

**「富蘭克林坦伯頓全球基金」2018年8月3日召開特別股東大會
決議是否併入「富蘭克林坦伯頓成長基金」訊息通知**

- 一、 「富蘭克林坦伯頓全球基金」(代號 1367, 消滅基金)擬併入「富蘭克林坦伯頓成長基金」(代號 1362, 存續基金)一案,業經金管會 107 年 4 月 13 日金管證投字第 1070310464 號函核准,惟尚須基金特別股東大會決議通過方可施行,基金合併基準日訂於 107 年 8 月 24 日。
- 二、 為保障投資人權益,本行已停止受理「富蘭克林坦伯頓全球基金」(代號 1367, 消滅基金)之單筆申購(含轉入)及定期(不)定額新戶交易作業。消滅基金之原定期(不)定額舊戶最後申購日為 107 年 8 月 14 日;最後贖回或轉出日為 107 年 8 月 24 日,若不同意本次合併之投資人,請於 107 年 8 月 24 日前辦理贖回或轉出交易,逾期未申請者,視同同意該等基金合併,待完成合併作業,本行將開放消滅基金之原定期(不)定額投資舊戶續扣存續基金,檢附總代理人富蘭克林投顧提供之說明函(如附件)。

中文翻譯，僅供參考

富蘭克林坦伯頓全球基金

300 S.E. 2nd Street

Fort Lauderdale, Florida 33301-1923

辦公室地址：美國佛羅里達州羅德岱堡東南 2 街 300 號

郵遞區號：33301-1923

特別股東大會通知

將於 2018 年 8 月 3 日舉行

給富蘭克林坦伯頓全球基金股東：

在此通知您富蘭克林坦伯頓全球基金(以下稱“全球基金”)，將於 2018 年 8 月 3 日美國東部時間中午 12 點於富蘭克林坦伯頓基金集團辦公室美國佛羅里達州羅德岱堡東南 2 街 300 號(300 S.E. 2nd Street, Fort Lauderdale, Florida 33301-1923)召開特別股東大會(以下簡稱「股東大會」)。

本股東大會之目的如下：

1. 核准全球基金與富蘭克林坦伯頓成長基金(以下稱“坦成基金”)間之合約與重組計劃(以下稱“該計畫”)，為了(i)坦成基金實質取得全球基金所有資產，將全球基金全部資產轉換至坦成基金股份，(ii)分派所應得之坦成基金股份予全球基金股東，及(iii)完全清算並解散全球基金。
2. 處理在股東大會前實際上可能發生之其他事務。

該計畫中完整描述全球基金所提議重組至坦成基金之內容，請參閱如公開說明書/委託書說明之附件 A。

截至 2018 年 4 月 25 日營業日止已列於股東名冊上的股東，有權於股東會或其延期的股東大會出席和投票。

全球基金董事會之指示

Lori A. Weber

秘書

2018 年 5 月 29 日

本委託書說明摘要中文簡譯本僅供參考
完整委託書說明內容請詳閱原文版

中文翻譯，僅供參考

概要

此部分僅是載於本基金公開說明書/委託書說明中特定資訊的概要。建議您詳閱本基金公開說明書/委託書說明其餘相關更詳盡的資訊，包括本計劃的表格（附件A）以及坦成基金公開說明書。

什麼需要我進行投票？

全球基金的股東被要求核准全球基金與坦成基金之間的計劃，其為了：(1)坦成基金實質取得全球基金所有資產，將全球基金全部資產完全地轉換至坦成基金的股份；(2)分派所應得之坦成基金股份予全球基金股東；以及(3)完全清算並解散全球基金等做好準備。

若基金股東核准本計劃將發生什麼？

如果全球基金的股東投票核准本計劃，全球基金的股東將在2018年8月24日左右成為坦成基金的股東，並且將不再是全球基金的股東。全球基金的股東將獲得坦成基金的A股、C股和Advisor股（“坦成基金股份”）總資產淨值相當於其在全球基金相對應股份類別的投資。

本計劃特別規定：(1)坦成基金將收購全球基金的絕大部分資產以轉換為坦成基金股份；(2)全球基金在轉換所收到的坦成基金股份將之分配予全球基金股東其所相對應類別基金股份。由於兩檔基金的每股淨資產價值不同，您獲得的坦成基金股份股數可能會與您所擁有相對應的全球基金股份股數不同，但是您的投資總價值與轉換前及後將是相同。在坦成基金股份分配給全球基金股東後，全球基金將被徹底地清算並解散。（建議交易在公開說明書/委託書說明裡稱為“交易”。）

更多有關基金股份申購、贖回和轉換程序的相似性資訊，請參閱“基金的一些重要特性比較-基金的配銷和申購程序？”和“-什麼是基金的贖回程序以及轉換優惠？”

該交易完成我將有何影響？

若該交易完成後，您將終止為全球基金的股東而成為坦成基金的股東。以下摘要一些考量因素俾供決定是否該核准此計畫：

投資目標、主要投資策略以及主要投資風險。兩檔基金有相同的投資目標並運用相同的“由下而上”、“價值導向投資風格”。兩檔基金有相似的主要投資策略以及主要投資風險，雖然有部份差異。

