万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2019年第1号)

基金管理人：万家基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司
二零一九年六月

重要提示

万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)于2016年6月12日经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]1261号文注册募集。基金合同生效时间为2016年11月15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。
2019年2月14日至2019年3月6日,基金管理人以通讯方式召开本基金基金份额持有人大会,2019年3月18日,大会表决并通过了《关于万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金调整管理费与托管费有关事项的议案》,本次大会决议自该日起生效,根据相关决议并经与基金托管人协商一致,基金管理人修订《万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金合同》、《万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金托管协议》,修订和更新后的文件于2019年3月18日起生效。

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;大量赎回或赎回导致的流动性风险;基金投资过程中产生的操作风险;债券兑付违约或投资债券发行人的信用风险;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国债期货,证券公司短期公司债券、中小企业私募债券等品种,可能给本基金带来额外风险等。本基金的具体运作特点详见基金合同和本基金招募说明书的约定。本基金的一般风险及特殊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,理论上其预期风险收益水平低于混合型及股票型基金,高于货币市场基金。基金管理人提醒投资者基金投资“买者自负”原则,在投资者作出投资决策后,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,在市场波动等因素影响下,存在单位净值跌破1.00元初始面值的风险。

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》。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2019年5月15日,有关财务数据和净值表现截止日为2019年3月31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8层(名义楼层9层)
法定代表人:方一天
成立时间:2002年6月23日
基金管理人批准设立文号:中国证监会证监基金字[2002]144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:兰剑
电话:021-38909626 传真:021-38909627

1.基金管理人董事会成员
董事长方一天先生,中共党员,大学本科,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月起任公司董事长,2015年2月至2016年7月任公司总经理,2015年7月起任公司董事长。
董事马永春先生,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经理,新疆对外经济合作公司总经理,新疆天山股份股份有限公司董事,新疆国际实业股份有限公司董事长兼总经理,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,工商管理学士学位,曾任莱钢集团财务部部长、副部长,中泰证券股份有限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。
董事杨晓女士,中国民主建国会会员,研究生,工商管理硕士学位,曾任上海财经大学市场营销部经理,上海证券有限责任公司经纪管理总部副经理、总经理,上海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。

独立董事张俊波先生,经济学博士,曾任上海宝钢集团、浙江省建设投资集团公司副经理、国泰君安证券股份有限公司总裁助理、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,海证期货有限公司董事长、亚太证券有限责任公司董事,现任玖源化工(集团)有限公司董事兼副总经理。

独立董事李广先生,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。
独立董事魏斌女士,农业工程,会计学博士,曾任潍坊市第二职业中专教师,现任山东财经大学教授。
2.基金高级管理人员
监事会主席丁治平先生,工商管理硕士,EMBA,高级工程师,曾任新疆维吾尔自治区统计局、中国银行新疆分行、新疆对外经济贸易(集团)有限公司董事长,现任新疆国际实业股份有限公司董事长、总经理。

监事苏海静女士,中共党员,学士学位,先后任职于荣成飞利浦电子有限公司、山东永锋贸易有限公司、山东莱钢永锋钢铁有限公司,2007年7月加入永锋集团有限公司,现任永锋集团有限公司党委办公室主任。

监事尹丽巍女士,中共党员,硕士,先后任职于申银万国期货有限公司、东海期货有限责任公司,万家基金管理有限公司,2017年4月起加入本公司,现任公司业务管理部副总监。

董事卢海先生,博士,先后任职于上海证券交易所、易方达基金管理有限公司,2015年6月起加入万家基金管理有限公司,现任公司产品开发部总监、组合投资部副总监。
监事路晓女士,中共党员,硕士,先后任职于旺旺集团、长江期货有限公司,2015年5月起加入万家基金管理有限公司,现任公司合规稽核部总监助理。3.基金管理人高级管理人员
董事长:方一天先生(简历请参见基金管理人董事会成员)

