



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。
- 本概要提供關於恒指 ESG 增強精選指數 ETF (「本基金」) 的重要資料。
- 本概要是本基金章程的一部分。
- 投資者不應單憑本概要而投資於本基金。

資料便覽

| | |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 股份代號： | 03136 |
| 每手買賣單位： | 100 個基金單位 |
| 基金經理： | 恒生投資管理有限公司 |
| 受託人： | 花旗信託有限公司 |
| 代管人： | 香港上海滙豐銀行有限公司 |
| 登記處： | 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司 |
| 相關指數： | 恒指 ESG 增強精選指數 |
| 交易貨幣： | 港元 |
| 基本貨幣： | 港元 |
| 派息政策： | 由基金經理酌情作出每季度現金分派(如有)(預期分別為就每曆年的各個日曆季度分派)。現時基金經理擬於每年 3 月、6 月、9 月及 12 月宣佈分派。各單位持有人將僅會收到港元分派。並不保證會定期分派及(如分派)所派發的金額。基金經理可酌情從本基金或實際從本基金資本 [^] 中作出分派。從資本中作出分派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。任何該等分派均可能導致每基金單位資產淨值(「資產淨值」)即時減少。 |
| 財政年度終結日： | 12 月 31 日 |
| 全年經常性開支比率*： | 0.20% |
| 2023 年度跟蹤偏離度 [#] ： | -0.22% |
| ETF 網站： | www.hangsenginvestment.com [^] |

* 經常性開支比率是根據截至 2023 年 12 月 31 日一年間的經常性費用計算，並以其佔基金於該期間內之平均資產淨值的百分比表示。其包括本基金的設立成本(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。請參閱基金章程內「費用及開支」一節以了解詳情。此比率每年均可能有所變動。

[#] 該數據為 2023 年的實際跟蹤偏離度。投資者請從本基金網站參閱更趨時之實際跟蹤偏離度資料。

[^] 基金經理可酌情從總收入中作出派息，而同時將基金的所有或部分費用及開支記入基金資本賬下 / 從基金資本中支付，這將導致基金可用作支付分派的可分派收益增加，因此基金實際上可從基金資本中作出派息。

基金是甚麼產品？

- ❖ 本基金以單位信託形式構成，屬於恒生投資指數基金系列II的子基金，而恒生投資指數基金系列II是一項根據香港法律成立為傘子基金的單位信託。本基金的基金單位於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。這些單位在香港聯交所如上市股票一樣買賣。本基金屬於《單位信託及互惠基金守則》(「《守則》」)第8.6章所界定的被動式管理指數追蹤交易所買賣基金(「ETF」)。
- ❖ 本基金為「實體」ETF，亦即其直接投資並持有證券。

目標及投資策略

目標
本基金的投資目標乃透過主要投資於恒指 ESG 增強精選指數(「該指數」)的成份證券，盡可能提供(未計費用和開支前)與該指數港元計值總回報表現(扣除預扣稅後)緊密相關的投資業績。

投資策略

在力求實現本基金投資目標的過程中，基金經理將主要採納全面複製策略，據此，本基金的資產將參照成份證券在該指數中的相關權重由該等成份證券構成。

為了使投資組合管理效率最大化，而交易成本及跟蹤偏離度最小化，基金亦可透過代表性抽樣策略或金融衍生工具（如期貨）獲得該指數的敞口，據此本基金的回報將基本反映該指數的表現。當使用代表性策略時，特定成份證券在本基金中的權重可能會超過其在該指數中的權重，而超配任何成份證券的最高限制為不超過本基金資產淨值的4%。

該等策略及金融衍生工具乃基於其與指數的相關性及成本效益而選擇，以反映該指數的特點。基金經理可採納全面複製策略或代表性抽樣策略或工具，而無需發出通知。

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本基金進行任何證券出借、回購或類似的場外交易。將來，若基金經理擬為本基金進行任何證券出借、回購或類似的場外交易，在取得證監會的預先批准（如需要）下，將會向有關單位持有人發出1個月事先通知。

本基金的投資策略受基金章程附表 1 所載的投資及借款限制的規限。

指數

該指數旨在綜合國際方面的環境、社會及管治（「ESG」）計劃（即採用國際公認 ESG 原則、數據、研究及評級），衡量香港股市的整體表現。該指數有意達至比較恒生指數（「基準指數」）改善最少 20% ESG 風險評級的目標。

該指數於 2021 年 11 月 29 日推出，於 2018 年 12 月 7 日以 6,000 點為基準值。該指數以港元計值，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。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）表現（按股息在扣除預扣稅後再投資而計算）。

