

**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：

天達環球多元資產收益基金的投資政策變更

我們特此致函天達環球策略基金（「GSF」）子基金，環球多元資產收益基金（「本基金」）的投資者，以通知閣下我們決定對本基金的投資政策作出變動。

我們作出有關變動的原因已詳列如下。我們建議閣下閱讀本信函，以了解關於有關變動的重要資訊。閣下毋須採取任何行動。

總括而言，將於 2019 年 11 月 29 日生效的變動如下：

1. 為本基金可投資於新興及前緣市場發行人的定息工具設定限制，不得超過其資產淨值的 25%；
2. 取消本基金投資於應急可換股債券的權力，及
3. 將規定的最高股票持有比重由佔本基金資產淨值的 50%降至 40%。

請注意，投資政策的變動不會改變基金經理的投資理念和投資程序，亦不會改變本基金的風險水平。本基金的運作及管理方式將不會出現變化，亦將不會對現有投資者構成不利影響，包括不會產生可能嚴重損害現有投資者權利或權益的事項 / 影響。

為何我們變更投資政策？

我們定期檢討 GSF 旗下的基金，以確保在不斷演變的投資市場中仍適合投資者。

經過上述檢討後，我們決定對本基金的投資政策作出變動，以更準確反映基金經理天達資產管理有限公司對本基金的管理方式。

目前，本基金旨在主要投資於一個多元的定息工具、股票及衍生工具的投資組合，以提供收入，並尋求長線資本增長的機會。根據這項政策：

1. 本基金可持有已發展市場以及新興及前緣市場發行人的定息工具。我們已決定為本基金投資於新興及前緣市場發行人的定息工具設定限制，不得超過其資產淨值的 25%。一般而言，本基金在過去五年一直維持在此限制內。
2. 本基金可投資應急可換股債券（一種定息工具，在與發行人有關的若干事件發生時可轉換為股票）的規定上限為最多佔其資產淨值的 10%。我們已決定取消本基金投資於應急可換股債券的權力。基金經理在過去並無使用此項權力，亦無意為本基金持有這類定息工具。
3. 本基金可投資於股票的規定上限為最多佔其資產淨值的 50%。我們已決定將該規定最高股票持有比重降至佔本基金資產淨值的 40%。一般而言，本基金在過去五年對股票的投資金額一直維持在此較低的限制內。

請注意，投資政策的變動不會改變基金經理的投資理念和投資程序，亦不會改變本基金的風險水平。本基金的運作及管理方式將不會出現變化，亦將不會對現有投資者構成不利影響，包括不會產生可能嚴重損害現有投資者權利或權益的事項 / 影響。



新的投資政策是什麼？

投資政策的變動已載列於下表。為方便參考，我們已將香港銷售文件內的現時和新的用語摘錄且並列如下和將已更改之段落加上橫線，方便閣下比較之用：

現時投資政策	新投資政策
<p>本子基金旨在提供收入及長線資本增長的機會。</p> <p>本子基金將主要投資於涵蓋定息工具、股票及衍生工具（其相關資產為定息工具、股票及貨幣）的多元投資組合。一般而言，本子基金的最高股票投資比重限制於其資產的 50% 以內。本子基金可投資於定息工具的比重最高為 100%，現金存款最高為 10%，集體投資計劃最高為 10%，房地產投資信託基金最高為 15%。</p> <p>持有的定息工具可為（i）由全球公司、機構、政府、政府機關或超國家組織發行（包括但不限於新興及前緣市場）；（ii）任何存續期；及（iii）投資評級及/或非投資評級。本子基金投資於定息工具的比重最高可達 100%，高息債券最高為 50%，新興市場債券最高為 50%。</p> <p>應急可轉債(CoCos)的投資將不會高於本子基金資產金額的 10%。</p> <p>本子基金可因應有效投資組合管理、對沖及/或投資的目的使用衍生工具。</p>	<p>本子基金旨在提供收入及長線資本增長的機會。</p> <p>本子基金將主要投資於涵蓋定息工具、股票及衍生工具（其相關資產為定息工具、股票及貨幣）的多元投資組合。一般而言，本子基金的最高股票投資比重限制於其資產的 50% 40% 以內。本子基金可投資於定息工具的比重最高為 100%，現金存款最高為 10%，集體投資計劃最高為 10%，房地產投資信託基金最高為 15%。</p> <p>持有的定息工具可為（i）由全球公司、機構、政府、政府機關或超國家組織發行（包括但不限於新興及前緣市場）；（ii）任何存續期；及（iii）投資評級及/或非投資評級。本子基金投資於定息工具的比重最高可達 100%，高息債券最高為 50%，<u>新興市場債券最高為 50%。本子基金對新興及前緣市場定息工具發行人的投資上限為不超過其資產的 25%。</u></p> <p><u>應急可轉債(CoCos)的投資將不會高於本子基金資產金額的 10%。</u></p> <p><u>本子基金可投資不多於其淨資產值 30% 於其他可轉讓證券、貨幣市場工具、現金及近似現金、衍生工具、存款及集體投資計劃單位。</u></p> <p>本子基金可因應有效投資組合管理、對沖及/或投資的目的使用衍生工具。</p>

