工银瑞信保本3号混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、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责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银保本3号混合		
交易代码	000195		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2013年6月26日		
报告期末基金份额总额	223,738,975.68份		
投资目标	依照保证合同,通过运用恒定比例投资组合保险策略,控制本金损失的风险,并在基金本金安全的基础上实现基金资产的稳定增值。		
投资策略	本基金采用恒定比例投资组合保险策略(Constant-Proportion Portfolio Insurance,CPPI)来实现保本和增值的目标。		
业绩比较基准	人民币税后三年期银行定期存款利率+0.25% 在本基金成立当年,上述“三年期定期存款利率”指基金合同生效当日中国人民银行公布并执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”,其后的每个自然年,“三年期定期存款利率”指当年第一个工作日中国人民银行公布并执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。		
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金,属于基金中的低风险品种,投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款放在银行或存款类金融机构,保本基金在极端情况下仍然存在本金损失的风险。		
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
基金保证人	中海信达担保有限公司		
下属分级基金的基金简称	工银保本3号混合A		工银保本3号混合B
下属分级基金的交易代码	000195		000196
报告期末下属分级基金的份额总额	121,129,379.62份		102,609,596.06份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)	
	工银保本3号混合A	工银保本3号混合B
1.本期已实现收益	12,675,775.68	11,014,802.54
2.本期利润	4,432,016.80	3,639,553.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0322	0.0293
4.期末基金资产净值	163,674,390.01	136,387,210.66
5.期末基金份额净值	1.351	1.329

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所列数据截止到2015年12月31日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

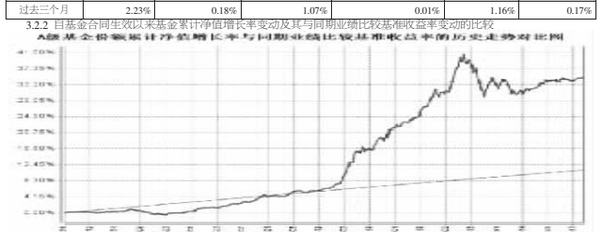
工银保本3号混合A

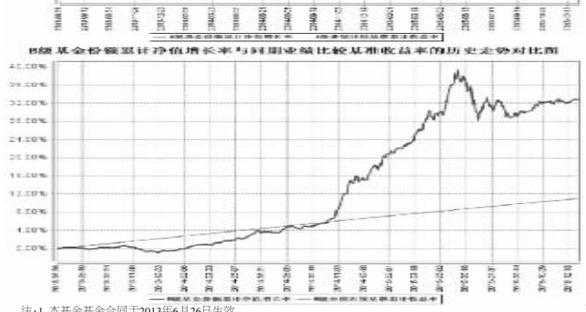
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.43%	0.18%	1.07%	0.01%	1.36%	0.17%

工银保本3号混合B

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.23%	0.18%	1.07%	0.01%	1.16%	0.17%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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.本基金基金合同于2013年6月26日生效。

2.按基金合同规定,本基金建仓期为6个月,截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:股票等风险资产占基金资产的比例不高于40%;债券、债券回购、银行存款等安全资产占基金资产的比例不低于60%;本基金开放期内,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持不低于基金资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券,但在封闭期内,本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不受限制。

3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
欧阳凯	固定收益投资总监,本基金的基金经理。	2013年6月26日	-	13	曾任中海基金管理有限公司基金经理;2010年加入工银瑞信,现任固定收益投资总监。2010年8月16日至今,担任工银双利债券型基金基金经理,2011年12月27日至今担任工银保本混合基金基金经理,2013年2月7日至今担任工银瑞信保本2号混合型发起式基金基金经理,2013年6月26日起至今担任工银瑞信保本3号混合型发起式基金基金经理。2013年7月4日起至今担任工银信用纯债两年定期开放基金基金经理。2014年9月19日起至今担任工银瑞信新财富灵活配置混合型基金基金经理,2015年5月26日起至今担任工银丰盈回报灵活配置混合型基金基金经理。
张洋	本基金的基金经理	2015年8月17日	-	3	2012年加入工银瑞信,2015年8月17日至今,担任工银瑞信双债增强债券型证券投资基金基金经理;2015年8月17日至今,担任工银瑞信保本3号混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有3次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

