

## 天達環球策略基金（「本基金」） — 環球特許品牌基金（「本子基金」）

發行人：天達資產管理香港有限公司

**本概要提供本子基金的重要資料，  
是銷售文件的一部分，必須與發售章程一併閱讀。  
請勿單憑本概要作投資決定。**

### 資料便覽

管理公司：	天達資產管理盧森堡有限公司
基金經理：	天達資產管理有限公司（內部委任；位於倫敦）
副投資經理：	天達資產管理（私人）有限公司（內部委任；位於南非） Investec Asset Management North America, Inc. (內部委任；位於美國)

存管處：State Street Bank Luxembourg S.C.A.

一年期持續性收費#：	A 收益股份類別	1.88%
	A 收益-2 股份類別	1.88%
	A 收益-2(港元)股份類別	1.88%
	A 收益-2 IRD (澳元對沖)股份類別	1.97%
	A 累積股份類別	1.88%
	A 累積(港元)股份類別	1.89%
	A 累積(歐元)股份類別	1.88%
	A 累積(新加坡元對沖)股份類別	1.92%
	A 累積 PCHSC(美元對沖)股份類別	1.91%
	A 累積(瑞士法郎對沖)股份類別	1.98%
	C 收益股份類別	2.88%
	C 累積股份類別	2.88%
	F 累積股份類別	2.33%

#上述的持續性收費乃根據由 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日的 12 個月期間收取的費用計算。此等數字代表向本子基金各股份類別收取的收費總和，並以本子基金各股份類別於同一期間的平均資產淨值的百分比顯示。持續性收費每年均有所不同。

交易頻密程度：每日

基本貨幣：美元

派息政策：A 及 C 收益股份 — 每年；如宣佈分派，將支付股息或作再投資。  
A 收益-2 股份\* — 每月；如宣佈分派，將支付股息或作再投資。  
A 收益-2 IRD 股份# — 每月；如宣佈分派，將支付股息或作再投資。  
A、C 及 F 累積股份 — 不派發股息。

\*董事局可酌情決定由總收入支付股息，而由本股份類別資本支付本股份類別全部或部份的費用及開支，此會導致作為本股份類別股息的可供派發收益提升，因此，本股份類別可實際上由資本派發股息。任何實際上由本股份類別資本派發的股息或會導致每股資產淨值即時減少。

#IRD 股份類別的派息金額可能包含因貨幣對沖交易而產生的息差，而該息差部份在 IRD 股份類別的派息中，將被視作從屬於相關 IRD 股份類別的資本或資本收益中支付的股息。因此，派息將由資本支付，此可能會導致每股

資產淨值即時減少。

董事局可修改派息政策(包括對由資本支付的派息金額的任何修改)，但須經證監會事先批准，並向股東發出不少於一個月的事先通知。

財政年度終結日： 12月31日

最低首次投資額： 3,000美元或相若等值之經核准貨幣（適用於A、C及F股份）

最低其後投資額： 750美元或相若等值之經核准貨幣（適用於A、C及F股份）

## 本子基金是甚麼產品？

本子基金以互惠基金形式組成。本子基金在盧森堡成立，受盧森堡金融監管委員會（CSSF）監管。

## 目標及投資策略

本子基金主要透過投資於全球公司的股票，以達致長線資本增值。子基金將會混合多種投資，並不會按規模或行業，或依據投資組合的地區構造，限制其公司的選擇。子基金將會專注投資於通常與全球品牌或特許經營有關、被視為優質的股份。

