

恒生投資指數基金系列  
(「信託」)

恒生中國企業指數上市基金  
(港元櫃台股份代號：02828 / 人民幣櫃台股份代號：82828)

恒生科技指數 ETF  
(股份代號：03032)

(各為「附屬基金」，合稱「各附屬基金」)

公告

此乃重要文件，務請閣下即時垂注。閣下如對本文件之內容有任何疑問，應尋求獨立及專業的財務意見。

如沒有特別說明，本文件中所用詞彙與各附屬基金的香港銷售文件所定義的有著相同涵義。

投資者須注意，所有投資均涉及風險（包括可能會損失投資本金），基金單位價格可升亦可跌，過往表現並不可作為日後表現的指引。投資者在作出任何投資決定前，應詳細閱讀有關信託及各附屬基金之香港銷售文件（包括相關附屬基金之產品資料概要及當中所載之風險因素之全文）。

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）、香港中央結算有限公司（「香港結算」）及證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）對本文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就本文件全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引起的任何損失承擔任何責任。

證監會認可不等如對各附屬基金作出推介或認許，亦不是對各附屬基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表各附屬基金適合所有投資者，或認許各附屬基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

致各單位持有人

印花稅稅率的變更

我們作為各附屬基金的基金經理，現通知閣下，根據 2021 年收入（印花稅）條例，由 2021 年 8 月 1 日（「生效日期」）起，售賣或購買香港證券的成交單據的應繳印花稅稅率（「印花稅」）將從 0.1% 改為 0.13%。由生效日期起，各附屬基金的香港銷售文件將會有若干修訂，以反映 (i) 新的印花稅稅率；以及 (ii) 其他行政、澄清及編輯修訂。

詳情請參閱隨函附上的「各附屬基金的香港銷售文件之修訂」。於隨函附上的「各附屬基金的香港銷售文件之修訂」所述之所有修訂應視作自 2021 年 8 月 1 日起生效。

倘若閣下對上述事宜有任何疑問，請於辦公時間內致電(852) 2198 5890 與我們聯絡。

我們對本文件所載資料於其刊發日之準確性承擔全部責任。

恒生投資管理有限公司  
2021 年 7 月 28 日

恒生投資指數基金系列  
(「信託」)

恒生中國企業指數上市基金  
(港元櫃台股份代號：02828 / 人民幣櫃台股份代號：82828)

恒生科技指數 ETF  
(股份代號：03032)

(各為「附屬基金」，合稱「各附屬基金」)

此乃重要文件，務請閣下即時垂注。閣下如對本文件之內容有任何疑問，應尋求獨立及專業的財務意見。

投資者須注意，所有投資均涉及風險（包括可能會損失投資本金），基金單位價格可升亦可跌，過往表現並不可作為日後表現的指引。投資者在作出任何投資決定前，應詳細閱讀有關信託及各附屬基金之香港銷售文件（包括相關附屬基金之產品資料概要及當中所載之風險因素之全文）。

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）、香港中央結算有限公司（「香港結算」）及證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）對本文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就本文件全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引起的任何損失承擔任何責任。

證監會認可不等如對各附屬基金作出推介或認許，亦不是對各附屬基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表各附屬基金適合所有投資者，或認許各附屬基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

各附屬基金的香港銷售文件之修訂

各附屬基金的香港銷售文件將自 2021 年 8 月 1 日起有以下修訂。此等修訂構成各附屬基金的香港銷售文件的一部分，並應與各附屬基金的的香港銷售文件一併閱讀。

1. 信託及附屬基金應付之稅務及稅項

於標題為「香港」的分節下，標題為「印花稅」的部分會被全部刪去並由以下取代：

「印花稅

根據香港庫務局局長於 1999 年 10 月 20 日發出之減免令，投資者向附屬基金轉讓股票籃子以作為獲分配基金單位的代價，應繳之任何香港印花稅(即定額及從價印花稅)將獲豁免或退回。同樣地，於贖回基金單位時由附屬基金向投資者轉讓股票籃子應繳之香港印花稅亦將獲豁免或退回。

各附屬基金以現金方式發行或贖回基金單位毋須繳付香港印花稅。

附屬基金買賣指數成份股須繳香港印花稅，現時稅率為買賣香港股份價格之 0.26%。相關附屬基金須負責該香港印花稅之一半。」

2. 投資者應付之稅務及稅項

a. 於標題為「香港」的分節下，標題為「有關非上市類別基金單位的印花稅」的部分會被全部刪去並由以下取代：

「有關非上市類別基金單位的印花稅

倘透過將相關基金單位賣回予基金經理而進行非上市類別基金單位的出售或轉讓，且基金經理隨後註銷非上市類別基金單位或於出售或轉讓後兩個月內將非上市類別基金單位再出

售予另一人士，則無需支付香港印花稅。附屬基金單位持有人以其他方式買賣或轉讓非上市類別基金單位，一般應繳納代價金額或市價（以較高者為準）0.26%的香港印花稅（由買賣雙方各承擔一半），而倘若已就有關出售或購買或轉讓簽立轉讓文據（如有），應就各份已簽立的轉讓文據（如有）按固定費率 5 港元支付香港印花稅。

分別通過分配新的非上市類別基金單位進行認購非上市類別基金單位／轉換為非上市類別基金單位，及通過註銷非上市類別基金單位進行的贖回／換出，一般毋須繳納香港印花稅。」

- b. 標題為「自動交換財務帳戶資料」的分節下其相應的備註會被全部刪去並由以下取代：

「<sup>1</sup> 刊於稅務局網站 [http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta\\_aeoi.htm](http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta_aeoi.htm) 之有關自動交換財務帳戶資料的常見問題 - 問題 1 (修訂日期：2021 年 2 月 1 日)。

<sup>2</sup> 刊於稅務局網站 [http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta\\_aeoi.htm](http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta_aeoi.htm) 之有關自動交換財務帳戶資料的常見問題 - 問題 6 (修訂日期：2021 年 2 月 1 日)。

<sup>3</sup> 刊於稅務局網站 [http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta\\_aeoi.htm](http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta_aeoi.htm) 之有關自動交換財務帳戶資料的常見問題 - 問題 3 (修訂日期：2021 年 2 月 1 日)。」

倘若閣下對上述事宜有任何疑問，請於辦公時間內致電(852) 2198 5890 與我們聯絡。

我們對本文件所載資料於其刊發日之準確性承擔全部責任。

恒生投資管理有限公司  
2021 年 7 月 28 日

# 恒生投資指數基金系列

## 香港銷售文件

**重要提示**—閣下如對本文件之內容有任何疑問，應諮詢閣下之經紀、銀行經理、律師或會計師或其他獨立專業財務顧問。

**投資者應注意**，本文件有關(i)可同時發售上市（交易所買賣）類別基金單位及非上市（非交易所買賣）類別基金單位，或(ii)僅可發售上市（交易所買賣）類別基金單位的附屬基金。

本銷售文件有關於香港發售恒生投資指數基金系列（「**信託**」）及其附屬基金的單位（「**基金單位**」）。該信託為根據香港法律成立的傘子單位信託，由日期為2003年11月18日的信託契據（經日期為2021年6月28日的經修訂及經重列信託契據修訂及重列，並經不時進一步修訂）（「**信託契據**」）所成立。有關信託契據乃由恒生投資管理有限公司（「**基金經理**」）、滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司（「**受託人**」）等簽訂。該信託可設立多隻附屬基金（統稱「**附屬基金**」，各自為一隻「**附屬基金**」）。

在相關附錄訂明的情況下，附屬基金(i)可同時發行上市（交易所買賣）類別基金單位（「**上市類別基金單位**」）及非上市（非交易所買賣）類別基金單位（「**非上市類別基金單位**」），或(ii)僅可發行上市類別基金單位。就可同時發行上市類別基金單位及非上市類別基金單位的附屬基金而言，將分別就各上市類別基金單位及非上市類別基金單位另行提供產品資料概要。

恒生中國企業指數上市基金（「**恒生中國企業ETF**」）及恒生科技指數ETF（「**恒生科技ETF**」）之基金單位乃於香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）上市及可於該交易所買賣。恒生中國企業ETF及恒生科技ETF之基金單位將來亦可於其他交易所上市。恒生科技ETF現時亦發售非上市類別基金單位。

聯交所、香港證券及期貨事務監察委員會（「**證監會**」）及香港中央結算有限公司（「**香港結算**」）對本文件（包括各附屬基金之產品資料概要）之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就本文件全部或部分任何內容所產生或因依賴該等內容而引起之任何損失承擔任何責任。

信託及各附屬基金已獲證監會認可為一項集體投資計劃。證監會對信託或任何附屬基金財務是否穩妥或本文件所載聲明或所表達意見是否正確概不負責。證監會認可不等如對某項計劃作出推介或認許，亦不是對該計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表該計劃適合所有投資者，或認許該計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

恒生投資管理有限公司

2021年6月28日

## 出售及持有限制

於香港要約發售單位及於香港派發本銷售文件（包括各附屬基金之產品資料概要）已獲許可。基金單位將來亦可於其他交易所上市。關於附屬基金在有關司法管轄區的認可/上市狀況，投資者可向有關司法管轄區的認可代理人或基金經理查詢。

恒生中國企業 ETF 的港元買賣基金單位及人民幣買賣基金單位及恒生科技 ETF 的港元買賣基金單位於聯交所上市，並已獲香港結算接納為可於中央結算及交收系統（「中央結算系統」）進行寄存、結算及交收的合資格證券。聯交所參與者之間的交易結算須於任何交易後第二個中央結算系統交收日在中央結算系統進行。中央結算系統所有活動須遵守不時生效的中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序規則。

於某些司法管轄區派發本銷售文件及要約發售基金單位可能會受到限制。本銷售文件並不構成及不應被視作為任何人士在任何司法管轄區進行的要約發售或邀請認購基金單位，倘該要約發售或邀請認購基金單位乃未經認可或可能是非法的，或進行該要約發售或邀請認購基金單位的人士並未獲認可，或接受該要約發售或邀請認購基金單位的人士並不可合法地接受該要約發售或邀請認購基金單位。

尤其是：

- (A) 基金單位尚未（亦將不會）根據經修訂的 1933 年美國證券法令（United States Securities Act of 1933）（「證券法」）或任何州份的證券法律註冊，而基金單位尚未（亦將不會）根據經修訂的 1940 年投資公司法（「投資公司法」）註冊。

基金單位不得向任何「美籍人士」（「美籍人士」）認購要約或出售、轉讓予任何美籍人士或由任何美籍人士持有，且不得於美國（或為美籍人士的利益）直接或間接地認購要約或出售。就本項限制而言，美籍人士一詞應具有以下涵義：

1. 根據任何美國法律或規例被視為美國居民的個人。
2. 屬以下者的實體：
  - i. 法團、合夥經營、有限責任公司或其他商業實體：
    - a. 根據美國聯邦或州法律創建或組成，包括該實體的任何非美國機構或分支機構；或
    - b. 不論成立或組成的地點，主要為被動投資項目（例如為其主要營業地點位於美國境外地區的非美國實體的僱員、高級人員或主事人而設立的僱員福利計劃或僱員退休金計劃以外的投資公司或基金或類似實體）而組成：
      - 及由一名或多名美籍人士直接或間接擁有，就該等美籍人士（除非定義為美國商品期貨交易委員會規例第 4.7(a) 條所指的「合資格人士」）而言，直接或間接持有合共 10% 或以上的實益權益；或
      - 倘美籍人士屬普通合夥人、管理層成員、董事總經理或具有指揮該實體活動的權力的其他職位；或
      - 由或為美籍人士主要就投資於並無向美國證券交易委員會（「SEC」）註冊的證券而成立；或
      - 倘超過 50% 的投票權所有權益或無投票權所有權益乃直接或間接由美籍人士擁有；或
    - c. 非美國實體設在美國的任何機構或分支機構；或
    - d. 其主要營業地點設在美國；或
  - ii. 根據美國聯邦或州法律創建或組成的信託（不論其創建或組成所在的地點）：
    - a. 倘一名或多名美籍人士有權控制信託的所有重大決定；或
    - b. 倘信託的行政管理或其組成文件須受一個或多個美國法院的監督；或
    - c. 倘任何財產授予人、創辦人、受託人，或負責作出與信託有關的決定的其他人士為美籍人士；或
  - iii. 倘已故人士遺產的遺囑執行人或遺產基金經理為美籍人士（不論該已故人士在生時居住在何處）。
3. 根據美國法律成立及管理的僱員福利計劃。
4. 由非美國或美國交易商或其他受信人為美籍人士（定義見上文）的利益或為美籍人士持有的全權或非全權委託投資帳戶或類似帳戶（遺產或信託除外）。

除非根據相關豁免，基金單位不可被受美國退休金保障法計劃取得或持有或以其資產取得。「美國退休金保障法計劃」指受經修訂的 1974 年美國僱員退休金保障法第 1 條所規限之退休金計劃，或任何受經修訂的 1986 年美國國內稅收法第 4975 條所規限之個人退休戶口或計劃。

就這個定義而言，「美國」指美利堅合眾國（包括各州及哥倫比亞區）、其領土、屬地及受其管轄的其他地方。

如果於單位持有人投資於附屬基金後，該單位持有人成為美籍人士，則該單位持有人（i）將被限制而不可對相關附屬基金作出任何額外投資及（ii）在切實可行情況下盡快將其單位由相關附屬基金強制贖回（須受適用法律的要求規限）。

在符合信託契據之條款的情況下，基金經理可不時豁免或修改上述限制。

- (B) 基金單位將不會於加拿大認購要約。此外，認購基金單位的要約或邀請一概不得向加拿大居民（或為任何加拿大居民的利益）作出，且基金單位亦一概不得由加拿大居民（或為任何加拿大居民的利益）持有或轉讓予加拿大居民（或為任何加拿大居民的利益轉讓）。如向在適用時間居於或位於加拿大的人士（包括個人、法團、信託、合夥經營或其他實體或其他法人）作出分銷或認購邀請，有關分銷或認購邀請可能會被視為在加拿大進行。就此等目的而言，以下人士將一般被視為加拿大居民：
1. 個人，如
    - i. 個人的主要居所位於加拿大；或
    - ii. 在作出認購邀請、銷售或其他相關活動時，個人正身在加拿大。
  2. 法團，如
    - i. 法團的總部或主要辦事處設於加拿大；或
    - ii. 法團的證券（其持有人有權挑選大多數董事）乃是由個人加拿大居民（如上文所述）或居於或位於加拿大的法人持有；或
    - iii. 作出投資決定或代表法團下達指示的個人為個人加拿大居民（如上文所述）。
  3. 信託，如
    - i. 信託的主要辦事處（如有）設於加拿大；或
    - ii. 受託人（或如有多名受託人，則大多數受託人）為個人加拿大居民（如上文所述）或居於或位於加拿大的法人；或
    - iii. 作出投資決定或代表信託下達指示的個人為個人加拿大居民（如上文所述）。
  4. 合夥經營，如
    - i. 合夥經營的總部或主要辦事處（如有）設於加拿大；或
    - ii. 合夥經營的大多數權益乃由加拿大居民（如上文所述）持有；或
    - iii. 普通合夥人（如有）為加拿大居民（如上文所述）；或
    - iv. 作出投資決定或代表合夥經營下達指示的個人為個人加拿大居民（如上文所述）。

此外，在不損害上文的原則下，基金經理有權設立其認為必須之限制，以確保基金單位不會由下列任何人士購入或持有：

- (a) 違反任何國家、政府機構或聯交所的法律或規定之人士，而基金經理認為該違反可能導致信託或附屬基金受到原本不會承受的不利影響；或
- (b) 在某情況下的任何人士或團體，該情況（無論直接或間接影響該人士或團體，亦不論是否獨立，或聯同其他人士（不論是否有關連），或是基金經理認為有關的其他情況）為基金經理認為可能導致信託或附屬基金蒙受原本不會承擔的稅務責任或任何其他金錢損失。

倘基金經理獲悉有任何人士違反基金經理設立之限制並直接或實益擁有任何基金單位，基金經理可要求該人士轉讓或贖回該等基金單位。

## 向基金經理提出的查詢及投訴

所有向基金經理提出的投資者查詢及投訴應以書面形式送達以下地址：

恒生投資管理有限公司  
香港德輔道中 83 號

基金經理將盡實際可能盡快以書面形式回應投資者的查詢或投訴。

## 目錄

第一部 — 信託及附屬基金的一般資料	1
引言	2
投資目標及策略	3
投資附屬基金有何風險？	4
流動性風險管理	11
發售及贖回上市類別基金單位	13
發售、贖回及轉換非上市類別基金單位	20
資產淨值的釐定	25
費用及開支	28
派息政策及報告	30
信託的管理	32
稅項	35
法定及一般資料	39
第二部 — 各附屬基金的具體資料	42
附錄一 — 恒生中國企業指數 ETF	43
附錄二 — 恒生科技指數 ETF	54
附表一 — 投資限制、證券借貸	67
附表二 — 新增及贖回程序	72
附表三 — 詞彙	76



## 第一部 — 信託及附屬基金的一般資料

本銷售文件第一部包含信託以及在信託下設立的所有附屬基金的資料。

本第一部所載資料應與本銷售文件第二部相關附錄所載有關特定附屬基金的資料一併閱讀。倘本銷售文件第二部所載資料與本第一部所載資料有抵觸，概以第二部相關附錄所載資料為準，惟這僅適用於相關附錄的特定附屬基金。詳情請參閱「第二部 — 各附屬基金的具體資料」。

除文義另有規定外，本銷售文件（包括任何附屬基金的相關附錄）中的詞彙擁有詞彙表所列之涵義。在本文件中所用但詞彙表未定義的其他詞彙擁有信託契據所賦予涵義。

## 引言

### 信託

該信託乃根據基金經理與受託人之間的信託契據按香港法律設立的傘子單位信託，以便於設立不同的指數追蹤基金（包括交易所買賣基金）。信託及各附屬基金獲證監會認可為證券及期貨條例第 104 條下的集體投資計劃，且各附屬基金均符合守則第 8.6 章的規定。證監會核准並非對附屬基金的推薦或認可，亦非對附屬基金商業價值或表現的保證。這並不意味著附屬基金適合所有投資者，或認可附屬基金適合任何特定投資者或類別投資者。

### 附屬基金

附屬基金可發行不同基金單位類別，而受託人須根據信託契據設立獨立資產組合作為獨立的信託（每個獨立的資產組合為一隻「**附屬基金**」），對獨立信託歸屬一個或多個基金單位類別。附屬基金的資產將與信託的其他資產分開投資及管理。各附屬基金將屬於在聯交所上市的交易所買賣基金（僅設有上市類別基金單位或同時設有上市類別基金單位及非上市類別基金單位）。

基金經理及受託人有權於日後根據信託契據的條文設立其他附屬基金及／或發行與一隻或多隻附屬基金的其他基金單位類別。倘相關附錄有所規定，附屬基金的上市類別基金單位可採用雙櫃台於聯交所買賣。各附屬基金均有單獨的附錄。

各附屬基金可發行上市類別基金單位及／或非上市類別基金單位。就可發售上市類別基金單位及非上市類別基金單位的附屬基金而言，請參閱相關附錄內的列表，表內列出上市類別基金單位與非上市類別基金單位之間的主要異同。現時，恒生中國企業 ETF 僅發售上市類別基金單位，而恒生科技 ETF 則同時發售上市類別基金單位及非上市類別基金單位。

## 投資目標及策略

### 投資目標

除相關附錄另有說明外，各附屬基金的投資目標為取得緊扣相關該指數表現的投資成果（未扣除費用及開支）。

### 投資策略

指數追蹤基金將不採用根據基金經理就經濟、金融及市場分析及投資判斷而進行證券買賣的傳統的積極投資管理方式。

與主動管理投資基金不同，指數追蹤基金不會試圖超越任何特定股市或界別，或任何基準或股票指數之表現。

相反，利用被動方式或指數投資策略，基金經理將試圖盡實際可能緊貼與指數追蹤基金相關的指數之表現。

#### *何謂指數投資策略？*

基金經理採用指數投資策略以達致指數追蹤基金的投資目標。複製及具代表性之樣本複製策略為兩項最普遍的策略。

#### *複製策略*

採用複製策略，指數追蹤基金大體上對所有的指數證券進行投資，其投資比重與該等股份在相關指數的比重（即比例）大體上相同。當一隻股份不再為指數證券，基金經理將作出調整，賣出該退出的指數證券並以所得款項買入新加入的指數證券。採用複製策略的不足之處在於交易費用可能高於採用具代表性之樣本複製策略。

#### *具代表性之樣本複製策略*

採用具代表性之樣本複製策略，指數追蹤基金投資於由基金經理利用組合樣本複製技術中的量化分析模式從指數證券揀選的具代表性之樣本的股份。根據該技術，基金經理將根據各股份對特定市值的貢獻、行業及基本投資特點考慮是否納入該股在基金內。基金經理尋求建立基金的投資組合，以達至總體而言，其市值、行業及基本投資特點與相關指數表現相似。採用具代表性之樣本複製策略的風險在於其不是像複製策略般緊密地追蹤相關指數，但具代表性之樣本複製策略可以有效節約成本的方式與相關指數保持緊密關係。

## 投資附屬基金有何風險？

投資者應注意，於以下所述的風險因素乃為與投資於附屬基金有關的一般風險，而投資者在投資於附屬基金前應考慮此銷售文件所載的資料。就基金經理所知，本銷售文件包括可讓投資者對他們的投資作充分判斷的所需資料，特別是其附帶風險，但投資者不應僅依賴該等資料而投資於附屬基金，及應注意可因當時的政治、經濟、社會及其他狀況而產生的各類其他風險或事項，並且應在作出投資於附屬基金的決定前予以考慮。

投資者應連同本銷售文件所載的其他資料小心考慮投資於附屬基金所涉及的風險（包括相關附錄所載的各附屬基金額外的特定風險因素），並於作出投資決定前，應先經過考慮本身的情況，包括其財務狀況、投資經驗及投資目標後，自行確定該附屬基金是適合自己的。投資者應注意投資與否純屬投資者個人的決定。投資者如對附屬基金是否適合自己有任何疑問，應諮詢其等的投資顧問及徵詢獨立專業意見。

每基金單位的資產淨值可跌亦可升。概無保證投資者將可就投資於基金單位取得任何回報或就所投資的本金取得回報。除非投資者完全明白及願意承受與附屬基金的相關投資有關的各種各樣風險（該等風險可能令附屬基金承受收益以及本金方面的重大損失）以及擁有所需的財政資源以承擔重大部分（甚至全部）的投資本金損失，否則投資者不應投資於該附屬基金。

另外，投資者應避免過度投資於任何一類投資產品（就該項投資佔整個投資組合之比例計），包括任何擬對附屬基金之投資，以避免投資組合過度受某一種投資風險所影響。

許多因素將影響附屬基金的表現。

附屬基金之資產淨值將根據市況的變動而變動，而市況會就其他經濟、政治、貨幣及金融發展而反應。附屬基金對該等發展所做出的反應將受附屬基金所投資的證券類型、某一發行人的財務狀況、行業及經濟界別和所在地理位置，以及附屬基金於該發行人之證券之投資水平影響。

倘該指數集中於某個特定行業或一組行業之證券，基金經理或會同樣地集中附屬基金之投資。附屬基金之表現很大程度上受該行業或一組行業之表現影響及因此相比較分散投資的基金之表現更具波動性。

此外，由於基金經理或會將附屬基金重大部分資產投資於單一發行人，因此，該附屬基金之表現可與該發行人密切相關，及可相比較多樣化基金之表現更具波動性。

如附屬基金之類的指數追蹤基金，為非積極管理型基金。基金經理並無酌情權，逐個挑選股票或於股市下跌時採取防禦措施。因此，任何該指數的下跌將會致使相關附屬基金的價格相應下跌。

當閣下贖回或出售基金單位時，基金單位之交易價格可能高於或低於閣下的投資價格，這代表閣下可能蒙受虧損。

當閣下決定投資基金單位時，請務必牢記以下額外因素。

### **同時適用於上市類別基金單位及非上市類別基金單位的風險**

#### *與該指數之相互關係及追蹤誤差風險*

並沒有保證於任何時候附屬基金之表現會與該指數表現完全一致或相同，主要是由於(i) 相關附屬基金的資產須付各類費用及開支，(ii) 附屬基金的資產有時可能無法獲完全投資，例如，以現金方式新增申請及以現金方式贖回申請所致之極少量現金，(iii) 基金經理之投資策略可能導致相關附屬基金未能如各股份在該指數之比重般持有所有指數成份股，(iv) 每一單位資產淨值所作出的任何調整（被視為反映附屬基金在「發行價格及贖回價格的計算」一節中所述的若干情況下購入或出售投資所可能引致的稅項及收費的適當備抵），(v) 因重新調整而從該指數中新增及移除成份證券時產生的時差及(vi) 指數成份股之已發行股份數目不時作出轉變。樣本複制技術或期貨或其他衍生工具的倉盤使用亦可能影響附屬基金就某一交易日或其他情況達到與該指數緊密相關的能力。基金經理將監控及尋求管理該追蹤誤差風險及盡量減少追蹤誤差。

#### *與該指數有關的風險*

倘若該指數被中斷或指數專利權人及指數提供者對基金經理之牌照被終止，基金經理在諮詢受託人後，或會尋求有關監管部門事先批准，將該指數更換為其他可買賣並與該指數目標相似的指數。為免生疑問，附屬基金的投資目標

的追蹤指數元素將維持不變。詳情請參閱「替換指數」一節。

該指數的成份可能有所變動，指數成份股亦可能遭除牌。

### 集中風險

由於附屬基金追蹤單一地區、國家或司法管轄區的表現，且該指數所包含的證券數目可能有限，故需承受集中風險。與持有較分散之投資組合的基金相比，如此的附屬基金較易受特定地區、國家或行業的不利狀況所造成該指數值的波動影響，因此其價值可能比較波動。

倘附屬基金的指數追蹤某個地區、國家或行業，或倘該指數的成份股數目不多，則相關附屬基金的特定風險因素載於其附錄。詳情請參閱各附屬基金的附錄。

### 股市風險

附屬基金於股票（包括指數成份股）的投資面對一般市場風險，且該等投資的價值可能因投資情緒變動、政治及經濟狀況以及發行人特定因素等各種因素而波動。短期而言，股價會跟隨該等變化急劇波動。市場不同部分及不同類型之股份對該等變化所做出反應亦不相同。例如，大資本股份與細資本股份、「增長型」股份與「價值型」股份均可有不相同的反應。發行人、政治或經濟情況的變化可影響單一發行人、屬於某一行業或經濟界別或地區內的發行人或整個市場。證券交易所一般有權在若干情況下，暫停或限制任何證券於有關交易所之買賣。交易暫停或限制即意味著於相關期間內不可能就該等證券平倉或該等證券的交易受到限制，及如附屬基金投資於該等證券，則可能須承受損失。

### 流動性風險

就附屬基金所作出的相關投資而言，存在流動性風險。某特定投資或倉盤有可能因市場深度不足或因市場干擾而未能及時及/或以合理的價格輕易進行平倉或抵銷。流動投資可能變得欠缺流動性或流動性欠佳，尤其是在市場動盪或經濟存在不確定性的時期。附屬基金所作出的相關投資的流動性會影響附屬基金滿足其單位持有人之贖回申請的能力。相關投資缺乏流動性可能會對附屬基金及其所作出的相關投資之價值產生不利影響。

此外，證券交易所一般有權在若干情況下，暫停或限制任何證券於相關交易所之買賣。交易暫停或限制即意味著於相關期間內不可能就該等證券平倉或該等證券的交易受到限制，若附屬基金投資於該等證券，則可能須承受損失。在所投資的相關證券成交量低的情況下，該證券的流動性可能受到不利影響。因此，附屬基金滿足其單位持有人之贖回申請的能力可能受到負面影響。

### 贖回風險的影響

倘參與經紀商或上市類別基金單位或非上市類別基金單位的單位持有人要求大量贖回基金單位，在提出有關贖回時可能無法就相關附屬基金的投資進行變現，或基金經理僅可按其認為並不反映該等投資真實價值的價格變現，則會對投資者所得回報造成不利影響。倘要求大量贖回基金單位，單位持有人要求贖回超過相關附屬基金當時已發行基金單位總資產淨值 10% 的權利或會被延後處理，或支付贖回所得款項的期限可能會延長。該贖回上限僅適用於就上市類別基金單位或非上市類別基金單位提出的現金贖回申請。

### 被禁證券風險

根據滙豐集團的相關政策（由於基金經理為滙豐集團成員，故適用），附屬基金不得投資於直接及間接從事集束彈藥及/或殺傷性地雷的使用、開發、製造、儲存、運輸或貿易的公司證券。由於該項政策旨在禁止投資於特定類型的證券，投資者應明白，這將導致投資範圍縮小，並令附屬基金無法獲取該等公司的潛在回報（倘若最初並未在基金層面施加該限制）。

### 金融衍生工具風險

與使用金融衍生工具相關的風險有別於或可能高於有關直接投資於證券及其他傳統投資的風險。普遍來說，衍生工具屬於金融合約，其價值取決於或源自相關資產、參考利率或指數的價值，並可能涉及股票、債券、利率、貨幣或匯率、商品和相關指數。交易所買賣衍生工具和場外衍生工具均可予使用。對比股本證券，金融衍生工具對相關資產的市價變動較為敏感，因此金融衍生工具市價的跌勢與升勢可能同樣迅速。對比並無投資於金融衍生工具的其他

基金，投資於相關基金的投資者所面對的價值波幅較高。場外金融衍生工具的交易可能涉及交易對手違約等額外風險，因為該等金融衍生工具並無受規管市場。投資於金融衍生工具亦涉及其他類別的風險，包括但不限於採用不同估值方法，以及金融衍生工具與其相關證券、利率和指數之間不完全關連的風險。與金融衍生工具相關的風險亦包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。金融衍生工具的槓桿元素／成份所造成的虧損可能顯著高於投資於金融衍生工具的金額。投資於金融衍生工具可能出現高風險的嚴重虧損。概不保證附屬基金所採用的衍生工具策略（如有）將會奏效。

#### 賣空

附屬基金可因預期能於公開市場以低於賣空價之價格購回證券而進行賣空。然而，附屬基金因賣空證券可能帶來的虧損與以現金投資於同一證券的虧損不同。由於證券價格並無上漲之上限，該等虧損為無限，而現金投資的最大潛在虧損有其限額，即現金投資之總額。

#### 發行人特定之變動

發行人財務狀況之變動、影響特定類型證券或發行人之特定經濟或政治狀況之變動及經濟或政治狀況之一般變動均會影響發行人所發行證券之價值。小型、較不知名的發行人所發行的證券價值可較大型發行人所發行的證券價值更具波動性。該發行人具體之變動或將對指數成份股造成影響。

#### 與投資於存在同股不同權的公司有關的風險

附屬基金可能投資於或相關附屬基金所追蹤的指數的成份股可能會包含採用同股不同權結構（亦稱雙重股權結構）的公司，在此結構下，部分關鍵個人（包括創辦人及主要管理層）持有特定的股份類別，而此等股份類別所附的股票權較普通股份為高，且與持有的發行人股本證券之數目、或當中的其他管治權或受益人的經濟利益之安排並不成比例。這導致出現與股東權利和企業管治以及投資者保障有關的問題，若附屬基金投資於該等公司的普通股份，可能對相關附屬基金造成負面影響。

#### 依賴同一個集團的風險

基金經理及指數提供者目前均為恒生銀行有限公司（「**恒生銀行集團**」）的附屬公司。一名或多名參與經紀商及／或莊家（僅適用於上市類別基金單位）可能不時為恒生銀行集團的成員。然而，基於以下理由，基金經理認為這將不會構成風險：

- (a) 指數提供者的運作及基金經理的投資管理運作由不同員工及管理團隊負責。指數提供者及基金經理間並無共同董事。
- (b) 恒生銀行集團設有內部政策及程序，以確保在恒生銀行集團旗下不同的法律實體與其運作之間構建及維持有效的分隔制度，並嚴格要求該等法律實體的員工保守機密。只有在「必須知道」的前提下，資料才會在同一法律實體下的不同運作及恒生銀行集團下的不同法律實體之間作出披露。
- (c) 恒生銀行集團設有只限授權人員登入重要系統的程序。恒生銀行集團的所有員工均須遵守恒生銀行集團的內部政策及程序以及恒生銀行集團的資訊科技保安準則。
- (d) 如相關附錄所示，各該指數訂有清晰且妥善記錄的編制方法及規則以計算該指數。

除上述之外，受託人（亦為登記處）、基金經理（亦為上市代理（僅就上市類別基金單位而言））及指數提供者為滙豐集團（「**集團**」）的成員。一名或多名參與經紀商及／或莊家（僅適用於上市類別基金單位）亦可能不時為集團的成員。雖然此等實體是分開的法律實體及獨立地運作，如遇到金融風暴或集團任何成員無力償債，可能會對集團整體而言或集團其他成員的業務造成不利影響，而這樣可能對向相關附屬基金提供服務構成影響。在該情況下，相關附屬基金的資產淨值可能受到不利影響及其運作可能會遭受干擾。

務請注意，受託人、基金經理及指數提供者均現為集團的成員，而一名或多名參與經紀商及／或莊家（僅適用於上市類別基金單位）可能不時為集團的成員。因此，儘管所有交易將以公平磋商進行，惟只要彼等仍屬集團的成員，彼等彼此之間不時可能會就相關附屬基金產生利益衝突。特別是，倘現時的指數提供者終止該指數使用許可，基金經理及受託人可能與指數提供者產生糾紛。基金經理及其各關連人士將考慮到其對相關附屬基金及單位持有人的責

任，並將致力確保該等衝突得以公平解決。投資者請注意「可能適用於附屬基金的利益衝突」一節。

#### 代管人交易對手風險

寄存證券或現金於代管人、銀行或金融機構（「代管人或存管處」）將帶來交易對手風險，因為代管人或存管處可能因信貸相關或其他情況（如代管人或存管處無力償債或違約）而無法履行其責任。在大多數情況下，相關附屬基金的資產將由代管人或存管處於獨立賬戶存置，並在代管人或存管處無力償債的情況時受到保護。

#### 附屬基金終止的風險

受託人可於「終止」一節所說明的若干情況下終止附屬基金。投資者有可能須在作出該終止時變現其投資虧損，並將無法取回相等於其當初投資本金的金額。

#### 一般法律及監管風險

附屬基金須遵循監管限制或影響附屬基金或其投資限制的法律變動，這可能令相關附屬基金須修訂所遵從的投資政策及目標。此外，法律法規的變更可能對市場氣氛產生影響，進而可能影響相關該指數或附屬基金投資組合中證券以至相關附屬基金之表現。相關司法管轄區法律法規的變動可能會觸發若干國家實施制裁及其他措施，並可能對附屬基金投資組合所含公司的經營產生不利影響。證券交易所可能頒佈有關證券維持上市的特定要求。無法向投資者保證附屬基金投資組合所含相關證券可持續符合維持在相關證券交易所上市所需的必要條件，或相關證券交易所不會變更上市要求。法律法規變更所造成的影響對於附屬基金的投資以至於附屬基金是否有利無法預測。在極端情況下，單位持有人可能損失投資於附屬基金的極大部分資金。

#### 與 FATCA 有關的風險

儘管附屬基金將試圖履行對其施加的任何責任，以避免對其徵收 FATCA 預扣稅，概不能保證相關附屬基金將能履行該等責任。如附屬基金因 FATCA 制度而須繳納預扣稅，單位持有人所持單位之價值可能會蒙受重大損失。請參閱「美國 - 《海外賬戶稅收合規法案》( Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA))」分節。