国内方面,4季度我国经济运行继续延续下滑趋势,物价低位盘整。在经济疲弱的情况下,央行实行了宽松的货币政策,如全面降息和降准。世界经济仍处于国际金融危机后的深度调整期。主要经济体经济走势进一步分化,美国积极逆象继续增多,联储在12月加息一次,欧元区复苏基础尚待巩固,日本经济温和复苏但仍面临通缩风险,部分新兴经济体实体经济面临较多困难。

4季度债券市场经历了持续上涨走势,10年国债收益率从3季度末3.25%附近下行到12月底的2.85%附近,下行幅度超过40BP;信用债券走势和国债接近,但是波动幅度更大一我。

工银纯债基金本报告期内根据宏观经济和通胀形势的变化,在季度末适当缩短了组合的久期,并逐步增加了短期信用债券的持仓比重。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银纯债债券A净值增长率2.76%,工银纯债债券B净值增长率2.61%,业绩比较基准收益率为2.73%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	12,097,883.12	4.02
	其中:股票	12,097,883.12	4.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	161,482,069.80	53.67
	其中:债券	161,482,069.80	53.67
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	99,000,249.50	32.90
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	26,215,987.58	8.71
8	其他资产	2,099,781.97	0.70
9	合计	300,895,971.97	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	8,260,946.35	2.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	31,170.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	737,374.56	0.25
J	金融业	1,199,000.00	0.40
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	1,760,000.00	0.59
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	12,097,883.12	4.03

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000069	华侨城A	200,000	1,760,000.00	0.59
2	000333	美的集团	50,000	1,641,000.00	0.55
3	002422	科伦药业	80,000	1,488,000.00	0.50
4	000513	丽珠集团	25,000	1,435,750.00	0.48
5	000858	五粮液	50,000	1,364,000.00	0.45
6	000001	平安银行	100,000	1,199,000.00	0.40
7	000651	格力电器	50,000	1,117,500.00	0.37
8	000157	中联重科	200,000	1,070,000.00	0.36
9	300496	中科创达	2,624	367,386.24	0.12
10	300493	润欣科技	7,248	299,632.32	0.10

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	19,778,000.00	6.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,170,000.00	6.72
	其中:政策性金融债	20,170,000.00	6.72
4	企业债券	78,226,607.60	26.07
5	企业短期融资券	40,158,000.00	13.38
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	3,149,462.20	1.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	161,482,069.80	53.82

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112022	10南玻02	234,780	24,114,253.80	8.04
2	130228	13国开28	200,000	20,170,000.00	6.72
3	020082	15贴债08	200,000	19,778,000.00	6.59
4	112055	11徐工01	108,000	11,063,520.00	3.69
5	112224	14兴源01	100,000	10,551,000.00	3.52

5.6 报告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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末没有投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

科伦药业:

违规行为:

1、科伦药业未按照规定披露临时报告

科伦药业为运作抗生素中间体项目,设立子公司伊犁川宁生物技术有限公司(以下简称“川宁生物”),为解决川宁生物开展经营的原材料,能源等配套问题,科伦药业董事长刘革新通过安排他人设立成都久易贸易有限公司(以下简称“成都久易”),并安排成都久易收购伊犁恒辉淀粉有限公司(以下简称“恒辉淀粉”)和伊犁伊北煤炭有限公司(以下简称“伊北煤炭”),刘革新作为科伦药业董事长,可以对成都久易、恒辉淀粉和伊北煤炭的经营管理活动实施直接或间接控制,根据《上市公司信息披露管理办法》第七十一条的相关规定,科伦药业与成都久易、恒辉淀粉和伊北煤炭构成关联关系,科伦药业子公司川宁生物于2012年7月与恒辉淀粉签订《购合同》,于2012年10月20日与伊北煤炭签订《煤炭供应协议》以及于2013年4月20日与成都久易签订《电机组购买协议》的《补充协议》,分别涉及金额3.90亿元、0.64亿元和2.22亿元,分别占科伦药业最近一期经审计净资产的4.97%、0.82%和2.52%。上述合同涉及金额巨大,占科伦药业净资产比例较高,将对科伦药业的资产、权益等产生重要影响,且均属于关联交易合同,符合《证券法》第六十七条第二款第(三)项规定的重要合同,科伦药业未按照规定依法及时履行临时报告义务。

