

此乃重要函件，務請閣下即時垂閱。閣下如對本函件的內容有任何疑問，應尋找獨立專業的意見。施羅德環球基金系列的管理公司 **Schroder Investment Management (Europe) S.A.** 就本函件所載資料之準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，盡其所知所信，本函件並無遺漏足以令本函件的任何陳述具誤導成分的其他事實。

親愛的股東：

施羅德環球基金系列（「本公司」） - 更改若干股份類別（「股份類別」）的派息政策

我們茲致函通知閣下，我們最近進行檢討後決定更改以下子基金（統稱為「各基金」）的部份股份類別的派息政策：

- 亞洲債券
- 亞洲收益股票
- 新興市場股債
- 環球企業債券
- 環球收益股票
- 環球高收益
- 環球股債收息
- 港元債券
- 可持續發展股債收息
- 美元債券

各受影響的股份類別的派息政策（以及港元債券及亞洲債券的若干股份類別的名稱）的更改列於本函件的附錄。有關採取固定派息政策的收息股份類別的相關風險，請參閱本公司的香港發售文件。

有關更改將就於 **2023 年 9 月 11 日**到期支付的每月派息及於 **2023 年 10 月 11 日**（「生效日」）到期支付的每季派息而生效，這將以相關股份類別股東於每月派息記錄日（即 **2023 年 8 月 30 日**）及每季派息記錄日（即 **2023 年 9 月 27 日**）持有的股份數目為依據，並將適用於往後所有派息。

## 背景資料和原因

我們定期檢討收息股份類別，並保留權利作出更改。例如，當扣除支出後的投資收入較目標派息為高，我們可宣佈派發較高的金額。同樣地，我們如認為合適，可宣佈派發較目標派息為低的股息。

股份類別的費用將維持不變，而作出此等更改的費用（包括監管及股東通訊的費用）將由本公司的管理公司Schroder Investment Management (Europe) S.A.承擔。

請注意，派息可能從資本中支付及可能減低相關基金的資產淨值。有關從資本中支付派息的相關風險，請參閱本公司的香港發售文件。股份類別的股息成分的資料將繼續可向施羅德投資管理（香港）有限公司，即本公司香港代表人，索取及瀏覽施羅德網站 ([www.schroders.com.hk](http://www.schroders.com.hk)<sup>1</sup>)。

除上文所披露者外，(i)各基金的所有其他主要特點（包括於香港發售文件所述應就各基金收取的費用）將維持不變；(ii)各基金所適用的風險將不會變更；及(iii)各基金的營運及／或管理方式亦將不會因上文所載的更改而有任何重大變更。預期更改不會對現有投資者的權利或權益造成重大損害。

本公司的香港發售文件將作出修訂，以反映相關更改，並將可於[www.schroders.com.hk](http://www.schroders.com.hk)<sup>2</sup>免費查閱或向本公司香港代表人施羅德投資管理（香港）有限公司索取。

## 將閣下的股份贖回或轉換至另一隻施羅德基金

我們希望在此等更改後，閣下仍將選擇投資於各基金，但如閣下有意在生效日前將閣下在各基金的持股贖回或轉換至本公司其他獲證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可<sup>3</sup>的子基

---

<sup>1</sup>此網站未經證監會審閱。

<sup>2</sup>此網站未經證監會審閱。

<sup>3</sup>證監會的認可並非對計劃作出推薦或認許，亦非對計劃的商業利弊或其業績表現的保證。證監會的認可不表示計劃適合所有投資者，或認許計劃適合任何特定投資者或某類別投資者。

金或各基金的股份類別，則閣下可於直至（就每月派息而言）**2023 年 8 月 30 日**（包括該日在內）下午 5 時正（香港時間）及（就每季派息而言）**2023 年 9 月 27 日**（包括該日在內）下午 5 時正（香港時間）交易截止時間前任何時間進行有關贖回或轉換。

請確保閣下的贖回或轉換指示於此截止時間前送抵香港代表人。我們將根據本公司的香港發售文件的條款免費執行閣下的贖回或轉換指示，惟在某些國家，當地付款代理人、往來銀行或類似代理人可收取交易費用。當地中介人亦可實施一個較上述時間為早的當地交易截止時間，故請與該等中介人確定，以確保閣下的指示可於（就每月派息而言）**2023 年 8 月 30 日**下午 5 時正（香港時間）及（就每季派息而言）**2023 年 9 月 27 日**下午 5 時正（香港時間）交易截止時間前送抵香港代表人。

