# 交银施罗德环球精选价值证券投资基金（更新）招募说明书摘要

（2011年第1号）

**基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司**
**基金托管人：中国建设银行股份有限公司**

二〇一一年二月

**【重要提示】**

交银施罗德环球精选价值证券投资基金（以下简称“本基金”）经2008年5月5日中国证券监督管理委员会证监许可【2008】635号文核准募集。本基金基金合同于2008年8月22日正式生效。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守，诚实信用，勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证投资本基金一定盈利，也不保证基金份额持有人的最低收益；因基金价格可升可跌，亦不保证基金份额持有人能全数取回其原本投资。

本基金投资于境外证券市场，基金净值会因为境外证券市场波动等因素产生波动。投资人在投资本基金前，需全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认、申、赎基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资人根据所持有份额享受基金的收益，但同时也需承担相应的投资风险。本基金股票资产占基金资产的60%-100%，重点投资于香港、欧洲、美国和新兴市场的权益类资产，其中投资于香港证券市场公开发行的股票占基金资产的比例为10%-50%，投资于全球其他证券市场的股票和基金占基金资产的比例为40%-70%，上述主要投资证券市场的波动将会影响本基金的净值表现。投资本基金可能遇到的风险一是境外投资产品风险，包括海外市场风险、汇率风险、政治风险等；二是开放式基金风险，包括：因政治、经济、社会等因素对证券价格波动产生影响而引发的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金份额产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金投资债券引发的信用风险，以及本基金投资策略所特有的风险等等。

投资有风险，投资人在认、申、赎本基金前应认真阅读本基金的《招募说明书》和《基金合同》。过往业绩并不代表将来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人建议投资人根据自身的风险承受能力，选择适合自己的基金产品，并且中长期持有。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书所载内容截止日为2011年2月22日，有关财务数据和净值表现截止日为2010年12月31日。本招募说明书所载的财务数据未经审计。

**一、基金的名称**

本基金名称：交银施罗德环球精选价值证券投资基金

**二、基金的类型**

本基金类型：契约型开放式

**三、基金的投资目标**

通过全球资产配置和灵活分散投资，在有效分散和控制风险的前提下，实现长期资本增值。

**四、基金的投资方向**

本基金投资于已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的股票，在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金、债券、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。

本基金的投资组合为：股票资产占基金资产的60%-100%，债券、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具占基金资产的0%-40%。

本基金的基金资产将投资于全球主要证券市场，其中投资于与中国证监会签订了双边监管合作谅解备忘录国家或地区以外的其他国家或地区证券市场挂牌交易的证券资产的比例不超过基金资产净值的10%，上述与中国证监会签订了双边监管合作谅解备忘录的国家或地区包括：

美国、加拿大、巴西、阿根廷、中国香港、新加坡、日本、马来西亚、韩国、印度尼西亚、越南、印度、约旦、阿联酋、泰国、蒙古、英国、埃及、土耳其、德国、意大利、荷兰、比利时、瑞士、卢森堡、罗马尼亚、土耳其、德国、匈牙利、奥地利、澳大利亚、新西兰、俄罗斯、迪拜、爱尔兰、奥地利、西班牙、中国台湾、马耳他、科威特。

如与中国证监会签订双边监管合作谅解备忘录的国家或地区增加、减少或变更，本基金投资的主要证券市场将相应调整。

本基金对基金的投资限于除香港以外的国际市场。

如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

| 资产类别 | 资产配置范围 |
|---|---|
| 股票资产 | 60-100% |
| 债券、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具 | 0-40% |

**五、基金的投资策略**

本基金的投资策略是自上而下配置资产，通过对全球宏观经济和各经济体的基本面分析，在不同区域间进行有效资产配置，自下而上精选证券，挖掘定价合理、具备持续竞争优势的上市公司股票进行投资，并有效控制下行风险。