2、科伦药业2011年年度报告和2012年年度报告存在重大遗漏

基于科伦药业与成都久易、恒辉淀粉和伊北煤炭构成关联关系,科伦药业及其子公司(川宁生物和新疆生物技术有限公司)与成都久易及其子公司(恒辉淀粉和伊北煤炭)在2011年度和2012年度发生的关联交易金额分别为4.88亿元和6.14亿元,分别占科伦药业最近一期经审计净资产的6.98%和7.84%。根据《证券法》第六十六条第(六)项、《上市公司信息披露管理办法》第七十一条第(三)项、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式》(2007年修订)第四十五条以及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式》(2012年修订)第三十一条的有关规定,科伦药业应当在相关年度报告中披露相关关联交易的情况。科伦药业未依法履行披露相关关联交易的情况,信息披露存在重大遗漏。

科伦药业的行为违反了《证券法》第六十三条、六十六条和六十七条的有关规定,构成了《证券法》第一百九十三条第一款所述“未按照规定披露信息,或者所披露的信息有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏”和该条第二款所述“未按照规定报送有关报告,或者报送的报告有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏”的违法行为。

处分类型:

四川证监局决定:对科伦药业给予警告,并处60万元罚款。

投资决策流程符合内部制度要求,目前公司经营状况良好,业绩稳定,对投资无重大影响。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	39,632.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,060,149.43
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,099,781.97

5.11.4 报告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可转换债券。

5.11.5 报告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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	工银保本3号混合A	工银保本3号混合B
报告期期初基金份额总额	137,989,285.53	125,120,067.07
报告期期间基金总申购份额	951,462.81	1,846,707.94
减:报告期期间基金总赎回份额	17,811,368.72	24,357,178.95
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	121,129,379.62	102,609,596.06

注:1.报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;

2.报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准工银瑞信保本3号混合型证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信保本3号混合型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信保本3号混合型证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件和营业执照;

5、基金托管人业务资格批件和营业执照;

6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

工银瑞信标普全球自然资源指数证券投资基金(LOF)

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、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责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	工银标普全球自然资源指数(QDII-LOF)	
场内简称	工银资源	
交易代码	164815	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年5月28日	
报告期末基金份额总额	23,716,860.93份	
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。	
投资策略	本基金采取完全复制策略,即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整,力争使得基金的日均跟踪偏离度不超过0.5%,年化跟踪误差小于4%。	
业绩比较基准	95%×人民币计价的标普全球自然资源税后总收益指数收益率+5%×人民币活期存款收益率(税后)。	
风险收益特征	本基金作为投资于全球自然资源和大宗商品产业、被动指数化管理的股票型指数基金,属于风险水平较高的基金品种,其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金及混合型基金。根据《工银瑞信基金管理公司基金风险等级评价体系),本基金的风险评级为中高风险。	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Credit Suisse AG	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	瑞士信贷银行股份有限公司	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		Paradeplatz 8,8001 Zurich,Switzerland	140 Broadway New York
办公地址		Paradeplatz 8,8001 Zurich,Switzerland	140 Broadway New York
邮政编码		8001	NY 10005

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-453,721.83
2.本期利润	403,381.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0179
4.期末基金资产净值	16,795,084.69
5.期末基金份额净值	0.708

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所列数据截止到2015年12月31日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.29%	1.80%	2.46%	1.89%	-1.17%	-0.09%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

1、本基金基金合同于2013年5月28日生效。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为六个月,截至本报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:本基金投资于股票以及以标普全球自然资源指数为标的指数的指数型公募基金(包括ETF)占基金资产的比例为90%-95%,投资于标的指数成分股票、备选成分股票的资产占基金资产的比例不低于80%(但因法规限制原因,导致本基金不能投资相关股票,而致使本基金不能达到上述比例的情形除外);现金、债券资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为5%-10%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%;其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵栩	本基金的基金经理	2013年5月28日	-	8	2008年加入工银瑞信,曾任风险管理部金融工程分析师,2011年10月18日至今担任工银上证央企ETF基金基金经理;2012年10月9日至今担任工银深证红利ETF基金基金经理;2012年10月9日至今担任工银深证红利ETF连接基金基金经理,2013年5月28日至今担任工银标普全球自然资源指数基金基金经理,2015年7月9日至今担任工银瑞信中证环保产业指数分级基金基金经理,2015年7月9日至今担任工银瑞信中证新能源指数分级基金基金经理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Ulrich Roth	投资组合经理	27	Roth先生于1999年加入瑞信资产管理部,并在买方执行领域担任过数个管理职位。2006年1月至2007年10月,Ulrich Roth先生曾担任私人银行部基金执行部主管。他于2003年被任命为瑞信资产管理部证券执行部主管。他在瑞信资产管理部的首个职位是买方交易员,并于2000至2002年期间担任固定收益产品部主管。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有3次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