#### 與從資本中作出派息或實際從資本中作出派息有關的風險

基金經理可酌情從資本中作出派息或實際從資本中作出派息。從資本中作出派息及/或實際從資本中作出派息相當於從投資者原本的投資中或從原本的投資應佔的任何資本收益中退回或提取部分金額。任何涉及從附屬基金的資本中作出派息或實際從附屬基金的資本中作出派息的分派均可能導致附屬基金的每單位資產淨值即時減少。請參閱「派息政策」一節。

#### 蔓延至各附屬基金的風險

信託契據准許受託人及基金經理發行獨立附屬基金的單位。信託契據規定了信託項下各附屬基金（包括相關附屬基金）承擔負債的方式（負債將由產生該債務的特定附屬基金承擔）。債務的債權人對相關附屬基金的資產並無直接追索權（倘受託人並無向該人士授予抵押權益）。然而，受託人將有權就整體上與信託有關的任何訴訟、訟費、申索、損害賠償、開支或要求，自信託的全部或任何部分資產獲返還款項及彌償，這可能導致某隻附屬基金的單位持有人必須承擔彼等並未持有單位的其他附屬基金所產生的債務（倘該其他附屬基金並無足夠資產償付應付受託人的款項）。因此，某附屬基金的債務有可能並不限於該附屬基金，而可能須由一隻或多隻其他附屬基金撥付。

#### 不承認附屬基金分隔的風險

在記賬過程中，信託下各附屬基金（包括相關附屬基金）的資產及負債與任何其他附屬基金的資產及負債分開追蹤，且信託契據規定，各附屬基金的資產應相互分隔。概不保證香港境外任何司法管轄區的法院會承認對責任的限定，亦不保證某隻附屬基金的資產不會用作償付任何其他附屬基金的負債。

#### 上市類別與非上市類別基金單位之間的交易安排差異

附屬基金可同時發售上市類別基金單位及非上市類別基金單位。上市類別基金單位及非上市類別基金單位的交易安排有所不同，並須視乎市場情況而定，上市類別基金單位的投資者可能會較非上市類別基金單位的投資者有利（或相反）。

與可於聯交所交易時段在二級市場買賣上市類別基金單位的上市類別基金單位投資者不同，非上市類別基金單位投資者僅可按基於各交易日日終時的最後資產淨值釐定的相關發行價格及贖回價格（視屬何情況而定）進行認購及贖回。因此，上市類別基金單位持有人擁有日間買賣的機會，但非上市類別基金單位持有人則沒有。在市場受壓的情況下，倘市況持續惡化，上市類別基金單位持有人可於聯交所交易時段在二級市場出售其基金單位，但非上市類別基金單位持有人則不可以。

相反，二級市場投資者一般無法使用非上市類別基金單位投資者可使用的贖回設施。在市場受壓的情況下，參與經紀商可為其本身或代表投資者在一級市場按相關附屬基金的資產淨值贖回上市類別基金單位，但二級市場的買賣價可能偏離相應的資產淨值。在該等情況下，相對於非上市類別基金單位持有人而言，上市類別基金單位持有人將處於明顯不利地位，因非上市類別基金單位持有人可按資產淨值向相關附屬基金要求贖回，而上市類別基金單位持有人則不可以。

#### *上市類別與非上市類別基金單位之間的費用及成本安排差異*

適用於各上市類別基金單位與非上市類別基金單位的費用及成本之水平及類別可能不同。因此，由於適用於各類基金單位的費用及成本不同，各上市類別基金單位與非上市類別基金單位的每基金單位資產淨值亦可能不同。

- 就上市類別基金單位而言，參與經紀商或須就新增及贖回申請支付交易費。就參與經紀商的現金新增及贖回申請而言，基金經理保留權利要求相關參與經紀商就新增金額支付額外款項，或從贖回所得款項中扣除相當於稅項及收費的有關款額，以補償或補付相關附屬基金。二級市場的投資者將毋須支付前述款項，但或會產生聯交所相關費用，如經紀佣金、交易徵費、交易費及櫃台間轉賬費。
- 就非上市類別基金單位而言，單位持有人或須就認購及贖回分別支付首次認購費及／或贖回費。就現金認購及贖回申請而言，基金經理可以本著誠信地以單位持有人最佳利益為前提，在釐定每基金單位的發行價格或贖回價格（視屬何情況而定）時對每基金單位資產淨值進行其認為適當的調整，以反映認購投資者或贖回單位持有人（視屬何情況而定）分攤的稅項及收費。有關進一步詳情，請參閱「發行價格及贖回價格的計算」一節。

有關適用於各類別基金單位的費用及成本的詳情，請參閱相關附錄「目前的費用及收費」一節。

### **僅適用於上市類別基金單位的風險**

#### *資產淨值及價格波動*

附屬基金的每基金單位資產淨值通常隨該指數的變動而波動。該指數於日間的高位及低位可能與交易日收市時的水平出現重大差異。上市類別基金單位可透過聯交所按市價於二級市場買賣，而市價將於交易日內出現波動。儘管上市類別基金單位之市價將與其資產淨值接近，但由於受二級市場中市場供求、流動性及買賣差價等因素影響（詳情載於下文），上市類別基金單位的市價與每一上市類別基金單位資產淨值有可能不同。因此，每一上市類別基金單位於二級市場買賣之市價可能高於或低於每一上市類別基金單位資產淨值。

就如任何ETF一樣，由於潛在買方買盤價與潛在賣方賣盤價存在差異，因此上市類別基金單位市價將受買賣價差影響。在受嚴重市場干擾或上市類別基金單位買家和賣家的數目不足的情況下，買賣價差或會顯著擴大。當上市類別基金單位市價迅速下跌，上市類別基金單位極有可能以低於每一上市類別基金單位之資產淨值的折價進行買賣，而此時可能正是閣下最想出售上市類別基金單位的時候。在暫停新增及／或贖回上市類別基金單位的情況下，基金經理預期上市類別基金單位的二級市場價格與每一上市類別基金單位的資產淨值之間或會出現較大幅度的折讓或溢價。

#### *買賣及上市問題*

倘若上市類別基金單位從聯交所除牌，基金經理或會在諮詢受託人後，尋求有關監管部門事先批准，將附屬基金以傳統指數基金方式運作，及將就此向投資者發出通知。在此情況下，倘若該附屬基金的投資者希望贖回其上市類別基金單位以獲得現金，則毋須承擔任何贖回費。或者在此情況下，若受託人認為對投資者為最有利，基金經理可能將相關附屬基金清盤，及將就此向投資者發出通知。由於基金經理須將該附屬基金所有投資變賣，因此，投資者可收回於清盤日的每一上市類別基金單位資產淨值，該資產淨值可能高於或低於投資者於原先投資時所付的基金單價。

若該等寄存於中央結算系統的上市類別基金單位之寄存資格從中央結算系統中被取消，上市類別基金單位將從中央結算系統轉出，並透過基金經理以各自的中央結算系統參與者的名義登記。中央結算系統及香港中央結算（代理人）



有限公司將通知中央結算系統參與者（基金單位的名義持有人）有關之「除牌日」。任何由該轉讓及登記所產生的開支將由相關附屬基金承擔。在此等情況下，基金經理、受託人、中央結算系統及中央結算系統參與者將全力確保上市類別基金單位轉讓及註冊的即時性。然而，閣下須留意，基金單位的轉讓及登記可能被延遲。

倘若附屬基金的上市類別基金單位亦於聯交所以外的其他交易所上市，可能存在該等上市類別基金單位仍在其第一上市的交易所（即聯交所）上市但不再在其他交易所上市或買賣的情況。基金經理可根據信託契據的有關條款申請撤回在該其他交易所的上市，但仍維持在聯交所的上市狀況。在該情況下，將會尋求有關交易所及監管機構的事先批准及將會向有關投資者發出下市安排的通知（其詳情將可從該司法管轄區之認可代理人取得）。請注意，在該其他交易所上市但於「除牌日」仍未贖回的上市類別基金單位或會被出售，而所得款項將於扣除所需之交易成本及貨幣兌換（如適用）後，支付予有關投資者，此舉須符合所有適用的法律及法規之要求（如有）。該淨額可能高於或低於投資本金的金額，因此該等投資者可能蒙受虧損。

#### *買賣上市類別基金單位的費用*

在聯交所買賣上市類別基金單位可能涉及適用於所有證券交易的各種費用。透過經紀買賣上市類別基金單位，投資者須支付經紀佣金或經紀的其他收費。此外，二級市場投資者亦須支付買賣差價成本，即投資者願意就上市類別基金單位支付的價格（買盤價）與其願意出售上市類別基金單位的價格（賣盤價）之間的差額。經常性進行買賣可能會大幅降低投資回報，上市類別基金單位投資尤其不一定適合預計定期作出小額投資的投資者。

#### *上市類別基金單位並無活躍交易市場及流動性的風險*

儘管附屬基金的上市類別基金單位於聯交所上市買賣，且一名或以上的莊家已獲委任，惟無法保證可為該等上市類別基金單位形成或維持活躍或流通的交易市場，或保證該（等）莊家不會停止履行其責任。此外，倘組成附屬基金資產的成份證券自身的交易市場有限或差價偏高，則可能對上市類別基金單位價格及投資者以理想價格沽出上市類別基金單位的能力造成不利影響。無法保證上市類別基金單位的買賣或定價模式將類似於由投資公司於其他司法管轄區發行的交易所買賣基金或於聯交所買賣以指數為基準的交易所買賣基金。倘投資者需要於並無活躍市場的情況下售出上市類別基金單位（假設投資者能售出上市類別基金單位），則投資者所取得的價格很可能低於在具有活躍市場的情況下可取得之價格。

此外，適用附屬基金的人民幣櫃台上市類別基金單位為在聯交所以人民幣買賣並在中央結算系統以人民幣結算的證券。並非所有經紀或託管人均已妥為準備及能夠對人民幣買賣上市類別基金單位進行交易及結算。中國境外的人民幣供應有限，亦可能影響人民幣買賣上市類別基金單位的流動性及交易價格。

#### *暫停買賣風險*

投資者及潛在投資者均無法在上市類別基金單位暫停買賣期間於聯交所買賣上市類別基金單位。聯交所可在其認為恰當並符合維持公平有序的市場以保障投資者的時候隨時暫停買賣上市類別基金單位。倘上市類別基金單位暫停買賣，新增及贖回上市類別基金單位亦可能會暫停。

#### *依賴莊家的風險*

基金經理將盡其最大努力訂立安排，令每個櫃台至少各有一名莊家為上市類別基金單位作價，惟倘某個櫃台的上市類別基金單位並無莊家，則上市類別基金單位於二級市場的流動性或會受到不利影響。潛在莊家對於為人民幣交易的上市類別基金單位作價的興趣可能較低。此外，倘人民幣的供應發生中斷，可能會對莊家為人民幣買賣上市類別基金單位提供流動性的能力造成不利影響。有可能附屬基金每一櫃台僅有一名莊家或基金經理可能無法在莊家的終止通知期內委聘替代莊家，且概不保證任何作價活動將會有效。

#### *依賴參與經紀商的風險*

新增及贖回上市類別基金單位僅可透過參與經紀商進行。參與經紀商可就提供此項服務收費。在（其中包括）聯交所的買賣受到限制或暫停、透過中央結算系統的相關證券結算或交收受到干擾或該指數不予編製或公佈的情況下，參與經紀商將無法在此期間新增或贖回上市類別基金單位。此外，倘發生若干其他事件阻礙相關附屬基金資產淨值的計算，或無法出售相關附屬基金的證券時，參與經紀商將無法發行或贖回上市類別基金單位。由於任何指定時間的參與經紀商數目均有限，甚至可能僅有一名參與經紀商，投資者須承受可能無法隨時自由新增或贖回上市類別基金單位的風險。

### **僅適用於非上市類別基金單位的風險**

#### **貨幣及匯率管制風險**

相關附屬基金的基金單位類別之指定貨幣可能是該附屬基金基本貨幣以外的貨幣。此外，相關附屬基金資產可使用該等附屬基金各類基金單位的類別貨幣以外的貨幣計值。該等附屬基金的表現及分派（如有）可能會因相關附屬基金所持資產的貨幣與該附屬基金基本貨幣或相關類別貨幣之間的匯率變動或匯率管制變動而受到不利影響。

## 流動性風險管理

### 流動性風險管理程序

基金經理設有流動性風險管理程序，用以於正常市場狀況及不利市場狀況下審慎管理及監察各附屬基金的流動性狀況。

當管理附屬基金時，除了風險因素如市場風險、信貸風險、匯率風險、利率風險等，基金經理的投資組合管理團隊會考慮附屬基金投資之流動性、其對附屬基金流動性狀況之相應影響以及附屬基金的潛在流動性需求，以幫助附屬基金滿足其贖回需要。

基金經理使用投資流動性風險監察框架評估及管理各附屬基金的流動性風險。持續的流動性風險評估及監察會被施行，包括考慮到正常狀況及受壓的狀況下，附屬基金的潛在流動性需求及市場的流動性。

於評估附屬基金的潛在流動性需求時，基金經理會在實際可行的範圍內考慮附屬基金過去及預期的贖回模式及考慮附屬基金的基金單位持有集中度(如有)可如何影響附屬基金贖回狀況以至於流動性風險水平。

基金經理設有機制，用以於未能預期的受壓情況下，評估、檢討及決定可能需要在短時間內作出的行動，以滿足附屬基金的流動性需求。

基金經理設有獨立的監控，以確保附屬基金的流動性風險管理程序持續實施。附屬基金的流動性風險管理亦受到基金經理的一個內部委員會監察。

### 流動性風險管理工具

基金經理設有以下流動性風險管理工具，以管理附屬基金的流動性風險及確保單位持有人得到公平的對待：

#### 暫停釐定資產淨值及贖回基金單位的權利

在某些情況下，附屬基金的資產淨值不能被確定或附屬基金的投資未能合理實際可行地被變現。在此等情況下，基金經理可在諮詢受託人並顧及單位持有人的最佳利益後，宣布暫停釐定相關附屬基金的資產淨值及贖回該附屬基金單位的權利。在該段暫停期間，於基金經理諮詢受託人後，單位不會被發行或贖回。有關該等情況及基金經理有關通知安排的詳情，請參閱下文「暫停釐定資產淨值及贖回基金單位的權利」一節。

#### 遞延贖回

為了審慎地管理及維持附屬基金的流動性狀況，並在收到大量贖回要求的情況下保障附屬基金餘下單位持有人的利益，倘所接獲贖回要求所要求贖回的基金單位合共佔附屬基金當時已發行基金單位總資產淨值逾10%，則基金經理可指示受託人按比例削減於相關交易日尋求贖回基金單位的所有單位持有人的要求，並僅執行總數相當於附屬基金當時已發行基金單位總資產淨值10%的贖回。詳情請參閱「附表二 — 新增及贖回程序」一節內「遞延贖回」分節。該贖回上限僅適用於就上市類別基金單位及非上市類別基金單位提出的現金贖回申請。

#### 借款

在某些情況下，可能未能即時備有足夠現金以支付附屬基金的贖回款項，例如當贖回金額的支付在收到附屬基金處置相關投資所得款項之前到期。借款可以用作附屬基金流動性風險管理工具，以滿足贖回需求，但須遵守本銷售文件「附表一 — 投資限制、證券借貸」一節內「借款及限制」分節內所載的限制。

#### 調整附屬基金的發行價格及贖回價格

當附屬基金錄得淨資金流入，基金經理一般會為附屬基金作出投資；當附屬基金錄得淨資金流出，一般或須賣出所持有的投資，以滿足附屬基金的贖回義務。若買賣投資時所可能引致的稅項及收費（如印花稅）重大，將會對餘下的附屬基金投資者的利益構成不利的影響。因此，就現金認購及贖回而言，基金經理可如「發行價格及贖回價格的計算」一節所載，調整上市類別基金單位及 / 或非上市類別基金單位的發行價格及贖回價格以反映每基金單位的資產淨值及就稅項及收費計提的適當撥備。此舉實際上是將認購成本撥給認購的投資者及將贖回成本撥給贖回的投資者。

### 使用流動性風險管理工具對附屬基金及投資者的影響

流動性風險管理工具旨在於上述及基金經理不時決定的情況下，保障單位持有人的利益。投資者應注意使用流動性風險管理工具對附屬基金及投資者的影響：

- **暫停釐定資產淨值及贖回基金單位的權利：**
  - (1) 任何該暫停將於宣布後隨即生效，且其後亦不會釐定資產淨值，直至基金經理宣布暫停結束為止。於該暫停期間，不會發行或不可贖回任何基金單位。
  - (2) 倘暫停新增及／或贖回基金單位，則基金經理預期基金單位的二級市場價格與每基金單位的資產淨值之間或會出現較大幅度的折讓或溢價。
- **遞延贖回：**本應贖回但未贖回的基金單位將於下个交易日（若有關附屬基金的贖回要求經推遲後涉及的基金單位合共仍超過附屬基金當時已發行基金單位總資產淨值的10%，則須進一步推遲）優先於附屬基金已接獲贖回要求的任何其他基金單位而贖回。基金單位將按進行贖回的交易日的當時贖回價格贖回。
- **借款：**借款能為附屬基金提供流動性，然而也會增加基金的營運開支，從而影響附屬基金的表現。
- **調整附屬基金贖回價格：**就附屬基金作出調整以反映每基金單位資產淨值以及就稅項及收費計提的適當撥備，旨在將贖回成本撥給贖回的投資者。投資者應注意，由贖回的投資者承擔及如是由附屬基金收取的該等贖回成本可能大於或少於該附屬基金所承受的實際贖回成本。

## 發售及贖回上市類別基金單位

本節標題為「發售及贖回上市類別基金單位」，僅載有有關上市類別基金單位的披露資料。有關發售、贖回及轉換非上市類別基金單位的資料，請參閱標題為「發售、贖回及轉換非上市類別基金單位」一節。

### 首次發售期

於首次發售期，參與經紀商（為自身或為其客戶行事）可於各交易日透過現金或以實物方式新增申請，以轉讓現金或（若為以實物方式新增）基金經理根據運作指引提前釐定及公佈的一籃子該指數成份股及現金金額的形式，為彼等及／或客戶申請上市類別基金單位（可於上市日期買賣）。

除相關附錄另有規定外，為確保新增申請於首次發售期內得到處理，相關參與經紀商須在上述截止時間之前的營業日向受託人遞交新增申請（並向基金經理遞交副本）。

倘受託人於附錄列明的截止時間之後收到新增申請，則該新增申請推遲至視為於下一個交易日開始營業時收到，而該日將為該新增申請對應的交易日。

除非已取得基金經理同意，否則新增申請必須按申請基金單位數目（即相關附錄所列明的上市類別基金單位數目）或其完整倍數作出。於首次發售期內，參與經紀商可（為自身或為其客戶行事）於各交易日按發行價格申請上市類別基金單位。

有關新增申請的運作程序，請參閱「附表二 — 新增及贖回程序」。

### 上市後

上市後期間自上市日期起，直至相關附屬基金終止為止。

*於聯交所買賣上市類別基金單位以及新增及贖回上市類別基金單位*

投資者可：

- (1) 根據雙櫃台模式（倘相關附屬基金採納該模式）以相關上市類別基金單位所對應的貨幣在聯交所二級市場買賣上市類別基金單位；
- (2) 透過參與經紀商申請以實物方式新增及贖回；及／或
- (3) 透過參與經紀商申請以現金方式新增或贖回，惟基金經理可全權酌情決定是否接受現金新增申請或現金贖回申請。

倘附錄有所規定，可透過基金經理特別新增及贖回相關附屬基金的上市類別基金單位（以現金及實物方式均可）。

*於聯交所買賣上市類別基金單位*

於上市後，投資者可於聯交所開市的任何時間，如買賣普通上市股份般，透過中介機構（如股票經紀）或銀行或其他財務顧問提供的任何股票交易服務，以每手交易數額（如相關附錄「主要資料」一節所述）或其完整倍數買賣上市類別基金單位。

但投資者須留意，聯交所二級市場的交易乃按市場價格進行，市場價格可於交易日內有所變動，並可能受二級市場對上市類別基金單位之市場供求、流動性及買賣差價等因素影響而與每基金單位之資產淨值有所差異。因此，於二級市場買賣的上市類別基金單位的市場價格或會高於或低於每一上市類別基金單位的資產淨值。

有關投資者於二級市場交易之應付費用，請參閱相關附錄所載標題為「目前的費用及收費」一節。

### 新增及贖回

投資者亦可以每基金單位的資產淨值透過交付（倘以現金方式新增）相等於發行價格乘以相關上市類別基金單位數目總額的現金款項或（倘以實物方式新增）一籃子指數成份股（「股票籃子」）及由基金經理預先釐定及宣佈之現金

總額（「現金款額」），透過參與經紀商申請以現金或實物方式新增上市類別基金單位。亦可以類似方式透過交付有關數量的上市類別基金單位（倘以現金方式贖回）換取相等於贖回價格乘以相關上市類別基金單位數目總額的現金款項或（倘以實物方式贖回）換取股票籃子及現金款額，從而以現金或實物方式按每基金單位資產淨值贖回上市類別基金單位。

投資者請留意，新增或贖回基金單位之最低交易數額較高，現時現金交易最低數額及實物交易最低數額為相關附錄所載。此外，透過申請以實物方式新增及贖回基金單位，在新增情況下，投資者實質上是將相關指數成份股轉換成上市類別基金單位，而在贖回情況下，則與之相反。投資者持有的投資所承受之市場風險並無重大變動。換言之，投資者於相關市場的投資不會因透過以實物方式新增或贖回基金單位而增加或減少，但投資者須注意，相關附屬基金將要承受由於費用及其他因素引起的追蹤誤差。

在決定股票籃子組合時，基金經理將考慮附屬基金的指數追蹤策略，指數成份股比重，以及將進行的任何指數重組事項。現金款額為以實物方式新增或認購申請被接收之交易日構成申請的上市類別基金單位的資產淨值，與股票籃子收市時的市值兩者之間的差額的現金價值。現金款額可能為正值，亦可能為負值。

請參閱相關附錄有關就參與經紀商以現金方式新增之申請及以現金方式贖回之申請及以實物方式新增之申請及以實物方式贖回之申請的截止時間。

就以實物方式新增而言，上市類別基金單位將按照相應股票籃子及現金款額（反之亦然），在收到新增申請後兩個中央結算系統結算日（除相關附錄另有說明外）或基金經理決定的較後日子發行。就以現金方式新增而言，上市類別基金單位將按照現金付款，在收到新增申請後兩個中央結算系統結算日（除相關附錄另有說明外）或基金經理根據運作指引決定的其他日子發行。

就參與經紀商的現金增設及贖回申請而言，基金經理可就新增金額向相關參與經紀商收取額外款項或從贖回所得款項中扣除相當於下列兩者之間的差額：(a) 就基金單位的有關發行或贖回而評估附屬基金內證券時所採用的價格及 (b)（如屬發行基金單位）購買相同證券時所採用的價格，倘如有關證券由附屬基金於發行基金單位時以所收取的現金購入，或（如屬贖回基金單位）出售相同證券時所採用的價格，倘如有關證券由附屬基金出售，藉以變現贖回基金單位時附屬基金所須支付的現金金額。

基金經理可就新增或贖回申請向相關參與經紀商收取其認為可代表稅項及收費並交易費適當撥備的有關金額或費率（如有）。

新增及贖回申請之操作程序請參閱附表二 — 新增及贖回程序。每宗新增及贖回需支付交易費用，詳情請參閱相關附錄所載「目前的費用及收費」。

#### 特別新增及贖回

除相關附錄另有說明外，基金經理亦可全權酌情按每基金單位之資產淨值接受恒生基金以現金方式認購及贖回上市類別基金單位，及以實物方式新增及贖回上市類別基金單位。所有以現金方式認購及贖回上市類別基金單位須以相關附屬基金的基本貨幣進行。

除相關附錄另有說明外，恒生基金提交特別新增申請及特別贖回申請的交易時限為有關交易日聯交所正式收市時間，或由基金經理決定並與受託人同意的在該交易日計算相關附屬基金資產淨值前的其他時間。

#### 遞延贖回

倘所接獲贖回要求所要求贖回的基金單位合共佔附屬基金當時已發行基金單位總資產淨值逾10%，則基金經理可指示受託人按比例削減於相關交易日尋求贖回基金單位的所有單位持有人的要求，並僅執行總數相當於附屬基金當時已發行基金單位總資產淨值10%的贖回。本應贖回但未贖回的基金單位將於下个交易日（若有關附屬基金的贖回要求經推遲後涉及的基金單位合共仍超過附屬基金當時已發行基金單位總資產淨值的10%，則須進一步推遲）優先於附屬基金已接獲贖回要求的任何其他基金單位而贖回。基金單位將按進行贖回的交易日的當時贖回價格贖回。該贖回上限僅適用於現金贖回申請。

#### 非上市類別與上市類別基金單位之間的轉換

投資者應注意，參與經紀商或其他人士不可作出非上市類別基金單位與上市類別基金單位之間的轉換。

## 時間表

### 首次發售期

新附屬基金的首次發售期及上市日期於其附錄中訂明。

首次發售期旨在便於參與經紀商根據信託契據及運作指引為自身或其客戶認購上市類別基金單位。在此期間，參與經紀商（為自身或代其客戶）可以新增方式申請將於上市日期買賣的上市類別基金單位。在首次發售期內不允許進行贖回。

基金經理在首次發售期內收到參與經紀商（為自身或代其客戶）遞交的新增申請後，將促成新增上市類別基金單位於首次發行日期交收。

參與經紀商可制定自身的客戶申請程序，並設定早於本銷售文件所訂明者的客戶申請及付款時限，且該等時限可能不時變更。附屬基金上市類別基金單位的交易截止時間亦可能因市場相關事件而變更。因此，投資者如欲委託參與經紀商代其認購上市類別基金單位，應諮詢相關參與經紀商以了解其要求。

### 上市後

「上市後」從上市日期開始，直至相關附屬基金終止為止。

所有投資者可於聯交所二級市場買賣上市類別基金單位，而參與經紀商可（為自身或代其客戶）在一級市場申請新增及贖回上市類別基金單位。

### 採用雙櫃台安排的附屬基金是否有任何特別的人民幣付款或賬戶程序？

儘管若干採用雙櫃台安排（定義見相關附錄）的附屬基金上市類別基金單位以港元為基本貨幣，惟人民幣櫃台單位可於二級市場以人民幣買賣。投資者須注意，人民幣為中國唯一的官方貨幣。雖然境內人民幣（「CNY」）及境外人民幣（「CNH」）為同一種貨幣，但在不同及分開的市場上買賣。由於該兩個人民幣市場獨立運作，彼此之間的流通受到高度限制，CNY及CNH以不同的匯率買賣，彼此之間的走勢亦未必相同。雖然境外人民幣款項（即在中國境外持有）為數龐大，CNH不得自由地匯進中國，並須受若干限制，反之亦然。因此，縱然CNH及CNY為同一種貨幣，惟中國境外的人民幣受若干特別限制。上市類別基金單位的流動性及成交價可能受中國境外人民幣的供應量有限及適用於其的限制的不利影響。

任何投資者如欲在二級市場以人民幣買賣上市類別基金單位，應聯絡其經紀，並就人民幣買賣上市類別基金單位與該等經紀確認其是否已準備就緒進行人民幣證券的買賣及／或結算交易，以及查詢聯交所不時公布有關於其參與者就人民幣證券買賣的準備及其他相關資料。中央結算系統投資者戶口持有人如欲使用其中央結算系統投資者戶口持有人之戶口結算與其人民幣買賣上市類別基金單位交易有關的付款，應確保本身已在中央結算系統開立人民幣指定銀行賬戶。

擬在二級市場購買人民幣買賣上市類別基金單位的投資者，應對有關購買的人民幣資金規定及結算方法徵詢其股票經紀。投資者在交易以港元或人民幣買賣的任何上市類別基金單位前，可能須要首先在該等股票經紀處開立及維持證券交易賬戶。

投資者應確保有足夠人民幣以結算人民幣買賣上市類別基金單位交易。投資者應向銀行徵詢開立賬戶的手續以及人民幣銀行賬戶的條款和條件。部分銀行或會對其人民幣支票賬戶及向第三方賬戶轉賬施加限制。然而，對非銀行金融機構（如經紀）而言，該等限制未必適用，投資者應於有需要時就有關的貨幣兌換服務安排諮詢其經紀。

於聯交所買賣上市類別基金單位的交易成本包括聯交所交易費及證監會交易徵費。所有此等二級市場買賣的相關費用及收費將以港元收取，而就人民幣買賣上市類別基金單位而言，則根據香港金融管理局於交易日期釐定並將於每個交易日上午11時正或之前在港交所網站公布的匯率計算。

投資者應向其經紀或託管人諮詢如何支付及應以何種貨幣支付交易相關費用及收費以及經紀佣金。

如將以支票支付人民幣款項，投資者應事先向其開立人民幣銀行賬戶的銀行諮詢該等銀行對於開立人民幣支票是否有任何具體規定。特別是，投資者應注意，部分銀行對客戶的人民幣支票賬戶結餘或客戶可於一日內簽發的支票金額設有內部限額（通常為人民幣80,000元），該限額或會影響投資者購買人民幣買賣上市類別基金單位時的資金安排。

開立人民幣銀行賬戶或結算人民幣付款的個人投資者，將面對若干限制，包括匯入中國的每日最高金額為人民幣80,000元，此等匯款服務只適用於人民幣存款賬戶的持有人自其人民幣存款賬戶匯款至中國，且於中國的賬戶名稱須與香港銀行的人民幣銀行賬戶的賬戶名稱完全相同。

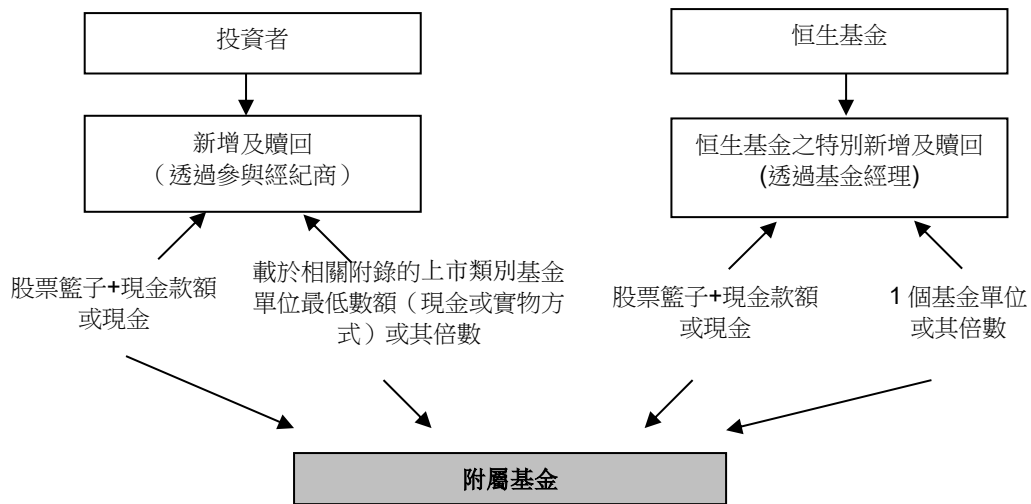
進一步詳情，亦請參閱「投資附屬基金有何風險？」一節內「與人民幣貨幣有關之一般投資風險」分節。



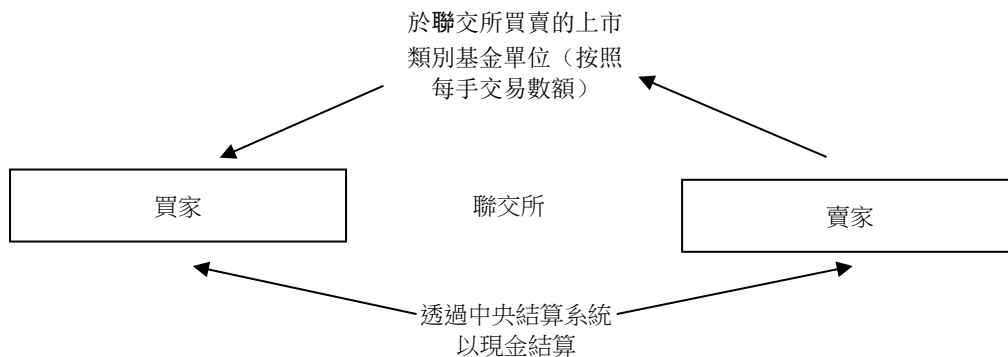
## 投資於附屬基金的圖示說明

下圖闡述新增及贖回上市類別基金單位以及在二級市場買賣上市類別基金單位之狀況：

### (1) 新增及贖回上市類別基金單位 — 首次發售期及上市後



### (2) 在二級市場買賣上市類別基金單位 — 上市後



## 證書

將不會發行任何有關上市類別基金單位的實物證書。

所有上市類別基金單位在相關附屬基金的名冊將以香港中央結算代理人有限公司的名義登記。相關附屬基金的名冊為上市類別基金單位擁有權的證據。閣下之上市類別基金單位之實益權或將透過閣下所選擇之中央結算系統參與者或其他中介人（視乎屬何情況而定）的戶口建立。

## 上市類別基金單位之不同交易方式及相關費用概覽

### 首次發售期

<u>上市類別基金單位之不同交易方式</u>	<u>最低上市類別基金單位數量(或其倍數)</u>	<u>渠道</u>	<u>可參與人士</u>	<u>代價、費用及收費<sup>1</sup></u>
以現金方式新增	申請基金單位數目(見相關附錄)	透過參與經紀商	任何符合最低基金單位數量要求並可獲參與經紀商接納為其客戶的 <b>投資者</b>	發行價格 (現金方式) 交易費 參與經紀商徵收之任何費用及收費 稅項及收費
以實物方式新增	申請基金單位數目(見相關附錄)	透過參與經紀商	任何符合最低基金單位數量要求並可獲參與經紀商接納為其客戶的 <b>投資者</b>	股票籃子 現金款額 交易費 參與經紀商徵收之任何費用及收費 稅項及收費

### 上市後

<u>上市類別基金單位之不同交易方式</u>	<u>最低上市類別基金單位數量(或其倍數)</u>	<u>渠道</u>	<u>可參與人士</u>	<u>代價、費用及收費<sup>1</sup></u>
透過經紀於聯交所(二級市場)以現金買賣	每手交易數額(見相關附錄)	聯交所	任何符合最低基金單位數量要求的 <b>投資者</b>	聯交所上市類別基金單位的市價 經紀佣金 其他稅項及收費
以現金方式新增及贖回	申請基金單位數目(見相關附錄)	透過參與經紀商	任何符合最低基金單位數量要求並可獲參與經紀商接納為其客戶的 <b>投資者</b>	發行價格/贖回價格 (現金方式) 交易費 參與經紀商徵收之任何費用及收費 稅項及收費
以實物方式新增及贖回	申請基金單位數目(見相關附錄)	透過參與經紀商	任何符合最低基金單位數量要求的 <b>投資者</b>	股票籃子 現金款額 交易費 參與經紀商徵收之任何費用及收費 稅項及收費
特別新增及贖回	1	透過基金經理	<b>僅恒生基金</b>	股票籃子 + 現金款額 (實物形式) 或 發行價格/贖回價格 <sup>2</sup> (現金方式)

<sup>1</sup> 詳情請參閱相關附錄所載「目前的費用及收費」一節。

<sup>2</sup> 於釐定發行價格及贖回價格（如適用）時計及適當的稅項及收費。有關詳情請參閱「發行價格及贖回價格的計算」一節。

任何款項不得交付予並非為根據《證券及期貨條例》（香港法例第 571 章）第 V 部獲發牌或註冊進行第 1 類（證券買賣）受規管活動的香港中介人。

#### *拒絕申請*

基金經理保留拒絕認購或新增上市類別基金單位申請的權利。

#### *零碎上市類別基金單位*

除相關附錄另有說明外，附屬基金不會發行零碎上市類別基金單位。

## 發售、贖回及轉換非上市類別基金單位

本節標題為「發售、贖回及轉換非上市類別基金單位」，僅載有有關非上市類別基金單位的披露資料。有關發售及贖回上市類別基金單位的資料，請參閱標題為「發售及贖回上市類別基金單位」一節。

