

诺安全球黄金证券投资基金

【2014】第一季度报告

基金管理人:诺安基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月22日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及基金经理保证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、完整性承担个别及连带责任。

基金托管人根据本基金合同规定，于2014年4月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告和投资收益分配等信息，保证复核结果不存在虚假记载、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。投资人欲了解基金份额的投资风险，投资人作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

截止止季度末，全球投资者持有的黄金ETF持有量为1759吨，比去年年底略增，但二月份开始看到持量有所增加。

投资操作上我们采取的策略是持仓跟踪。

基金净值为0.783，累计净值为0.983，本期上涨6.97%，业绩指标上涨7.24%。

展望二季度，黄金在前期上涨的基础上，乌克兰局部继续推高了市场的避险情绪。但是从中期之后，随着地缘政治因素的淡去，黄金上涨动力不足，而美元指数近期涨幅以及美联储加息预期推升美元指数的信号，令黄金价格持续回调。印度政府不断上调黄金进口税，进一步抑制黄金需求。

报告期内的业绩表现：诺安全球黄金证券投资基金份额净值增长率为6.97%，同期业绩比较基准收益率为6.21%。

§ 2 基金产品概况

基金简称	诺安全球黄金(FOH-FOF)
交易代码	339013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月12日
报告期末基金份额总额	1,096,384,421.560
投资目标	本基金主要投资于境外黄金类金融产品，同时有部分投资于境内黄金类金融产品。
投资策略	本基金主要投资于境外黄金类金融产品，同时有部分投资于境内黄金类金融产品。
业绩比较基准	伦敦现货黄金价格×人民币兑美元汇率×1.05+银行存款利率×0.95
风险收益特征	本基金为货币市场基金，主要投资于实物黄金持有的黄金ETF，投资目标为获取长期稳定的资本增值，期间风险水平与货币市场相拟，证券投资风险主要来自于黄金的波动性和预期收益的黄金品种。
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 2.1 基金基本情况

基金简称	诺安全球黄金(FOH-FOF)
交易代码	339013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月12日
报告期末基金份额总额	1,096,384,421.560

§ 2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目	境外股权投资顾问
英文名称	Brown Brothers Harriman & Co.
中文名称	布朗兄弟哈里曼银行

§ 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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-8,524,094.47
2.本期利润	58,024,328.52
3.期末可供分配基金份额利润	0.0518
4.期末基金资产净值	888,616,905.67
5.期末基金份额净值	0.783

注:①上述基金业绩指标不包括持有人申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。

②本期已实现收益指本期利润收入,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,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

③基金的业绩比较基准为:伦敦现货金价(Fix Gold Price PM Frix)。

④本基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

阶段	净值增长(%)	净值增长标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	6.97%	0.91%	8.21%	0.94%	-1.24%	-0.03%

注:本基金的业绩比较基准为:伦敦现货金价(Fix Gold Price PM Frix)。

⑤本基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

序号	阶段	净值增长(%)	净值增长标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
1	过去三个月	6.97%	0.91%	8.21%	0.94%	-1.24%	-0.03%

注:本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

⑥管理人报告

报告期内,诺安基金管理有限公司严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他法律法规,遵循了公司内部管理制度,履行了公司内部审批程序,没有出现损害基金份额持有人利益的情况。

⑦公平交易专项说明

根据中国证监会2011年修订的《证券投资基金公开公平交易制度指导意见》,本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括国内市场股票、债券的一级市场申购、二级市场买卖、交易等投资管理活动,同时涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理相关的各个环节。

投资研究方面,公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库,在此基础上,不同投资组合根据其投资目标、投资风格及投资范围的不同,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库。

公司旗下各基金的投资经理在各自负责的基金投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限范围内,对债券的买卖交易都自动按比例分拆到各投资组合中,对于债券的一级市场申购、非公开发行股票等集中竞价交易的买卖分配,在参与申购之前,各投资组合经独立研究确立投资品种和申购金额,并申报指令后下达至交易中心。公司在申购额度确定后,按照优先级进行申购分配,申购中签率相同的情况下,则根据申购各投资组合的申购量进行比例分配,对于银行间同业交易、固定收益平台交易,交易中心将根据交易品种、交易对手,优先选择“时间优先,价格优先”的原则进行申购,获得申购权后,来决定公平交易的机会。