每一檔基金的投資目標在於追求長期資本成長。兩檔基金得投資於全世界任何規模之公司的股權證券（主要為普通股），包括開發中或新興市場國家。全球基金將不超過淨資產的40%投資於開發中國家或新興市場之股票，並且過往在這類投資的曝險比坦成基金更大。雖然坦成基金對開發中國家或新興市場的投資沒有設限，但過往在這類投資的曝險一直是低於20%。全球基金將其資產投資於至少三個位於不同國家的發行公司（包括美國）。坦成基金並沒有類似的政策，但過往已投資於至少三個不同國家的發行公司（包括美國）。兩檔基金可能會不時利用特定衍生性工具，包括貨幣遠期交易和交叉遠期交易契約以及貨幣期貨契約，以尋求規避貨幣風險。這兩檔基金也得將不超過10%淨資產投資於股權連結型商品。

基金的主要投資風險大致相同，除了全球基金相對於坦成基金過往在位於開發中國家和新興市場的發行公司曝險較高，而造成與這類投資相關的較大程度風險。然而，全球基金對位於開發中國家和新興市場的發行公司有相對較大的曝險，並且在未來可能受益，因此全球基金在這些市場的投資超過在已開發國家的發行公司的投資。

有關更完整的討論，請參閱以下標題為：“基金的一些重要特性比較-基金的投資目標、策略和政策間是否存在重大差異？”及“-基金的主要投資風險要如何比較？”以及“投資目標、策略、政策和風險的比較-基金的投資目標、策略、政策和風險要如何比較？”，“-基金的基本投資政策要如何比較？”以及“-與基金投資相關的主要投資風險是什麼？”有關本章節所使用術語的額外資訊，請參閱公開說明書/委託書說明背面的詞彙表。

潛在的成本節約。如下表所示，坦成基金股份類別的年度基金營運費用低於相應的全球基金股份類別。下表比較係經任何適用的管理費用抵減後，基於每檔基金最近的財務年度，坦成基金每個股份類別與全球基金相應的股份類別之年度基金營運費用比率。

年度基金營運費用¹

股份類別	全球基金	坦成基金
A股	1.29%	1.05%
C股	2.04%	1.80%
Advisor 股	1.04%	0.80%

¹ 全球基金費用率反映截至2017年12月31日止財務年度的年度基金營運費用，而坦成基金費用率反映截至2017年8月31日止財務年度的年度基金營運費用。

截至2017年12月31日，坦成基金的資產規模（約141億美元）遠高於全球基金（約4.55億美元）。該交易預計不會對坦成基金的費用率造成重大影響，因為全球基金資產的增加將導致合併後坦成基金的總資產更接近但不會立即達到投資經理費用表中較低的分界點。

有關基金費用和支出更詳細的比較，請參閱以下標題為“基金的一些重要特性比較-基金的投資管理費用是什麼？”和“-各基金的費用和支出是什麼並且在交易之後可能會怎麼樣？”

過去的表現。 全球基金在截至2017年12月31日止之一年期和三年期總報酬基礎的績效表現上超過坦成基金，主要是因為全球基金在新興市場有較高的曝險，但坦成基金在該截止日之五年期和十年期的表現則優於全球基金（以A股不含銷售手續費）。截至2017年12月31日，兩檔基金A股淨值的平均年度總報酬率數據（不含銷售手續費）如下表所示：

平均年度總報酬率 (淨值)*	全球基金 A 股 (不含銷售手續費)	坦成基金 A 股 (不含銷售手續費)
1 年期	22.04%	17.80%
3 年期	7.49%	6.32%
5 年期	8.42%	8.94%
10 年期	2.85%	3.33%

*平均年度總報酬代表所示期間投資的平均年度價值變化。

截至2017年12月31日止期間更詳細的績效表現資料（包括其他股份類別的績效表現）載於以下章節標題為“基金的一些重要特性比較-基金的績效表現紀錄要如何比較？”額外的績效表現資訊，有含及無含銷售手續費，請一併參考全球基金和坦成基金之公開說明書中“基金摘要-計畫投資前您應該了解的基金資料-投資組合績效分析”。因為特定基金的所有股份類別投資於相同的證券投資組合，其他股份類別的績效表現只有在股份類別沒有相同的開支時才有所不同。

資產配置和投資組合重疊。 兩檔基金都可能投資於任何規模的公司，包括位於世界各地的較小規模公司。然而，截至2017年12月31日，全球基金相較於坦成基金，其資產投資於規模50億美元以下公司比例較高（11.5%比3.4%），投資於北美以外國家的資產比例較高（68.7%比56.7%），投資於開發中和新興市場的資產比例較高（31.5%比12.5%）。兩檔基金也具有普遍類似的產業配置和對股權證券的配置。截至2017年12月31日，全球基金超過60%的持股是與坦成基金的持股重疊。

服務供應商。 兩檔基金的投資經理公司不同，且不同於坦成基金，全球基金有兩個次經理公司輔助。然而，兩檔基金的管理皆採用相同的“由下而上”、“價值導向”、“長期投資”的選股哲學，投資經理公司在投資選擇上將重點放在公司股票的目前市值，與該公司之長期盈餘、資產價值和現金流量的潛力作相關比較。基金的其他主要服務供應