（一）资产的类别配置

本基金充分运用施罗德集团全球研究团队的优势，通过深入分析全球宏观经济和区域经济环境，把握全球资本市场的变化趋势，结合定性分析和定量分析进行大类资产的配置。

在大类资产的配置过程中本基金运用了施罗德集团的全球资产配置模型，该模型输入了来自资产类别分析专家、宏观经济分析师和多元化资产专家对宏观经济的周期性因素、各类资产的估值因素以及市场趋势的分析和判断，并通过量化模型确定大类资产的配置比例范围。

为了有效分散和降低投资组合的整体风险，在不影响组合收益的情况下降低波动率或者增加组合收益为正的可能性，本基金对于资产类别的选择亦会根据对市场趋势的研判适时考虑投资具有以下特点的特殊资产，即与全球主要证券市场的股票的相关性较低的产业或资产，如房地产基金（REITS）、石油能源、资源类商品期货基金等。

（二）资产的国家/地区配置

根据全球经济以及区域化经济发展、不同国家或地区经济体的宏观经济变化和经济增长情况，以及各证券市场的表现和全球资本的流动情况，本基金将挑选一些特定国家或地区的股票或基金作为重点投资对象，增加相应目标市场在资产组合中的配置比例，包括的目标市场有：香港市场、欧洲市场、美国市场、新兴市场等。其中，本基金投资于香港证券市场公开发行上市的股票占基金资产的比例为10%-50%；投资于全球其他证券市场的股票和基金占基金资产的比例为40%-70%。在基金实际管理过程中，管理人将借鉴施罗德集团的全球资产配置模型，根据各地区宏观经济情况和证券市场的变化，对上述重点投资的目标市场适时进行阶段性调整，实现资产在国家或地区间的有效配置，构建具备持续增长潜力的资产组合。

（三）股票及公募基金的选择

本基金在确定国家配置比例的基础上，将根据目标证券市场的特点选择品质优良、估值合理的上市公司股票，或业绩优良、符合本基金组合投资需求的基金进行投资。

1、股票的选择

本基金管理人将综合运用交银施罗德的股票研究分析方法和其它投资分析工具，自下而上精选品质优良、具备持续竞争优势、定价合理的上市公司股票进行投资。

利用施罗德集团的全球投资研究网络和分析方法，本基金管理人将本土专业化研究和全球视角审视相结合，采取“二维矩阵”方法来保证选股安全和质量，构建高质量的投资组合。具体分以下三个层次进行：

①本土研究和全球视角相结合的品质筛选

对上市公司股票的品质筛选分为两个步骤进行，首先是基于本土研究的品质筛选。通过各个市场本土分析师的定量的筛选技术以及定性的分析研究，挑选出规模适合、流动性充足和财务状况良好的上市公司。然后对上述通过初选的上市公司股票进行进一步深入的研究分析，根据每一家上市公司在其当地市场的表现，分1-4级进行评级。筛选和评级主要考察的因素和指标包括：

①规模和流动性：如市值和换手率等，对于规模过小或流动性差的股票进行剔除；

②盈利能力：如PE、P/Cash Flow、P/FCF、P/S、P/EBIT等；

③经营效率：如ROE、ROA、Return on operating assets等；

④财务状况：如D/A、流动比率等。

在基于本土研究的品质筛选后，利用施罗德集团的全球投资研究网络，由全球行业研究专家在其覆盖的行业研究领域内，针对上一步骤中评级为1级和2级的上市公司进行二次筛选。与上一步骤本土研究中关注当地市场环境不同，这一步骤主要对于上市公司相对于全球行业动态增长的相对表现进行评估，挑选行业中最具增长潜力的上市公司。

②公司质量评价

通过对上市公司直接接触和实地调研，了解并评估公司治理结构、公司战略，所处行业的竞争动力、公司的财务特点，以决定股票的合理估值中应该考虑的折价或溢价水平。在调研基础上，分析员依据公司成长性、盈利能力可预见性、盈利质量、管理层素质、流通股东受关注程度等五大质量排名标准给每个目标公司进行评分，挑选出具有持续的竞争优势、良好的中期成长性，以及优良的管理质量和财务状况的上市公司。

③多元化价值评估

在质量评估的基础上，根据上市公司所处的不同行业特点，综合运用多元化的股票估值指标，对股票进行合理估值，并评定投资级别。在明确的价值评估基础上选择定价合理或价值被低估的投资标的。

