



## 10 秒读懂基金



**拥抱 TMT 产业，把握未来发展机会：** 中证 TMT150 指数是目前市场上覆盖范围最广的 TMT（电子、通信、媒体、科技）主题跨市指数，包含了具有行业代表性的上市公司，符合未来经济发展方向。今年以来指数成份股平均涨 **21.70%**，其中有 7 只股票涨幅超 50%。指数当前估值已跌落到合理区间，行业去泡沫化基本完成。（数据来源：Wind,截至 2019 年 2 月 22 日）



**景顺长城中证 TMT150ETF 今年以来收益率排同类第 3：** 本基金紧密跟踪中证 TMT150 指数走势，今年以来收益率为 23.86%，在 33 只主题指数股票 ETF 基金中排名第 3。（数据来源：银河证券、Wind，截至 2019 年 2 月 22 日）



**指数投资厚积薄发：** 公司指数投资团队具备丰富的指数投资经验，重视指数产品的长期投资价值与作为投资“工具箱”的功能，满足不同风险偏好的客户在不同市场环境下的投资需求。

## 基本资料

基金代码	512220
基金类型	指数基金 紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。本基金力争使日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年化跟踪误差不超过 2%。
投资目标	投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值的 90%，且不低于非现金基金资产的 80%。可少量投资于部分非成份股、衍生工具、债券资产、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产、现金资产以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。
资产配置范围	晨星风险评级为中高风险 (R4)，适合风险承受能力为激进型、积极型投资者。
业绩比较基准	中证TMT150指数
基金风险等级	

## 费率标准

	认购费率
M<50 万	0.08%
50 万≤M<100 万	0.05%
M≥100 万	按笔收取，1000 元/笔

	申购费率*
M≥150 万	标准从代销机构规定

	赎回费率*
M≥150 万	标准从代销机构规定

注：持有期限，1 年指 365 天，2 年指 730 天。

\*申购赎回代理机构可按照不超过 0.5% 的标准收取佣金，其中包含证券交易所、登记结算机构等收取的相关费用。

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，不作为公开宣传推介材料，代销机构如需直接向投资者推介本产品，则应当在推介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。

## 中证 TMT150 指数，投资价值显著

■ 中证 TMT150 指数，综合反映 TMT 行业（即信息技术、电信、电子、传媒以及互联网+）的整体状况，风格明确，具有市场代表性，成长空间广阔，投资价值显著。

2011/7/1 以来	TMT150	中证 800	中证 500	沪深 300
累计收益率	<b>53.05%</b>	12.54%	4.32%	15.64%
年化收益率	<b>5.72%</b>	1.56%	0.55%	1.92%

数据来源：Wind，截至 2019 年 2 月 22 日（中证 TMT150 指数从 2011 年 7 月开始有业绩数据）。

■ 中证 TMT150 指数，是目前市场上**覆盖范围最广**的 TMT 主题指数。

	TMT150	中证 TMT	上证 TMT	TMT50
成分股	沪深两市 <b>150 只</b> 规模和流动性较好的股票	沪深两市 <b>100 只</b> 规模和流动性较好的股票	沪市 <b>50 只</b> 规模和流动性较好的股票	深市 <b>50 只</b> 规模和流动性较好的股票

数据来源：Wind，截至 2019 年 2 月 22 日。

■ 今年以来 TMT150 指数成份股平均涨 21.70%，其中共有 40 只股票涨幅超 30%，7 只股票涨幅超 50%。

■ TMT 行业估值已进入合理区间，中证 TMT150 指数当前 PE 为 30.09，远低于历史平均值 47.41。（数据来源：Wind，截至 2019 年 2 月 22 日）

## TMT 未来发展空间巨大

### 利好政策多，具有长久生命力

■ 未来中国经济新的增长点在于科技创新与消费升级。以科技、传媒及通信等为主的 TMT 行业是消费升级、科技创新的主要参与者与直接受益者，新的经济增长模式极有可能在此孕育、成长与壮大，同时也是政府重点扶持的对象，未来必然迎来改革红利带来的机会。

### 热门行业一网打尽

■ “互联网+”计划将推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等与现代制造业结合，TMT 行业作为信息产业的排头兵，是“互联网+”大时代下的收益产业。





## 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。景顺长城中证 TMT150ETF 为指数型基金,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、债券型基金和混合型基金。

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证 TMT150ETF 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。

## 景顺长城中证 TMT150ETF 运作情况

- 本基金成立于 2014 年 7 月 18 日,成立以来紧密跟随中证 TMT150 指数走势,今年以来收益率为 23.86%,同类排名第 3。

时间段	净值增长率	业绩比较基准	中证 TMT150 指数	同类排名
今年以来	23.86%	25.60%	25.60%	3/33
过去三月	17.30%	7.40%	7.40%	3/32
过去六月	2.93%	-2.93%	-2.93%	18/31
过去一年	-12.86%	-20.60%	-20.60%	16/28
过去三年	-11.09%	-31.05%	-31.05%	19/20

数据来源:银河证券、Wind,截至 2019 年 2 月 22 日。同类指 33 只主题指数股票 ETF。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业绩并不构成基金业绩表现的保证。

## 基金经理

### 徐喻军 先生



- 理学硕士, CFA。具有 8 年证券、基金行业从业经验。
- 曾担任安信证券风险管理部 风险管理专员。2012 年 3 月加入本公司,担任量化及指数投资部 ETF 专员;自 2014 年 4 月起担任量化及指数投资部基金经理。
- 现管理景顺长城中证 500ETF 及其联接基金、景顺长城中证 500 行业中性低波动指数、景顺长城 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 及其联接等多只基金。

## 基金经理后市观点

- 2018 年 TMT 行业遭遇大幅回调,经历前期超跌后, TMT 行业景气度正在逐步回升。在今年成长风格占优背景下,叠加近期苹果手机降价、世界移动通信大会召开等行业利好消息,尤其是 5G 商用进程加快的影响,催生了目前 TMT 板块的火热行情。长期来看 TMT 受益于消费和产业结构升级及科技进步,在市场回暖、人气聚集及趋势形成后的表现仍值得期待。

## 附: 景顺长城中证 TMT150ETF 历史业绩

时间段	净值增长率	业绩比较基准 (中证 TMT150 指数)
2014.07.18-2014.12.31	9.99%	23.10%
2015	65.46%	65.82%
2016	-25.22%	-25.55%
2017	5.22%	4.47%
2018	-34.13%	-36.50%
今年以来	23.86%	25.60%
成立以来	16.84%	26.62%

数据来源:基金定期报告、Wind,截至 2019 年 2 月 22 日。同类指 33 只主题指数股票 ETF。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业绩并不构成基金业绩表现的保证。