

法巴基金 BNP Paribas Funds

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

亞洲（日本除外）債券基金投資人通知

級別	ISIN 代碼	級別	ISIN 代碼
經典-資本	LU0823379622	N-CAP	LU0823380042
Classic-DIS	LU0823379895	Privilege-CAP	LU0823380125
經典 MD	LU0823379549	Privilege-DIS	LU0823380398
Classic EUR-CAP	LU0823378905	I-資本	LU0823379978
Classic EUR-DIS	LU0823379036	I RH EUR-CAP	LU0841409963
經典 RH AUD MD	LU0823379119		
Classic RH EUR-CAP	LU0823379382		
Classic RH SGD MD	LU0823379465		

盧森堡，2022年3月25日

敬愛的股東們：

我們謹此通知您，本「亞洲（日本除外）債券基金」子基金將會轉型為新的「Sustainable Asian Cities Bond」子基金。
本變動將於2022年5月6日生效。

1) 轉型之背景及原因

「亞洲（日本除外）債券基金」子基金之績效未達預期，子基金之短期長期績效低於參考指標50% JPM Asia Credit Index + 50% Markit iBoxx ALBI。

轉型之新的「Sustainable Asian Cities Bond」子基金目標是藉由以下達成較佳之長期價值增加：

- (i) 採用主題方法以掌握亞洲永續投資的正向長期結構性趨勢(由法規的移轉以及投資人與資本募集者意識提高所支持)，以及
- (ii) 主要聚焦於強勢貨幣債券(相比現有策略為混合策略)。

該策略之目的為將致力於最大化總體收益，同時具有很強的ESG特性。

警告：

- ✓ 過去結果並非未來績效之指標或保證。
- ✓ 未保證此目標可被達成。

2) 該子基金之特色將完全改變如下

特色	「亞洲（日本除外）債券」	「Sustainable Asian Cities Bond」
投資目標	中期而言，藉由主要投資於亞洲(日本除外)債券以提升資產價值。	藉由主要投資於支持亞洲城市永續發展之亞洲發行人發行的債券，同時在投資過程中整合 ESG 標準，在中期增加該資產的價值。
指標	組合指標 50% 摩根大通亞洲信用指數+50% Markit iBoxx 亞洲當地債券指數	摩根大通亞洲信用指數

	<p>僅適用於績效對比 本子基金不受指標約束，其績效可能與指標具有顯著差異。</p>	<p>僅適用於績效對比 本子基金不受指標約束，其績效可能與指標具有顯著差異。</p>
投資政策	<p>子基金把其最少三分之二的資產投資於以不同貨幣計值，並在亞洲（日本除外）設立註冊辦事處或進行其大部份業務活動的發行人的債券或其他類似有價證券。</p> <p>子基金亦可把其餘資產（即最多三分之一的資產）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 10% 的資產投資於 UCITS 或 UCI。</p> <p>就上述投資限制而言，子基金投資於在中國銀行同業債市買賣的債務證券的整體投資不得超出其資產的 25%。</p>	<p>本主題子基金將總資產的至少 75% 投資於：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 如國際資本市場機構(International Capital Market Association)所定義之永續特性債券(例如綠色債券準則、社會債券準則、永續債券準則、永續連結債券準則)，包含在亞洲國家註冊或在亞洲國家進行主要經濟活動之企業與政府發行人發行的綠色、社會和募集作為永續目的使用之債券，亞洲國家例如但不限於中國、印尼與韓國；以及 2) 與永續亞洲城市發展一致，並由在亞洲國家註冊或進行主要經濟活動之企業及公開主體所發行之非標註債券(non-labelled bonds)，其部分業務對永續亞洲城市觀點提供貢獻。經選定之發行人其收入必須至少 20% 來自直接貢獻於該主題，及/或為永續亞洲城市發展的潛在推動者之活動。 <p>永續亞洲城市之概念為多重部門及多重方面，其中投資大約可包含下列五個方面：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 增進城市內或跨都市間的機動力，偏好低碳選擇，例如公共運輸。 • 增進營運與繁榮亞洲城市的基礎建設，以及提高城市抵禦極端天氣候事件的能力，例如但不限於暴雨水患管理或洪水保護。 • 促進達成社會、經濟及自然基礎活動的平衡之整合發展，例如但不限於特別經濟區域或都市濕地設立。 • 建立衛生及教育設施，以增加提供和改善獲得醫療保健與教育的機會。 • 支持創新及技術解決方案，以支撐國家的永續發展。 <p>本子基金之投資範圍，係由在亞洲國家(例如但不限於中國、印尼與韓國)註冊或進行主要經濟活動之發行人發行的永續特性債券(上述第 1 點)與非標註債券(上述第 2 點)所組成。</p> <p>子基金運用法國巴黎資產管理的永續投資政策，將環境、社會與公司治理(ESG)因素納入子基金投資流程。子基金歸屬於盧森堡公開說明書第 1 冊所述之「永續 Plus/主題」類別。</p> <p>剩餘部分，即最高 25% 之資產，可能會投資於任何其他債券（例如但不限於公司債權）、第一冊附錄 1 - 合格資產第 7 點中描述之限制和條件中的輔助流動資產、最多投資 10% 的資產於貨幣市場工具，以及最多投資 10% 資產於其他 UCITS 或 UCI。</p> <p>本子基金至少有 60% 是投資於投資級債券。</p> <p>本子基金最多可以投資 40% 於評級高於 B- (S&P) 的高收益債券，以及投資 20% 於永久可贖回債券。</p> <p>當有因降評而使評等未能達到標準之情形，投資經理人應依據投資人最佳利益在最即時狀況下調整投資組合配置。</p> <p>基於上述投資限制，本子基金在中國銀行間債券市場交易的債券投資，最高可達資產的 25%。</p> <p>在避險之後，子基金對美元以外之貨幣的曝險不得超過 5%。</p>
永續投資政策	<p>投資經理人運用法國巴黎資產管理的永續投資政策，將環境、社會與公司治理(ESG)因素納入子基金投資流程。子基金歸屬於第 1 冊所述之「永續」類別。</p>	<p>投資經理人運用法國巴黎資產管理的永續投資政策，將環境、社會與公司治理(ESG)因素納入子基金投資流程。子基金歸屬於第 1 冊所述之「永續 Plus/主題」類別。</p> <p>子基金將至少 90% 的資產（除投資於現金及約當現金者外），投資於使用第</p>

