

本公告乃重要文件，務請即時垂注。如對本公告有任何疑問，應諮詢閣下的經紀、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

香港聯合交易所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本公告的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何申述，並且明確地拒絕就由於或依賴本公告的全部或任何部分內容所引起的任何損失承擔任何責任。

# Xtrackers\*

(「本公司」)

(\*此傘子基金包含合成交易所買賣基金)

可變資本投資公司  
(société d'investissement à capital variable)

註冊辦事處：49, avenue J.F. Kennedy, L-1855  
Luxembourg  
盧森堡商業及公司註冊處編號 B-119.899

---

Xtrackers MSCI 美國掉期 UCITS ETF\* (證券編碼：3020)  
Xtrackers MSCI 台灣 UCITS ETF (證券編碼：3036)  
Xtrackers Nifty 50 印度掉期 UCITS ETF\* (證券編碼：3015)  
Xtrackers MSCI 韓國 UCITS ETF (證券編碼：2848)  
Xtrackers 富時中國 50 UCITS ETF (證券編碼：3007)  
Xtrackers 富時越南掉期 UCITS ETF\* (證券編碼：3087)

(均為「附屬基金」，合稱「各附屬基金」)

(\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)

---

## 致香港股東公告

---

貴香港股東：

除非本公告另行界定，本公告所用詞彙具有本公司2022年4月29日的香港發行章程(「香港發行章程」)界定的相同涵義。

本公司董事會(「董事會」)謹此敬告本公司股東(「股東」)，董事會已決議從2022年10月3日(「生效日期」)起對本公司所有子基金(包括各附屬基金)的股份交易按下文詳述的國際中央證券存管機構(定義見下文)的結構進行集中結算(「ICSD結算模式」)。

### A. 現行結算模式

目前，本公司所有子基金(包括各附屬基金)的現有結算模式(「現行結算模式」)涉及在多個本地中央證券存管機構(「CSD」)進行結算，視乎子基金在何處上市及交易而定。每個交易所通常都有其本身的CSD提供結算功能。在此結構下的股票交易和結算涉及在各個CSD之間手動

轉移股票，而這是一個複雜、成本高且效率低的過程。此類本地 CSD 的例子包括(但不限於)由香港中央結算有限公司建立和運營的中央結算及交收系統(「中央結算系統」)、CREST 系統、荷蘭Euroclear、法蘭克福美因河畔 Clearstream Banking AG、SIS Sega Intersettle AG 及 Monte Titoli SPA。現行結算模式將於2022年9月30日營業時間結束後不再運作。

## B. ICSD結算模式

現行結算模式與ICSD結算模式之間的主要分別在於ICSD結算模式為在多個證券交易所交易的股份提供在Euroclear Bank S.A./N.V. (「Euroclear」)及盧森堡 Clearstream Banking S.A. (「Clearstream」，與Euroclear 合稱「國際中央證券存管機構」或「ICSD」)進行的集中結算。

## C. ICSD 結算模式的好處

以下是本公司實施 ICSD 結算模式(「變更」)的預期好處：

- 增強投資者的資金流動性及減少其流動資金分散程度；
- 由於每隻附屬基金的庫存都匯集於ICSD的結構中，結算表現得以提升，為交易結算提供了更長的時間窗口，並最大限度地減低在多個本地CSD之間手動轉移相關股份的需要；
- 藉ICSD 的較長營業時間來提高結算流程效率，從而增加交易可配對和結算的時間，並最大限度地降低現行結算模式中因必須安排股份在 CSD 之間重新調配所引致的操作複雜性，有關操作既複雜、成本高亦耗時；
- 減少庫存需求，降低莊家及經紀商的資本費用和營運費用，最終有助於降低最終投資者的交易成本；
- 改善股息分派的外匯功能；及
- 協助為股份創建更有效率的證券借貸市場。

因此，董事會認為ICSD結算模式提供一個更精簡的集中結算結構，並預期這將提高投資者的資金流動性和價差，並降低與本公司及各附屬基金相關的結算流程風險。

## D. 對登記股東的影響

就本公司而言，現行結算模式與ICSD結算模式的主要分別在於記錄於本公司股東名冊(「股東名冊」)的登記股東的身份。

在現行結算模式下，只有若干 CSD (例如法蘭克福美因河畔 Clearstream Banking AG)或其代名人在股東名冊中登記為股東。並未在CSD 開設賬戶及並非CSD的投資者透過代名人、經紀及其他中介機構持有其在各附屬基金股份的權益，這意味著他們是不持有股份法定擁有權的實益擁有人。