总经理:杨晓女士(简历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,从事资产管理等工作;2007年至2011年任职于齐鲁证券,任营业部总经理、总经理等职。2011年加入本公司,曾任综合管理部副总监、总经理助理,2013年4月起任公司副总经理。

督察长:兰剑先生,中国同盟盟员,法学硕士,律师,注册会计师,曾在江苏淮安开源律师事务所、上海和利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月任公司督察长。

副总经理:黄海先生,硕士研究生,先后在上海德福投资有限责任公司、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任职,历任项目助理、研究员、投资经理、投资总监等职务,2015年4月加入万家基金管理有限公司任投资总监,负责公司投资管理研究工作,2017年4月任公司副总经理。

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高级投资经理,长江养老保险股份有限公司大客户部副经理(主持工作),汇添富基金管理股份有限公司战略发展部总监,华融基金管理有限公司筹备组组长,现任公司副总经理,中保财险证券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。

首席信息官:陈广先生,中共党员,硕士学位,曾任联兴基金管理有限公司运营管理部,2005年3月加入本公司,曾任运作保障部副总监,现任公司业务部首席信息官、总经理助理,分管信息技术、基金运营、交易等业务。

尹建峰,固定收益部总监助理,复旦大学国际金融系学士,麻省大学统计学硕士,自2011年9月至2014年9月先后担任招商证券股份有限公司固定收益部助理研究员,投资经理,2014年12月至2018年9月先后担任中欧基金管理有限公司固定收益部助理研究员、基金经理,2018年10月加入万家基金管理有限公司,现任万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金、万家瑞奕灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞尧灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

历任基金经理:
苏晓东,本基金成立日至2018年3月
柳发超,2017年1月至2018年3月
周潮玮,2018年3月至2019年5月

5.投资决策委员会成员
(1)组合投资决策决策委员会
主任:方一天
副主任:黄海
委员:李杰、莫海波、苏晓东、徐朝贞、陈旭、李文英、高源
方一天先生,董事长。
黄海先生,副总经理、投资总监。
李杰先生,副总经理。

莫海波先生,总经理助理,投资研究部总监,基金经理。
苏晓东先生,固定收益部副总监,基金经理。
徐朝贞先生,国际化业务部副总监,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。
李文英先生,基金经理。
高源女士,基金经理。

(2)跟踪收益投资决策委员会
主任:方一天
委员:陈广、莫海波、苏晓东
方一天先生,董事长。
陈广先生,总经理助理,基金运营部总监、交易部总监、首席信息官。
莫海波先生,总经理助理,投资研究部总监,基金经理。
苏晓东先生,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

1.基本情况
名称:兴业银行股份有限公司(简称:兴业银行)
住所:福建省福州市湖东路154号
办公地址:上海市江宁路168号
法定代表人:高建平
成立时间:1989年8月22日
组织形式:股份有限公司
注册资本:2,077.74亿元人民币
存续期间:持续经营
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基金字[2005]174号
联系人:李峰
电话:021-62159217
2.主要人员情况
兴业银行股份有限公司总行设资产托管部,下设综合处、运行管理处、稽核监察处、产品管理处、市场处、委托资产管理处、企业年金中心等处室,共有员工100余人,业务岗位人员均具有基金从业资格。

3.基金托管业务经营情况
兴业银行股份有限公司于2005年4月26日取得基金托管资格。基金托管业务批准文号:证监基金字[2005]174号。截至2018年12月31日,兴业银行共托管证券投资基金248只,托管基金的基金资产净值合计894.3683亿元,基金份额合计8923.86亿份。

第三部分 基金服务机构

一、基金份额发售机构
1.直销机构
本基金直销机构为直销中心(万家基金管理有限公司)以及电子直销系统(网站、微信交易)。
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:兰剑
电话:021-38909777
传真:021-38909798
客户服务热线:400-888-0000、95538转6
投资者可以通过基金管理人电子直销系统(网站、微信交易)办理本基金的开户、认购、申购及赎回等业务,具体交易规则请查询基金管理人的网站公告。

