

施羅德證券投資信託股份有限公司 函

地址：台北市信義區信義路五段108號9樓
聯絡人：業務作業部
電話：(02)8723-6888
電子郵件：SIMTWCQ@schroders.com

受文者：如行文單位

發文日期：中華民國112年8月18日

發文字號：施羅德業字第1120000143號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：

附件：境外基金公司致股東通知信

主旨：通知本公司總代理之「施羅德環球基金系列—新興歐洲」
(下稱「本基金」)變更投資目標、投資政策及指標乙
事，詳後說明，請 查照。

說明：

- 一、依據境外基金公司通知，本基金將自2023年9月21日
(「生效日」)起變更投資目標、投資政策及指標，有關
此變更詳情及本基金各級別代碼資訊，請參閱附件一「境
外基金公司致股東通知信」。
- 二、如 貴公司投資人無意於上述變更生效後繼續持有本基
金，可於2023年9月20日下午5時交易截止時間前進行贖回
或轉換，境外基金公司將依據公開說明書規定免費執行贖
回或轉換指示。
- 三、謹請 查照轉知。

正本：法商法國巴黎銀行台北分公司、高雄銀行信託部、星展(台灣)商業銀行股份有
限公司、彰化商業銀行股份有限公司、凱基商業銀行股份有限公司、中國信託
商業銀行股份有限公司個人信託部、國泰世華商業銀行股份有限公司信託部、
玉山商業銀行股份有限公司、安泰商業銀行股份有限公司、合作金庫商業銀
行、第一商業銀行股份有限公司、遠東國際商業銀行股份有限公司、台北富邦
商業銀行股份有限公司、華南商業銀行信託部、香港商香港上海匯豐銀行股
份有限公司台北分公司、華泰商業銀行股份有限公司、京城商業銀行股份有限
公司、臺灣土地銀行股份有限公司、兆豐國際商業銀行股份有限公司、板信商
業銀行股份有限公司、渣打國際商業銀行股份有限公司、上海商業儲蓄銀行股
份有限公司、永豐商業銀行股份有限公司信託部、臺灣新光商業銀行股份有限
公司、陽信商業銀行股份有限公司、台中商業銀行股份有限公司、臺灣中小企
業銀行股份有限公司、台新國際商業銀行股份有限公司、聯邦商業銀行股份有
限公司、瑞士商瑞士銀行股份有限公司台北分公司、臺灣銀行股份有限公司、

副本：

總經理 謝誠晃

本信函為境外基金公司致股東通知信之中文簡譯摘要，僅供台灣投資人參考，文義如與英文版股東通知信有任何差異或不一致的地方，請以英文版本為準。

2023 年 8 月 18 日

親愛的股東：

施羅德環球基金系列（下稱「本公司」） — 新興歐洲（下稱「本基金」）

我們謹通知您，本基金將自 2023 年 9 月 21 日（下稱「生效日」）起變更投資目標並採用新的比較指標。

背景與原因

俄羅斯在2022年初佔本基金現有目標指標約65%。然而，在入侵烏克蘭後，俄羅斯從指數中被移除，致使指數投資領域降至僅有五個國家。考慮到指數投資領域的減少以及本基金一向持有未反映在指標中的國家部位，我們認為不受指標限制的方法更能反映投資經理實行本基金策略的方式。

現有的目標指標將從本基金的投資目標中移除，並自生效日起採用新的比較指標。新的比較指標將為 MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR)。我們相信新的比較指標更能反映本基金的整體投資範圍和機會。

有關所做更改的詳細信息可以在本信函的附錄中查看。

本基金的投資政策也已更新，以反映本基金可將最少三分之二的資產投資於歐洲中部及東部(包括前蘇聯市場及地中海新興市場)的公司的股本和股本相關證券的集中投資組合。新增此項澄清說明以反映現有投資政策，其規定本基金通常持有30-50間公司。

由於此更改對該基金的風險/回報概況的影響程度非常小，因此其他所有主要特徵，包括相關的風險指標和費用，將維持不變。

贖回或將您的股份轉換至其他施羅德基金

我們希望在此等更改後，閣下仍將選擇投資於本基金，但如閣下有意在更改生效前將閣下在本基金的持股贖回或轉換至本公司其他經主管機關核准銷售之基金商品，則閣下可於2023年9月20日（包括該日在內）下午5時（香港時間）交易截止時間前任何時間進行有關贖回或轉換。

