协会主席。芬克是美国经济发展委员会理事、美国金融业监管局投资公司委员会委员、Oppenheimer共同基金的董事、马里兰州蒙哥马利市场发展委员会董事。芬克曾供职于Chad bourne Parke和Hogan&Hartson律师事务所。他在美国金融机构、律师事务所、法学院等处讲授共同基金历史并大量撰文，是布朗大学和哈佛法学院的荣誉毕业生。

书籍目录

中文版作者序言推荐序言一推荐序言二推荐序言三译者前言出版前言引言 一个真正的美国成功故事
第一章 共同基金的起源第二章 共同基金的基础：《投资公司法》第三章 早期发展第四章 应对
熊市：货币市场基金第五章 熊市导致的其他变革第六章 退休计划的革命第七章 证券公司和银行
重入基金业第八章 应对基金增长：呼唤新型监管第九章 改进美国证券交易委员会的监管第十章
改进其他监管方式第十一章 基金交易丑闻第十二章 基金业行业组织及其工作第十三章 回顾和展
望

章节摘录

于委员会对技术的富于想象力的依赖，这个尝试会比之前的很多尝试更为成功。在此动议下，关键信息将会出现在一个简明的摘要招股说明书中，而完整的法定招股说明书出现在网站上。

在其通告中，SEC称这种办法将会满足《1933年证券法》的招股说明书送达要求，而摘要招股说明书可以“以参见的方式指明”完整招股说明书中的信息。

我同意SEC的声明中的说法，即对“数百万把共同基金当作他们最基本的金融需求的投资者”来说，这些动议“是对信息条款的一次革命”。

然而，考虑到很多之前对招股说明书改革的努力的挫败，以及律师们在法庭中检测SEC的新路径的可能性，我不会对这一成功太想当然，除非所有的障碍都已被移除。

持有人报告。

《投资公司法》要求共同基金提供年报和半年报给基金持有人。

几十年来，SEC要求这些报告列出所有最近存在于基金投资组合中的证券。

对大基金来说，这个列表有几十页。

绝大多数投资者都不会读这个列表。

因此，业界再三建议持有人报告中的列表只限于最多的五十个左右的证券的持有情况，整个的投资组合只在被要求时才出具。

在另一个极端，几个活动组织在游说SEC下令基金每个月都披露它们整个的投资组合，说是这样能帮助投资者更好地监督基金是否遵守了它们声称的投资目标，并帮助发现投资组合操纵行为。

业界反驳说很少有持有人会在乎这些信息，即使在现在的“一年两次”体系中，也已经有专业交易者在使用基金投资组合披露去展开“寄生”（piggyback）型或“抢跑”（front run）型投资，从而损害了基金持有人的利益。

……

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>