

投資人通知書

中文簡譯

法巴百利達基金 PARVEST

SICAV under Luxembourg law – UCITS class
Registered Office: 10, Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
Luxembourg Trade and Companies Register No. B 33.363

被併與存續基金投資人合併案通知書

<u>法巴百利達(PARVEST)</u> <u>自2019年8月30日起更名為</u> <u>法巴基金(BNP PARIBAS FUNDS)</u> 被併子基金	<u>法巴百利達(PARVEST)</u> <u>自2019年8月30日起更名為</u> <u>法巴基金(BNP PARIBAS FUNDS)</u> 存續子基金	<u>合併生效日*</u>	<u>最後交易日*</u>	<u>交換比率評</u> <u>價日*</u>	<u>交換比率計算</u> <u>日*</u>	<u>首次淨值</u> <u>評價日*</u>	<u>首次淨值計算</u> <u>日*</u>
美元債券基金(BOND USD)	美元短期債券基金(BOND USD SHORT DURATION) 2019年8月30日起更名為 美元短期債券基金(US SHORT DURATION BOND)	2019年10月25日	2019年10月18日	2019年10月24日	2019年10月25日	2019年10月25日	2019年10月28日
印尼股票基金(EQUITY INDONESIA)	全球新興市場股票基金(EQUITY WORLD EMERGING) 2019年8月30日起更名為 新興市場股票基金(EMERGING EQUITY)	2019年11月15日	2019年11月8日	2019年11月14日	2019年11月15日	2019年11月15日	2019年11月18日
全球金融股票基金(FINANCE INNOVATORS)	全球主要消費品股票基金(CONSUMER INNOVATORS) 2019年8月30日起更名為 消費創新股票基金(CONSUMER INNOVATORS)	2019年11月22日	2019年11月15日	2019年11月21日	2019年11月22日	2019年11月22日	2019年11月25日

* Dates:

- 合併生效日 – 合併生效與結束之日期。
- 最後交易日 – 被併子基金受理認購、轉換及贖回下單的最後日期。
此日期後被併子基金之交易單將被拒絕。
被併與存續子基金投資人若不接受本合併，得於此日期之前要求無償贖回股份(見第7點)。
- 交換比率評價日 – 用以計算交換比率之資產，其所評價之日期。
- 交換比率計算日 – 計算合併交換比率之日期。
- 首次淨值評價日 – 用以計算合併後首次淨值之資產，其所評價之日期。
- 首次淨值計算日 – 計算合併後(被併資產併入後)首次淨值的日期。

2019年6月28日，盧森堡

致各位投資人：

本公司特此通知 貴投資人，法巴百利達基金（「本公司」）董事會依據本公司章程第32條，決議**合併**被併子基金如下：

法巴百利達被併子基金				法巴百利達存續子基金			
ISIN 代碼	子基金	股份	貨幣	子基金	股份	貨幣	ISIN code
LU0879078136	法巴百利達美元債券基金 (自2019年8月30日起更名為法 巴美元債券基金)	經典-資本	USD	法巴百利達美元短期債券基 金 (自2019年8月30日起更名為法 巴美元短期債券基金)	經典-資本	USD	LU0012182399
LU0823391163		經典 MD-配息	USD		經典 MD-配息	USD	LU0012182126
LU0823430243	法巴百利達印尼股票基金 (自2019年8月30日起更名為法 巴印尼股票基金)	經典-資本	USD	法巴百利達全球新興市場股 票基金 (自2019年8月30日起更名為法 巴新興市場股票基金)	經典-資本	USD	LU0823413587
LU0823416093	法巴百利達全球金融股票基 金 (自2019年8月30日起更名為法 巴全球金融股票基金)	經典-配息	EUR	法巴百利達全球主要消費品 股票基金 (自2019年8月30日起更名為法 巴消費創新股票基金)	經典-配息	EUR	LU0823411961
LU0823415954		經典 USD-資本	USD		經典 USD-資本	USD	LU0823411888

1) 合併背景與理由

- ✓ 為達成產品範圍之一致性與協調性，並將整體法巴百利達基金之ESG準則列入考慮，法國巴黎資產管理決定進行產品範圍合理化，減少重複子基金、規模太小及/或績效不佳之子基金，或不能符合ESG特點之子基金。
說明細節如同以下第5點敘述。

