

基金月报

重要资料

截至 30/06/2025

投资涉及风险。过去的投资业绩未必预示将来的表现。投资者不应只单凭此材料所载的资料决定投资，应详细阅读子基金的有关注释备忘录及产品数据概览（包括当中所载之产品特色及风险因素）。

1. 博时精选新兴市场债券基金（「子基金」）为博时投资基金旗下的子基金。博时投资基金是遵照香港法例并根据日期为2012年1月5日的信托契据（「信托契据」）成立为伞子基金的单位信托基金。
2. 投资于子基金须承受正常市场波动及子基金资产所涉及的其他固有风险。因此，阁下须承受无法取回于子基金的最初投资款项或可能损失绝大部分或全部投资款项的风险。
3. 子基金将投资于新兴市场，所承受的风险（例如流通性风险、货币风险、政治风险、监管风险及经济风险）及波幅均高于成熟市场。部分新兴市场证券可能须缴付经纪佣金或政府征收的股票转让税，可能会增加投资成本，并于出售证券时减少变现收益或增加亏损。
4. 子基金的投资货币一般有别于子基金的基础货币（美元），故带来外币风险。子基金的表现可能受美元兑所持资产货币汇率的不利走势影响。
5. 子基金于投资固定收益工具承受的风险包括利率风险，信贷风险及信贷评级下调的风险，估值风险，投资于无评级或较低评级债券的风险和主权债风险。
6. 子基金可能利用金融衍生工具作投资、对冲、风险管理及效率组织者用途。流通性低的市场可能对此等工具的价格构成不利影响，从而影响子基金的价值，尤其是场外衍生工具市场的流通性往往低于交易所买卖的衍生工具。
7. 投资涉及风险。过去的投资业绩未必预示将来的表现。投资者不应只单凭此材料所载的资料决定投资，应详细阅读本基金的有关注释备忘录及产品数据概览（包括当中所载之产品特色及风险因素）。
8. 子基金为依据《香港互认基金管理暂行规定》（中国证监会公告[2015] 12号）经中国证券监督管理委员会（「中国证监会」）注册后在内地公开销售的香港互认基金。
9. 子基金于2019年11月12日经中国证监会证监许可[2019] 2256号文注册。但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和市场前景作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。
10. 内地投资者还应特别关注以下所述子基金对于内地投资者的特殊风险以及有关子基金作为香港互认基金在内地销售的特有风险，包括境外投资风险，暂停内地销售风险，取消基金互认、终止内地销售的风险，销售安排差异的风险，人民币货币风险，汇率风险，适用境外法的相关风险，内地销售机构、内地代理人或内地登记结算机构的操作风险、技术风险，跨境数据传输和跨境资金交收的系统风险及税收风险。

资料未经证监会审阅。

投资目标

子基金的投资目标是通过主要投资于环球新兴市场债券及新兴市场货币，以获得利息收入及资本增值。

主要资料		基金表现*(%)											
基金经理人	博时基金（国际）有限公司		年初至今	1个月	3个月	6个月	1年	成立至今					
内地代理人	博时基金管理有限公司		类别 A 美元	3.31%	0.70%	1.28%	3.31%	2.64%	-23.06%				
成立日期 (日 / 月 / 年)	09/05/2016		类别 I 美元	3.43%	0.72%	1.34%	3.43%	2.89%	-20.74%				
基础货币	美元		北上互认 A 类人民币	0.94%	0.18%	-0.08%	0.94%	1.05%	-23.72%				
基础规模（百万美金）	60.65		北上互认 I 类人民币	0.91%	0.17%	-0.10%	-	-	3.59%				
基金净值	类别 A 美元 - 7.6937		*由于本基金2024年1月至2024年11月基金规模较小且主要持有现金仓位，导致固定运营成本占比较高，在一定程度上引致于此期间净值下跌。在与产品文件中概述的投资目标保持一致的情况下，基金的新投资策略已于2024年12月底实施。在基于对当前及未来市场的判断，结合本基金的风险偏好及策略定位，管理人的投资专注于高质量短长期投资级债券。策略更新后的业绩回报更能反映基金当前的实际投资运作状况。										
	类别 I 美元 - 7.9258												
	北上互认 A 类人民币 - 0.7628												
	北上互认 I 类人民币 - 1.0359												
认购费^	类别 A - 不高于认购金额的5% 类别 I - 不高于认购金额的3%		以上数据仅供参考；没有显示数字的地方代表没有足够的资料。 基金表现以资产净值对资产净值计算，已扣除费用，将股息再作投资。累积表现由股份类别成立以来计算。										
转换费^	类别 A/类别 I: 最高为股份赎回价的1%												
赎回费^	无		组合配置 ^{4,5}										
管理费^	类别A - 1.00% p.a. 类别 I - 0.75% p.a.		债券	98.1%	组合特点 ⁴								
彭博代码	类别 A 美元 – BOSEOBA HK 类别 I 美元 – BOSEOBI HK 北上互认 A 类人民币 – BOSEPCA HK 北上互认 I 类人民币 – BOSEPCI HK		现金及其他	1.9%									
ISIN 代码	类别 A 美元 – HK0000284007 类别 I 美元 – HK0000284015 北上互认 A 类人民币 – HK0000552163 北上互认 I 类人民币 – HK0000552171		地域分布 ^{3,4}										
派息政策	酌情决定派发（如有）		固定收益		行业分布 ⁴								
		中国大陆		35.9%									
		中国香港		11.4%									
		英国		8.4%									
		沙特阿拉伯		7.8%									
		阿联酋		6.6%									
		日本		6.6%									
		美国		4.9%									
		荷兰		3.5%									
		卡塔尔		3.3%									
		新加坡		3.3%									
		法国		3.2%									
		瑞士		1.8%									
		德国		1.3%									
		总计		98.1%									
		固定收益		前五大持仓									