

先機環球基金
OLD MUTUAL GLOBAL INVESTORS SERIES PLC
33 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2
Ireland

此為重要文件，需要 台端立即注意。倘若 台端對應採取的行動有任何疑問，應諮詢 台端的投資顧問、稅務顧問及／或法律顧問（視情況而定）。

如 台端已出售或轉讓 台端在先機環球基金（下稱「本公司」）的所有股份，請立即將本文件送交該買受人或受讓人或經手出售或轉讓的股票經紀人、銀行或其他代理人，以便盡快將本文件轉交買受人或受讓人。

本公司董事就本文件所載之資訊負責。於董事之最大所知所信範圍內（已盡一切合理注意確保此為真），本文件所載之資訊與事實相符且未遺漏任何可能影響該資訊意涵之內容。

本文件內大寫的用語應與本公司 2015 年 9 月 21 日的公開說明書（下稱「公開說明書」）內大寫的用語具有相同定義。公開說明書可於一般營業時間內向行政管理公司的登記營業處索取。

請注意，愛爾蘭中央銀行（下稱「中央銀行」）並未審閱本函件。

2016 年 3 月 2 日

親愛的股東，您好：

主旨：本公司相關變更之通知 — 公開說明書之修訂

A. 引言

本公司經中央銀行許可為 UCITS 傘型基金，各基金之間責任分別獨立，並為根據愛爾蘭法律成立的有限責任開放式投資公司。

本含旨在通知股東即將進行之若干本公司相關變更。除下文另有所述外，此等變更於取得主管機關核可之前提下，將於 2016 年 3 月 16 日或前後生效。

B. 強化有關借貸、貸款與保證之揭露

公開說明書將予修訂，以明定董事應確保，基金之借款如超過背對背存款之價值，此超出之金額應被視為基金為《條例》第 103 條目的所為之借款。

C. 強化有關申購程序之揭露

公開說明書之揭露內容將予強化，以明定：

- (i) 本公司得拒絕全部或部分之申請，且無須就此拒絕說明任何理由，屆時在遵守相關法律規定之下，申購金額或申購餘額將以轉帳至申請人指定帳戶或以郵寄方式（由申請人負擔風險）返還予申請人，且不計付利息、費用或補償。此揭露之強化係反映董事依章程規定所得行使之權力。

董事：Adrian Waters、Tom Murray、
Bronwyn Wright 及 Jessica Brescia (英國)
登記營業處：見上文
公司註冊編號：271517
(子基金之間責任分別獨立之傘型基金)

- (ii) 所有申購及／或贖回之申請應按以預計方式定價(forward pricing)之基礎執行（亦即，交易截止時間應在計價時點之前）；
- (iii) 就投資人之登記內容與付款指示之任何修訂，僅於接獲相關文件正本時方為辦理；及
- (iv) 股東若選擇透過或依當地法規須透過中介機構支付或收受申購或贖回款項或股息，而非直接由行政管理公司（例如，所在地之付款代理人）執行前述收付者，將就有關(a)申購款項在匯回行政管理公司以便計入本公司或相關基金帳戶之前，及(b)該中介機構應支付予相關股東之贖回款項，承擔該中介機構之信用風險。

D. 強化有關身份及洗錢防制審查之揭露

公開說明書將予修訂以強化下列揭露內容，俾以反映《條例》之新揭露規定：以電子指示傳送贖回指示時，僅於該指示記載應付款至登記在案之帳戶時，方可處理所收到之電子指示。

E. 強化有關資產淨值釐定之揭露

公開說明書中將強化有關董事得調整投資資產價值之情形以及董事就有關該項調整所須考量之因素等資訊的揭露。尤其是，公開說明書將加強對下列規定之揭露：董事得經保管公司同意後進行此項調整。倘若一般定價所導出之價格無法反映其公平價值，則可為前述調整，且董事於調整任何投資資產之價值時，除考量公開說明書現行揭露之其他因素之外，亦得考量標的市場曝險。

