

20191120-03

# 法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 函

地址：110 台北市信義路五段 7 號 71 樓之 1

電話：(02)7718-8188

受文者：匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司

發文日期：中華民國 108 年 11 月 18 日

發文字號：法巴顧字第 1080127 號

速別：

密等及解密條件或保密期限：普通

附件：如後附

主旨：謹通知本公司原代理(現已下架)法巴 L1 基金(BNP Paribas L1)之系列基金移轉及基金合併事宜，詳如說明，敬請 查照。

說明：

一、基金移轉：

1. 法巴 L1 歐元債券契機基金(BNP Paribas L1 Euro Bond

Opportunities )移轉入法巴歐元債券契機基金(BNP Paribas Funds

Euro Bond Opportunities) 移轉生效日為 2019 年 11 月 29 日，被移轉

子基金最後交易日為 2019 年 11 月 22 日。

編號	被移轉子基金名稱	存續子基金名稱
1	法巴 L1 歐元債券契機基金 C(歐元) BNP Paribas L1 Euro Bond Opportunities - Classic Cap. 幣別: 歐元 ISIN : LU0010000809	法巴歐元債券契機基金 C(歐元) BNP Paribas Funds Euro Bond Opportunities - Classic Cap. 幣別: 歐元 ISIN : LU1956132143

2. 法巴 L1 永續主動穩定基金 (BNP Paribas L1 Sustainable

Active Stability)移轉入法巴永續多元穩定基金 (BNP Paribas

Funds Sustainable Multi-Asset Stability) 移轉生效日為

2019 年 12 月 05 日，被移轉子基金最後交易日為 2019 年 11 月 28

日。

編號	被移轉子基金名稱	存續子基金名稱
2	法巴 L1 永續主動穩定基金 C (歐元) BNP Paribas L1 Sustainable Active Stability - Classic Cap. 幣別: 歐元 ISIN : LU0087047089	法巴永續多元穩定基金 C (歐元) BNP Paribas Funds Sustainable Multi-Asset Stability - Classic Cap. 幣別: 歐元 ISIN : LU1956159773

## 二、基金合併:

1. 法巴 L1 歐洲精選可換股債券基金 (BNP Paribas L1 Convertible Bond Best Selection Europe) 將併入法巴全球可換股債券基金 (BNP Paribas Funds Global Convertible), 合併生效日為 2019 年 10 月 11 日, 被併子基金最後交易日為 2019 年 10 月 04 日。

編號	被合併子基金名稱	存續子基金名稱
1	法巴 L1 歐洲精選可換股債券基金 C BNP Paribas L1 Convertible Bond Best Selection Europe - Classic Cap. 幣別: 歐元 ISIN : LU0377063960	法巴全球可換股債券基金 RH (歐元) BNP Paribas Funds Global Convertible - Classic RH EUR Cap. 幣別: 歐元 ISIN : LU0823394852
2	法巴 L1 歐洲精選可換股債券基金/年配 BNP Paribas L1 Convertible Bond Best Selection Europe - Classic Dist. 幣別: 歐元 ISIN : LU0377064265	法巴全球可換股債券基金/年配 RH (歐元) BNP Paribas Funds Global Convertible - Classic RH EUR Dist. 幣別: 歐元 ISIN : LU0823394936

2. 法巴 L1 全球品質聚焦股票基金 (BNP Paribas L1 Equity World Quality Focus) 將併入法巴全球股票基金 (BNP Paribas Funds Global Equity), 合併生效日為 2019 年 10 月 18 日, 被併子基金最後交易日為 2019 年 10 月 10 日。

編號	被合併子基金名稱	存續子基金名稱
1	法巴 L1 全球品質聚焦股票基金 BNP Paribas L1 Equity World Quality Focus - Classic Cap. 幣別: 歐元 ISIN : LU1056591487	法巴全球股票基金 經典資本 (歐元) BNP Paribas Funds Global Equity - Classic Cap. Valued in EUR 幣別: 歐元 ISIN : LU0956005226

3. 法巴 L1 歐洲股票基金(BNP Paribas L1 Equity Europe)將併入法巴歐洲股票基金(BNP Paribas Funds Global Equity)，合併生效日為 2019 年 11 月 15 日，被併子基金最後交易日為 2019 年 11 月 8 日。

