

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董事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」）－ 貨幣對沖股份類別

本公司為其子基金（「各基金」）提供各種貨幣的股份，以協助股東管理其所承擔的匯率變動風險。考慮到為貨幣對沖股份類別提供貨幣對沖服務所涉及的成本及努力，本公司董事會已決定自 2018 年 3 月 30 日起（「生效日期」），就所有貨幣對沖股份類別徵收年率最高達每股資產淨值 0.03% 的費用（「對沖費」）。對沖費將支付給提供貨幣對沖服務的本公司管理公司 Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.（「管理公司」）。

各基金貨幣對沖股份類別的全年經常性開支比率會因徵收對沖費而增加。請參閱本函附錄，以了解各基金貨幣對沖股份類別估計的全年經常性開支比率。

各基金所有其他主要特點，包括應向各基金收取的其他費用及各基金的風險概況將維持不變。徵收對沖費將不會導致管理各基金的營運及/或方式發生任何變動，亦不會對現有股東的權利或利益造成重大損害。

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）將在適當時間修訂，以反映上述變更。香港發售文件可於 [www.schroders.com.hk](http://www.schroders.com.hk)<sup>1</sup> 免費索取，或向本公司位於香港金鐘道 88 號太古廣場二座 33 字樓的香港代表人，施羅德投資管理（香港）有限公司（「代表」）要求查閱。

我們希望在此等更改後，閣下仍將選擇投資於各基金的貨幣對沖股份類別，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獲證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可<sup>2</sup> 子基金的非貨幣對沖股份類別，則閣下可於 2018 年 3 月 29 日（包括該日）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。我們將根據本公司發行章程的條款免費執行閣下的贖回或轉換指示，惟在

<sup>1</sup> 該網站未經證監會審閱。

<sup>2</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。

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 2018 年 3 月 29 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。

作出此等更改的費用，包括監管及股東通訊的費用將由管理公司承擔。

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線電話(+852) 2869 6968 查詢。



**Cord Rodewald**  
授權簽署



**Alastair Woodward**  
授權簽署

謹啟

2018 年 2 月 28 日

## 附錄

基金	股份類別	現時全年經常性 開支比率 <sup>3</sup>	估計全年經常性開支比 率 (反映徵收對沖費) <sup>4</sup>
亞洲債券	A 類別 (歐元對沖累積)	1.62%	1.65%
	A1 類別 (歐元對沖累積)	2.02%	2.05%
	A1 類別 (歐元對沖收息)	2.02%	2.05%
	A 類別 (英鎊對沖收息)	1.62%	1.65%
亞洲股息	A 類別 (歐元對沖收息)	1.97%	2.00%
	A 類別 (澳元對沖收息)	1.97%	2.00%
	A1 類別 (歐元對沖收息)	2.47%	2.50%
亞幣債券	A 類別 (歐元對沖收息)	1.26%	1.29%
亞洲總回報	A 類別 (歐元對沖累積)	1.87%	1.90%
新興市場	A 類別 (歐元對沖累積)	1.88%	1.91%
	A 類別 (澳元對沖累積)	1.88%	1.91%
新興市場債券	A 類別 (歐元對沖收息)	1.87%	1.90%
	A 類別 (歐元對沖累積)	1.87%	1.90%
	A1 類別 (歐元對沖累積)	2.27%	2.30%
	A1 類別 (歐元對沖收息)	2.27%	2.30%
	A 類別 (英鎊對沖收息)	1.87%	1.90%
	A 類別 (澳元對沖累積)	1.87%	1.90%
	A1 類別 (澳元對沖收息)	2.27%	2.30%
新興市場股債收息	A 類別 (歐元對沖收息)	1.66%	1.69%
	A 類別 (澳元對沖收息)	1.66%	1.69%
歐元企業債券	A 類別 (歐元對沖累積)	1.05%	1.08%
	A 類別 (美元對沖累積)	1.05%	1.08%
歐元股票	A 類別 (美元對沖累積)	1.85%	1.88%
	A 類別 (英鎊對沖累積)	1.85%	1.88%
歐洲股息	A 類別 (美元對沖收息)	1.87%	1.90%
歐洲小型公司	A 類別 (美元對沖累積)	1.87%	1.90%

<sup>3</sup>全年經常性開支比率是根據截至 2017 年 6 月 30 日的半年度年率化費用計算，每年均可能有所變動。

<sup>4</sup>全年經常性開支比率為估計數字，是根據截至 2017 年 6 月 30 日的半年度年率化費用（經調整以反映生效日期起對沖費的徵收）計算。實際數字可能與此估計數字不同，每年均可能有所變動。為免生疑問，對沖費將不會超過年率每股資產淨值 0.03%。

