

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：如行文單位

發文日期：中華民國 109 年 08 月 10 日

發文字號：法巴顧字第 1090099 號

速別：

密等及解密條件或保密期限：普通

附件：

主旨：謹通知法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司所代理法巴基金(BNP Paribas Funds) 及法巴 A 基金(BNP PARIBAS A Fund)之投資人須知更新及法巴 A 基金(BNP Paribas A Fund) 2019 年年度財報相關事項，及法巴 A 歐洲多重資產入息基金(BNP Paribas A Fund European Multi-Asset Income) 移轉相關事項，詳如說明，請查照。

說明：

- 一. 更新法巴基金(BNP Paribas Funds)及法巴 A 基金(BNP PARIBAS A Fund) 2020 年第二季投資人須知，最新版本請參閱本公司網站 (<http://www.bnpparibas-am.tw/>)或境外基金資訊觀測站 (<http://announce.fundclear.com.tw/>)。
- 二. 更新法巴 A 基金(BNP Paribas A Fund) 2019 年年度財報，最新版本請參閱本公司網站(<http://www.bnpparibas-am.tw/>)或境外基金資訊觀測站 (<http://announce.fundclear.com.tw/>)。
- 三. 法巴 A 歐洲多重資產入息基金(BNP Paribas A Fund European Multi-Asset Income)移轉至法巴歐洲多元入息基金(BNP Paribas Funds Europe Multi-Asset Income)，生效日為 2020 年 9 月 18 日。

移轉前子基金	移轉後子基金
法巴 A 歐洲多重資產入息基金 C (歐元) BNP Paribas A Fund European Multi-Asset Income - Classic Cap. 幣別：歐元 ISIN 代號：LU1078737910	法巴歐洲多元入息基金 C (歐元) BNP Paribas Funds Europe Multi-Asset Income - Classic Cap. 幣別：歐元 ISIN 代號：LU1596579067
法巴 A 歐洲多重資產入息基金/月配 (歐元) BNP Paribas A Fund European Multi-Asset Income - Classic MD 幣別：歐元 ISIN 代號：LU1078738058	法巴歐洲多元入息基金/月配 (歐元) BNP Paribas Funds Europe Multi-Asset Income - Classic MD 幣別：歐元 ISIN 代號：LU1596579224
法巴 A 歐洲多重資產入息基金 RH (美元) BNP Paribas A Fund European Multi-Asset Income - Classic RH USD Cap. 幣別：美元 ISIN 代號：LU1078739296	法巴歐洲多元入息基金 RH (美元) BNP Paribas Funds Europe Multi-Asset Income - Classic RH USD Cap. 幣別：美元 ISIN 代號：LU1596580230
法巴 A 歐洲多重資產入息基金/月配 RH (美元) BNP Paribas A Fund European Multi-Asset Income - Classic RH USD MD 幣別：美元 ISIN 代號：LU1078739379	法巴歐洲多元入息基金/月配 RH (美元) BNP Paribas Funds Europe Multi-Asset Income - Classic RH USD MD 幣別：美元 ISIN 代號：LU1596580313
法巴 A 歐洲多重資產入息基金/月配 RH (澳幣) BNP Paribas A Fund European Multi-Asset Income - Classic RH AUD MD 幣別：澳幣 ISIN 代號：LU1078738306	法巴歐洲多元入息基金/月配 RH (澳幣) BNP Paribas Funds Europe Multi-Asset Income - Classic RH AUD MD 幣別：澳幣 ISIN 代號：LU1596579570

1. 被移轉子基金類別股份之最後受理認購、轉換和贖回交易日為 2020 年 9 月 11 日。
2. 移轉後，基金實質投資政策並未改變，基金移轉之相關事宜詳投資人通知。

3. 上述移轉之交易確認書，境外基金機構或其代理人預計於移轉生效日次營業日(即盧森堡營業時間 9 月 21 日)發送，故台灣投資人收到時間為次次營業日(即台灣營業時間 9 月 22 日)，建議於核對交易確認書無誤後，再進行新的交易。

