

万家城市建设主题纯债债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

基金管理人: 万家基金管理有限公司
基金托管人: 华夏银行股份有限公司
报告送出日期: 2014年10月25日

1 重要提示

基金管理人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。
基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月24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预示其未来表现,投资有风险,投资者作出投资决策时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。
本报告日期自2014年7月1日起至9月30日止。

2 基金基本情况

基金简称	万家城建
基金代码	519191
交易代码	519191
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年1月24日
报告期末基金份额总额	53,262,531.48份
投资目标	本基金以城市建设主题相关的债券作为主要投资对象,通过严格的信用风险控制 and 流动性管理,力争实现超越业绩比较基准的收益。
投资策略	基金管理人充分研究宏观经济形势以及债券市场主体的基础上,采取积极主动的投资策略,动态调整资产配置,对利率变化趋势、债券收益率曲线移动方向、信用利差等因素影响投资收益价格的要素进行评估,对不同投资品种运用不同的投资策略,并充分利用市场定价有效性,把握各类投资机会。
业绩比较基准	中债综合指数(总值)
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期收益和风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

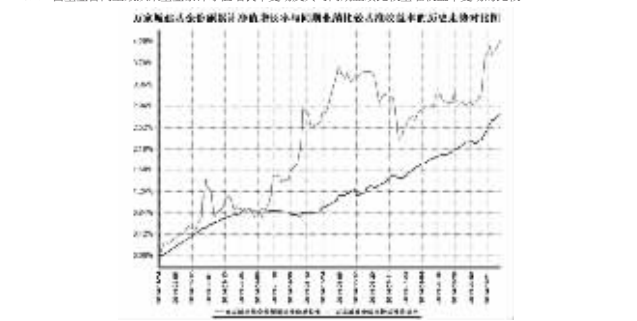
3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2014年7月1日—2014年9月30日)
1.本期已实现收益	727,703.75
2.本期利润	998,895.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0137
4.期末基金资产净值	54,142,546.10
5.期末基金份额净值	1.0161

注1: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。
注2:本基金申购赎回费不计入基金的各项费用,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。
注3:本基金报告期末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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.44%	0.03%	0.63%	0.11%	0.81%	-0.08%

3.2 自基金合同生效以来基金资产净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益变动的比较



注1:本基金合同生效日为2014年1月24日,截至本报告期末本基金合同生效未满一年;
注2:本基金于2014年1月24日成立,基金合同规定基金合同生效后6个月内为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例符合法规和基金合同要求,本报告期末各项资产配置比例符合法规和基金合同要求。

4 管理人报告

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期	证券从业年限	说明
苏谋东	本基金基金经理,万家城镇化主题纯债债券型证券投资基金LOP基金经理,万家信用短期债券基金基金经理,万家日鑫货币市场基金基金经理	2014年5月24日	-	5年 经济学硕士,CFA,2008年7月至2013年2月在宝钢集团财务有限公司从事股权投资研究工作,担任股权投资部经理。

注1:上述的任职日期和离任日期均以公告为准。
注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 管理人报告期内本基金运作遵守信用的说明
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》、《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,诚实守信,勤勉尽责,安全高效的原理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的利益。
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,及时纠正不公平交易及利益输送行为。
公司建立了严格的授权制度,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,实行集中交易控制,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统集中的公平交易程序;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的进行,并采用公允价格,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过程中控制,通过对异常交易的监控和事后分析实现后控制。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内未发生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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
1.宏观经济分析
三季度宏观经济数据出现下行压力,部分宏观经济数据月度下行幅度超出市场预期,由于托底式的稳增长政策在二季度初发力后,在二季度后期平复,因此,宏观经济在地产下行期惯性拖累下再度出现大幅下行,商品房销售面积同比增速持续下行,8月份工业增速同比增速回落至6.9%,固定资产投资累计同比增速亦出现明显下行,另外,7-9月PMI金融数据更是屡创新低,一方面反映出金融监管加强的影响,另一方面,也反映出实体经济融资难融资贵的问题。
政策上,由于政府稳增长政策力度在提高,同时,今年以来的稳增长政策具有结构性的特点,以托底托经济的政策为主的,三季度前两个月的经济数据大幅低于预期,政策调控的力度有加强的可能,但效果如何仍有待观察。
2.市场回顾
三季度债券的收益率曲线在9月份再度启动结构性抬升政策工具,包括增加MLF额度,下调4天正回购利率等,受政策驱动影响,10年期国债收益率在前期大幅下行,长端国债和国债收益率曲线,高等级信用债,高信用等级信用债,比如城投债和中等票,也都随利率整体下行,但是下行幅度不同,产品收益表现各异,由于长端下行较多,目前国债和城投债收益率曲线都呈现扁平化,从信用利差看,高等级信用债的信用利差处于历史低位水平,是低信用等级信用债于