交易执行方面,对于场内交易,基金管理人在投资交易系统中设置公平交易功能,交易中心按照时间优先、价格优先的原则进行指令分配,如两个投资组合在同一时点就同一券种下达相同的买卖指令,并且市价相同限价内,投资交易系统自动将该券种的买卖交易都自动按比例分拆到各投资组合中,对于一级市场申购、非公开发行股票等集中竞价交易的买卖分配,在参与申购之前,各投资组合经独立研究确立投资品种和申购金额,并申报指令后下达至交易中心。公司在申购额度确定后,按照优先级进行申购分配,申购中签率相同的情况下,则根据申购各投资组合的申购量进行比例分配,对于银行间同业交易、固定收益平台交易,交易中心将根据交易品种、交易对手,优先选择“时间优先,价格优先”的原则进行申购,获得申购权后,来决定公平交易的机会。

⑧异常交易行为的专项说明

本基金的建仓期未有异常交易行为。

⑨公平交易制度的执行情况

根据中国证监会2011年修订的《证券投资基金公开公平交易制度指导意见》,本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括国内市场股票、债券的一级市场申购、二级市场买卖、交易等投资管理活动,同时涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理相关的各个环节。

投资研究方面,公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库,在此基础上,不同投资组合根据其投资目标、投资风格及投资范围的不同,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库。

公司旗下各基金的投资经理在各自负责的基金投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限范围内,对债券的买卖交易都自动按比例分拆到各投资组合中,对于债券的一级市场申购、非公开发行股票等集中竞价交易的买卖分配,在参与申购之前,各投资组合经独立研究确立投资品种和申购金额,并申报指令后下达至交易中心。公司在申购额度确定后,按照优先级进行申购分配,申购中签率相同的情况下,则根据申购各投资组合的申购量进行比例分配,对于银行间同业交易、固定收益平台交易,交易中心将根据交易品种、交易对手,优先选择“时间优先,价格优先”的原则进行申购,获得申购权后,来决定公平交易的机会。

交易执行方面,对于场内交易,基金管理人在投资交易系统中设置公平交易功能,交易中心按照时间优先、价格优先的原则进行指令分配,如两个投资组合在同一时点就同一券种下达相同的买卖指令,并且市价相同限价内,投资交易系统自动将该券种的买卖交易都自动按比例分拆到各投资组合中,对于一级市场申购、非公开发行股票等集中竞价交易的买卖分配,在参与申购之前,各投资组合经独立研究确立投资品种和申购金额,并申报指令后下达至交易中心。公司在申购额度确定后,按照优先级进行申购分配,申购中签率相同的情况下,则根据申购各投资组合的申购量进行比例分配,对于银行间同业交易、固定收益平台交易,交易中心将根据交易品种、交易对手,优先选择“时间优先,价格优先”的原则进行申购,获得申购权后,来决定公平交易的机会。

⑩公平交易制度的执行情况

根据中国证监会2011年修订的《证券投资基金公开公平交易制度指导意见》,本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括国内市场股票、债券的一级市场申购、二级市场买卖、交易等投资管理活动,同时涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理相关的各个环节。

投资研究方面,公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库,在此基础上,不同投资组合根据其投资目标、投资风格及投资范围的不同,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库。

公司旗下各基金的投资经理在各自负责的基金投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限范围内,对债券的买卖交易都自动按比例分拆到各投资组合中,对于债券的一级市场申购、非公开发行股票等集中竞价交易的买卖分配,在参与申购之前,各投资组合经独立研究确立投资品种和申购金额,并申报指令后下达至交易中心。公司在申购额度确定后,按照优先级进行申购分配,申购中签率相同的情况下,则根据申购各投资组合的申购量进行比例分配,对于银行间同业交易、固定收益平台交易,交易中心将根据交易品种、交易对手,优先选择“时间优先,价格优先”的原则进行申购,获得申购权后,来决定公平交易的机会。

⑪公平交易制度的执行情况

根据中国证监会2011年修订的《证券投资基金公开公平交易制度指导意见》,本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括国内市场股票、债券的一级市场申购、二级市场买卖、交易等投资管理活动,同时涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理相关的各个环节。

