

法巴全球新興市場優選債券基金

· 基金將主要投資於由新興國家，或由財務結構強勁及/或具利潤增長潛力，並在這些國家設立註冊辦事處或進行其大部份業務活動的企業所發行的有限數目的債券及債務證券或其他類似證券，致力提高其中期資產價值。

· 基金可為投資及/或對沖目的而廣泛利用金融衍生工具並因此可涉及重大的額外風險，例如是對手方違約風險或無力償債、波動風險、流動性風險、槓桿風險及估值風險，以及基金或會蒙受重大損失。

· 本基金須承受利率及信貸風險。

· 基金可投資於非投資級別及/或未獲評級的債務證券(包括主權債券)，可能令基金面對較高的信貸/違約風險及波動。

· 基金可顯著投資於新興市場及有限數目的債務證券，並可能受制於相對較多元化投資為高的集中風險及波動。新興市場的法律、監管及政治風險可能較高。

· 管理公司可酌情決定從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。任何涉及從基金資本中支付股息的派分，可能導致每股資產淨值即時減少。

· 投資者不應單憑本文件作出投資決定。請細閱香港銷售文件，以瞭解基金更多的資料，包括風險因素。

投資目標

本基金透過投資於由新興國家或財務結構穩健及/或具盈利增長潛力的新興國家企業，或在這些國家經營業務的企業所發行的債券及其他債務工具，致力提高其中期資產價值。本基金採取主動管理，因此可能投資於JPM EMBIGlobal Diversified (RI) (50%) + JPM GBI-EM Global Diversified(RI) (50%)以外的證券。

基金規模 - 美元 - 經典

資產淨值 (資本)	220.69
資產淨值 (派息)	137.66
12個月最高資產淨值 (資本 - 19年7月24日)	226.48
12個月最低資產淨值 (資本 - 18年9月5日)	198.52
基金總淨資產 (百萬計)	506.11

基金資料

所屬國	盧森堡
管理公司	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
基準	50% JPM GBI-EM Global Diversified (RI) + 50% JPM EMBI Global Diversified (RI)
最高認購費	3%
最高贖回費	0%
最高轉換費	1.50%
基本貨幣 (本類別)	美元
其他貨幣 (對沖)	EUR
其他貨幣 (非對沖)	EUR, NOK
網址	www.bnpparibas-am.hk

表現 (資產淨值對資產淨值, 股息再投資, 美元)

5年



累計表現截至2019年8月30日 (淨值)

	1個月	3個月	1年	3年	5年 (98年5月27日)	自成立以來
美元 基金	-2.25%	3.26%	9.58%	7.72%	-3.45%	341.38%
美元 基準	-0.95%	4.57%	12.90%	13.20%	18.87%	453.72%
歐元 基金	-1.17%	4.49%	15.78%	8.94%	15.49%	343.31%
歐元 基準	0.15%	5.82%	19.28%	14.49%	42.18%	456.14%

年度表現截至2019年8月30日 (淨值)

	年初至今	2018	2017	2016	2015	2014
美元 基金	8.42%	-9.51%	15.42%	5.96%	-9.58%	-6.81%
美元 基準	10.16%	-5.15%	12.74%	10.16%	-4.56%	5.53%
歐元 基金	12.55%	-4.95%	1.39%	9.13%	0.72%	6.12%
歐元 基準	14.35%	-0.37%	-0.97%	13.46%	6.32%	20.17%

基金過往的業績不能作為日後業績的指標。資料來源：法國巴黎資產(扣除費用後的淨值)，資產淨值對資產淨值，股息再投資。本資料所述的業績屬於經典-資本類別。本資料所有就“經典”的資料提述指示“經典-資本”類別。

荷銀全球新興市場債券基金已於2008年12月8日併入法巴L1基金全球新興市場優選債券基金;此基金其後亦於2013年5月21日併入法巴全球新興市場優選債券基金。合併日或之前的基金表現/資料為有關基金的表現/資料。基金成立日為荷銀全球新興市場債券基金的成立日。

由2008年3月31日起,基準由AAAM precalc for AAF Global Emerging Markets Bond (USD)改為JPM EMBI Global (USD) RI. 由2015年5月1日,再改為50% JPM GBI-EM Global Diversified (RI) + 50% JPM EMBI Global Diversified (RI)。任何於2015年5月1日前的基準表現屬於各自的舊基準的表現。

基金資料

	經典	經典- 分派	經典- 每月派息
ISIN	LU0823389852	LU0823389936	LU0823389779
彭博資訊	FLBBSCC LX	PBSWECU LX	FLBBQDD LX
年度管理費	1.5%	1.5%	1.5%
持續性收費	1.88%	1.88%	1.88%
	截至 18年10月31日	截至 18年10月31日	截至 18年10月31日
派息頻率	-	-	-
最近一個派息日	-	2019年4月16日	2019年8月21日
派息率	-	9.02	0.13

*除非另有說明，否則所有數據及表現均截至該日期

風險分析

	基金	基準
修正存續期	5.39	5.79
基金波幅 (%)	8.59	7.23
追蹤誤差 (%)	1.93	-
資訊比率	-0.89	-
夏普比率	0.07	0.32
到期收益率 (%)	5.14	4.86
算術平均數評級	BB	BB
平均年期	9.83	9.50
平均票息 (%)	6.11	5.92
年期：3年。更新：每月		

