



景顺长城智能生活混合型证券投资基金

基金代码: 005914

2020.08



下载 官方APP
查资产·查净值

10 秒读懂基金



过去一年收益率 82.90%，排前 1/4：本基金成立于 2019 年 1 月 31 日，过去一年收益率 82.90%，在同类中排前 1/4。
(数据来源: 银河证券, 截至 2020 年 7 月 31 日)。



基金经理坚持从产业发展趋势的角度寻找投资机会：基金经理精选顺应产业发展趋势的受益者，以确定的产业发展趋势应对万变的市場；强调投资标的的估值的稳定性、业绩可预测性和可跟踪性，均衡配置，突出选股优势。



2019 年度大满贯基金公司：景顺长城基金公司连续两年荣获“**金牛基金公司**”权威奖项*，获**权益投资金牛基金公司****，获**十大明星基金公司**及**三年持续回报明星基金公司*****，获“**金基金·Top 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三年、过去五年绝对收益率分别排 11/108、7/81；超额收益率分别排 10/108、7/81²（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 6 月 30 日; 获奖信息: *《中国证券报》，2020 年 3 月、2019 年 4 月，**《中国证券报》，2020 年 3 月，***《证券时报》，2020 年 6 月，****《上海证券报》，2020 年 7 月）。

基本资料

基金代码	005914
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，重点投资于智能生活主题相关证券，力争获取超越业绩比较基准的投资回报，谋求基金资产的长期增值。
资产配置范围	股票资产占基金资产的比例范围为 60%-95%，其中投资于界定的“智能生活”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%。
业绩比较基准	中证800指数收益率*50%+恒生指数收益率*30%+中国债券总指数收益率*20%
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

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	0.50%
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）-1 年	0.50%
1 年（含）-2 年	0.25%
2 年（含）以上	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。

过去一年收益率 82.90%，排前 1/4

- 本基金一年收益率 82.90%，在同类中均排前 1/4。

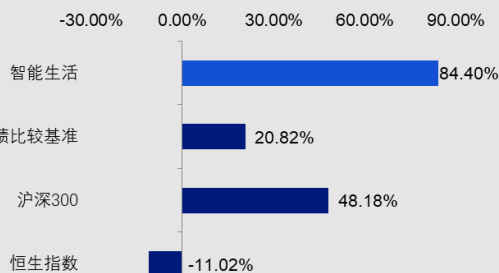
景顺长城智能生活基金业绩排名

时间段	基金净值增长率	业绩比较基准收益率	沪深 300 指数涨跌幅	恒生指数涨跌幅	同类排名	分位
过去六月	33.73%	5.58%	17.26%	-6.53%	-	-
过去一年	82.90%	11.69%	25.29%	-8.63%	107/455	前 1/4
成立以来	84.40%	20.82%	48.18%	-11.02%	—	—

净值及排名来源: 银河证券, 基准及指数来源: 景顺长城、Wind, 截至 2020 年 7 月 31 日。同类指银河证券—偏股混合型基金（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。

成立以来收益率超越业绩基准及指数

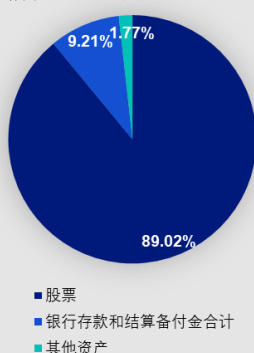
- 本基金成立以来收益率 84.40%，超越同期业绩基准及指数。



净值来源: 银河证券, 基准及指数来源: 景顺长城、Wind, 截至 2020 年 7 月 31 日。

组合资产配置

资产配置情况（资产市值占基金总资产比）



二季度末前十大重仓股

股票名称	占基金资产净值比
信义光能	6.92
立讯精密	6.77
南极电商	5.05
中国生物制药	4.94
腾讯控股	4.80
大参林	3.86
闻泰科技	3.78
美团点评-W	3.33
再升科技	3.30
生益科技	3.10

数据来源: 基金二季报, 截至 2020 年 6 月 30 日。风险提示: 以上个股仅为基金季报中前十大重仓股举例, 并不构成投资建议。最新持仓数据可能较定期报告披露时有所调整。

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。在进行投资前请详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。景顺长城智能生活基金为混合型基金，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智能生活基金的《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。

基金经理



詹成 先生

- 通信电子工程博士
- 曾担任英国诺基亚研发中心研究员。2011年7月加入本公司，担任研究员、投资经理等职务；自2015年12月起担任基金经理
- 具有9年证券、基金行业从业经验；5.6年投资经验（截至2020.6.30）

投资风格

- 强调投资标的的估值的稳定性。
- 强调投资标的的业绩可预测性，可跟踪性。
- 均衡配置，突出选股优势。

后市观点及投资策略

- 短期谨慎，部分强势板块个股估值处于历史极值，需要时间消化，短期波动性会加大。但宏观经济还是处于美林时钟的复苏周期，疫情冲击下，低增长、低通胀，低利率、高债务、高风险仍然是全球经济的主要特征，同时各国都在依靠宽松的货币政策和积极的财政政策抵御疫情导致的违约，裁员，破产等给实体经济带来的冲击，全球经济应该还是处于逐步恢复，通胀温和，流动性宽松的阶段，市场有调整应该还是加仓的机会。
- 科技创新和消费升级还是最强 alpha 的产业方向，当然有些板块估值是很贵的，我们也会规避，优选性价比更优的标的，如果有利空导致出现调整，组合都会积极加仓。同时我们认为后市可能依然是结构行情，政策始终在稳增长和防风险之间寻求平衡，不会大开大合，全面经济过热的概率较低。而且很多行业格局已定，小公司弯道超车的机会少。增量资金都是相当理性的资金（外资和国内头部公募），散户资金并没有大规模入市。
- 后续我们认为港股会有超额收益，第一，港股性价比高，而且，南下资金持续涌入，海外资金逐步回流，流动性利好港股。同时新兴产业公司积极到港股上市，中概股大量到港股二次上市，优化了港股结构，让港股更具成长性，增加港股吸引力。

附：智能生活基金历史业绩

时间段	净值增长率	业绩比较基准收益率	沪深 300	恒生指数
2019.1.31-2019.12.31	28.00%	15.27%	29.29%	1.98%
2020 上半年	32.78%	-1.42%	1.64%	-13.35%
成立以来	84.40%	20.82%	48.18%	-11.02%

数据来源：基金定期报告、景顺长城、Wind，截至 2020 年 7 月 31 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。