舉例來說，在香港，香港中央結算(代理人)有限公司是所有由中央結算系統寄存的已發行香港股份的登記擁有人(即唯一記錄在案的持有人)，因此被認可為該等香港股份的合法擁有人。於中央結算系統擁有香港股份的投資者並不持有股份的法定擁有權，而是中央結算系統、參與經紀或有關香港認可參與者(以適用者為準)的記錄所示的實益擁有人。

因此，股東名冊由持有 CSD 賬戶的認可參與者的代名人以及 CSD 本身或其代名人組成。

在 ICSD 結算模式下，ICSD 已委任共同存管處(「共同存管處」)，其持股將代表投資者透過 ICSD 的總持股。所有投資者將經由共同存管處代名人(「共同存管處代名人」)代表(代表共同存管處行事)，而共同存管處代名人將是所有股份(包括香港股份)的唯一登記持有人。

代表有關股份的全球股份證明書將存放於共同存管處，並以本公司共同存管處代名人的名義登記，共同存管處代名人由共同存管處代表 Euroclear 和 Clearstream (作為 ICSD)提名，並獲接納經由 Euroclear 和 Clearstream 進行結算。

全球股份證明書所代表的股份權益將可根據適用法律及 ICSD 頒佈的任何規則和程序進行轉讓。

本公司股份的法定擁有權將由共同存管處代名人持有。有關股份權益的買家將不是本公司的登記股東，但將持有該等股份的間接實益權益。

在採用 ICSD 結算模式後，現時並未在股東名冊登記為股東但擁有股份實益權益的投資者將繼續就現行結算模式下持有的相同附屬基金相同數目的股份持有實益權益。認可參與者將繼續認購及/或贖回本公司的股份(與現行結算模式下的情況相同)。

## **E. 對最終投資者的影響**

在 ICSD 結算模式之下，共同存管處代名人連同共同存管處及 ICSD 將受合約責任約束，須將登記股東(即共同存管處代名人)在所有股份(包括香港股份)的實益權益及所有相關權利轉讓予 ICSD 的參與者(他們本身可能是附屬基金的相關投資者，或直接或間接代表附屬基金相關投資者持股的代名人、經紀或其他中介機構(包括 CSD))。下文載明有關(i)分發會議通知及行使投票權及(ii)支付贖回所得及股息的進一步詳情。

### 分發會議通知及行使投票權

共同存管處代名人將須遵守合約責任，及時通知共同存管處及向其轉發本公司或其任何子基金(包括各附屬基金)的任何通知(包括召開股東大會的通知)以及本公司發出的相關文件，而共同存管處有責任將該等通知及文件轉交給 ICSD。各 ICSD 將繼而根據其規則及程序將從共同存管處收到的通知及相關文件轉發給其參與者。

同樣地，各 ICSD 將根據合約有責任整理並向共同存管處轉交其從參與者收到的所有投票，而共同存管處繼而根據合約有責任整理並向共同存管處代名人轉發其從各 ICSD 收到的所有投票。共同存管處代名人將根據合約有責任按照該等指示進行投票。

### 支付贖回所得及股息

共同存管處代名人、共同存管處及 ICSD 亦將受合約約束，須將從本公司收到的任何分派下放給參與者及/或其相關代名人。特別是，贖回所得及已宣派的任何股息將根據共同存管處代名人的指示，由本公司或其認可代理人支付給相關 ICSD。各 ICSD 將繼而按照其規則及程序將收到的相關贖回所得或股息支付給其參與者。

並非相關 ICSD 參與者的投資者需要依賴其直接或間接屬 ICSD 參與者的代名人、經紀或其他中介機構，或其與相關 ICSD 參與者訂立安排的代名人、經紀或其他中介機構，以收取本公司支付的與其投資相關的任何贖回所得或所分得的每次股息分派。

