

易方达黄金主题证券投资基金(LOF)

2014 半年度 报告摘要

2014年6月30日

净值计算的复核责任。

本基金经理人设有估值委员会,公司营运总监担任估值委员会主席,研究部,固定收益总部,投资风险管理部,监察部和核算部指定人员担任委员。估值委员会负责制定和适时修订基金估值政策和程序,指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验,熟悉相关法律法规,具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金经理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议,由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.8 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明
本基金本报告期内未实施利润分配。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明
在托管易方达黄金主题证券投资基金(LOF)的过程中,本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《易方达黄金主题证券投资基金(LOF)基金合同》、《易方达黄金主题证券投资基金(LOF)托管协议》的约定,对易方达黄金主题证券投资基金(LOF)基金管理人—易方达基金管理有限公司2014年1月1日至2014年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
本托管人认为,易方达基金管理有限公司在易方达黄金主题证券投资基金(LOF)的投资运作、基金净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为,在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实性、准确性和完整发表意见
本托管人认为,易方达基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的易方达黄金主题证券投资基金(LOF)半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有关损害基金份额持有人利益的行为。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表
会计主体:易方达黄金主题证券投资基金(LOF)
报告截止日:2014年6月30日

Table with 3 columns: Item, 2014年6月30日, 2013年12月31日. Rows include assets, liabilities, and net assets.

注:本报告截止日2014年6月30日,基金份额净值0.702元,基金份额总额559,732,517.00份。

6.2 利润表
会计主体:易方达黄金主题证券投资基金(LOF)
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

Table with 3 columns: Item, 2014年1月1日至2014年6月30日, 2013年1月1日至2013年6月30日. Rows include income, expenses, and net income.

注:本报告截止日2014年6月30日,基金份额净值0.702元,基金份额总额559,732,517.00份。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:易方达黄金主题证券投资基金(LOF)
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

Table with 3 columns: Item, 2014年1月1日至2014年6月30日, 2013年1月1日至2013年6月30日. Rows include net assets at the beginning, end, and change.

注:1.此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。
2.证券投资基金的会计年度与会计年度不一致,以公告确定的聘任日期和解聘日期为准。

4. 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介
本基金本聘境外投资顾问。

4.3 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资者为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 管理人对于报告期内公平交易情况的专项说明
4.4.1 公平交易制度的执行情况
本基金管理人努力通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人制定了相应的投资权限管理制度、投资选择库管理制度和集中交易管理制度,同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.4.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。
5.3 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
2014年上半年,全球宏观经济的扰动因素在减少,美联储和欧央行大概率将延续目前的操作思路。但包括中、东欧等地区此起彼伏的地缘政治问题却加深了市场的担忧。虽然政治不确定性导致市场波动加剧,但我们判断市场的,特别是与相关的短期资产波动更难以取得好的成效。因此,本基金将继续长期投资的理念,进一步加大对跨资产类别的比较和配置,加强相关的研究,相信能够在经济的上行周期中,通过高贝塔的配置获取超额收益。

4.4 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的规定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据相关法律法规要求履行估值及

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作,主要税列示如下:

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。
(2) 基金取得的源自境外的差价收入,其涉及的境外所得税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂免征收营业税和企业所得税。
(3) 基金取得的源自境外的股利收入,其涉及的境外所得税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂免征收个人所得税和企业所得税。

6.4.7 关联方关系
6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况
本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。
6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的所有关联方

关联方名称 与本基金的关系
易方达基金管理有限公司 基金管理人、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司(以下简称“中国农业银行”) 基金托管人、基金销售机构
易方达基金管理有限公司(以下简称“易方达”) 境外资产托管人

注:以下关联交易均在正常业务范围并按一般商业条款订立。
6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联交易
6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易
6.4.8.1.1 股票交易
本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。
6.4.8.1.2 权证交易
本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。
6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金
本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的佣金。
6.4.8.2 关联方报酬
6.4.8.2.1 基金管理费

