



發行人：恒生投資管理有限公司

- 本基金是被動式交易所買賣基金 (ETF)。
- 本概要提供恒生科技指數 ETF (「恒生科技 ETF」) 上市類別基金單位的重要資料。
- 本概要是恒生科技 ETF 香港銷售文件的一部分。
- 閣下不應單憑本概要而投資於恒生科技 ETF。

#### 資料便覽

股份代號:	03032
每手交易數量:	200 個基金單位
基金經理:	恒生投資管理有限公司
受託人、代管人及登記處:	滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
相關指數:	恒生科技指數
交易貨幣:	港元
基本貨幣:	港元
恒生科技 ETF 財政年度終結日:	12 月 31 日
派息政策:	由基金經理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。並不保證會定期派息及(如派息)所派發的金額。  基金經理可酌情從資本中作出派息。基金經理亦可酌情從總收入中作出派息，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。  所有單位股息以港元計值。
全年經常性開支比率*:	0.87%
預計年跟蹤偏離度#:	-0.94%
恒生科技 ETF 網站:	<a href="http://www.hangsenginvestment.com">www.hangsenginvestment.com</a> <sup>▲</sup>

\* 經常性開支比率僅為盡量準確的估值(由於恒生科技 ETF 是新成立的)及根據由 2020 年 9 月 3 日(首次發行日期)至 2021 年 3 月 31 日止期間的年度化經常性費用計算，並以其佔恒生科技 ETF 於該期間內之平均資產淨值的百分比表示。它包括恒生科技 ETF 的設立成本(有關期間的攤銷部分)，以及支付給基金經理與受託人的費用。實際比率可能與預計數字有所不同。請參閱香港銷售文件內「恒生科技 ETF 應付費用及開支」一節以悉詳情。此比率每年均可能有所變動。

# 該數據為預計年跟蹤偏離度。投資者請從恒生科技 ETF 之網站參閱更趨時之實際跟蹤偏離度資料。

#### 恒生科技 ETF 是甚麼產品?

恒生科技 ETF 乃恒生投資指數基金系列(「指數基金系列」)之附屬基金，指數基金系列為根據香港法律以傘子基金形式成立的單位信託基金。恒生科技 ETF 的上市類別基金單位在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市並類似上市股票在聯交所買賣。恒生科技 ETF 屬單位信託及互惠基金守則第 8.6 條所指的被動管理指數追蹤交易所買賣基金(「ETF」)。

恒生科技 ETF 是一項「實物」ETF，表示其直接投資於並持有股票。

恒生科技 ETF 同時發售上市類別基金單位（「上市類別基金單位」）及非上市類別基金單位（各非上市類別基金單位合稱「非上市類別基金單位」）。本概要載有有關發售上市類別基金單位的資料，除非另有指明，否則本概要內凡提述「基金單位」均指「上市類別基金單位」。投資者應另行查閱有關發售非上市類別基金單位的概要。

## 目標及投資策略

### 目標

恒生科技 ETF 是一隻指數追蹤基金，旨在（於未計費用及支出前）盡實際可能緊貼恒生科技指數（「該指數」）之總回報表現（已扣除預扣稅）。

### 投資策略

基金經理主要採用完全複製策略。恒生科技 ETF 大致上對該指數所有成份股進行投資，其投資比重與該等股份在該指數的比重大致相同。

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。

雖然金融衍生工具可能會被使用(如上文所述)，但將不會被廣泛地使用作投資用途。

基金經理現時無意為恒生科技 ETF 進行任何證券出借、回購或類似的場外交易。將來，若基金經理擬為恒生科技 ETF 進行任何證券出借、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。

### 指數

該指數是流通調整市值加權指數，旨在代表最大 30 間與所選科技主題（包括網絡（包括移動通訊）、金融科技、雲端、電子商貿、數碼及智能化）高度相關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 2 秒鐘實時計算和報價一次。

恒生科技 ETF 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）表現（按股息在扣除預扣稅後做再投資而計算）。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有限公司的全資附屬公司。

