

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 新加坡 電話 +65 (0)6653 5550
傳真 +852 2861 6861 傳真 +65 (0)6653 5551
investec.hk@investecmail.com investec.sg@investecmail.com

台灣 電話 +886 2 8101 0800 南非 電話 +0860 500 900
傳真 +886 2 8101 0900 傳真 +0861 500 900
iamtaiwan.iam@investecmail.com saoffshore@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：

天達環球策略基金（「IGSF」）環球策略管理基金投資政策的修訂

我們謹致函IGSF的子基金環球策略管理基金（「本基金」）之投資者，以通知閣下我們決定將對本基金的投資政策作出修訂。

我們對新投資政策的修訂原因及資料已詳列如下。我們建議閣下閱讀本函，以了解關於閣下投資的重要資訊。

本基金投資政策的修訂生效日將為2016年11月30日。

我們為何修訂投資政策？

我們定期檢討IGSF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。

經檢討後，我們決定修訂本基金的投資政策，以允許更廣泛的投資靈活性。

除了現有的投資權限外，上述靈活性將允許本基金，因應其投資目的投資於衍生工具（其相關資產的價格與其價值關聯的財務合約）。然而，本基金將不會廣泛地或主要地使用衍生工具作投資用途。現時，本基金只可因應對沖及有效管理投資組合的目的（例如以管理本基金的風險或減低管理本基金的成​​本或於合理的風險水平產生額外資本或收益為目的）使用衍生工具。

我們認為本基金將可受惠於更廣泛的投資權限，此可讓投資經理參與更廣泛的投資工具以落實投資概念，最終可有助本基金達成其投資目標同時管理風險。

請注意，作投資用途使用之衍生工具並不旨在引致本基金出現高波幅或導致其現有的風險及回報概況上升。使用衍生工具可能須承受對手方 / 信用風險、流動性風險、定價風險、波幅風險及場外交易風險。金融衍生工具的槓桿元素 / 組成可引致較本基金投資於金融衍生工具的金額更大的巨額損失。投資於金融衍生工具或會導致本基金蒙受高風險的重大損失。



作為本基金管理的一部份，投資經理須計算本基金使用衍生工具所造成的影響，當中包括所產生的風險及槓桿水平（即對損益造成的倍增效應）。目前，本基金以「承諾法」（計算衍生工具對本基金造成的淨影響）量度風險。基於投資政策改變，量度風險的方法將改為「相對風險價值法」（計算衍生工具相對於參考資產投資組合的影響）。

此外，我們藉此機會闡明有關本基金所提述的「長線總回報」的涵義及本基金在其主要的投資政策外可持有的額外已獲允許的資產。本基金的投資政策現將以旨在為提供「長線收益及資本增長」作為參考；並將明確表示本基金可使用其他可轉讓證券（例如股票和債券）、貨幣市場工具、現金或近似現金、其他衍生工具、存款及集體投資計劃單位（例如其他基金），以致力達致其投資目標。此等資產的最高投資總和將不可超過本子基金資產的三分之一。

新投資政策是什麼？

投資政策的修訂已載列於下表。為方便參考，我們將摘錄於現時IGSF的發售章程內的用語和新的用語並列如下和將已更改之章節加上橫線，方便閣下比較之用：

現時投資目標和政策	新投資目標和政策
<p>本子基金旨在透過積極管理的多元投資組合（包括全球的現金票據、定息證券、可換股證券及上市股票證券的不同投資組合），提供<u>長線總回報</u>。在一般情況下，股票投資最多佔本子基金75%。</p>	<p>本子基金旨在透過積極管理的多元投資組合（包括全球的現金票據、定息證券、可換股證券，<u>股票證券及衍生工具</u>的不同投資組合），提供<u>長線收益及資本增長</u>。在一般情況下，股票投資最多佔本子基金75%。</p>
<p><u>本子基金可利用股票期權及市場指數期貨來控制投資風險，以達致有效的組合管理。債券期權及期貨合約亦可用作該等用途以控制市場風險。利率期貨及期權亦可用作該等相同用途，及結合現金及短期存款證來構成表現與傳統定息證券相似之證券組合。</u></p>	<p><u>本子基金亦可投資於其他可轉讓證券、貨幣市場工具、現金或近似現金、其他衍生工具、存款及集體投資計劃¹。</u></p>
<p>本子基金可將累計最多30%的資產投資於其他UCITS或其他UCIs的單位或股份，詳情載於發售章程第10.1C.(a)(12)節內。</p>	<p>本子基金可將累計最多30%的資產投資於其他UCITS或其他UCIs的單位或股份，詳情載於發售章程第10.1C.(a)(12)節內。</p>
<p>本子基金亦獲允許<u>因應對沖及/或有效管理投資組合的目的使用衍生工具</u>。</p>	<p>本子基金可<u>因應對沖、有效管理投資組合及/或投資目的²使用衍生工具</u>。</p>

