

### 恒生投資指數基金系列 III

#### 恒生富時中國 50 指數上市基金 (股份代號：2838) (「本基金」)

#### 單位持有人通告

此乃重要文件，務請閣下即時垂注。閣下如對本文件之內容有任何疑問，應尋求獨立及專業的財務意見。

如沒有特別說明，本文件中所用詞彙與本基金的香港銷售文件所定義的有著相同涵義。

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香港銷售文件（包括產品資料概要及當中所載之風險因素之全文）。

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）、香港中央結算有限公司（「香港結算」）及證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）對本文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就本文件全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引起的任何損失承擔任何責任。

證監會認可不等如對計劃作出推介或認許，亦不是對計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表計劃適合所有投資者，或認許計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

致各單位持有人：

#### 本基金香港銷售文件之補充

本補充文件構成本基金的香港銷售文件的一部分，並應與本基金的香港銷售文件一併閱讀。

#### 附錄二 - 有關富時中國 50 指數（「該指數」）的資料

於 2018 年 8 月 20 日，該指數內之 H 股、P 股及紅籌股的比重分別為 63.76%、18.96% 及 17.28%。

於 2018 年 8 月 20 日，組成該指數的 8 類行業的成份股各自的比重分別為：

成份股之行業類別	比重 (%)
金融	57.21
石油及天然氣	11.79
電訊	9.32
科技	9.31
工業	6.56
生活消費品	3.08
基礎材料	2.45
消費者服務	0.30

於2018年8月20日，該指數由50隻成份股組成，總市值為65,398億港元，該指數之10隻最大成份股各自的比重如下：

股票編號	股票名稱	比重(%)
939	中國建設銀行股份有限公司 - H 股	9.10
700	騰訊控股有限公司 - P 股	8.54
1398	中國工商銀行股份有限公司 - H 股	8.29
941	中國移動有限公司 - 紅籌	6.81
2318	中國平安保險(集團)股份有限公司 - H 股	5.84
3988	中國銀行股份有限公司 - H 股	4.50
386	中國石油化工股份有限公司 - H 股	4.01
883	中國海洋石油有限公司 - 紅籌	3.87
2628	中國人壽保險股份有限公司 - H 股	3.35
857	中國石油天然氣股份有限公司 - H 股	2.91

倘若閣下對上述事宜有任何疑問，請於辦公時間內致電(852) 2198 5890 與我們聯絡。

我們對本文件所載資料之準確性承擔全部責任。

恒生投資管理有限公司  
2018年9月14日

## 恒生投資指數基金系列 III

### 恒生富時中國 50 指數上市基金 (股份代號：2838) (「本基金」)

#### 公告

此乃重要文件，務請閣下即時垂注。閣下如對本文件之內容有任何疑問，應尋求獨立及專業的財務意見。

如沒有特別說明，本文件中所用詞彙與本基金香港銷售文件所定義的有著相同涵義。

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，應詳細閱讀有關本基金之香港銷售文件（包括產品資料概要及當中所載之風險因素之全文）。

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）、香港中央結算有限公司（「香港結算」）及證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）對本文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就本文件全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引起的任何損失承擔任何責任。

證監會認可不等如對計劃作出推介或認許，亦不是對計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表計劃適合所有投資者，或認許計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

致各單位持有人：

#### 本基金香港銷售文件之修訂

我們作為本基金之基金經理，現通知閣下，本基金的香港銷售文件由本文件刊發日起作出修訂，以反映基金經理一名董事的辭任（於 2018 年 6 月 22 日生效）。詳情請參閱隨函附上的「本基金香港銷售文件之修訂」。

倘若閣下對上述事宜有任何疑問，請於辦公時間內致電 (852) 2198 5890 與我們聯絡。

我們對本文件所載資料之準確性承擔全部責任。

恒生投資管理有限公司  
2018 年 7 月 16 日

### 恒生投資指數基金系列 III

#### 恒生富時中國 50 指數上市基金 (股份代號：02838) (「本基金」)

此乃重要文件，務請閣下即時垂注。閣下如對本文件之內容有任何疑問，應尋求獨立及專業的財務意見。

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，應詳細閱讀有關本基金之香港銷售文件（包括產品資料概要及當中所載之風險因素之全文）。

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）、香港中央結算有限公司（「香港結算」）及證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）對本文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就本文件全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引起的任何損失承擔任何責任。

證監會認可不等如對計劃作出推介或認許，亦不是對計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表計劃適合所有投資者，或認許計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

#### 本基金香港銷售文件之修訂

本基金的香港銷售文件由本文件刊發日起作出以下修訂。該修訂構成本基金的香港銷售文件的一部分，並應與本基金的香港銷售文件一併閱讀。

#### (1) 基金經理及上市代理人之董事

本部分被全部刪去並由下文取代：

#### 「基金經理及上市代理人之董事

陳淑佩  
關穎嫻  
李佩珊  
李世傑  
梁綽儀  
顏文傑  
梁永樂  
葉其綦

Sridhar Chandrasekharan」

## (2) 更新指數資料

### 附錄二 - 有關富時中國 50 指數(「該指數」)的資料

於 2018 年 7 月 6 日，該指數內之 H 股、P 股及紅籌股的比重分別為 62.99%、20.27%及 16.74%。

於 2018 年 7 月 6 日，組成該指數的 8 類行業的成份股各自的比重分別為：

成份股之行業類別	比重 (%)
金融	56.45
石油及天然氣	12.06
科技	9.60
電訊	8.66
工業	6.86
生活消費品	3.53
基礎材料	2.53
消費者服務	0.31

於 2018 年 7 月 6 日，該指數由 50 隻成份股組成，總市值為 65,190 億港元，該指數之 10 隻最大成份股各自的比重如下：

股票編號	股票名稱	比重 (%)
700	騰訊控股有限公司 - P 股	9.37
939	中國建設銀行股份有限公司 - H 股	9.15
1398	中國工商銀行股份有限公司 - H 股	8.41
941	中國移動有限公司 - 紅籌	6.12
2318	中國平安保險(集團)股份有限公司 - H 股	5.92
3988	中國銀行股份有限公司 - H 股	4.54
883	中國海洋石油有限公司 - 紅籌	4.15
386	中國石油化工股份有限公司 - H 股	3.87
2628	中國人壽保險股份有限公司 - H 股	3.40
857	中國石油天然氣股份有限公司 - H 股	2.82

倘若閣下對上述事宜有任何疑問，請於辦公時間內致電(852) 2198 5890 與我們聯絡。

我們對本文件所載資料之準確性承擔全部責任。

恒生投資管理有限公司

2018 年 7 月 16 日

### 恒生投資指數基金系列 III

#### 恒生富時中國 50 指數上市基金 (股份代號：02838) (「本基金」)

此乃重要文件，務請閣下即時垂注。閣下如對本文件之內容有任何疑問，應尋求獨立及專業的財務意見。

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，應詳細閱讀有關本基金之香港銷售文件（包括產品資料概要及當中所載之風險因素之全文）。

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）、香港中央結算有限公司（「香港結算」）及證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）對本文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就本文件全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引起的任何損失承擔任何責任。

證監會認可不等如對計劃作出推介或認許，亦不是對計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表計劃適合所有投資者，或認許計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

#### 本基金香港銷售文件之補充

本補充文件構成本基金的香港銷售文件的一部分，並應與本基金的香港銷售文件一併閱讀。

#### 附錄二 - 有關富時中國 50 指數（「該指數」）的資料

於 2018 年 4 月 10 日：

- 該指數內之 H 股、P 股及紅籌股的比重分別為 65.01%、19.32% 及 15.67%。
- 組成該指數之 50 隻成份股分別歸類於金融、石油及天然氣、科技、電訊、生活消費品、工業、基礎材料及消費者服務。
- 組成該指數的 8 類行業的成份股各自的比重分別為：

成份股之行業類別	比重 (%)
金融	58.88
石油及天然氣	10.05
科技	9.12
電訊	7.86
生活消費品	6.76
工業	4.09
基礎材料	2.82
消費者服務	0.41

- 該指數由 50 隻成份股組成，總市值為 75,018 億港元，該指數之 10 隻最大成份股各自的比重如下：

股票編號	股票名稱	比重(%)
939	中國建設銀行股份有限公司 - H 股	8.95
700	騰訊控股有限公司 - P 股	8.69
1398	中國工商銀行股份有限公司 - H 股	8.38
2318	中國平安保險(集團)股份有限公司 - H 股	6.16
941	中國移動有限公司 - 紅籌	5.54
3988	中國銀行股份有限公司 - H 股	4.51
386	中國石油化工股份有限公司 - H 股	4.00
883	中國海洋石油有限公司 - 紅籌	3.70
2628	中國人壽保險股份有限公司 - H 股	3.39
3968	招商銀行股份有限公司 - H 股	2.71

倘若閣下對上述事宜有任何疑問，請於辦公時間內致電(852) 2198 5890 與我們聯絡。

我們對本文件所載資料之準確性承擔全部責任。

恒生投資管理有限公司  
2018年4月30日

### 恒生投資指數基金系列 III

#### 恒生富時中國 50 指數上市基金 (股份代號：02838) (「本基金」)

此乃重要文件，務請閣下即時垂注。閣下如對本文件之內容有任何疑問，應尋求獨立及專業的財務意見。

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，應詳細閱讀有關本基金之香港銷售文件（包括產品資料概要及當中所載之風險因素之全文）。

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）、香港中央結算有限公司（「香港結算」）及證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）對本文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就本文件全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引起的任何損失承擔任何責任。

證監會認可不等如對計劃作出推介或認許，亦不是對計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表計劃適合所有投資者，或認許計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

#### 本基金香港銷售文件之修訂

本基金的香港銷售文件由本文件刊發日起作出以下修訂。該修訂構成本基金的香港銷售文件的一部分，並應與本基金的香港銷售文件一併閱讀。

#### (1) 基金經理及上市代理人之董事

本部分被全部刪去並由下文取代：

#### 「基金經理及上市代理人之董事

陳淑佩  
關穎嫻  
李佩珊  
李世傑  
梁綽儀  
陸世龍  
顏文傑  
梁永樂  
葉其蓁

Sridhar Chandrasekharan」



## (2) 更新指數資料

### 附錄二 - 有關富時中國 50 指數(「該指數」)的資料

於 2017 年 12 月 12 日，組成該指數的 9 類行業的成份股各自的比重分別為：

成份股之行業類別	比重 (%)
金融	56.85
科技	10.58
石油及天然氣	9.73
電訊	9.14
生活消費品	5.50
工業	4.97
基礎材料	2.39
公用事業	0.49
消費者服務	0.35

於 2017 年 12 月 12 日，該指數由 50 隻成份股組成，總市值為 64,426 億港元，該指數之 10 隻最大成份股各自的比重如下：

股票編號	股票名稱	比重 (%)
700	騰訊控股有限公司 - P 股	10.58
939	中國建設銀行股份有限公司 - H 股	8.55
1398	中國工商銀行股份有限公司 - H 股	7.61
941	中國移動有限公司 - 紅籌	6.53
2318	中國平安保險(集團)股份有限公司 - H 股	6.16
883	中國海洋石油有限公司 - 紅籌	4.04
3988	中國銀行股份有限公司 - H 股	4.01
2628	中國人壽保險股份有限公司 - H 股	3.69
386	中國石油化工股份有限公司 - H 股	3.13
175	吉利汽車控股有限公司 - P 股	2.86

倘若閣下對上述事宜有任何疑問，請於辦公時間內致電(852) 2198 5890 與我們聯絡。

我們對本文件所載資料之準確性承擔全部責任。

恒生投資管理有限公司  
2017 年 12 月 18 日

# 恒生富時中國50指數上市基金

(上市編號：2838)

## 香港銷售文件

**重要提示** — 閣下如對本文件之內容有任何疑問，應諮詢閣下之經紀、銀行經理、律師或會計師或其他獨立專業財務顧問。

恒生富時中國50指數上市基金（「**恒生FCI50 ETF**」）之基金單位乃於香港聯合交易所有限公司上市及可於該交易所買賣。恒生FCI50 ETF之基金單位將來亦可於一個或多個其他交易所上市。

香港聯合交易所有限公司、香港證券及期貨事務監察委員會（「**證監會**」）及香港中央結算有限公司對本文件（包括恒生FCI50 ETF之產品資料概要）之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就本文件全部或部分任何內容所產生或因依賴該等內容而引起之任何損失承擔任何責任。

恒生FCI50 ETF為已獲證監會認可的一項集體投資計劃，證監會認可不等如對恒生FCI50 ETF作出推介或認許，亦不是對恒生FCI50 ETF的商業利弊或表現作出保證，更不代表恒生FCI50 ETF適合所有投資者，或認許恒生FCI50 ETF適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

恒生投資管理有限公司

2017年12月1日

## 出售及持有限制

現時，本公司並未採取任何所需的行動，使恒生 FCI50 ETF 之單位（「**基金單位**」）可於香港以外的任何司法管轄區要約發售基金單位或派發本銷售文件（包括恒生 FCI50 ETF 之產品資料概要）。因此，本銷售文件不得用作或視作在任何司法管轄區或在任何情況下進行要約或邀請認購基金單位，除非在有關司法管轄區作出該等要約或邀請認購基金單位是在無須遵守任何登記或其他法律/監管規定的情況下合法地進行。

尤其是：

- (A) 基金單位尚未（亦將不會）根據經修訂的 1933 年美國證券法令（United States Securities Act of 1933）（「**證券法**」）或任何州份的證券法律註冊，而基金單位尚未（亦將不會）根據經修訂的 1940 年投資公司法令（「**投資公司法**」）註冊。

基金單位不得向任何「美籍人士」（「**美籍人士**」）認購要約或出售、轉讓予任何美籍人士或由任何美籍人士持有，且不得於美國（或為美籍人士的利益）直接或間接地認購要約或出售。就本項限制而言，美籍人士一詞應具有以下涵義：

1. 根據任何美國法律或規例被視為美國居民的個人
2. 屬以下者的實體：
  - i. 法團、合夥經營、有限責任公司或其他商業實體：
    - a. 根據美國聯邦或州法律創建或組成，包括該實體的任何非美國機構或分支機構；或
    - b. 不論成立或組成的地點，主要為被動投資項目（例如為其主要營業地點位於美國境外地區的非美國實體的僱員、高級人員或主事人而設立的僱員福利計劃或僱員退休金計劃以外的投資公司或基金或類似實體）而組成；
      - 及由一名或多名美籍人士直接或間接擁有，就該等美籍人士（除非定義為美國商品期貨交易委員會規例第 4.7(a)條所指的「合資格人士」）而言，直接或間接持有合共 10%或以上的實益權益；或
      - 倘美籍人士屬普通合夥人、管理層成員、董事總經理或具有指揮該實體活動的權力的其他職位；或
      - 由或為美籍人士主要就投資於並無向美國證券交易委員會（「**SEC**」）註冊的證券而成立；或
      - 倘超過 50%的投票權所有權益或無投票權所有權益乃直接或間接由美籍人士擁有；或
    - c. 非美國實體設在美國的任何機構或分支機構；或
    - d. 其主要營業地點設在美國；或
  - ii. 根據美國聯邦或州法律創建或組成的信託（不論其創建或組成所在的地點）：
    - a. 倘一名或多名美籍人士有權控制信託的所有重大決定；或
    - b. 倘信託的行政管理或其組成文件須受一個或多個美國法院的監督；或
    - c. 倘任何財產授予人、創辦人、受託人，或負責作出與信託有關的決定的其他人士為美籍人士；或
  - iii. 倘已故人士遺產的遺囑執行人或遺產管理人為美籍人士（不論該已故人士在生時居住在哪處）。
3. 根據美國法律成立及管理的僱員福利計劃。
4. 由非美國或美國交易商或其他受信人為美籍人士（定義見上文）的利益或為美籍人士持有的全權或非全權委託投資帳戶或類似帳戶（遺產或信託除外）。

除非根據相關豁免，基金單位不可被受美國退休金保障法計劃取得或持有或以其資產取得。「**美國退休金保障法計劃**」指受經修訂的 1974 年美國僱員退休金保障法第 1 條所規限之退休金計劃，或任何受經修訂的 1986 年美國國內稅收法第 4975 條所規限之個人退休戶口或計劃。

就這個定義而言，「美國」指美利堅合眾國（包括各州及哥倫比亞區）、其領土、屬地及受其管轄的其他地方。

如果於單位持有人投資於恒生 FCI50 ETF 後，該單位持有人成為美籍人士，則該單位持有人 (i) 將被限制而不

可對恒生 FCI50 ETF 作出任何額外投資及 (ii) 在切實可行情況下盡快將其單位由恒生 FCI50 ETF 強制贖回 (須受適用法律的要求規限)。

在符合信託契據之條款的情況下，基金經理可不時豁免或修改上述限制。

- (B) 基金單位將不會於加拿大認購要約。此外，認購基金單位的要約或邀請一概不得向加拿大居民 (或為任何加拿大居民的利益) 作出，且基金單位亦一概不得由加拿大居民 (或為任何加拿大居民的利益) 持有或轉讓予加拿大居民 (或為任何加拿大居民的利益轉讓)。如向在適用時間居於或位於加拿大的人士 (包括個人、法團、信託、合夥經營或其他實體或其他法人) 作出分銷或認購邀請，有關分銷或認購邀請可能會被視為在加拿大進行。就此等目的而言，以下人士將一般被視為加拿大居民：
1. 個人，如
    - i. 個人的主要居所位於加拿大；或
    - ii. 在作出認購邀請、銷售或其他相關活動時，個人正身在加拿大。
  2. 法團，如
    - i. 法團的總部或主要辦事處設於加拿大；或
    - ii. 法團的證券 (其持有人有權挑選大多數董事) 乃是由個人加拿大居民 (如上文所述) 或居於或位於加拿大的法人持有；或
    - iii. 作出投資決定或代表法團下達指示的個人為個人加拿大居民 (如上文所述)。
  3. 信託，如
    - i. 信託的主要辦事處 (如有) 設於加拿大；或
    - ii. 受託人 (或如有多名受託人，則大多數受託人) 為個人加拿大居民 (如上文所述) 或居於或位於加拿大的法人；或
    - iii. 作出投資決定或代表信託下達指示的個人為個人加拿大居民 (如上文所述)。
  4. 合夥經營，如
    - i. 合夥經營的總部或主要辦事處 (如有) 設於加拿大；或
    - ii. 合夥經營的大多數權益乃由加拿大居民 (如上文所述) 持有；或
    - iii. 普通合夥人 (如有) 為加拿大居民 (如上文所述)；或
    - iv. 作出投資決定或代表合夥經營下達指示的個人為個人加拿大居民 (如上文所述)。