本子基金可將最多5%的資產淨值金額投資於中國大陸境內發行的證券（例如中國A股及B股）。

本子基金亦獲允許因應對沖及/或有效管理投資組合的目的使用衍生工具。衍生工具將不會廣泛地作投資用途。

本子基金目前無意進行任何證券借貸交易。倘此意向有任何變動，將會尋求證監會事先批准，並會向股東發出不少於一個月的事先通知。

## 本子基金有哪些主要風險？

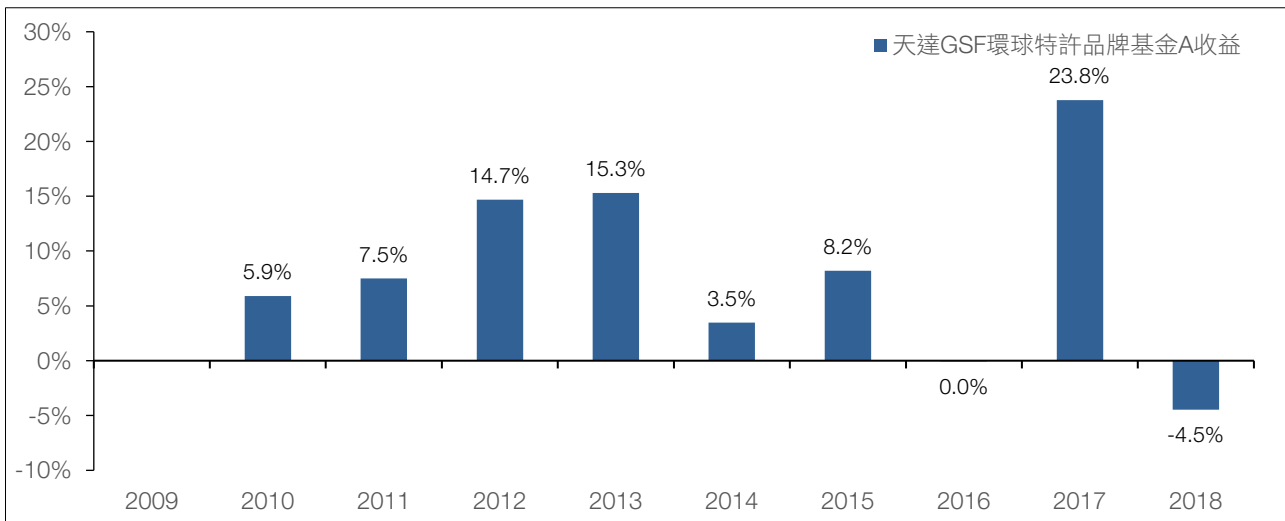
投資涉及風險。請參閱銷售文件，了解風險因素等資料。

- **投資風險** — 本子基金的相關投資的價值可能會因以下任何一項主要風險因素下跌，因此，閣下於本子基金的投資可能會蒙受損失。閣下可能無法取回全部的投資金額。此外，本子基金主要投資於股票及股票相關證券，一般而言，股票或股票相關證券的波動性較高，故相對於其他如債券、貨幣市場工具或銀行存款等投資工具，股票或股票相關證券的虧損風險亦較高。
- **集中風險** — 相較擁有類似投資的典型基金，本子基金投資於持股集中的投資組合，相對於較廣泛分散的基金而言，可能會有較高的波動性。
- **使用衍生工具的風險** — 子基金可因應對沖及/或 EPM 的目的使用衍生工具。投資於衍生工具涉及的額外風險，例如：槓桿風險、對手方風險、流動性風險、估值風險、波幅風險以及場外交易風險。在不利的情况下，子基金使用衍生工具或會未能有效地作對沖及/或 EPM，並可能蒙受巨額損失。
- **由資本派發股息的收益-2 股份類別的風險** — 管理費、管理公司費、行政服務費、分銷費（如有）、保管費和其他所有可歸屬於本股份類別之費用，將由本股份類別之資本帳戶中扣減，因而可實際上從股份類別之資本撥付股息。此會導致本股份類別的派息（可能被課稅）增加，但其資本會以相同的程度減少。此或會限制未來資本及收益增長。由資本派發股息相當於退回或撤回投資者部份原投資額，或由任何可歸屬於該原投資額的資本回報支付。任何實際上由本股份類別資本派發的股息或會導致每股資產淨值即時減少。
- **IRD 股份類別的相關風險** — IRD 股份類別以派息而非資本增長為優先，及通常將分派多於相關子基金所收到之入息。因此，股息通常由資本支付，此可導致被侵蝕的投資資本大於其他股份類別。此外，息率及外匯匯率走勢的不明朗因素，可能會對 IRD 股份類別的回報構成負面的影響。由於較頻密的股息分派，以及子基金的參考貨幣與 IRD 股份類別的貨幣單位之間的息差的波動，IRD 股份類別的資產淨值之波動可能大於其他股份類別，並可能出現明顯的差別。
- **貨幣對沖股份類別風險** — 基金經理將採用貨幣對沖策略，以限制子基金的參考貨幣及相關對沖股份類別的貨幣單位之間的貨幣部位。惟投資經理所實施的貨幣對沖策略並不保證成功。子基金的參考貨幣及相關對沖股份類別的貨幣單位之間的外匯匯率波動，可能會導致股東的回報減少及/或出現資本損失。
- **投資組合貨幣對沖股份類別(「PCHSC」)風險** — 投資經理（或其代表）將利用對沖交易（即實際投資組合貨幣對沖方法）以減低 PCHSC 計價貨幣與相關子基金投資組合的主要貨幣之間的匯率變動的影響。惟投資經理（或其代表）所實施的貨幣對沖策略並不保證成功。相關子基金投資組合的主要貨幣與相關 PCHSC 的計價貨幣之間的外匯匯率波動，可能會導致股東的回報減少及/或出現資本損失。PCHSC 的股東將需承擔額外的費用