F. 強化有關董事會之管理與行政之揭露

公開說明書將予修訂，以明定依章程之規定，各董事對於因其以董事身分履行職務時所簽訂之任何合約或所為之任何作為而可能發生之損失與費用，本公司應予補償，惟，在2014年公司法之許可情形下，前述補償不得擴大至包含因該董事與本公司有關之任何疏失、違約、違反職務或違反信託義務所承受或產生之前述損失與費用，該董事就前述補償金額對本公司之資產享有擔保權益，且該金額之受償順序應優先於其他所有請求。

此外，公開說明書將予修訂，以明定本公司依章程授權得經由董事行事，為當時或任何時候曾經身為本公司董事或經理人之人士，就該等人士於執行其職務或履行其權限時有關之任何作為或不作為所生之責任，購買保險及維持投保。

G. 關於主要合約之變更

公開說明書將予修訂，以明定下列文件得以持久性媒介提供(包括書面及／或電子郵件)，或透過本公司為此目的在 www.omglobalinvestors.com 指定之網站或在投資管理公司得不時事前通知股東之其他網站，以電子形式提供。前述網站未經香港證監會核可，故可能包含非以香港投資人為對象之資訊。如經股東要求，將免費提供股東此等文件之書面資料：

- 公開說明書

- 本公司已公布之最新年報及半年報

另外，下列文件亦可於任何營業日之一般營業時間，向本公司位於愛爾蘭之登記營業處免費索取：

- 組織大綱及章程
- 本公司已公布之最新年報及半年報

H. 投資限制之變更

公開說明書「附件三—投資限制」所載之投資限制將予更新，以反映中央銀行基於《條例》所修訂之 UCITS 附則。尤其是以下之重要修訂：

- (a) 投資於由同一事業體所發行之可轉讓證券或貨幣市場工具之投資上限為 10%。如該等投資標的係屬由登記營業處位於會員國之信用機構所發行之債券，且該等債券依法受以保障債券持有人為目的之特別公眾監督法律所規範者，則將前揭投資限額由 10% 提高為 25% 時，將不再需要取得中央銀行之事前核准。
- (b) 附件三第 2.12 條之發行人名單已擴充至包含中華人民共和國政府、巴西政府（但相關發行須為投資評等）、印度政府（但相關發行須為投資評等）以及新加坡政府，惟該發行人名單須先納入本公司組織大綱與章程。
- (c) [存款之新投資限制] 存放於單一信用機構（非《條例》第 7 條規定之信用機構）作為輔助性流動資產之存款，不得超過：
 - (i) UCITS 淨資產的 10%；或
 - (ii) 如該存款係存放於保管公司者，則為 UCITS 淨資產的 20%。
- (d) [針對近期發行之可轉讓證券（非附件三第 2.14(2) 條所述之規則 144A 證券）制定新投資限制]，負責人士不得將 UCITS 超過 10% 以上之資產投資於條例第 68(1)(d) 條適用之證券類型。
- (e) 針對負責人士加諸義務，以確保負責人士、投資經理人或投資顧問代表 UCITS 投資於其他投資基金之單位而取得之佣金（包括回扣佣金），必須歸為該 UCITS 的財產。
- (f) 附件三第 5.1 與 5.2 條之投資限制，對愛爾蘭集體資產管理公司 (ICAV) 因單位持有人為其本身提出的買回單位要求而持有之子公司（該子公司於其所在國家僅從事管理、顧問或行銷業務）股份，不適用之。

I. 關於先機亞太股票基金之修訂

投資目標與政策

目前，先機亞太股票基金至多得將其資產淨值之75%投資於新興市場發行機構之證券。此項限制將予移除，俾使投資經理人得享有將先機亞太股票基金超過75%以上資產淨值投資於亞太地區新興市場發行機構之證券的靈活性。