此外，在不損害上文的原則下，基金經理有權設立其認為必須之限制，以確保基金單位不會由下列任何人士購入或持有：

- (a) 違反任何國家、政府機構或聯交所的法律或規定之人士，而基金經理認為該違反可能導致恒生 FCI50 ETF 受到負面影響；或
- (b) 在某情況下的任何人士或團體，該情況 (無論直接或間接影響該人士或團體，亦不論是否獨立，或聯同其他人士 (不論是否有關連)，或是基金經理認為有關的其他情況) 為基金經理認為可能導致恒生 FCI50 ETF 負上任何稅務責任或蒙受其他金錢上不利情況。

倘基金經理獲悉有任何人士違反基金經理設立之限制並直接或實益擁有任何基金單位，基金經理可要求該人士轉讓或贖回該等基金單位。

#### 向基金經理提出的查詢及投訴

所有向基金經理提出的投資者查詢及投訴應以書面形式送達以下地址：

恒生投資管理有限公司  
香港德輔道中 83 號

基金經理將盡實際可能盡快以書面形式回應投資者的查詢或投訴。

## 目錄

概要	1
我是否適合投資於恒生 FCI50 ETF ?	2
恒生 FCI50 ETF 的投資目標是什麼 ?	2
恒生 FCI50 ETF 採用什麼投資策略 ?	2
是否有任何適用於恒生 FCI50 ETF 的投資或其他限制存在 ?	3
投資恒生 FCI50 ETF 有何風險 ?	6
流動性風險管理	11
於聯交所買賣基金單位以及新增及贖回基金單位	12
證書	14
基金單位之不同交易方式及相關費用概覽	14
資產淨值的釐定	15
暫停釐定資產淨值及贖回基金單位的權利	15
暫停在聯交所買賣基金單位	15
發行價格及贖回價格的計算	16
市場價格	16
恒生 FCI50 ETF 應付費用及開支	16
投資者就於聯交所買賣基金單位應付之費用及收費	16
派息政策	17
對投資者之報告	17
恒生 FCI50 ETF 之管理	18
恒生 FCI50 ETF 之潛在利益衝突	19
恒生 FCI50 ETF 應付之稅務及稅項	19
投資者應付之稅務及稅項	21
美國 - 《海外帳戶稅收合規法案》 (Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA))	22
信託契據及參與協議	23
文件的提供及查閱	23
該指數的重大變更	23
替換該指數	23
一般資料	23
恒生 FCI50 ETF 的終止	24
網站參考	24
附錄一 - 目前的費用及收費	25
附錄二 - 有關該指數的資料	27
附錄三 - 新增及贖回基金單位之程序	30
附錄四 - 詞彙	34

## 概要

以下為恒生 FCI50 ETF 之概要。本概要資料乃摘錄自本銷售文件，故應與本銷售文件所有內容一併閱讀。**閣下務請留意標題為「投資恒生 FCI50 ETF 有何風險？」一節。**

有關恒生 FCI50 ETF 之主要資料

投資工具類型	交易所買賣基金
追蹤指數	富時中國 50 指數
上市日期	2005 年 6 月 8 日
於香港上市之交易所	香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）－主板
上市編號	2838
每手交易數額	100 個基金單位
交易貨幣	港元
基本貨幣	港元
派息政策	每半年(如有)。 現時基金經理擬於每年 6 月及 9 月宣佈派息。
基金單位市價所佔該指數比重值	約 1/100 <sup>1</sup>
以實物方式新增/贖回（只可透過參與經紀商）	最少 50,000 個基金單位（或其倍數）
以現金方式新增/贖回（只可透過參與經紀商）	最少 50,000 個基金單位(或其倍數)
全年經常性開支比率 <sup>2</sup>	0.96%
基金經理	恒生投資管理有限公司
受託人	HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited
登記處	HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited
網站	<a href="http://www.hangsenginvestment.com">www.hangsenginvestment.com</a>

### 何謂恒生 FCI50 ETF ？

恒生 FCI50 ETF 乃恒生投資指數基金系列 III（「指數基金系列 III」或「信託」）之一部分，指數基金系列 III 為根據香港法律於 2005 年 6 月 1 日以傘子基金形式成立的單位信託基金，以協助設立包括交易所買賣基金在內的各種指數追蹤基金。恒生 FCI50 ETF 是指數基金系列 III 的首隻附屬基金。

恒生 FCI50 ETF 為一隻指數追蹤基金，尋求為投資者提供盡實際可能緊貼該指數表現的投資回報。恒生 FCI50 ETF 的基金經理恒生投資管理有限公司（「基金經理」）擬採用複製策略以達致該目標。

該指數由在聯交所上市及交易的 50 隻市值最大及流通量最高的中國股票（由 2013 年 3 月 18 日起，可以被納入該指數的股份類別包括 H 股、紅籌股及 P 股）組成。該指數的成份股通過自由流通量加權以確保該指數只包含具投資性的股份組合。就每一隻成份股而言，比重以 9% 為上限。就該等成份股而其各自的比重超過 4.5% 而言，該等成份股的比重總計上限為 38%。組成該指數的每一股份亦為富時環球指數的成份股。

### 基金單位的買賣

恒生 FCI50 ETF 之基金單位以港元為計算單位，投資者可：

<sup>1</sup> 此乃粗略估計及僅供參考（不包括經紀及其他交易費）。實際比例或會因市場對基金單位的供求狀況及其他因素有所變化。

<sup>2</sup> 經常性開支比率數字是根據截至 2017 年 6 月 30 日半年間的年度化經常性費用計算，並以恒生 FCI50 ETF 於該期間內之平均資產淨值的百分比表示。它包括了支付給基金經理與受託人的費用。請參閱「恒生 FCI50 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。

- (1) 於二級市場（聯交所）以每手 100 個基金單位（或其倍數）買賣基金單位；
- (2) 透過認可參與者（「**參與經紀商**」）以最少 50,000 個基金單位（或其倍數）申請以實物方式新增及贖回；及/或
- (3) 透過參與經紀商以最少 50,000 個基金單位（或其倍數）申請以現金方式新增或贖回，惟基金經理可全權酌情決定是否接納現金新增申請或現金贖回申請。

就聯接基金而言，可透過基金經理特別新增及贖回基金單位（以現金及實物方式均可）。

### **我是否適合投資於恒生 FCI50 ETF ？**

答案須視乎閣下對自己本身情況的評估而定。於作出任何投資於恒生 FCI50 ETF 的決定前，閣下應先在經過考慮本身的情況，包括閣下的財務狀況、投資經驗及投資目標後，自行確定恒生 FCI50 ETF 是適合閣下的。閣下應注意投資與否純屬閣下個人的決定。閣下如對恒生 FCI50 ETF 是否適合自己有任何疑問，應諮詢閣下的投資顧問及徵詢獨立專業意見。

就背景而言，恒生 FCI50 ETF 為尋求較廉宜及以被動的方式投資於代表中國股市中可供國際投資者買入的最大型公司之股份組合的投資者而設立。在追蹤該指數時，恒生 FCI50 ETF 將投資於一些於聯交所上市的公司，其股份一般擁有高市值及流通量。

於作出投資決定前，閣下應仔細考慮投資於恒生 FCI50 ETF 所涉及的風險，以及本銷售文件所載的所有其他資料。閣下亦請特別參閱標題為「投資恒生 FCI50 ETF 有何風險？」一節。

此外，閣下應避免過度投資於任何單一類型之投資（就閣下的整體投資組合中所佔比例而言），包括任何擬對基金單位的投資，以避免閣下的投資組合過度承受任何特定投資風險。

### **恒生 FCI50 ETF 的投資目標是什麼？**

恒生 FCI50 ETF 是一隻追蹤該指數表現的指數追蹤基金，具體說明將於下文詳述。

指數追蹤基金的投資目標是於扣除費用前盡實際可能緊貼作為指數追蹤基金基準的相關指數之表現。

股份指數追蹤一組由指數提供者所選定代表一個市場、特定行業界別或市場層份之股份（「**指數股份**」）的表現。

指數提供者決定某一指數內一眾指數股份的相對比重，並公佈與該指數市值有關的資料。

恒生 FCI50 ETF 尋求為投資者提供盡實際可能緊貼該指數表現的投資回報。有關該指數及其成份股（「**指數成份股**」）之詳情，請參閱附錄二「有關該指數的資料」。

### **恒生 FCI50 ETF 採用什麼投資策略？**

複製策略，於下文詳述。

指數追蹤基金將不採用根據基金經理就經濟、金融及市場分析及投資判斷而進行證券買賣的傳統的積極投資管理方式。

與主動管理投資基金不同，指數追蹤基金不會試圖超越任何特定股市或界別，或任何基準或股票指數之表現。

相反，利用被動方式或指數投資策略，基金經理將試圖盡實際可能緊貼與指數追蹤基金相關的指數之表現。

#### *何謂指數投資策略？*

基金經理採用指數投資策略以達致指數追蹤基金的投資目標。複製及具代表性之樣本複製策略為兩項最普遍的策略。

## 複製策略

採用複製策略，指數追蹤基金大體上對所有的指數股份進行投資，其投資比重與該等股份在相關指數的比重（即比例）大體上相同。當一隻股份不再為指數股份，基金經理將作出調整，賣出該退出的指數股份並以所得款項買入新加入的指數股份。採用複製策略的不足之處在於交易費用可能高於採用具代表性之樣本複製策略。

### 具代表性之樣本複製策略

採用具代表性之樣本複製策略，指數追蹤基金投資於由基金經理利用組合樣本複製技術中的量化分析模式從指數股份揀選的具代表性之樣本的股份。根據該技術，基金經理將根據各股份對特定市值的貢獻、行業及基本投資特點考慮是否納入該股在基金內。基金經理尋求建立基金的投資組合，以達至總體而言，其市值、行業及基本投資特點與相關指數表現相似。採用具代表性之樣本複製策略的風險在於其不是像複製策略般緊密地追蹤相關指數，但具代表性之樣本複製策略可以有效節約成本的方式與相關指數保持緊密關係。

### 恒生 FCI50 ETF 採用什麼策略？

基金經理主要採用複製策略。

為提升投資組合管理效率及將交易成本及追蹤錯誤降低，基金可能會採用其他指數追蹤策略或能為恒生 FCI50 ETF 提供大體上反映該指數表現的回報的金融工具。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，以反映該指數特性。因此，基金經理可能不時決定使用具代表性之樣本複製策略或另一投資策略，以達致恒生 FCI50 ETF 之投資目標。

倘基金經理實施具代表性之樣本複製策略，基金經理將根據恒生 FCI50 ETF 之投資限制（請參閱標題為「是否有任何適用於恒生 FCI50 ETF 的投資或其他限制存在？」一節）應用該策略，以令基金經理可根據以下限制相對於指數成份股於該指數內各相應比重調高其比重。

股份於該指數內的比重	可分配之最高額外比重
10%以下	4% <sup>(1)</sup>
10%至30%	4%
30%至50%	3%
50%以上	2%

#### 附註：

<sup>(1)</sup> 當持有的指數成份股所佔比重低於10%，且倘於分配最高額外比重4%後該指數成份股的分配總額仍低於10%時，分配至該指數成份股的總比重可能最高調至10%。

恒生 FCI50 ETF 之報告及賬目中將披露以上限制是否完全被遵守。

### 是否有任何適用於恒生 FCI50 ETF 的投資或其他限制存在？

有。恒生 FCI50 ETF 乃為獲證監會根據《證券及期貨條例》（香港法例第 571 章）認可於香港地區向投資者出售的一項集體投資計劃（「認可基金」），證監會認可不等如對恒生 FCI50 ETF 作出推介或認許，亦不是對恒生 FCI50 ETF 的商業利弊或表現作出保證，更不代表恒生 FCI50 ETF 適合所有投資者，或認許恒生 FCI50 ETF 適合任何個別投資者或任何類別的投資者。倘證監會認為該指數不再可接受，其有權收回對恒生 FCI50 ETF 的認可。此外，作為一項認可基金，恒生 FCI50 ETF 不可進行若干投資，亦不可參與若干借貸行為。有關投資及借貸方面的限制概述如下：

#### 投資限制

- (1) 恒生 FCI50 ETF 所持有由單一名發行人發行的證券（政府證券除外）的價值不可超逾恒生 FCI50 ETF 的資產淨值的 10%，惟在以下情形下可超出此 10% 的限制：
  - (i) 僅限於獨立佔指數成份股比重 10% 以上的指數成份股；且恒生 FCI50 ETF 所持有的任何該等指數



成份股並未超逾其於該指數中的比重（惟超出比重的結果是由於該指數組成成份變動造成，且本質上屬於過渡性及暫時性者除外）；或

- (ii) 恒生 FCI50 ETF 已採用具代表性之樣本複製策略；及
  - (A) 該策略已於本銷售文件（及其不時之修訂本）中作出清楚披露；
  - (B) 由恒生 FCI50 ETF 持有的指數成份股的比重超逾其於該指數的比重乃因實施具代表性之樣本複製策略所致；
  - (C) 指數成份股之比重超逾其於該指數中的比重的程度，須受到基金經理在諮詢證監會後合理釐定的上限所限制。在釐定有關限額時，會顧及指數成份股的特性、其比重及該指數之投資目標及其他適當因素。適用於恒生 FCI50 ETF 之上限已於上文標題為「恒生 FCI50 ETF 採用什麼投資策略？」分部披露；
  - (D) 由恒生 FCI50 ETF 根據上述（C）段所作出的限額已清楚披露於本銷售文件（及其不時之修訂本）中；及
  - (E) 於恒生 FCI50 ETF 的中期及年度財務報告中將披露是否已遵守所有（C）段所載之上限。
- (2) 恒生 FCI50 ETF 不可持有超過任何由單一發行人發行的普通股數額的 10%。
- (3) 恒生 FCI50 ETF 不可投資於任何未於認可證券市場上市或掛牌之公司的證券。
- (4) 所持有同一種發行類別單次發行的政府證券不得超過恒生 FCI50 ETF 資產淨值的 30%，惟屬於下列情形者除外：符合上文第（1）（ii）段或該超出數額僅限於本身為指數成份股且每隻於該指數比重超過 30% 的任何政府證券，而同時恒生 FCI50 ETF 所持有的任何該等成份股不超出其各自在該指數中的比重（惟超出比重的結果是由於該指數組成成份變動造成，且本質上屬於過渡性及暫時性者除外）。
- (5) 非用作對沖的認股權證及期權所佔份額不得超過恒生 FCI50 ETF 資產淨值的 15%（就已付溢價總額而言）。
- (6) 恒生 FCI50 ETF 不可投資於非用作對沖而訂立的期貨合約，或實物商品（包括黃金、白銀、白金或其他金條）或以商品為基礎的投資（由從事商品生產、加工或貿易的公司所發行的證券除外）。
- (7) 投資於集體投資計劃的股份或單位不得超過恒生 FCI50 ETF 資產淨值的 10%（及基金經理不可按該（等）集體投資計劃或其管理公司所收取的任何費用或收費收取回佣）。
- (8) 倘若恒生 FCI50 ETF 投資於任何由基金經理或其關連人士管理的集體投資計劃，必須豁免就該（等）集體投資計劃而收取的所有認購費用或首次費用。
- (9) 倘任何股份存在任何尚未付清款項而即將作出催交款項通知，則恒生 FCI50 ETF 不可投資於該等股份，惟倘該等催交款項可由恒生 FCI50 ETF 的資產以現金或近似現金方式全部償付者除外，而該等數額並未計入以下(10)(e)段所述數額。
- (10) 基金經理不可代恒生 FCI50 ETF：
  - (a) 在基金經理之任何董事或高級職員單獨擁有任何公司或機構之任何類別證券，而其票面值超逾該類別全數已發行證券之總面值之 0.5%，或基金經理之董事及高級職員聯合共擁有超過該等證券 5% 的情況下，投資該等公司或機構之該類證券；
  - (b) 投資任何類型的房地產（包括樓宇）或房地產權益（包括期權或權利，但不包括房地產公司股份及在股票交易所上市之房地產投資信託基金（REITS）的權益）；

