

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 – 中東海灣合併至施羅德環球基金系列 – 新領域股票

我們茲致函通知閣下，於 2022 年 2 月 21 日（「生效日」），施羅德環球基金系列 – 中東海灣（「合併方基金」）將合併至施羅德環球基金系列 – 新領域股票（「接管方基金」）（「合併」）。合併方基金的股東將收到接管方基金的同等價值股份以代替其在合併方基金的現有股份。

由本通知書日期起，合併方基金不再獲准在香港向公眾銷售，而新投資者對合併方基金的認購及轉換將不獲接納。

A. 背景資料和原因

合併方基金及接管方基金具有類似的投資方針及風險概況，以及鑑於該兩個基金的相對規模，我們相信合併方基金的股東將受惠於與接管方基金的合併。截至 2021 年 9 月 30 日，合併方基金管理約 57,000,000 美元資產，而接管方基金於截至同日則管理約 403,000,000 美元資產。我們相信，合併將可使合併方基金的股東能夠接觸具較寬廣投資領域的類似投資策略，理由是接管方基金將其最少三分之二的資產投資於全球新領域新興市場的公司（包括中東公司）的股本和股本相關證券及具有與合併方基金相若的風險概況。

合併入接管方基金為合併方基金的投資者提供一個基金規模更大的替代基金。合併後，接管方基金較大的規模可提供潛在的額外經濟規模。合併方基金合併入接管方基金乃根據施羅德環球基金系列（「本公司」）成立章程第 5 條及本公司的發售文件（包括發行章程、香港說明文件及產品資料概要）的條款，以及為了符合該兩個基金的股東的利益而決定。

B. 合併方基金與接管方基金之間的比較

投資目標及政策

合併方基金及接管方基金的投資目標均包括透過主要投資於公司的股本及股本相關證券來提供資本增值。合併方基金通常持有 30 至 70 間公司，而接管方基金則通常持有 50 至 70 間公司。截至 2021 年 9 月底，合併方基金持有 53 間公司，而接管方基金則持有 63 間公司。合併方基金及接管方基金均可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理各自的基金而運用衍生工具。

儘管合併方基金在地理上主要聚焦於中東及地中海新興市場和北非，而接管方基金在地理上則主要聚焦於新領域新興市場（即 MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) index 或任何其他認可新領域市場金融指數包含的國家，或投資經理視為屬於新領域新興市場國家的其他國家），惟合併方基金及接管方基金的投資參與在公司及地區方面均具有某些共同性。「新領域新興市場」目前包括亞洲、東歐、拉丁美洲、中東及非洲。截至 9 月底，接管方基金在亞洲的投資參與約有 41%，在歐洲的投資參與約有 18%，在中東和北非的投資參與約有 30%及在撒哈拉以南非洲的投資參與約有 6%。

風險概況

合併方基金及接管方基金的風險概況及適用於合併方基金及接管方基金的主要風險均類似，惟合併方基金須承受與新興和較落後市場相關的風險，而接管方基金則須承受與新領域市場相關的風險。

股份類別及年度投資管理費更改

合併方基金及接管方基金的基本貨幣均為美元。本通知書的附錄載有完整摘要列出將合併至接管方基金股份類別的合併方基金股份類別。

下表概述合併方基金及接管方基金的股份類別的年度投資管理費及經常性開支比率¹。

股份類別	合併方基金		接管方基金	
	年度投資管理費	經常性開支比率 ¹	年度投資管理費	經常性開支比率 ¹
A (美元累積)	1.50%	2.00%	1.50%	1.97%
A (歐元累積)	1.50%	2.00%	1.50% ²	1.97% ³
A (美元收息) AV	1.50%	2.00%	1.50%	1.97%
A1 (美元累積)	1.50%	2.50%	1.50%	2.47%
A1 (歐元累積)	1.50%	2.50%	1.50% ²	2.47% ⁴