商是相同的。有關基金主要服務供應商的更多資訊，請參閱以下標題為“*基金的一些重要特性比較-誰管理本基金？*”以及“*-什麼是基金的其他主要特性？-服務供應商*”。

經理費用架構。兩檔基金的經理費用架構均以資產規模基礎有不同費率級距。在任何費用豁免之前或之後，坦成基金在每個投資經理費用的費率級距均低於全球基金。更多資訊，請參閱以下標題為“*基金的投資經理費用是什麼？*”。

交易成本。兩檔基金將各付25%的交易費用，包括委託書徵求成本。坦伯頓投資顧問公司（以下稱“投資顧問”或“投資經理公司”）是全球基金的投資經理公司，而坦伯頓全球顧問公司（以下稱“全球顧問”）是坦成基金的投資經理公司，將各付25%的交易費用。此合併交易總費用金額預估為293,500美元（或由各基金支付約73,375美元），不包括在出售部分全球基金資產時發生的佣金，作為投資組合重組的一部份，並與一般投資組合週轉分開。與本次交易相關的費用將按照上述方式進行分配，無論交易是否完成。全球基金的董事會、坦成基金的董事會以及基金管理層認為，分配給每一基金的交易費用是適當的，因為合併交易預期每一基金及其股東都將受益。有關董事會考慮事項的更詳細討論，請參閱以下標題為“*交易的原因*”章節。

全球基金投組資產的重新定位。預計有部分的全球基金投資組合資產（約為42%，根據截至2017年12月31日的資產組合資產）可能在此併購交易被出售以便與坦成基金的投資組合相符。此類出售主要為未持有於坦成基金的全球基金持股以及任何不可轉讓的證券所組成。與此類出售關聯的交易成本預計約為每股0.05美元，或0.22%全球基金淨資產價值。然而，全球基金前任股東作為合併後坦成基金股東將經歷到這些交易成本預期完全被調降的年度基金營運費用所抵銷（-0.24%）。更多資訊，請參閱以下標題為“*交易的聯邦所得稅結果*”章節。

交易的聯邦所得稅結果是什麼？

本次交易就聯邦所得稅目的旨在符合成為免稅組織重整，並且就此交付的法律意見大意是完成併購交易為要件，儘管無法確保國稅局（IRS）將採取類似的立場。成為免稅組織重整意味著需遵從以下標題為“*交易的聯邦所得稅結果*”所述的有限例外情形，全球基金的股東在將其全部股份轉換成坦成基金股份後，將就聯邦所得稅目的以沒有所得、利得或虧損下進行重整。由於本公開說明書/委託書說明中關於稅務結果的資訊僅涉及交易的聯邦所得稅結果，股東應諮詢其稅務顧問有關交易的州稅和地方稅的結果（若有的話）。更多資訊，請參閱以下標題為“*交易的聯邦所得稅結果*”章節。

基金的配銷與申購程序要如何比較？

全球基金和坦成基金的股份是持續由富蘭克林坦伯頓承銷公司（“承銷公司”）銷售。每個基金的配銷和申購程序是相同的。

更完整的討論，請參閱以下標題為“基金的一些重要特性比較-基金的配銷與申購程序是什麼？”章節。

基金的贖回程序及轉換優惠要如何比較？

基金擁有相同的贖回程序和轉換優惠。

更完整的討論，請參閱以下標題為“基金的一些重要特性比較-基金的贖回程序和轉換優惠是什麼？”章節。

預期何時為本次合併交易的時點？

股東大會預定在2018年8月3日舉行。如果取得所需的股東核准，本次交易將可能於或約在2018年8月24日左右完成。

若本次交易未經核准將發生什麼？

全球基金的股東若未核准本次交易或為任何其他原因不想結束時，則股東將維持全球基金股東身份且全球基金將繼續營運。隨後董事會將考慮其他必要或適當的行動方案，包括可能對全球基金進行清算。

股東投票將要如何處理？

於2018年4月25日營業日結束時持有全球基金股份的股東將有權在會議上投票，並且每個完整股份將有權投一票，畸零股份則按持有比例分別投票。全球基金的合併交易核准需要取得基金“「流通在外具表決權單位之多數決」同意”取較小者：(i) 全球基金的大部分流通在外具表決權股份；或是(ii) 如果全球基金流通在外具表決權股份之50%以上的持有人或委派代表出席，基金出席會議的投票權數的67%或以上同意（“1940年投資公司法「流通在外具表決權單位之多數決」”）。AST Fund Solutions, LLC已被全球基金保留以便徵求、收集和列表股東投票。

當您收到本基金公開說明書/委託書說明後，請儘快以委託書投票。您可以填寫，簽署並郵寄隨附的委託書投票，撥打隨附委託書上的電話號碼或是如果您的帳戶符合條件得以上網依指示投票。如果您使用這些方法中的任何一種進行投票，那麼被委任人將在會議上代表您正式投票。您也可以出席會議並在會議上親自投票。