附件：

1. 金融監督管理委員會 109 年 6 月 20 日金管證投字第 1090346275 號函。
2. 法巴 A 基金及法巴基金之投資人通知及其中譯文。

總經理 陳能耀

正本：永豐商業銀行股份有限公司(理財商品部)、台灣中小企業銀行、花旗(台灣)商業銀行、彰化商業銀行、兆豐國際商業銀行、華泰商業銀行、台北富邦商業銀行股份有限公司、華南商業銀行股份有限公司、渣打國際商業銀行股份有限公司、玉山商業銀行股份有限公司、日盛國際商業銀行股份有限公司、凱基銀行、陽信商業銀行、台新國際商業銀行、星展(台灣)商業銀行股份有限公司、中國信託商業銀行、第一商業銀行股份有限公司、遠東國際商業銀行、台灣土地銀行、合作金庫商業銀行股份有限公司、聯邦商業銀行股份有限公司、安泰商業銀行股份有限公司、國泰世華商業銀行股份有限公司、元大商業銀行股份有限公司、台灣新光商業銀行股份有限公司、京城商業銀行股份有限公司、台中商業銀行股份有限公司、群益金鼎證券股份有限公司、上海商業儲蓄銀行、三信商業銀行股份有限公司、法商法國巴黎銀行台北分行、復華證券投資信託股份有限公司、國泰證券投資信託股份有限公司、群益證券投資信託股份有限公司、富邦綜合證券股份有限公司、永豐金證券股份有限公司、萬寶證券投資顧問股份有限公司、中租證券投資顧問股份有限公司、安聯人壽保險股份有限公司、高雄銀行股份有限公司、台灣人壽保險股份有限公司、統一證券股份有限公司、凱基證券股份有限公司、日盛證券股份有限公司、元富證券股份有限公司、國票綜合證券股份有限公司、元大證券股份有限公司、第一金人壽保險股份有限公司、康和證券股份有限公司、法商法國巴黎人壽保險股份有限公司台灣分公司、富邦人壽保險股份有限公司、柏瑞證券投資信託股份有限公司、臺灣銀行、板信商業銀行、匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司、合庫人壽保險股份有限公司、兆豐證券股份有限公司、全球人壽保險股份有限公司、兆豐證券投資信託股份有限公司、合作金庫證券投資信託股份有限公司、合作金庫人壽保險股份有限公司、元大證券投資信託股份有限公司、英屬百慕達商安達人壽保險股份有限公司台灣分公司、德盛安聯證券投資信託股份有限公司、鉅亨證券投資顧問股份有限公司、核聚證券投資顧問股份有限公司、中國信託證券投資信託股份有限公司、富盛證券投資顧問股份有限公司、基富通證券股份有限公司、富達證券投資信託股份有限公司、台新證券投資信託股份有限公司、保德信證券投資信託股份有限公司、國泰綜合證券股份有限公司

聯語類 五言詩

Notice to the shareholders of

BNP Paribas A Fund

SICAV under Luxembourg law – UCITS class
Registered Office: 10, Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
Luxembourg Trade and Companies Register No. B 145.536

AND

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

MERGERS

NOTICE TO THE SHAREHOLDERS OF THE MERGING AND RECEIVING SUB-FUNDS

<u>BNP PARIBAS A FUND</u> <u>MERGING SUB-FUND</u>	<u>BNP PARIBAS FUNDS</u> <u>RECEIVING SUB-FUND</u>	<u>MERGER EFFECTIVE</u> <u>AS OF</u>
European Multi-Asset Income	Europe Multi-Asset Income	<u>SEPTEMBER 18, 2020</u>

Luxembourg, August 11, 2020

Dear Shareholders,

We hereby inform you that the Boards of Directors of BNP Paribas A Fund and BNP Paribas Fund (the **Companies**), decided to **merge** as follows, on the basis of Article 32 of the Companies's Articles of Association and the Chapter 8 of the Luxembourg Law of 17 December 2010 concerning UCI (the Law), the Merging Sub-fund, in accordance with Article 1, point 20), a) of the Law:

<i>BNP PARIBAS A FUND Merging Sub-Fund</i>				<i>BNP Paribas Funds Receiving Sub-fund</i>			
<i>ISIN code</i>	<i>Sub-fund</i>	<i>Share</i>	<i>Currency</i>	<i>Sub-fund</i>	<i>Share</i>	<i>Currency</i>	<i>ISIN code</i>
LU1078737910	European Multi-Asset Income	Classic-CAP	EUR	Europe Multi-Asset Income	Classic-CAP	EUR	LU1596579067
LU1397877223		Classic-DIS	EUR		Classic-DIS	EUR	LU1596579141
LU1078738058		Classic MD-DIS	EUR		Classic MD-DIS	EUR	LU1596579224
LU1078738215		Classic RH AUD-CAP	AUD		Classic RH AUD-CAP	AUD	LU1596579497
LU1078738306		Classic RH AUD MD-DIS	AUD		Classic RH AUD MD-DIS	AUD	LU1596579570
LU1078738488		Classic RH CAD MD-DIS	CAD		Classic RH CAD MD-DIS	CAD	LU1596579653
LU1192613500		Classic RH CNH MD-DIS	CNH		Classic RH CNH MD-DIS	CNH	LU1596579737
LU1078738561		Classic RH HKD-CAP	HKD		Classic RH HKD-CAP	HKD	LU1596579810
LU1078738645		Classic RH HKD MD-DIS	HKD		Classic RH HKD MD-DIS	HKD	LU1596579901
LU1078738728		Classic RH SGD-CAP	SGD		Classic RH SGD-CAP	SGD	LU1596580073
LU1078739023		Classic RH SGD MD-DIS	SGD		Classic RH SGD MD-DIS	SGD	LU1596580156
LU1078739296		Classic RH USD-CAP	USD		Classic RH USD-CAP	USD	LU1596580230