2、基金的选择

根据本基金的投资组合策略确定拟投资的地区或类别，通过定性与定量相结合的分析，寻找在投资目标、投资策略及风险和收益等方面符合本基金组合投资需求的基金。

对基金的考察主要包括以下几个方面：

①、基金管理人所管理基金的长期历史业绩良好，主要管理人员相对稳定，其中，对于基金业绩的衡量包括对于收益、风险以及风险和收益的配比等多方面的考察；

②、基金管理人的财务状况稳健，具有严格的风险控制体系；

③、基金的投资风格和业绩表现具有可持续性。

（四）债券投资

1、债券投资策略

在全球经济的框架下，本基金管理人对全球宏观经济运行趋势及其引致不同国家或地区的利率、汇率、信用风险等变化作出判断，运用数量化工具，对不同国家及地区未来市场利率趋势及市场信用环境变化作出预测，并综合考虑利率变化对债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素，构造债券组合。

主要的债券投资策略是：久期调整策略、收益率曲线策略、债券类属配置策略、骑乘策略、相对价值策略、信用利差策略、回购放大策略及资产支持证券投资策略。其具体如下：

①、久期调整策略

本基金将根据对利率水平的预期，在预期利率下降时，增加组合久期，以较多地获得债券价格上升带来的收益，在预期利率上升时，减小组合久期，以规避债券价格下降的风险。

②、收益率曲线策略

在久期确定的基础上，根据对收益率曲线形状变化的预测，采用子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略，在长期、中期和短期债券间进行配置，以从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。

③、债券类属配置策略

根据国债、金融债、企业债等不同债券板块之间的相对投资价值分析，增持价值被相对低估的债券板块，减持价值被相对高估的债券板块，借以取得较高收益。

④、骑乘策略

通过分析收益率曲线各期限段的利差情况（通常是收益率曲线短端的1-3年），买入收益率曲线最陡峭处所对应的期限债券，随着基金持有债券时间的延长，债券的剩余期限将缩短，到期收益率将下降，基金从而可获得资本利得收入。

⑤、相对价值策略

相对价值策略通过研究国债与金融债之间的信用利差、交易与报行间的市场利差等。金融债与国债的利差市场收益率曲线因素形成，利差的大小主要受市场资金供给充裕程度决定，资金供给越充分上述利差将越小。交易所与银行间的联动性随着市场改革势必渐渐加强，两市之间的利差能够提供一些增值机会。

⑥、信用利差策略

企业债与国债的利差曲线理论上受经济波动与企业生命周期影响，相同资信等级的公司债在利差期限结构上服从凸性回归均衡的规律。内外部评级的差别与信用等级的变动会造成相对利差的波动，另外在经济上升或下降的周期中企业债利差将缩小或扩大。管理人可以通过对内外部评级、利差曲线研究和经济周期的判断主动采用相对利差投资策略。

⑦、回购放大策略

该策略在资金相对充裕的情况下是风险很低的投资策略。即在基础组合的基础上，使用基础组合持有的债券进行回购放大融入短期资金滚动操作，同时选择2年以下的交易所和银行间品种进行投资以获取骑乘及短期债券与货币市场利率的利差。

⑧）资产支持证券投资策略

对于资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等资产支持证券，其定价受多种因素影响，包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等。本基金将深入分析上述基本面因素，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估其内在价值。

2、债券投资组合构建流程

交银施罗德固定收益分析师在全球经济框架下，为时根据宏观经济运行、货币政策及财政政策导向做出分析判断，并预测未来市场利率的变化情况。在此基础上，结合使用债券信用评级体系，对影响债券收益率的各种因素进行详尽的跟踪分析，决定债券组合的久期以及债券组合的期限结构配置，完成债券的类属配置和个券精选，构建债券投资组合。

（五）金融衍生品投资

本基金投资于金融衍生品仅限于投资组合避险和有效管理。如通过选择恰当的金融衍生品降低因市场风险大幅增加给投资组合带来的不利影响；利用金融衍生品交易成本低、流动性好等特点，有效帮助投资组合及时调整仓位，提高投资组合的运作效率等。