合併方基金的股東在所有情況下將因合併而被收取相同的年度投資管理費及較低的經常性開支比率。

認購及贖回的交易截止時間及結算期

交易截止時間及結算期並無任何變更。接管方基金的交易截止時間為香港工作日下午 5 時正（香港時間）。在不遲於截止時間送抵代表人施羅德投資管理（香港）有限公司（「代表人」）的指示將於該日轉交予盧森堡的轉讓代理人。就透過投資顧問或其他配售商發送的指示而言，股東應注意，該投資顧問或配售商可設定一個較早的截止時間。認購及贖回的結算期為交易日後三個工作日內。

有關合併方基金及接管方基金的主要特性對照表（包括股份類別變更）可見於本通知書的附錄。

投資經理

擔任投資經理的法律實體不會因合併而有任何變動，仍然是 Schroder Investment Management Limited。

¹ 經常性開支比率是根據截至 2021 年 6 月 30 日的年度費用計算，每年均可能有所變動。

² 此股份類別於截至本通知書日期尚未成立，並將於生效日推出以便進行合併。

³ 此股份類別於截至本通知書日期尚未成立。由於此股份類別將於生效日新成立，故經常性開支比率僅為估計數字。此數字是根據接管方基金 A 類別（美元累積）截至 2021 年 6 月 30 日止年度的經常性開支比率估計。接管方基金的資產淨值是基金任何股份類別的經常性開支比率的主要釐定因子，於截至 2021 年 6 月 30 日約為 406,000,000 美元。實際數字可能與此估計數字有所不同，每年均可能有所變動。

⁴ 此股份類別於截至本通知書日期尚未成立。由於此股份類別將於生效日新成立，故經常性開支比率僅為估計數字。此數字是根據接管方基金 A1 類別（美元累積）截至 2021 年 6 月 30 日止年度的經常性開支比率估計。接管方基金的資產淨值是基金任何股份類別的經常性開支比率的主要釐定因子，於截至 2021 年 6 月 30 日約為 406,000,000 美元。實際數字可能與此估計數字有所不同，每年均可能有所變動。

C. 合併的條款

合併的費用及開支

合併方基金並無未攤銷初步開支及未清還的成立成本。合併所招致的開支（下文所載市場相關交易成本除外），包括法律、顧問及行政費用將由本公司的管理公司 Schroder Investment Management (Europe) S.A.（「管理公司」）承擔。

出售非共同持股

在合併前，合併方基金將出售任何不配合接管方基金投資組合的資產（即由合併方基金而非接管方基金持有的投資）（「非共同持股」）。

由2022年2月15日起，合併方基金持有的非共同持股估計為合併方基金資產淨值的約50%，將予出售。出售非共同持股的收益將會在生效日以現金轉移至接管方基金，為了計算合併的交換比率，預期接管方基金截至生效日的每股資產淨值將以攤薄調整方式上調，以由接管方基金運用轉自合併方基金的現金應付獲得投資所產生的市場相關交易費用。

與出售非共同持股相關的市場相關交易成本將由合併方基金其餘的股東在作出該項出售時承擔。預期該等交易成本將不重大，對合併方基金的股東不會構成重大影響。

股東應注意，基於該項出售，於出售期開始後及於生效日前，合併方基金的投資組合可能無法符合合併方基金如香港發售文件所披露的投資目標及政策。

合併方基金持有的非共同持股以外的投資將會由合併方基金保留，並以實物形式於生效日轉移至接管方基金。

為應付有關在合併前期間（即下文所載的交易截止時間前）收到的贖回或轉換指示的市場相關交易成本，每次合併方基金有淨資金流出時，合併方基金的每股資產淨值將根據香港發售文件進行攤薄調整予以調低。

如合併方基金在此期間有淨資金流入，每股資產淨值將向上調整。有關合併方基金的調整之目的是保障合併方基金的現有及持續投資者免於承擔所有該等市場相關交易成本及適當分配此等費用。然而，該等交易成本預期將不重大，對合併方基金的股東不會構成重大影響。更多關於攤薄調整的資料，請參閱發行章程第2.4節「計算資產淨值」。香港發售文件（包括發行章程）可於www.schroders.com.hk⁵ 瀏覽。

