

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」）

謹通知閣下有關本公司在香港處於惡劣天氣情況<sup>1</sup>的日子（「惡劣天氣日子」）的交易安排之最新資料，有關安排由2024年9月23日（「生效日」）起生效。

本函件內任何未界定的詞彙應與發行章程所用者具有相同涵義。

目前，香港證券及衍生工具市場在惡劣天氣情況下會停市。香港交易及結算所有有限公司已宣佈，其將由生效日起實施安排，以維持香港證券及衍生工具市場在惡劣天氣情況下正常運作（「惡劣天氣下進行交易」）。

鑑於實施惡劣天氣下進行交易，由生效日起，本公司在惡劣天氣日子將維持開放供香港股東進行交易（即股份的認購、贖回及轉換），惟須遵從本公司的香港發售文件所載的交易截止時間及程序。

股東應注意，在惡劣天氣日子對基金進行交易將取決於服務供應商（如結算銀行、投資顧問或其他分銷商）的營運支援。因此，投資者在發出對任何基金的股份進行交易的指令前，應向相關服務供應商查詢(i)其內部交易截止時間（可能較基金的交易截止時間為早）及(ii)其在惡劣天氣日子提供的服務。

---

<sup>1</sup>惡劣天氣指香港天文台發出八號或以上颱風訊號或黑色暴雨警告或香港政府作出「極端情況」公佈之情況。

除上文所披露者外，(i)本公司及基金的所有其他主要特點（包括於香港發售文件所述應就基金收取的費用）將維持不變；(ii)基金所適用的風險將不會有任何變更；及(iii)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。預期更改亦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，以反映上文所載的更改，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。

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

2024 年 9 月 23 日

---

<sup>2</sup>此網站未經證監會審閱。

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 North America Inc. (美國, 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)	1.28%	A1 類別(美元累積)	1.73%
	A 類別(歐元對沖累積)	1.31%	A 類別(美元收息)MV	1.28%
	A1 類別(歐元對沖累積)	1.76%	A1 類別(美元收息)MF	1.73%
	A1 類別(澳元對沖收息)MFC	1.76%	A 類別(歐元對沖收息)QV	1.31%
	A1 類別(歐元對沖收息)QV	1.76%	A 類別(港元收息)MV	1.29%
	A 類別(澳元對沖收息)MVC	1.31%	A 類別(歐元累積)	1.28%
	A 類別(美元收息)MF	1.11%	A 類別(澳元對沖收息)MFC	1.13%
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#: 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>			
	<b>固定收息股份類別</b>	<b>貨幣</b>	<b>全年派息次數</b>	<b>派息率</b>
	A1 類別(美元收息)MF	美元	每月 (12 次)	每年 9.00%
	A 類別(美元收息)MF	美元	每月 (12 次)	每年 9.00%

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 2023 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發行的低於投資級別的定息和浮息證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 Bloomberg Global HYxCMBSxEMG index USD Hedged 2% cap<sup>註</sup>的收益和資本增值。

註為清晰說明，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。為確保多元化，指數所有成分的比重上限為 2%。

### 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信貸評級低於投資級別（按標準普爾的評級或其他信貸評級機構的任何同等評級）的定息和浮息證券。此等證券可由全球各地政府、政府機構、跨國組織和公司發行，並以各種貨幣定值。

投資經理將根據定量和定性基礎因素評估定息工具的信貸風險，包括但不限於發行人的槓桿、經營溢利、資本回報、利息覆蓋率、營運現金流、行業前景、公司的競爭地位及企業管治問題。就此目的而言，如有關證券本身沒有信貸評級，可參考該證券發行人的信貸評級。如證券和有關發行人均沒有評級，則證券將被分類為未獲評級的證券。

基金可將最多 10% 的資產投資於或有可轉換債券。

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）。

基金可將少於 30% 資產淨值投資於金融機構發行且具虧損吸收特性的債務工具（例如：金融機構的控股公司發行的或有可轉換債券、額外一級、一級及二級資本票據、高級非優先票據、高級及後償債券）。一旦發生觸發事件，此等工具可能須進行或然減記，或或然轉換為普通股。

基金可將其最多 10% 資產淨值投資於在香港以外地區發行的保險相連證券（「ILS」）（例如災難債券）及 / 或任何 ILS 相關產品（例如其收益與任何 ILS 表現掛鈎的衍生工具或結構性產品及其投資目標或主要投資策略是投資於 ILS 的集體投資計劃）。為免生疑問，基金不會投資於在香港發行的 ILS 及其重新包裝的產品及衍生工具。

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，運用長倉和短倉的衍生工具。基金可運用槓桿。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。

根據投資經理的評分標準，基金比 Bloomberg Global HYxCMBSxEMG index USD Hedged 2% cap 維持較高的整體可持續評分。有關達致此目的所使用的投資過程，詳情請見發行章程附件 III 基金特色一節。

### 基準

基金的表現應按其目標基準評估，即超過 Bloomberg Global HYxCMBSxEMG index USD Hedged 2% cap（「目標基準」）及與 Morningstar Global High Yield Category（「比較基準」）作比較。基金的投資領域預期與目標基準的成份有顯著範圍的重疊。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。基準不會考慮基金的環境及社會特色或可持續目標（如相關）。