网上交易网址:https://trade.wjasset.com/
微交易:万家基金微理财(微信号:wjfund_e)
2.非直销销售机构
(1)北京百度盈益基金销售有限公司

客服电话:95065-9
网址:https://www.baiyingfund.com/
(2)北京肯特瑞基金销售有限公司
客服电话:个人业务:95118 企业业务:4000888816
网址:fund.jd.com

(3)珠海盈米基金销售有限公司(盈米基金)
客服电话:020-89629066
网址:www.yingmi.cn
(4)西藏东方财富证券股份有限公司
客服电话:95353
网址:https://www.18.cn

(5)万家财富基金销售有限公司(天津)有限公司
客服电话:010-59013895
网址:www.wanjiawealth.com
基金管理人可根据有关法律法規的要求,选择符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

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
电话:(010)50938897
传真:(010)50938807
三、出具法律意见书的律师事务所
名称:北京大成(上海)律师事务所
住所:上海市浦东新区银城中路501号15、16层
负责人:陈峰
经办律师:夏火华、李海
电话:(021)5878 5886
传真:(021)5878 6888
联系人:张涛
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:021-63326558
联系人:朱燕
经办注册会计师:王斌、徐冬、詹阳

第四部分 基金的名称

万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金

第五部分 基金的类型

基金类别:债券型
基金运作方式:契约型、定期开放式。本基金的封闭期为自基金合同生效日起(包括该日)或自每一开放期结束之日次日(包括该日)一含的期间。除法律法规或基金合同另有约定外,本基金每个封闭期结束后之后第一个工作日(含当日)起进入开放期,开放期为五至二十个工作日,具体期间由基金管理人于封闭期结束前公告说明。

本基金第一个封闭期为自2016年11月15日至2017年11月15日。本基金第一次办理申购、赎回及转换业务的开放期为2017年11月16日至2017年12月13日,共二十个工作日。本基金第二个封闭期为自2017年12月14日至2018年12月16日。本基金第二次办理申购、赎回及转换业务的开放期为2018年12月17日至2019年1月16日,共二十个工作日。本基金第三个封闭期为自2019年1月16日起一年。封闭期内本基金不办理申购、赎回及转换业务。

基金存续期限:不定期
在严格控制风险并保持良好流动性的基础上,本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益,追求基金资产的长期、稳健、持续增值。

第六部分 基金的投资目标

本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、证券公司短期公司债券、中小企业私募债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可交换债券、可分离交易可转债、资产支持证券、债券回购、银行存款、国债期货、同业存单以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。
本基金不投资于股票、权证,但可参与可转换债券(含可分离交易的可转换债券)以及可交换债券的投资。因所持可转换债券转股形成的股票,因投资于可分离交易的可转换债券而产生的权证,在其上市交易后不超过30个交易日的时间内卖出。

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,将其纳入本基金投资范围。
本基金投资于债券资产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,在每次开放前一个月、开放期及开放期后一个月的期间内,本基金投资不受上述比例限制。在开放期,每一个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易所保证金后,现金或投资于一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,在封闭期内,本基金不受上述5%的限制,但每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易所保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金。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,以变更后的比例为准,本基金的投资比例会相应调整。

第七部分 基金的投资策略

本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策略,通过定性及定量分析,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类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,把握各类套利机会。在信用风险控制的前提下,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。

利率变化是影响固定收益类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类资产都将面临重估之调整。利率预期则是本基金的基本投资策略。本基金重点对宏观经济、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类投资组合的久期结构进行有效配置,以达到降低组合利率风险,获取超额投资收益的目的。

3.期限结构配置策略
利率期限结构明确了固定收益类资产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期限结构,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,并在操作中根据期限结构不同变动情形进行久期配置、梯式组合和杠杠组合组合中进行选择适当的配置策略。

