

## 給予投資者的重要風險警告/基金資料

- 恒生A股行業龍頭指數基金(「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。本基金是一隻聯接基金及指數基金，將會透過單一投資於恒生A股行業龍頭指數ETF(「該基金」)，以求達致其投資目標。
  - 該基金於香港聯合交易所有限公司上市及買賣。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。
  - 與基金的結構/該基金有關的風險：由於本基金單一投資於該基金，本基金須承受該基金須承受的風險。
    - 因該基金追蹤單一地區(中國)的表現，本基金須承受集中風險。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。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)。
    - 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須承受外匯風險。
    - 就對沖單位類別而言，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。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。
    - 本基金須承受被動式投資風險及追蹤誤差風險，概不能保證於任何時間均準確或完全複製該指數的表現。
    - 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。
    - 該基金須承受與RQFII機制及互聯互通機制有關的風險。適用於該等機制的相關法律、規則和規例可能變更，且該等變更可能具有追溯效力。
  - 儘管所有交易將以公平磋商進行，惟受託人(同時擔任該基金的受託人)、基金經理(同時擔任該基金的基金經理)及該指數的提供者皆為同一金融集團之成員，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。
  - 投資涉及風險，投資者可能會損失重大部分其於本基金之投資。
- 投資者不應只單獨基於本資料單張而作出投資決定，而應細閱本基金之銷售文件(包括當中所載之風險因素之全文)。



恒生投資

HANG SENG INVESTMENT

# 恒生A股行業龍頭指數基金



# 為何投資恒生 A 股行業龍頭指數基金？

如果你

- 有興趣透過基金投資於中國內地的 A 股市場
- 希望捕捉中國內地 11 種行業<sup>+</sup>龍頭的發展機遇
- 期望透過人民幣、港元或美元作出投資

<sup>+</sup> 11 種行業為能源業、原材料業、工業、消費品製造業、消費者服務業、電訊業、公用事業、金融業、地產建築業、資訊科技業及綜合企業。

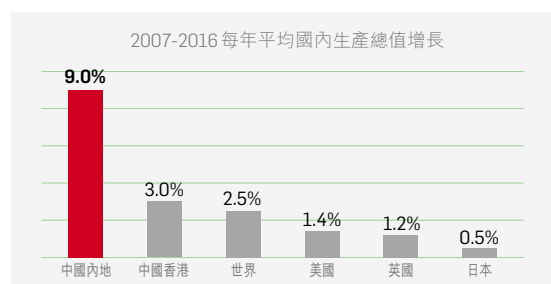
**「恒生 A 股行業龍頭指數基金」會是一個投資選擇！**

恒生 A 股行業龍頭指數基金（「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。本基金是一隻聯接基金及指數基金，將會透過單一投資於恒生 A 股行業龍頭指數 ETF<sup>1</sup>（「該基金」），以求達致其投資目標。

## A 中國 A 股市場的機遇<sup>2</sup>

### 中國內地經濟保持高增長， 引領全球經濟發展

中國內地經濟過去 10 年一直保持高增長。於 2007 年至 2016 年，其每年平均國內生產總值增長遠高於主要已發展國家如美國、英國及日本，引領全球經濟發展。



來源：世界銀行 2018 年 4 月 11 日

### 中國 A 股將入摩， 邁向國際化的重要里程碑

摩根士丹利資本國際 (MSCI) 宣布中國 A 股將從 2018 年 6 月逐步納入 MSCI 新興市場指數及 MSCI 所有國家世界指數，在首階段中國 A 股佔該等指數市值的比重分別約為 0.73% 及 0.1%<sup>3</sup>。截至 2017 年 6 月 30 日，全球有超過 32,000 億美元及 16,000 億美元的資產分別追蹤著 MSCI 所有國家世界指數及 MSCI 新興市場指數<sup>4</sup>。



1. 恒生 A 股行業龍頭指數 ETF 是另一獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可及由恒生投資管理有限公司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。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。

2. 此部份所提供的市場相關資料僅供一般參考之用，當中所述的投資可能並不適合所有投資者，且並未考慮任何個別投資者的投資目的、投資經驗、財務狀況、風險承受能力及獨特需要等。恒生投資管理有限公司在此披露，其所管理的基金包括投資於資料內所提及的市場的基金。投資涉及風險，投資者在作出任何投資決定前，應詳細閱讀相關投資產品之銷售文件（包括當中所載之風險因素）。

3. 資料來源：摩根士丹利資本國際公司，2017 年 6 月 21 日。

4. 資料來源：摩根士丹利資本國際公司，2017 年 11 月 10 日。

## 中國政府經濟改革，改善經營效率

隨著中國政府提出的各項經濟改革，行業整合及改善經營效率，2017年中國國有企業利潤及收入分別按年升23.5%及13.6%，利潤增幅高於收入9.9%<sup>5</sup>。



## 龍 捕捉11種行業龍頭的機遇

恒生A股行業龍頭指數

- 涵蓋中國內地11種行業，可分散風險之餘，亦有助捕捉中國內地不同行業潛在增長及不同經濟周期的投資機遇。
- 以多個準則挑選成份股，每種行業內的股份將按公司總市值、淨利潤和收入被分別排名，在每種行業位列首五位股份會被納入該指數中。

