

万家玖盛纯债9个月定期开放债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2018年第2号）

基金管理人：万家基金管理有限公司
基金托管人：广发银行股份有限公司
二零一九年一月
重要提示
万家玖盛纯债9个月定期开放债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）于2016年9月14日经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]2115号文准予注册。基金合同生效日为2017年6月7日。

2018年3月24日，基金管理人按照中国证监会《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（（2017）12号）的要求对基金合同的部分内容进行了修订，修订后的法律文件自 2018 年 3 月 31 日起正式生效。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。
本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的投资价值、市场前景和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资有风险，投资者在投资本基金前，请认真阅读本基金的招募说明书和基金合同等信息披露文件，全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，自主判断基金的投资价值，对认购（或申购）基金产品的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，承担基金投资中出现的各类风险。投资本基金可能遇到的风险包括：证券市场整体环境引发的系统性风险；个别证券特有的非系统性风险；大量赎回或暴跌导致的流动性风险；基金投资过程中产生的操作风险；因交收违约和投资债券引发的信用风险；基金投资回报可能低于业绩比较基准的风险；本基金的投资范围包括中小企业私募债，由于该类债券采取非公开方式发行和交易，并不公开各类材料（包括招募说明书、审计报告等），外部评级机构一般不对该类债券进行外部评级，可能会降低市场对该类债券的认可度，从而引发该类债券的流动性较大。另一方面，由于中小企业私募债的债券发行主体资质规模较小，经营的业务波动性较大，且各类材料不公开发布，也大大提高了分析并跟踪投资主体信用基本面的难度，由此可能给基金净值带来不利影响或损失。本基金的投资范围还包括证券公司短期公司债券，可能给本基金带来额外风险。本基金的具体运作特点详见基金合同和招募说明书的约定。本基金的一般风险及特有风险详见本招募说明书的“风险揭示”部分。

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、混合型基金，高于货币市场基金，属于中低风险/收益的产品。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金净值波动与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行承担。此外，本基金以1.00元初始面值进行募集，在市场波动等因素的影响下，存在单位份额净值跌破1.00元初始面值的风险。

本基金不同于银行储蓄与债券，基金投资者有可能获得较高的收益，也有可能损失本金。投资有风险，投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉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。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本基金业绩表现的保证。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2018年12月7日，有关财务数据和净值表现截止日为2018年9月30日，财务数据未经审计。

第一部分基金管理人

一、基金管理人概况
名称：万家基金管理有限公司
住所：中国（上海）自由贸易试验区浦电路360号8层（名义楼层9层）
办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦电路360号陆家嘴投资大厦4层
法定代表人：方一天
成立日期：2002年8月23日
批准设立机关及批准设立文号：中国证监会证监基金字【2002】44号
经营范围：基金募集；基金销售；资产管理和中国证监会许可的其他业务
组织形式：有限责任公司
注册资本：壹亿元人民币
存续期间：持续经营
联系人：三剑
电话：021-38909626 传真：021-38909627
二、主要人员情况
1.基金管理人董事会成员
董事长方一天先生，大学本科学历，学士学位，先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上证所信息网络有限公司任职，2014年10月加入万家基金管理有限公司，2014年12月起任公司董事，2015年2月起任公司总经理，2015年7月起任公司董事长。

董事马春林先生，政治经济学硕士学位，曾任新疆自治区党委政策研究室科长，新疆通宝投资有限公司总经理，新疆对外经贸集团总经理，新疆天山股份有限公司董事，新疆国际实业股份有限公司副董事长兼总经理。现为新疆国际实业股份有限公司高级顾问。

董事袁西存先生，中共党员，研究生，工商管理学硕士，曾任莱钢集团财务部科长，副部长，齐鲁证券有限责任公司计划财务部总经理，现任中泰证券股份有限公司财务总监。

董事纪晓尧女士，中国民主建国会会员，研究生，工商管理学硕士，曾任上海财政证券公司市场营销管理经理，上海证券有限责任公司经纪管理部副总经理、总经理，上投摩根基金管理有限公司副总经理，2016年7月加入万家基金管理有限公司，任公司董事、总经理。

