BlackRock
贝莱德

量化添翼
股债双「+」

贝莱德富元添益债券型证券投资基金

基金代码：023266（A类）023267（C类）

4月7日起重磅首发

震荡市中
寻求较高确定性

- 今年以来，受益于国内政策层面的积极支持及AI+主题带动的科技板块涨幅明显，市场情绪得到提振。在利率下行、流动性宽松的大背景下，股市、债市或将迎来新一轮的行情。

- 但当前国际宏观形势复杂多变，市场仍面临较多不确定性，追求绝对收益、具备股债灵活配置能力的二级债基或可成为投资者平衡收益与风险的投资优选。

量化赋能
锚定股债双“+”空间

本基金借助贝莱德集团自主研发的量化模型和成熟的量化信号，以多个子策略全方位挖

掘市场机会、控制组合下行风险并寻求差异化收益，为投资者打造绝对收益导向的多资产配置策略。

覆盖信号广而全，多资产协同韧性强

覆盖全市场数据，并分析各类资产的长期投资价值、投资时机以及其风险收益特征的相对变化。在维持模型主导仓位的前提下，针对突发政策调整等短期风险事件，辅以主观研判并对模型跨资产配置敞口进行动态修正。

精准与灵活兼备，积极增强股债收益

通过量化赋能，精准定位有机会的投资方向，并顺应市场变化灵活轮动，尽可能地增强收益弹性。

- 权益资产：在行业层面进行相对价值、获利成长及价格趋势的甄选，捕捉板块轮动机会；

- 固收资产：寻找各久期利率债之间、以及久期与信用利差之间的相对价值。不过多依赖信用利差，

不进行信用下沉。

多维度风控模块，有条不紊进退自如

叠加海外成熟的模块化风险控制机制，更精细化地减少组合下行风险，力争实现长期稳健、低回撤的业绩表现。

波动率控制模块

根据市场以及组合波动对风险敞口进行一定前瞻性调节，减少出现被动止损概率

+

回撤控制模块

严格执行交易纪律，及时止损，最大下行风险可控

+

止盈/收益平滑模块

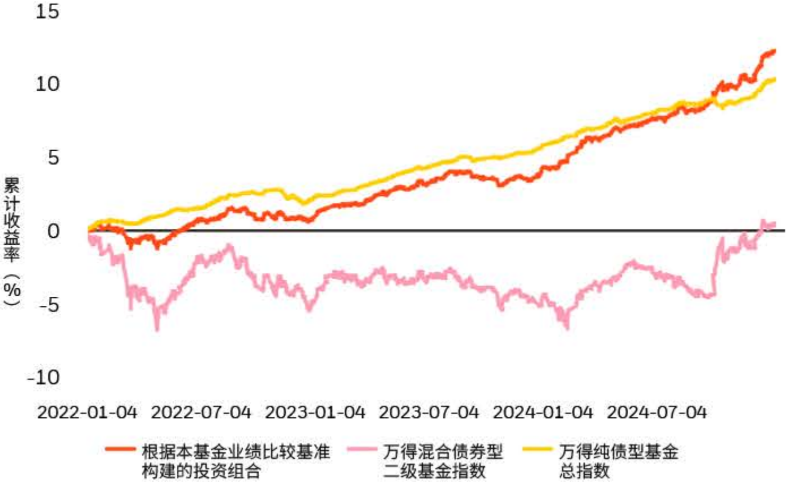
减少不必要的风险敞口，平滑收益，力求回报持续稳定

稳中求胜
中低风险长跑优选

以本基金业绩比较基准构建的投资组合为例进行测算，此类组合有望在力争增厚收益的同时，严格控制回撤，对于既想把握股市上涨机会、又担

心市场波动的中低风险偏好投资者来说，或能提供较好的长期投资体验。

	根据本基金业绩比较基准构建的投资组合	万得混合债券型二级基金指数	万得纯债型基金总指数
过去三年年化收益率	**3.89%**	0.05%	3.30%
过去三年最大回撤	**-1.80%**	-6.84%	-0.99%



