

景顺长城景泰稳利定期开放债券型证券投资基金

基金代码: A 类: 005327/C 类: 006065

2019.03



10 秒读懂基金



过往业绩优异,有效控制净值回撤:本基金主要投资高等级信用债及长久期利率债, A 类份额成立以来收益率 5.84%; 宽货币环境下利率风险较低, 本基金有效控制回撤, A 类份额成立以来最大回撤仅为-0.23%。(数据来源: Wind, 时间段为 2017 年12月26日至2019年3月15日)。



定开债基,兼顾收益及流动性: 本基金采取封闭运作的方式,兼顾收益和流动性。自成立以来,基金净值均在 1 以上, 多数封闭期收益率<mark>超越</mark>同期业绩比较基准 (数据来源: 银河证券、Wind,截至 2019 年 3 月 15 日)。



固定季末开放:本基金定期于每季度第三个月的26日起,开放5个工作日,便于提前布局季末高收益产品,有利于季末 资产配置。

基本资料

基金代码 A 类 005327/C 类 006065

基金类型 债券型

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 投资目标 投资者提供长期稳定的回报。

> 本基金的投资范围主要为具有良好流动性 的金融工具,包括国内依法发行上市的国 家债券、金融债券、次级债券、中央银行 票据、企业债券、公司债券、中期票据、 短期融资券、超短期融资券、质押及买断 式回购、协议存款、通知存款、定期存款、 资产支持证券、可转换债券(含分离型可

> 转换债券)、可交换债券、银行存款、同业 存单等,以及法律、法规或中国证监会允 许基金投资的其他金融工具, 但需符合中 国证监会的相关规定。

业绩比较基准 中债综合全价(总值)指数收益率

> 晨星评级为中低风险(R2),适合 保守型、稳健型、积极型、激进型

投资者

费率标准

基金风险等级

资产配置范围

A类	申购费率		
M<100 万	0.80%		
100 万≤M<500 万	0.40%		
M≥500 万	1000 元/笔		
C类			
申购费率	0		
销售服务费	0.40%/每年		
A 类	赎回费率		
7天以下	1.50%		
7天以上(含)-30天以内	0.30%		
30 天 (含) 以上	0		
C类	赎回费率		
7天以下	1.50%		
7天及以上	0		

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。

过往业绩优异,有效控制净值回撤

本基金主要投资高等级信用债及长久期利率债,严控风险。A 类份额成立以来收 益率 5.84%, 最大回撤仅为-0.23%。

景顺长城景泰稳利基金历史业绩

时间段 -	基金净值增长率		11 (+11,4++14)	加入具上口袋
	(A类)	(C类)	业绩比较基准	组合最大回撤
今年以来	0.77%	0.68%	0.37%	-0.21%
过去三月	1.11%	1.02%	0.76%	-0.21%
过去六月	2.19%	1.98%	2.57%	-0.23%
过去一年	4.60%		4.41%	-0.23%

数据来源: Wind, 截至 2019 年 3 月 15 日; C 类份额成立于 2018 年 6 月 11 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。

定开债基,杠杆优势明显

本基金采取封闭运作的方式,兼顾收益和流动性,杠杆优势明显。成立以来,多 数封闭期收益率均超越同期业绩比较基准。

景泰稳利基金(A类)各封闭期收益率

■净值增长率 ■同期业绩比较基准收益率



数据来源: Wind, 截至 2019 年 3 月 15 日: 本基金第五个封闭期为 2019 年 1 月 4 日至 2019 年 3 月 25 日。

运作回顾

操作情况:一季度债券市场整体处于调整状态,组合主要配置 1-3 年中高等级信 用债获取票息为主,净值波动可控,未来收益仍较稳定。



景顺长城景泰稳利定期开放债券型证券投资基金

基金代码: A 类: 005327/C 类: 006065

2019.03



下载 官方APP

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。景顺长城景泰稳利定期开放基金为债券型基金,属于较低风险收益的投资品种,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金,低于股票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景泰稳利定期开放基金的《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。本材料由景顺长城基金管理有限公司制作供代销机构内部参考,不能直接提供给投资者。

双基金经理掌舵



成念良 先生

- 管理学硕士
- 曾担任大公国际资信评级有限公司评级部高级信用分析师, 平安大华基金投研部信用研究员、专户业务部投资经理。2015 年9月加入本公司,自2015年12月起担任固定收益部基金 经理
- 具有 10 年证券、基金行业从业经验



陈威霖 女士

- 管理学硕士
- 曾担任平安利顺货币经纪公司债券市场部债券经纪人。2013 年 6 月加入本公司,历任交易管理部交易员、固定收益部信 用研究员,自 2016 年 4 月起担任固定收益部基金经理
- 具有8年证券、基金行业从业经验

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,荣获 2016 年度固定收益投资明星团队(《证券时报》, 2017 年 5 月)。

后市看法及未来操作思路

- 货币政策维持稳健宽松,基本面主导收益率中枢将震荡下行。一季度债券的调整 主要是社融增速企稳以及风险偏好提升带来,但经济预期仍然较差,二季度可能 进入证伪经济的阶段,货币政策大概率维持宽松,债市的关注点回到基本面。利 率债券经过调整后价值增大,信用债仍是获取票息的基础配置品种。
- 在名义经济增速趋势下行阶段,高等级信用债和长久期利率债能获得较好的收益。本产品将通过优选高等级信用债做基础配置,并根据市场变化灵活参与长久期利率债投资获取超额收益。整体策略上,继续以中短久期高等级信用债做基础配置,加大杠杆套息,并可适当增加久期,长久期利率债择机参与。

附: 景泰稳利基金历史业绩

景顺长城景泰稳利基金历史业绩

时间段	A 类净值	业绩比较基准	C类净值	业绩比较基准
	增长率	收益率(A类)	增长率	收益率 (C类)
2018年	4.95%	4.79%	2.89%*	2.90%*
今年以来	0.77%	0.37%	0.68%	0.37%
成立以来	5.85%	5.18%	3.59%*	3.28%*

数据来源:基金定期报告、Wind,截至2019年3月15日; C类份额成立于2018年6月11日,*数据起始日均为C类份额成立日。

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。