編號	被合併子基金名稱	存續子基金名稱
1	法巴 L1 歐洲股票基金 C (歐元) BNP Paribas L1 Equity Europe - Classic Cap. 幣別: 歐元 ISIN : LU0010012721	法巴歐洲股票基金 C (歐元) BNP Paribas Funds Europe Equity - Classic Cap. 幣別: 歐元 ISIN : LU0823399810

4. 基金合併之相關事宜詳投資人通知。
5. 上述合併之交易確認書，境外基金機構或其代理人預計於合併生效日發送，故台灣投資人收到時間為次營業日，建議於核對交易確認書無誤後，再進行新的交易。

附件：法巴百利達基金更名之投資人通知及其中譯文。

正本：匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司

總經理 陳能耀

1. 2. 3. 4. 5. 6. 7. 8. 9. 10. 11. 12. 13. 14. 15. 16. 17. 18. 19. 20. 21. 22. 23. 24. 25. 26. 27. 28. 29. 30. 31. 32. 33. 34. 35. 36. 37. 38. 39. 40. 41. 42. 43. 44. 45. 46. 47. 48. 49. 50. 51. 52. 53. 54. 55. 56. 57. 58. 59. 60. 61. 62. 63. 64. 65. 66. 67. 68. 69. 70. 71. 72. 73. 74. 75. 76. 77. 78. 79. 80. 81. 82. 83. 84. 85. 86. 87. 88. 89. 90. 91. 92. 93. 94. 95. 96. 97. 98. 99. 100.

投資人通知書

中文簡譯

BNP Paribas L1

SICAV under Luxembourg law – UCITS class  
Registered Office: 10, Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg  
Luxembourg Trade and Companies Register No. B 32.327

PARVEST<sup>(1)</sup>

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

|                       |                                      |             |             |              |              |              |              |
|-----------------------|--------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 法巴L1<br>被併子基金         | 法巴百利達PARVEST <sup>(1)</sup><br>存續子基金 | 合併生效日*      | 最後交易日*      | 交換比率評<br>價日* | 交換比率計算<br>日* | 首次淨值<br>評價日* | 首次淨值計算<br>日* |
| 歐洲精選可換股價券基金           | 法巴全球可換股價券基金                          | 11-Oct-2019 | 04-Oct-2019 | 10-Oct-2019  | 11-Oct-2019  | 11-Oct-2019  | 14-Oct-2019  |
| 全球品質聚焦股票基金(連結子<br>基金) | 法巴全球股票基金                             | 18-Oct-2019 | 10-Oct-2019 | 17-Oct-2019  | 18-Oct-2019  | 18-Oct-2019  | 21-Oct-2019  |
| 歐洲股票基金                | 法巴歐洲股票基金                             | 15-Nov-2019 | 08-Nov-2019 | 14-Nov-2019  | 15-Nov-2019  | 15-Nov-2019  | 18-Nov-2019  |

\* 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：

|         |           |    |    |                                   |    |    |           |
|---------|-----------|----|----|-----------------------------------|----|----|-----------|
| ISIN 代碼 | 子基金       | 股份 | 貨幣 | 子基金                               | 股份 | 貨幣 | ISIN code |
|         | 法巴L1被併子基金 |    |    | 法巴百利達PARVEST <sup>(1)</sup> 存續子基金 |    |    |           |

<sup>(1)</sup> 於2019/8/30更名為法巴基金

|               |             |             |     |             |                                   |     |              |
|---------------|-------------|-------------|-----|-------------|-----------------------------------|-----|--------------|
| LU0377063960  | 歐洲精選可換股債券基金 | Classic-CAP | EUR | 法巴全球可換股債券基金 | Classic RH EUR-CAP                | EUR | LU0823394852 |
| LU0377064265  | 歐洲精選可換股債券基金 | Classic-DIS | EUR | 法巴全球可換股債券基金 | Classic RH EUR-DIS                | EUR | LU0823394936 |
| LU10566891487 | 全球品質聚焦股票基金  | Classic-CAP | EUR | 法巴全球股票基金    | Classic-CAP Valued in EUR (以歐元計價) | USD | LU0956005226 |
| LU0010012721  | 歐洲股票基金      | Classic-CAP | EUR | 法巴歐洲股票基金    | Classic-CAP                       | EUR | LU0823399810 |

