Schroders

施羅德環球基金系列
可變資本投資有限公司
5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg
Grand Duchy of Luxembourg

電話: (+352) 341 342 202
傳真: (+352) 341 342 342

此乃重要函件，務請閣下垂閱。閣下如對本函件的內容有任何疑問，應尋找獨立專業顧問的意見。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 – 基準的進一步披露

我們茲致函通知閣下，由於合規指引，尤其是歐洲證券及市場管理局（ESMA）有關可轉讓證券集資投資計劃（UCITS）指令之應用的有關基金如何向股東說明基準運用及顯示基金表現問答（2019 年 3 月更新），施羅德環球基金系列（「本公司」）的董事會已對本公司的各子基金作出進一步的披露，詳情載於 https://www.schroders.com/zh-HK/sysglobalassets/digital/hong-kong/investor-notice/202012_sisf_enhancement_of_disclosures_on_benchmarks_table_tc.pdf [1]的列表。

基於該指引，我們就每一子基金訂明該子基金是否擁有目標基準（以界定子基金的目標表現）及股東可以運用任何其他基準評估子基金表現的程度（即比較基準）。我們亦解釋為相關子基金選擇某一基準的原因。此外，我們確認每一子基金皆被積極管理，以及一些投資政策包括相關額外詳情。

就擁有目標基準的子基金而言，其投資目標已作進一步披露以界定該子基金的目標表現。例如，該子基金過往訂明的目標是提供「資本增值」，我們現在提供更多有關「資本增值」的資料，如在扣除指定期間內的費用後超過目標基準的回報。我們於 https://www.schroders.com/zh-HK/sysglobalassets/digital/hong-kong/investor-notice/202012_sisf_enhancement_of_disclosures_on_benchmarks_table_tc.pdf [1] 的列表中列出相關子基金的進一步披露投資目標。

本公司確認在各情況下：

- 各子基金的管理方法維持不變；
- 各子基金的投資風格、投資理念及風險概況均維持不變；及
- 發行章程內所述有關各子基金的費用維持不變。

[1] 此網站並未經證監會審閱。

本公司的香港發售文件（包括發行章程，香港說明文件及產品資料概要）將在適常時間修訂，以反映上述變更。

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代表（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綫電話(+852) 2869 6968 查詢。



Mike Sommer
授權簽署



Nirosha Jayawardana
授權簽署

謹啟

2020 年 12 月 14 日

Schroders

產品資料概要
施羅德環球基金系列－港元債券

發行人：Schroder Investment Management (Europe) S.A. **2020年4月**

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：	施羅德投資管理（香港）有限公司（香港，內部委任）
存管處：	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
全年經常性開支比率*：	A類別（港元累積） 1.04% A1類別（港元累積） 1.49% A類別（港元收息）MV 1.04%
交易頻密程度：	每日
基本貨幣：	港元
派息政策：	A、A1和D累積股份類別－不會派發股息，但會將股息再投資於基金。 A、A1和D收息股份類別－董事會一般可酌情決定是否作出任何派息。股份類別定名中以如下形式表示派息次數：M = 每月，Q = 每季，S = 每半年，A = 每年 派息可從資本中扣除，從而減低基金的資產淨值。
財政年終結日：	12月31日
最低投資額：	A、A1和D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2019年12月31日的年度費用計算，每年均可能有所變動。

註：截至本文件日期，本基金的D類股份並不向香港公眾發售。

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以港元定值的定息和浮息證券，以提供資本增值和收益。

投資政策

基金將最少三分之二的資產投資於由全球各地政府、政府機構、跨國組織和公司發行，以港元定值的定息及浮息證券，及上述工具相關的衍生工具。

基金可透過境外投資機制（於香港說明文件內「中國銀行間債券市場概況」一節中進一步描述）投資於中華人民共和國（「中國」）。基金亦可將不超過其資產淨值5%透過債券通（於香港說明文件內「中國銀行間債券市場概況」一節中進一步描述）投資於在中國銀行間債券市場交易的中國境內投資。基金透過境外投資機制及債券通對中國境內投資作出的投資擬少於資產淨值的30%。

基金不得：

(a) 將其多於10%的資產淨值投資於城投債，即由地方政府融資平台（「地方政府融資平台」）所發行，並在中國交易所買賣債券市場及銀行間債券市場進行買賣的債務工具。該等地方政府融資平台是由地方政府及／或其聯屬機構成立的獨立法定實體，為公益投資或基建項目進行融資；

