

此乃重要文件，務請細閱。
如有任何疑問，請諮詢專業意見。

親愛的投資者：

晉達環球策略基金 - 更新預期槓桿水平

我們特此致函作為本信函附件所列晉達環球策略基金（「GSF」）一隻或多隻子基金（「該等子基金」）的投資者，以通知閣下 GSF 發售章程附錄四將作出更新。GSF 發售章程的附錄四載有該等子基金的預期槓桿水平詳情，我們需要不時通知閣下該等預期的任何更新。

更新的原因已詳列如下。本信函載有重要資訊，務請閣下閱讀。我們現通知閣下有關更新的詳情，但各基金的投資政策、投資流程及風險與回報水平保持不變，閣下毋須採取任何行動。

請注意，本信函附件內的基金預期總槓桿水平的更新，是基金所屬地之監管機構¹對預期總槓桿使用情況的披露要求的一部分。除所屬地之監管機構外，GSF 及其若干子基金於香港亦獲得香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可。因應證監會要求，我們必需通知香港投資者，以告知閣下我們在獲證監會認可²子基金的香港產品資料概要（「KFS」）內，任何關於由使用衍生工具所產生的預期最高風險承擔淨額（「衍生工具風險承擔淨額」）的更新。因此，我們重申本信函所述的基金預期總槓桿水平的更新，將不會改變基金使用衍生工具的目的，及基金在其 KFS 披露中所列的預期最高衍生

¹ GSF的子基金是在盧森堡註冊成立的可轉讓證券集體投資計劃（「UCITS」），並受盧森堡的法規及條例規管。其所屬地之監管機構為Commission de Surveillance du Secteur Financier。

² 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。

晉達環球策略基金

註冊辦事處：

49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

晉達基金中心

環球

電話 +44 (0) 20 3938 1800 / 傳真 +352 2460 9923
enquiries@ninetyone.com

香港

電話 +852 2861 6888 / 傳真 +852 2861 6861
hongkong@ninetyone.com

郵寄地址：

晉達資產管理香港有限公司
香港金鐘道 88 號
太古廣場一座 12 樓 1201-1206 室

南非

電話 0860 500 900 / 傳真 0861 500 900
saoffshore@ninetyone.com

新加坡

電話 +65 6653 5550 / 傳真 +65 6653 5551
singapore@ninetyone.com
www.ninetyone.com



工具風險承擔淨額亦將維持不變。

該等子基金的預期槓桿水平有何更新？

各子基金的投資政策允許投資經理在管理子基金時使用衍生工具。該等子基金的衍生工具使用透過不同的風險量度指標持續受監控，其中一項為槓桿。

槓桿可按總額或淨額計算：

- 總額 — 按總額計算的槓桿量度子基金投資組合中所有衍生工具的總價值，但不考慮任何可互相抵銷的持倉。這稱為「名義數據總和」方法。
- 淨額 — 按淨額計算的槓桿量度子基金投資組合中衍生工具的淨效應（考慮任何可互相抵銷的持倉）。這稱為「承諾」法。



甚麼是衍生工具？為甚麼需要使用？衍生工具是一種金融合約，其價值與相關資產的價格掛鉤。根據子基金的投資政策，衍生工具可用作對沖、有效投資組合管理及 / 或投資目的，包括管理風險或降低成本，以及幫助實現基金的投資目標。

有關子基金的平均總槓桿及淨槓桿詳情，請參閱 GSF 上一個財政年度的年度報告及賬目³。

此外，GSF 發售章程必須包括該等子基金的 *預期*總槓桿水平。這是對未來槓桿的估計。GSF 發售章程附錄四載列有關資料。若我們預計某隻子基金的 *預期*總槓桿水平將出現重大變動，我們需要更新 GSF 發售章程並通知投資者。



就衍生工具而言，槓桿是甚麼？槓桿可對相關資產產生比初始資本支出更大的風險承擔。

預測 *預期*總槓桿水平的重大變動殊不容易，因為實際總槓桿水平可能會受到我們無法控制的事件所影響。例如，當某隻子基金（使用衍生工具的目的是保護其投資價值免受貨幣價值或利率變化所影響）經歷多次贖回，實際總槓桿水平可能高於 GSF 發售章程所披露的 *預期*水平。

此外，市場狀況變化可能導致子基金增加或減少用作對沖的衍生工具數量。因此，我們鼓勵投資者亦應關注該等子基金的淨槓桿水平，因為抵銷相關衍生工具持倉的能力可令量度指標更加穩定。