直到會議開始進行投票前，您可以隨時撤銷您的委託書或是變更您的投票指示。有關股東投票更詳盡的說明，請參閱本基金公開說明書/委託書說明的“投票資訊”部分。

董事會對於本議案的建議是什麼？

董事會一致建議您對本計劃投贊成票。在2018年2月27日舉行的會議上，董事會考慮重組全球基金併入坦成基金的建議案，無異議地通過本計劃，並投票建議全球基金股東

投票核准本計劃。合併的原因可詳閱公開說明書/委託書說明中“合併交易原因”章節，董事會（包括獨立董事）已認定此次合併交易符合全球基金的最佳利益。董事會也總結此交易結果不會造成全球基金股東的股份價值稀釋。

董事會建議您投票核准本計劃。

基金重要項目比較

基金的投資目標、策略及政策是否有較大差異？

全球基金和坦成基金有相同的投資目標以及相似的主要投資策略及政策，但有部份差異。

相同的投資目標 兩檔基金的投資目標皆為追求長期資本成長

相似的主要投資策略 兩檔基金都著重投資於世界各國的企業所發行的股票。在正常的市場情況下，全球基金將投資至少總資產之 65%於世界各國的企業所發行的股票，包括開發中國家或新興市場。在正常的市場情況下，坦成基金絕大多數投資於世界各國的企業所發行的股票，包括開發中市場。

全球基金將其資產投資於至少三個位於不同國家的發行公司（包括美國）。坦成基金並沒有類似的政策，但歷史上已投資於至少三個於不同國家的發行公司（包括美國）。截至 2017 年 12 月 31 日，坦成基金相較全球基金有較高的比重在美國的發行公司(38.45%與 27.43%)。全球基金將不超過淨資產的 40%投資於開發中國家或新興市場之股票，並且歷史上在這種投資的曝險比坦成基金更大。雖然坦成基金對開發中國家或新興市場的投資沒有限制，但在歷史上對這類投資的曝險一直低於 20%。兩檔基金有時得顯著投資於一個或多個國家，以及/或特定的國家或產業，例如金融以及醫療。兩檔基金得投資在任何規模大小之公司，包括小型公司，並且兩檔基金可投資在存託憑證。

由於上述的相似性及差異性，如果交易完成，依據截至 2017 年 12 月 31 日的資料，全球基金的股東將能投資具有可比較性的市值、產業和資產配置的基金，但對於市值超過 250 億美元的發行公司以及位在美國的發行公司曝險稍大，而在開發中國家和新興市場的曝險較小。

合併交易原因

於2018年2月27日(以下簡稱2月會議)，投資顧問及全球顧問及分銷商(統稱為「管理階層」)建議董事會同意全球基金併入坦成基金的重組議案。管理階層建議此合併議案係因，如核准通過，全球基金股東將受惠為較大基金的投資人，因有其相同投資目標及投資方式，相似主要的投資策略及投資風險標準，較低的基金年度營運費用、較佳的長期總報酬投資表現。

於2月會議，董事會考慮並同意合併交易議案。獨立董事被告知將由獨立的法律顧問執行。

董事會將被要求和收到從投資顧問公司的書面資料其內容有關兩檔基金和合併交易議案，並包含實際和未來計算基礎和全球基金及坦成基金比較的績效數據上收費和費用資訊。

董事會將審慎評估基金資訊如：(1)比較各基金投資目標、策略、政策、限制和投資；(2)基金的投資組合管理和其他服務供應商；(3)比較基金短期和長期的投資績效表現；(4)各基金的當期費用比率及坦成基金的預期交易後費用比率；(5)每一基金的相對資產規模，包括全球基金加入較大規模基金的利益；(6)交易成本如何分攤，包括各基金投資經理公司同意支付與交易有關的部分費用；(7)交易對各基金的股東的聯邦所得稅影響；(8)基金的一般特性。

董事會考量此合併案潛在對於全球基金股東的利益、風險及費用。於同意此合併案，董事會考量以下因素及其他事項：

基金營運費用 坦成基金每一股份年度營運費用率較全球基金低。每一基金最近完成會計年度，坦成基金的A股、C股及Advisor 股年度營運費用為0.24%低於全球基金相同股份的年度營運費用率。

基金資產 截至2017年12月31日，坦成基金的資產為(約141億美元)明顯高於全球基金(約4.55億美元)。

投資績效 兩檔基金的績效基本相似，全球基金最近僅超越坦成基金，主要是由於其在新興市場的風險較高。坦成基金在截至2017年12月31日的五年期(+0.52%)和十年期(+0.48%)期間(依據無銷售A股)略高於全球基金。截至2017年12月31日，全球基金的平均年報率為1年(+4.24%)和3年(+1.17%)。

投資目標以及主要投資策略以及風險 兩檔基金有相同的投資目標以及相同的由下到上的價值導向投資政策。兩檔基金都著重投資於世界各國的企業所發行的股票，包括開發中國家或新興市場。然而，全球基金投資其資產於至少三個位於不同國家的發行公司(包括美國)。坦成基金並沒有類似的政策，但歷史上已投資於至少三個於不同國家的發行

公司（包括美國）。兩檔基金常尋求使用特定衍生性商品工具以作為匯率風險避險，包括貨幣和跨國遠期匯率及貨幣期貨契約。兩檔基金也有投資至少10%的淨資產於股權連結債券。基金的主要投資風險相類似。

