

1. 基金將主要投資於新興市場債券，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. 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/違約風險及波幅。
4. 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幅。新興市場的法律、監管及政治風險可能較高。
5. 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。
6. 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。
7. 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。

投資目標及投資策略

此基金主要投資於新興市場債券，以提高其中期資產價值。基金投資於由全球新興國家發行的債券及債務證券。

基金概覽

資產類別	基準	持股數量	基金規模 (百萬美元)
固定收益	綜合指數*	286	282
基本貨幣	年初至今表現	1年表現	3年年度化表現 ⁽¹⁾
美元	1.29%⁽²⁾ 基準1.96%	10.61%⁽²⁾ 基準12.16%	9.81%⁽²⁾ 基準9.53%

* 50% JPM GBI-EM Global Diversified (USD) RI + 50% JPM EMBI Global Diversified (USD) RI (1) 按360天計算 (2) 經典資本股份類別

表現5年累積表現 (資產淨值對資產淨值, 股息再投資, 美元)



累積表現 (%)

	1個月	3個月	年初至今	1年	3年	5年	自成立以來*
經典資本	1.48	-1.84	1.29	10.61	32.88	4.69	386.78
經典—每月派息	1.46	-1.88	1.25	10.59	32.79	4.71	-10.27
經典歐元—每月派息	2.01	-0.68	1.95	7.60	21.38	9.68	13.64
經典澳元回報對沖—每月派息	1.52	-2.07	0.98	9.74	27.60	-2.58	-2.22
經典離岸人民幣回報對沖—每月派息	1.26	-2.58	0.16	7.65	22.98	-2.70	4.83
經典港元回報對沖—每月派息	1.37	-2.26	0.74	8.57	28.56	0.07	3.71

年度表現 (%)

	2025	2024	2023	2022	2021
經典資本	17.02	2.05	10.63	-16.08	-8.55
經典—每月派息	17.01	2.04	10.66	-16.05	-8.59
經典歐元—每月派息	3.17	8.87	6.88	-10.59	-1.61
經典澳元回報對沖—每月派息	16.03	0.48	8.30	-17.73	-8.96
經典離岸人民幣回報對沖—每月派息	14.12	-0.48	7.49	-16.02	-6.27
經典港元回報對沖—每月派息	15.39	1.19	9.42	-16.55	-8.58

過去表現並非現時或未來表現的指標。如果未顯示過去的表現，則表示該年度的可用數據不足，無法提供表現。

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 (扣除費用後的淨值)，資產淨值對資產淨值，股息再作投資。

*經典資本股份類別成立於21/05/2013，經典—每月派息股份類別成立於21/05/2013，經典歐元—每月派息股份類別成立於26/04/2018，經典澳元回報對沖—每月派息股份類別成立於26/04/2018，經典離岸人民幣回報對沖—每月派息股份類別成立於30/04/2018，經典港元回報對沖—每月派息股份類別成立於26/04/2018，經典英鎊回報對沖—每月派息股份類別成立於04/05/2026，經典紐西蘭元回報對沖—每月派息股份類別成立於04/05/2026，經典日元回報對沖—每月派息股份類別成立於04/05/2026及經典加元回報對沖—每月派息股份類別成立於04/05/2026。

基金之年度表現是指由成立日期至相關年度年末之表現。

風險

風險分析 (3年, 每月)

基金	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	9.13
追蹤誤差	2.87
信息比率	0.10
夏普比率	0.56
修正存續期	7.97
到期收益率 %	11.97
平均票面利率	6.25



持倉：組合%

十大持倉(%)		信用評級分佈(%)	
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF)	5.30	AAA	17.0
TURKEY (REPUBLIC OF)	2.98	AA	3.0
INTL FINANCE CORP MTN	2.33	A	12.0
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV)	2.21	BBB	23.0
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF)	1.82	BB	24.0
ROMANIA (REPUBLIC OF) MTN RegS	1.74	B	11.0
POLAND (REPUBLIC OF)	1.53	其他	4.0
INTERNATIONAL FINANCE CORP MTN	1.48	沒有評級	6.0
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT	1.17	總計	100.00
KENYA (REPUBLIC OF) RegS	1.05	國家分佈(%)	
持股數量	286	超國家	17.04
貨幣分佈(%)		南非	8.82
美元	28.48	墨西哥	5.48
土耳其里拉	11.70	土耳其	5.31
埃及鎊	9.39	巴西	4.38
墨西哥披索	5.83	羅馬尼亞	3.48
巴西雷亞爾	4.67	盧森堡	3.25
南非蘭特	4.46	肯亞	3.25
阿根廷披索	4.10	印尼	3.18
波蘭茲羅提	3.93	埃及	3.02
泰國銖	3.85	其他	33.82
印尼盾	3.83	現金	8.97
其他	19.76	總計	100.00
總計	100.00		

數據來源：法國巴黎資產管理。

資料來源：惠譽、標準普爾、穆迪，評級低於BBB-是指高收益債券。

上述證券僅供說明用途，並不構成任何買賣及投資建議。數據經四捨五入，總和可能不等於100%。

詳情

費用	
最高認購費	3.00%
最高贖回收費	0.00%
轉換費用	1.50%
預計的持續性收費 (31/12/2025)	1.66%
最高管理費	1.25%

編號	
ISIN	LU0823389852
Bloomberg	FLBBSCC LX

主要數據 (經典資本)	
資產淨值	243.39
12個月資產淨值(最高) (17/04/2026)	248.89
12個月資產淨值(最低) (02/06/2025)	220.29
基金規模 (百萬美元)	281.61
最初資產淨值	243.69
計算資產淨值周期	每日

最新派息率 (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5。)

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
經典—每月派息	LU0823389779	FLBBQDD LX	10.92%	29/05/2026	01/06/2026	04/06/2026	美元 0.09
經典歐元—每月派息	LU1789408561	PBSWECM LX	10.78%	29/05/2026	01/06/2026	04/06/2026	歐元 0.42
經典澳元回報對沖—每月派息	LU1788853247	PBSWECA LX	10.48%	29/05/2026	01/06/2026	04/06/2026	澳元 0.36
經典離岸人民幣回報對沖—每月派息	LU1788853320	PBSRHCM LX	8.36%	29/05/2026	01/06/2026	04/06/2026	離岸人民幣 2.82
經典英鎊回報對沖—每月派息	LU1788853593	PBSWECH LX	10.37%	29/05/2026	01/06/2026	04/06/2026	港元 0.37

[#]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： $([1 + \text{該期間每單位股息}/(\text{除息後每單位價格}) \wedge 12 - 1] \times 100)$ 。

經典英鎊回報對沖—每月派息、經典紐西蘭元回報對沖—每月派息、經典日元回報對沖—每月派息及經典加元回報對沖—每月派息股份類別於**04/05/2026**成立 (單位旨在每月派息；股息可從股本中分派，詳情請參閱重要事項5)。

特點

法定形式	可變資本投資公司 (SICAV)
交易限期	16:00 CET STP (12:00 CET NON STP)
基準	50% JPM GBI-EM Global Diversified (USD) RI + 50% JPM EMBI Global Diversified (USD) RI
註冊地	盧森堡
成立日期*	21/05/2013
基金經理	Alaa BUSHEHRI, Clement NIEL
管理公司	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
專責基金經理	AXA INVESTMENT MANAGERS UK LIMITED
託管人	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
基本貨幣	美元

* 以上之基金成立日期以產品資料概要(KFS)為準。而基金的首個淨資產價值(NAV)日期為 2013年5月17日。

免責聲明

本資料及網頁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。本資料及網頁僅供參閱，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