

法巴

根據盧森堡法例成立的 SICAV – UCITS 類別
註冊辦事處：33 rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
盧森堡商業及公司註冊編號：B 33363

此乃重要文件，務請即時細閱。如閣下對本文件的內容有任何疑問，請諮詢專業意見。

股東通告

以下變動將於 2013 年 11 月 1 日生效，並將在適當時間納入下一版本的香港銷售文件：

估值規則

「資產淨值」一節下估值規則的第 2 點將修訂如下：

「集體投資計劃的股份或單位的價值將根據於估值日的最近可得資產淨值釐定。如此價格並非真實反映，則其價值將根據董事會審慎及本著真誠估計的可能銷售價格計算；」

「資產淨值」一節下估值規則的第 3 點將修訂如下：

「在證券交易所或任何其他受規管、定期運作、獲認可及向公眾人士開放的市場上市的所有證券的價值，乃根據接受指令日期的收市價計算，或亞洲市場的接受指令日後的市場日的價格計算，以及如有關證券在多個市場買賣，則根據該等證券買賣的主要市場的最新近價格計算；

如此價格並非真實反映¹，則其價值將根據董事會審慎及本著真誠估計的可能銷售價格計算。

董事會利用此可能性為在亞洲和太平洋市場上市的證券進行估值。在這些情況下，前述的最後收市價將根據由本公司核數師認可的方法作出調整，以反映有關資產的公平價格；²」

「資產淨值」一節下估值規則的第 7 點將修訂如下：

「董事會獲授權草擬或修訂與相關估值比率相關的規則。儘管如第 3 點所述，就在估值日前一天接受指令的子基金而言，董事會可決定證券估值將以估值日的收市價為基礎；就此作出的決定將載於基金章程第 II 冊內；³」

變動摘要 – 修訂基金章程的估值規則後，以下為兩項主要變動：

- (i) 在亞洲及太平洋市場上市的證券將採納公平價格定價方法。
- (ii) 就其他根據最近可得資產淨值估值的集體投資計劃（CIS）的投資而言，若 CIS 的最新資產淨值並非真實反映（例如並無頻密計算資產淨值的 CIS），董事會可酌情決定利用替代的估值方法。

投資政策變動

「法巴俄羅斯股票基金」

金融衍生工具的使用僅限作對沖目的。基金章程所述的投資政策將修訂如下：

¹ 指基於選時交易問題，以接受指令日的收市價計算在亞洲及太平洋市場上市證券的估值並非適合的方法。

² 指公平價格定價，即估值建基於董事會審慎及本著真誠估計的可能銷售價格。

³ 為免生疑問，並無任何在香港獲認可的法巴子基金屬於此情況。

法巴

根據盧森堡法例成立的 SICAV – UCITS 類別
註冊辦事處：33 rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
盧森堡商業及公司註冊編號：B 33363

現有投資政策	修訂投資政策
<p>子基金將其資產至少三分之二投資於在俄羅斯設立註冊辦事處或進行其大部份業務活動的企業的股份或其他類似證券，亦投資於此類資產的金融衍生工具。其餘資產（即其資產的最多三分之一）可投資於任何其他可轉讓證券、貨幣市場工具、金融衍生工具或現金，亦可將資產不多於 15% 投資於任何類型債務證券及將資產不多於 10% 投資於 UCITS 或 UCI。</p> <p>某些此等市場目前尚未被視為受規管市場及在此等市場的直接投資將以淨資產的 10% 為限。俄羅斯為其中一個「不受規管市場」，而俄羅斯交易系統證券交易所（Russian Trading System Stock Exchange）（「俄羅斯證券交易所」）及莫斯科銀行同業貨幣交易所（Moscow Interbank Currency Exchange）（「MICEX」）則屬例外，該兩個交易所被視為俄羅斯受規管市場，而在其中的投資可超逾淨資產的 10%。</p>	<p>子基金將其資產至少三分之二投資於在俄羅斯設立註冊辦事處或進行其大部份業務活動的企業的股份或其他類似證券，亦投資於此類資產的金融衍生工具。其餘資產（即其資產的最多三分之一）可投資於任何其他可轉讓證券、貨幣市場工具、金融衍生工具或現金，亦可將資產不多於 15% 投資於任何類型債務證券及將資產不多於 10% 投資於 UCITS 或 UCI。</p> <p>某些此等市場目前尚未被視為受規管市場及在此等市場的直接投資將以淨資產的 10% 為限。俄羅斯為其中一個「不受規管市場」，而俄羅斯交易系統證券交易所（Russian Trading System Stock Exchange）（「俄羅斯證券交易所」）及莫斯科銀行同業貨幣交易所（Moscow Interbank Currency Exchange）（「MICEX」）則屬例外，該兩個交易所被視為俄羅斯受規管市場，而在其中的投資可超逾淨資產的 10%。</p> <p>子基金只可為對沖目的而使用金融衍生工具。</p>