投資政策的變動將會在何時生效？

我們需就本基金的投資政策的變動向閣下發出至少一個月的事先通知。因此，有關投資政策的變動將自 2019 年 11 月 29 日起生效。

若閣下不滿意有關投資政策的變動，閣下可把投資轉換至 GSF 系列內另一隻獲證監會認可¹的子基金或贖回閣下的投資。若閣下希望在生效日期前轉換或贖回投資，閣下的指示必須於 2019 年 11 月 28 日香港時間下午五時或之前接收，但請注意，如果閣下透過中介人進行交易，中介人的截止時間可能有所不同。GSF 或天達資產管理集團將不會向閣下收取任何相關轉換或贖回費用。然而，閣下的銀行、分銷商或財務顧問可能會向閣下收取轉換及 / 或交易費。如有疑問，建議聯繫閣下的銀行、分銷商或財務顧問。

¹ 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。



基金文件更新

本基金的投資政策的變動將相應地在 GSF 經修訂的發售章程、發售章程的香港投資者補充文件及本基金的產品資料概要中反映。

經修訂的發售章程、發售章程的香港投資者補充文件及本基金的產品資料概要的副本可於我們的網站 www.investecassetmanagement.com.hk² 查閱，亦可於本信函抬頭載列的郵寄地址或電郵地址要求免費索取。

成本費用

投資政策的變動將不會導致本基金目前收取的管理費用或其他費用水平出現任何變化。與實施是次投資政策變動的相關成本（法律及郵遞費用等），將包括在 GSF 發售章程第 9.8 節內的「營運及行政費用」。GSF 的管理公司及董事局將在公平公正的基礎下於 GSF 系列之間攤分該等營運及行政費用。本基金所分擔的費用估計約為 US\$965，相當於本基金相對的資產淨值 0.0001%（截止於 2019 年 10 月 16 日）。上述安排不會損害其他 GSF 子基金股東的利益。

