

致股東的清盤通告

法巴俄羅斯股票基金

法巴基金（「本公司」）的子基金

根據盧森堡法例成立的 SICAV – UCITS 類別

註冊辦事處：60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

盧森堡商業及公司註冊編號：B 33.363

此乃重要文件，務請即時細閱。如有任何疑問，請諮詢專業意見。

法巴基金董事會對本股東通告（「通告」）所載的資料負責。盡董事會所知及所信，並已採取一切合理的措施，確保本通告日期所載的資料乃根據事實作出，且並無遺漏任何可能影響有關資料含意的事項。董事會據此承擔責任。

| 清盤子基金 | 清盤生效日期 |
|------------------|-----------|
| 法巴俄羅斯股票基金（「子基金」） | 2026年5月4日 |

盧森堡，2026年2月23日

親愛的股東：

我們謹此通知閣下，法巴基金董事會決定根據法巴基金組織章程細則第34條及盧森堡基金章程條文，把子基金清盤（「清盤」）。現時，以下股份類別在香港向公眾發售：

| 股份 | ISIN 代碼 | 經常性開支比率 (截至 2025 年 12 月 31 日) |
|-------------|--------------|----------------------------------|
| 經典 – 資本 | LU0823431720 | 0.46% |
| 經典 – 派息 | LU0823432025 | |
| 經典美元 – 資本 | LU0823431563 | |
| 經典美元 – 派息 | LU0823431647 | |
| 經典美元 – 每月派息 | LU0950373646 | |
| 優先 – 資本 | LU0823432611 | 0.31% |
| 優先 – 派息 | LU0823432884 | |

- ✓ 上表所披露的經常性開支比率的計算方法是把子基金的所有直接費用、間接費用及外部費用相加後，除以平均淨資產。直接費用是指由子基金直接承擔的收費及款項，例如營運開支、支付予主要營運商及服務供應商的酬金及款項。間接費用是指子基金所投資的相關基金的經常性開支。外部費用是指在費用攤分安排下所產生的任何管理公司或其他各方的酬金。

1) 清盤的背景及理據

- ✓ 於2022年3月1日，本公司董事會（「董事會」）發出通告，通知股東董事會決定暫停釐定子基金的資產淨值，原因是俄羅斯與烏克蘭之間的衝突不斷升級，導致子基金大部份資產的出售及估值不切實可行。
- ✓ 鑑於俄羅斯與烏克蘭之間的衝突不斷演變，俄羅斯面對制裁，加上俄羅斯決定禁止出售俄羅斯股票，現階段無法預見子基金的未來前景正面。
- ✓ 因此，鑑於資產淨值釐定已暫停一段時間，為符合股東的最佳利益，董事會已決定根據本公司組織章程細則第34條的條文把子基金清盤，於2026年5月4日生效。

2) 清盤的詳情及安排

- ✓ 自2022年3月1日起，子基金已暫停交易，自2022年3月1日起已暫停及限制香港投資者（包括相關投資相連壽險投資者及現有每月儲蓄計劃投資者）的認購、贖回、轉換指示，以及在香港向公眾進行市場推廣。
- ✓ 現時，子基金持有管理公司認為截至本通告日期並無可靠價格，且缺乏流動性的俄羅斯證券（「缺乏流動性的俄羅斯證券」）。
- ✓ 清盤將於2026年5月4日（「清盤生效日期」）生效。
- ✓ 由於子基金繼續暫停，投資者將無法在清盤生效日期前贖回及轉換。

✓ 清算

- 根據基金章程，子基金應以全額投資為目標進行管理，但管理公司認為有充份理由持有大量現金的期間則除外。因此，儘管管理公司將盡最大努力根據投資政策及指引繼續管理子基金（不包括缺乏流動性的俄羅斯證券），但作為有序清算的一部份並以股東的最佳利益行事，管理公司可能會在清盤生效日期之前開始把子基金的資產清算，鑑於過程中會出售子基金已投資的持倉，此舉或會偏離子基金的投資政策。因此，請注意隨著清盤生效日期臨近，子基金對現金及 / 或現金持倉的投資參與可能顯著及逐漸增加。

