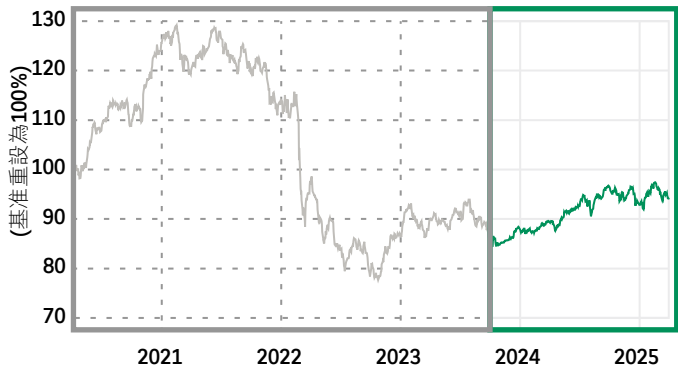


- 1. 基金投資於旨在透過直接投資於所有資產類別，以提高其中期資產價值。
- 2. 基金可顯著投資於股票。股票市場的風險可能包括價格顯著波動，以及發行人或市場的負面消息。這些波動通常在短期內擴大。
- 3. 基金可能投資於債券(包括主權債券)，並須承受利率及信貸風險。負債沉重的政府可能無法根據該等債券的條款償還本金及／或利息。
- 4. 基金可能投資於非投資級別及／或未獲評級的債務證券，並可能須承受較高的信貸／違約風險及波幅。
- 5. 基金可顯著投資於新興市場，並可能受制於高於平均水平的波幅。新興市場可能存在較高的法務、監管及政治風險。
- 6. 管理公司可酌情決定從基金資本中支付股息。從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。
- 7. 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。
- 8. 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

子基金旨在透過直接投資於所有資產類別，以提高其中期資產價值。

表現* 5年累積表現(資產淨值對資產淨值，股息再投資，美元，經典資本)
基金的投資目標及投資策略自2023年10月26日起有所變動，故基金之前的表現乃在不再適用的情況下所導致。



*所有數據已扣除費用。過去表現或業績並非現時或未來表現的指標。
投資回報以相關股份類別的貨幣計算。因此，以美元／港元為基礎貨幣的投資者或會面臨美元／港元與相關貨幣匯率波動的風險。
資料來源：法國巴黎資產管理
基金的投資目標及投資策略自2023年10月26日起有所變動，故基金之前的表現乃在不再適用的情況下所導致。

累積表現截至31/03/2025 (%)

	1個月	3個月	1年	3年	5年	自成立以來*
經典	-2.17	1.37	5.03	-2.97	-3.21	-6.44
經典每月派息	-2.17	1.36	5.02	-2.99	-3.21	-10.85
經典港元每月派息	-2.13	1.52	4.39	-3.63	-2.91	-11.08
經典澳元回報對沖 —每月派息	-2.21	1.39	4.03	-8.25	-10.21	-16.01
經典人民幣回報對沖 —每月派息	-2.37	0.84	2.48	-9.22	-5.39	-3.13

*基金成立日期：2016年4月25日

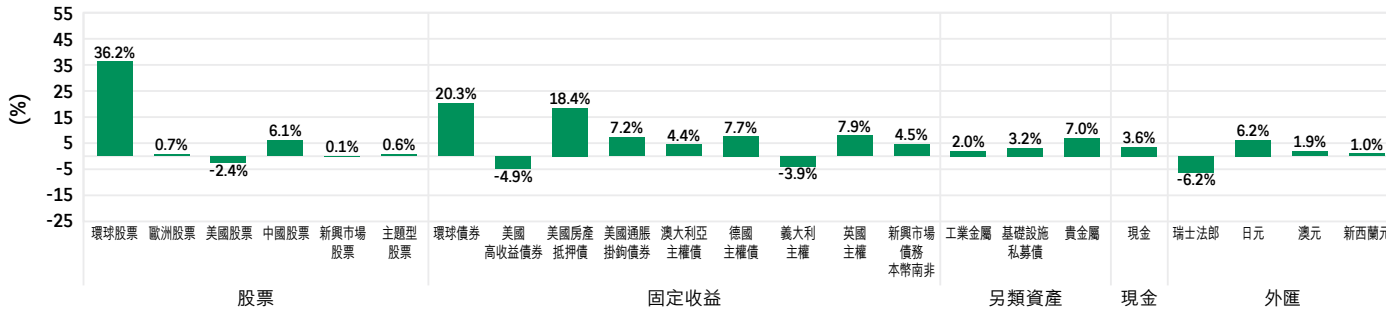
基金的投資目標及投資策略自2023年10月26日起有所變動，故基金之前的表現乃在不再適用的情況下所導致。

年度化表現截至31/03/2025 (%)

	年初至今	2024	2023	2022	2021	2020
經典	1.37	5.25	1.59	-23.92	-9.11	0.97
經典每月派息	1.36	5.23	1.59	-23.92	-9.11	0.99
經典港元每月派息	1.52	4.69	1.62	-23.84	-8.62	0.54
經典澳元回報對沖 —每月派息	1.39	3.85	-0.69	-25.67	-9.79	-1.64
經典人民幣回報對沖 —每月派息	0.84	2.65	-1.33	-23.99	-6.81	2.17