2) 合併對被併投資人之影響

請留意下列合併**影響**：

- ✓ 投資人未行使股份贖回權（如下方第 7 點說明）時，將自動**成為**存續子基金投資人。
- ✓ **被併子基金不加清算，逕行解散**；所有股別之資產及負債一概轉入存續子基金。
被併子基金於合併日起即**終止存續**。
- ✓ **針對以本質進行之合併**(如同以下第 5 點所述)：被併子基金中未符合存續子基金之法令投資限制及投資政策的資產將在合併前(原則是 5 個交易日)被賣出。此再平衡將於合併前數日中發生，視市場狀況及投資人最佳利益而定。此再平衡交易成本將會由管理公司承擔。
- ✓ **針對以現金進行之合併**(如同以下第 5 點所述)：存續子基金之投資策略與被併子基金相異，如同以下第 5 點說明。因此，被併子基金中目前持有的所有資產將在合併之數日前被賣出，除非市場狀況不允許在投資人最佳利益下將其賣出。與此作業有關之交易成本將會由管理公司承擔。
- ✓ 如同其他合併，此次作業可能涉及存續子基金績效稀釋風險，尤其是目標資產差異之處（如以下第 6 點說明）及投資組合再平衡(如上說明)所致之效果。

3) 合併對存續投資人之影響

請留意以下幾點：

- ✓ 合併對存續子基金投資人無影響。

4) 股份交換體制

- ✓ 若您是被併子基金投資人，您將受領存續子基金之新股數，以被併類別中所持股數乘以交換比率計算。
- ✓ 交換比率之計算，根據估算之標的資產價值，以被併類別每股淨資產價值(NAV)，除以對應存續類別之每股 NAV。當存續子基金之類股於計算比率之日期尚未啟動，合併比率將會用評價貨幣 100.00 之價格計算。計算交換比率時，評價標的資產，以及情況適用時之負債，所適用之標準，與本公司公開說明書第一部「淨資產價值」之說明相同。
- ✓ **記名投資人**將領取記名股份。
無記名投資人將領取無記名股份。
- ✓ 超過小數點後第三位之存續股份部分不支付平衡現金調整。

5) 被併子基金與存續子基金間之差異

被併子基金與存續子基金間差異如下：

特性	“法巴百利達美元債券基金”被併子基金 (自 2019 年 8 月 30 日起更名為法巴美元債券基金)	“法巴百利達美元短期債券基金”存續子基金 (自 2019 年 8 月 30 日起更名為法巴美元短期債券基金)
合併類型	以本質合併	
投資目標	中期而言，提升資產價值。	
投資政策	<p>子基金把其最少三分之二的資產投資於以美元計值的債務債券，例如（但不限於）：美國國庫債務證券或票據、主權政府債券、跨國票據及債券（由國際組織發行的證券，而有關組織的成員國跨越國界）、不動產抵押證券（機構與非機構）、公司債（包含高收益公司債）、資產抵押證券及其他結構性債務。</p> <p>子基金相對其基準（彭博巴克萊美國綜合總報酬價值無避險美元指數*）主動管理投資。於附屬資產類別的配置（例如結構性債務）部份視乎風險預算水準而定。</p> <p>* 參考指標管理者為“Bloomberg Index Services Limited”，於此公開說明書生效日時未登錄於參考指標登記人。</p> <p>結構性債務證券的投資（包括 MBS、ABS、CMBS 及該等有價證券的衍生性工具）可超過資產的 20%。</p> <p>若投資組合因一宗重組事件或本公司控制範圍以外的任何事件而導致持有任何受壓證券，經理人將評估有關情況，若其認為有所需要，將會迅速調整投資組合的成份，以保障股東的最佳利益。在任何情況下，受壓證券永不會超過資產的 10%。</p> <p>其餘資產（即其資產的最多三分之一）可投資於任何其他可轉讓證券、貨幣市場工具或現金，亦可將資產不多於 10%投資於 UCITS 或 UCI。</p> <p>在避險後，子基金對美元以外的貨幣投資不得超過 5%。</p>	<p>子基金把其最少三分之二的資產投資於以美元計值的債務證券，例如美國國庫債務證券或票據、主權政府債券、跨國票據及債券（由國際組織發行的證券，而有關組織的成員國跨越國界）、不動產抵押證券（機構與非機構）、公司債（包含高收益公司債）、資產抵押證券及其他結構性債務、貨幣市場工具及存款。</p> <p>結構性債務的適用投資比率如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0-30% 美國機構MBS • 0-10% 投資等級CMBS • 0-10% 由企業實體發行，以美元計值的投資等級ABS • 不得投資於資產抵押住宅權益貸款、HELOC、CDO或CLO • 結構性債務的投資不得超過資產的30%，而ABS與CMBS的投資合共不得超過資產淨值的10%。 <p>若投資組合因一宗重組事件或本公司控制範圍以外的任何事件而導致持有任何受壓證券，經理人將評估有關情況，若其認為有所需要，將會迅速調整投資組合的成份，以保障股東的最佳利益。在任何情況下，受壓證券永不會超過資產的10%。</p> <p>其餘資產（即其資產的最多三分之一）可投資於任何其他可轉讓有價證券或現金，亦可將資產不多於10%投資於UCITS或UCI。</p> <p>投資組合的平均存續期間不得超過四年。</p>