環球債券	A 類別 (歐元對沖收息)	0.95%	0.98%
	A 類別 (歐元對沖累積)	0.95%	0.98%
	A1 類別 (歐元對沖累積)	1.50%	1.53%
	A1 類別 (歐元對沖收息)	1.50%	1.53%
	A 類別 (美元對沖累積)	0.95%	0.98%
環球城市房地產股票 #	A 類別 (歐元對沖累積)	1.86%	1.89%
	A1 類別 (歐元對沖累積)	2.36%	2.39%
環球氣候變化策略	A 類別 (歐元對沖累積)	1.87%	1.90%
	A1 類別 (歐元對沖累積)	2.37%	2.40%
環球企業債券	A 類別 (歐元對沖收息)	1.05%	1.08%
	A 類別 (歐元對沖累積)	1.05%	1.08%
	A1 類別 (歐元對沖累積)	1.50%	1.53%
	A1 類別 (歐元對沖收息)	1.50%	1.53%
	A 類別 (澳元對沖累積)	1.05%	1.08%
	A1 類別 (澳元對沖收息)	1.50%	1.53%
環球信貸存續期對沖	A 類別 (美元對沖收息)	1.09%	1.12%
	A 類別 (美元對沖累積)	1.09%	1.12%
	A1 類別 (美元對沖累積)	1.54%	1.57%
環球收息債券	A 類別 (澳元對沖收息)	1.49%	1.52%
	A 類別 (歐元對沖累積)	1.49%	1.52%
	A 類別 (歐元對沖收息)	1.49%	1.52%
	A 類別 (英鎊對沖收息)	1.49%	1.52%
環球股息	A 類別 (歐元對沖收息)	1.86%	1.89%
	A 類別 (歐元對沖累積)	1.86%	1.89%
	A1 類別 (歐元對沖收息)	2.36%	2.39%
	A 類別 (澳元對沖收息)	1.86%	1.89%
環球能源	A 類別 (歐元對沖累積)	1.86%	1.89%
環球股票	A 類別 (澳元對沖累積)	1.63%	1.66%
環球黃金	A 類別 (歐元對沖累積)	1.88%	1.91%
	A 類別 (英鎊對沖收息)	1.88%	1.91%
環球高收益	A 類別 (歐元對沖收息)	1.30%	1.33%

# 本基金並非獲證監會根據《房地產投資信託基金守則》認可的基金。

	A 類別 (歐元對沖累積)	1.30%	1.33%
	A1 類別 (歐元對沖累積)	1.75%	1.78%
	A1 類別 (歐元對沖收息)	1.75%	1.78%
	A 類別 (澳元對沖收息)	1.30%	1.33%
	A1 類別 (澳元對沖收息)	1.75%	1.78%
環球通貨膨脹連繫債券	A 類別 (美元對沖累積)	0.95%	0.98%
	A1 類別 (美元對沖累積)	1.50%	1.53%
環球股債收息	A 類別 (歐元對沖收息)	1.58%	1.61%
	A 類別 (歐元對沖累積)	1.58%	1.61%
	A1 類別 (歐元對沖累積)	2.08%	2.11%
	A1 類別 (歐元對沖收息)	2.08%	2.11%
	A 類別 (英鎊對沖收息)	1.58%	1.61%
	A 類別 (英鎊對沖累積)	1.58%	1.61%
	A 類別 (澳元對沖收息)	1.58%	1.61%
環球持續增長	A 類別 (歐元對沖累積)	1.69% <sup>5</sup>	1.72% <sup>6</sup>
	A 類別 (歐元對沖收息)	1.69% <sup>5</sup>	1.72% <sup>6</sup>
日本股票	A 類別 (歐元對沖累積)	1.60%	1.63%
	A1 類別 (歐元對沖累積)	2.35%	2.38%
	A 類別 (美元對沖累積)	1.60%	1.63%
	A1 類別 (美元對沖累積)	2.35%	2.38%
日本優勢	A 類別 (歐元對沖累積)	1.86%	1.89%
	A1 類別 (歐元對沖累積)	2.36%	2.39%
	A 類別 (美元對沖累積)	1.86%	1.89%
	A1 類別 (美元對沖累積)	2.36%	2.39%
日本小型公司	A 類別 (歐元對沖累積)	1.87%	1.90%
	A 類別 (美元對沖累積)	1.87%	1.90%
環球計量精選價值	A 類別 (歐元對沖累積)	1.60%	1.63%
策略債券	A 類別 (歐元對沖收息)	1.30%	1.33%
	A 類別 (歐元對沖累積)	1.30%	1.33%