4.债券品种选择策略
在上述各项投资策略的基础上,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、信用风险补偿、税收、合约等因素,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)短期利率债; (2)短期信用债; (3)具有套利空间的品种; (4)符合风险偏好指标; (5)回报价值优秀品种; (6)市场流动性好的债券品种。
本基金围绕上述因素综合评价发行主体信用等级,确定市场上该类债券的合理风险溢价,有效管理组合的整体信用风险。

5.信用评级和债券的投资管理
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价。在获取数据方面不仅限于信用评级,对于地方政府或其他类发行人所处的区域或经济主要的评价,以地方政府、地方财政收入、城市化率、国民经济中的重要性等一系列指标为基础做系统评价。

对发行人信用评级和信用债通过内部信用评级,适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库,在具体操作上,采用指标打分法,对债券发行主体进行综合打分评级,并动态跟踪债券发行主体的状况,建立相应预警指标,及时对信用债的投资库进行更新和维护。
在投资操作中,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信用风险。

6.资产支持证券等品种投资策略
资产抵押支持证券(ABS)、住房抵押贷款支持证券(MBS)等在内的资产支持证券,其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、提前还款率等。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,严格控制风险,把握投资机会。

7.可转换债券投资策略
可转换债券(含分离可转债)兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金在对可转换债券价值和发行证券公司基本面进行深入分析研究的基础上,利用可转换债券定价模型进行定价分析,投资具有较高安全边际和良好流动性的可转换公司债券,获取稳健的投资回报。
8.中小企业私募债券投资策略
本基金将综合运用利率预期、久期管理、收益率曲线、个券选择和利差定价管理等策略,在严格遵守法律法规和基金合同基础上,进行中小企业私募债券的投资。

9.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研究的基础上,通过考察利率水平、票息率、付息频率、信用风险及流动性等因素判断其投资价值;采用多种定价模型及研究人员对证券公司基本面上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。本基金持有单只证券公司短期公司债券,其市值不得超过本基金资产净值的10%。

10.国债期货投资策略
本基金投资国债期货以套期保值为目的,以回避市场风险。国债期货空头的合约价值主要与债券组合的总市值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量,以萃取投资组合中的超额收益。
(二)开放期投资策略
开放期内,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运作的需要,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)开放期内,每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易所保证金后,保持不低于基金资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券;在封闭期内,本基金不受上述5%的限制,但每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易所保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金,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)本基金持有一家上市公司发行的证券,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上市公司发行的证券,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)本基金投资于信用评级为BBB以上(含BBB)的资产支持证券。本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)本基金持有单只中小企业私募债券,其市值不得超过本基金资产净值的10%;
(11)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%;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)开放期内,基金资产总值不得超过基金资产净值的140%;封闭期内,基金资产总值不得超过基金资产净值的200%;
(13)本基金投资于国债期货,还应遵循如下投资组合限制:在任何交易日日终,本基金持有的买入国债期货合约价值,不得超过基金资产净值的15%;在任何交易日日终,持有的卖出国债期货合约价值不得超过基金持有的债券总市值的30%;本基金在任何交易日日内交易(不包括平仓)的国债期货合约成交金额不得超过上一交易日基金资产净值的30%;本基金所持有的债券(不含到期日在一年以内的政府债券)市值和买入、卖出国债期货合约,合计(轧差计算)应当符合《基金合同》关于债券投资比例的有关约定;
(14)开放期内,本基金管理人管理的全部开放式基金(包括开放式基金以及处于开放期的定期开放基金)持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的15%;开放期内,本基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的30%;

(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、上市公司股票停牌、基金规模变动等基金管理人以外的因素导致基金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以外的因素导致本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。在此期间,基金的投资范围和投资比例应符合基金合同的有关约定。基金托管人对基金投资的监督与检查自基金合同生效之日起开始。
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,不需要经基金份额持有人大会审议。

