發行人：**Architas Multi-Manager Europe Limited**

產品資料概要

Architas Multi-Manager 環球管理基金單位信託* – Architas 多元資產平衡基金

2026 年 7 月 31 日

本概要提供本產品的重要資料。
本概要是銷售文件的一部份。
請勿單憑本概要投資於本產品。
此並非多重基金經理計劃。基金名稱內的「Multi-Manager**」僅代表基金經理的名稱。*

資料便覽

基金經理	Architas Multi-Manager Europe Limited
受託人	State Street Custodial Services (Ireland) Limited[a]
全年經常性開支比率[#1]	機構類別 I（港元）單位： 1.00% 零售類別 R（港元）單位： 1.85% 零類別 Z（港元）單位： 0.60% 機構類別 I（美元）單位： 1.00% 零售類別 R（美元）單位： 1.85% 零類別 Z（美元）單位： 0.60% #1 經常性開支比率按照截至 2025 年 9 月 30 日止年度的開支計算。此比率每年均可能有所變動。
基礎貨幣	美元
本基金的財政年度終結日	9 月 30 日
交易頻密程度	每日
股息政策	不設股息分派（收入（如有）將再投資）
最低投資額	機構類別 I（港元）單位：1,000,000 港元（首次），1,000,000 港元（額外） 零售類別 R（港元）單位：1,000 港元（首次），1,000 港元（額外） 零類別 Z（港元）單位：1,000,000 港元（首次），1,000,000 港元（額外）

[a] 由 2026 年 10 月 30 日或前後起，BNP Paribas S.A.都柏林分行將獲委任為受託人，以取代 State Street Custodial Services (Ireland) Limited。

機構類別 I（美元）單位：1,000,000 美元（首次），1,000,000 美元（額外）

零售類別 R（美元）單位：1,000 美元（首次），1,000 美元（額外）

零類別 Z（美元）單位：1,000,000 美元（首次），1,000,000 美元（額外）

本基金是甚麼產品？

Architas 多元資產平衡基金（「**本基金**」）是 Architas Multi-Manager 環球管理基金單位信託（「**信託**」）的子基金，信託為於愛爾蘭都柏林註冊的傘子型開放式單位信託，其當地監管機構為愛爾蘭中央銀行（「**愛爾蘭中央銀行**」）。

投資目標及投資政策

投資目標
本基金的目標是透過投資於多元化資產類別，結合資本增長和收入為投資者取得中至長期的回報，並承受中至高等波幅。

投資政策
為達致其目標，本基金將投資於集體投資計劃（「**CIS**」）及可能進行直接投資。本基金偶爾可能把其全部資產（除現金外）投資於 CIS。

本基金擬把其最少 50%及少於 100%的資產淨值持有 CIS。本基金將投資的 CIS 將涵蓋一系列相關投資，可能反映對固定收益證券、股票及／或股票相關證券、貨幣市場工具、商品、房地產、金融衍生工具（「**FDI**」）、金融指數及／或貨幣的投資參與。在取得商品投資方面，本基金可投資於可能透過投資商品生產商、FDI 或其他商品相關發行人的股票而尋求商品相關投資的 CIS。此外，本基金可投資於房地產投資信託基金的單位或股份，以取得房地產投資。本基金將投資的部份 CIS 將受被動管理，而其他則會受主動管理。本基金投資的部份 CIS 可能不時建立槓桿。本基金的投資組合可能主要投資於 CIS（包括信託的其他子基金）的單位或股份。在本基金獲證監會認可的任何期間，本基金只可投資於合資格證監會 CIS，但可把不多於 10%的資產淨值投資於並非合資格證監會 CIS 的 CIS。合資格證監會 CIS 是指獲證監會認可的集體投資計劃或證監會不時准許的認可司法管轄區計劃（現時包括設於愛爾蘭、盧森堡及英國的 UCITS，不論是否獲證監會認可）。

除投資於 CIS 外，本基金可在下述參考整體資產配置的規限下，直接投資於股票（例如普通股或優先股）及股票相關證券（例如美國預託證券和環球預託證券）。本基金亦可在下述參考整體資產配置的規限下，直接投資於主要以美元計值的固定收益證券，可能是定息或浮息政府或企業債券，並涵蓋所有年期及為投資級別或低於投資級別（由標準普爾、穆迪及／或惠譽等認可國際信貸評級機構授予）或未獲評級，而且在受監管市場上市或買賣。本基金亦可投資於短期流動性資產，例如貨幣市場工具。本基金不可把其多於 10%的資產淨值投資於由低於投資級別的單一主權發行人（包括其政府、公共或當地機關）所發行及／或擔保的債務證券。

