



## 10 秒读懂基金



**任职期间业绩亮眼:** 基金经理任职以来收益率 **57.97%**, 同期业绩基准和沪深 300 指数分别为 28.88%、30.71%, 超越同期业绩基准和沪深 300 指数。荣获三年期开放式股票型**持续优胜金牛基金**。(数据来源: 银河证券、Wind, 截至 2020 年 6 月 12 日; 获奖信息: 《中国证券报》, 2019 年 4 月)。



**基金经理强调安全边际:** 股票投资部副总监/基金经理鲍无可十分注重安全边际, 自任职以来, 沪港深精选基金最大回撤**低于**同类均值。(数据来源: Wind, 时间段为 2016.5.28-2020.6.12)。



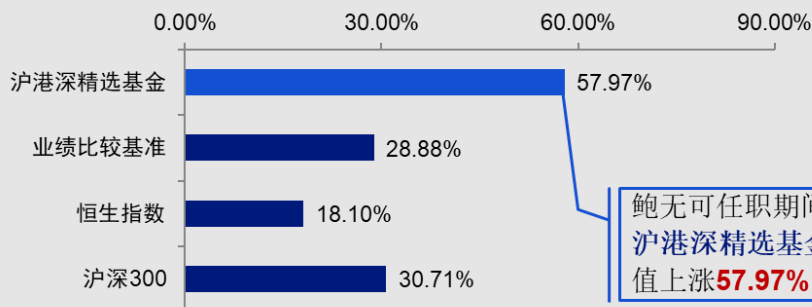
**股票投资团队投资能力领先:** 景顺长城基金公司**连续三年**荣获“**金牛基金公司**”权威奖项\*, 获**权益投资金牛基金公司\*\***, 三年期&五年期&十年期股票投资能力均为**★★★★★**<sup>1</sup>; 旗下权益类基金过去两年、过去三年、过去五年绝对收益率分别排 11/112、4/107、10/77; 超额收益率分别排 6/112、2/107、12/77<sup>2</sup>。(数据来源: 1. 海通证券, 截至 2020 年 4 月 30 日; 2. 海通证券, 截至 2020 年 3 月 31 日; 获奖信息: \*《中国证券报》, 2020 年 3 月、2019 年 4 月、2018 年 3 月, \*\*《中国证券报》, 2020 年 3 月)。

## 基本资料

基金代码	000979
基金类型	股票型 在严格控制投资组合风险的前提下, 通过对行业发展趋势、企业的基本面、经营状况进行深入研究, 选择出质地优秀、成长性良好的公司进行投资, 寻求基金资产的长期稳健增值, 力争获得超越业绩比较基准的绝对回报。
投资目标	80%-95% 投资于股票资产 不低于 5% 投资于现金或到期日股票资产占基金资产的比例范围为 80%-95%; 权证投资比例不超过基金资产净值的 3%, 每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后, 现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%
资产配置范围	沪深 300 指数 *45%+ 恒生指数 *45%+ 中证全债指数 *10%
业绩比较基准	晨星评级为 中风险 (R3); 适合激进型、积极型、稳健型投资者
基金风险等级	

## 任职期间收益率超越指数

■ 鲍无可任职期间, 沪港深精选基金净值**上涨 57.97%**, 超越沪深 300 指数 27.26%。



数据来源: Wind, 时间段为 2016 年 5 月 28 日至 2020 年 6 月 12 日。注: 鲍无可于 2016 年 5 月 28 日开始担任基金经理。

**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。

## 费率标准

申购费率	
M < 100 万	1.50%
100 万 ≤ M < 200 万	1.00%
200 万 ≤ M < 500 万	0.30%
M ≥ 500 万	1000 元/笔

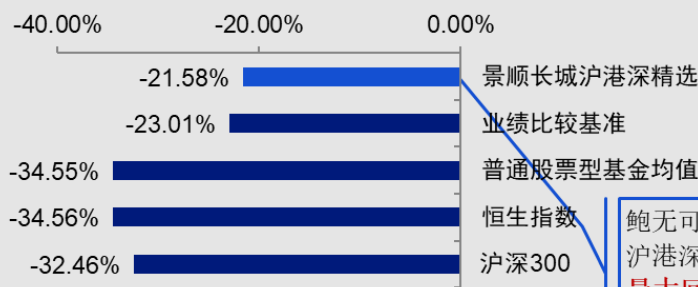
赎回费率	
7 日以内	1.50%
7 日以上 (含) -30 日	0.75%
30 日以上 (含) -1 年	0.50%
1 年以上 (含) -2 年	0.25%
2 年以上 (含)	0

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, 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。

## 任职期间最大回撤低于同类均值

■ 基金经理强调“安全边际”, 任职以来, 沪港深精选基金的最大回撤远低于同类均值, 最大回撤较同类均值**低 12.97%**。



数据来源: Wind, 时间段为 2016 年 5 月 28 日至 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。景顺长城沪港深精选基金为股票型基金，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沪港深精选基金的《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。

## 股票投资部副总监掌舵



鲍无可 先生

- 工学硕士
- 曾担任平安证券综合研究所研究员。2009年12月加入本公司，历任研究员、高级研究员职务；自2014年6月起担任基金经理，现担任公司股票投资部副总监
- 具有12年证券、基金行业从业经验，5.8年投资经验（截至2020.5.31）

## 投资风格

- 自下而上选股。
- 买入并持有具有高安全边际的股票，从而获得稳定回报。

## 后市观点及操作思路

- 全球疫情感染人数还在高位维持，各个主要经济体已经重新打开。尽管上市公司2020年的盈利预测有所下调，但大幅的流动性宽松推动了市场上涨，一些明星股已创新高。
- 当前市场存在一个矛盾之处：一方面，各个国家大幅实施货币宽松，货币贬值，投资者希望用手上的现金购买资产；另一方面，各种优质资产的估值又过高。
- 这个时候，我们能做的还是选股，自下而上的寻找性价比合适的股票，发掘被市场忽略的机会。比较A股和港股，我们还是觉得港股有更好的投资机会，一些优质公司的估值还是处于合理水平。
- 未来，我们的投资还将以安全边际为前提，自下而上选择有壁垒的公司，以期给客户创造长期稳定的回报。

## 附：沪港深精选基金历史业绩

时间段	净值增长率	业绩比较基准收益率	恒生指数	沪深 300
2015.4.15-2015.12.31	-11.80%	-14.89%	-20.49%	-15.93%
2016年	-1.47%	-4.34%	0.39%	-11.28%
2017年	30.61%	25.66%	35.99%	21.78%
2018年	-12.42%	-16.87%	-13.61%	-25.31%
2019年	14.69%	16.98%	10.43%	27.07%
成立以来	24.80%	-1.96%	-11.83%	-9.80%

数据来源：基金定期报告、Wind，截至2020年6月12日。注：鲍无可于2016年5月28日开始担任基金经理。

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。