該指數是由恒生指數有限公司（「指數提供者」）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。

該指數根據 Sustainalytics（數據提供者）的 ESG 風險評級、聯合國全球契約原則及爭議產品參與（描述如下）篩選恒生指數的指數成份股，從而選出成份股構建。然後，基於每家公司獲分配的 ESG 風險評級，根據其調整因子對該指數成份股作出加權調整。

該指數的成份證券範疇是恒生指數成份股。第二上市外國公司、合訂證券、股票名稱以「B」結尾的生物科技公司及股票名稱以「PC」結尾的特專科技公司被剔除出該指數。

該指數在挑選成份股時採用以下方法：(i) ESG 風險評級篩選及(ii)負面篩選。

就基於 ESG 風險評級篩選而言，基準指數成份股根據 ESG 風險評級（ESG 風險評級的數據提供者為 Sustainalytics）由高至低排列（即第一位為最高 ESG 風險），十隻 ESG 風險評級最高的基準指數成份股將會從該指數中被剔除，受限於緩衝區規則。

負面篩選將從兩個維度進行，即基於規範篩選（「基於規範篩選」）及爭議產品參與篩選（「產品參與篩選」）。

就基於規範篩選而言，指數提供者將使用 Sustainalytics 提供的數據篩選遵從與聯合國全球契約原則相關的國際規範與準則的公司。若公司被 Sustainalytics 識別為違反聯合國全球契約原則，則其發行的證券將被剔除。就產品參與篩選而言，指數提供者將使用 Sustainalytics 提供的數據進行篩選，以剔除在以下任何產品參與篩選領域中達到相關限度的公司發行的證券：

| 產品參與篩選領域 | 限度 |
|--------------|-------------|
| 動力煤開採 | ≥營業收入的 2.5% |
| 動力煤發電 | ≥發電量*的 2.5% |
| 煙草製品生產 | ≥營業收入的 2.5% |
| 煙草製品零售 | ≥營業收入的 2.5% |
| 定制及必需爭議性武器 | 任何參與 |
| 非定制及非必需爭議性武器 | 任何參與 |

*動力煤發電量佔總發電量份額

ESG 風險評級較低（較高）的成份股比重會被調高（調低），惟該指數每隻成份股的比重上限為 8%。ESG 風險評級衡量公司經濟價值因財務上重大的 ESG 風險因素而面臨的風險程度。ESG 風險評級基於企業管治、重大 ESG 問題及特殊問題（指發生爭議 / 突發事件）三個構建模塊組成，這三個模塊共同得出公司的整體評級。ESG 風險評級建立在二維方法之上，首先是「風險承擔」維度，反映公司面臨的重大 ESG 風險的程度，其次是「管理」維度，評估公司對這些風險的管理情況。這兩個維度應用於三個構建模塊，而一家公司的整體 ESG 風險評級據此釐定。最終，對三個構建模塊各自的 ESG 風險評分匯總，以得出 ESG 風險評級的整體風險評估。最終評級結果旨在衡量未管理風險。關於 ESG 風險評級的進一步詳情，請參閱基金說明書相關附錄。

該指數每季度檢討及調整，納入考慮有關期間的 ESG 風險評級及篩選。該指數編算方法每年檢討，以維持該指數 ESG 風險評級改善 20% 的目標。

基金經理及指數提供者現時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將履行與本基金有關的職能可能產生潛在利益衝突，但基金經理將以投資者最佳利益管理任何此類衝突。進一步詳情請參閱相關附錄。Sustainalytics 為指數提供者提供數據（包括 ESG 風險評級、產品參與篩選數據及聯合國全球契約原則評級數據），用於管理該指數。

截至 2024 年 3 月 28 日，該指數擁有 67 隻成份證券，以及 88,199 億港元的自由流通調整市值，在採用上述 ESG 篩選方法後，較恒生指數減少 15 隻成份證券。該指數的成份股連同其各自權重可在指數提供者的網站 www.hsi.com.hk▲查閱。

詳情（包括該指數編算方法、最新指數資料及其他重要資訊），請參閱指數提供者的網站 www.hsi.com.hk▲。

使用衍生工具 / 投資衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達其資產淨值的 50%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。詳情請參閱本基金基金章程「風險因素」一節。

1. 投資風險

- ❖ 本基金的投資組合價值可能會因以下任何主要風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資可能會蒙受虧損。概不保證本金會獲得償還。

2. 股票市場風險

- ❖ 本基金對股本證券的投資面臨一般市場風險，其價值可能因多種因素（例如投資氣氛、政治及經濟狀況及發行人的特定因素）而波動。

3. 集中及內地市場風險

- ❖ 本基金的投資集中於特定產業的香港上市證券（包括 H 股、紅籌股及 P 股）。本基金價值的波動率可能高於擁有更分散投資的投資組合的基金。本基金的價值更易受香港市場的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅項、法律或監管的負面事件所影響。
- ❖ 就投資於 H 股、紅籌股及 P 股，本基金須承受投資於新興市場的風險，包括於較成熟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、政治及經濟不明朗因素、法律及稅務風險、結算風險、託管風險及大幅波動的可能性。