資產配置及投資組合重疊 兩檔基金都可能投資於任何規模的公司，包括位於全球任何地方的規模較小公司。然而，截至2017年12月31日，全球基金在投資於資本額50億美元以下公司的資產中所佔比例高於坦成基金（分別為11.5%、3.4%），投資於北美以外國家的資產比例更高（分別為68.7%、56.7%），投資發展中和新興市場的資產比例較高（分別為31.5%、12.5%）。基金也具有類似的行業分配和股權證券分配。截至2017年12月31日，持股60%以上的全球基金持有與坦成基金相同的股票。

銷售展望 截至過去12個月至2017年11月30日止，全球基金的新銷售額約為37.8百萬美元，而坦成基金的新銷售額約為5.416億美元。管理層認為，坦成基金具有更長遠的資產增長潛力和規模經濟效益。

服務供應商 兩檔基金擁有不同的投資經理和投資組合管理團隊，但都使用相同的投資方式和程序進行管理。與坦成基金不同為全球基金還有兩個子投資經理公司，為TAML和FTIA。目前基金其他主要服務供應者也是一樣的。

免稅重組 預計該合併交易將被視為聯邦所得稅目的的免稅重組。有關更多信息，請參閱下方的“合併交易的聯邦所得稅結果”。

重組架構 管理層預計，全球基金的投資組合中的資產（約為42%，基於截至2017年12月31日的資產組合資產）全球基金的部分資產組合可能會出售以符合坦成基金的投資組合。此銷售的股份主要包括全球基金持有坦成基金未能持有的資產以及任何不可轉讓的證券。管理階層預計與此銷售相關的交易成本約為每股0.05美元，相當於全球基金淨資產值的0.22%。然而，這些交易成本預計將完全抵減下降的年度營運費用，其為全球基金之前股東作為合併坦成基金（-0.24%）。

合併交易的成本 董事會認為，該計劃每檔基金將各支付交易費用的 25%，每檔基金的投資管理者支付該費用的 25%（如投資顧問及全球顧問各付 25%），不包括在出售部分全球基金資產時發生的佣金。在考慮合併交易費用由每檔基金承擔時，董事會認為該合併交易將為全球基金的股東提供一個更大規模的基金，以較低的年度營運費用比率和較佳的長期總回報績效表現進行重組。

依據所呈現的相關評估資訊，及根據聯邦和州法律規定的受託責任，包括所有獨立董事在內的董事會總結出，此次合併交易符合全球基金的最佳利益，此合併交易不會造成全球基金股東的股份價值稀釋。董事會一致同意此 2 月會議的合併計畫以及一致建議全球基金股東投票同意此合併計畫。

依上述理由及討論，董事會一致建議您投票“同意”此合併案

有關合併交易資訊

這僅為此案概要。您應詳閱此案表格附件A內容，將供更多完整有關交易資訊。

合併交易將如何進行？

若全球基金股東同意此合併計畫，將在該合併交易將完成後，滿足各方面條件，包括部分文件的編制準備。若全球基金股東不同意該計畫，則本次合併交易將不會發生，而全球基金股東將繼續運行，則全球基金董事會將考慮必要或適當的其他行動。

若全球基金股東同意此合併計畫，全球基金及坦成基金高層人員將決定特定日期，即稱為「結束日」則合併交易開始進行。全球基金將於結束日實質地轉換全部資產至坦成基金，不會被留置、抵押和索賠(除了股東贖回的權利外)。結束日預定在或約2018年8月24日，但全球基金及坦成基金共同決定之日期可能提早或延後。坦成基金將不承擔全球基金無論已發生或暫時性的及已知或未知的債務，然而全球基金將以合理性盡全力以清償所有已知的債務。坦成基金會發行坦成基金股份其總淨資產價值等同於由全球基金移轉至坦成基金的資產美元價值。反之，全球基金的任一股東將接收坦成基金的總淨資產價值其等同於他或她的全球基金的總淨資產價值。全球基金的股份移轉過戶將在結束日期當天東部時間下午4:00永久性地關閉。

全球基金將只接受於結束日期當天東部時間下午4:00前依適當形式的贖回單請求。在那時間之後所收到的請求，將被視同贖回坦成基金股份的請求。在結束日期前，全球基金將支付或提供資金支付所有仍存在的債務，若有的話。於關閉時，全球基金的每一記名股東將有權於基金關閉前於配息基準日時獲得任何未支付的宣告股利或配息，包括任何已宣告的股利或配息。全球基金將終止其存在、清算及解散。

兩檔基金在此計畫各方面條件包含：

- 坦成基金依據1933證券法規(1933法規)在N-14申請文件註冊聲明，併同公開說明書/委託書聲明應已向美國證券交易委員會申報，此註冊聲明即為生效。註冊聲明之有效性已發布，並且不應該為此目的的程序發起或由美國證券交易委員會提出威脅（並且不得被撤回或終止）；
- 全球基金的股東應同意合併交易；以及
- 全球基金及坦成基金應已收到稅務意見，合併交易的完成不會導致全球基金、坦成基金或股東的聯邦所得稅的獲利或損失。

在全球基金股東同意此計畫之前或之後的任一時點，全球基金及坦成基金可能終止或放棄此計畫。

於結束日期之後，任一全球股東股權證明將被視為取消。

誰將支付交易費用？

兩檔基金將各付 25% 的交易費用，及投資經理公司將各付 25% 的交易費用(如投資顧問及全球顧問各付 25%)。此合併交易總費用金額預估為 293,500 美元，因此各基金預計支付約 73,375 美元，不包括在出售部分全球基金資產時發生的佣金，作為投資組合重組的一部份。