本基金透過直接投資或投資於 CIS 而對任何單一國家、地區、行業、資產類別或任何市值的投資參與不受任何資產比重限制所限。本基金可透過直接投資或投資於 CIS 把其多於 20%的資產淨值投資於新興市場。

本基金可透過直接投資或投資於 CIS 取得投資參與。投資於 CIS 而非直接投資的原因可能包括分散投資、效率或可參與特定投資經理或資產類別。透過基金經理作出的資產配置決策，基金經理將把握其廣泛研究及市場見解，致力物色表現卓越的投資機會。基金經理將進行質化風險評估及利用研究工具分析潛在投資的歷史波幅和回報相關性，以及審視整體投資組合風險在該等潛在投資佔投資

組合的比重改變時有何不同。此外，基金經理將在建構投資組合時進行量化篩選評估，以過濾可供選擇的潛在投資。

儘管本基金可能偶爾採取靈活資產配置，但基金經理擬按與平衡基金相若的長期波幅水平管理本基金，該平衡基金把 45%和 55%的資產淨值分別配置於股票和固定收益證券。下表載列在正常市況下，本基金按資產類別（透過投資於 CIS 及／或直接投資達致）劃分的參考整體資產配置區間。資產配置可能不時在極端市況期間（例如市場下挫）超出此等區間。

資產類別	佔本基金資產淨值的參考百分比
股票	20-70%
固定收益證券	20-70%
房地產	0-10%
商品	0-10%
現金	0-20%

本基金目前不擬為向香港公眾發售的所有單位類別使用 FDI，並只可就不供香港公眾認購的貨幣對沖單位類別使用 FDI 作對沖目的。此外，本基金不擬投資於衍生工具風險承擔淨額超過其各自資產淨值 50%之 CIS。

本基金可暫時借入最多佔其資產淨值 10%的款項。

使用衍生工具／投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額可達至本基金資產淨值的 50%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險，主要風險載列如下。請參閱銷售文件，了解其他適用風險因素的詳細資料。

一般投資風險

- 本基金的投資組合價值可能因為以下任何主要風險因素而下跌，因此，閣下於本基金的投資可能蒙受虧損。概不保證可退回本金。

有關靈活資產配置的風險

- 儘管基金經理擬按與平衡基金相若的長期波幅水平管理本基金，而該平衡基金把45%和55%的資產淨值分別配置於股票和固定收益證券，但投資者應注意，目標長期波幅水平不一定可時刻達致。此外，基金經理擬參照平衡基金波幅水平來管理本基金的長期波幅而非回報，因此，本基金的回報可能與平衡基金不相符。
- 請注意，本基金不一定採取與一般平衡基金相同的股票和固定收益證券資產配置。反之，本基金在正常市況下可能偶爾採取靈活資產配置，即股票和固定收益證券的投資介乎資產淨值的20%至70%，而且可能定期重新調整。因此，本基金所招致的交易成本可能高於採用固定配置策略的基金。靈活資產配置不一定可使本基金在所有情況及市況下達致預期成果。

投資於其他集體投資計劃的風險

- 本基金可根據其投資政策投資於CIS股份。本基金偶爾可能把其全部資產（除現金外）投資於CIS。投資於其他CIS涉及與直接投資於相關投資大致相同的風險，但在本基金層面，該等投資的總回報可能因該等相關CIS的營運開支及費用而被削弱。
- 本基金對相關CIS的投資並無控制權，概不保證相關CIS的投資目標及策略將可成功達致，因而可能對本基金的資產淨值構成負面影響。
- 本基金投資的相關CIS可能不受任何監管機構（包括證監會）監管。

- 概不保證相關CIS將時刻擁有足夠流動性以滿足本基金的贖回要求。

指數基金風險

- 本基金可能投資於致力追蹤或複製指數的CIS。這使本基金面對與指數成份證券及組成相關CIS的證券價值波動相關的市場風險。若相關CIS屬被動管理，基於相關CIS的內在投資性質，其基金經理將無酌情權應對市場轉變。預期有關指數下跌將導致相關CIS的價值相應下跌。概不保證相關CIS的投資目標將可達致，亦不保證可自動及持續追蹤相關CIS所追蹤或複製的有關指數。

新興市場風險

- 相比投資於已發展市場的基金，投資於新興市場的本基金或須承受較大的虧損風險。新興市場投資的相關風險包括但不限於：證券市場一般流動性及效率較低；價格波幅一般較大；匯率波動及外匯管制；對匯出資金或其他資產實施限制；對海外投資實施限制；存在若干可能限制投資機會的國家政策，包括投資於被視為對國家利益敏感的發行人或行業的限制；發行人的公開資料較少；交易和託管成本較高；結算延誤和虧損風險；行使合約存在困難；市值較小；市場監管較不妥善；不同的會計和披露標準；政府干預；通脹較高和通脹率急劇波動；社會、經濟和政治的不明朗因素；缺乏可用的貨幣對沖工具；託管及／或結算系統可能未全面開發；徵用資產風險和戰爭風險；法律及稅務風險。

