

# 產品資料概要

法巴可持續全球低波動股票基金

2024年3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		1.99%
	優先		1.09%
基本貨幣：	歐元	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
	最低持量：		「優先」種類－ 300萬歐元或等值

# 經常性開支比率按截至 2023 年 12 月 31 日年度的開支計算。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相關收費。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

透過投資於旨在選擇挑選低波幅證券以降低風險的程序所挑選由具社會責任感的公司發行的全球股票，提高其中期資產價值。

## 法巴可持續全球低波動股票基金

### 策略

子基金時刻將其資產至少 **75%** 投資於由具社會責任感的公司發行的全球股票。

其餘資產（即其資產的最多 **25%**）可投資於任何其他證券、貨幣市場工具或現金，惟任何類型債務證券的投資不得超出其資產的 **15%**，及可將其資產不多於 **10%** 投資於集體投資計劃。

子基金的貨幣投資將不會進行對沖。

子基金的策略將集中於透過挑選低波幅的證券以降低風險。

根據專設的風險模型建構投資組合時，投資經理將利用一個量化模型及遵循風險優化程序。

投資經理每月從 **MSCI 世界指數** 挑選波幅最低的股票。選股範圍覆蓋所有行業。子基金利用優化投資組合，決定各已選行業的特定比重，以降低對比 **MSCI 世界指數** 的追蹤誤差。投資組合每月重整一次。

為作進一步闡析，具社會責任感的公司是指預期將奉行高水平的環境、社會及管治（**ESG**）標準（包括承擔企業、社會和環境責任，以及推動環境可持續發展）、與其股東建立正面關係，以及維護和支持世界人權的公司。

投資經理採用法國巴黎資產管理的可持續投資政策（定義見基金章程），就子基金的投資程序考慮 **ESG** 標準及納入。

**ESG** 標準已納入子基金的投資程序。**ESG** 標準包括 1) 聯合國全球契約的十項原則及經合組織跨國企業指引；及 2) 法國巴黎資產管理的行業政策。

聯合國全球契約是一個全球認可並適用於所有行業的共享框架。聯合國全球契約的十項原則中有關人權、勞工標準、環境盡責管理及反貪腐範疇已納入投資程序。同樣地，經合組織跨國企業指引就企業的負責任商業行為制定原則。

法國巴黎資產管理亦已制定一系列有關敏感行業投資的 **ESG** 指引，有關行業包括但不限於棕櫚油、木漿、採礦活動、核能、燃煤發電、煙草、具爭議性的武器、非傳統油氣及石棉。

**ESG** 納入涉及以下三項非財務指標的評估：

- 環境：例如能源效益、減少溫室氣體排放、廢物處理；
- 社會：例如尊重人權及勞工權益、人力資源管理（勞工健康及安全、多元化）；
- 管治：例如董事會的獨立性、經理薪酬、尊重少數股東權益。

上述 **ESG** 納入以 **ESG** 評分的方式反映於子基金的投資程序。投資經理根據內部專有的 **ESG** 評分框架，對子基金至少 **90%** 的資產進行非財務分析。一般而言，與投資領域，即所有全球發行人（**MSCI 世界指數** 的成份公司）中不參與 **ESG** 或可持續發展活動的公司相比，具社會責任感的公司之 **ESG** 評分將較高。

子基金採用具約束力和重要的 **ESG** 納入方針，改善其 **ESG** 表現，同時旨在減少以溫室氣體排放量計算的環境碳足跡（與如投資政策所述之投資領域比較）。

計算投資領域內每個發行人的 **ESG** 和碳足跡相關評分。然後據此建構投資組合，挑選可用的最佳證券，以貫徹實現以下目標：

- 在剔除投資領域中 **ESG** 評級最低的 **20%** 證券後，根據經縮減範圍的投資領域內餘下 **ESG** 評分較高的證券計算參考 **ESG** 評分。然後據此建構投資組合，以確保投資組合的平均 **ESG** 評分將高於縮減範圍後投資領域的參考 **ESG** 評分；及
- 投資組合經理將挑選碳足跡較低的證券，以確保投資組合的碳足跡低於投資領域的碳足跡至少 **50%**。

## 法巴可持續全球低波動股票基金

投資組合經理將不會投資於投資領域內 ESG 評分最低的 10% 公司。為免生疑問，投資組合經理並非只限投資於縮減範圍後的投資領域，前提是投資組合必須符合上述平均 ESG 評分準則。

子基金將剔除以下投資(i) 違反聯合國全球契約任何原則或經合組織跨國企業指引的公司所發行的證券；及(ii) 由上述不合法國巴黎資產管理制定的指引的敏感行業之公司所發行的證券。

子基金可投資於主權債務證券，但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比重，不得多於其資產淨值的 10%。

### 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由於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。

#### 環境、社會及管治風險

- 使用 ESG 標準及分析可能影響子基金的投資表現，因此，相比不使用該等標準的類似基金，子基金可能表現不同，包括表現較遜色。
- 使用 ESG 標準可能導致子基金集中於聚焦 ESG 的公司，其價值可能較投資組合更多元化的基金波動。
- 子基金所使用以 ESG 為本的剔除標準可能令子基金放棄買入若干如買入可能獲利的證券之機會，及／或基於其 ESG 特性而須出售證券，而有關出售可能對子基金不利。
- 根據 ESG 標準評估證券時，投資經理可能使用來自第三方提供者的資料和數據，有關資料和數據可能不完整、不準確或無法取得。
- 子基金的投資選擇建基於投資經理的主觀判斷。投資經理可能不正確地評估一項證券的 ESG 特性，因而錯誤剔除合資格證券。
- 由於缺乏標準分類，投資經理可能不正確地應用相關 ESG 標準或子基金可能間接投資於不符合子基金所用的相關 ESG 標準的證券。
- ESG 標準及預期正在持續轉變。在子基金的投資限制內存在風格改變的風險。

