

投資人通知

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

簡譯中文

“多元全球穩定” 被併子基金
“永續主動配置” 存續子基金

合併生效日 **2017年11月30日**

2017年10月23日，盧森堡

致各位投資人：

本公司特此通知 貴投資人，法巴L1基金（「本公司」）董事會依據本公司章程第32條及盧森堡2010年12月17日有關UCI之法律（「本法」）第8章，決議依本法第1條第20項第a)款**合併**被併子基金如下：

被併法巴L1子基金				存續法巴L1子基金			
ISIN code	子基金	Class	Currency	子基金	Class	Currency	ISIN code
LU0132151621	多元全球穩定基金	Classic-CAP	EUR	永續主動配置基金 更名為 永續主動穩定基金	Classic-CAP	EUR	LU0087047089
LU0132152199		Classic-DIS	EUR		Classic-DIS	EUR	LU0087047162
LU0159093748		N-CAP	EUR		N-CAP	EUR	LU0159095446
LU0757554901		Privilege-DIS	EUR		Privilege-DIS	EUR	LU0757575062
LU0159093664		I-CAP	EUR		I-CAP	EUR	LU0159095107

1) 合併生效日

將於2017年11月30日星期四合併生效。

首次淨值將於2017年12月4日星期一計算，計算2017年11月30日星期四根據其資產的評價。

2) 合併背景與理由

- ✓ 市場對此基金的需求有所成長。同時，我們主要客戶對於社會責任投資（SRI）產品的偏好仍持續增加。因此建議「多元全球穩定」子基金投資人，運用「永續主動配置」子基金的成功經驗。
- ✓ 股東合併應可因下列因素，受惠於未來績效：
 - 1) 由於管理資產規模增加更多（存續子基金逾 6 億歐元，被併子基金少於 7,500 萬歐元），投資組合管理相關交易費用更低。
 - 2) 存續子基金之持續收費費率（OCR）更低，如下（6）所述。

警告:

- ✓ 過往結果非未來結果之指標或保證。
- ✓ 不保證必能達成此目標。

3) 合併對於被併投資人之影響

請留意下列之影響:

- ✓ 被併子基金最後下單受理時間截止日為2017年11月24日星期五。請注意在此截止日後，下單者概不予受理。
- ✓ 投資人未行使股份回贖權（如下方第8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，投資人所有股別之資產及負債轉入存續子基金。
- ✓ 被併子基金於合併生效日即終止存續。
- ✓ 存續子基金將採取與被併子基金相異之投資策略，如第(6)點說明。
在合併之前(原則是3個交易日，視市場狀況及投資人最佳利益而定)，被併子基金中未符合SRI策略的資產將被賣出。事實上，幾乎所有投資組合中現行資產都會被賣出。此再平衡交易費用將會由被併子基金承擔。
- ✓ 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，尤其是策略不同之處（如第6點）及組合再平衡（如前述）所致之效果。

4) 合併對存續投資人之影響

請留意以下幾點:

- ✓ 於2017年11月30日，存續子基金將更名為“永續主動穩定基金”，不改變投資政策與資產配置。
- ✓ 同一日，最高管理費將調降如下：

類別	現行	更新
Classic	1.50%	1.20%
Classic Solidarity	1.45%	1.15%
N	1.50%	1.20%
Privilege	0.75%	0.60%
I	0.40%	0.40% (no change)
Life	1.385%	1.0385%
X	none	None (no change)

- ✓ 存續子基金之「Privilege-DIS」類別於本次合併啟動。
(略)
- ✓ 合併對存續子基金投資人無影響。

5) 股份交換體制

被併投資人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率計算。

交換率將於2017年12月1日星期五計算，根據2017年11月29日星期三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
(略)