歐元區風險

- 鑑於歐元區內若干國家的主權債務風險持續令人憂慮，本基金投資於該區可能面對較高的波幅、流動性、貨幣及違約風險。任何不利事件可能對本基金價值構成負面影響，例如主權國的信貸評級下調或歐盟成員國退出歐元區。

股票風險

- 股票及其他股本證券的價值一般較債券波動，而且價值可在短時間內下跌或持續一段長時間。該等證券的價值將因應企業的財政狀況、投資氣氛及整體市場、政治和經濟狀況轉變而改變。

小型及／或中型企業風險

- 相比投資於大型及發展較成熟的發行人，本基金投資於小型及中型企業可能涉及較高風險。相比大型及發展較成熟企業的證券，小型及中型企業證券較不為人知，交易頻率較低及成交量較有限。此外，對比大型企業，小型及中型企業的盈利和業務前景變動一般較大。因此，小型企業股價的價值升跌通常較大型企業股頻繁。

固定收益風險

本基金可投資於固定收益證券，使本基金面對以下風險：

(a) 信貸風險

- 信貸風險是債務證券發行人或擔保人或本基金投資的對手方未能或不願及時支付本金及／或利息，或未能或不願履行其財務責任的風險。債務發行人的實際或預期信譽下跌，一般會對其債務證券的價值構成不利影響。

(b) 利率風險

- 利率上升將使債券價值下跌，反之亦然。債券或固定收益工具的年期越長，對利率變動所致的價值波動便越敏感。

(c) 較低評級或未獲評級證券（「垃圾債券」）的風險

- 低於投資級別或未獲評級債券屬投機性質，涉及較大的發行實體違約風險，而且相比評級較高的固定收益證券可能面對較大的市場波幅。相比評級較高的證券，此等「垃圾債券」的零售二級市場流動性可能較低。不利的情況可能偶爾使此等「垃圾債券」難以出售，或導致價格低於用作計算本基金資產淨值的估值。