<sup>5</sup>全年經常性開支比率為估計數字，是根據截至 2017 年 6 月 30 日的半年度年率化費用（經調整以反映 2017 年 11 月 2 日起管理費的降低）計算。實際數字可能與此估計數字不同，每年均可能有所變動。

<sup>6</sup>全年經常性開支比率為估計數字，是根據截至 2017 年 6 月 30 日的半年度年率化費用（經調整以反映 2017 年 11 月 2 日起管理費的降低及生效日期起對沖費的徵收）計算。實際數字可能與此估計數字不同，每年均可能有所變動。為免生疑問，對沖費將不會超過年率每股資產淨值 0.03%。

	A1 類別 (歐元對沖累積)	1.75%	1.78%
	A1 類別 (歐元對沖收息)	1.75%	1.78%
	A 類別 (英鎊對沖收息)	1.30%	1.33%
英國股票	A 類別 (歐元對沖累積)	1.60%	1.63%
	A 類別 (美元對沖累積)	1.60%	1.63%
美元債券	A 類別 (歐元對沖收息)	0.95%	0.98%
	A 類別 (歐元對沖累積)	0.95%	0.98%
	A1 類別 (歐元對沖收息)	1.50%	1.53%
	A 類別 (英鎊對沖收息)	0.96%	0.99%
美國大型股	A 類別 (歐元對沖累積)	1.60%	1.63%
	A1 類別 (歐元對沖累積)	2.35%	2.38%
美國中小型股票	A 類別 (歐元對沖累積)	1.85%	1.88%
	A1 類別 (歐元對沖累積)	2.35%	2.38%

發行人：Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.

2018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 (Luxembourg) S.A.			
投資經理：	Schroder Investment Management Limited (英國，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 (歐元對沖累積)	0.95%	A類別 (美元累積)	0.95%
	A類別 (歐元對沖收息)	0.95%	A類別 (美元收息)	0.95%
	A1類別 (歐元對沖累積)	1.50%	A1類別 (美元累積)	1.50%
	A1類別 (歐元對沖收息)	1.50%	A類別 (美元對沖累積)	0.95%
交易頻密程度：	每日			
基本貨幣：	美元			

**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，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。

派息可從資本中扣除，從而減低基金的資產淨值。

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：

固定收息股份類別	貨幣	全年派息次數	派息率
A 類別 (歐元對沖收息)	歐元	每季 (4 次)	每年 2.5%
A1 類別 (歐元對沖收息)	歐元	每季 (4 次)	每年 2.5%

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、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2017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定息及浮息證券，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，以各種貨幣定值，信貸評級具投資級別或次投資級別的定息及浮息證券（按標準普爾的評級，或其他信貸評級機構的任何同等級別）。

基金可以：

- 將最多10%的資產投資於應急可轉債；
- 將少於30%的資產投資於信貸評級低於投資級別的證券（就具評級債券而言，按標準普爾的評級，或其他信貸評級機構的任何同等級別；就未獲評級債券，按施羅德的評級）；和
- 將最多40%的資產投資於全球各地發行，信貸評級具投資級別或次投資級別（按標準普爾的評級或其他信貸評級機構的任何同等評級）的資產抵押證券、商業按揭抵押證券、和／或住宅按揭抵押證券。相關資產包括信用咭應收款項、個人貸款、自動貸款、小型企業貸款、租務、商業按揭和住宅按揭。

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工具和持有現金。

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。

基金可彈性地通過金融衍生工具如遠期貨幣，積極地持有貨幣長倉及短倉。基金進行之積極貨幣長倉及短倉未必對應其持有相關證券。基金可運用金融衍生工具（如遠期貨幣、遠期貨幣期權）和現貨來對沖任何不需要的貨幣風險及／或捕捉某種貨幣相對另一貨幣的潛在突出表現。



### 金融衍生工具的運用

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金融衍生工具（包括總回報掉期）。如基金運用總回報掉期，總回報掉期的相關投資為基金依照投資目標及投資政策可以投資的工具。具體而言，總回報掉期可被用於取得定息和浮息證券的長倉和短倉。對總回報掉期的總投資將不超過資產淨值的30%，並且預期維持在資產淨值的0%至10%內。在特定情況下，該比例可能更高。

基金可例如在以下情況運用金融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金融衍生工具調整基金年期、使用通脹或波動性相關金融衍生工具產生額外收益，或使用貨幣相關金融衍生工具以增加貨幣投資。亦可運用金融衍生工具以提供合成工具。該等金融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。

