

天達證券投資顧問股份有限公司 函

地址：台北市信義路5段7號49樓C室
聯絡電話：02-81010800

受文者：如行文單位

發文日期：中華民國104年10月30日
發文字號：(104)天達投顧檢字第1041030089號
附件：境外基金機構股東通知信函

主旨：天達環球策略基金2015年10月30日致股東通知信函，詳後說明，請查照。

說明：

一、本公司所代理之天達環球策略系列基金(下稱「本基金」)，致股東通知信本基金之部份子基金將有以下之更新及修訂：

FQ06 1)高收入債券基金更改名稱、修訂投資政策及修訂配息頻率(只適用於A股份類別)：高收入債券基金將更名為歐洲高收益債券基金；投資政策將會更改以加入
FQ12 入本子基金可持有的額外獲准資產，從而達到其投資目的；A股份類別的配息
FQ13 頻率將由每半年改為每月；

2)新興市場多重收益基金修訂投資政策：取消本子基金可把資產100%投資於其他基金(相關基金)的權力。但本子基金仍可累計將最多10%的資產投資於相關基金；

FQ02 3)增值環球能源基金(台灣未註冊)合併至環球能源基金。

二、此等修訂除1)高收入債券基金A股份類別修訂配息頻率自2016年1月1日生效、

3)環球能源基合併案自2015年12月11日生效外，其餘皆自2015年11月30日起生效，公開說明書及投資人須知將相應地作出更新；

三、對於上述如有任何疑問，請洽本基金總代理天達投顧。

正本：富邦人壽保險股份有限公司、中國信託人壽保險股份有限公司、國泰人壽保險股份有限公司、三商美邦人壽保險股份有限公司、台灣人壽保險股份有限公司、全球人壽保險股份有限公司、安聯人壽保險股份有限公司、保誠人壽保險股份有限公司、中泰人壽保險股份有限公司、南山人壽保險股份有限公司、元大人壽保險股份有限公司、法國巴黎人壽保險股份有限公司、合作金庫人壽保險股份有限公司、遠雄人壽保險股份有限公司、中國人壽保險股份有限公司、宏泰人壽保險股份有限公司、第一金人壽保險股份有限公司

總經理 蔡伶宜

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：
天達資產管理香港有限公司
香港九龍尖沙咀
海港城港威大廈
第2座2602-06室

此乃重要通告，請即處理。
若您有任何疑問，請尋求專業顧問的意見。



親愛的投資人：

高收入債券基金更改名稱、修訂投資政策及修訂配息頻率(只適用於A股份類別)

經過最近檢討後，我們決定更改高收入債券基金(「本基金」)的名稱及投資政策，此基金為天達環球策略基金(「GSF」)的子基金。

本基金現時擁有全球投資範圍，投資於一系列廣泛而配息較高的債券。儘管本基金的投資範圍為全球，但投資經理通常於歐洲債券市場發掘較全球其他債券市場更具吸引力的投資機會。因此，本基金自推出以來一直把大部份資產投資於由歐洲政府及企業，或位於歐洲或重大部份的營運於歐洲的機構所發行的債券。該等投資大部份以歐元定價，而任何非歐元投資亦將會與歐元避險。

由於投資經理專注於歐洲，我們認為本基金現時的名稱及投資政策不足以全面描述其投資策略。因此，我們決定把本基金的名稱修訂為歐洲高收益債券基金，並釐清其投資政策如下(重要變動將以重點標示)。我們相信經修訂的名稱及投資政策可更清楚釐清本基金專注於高收益的歐洲固定收入資產。

另外，投資政策將會更改以加入本基金可持有的額外獲准資產，從而達到其投資目的。

高收入債券基金	歐洲高收益債券基金
現時投資目標及政策	新投資目標及政策
本子基金旨在提供超出現時短期利率之收入回報及提供資本增值之機會。本子基金將會持有一個多元化投資組合，由高息之定息證券(包含投資評級及非投資評級債務證券)組成，以全球主要貨幣計價。貨幣之比例將根據投資經理對匯率走勢之評估而有所改變。 在投資經理認為利率整體走勢是向上之情況下，本子基金之大部份資產可能會以短期債券或其他短期工具，例如存款證等形式持有。 本子基金亦將獲允許因應有效投資組合管理、避險及/或投資的目的使用衍生工具。 本子基金所購入之證券將會主要避險至子基金的參考貨幣或以該參考貨幣為單位。	本子基金旨在提供長期歐洲高收益債券指數的收入及資本回報。 本子基金將會持有一個多元化投資組合，由高息之定息證券(包含投資評級及非投資評級債務證券)組成，以全球主要貨幣計價。貨幣之比例將根據投資經理對匯率走勢之評估而有所改變。 投資經理在管理投資組合時，將考慮信貸品質、流動性、地區及在英國等因素，而在分散投資。 在可接受抵押證券、資產抵押證券、或應付公司債務(CoCos)及受票證券的合共持有比重將不會超過本子基金資產的20%。 本子基金可投資於其他可轉讓證券、貨幣市場工具、現金或類似現金、衍生工具、存款及集體投資計劃的單位。 本子基金獲允許因應有效投資組合管理、避險及/或投資的目的使用衍生工具。 本子基金所購入之證券將會主要避險至子基金的參考貨幣或以該參考貨幣為單位。