基金的投資目標及投資策略自2023年10月26日起有所變動，故基金之前的表現乃在不再適用的情況下所導致。

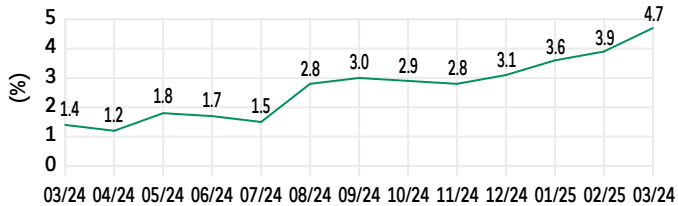
現時投資組合分佈(直至2025年3月31日之分佈)



資料來源：法巴資產管理，數據截至2025年3月31日。過往業績並不代表目前或未來的表現。

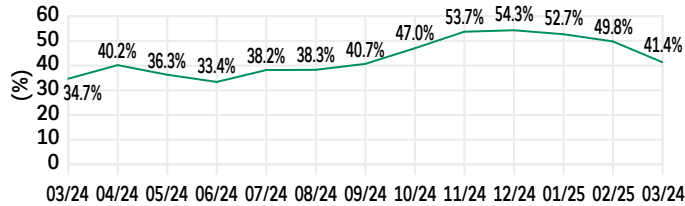
靈活配置策略隨時優化基金組合

存續期：



投資組合的債券存續期為4.67年／資料來源：法巴資產管理，截至2025年3月31日。

股票權重：



投資組合的股票權重為41.37%／資料來源：法巴資產管理，截至2025年3月31日。



持倉：組合%

十大持倉			國家分佈－股票	
UMBS 30YR TBA(REG A) 5.50 PCT 25 OCT 2054	18.44		美國	60.37
UNITED STATES TREASURY 0.75 PCT 15-FEB-2042	7.23		中國	6.69
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 7.00 PCT	4.48		世界各地	6.61
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC PLC ETC	3.82		英國	5.03
UBS (IRL) ETF	2.21		日本	4.22
SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCT ETF-F	2.08		德國	2.81
WISDOMTREE PHYSICAL COPPER ETC ETC	2.05		意大利	2.62
AMUNDI MSCI CHINA UCITS ETF - EUR (C) ETF-E	1.98		法國	2.48
MICROSOFT CORP	1.77		瑞士	2.05
UNITED STATES TREASURY 0.00 PCT	1.68		新加坡	1.44
持股數量	343		其他	5.69
			總計	100.00

信用評級分佈－固定收益			資產類別	
AA+	47.96		固定收益	53.53
A+	2.98		股票	42.93
A	2.44		商品	6.86
A-	5.44		外幣期貨	2.41
BBB+	10.55		其他	1.16
BBB	6.07		現金	-6.89
BBB-	4.84		總計	100.00
BB+	1.84		數據來源：法國巴黎證券服務，截至2025年3月31日。 資料來源：惠譽、標準普爾、穆迪，評級低於BBB-是指高收益或投機級債券。 上述證券僅供說明用途，並不構成任何買賣及投資建議。	
BB	10.07			
其他	1.54			
沒有評級	6.74			
衍生工具	-0.47			
總計	100.00			

風險		基金	
風險分析(3年，每月)		所有數據已扣除費用(美元)。過去表現或業績並非現時或未來表現的指標。	
波幅	11.80		
夏普比率	-0.49		
存續期間	9.13		

詳情		最新年度化派息率(截至31/03/2025)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7。							
費用		股份類別	ISIN 代碼	Bloomberg	年度化派息率*	記錄日	除息日	派息日	每股股息
最高認購費	3.00%	經典每月派息	LU1270633545	PAMACMD LX	6.38%	31/03/25	01/04/25	04/04/25	美元 0.26
最高贖回收費	0.00%	經典港元每月派息	LU1270634519	PAMCHMD LX	6.36%	31/03/25	01/04/25	04/04/25	港元 0.26
轉換費用	1.50%	經典澳元回報對沖 －每月派息	LU1270634949	PAMCRAM LX	6.19%	31/03/25	01/04/25	04/04/25	澳元 0.24
實質持續性收費(31/12/24)	1.71%	經典人民幣回報 對沖-每月派息	LU1270635169	PAMCRCM LX	4.14%	31/03/25	01/04/25	04/04/25	離岸人民幣 0.16
最高管理費	1.25%	* 派息並不獲保證，基金經理保留有關分派酌情權。正收益率並不表示本基金將錄得正回報。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期所持單位數目而定。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)。							

主要數據(經典資本)		特點	
資產淨值	93.56	法定形式	可變資本投資公司的(SICAV)
12個月資產淨值(最高)(18/02/25)	96.86	交易限期	16:00 CET STP (12:00 CET NON STP)
12個月資產淨值(最低)(19/04/24)	87.18	註冊地	盧森堡
基金規模(百萬美元)	119.12	成立日期	25/04/2016
最初資產淨值	100.00	基金經理	Sven HELSEN, Mark RICHARDS
計算資產淨值周期	每日	管理公司	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
		專責基金經理	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED
		託管人	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
		基本貨幣	美元

免責聲明	
本資料由法國巴黎資產管理亞洲有限公司(本公司)刊發及擬備，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，並不構成投資於本資料提及的基金的要約或投資建議。本資料內所載意見構成本公司在指明時間內的判斷，而且可予更改而毋須通知。本公司並無責任更新或修改本資料所載的訊息或意見。在投資於基金前，投資者應諮詢其本身的專業顧問，以獲取投資、法律、會計、居籍及稅務意見，以便就有關投資是否合適及其後果作出獨立的決定。投資涉及風險。受經濟及市場風險所限，本公司無法保證金融工具將可達到其投資目標。投資者可能無法取回原本投資的金額。過往表現並非未來業績的保證。請細閱銷售文件，以瞭解基金詳情，包括風險因素。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1701室	

