

国投瑞银瑞源保本混合型证券投资基金

[2012] 第一季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月21日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及基金经理对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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司对本基金合同复核，于2011年12月19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，确认复核结果不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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财产，但不保证基金一定盈利。

基金过往业绩并不代表未来表现。投资人选择本基金时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3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称 国投瑞银瑞源保本混合

基金主代码 121010

基金运作方式 约定型开放式

基金合同生效日 2011年12月20日

报告期末基金份额总额 385,393,436.91份

投资目标 本基金追求在有效风险管理的基础上，运用投资组合保险技术，为投资人提供保本期间到期时保本金额安全的保证，并力求获得高于行业平均水平的稳定回报。

投资策略 本基金持有的保本资产占基金资产的比例不低于60%。本基金持有的收益类资产占基金资产的比例不得高于40%，其中基金持有的全部股票的市值不得高于基金净资产的10%。本基金将尽可能地将现金持有期限控制在一年以内，同时将不低于基金净资产的5%。

在保持资产配置组合(基金合同)规定的情况下，基金管理人将按CPPI(Constant Proportion Portfolio Insurance)恒定比例组合保险策略和TPI-Time Invariant Portfolio Protection)时间不变性原则组合保险策略的动态调整收益资产与非本资产的投资比例，从而实现基金资产的保值增值。同时，通过严谨的风险控制流程，实现基金资产的最大限度的保值。如果基金存在持续申购出现新的申购业务且在开放基金会计可的投资源之内，本基金持有人可以相时调整上投资策略。

保本资产主要投资策略包括：

(1)持相当数量的现金以保本周期期初的债券，主要按买入并持有方式投资以保本组合收益稳定性，同时兼顾收益稳定性，尽可能地将现金持有期限控制在一年以内，同时将不低于基金净资产的5%。

(2)根据收益性、流动性和风险性，进行积极投资，主要根据根据利差预测调整组合，选择估值偏低的进行投资，严格控制风险，增强盈利性，以争取获得的超预期收益，提高整体组合收益率。

收益资产主要投资策略包括：一级市场新股申购策略、二级市场股票投资策略、权证投资策略、股指期货投资管理。

业绩比较基准 本基金力争保本周期内综合收益(扣除费用后)达到同期中国人民银行公布的同期一年期定期存款利率。

风险收益特征 本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种。

基金管理人 国投瑞银基金管理有限公司

基金托管人 中国民生银行股份有限公司

基金保证人 中国投资担保有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)

1.本期已实现收益 5,018,762.98

2.本期利润 5,763,736.37

3.加权平均基金份额本期利润 0.0134

4.期末基金份额净值 391,032,992.66

5.期末基金份额净值 1.015

注:1.本期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,本期利润为本期实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.以下各项基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,例如基金申购赎回费、基金转换费等,计入费用后实际利润率将低于所列数字。

3.2.1 基金本期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 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增

率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%)

过去三个月 1.40% 0.04% 1.25% 0.02% 0.15% 0.02%

注:1.本基金是保本基金,保本周期三年,保本期限届满后,本基金将自动进入下一个保本周期,即本基金的业绩比较基准,能基于本基金的理性判断,本基金的收益特征将不会发生改变。

2.本基金合同生效以来以基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的计算方法。

3.2.2 基金合同生效以来以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

阶段 净值增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增

率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%)

过去三个月 1.40% 0.04% 1.25% 0.02% 0.15% 0.02%

注:1.本基金是保本基金,保本周期三年,保本期限届满后,本基金将自动进入下一个保本周期,即本基金的业绩比较基准,能基于本基金的理性判断,本基金的收益特征将不会发生改变。

2.本基金合同生效以来以基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的计算方法。

3.2.3 基金合同生效以来以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

阶段 净值增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增

率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%)

过去三个月 1.40% 0.04% 1.25% 0.02% 0.15% 0.02%

注:1.本基金是保本基金,保本周期三年,保本期限届满后,本基金将自动进入下一个保本周期,即本基金的业绩比较基准,能基于本基金的理性判断,本基金的收益特征将不会发生改变。

2.本基金合同生效以来以基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的计算方法。

3.2.4 基金合同生效以来以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

阶段 净值增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增

率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%)

过去三个月 1.40% 0.04% 1.25% 0.02% 0.15% 0.02%

注:1.本基金是保本基金,保本周期三年,保本期限届满后,本基金将自动进入下一个保本周期,即本基金的业绩比较基准,能基于本基金的理性判断,本基金的收益特征将不会发生改变。

