

產品資料概要

發行人：
盛寶資產管理香港有限公司

惠理 EMQQ 新興市場網絡與電商 ETF

惠理交易所買賣基金系列開放式基金型公司下成立的子基金

2022 年 7 月

本產品為被動型交易所買賣基金。
本概要旨在為閣下提供有關本產品的主要資料。
本概要為章程的一部分。
閣下不應單憑本概要投資於本產品。

資料便覽

股份代號：	03030
每手買賣股份數目：	200 股
管理人：	盛寶資產管理香港有限公司
副管理人：	惠理基金管理香港有限公司
託管人：	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
行政管理人、估值代理及登記處：	香港上海滙豐銀行有限公司
全年經常性開支比率#：	1.49%
估計全年跟蹤偏離度##：	-2%
相關指數：	EMQQ 新興市場網絡與電商指數™
交易貨幣：	港元
基礎貨幣：	港元
分派政策：	由管理人酌情決定。現時管理人擬每年以港元向股東分派收益（如有）。此外，管理人可酌情決定從資本或從總收益中支付分派，而同時將所有或部分費用及開支記入資本賬下，導致可用作支付分派的可供分派收益增加，因此實際上可能是從資本中支付分派。然而，概不保證會定期作出分派或（如有分派）所分派的金額。

本基金的財政年度年結日：	12 月 31 日
ETF 網址：	https://www.vpemqq.com （此網站並未經證監會審閱）

由於這是新成立的子基金（定義見下文），故該比率僅為估計數據，代表在 12 個月期間應支付的估計經常性開支總額，按佔同期估計平均資產淨值的百份比列示。該比率不包括掉期費用。該比率可能因子基金的實際運作而不同，且每年均可能有所變動。

此數字為估計全年跟蹤偏離度。投資者應參閱子基金網站所載有關實際跟蹤偏離度更新的資料。

本基金是甚麼產品？

惠理 EMQQ 新興市場網絡與電商 ETF（「子基金」）是惠理交易所買賣基金系列開放式基金型公司（「本公司」）的子基金。惠理交易所買賣基金系列開放式基金型公司乃根據香港法律成立，具有可變動股本、有限責任且各子基金之間的法律責任分隔的公眾傘子開放式基金型公司。子基金為於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市的被動型管理交易所買賣基金。子基金的股份（「股份」）如股票般買賣。

目標及投資策略

目標

子基金的投資目標為提供緊貼 EMQQ 新興市場網絡與電商指數™（「指數」）表現的投資回報（未扣除費用及開支）。概不保證子基金能達致其投資目標。

策略

為達致子基金的投資目標，管理人主要將採用全面複製策略，直接投資於指數成分股，而所持比重與該等成分股於指數內的權重大致相同。子基金亦可投資於符合資格納入指數的二級上市及海外上市證券，例如美國預託證券、美國預託股份、全球預託證券和國際預託證券。指數成分股可包括公開發行的普通股證券、美國預託證券、美國預託股份、全球預託證券及國際預託證券，由來自多種不同行業的公司所發行，包括互聯網服務、互聯網零售、互聯網廣播、互聯網媒體、網上廣告、網上旅遊服務、網上遊戲、搜尋引擎和社交網絡。

因此，子基金可能主要投資於大部分資產或收入均來自新興市場¹的互聯網及電子商務活動公司。子基金可能對總部或註冊成立地位於中國內地或香港的公司持有重大投資比重，惟須視乎指數的組成而定。目前，指數並無包括任何 A 股。子基金將可透過多種方式投資於總部或註冊成立地位於中國內地或香港的公司，包括但不限於普通股（例如 H 股、紅籌股和民企股）及美國預託證券（及其在香港聯交所的二級上市證券）。

如未能有效採用全面複製策略或在採用上不可行，或在管理人全權酌情決定認為適當的情況下，管理人亦可採用代表性抽樣策略以投資於 (i) 指數成分證券的代表性樣本，而有關樣本是由管理人根據以規則為本的量化分析模型所制定的投資組合樣本中挑選；及/或 (ii) 表現與指數密切相關的代表性樣本，但其組成成分本身不一定與指數成分相同。管理人（在採取代表性抽樣策略時）可能會引致子基金偏離指數權重，惟前提是任何成份證券偏離指數權重的上限將不可超過有關權重的 +/- 3 個百分點。

