

天達環球策略基金
註冊辦事處：
49 Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

郵寄地址：
天達資產管理亞洲有限公司
香港九龍尖沙咀
海港城港威大廈
第2座2604-06室

此乃重要文件，請即處理。
如有任何疑問，請尋求專業顧問的意見。

親愛的股東：

天達環球策略基金的修訂

董事謹通知閣下有關下列天達環球策略基金(「本公司」)的修訂：

- 歐洲大陸股票基金的修訂(易名為歐洲股票基金及更改投資政策)
- 美國股票基金的修訂(更改投資政策)
- 變更若干子基金分配開支的方法，以及釐清投資目標

有關上述事宜的詳情，請參閱本函的重要資訊部份。如適用，本公司的發售章程將作出更新，並於 2012 年 11 月 30 日起生效。請注意，變更若干子基金分配開支的方法(詳情如下)將於 2013 年 1 月 1 日起生效。

須採取的行動

閣下毋須採取任何行動，惟我們建議閣下閱讀該等修訂的所有詳情，並考慮閣下可作出的選擇。

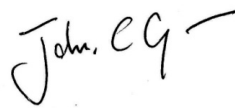
更多資訊

如閣下欲索取該等修訂的額外資料，請先聯絡閣下的財務顧問，或根據上述的資料聯絡天達資產管理當地辦事處。有關我們基金的進一步資料，可瀏覽我們的網站 www.investecassetmanagement.com¹。

感謝閣下對本公司之持續投資。



Grant Cameron
董事



John Green
董事

2012 年 10 月 31 日

電話內容可能會被錄音以作為培訓及質素保證之用。

除非特別指明，否則本函內的術語定義應與本公司的發售章程內所採用的術語定義的意思相同。

本公司董事對本函內容之準確性承擔責任。董事盡其所知所信(彼等已採取合理之謹慎態度確保如此)，本函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。董事謹此承擔責任。

¹ 該網站並未經證監會審核，可能包含不可向香港公眾銷售的非證監會認可基金的資料。

天達資產管理基金中心

所有其他股東
+44 (0)20 7597 1900
傳真 +352 2460 9923
enquiries@investecmail.com

台灣 +886 2 8101 0800
傳真 +886 2 8101 0900
iamtaiwan.iam@investecmail.com

香港 +852 2861 6888
傳真 +852 2861 6863
investec.asia@investecmail.com

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

www.investecassetmanagement.com

重要資訊

1. 歐洲大陸股票基金的修訂

最近我們對歐洲大陸股票基金（「本子基金」）進行檢討，特別是本子基金投資政策的地區範圍。

基於數項理由，我們認為將本子基金投資政策的地區範圍擴大至整個歐洲（而不僅是歐洲大陸國家），符合股東利益。就投資而言，此修訂的最大影響，將是容許本子基金的投資組合經理將英國公司納入本子基金的投資領域內。

我們相信，此修訂將為本子基金帶來更多投資機會，但不會對本子基金的風險與回報概況或其以歐洲為重點的投資範疇構成重大影響。特別值得注意的是，將英國納入本子基金的地區範圍內，將可改善為股東提供的整體投資，原因如下：

- **增加投資機會。**現時本子基金的投資領域涵蓋大約 500 間公司，而將本子基金的地區範圍擴大，其投資領域將增至大約 1000 間公司。此應可大大提升本子基金的投資組合經理發掘投資良機的能力。
- **行業更多元化。**英國股票市場的行業較多元化，而在不同的時間，此等行業擁有回報較歐洲大陸同業為高或低的時期。
- **分散貨幣風險。**擴大本子基金的地區範圍應可提升本子基金的投資組合經理分散本子基金貨幣風險的能力，特別是有關本子基金所面對的整體歐元風險。

除此以外，我們相信擴大本子基金的地區範圍應可改善本子基金投資組合的分散風險能力，使其在市場波動中更為穩健。

儘管有上述的優點，但我們相信本子基金地區範圍的變動應不會對本子基金的風險與回報概況構成重大影響。本子基金投資政策的地區範圍變動，將如下反映於本公司的發售章程（當中的重大差異已標示如下）：