¹ 本基金可能投資的相關集體投資計劃可能不受證監會規管。在投資於該等相關集體投資計劃時，可能會涉及額外成本。概不保證該等相關集體投資計劃將一直有足夠流通性，以應付本基金在任何時候提出的贖回要求。



投資政策將於何時改變？

本子基金的投資政策修訂生效日將為2016年11月30日。

若閣下不同意上述本基金的修訂，閣下可由本函發出日期起一個月內把投資轉換至證監會認可³的天達環球策略基金下的另一隻子基金或贖回投資。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。

更新基金文件

IGSF的發售章程、發售章程的香港投資者補充文件及相關產品資料概要將相應更新。

已修訂的發售章程、發售章程的香港投資者補充文件及產品資料概要副本可於我們的網站 www.investecassetmanagement.com.hk⁴ 查閱，亦可要求免費索取。

費用及成本

上述修訂將不會改變現時於IGSF發售章程內有關本基金的年度管理費用，或其他向本基金及/或投資者收取的費用水平。其他與現時IGSF旗下的基金修訂以及其後IGSF發售章程修訂的相關費用，如法律和郵寄費用，將由IGSF承擔。IGSF的管理公司及董事將以公平和公正的準則將該等費用分配於IGSF旗下的基金。本基金所分擔的費用估計約為US\$4,500，相當於本基金的淨資產值0.0006%(截止於10月25日)。

² 然而，本基金將不會廣泛地或主要地使用衍生工具作投資用途。倘本基金使用相對風險價值法，須根據「名義數據的總和」計算，披露本基金投資組合所使用的衍生工具的最高預期槓桿水平（即本子基金所有衍生工具的價值總和）。以此方法計算，本基金投資組合透過使用衍生工具所帶來的有關槓桿水平的預期範圍將為0-300%及最高預期槓桿水平可高至400%。預期槓桿水平亦以承諾法計算作出披露。以此方法計算，本基金投資組合的預期槓桿範圍預期不超過本子基金資產淨值的100%。

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。

⁴ 此網站並未經證監會審閱。



ISIN代碼

受上述修訂影響的股份類別之ISIN代碼如下。有關代碼將維持不變。

已修訂的發售章程、發售章程的香港投資者補充文件及產品資料概要副本可於我們的網站 www.investecassetmanagement.com.hk 查閱，亦可要求免費索取。

基金名稱	股份類別	貨幣	ISIN代碼
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 澳元對沖 (IRD)	澳元	LU1022646068
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 -2 英鎊對沖 (參考)	英鎊	LU1043140745
環球策略管理基金	A 累積港元	港元	LU1043141040
環球策略管理基金	A 收益 -2	美元	LU0994945904
環球策略管理基金	C 收益	美元	LU0345768823
環球策略管理基金	C 收益 -2 澳元對沖 (IRD) ⁵	澳元	LU0996484902
環球策略管理基金	C 收益 -2 南非蘭特對沖 (IRD) ⁵	南非蘭特	LU0996484571
環球策略管理基金	C 收益 -2 ⁵	美元	LU0994946035
環球策略管理基金	D 收益	美元	LU0345769045
環球策略管理基金	D 累積 ⁵	美元	LU0345768310
環球策略管理基金	F 收益	美元	LU0430080720
環球策略管理基金	F 累積	美元	LU0345768401
環球策略管理基金	F 收益歐元對沖 (參考) ⁵	歐元	LU0430080563
環球策略管理基金	F 累積歐元對沖 (參考) ⁵	歐元	LU0430080308
環球策略管理基金	F 收益 -2 ⁵	美元	LU0994946118
環球策略管理基金	F 收益英鎊對沖 (參考) ⁵	英鎊	LU0430080647
環球策略管理基金	I 累積歐元 ⁵	歐元	LU0386385644
環球策略管理基金	I 累積 ⁵	美元	LU0345768583
環球策略管理基金	I 累積英鎊對沖 (參考) ⁵	英鎊	LU1139681412
環球策略管理基金	IX 收益 ⁵	美元	LU0846948866
環球策略管理基金	S 累積 ⁵	美元	LU0439320473

⁵ 此等股份類別未供香港公眾投資者認購。



更多資訊

倘閣下欲索取更多有關此等修訂的資料或希望討論閣下的選擇方案，請先聯絡閣下的財務或稅務顧問。我們的團隊亦樂意為你提供協助。有關我們基金的進一步資料，可瀏覽我們的網站 www.investecassetmanagement.com.hk⁶。

感謝閣下一直以來的支持。

Grant Cameron
董事

John Green
董事

謹啟

2016年10月31日

本公司的管理公司及董事對本通告之準確性承擔責任，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。本公司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本公司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。

⁶ 此網站並未經證監會審閱。