注:本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提,计算方法如下:
H=Ex1.5%/当年天数
E为每日应计提的基金管理费
H为前一日基金资产净值
基金的管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金托管人于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

6.4.8.2.2 基金托管费
注:本基金的托管费(包括境外托管费)按前一日基金资产净值的0.3%的年费率计提,计算方法如下:
H=E×0.3%/当年天数
E为每日应计提的基金托管费
H为前一日基金资产净值
基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金托管人于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付托管费给基金托管人。

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
本报告期和上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。
6.4.8.4.2 报告期内除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
无。
6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

注:本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司和香港上海汇丰银行有限公司保管,按银行同业利率或约定利率计息。
6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况
本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。
6.4.8.7 其他关联方事项的说明
无。

6.4.9 期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券
6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券
本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。
6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票
本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。
6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券
6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购
截至本报告期末2014年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券余额为0,无抵押债券。
6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购
截至本报告期末2014年6月30日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券余额为0,无抵押债券。
6.4.10 公允价值
6.4.10.1 公允价值
(a)不以公允价值计量的金融工具
不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。
(b)以公允价值计量的金融工具
(i)金融工具公允价值计量的方法
根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:
第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。
第二层级:直接(比如报价)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的,除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。
第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。
(ii)各层级金融工具公允价值
于2014年6月30日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为316,620,784.68元,无属于第二层级和第三层级的余额(2013年12月31日:余额303,457,223.62元,无属于第二层级和第三层级的余额)。
(iii)公允价值所属层级的重大变动
对于证券类资产上市后的股票,若出现重大事项停牌等交易不活跃情况,或属于非公开发行股票,本基金于上述事项影响期间内对相关股票的公允价值列入第一层级;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票公允价值所属第二层级或第三层级。
(iv)第三层级公允价值期初金额和本期变动金额
本基金本报告期初持有公允价值第三层级的金融工具(2013年年初:0);除公允价值转入(转出)第三层级0.00元(2013年度:无)。
(2) 除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

7.1 期末基金资产组合情况
金额单位:人民币元

Table with 3 columns: Item, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include equity investments, fixed income, and cash.

注:1.国家(地区)类别根据其所在的证券市场确定。
2.ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券市场确定。
3.期末按行业分类的权益投资情况

金额单位:人民币元

Table with 3 columns: Industry, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various industry sectors.

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细
金额单位:人民币元

Table with 6 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various equity investments.

注:1.买入金额按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。
2.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。
7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细
金额单位:人民币元

Table with 6 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various equity investments.

注:1.卖出金额按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。
2.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。
7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额
单位:人民币元

Table with 2 columns: Item, Amount. Rows include total purchase and total sale of equity investments.

注:“买入成本总额”和“卖出收入”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细
本基金本报告期末未持有金融衍生品。
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细
金额单位:人民币元

Table with 6 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various fund investments.

注:本报告期末本基金持有的ETF GOLD TRUST市值占净值比例超过20%,属于被动跟踪。

7.11 投资组合报告附注
7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
7.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。
7.11.3 期末其他各项资产构成
单位:人民币元

Table with 3 columns: Item, Name, Amount. Rows include various asset categories.

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8 基金份额持有人信息
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构
份额单位:份

Table with 3 columns: Item, Name, Amount. Rows include total number of holders and distribution by type.

8.2 期末上市基金前十名持有人
单位:份

Table with 5 columns: No., Name, Amount, Percentage of Total Shares. Rows include top 10 shareholders of listed funds.

注:本表统计的上市基金前十名持有人均为场内持有人。
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况
单位:份

Table with 3 columns: Item, Name, Amount. Rows include total shares held by staff and percentage of total shares.

8.4 期末基金管理人持有的开放式基金份额总量区间的情况
单位:份

Table with 3 columns: Item, Name, Amount. Rows include total shares held by management and percentage of total shares.

