

Schroder International Selection Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg
Grand Duchy of Luxembourg

Tel: +352 341 342 202
Fax: +352 341 342 342

此乃重要函件，務請閣下垂閱。閣下如對本函件的内容有任何疑問，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。

施羅德環球基金系列
可變資本投資有限公司
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Grand Duchy of Luxembourg
登記號碼：B8202
（「本公司」）

致施羅德環球基金系列 - 新興歐洲（「本基金」）股東的通知

本基金就俄羅斯資產進行重組

親愛的股東：

我們茲致函閣下提述有關俄羅斯入侵烏克蘭導致前所未有的地緣政治局勢及多個政府和市場交易對手對若干俄羅斯發行人及資產採取的制裁和行動所產生的影響。

這些制裁機制，結合俄羅斯證券交易所局部關閉及市場參與者因而無法就俄羅斯股票可靠地進行交易及結算，致使本基金無法估值及處置該等資產（「俄羅斯資產」）。

因此，如 2022 年 2 月 28 日公佈，自 2022 年 2 月 25 日中歐時間下午 1 時正（香港時間下午 7 時正）起每股淨資產值（「資產淨值」）的計算及本基金股份之買賣予以暫停。

在暫停後，本公司董事會（「董事會」）連同本公司管理公司 Schroder Investment Management (Europe) S.A.（「SIM EU」）已檢討其可能採取之進一步行動，以尋求保留本基金的剩餘價值，包括俄羅斯資產的潛在未來價值，並評估在維持公平對待所有股東之同時，為符合其股東最佳利益而重新開放本基金供認購及贖回的可選方案。

分拆本基金以為俄羅斯資產增設新股份類別

就此情況下，並符合本公司的章程第 5 條，董事會已決定透過分拆本基金重組本基金的資產，以增設將可供分配俄羅斯資產的新股份類別（統稱及各自稱為「新類別」），自 2022 年 7 月 18 日（「分拆日期」）起生效。

是次重組將惠及本基金，其可繼續按照其投資目標及政策進行管理，這令股東能夠從本基金的非俄羅斯資產的持續表現中受益，同時如果俄羅斯資產在日後恢復其價值時可（透過新類別）保留股東在當中的權益。

本基金將會增設兩個新類別（一個為已投資於保留予機構投資者（按照 2010 年 12 月 17 日法律第 174 條所指）的現有類別的投資者而增設，另一個為已投資於其他現有類別的所有其他投資者而增設），而俄羅斯資產投資組合將被分配至這兩個新類別。這些類別將以歐元計值，以及不會開放供認購及贖回。有關新類別的主要特色及分配該等新類別的股份至投資者的方式之進一步詳情，載於本函件附錄。

該等新類別將不會被收取任何年度分銷費、年度管理費及來自本公司的存管處、保管人及基金行政管理人的收費。新類別可能被收取類別特定費用，例如法律服務費及盧森堡認購稅及與本基金整體相關的其他費用，而這些費用（例如與審核服務有關的費用）對本基金的所有投資者而言有利，且均符合本公司發行章程（「發行章程」）的條文。在推出新類別時，我們將從本基金中轉移 75,000 歐元現金（約佔本基金總現金的 0.4% 及本基金總資產淨值的 0.03%）至新類別，以支付有關費用。如該金額 75,000 歐元不足以支付未來與新類別相關的任何該等費用，則倘若俄羅斯資產未能恢復足夠價值，SIM EU 將會承擔任何有關短欠數額。現有股份類別將繼續招致發行章程所載的費用。

增設這些新類別可提供必要的營運解決方案，以將俄羅斯資產與本基金的其他投資分隔（從會計角度而言此乃用以計算資產淨值）。儘管股份類別之間的資產及負債並無法律分隔，但股份類別之間存在會計分隔，就此，因營運新類別而產生的負債只會被分配至這些類別。此處應用的會計分隔將與本公司其他子基金的股份類別之間所使用的方法相同。然而，此會計分隔的韌性可能遭受債權人的挑戰，因此與俄羅斯資產有關的任何負債仍可能影響本基金的流通非俄羅斯資產。然而，鑑於俄羅斯資產包含對股票的非槓桿投資，我們並不預期任何該等負債會超過在俄羅斯資產的投資的原有價值。