我們已在本信函附件載列 *預期*總槓桿水平的更新。為方便參考，我們並列顯示 GSF 發售章程所披露有關各子基金的現有 *預期*總槓桿水平與新的 *預期*總槓桿水平，並以粗體下加底線顯示更新內容。考慮到有關量度指標不可預測的性質，新的 *預期*總槓桿水平大致以上一年度適用子基金內的衍生工具使用為基礎。

在此期間，大部份子基金的衍生工具使用有所增加，而小部份子基金的衍生工具使用則有所減少。我們的預期增加或減少不應被視為子基金的預期風險或回報有所變化。附件亦顯示該等子基金於 2025 年

³截至 2025 年 12 月 31 日止財政年度的年度報告及賬目，可於 <https://ninetyone.com/-/media/documents/report-and-accounts---annual/91-gsf-annual-report-and-accounts-en.pdf> 查閱。

的平均已變現淨槓桿（調整至最接近的百分比）。

基金文件的更新

GSF 發售章程「附錄四：總體風險及預期槓桿水平」內有關該等子基金的預期總槓桿水平已作出更新，以反映本信函所述變動。

經修訂的 GSF 發售章程將可於我們的網站 www.ninetyone.com/hk⁴ 下載，亦可於本信函所載列的郵寄地址，費用全免。

成本費用

GSF 發售章程的更新將不會導致目前收取的管理費水平出現任何改變。與上述更新有關的成本（例如法律和行政成本）將包括在 GSF 的發售章程第 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 基金系列之間攤分該等營運及行政費用。該等子基金所分擔的費用估計約相當於該等子基金相對的資產淨值 0.0004%。上述安排不會損害 GSF 的子基金股東的利益。

ISIN 號碼

附件載列受有關變動影響的子基金各股份類別的 ISIN 號碼。有關號碼將維持不變。

更多資訊

倘閣下欲索取更多有關本信函內容的資料，請先聯絡閣下的財務及 / 或稅務顧問。我們的團隊亦樂意為您提供協助。團隊的聯絡資料載於本信函的首頁。有關我們基金的進一步資料，可瀏覽我們的網站 www.ninetyone.com/hk⁴。

感謝閣下一直以來的支持。



Grant Cameron

董事

謹啟

2026 年 4 月 30 日



Matthew Francis

董事

GSF 的管理公司及董事對本信函內容之準確性承擔責任，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），本信函所載的資料符合事實，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。

除非文義另有所指，本信函內所有界定詞彙應與 GSF 發售章程內所載的界定詞彙具有相同涵義。

⁴ 此網站並未經證監會審閱。

附件

更新預期槓桿水平

基金	2025 年 平均淨槓桿	現有	新訂
		預期總槓桿水平	預期總槓桿水平
新興市場混合債券基金	232.19%	225.00%	<u>250.00%</u>
新興市場當地貨幣債券基金	253.88%	250.00%	<u>275.00%</u>
新興市場當地貨幣動力債券 基金	297.39%	275.00%	<u>300.00%</u>
環球入息導向基金	284.87%	250.00%	<u>300.00%</u>
環球策略管理基金	97.92%	125.00%	<u>100.00%</u>

ISIN 號碼

股份類別

ISIN 號碼

新興市場混合債券基金 A 累積 (美元)	LU0545564113
新興市場當地貨幣債券基金 A 累積 (美元)	LU0345767262
新興市場當地貨幣債券基金 A 收益-2 (美元)	LU0345767858
新興市場當地貨幣債券基金 C 累積 (美元)	LU0759522799
新興市場當地貨幣債券基金 C 收益-2 (美元)	LU0345767932
新興市場當地貨幣動力債券基金 A 累積 (美元)	LU0565898300
環球入息導向基金 A 累積 (美元)	LU0972617095
環球入息導向基金 A 收益-2 (美元)	LU0953506580
環球入息導向基金 A 收益-3 澳元對沖 (IRD)	LU1554042561
環球入息導向基金 A 收益-3 歐元對沖 (參考)	LU2020567504
環球入息導向基金 A 收益-3 英鎊對沖 (參考)	LU2020567256
環球入息導向基金 A 收益-3 (港元)	LU1410565656
環球入息導向基金 A 收益-3 人民幣對沖 (參考)	LU2601940203
環球入息導向基金 A 收益-3 新加坡元對沖 (參考)	LU1554042488
環球入息導向基金 A 收益-3 (美元)	LU1410565573
環球入息導向基金 C 累積 (美元)	LU1365166716
環球入息導向基金 C 收益-2 (美元)	LU0953506150
環球策略管理基金 A 累積 (美元)	LU0345768153
環球策略管理基金 A 收益 (美元)	LU0345768740
環球策略管理基金 A 收益-2 英鎊對沖 (參考)	LU1043140745
環球策略管理基金 C 收益 (美元)	LU0345768823

