

2024年4月

发行人：博时基金（国际）有限公司

- 本概要为阁下提供有关本产品的重要资料。
- 本概要是基金的注释备忘录的一部分。
- 阁下不应单凭本概要而投资本产品。

资料概览

经理人：博时基金（国际）有限公司

副经理人：安本香港有限公司

受托人：汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司

全年经常性开支比率*：
类别 A 美元单位：3.00%#
类别 A 美元（派息）单位：3.00%^
类别 A 人民币单位：3.00%^
对冲类别 A 人民币单位：3.00%^
类别 I 美元单位：3.00%#
类别 I 人民币单位：3.00%^
对冲类别 I 人民币单位：3.00%^
类别 S 美元单位：3.00%^

交易频密程度：每日

基准货币：美元

派息政策：
类别A美元（派息）：季度股息分派，取决于经理人的酌情决定权。
类别A美元、类别A人民币、对冲类别A人民币、类别I美元、类别I人民币及对冲类别I人民币：酌情决定派发，如有。
概无保证会作定期分派，亦不保证作出分派时将派付的金额。股息（如有）可能从资本中派发，或实际上从资本中拨付

本基金的财政年度年结日：12月31日

最低初始投资额：
类别 A 美元单位：1,000 美元
类别 A 美元（派息）单位：1,000 美元

* 每一类别单位的经常性开支比率数值将以子基金有关类别的平均资产净值的 3%为上限。如子基金的费用将导致经常性开支比率数值超过 3%，经理人将承担任何子基金超额的经常性费用并将不计算入子基金内。

^ 由于此等类别乃新成立或在某段或整段相应期间并无管理资产，该等数值是经理人依据其他已推出及具有类似收费结构的类别的可得数据而就各类别开支及平均资产净值作出的最佳估计。实际数值可能与此等类别的实际营运情况不同，且每年均可能有所变动。

博时-安本标准精选新兴市场债券基金

类别 A 人民币单位：10,000 人民币
对冲类别 A 人民币单位：10,000 人民币
类别 I 美元单位：100,000 美元
类别 I 人民币单位：1,000,000 人民币
对冲类别 I 人民币单位：1,000,000 人民币
类别 S 美元单位：1 美元
类别 A 美元单位：1,000 美元
类别 A 美元（派息）单位：1,000 美元
类别 A 人民币单位：10,000 人民币
对冲类别 A 人民币单位：10,000 人民币
类别 I 美元单位：100,000 美元
类别 I 人民币单位：1,000,000 人民币
对冲类别 I 人民币单位：1,000,000 人民币
类别 S 美元单位：1 美元

最低其后投资额

本基金是什么产品？

- 博时-安本标准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。

目标及投资策略

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。

策略

子基金拟通过把最少 70% 的资产净值投资于由新兴市场政府、半政府实体或企业发行的债券，以及新兴市场货币，以达致投资目标。新兴市场包括但不限于亚洲、拉丁美洲、非洲、东欧及中东。子基金亦可把最多 20% 的资产净值投资于单一主权发行人（包括政府、公用机关或地方机关）所发行及 / 或担保，而属于投资级别以下及 / 或无评级的债券。有关投资是根据投资经理人及 / 或副经理人的专业判断作出，其投资理据可能包括主权发行人的前景理想、评级具升级潜力，以及有关投资价值因评级变化而预期会出现的变动。

子基金的其余资产净值可投资于子基金主要地域及资产级别以外的资产，包括成熟市场及发展中国家的债务工具（如美国国库债券、企业债券、货币市场工具及存款）、基金及现金等价物。子基金亦可能投资于金融衍生工具作对冲或投资用途，惟须在单位信托及互惠基金守则（「守则」）及注释备忘录中的投资限制所容许的范畴内（尽管如此，衍生工具不会被广泛地用于投资用途）。子基金的投资将会受限于守则第 7 章载列的限制。

子基金并无义务在任何指定时间投资于任何国家/地区，资产净值投资比例也不受任何限制，可投资于任何单一国家或地区，惟其投资于内地，包括境外内地证券和境内内地证券的资产净值不得多于 70%，以及投资于境内内地证券的资产净值不得多于 20%。经理人预期子基金将不会投资多于其资产净值的 30% 于内地以外的任何单一地理区域。

子基金所持债务工具亦无最低信贷评级限制（故可能持有无评级或较低评级证券），而投资于无评级或较低评级证券的资产净值比例亦不受任何限制。

于境内内地证券的投资将透过经理人的人民币合格境外机构投资者（「RQFII」）身份，根据 RQFII 规定，及通过境外投资机制及/或债券通(均在注释备忘录详述)进行。