### 認購非上市類別基金單位

#### 首次發售（如適用）

如本基金說明書第二部相關附錄所列，基金經理可酌情於該非上市類別的首次發售期內按首次發行價格首次提呈發售附屬基金的非上市類別基金單位。

附屬基金非上市類別基金單位的發售須待首次發售期（如適用）結束時或之前達到最低投資額後（如適用），方告作實。

倘未能達到非上市類別基金單位的最低認購水平，或基金經理認為基於不利市況或其他原因導致發售相關非上市類別基金單位不符合投資者的商業利益或並不可行，則基金經理可酌情延長首次發售期（如適用），或決定不推出非上市類別基金單位。在該情況下，非上市類別基金單位應視作並未開始發售。

儘管有上文所述，即使未達到最低認購水平，基金經理有權酌情決定繼續於首次發售期（如適用）內發行非上市類別基金單位。

於首次發售期屆滿後，非上市類別基金單位僅可於交易日發行。

#### 發行價格

於首次發售期截止後（如適用），於交易日非上市類別每基金單位的發行價格將相等於在相應估值點釐定的有關非上市類別每基金單位資產淨值（詳情請參閱「資產淨值的釐定」一節）。

在計算非上市類別基金單位的發行價格時，基金經理可施加按其可能估算的適當金額或費率（如有），以反映相關附屬基金由於投資相等於有關非上市類別每基金單位資產淨值的金額所產生的任何稅項及收費。詳情請參閱「發行價格及贖回的計算」一節。

發行價格將按相關附錄對小數點進行四捨五入。四捨五入後的任何金額將計入相關非上市類別基金單位。

在相關附錄訂明的情況下，基金經理有權就發行非上市類別每基金單位收取不超過發行價格 5% 的首次認購費。

#### 最低投資額及後續持有量

除相關附錄另有規定外，基金經理對非上市類別基金單位不設定最低投資額或持有量。然而，認可分銷商可施加相等於或高於相關附錄訂明的任何最低投資額及持有量。

基金經理有權酌情不時豁免、更改或同意低於最低投資額或後續持有量的金額（不論是一般情況或特定情況）。

#### 申請程序

除非相關附錄另有規定，否則僅就後續認購申請而言，基金單位的申請可透過填妥任何認可分銷商的相關指示表格或透過基金經理（視乎情況而定）提出申請，連同基金單位付款及首次認購費，以傳真或 SWIFT 報文方式發送至相關認可分銷商或基金經理（及 / 或其受委人）（視乎情況而定）。相關認可分銷商或基金經理（視乎情況而定）將會提供付款詳情以供基金單位及首次認購費的付款。

倘申請款項以相關類別基金單位的貨幣以外的貨幣支付，則購買基金單位的有關款項將在動用前兌換為有關貨幣（扣除所有貨幣兌換成本），有關費用由投資者承擔。兌換貨幣或會造成延遲。除申請人外，任何人士均不得作出任何付款。

有關提交指示表格及支付申請款項的截止時間，請參閱相關附錄。

除暫停釐定相關附屬基金或相關非上市類別的資產淨值外，一旦發出認購請求，未經基金經理同意，不得撤銷。

#### *認可分銷商*

基金經理可委任一名或多名分銷商，負責營銷、促銷、出售及 / 或分銷一個或以上的附屬基金的非上市類別基金單位，以及接受認購、贖回及 / 或轉換非上市類別基金單位的申請（「認可分銷商」）。

倘若申請人透過認可分銷商申請非上市類別基金單位，則非上市類別基金單位可以申請人透過其申請非上市類別基金單位的認可分銷商的代名人公司的名義進行登記。在此安排下，申請人將依賴其非上市類別基金單位的名義登記人代為採取行動。由於認可分銷商（或其代名人）為相關附屬基金的非上市類別基金單位的單位持有人，基金經理及受託人不就相關申請人與認可分銷商因認購、持有及贖回非上市類別基金單位及任何有關事宜訂立的任何安排負責，亦不會就該等安排可能產生的任何費用或損失負責。然而，基金經理將根據《證監會有關單位信託及互惠基金、與投資有關的人壽保險計劃及非上市結構性投資產品的手冊》內「重要通則」之規定，以審慎合理的方式挑選及委任認可分銷商。

透過認可分銷商申請認購、贖回及 / 或轉換非上市類別基金單位的投資者應注意，該等認可分銷商可能會規定更早的交易時限，以接收有關認購、贖回或轉換的指示。投資者應留意有關認可分銷商的安排。

為免生疑問，因信託或附屬基金有關的任何廣告或推廣活動而應付予認可分銷商的任何費用、成本及開支，不會使用信託或附屬基金的資產支付。

#### *付款程序*

具體付款程序請參閱相關附錄。

申請款項應以現金支付。倘單位持有人要求以相關類別的類別貨幣以外的貨幣支付，且基金經理接納有關貨幣，則購買基金單位的有關款項將在動用前按當時現行市場匯率兌換為有關貨幣（扣除所有貨幣兌換成本），有關費用由投資者承擔。兌換貨幣或會造成延遲。除申請人外，任何人士均不得作出任何付款。

基金經理亦可全權酌情接納以實物方式認購。

**概不得向並無根據《證券期貨條例》第 V 部獲發牌或註冊經營第 1 類受規管活動（證券交易）的任何香港中介人支付款項。**

#### *一般資料*

基金經理全權酌情接受或拒絕非上市類別基金單位的全部或部分申請。

倘申請全部或部分遭拒絕，或基金經理決定不推出相關非上市類別基金單位，則申請款項（或其結餘）將自相關交易日或相關首次發售期結束（視乎情況而定）起盡快退回，該退款為免息並須扣除基金經理及受託人 / 登記處通過電匯至銀行帳戶（該銀行帳戶的款項的風險及費用由申請人承擔）或基金經理及受託人可能不時釐定的有關其他方式而招致的任何自付費用及開支。除香港法例項下施加或因受託人或基金經理欺詐或疏忽違反信託而須承擔的任何責任外，基金經理、受託人或彼等各自的代表或代理均不得就申請人因申請遭拒絕或延遲而產生的任何損失對申請人承擔責任。

受託人發行的非上市類別基金單位將以記名方式由投資者持有，且不會發出證書。成交單據將於接納申請人的申請及收到清算資金時發出並轉予申請人，風險概由獲授權人士承擔。倘成交單據有誤，申請人應立即聯繫相關中介機構或相關分銷商予以糾正。

相關附錄訂明可增設或發行非上市類別基金單位之零碎單位。

#### *發行限制*

倘附屬基金或該非上市類別基金單位的資產淨值的釐定及 / 或該非上市類別基金單位的配發或發行予以暫停，則該附屬基金將不會發行任何非上市類別基金單位（詳情請參閱「暫停釐定資產淨值及贖回基金單位的權利」一節）或基金經理在事先通知受託人的情況下釐定該附屬基金或非上市類別基金單位的認購已停止。

## 贖回非上市類別基金單位

### 贖回非上市類別基金單位

在遵守本基金說明書第 2 部分相關附錄規定的若干限制的情況下（如有），任何單位持有人均可於任何交易日全部或部分贖回其非上市類別基金單位。

### 贖回價格

於交易日贖回的非上市類別基金單位，將按相等於相關非上市類別每基金單位於適當估值點釐定的資產淨值的贖回價格進行贖回（詳情請參閱「釐定資產淨值」一節）。

於計算贖回價格時，基金經理可酌情扣減其可能估算的適當金額或費率（如有），以反映相關附屬基金為提供資金以符合任何贖回申請而變現資產或清倉時所產生的任何稅項及收費，及任何適用贖回費。詳情請參閱「發行價格及贖回價格的計算」一節。

贖回價格將按相關附錄對小數點進行四捨五入。四捨五入後的任何金額將計入相關非上市類別基金單位。

**倘計算贖回價格的時間至贖回款項從任何其他貨幣兌換為相關非上市類別的類別貨幣的時間期間的任何時間，官方宣佈貨幣價值下降或貶值，則任何應付相關贖回單位持有人的款項可降低至基金經理認為計及價值下降或貶值影響下適當的金額。**

### 最低贖回額及最低持有量

除相關附錄另有規定外，基金經理對非上市類別基金單位不設定最低贖回額或持有量。然而，認可分銷商可施加相等於或高於相關附錄訂明的任何最低贖回額及持有量。

### 贖回程序

除非相關附錄另有規定，否則透過認可分銷商購買其基金單位及擁有由認可分銷商委任的代名人代為持有的相關基金單位的投資者應向有關認可分銷商查詢贖回程序詳情。透過向基金經理提交下文所述申請，單位持有人可於任何交易日全部或部分贖回其基金單位。基金經理可因單位持有人持有的相關類別基金單位價值低於該基金單位的最低持有量而拒絕接納部分贖回基金單位的申請。

贖回申請必須以書面作出。有關申請必須列明將予贖回的基金單位數目（或基金經理酌情認為合適的贖回金額）及類別、基金單位涉及的基金及登記持有人的名稱，並須就將予支付的贖回款項發出付款指示。為使贖回於特定交易日生效，贖回申請必須於該交易日的贖回截止時間前（按照相關附錄規定）以傳真或 SWIFT 報文方式提交予基金經理及 / 或其受委人。不同類別的基金單位適用的贖回截止時間可能有所不同。於該交易日相關截止時間後收到的贖回申請將於下一個交易日處理，惟於相關附錄規定的若干情況下，基金經理可酌情接納認可分銷商的若干逾期申請為於該交易日相關截止時間前收到的贖回申請。

於交易日贖回的基金單位將以基於贖回申請所涉交易日的適用估值點相關附屬基金相關類別資產淨值的價格贖回。

在相關附錄訂明的情況下，基金經理有權自贖回款項中扣除該款項最多 4% 的贖回費。基金經理可酌情豁免全部或部分與任何贖回申請有關的贖回費。倘計算贖回價格的時間至贖回款項從任何其他貨幣兌換為相關附屬基金的基礎貨幣的時間期間的任何時間，官方宣佈貨幣價值下降，則應付任何相關贖回單位持有人的款項可降低至基金經理認為計及價值下降的影響下適當的金額。

### 支付贖回款項

贖回款項通常將透過電匯方式，以相關非上市類別的類別貨幣支付至單位持有人的預先指定的銀行帳戶（由單位持有人承擔相關風險及費用）。不允許第三方付款。支付贖回款項相關的任何銀行費用將由贖回的單位持有人承擔。贖回款項將以相關附屬基金的相關非上市類別的類別貨幣支付。倘單位持有人要求以相關類別的類別貨幣以外的貨幣支付，且基金經理接納有關貨幣，則購買基金單位的有關款項將按基金經理釐定的當時現行市場匯率進行兌換，任何兌換成本由單位持有人承擔。

贖回收益將在相關交易日或基金經理或其正式授權代理收到填妥並簽署的贖回申請及 / 或相關證書（如適用）之日（以較後者為準）後四週屆滿當日或之前支付，並須符合信託契據及守則的規定。

在特殊情況下，包括但不限於下列情況，基金經理有權本著誠信行事而拒絕接受任何贖回申請：

- (a) 暫停進行下列各項的任何期間：(i) 增設或發行相關非上市類別基金單位；(ii) 贖回相關非上市類別基金單位；及 / 或 (iii) 釐定相關非上市類別的資產淨值；
- (b) 基金經理認為接納贖回申請會對信託或相關附屬基金造成不利影響；
- (c) 存在與相關指數中任何證券有關的任何買賣限制或約束，例如發生市場干擾事件、懷疑市場失當行為或暫停買賣；
- (d) 接納贖回申請會使基金經理違反基金經理及 / 或其任何關連人士須遵守的任何監管限制或規定、內部合規或內部監控限制或規定；
- (e) 基金經理無法控制的情況；或
- (f) 未以規定形式及方式提交贖回申請。

如發生上述拒絕接納的情況，基金經理須知會相關單位持有人及受託人其拒絕接納該贖回申請的決定。

基金經理可暫停單位持有人贖回任何類別基金單位的權利及 / 或可於任何暫停期間延遲支付有關該贖回的任何付款。任何單位持有人可於宣佈有關暫停後及有關暫停終止前隨時透過向基金經理發出書面通知撤回有關贖回申請。如基金經理在有關暫停終止前未收到有關通知，基金經理將於有關暫停終止後的下一個交易日變現基金單位。

#### 實物贖回

緊隨贖回要求後的交易日起計 5 個營業日內，基金經理可全權酌情決定向相關單位持有人發出書面通知，選擇透過向有關持有人轉讓投資（或部分投資及部分現金）的方式（而非由基金經理購買相關基金單位）達成基金單位的贖回及註銷。

如單位持有人同意有關轉讓，基金經理應根據信託契據的規定作出有關贖回。具體而言，基金經理應在受託人的同意下選擇將轉讓的投資，而將轉讓的投資價值應於適當的估值點計算。

#### 遞延贖回

於附屬基金或非上市類別暫停釐定資產淨值時（進一步詳情請參閱「暫停釐定資產淨值及贖回基金單位的權利」一節），附屬基金的非上市類別基金單位不可贖回。

倘所接獲贖回要求所要求贖回的基金單位合共佔附屬基金當時已發行基金單位總資產淨值逾10%，則基金經理可指示受託人按比例削減於相關交易日尋求贖回基金單位的所有單位持有人的要求，並僅執行總數相當於附屬基金當時已發行基金單位總資產淨值10%的贖回。本應贖回但未贖回的基金單位將於下个交易日（若有關附屬基金的贖回要求經推遲後涉及的基金單位合共仍超過附屬基金當時已發行基金單位總資產淨值的10%，則須進一步推遲）優先於附屬基金已接獲贖回要求的任何其他基金單位而贖回。基金單位將按進行贖回的交易日的當時贖回價格贖回。該贖回上限僅適用於現金贖回申請。

#### 轉換非上市類別基金單位

除相關附錄另有規定外，單位持有人有權（受限於基金經理於向受託人諮詢後可能施加的相關限制）將其於附屬基金非上市類別的所有或部分基金單位（「現有類別」）轉換為由基金經理管理的任何集體投資計劃可供認購或轉換的非上市類別基金單位（「新類別」），惟倘轉換將會導致所持有的現有類別或新類別基金單位少於最低持有額，則不會轉換非上市類別基金單位。

如於計算現有類別每基金單位贖回價格之時及自與現有類別基金單位有關的附屬基金向與新類別基金單位有關的附屬基金作出任何必要資金轉移之時的期間內任何時間，前述基金任何投資計值或一般交易的任何貨幣官方宣佈貶值，現有類別每基金單位贖回價格應按基金經理認為合適的金額減少，以計及貶值的影響，而將自轉換產生的新類別基金單位數目應重新計算，猶如經減少的贖回價格一直為於相關交易日就贖回現有類別基金單位所裁定之贖回價格。

所產生小於新類別基金單位千分之一的任何零碎單位（或附錄中就新類別訂明的該等較小零碎單位）將被忽略，而代表任何有關零碎單位的金額將保留為與現有類別基金單位有關的附屬基金一部分。

倘因此相關單位持有人持有少於現有類別或新類別的最低持有額，或被禁止持有新類別基金單位，則有關轉換要求將不獲接納。

此外，單位持有人擬將其非上市類別基金單位轉換為同一附屬基金或另一附屬基金下另一非上市類別基金單位時，或會有具體限制或規限。相關限制或規限（如有）將載於相關附屬基金之附錄。

在以不同貨幣計值的基金單位（同一類別）間作出的轉換將涉及貨幣轉換，而相關單位持有人則會面對匯率風險。

就任何轉換而言，除足以支付任何印花稅或其他政府稅項或有關該等轉換的應付費用之合理費用外，基金經理可要求單位持有人支付轉換費（進一步詳情請參閱「費用及開支」一節）。

基金經理可全權酌情決定接納或拒絕全部或部分的任何轉換要求。

#### *轉換程序*

視乎基金經理可能施加的有關限制並在下文規限下，單位持有人及 / 或投資者有權通過向任何認可分銷商發出書面指示或向基金經理發出書面申請（視情況而定）的方式，將其全部或部分現有類別基金單位轉換為新類別基金單位。如現有類別或新類別基金單位的發行條款不容許轉換為新類別基金單位，或任何相關基金暫停釐定資產淨值時，現有類別基金單位將不會轉換為新類別基金單位。

為於特定交易日進行轉換，經單位持有人及 / 或投資者簽署的轉換指示必須交回認可分銷商，或經單位持有人簽署的轉換申請必須直接交回基金經理及 / 或其受委人（視情況而定），方式為傳真或 SWIFT 報文，且不得遲於該交易日接收轉換申請的截止時間（應為接收現有類別或新類別申請的截止時間，以較早者為準）。在相關附錄訂明的若干情況下，基金經理可全權酌情決定是否自認可分銷商接納部分逾時轉換申請為於該交易日相關截止時間前接獲的轉換申請，而於該交易日相關截止時間後接獲的轉換申請將於下个交易日處理。為免生疑問，如接受現有類別申請的截止時間早於新類別，即使轉換指示或申請於接受新類別申請的相關截止時間前接獲，於接受現有類別申請的相關截止時間後認可分銷商接獲的任何轉換指示或基金經理接獲的轉換申請仍將於下个交易日處理。另一方面，如接受新類別申請的截止時間早於現有類別，即使轉換指示或申請於接受現有類別申請的相關截止時間前接獲，於接受新類別申請的相關截止時間後認可分銷商接獲的任何轉換指示或基金經理接獲的轉換申請仍將於下个交易日處理。轉換將通過於相關交易日贖回現有類別基金單位，以及於 (i) 現有類別基金單位贖回日期；及 (ii) 發行新類別基金單位所附帶的任何條件達成（例如有關基金單位僅可於為相關基金的帳戶收取結算完畢之資金後發行）或之後的新類別基金單位交易日（或基金經理可能就轉換為新類別基金單位釐定為適合的有關較後交易日）發行新類別基金單位而作出。

#### *轉換非上市類別基金單位的限制*

於任何相關附屬基金暫停釐定資產淨值的任何期間（進一步詳情請參閱「暫停釐定資產淨值及贖回基金單位的權利」一節）或現有類別基金單位的贖回受到限制（進一步詳情請參閱「遞延贖回」一節）時，不得轉換非上市類別基金單位。

#### *非上市類別及上市類別基金單位間的轉換*

投資者須注意，參與經紀商或其他人士不可作出非上市類別基金單位與上市類別基金單位之間的轉換。



## 資產淨值的釐定

### 資產淨值的計算

各附屬基金的資產淨值會按信託契據之規定採用相關附屬基金的基本貨幣釐定。若基金經理（在已顧及到匯率、適用利率、到期日、市場營銷性及其他基金經理認為有關之因素下）認為須要調整相關附屬基金所作之任何投資的價值，或須採用其他估值方法釐定投資之價值，以反映該投資的公平價值，基金經理可能會於取得受託人的事先書面同意後，調整該投資之價值或准許以其他估值方法，對該投資進行估值。

資產淨值會在每一交易日，於每一估值點釐定。

下文載列附屬基金 所持有資產的估值方法概要：

- (a) 投資（包括在認可證券市場報價、上市或作一般交易的集體投資計劃的權益，但不包括非上市集體投資計劃的權益或商品）的計算應按基金經理酌情決定，並參照基金經理認為屬該認可證券市場計算及公佈相關投資的最後交易價或收市價的價格，或如未能取得最後交易價或收市價，則應按基金經理認為可提供公平準則的情況下，參照該投資報價、上市、買賣或作一般交易的認可證券市場上於估值點或緊接估值點前就該數量的該投資而言之最新可用價格，惟（i）受下文第（ii）項所限，倘投資在多於一個認可證券市場上報價、上市、買賣或作一般交易，基金經理應採用其認為的屬該投資主要市場的市場所報之按盤收市價格；（ii）倘就任何在認可證券市場上報價、上市或作一般交易的投資，基於任何原因未能於任何相關時間取得該市場的價格，或基金經理認為該市場的按盤收市價格未能就該投資提供公平價值，則該投資的價格應由就該投資從事莊家活動的公司或機構核證，有關公司或機構可由基金經理就上述目的委任，或在受託人要求下，由基金經理在諮詢受託人後委任；及（iii）須計入附息投資累計至（並包括）進行估值當日之利息，除非報價或上市價已包括該利息；
- (b) 任何投資（集體投資計劃的權益或商品除外）倘不在認可證券市場報價、上市或作一般交易，其價值應為該投資的最初價值，即相等於附屬基金購買該投資所動用的金額（在各情況下均包括印花稅、佣金及其他購買開支），惟基金經理可在受託人批准下於任何時候，以及必須於受託人所要求的時間或間距，委聘經受託人批准為合資格評估有關投資的專業人士（可為基金經理或基金經理的任何關連人士）進行重估；
- (c) 現金、存款及類似投資應按其面值（連同累計利息）估值，除非基金經理認為須作出任何調整以反映其價值；
- (d) 期貨合約將根據信託契據所載的公式進行估值；
- (e) 任何集體投資計劃的每單位、股份或其他權益（不包括在證券市場報價、上市、買賣或作一般交易的集體投資計劃的權益）之價值應為該集體投資計劃的每單位、股份或其他權益最新公布的資產淨值（如有提供）；或如未有提供有關資產淨值，則為合計該單位、股份或其他權益最新公布買盤價及其最新公布賣盤價（不包括任何包含在該賣盤價的初步或初始費用），再將數值除以二所得出的價格；倘未有提供資產淨值、買盤價及賣盤價或報價，有關價值應以基金經理所決定的方式不時釐定；及
- (f) 儘管有上述規定，倘基金經理及受託人在考慮貨幣、適用利率、到期日、可銷性及其他其認為相關的考慮後，認為須就任何投資的價值作出調整或使用其他估值方法以反映有關投資的公平價值，基金經理可在受託人事先書面同意後調整該投資的價值，或容許使用其他估值方法。

上文為信託契據內有關附屬基金各項資產估值方法的主要條款概要。

### 暫停釐定資產淨值及贖回基金單位的權利

當發生下列事項，基金經理可在諮詢受託人並顧及單位持有人的最佳利益後，宣佈暫停釐定附屬基金資產淨值，及宣佈任何期間之整個或部分時間內暫停贖回基金單位的權利：

- (1) 聯交所沒有營業；
- (2) 聯交所或香港期貨交易所有限公司的交易受到限制或被暫停；
- (3) 透過中央結算系統交收或結算交易受到干擾；
- (4) 未有編製或公佈該指數；

- (5) 存在任何情況導致基金經理認為當時無法正常或在不會損害相關附屬基金投資者利益之情況下，交付或買入指數成份股或出售相關附屬基金之投資；
- (6) 基金經理通常採用以確定資產淨值的方法不能如常運作，或基金經理認為相關附屬基金之任何投資的價值因任何其他原因不能合理、及時及正當地被確定；或
- (7) 在將相關附屬基金之投資變現或就其付款時，將會或可能涉及的資金的匯付或匯回本國或基金單位的發行或贖回發生延誤，或基金經理認為不能按正常匯價即時進行。

任何暫停買賣及贖回將於宣布後隨即生效，且其後亦不會釐定相關附屬基金的資產淨值，直至基金經理宣布暫停買賣及贖回結束為止。惟無論如何在(i)導致暫停買賣及贖回之情況不再存在及(ii)並無存在有權暫停買賣及贖回之其他情況後第一個營業日後當日，暫停買賣及贖回須予結束。

每當基金經理宣布暫停買賣及贖回，則須於宣布後在實際可行情況下盡快在 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com) (此網站並未經證監會審核) 及聯交所網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) (此網站並未經證監會審核) 刊登一份有關上市類別基金單位的通知，及／或安排向投資者及申請贖回基金單位會受該暫停影響之所有人士（無論是否投資者）發出一份通知，說明已宣布暫停買賣及贖回。

就上市類別基金單位而言，任何參與經紀商均不得作出申請，而倘收到的任何申請乃於該暫停期間內的任何交易日收到且未有撤回，則該申請應被視為於緊隨暫停期間結束後收到。

就非上市類別基金單位而言，任何投資者均不得作出認購申請，而倘收到的任何認購申請乃於該暫停期間內的任何交易日收到且未有撤回，則該認購申請應被視為於緊隨暫停期間結束後收到。

在基金經理諮詢受託人後，於上述暫停期間，不會新增及發行或不可贖回任何有關相關附屬基金的基金單位。

就上市類別基金單位而言，參與經紀商可於宣布暫停後並在該暫停期間結束前的任何時間，向基金經理及受託人發出書面通知，撤回於該暫停期間前遞交的申請。倘基金經理在該暫停期間結束前未有收到任何有關撤回申請的通知，則受託人應遵守及按照信託契據的條文，就該申請新增及發行上市類別基金單位或贖回上市類別基金單位，而該申請應被視為於緊隨該暫停期間結束後收到。

就非上市類別基金單位而言，任何申請人均可於宣布暫停後並在該暫停期間結束前的任何時間，向基金經理及受託人發出書面通知，撤回於該暫停期間前遞交的任何認購、轉換、贖回或轉讓申請。倘基金經理在該暫停期間結束前未有收到任何有關撤回該認購、轉換、贖回或轉讓申請的通知，則受託人應遵守及按照信託契據的條文，就該申請發行、轉換、贖回或轉讓該等非上市類別基金單位，而該申請應被視為於該暫停期間結束後的下一個交易日收到。

#### **暫停在聯交所買賣上市類別基金單位**

倘若聯交所認為在某情況下，必須保障投資者或維持市場秩序，聯交所可於任何時間暫停上市類別基金單位在聯交所的買賣，且受到聯交所視為合適的條件所限制。

#### **發行價格及贖回價格的計算**

各附屬基金於首次發售期的上市類別基金單位及非上市類別基金單位的首次發行價格（如適用）可由基金經理酌情釐定並將載於相關附錄。

於首次發售期（如有）屆滿後，儘管附屬基金採用雙櫃台模式，但每一上市類別基金單位或非上市類別基金單位在任何有關的交易日的發行價格或贖回價格（受限於下文之限定）將根據相關附屬基金在估值點按其基本貨幣計算的資產淨值除以當時已發行或視為已發行的上市類別基金單位或非上市類別基金單位（視屬何情況而定）的數目釐定，並按相關附錄對小數點進行四捨五入。該調整得出之利益撥歸相關附屬基金。

當附屬基金錄得淨現金流入，基金經理一般會為附屬基金進行投資；當附屬基金錄得淨現金流出，則或須賣出所持有的投資，以滿足附屬基金的贖回義務。若該等過程引致重大的稅項及收費，將會對餘下附屬基金的單位持有人的利益構成不利的影響。為確保各附屬基金的所有投資者受到公平對待，基金經理可對每基金單位資產淨值作出調整。此舉實際上為將稅項及收費分配給進行認購的投資者及進行贖回的單位持有人（視情況而定）。

就非上市類別基金單位的現金認購及贖回申請而言，在確定基金單位的發行價格時，倘於一個交易日相關類別的淨認購超過預設的閾值（如有），基金經理可本著誠信地以單位持有人最佳利益為前提，在每一基金單位的資產淨值（在作出任何四捨五入調整之前），就相關附屬基金的賬目上加上其認為適當的數額或費率，以反映若適當數量的成份證券以在計算每一基金單位的資產淨值時被賦予的價值之買入，而可能引致的稅項及收費。

同樣，就非上市類別基金單位的現金認購及贖回申請而言，在確定任何基金單位贖回價格時，倘於一個交易日相關類別的淨贖回超過預設的閾值（如有），基金經理可本著誠信地以單位持有人最佳利益為前提，從每一基金單位的資產淨值（在作出任何四捨五入調整之前）就相關附屬基金的賬目上扣除其認為適當的數額或費率，以反映若適當數量的成份證券以在計算每一基金單位的資產淨值時被賦予的價值之發售，可能引致的稅項及收費。

實務上（視乎相關附屬基金的具體規定），就非上市類別基金單位的現金認購及贖回申請而言，於本著誠信地以單位持有人最佳利益為前提釐定對每基金單位資產淨值作出任何調整時，基金經理可考慮多項因素，包括於一個交易日就附屬基金所有相關類別接獲的基金單位淨認購或淨贖回是否達致預設的閾值（以附屬基金的資產淨值百分比計）（如有），以及就有關認購及贖回將引致的稅項及收費金額。該預設的閾值（如有）將由基金經理定期釐定及檢討。如須作出調整，調整將以預先決定的比率作出，並將於同一方向應用於附屬基金所有相關基金單位類別，以令附屬基金得以收回反映因該等淨認購或淨贖回將引致的稅項及收費的適當金額。預設的閾值（如有）及調整比率可能會因應不同附屬基金而有所差異，並可隨時間變化。然而，調整比率不可超出每基金單位原資產淨值的 2%。

投資者須注意，每基金單位資產淨值的調整乃與非上市類別基金單位的現金認購及贖回申請有關的附屬基金的所有相關基金單位類別之現金流入及流出相關，且於任何交易日均無法預測。因此，無法準確預測將須作出有關調整的頻繁程度。此外，所作出調整可能多於或少於實際引致的稅項及收費。倘作出的調整少於實際引致的稅項及收費，差額將由附屬基金承擔。此外，於到達預設的閾值（如有）前，將不會對每基金單位資產淨值作出調整，在該情況下相關稅項及收費將由附屬基金承擔。此舉將導致附屬基金資產價值減少。投資者亦須注意，如在特定交易日須作出調整，同一調整比率將於同一方向應用於附屬基金所有相關基金單位類別。因此，調整可能會有利於若干投資者。例如，於相關類別每基金單位資產淨值因相關附屬基金淨贖回而向下調整的交易日認購一個類別基金單位的投資者，可能會因就其認購支付相比原應支付者低的發行價格而獲益。另一方面，於相關類別每基金單位資產淨值因相關附屬基金淨認購而向上調整的交易日贖回一個類別基金單位的投資者，可能會因就其贖回收取相比原應收取者高的贖回價格而獲益。投資者須注意，擺動定價調整可能並非總可以或完全防止相關附屬基金資產的攤薄。

為免生疑問，發行價格及贖回價格並不計及參與經紀商應付的稅項及收費、交易費或費用。

就上市類別基金單位的特別新增申請及特別贖回申請（以現金方式）而言，基金經理保留權利，可就代表稅項及收費計提的適當撥備的所有合理成本要求恒生基金補償相關附屬基金，以補償或補付相關附屬基金就特別新增申請及特別贖回申請所產生的成本。

## 市場價格

上市類別基金單位可按聯交所的市場價格於二級市場進行交易，市場價格可於交易日內有所變動，並有可能會高於或低於每一上市類別基金單位的資產淨值。

## 費用及開支

### 附屬基金的應付費用及開支（適用於上市及非上市類別）

關於附屬基金（或類別）目前應付之費用及開支的詳情，請參閱以下一節及相關附錄所載標題為「目前的費用及收費」一節。

#### 管理費

各附屬基金（或類別）向基金經理支付根據相關附屬基金（或類別）每日基金資產淨值計算的每月費用。任何由目前水平增加至最高限額（請參閱相關附錄）的變動將會透過聯交所網站www.hkex.com.hk（此網站並未經證監會審核）及www.hangsenginvestment.com（此網站並未經證監會審核）公佈或刊登。任何調高最高限額的變動必須於特別股東大會上經由相關附屬基金（或類別）的登記單位持有人批准。

#### 受託人費用

各附屬基金（或類別）向受託人支付根據相關附屬基金（或類別）每日基金資產淨值計算的每月費用。任何由目前水平增加至最高限額（請參閱相關附錄）的變動將會透過聯交所網站www.hkex.com.hk（此網站並未經證監會審核）及www.hangsenginvestment.com（此網站並未經證監會審核）公佈或刊登。任何調高最高限額的變動必須於特別股東大會上經由相關附屬基金（或類別）的登記單位持有人批准。

#### 其他開支

各附屬基金（或類別）承擔其應付的開支。該等開支包括但不限於基金經理代表附屬基金（或類別）投資的成本（包括適用之稅項）、證券交易費、其資產代管人之費用及開支、登記處之費用及開支、核數師之費用及開支、估值費用、律師費用、指數牌照費、就附屬基金於聯交所上市及證監會認可作為集體投資計劃所引致之費用、服務代理人（就上市類別而言（如適用））的對帳費用、編製及刊發本銷售文件（包括各附屬基金（或類別）之產品資料概要）及信託契據所引致的費用、與投資者通訊及舉行會議的費用、就為投資者編製及印發的任何文件或報告所引致的費用（包括或經基金經理同意，任何代理人為相關投資者的利益分發該等報告時所產生的郵費）、應向資料供應商支付的費用，以及基金經理、受託人或其任何代理人所產生的所有其他營運費用及日常實報實銷開支。為免生疑問，附屬基金（或類別）的任何廣告或宣傳活動的開支將不會由相關附屬基金（或類別）的資產支付。

#### 非金錢利益

基金經理、其受委人（包括任何投資受委人）或其關連人士均不會就附屬基金進行的交易收取來自經紀或交易商的現金或其他回佣。然而，基金經理、其受委人（包括任何投資受委人）或其任何關連人士可接受並且有權保留負責執行投資交易的經紀及其他交易商提供的物品、服務或其他利益（根據守則、適用規則和法例所允許者），例如研究及顧問服務、經濟及政治分析、投資組合分析（包括估值及評核業績表現）、市場分析、數據及報價服務、與上述物品及服務相關的電腦硬件及軟件、結算及保管服務以及與投資相關的刊物（稱為非金錢利益），而該等物品、服務或利益明顯對附屬基金有利，惟相關交易的執行質素須符合最佳執行標準，而且經紀佣金不得高於慣常向機構提供全面服務的經紀所支付的經紀佣金，以及非金錢利益的安排並非與該經紀或交易商進行或安排交易的唯一或主要目的。為免生疑問，上述物品及服務不得包括旅遊、住宿、娛樂、一般行政物品或服務、一般辦公室設備或處所、會籍費用、僱員薪酬或直接付款。相關非金錢利益安排的詳情將在各附屬基金的年報披露。

#### 定價或回佣安排

基金經理可與分銷或以其他方式促使投資者投資該附屬基金的任何人士分享其作為附屬基金的基金經理有權獲得的任何費用、收費或款額。投資者須注意，任何基金經理僱員、認可分銷商及/或其僱員及/或其代理人可自基金經理有權自相關附屬基金獲得並就自身的用途及利益而保留的任何費用、收費或款額中，獲得或享有投資者投資於該附屬基金所引致或相關的回佣、折扣、佣金、銷售獎勵、費用、利益及/或不同形式及不同費率的其他好處。有關款額將不會由任何附屬基金承擔。

基金經理可與最終投資者訂立獨立定價安排，以向其提供費用及收費的折扣。該等折扣將僅可自基金經理有權自相關附屬基金獲得並就自身的用途及利益而保留的費用或收費中提供，且將不會對附屬基金造成任何影響。

### 參與經紀商及投資者就於聯交所買賣上市類別基金單位應付之費用及收費

參與經紀商須就上市類別基金單位於主要市場的新增或贖回支付費用及開支，在適用的情況下包括交易費、服務代理人費、轉換代理人費（如適用）、註銷費、延期費、部分交付申請費以及其他稅項及收費。

投資者須支付參與經紀商就透過參與經紀商作出的新增及贖回（如適用）施加的費用及收費。

投資者須就上市類別基金單位於聯交所的任何買賣支付經紀佣金、交易徵費及聯交所交易費。

有關目前應付費用及開支之金額的詳情，請參閱上文及相關附錄內標題為「目前的費用及收費」一節。

### **僅由投資者就買賣非上市類別基金單位應付的費用及收費**

#### *首次認購費*

基金經理、其代理或代表（包括基金經理不時委任的任何認可分銷商）可就各非上市類別基金單位的發行收取首次認購費，金額為有關非上市類別基金單位於適當估值點的發行價格的一定百分比。相關附錄規定了首次認購費（如有）的最高及當前費率及徵收方式。為免生疑問，就發行附屬基金內非上市類別基金單位及附屬基金的不同非上市類別收取的首次認購費的最高費率可能較其他附屬基金為低。

