

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
送出日期:2013年3月27日

重要提示及目录

1.1 重要提示
基金管理人的董事、董事会、监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、完整性、及时性承担个别及连带法律责任。本年度报告已全文披露至监管机构，并由董事、监事、高级管理人员签署确认。

基金管理人中银三星商业银行有限公司根据本基金合同规定，于2013年3月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、资产配置情况、财务会计报告、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。投资人投资于本基金前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本年度报告摘要自年度报告正式公告之日起，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

本报告期自2012年1月1日起至12月31日止。

§ 2 基金简介

1.1 基金基本情况	
基金名称	国投瑞银核心企业股票型证券投资基金
基金简称	国投瑞银核心企业
基金代码	121003
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
基金合同生效日	2006年1月19日
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
报告期基金总资产	5,751,215,205.16
基金合同存续期	不定期

1.2 基金产品说明

本基金的基金资产投资于股票，追求基金资产长期稳定增值。

本基金将借鉴UBS Global AM投资经验，根据中国市场的特点，采取积极的投资管理策略。

(一) 投资管理方法

本基金将借鉴UBS Global AM投资管理经验和方法，并加以本土化。我们所借鉴的投资管理工具主要包括GEVS和GERS股债风险管理方法等。

(二) 投资资产配置

本基金将根据资产配置原则以股票为主；

(1) 资产组合比例:0%-95%；

(2) 组合投资比例:0%-40%；

(3) 期限:到到期日不超过1年的政府债券不低于5%。

(三) 股票投资管理

国投瑞银的投资决策以下为基础：自上而下的研究为辅，两者是相互独立的。

两者所投的决策是互为独立的，国家行业政策要根据自己公司的基本分析，而公司分析的更多的前提条件是基于自上而下的宏观研究结果。

本基金将借鉴UBS Global AM在企业股债选择的步骤，确定股票投资选择、评价

并阶段性地参与周期性股票的配置，采取“自上而下”的股债分离策略。

本基金管理人将借鉴UBS Global AM在股票型基金的管理方法，采取“自上而下”的

股债分离方法，通过综合分析，结合组合管理，选择投资品种。

1.3 风险收益特征

本基金为股票型基金，属于预期风险较高、预期收益较高的基金品种，其预期风险和预期

收益高于债券型基金和混合型基金。

1.4 基金管理人和基金托管人

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

1.5 报告期内基金主要财务指标

报告期基金份额净值

报告期基金份额净值</p