管理人可將子基金不超過 20% 的資產淨值投資於金融衍生工具（「金融衍生工具」）（包括掉期），以作投資及對沖用途，前提是管理人認為有關投資將有助子基金達致其投資目標，並有利子基金。子基金可能投資的掉期將為已出資的總回報掉期交易，子基金將把相關部分的現金轉交掉期對手方，而掉期對手方則為子基金提供風險承擔機會，以換取與相關證券表現相符的經濟收益/損失（已扣除間接成本，例如掉期費用）。子基金投資於掉期的預期資產淨值比例將不超過其資產淨值的 20%。掉期費用反映掉期對手方為提供相關證券的表現而進行相關對沖的融資成本。掉期費用將由子基金承擔，且可能對子基金的資產淨值及表現產生重大不利影響，並可能引致較高的跟蹤誤差。子基金對指數成分股的風險承擔（無論透過直接投資或金融衍生工具）將與該等指數成分股在指數中的權重（即比例）大致相同。

管理人亦可將子基金最多 10% 的資產淨值投資於參與票據，這些票據均為非槓桿工具。為免生疑問，參與票據本質上屬於衍生工具。

管理人將不會進行證券借出交易、銷售及回購交易、逆向回購交易或其他類似場外交易。管理人在進行任何有關投資之前，將事先尋求證監會批准（如需要），並向股東發出至少一個月的事先通知。

子基金的投資策略受章程第一部分所載的投資及借貸限制所規限。

指數

指數是一項經修正的流通量調整市值加權淨總回報指數，並以美元計值。指數於 2014 年 11 月 5 日推出，並以 2009 年 6 月 1 日的 28 點為基值。截至 2021 年 12 月 31 日，指數的

總市值為 2.9 萬億美元，共 131 隻成分股。

指數是一項股票基準指數，旨在跟蹤新興市場互聯網及電子商務行業的表現，而指數內任何單一持倉的目標權重限制為 8%。指數涵蓋大部分資產或收入來自新興市場[^]互聯網及電子商務行業的上市公司。指數成分股來自多個行業，包括但不限於互聯網服務、互聯網零售、互聯網廣播、互聯網媒體、網上廣告、網上旅遊服務、網上遊戲、搜尋引擎和社交網絡等。

EMQQ Global LLC（「指數提供商」）負責驗證指數成分股的任何變動，以確保任何有關變動均符合指數編訂方法所規定的篩選準則。管理人和副管理人（及其各自的關連人士）均為獨立於指數提供商。Solactive AG（「指數計算代理」）負責指數的編訂、運作、計算、維持及紀錄保存。

有關指數的指數編訂方法詳情，可於 www.emqqindex.com 查閱（此網站未經證監會審閱或認可）。指數構成（包括指數成分股名單及其各自的權重）可於指數提供商的網站 www.emqqindex.com 查閱（此網站未經證監會審閱或認可）。指數亦會於彭博（EMQQITR Index）實時發布。

[^] 有關新興市場的名單，請參閱章程附錄 1 的「指數－指數的一般資料」一節。

衍生工具的使用

子基金的衍生工具風險承擔淨額最高為子基金資產淨值的 50%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。有關風險因素的詳情，請參閱章程。

1. 投資風險

- 子基金的投資組合價值可能因以下任何主要風險因素而下跌，故閣下於子基金的投資可能蒙受損失。概不保證退還本金。

2. 股票市場風險

- 子基金的股本證券投資須承受一般市場風險，該等投資的價值可能受多項因素影響而波動，例如投資情緒變動、政治和經濟狀況，以及發行人特定因素。

3. 中國內地及香港集中性風險

- 子基金因跟蹤總部設於中國內地或香港，或於中國內地或香港註冊成立的公司所發行證券的表現而面臨集中性風險。子基金可能較易受到中國內地及香港環境欠佳引發的指數價值波動所影響，故其波幅很可能超過全球股票基金等覆蓋廣泛的基金。