（六）制定阶段性投资策略

基金管理人将根据各地区宏观经济情况和证券市场的阶段性变化，确定阶段性的投资策略，包括资产在类别以及地区间的配置比例。

此外，在符合有关法律法规规定的前提下，本基金还可通过证券借贷交易和回购交易等投资增加收益。未来，随着全球证券市场投资工具的发展和丰富，基金可相应调整和更新相关投资策略，并在更新招募说明书中公告。

**六、基金的业绩比较标准**

本基金的业绩比较基准为：70%×标准普尔全球大中盘指数（S&P Global LargeMidCap Index）+30%×恒生指数。

标准普尔全球BMI指数（S&P Global BMI Indices）包含了全球行业分类标准33500多家公司中最大的1万家公司（每家市值均超过1亿美元），这1万家公司占据了全球证券市场97%的份额。其中标准普尔全球大中盘指数（S&P Global LargeMidCap Index）覆盖全球46个市场最大的2000多家上市公司，包括25个发达市场和21个发展中市场，占据了全球证券市场约78%的份额。该指数系列较好的代表了全球市场走势，在国际上被广泛采用为有关投资产品的业绩基准。

恒生指数是由恒生银行附属的恒指服务公司编制，它是香港蓝筹股价变动的主要指标。恒生指数成份股分别纳入工商业、金融、地产和公用事业四个分类指数。

本基金采取70%的标准普尔全球大中盘指数与30%的恒生指数之和作为基金的投资基准，该业绩基准涵盖了本基金重点投资的主要股票市场，充分反映上述股票市场的综合表现，是市场中兼具代表性和权威性的指数。

如果上述基准指数停止计算编制或更改名称，或今后法律法规发生变化，或基金变更投资范围，或市场出现更具权威、具更能被表征本基金风险收益特征的指数，则本基金管理人将视情况调整本基金的业绩评价基准，并及时公告。

**七、基金的风险收益特征**

本基金以股票及股票基金为主要投资对象，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和收益水平高于混合型基金和债券型基金。此外，本基金在全球范围内进行投资，除了需要承担国际市场的市场波动风险之外，还面临汇率风险、国别风险、新兴市场风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。

**八、基金投资组合报告**

本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。

本基金托管人中国建设银行根据本基金合同规定，于2011年1月20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。

本报告期为2010年10月1日至2010年12月31日。本报告财务资料未经审计师审计。

（一）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 | 260,975,180.56 | 91.32 |
| | 其中：普通股 | 231,331,990.79 | 80.95 |
| | 存托凭证 | 29,643,189.77 | 10.37 |
| 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 | 20,309,366.56 | 7.11 |
| 8 | 其他各项资产 | 4,492,853.53 | 1.57 |
| 9 | 合计 | 285,777,400.65 | 100.00 |

（二）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(%) |
|---|---|---|
| 香港 | 113,630,186.44 | 40.16 |
| 美国 | 82,776,461.71 | 29.25 |
| 伦敦 | 21,016,870.62 | 7.43 |
| 韩国 | 6,783,498.64 | 2.40 |
| 德国 | 5,209,841.35 | 1.84 |
| 日本 | 4,938,587.15 | 1.75 |
| 荷兰 | 4,819,654.91 | 1.70 |
| 澳大利亚 | 4,022,328.55 | 1.42 |
| 挪威 | 3,691,884.41 | 1.30 |
| 瑞士 | 3,189,840.22 | 1.13 |
| 新加坡 | 2,658,086.87 | 0.94 |
| 比利时 | 2,334,736.64 | 0.83 |
| 芬兰 | 2,055,510.34 | 0.73 |
| 加拿大 | 2,000,007.84 | 0.71 |
| 巴西 | 1,847,684.87 | 0.65 |

注：1、国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定；
2、ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