投資者應注意，他們不得就已到期支付的全球股份證明書所代表股份的贖回所得或股息分派直接向本公司、登記處及過戶代理人或任何其他人士提出申索，惟其 ICSD (若投資者屬 ICSD 參與者)或其代名人、經紀或其他中介機構(若投資者並非 ICSD 參與者)除外。本公司的責任將在其按共同存管處代名人的指示向相關 ICSD 付款後解除。

任何 ICSD 不得直接向本公司、登記處及過戶代理人或任何其他人士(共同存管處除外)提出申索。

在 ICSD 結算模式下，並非有關 ICSD 參與者的投資者將需要使用直接或間接屬 ICSD 參與者的代名人、經紀或其他中介機構進行股份交易和結算，類似於現行結算模式下的投資者使用屬投資者擬進行交易和結算的市場的 CSD 參與者的代名人、經紀或其他中介機構的情況。香港投資者可向香港代表索取有關這方面的進一步資料。

在變更後，適用於中央結算系統參與者的費用將會增加。中央結算系統參與者可能會或可能不會將增加的費用轉嫁予進行交易和結算香港股份的香港經紀或其他中介機構或投資者。香港投資者應向其經紀或其他與之相關的中介機構查詢適用的費用及收費。

## **F. 對本公司及各附屬基金的影響**

變更不會對現有投資者的權利或權益造成重大損害。請注意：

- (i) 除附件所載的特定風險因素外，各附屬基金的特性或風險不會有任何改變；
- (ii) 除上文所述的情況外，各附屬基金的營運及/或管理方式不會有任何改變；及
- (iii) 各附屬基金的管理費用水平成本不會有任何改變，

在每種情況下，僅由於變更所致。

與變更相關的費用將由管理公司承擔。

本公告所述的各項變更無須經股東批准。盧森堡金融業監管委員會已批准本公告所述的各項變更。

## **G. 一般資料**

為促進從現行結算模式到 ICSD 結算模式的順利過渡，管理公司決定並特此宣布，2022 年 9 月 28 日、29 日及 30 日將不屬於香港發行章程下界定的交易日。因此，於 2022 年 9 月 28 日至 2022 年 9 月 30 日(包括首尾兩天)期間，任何投資者將不可在一手市場認購或贖回附屬基金的股份。為免生疑問，香港股份於聯交所的交易將不受影響。

在一手市場認購附屬基金股份但不同意變更的股東有權根據香港發行章程的規定，贖回其在有關附屬基金的股份。該等贖回從本公告日期起直至 2022 年 9 月 27 日下午 5 時(盧森堡時間)的一個月期間免收任何適用的贖回費。為免引起疑問，本公司現時並不就在一手市場贖回附屬基金

的股份收取任何贖回費。請注意，本公司不會就在聯交所出售股份收取任何贖回費。透過聯交所出售香港股份的指令可透過經紀或其他中介機構發出。該等出售香港股份的指令可能招致本公司無法控制且上述贖回費豁免不予適用的費用。

各附屬基金的香港發行章程及產品資料概要將作出修訂以反映變更。經修訂的香港發行章程(其中將包括有關 ICSD 結算模式下結算的詳細披露，以及共同存管處與相關投資者之間互動的摘要)及產品資料概要將可於生效日期或該日前後在本公司的網址 [www.Xtrackers.com](http://www.Xtrackers.com)<sup>1</sup> 閱覽。經修訂的香港發行章程及產品資料概要的印刷本亦可向香港代表德意志投資香港有限公司(地址見下文)免費索取。

股東如有任何查詢或對以上所述有不清楚之處，應諮詢其經紀、銀行經理、法律顧問、會計師或其他獨立財務顧問的意見。

特別是，股東應就其國籍國、居住國、居籍國或註冊成立國的法律規定的具體稅務影響以及因本公司實施 ICSD 結算模式而可能對其適用的任何成本或費用影響，諮詢其本身的專業顧問。

董事會對本公告所載資料的準確性承擔責任。

如有任何查詢，請逕向閣下的財務顧問或香港代表提出，地址為香港九龍柯士甸道西1號環球貿易廣場60樓(電話號碼：+852 2203 6886)，或電郵至 [Xtrackers@dws.com](mailto:Xtrackers@dws.com)。