及成本，而任何 PCHSC 的表現將會與未有採用此等對沖策略的同等股份類別的表現有所不同。

- **匯率波動風險** — 貨幣波動可能對子基金的投資價值及其帶來的收益造成不利影響。貨幣波動亦可能對子基金所投資的公司的盈利能力造成不利影響。

### 本子基金表現如何？



- 過往表現數據並不表示在將來亦會有類似表現。投資者未必能取回全部投資本金。
- 基金業績表現以歷年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。
- 上述數據顯示有關歷年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出基金的持續費用，但不包括基金可能向閣下收取的認購費及贖回費(如有)。
- 過往表現未能顯示，基於該年相關數據不足。
- 本基金發行日：2009年7月4日
- A 收益股份類別\*發行日：2009年7月4日

\*此股份類別為代表股份類別，是供香港投資者的主要股份類別。

### 本子基金是否提供保證？

本子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資本金。

### 投資本子基金涉及哪些費用及收費？

#### 閣下或須繳付的收費

子基金股份交易或須繳付以下費用。

費用	金額
認購費（首次認購費）：	A 股 — 不多於認購額的 5% C 股 — 不多於認購額的 3% F 股 — 不多於認購額的 5%
轉換費：	無
贖回費：	無，除非董事局認為投資者的交易行為對本子基金構成破壞或損害，可收取最高為交易指示價值之 2% 的贖回費並歸於相關子基金之利益。

**子基金持續繳付的費用**

以下收費將從子基金總值中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率（佔子基金總值百分比）
<b>管理費：</b>	A 股 — 1.50% C 股 — 2.50% F 股 — 1.25%
<b>存管處費：</b>	A 股 — 不多於 0.05% C 股 — 不多於 0.05% F 股 — 不多於 0.05%
<b>業績表現費：</b>	不適用
<b>行政費（行政服務費）：</b>	A 股 — 0.30% C 股 — 0.30% F 股 — 0.25%
<b>分銷費：</b>	A 股 — 0.00% C 股 — 0.00% F 股 — 0.75%
<b>管理公司費：</b>	A 股 — 0.01% C 股 — 0.01% F 股 — 0.01%

**其他費用**

子基金股份交易或須繳付其他費用。

**其他資料**

- 在交易截止時間即香港時間下午 5 時或之前經天達資產管理香港有限公司收妥的認購及贖回要求，一般按隨後釐定的資產淨值執行。不同分銷商的交易截止時間可能會不同。
- 本子基金在每一「營業日」計算資產淨值及公佈股份價格。子基金每一股份類別的最新每股資產淨值於每一交易日載於香港代表的網頁 [www.investecassetmanagement.com.hk](http://www.investecassetmanagement.com.hk)（證監會並未審閱有關內容）。
- 過去 12 個月的股息支付成份（即由 (i) 可分派收入淨額及 (ii) 資本支付的相對金額）（「股息支付成份資訊」）可向香港代表索取，亦可於香港代表的網頁 [www.investecassetmanagement.com.hk](http://www.investecassetmanagement.com.hk) 中查閱（證監會並未審閱有關內容）。
- 投資者可於香港代表的網頁 [www.investecassetmanagement.com.hk](http://www.investecassetmanagement.com.hk)（證監會並未審閱有關內容）中索取有關供香港投資者的其他股份類別的過往表現資料。
- 投資者可聯絡我們以取得中介人的資料。

**重要提示**

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。