

博時全球公眾基金開放式基金型公司

博時美元貨幣市場基金

2025 年 4 月

發行人：博時基金(國際)有限公司

- 本概要為閣下提供有關本產品的重要資料。
- 本概要是子基金註釋備忘錄的一部分。
- 閣下不應單憑本概要而投資本產品。

**資料概覽**

經理人：	博時基金(國際)有限公司
保管人：	招商永隆信託有限公司
全年經常性開支比率#：	類別 A 股份：0.23% 類別 C 股份：0.49% 類別 N 股份：0.69% 類別 I 股份：0.17% 類別 S 股份：0.06%
交易頻密程度：	每日（香港營業日）
基礎貨幣：	美元
派息政策：	經理人有權決定子基金是否進行任何股息分派、分派的次數和分派的金額。概無保證會作定期分派，亦不保證作出分派時將派付的金額。分派可從相關類別的資本中派發，或實際上從資本中撥付，並可能導致子基金的每股（「股份」）資產淨值（「NAV」）立刻減少。
子基金的財政年度年結日：	12 月 31 日
最低投資金額：	類別 A 美元股份：1 美元 類別 C 美元股份：0.1 美元 類別 N 美元股份：0.1 美元 類別 I 美元股份：100,000 美元 類別 S 美元股份：1 美元
最低後續投資金額：	類別 A 美元股份：0.1 美元 類別 C 美元股份：0.1 美元 類別 N 美元股份：0.1 美元 類別 I 美元股份：0.1 美元 類別 S 美元股份：0.1 美元

# 經常性開支比率數值是根據 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日的對相關類別徵收的經常性開支計算出來的數值。此數值是上述期間內子基金的經常性開支占子基金同時段內的平均資產淨值的百分比。此數值每年可能有所變動。

## 本基金是甚麼產品？

博時美元貨幣市場基金（「**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。

購買子基金的股份不等於將資金存入銀行或接受存款公司。子基金概不保證償還本金，經理人沒有義務按發售價值贖回股份。子基金沒有固定的資產淨值。子基金不受香港金融管理局的監管。

## 目標及投資策略

### 目標

子基金的目標是投資於短期存款和優質的貨幣市場投資。子基金旨在實現與美元現行貨幣市場利率一致的回報。概不保證子基金將實現其投資目標。

### 策略

子基金通過主要投資於政府、準政府、國際組織、金融機構和企業發行的美元短期存款和優質貨幣市場工具（即不少於其資產淨值的 70%）來實現其投資目標。子基金可將其資產淨值的 30%投資於非美元計價的短期存款和優質貨幣市場工具。經理人將把非美元計價的投資對沖為美元，以管理任何重大的貨幣風險。

### 短期存款和優質貨幣市場工具

在評估一種貨幣市場工具是否優質時，至少必須考慮到該工具的信用質素和流動情況。優質的貨幣市場工具包括固定收益證券、商業票據、存款證、短期票據和商業本票。子基金可將其資產淨值的 100%投資於固定收益證券，這可能包括但不限於政府債券、固定和浮動利率債券。

子基金將只投資於被評為投資級別或以上的固定收益證券。就子基金而言，投資等級的定義是根據以下固定收益證券的初始到期日來計算：

- 被國際公認的信用評級機構（如惠譽、穆迪和標準普爾）評為 **BBB-/Baa3** 或以上或被中國內地信用評級機構評為 **AA+**或以上的長期固定收益證券（或其發行人或擔保人）。對於評等歧異的信用評級，應適用最高的評級。為免生疑問，子基金不打算投資於在投資時剩餘期限較長的固定收益證券。當子基金投資於已獲長期信用評級，但在子基金購買時剩餘期限較短的固定收益證券時，將考慮長期信用評級（受下文規定的子基金投資組合之剩餘期限、加權平均期限和加權平均壽命的限制）；及
- 被國際公認的信用評級機構（如惠譽、穆迪和標準普爾）評為 **F3/P-3/A-3** 或以上的短期固定收益證券（或其發行人或擔保人），或被中國內地信用評級機構評為 **A-1** 或以上。對於評等歧異的信用評級，應適用最高的評級。