- (c) 作出賣空，而導致恒生 FCI50 ETF 需交付價值超逾其資產淨值的 10%的證券，且賣空的證券在准許進行賣空並對國際開放的證券交易所、場外證券市場或其他有組織的證券交易市場必須有活躍的交易；
- (d) 提供空頭期權；
- (e) 提供有關證券的認購期權，且該等認購期權及就恒生 FCI50 ETF 提供的任何其他期權之行使價合計超逾恒生 FCI50 ETF 資產淨值的 25%；
- (f) 在未獲受託人事前的書面同意下，為恒生 FCI50 ETF 資產作出借貸，惟在取得抵押或作出存款而可能構成借款的情況下除外；
- (g) 在未獲受託人事前的書面同意下，就任何人因所作借款的任何責任或負債承受責任、作出擔保、背書票據或以其他方式直接或或然地承擔法律責任；或
- (h) 代恒生 FCI50 ETF 承擔任何責任，或為其收購任何將會使其承擔無限制責任之資產。

#### 借款限制

恒生 FCI50 ETF 最高借款額為其資產淨值的 25%，惟在釐定該限額是否已超出時，對銷借款將不計在內。應基金經理要求，受託人可為恒生 FCI50 ETF 就以下用途借入任何貨幣的款項：

- (1) 促進基金單位的認購或贖回，或支付經營費用；
- (2) 使基金經理能為恒生 FCI50 ETF 取得投資；
- (3) 使基金經理能變現基金單位或為恒生 FCI50 ETF 支付開支；或
- (4) 基金經理及受託人協定的任何其他恰當用途。

恒生 FCI50 ETF 的資產可為恒生 FCI50 ETF 的借款作為抵押品予以抵押或質押。

如違反適用於恒生 FCI50 ETF 的任何投資或借貸限制，基金經理將在合理時間內採取一切必要措施以彌補該情況。

#### 證券出借

基金經理可根據信託契據要求受託人為恒生 FCI50 ETF 進行證券出借交易，將恒生 FCI50 ETF 之部分或全部資產貸予一名或多名第三者借用者。證券出借交易只能在符合以下條件的情況下才能進行：

- (1) 如受託人及基金經理均信納借用者將為被借用的證券而提供足夠的資產作為抵押品，其價值相等於或超逾被借用的證券及該抵押品必需為優質、流通的抵押品；及
- (2) 此等交易只可經由認可交收系統，或為進行這類交易的受託人及基金經理接受的金融機構進行。

受託人及基金經理均須採取合理措施，以確保該抵押品在對其作審慎的扣減及按每日市值計算後，維持於足夠的水平，以確保恒生 FCI50 ETF 的風險（包括任何可能發生的交易對手違約事件）皆有足夠的保障。

此外，安排之詳情如下：

- (a) 透過此等證券出借所得之收入，在扣除任何應付費用或佣金後，將會撥入恒生 FCI50 ETF 之帳目內，而該等收入將會在恒生 FCI50 ETF 的年度財務報告予以披露；
- (b) 預期每一名借用者擁有至少為穆迪之 A2 信貸評級或等同之信貸評級，或被視為擁有隱含 A2 評級；或者，若恒生 FCI50 ETF 獲擁有至少 A2 信貸評級的實體就借用者所引致的損失提供彌償保證，則亦可接受未被評級的借用者；

- (c) 受託人根據基金經理的要求將收取抵押品，抵押品代理人（由受託人根據基金經理的指示或基金經理根據其與受託人之間的決定而委任）將每日審核該抵押品的價值，以確保其價值至少相等於被借用的證券的價值；該抵押品可包括現金、由任何經濟合作與發展組織（經合組織）或歐盟之政府、政府機構或任何其他公共或超國家組織或機構或任何其他受託人及基金經理認為具有類似信貸質素的發行人所發行或擔保的證券，以及年期不超過一年的存款證；
- (d) 最高達恒生 FCI50 ETF 100% 的資產可貸予一名或多名借用者；及
- (e) 倘若任何證券出借交易是經由受託人、或受託人之或基金經理之關連人士安排進行的，該交易須為公平交易及以可取得之最佳條款執行，及有關方面有權保留就此安排按商業基準收取之任何費用或佣金，以作自用（證券出借費用將會在恒生 FCI50 ETF 的年度財務報告中的關連人士交易一節予以披露）。

基金經理現時無意為恒生 FCI50 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 FCI50 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。

### 投資恒生 FCI50 ETF 有何風險？

投資者應注意，於以下所述的風險因素乃為與投資於恒生 FCI50 ETF 有關的一般風險，而投資者在投資於恒生 FCI50 ETF 前應考慮此銷售文件所載的資料。就基金經理所知，本銷售文件包括可讓投資者對他們的投資（特別是其附帶風險）作充分判斷的所需資料，但投資者不應僅依賴該等資料而投資於恒生 FCI50 ETF，及應注意可因當時的政治、經濟、社會及其他狀況而產生的各類其他風險或事項，並且應在作出投資於恒生 FCI50 ETF 的決定前予以考慮。

投資者應連同本銷售文件所載的其他資料小心考慮投資於恒生 FCI50 ETF 所涉及的風險，並於作出投資決定前，應經過考慮本身的情況，包括其財務狀況、投資經驗及投資目標後，自行確定恒生 FCI50 ETF 是適合自己的。投資者應注意投資與否純屬投資者個人的決定。投資者如對恒生 FCI50 ETF 是否適合自己有任何疑問，應諮詢其等的投資顧問及徵詢獨立專業意見。

每基金單位的資產淨值可跌亦可升。概無保證投資者將可就投資於基金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恒生 FCI50 ETF 的相關投資有關的各種各樣風險（該等風險可能令恒生 FCI50 ETF 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恒生 FCI50 ETF。

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），包括任何擬對恒生 FCI50 ETF 之投資，以避免投資組合過度受某一種投資風險所影響。

許多因素將影響恒生 FCI50 ETF 的表現。

恒生 FCI50 ETF 之資產淨值將根據市況的變動而變動，而市況會就其他經濟、政治、貨幣及金融發展而反應。恒生 FCI50 ETF 對該等發展所做出的反應將受恒生 FCI50 ETF 所投資的證券類型，某一發行人的財務狀況、行業及經濟界別和所在地理位置，以及恒生 FCI50 ETF 於該發行人之證券之投資水平影響。

就該指數在一定程度上集中於某個特定行業或一組行業之證券，基金經理或會同樣地集中恒生 FCI50 ETF 之投資。恒生 FCI50 ETF 之表現很大程度上受該行業或一組行業之表現影響及相比較分散投資的基金之表現更具波動性。

此外，由於基金經理或會將恒生 FCI50 ETF 重大部分資產投資於單一發行人，因此，恒生 FCI50 ETF 之表現可與該發行人密切相關，及可相比較多樣化基金之表現更具波動性。

類似恒生 FCI50 ETF 之類的指數追蹤基金，為非積極管理型基金。基金經理並無酌情權，逐個挑選股票或於股市下跌時採取防禦措施。因此，任何該指數的下跌將會致使恒生 FCI50 ETF 的價格相應下跌。

當閣下贖回或出售基金單位時，基金單位之交易價格可能高於或低於閣下的投資價格，這代表閣下可能蒙受虧損。

當閣下決定投資基金單位時，請務必牢記以下額外因素。

## 資產淨值及價格波動

恒生 FCI50 ETF 每基金單位之資產淨值通常隨該指數的變動而波動。該指數於日間的高位及低位可能與交易日收市時的水平出現重大差異。基金單位可透過聯交所按市價於二級市場買賣，而市價將於交易日內出現波動。儘管一個基金單位之市價料將與每基金單位之資產淨值接近，但由於受二級市場中市場供求、流動性及買賣差價等因素影響（詳情載於下文），因此，每基金單位於二級市場買賣之市價可能高於或低於其資產淨值。

就如任何 ETF 一樣，由於潛在買方買盤價與潛在賣方賣盤價存在差異，因此基金單位市價將受買賣價差影響。在受嚴重市場干擾或基金單位買家和賣家的數目不足的情況下，買賣價差或會顯著擴大。當基金單位市價迅速下跌，每基金單位極有可能以低於其每基金單位之資產淨值的折價進行買賣，而此時可能正是閣下最想出售基金單位的時候。倘暫停新增及／或贖回基金單位，則基金經理預期基金單位的二級市場價格與每基金單位的資產淨值之間或會出現較大幅度的折讓或溢價。

## 與該指數之相互關係及追蹤誤差風險

並沒有保證於任何時候恒生 FCI50 ETF 之表現會與該指數表現完全一致或相同，主要是由於(i) 恒生 FCI50 ETF 的資產須付各類費用及開支，(ii) 恒生 FCI50 ETF 的資產有時可能無法獲完全投資，例如，以現金方式新增申請及以現金方式贖回申請所致之極少量現金，(iii) 基金經理之投資策略可能導致恒生 FCI50 ETF 未能如各股份在該指數之比重般持有所有指數成份股，(iv) 每一單位資產淨值所作出的任何調整（被視為反映恒生 FCI50 ETF 在「發行價格及贖回價格的計算」一節中所述的若干情況下購入或出售投資所可能引致的稅項及收費（如印花稅）的適當備抵），(v) 因重新調整而從該指數中新增及移除成份證券時產生的時差及(vi) 指數成份股之已發行股份數目可不時作出轉變。樣本複制技術或期貨或其他衍生工具的倉盤使用亦可能影響恒生 FCI50 ETF 就某一交易日或其他情況達到與該指數緊密相關的能力。基金經理將監控及尋求管理該追蹤誤差風險及盡量減少追蹤誤差。

## 買賣及上市問題

倘若該指數被中斷或 FTSE 對基金經理之牌照被終止，基金經理在諮詢受託人後，或會尋求有關監管部門事先批准，將該指數更換為其他可買賣並與該指數目標相似的指數。為免生疑問，恒生 FCI50 ETF 的投資目標的追蹤指數元素將維持不變。詳情請參閱「替換該指數」一節。

倘若基金單位從聯交所除牌，基金經理或會在諮詢受託人後，尋求有關監管部門事先批准，將恒生 FCI50 ETF 以傳統指數基金方式運作，及將就此向投資者發出通知。在此情況下，倘若恒生 FCI50 ETF 的投資者希望贖回其基金單位以獲得現金，則毋須承擔任何贖回費。或者在此情況下，若受託人認為對投資者為最有利，基金經理可能將恒生 FCI50 ETF 清盤，及將就此向投資者發出通知。由於基金經理須將恒生 FCI50 ETF 所有投資變賣，因此，投資者可收回於清盤日的每基金單位資產淨值，該資產淨值可能高於或低於投資者於原先投資時所付的基金單價。

若該等寄存於中央結算系統的基金單位之寄存資格從中央結算系統中被取消，基金單位將從中央結算系統轉出，並透過基金經理以各自的中央結算系統參與者的名義登記。中央結算系統及香港中央結算（代理人）有限公司將通知中央結算系統參與者（基金單位的名義持有人）有關之「除牌日」。任何由該轉讓及登記所產生的開支將由恒生 FCI50 ETF 承擔。在此等情況下，基金經理、受託人、中央結算系統及中央結算系統參與者將全力確保基金單位轉讓及註冊的即時性。然而，閣下須留意，基金單位的轉讓及登記可能被延遲。

該指數的成份可能有所變動，指數成份股亦可能遭除牌。

## 基金單位並無活躍交易市場及流通性的風險

儘管恒生 FCI50 ETF 的基金單位於聯交所上市買賣，且一名或以上的莊家已獲委任，惟無法保證可為該等基金單位形成或維持活躍或流通的交易市場，或保證該（等）莊家不會停止履行其責任。此外，倘組成恒生 FCI50 ETF 資產的成份證券自身的交易市場有限或差價偏高，則可能對基金單位價格及投資者以理想價格沽出基金單位的能力造成不利影響。無法保證基金單位的買賣或定價模式將類似於由投資公司於其他司法管轄區發行的交易所買賣基金或於聯交所買賣以指數為基準的交易所買賣基金。倘投資者需要於並無活躍市場的情況下售出基金單位（假設投資者能售出基金單位），則投資者所取得的價格很可能低於在具有活躍市場的情況下可取得之價格。

### 暫停買賣風險

投資者及潛在投資者均無法在基金單位暫停買賣期間於聯交所買賣基金單位。聯交所可在其認為恰當並符合維持公平有序的市場以保障投資者的時候隨時暫停買賣基金單位。倘基金單位暫停買賣，新增及贖回基金單位亦可能會暫停。

### 集中及內地市場風險

由於恒生 FCI50 ETF 追蹤單一地區（即中國）的表現，故需承受集中風險。與持有較分散之投資組合的基金相比，恒生 FCI50 ETF 的價值可能比較波動。指數成份股包括於聯交所上市及於香港買賣的 H 股、紅籌股及/或 P 股，其所屬公司於內地市場（一個新興市場）擁有重大業務。恒生 FCI50 ETF 的投資或會涉及一般而言與投資於發展較為成熟市場並無關連的較高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、託管風險及可能出現大幅度波動。

### 股市風險

恒生 FCI50 ETF 於股票（包括指數成份股）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。短期而言，股價會跟隨該等變化急劇波動。市場不同部分及不同類型之股份對該等變化所做出反應亦不相同。例如，大資本股份與細資本股份、「增長型」股份與「價值型」股份均可有不相同的反應。發行人、政治或經濟情況的變化可影響單一發行人、屬於某一行業或經濟界別或地區內的發行人或整個市場。證券交易所一般有權在若干情況下，暫停或限制任何證券於有關交易所之買賣。某一交易之暫停或限制即意味著於相關期間內不可能就該等證券平倉或該等證券的交易受到限制，及如恒生 FCI50 ETF 投資於該等證券，恒生 FCI50 ETF 可能須承受損失。

### 流動性風險

就恒生 FCI50 ETF 所作出的投資而言，存在流動性風險。某特定投資或倉盤有可能因市場深度不足或因市場干擾而未能及時及/或以合理的價格輕易進行平倉或抵銷。流動投資可能變得欠缺流通性或流通性欠佳，尤其是在市場動盪或經濟存在不確定性的時期。恒生 FCI50 ETF 所作出的投資的流動性會影響恒生 FCI50 ETF 滿足其單位持有人之贖回申請的能力。相關投資的缺乏流動性可能對恒生 FCI50 ETF 及其所作出的投資之價值產生不利影響。

此外，證券交易所一般有權在若干情況下，暫停或限制任何證券於相關交易所之買賣。某一交易之暫停或限制即意味著於相關期間內不可能就該等證券平倉或該等證券的交易受到限制，若恒生 FCI50 ETF 投資於該等證券，恒生 FCI50 ETF 可能須承受損失。在所投資的證券成交量低的情況下，該證券的流動性可能受到不利影響。因此，恒生 FCI50 ETF 滿足其單位持有人之贖回申請的能力可能受到負面影響。

### 證券出借

恒生 FCI50 ETF 證券出借交易面臨多項風險，包括交易對手風險（例如，交易對手因無法歸還所借證券而可能違約）、有關法律或規定令交易無效或不可執行之監管風險、及由價格波動、市場流動量及匯率波動引致的市場風險。

### 賣空

恒生 FCI50 ETF 可因預期能於公開市場以低於賣空價之價格購回證券而進行賣空。然而，恒生 FCI50 ETF 因賣空證券可能帶來的虧損與以現金投資於同一證券的虧損不同。由於證券價格並無上漲之上限，該等虧損為無限，而現金投資的最大潛在虧損有其限額，即現金投資之總額。

### 發行人特定之變動

發行人財務狀況之變動、影響特定類型證券或發行人之特定經濟或政治狀況之變動及經濟或政治狀況之一般變動均會影響發行人所發行證券之價值。小型、較不知名的發行人所發行的證券價值可較大型發行人所發行的證券價值更具波動性。該發行人具體之變動或將對指數成份股造成影響。

### 依賴莊家

儘管基金經理將確保至少有一名莊家為基金單位作價，惟倘恒生 FCI50 ETF 並無莊家，則基金單位於二級市場的流通性或會受到不利影響。基金經理透過確保至少一名莊家在終止相關作價安排前發出不少於三個月的事先通知，力求降低上述風險。恒生 FCI50 ETF 可能僅有一名莊家，基金經理亦可能無法在莊家的終止通知期內委聘替代莊家，且概不保證任何作價活動將會有效。

### 依賴參與經紀商

新增及贖回基金單位僅可透過參與經紀商進行。參與經紀商可對提供此項服務收費。在（其中包括）聯交所的買賣受到限制或暫停、透過中央結算系統的相關證券結算或交收受到干擾或指數不予編製或公佈的情況下，參與經紀商將無法在此期間新增或贖回基金單位。此外，倘發生若干其他事件阻礙恒生 FCI50 ETF 資產淨值的計算，或無法出售恒生 FCI50 ETF 的證券時，參與經紀商將無法發行或贖回基金單位。由於任何指定時間的參與經紀商數目均有限，甚至可能僅有一名參與經紀商，投資者須承受可能無法隨時自由新增或贖回基金單位的風險。

### 依賴同一個集團的風險

各受託人（亦為登記處）、基金經理（亦為上市代理）及其中一名參與經紀商亦為滙豐集團（「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 FCI50 ETF 提供服務構成影響。在該情況下，恒生 FCI50 ETF 資產淨值可能受到不利影響，其營運可能會遭中斷。

務請注意，受託人、基金經理及其中一名參與經紀商均現為集團的成員。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 FCI50 ETF 產生利益衝突。基金經理及其各關連人士將考慮到其對恒生 FCI50 ETF 及單位持有人的責任，並將致力確保該等衝突得以公平解決。投資者請注意標題為「恒生 FCI50 ETF 之潛在利益衝突」一節。