該指數的選股範疇之證券包括於聯交所主板上市的大中華公司證券，但不包括外國公司和根據聯交所主板上市規則第 21 章上市之投資公司。

在此類選股範疇中所有通過候選資格（包括流動性要求、業務要求、主題要求和創新篩選要求）的證券，將被列入候選名冊內。關於業務要求，合資格證券須被分類為以下其中一項恒生行業分類系統的行業類別：工業、非必需性消費、醫療保健業、金融業或資訊科技業。關於主題要求，合資格證券須與以下至少一項科技主題高度相關：網絡（包括移動通訊）、金融科技、雲端、電子商貿、數碼或智能化。該指數的候選資格（包括業務要求、主題要求和創新篩選要求）會每年最少檢討一次。

該指數每季檢討一次。

基金經理及恒生指數有限公司（「指數提供者」）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責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。

該指數採用流通調整市值加權法計算，每隻成份股的比重上限為 8%。

截至 2021 年 6 月 17 日，該指數包含 30 隻成份證券，流通調整指數市值（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、該指數編製方法及有關該指數的其他重要消息，可從指數提供者網址 [www.hsi.com.hk](http://www.hsi.com.hk)▲瀏覽。

## 衍生工具的使用／投資於衍生工具

恒生科技 ETF 的衍生工具風險承擔淨額最高可達其資產淨值的 50%。

### 恒生科技 ETF 有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱恒生科技 ETF 香港銷售文件內「投資恒生科技 ETF 有何風險？」一節以悉詳情。

#### 1. 投資風險

- ❖ 恒生科技 ETF 是一隻投資基金，其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，閣下於恒生科技 ETF 之投資有可能蒙受損失。並不保證可取回本金。不能保證恒生科技 ETF 將達成其投資目標。

#### 2. 股票市場風險

- ❖ 恒生科技 ETF 於股票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。

#### 3. 追蹤誤差風險

- ❖ 恒生科技 ETF 可能面對追蹤誤差風險，即其表現未必準確追蹤該指數表現的風險。追蹤誤差可能因所採用的投資策略、收費及支出等因素而產生。基金經理將監控及尋求管理有關風險以盡量減少追蹤誤差。
- ❖ 概不能保證可隨時準確或完全複製該指數的表現。

#### 4. 上市類別基金單位與非上市類別基金單位之間的交易安排差異的風險

- ❖ 上市類別基金單位及非上市類別基金單位的投資者須受不同的定價及交易安排所規限。由於適用於各類別的費用及成本不同，各上市類別基金單位及非上市類別基金單位的每基金單位資產淨值或會有所不同。適用於二級市場的上市類別基金單位的聯交所交易時段與非上市類別基金單位的交易時限並不相同。適用於一級市場的上市類別基金單位的交易時限與非上市類別基金單位的交易時限亦各異。
- ❖ 上市類別基金單位於二級市場證券交易所按現行市價（可能偏離相應的資產淨值）進行日間買賣，而非上市類別基金單位則通過中介機構按交易日日終時的資產淨值出售，並於單一估值點買賣，無法在公開市場上獲得日間流動性。視乎市場情況而定，上市類別基金單位投資者或會較非上市類別基金單位投資者有利或不利。
- ❖ 在市場受壓的情況下，非上市類別基金單位的投資者可按資產淨值贖回其基金單位，而二級市場上市類別基金單位的投資者僅可按現行市價（可能偏離相應的資產淨值）出售，並可能須按大幅度的折讓價格退出恒生科技 ETF。另一方面，上市類別基金單位的投資者可於當天在二級市場上出售其基金單位以變現其持倉，但非上市類別基金單位的投資者則無法及時行事且僅可待日終時方可出售其基金單位。

#### 5. 上市類別基金單位與非上市類別基金單位之間的費用及成本安排差異的風險

- ❖ 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，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，對釐

