

富国全球债券证券投资基金

[2012] 第一季度报告

基金管理人:富国基金管理有限公司
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04月21日

重要提示

富国基金管理有限公司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4月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现、净值和资产组合报告，复核结果表明，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告期中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至2012年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称:富国全球债券(QDII-FOF)

基金主代码:100050

前端交易代码:100050
后端交易代码:-

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2011年10月20日

报告期末基金份额总额(单位:份):155,622,822.88

2.2 基金产品概况

本基金主要投资于全球债券市场，通过运用基金中基金(FOF, fund of funds)这种国际通行的投资管理模式，力争实现资产运作细分化、组合配置风险、风险管理精细化、风险防范后收益最大化，从而谋取基金资产的长期稳定增值。

本基金采用战略资产配置与战术资产配置相结合的策略，通过“自上而下”的方式进行资产配置，在有效分散风险(即:分散投资于单一国家或区域债券基金、单一债券类型基金以及单一债券基金与经理人的投资风险)的同时，力争实现基金资产的长期稳定增值。在投资策略中，根据不同投资标的的性质等特征，基金资产被区分为核心、弹性和卫星资产。

业绩比较基准:Barclay Global Aggregate Index。

本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的中低风险品种，其预期风险和收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

基金管理人:富国基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

境外投资顾问:英富曼亚洲管理有限公司

中文名称:蒙特利尔银行资产管理公司

英文名称:Brown Brothers Harriman & Co.

中文名称:布郎兄弟哈里曼银行

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

报告期(2012年01月01日-2012年03月31日)

1.本期已实现收益 -508,268.27

2.本期利润 1,552,325.79

3.加权平均基金份额本期利润 0.0096

4.期末基金份额净值 150,416,465.13

5.期末基金份额净值 0.967

注:1.基金管理费的计提不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费、申购或赎回时实际收益扣费平抑所列示的金额。本期已实现收益指基金本期利润收入，投资收益、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.本期利润的计算公式为:期末基金资产净值减去期末基金资产净值与期初基金资产净值的差额，除以本期利润。

3.加权平均基金份额净值=期初基金份额净值+本期利润+本期利润除以期初基金份额净值。

4.期末基金份额净值=期初基金份额净值+本期利润。

5.期末基金份额净值=期初基金份额净值+本期利润。

注:过去三个月(2012年1月1日-2012年3月31日)基金的累计份额净值增长率为-0.09%。

3.2.2 基金合同生效以来基金的累计份额净值增长率为-0.09%。

注:1.截止日期为2012年3月31日。
2.本基金于2010年10月20日成立，建仓期6个月，从2010年10月20日至2011年4月19日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同的规定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理助理)简介

姓名 职务 在任本基金的基金经理期限 证券从业年限 说明

张峰 研究员、基金经理助理 2011-04-12 - 11年 硕士，曾任摩根史丹利研究员助理，里昂证券债券分析师，摩根大通执行董事，美林证券高级董事。自2009年7月起任富国全球债券基金基金经理，自2011年1月起任富国全球债券基金基金经理，自2011年7月起任富国全球债券基金基金经理。具有基金从业资格，中国香港。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要人员简介

姓名 在境外投资顾问所任职务 证券从业年限 说明

Michael Stanley 投资长、总裁、执行长 19 执行长，同时也担任投资长，并负责管理加拿大股票投资组合。1994年加入蒙特利尔银行，然后在1996年2月加入蒙特利尔银行管理公司至今。1997年获得多伦多大学管理硕士，同时也是注册金融分析师。

Mark McMahon 资深副总裁及固定收益主管 24 在加拿大固定收益市场有超过22年经验，从2004年开始成为蒙特利尔银行固定收益投资组合的主管，管理客户组合的债券投资，1999年加入蒙特利尔银行前，在一家主要券商负责债券销售工作，那时是私人客户部门的固定收益投资策略师。1987年毕业于西雅图佛罗里达大学，经济与金融，同时也是注册金融分析师。

4.3 报告期末基金资产配置情况

本基金投资于富国基金管理有限公司作为代理人，中华人民共和国法、中华人民共和国法、联合国债券证券投资基金及其组合，以及其他有关法律法规的规定，本基金管理人勤勉尽责的履行基金资产的安全并确保基金资产，为投资者减少和分散风险，基金管理人组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.4 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法律法规要求，结合实际情况，制定了内部的公平交易管理办法，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、公平交易评估和投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估与反馈的全流程管理。在制度、操作层面和确保各组合享有同等信息知情权、公平交易机会，保证各组合公平对待各投资对象。

4.5 报告期内基金的估值政策和程序

通过投资于目标ETF，即富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。

投资目标 通过投资于目标ETF，即富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。

投资策略 本基金主要投资于全球债券市场，通过运用基金中基金(FOF, fund of funds)这种国际通行的投资管理模式，力争实现资产运作细分化、组合配置风险、风险管理精细化、风险防范后收益最大化，从而谋取基金资产的长期稳定增值。

业绩比较基准 95%以上证综指交易型开放式指数基金收益率+5%×银行活期存款税后利息。

风险收益特征 本基金为ETF联接基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，同时本基金为债券型基金，跟踪上证综指交易型开放式指数证券投资基金，具有与标的指数的指数组合所代表的股票市场相似的风险收益特征。