於分拆日，本基金的所有股東將有權收到按比例計算的相關新類別的股份，該比例透過現有股份類別反映所有股東於截至 2022 年 2 月 25 日對俄羅斯資產的投資參與。分配相關新類別的股份的方法載於本函件附錄。

在分配俄羅斯資產至新類別後，本基金透過其現有股份類別將不再持有俄羅斯股票，亦不會對俄羅斯股票作出進一步投資，直至另行通知為止。這符合本基金的目標基準，而所有俄羅斯股票均已從該基準中移除。

本基金未來的方向

本基金的投資目標及政策、與現有股份類別有關的定價過程及交易過程在現階段不會變更。

與本基金及本公司的任何資產一樣，新類別中的俄羅斯資產將繼續按照發行章程及施羅德估值政策中所載的估值原則進行估值。截至本函件日期，俄羅斯資產的價值為零。SIM EU 與董事會有責任根據現行市場指標繼續監察估值是否適當。

倘俄羅斯市場開始較正常地交易，董事會將決定何時及如何變現俄羅斯資產，當中考慮到股東的最佳利益及在可行情況下以最佳可變現價格進行變現，致使本基金將隨時間變現俄羅斯資產以向新類別股東返還價值。任何個別投資者均不能影響返還俄羅斯資產任何價值的時間。俄羅斯資產的任何價值將在其變得流通時返還，因此其可能分階段或於同一時間實現。俄羅斯資產的變現將在本基金的層面進行，但會與歸屬於現有股份類別的非俄羅斯資產分開，以確保公平及平等地對待所有獲分配新類別股份的股東。

稅務

從稅務角度而言，我們認為增設新類別及本函件中所述的相關變動本身不應對大多數類型的投資者造成任何重大影響，惟投資者本身的情況或會有所不同。增設新類別不應對本基金產生香港利得稅影響。一般而言，股東毋須就出售股份所得的收益繳納香港利得稅，除非收購及出售股份屬於或構成股東在香港從事的行業、專業或業務的一部分，以及有關收益就香港利得稅而言屬收入性質。將收益分類為收入或資本將取決於股東的具體情況。股東應就其特定的稅務狀況向其本身的專業顧問徵詢意見。

撤銷暫停

鑑於本基金是次重組，資產淨值的計算及本基金股份之買賣之暫停將於 2022 年 7 月 18 日起撤銷。為免生疑問，僅會撤銷有關本基金現有股份類別（而非本函件附錄所列的新類別）的暫停。

本基金於暫停前最後一個交易日（2022 年 2 月 25 日）的總資產淨值為 554,433,333 歐元。本基金在暫停前最後一個交易日的每股資產淨值及其在香港分銷的有關股份類別的最新資訊性每股資產淨值如下：

股份類別	貨幣	本基金於最後一個交易日 (2022年2月25日)的 每股資產淨值 ¹	截至2022年6月15日 的資訊性每股資產淨值
施羅德環球基金系列-新興歐洲A類別(收息)AV	歐元	19.5815	8.1937
施羅德環球基金系列-新興歐洲A類別(累積)	歐元	27.5745	11.5381
施羅德環球基金系列-新興歐洲A1類別(累積)	歐元	25.5009	10.6543
施羅德環球基金系列-新興歐洲A類別(收息)AV	英鎊	16.3945	7.06
施羅德環球基金系列-新興歐洲A1類別(累積)	美元	28.5442	11.0509

於2022年2月25日(資產淨值及交易暫停前的最後一個交易日)下午5時正(香港時間)後收到並於2022年7月18日下午4時59分(香港時間)前仍未撤回的所有交易指示，將於2022年7月18日獲處理。就任何已提交且在該時間之前仍未撤回的贖回要求而言，僅會處理歸屬於本基金任何持股中非俄羅斯資產部分的股份。按照正常慣例，投資者的贖回要求可根據發行章程就其所持有股份數目或於本基金持股的某個價值提交。

進一步資料

有關本基金的資料(包括新類別的資訊性每股資產淨值)將刊載於網站 <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/fund-centre/fund-notifications/schroder-isf/>。此網站未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

我們亦將會通知新類別的股份持有人任何有關新類別及俄羅斯資產變現的重要資料。我們將定期向投資者提供最新資訊，並將隨時知會投資者有關本基金的任何重要進展。

本公司的章程及本公司的其他重大合約和文件，包括本公司的香港發售文件(包括本基金的產品資料概要)於正常營業時間內在施羅德投資管理(香港)有限公司(「代表人」)的辦事處(地址為香港金鐘道88號太古廣場二座33字樓)可供查閱。

