

產品資料概要

法巴多元資產機會基金

2023 年 11 月

- 本概要提供本基金的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份，並應與基金章程、香港說明文件及香港投資者須知一併閱讀。
- 請勿單憑本概要作投資決定。

資料便覽

管理公司：	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg		
基金經理：	根據基金章程「一般資料」一節和香港說明文件及香港投資者須知「管理及再委託」一節所述，內部及／或外部轉委予一位或多位投資組合經理		
託管人：	BNP Paribas, Luxembourg Branch		
全年經常性開支比率#：	經典		1.58%
基本貨幣：	美元	交易頻密程度：	每日
財政年度終結日：	12 月 31 日	派息政策：	資本類股份－ 無股息分派（收益〔如有〕將作再投資用途） 派息類股份－ 將派付股息（如已宣佈） 可能從資本中支付股息，或導致子基金的每股資產淨值即時減少
最低投資額：	無		

#由於法巴多元資產機會基金剛轉型，數據為年率化數據，並僅為最佳估計值。數據可能每年有所變動。經常性開支的計算方法是把子基金的所有直接費用、間接費用及外部費用相加後，除以平均淨資產。直接費用是指由子基金直接承擔的收費及款項，例如營運開支、支付予主要營運商及服務供應商的酬金及款項。間接費用是指子基金所投資的基礎基金的經常性開支。外部費用是指在費用攤分安排下所產生的任何管理公司或其他各方的酬金。

本基金是甚麼產品？

子基金是一項以互惠基金形式成立的基金，乃根據盧森堡法律註冊成立並受 Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 所監管。

目標及投資策略

目標

子基金旨在透過直接投資於所有資產類別，以提高其中期資產價值。

策略

投資經理的決策將建基於其對經濟週期、宏觀可變因素、估值及其他因素的評估。子基金的投資組合配置將取決於投資經理的宏觀經濟觀點。子基金的資產配置將因應投資經理對全球基本經濟和市況及投資趨勢的觀點而改變，考慮因素包括市場上個別證券和發行人的流動性、成本、執行時間和相對吸引力。

投資經理可全權酌情就以下資產類別執行多元配置策略：

1. 在美國、歐元區及日本等全球主要市場上市的股本證券（佔子基金資產最多 **75%**）；
2. 定息和浮息債務證券（佔子基金資產最多 **100%**），包括：
 - 政府債券（佔子基金資產最多 **100%**）
 - 投資級別債券（佔子基金資產最多 **50%**）
 - 高收益債券（佔子基金資產最多 **40%**）
 - 新興市場債券（佔子基金資產最多 **30%**）
 - 浮息債券（佔子基金資產最多 **20%**）
 - 結構性債務證券，例如資產抵押證券（佔子基金資產最多 **20%**）
 - 可換股債券（佔子基金資產最多 **20%**）；
3. 貨幣市場工具，例如美國短期國庫券及高評級商業票據（在正常市況下佔子基金資產最多 **50%**）；
4. 上市房地產證券（佔子基金資產最多 **29%**，包括純粹投資於從事房地產業的公司的交易所買賣基金、從事房地產業／涉足相關業務的公司所發行的股票，以及房地產投資信託。子基金不會直接投資於房地產）；以及
5. 商品（透過交易所買賣票據或總回報掉期，佔子基金資產最多 **20%**，子基金不會直接持有商品）。

子基金對相關債務證券不設信貸評級要求，並可將其資產淨值最多 **40%** 投資於由標準普爾評為低於投資級別或由穆迪或惠譽評為等同評級的債務證券或未獲評級證券。子基金投資於任何單一國家或地區的資產淨值比重不受任何限制所約束。

子基金可將其資產淨值少於 **10%** 投資於由信貸評級低於投資級別及／或未獲評級的任何單一國家（包括當地政府、該國家的公共或當地機關）所發行或擔保的證券。

就上述投資限制而言，子基金可把其最多 **40%** 資產投資於新興市場，例如巴西、墨西哥及南韓。子基金（透過直接及間接投資）投資於中國內地證券（透過(i)股票市場交易互聯互通機制投資的「中國 A 股」、(ii)參與票據及(iii)在債券通及中國銀行同業債市買賣的債務證券）的整體投資將不多於其資產的 **20%**。