基金可大量運用金融衍生工具作投資目的，然而金融衍生工具的使用不限於某特定策略。基金運用相對風險值方式量度環球投資風險。相對VaR的方式適用於某些已依循投資策略指定VaR基準的基金。基金按名義總額計算的預計槓桿水平為基金總淨資產的400%或，按承諾模式計算則在100%至300%之間。當波動性持續減低、預期利率改變、或預期信貸息差擴大或收緊，預計槓桿水平便可能提高。按名義總額計算的槓桿水平以(i)基金持有之所有金融衍生工具的名義總額，以基金資產淨值的一個百分比表示，及(ii)將有效投資組合管理交易相關的抵押品再投資而產生的任何額外槓桿來計算。按承諾模式，基金的金融衍生工具持倉均轉換為旗下資產的相等持股的市值；或期貨的名義價值或價格（以較保守的為準）。亦適用淨額和對沖準則。預計槓桿水平僅為一個指標而非監管當局的限制。

### 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。
- **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。

## 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. 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。

## 4. 按揭相關及其他資產抵押證券

資產抵押證券可能非常不流通，並易於出現大幅價格波動。此等工具或須較其他債務證券承受較高的信貸、流動性及利率風險。資產抵押證券通常面臨延遲和預付風險及未能履行與相關資產有關的支付責任之風險，可能對證券的回報造成不利影響。

## 5. 進行積極貨幣持倉的風險

投資經理可靈活地積極管理貨幣持倉，並認為這種做法將可達致基金的投資目標。然而，此做法不保證或代表該等投資策略／技巧將會成功。

當進行積極的貨幣持倉，基金可進行遠期貨幣合約或其他工具，以達到保障基金資產價值的目的是以免受不利的外匯風險影響和積極地管理基金的貨幣持倉。遠期貨幣不會消除基金證券價格或外幣匯率的波動，亦不會在這些證券價格下跌時防止虧蝕。由於基金之貨幣持倉未必對應其證券持倉，所以基金表現極受外幣匯率浮動的影響。在該等情況下，基金資產可能蒙受損失，從而負面地影響基金每股的資產淨值，投資者可能因而蒙受損失。

## 6. 金融衍生工具

基金可大量投資於金融衍生工具以達致特定投資目標。不保證該等金融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金融衍生工具的金額。投資於金融衍生工具或須承受高度的資本虧損風險。涉及金融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金融衍生工具交易，或基金透過其進行金融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。透過債券總回報掉期獲得的長倉和短倉可能增加信貸相關風險。
- **流動性風險**－任何特定金融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金融衍生工具，因而減少回報。
- **估值風險**－基金須承受金融衍生工具價格被錯誤釐定或不適當地估值的風險。
- **利率風險**－當掉期（如總回報掉期）涉及浮息付款時，則可能會有利率風險。
- **波動性風險**－由於金融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金融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。

## 7. 有關高預計槓桿水平的風險

基金在金融衍生工具的淨槓桿風險可能超過資產淨值的100%。這將進一步放大相關資產價值的任何變動之任何潛在負面影響，亦增加基金價格的波動性，並導致重大損失。

## 8. 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。

## 9. 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。

## 10. 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資額。
- 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。

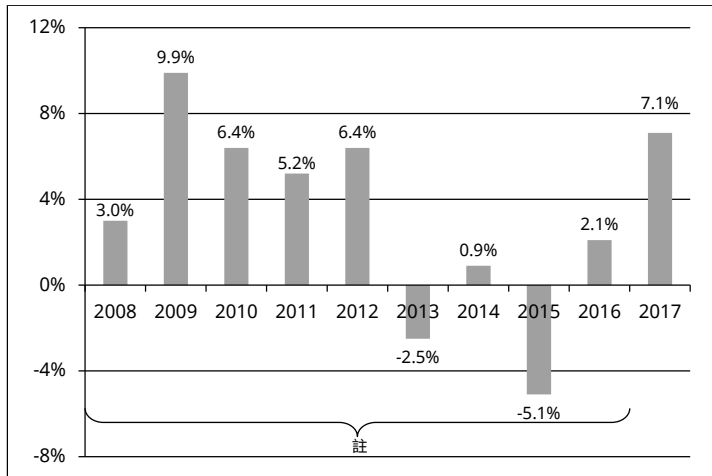
## 11. 有關對沖股份類別的風險

- 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以減少股份類別和基金基本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。
- 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的股份類別承擔。
- 懇請注意，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。
- 進行貨幣對沖不保證能完全消除就參考貨幣的貨幣風險。

## 12. 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。
- 基金發行日：1993
- A類別（美元累積）發行日：2000
- 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。

費用	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150美元			
會計及估值服務費	不多於0.015%			

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](http://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](http://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](http://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。