（三）报告期末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(%) |
|---|---|---|
| 金融 | 56,466,695.92 | 19.96 |
| 非必需消费品 | 48,377,495.74 | 17.10 |
| 能源 | 40,726,128.36 | 14.39 |
| 信息技术 | 36,412,037.35 | 12.87 |
| 必需消费品 | 23,869,553.29 | 8.44 |
| 材料 | 20,436,168.59 | 7.22 |
| 工业 | 19,012,644.77 | 6.72 |
| 保健 | 8,411,980.95 | 2.97 |
| 电信服务 | 7,262,475.59 | 2.57 |
| 合计 | 260,975,180.56 | 92.23 |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）

（四）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及存托凭证投资明细

| 序号 | 证券代码 | 证券名称(英文) | 公司名称(中文) | 公司名称(中文) | 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 | 860 HK | MING FUNG JEWELLERY GROUP LIMITED | 明丰珠宝集团有限公司 | 香港证券交易所 | 香港 | 香港 | 15,500,000 | 10,564,107.19 | 3.73 |
| 2 | 883 HK | CNOOC LIMITED | 中国海洋石油有限公司 | 香港证券交易所 | 香港 | 香港 | 506,000 | 7,949,183.96 | 2.81 |
| 3 | 766 HK | SINO PROSPER STATE GOLD RESOURCES HOLDINGS LIMITED | 中盈国金资源控股有限公司 | 香港证券交易所 | 香港 | 香港 | 18,000,000 | 7,284,122.29 | 2.57 |
| 4 | 857 HK | PETROCHINA COMPANY LIMITED | 中国石油天然气有限公司 | 香港证券交易所 | 香港 | 香港 | 800,000 | 6,924,601.87 | 2.45 |
| 5 | 2628 HK | CHINA LIFE INSURANCE CO.,LIMITED | 中国人寿保险股份有限公司 | 香港证券交易所 | 香港 | 香港 | 238,000 | 6,437,715.80 | 2.28 |
| 6 | 2318 HK | PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA LIMITED | 中国平安保险(集团)股份有限公司 | 香港证券交易所 | 香港 | 香港 | 86,000 | 6,366,919.25 | 2.25 |
| 7 | 1398 HK | INDUSTRIAL AND COMMERI-CAL BANK OF CHINA LTD | 中国工商银行股份有限公司 | 香港证券交易所 | 香港 | 香港 | 1,290,000 | 6,363,255.89 | 2.25 |
| 8 | BIDU US | BAIDU INC | 百度集团 | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 美国 | 9,000 | 5,753,603.08 | 2.03 |
| 9 | 3988 HK | BANK OF CHINA LTD | 中国银行股份有限公司 | 香港证券交易所 | 香港 | 香港 | 1,540,000 | 5,379,175.22 | 1.90 |
| 10 | 157 HK | NATURAL BEAUTY BIO-TECHNOLO-GY LIMITED | 自然美生物科技有限公司 | 香港证券交易所 | 香港 | 香港 | 2,600,000 | 4,651,614.94 | 1.64 |

注：前十名股票及存托凭证的排名是按照上市公司不同的上市交易所合并计算排列所得。

（五）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。

（六）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

（七）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

（八）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

（九）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。

（十）投资组合报告附注

1、报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

2、本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

3、其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 4,265,105.87 |
| 3 | 应收股利 | 130,419.97 |
| 4 | 应收利息 | 2,124.90 |
| 5 | 应收申购款 | 62,886.37 |
| 6 | 其他应收款 | 32,316.42 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 4,492,853.53 |

4、本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5、本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

6、交银施罗德基金管理有限公司期末持有本基金份额21,334,716.22份，占本基金期末总份额的12.02%，报告期内未发生申购、赎回；由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

**九、基金的业绩**

基金业绩截止日为2010年12月31日，所载财务数据未经审计师审计。

下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。

1、本报告期本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 | 4.18% | 0.91% | 6.80% | 0.84% | -2.62% | 0.07% |
| 2010年度 | 1.46% | 1.04% | 9.25% | 0.99% | -7.79% | 0.05% |
| 2009年度 | 72.31% | 1.38% | 39.14% | 1.47% | 33.17% | -0.09% |
| 2008年度(2008年08月22日-2008年12月31日) | -2.70% | 0.33% | -30.12% | 3.32% | 27.42% | -2.99% |
| 目基金合同生效日起至今 | 70.11% | 1.14% | 6.22% | 1.74% | 63.89% | -0.60% |