根據守則的適用規定，基金經理可隨時提高非上市類別或附屬基金的首次認購費率至最高為信託契據所載之所容許的上限比率（即 5.0%）。

基金經理、其代理或代表可在任何一天根據首次認購費金額對申請人或非上市類別進行區分。首次認購費將由基金經理、其代理或代表保留或支付予基金經理、其代理或代表，由其全權酌情使用及獲利。

#### *贖回費*

基金經理可按有關基金單位於適當估值點贖回價格的百分比收取與贖回非上市類別基金單位有關的贖回費用。贖回費（如有）的最高及當前費率以及收取方式於相關附錄中載列。為免生疑問，就贖回附屬基金的非上市類別基金單位及附屬基金的不同非上市類別收取的贖回費的最高費率可能較其他附屬基金為低。

根據守則的適用規定，基金經理可隨時提高附屬基金或非上市類別應付贖回費的費率至最高為信託契據所載之所容許的上限比率（即 4.0%）。

就計算因部分贖回單位持有人所持基金而應付的贖回費而言，除非基金經理及受託人另行同意，否則早先認購的非上市類別基金單位被視為在後續認購的非上市類別基金單位之前被贖回。

基金經理有權根據贖回費金額（在贖回費的認可費率範圍內）對單位持有人或非上市類別進行區分。贖回費將由基金經理保留或支付予基金經理，由其全權酌情使用及獲利，或（倘相關附錄指明）由相關附屬基金保留。倘贖回費由基金經理保留，基金經理可自行決定將全部或部分贖回費支付予其代理或代表。

#### *轉換費*

基金經理可在轉換後就將予發行的各新類別基金單位收取於適當估值點每個新類別基金單位的發行價格的轉換費用。

根據守則的適用規定，基金經理可隨時提高轉換費的費率至最高為信託契據所載之所容許的上限比率（即 4.0%）。

轉換費應由基金經理保留或支付予基金經理以供其全權酌情使用及獲利。

## 派息政策及報告

### 派息政策

基金經理將在考慮附屬基金的淨收入、費用及成本後，為各附屬基金採納其認為適當的分派政策。就每隻附屬基金而言，該分派政策（包括分派的貨幣）將在相關附錄中訂明。分派將一直取決於相關附屬基金所持證券的派息，而後者又取決於基金經理無法控制的因素，包括整體經濟狀況以及相關實體的財務狀況及分派政策。除相關附錄另有規定外，分派不會從附屬基金的資本及／或實際從附屬基金的資本中撥付。概不保證該等實體將會宣派或派付股息或分派。

### 對投資者之報告

#### 報告及賬目

信託及各附屬基金的年末為每曆年12月31日。經審核年度財務報告將於恒生中國企業ETF每個財政年度結束後四個月內安排提供予單位持有人。

未經審核的中期財務報告亦將於有關期間後兩個月內安排提供予單位持有人。

中期及年度財務報告備有中英文版，將提供有關期間上市類別基金單位於聯交所每日收市價與每基金單位資產淨值之間差額的概要。

於相關期限內，將有通告給予單位持有人，通知在何處可取得財務報告的印刷本及電子版本。

#### 互聯網上的資料

基金經理會在 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)（此網站並未經證監會審核）（就上市類別基金單位而言在聯交所網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)（此網站並未經證監會審核）上亦有其超連結）公佈有關各附屬基金之中英文資料（包括相關該指數的中英文資料）。敬請定期查閱。該等資料包括：

- 有關各附屬基金之本銷售文件（包括產品資料概要）（可不時更新）。投資者應注意，倘附屬基金同時發售上市類別基金單位及非上市類別基金單位，則將會就同一附屬基金的上市類別基金單位及非上市類別基金單位各自另行提供資料概要；
- 各附屬基金最新之年度經審核及中期未經審核財務報告；
- 各附屬基金按其基本貨幣計算的最新資產淨值及附屬基金各類別基金單位的最新每基金單位資產淨值（包括就上市類別基金單位按附屬基金各買賣貨幣計算的資產淨值）（每日更新）；
- （就上市類別基金單位而言）各附屬基金按其買賣貨幣計算的接近實時的指示性每基金單位資產淨值（在各個交易日聯交所交易時段內每隔15秒更新）；
- （就上市類別基金單位而言）參與經紀商以及莊家的最新名單；
- 各附屬基金的全部所持投資（每日更新）；
- 任何有關各附屬基金並可能對其投資者造成影響的重大變更的通知，例如對本銷售文件或信託及／或附屬基金的組成文件的重大修改或增補；
- 基金經理就任何附屬基金所發表的任何公告，包括有關附屬基金及附屬基金該指數的資料，及有關暫停及恢復新增及贖回基金單位、暫停計算資產淨值、費用變動及暫停及恢復買賣的通知；
- 各附屬基金的經常性開支比率及過往業績資料；
- 各附屬基金的年度跟蹤偏離度及追蹤誤差；及
- 過去連續 12 個月期間的派息（如有）的組成（即從(i)可分派淨收益及(ii)資本中撥付的派息的相對金額）（亦可向基金經理索取該等資料）。

就相關附屬基金的相關上市類別基金單位而言，以人民幣計值的每基金單位接近實時的指示性資產淨值僅供說明及參考。以人民幣計值的每基金單位接近實時的指示性資產淨值並非使用人民幣兌港元實時匯率，而是以港元計值的指示性每基金單位資產淨值乘以彭博於上一個聯交所交易日東京時間下午 3 時正（香港時間下午 2 時正）所報之離岸人民幣(CNH)東京綜合匯率中間價之假定匯率計算。

以人民幣計值的最新每基金單位資產淨值僅供說明及參考，是以港元計值的最新每基金單位資產淨值乘以彭博於同一個交易日東京時間下午 3 時正（香港時間下午 2 時正）所報的 CNH 東京綜合匯率中間價之假定匯率計算。

股票籃子的組合將於每一交易日在聯交所網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) (此網站並未經證監會審核) 出現，予參與經紀商以實物方式新增及贖回基金單位。

#### *有關該指數的資料*

有關該指數及該指數的指數提供者的資料見相關附錄。有關該指數的即時更新資料載於 [www.hsi.com.hk](http://www.hsi.com.hk) 網站 (此網站並未經證監會審核)，亦可經其他金融資料供應商獲取；[www.hsi.com.hk](http://www.hsi.com.hk) 網站 (此網站並未經證監會審核) 亦載列有關該指數的其他及最新資料以及其計算方法介紹。就相關附屬基金而言，指數於任何時間的水平均為有關指數的指數供應商自行釐定之水平。閣下有責任自行透過 [www.hsi.com.hk](http://www.hsi.com.hk) 網站 (此網站並未經證監會審核) 獲取現時該指數的資料 (包括但不限於該指數成份的任何改變、編製及計算該指數的方法的任何改變)。請參閱「網站參考」一節，了解有關該網站所載資料的警告及免責聲明。

#### *有關指數成份股的資料*

有關個別指數成份股的資料可於聯交所的網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) (此網站並未經證監會審核) 獲取，或透過查閱有關指數成份股的官方網站獲取。閣下有責任自行查閱個別指數成份股的最新更新資料，該等資料包括但不限於由指數成份股的事宜引起的事件，例如任何個別指數成份股的發行人所披露的任何價格敏感資料、有關指數成份股於聯交所被停牌的任何公告。請參閱「網站參考」一節，了解有關該等網站及資料來源所載資料的警告及免責聲明。

## 信託的管理

### 基金經理／上市代理人

各附屬基金的基金經理及上市代理人是恒生投資管理有限公司。基金經理可委任其他投資經理或投資受委人協助基金經理管理附屬基金。於本銷售文件刊發之日暫並無委任任何該等投資經理或投資受委人。

恒生投資管理有限公司是於1993年4月在香港成立的有限責任公司。它是恒生銀行有限公司（「恒生銀行」）的全資附屬公司及為恒生銀行的投資機構。它亦為恒生銀行及恒生銀行的客戶提供投資管理服務，並在管理指數追蹤基金、退休基金、機構客戶及私人客戶投資組合方面具有豐富經驗。

恒生銀行於1933年創立，是香港最大的上市公司之一。恒生銀行為滙豐集團主要成員，該集團乃全球最大的金融服務機構之一。

### 受託人、代管人及登記處

信託的受託人為滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司（該公司由2019年5月1日起被委任為信託的受託人以取代HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited），該公司亦是信託及各附屬基金的資產代管人及登記處，並提供有關設立及備存單位持有人名冊的服務。

受託人為一間根據受託人條例（香港法例第29章）註冊的信託公司，並獲強制性公積金計劃管理局核准為強制性公積金計劃條例（香港法例第485章）下的註冊強積金計劃受託人。滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司為滙豐控股有限公司（HSBC Holdings plc，為於英格蘭及威爾斯註冊成立的上市公司）的間接全資附屬公司。

根據信託契據，受託人負責保管信託及各附屬基金的資產，但受託人亦可委任任何一位或多位其他人士作為信託及各附屬基金資產的代管人，或連同基金經理委任任何一名或多名其他人士擔任登記處。

受託人可不時(1)委任其認為適當的一名或多名人士（包括但不限於其任何關連人士）以代管人、代名人或代理人的身份持有信託基金或任何附屬基金的所有或任何投資、資產或其他財產，並可授權上述任何代管人、代名人或代理人在受託人事先書面同意後委任聯席代管人及／或副代管人（上述代管人、代名人、代理人、聯席代管人及副代管人各為「代理商行」）；及(2)將其於信託契據的任何條文下的所有或任何職責、權力及酌情權轉授予任何獲基金經理批准的人士或公司（包括受託人的關連人士）。受託人須(a)以合理謹慎的態度、行使技能、細致地甄選、委任及持續監管代理商行及受委人；及(b)信納各獲保留的代理商行及受委人持續具備合適的資格和能力向相關附屬基金提供相關服務。受託人須對身為受託人關連人士的任何代理商行及受委人的作為及不作為負責，猶如有關作為及不作為乃受託人的作為或不作為，惟受託人倘已履行本段(a)及(b)所載列的義務，則毋須對並非為該受託人關連人士的任何代理商行及受委人的任何作為、不作為、無力償債、清盤或破產承擔責任。

受託人毋須：(i)為基金經理委任的任何代理人及人士承擔責任；(ii)就存於任何存管處或結算系統的任何證券為該等存管處或結算系統承擔責任；或(iii)為任何登記處（若受託人為登記處除外）、參與經紀商、交易對手、第三方服務提供者及顧問（包括按基金經理的指示就提供信託服務所委任的任何第三方服務提供者，而受託人並無參與甄選該等服務提供者）承擔責任。

在信託契據條款的規限下，受託人毋須對信託及／或附屬基金所作投資的表現造成的損失負責。

在信託契據條款的規限下，受託人有權就與附屬基金有關的任何及所有訴訟、訟費、索償、損害賠償、開支或索求（惟受託人根據香港法律或信託契據須對單位持有人承擔的任何責任或義務所引致者或因欺詐或疏忽而違反信託所引致者除外），從信託及／或相關附屬基金的資產中獲得彌償。就此而言，受託人可被視為對相關附屬基金的資產或其任何部分擁有追索權，但不應對信託任何其他附屬基金（如有）的資產擁有追索權。

受託人在任何情況下均不擔任基金單位或任何相關投資的擔保人或要約人。

對於任何交易及活動或以美元計值之付款，如由美國人士進行，將會受到美國財政部海外資產控制辦公室（「OFAC」）之制裁，則受託人不得參與該等交易及活動或作出付款。OFAC透過採用凍結資產和貿易限制之方式，管理和執行主要針對特定國家及人群（如恐怖份子及毒販）之經濟制裁方案，以達成外交政策及國家安全目標。於執行經濟制裁時，OFAC致力預防「受限制交易」，即被OFAC列為美國人士不得從事的貿易或金融交易及其他交易（除非獲



OFAC 授權或經法例訂明之豁免)。OFAC 有權就若干類別交易發出通用許可或就個別情況發出特定許可，以豁免對有關交易的禁令。滙豐公司集團已採納遵從 OFAC 所頒佈制裁的政策。作為此政策的一部分，受託人可在認為必要的情况下要求獲得額外資料。

受託人的委任可在信託契據訂明的情况下終止。

受託人有權收取「費用及開支」一節內「附屬基金應付費用及開支」所載的費用，並有權根據信託契據的條文獲發還一切成本及開支。

基金經理全權負責就信託及／或附屬基金作出投資決定，在信託契據的條款及守則規定所規限下，受託人（包括其受委人）毋須對基金經理作出的任何投資決定負責及承擔法律責任。除信託契據所載或本銷售文件訂明及／或守則規定外，受託人或其任何僱員、服務提供者或代理人並無且將不會參與信託或附屬基金的商業事務、組織、保薦或投資管理，而除本節的說明外，彼等亦不負責編製或刊發本銷售文件。

#### 兌換代理人或服務代理人（僅對上市類別基金單位適用）

附屬基金之兌換代理人或服務代理人（視情況而定）為香港交易及結算所有限公司全資附屬公司 HK Conversion Agency Services Limited（「HKCAS」）。倘相關附屬基金的附錄列為適用，HKCAS 根據基金經理、HKCAS 及香港結算之間簽訂之兌換代理協議之條款，作為兌換代理人提供與參與經紀商以實物方式新增及以實物方式贖回上市類別基金單位有關的服務，及根據受託人、基金經理、登記處、參與經紀商、參與經紀商的代理人（倘適用）、HKCAS 及香港結算之間簽訂之各服務協議之條款，作為服務代理人提供與參與經紀商以現金方式新增及以現金方式贖回上市類別基金單位有關的服務。

#### 參與經紀商（僅對上市類別基金單位適用）

參與經紀商為經紀或證券商（或已獲委任為代理人或受委人），以本人帳戶或其代表客戶帳戶就附屬基金上市類別基金單位作出新增及贖回申請，最低數額為載於相關附錄的上市類別基金單位（或其倍數）。發售上市類別基金單位的最新參與經紀商名錄見 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)（此網站並未經證監會審核）。

#### 莊家（僅對上市類別基金單位適用）

莊家為獲聯交所許可的經紀或證券商，負責在二級買賣市場為上市類別基金單位作價，其職責包括當上市類別基金單位於聯交所存在較大買賣差價時，向潛在賣方提供買盤價及向潛在買方提供賣盤價。該等莊家會在必要時根據聯交所作價規定，在二級市場提供流通量，協助上市類別基金單位有效地買賣。若聯交所撤回對現有莊家的許可，基金經理將竭力確保發售上市類別基金單位的各附屬基金或每個櫃台（如適用）至少有另一名莊家，協助該等合資格貨幣基金單位有效地進行交易。發售上市類別基金單位的各附屬基金的最新莊家名錄見 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)（此網站並未經證監會審核）。請參閱「網站參考」一節，了解有關該網站所載資料的警告及免責聲明。

#### 恒生資訊服務有限公司

恒生資訊服務有限公司為該指數名稱及商標之所有商譽、權利、業權及權益之東主及專利權人，並已向管理、編製相關該指數及恒生中國企業 ETF 及恒生科技 ETF 的提供者恒生指數有限公司，授出使用該名稱及標記的牌照。有關恒生指數有限公司的更多資料見 [www.hsi.com.hk](http://www.hsi.com.hk)（此網站並未經證監會審核）。請參閱「網站參考」一節，了解有關該網站所載資料的警告及免責聲明。

#### 附屬基金之潛在利益衝突

基金經理及受託人可不時以受託人、基金經理、登記處、秘書、基金經理、代管人、投資經理或投資受委人（視屬何情況而定）的身份行事，或提供有關與信託及附屬基金投資目標類似的其他基金及客戶的其他服務或以其他方式涉及該等基金或客戶。於業務過程中，基金經理及／或受託人的關連人士或會與附屬基金存在潛在利益衝突。倘出現該等衝突，基金經理將盡全力確保單位持有人受到公平對待。

基金經理、任何投資受委人或其任何關連人士可以當事人身份與信託及附屬基金訂立交易。

該等交易將於相關附屬基金的經審核年報中披露及經受託人事先書面同意後方可進行，除非該等交易是 (i) 申請新增或贖回單位或 (ii) 投資由基金經理或其關連人士管理的集體投資計劃，有關投資並非以較任何其他人士有利的條款

及條件進行，而是以相關附屬基金當時的資產淨值或該集體投資計劃當時的資產淨值（視屬何情況而定）進行。

基金經理、受託人及其等之關連人士，可與指數成份股之公司有銀行或其他財務關係。

基金經理、受託人及其等之關連人士，可為其本身或代其客戶持有及買賣基金單位或附屬基金所持投資。

可為附屬基金向任何受託人、基金經理、任何投資受委人或其任何關連人士（須為銀行）借款，惟該等人士收取的利息及安排或終止貸款的任何費用，不得高於其正常銀行業務規定並按公平磋商後就該貸款規模和性質的商業貸款所收取的利率或費用。

可與受託人、基金經理、任何投資受委人或其任何關連人士（須為獲發牌接受存款的機構）為相關附屬基金 訂立任何款項的存款安排，惟該等現金存款必須以符合單位持有人最佳利益的方式存放，並顧及當時在正常及一般業務過程中按公平磋商後就類似類型、規模及期限的存款所收取的商業利率。

恒生中國企業 ETF 及恒生科技 ETF 的指數提供者恒生指數有限公司及指數專利權人恒生資訊服務有限公司均為滙豐集團的成員公司。

各運營方（包括基金經理、受託人、參與經紀商及莊家）相互間可能存在銀行業務或其他財務關係。該等實體間有可能出現存在利益衝突的情況。倘發生該等衝突，基金經理將盡全力確保單位持有人受到公平對待。

基金經理亦為恒生精選基金系列下之恒生中國企業指數基金之基金經理及恒生及滙豐強積金計劃下之恒生中國企業指數基金之投資經理。

受限於適用規則及法規，基金經理、其受委人或其任何關連人士可作為代理，按照正常市場慣例為或與各附屬基金訂立投資組合交易，惟於該等情況下向各附屬基金收取的佣金不得超過慣常的全面服務經紀收費率。若經紀除了經紀事務之外並無提供研究或其他合法服務，則該經紀通常將收取低於慣常的全面服務經紀收費率的經紀佣金。只要相關附屬基金獲證監會認可及以下條款屬守則的適用規定，基金經理（若和與基金經理有關連的經紀或經紀商、投資受委人或任何彼等各自的關連人士進行交易）須確保其遵守下列責任：

- (a) 有關交易必須按公平條款進行；
- (b) 須妥善審慎選擇經紀或經紀商，並確保彼等在該等情況下具有合適資格；
- (c) 執行交易時須符合適用的最佳執行標準；
- (d) 就交易支付予任何有關經紀或經紀商的費用或佣金不得高於對同等規模及性質的交易應付的當前市場費率；
- (e) 基金經理必須監察該等交易，確保其責任得以履行；及
- (f) 該等交易的性質及有關經紀或經紀商所收取的總佣金及其他可量化利益須於相關附屬基金的年報內披露。

基金經理將採取一切合理措施識別、預防、管理及監控任何實際或潛在利益衝突，包括所有交易均本著誠信按公平磋商的正常商業條款和各附屬基金的最佳利益進行。

## 稅項

以下概要屬概括性質，僅供參考之用，並無意詳列可能與購買、擁有、贖回或以其他方式處置基金單位的決定有關的一切稅務考慮因素。本概要並不構成法律或稅務建議，亦非旨在處理各類別投資者的適用稅務後果。有意投資者應就根據香港及中國的法律及慣例以及其他司法管轄區的法律及慣例認購、購買、持有、贖回或出售單位的影響諮詢自身的專業顧問。除另有說明者外，以下資料根據本銷售文件之日相關司法管轄區的現行法律及慣例編製。與稅項有關的法律、規則及慣例可予更改及修訂，且該等更改及修訂可能具有追溯性。因此，無法保證下列概要將於本銷售文件日期／取得有關相關司法管轄區現行法律及慣例的意見之日後繼續適用。此外，稅務法律可能存在不同詮釋，故概不保證相關稅務機關不會採取與下文所述稅務待遇相反的立場。

### 信託及附屬基金應付之稅務及稅項

以下有關稅務及稅項之資料是以本銷售文件刊發日期香港及中國現行之法律及慣例為依據。

#### 香港

##### 利得稅

信託及各附屬基金屬於認可基金，因此信託及各附屬基金透過沽出或出售證券所得之利潤、獲得或產生之投資淨收益及其他所有利潤均獲豁免香港利得稅。

##### 印花稅

根據香港庫務局局長於1999年10月20日發出之減免令，投資者向附屬基金轉讓股票籃子以作為獲分配基金單位的代價，應繳之任何香港印花稅(即定額及從價印花稅)將獲豁免或退回。同樣地，於贖回基金單位時由附屬基金向投資者轉讓股票籃子應繳之香港印花稅亦將獲豁免或退回。

各附屬基金以現金方式發行或贖回基金單位毋須繳付香港印花稅。

附屬基金買賣指數成份股須繳香港印花稅，現時稅率為買賣香港股份價格之0.2%。相關附屬基金須負責該香港印花稅之一半。

#### 中國

投資者應根據自身的具體情況，就投資附屬基金（包括由此獲得的資本收益）可能涉及的中國稅務影響自行諮詢稅務顧問。

##### 企業所得稅

根據現時中國的企業所得稅法及法規，倘信託或附屬基金被視為中國稅務居民企業，其將須按其全球應課稅收入按稅率25%繳納中國企業所得稅(「**企業所得稅**」)。倘信託或附屬基金被視為於內地設有機構或營業地點(「**機構場所**」)的非中國稅務居民企業，該機構場所應佔之溢利須繳納企業所得稅。

基金經理擬採取一個管理及營運信託及各附屬基金的方式，使信託及各附屬基金就企業所得稅而言不會被視作中國稅務居民企業或在內地設有機構場所的非稅務居民企業，惟並不就此作出保證。

除非中國現行稅務法律及法規或相關稅務條約訂有具體豁免或減免，在內地並無機構場所的非稅務居民企業須按預扣基準繳納企業所得稅(「**預扣所得稅**」)，一般稅率為10%(惟該稅率可能不時變動)，以其直接源自中國的被動收入為限。源自中國的被動收入(如股息收入)可能源自於H股、若干紅籌股及/或若干P股的投資。因此，信託或附屬基金可能須從其所投資的H股、若干紅籌股及/或若干P股所收取的任何現金股息繳納預扣所得稅。相關預扣所得稅將會減少從相關附屬基金所獲取之收入及對該附屬基金的表現有不利影響。分派或派付該源自中國的被動收入的實體須預扣有關稅項。倘預扣所得稅沒有在源頭被預扣，基金經理保留權利就股息作出相關撥備。

應用中國企業所得稅法及其實施細則仍存在不確定性。附屬基金是否須就其投資繳納內地頒佈的其他稅項亦未可知。現時內地的稅務法律、細則、法規及慣例及/或目前對其等之闡釋或理解有可能會於日後有所改變，而該等改變可能具有追溯效力。附屬基金可能須繳納本文件之日或作出投資、對投資估值或處置投資之時未在預期之內的額外稅項。

任何該等變動均可能降低附屬基金投資的所得收益及／或價值。附屬基金的稅務責任增加可能對該附屬基金的價值產生不利影響。

若基金經理並無就相關中國稅務機關日後徵收的全部或部分實際稅項作出撥備，則投資者應注意，由於附屬基金最終將須承擔全部稅項責任，故附屬基金的資產淨值可能會減少。在該情況下，相關金額的稅項責任將僅會影響在相關時候已發行的基金單位，且當時的單位持有人及其後的單位持有人將會受到不利影響。基金經理保留權利作出預扣所得稅撥備並在必要情況下為相關附屬基金扣減或預扣稅款。

### 增值稅

當中華人民共和國財政部及國家稅務總局於 2016 年 3 月 23 日頒佈的有關中國增值稅（「**增值稅**」）改革最後階段的財稅[2016]第 36 號文（「**第 36 號文**」）於 2016 年 5 月 1 日生效後，買賣中國證券所得收益自 2016 年 5 月 1 日起將須繳納增值稅而非中國營業稅。倘增值稅適用，亦可能須繳納其他附加稅。

應用增值稅及其附加稅的細則及法規仍存在不確定性（例如並不清楚出售附屬基金於 H 股、若干紅籌股及若干 P 股之投資之已變現收益是否須被徵收增值稅及其附加稅）。若基金經理並無就相關中國稅務機關日後徵收的全部或部分實際稅項作出撥備，則投資者應注意，由於附屬基金最終將須承擔全部稅項責任，故附屬基金的資產淨值可能會減少。在該情況下，相關金額的稅項責任將僅會影響在相關時候已發行的基金單位，且當時的單位持有人及其後的單位持有人將會受到不利影響。基金經理保留權利作出增值稅及其附加稅撥備並在必要情況下為附屬基金扣減或預扣稅款。

有關此方面的進一步資料請參閱「投資恒生中國企業 ETF 有何風險？」一節下的風險因素「中國稅務風險」。

### 投資者應付之稅務及稅項

*閣下應就購買、持有、贖回、轉讓或出售基金單位而根據閣下所屬司法管轄區的有關法律引起的後果（包括稅務後果及任何外匯管制規定）諮詢閣下之專業顧問。這些後果（包括閣下是否享有稅務減免及其價值）將根據閣下的國籍、居住、所在或登記註冊之國家的法律和慣例及閣下情況而各有不同。*

以下有關稅務及稅項之資料乃以本銷售文件刊發日期有關香港現行之法律及慣例為依據。閣下應注意課稅水平及稅基可能會有所改變，而且稅務減免價值視乎閣下的個別情況而定。下列的陳述只擬作為一般的指引，且並不一定描述附屬基金內所有種類投資者的稅務後果。

### 香港

#### 利得稅

就於香港境外達成的基金單位買賣所產生之利潤、具備資本增值性質而非營業利潤性質之利潤或根據《稅務條例》（香港法例第 112 章）獲免稅之收益或利潤，投資者均毋須繳納香港利得稅。

出售基金單位一般毋須繳納資本增值稅，惟任何人士於香港經營某行業、專業或業務，或被視為於香港經營某行業、專業或業務，則出售基金單位之增值或利潤或將被視為源自該等行業、專業或業務之一般營業收益而須繳納香港利得稅。

給予單位持有人的派息毋須繳納香港預扣稅。

#### 有關上市類別基金單位的印花稅

根據香港庫務局局長於 1999 年 10 月 20 日發出之減免令，投資者向附屬基金轉讓股票籃子以作為獲分配上市類別基金單位的代價，應繳之任何香港印花稅（即定額及從價印花稅）將獲豁免或退回。同樣地，於贖回上市類別基金單位時由附屬基金向投資者轉讓股票籃子應繳之香港印花稅亦將獲豁免或退回。

投資者毋須就發行或贖回之上市類別基金單位（人民幣買賣上市類別基金單位及港元買賣上市類別基金單位）或於二級市場買賣上市類別基金單位（人民幣買賣基金單位及港元買賣基金單位）繳納香港印花稅。

#### 有關非上市類別基金單位的印花稅

倘透過將相關基金單位賣回予基金經理而進行非上市類別基金單位的出售或轉讓，且基金經理隨後註銷非上市類別基金單位或於出售或轉讓後兩個月內將非上市類別基金單位再出售予另一人士，則無需支付香港印花稅。附屬基金單位持有人以其他方式買賣或轉讓非上市類別基金單位，一般應繳納代價金額或市價（以較高者為準）0.2%的香港印花稅（由買賣雙方各承擔一半），而倘若已就有關出售或購買或轉讓簽立轉讓文據（如有），應就各份已簽立的轉讓文據（如有）按固定費率 5 港元支付香港印花稅。

分別通過分配新的非上市類別基金單位進行認購非上市類別基金單位 / 轉換為非上市類別基金單位，及通過註銷非上市類別基金單位進行的贖回 / 換出，一般毋須繳納香港印花稅。

### 自動交換財務帳戶資料

《2016 年稅務(修訂)(第 3 號)條例》(「**修訂條例**」)作為於香港實施自動交換財務帳戶資料(「**自動交換資料**」)的法律框架，已於 2016 年 6 月 30 日開始生效。

自動交換資料是一項新機制，涉及把財務帳戶資料由香港傳送至與香港簽訂了自動交換資料協議的海外稅務管轄區<sup>1</sup>。於修訂條例規定下，香港的申報財務機構須執行盡職審查程序以識辨帳戶持有人及控權人的稅務居民身分作自動交換資料用途<sup>2</sup>及蒐集指定資料。財務機構須每年向稅務局(「**稅務局**」)提交就申報帳戶所蒐集得的所需資料。稅務局會將有關資料傳送至該帳戶持有人作為稅務居民所屬的相關稅務管轄區的稅務機關<sup>3</sup>。修訂條例規定需要向稅務局提交的帳戶持有人資料包括但不限於帳戶持有人的姓名、出生日期、出生地點(如有)、地址、稅務居留司法管轄區、稅務編號(如有)、帳戶編號、帳戶的結餘或價值、分派收入及出售或贖回的收益。

作為申報財務機構，各附屬基金需要作出各樣行動，包括：

- (i) 對其財務帳戶執行盡職審查以識辨任何該等帳戶是否就自動交換資料目的而言被視為「申報帳戶」；及
- (ii) 向稅務局提交該等申報帳戶的所需資料。

透過投資於及/或繼續投資於附屬基金，單位持有人確認其知悉：

- (i) 稅務局或會如上述般與其他稅務管轄區的相關稅務機關自動交換單位持有人的資料(以及控權人，包括實益擁有人、受益人、直接或間接股東或其他與被歸類為被動非財務實體的單位持有人有關的人士的資料)；
- (ii) 單位持有人或需提交額外的資料及/或文件作自動交換資料用途；及
- (iii) 如單位持有人未能提交所需的資料及/或文件，不論此舉是否引致附屬基金及/或基金經理違規，基金經理均保留採取補救措施的權利。補救措施包括但不限於要求該單位持有人轉讓其所持基金單位，或如單位持有人未能轉讓，基金經理可根據信託契據，並在適用的法例及規例許可下贖回該等基金單位。

單位持有人及有意申請的投資者應就自動交換資料對他們現時及/或打算作出的附屬基金投資的影響向其專業顧問徵詢獨立專業意見。

### **美國 - 《海外賬戶稅收合規法案》(Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA))**

根據美國國內稅收法第 1471 至 1474 條(「**FATCA**」)，就向不是遵從 FATCA 的外國金融機構(foreign financial institution, 「**外國金融機構**」)支付的若干款項，須徵收 30%預扣稅。每隻附屬基金均為一家外國金融機構，因此須受限於 FATCA。信託下各附屬基金擬透過獲得視作合規外國金融機構之資格以符合 FATCA。

此項預扣稅適用於支付予各附屬基金並構成利息、股息及其他類別美國來源收入(例如由美國法團支付的股息)的付款。

<sup>1</sup> 刊於稅務局網站 [http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta\\_aeoi.htm](http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta_aeoi.htm) 之有關自動交換財務帳戶資料的常見問題 - 問題 1 (修訂日期：2020 年 6 月 23 日)。

<sup>2</sup> 刊於稅務局網站 [http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta\\_aeoi.htm](http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta_aeoi.htm) 之有關自動交換財務帳戶資料的常見問題 - 問題 6 (修訂日期：2020 年 6 月 23 日)。

<sup>3</sup> 刊於稅務局網站 [http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta\\_aeoi.htm](http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta_aeoi.htm) 之有關自動交換財務帳戶資料的常見問題 - 問題 3 (修訂日期：2020 年 6 月 23 日)。

除非 (i) 相關附屬基金根據 FATCA 的條款及據此頒佈的相關規例、通知及公佈遵從 FATCA，或 (ii) 相關附屬基金須遵從一份合適的跨政府協議（「**跨政府協議**」），以改善國際稅務合規及實施 FATCA，否則支付予該附屬基金的付款可能須被徵收此等 FATCA 預扣稅。附屬基金有意遵守 FATCA 以使各基金獲支付的任何款項不會因 FATCA 而被預扣。

美國與香港已訂立一跨政府協議以實施 FATCA，其採納「版本二」跨政府協議安排。根據該等版本二跨政府協議安排，海外金融機構（例如附屬基金）須向美國國內稅務局 (Internal Revenue Service)（「**美國國稅局**」）登記及遵守外國金融機構協議的條款，否則將須就其收到的有關美國來源收入而繳納 30% 預扣稅。作為保薦實體，基金經理已代表各附屬基金向美國國稅局登記。各附屬基金擬採取任何其他就確保遵從跨政府協議的條款及本地實施規例而言屬必需的措施。

為了遵守其 FATCA 責任，各附屬基金須向其單位持有人取得若干資料（包括在 W-8 或 W-9 表格內的合適美國國稅局預扣稅聲明），以確定其美國稅務身分。倘若單位持有人是一名指定美籍人士、一家美資非美國實體、非參與式外國金融機構（non-participating foreign financial institutions，「**非參與式外國金融機構**」），或單位持有人不提供所需文件，則各附屬基金可能需要在法律所准許的範圍內向適當稅務機關申報此等單位持有人的資料。

倘若單位持有人未能向相關附屬基金、其代理人或授權代表提供該附屬基金為遵從 FATCA 而可能需要的任何正確、完備及準確資料，或單位持有人屬於須遵從政府間協議條款的非參與式外國金融機構，單位持有人可能會就本應分派予單位持有人的金額被徵收預扣稅（但基金經理或受託人須遵守有關法律要求及以真誠和具合理理由行事）。附屬基金在毋須取得單位持有人同意下可酌情決定簽訂任何補充協議，規定附屬基金認為就遵從 FATCA 而言屬適當或必需的措施。

其他國家已採納或現正採納與資料申報有關的稅務法例，包括上述的自動交換資料。各附屬基金亦擬遵守可能適用於各附屬基金的其他類似稅務法例，縱使該等要求的確實範圍尚未完全知悉。因此，各附屬基金可能需要取得單位持有人在該等其他國家法律下的稅務身分及每名單位持有人的資料，以向有關政府機關作出披露。

本部分之披露是根據信託於截至 2019 年 11 月 8 日就美國的有效法律及慣例所獲得的意見而作出的。單位持有人/投資者應就其自身情況的 FATCA 要求諮詢其稅務顧問。尤其是，如投資者乃透過中介人投資於附屬基金，應確認該等中介人是否遵從 FATCA，以確保其投資回報不會被扣繳 FATCA 預扣稅。

儘管各附屬基金將試圖履行對其施加的任何責任，以避免對其徵收 FATCA 預扣稅，概不能保證附屬基金將能履行該等責任。如附屬基金因 FATCA 制度而須繳納預扣稅，單位持有人所持的基金單位之價值可能會蒙受重大損失。

## 法定及一般資料

### 信託契據及參與協議

信託及各附屬基金乃按信託契據根據香港法律成立。各附屬基金有一定數目的參與經紀商，且每個參與經紀商均簽署了一份參與協議。所有投資者均有權享有信託契據及標準參與協議的條款帶來之利益，同時亦須受其約束及視作已知悉其條款。若本銷售文件（包括各附屬基金之產品資料概要）所載之任何條款與信託契據或標準參與協議所載者有任何不符，概以信託契據或標準參與協議所載之條款為準。信託契據載有在若干情況下給予受託人及基金經理之彌償保證及免除法律責任之條款。閣下敬請參閱信託契據之有關係款以知悉進一步之詳情。

### 文件的提供及查閱

閣下可在任何一日（星期六、星期日及公眾假期除外）正常辦公時間內任何時間於基金經理設於香港德輔道中83號的辦事處免費查閱附屬基金之組成文件副本，包括其信託契據、與HKCAS訂立的協議及標準參與協議的副本，並可於上述地址支付合理費用購買該等資料之副本。