### 恒生 FCI50 ETF 終止的風險

受託人可於標題為「恒生 FCI50 ETF 的終止」一節所說明的若干情況下終止恒生 FCI50 ETF。投資者有可能須在作出該終止時變現其投資虧損，並將無法取回相等於其當初投資本金的金額。

### 與 FATCA 有關的風險

儘管恒生 FCI50 ETF 將試圖履行對其施加的任何責任，以避免對其徵收 FATCA 預扣稅，概不能保證恒生 FCI50 ETF 將能履行該等責任。如恒生 FCI50 ETF 因 FATCA 制度而須繳納預扣稅，單位持有人所持的基金單位之價值可能會蒙受重大損失。請參閱「美國 - 《海外帳戶稅收合規法案》（Foreign Account Tax Compliance Act（FATCA）」一節。

### 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

基金經理可酌情從資本中作出派息或實際從資本中作出派息。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。任何涉及從恒生 FCI50 ETF 的資本中作出派息或實際從恒生 FCI50 ETF 的資本中作出派息的分派均可能導致恒生 FCI50 ETF 的每單位資產淨值即時減少。請參閱「派息政策」一節。

### 涉及內地的投資的一般性風險

#### 政治及經濟考慮

恒生 FCI50 ETF 追蹤該指數及其投資可包括 H 股、紅籌股及/或 P 股。此等股票為業務就內地之發展潛力作出重大投資的企業之股票。然而，投資者須注意內地之經濟與大多數已發展之國家之經濟在許多方面存在差異，包括政府對經濟的參與程度、發展水平、增長率及外匯管制等。與該等已發展之國家相比，內地就資本市場及公司企業方面的監管及法律架構尚不完善。

當恒生 FCI50 ETF 投資於 H 股、紅籌股及/或 P 股，恒生 FCI50 ETF 須承受一般投資於新興市場的風險，以及特別是內地市場的特殊風險，而投資於已發展國家之市場則通常毋須承受該等風險。一般投資於新興市場的風險包括但不限

於：

- 證券市場流通性及效率較低；
- 價格波動較大；
- 匯率波動及外匯管制；
- 有關發行人之公開資料較少；
- 對資金或其他資產調離本國所施加的限制；
- 交易費及託管費用較高及較高的結算風險；
- 使令履行合約責任之困難；
- 證券市場之監管較為寬鬆；
- 會計、披露及申報規定不同；
- 政府對經濟參與較大；
- 通脹率較高；
- 社會、經濟及政治之不穩定；及
- 資產國有化或沒收之風險及戰爭或恐怖主義之風險。

以上可能會影響恒生FCI50 ETF全面實施或繼續進行恒生FCI50 ETF投資目標及策略的能力。

投資者須留意，逾半個世紀以來，中國政府一直採用計劃經濟體制。自 1978 年開始，中國政府進行經濟改革措施，強調將權力下放及利用市場力量以發展內地經濟。該等改革導致顯著經濟增長及促進社會進步。然而，內地的經濟改革大多史無前例，或處於試驗性階段，需不斷調整與修正，該等調整與修正未必會經常對證券市場產生正面影響。另外，內地還有許多法律及法規是新訂立及未經測試的。因此，於其應用上仍存在不明確因素。這些法律及法規亦可能於未來被更改。

內地的經濟於過去數年經歷顯著增長，但該增長於地理上及經濟體系內各行業之分佈並不平均。此外，概無保證該增長能得以持續。

涉及內地的投資易受到內地政治、社會或經濟政策之任何重大變動而產生波動。一如上述原因，這些波動或會對資本增長產生負面影響，從而影響投資表現。

#### 會計、審計及財務報告標準及慣例

中國公司適用的會計、審計及財務報告標準及慣例，可能與金融市場發展較成熟之國家適用的標準及慣例不同。例如，在物業與資產估值方法及向投資者披露資料之規定均存在差異。

#### 法律系統

近年來，中國的整體法律系統，特別是證券市場的法律系統經過了一段時間的急劇改變，此可能引致詮釋及應用新演變的法規上出現困難。於 2006 年 1 月 1 日正式施行的經修訂《中華人民共和國證券法》在證券的發行、上市、交易制度等方面對原《證券法》作出了全面的修訂，此經修訂《中華人民共和國證券法》於 2013 年 6 月 29 日作出修改。

近年來，中國政府已實施數項稅制改革政策。無法保證現行稅務法律及法規於未來將不會進行修正或修訂。稅務法律及法規的任何修正或修訂或會影響中國公司的稅後溢利。

#### 中國稅項風險

目前，基金經理並無就恒生 FCI50 ETF 買賣 H 股及紅籌股所得已變現收益作出任何稅項撥備。然而，基金經理保留權利作出任何稅項撥備或為恒生 FCI50 ETF 賬目預扣任何稅項。

中國企業所得稅及中國增值稅及附加稅的法律、規例及/或法規之應用仍存在不確定性。亦不肯定恒生 FCI50 ETF 會否被徵收中國的其他稅項。內地現行的稅務法律、細則、法規及慣例及/或目前對其等之闡釋或理解有可能會於日後有所改變，而該等改變可能具有追溯效力。若基金經理並無就相關中國稅務機關日後徵收的全部或部分實際稅項作出撥備，則投資者應注意，由於恒生 FCI50 ETF 最終將須承擔全部稅項責任，故恒生 FCI50 ETF 的資產淨值可能會減少。在該情況下，相關金額的稅項責任將僅會影響在相關時候已發行的基金單位，且當時的單位持有人及其後的單位持有人將會受到不利影響。

進一步詳情請參閱下文「恒生 FCI50 ETF 應付之稅務及稅項」—「中國」—「企業所得稅」及「增值稅」一節。

#### 人民幣不可自由兌換，而且面臨外匯管制及限制風險

務請注意，人民幣現時不可自由兌換，須遵循中國政府施行的外匯管制政策及返程限制。自 1994 年起，人民幣兌

美元乃按人民銀行制定的匯率進行兌換，該匯率按前一日中國銀行同業外匯市場匯率每日訂立。於 2005 年 7 月 21 日，中國政府引入受管理浮動匯率機制，容許人民幣價值根據市場供求及經參考一籃子貨幣在規定區間內波動。此外，銀行同業現貨市場亦引入莊家機制。於 2008 年 7 月，中國宣布進一步改革匯率機制，進一步轉制為基於市場供求的受管理浮動機制。鑑於國內及海外經濟發展，人民銀行決定於 2010 年 6 月進一步完善人民幣匯率機制，以提升人民幣匯率的靈活性。於 2012 年 4 月，人民銀行決定採取進一步措施增加人民幣匯率的靈活性，將日交易區間由 $\pm 0.5\%$ 擴大至 $\pm 1\%$ 。自 2015 年 8 月 11 日起，人民幣對美元中間價參考前一日銀行間外匯市場收盤匯率（而非前一日上午的官方設定值）設定。然而，務請注意，中國政府的匯率管制及返程限制政策或會調整，而任何該等調整均可能對恒生 FCI50 ETF 造成不利影響。無法保證人民幣兌美元或任何其他外幣之匯率將不會於未來大幅波動。

資本賬目下的外匯交易，包括償還外幣計值債務的本金，目前仍受嚴格的外匯管制並須獲外管局批准。另一方面，中國現時的外匯管制規例已大幅削減政府對流動賬目下的交易（包括與貿易及服務有關的外匯交易以及股息支付）的外匯管制。然而，基金經理無法預測中國政府是否將繼續實施其現時的外匯政策，亦無法預測中國政府將於何時允許人民幣自由兌換外幣。

#### 人民幣匯率未來出現波動之風險

人民幣匯率於 2005 年 7 月 21 日與美元脫鉤，形成更富彈性的人民幣匯率機制。中國外匯交易中心經人民銀行授權，於每個工作日上午 9 時 15 分對外公佈當日人民幣兌美元、歐元、日元、英鎊和港元匯率中間價，作為當日銀行間即期外匯市場以及銀行櫃台交易匯率的中間價，人民幣兌上述外匯的匯率在該中間價的上下一定範圍內浮動。自 2015 年 8 月 11 日起，人民銀行將對美元中間價匯率機制變革成為更加趨向於以市場為基礎的機制，據此，中間價參考前一日銀行間外匯市場收盤匯率設定。由於匯率主要由市場決定，人民幣兌包括美元及港元在內等其他貨幣之匯率易受外圍因素之影響而變動。概無保證該等匯率在日後兌美元、港元或兌任何其他外幣時不會出現大幅波動。自 1994 年至 2005 年 7 月，人民幣兌美元及兌港元之匯率相對穩定。2005 年 7 月以來，人民幣升值步伐顯著加快。儘管中國政府不斷重申其欲保持人民幣穩定性的意願，但中國政府或會引進措施（例如降低出口退稅率），以解決中國貿易夥伴的問題，因此不排除人民幣因此進一步加快升值的可能性。此外，亦無法確保人民幣不會貶值。

### 流動性風險管理

#### 流動性風險管理程序

基金經理設有流動性風險管理程序，用以於正常市場狀況及不利市場狀況下審慎管理及監察恒生 FCI50 ETF 的流動性狀況。

當管理恒生 FCI50 ETF 時，除了風險因素如市場風險、信貸風險、匯率風險、利率風險等，基金經理的投資組合管理團隊會考慮恒生 FCI50 ETF 的投資之流動性、其對恒生 FCI50 ETF 流動性狀況之相應影響以及恒生 FCI50 ETF 的潛在流動性需求，以幫助恒生 FCI50 ETF 滿足其贖回需要。

基金經理使用投資流動性風險監察框架評估及管理恒生 FCI50 ETF 的流動性風險。會執行持續的流動性風險評估及監察，包括考慮到正常狀況及受壓的狀況下，恒生 FCI50 ETF 的潛在流動性需求及市場流動性狀況。

於評估恒生 FCI50 ETF 的潛在流動性需求時，基金經理會在實際可行的範圍內考慮恒生 FCI50 ETF 過去及預期的贖回模式及考慮基金單位持有的集中性（如有）可如何影響恒生 FCI50 ETF 贖回狀況及因而影響恒生 FCI50 ETF 流動性風險的水平。

基金經理設有機制，用以於未能預期的受壓情況下，評估、檢討及決定可能需要在短時間內作出的行動，以滿足恒生 FCI50 ETF 的流動性需求。

基金經理設有獨立的監控，以確保恒生 FCI50 ETF 的流動性風險管理程序持續實施。恒生 FCI50 ETF 的流動性風險管理亦受到基金經理的一個內部委員會監察。

#### 流動性風險管理工具

基金經理設有以下流動性風險管理工具，以管理恒生 FCI50 ETF 的流動性風險及確保單位持有人得到公平的對待：

#### 暫停釐定資產淨值及贖回基金單位的權利

在某些情況下，恒生 FCI50 ETF 的資產淨值不能被確定或恒生 FCI50 ETF 的投資未能合理實際可行地被變現。在此等情況下，基金經理可在向受託人發出通知後，宣布暫停釐定恒生 FCI50 ETF 的資產淨值及贖回恒生 FCI50 ETF 基



金單位的權利。在該段暫停期間，單位不會被發行或贖回。有關該等情況及基金經理有關通知安排的詳情，請參閱標題為「暫停釐定資產淨值及贖回基金單位的權利」的部分。

#### 借款

可能在某些情況下，未能即時備有足夠現金以支付恒生FCI50 ETF的贖回款項，例如當贖回金額的支付在收到處置恒生FCI50 ETF的相關投資所得之前到期。借款可以用作為恒生FCI50 ETF一個流動性風險管理工具，讓基金滿足贖回需求，但須遵守「是否有任何適用於恒生FCI50 ETF的投資或其他限制存在？」項下標題為「借款限制」的分部內所載的限制。

#### 調整恒生FCI50 ETF的發行價格及贖回價格

當恒生FCI50 ETF錄得淨資金流入，基金經理一般會為恒生FCI50 ETF作出投資；當恒生FCI50 ETF錄得淨資金流出，或須賣出所持有的投資，以滿足恒生FCI50 ETF的贖回需要。若買賣投資時所可能引致的稅項及收費（如印花稅）重大，將會對餘下的恒生FCI50 ETF的投資者的利益構成不利的影響。因此，就現金認購及贖回而言，基金經理可如標題為「發行價格及贖回價格的計算」的部分所載，調整發行價格及贖回價格以反映每基金單位的資產淨值及就稅項及收費計提的適當撥備。此舉實際上是將認購成本撥給認購的投資者，將贖回成本撥給贖回的投資者。

#### 使用流動性風險管理工具對恒生FCI50 ETF及投資者的影響

流動性風險管理工具旨在於上述及基金經理不時決定的情況下，保障恒生FCI50 ETF的投資者的利益。投資者應注意使用流動性風險管理工具對恒生FCI50 ETF及投資者的影響：

- **暫停釐定資產淨值及贖回基金單位的權利：**
  - (1) 任何該暫停將於宣布後隨即生效，且其後亦不會釐定資產淨值，直至基金經理宣布暫停結束為止。於該暫停期間，不會發行或不可贖回任何基金單位。
  - (2) 倘暫停新增及／或贖回基金單位，則基金經理預期基金單位的二級市場價格與每基金單位的資產淨值之間或會出現較大幅度的折讓或溢價。
- **借款：**借款能為恒生FCI50 ETF提供流動性，然而也會增加基金的營運開支，從而影響恒生FCI50 ETF的表現。
- **調整恒生FCI50 ETF贖回價格：**在釐定恒生FCI50 ETF贖回價格時作出調整以反映每基金單位恒生FCI50 ETF資產淨值及就稅項及收費計提的適當撥備，旨在將贖回成本撥給贖回的投資者。投資者應注意，由贖回的投資者承擔及如是由恒生FCI50 ETF收取的該等贖回成本可能大於或少於恒生FCI50 ETF所承受的實際贖回成本。

#### **於聯交所買賣基金單位以及新增及贖回基金單位**

投資者可：

- (1) 於二級市場（聯交所）買賣基金單位；
- (2) 透過參與經紀商申請以實物方式新增及贖回；及/或
- (3) 透過參與經紀商申請以現金方式新增或贖回，惟基金經理可全權酌情決定是否接受現金新增申請或現金贖回申請。

就聯接基金而言，可透過基金經理特別新增及贖回基金單位（以現金及實物方式均可）。

#### 於聯交所買賣基金單位

投資者可於聯交所營業的任何時間，如買賣普通上市股份般，透過經紀行或銀行或其他財務顧問提供的任何股票交易服務等中介人，以每手 100 個基金單位（或其倍數）買賣基金單位。

但投資者須留意，聯交所二級市場的交易乃按市場價格進行，市場價格可於交易日內有所變動，並可能受二級市場對基金單位之市場供求、流通性及買賣差價等因素影響而與每基金單位之資產淨值有所差異。因此，於二級市場買賣的基金單位的市場價格或會高於或低於每基金單位的資產淨值。

有關投資者於二級市場交易之應付費用，請參閱標題為「投資者就於聯交所買賣基金單位應付之費用及收費」一節。

## 新增及贖回

投資者亦可以每基金單位的資產淨值透過交付（倘以現金方式新增）相等於發行價格乘以相關基金單位數目總額的現金款項或（倘以實物方式新增）一籃子指數成份股（「股票籃子」）及由基金經理預先釐定及宣佈之現金總額（「現金款額」），透過參與經紀商申請以現金或實物方式新增基金單位。亦可以類似方式透過交付有關數量的基金單位（倘以現金方式贖回）換取相等於贖回價格乘以相關基金單位數目總額的現金款項或（倘以實物方式贖回）換取股票籃子及現金款額，從而以現金或實物方式按每基金單位資產淨值贖回基金單位。

投資者請留意，新增或贖回基金單位之最低交易數額較高，現時現金交易最低數額及實物交易最低數額均為 50,000 基金單位（或其倍數）。此外，透過申請以實物方式新增及贖回基金單位，在新增情況下，投資者實質上是將相關指數成份股轉換成基金單位，而在贖回情況下，則與之相反。投資者持有的投資所承受之市場風險並無重大變動。換言之，投資者於股票市場的投資不會因透過以實物方式新增或贖回基金單位而增加或減少，但投資者須注意，恒生 FCI50 ETF 將要承受由於費用及其他因素引起的追蹤誤差。

在決定股票籃子組合時，基金經理將考慮恒生 FCI50 ETF 的指數追蹤策略，指數成份股比重，以及將進行的任何指數重組事項。現金款額為以實物方式新增或認購申請被接收之交易日構成申請的基金單位的資產淨值，與股票籃子收市時的市值兩者之間的差額的現金價值。現金款額可能為正值，亦可能為負值。

新增申請及贖回申請的截止時間（「交易時限」）為（就參與經紀商以現金方式新增申請及以現金方式贖回之申請而言）每一交易日香港時間下午 2 時正，及（就參與經紀商以實物方式新增及以實物方式贖回之申請而言）每一交易日聯交所正式收市時間後的 15 分鐘，或由基金經理決定並與受託人同意的其他時間，但該時間須在該交易日恒生指數 ETF 的資產淨值的計算之前。

就以實物方式新增而言，基金單位將按照相應股票籃子及現金款額（反之亦然），在收到新增申請後兩個中央結算系統結算日或基金經理決定的較後日子發行。就以現金方式新增而言，基金單位將按照現金付款，在收到新增申請後兩個中央結算系統結算日或基金經理根據運作指引決定的其他日子發行。