4.5 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

本报告期内,基金净值增长率对于业绩比较基准的偏离主要来自于基金申购赎回等因素的影响。

本报告期本基金净值增长率为1.29%,业绩比较基准收益率为2.46%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内出现连续六十天规模低于5000万,根据2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件,我司已向证监会递交解决方案,并说明有关情况。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	15,221,070.96	88.70
	其中:普通股	14,092,382.57	82.12
	优先股	-	-
	存托凭证	806,093.49	4.70
	房地产信托凭证	322,594.90	1.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	9,851.89	0.06
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	9,851.89	0.06
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,688,175.02	9.84
8	其他资产	241,593.89	1.41
9	合计	17,160,691.76	100.00

注:由于四舍五入的原因市值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	5,863,321.16	34.91
英国	2,364,631.01	14.08
澳大利亚	1,575,256.89	9.38
加拿大	976,419.97	5.81
瑞士	831,282.05	4.95
日本	812,579.59	4.84
法国	521,740.07	3.11
芬兰	352,009.05	2.10
挪威	351,417.33	2.09
韩国	339,822.65	2.02
德国	289,928.03	1.73
意大利	206,108.46	1.23
新加坡	162,187.85	0.97
中国香港	144,103.87	0.86
爱尔兰	137,959.35	0.82
荷兰	125,637.69	0.75
奥地利	66,166.36	0.39
西班牙	53,134.53	0.32
以色列	47,365.05	0.28
合计	15,221,070.96	90.63

注:1.权益投资的国家类别根据其所在证券交易所确定;

2.由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
材料 Materials	9,275,686.16	55.23
能源 Energy	4,985,156.25	29.68
必需消费品 Consumer Staples	637,633.65	3.80
金融 Financials	322,594.90	1.92
合计	15,221,070.96	90.63

注:1.以上分类采用全球行业分类标准(GICS);

2.由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

无。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

5.4.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	SYNGENTA AG-REG	先正达股份公司	CH0011037469	瑞士证券交易所	瑞士	331	831,282.05	4.95
2	EXXON MOBIL CORP	埃克森美孚石油	US30231G1022	纽约证券交易所	美国	1,546	782,548.28	4.66
3	BHP BILLITON LTD	必和必拓有限公司	AU000000BHP4	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	8,648	730,193.33	4.35
4	MONSANTO CO	孟山都	US61166W1018	纽约证券交易所	美国	831	531,631.81	3.17
5	TOTAL SA	道达尔	FR0000120271	巴黎证券交易所	法国	1,782	521,740.07	3.11
6	BP PLC	BP公司	GB0007980591	伦敦证券交易所	英国	13,430	457,161.04	2.72
7	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	荷兰皇家壳牌	GB00B03MLX29	伦敦证券交易所	英国	2,872	421,433.36	2.51
8	CHEVRON CORP	雪佛龙德士古	US1667641005	纽约证券交易所	美国	696	406,578.32	2.42
9	NIPPON STEEL & SUMITOMO META	新日铁住金	JP3381000003	东京证券交易所	日本	3,002	390,746.32	2.33
10	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	萨斯喀彻温省钾肥股份有限公司	CA73755L1076	纽约证券交易所	美国	2,963	329,397.99	1.96

5.4.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票及存托凭证投资明细

无。

5.5 报告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。

5.6 报告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。

5.7 报告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。

5.8 报告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

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	权证投资	TOTAL SA-SCRIP	7,487.56	0.04
2	权证投资	REPSOL SA-RTS	2,364.33	0.01

5.9 报告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

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

5.10.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金