



天達資產管理

天達資產管理是天達集團的獨立管理附屬公司。天達資產管理是一家專業投資管理公司，為機構和個人投資者提供多元化的投資組合管理服務和產品。自1991年成立以來，我們由一間剛起步的公司發展至進軍國際業務，為客戶管理約650億美元的資產(截至2009年12月31日)。

公司業務從英國和南非本地發展到美洲、歐洲、亞洲、中東、澳洲和非洲等不斷增長的國際客戶群，令我們引以為傲。我們聘請超過100位投資專家。公司現時仍然由創辦人管理，顯示在業務增長的成功路上的持續及穩定性。

公司尋求在客戶、股東和員工之間建立互惠互利的夥伴關係，並旨在提供超出預期的客戶服務及投資表現，以及以最高的標準管理客戶的資金。

我們的投資才能

我們在一系列的投資才能上尋求創新的意念。起源自南非的公司背景為我們提供在新領域市場及商品投資上的專業知識，而於英國的發展則令我們在全球投資上取得優勢。

我們為客戶提供的投資才能包括：四大動力股票、定息債券、多元資產及商品及資源等範疇。

商品及資源

- 整體商品及資源投資
- 專門商品及資源投資

自公司於1991年成立以來，我們已擁有商品及資源投資策略，而此投資才能亦已成為我們投資業務的核心。我們於南非的基礎及發展為我們提供商品投資的專業知識，並成為我們於商品及資源投資中的優勢。

商品及資源投資程序同時採用定量及質量分析，並將兩者結合以提供更有效及有系統性的方法，於商品市場中發掘最佳的投資機會。

商品及資源團隊共有10名星級投資專才，平均擁有約13年的投資經驗。截至2009年12月31日，團隊管理逾38億美元的相關資產。

四大動力股票

- 全球股票
- 地區股票

天達獨創的四大動力投資程序結合最佳的傳統及行為金融理論。團隊尋求價值吸引、業務表現持續改善及備受投資者關注的優質公司。事實上，四大動力除了是一個投資程序外，亦對個別股份提供獨立的分析。四大動力程序的原則為四力動力股票團隊提供理性及清晰的研究及決策框架。

四大動力股票團隊現時共有15名成員，平均擁有約15年的投資經驗。

多元資產

- 全球多元資產
- 南非多元資產

天達多元資產投資策略透過投資於不同的資產，配合不同的市況，為投資組合增值。

我們所取用的積極資產配置方法與別不同。我們相信在積極管理的投資方法下，「貝他系數(beta)」/風險利差為可靠的價值來源。理論上，我們認為不同的資產均擁有明顯的合理價值週期，透過積極投資方法，配合市況的洞察及定量發析，可發掘獲利機會。

除了多元資產定息債券團隊內的8名成員外，多元資產投資組合亦由四大動力股票團隊及定息債券團隊作支援。

定息債券

- 信貸
- 貨幣
- 多元債券投資策略
- 息率
- 新興市場債券

天達的定息債券投資才能已發展多年，為客戶提供創新的投資策略。

我們的投資程序在定量及質量分析之間取得平衡。團隊採用精密的定量工具及系統，分析及篩選每一投資領域。此外，我們的分析員利用其專業知識、判斷及經驗為其專責的範圍增值。

定息債券團隊共有19名成員，平均擁有逾13年的投資經驗。

天達資產管理近年獲得的基金殊榮

重要提示：

- 天達環球策略基金(「本基金」或「IGSF」)為傘型基金，擁有不同子基金(下稱「子基金」)，主要投資於股票、債券及貨幣市場工具，每一子基金均有不同的風險特徵。
- 某些子基金可能相當多地投資於新興市場，其可能經歷較高的政治、經濟及監管變更風險。此等子基金或較投資於已發展市場的基金更不穩定及更低流動性。
- 某些子基金可能相當多地投資於單一市場或單一行業。此等子基金較採用更多元化策略的基金具有更高的集中風險。
- 某些子基金可能投資於評級為 BB+ 或 Ba1 或更低的非投資評級債券。某些其他子基金可能將其大部份資產投資於投資評級債券，該些債券可能有機會於其後被調低評級或甚至跌至低於投資評級。投資於此等非投資評級或被調低評級的證券或會令子基金遭受更高的信貸風險及流動性風險。
- 投資決定在於您本人。然而，除非銷售有關產品的中介人已指出該產品適合您本人及已向您說明投資於該產品為何及如何符合您的投資目標，否則您不應投資於該子基金。



理柏香港基金年獎2010[#]
天達GSF環球策略股票基金A收益股份
 • 最佳環球股票基金10年獎
天達GSF環球能源基金A收益股份
 • 最佳天然資源股票基金5年獎
 • 最佳天然資源股票基金5年獎



理柏香港基金年獎2009[†]
天達GSF環球策略股票基金A收益股份
 • 最佳環球股票基金10年獎
天達GSF環球能源基金A收益股份
 • 最佳天然資源股票基金5年獎
天達GSF高收入債券基金(歐元)A收益股份
 • 最佳歐洲高息債券基金3年獎
 • 最佳歐洲高息債券基金5年獎
天達GSF高收入債券基金(美元)A收益股份
 • 最佳美元高息債券基金5年獎



理柏香港基金年獎2008*
天達GSF環球策略股票基金
 • 最佳環球股票基金10年獎
天達GSF環球能源基金
 • 最佳天然資源股票基金5年獎
天達GSF日本股票基金
 • 最佳日本股票基金3年獎

Morningstar 2007 最佳基金經理大獎
天達GSF亞洲股票基金
 • 亞太區(不包括日本及大中華)股票

天達集團

天達是一家專業國際銀行集團，為特選客戶提供多元化的金融產品和服務。集團於1974年成立，並於2002年7月採用雙重上市公司架構，同時於倫敦及約翰尼斯堡上市。截至2009年9月31日，天達於全球聘請約6,000名員工。

集團的五個核心業務範疇為：投資銀行、私人客戶業務、資本市場、房地產業務及資產管理。

[#]獎項根據截至2009年12月31日基金之表現評定。[†]獎項根據截至2008年12月31日基金之表現評定。^{*}獎項根據截至2007年12月31日基金之表現評定。

過往業績數據並不表示在將來亦會有類似業績。投資帶有風險，投資者應參閱天達基金發售章程以了解包括風險因素在內的詳情。本文件僅視為一般資訊，並非投資邀請，亦不構成提呈出售。此文件並未經證監會審核。發行人：天達資產管理亞洲有限公司。