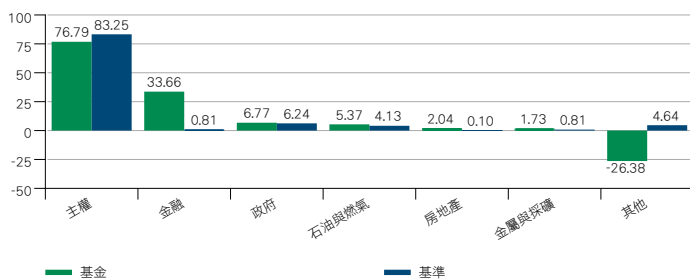
投資組合的主要持倉

資產名稱	%	類別
BNP INSTICASH USD M	6.95	主權
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8.88 2035年2月28日	2.62	主權
PARVEST BOND RMB XCA	2.15	基金
PERU 5.4% 34 PEN 5.40 2034年8月12日	1.85	主權
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8.50 2037年1月31日	1.82	主權
THAILAND (KINGDOM OF) 1.88 2022年6月17日	1.79	主權
PERUVIAN GOVT BOND 6.95 2031年8月12日	1.74	主權
Nota Do Tesouro Nacional	1.65	主權
RUSSIA 3.00 2022年7月20日	1.61	主權
CO Coltes 7% due 22 COP 7.00 2022年5月4日	1.55	主權

投資組合的持倉數目：256

數據來源：法國巴黎證券服務

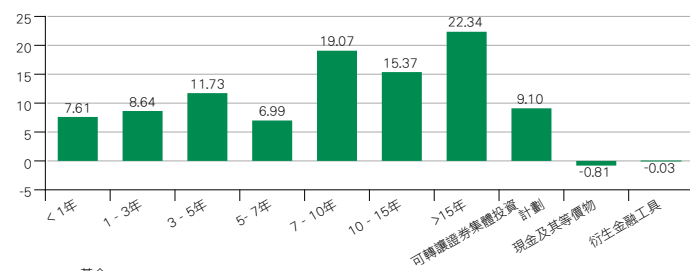
行業分佈 (%)



總投資：94.43 %

數據來源：法國巴黎證券服務

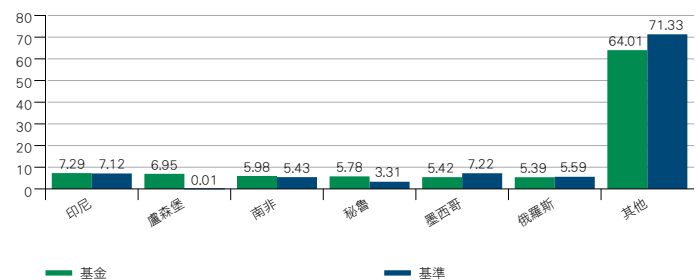
年期分佈 (%)



總投資：94.43 %

數據來源：法國巴黎證券服務

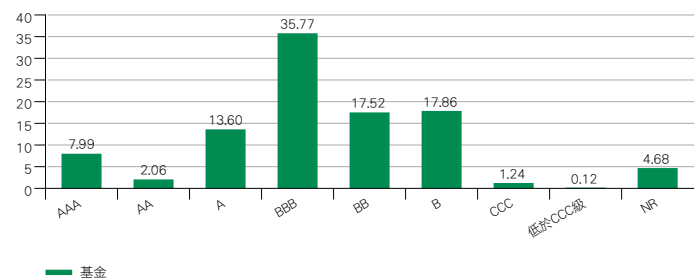
國家分佈 (%)



總投資：95.24 %

數據來源：法國巴黎證券服務

評級分佈 (%)



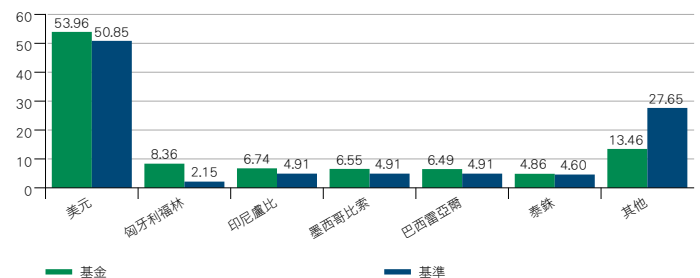
總投資：100.84 %

數據來源：法國巴黎證券服務

資料來源：惠譽，標普，穆迪

BBB- 級以下的債券是指高收益債券或投機級別債券

貨幣分佈 (%)



總投資：94.85 %

數據來源：法國巴黎證券服務

法國巴黎資產管理亞洲有限公司（「本公司」）發行及編製本材料，其內容未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。本材料僅用作參考資料，並不構成本材料所述基金的投資要約或投資建議。本材料所載的意見構成本公司某特定時間內的判斷意見，有關判斷可能會有所變動，而無需另行通知。本公司並無責任更新或更改本材料內的資料或意見。投資者投資基金前，應諮詢其專業顧問，尋求在投資、法律、會計、居籍及稅務方面的意見，以獨立決定投資於本公司基金是否適合自己及其投資後果。投資涉及風險。基於經濟及市場風險，概不保證本基金將達致其投資目標。投資者未必能取回原本投資額。以往表現不能保證未來業績表現。有關基金的額外資料（包括風險因素），請參閱銷售文件。

熱線：2533 0088 地址：香港鰂魚涌英皇道 979 號太古坊林肯大廈 17 樓