我們建議股東閱讀各基金相關股份類別的最新產品資料概要及本公司的發售文件，有關文件將可於 [www.schroders.com.hk](http://www.schroders.com.hk)<sup>4</sup>查閱。

閣下如有任何疑問或需要更多資料，請聯絡閣下常用的專業顧問或香港代表人（地址為香港金鐘道 88 號太古廣場二座 33 字樓）或致電施羅德投資熱線電話(+852) 2869 6968 查詢。

董事會

謹啟

2023 年 7 月 26 日

---

<sup>4</sup>此網站未經證監會審閱。

## 附錄

各基金派息政策有變更的股份類別列表

### A. 派息率的變更

#### 亞洲收益股票

| 股份類別             | 股份類別貨幣 | 現時每年派息率               | 日後每年派息率                       |
|------------------|--------|-----------------------|-------------------------------|
| A 類別（澳元對沖收息）MFC* | 澳元對沖   | 每年 3.00%，每月支付，包括貨幣利差* | 每年 <b>3.50%</b> ，每月支付，包括貨幣利差* |
| A 類別（美元收息）MF     | 美元     | 每年 3.00%，每月支付         | 每年 <b>3.50%</b> ，每月支付         |
| A1 類別（美元收息）MF    | 美元     | 每年 3.00%，每月支付         | 每年 <b>3.50%</b> ，每月支付         |

#### 新興市場股債

| 股份類別             | 股份類別貨幣 | 現時每年派息率               | 日後每年派息率                       |
|------------------|--------|-----------------------|-------------------------------|
| A 類別（澳元對沖收息）MFC* | 澳元對沖   | 每年 4.00%，每月支付，包括貨幣利差* | 每年 <b>4.50%</b> ，每月支付，包括貨幣利差* |

|                 |      |               |                       |
|-----------------|------|---------------|-----------------------|
| A 類別（歐元對沖收息） QF | 歐元對沖 | 每年 4.00%，每季支付 | 每年 <b>4.50%</b> ，每季支付 |
| A 類別（港元收息） MF   | 港元   | 每年 4.00%，每月支付 | 每年 <b>4.50%</b> ，每月支付 |
| A 類別（美元收息） MF   | 美元   | 每年 4.00%，每月支付 | 每年 <b>4.50%</b> ，每月支付 |
| A1 類別（美元收息） MF  | 美元   | 每年 4.00%，每月支付 | 每年 <b>4.50%</b> ，每月支付 |

### 環球企業債券

| 股份類別                  | 股份類別貨幣 | 現時每年派息率                   | 日後每年派息率                           |
|-----------------------|--------|---------------------------|-----------------------------------|
| A 類別（人民幣對沖收息）<br>MFC* | 人民幣對沖  | 每年 3.00%，每月支付，包括貨幣利<br>差* | 每年 <b>6.00%</b> ，每月支付，包括貨幣利<br>差* |
| A 類別（歐元對沖收息） QF       | 歐元對沖   | 每年 3.00%，每季支付             | 每年 <b>3.50%</b> ，每季支付             |
| A1 類別（歐元對沖收息） QF      | 歐元對沖   | 每年 3.00%，每季支付             | 每年 <b>3.50%</b> ，每季支付             |

### 環球收益股票

| 股份類別             | 股份類別貨幣 | 現時每年派息率               | 日後每年派息率                       |
|------------------|--------|-----------------------|-------------------------------|
| A 類別（澳元對沖收息）MFC* | 澳元對沖   | 每年 3.00%，每月支付，包括貨幣利差* | 每年 <b>3.50%</b> ，每月支付，包括貨幣利差* |
| A 類別（港元收息）MF     | 港元     | 每年 3.00%，每月支付         | 每年 <b>3.50%</b> ，每月支付         |
| A 類別（美元收息）MF     | 美元     | 每年 3.00%，每月支付         | 每年 <b>3.50%</b> ，每月支付         |
| A1 類別（美元收息）MF    | 美元     | 每年 3.00%，每月支付         | 每年 <b>3.50%</b> ，每月支付         |

