

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」)

---

致子基金的股東通知  
日本小型公司絕對價值基金  
(「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 10 月 16 日

尊敬的股東：

董事會謹此通知閣下自 2026 年 11 月 17 日起對上述子基金作出的一項變更。

**為子基金引入擺動定價**

基金章程將進行更新，納入子基金使用額外流動性管理工具的可能性，以符合歐洲議會及歐盟理事會於2024年3月13日通過的歐盟指令2024/927（「**AIFMD II**」）的規定。該指令修訂指令2011/61/EU及指令2009/65/EC，內容涉及委任安排、流動性風險管理、監管申報、存管及保管服務的提供以及另類投資基金的貸款發起。就基金章程而言，董事會已決定更新基金章程中「擺動定價」一節，按照**AIFMD II**的規定，為子基金引入擺動定價機制。擺動定價機制的詳情載於基金章程「擺動定價」一節，並已摘錄於本通知的附錄內。

為免生疑問，該等變更將不會影響子基金的投資目標或投資原則。

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/>)<sup>1</sup>查閱。

---

<sup>1</sup>本網站未經證監會審閱。

如閣下不認同上述變更，可於 **2026 年 11 月 16 日**或之前要求贖回閣下的股份，且無需支付任何贖回費。

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。

代表董事會

謹啟

## 附錄

### 擺動定價

子基金可能因買賣其相關投資而引致或認購及贖回造成的該投資買賣差價的交易成本（包括（但不限）買賣差價、交易成本、交易稅及其他稅務相關事宜，市場影響）而蒙受價值減少。

為確保相關子基金股東的最佳利益，本公司可使用擺動定價機制。在若干情形下，該機制給予董事會權力上調或下調子基金的資產淨值，以紓緩大量認購或贖回的交易成本對該子基金資產淨值的影響。

本公司運用部分擺動定價機制，即若於任何估值日期認購與贖回之間的差額（以子基金資產淨值的百分比表示）超出董事會不時為相關子基金設定的閾值（「**閾值比率**」），則子基金的資產淨值將於正常市況下按不超過子基金資產淨值 2%（「**調整比率**」）的金額上調或下調。

於異常市況下，例如高波動率、資產流動性下降及市場承壓期間，調整比率可能會大幅上升。

閾值比率由董事會設定，當中考慮市況、估計攤薄成本及相關子基金的規模等因素。每隻子基金的調整比率由董事會根據其規模、可投資證券的特徵及預期的投資者設定，且不同的子基金可能有所不同。子基金的閾值比率或調整比率的任何變化須由董事會批准。

擺動定價機制在子基金層面應用於資本活動，因此不針對每項股東交易的特定情況。若資產淨值根據應用調整比率進行調減，則於該估值日期贖回股份的股東將實際上收到更少的金額以抵銷估計交易成本。

直至閾值比率觸發前，資產淨值不進行調整，交易成本由子基金承擔。

擺動定價機制不會以任何方式令管理公司或投資組合經理受益，其旨在公平對待特定子基金的所有股東。