

10秒读懂基金



次新基金业绩突出, A类今年以来收益率排第4: 本基金成立于2016年12月, 各阶段表现亮眼, A类、C类今年以来收益率分别排**第4、第6**, 过去六月收益率在同类中分别排**第7、第8**; 成立以来**每个月均为正收益** (数据来源: 晨星资讯、Wind, 截至2017年8月18日)。



个股增收收益效果显著, 风险控制佳: 基金经理精选优质个股, 本基金二季报的前10大重仓股二季度全部上涨, 且有8只涨幅超10%; 本基金自成立以来, 最大回撤及下行风险均**低于**同类平均, 最低单月回报**高于**同类平均。



明星固收固收团队实力护航: 景顺长城基金公司固收团队投资经验丰富, **连续两年**荣获固定收益投资明星团队; 2017年上半年, 公司固定收益类基金加权平均净值增长率在98家基金公司中排**12** (获奖信息来源: 《证券时报》, 2017年5月、2016年5月; 数据来源: 海通证券, 截至2017年6月30日)。

基本资料

基金代码 002792/002793

基金类型 混合型

投资目标 主要通过投资于固定收益类资产获得稳健收益, 同时投资于具备良好盈利能力的上市公司所发行的股票以增强收益, 在严格控制风险的前提下力争获取高于业绩比较基准的投资收益, 为投资者提供长期稳定的回报。

资产配置范围 债券≥70%, 权益类资产≤30%其中, 本基金持有的全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%; 现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

业绩比较基准 85% × 中证综合债指数收益率 + 15% × 沪深300指数收益率

费率标准

	申购费率
M < 100万	1.20%
100万 ≤ M < 200万	0.80%
200万 ≤ M < 500万	0.40%
M ≥ 500万	1000元/笔

A类	赎回费率
7日以内	1.50%
7日(含)-30日	0.75%
30日(含)-6个月	0.50%
6个月(含)-1年	0.10%
1年(含)-2年	0.05%
2年以上	0

C类	赎回费率
30天以内	0.50%
30天(含)以上	0

注: 持有期限, 1年指365天, 2年指730天。

本产品由景顺长城基金管理有限公司发行与管理, 代销机构不承担产品的投资、兑付和风险管理责任。本材料由景顺长城基金管理有限公司制作供代销机构参考, 代销机构如需直接向投资者发放, 则应当在发送前详细了解投资者风险承受能力等相关信息, 避免出现违规销售行为。

次新基金, A类今年以来收益排第4

■ 本基金成立于2016年12月, 各阶段业绩表现亮眼, A类、C类今年以来分别排**第4、第6**, 过去六月在同类中分别排**第7、第8**。

景顺长城顺益回报基金业绩排名

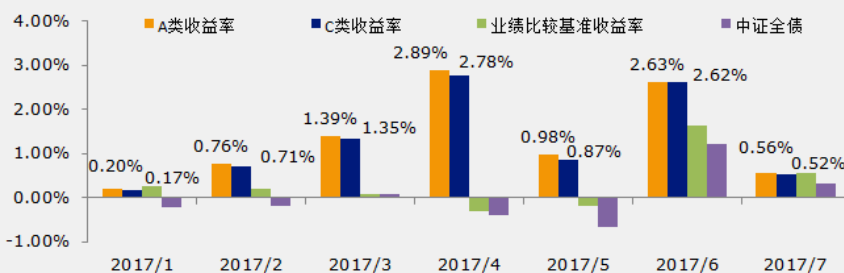
时间段	A类		C类		业绩比较基准收益率	中证全债
	收益率	排名	收益率	排名		
今年以来	8.88%	4/96	8.46%	6/96	2.25%	0.12%
过去三月	3.17%	39/137	3.07%	45/137	2.76%	1.68%
过去六月	8.27%	7/111	7.92%	8/111	2.12%	0.77%
成立以来	9.09%	--	8.64%	--	0.93%	-0.81%

数据来源: 晨星资讯、Wind, 截至2017年8月18日。

风险提示: 我国基金运作时间较短, 不能反映股市和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。

成立以来每个月均为正收益

■ 本基金成立以来的每个月, A类、C类均是正收益。



数据来源: Wind, 截至2017年8月18日。(基金成立于2016年12月7日)

精选优质个股

■ 通过统计发现, 顺益回报基金2017年二季报的前10大重仓股二季度全部上涨, 且有8只涨幅超10%。

2017年二季度前十大重仓股

股票名称	占基金净值比例	二季度涨跌幅	沪深300	股票名称	占基金净值比例	二季度涨跌幅	沪深300
格力电器	3.29%	29.87%		中国医药	2.45%	10.93%	
新兴铸管	2.78%	23.16%		华域汽车	2.39%	33.11%	
川投能源	2.77%	8.51%	6.10%	华帝股份	1.59%	16.91%	6.10%
东阿阿胶	2.53%	9.59%		华夏幸福	1.53%	25.51%	
五粮液	2.45%	32.12%		青岛海尔	1.51%	23.56%	

数据来源: 基金二季报, 截至2017年6月30日。风险提示: 以上个股仅为基金季报中前十大重仓股举例, 并不构成投资建议。最新持仓数据可能较定期报告披露时有所调整。

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。景顺长城顺益回报基金为混合型基金，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顺益回报基金的《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。

本材料由景顺长城基金管理有限公司制作供代销机构参考，其行为非我公司主动推介行为。请投资者在获取材料前向代销机构详细告知自身风险承受能力等信息，以便代销机构进行合规推介。

风险控制佳

- 本基金自成立以来，最大回撤及下行风险均**低于**同类平均，最低单月回报**高于**同类平均。

	A类	C类	偏债混合型基金均值
最大回撤	-1.39%	-1.43%	-1.78%
下行风险	1.41	1.45	1.80
最低单月回报	0.20%	0.17%	-0.40%

数据来源: Wind, 时间段为 2016.12.7- 2017.8.18。

后市看法及未来操作思路

- 二季度股票市场波幅较大，但结构性行情明显，顺益回报基金抓住 A 股纳入 MSCI 指数后白马蓝筹行情扩散的契机，在原有家电、白酒等前期强势品种的基础上，将配置扩散到金融、地产、公共事业等板块，获得较明显的超额收益。截至 6 月末，基金规模为 1.33 亿元，较一季度末缩小，股票仓位为 26.26%，资产规模约 4000 万元，不满足打新的要求。
- 债券投资方面，在不松不紧的货币政策下，组合将维持中短久期策略，密切关注 3 季度后货币政策操作是否迎来拐点。由于中短端品种绝对收益水平较高票息吸引，配置上采取两端策略，将以高评级高流动性的短端信用品种为主要配置，把握利率债区间震荡的交易性机会，规避低评级的信用风险和利差走扩风险。
- 权益投资方面，未来仓位会相对灵活，精选个股、波段操作，持续关注先进制造升级和有国际竞争力的龙头企业，暂时不能参与新股一级市场申购。

附：顺益回报基金历史业绩

时间段	基金净值增长率		业绩比较基准收益率	中证全债
	A类	C类		
2016.12.7-2016.12.31	0.19%	0.17%	-1.29%	-0.94%
今年以来	8.88%	8.46%	2.25%	0.12%
成立以来	9.09%	8.64%	0.93%	-0.81%

数据来源: 基金定期报告、Wind, 截至 2017 年 8 月 18 日。

风险提示: 我国基金运作时间较短，不能反映股市和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。