



景顺长城  
Invesco Great Wall

# 景顺长城顺益回报混合型证券投资基金

基金代码: 002792/002793

2017.9



下载 官方APP

查资产·查净值

## 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, A类、C类今年以来表现亮眼, 收益率在同类中分别排第4、第7, 成立以来净值均在1.00元以上(数据来源:晨星资讯、Wind, 截至2017年9月8日)。



**风险控制佳:** 本基金自成立以来, 夏普比率高于同类平均, 最大回撤及下行风险均低于同类平均。



**明星固收团队实力护航:** 景顺长城基金公司固收团队经验丰富, 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  $85\% \times \text{中证综合债指数收益率} + 15\% \times \text{沪深300指数收益率}$

## 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

- 近期周期板块走强, 消费板块有调整, 由于基金经理坚持价值投资的理念不追逐热点, 基金的净值略有回调, 短期排名略靠后; 但其它阶段业绩表现依然亮眼, A类、C类今年以来分别排第4、第7, 过去六月在同类中分别排第7、第9。

### 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 | 9.13% | 4/96   | 8.69% | 7/96   | 2.64%     | 0.06%  |
| 过去三月 | 1.97% | 91/144 | 1.90% | 98/144 | 2.21%     | 1.34%  |
| 过去六月 | 8.17% | 7/125  | 7.81% | 9/125  | 2.30%     | 0.63%  |
| 成立以来 | 9.34% | --     | 8.87% | --     | 1.31%     | -0.88% |

数据来源: 晨星资讯、Wind, 截至2017年9月8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。

## 成立以来净值均在1.00元以上

- 本基金成立以来表现亮眼, A类、C类净值均在1.00元以上。



数据来源: Wind, 截至2017年9月8日。(基金成立于2016年12月7日)



# 景顺长城顺益回报混合型证券投资基金

基金代码: 002792/002793

2017.9



下载 官方APP  
查资产·查净值

## 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。在进行投资前请详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，由投资人自行负担。

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，夏普比率**高于**同类平均，最大回撤及下行风险均**低于**同类平均。

|      | A类     | C类     | 偏债混合型基金均值 |
|------|--------|--------|-----------|
| 夏普比率 | 0.19   | 0.18   | 0.05      |
| 最大回撤 | -1.39% | -1.43% | -1.78%    |
| 下行风险 | 1.37   | 1.41   | 1.74      |

数据来源：Wind，时间段为 2016.12.7- 2017.9.8。

## 后市看法及未来操作思路

- 展望9月份，8月份PMI显示制造业韧性依然较强，预计经济基本面保持平稳，货币政策方面，近期央行操作更多是维持资金面紧平衡，总体而言基本面及货币政策对市场影响中性偏负面。9月份银行存单大量到期，加上季末MPA考核，存单利率存上调压力，将带动债券收益率特别是短端收益率上行。
- 债券操作策略上，考虑在中上旬以防御为主，等待冲击后收益率上行的配置机会，可关注银行存单、短融等品种。利率债暂不具备交易性机会，建议维持观望。信用债收益率持续上行增加短期品种的吸引力，会考虑在资金面阶段性紧张的时候增加信用债的配置，以1年以内的高等级为主。
- 股票方面，整体环境仍比较友好，在维稳和经济稳定背景下，市场保持强势的概率大；但存量博弈下板块可能会持续轮换，部分前期预期过高的板块存在调整需要，而滞胀板块可能会轮动。因此，后续需要在寻找确定性的主线下，注重估值和业绩，精选板块和个股，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                 | 9.13%   | 8.69% | 2.64%     | 0.06%  |
| 成立以来                 | 9.34%   | 8.87% | 1.31%     | -0.88% |

数据来源：基金定期报告、Wind，截至2017年9月8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。