



發行人：恒生投資管理有限公司

- 本概要提供有關恒生 A 股行業龍頭指數基金（「本基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部分，並必須與恒生精選基金系列基金說明書（「基金說明書」）及本基金條款單張一併閱讀。
- 閣下不應單憑本概要而投資於本基金。

資料便覽

基金經理：	恒生投資管理有限公司	
受託人和登記處：	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司	
報價貨幣：	人民幣	
相關指數：	恒生 A 股行業龍頭指數	
交易頻密程度：	每日*	
派息政策：	不作派息。本基金接獲的任何收益將會累積並反映在單位的價格上。	
最低投資額（一筆過投資）：	由本基金之認可分銷商決定	
全年經常性開支比率**	A 類－累積收益單位	1.50%
	A 類港元（對沖）－累積收益單位	
	A 類美元（對沖）－累積收益單位	
預計年度跟蹤偏離度***	A 類－累積收益單位	-1.50%
	A 類港元（對沖）－累積收益單位	-4.73%
	A 類美元（對沖）－累積收益單位	-3.51%
本基金財政年度終結日：	12 月 31 日	

* 交易日是同時為(i)營業日及(ii)該基金的交易日的任何日子。

**（由於本基金為新設立）此比率僅為預計數字，乃為於 12 個月期間內向有關單位類別收取的預計經常性支出的總和，並以其佔有關單位類別於同期內之預計平均資產淨值的百分比表示。實際比率可能與預計數字有所不同。請分別參閱基金說明書內「收費及支出」一節及本基金條款單張以悉詳情。此比率每年均可能有所變動。

*** 由於本基金是新基金，該數據為預計年度跟蹤偏離度。

本基金是甚麼產品？

- ❖ 本基金是恒生精選基金系列內之基金，該系列是以傘子基金形式，並原本是根據開曼群島的法律成立的單位信託基金。由 2014 年 3 月 21 日當日及自該日起，恒生精選基金系列的註冊地已由開曼群島司法管轄區遷冊至香港特別行政區（「香港」）司法管轄區。
- ❖ 這是一隻聯接基金及指數基金。

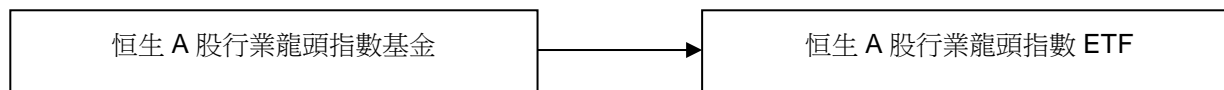
目標及投資策略

目標

本基金的投資目標是提供（未計費用及支出前）與恒生 A 股行業龍頭指數（「該指數」）的表現緊密相關的投資結果。

投資策略

本基金是一隻聯接基金及指數基金，旨在透過單一投資於另一獲證監會認可及由基金經理管理的指數追蹤基金，而其投資目標與本基金之投資目標相當類似（「該基金」），以求達致其投資目標。現時，基金經理已選擇恒生 A 股行業龍頭指數 ETF 為該基金。該基金獲證監會認可。（證監會認可不等如對該基金作出推介或認許，亦不是對該基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表該基金適合所有投資者，或認許該基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。）



該基金

該基金是交易所買賣基金，該基金的單位於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。與本基金的投資目標相類似，該基金的投資目標是提供（未計費用及支出前）與該指數的表現緊密相關的投資結果。該基金的基金經理將僅採用全面複製策略，透過國家外匯管理局授予該基金的基金經理的人民幣合格境外機構投資者（「RQFII」）投資額度，及／或透過滬港股票市場交易互聯互通機制及深港股票市場交易互聯互通機制（統稱「互聯互通機制」）直接投資於該指數的成份股，投資比重與該等成份股於該指數中所佔比重大致相同。

該基金的基金經理目前無意將該基金投資於任何金融衍生工具（包括結構性產品或工具）作對沖或非對沖（即投資）用途。

該基金目前無意從事證券出借、回購交易或其他類似的場外交易。

該基金的章程（包括產品資料概要）可於 www.hangsenginvestment.com*查閱。

由於該基金於聯交所上市及買賣，一般投資者可經股票經紀或銀行於聯交所直接買賣該基金之單位，以投資於該指數。投資者須注意本基金與該基金之不同之處，這包括費用及收費、買賣渠道、交易頻密程度及交易價格計算方面的不同，從而決定是否打算投資於本基金或直接投資於該基金。

