

重要資料

投資涉及風險。過去的投資業績未必預視將來的表現。投資者不應只單憑此材料所載的資料決定投資，應詳細閱讀子基金的有關註釋備忘錄及產品資料概要（包括當中所載之產品特色及風險因素）。

1. 博時大中華增強回報債券基金（「子基金」）是博時全球公眾基金開放式基金型公司（「本公司」）的子基金，本公司是一家根據香港法律成立的公眾傘子開放式基金型公司，擁有可變資本的有限責任並與子基金間負債分離。2. 子基金的投資集中於大中華地區（包括中國內地、香港、澳門和台灣）。這可能使子基金承受較大的波動，波動幅度可能較廣泛投資於環球組合的基金大。子基金的價值可能較容易受影響大中華區市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件影響。3. 子基金於投資債務工具承受的風險包括利率風險，信貸風險，波動及流動性風險，信貸評級風險及信貸評級下調的風險，估值風險，投資於投資級別以下或無評級債務證券的風險和主權債務風險，投資於可換股債券的風險，與投資於應急可換股債券有關的風險，「點心」債權市場風險。4. 子基金對股權證券股票證券的投資受一般市場風險，其價值可能因各種因素而波動，如投資者情緒、政治和經濟狀況之變化以及發行人特定風險因素。5. 子基金可能利用金融衍生工具作投資、對沖、風險管理及有效組合管理用途。子基金因運用該等衍生工具而受額外風險影響，可能導致子基金蒙受的損失遠高於其投資於該衍生工具的金額。此外，以金融衍生工具進行對沖可能沒有成效，而子基金可能承受重大損失。投資於衍生工具可能導致子基金承受巨額損失的高風險。

博時大中華增強回報債券基金

大中華“固收PLUS”策略 — 固定收益（債券）打底，股票增強



聚焦大中華 優質資產

大中華資產當前具備投資價值。管理人基於政策性、價值、資產流向等多元化分析，捕捉大中華區優質標的



大中華資產 管理專家

博時國際固收團隊為中國第一批投資亞洲美元債的團隊，也是中資境外最大固收團隊之一，屢獲權威大獎



靈活的資產配置 和跨市場投資

不低於70%債券打底，靈活配置不超過20%股票增強，並跨市場尋找性價比最高投資標的



兼顧投資收益 及風險平衡

在債券類資產的“安全墊”基礎上，有紀律地建倉股票類資產，在波動可控基礎上增強收益



旨在每月派息

擬提供每月派息份額，目標年化息率為4%¹



靈活的資產配置

不低於70%債券為核心資產 + 最多20%股票資產增強回報



兼顧投資收益及風險平衡

旨在追求超越債券產品的年化收益，同時將波動率控制在債券產品的範圍。



發現增長回報潛力

- + 投資組合的核心投資於一籃子高信用資質的債券類資產。
- + 衛星策略投資於可轉換債券和股票（A股、H股），用以增厚和提高組合的整體收益率。



控制下行風險

- + 精選大中華債券資產，票息構成了穩定的回報基礎。
- + 本基金以固定收益類資產的“安全墊”基礎，通過對有紀律地建倉股票類資產，控制股票淨倉位等方式，努力尋求組合淨值回撤最小化。



精準研判市場，平滑波動

- + 組合適時利用期貨對沖系統性風險，兼顧Beta和Alpha收益。
- + 預期市場波動較大時，以波動較低的可轉債、可交換債券資產倉位替代股票資產倉位，在降低組合波動風險基礎上參與資產價格的上漲和資產增值。

¹ 息率並不保證，派息可從資本中支付。

² 數據來源：博時國際，截至2022年8月31日，可能會有所變更。

提供潛在收益機會

- 此基金提供每月派息份額，目標年化息率為4%¹，旨在為投資者尋求潛在收入來源機會。
- 每月派息可包括收益及/或已變現增值，並將因應市場情況而有所改變。

1. 息率並不保證，派息可從資本中支付；

2. 年度化股息收益率 = $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日資產淨值})^{12} - 1] \times 100$ 。
年度化股息收益率乃基於最近一次派息計算及假設收益再撥作投資，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。派息並沒有保證。過往股息收益並非未來股息派發的指引。

