

国泰美国房地产开发股票型证券投资基金

[2015]半年度报告摘要

注：1.此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3.境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介。

4.管理人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理运用基金资产，在控制风险的基础上为投资人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，未发生损害基金份额持有人利益的行为，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合资金之间严格分开、公平对待，基金管理小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精明管理、健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

5.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。

本半年度报告摘要除半年度报告正文外，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告全文。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2015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

基金简称 国泰美国房地产开发股票(ODI)

基金主代码 000193

交易代码 0001930

基金运作方式 约定期开放式

基金合同生效日 2013年8月7日

基金托管人 国泰基金管理有限公司

报告期末基金份额总额 10,561,967.1份

基金合同存续期 不定期

2.2 基金产品说明

投资目标 本基金主要投资于美国的房地产相关的股票，在有效控制投资风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争超越业绩比较基准的投资收益。

1.大类资产配置

本基金通过深入研究全球宏观经济环境，把握全球经济市场的变化趋势，结合宏观经济及宏观政策分析确定配置类型资产、权益资产、现金及货币市场工具的配置比例。

2.股票投资策略

本基金投资于美国房地产相关行业股票的比例不低于基金非现金资产的90%，同时本基金将根据宏观经济环境、行业景气程度、估值水平等因素综合判断企业的竞争优势和投资价值进行行业的评价，并通过对市场价格变动趋势的把握，选择适当的投資时机，进行股票组合的投资。

本基金因股票投资比例较高，可能面临较高的股票投资风险，因此本基金将通过分散投资降低风险。

3.债券投资策略

本基金在债券投资中根据经济周期和市场环境的变化，对于不同类型的债券，将根据对宏观经济、政策、利率、收益率曲线等因素的综合分析，选择合适的投资品种，进行债券组合的调整。

4.衍生品投资策略

本基金在法律法规允许的范围内将根据风险管理的需要，投资于权证、股指期货、国债期货等金融衍生工具，以套期保值为目的，谨慎地进行投资。

5.资产支持证券投资策略

本基金将通过深入研究资产支持证券的信用风险、信用利差和流动性等特征，精选信用状况良好的基础资产，通过有效的风险管理，力争获得超额收益。

6.业绩比较基准

本基金业比较基准为：经估价日汇丰理财的标普美国房地产开发指数收益（S&P HomeBuilder Select Index Total Return Index）。 Bloomberg代码：“SPSHHCDX”。

7.风险收益特征

本基金为股票型基金，风险收益特征属于股票型基金，适合追求较高收益的投资者。

8.基金管理人和基金托管人

本基金由国泰基金管理有限公司担任基金管理人，由国泰基金管理有限公司担任基金托管人。

9.基金的名称

国泰美国房地产开发股票型证券投资基金

10.基金的运作方式

开放式基金

11.基金的交易币种

人民币

12.基金的上市交易所

上海证券交易所

13.基金的成立日

2013年8月7日

14.基金的开放日

每月第1个自然日

15.基金的交易时间

上海证券交易所的正常交易日

16.基金的认购、申购、赎回价格

按份计价，金额单位为人民币元

17.基金的认购费用

按份计价，金额单位为人民币元

18.基金的申购费用

按份计价，金额单位为人民币元

19.基金的赎回费用

按份计价，金额单位为人民币元

20.基金的转换费用

按份计价，金额单位为人民币元

21.基金的募集

按份计价，金额单位为人民币元

22.基金的存续

按份计价，金额单位为人民币元

23.基金的名称

国泰美国房地产开发股票型证券投资基金

24.基金的交易场所

上海证券交易所

25.基金的开放日

每月第1个自然日

26.基金的交易时间

上海证券交易所的正常交易日

27.基金的认购、申购、赎回价格

按份计价，金额单位为人民币元

28.基金的认购费用

按份计价，金额单位为人民币元

29.基金的申购费用

按份计价，金额单位为人民币元

30.基金的赎回费用

按份计价，金额单位为人民币元

31.基金的转换费用

按份计价，金额单位为人民币元

32.基金的募集

按份计价，金额单位为人民币元

33.基金的存续

按份计价，金额单位为人民币元

34.基金的名称

国泰美国房地产开发股票型证券投资基金

35.基金的交易场所

上海证券交易所

36.基金的开放日

每月第1个自然日

37.基金的交易时间

上海证券交易所的正常交易日

38.基金的认购、申购、赎回价格

按份计价，金额单位为人民币元

39.基金的认购费用

按份计价，金额单位为人民币元

40.基金的申购费用

按份计价，金额单位为人民币元

41.基金的赎回费用

按份计价，金额单位为人民币元

42.基金的转换费用

按份计价，金额单位为人民币元

43.基金的募集

按份计价，金额单位为人民币元

44.基金的存续

按份计价，金额单位为人民币元

45.基金的名称

国泰美国房地产开发股票型证券投资基金

46.基金的交易场所

上海证券交易所

47.基金的开放日

每月第1个自然日

48.基金的交易时间

上海证券交易所的正常交易日

49.基金的认购、申购、赎回价格

按份计价，金额单位为人民币元

50.基金的认购费用

按份计价，金额单位为人民币元

51.基金的申购费用

按份计价，金额单位为人民币元

52.基金的赎回费用

按份计价，金额单位为人民币元

53.基金的转换费用

按份计价，金额单位为人民币元

54.基金的募集

按份计价，金额单位为人民币元

55.基金的存续

按份计价，金额单位为人民币元

56.基金的名称

国泰美国房地产开发股票型证券投资基金

57.基金的交易场所

上海证券交易所

58.基金的开放日

每月第1个自然日

59.基金的交易时间

上海证券交易所的正常交易日

60.基金的认购、申购、赎回价格

按份计价，金额单位为人民币元

61.基金的认购费用

按份计价，金额单位为人民币元

62.基金的申购费用

按份计价，金额单位为人民币元

63.基金的赎回费用

按份计价，金额单位为人民币元

64.基金的转换费用

按份计价，金额单位为人民币元

65.基金的募集

按份计价，金额单位为人民币元

66.基金的存续

按份计价，金额单位为人民币元

67.基金的名称

国泰美国房地产开发股票型证券投资基金

68.基金的交易场所

上海证券交易所

69.基金的开放日

每月第1个自然日

70.基金的交易时间

上海证券交易所的正常交易日

71.基金的认购、申购、赎回价格

按份计价，金额单位为人民币元

72.基金的认购费用

按份计价，金额单位为人民币元

73.基金的申购费用

按份计价，金额单位为人民币元

74.基金的赎回费用

按份计价，金额单位为人民币元

75.基金的转换费用

按份计价，金额单位为人民币元

76.基金的募集

按份计价，金额单位为人民币元

77.基金的存续

按份计价，金额单位为人民币元

78.基金的名称

国泰美国房地产开发股票型证券投资基金

79.基金的交易场所

上海证券交易所

80.基金的开放日

每月第1个自然日

81.基金的交易时间

上海证券交易所的正常交易日

82.基金的认购、申购、赎回价格

按份计价，金额单位为人民币元