建信全球机遇股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人：建信基金管理有限责任公司
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10月24日

§1 重要提示

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。

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2014年10月22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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	建信全球机遇股票(QDII)
基金主代码	539001
交易代码	539001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月14日
报告期末基金份额总额	86,036,361.73份
投资目标	本基金通过全球化的资产配置和组合管理，在分散和控制投资风险的同时追求基金资产长期增值。
投资策略	本基金采取"自上而下"的资产配置与"自下而上"的证券选择相结合、定量研究与定性研究相结合、组合构建与风险控制相结合的投资策略进行投资组合的构建。
业绩比较基准	标准普尔全球BMI市场指数总收益率（S&P Global BMI）×70%+标准普尔BMI中国（除A、B股）指数总收益率(S&P BMI China ex-A-B-Shares)×30%
风险收益特征	本基金是全球股票型基金，其风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金，属于较高风险、较高收益的投资品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Principal Global Investors, LLC.	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	信安环球投资有限公司	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		801 Grand Avenue, Des Moines, IA 50392-0490	140 Broadway New York
办公地址		801 Grand Avenue, Des Moines, IA 50392-0490	140 Broadway New York
邮政编码		IA 50392-0490	NY10005

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2014年7月1日 - 2014年9月30日）
1.本期已实现收益	6,721,427.19
2.本期利润	720,161.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0072
4.期末基金资产净值	91,931,645.38
5.期末基金份额净值	1.069

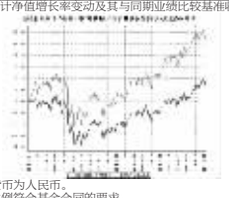
注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、汇兑损益、其他收入（不含公允价值变动损益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	0.19%	0.52%	-2.47%	0.52%	2.66%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



注：1、本基金业绩比较基准计价货币为人民币。
2、本报告期，本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵美榴	海外投资部总监、本基金的基金经理	2011年4月26日	-	16	美国哥伦比亚大学商学院MBA，曾任美国美林证券公司研究员、高盛证券公司研究员、美林证券公司投资组合策略分析师、美国阿罗亚投资公司基金经理，2010年3月加入建信基金管理有限责任公司，历任海外投资部执行总监、总监。2011年4月26日起任建信全球机遇股票基金基金经理，2011年6月21日起任建信新兴市场股票基金基金经理，2012年6月26日起任建信全球资源股票型证券投资基金基金经理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Christopher Ibach	投资组合经理	19	Christopher Ibach负责监督支持所有股票策略的全球环境和发展，包括全球量化研究、股票选择模型发展、投资组合构建和风险管理。他作为共同基金经理，专精于主动核心、机会型的和专业全球组合。Chris在监督公司的系统策略团队，负责被动增强和被动股票组合。他在2000年作为股票研究分析师加入公司。专精于分析国际科技公司并在2002年成为基金经理。在此之前，Chris在Motorola，Inc取得了6年的相关行业经验。Chris从University of Iowa获得了金融学MBA学位和电子工程学士学位。Chris获得了使用特许金融分析师称号的权利并且是CFA Institute的成员。
Mustafa Sagun	首席投资官	22	Mustafa Sagun是信安环球股票的首席投资官。他负责监督所有国际、国内和全球股票策略的投资组合管理和研究。Mustafa在2000年加入公司。他从2002年开始就担任全球股票组合的主管基金经理，而在2006年开始担任首席投资官。他之前也担任公司资产配置策略团队的成员。Mustafa的职业生涯开始于1991年，曾担任过投资管理、研究和风险管理的职位。在加入信安之前，他是PNC金融服务集团的副总裁和分析师和 Salomon Brothers 的股票衍生品专家。Mustafa从University of South Florida取得金融学Ph.D.学位和国际经济学MA学位。他从土耳其的Bogazici University取得电子和工程的学士学位。Mustafa获得了使用特许金融分析师称号的权利。他是CFA Institute和CFA Society of Iowa的成员。
王曦	投资组合经理	13	王曦在信安担任香港和中国投资组合的基金经理，他也是我们的高级投资分析师和大中华区研究团队负责人。王曦的金融职业生涯开始于中国银行总行，担任财务总监执行助理超过3年时间，也为该行IPO外资工作提供支持。王曦在2003年加入信安，担任香港和中国股票市场的基金经理以及亚洲和新兴市场策略的助理基金经理，作为全球研发团队的资深成员，王曦也负责我们全球研究平台(GRP)的模型搭建，特别是亚洲和大中华区选股模型。他也曾在建设银行和信安的中国合资公司成立之初时任执行顾问。王曦在2008年离开信安，曾在中国平安资产管理公司(香港)担任股票投资总监，也曾任贝莱莱德亚洲的基金经理。王曦持有爱荷华大学Tippie管理学院的MBA学位，中国人民大学经济学和国际金融学士学位。他执有特许金融分析师(CFA)资格。
李晓西	投资组合经理	14	李晓西是信安环球股票定量研究部总经理，负责所有股票策略的量化研究。他的研究职责包括为公司专属的全球研究平台(GRP)股票选择模型，投资组合构建和风险管理进行全球股票量化研究并实施模型开发。他也担任全球核心、全球全部国家、全球机遇、金球价值&收入和其它专门的全球基金的基金经理。晓西在2006年加入公司。此前，晓西是Hantang Securities Co., Ltd., Beijing的高级经理，他的经历还包括Yuqian Industrial Co., Ltd., Beijing的投资组合经理。他从杜克大学获得MBA学位，从北京工商大学获得会计学硕士学位并从对外经济贸易大学会计学专业毕业。晓西是金融风险管理师持证人和Global Association of Risk Professionals成员。他获得了使用特许金融分析师称号的权利并且是CFA Institute的成员。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信全球机遇股票型证券投资基金基金合同》的规定。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益补突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年三季度全球市场震荡下行，成熟市场基本收平，但新兴市场有较大幅度下跌。美国经济良好，欧洲经济下行，地缘政治风险升温是本季度市场波动的主要驱动因素。

