

10秒读懂基金



过去三年收益率排第7: 本基金过去三年收益为 **52.44%**, 同类基金排名第**7**, 获银河三年期★★★★★评级。(数据来源: 银河证券, 截至2020年6月12日)。



精选优质个股, 任职以来收益率高于同类平均: 研究副总监刘苏先生主要关注具备竞争优势及增长潜力的高品质公司, 阶段性少量参与周期性行业处于低谷时具备成本优势的公司, 精准把握“三好”投资机会。



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	260103
基金类型	混合型
投资目标	以获取高于业绩比较基准的回报为目标, 注重通过动态的资产配置以达到当期收益与长期资本增值的兼顾, 争取为投资者提供长期稳定的回报。
资产配置范围	股票 20%--80% 债券 20%--80%
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×45%+银行同业存款收益率×5%
基金风险等级	晨星评级为中高风险(R4), 适合积极型、激进型投资者

过去三年收益率排第7

- 本基金过去三年收益为 **52.44%**, 同类基金排名第**7**, 获银河三年期★★★★★评级¹。

景顺长城动力平衡基金业绩及排名

时间段	动力平衡净值增长率 ¹	业绩比较基准收益率 ²	沪深300指数涨跌幅 ²	同类排名 ¹
过去一年	28.28%	8.02%	9.53%	18/27
过去两年	26.17%	10.67%	6.65%	16/25
过去三年	52.44%	16.64%	13.76%	7/23

数据来源: 1. 银河证券、2. Wind, 截至2020年6月12日。同类指银河证券--股债平衡型基金(A类)。
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。

费率标准

申购费率	
M < 50 万	1.50%
50 万 ≤ M < 100 万	1.20%
100 万 ≤ M < 200 万	1.00%
200 万 ≤ M < 500 万	0.60%
M ≥ 500 万	按笔收取, 500 元/笔

赎回费率	
7 日以内	1.50%
7 日以上 (含) -1 年	0.40%
1 年以上 (含) -2 年	0.25%
2 年以上 (含)	0

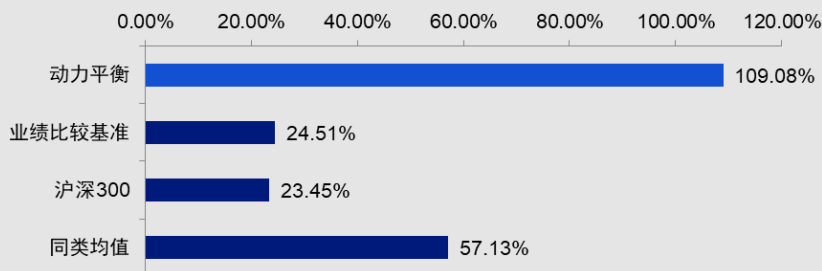
注: 持有期限, 1 年指 365 天, 2 年指 730 天。

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, 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。

研究副总监选股能力突出, 任职以来收益率高于同类平均

- 刘苏于 2015 年 9 月 29 日正式担任基金经理, 任职期间, 动力平衡收益率远**高于**沪深 300 指数涨幅及同类基金均值。

基金经理任职期间收益率比较



数据来源: Wind, 时间段为 2015 年 9 月 29 日-2020 年 6 月 12 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。景顺长城动力平衡基金为混合型基金，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动力平衡基金的《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。

研究副总监掌舵，把握“三好”投资机会



刘苏 先生 研究副总监 / 基金经理

- 理学硕士，具有 15 年证券、基金行业从业经验，7.9 年投资经验（截至 2020.5.31）
- 曾担任深圳国际信托投资有限公司（现华润深国投信托）信托经理，鹏华基金高级研究员、基金经理助理、基金经理职务。2015 年 5 月加入本公司；自 2015 年 9 月起担任基金经理
- 2019 济安“群星汇”· **明星基金经理**（济安信信，2019 年 8 月）

投资理念：

- 坚持“下行风险小，上行空间大”的原则，积极寻找“好行业、好企业、好时机”三因素相结合的投资机会。

后市看法及未来操作思路

- 新冠疫情打乱了经济增长的节奏，不同企业应对突发风险的能力也有不同，或许这又将是一次各行业实现行业洗牌和集中度提升的好时机。在波动中，我们需要克服情绪的影响，坚持选择“好行业、好企业、好时机”三因素结合的投资机会，选择那些商业模式优良、企业竞争力突出、估值合理的投资标的，通过陪伴优秀企业、分享企业利润增长来实现资产的增长。
- 金融市场流动性最宽松的阶段逐渐过去，市场估值提升已经进入下半场，企业盈利尚需时日恢复，预计市场维持震荡格局。我们始终认为长期持有估值合理的具备成长性和竞争优势的企业的股权是最好的投资方式。

附：动力平衡基金近十年业绩

时间段	净值增长率	业绩比较基准收益率	沪深 300 涨跌幅
2009 年	41.27%	3.51%	96.71%
2010 年	-7.25%	0.45%	-12.51%
2011 年	-22.69%	-10.71%	-25.01%
2012 年	5.66%	5.44%	7.55%
2013 年	10.55%	-4.23%	-7.65%
2014 年	8.55%	29.83%	51.66%
2015 年	20.27%	8.49%	5.58%
2016 年	-0.32%	-4.65%	-11.28%
2017 年	36.53%	9.93%	21.78%
2018 年	-21.90%	-9.37%	-25.31%
2019 年	49.52%	19.55%	36.07%
成立以来	625.54%	93.40%	250.01%

数据来源：基金定期报告、Wind，截至 2020 年 6 月 12 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。