子基金可将其资产净值最多 30% 投资于具有弥补亏损特点的债券工具（「具有弥补亏损特点的债券工具」）（或然可换股债券（例如额外一级资本和二级资本工具）、高级非优先债务证券、根据《金融机构（处置机

博时-安本标准精选新兴市场债券基金

制) (吸收亏损能力-银行界) 规则》发行的工具, 以及可能由银行或其他金融机构发行的其他类似工具)。该等工具可能于触发事件发生时受限于或然撇减, 或者或然换成普通股份。

子基金不会投资于资产抵押证券 (包括资产抵押商业票据)。子基金亦不会订立销售及回购或逆向回购交易、证券借贷交易或其他类似场外交易。子基金不会寻求投资于任何股本证券, 故因兑换子基金投资组合内的可换股债券而持有任何股本证券将仅为附带并属被动性质。任何该等股本权益将属暂时性, 子基金将按当时市况在切实可行情况下尽快出售有关股本权益, 经理人将负责内地及香港的投资组合配置, 以及子基金的整体投资组合配置。副经理人将负责管理内地及香港以外的组合配置。

运用衍生工具 / 投资于衍生工具

子基金的衍生工具净资产敞口可能高达子基金资产净值的 50%。

子基金有哪些主要风险?

投资涉及风险。请参阅注释备忘录, 以了解风险因素之详情。

1. 投资及集中风险

- 子基金对股票证券的投资受到一般市场风险的影响, 其价值可能会因各种因素而波动, 例如投资情绪的变化, 政治和经济状况以及发行人特定的因素。
- 尽管子基金须遵守若干投资限制, 但集中投资于新兴市场债务证券, 可能令子基金承受较大波动, 波幅高于由广基的环球投资组成的投资组合。

2. 新兴市场风险

- 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) 及波幅均高于比较成熟的市场。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。

3. 债务工具涉及的风险

利率风险

- 一般来说, 债务工具的价值与利率变动会形成逆相关。利率的任何上升或全球宏观经济政策的变动 (包括货币政策及财政政策) 可能对子基金的投资组合的价值有不利影响。

信贷风险及信贷评级下调的风险

- 子基金承受子基金可能投资的债务证券发行人的信用 / 违约风险。
- 债务工具或其发行人的信用等级随后可能会降低。倘出现该评级下调, 则子基金的价值可能受到不利影响。经理人可能会或可能不会处置被降级的债务工具。

估值风险

- 子基金的投资的估值可能涉及不确定性及判断性决定, 亦未必能随时获得独立定价数据。倘该等估值证实为不准确, 子基金的资产净值或需予以调整, 亦可能受到不利影响。

投资于无评级或较低评级债券的风险

子基金可能投资于无评级及较低评级证券。有关证券一般承受较高信贷风险及较低流通性, 可能导致较大价值波动。此等工具的价值亦可能更难确定, 因此子基金的资产净值可能更为波动。

主权债风险

- 对于由政府发行或担保的证券投资, 子基金可能面对政治、社会及经济风险。在不利的环境下, 主权债发行人可能无法或不愿意在到期日偿还本金及 / 或利率, 或可能要求子基金参与有关债务重组。子基金可能因主权债发行人违约而承受重大损失。

4. 有关内地的风险

- 投资于新兴市场, 例如内地, 涉及较发达市场更高的亏损风险, 由于 (其中包括) 较高政治、税务、经济、外汇、流动性、结算、托管及监管风险。
- 子基金的投资集中于内地相关公司, 其波幅或会较包罗全球各地投资的组合为高。
- 内地现存有关RQFII实现资本增值总额的税务法规、条例、惯例 (或具追溯效力), 涉及风险, 或时有改变。经慎重考虑经理人的评估, 以及听取并考虑独立专业税务意见, 经理人依照有关意见, 认为子基金将就出售内地政府或内地公司发行的债务工具所得之资本收益应可享有预扣税豁免, 并已决定

博时-安本标准精选新兴市场债券基金

自2014年7月21日起变更有关子基金的税务拨备方法，令其不以子基金名义就出售内地政府或内地公司发行的债务工具所得之已变现及未变现资本收益总额作出任何预扣税拨备。拨备与实际税项负债之间的任何差额将从子基金的资产中扣除，将对子基金的资产净值产生不利影响。实际税项负债可能低于所计提的税项。取决于其认购及/或赎回，投资者可能会因税收拨备不足而处于不利地位，并且无权要求超额拨备的任何部分（视情况而定）。