### 環球高收益

| 股份類別              | 股份類別貨幣 | 現時每年派息率               | 日後每年派息率                       |
|-------------------|--------|-----------------------|-------------------------------|
| A1 類別（澳元對沖收息）MFC* | 澳元對沖   | 每年 6.00%，每月支付，包括貨幣利差* | 每年 <b>9.00%</b> ，每月支付，包括貨幣利差* |
| A1 類別（美元收息）MF     | 美元     | 每年 6.00%，每月支付         | 每年 <b>9.00%</b> ，每月支付         |

環球股債收息

| 股份類別             | 股份類別貨幣 | 現時每年派息率               | 日後每年派息率                       |
|------------------|--------|-----------------------|-------------------------------|
| A 類別（澳元對沖收息）MFC* | 澳元對沖   | 每年 5.00%，每月支付，包括貨幣利差* | 每年 <b>5.50%</b> ，每月支付，包括貨幣利差* |
| A 類別（人民幣對沖收息）MF  | 人民幣對沖  | 每年 5.00%，每月支付         | 每年 <b>5.50%</b> ，每月支付         |
| A 類別（英鎊對沖收息）MF   | 英鎊對沖   | 每年 4.50%，每月支付         | 每年 <b>5.00%</b> ，每月支付         |

可持續發展股債收息

| 股份類別         | 股份類別貨幣 | 現時每年派息率       | 日後每年派息率               |
|--------------|--------|---------------|-----------------------|
| A 類別（歐元收息）MF | 歐元     | 每年 4.00%，每月支付 | 每年 <b>4.50%</b> ，每月支付 |

美元債券

| 股份類別             | 股份類別貨幣 | 現時每年派息率               | 日後每年派息率                       |
|------------------|--------|-----------------------|-------------------------------|
| A 類別（澳元對沖收息）MFC* | 澳元對沖   | 每年 3.00%，每月支付，包括貨幣利差* | 每年 <b>4.50%</b> ，每月支付，包括貨幣利差* |

|                   |       |                       |                               |
|-------------------|-------|-----------------------|-------------------------------|
| A 類別（人民幣對沖收息）MFC* | 人民幣對沖 | 每年 3.00%，每月支付，包括貨幣利差* | 每年 <b>4.50%</b> ，每月支付，包括貨幣利差* |
| A 類別（歐元對沖收息）QF    | 歐元對沖  | 每年 3.00%，每季支付         | 每年 <b>3.50%</b> ，每季支付         |
| A 類別（港元收息）MF      | 港元    | 每年 3.00%，每月支付         | 每年 <b>4.50%</b> ，每月支付         |
| A 類別（美元收息）MF      | 美元    | 每年 3.00%，每月支付         | 每年 <b>4.50%</b> ，每月支付         |
| A 類別（美元收息）QF      | 美元    | 每年 3.00%，每季支付         | 每年 <b>4.50%</b> ，每季支付         |
| A1 類別（歐元對沖收息）QF   | 歐元對沖  | 每年 3.00%，每季支付         | 每年 <b>3.50%</b> ，每季支付         |

## **B. 由不固定派息政策更改為固定派息政策**

### **亞洲債券**

| 股份類別         | 股份類別貨幣 | 現時每年派息政策 | 日後每年派息政策      | 新股份類別名稱<br>(在更改派息政策之後) |
|--------------|--------|----------|---------------|------------------------|
| A 類別（港元收息）MV | 港元     | 不固定，每月支付 | 每年 5.50%，每月支付 | <b>A 類別（港元收息）MF</b>    |
| A 類別（美元收息）MV | 美元     | 不固定，每月支付 | 每年 5.50%，每月支付 | <b>A 類別（美元收息）MF</b>    |

|               |    |          |               |                      |
|---------------|----|----------|---------------|----------------------|
| A1 類別（美元收息）MV | 美元 | 不固定，每月支付 | 每年 5.50%，每月支付 | <b>A1 類別（美元收息）MF</b> |
|---------------|----|----------|---------------|----------------------|

### 港元債券

| 股份類別         | 股份類別貨幣 | 現時每年派息政策 | 日後每年派息政策      | 新股份類別名稱<br>(在更改派息政策之後) |
|--------------|--------|----------|---------------|------------------------|
| A 類別（港元收息）MV | 港元     | 不固定，每月支付 | 每年 4.50%，每月支付 | <b>A 類別（港元收息）MF</b>    |