在特殊情況下（例如出現市場衝擊或重大危機），子基金可為現金流管理及降低投資組合風險的目的，將其最多 **100%** 的資產短暫投資於高流動性資產，例如貨幣市場工具、銀行存款、存款證、商業票據及國庫券。

子基金可不時把其資產淨值最多 **10%** 投資於其他集體投資計劃，藉此把部份資產投資於上述資產類別。

投資經理採用法國巴黎資產管理的可持續投資政策，就子基金的投資程序考慮環境、社會及管治（ESG）準則。

子基金現時不擬進行證券借貸。

衍生工具的使用／投資於衍生工具

子基金的衍生工具風險承擔淨額可高達子基金資產淨值的 50%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件，了解風險因素等資料。

投資風險

- 若投資於一項基金，須承受最終結果可能偏離最初預期的風險。子基金投資組合的價值可能因以下任何主要風險而下跌，因此可能會錄得虧損。此外，概不保證可發還本金。

資產配置風險

- 子基金的表現取決於子基金採用的資產配置策略成功與否。概不保證子基金採用的策略將成功。在嚴峻的情況下，子基金的資產配置策略可能無效，或會導致子基金蒙受虧損。子基金的投資可能定期重整比重，因此，交易成本或會高於採取固定資產配置策略的基金。

股票市場的相關風險

- 投資於股票市場的風險包括價格顯著波動，以及發行人或市場的負面消息。此外，這些波動通常在短期內擴大，並可能對整體投資組合於既定時間的表現構成負面影響。概不保證投資者的投資價值將上升。子基金的投資價值可能下跌，投資者可能無法收回其初始投資金額。

信貸風險

- 債券發行人兌現承諾的能力取決於發行人的財政狀況。若發行人的財政狀況出現負面變動，可能降低債券的質素，導致債券價格的波幅較高。子基金或須面對債券發行人無法支付債券利息和本金的風險，令投資價值下跌。
- 在債券發行人違約的情況下，子基金或被迫延遲出售債券及承受虧損，包括債券價值在子基金行使權利期間下跌。
- 債券或發行人的評級下調，可能會導致子基金所投資的債券價值下跌。該等債券的流動性可能較低，導致其較難出售及價值更為波動。

對手方風險

- 這項風險涉及對手方能否就金融交易履行承諾，例如付款、交付及彌償。在對手方違約的情況下，子基金可能要承受重大虧損。

利率風險

- 投資價值可能受到利率波動的影響。利率可能受若干元素或事件影響，例如貨幣政策、貼現率及通脹率等。利率上升可能導致債券及債務工具的投資價值下跌，子基金的投資價值亦可能下跌。

新興市場風險

- 子基金投資於新興市場。對比投資於發展較成熟的市場，投資於新興市場的波幅可能高於平均水平，而且流動性較低及敏感度較高，主要基於（除了別的因素）前景較欠明朗，以及政治、稅務、經濟、社會、外匯、流動性及監管的風險較高。投資的價格波幅通常在短期內擴大，子基金的投資價值可能下跌。

投資於金融衍生工具的相關風險

- 與金融衍生工具有關的風險包括對手方／信貸風險、流動性風險、估值風險、波幅風險及場外交易風險。金融衍生工具的槓桿元素／組成部分可導致損失遠大於本基金投資於衍生工具的金額。投資金融衍生工具可能導致子基金有高風險蒙受重大虧損。

流動性風險

- 子基金的投資可能缺乏流動性。因此或未能迅速買賣該等投資以避免或減低子基金的虧損。

投資級別債務證券的降級風險

- 在子基金投資於投資級別債務證券期間，該等證券面對評級可能遭評級機構降級的風險。個別證券遭降級可能導致有關證券的價值下跌，從而或會使子基金蒙受虧損。

投資於非投資級別及／或未獲評級債務證券的相關風險

- 子基金可投資於非投資級別及／或未獲評級的債務證券。對比投資級別債務證券，投資於非投資級別及／或未獲評級的債務證券，可能令子基金面對較高的信貸／違約風險。評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行人的信譽。若子基金的證券發行人拖欠付款，子基金可能要承受重大虧損。非投資級別及／或未獲評級的債務證券市場可能較不活躍，因此較難出售證券。此外，由於該等證券的估值較為困難，故子基金的價格或較為波動。

