

鹏华环球发现证券投资基金2019年第2季度报告

2019-06-30

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2019-07-16

重要提示

基金管理人承诺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。
基金管理人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2019年7月15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、误导性陈述或重大遗漏。
基金的投资业绩并不预示其未来表现，投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告财务数据未经审计。
本报告自2019年4月1日起至2019年6月30日止。

基金基本情况

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数值 (Value). Includes details like 基金简称 (Fund Name), 场内简称 (Intra-market Name), 基金代码 (Fund Code), 基金运作方式 (Fund Operation Mode), 基金合同生效日 (Fund Contract Effective Date), 报告期末基金份额总额 (Total Fund Shares at Reporting End), 投资目标 (Investment Objective), 投资策略 (Investment Strategy), 业绩比较基准 (Benchmark), 风险收益特征 (Risk and Return Characteristics), 基金管理人 (Fund Manager), 基金托管人 (Fund Custodian), 境外投资顾问 (Overseas Investment Advisor), 境外资产托管人 (Overseas Asset Custodian).

主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Main Financial Indicators) and 报告期 (2019-04-01 至 2019-06-30) (Reporting Period). Includes 本期已实现收益 (Realized Income), 本期利润 (Current Period Profit), 加权平均基金份额本期利润 (Weighted Average Profit per Share), 期末基金资产净值 (End of Period Net Assets), 期末基金份额净值 (End of Period Net Asset Value).

注：1. 本期已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，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

基金净值表现

Table with 2 columns: 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 (Comparison of Fund Net Value Growth Rate and Benchmark Return). Includes 过去三个月 (Last 3 Months) and ①-② (Difference).

注：业绩比较基准=摩根士丹利世界指数 (MSCI World Index RMB) ×50%+摩根士丹利新兴市场指数 (MSCI Emerging Markets Index RMB) ×50%

鹏华环球发现(QDII-FOF)累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金合同于2010年10月13日生效。2、截至建仓期末，本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

基金经理 (或基金经理小组) 简介

Table with 5 columns: 姓名 (Name), 职务 (Position), 任本基金的基金经理日期 (Start/End Dates), 证券从业年限 (Years of Experience), 说明 (Remarks). Lists 尤帕年 (Yupian) as the fund manager.

注：1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日，担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。
2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理规定的有关规定。

境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

Table with 5 columns: 姓名 (Name), 在境外投资顾问所任职务 (Position), 证券从业年限 (Years of Experience), 说明 (Remarks). Lists advisors like Juanito Mijangoa, Renato Kalita, etc.

报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，本基金运作合规，因市场波动导致被动超配在本基金投资比例不符合基金合同要求的情形，本基金管理人严格按照基金合同约定及时进行了调整，不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发现违反法律法规且可能对基金财产造成损失的异常交易行为，本报告期内未发生基金管理人管理的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。

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

(一) 报告期内基金投资策略和运作分析
回顾2019年二季度的全球主要资产的表现，权益类资产出现大幅震荡走势，标普指数上涨3.79%，纳斯达克指数上涨3.58%，欧洲斯托克50指数上涨1.99%，MSCI新兴市场指数下跌0.31%，上证综指下跌3.63%，深圳成指下跌7.35%，恒生指数下跌1.70%。其他资产方面，黄金受益于避险需求，大幅上涨8.17%。
美股市场受到中美贸易谈判恶化的影响，出现一跌一调，但是随着美联储加息预期高以及中美贸易摩擦缓和，指数再次回升。中概股一季度大幅反弹以后二季度表现弱于美股整体表现，权重股阿里巴巴二季度下跌7.13%，京东涨幅0.46%，百度大幅下跌28.81%，网易上涨6.23%，香港市场方面，二季度波动加大，先涨后跌再反弹，跟国内市场关联度较高。整体较一季度有所回调，但表现强于全球市场。市场行情从一季度的估值修复和资金驱动，转为观望为主。4月份各指数继续上行，4月下旬开始国内政策面和资金面出现边际变化，带动指数进入调整，进入5月，中美贸易谈判再次出现波折，市场继续下跌。6月开始，随着中美谈判出现缓和迹象，叠加市场对G20会议出现乐观预期，市场出现恢复性上涨。
本基金二季度延续了二季度较佳的表现，通过押时和资产配置，在市场下行期间大幅增加了国债和黄金配置，降低了回撤，在市场恢复时加大了和中国权益类资产的配置。
展望三季度，我们认为全球经济情况仍不容乐观，相对而言仍是美国经济韧性较强，股市大幅下行概率不大。新兴市场中国我们认为中国权益市场在外部环境影响的带动下短期内仍会延续反弹，但是宏观经济下行压力仍大，且中美贸易谈判仍存在不确定性，在指数反弹以后，仍需关注宏观经济超预期上行和外部冲击带来的二次探底。