⁵ 此網站並未經證監會審閱。

交換比率、累計收入的處理及合併的後果

於生效日，合併方基金的淨資產將轉移至接管方基金。就股東在合併方基金持有的每個類別的股份而言，合併方基金的股東將收到一筆相等於接管方基金相應類別股份價值的股份。合併的交換比率將為合併方基金相關類別的資產淨值與接管方基金相關類別的資產淨值或首次發行價格之間於生效日根據發行章程的條款計算，經任何與攤薄調整有關的市場相關交易成本調整而得出的比率。股東持股的整體價值將維持不變，惟股東獲得的接管方基金的股份數量或與其之前在合併方基金所持有的股份數量不同。

合併方基金的股份於合併時的任何累計收入，將包括在合併方基金的最終每股資產淨值之計算中，並將在合併後計入接管方基金的每股資產淨值內。接管方基金不會承擔任何由合併方基金於生效日後引致的額外收入、開支及責任。

因此，閣下將於生效日成為接管方基金中與閣下目前在合併方基金所持有相對應的股份類別之股東。有關合併方基金的股份類別將合併至接管方基金哪一個股份類別的完整概覽，可參閱本通知書的附錄「現有及新股份類別的配對安排」。

閣下在接管方基金的股份的首個交易日將為 2022 年 2 月 22 日，此交易日的相關交易截止時間為該交易日下午 5 時正（香港時間）。

股東進行贖回／轉換的權利

如閣下無意由生效日起持有接管方基金的股份，閣下有權於直至 2022 年 2 月 14 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贖回閣下在合併方基金的持股或將之轉換至本公司另一個獲證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）⁶認可的子基金。

閣下的贖回或轉換指示將根據本公司的香港發售文件的條款免費執行，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。當地代理人亦可實施一個較上述時間為早的當地交易截止時間，故請與該等代理人確定，以確保閣下的指示可於 2022 年 2 月 14 日下午 5 時正（香港時間）交易截止時間前送抵在香港的代表人。由本通知書日期起，新投資者對合併方基金的認購或轉入至合併方基金將不獲接納。如要預留足夠時間對定期儲蓄計劃及類似融資安排作出更改，現有投資者對合併方基金的認購或轉換（包括定期儲蓄計劃及類似融資安排）於直至 2022 年 1 月 31 日交易截止時間下午 5 時正（香港時間）前將獲接納。

⁶ 證監會的認可並非對基金作出推薦或認許，亦非對基金的商業利弊或其業績表現的保證。

稅務狀況

合併及合併方基金其後終止不應對合併方基金或接管方基金產生任何香港利得稅影響。合併方基金的股東應注意，根據合併將合併方基金的股份交換為接管方基金的股份，就稅務目的而言，可能被視為一項合併方基金股份的出售，任何衍生的收益均可能須繳付稅項。一般而言，股東毋須就出售股份而變現的收益繳付香港利得稅，惟若購買或出售股份屬於或構成股東在香港進行的行業、專業及業務則除外，而有關收益就香港利得稅目的而言屬收入性質。收益將視乎股東的特定情況而分類為收入或資本。股東應就其特定稅務狀況向其本身的專業顧問諮詢意見。

其他資料

我們建議閣下閱覽現行的香港發售文件（包括接管方基金的产品資料概要（「產品資料概要」）），連同最近就合併方基金及接管方基金發出的通知書，有關文件可於網站 www.schroders.com.hk⁷ 免費查閱或向代表人索取。本公司的公司章程及本公司其他重大合約和文件於一般辦公時間內在代表人位於香港金鐘道 88 號太古廣場二座 33 字樓的註冊辦事處可供查閱。

有關合併的審計報告將由核准法定審計師編備，並將可向管理公司免費索取。

我們希望閣下會選擇於合併後繼續投資接管方基金。

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人（蒞臨其註冊辦事處）或致電施羅德投資熱線電話：(+852) 2869 6968 查詢。

董事會

2022 年 1 月 7 日

⁷ 此網站並未經證監會審閱。

附錄

主要特性對照表

下表為合併方基金及接管方基金的主要特性的比較。兩項基金均為本公司的子基金。完整的內容載於現行的香港發售文件（包括合併方基金及接管方基金的產品資料概要），連同最近就合併方基金及接管方基金發出的通知書內。