		一冊所列之內部方法取得 ESG 分數或評估之發行者發行的證券。 本基金之目標係有意地將資金分配給有助於永續亞洲城市主題的專案、活動、資產或公司。子基金是透過投資經法國巴黎資產管理永續投資研究團隊所認證的債券實現此目標。
SFDR(永續金融揭露規範)*及分類規範的相關資訊	<p>本子基金未分類於 SFDR 第 8 條或第 9 條的規定下。</p> <p>分類規範之目標在於建立判斷經濟活動是否具備環境永續性的標準，因此，歐盟分類法是一種建立永續環境經濟活動清單的分類系統。</p> <p>未經分類規範承認之經濟活動，不一定對環境有害或不永續。此外，非所有可以針對環境和社會目標做出重大貢獻的活動，都屬於分類規範的一部分。</p> <p>本子基金之投資未考量歐盟之環境永續經濟活動的標準。</p>	<p>本子基金具備永續投資目標，符合 SFDR 第 9 條。</p> <p>分類規範之目標在於建立判斷經濟活動是否具備環境永續性的標準。因此，歐盟分類法是一種根據本規範定義之六個歐盟氣候與環境目標，建立永續環境經濟活動清單的分類系統。</p> <p>直至今日，本子基金均未承諾投資於依據分類規範，為有助於實現減緩氣候變遷和適應氣候變化之環境目標的環境永續經濟活動，之最低份額。然而，因子基金考慮到財務以外之面向的投資目標，子基金部分投資將會投資於對減緩氣候變遷及/或適應氣候變化等環境目標有貢獻的活動。</p> <p>目前管理公司正在發展分類校準資料系統，以確保其分類之永續性相關揭露的準確性及適合性。後續的公開說明書將會隨之進行更新。</p> <p>未經分類規範承認之經濟活動，不一定對環境有害或不永續。此外，所有對於環境及社會目標具有實質貢獻的活動，尚非分類規範的一部分。</p>
特定市場風險	<p>特定市場風險：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 信用風險 • 新興市場風險 • 財務外標準投資風險 <ul style="list-style-type: none"> • 流動性風險 • 在某些國家投資的相關風險 <p>在中國大陸投資的相關特定風險</p> <ul style="list-style-type: none"> • 中國稅務風險的變化 • 與直接銀行間債券市場有關的風險 	<p>特定市場風險：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 信用風險 • 新興市場風險 • 財務外標準投資風險 • 高收益債券風險 • 流動性風險 • 在某些國家投資的相關風險 <p>在中國大陸投資的相關特定風險</p> <ul style="list-style-type: none"> • 中國稅務風險的變化 • 與直接銀行間債券市場有關的風險
綜合風險與回報指標 SRRI	3	3
差異總結： • 投資政策 • 投資策略 • 資產分配 • 風險類型	<p>投資政策及策略</p> <p>雖然兩個子基金都是透過投資共同的重點地理區域（亞洲，日本除外）以增加資產價值，而相較於採用更廣泛之方法的亞洲（日本除外）債券，Sustainable Asian Cities Bond之策略具備更深層的 ESG 整合，並採用主題式方法，使重點聚焦於永續債券以及可與「亞洲永續城市」概念相提並論的債券（請參見投資政策段落）。</p> <p>資產分配</p> <p>亞洲（日本除外）債券子基金將至少 2/3 的資產投資於債券，或其他以多種貨幣計價，且註冊辦公室位於亞洲（日本除外）或在亞洲（日本除外）開展大部分業務活動之發行人發行的證券。</p> <p>Sustainable Asian Cities Bond 子基金將至少 75% 的資產，投資於由支持永續亞洲城市（請見投資政策段落）發展之亞洲企業發行的債券。</p> <p>Sustainable Asian Cities Bond 子基金同時將至少 60% 的資產投資於投資級債券，而亞洲（日本除外）債券無此類標準。</p> <p>範圍</p> <p>兩個子基金均投資類似的重點地理區域，即為亞洲（日本除外），但是，在投資方法方面存有差異（請參見上述投資政策和策略部分）。</p> <p>永續政策</p> <p>在亞洲（日本除外）債券方面，投資經理是採用法國巴黎銀行資產管理的永續投資政策，在該子基金之投資過程中，考量如第一冊所列，屬於永續分</p>	