### 指數的重大變更

若有任何可能影響指數可接受性的事件，應諮詢證監會。與指數有關的重大事件將在可行情況下盡快通知單位持有人。該等事件可能包括指數的編製或計算方法或規則的變更，或相關指數的目標或特性的變更。

### 替換指數

基金經理保留權利在受託人事先同意以及證監會及任何其他相關監管機構事先批准，且其認為單位持有人的利益不會受到不利影響的情況下，按照守則及信託契據的條文以可交易及與相關指數擁有類似目標的另一指數替換該指數。可能發生上述替換的情況包括但不限於以下事件：

- (a) 相關該指數被終止；或
- (b) 基金經理自指數專利權人及指數提供者獲得的相關該指數使用許可被終止。

若相關該指數更改，或因任何其他原因，包括相關該指數的使用許可終止，基金經理可更改附屬基金的名稱。若(i) 附屬基金對該指數的使用，及/或(ii) 附屬基金的名稱有任何更改，將通知單位持有人。

### 一般資料

#### 反洗黑錢規例

受託人及基金經理有責任防止清洗黑錢之活動，並可要求有意申請的投資者提供詳細的身份及投資於基金單位款項之來源證明。

#### 公司收購、合併及股份購回守則

閣下請留意，任何因以「實物」方式贖回基金單位而持有之指數成份股或須受香港公司收購守則之規範。在閣下持有相當數目的指數成份股之情況下，閣下應諮詢律師或財務顧問之意見，確保符合香港公司收購守則之規定。

#### 給予投資者的通知

在取得證監會及聯交所（視屬何情況而定）事前的同意後，有關一般事項的通知可在[www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)（此網站並未經證監會審核）及（就上市類別基金單位而言）透過聯交所網站[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)（此網站並未經證監會審核）刊登，以通知基金單位投資者。在其他情況下，按照證監會之要求，通知會按郵寄地址郵寄至投資者，或經證監會批准及經有關投資者同意可通過電子郵件、電子刊物或其他電子媒介發出通知。

#### 投資者會議

信託契據規定受託人或基金經理召開投資者會議至少須發出 21 日通知。

投資者可委派代表。任何會議之法定人數為親身或由受委代表出席會議且所持有不少於相關類別或相關附屬基金當時已發行基金單位10%（或若與特別決議案有關，則不得少於25%）的投資者。若未達到法定人數，會議將延期至少15日。出席延會的基金單位投資者人數（無論其人數或無論其所持基金單位數額為何）即為法定人數。

特別決議案乃為根據信託契據就若干目的須作出且就此建議為特別決議案者，且須經佔投票權75%或以上的投資者投票表決通過。

信託契據規定，基金單位投資者的任何會議中，親身出席（若為個人）或由授權代表出席（若為合夥人或公司）的各投資者於投票表決時每持有一個基金單位即享有一投票權。

#### 責任聲明

基金經理對本銷售文件（包括各附屬基金之產品資料概要）於出版日所載資料之準確性承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，據其所知及所信，本銷售文件並無遺漏其他事實，以致其任何陳述具有誤導成份。就可同時發行上市類別基金單位及非上市類別基金單位的附屬基金而言，將分別就上市類別基金單位及非上市類別基金單位另行提供產品資料概要。

#### 終止

信託可於下列情況下由受託人作出終止：

- (a) 基金經理清盤（根據受託人之事先書面批准就重組或合併而自願清盤者除外）或就其任何資產委任接管人60日內仍未解除委任；
- (b) 受託人認為基金經理無法履行或未能在令人滿意之情況下履行其職責，或受託人認為基金經理將作出令信託聲譽受損或投資者權益受損之任何其他事項；
- (c) 新通過任何法例導致信託繼續運作成為不合法，或受託人認為延續信託為不切實際或不合適；
- (d) 基金經理不再擔任基金經理，而受託人在其後30日內未能委出獲證監會接納的替任基金經理；或
- (e) 附屬基金的相關該指數中止或基金經理從指數提供者及指數專利權人處所獲牌照被終止或上市類別基金單位停止在聯交所上市。

在下列情況下，信託及／或附屬基金可由基金經理終止：

- (a) 信託已發行所有基金單位的資產淨值總額不足10,000,000港元，或相關附屬基金單位的資產淨值總額不足4,000,000港元；
- (b) 根據證券及期貨條例，信託及／或相關附屬基金（視情況而定）不再被認可；或
- (c) 新通過的法律導致信託／或任何附屬基金的存續屬違法，或基金經理認為繼續運作信託／或任何附屬基金屬不可行或不適宜。

根據相關條文，一旦出現終止情況，受託人持有的任何未領款項或其他現金可於應付該等款項當日起計12個月期滿後繳存於法庭，惟受託人有權在相關款項中扣除其因繳存該等款項而可能產生的任何開支。

投資者應注意，由於上市類別基金單位在聯交所上市的性質，適用於同一附屬基金上市類別基金單位及非上市類別基金單位的終止程序可能不同。倘終止信託、附屬基金或特定基金單位類別，將會通知單位持有人適用於其所持有相關基金單位類別的相關終止程序。



## 網站參考

基金單位的要約發售僅基於本銷售文件（包括附屬基金之產品資料概要）所載資料以及於聯交所官方網站（就上市類別基金單位而言）及 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com) 網站（此網站並未經證監會審核）不時公佈或宣佈之有關附屬基金的資料而作出。本銷售文件中所提及之可獲取更多資料的其他網站及資料來源，僅為輔助閣下獲取有關所示內容的進一步資料，而該等資料並不構成本銷售文件的一部分。上市代理、基金經理或受託人一概不負責確保該等其他網站及資料來源所載資料（如有）為準確、完整及/或趨時的，亦不會就任何人士因使用或依賴該等其他網站及資料來源所載資料承擔任何責任，惟基金經理須就其網站 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)（此網站並未經證監會審核）的資料負責。該等網站所載資料及材料未經證監會或任何監管機構審核。閣下在評估該等資料之價值時，應行使適當程度的審慎。

## 第二部 — 各附屬基金的具體資料

本銷售文件第二部包括於本信託下設立的各附屬基金的具體資料。該等資料由基金經理不時更新。各附屬基金的資料載列於獨立的附錄。

本第二部各附錄所列的資料應連同本銷售文件第一部所列資料一併閱讀。倘第二部任何附錄中的資料與第一部所列資料有抵觸，概以第二部相關附錄中的資料為準，惟這僅適用於有關附錄的特定附屬基金。

各附錄所使用但本第二部未界定的詞彙，擁有本銷售文件第一部所賦予的相同含義。各附錄中提述「附屬基金」之處皆指該附錄標題所述的相關附屬基金。各附錄中提述「該指數」之處皆指詳情載於該附錄的相關指數。

## 附錄一 — 恒生中國企業指數 ETF

以下為恒生中國企業 ETF 之概要。本概要資料乃摘錄自本銷售文件，故應與本銷售文件全文一併閱讀。閣下務請留意「投資恒生中國企業 ETF 有何風險？」一節。

### (A) 恒生中國企業 ETF 之主要資料

投資工具類型	交易所買賣基金
追蹤指數	恒生中國企業指數
上市日期	2003 年 12 月 10 日
於香港上市之交易所	香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）— 主板
上市編號	港元櫃台 - 02828 人民幣櫃台 - 82828
股份簡稱	港元櫃台 - 恒生中國企業 人民幣櫃台 - 恒生中國企業-R
交易開始日期	港元櫃台 - 2003 年 12 月 10 日 人民幣櫃台 - 2015 年 9 月 4 日
每手交易數額	港元櫃台 - 200 個基金單位 人民幣櫃台 - 200 個基金單位
交易貨幣	港元櫃台 - 港元 人民幣櫃台 - 人民幣
基本貨幣	港元
財政年度終結日	每年的 12 月 31 日
派息政策	每半年(如有)。 現時基金經理擬於每年 6 月及 9 月宣佈派息。 不論人民幣買賣基金單位或港元買賣基金單位，所有單位僅以港元派息。 <sup>4</sup>
基金單位市價所佔該指數比重值	約 1/100 <sup>5</sup>
以實物方式新增／贖回(僅可透過參與經紀商)	最少 100,000 個基金單位(或其倍數)
以現金方式新增／贖回(僅可透過參與經紀商)	最少 100,000 個基金單位(或其倍數)
基金經理	恒生投資管理有限公司
受託人	滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
登記處	滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
莊家(港元櫃台) <sup>6</sup>	法國巴黎證券(亞洲)有限公司 Citadel Securities (Hong Kong) Limited DRW Singapore Pte. Ltd. Flow Traders Hong Kong Limited 海通國際證券有限公司 聯合證券有限公司 滙豐證券經紀(亞洲)有限公司 IMC Asia Pacific Ltd. 盈透證券香港有限公司 Jane Street Financial Limited Jump Trading Pacific Pte. Ltd.

<sup>4</sup> 港元買賣基金單位及人民幣買賣基金單位均僅以港元收取派息。倘若有關投資者並無港元賬戶，則可能須承擔有關將股息由港元兌換為人民幣或其他貨幣的相關費用及收費。單位持有人應向其等的經紀確認有關派息的安排，並考慮下文所載「港元派息風險」及本銷售文件第一部「港元派息風險」的風險因素。

<sup>5</sup> 此乃粗略估計及僅供參考(不包括經紀及其他交易費)。實際比例或會因市場對基金單位的供求狀況及其他因素有所變化。

<sup>6</sup> 最新的莊家及參與經紀商名單請參閱基金經理網站。

	美林遠東有限公司 Optiver Trading Hong Kong Ltd. 輝立證券(香港)有限公司 法國興業證券(香港)有限公司 滙澤證券有限公司 躍鯤研發有限公司
莊家(人民幣櫃台) <sup>6</sup>	法國巴黎證券(亞洲)有限公司 Flow Traders Hong Kong Limited Jane Street Financial Limited 美林遠東有限公司 法國興業證券(香港)有限公司
參與經紀商 <sup>4 6</sup>	ABN AMRO Clearing Hong Kong Limited BNP Paribas Securities Services 中銀國際證券有限公司 招商證券(香港)有限公司 Credit Suisse Securities (Hong Kong) Limited 大和資本市場香港有限公司 星展唯高達香港有限公司 高盛(亞洲)證券有限公司 海通國際證券有限公司 恒生證券有限公司 滙豐金融證券(香港)有限公司 J.P. Morgan Broking (Hong Kong) Limited 麥格理銀行有限公司 美林遠東有限公司 Morgan Stanley Hong Kong Securities Limited 野村國際(香港)有限公司 輝立證券(香港)有限公司 法國興業證券(香港)有限公司 香港上海滙豐銀行有限公司 UBS Securities Hong Kong Limited
兌換代理人	HKCAS
服務代理人	HKCAS
網站	<a href="http://www.hangsenginvestment.com">www.hangsenginvestment.com</a> (此網站並未經證監會審核)

#### 何謂恒生中國企業 ETF ?

恒生中國企業 ETF 為信託的首隻附屬基金，於 2003 年 11 月 19 日設立。

恒生中國企業 ETF 為指數追蹤基金，尋求為投資者提供盡實際可能緊貼恒生中國企業指數表現的投資回報。基金經理擬採用複製策略以達致該目標。

該指數追蹤在香港上市的內地證券（包括 H 股、紅籌股及 P 股）之表現。

#### 基金單位的買賣

恒生中國企業 ETF 之基金單位以港元為計算單位。投資者可：

- (1) 根據雙櫃台模式以港元（就港元買賣基金單位而言）或以人民幣（就人民幣買賣基金單位而言）於二級市場（聯交所）以每手 200 個基金單位（或其倍數）買賣基金單位；
- (2) 透過參與經紀商按最少 100,000 個基金單位（或其倍數）申請以實物方式新增及贖回；及/或
- (3) 透過參與經紀商按最少 100,000 個基金單位（或其倍數）申請以現金方式新增或贖回，惟基金經理可全權酌情決定是否接納現金新增申請或現金贖回申請。

就恒生基金而言，可透過基金經理特別新增及贖回基金單位（以現金及實物方式均可）。

### 我是否適合投資於恒生中國企業ETF？

答案須視乎閣下對自己本身情況的評估而定。於作出任何投資於恒生中國企業 ETF 的決定前，閣下應先在經過考慮本身的情況，包括閣下的財務狀況、投資經驗及投資目標後，自行確定恒生中國企業 ETF 是適合閣下的。閣下應注意投資與否純屬閣下個人的決定。閣下如對恒生中國企業 ETF 是否適合自己有任何疑問，應諮詢閣下的投資顧問及徵詢獨立專業意見。

就背景而言，恒生中國企業 ETF 為尋求較廉宜及以被動的方式投資於 H 股、紅籌股及 P 股組合的投資者而設立。在追蹤該指數時，恒生中國企業 ETF 投資於一些業務就內地之發展潛力作出重大投資的公司。

於作出投資決定前，閣下應仔細考慮投資於恒生中國企業 ETF 所涉及的風險，以及本銷售文件所載的所有其他資料。請特別參閱「投資恒生中國企業 ETF 有何風險？」一節。

此外，閣下應避免過度投資於任何單一類型之投資（就閣下的整體投資組合中所佔比例而言），包括任何擬對基金單位的投資，以避免閣下的投資組合過度承受任何特定投資風險。

### 恒生中國企業ETF的投資目標是什麼？

恒生中國企業 ETF 是一隻追蹤該指數表現的指數追蹤基金，具體說明將於下文詳述。

指數追蹤基金的投資目標是於扣除費用前盡實際可能緊貼作為指數追蹤基金基準的相關指數之表現。

股票指數追蹤由指數提供者所選定代表一個市場、特定行業界別或市場層份之指數證券表現。

指數提供者根據指數編製方法計算指數內一眾指數證券的相對比重，並公佈與該指數市值有關的資料。

恒生中國企業 ETF 尋求為投資者提供盡實際可能緊貼該指數表現的投資回報。有關該指數及指數成份股之詳情，請參閱下文「(B) 有關該指數的資料」一節。

### 恒生中國企業ETF採用什麼投資策略？

基金經理主要採用複製策略。

為提升投資組合管理效率及將交易成本及追蹤誤差降低，基金可能會採用其他指數追蹤策略或能為恒生中國企業ETF提供大體上反映該指數表現的回報的金融衍生工具。該等策略及工具基於其與該指數的相互關係和成本效率而予選用，以反映該指數特式。因此，基金經理可能不時決定使用具代表性之樣本複製策略或另一投資策略，以達致恒生中國企業ETF之投資目標。

倘基金經理實施具代表性之樣本複製策略，基金經理將根據恒生中國企業ETF之投資限制（請參閱「是否有任何適用於恒生中國企業ETF的投資或其他限制存在？」一節）應用該策略，以令基金經理可根據以下限制相對於指數成份股於該指數內各相應比重調高其比重。

股份於該指數內的比重	可分配之最高額外比重
10%以下	4% <sup>(1)</sup>
10%至30%	4%
30%至50%	3%
50%以上	2%

#### 附註：

<sup>(1)</sup> 當持有的指數成份股所佔比重低於10%，且倘於分配最高額外比重4%後該指數成份股的分配總額仍低於10%時，分配至該指數成份股的總比重可能最高調至10%。

恒生中國企業 ETF 之財務報告中將披露以上限制是否完全被遵守。

## 是否有任何適用於恒生中國企業ETF的投資或其他限制存在？

有。請參閱本銷售文件附表一 — 投資限制、證券借貸。

## 投資恒生中國企業 ETF 有何風險？

除本銷售文件第一部所列的風險因素外，基金經理認為以下風險因素亦被視為與附屬基金相關，且目前適用於附屬基金。

### 雙櫃台風險

聯交所於香港的雙櫃台模式乃較新。恒生中國企業 ETF 為使用雙櫃台買賣基金單位的交易所買賣基金，即基金單位於人民幣櫃台以人民幣買賣及結算及於港元櫃台以港元買賣及結算。雙櫃台模式的性質對交易所買賣基金而言可能令投資基金單位的風險高於投資於聯交所上市發行人的單櫃台基金單位或股份。例如，倘一個櫃台的基金單位乃於交易日最後結算時方交付予中央結算系統，導致並無足夠時間於當日轉換至另一個櫃台之基金單位以供結算，則跨櫃台轉換將出於某種原因而無法結算。

此外，倘基金單位在港元櫃台與人民幣櫃台之間的跨櫃台轉換因運作或系統故障等原因而暫停，單位持有人將僅可以有有關櫃台的貨幣買賣其基金單位。因此，應注意跨櫃台轉換未必一直可行。

港元買賣基金單位及人民幣買賣基金單位於聯交所的市價可能會因市場流動性、各個櫃台的供求情況及人民幣與港元間之匯率（於在岸及離岸市場）等不同因素而偏離甚遠。港元買賣基金單位或人民幣買賣基金單位的成交價由市場力量決定，故將有別於基金單位成交價乘以現行匯率。因此，投資者於出售或購入港元買賣基金單位時，倘相關基金單位以人民幣交易，其支付的金額可能超過人民幣等值金額，而收取的金額可能少於人民幣等值金額，反之亦然。無法保證各櫃台的基金單位價格將會相同。

並無人民幣賬戶的投資者僅可買賣港元買賣基金單位，無法買賣人民幣買賣基金單位。

部分經紀及中央結算系統參與者可能未必熟悉或能夠(i)於一個櫃台購買基金單位及於另一個櫃台出售基金單位；(ii)進行基金單位的跨櫃台轉換；或(iii)同時於兩個櫃台買賣基金單位。於該情況下可能需要涉及其他經紀或中央結算系統參與者。因此，這可能會導致投資者無法或延遲交易港元買賣基金單位或人民幣買賣基金單位，而這亦可能意味投資者僅能以一種貨幣出售其基金單位。建議投資者確認其經紀是否已就雙櫃台交易或跨櫃台轉換作好準備。

### 集中及內地市場風險

由於恒生中國企業 ETF 追蹤單一地區（即中國（包括內地及香港））的表現，故需承受集中風險。與持有較分散之投資組合的基金相比，恒生中國企業 ETF 的價值可能比較波動。指數成份股為於內地市場（一個新興市場）擁有重大業務的公司在聯交所上市的證券。恒生中國企業 ETF 的投資或會涉及一般而言與投資於發展較為成熟市場並無關連的較高風險及特殊考慮因素，例如流動性風險、貨幣風險/管制、政治及經濟不明朗因素、法律及稅務風險、結算風險、託管風險及可能出現大幅度波動。

### 涉及內地的投資的一般性風險

#### 政治及經濟考慮

恒生中國企業 ETF 追蹤該指數及其投資可包括 H 股、紅籌股及 P 股。此等股票為業務就內地之發展潛力作出重大投資的企業之股票。然而，投資者須注意內地之經濟與大多數已發展之國家之經濟在許多方面存在差異，包括政府對經濟的參與程度、發展水平、增長率及外匯管制等。與該等已發展之國家相比，內地就資本市場及公司企業方面的監管及法律架構尚不完善。

就投資於H股、紅籌股及P股，恒生中國企業ETF須承受一般投資於新興市場的風險，以及特別是內地市場的特殊風險，而投資於已發展國家之市場則通常毋須承受該等風險。一般投資於新興市場的風險包括但不限於：

- 證券市場流動性及效率較低；
- 價格波動較大；
- 匯率波動及外匯管制；
- 有關發行人之公開資料較少；

- 對資金或其他資產調離本國所施加的限制；
- 交易費及託管費用較高及較高的結算風險；
- 使令履行合約責任之困難；
- 證券市場之監管較為寬鬆；
- 會計、披露及申報規定不同；
- 政府對經濟參與較大；
- 通脹率較高；
- 社會、經濟及政治之不穩定；及
- 資產國有化或沒收之風險及戰爭或恐怖主義之風險。

以上可能會影響恒生中國企業ETF全面實施或繼續進行恒生中國企業ETF投資目標及策略的能力。

投資者須留意，逾半個世紀以來，中國政府一直採用計劃經濟體制。自1978年開始，中國政府進行經濟改革措施，強調將權力下放及利用市場力量以發展內地經濟。該等改革導致顯著經濟增長及促進社會進步。然而，內地的經濟改革大多史無前例，或處於試驗性階段，需不斷調整與修正，該等調整與修正未必會經常對證券市場產生正面影響。另外，內地還有許多法律及法規是新訂立及未經測試的。因此，於其應用上仍存在不明確因素。這些法律及法規亦可能於未來被更改。

內地的經濟於過去數年經歷顯著增長，但該增長於地理上及經濟體系內各行業之分佈並不平均。此外，概無保證該增長能得以持續。

涉及內地的投資易受到內地政治、社會或經濟政策之任何重大變動而產生波動。一如上述原因，這些波動或會對資本增長產生負面影響，從而影響投資表現。

#### 會計、審計及財務報告標準及慣例

中國公司適用的會計、審計及財務報告標準及慣例，可能與金融市場發展較成熟之國家適用的標準及慣例不同。例如，在物業與資產估值方法及向投資者披露資料之規定均存在差異。

#### 法律系統

近年來，中國的整體法律系統，特別是證券市場的法律系統經過了一段時間的急劇改變，此可能引致詮釋及應用新演變的法規上出現困難。於2006年1月1日正式施行的經修訂《中華人民共和國證券法》在證券的發行、上市、交易制度等方面對原《證券法》作出了全面的修訂，此經修訂《中華人民共和國證券法》於2013年6月29日作出修改。

近年來，中國政府已實施數項稅制改革政策。無法保證現行稅務法律及法規於未來將不會進行修正或修訂。稅務法律及法規的任何修正或修訂或會影響中國公司的稅後溢利。

#### 中國稅項風險

投資者應根據其自身情況，就中國稅項對於恒生中國企業ETF的投資（包括其資本收益）之影響諮詢其稅務顧問。

目前，基金經理並無就恒生中國企業ETF買賣H股、若干紅籌股及若干P股所得已變現收益作出任何稅項撥備。然而，基金經理保留權利作出任何稅項撥備或為恒生中國企業ETF賬目預扣任何稅項。

中國企業所得稅及中國增值稅及附加稅的法律、規例及/或法規之應用仍存在不確定性。亦不肯定恒生中國企業ETF會否被徵收中國的其他稅項。內地現行的稅務法律、細則、法規及慣例及/或目前對其等之闡釋或理解有可能會於日後有所改變，而該等改變可能具有追溯效力。若基金經理並無就相關中國稅務機關日後徵收的全部或部分實際稅項作出撥備，則投資者應注意，由於恒生中國企業ETF最終將須承擔全部稅項責任，故恒生中國企業ETF的資產淨值可能會減少。在該情況下，相關金額的稅項責任將僅會影響在相關時候已發行的基金單位，且當時的單位持有人及其後的單位持有人將會受到不利影響。

進一步詳情請參閱上文「信託及附屬基金應付之稅務及稅項」—「中國」—「企業所得稅」及「增值稅」一節。

#### 與人民幣貨幣有關之一般投資風險

##### 人民幣不可自由兌換，而且面臨外匯管制及限制風險

務請注意，人民幣現時不可自由兌換，須遵循中國政府施行的外匯管制政策及返程限制。自1994年起，人民幣兌美元乃按人民銀行制定的匯率進行兌換，該匯率按前一日中國銀行同業外匯市場匯率每日訂立。於2005年7月21日，中國政府引入受管理浮動匯率機制，容許人民幣價值根據市場供求及經參考一籃子貨幣在規定區間內波動。此外，銀

行同業現貨市場亦引入莊家機制。於2008年7月，中國宣布進一步改革匯率機制，進一步轉制為基於市場供求的受管理浮動機制。鑑於國內及海外經濟發展，人民銀行決定於2010年6月進一步完善人民幣匯率機制，以提升人民幣匯率的靈活性。於2012年4月，人民銀行決定採取進一步措施增加人民幣匯率的靈活性，將日交易區間由 $\pm 0.5\%$ 擴大至 $\pm 1\%$ 。自2015年8月11日起，人民幣對美元中間價參考前一日銀行間外匯市場收盤匯率（而非前一日上午的官方設定值）設定。然而，務請注意，中國政府的匯率管制及返程限制政策或會調整，而任何該等調整均可能對恒生中國企業ETF造成不利影響。無法保證人民幣兌美元或任何其他外幣之匯率將不會於未來大幅波動。

資本賬目下的外匯交易，包括償還外幣計值債務的本金，目前仍受嚴格的外匯管制並須獲外管局批准。另一方面，中國現時的外匯管制規例已大幅削減政府對流動賬目下的交易（包括與貿易及服務有關的外匯交易以及股息支付）的外匯管制。然而，基金經理無法預測中國政府是否將繼續實施其現時的外匯政策，亦無法預測中國政府將於何時允許人民幣自由兌換外幣。

#### 基金單位以人民幣買賣及結算之風險

買賣及結算以人民幣計值的證券乃香港近期的發展，無法保證將不會發生有關制度或其他後勤方面的問題。儘管聯交所於2011年為聯交所參與者進行了端對端上市人民幣產品交易及結算模擬測試及付款試驗運作，但若干經紀可能並未參與，而參與者並非全部能成功完成，且無法保證彼等已妥為準備並能夠買賣以人民幣計值的證券。投資者須注意，並非所有經紀均已妥為準備並能夠買賣及結算人民幣買賣基金單位，故投資者或無法透過若干經紀交易人民幣買賣基金單位。擬進行雙櫃台交易或跨櫃台轉換的投資者應事先與其經紀確認，並全面瞭解相關經紀所能提供的服務（以及任何相關費用）。若干交易所參與者未必能提供跨櫃台轉換或雙櫃台買賣服務。

#### 人民幣兌其他貨幣之匯率波動風險

投資於人民幣買賣基金單位的投資者如持有主要以港元或除人民幣以外的其他貨幣計值的資產及負債，則須考慮該等貨幣與人民幣之間的價值波動所造成的潛在虧損。此外，投資於人民幣買賣基金單位的投資者須注意，人民幣買賣基金單位的分派將僅以港元支付。因此，投資於人民幣買賣基金單位的投資者亦面臨匯兌風險。無法保證人民幣兌港元或任何其他貨幣將會升值，或人民幣的升值步伐不會放緩。在該情況下，投資者可能獲得人民幣收益，但將資金由人民幣兌換為港元（或任何其他貨幣）時，卻可能蒙受損失。

#### 人民幣匯率未來出現波動之風險

人民幣匯率於2005年7月21日與美元脫鈎，形成更富彈性的人民幣匯率機制。中國外匯交易中心經人民銀行授權，於每個工作日上午9時15分對外公佈當日人民幣兌美元、歐元、日元、英鎊和港元匯率中間價，作為當日銀行間即期外匯市場以及銀行櫃台交易匯率的中間價，人民幣兌上述外匯的匯率在該中間價的上下一定範圍內浮動。自2015年8月11日起，人民銀行將對美元中間價匯率機制變革成為更加趨向於以市場為基礎的機制，據此，中間價參考前一日銀行間外匯市場收盤匯率設定。由於匯率主要由市場決定，人民幣兌包括美元及港元在內等其他貨幣之匯率易受外圍因素之影響而變動。概無保證該等匯率在日後兌美元、港元或兌任何其他外幣時不會出現大幅波動。自1994年至2005年7月，人民幣兌美元及兌港元之匯率相對穩定。2005年7月以來，人民幣升值步伐顯著加快。儘管中國政府不斷重申其欲保持人民幣穩定性的意願，但中國政府或會引進措施（例如降低出口退稅率），以解決中國貿易夥伴的問題，因此不排除人民幣因此進一步加快升值的可能性。此外，亦無法確保人民幣不會貶值。

#### 境外人民幣（「CNH」）市場風險

境內人民幣（「CNY」）為中國唯一的官方貨幣，並且用於中國個人、國家及企業之間的所有金融交易。香港乃首個允許於中國境外累積人民幣存款的司法管轄區。境外人民幣自2010年6月開始正式買賣，由香港金融管理局及人民銀行聯合規管。境內人民幣及境外人民幣均指人民幣，但於不同及獨立的市場買賣。兩個人民幣市場互相獨立運作，且兩者之間的流通受到嚴格限制。儘管境外人民幣為境內人民幣之代表，但因在不同司法管轄區運作，造成供求狀況各異，以致產生獨立但相關之貨幣市場，故兩者未必具有相同之匯率，而其波動亦未必一致。

然而，現時中國境外以人民幣計值的金融資產規模有限。此外，香港金融管理局亦要求參與認可機構的人民幣總額（以現金及其於人民幣結算行的結算戶口結餘形式）維持在不少於其人民幣存款25%之水平，這進一步限制了參與認可機構可用於為客戶進行匯兌服務的人民幣。人民幣業務參與銀行並未從人民銀行獲得直接的人民幣資金支持。人民幣結算行僅自人民銀行取得境內資金支持（以人民銀行規定的年度及季度額度為限）以為參與銀行提供類型有限的交易的平倉服務，包括為跨境交易結算的企業及個人客戶提供兌換服務產生的未平倉交易。人民幣結算行並無責任為參與銀行對由其他外匯交易或兌換服務產生的任何未平倉交易平倉，而參與銀行需自境外市場獲取人民幣以為該未平倉交易平倉。儘管預期境外人民幣市場的深廣度將持續增長，但其增長因中國外匯法律及法規而受到多項限制。無法保證未來將不會頒布新的中國法規或香港銀行與人民銀行訂立的相關結算協議不會終止或修訂，而這將限制境外人民幣的供應。中國境外的人民幣供應有限，可能影響投資者買賣恒生中國企業ETF基金單位之能力，影響基金單位於聯交所的流動性及成交價。

#### 港元派息風險

投資者應注意，如單位持有人持有在人民幣櫃台交易的基金單位，相關單位持有人僅可以港元而非人民幣收取分派。



倘相關單位持有人並無港元賬戶，則可能須承擔有關將股息由港元兌換為人民幣或任何其他貨幣的費用及開支。單位持有人應向其等的經紀確認有關分派的安排。

## 發售

敬請投資者留意本銷售文件第一部「發售及贖回上市類別基金單位」一節。

儘管恒生中國企業ETF採用雙櫃台模式，但每一基金單位在任何有關的交易日的發行價格或贖回價格（受限於下文之限定）將根據恒生中國企業ETF在估值點按其港幣計算的資產淨值除以當時已發行或視為已發行的基金單位的數目釐定，對小數點後第三位進行四捨五入調整，精確至小數點後兩位（基金經理及受託人雙方另有協定者除外）。該調整得出之利益撥歸恒生中國企業ETF。

新增申請及贖回申請的交易時限為（就參與經紀商以現金方式新增及以現金方式贖回之申請而言）每一交易日香港時間下午 2 時正，及（就參與經紀商以實物方式新增及以實物方式贖回之申請而言）每一交易日聯交所正式收市時間後的 15 分鐘，或由基金經理決定並與受託人同意於該交易日恒生中國企業 ETF 資產淨值計算之前的其他時間。

有關恒生基金所作的特別新增及贖回之申請，交易時限為有關交易日聯交所正式收市時間，或由基金經理決定並與受託人同意於該交易日恒生中國企業 ETF 資產淨值計算之前的其他時間。

港元買賣基金單位於 2003 年 12 月 10 日起開始於聯交所買賣。人民幣買賣基金單位於 2015 年 9 月 4 日起開始於聯交所買賣。

投資者可於聯交所開市的任何時間，如買賣普通上市股份般，透過經紀行等中介機構或銀行或其他財務顧問提供的任何股票交易服務，以每手 200 個基金單位（或其倍數）買賣港元及人民幣買賣基金單位。

## 恒生中國企業ETF有否採用雙櫃台安排？

自 2015 年 9 月 4 日起，基金經理已安排基金單位可根據雙櫃台安排於聯交所二級市場買賣。於聯交所將有兩個交易櫃台（即港元櫃台及人民幣櫃台）。於港元櫃台交易的基金單位以港元結算，而於人民幣櫃台交易的基金單位將以人民幣結算。除了以不同貨幣結算外，由於港元櫃台和人民幣櫃台是兩個分開及獨立的市場，因此基金單位於不同櫃台的成交價或會不同。

根據雙櫃台安排，參與經紀商在一手市場可根據與基金經理的安排通過中央結算系統選擇將其增設的基金單位寄存於港元櫃台或人民幣櫃台。港元買賣基金單位及人民幣買賣基金單位均可通過參與經紀商提出贖回申請進行贖回。然而，透過特別新增申請以現金方式增設新基金單位及透過特別贖回申請作現金贖回基金單位僅可以港元結算。此外，通過以現金方式增設的基金單位僅可以寄存於港元櫃台且僅有港元櫃台的基金單位可以直接通過特別贖回申請提取。

於兩個櫃台買賣的基金單位屬同一類別，而兩個櫃台的所有單位持有人亦享同等待遇。兩個櫃台分別有不同的股份代號、股份簡稱和ISIN編號，如下所示：港元櫃台買賣之基金單位的聯交所股份代號為02828，股份簡稱為「恒生中國企業」，而人民幣櫃台買賣之基金單位的聯交所股份代號為82828，股份簡稱為「恒生中國企業-R」。港元櫃台買賣之基金單位的ISIN編號為HK2828013055，而人民幣櫃台買賣之基金單位的ISIN編號為HK0000251360。

一般情況下，投資者可以在同一個櫃台買入及賣出單位，或於其中一個櫃台買入後於另一個櫃台賣出，但其經紀必須同時提供港元及人民幣交易服務，並提供跨櫃台轉換服務以支援雙櫃台交易。如有關經紀能提供該服務，跨櫃台買入及賣出可於同一交易日進行。然而，投資者應注意，人民幣櫃台及港元櫃台基金單位的成交價或會不同，且未必經常維持高度對應性，要視乎市場供求情況及各個櫃台的流動性等因素。

有關雙櫃台的更多資料可於港交所網站 [https://www.hkex.com.hk/Global/Exchange/FAQ/Featured/RMB-Readiness-and-Services/Dual-Tranche-Dual-Counter-Model?sc\\_lang=zh-HK](https://www.hkex.com.hk/Global/Exchange/FAQ/Featured/RMB-Readiness-and-Services/Dual-Tranche-Dual-Counter-Model?sc_lang=zh-HK)（此網站並未經證監會審核）刊載的有關雙櫃台的常見問題中查閱。

投資者如對雙櫃台（包括跨櫃台轉換）的費用、時間安排、程序及運作有任何疑問，應諮詢其經紀。投資者亦請垂注上文所載風險因素「雙櫃台風險」。

## 人證港元交易通是什麼？

港交所於 2011 年 10 月 24 日推出人證港元交易通（「人證通」），為希望在二級市場以港元買入以人民幣交易的股份但並無足夠人民幣或難以從其他渠道獲取人民幣的投資者提供一個設施。人證通已自 2012 年 8 月 6 日起擴大覆蓋範圍，而恒生中國企業 ETF 符合參與人證通資格。人證通目前可供擬透過購買在聯交所以人民幣買賣的基金單位而投資於恒生中國企業 ETF 的投資者使用。投資者如對人證通有任何疑問，應諮詢其財務顧問。有關人證通的更多資料，可瀏覽港交所網站 [https://www.hkex.com.hk/Global/Exchange/FAQ/Featured/RMB-Readiness-and-Services/RMB-Equity-Trading-Support-Facility?sc\\_lang=zh-HK](https://www.hkex.com.hk/Global/Exchange/FAQ/Featured/RMB-Readiness-and-Services/RMB-Equity-Trading-Support-Facility?sc_lang=zh-HK)（此網站並未經證監會審核）。

## 分派政策

基金經理可酌情派發每半年現金股息（如有）（預期分別為就每個曆年的上半年以及每個曆年的下半年分派）。現時基金經理擬於每年 6 月及 9 月宣佈派息。每位單位持有人僅以港元收取派息（不論持有港元買賣基金單位或人民幣買賣基金單位）。並不保證會定期派息及（如派息）所派發的金額。