\* 這是指可能適用於派息的溢價或扣減。當貨幣對沖股份類別的利率較基金基本貨幣的利率為高，派息可能包括溢價。因此，當貨幣對沖股份類別的利率較基金基本貨幣的利率為低，派息可能會被扣減。溢價或扣減的金額將基於利率之差別而定，並非基金的投資目標或投資政策的一部份。

^根據本公司發行章程的條文，收息股份類別會以不同派息次數發行及屬性定名如下：

派息次數：M = 每月，Q = 每季，S = 每半年，A = 每年

派息種類：F = 固定或 V = 不固定

**本概要提供本基金的重要資料，  
是銷售文件的一部分。  
請勿單憑本概要作投資決定。**

## 資料便覽

| 管理公司：           | Schroder Investment Management (Europe) S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |           |               |       |          |    |        |     |              |    |           |          |               |    |           |          |              |    |           |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------|-------|----------|----|--------|-----|--------------|----|-----------|----------|---------------|----|-----------|----------|--------------|----|-----------|----------|
| 投資經理：           | Schroder Investment Management Limited（英國，內部委任）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |           |               |       |          |    |        |     |              |    |           |          |               |    |           |          |              |    |           |          |
| 副投資經理及副委託人（如有）： | 如香港說明文件「副投資經理及副委託人」一節所述內部委任一名或多名副投資經理（如有）及副委託人（如有）。基金的最新副投資經理及副委託人名單將應要求提供，並於施羅德環球基金系列的定期報告中進一步予以披露。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |           |               |       |          |    |        |     |              |    |           |          |               |    |           |          |              |    |           |          |
| 存管處：            | J.P. Morgan SE – Luxembourg Branch                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |           |               |       |          |    |        |     |              |    |           |          |               |    |           |          |              |    |           |          |
| 全年經常性開支比率*：     | A 類別(美元累積)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1.84%     | A1 類別(美元累積)   | 2.34% |          |    |        |     |              |    |           |          |               |    |           |          |              |    |           |          |
|                 | A 類別(美元收息)MF                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 1.84%     | A1 類別(美元收息)MF | 2.34% |          |    |        |     |              |    |           |          |               |    |           |          |              |    |           |          |
|                 | A 類別(英鎊收息)AV                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 1.84%     | A 類別(歐元累積)    | 1.84% |          |    |        |     |              |    |           |          |               |    |           |          |              |    |           |          |
|                 | A1 類別(歐元累積)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2.34%     | A 類別(港元收息)MF  | 1.84% |          |    |        |     |              |    |           |          |               |    |           |          |              |    |           |          |
|                 | A 類別(澳元對沖收息)MFC                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 1.64%     |               |       |          |    |        |     |              |    |           |          |               |    |           |          |              |    |           |          |
| 交易頻密程度：         | 每日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |           |               |       |          |    |        |     |              |    |           |          |               |    |           |          |              |    |           |          |
| 基本貨幣：           | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |           |               |       |          |    |        |     |              |    |           |          |               |    |           |          |              |    |           |          |
| 派息政策：           | <p>A 和 A1 累積股份類別 - 不會派發股息，但會將股息再投資於基金。</p> <p>A 和 A1 收息股份類別 - 董事會一般可酌情決定是否作出任何派息，惟採取固定派息政策的收息股份類別須受下文的披露規定。股份類別定名中以如下形式表示派息次數及屬性：</p> <p>M = 每月，Q = 每季，S = 每半年，A = 每年</p> <p>貨幣利差<sup>#</sup>：C</p> <p>派息可從資本中扣除，從而減低基金的資產淨值。</p> <p>就採取固定派息政策的收息股份類別而言，每股派息金額計算如下：派息率÷全年派息次數×於紀錄日的每股資產淨值。採取固定派息政策的收息股份類別的詳情載於下文：</p> <table><tr><th>固定收息股份類別</th><th>貨幣</th><th>全年派息次數</th><th>派息率</th></tr><tr><td>A 類別(美元收息)MF</td><td>美元</td><td>每月 (12 次)</td><td>每年 3.00%</td></tr><tr><td>A1 類別(美元收息)MF</td><td>美元</td><td>每月 (12 次)</td><td>每年 3.00%</td></tr><tr><td>A 類別(港元收息)MF</td><td>港元</td><td>每月 (12 次)</td><td>每年 3.00%</td></tr></table> |           |               |       | 固定收息股份類別 | 貨幣 | 全年派息次數 | 派息率 | A 類別(美元收息)MF | 美元 | 每月 (12 次) | 每年 3.00% | A1 類別(美元收息)MF | 美元 | 每月 (12 次) | 每年 3.00% | A 類別(港元收息)MF | 港元 | 每月 (12 次) | 每年 3.00% |
| 固定收息股份類別        | 貨幣                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 全年派息次數    | 派息率           |       |          |    |        |     |              |    |           |          |               |    |           |          |              |    |           |          |
| A 類別(美元收息)MF    | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 每月 (12 次) | 每年 3.00%      |       |          |    |        |     |              |    |           |          |               |    |           |          |              |    |           |          |
| A1 類別(美元收息)MF   | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 每月 (12 次) | 每年 3.00%      |       |          |    |        |     |              |    |           |          |               |    |           |          |              |    |           |          |
| A 類別(港元收息)MF    | 港元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 每月 (12 次) | 每年 3.00%      |       |          |    |        |     |              |    |           |          |               |    |           |          |              |    |           |          |

