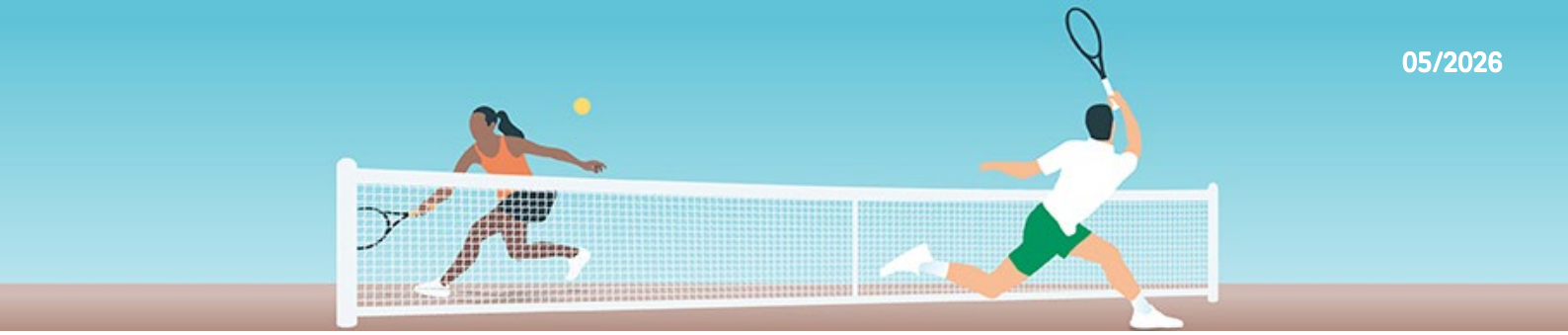


法巴美元短期債券基金

靈活出擊　把握收益機遇

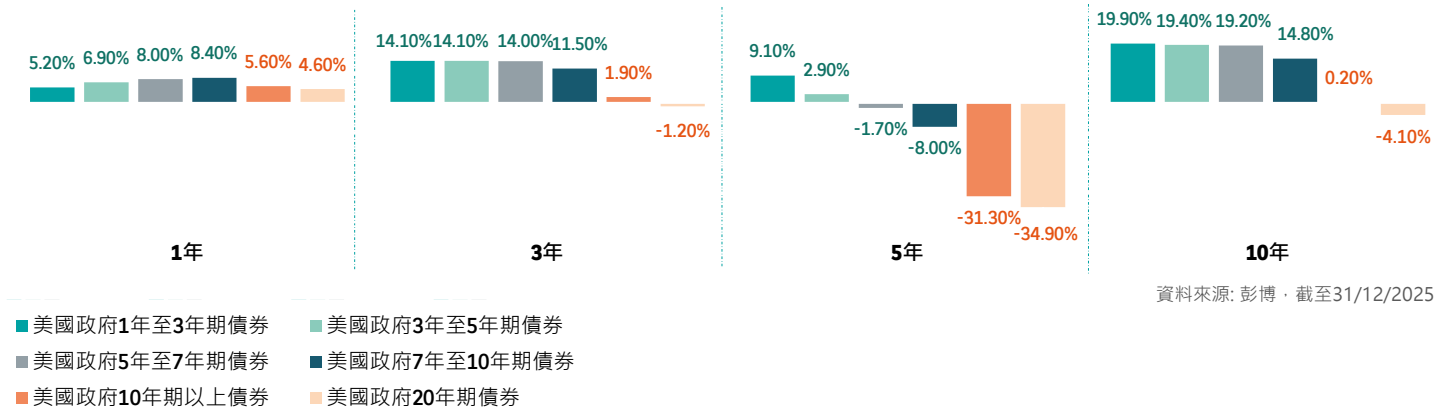
重要事項：
1. 基金將主要投資於以美元計值的債券，同時控制存續期，以提高其中期資產價值。
2. 本基金須承受利率及信貸風險。
3. 管理公司可酌情決定從基金資本中支付股息。從資本中支付股息等同向投資者歸還其部份原有投資 (或歸屬於該原有投資的任何資本增長) 或於投資者的部份原有投資 (或歸屬於該原有投資的任何資本增長) 中提取金額。任何涉及從基金資本中支付股息的分派，可能導致每股資產淨值即時減少。
4. 即使基金錄得負回報，每月派息股份類別將在期內繼續派息，這將進一步減少基金的資產淨值。
5. 投資者不應單憑本文件作出投資決定。請細閱香港銷售文件，以瞭解基金更多的資料，包括風險因素。

