万家宏观择时多策略灵活配置混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018年6月30日

基金管理人:万家基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2018年7月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年4月01日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家宏观择时多策略
基金主代码	519212
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月30日
报告期末基金份额总额	245,269,742.50份
投资目标	本基金在追求本金安全的基础上,通过大类资产配置与个券选择,采用数量化手段严格控制本基金的下行风险,力争在减小波动性的同时在有效时间内为投资者谋求资产的稳定增值。
投资策略	目前我国宏观经济、产业结构、金融市场等多方面正面临着巨大且深刻的变革,通过自上而下的宏观策略研究进行大类资产配置的投资策略具备良好的市场环境和实施条件。 本基金从宏观经济发展趋势、供给侧改革的角度出发,把握国内经济结构调整、新型城镇化、供给侧改革消费结构升级等带来的投资机遇,重点分析国内外货币政策、财政政策以及其他资本市场的配套政策,比如国家产业及区域政策、信贷政策、汇率政策、发行制度、股权制度、交易制度等相关政策,自上而下地实施股票、债券、现金等大类资产之间的配置,并结合自下而上个股配置策略和债券投资策略,追求基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,风险与收益高于债券型基金和货币市场基金,属于较高风险、较高收益的品种。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-16,983,284.92
2.本期利润	-46,823,177.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1816
4.期末基金资产净值	248,160,479.44
5.期末基金份额净值	1.0118

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-15.53%	1.61%	-3.98%	0.57%	-11.55%	1.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:本基金成立于2017年03月30日,建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
莫海波	本基金基金经理、万家积极增长混合型证券投资基金、万家精选混合型证券投资基金、万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金、万家新利灵活配置混合型证券投资基金、万家新兴蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞选混合型证券投资基金、万家瑞吉灵活配置混合型证券投资基金。	2017年3月30日	-	8年	MBA,2010年进入财富证券责任有限公司,任分析师,投资经理助理;2011年进入中银国际证券有限责任公司基金,任分析师,环保行业研究员,策略分析师,投资经理。2015年3月加入本公司,现任投资研究部总监、总经理助理。

注:1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对投资内容的合规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守基金合同《证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度,涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节,确保公平对待不同投资组合,防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

公司制订了明确的投资授权制度,并建立了统一的投资管理平台,确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现,通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制,通过对投资交易系统的实时监控进行事中控制,通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度A股市场在内外部环境集体冲击的情况下,没有能够延续三月份以来的反弹。市场整体呈现风险偏好快速下行以及缩量博弈的特征,二季度上证综指累计跌幅10.14%,创业板指累计跌幅15.46%。申万一级行业中只有食品饮料和休闲服务板块在二季度存在正收益,另外医药、采掘、家电以及化工行业也有比较明显的相对收益。

二季度市场关注的风险点主要有三个方面,一是信用风险,二是人民币贬值对市场的冲击,三为中美贸易摩擦升温。站在当前时点,信用风险的担忧在央行货币政策边际转向有所缓解,"宽货币、紧信用"的大环境下去杠杆的节奏和力度会有边际的改善。其次,人民币贬值压力对于股票市场的冲击主要体现在贬值压力限制央行的货币政策空间,但从目前央行二季度例会中汇率并没有被提及,而且从6月份经济数据反映中国经济依旧保持在较为合理的增速,可见目前人民币持续贬值的压力不大,汇率处于央行可控区间。对于贸易战,其带来的利空影响短期已经非常悲观,但中美两国的贸易摩擦将持续一段时间。

主要指数信值低于上一轮股灾2638点的水平,但当前企业盈利水平比之前要好,虽然预期下半年经济仍有下滑压力,但基本面可以支撑当前的估值,市场在当前位置上,继续大幅杀跌的可能性很小,但利好股市连续大涨的因素尚未看到。下半年,我们认为市场将呈现震荡走势,在行业配置上,蓝筹里偏向于选择前期超跌、基本面稳健、估值便宜的板块,如银行、地产等。成长里相对看好科技创新类公司、消费升级类公司,尤其重点关注以下行业有基本面支撑的个股:医药、军工、新能源汽车、工业互联网、高端制造、半导体等行业的重大投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0118元;本报告期基金份额净值增长率为-15.53%,业绩比较基准收益率为-3.98%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金没有出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情况。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	229,434,225.00	91.64
	其中:股票	229,434,225.00	91.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	20,661,425.72	8.25
8	其他资产	271,656.18	0.11
9	合计	250,367,306.90	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	15,879,328.67	6.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.03
E	建筑业	25,944,274.50	10.45
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,629,746.00	1.46
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	19,096,510.96	7.70
K	房地产业	164,652,187.38	66.35
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	79,391.50	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	229,434,225.00	92.45