請確保閣下的贖回或轉換指示於此截止時間前送抵股務代理(HSBC 香港)。我們將根據本公司的公開說明書條款免費執行閣下的贖回或轉換指示，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上述交易截止時間前送抵股務代理(HSBC 香港)。

閣下可於 www.schroders.lu 取得更新的本基金相關股份級別之重要投資人資訊文件（KID）及公開說明書。

如閣下有任何疑問，或想要知道更多施羅德產品之資訊，請聯絡施羅德投信或致電客服專線：(02) 8723 6888查詢。

董事會

謹啟

附錄

修訂文字請詳下表中劃線標示內容。

(以下中譯文字如與中文版公開說明書有差異，請以最新中文版公開說明書內容為準)

變更前投資目標、投資政策及指標	變更後投資目標、投資政策及指標
<p>投資目標</p> <p>本基金之目標為通過投資於歐洲中部及東部的公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR) Index 的資本增值。</p>	<p>投資目標</p> <p>本基金之目標為通過投資於歐洲中部及東部的公司的股權和股權相關證券<u>提供資本增值</u>。</p>
<p>投資政策</p> <p>本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於歐洲中部及東部（包括前蘇聯市場及地中海新興市場）的公司的股權和股權相關證券。本基金亦可投資於北非及中東公司的股權和股權相關證券。</p> <p>本公司通常持有 30 至 50 間公司。</p> <p>本基金亦可將至多三分之一的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、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。</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。</p> <p>有關俄羅斯的特殊資訊，請詳見以下「特殊資訊」段落。</p>	<p>投資政策</p> <p>本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於歐洲中部及東部（包括前蘇聯市場及地中海新興市場）的公司的股權和股權相關證券之<u>集中投資組合</u>。本基金亦可投資於北非及中東公司的股權和股權相關證券。</p> <p>本公司通常持有 30 至 50 間公司。</p> <p>本基金亦可將至多三分之一的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、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。</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。</p> <p>有關俄羅斯的特殊資訊，請詳見以下「特殊資訊」段落。</p>
<p>指標</p> <p>本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR) Index。</p> <p>本基金的投資領域預期與目標指標的成份直接或間接地有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或界別。</p> <p>選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種</p>	<p>指標</p> <p><u>本基金沒有目標指標</u>。本基金的表現應與其<u>比較指標 MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index Net (TR)</u>作比較。</p> <p>本基金的投資領域預期與<u>比較指標</u>的成份直接或間接地有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離<u>比較指標</u>的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在<u>比較</u>指標的公司或界別。</p> <p>選擇<u>比較指標</u>是該指標代表了基金可能會投資的種類，</p>

類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。	因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。
-------------------------	-----------------------

受影響之基金級別 ISIN code (下表僅列示台灣註冊之級別)

基金名稱/級別	幣別	ISIN Code
施羅德環球基金系列－新興歐洲(歐元)A-累積	歐元	LU0106817157
施羅德環球基金系列－新興歐洲(美元)A1-累積	美元	LU0251572144
施羅德環球基金系列－新興歐洲(歐元)A1-累積	歐元	LU0133716950
施羅德環球基金系列－新興歐洲(歐元)C-累積	歐元	LU0106820292
施羅德環球基金系列－新興歐洲(歐元)I-累積	歐元	LU0134345577

18 August 2023

Dear Shareholder,

Schroder International Selection Fund (the "Company") – Emerging Europe (the "Fund")

We are writing to inform you that from 21 September 2023 (the "Effective Date") the Fund's investment objective will change and a new comparator benchmark will be adopted.

Background and rationale

Russia represented around 65% of the existing target benchmark at the beginning of 2022. However, following the invasion of Ukraine, Russia was removed from the index which reduced it to only five countries. Given the reduced investment universe and the fact that the Fund has always taken positions in countries not reflected in the benchmark, we believe that a benchmark unconstrained approach better reflects the way the investment manager implements the strategy.

The existing benchmark will be removed from the Fund's investment objective and a new comparator benchmark will be adopted from the Effective Date. The new comparator benchmark will be the MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR). We believe that the new comparator benchmark better reflects the overall universe and opportunity set of the Fund.