2、自基金合同生效以来基金份额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

**交银施罗德环球精选价值证券投资基金**
**份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图**
（2008年8月22日至2010年12月31日）

注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2010年12月31日，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

**十、基金管理人**

（一）基金管理人概况

名称：交银施罗德基金管理有限公司
住所：上海市浦东新区银城中路188号交通银行大楼二层（楼）
办公地址：上海市浦东新区世纪大道201号渣打银行大厦10楼
邮政编码：200120
法定代表人：钱文挥
成立时间：2005年8月4日
注册资本：贰亿元人民币
存续期间：持续经营
联系人：陈超
电话：021 61055050
传真：021 61055034
交银施罗德基金管理有限公司（以下简称“公司”）经中国证监会证监基金字【2005】128号文批准设立。公司股权结构如下：

| 股东名称 | 股权比例 |
|---|---|
| 交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”) | 65% |
| 施罗德投资管理有限公司 | 30% |
| 中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司 | 5% |

本基金管理人公司治理结构完善，经营运作规范，能够切实维护基金投资人的合法权益。公司董事会下设规审核及风险管理委员会，提名与薪酬委员会两个专业委员会，有针对性地研究公司在长期管理和基金运作中的相关情况，制定相应的政策，并充分发挥独立董事的职能，切实加强对公司运作的监督。

公司监事会由三位监事组成，主要负责检查公司的财务以及对公司董事、高级管理人员的行为进行监督。

公司总体经营管理由总经理负责，下设风险控制委员会和投资决策委员会两个专业委员会，其中投资决策委员会包括公募基金（除QDII）投资决策委员会、QDII投资决策委员会和专户投资决策委员会。公司设备察长，监督检查基金和公司运作的合法合规及公司内部风险控制情况。投资研究部下设公募基金研究部、固定收益部、专户投资部、研究部及金融工程部。中央交易室隶属总经理直接管理。市场部下设产品开发部、营销策划部、电子商务部、客服中心、机构理财部、专户理财部、销售支持部、上海销售中心、北京分公司、广州分公司。管运部下设财务部、基金运营部与信息技术部。公司开设综合管理部，负责人力资源和行政事务。此外，监察稽核下设合规审计部与风险管理部，由督察长协同总经理直接管理。本基金采用投资决策委员会领导下的基金经理负责制。投资决策委员会定期就投资管理业务的重大问题进行讨论。投资管理流程中，基金经理、研究员、交易员在明确权责的基础上密切合作，在各自职责内按照业务程序独立工作并合理地相互制衡。

截止到2010年四季度末，公司已经发行并管理了13只开放式基金，包括1只货币市场基金、1只债券型基金、2只混合型基金、1只保本混合型基金、8只股票型基金，其中1只为QDII基金、1只为交易型开放式基金（ETF）、1只为ETF联接基金。

截止到2010年12月31日，公司有员工173人，其中55%的员工具有硕士以上学历。

公司已经建立健全投资管理制度、风险控制制度、内部监察制度、财务管理制度、人事管理制度、信息披露制度和员工行为准则等公司管理制度。

（二）主要岗位情况

1、基金管理人董事会成员

钱文挥先生，董事长，硕士学历。现任交通银行股份有限公司执行董事，副行长。历任中国建设银行资产负债管理委员会办公室主任兼上海分行副行长、资产负债管理委员会办公室主任兼体制改革办公室主任兼上海分行副行长、资产负债管理部总经理、资产负债管理部总经理兼重组改制办公室主任、交通银行股份有限公司副行长兼上海分行行长。

雷贤达先生，副董事长，学士学历，加拿大证券学院和香港证券学院荣誉院士。历任巴克莱基金管理有限公司基金经理、施罗德投资管理（香港）有限公司执行董事，交银施罗德基金管理有限公司总经理。曾任中国证监会开放式基金海外专家评审委员会委员。