独立董事黄磊先生，中国民主建国会会员，经济学博士，教授，曾任贵州财经学院财政金融系教师，山东财经大学金融学院教授、山东省政协常委，现任山东财经大学资本市场研究中心主任、山东金融产业优化与区域管理协同创新中心副主任，山东省人大常委会，山东省人大财经委员会委员，教育部高校金融类专业教学指导委员会委员。

独立董事张伏波先生，经济学博士，曾任上海中船厂科员、浙江省经济建设投资公司副经理，国泰君安证券股份有限公司总助助理、兴安证券有限责任公司副总经理、上海证券有限责任公司副总经理，海通期货有限公司董事长、亚太资源有限公司董事，现任政源化工（集团）有限公司董事局副主席。

独立董事朱小能先生，中共党员，哲学博士，教授。曾任华东理工大学商学院讲师、中央财经大学中国金融发展研究院硕士生导师、副教授、博士生导师，上海财经大学金融学院副教授、博士生导师，现任上海财经大学金融学院教授、博士生导师。

2.基金管理人监事会成员
监事会主席李润超先生，硕士学位，经济师。曾任宏源证券股份有限公司文艺路营业部客户经理、公司投行项目部经理，新疆国际实业股份有限公司证券事务代表，副总经理，现任新疆国际实业股份有限公司董事会秘书。

监事张浩清先生，中共党员，管理学博士，先后任职于山东东银投资管理有限公司、山东省国有资产控股有限公司、巨能资本管理有限公司。现任巨能资本管理有限公司董事长。

监事陈一益先生，硕士学位，先后任职于苏州对外贸易有限公司、兴业全球管理有限公司。2005年3月加入本公司，现任公司总经理助理、基金运营部总监、交易部总监。监事李丽女士，中央党校，硕士，中级讲师，先后任职于中国工商银行南分行、济南越越外语学校、山东中医药大学。2008年3月起加入本公司，曾任公司综合管理部总监，现任公司总经理助理。

监事尹丽曼女士，中共党员，硕士，先后任职于中银万国期货有限公司、东海期货有限公司任公司、万家共赢资产管理。2017年4月起加入本公司，现任公司零售业务部副总监。

3.基金管理人高级管理人员
董事长：方一天先生（简介请参见基金管理人董事会成员）
总经理：纪晓尧女士（简介请参见基金管理人董事会成员）
副总经理：李杰先生，硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券，从事行政管理、机构客户开发等工作；2003年至2007年任职于兴安证券，从事资产管理工；2007年至2011年任职于齐鲁证券，任营业部高级经理、总经理等职。2011年加入本公司，曾任综合管理部总监、总经理助理，2013年4月起任公司副总经理。

副总经理：黄海先生，先后在上海德锦投资有限责任公司、上海申银万国证券研究所有限公司、华宝信托有限责任公司、中银国际证券有限责任公司工作，历任项目经理、研究员、投资经理、投资总监等职务。2015年4月进入万家基金管理有限公司任投资总监职务，负责公司投资管理工，2017年4月起任公司副总经理。

副总经理：沈芳女士，经济学博士。历任东亚银行上海经济研究中心主任，富国基金管理有限公司资产管理部副经理，长江养老保险股份有限公司大客户部副经理(主持工作)，汇添富基金管理有限公司战略发展部总监，华融基金管理有限公司筹备组副组长，拟任公司副总经理，中保保险资产登记交易系统有限公司运营管理委员会副主任等职，2018年7月加入万家基金管理有限公司，2018年10月起任公司副总经理。

督察长：兰剑先生，法学硕士，律师、注册会计师，曾在江苏淮安安知源律师事务所、上海和华利德律师事务所从事律师工作，2005年10月进入万家基金管理有限公司工作，2015年4月起任公司督察长。