基金管理人 富国基金管理有限公司

基金托管人 中国工商银行股份有限公司

§ 5 基金产品概况

5.1 基金基本情况

基金名称 上证综指交易型开放式指数证券投资基金

基金主要代码 510210

基金运作方式 交易型开放式(ETF)

基金合同生效日 2011年01月30日

基金份额上市的证券交易所 上海证券交易所

上市日期 2011年03月25日

基金管理人名称 富国基金管理有限公司

基金托管人名称 中国工商银行股份有限公司

§ 6 开放式基金份额变动

6.1 报告期内基金总份额变动情况

报告期(2012年01月01日-2012年03月31日) -641,722.27

6.2 本期利润 8,918,309.74

6.3 加权平均基金份额本期利润 0.0188

6.4 期末基金份额净值 371,377,498.75

6.5 期末基金份额净值 0.789

注:1.本基金的基金管理人严格按照《基金法》、《证券投资基金法》、《基金合同》及其他有关法律法规的规定，勤勉尽责的履行基金资产的安全并确保基金资产，为投资者减少和分散风险，基金管理人组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

2.本基金的基金管理人根据相关法律法规要求，结合实际情况，制定了内部的公平交易管理办法，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、公平交易评估和投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估与反馈的全流程管理。在制度、操作层面和确保各组合享有同等信息知情权、公平交易机会，保证各组合公平对待各投资对象。

3.本基金的基金管理人根据相关法律法规要求，结合实际情况，制定了内部的公平交易管理办法，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、公平交易评估和投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估与反馈的全流程管理。在制度、操作层面和确保各组合享有同等信息知情权、公平交易机会，保证各组合公平对待各投资对象。

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法律法规要求，结合实际情况，制定了内部的公平交易管理办法，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、公平交易评估和投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估与反馈的全流程管理。在制度、操作层面和确保各组合享有同等信息知情权、公平交易机会，保证各组合公平对待各投资对象。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法律法规要求，结合实际情况，制定了内部的公平交易管理办法，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、公平交易评估和投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估与反馈的全流程管理。在制度、操作层面和确保各组合享有同等信息知情权、公平交易机会，保证各组合公平对待各投资对象。

4.3.3 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法律法规要求，结合实际情况，制定了内部的公平交易管理办法，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、公平交易评估和投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估与反馈的全流程管理。在制度、操作层面和确保各组合享有同等信息知情权、公平交易机会，保证各组合公平对待各投资对象。

4.3.4 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法律法规要求，结合实际情况，制定了内部的公平交易管理办法，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、公平交易评估和投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估与反馈的全流程管理。在制度、操作层面和确保各组合享有同等信息知情权、公平交易机会，保证各组合公平对待各投资对象。

4.3.5 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法律法规要求，结合实际情况，制定了内部的公平交易管理办法，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、公平交易评估和投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估与反馈的全流程管理。在制度、操作层面和确保各组合享有同等信息知情权、公平交易机会，保证各组合公平对待各投资对象。

4.3.6 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法律法规要求，结合实际情况，制定了内部的公平交易管理办法，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、公平交易评估和投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估与反馈的全流程管理。在制度、操作层面和确保各组合享有同等信息知情权、公平交易机会，保证各组合公平对待各投资对象。

4.3.7 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法律法规要求，结合实际情况，制定了内部的公平交易管理办法，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、公平交易评估和投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估与反馈的全流程管理。在制度、操作层面和确保各组合享有同等信息知情权、公平交易机会，保证各组合公平对待各投资对象。

4.3.8 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法律法规要求，结合实际情况，制定了内部的公平交易管理办法，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、公平交易评估和投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估与反馈的全流程管理。在制度、操作层面和确保各组合享有同等信息知情权、公平交易机会，保证各组合公平对待各投资对象。

4.3.9 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法律法规要求，结合实际情况，制定了内部的公平交易管理办法，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、公平交易评估和投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估与反馈的全流程管理。在制度、操作层面和确保各组合享有同等信息知情权、公平交易机会，保证各组合公平对待各投资对象。

4.3.10 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法律法规要求，结合实际情况，制定了内部的公平交易管理办法，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、公平交易评估和投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估与反馈的全流程管理。在制度、操作层面和确保各组合享有同等信息知情权、公平交易机会，保证各组合公平对待各投资对象。

4.3.11 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法律法规要求，结合实际情况，制定了内部的公平交易管理办法，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、公平交易评估和投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估与反馈的全流程管理。在制度、操作层面和确保各组合享有同等信息知情权、公平交易机会，保证各组合公平对待各投资对象。

4.3.12 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法律法规要求，结合实际情况，制定了内部的公平交易管理办法，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、公平交易评估和投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估与反馈的全流程管理。在制度、操作层面和确保各组合享有同等信息知情权、公平交易机会，保证各组合公平对待各投资对象。

4.3.13 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法律法规要求，结合实际情况，制定了内部的公平交易管理办法，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、公平交易评估和投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估与反馈的全流程管理。在制度、操作层面和确保各组合享有同等信息知情权、公平交易机会，保证各组合公平对待各投资对象。

4.3.14 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法律法规要求，结合实际情况，制定了内部的公平交易管理办法，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、公平交易评估和投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估与反馈的全流程管理。在制度、操作层面和确保各组合享有同等信息知情权、公平交易机会，保证各组合公平对待各投资对象。

4.3.15 公平交易制度的执行情况