我們亦檢討本基金所有股份類別的配息頻率。經檢討後，我們決定修訂A股份類別的配息頻率由每半年改為每月。A股份類別的第一次每月配息將於新一個會計年度(即2016年1月1日)開始。意思指第一次的每月配息日為2016年1月31日，股息將於2016年2月中(即第10個工作日)配發。A股份類別的股息將於每個曆月月底配發，並於其後的第10個工作日支付。

所有其他股份類別的配息頻率將維持不變。

請注意，是次修訂將不會改變本基金現時的投資風格及程序、投資回報或風險狀況。本基金將繼續與歐元避險。

生效日期

本基金的更名及投資政策修訂將於2015年11月30日生效。

A股份類別的配息頻率修訂將於2016年1月1日生效。

GSF的公開說明書及本基金的投資人須知將相應地作出更新。公開說明書及本基金的投資人須知的修改版可於我們的網站www.investecassetmanagement.com下載，亦供免費索取。

若您不同意上述修訂，您可選擇把投資轉換至GSF系列的其他子基金，或贖回您的投資。天達資產管理將不會就有關轉換或贖回向您收取任何費用。

與本基金股份類別相關的ISIN代碼或其他代碼將不會因此修訂而改變。下表載列有關本基金各股份類別的ISIN代碼，供您參考。

股份類別名稱	ISIN代號
高收入債券基金，C，收益-2，總，澳幣避險(IRD)	LU0996343082
高收入債券基金，C，收益-2，總，歐元	LU0345766702
高收入債券基金，C，收益-2，總，美元	LU0440696283
高收入債券基金，C，收益-2，總，美元避險(參考)	LU0416338837
高收入債券基金，C，收益-2，總，南非幣避險(IRD)	LU0996345459
高收入債券基金，F，累積，總，歐元	LU0345766454
高收入債券基金，F，累積，總，美元	LU0345766967
高收入債券基金，F，累積，總，美元避險(參考)	LU0416338670
高收入債券基金，F，收益-2，總，美元	LU0345767189
高收入債券基金，F，收益-2，總，美元避險(參考)	LU0416338753
高收入債券基金，I，累積，總，美元避險(參考)	LU0416339132
高收入債券基金，I，收益-2，總，美元避險(參考)	LU0944440717

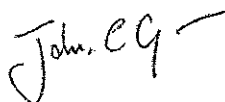
更多資訊

如您欲索取更多有關此等修訂的資料，請先聯絡您的財務或稅務顧問。另外，亦隨時樂意提供協助。參閱本信函的開端以取得我們的聯絡詳情。有關我們基金的進一步資料，可瀏覽我們的網站www.investecassetmanagement.com。

感謝您的持續投資。



Grant Cameron
董事



John Green
董事

2015年10月30日

本函內的術語定義應與本公司的公開說明書內所採用的術語定義的意思相同。

此乃重要通告，請即處理。
若您有任何疑問，請尋求專業顧問的意見。



親愛的投資人：

天達新興市場多重收益基金－投資於其他基金

新興市場多重收益基金(「本基金」)是天達環球策略基金(「GSF」)的一子基金，其投資政策容許基金最多把其資產的100%投資於其他基金(「相關基金」)。

目前，本基金投資於相關基金的資產比重並未達上述比例，而在不久的將來，本基金亦無意達到該比例。因此，我們決定修訂投資政策，取消本基金可把資產投資於相關基金至該比例的權力。本基金仍可累計將最多10%的資產投資於相關基金。

相關變動將促使本基金符合於其他國家銷售進行註冊的資格。藉由較廣大的投資人或可擴大基金的規模，從而帶來的規模效益應可令所有股東受惠，然而，這並不獲得保證。

相關變更將於2015年11月30日生效，而GSF的公開說明書及本基金的投資人須知將作出相應的修訂。

相關變更對投資人有何影響？

本信函概述的變動不會影響本基金現時管理的投資目標或風格，您無需作出任何行動。

相關變更不會改變本基金股份類別的ISIN或任何其他代碼。下表載列每個股份類別的ISIN詳情，以供您參考：

股份類別名稱	ISIN
新興市場多重收益基金，A，累積，總，美元	LU0700851271
新興市場多重收益基金，A，收益-2，總，澳幣避險(IRD)	LU1077614466
新興市場多重收益基金，A，收益-2，總，美元	LU0994944840
新興市場多重收益基金，C，累積，總，美元	LU0700851511
新興市場多重收益基金，C，收益-2，總，美元	LU0994944923
新興市場多重收益基金，IX，收益，總，美元	LU0846947389

