

国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金 (LOF)

国投瑞银瑞和沪深300指数分级证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011 第四季度 报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年1月20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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012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,也不保证基金资产净值不受损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,投资者作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期自2011年10月1日起至12月31日止。

基金名称	国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金 (LOF-FOF)
基金代码	161210
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2007年6月10日
报告期末基金份额总额	61,369,932.193
投资目标	通过投资于全球新兴市场国家或地区,通过投资对象的选择和组合投资,分散投资风险,力求实现基金资产的中长期增值。
投资策略	本基金主要投资于全球新兴市场国家或地区,通过投资对象的选择和组合投资,分散投资风险,力求实现基金资产的中长期增值。
业绩比较基准	本基金主要投资于全球新兴市场国家或地区,通过投资对象的选择和组合投资,分散投资风险,力求实现基金资产的中长期增值。
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险和预期收益高于货币型基金,属于证券投资基金中的高风险品种,其预期风险与预期收益高于货币型基金和混合型基金,低于投资于股票与固定收益类资产的市场组合,风险低于股票型基金。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外投资顾问	UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd
境外投资顾问	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
境外资产托管人	渣打银行 (香港) 有限公司

3.1 主要财务指标	§3 主要财务指标和基金净值表现
主要财务指标	报告期末 (2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,270,398.33
2.本期利润	2,633,509.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0409
4.期末基金资产净值	52,708,912.39
5.期末基金份额净值	0.833

注:1、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。

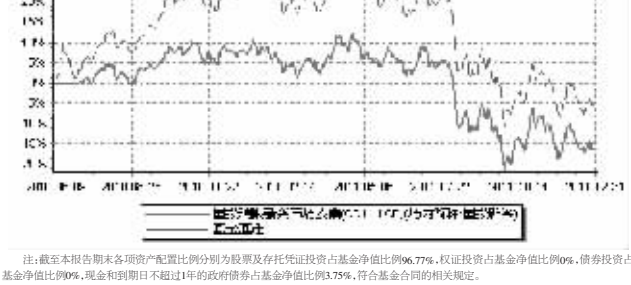
2、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如基金申购费、基金转换费等)计入费用后实际的基金净值中所占数额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 报告期内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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	5.08%	1.71%	3.29%	1.53%	1.84%	0.18%

注:1、MSCI Emerging Markets Index Net Total Return(国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金业绩比较基准)为新兴市场净回报和总回报的总和,由新兴市场国家或地区的全球性股票指数,是作为全球新兴市场股票型基金业绩比较基准的指数。



注:截至本报告期末,本报告期内基金份额净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的对比情况如下:

姓名	职务	任本基金基金经理期间	证券从业年限	说明
LIU RONG QUANG	本基金基金经理、国际业务首席	2007年6月10日	12	澳大利亚墨尔本大学金融管理专业硕士,具有基金从业资格,曾任瑞银集团资产管理部基金经理,负责管理瑞银集团亚太区股票基金,负责管理瑞银集团亚太区股票基金,负责管理瑞银集团亚太区股票基金。

注:任日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日,证券从业年限的计算和标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 境外投资顾问及基金境外投资业务的主要成员简介

姓名 职务 在境外投资顾问的工作 证券从业年限 说明

Yin-Mo Chou 国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金基金经理、兼瑞银集团亚太区股票基金基金经理 22 毕业于美国加州大学,美国特纳金融分析家协会(CFA)成员

Bin Shi (侯斌) 董事(不含本基金投资顾问职务) 18 毕业于美国加州大学,美国特纳金融分析家协会(CFA)成员

Godfrey Wan Yung 国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金基金经理、兼瑞银集团亚太区股票基金基金经理 24 毕业于美国加州大学,美国特纳金融分析家协会(CFA)成员

4.3 报告期内境外投资业务的主要成员简介

姓名 职务 在境外投资顾问的工作 证券从业年限 说明

Yin-Mo Chou 国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金基金经理、兼瑞银集团亚太区股票基金基金经理 22 毕业于美国加州大学,美国特纳金融分析家协会(CFA)成员

Bin Shi (侯斌) 董事(不含本基金投资顾问职务) 18 毕业于美国加州大学,美国特纳金融分析家协会(CFA)成员

Godfrey Wan Yung 国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金基金经理、兼瑞银集团亚太区股票基金基金经理 24 毕业于美国加州大学,美国特纳金融分析家协会(CFA)成员

4.4 报告期内境外投资业务的主要成员简介

姓名 职务 在境外投资顾问的工作 证券从业年限 说明

Yin-Mo Chou 国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金基金经理、兼瑞银集团亚太区股票基金基金经理 22 毕业于美国加州大学,美国特纳金融分析家协会(CFA)成员