## 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. 一般投資風險

基金的投資組合價值可因下述任何主要風險因素而下跌，可能導致閣下的投資蒙受損失。概不保證可取回本金。

### 2. 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。
- **低於投資級別和未獲評級的債務證券** - 投資於低於投資級別或未獲評級的定息證券，與擁有較高評級證券相比，一般承受較高程度的對手方風險、信貸風險、波動性風險、流動性風險和本金及利息虧損的風險。
- **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。

### 3. 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。

### 4. 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** - 基金可能承受任何與基金進行衍生工具交易，或基金透過其進行衍生工具交易的對手方因破產、清盤或其他原因導致對手方無力履行責任的風險。
- **流動性風險** - 任何特定衍生工具的第二市場可能在任何時候缺乏流動性。基金或未能於有利的時機或以有利的價格出售流動性較低的衍生工具，因而減少回報。
- **估值風險** - 基金須承受衍生工具價格被錯誤釐定或不適當地估值的風險。
- **波動性風險** - 由於衍生工具通常具備槓桿成份，基金須承受波動性較大的回報。
- **場外交易市場交易風險** - 於場外交易市場交易的衍生工具可能較為波動和流動性較低。其價格可包括未披露的經紀差價，基金可能在買入價中支付該項差價。
- **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。

### 5. 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。

### 6. 新興和較落後市場

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、流動性及波動性風險、法律及監管風險、執行及對手方風險及貨幣風險。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。

### 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（非總收入）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資額。

- 投資者應注意，正派息收益率並不意味正回報。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。

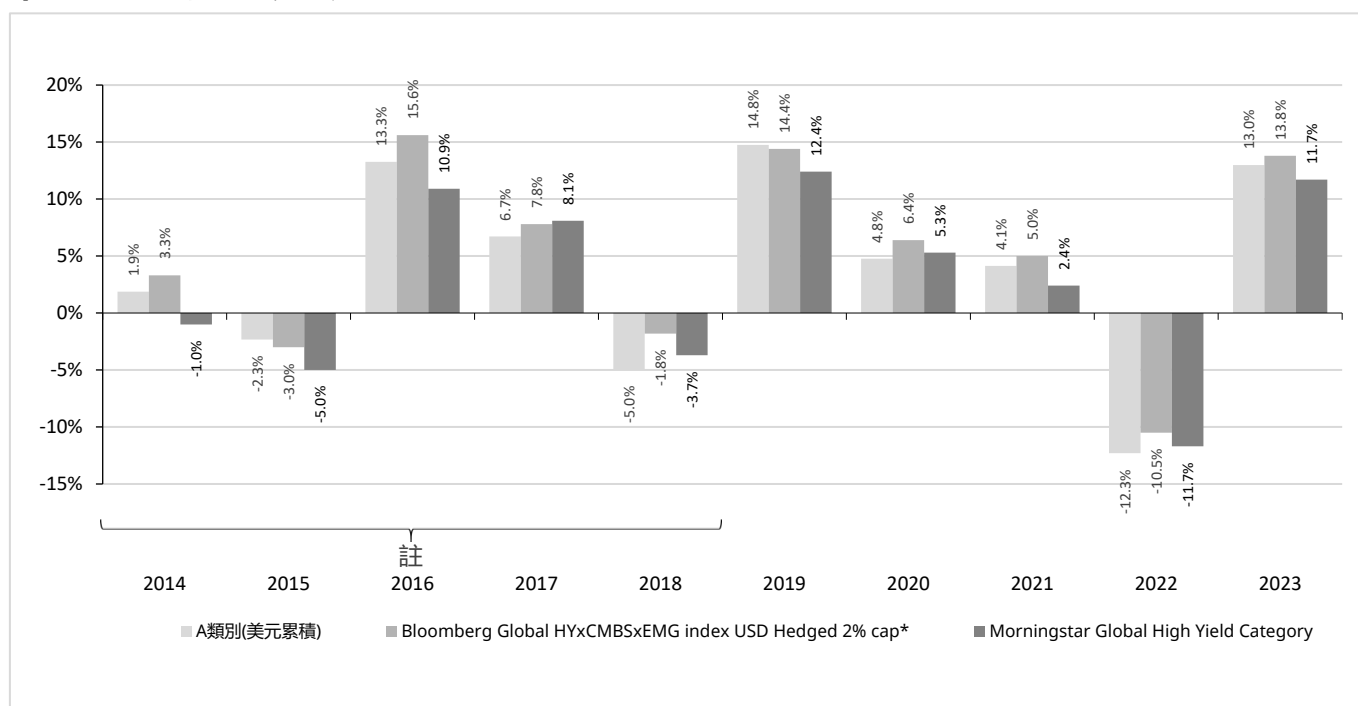
#### 8. 有關對沖及對沖類別的風險

- 對於股份類別而言，在基金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。
- 基金業績表現以曆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: Bloomberg Global HYxCMBSxEMG index USD Hedged 2% cap\*
- 比較基準: Morningstar Global High Yield Category
- 基金發行日: 2004
- A 類別 (美元 累積)發行日: 2004
- 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。

\*前稱 Bloomberg Barclays Global HYxCMBSxEMG index USD Hedged 2% cap

## 本基金有否提供保證？

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 3.00% 為上限	以認購總金額之 2.00% 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 (佔基金資產淨值百分比)	
股份類別 *	A	A1
管理費 (年度管理費)	1.00%	
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）有限公司或轉讓代理人的代表香港上海滙豐銀行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。