2.本基金合同生效以来以基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的计算方法。

3.2.5 基金合同生效以来以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

阶段 净值增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增

率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%)

过去三个月 1.40% 0.04% 1.25% 0.02% 0.15% 0.02%

注:1.本基金是保本基金,保本周期三年,保本期限届满后,本基金将自动进入下一个保本周期,即本基金的业绩比较基准,能基于本基金的理性判断,本基金的收益特征将不会发生改变。

2.本基金合同生效以来以基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的计算方法。

3.2.6 基金合同生效以来以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

阶段 净值增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增

率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%)

过去三个月 1.40% 0.04% 1.25% 0.02% 0.15% 0.02%

注:1.本基金是保本基金,保本周期三年,保本期限届满后,本基金将自动进入下一个保本周期,即本基金的业绩比较基准,能基于本基金的理性判断,本基金的收益特征将不会发生改变。

2.本基金合同生效以来以基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的计算方法。

3.2.7 基金合同生效以来以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

阶段 净值增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增

率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%)

过去三个月 1.40% 0.04% 1.25% 0.02% 0.15% 0.02%

注:1.本基金是保本基金,保本周期三年,保本期限届满后,本基金将自动进入下一个保本周期,即本基金的业绩比较基准,能基于本基金的理性判断,本基金的收益特征将不会发生改变。

2.本基金合同生效以来以基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的计算方法。

3.2.8 基金合同生效以来以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

阶段 净值增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增

率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%)

过去三个月 1.40% 0.04% 1.25% 0.02% 0.15% 0.02%

注:1.本基金是保本基金,保本周期三年,保本期限届满后,本基金将自动进入下一个保本周期,即本基金的业绩比较基准,能基于本基金的理性判断,本基金的收益特征将不会发生改变。

2.本基金合同生效以来以基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的计算方法。

3.2.9 基金合同生效以来以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

阶段 净值增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增

率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%)

过去三个月 1.40% 0.04% 1.25% 0.02% 0.15% 0.02%

注:1.本基金是保本基金,保本周期三年,保本期限届满后,本基金将自动进入下一个保本周期,即本基金的业绩比较基准,能基于本基金的理性判断,本基金的收益特征将不会发生改变。

2.本基金合同生效以来以基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的计算方法。

3.2.10 基金合同生效以来以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

阶段 净值增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增

率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%)

过去三个月 1.40% 0.04% 1.25% 0.02% 0.15% 0.02%

注:1.本基金是保本基金,保本周期三年,保本期限届满后,本基金将自动进入下一个保本周期,即本基金的业绩比较基准,能基于本基金的理性判断,本基金的收益特征将不会发生改变。

2.本基金合同生效以来以基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的计算方法。

3.2.11 基金合同生效以来以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

阶段 净值增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增

率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%)

过去三个月 1.40% 0.04% 1.25% 0.02% 0.15% 0.02%

注:1.本基金是保本基金,保本周期三年,保本期限届满后,本基金将自动进入下一个保本周期,即本基金的业绩比较基准,能基于本基金的理性判断,本基金的收益特征将不会发生改变。

2.本基金合同生效以来以基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的计算方法。

3.2.12 基金合同生效以来以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

阶段 净值增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增

率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%)

过去三个月 1.40% 0.04% 1.25% 0.02% 0.15% 0.02%

注:1.本基金是保本基金,保本周期三年,保本期限届满后,本基金将自动进入下一个保本周期,即本基金的业绩比较基准,能基于本基金的理性判断,本基金的收益特征将不会发生改变。

2.本基金合同生效以来以基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的计算方法。

3.2.13 基金合同生效以来以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

阶段 净值增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增

率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%)

过去三个月 1.40% 0.04% 1.25% 0.02% 0.15% 0.02%

注:1.本基金是保本基金,保本周期三年,保本期限届满后,本基金将自动进入下一个保本周期,即本基金的业绩比较基准,能基于本基金的理性判断,本基金的收益特征将不会发生改变。

2.本基金合同生效以来以基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的计算方法。

3.2.14 基金合同生效以来以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

阶段 净值增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增 纯净增

率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%) 率(%)

过去三个月 1.40% 0.04% 1.25% 0.02% 0.15% 0.02%

注:1.本基金是保本基金,保本周期三年,保本期限届满后,本基金将自动进入下一个保本周期,即本基金的业绩比较基准,能基于本基金的理性判断,