LU1078739379		Classic RH USD MD-DIS	USD		Classic RH USD MD-DIS	USD	LU1596580313
LU1078739452		Privilege-CAP	EUR		Privilege-CAP	EUR	LU1596580586
LU1078739536		Privilege MD-DIS	EUR		Privilege MD-DIS	EUR	LU1596580669
LU1078739700		Privilege RH USD-CAP	USD		Privilege RH USD-CAP	USD	LU1596580826
LU1078739882		Privilege RH USD MD-DIS	USD		Privilege RH USD MD-DIS	USD	LU1596581048
LU1078739965		I-CAP	EUR		I-CAP	EUR	LU1596581121
LU1078740039		I RH USD-CAP	USD		I RH USD-CAP	USD	LU1596581394
LU1577412171		I RH USD MD-DIS	USD		I RH USD MD-DIS	USD	LU1956135245
LU1078740112		X-CAP	EUR		X-CAP	EUR	LU1596581477

1) Effective date of the Merger

- ✓ The Merger will be effective on Friday September 18, 2020.
- ✓ The first NAV into the Receiving sub-fund and classes will be valued on Friday September 18, 2020, calculated on Monday September 21, 2020 on the valuation of the underlying assets set on Friday September 18, 2020.

2) Background to and rationale for the Merger

- ✓ In order to have a coherent and consistent fund range offer, and taking into account the transformation of the overall BNP Paribas Funds umbrella to the ESG criteria as described on the website <https://www.bnpparibas-am.com/en/our-approach-to-responsibility/as-a-responsible-investor/>, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg decides to rationalise its funds range by transferring the ESG compliant Merging Sub-fund into the BNP Paribas Funds umbrella.

3) Impact of the Merger on the Merging Shareholders

Please note the following **impacts** of the Merger:

- ✓ The last subscription and redemption orders in the Merging Sub-fund will be accepted until the cut-off time on Friday September 11, 2020.
- ✓ Orders received after these cut-off times will be rejected.
- ✓ The shareholders of the Merging Sub-fund, who do not make use of their shares redemption right (explained below on point 8), will become shareholders of the Receiving Sub-fund.
- ✓ The Merging Sub-fund will be dissolved without liquidation by transferring all of its assets and liabilities into the Receiving Sub-fund.
The Merging Sub-fund ceases to exist at the effective date of the merger.
- ✓ 2020 Monthly Dividends into the "MD-DIS" classes

No dividends will be paid in September in the Merging Sub-Fund.

As from September 2020, Monthly Dividends will be paid as follows in the Receiving Sub-fund:

- Payment dates:

Month	Record Date	NAV ex-Dividend Date	Payment Date
	D-9	D-8	D
September	18-Sep	21-Sep	30-Sep
October	20-Oct	21-Oct	02-Nov
November	17-Nov	18-Nov	30-Nov
December	17-Dec	18-Dec	31-Dec

- Monthly Amount:

Sub-fund	Class	ISIN code	Currency	Dividend
Europe Multi-Asset Income	Classic MD	LU1596579224	EUR	0.39

Europe Multi-Asset Income	Classic RH AUD MD	LU1596579570	AUD	0.51
Europe Multi-Asset Income	Classic RH CAD MD	LU1596579653	CAD	0.58
Europe Multi-Asset Income	Classic RH CNH MD	LU1596579737	CNH	0.66
Europe Multi-Asset Income	Classic RH HKD MD	LU1596579901	HKD	0.58
Europe Multi-Asset Income	Classic RH SGD MD	LU1596580156	SGD	0.58
Europe Multi-Asset Income	Classic RH USD MD	LU1596580313	USD	0.57
Europe Multi-Asset Income	Privilege MD	LU1596580669	EUR	0.43
Europe Multi-Asset Income	Privilege RH USD MD	LU1596581048	USD	0.63
Europe Multi-Asset Income	I RH USD MD	LU1956135245	USD	0.59

4) Impact of the Merger on Receiving Shareholders

Please note the following points:

- ✓ The Receiving sub-fund will be activated by this Merger.
- ✓ **First orders** into the Receiving sub-fund will be accepted as from **Friday September 18, 2020** and treated at the NAV valued on **Monday September 21, 2020**, calculated on Tuesday September 22, 2020.