投資者應注意，正派息收益率並不意味正回報。董事會將定期檢討固定收息股份類別及保留作出更改的權利。

**財政年終結日：** 12 月 31 日

**最低投資額：** A 和 A1 股份類別：首次投資 - 1,000 歐元或 1,000 美元（或其等值）；額外認購 - 1,000 歐元或 1,000 美元（或其等值）

\* 全年經常性開支比率是根據截至 2022 年 12 月 31 日的年度費用計算，每年均可能有所變動。

# 指適用於派息的溢價或扣減。當某基金之貨幣對沖股份類別的利率較該基金基礎貨幣的利率為高，派息可能包括一個溢價。因此，當貨幣對沖股份類別的利率較基金基礎貨幣的利率為低，派息可能會扣減。溢價或扣減的金額將基於利率之差別來決定，不屬基金投資目標或投資政策的一部份。

## 本基金是什麼產品？

基金為施羅德環球基金系列旗下的一項子基金，施羅德環球基金系列以互惠基金形式在盧森堡成立，監管機構為盧森堡金融業管理局(Commission de Surveillance du Secteur Financier)。

## 目標及投資策略

### 投資目標

基金旨在通過投資於全球各地公司的股本和股本相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI World (Net TR) index <sup>註</sup>的收益和資本增值。

<sup>註</sup>為清晰說明，這意即在扣除費用後，超過該指數的中長期回報。三年至五年期被視為中長期，亦為投資者評估基金表現的期間。

### 投資政策

基金被積極管理及將最少三分之二的資產投資於全球各地公司的股本和股本相關證券。

基金將投資於一個多元化股本和股本相關證券的投資組合，而該等股本和股本相關證券的合計股息回報率較平均市場回報率為高。如投資經理認為某些派發低於平均股息回報率的股票有潛力將來派發高於平均回報率的股息，亦可將之包括在投資組合內。

基金不會僅為回報率而管理：總回報（股息回報率加資本增值）亦同樣重要。

基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將最多 10% 的資產（以淨額計算）直接經滬港股票市場交易互聯互通機制及深港股票市場交易互聯互通機制（詳述於香港說明文件標題為「互聯互通機制」一節）或間接（例如通過參與票據）投資於中國 A 股及在上海證券交易所科創板及深圳證券交易所創業板市場上市的股份。

基金可投資於任何國家（包括新興市場國家）、地區或行業的資產淨值的有關部分並不受任何限制。基金對於其可投資的公司的市值不受任何限制。

基金亦可將不多於三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股證及貨幣市場投資項目，和持有現金（受發行章程附件 I 所載的限制所規限）。

在特殊情況下（例如：股災或重大危機），基金可暫時將其最多 100% 的資產淨值投資於諸如銀行存款、存款證、商業票據及國庫券等流動資產作現金流管理。

基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理基金而運用衍生工具，例如透過股票、貨幣、波動性或指數相關金融衍生工具，包括場外交易及 / 或交易所買賣的期權、期貨、差價合約、認股證、掉期、遠期合約，及 / 或以上組合，運用衍生工具投資於市場。