定每基金單位發行價格或贖回價格（視情況而定）的每基金單位資產淨值作出其認為反映稅項及收費適當撥備的調整。

## 6. 被動式投資的風險

- ❖ 恒生科技 ETF 採取被動式管理且因恒生科技 ETF 的既有投資性質，基金經理將沒有任何酌情權配合市場變動。預計該指數的下跌將引致恒生科技 ETF 的價值相應下跌。

## 7. 行業和地理集中風險

- ❖ 恒生科技 ETF 的投資集中於一些在聯交所上市的證券，該等公司的業務主要涉及特定的科技主題。恒生科技 ETF 的價值波幅可能較投資組合較分散的基金波幅大。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。恒生科技 ETF 的價值可能較易受到影響相關行業的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅項、法律或監管事件影響。
- ❖ 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。

## 8. 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（例如網絡（包括移動通訊）、金融科技、雲端、電子商貿、數碼及智能化）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該等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。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，與此主題有關的證券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、雲端計算及電子商貿行業高度相關的企業對互聯網及相關系統的依賴程度高，任何系統中斷都可能導致企業業務中斷或大幅減損。互聯網及相關服務公司所提供的產品及服務通常涉及複雜的軟件，其中可能包含錯誤、漏洞或缺陷。與金融科技主題高度相關的企業亦極為依賴專利和知識產權權利及／或特許，並面臨網路安全風險。
- ❖ 此外，政府干預的增加以及法律、法規和慣例的變化可能會嚴重影響此類公司的前景，這可能會導致索償、業務慣例發生變化、經營成本增加或用戶增長減慢，並且可能會延遲或阻礙新產品和服務的開發。
- ❖ 所有這些可能會影響恒生科技 ETF 所投資科技主題類公司的業務及／或盈利能力，因此可能會對恒生科技 ETF 的投資價值造成不利影響。

## 9. 與投資工業、非必需性消費、醫療保健業、金融業及資訊科技業有關的風險

- ❖ 恒生科技 ETF 可能投資工業、非必需性消費、醫療保健業、金融業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。
- ❖ 工業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。
- ❖ 非必需性消費業公司倘著眼於內地市場，則將於內地經濟或消費開支日後的放緩或下滑時受影響，該等狀況或會重大不利影響該等公司的業務。內地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。
- ❖ 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，而倘新產品或流程缺乏商業認可，或技術變更及過時，或會受不利影響。
- ❖ 金融業公司（例如銀行、保險公司及其他金融服務公司）所承受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，例如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。
- ❖ 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。

## 10. 與投資於存在同股不同權的公司有關的風險

- ❖ 恒生科技 ETF 可能投資於採用同股不同權結構的公司（例如創新公司）。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，若恒生科技 ETF 投資於該等公司的普通股份，可能對恒生科技 ETF 造成負面影響。

### 11. 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交易所買賣基金而言，恒生科技 ETF 的風險可能較高。

### 12. 交易風險

- ❖ 基金單位在聯交所的交易價格受基金單位供求情況等市場因素影響。因此，基金單位可能以恒生科技 ETF 資產淨值的大幅溢價或折價交易。
- ❖ 由於投資者在聯交所買賣基金單位時將支付若干收費（如交易費及經紀費），投資者在聯交所購買基金單位時支付的金額可能超過每基金單位的資產淨值，且在聯交所出售基金單位時收取的金額可能低於每基金單位的資產淨值。

### 13. 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

- ❖ 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。任何有關分派均可能導致每基金單位資產淨值即時減少。

### 14. 依賴莊家的風險

- ❖ 儘管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基金單位作價，惟倘買賣基金單位並無或僅有一名莊家，則基金單位在市場的流動性或會受到不利影響。亦概不保證任何作價活動將會有效。