新增及贖回的申請之操作程序請參閱附錄三。每宗新增及贖回需支付交易費用，詳情請參閱附錄一。

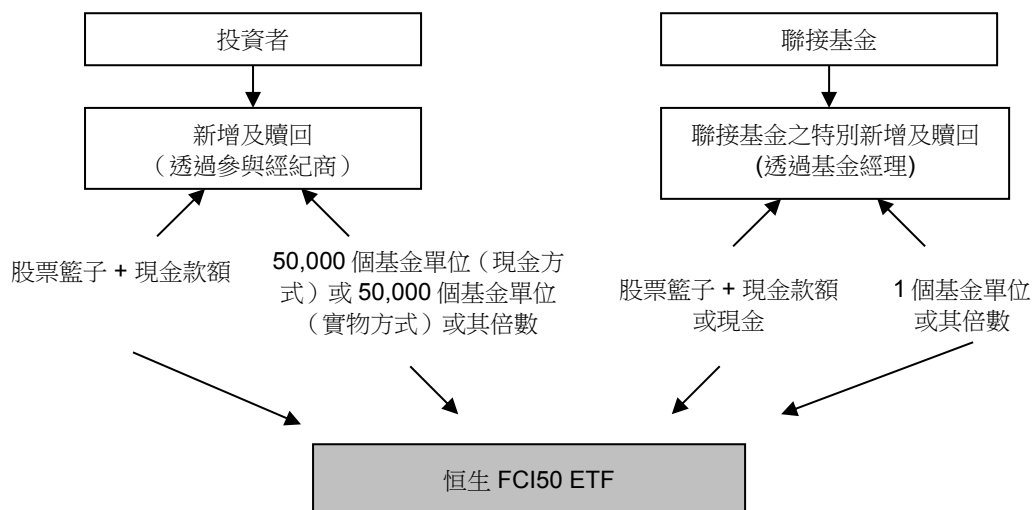
## 特別新增及贖回

基金經理亦可按每基金單位之資產淨值接受聯接基金以現金方式認購及贖回基金單位，及以實物方式新增及贖回基金單位。上述透過參與經紀商以實物方式新增及贖回基金單位的最低交易數額並不適用於聯接基金的此等以現金方式的認購及贖回。

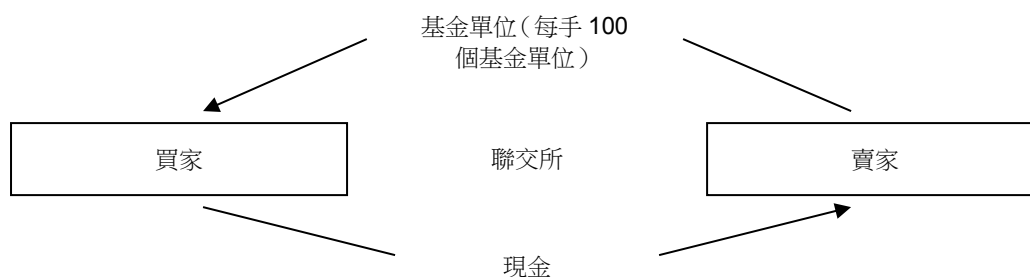
有關聯接基金所作的特別新增及贖回之申請，交易時限為有關交易日聯交所正式收市時間，或由基金經理決定並與受託人同意的其他時間，但該時間須在該交易日恒生 FCI50 ETF 的資產淨值的計算之前。

下圖闡述新增及贖回基金單位以及在二級市場買賣基金單位之狀況：

### (1) 新增及贖回基金單位



(2) 在二級市場買賣基金單位



**證書**

將不會發行任何有關基金單位的實物證書。

所有基金單位在恒生 FCI50 ETF 的名冊將以香港中央結算(代理人)有限公司的名義登記。恒生 FCI50 ETF 的名冊為基金單位擁有權的證據。閣下之基金單位之實益權或將透過閣下所選擇之中央結算系統參與者或其他中介人（視乎屬何情況而定）的戶口建立。

**基金單位之不同交易方式及相關費用概覽**

基金單位之不同交易方式	最低基金單位數量（或其倍數）	渠道	可參與人士	代價、費用及收費 <sup>1</sup>
於聯交所透過經紀以現金購買及銷售（二級市場）	每手 100 個基金單位	於聯交所交易	任何符合最低基金單位數量要求的 <b>投資者</b>	聯交所基金單位的市價 經紀佣金 其他稅項及收費
以現金方式新增及贖回	50,000	透過參與經紀商	任何符合最低基金單位數量要求的 <b>投資者</b>	發行價格/贖回價格 <sup>2</sup> （現金方式） 交易費 參與經紀商徵收之任何費用及收費
以實物方式新增及贖回	50,000	透過參與經紀商	任何符合最低基金單位數量要求的 <b>投資者</b>	股票籃子 現金款額 交易費 參與經紀商徵收之任何費用及收費 稅項及收費
特別新增及贖回	1	透過基金經理	只限於 <b>聯接基金</b>	股票籃子+現金款額（實物方式）或 發行價格/贖回價格 <sup>2</sup> （現金方式）

<sup>1</sup> 詳情請參閱附錄一標題為「恒生 FCI50 ETF 之投資者應付費用及開支」分節。

<sup>2</sup> 於釐定發行價格及贖回價格時計及適當的稅項及收費。有關詳情請參閱「發行價格及贖回價格的計算」一節。

任何款項不得交付予並非為根據《證券及期貨條例》（香港法例第 571 章）第 V 部獲發牌或註冊進行第 1 類（證券買賣）受規管活動的香港中介人。

### 拒絕申請

基金經理保留拒絕認購或新增基金單位申請的權利。

### 零碎基金單位

恒生 FCI50 ETF 不會發行零碎基金單位。

### 資產淨值的釐定

恒生 FCI50 ETF 的資產淨值會按信託契據之規定釐定。若基金經理（在已顧及到匯率、適用利率、到期日、市場營銷性及其他基金經理認為有關之因素下）認為須要調整恒生 FCI50 ETF 所作之任何投資的價值，或須採用其他估值方法釐定投資之價值，以反映該投資的公平價值，基金經理可能會於取得受託人同意後，調整該投資之價值或准許以其他估值方法，對該投資進行估值。

資產淨值會在每一交易日，於每一估值點釐定。

### 暫停釐定資產淨值及贖回基金單位的權利

當發生下列事項，基金經理可在通知受託人後，宣佈暫停釐定恒生 FCI50 ETF 資產淨值，及宣佈任何期間之整個或部分時間內暫停贖回基金單位的權利：

- (1) 聯交所沒有營業；
- (2) 聯交所或香港期貨交易所有限公司的交易受到限制或被暫停；
- (3) 透過中央結算系統交收或結算交易受到干擾；
- (4) 未有編製或公佈該指數；
- (5) 存在任何情況導致基金經理認為當時無法正常或在不會損害恒生 FCI50 ETF 投資者利益之情況下，交付或買入指數成份股或出售恒生 FCI50 ETF 下之投資；
- (6) 基金經理通常採用以確定資產淨值的方法不能如常運作，或基金經理認為恒生 FCI50 ETF 之任何投資的價值因任何其他原因不能合理、及時及正當地被確定；或
- (7) 在將恒生 FCI50 ETF 投資變現或就其付款時，將會或可能涉及的資金的匯付或匯回本國或基金單位的發行或贖回發生延誤，或基金經理認為不能按正常匯價即時進行。

任何暫停買賣及贖回將於宣布後隨即生效，且其後亦不會釐定資產淨值，直至基金經理宣布暫停買賣及贖回結束為止。惟無論如何在(i)導致暫停買賣及贖回之情況不再存在及(ii)並無存在有權暫停買賣及贖回之其他情況後第一個營業日後當日，暫停買賣及贖回須予結束。

每當基金經理宣布暫停買賣及贖回，則須於宣布後在實際可行情況下盡快在 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com) 及聯交所網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) 刊登一份通知，及/或安排向投資者及申請贖回基金單位會受該暫停影響之所有人士（無論是否投資者）發出一份通知，說明已宣布暫停買賣及贖回。

於上述暫停期間，不會發行或不可贖回任何有關恒生 FCI50 ETF 的基金單位。

### 暫停於聯交所買賣基金單位

倘若聯交所認為在某情況下，必須保障投資者或維持市場秩序，聯交所可於任何時間暫停基金單位在聯交所的買賣，且受到聯交所視為合適的條件所限制。

## 發行價格及贖回價格的計算

信託契據規定每一基金單位在任何有關的交易日的發行價格或贖回價格(受限於下文之限定)將根據恒生FCI50 ETF在估值點的資產淨值除以當時已發行或視為已發行的基金單位的數目釐定,對小數點後第三位進行四捨五入調整,精確至小數點後兩位(基金經理及受託人雙方另有協定者除外)。該調整得出之利益撥歸恒生FCI50 ETF。

為使所有恒生FCI50 ETF之投資者獲公平對待,就現金認購及贖回而言,基金經理可在確定基金單位的發行價格時,在每一基金單位的資產淨值(在作出任何四捨五入調整之前),就恒生FCI50 ETF的賬目加上其認為適當的數額,以反映若適當數量的指數成份股以在計算每一基金單位的資產淨值時被賦予的價值之買入,而可能引致的稅項及收費(如印花稅)。同樣,就現金認購及贖回而言,基金經理可在確定任何基金單位贖回價格時,從每一基金單位的資產淨值(在作出任何四捨五入調整之前)就恒生FCI50 ETF的賬目扣除其認為適當的數額,以反映若適當數量的指數成份股以在計算每一基金單位的資產淨值時被賦予的價值之發售,可能引致的稅項及收費(如印花稅)。

## 市場價格

基金單位可按聯交所的市場價格於二級市場進行交易,市場價格可於交易日內有所變動,並有可能會高於或低於其資產淨值。

## 恒生 FCI50 ETF 應付費用及開支

關於恒生 FCI50 ETF 目前應付之費用及開支的詳情,請參閱「附錄一 - 目前的費用及收費」。

### 管理費

恒生FCI50 ETF須向基金經理支付根據每日基金資產淨值計算的每月費用。任何由目前水平增加至最高限額(請參閱附錄一)的變動將會透過聯交所網站[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)及[www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)公佈或刊登。任何調高最高限額的變動必須於特別股東大會上經由恒生FCI50 ETF的登記單位持有人批准。

### 受託人費

恒生 FCI50 ETF 須向受託人支付根據每日基金資產淨值計算的每月費用。任何由目前水平增加至最高限額(請參閱附錄一)的變動將會透過聯交所網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) 及 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com) 公佈或刊登。任何調高最高限額的變動必須於特別股東大會上經由恒生 FCI50 ETF 的登記單位持有人批准。

### 其他開支

恒生FCI50 ETF承擔其應付的開支。該等開支包括但不限於基金經理代表恒生FCI50 ETF投資的成本(包括適用之稅項)、其資產代管人之費用及開支、登記處之費用及開支、核數師之費用及開支、估值費用、律師費用、指數牌照費、就基金單位於聯交所上市及證監會認可作為集體投資計劃所引致之費用、編製及刊發本銷售文件(包括恒生FCI50 ETF之產品資料概要)及信託契據所引致的費用、與投資者通訊及舉行會議的費用、就為投資者編製及印發的任何文件或報告所引致的費用(包括或經基金經理同意,任何代理人為相關投資者的利益分發該等報告時所產生的郵費)及其他營運費用。為免生疑問,恒生FCI50 ETF的任何廣告或宣傳活動的開支將不會由恒生FCI50 ETF的資產支付。

### 非金錢利益

基金經理與其關連人士均不會就恒生 FCI50 ETF 進行的交易收取來自經紀或交易商的現金或其他回佣。然而,基金經理及其關連人士,可就向其提供對投資者明顯有利的物品及服務,而與經紀或交易商達成非金錢佣金安排。恒生 FCI50 ETF 交易的執行須符合最佳執行標準,而恒生 FCI50 ETF 所承擔的經紀佣金不得高於慣常向機構提供全面服務的經紀所支付的經紀佣金。

## 投資者就於聯交所買賣基金單位應付之費用及收費

投資者須就基金單位於聯交所的任何買賣支付經紀佣金、交易徵費及聯交所交易費。有關目前應付費用之金額的詳

情，請參閱「附錄一 - 目前的費用及收費」。

## 派息政策

基金經理可酌情派發每半年現金股息（如有）（預期分別為就每個曆年的上半年以及每個曆年的下半年分派）。現時基金經理擬於每年 6 月及 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。

基金經理可酌情如證監會發出的有關守則的常見問題第 34 條所認為，從恒生 FCI50 ETF 的資本中作出派息。基金經理亦可酌情從恒生 FCI50 ETF 的總收入中作出派息，而同時將恒生 FCI50 ETF 的所有或部分費用及開支記入恒生 FCI50 ETF 資本賬下 / 從恒生 FCI50 ETF 資本中扣除。這將導致恒生 FCI50 ETF 可用作派發股息的可分派收益增加，因此恒生 FCI50 ETF 可如常見問題第 34 條所認為，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單位資產淨值即時減少。

可向基金經理及從網站 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com) 取得連續 12 個月期間的派息成份資料(即從(i)可分派淨收益及(ii)資本中所作出的派息的百分比)。除息日及股息派付日期的詳情將於網站 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com) 及透過聯交所網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) 刊登。基金經理可在得到證監會的預先批准（倘需要）及於發給單位持有人不少於一個月的預先通知的情況下修訂有關從資本中作出派息或實際從資本中作出派息的政策。

## 對投資者之報告

### 報告及賬目

恒生 FCI50 ETF 年末為每曆年 12 月 31 日。經審核年報及賬目將於恒生 FCI50 ETF 每個財政年度結束後 4 個月內安排提供予單位持有人。

未經審核的中期財務報告及賬目亦將於有關期間後兩個月內安排提供予恒生 FCI50 ETF 的登記單位持有人。

中期及年度財務報告備有中英文版，將提供有關期間基金單位於聯交所每日收市價與每基金單位資產淨值之間差額的概要。

於相關期限內，將有通告給予單位持有人，通知在何處可取得財務報告的印刷本及電子版本。

### 恒生 FCI50 ETF 於互聯網上的資料

基金經理會在 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)（聯交所網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) 上亦有其超連結）公佈有關恒生 FCI50 ETF 之中英文資料。閣下亦可透過聯交所網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) 的超連結登入該網站。敬請定期查閱。該等資料包括：

- 有關恒生 FCI50 ETF 之本銷售文件（包括產品資料概要）（可不時更新）；
- 恒生 FCI50 ETF 最新之年度經審核及中期未經審核財務報告；
- 最後收市資產淨值（僅以港元計值）及最後收市每基金單位資產淨值（以港元計值）；
- 在各個交易日接近實時估計每基金單位資產淨值（以港元計值）；
- 任何有關恒生 FCI50 ETF 並可能對其投資者造成影響的重大變更的通知，例如對本銷售文件或恒生 FCI50 ETF 組成文件的重大修改或增補；
- 恒生 FCI50 ETF 所發表的任何公告，包括有關恒生 FCI50 ETF 及該指數的資料，及有關暫停新增及贖回基金單位、暫停計算資產淨值、費用變動及暫停及恢復買賣的通知；
- 參與經紀商以及莊家的最新名單；
- 恒生 FCI50 ETF 的組成（每日更新）；
- 恒生 FCI50 ET 的經常性開支比率及過往業績資料；
- 恒生 FCI50 ETF 的年度跟蹤偏離度及跟蹤誤差；及
- 過去連續 12 個月期間的派息（如有）的組成（即從(i)可分派淨收益及(ii)資本中撥付的派息的相對金額）（亦可向基金經理索取該等資料）。

接近實時估計的每基金單位資產淨值（以港元計值）在聯交所交易時間內每隔 15 秒更新。

股票籃子的組合將於每一交易日在聯交所網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) 出現，予參與經紀商以實物方式新增及贖回基金單位。恒生 FCI50 ETF 之交易資料（包括最新收市每基金單位資產淨值）於聯交所網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) 披露。

#### *有關該指數的資料*

有關該指數及該指數的指數提供者的資料見附錄二。有關該指數的即時更新資料可透過 Thomson Reuters、Bloomberg 及 [www.ftse.com/china](http://www.ftse.com/china) 網站獲取，[www.ftse.com/china](http://www.ftse.com/china) 網站亦載列有關該指數的其他及最新資料以及其計算方法介紹。閣下有責任自行透過 [www.ftse.com/china](http://www.ftse.com/china) 網站獲取現時該指數的資料（包括但不限於該指數成份的任何改變、編製及計算該指數的方法的任何改變）。請參閱標題為「網站參考」一節有關該網站所載資料的警告及免責聲明。

#### *有關指數成份股的資料*

有關個別指數成份股的資料可於聯交所的網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) 獲取，或透過查閱有關指數成份股的官方網站獲取。閣下有責任自行查閱個別指數成份股的最新更新資料，該等資料包括但不限於由指數成份股的事宜引起的事件，例如任何個別指數成份股的發行人所披露的任何價格敏感資料、有關指數成份股於聯交所被停牌的任何公告。請參閱標題為「網站參考」一節有關該等網站及資料來源所載資料的警告及免責聲明。

### **恒生 FCI50 ETF 之管理**

#### *基金經理/上市代理人*

恒生 FCI50 ETF 的基金經理及上市代理人是恒生投資管理有限公司。基金經理可委任其他投資經理或投資顧問協助基金經理管理恒生 FCI50 ETF。於本銷售文件刊發之日暫並無委任任何該等投資經理或投資顧問。

