

三井住友德思基金系列
可變資本投資公司
註冊辦事處：80, route d'Esch
L-1470 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg
R.C.S. Luxembourg: B 181.392
(「本公司」)

致該等子基金的股東通知
日本小型公司絕對價值基金
中國 A 股基金
日本中小型公司價值基金
日股焦點基金
(各稱為「子基金」，及統稱為「該等子基金」)

此乃要件，請即處理。如閣下對本文件的內容有任何疑問，閣下應尋求獨立的專業財務意見。

本公司董事會（「**董事會**」）對本文件在刊發日期所載資料的準確性承擔全部責任，並在作出所有合理查詢後確認，就其所深知及確信，並無其他若遺漏則會令任何陳述產生誤導性的事實。

除非另有定義，否則本通知中使用的所有詞彙具該等子基金的香港說明文件（「**香港說明文件**」）、本公司的基金章程（「**基金章程**」）及產品資料概要（統稱為「**香港發售文件**」）中賦予的相同含義。

盧森堡，2026年3月17日

尊敬的股東：

董事會謹此通知閣下有關將對本公司及其該等子基金作出的若干變更。

第一，隨函附上有關本公司股東特別大會及組織章程細則股東投票表決通知，敬請查收。

第二，與此相關，我們謹此通知閣下有關日本中小型公司價值基金及日股焦點基金自2026年4月30日（「**生效日期**」）起的變更，詳情載於下文第A節。

第三，敬請參閱第B部分，了解將在適當時候對本公司及該等子基金作出的一系列其他變更。

A. 對日本中小型公司價值基金及日股焦點基金（在本節中稱「相關子基金」）作出的變更

- **認購與贖回截止時間變更**

相關子基金當前的認購與贖回截止時間為交易日期之前的營業日下午四時正（歐洲中部時間）。此變更生效後，新認購與贖回截止時間將為交易日期下午一時正（歐洲中部時間）。

此變更將相關子基金與標準市場慣例保持一致。

因應全球交易截止時間的變更，香港交易截止時間亦將從「在相關交易日之前的香港營業日下午四時正（香港時間）」變更為「在同為交易日的香港營業日下午四時正（香港時間）」。

- 認購與贖回價格的結算期間變更

因應上述修訂，支付發行及贖回價款的結算期間將從當前的估值日期後兩(2)個營業日內變更為估值日期後三(3)個營業日內。

- 委任定價代理人服務

為了保護相關子基金及其股東免受任何人士可能在日本股票市場收市至新股東交易截止時間期間利用重大市場資訊交易所影響，董事已批准由基金委任 S&P Markit 擔任相關子基金的估值代理人。

估值代理人將應用公平估值定價模型，利用建模技術，藉以能夠在管理公司的監督下，就當日市場收市後的特定時間點，為相關子基金投資組合中的每隻相關股票定價。

然後估值代理人將調整因子及公平價值價格提供予本公司的存管處兼行政管理人 Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.，以納入到相關子基金各自的每日資產淨值計算中。這項操作會於每個交易日或者在公平估值定價模型顯示已達到市場波動閾值的日子進行，例如當模型顯示於日本市場收市至交易截止時間期間市場波動劇烈。

隨後估值代理人監控公平估值定價模型的準確性及消除套利機會的能力，而且按需要調整以持續優化模型，向基金經理匯報結果以確保他們了解其服務所產生的影響。

與估值代理人相關的費用將單獨向相關子基金的資產收取。該等費用將每日計算，支付予估值代理人。為免生疑問，與估值代理人相關的費用列為行政開支，詳情載於基金章程「其他開支」一節。

為免生疑問，該等變更將不會對相關子基金價格或成交單據的交付造成影響。該等變更亦不會影響相關子基金的投資目標或投資原則。為免生疑問，儘管於該等變更後，相關子基金的整體風險狀況將不會發生重大變化或增加，但是投資者應注意會有下列風險：由於證券交易與認購／贖回申請估值之間的時差，若出現大量資金流入或流出，對現有股東而言，相關子基金的資產淨值可能遭受潛在影響。

B. 其他變更

香港發售文件亦將進行修訂，以反映以下所載的其他雜項更新：

- 基金章程中本公司董事的清單、管理公司董事的清單及管理公司管理人員清單的更新；
- 經內部重組後的核數師名稱更新；
- 更新以反映於正式的證券交易所上市的所有證券的價值按最新的可得價格釐定；或者，若自收市以來適用的衍生工具市場或其他指數發生重大價格波動，則按根據董事會制定的程序真誠及審慎地釐定的公平價值價格釐定；
- 加強披露以反映投資經理可自行全權決定不時從其費用中支付一部分應付予投資經理的費用，作為佣金、分佣及／或回佣，但始終遵守適用法律及規例；
- 加強披露以反映本公司的行政開支包括向若干金融機構支付的金融資訊服務（幫助投資者買賣及轉讓該等子基金的股份）費用；
- 反映日後我們將不再發佈可獲取財務報告的具體通知的更新。為免生疑問，閣下將繼續能夠以香港發售文件所指明的相同方式及在相同的時間範圍內獲取財務報告；及
- 其他雜項更新。

香港發售文件將進行更新，以反映上述變更連同其他雜項更新。最新版本的香港發售文件可於正常營業時間內於香港代表註冊辦事處（地址為香港鰂魚涌英皇道 979 號太古坊二座 9 樓 901-902 室）免費索取，以及在本公司網站（<https://www.smd-am.hk/>）¹查閱。

閣下如需進一步資料，請聯絡管理公司、閣下的財務顧問或閣下的本地分銷商。閣下亦可按照上述地址或致電(852) 2521 8883 聯絡香港代表。

謹啟

代表董事會

¹本網站未經證監會審閱。