### 15. 依賴同一個集團的風險

- ❖ 指數提供者目前為恒生指數有限公司，負責計算及報告該指數的每日收市水平（或指派人員負責）。基金經理及指數提供者目前均為恒生銀行有限公司的附屬公司。指數提供者及基金經理在履行與恒生科技 ETF 有關的職責時或會產生潛在利益衝突。有關進一步詳情，請參閱香港銷售文件。
- ❖ 除上述之外，各受託人（亦為登記處）、基金經理（亦為上市代理）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，這樣可能對向恒生科技 ETF 提供服務構成影響。在該情況下，恒生科技 ETF 資產淨值可能受到不利影響及其運作可能會受干擾。
- ❖ 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恒生科技 ETF 產生利益衝突。尤其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恒生科技 ETF 及單位持有人的責任，並將從投資者的最大利益出發，積極處理任何此類衝突。

### 16. 終止風險

- ❖ 恒生科技 ETF 在一些情況下可能提前終止，例如，倘該指數不能再用作基準指數或倘恒生科技 ETF 的規模跌至低於 4,000,000 港元。當恒生科技 ETF 終止時，投資者未必可收回其投資並將蒙受損失。

## 恒生科技 ETF 過往之業績表現如何？

由於恒生科技 ETF 是新成立的，因此沒有足夠的數據向投資者提供過往表現的有用指標。

## 恒生科技 ETF 有否提供保證？

恒生科技 ETF 並不提供任何保證。閣下未必能取回投資金額。

## 投資恒生科技 ETF 涉及哪些費用及收費？

### 在聯交所買賣恒生科技 ETF 基金單位的收費

費用	須支付金額
經紀佣金	市價
證監會交易徵費	0.0027% <sup>1</sup>
聯交所交易費	0.005% <sup>2</sup>
印花稅	無

<sup>1</sup> 證監會交易徵費為基金單位成交價的 0.0027%，須由買家及賣家各自支付。

<sup>2</sup> 聯交所交易費為基金單位成交價的 0.005%，須由買家及賣家各自支付。

### 恒生科技 ETF 就基金單位應持續支付的費用

以下支出將由恒生科技 ETF 支付，由於該等支出會令恒生科技 ETF 相關基金單位的資產淨值下降並可能影響恒生科技 ETF 之交易價格，因此對閣下造成影響。

費用	年率 (佔基金單位資產淨值的百分比)
管理費 <sup>△</sup>	每年為 0.55%
受託人費用 <sup>△</sup>	每年為 0.0475%，每月最低受託人費用為 7,500 港元
業績表現費	無
行政費	無

<sup>△</sup> 請注意，所述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恒生科技 ETF 香港銷售文件所載之所容許的上限比率。

### 其他費用

閣下於買賣恒生科技 ETF 的基金單位時可能須支付其他費用。

#### ❖ 其他資料

閣下可於網頁 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)<sup>▲</sup>（此網站內容未經證監會審核）取得恒生科技ETF的以下資料：

- ❖ 可能不時更新的恒生科技ETF之香港銷售文件（包括本產品資料概要）
- ❖ 恒生科技ETF最新之年度經審核及中期未經審核財務報告
- ❖ 最新資產淨值（以港元計值）及最新每基金單位資產淨值（以港元計值）（每日更新）
- ❖ 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）（以港元計值）
- ❖ 與恒生科技ETF重大變動有關而可能對其投資者造成影響的任何通告，如香港銷售文件或恒生科技ETF組成文件的重大改動或增補
- ❖ 恒生科技ETF所作出的任何公告，包括有關恒生科技ETF及該指數的資料、暫停及恢復增設及贖回基金單位的通知、暫停計算資產淨值的通知、費用變動及暫停及恢復買賣的通知
- ❖ 最新之參與經紀商及莊家名單
- ❖ 恒生科技ETF的全部所持投資（每日更新）
- ❖ 恒生科技ETF的所有類別基金單位的經常性費用數據及過往表現資料

- ❖ 恒生科技ETF的跟蹤偏離度及追蹤誤差
- ❖ 連續12個月期間的派息（如有）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相對金額)

### 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。

由恒生投資管理有限公司（恒生銀行全資附屬機構）刊發