5) Organisation of the exchange of shares

- ✓ The Merging shareholders will receive, in the Receiving sub-fund, the same number of shares, in a category and class registered in the same currency as they have in the Merging sub-fund, based on an exchange ratio of one (1) share of the Merging sub-fund for one (1) share of the Receiving sub-fund.
- ✓ **Registered Shareholders** will receive registered shares.
Bearer Shareholders will receive bearer shares.

6) Material differences between Merging and Receiving sub-funds

- ✓ **The differences** between the Merging and Receiving **Companies** are the following:

features	BNP Paribas A Fund	BNP Paribas Funds
Financial Year	From 01-Apr to 31-Mar	From 01-Jan to 31-Dec
Annual general Meeting of Shareholders	3 rd Friday of July	25-Apr
Yearly Dividends	NA*	30-Apr

* as no "Classic-DIS" issued at the date of this document

- ✓ The **differences** between the Merging and Receiving sub-funds are the following:

The investment policies of both sub-funds are written in a different manner. However, this is only a formal difference as the portfolios will be the same.

features	"BNP Paribas A Fund European Multi-Asset Income" Merging sub-fund	"BNP Paribas Funds Europe Multi-Asset Income" Receiving sub-fund
Investment objective	The sub-fund seeks primarily to provide regular income in the form of dividend and, on a secondary basis, to generate capital growth by investing in different asset classes in Europe.	Primarily to provide regular income in the form of dividend and, on a secondary basis, to generate capital growth by investing in different asset classes in Europe.

Investment policy	The sub-fund invests in different asset classes including European equities (including emerging, high income, and small cap equities), European real estate securities, European corporate bonds, European high-yield bonds, European government bonds, European convertible bonds and cash instruments so far as they fulfil the requirements of Appendix 1 of the Book I of the Prospectus. The sub-fund aims to invest directly in these different asset classes, but may also invest indirectly in these asset classes through investment in other UCITS and/or UCI of up to 10% of its net asset value. An essential feature of the investment policy is that the allocation between different asset classes and within each asset class in the portfolio are reviewed, monitored and dynamically adjusted.	The sub-fund is actively managed through exposure on different asset classes including European equities, European real estate securities ⁽¹⁾, European corporate bonds, European high-yield bonds, European government bonds, European convertible bonds and Money Market Instruments so far as they fulfil the requirements of Appendix 1 of the Book I of the Prospectus. The sub-fund aims to invest directly in these different asset classes, but may also invest indirectly in these asset classes through investment in other UCITS or UCIs of up to 10% of its net asset value. The following table shows the allowable bandwidths across the different asset classes: <table border="1" data-bbox="1249 395 2002 826"> <thead> <tr> <th>Assets</th><th>Min.</th><th>Max.</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Debt securities</td><td>0%</td><td>100%</td></tr> <tr> <td>a) Government Bonds</td><td>0%</td><td>100%</td></tr> <tr> <td>b) High Yield Bonds</td><td>0%</td><td>40%</td></tr> <tr> <td>c) Corporate Investment Grade Bonds</td><td>0%</td><td>40%</td></tr> <tr> <td>d) Convertible Bonds</td><td>0%</td><td>20%</td></tr> <tr> <td>e) Structured Debt Securities (including ABS, MBS, CLO, ETN)</td><td>0%</td><td>10%</td></tr> <tr> <td>2. Money Market Instruments</td><td>0%</td><td>100%</td></tr> <tr> <td>3. Equity securities</td><td>0%</td><td>60%</td></tr> <tr> <td>a) Large Cap</td><td>0%</td><td>60%</td></tr> <tr> <td>b) Mid/Small Cap</td><td>0%</td><td>20%</td></tr> <tr> <td>4. Real Estate Securities ⁽¹⁾</td><td>0%</td><td>40%</td></tr> </tbody> </table> ⁽¹⁾ The sub-fund does not invest in real estate directly. Investments in Real Estate ETF, shares of companies linked to Real Estate, closed-ended REITs In the event the portfolio ends up with any distressed securities as a result of a restructuring event or any event beyond the control of the company, the Investment Manager will assess the situation and, if he believes necessary, promptly adjust the composition of the portfolio in order to preserve the best interest of the shareholders. In any case distressed securities will never represent more than 10% of the assets. An essential feature of the investment policy is that the proportions between and within the different asset classes in the sub-fund are variable. The asset class mix will change based on the Investment Manager's medium term and short terms views on the economic cycle. The Investment Manager will also take into account the sustainability of the dividends in driving the asset class mix. The Investment Manager applies also BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT's Sustainable Investment Policy, which takes into account Environmental, Social and Governance (ESG) criteria in the investments of the sub-fund.	Assets	Min.	Max.	1. Debt securities	0%	100%	a) Government Bonds	0%	100%	b) High Yield Bonds	0%	40%	c) Corporate Investment Grade Bonds	0%	40%	d) Convertible Bonds	0%	20%	e) Structured Debt Securities (including ABS, MBS, CLO, ETN)	0%	10%	2. Money Market Instruments	0%	100%	3. Equity securities	0%	60%	a) Large Cap	0%	60%	b) Mid/Small Cap	0%	20%	4. Real Estate Securities ⁽¹⁾	0%	40%
Assets	Min.	Max.																																				
1. Debt securities	0%	100%																																				
a) Government Bonds	0%	100%																																				
b) High Yield Bonds	0%	40%																																				
c) Corporate Investment Grade Bonds	0%	40%																																				
d) Convertible Bonds	0%	20%																																				
e) Structured Debt Securities (including ABS, MBS, CLO, ETN)	0%	10%																																				
2. Money Market Instruments	0%	100%																																				
3. Equity securities	0%	60%																																				
a) Large Cap	0%	60%																																				
b) Mid/Small Cap	0%	20%																																				
4. Real Estate Securities ⁽¹⁾	0%	40%																																				
Derivatives and Securities Financing Transactions	Core financial derivative instruments, CDS, TBA, TRS*, warrants, and other swaps, may be used for efficient portfolio management and hedging as described in points 2 and 3 of Appendix 2 of Book I.	Core financial derivative instruments, CDS, TBA, TRS*, warrants, and other swaps, may be used for efficient portfolio management and hedging as described in points 2 and 3 of Appendix 2 of Book I.																																				