Full details of the changes being made can be viewed in the Appendix to this letter.

The Fund's investment policy has also been updated to reflect that the Fund may invest in a concentrated range of equity and equity related securities. This has been added as a clarification as the existing investment policy provides that the Fund will typically hold 30 – 50 companies.

The extent of the change to the risk/reward profile of the Fund as a result of this change is non-significant.

All other key features of the Fund, including the relevant risk indicator and fees, will remain the same.

Redeeming or switching your shares to another Schroders fund

We hope that you will choose to remain invested in the Fund following these changes, but if you do wish to redeem your holding in the Fund or to switch into another of the Company's sub-funds before the Effective Date you may do so at any time up to and including deal cut-off on 20 September 2023. Please ensure that your redemption or switch instruction reaches HSBC Continental Europe, Luxembourg ("HSBC") before this deadline. HSBC will execute your redemption or switch instructions in accordance with the provisions of the Company's prospectus, free of charge, although in some countries local paying agents, correspondent banks or similar agents might charge transaction fees. Local agents might also have a local deal cut-off which is earlier than that described above, so please check with them to ensure that your instructions reach HSBC before the deal cut-off given above.

You can find the Fund's updated key information document (the KID) for the relevant share class and the Company's Prospectus at www.schroders.lu.

If you have any questions or would like more information about Schroders' products please visit www.schroders.com or contact your local Schroders office, your usual professional adviser, or Schroder Investment Management (Europe) S.A. on (+352) 341 342 202.

Yours faithfully,

The Board of Directors

Appendix

New Wording is show in bold. Removed wording is shown as strikethrough text.

Current investment objective and policy	New investment objective and policy
<p>Investment objective</p> <p>The Fund aims to provide capital growth in excess of the MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR) index after fees have been deducted over a three to five year period, by investing in equity and equity related securities of Central and Eastern European companies.</p>	<p>Investment objective</p> <p>The Fund aims to provide capital growth in excess of the MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index Net (TR) index after fees have been deducted over a three to five year period, by investing in equity and equity related securities of Central and Eastern European companies.</p>
<p>Benchmark</p> <p>The Fund's performance should be assessed against its target benchmark being to exceed the MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR) index. The Fund's investment universe is expected to overlap materially, directly or indirectly, with the components of the target benchmark. The Investment Manager invests on a discretionary basis and there are no restrictions on the extent to which the Fund's portfolio and performance may deviate from the target benchmark. The Investment Manager will invest in companies or sectors not included in the target benchmark in order to take advantage of specific investment opportunities.</p> <p>The target benchmark has been selected because it is representative of the type of investments in which the Fund is likely to invest and it is, therefore, an appropriate target in relation to the return that the Fund aims to provide.</p>	<p>Benchmark</p> <p>The Fund does not have a target benchmark. The Fund's performance should be compared against its comparator benchmark, being the MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index Net (TR) index. The Fund's investment universe is expected to overlap materially, directly or indirectly, with the components of the comparator benchmark. The Investment Manager invests on a discretionary basis and there are no restrictions on the extent to which the Fund's portfolio and performance may deviate from the comparator benchmark. The Investment Manager will invest in companies or sectors not included in the comparator benchmark in order to take advantage of specific investment opportunities.</p> <p>The comparator benchmark has been selected because it is representative of the type of investments in which the Fund is likely to invest and it is, therefore, an appropriate target in relation to the return that the Fund aims to provide.</p>

ISIN codes of the share classes impacted by this change:

Share class	Share class currency	ISIN code
A Accumulation	EUR	LU0106817157
A Distribution	EUR	LU0106820458
A1 Accumulation	EUR	LU0133716950
B Accumulation	EUR	LU0106819104
B Distribution	EUR	LU0106824104
C Accumulation	EUR	LU0106820292
C Distribution	EUR	LU0106824443
I Accumulation	EUR	LU0134345577
IZ Accumulation	EUR	LU2166138649
X9 Accumulation	EUR	LU2473380983
Y9 Accumulation	EUR	LU2473381015
A Distribution	GBP	LU0242609179
A Accumulation	NOK	LU0994294378
A1 Accumulation	USD	LU0251572144