



10 秒读懂基金



重点配置景气度较高的行业: 本基金仓位较 10 月底略有降低, 有色金属等板块的配置比例略有增加, 电子、电气设备等板块的占比稍有下降, 目前重点配置在医药生物、传媒、电气设备等板块。



业绩亮眼: 本基金过去两年收益率达 **43.63%**, 在同类基金中排**前 1/2** (数据来源: 晨星资讯, 截至 2016 年 12 月 9 日), 其短中期业绩在中小盘主题混合型基金中表现同样突出。



对明年上半年的市场看法偏谨慎: 基金经理对明年上半年的市场看法偏谨慎, 操作上, 将回避今年表现强劲的板块 (家电、汽车、白酒、煤炭), 积极关注传媒、医药生物、新能源、油服等行业的机会。

基本资料

基金代码 260115

基金类型 混合型

投资目标 本基金通过投资于具有高成长潜力的中小型优势企业, 充分把握其高成长特性和市值高速扩张所带来的投资机会, 追求基金资产的长期资本增值, 以超过业绩比较基准的投资回报。

资产配置范围 60%-95% 投资于股票等权益类资产
5%-40% 投资于债券和现金等固定收益类品种

业绩比较基准 中证700指数×80%+中证全债指数×20%

费率标准

	申购费率
M < 100 万	1.50%
100 万 ≤ M < 500 万	1.00%
M ≥ 500 万	1000 元/笔

	赎回费率
1 年以内	0.50%
1 年以上 (含) - 2 年	0.25%
2 年以上 (含)	0

注: 持有期限, 1 年指 365 天, 2 年指 730 天。

运作回顾

- 本基金仓位较 10 月底略有降低, 目前在可操作范围 (60%-95%) 的偏低水平。
- 较 10 月底, 本基金的配置略有调整, 有色金属等板块的配置比例略有增加, 电子、电气设备等板块的占比稍有下降, 目前重点配置在医药生物、传媒、电气设备等板块。

中长期业绩表现亮眼

- 本基金中长期业绩表现突出, 过去两年收益率达 **43.63%**, 在同类基金中排**前 1/2** (数据来源: 晨星资讯, 截至 2016 年 12 月 9 日)。
- 荣获“**2013 年度股票型金牛基金**” (《中国证券报》, 2014 年 3 月)。

景顺长城中小盘基金中长期业绩排名

时间段	净值增长率	业绩比较基准收益率	中小板指	沪深 300	排名
过去一年	-6.98%	-7.75%	-15.82%	-3.91%	264/576
过去两年	43.63%	19.73%	24.46%	12.45%	199/531
过去三年	45.18%	49.06%	35.92%	42.55%	315/463
过去五年	95.28%	55.67%	44.75%	39.55%	134/371

数据来源: 晨星资讯、Wind, 截至 2016 年 12 月 9 日。

风险提示: 我国基金运作时间较短, 不能反映股市、债市发展的所有阶段, 基金的过往业绩并不预示其未来表现, 基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成基金业绩表现的保证。

在中小盘主题混合型基金中表现同样亮眼

- 通过统计发现, 本基金短中期业绩在中小盘主题混合型基金中表现同样亮眼。

时间段	中小盘基金收益率	中小盘主题混合型基金均值
过去一月	-0.12%	-0.48%
过去三月	-2.42%	-1.06%
过去六月	7.10%	2.75%
过去一年	-6.98%	-11.09%

数据来源: Wind, 截至 2016 年 12 月 9 日。

风险提示函

景顺长城基金管理公司郑重提示您注意投资风险。在进行投资前请仔细阅读本风险提示函和本基金的《基金合同》、《招募说明书》等相关法律文件。

证券投资基金(以下简称“基金”)是一种长期投资工具,其主要功能是分散投资,降低投资单一证券的风险。基金不同于储蓄和债券等提供固定收益预期的金融工具,投资人购买基金,既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益,也可能承担基金投资所带来的损失。在市场波动等因素的影响下,基金投资仍有可能出现亏损或基金净值仍有可能低于初始面值。

基金在投资运作过程中可能面临各种风险,既包括市场风险,也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险,即当单个交易日基金的净赎回申请超过基金总份额的百分之十时,投资人将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金等不同类型,投资人投资不同类型的基金将获得不同的收益预期,也将承担不同程度的风险。一般来说,基金的收益预期越高,投资人承担的风险也越大。景顺长城中小盘基金为混合型基金,属于中高预期收益和风险水平的投资品种,其预期收益和风险高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。

投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资无法规避基金投资固有的风险,不能保证投资人获得收益,也不是替代储蓄的等效理财方式。

投资人应当认真阅读景顺长城中小盘基金的《基金合同》、《招募说明书》等法律文件,了解基金的风险收益特征,并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断本基金是否和投资人的风险承受能力相适应。

景顺长城承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。景顺长城管理的其它基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证,本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。

景顺长城提醒投资人基金投资的“买者自负”原则,在做出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资人自行承担。

投资人应当通过景顺长城基金管理公司或具有基金代销业务资格的其它机构购买和赎回本基金,具体代销机构名单详见本基金《招募说明书》以及相关公告。

投资者进行投资时,应严格遵守反洗钱相关法规的规定,切实履行反洗钱义务。

秉承长期投资理念,专注中小市值成长股

- 基金经理杨鹏先生具有 12 年证券、基金行业从业经验。研究功底深厚,对于中小市值成长股板块投资经验丰富,且取得不俗业绩。
- 投资风格
 1. 通过对估值指标,宏观政策、统计数据、行业趋势的分析把握未来的市场走向
 2. 择股又择时,寻找“一招鲜、吃遍天”的公司,即能复制现有优势、成功实现扩张的成长型公司
 3. 通过对行业和分析,寻找行业趋势和公司禀赋及执行力的完美契合

后市看法及未来操作思路

- 基金经理认为市场有调整需求,风格将出现轮动,对明年上半年的市场看法偏谨慎,重点关注明年下半年的投资机会。
- 基金经理仍将自下而上精选个股,相对看好中小市值股票、成长股以及估值相对较低的股票。操作上,将回避今年表现强劲的板块,如家电、汽车、白酒和煤炭等,看好传媒、医药生物、新能源及油服等行业,从中发掘良好的投资机会。

附:中小盘基金历史业绩

时间段	净值增长率	业绩比较基准收益率	沪深 300 涨跌幅
2011.3.22-2011.12.31	-20.40%	-27.69%	-26.86%
2012 年	0.75%	1.86%	7.55%
2013 年	39.40%	8.17%	-7.65%
2014 年	1.34%	32.79%	51.66%
2015 年	60.37%	28.69%	5.58%
今年以来	-11.23%	-10.20%	-6.36%
成立以来	61.30%	22.17%	8.94%

数据来源:基金定期报告、Wind,截至 2016 年 12 月 9 日。

风险提示:我国基金运作时间较短,不能反映股市、债市发展的所有阶段,基金的过往业绩并不预示其未来表现,基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成基金业绩表现的保证。