(b) 將其多於5%的資產淨值投資於資產抵押證券（包括抵押擔保證券及資產抵押商業票據）；及

(c) 投資於結構性存款或結構性產品。

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。

基金亦可投資於貨幣市場投資項目和持有現金。

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。

基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理，可運用長倉和短倉的衍生工具。基金可例如在以下情況運用衍生工具以產生額外收益：透過買賣信貸違約掉期合約的保障投資於信貸風險、透過策略性地使用利息相關衍生工具調整基金年期、使用通脹或波動性相關衍生工具產生額外收益，或使用貨幣相關衍生工具以增加貨幣投資。亦可運用衍生工具以提供合成工具。該等衍生工具包括場外交易及／或交易所買賣的期權、期貨、認股證、掉期、遠期合約，及／或以上組合。

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. 有關投資於債務證券的風險

- **信貸和對手方風險**－投資於債務證券承受發行商的信貸／違約風險，可能對證券的結算造成不利影響。
- **利率風險**－投資於基金承受利率風險。一般來說，利率下跌時債務證券的價格會上升，而利率上升則價格會下跌。
- **信貸評級風險**－由信貸評級機構給予的信貸評級受若干限制，不可在所有時間保證證券和／或發行商的信譽。
- **信貸評級被降低的風險**－債務證券或其發行商的信貸級別可能在後來被降級。當被降級，基金的價值可能受負面影響。投資經理未必即時出售該等證券，基金或會因而承受額外損失的風險。
- **流動性和波動性風險**－未上市、未獲評級或未有活躍交易的證券的流動性偏低和波動性偏高。該等證券的價格或會承受波動。該等證券的買賣差價或會偏高，基金在出售該等工具時可能會產生重大的交易成本，甚至可能蒙受損失。
- **估值風險**－對基金的投資進行的估值或涉及含糊和主觀的決定。假如該等估值原來是不正確的，可能影響基金的資產淨值計算。

2. 主權債務風險

基金投資於若干發展中國家和已發展國家的政府或其代理發行或保證的債務可能承受政治、社會及經濟風險。政府機構如期償還到期本金和利息的能力或意願受多種因素影響。當政府機構對其主權債務違約，主權債務持有人（包括基金）或會被要求參與該等債務重組，額外借款給相關政府機構。基金可能在該等事件中蒙受重大損失。

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。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。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。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。在不利的情況下，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。

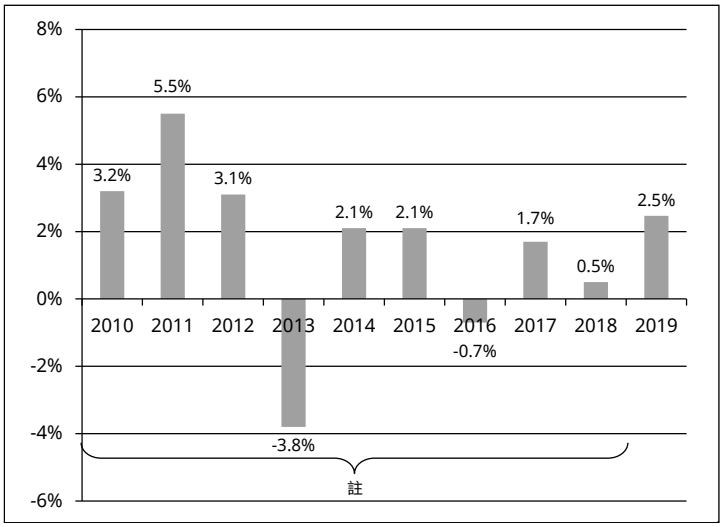
5. 新興和較落後市場的風險

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. 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。
- **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。**

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（港元累積）總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以港元計算，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。
- 基金發行日：2002
- A類別（港元累積）發行日：2002
- 管理公司視A類別（港元累積）（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，即投資目標及政策變更和費用下調。

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	D
認購費（首次認購費）	以認購總金額之3.00%為上限	以認購總金額之2.00%為上限	無
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	D
管理費	0.75%	0.75%	0.75%
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	無	0.50%	1.00%
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。

註：截至本文件日期，本基金的D類股份並不向香港公眾發售。

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)。
- 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。
- 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。該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。