戴发强先生，董事、总经理，CFA、CPA、硕士学历。历任安达信（新加坡）有限公司审计师，澳洲信孚基金管理有限公司投资风险管理副总监，信安资产管理亚洲有限公司投资风险管理总监，荷兰国际投资管理亚太有限公司中国区总经理，招商基金管理有限公司常务副总经理，富达国际中国董事总经理。

阮红女士，董事，博士学历。历任交通银行办公室综合处副处长兼宣传处副处长、办公室综合处处长、交通银行海外机构管理部副总经理、总经理、交通银行上海分行副行长、交通银行资产托管部总经理，现任交通银行投资管理部总经理。

吴伟先生，董事，博士学历。历任交通银行总行财会部财务处主管、副处长、预算财务部副总经理、总经理，现任交通银行沈阳分行行长。

袁礼达先生，董事，大专学历。历任施罗德集团信息技术部工作集团信息技术部董事、施罗德集团首席信息官，现任施罗德集团亚太地区总裁。

孙郁祥女士，独立董事，博士学历。国务院政府特殊津贴专家、博士生导师。现任北京大学经济学院副院长、风险管理及保险学系主任。

王松奇先生，独立董事，博士学历。历任中国人民大学讲师、中国社会科学院财贸所金融研究中心研究员，现任中国社会科学院金融研究中心副主任、研究员，北京创业投资协会常务副理事长、秘书长。

陈家乐先生，独立董事，博士学历。历任香港科技大学金融学系副教授、教授，现任香港科技大学金融学系系主任。

2、基金管理人监事会成员

康定选先生，监事长，EMBA，高级经济师。历任河南巩县农业银行信贷股信贷员、副股长，巩县支行副行长；郑州市农业银行行政区办事处副主任；交通银行郑州分行信贷部副主任、计划信贷处处长、副行长；交通银行郑州分行副行长、行长；交通银行上海分行行长。

裴关淑仪女士，监事，CFA、CIPM、FRM、双硕士学位。历任施罗德投资管理（香港）有限公司资讯科技部主管、业务延续计划的负责人。曾任中国证监会开放式基金海外专家评审委员会委员，负责营运及IT部分。现任交银施罗德基金管理有限公司监察稽核及风险管理总监。

苏奋先生，监事，经济师，工商管理硕士。历任交通银行广州分行外汇部干部，信贷科副科长，授信管理处副科长，市场营销部总经理助理、副总经理，交通银行纽约分行授信风险管理部经理，交通银行投资管理部投资并股高级经理。现任交银施罗德基金管理有限公司综合管理部总监。

3、公司高管人员

钱文挥先生，董事长，硕士学历。简历同上。

战龙先生，董事，总经理，硕士学历。简历同上。

吴建中先生，督察长，大专学历。历任交通银行宁波分行副行长、行长、交通银行风险资产管理部副总经理、总经理，交通银行宁波分行行长、党委书记。

许珊燕女士，副总经理，硕士学历，高级经济师。历任湖南大学（原湖南财经学院）金融学院讲师，湘财证券有限责任公司国债部副经理、基金管理总部总经理，湘财荷银基金管理有限公司副总经理。

谢卫先生，副总经理，经济学博士，高级经济师。历任中央财经大学金融系教员；中国社会科学院财经所助理研究员；中国电力信托投资公司基金部副经理；中国人保信托投资公司证券部副总经理、总经理，北京证券营业部总经理、证券总部副总经理兼北方部总经理，高国基金管理有限公司副总经理。

4、本基金基金经理

郑伟辉先生，基金经理，大专学历。34年基金从业经验。自1977年起任职于施罗德投资管理（香港）有限公司。其担任施罗德投资管理（香港）有限公司独立投资基金主管期间，负责管理香港机构客户，大型退休基金、慈善基金及私人客户基金，管理资产超过30亿美元，具备丰富的海外投资管理经验。2007年9月加入交银施罗德基金管理有限公司。自2008年8月22日起担任本基金基金经理至今。