4. 與 ESG 投資有關的風險

- ❖ 使用 ESG 標準構建該指數可能影響本基金的投資表現，因此，本基金的表現可能不同於不使用該標準的類似基金。指數的挑選方法使用基於 ESG 的剔除標準，可能導致該指數剔除特定證券，而投資該等證券原本可能有利於本基金。
- ❖ 該指數的構建基於各種 ESG 評級及評級的結果以及採用若干基於 ESG 的剔除因素等。該指數的表現可能遜色於採用類似投資目標但不進行類似（或任何）ESG 評級評估及基於 ESG 的剔除的投資組合。
- ❖ 本基金的投資可能集中在更重視 ESG 的公司，因此，其價值波動可能比投資更加多元化的基金劇烈。成份挑選及指數計算流程涉及基於 ESG 標準的分析及剔除。儘管基金經理及指數提供者審慎依賴 ESG 相關數據及資料，但 Sustainalytics 的此類評估可能涉及定性因素，因此，相關投資標準可能無法正確採用。在基於 ESG 標準評估證券或發行人時，指數提供者依賴數據供應商的資料與數據，而這有時可能不完整、不準確或不可獲得，從而可能影響該指數評估潛在成份證券以供納入及 / 或剔除的能力。無法保證指數提供者基於數據供應商的數據作出的評估將反映實際情況，或所選股票將滿足 ESG 標準。所有這些都會導致本基金放棄滿足相關 ESG 標準的投資機會，或投資不符合此標準的證券。此外，ESG 投資策略缺少標準化的分類法。基金就相關 ESG 因素或原則採用的披露標準可能不同。

5. 與投資於同股不同權的公司有關的風險

- ❖ 本基金可能會投資於具同股不同權(WVR)架構的公司（例如創新型公司）。這引發與股東權利及企業管治及投資者保障有關的問題，在本基金投資於該等公司普通股的情況下，可能會對本基金造成負面影響。

6. 新指數風險

- ❖ 該指數為新指數，於 2021 年 11 月 29 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，本基金的風險可能較高。

7. 與投資金融衍生工具相關的風險

- ❖ 與金融衍生工具相關的風險包括交易對手 / 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本基金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出現本基金嚴重虧損的高風險。

8. 中國稅項風險

- ❖ 中國現行的稅務（包括中國企業所得稅及中國增值稅）法律、法規及慣例對於本基金投資於 H 股、若干紅籌股及若干 P 股而從中國所獲取之收入（例如股息收入）方面涉及風險與不確定性（可能具有追溯影響）。對本基金增加任何稅務責任可能對本基金的價值造成不利影響。本基金亦可能需要被徵收中國的其他稅項，這可能減少從本基金的有關投資可獲取之收入及 / 或該等投資之價值。

9. 交易風險

- ❖ 基金單位在香港聯交所的買賣價格受基金單位的供需等市場因素影響。因此，基金單位可能以相對本基金資產淨值大幅溢價或折讓的情況下成交。
- ❖ 由於投資者於香港聯交所買賣基金單位時將支付一定費用（如交易徵費及經紀費），投資者於香港聯交所購買基金單位時所支付的數額可能超過每基金單位資產淨值，而於香港聯交所出售基金單位時收取的款項可能低於每基金單位資產淨值。

10. 被動投資風險

- ❖ 本基金進行被動管理。由於本基金的內在投資性質，基金經理不具有因應市場變動作出調整的酌情權。指數下跌預計將導致本基金價值的相應下跌。

11. 依賴市場莊家的風險

- ❖ 儘管基金經理將盡其最大努力訂立安排，令至少有一名莊家為基金單位作價，且至少有一名莊家在終止作價安排之前須發出不少於三個月的通知，但倘若基金單位沒有或只有一名莊家，則基金單位在市場的流通性或會受到不利影響。概不保證任何作價活動將會有效。

12. 追蹤誤差風險

- ❖ 本基金可能面臨追蹤誤差風險，其表現可能未必準確追蹤指數的表現。此追蹤誤差可能源自所使用的投資策略、匯率差異、費用及支出。基金經理將監控並尋求管理該風險，以盡量減少追蹤誤差。概不保證其在任何時候均可準確或完全複製指數的表現。

13. 終止風險

- ❖ 本基金可能於若干情況下被提前終止，例如該指數不可再用作基準或本基金的規模減至 4,000,000 港元以下。本基金被終止時，投資者未必能夠取回其投資並可能蒙受虧損。

14. 以資本派息 / 實際上以資本派息的風險

- ❖ 從資本中作出分派及 / 或實際上從資本中作出分派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。任何該等分派均可能導致每基金單位資產淨值即時減少。

