

10秒读懂基金



一键投资全球范围大中华企业: 本基金专注于大中华地区证券市场以及海外证券市场交易的大中华企业, 积极把握投资机会, 力争为投资者创造可持续的稳定收益。



今年以来收益率 8.54%, 排第 1: 本基金业绩表现亮眼, 各阶段业绩均跑赢沪深 300 指数, 今年以来、过去三月、过去三年在 QDII 大中华区股混基金中均排第 1 (数据来源: 海通证券, 截至 2018 年 5 月 31 日)。



相对看好产业优势突出的个股投资机会: 从个股来看, 基金经理相对看好产品优势、产业优势或生态链优势突出的公司, 以此标准筛选投资标的并进行长期持有。

基本资料

基金代码	262001
基金类型	混合型
投资目标	本基金通过投资于除内地以外的大中华地区证券市场以及海外证券市场交易的大中华企业, 追求长期资本增值。
资产配置范围	60%以上投资于股票等权益类资产 5%-100%投资于持有现金或者到期日在一年以内的政府债券
业绩比较基准	摩根斯坦利金龙净总收益指数

费率标准

	申购费率
M < 100 万	1.60%
100 万 ≤ M < 500 万	1.00%
M ≥ 500 万	1000 元/笔

	赎回费率
7 日以内	1.50%
7 日以上 (含) -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。

业绩表现

■ 本基金业绩表现亮眼, 今年以来收益率 **8.54%**, 排第 **1**; 过去三月、过去三年也在同类排名第 **1**。

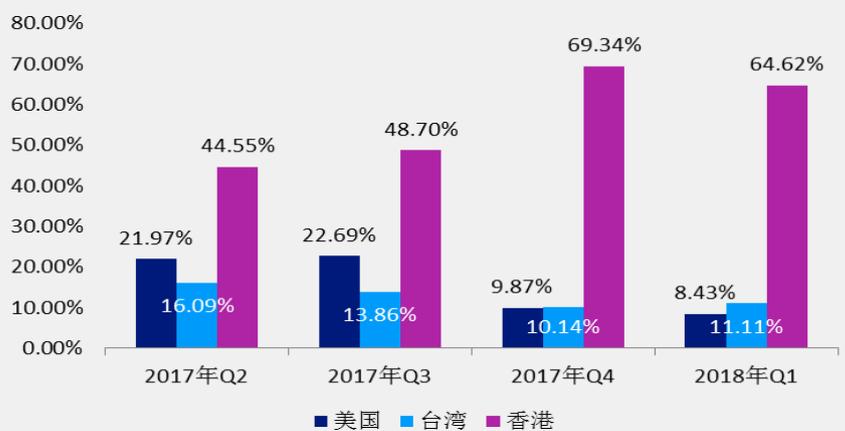
景顺长城大中华金短中期业绩排名

时间段	大中华	业绩比较基准	恒生指数	沪深 300	排名	分位
今年以来	8.54%	2.78%	1.84%	-5.67%	1/18	前 1/8
过去三月	6.83%	-1.51%	-1.85%	-6.09%	1/18	前 1/8
过去六月	8.34%	6.01%	4.80%	-4.90%	6/18	前 1/2
过去一年	23.22%	22.84%	18.05%	8.71%	10/18	前 3/4
过去两年	49.11%	61.13%	46.76%	20.31%	7/14	前 1/2
过去三年	29.36%	24.50%	10.40%	-25.09%	1/11	前 1/8

数据来源: 景顺长城、海通证券、Wind, 截至 2018 年 5 月 31 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。

各国家 (地区) 股票占基金权益投资的占比



数据来源: 基金定期报告, 截至 2018 年 3 月 31 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。景顺长城大中华基金为混合型基金,属于风险程度较高的投资品种,其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金、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大中华基金的《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。

基金经理投资理念及投资风格



周寒颖 女士

- 管理学硕士
- 曾担任招商基金研究部研究员和高级研究员、国际业务部高级研究员等职务。2015年7月加入本公司,担任研究部高级研究员职务;自2016年6月起担任基金经理
- 具有12年证券、基金行业从业经验

投资理念

- 公司投资价值来自于行业需求增长和创新(产品、渠道、品类、技术),投资于市场份额提升的公司。
- 1. 投资行业成长期,成长驱动力来自:量、价、结构、创新、新投资。警惕商业模式持续性、竞争者、替代品风险、市场预期风险。
- 2. 投资行业成熟期,重新估值(Re-rating)来自于:全球化布局、产业链地位提升、竞争格局改善带来的超额增长。关注ROE提升潜力、长期分红回报。

后市看法及未来操作思路

- 上半年以来,恒生中小型股跑赢大型股,中概股跑赢港股跑赢A股,消费医疗教育跑赢金融地产周期,新经济跑赢老经济,反映了市场对经济减速、金融去杠杆不确定性的悲观预期。
- 今年以来资本市场制度创新不断。港交所修改上市规则鼓励生物创新药赴港上市,互联互通额度放大四倍,迎接A股正式纳入MSCI国际指数系列,海外资金增量配置中国。同时,中国证监会批复7家海外公司以CDR方式回归A股上市,成立6只国家战略配售基金,加大中国新经济比重。展望下半年,港股IPO精彩纷呈,将使得新经济市场气氛维持热度。
- 上半年大中华基金超配教育、医药、消费,表现好于指数。下半年在维持核心仓位的基础上,前瞻性研究新标的,积极把握IPO定价机会,突出互联网+大消费特色,追求长期的稳健的收益给客户。

附:大中华基金历史业绩

时间段	净值增长率	业绩比较基准收益率	恒生指数	沪深300
2011.9.22-2011.12.31	-4.60%	-2.54%	-2.07%	-15.35%
2012年	18.87%	22.19%	22.91%	7.55%
2013年	16.53%	6.89%	2.87%	-7.65%
2014年	0.08%	7.72%	1.28%	51.66%
2015年	-10.83%	-7.43%	-7.16%	5.58%
2016年	7.01%	5.40%	0.39%	-11.28%
2017年	30.14%	45.01%	35.99%	21.78%
今年以来	8.54%	2.78%	1.84%	-5.67%
成立以来	78.24%	99.40%	61.86%	37.22%

数据来源:景顺长城、Wind,截至2018年5月31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。