(d) 評級下調風險

- 債務證券或其發行人的信貸評級其後可能被下調。若評級下調，本基金價值可能受到不利影響。基金經理未必可出售評級被下調的債務證券。

(e) 信貸評級風險

- 由評級機構給予的信貸評級受到局限，概不保證證券及／或發行人的信譽時刻不變。

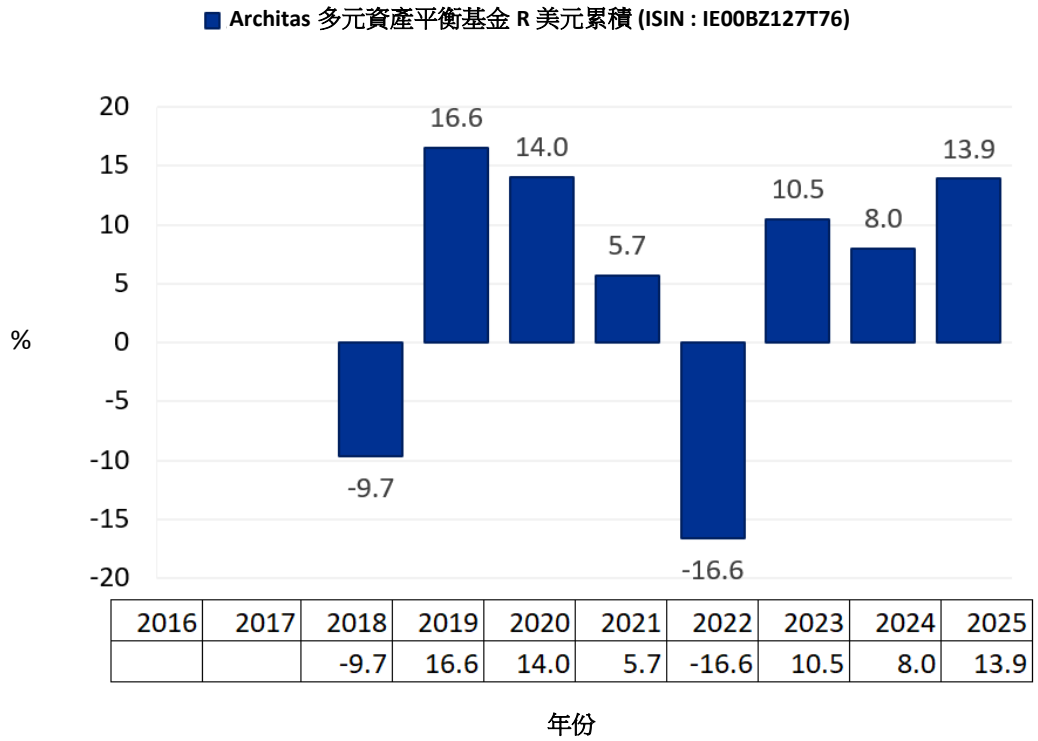
估值風險

- 本基金投資的估值可能涉及不確定性和判斷性決定。若該估值最終為不正確，可能影響本基金的資產淨值計算。

貨幣風險

- 本基金投資可能以基礎貨幣以外的貨幣計值。此外，單位類別可能指定基礎貨幣以外的貨幣。貨幣匯率的不利波動及此等貨幣的外匯管制將對本基金的資產淨值構成負面影響。

本基金過往的業績表現如何？



- 表現往績資料並非未來表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。
- 上述數據顯示零售類別 R（美元）單位價值在有關曆年內的升跌幅度。零售類別 R（美元）單位為最具代表性的單位類別，因為該單位類別將由香港投資者投資，並以本基金的基礎貨幣計值。表現數據以美元計算，包括經常性開支但不包括閣下可能需要支付的認購費及贖回費。
- 如年內沒有顯示往績，即代表當年沒有足夠數據作提供表現之用。
- 本基金推出日期：2017 年 10 月 3 日
- 零售類別 R（美元）單位推出日期：2017 年 10 月 3 日

本基金有否提供保證？

本基金不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下買賣本基金單位時或須繳付以下費用。

費用	閣下繳付的金額
認購費（或初始費用）	所有類別：最高佔每單位資產淨值的 5%
轉換費	所有類別：無
贖回費（或贖回收費）	所有類別：最高佔每單位資產淨值的 3%

本基金應付的經常性費用

以下開支將從本基金撥付。閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率（除非另有指明，否則佔有關單位類別資產淨值的百分比）
管理費	現時已包括於統一費用 各單位類別的最高收費率如下： 機構類別 I（港元）單位：最高為 2.00% 零售類別 R（港元）單位：最高為 3.00% 零類別 Z（港元）單位：最高為 2.00% 機構類別 I（美元）單位：最高為 2.00% 零售類別 R（美元）單位：最高為 3.00% 零類別 Z（美元）單位：最高為 2.00%
受託人費	已包括於統一費用
表現費	不適用
行政費	已包括於統一費用
統一費用[#2]	機構類別 I（港元）單位：現時固定為 1.00%（最高為 3.00%） 零售類別 R（港元）單位：現時固定為 1.85%（最高為 3.00%） 零類別 Z（港元）單位：現時固定為 0.60%（最高為 3.00%） 機構類別 I（美元）單位：現時固定為 1.00%（最高為 3.00%） 零售類別 R（美元）單位：現時固定為 1.85%（最高為 3.00%） 零類別 Z（美元）單位：現時固定為 0.60%（最高為 3.00%）

#2 現時，本基金應付的所有經常性營運費用和收費以應付予基金經理的統一費用呈示，並固定於上文所載的費率。為免生疑問，統一費用亦包括本基金投資的每個相關 CIS 的經常性營運費用和收費。若實際經常性營運費用及收費（包括本基金投資的相關 CIS 的經常性營運費用及收費）超出統一費用，差額將由基金經理承擔。如現時的統一費用率上調至不超過上述最高費率，將向受影響單位持有人發出不少於一個月事先通知。

其他費用

閣下買賣本基金單位時或須繳付其他費用。

其他資料

- 在本基金交易日上午 9 時半（愛爾蘭時間）或之前經 State Street Fund Services (Ireland) Limited[b]（行政管理人）收妥的購買、轉換或贖回單位要求，一般按本基金下一個釐定的資產淨值執行。交易要求亦可向交易截止時間可能較早的認可分銷商提出。投資者應注意認可分銷商的適用交易截止時間。
- 本基金在每個營業日計算資產淨值及公佈單位價格，其可於 https://www.bnpparibas-am.com/zh-hk 查閱。
- 閣下可於 https://www.bnpparibas-am.com/zh-hk 取得向香港投資者提呈發售的其他單位類別的過往業績資料。
- 請注意，本文件引用的網站並未經證監會審閱，而且可能包含未獲證監會認可的基金資料。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

[b] 由 2026 年 10 月 30 日或前後起，BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited 將獲委任為行政管理人，以取代 State Street Fund Services (Ireland) Limited。