基金管理人: 万家基金管理有限公司
基金托管人: 华夏银行股份有限公司
报告送出日期: 2014年10月25日

1 重要提示

基金管理人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。
基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月24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预示其未来表现,投资有风险,投资者作出投资决策时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。
本报告日期自2014年7月1日起至9月30日止。

2 基金基本情况

基金简称	万家上证380
基金代码	510680
交易代码	510680
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年10月31日
报告期末基金份额总额	9,724,682.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现,同时在买入成分股、股指期货、权证等金融工具以有效降低跟踪误差,本基金力争跟踪标的指数的绝对误差小于等于0.2%,跟踪误差小于等于0.2%。未来,根据市场情况,基金可相应调整更新相关投资策略,并在招募说明书更新中公告。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为标的指数,若标的指数的指数发生变更,基金业绩比较基准亦随之变更,基金管理人可相应调整业绩比较基准,基金管理人应在招募说明书变更业绩比较基准的授权范围内,将基金业绩比较基准变更,并在招募说明书更新中公告。
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金,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	华夏银行股份有限公司

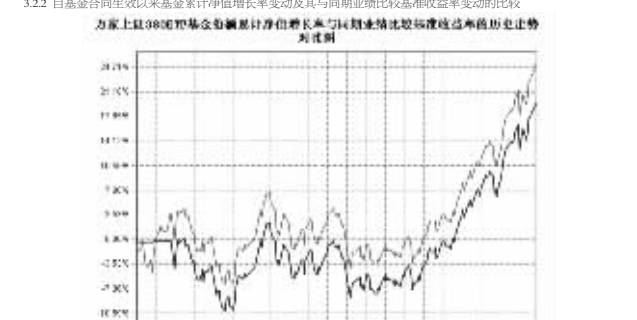
3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2014年7月1日—2014年9月30日)
1.本期已实现收益	2,677,439.11
2.本期利润	5,721,094.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.2138
4.期末基金资产净值	11,636,672.79
5.期末基金份额净值	1.1966

注1: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。
注2:本基金申购赎回费不计入基金的各项费用,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。
注3:本基金报告期末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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	23.70%	0.07%	24.41%	0.91%	-0.68%	0.06%

3.2 自基金合同生效以来基金资产净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益变动的比较



注1:本基金合同生效日为2013年10月31日,截至本报告期末本基金合同生效未满一年;
注2:本基金的建仓期自基金合同生效日起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同要求,本报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

4 管理人报告

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期	证券从业年限	说明
张鹏	本基金基金经理,万家上证380交易型开放式指数证券投资基金LOP基金经理,量化投资部副经理,量化投资策略部副经理	2013年10月31日	-	6年 复旦大学金融学硕士,FRM,长期从事金融量化研究和量化投资工作,曾任上海银行风险管理部主管,现任基金量化投资部副经理,自2013年5月14日加入万家基金管理有限公司,担任量化投资策略部副经理。

