

## 10秒读懂基金



**过去三年收益率排前 1/4:** 本基金过去三年收益率在同类中排前 1/4。2012-2019 年, 8 年中有 6 年年度收益率超过 20% (排名数据来源: 银河证券, 其他数据来源: Wind, 均截至 2020 年 4 月 3 日)。



**追求长期回报, 精选优质个股:** 股票投资总监余广担任本基金的基金经理, 注重公司基本面和股价的长期表现, 长线投资; 自下而上, 买入并持有优质股, 注重选股而非择时。



**股票投资团队投资能力领先:** 景顺长城基金公司连续三年荣获“金牛基金公司”权威奖项\*, 获**权益投资金牛基金公司\*\***, 三年期&五年期&十年期股票投资能力均为**★★★★★**<sup>1</sup>; 旗下权益类基金过去三年加权平均净值增长率在 107 家基金公司中排**第 4**<sup>2</sup> (数据来源: 1. 海通证券, 截至 2020 年 1 月 23 日; 2. 海通证券, 截至 2020 年 3 月 31 日; 获奖信息: \*《中国证券报》, 2020 年 3 月、2019 年 4 月、2018 年 3 月, \*\*《中国证券报》, 2020 年 3 月)。

## 基本资料

基金代码	260116
基金类型	混合型
投资目标	本基金通过投资于具有投资价值的优质企业, 分享其在中国经济增长的大背景下的可持续性增长, 以实现基金资产的长期资本增值。
资产配置范围	60%-95% 投资于股票等权益类资产 5%-40% 投资于债券和现金等固定收益类品种
业绩比较基准	沪深 300 指数 × 80% + 中证全债指数 × 20%
基金风险等级	晨星评级为中高风险 (R4) 适合激进型、积极型投资者

## 费率标准

	申购费率
M < 100 万	1.50%
100 万 ≤ M < 500 万	1.00%
500 万 ≤ M < 1000 万	0.30%
M ≥ 1000 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。

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。

## 五星基金, 过去三年收益率排前 1/4

■ 本基金过去三年、过去五年收益率在同类中分别排前 1/4、前 1/3。

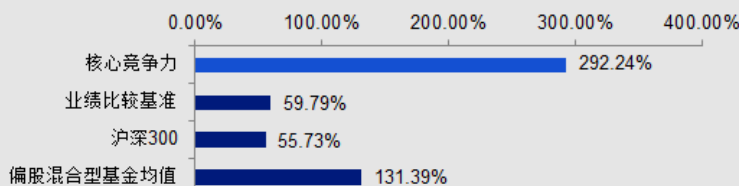
### 景顺长城核心竞争力基金业绩及排名

时间段	核心竞争力净值增长率	业绩比较基准收益率	沪深 300 涨跌幅	同类排名	分位
过去六月	5.45%	-1.06%	-2.66%	331/480	前 3/4
过去一年	6.94%	-5.30%	-8.59%	276/428	前 2/3
过去两年	10.47%	0.62%	-3.67%	221/369	前 2/3
过去三年	39.24%	8.90%	5.57%	83/339	前 1/4
过去五年	26.69%	-4.94%	-14.53%	103/319	前 1/3

业绩及排名数据来源: 银河证券, 其他数据来源: Wind, 均截至 2020 年 4 月 3 日。同类指银河证券-偏股混合型基金。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。

## 成立以来收益高于同类平均

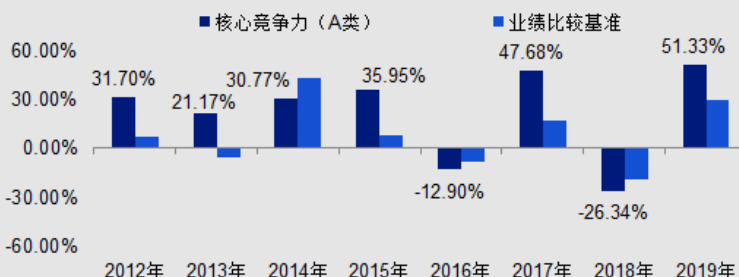
■ 自成立以来, 本基金收益率为 292.24%, 同期沪深 300 指数及偏股混合型基金均值分别为 55.73%、131.39%。



数据来源: Wind, 时间段为 2011 年 12 月 20 日至 2020 年 4 月 3 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。

## 8 年中有 6 年年度收益率超过 20%

■ 2012-2019 年, 本基金 8 年中有 6 年年度收益率超过 20%。



数据来源: Wind, 截至 2019 年 12 月 31 日。注: 核心竞争力基金成立于 2011 年 12 月 20 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。景顺长城核心竞争力基金为混合型基金，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核心竞争力基金的《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了解自身风险承受能力等信息，以便代销机构进行合规推介。

## 股票投资总监掌舵，追求长期持续回报



### 余广 先生

- 银行和金融工商管理硕士，中国注册会计师
- 曾先后担任蛇口中华会计师事务所审计项目经理、杭州中融投资管理有限公司财务顾问项目经理、世纪证券综合研究所研究员、中银国际（中国）证券风险管理部高级经理等职务。2005年1月加入本公司，担任股票投资部研究员，自2010年5月起担任股票投资部基金经理，现任股票投资部投资总监兼基金经理，具有16年证券、基金行业从业经验，9.6年投资经验（截至2020.2.29）
- **连续两年荣获英华奖**·五年期权益类投资最佳基金经理（《中国基金报》，2019年6月、2018年5月），获2019济安“群星汇”·**明星基金经理**（济安金信，2019年8月）

### 投资理念：

- 追求长期持续回报。
  - 注重公司基本面和股价的长期表现，长线投资。
  - 长期来看，股价长期上涨的驱动力来自于公司盈利的长期持续的成长。

### 投资风格：

- 自下而上。
- 买入并持有优质股。
- 注重选股而非择时。

## 后市观点及未来投资策略

- 海外疫情仍在爬坡阶段，各国也开始封关封城，对社会生活、经济活动造成很大的影响，再加上受流行性的冲击，导致海外市场波动仍然剧烈。短期A股不排除仍会出现一定波动。但海外市场流动性紧张的逐步缓解将减轻A股的调整压力，且目前国内开始加大力度推进复工复产步伐并推出相应政策支持，预计A股会较先企稳。
- 经过本轮调整，A股估值也已具备相当的吸引力，随着海外疫情稳定，基本面和经济逐渐企稳，A股有望回归正常。看好长期基本面坚实、现金流状况好、具备竞争优势的行业龙头公司。

## 附：核心竞争力基金历史业绩

时间段	基金净值增长率	业绩比较基准收益率	沪深300涨跌幅
2011.12.20-2011.12.31	0.10%	-1.23%	-1.62%
2012年	31.70%	7.08%	7.55%
2013年	21.17%	-6.02%	-7.65%
2014年	30.77%	42.85%	51.66%
2015年	35.95%	7.52%	5.58%
2016年	-12.90%	-8.42%	-11.28%
2017年	47.68%	17.08%	21.78%
2018年	-26.34%	-19.17%	-25.31%
2019上半年	32.86%	21.91%	27.07%
2019Q3	4.05%	0.12%	-0.29%
2019Q4	9.47%	6.18%	7.39%
成立以来	292.24%	59.79%	55.73%

数据来源：基金定期报告、Wind，截至2020年4月3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。