綜 綜合企業

公 公共事業

材 原材料業

訊 電訊業

工 工業

科 資訊科技業

建 地產建築業

金 金融業

源 能源業

製 消費品製造業

服 消費者服務業

## 管理費較於香港銷售的中國A股基金低

本基金與於香港銷售的中國A股基金的基金管理費中位數相比，本基金的管理費較低<sup>6</sup>。

## 提供三種貨幣的單位

本基金提供人民幣、港元對沖及美元對沖單位類別，方便持有不同貨幣之投資者選擇，捕捉中國A股市場的投資機遇。

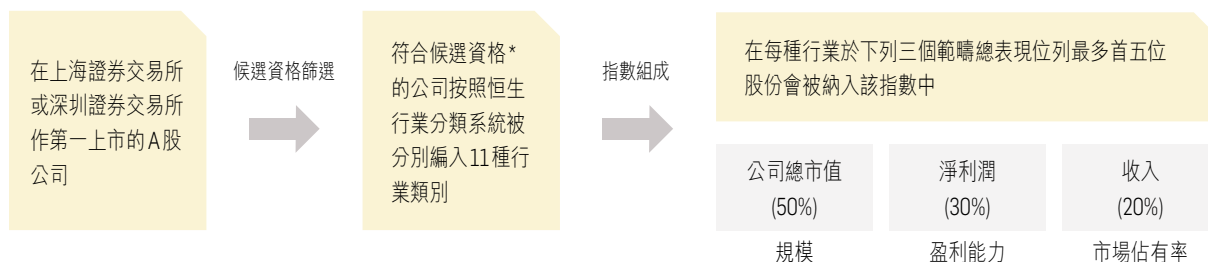
5. 資料來源：中國財政部，2018年1月23日。

6. 資料來源：晨星，截至2018年3月19日，於香港銷售的中國A股基金的基金管理費中位數為每年1.5%。恒生A股行業龍頭指數基金的總管理費現時為每年0.55%（最高為每年1.0%）。詳情請參閱本基金的條款單張。

# 有關恒生 A 股行業龍頭指數

恒生 A 股行業龍頭指數反映恒生行業分類系統內 11 種行業類別<sup>#</sup>中每一種行業的領導者，從而提供一個投資內地行業領導者的多元化組合。

## 編算方法



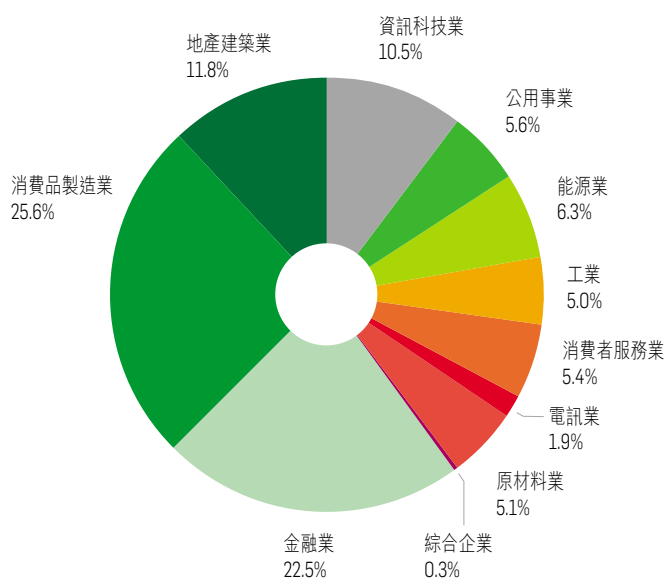
<sup>#</sup> 11 種行業為能源業、原材料業、工業、消費品製造業、消費者服務業、電訊業、公用事業、金融業、地產建築業、資訊科技業及綜合企業。

\* 以過去 12 個月的平均 A 股市值計，位列首 300 名的公司並符合指定條件者將組成候選名冊。詳情請參閱恒生指數有限公司之網頁 (<http://www.hsi.com.hk>)<sup>7</sup>。

## 十大成份股<sup>^</sup>

公司名稱	行業分類	比重 (%)
中國平安	金融業	10.2
貴州茅台	消費品製造業	10.1
美的集團	消費品製造業	6.3
格力電器	消費品製造業	6.0
萬科企業	地產建築業	5.3
農業銀行	金融業	4.9
海康威視	資訊科技業	4.3
工商銀行	金融業	3.7
京東方	資訊科技業	3.5
中國建築	地產建築業	3.3

## 行業比重<sup>^</sup>



<sup>^</sup> 資料來源: 恒生指數有限公司, 截至 2018 年 4 月 9 日

7. 此網站內容未經證監會審核。



# 基金資料

## 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<sup>8</sup>。

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。

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
單位類別	A類－累積收益單位 A類港元（對沖）－累積收益單位 A類美元（對沖）－累積收益單位
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**	1.50%
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。