估價將根據NAV計算所用之相同標準，說明如本公司公開說明書第一部「淨資產價值」。

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。

6) 被併子基金與存續子基金之差異

被併子基金與存續子基金間之差異如下：

特點	「法巴 L1 多元全球穩定」被併子基金	「法巴 L1 永續主動穩定」存續子基金															
投資目標	中期而言增加資產價值	中期而言增加資產價值															
投資政策	<p>本子基金投資於主要投資股債市、貨幣市場工具，輔以投資於現金工具及衍生性金融商品，以根據產生風險達到最高獲利能力之可轉讓證券集合投資計畫（UCITS）及／或集體投資計畫（UCI）；著重於投資的國際多元化。</p> <p>如不宜投資於可轉讓證券集合投資計畫及集體投資計畫，子基金得直接投資於能夠滿足招募文件第一冊附錄一所述要求之標的目標資產。</p> <p>風險和投資在不同資產類別之百分比有密切關係。因此本投資組合的構成，將遵守以下的資產類別比重。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>最低</th> <th>最高</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>股票</td> <td>0%</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>債券</td> <td>35%</td> <td>85%</td> </tr> <tr> <td>另類</td> <td>0%</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>現金</td> <td>0%</td> <td>25%</td> </tr> </tbody> </table> <p>「另類」項目的投資，可能包括投資於絕對報酬產品、間接商品、合乎公開說明書第一冊附錄一 1.e) 所述要求之另類策略 UCITS/UCI、房地產證券，及以波動性為基礎之產品。</p> <p>為有效管理投資組合，經理人得根據市況與其預測，在一定範圍內，改變實際資產類別比重。</p>		最低	最高	股票	0%	30%	債券	35%	85%	另類	0%	40%	現金	0%	25%	<p>本子基金（透過可轉讓證券集合投資計畫（UCITS）、集體投資計畫（UCI）及／或指數型股票基金（ETF）），使用社會責任投資（SRI）篩選，直接或間接投資於遵守涵蓋環境、社會與管治（ESG）之永續發展標準的發行者股票或債券，以及此等資產之衍生性金融商品。</p> <p>本子基金最少將有 50% 曝險於固定收益。固定收益籃子將主要投資於歐元計價之發行者，並以 ESG 標準評估其實務、產品及服務。</p> <p>在股票籃子方面，本子基金將直接或間接投資（透過 UCITS、UCI 及／或 ETF）於：</p> <ul style="list-style-type: none"> - 產品及服務對解決環境和永續發展相關問題有所貢獻之發行者（題材取向）。 - 或透過選擇性取向，如正面（「業界最佳」）或負面（「排除」）的方式，選擇在其業界為最佳 ESG 實施者的發行者。此等篩選條件旨在使用 ESG 標準，從各產業選出展現最佳實務的公司。 <p>本子基金得使用衍生性金融商品作為避險與交易（投資）之用，其限制如公開說明書第一冊附錄二所述。</p> <p>在一般市況下，本子基金目標是藉由維持以下的資產類別比重，達到績效目標：</p> <ul style="list-style-type: none"> - 股票：25% - 債券：75% <p>為有效管理投資組合，經理人得根據市況與其預測，大幅改變比重（股票曝險比例變化為 0% 至 50%）。</p>
	最低	最高															
股票	0%	30%															
債券	35%	85%															
另類	0%	40%															
現金	0%	25%															
參考指標	15% MSCI World AC + 5% MSCI EMU + 70% Barclays EuroAggregate + 10% Eonia	75% Barclays Euro Aggregate 500MM (RI) + 25% MSCI World (NR)															
特定市場風險	<ul style="list-style-type: none"> ● 信用風險 ● 流通性風險 ● 對手風險 ● 衍生性金融商品風險 ● 另類投資策略風險 ● 商品市場風險 ● 房地產投資風險 	<ul style="list-style-type: none"> ● 信用風險 ● 流通性風險 ● 對手風險 ● 衍生性金融商品風險 ● 小型股、專門或受限類股風險 															
● 投資政策 ● 投資策略	存續基金遵守社會責任投資（SRI）策略，但被併基金並不遵守。																

● 資產配置之差異摘要	被併基金得投資最高 40% 的資產於另類投資，而存續基金則不投資此等資產。	
投資人種類說明	此一子基金適合下列性質投資人： ● 希望透過對全球各種資產類別曝險，將投資多元化。 ● 可接受中等市場風險。	此一子基金適合下列性質投資人： ● 希望透過對全球各種資產類別曝險，將投資多元化。 ● 可接受低至中等市場風險。
費用 « 經典 » 持續收費 OCR, 包含 ● 管理費 ● 其他 ● 間接費用	2.21% (根據 2016 年 11 月 30 日數據計算) 最高 1.50% 最高 0.35% 最高 1.00%	1.68% (根據管理費降低後之估計) 最高 1.50% decreased to 1.20% 最高 0.35% 最高 0.50%

被併子基金與存續子基金兩者之投資目標、SRRI(3)、適合之投資人類型、風險管理程序（承諾方法）及 NAV 週期相同。

7) 稅務效果

本公司公告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收穫之總毛收益。

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

8) 股份回贖權

投資人可選擇：

- ✓ 同意本合併，不須採取任何行動。
- ✓ 不接受本合併，於截止日為 2017 年 11 月 24 日星期五前，得要求無償贖回股份。
- ✓ 如有任何問題，請洽本公司客服(+ 352 26 46 31 21 / AMLU.ClientService@bnpparibas.com)。

9) 其他資訊

所有與此次合併相關之費用將由管理公司法國巴黎資產管理盧森堡公司負擔，除了投資組合再平衡之交易成本(如第 3 點說明)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。

合併比例獲悉後，將公告於網站 www.bnpparibas-am.com 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 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