注1:在任职期间以公告为准。
注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 管理人报告期内本基金运作遵守信用的说明
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》、《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,诚实守信,勤勉尽责,安全高效的原理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的利益。
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,及时纠正不公平交易及利益输送行为。
公司建立了严格的授权制度,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,实行集中交易控制,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统集中的公平交易程序;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的进行,并采用公允价格,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过程中控制,通过对异常交易的监控和事后分析实现后控制。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内未发生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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2014年第三季度,8月规模以上工业增加值同比增长意外大幅,增幅创2008年12月以来新低,发电量年内首次同比下跌,CPI同比增速回落,PMI环比继续下行,经济数据呈现仍处低位反复,银行间利率水平下行,央行公开市场操作平稳,融资成本明显增长,流动性整体稳定,从市场表现来看,三季度A股市场大幅上探,风格轮动明显,整体态势,小盘成长指数表现继续优于大盘指数,报告期本基金投资标的指数——上证380指数收益率为24.41%。
本基金作为被动投资的ETF基金,其投资目标是跟踪标的,力争跟踪误差,为投资者获取跟踪标的长期平均收益,报告期内,本基金严格按照基金合同规定,采取了完全复制法进行投资管理,努力缩小跟踪误差,减小跟踪误差。
报告期内,本基金采用有效的量化跟踪技术,将跟踪误差控制在较低范围内,跟踪误差主要是基于基金申购赎回,标的指数成分定期调整,各类费用等因素所致。
4.4.2 报告期内基金的投资表现
截至报告期末,本基金份额净值为1.1966元,报告期末基金份额净值增长率为23.70%,同期业绩比较基准收益率为24.41%,本基金跟踪偏离度为-0.70%,年化跟踪误差为0.9496%,符合基金合同中关于跟踪偏离度低于0.2%和年跟踪误差低于2%的规定。
4.5 投资组合报告
4.5.1 报告期末基金资产组合情况

万家市政纯债定期开放债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9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: 2014年10月25日

1 重要提示

基金管理人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2014年10月24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预示其未来表现,投资有风险,投资者作出投资决策时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。
本报告日期自2014年7月1日起至9月30日止。

2 基金基本情况

基金名称	万家市政
基金代码	519192
交易代码	519192
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月27日
报告期末基金份额总额	381,465,178.90份
投资目标	本基金以市政建设主题相关的债券作为主要投资对象,通过严格的信用风险控制 and 流动性管理,力争实现超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金在封闭期和开放期采取不同的投资策略。 1.封闭期投资策略:基金管理人充分研究宏观经济形势以及债券市场主体的基础上,采取积极主动的投资策略,动态调整资产配置,对利率变化趋势、债券收益率曲线移动方向、信用利差等因素影响投资收益价格的要素进行评估,对不同投资品种运用不同的投资策略,并充分利用市场定价有效性,把握各类投资机会,在信用风险可控的前提下,寻求高收益资产,收益的自配比,力求使实际收益达到或超过业绩比较基准收益。2.开放期投资策略:开放期内,本基金主要投资于流动性较好的信用类资产,在遵守基金合同有关投资限制的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值波动。
业绩比较基准	中债综合全价指数(总值)
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期收益和风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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

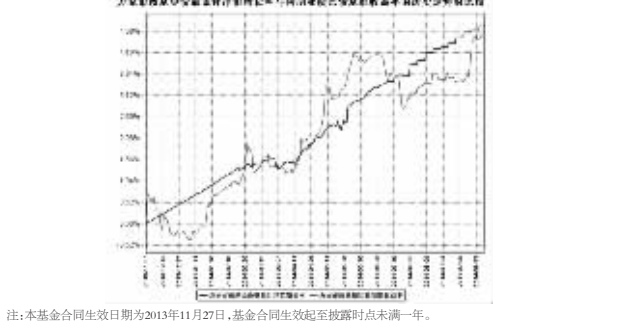
3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2014年7月1日—2014年9月30日)
1.本期已实现收益	5,306,605.38
2.本期利润	5,459,625.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0143
4.期末基金资产净值	389,362,279.49
5.期末基金份额净值	1.0207

注1:本基金申购赎回费不计入基金的各项费用,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。
注2:本基金于2014年11月27日成立,基金合同规定基金合同生效后6个月内为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例符合法规和基金合同要求,本报告期末各项资产配置比例符合法规和基金合同要求。
注3:本基金报告期末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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.41%	0.05%	0.63%	0.11%	0.78%	-0.06%

注1:本基金申购赎回费不计入基金的各项费用,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。
注2:本基金于2014年11月27日成立,基金合同规定基金合同生效后6个月内为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例符合法规和基金合同要求,本报告期末各项资产配置比例符合法规和基金合同要求。
注3:本基金报告期末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



注1:本基金合同生效日为2013年11月27日,截至本报告期末本基金合同生效未满一年;
注2:本基金于2014年11月27日成立,基金合同规定基金合同生效后6个月内为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例符合法规和基金合同要求,本报告期末各项资产配置比例符合法规和基金合同要求。