4.本基金基金经理简历
陈佳均：基金经理，2010年7月至2011年3月在上海银行虹口分行工作，担任出纳岗位。2011年7月至2015年11月在财达证券工作，先后担任固定收益部经理助理、资产管理部投资经理助理。2015年12月至2017年4月在平安证券工作，担任资产管理部投资经理助理。2017年4月进入我公司工作，现任万家日日新货币市场证券投资基金、万家玖盛纯债9个月定期开放债券型证券投资基金（LOF）、万家货币市场证券投资基金、万家玖盛纯债9个月定期开放债券型证券投资基金、万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金、万家稳增利债券型证券投资基金、万家天添宝货币市场基金、万家现金宝货币市场证券投资基金基金经理。万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

历任基金经理：唐德杰，自2017年6月7日至2017年9月30日。

5.投资决策委员会成员

主任：方一天
副主任：黄海
委员：李杰、莫海波、苏谋东、徐朝贞、陈旭、李文宾、高源
方一天先生，董事长
黄海先生，副总经理，投资总监。
莫海波先生，总经理助理，投资部副总监、基金经理。
徐朝贞先生，国际业务部副总监，组合投资部副总监，基金经理。
陈旭先生，量化投资部副总监，基金经理。
李文宾先生，基金经理。
高源女士，基金经理。
（2）固定收益投资决策委员会
主任：方一天
委员：陈广良、莫海波、苏谋东
方一天先生，董事长
陈广益先生，总经理助理、基金运营部副总监、交易部副总监。
莫海波先生，总经理助理、投资研究部副总监、基金经理。
苏谋东先生，固定收益部副总监，基金经理。
6.上述人员之间不存在近亲属关系。

第二部分基金托管人

一、基金托管人情况
（一）基本情况
名称：广发银行股份有限公司
住所：广州市越秀区东风东路713号
办公地址：广州市东城区东华东路甲7号
法定代表人：杨明生
成立日期：1988 年7月8日
组织形式：股份有限公司
注册资本：154亿元人民币
存续期间：持续经营
基金托管资格批文及文号：中国证监会、中国银监会《关于核准广东发展银行证券投资基金托管资格的批复》，证监许可[2009]363号
联系人：卢晓晨
联系电话：（010）65169644
广发银行股份有限公司成立于1988年，是经国务院和中国人民银行批准成立的我国首批股份制商业银行之一，总部设于广东省广州市，注册资本154亿元。二十多年来，广发银行风雨兼程，艰苦创业，以自己不断壮大的发展历程，见证了中国经济社会金融体制改革的一个脚印。
截至2017年12月31日，广发银行总资产20729.15亿元，总负债19590.69亿元，实

现营业收入505.31亿元，拨备前利润291.61亿元。据英国《银行家》杂志2017年全球银行排名，本行按一级资本位列第93位。

（二）主要人员情况

广发银行股份有限公司总行设资产托管部，是从事资产托管业务的职能部门，内设客户营销处、保险与期货业务处、增值与外包业务处、业务运营处、内控与综合管理处，部门全体人员均具备本科以上学历以上学历和基金从业资格，部门经理以上人员均具备研究生以上学历。

部门负责人蒋柯先生，经济学硕士，高级经济师，从事托管工作十九年，托管经验丰富。曾担任大型国有商业银行资产托管部托管业务运作中心副处长、全球资产托管处副处长、全球资产托管处副处长（主持工作）等职务。曾被中国证券业协会聘任为证券投资基金估值工作小组组长。2015年1月，经中国证监会核准资格，任广发银行资产托管部副总经理，2018年7月任广发银行资产托管部总经理。

部门负责人梁冰女士，经济学博士，研究员，曾任中国人民银行研究局产业经济研究处副处长，金融法律研究处副处长、处长，广发银行总行金融部副总经理等职务，曾在义乌市人民政府挂职1年。2018年6月，经中国证监会核准资格，任广发银行资产托管部副总经理。

（三）基金托管业务经营情况
广发银行股份有限公司于2009年5月4日获得中国证监会、银监会核准开办证券投资基金托管业务，基金托管业务批准文号：证监许可[2009]363号。截至2017年12月末，托管资产规模23,188.47亿元。建立了一只优秀、专业的托管业务团队，保证了托管服务水准在行业的领先地位。建立了完善的产品线，产品涵盖证券投资基金、基金公司客户特定资产管理计划、证券公司客户资产管理计划、保险资金托管、股权投资基金、产业基金、信托计划、银行理财产品、ODI托管、交易资金托管、专项资金托管、中介基金托管等，能为托管客户提供全面的托管服务。