美国经济延续了二季度的增长势头，工业PMI数值始终保持在55—60的近期高位，消费信心指数继续上升，失业率下降至5.9%，二季度GDP不断向上修正达到4.6%的高位，经济增长超越市场预期，对市场在7、8两个月的上升起到了关键性的作用；欧洲经济在经历了前期持续复苏之后，本季度出现了较为明显的下滑。欧盟对俄罗斯的制裁已经实质性地降低了欧元区的经济增长，其中工业PMI、消费、GDP等数据均出现下滑，欧盟经济的重要支撑—德国经济也受到较大影响，近期德国商务部称地缘政治担忧和欧元区需求疲软已严重影响了德国经济增长前景。新兴市场经济基本面依然疲软，除中国外，俄罗斯、巴西、印度通胀水平一直处于高位，经济增长数据仍然停留在近期历史的低位。本季度对市场的最大的下行压力来自于乌克兰事件引发的地缘政治风险，俄罗斯在与欧洲、美国的制裁与反制裁斗争中，伤害了本国经济增长，同时欧洲也受到了较大冲击。地缘政治风险也对大宗商品市场产生了较大影响，伴随欧佩克石油增产和欧洲经济下行压力，石油和原材料价格均出现下跌。未来市场不确定性加大，投资人去风险意识显著增强。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率0.19%，波动率0.52%，业绩比较基准收益率-2.47%，波动率0.52%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们认为由于地缘政治风险，受其影响的欧洲和新兴市场的某些国家存在较大不确定性；鉴于美国相对比较稳健的经济基本面，我们相对看好美国市场。美国3季度经济增长较好，但全球经济放缓可能会降低美国未来经济增长速度，美联储未来加息时点可能因此而推迟。如果这种假设成为现实，那么温和的经济增长和宽松的货币政策将有利于市场上行。乌克兰事态发展的方向对未来市场走向将起到较大程度的影响。如果冲突双方化干戈为玉帛，欧洲和俄罗斯经济有望恢复，市场很可能大幅反弹；但如果事态进一步恶化，市场仍有下跌空间。我们同时认为尽管短期市场的不确定性较大，但中长期看，全球市场的上升趋势没有改变，我们将继续遵循一贯的价值投资理念，挑选具有核心竞争力、估值合理的投资标的，力争为投资人带来良好的超额收益。

§5 投资组合报告

5.1 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	81,176,237.20	79.42
	其中：普通股	75,941,321.97	74.30
	优先股	-	-
	存托凭证	5,234,915.23	5.12
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	6,284,571.14	6.15
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	5,857.86	0.01
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	5,857.86	0.01
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	5,213,214.29	5.10
8	其他资产	9,531,242.89	9.33
9	合计	102,211,123.38	100.00