對於投資等級（證券或其發行人或擔保人）的固定收益證券，經理人將根據定量和定性的基本因素，包括但不限於發行人的槓桿率、經營利潤率、資本回報率、利息覆蓋率、經營現金流、行業前景、公司的競爭地位和公司管治等，持續評估固定收益證券的信用風險，以確保子基金所投資的固定收益證券具有良好的信用質素。

經理人將根據（其中包括）兌現時間、外部流動性分類、清算期限、每日交易量、價格波動和該等工具的買賣差價來評估工具的流動情況。只有具有足夠流動性的工具才會被納入子基金的投資組合。

優質貨幣市場工具或短期存款的發行國並沒有特定的地域分配。子基金可能投資的國家或地區包括美國、新加坡、歐盟和大中華區（包括中國內地、香港、澳門和台灣）。子基金在大中華區的投資總額可高達其資產淨值的 100%。子基金將把少於 20%的資產淨值投資於中國內地以外的新興市場。

子基金可通過經理人的 **RQFII** 身份或通過境外投資機制（定義見註釋備忘錄）在中國銀行間債券市場投資於中國在岸的固定收益證券，如政府債券、政策性銀行債券、可轉讓存款證等，投資總額不超過其資產淨值的 15%。

子基金持有單一實體發行的票據和存款的總價值將不超過子基金總資產淨值的 10%，但以下情況除外：(i) 若該實體是一家大型金融機構，且總額不超過該實體股本和不可分配資本儲備的 10%，則該限額可提高至 25%；或 (ii) 若為政府及其他公共證券（定義見註釋備忘錄），最多達 30%可投資於一同發行的證券；或 (iii) 就任何少於 1,000,000 美元的存款而言，子基金因其規模而無法以其他方式分散投資。

子基金將保持一個加權平均期限不超過 60 天和加權平均壽命不超過 120 天的投資組合，且不得購買剩餘期限超過 397 天的工具，若是政府和其他公共證券則為兩年。

子基金將不投資於任何可轉換債券或具有吸收損失功能的工具，或任何城投債。

### 出售和回購交易、反向回購交易和借貸

子基金可借入最高達其最近可得資產淨值的 10% 資金，但僅限於臨時滿足贖回要求或支付運營費用。

子基金可進行不超過其資產淨值 10% 的出售和回購交易，但僅限於臨時滿足贖回要求或支付營運開支。子基金在此類交易中收取的現金總額不得超過其資產淨值的 10%。

子基金可進行反向回購交易（即子基金向買賣交易對手方購買證券，並同意在未來以預先確定的價格回售該等證券），但在反向回購協議中向同一對手方提供的現金總額不得超過子基金淨資產的 15%。

### 其他投資

子基金可將其最多 10% 的資產淨值投資於根據《單位信託及互惠基金守則》第 8.2 章在香港獲證監會認可的貨幣市場基金，或在其他司法管轄區受監管的貨幣市場基金，其方式須與證監會的要求大致相同並為證監會所接受。

子基金可將其最多 15% 的資產淨值投資於資產抵押證券，例如不動產抵押貸款證券。此類資產抵押證券將在中國內地、香港、新加坡或美國等地區發行，並將被評為投資級別或以上。