調高所有「經典」和「優先」類型的最高「其他費用」

- 「法巴亞洲（日本除外）債券基金」、「法巴全球新興市場首選債券基金」、「法巴美元債券基金」、「法巴美元政府債券基金」、「法巴全球債券基金」、「法巴全球新興市場企業債券基金」、「法巴全球新興市場本地債券基金」、「法巴全球高收益債券基金」及「法巴全球通脹掛鉤債券基金」由 0.25% 調高至 0.30%；
- 「法巴亞洲可換股債券基金」及「法巴全球可換股債券基金」由 0.30% 調高至 0.35%；
- 「法巴亞洲（日本除外）首選股票基金」、「法巴歐洲首選股票基金」、「法巴巴西股票基金」、「法巴金磚四國股票基金」、「法巴中國股票基金」、「法巴新興歐洲股票基金」、「法巴歐洲增長股票基金」、「法巴歐洲中型企業股票基金」、「法巴歐洲賞息股票基金」、「法巴亞太賞息股票基金」、「法巴美國賞息股票基金」、「法巴印度股票基金」、「法巴印尼股票基金」、「法巴日本股票基金」、「法巴拉丁美洲股票基金」、「法巴俄羅斯股票基金」、「法巴俄羅斯智取股票基金」、「法巴美國增長股票基金」、「法巴美國中型企業股票基金」、「法巴全球主要消費品股票基金」、「法巴全球新興市場股票基金」、「法巴全球能源股票基金」、「法巴全球金融股票基金」、「法巴全球健康護理股票基金」、「法巴全球低波動股票基金」、「法巴全球商品物料股票基金」、「法巴全球資訊科技股票基金」、「法巴全球電訊股票基金」、「法巴全球公用事業股票基金」、「法巴綠色亞洲基金」、「法巴美國智取基金」、「法巴亞太房地產證券基金」、「法巴全球房地產證券基金」由 0.35% 調高至 0.40%。

法巴

根據盧森堡法例成立的 SICAV – UCITS 類別
註冊辦事處：33 rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
盧森堡商業及公司註冊編號：B 33363

闡述／澄清投資政策

「法巴全球通脹掛鉤債券基金」

在投資政策末端加入「在對沖後，子基金對歐元以外的貨幣投資不得超過 5%。」，以更佳地反映現行做法。

「法巴亞洲（日本除外）債券基金」

在投資政策末端加入「在對沖後，子基金對美元以外的貨幣投資不得超過 5%。」，以更佳地反映現行做法。

「法巴美元政府債券基金」

「由美國發行及／或擔保」將由「由美國聯邦政府發行及／或擔保」取代，以更佳地反映現行做法。

「法巴全球可換股債券基金」

對沖後的歐元以外貨幣投資由最多 25% 降至 5%。

「法巴全球新興市場優選債券基金」、「法巴全球新興市場企業債券基金」、「法巴全球新興市場本地債券基金」、「法巴金磚四國股票基金」、「法巴新興歐洲股票基金」、「法巴俄羅斯股票基金」、「法巴俄羅斯智取股票基金」及「法巴全球新興市場股票基金」

由於基金不再投資於不受規管市場，故刪除以下段落：「某些此等市場目前尚未被視為受規管市場及在此等市場的直接投資將以淨資產的 10% 為限。俄羅斯為其中一個「不受規管市場」，而俄羅斯交易系統證券交易所（Russian Trading System Stock Exchange）（「俄羅斯證券交易所」）及莫斯科銀行同業貨幣交易所（Moscow Interbank Currency Exchange）（「MICEX」）則屬例外，該兩個交易所被視為俄羅斯受規管市場，而在其中的投資可超逾淨資產的 10%。」

終止認購及轉換

董事會可基於股東利益決定停止一項子基金、種類及／類別的認購或轉換入申請，並以其決定的條件及時間執行。⁴

基金名稱變動

「法巴俄羅斯智取股票基金」的英文名稱將由「PARVEST Equity Russia Opportunity」改名為「PARVEST Equity Russia Opportunities」。

一次性開支

基金章程所定義的「一次性開支」將改為名「特殊開支」，而定義已加強以清楚列明包括一次性開支所涵蓋的董事費用。

⁴ 有關情況可能包括但不限於投資於特定市場的特定子基金的管理資產水平，已達到一個投資組合經理認為已不能再找到資產以容許分散投資組合的水平。

法巴

根據盧森堡法例成立的 SICAV – UCITS 類別
註冊辦事處：33 rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
盧森堡商業及公司註冊編號：B 33363

估值日

「法巴日本股票基金」的估值日將更改為「盧森堡銀行的每一營業日均為估值日，惟如子基金資產的 50% 或以上在東京證券交易所上市及證券交易所在計算日停市則除外。」，以更佳地反映現行做法。

調低所有「優先」類型的最高管理費

- 「法巴亞洲可換股債券基金」由 0.70% 調低至 0.65%；
- 「法巴亞洲（日本除外）債券基金」、「法巴歐洲優選股票基金」、「法巴歐洲中型企業股票基金」、「法巴歐洲賞息股票基金」、「法巴亞太賞息股票基金」、「法巴全球低波動股票基金」及「法巴全球資訊科技股票基金」由 0.80% 調低至 0.75%；
- 「法巴巴西股票基金」、「法巴金磚四國股票基金」、「法巴拉丁美洲股票基金」、「法巴俄羅斯股票基金」、「法巴俄羅斯智取股票基金」及「法巴美國中型企業股票基金」由 1.00% 調低至 0.90%。

附件 2 的澄清

附件 2 第 1.8.4 點及第 2 點將作出澄清，以更佳地反映 ESMA（歐洲證券及市場管理局）指引的要求。

不同意上述變動的股東可於本通告日期起至 2013 年 10 月 31 日要求免費贖回其股份。

法巴董事會對本通告的內容的準確性負責。

若香港股東有任何疑問，請致電(852) 2533 0096 聯絡法巴香港代表法國巴黎投資管理亞洲有限公司。

盧森堡，2013 年 9 月 19 日

董事會