5.2 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(%)
美国	39,823,222.27	43.32
中国香港	20,390,677.43	22.18
日本	6,152,242.08	6.69
加拿大	4,081,945.63	4.44
英国	3,263,455.70	3.55
德国	1,946,191.15	2.12
瑞士	1,468,031.90	1.60
瑞典	1,144,033.43	1.24
澳大利亚	1,113,669.51	1.21
法国	939,315.34	1.02
挪国	853,452.76	0.93
合计	81,176,237.20	88.30

5.3 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(%)
信息技术	10,035,455.81	10.92
材料	5,352,617.06	5.82
必需消费品	7,339,624.60	7.98
电信服务	4,823,175.47	5.25
工业	10,769,949.42	11.72
保健	10,016,881.08	10.90
非必需消费品	7,312,133.98	7.95
金融	17,579,846.00	19.12
能源	6,003,188.26	6.53
公用事业	1,943,365.52	2.11
合计	81,176,237.20	88.30

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	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	WELLS FARGO & CO	富国银行	US9497461015	纽约证券交易所	美国	8,484	2,707,500.40	2.95
2	MICROSOFT CORP	微软	US5949181045	纳斯达克	美国	9,279	2,646,648.24	2.88
3	ALLSTATE CORP	全州保险	US0200021014	纽约证券交易所	美国	5,412	2,043,457.14	2.22
4	HCA HOLDINGS INC	HCA 控股公司	US40412C1018	纽约证券交易所	美国	4,656	1,759,794.16	1.91
5	BANK OF CHINA LTD-H	中国银行	CNE1000001Z5	香港证券交易所	中国香港	634,000	1,748,420.35	1.90
6	CANADIAN NATL RAILWAY CO	加拿大国家铁路公司	CA1363751027	多伦多证券交易所	加拿大	3,900	1,707,223.78	1.86
7	LYONDELLBASELL INDU-CL A	利安德巴塞尔工业公司	NL0009434992	纽约证券交易所	美国	2,536	1,695,393.73	1.84
8	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	-	US0394831020	纽约证券交易所	美国	5,356	1,683,887.57	1.83
9	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯	KYG875721634	香港证券交易所	中国香港	17,800	1,629,218.51	1.77
10	ABBVIE INC	艾伯维有限公司	US00287Y1091	纽约证券交易所	美国	4,530	1,609,818.85	1.75

注：所用证券代码采用ISIN码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

无。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

无。

5.7 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资产支持证券投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	权证投资	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	5,857.86	0.01

5.9 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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	HANG SENG H-SHARE INDEX ETF	ETF基金	交易型开放式指数	HANG SENG INVESTMENT MANAGEMENTLTD	6,114,700.61	6.65
2	VANGUARD FTSE EUROPE ETF	ETF基金	交易型开放式指数	THE VANGUARD GROUP	169,870.53	0.18

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体均无被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.10.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.10.3 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	3,963,105.44
3	应收股利	160,795.72
4	应收利息	334.44
5	应收申购款	9,385.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	5,393,622.00
9	合计	9,531,242.89

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	113,907,099.78
报告期期间基金总申购份额	1,708,901.61
减：报告期期间基金总赎回份额	29,579,639.66
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	86,036,361.73

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准建信全球机遇股票型证券投资基金设立的文件；
2、《建信全球机遇股票型证券投资基金基金合同》；
3、《建信全球机遇股票型证券投资基金招募说明书》；
4、《建信全球机遇股票型证券投资基金托管协议》；
5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司
2014年10月24日

建信全球资源股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人：建信基金管理有限责任公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2014年10月24日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年10月22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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	建信全球资源股票(QDII)
基金主代码	539003
交易代码	539003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月26日
报告期末基金份额总额	11,108,317.42份
投资目标	通过全球化的资产配置和组合管理，优选资源类相关行业的股票进行投资，在控制风险的同时，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在投资策略方面，将采取自上而下的资产配置与自下而上的证券选择相结合、定量研究与定性研究相结合、组合构建与风险控制相结合等多种方式进行投资组合的构建。
业绩比较基准	50%×MSCI全球能源行业净总收益指数收益率（MSCI ACWI Energy Net Total Return Index）+50%×MSCI全球原材料行业净总收益指数收益率（MSCI ACWI Material Net Total Return Index）。
风险收益特征	本基金是主动管理的全球配置型股票基金，其风险和预期收益高于债券型基金和混合型基金，本基金主要投资方向为资源类相关行业，属于具有较高风险和较高预期收益的证券投资基金品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Principal Global Investors, LLC.	Deutsche Bank AG, Singapore Branch
	中文	信安环球投资有限公司	德意志银行新加坡分行
注册地址		801 Grand Avenue, Des Moines, IA 50392-0490	One Raffles Quay, Level 17, South Tower, Singapore
办公地址		801 Grand Avenue, Des Moines, IA 50392-0490	One Raffles Quay, #16-00, South Tower, Singapore
邮政编码		IA 50392-0490	048583