5、QDII投资决策委员会成员

委员：项廷锋（投资总监、固定收益部总经理）
战龙（总经理）
郑伟辉（基金经理）
晏青（QDII分析师）
张科兵（研究部副总经理）
上述人员之间无近亲属关系。

**十一、境外投资顾问**

（一）境外投资顾问基本情况

名称：施罗德投资管理有限公司（Schroder Investment Management Limited）
注册地址：英国伦敦
办公地址：31 Gresham Street London EC2V 7QA
法定代表人：Alan Brown
成立时间：1804 年
联系人：张建
电话：010 66555388
电子邮箱：james.zhang@schroders.com
传真：010 66555398

公司简介：施罗德集团是在伦敦交易所上市的上市公司。施罗德投资管理有限公司是施罗德集团的全资子公司，在位于加的夫的英格兰和威尔士公司注册机构注册。它是一家向全球客户提供投资管理和信托服务的有限公司。截至2010年12月31日，管理资产规模达3,079亿美元。

（二）境外投资顾问主要人员情况

Virginie Maisonneuve，法国高等商业管理学院工商管理硕士，CFA，24年证券投资经验。自1987年起，历任苏格兰Martin Currie资产管理公司欧洲大陆股票基金基金经理，波士顿Batterymarch财务管理公司基金经理，纽约Clay Finlay公司投资总监、董事，管理委员会及投资策略委员会委员。2004年加入施罗德投资管理有限公司，现为施罗德集团资产配置委员会成员并担任多区域（全球及国际）股票投资主管。

（三）境外投资顾问的职责

1、以合理的依据提供投资建议；
2、协助寻求基金的最佳交易执行；
3、协助基金管理人进行业绩评估；
4、协助基金管理人进行资产风险管理。

（一）基金费用的种类

1、基金管理人的管理费，含境外投资顾问收取的费用；
2、基金托管人的托管费，含境外资产托管人收取的费用；
3、基金财产拨划支付的银行费用；
4、基金合同生效后的基金信息披露费用；
5、基金份额持有人大会费用；
6、基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；
7、基金的证券交易费用（包括但不限于经手费、印花税、征管费、过户费、手续费、券商佣金及其他性质类似的费用等）；
8、外汇兑换交易的相关费用；
9、在中国证监会规定允许的前提下，本基金可以从基金财产中计提销售服务费，具体计提方法、计提标准在招募说明书或相关公告中载明；
10、与基金缴纳税款有关的手续费、汇款费及顾问费；
11、依法和依基金合同可以在基金财产中列支的其他费用。

上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

（二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、与基金运作有关的费用

（1）基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的1.8%年费率计提。计算方法如下：

H=E×年管理费率÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

（2）基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的0.35%年费率计提。计算方法如下：

H=E×年托管费率÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

（3）赎回费和托管费之外的基金费用，由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

2、与基金销售有关的费用

（1）申购费用

本基金的申购费用由基金申购人承担，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、登记结算等各项费用。

本基金的申购费率如下：

| 申购金额(含申购费) | 申购费率 |
|---|---|
| 50万元以下 | 1.5% |
| 50万元(含)至100万元 | 1.2% |
| 100万元(含)至200万元 | 0.8% |
| 200万元(含)至500万元 | 0.5% |
| 500万元以上(含500万) | 每笔交易1000元 |

因红利自动再投资而产生的基金份额，不收取相应的申购费用。

（2）赎回费用

赎回费用由基金赎回人承担，赎回费用的25%归基金财产，其余用于支付登记结算费和其他必要的手续费。

本基金的赎回费率如下：

| 赎回费率 | 持有期限 | 赎回费率 |
|---|---|---|
| | 1年以内(含) | 0.5% |
| | 1年—2年(含) | 0.2% |
| | 超过2年 | 0% |

（3）网上交易的打折费率

本基金管理人已开通中国农业银行金穗借记卡（以下简称“农行卡”）、中国建设银行龙卡借记卡（以下简称“建行卡”）、交通银行太平洋借记卡（以下简称“交行卡”）、上海浦东发展银行借记卡（以下简称“浦发卡”）、兴业银行借记卡（以下简称