衍生性工具與證券金融交易	<p>用以有效投資組合管理與避險之主要金融衍生性工具及TRS*如公開說明書第1冊附錄2第2及3點所說明。</p> <p>信用違約交換可買賣指數和信用違約交換指數等級可用作反映類似借款人（包括公司、機構和政府）的籃子或指數的預計和實際信譽變動的市場預期，以及就該等風險進行的避險。</p> <p>通膨交換可用作反映按絕對和相對基礎對通膨風險定價的觀點，以及就該等風險進行的避險；</p> <p>交換選擇權、利率交換選擇權可用作反映的觀點包括但不限於利率交換的預期波幅，以替代較廣泛的市場波幅，以及就該等風險進行的避險。</p> <p>只要符合第1冊附件2所載的條件，子基金使用附買回交易和附賣回交易作有效投資組合管理用途，旨在募集短期資金，以安全的方式提升子基金的流動性。</p> <p>* TRS 可被用以得到子基金參考投資範圍的曝險，可用以涉足子基金曝險範圍的策略指數之一是Bloomberg Barclays US Aggregate Total Return Value Unhedged USD Index。此將被作為投資目的，或是效率投資組合管理的目的，其根據有效管理現金流量及較佳市場覆蓋的目標。指數的再平衡（每月進行）並未對子基金產生任何成本。有關指數更多詳情可瀏覽網址 https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/。</p>	用以有效投資組合管理與避險之主要金融衍生性工具如公開說明書第1冊附錄2第2及3點所說明。
投資人類型說明	<p>此一子基金適合下列性質投資人：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 希望分散其固定收益證券之投資； • 能接受低至中度市場風險。 	
風險管理程序	<ul style="list-style-type: none"> • 方式: 相對風險值法 • 參考投資組合: Bloomberg Barclays US Aggregate Total Return Value unhedged USD • 預期槓桿: 2.50 	承諾法
SRRI	3	2
差異摘要： • 投資政策 • 投資策略 • 資產配置 • 特定理由	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 根據投資政策，被併與存續子基金投資於相同類型資產與相同地理區域，差異處為結構性債務證券。此類資產於被併子基金不超過20%，於存續子基金不超過30%。 ✓ 其投資範圍非常相似。然而，用以比較之參考指標則不相同。被併子基金之參考指標為Barclays US Aggregate Total Return Value Unhedged USD，而存續子基金之參考指標the BofAML 1-5 year US Corporate & Government Index。另外，根據存續期間管理，被併子基金之存續期間高於存續子基金，這也使得二者基金之SRRI有所差異。較高之存續期間也能造成較大的波動與風險。 ✓ 就資產配置而言，二者子基金之核心投資均在於政府、企業及結構性證券，與參考指標相似但具有投資指標外部位之可能性。被併子基金最高可投資5%於非美元貨幣，而存續子基金則只能投資美元貨幣。 ✓ 綜上所述，選擇“美元短期債券基金”為存續子基金是因(1) 二者基金在資產類型、目標地理區域的相似性，(2)藉由聚焦於短存續期投資避免承受較高的存續期間風險，以簡化投資美國債券市場，(3)對績效之潛在預期有利於被併基金投資人(此預期並非保證)。 	
Valuation Day	在每週的每一盧森堡銀行營業日及美國債券市場開市日（「評價日」）均會提供同日的相應資產淨值，除非相關資產的50%或以上無法評價。	在每週的每一盧森堡銀行營業日及美國債券市場開市日（「評價日」）均會提供同日的相應資產淨值。
持續費用比率： • “經典” • “N” • “Privilege” • “I” • “X”	<p>於此文件之日期</p> <ul style="list-style-type: none"> • 1.12% • 1.62% • 0.67% • 0.48% • 0.18% 	<p>於此文件之日期</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0.82% • 1.17% • 0.51% • 0.38% • 0.18%