該指數

該指數是一項由恒生指數有限公司（「該指數的提供者」）發行的經自由流通量調整的市值加權指數。該指數是一項以人民幣計值的價格回報指數。該指數的提供者已獲委任負責實時計算及發佈該指數。該指數反映在恒生行業分類系統內 11 種行業類別中每一種行業的領導者的表現。該指數的成立日期是 2009 年 9 月 21 日，其於 2005 年 7 月 1 日的基準水平為 1,000 點。

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有關衝突。請參閱本基金條款單張，了解進一步詳情。

任何行業類別的領導者指該等具相當規模，而收入及盈利優於在上海證券交易所及深圳證券交易所上市的同儕的公司。

截至 2018 年 4 月 9 日：

- 該指數擁有經自由流通量調整市值人民幣 34,659 億元及 48 隻成份股。
- 該指數的十大成份股（按已發行股份總數計算，佔該指數市值的比重約 57.54 %）的比重分別為：

股份名稱	比重(%)	股份名稱	比重(%)
------	-------	------	-------

1.中國平安保險（集團）股份有限公司	10.21	6.中國農業銀行股份有限公司	4.87
2.貴州茅台酒股份有限公司	10.12	7.杭州海康威視數字技術股份有限公司	4.33
3.美的集團股份有限公司	6.30	8.中國工商銀行股份有限公司	3.65
4.珠海格力電器股份有限公司	5.95	9.京東方科技集團股份有限公司	3.49
5.萬科企業股份有限公司	5.32	10.中國建築股份有限公司	3.30

詳情請參閱該指數的提供者的網站 <http://www.hsi.com.hk/>。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請分別參閱基金說明書及本基金條款單張內「風險因素」一節以悉詳情。

1. 投資風險

- ❖ 本基金的投資組合的價值可能因以下任何主要風險因素而下跌，因此，於本基金的投資可能蒙受損失。並不保證可取回本金。

2. 股票市場風險

- ❖ 該基金投資於股本證券，故本基金對該基金的投資須承受一般市場風險。股本證券的價值可能因各種因素而波動，例如投資情緒的變化、政治及經濟情況以及與發行人有關的特定因素。

3. 與基金的結構／該基金有關的風險

由於本基金是單一投資於該基金的聯接基金，本基金須承受以下風險（包括該基金須承受的若干風險）：

a. 與中國有關的風險

- ❖ 因該基金追蹤單一地區（中國）的表現，而本基金單一投資於該基金，本基金須承受集中風險。
- ❖ 該基金的價值可能相對地區覆蓋範圍較廣之基金（例如環球股票基金）而較為波動。此外，本基金投資於中國（一個新興市場），可能會涉及於較發達市場的投資一般不會涉及的較多風險及特殊考慮因素，例如流動性風險、貨幣風險／管制、政治及經濟不確定、法律及稅務風險、結算風險、託管風險及大幅波動的可能性。
- ❖ 鑑於A股市場被視為波動及不穩定（存在某一股票暫停買賣或政府干預的風險），該基金單位的贖回可能受到干擾，進而可能對本基金滿足單位持有人的贖回要求的能力構成不利影響。
- ❖ 中國市場的高市場波動性及潛在結算困難亦可能導致在該等市場買賣的證券的價格出現大幅波動，從而可能對該基金的價值構成不利影響，進而對本基金的價值構成不利影響。

b. 人民幣貨幣風險／與人民幣計值證券有關的風險

- ❖ 人民幣現時不可自由兌換，並須受外匯管制及限制規限。持有非人民幣之投資者（例如香港投資者）須承受外匯風險，且概不保證人民幣兌投資者的報價貨幣（例如港元）的價值將不會貶值。人民幣的任何貶值可能對投資者於本基金投資的價值構成不利影響。
- ❖ 儘管離岸人民幣（CNH）及在岸人民幣（CNY）代表相同貨幣，但兩者按不同的匯率買賣。CNH與CNY間的任何差異可能對投資者構成不利影響。
- ❖ 在特殊情況下，由於人民幣適用的匯率管制及限制，本基金或未能及時具備足夠的人民幣以應付人民幣單位的贖回要求。

c. 與對沖及對沖單位類別有關的風險

- ❖ 概不能保證基金經理採用的任何貨幣對沖策略將會完全及有效消除有關類別的貨幣風險。低效或無效的貨幣對沖策略可能對有關貨幣對沖類別造成不利影響。儘管貨幣對沖類別可能進行有關對沖交易以尋求降低風險，但貨幣、利率及市場狀況的意外變化可能導致有關貨幣對沖類別的整體表現欠佳。
- ❖ 對沖策略可能令投資者無法從本基金的報價貨幣升值中獲益。