過往派息記錄

基金類別	除息日	每股派息	年度化股息收益率(%) ²
美元A類 – 每月分派	1/9/2022	0.0333 (美元)	4.36%
	1/8/2022	0.0333 (美元)	4.30%
	4/7/2022	0.0333 (美元)	4.26%
	1/6/2022	0.0333 (美元)	4.22%
	5/5/2022	0.0333 (美元)	4.21%
	1/4/2022	0.0333 (美元)	4.17%
	1/3/2022	0.0333 (美元)	4.12%
港元A類 – 每月分派	1/9/2022	0.0333 (港元)	4.29%
	1/8/2022	0.0333 (港元)	4.24%
	4/7/2022	0.0333 (港元)	4.20%
	1/6/2022	0.0333 (港元)	4.15%
	5/5/2022	0.0333 (港元)	4.14%
	1/4/2022	0.0333 (港元)	4.12%

基金要素

基金經理	博時基金(國際)有限公司	基礎貨幣	美元
投資範圍	中國內地和全球交易的大中華區固定收益證券(債券)和大中華區股票證券		
投資策略及比例	至少70%的資產淨值投資於 固定收益證券 ，以及將其最多20%的資產淨值投資於 股票證券 ，旨在通過投資於固定收益證券來實現收入和資本增值，並尋求通過部分投資於以大中華地區為重點的股票證券以提高回報。		
管理費	A類：每年1.5%		
最低投資金額	A類：港幣500，人民幣500，美金100；最低後續投資金額：港幣50，人民幣50，美金10		
部分類別ISIN	A類港元：HK0000806171；A類人民幣：HK0000806197；A類美元：HK0000806213 A類港元(派息)：HK0000806189；A類人民幣(對沖)：HK0000806205； A類美元(派息)：HK0000806221		
表現費	無		
保管人費用	不高於0.1%，每月最低收費為5,000港元		

基金經理



何凱, CFA
16年投資管理經驗

博時國際副總經理
固定收益部投資總監
基金經理

北京大學學士，劍橋大學、牛津大學雙碩士

- 擅長市場趨勢追蹤和研判，投資風格穩中求進
- 嚴控組合下行風險，力求長期超越市場回報
- 以票息收入為核心，輔以交易，嚴控波動



楊濤
16年投資管理經驗

博時權益投委會成員
權益國際組組長
基金經理

英國帝國理工大學學士，英國牛津大學碩士

- 擅長均衡配置，科技和消費行業重點配置，深度挖掘個股
- 核心倉位長期持有。通過組合淨敞口和個股權重的調整來控制短期回撤，並能長期持續實現相對於業績基準較大的超額收益

- 優異歷史業績、業內領先團隊：基金由大中華區投資專家團隊管理，提供深入與細緻的投資研究和市場覆蓋。固定收益和權益投資經理均具備超10年的良好業績記錄。



2010年成立，博時基金全資香港子公司，在港最大中資基金之一，為全球投資者提供中國資產配置的多樣化選擇。

海外客戶覆蓋全球各主權基金、央行、養老金和其他眾多知名金融機構

明星管理團隊，近年屢獲大獎：

- 2022，最佳總回報，大中華區固定收益1年/3年 — 香港中資基金業協會
- 2021，一年期金牛海外中國債券基金獎 — 中國證券報
- 2020，香港最佳中資基金公司 — 亞洲資產管理
- 2020，五年期海外固收投資最佳基金經理 — 中國基金業協會
- 2019，五年期最佳回報QDII — 香港中資基金業協會
- 2019，一年期金牛海外RQFII基金獎 — 中國證券報

資料來源：博時國際，截至2022年8月31日。有關資訊乃來自博時國際認為可靠的資料來源，但博時國際並無對有關資訊進行核實，亦不會就其準確性或完整性發表任何聲明。過去的業績並不代表將來的表現。投資附帶風險，投資目標亦非保證能達成。投資價值及其收益可跌可升，投資者可能無法取回原本投資於基金的款項。博時國際對任何依賴本文而引致的損失概不負責。由博時基金(國際)有限公司刊發。此文件並未經香港證券及期貨事務監察委員會批閱。請參閱註冊備忘錄及產品資料概要以便獲取基金的其他資料，包括風險因素。