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金报告期无沪港通投资股票投资组合

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601155	新城控股	782,403	24,231,020.91	9.76
2	600048	保利地产	1,836,680	22,407,496.00	9.03
3	600606	绿地控股	3,210,800	20,998,632.00	8.46
4	001979	招商蛇口	1,078,057	20,536,985.85	8.28
5	002146	荣盛发展	2,248,348	19,628,078.04	7.91
6	600340	华夏幸福	748,174	19,265,480.50	7.76
7	600383	金地集团	1,784,296	18,181,976.24	7.33
8	000961	中南建设	2,202,325	13,896,670.75	5.60
9	000002	万科A	530,143	13,041,517.80	5.26
10	601997	贵阳银行	959,715	11,862,077.40	4.78

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金暂不可投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2

基金投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	179,372.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,087.01
5	应收申购款	86,196.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	271,656.18

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	274,279,453.95
报告期间基金总申购份额	23,223,811.92
减:报告期间基金总赎回份额	52,233,523.37
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	245,269,742.50

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,345,843.07
报告期期间买入/申购总份额	9,080,919.08
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	18,426,762.15
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	7.51

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2018年5月24日	9,080,919.08	10,000,000.00	0.01%
合计			9,080,919.08	10,000,000.00	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件

2、《万家宏观择时多策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程

4、本报告期内在中国证监会指定媒介上公开披露的基金净值、更新招募说明书及其他临时公告

5、万家宏观择时多策略灵活配置混合型证券投资基金2018年第2季度报告原文

6、万家基金管理有限公司董事会决议

7、《万家宏观择时多策略灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站:www.wjasset.com。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司

2018年7月19日

万家家乐债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018年6月30日

基金管理人:万家基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2018年7月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家家乐债券	
基金主代码	005311	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年2月7日	
报告期末基金份额总额	2,479,547.30份	
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上,力争实现超越业绩比较基准收益。	
投资策略	本基金在构建债券投资组合时合理评估收益性、流动性和信用风险,追求基金资产的长期稳定增值。 本基金采取积极的债券投资策略,自上而下地进行投资管理。通过定性分析和定量分析,形成对短期利率变化方向的预测;在此基础之上,确定组合久期和类别资产配置比例;以此为框架,通过把握收益率曲线形变和无风险套利机会来进行品种选择。针对可转换债券、含权债券、资产证券化品种及其它固定收益类衍生品种,本基金区别对待,制定专门的投资策略。	
业绩比较基准	中债总全价指数(总值)收益率*90%+沪深300指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金,属于中低风险/收益的产品。	
基金管理人	万家基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	万家家乐债券A	万家家乐债券C
下属分级基金的交易代码	005311	005312
报告期末下属分级基金的份额总额	1,820,701.37份	658,845.93份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年4月1日-2018年6月30日)	
	万家家乐债券A	万家家乐债券C
1. 本期已实现收益	-2,178.51	-3,300.23
2. 本期利润	-2,178.51	-3,300.23
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0011	-0.0024
4. 期末基金资产净值	1,821,714.70	659,248.65
5. 期末基金份额净值	1.0006	1.0006

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

万家家乐债券A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.10%	0.01%	0.57%	0.17%	-0.67%	-0.16%

万家家乐债券C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.21%	0.01%	0.57%	0.17%	-0.78%	-0.16%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:本基金成立于2018年2月7日,根据基金合同规定,基金建仓期为基金合同生效后六个月,本报告期末各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
高翰昆	本基金基金经理、万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金、万家灵利债券型证券投资基金、万家灵利债券型证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金、万家颐和保本混合型证券投资基金、万家颐和保本混合型证券投资基金、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞祥灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金、万家裕债券型证券投资基金、万家瑞睿灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2018年2月7日	-	9年	基金经理,英国诺丁汉大学硕士,2009年7月加入万家基金管理有限公司,历任研究部助理、交易员、交易部总监助理、交易部副总监。

注:1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对投资内容的合规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守基金合同《证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度,涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节,确保公平对待不同投资组合,防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

公司制订了明确的投资授权制度,并建立了统一的投资管理平台,确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现,通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制,通过对投资交易系统的实时监控进行事中控制,通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