Bin Shi (侯斌) 董事(不含本基金投资顾问职务) 18 毕业于美国加州大学,美国特纳金融分析家协会(CFA)成员

Godfrey Wan Yung 国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金基金经理、兼瑞银集团亚太区股票基金基金经理 24 毕业于美国加州大学,美国特纳金融分析家协会(CFA)成员

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年1月20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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012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,也不保证基金资产净值不受损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,投资者作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期自2011年10月1日起至12月31日止。

基金名称	国投瑞银成长优选股票型证券投资基金
基金代码	121008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2007年1月10日
报告期末基金份额总额	5,209,446,822.92
投资目标	通过投资于全球新兴市场国家或地区,通过投资对象的选择和组合投资,分散投资风险,力求实现基金资产的中长期增值。
投资策略	本基金主要投资于全球新兴市场国家或地区,通过投资对象的选择和组合投资,分散投资风险,力求实现基金资产的中长期增值。
业绩比较基准	本基金主要投资于全球新兴市场国家或地区,通过投资对象的选择和组合投资,分散投资风险,力求实现基金资产的中长期增值。
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险和预期收益高于货币型基金,属于证券投资基金中的高风险品种,其预期风险与预期收益高于货币型基金和混合型基金,低于投资于股票与固定收益类资产的市场组合,风险低于股票型基金。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

3.1 主要财务指标	§3 主要财务指标和基金净值表现
主要财务指标	报告期末 (2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-147,988,353.82
2.本期利润	-136,960,435.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0436
4.期末基金资产净值	1,991,676,241.75
5.期末基金份额净值	0.6130

注:1、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。

2、以上所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(例如基金申购费、基金转换费等)计入费用后实际的基金净值中所占数额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 报告期内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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	-6.60%	1.17%	-6.52%	1.13%	-0.08%	0.04%

注:1、本基金为股票型基金,在资产配置中,本基金将投资于股票资产的比例不低于基金资产净值的80%,本基金为股票型基金,在资产配置中,本基金将投资于股票资产的比例不低于基金资产净值的80%。

注:截至本报告期末,本报告期内基金份额净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的对比情况如下:

		金额单位:人民币元	
序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	51,008,185.30	96.11
	其中:普通股	28,127,351.05	53.00
	存托凭证	22,880,834.25	43.11
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	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	1,885,068.08	3.55
8	其他各项资产	181,797.80	0.34
9	合计	53,075,048.18	100.00

国家/地区	公允价值 (元)	占基金资产净值的比例 (%)
中国香港	10,831,303.38	20.55
美国	9,343,176.02	17.73
英国	7,163,808.82	13.59
南非	5,244,563.86	9.95
泰国	4,376,254.18	8.30
韩国	3,685,508.98	6.99
卢森堡	2,018,720.59	3.84
印度尼西亚	1,899,468.39	3.68
捷克	1,575,529.68	2.99
巴西	1,405,123.54	2.67
墨西哥	1,318,367.14	2.50
百慕大	1,205,958.92	2.29
合计	51,008,185.30	96.77

行业类别	公允价值 (元)	占基金资产净值的比例 (%)
消费品	8,471,789.62	16.07
金融	8,327,390.67	15.82
消费品、消费品	4,488,023.45	8.51
消费品、消费品	4,019,622.41	7.63
能源	2,672,531.46	5.07
金融	13,008,265.91	24.68
工业	4,716,603.15	8.95
科技	3,718,131.45	7.05
消费品	1,575,529.68	2.99
合计	51,008,185.30	96.77

序号	公司名称	证券代码	所在证券市场	所属国家/地区	数量 (股)	公允价值 (元)	占基金资产净值的比例 (%)
1	CAPTOR	0400	伦敦证券交易所	英国	39,780	2,672,531.46	5.07
2	SAMSUNG ELECTRONICS	005930	上海证券交易所	韩国	779	2,260,300.44	4.29
3	KBANK	005930	上海证券交易所	韩国	92,400	2,240,160.00	4.27
4	CHINA CONSTRUCTION BANK	0939 HK	香港联合交易所	中国香港	509,630	2,239,311.15	4.25
5	GOOG	0455	纳斯达克交易所	美国	45,400	2,234,138.38	4.24
6	HYUNDAI SECURITIES	005490	上海证券交易所	韩国	64,348	2,129,976.42	4.03
7	NASDAQ	005930	上海证券交易所	韩国	7,842	1,661,456.75	3.10
8	CHINA UNICOM	000060	上海证券交易所	中国香港	162,000	2,145,987.74	4.07
9	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	813 HK	香港联合交易所	中国香港	398,000	2,139,226.50	4.06
10	GLOBAL PAPER	005930	上海证券交易所	韩国	174,760	2,127,088.28	4.04