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。
- 此外，法巴L1存續連結子基金將不再被視為零售客戶之相關策略。在此背景下，繼續直接投資於被併子基金並採用以往相同之投資策略，將是最符合您最佳利益的做法。

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。
- ✓ 在連結基金架構方面：在存續子基金的D日而非D-1日截止時間之前直接投資於被併子基金，將有機會享縮短入市時間之利益。
- ✓ 被併子基金不加清算，逕行解散；所有個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。
- ✓ 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(原則上是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節「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：

(1) 於2019/8/30更名為法巴基金

| 特性           | 「法巴山」歐洲精選可換股債券基金<br>被併子基金   | 「法巴山」歐洲精選可換股債券基金<br>被併子基金  | 「法巴山」全球可換股債券基金<br>被併子基金  |
|--------------|---|--|--|
| 投資目標         | 中期而言，提升資產價值。  | 中期而言，提升資產價值。   | 中期而言，藉由主要投資於任何國家之可換股債券或標的股份以企業發行之類似的債券，及此類資產的金融衍生性工具。  |
| 投資政策         | <p>本子基金將其最少三分之二的資產投資於以財務結構健全及/或獲利成長潛能良好且以歐洲為登記營業處所或大部分業務經營所在地之公司發行的股份，作為轉換或交換標的的可轉換債券、可交換債券或其他類似證券。經理人對於所投資之可轉換債券將盡可能任其債券屬性與對標的股份之依存度間保持平衡，在此方面，本子基金除隨時掌握債券部分之殖利率變化外，亦將對標的股份的營運績效保持敏感。</p> <p>經理人將有效運用可轉換債券操作策略，包括直接投資於可轉債證券，和透過對固定收益證券之投資建立可轉債證券部位。</p> <p>本子基金至少三分之二的資產是屬於歐元面額資產。</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>本子基金將其最少三分之二的資產投資於可換股債券或標的股份的相關性之類似的債券，及此類資產的金融衍生性工具。</p> <p>經理人將尋求達成可換股債券的債務特性與其相應標的股份的相關性之平衡。因此子基金將運用債券收益優勢並關注標的股份的表現。</p> <p>經理人將專注於可換股債券策略，投資於可換股債券證券或透過投資固定收益證券及金融衍生性工具(如選擇權、CDS、股票籃子交換、波動性交換、TRS 及或 CFD) 佈局於此類證券。</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>於避險後，子基金於美元以外貨幣之比例不超過 25%。</p> <p>子基金（透過直接及間接投資）投資於中國大陸有價證券的整體投資不得超出其資產的 30%。</p> <p>投資經理人同時運用法國巴黎資產管理的可持續投資政策，將環境、社會與公司治理(ESG)因素納入子基金投資的考量範圍。</p> | <p>本子基金將其最少三分之二的資產投資於可換股債券或標的股份的相關性之類似的債券，及此類資產的金融衍生性工具。</p> <p>經理人將尋求達成可換股債券的債務特性與其相應標的股份的相關性之平衡。因此子基金將運用債券收益優勢並關注標的股份的表現。</p> <p>經理人將專注於可換股債券策略，投資於可換股債券證券或透過投資固定收益證券及金融衍生性工具(如選擇權、CDS、股票籃子交換、波動性交換、TRS 及或 CFD) 佈局於此類證券。</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>於避險後，子基金於美元以外貨幣之比例不超過 25%。</p> <p>子基金（透過直接及間接投資）投資於中國大陸有價證券的整體投資不得超出其資產的 30%。</p> <p>投資經理人同時運用法國巴黎資產管理的可持續投資政策，將環境、社會與公司治理(ESG)因素納入子基金投資的考量範圍。