被併與存續子基金之特定市場風險、會計貨幣及 NAV 週期相同。

特性	“法巴百利達印尼股票基金”被併子基金 (自 2019 年 8 月 30 日起更名為法巴印尼股票基金)	“法巴百利達全球新興市場股票基金”存續子基金 (自 2019 年 8 月 30 日起更名為法巴新興市場股票基金)
合併類型	以現金合併	
投資目標	中期而言，提升資產價值。	
投資政策	<p>子基金時刻把其最少75%的資產投資於由在印尼設立註冊辦事處或進行其大部份業務活動的公司所發行的股票及／或等同股票的有價證券。</p> <p>子基金亦可把其餘資產（即最多25%的資產）投資於任何其他可轉讓有價證券、貨幣市場工具或現金，並可把不多於15%的資產投資於任何種類的債務證券，以及把不多於10%的資產投資於UCITS或UCI。</p>	<p>子基金時刻把其最少75%的資產投資於由在新興國家（在1994年1月1日前被界定為非經合組織成員國家和土耳其及希臘）設立註冊辦事處或進行其大部份業務活動的公司所發行的股票及／或等同股票的有價證券。</p> <p>子基金亦可把其餘資產（即最多25%的資產）投資於任何其他可轉讓有價證券（包括參與票據）、貨幣市場工具或現金，並可把不多於15%的資產投資於任何種類的債務證券，以及把不多於10%的資產投資於UCITS或UCI。</p> <p>就上述投資限制而言，子基金（透過直接及間接投資）投資於中國大陸有價證券（透過股票市場交易互聯互通機制投資於中國A股）的整體投資不得超出其資產的25%。</p>
衍生性工具與證券金融交易	用以有效投資組合管理與避險之主要金融衍生性工具如公開說明書第1冊附錄2第2及3點所說明。	
投資人類型說明	<p>此一子基金適合下列性質投資人：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 希望於現有分散投資組合中增加單一國家股票之投資； • 願意接受較高市場風險以獲取可能的較高長期回報； • 能接受顯著暫時損失； • 可容忍波動性。 	<p>此一子基金適合下列性質投資人：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 希望分散其股票之投資； • 願意接受較高市場風險以獲取可能的較高長期回報； • 能接受顯著暫時損失； • 可容忍波動性。
Specific Market Risks	<p>特定市場風險：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 營運及託管風險 • 新興市場風險 • 投資於部份國家的相關風險 	<p>特定市場風險：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 營運及託管風險 • 新興市場風險 • 投資於部份國家的相關風險 <p>投資於中國大陸的相關特定風險：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 中國稅務變動的風險 • 股票市場交易互聯互通機制的相關風險
差異摘要： • 投資政策 • 投資策略 • 資產配置 • 特定理由	<p>✓ 被併子基金的投資地理區域包含於存續子基金之投資地理區域，為其利基市場之一，此合併將使投資範圍成為全球新興市場，提供較廣泛與分散的資產。</p> <p>✓ 就資產配置而言，被併子基金僅投資於印尼市場，存續子基金只投資5%資產於此一國家。</p> <p>✓ 綜上所述，選擇“全球新興市場股票基金”為存續子基金是因(1)被併子基金之投資地區包含於存續子基金之中，(2)被併子基金之資產規模已達無法持續依投資人最佳利益而有效管理之水準，(3)對績效之潛在預期有利於被併基金投資人(此預期並非保證)。</p>	
持續費用比率： • “經典” • “N” • “Privilege” • “I” • “X”	於此文件之日期 <ul style="list-style-type: none"> • 2.22% • 2.98% • 1.22% • 1.11% • 0.36% 	於此文件之日期 <ul style="list-style-type: none"> • 2.22% • 2.96% • 1.22% • 1.11% • 0.36%