子基金將訂立金融衍生工具（“FDIs”）（包括利率掉期和貨幣掉期），僅用於對沖目的。

## 運用衍生工具 / 投資於衍生工具

子基金的衍生工具淨資產敞口可能高達子基金資產淨值的 50%。

## 子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱註釋備忘錄，以了解風險因素之詳情。

### 1. 投資風險

- 子基金的投資組合可能因以下任何主要風險因素而貶值，因此閣下在子基金的投資可能蒙受損失。概不保證償還本金。

### 2. 新興市場風險

- 子基金將投資於新興市場，如中國內地，與較發達的市場相比，這些市場的風險較高（例如：流動性風險、貨幣風險、政治風險、監管風險、法律和稅收風險、結算風險、保管風險和經濟風險），而且波動性較大。一些新興市場的證券可能受到政府徵收的經紀稅或股票轉讓稅的影響，這將增加投資成本，並可能在出售時減少該證券的已實現收益或增加損失。

### 3. 固定收益證券投資風險

- 短期固定收益工具風險** – 由於子基金主要投資於期限較短的短期固定收益工具，子基金投資的週轉率可能相對較高，因購買或出售短期固定收益工具而產生的交易成本也可能增加，進而可能對子基金的資產淨值產生負面影響。子基金的相關固定收益證券在臨近到期時可能會變得更加缺乏流動性。因此，要在市場上實現公平估值可能更加困難。
- 信貸 / 對手方風險** – 子基金面臨其投資之固定收益證券發行人和擔保人（如適用）的信用 / 違約風險。
- 波動性和流動性風險** – 大中華區市場（特別是中國內地和台灣）的債務證券與較發達的市場相比，可能會有較高的波動性和較低的流動性。在這些市場上交易的證券價格可能會有波動。此類證券價格的買賣差價可能很大，子基金可能會產生巨大的交易成本。
- 利率風險** – 子基金的投資面臨著利率風險。一般來說，當利率下降時，固定收益證券的價格會上升，而當利率上升時，其價格會下降。
- 信用評級風險** – 由評級機構評定的信用評級受到限制，並不保證證券和 / 或發行人和 / 或擔保人在任何時候都具有信用。
- 信用評級機構風險** – 中國內地的信用評估體系和中國內地採用的評級方法可能與其他市場採用的方法不同。因此，中國內地評級機構發出的信用評級可能無法與其他國際評級機構給出的信用評級直接進行比較。
- 降級風險** – 固定收益工具或其發行人或擔保人的信用評級隨後可能被降級。在這種情況下，子基金的投資價值可能受到不利影響。經理人可能也可能無法處理被降級的固定收益工具。
- 估值風險** – 子基金的估值或會涉及不確定性及主觀判斷。若證實該等估值不正確，子基金的資產淨值計算可能受到影響。
- 結算風險** – 就子基金在中國銀行間債券市場進行交易而言，子基金也可能面臨與結算程序和對手方有關違約風險。若對手方未能交付證券，交易可能被取消，這可能對子基金的價值產生不利影響。任何通過交易所市場進行的交易也可能會受到結算延遲影響。
- 主權債務風險** – 子基金對政府發行或擔保的證券之投資可能會面臨政治、社會和經濟風險。在不利的情況下，主權發行人可能無法或不願意償還到期的本金和 / 或利息，或可能要求子基金參與此類債務重組。當主

權債務發行人違約時，子基金可能蒙受重大損失。

**4. 與銀行存款有關的風險**

- 銀行存款須承受相關金融機構的信貸風險。子基金也可能將存款存入非居民戶口（NRA）和離岸戶口（OSA），即在中國內地銀行離岸分行的離岸存款。子基金的存款可能不受任何存款保障計劃的保護，或存款保障計劃的保障價值可能不包括子基金的全部存款金額。因此，若相關金融機構違約，子基金可能會因此而蒙受損失。

**5. 歐元區風險**

- 鑒於對歐元區內受到持續關注的主權債務風險，子基金在該地區的投資可能面臨較高的波動性、流動性、貨幣和違約風險。任何不利事件，如主權國家的信用評級下降或歐盟成員退出歐元區，都可能對子基金的價值產生負面影響。