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2014年7月1日 - 2014年9月30日）
1.本期已实现收益	-81,383.53
2.本期利润	-1,076,070.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0876
4.期末基金资产净值	11,656,487.62
5.期末基金份额净值	1.049

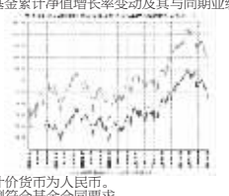
注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、汇兑损益、其他收入（不含公允价值变动损益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	-7.82%	0.74%	-9.07%	0.63%	1.25%	0.11%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



注：1、本基金业绩比较基准计价货币为人民币。
2、本报告期，本基金投资比例符合基金合同要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵美榴	海外投资部总监、本基金的基金经理	2012年6月26日	-	16	美国哥伦比亚大学商学院MBA，曾任美国美林证券公司研究员、高盛证券公司研究员、美林证券公司投资组合策略分析师、美国阿罗亚投资公司基金经理，2010年3月加入建信基金管理有限责任公司，历任海外投资部执行总监、总监。2011年4月26日起任建信全球机遇股票基金基金经理，2011年6月21日起任建信新兴市场股票基金基金经理，2012年6月26日起任建信全球资源股票型证券投资基金基金经理。
李博涵	本基金的基金经理	2013年8月5日	-	9	李博涵先生，硕士，加拿大籍华人，曾就职于美国联邦快递北京分公司、美国联合航空公司北京分公司和美国万事达卡国际组织北京分公司。2005年2月起加入加拿大荣鼎利尔银行，任全球资本市场投资经理，2006年8月起加入加拿大信国投业银行，任全球资本市场投资顾问；2008年8月加入我公司海外投资部，任高级研究员兼基金经理助理；2013年8月31日起任建信全球资源股票型证券投资基金基金经理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Christopher Ibach	投资组合经理	19	Christopher Ibach负责监督支持所有股票策略的全球环境和发展，包括全球量化研究、股票选择模型发展、投资组合构建和风险管理。他作为共同基金经理，专精于主动核心、机会型的和专业全球组合。Chris在监督公司的系统策略团队，负责被动增强和被动股票组合。他在2000年作为股票研究分析师加入公司。专精于分析国际科技公司并在2002年成为基金经理。在此之前，Chris在Motorola，Inc取得了6年的相关行业经验。Chris从University of Iowa获得了金融学MBA学位和电子工程学士学位。Chris获得了使用特许金融分析师称号的权利并且是CFA Institute的成员。
Mustafa Sagun	首席投资官	22	Mustafa Sagun是信安环球股票的首席投资官。他负责监督所有国际、国内和全球股票策略的投资组合管理和研究。Mustafa在2000年加入公司。他从2002年开始就担任全球股票组合的主管基金经理，而在2006年开始担任首席投资官。他之前也担任公司资产配置策略团队的成员。Mustafa的职业生涯开始于1991年，曾担任过投资管理、研究和风险管理的职位。在加入信安之前，他是PNC金融服务集团的副总裁和分析师和 Salomon Brothers 的股票衍生品专家。Mustafa从University of South Florida取得金融学Ph.D.学位和国际经济学MA学位。他从土耳其的Bogazici University取得电子和工程的学士学位。Mustafa获得了使用特许金融分析师称号的权利。他是CFA Institute和CFA Society of Iowa的成员。
李晓西	投资组合经理	14	李晓西是信安环球股票定量研究部总经理，负责所有股票策略的量化研究。他的研究职责包括为公司专属的全球研究平台(GRP)股票选择模型，投资组合构建和风险管理进行全球股票量化研究并实施模型开发。他也担任全球核心、全球全部国家、全球机遇、全球价值&收入和其它专门的全球基金的基金经理。晓西在2006年加入公司。此前，晓西是Hantang Securities Co., Ltd., Beijing的高级经理，他的经历还包括Yuqian Industrial Co., Ltd., Beijing的投资组合经理。他从杜克大学获得MBA学位，从北京工商大学获得会计学硕士学位并从对外经济贸易大学会计学专业毕业。晓西是金融风险管理师持证人和Global Association of Risk Professionals成员。他获得了使用特许金融分析师称号的权利并且是CFA Institute的成员。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信全球资源股票型证券投资基金基金合同》的规定。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度全球资源市场出现较大幅度下滑。石油价格在9月出现大幅下跌，主导因素是以沙特为首的欧佩克国家增加产量，并以较高的折扣出售给他们在亚洲的客户，另外美国原油的产量也在增加，造成全球短期石油开采过剩现象。原材料价格在本季度也出现一定幅度的下跌，欧洲与俄罗斯的争端对经济造成比较明显的影响，对市场形成压力；中国经济增长处于弱势，房地产销售持续不振，导致原材料需求不足，铁矿石、铜等主要原材料价格出现下滑。本季度美元在多种因素下的强劲升值也对大宗商品市场价格有较大冲击。全球资源相关股票在大宗商品实物价格和全球股票市场下行的双重压力下经历了较大幅度的下跌。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率-7.82%，波动率0.74%，业绩比较基准收益率-9.07%，波动率0.63%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们仍然认为全球资源市场短期的不确定性较强。石油价格经历了大幅下跌后有技术性反弹可能，同时一些石油出口国正在谋求欧佩克采取统一行动，削减产量，提振石油价格；但另一方面一些欧佩克国家为了保护本国在石油方面的市场份额，更愿意扩大生产。石油价格的短期方向比较难以确认。地缘政治风险方面，俄罗斯和西方国家对抗的发展方向也存在很大不确定性，如果双方矛盾缓解，市场将出现较大幅度反弹，反之市场仍有下行空间。最后，中国的保增长政策也可能对市场产生一定影响。近期中国央行敦促商业银行下调首套房按揭贷款利率，房地产销量有所好转，未来如果房地产出现趋势性机会，对中国整体经济可能产生短期促进作用，并进而推动原材料需求的预期。综上所述，我们认为未来机会与挑战并存，我们会加强行业配置研究，合理资产配置，力争为投资人带来超额收益。