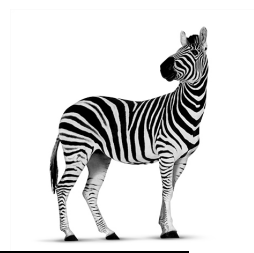
ISIN 號碼

受有關變更影響的各本基金股份類別之 ISIN 號碼如下。有關號碼將維持不變。

ISIN 號碼	ISIN 號碼
環球多元資產收益基金 A 累積（歐元）股份類別 ³	LU1910254660
環球多元資產收益基金 A 累積 歐元對沖（參考）股份類別 ³	LU1570387610
環球多元資產收益基金 A 累積（美元）股份類別	LU0972617095
環球多元資產收益基金 A 收益-2（歐元）股份類別 ³	LU1910254744
環球多元資產收益基金 A 收益-2 歐元對沖（參考）股份類別 ³	LU1328179103
環球多元資產收益基金 A 收益-2（美元）股份類別	LU0953506580
環球多元資產收益基金 A 收益-3 澳元對沖（IRD）股份類別	LU1554042561
環球多元資產收益基金 A 收益-3 歐元對沖（參考）股份類別	LU2020567504
環球多元資產收益基金 A 收益-3 英鎊對沖（參考）股份類別	LU2020567256
環球多元資產收益基金 A 收益-3（港元）股份類別	LU1410565656
環球多元資產收益基金 A 收益-3 新加坡元對沖（參考）股份類別	LU1554042488
環球多元資產收益基金 A 收益-3（美元）股份類別	LU1410565573
環球多元資產收益基金 C 累積 歐元對沖（參考）股份類別 ³	LU1705593397
環球多元資產收益基金 C 累積（美元）股份類別	LU1365166716
環球多元資產收益基金 C 收益（美元）股份類別 ³	LU1506034047
環球多元資產收益基金 C 收益-2 歐元對沖（參考）股份類別 ³	LU1328179368
環球多元資產收益基金 C 收益-2（美元）股份類別	LU0953506150
環球多元資產收益基金 C 收益-3（美元）股份類別 ³	LU1554042306
環球多元資產收益基金 C 收益-3 南非蘭特對沖（IRD）股份類別 ³	LU1506033742
環球多元資產收益基金 F 累積（美元）股份類別	LU1365166807
環球多元資產收益基金 F 收益（美元）股份類別 ³	LU1506033825
環球多元資產收益基金 F 收益-2（美元）股份類別	LU0642103948
環球多元資產收益基金 I 累積（歐元）股份類別 ³	LU1910254827
環球多元資產收益基金 I 累積 歐元對沖（參考）股份類別 ³	LU1237341810
環球多元資產收益基金 I 累積（美元）股份類別 ³	LU0983164699
環球多元資產收益基金 I 收益（美元）股份類別 ³	LU1719992601
環球多元資產收益基金 I 收益-2（歐元）股份類別 ³	LU1910255048
環球多元資產收益基金 I 收益-2 歐元對沖（參考）股份類別 ³	LU1888341325
環球多元資產收益基金 I 收益-2 英鎊對沖（參考）股份類別 ³	LU1946896328
環球多元資產收益基金 I 收益-2（美元）股份類別 ³	LU0983164343
環球多元資產收益基金 IX 累積 瑞士法郎對沖（參考）股份類別 ³	LU1523164025
環球多元資產收益基金 IX 累積（歐元）股份類別 ³	LU1910255121
環球多元資產收益基金 IX 累積 歐元對沖（參考）股份類別 ³	LU1554042132

² 此網站並未經證監會審閱。

³ 此等股份類別未供香港公眾投資者認購。



環球多元資產收益基金 IX 累積（美元）股份類別 ³	LU1974397777
環球多元資產收益基金 IX 收益 瑞士法郎對沖（參考）股份類別 ³	LU1523164298
環球多元資產收益基金 IX 收益 歐元對沖（參考）股份類別 ³	LU1554042215
環球多元資產收益基金 IX 收益-2（歐元）股份類別 ³	LU1910255394
環球多元資產收益基金 IX 收益-2 歐元對沖（參考）股份類別 ³	LU1888341598
環球多元資產收益基金 IX 收益-2（美元）股份類別 ³	LU0947747993
環球多元資產收益基金 J 累積 英鎊對沖（參考）股份類別 ³	LU1614448808
環球多元資產收益基金 J 收益-2 英鎊對沖（參考）股份類別 ³	LU1770035654
環球多元資產收益基金 S 累積 瑞士法郎對沖（參考）股份類別 ³	LU1602119114
環球多元資產收益基金 S 累積（美元）股份類別 ³	LU1365166989

更多資訊

倘閣下欲索取更多有關此變動的資料，請先聯絡閣下的財務及 / 或稅務顧問。我們的團隊亦樂意為你提供協助。團隊的聯絡資料載於本信函頂部。有關我們基金的進一步資料，可瀏覽我們的網站 www.investecassetmanagement.com.hk²。

感謝閣下一直以來的支持。

Grant Cameron
董事
謹啟

Nigel Smith
董事

2019 年 10 月 28 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。