先機亞太股票基金增補文件亦將予修訂，以明定先機亞太股票基金得以間接投資之形式，亦即利用標的證券之參與憑證，投資於增補文件所述之若干證券或市場，倘此種投資為取得相關證券或市場曝險之更為實際、有效率或花費較低的方法者。就連結股票之參與憑證而言，先機亞太股票基金之曝險將針對發行機構（包含本身受規管之全球投資銀行及金融機構所擁有及經營之受規管及未受規管實體在內），而非參與憑證連結之標的證券。連結股票之參與憑證為店頭市場商品，其得（但通常不會）使用槓桿且用來進入具有較高進入障礙之市場。

以上修訂將不會導致先機亞太股票基金之風險概況發生任何重大變更。

J. 關於先機中國基金之修訂

營業日

先機中國基金之「營業日」定義將予修訂以反映營業日之變更，亦即營業日將係指都柏林、倫敦、中國與香港之零售銀行開門營業之日（不含週六、週日及國定假日）。

K. 其他事項之變更

公開說明書亦將予更新，以反映其他文字修訂、補充性及其他事項內容之變更（包括但不限於更新相關適用法規、增訂新的網路安全風險與加強對基金使用金融指數之揭露內容等）以及其他編輯上之修訂。詳細內容請參考修訂後之公開說明書。

修訂後之公開說明書如經主管機關核可，將於3月16日左右開放索閱，屆時請於一般營業時間內洽本基金行政管理公司登記營業處索取該文件。

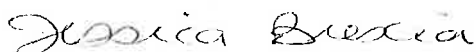
L. 結語

請注意，以上變更均不會對本公司基金之管理、應付費用及支出之水位以及基金之風險概況造成任何影響。

若台端對於此等事項有任何疑問，應洽上列地址與我們聯繫，或應洽詢您的投資顧問。

敬祝

鈞安



董事

代表先機環球基金

OLD MUTUAL GLOBAL INVESTORS SERIES PLC
33 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2
Ireland

This document is important and requires your immediate attention. If you are in any doubt as to the action you should take, you should seek advice from your investment consultant, tax adviser and/or legal adviser as appropriate.

If you have sold or transferred all of your Shares in Old Mutual Global Investors Series plc (the "Company"), please pass this document at once to the purchaser or transferee or to the stockbroker, bank or other agent through whom the sale or transfer was effected for transmission to the purchaser or transferee as soon as possible.

The Directors of the Company accept responsibility for the information contained in this document. To the best of the knowledge and belief of the Directors (who have taken all reasonable care to ensure that such is the case) the information contained in this document is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the import of such information.

Capitalised terms used herein shall bear the same meaning as capitalised terms used in the prospectus of the Company dated 21 September 2015 (the "Prospectus"). A copy of the Prospectus is available upon request during normal business hours from the registered office of the Administrator.

Please note that the Central Bank of Ireland (the "Central Bank") has not reviewed this letter.

2 March, 2016

Dear Shareholder,

Re: Notification of changes relating to the Company - Amendments to the Prospectus

A. INTRODUCTION

The Company is authorised by the Central Bank as a UCITS umbrella fund with segregated liability between funds and is established as an open-ended investment company incorporated with limited liability under the laws of Ireland.

The purpose of this letter is to inform Shareholders of certain forthcoming changes to be made in relation to the Company. Unless otherwise provided below, these changes, subject to regulatory approval, will take effect on or about 16 March 2016.

B. ENHANCEMENT OF DISCLOSURES REGARDING BORROWING, LOANS AND GUARANTEES

The Prospectus will be amended to provide that the Directors shall ensure that, if borrowings of a Fund exceed the value of a back to back deposit, such excess shall be treated as borrowings for the purpose of Regulation 103 of the Regulations by a Fund.

*Directors: Adrian Waters, Tom Murray,
Bronwyn Wright and Jessica Brescia (U.K.)
Registered Office: as above
Company Registration No. 271517
(umbrella fund with segregated liability between sub-funds)*