➢ 清算子基金的流動資產

- 我們已確定子基金任何餘下投資（不包括缺乏流動性的俄羅斯證券）將在清盤生效日期之前開始進行最後出售，並且將以被視為符合股東最佳利益的方式進行。法巴基金及子基金的核數師PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative將於清盤生效日期計算及驗證清盤價值。股東在子基金的持股（不包括缺乏流動性的俄羅斯證券）將自動清算。股東將在贖回款項到帳後儘快收到款項，一般情況下會在三個香港營業日內到帳。
- 董事會將以清盤生效日期股東的持股比例分配贖回所得款項。根據現行適用法律條文，清盤結束時無法分配給股東的款項（即未支付或退還予法巴基金的款項）將存入盧森堡大公國信託局。（Caisse de Consignation）。股東可在盧森堡法律及法規規定的期間內隨時申索其應佔贖回款項。

➢ 清算缺乏流動性的俄羅斯證券

- 按日期為2022年2月28日暫停計算前的最新官方資產淨值計算，投資組合缺乏流動性的部份佔子基金資產的75.50%。截至2025年12月31日，子基金的管理資產估值約為9,000萬歐元；子基金內缺乏流動性的俄羅斯證券市值被視為接近0歐元。
- 鑑於俄羅斯與烏克蘭之間的局勢持續演變，管理公司預期在清盤生效日期之前，缺乏流動性的俄羅斯證券不會變得具流動性。若缺乏流動性的俄羅斯證券在清盤生效日期後仍然缺乏流動性，則該等缺乏流動性的俄羅斯證券將根據子基金的現行託管安排繼續由存管處託管，直至該等俄羅斯證券被出售及變現。管理公司將在清盤生效日期後繼續監察及評估市場狀況，以在缺乏流動性的俄羅斯證券可以在市場上出售時盡快出售該等資產。
- 若缺乏流動性的俄羅斯證券在清盤生效日期後以高於零的價值出售，則出售缺乏流動性的俄羅斯證券的任何所得款項（扣除相關銀行及交易成本後）將按各股東截至清盤生效日期在子基金持股的資產淨值比例進行分配。管理公司將根據所有股東的最佳利益，以及在考慮出售缺乏流動性的俄羅斯證券的時間、出售所得款項金額及任何相關分配成本等事宜後，決定一次過支付抑或分批支付該等分配。子基金已預留資金支付存管費用。除出售缺乏流動性的俄羅斯證券的相關銀行及交易成本外，子基金在清盤生效日期後將不再收取其他收費或費用。
- 本公司將於每季發佈一次通告，以通知股東出售缺乏流動性的俄羅斯證券的最新情況，以及會否作出後續分配。
- 存管處同意終止子基金及有關缺乏流動性的俄羅斯證券的安排。存管處、過戶及登記處代理，以及管理公司已作好準備，並將支持終止子基金及有關缺乏流動性的俄羅斯證券的安排。若有可能在清盤生效日期之前出售缺乏流動性的俄羅斯證券，管理公司將顧及股東的最佳利益，考慮是否需要對擬終止的方式作出任何修改。

3) 稅務後果

- ✓ 一般而言，清盤不會對香港股東持有投資的稅務狀況構成影響。然而，建議股東諮詢其稅務顧問，以了解在其原居、居住或居籍所在國家與清盤相關的潛在稅務後果之全部資料。

4) 備查文件

- ✓ 法巴基金的現行香港銷售文件、組織章程細則及最新的財務報告印刷本可免費於香港代表法國巴黎資產管理亞洲有限公司的辦事處索取，地址為香港鰂魚涌英皇道 979 號太古坊林肯大廈 17 樓 1701 室；亦載於網站 <http://www.bnpparibas-am.com/zh-hk>¹。

5) 其他資料

- ✓ 股東在子基金的持股將按第 2) 點所披露的方式自動清算。股東毋須採取任何行動。淨資產將按股東在子基金的持股比例在股東之間分配。
- ✓ 並無未經攤銷的初期開支。清盤的成本及開支將由法巴基金的管理公司 BNP Paribas Asset Management Luxembourg 承擔。
- ✓ 法巴基金董事會就本通告內容的準確性承擔責任。如有任何疑問，香港股東可致電(852) 2533 0088 聯絡法巴基金的香港代表法國巴黎資產管理亞洲有限公司。
- ✓ 有關本通告任何未有闡釋的詞彙或措辭，請參閱法巴基金的香港銷售文件。

董事會

謹啟

¹投資者應注意，本網站未經證監會審閱。