4. 新興市場風險

- 子基金投資於新興市場可能涉及一般而言與投資於發展較成熟市場並無關連的較高風險及特別考慮因素，例如流動性風險、貨幣風險／管制、政治及經濟不明朗、法律及稅務風險、結算風險、託管風險、貨幣貶值、通脹，以及可能出現大幅波動性。

5. 電子商務及互聯網行業集中性風險

- 由於指數集中於電子商務及互聯網行業，其中包括業務涉及特定科技主題的公司，故與其他覆蓋廣泛的股票指數相比，指數的表現可能較為波動。子基金的價格波幅性可能高於跟蹤覆蓋較廣泛指數的交易所買賣基金之價格波幅性。

6. 科技風險

- 許多業務主要涉及科技主題的公司的經營歷史相對較短。與其他經濟行業相比，科技公司價格表現的波動性往往相對較高。科技業公司亦面對激烈競爭，並可能面臨政府的重大干預，因而限制投資於互聯網及科技公司，及／或限制使用互聯網產品及服務，可能對利潤率產生不利影響。科技急速變化可能導致該等公司提供的產品

及服務過時。該等公司亦可能面臨知識產權或使用許可喪失或減損的風險、網絡安全風險，以致在法律、財務、營運及聲譽方面造成不利後果。子基金價值可能較持有更分散投資組合的基金面對更大的波動性。

7. 電子商務行業風險

- 電子商務公司一般面對激烈競爭，並受到消費者需求波動所影響。電子商務公司須依賴內部基礎設施，以及互聯網和相關系統的可用性、可靠性及安全性。因任何系統中斷而導致公司交易平台和系統無法使用或性能下降，均可能會中斷或嚴重削弱公司的業務營運能力。基於電子商務公司的網上業務性質，加上其業務涉及處理、儲存和傳輸大量數據，這些公司尤其易受網絡安全風險所影響。一旦遭受網絡攻擊，對電子商務公司的聲譽及營運均可能造成嚴重的不利後果，包括法律責任及訴訟。電子商務公司可能因參與壟斷行為而在未來受到更嚴厲的監管審查及／或潛在分拆威脅，因而可能對這些公司的生存能力構成嚴重影響。消費開支減少可對電子商務行業公司的表現造成不利影響。整體經濟或消費開支日後如有放緩或下滑，均可能對電子商務行業公司的業務造成重大及不利影響。

8. 通訊行業風險

- 在科技進步及競爭對手不斷創新的情況下，通訊行業（例如互聯網廣播、互聯網媒體及社交網絡）公司尤其易受產品及服務可能過時所影響。此外，消費需求波動、人口結構變動，以及消費者品味變化往往無法預測，均可對公司的盈利能力造成重大影響。該等公司須承受營運風險，包括因硬件或軟件故障及保安漏洞而引致服務中斷或延遲；並因市場對私隱問題及社交媒體公司所收集的資料日益關注，加上通訊行業的法律及規例不斷演變而可能受到影響。所有該等因素均可能會影響通訊行業公司，從而可能影響子基金在該等公司的投資價值。

9. 非必需消費品行業風險

- 非必需消費品行業（例如互聯網零售及網上旅遊服務）公司的表現與消費市場增長率、個人收入水平，以及兩者對當地消費開支水平的影響息息相關，而消費開支水平取決於全球經濟狀況（在過去顯著惡化）。影響消費開支水平的因素眾多，包括但不限於利率、貨幣匯率、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信心。有關市場的經濟或消費開支日後如有放緩或下滑，均可能對業內公司的業務造成重大及不利影響，因而對子基金的投資價值造成重大及不利影響。