	<p>類的環境、社會和管治 (ESG) 標準。</p> <p>在 Sustainable Asian Cities Bond 方面，除採用法國巴黎資產管理之永續投資政策外，其甚至進一步將至少 90% 的資產（除投資於現金及約當現金者外），投資於使用第一冊所列之內部辦法取得 ESG 分數或評估之發行者發行的證券。此外，亞洲（日本除外）債券未分類於 SFDR 第 8 條或第 9 條之規定下，但是亞洲城市永續債券是依據 SFDR 第 9 條之規定促進環境及／或社會與治理特色，並部分投資於 SFDR 意義下的永續投資。</p> <p>風險類型</p> <p>流動性風險：子基金整體流動性預期將改善，因投資於永續投資範圍。</p> <p>信用風險：信用風險略為增加因最高可投資 20% 於非投資等級債券的可能性。</p> <p>交易對手風險：無變動。風險維持較低，因交易對手選擇與監控，以及抵押品交換之謹慎。</p> <p>作業風險：無變動。風險維持較低，因產品治理層面對所有作業風險謹慎評估/減緩措施。</p>	
<p>持續性費用比率(OCR) (最新公布之關鍵投資人資訊文件 KIIDs):</p> <ul style="list-style-type: none"> • “經典” • “N” • “Privilege” • “I” 	<ul style="list-style-type: none"> • 1.62% (包含最高管理費 1.25%) • 2.13% (包含最高管理費 1.25%) • 1.03% (包含最高管理費 0.75%) • 0.78% (包含最高管理費 0.60%) 	<p>估計之持續性費用比率(OCR)</p> <ul style="list-style-type: none"> • 1.28% (包含最高管理費 0.90%) • 1.78% (包含最高管理費 0.90%) • 0.73% (包含最高管理費 0.45%) • 0.58% (包含最高管理費 0.40%)

* SFDR 是代表歐洲議會和理事會於 2019 年 11 月 27 日頒布之第 (EU) 2019/2088 號規章下，規範金融服務部門之永續相關揭露的「永續金融揭露規範」。更多與該規章及分類有關的資訊，請參見基金公開說明書。

資產經理（法國巴黎資產管理 英國公司）、風險管理程序（承諾法）、衍生性商品之使用、綜合風險與回報指標 SRRI (3)、投資者類型屬性、會計貨幣（美元）以及基金淨值周期，均將維持不變。

3) 股份贖回權

您的選擇：

- ✓ 若是您同意合併時，**無須**採取任何動作，
- ✓ 若是您不同意合併，可在 **2022 年 5 月 5 日交易截止時間前**免手續費贖回您的股份，
- ✓ 若有**任何問題**，請聯絡我們的客服專線 (+ 352 26 46 31 21 / AMLU.ClientService@bnpparibas.com)。

4) 其他資訊

- ✓ 目前本子基金之投資組合不符合新的投資政策，且大部分資產（介於 75% 至 100% 間）將於轉型後數日內出售。
- ✓ 本次轉型之成本與費用（大約淨資產價值的 0.37%），將由子基金承擔。
- ✓ 在確認申購之前，亦會寄送通知給任何潛在投資者。
- ✓ 本通知中未定義的任何用詞或內容，請參閱公司公開說明書。

順頌時祺！

董事會