第三部分相关服务机构

一、基金销售机构
1.直销机构
本基金直销机构为万家基金管理有限公司以及该公司的电子直销系统（网站、微信、微交易）

住所：办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦电路360号8层（名义楼层9层）
法定代表人：方一天
联系人：尹蔚
电话：(021)38909777
传真：(021)38909798
客户服务热线：400—888—0800；95538转6

投资者可以通过基金管理人电子直销系统（网站、微信、微交易）办理本基金的开户、认购、申购及赎回等业务，具体交易细则请参阅基金管理人的网站公告。
网上交易网站：https://trade.wjasset.com/
微交易：万家基金微理财（微信：wjfund_e）

2.非直销销售机构
（1）中泰证券股份有限公司
客服电话：95538
网址：www.zts.com.cn
（2）上海天天基金销售有限公司
客服电话：400—181—8188
网址：www.1234567.com.cn
（3）浙江同花顺基金销售有限公司
客服电话：400—877—3772
网址：www.5ifund.com
（4）珠海盈米基金销售有限公司
客服电话：020—89629066
网址：www.yingmi.cn
（5）上海好买基金销售有限公司
客服电话：400—700—9605
网址：www.ehowbuy.com
（6）上海陆金所基金销售有限公司
客服电话：400—866—6618
网址：www.lufunds.com

二、基金登记机构
名称：中国证券登记结算有限责任公司
住所：北京市西城区太平桥大街17号
办公地址：北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人：周明
联系人：郑海滔
电话：(010) 58598888
传真：(010) 58598824

三、出具法律意见书的律师事务所
名称：上海市通力律师事务所
住所：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公场所：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人：俞卫锋
经办律师：黎明、陆奇
电话：021— 31358666
传真：021— 31358600
联系人：陆奇

四、审计基金财产的会计师事务所
名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）
住所：中国上海市南京东路61号 新黄浦金融大厦四楼
办公地址：中国上海市南京东路61号 新黄浦金融大厦四楼
联系电话：021-63391166
传真：021-63392558
联系人：徐冬
经办注册会计师：王斌、徐冬、曹阳

五、部分基金名称
万家玖盛纯债9个月定期开放债券型证券投资基金

基金类别：债券型证券投资基金
基金运作方式：契约型、定期开放式
基金存续期限：不定期

六、部分基金的投资目标
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。

七、部分基金的投资范围
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国家债券、地方政府债券、金融债、次级债、央行票据、中期票据、企业债、公司债券、证券公司短期公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、中小企业私募债、可分离交易可转债的纯债部分、资产支持证券、债券回购、同业存单和银行存款等金融工具以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其它金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

本基金不投资于股票、权证等权益类资产，也不投资于可转换债券、可分离交易可转债的纯债部分等。可交换债券，如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人可在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%，但在开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每次开放期前一个月、开放期及开放期结束后一个月的期间内，本基金投资不受上述比例限制。开放期内，本基金不受上述比例限制，在开放期前一个月、开放期及开放期结束后一个月的期间内，本基金投资不受上述比例限制，在封闭期内，本基金不受上述比例限制，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制，以变更后的规定为准，本基金的投资比例会做相应调整。

八、部分基金的投资策略
（一）封闭期投资策略
1.资产配置策略
基金管理人将在充分研究宏观市场形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，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、信用利差等影响固定收益投资资产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。

2.利率预期策略
利率变化是影响固定收益投资资产价格的最重要的因素，当市场基准利率变化时，市场上所有的固定收益品种和收益率都会随之调整。利率预期策略是本基金的基本投资策略。本基金通过对宏观经济、金融政策、市场供需、市场结构变化等因素的分析，采用定性分析与定量分析相结合的方法，形成对未来利率走势的判断，并在此基础上对固定收益投资资产组合的久期结构进行有效配置，以达到降低组合利率风险，获取较高投资收益的目的。