9 开放式基金份额变动
单位:份

Table with 3 columns: Item, Name, Amount. Rows include total shares at the beginning, end, and change.

10 重大事件揭示
10.1 基金份额持有人大会决议
本报告期内未召开基金份额持有人大会。
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动
本报告期内本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼
本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。
10.4 基金投资策略的改变
本基金报告期内本基金的投资策略未有重大变化。
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况
本报告期内本基金未改聘会计师事务所。
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受奖惩或处分等情况
本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其他高级管理人员未受到任何稽查或处罚。
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况
10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various equity investments.

注:(a)本报告期内本基金无新增和减少交易账户。
(b)本基金管理人负责选择证券经营机构,并在该机构开立交易账户,基金交易账户的开立标准如下:
1) 交易执行能力。主要指证券经营机构能否对投资指令进行有效地执行,以及能否取得较高质量的成交价格;
2) 研究投资质量。主要指证券经营机构能否提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场询价、个股分析报告和专题研究报告等;
3) 提供信息服务的质量。主要包括协助安排上市公司调研、研究资料共享、路演服务等,日常沟通交流、接受委托研究的服务质量等方面;
4) 法规监管信息服务。主要包括境外投资法律法规、交易监管规则、信息披露、个人利益冲突、税收等服务的提供与培训;
5) 估值核算。主要是指证券经营机构公司研发团队、投资团队在业务能力提升上所做的增值服务,对公司投资辅助所作出的贡献;
6) 其他因素。主要是证券经营机构的财务状况、经营行为规范、风险管理机制,近年内有无重大违规行为等。
(c)基金交易账户的选择程序如下:
1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
2) 基金管理人于所确定的证券经营机构办理开立交易账户事宜。
10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various equity investments.

注:1.本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
2.基金管理人于所确定的证券经营机构办理开立交易账户事宜。
10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various equity investments.

注:1.本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
2.基金管理人于所确定的证券经营机构办理开立交易账户事宜。
10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various equity investments.

注:1.本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
2.基金管理人于所确定的证券经营机构办理开立交易账户事宜。
10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various equity investments.

注:1.本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
2.基金管理人于所确定的证券经营机构办理开立交易账户事宜。
10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various equity investments.

注:1.本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
2.基金管理人于所确定的证券经营机构办理开立交易账户事宜。
10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various equity investments.

注:1.本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
2.基金管理人于所确定的证券经营机构办理开立交易账户事宜。
10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various equity investments.

注:1.本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
2.基金管理人于所确定的证券经营机构办理开立交易账户事宜。
10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various equity investments.

注:1.本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
2.基金管理人于所确定的证券经营机构办理开立交易账户事宜。
10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various equity investments.

注:1.本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
2.基金管理人于所确定的证券经营机构办理开立交易账户事宜。
10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various equity investments.

注:1.本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
2.基金管理人于所确定的证券经营机构办理开立交易账户事宜。
10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various equity investments.

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:二〇一四年八月二十七日

1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据基金合同规定,于2014年8月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介
2.1 基金基本情况

Table with 2 columns: Item, Value. Rows include fund name, type, date, manager, etc.

2.2 基金产品说明

Table with 2 columns: Item, Value. Rows include investment objective, strategy, risk, etc.

2.3 基金管理人及基金托管人

Table with 2 columns: Item, Value. Rows include manager name, address, contact info, etc.

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

Table with 2 columns: Item, Value. Rows include advisor name, address, contact info, etc.

2.5 信息披露方式

Table with 2 columns: Item, Value. Rows include website, contact info, etc.

3 主要财务指标和基金净值表现
3.1 主要会计数据和财务指标
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: Item, Value. Rows include income, expenses, net income, etc.

注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 6 columns: Period, Fund Return, Benchmark Return, Difference, etc. Rows include 1 month, 3 months, 6 months, 1 year.