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;
住所:上海浦东新区银城中路501号15、16层
负责人:陈峰
经办律师:夏火华、李海
电话:(021)5878 5886
传真:(021)5878 6888
联系人:张涛
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:021-63326558
联系人:朱燕
经办注册会计师:王斌、徐冬、詹阳

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,应当经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。

4.法律法规或监管部门取消上述组合限制或禁止行为规定,本基金可不受相关限制。法律法规或监管部门对上述组合限制或禁止行为规定进行变更的,本基金可以变更后的规定为准,经与基金托管人协商一致,基金管理人可依据相关法律法规或监管部门规定直接对基金合同进行变更,该变更无须召开基金份额持有人大会审议。

本基金的业绩比较基准为:中债综合全价(总值)指数
中债综合全价(总值)指数是在综合反映债券市场价格和投资回报情况。该指数涵盖了银行间市场和交易所市场,具有广泛的市场代表性,适合作为本基金的业绩比较基准。
如果今后法律法规发生变化,或者有更权威、更能为本市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较的指数时,本基金可以在与基金管理人协商一致的前提下,变更业绩比较基准,基金管理人应在变更前20个工作日内公告,并报中国证监会备案,且无须召开基金份额持有人大会。
第十一部分 基金的风险收益特征
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。

第十二部分 基金的投资组合报告
基金管理人及董事、监事和高级管理人员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。
基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年6月17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。
本报告投资组合报告所载数据截止至2019年3月31日,本报告中所列财务数据未经审计。

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	-	-
2	债券投资	800,711,471.00	98.14
3	应收利息	254,311,000.00	31.19
4	其他资产	968,547,035.66	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合
2.1.报告期末按行业分类的境内股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。
2.2.报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有港股通投资股票投资组合。
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。
4.报告期末按品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金总资产的比例(%)
1	国债投资	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	260,779,000.00	32.69
4	企业债券	260,779,000.00	32.69
5	中期票据	254,311,000.00	31.19
6	短期融资券	968,547,035.66	100.00
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
9	合计	968,547,035.66	100.00

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金总资产的比例(%)
1	10000702	10国债附息01	300,000	37,131,000.00	4.86
2	10000703	10国债附息02	300,000	30,469,000.00	4.73
3	10180113	18国债附息01	300,000	30,537,000.00	4.71
4	10000037	10国债附息03	300,000	20,460,000.00	2.19
5	10100042	17国债附息02	200,000	20,460,000.00	2.19

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

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金总资产的比例(%)
1	17000203	17国债附息03	24,495.19	24,495.19	0.25
2	17000204	17国债附息04	10,769.56	10,769.56	0.11

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。
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。
9.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。
10.投资组合报告附注
10.1.本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明
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。
10.2.基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明
本基金本报告期末未持有股票。
10.3.其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	应收利息	254,311,000.00
2	应收证券清算款	10,769,556.00
3	其他应收款	-
4	其他资产	15,177,135.66
5	其他负债	-
6	其他负债	-
7	其他	38,627,613.14

10.4.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。
10.5.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其他受限情况的说明
10.6.基金投资资产支持证券的其他说明
本基金由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

第十三部分 基金的业绩
基金业绩截止日为2019年3月31日。
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财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资需谨慎。

关于增加百度百盈为万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金销售机构并开通定投业务及参加其费率优惠的公告

根据万家基金管理有限公司(以下简称“本公司”)与北京百度百盈基金销售有限公司(以下简称“百度百盈”)签订的销售协议,本公司自2019年6月28日起增加百度百盈为旗下瑞和灵活配置混合型证券投资基金(基金简称:万家瑞和,基金代码:A类 002664,C类 002665)的销售业务。投资者可以在百度百盈日万家瑞和基金的开户、申购、赎回、定投定期定额申购(以下简称“基金定投”)等业务并参加百度百盈费率优惠活动,业务办理的具体事宜请通过百度百盈的相关规定。

一、本次增加百度百盈为销售机构的基金如下:

基金名称	基金简称	代码
万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金A类	万家瑞和A	002664