關於坦成基金股份我需要知道什麼？

分配給全球基金股東的坦成基金股份將具有與全球基金股份相同的法律特性，例如具可評估性，轉換的權利以及可轉換性。合併交易後，全球基金股東的股權將不會收到證明以及全部全球基金股權證明將被取消。有關之前持有全球基金的股權證明以電子方式反映在坦成基金的帳簿和記錄中。

投資目標、策略、政策以及風險比較

本章節介紹相似之處，並比較投資目標、主要投資策略和基金基本政策之間的主要差異，以及與基金投資相關的主要風險。各基金的投資目標和某些投資政策都是基本的，這表示如果沒有 1940 年法案使用基金的既有股份多數決投票表決，則投資目標和某些投資政策是不可改變的。除非另有說明，若各基金的投資政策和策略為非基本的，則未經股東核准就得變更。關於坦成基金投資政策、策略和風險的完整描述，請參閱坦成基金的公開說明書和本委託書說明，以及坦成基金的 SAI，可依據您的要求提供予您參考。

基金的投資目標和策略比較？

相同的投資目標

兩檔基金的投資目標皆為追求長期資本成長

相似的主要投資策略

以下是對基金的主要投資策略進行比較，這些策略是非基本的（即，未經股東核准就可以變更）：

全球基金的主要投資策略	坦成基金的主要投資策略
<p><u>全球企業所發行的股票</u>。在正常的市場情況下，本基金將投資至少總資產之65%於全球企業所發行的股票，包括開發中國家或新興市場。</p> <p>本基金將不超過淨資產的40%投資於開發中國家或新興市場之股票。</p> <p>本基金將其資產投資於至少三個位於不同國家的發行公司（包括美國）。</p>	<p><u>全球企業所發行的股票</u>。在正常的市場情況下，本基金絕大多數以投資於全世界任一國家的企業所發行的股票為主，包括開發中市場。</p>
<p><u>普通股</u>。本基金投資的股權證券主要為普通股。</p>	<p><u>普通股</u>。與全球基金相同。</p>
<p><u>任何規模的公司</u>。本基金投資於各種資產規模之公司，包括小型公司。</p>	<p><u>任何規模的公司</u>。與全球基金相同。</p>
<p><u>衍生性金融商品</u>。本基金有時為追求外匯風險之避險(保護)得使用衍生性商品，包括使用外匯及遠期交叉外匯及外匯期貨契約。</p> <p>本基金有時得為尋求規避市場風險而增加對個別證券的曝險或是為本基金產生額外的收益而買進或賣出其所持有個別證券之交易所及櫃檯買賣市場交易之股票賣出和買進選擇權。</p>	<p><u>衍生性金融商品</u>。與全球基金相同。</p>
<p><u>存託憑證</u>。本基金也可投資於美國、歐洲、及全球之存託憑證。</p>	<p><u>存託憑證</u>。本基金也可投資於存託憑證。</p>
<p><u>股權連結型商品</u>。本基金也得將不超過10%淨資產投資於股權連結型商品。</p>	<p><u>股權連結型商品</u>。與全球基金相同。</p>
<p><u>對特定國家、產業或領域的重大投資</u>。本基金得隨時依經濟情況投資顯著部位於一個或多個國家，以及/或特定產業或領域。</p>	<p><u>對特定國家、產業或領域的重大投資</u>。與全球基金相同。</p>
<p><u>選股策略</u>。 本基金經理公司選股時運用以下投資哲學：“由下而上”、“價值投資”、“長期投資”。基金經理公司在投資選擇上將重點</p>	<p><u>選股策略</u>。 與全球基金相同。</p>

全球基金的主要投資策略	坦成基金的主要投資策略
<p>放在公司股票的目前市值，與該公司之長期盈餘、資產價值和現金流量的潛力作相關比較，同時亦將公司的本益比、獲益率及變現價值等納入考量。</p> <p>基金經理公司於認為證券因價格溢價或發行公司基本面的變化已充分顯現價值，或其認為其它證券為更具吸引力的投資機會時，則可能考慮出售該持股。</p>	

基金的基本投資政策比較？

基金就借貸資金、承銷商、貸款、購買或出售房地產、集中於一個產業，發行公司多元分散以及發行優先證券等方面的基本投資政策是相同的。

基金對於購買或出售商品的基本投資政策如下：

全球基金

[本基金不得:] 購買或出售實體商品，除非因證券或其他工具的所有權而被收購，並且規定此限制不妨礙基金 (i) 從事涉及貨幣和期貨合約及其選擇權的交易或 (ii) 投資證券或以實體商品擔保的其他工具。

坦成基金

[本基金不得:] 購買或出售商品，除非在 1940 年投資公司法允許的範圍內，或者美國證券交易委員會可能採納，授予或發布的任何規則，豁免或解釋。

基金關於購買或出售商品的基本投資政策有所不同，因為坦成基金的基本投資政策提供更大的靈活性以因應法規的不斷變化，並對金融市場的變化和新投資機會和工具的發展作出反應，並受坦成基金董事會的監管。