若您不同意此項變更，可將您的投資轉換至GSF系列的其他子基金，或贖回您的投資。天達資產管理將不會對此等轉換或贖回收取任何費用。



更多資訊

若您欲索取更多有關此修訂的資料，請先聯絡您的財務或稅務顧問。我們的團隊亦隨時樂意提供協助。請參閱本信函的開端以取得我們的聯絡詳情。有關我們基金的進一步資料，可瀏覽我們的網站www.investecassetmanagement.com。

感謝您的持續投資。

Grant Cameron
董事

John Green
董事

2015年10月30日

天達環球策略基金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相關內容含義的資料。本基金董事謹此承擔責任。

本函內的用語定義應與本基金的公開說明書內所採用的用語定義的意思相同。

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：
天達資產管理香港有限公司
香港九龍尖沙咀
海港城港威大廈
第2座2602-06室

此乃重要通告，請即處理。
若您有任何疑問，請尋求專業顧問的意見。



親愛的投資人：

天達環球策略基金－增值環球能源基金(台灣未註冊)合併至天達環球策略基金－環球能源基金

我們謹致函身為環球能源基金(天達環球策略基金「GSF」的一檔子基金)股東的您，以通知您我們已決定把增值環球能源基金(台灣未註冊)合併至環球能源基金¹。

合併將於[紐約時間2015年12月11日下午4時01分(盧森堡時間下午10時01分)(台灣時間2015年12月12日上午5時01分)]生效，並毋須獲股東批准。

本次合併將不會為您增加任何成本。在合併後，環球能源基金的總資產將會增加，並可藉此提高經濟規模和成本效益。環球能源基金的投資目標及政策將不會改變。

您無需就本信函採取任何行動，但我們建議您閱讀本信函，以了解合併對您投資的影響。請參閱附錄以了解合併的進一步細節。

選擇贖回或轉換

若您認為基金在合併後不再符合您的投資要求，您可選擇把投資轉換至天達環球策略基金下的任一檔子基金或贖回您的投資。天達資產管理將不會就有關轉換或贖回向您收取任何費用。

若您選擇轉換或贖回

環球能源基金的任何轉換或贖回指示須在[紐約時間2015年12月8日下午4時(盧森堡時間下午10時)(台灣時間2015年12月9日上午5時)]前收妥。您如欲轉換或贖回您的投資，我們的團隊亦隨時樂意提供協助。請參閱本信函的開端以取得我們的聯絡詳情。若您不確定需要作出任何行動(如有)及任何潛在影響，請諮詢您的財務或稅務顧問聯絡。

¹根據公司章程的第40條

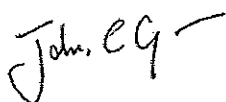
更多資訊

請瀏覽我們的網站www.investecassetmanagement.com以了解更多有關我們基金的資訊。

感謝您的持續投資。



Grant Cameron
董事



John Green
董事

除非內文另有載明，否則本信件內所有定義用語的意義與本基金公開說明書的定義用語相同。

基金名稱及股份類別	ISIN
環球能源基金，C，收益，總，美元	LU0345779606
環球能源基金，F，累積，總，美元	LU0345779358
環球能源基金，I，累積，總，歐元	LU0345780109
環球能源基金，I，累積，總，美元	LU0345779432
環球能源基金，I，收益，總，美元	LU0345779788

附錄A：合併細節

1. 合併概況

- 1.1 合併將於紐約時間2015年12月11日下午4時01分(盧森堡時間下午10時01分)(台灣時間2015年12月12日上午5時01分)生效。
- 1.2 我們認為本次合併符合股東利益。合併的背景和理由依據詳列於本附錄第3節。
- 1.3 您毋須就合併投票。
- 1.4 合併將導致增值環球能源基金(台灣未註冊)關閉。
- 1.5 為了解您在本次合併中可採取的選擇，請詳閱本附錄第6節，特別是在本次合併生效前，有權免費贖回或轉換您在環球能源基金的投資，天達資產管理將不會就此收取任何費用。
- 1.6 環球能源基金的交易將如常繼續進行。
- 1.7 增值環球能源基金(台灣未註冊)的股東將於紐約時間2015年12月11日下午4時01分(盧森堡時間下午10時01分)(台灣時間2015年12月12日上午5時01分)獲得作為環球能源基金股東的權利。
- 1.8 合併的程序詳列於本附錄第7節。
- 1.9 合併將不會對環球能源基金的投資組合構成任何重大影響。環球能源基金的投資組合在合併前後均不會進行重置。

