

適用於天達環球天然資源基金之投資者

**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。**

天達資產管理基金中心

香港
電話 +852 2861 6888
傳真 +852 2861 6861
investec.hk@investecmail.com

南非
電話 0860 500 900
傳真 0861 500 900
saoffshore@investecmail.com

新加坡
電話 +65 6653 5550
傳真 +65 6653 5551
investec.sg@investecmail.com

所有其他股東
電話 +44 (0)20 7597 1800
傳真 +352 2460 9923
enquiries@investecmail.com

www.investecassetmanagement.com

親愛的投資者：

天達增值天然資源基金¹合併至天達環球天然資源基金

我們特此致函天達環球策略基金（「GSF」）的子基金環球天然資源基金（「接收基金」）的投資者，以通知閣下我們將天達增值天然資源基金¹（「合併基金」），其亦為 GSF 的子基金，合併至接收基金的計劃。²

合併將於紐約時間 2019 年 6 月 7 日下午 4 時 01 分（盧森堡時間下午 10 時 01 分）生效，而毋須獲股東批准。

是次合併將不會為閣下帶來成本，接收基金的管理方式亦將不會出現變化。在合併後，接收基金的總資產將會增加。

我們建議投資者仔細閱讀本通知，以了解合併的影響。

受影響的股份類別詳情載於附錄 A 第 1 節。

閣下無需就本信函採取任何行動，但我們建議閣下閱讀本信函，以了解合併至接收基金事宜。有關合併的更多詳細資訊，請參閱附錄如後。

選擇贖回或轉換

若閣下不認為接收基金在合併後將符合閣下的投資要求，閣下可選擇把投資轉換至證監會認可³的 GSF 系列的其他子基金，或贖回閣下的投資。天達資產管理將不會就有關轉換或贖回向閣下收取任何費用。

任何有關接收基金在合併前的轉換或贖回指示須在紐約時間 2019 年 6 月 7 日下午 4 時（盧森堡時間下午 10 時）前收妥。

閣下如欲轉換或贖回閣下的投資，我們的團隊亦隨時樂意提供協助，其聯絡詳情載於本信函的開端。倘閣下不確定需要作出任何行動（如有）及任何潛在影響，請諮詢閣下慣常的財務或稅務顧問。

¹ 此子基金未獲香港證券及期貨事務監察委員會認可。

² 本合併將依據組織章程的第 42.1 條進行。

³ 證監會認可不等如對產品作出推介或認許，亦不是對產品的商業利弊或表現作出保證，更不代表產品適合所有投資者，或認許另一產品適合任何個別投資者或任何類別的投資者。



更多資訊

若閣下需要有關此合併或本信函內容的更多資訊，請使用本信函開端的聯繫方式與我們聯繫。

有關我們基金的進一步資料，可瀏覽我們的網站www.investecassetmanagement.com.hk⁴。

我們認為與合併基金的合併符合投資者的利益。感謝閣下的持續投資。

Grant Cameron

董事
謹啟

Nigel Smith

董事

2019年4月30日

GSF的管理公司及董事對本通告之準確性承擔責任，GSF的管理公司及董事盡其所知所信（彼等已採取合理之謹慎態度確保如此），本通告所載的資料是符合事實，並無遺漏任何足以影響有關內容含義的資料。GSF的管理公司及董事謹此承擔責任。

本通告內所有的術語定義應與 GSF 的發售章程內所載的術語定義的意思相同，除非本文另有要求。

⁴ 此網站並未經證監會審閱。



附錄 A：合併細節

1. 合併概況

- i. 合併將於紐約時間 2019 年 6 月 7 日下午 4 時 01 分（盧森堡時間下午 10 時 01 分）生效。
- ii. 我們認為合併符合股東利益。合併的背景和理據詳列於本附錄第 3 節。
- iii. 閣下毋須就合併投票。
- iv. 合併將導致合併基金終止及關閉。
- v. 請參閱本附錄第 6 節，以了解閣下在是次合併中可作出選擇的詳情，特別是在合併生效前，有權贖回或轉換閣下在接收基金的投資，天達資產管理將不會就此收取任何費用。
- vi. 接收基金的交易將如常繼續進行。
- vii. 合併基金的股東將於紐約時間 2019 年 6 月 7 日下午 4 時 01 分（盧森堡時間下午 10 時 01 分）獲得作為接收基金股東的權利。
- viii. 合併的程序詳列於本附錄第 7 節。
- ix. 合併對接收基金的資產配置將不會有任何影響。在合併後，接收基金的總資產將可能略有增加，並可提高成本效益和規模經濟。接收基金的投資組合在合併前後均不會進行重置。
- x. 受影響的股份類別詳情如下：