與基金投資相關的主要投資風險是什麼？

像所有投資一樣，基金的投資涉及風險。無法保證任何共同基金將達到其投資目標。基金投資目標的實現取決於市場狀況，一般取決於投資經理公司的分析和投資組合管理技巧。與基金投資相關的主要投資風險訊息，請參閱各基金的公開說明書標題“基金細節 - 主要風險”之章節，以及各基金 SAI 標題為“目標、策略和風險”之章節。

投資坦成基金的主要風險與投資全球基金的主要風險相似，除了全球基金歷史上在開發中國家及新興市場國家的投資曝險比坦成基金更大，因此風險程度與此類投資有較高度相關聯。

以下是各基金的主要投資風險。除非另有說明，否則主要投資風險適用於兩檔基金。

市場風險。本基金所持有證券的市場或其他投資的市場價值有時候將會快速的或無法預期的上或下波動。證券或其他投資的市場價值可能會因其他市場活動或與發行公司不相關的供給與需求的其他結果而下跌。這是所有投資之基本風險。當市場中賣方多於買方時，價格將會下跌。同樣地，當市場中買方多於賣方時，價格將會上升。股票價格上下波動較其他股權債券為劇烈。在成長緩慢或經濟衰退的環境下對本基金持有之各種不同股票的價格具有負面的影響。

外國證券風險。投資外國證券通常會比投資美國國內的證券要承擔較高的風險，這些風險包括：(i)有關內部與外部的政治與經濟發展，例如：有些外國在政治、經濟及社會結構方面，並不如美國穩定，且其不確定性甚高；(ii)交易實務，例如：外國政府對證券交易、貨幣市場、交易系統及經紀商之監管也可能不如美國；(iii)資料的利用，例如：外國公司在會計制度及財務報表規格等揭露方式不同於美國；(iv)有限的市場，例如：某些外國發行公司的證券之流動性不如美國證券（不易出售）且其價格較波動；以及(v)匯率變動與政策的風險。在開發中國家或新興市場國家的外國投資風險可能更大。

區域焦點風險。由於本基金得至少投資其資產的顯著部位於特定區域的公司，包括歐洲，因此本基金相較於分散投資地理涵蓋範圍較廣泛之基金須承擔在此區域及/或周圍區域不利發展的較高風險。區域內政治、社會或經濟的紛亂，甚至連本基金沒有投資的國家，都可能對本基金持有的投資價值有不利影響。目前歐盟及其成員國的政治不確定性，包括英國在 2016 年的脫歐公投，可能加劇市場的波動性。一些歐盟國家包括：希臘、義大利和西班牙的金融不穩定性，連同對其他較為穩定國家影響的風險可能增加投資公司位於歐洲的經濟風險。

開發中市場國家之風險。本基金在開發中國家的證券發行公司的投資通常須承受所有外國證券風險，尚需強調由於缺乏建置完備的法律、政治、商業以及社會架構來支撐證券市場所增加的風險，包括：投資組合證券交易的交割延遲；外匯及資本的控制；對利率變動的敏感度較高；貪污及違紀的普遍性；匯率的波動性；以及通貨膨脹、通貨緊縮或是貨幣貶值。

中、小型公司之風險。由中、小型公司所發行的證券相較於大型公司證券，其股價之波動性較大，涉及顯著的風險且被視為具投機性質。這類風險得包括對經濟情況改變的敏感度較高、對公司未來的成長較不確定、在管理方面較缺乏豐富的經驗、較不容易募集到成長或發展所需之資金，以及從事於有限或是較少開發的生產線或是市場。此外，中、小型公司可能特別容易受到利率攀升的影響，因此他們在尋找資金以繼續或擴充營運上可能更加困難，或是在貸款的還款上可能有困難。

價值風格投資。價值證券可能未能如投資經理公司之期望而價格上揚，如果其他投資人未能認同該公司的價值進而出價競價、偏好投資於快速成長的公司，或者投資經理公司確認證券價格會上揚的種種因素並未發生或並未有預期的效果。

衍生性商品風險

衍生性金融商品的績效（包含外匯衍生性商品）取決於它所連結的資產（如：外匯、證券、利率或指數等）及此商品通常與其連結之資產有相似的風險及有其它新增的風險。衍生性金融商品包含成本，且本基金投資組合可能產生經濟槓桿，此可能產生及使本基金產生超過其原始投資本金的損失(利益)。不管其原始投資本金之大小，某些衍生性商品存在損失沒有上限的情形。其它風險包括流動性風險、對衍生性商品錯誤或不適當的評價及衍生性商品與其所連結之資產之不完美的相關性，致本基金無法達成其預期的利益。衍生性商品能成功地被使用通常將取決於投資經理人的能力，能準確預測關於投資標的的市場變化。

倘若於單一市場或多個市場，或特定投資類別的價格往不可預期的方向移動，尤其在異常或極端市場條件下，本基金之交易可能達不到預期獲利，並可能認為會發生極大損失。若投資經理人未有效運用該衍生性商品工具，本基金之績效可能會較投資經理人完全無運用衍生性商品工具更不理想。當用於避險時，衍生性商品價值的變動可能會與外匯、證券、利率、指數或其它所欲規避的風險有顯著不相關的情形。在櫃檯買賣市場交易的衍生性商品，存有交易第三方違約的風險。尤其在極端市場的情形下，衍生性商品仍存在風險，通常將作為避險操作，而無法提供避險獲利。