10. 貨幣風險

- 子基金的相關投資可能以子基金的基礎貨幣以外的貨幣計值。這些貨幣與基礎貨幣之間的匯率波動，以及匯率管制變動，可能會對子基金的資產淨值造成不利影響。

11. 與美國預託證券、美國預託股份、全球預託證券及國際預託證券有關之風險

- 與直接投資於相關股票相比，投資於美國預託證券／全球預託證券／國際預託證券可能須面對額外的風險，包括託管銀行並無將所持相關股票與其本身持有的資產分隔存放的風險，以及流動性風險（因為美國預託證券／全球預託證券／國際預託證券的流動性往往低於相關股票）。若發生與託管銀行有關的破產事件，可能會導致交易暫停，其後受影響美國預託證券／全球預託證券／國際預託證券的價格被凍結，因而可能對子基金的表現及／或流動性造成負面影響。此外，美國預託證券／全球預託證券／國際預託證券持有人一般無法享有與相關股票直接股東相同的權利。美國預託證券／全球預託證券／國際預託證券的表現亦可能受相關費用所影響。
- 此外，中國內地公司的美國預託證券／美國預託股份／全球預託證券／國際預託證券可能存在因當地政府及／或證券交易所採取監管行動而被除牌的風險。在此情況下，該等美國預託證券／美國預託股份／全球預託證券／國際預託證券的價值可能會受到不利影響，因為該等美國預託證券／美國預託股份／全球預託證券／國際預託證券可能變得難以進行交易和估值，而且若干投資者可能不獲准投資於該等美國

預託證券／美國預託股份／全球預託證券／國際預託證券，從而可能對子基金的資產淨值產生不利影響。投資於美國預託證券／美國預託股份／全球預託證券／國際預託證券可能須承擔若干風險，例如外匯風險及外國證券風險。

12. 依賴指數計算代理之風險

- 指數提供商依賴指數計算代理計算及維持指數，以及提供持續的指數專業知識支持。若指數計算代理停止向指數提供商提供該等支持，或停止擔任指數的指數計算代理，指數提供商也許未能立即物色到具有所須專業知識或資源的繼任指數計算代理，而且即使成功委任新的指數計算代理，其委任條款也可能不同，或質素並非相若，可能對子基金造成負面影響。然而，由於指數提供商持有一份符合資格為指數擔任指數計算代理的候選人名單，因此把有關風險降至最低。

13. 與投資於金融衍生工具有關之風險

- 與金融衍生工具有關之風險包括對手方／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險和場外交易風險。金融衍生工具易受價格波動和較高波動性所影響，並可能具有較大買賣差價，而且並無活躍的二級市場。金融衍生工具的槓桿元素／組成部分可能導致子基金的損失遠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導致子基金須承受重大損失的高風險。

14. 從資本中或實際上從資本中作出分派之風險

- 從資本中作出分派或實際上從資本中作出分派，相當於退還或提取投資者部分原有之投資或任何歸屬於該原有投資的資本收益。任何有關分派均可能導致子基金的每股資產淨值即時減少。

15. 被動投資風險

- 子基金以「被動方式管理」，且鑒於子基金本身的投資性質，管理人並無針對市場變動採取對策的酌情權，這意味著子基金價值預期將隨指數價值下降而下跌。

16. 跟蹤誤差風險

- 子基金可能面臨跟蹤誤差風險，即其表現可能無法準確跟蹤指數表現的風險。跟蹤誤差或因所用投資策略以及費用及開支所致。管理人將監察並致力管理有關風險，以盡量減低跟蹤誤差。概不保證能夠於隨時精確地或完全相同地複製指數表現。

17. 交易風險

- 股份於香港聯交所的交易價格受市場因素影響，如股份的供求情況。因此，股份的交易價格可能會較子基金的資產淨值出現大幅溢價或折讓。
- 由於投資者於香港聯交所買賣股份時將支付一定費用（如交易費及經紀費），因此投資者於香港聯交所購買股份時支付的金額可能超過每股資產淨值，而於香港聯交所出售股份時收取的金額可能低於每股資產淨值。

18. 交易時差風險

- 由於在子基金所持指數成分股上市的相關證券交易所可能會在子基金股份並無定價的日子開市，故子基金投資組合內的證券價值在這些投資者無法買賣子基金股份的日子可能會有所變動。該等證券交易所與香港聯交所的交易時段時差，也可能擴大子基金的股份交易價格相對其資產淨值的溢價或折讓水平。