注:1、以上基金资产净值及基金份额净值均按报告期末的基金份额净值计算。

2、以上基金资产净值及基金份额净值均按报告期末的基金份额净值计算。

3、以上基金资产净值及基金份额净值均按报告期末的基金份额净值计算。

4、以上基金资产净值及基金份额净值均按报告期末的基金份额净值计算。

5、以上基金资产净值及基金份额净值均按报告期末的基金份额净值计算。

6、以上基金资产净值及基金份额净值均按报告期末的基金份额净值计算。

7、以上基金资产净值及基金份额净值均按报告期末的基金份额净值计算。

8、以上基金资产净值及基金份额净值均按报告期末的基金份额净值计算。

9、以上基金资产净值及基金份额净值均按报告期末的基金份额净值计算。

10、以上基金资产净值及基金份额净值均按报告期末的基金份额净值计算。

序号	名称	金额
1	存出保证金	93,750.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	73,846.16
4	应收利息	26.47
5	应收申购款	13,937.17
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	181,797.80

5.H.8 报告期末持有的处于转股期可转换债券明细

本基金本报告期末持有的可转换债券情况

5.H.9 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.10 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.11 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.12 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.13 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.14 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.15 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.16 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.17 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.18 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.19 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.20 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.21 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.22 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.23 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.24 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.25 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.26 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.27 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.28 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.29 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.30 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.31 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.32 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.33 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.34 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.35 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.36 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.37 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.38 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.39 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.40 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.41 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.42 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.43 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.44 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.45 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.46 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.47 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.48 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.49 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.50 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.51 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.52 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.53 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.54 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.55 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.56 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.57 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.58 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.59 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.60 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.61 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.62 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.63 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.64 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.65 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.66 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.67 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.68 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.69 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.70 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.71 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.72 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.73 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.74 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.75 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.76 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.77 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.78 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.79 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.80 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.81 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.82 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.83 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.84 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.85 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.86 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.87 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.88 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.89 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.90 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.91 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.92 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.93 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.94 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.95 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.96 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.97 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.98 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.99 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

5.H.100 报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

本基金本报告期末前十名股票持仓成本占基金资产净值比例说明

注:1、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。

2、以上所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(例如基金申购费、基金转换费等)计入费用后实际的基金净值中所占数额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 报告期内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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	-6.60%	1.17%	-6.52%	1.13%	-0.08%	0.04%

注:1、本基金为股票型基金,在资产配置中,本基金将投资于股票资产的比例不低于基金资产净值的80%,本基金为股票型基金,在资产配置中,本基金将投资于股票资产的比例不低于基金资产净值的80%。

2、以上所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(例如基金申购费、基金转换费等)计入费用后实际的基金净值中所占数额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 报告期内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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	-6.60%	1.17%	-6.52%	1.13%	-0.08%	0.04%

注:截至本报告期末,本报告期内基金份额净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的对比情况如下:

国家/地区	公允价值 (元)	占基金资产净值的比例 (%)
中国香港	10,831,303.38	20.55
美国	9,343,176.02	17.73
英国	7,163,808.82	13.59
南非	5,244,563.86	9.95
泰国	4,376,254.18	8.30
韩国	3,685,508.98	6.99
卢森堡	2,018,720.59	3.84
印度尼西亚	1,899,468.39	3.68
捷克	1,575,529.68	2.99
巴西	1,405,123.54	2.67
墨西哥	1,318,367.14	2.50
百慕大	1,205,958.92	2.29
合计	51,008,185.30	96.77

行业类别	公允价值 (元)	占基金资产净值的比例 (%)
消费品	8,471,789.62	16.07
金融	8,327,390.67	15.82
消费品、消费品	4,488,023.45	8.51
消费品、消费品	4,019,622.41	7.63
能源	2,672,531.46	5.07
金融	13,008,265.91	24.68
工业	4,716,603.15	8.95
科技	3,718,131.45	7.05
消费品	1,575,529.68	2.99
合计	51,008,185.30	96.77

序号	公司名称	证券代码	所在证券市场	所属国家/地区	数量 (股)	公允价值 (元)	占基金资产净值的比例 (%)
1	CAPTOR	0400	伦敦证券交易所	英国	39,780	2,672,531.46	5.07
2	SAMSUNG ELECTRONICS	005930	上海证券交易所	韩国	779	2,260,300.44	4.29
3	KBANK	005930	上海证券交易所	韩国	92,400	2,240,160.00	4.27
4	CHINA CONSTRUCTION BANK	0939 HK	香港联合交易所	中国香港	509,630	2,239,311.15	4.25
5	GOOG	0455	纳斯达克交易所	美国	45,400	2,234,138.38	4.24
6	HYUNDAI SECURITIES	005490	上海证券交易所	韩国	64,348	2,129,976.42	4.03
7	NASDAQ	005930	上海证券交易所	韩国	7,842	1,661,456.75	3.10
8	CHINA UNICOM	000060	上海证券交易所	中国香港	162,000	2,145,987.74	4.07
9	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	813 HK	香港联合交易所	中国香港	398,000	2,139,226.50	4.06
10	GLOBAL PAPER	005930	上海证券交易所	韩国	174,760	2,127,088.28	4.04