5. 与投资于具有弥补亏损特点的工具的相关风险

- 与传统债务工具相比，具有弥补亏损特点的债务工具通常须承受于某些可能超出发行人的控制范围的预先定义的触发事件发生时（例如，当发行人接近或处于无法生存状态时，或者发行人的资本比率下降至指定水平时）或然撇减或转换至普通股份的风险。该等触发事件是复杂且难以预测的，并且可能导致此类工具的价值重大或完全降减。
- 在触发事件触发时，具有弥补亏损特点的债务工具可能会导致资产类别整体的潜在价格传染和波动。具有弥补亏损特点的债务工具也可能面临流动性、估值和行业集中度风险。
- 子基金可能投资于高度复杂且具有高风险的或然可转换债务证券（「或然可转换债务证券」）。发生触发事件后，或然可转换债务证券可能会转换为发行人的股份（可能以折扣价转换），或者可能永久撇减为零。或然可转换债务证券的票息支付是酌情决定的，发行人可以在任何时候以任何理由取消任何时段的票息支付。
- 子基金可投资于高级非优先级债务。虽然这些工具通常比次级债务优先，但在触发事件发生时可能会进行撇减，并且将不再属于发行人的债权人等级体系。这可能会导致投资本金的全部损失。

6. 衍生工具风险

- 与衍生工具相关的风险包括交易对手 / 信贷风险，流动性风险，估值风险，波动性风险和场外交易风险。金融衍生工具的杠杆要素 / 组成部分可能导致损失，其损失明显大于子基金在金融衍生工具中所投资的金额。透过金融衍生工具可能会导致子基金承担蒙受重大损失的高风险。

7. 流通性风险

- 与较发达的市场相比，新兴市场的债务证券可能会面临更高的波动性和更低的流动性。在此类市场上交易的证券价格可能会波动。此类证券的价格买卖差价可能很大，子基金可能会产生大量交易成本。

8. 外币风险

- 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。此外，单位类别可能以子基金以外的基准货币的货币计值。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以及汇率管制的变化影响。

9. 人民币货币风险

- 人民币目前并不可自由兑换并且受制于外汇管制及限制。任何人民币之贬值可能对投资者于子基金的投资价值造成不利影响。纵使离岸人民币（CNH）及在岸人民币（CNY）为相同的货币，两者以不同的汇率交易。任何 CNH 及 CNY 之间的分歧可能对投资者造成不利影响。
- 在特殊情况下，以人民币支付的赎回收益及/或股息（如有），可能因适用于人民币的外汇管制和限制而遭受延迟。

10. 投资于其他基金的风险

- 子基金可能不时会投资于其他基金，并将受限于相关基金层面的额外成本或其他收费。子基金投资的相关基金可能不受证监会规限。概不保证相关基金将会成功达致投资目标及策略，亦不保证相关基金将必然有充足的流通性，在子基金提出赎回要求时能满足相关要求。
- 当子基金投资于由经理人、副经理人或其关连人士所管理的其他基金时，可能出现利益冲突（即使所有初始收费，及经理人所管理的相关基金的管理费及表现费将被豁免）。经理人将尽力公平地避免及解决有关冲突。

11. 有关RQFII制度的风险

- 子基金进行相关投资或完全实施或追求其投资目标和策略的能力受中国适用法律、规则和法规（包括投资限制以及本金和利润的汇回）的约束，可能会发生变化，并且这种变化可能具有追溯力。
- 如果RQFII的批准被撤销 / 终止或以其他方式使无效，则子基金可能会遭受重大损失，因为子基金可能被禁止买卖相关证券和返还子基金的款项，或者关键运营商或当事方（包括RQFII托管人 / 经纪人）破产 / 违约，和 / 或丧失履行义务资格（包括执行或结算任何交易或转移资金或证券）。