(二) 报告期内基金的业绩表现
本基金期末单位净值为0.915，较期初上涨约2.49%。

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金存在连续六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形，本基金管理人及相关机构正在就可行的解决方案进行探讨论证。

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

Table with 5 columns: 序号 (No.), 项目 (Item), 金额 (元) (Amount), 占基金总资产的比例 (%) (Percentage). Lists investments in 权益投资 (Equity Investment), 固定收益投资 (Fixed Income Investment), 金融衍生品投资 (Financial Derivatives Investment), 买入返售金融资产 (Reverse Repurchase Assets), and 其他各项资产 (Other Assets).

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

Table with 4 columns: 国家 (地区) (Country/Region), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage). Lists investments in 香港 (Hong Kong) and 美国 (USA).

报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

Table with 3 columns: 行业类别 (Industry Category), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage). Lists investments in 半导体产品 (Semiconductor Products), 电子元件 (Electronic Components), 互动媒体与服务 (Interactive Media & Services), 环境与维修服务 (Environment & Maintenance Services), and 合计 (Total).

注：本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准 (GICS)。

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

Table with 9 columns: 序号 (No.), 公司名称 (英文名称) (Company Name), 公司名称 (中文) (Company Name), 证券代码 (Security Code), 所在证券市场 (Market), 所属国家 (地区) (Country/Region), 数量 (股) (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage). Lists stocks like TEMENT HOLDINGS LTD, FACEBOOK INC CLASS A, etc.

注：本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

注：无。

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

Table with 6 columns: 序号 (No.), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量 (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage).

注：无。

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

注：无。

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

注：无。

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

Table with 8 columns: 序号 (No.), 基金名称 (Fund Name), 基金类型 (Fund Type), 运作方式 (Operation Mode), 管理人 (Manager), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage). Lists investments in various funds like KWANSHARES CSI CHINA INTERN, etc.

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况
本基金投资的前十名证券中本期没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库
本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的备选股票库。

其他资产构成
Table with 2 columns: 序号 (No.), 名称 (Name), 金额 (元) (Amount).

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注：无。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：无。

投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

开放式基金份额变动

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数值 (Value). Includes 报告期期初基金份额总额 (Total Fund Shares at Reporting Start), 报告期期末基金份额总额 (Total Fund Shares at Reporting End), etc.

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

Table with 6 columns: 序号 (No.), 交易方式 (Transaction Mode), 交易日期 (Transaction Date), 交易金额 (元) (Transaction Amount), 交易费率 (Transaction Fee Rate).

注：无。

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

Table with 6 columns: 项目 (Item), 持有份额总数 (Total Shares Held), 持有份额占基金总份额比例 (Percentage of Total Shares), 发起份额总数 (Total Shares Issued), 发起份额占基金总份额比例 (Percentage of Total Shares Issued), 发起份额承诺持有期限 (Commitment Period).

报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

Table with 7 columns: 投资者类别 (Investor Category), 序号 (No.), 持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间 (Time Interval), 期初份额 (Start Period Shares), 申购份额 (Purchase Shares), 赎回份额 (Redemption Shares), 持有份额 (End Period Shares), 份额占比 (Percentage).

基金合同持有人持有基金份额比例超过2%时，可能会因单一基金份额持有人大额申购而引发基金净值剧烈波动，甚至可能引发基金流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

注：1. 申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、场内买入份额、指数分级基金合并份额和红利再投；
2. 赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、场内卖出份额和指数分级基金拆分份额。

影响投资者决策的其他重要信息

无。

备查文件目录

- (一) 《鹏华环球发现证券投资基金合同》；
(二) 《鹏华环球发现证券投资基金托管协议》；
(三) 《鹏华环球发现证券投资基金2019年第2季度报告》（原文）。

存放地点

深圳市福田区福华三路368号深圳国际商会中心43层鹏华基金管理有限公司。
北京市西城区闹市口大街1号院1号楼中国建设银行股份有限公司。

查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站 (http://www.phfund.com.cn) 查阅。
投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司，本公司已开通客户服务系统，咨询电话：4006788999。