3.期限结构配置策略
利率期限结构表明了固定收益投资品种的到期收益率与到期期限之间的关系。本基金通过数量化方法对利率进行建模，在各种情形、各种假设下对未来利率期限结构变动进行模拟分析，并在运作中根据期限结构不同变动情形在子弹式组合、梯式组合和杠杠式组合中进行投资组合的资产配置策略。

4.债券品种选择策略
在上述债券投资策略的基础上，本基金对个券进行定价，充分评估其到期收益率、流动性溢价、信用风险溢价、税收、含权等因素，选择那些定价合理或价值被低估的债券进行投资。

具有以下一项或多项特征的债券，将是本基金债券投资重点关注的对象：
（1）符合前期信用债低估值品种；
（2）符合短期信用债低估值品种；
（3）具有套利空间的品种；
（4）符合风险管理指标；
（5）双边报价债券品种；
（6）市场流动性高的债券品种。

本基金围绕上述因素综合评估发行主体的信用风险，确定市场上该类债券的合理风险溢价水平，有效管理组合的整体信用风险。

5.信用债投资的风险管理
本基金采取内部评级与外部评级相结合的办法，对所持债券面临的信用风险进行综合评估。在获取数据方面不仅限于经营数据，对于地方政府或其他种类发行人所处的区域经济做主要的评估，以地方财政、地方收入支出、城市化率、在国民经济中的重要性等一系列指标为基础做系统评估。

对进入研究库中的信用债券通过内部信用评级，运用定性和定量相结合、动态和静态相结合的方法，建立相应的债券的投资程序，在具体操作上，采用指标定打分制，对债券发行人进行综合打分评级，并动态跟踪债券发行人的状况，建立相应预警指标，及时对信用债券的投资进行更新维护。

在投资管理中，结合适度分散的投资策略，适时调整投资组合，降低信用债券投资的风险。

6.资产支持证券品种投资策略
资产支持证券的定价受多种因素影响，包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等。本基金将深入分析上述基本因素，运用数量化定价模型，对资产支持证券进行合理定价，合理控制风险，把握投资机会。

7.中小企业私募债券投资策略
本基金将综合运用类别资产定价、久期管理、收益率曲线、个券选择和利差定价管理策略，在严格控制法律风险和基金合同基础上，进行中小企业私募债券的投资。

8.证券公司短期公司债券投资策略
本基金在对证券公司短期公司债券特点和发行证券公司基本面上进行深入分析研究的基础上，通过考察利率水平、股息率、付息频率、信用风险及流动性等因素判断其投资价值；采用多种定价模型以及研究人员对证券公司基本面对不同变量的研究确定其投资价值。投资综合实力较强的证券公司发行的短期公司债券，获取稳健的投资回报。

（二）开放期投资策略
开放期间，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资者安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种。

未来，随着市场的发展和基金管理人资产托管业务的需要，基金管理人可以在不改变投资目标的前提下，遵循法律法规的规定，相应调整或更新投资策略，并在招募说明书更新中公告。

第九部分基金的投资限制

1.组合限制
本基金的投资组合应遵循以下限制：
（1）本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的80%，但因开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每次开放期前一个月、开放期及开放期结束后一个月的期间内，本基金投资不受上述比例限制；
（2）在开放期，本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，在封闭期，本基金不受上述5%的限制；其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；
（3）本基金持有一家公司的证券，其市值不超过基金资产净值的10%；
（4）本基金管理人管理的全部基金持有一家公司的证券，不超过该证券的10%；
（5）本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；
（6）本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%；
（7）本基金持有的同一（指同一信用级别）资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；
（8）本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%；
（9）本基金应投资于信用级别评级为BBB以上（含BBB）的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间，如果其信用等级下降、不再符合投资标准，应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出；
（10）本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%；
（11）进入全国银行间同业市场进行债券回购的最长期限为1年，债券回购到期后不得展期；
（12）本基金在封闭期内投资中小企业私募债券的剩余期限，不得超过本基金的剩余封闭运作期；本基金在开放期内投资中小企业私募债券的剩余期限，不得超过投资日至下一封闭期到期日的期限；
（13）本基金投资于单只中小企业私募债的市值，不得超过本基金资产净值的10%；
（14）开放期内，本基金资产净值不得超过基金资产净值的140%；封闭期内，基金资产净值不得超过基金资产净值的200%；
（15）开放期内，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%，因证券市场波动、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金资产净值不符合前述规定比例限制的，基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资；
（16）开放期内，本基金与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易的，可接受质押品的资质要求应当与基金合同约定的投资范围保持一致；
（17）法律法规及中国证监会规定的和《基金合同》约定的其他投资限制。除上述第（2）、（9）、（15）、（16）项外，因证券市场波动、证券发行人合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述规定投资比例的，基金管理人应当在10个交易日内进行调整，但中国证监会规定的特殊情形除外。