</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核心金融衍生性工具及 CFD，如公開說明書第 1 冊附錄 2 第 2 及 3 點所說明。  | 用以有效投資組合管理與避險之核心金融衍生性工具及 CFD，如公開說明書第 1 冊附錄 2 第 2 及 3 點所說明。   | * 可用以涉足子基金曝險範圍的策略指數之一是 UBS Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond (USD) Index。上述指數的投資範圍包含可換股債券指數的再平衡（每月）並未對子基金產生任何成本。有關指數更多詳情可至 <a href="https://financial.thomsonreuters.com/en/products/data-analytics/market-data/indices/convertible-bond-indices.html">https://financial.thomsonreuters.com/en/products/data-analytics/market-data/indices/convertible-bond-indices.html</a> 查詢。  |
| 風險管理程序       | 相對風險值法以 "Thomson Reuters Europe Convertible Bond (EUR)" 為參考指標，預期價標為 2.20。   | 相對風險值法以 "Thomson Reuters Europe Convertible Bond (EUR)" 為參考指標，預期價標為 2.20。  | 相對風險值法以 "UBS Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond (USD)" 為參考指標，預期價標為 1.50。   |
| 風險型態         | <p>特定市場風險</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>對手風險</li> <li>衍生性金融商品風險</li> </ul>   | <p>特定市場風險</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>對手風險</li> <li>衍生性金融商品風險</li> <li>營運及託管風險</li> <li>新興市場風險</li> <li>投資於部份國家的相關風險</li> <li>投資於中國大陸的相關特定風險</li> <li>中國稅務變動的風險</li> <li>RQFII 投資的相關風險</li> </ul>   | <p>特定市場風險</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>對手風險</li> <li>衍生性金融商品風險</li> <li>營運及託管風險</li> <li>新興市場風險</li> <li>投資於部份國家的相關風險</li> <li>投資於中國大陸的相關特定風險</li> <li>中國稅務變動的風險</li> <li>RQFII 投資的相關風險</li> </ul>   |
| 投資人類型說明      | 此子基金適合下列性質投資人：<br><ul style="list-style-type: none"> <li>尋求同時具有股票與債券性質的混合證券</li> <li>尋求長期資產成長，但較純粹股票子基金較低的潛在市場風險。</li> </ul>  | 此子基金適合下列性質投資人：<br><ul style="list-style-type: none"> <li>尋求同時具有股票與債券性質的混合證券</li> <li>尋求長期資產成長，但較純粹股票子基金較低的潛在市場風險。</li> </ul>   | 此子基金適合下列性質投資人：<br><ul style="list-style-type: none"> <li>尋求同時具有股票與債券性質的混合證券</li> <li>尋求長期資產成長，但較純粹股票子基金較低的潛在市場風險。</li> </ul>   |
| 會計貨幣         | EUR   | EUR  | USD  |
| 差異摘要：        | ✓ 被併子基金投資於歐洲可轉換債券；將挑選位在歐洲境內且財務結構健全及/或獲利成長潛能良好之公司所發行者。   | ✓ 被併子基金投資於歐洲可轉換債券；將挑選位在歐洲境內且財務結構健全及/或獲利成長潛能良好之公司所發行者。  | ✓ 被併子基金投資於任何國家之可換股債券或標的股份以企業發行之類似的債券，及此類資產的金融衍生性工具。  |