§5 投资组合报告

5.1 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	11,086,064.81	85.99
	其中：普通股	8,027,385.15	62.26
	优先股	-	-
	存托凭证	3,058,709.66	23.72
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	780,284.66	6.05
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	854,123.80	6.62
8	其他资产	172,239.04	1.34
9	合计	12,892,712.31	100.00

5.2 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(%)
美国	10,832,163.01	92.93
英国	253,901.80	2.18
合计	11,086,064.81	95.11

5.3 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(%)
非必需消费品	160,362.70	1.38
必需消费品	1,370,394.62	11.76
能源	4,618,700.72	39.62
金融	298,633.24	2.56
医疗保健	170,946.47	1.47
工业	473,703.87	4.06
信息技术	270,180.82	2.32
材料	3,416,804.23	29.31
电信服务	138,216.40	1.19
公用事业	168,101.74	1.44
合计	11,086,064.81	95.11

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	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	EXXON MOBIL CORP	埃克森美孚石油	US30231G1022	纽约证券交易所	美国	1,282	741,819.85	6.36
2	CONOCOPHILLIPS	康菲石油	US20825C1045	纽约证券交易所	美国	1,127	530,579.54	4.55
3	SCHLUMBERGER LTD	斯伦贝谢	AN8068571086	纽约证券交易所	美国	818	511,779.84	4.39
4	DOW CHEMICAL CO/THE	陶氏化学	US2605431038	纽约证券交易所	美国	1,157	373,291.12	3.20
5	CHEVRON CORP	雪佛龙雅士古	US1667641005	纽约证券交易所	美国	485	356,046.41	3.05
6	DR. PEPPER SNAPPLE GROUP INC	-	US26138E1091	纽约证券交易所	美国	876	346,604.53	2.97
7	MARATHON OIL CORP	马拉松石油	US6584911064	纽约证券交易所	美国	1,449	335,113.82	2.87
8	CANADIAN NATURAL RESOURCES	加拿大自然资源有限公司	CA1363851017	纽约证券交易所	美国	1,383	330,485.97	2.84
9	LYONDELLBASELL INDU-CL A	利安德巴塞尔工业公司	NL0009434992	纽约证券交易所	美国	482	322,231.77	2.76
10	FREEPORT-MCMORAN INC	自由港迈克莫罗克铜金矿有限公司	US35671D8570	纽约证券交易所	美国	1,486	298,506.38	2.56

注：所用证券代码采用ISIN码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

无。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

无。

5.7 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资产支持证券投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

无。

5.9 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

| 序号 | 基