#### 股票市場的相關風險

- 投資於股票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。投資於股票亦面臨一般市場風險，其價值可能因投資情緒變化、政治和經濟狀況以及發行人特定因素等多種因素而波動。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。

#### 投資於某些國家的相關風險

- 投資於某些國家（中國、印度、印尼、日本、沙特阿拉伯及泰國）涉及對外國投資者及對手方施加限制的風險，而且市場波幅較高，並須承受缺乏流動性的風險。

#### 新興市場風險

- 子基金可能投資於新興市場（新興國家的例子包括：中國、印度、印尼、韓國、智利、匈牙利、墨西哥及波蘭等）。對比投資於已發展市場，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。

### 與投資策略相關的風險

- 根據專設的風險模型建構投資組合時，投資經理將利用一個量化模型及遵循風險優化程序。然而，量化模型可能無效，風險優化程序亦可能無法完成；可能因而對子基金造成負面影響。
- 投資者應注意較低波幅並不一定代表較低風險。

### 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。

### 匯兌風險

- 股份類別可以不同於子基金基本貨幣的貨幣設計。此外，子基金可能持有以不同於子基金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。概不保證對沖貨幣匯兌風險（如有）將完全有效，並可能對特定股份類別或子基金的價值造成負面影響。

### 人民幣貨幣及兌換風險

- 子基金可提供以人民幣計價的股份類別。人民幣目前不可自由兌換，並受到外匯管制及限制。並非以人民幣為基礎的投資者面對外匯風險，以及不保證人民幣兌投資者的基礎貨幣（例如港元）不會貶值。人民幣的任何貶值或會對投資者於子基金的投資價值產生不利影響。雖然離岸人民幣(CNH)與在岸人民幣(CNY)屬同一種貨幣，但以不同匯率進行交易。離岸人民幣與在岸人民幣之間的任何分歧或會對投資者造成不利影響。在非常情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息可能因適用於人民幣的外匯管制和限制而導致有所延誤。

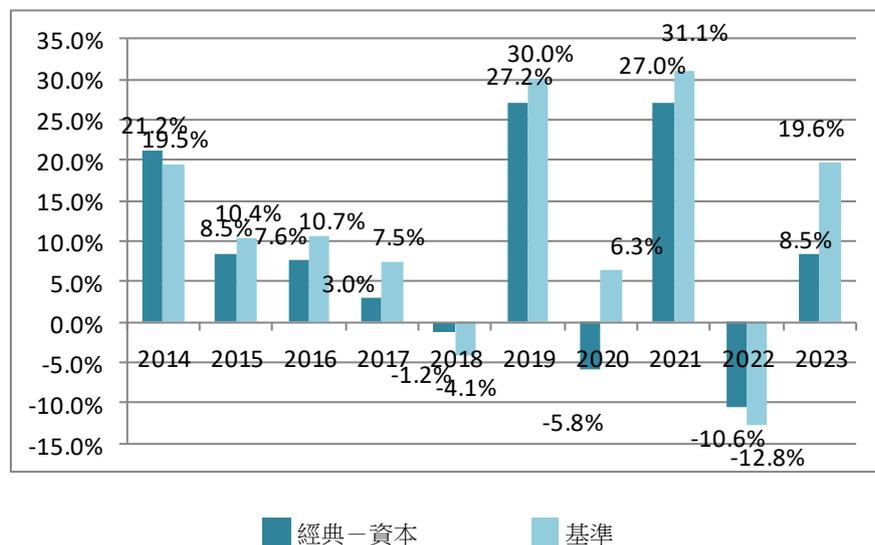
### 營運及託管風險

- 某些市場所受的規管較大部份國際市場為少；因此，子基金在該等市場的託管及清盤相關服務會有較大風險。若託管人違約，子基金或須延遲收回資產，並有待裁定相關違約或破產訴訟的決議。

### 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。管理公司可在獲得證監會事先批准，並給予投資者不少於一個月通知的情況下，變更從資本中支付股息的政策。

## 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。表現數據以歐元計，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2022年1月31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。
- 子基金的基準為 MSCI World。
- 法巴可持續全球低波動股票基金成立日期：2013年5月21日
- 經典－資本股份類別的推出日期：2013年5月21日
- 法巴可持續全球低波動股票基金在2013年5月27日接收了一項未獲證監會認可的盧森堡基金。
- 法巴可持續全球低波動股票基金在2018年3月29日接收了2項未獲證監會認可的比利時基金。

## 本基金有否提供保證？

本基金並非保本產品。閣下可能損失全數投資金額。

## 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（佔相關股份類別的資產淨值百分比）
管理費	「經典」種類 – 不多於 1.50% 「優先」種類 – 不多於 0.75%
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 (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)	「經典」種類 – 不多於 0.40% 「優先」種類 – 不多於 0.25%

### 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 <https://www.bnpparibas-am.com/zh-hk>。
- 投資者可於網站：<https://www.bnpparibas-am.com/zh-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：<https://www.bnpparibas-am.com/zh-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。