**Xtrackers\*** (\*此傘子基金包含合成交易所買賣基金)  
承董事會命

2022年8月26日

---

<sup>1</sup> 此網址並未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。

## 附件 風險因素

### 1. ICSD 結算模式

股份權益將以記名股份形式的全球股份證明書代表。代表有關股份的全球股份證明書將存放於共同存管處，並以共同存管處代名人的名義登記，共同存管處代名人由共同存管處代表 Euroclear 和 Clearstream (作為 ICSD)提名，並獲接納經由 Euroclear 和 Clearstream 進行結算。ICSD 已委任共同存管處，其持股將代表投資者透過 ICSD 的總持股。所有投資者將經由共同存管處代名人代表(代表共同存管處行事)，而共同存管處代名人將是所有股份(包括香港股份)的唯一登記持有人。投資者不得就已到期支付的全球股份證明書所代表股份的贖回所得或股息分派直接向本公司、登記處及過戶代理人或任何其他人士提出申索，惟其 ICSD (若投資者屬 ICSD 參與者)或其代名人、經紀或其他中介機構(若投資者並非 ICSD 參與者)除外。投資者若要提出權利主張，須依賴其 ICSD 或其代名人、經紀或其他中介機構(以適用者為準，視乎投資者是否屬 ICSD 參與者而定)代表他們採取行動。投資者如對這方面有進一步的查詢，應尋求獨立的法律意見。

### 2. 共同存管處及/或 ICSD 的不作為

經由 ICSD 交收或結算的投資者將不是本公司的登記股東，但將持有該等股份の間接實益權益。就香港股份而言，該等香港股份將以共同存管處代名人的名義登記，並由香港中央結算(代理人)有限公司透過其在相關 ICSD 的參與者賬戶持有。於中央結算系統擁有香港股份的投資者並不持有股份的法定擁有權，而是中央結算系統、參與經紀或有關香港認可參與者(以適用者為準)的記錄所示的實益擁有人。若該等投資者是參與者，其權利將受其與相關 ICSD 所訂立的協議管轄。若該等投資者不是參與者，則其權利將受與相關 ICSD 的相關參與者(可以是其代名人、經紀或其他中介機構(包括其本地 CSD)，以適用者為準)的直接或間接安排管轄。

根據現行安排，若本公司須在日常業務過程中發出任何通知，本公司將向全球股份證明書的登記持有人，即共同存管處代名人，發出通知及相關文件。董事的共識是：(i)共同存管處代名人對共同存管處有合約責任，將本公司發出的該等通知及相關文件轉發給共同存管處，而共同存管處有責任將該等通知及文件轉交 ICSD；(ii)有關 ICSD 將繼而根據其規則及程序將從共同存管處收到的通知及相關文件轉發給參與者；(iii)共同存管處根據合約有責任整理所有從有關 ICSD 收到的投票(該等投票反映有關 ICSD 從其參與者收到的投票)，而共同存管處代名人應按照該等指示進行投票。儘管如此，本公司並未獲授權強制共同存管處根據有關 ICSD 的指示轉發任何通知或投票指示。若共同存管處代名人、共同存管處及/或有關 ICSD 並未履行其合約責任，則在二手市場購入股份的投資者可行使的法律追索權將與投資者根據與其代名人、經紀或其他中介機構訂立安排的條款對其代名人、經紀或其他中介機構可行使的法律追索權相同。

### 3. 未能經由 ICSD 結算

若認可參與者向登記處及過戶代理人遞交交易要求但隨後並未或不能結算及完成交易要求，本公司除根據合約有權追討成本外，對認可參與者並沒有其他追索權，因為認可參與者並非本公司的登記股東。在遵守本公司與相關認可參與者所訂協議(「認可參與者協議」)的條款下，若認可參與者違反認可參與者協議，本公司或可向該認可參

與者追討損失、成本及費用(包括合理的法律費用)。若未能從認可參與者追回，因未能結算而招致的任何費用將由相關附屬基金及其投資者承擔。

#### **4. 投票權及安排**

本公司不能接受作為登記股東的共同存管處代名人以外的任何人士的投票指示。建議投資者就其行使投票或其他權利的能力或缺乏該等能力(以適用者為準)，以及如何將投票指示轉發給共同存管處，諮詢其相關參與者、代名人、經紀或其他中介機構。