恒生投資管理有限公司是於 1993 年 4 月在香港成立的有限責任公司。它是恒生銀行有限公司（「恒生銀行」）的全資附屬公司及為其母公司的投資機構。它亦為恒生銀行及恒生銀行的客戶提供投資管理服務，並在管理指數追蹤基金、退休基金、機構客戶及私人客戶投資組合方面具有豐富經驗。它是恒生精選基金系列的基金經理，該基金系列下的恒生指數基金於 1998 年推出，是其中一隻在香港早期推出追蹤恒生指數表現的指數基金。它亦是恒生及滙豐強積金計劃旗下兩隻成分基金 – 恒指基金及恒生 H 股指數基金的投資經理。

恒生銀行於 1933 年創立，是香港最大的上市公司之一。恒生銀行於 2017 年 6 月 30 日的市值為 3,120 億港元。恒生銀行在香港透過約 260 個服務網點，為逾半香港成年人口服務，數目超過 300 萬人。恒生銀行亦於澳門及新加坡設有分行，以及於台北設有代表處。恒生銀行於 2007 年在內地成立全資附屬公司恒生銀行（中國）有限公司，總部設於上海，在北京、上海、廣州、深圳、福州、南京、東莞、杭州、寧波、天津、昆明、廈門、成都、濟南、佛山、中山、惠州、珠海、江門及汕頭設有網點。恒生為滙豐集團主要成員，該集團乃全球最大的金融服務機構之一。

作為恒生銀行的全資附屬公司，基金經理在財務及技術支援方面，包括電腦操作系統及內部控制程序，均獲得母公司的全力支持。

#### *受託人、代管人及登記處*

恒生 FCI50 ETF 的受託人為 HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited。該公司亦為恒生 FCI50 ETF 資產的代管人及登記處。

受託人負責保管恒生 FCI50 ETF 的資產。但受託人亦可委任任何一位或多位其他人士作為恒生 FCI50 ETF 資產的代管人或登記處。受託人須行使合理技能、謹慎、細致地甄選、委任及監管該(等)人士，且於其(等)之委任期間內，考慮到該(等)人士被委任的市場，必須認為該(等)人士仍持續適合提供代管服務或登記服務(視屬何情況而定)。

#### *兌換代理人或服務代理人*

有關恒生 FCI50 ETF 之兌換代理人或服務代理人為香港交易及結算所有限公司全資附屬公司 HK Conversion

Agency Services Limited (「HKCAS」), HKCAS 根據基金經理、HKCAS 及香港結算之間簽訂之兌換代理協議之條款, 作為兌換代理人提供與參與經紀商以實物方式新增及以實物方式贖回基金單位有關的服務, 及根據受託人、基金經理、登記處、參與經紀商、參與經紀商的代理人(倘適用)、HKCAS 及香港結算之間簽訂之各服務協議之條款, 作為服務代理人提供與參與經紀商以現金方式新增及以現金方式贖回基金單位有關的服務。

#### 參與經紀商

參與經紀商為經紀或證券商, 以本人帳戶或其代表客戶帳戶作出新增及贖回申請(最低數額為 50,000 個基金單位(或其倍數))。最新參與經紀商名錄見 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)。

#### 莊家

莊家為獲聯交所許可的經紀或證券商, 負責在二級買賣市場為基金單位作價, 其職責包括當基金單位於聯交所存在較大買賣差價時, 向潛在賣方提供買盤價及向潛在買方提供賣盤價。該等莊家會在必要時根據聯交所作價規定, 在二級市場提供流通量, 協助基金單位有效地買賣。若聯交所撤回對現有莊家的許可, 基金經理將竭力確保至少有另一名莊家, 協助基金單位有效地進行交易。最新莊家名錄見 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)。請參閱標題為「網站參考」一節有關該網站所載資料的警告及免責聲明。

#### FTSE International Limited

FTSE International Limited (「FTSE」) 為該指數名稱及商標之所有商譽、權利、業權及權益之東主及專利權人, 並管理、編製該指數及為恒生 FCI50 ETF 的指數提供者。FTSE 及基金經理均是彼此獨立。有關 FTSE 的更多資料見 [www.ftse.com/china](http://www.ftse.com/china)。請參閱標題為「網站參考」一節有關該網站所載資料的警告及免責聲明。

#### 恒生 FCI50 ETF 之潛在利益衝突

基金經理、受託人或其等之關連人士可不時作為其他與恒生 FCI50 ETF 投資目標類似的基金及客戶之基金經理、投資經理、投資顧問、受託人、管理人、登記處、秘書或或代管人(視屬何情況而定), 或提供有關與恒生 FCI50 ETF 投資目標類似的其他基金及客戶的其他服務或以其他方式涉及該等基金或客戶。基金經理、受託人或其等之關連人士在為其他基金及客戶與恒生 FCI50 ETF 進行交易時, 或會出現利益衝突。倘出現該等衝突, 基金經理、受託人或其等之關連人士將盡全力確保恒生 FCI50 ETF 之投資者受到公平對待。

基金經理及其關連人士可以當事人身份進行恒生 FCI50 ETF 的交易。

該等交易將於恒生 FCI50 ETF 經審核年報中披露及經受託人事先書面同意後方可進行, 除非該等交易是(i)申請新增或贖回單位或(ii)投資由基金經理或其關連人士管理的集合投資計劃, 有關投資並非以較任何其他人士有利的條款及條件進行, 而是以恒生 FCI50 ETF 當時的資產淨值或該集合投資計劃當時的資產淨值(視屬何情況而定)進行。

基金經理、受託人及基金經理及/或受託人之關連人士, 可與指數成份股之公司有銀行或其他財務關係。

基金經理、受託人及基金經理及/或受託人之關連人士, 可為其本身或代其客戶持有及買賣基金單位或恒生 FCI50 ETF 所持投資。

恒生 FCI50 ETF 的款項可寄存於基金經理及/或受託人之關連人士, 或投資於由該等人士所發行的存款證或銀行票據, 利率不會低於公平商定之利率。

各運營方(包括基金經理、受託人、參與經紀商及莊家)相互間可能存在銀行或其他財務關係。該等實體間有可能出現存在利益衝突的情況。倘發生該等衝突, 基金經理將盡全力確保恒生 FCI50 ETF 之投資者受到公平對待。

基金經理亦為聯接基金之基金經理。

#### 恒生 FCI50 ETF 應付之稅務及稅項

以下有關稅務及稅項之資料是以本銷售文件刊發日期香港及中國現行之法律及慣例為依據。



## 香港

### 利得稅

作為認可基金，恒生 FCI50 ETF 透過沽出或出售證券所得之利潤、恒生 FCI50 ETF 獲得或產生之投資淨收益及恒生 FCI50 ETF 其他所有利潤均獲豁免香港利得稅。

### 印花稅

根據香港庫務局局長於 1999 年 10 月 20 日發出之減免令，投資者向一隻 ETF 轉讓股票籃子以作為獲分配基金單位的代價，應繳之任何香港印花稅（即定額及從價印花稅）將獲豁免或退回。同樣地，於贖回基金單位時由恒生 FCI50 ETF 向投資者轉讓股票籃子應繳之香港印花稅亦將獲豁免或退回。

恒生 FCI50 ETF 以現金方式發行或贖回基金單位無須繳付香港印花稅。

恒生 FCI50 ETF 買賣指數成份股須繳香港印花稅，現時稅率為買賣香港股份價格之 0.2%。恒生 FCI50 ETF 須負責該香港印花稅之一半。

## 中國

### 企業所得稅

根據現時中國的企業所得稅法及法規，倘恒生 FCI50 ETF 被視為中國稅務居民企業，其將須按其全球應課稅收入按稅率 25% 繳納中國企業所得稅（「**企業所得稅**」）。倘恒生 FCI50 ETF 被視為於內地設有機構或營業地點（「**機構場所**」）的非中國稅務居民企業，該機構場所應佔之溢利須繳納企業所得稅。

基金經理擬採取一個管理及營運恒生 FCI50 ETF 的方式，使恒生 FCI50 ETF 就企業所得稅而言不會被視作中國稅務居民企業或在內地設有機構場所的非稅務居民企業，惟並不就此作出保證。

除非中國現行稅務法律及法規或相關稅務條約訂有具體豁免或減免，在內地並無機構場所的非稅務居民企業須按預扣基準繳納企業所得稅（「**預扣所得稅**」），一般稅率為 10%，以其直接源自中國的被動收入為限。源自中國的被動收入（如股息收入）可能源自於 H 股及/或若干紅籌股的投資。因此，恒生 FCI50 ETF 可能須從其所投資的 H 股及/或若干紅籌股所收取的任何現金股息繳納預扣所得稅。相關預扣所得稅將會減少從恒生 FCI50 ETF 所獲取之收入及對恒生 FCI50 ETF 的表現有不利影響。分派或派付該源自中國的被動收入的實體須預扣有關稅項。倘預扣所得稅沒有在源頭被預扣，基金經理保留權利就股息作出相關撥備。

應用《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施細則仍存在不確定性。現時內地的稅務法律、細則、法規及慣例及/或目前對其等之闡釋或理解有可能會於日後有所改變，而該等改變可能具有追溯效力。若基金經理並無就相關中國稅務機關日後徵收的全部或部分實際稅項作出撥備，則投資者應注意，由於恒生 FCI50 ETF 最終將須承擔全部稅項責任，故恒生 FCI50 ETF 的資產淨值可能會減少。在該情況下，相關金額的稅項責任將僅會影響在相關時候已發行的基金單位，且當時的單位持有人及其後的單位持有人將會受到不利影響。基金經理保留權利作出預扣所得稅撥備及為恒生 FCI50 ETF 預扣稅款(如情況所需)。

### 增值稅

當中華人民共和國財政部及國家稅務總局於 2016 年 3 月 23 日頒佈的有關中國增值稅（「**增值稅**」）改革最後階段的財稅[2016]第 36 號文（「**第 36 號文**」）於 2016 年 5 月 1 日生效後，買賣中國證券所得收益自 2016 年 5 月 1 日起將須繳納增值稅而非中國營業稅。倘增值稅適用，亦可能須繳納其他附加稅。

應用增值稅及其附加稅的細則及法規仍存在不確定性（例如並不清楚出售恒生 FCI50 ETF 於 H 股及紅籌股之投資之已變現收益是否須被徵收增值稅及其附加稅）。若基金經理並無就相關中國稅務機關日後徵收的全部或部分實際稅項作出撥備，則投資者應注意，由於恒生 FCI50 ETF 最終將須承擔全部稅項責任，故恒生 FCI50 ETF 的資產淨值可能會減少。在該情況下，相關金額的稅項責任將僅會影響在相關時候已發行的基金單位，且當時的單位持有人及其後的單位持有人將會受到不利影響。基金經理保留權利作出增值稅及其附加稅撥備及為恒生 FCI50 ETF 預扣稅款（如情況所需）。

有關此方面的進一步資料請參閱風險因素「中國稅務風險」。

## 投資者應付之稅務及稅項

閣下應就購買、持有、贖回、轉讓或出售基金單位而根據閣下所屬司法管轄區的有關法律引起的後果（包括稅務後果及任何外匯管制規定）諮詢閣下之專業顧問。這些後果（包括閣下是否享有稅務減免及其價值）將根據閣下的國籍、居住、所在或登記註冊之國家的法律和慣例及閣下情況而各有不同。

以下有關稅務及稅項之資料乃以本銷售文件刊發日期有關香港現行之法律及慣例為依據。閣下應注意課稅水平及稅基可能會有所改變，而且稅務減免價值視乎閣下的個別情況而定。下列的陳述只擬作為一般的指引，且並不一定描述恒生 FCI50 ETF 內所有種類的投資者的稅務後果。

### 香港

#### 利得稅

就於香港境外達成的基金單位買賣所產生之利潤、具備資本增值性質而非營業利潤性質之利潤或根據《稅務條例》（香港法例第 112 章）獲免稅之收益或利潤，投資者均毋須繳納香港利得稅。

出售基金單位一般毋須繳納資本增值稅，惟任何人士於香港經營某行業、專業或業務，或被視為於香港經營某行業、專業或業務，則出售基金單位之增值或利潤或將被視為源自該等行業、專業或業務之一般營業收益而須繳納香港利得稅。

給予單位持有人的派息毋須繳納香港預扣稅。

#### 印花稅

根據香港庫務局局長於 1999 年 10 月 20 日發出之減免令，投資者向恒生 FCI50 ETF 轉讓股票籃子以作為獲分配基金單位的代價，應繳之任何香港印花稅（即定額及從價印花稅）將獲豁免或退回。同樣地，於贖回基金單位時由恒生 FCI50 ETF 向投資者轉讓股票籃子應繳之香港印花稅亦將獲豁免或退回。

投資者毋須就發行或贖回之基金單位或於二級市場買賣基金單位繳納香港印花稅。

### 自動交換財務帳戶資料

《2016 年稅務(修訂)(第 3 號)條例》（「**修訂條例**」）作為於香港實施自動交換財務帳戶資料（「**自動交換資料**」）的法律框架，已於 2016 年 6 月 30 日開始生效。

自動交換資料是一項新機制，涉及把財務帳戶資料由香港傳送至與香港簽訂了自動交換資料協議的海外稅務管轄區<sup>2</sup>。於修訂條例規定下，香港的申報財務機構須執行盡職審查程序以識辨帳戶持有人及控權人的稅務居民身分作自動交換資料用途<sup>3</sup>及蒐集指定資料。財務機構須每年向稅務局（「**稅務局**」）提交就申報帳戶所蒐集得的所需資料。稅務局會將有關資料傳送至該帳戶持有人作為稅務居民所屬的相關稅務管轄區的稅務機關<sup>4</sup>。修訂條例規定需要向稅務局提交的帳戶持有人資料包括但不限於帳戶持有人的姓名、出生日期、出生地點（如有）、地址、稅務居留司法管轄區、稅務編號（如有）、帳戶編號、帳戶的結餘或價值、分派收入及出售或贖回的收益。

作為申報財務機構，恒生 FCI50 ETF 需要作出各樣行動，包括：

<sup>2</sup> 刊於稅務局網站 [http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta\\_aeoi.htm](http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta_aeoi.htm) 之有關自動交換財務帳戶資料的常見問題 - 問題 1 (修訂日期：2017 年 7 月 3 日)。

<sup>3</sup> 刊於稅務局網站 [http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta\\_aeoi.htm](http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta_aeoi.htm) 之有關自動交換財務帳戶資料的常見問題 - 問題 6 (修訂日期：2017 年 7 月 3 日)。

<sup>4</sup> 刊於稅務局網站 [http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta\\_aeoi.htm](http://www.ird.gov.hk/chi/faq/dta_aeoi.htm) 之有關自動交換財務帳戶資料的常見問題 - 問題 3 (修訂日期：2017 年 7 月 3 日)。

- (i) 對其財務帳戶執行盡職審查以識辨任何該等帳戶是否就自動交換資料目的而言被視為「申報帳戶」；及
- (ii) 向稅務局提交該等申報帳戶的所需資料。

透過投資於恒生 FCI50 ETF 及/或繼續投資於恒生 FCI50 ETF，單位持有人確認其知悉：

- (i) 稅務局或會如上述般與於其他稅務管轄區的相關稅務機關自動交換單位持有人的資料（以及控權人，包括實益擁有人、受益人、直接或間接股東或其他與被歸類為被動非財務實體的單位持有人有關的人士的資料）；
- (ii) 單位持有人或需提交額外的資料及/或文件作自動交換資料用途；及
- (iii) 如單位持有人未能提交所需的資料及/或文件，不論此舉是否引致恒生 FCI50 ETF 及/或基金經理違規，基金經理均保留採取補救措施的權利。補救措施包括但不限於要求該單位持有人轉讓其所持基金單位，或如單位持有人未能轉讓，基金經理可根據信託契據，並在適用的法例及規例許可下贖回該等基金單位。

單位持有人及有意申請的投資者應就自動交換資料對他們現時及/或打算作出的恒生 FCI50 ETF 投資的影響向其專業顧問徵詢獨立專業意見。

### 美國 - 《海外帳戶稅收合規法案》(Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA))

根據美國國內稅收法第 1471 至 1474 條(「**FATCA**」)，就向不是遵從 FATCA 的外國金融機構 (foreign financial institution, 「**外國金融機構**」) 支付的若干款項，須徵收 30% 預扣稅。恒生 FCI50 ETF 為一家外國金融機構，因此須受限於 FATCA。

此項預扣稅適用於支付予恒生 FCI50 ETF 並構成利息、股息及其他類別美國來源收入(例如由美國法團支付的股息)的付款，及由 2019 年 1 月 1 日起，此項預扣稅會延伸至出售或處置產生美國來源股息或利息付款的資產所得的款項總額。

除非(i)恒生 FCI50 ETF 根據 FATCA 的條款及據此頒佈的相關規例、通知及公佈遵從 FATCA，或(ii)恒生 FCI50 ETF 須遵從一份合適的跨政府協議(「**跨政府協議**」)，以改善國際稅務合規及實施 FATCA，否則支付予恒生 FCI50 ETF 的付款可能須被徵收此等 FATCA 預扣稅。

美國與香港已訂立一跨政府協議以實施 FATCA，其採納「版本二」跨政府協議安排。根據該等版本二跨政府協議安排，海外金融機構(例如恒生 FCI50 ETF)須向美國國內稅務局(Internal Revenue Service) (「**美國國稅局**」) 登記及遵守外國金融機構協議的條款，否則將須就其收到的有關美國來源收入而繳納 30% 預扣稅。作為保薦實體，基金經理已代表恒生 FCI50 ETF 向美國國稅局登記。恒生 FCI50 ETF 擬採取任何其他就確保遵從跨政府協議的條款及本地實施規例而言屬必需的措施。