「收益為本，控制波幅，以短期債券配置，掌握波動市中的攻守節奏。」

1. 波動環境下，不同存續期債券價格走勢各異

- 過去幾年，債券投資環境充滿挑戰，儘管減息周期啟動，市場擔憂特朗普政策下通脹的前景，**長期債券價格仍然下跌，反觀短期債券維持穩健**
- 在市場不穩，環境波動的市況下，**短債對息口變動敏感度較低，具備駕馭不同市場動態的能力**

短債在不同年期(1年、3年、5年及10年) 的回報表現(%)



2. 短存續期，部署更具彈性

- 在市況反覆、政策走向未明下，資產部署宜保留彈性
- 短存續期債券平均到期時間較快，可較頻密再投資，靈活追蹤市場變化
- 有助投資者：
  - ! **快速調整存續期策略**
  - ! **把握未來減息週期的機會**
  - ! **避免在高息期過早鎖定利率**

3. 收息潛力吸引，兼顧流動性與現金流機會

股份類別	每股派息*	年度化派息率(單位旨在每月派息:所派股息之息率並不保證，股息可從股本中分派，請參閱重要事項3)*
經典每月派息	0.49美元	5.74%
經典港元每月派息	0.45港元	5.67%
經典澳元回報對沖 - 每月派息	0.44澳元	5.46%
經典人民幣回報對沖 - 每月派息	2.88離岸人民幣	3.63%
經典歐元回報對沖 - 每月派息	0.31歐元	3.89%
經典英鎊回報對沖 - 每月派息	0.46英磅	5.80%
經典日圓回報對沖 - 每月派息	18.75日元	2.30%
經典紐西蘭元回報對沖 - 每月派息	0.35紐元	4.41%

*數據截至29/5/2026。每月派息於年內可予以更改。派息並不獲保證，基金經理保留有關分派酌情權。正收益率並不表示基金將錄得正回報。年度化派息率僅供參考用途。派息金額視乎投資者於截至該期間的分派記錄日所持單位數目而定。年度化派息率按照下列公式計算：([1+該期間每單位股息/除息後每單位價格) ^12 –1] x100) 。

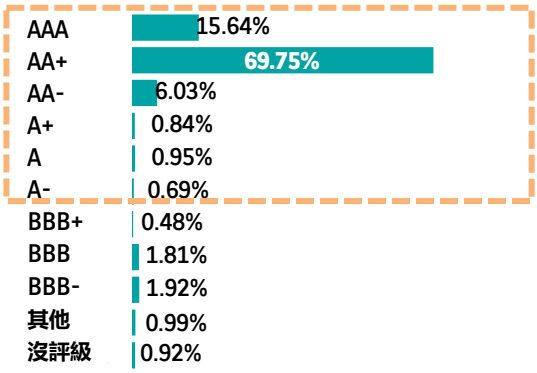
- 儘管減息周期啟動，短期債券維持穩健，**收益具吸引力**
- **可作為潛在現金流來源，較適合重視收益投資者**
- 或適合用作短中期資金部署、現金管理或等待入市機會的過渡性配置

BNP PARIBAS 法國巴黎資產管理

投資策略TOP亮點全面拆解

T - The Best Quality | 信貸質素嚴選

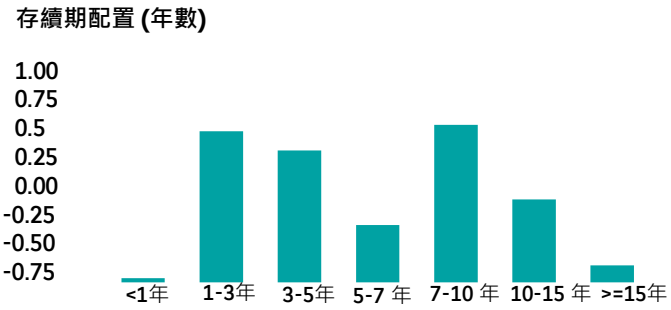
核心投資較高評級政府及機構債券，平均**信貸評級達 AA+^**，信用風險較低，穩健為先