被併與存續子基金之 SRRI(6)、風險管理程序(承諾法)、會計貨幣、評價日及 NAV 週期相同。

特性	“法巴百利達全球金融股票基金” 被併子基金 (自 2019 年 8 月 30 日起更名為法巴全球金融股票基金)	“法巴百利達全球主要消費品股票基金” 存續子基金 (自 2019 年 8 月 30 日起更名為法巴消費創新股票基金)
合併類型	以現金合併	
投資目標	中期而言，提升資產價值。	藉由投資創新並受惠於消費成長趨勢之公司，提升中期資產價值。
投資政策	<p>子基金時刻把其最少75%的資產投資於由促進及受惠於金融創新主題的全球公司所發行的股票及／或等同股票的有價證券。</p> <p>金融創新主題包括但不限於(i)付款技術、(ii)數位金融服務、(iii)流動銀行服務及 (iv)區塊鏈。</p> <p>子基金亦可把其餘資產（即最多25%的資產）投資於任何其他可轉讓有價證券、貨幣市場工具或現金，並可把不多於15%的資產投資於任何種類的債務證券，以及把不多於10%的資產投資於UCITS或UCI。</p>	<p>子基金時刻把其最少75%的資產投資於由藉長期消費成長趨勢推動創新和受惠的全球公司所發行的股票及／或等同股票的有價證券，有關趨勢包括但不限於重大人口轉變、數位化、個人化與體驗、醫療與健康及責任。</p> <p>子基金亦可把其餘資產（即最多25%的資產）投資於任何其他可轉讓有價證券、貨幣市場工具或現金，並可把不多於15%的資產投資於任何種類的債務證券，以及把不多於10%的資產投資於UCITS或UCI。</p> <p>投資經理人同時採用法國巴黎資產管理的可持續投資政策，將環境、社會，及企業治理之準則納入子基金投資考量。</p>
衍生性工具與證券金融交易	用以有效投資組合管理與避險之主要金融衍生性工具如公開說明書第1冊附錄2第2及3點所說明。	
投資人類型說明	<p>此一子基金適合下列性質投資人：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 希望分散其股票之投資； • 願意接受較高市場風險以獲取可能的較高長期回報； • 能接受顯著暫時損失； • 可容忍波動性。 	
差異摘要： • 投資政策 • 投資策略 • 資產配置 • 特定理由	<p>✓ 被併與存續子基金的投資產業不同：</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ 被併子基金為可受益於下列三者之企業：(i)付款技術、(ii)數位金融服務、(iii)流動銀行服務及 (iv)區塊鏈。 ○ 存續子基金為可受益於長期消費成長趨勢之公司，有關趨勢包括但不限於重大人口轉變、數位化、個人化與體驗、醫療與健康及責任。 <p>✓ 因金融與消費的重要相關性，此合併可促成更廣泛與分散的投資範圍。</p> <p>✓ 自2008年金融危機以來，MSCI World Index Financials and 與 MSCI World Index Consumer Discretionary的報酬具有98%之相關性。除此之外，在這段期間中，這二個指數的過去12個月股價淨值比具有78%的相關性。</p> <p>✓ 綜上所述，選擇“全球主要消費品股票基金”為存續子基金是因(1)二者子基金投資範圍的相關性，並可投資於較大範圍的資產，(2)被併子基金之資產規模已達無法持續依投資人最佳利益而有效管理之水準，(3)對績效之潛在預期有利於被併基金投資人(此預期並非保證)。</p>	
持續費用比率： • “經典” • “N” • “Privilege” • “I” • “X”	於此文件之日期	於此文件之日期
	<ul style="list-style-type: none"> • 1.97% • 2.71% • 1.07% • 0.95% • 0.36% 	<ul style="list-style-type: none"> • 1.98% • 2.72% • 1.08% • 0.96% • 0.36%

被併與存續子基金之 SRRI(6)、風險管理程序(承諾法)、特定市場風險、會計貨幣、評價日及 NAV 週期相同。

6) 稅務效果

投資人不因此次合併而受盧森堡稅務影響。

惟依據歐盟指令 2011/16號，盧森堡稅捐機關將直接向投資人居住所在地稅捐機關申報投資人在合併後股份轉換所得獲取之總收益。

本公司建議投資人向當地稅務顧問或主管機關進一步諮詢本合併可能發生之稅務效果等稅務建議及資訊。

7) 股份贖回權

投資人可選擇：

- ✓ 同意本合併，則不需採取任何行動，
- ✓ 不接受本合併，則於上述第一個表格之“最後交易日”欄位所述截止時間前，得要求無償贖回股份。
- ✓ 有任何問題，請洽本公司**客服人員 (+ 352 26 46 31 21 / AMLU.ClientService@bnpparibas.com)**。

8) 其他資訊

- ✓ 所有與此次合併相關之費用（包含稽核成本）將由管理公司法國巴黎資產管理盧森堡公司負擔。與投資組合再平衡相關之交易成本將由被併子基金負擔。
- ✓ 合併作業將由本公司會計師 PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative 簽證。
- ✓ 合併比率獲悉後，將公告於網站 <https://www.bnpparibas-am.com/en/> 供投資人查詢。
- ✓ 如需查詢公司法人文件，例如年報和半年報、本公司法律文件，以及被併與存續子基金之 KIIDs、有關此項作業之保管人與稽核人報告書，請洽管理公司索取。存續子基金之 KIIDs 亦公告於網站 <https://www.bnpparibas-am.com>，歡迎投資人查閱。
- ✓ 本通知書亦將於認購前告知潛在投資人。
- ✓ 本通知書未加以定義之用詞或表述，請參閱本公司公開說明書。

順頌

商祺

董事會