基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。上述期间，基金的投资范围、投资策略应当符合基金合同的约定。法律法规或监管部门取消或变更上述限制，如适用于本基金，基金管理人可在履行适当程序后，则本基金投资不再受相关限制或以变更后的规定为准，但须提前公告。

2.禁止行为
为维护基金份额持有人的合法权益，基金财产不得用于下列投资或者活动：
（1）承销证券；
（2）违反规定向他人贷款或者提供担保；
（3）从事承担无限责任的投资；
（4）买卖其他基金份额，但是中国证监会另有规定的除外；
（5）向其他基金管理人、基金托管人出借；
（6）从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
（7）法律、行政法规和中国证监会规定禁止的其他活动。

法律、行政法规或监管部门取消或变更上述禁止性规定，如适用于本基金，基金管理人在履行适当程序后，则本基金投资不再受相关限制或以变更后的规定为准，但须提前公告。

3.基金管理人运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券，或者从事其他重大关联交易的，应当符合基金的投资目标和投资策略，遵循基金份额持有人利益优先原则，防范利益冲突，建立健全内部审批机制和评估机制，按照市场公平合理价格执行。相关交易必须事先得到基金托管人的同意，并按法律法规予以披露。重大关联交易应提交基金管理人董事会审议，并经过三分之二以上的独立董事通过。基金管理人董事会应至少每半年对关联交易事项进行审查。

十、部分基金的费用与税收
（一）基金资产总值
基金资产总值是指基金拥有的各类有价证券、银行存款本息、基金应收款项及其他资产的价值总额。

（二）基金资产净值
基金资产净值是指基金资产总值减去基金负债后的价值。

（三）基金财产的账户
基金托管人根据相关法律法规、规范性文件为本基金开立资金账户、证券账户以及投资所需的其他专用账户。开立的基金专用账户与基金管理人、基金托管人、基金销售机构和基金登记机构自有的财产账户以及其他基金财产账户相独立。

（四）基金财产的保管和处分
本基金财产独立于基金管理人、基金托管人和基金销售机构的财产，并由基金托管人保管。基金管理人、基金托管人、基金登记机构和基金销售机构以其自有的财产承担其自身的法律责任，其债权人不得对本基金财产行使请求冻结、扣押或其他权利。除法律法规和《基金合同》的规定外，基金财产不得被处分。

（五）基金管理人、基金托管人、基金登记机构和基金销售机构因依法宣告破产等原因进行清算的，基金财产不属于其清算财产。基金管理人管理运用基金财产所产生的债权，不得与固有资产产生的债务相互抵销；基金管理人管理运用不同基金的基金财产所产生的债权债务债务不得相互抵销。

（六）基金费用的种类
1、基金管理人的管理费；
2、基金托管人的托管费；
3、本基金A类基金份额计提的销售服务费；
4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
5、《基金合同》生效后与基金相关的会计师事务所费、律师费、诉讼费和仲裁费；
6、基金的证券交易费用；
7、基金的银行汇划费用；
8、基金的开户费用、账户维护费用；
9、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

（七）基金费用计提方法、计提标准和支付方式
1.基金管理人的管理费
本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.3%年费率计提。管理费的计算方法如下：
 $H = E \times 0.3\%$ ，当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日基金资产净值
基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

2.基金托管人的托管费
本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.1%的年费率计提。托管费的计算方法如下：
 $H = E \times 0.1\%$ ，当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值
基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