焦點風險。在一定程度上，本基金的投資有時集中於特定國家、地區、產業或其他類型的投資，因此本基金相較於較廣泛投資於不同國家、地區、產業、部門或投資之基金可能要承擔於此焦點區域中不利發展的較高風險。

流動性風險。本基金投資的特定證券或是證券或其他投資類型的交易市場有時候可能變成較為缺乏流動性甚或難以變現。在面臨流動性需求或因應特定經濟事件時，或購買特定證券以投資可變現現金或當投資經理人認為有利時。證券或其他投資流動性的降低，將對本基金須處分這些持股之能力上產生負面的影響，通常也會降低證券或其他投資的價值。這些證券或其他投資的市場價格可能較為波動。

管理風險。本基金因採主動式管理投資組合而須承受管理風險。基金投資經理公司引用投資技術與風險分析為本基金執行投資決策，但是無法確保這些決策將能產生希望的結果。

貨幣管理策略風險。貨幣管理策略可大幅改變本基金於外匯的曝險，若貨幣的表現不符合投資經理人預期時，可能導致本基金的損失。此外，貨幣管理策略在可降低本基金外匯風險的程度，也可能降低本基金於外匯有利的變化的受益程度。投資經理人運用貨幣管理策略不保證可使本基金受益，或其將/可在適當的時候使用。最後，特定貨幣的曝險總額與以該貨幣計價證券之總額間可能不完全相關。投資於外匯的目的為由匯率預期變

化獲利，而非對本基金持有部位為外匯風險避險，會進一步增加了本基金於外國投資的損失。

股權連結型商品風險。投資於股權連結商品通常有與其標的證券相似的風險，其可能包括管理風險、市場風險，以及外國證券與匯率風險（如適用）。此外，由於股權連結商品為票券形式，其也須承受某些債券風險，例如：利率及信用風險。若是標的證券價格以非預期方式進展時，本基金可能無法達成投資於股權連結商品的預期利益，並且可能實現損失，其可能重大且可能包括本基金的全部本金投資。投資於股權連結商品也須承受對手風險，其為股權連結商品的發行公司將違約或是變成破產的風險，使得償還本基金的投資本金金額或是投資收益有困難，或是無法償還。投資於股權連結商品也須承受流動性風險，其可能造成股權連結商品在出售及計價有困難。此外，股權連結商品可能展現與其標的證券或是固定收益投資不相關的價格行為。

存託憑證風險。存託憑證須承受標的證券的許多風險。有些存託憑證其保管機構或是類似的金融機構持有發行公司的股份是位於發行公司當地國家的信託帳戶裡。在這些情況下，如果發行公司之當地國家不是已開發的金融市場，本基金將可能暴露於保管機構或金融機構的信用風險，以及更大的市場風險。此外，受託機構可能並非總是對標的證券做實體託管並且可能對不同的服務包括：轉達股利、利息及企業活動等收取費用。本基金預期對單一股份支付額外的費用，其若為直接投資於外國證券時將無須支付。本基金可能會遭遇延遲收取股利及配息款項或是延誤執行股東權利。存託憑證將以贊助計劃或非贊助計劃方式發行。在贊助計劃下，發行公司已安排其證券以存託憑證的方式交易。在非贊助計劃下，發行公司可能無法直接參與該計劃的創立。

股東提案

全球基金及坦成基金並未被要求且無意願召開經常性的年度股東大會。想要提出提案以便納入全球基金及坦成基金下次股東大會之委託書說明的股東，應該將他或她的書面提案寄到基金的辦公室：美國 300 S.E. 佛羅里達州勞德代爾堡第二街，郵遞區號：33301-1923，收件人：秘書，為使提案能納入該會議的委託書說明與委託書並於會議中提出，該提案要在該會議開始印製並寄送會議委託書說明及委託書之前的合理時間內寄達。股東提案得在股東會議上提出，但僅限於該提案所牽涉的事務是依據相關的聯邦委託規則、州法與相關的基金管理工具而適合在會議之前提出的。

股東提出的提案並不保證能納入基金的股東會委託書說明或是在會議中被提出。

延期

大多數的股份持有人出席（可親自出席或委託書代表），並有權在會議上投票表決關於全球基金的議案，不管是否達到會議法定最低人數，或由董事會主席、全球基金的總裁（如董事會的主席缺席）、或任何副總裁或其他被授權職員（如總裁缺席）展延本會議。可行使本會議延期的理由，包括須要時間以繼續徵求委託書。任何的延期將不會延遲或影響在延期之前的股東大會上處理之任何事務的有效性。除非股東授予代理人另有指示，否則被指定為代理人的人員可依據適用的聯邦證券法、州法以及全球基金的管理階層所允許的程度，使用自行裁量權進行投票。若會議被延期至其他時間或地點，若會議上已公告時間及地點則不提供書面通知會議延期，除非有新的基準日或會議時間延期超過 60 天以上。

全球基金董事會

Lori A. Weber

秘書

2018 年 5 月 29 日