8. 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。

## 費用及收費

認購費	最高為本基金發行價之3.0%		
轉換費	最高為本基金發行價之2.0%		
贖回費	無		
管理費及受託人費用(每年度):	<b>本基金</b> (佔本基金資產淨值的每年度百分比)	<b>該基金</b> (佔該基金資產淨值的每年度百分比)	<b>總費用</b> (最高) (佔本基金資產淨值的每年度百分比)
管理費	最高為1.0% (現獲豁免)	0.55%	最高為1.0% (現為0.55%)
受託人費用	0.04%	該基金資產淨值的首 人民幣6億元按0.12%計算; 該基金資產淨值的其後 人民幣6億元按0.10%計算; 及 該基金資產淨值的餘額按 0.08%計算	最高為0.16%

投資於該基金會令本基金按比例間接分擔應向該基金的基金經理及受託人支付的費用及該基金應支付的其他費用、收費及支出，而該等費用、收費及支出將反映於該基金的每單位資產淨值中。

此外，就向本基金提供的該基金單位的特別新增及贖回而言，本基金可能須承擔該基金就任何特定交易或買賣招致的稅項及收費，例如印花稅及其他稅項、稅費、政府徵費、經紀佣金、銀行收費、轉讓費用、註冊費用、交易徵費及與組成該基金的資產及新增/贖回該基金的單位有關的其他稅項及收費，並可能包括就以下兩者的差額而向該基金作出補償的數額(a)為新增或贖回該基金單位而進行的有關估值所使用的證券價格與(b)(i)(就新增而言)該基金就新增該等單位購入證券所支付的實際數額；或(ii)(就贖回而言)該基金就贖回該等單位出售證券所收取的實際數額。

投資者可於網頁 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)<sup>9</sup> 獲取本基金最新提供的資料。

## 主要風險因素

投資者於作出任何投資決定前，應考慮下列風險以及本基金的條款單張、產品資料概要及恒生精選基金系列的基金說明書所載之所有其他資料。投資者應注意，於本基金的條款單張、產品資料概要及恒生精選基金系列的基金說明書及以下所列的風險因素乃為與投資於本基金有關的一般風險，而投資者在投資於本基金前應考慮該等資料。但投資者不應僅依賴該等資料而投資於本基金，及應注意可因當時的政治、經濟、社會及其他狀況而產生並且應在作出投資於本基金的決定前予以考慮的各類其他風險或事項。

每單位的資產淨值可能上升，亦可能因恒生精選基金系列的基金說明書及本基金的條款單張所述的任何主要風險因素而下跌。概不能保證投資者將可就投資於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本基金的相關投資有關的各類風險(該等風險可能令本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本基金。

投資者應注意投資與否純屬投資者個人的決定。投資者如對本基金是否適合自己有任何疑問，應諮詢彼等的投資顧問及徵詢獨立專業意見。

9. 此網站內容未經證監會審核。

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），包括任何擬對本基金之投資，以避免投資組合過度受某一種投資風險所影響。

### 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 由於本基金單一投資於該基金，本基金須承受該基金須承受的風險。

- 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。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。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。
- 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須承受外匯風險。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。
- 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。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。
- 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。
- 追蹤誤差風險：概不能保證於任何時間均準確或完全複製該指數的表現。
- 被動式投資風險：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。
- 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，可能出現潛在利益衝突。
- 該基金須承受與人民幣合格境外機構投資者（「RQFII」）機制及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」）有關的風險。適用於該等機制的相關法律、規則和規例可能變更，且該等變更可能具有追溯效力。
- 中國稅務風險：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。

#### 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。

投資者應參閱本基金的條款單張、產品資料概要及恒生精選基金系列的基金說明書所載之風險因素的詳情。

如欲查詢詳情,請瀏覽 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)<sup>9</sup>

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,應詳細閱讀本基金之銷售文件(包括當中所載之風險因素之全文)。

本基金已獲得香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)認可。證監會認可不等如對本基金作出推介或認許,亦不是對本基金的商業利弊或表現作出保證,更不代表本基金適合所有投資者,或認許本基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

本資料單張並未經證監會審核。

本資料單張之發行人為恒生投資管理有限公司。

#### 該指數之免責聲明

該指數乃由該指數的提供者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佈及編製。該指數之標記及名稱「恒生A股行業龍頭指數」由恒生資訊服務有限公司擁有。該指數的提供者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A股行業龍頭指數基金(「本基金」)使用及引述該指數,惟該指數的提供者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,而向本基金之任何經紀或本基金持有人或任何其他人士作出保證或聲明或擔保,而亦不會就任何該指數提供或默示任何保證、聲明或擔保。該指數的提供者可隨時更改或修改計算及編製任何該指數及其任何有關公式、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,該指數的提供者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本基金引用及/或參考任何該指數;或(ii)該指數的提供者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、失誤或錯誤或不完整;或(iv)任何經紀、本基金持有人或任何其他處置本基金的人士,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、本基金持有人或任何其他處置本基金的人士,不得因有關本基金的事宜,以任何形式向該指數的提供者及/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、本基金持有人或任何其他處置本基金的人士,須完全了解此免責聲明,並且不能依賴該指數的提供者和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、本基金持有人或任何其他人士與該指數的提供者及/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。