閣下如需要更多資料，請聯絡閣下常用的專業顧問或前往代表人的註冊辦事處或致電施羅德投資熱線電話(+852) 2869 6968查詢。

代表董事會

2022年7月4日

¹ 俄羅斯資產的價值乃於2022年2月25日計算每股資產淨值時按照相關證券交易所於截至2022年2月25日的最後可得價格而釐定。

附錄

新類別的進一步資料

1. 新類別的主要特色

定名	X9	Y9
合資格持有人	機構	非機構
派息頻密程度	累積	累積
貨幣	歐元	歐元
對沖狀況	非對沖	非對沖
ISIN	LU2473380983	LU2473381015
SEDOL	BMH3YV4	BMH3YW5
CUSIP	BSDB7EV32	BSDB7EVF5

鑑於目前本基金能夠變現俄羅斯資產並因而向新類別股東返還價值的時間仍然未能確定，為簡化行政程序，新類別將僅為以歐元計值的非對沖股份類別。倘本基金能夠分派俄羅斯資產的任何價值，投資者將收到任何以與其目前持有的本基金權益相同的貨幣計值之分派。任何有關款項將按當時的現行外匯匯率兌換，而股東毋須承擔任何費用。

新類別的投票權將與本基金現有股份類別的投票權相同。每名股東持有每一完整股份，則擁有一票投票權。

每個新類別將發行的股份數目及有關股份獲分配至現有股份類別持有人的方式

本基金截至 2022 年 2 月 25 日的總資產淨值為 554,433,333 歐元。

兩個新類別將發行 1,000,000 股股份，這些股份將獲分配予股東以反映彼等按比例在俄羅斯資產的享有權。

每名股東將獲分配某一數目的新類別股份，有關數目反映每名股東在本基金上述截至 2022 年 2 月 25 日的總資產淨值中所佔的百分比。

為實現上述情況，投資者所持有的股份已運用於 2 月 25 日的每股資產淨值進行估值。因此，新類別的新股份將以下列情況發行予現有股份類別的持有人。

股份類別	股份類別 ISIN	TA 代號	現有股份數目	於 2 月 25 日的資產淨值 (歐元)	總資產淨值 (歐元)	於本基金的持股百分比	新股份數目	比率
A	LU0106820458	IEMEA	790,827	19.58	15,485,642	2.79%	27,931	3.53%
B	LU0106824104	IEMEB	21,336	17.43	371,899	0.07%	671	3.14%
C	LU0106824443	IEMEC	110,954	21.53	2,388,724	0.43%	4,308	3.88%
A	LU0106817157	IEMED	6,821,031	27.57	188,086,632	33.92%	339,241	4.97%
B	LU0106819104	IEMEE	716,268	24.17	17,313,672	3.12%	31,228	4.36%
C	LU0106820292	IEMEF	9,442,568	31.76	299,941,101	54.10%	540,987	5.73%
A1	LU0133716950	IEMEG	499,882	25.50	12,747,492	2.30%	22,992	4.60%
I	LU0134345577	IEMEI	43,491	39.78	1,729,870	0.31%	3,120	7.17%
IZ	LU2166138649	IEMEZ	15	93.74	1,406	0.00%	3	16.91%
A	LU0242609179	CEMEA	67,366	19.55	1,316,815	0.24%	2,375	3.53%
A	LU0994294378	GEMED	15,753	27.80	437,866	0.08%	790	5.01%
A1	LU0251572144	BEMEG	575,290	25.40	14,612,213	2.64%	26,355	4.58%
					554,433,333	100.00%	1,000,000	

舉例而言，於股份類別 LU0106820458 持有 10,000 股股份的股東將按照上表所載的 3.53% 比率獲分配 353 股新類別股份。該比率的計算方法是將新類別中分配予現有股份類別持有人的新股份總數除以該現有股份類別的股份總數。

股東將僅在其按比例於新類別的享有權超過在該新類別的 0.01 股時，方會收到相關新類別的股份。因此，享有權低於該比率的股東將不會收到新類別中任何百分比的股份。

上表「於本基金的持股百分比」、「新股份數目」、「比率」一欄下的數字已四捨五入湊整至小數點後 2 個位。上表中數據的計算及新類別的分配並非按四捨五入湊整的基礎得出。