- ❖ 有關對沖交易產生的任何支出（視乎當時市況而可能重大）將由有關貨幣對沖類別承擔，因此將反映在相關貨幣對沖類別的資產淨值內。

d. 貨幣風險

- ❖ 某一單位類別的指定貨幣可能是本基金的報價貨幣以外的貨幣。本基金的資產淨值可能因該等貨幣與報價貨幣的匯率波動以及匯率管制變動而受到不利影響。

e. 追蹤誤差風險

- ❖ 由於本基金及該基金的費用及支出、該基金採用的投資策略以及市場流動性，本基金的回報可能與該指數的回報存在偏差。該基金的基金經理將採用全面複製策略，以降低追蹤誤差風險。然而，概不能保證於任何時間均準確或完全複製該指數的表現。

f. 被動式投資風險

- ❖ 該基金並不是以「主動方式管理」，因此，由於該基金本身的投資性質，其基金經理並沒有酌情權採取對策適應市場變動。預期該指數的下跌會導致該基金的價值相應下跌，本基金的價值進而亦將下跌。

g. 投資於該基金須承受的風險

- ❖ 本基金將以聯接基金之形式成立，單一投資於該基金。除本基金收取的支出及收費外，投資者應注意，投資於該基金可能涉及額外費用，例如該基金的服務提供者收取的費用及支出。再者，概不能保證該基金的投資目標及策略將成功實現，亦不能保證該基金的流動性總能足以滿足變現要求。此外，該基金在二手市場的交易可能暫停。此等因素均可能對本基金及其投資者構成不利影響。由於本基金投資於該基金而該基金亦是由基金經理管理，可能會出現潛在利益衝突。

h. RQFII機制有關風險

- ❖ 該基金能否作出相關投資或全面實行或履行其投資目標和策略，須視乎中國的適用法律、規則和規例而定（包括就投資及調回本金及利潤的限制），該等法律、規則和規例可能變更，且該等變更可能具有追溯效力。
- ❖ 如該基金獲編配進行投資的RQFII額度不足、RQFII的核准被撤回/終止或以其他方式失效以致該基金買賣相關證券及匯返該基金的資金受到妨礙，或如任何主要營運者或各方（包括RQFII託管人或經紀）破產/違約及/或喪失履行其責任（包括執行或結算任何交易或調撥資金或證券）的資格，該基金可能蒙受巨額損失。

i. 互聯互通機制風險

- ❖ 互聯互通機制的有關規則及規例可能變更，且該等變更可能具有追溯效力。互聯互通機制受到配額的限制。如果透過該計劃的交易暫停，對該基金透過該計劃投資於 A 股或進入中國市場的能力將會受到不利影響。在該情況下，該基金達致投資目標的能力可能會受到負面影響，而該基金可能對透過特別新增的一手交易實施暫停。儘管本基金仍可透過二手市場交易投資於該基金，若有關市價偏離該基金的資產淨值並以重大溢價交易，則本基金會受到不利影響。

j. 中國稅務風險

- ❖ 該基金可能須就從其於中國證券的投資收取的任何現金股息、派息及利息繳納中國企業所得稅（「企業所得稅」）及/或其他中國稅項。該基金的基金經理保留權利就該等收益（如有）作出有關撥備（如情況所需）。
- ❖ 基於獨立專業稅務意見，該基金的基金經理現時並無就透過RQFII或互聯互通機制買賣A股所得的已變現或未變現資本收益總額作出預扣所得稅撥備。
- ❖ 就透過RQFII額度或互聯互通機制於中國進行的投資，中國現行稅務法律、法規及做法（可能具有追溯效力）存在風險及不確定因素。任何對該基金稅務應付款項的增加可對該基金的價值造成不利影響，進而可能對本基金的價值構成不利影響。倘日後徵收稅項而該基金沒有為此作出撥備，該基金的資產淨值將受負面影響，進而可能對本基金的資產淨值構成不利影響。在此情況下，當時存在的投資者及其後的投資者將會受到不利影響。

k. 與在二手市場交易有關的風險

- ❖ 當本基金透過二手市場投資於該基金時，該基金的單位在聯交所的交易價格受單位的需求和供應等市場因素所推動。因此，該基金的單位的交易價格可能會較該基金的資產淨值大幅溢價或折讓，且若該基金對透過特別新增/贖回的一手交易實施暫停，則該溢價或折讓可能更大。