現時的投資政策	新投資政策
本子基金旨在透過主要投資於包括法國、德國、西班牙、意大利及瑞士等歐洲大陸的公司或在其他國家創立但其大部份業務於法國、德國、西班牙、意大利及瑞士等歐洲大陸進行的公司之股票及有關工具，取得資本增值。股東敬請注意，由於許多歐洲股息極低，故本子基金之息率可能甚低。	本子基金旨在透過主要投資在歐洲上市及/或註冊的公司，或在歐洲以外的國家創立但其大部份業務於歐洲進行的公司，以取得長線資本增值。
本子基金可參與場外交易市場衍生工具，但僅限於遠期外匯合約並僅供有效管理投資組合之用途。本子基金 90% 的股份須於世界交易所組織的成員國的交易場所上市。	本子基金可參與場外交易市場衍生工具，但僅限於遠期外匯合約並僅供有效管理投資組合之用途。本子基金 90% 的股份須於世界交易所組織的成員國的交易場所上市。
本子基金最高可借貸至其淨資產之 10%，惟該借款必須為暫時性並只允許就下列履行子基金的責任：(i) 有關子基金購買或出售交易的行政管理；及/或(ii) 贖回或註銷子基金的股份之目的。對於賣出期權或買賣遠期或期貨合約之抵押安排均不視為構成本限制之「借貸」。	本子基金最高可借貸至其淨資產之 10%，惟該借款必須為暫時性並只允許就下列履行子基金的責任：(i) 有關子基金購買或出售交易的行政管理；及/或(ii) 贖回或註銷子基金的股份之目的。對於賣出期權或買賣遠期或期貨合約之抵押安排均不視為構成本限制之「借貸」。

此外，鑑於本子基金的地區範圍有所變動，我們認為將本子基金易名為「歐洲股票基金」，乃恰當的做法。我們相信此名稱將可更佳地反映本子基金經修訂的投資範疇。

上述的修訂將於 2012 年 11 月 30 日生效，而本公司的發售章程亦將相應地作出更新。

如閣下不確定上述的修訂是否符合閣下的投資需要，閣下可於 2012 年 11 月 29 日或之前，將閣下的投資轉換至天達環球策略基金系列中的其他子基金，或贖回閣下的投資。交易指示必須以書面提交。本公司或天達資產管理對以此等轉換或贖回將不收取任何費用。閣下可聯絡閣下的財務顧問或上述的天達資產管理當地辦事處進行贖回或轉換。

下列每一股份類別的 ISIN 代碼將維持不變。

子基金及股份類別	ISIN 代碼
歐洲大陸股票基金 A 累積股份(歐元)	LU0440694585
歐洲大陸股票基金 A 累積股份(美元)	LU0345777147
歐洲大陸股票基金 A 收益股份(美元)	LU0345777659
歐洲大陸股票基金 C 收益股份(美元)	LU0345777733
歐洲大陸股票基金 D 收益股份(美元)*	LU0345777816
歐洲大陸股票基金 F 累積股份(歐元)*	LU0386383359
歐洲大陸股票基金 F 累積股份(美元)	LU0345777493
歐洲大陸股票基金 I 累積股份(歐元)*	LU0386383433
歐洲大陸股票基金 I 累積股份(美元)*	LU0439321364
歐洲大陸股票基金 S 收益股份(美元)*	LU0439321521

*此股份類別不接受香港公眾認購。

2. 美國股票基金的修訂

最近我們已致函通知美國股票基金(「本子基金」)的股東，有關本子基金投資管理安排的變動。

正如我們於日期為 2012 年 9 月 7 日的通知書內所作出的說明，自 2012 年 10 月 8 日起，天達資產管理有限公司已直接負責本子基金的投資管理。因應此變動，我們相信現時修改本子基金的投資政策，以更佳地反映本子基金新的投資組合經理所採納的投資焦點，符合股東利益。

此等修訂將可透過不限制本子基金所選擇的公司的規模或行業，增加本子基金的投資機會，以改善為股東提供的整體投資。本子基金現時並無專注於較小型公司的意向，然而，倘未來本子基金增加投資於較小型公司，此或會帶來較高的波幅及流動性風險。本子基金可因應對沖及有效投資組合管理的目的使用衍生工具，並不會廣泛地或主要地採用衍生工具作投資的目的。

本子基金投資政策的修訂將如下反映於本公司的發售章程（當中的重大差異已標示如下）：

現時的投資政策	新投資政策
本子基金旨在主要透過投資於紐約證券交易所買賣的 大型 美國公司，取得資本增值，但亦會投資於美國證券交易所及 NASDAQ 上市的 較大型 美國公司。	本子基金旨在透過主要投資在美國上市及/或註冊的公司，或在美國以外的國家創立但其大部份業務於美國進行的公司，以取得長線資本增值。 本子基金的 公司 選擇，將不受 規模及行業 限制。
本子基金可參與場外交易市場衍生工具，但僅限於遠期外匯合約並僅供有效管理投資組合之用途。	本子基金亦可投資於其他可轉讓證券、貨幣市場工具、現金及近似現金、衍生工具及遠期交易、存款及集體投資計劃。
本子基金 90% 的股份須於世界交易所組織的成員國的交易所上市。	本子基金可參與場外交易市場衍生工具，但僅限於遠期外匯合約並僅供有效管理投資組合之用途。
本子基金 90% 的股份須於世界交易所組織的成員國的交易所上市。	本子基金 90% 的股份須於世界交易所組織的成員國的交易所上市。
本子基金最高可借貸至其淨資產之 10%，惟該借款必須為暫時性並只允許就下列履行子基金的責任：(i)有關子基金購買或出售交易的行政管理；及/或(ii)贖回或註銷子基金的股份之目的。對於賣出期權或買賣遠期或期貨合約之抵押安排均不視為構成本限制之「借貸」。	本子基金最高可借貸至其淨資產之 10%，惟該借款必須為暫時性並只允許就下列履行子基金的責任：(i)有關子基金購買或出售交易的行政管理；及/或(ii)贖回或註銷子基金的股份之目的。對於賣出期權或買賣遠期或期貨合約之抵押安排均不視為構成本限制之「借貸」。