**基準**

基金的表現應按其目標基準評估，即超過 MSCI World (Net TR) index (「目標基準」)，及與 MSCI World Value (Net TR) index 和 Morningstar Global Income Equity Category (合稱為「比較基準」) 作比較。基金的投資領域預期與目標基準和 MSCI World Value (Net TR) index 的成份有有限範圍的重疊。比較基準只作比較表現用途，並不決定投資經理如何投資基金資產。

**衍生工具的運用 / 投資於衍生工具**

基金的衍生工具風險承擔淨額可達至基金資產淨值的 50%。

**本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。

**1. 股票投資風險**

基金於股本證券的投資，須承受股票市值可跌可升的風險。影響股價的因素很多，例如投資情緒、政治環境和經濟環境的改變、發行商特定因素、區域性或環球性的經濟不穩、貨幣和利率的浮動。如股價下跌，基金的資產淨值亦可能受負面影響。

**2. 投資於歐洲的風險**

基金可投資於證券，包括大量投資於歐洲證券。鑑於某些歐洲國家現時的財務狀況和對主權債務的關注，如歐洲地區發生任何負面的信貸事件，例如：主權信貸評級下降或歐盟成員退出歐元區，基金可能承受更高的波動性、流動性、價格、違約和貨幣風險。縱使歐洲國家政府已採取措施處理這些問題，然而這些措施可能無效，並負面地影響基金於歐洲證券的投資價值。如這些歐洲地區的負面經濟或財務事件持續，或會更加不利全球其他地方的經濟和財務市場，繼而影響基金的投資價值。

**3. 衍生工具**

基金可投資於衍生工具以達致特定投資目標。不保證該等衍生工具的表現會為該基金帶來正面影響。衍生工具的槓桿元素 / 成份可導致虧損顯著多於基金投資於衍生工具的金額。投資於衍生工具或須承受高度的資本虧損風險。涉及衍生工具的風險包括信貸風險和對手方風險、流動性風險、估值風險、波動性風險、場外交易市場交易風險，以及對沖風險。基金不保證市場能提供理想的對沖工具，或對沖技術可以達到預期效果。在不利的情况下，基金使用的對沖工具可能無效，並可能因而蒙受重大虧損。

**4. 集中地理地區**

基金投資於集中地理地區或會承受較投資於採用較多元化的投資組合／策略的基金為高的風險。基金的價值可能較容易受影響著相關地理地區的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件所影響。

**5. 新興和較落後市場的風險**

基金可投資於新興和較落後市場。投資於新興和較落後市場涉及的風險較投資於已發展國家的證券為高，例如擁有權及保管權風險、政治和經濟風險、市場及結算風險、流動性及波動風險、法律及監管風險、執行及交易對手方風險，以及貨幣風險。基金的每股資產淨值亦可能負面地受影響，投資者繼而蒙受損失。

## 6. 小型公司風險

相對其他基金，投資於小型公司的基金價值波動可能較大，以及可能比投資於大型公司更容易受不利發展所影響。在跌市時，小型公司的證券會變得流動性較低，價格可於短期內大幅波動，且買賣差價大。

## 7. 有關派息的風險

- 就採取一般派息政策的收息股份類別而言，支出將從資本（非收入）中支付，可分派收入因此而增加，而增加的部份可被視為從資本中支付的股息。資本增長將減慢，在低資本增長時期或會出現資本侵蝕。
- 採取固定派息政策的收息股份類別將基於一個固定金額或每股資產淨值的一個固定百分比派息。因此，派發固定股息之股份類別，其股息款項可能同時由收入及資本中支付，或未必將股份類別賺到的大部份投資收入完全派發。
- 投資於採取固定派息政策的收息股份類別不是儲蓄帳戶或定息派付投資的替代選擇。採取固定派息政策的收息股份類別所支付的派息百分比與此等股份類別或有關基金的預期或過往收入或回報並不相關。因此，派息可高於或低於已實際變現的收入及回報。
- 採取固定派息政策的收息股份類別將繼續在有關基金錄得負回報或虧損的期間派息，此舉將進一步減少有關採取固定派息政策的收息股份類別的資產淨值。在極端情況下，投資者未必能取回原本的投资額。
- 投資者應注意，正派息收益率並不意味正回報。此外，採取固定派息政策的收息股份類別並不分派固定金額，而不變的百分比會導致當有關採取固定派息政策的收息股份類別的資產淨值偏高時，絕對派息將會較高，以及當有關採取固定派息政策的收息股份類別的資產淨值偏低時，絕對派息將會較低。
- **閣下應注意從資本中支付的派息，即相當於從閣下原本投資的金額中，或從該等金額賺取的任何資本收益中退回或提取部份款項，所以，該等派息可能導致每股資產淨值即時下跌。**
- 貨幣對沖股份類別的參考貨幣與基金的基本貨幣的利率差別可能對貨幣對沖股份類別的派息及資產淨值造成不利影響，導致從資本中支付的派息增加，使資本被侵蝕的程度較其他非貨幣對沖股份類別為高。