投资研究方面,公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库,在此基础上,不同投资组合根据其投资目标、投资风格及投资范围的不同,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库。

公司旗下各基金的投资经理在各自负责的基金投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限范围内,对债券的买卖交易都自动按比例分拆到各投资组合中,对于债券的一级市场申购、非公开发行股票等集中竞价交易的买卖分配,在参与申购之前,各投资组合经独立研究确立投资品种和申购金额,并申报指令后下达至交易中心。公司在申购额度确定后,按照优先级进行申购分配,申购中签率相同的情况下,则根据申购各投资组合的申购量进行比例分配,对于银行间同业交易、固定收益平台交易,交易中心将根据交易品种、交易对手,优先选择“时间优先,价格优先”的原则进行申购,获得申购权后,来决定公平交易的机会。

⑫公平交易制度的执行情况

根据中国证监会2011年修订的《证券投资基金公开公平交易制度指导意见》,本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括国内市场股票、债券的一级市场申购、二级市场买卖、交易等投资管理活动,同时涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理相关的各个环节。

投资研究方面,公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库,在此基础上,不同投资组合根据其投资目标、投资风格及投资范围的不同,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库。

公司旗下各基金的投资经理在各自负责的基金投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限范围内,对债券的买卖交易都自动按比例分拆到各投资组合中,对于债券的一级市场申购、非公开发行股票等集中竞价交易的买卖分配,在参与申购之前,各投资组合经独立研究确立投资品种和申购金额,并申报指令后下达至交易中心。公司在申购额度确定后,按照优先级进行申购分配,申购中签率相同的情况下,则根据申购各投资组合的申购量进行比例分配,对于银行间同业交易、固定收益平台交易,交易中心将根据交易品种、交易对手,优先选择“时间优先,价格优先”的原则进行申购,获得申购权后,来决定公平交易的机会。

⑬公平交易制度的执行情况

根据中国证监会2011年修订的《证券投资基金公开公平交易制度指导意见》,本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括国内市场股票、债券的一级市场申购、二级市场买卖、交易等投资管理活动,同时涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理相关的各个环节。

投资研究方面,公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库,在此基础上,不同投资组合根据其投资目标、投资风格及投资范围的不同,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库。

公司旗下各基金的投资经理在各自负责的基金投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限范围内,对债券的买卖交易都自动按比例分拆到各投资组合中,对于债券的一级市场申购、非公开发行股票等集中竞价交易的买卖分配,在参与申购之前,各投资组合经独立研究确立投资品种和申购金额,并申报指令后下达至交易中心。公司在申购额度确定后,按照优先级进行申购分配,申购中签率相同的情况下,则根据申购各投资组合的申购量进行比例分配,对于银行间同业交易、固定收益平台交易,交易中心将根据交易品种、交易对手,优先选择“时间优先,价格优先”的原则进行申购,获得申购权后,来决定公平交易的机会。

⑭公平交易制度的执行情况

根据中国证监会2011年修订的《证券投资基金公开公平交易制度指导意见》,本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括国内市场股票、债券的一级市场申购、二级市场买卖、交易等投资管理活动,同时涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理相关的各个环节。

投资研究方面,公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库,在此基础上,不同投资组合根据其投资目标、投资风格及投资范围的不同,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库。

公司旗下各基金的投资经理在各自负责的基金投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限范围内,对债券的买卖交易都自动按比例分拆到各投资组合中,对于债券的一级市场申购、非公开发行股票等集中竞价交易的买卖分配,在参与申购之前,各投资组合经独立研究确立投资品种和申购金额,并申报指令后下达至交易中心。公司在申购额度确定后,按照优先级进行申购分配,申购中签率相同的情况下,则根据申购各投资组合的申购量进行比例分配,对于银行间同业交易、固定收益平台交易,交易中心将根据交易品种、交易对手,优先选择“时间优先,价格优先”的原则进行申购,获得申购权后,来决定公平交易的机会。

⑮公平交易制度的执行情况

根据中国证监会2011年修订的《证券投资基金公开公平交易制度指导意见》,本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。