上述的修訂將於 2012 年 11 月 30 日生效，而本公司的發售章程亦將相應地作出更新。

如閣下不確定上述的修訂是否符合閣下的投資需要，閣下可於 2012 年 11 月 29 日或之前，將閣下的投資轉換至天達環球策略基金系列中的其他子基金，或贖回閣下的投資。交易指示必須以書面提交。本公司或天達資產管理對此等轉換或贖回將不收取任何費用。閣下可聯絡閣下的財務顧問或上述的天達資產管理當地辦事處進行贖回或轉換。

下列每一股份類別的ISIN代碼將維持不變。

子基金及股份類別	ISIN 代碼
美國股票基金 A 累積股份(美元)	LU0345774391
美國股票基金 A 收益股份(美元)	LU0345774631
美國股票基金 C 收益股份(美元)	LU0345774714
美國股票基金 F 累積股份(美元)	LU0345774474
美國股票基金 I 累積股份(美元) *	LU0345774557
美國股票基金 I 收益股份(美元) *	LU0345774805

*此股份類別不接受香港公眾認購。

3. 變更若干子基金分配開支的方法，以及釐清投資目標

以下子基金將改變分配開支的方法，即由收益改為資本帳戶：

- 新興市場硬貨幣債券基金[^]
- 新興市場投資評級債券基金[^]
- 新興市場公司債券基金

請注意，此等變動將會提高閣下在受影響子基金的投資所得的供分派收益(如有)，然而，子基金在未來用作投資的資本及資本增長可能會減少。此等變動亦可能會改變閣下的投資的稅務狀況。如有疑問，請向閣下的稅務顧問查詢。此等修訂將於 2013 年 1 月 1 日生效，而本公司的發售章程將相應地作出更新。

目前，上述子基金專注於提供收益及資本增值。為釐清目標，各子基金的投資目標將作出修訂，所有「長線總回報」的字句，將以「提供收益及長線資本增值」的目標取代。此等修訂將於 2012 年 11 月 30 日生效，而本公司的發售章程將相應地作出更新。

如閣下不確定上述的修訂是否符合閣下的投資需要，閣下可於2012年11月29日或之前，將閣下的投資轉換至天達環球策略基金系列中的其他子基金，或贖回閣下的投資。交易指示必須以書面提交。本公司或天達資產管理對此等轉換或贖回將不收取任何費用。閣下可聯絡閣下的財務顧問或上述的天達資產管理當地辦事處進行贖回或轉換。

下列每一股份類別的ISIN代碼將維持不變。

子基金及股份類別	ISIN 代碼
新興市場公司債券基金 A 累積股份(美元)	LU0611394940
新興市場公司債券基金 C 累積股份(美元)	LU0611395160
新興市場公司債券基金 C 收益股份(美元)	LU0773335681
新興市場公司債券基金 F 累積股份(美元)	LU0611395244
新興市場公司債券基金 F 收益股份(美元)	LU0773335764
新興市場公司債券基金 I 累積股份(美元)*	LU0611395327
新興市場公司債券基金 S 累積股份(英鎊)*	LU0622035284
新興市場公司債券基金 S 累積股份(美元) *	LU0611395590
新興市場硬貨幣債券基金 A 收益股份(美元) [^]	LU0611396218
新興市場硬貨幣債券基金 C 收益股份(美元) [^]	LU0611396481
新興市場硬貨幣債券基金 F 收益股份(美元) [^]	LU0611396648
新興市場硬貨幣債券基金 I 累積股份(美元) [^]	LU0611396721
新興市場硬貨幣債券基金 S 累積股份(英鎊) [^]	LU0622035102
新興市場硬貨幣債券基金 S 累積股份(美元) [^]	LU0611397026
新興市場投資評級債券基金 I 累積股份(美元) [^]	LU0625355713

[^]此子基金未獲證監會認可。

*此股份類別不接受香港公眾認購。