



10秒读懂基金



三年期五星基金, 各阶段业绩突出: 本基金获晨星三年期★★★★★评级, 各阶段收益率均**高于**业绩基准、沪深300指数及同类均值; 自成立以来, 各自然年度收益率**高于**沪深300指数及同类均值(数据来源: 银河证券、Wind, 截至2020年5月29日; 评级数据来源: 晨星资讯, 截至2020年3月)。



基金经理精选优质个股: 股票投资部副总监/基金经理杨锐文追求产业趋势下高成长股的超额收益, 投资符合产业发展趋势的持续高成长或者处于加速向上阶段的企业, 希望分享企业投资性价比最高的那一段成长。



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★★★★★¹; 旗下权益类基金过去两年、过去三年、过去五年绝对收益率分别排11/112、4/107、10/77; 超额收益率分别排6/112、2/107、12/77²(数据来源: 1. 海通证券, 截至2020年4月30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	001975
基金类型	股票型 本基金依托景顺长城研究团队的研究成果, 持续深度挖掘具有环保优势的上市公司, 分享其在中国经济增长的大背景下的绿色、高效可持续增长, 以实现基金资产的长期资本增值。 80%-95%投资于股票资产, 不低于5%投资于现金或到期日在一年以内的政府债券; 其中, 投资于具有环保优势的上市公司发行的股票占非现金资产的比例不低于80%
投资目标	中证环保产业指数收益率*40% + 沪深300指数收益率*40% + 中证全债指数收益率*20%
资产配置范围	晨星评级为中高风险(R4) 适合激进型、积极型投资者
业绩比较基准	
基金风险等级	

费率标准

	申购费率
M<50万	1.50%
50万≤M<100万	1.00%
100万≤M<200万	0.80%
200万≤M<500万	0.50%
M≥500万	1000元/笔

	赎回费率
7日以内	1.50%
7日以上(含)-30日	0.75%
30日以上(含)-1年	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。

各阶段业绩突出

- 本基金各阶段业绩突出, 均**高于**业绩基准、沪深300指数及同类均值, 获晨星三年期★★★★★评级。

景顺长城环保优势基金历史业绩

	环保优势	业绩比较基准	沪深300	普通股票型基金均值
过去六月	22.98%	4.03%	1.00%	18.95%
过去一年	52.20%	5.72%	6.54%	37.25%
过去两年	39.02%	-2.16%	2.56%	30.93%
过去三年	78.13%	-2.16%	10.91%	45.93%

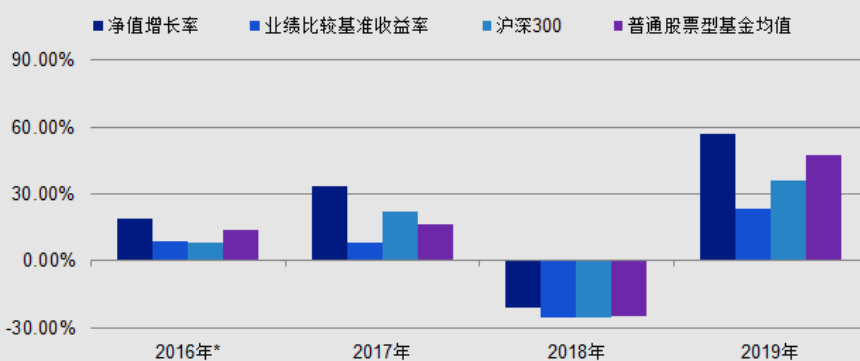
数据来源: 银河证券、Wind, 截至2020年5月29日。评级数据来源: 晨星资讯, 截至2020年3月。

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。

成立以来各自然年度收益率高于沪深300指数及同类均值

- 环保优势基金成立以来, 各自然年度收益率**高于**沪深300指数及同类均值。

环保优势基金成立以来各自然年度收益率比较



数据来源: 基金定期报告、Wind, 截至2019年12月31日。注*指2016.3.15-2016.12.31, 本基金成立于2016年3月15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。景顺长城环保优势基金为股票型基金，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环保优势基金的《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。

专注研究环保板块个股



股票投资部副总监/基金经理 杨锐文 先生

- 工学硕士、理学硕士
- 曾担任上海常春藤衍生投资公司高级分析师。2010年11月加入本公司，担任研究员职务；自2014年10月起担任基金经理
- 具有10年证券、基金行业从业经验，5.5年投资经验（截至2020.5.31）

投资风格

- 行业分散 – 符合产业趋势的主流行业及精选子行业
- 市场风格 – 价值成长型
- 低换手率，降低交易损耗 – 平均持仓周期超过6个月

后市看法及未来操作思路

- 展望未来，我们认为市场还是会有利于成长股。过去四年，核心资产的牛市与地产周期密切相关。2016年开始，棚改货币化启动地产周期向上，使得核心资产表现不断超预期。直至今日，地产周期仍然很好，但是，居民过高的杠杆率制约了地产周期继续上升的可能性，这次疫情会重创不少中小企业和杠杆率比较高的居民，同样，高负债率的房企可能率先顶不住这种现金流的压力。疫情过后，对这些高负债率的房企来说，可能会不惜一切代价去要现金流，有可能成为推倒多米诺骨牌最重要的一环，所以对这次疫情可能引发房地产拐点的到来。房地产的下行风险制约了传统的核心资产的表现。
- 我们投资的方向主要是汽车电动智能化、创新科技产品、医疗科技、云计算、新材料等。不同于之前季报最看好5G及自主可控，这些板块在短时间涨幅过大，不少股票都出现一定的泡沫，我们在2020年最看好的是汽车电动智能化，这个词比较新颖，包含了大家所说的新能源汽车。我们认为，电动车和汽车的智能化交融发展，只有电动化才能实现高阶的智能化。就像我们说的燃油车不具备待机功能，因此不可能远程激活，而电动车天然具有待机功能，这也是自动驾驶、自动泊车的基础。只有电动化，才能实现真正的智能化。很多人认为特斯拉是一个电动车企业，但是我们认为它是典型电动智能化企业。我们看好的电动智能化包含两方面，汽车的电动化和汽车的电子化，也就是汽车的含硅量不断的上升，电子性能不断的提升。电动智能化是一场大浪潮，可能未来很长时间在我们投资组合中占据重要的地位。
- 面对疫情，资本市场势必动荡加大，我们努力做好，希望能迎风破浪。

附：环保优势基金历史业绩

时间段	净值增长率	业绩比较基准收益率	沪深300
2016.3.15-2016.12.31	19.00%	8.64%	7.97%
2017年	33.45%	7.97%	21.78%
2018年	-20.97%	-25.33%	-25.31%
2019年	56.97%	23.34%	36.07%
成立以来	124.80%	5.48%	26.14%

数据来源：基金定期报告、Wind，截至2020年5月29日。注：杨锐文自基金成立时起担任基金经理。
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。