基金經理可酌情如證監會發出的有關守則的常見問題第 34 條所認為，從恒生中國企業 ETF 的資本中作出派息。基金經理亦可酌情從恒生中國企業 ETF 的總收入中作出派息，而同時將恒生中國企業 ETF 的所有或部分費用及開支記入恒生中國企業 ETF 資本賬下／從恒生中國企業 ETF 資本中扣除。這將導致恒生中國企業 ETF 可用作派發股息的可分派收益增加，因此恒生中國企業 ETF 可如常見問題第 34 條所認為，實際從資本中作出派息。

從資本中作出派息或實際從資本中作出派息相當於從投資者原本的投資中或從原本的投資應佔的任何資本收益中退回或提取部分金額。任何涉及從資本中作出派息或實際從資本中作出派息的分派均可能導致每基金單位資產淨值即時減少。

可向基金經理及從網站 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)（此網站並未經證監會審核）取得連續 12 個月期間的派息成份資料（即從 (i) 可分派淨收益及 (ii) 資本中所作出的派息的百分比）。除息日及股息派付日期的詳情將於網站 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)（此網站並未經證監會審核）及透過聯交所網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)（此網站並未經證監會審核）刊登。基金經理可在向單位持有人發出不少於一個月的事先通知後，修訂有關從資本中作出派息或實際從資本中作出派息的政策。

## 目前的費用及收費

### 恒生中國企業 ETF 應付費用及開支

管理費 <sup>^</sup>	每年為 0.55%
受託人費用 <sup>^</sup>	每年為資產淨值的 0.0475%

<sup>^</sup> 請注意，所述年率乃現時所收取的比率。此年率可以向有關單位持有人發出一個月事先通知的方式而增加至最高為信託契據所載之所容許的上限比率（即管理費每年為 2.5% 及受託人費用每年為 1%）。

此外，恒生中國企業 ETF 亦需承擔其他開支，其中包括登記處之費用及開支、核數師之費用及開支、律師費用、指數牌照費、刊發本銷售文件（包括恒生中國企業 ETF 之產品資料概要）及信託契據之印刷費用等。詳情請參閱「附屬基金的應付費用及開支」一節。

### 參與經紀商及投資者的應付費用及開支

(A) 參與經紀商就新增或贖回應付之費用及開支	金額
交易費	
(i) 以現金方式新增／贖回	見附註 1
(ii) 以實物方式新增／贖回	見附註 2
服務代理人費	1,000 港元 <sup>附註 1</sup>
申請註銷費	10,000 港元 <sup>附註 3</sup>
延期費	10,000 港元 <sup>附註 3</sup>

部分交付申請費	10,000 港元 <sup>附註 3</sup>
代公司履行權責費（僅適用於以實物方式新增／贖回）	每手 0.80 港元 <sup>附註 4</sup>
基金單位註銷費（僅適用於以實物方式贖回）	應付予 HKCAS 每手 1.00 港元
受託人或基金經理就新增或贖回產生之所有其他稅項及收費	如適用
<b>(B) 投資者應付之費用及開支</b>	<b>金額</b>
<i>(i) 參與經紀商客戶就透過參與經紀商新增及贖回（如適用）應付之費用</i>	
參與經紀商徵收之費用及收費	相關參與經紀商釐定之金額 <small>附註 5</small>
<i>(ii) 所有投資者就於聯交所買賣基金單位應付之費用（上市後適用）</i>	
經紀佣金	市價
交易徵費	0.0027% <sup>附註 6</sup>
聯交所交易費	0.005% <sup>附註 7</sup>
印花稅	無
跨櫃台轉換	5 港元 <sup>附註 8</sup>

附註：

- (1) 適用金額為每份申請 3,000 港元另加就每項記賬存入或提取交易應付予服務代理人的服務代理人費用（目前為 1,000 港元）。參與經紀商或會將有關交易費轉嫁予相關投資者。
- (2) 就有關日子的新增或贖回總值，適用金額最高為每位參與經紀商 25,000 港元（目前金額為 15,000 港元），此費用包括兌換代理人費用，該兌換代理人費用由每日每參與經紀商 5,000 港元至 12,000 港元不等。視乎有關參與經紀商於有關日子所作新增及贖回申請的總值而定，詳情請見下表：

每日交易總值	兌換代理人費用
1 港元至 2,000,000 港元	5,000 港元
2,000,001 港元至 5,000,000 港元	8,000 港元
5,000,001 港元至 10,000,000 港元	10,000 港元
10,000,000 港元以上	12,000 港元

參與經紀商或會將有關交易費轉嫁予相關投資者。

- (3) 就有關日子的新增及贖回總值，適用金額最高為每名參與經紀商 10,000 港元（實際金額由基金經理酌情釐定）。
- (4) 代公司履行權責費為就任何實物新增申請及實物贖回申請向香港結算應支付的費用，最高金額為 10,000 港元，且須根據中央結算運作系統規則（不時生效）所列之費用。
- (5) 參與經紀商可能酌情增加或豁免其收費水平。有關該等費用及收費的資料可向相關參與經紀商要求提供。
- (6) 基金單位價格 0.0027% 的證監會交易徵費，買方及賣方各自均需支付此費用。
- (7) 基金單位價格 0.005% 的聯交所交易費，買方及賣方各自均需支付此費用。
- (8) 執行恒生中國企業 ETF 由一個櫃台向另一個櫃台的跨櫃台轉換時，香港結算將向每名中央結算系統參與者就每項指示收取 5 港元的費用。投資者應與其經紀確認任何額外的費用。

## **(B) 有關該指數的資料**

### **概覽**

該指數於1994年8月8日推出，為反映在香港上市的內地證券的整體表現的指標。該指數以港元計值，並於2000年1月3日以2000點為基值計算。該指數在聯交所的交易時段內每隔兩秒實時計算及報價一次。

該指數是由恒生指數有限公司編製和管理，恒生指數有限公司是恒生銀行的全資附屬公司。

### **選股範疇**

聯交所主板上市的證券；（不包括合訂證券、外國公司、股票名稱以「B」結尾的生物科技公司，及根據港交所主板上市規則第21章上市之投資公司。

### **候選資格**

#### *上市歷史要求*

最少一個月

#### *成交量要求*

投資類指數的換手率測試：倘證券在該月的換手率為0.1%或以上，該證券被視為通過該月的換手率測試（換手率測試的詳情如恒生指數有限公司所發佈的指數編算總則中所述）

#### *地域性要求*

內地證券

### **成份股挑選準則**

#### *挑選方法*

綜合市值排名最高的50隻合資格證券會被選為該指數的成份股。有關綜合市值排名的詳情，請參閱恒生指數有限公司所發佈的指數編算總則。

#### *快速納入機制*

如新股在首個交易日之收市市值排名，在現有指數成份股中位列前10，該新股將被納入該指數。新股加入一般於該公司上市後的第10個交易日收市後實施。成份股數目將於下次定期指數檢討中重設。

#### *成份股數目*

固定為50隻

#### *檢討週期*

該指數的成份股每季檢討一次。

### **該指數計算**

該指數為總回報指數並採用流通市值加權法計算，而個別證券的比重上限為8%。

### **其他資料**

截至2021年4月16日，該指數由51隻於聯交所上市的成份股組成，總市值為83,058億港元。

該指數的更新報價可從 Refinitiv、Bloomberg 及恒生指數有限公司的互聯網網址 [www.hsi.com.hk](http://www.hsi.com.hk)（此網站並未經證監會審核）取得。該指數的成份股連同其各自的比重、該指數編制方法及有關該指數的其他重要消息，可從恒生指數有限公司之網頁 [www.hsi.com.hk](http://www.hsi.com.hk)（此網站並未經證監會審核）取得。

*請注意：*

- 組成該指數的成份股名單由恒生指數有限公司每季檢討一次。該指數之成份或會被更改，及其成份公司或會由其他公司（由恒生指數有限公司決定）替代。
- 假如編製及/或計算該指數的系統出現問題，則計算該指數的準確性及完整性可能會受影響。
- 按照特許協議書中有關使用該指數條款之規定，基金經理將就恒生指數有限公司或恒生資訊服務有限公司，因其等之作為或不作為，或就恒生中國企業ETF之買賣或在該買賣當中該指數的使用、該指數的計算或在計算該指數或就此收集或使用有關資料時出現之任何錯誤、失誤或遺漏，遭受包括任何現在、以前或將來的基金單位持有人或投資者之任何索償，而蒙受之任何性質之損失（但不以該類損失為限），作出彌償（但因恒生指數有限公司或恒生資訊服務有限公司之故意不當行為、不忠誠或不誠實而引致之損失除外）。就基金經理或其他任何正式委任之代理人在履行及遵守特許協議書的條款時所犯之過失，及任何該指數的濫用或未獲授權的使用，以致恒生指數有限公司或恒生資訊服務有限公司蒙受任何損失（但不以該類損失為限），基金經理亦將悉數按完全彌償基準作出彌償。由於基金經理有權就其收到之任何索償（包括與特許協議書有關之索償），從恒生中國企業ETF之資產中獲得彌償（惟該索償引致之損失，必須並非由於基金經理之疏忽、失責、失職或背信所致），故此，恒生中國企業ETF之資產淨值有機會因此而減少。

#### 免責聲明

恒生中國企業指數（「該指數」）乃由恒生指數有限公司根據恒生資訊服務有限公司特許協議發布及編製。「恒生中國企業指數」之標記及名稱由恒生資訊服務有限公司擁有。恒生指數有限公司及恒生資訊服務有限公司已同意恒生投資管理有限公司可就恒生中國企業ETF使用及引述該指數，惟恒生指數有限公司及恒生資訊服務有限公司並無就(i)任何該指數及其計算或任何其他與之有關的資料的準確性及完整性；或(ii)任何該指數或其中任何成份或其所包涵的資料作任何用途之適用性或適合性；或(iii)任何人士因使用任何該指數或其中任何成份或其所包涵的資料作任何用途而引致之結果，而向恒生中國企業ETF之任何經紀或恒生中國企業ETF持有人或任何其他人士作出保證或聲明或擔保，亦不會就任何該指數提供或默示任何保證、聲明或擔保。恒生指數有限公司可隨時更改或修改計算及編製該指數及其任何有關程式、成份股份及系數之過程及基準，而毋須作出通知。於法律容許的範圍內，恒生指數有限公司及恒生資訊服務有限公司不會因(i)恒生投資管理有限公司就恒生中國企業ETF引用及/或參考任何該指數；或(ii)恒生指數有限公司在計算任何該指數時的任何失準、遺漏、失誤或錯誤；或(iii)與計算任何該指數有關並由任何其他人士提供的資料的任何失準、遺漏、失誤、錯誤或不完整；或(iv)任何經紀、恒生中國企業ETF持有人或任何其他處置恒生中國企業ETF的人士，因上述原因而直接或間接蒙受的任何經濟或其他損失承擔任何責任。任何經紀、恒生中國企業ETF持有人或任何其他處置恒生中國企業ETF的人士，不得就恒生中國企業ETF，以任何形式向恒生指數有限公司及/或恒生資訊服務有限公司進行索償、法律行動或法律訴訟。任何經紀、恒生中國企業ETF持有人或任何其他處置恒生中國企業ETF的人士，須完全了解此免責聲明，並且不能依賴恒生指數有限公司及恒生資訊服務有限公司。為免生疑問，本免責聲明並不會於任何經紀、恒生中國企業ETF持有人或任何其他人士與恒生指數有限公司及/或恒生資訊服務有限公司之間構成任何合約或準合約關係，而亦不應視作已構成該等合約關係。

## 附錄二 — 恒生科技指數 ETF

以下為恒生科技 ETF 之概要。本概要資料乃摘錄自本銷售文件，故應與本銷售文件全文一併閱讀。**閣下務請留意「投資恒生科技 ETF 有何風險？」一節。**

投資者應注意，本附屬基金同時發售上市類別基金單位及非上市類別基金單位。請參閱閣下擬持有的基金單位的相關章節。

### (A) 恒生科技 ETF 之主要資料

適用於上市類別基金單位及非上市類別基金單位之主要資料

追蹤指數	恒生科技指數
基本貨幣	港元
財政年度終結日	每年的 12 月 31 日
基金經理	恒生投資管理有限公司
受託人	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
登記處	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
網站	<a href="http://www.hangsenginvestment.com">www.hangsenginvestment.com</a> （此網站內容並未經證監會審核）

僅適用於上市類別之主要資料

投資工具類型	交易所買賣基金
首次發行日期	2020 年 9 月 3 日（緊接上市日期前的營業日）
上市日期	2020 年 9 月 4 日
首次發售期的發行價格	於首次發售期提出增設申請的發行價格，將為指數於首次發售期完結當日的收市水平約千分之一（1/1000），並以港元調整至小數點後四位（0.00005 或以上進位計算），或是由基金經理不時釐定並經受託人批准的該等其他金額。
於香港上市之交易所	香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）－主板
上市編號	03032
股份簡稱	恒生科技 ETF
交易開始日期	2020 年 9 月 4 日
每手交易數額	200 個基金單位
交易貨幣	港元
派息政策	每年（如有）。 現時基金經理擬於每年 9 月宣佈派息。 基金經理可酌情從資本中作出派息。基金經理亦可酌情從恒生科技 ETF 的總收入中作出派息，而同時將恒生科技 ETF 的所有或部分費用及開支記入恒生科技 ETF 資本賬下／從恒生科技 ETF 資本中扣除。這將導致恒生科技 ETF 可用作派發股息的可分派收益增加，因此恒生科技 ETF 可實際從資本中作出派息。從資本中作出派息或實際從資本中作出派息相當於從投資者原本的投資中或從原本的投資應佔的任何資本收益中退回或提取部分金額。任何涉及從資本中作出派息或實際從資本中作出派息的分派均可能導致每基金單位資產淨值即時減少。 所有基金單位以港元派息。
以實物方式新增／贖回 （僅可透過參與經紀商）	最少 500,000 個基金單位（或其倍數）
以現金方式新增／贖回 （僅可透過參與經紀商）	最少 500,000 個基金單位（或其倍數）
莊家 <sup>7</sup>	雅柏資本管理(香港)有限公司 Flow Traders Hong Kong Limited 滙豐證券經紀(亞洲)有限公司 IMC Asia Pacific Ltd Jane Street Financial Limited 韓國投資證券亞洲有限公司

<sup>7</sup> 最新的莊家及參與經紀商名單請參閱基金經理網站。

	Optiver Trading Hong Kong Limited 法國興業證券（香港）有限公司 Vivienne Court Trading Pty. Ltd. 躍鯤研發有限公司
參與經紀商 <sup>7</sup>	ABN AMRO Clearing Hong Kong Ltd 廣發證券（香港）經紀有限公司 韓國投資證券亞洲有限公司 美林遠東有限公司 Morgan Stanley Hong Kong Securities Limited 法國興業證券（香港）有限公司 香港上海滙豐銀行有限公司
兌換代理人	不適用
服務代理人	HKCAS

僅適用於非上市類別的重要資料

11.1-1

發售非上市類別	A 類（港元）－累積收益單位 A 類（美元）－累積收益單位 D 類（港元）－累積收益單位	
首次發行價格	A 類（港元）－累積收益單位：11.4269 港元 A 類（美元）－累積收益單位：10 美元 D 類（港元）－累積收益單位：1 港元	
派息政策	累積收益單位是累積基金單位產生的收入的基金單位。 目前不會進行分派。恒生科技 ETF 的非上市類別基金單位收取的任何收入（不論以現金或其他形式）將於基金單位價格累積及反映。	
管理費	A 類（港元）－累積收益單位 A 類（美元）－累積收益單位 D 類（港元）－累積收益單位	每年 0.55%
受託人費用	每年 0.0475%，每月最低受託人費用為 7,500 港元	

上市類別及非上市類別之間的主要異同

11.1-1

投資目標	上市類別及非上市類別相同。請參閱下文「恒生科技 ETF 的投資目標是什麼？」和「恒生科技 ETF 採用什麼投資策略？」章節。	
投資策略	上市類別及非上市類別相同。請參閱本基金說明書「資產淨值的釐定」一節。	
估值政策	上市類別及非上市類別的若干交易安排有部分差異，包括但不限於增設／認購及贖回基金單位的不同最低金額。	
交易安排	<p>投資者應注意，上市類別及非上市類別的交易頻率、「交易日」的定義以及增設／認購及贖回的交易截止時間相同。然而，相關參與經紀商（就於上市類別而言）及認可分銷商（如適用，就非上市類別而言）的適用交易程序及時間可能有所差異。投資者應向相關參與經紀商或認可分銷商查詢適用的交易程序及時間。</p> <p><b>有關上市類別：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 於 T 日下午 3 時 30 分（香港時間）或之前接獲的上市類別基金單位的現金增設或贖回申請，將按 T 日的上市類別基金單位每基金單位的資產淨值處理；</li> <li>- 於上市類別的 T 日交易截止時間（即 T 日的下午 3 時 30 分（香港時間））之後接獲的上市類別基金單位的現金增設或贖回申請，將於下一交易日（即 T+1 日）按 T+1 日的上市類別基金單位每基金單位的資產淨值處理；</li> <li>- 於 T 日下午 4 時 30 分（香港時間）或之前接獲的上市類別基金單位的實物</li> </ul>	

	<p>增設或贖回申請，將按 T 日的上市類別基金單位每基金單位的資產淨值處理；</p> <p>-於上市類別的 T 日交易截止時間（即 T 日的下午 4 時 30 分（香港時間））之後接獲的上市類別基金單位的實物增設或贖回申請，將於下一交易日（即 T+1 日）按 T+1 日的上市類別基金單位每基金單位的資產淨值處理；</p> <p>-基金經理可在相關交易日計算恒生科技 ETF 資產淨值前與受託人釐定及同意其他時間作為交易截止時間；及</p> <p>-二級市場投資者可在香港聯交所開放交易期間隨時透過股票經紀在香港聯交所買賣上市類別基金單位。投資者可以市價買賣上市類別基金單位。</p> <p><b>有關非上市類別：</b></p> <p>-於 T 日下午 4 時正（香港時間）或之前接獲的非上市類別基金單位的認購或贖回申請，將按 T 日的非上市類別基金單位每基金單位的資產淨值處理；</p> <p>-於非上市類別的 T 日交易截止時間（即 T 日的下午 4 時正（香港時間））之後接獲的非上市類別基金單位的認購或贖回申請，將於下一交易日（即 T+1 日）按 T+1 日的非上市類別基金單位每基金單位的資產淨值處理；及</p> <p>-申請人可透過基金經理或認可分銷商申請非上市類別基金單位。認可分銷商的交易程序或會有所差異，包括接收申請及／或清算資金的更早截止時間。因此，倘申請人計劃透過認可分銷商申請非上市類別基金單位，則應向認可分銷商諮詢有關相關交易程序的詳細資料。</p> <p>有關上市類別基金單位及非上市類別基金單位各自交易安排的詳情，請參閱本基金說明書「發售及贖回上市類別基金單位」及「發售、贖回及轉換非上市類別基金單位」章節。</p>
<p><b>估值點</b></p>	<p>就上市類別及非上市類別而言，為各交易日的香港聯交所正式收市時間，或基金經理和受託人釐定的有關其他時間。</p>
<p><b>費用結構</b></p>	<p><b>有關上市類別：</b></p> <p>目前管理費為每日累算及於每個交易日計算的上市類別資產淨值的每年 0.55%。管理費每月月底從上市類別撥付。</p> <p>在二級市場上的上市類別投資須繳納在香港聯交所買賣該等上市類別基金單位的費用（例如經紀費、交易徵費、交易費等）。</p> <p><b>有關非上市類別：</b></p> <p>對於 A 類（港元）— 累積收益單位、A 類（美元）— 累積收益單位及 D 類（港元）— 累積收益單位，管理費為每日累算及於每個交易日計算的各類別資產淨值的每年 0.55%。</p> <p>基金經理可徵收最多為非上市類別基金單位發行價格的 5.0% 的首次認購費，且不會就非上市類別基金單位徵收贖回費。</p> <p>上市類別及非上市類別均無採用單一的管理費結構，以下費用及開支可能由每個類別支付並承擔：受託人的費用、登記處的費用、保管人的費用、核數師的費用及開支、交易費、牌照費、基金經理或受託人或其代理人產生的一般自付費用。</p> <p>有關更多詳情，請參閱本附錄「費用及開支」一節。</p>
<p><b>每單位資產淨值／增設及贖回價格</b></p>	<p>各類別的基金單位均有單獨的資產淨值。</p>



	<p>鑒於各種因素，各上市類別及非上市類別的資產淨值可能會有所差異，包括但不限於適用於各類別基金單位的不同費用及開支項目以及收費、印花稅等。因此，不同類別的表現將有所差異。</p> <p>此外，二級市場上的上市類別基金單位將以可能與上市類別每基金單位資產淨值不同的市場價格買賣。</p> <p>請參閱本基金說明書上市類別及非上市類別產品資料概要以及「投資附屬基金有何風險？」一節所載相關風險因素。</p>
終止	由於上市類別基金單位的上市性質，適用於上市類別基金單位及非上市類別基金單位的終止程序可能有所差異。有關更多詳情，請參閱本基金說明書「法定及一般資料」下「終止」一節。

### 何謂恒生科技 ETF？

恒生科技 ETF 為指數追蹤基金，尋求為投資者提供盡實際可能（未計費用及開支前）緊貼恒生科技指數總回報表現（扣除預扣稅後）的投資回報。基金經理擬採用複製策略以達致該目標。基金經理擬主要採用完全複製策略以達致該目標。

該指數追蹤與所選科技主題（包括互聯網（包括流動）、金融科技、雲端、電子商務及數碼化業務）高度相關的 30 間最大香港上市科技公司。

### 上市類別基金單位的買賣

恒生科技 ETF 之上市類別基金單位以港元為計算單位。投資者可：

- (1) 以港元於二級市場（聯交所）以每手 200 個基金單位（或其倍數）買賣上市類別基金單位；
- (2) 透過參與經紀商按最少 500,000 個基金單位（或其倍數）申請以實物方式新增及贖回；及／或
- (3) 透過參與經紀商按最少 500,000 個基金單位（或其倍數）申請以現金方式新增或贖回，惟基金經理可全權酌情決定是否接納現金新增申請或現金贖回申請。

就恒生基金而言，可透過基金經理特別新增及贖回上市類別基金單位（以現金及實物方式均可）。

### 我是否適合投資於恒生科技 ETF？

答案須視乎閣下對自己本身情況的評估而定。於作出任何投資於恒生科技 ETF 的決定前，閣下應先在經過考慮本身的情況，包括閣下的財務狀況、投資經驗及投資目標後，自行確定恒生科技 ETF 是適合閣下的。閣下應注意投資與否純屬閣下個人的決定。閣下如對恒生科技 ETF 是否適合自己有任何疑問，應諮詢閣下的投資顧問及徵詢獨立專業意見。

就背景而言，恒生科技 ETF 為尋求較廉宜及以被動的方式投資於香港上市科技公司組合的投資者而設立。在追蹤該指數時，恒生科技 ETF 投資於與所選科技主題（包括互聯網（包括流動）、金融科技、雲端、電子商務及數碼化業務）高度相關的公司。

於作出投資決定前，閣下應仔細考慮投資於恒生科技 ETF 所涉及的風險，以及本銷售文件所載的所有其他資料。請特別參閱「投資恒生科技 ETF 有何風險？」一節。

此外，閣下應避免過度投資於任何單一類型之投資（就閣下的整體投資組合中所佔比例而言），包括任何擬對基金單位的投資，以避免閣下的投資組合過度承受任何特定投資風險。

### 恒生科技 ETF 的投資目標是什麼？

恒生科技 ETF 是一隻追蹤該指數表現的指數追蹤基金，具體說明將於下文詳述。

指數追蹤基金的投資目標是於扣除費用前盡實際可能取得緊貼作為指數追蹤基金基準的相關指數之表現。

股票指數追蹤由指數提供者所選定代表一個市場、特定行業界別或市場層份之指數證券表現。

指數提供者根據指數編製方法計算指數內一眾指數證券的相對比重，並公佈與該指數市值有關的資料。

恒生科技 ETF 尋求盡實際可能取得（未計費用及支出前）接近該指數的總回報表現（扣除預扣稅後）。有關該指數及指數成份股之詳情，請參閱下文「(B) 有關該指數的資料」一節。

### 恒生科技 ETF 採用什麼投資策略？

基金經理主要採用完全複製策略。

為提升投資組合管理效率及將交易成本及追蹤誤差降低，基金經理可能會採用具代表性之樣本複製策略或能為恒生科技 ETF 提供大致上反映該指數表現的回報的金融衍生工具（如期貨）。該等策略及工具基於其與該指數的相互關係和成本效率而予選用，以反映該指數特色。因此，基金經理可能不時決定使用完全複製策略或具代表性之樣本複製策略，以達致恒生科技 ETF 之投資目標。

倘基金經理實施具代表性之樣本複製策略，基金經理將根據恒生科技 ETF 之投資限制（請參閱「是否有任何適用於恒生科技 ETF 的投資或其他限制存在？」一節）應用該策略，以令基金經理可根據以下限制相對於指數成份股於該指數內各相應比重調高其比重。

股份於該指數內的比重	可分配之最高額外比重
10%以下	4% <sup>(1)</sup>
10%至 30%	4%
30%至 50%	3%
50%以上	2%

附註：

<sup>(1)</sup> 當持有的指數成份股所佔比重低於 10%，且倘於分配最高額外比重 4%後該指數成份股的分配總額仍低於 10%時，分配至該指數成份股的總比重可能最高調至 10%。

恒生科技 ETF 之財務報告中將披露以上限制是否完全被遵守。

### 是否有任何適用於恒生科技 ETF 的投資或其他限制存在？

有。請參閱本銷售文件附表一 — 投資限制、證券借貸。

### 投資恒生科技 ETF 有何風險？

除本銷售文件第一部所列的風險因素外，基金經理認為以下風險因素亦被視為與附屬基金相關，且目前適用於附屬基金。

#### 行業和地理集中風險

由於恒生科技 ETF 的投資集中於一些在聯交所上市的證券，而該等公司的業務主要涉及特定的科技主題，故與投資於多類證券涵蓋不同經濟或業務類別的其他基金相比，恒生科技 ETF 可能風險較大，亦較波動。恒生科技 ETF 所可能投資公司的股本證券可能會受到全球科技發展影響，該等公司提供的產品或服務可能會迅速過時。該等公司或會因市況動態、新競爭產品及服務、現有產品及服務迅速改良而遭遇挫折。因此，該等公司或會極為不穩並估值波動。

該指數由於跟蹤在大中華區註冊成立、大部分收入來自於或主要營業地點在大中華區的證券的表現，因此存在集中風險。因此，恒生科技 ETF 的資產淨值可能比基礎廣泛的基金波動性較大。

#### 與投資科技主題類公司有關的風險

恒生科技 ETF 可投資於與科技相關主題、行業及板塊（例如互聯網（包括流動）、雲端、電子商務、數碼化業務及軟件）高度相關的公司的股本證券。許多該等公司的經營歷史相對較短。快速的變革可能導致恒生科技 ETF 所投資公

司提供的產品及服務過時，並造成該等公司的證券價格急劇或全面下跌。此外，科技公司極為依賴專利及知識產權，專利或知識產權喪失或減值會對盈利能力造成不利影響。此外，該等行業的從業公司可能遭遇增長率出現急劇且通常無法預測的變動，並面臨對合格人員的爭奪。

此外，由於部分這類公司所提供的產品或服務受政府規則監管，因此，政府政策變化可能會使其遭受不利影響。所以，恒生科技 ETF 於該等公司之股本證券的投資價值或會因應市場、研究或監管方面的障礙而大幅下跌。

因此，屬此主題的公司之估值可能存在甚高的不穩定性，估值亦會出現劇烈波動。此外，與此主題有關的公司之估值可能高於較傳統行業，而當該等證券被重新估值時，恒生科技 ETF 可能蒙受損失。

#### 與互聯網公司及互聯網相關行業（如電子商務、雲端及數碼化業務）有關的風險

與互聯網、雲端計算及電子商務行業高度相關的公司需依賴內部基礎設施以及互聯網及相關系統的可用性、可靠性及安全性。關鍵系統及操作可能易受火災、洪災、斷電、電訊故障、恐怖襲擊、網絡攻擊、戰爭、入室盜竊、地震及類似事件所造成的破壞或中斷影響。任何造成公司網站或流動應用程式無法使用，或交易系統的性能下降的系統中斷，均可能導致公司的業務經營能力中斷或嚴重削弱。互聯網及電子商務行業的公司依賴付費及未付費自然搜索引擎，進而依賴提供自然搜索引擎的公司所做出的業務決策。主要自然搜索引擎供應商的業務變動可能不利於互聯網及／或電子商務公司的業務，但又並非該等公司所能控制。

#### 未能偵測的軟件錯誤風險

一般而言，互聯網及相關服務公司提供的產品及服務涉及複雜的軟件。該等軟件包含且目前或日後可能包含錯誤、缺陷或漏洞。一些軟件代碼錯誤僅可在產品或服務發佈後被發現。發佈後在互聯網及相關服務公司的代碼中發現的錯誤、缺陷或漏洞可能導致該公司聲譽受損、失去用戶、平台合作夥伴或廣告商，或造成廣告收入損失或賠償責任，而任何該等事件均可能對該公司的業務及經營業績造成不利影響。倘恒生科技 ETF 投資任何該等公司，則其投資可能受到不利影響。

#### 與投資金融科技主題類公司有關的風險

該指數的合資格證券亦可能與金融科技主題高度相關。恒生科技 ETF 對該等公司的投資可能受全球飛快的科技發展以及銀行和金融業的監管發展影響。該等公司的產品或服務可能快速過時（或可能依賴快速過時的科技），故該等公司的證券價值可能因此受到不利影響。

與金融科技行業高度相關且收入來自此行業的公司極為依賴專利及知識產權及／或許可，專利及知識產權及／或許可喪失或減值可能對公司的盈利能力造成不利影響。與金融科技主題高度相關的公司可能面臨增長率急劇而往往無法預測的變動、業內公司的競爭以及對合格人才的爭奪。此外，該等公司面臨網絡安全風險，該等風險可能造成系統停頓、暫停提供產品或服務、企業或個人資料丟失或被濫用等問題，並在法律、財務、經營及聲譽方面造成不利後果。

#### 政府干預風險

科技行業可能面臨政府的高度干預，包括對與互聯網（包括流動）、金融科技、雲端、電子商務及數碼化業務板塊高度相關且被視為對相關國家利益敏感的公司施加限制。全世界的一些政府已尋求且日後可能尋求對互聯網內容進行審查，限制使用恒生科技 ETF 所投資該等公司完全從本國提供的產品及服務，或施加可能影響長期或無限使用該等產品及服務的其他限制。倘相關產品及服務在一個或多個國家被全部或部分限制使用，則科技主題類公司保留或增加用戶基礎及用戶參與度的能力將受到不利影響，而其經營業績可能受損，這進而可能影響恒生科技 ETF 的投資價值。

#### 法律法規變動風險

與科技相關主題、行業及板塊（包括互聯網（包括流動）、金融科技、雲端、電子商務及數碼化業務）高度相關的公司須遵循繁雜的法律法規，包括私隱、數據保護、內容監管、知識產權、競爭、未成年人保護、消費者保護及稅務。該等法律法規或會變動，且詮釋存在不確定性，可能導致申索、業務常規發生變化、罰金、經營成本增加，或用戶增長、用戶參與度或廣告投放下滑，或以其他形式損害互聯網業務。該等情況亦可能延緩或阻礙新產品及服務的開發。遵循該等現行及新法律法規可能成本高昂，並可能需要管理層及技術人員投入大量時間及精力。

所有該等因素均可能對恒生科技 ETF 所投資科技主題類公司的業務及／或盈利能力造成影響，進而可能對恒生科技 ETF 的投資價值造成不利影響。

#### 與投資工業、非必需性消費、醫療保健、金融及資訊科技行業有關的風險

恒生科技 ETF 可能投資工業、非必需性消費、醫療保健、金融及資訊科技業公司的證券，因此相對於投資於投資組合較為多元化的基金，恒生科技 ETF 的投資可能較易受該等行業公司的證券價格波動及特別對該等行業產生影響的其他因素影響。

該等行業公司的業務轉遜可能對恒生科技 ETF 產生不利影響。

#### 與投資工業有關的風險

恒生科技 ETF 可能投資工業行業的科技主題類公司。該等公司將受施加進口管制、競爭加劇、資源枯竭、勞資關係緊張、政府監管的不利變動、環境破壞申索、商品價格波動、利率變動、全球性事件及經濟環境的不利影響。

#### 與投資非必需性消費行業有關的風險

恒生科技 ETF 可能投資非必需性消費行業的科技主題類公司，並可能尤為著眼於內地市場的非必需性消費行業。對於活躍於非必需性消費行業的內地公司而言，其表現與消費市場增長率、個人收入水平以及兩者對內地消費開支水平的影響正相關，而後者取決於全球經濟環境。近期，許多國家及地區的經濟環境明顯惡化，並可能在可見未來持續承壓。該等公司亦須遵循影響生產方法的政府法規，而這可能對其經營業績及利潤率產生不利影響，進而可能對恒生科技 ETF 的投資價值產生不利影響。影響消費開支水平的因素有許多，包括但不限於可支配收入及財富、利率、匯率、經濟增長率、通脹、通縮、政局不明朗、稅務、股市表現、失業水平及整體消費者信心。無法保證內地經濟及內地消費市場的過往增長率能夠持續。內地經濟或消費開支日後的放緩或下滑均可能對非必需性消費公司乃至恒生科技 ETF 表現產生重大不利影響。

內地非必需性消費行業可能依賴貿易往來，而全球貿易限制加劇甚至其威脅可能對內地非必需性消費行業公司的表現產生不利影響。

#### 與投資醫療保健行業有關的風險

該指數的合資格證券可能處於醫療保健行業。相對於許多其他行業，醫療保健行業的經濟前景受政府政策及監管的影響往往較大。若干醫療保健公司可能向研究及產品開發分配超出尋常的財務資源（該指數合資格證券的篩選要求規定，研發開支對收入比率須達到 5%或以上），且研發項目的勝算會導致其股價呈現超過正常水平的波動。此外，若干醫療保健公司可能受到新產品或流程缺乏商業認可，或技術變更及過時的不利影響。

互聯網醫療保健市場相對較新，能否取得並保持高水平的需求、消費者認可及市場採納存在不確定性。許多互聯網醫療保健供應商的經營時間不長，可能難以評估其未來前景或預測未來業績。該等公司可能需要依賴自行開發的技術，惟開發過程曠日持久、成本高昂、極為複雜且可能面臨無法預測的困難。網上醫療保健服務亦依賴醫療專家、醫院以及產品供應商及供貨商提供的服務，後者可能提供未達標的服務、對機密信息處理不當、從事其他不當行為或發生醫療事故，而這可能導致公司面臨未必由保險公司全面承保的醫療責任申索。公司在處理大量個人醫療數據，以及取得及保護該等數據的過程中亦面臨風險。任何導致用戶資料非法外洩的系統故障或安全漏洞，除可能導致公司承擔潛在法律責任外，還可能損害公司聲譽及業務。

#### 與投資金融業有關的風險

恒生科技 ETF 可能投資於帶有科技主題的金融業公司（例如銀行、保險公司及其他金融服務公司）。金融服務市場存在一定程度的不穩定性，某些從事金融業的公司已蒙受大額（甚至龐大）損失。某些金融服務公司經歷了其等資產估值下跌、已採取籌集資本的行動或甚至終止營運。在某些司法管轄區內，從事金融業的公司須受大量的政府管制，此等管制可能對其等商業活動的範圍構成不利的影響，而政府管制亦可能變化頻繁。金融服務行業所承受的風險對金融業投資價值的影響或會甚於對該行業以外投資的影響，金融服務行業亦可能因利率及貸款損失上升、資金供應減少或資產估值下跌及其他相關市場的逆境而受到不利影響。