	合併方基金 – 施羅德環球基金系列 - 中東海灣	接管方基金 – 施羅德環球基金系列 – 新領域股票
目標及投資策略	<p>投資目標</p> <p>本基金旨在通過投資於中東（包括地中海新興市場和北非）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 Arabian Markets and Turkey (Net TR) index with Saudi Arabia capped at 20%^註的資本增值。</p> <p>^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，亦為投資者評估本基金表現的期間。</p> <p>投資政策</p> <p>本基金被積極管理及將最少三分之二的資產投資於中東（包括地中海新興市場和北非）公司的股本和股本相關證券。</p> <p>本基金通常持有 30 至 70 間公司。</p>	<p>投資目標</p> <p>本基金旨在通過投資於新領域市場的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 Frontier Emerging Markets (FEM) index (Net TR) with Emerging Markets capped at 10%^註的資本增值。</p> <p>^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，亦為投資者評估本基金表現的期間。該指數對新興市場的最高風險承擔總額以其風險承擔總額的 10% 為上限。</p> <p>投資政策</p> <p>本基金被積極管理及將最少三分之二的資產投資於全球新領域市場的公司的股本和股本相關證券。</p> <p>本基金通常持有 50 至 70 間公司。</p>

	<p>本基金可投資於任何中東國家或行業的資產淨值的有關部分並不受任何限制。本基金對於其可投資的公司的市值不受任何限制。</p> <p>本基金亦可將不多於三份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（受附錄I所載的限制所規限）。</p> <p>在特殊情況下（例如：股災或重大危機），本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。</p> <p>本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本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。</p> <p>基準</p> <p>本基金的表現應按其目標基準評估，即超過MSCI Arabian Markets and Turkey (Net TR) index with Saudi Arabia capped at 20%。本基金的投資領域預期與目標基準的</p>	<p>本基金可投資於任何新領域市場國家或行業的資產淨值的有關部分並不受任何限制。本基金對於其可投資的公司的市值不受任何限制。</p> <p>「新領域新興市場」包括在MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) index或任何其他認可的新領域市場金融指數內的國家，或投資經理認為屬於新領域新興市場國家的其他國家。</p> <p>本基金亦可將不多於三份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（受附錄I所載的限制所規限）。</p> <p>在特殊情況下（例如：股災或重大危機），本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。</p> <p>本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本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。</p>
--	---	---

	<p>成份直接或間接地有顯著範圍的重疊。投資經理可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標基準的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理將投資於不包括在目標基準的公司或界別。</p> <p>選擇目標基準是由於該基準代表本基金可能會投資的種類，因此該基準為本基金旨在提供的回報的適當目標。</p>	<p>基準</p> <p>本基金的表現應按其目標基準評估，即超過 MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) index (Net TR) with emerging markets capped at 10%。本基金的投資領域預期與目標基準的成份直接或間接地有顯著範圍的重疊。投資經理可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標基準的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理將投資於不包括在目標基準的公司或界別。</p> <p>選擇目標基準是由於該基準代表本基金可能會投資的種類，因此該基準為本基金旨在提供的回報的適當目標。</p>
<p>投資經理</p>	<p>Schroder Investment Management Limited</p>	<p>Schroder Investment Management Limited</p>
<p>衍生工具風險承擔淨額</p>	<p>本基金的衍生工具風險承擔淨額可達至基金資產淨值的 50%。</p>	<p>本基金的衍生工具風險承擔淨額可達至基金資產淨值的 50%。</p>
<p>主要風險</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 股票投資風險 2. 新興和較落後市場 3. 衍生工具 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 股票投資風險 2. 新領域市場風險 3. 貨幣風險