^資料來源: 法巴資產管理，截至29/5/2026

O - Optimal Allocation | 靈活配置策略

靈活運用衍生工具，可投資不同年期的美元債券，但綜合存續期**維持在 1 至 4 年範圍**，提升資產配置彈性，控制波幅下爭潛在回報



資料來源: 法巴資產管理，截至29/5/2026

P - Park Your Cash | 助你理財

建構多元化全球短債組合，分散投資多種不同類別及不同年期的債券，有效將**年化波幅控制在2%以內**，與貨幣市場基金相若；同時旨在每月派息(所派股息之息率並不保證，股息可從股本中分派，請參閱重要事項3)，把握收益機遇，強化資產配置基礎

基金表現回顧 (經典美元-資本) – 截至29/5/2026

表現*	年初至今	3個月	1年	3年**	自成立以來**^
回報(%)	0.97	-0.06	4.15	4.63	3.99
年度表現*	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**
回報(%)	5.72	4.32	4.44	-4.37	-1.76

*資料來源：法國巴黎資產管理。回報已扣除費用，美元經典資本股份類別 (LU0012182399)，以資產淨值對資產淨值及票息再投資計算。過往業績並不代表目前或未來 的表現。 **年度化回報。^基金成立日期為09/12/1996。

基金資料

基準	ICE BofA US Treasury 1-3 Years (USD) RI		
成立日期	30/03/1990	**基本貨幣**	美元
管理費	0.50%(最高)	**認購費**	3.00% (最高)

ISIN代碼

經典美元 - 資本 LU0012182399	經典美元 - 每月派息 LU0012182126	經典港元 - 每月派息 LU2886912745
經典澳元回報對沖 - 每月派息 LU2962750266	經典離岸人民幣對沖 - 每月派息 LU2872782847	經典歐元回報對沖 - 每月派息 LU3101424250
經典英鎊回報對沖 - 每月派息 LU3101424334	經典紐西蘭元回報對沖 - 每月派息 LU3101424508	經典日圓回報對沖 - 每月派息 LU3223162325

免責聲明:本資料由法國巴黎資產管理亞洲有限公司 (BNPP AMA) 擬備及刊發。本資料未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。本資料僅供參閱,並不構成:1.購買要約或出售邀請,亦並非任何合約或承諾的基準,或不應就任何合約或承諾而加以依賴,或2.投資建議。本資料並未考慮任何人士的任何具體投資目標、財務狀況或特殊需要。在投資於基金前,投資者應就法律、會計、註冊地和稅務建議,諮詢其專業顧問的意見,若投資者選擇不向專業顧問尋求意見,則應就投資是否合適和其後果作出獨立的決定。有意認購基金的投資者應當在投資前仔細閱讀最新的基金章程及發售文件 (包括風險因素),並查閱基金的最新財務報告,有關資料和財務報告可向BNPP AMA或其認可分銷商索取。投資涉及風險。投資於新興市場涉及高於平均的風險。受經濟及市場風險所限,本公司無法保證金基金將可達到其投資目標。回報可能受 (其中包括) 基金的投資策略或目標,以及重大的市場及經濟狀況,包括利率、市場條款及一般市況影響。基金或投資經理的往績,以及任何經濟和市場趨勢或預測,並不一定是基金或投資經理未來或潛在表現的指標。基金的投資價值可升亦可跌,投資者可能無法取回原本投資的金額。投資於新興市場、小型公司和衍生工具的基金亦可能附帶較高的風險,而且一般來說對價格的變動較為敏感。法國巴黎資產管理亞洲有限公司-註冊辦事處地址為香港鰂魚涌英皇道979號太古坊林肯大廈17樓1701室。