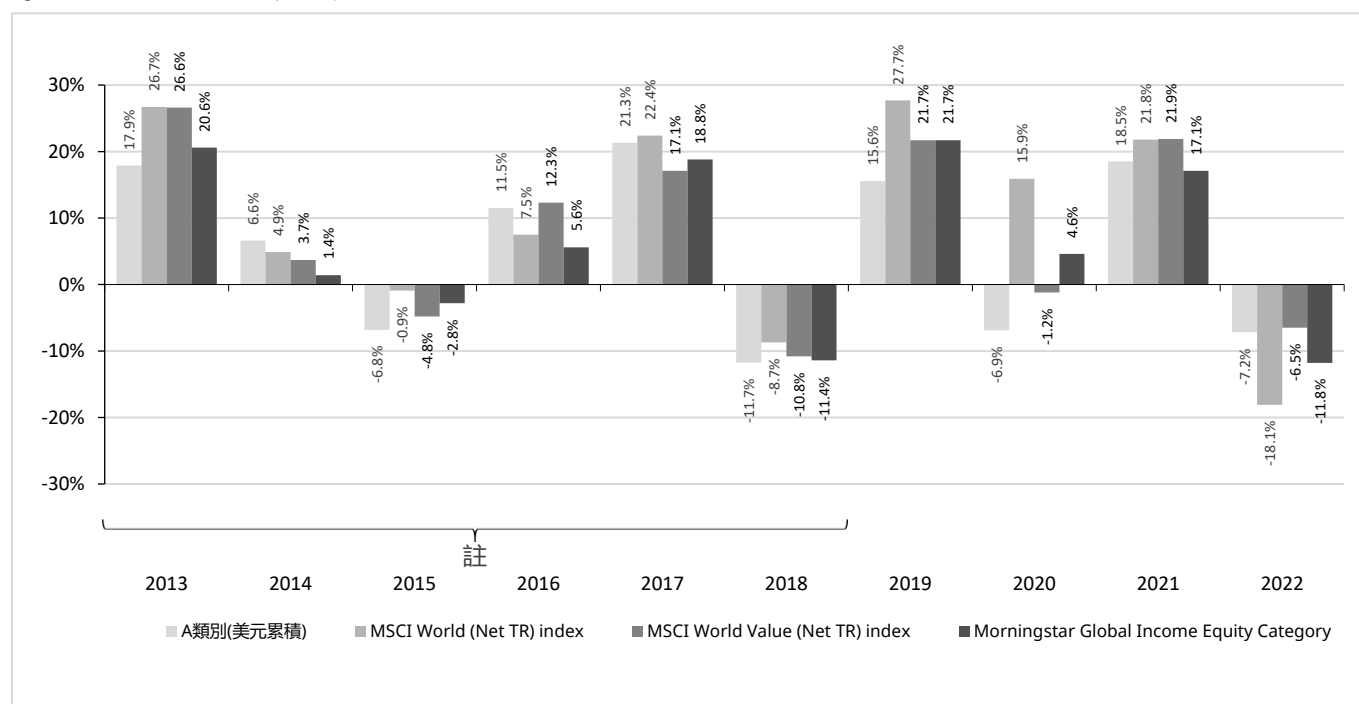
## 8. 有關對沖及對沖類別的風險

- 對於股份類別之管理公司可將該等股份類別的股份全部對沖基金貨幣的情況下，將不會考慮基金組合內進行的貨幣投資或貨幣對沖交易。貨幣對沖股份類別之目的是減少基金貨幣和參考貨幣之間匯率浮動之影響，就基金之投資提供業績回報。然而，基金運用之對沖策略不保證一定有效完全消除參考貨幣的貨幣風險，從而提供僅因不同利息（經收費調整後）反映出來的不同表現。
- 當進行該類對沖時，此種對沖的影響將反映於資產淨值，從而反映於該種股份類別的表現。同樣，由於該等對沖交易而引致的任何開支將由開支所涉及之股份類別承擔。
- 懇請注意，倘適用，參考貨幣相對於有關基金貨幣的價值不論下跌或上升，均可訂立該等對沖交易，因此當進行有關對沖，即可大幅保障有關股份類別投資者避免基金貨幣相對參考貨幣的價值下跌，惟亦會限制投資者享有基金貨幣升值之利。