	Repurchase transactions and Reverse Repurchase transactions are used for efficient portfolio management with the aim of raising short term capital in order to enhance in a safe way the liquidity of the sub-fund as long as the conditions set out in Appendix 2 of Book I are met. * One of the strategy index (The “Strategy Index”) that might be used to get exposure to the sub-fund universe is iBoxx EUR Corporates Overall Total Return Index. Its investment universe is composed of investment grade fixed-income bonds issued by private corporations in the Eurozone. This index is rebalanced monthly after close of business on the last business day of the month, but this rebalancing does not involve any cost for the sub-fund. Additional details regarding the index is available on the website https://ihsmarkit.com/products/iboxx.html#factsheets	Repurchase transactions and Reverse Repurchase transactions are used for efficient portfolio management with the aim of raising short term capital in order to enhance in a safe way the liquidity of the sub-fund as long as the conditions set out in Appendix 2 of Book I are met. * One of the strategy index (The “Strategy Index”) that might be used to get exposure to the sub-fund universe is iBoxx EUR Corporates Overall Total Return Index. Its investment universe is composed of investment grade fixed-income bonds issued by private corporations in the Eurozone. This index is rebalanced monthly after close of business on the last business day of the month, but this rebalancing does not involve any cost for the sub-fund. Additional details regarding the index is available on the website https://ihsmarkit.com/products/iboxx.html#factsheets
Specific Market Risks	Specific market risks: • Emerging Markets Risk • High Yield Bond Risk • Real Estate Investment Risk • Risks related to investments in some countries • Small Cap, Specialised or Restricted Sectors Risk Risks related to investments in CNH share categories	Specific market risks: • Alternative Investment Strategies Risks • High Yield Bond Risk • Real Estate Investment Risks • Structured Debt Securities/Securitised Products Risks Risks related to investments in CNH share categories

Apart from this formal point, there is no other difference between both Merging and Receiving sub-funds. They have the same characteristics, inter alia:

- Investment Manager
- Investment Strategy
- Fee structure (including management fees)

All the other characteristics are also similar, such as Risk Management Process (Commitment Approach), Investor Type Profile, Accounting Currency, OCRs, SRRI (4), NAV Cycle and Valuation Day.

- ✓ The Merger will be done in kind. Nevertheless, local regulations in some countries do not authorise to transfer securities free of payment. In these cases the securities will be sold within the Merging Sub-fund and will be bought in the Receiving Sub-fund according to its investment policy. The transaction costs associated with these operations will be charged to the Merging sub-fund, provided that they are not material as explained below on point 9).

7) Tax Consequences

- ✓ This Merger will have **no Luxembourg tax impact** for you.
- ✓ In accordance with the European Directive 2011/16 the Luxembourg authorities will report to the tax authorities in your state of residence the total gross proceeds from the exchange of shares in application of this Merger.
- ✓ For more **tax advice or information** on possible tax consequences associated with this Merger, it is recommended that you **contact your local tax advisor or authority**.