3.基金销售服务费
本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费年费率为0.2%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务，基金管理人将在基金年度报告中对该项费用的列支情况作专项说明。
销售服务费按前一日C类基金资产净值的0.2%年费率计提。计算方法如下：
 $H = E \times 0.2\%$ ，当年天数
H为C类基金份额每日应计提的销售服务费
E为C类基金份额前一日基金资产净值
销售服务费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金管理人按照与基金托管人协商一致的方式于次月前3个工作日内，按照管理人指令进行资金支付至登记机构，由登记机构代付给销售机构。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

上述“一、基金费用”中第4—10项费用，根据有关法规及协议相应规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

三、不列入基金费用的项目
下列费用不列入基金费用：
1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
3、《基金合同》生效前的相关费用；
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

四、费用调整
基金管理人和基金托管人协商一致并履行适当程序后，可按照基金发展情况，并根据法律法规规定和基金合同约定针对全部或部分份额类别调整基金管理费率、基金托管费率或基金销售服务费率等相关费率。

五、基金税收
基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。基金财产投资的相关税收，由基金份额持有人承担，基金管理人或者其扣缴义务人按照国家有关税收征收的规定代扣代缴。

第十五部分对招募说明书更新部分的说明
本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对基金管理人于2018年7月21日刊登的《基金招募说明书》进行了更新，主要更新内容如下：

1、在重要提示部分，新增了更新招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期；
2、在“三、基金管理人”部分，更新了基金管理人的有关内容。
3、在“四、基金托管人”部分，更新了基金托管人的有关内容。
4、在“九、基金的投资”部分，补充了本基金最近一期（2018年第三季度）投资组合报告内容。

5、在“基金的业绩”部分，更新了基金成立以来的投资业绩。
6、新增了“二十二、其他应披露事项”部分，补充了本基金发售以来的公告事项。

万家基金管理有限公司
二零一九年一月二十一日

阶段	净值收 益率①	净值收 益率 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
2018年1月1日至9月30日	3.46%	0.04%	2.41%	0.06%	1.05%	-0.02%
2017年1月1日至2017年12月31日	1.76%	0.02%	-0.89%	0.04%	2.65%	-0.02%
自基金合同生效起至2018年9月30日	5.52%	0.03%	2.20%	0.06%	3.32%	-0.02%

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③	业绩比较基 准收益标 准差④	①-③	②-④
2018年1月1日至9月30日	3.30%	0.04%	2.41%	0.06%	0.89%	-0.02%
2017年1月1日至2017年12月31日	1.65%	0.02%	-0.89%	0.04%	2.54%	-0.02%
自基金合同生效起至2018年9月30日	5.23%	0.03%	2.20%	0.06%	3.03%	-0.02%

（二）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（自基金合同日至2018年9月30日）



注：本基金成立于2017年06月07日，根据基金合同约定，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。

十一部分基金的财产

一、基金资产总值
基金资产总值是指基金拥有的各类有价证券、银行存款本息、基金应收款项及其他资产的价值总额。

二、基金资产净值
基金资产净值是指基金资产总值减去基金负债后的价值。

三、基金财产的账户
基金托管人根据相关法律法规、规范性文件为本基金开立资金账户、证券账户以及投资所需的其他专用账户。开立的基金专用账户与基金管理人、基金托管人、基金销售机构和基金登记机构自有的财产账户以及其他基金财产账户相独立。

四、基金财产的保管和处分
本基金财产独立于基金管理人、基金托管人和基金销售机构的财产，并由基金托管人保管。基金管理人、基金托管人、基金登记机构和基金销售机构以其自有的财产承担其自身的法律责任，其债权人不得对本基金财产行使请求冻结、扣押或其他权利。除法律法规和《基金合同》的规定外，基金财产不得被处分。

基金管理人、基金托管人、基金登记机构和基金销售机构因依法宣告破产等原因进行清算的，基金财产不属于其清算财产。基金管理人管理运用基金财产所产生的债权，不得与固有资产产生的债务相互抵销；基金管理人管理运用不同基金的基金财产所产生的债权债务不得相互抵销。