|   |   |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>投資政策</li> <li>投資策略</li> <li>資產配置</li> <li>特定理由</li> </ul>                          | <p>存續子基金之投資標的將更具全球分散性：歐洲可轉換債券占全體資產之比率僅約 30% 上下。</p> <p>✓ 屬於不同之帳務貨幣，但是會將歐元與美元間的匯率風險避免至存續之股份級別。</p> <p>✓ 由於以上所述緣故和基於下述三點考量，我們決定以法巴全球可換股債券基金為存續子基金：i) 擁有較高程度之地理區域分佈和享有更佳之全球投資流程機會；ii) 存續子基金之資產確實已經達到很難有空間做更高效之管理而維護存續股東之最佳利益的程度；及 iii) 就績效之潛力預測而言（但僅屬預測，並不保證），如此安排對被併股東實屬有利。</p> |
| <p>持續費用比率：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>“Classic”</li> <li>“N”</li> <li>“Privilege”</li> <li>“I”</li> </ul> | <p>於此文件日期</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>1.62%</li> <li>2.22%</li> <li>0.98%</li> <li>0.81%</li> </ul>  |

被併與存續子基金之評價日、SRRI (4)及 NAV 週期相同。

|              |  |   |
|--------------|--|---|
| 特性           | <p>“法巴”全球股票基金<br/>存續子基金</p>  | <p>“法巴”全球債券股票基金<br/>存續子基金</p>   |
| 投資目標         | <p>投資於其“法巴全球股票基金”主基金。</p> <p>子基金可將其最少 85% 的資產投資於主基金。</p> <p>其餘部分則為輔助性高流動性資產。</p> <p>本文件日期之當日，連結基金之資產係 100% 投資於主基金。</p>                                       | <p>中線而言，藉由主要投資於全球股票以提升資產價值。</p> <p>子基金時刻把其最少 75% 的資產投資於由基本面投資流程選取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（包含 P-票券）、貨幣市場工具、衍生性金融工具或現金，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，子基金透過股票市場交易互聯互通機制投資於“中國 A 股”不得超出其資產的 25%。</p> <p>投資經理人同時運用法國巴黎資產管理的可持續投資政策，將環境、社會與公司治理(ESG)因素納入子基金投資的考量範圍。</p> <p>用以有效投資組合管理與避險之核心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。</p> |
| 投資政策         |  |   |
| 衍生性工具與證券金融交易 | <p>子基金不使用衍生性工具。</p>  |   |
| 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"> <li>希望以股票多元分散其投資；</li> <li>願意接受較高市場風險以獲取可能的較高長期回報；</li> <li>能接受顯著暫時損失；</li> <li>可容忍波動性。</li> </ul> |   |
| 會計貨幣         | EUR  | USD   |
| 差異摘要：        | <ul style="list-style-type: none"> <li>被併連結子基金將其資產投資於存續主基金。</li> <li>存續子基金直接將其資產投資於全球市場股票。</li> <li>存續被併子基金之帳務貨幣為美元；被併子基金之帳務貨幣將為歐元。</li> </ul>               |   |



|   |  |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>資產配置</li> <li>特定理由</li> </ul>  | <p>被併股東所收到將是以歐元發行之存續股份。</p> <p>✓ 基於上述緣故，繼續直接投資於存續子基金並採用與以往相同之投資策略，將是最符合存續股東最佳利益的作法；此項合併安排將可簡化投資結構，包括消除相互重複之投資工具和改善最佳執行之效果。</p> |
| <p>持續費用比率：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• "Classic"</li> <li>• "N"</li> <li>• "Privilege"</li> <li>• "I"</li> </ul>           | <p>於此文件日期</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1.99%</li> <li>• 2.73%</li> <li>• 1.24%</li> <li>• 1.01%</li> </ul>     |
| <p>NAV 週期</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Centralisation</li> <li>• Trade Date</li> <li>• NAV 計算與公告日</li> <li>• 交割日</li> </ul> | <p>STP 交易為 16:00 CET / 非 STP 交易為 12:00 CET 於 D-1</p> <p>D</p> <p>D+1</p> <p>Maximum D+3</p>                                    |
|   | <p>於此文件日期</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1.97%</li> <li>• 2.73%</li> <li>• 1.08%</li> <li>• 0.96%</li> </ul>     |
|   | <p>STP 交易為 16:00 CET / 非 STP 交易為 12:00 CET 於 D</p> <p>D</p> <p>D+1</p> <p>Maximum D+3</p>                                      |

