

特定投資目標及政策之變更對照表
(內容：2011年12月1日致股東通知書)

謹擬自西元2012年1月1日(本項之生效日)起變更創利德(盧森堡)一環球資產配置基金(下稱「環球資產配置基金」)之投資目標及政策及典型投資者狀況。

自生效日起，投資組合得持有之工具將予以載明，不以該投資組合之股權部份依另一投資組合之目標，債券部份依另一投資組合之目標之形式敘述。此外，因前開變更，投資範圍擴大為允許商品相關之曝險：

下表為環球資產配置基金(i)目前適用(左欄)及(ii)自生效日起適用(右欄)之投資目標及政策及典型投資者狀況：

迄西元 2011 年 12 月 31 日有效之投資政策	自西元 2012 年 1 月 1 日生效之投資政策
<p>環球資產配置基金將透過由股票和債券構成之全球均衡投資組合以尋求自收入及資本增值達成報酬。</p> <p>環球資產配置基金將以獨利之投資組合操作，其股權部份依全球焦點基金之目標，債券部份依全球集合債券基金之目標(包含該等投資組合所列之衍生性商品運用方式)。</p>	<p>環球資產配置基金將尋求自收入及資本增值達成報酬。</p> <p><u>本投資組合主要將直接或透過金融衍生性商品及/或集體投資基金間接投資於全球之股權證券及政府及公司發行人之固定收益證券，亦投資於遠期外匯交換契約，並於適當時為防備之目的投資於現金及貨幣市場工具。本投資組合亦得透過投資於集體投資基金、有價證券及/或標的為指數之衍生性金融商品等，取得對商品現貨之間接曝險。本投資組合不投資於商品現貨或不動產。</u></p> <p><u>本投資組合得為有效管理投資組合及投資目的，運用金融衍生性商品及遠期契約。為投資目的運用衍生性商品可能增加本投資組合之風險。</u></p> <p><u>投資組合為達到投資目標，保有於必要時調整各資產類別曝險比例之彈性。</u></p>
迄西元 2011 年 12 月 31 日有效之典型投資者狀況	自西元 2011 年 12 月 31 日生效之典型投資者狀況
<p><u>本投資組合適合下列投資者：</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • 在全球性資產分配的均衡投資組合中，尋求資本增值； • 透過對全球股票及債券之曝險，尋求增加分散投資； 	<p><u>本投資組合適合下列投資者：</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • 在全球性資產分配的投資組合中，尋求資本增值； • 透過對全球股票、<u>固定收益、現金、貨幣及商品</u>之曝險，尋求增加分散投資；

- 具中度至高度承受風險能力；
- 希望在中至長線投資年期內進行投資。

- 具中度至高度承受風險能力；
- 於中至長線投資年期內進行投資。

2012年8月

敬啟者：

天利（盧森堡）-環球資產配置基金 - 強化投資組合

天利（盧森堡）SICAV於2011年12月1日致股東通知書中宣布天利（盧森堡）-環球資產配置基金改變投資目標與政策方針。

改變是指從2012年1月1日起，本基金投資範圍變大，除了全球股票與固定收益證券，亦可投資下列標的：

- 透過集體投資計畫、證券化短期債券(securitised notes)和/或衍生性金融商品（實際標的為指數）間接投資於商品。
- 透過集體投資計畫投資於股票與債券（不超過淨值的10%）。
- 有更大彈性投資於現金與貨幣市場工具。

對投資人的意義？

廣義而言，投資組合的目標維持不變。長久以來，本基金管理指標為60% MSCI AC世界指數(MSCI All Country World Index) / 40%摩根大通全球公債指數(JPM GBI Global index)，意味著以2/3股市波動率達成類似股票的報酬率是我們的目標。投資組合經過強化之後，這將成為本基金明確宣示的目標。

現在彈性增大，本基金不再追隨指數進行管理，得建立更多戰略性部位，反映天利投資對於範圍更廣的各類資產配置觀點。

本基金將維持完全多頭操作，並且不使用槓桿工具。

為何改變？

直到最近，相對於指數的操作方式對本基金有利，然而，有鑑於現行投資環境挑戰不斷，我們認為以更有彈性的方式進行資產配置將對投資人更有利。

因為投資的彈性空間更大，我們相信本基金將處於最有利的地位，持續達成類似股票的報酬率，同時維持波動率為股市的2/3。

強化投資組合時點

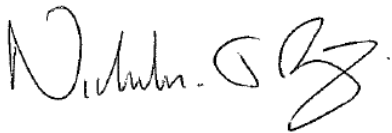
我們將於 2012 年 8 月 21 日開始全面執行上述變更，目標是在 2012 年 8 月 31 日前定案。為協助執行上述變更，多重資產主管 Toby Nangle 將與 Alex Lyle 共同管理本基金。

更多資訊

您可以透過經銷商或 www.threadneedle.com 網站自盧森堡的 SICAV 註冊處取得反映上述變更的公開說明書。

若有任何疑問，請與您的天利投資代表聯絡。

順頌 時祺



Nick Ring

產品與業務開發主管

The value of investments and any income from them can go down as well as up. Threadneedle (Lux) is an investment company with variable capital (Société d'investissement à capital variable, or "SICAV") formed under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg. The SICAV issues, redeems and exchanges shares of different classes, which are listed on the Luxembourg Stock Exchange. The management company of the SICAV is Threadneedle Management Luxembourg S.A, who is advised by Threadneedle Asset Management Ltd. and/or selected sub-advisors.

The SICAV is registered in Austria, Belgium, France, Finland, Germany, Hong Kong, Italy, Luxembourg, The Netherlands, Portugal, Spain, Sweden, Switzerland, Taiwan and the UK; however, this is subject to applicable jurisdictions and some sub-funds and/or share classes may not be available in all jurisdictions. Shares in the Funds may not be offered to the public in any other country and this document must not be issued, circulated or distributed other than in circumstances which do not constitute an offer to the public and are in accordance with applicable local legislation.

Threadneedle Management Luxembourg S.A. Registered with the Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg), Registered No. B 110242 74, rue Mühlenweg, L-2155 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. In the UK issued by Threadneedle Asset Management Limited. Registered in England and Wales, Registered No. 573204, 60 St Mary Axe, London EC3A 8JQ, United Kingdom. Authorised and regulated in the UK by the Financial Services Authority Threadneedle Investments is a brand name and both the Threadneedle Investments name and logo are trademarks or registered trademarks of the Threadneedle group of companies. threadneedle.com