	<p>4. 集中地理地區</p> <p>5. 小型公司風險</p> <p>6. 有關派息的風險</p> <p>7. 貨幣風險</p>	<p>4. 小型公司風險</p> <p>5. 衍生工具</p> <p>6. 集中地理地區</p> <p>7. 有關派息的風險</p>
典型投資者簡介	<p>本基金適合相對儘量減低可能出現的短期損失而言，比較關注達致最高長期回報的投資者。</p>	<p>本基金適合相對儘量減低可能出現的短期損失而言，比較關注達致最高長期回報的投資者。</p>
基金系列	特選股票基金	特選股票基金
基金貨幣	美元	美元
發行日	2007 年 9 月 3 日	2010 年 12 月 15 日
基金規模 (截至 2021 年 9 月 30 日)	57,400,000 美元	403,200,000 美元
認購及贖回的交易截止時間及結算期	<p>倘若寄送至代表人的申請將於某香港工作日轉交至盧森堡轉讓代理人，則有關申請必須在不遲於當日下午 5 時正 (香港時間) 送抵代表人。</p> <p>認購及贖回款項結算期為交易日後三個工作日內。</p>	<p>倘若寄送至代表人的申請將於某香港工作日轉交至盧森堡轉讓代理人，則有關申請必須在不遲於當日下午 5 時正 (香港時間) 送抵代表人。</p> <p>認購及贖回款項結算期為交易日後三個工作日內。</p>
風險管理方法	承擔	承擔

<p>首次認購費</p>	<p>A 類別：以認購總金額之 5.00% 為上限 A1 類別：以認購總金額之 4.00% 為上限</p>	<p>A 類別：以認購總金額之 5.00% 為上限 A1 類別：以認購總金額之 4.00% 為上限</p>
<p>股份類別的管理費</p>	<p>A 類別：每年 1.50% A1 類別：每年 1.50%</p>	<p>A 類別：每年 1.50% A1 類別：每年 1.50%</p>
<p>股份類別的經常性開支比率 (截至 2021 年 6 月 30 日)</p>	<p>A 類別 (美元累積)：每年 2.00% A 類別 (歐元累積)：每年 2.00% A 類別 (美元收息) AV：每年 2.00% A1 類別 (美元累積)：每年 2.50% A1 類別 (歐元累積)：每年 2.50%</p>	<p>A 類別 (美元累積)：每年 1.97% A 類別 (歐元累積)⁸：每年 1.97%⁹ A 類別 (美元收息) AV：每年 1.97% A1 類別 (美元累積)：每年 2.47% A1 類別 (歐元累積)⁸：每年 2.47%¹⁰</p>
<p>派息政策</p>	<p>A及A1累積股份類別：不會派發股息，但會將股份再投資於合併方基金。 A及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。 派息可從資本中扣除，從而減低合併方基金的資產淨值。</p>	<p>A及A1累積股份類別：不會派發股息，但會將股份再投資於接管方基金。 A及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。 派息可從資本中扣除，從而減低接管方基金的資產淨值。</p>

現有及新股份類別的配對安排	所持有現有股份類別	所持有新股份類別
	A 類別 (美元累積)	A 類別 (美元累積)
	A 類別 (歐元累積)	A 類別 (歐元累積) ⁸
	A 類別 (美元收息) AV	A 類別 (美元收息) AV
	A1 類別 (美元累積)	A1 類別 (美元累積)
	A1 類別 (歐元累積)	A1 類別 (歐元累積) ⁸

合併亦將適用於在生效日前推出的接管方基金任何新增股份類別。

⁸ 此股份類別於截至本通知書日期尚未成立，並將於生效日推出以便進行合併。

⁹ 此股份類別於截至本通知書日期尚未成立。由於此股份類別將於生效日新成立，故經常性開支比率僅為估計數字。此數字是根據接管方基金 A 類別 (美元累積) 截至 2021 年 6 月 30 日止年度的經常性開支比率估計。接管方基金的資產淨值是基金任何股份類別的經常性開支比率的主要釐定因子，於截至 2021 年 6 月 30 日約為 406,000,000 美元。實際數字可能與此估計數字有所不同，每年均可能有所變動。

¹⁰ 此股份類別於截至本通知書日期尚未成立。由於此股份類別將於生效日新成立，故經常性開支比率僅為估計數字。此數字是根據接管方基金 A1 類別 (美元累積) 截至 2021 年 6 月 30 日止年度的經常性開支比率估計。接管方基金的資產淨值是基金任何股份類別的經常性開支比率的主要釐定因子，於截至 2021 年 6 月 30 日約為 406,000,000 美元。實際數字可能與此估計數字有所不同，每年均可能有所變動。