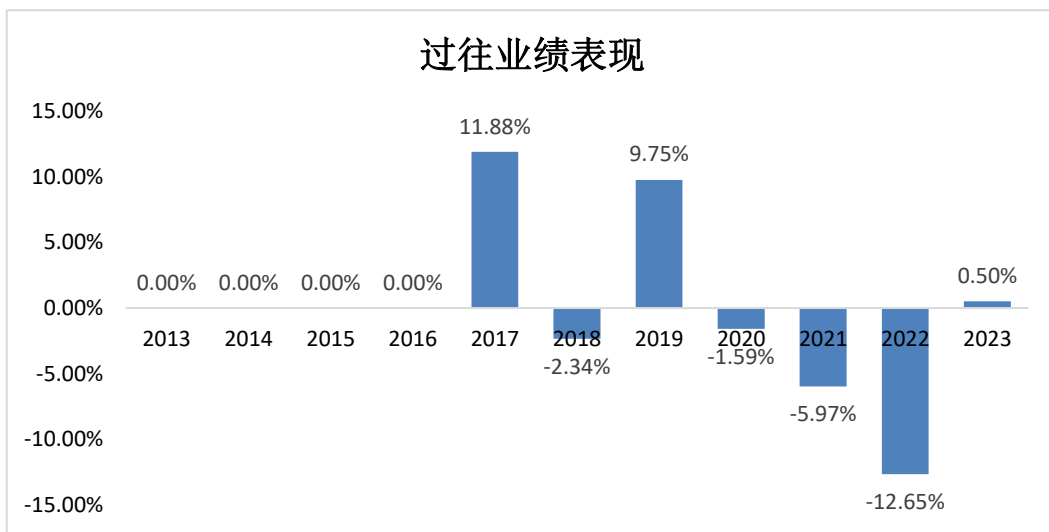
12. 从资本作出分派的风险

- 就单位派发的股息可能拨自资本或实质拨自资本（即子基金从总收益派发股息及将全部或部分费用及开支记入资本账 / 从资本中扣除，使分派收益有所增加）。从资本或实质从资本派付的股息，是投资者部分原本投资的回报或提自部分原本投资，又或拨自该原本投资应占的任何资本收益。任何涉及从资本或实质从资本派付的股息，可能会导致每单位资产净值实时减少。
- 分派金额以及对冲单位类别的资产净值可能因相关对冲单位类别的参考货币与子基金的基准货币的利率差异而受到不利影响，从而导致从资本派发的分派额度增加，并因此相比起非对冲单位类别承受更大的资本侵蚀。

13. 对冲类别风险

- 无法保证市场能提供合意的对冲工具或经理人采用的对冲技术将有效地达到理想结果。对冲亦可能限制对冲类别的潜在盈利。

子基金过往的业绩表现如何？



- 往绩并非预测日后业绩表现的指标。投资者未必能取回全部投资本金。往绩并非预测日后业绩表现的指标。投资者未必能取回全部投资本金。
- 基金业绩表现以历年末的资产净值作为比较基础，股息（如有）会滚存再作投资。
- 基于类别A美元单位为认可零售类别中具有最长的香港发行记录，就呈现过往业绩表现选取类别A美元单位作为子基金类别单位的代表。
- 上述数据显示类别A美元单位总值在有关历年内的升跌幅度。业绩表现以美元计算，当中反映出基金的持续费用，但不包括阁下可能支付的认购费。
- 如年内没有显示有关的业绩表现，即代表当年没有足够数据用作提供业绩表现之用。
- 基金发行日: 2016年5月
- 类别A美元单位发行日: 2016年10月

子基金有否提供保证？

子基金并不提供任何保证。阁下未必能全额取回投资本金。

子基金涉及哪些收费及费用？

阁下或须支付的收费

阁下买卖子基金单位时或须支付以下费用。

费用	阁下须支付				
	类别A美元	类别A人民币	类别I美元	类别I人民币	类别S美元
	类别A美元 (派息)	对冲类别A人民币		对冲类别I人民币	

博时-安本标准精选新兴市场债券基金

认购费	不高于认购金额的5%	不高于认购金额的3%*	无
转换费	不高于有关转换单位应付的赎回收益的1%*		无
赎回费	无*	无*	无*

子基金须持续支付的费用

以下费用将从子基金拨付。有关收费会降低 阁下的投资回报，从而对 阁下构成影响。

每年收费率 (占相关类别单位的资产净值百分比)

	类别A美元 类别A美元 (派息)	类别A人民币 对冲类别A人民币	类别I美元	类别I人民币 对冲类别I人民币	类别S美元
管理费 (包含应付副经理费用) 表现费	1.00%*	1.00%*	0.75%*	0.75%*	无
受托人费用	无				
	不高于0.12%*, 每月最低 5000 美元每月最低 5000 美元				

其他费用

买卖子基金投资或须支付其他费用。

* 阁下应注意，部分费用或会在向受影响单位持有人发出最少一个月的事先通知下调升至某指定许可最高水平。详情请参阅注释备忘录「费用及开支」一节。

其他补充资料及其他资料

- 一般情况下， 阁下按子基金的资产净值购买及赎回单位。子基金资产净值在接获 阁下提交齐备要求文件当日下午四时正（香港时间）（即本基金的交易截止时间）或之前的交易日厘定。 阁下在发出认购指示或赎回要求前，请向 阁下的分销商查询其内部交易截止时间（其所定时间可能较子基金的交易截止时间为早）。
- 有关子基金的资产净值及单位的最新认购及赎回价，请浏览经理人的网站 www.bosera.com.hk（此网站未经证监会审阅）。
- 过去 12 个月就类别 A 单位派付的股息（如有）的组成部分（即拨自(i)可予分派收益净额及(ii)资本的相关数额）的资料可向经理人索取，并于经理人的网站 www.bosera.com.hk 公布（此网站未经证监会审阅）。

重要提示

阁下如有疑问，应咨询专业意见。

证监会对本概要的内容并不承担任何责任，对其准确性或完整性亦不作出任何陈述。