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、評價日相同。

|   |  |  |
|---|--|--|
| <p><b>特性</b></p>  | <p>“法巴歐洲股票基金”<br/>存續子基金</p>  | <p>“法巴歐洲股票基金”<br/>被併子基金</p>  |
| <p>投資目標</p>   | <p>中期而言，提升資產價值。</p>  | <p>中線而言，藉由主要投資於歐洲股票以提升資產價值。</p>  |
| <p>投資政策</p>   | <p>子基金時刻把其最少 75% 的資產投資於在歐洲設立註冊辦事處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% 的資產投資於具備實質的財務結構及/或盈餘成長潛力，且在歐洲經濟區成員國（不合作打擊欺詐及逃稅國家除外）設立註冊辦事處的有限數目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>投資經理人同時運用法國巴黎資產管理的可持續投資政策，將環境、社會與公司治理(ESG)因素納入子基金投資的考量範圍。</p> |
| <p>衍生性工具與證券金融交易</p>   | <p>用以有效投資組合管理與避險之核心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。</p>  | <p>此一子基金適合下列性質投資人：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 希望以股票多元分散其投資；</li> <li>• 願意接受較高市場風險以獲取可能的較高長期回報；</li> <li>• 能接受顯著暫時損失；</li> <li>• 可容忍波動性。</li> </ul>   |
| <p>投資人類型說明</p>  | <p>此一子基金適合下列性質投資人：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 希望以股票多元分散其投資；</li> <li>• 願意接受較高市場風險以獲取可能的較高長期回報；</li> <li>• 能接受顯著暫時損失；</li> <li>• 可容忍波動性。</li> </ul>   | <p>此一子基金適合下列性質投資人：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 希望以股票多元分散其投資；</li> <li>• 願意接受較高市場風險以獲取可能的較高長期回報；</li> <li>• 能接受顯著暫時損失；</li> <li>• 可容忍波動性。</li> </ul>   |
| <p>差異摘要：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 投資政策</li> <li>• 投資策略</li> <li>• 資產配置</li> <li>• 特定理由</li> </ul> | <p>✓ 儘管雙方子基金在地區分佈、投資流程及投資策略上彼此相同，但存續子基金所投資之公司就財務結構及/或獲利增長潛力而言，確實品質條件更佳。</p> <p>✓ 由於上述緣故和基於上述三點考量，我們決定以法巴歐洲股票基金為存續子基金；i) 雙方子基金彼此相似；ii) 未來合併工程完成時，合併後的資產將可達到就所採用之策略而言，實屬最適之規模且符合股東之最佳利益；及 iii) 就績效之潛力預測而言（但僅屬預測，並不保證），如此安排對被併股東實屬有利。</p> | <p>✓ 儘管雙方子基金在地區分佈、投資流程及投資策略上彼此相同，但存續子基金所投資之公司就財務結構及/或獲利增長潛力而言，確實品質條件更佳。</p> <p>✓ 由於上述緣故和基於上述三點考量，我們決定以法巴歐洲股票基金為存續子基金；i) 雙方子基金彼此相似；ii) 未來合併工程完成時，合併後的資產將可達到就所採用之策略而言，實屬最適之規模且符合股東之最佳利益；及 iii) 就績效之潛力預測而言（但僅屬預測，並不保證），如此安排對被併股東實屬有利。</p>   |
| <p>持續費用比率：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• "Classic"</li> <li>• "N"</li> </ul>                           | <p>於此文件日期</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1.94%</li> <li>• 2.69%</li> </ul>   | <p>於此文件日期</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1.97%</li> <li>• 2.72%</li> </ul>   |

|   |  |  |
|---|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• "Privilege"</li> <li>• "I"</li> <li>• "X"</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1.09%</li> <li>• 0.76% (incl. management fee for 0.55%)</li> <li>• 0.24% (incl. other real fee for 0.225%)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1.08%</li> <li>• 0.96% (incl. management fee for 0.75%)</li> <li>• 0.36% (incl. other fee for 0.35%)</li> </ul> |
|---|--|--|

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

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，盧森堡稅務機關將直接向投資人居住所在地稅務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"欄位所延截止時間前，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](mailto: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>，歡迎投資人查詢。
- ✓ 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

投資者通知書

中文簡譯

法巴 L1 基金

SICAV under Luxembourg law – UCITS class  
Registered Office: 10, Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg  
Luxembourg Trade and Companies Register No. B 32.327

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

及

合併案  
被併與存續基金投資人通知書

| 被併子基金          | 法巴百利達 (1) 存續子基金 |
|----------------|-----------------|
| 法巴 L1 歐元債券契機基金 | 歐元債券契機基金        |
| 法巴 L1 永續主動穩定基金 | 永續多元穩定基金        |

2019年6月28日，盧森堡

致各位投資人：

我們謹通知 貴投資人，法巴百利達基金及法巴L1基金（「公司」）董事會依據公司章程第32條，決議合併上述子基金（「合併案」）。

合併將有兩個階段，如下：

- ✓ 首先，移轉（“移轉”）部分法巴 L1 被併子基金併入未啟動之相似法巴百利達存續子基金，如同 I. “移轉”；及
  - ✓ 其次，合併（“合併”）法巴百利達及法巴 L1 被併子基金併入新啟動之法巴百利達存續子基金，如同 II. “合併”。
- 整體作業（移轉及合併）適用之規則如同 III. “適用於移轉及合併之規則”。