19. 終止風險

- 子基金可能於若干情況下被提前終止，例如指數不可再用作基準或若子基金的資金規模減至 150,000,000 港元以下。若子基金被終止，投資者可能無法收回其投資並蒙受損失。

20. 依賴莊家之風險

- 雖然管理人將盡其最大的努力訂立安排，以令至少有一名莊家為股份維持市場運作，且至少有一名莊家須按規定在根據相關莊家協議終止有關莊家活動前發出不少於三個月的通知，但倘若股份並無或僅有一名莊家，則股份市場的流通性或會受到不利影響。概不保證任何莊家活動將會有效。

子基金過往的業績表現如何？

由於這是新成立的子基金，因此未有足夠數據為投資者提供有用的往績指標。

子基金是否提供保證？

子基金不設任何保證。閣下可能無法收回閣下的投資金額。

有何費用及收費？**在香港聯交所買賣子基金時產生的收費**

費用	閣下支付的金額
經紀佣金	市場收費
證監會交易徵費	0.0027% ¹
香港財務匯報局（「財匯局」）交易徵費	0.00015% ²
香港聯交所交易費	0.005% ³
印花稅	無

子基金應付的持續費用

以下開支將從子基金中撥付。該等開支會減低子基金的資產淨值，繼而可能影響交易價格，因而對閣下造成影響。

	年率（佔資產淨值的百分比）
管理費*	0.99%

子基金向管理人支付管理費。

* 管理費是一項劃一費用，包括管理人費用、託管人費用、行政管理人費用、估值代理費用及登記處費用。管理費最多可增至子基金每年資產淨值的 3%，惟須向受影響股東提前發出一個月通知（或根據《單位信託守則》可能批准的較短期限）。為免生疑問，管理費不包括董事酬金或與子基金的行政管理相關的營運成本。子基金毋須向副管理人支付任何費用。詳情請參閱章程附錄 1 的「費用及開支」一節。

表現費 無

其他費用

閣下在買賣股份時可能須要支付其他費用。

其他資料

管理人將於其網站 <https://www.vpemqq.com>（此網站並未經證監會審閱）以中文及英文發布關於子基金的重要消息及資料，其中包括：

- 章程及本概要（經不時修訂）；
- 最新的年度及中期財務報告（僅英文版）；
- 有關章程及本概要或子基金組成文件之重大修改或補充的任何通告；
- 任何由管理人就子基金發出的公告，包括關於子基金及指數的資料、暫停增設及贖回股份、暫停計算資產淨值、費用變更以及暫停及恢復買賣；
- 接近實時指示性的每股資產淨值（以港元計值）（每個交易日全日每15秒更新一次）；
- 最新的參與證券商及莊家名單；
- 子基金的最後資產淨值及最後每股資產淨值（以港元計值）；

¹ 證監會交易徵費為股份成交價之 0.0027%，乃由買賣雙方各自支付。

² 財匯局交易徵費為股份成交價之 0.00015%，乃由買賣雙方各自支付。

³ 交易費為股份成交價之 0.005%，乃由買賣雙方各自支付。

- (h) 子基金的跟蹤偏離度及跟蹤誤差；
- (i) 子基金的完整投資組合資料（每日更新）；及
- (j) 連續12個月期間的分派組成（即(i)從可分派的淨收入；及(ii)從資本中支付的有關金額）（如有）。

以上(e)段所述以港元計值的接近實時指示性每股資產淨值僅供說明及參考。該資產淨值於香港聯交所交易時段內更新，並由 Solactive AG 或其他第三方數據供應商計算。

重要事項

閣下如有疑問，應尋求專業意見。

證監會對本概要的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明。

證監會的登記及認可不等如對本公司或子基金作出推介或認許，亦不是對本公司、子基金的商業利弊或其表現作出保證，更不代表本公司或子基金適合所有投資者，或認許其適合任何個別投資者或任何類別的投資者。