4 管理人报告

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期	证券从业年限	说明
唐杰	本基金基金经理,万家货币市场基金基金经理,万家理财债券基金基金经理,万家现金管理基金基金经理,万家现金管理基金基金经理	2013年11月27日	-	5年 硕士学历,曾任元元证券资产管理有限公司投资经理,2011年9月加入万家基金管理有限公司。

注1:上述的任职日期和离任日期均以公告为准。
注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 管理人报告期内本基金运作遵守信用的说明
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》、《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,诚实守信,勤勉尽责,安全高效的原理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的利益。
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,及时纠正不公平交易及利益输送行为。
公司建立了严格的授权制度,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,实行集中交易控制,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统集中的公平交易程序;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的进行,并采用公允价格,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过程中控制,通过对异常交易的监控和事后分析实现后控制。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内未发生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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
三季度宏观经济数据出现下行压力,部分宏观经济数据月度下行幅度超出市场预期,由于托底式的稳增长政策在二季度初发力后,在二季度后期平复,因此,宏观经济在地产下行期惯性拖累下再度出现大幅下行,商品房销售面积同比增速持续下行,8月份工业增速同比增速回落至6.9%,固定资产投资累计同比增速亦出现明显下行,另外,7-9月PMI金融数据更是屡创新低,一方面反映出金融监管加强的影响,另一方面,也反映出实体经济融资难融资贵的问题。
政策上,由于政府稳增长政策力度在提高,同时,今年以来的稳增长政策具有结构性的特点,以托底托经济的政策为主的,三季度前两个月的经济数据大幅低于预期,政策调控的力度有加强的可能,但效果如何仍有待观察。
2.市场回顾
三季度债券的收益率曲线在9月份再度启动结构性抬升政策工具,包括增加MLF额度,下调4天正回购利率等,受政策驱动影响,10年期国债收益率在前期大幅下行,长端国债和国债收益率曲线,高等级信用债,高信用等级信用债,比如城投债和中等票,也都随利率整体下行,但是下行幅度不同,产品收益表现各异,由于长端下行较多,目前国债和城投债收益率曲线都呈现扁平化,从信用利差看,高等级信用债的信用利差处于历史低位水平,是低信用等级信用债于

万家上证380交易型开放式指数证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

基金管理人: 万家基金管理有限公司
基金托管人: 华夏银行股份有限公司
报告送出日期: 2014年10月25日

1 重要提示

基金管理人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。
基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月24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预示其未来表现,投资有风险,投资者作出投资决策时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。
本报告日期自2014年7月1日起至9月30日止。

2 基金基本情况

基金名称	万家上证380
基金代码	510680
交易代码	510680
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年10月31日
报告期末基金份额总额	9,724,682.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现,同时在买入成分股、股指期货、权证等金融工具以有效降低跟踪误差,本基金力争跟踪标的指数的绝对误差小于等于0.2%,跟踪误差小于等于0.2%。未来,根据市场情况,基金可相应调整更新相关投资策略,并在招募说明书更新中公告。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为标的指数,若标的指数的指数发生变更,基金业绩比较基准亦随之变更,基金管理人可相应调整业绩比较基准,基金管理人应在招募说明书变更业绩比较基准的授权范围内,将基金业绩比较基准变更,并在招募说明书更新中公告。
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金,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	华夏银行股份有限公司

3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2014年7月1日—2014年9月30日)
1.本期已实现收益	2,677,439.11
2.本期利润	5,721,094.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.2138
4.期末基金资产净值	11,636,672.79
5.期末基金份额净值	1.1966

注1: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。
注2:本基金申购赎回费不计入基金的各项费用,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。
注3:本基金报告期末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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	23.70%	0.07%	24.41%	0.91%	-0.68%	0.06%

注1:本基金合同生效日为2013年10月31日,截至本报告期末本基金合同生效未满一年;
注2:本基金的建仓期自基金合同生效日起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同要求,本报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

4 管理人报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	11,617,568.98	97.14
	其中:股票	11,617,568.98	97.14
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	318,864.78	2.67
7	其他资产	23,660.84	0.19
8	合计	11,959,494.60	100.00