#### 新指數風險

該指數為新指數，於 2020 年 7 月 27 日方才推出。因此，相對於追蹤較穩定、運作歷史較悠久之指數的其他指數基金而言，恒生科技 ETF 的風險可能較高。

#### **發售及贖回上市類別基金單位**

敬請投資者留意本基金說明書第一部「發售及贖回上市類別基金單位」一節。

上市類別基金單位的首次發售期已結束。上市類別基金單位於 2020 年 9 月 4 日開始於聯交所買賣。

每一上市類別基金單位在任何有關的交易日的發行價格或贖回價格（受限於下文之限定）將根據恒生科技 ETF 上市類別基金單位在估值點按港幣計算的資產淨值除以當時已發行或視為已發行的上市類別基金單位的數目釐定，對小數點後第五位進行四捨五入調整，精確至小數點後四位（基金經理及受託人雙方另有協定者除外）。該調整得出之利益撥歸恒生科技 ETF。

新增申請及贖回申請的交易時限為（就參與經紀商以現金方式新增及以現金方式贖回之申請而言）每一交易日香港時間下午 3 時 30 分，及（就參與經紀商以實物方式新增及以實物方式贖回之申請而言）香港時間下午 4 時 30 分，或由基金經理決定並與受託人同意於該交易日計算恒生科技 ETF 資產淨值前的其他時間。

恒生基金提交特別新增及贖回申請的交易時限為有關交易日聯交所正式收市時間，或由基金經理決定並與受託人同意於該交易日計算恒生科技 ETF 資產淨值前的其他時間。

所有投資者可於聯交所二級市場買賣上市類別基金單位，而參與經紀商可（為自身或代其客戶）在一級市場申請以現金或實物方式新增及贖回上市類別基金單位。

### 恒生科技 ETF 有否採用雙櫃台安排？（僅適用於上市類別基金單位）

沒有。恒生科技 ETF 沒有採用雙櫃台安排。

### 上市類別基金單位的於交易所上市及買賣（二級市場）

基金經理已向聯交所上市委員會申請批准上市類別基金單位的上市及買賣。

於本基金說明書日期，上市類別基金單位未在任何其他證券交易所上市及買賣，亦未申請批准有關上市及買賣。上市類別基金單位將來或會申請在一個或多個其他證券交易所上市。

港元買賣上市類別基金單位於 2020 年 9 月 4 日起開始於聯交所買賣。上市類別基金單位以每手 200 個上市類別基金單位在聯交所買賣。上市類別基金單位的 ISIN 編號為 HK0000640323。

參與經紀商應注意，於上市類別基金單位開始在聯交所買賣之前，上市類別基金單位將無法在聯交所出售或以其他方式進行交易。

### 非上市類別基金單位的認購及贖回

11.1-1

#### 非上市類別基金單位

附屬基金目前向投資者發售以下非上市類別基金單位：

- A類（港元）－累積收益單位
- A類（美元）－累積收益單位
- D類（港元）－累積收益單位

#### 認購及贖回程序

以下規定適用於非上市類別：

- 交易截止時間：每個交易日下午 4 時正（香港時間）
- 認購付款截止時間：除非基金經理同意接受延遲付款，否則就申請基金單位的付款連同任何首次認購費於相關交易日的 2 個營業日內到期

任何相關交易日的各非上市類別基金單位的發行價格或贖回價格將根據恒生科技 ETF 的非上市類別基金單位在估值點的資產淨值除以當時已發行或視為已發行的非上市類別基金單位的數目釐定，對小數點後第五位進行四捨入調整，精確至小數點後四位（基金經理及受託人雙方另有協定者除外）。該調整得出之利益撥歸恒生科技 ETF。

有關非上市類別基金單位的認購、贖回及付款程序的進一步詳情，請參閱本基金說明書第一部分「認購非上市類別基金單位」及「贖回非上市類別基金單位」章節。

### 轉換

11.1-1

參與經紀商或其他人士不可作出非上市類別基金單位與上市類別基金單位之間的轉換。

除非基金經理另行同意，否則恒生科技 ETF 的非上市類別基金單位僅可轉換為基金經理管理的任何集體投資計劃的相同非上市類別基金單位。同樣地，除非基金經理另行同意，否則基金經理管理的任何集體投資計劃的非上市類別基金單位僅可轉換為恒生科技 ETF 的相同非上市類別基金單位。倘屬以不同貨幣計值的基金單位轉換，則涉及貨幣

兌換，相關單位持有人須承擔匯率風險。

## 分派政策

基金經理可酌情派發每年現金股息（如有）。現時基金經理擬於每年 9 月宣佈派息。每位單位持有人僅以港元收取派息。並不保證會定期派息及（如派息）所派發的金額。

基金經理可酌情如證監會發出的有關守則的常見問題第 34 條所認為，從恒生科技 ETF 的資本中作出派息。基金經理亦可酌情從恒生科技 ETF 的總收入中作出派息，而同時將恒生科技 ETF 的所有或部分費用及開支記入恒生科技 ETF 資本賬下 / 從恒生科技 ETF 資本中扣除。這將導致恒生科技 ETF 可用作派發股息的可分派收益增加，因此恒生科技 ETF 可如常見問題第 34 條所認為，實際從資本中作出派息。

從資本中作出派息或實際從資本中作出派息相當於從投資者原本的投資中或從原本的投資應佔的任何資本收益中退回或提取部分金額。任何涉及從資本中作出派息或實際從資本中作出派息的分派均可能導致每基金單位資產淨值即時減少。

可向基金經理及從網站 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)（此網站並未經證監會審核）取得連續 12 個月期間的派息成份資料（即從 (i) 可分派淨收益及 (ii) 資本中所作出的派息的百分比）。除息日及股息派付日期的詳情將於網站 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)（此網站並未經證監會審核）及透過聯交所網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)（此網站並未經證監會審核）刊登。基金經理可在向單位持有人發出不少於一個月的事先通知後，修訂有關從資本中作出派息或實際從資本中作出派息的政策。

此政策適用於上市類別。現時，非上市類別僅發售累積收益單位，且將不會就該等基金單位作出分派。

## 開辦費

恒生科技ETF上市類別的開辦費（包括製備本基金說明書、設立費、尋求及取得上市及證監會認可的費用以及一切初始法律及印刷費用）估計為165萬港元，由恒生科技ETF承擔（惟基金經理另行釐定除外），將會在附屬基金首五個財政年度（或基金經理經諮詢核數師後釐定的其他期間）內攤銷。恒生科技ETF上市類別的開辦費會由恒生科技ETF於附屬基金層面承擔。

恒生科技ETF非上市類別的開辦費（包括製備本基金說明書、設立費、尋求及取得證監會認可的費用以及一切初始法律及印刷費用）估計為600,000港元，將由恒生科技ETF承擔，將會在推出附屬基金非上市類別後首五個財政年度（或基金經理經諮詢核數師後釐定的其他期間）內攤銷。恒生科技ETF非上市類別的開辦費會由恒生科技ETF於附屬基金層面承擔。

## 目前的費用及收費

僅適用於上市類別基金單位的費用及開支

恒生科技 ETF 應付費用及開支

管理費 <sup>^</sup>	每年為 0.55%
受託人費用 <sup>^</sup>	每年為資產淨值的 0.0475%，每月最低受託人費用為 7,500 港元

<sup>^</sup> 請注意，所述年率乃現時所收取的比率。此年率可以向有關單位持有人發出一個月事先通知的方式而增加至最高為信託契據所載之所容許的上限比率（即管理費每年為 2.5%的及受託人費用每年 1%）。

上市類別亦將須承擔恒生科技 ETF 下其應攤分及其他開支，其中包括登記處之費用及開支、核數師之費用及開支、律師費用、指數牌照費、刊發本銷售文件（包括恒生科技 ETF 上市類別基金單位之產品資料概要）及信託契據之印刷費用等。詳情請參閱「附屬基金的應付費用及開支」一節。

僅須由上市類別基金單位的參與經紀商及投資者支付的費用及開支

- (A) 參與經紀商就新增或贖回應付之費用及開支（首次發售期及上市後均適用）

交易費	
(i) 以現金方式新增／贖回	4,000 港元 <sup>附註 1</sup>
(ii) 以實物方式新增／贖回	4,000 港元 <sup>附註 1</sup>
服務代理人費	1,000 港元 <sup>附註 1</sup>
申請註銷費	9,500 港元 <sup>附註 2</sup>
延期費	9,500 港元 <sup>附註 2</sup>
部分交付申請費	9,500 港元 <sup>附註 2</sup>
受託人或基金經理就新增或贖回產生之所有其他稅項及收費	如適用
<b>(B) 投資者應付之費用及開支</b>	<b>金額</b>
(i) 參與經紀商客戶就透過參與經紀商新增及贖回（如適用）應付之費用（首次發售期及上市後均適用）	
參與經紀商徵收之費用及收費	相關參與經紀商釐定之金額 附註 3
(ii) 所有投資者就於聯交所買賣基金單位應付之費用（上市後適用）	
經紀佣金	市價
交易徵費	0.0027% <sup>附註 4</sup>
聯交所交易費	0.005% <sup>附註 5</sup>
印花稅	無

附註：

- (1) 適用金額為每份申請 4,000 港元另加就每項記賬存入或提取交易應付予服務代理人的服務代理人費用（目前為 1,000 港元）。參與經紀商或會將有關交易費轉嫁予相關投資者。
- (2) 就有關日子的新增及贖回總值，適用金額最高為每名參與經紀商 9,500 港元（實際金額由基金經理酌情釐定）。
- (3) 參與經紀商可能酌情增加或豁免其收費水平。有關該等費用及收費的資料可向相關參與經紀商要求提供。
- (4) 基金單位價格 0.0027% 的證監會交易徵費，買方及賣方各自均需支付此費用。
- (5) 基金單位價格 0.005% 的聯交所交易費，買方及賣方各自均需支付此費用。

僅適用於非上市類別基金單位的費用及開支

11.1-1

恒生科技 ETF 應付費用及開支

	當前	最高值
<b>管理費</b>	A 類（港元）－累積收益單位：0.55% A 類（美元）－累積收益單位：0.55% D 類（港元）－累積收益單位：0.55%	不超過相關非上市類別的資產淨值的 1.00%
<b>受託人費用</b>	0.0475%，每月最低受託人費用為 7,500 港元	
<b>一般開支</b>	非上市類別基金單位亦將須承擔附屬基金下其應攤分的其他開支，其中包括登記處之費用及開支、核數師之費用及開支、律師費用、指數牌照費、刊發本銷售文件（包括恒生科技 ETF 非上市類別基金單位之產品資料概要）及信託契據之印刷費用等。詳情請參閱「附屬基金的應付費用及開支」章節。	

僅須由非上市類別基金單位的投資者支付的費用及開支

首次認購費	不超過非上市類別基金單位發行價格的 5.0%
贖回費	無
轉換費	不超過非上市類別基金單位發行價格的 4.0%

## (B) 有關該指數的資料

### 概覽

該指數為自由流通量調整市值加權指數，用於代表與所選科技主題（包括互聯網（包含流動）、金融科技、雲端、電子商務及數碼化業務）高度相關的 30 間最大的香港上市科技公司。

該指數以港元計值，於 2020 年 7 月 27 日推出，於 2014 年 12 月 31 日以 3,000 點為基值。該指數在聯交所進行買賣的時間內每隔兩秒實時計算及報價一次。

本基金旨在盡實際可能取得（未計費用及支出前）接近該指數的總回報（扣除預扣稅後）版本的表現（按股息在扣除預扣稅後做再投資而計算）。

基金經理及該指數的提供者目前皆為恒生銀行有限公司的附屬公司。該指數的提供者及基金經理將就本基金履行的職能可能會產生潛在利益衝突，但基金經理將為投資者的最佳利益管理任何該等衝突。

該指數的證券池包括於聯交所主板上市的大中華公司的證券，但不包括根據聯交所主板上市規則第 21 章上市的外國公司及投資公司。

### 資格

倘證券符合以下資格標準，則合資格入選指數成份股：

#### I) 成交量要求

每隻合資格證券於過去 12 個月每月的成交量流通比率根據以下公式計算：

$$\text{成交量流通比率} = \frac{\text{於特定曆月每日成交股份數量之中位數}}{\text{截至月底已發行的流通調整股份數量}}$$

成交量流通比率最低要求為 0.1%。就新成份股而言，合資格證券過去 12 個月中最少有 10 個月及近三個月的成交量流通比率須達到最低要求。就現有成份股而言，過去 12 個月中最少有 10 個月的成交量流通比率須達到最低要求，並須進行流通量補充測試。交易時間不足 12 個月的證券將採用獨立的最低要求。

成交量要求並不適用於經快速納入指數規則之非定期成份股加入（即若某一新上市證券在其首個交易日收市時，其總市值位列指數現有十大成份股以內，該證券將會於定期檢討之間被納入該指數中。此非定期成份股加入將通常在新發行後的第 10 个交易日收市後執行。

#### II) 行業要求

合資格證券須列入恒生行業分類系統的以下行業之一：

代碼	行業
10	工業



23	非必需性消費
28	醫療保健
50	金融
70	資訊科技

### III) 主題要求

合資格證券須與以下至少一項科技主題高度相關：互聯網（包括流動）、金融科技、雲端、電子商務或數碼化業務。

### IV) 創新篩選

合資格證券須符合以下至少一項資格條件：

- 1) 證券從事科技驅動型業務（如透過互聯網或流動平台經營）；
- 2) 研發開支在收入中的比例達到或超過 5%；或
- 3) 收入年增長率達到或超過 10%。

該指數採用流通調整市值加權法計算，並為每隻成份股的上限設定為 8%。由於價格變動，成份股在指數調整日後比重或會超過 8%。該指數每季檢討一次。入選指數的資格條件（包括行業、主題及創新篩選要求）至少每年檢討一次。截至 2021 年 6 月 17 日，該指數包含 30 隻成份證券，自由流通量調整指數市值（設定權重上限後）為 21,230 億港元。

該指數成份股及其各自的比重可於該指數的提供者之網址 [www.hsi.com.hk](http://www.hsi.com.hk)（此網站並未經證監會審核）瀏覽。

該指數的即時更新報價可從 Refinitiv、Bloomberg、WIND 及恒生指數有限公司的網頁 [www.hsi.com.hk](http://www.hsi.com.hk)（此網站並未經證監會審核）取得。其他該指數的重要消息，可從恒生指數有限公司之網頁 [www.hsi.com.hk](http://www.hsi.com.hk)（此網站並未經證監會審核）取得。

#### 請注意：

- 該指數的成份證券清單由恒生指數有限公司每季檢討一次。該指數將採用緩衝區。市值排在第 36 名之外的指數現有成份證券將從指數剔除，而市值排在第 24 名或以內的合資格證券將納入指數。指數根據證券的市值排名來增添或剔除證券，以將成份數目維持在 30 隻。倘發生特殊的成份股剔除事項（例如長期停牌或除牌），則被剔除的成份股將被上次定期檢討中的排名最前者取代。
- 假如編製及／或計算該指數的系統出現問題，則計算該指數的準確性及完整性可能會受影響。
- 按照特許協議書中有關使用該指數條款之規定，基金經理將就恒生指數有限公司或恒生資訊服務有限公司有關恒生科技 ETF 買賣之作為或不作為、在該買賣當中該指數的使用、該指數的計算或在計算該指數或就此收集或使用有關資料時出現之任何錯誤、失誤或遺漏，遭受任何性質之損失（包括任何現在、以前或將來的單位持有人或投資者之任何索償，但不以該類損失為限），向彼等作出彌償（但因恒生指數有限公司或恒生資訊服務有限公司之故意不當行為、不忠誠或不誠實而引致之損失除外）。就基金經理或其他任何正式委任之代理人在履行及遵守特許協議書的條款時所犯之過失，及任何該指數的濫用或未獲授權的使用，以致恒生指數有限公司或恒生資訊服務有限公司蒙受任何損失（但不以該類損失為限），基金經理亦將悉數按完全彌償基準作出彌償。由於基金經理有權就其收到之任何索償（包括與特許協議書有關之索償），從恒生科技 ETF 之資產中獲得彌償（惟該索償引致之損失，必須並非由於基金經理之疏忽、失責、失職或背信所致），故此，恒生科技 ETF 之資產淨值有機會因此而減少。

#### 該指數特許協議書

基金經理與該指數的提供者恒生指數有限公司以及恒生資訊服務有限公司已訂立特許協議書。特許協議書協議期自2020年8月5日起。由於特許協議書並無到期日，除非發出三個月的事先書面通知，否則其應一直具十足效力。特許協議書亦可按照特許協議書的條款另行終止。

#### 免責聲明

恒生科技指數(「**該指數**」)乃由恒生指數有限公司根據恒生資訊服務有限公司特許協議發布及編製。「恒生科技指數」之標記及名稱由恒生資訊服務有限公司擁有。恒生指數有限公司及恒生資訊服務有限公司已同意恒生投資管理有限公司可就恒生科技 ETF 使用及引述該指數，惟恒生指數有限公司及恒生資訊服務有限公司並無就(i)該指數及其計算或其任何相關資料的準確性及完整性；或(ii)該指數或其包含的任何成份或資料作任何用途之適用性或適合性；或(iii)任何人士因使用該指數或其包含的任何成份或資料作任何用途而引致之結果，而向恒生科技 ETF 之任何經紀或持有人或任何其他人士作出保證或聲明或擔保，亦不會就該指數提供或默示任何保證、聲明或擔保。恒生指數有限公司可隨時更改或修改計算及編製該指數及其任何有關程式、成份股及系數之過程及基準，而無須作出通知。於適用法律容許的範圍內，恒生指數有限公司或恒生資訊服務有限公司不會因(i)恒生投資管理有限公司就恒生科技 ETF 使用及／或參考該指數；或(ii)恒生指數有限公司在計算該指數時的任何失準、遺漏、失誤或錯誤；或(iii)與計算指數有關並由任何其他人士提供的資料的任何失準、遺漏、失誤、錯誤或不完整；或(iv)恒生科技 ETF 之任何經紀、持有人或任何其他處置恒生科技 ETF 的人士，因上述原因而直接或間接蒙受的任何經濟或其他損失承擔任何責任。任何經紀、持有人或任何其他處置恒生科技 ETF 的人士，不得因有關恒生科技 ETF，以任何形式向恒生指數有限公司及／或恒生資訊服務有限公司進行索償、法律行動或法律訴訟。任何經紀、持有人或任何其他處置恒生科技 ETF 的人士，須完全了解此免責聲明，並且不能依賴恒生指數有限公司及恒生資訊服務有限公司。為免產生疑問，本免責聲明並不會於任何經紀、持有人或任何其他人士與恒生指數有限公司及／或恒生資訊服務有限公司之間構成任何合約或準合約關係，而亦不應視作已構成該等合約關係。

## 附表一 — 投資限制、證券借貸

各附屬基金為獲證監會根據《證券及期貨條例》(香港法例第 571 章)認可於香港地區向投資者出售的一項集體投資計劃(「認可基金」)，證監會認可不等如對一項計劃作出推介或認許，亦不是對該計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表該計劃適合所有投資者，或認許該計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。倘證監會認為該指數不再可接受，其有權收回對信託或附屬基金的認可。此外，作為一項認可基金，附屬基金不可進行若干投資，亦不可參與若干借貸行為。

如本節所載任何限制或規限遭違反，基金經理的首要目標是在顧及單位持有人的利益下，於合理期間內採取一切必要的措施作出補救。

受託人將合理審慎地確保遵守組成文件所載的投資及借款規限以及附屬基金據以獲認可的條件。

除相關附錄另有明文規定外，適用於各附屬基金的投資、借貸限制(載於信託契據)概括如下。

### 投資限制

- (a) 附屬基金如果透過以下方式投資於任何單一實體或就任何單一實體承擔風險，則該附屬基金所作的投資或所承擔的風險的總值，不可超逾其資產淨值的 10% (惟守則第 8.6(h) 條允許及經守則第 8.6(h) (a) 條變更的情況除外)：
- (1) 對該實體發行的證券作出投資；
  - (2) 透過金融衍生工具的相關資產就該實體承擔的風險；及
  - (3) 與該實體就場外金融衍生工具進行交易而產生的交易對手風險淨額；
- (b) 在遵守上文(a)段及守則第 7.28(c) 條的規定下，以及除非另行經證監會批准，附屬基金如果透過以下方式投資於同一個集團內的實體或就同一個集團內的實體承擔風險，則附屬基金所作的投資或所承擔的風險的總值，不可超逾其資產淨值的 20%：
- (1) 對該等實體發行的證券作出投資；
  - (2) 透過金融衍生工具的相關資產就該等實體承擔的風險；及
  - (3) 與該等實體就場外金融衍生工具進行交易而產生的交易對手風險淨額；
- (c) 除非另行經證監會批准，否則附屬基金如果將現金存放於同一個集團內一個或多於一個實體，則該等現金存款的價值不可超逾附屬基金資產淨值的 20%，除非該存款是：
- (1) 在附屬基金推出前及其後一段合理期間內和直至首次認購款額全數獲投資為止所持有的現金；或
  - (2) 在附屬基金合併或終止前將投資項目變現所得的現金，而在此情況下將現金存款存放在多個金融機構未必符合投資者的最佳利益；或
  - (3) 認購所收取且有待投資的現金款額及持有作解決贖回及其他付款責任的現金，而將現金存款存放在多個金融機構會對恒生中國企業 ETF 造成沉重的負擔，及該現金存款的安排不會影響投資者的權益；

就本節而言，「現金存款」泛指可應要求隨時付還或附屬基金有權提取，且與提供財產或服務無關的存款。

- (d) 為附屬基金持有的任何單一實體發行的普通股(政府及其他公共證券除外)，與為信託之下所有其他附屬基金持有的同一實體所發行的其他普通股合共不可超過該實體所發行普通股票面值的 10%；
- (e) 附屬基金不可以超過其資產淨值的 15%投資於並非在證券交易所、場外市場或開放予國際公眾人士及定期

買賣相關證券的其他有組織證券市場上市、掛牌或買賣的證券及其他金融產品或工具；

- (f) 儘管第(a)、(b)、(d)及(e)段另有規定，如果附屬基金直接投資於某個市場並不符合投資者的最佳利益，附屬基金可以透過純粹為在該市場進行直接投資而成立的全資附屬公司進行投資。在這種情況下：
- (1) 該附屬公司的相關投資，連同附屬基金所進行的直接投資合計須遵守守則第7章的規定；
  - (2) 如直接或間接由單位持有人或附屬基金承擔的整體費用及收費因此而有所增加，須在本銷售文件內清楚地予以披露；及
  - (3) 附屬基金必須以綜合形式擬備守則所規定的報告，將該附屬公司的資產（包括投資組合）及負債，列入為附屬基金資產及負債的一部分；
- (g) 儘管第(a)、(b)及(d)段另有規定，附屬基金不可以超過其資產淨值的30%投資於同一發行類別政府及其他公共證券；
- (h) 在遵守第(g)段的規定下，附屬基金可將其全部資產投資於最少六種不同發行類別的政府及其他公共證券。如獲證監會批准，已獲證監會認可作為指數基金的附屬基金可超過第(g)段30%的上限，並將其所有資產投資於不同發行類別的任何數目的政府及其他公共證券；
- (i) 除非經證監會考慮有關實物商品的流動性及（如有必要）是否設有充分及適當的額外保障措施後按個別情況給予批准，否則附屬基金不可投資於實物商品；
- (j) 為免生疑問，如交易所買賣基金：
- (1) 獲證監會按守則第8.6或8.10節認可；或
  - (2) 在開放予公眾人士的國際認可證券交易所上市（名義上市不予接納）及進行定期交易，以及(i)其主要目標是要跟蹤、模擬或對應某項符合守則第8.6節所載的適用規定的金融指數或基準；或(ii)其投資目標、政策、相關投資及產品特點大致上與守則第8.10節所列的一致或相若，
- 可被當作及視為(x)上市證券（就上文第(a)、(b)及(d)段而言及在該等條文的規限下）；或(y)集體投資計劃（就下文第(k)段而言及在該等條文的規限下）。然而，投資於交易所買賣基金須遵從上文第(e)段，以及附屬基金投資於交易所買賣基金所須符合的相關投資限額，應予貫徹地採用並在本銷售文件內清楚地予以披露；
- (k) 若附屬基金投資於其他集體投資計劃（「相關計劃」）的股份或單位，
- (1) 如該附屬基金所投資的相關計劃屬於非合資格計劃（按證監會決定）及未經證監會認可，則投資於該計劃的單位或股份之價值合計不可超過附屬基金資產淨值的10%；及
  - (2) 該附屬基金可投資於一項或超過一項屬於經證監會認可計劃或合資格計劃（按證監會決定）的相關計劃，但除非相關計劃經證監會認可，而相關計劃的名稱及主要投資詳情已在本銷售文件內披露，否則附屬基金於每項相關計劃所投資的單位或股份的價值，不可超過附屬基金資產淨值的30%，
- 條件是（就上文第(1)及(2)分段而言）：
- (i) 每項相關計劃不得以主要投資於守則第7章所禁止的投資項目為其目標，若相關計劃是以主要投資於守則第7章所限制的投資項目作為目標，則該等投資不可違反守則第7章所訂明的相關限制。為免生疑問，附屬基金可投資於根據守則第8章獲證監會認可的計劃（守則第8.7節所述的對沖基金除外）、合資格計劃（按證監會決定）（而該計劃的衍生工具風險承擔淨額（定義見守則）並無超過其總資產淨值的100%）及符合上文第(j)段所載規定的交易所買賣基金，並符合第(k)(1)及(k)(2)段所列的規定；

- (ii) 凡附屬基金投資於任何由同一家管理公司或與該基金經理同屬一個集團的其他公司管理的相關計劃，則上文第(a)、(b)、(d)及(e)段亦適用於相關計劃的投資；
  - (iii) 相關計劃的目標不可是主要投資於其他集體投資計劃；
  - (3) 若投資於由基金經理或其關連人士管理的相關計劃，則就相關計劃而徵收的首次費用及贖回費用須全部加以寬免；及
  - (4) 基金經理或代表附屬基金或基金經理行事的任何人士不可按相關計劃或其管理公司所徵收的費用或收費收取回佣，或就對任何相關計劃的投資收取任何可量化的金錢利益；
- (I) 附屬基金可將其總資產淨值的 90%或以上投資於單一項集體投資計劃，並可獲證監會認可成為聯接基金。在這種情況下：
- (1) 相關計劃（「**主基金**」）必須已獲得證監會認可；
  - (2) 相關附錄必須說明：
    - (i) 附屬基金是聯接主基金的聯接基金；
    - (ii) 為符合有關的投資限制，附屬基金及其主基金將被視為單一實體；
    - (iii) 附屬基金的年報必須包括其主基金在財政年度結束當日的投資組合；及
    - (iv) 附屬基金及其相關主基金的所有費用及收費的合計總額必須清楚予以披露；
  - (3) 除非證監會另有批准，否則如果附屬基金所投資的主基金由基金經理或其關連人士管理，則由單位持有人或附屬基金承擔並須支付予基金經理或其任何關連人士的首次費用、贖回費用、基金經理年費或其他費用及收費的整體總額不得因此而提高；及
  - (4) 儘管上文第(k)(iii)段另有規定，主基金可投資於其他集體投資計劃，但須遵從第(k)(1)及(k)(2)段所列明的投資限制；及
- (m) 如果附屬基金的名稱顯示某個特定目標、投資策略、地區或市場，則附屬基金在一般市況下最少須將其資產淨值的 70%，投資於可反映附屬基金所代表的特定目標、投資策略、地區或市場的證券及其他投資項目之上。

基金經理不可代附屬基金：

- (A) 在基金經理之任何董事或高級職員單獨擁有任何公司或機構之任何類別證券，而其票面值超逾該類別全數已發行證券之總面值之 0.5%，或基金經理之董事及高級職員合共擁有超過該等證券 5%的情況下，投資該等公司或機構之該類證券；
- (B) 投資任何類型的房地產（包括樓宇）或房地產權益（包括期權或權利，但不包括房地產公司股份及房地產投資信託基金（REITs）的權益）。如投資於上述股份及 REITs，須遵從守則第 7.1、7.1A、7.2、7.3 及 7.11 條（在適用範圍內）所列明的投資限制。為免生疑問，守則第 7.1、7.1A 及 7.2 條適用於對上市 REITs 作出的投資，而守則第 7.3 及 7.11 條則分別適用於對屬於公司或集體投資計劃形式的非上市 REITs 作出的投資；
- (C) 作出賣空，而導致附屬基金需交付超逾其資產淨值的 10%的證券（且就此目的而言，賣空的證券在准許進行賣空的市場必須有活躍的交易）。為免生疑問，附屬基金不可進行任何無貨或無擔保賣空，而賣空應按照所有適用法例及規例進行；
- (D) 從附屬基金資產貸出款項或作出借貸，惟購入債券或作出存款（在適用的投資限額之內）而可能構成借款的情況下除外；

- (E) 除第(e)段另有規定外，就或有關任何人的任何責任或負債承受責任、作出擔保、背書票據或以其他方式直接或或然地承擔法律責任，惟不包括符合守則規定的逆向回購交易；
- (F) 就附屬基金承擔任何責任或為附屬基金購買任何資產或從事任何交易，以致涉及承擔無限責任。為免生疑問，單位持有人的責任只限於其在相關附屬基金的投資額；或
- (G) 運用該附屬基金的任何部分以購入當時尚有未繳或部分繳足款項的投資，而該投資的任何未繳款項將應催繳通知而須予繳清，除非該催繳通知可由構成該附屬基金部分資產的現金或近似現金全數清繳，而該等現金或近似現金的款項並未有作分開存放用以覆蓋守則第 7.29 及 7.30 條下因金融衍生工具交易而產生的未來或或然承諾。

附註：上文所列投資限制適用於各附屬基金，惟須遵守以下規定：證監會根據守則認可的集體投資計劃通常受到限制，不可進行會導致該集體投資計劃持有任何單一實體所發行證券的價值超過其總資產淨值 10%的投資。就根據守則第 8.6 節獲認可為指數追蹤 ETF 的附屬基金而言，基於附屬基金的投資目標及該指數的性質，相關附屬基金根據守則第 8.6(h) 條規定獲准持有任何價值超過該附屬基金資產淨值 10%的由單一實體所發行的成份證券投資，只要該等成份證券的比重佔該指數超過 10%以上，而且相關附屬基金對上述成份證券的持有量並不超過其各自在該指數的比重，但如因該指數成份有更改導致超過相關比重，而超額情況只屬過渡和臨時性質，則屬例外。然而，基金經理可促使附屬基金偏離於守則第 8.6(h)(a) 條規定的該指數比重（在採用具代表性之樣本複製策略之時），條件是(i) 具代表性之樣本複製策略必須於本銷售文件清楚披露；(ii) 附屬基金持有的成份證券的比重高於有關證券在該指數內的比重，必須是由於落實具代表性之樣本複製策略所致；及(iii) 任何成份證券偏離於該指數比重的上限不可超過基金經理在諮詢證監會之後決定的百分率，詳情於相關附錄披露。附屬基金在釐定該上限時，必須考慮到相關成份證券的特性、其在該指數所佔的比重及該指數的投資目標，以及任何其他合適的因素。如有不符合此限額的情況，基金經理須及時向證監會報告。相關附屬基金的年度及中期財務報表亦須披露在相關期間是否已符合上述限額並在該等報告交代任何不合規情況。

#### 借款限制

附屬基金最高借款額為其資產淨值的 10%，惟在釐定該限額是否已超出時，對銷借款將不計在內。基金經理可將附屬基金的准許借款水平定為相關附錄所載的較低百分比。應基金經理要求，受託人可為附屬基金就以下用途借入任何貨幣的款項：

- (1) 促進基金單位的認購或贖回，或支付經營費用；
- (2) 使基金經理能為附屬基金取得投資；
- (3) 使基金經理能變現基金單位或為附屬基金支付開支；或
- (4) 基金經理及受託人協定的任何其他恰當用途。

附屬基金的資產可為該附屬基金的上述借款作為抵押品予以抵押或質押。

#### 證券融資交易

基金經理現時無意為相關附屬基金進行任何證券出借、回購或類似的場外交易。將來，若基金經理擬為相關附屬基金訂立任何證券出借、回購或類似的場外交易，在取得證監會的預先批准下，將會向有關單位持有人發出 1 個月事先通知。

#### 金融衍生工具

在時刻遵從信託契據及守則條文的情況下，基金經理可代表附屬基金訂立有關掉期或其他金融衍生工具的任何交易。

附屬基金可為非對沖目的（「投資目的」）而取得金融衍生工具，但附屬基金與該等金融衍生工具有關的風險承擔淨額（「衍生工具風險承擔淨額」）不得超逾該附屬基金總資產淨值的 50%（除非證監會根據守則第 8 章另有批准）。為免生疑問：

- (a) 在計算衍生工具風險承擔淨額時，須將附屬基金為投資目的而取得的金融衍生工具持倉換算成該等金融

衍生工具的相關資產的對應持倉，而在計算時須考慮相關資產的當前市值、交易對手風險、未來市場動向及可供變現持倉的時間；及

- (b) 衍生工具風險承擔淨額應根據證監會發出的規定和指引（可不時予以更新）計算。

除上文另有規定外，附屬基金可投資於金融衍生工具，但該等金融衍生工具的相關資產的風險承擔，連同附屬基金的其他投資，合共不可超逾守則第 7 章相關條文所列明適用於該等相關資產及投資的相應投資限制或規限。

為免生疑問，上文「投資限制」一節第(a)及(b)段和下文第(c)段所列明關於交易對手的限制及規限將不適用於符合以下描述的金融衍生工具：(i) 其交易是在某家由結算所擔當中央交易對手的交易所上進行；及(ii) 其金融衍生工具的估值每日以市價計算，並至少須每日按規定補足保證金。

附屬基金應投資在任何證券交易所上市或掛牌或在場外買賣的金融衍生工具及遵守以下的條文：

- (a) 相關資產只可包含附屬基金根據其投資目標及政策可投資的公司股份、債務證券、貨幣市場工具、集體投資計劃的單位／股份、存放於具規模的金融機構的存款、政府及其他公共證券、高流動性實物商品（包括黃金、白銀、白金及原油）、金融指數、利率、匯率或貨幣或獲證監會接納的其他資產類別。附屬基金如投資於以指數為本的金融衍生工具，就第 7.1、7.1A、7.1B 及 7.4 條所列明的投資限制或規限而言，毋須將該等金融衍生工具的相關資產合併計算，前提是該指數已符合守則第 8.6(e) 條的規定；
- (b) 場外金融衍生工具交易的交易對手或其保證人是具規模的金融機構或獲證監會接納的其他實體；
- (c) 除上文「投資限制」一節第(a)及(b)段另有規定外，與單一實體就場外金融衍生工具進行交易而產生的交易對手風險淨額不可超逾附屬基金資產淨值的 10%。附屬基金就場外金融衍生工具的交易對手承擔的風險可透過所收取的抵押品（如適用）而獲得調低，並應參照抵押品的價值及與該交易對手訂立的場外金融衍生工具按照市值計算差額後所得的正價值（如適用）來計算；及
- (d) 金融衍生工具的估值須每日以市價計算，並須由獨立於金融衍生工具發行人的基金經理或受託人或以上各方的代名人、代理人或受委人透過可能不時設立的相關措施，定期進行可靠及可予核實的估值。附屬基金應可自行隨時按公平價值將金融衍生工具沽售、變現或以抵銷交易進行平倉。此外，計算代理人／基金管理人應具備足夠所需資源獨立地按市價估值，並定期核實金融衍生工具的估值結果。