基金名稱	股份類別	ISIN 號碼
環球天然資源基金	A 累積 (美元)	LU0345780950
環球天然資源基金	C 累積 (美元) ⁵	LU1982815224
環球天然資源基金	F 累積 (美元)	LU0345781099
環球天然資源基金	I 累積歐元對沖 (參考) ⁵	LU1970557820
環球天然資源基金	I 累積 (美元) ⁵	LU0345781172
環球天然資源基金	S 累積 (美元) ⁵	LU0345781255

2. 合併時間表

合併將根據下列時間表進行：

郵寄文件予股東	2019 年 4 月 30 日
終止接收基金的交易	紐約時間 2019 年 6 月 4 日下午 4 時
接收基金的現行會計期結束	紐約時間 2019 年 6 月 7 日下午 4 時
合併基金及接收基金進行估值	紐約時間 2019 年 6 月 7 日下午 4 時
與接收基金的合併生效時間	紐約時間 2019 年 6 月 7 日下午 4 時 01 分
接收基金的交易如常進行	2019 年 6 月 11 日

⁵ 此等股份類別未供香港公眾投資者認購。



3. 合併的背景和理據

合併基金的管理資產經歷從截至 2011 年 7 月 31 日最高峰的 1.98 億美元持續下跌截至 2019 年 3 月 31 日約 290 萬美元。因此，我們不再認為合併基金在經濟上具有可行性，並預計其不會在未來吸引大量資金流入。因此我們認為繼續運作合併基金不再符合股東的利益。

由於將合併基金清盤會為其股東帶來清盤費用及潛在的稅務影響，我們認為把合併基金合併至具有相同的投資目標及類似之投資政策的接收基金更符合股東的利益。

4. 合併對接收基金股東的益處

在合併後，預計接收基金的總資產將會增加（假設合併基金在合併前沒有遭遇重大贖回且合併基金資產（截至 2019 年 3 月 31 日為 290 萬美元）轉入接收基金）。接收基金的規模擴大將有助基金經理更有效地進行投資配置，而股東亦可受惠於規模經濟和成本效益上升。

5. 有關合併的重要資訊

5.1. 合併基金及接收基金的股東權利比較

合併基金的所有股份類別將合併至接收基金內以相同貨幣計價的相應股份類別。

合併基金的所有股東將根據在 2019 年 6 月 7 日所持的合併基金股份價值，收取價值相等的接收基金股份。

合併基金股東將於紐約市時間 2019 年 6 月 7 日下午 4 時 01 分（盧森堡時間下午 10 時 01 分）獲得成為接收基金股東的權利。

5.2. 合併對接收基金費用及持續性收費的影響

合併不會對接收基金徵收的費用構成任何變動。合併不會導致接收基金的持續性收費出現任何升幅，並且由於合併後接收基金的規模增加，反而可能導致持續性收費金額有所降低。

5.3. 投資經理

合併基金及接收基金的投資經理均為天達資產管理有限公司。

5.4. 表現費

現時接收基金並無收取表現費。

5.5. 合併對接收基金投資組合的影響

合併不會對接收基金的資產配置構成影響。



5.6. 合併成本

合併的法律、行政及諮詢費用（如有）成本將由 GSF 的管理公司天達資產管理盧森堡有限公司支付。

接收基金的股東不會因是次合併而產生任何費用。

5.7. 累計收入

在合併生效日期前，接收基金中的累計收入將不會有任何特殊分配。

如合併基金中有任何累計收入，則將在合併生效日反映在各類別的每股淨資產值中。

6. 選擇贖回或轉換

若閣下不認為接收基金在合併後將符合閣下的投資要求，閣下可選擇把投資轉換至證監會認可³的 GSF 系列的其他子基金，或贖回閣下的投資。天達資產管理不會就有關轉換或贖回向閣下收取任何費用。

任何有關接收基金在合併前的轉換或贖回指示須在紐約時間 2019 年 6 月 7 日下午 4 時（盧森堡時間下午 10 時）前收受。

7. 合併程序

7.1. 合併生效日期

合併的生效日期和時間將為紐約市時間 2019 年 6 月 7 日下午 4 時 01 分（盧森堡時間下午 10 時 01 分）。

7.2. 毋須股東投票

請注意，根據 GSF 的組織章程，合併毋須經股東投票批准。

7.3. 合併報告

GSF 的法定審計師 KPMG Luxembourg, société coopérative 將根據合併擬備審計師報告。合併報告將包括核實以下事項：

- i. 為資產及 / 或債務進行估值以計算合併換股比率所採用的標準；
- ii. 向股東分派的任何現金款項（如適用）；
- iii. 決定合併換股比率的計算方法；及
- iv. 合併換股比率。

合併報告可按要求免費向投資者提供。請聯絡閣下當地的天達資產管理辦事處，以要求索取合併報告。

7.4. 接收基金的交易

接收基金的交易不會因合併而暫停。