8) Right to redeem the shares

Your options:

- ✓ If you are **comfortable** with this Merger, you do **not need** to take any action,
- ✓ Should you **not approve** this Merger, you have the possibility to request the redemption of your shares free of charge until the cut-off time, on Friday September 11, 2020.
- ✓ In case of **any question**, please contact our **Client Service (+ 352 26 46 31 21 / AMLU.ClientService@bnpparibas.com)**.

9) Other information

- ✓ The costs and expenses of the Merger (including Audit costs) will be borne by BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, the Management Company of both Companies, except for banking and transaction related costs (including e.g. taxes and stamp duties) which may be charged to the Merging Sub-fund, provided that they are not material.
- ✓ The merging operations will be validated by PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, the auditor of the Merging and Receiving Companies.
- ✓ The Annual and Semi-Annual Report and the legal documents of the Companies, as well as the KIIDs of the Merging and Receiving Sub-funds, and the Custodian and the Auditor reports regarding this operation are available at the Management Company. The KIIDs of the Receiving Sub-fund are also available on the website www.bnpparibas-am.com where shareholders are invited to acquaint with them.
- ✓ Please refer to the Prospectus of the Company for any term or expression not defined in this notice.

Best regards,

The Boards of Directors

投資人通知

中文簡譯

法巴 A 基金

SICAV under Luxembourg law – UCITS class
Registered Office: 10, Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
Luxembourg Trade and Companies Register No. B 145.536

及

法巴基金

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A基金 被併子基金	法巴基金 存續子基金	合併生效日
歐洲多重資產入息基金	歐洲多元入息基金	2020年9月18日

盧森堡, 2020年8月11日,

致各位投資人：

我們謹通知 貴投資人，法巴A基金及法巴基金（「公司」）董事會依據公司章程第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：

法巴 A 被併子基金				法巴存續子基金			
ISIN 代碼	子基金	級別	貨幣	子基金	級別	貨幣	ISIN 代碼
LU1078737910	歐洲多重資產入息 European Multi-Asset Income	經典-資本	EUR	歐洲多元入息基金 Europe Multi-Asset Income	經典-資本	EUR	LU1596579067
LU1078738058		經典 MD-配息	EUR		經典 MD-配息	EUR	LU1596579224
LU1078738306		經典 RH AUD MD-配息	AUD		經典 RH AUD MD-配息	AUD	LU1596579570
LU1078739296		經典 RH USD-資本	USD		經典 RH USD-資本	USD	LU1596580230
LU1078739379		經典 RH USD MD-配息	USD		經典 RH USD MD-配息	USD	LU1596580313
LU1078739965		I-資本	EUR		I-資本	EUR	LU1596581121
LU1078740039		I RH USD-資本	USD		I RH USD-資本	USD	LU1596581394

1) 合併生效日

- ✓ 合併案將於2020年9月18日星期五生效。
- ✓ 存續子基金與級別之首次淨資產價值將以2020年9月18日星期五評價，於2020年9月21日星期一計算，根據標的資產於2020年9月18日星期五的評價計算。

2) 合併的背景與理由

- ✓ 為達成產品範圍之一致性與協調性，並將整體法巴基金之ESG準則列入考慮，如同網頁<https://www.bnpparibas-am.com/en/our-approach-to-responsibility/as-a-responsible-investor/> 所描述。法國巴黎資產管理決定進行產品範圍合理化，將與ESG準則一致的被併子基金移轉至法巴基金系列。

3) 合併對被併投資人之影響

請留意下列合併影響：

- ✓ 被併子基金受理最後認購及贖回下單截止時間為 2020 年 9 月 11 日星期五。
- ✓ 截止時間後下單者概不予受理。
- ✓ 投資人未行使股份贖回權（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；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。
- ✓ “MD-配息” 級別2020年度月配息
被併子基金 9 月將不配息。
自 2020 年 9 月起，以下存續子基金將進行月配息：

- 日期:

月份	基準日	除息日	配發日
	D-9	D-8	D
9 月	9 月 18 日	9 月 21 日	9 月 30 日
10 月	10 月 20 日	10 月 21 日	11 月 02 日
11 月	11 月 17 日	11 月 18 日	11 月 30 日
12 月	12 月 17 日	12 月 18 日	12 月 31 日

- 每月金額:

子基金	級別	ISIN 代碼	貨幣	配息
歐洲多元入息基金	經典 MD	LU1596579224	EUR	0.39
歐洲多元入息基金	經典 RH AUD MD	LU1596579570	AUD	0.51
歐洲多元入息基金	經典 RH USD MD	LU1596580313	USD	0.57

4) 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。
- ✓ 存續子基金的首次交易將於2020年9月18日星期五起被接受，以評價於2020年9月21日星期一之淨值進行交易，並於2020年9月22日星期二計算。