15. 依賴同一個集團的風險

- ❖ 基金經理及計算並報告該指數每日收市水平（或指定有關方如此行事）的指數提供者現時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將履行與本基金有關的職能可能產生潛在利益衝突。進一步詳情請參閱基金章程。
- ❖ 代管人、登記處、基金經理（亦為上市代理）及指數提供者各自均為滙豐控股有限公司（「集團」）的附屬公司。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。雖然是屬於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公司無力償債，可能會對集團整體或集團其他成員的業務造成不利影響，從而可能對向本基金提供服務構成影響。在該情況下，本基金資產淨值及流動性可能受到不利影響，而其營運可能會中斷。儘管所有交易均將以公平磋商基準進行，惟代管人、登記處、基金經理及指數提供者（均為集團成員）彼此之間不時可能會就本基金產生利益衝突。基金經理及其各關連人士將考慮到其對本基金及單位持有人的責任，並將致力以投資者的最佳利益管理任何此類衝突。

本基金過往的業績表現如何？



- ❖ 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- ❖ 業績表現以歷年末的資產淨值作為比較基礎，表現以股息（如有）再投資之總回報計算。
- ❖ 上述數據顯示本基金價值在有關歷年內的升跌幅度。業績表現以港元計算，當中反映出基金的持續費用，但並不包括閣下於聯交所交易的費用。
- ❖ 本基金的指標為恒指 ESG 增強精選指數（表現以股息再投資之總回報計算，總回報為扣除預扣稅後之淨值）。
- ❖ 未列出業績資料的年度代表該年度並未有足夠數據以計算業績。
- ❖ 本基金成立日：2022

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回投資本金。

本基金涉及哪些費用？

在香港聯交所買賣基金的收費

| 費用 | 閣下須支付金額 |
|---------------------|-----------------------|
| 經紀佣金 | 市場收費率 |
| 證監會交易徵費 | 0.0027% ¹ |
| 會計及財務匯報局（「會財局」）交易徵費 | 0.00015% ² |
| 香港聯交所交易費 | 0.00565% ³ |
| 印花稅 | 無 |

¹ 基金單位交易價格 0.0027% 的證監會交易徵費，由買賣各方支付。

² 基金單位交易價格 0.00015% 的會財局交易徵費，由買賣各方支付。

³ 基金單位交易價格 0.00565% 的香港聯交所交易費，由買賣各方支付。

本基金持續繳付的費用

以下收費將從本基金中支付，該等開支會減低本基金基金單位的資產淨值，繼而可能影響本基金的交易價格，故會對閣下造成影響。

| 費用 | 年率（佔本基金資產淨值的百分比） |
|----|------------------|
|----|------------------|

| | |
|-------|----------------------------|
| 管理費 | 0.08%^ |
| 受託人費用 | 0.049%^ · 最低月費為 15,925 港元^ |
| 業績表現費 | 無 |
| 行政費 | 無 |

^ 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，增加至最高為本基金章程所載之容許的上限比率。有關應付費用及收費的其他詳情，請參閱基金章程「費用及開支」一節。

其他收費

閣下買賣本基金單位時可能須要支付其他費用。

其他資料

閣下可於本基金的網頁 www.hangsenginvestment.com (此網站並未經證監會審核) 取得本基金的以下資料(備有中文及英文版本)：

- (a) 有關本基金的基金章程(包括本產品資料概要)(以不時經修訂的版本為準)；
- (b) 最新的經審核年度賬目及中期未經審核報告；
- (c) 本基金以港元釐定的最新資產淨值及以港元釐定的每基金單位最新資產淨值(每日更新)；
- (d) 以港元釐定並以接近實時方式公佈的每基金單位的指示性資產淨值(在各個交易日香港聯交所交易時段內每隔15秒更新)；
- (e) 最新的參與經紀商及莊家名單；
- (f) 本基金的全部所持投資(每日更新)；
- (g) 就本基金作出而可能影響其投資者的重大變更的任何有關通知，例如對基金章程或本基金組成文件作出的重大修訂或增補；
- (h) 本基金作出的任何公佈，包括有關本基金及該指數的資料、就暫停增設及贖回基金單位、暫停計算資產淨值、更改費用及暫停及恢復交易的通知；
- (i) 本基金的經常性開支比率及過往表現的資料；
- (j) 本基金的每年追蹤偏離度及追蹤誤差；及
- (k) 過去12個月期間的分派構成(即從(i)可分派淨收益及(ii)資本中所支付的相對金額)(如有)。

重要資料

閣下如有疑問，請應諮詢專業意見。

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。

▲ 此網站並未經證監會審核。

由恒生投資管理有限公司(恒生銀行全資附屬機構)刊發