1.回顾

今年二季度在贸易战加剧、国内去杠杆继续的大背景下债市与股市都表现的不太平。股市持续回落,债市信用利差持续扩大,都反应出投资者的恐慌及对未来的不确定性。但我们看到二季度以来央行的政策出现了一定的调整降准持续出现,各种扩大内需宽信用的政策不断出台,这些举措表明决策层相机抉择的政策制定原则没有变,守住不发生系统性金融风险的底线没有变。二季度后半段整个银行间市场的流动性开始趋于宽松,六月更是一反历史季节性资金面趋紧的规律变的相当温和,这些应该说都是有利于市场的积极变化。

本基金适时调整投资策略应对市场变化。

2.展望

展望三季度,整体中国面对的外部环境变得越发复杂,中美贸易战只是一个具象的缩影,未来可能会有更多的压力和变化。内部在去杠杆调结构补短板的关键时期,导致市场对经济下行的担忧加剧。货币政策可能需要延续二季度的微调继续对冲这种风险。当整体的流动性适度后,我们判断未来的政策重点势必落在引导流动性去到该去的地方。宽信用会是三季度乃至整个下半年政策发力的方向,同时围绕着引导流动性去到该去的地方必将出台一系列监管改革政策。落脚到市场上,那些受益政策变化方向的行业、个股、个券会迎来比较好表现。

基于以上判断,我们将在三季度继续捕捉股债两市市场机会增加交易灵活性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家家乐A基金份额净值为1.0006元,本报告期基金份额净值增长率为-0.10%;截至本报告期末万家家乐C基金份额净值为1.0006元,本报告期基金份额净值增长率为-0.21%;同期业绩比较基准收益率为0.57%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金自4月1日至6月30日基金资产净值连续60个工作日低于五千万元。我司已向证监会报告了方案,积极持续营销,争取提高本基金规模。本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满两百人的情况。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,517,444.40	99.98
8	其他资产	506.65	0.02
9	合计	2,517,951.05	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金暂不可投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2

基金投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	506.65
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	506.65

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,138,674.80
报告期期间基金总申购份额	289.37
减:报告期期间基金总赎回份额	1,492,818.25
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	658,845.93

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申赎及买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件

2、《万家家乐债券型证券投资基金基金合同》

3、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程

4、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值、更新招募说明书及其他临时公告。

5、万家家乐债券型证券投资基金2018年第2季度报告原文

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

7、《万家家乐债券型证券投资基金托管协议》

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站:www.wjasset.com。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司

2018年7月19日

万家家享纯债债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018年6月30日

基金管理人:万家基金管理有限公司

基金托管人:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2018年7月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年04月01日起至2018年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家家享
基金主代码	519199
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月1日
报告期末基金份额总额	50,897,179.13份
投资目标	在谨慎投资的前提下,本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	基金管理人在充分研究宏观市场形势以及微观市场主体的基础上,采取积极主动地投资管理策略,通过定性与定量分析,对利率变化趋势、债券收益率曲线移动方向、信用利差等影响债券价格的因素进行评估,对不同投资品种运用不同的投资策略,并充分利用市场的非有效性,把握各类套利的机会。在信用风险可控的前提下,寻求组合流动性与收益的最佳配比,力求持续取得达到或超过业绩比较基准的收益。
业绩比较基准	中债企业债总指数收益率*90%+银行活期存款利率(税后)*10%
风险收益特征	本基金未债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型和混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	1,416,641.23
2.本期利润	1,582,943.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0189
4.期末基金资产净值	53,434,056.59
5.期末基金份额净值	1.0498

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.90%	0.07%	-0.41%	0.06%	2.31%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:本基金成立于2016年11月1日,根据基金合同规定,基金合同生效后六个月内为建仓期。建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周晓玮	本基金基金经理、万家恒瑞18个月定期开放债券型证券投资基金、万家年年恒安定期开放债券型证券投资基金、万家年年恒祥定期开放债券型证券投资基金基金经理。	2018年3月14日	-	12年	2006年7月至2016年8月,曾任上海银行金融市场部债券交易员、债券交易副主管等职;2016年9月加入万家基金管理有限公司,曾任固定收益部投资经理。

注:1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对投资内容的合规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守基金合同《证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度,涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节,确保公平对待不同投资组合,防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

公司制订了明确的投资授权制度,并建立了统一的投资管理平台,确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现,通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制,通过对投资交易系统的实时监控进行事中控制,通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易