- ❖ 由於投資者（包括本基金）於聯交所買賣該基金的單位將支付若干費用（例如交易費及經紀佣金），投資者（包括本基金）於聯交所購入該基金的單位時支付的金額可能超過該基金的每單位資產淨值，而於聯交所出售該基金的單位時收取的金額可能低於該基金的每單位資產淨值。

4. 依賴同一個集團的風險

- ❖ 本基金的受託人（同時擔任本基金的登記處、該基金的受託人及登記處）、本基金的基金經理（同時擔任該基金的基金經理及上市代理）及該指數的提供者各自皆為滙豐控股有限公司（「集團」）的附屬公司。儘管該等實體是個別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造成不利影響，這可能對向本基金提供服務構成影響。在該情況下，本基金的資產淨值可能受到不利影響，其營運可能會中斷。
- ❖ 此外，儘管所有交易將以公平磋商進行，惟受託人、基金經理及該指數的提供者皆為集團之成員，彼等之間可能不時會就本基金產生利益衝突。基金經理將為投資者的最佳利益積極管理任何該等衝突。

5. 終止風險

- ❖ 本基金可能在若干情況下被提前終止，例如該基金並無莊家、該指數不再可用作基準（包括該指數的特許協議書被終止的情況）或本基金的規模降至等值 400 萬美元以下。本基金被終止時，投資者可能無法收回其投資，並可能蒙受損失。

本基金過往之業績表現如何？

由於本基金為新成立基金，成立時間不足一個曆年，並無充份數據為投資者提供關於過往表現的有用參考。

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資金額。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下或須就本基金單位的交易支付以下費用。

費用	須支付金額 [#]	
認購費	A 類單位	最高為本基金發行價之 3.0%
	A 類港元（對沖）	
	A 類美元（對沖）	
轉換費	A 類單位	最高為本基金發行價之 2.0%
	A 類港元（對沖）	
	A 類美元（對沖）	
贖回費	A 類單位	無
	A 類港元（對沖）	
	A 類美元（對沖）	

[#] 請聯絡本基金的認可分銷商以悉詳情。

本基金應持續支付的費用

以下支出將由本基金支付，由於該等支出會令閣下的投資回報減少，因此對閣下造成影響。

		年率		
		本基金 [^] (佔本基金資產淨值的每年度百分比)	該基金 [†] (佔該基金資產淨值的每年度百分比)	總費用 (最高) (佔本基金資產淨值的每年度百分比)
管理費	A 類單位	最高為 1.0% (現獲豁免)	0.55%	最高為 1.0% (現為 0.55%)
	A 類港元 (對沖)			
	A 類美元 (對沖)			
行政費	A 類單位	不適用	不適用	不適用
	A 類港元 (對沖)			
	A 類美元 (對沖)			
受託人費用	A 類單位	0.04%	該基金資產淨值的首人民幣 6 億元按 0.12% 計算；	最高為 0.16%
	A 類港元 (對沖)		該基金資產淨值的其後人民幣 6 億元按 0.10% 計算；及	
	A 類美元 (對沖)		該基金資產淨值的餘額按 0.08% 計算	
表現費	無			

[^] 請注意，就本基金而言，所述年率乃本基金條款單張所訂明的現時可收取的上限比率。此年率可以向有關單位持有人發出 1 個月事先通知的方式而增加至最高為基金說明書所載之所容許的上限比率。

[†] 請注意，所述年率乃該基金的章程所訂明的現時收取的比率。此年率可以向有關單位持有人發出 1 個月事先通知的方式而增加至最高為該基金的章程所載之所容許的上限比率。

其他費用

閣下就本基金之單位進行交易可能需要支付其他費用及收費，請參閱基金說明書「收費及支出」一節以悉詳情。

其他資料

- ❖ 閣下一般按本基金下一個釐定的資產淨值認購及贖回基金單位。
- ❖ 如欲就某一交易日獲處理，閣下的申請必須於本基金的認可分銷商設定的交易截止時間（可能與基金經理所設定的不同）或之前由本基金的認可分銷商收妥。請聯絡本基金的認可分銷商以悉詳情。
- ❖ 本基金於每一交易日的資產淨值一般在該交易日後的營業日計算，及可在 www.hangsenginvestment.com* 網上取得。
- ❖ 投資者可於網址 www.hangsenginvestment.com* 獲取本基金的其他資料。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

* 此網站內容未經證監會審核。