数据来源：Wind，数据统计区间为 2022.1.1-2024.12.31，本产品业绩比较基准为 85% 中债新综合财富指数 +10% 中证 800 指数 +5% 一年定存（税后）。基于本基金的投资范围和投资比例限制，选用该业绩比较基准能够忠实反映本基金的风险收益特征。万得混合债券型二级指数代码为 885007.WI，万得纯债型基金总指数代码为 885080.WI。**构建组合回测数据及指数过往表现不对本基金未来业绩构成任何保证。**

为什么选择贝莱德

全球研发-先进的量化模型

贝莱德多资产策略及解决方案全球团队管理的资产规模达14,000亿美元。全球范围内拥有超过80位亚太地区专家及超过500位全球范围专家，在贝莱德集团多资产投研平台上为中国本土的多资产投资策略提供研究支持。

中国制造-专业的本土团队

贝莱德基金投研团队汲取贝莱德集团全球投研平台资源和成熟模型，并充分结合本土投资经验及对宏观政策的研判，将贝莱德全球优势落地国内市场，形成更契合的量化多资产策略。

资料来源：贝莱德集团，截至日期2024年12月31日。基金管理人与股东之间实行业务隔离制度，股东并不直接参与基金财产的投资运作。

多资产管理专家

王晓京

本基金拟任基金经理

- 量化及多资产投资总监
- 15年全球投研经验，10年投资管理经验
- 清华大学电子信息工程学士、英国伯明翰大学电子工程硕士、英国伦敦大学电子工程博士，特许金融分析师（CFA）持证人

王晓京先生具有先进的海外量化投资经验，曾负责管理的产品策略包括多资产全球量化配置模型、多因子股票轮动模型、新兴市场轮动模型等。除了丰富的海外投资经验，王晓京也深耕中国市场，擅长A股行业轮动模型，量化多资产定制策略等，现任贝莱德沪深300指数增强型证券投资基金以及贝莱德中证A500指数增强型证券投资基金基金经理；曾管理贝莱德集团在英国的多只公募基金，以及多个欧洲及亚洲客户的专户。

首席固收投资官

刘鑫

本基金拟任基金经理

- 固定收益首席投资官
- 19年境内外债券市场投研经验
- 特许金融分析师（CFA）及金融风险管理师（FRM）持证人

拥有19年证券从业经历，其中11年债券投资经验、8年私募投资及交易经验，现担任贝莱德中债0-3年政金债指数、贝莱德欣悦丰利债券、贝莱德浦悦丰利一年持有混合、贝莱德安裕90天持有债券、贝莱德和悦利率债的基金经理。刘鑫于2016年加入贝莱德集团，曾于贝莱德新加坡固定收益部担任负责人及基金经理职务。

注：王晓京先生曾受雇于贝莱德英国（Blackrock Investment Management (UK) Limited），历任研究员、基金经理等职务，后由集团内部调动至贝莱德建信理财有限责任公司。王晓京先生于2022年7月加入贝莱德基金管理有限公司，曾担任专户产品投资经理。加入贝莱德之前，王晓京先生曾就职于花旗银行（伦敦），任投资银行部分析员。刘鑫先生曾任安本资产管理公司基金经理、三菱日联金融集团投资经理、新加坡科技资产管理公司基金经理等职务。

基金资料

基金名称	贝莱德富元添益债券型证券投资基金
基金类型	债券型证券投资基金
运作方式	契约型开放式
投资目标	运用量化投资信号驱动多资产分散配置，辅以基金经理对于模型以外风险的主观判断，通过捕获大类资产的长期风险溢价，管控波动以及下行风险，力争实现组合长期稳健的增值。
	本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的80%，本基金对股票（含存托凭证）、权益类基金、可转换债券及可交换债券的投资比例合计不

投资组合比例	超过基金资产的20%，港股通标的股票的投资比例为股票资产的0%-50%；本基金持有其他基金，其市值不超过基金资产净值的10%；每个交易日日终在扣除国债期货合约所需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。
业绩比较基准	中债-新综合财富（总值）指数收益率×85%+中证800指数收益率×10%+1年期定期存款利率（税后）×5%