為了遵守其 FATCA 責任，恒生 FCI50 ETF 須向其單位持有人取得若干資料(包括在 W-8 或 W-9 表格內的合適美國國稅局預扣稅聲明)，以確定其美國稅務身分。倘若單位持有人是一名指定美籍人士、一家美資非美國實體、非參與式外國金融機構(non-participating foreign financial institutions, 「**非參與式外國金融機構**」)，或單位持有人不提供所需文件，則恒生 FCI50 ETF 可能需要在法律所准許的範圍內向適當稅務機關申報此等單位持有人的資料。

倘若單位持有人未能向恒生 FCI50 ETF、其代理人或授權代表提供恒生 FCI50 ETF 為遵從 FATCA 而可能需要的任何正確、完備及準確資料，或是一家非參與式外國金融機構，則在須遵從政府間協議的條款之範圍內，單位持有人可能會就本應分派予單位持有人的金額被徵收預扣稅(但基金經理或受託人須遵守有關法律要求及以真誠和具合理理由行事)。恒生 FCI50 ETF 在毋須取得單位持有人同意下可酌情決定簽訂任何補充協議，以採取恒生 FCI50 ETF 認為就遵從 FATCA 而言屬適當或必需的措施。

其他國家現正採納與資料申報有關的稅務法例，包括上述的自動交換資料。恒生 FCI50 ETF 亦擬遵守可能適用於恒生 FCI50 ETF 的其他類似稅務法例，縱使該等要求的確實範圍尚未完全知悉。因此，恒生 FCI50 ETF 可能需要取得單位持有人在該等其他國家法律下的稅務身分及每名單位持有人的資料，以向有關政府機關作出披露。

本部分之披露是根據恒生 FCI50 ETF 於截至 2017 年 11 月 27 日就美國的有效法律及慣例所獲得的意見而作出的。單位持有人投資者應就其自身情況的 FATCA 要求諮詢其稅務顧問。尤其是，如投資者乃透過中介人投資於恒生 FCI50 ETF，應確認該等中介人是否遵從 FATCA，以確保其投資回報不會被扣繳 FATCA 預扣稅。

儘管恒生 FCI50 ETF 將試圖履行對其施加的任何責任，以避免對其徵收 FATCA 預扣稅，概不能保證恒生 FCI50 ETF 將能履行該等責任。如恒生 FCI50 ETF 因 FATCA 制度而須繳納預扣稅，單位持有人所持的基金單位之價值可能會蒙受重大損失。

### 信託契據及參與協議

信託基金乃按基金經理與受託人訂立之信託契據，根據香港法律成立。恒生 FCI50 ETF 有一定數目的參與經紀商，且每個參與經紀商均簽署了一份參與協議。所有投資者均有權享有信託契據及標準參與協議的條款帶來之利益，同時亦須受其約束及視作已知悉其條款。若本銷售文件（包括恒生 FCI50 ETF 之產品資料概要）所載之任何條款與信託契據或標準參與協議所載者有任何不符，概以信託契據或標準參與協議所載之條款為準。信託契據載有在若干情況下給予受託人及基金經理之彌償保證及免除法律責任之條款。閣下敬請參閱信託契據之有關係款以知悉進一步之詳情。

### 文件的提供及查閱

閣下可在任何一日（星期六、星期日及公眾假期除外）正常辦公時間內任何時間於基金經理設於香港德輔道中 83 號的辦事處免費查閱恒生 FCI50 ETF 之組成文件副本，包括其信託契據、與 HKCAS 訂立的協議及標準參與協議的副本，並可於上述地址支付合理費用購買該等資料之副本。

### 該指數的重大變更

若有任何可能影響該指數可接受性的事件，應諮詢證監會。與該指數有關的重大事件將在可行情況下盡快通知恒生 FCI50 ETF 的單位持有人。該等事件可能包括該指數的編製或計算方法或規則的變更，或該指數的目標或特性的變更。

### 替換該指數

基金經理保留權利在受託人事先同意以及證監會及任何其他相關監管機構事先批准，且其認為恒生 FCI50 ETF 的單位持有人的利益不會受到不利影響的情況下，按照守則及信託契據的條文以可交易及與該指數擁有類似目標的另一指數替換該指數。可能發生上述替換的情況包括但不限於以下事件：

- (a) 該指數被終止；或
- (b) 基金經理自作為該指數的專利權人及指數提供者的 FTSE 獲得的該指數使用許可被終止。

若該指數更改，或因任何其他原因，包括該指數的使用許可終止，基金經理可更改恒生 FCI50 ETF 的名稱。若(i) 恒生 FCI50 ETF 對該指數的使用，及/或(ii) 恒生 FCI50 ETF 的名稱有任何更改，將通知單位持有人。

### 一般資料

#### 反洗黑錢規例

受託人及基金經理有責任防止清洗黑錢之活動，並可要求有意申請的投資者提供詳細的身份及投資於基金單位款項之來源證明。

#### 公司收購、合併及股份購回守則

閣下請留意，任何因以「實物」方式贖回基金單位而持有之指數成份股或須受香港公司收購守則之規範。在閣下持有相當數目的指數成份股之情況下，閣下應諮詢律師或財務顧問之意見，確保符合香港公司收購守則之規定。

### 給予投資者的通知

在取得證監會及聯交所（視屬何情況而定）事前的同意後，有關一般事項的通知可在[www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)及透過聯交所網站[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)刊登，以通知基金單位投資者。在其他情況下，按照證監會之要求，通知會按郵寄地址郵寄至投資者，或經證監會批准及經有關投資者同意可通過電子郵件、電子刊物或其他電子媒介發出通知。

### 投資者會議

信託契據規定受託人或基金經理召開投資者會議至少須發出 21 日通知。

投資者可委派代表。任何會議之法定人數為親身或由受委代表出席會議且所持有不少於已發行基金單位10%（或若與特別決議案有關，則不得少於25%）的投資者。若未達到法定人數，會議將延期至少15日。出席延會的基金單位投資者人數（無論其人數或無論其所持基金單位數額為何）即為法定人數。

特別決議案乃為根據信託契據就若干目的須作出且就此建議為特別決議案者，且須經佔投票權75%或以上的投資者投票表決通過。

信託契據規定，基金單位投資者的任何會議中，親身出席（若為個人）或由授權代表出席（若為合夥人或公司）的各投資者於投票表決時每持有一個基金單位即享有一投票權。

### 責任聲明

基金經理之董事對本銷售文件（包括恒生 FCI50 ETF 之產品資料概要）於出版日所載資料之準確性承擔責任。

### 恒生 FCI50 ETF 的終止

恒生 FCI50 ETF 可於下列情況下由受託人作出終止：

- (a) 基金經理清盤（根據受託人之事先書面批准就重組或合併而自願清盤者除外）或就其任何資產委任接管人 60 日內仍未解除委任；
- (b) 受託人認為基金經理無法履行或未能在令人滿意之情況下履行其職責，或受託人認為基金經理將作出令恒生 FCI50 ETF 聲譽受損或投資者權益受損之任何其他事項；
- (c) 新通過任何法例導致恒生 FCI50 ETF 繼續運作成為不合法，或受託人認為延續恒生 FCI50 ETF 為不切實際或不合適；
- (d) 基金經理不再擔任基金經理，而受託人在其後 30 日內未能委出獲證監會接納的替任基金經理；或
- (e) 該指數中止或基金經理從指數提供者及指數專利權人處所獲牌照被終止或基金單位停止在聯交所上市。

### 網站參考

基金單位的要約發售僅基於本銷售文件（包括恒生 FCI50 ETF 之產品資料概要）所載資料以及於聯交所官方網站及[www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)網站不時公佈或宣佈之有關恒生 FCI50 ETF 的資料而作出。本銷售文件中所提及之可獲取更多資料的其他網站及資料來源，僅為輔助閣下獲取有關所示內容的進一步資料，而該等資料並不構成本銷售文件的一部分。上市代理、基金經理或受託人一概不負責確保該等其他網站及資料來源所載資料（如有）為準確、完整及/或趨時的，亦不會就任何人士因使用或依賴該等其他網站及資料來源所載資料承擔任何責任。閣下在評估該等資料之價值時，應行使適當程度的審慎。

## 附錄一 - 目前的費用及收費

### (1) 恒生 FCI50 ETF 應付費用及開支

管理費 <sup>^</sup>	每年為 <b>0.55%</b>
受託人費 <sup>^</sup>	每年為 <b>0.05%</b>

<sup>^</sup> 請注意，所述年率乃現時所收取的比率。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信託契據所載之所容許的上限比率（即管理費每年為 2.5% 及受託人費每年為 1%）。

此外，恒生 FCI50 ETF 亦需承擔其他開支，其中包括登記處之費用及開支、核數師之費用及開支、律師費用、指數牌照費、刊發本銷售文件（包括恒生 FCI50 ETF 之產品資料概要）及信託契據之印刷費用等。詳情請參閱標題為「恒生 FCI50 ETF 應付費用及開支」一節。

### (2) 恒生 FCI50 ETF 之投資者應付費用及開支

#### (A) 參與經紀商就新增或贖回應付之費用及開支

#### 金額

交易費	
(i) 以現金方式新增/贖回	見附註 1
(ii) 以實物方式新增/贖回	見附註 2
申請註銷費	10,000 港元（見附註 3）
延期費	10,000 港元（見附註 3）
部分交付申請費	10,000 港元（見附註 3）
代公司履行權責費（僅就以實物方式新增/贖回而言）	每手 0.80 港元（見附註 4）
基金單位註銷費（僅就以實物方式贖回而言）	應付予 HKCAS 每手 1.00 港元
受託人或基金經理就新增或贖回產生之所有其他稅項及收費	如適用

#### (B) 投資者應付之費用及開支

#### 金額

(i) 參與經紀商客戶就透過參與經紀商新增及贖回（如適用）應付之費用	
參與經紀商徵收之費用及收費	相關參與經紀商釐定之有關金額（見附註 5）
(ii) 所有投資者就於聯交所買賣基金單位應付之費用（上市後適用）	
經紀佣金	市價
交易徵費	0.0027%（見附註 6）
聯交所交易費	0.005%（見附註 7）
印花稅	無

附註：

- (1) 適用金額為每份申請 3,000 港元另加就每項記賬存入或提取交易應付予服務代理人的服務代理人費用（目前為 1,000 港元）。參與經紀商或會將有關交易費轉嫁予相關投資者。
- (2) 就有關日子的新增或贖回總值，適用金額最高為每位參與經紀商 25,000 港元（目前金額為 15,000 港元），此費用包括兌換代理人費用，該兌換代理人費用由每日每參與經紀商 5,000 港元至 12,000 港元不等。視乎有關參與經紀商於有關日子所作新增及贖回申請的總值而定，詳情請見下表：

每日交易總值	兌換代理人費用
1港元至2,000,000港元	5,000港元
2,000,001港元至5,000,000港元	8,000港元
5,000,001港元至10,000,000港元	10,000港元
10,000,000港元以上	12,000港元

參與經紀商或會將有關交易費轉嫁予相關投資者。

- (3) 就有關日子的新增及贖回總值，適用金額最高為每名參與經紀商 10,000 港元（實際金額由基金經理酌情釐定）。
- (4) 代公司履行權責費為就任何實物新增申請及實物贖回申請向香港結算應支付的費用，最高金額為 10,000 港元，且須根據中央結算運作系統規則（不時生效）所列之費用。
- (5) 參與經紀商可能酌情增加或豁免其收費水平。有關該等費用及收費的資料可向相關參與經紀商要求提供。
- (6) 基金單位價格 0.0027% 的證監會交易徵費，買方及賣方各自均需支付此費用。
- (7) 基金單位價格 0.005% 的聯交所交易費，買方及賣方各自均需支付此費用。

## 附錄二 - 有關該指數的資料

該指數之設計旨在反映中國股票市場中可供國際投資者投資的最大型公司之表現。該指數按港元計值，於 2003 年 12 月 13 日推出，於 2003 年 7 月 21 日的基值為 5,000。

該指數由在聯交所上市及交易的 50 隻市值最大及流通量最高的中國股票(可以被納入該指數的股份類別包括 H 股、紅籌股及 P 股)組成。截至 2017 年 11 月 17 日，該指數內之 H 股、紅籌股及 P 股的比重分別為 65.47%、16.50% 及 18.03%。

該指數為總回報指數及指數採用流通調整市值加權法計算。就每一隻成份股而言，比重以 9% 為上限。就該等成份股而其各自的比重超過 4.5% 而言，該等成份股的比重總計上限為 38%。組成該指數的每一股份亦為富時環球指數的成份股。

組成該指數之 50 隻成份股分別歸類於金融、電訊、石油及天然氣、科技、生活消費品、工業、基礎材料、公用事業、及消費者服務。

於 2017 年 11 月 17 日，組成該指數的 9 類行業的成份股各自的比重分別為：

成份股之行業類別	比重 (%)
金融	57.03
科技	10.56
石油及天然氣	9.31
電訊	9.21
生活消費品	5.81
工業	4.84
基礎材料	2.38
公用事業	0.52
消費者服務	0.34

於 2017 年 11 月 17 日，該指數由 50 隻成份股組成，總市值為 66,213 億港元，該指數之 10 隻最大成份股各自的比重如下：

股票編號	股票名稱	比重 (%)
700	騰訊控股有限公司 - P 股	10.56
939	中國建設銀行股份有限公司 - H 股	8.53
1398	中國工商銀行股份有限公司 - H 股	7.63
941	中國移動有限公司 - 紅籌	6.50
2318	中國平安保險(集團)股份有限公司 - H 股	6.01
3988	中國銀行股份有限公司 - H 股	3.96
2628	中國人壽保險股份有限公司 - H 股	3.90
883	中國海洋石油有限公司 - 紅籌	3.79
175	吉利汽車控股有限公司 - P 股	3.03
386	中國石油化工股份有限公司 - H 股	3.03

該指數在聯交所的交易時間內以流動基礎更新一次，而其收市值是以聯交所公佈的該指數的成份股的官方收市價格為根據。該指數之成份股之比重以該等股票之可投資之市場資本額為根據，因此，可投資之市場資本額較高之股票在該指數中之比重一般亦較高。

該指數使用 Reuters 實時現匯匯率進行日內計算及使用 WM/Reuters 收市現匯匯率計算收市指數。



該指數使用下列算法計算：

$$\sum_{i=1}^N \frac{(p_i \times e_i \times s_i \times f_i \times c_i)}{d}$$

其中：

- $i$  = 1,2,...,N
- $N$  為該指數成份股之數目
- $p_i$  為成份股的最後成交價(或之前一日該指數收市時成份股的價格)。
- $e_i$  為把成份股的原本幣值轉換為該指數的基礎幣值之匯率。
- $s_i$  為如指數基本規則所定義，FTSE 使用的成份股的發行股份數量。
- $f_i$  為自由流通量因子，應用在一隻成份股以容許更改其比重，以 0 到 1 之間的數字表示，1 代表 100%的自由流通量。該指數每隻成份股的自由流通量因子由 FTSE 公佈。
- $c_i$  為上限因子，應用在一隻成份股以正確計算該成份股於該指數內的比重。此因子因應每隻成份股之名義市場資本額對應其可投資之市場資本額以包括於該指數內。
- $d$  為除數，此數字代表於基數日該指數已發行之股本總數。除數可被調整以容許個別成份股的已發行股本可在不扭曲該指數的情況下更改。

投資者可從 Thomson Reuters 或 Bloomberg 處取得該指數的最新價格資料。有關該指數之更多資料，、指數編制方法及指數基本規則可從網站 [www.ftse.com](http://www.ftse.com) 取得。

請注意：

- 組成該指數之成份股名單每季度檢討一次。該指數之成份或會被更改，倘任何成份股公司將其股份除牌，則或會以其他公司替代。
- 假如編製及/或計算該指數的系統出現問題，則計算該指數的準確性及完整性可能會受影響。
- 就恒生 FCI50 ETF 使用該指數之特許，倘若因有關恒生 FCI50 ETF 或基金經理買賣恒生 FCI50 ETF，或基金經理及/或其代理宣傳、推銷及/或出售恒生 FCI50 ETF 而引起之任何申訴、行動或法律程序，從而令 FTSE 因此而蒙受的所有損失、開支、損害賠償及費用(包括合理的法律費用)，基金經理已同意對 FTSE 做出彌償，惟因 FTSE 於計算及/或散播該指數時之嚴重疏忽或故意不當行為所致的則除外。
- 該指數之計算及編製過程及基準及其任何有關程式、組成該指數之成份股及系數可隨時由 FTSE 改變或更改，恒生 FCI50 ETF 無須向投資者作出另行通知。
- 任何由組成該指數之成份股引起的事件，恒生 FCI50 ETF 概不另行通知。該等事件包括但不限於任何個別組成該指數之成份股發行人所披露的任何價格敏感資料，及任何有關個別組成該指數之成份股於聯交所停牌的聲明。投資者應自行從聯交所網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) 或個別組成該指數之成份股的官方網站查閱個別組成該指數之成份股之最新資料。請參閱「網站參考」一節有關該網站所含資料及資料來源的警告及免責聲明。
- 基金經理及其關連人士獨立於該指數的提供者 – FTSE International Limited。