注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.按基金合同和招募说明书的约定,本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(第二部分“二)投资范围及工具、(六)投资限制”)的有关规定。
2.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。
3.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为-29.80%,同期业绩比较基准收益率为-16.84%。

4 管理人报告
4.1 基金管理人及基金经理情况
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
经中国证监会证监基金字[2001]14号文批准,易方达基金管理有限公司成立于2001年4月17日,注册资本1.2亿元,旗下设有北京、广州、上海分公司和香港子公司、资产管理子公司,易方达秉承“取信于市场,取信于社会”的经营理念,以严格的管理、规范的操作和专业的团队实现持续稳健增长的经营目标,以严格的资产管理、规范的投资业绩、赢得市场认可。2004年10月,易方达取得全国社会保障基金投资管理资格。2005年8月,易方达获得企业年金基金投资管理资格。2007年12月,易方达获得合格境内机构投资者(QDII)资格。2008年2月,易方达获得从事特定客户资产管理业务资格,截至2014年6月30日,易方达旗下共管理57只开放式公募基金、1只封闭式基金和多个全国社保基金资产组合、企业年金及特定客户资产管理业务,资产管理规模近2400亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

Table with 4 columns: Name, Position, Tenure, Bio. Rows include fund manager and assistant manager info.

注:1.此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。
2.证券投资基金的会计年度与会计年度不一致,以公告确定的聘任日期和解聘日期为准。
3.本基金本聘境外投资顾问。

4.3 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资者为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 管理人对于报告期内公平交易情况的专项说明
4.4.1 公平交易制度的执行情况
本基金管理人努力通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人制定了相应的投资权限管理制度、投资选择库管理制度和集中交易管理制度,同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.4.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。
5.3 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
2014年上半年,全球宏观经济的扰动因素在减少,美联储和欧央行大概率将延续目前的操作思路。但包括中、东欧等地区此起彼伏的

地缘政治问题却加深了市场的担忧。虽然政治不确定性导致市场波动加剧,但我们判断市场的,特别是与相关的短期资产波动更难以取得好的成效。因此,本基金将继续长期投资的理念,进一步加大跨资产类别的比较和配置,加强相关的研究,相信能够在经济的上行周期中,通过高贝塔的配置获取超额收益。

4.4 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的规定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据相关法律法规要求履行估值及

信息披露义务,确保基金资产估值的公允、合理。本报告期内,基金估值程序符合相关规定,未发现任何损害基金份额持有人利益的行为。

5 投资组合报告
5.1 报告期末基金资产组合情况
金额单位:人民币元

Table with 3 columns: Item, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include equity investments, fixed income, and cash.

注:1.国家(地区)类别根据其所在的证券市场确定。
2.ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券市场确定。
3.期末按行业分类的权益投资情况

Table with 3 columns: Industry, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various industry sectors.

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细
金额单位:人民币元

Table with 6 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various equity investments.

注:1.买入金额按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。
2.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。
7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细
金额单位:人民币元

Table with 6 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various equity investments.

注:1.卖出金额按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。
2.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。
7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额
单位:人民币元

Table with 2 columns: Item, Amount. Rows include total purchase and total sale of equity investments.

注:“买入成本总额”和“卖出收入”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细
本基金本报告期末未持有金融衍生品。
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细
金额单位:人民币元

Table with 6 columns: No., Name, Code, Position, Amount, Percentage of Net Assets. Rows include various fund investments.

注:本报告期末本基金持有的ETF GOLD TRUST市值占净值比例超过20%,属于被动跟踪。

7.11 投资组合报告附注
7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
7.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。
7.11.3 期末其他各项资产构成
单位:人民币元

Table with 3 columns: Item, Name, Amount. Rows include various asset categories.

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8 基金份额持有人信息
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构
份额单位:份

Table with 3 columns: Item, Name, Amount. Rows include total number of holders and distribution by type.

8.2 期末上市基金前十名持有人
单位:份