费率结构

<table>
<tr><td>基金管理费</td><td colspan="2">0.60%/年</td></tr>
<tr><td>基金托管费</td><td colspan="2">0.15%/年</td></tr>
<tr><td colspan="3">A类份额费率</td></tr>
<tr><td rowspan="5">认购费</td><td>认购金额（M）</td><td>认购费率</td></tr>
<tr><td>M＜100万元</td><td>0.60%</td></tr>
<tr><td>100万元≤M＜300万元</td><td>0.40%</td></tr>
<tr><td>300万元≤M＜500万元</td><td>0.20%</td></tr>
<tr><td>M≥500万元</td><td>1000元/笔</td></tr>
</table>

申购费	申购金额（M）	申购费率
	M＜100万元	0.80%
	100万元≤M＜300万元	0.50%
	300万元≤M＜500万元	0.30%
	M≥500万元	1000元/笔
赎回费	持有期限	赎回费率
	Y＜7日	1.50%
	7日≤Y<30日	0.5%
	Y≥30日	0%
C类份额费率 （不收取认购费/申购费，计提销售服务费）		
销售服务费	0.40%/年	
赎回费	持有期限	赎回费率
	Y＜7日	1.50%
	Y≥7日	0%

注：以上内容仅供参考，请投资者详阅基金合同、招募说明书等基金文件及发售公告。M为认购、申购金额，Y为持有期限。

风险提示：

尊敬的投资者：

本产品由贝莱德基金管理有限公司发行，基金销售机构不承担产品投资、兑付和风险管理责任。本基金风险等级为R2中低险，以销售机构的风险等级评级规则为准。投资有风险，投资需谨慎。公开募集证券投资基金（以下简称“基金”）是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基

金不同于银行储蓄等能够提供固定收益预期的金融工具，当您购买基金产品时，既可能按持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。

您在做出投资决策之前，请仔细阅读基金合同、基金招募说明书和基金产品资料概要等产品法律文件和本风险揭示书，充分认识本基金的风险收益特征和产品特性，认真考虑本基金存在的各项风险因素，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等因素充分考虑自身的风险承受能力，在了解产品情况及销售适当性意见的基础上，理性判断并谨慎做出投资决策。

根据有关法律法规，基金管理人做出如下风险揭示：

一、依据投资对象的不同，基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金、基金中基金、商品基金等不同类型，您投资不同类型的基金将获得不同的收益预期，也将承担不同程度的风险。一般来说，基金的收益预期越高，您承担的风险也越大。

贝莱德富元添益债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）为债券型基金，在通常情况下其预期风险和收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。本基金如果投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。贝莱德基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）使用的基金产品风险等级划分方法与说明、基金产品与投资者匹配的适当性规则详见基金管理人官方网站。投资者通过基金管理人委托的其他销售机构认购本基金时，以销售机构的风险等级评级规则为准。

二、基金在投资运作过程中可能面临各种风险，既包括市场风险、信用风险、流动性风险、交易对手风险，也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个开放日基金的净赎回申请超过基金总份额的百分之十时，您将可能无法及时赎回申请的全部基金份额，或您赎回的款项可能延缓支付。

投资本基金还可能面临债券投资风险、国债期货投资风险、存托凭证投资风险、信用衍生品投资风险、资产支持证券投资风险、投资其他基金的风险、终止清盘风险、受到强制赎回、冻结或销户等相应措施的风险、证券经纪商交易结算模式的风险、委托基金服务机构提供份额登记与估值核算等服务的外包风险等特有风险。具体请查阅本基金招募说明书的“风险揭示”章节的内容。

三、您应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资者进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式，但并不能规

避基金投资所固有的风险，不能保证投资者获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。

四、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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。贝莱德基金管理有限公司提醒您基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由您自行负担。贝莱德基金管理有限公司不对基金投资收益做出任何承诺或保证。

五、本基金由基金管理人依照有关法律法规及约定申请募集，并经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）许可注册。本基金的基金合同、招募说明书和基金产品资料概要已通过中国证监会基金电子披露网站（http://eid.csrc.gov.cn/fund）和基金管理人网站（https://www.blackrock.com.cn/）进行了公开披露。中国证监会对本基金的注册，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。

六、基金管理人与股东之间实行业务隔离制度，股东并不直接参与基金资产的投资运作，股东的过往投资业绩不代表基金管理人的投资业绩，且不构成对基金管理人管理基金业绩表现的保证。

CBOM0425A/S-4371348