## 9. 貨幣風險

資產和股份類別可以美元以外的貨幣為計算單位，部分或會不能自由兌換。基金可能因持有證券的貨幣、股份類別參考貨幣和美元之間的匯率變動及匯率控制而遭受不利影響，使基金所有股份類別承受匯率浮動和貨幣風險。對於對沖該等外匯 / 貨幣風險，基金或會難以或未能作出。

## 本基金過往的業績表現如何？



- 往績並非預測日後業績表現的指標。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。
- 上述數據顯示基金的 A 類別 (美元 累積) 總值在有關曆年內的升跌幅度。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。
- 目標基準: MSCI World (Net TR) index
- 比較基準: MSCI World Value (Net TR) index 和 Morningstar Global Income Equity Category
- 基金發行日: 2005
- A 類別 (美元 累積) 發行日: 2005
- 管理公司視 A 類別 (美元 累積) (即以基金的基本貨幣計值的零售股份類別) 為基金的最適合代表股份類別。

註：這些年度的業績表現乃在不再適用的情況下取得的。在這些年度，基金出現重大變更，即費用下調。

## 本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資本金。

**投資本基金涉及哪些費用及收費？****閣下或須繳付的收費**

基金股份交易或須繳付以下費用。

| 費用         | 金額               |                  |
|------------|------------------|------------------|
| 股份類別       | A                | A1               |
| 認購費（首次認購費） | 以認購總金額之 5.00%為上限 | 以認購總金額之 4.00%為上限 |
| 轉換費        | 不多於轉換股份價值的 1.00% |                  |
| 贖回費        | 無                |                  |

**基金持續繳付的費用**

以下收費將從基金總值中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

|              | 每年收費率（佔基金總值百分比） |       |
|--------------|-----------------|-------|
| 股份類別 *       | A               | A1    |
| 管理費（年度管理費）   | 1.50%           |       |
| 存管費          | 不多於 0.005%      |       |
| 業績表現費（表現費）   | 無               |       |
| 行政費          | 不多於 0.25%       |       |
| 分銷費（年度分銷費）   | 無               | 0.50% |
| 保管服務費        | 不多於 0.3%        |       |
| 交易費用（由存管處徵收） | 每宗交易不多於 75 美元   |       |
| 會計及估值服務費     | 不多於 0.0083%     |       |

\* 如發售貨幣對沖股份類別，年率最高達每股資產淨值 0.03%的對沖費將由招致有關費用的貨幣對沖股份類別承擔。對沖費將支付給提供貨幣對沖服務的管理公司。

**其他費用**

閣下進行基金股份交易或須繳付其他費用。有關由基金繳付的費用，請參閱銷售文件。

### 其他資料

- 施羅德投資管理（香港）有限公司在基金每個交易日交易截止時間（即香港時間下午 5 時正）或之前直接或經配售商收妥的認購或贖回要求，一般按隨後釐定的基金相關資產淨值執行。閣下作出認購或贖回指示前，請向閣下的配售商查問其內部的交易截止時間，因其交易截止時間可能會較基金的為早。
- 列載所有可供認購之收息股份類別的派息次數和計算股息基準的股息一覽表，以及採取(i)不固定派息政策或(ii)固定派息政策並從資本中支付股息之各收息股份類別過去 12 個月的股息成份（即從資本和可分派淨收入支付派息的百份比），可向施羅德投資管理（香港）有限公司索取及瀏覽施羅德網站 ([www.schroders.com.hk](http://www.schroders.com.hk))。此網站未經證監會審閱。
- 供香港投資者認購的其他股份類別的業績表現上載至網站 [www.schroders.com.hk](http://www.schroders.com.hk)。此網站未經證監會審閱。
- 基金在每一交易日計算基金資產淨值及刊登股份價格，並上載至網站 [www.schroders.com.hk](http://www.schroders.com.hk)。此網站未經證監會審閱。

### 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。