5) 股份交換體制

- ✓ 被併子基金投資人，將受領存續子基金之新股數，與其投資於被併子基金具相同數量股數，相同級別與類別，相同幣別，根據交換比例為(1)股份之被併子基金取得(1)股份之存續子基金。。
- ✓ 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。

6) 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公司之差異如下：

特點	法巴 A 基金	法巴基金
財務年度	4 月 1 日至 3 月 31 日	1 月 1 日至 12 月 31 日
年度受益人大會	7 月的第三個周五	4 月 25 日

年度配息	無*	4 月 30 日
------	----	----------

* 於此文件之日期並無“經典-配息”級別之發行。

✓ 被併與存續子基金之差異如下：

兩者子基金之投資政策以不同形式敘述。然而，此僅為形式上之差異，其投資組合將會相同。

特性	“法巴 A 歐洲多重資產入息基金” 被併子基金	“法巴歐洲多元入息基金” 存續子基金																																				
投資目標	子基金主要尋求以股息形式提供定期收益，其次為透過投資於不同的歐洲資產類別，以達致資本成長。	主要尋求以股息形式提供定期收益，其次為透過投資於不同的歐洲資產類別，以達致資本成長。																																				
投資政策	在符合公開說明書第 I 冊附件 1 的要求下，子基金投資於不同的資產類別，包括歐洲股票(包含新興市場、高股息及小型股票)、歐洲不動產證券、歐洲公司債、歐洲高收益債券、歐洲政府債券、歐洲可換股債券及現金工具。子基金旨在直接投資於不同的資產類別，但亦可能透過其他 UCITS 及 / 或 UCI 的投資 (最多佔其資產淨值的 10%) 間接投資於該等資產類別。 投資政策的主要特點是檢討、監察及靈活調整投資組合內不同資產類別之間的配置及各個資產類別內的配置。	在符合公開說明書第 I 冊附件 1 的要求下，子基金主動投資管理不同的資產類別，包括歐洲股票、歐洲不動產證券⁽¹⁾、歐洲公司債、歐洲高收益債券、歐洲政府債券、歐洲可換股債券及現金工具。子基金旨在直接投資於不同的資產類別，但亦可能透過其他 UCITS 及 / 或 UCI 的投資 (最多佔其資產淨值的 10%) 間接投資於該等資產類別。 下表顯示不同資產類別的核准投資比重： <table border="1"> <thead> <tr> <th>資產</th><th>最少</th><th>最多</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. 債務證券</td><td>0%</td><td>100%</td></tr> <tr> <td>a) 政府債券</td><td>0%</td><td>100%</td></tr> <tr> <td>b) 高收益債券</td><td>0%</td><td>40%</td></tr> <tr> <td>c) 投資等級公司債</td><td>0%</td><td>40%</td></tr> <tr> <td>d) 可換股債券</td><td>0%</td><td>20%</td></tr> <tr> <td>e) 結構性債務證券 (包括 ABS, MBS, CLO, ETN)</td><td>0%</td><td>10%</td></tr> <tr> <td>2. 現金工具及貨幣市場</td><td>0%</td><td>100%</td></tr> <tr> <td>3. 權益證券</td><td>0%</td><td>60%</td></tr> <tr> <td>a) 大型股票</td><td>0%</td><td>60%</td></tr> <tr> <td>b) 中型/小型股票</td><td>0%</td><td>20%</td></tr> <tr> <td>4. 房地產證券⁽¹⁾</td><td>0%</td><td>40%</td></tr> </tbody> </table> ⁽¹⁾子基金不會直接投資不動產。投資於房地產 ETF、公司股份連結至房地產、封閉型 REIT。 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，投資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%。 投資政策的主要特點是子基金在不同資產類別之間或之內的比例可予改變。資產類別組合的變動取決於投資團隊對經濟循環的中至短期觀點。投資團隊亦會考量推動資產類別組合報酬的股息之可持續性。 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。	資產	最少	最多	1. 債務證券	0%	100%	a) 政府債券	0%	100%	b) 高收益債券	0%	40%	c) 投資等級公司債	0%	40%	d) 可換股債券	0%	20%	e) 結構性債務證券 (包括 ABS, MBS, CLO, ETN)	0%	10%	2. 現金工具及貨幣市場	0%	100%	3. 權益證券	0%	60%	a) 大型股票	0%	60%	b) 中型/小型股票	0%	20%	4. 房地產證券 ⁽¹⁾	0%	40%
資產	最少	最多																																				
1. 債務證券	0%	100%																																				
a) 政府債券	0%	100%																																				
b) 高收益債券	0%	40%																																				
c) 投資等級公司債	0%	40%																																				
d) 可換股債券	0%	20%																																				
e) 結構性債務證券 (包括 ABS, MBS, CLO, ETN)	0%	10%																																				
2. 現金工具及貨幣市場	0%	100%																																				
3. 權益證券	0%	60%																																				
a) 大型股票	0%	60%																																				
b) 中型/小型股票	0%	20%																																				
4. 房地產證券 ⁽¹⁾	0%	40%																																				
衍生性工具及有價證券 融資交易	子基金將使用核心衍生性金融工具、CDS、TBA、TRS*、認購權證及其他交換合約，作為公開說明書第 I 冊附件 2 第 2,3 點所述的避險和有效投資組合管理用途。 只要符合第 I 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為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	第 I 冊附件 2 第 2、3 點所述使用核心衍生性金融工具、CDS、TBA、TRS*、認購權證、其他交換合約，得被使用作為有效投資組合管理及避險。 只要符合第 I 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為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。																																				