注:1、以上基金资产净值及基金份额净值均按报告期末的基金份额净值计算。

注:截至本报告期末,本报告期内基金份额净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的对比情况如下:

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年1月20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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012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,也不保证基金资产净值不受损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,投资者作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期自2011年10月1日起至12月31日止。

基金名称	国投瑞银沪深300指数分级证券投资基金
基金代码	161207
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2009年10月14日
报告期末基金份额总额	1,407,029,174.042
投资目标	本基金通过投资于沪深300指数的成份股,力求实现基金净值收益率超越业绩比较基准。
投资策略	本基金主要投资于沪深300指数的成份股,力求实现基金净值收益率超越业绩比较基准。
业绩比较基准	本基金主要投资于沪深300指数的成份股,力求实现基金净值收益率超越业绩比较基准。
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险和预期收益高于货币型基金,属于证券投资基金中的高风险品种,其预期风险与预期收益高于货币型基金和混合型基金,低于投资于股票与固定收益类资产的市场组合,风险低于股票型基金。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外投资顾问	UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd
境外投资顾问	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
境外资产托管人	渣打银行 (香港) 有限公司

3.1 主要财务指标	§3 主要财务指标和基金净值表现
主要财务指标	报告期末 (2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-82,008,985.78
2.本期利润	-110,747,490.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0883
4.期末基金资产净值	1,254,192,823.36
5.期末基金份额净值	0.891

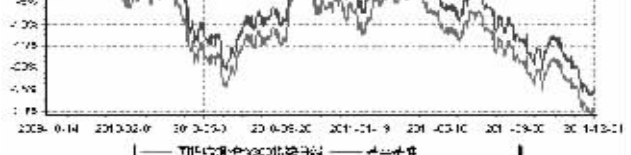
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、以上所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(例如基金申购费、基金转换费等)计入费用后实际的基金净值中所占数额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 报告期内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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	-8.39%	1.52%	-8.66%	1.34%	0.27%	-0.02%



注:截至本报告期末,本报告期内基金份额净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的对比情况如下:

姓名	职务	任本基金基金经理期间	证券从业年限	说明
LIU RONG QUANG	本基金基金经理、国际业务首席	2009年10月14日	12	澳大利亚墨尔本大学金融管理专业硕士,具有基金从业资格,曾任瑞银集团资产管理部基金经理,负责管理瑞银集团亚太区股票基金,负责管理瑞银集团亚太区股票基金。

注:任日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日,证券从业年限的计算和标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 境外投资顾问及基金境外投资业务的主要成员简介

姓名 职务 在境外投资顾问的工作 证券从业年限 说明

Yin-Mo Chou 国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金基金经理、兼瑞银集团亚太区股票基金基金经理 22 毕业于美国加州大学,美国特纳金融分析家协会(CFA)成员

Bin Shi (侯斌) 董事(不含本基金投资顾问职务) 18 毕业于美国加州大学,美国特纳金融分析家协会(CFA)成员

Godfrey Wan Yung 国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金基金经理、兼瑞银集团亚太区股票基金基金经理 24 毕业于美国加州大学,美国特纳金融分析家协会(CFA)成员

3.1 报告期末基金资产组合情况		金额单位:人民币元	
序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,187,999,677.22	94.58
	其中:股票	1,187,999,677.22	94.58
	固定收益投资	49,160,000.00	3.91
	其中:债券	49,160,000.00	3.91
	资产支持证券	--	--
3	金融衍生品投资	--	--
4	买入返售金融资产	--	--
	其中:买入返售的买入返售金融资产	--	--
5	银行存款及结算备付金合计	14,429,070.06	1.15
	其他各项资产	4,424,129.17	0.35

13 报告期内未执行分红的股票投资组合	1,256,012,876.45	100.00	
5.2 报告期末，股权投资 履行分红的股票投资组合			
代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔、食品	5,422,487.33	0.43
B	采掘业	136,073,326.12	10.85
C	制造业	395,294,461.77	31.53
D	品、品、消费品	89,270,953.96	7.12
C1	纺织、服装、皮毛	6,909,648.54	0.55
C2	木材、家具		
C3	医药、生物		
C4	电子、光学、塑胶、塑料	24,409,725.00	1.93
C5	电子	6,761,523.28	0.54
C6	金属、有色金属	83,026,548.76	6.62
C7	机械、设备、仪器	131,122,159.14	10.45