I. 移轉

存續子基金將透過移轉而啟動，如下：

| 法巴 L1 被併子基金 | 法巴百利達 (1) 存續子基金 | 合併生效日*      | 最後交易日*      | 首次淨值<br>評價日* | 首次淨值計算日*   |
|-------------|-----------------|-------------|-------------|--------------|------------|
| 歐元債券契機基金    | 歐元債券契機基金        | 2019年11月29日 | 2019年11月22日 | 2019年11月29日  | 2019年12月2日 |
| 永續主動穩定基金    | 永續多元穩定基金        | 2019年12月5日  | 2019年11月28日 | 2019年12月5日   | 2019年12月9日 |

\*日期：

- 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。

(1) 自2019年8月30日起更名為法巴基金(BNP Paribas Funds)

- 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

股份將被合併如下：

| ISIN 代碼      | 被併存基金          | 類別  | 級別          | 幣別  | 法巴百利達(1)<br>存續存基金 | 級別          | 幣別  | ISIN 代碼      |
|--------------|----------------|-----|-------------|-----|-------------------|-------------|-----|--------------|
| LU001000809  | 法巴 L1 歐元債券策略基金 | EUR | Classic-CAP | EUR | 歐元債券策略基金          | Classic-CAP | EUR | LU1956132143 |
| LU0087047089 | 法巴 L1 永續主動穩定基金 | EUR | Classic-CAP | EUR | 永續多元穩定基金          | Classic-CAP | EUR | LU1956159773 |

## II. 適用於移轉與合併之規則

### 1) 合併背景理由

- ✓ 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<sup>(1)</sup>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。
- ✓ 適用合併之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。
- ✓ 適用後續合併之特定規定：當存續子基金之投資策略與被併子基金相異(此情形為所有以現金進行之合併及部分以本質進行之合併，如同以下 5 b 之描述)，被併子基金中未符合存續子基金法令投資限制與投資目標的資產將在合併前被賣出。此再平衡將發生於合併之數日前，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由管理公司承擔。
- ✓ 部分國家法規並未授權免除費用之證券移轉。在此情形被併子基金之證券將被賣出，根據存續子基金之投資政策而買入證券。與此作業有關之交易成本將由管理公司承擔。
- ✓ 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（如下第 5 b 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：

- ✓ 存續子基金將藉由移轉被啟動。
- ✓ 合併對於對應移轉之法巴 L1 子基金投資人並無影響。
- ✓ 存續子基金之首次交易將於上述日期表格之首次淨值評價日被接受。

### 4) 股份交換體制

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。

- ✓ 持有被併子基金之投資人，將取得與原被併子基金具相同類別及類股、相同登記幣別、相同單位數之存續子基金，根據交換比率為 1 取得存續子基金。

### 5) 被併子基金與存續子基金間之差異

<sup>(1)</sup> 自 2019 年 8 月 30 日起更名為 法巴基金(BNP Paribas Funds)

如同上述 1) 之描述，存續法巴百利達基金將於 2019 年 8 月 30 日起轉為 ESG 準則，ESG 標準將整合入子基金之投資流程。然而，此整合對於現行子基金管理並無影響。

**a. 移轉**

由於 ESG 整合的情形，以下文字將被加入存續子基金的投資政策：

“投資經理人同時運用法國巴黎資產管理的可持續投資政策，將環境、社會與公司治理(ESG)因素納入子基金投資的考量範圍。”

涉及移轉的合併與存續子基金沒有其他差異。它們具有相同的特性，尤其：

- 投資經理人
- 投資目標 (除了釐清之用語除外)
- 投資政策
- 投資策略

所有其他特性均相似，例如風險管理程序、特定市場風險、投資人類型、會計貨幣、持續費用、NAV 週期與評價日。這些移轉將會以類型進行。

**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。
- ✓ 若有任何問題，請洽本公司客服人員 (+ 352 26 46 31 21 / [AMLU.ClientService@bnpparibas.com](mailto: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 Price waterhouseCoopers, 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