	基金的流動性。 * 可用以建立子基金參考投資範圍的曝險之策略指數之一為 iBoxx EUR Corporates Overall Total Return 指數。上述指數的投資範圍包含歐洲企業發行的投資等級公司固定收益債券。指數的再平衡於每月最後一個工作日進行，並且未對子基金產生任何成本，有關指數更多詳情可於 https://ihsmarkit.com/products/iboxx.html#factsheets 獲得。	* 可用以建立子基金參考投資範圍的曝險之策略指數之一為 iBoxx EUR Corporates Overall Total Return 指數。上述指數的投資範圍包含歐洲企業發行的投資等級公司固定收益債券。指數的再平衡於每月最後一個工作日進行，並且未對子基金產生任何成本，有關指數更多詳情可於 https://ihsmarkit.com/products/iboxx.html#factsheets 獲得。
特定市場風險	特定市場風險： • 新興市場風險 • 高收益債券風險 • 不動產投資風險 • 投資於部分國家之相關風險 • 小型股票、專門及限制產業風險 投資於離岸人民幣股份類別的相關風險	特定市場風險： • 另類投資策略風險 • 高收益債券風險 • 不動產投資風險 • 結構式債務/證券化產品風險 投資於離岸人民幣股份類別的相關風險

除上述敘述形式，被併子基金與存續子基金之間無其他差異。他們具有相同特性，尤其：

- 投資經理人
- 投資策略
- 費用結構 (包含管理費)

所有其他特性均相似，例如風險管理程序 (承諾法)，投資人類型屬性，會計貨幣，OCRs, SRRI (4)，淨值週期與評價日。

- ✓ 合併將以類型進行。然而，在部分國家，由於當地法規不允許免費轉換證券。於此情形下，被併子基金之相對應證券將被賣出，並在存續子基金根據其投資政策買入。在其不具實質影響下，此類作業交易成本由被併子基金負擔，如同下述第(9)點。

7) 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。

8) 股份贖回權

投資人可選擇：

- ✓ 本合併，則不需採取任何行動，
- ✓ 不接受本合併，則於 2020 年 9 月 11 日星期五交易截止時間前，得要求無償贖回股份。
- ✓ 如有任何問題，請洽本公司客服人員 (+ 352 26 46 31 21 / AMLU.ClientService@bnpparibas.com)。

9) 其他資訊

- ✓ 與此次合併相關之費用與成本（包含稽核及交易成本）將由管理公司法國巴黎資產管理盧森堡公司負擔，除了銀行及交易相關之成本(包含如稅及印花稅)，在其不具實質影響下，由被併子基金負擔。
- ✓ 合併作業將由被併與存續子基金公司之會計師 PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative 簽證。
- ✓ 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

檔 號：

保存年限：

金融監督管理委員會 函

地址：22041新北市板橋區縣民大道2段7號1
8樓

承辦人：劉小姐

電話：02-87735100分機7192

受文者：法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司（代表人龍威力先生）

發文日期：中華民國109年6月20日

發文字號：金管證投字第1090346275號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：

附件：

主旨：所請貴公司代理之「法巴A歐洲多重資產入息基金」(BNP Paribas A Fund European Multi-Asset Income)進行資產移轉至新設空殼基金「法巴歐洲多元入息基金」(BNP Paribas Funds Europe Multi-Asset Income)一案，准予照辦，並請依說明事項辦理，請查照。

說明：

- 一、依據境外基金管理辦法第12條第6項規定及貴公司109年6月1日法巴顧字第1090059號函辦理。
- 二、貴公司應依境外基金管理辦法第12條第6項規定，於事實發生日起3日內經由本會指定之資訊傳輸系統（www.fundclear.com.tw）辦理公告。
- 三、旨揭基金資產移轉事項尚須經註冊地主管機關核准，如註冊地主管機關有不予核准或其他意見，請儘速向本會申報。

正本：法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司（代表人龍威力先生）

副本：中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會（代表人張錫先生）