附屬基金無論何時都應能夠履行其在金融衍生工具交易下產生的所有付款及交付責任。基金經理應在其風險管理過程中進行監察，確保有關金融衍生工具交易持續地獲充分的資產覆蓋。如附屬基金因金融衍生工具交易而產生未來承諾或或然承諾，便應按以下方式為該交易作出資產覆蓋：

- 如金融衍生工具交易將會或可由附屬基金酌情決定以現金交收，附屬基金無論何時都應持有可在短時間內變現的充足資產，以供履行付款責任；及
- 如金融衍生工具交易將需要或可由交易對手酌情決定以實物交付相關資產，附屬基金無論何時都應持有數量充足的相關資產，以供履行交付責任。基金經理如認為相關資產具有流動性並可予買賣，則附屬基金可持有數量充足的其他替代資產以作資產覆蓋之用，但該等替代資產須可隨時輕易地轉換為相關資產，以供履行交付責任，而且該附屬基金應採取保障措施，例如在適當情況下施加扣減，以確保所持有的該等替代資產足以供其履行未來責任。

上述有關金融衍生工具的政策亦適用於內置金融衍生工具的金融工具。

雖然金融衍生工具可供使用（如上文所述），但不會廣泛用於投資目的。

## 附表二 — 新增及贖回程序

下文乃在信託契據中，有關參與經紀商須遵循之以現金及實物方式新增及贖回基金單位之程序之條文之概要

### 此概要須與信託契據一併細閱

#### 新增申請基金單位數目之程序

基金經理有獨有權利為附屬基金，執行新增上市類別基金單位：

- 以換取參與經紀商向附屬基金或為附屬基金轉讓構成有關上市類別基金單位股票籃子之指數成份股，及相當於任何應付稅項及收費以及交易費之現金數額加相當於現金款額之現金款項（倘現金款額為正數）。倘現金款額為負數，受託人則須支付相當於現金款額（以正數表示）之現金款項予參與經紀商。倘相關附屬基金之現金不足以支付該附屬基金應付之任何現金款額，則基金經理可出售相關附屬基金之存置財產，或貸款以提供所需之現金；或
- 以換取參與經紀商支付且相當於發行價格乘以涉及有關現金新增申請的上市類別基金單位數目之總額之現金金額，惟基金經理可全權酌情決定是否接納有關該現金新增之申請。

倘(i)基金經理認為接納構成股票籃子之指數成份股會對相關附屬基金造成不利之稅項後果；(ii)基金經理合理相信接納構成股票籃子之指數成份股乃屬違法；(iii)基金經理認為接納構成股票籃子之指數成份股會對相關附屬基金造成其他不利影響；(iv)因基金經理控制範圍以外之情況，導致完全不切實可行處理新增申請；或(v)基金經理已根據信託契據暫時終止參與經紀商之權利，則基金經理有權拒絕新增申請或暫停接納新增申請。

現時，根據雙櫃台安排（倘為相關附屬基金採納），參與經紀商可根據與基金經理的安排通過中央結算系統選擇將其增設的上市類別基金單位寄存於港元櫃台或人民幣櫃台。然而，透過特別新增申請以現金方式增設之新上市類別基金單位僅可以港元作出，而透過特別新增申請而增設之上市類別基金單位僅可以寄存於港元櫃台基金單位。新增上市類別基金單位後，基金經理須遵照運作指引為相關附屬基金發行上市類別基金單位予參與經紀商。

現時，上市類別基金單位乃以港元計值（除非基金經理另行決定），除相關附錄另有規定外，受託人不會新增或發行零碎上市類別基金單位。

新增及發行上市類別基金單位之申請僅可於交易日提出或接納（視屬何情況而定），且僅可按申請基金單位數目或其倍數申請上市類別基金單位，亦僅在參與經紀商按照參與協議之條款提出或透過參與經紀商提出申請之情況下，方會獲得接納。

根據新增申請之上市類別基金單位之新增及發行，將於接獲（或視作接獲）並按照運作指引接納有關新增申請之交易日進行，惟就估值而言，上市類別基金單位須視作於接獲（或視作接獲）有關新增申請之交易日之估值點後新增及發行，而相關附屬基金的名冊將會於結算日予以更新。

倘於並非交易日接獲新增申請，又或於交易日之交易時限過後接獲新增申請，則有關申請將視作於下一個交易日營業時間開始時接獲，而該日應視為有關新增申請之有關交易日。

除非符合以下情況，否則不得向任何參與經紀商發行任何上市類別基金單位：

- 申請乃按照運作指引以受託人及基金經理信納之形式及內容提出，且附有受託人及基金經理所要求之有關文件；
- 受託人及基金經理接獲根據參與協議內有關新增上市類別基金單位所規定之證明；及
- 受託人及基金經理接獲彼等各自認為必需之其他證明及律師意見，以確保有關新增申請，已符合適用於與新增及發行上市類別基金單位有關之證券法例及其他法例。

基金經理或會就新增申請向參與經紀商收取基金經理認為作為稅項及收費以及交易費適當撥備的有關款額或費率（如有）。稅項及收費以及交易費須由申請該等上市類別基金單位之參與經紀商或代表有關參與經紀商之人士支付（可於有關新增申請而應付予參與經紀商之現金款額予以抵銷或扣除），所收取之費用則撥歸相關附屬基金、受託人、



登記處、兌換代理人及/或服務代理人所有。

基金經理因發行或銷售任何上市類別基金單位而須向任何代理或其他人士支付之所有佣金、酬金或其他款項，一概不得計入上市類別基金單位之發售價內，亦不得由相關附屬基金存置財產支付。

倘受託人於任何時間認為信託契據內有關發行基金單位之條款遭違反，則有權拒絕將上市類別基金單位納入（或准許納入）名冊內。

#### *取消上市類別基金單位*

倘出現下列情況，則受託人須取消就新增申請所新增及發行之上市類別基金單位：

- 就以實物方式新增申請而言，構成股票籃子而存置作為交換之所有指數成份股，於有關結算日或之前仍未歸於相關附屬基金之名下，或受託人仍未信納有關轉讓，或仍未能接受託人之要求出示其信納之所有權憑據及轉讓文據；或於運作指引所規定之結算日指定時間前，受託人或其代表尚未以結算完畢之款項收到(i)現金款額（如適用）及(ii)任何應付之稅項、徵費及交易費用之全數款額；或
- 就以現金方式新增申請而言，於運作指引所規定之結算日指定時間前，受託人或其代表尚未以結算完畢之款項收到(i)相當於發行價格乘以涉及有關現金新增申請的上市類別基金單位數目的總額之現金付款；或(ii)任何應付之稅項及收費以及交易費，

惟在上述各個情況下，基金經理可於受託人批准後，酌情延長結算期（就整體新增申請或某一特定指數成份股或部分指數成份股），而延期一事須按照基金經理釐定之條款及條件（包括向相關附屬基金支付延期費等）作出。

倘如上文所述取消上市類別基金單位，或參與經紀商由於其他原因在信託契據所規定以外之情況下撤回新增申請，已歸於相關附屬基金名下構成股票籃子且存置作為交換之指數成份股（或同類指數成份股），以及相關附屬基金或其代表就新增申請所收取之任何現金（就取消上市類別基金單位而言），應交還參與經紀商，而有關上市類別基金單位在各方面均被視作從未新增，而有關基金單位之申請人不得就取消基金單位而向基金經理或受託人追討權利或索償，惟：

- 基金經理可根據參與協議（包括運作指引）向參與經紀商收取申請註銷費及有關其他費用及金額，撥歸相關附屬基金；及
- 取消上市類別基金單位不會導致相關附屬基金先前之估值須重新評估或無效。

#### *基金經理有權酌情接納以現金方式新增及發行上市類別基金單位*

- 倘基金經理酌情決定（於參與經紀商提出實物新增申請後），可能並無有關新增申請之指數成份股可交付予受託人，或可供交付之指數成份股數目並不足夠；或
- 倘基金經理（於參與經紀商提出實物新增申請後）信納，有關參與經紀商就發行任何上市類別基金單位被規例或由於其他原因禁止投資或參與指數成份股交易，

則基金經理有權酌情接納相當於指數成份股於有關交易日估值點之市值之現金（現時僅可以港元，儘管相關附屬基金有雙櫃台安排），代替接納有關指數成份股，以構成有關股票籃子之一部分，惟基金經理亦有權酌情向以現金付款代替交付任何指數成份股之上市類別基金單位申請人，為相關附屬基金收取代表適當稅項及收費之額外數額。

#### *基金經理有權決定接納現金抵押*

倘基金經理酌情決定（於參與經紀商提出交付部分指數成份股之要求後），可能並無與提出新增申請有關之任何指數成份股交付予受託人，或交付的指數成份股之數目並不足夠，則基金經理有權酌情接納參照有關指數成份股於有關交易日估值點之市值而釐定之現金（現時僅可以港元，儘管相關附屬基金有雙櫃台安排）數額，作為指數成份股之抵押，直至交付指數成份股為止。

所有上述抵押將會存入相關附屬基金之非計息賬戶內，並須於參與經紀商交付指數成份股後（倘該等指數成份股已於交付日期下午2時前成功記入賬戶，須於交付日期下午4時前，或如該等指數成份股已於交付日期下午2時後成功記

入賬戶，則須於緊隨交付日期後之營業日下午2時前)，或如下文(b)項所述情況下，緊接作出之要求退還予參與經紀商。

基金經理將每日參考上一個交易日之收市價，把未能交付之指數成份股按市價調整。而倘現金抵押(a)跌至低於有關市價之指定百分比，基金經理可酌情要求參與經紀商提供額外現金抵押，以補足差額；或(b)超出有關市價之指定百分比，基金經理須知會參與經紀商，亦須建議退回超出之現金抵押予參與經紀商。

基金經理可根據參與協議之條款，為相關附屬基金向參與經紀商收取有關部分交付要求之費用。

#### 贖回申請基金單位數目之程序

基金經理擁有獨有權利，於參與經紀商根據運作指引提出現金或實物贖回申請後，隨時及不時透過書面通知受託人，在有關結算日接受託人指令減少相關附屬基金，以取消有關之上市類別基金單位，並且要求受託人取消前述書面通知所註明數目之上市類別基金單位。

儘管相關附屬基金有雙櫃台安排，但目前恒生基金在特別現金贖回中收取之現金所得款項將以港元支付，且僅有港元櫃台的上市類別基金單位可以直接通過特別贖回申請提取。然而，港元買賣上市類別基金單位及人民幣買賣上市類別基金單位均可透過贖回申請通過參與經紀商贖回。參與經紀商擬贖回人民幣買賣上市類別基金單位時，其贖回流程與港元買賣上市類別基金單位相同。

贖回申請僅可於交易日提出或接納(視屬何情況而定)，且僅可按申請基金單位數目或其倍數申請贖回上市類別基金單位，亦僅在參與經紀商按照參與協議之條款提出或透過參與經紀商提出申請之情況下，方會獲得接納。

倘於並非交易日之日期接獲贖回申請，又或於交易日之交易時限過後接獲贖回申請，則有關申請將視作於下一個交易日營業時間開始時接獲，而該日應視為有關贖回申請之有關交易日。就估值而言，有關估值點須為贖回申請視作已接獲之交易日之估值點。

基金經理須於接獲參與經紀商就相關附屬基金提出之有效贖回申請後，贖回有關上市類別基金單位，並須要求受託人：

- 就實物贖回申請而言，向參與經紀商轉讓構成有關上市類別基金單位股票籃子之適當數目的指數成份股，連同相當於現金款額數額之現金款項(倘現金款額為正數)；或
- 就現金贖回申請而言，從相關附屬基金支付金額相當於贖回價格乘以涉及有關現金贖回申請的上市類別基金單位數目總額的現金。

倘附屬基金之現金不足以支付該附屬基金應付之任何現金款額，基金經理則可出售該附屬基金之存置財產，或貸款以交付所需之現金。倘現金款額為負數，則參與經紀商須向受託人或接受託人要求支付相當於現金款額數額(以正數表示)之現金款項。

贖回申請須於達成下列事項後，方會生效：

- 由參與經紀商按照參與協議提出；
- 指明贖回申請有關之申請基金單位數目及類別；及
- 附有根據運作指引規定就贖回上市類別基金單位所需之證書，連同受託人及基金經理認為必需之其他證書及律師意見，以確保符合適用於與贖回申請有關之上市類別基金單位贖回之證券法例及其他法例。

贖回申請一經提出，則不得在未經基金經理同意下取消或撤回。HKCAS或會就所接納之每項贖回申請收取基金單位取消費用。

基金經理或會就贖回申請向參與經紀商收取基金經理認為作為稅項及收費以及交易費適當撥備的有關數額或費率(如有)。交易費可能會於任何一日更改，但相關附屬基金的不同參與經紀商之間不會有所不同。稅項及收費以及交易費應由遞交該等上市類別基金單位贖回申請的參與經紀商或其代表就相關附屬基金、受託人、登記處、兌換代理人及/或服務代理人支付(並可從任何現金款額中扣除及抵銷就該等贖回申請向參與經紀商支付的其他現金)。

倘現金款額不足以支付因贖回而應付之稅項、收費及交易費用，參與經紀商應即時向受託人或接受託人指令以相關附屬基金的基本貨幣支付不足部分。受託人並無責任交付（及應有一般留置權）就有關贖回申請將予轉讓之構成股票籃子的指數成份股或應付之現金，直至不足部分及參與經紀商應付之任何現金款額、交易費用及延期費全數以結算完畢之資金支付予受託人或接受託人要求支付為止。

除非有關參與經紀商於不遲於有關交易日後一個月內特別要求，否則受託人並無義務核查贖回或取消任何上市類別基金單位所用贖回價格之計算方法，惟有權於涵蓋有關交易日之相關附屬基金經審核財務報告編製完成前，隨時要求基金經理就贖回價格之計算方法作出合理解釋。

就贖回申請應轉讓予參與經紀商之任何指數成份股及應付參與經紀商之現金款額或其他現金（減任何扣除數額）可提前轉讓或支付，惟轉讓或支付之日必須為結算日，且規定參與經紀商妥為簽署之贖回申請（獲基金經理信納，且當有任何以電匯轉入銀行賬戶方式支付之任何數額，則須接受託人要求或認為適宜之方式核實及獲其信納）須已按照運作指引收訖，以及參與經紀商應付之任何現金款額及應付之稅項、收費及交易費用已全數扣除或全數支付。

惟於有關結算日就有效贖回申請而言：

- 與贖回申請有關之上市類別基金單位須獲贖回及註銷；
- 相關附屬基金須以註銷上市類別基金單位之方式予以削減，惟就估值而言，有關上市類別基金單位須視作已於接獲贖回申請之交易日之估值點後贖回及註銷；及
- 有關上市類別基金單位的持有人之名稱須於有關結算日自有關上市類別基金單位之名冊上刪除，

受託人須從相關附屬基金之存置財產中轉讓有關實物贖回申請之構成股票籃子的指數成份股或從相關附屬基金支付相當於有關贖回價格乘以涉及有關現金贖回申請的上市類別基金單位數目總額的現金予參與經紀商，並須支付其應付之任何現金款額（經扣除信託契據許可之款項後）。

有關贖回申請之指數成份股及現金款額以及現金均不得轉讓及支付，除非與贖回申請有關之上市類別基金單位之所需文件已於受託人及基金經理當時就贖回申請一般規定之結算日有關時間前，交付基金經理。

倘該等文件並無依照前述指示交付基金經理，則：

- 應視為從未提出贖回申請，但有關申請之交易費用仍為到期未付，而一旦支付交易費用，則可由及為相關附屬基金、受託人、登記處、兌換代理人及／或服務代理人保留；
- 基金經理可根據參與協議（包括運作指引）為相關附屬基金向參與經紀商收取取消申請費用及有關其他費用及金額；及
- 未能成功贖回之申請不會導致相關附屬基金先前之估值須重新評估或無效。

基金經理可於受託人批准後，就贖回申請酌情延長結算期，而延期一事須按照基金經理釐定之條款及條件（包括向相關附屬基金支付延期費等）作出，惟無論如何均不得遲於接獲有效贖回申請起計一個月。

#### *遞延贖回*

倘所接獲贖回要求所要求贖回的基金單位合共佔附屬基金當時已發行基金單位總資產淨值逾10%，則基金經理可指示受託人按比例削減於相關交易日尋求贖回基金單位的所有單位持有人的要求，並僅執行總數相當於附屬基金當時已發行基金單位總資產淨值10%的贖回。本應贖回但未贖回的基金單位將於下个交易日（若有關附屬基金的贖回要求經推遲後涉及的基金單位合共仍超過附屬基金當時已發行基金單位總資產淨值的10%，則須進一步推遲）優先於附屬基金已接獲贖回要求的任何其他基金單位而贖回。基金單位將按進行贖回的交易日的當時贖回價格贖回。該贖回上限僅適用於就上市類別基金單位及非上市類別基金單位提出的現金贖回申請。

## 附表三 — 詞彙

以下為用於本銷售文件及用於信託契據(如適用)之專用術語之詳細定義。

上市後	就上市類別而言，由上市日期起至相關附屬基金終止的期間
附錄	本銷售文件的附錄，當中載列適用於附屬基金的具體資料
申請註銷費	由基金經理酌情決定，就參與經紀商取消新增或贖回申請(詳情請參閱「新增及贖回程序」中的「取消基金單位」)，可為附屬基金向各參與經紀商收取之費用，現時費用水平載於附錄一「目前的費用及收費」
申請基金單位	就上市類別而言，本銷售文件規定之上市類別基金單位數目或其倍數，或由基金經理不時決定且經受託人批准之上市類別基金單位之其他倍數
認可分銷商	就非上市類別而言，由基金經理委任的分銷商，負責營銷、促銷、出售及/或分銷一個或以上的附屬基金的非上市類別基金單位，以及接受認購、贖回及/或轉換非上市類別基金單位的申請
認可基金	證監會根據《證券及期貨條例》(香港法例第 571 章)第 104 條第 1 款認可的一項集體投資計劃(證監會認可不等如對該集體投資計劃作出推介或認許，亦不是對該集體投資計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表該集體投資計劃適合所有投資者，或認許該集體投資計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。)
股票籃子	根據指數成份股比重調整，於有關交易日用於以實物方式新增及贖回基金單位之指數成份股組合
營業日	指除管理人及受託人另行協定外，為(a) (i) 聯交所開市進行正常交易的日子；及(ii) 相關指數的成份證券所在的相關證券市場開市進行正常交易的日子；或如相關證券市場超過一個，則為基金經理指定的證券市場開市進行正常交易的日子；及(b) 相關指數編製及公佈的日子，或基金經理與受託人可能不時協定的其他一個或多個日子，惟倘於上述任何日子，因懸掛八號風球、發出黑色暴雨警告或其他類似事件，相關證券市場縮短正常交易時間，則除基金經理與受託人另行協定外，該日並非營業日
現金款額	(i) 組成申請基金單位之基金單位(透過參與經紀商申請)，或由基金經理不時決定之數目之基金單位(透過特別申請)之資產淨值總額與(ii) 適用股票籃子的價值，兩者之差額
中央結算系統	香港中央結算有限公司建立及運營之中央結算系統
中央結算系統參與者	中央結算系統之參與者
中央結算系統結算日	由香港中央結算有限公司為中央結算系統所定的結算日
守則	證監會發出的單位信託及互惠基金守則(經不時修訂)及任何繼任文據
集體投資計劃	與香港《證券及期貨條例》(香港法例第 571 章)所載同義
關連人士	具有守則所載列的涵義，於本銷售文件刊發日期指就一家公司而言：  (a) 直接或間接實益擁有該公司普通股股本 20%或以上或可直接或間接行使該公司總投票權 20%或以上的任何人士或公司； (b) 受符合(a)項中一項或全部兩項描述的人士控制的任何人士或公司；

- (c) 與該公司同屬一個集團的任何成員公司；或
- (d) 任何在 (a)、(b) 或 (c) 項所界定的公司或該公司的關連人士的董事或高級職員

<b>兌換代理協議</b>	基金經理、HKCAS 與香港結算就參與經紀商以實物方式新增及以實物方式贖回基金單位而訂立的書面協議
<b>兌換代理人</b>	如適用，HKCAS，如相關附錄所載以各附屬基金之兌換代理人的身份
<b>新增申請</b>	就上市類別而言，參與經紀商根據運作指引及信託契據提出按申請基金單位數目新增及發行上市類別基金單位的申請
<b>交易日</b>	聯交所開市進行正常交易及該指數編製及公佈之日(星期六除外)，但不包括聯交所正式開市營業後及正式收市前任何時候(或基金經理不時決定之其他時間)香港出現八號或以上颱風信號或黑色暴雨警告或其他類似事件之任何日期或基金經理不時決定且經受託人批准之任何其他日子
<b>交易時限</b>	就任何特定地點及任何特定交易日而言，指附屬基金附錄指定的於各交易日之時間
<b>交付日期</b>	參與經紀商交付之前交付不足的指數成份股，以完成有關股票籃子的部分交付之交易日，詳情請參閱「新增及贖回程序」中的「基金經理有權決定接納以現金抵押」
<b>雙櫃台</b>	就上市類別而言，以港元及人民幣買賣的上市類別基金單位於聯交所分別獲分配不同的股份代號，並獲接納可以一種以上合資格貨幣(港元或人民幣)於中央結算系統內寄存、結算及交收的一種機制
<b>稅項及收費</b>	就任何特定交易或買賣而言，指構成、增加或減少託管資產或增設、發行、轉讓、註銷或贖回基金單位或購買或出售附屬基金投資而產生，或因其他緣故就有關交易或買賣(無論於有關交易或買賣之前、之時或之後)成為或可能須予支付的所有印花稅及其他稅項、稅款、政府徵費、經紀佣金、交易費、銀行收費、轉讓費用及註冊費用、投資者補償徵費、交易徵費及其他稅項及收費，以及(包括但不限於)就發行基金單位或贖回基金單位而言：(a) 為補償或補付信託以下兩者之間的差額而按基金經理釐定的金額或費率計算的款項(如有)(i) 發行或贖回基金單位時評估信託的投資價值所使用的價格；與(ii) (就發行基金單位而言) 購入相同投資時所採用的價格，猶如有關投資乃由信託於發行基金單位時以信託所收取的現金購入，以及(就贖回基金單位而言) 出售相同投資時所使用的價格，猶如有關投資乃由信託出售，藉以變現贖回有關基金單位時信託所須支付的現金，及(b) 就現金認購及贖回而言，(i) 在任何交易日將予發行有關附屬基金的任何類別或多個類別基金單位數目超出將予贖回的該類別或多個類別基金單位數目之情況下，基金經理估計屬合適的附加費(如有)，以就以下兩者之間的差額作出補償，即按照信託契據條文對與該等基金單位有關的附屬基金所包含資產進行估值所得出價格與為購入該附屬基金所包含的該等資產或設立任何存款的總成本，包括任何其他相關費用，包括任何印花稅、其他稅款、稅項或政府徵費、經紀佣金、銀行收費、轉讓費用或註冊費用；及(ii) 在任何交易日將予贖回有關附屬基金的一個類別或多個類別基金單位數目超出將予發行的該類別或多個類別基金單位數目之情況下，基金經理估計屬合適的附加費(如有)，以就以下兩者之間的差額作出補償，即按照信託契據條文對與該等基金單位有關的附屬基金所包含資產進行估值所得出價格與出售該附屬基金所包含的該等資產或任何存款被提取所收到的所得款項淨額，而就任何相關費用而言，包括任何印花稅、其他稅款、稅項或政府徵費、經紀佣金、銀行收費或轉讓費用

同一個集團內的實體	指為按照國際認可會計準則擬備綜合財務報表而被納入同一個集團內的實體
ETF	交易所買賣基金
延期費	就上市類別而言，由基金經理酌情決定，就參與經紀商提出延遲新增或贖回申請之交收日期而為附屬基金向各參與經紀商收取的費用，現時費用水平載於相關附錄內「目前的費用及收費」
金融衍生工具	金融衍生工具指從一項或多項相關資產的價值和特徵中衍生其價值的金融工具
政府及其他公共證券	具有守則所載涵義，於本銷售文件日期，指由政府所發行的任何投資，或政府保證清還本金及利息的任何投資，或由政府的公共或當地主管當局或其他多邊機構發行的任何定息投資
H 股	於內地註冊成立的企業在聯交所上市及主要在香港買賣的股票
恒生精選基金系列下之恒生中國企業指數基金	<p>恒生精選基金系列（以傘子基金形式成立的單位信託基金，現時於香港註冊）內一隻獲證監會認可*的指數基金；此基金由基金經理管理及單一投資於恒生中國企業 ETF</p> <p>* 證監會認可不等如對恒生中國企業指數基金作出推介或認許，亦不是對恒生中國企業指數基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表恒生中國企業指數基金適合所有投資者，或認許恒生中國企業指數基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。</p>
恒生及滙豐強積金計劃下之恒生中國企業指數基金	<p>獲證監會認可*及獲強制性公積金計劃管理局批准且由基金經理作為投資經理及單一投資於恒生中國企業 ETF 的基金，乃以下計劃的其中一隻成分基金：</p> <p>恒生強積金智選計劃 滙豐強積金智選計劃</p> <p>* 證監會認可不等如對恒生中國企業指數基金作出推介或認許，亦不是對恒生中國企業指數基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表恒生中國企業指數基金適合所有投資者，或認許恒生中國企業指數基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。</p>
恒生精選基金系列下之恒生科技指數基金	<p>恒生精選基金系列（以傘子基金形式成立的單位信託基金，現時於香港註冊）內一隻獲證監會認可*的指數基金；此基金由基金經理管理及單一投資於恒生科技 ETF</p> <p>* 證監會認可不等如對恒生科技指數基金作出推介或認許，亦不是對恒生科技指數基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表恒生科技指數基金適合所有投資者，或認許恒生科技指數基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。</p>
HKCAS	HK Conversion Agency Services Limited
港元	港元，香港法定貨幣
港交所	香港交易及結算所有限公司或其繼任者
香港結算	香港中央結算有限公司

<b>香港收購守則</b>	證監會頒佈的《公司收購、合併及股份回購守則》(經不時修訂)及其任何繼任文書
<b>恒生基金</b>	基金經理管理的任何資產組合(包括但不限於任何集體投資計劃或全權委託賬戶),或由基金經理全權酌情決定完全投資於附屬基金的任何聯接基金
<b>恒生中國企業 ETF</b>	恒生中國企業指數 ETF
<b>恒生科技 ETF</b>	恒生科技指數 ETF
<b>該指數</b>	相關附錄所載的附屬基金可能作為基準或以其他方式參考的指數或基準(如有)
<b>指數成份股</b>	該指數的成份股
<b>指數基金系列</b>	恒生投資指數基金系列
<b>指數專利權人</b>	恒生資訊服務有限公司,為恒生中國企業 ETF 及恒生科技 ETF 作為其投資基準指數之標記及名稱擁有人
<b>指數提供者</b>	恒生指數有限公司,負責管理及編製恒生中國企業 ETF 及恒生科技 ETF 作為其投資基準之該指數
<b>指數證券</b>	股票指數的成份股
<b>首次發行日期</b>	就上市類別而言,該上市類別基金單位首次發行的日期,該日期為緊接上市日期前的營業日
<b>首次發售期</b>	就各附屬基金而言,指相關附錄所載相關上市日期前的期間
<b>發行價格</b>	就上市類別而言,發行該上市類別基金單位之價格,詳情請參閱「發行價格及贖回價格的計算」,而就非上市類別而言,認購該非上市類別基金單位之價格,按照信託契據釐定
<b>上市類別</b>	指於聯交所或任何其他認可證券交易所上市的附屬基金的基金單位類別
<b>上市類別基金單位</b>	上市類別的基金單位
<b>上市日期</b>	就各上市類別而言,附屬基金該上市類別單位首次上市及獲准自此於聯交所買賣的日期,其預期日期載於附屬基金的相關附錄
<b>內地</b>	中國內地
<b>基金經理</b>	恒生投資管理有限公司
<b>莊家</b>	就上市類別而言,獲聯交所許可的經紀或證券商,負責在二級買賣市場聯交所為該上市類別基金單位作價
<b>貨幣市場工具</b>	如守則所指通常在貨幣市場上交易的證券,包括但不限於政府票據、存款證、商業票據、短期票據及銀行承兌匯票
<b>資產淨值</b>	按照信託契據的條文計算之附屬基金或(如文義所需)基金單位之資產淨值
<b>執行指引</b>	就上市類別而言,規管參與經紀商之執行指引

<b>P 股</b>	一些於中國註冊成立的公司於聯交所上市的證券，其來自內地的銷售收入（或利潤或資產，如更合適）超過 50%，但並不是 H 股或紅籌股
<b>部分交付申請費</b>	參與經紀商就新增申請要求交付部分股票籃子之應付費用（詳情請參閱附表二 — 新增及贖回程序下的「基金經理有權決定接納現金抵押」），基金經理可酌情為附屬基金向各參與經紀商收取一定費用，目前收費水平列載於相關附錄內「目前的費用及收費」
<b>參與經紀商</b>	就上市類別而言，其本身（或受其委任的代理人或受委人為）中央結算系統參與者及簽署參與協議之經紀商或交易商，而本基金說明書內凡提述「參與經紀商」，應包括參與經紀商所委任的任何代理人或受委人
<b>參與經紀商申請</b>	就上市類別而言，參與經紀商按運作指引之新增及贖回基金單位之程序，透過中央結算系統進行的新增或贖回該上市類別基金單位的申請
<b>參與協議</b>	就上市類別而言，由受託人、基金經理及參與經紀商（及（如適用）其代理）與（如基金經理全權酌情決定有所必要）香港結算及兌換代理人（如適用）分別簽訂，並載明（在其他事宜之中包括）關於發行該上市類別基金單位以及贖回及取消該上市類別基金單位的安排之書面協議（並不時修訂及補充），而本基金說明書內凡提述「參與協議」，應（如適用）指參與協議（與執行指引一併閱讀）
<b>人民銀行</b>	中國人民銀行
<b>中國</b>	中華人民共和國，僅對詮釋本銷售文件而言，不包括香港、澳門及台灣
<b>首次認購費</b>	就非上市類別而言，相關附錄所列明就發行該非上市類別基金單位應付的首次認購費（如有）
<b>產品資料概要</b>	按證監會規定向有意投資者提供的產品重要資料的概要
<b>認可證券交易所</b>	指獲證監會認可或獲基金經理核准的國際證券交易所
<b>紅籌股</b>	一些於中國註冊成立的公司於聯交所上市的證券，其來自內地的銷售收入（或利潤或資產，如更合適）超過 50%，並直接或間接由中國國家、省或市擁有的組織或企業所控制
<b>贖回申請</b>	就上市類別而言，參與經紀商根據運作指引及信託契據提出按照申請基金單位數目贖回該上市類別基金單位的申請
<b>贖回費</b>	就非上市類別而言，相關附錄所列明就贖回該非上市類別基金單位應付的贖回費（如有）
<b>贖回價格</b>	贖回基金單位之價格，詳情請參閱「發行價格及贖回價格的計算」
<b>登記處</b>	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
<b>人民幣</b>	人民幣元，中國的法定貨幣
<b>證券</b>	任何團體（無論是否註冊或是否上市）或任何政府或當地政府機關或超國家機構的或由其發行或擔保的任何股份、股票、債權證、借貸股、債券、證券、商業票據、承兌票據、貿易票據、認股權證、參與票據、證書、結構性產品、國庫券、工具或票據，不論是否支付利息或股息，亦不論是否全數繳足股款、部分繳足股款或未繳股款，包括（在不損害前述各項的一般性的原則下）：



	<p>(a) 上文所述各項或與之有關的任何權利、選擇權或權益（無論何種描述），包括任何單位信託（定義見信託契據）的單位；</p> <p>(b) 上文所述任何一項的權益或參與證明書、暫時或臨時證明書、認購或購買的收據或認股權證；</p> <p>(c) 任何獲公認或認可為證券的文書；</p> <p>(d) 證明存入一筆款項的收據或其他證明書或文件，或因上述收據、證明書或文件而產生的任何權利或權益；及</p> <p>(e) 任何匯票及本票</p>
<b>聯交所</b>	香港聯合交易所有限公司
<b>服務代理人</b>	就上市類別而言，HKCAS，以附屬基金服務代理人的身份
<b>服務協議</b>	就上市類別而言，由受託人、基金經理、登記處、參與經紀商、服務代理人與香港中央結算有限公司訂立的每份協議，據此，服務代理人與基金經理及受託人協定就附屬基金提供其服務
<b>結算日</b>	就上市類別而言，在提交新增或贖回申請之相關交易日後兩個中央結算系統結算日，或相關交易日後經基金經理和受託人雙方不時同意之其他日數後的交易日
<b>證監會</b>	香港證券及期貨事務監察委員會
<b>證券及期貨條例</b>	《證券及期貨條例》（香港法例第 571 章）
<b>特別申請</b>	特別新增申請及／或特別贖回申請
<b>特別新增申請</b>	由恒生基金所作之新增及發行基金單位之申請
<b>特別贖回申請</b>	由恒生基金所作之贖回基金單位之申請
<b>附屬基金</b>	信託基金根據信託契據及相關補充契據劃分及設立為相關附錄所述的獨立信託的獨立資產及負債組合
<b>具規模的金融機構</b>	具有守則所載涵義
<b>轉換費</b>	就非上市類別而言，就轉換任何基金單位應付的轉換費（如有）
<b>交易費</b>	就上市類別而言，基金經理可酌情決定，為附屬基金、受託人、登記處、兌換代理人及／或服務代理人向各參與經紀商就(a)每次新增申請及(b)每次贖回申請，收取之費用，目前收費水平載列於附錄一—「目前的費用及收費」
<b>信託</b>	信託契據組成之單位信託
<b>信託契據</b>	於 2003 年 11 月 18 日所訂立並經日期為 2021 年 6 月 28 日的經修訂及經重列信託契據所修訂及重列的成立指數基金系列的信託契據（並不時修訂）
<b>信託基金</b>	受託人根據信託契據就各附屬基金持有的所有資產
<b>受託人</b>	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司

<b>基金單位</b>	附屬基金之一股不可分割股份
<b>基金單位註銷費</b>	就上市類別而言，HKCAS 就每項已接納之以實物方式贖回之申請之上市類別基金單位取消所收取之費用，目前收費水平載列於相關附錄內「目前的費用及收費」
<b>單位持有人</b>	該人士現時在持有人名冊上登記為基金單位的持有人，包括（在文意許可的情況下）聯合登記的人士
<b>非上市類別</b>	並無於聯交所或任何其他認可證券交易所上市的附屬基金的基金單位類別
<b>非上市類別基金單位</b>	非上市類別的基金單位
<b>估值點</b>	估值點為聯交所正式收市時間，或由基金經理和受託人不時決定之其他時間，但附屬基金於每個交易日須有一個估值點，惟按照信託契據規定而暫停計算附屬基金資產淨值的日子則例外

信託之登記地址

c/o 恒生投資管理有限公司  
香港  
中環德輔道中 83 號

基金經理及上市代理人

恒生投資管理有限公司  
香港  
中環德輔道中 83 號

恒生投資管理有限公司之董事

關穎嫻  
陳梁綽儀  
張佩詩  
梁永樂  
曾慶強  
楊志良  
李佩珊  
薛永輝  
WHITE Stuart Kingsley

受託人、代管人及登記處

滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司  
香港  
皇后大道中 1 號

兌換代理人或服務代理人

香港證券兌換代理服務有限公司  
香港中環康樂廣場 8 號  
交易廣場二期 8 樓

核數師

畢馬威會計事務所  
香港  
中環遮打道 10 號  
太子大廈 8 樓

參與經紀商<sup>\*</sup>

莊家<sup>\*</sup>

\* 有關最新的莊家及參與經紀商名單，請參閱網站 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)（此網站並未經證監會審核）。  
^ 該資訊只適用於上市類別基金單位

由恒生投資管理有限公司（恒生銀行全資附屬機構）刊發