

10 秒读懂基金



成立以来收益率超越沪深 300 指数: 本基金成立于 2019 年 7 月 2 日, 成立以来收益率为 28.25%, 同期业绩比较基准及沪深 300 指数收益率分别为 10.92%、1.71%。(数据来源: 银河证券、Wind, 时间段为 2019.7.2-2020.6.12)。



研究总监掌舵, 坚持基本面选股: 基金经理选股坚持从基本面出发, 自下而上, 注重公司资本投入比 (ROIC), 致力于寻找高投入资本产出、高成长潜力的优秀公司并长期投资。



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	007412
基金类型	混合型
投资目标	本基金在严格控制风险并保持良好流动性的前提下, 追求超越业绩比较基准的投资回报。通过精选具有良好持续成长潜力的上市公司, 力争实现基金资产的长期稳健增值。 股票资产占基金资产的比例范围为 60%-95%, 其中投资于本基金界定的“绩优成长”主题相关证券的比例不低于非现金基金资产的 80%, 投资于港股通标的股票比例不超过股票资产的 50%。
资产配置范围	中证 800 成长指数收益率*80%+ 银行同业存款利率*20%
业绩比较基准	晨星评级为中高风险 (R3), 适合积极型、激进型、稳健型投资者
基金风险等级	

费率标准

申购费率	
M < 100 万	1.50%
100 万 ≤ M < 200 万	1.20%
200 万 ≤ M < 500 万	0.60%
M ≥ 500 万	按笔收取, 1000 元/笔

赎回费率	
7 日以内	1.50%
7 日 (含) - 30 日	0.75%
30 日 (含) - 180 日	0.50%
180 日 (含) 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, 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。

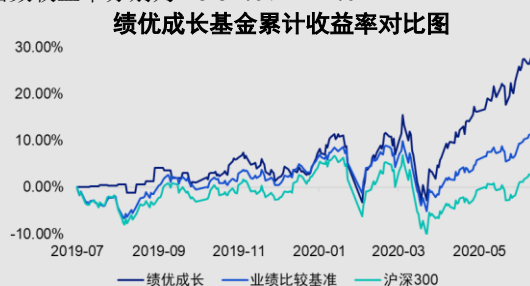
汇聚绩优成长股

■ 本基金关注的成长股, 不仅包括新兴产业中的优质成长企业, 也涵盖传统行业中的创新龙头企业。基金经理通过六大标准清晰界定成长股。

成长空间	行业销售总额较大且持续增长、公司市场份额持续提升	核心人物威望高、具有正确的战略眼光、管理团队稳定、执行力强;	企业家精神
盈利质量	ROE、净利润增长率持续稳定增长	股东和管理层利益一致、管理团队激励充分	治理结构
竞争优势	产业链地位有利、盈利能力强、存在行业壁垒 (品牌、渠道、技术、资源等)	PE、PB、PEG 等相对较低	估值水平

成立以来收益率超越业绩比较基准和沪深 300 指数

■ 本基金成立于 2019 年 7 月 2 日, 成立以来收益率为 28.25%, 同期业绩比较基准及沪深 300 指数收益率分别为 10.92%、1.71%。



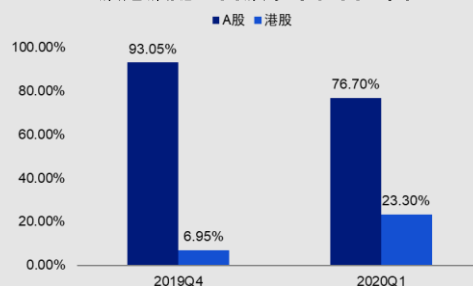
数据来源: 银河证券、Wind, 时间段为 2019.7.2-2020.6.12。

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。

A 股港股配置比例

■ 港股具有 A 股市场稀缺的相关香港和外资创新龙头, 基金经理在两地挑选优质标的, 实现优势互补。截至 1 季度末, 港股资产占基金股票市值的 23.30%。

A 股港股配置占股票市值占比图



数据来源: 基金定期报告, 截至 2020 年 3 月 31 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。景顺长城绩优成长基金为混合型基金，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绩优成长基金的《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。

研究总监掌舵



刘彦春 先生 总经理助理/研究总监/基金经理

- 管理学硕士，具有 17 年证券、基金行业从业经验，10.9 年投资经验（截至 2020.5.31）
- 曾担任汉唐证券研究员，香港中信投资研究有限公司研究员，博时基金研究员、基金经理助理、基金经理等职务。2015 年 1 月加入本公司，自 2015 年 4 月起担任基金经理，现担任公司研究总监
- 英华奖·三年期**股票投资最佳基金经理**（中国基金报，2019 年 6 月）&2019 济安“群星汇”·**明星基金经理**（济安金信，2019 年 8 月）

投资理念

- 历史上高回报的公司普遍具有远超平均的投入资本回报水平。要实现这一点，产品的创新、领先的经营模式、卓越的企业家精神不可或缺。
- 致力于寻找高投入资本产出、高成长潜力的优秀公司长期投资。

后市观点及投资策略

- 受新冠疫情影响，人口流动下降、出行受到限制、居民消费欲望下降等导致消费板块受到较大压力。
- 海外疫情及外部挑战继续影响外需，内需重要性凸显，若疫情持续得到较好控制，或新冠疫苗进展顺利，板块未来表现可期。
- 资金面最宽松时期已经过去，预期市场波动进一步加剧。我们将更加重视风险，立足长远，期待给投资者稳健回报。

附：绩优成长基金历史业绩

时间段	净值增长率	业绩比较基准收益率	沪深 300	恒生指数
2019.7.2-2019.12.31	7.11%	6.17%	4.08%	-1.24%
成立以来	28.25%	10.92%	1.71%	-14.86%

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。