**6. 與投資金融衍生工具和對沖有關的風險**

- 子基金可能為對沖而投資於金融衍生工具，在不利情況下，其對金融衍生工具的使用可能變得無效和 / 或導致子基金蒙受重大損失。與金融衍生工具的相關風險包括對手方 / 信用風險、流動性風險、估值風險、波動性風險和場外交易風險。金融衍生工具的槓桿因素 / 組成部分可能導致損失大大超過子基金投資於金融衍生工具的金額。使用金融衍生工具可能導致子基金出現重大損失，提高風險。

**7. 集中風險**

- 子基金將主要投資於以美元計價的短期存款和優質貨幣市場工具（可能包括固定收益證券）。子基金也可能集中於某一市場或地區，包括大中華區。因此，子基金可能比採取更多元化策略的廣泛基礎基金更易波動。子基金的價值可能更容易受到影響美元貨幣市場或其投資集中的市場或地區之經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的不利影響。

**8. 貨幣兌換風險**

- 子基金的相關投資可以子基金的基準貨幣以外的貨幣計價。子基金的資產淨值可能會因這些貨幣與基準貨幣之間的匯率波動以及匯率管制的變化而受到不利的影響。

**9. 從子基金的資本作出分派 / 實際上作出分派的相關風險**

- 以資本作出分派和 / 或實際上從資本中作出分派，相當於退還或提取投資者的部分原有投資或任何由該原有投資應佔的資本收益。任何此類分配可能導致子基金的每股資產淨值立刻減少。

**10. 與銷售和回購協議有關的風險**

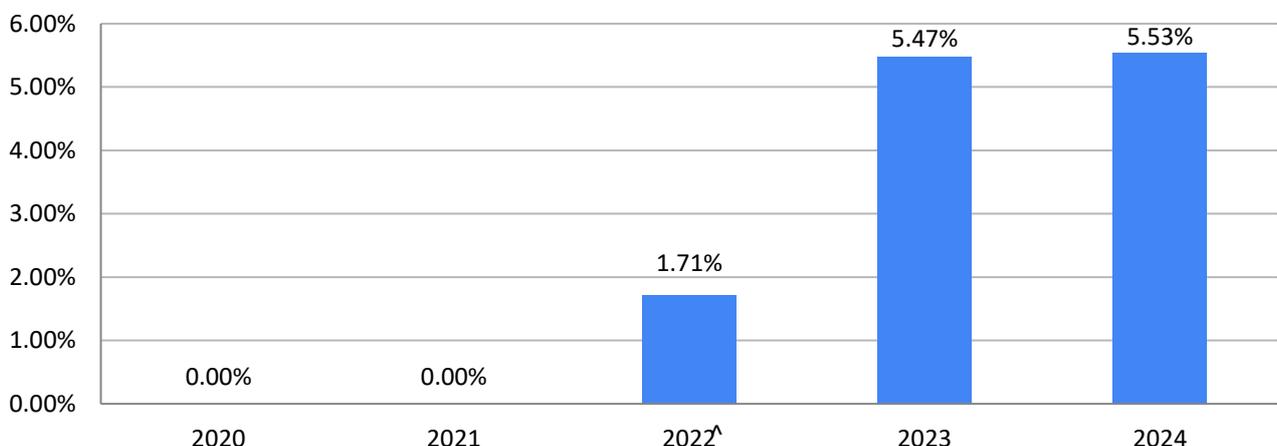
- 若接受抵押品存放的對手方失責，子基金可能在收回所存放抵押品時受到延誤，或因抵押品的定價不準確 / 市場波動而使原先收取的現金可能少於存放在對手方的抵押品而蒙受損失。

**11. 與反向回購協議有關的風險**

- 若接受現金存放的對手方失責，子基金可能在收回所存放現金時受到延誤或難以將抵押品變現，或因抵押品的定價不準確 / 市場波動而使出售抵押品所得款項可能少於存放在對手方的現金而蒙受損失。子基金還可能面臨法律風險、操作風險、對手方的流動性風險和抵押品的保管風險。

