

基金月報

截至 31/03/2025

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覽（包括當中所載之產品特色及風險因素）。

- 博時精選新興市場債券基金（「子基金」）為博時投資基金旗下的子基金。博時投資基金是遵照香港法例並根據日期為2012年1月5日的信託契據（「信託契據」）成立為傘子基金的單位信託基金。
- 投資子基金須承受正常市場波動及子基金資產所涉及的其他固有風險。因此，閣下須承受無法取回於子基金的最初投資款項或可能損失絕大部分或全部投資款項的風險。
- 子基金將投資於新興市場，所承受的風險（例如流通性風險、貨幣風險、政治風險、監管風險及經濟風險）及波幅均高於成熟市場。部分新興市場證券可能須繳付經紀佣金或政府徵收的股票轉讓稅，可能會增加投資成本，並於出售證券時減少變現收益或增加虧損。
- 子基金的投資貨幣一般有別於子基金的基礎貨幣（美元），故帶來外幣風險。子基金的表現可能受美元兌所持資產貨幣匯率的不利走勢影響。
- 子基金於投資固定收益工具承受的風險包括利率風險，信貸風險及信貸評級下調的風險，估值風險，投資於無評級或較低評級債券的風險和主權債風險。
- 子基金可能利用金融衍生工具作投資、對沖、風險管理及效率組織者用途。流通性低的市場可能對此等工具的價格構成不利影響，從而影響子基金的價值，尤其是場外衍生工具市場的流通性往往低於交易所買賣的衍生工具。
- 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，應詳細閱讀本基金的有關註釋備忘錄及產品數據概覽（包括當中所載之產品特色及風險因素）。

資料未經證監會審閱。

投資目標

子基金的投資目標是通過主要投資於環球新興市場債券及新興市場貨幣，以獲得利息收入及資本增值。

主要資料

基金經理人	博時基金（國際）有限公司
成立日期 (日 / 月 / 年)	09/05/2016
基礎貨幣	美元
基礎規模（百萬美金）	55.82
基金淨值	類別 A 美元 - 7.5961 類別 I 美元 - 7.8208 北上互認 A 類人民幣 - 0.7634 北上互認 I 類人民幣 - 1.0369
認購費 [^]	類別 A - 不高於認購金額的5% 類別 I - 不高於認購金額的3%
轉換費 [^]	類別 A/類別 I: 最高為股份贖回價的1%
贖回費 [^]	無
管理費 [^]	類別 A - 1.00% p.a. 類別 I - 0.75% p.a.
彭博代碼	類別 A 美元 – BOSEOBA HK 類別 I 美元 – BOSEOBI HK 北上互認 A 類人民幣 – BOSEPCHA HK 北上互認 I 類人民幣 – BOSEPCI HK
ISIN 代碼	類別 A 美元 – HK0000284007 類別 I 美元 – HK0000284015 北上互認 A 類人民幣 – HK0000552163 北上互認 I 類人民幣 – HK0000552171
派息政策	酌情決定派發（如有）

[^] 閣下應注意，部分費用或會在向受影響單位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。詳情請參閱註釋備忘錄「費用及開支」一節。

基金表現*(%)

	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	成立至今
類別 A 美元	2.00%	0.29%	2.00%	-7.17%	-11.33%	-24.04%
類別 I 美元	2.06%	0.31%	2.06%	-7.06%	-11.11%	-21.79%
北上互認 A 類人民幣	1.02%	-0.04%	1.02%	-3.44%	-10.94%	-23.66%
北上互認 I 類人民幣	1.00%	-0.06%	1.00%	-	-	3.69%

*由於本基金2024年1月至2024年11月基金規模較小且主要持有現金倉位，導致固定運營成本占比較高，在一定程度上引致於此期間淨值下跌。在與產品文件中概述的投資目標保持一致的情況下，基金的投資策略已於2024年12月3日實施調整。策略更新後的業績回報更能反映基金當前的實際投資運作狀況。

以上資料僅供參考；沒有顯示數位的地方代表沒有足夠的資料。
基金表現以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，將股息再作投資。累積表現由股份類別成立以來計算。

組合配置^{4,5}

債券	97.8%
現金及其他	2.2%
地域分佈 ^{3,4}	
固定收益	
中國大陸	37.8%
中國香港	12.4%
英國	9.1%
沙烏地阿拉伯	8.5%
阿聯酋	7.2%
日本	4.5%
瑞典	3.9%
荷蘭	3.8%
卡塔爾	3.6%
新加坡	3.6%
法國	3.4%
總計	97.8%

組合特點⁴

固定收益	
平均久期 (Years)	1.87
平均到期年限 (Years)	3.23
到期收益率(%)	5.19
平均信用評級 ² (%)	A-
AA	7.8%
AA-	15.3%
A+	11.0%
A	13.6%
A-	11.4%
BBB+	7.1%
BBB	16.8%
BBB-	10.2%
未評級	4.6%
總計	97.8%

行業分佈⁴

固定收益	
金融	74.4%
政府	7.9%
原材料	4.5%
工業	4.1%
公用事業	3.7%
通訊	3.2%
總計	97.8%

前五大持倉

CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 3/14/2028	4.5%
Gaci First Investment Co 5% 10/13/2027	4.5%
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5.41% 4/15/2030	4.5%
China Cinda Finance 2017 I Ltd 4.75% 2/8/2028	4.5%
UBS Group AG 9.25% PREP	3.9%

備註

- 資料來源：除非另有說明，資料來源均來自博時基金(國際)有限公司及彭博。
- 有關「新資本投資者入境計劃」下的合資格集體投資計劃列表的最新資料，請瀏覽證監會網站 (<https://www.sfc.hk/TC/Regulatory-functions/Products/List-of-Eligible-Collective-Investment-Schemes-under-new-CIES>)。有關「新資本投資者入境計劃」的詳情，請瀏覽投資推廣署的「新資本投資者入境計劃」網站。 (<https://www.newcies.gov.hk/zh-hk/index.html>)。
 - 本基金未經獨立評級機構評級。信貸評級採用穆迪 (Moody's)，標準普爾 (Standard & Poor's) 及惠譽國際 (Fitch) 給予個別證券的最高評級。若固定收益證券沒有評級，將參考固定收益證券發行人的信貸評級。未評級的證券不代表低品質。評級與組合信貸品質可能隨時間改變。
 - 債券地區分佈是基於發行人的地區風險資料，股票地區分佈基於上市市場。
 - 此分佈及投資組合特點僅涵蓋適用的資產類別，並不包含衍生品。基金分佈為截至指定日期所投資資產類別（即歸屬於單位持有人之淨資產）的百分比。本基金的資產類別基於本基金在一般市場情況下的主要投資。本基金可隨時改動資產類別之分佈而無須事先另行通知。由於四捨五入，總和可能不等於100%。
 - 更多詳情，請參考官方網站 (<https://www.bosera.com.hk/zh-HK/products/fund/detail/SLIEQ>)。

免責聲明

除特別列明外，所有資料截至每月之最後計值日。有關基金表現圖表及資料乃為包含所有已分派的股息而編纂。過去的業績並不代表將來的表現。投資者可能無法取回原本投資金額。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。本檔只提供一般性資料，檔內所載的觀點，在任何情況下均不應被視為博時國際的促銷或建議。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。此檔並未經香港證券及期貨事務監察委員會批閱。請參閱香港銷售檔及產品資料概要以便獲取基金的其他資料，包括風險因素。