注1:上述资产投资包括可转换债券估值增值,而5.2.2的组合项中不可含可转换债券估值增值。
注2:报告期末持有公允价值变动损益。
注3:报告期末持有公允价值变动损益。
注4:报告期末持有公允价值变动损益。
注5:报告期末持有公允价值变动损益。
注6:报告期末持有公允价值变动损益。
注7:报告期末持有公允价值变动损益。
注8:报告期末持有公允价值变动损益。
注9:报告期末持有公允价值变动损益。
注10:报告期末持有公允价值变动损益。
注11:报告期末持有公允价值变动损益。
注12:报告期末持有公允价值变动损益。
注13:报告期末持有公允价值变动损益。
注14:报告期末持有公允价值变动损益。
注15:报告期末持有公允价值变动损益。
注16:报告期末持有公允价值变动损益。
注17:报告期末持有公允价值变动损益。
注18:报告期末持有公允价值变动损益。
注19:报告期末持有公允价值变动损益。
注20:报告期末持有公允价值变动损益。
注21:报告期末持有公允价值变动损益。
注22:报告期末持有公允价值变动损益。
注23:报告期末持有公允价值变动损益。
注24:报告期末持有公允价值变动损益。
注25:报告期末持有公允价值变动损益。
注26:报告期末持有公允价值变动损益。
注27:报告期末持有公允价值变动损益。
注28:报告期末持有公允价值变动损益。
注29:报告期末持有公允价值变动损益。
注30:报告期末持有公允价值变动损益。
注31:报告期末持有公允价值变动损益。
注32:报告期末持有公允价值变动损益。
注33:报告期末持有公允价值变动损益。
注34:报告期末持有公允价值变动损益。
注35:报告期末持有公允价值变动损益。
注36:报告期末持有公允价值变动损益。
注37:报告期末持有公允价值变动损益。
注38:报告期末持有公允价值变动损益。
注39:报告期末持有公允价值变动损益。
注40:报告期末持有公允价值变动损益。
注41:报告期末持有公允价值变动损益。
注42:报告期末持有公允价值变动损益。
注43:报告期末持有公允价值变动损益。
注44:报告期末持有公允价值变动损益。
注45:报告期末持有公允价值变动损益。
注46:报告期末持有公允价值变动损益。
注47:报告期末持有公允价值变动损益。
注48:报告期末持有公允价值变动损益。
注49:报告期末持有公允价值变动损益。
注50:报告期末持有公允价值变动损益。
注51:报告期末持有公允价值变动损益。
注52:报告期末持有公允价值变动损益。
注53:报告期末持有公允价值变动损益。
注54:报告期末持有公允价值变动损益。
注55:报告期末持有公允价值变动损益。
注56:报告期末持有公允价值变动损益。
注57:报告期末持有公允价值变动损益。
注58:报告期末持有公允价值变动损益。
注59:报告期末持有公允价值变动损益。
注60:报告期末持有公允价值变动损益。
注61:报告期末持有公允价值变动损益。
注62:报告期末持有公允价值变动损益。
注63:报告期末持有公允价值变动损益。
注64:报告期末持有公允价值变动损益。
注65:报告期末持有公允价值变动损益。
注66:报告期末持有公允价值变动损益。
注67:报告期末持有公允价值变动损益。
注68:报告期末持有公允价值变动损益。
注69:报告期末持有公允价值变动损益。
注70:报告期末持有公允价值变动损益。
注71:报告期末持有公允价值变动损益。
注72:报告期末持有公允价值变动损益。
注73:报告期末持有公允价值变动损益。
注74:报告期末持有公允价值变动损益。
注75:报告期末持有公允价值变动损益。
注76:报告期末持有公允价值变动损益。
注77:报告期末持有公允价值变动损益。
注78:报告期末持有公允价值变动损益。
注79:报告期末持有公允价值变动损益。
注80:报告期末持有公允价值变动损益。
注81:报告期末持有公允价值变动损益。
注82:报告期末持有公允价值变动损益。
注83:报告期末持有公允价值变动损益。
注84:报告期末持有公允价值变动损益。
注85:报告期末持有公允价值变动损益。
注86:报告期末持有公允价值变动损益。
注8