匯兌風險

- 子基金可能持有以不同於基本貨幣的貨幣計值的資產及有可能因基本貨幣與其他貨幣的匯率波動，以及外匯管制的改變而受到影響。計值貨幣貶值可導致證券的匯兌價值貶值。當經理對沖某項交易的貨幣匯兌風險時，概不保證該項做法將完全有效，並可能對子基金的價值造成負面影響。

股息支付的相關風險

- 管理公司可酌情決定從子基金資本中支付股息。從資本中支付股息等同向投資者歸還其部份原有投資（或歸屬於該原有投資的任何資本增長）或於投資者的部份原有投資（或歸屬於該原有投資的任何資本增長）中提取金額。任何涉及從子基金資本中支付股息的分派，可能導致每股資產淨值即時減少。管理公司可在證監會的事先批准下更改有關從資本中支付股息的政策，並須給予投資者不少於一個月的通知。
- 對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能因對沖股份類別的參考貨幣與子基金基本貨幣之間的利差而受到負面影響，導致從資本中支付的分派金額增加，故此相比其他非對沖股份類別，將進一步對資本構成負面影響。

本基金表現如何？



- 過往表現資料並非未來表現的指標。投資者可能無法取回全數投資金額。
- 表現計算以每個曆年底及資產淨值為基礎，並假設股息再投資。
- 與子基金具相同參考貨幣的經典－資本股份類別被選為代表性的股份類別，其往績是所有股份類別中最長，而且不限於特定類別的客戶。
- 有關數據顯示經典－資本股份類別在所示曆年內的價值升跌。表現數據以美元計，包括經常性開支，但不包括閣下可能須繳付的認購費和贖回費。
- 子基金的投資目標及投資策略自2023年10月26日起有所變動，故子基金之前的表現乃在不再適用的情況下所達致。
- 若無顯示過往表現，即代表該年未有足夠數據提供表現資料。
- 法巴多元資產機會基金成立日期：2016年4月25日
- 經典－資本股份類別的推出日期：2016年4月25日

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

子基金股份交易或須繳付以下費用。

費用	金額
認購費 (入場費)	不多於已認購相關股份類別資產淨值的 3%
轉換費	不多於已轉換相關股份類別資產淨值的 1.5%
贖回費 (退場費)	無

子基金持續繳付的費用

以下收費將從子基金總值中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率（佔相關股份種類的資產淨值百分比）
管理費	「經典」種類 – 不多於 1.25%
託管費	包括於其他費用
業績表現費	不適用
行政費	包括於其他費用
其他費用	所有股份種類不多於 0.35%

（其他費用包括應付予託管人的一般資產託管開支及日常行政開支）

其他費用

子基金股份交易或須繳付其他費用。

其他資料

- 一般來說，閣下透過認可分銷商認購及贖回的股份會按隨後釐定的認購價及贖回價執行，惟閣下透過認可分銷商的要求必須獲交易服務代理在香港營業日下午 6 時（香港時間）或之前收妥。投資者應注意，各分銷商的交易截止時間可能並不相同，而且可能較本文件所述的時間提早截止。投資者應向有關認可分銷商查詢詳情。
- 本子基金在每一營業日計算資產淨值，股份價格每日刊載於網頁 <http://www.bnpparibas-am.hk>。
- 投資者可於網站：<http://www.bnpparibas-am.hk> 取得其他向香港投資者銷售的股份類別之過往業績資料。
- 過去 12 個月的股息成份可向香港代表索取，亦載於網站：<http://www.bnpparibas-am.hk>。
- 投資者可致電 (852) 2533 0088 取得中介人的資料。

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。