**子基金過往的業績表現如何？**

過往業績表現



- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 基金業績表現以歷年末的資產淨值作為比較基礎，股息（如有）會滾存再作投資。
- 類別A股份被選取作為子基金的代表類別股份以呈現過往業績表現，這主要基於該類別是認可零售類別中具有較長的香港發行記錄並以子基金基礎貨幣計價的類別單位。
- 上述數據顯示類別A股份總值在有關歷年內的升跌幅度。業績表現以人民幣計算，當中反映出基金的持續費用，但不包括閣下可能支付的認購費。
- 如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。
- 基金發行日: 2022年6月22日

類別 A 股份發行日: 2022 年 6 月 22 日

^2022 基金年度表現是從 2022 年 6 月 22 日（基金成立日）開始計算。

## 子基金是否提供保證？

子基金並不提供任何保證，閣下未必能全額取回投資本金。

## 投資子基金涉及哪些費用及收費？

### 閣下或須支付的收費

閣下交易子基金股份時或須支付以下費用。

費用	閣下須支付		
	類別 A 股份，類別 C 股份及類別 I 股份	類別 N 股份	類別 S 股份
認購費 <sup>^</sup>	不高於認購金額的 1%	不高於認購金額的 0.60%	無
轉移費 <sup>^</sup> （即轉換費）	每一轉換股份收取最高為股份贖回價的 1%*	每一轉換股份收取最高為股份贖回價的 1%*	無
贖回費 <sup>^</sup>	無		

\*轉移費將從贖回收益中扣除並由經理人保留。這是在適用的贖回費以外須支付的費用（如有）。

### 子基金須持續支付的費用

以下費用由子基金繳付。閣下的投資回報將會因而減少。

費用	每年收費率（佔子基金價值百分比）				
	類別 A 美元股份	類別 C 美元股份	類別 N 美元股份	類別 I 美元股份	類別 S 美元股份
管理費 <sup>^</sup>	每年 0.15%	每年 0.45%	每年 0.60%	每年 0.10%	無
表現費	無				
保管人費用 <sup>^</sup>	每年 0.05%，每月最低收費為 5,000 港元				

### 其他費用

閣下買賣子基金投資時或須支付其他費用。

<sup>^</sup> 閣下應注意，部分費用或會在向受影響股份持有人發出最少一個月的事先通知下，調升至某指定許可最高水平。有關應付費用和收費的詳情和允許收取的最高金額，以及子基金可能要持續繳付的其他費用，請參閱註釋備忘錄「費用及開支」一節。

## 其他資料

- 在保管人收到閣下的要求後，閣下一般會在子基金每個交易日的下午 1 點（香港時間）或之前，即子基金的交易截止時間，直接或通過經銷商以子基金的下一個確定的資產淨值有序地購買和贖回股份。在發出認購或贖回指令前，請向分銷商查詢分銷商的內部交易截止時間（可能比子基金的交易截止時間較早）。

- 子基金在每一營業日計算資產淨值及在網址 [www.bosera.com.hk](http://www.bosera.com.hk)（此網站未經證監會審閱）刊登每股資產淨值。
- 最近 12 個月的股息組成成分（即從（i）可分派收入淨額及（ii）資本中支付的相對金額（可向經理人索取及在網站 [www.bosera.com.hk](http://www.bosera.com.hk) 查閱（此網站未經證監會審閱）））。
- 閣下可以聯繫經理人獲得有關子基金經銷商的信息，聯絡電話：2537 6658。
- 閣下可於 [www.bosera.com.hk](http://www.bosera.com.hk)（此網站未經證監會審閱）上獲取提供予香港投資者有關其他類別（如有）的過去表現資料。

## 重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。證監會的註冊及認可並不代表對本公司或子基金的推薦或認許，亦不代表其對本公司或子基金的商業利弊或其表現作出保證。其並不代表本公司或子基金適合所有投資者，亦不表示認許其適合任何特定投資者或類別投資者。