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	2015年10月30日
終止增值環球能源基金(台灣未註冊)的交易	紐約時間2015年12月8日下午4時 (盧森堡時間下午10時) (台灣時間2015年12月9日上午5時)
增值環球能源基金(台灣未註冊)的現行會計期結束	紐約時間2015年12月11日下午4時 (盧森堡時間下午10時) (台灣時間2015年12月12日上午5時)
增值環球能源基金(台灣未註冊)及環球能源基金進行估值	紐約時間2015年12月11日下午4時 (盧森堡時間下午10時) (台灣時間2015年12月12日上午5時)
與環球能源基金的合併生效時間	紐約時間2015年12月11日下午4時01分 (盧森堡時間下午10時01分) (台灣時間2015年12月12日上午5時01分)
環球能源基金的交易如常進行	2015年12月14日

3. 合併的背景和依據

近年，增值環球能源基金(台灣未註冊)的管理資產持續下跌截至2015年9月30日止約3,000萬美元)。由於我們預期增值環球能源基金(台灣未註冊)在未來不會吸引大量資金流入，因此我們認為繼續營運該子基金不再符合股東的最佳利益。

由於將子基金清算會為投資人帶來清算費用及潛在的稅務影響，我們認為把增值環球能源基金 7 合併至投資政策相近的環球能源基金符合股東的最佳利益。

與合併相關的所有成本將由GSF的管理公司承擔。

4. 合併對環球能源基金股東的益處

在合併後，環球能源基金的總資產將由截至2015年9月30日約6.254億美元增加至截至2015年9月30日約6.554億美元。子基金的規模擴大將有助基金經理更有效地進行投資配置，而股東亦可受惠於經濟規模的成長和成本效益的上升。

5. 有關合併的重要資訊

5.1. 兩檔子基金的股東權利比較

增值環球能源基金(台灣未註冊)的所有股份類別將合併至環球能源基金內以相同貨幣計價的相應股份類別。

增值環球能源基金(台灣未註冊)的所有股東將根據在2015年12月11日所持的增值環球能源基金(台灣未註冊)股份價值，收取價值相等的環球能源基金股份。

增值環球能源基金(台灣未註冊)股東將於紐約市時間2015年12月11日下午4時01分(盧森堡時間下午10時01分)(台灣時間2015年12月12日上午5時01分)獲得成為環球能源基金股東的權利。

5.2. 合併對環球能源基金費用及持續性收費的影響

合併不會對環球能源基金徵收的費用構成任何變動。合併不會導致環球能源基金的持續性收費出現任何重大升幅。

5.3. 投資經理

兩檔子基金的投資經理均為天達資產管理有限公司。合併不會導致負責環球能源基金的基金經理出現變動。

5.4. 表現費

現時環球能源基金並無收取表現費。

5.5. 合併對環球能源基金投資組合的影響

本次合併不會對環球能源基金的投資組合構成重大影響。

5.6. 合併成本

本次合併成本預期約為25,000美元。有關成本將由GSF的管理公司天達資產管理盧森堡有限公司支付。

6. 選擇贖回或轉換

若您認為合併基金不再符合您的投資要求，可選擇把投資轉換至環球策略基金下的任一檔子基金或贖回投資。天達資產管理不會就有關轉換或贖回向您收取任何費用。

若您選擇轉換或贖回

任何轉換或贖回指示須在紐約市時間2015年12月8日下午4時(盧森堡時間下午10時)(台灣時間2015年12月9日上午5時)前收到。您可與財務或稅務顧問聯絡以轉換或贖回投資，您如欲轉換或贖回您的投資，我們的團隊亦隨時樂意提供協助。請參閱本信函的開端以取得我們的聯絡詳情。若您不確定需要作出任何行動(如有)及任何潛在影響，請諮詢您的財務或稅務顧問聯絡。

7. 合併程序

7.1. 合併生效日期

本次合併的生效日期和時間將為紐約市時間2015年12月11日下午4時01分(盧森堡時間下午10時01分)(台灣時間2015年12月12日上午5時01分)。

7.2. 毋須股東投票

請注意，根據GSF的組織章程，本次合併毋須經股東投票表決。

7.3. 合併報告

GSF的簽證會計師KPMG Luxembourg, société coopérative將根據合併撥備稽核報告。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. 合併比率。

合併報告可依要求免費向投資人提供。請聯絡您當地的天達資產管理辦事處，以要求索取合併報告。

7.4. 環球能源基金的交易

環球能源基金的交易不會因合併而暫停。