## 指數之免責聲明

恒生 FCI50 ETF 非由 FTSE International Limited (「**FTSE**」) 或倫敦證券交易所 (「**交易所**」) (統稱「**許可方**」) 以任何方式保薦、認可、銷售或宣傳，任何許可方均不做出與下列情形有關的任何明示或隱含聲明、預測、保證或表述：(i) 使用富時中國 50 指數 (「**該指數**」) (恒生 FCI50 ETF 賴以建立的基礎) 所獲得的結果；(ii) 任何日期、任何時間該指數所處的數值或其他情況或 (iii) 該指數用於和恒生 FCI50 ETF 有關的目的的適宜性。任何許可方均未提供，也不會向恒生投資管理有限公司或其客戶提供任何與該指數有關的財務或投資意見或建議。該指數由 FTSE 或其代理機構計算。任何許可方 (a) 均不對該指數中的任何錯誤對任何人承擔責任 (不論是疏忽責任還是其他責任)，(b) 也沒有義務向任何人告知其中的任何錯誤。

該指數中的所有權利均歸 FTSE 所有。「FTSE®」是交易所的商標，由 FTSE 根據授權使用。

### 附錄三 - 新增及贖回基金單位之程序

下文乃在信託契據中，有關參與經紀商須遵循之以現金及實物方式新增及贖回基金單位之程序之條文之概要

#### 此概要須與信託契據一並細閱

#### 新增申請基金單位數目之程序

基金經理有獨有權利為恒生FCI50 ETF，執行新增基金單位：

- 以換取參與經紀商向恒生FCI50 ETF或就恒生FCI50 ETF提供構成有關基金單位股票籃子之指數成份股，及相當於任何應付稅項及收費之現金數額加相當於現金款額之現金款項（倘現金款額為正數）。倘現金款額為負數，受託人則須支付相當於現金款額（以正數表示）之現金款項予參與經紀商。倘恒生FCI50 ETF之現金不足以支付恒生FCI50 ETF應付之任何現金款額，則基金經理可出售恒生FCI50 ETF之存置財產，或貸款以提供所需之現金；或
- 以換取參與經紀商支付且相當於發行價格乘以涉及有關現金新增申請之基金單位數目之總額之現金金額，惟基金經理可全權酌情權決定是否接納有關該現金新增之申請。

倘(i)基金經理認為接納構成股票籃子之指數成份股會對恒生FCI50 ETF造成不利之稅項後果；(ii)基金經理合理相信接納構成股票籃子之指數成份股乃屬違法；(iii)基金經理認為接納構成股票籃子之指數成份股會對恒生FCI50 ETF造成其他不利影響；(iv)因基金經理控制範圍以外之情況，導致完全不切實可行處理新增申請；或(v)基金經理已根據信託契據暫時終止參與經紀商之權利，則基金經理有權拒絕新增申請或暫停接納新增申請。

新增基金單位後，基金經理須遵照運作指引就恒生FCI50 ETF發行基金單位予參與經紀商。

基金單位乃以港元計值（除非基金經理另行決定），而受託人不會新增或發行零碎基金單位。

新增及發行基金單位之申請僅可於交易日提出或接納（視屬何情況而定），且僅可按申請基金單位數目或其倍數申請基金單位，亦僅在參與經紀商按照參與協議之條款提出或透過參與經紀商提出申請之情況下，方會獲得接納。

根據新增申請之基金單位之新增及發行，將於接獲（或視作接獲）並按照運作指引接納有關新增申請之交易日進行，惟就估值而言，基金單位須視作於接獲（或視作接獲）有關新增申請之交易日之估值點後新增及發行，而恒生FCI50 ETF的名冊將會於結算日予以更新。

倘於並非交易日接獲新增申請，又或於交易日之交易時限過後接獲新增申請，則有關申請將視作於下一個交易日營業時間開始時接獲，而該日應視為有關新增申請之有關交易日。

除非符合以下情況，否則不得向任何參與經紀商發行任何基金單位：

- 申請乃按照運作指引以受託人及基金經理信納之形式及內容提出，且附有受託人及基金經理所要求之有關文件；
- 受託人及基金經理接獲根據參與協議內有關新增新基金單位所規定之證明；及
- 受託人及基金經理接獲彼等各自認為必需之其他證明及律師意見，以確保有關新增申請，已符合適用於與新增及發行基金單位有關之證券法例及其他法例。

基金經理或會就新增申請收取交易費用，並在任何日期更改所收取之交易費用金額（惟就恒生FCI50 ETF向不同參與經紀商收取之交易費用除外）。交易費用須由申請基金單位之參與經紀商或代表有關參與經紀商之人士支付（可於有關新增申請而應付予參與經紀商之現金款額予以抵銷或扣除），所收取之費用則撥歸恒生FCI50 ETF、受託人、登記處、兌換代理人及/或服務代理人所有。

基金經理因發行或銷售任何基金單位而須向任何代理或其他人士支付之所有佣金、酬金或其他款項，一概不得計入

基金單位之發售價內，亦不得由恒生FCI50 ETF存置財產支付。

倘受託人於任何時間認為信託契據內有關發行基金單位之條款遭違反，則有權拒絕將基金單位納入（或准許納入）名冊內。

#### 取消基金單位

倘出現下列情況，則受託人須取消就新增申請所新增及發行之基金單位：

- 就以實物方式新增申請而言，構成股票籃子而存置作為交換之所有指數成份股，於有關結算日或之前仍未歸於恒生FCI50 ETF之名下，或受託人仍未信納有關轉讓，或仍未能接受託人之要求出示其信納之所有權憑據及轉讓文據；或於運作指引所規定之結算日指定時間前，受託人或其代表尚未以結算完畢之款項收到(i)現金款額（如適用）及(ii)任何應付之稅項、徵費及交易費用之全數款額；或
- 就以現金方式新增申請而言，於運作指引所規定之結算日指定時間前，受託人或其代表尚未以結算完畢之款項收到(i)相當於發行價格乘以涉及有關現金新增申請的基金單位數目的總額之現金付款；或(ii)任何應付之交易費，

惟在上述各個情況下，基金經理可於受託人批准後，酌情延長結算期（就整體新增申請或某一特定指數成份股或部分指數成份股），而延期一事須按照基金經理釐定之條款及條件（包括向恒生FCI50 ETF支付延期費等）作出。

倘如上文所述取消基金單位，或參與經紀商由於其他原因在信託契據所規定以外之情況下撤回新增申請，已歸於恒生FCI50 ETF名下構成股票籃子且存置作為交換之指數成份股（或同類指數成份股），以及恒生FCI50 ETF或其代表就新增申請所收取之任何現金（就取消基金單位而言），應交還參與經紀商，而有關基金單位在各方面均被視作從未新增，而有關基金單位之申請人不得就取消基金單位而向基金經理或受託人追討權利或索償，惟：

- 基金經理可根據參與協議（包括運作指引）向參與經紀商收取申請註銷費及有關其他費用及金額，撥歸恒生FCI50 ETF；及
- 取消基金單位不會導致恒生FCI50 ETF先前之估值須重新評估或無效。

#### 基金經理有權酌情接納以現金方式新增及發行基金單位

- 倘基金經理酌情決定（於參與經紀商提出申請後），可能並無有關新增申請之指數成份股可交付予受託人，或可供交付之指數成份股數目並不足夠；或
- 倘基金經理（於參與經紀商提出申請後）信納，有關參與經紀商就發行任何基金單位被規例或由於其他原因禁止投資或參與指數成份股交易，

則基金經理有權酌情接納相當於指數成份股於有關交易日估值點之市值之現金，代替接納有關指數成份股，以構成有關股票籃子之一部分，惟基金經理亦有權酌情向以現金付款代替交付任何指數成份股之基金單位申請人，就恒生FCI50 ETF收取代表適當稅項及收費之額外數額。

#### 基金經理有權決定接納現金抵押

倘基金經理酌情決定（於參與經紀商提出交付部分指數股份之要求後），可能並無與提出新增申請有關之任何指數成份股交付予受託人，或交付的指數成份股之數目並不足夠，則基金經理有權酌情接納參照有關指數成份股於有關交易日估值點之市值而釐定之現金數額，作為指數成份股之抵押，直至交付指數成份股為止。

所有上述抵押將會存入恒生FCI50 ETF之非計息賬戶內，並須於參與經紀商交付指數成份股後（倘該等指數成份股已於交付日期下午2時前成功記入賬戶，須於交付日期下午4時前，或如該等指數成份股已於交付日期下午2時後成功記入賬戶，則須於緊隨交付日期後之營業日下午2時前），或如下文(b)項所述情況下，緊接作出之要求退還予參與經紀商。

基金經理將每日參考上一個交易日之收市價，把未能交付之指數成份股按市價調整。而倘現金抵押(a)跌至低於有關市價之指定百分比，基金經理可酌情要求參與經紀商提供額外現金抵押，以補足差額；或(b)超出有關市價之指定百分比，基金經理須知會參與經紀商，亦須建議退回超出之現金抵押予參與經紀商。

基金經理可根據參與協議之條款，為恒生FCI50 ETF向參與經紀商收取有關部分交付要求之費用。

#### 贖回申請基金單位數目之程序

基金經理擁有獨有權利，於參與經紀商根據運作指引提出贖回申請後，隨時及不時透過書面通知受託人，在有關結算日減少恒生FCI50 ETF，以取消有關之基金單位，並且要求受託人取消前述書面通知所註明數目之基金單位。

贖回申請僅可於交易日提出或接納（視屬何情況而定），且僅可按申請基金單位數目或其倍數申請贖回基金單位，亦僅在參與經紀商按照參與協議之條款提出或透過參與經紀商提出申請之情況下，方會獲得接納。

倘於並非交易日之日期接獲贖回申請，又或於交易日之交易時限過後接獲贖回申請，則有關申請將視作於下一個交易日營業時間開始時接獲，而該日應視為有關贖回申請之有關交易日。就估值而言，有關估值點須為贖回申請視作已接獲之交易日之估值點。

基金經理須於接獲參與經紀商就恒生FCI50 ETF提出之有效贖回申請後，贖回有關基金單位，並須要求受託人：

- 向參與經紀商轉讓構成有關基金單位股票籃子之適當數目的指數成份股，連同相當於現金款額數額之現金款項（倘現金款額為正數）；或
- 當基金經理酌情接納透過支付現金完成有關贖回申請的要求時，從恒生FCI50 ETF中支付金額相當於贖回價格乘以涉及有關現金贖回申請的基金單位數目總額的現金。

倘恒生FCI50 ETF之現金不足以支付恒生FCI50 ETF應付之任何現金款額，基金經理則可出售恒生FCI50 ETF之存置財產，或貸款以交付所需之現金。倘現金款額為負數，則參與經紀商須向受託人或按受託人要求支付相當於現金款額數額（以正數表示）之現金款項。

贖回申請須於達成下列事項後，方會生效：

- 由參與經紀商按照參與協議提出；
- 指明贖回申請有關之申請基金單位數目及類別；及
- 附有根據運作指引規定就贖回基金單位所需之證書，連同受託人及基金經理認為必需之其他證書及律師意見，以確保符合適用於與贖回申請有關之基金單位贖回之證券法例及其他法例。

贖回申請一經提出，則不得在未經基金經理同意下取消或撤回。HKCAS或會就所接納之每項贖回申請收取基金單位取消費用。

基金經理或會扣除或抵銷因贖回基金單位而應付參與經紀商之任何現金款額或其他現金，數額（如有）則為基金經理認為作為稅項、收費及交易費用適當撥備之數額。倘現金款額不足以支付因贖回而應付之稅項、收費及交易費用，參與經紀商應即時向受託人或按受託人要求以恒生FCI50 ETF的基本貨幣支付不足部分。受託人並無責任交付（及應有一般留置權）就有關贖回申請將予轉讓之構成股票籃子的指數成份股或應付之現金，直至不足部分及參與經紀商應付之任何現金款額、交易費用及延期費全數以結算完畢之資金支付予受託人或按受託人要求支付為止。

除非有關參與經紀商於不遲於有關交易日後一個月內特別要求，否則受託人並無義務核查贖回或取消任何基金單位所用贖回價格之計算方法，惟有權於涵蓋有關交易日之恒生FCI50 ETF經審核賬目編製完成前，隨時要求基金經理就贖回價格之計算方法作出合理解釋。

就贖回申請應轉讓予參與經紀商之任何指數成份股及應付參與經紀商之現金款額或其他現金（減任何扣除數額）可提前轉讓或支付，惟轉讓或支付之日必須為結算日，且規定參與經紀商妥為簽署之贖回申請（獲基金經理信納，

且當有任何以電匯轉入銀行賬戶方式支付之任何數額，則須按受託人要求或認為適宜之方式核實及獲其信納）須已按照運作指引收訖，以及參與經紀商應付之任何現金款額及應付之稅項、收費及交易費用已全數扣除或全數支付。

惟於有關結算日就有效贖回申請而言：

- 與贖回申請有關之基金單位須獲贖回及註銷；
- 恒生FCI50 ETF須以註銷基金單位之方式予以削減，惟就估值而言，有關基金單位須視作已於接獲贖回申請之交易日之估值點後贖回及註銷；及
- 有關單位持有人之名稱須於有關結算日自有關基金單位之名冊上刪除，

受託人須從恒生FCI50 ETF之存置財產中轉讓有關實物贖回申請之構成股票籃子的指數成份股或從恒生FCI50 ETF中支付相當於有關贖回價格乘以涉及有關現金贖回申請的基金單位數目總額的現金予參與經紀商，並須支付其應付之任何現金款額（經扣除信託契據許可之款項後）。

有關贖回申請之指數成份股及現金款額以及現金均不得轉讓及支付，除非與贖回申請有關之基金單位之所需文件已於受託人及基金經理當時就贖回申請一般規定之結算日有關時間前，交付基金經理。

倘該等文件並無依照前述指示交付基金經理，則：

- 應視為從未提出贖回申請，但有關申請之交易費用仍為到期未付，而一旦支付交易費用，則可由及為恒生FCI50 ETF、受託人、登記處、兌換代理人及/或服務代理人保留；
- 基金經理可根據參與協議（包括運作指引）為恒生FCI50 ETF向參與經紀商收取取消申請費用及有關其他費用及金額；及
- 未能成功贖回之申請不會導致恒生FCI50 ETF先前之估值須重新評估或無效。

基金經理可於受託人批准後，就贖回申請酌情延長結算期，而延期一事須按照基金經理釐定之條款及條件（包括向恒生FCI50 ETF支付延期費等）作出，惟無論如何均不得遲於接獲有效贖回申請起計一個月。

基金經理或會就贖回申請收取交易費用，並在任何日期更改所收取之交易費用金額（惟就恒生FCI50 ETF向不同參與經紀商收取之交易費用除外）。交易費用須由提交贖回申請之參與經紀商或代表有關參與經紀商支付（及可抵銷或扣除就有關贖回申請而應付參與經紀商之現金款額及現金），所收取之費用則撥歸恒生FCI50 ETF、受託人、登記處、兌換代理人及/或服務代理人所有。

## 附錄四 - 詞彙

以下為用於本銷售文件及用於信託契據(如適用)之專用術語之詳細定義。

申請註銷費	由基金經理酌情決定，就參與經紀商取消新增或贖回申請(詳情請參閱附錄三「取消基金單位」)，可為恒生 FCI50 ETF 向各參與經紀商收取之費用，現時費用水平載於附錄一
申請基金單位	本銷售文件規定之某一類別基金單位數目或其倍數，或由基金經理不時決定且經受託人批准之某一類別基金單位之其他倍數
認可基金	證監會根據《證券及期貨條例》(香港法例第 571 章)第 104 條第 1 款認可的一項集體投資計劃(證監會認可不等如對該集體投資計劃作出推介或認許，亦不是對該集體投資計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表該集體投資計劃適合所有投資者，或認許該集體投資計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。)
股票籃子	根據指數成份股比重調整，於有關交易日用於以實物方式新增及贖回基金單位之指數成份股組合
現金款額	(i)組成申請基金單位之基金單位(透過參與經紀商申請)，或由基金經理不時決定之數目之基金單位(透過特別申請)之資產淨值總額與(ii)適用股票籃子的價值，兩者之差額
中央結算系統	香港中央結算有限公司建立及運營之中央結算系統
中央結算系統參與者	中央結算系統之參與者
中央結算系統結算日	由香港中央結算有限公司為中央結算系統所定的結算日
守則	證監會發出的單位信託及互惠基金守則(經不時修訂)及任何繼任文據
集體投資計劃	與香港《證券及期貨條例》(香港法例第 571 章)所載同義
兌換代理人	HKCAS，以恒生 FCI50 ETF 之兌換代理人的身份
代管人	HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited
交易日	聯交所開市進行正常交易及該指數編製及公佈之日(星期六除外)，但不包括聯交所正式開市營業後及正式收市前任何時候(或基金經理不時決定之其他時間)香港出現八號或以上颱風信號或黑色暴雨警告或其他類似事件之任何日期或基金經理不時決定且經受託人批准之任何其他日子
交易時限	任何交易日內進行新增或贖回申請的截止時間乃聯交所於該交易日正式收市時間(就聯接基金而言)，該交易日下午 2 時正(香港時間)(就參與經紀商以現金方式新增/贖回之申請而言)及聯交所於該交易日正式收市時間後 15 分鐘(就參與經紀商以實物方式新增/贖回之申請而言)，或由基金經理決定且經受託人同意的在該交易日恒生 FCI50 ETF 資產淨值計算之前的其他時間
交付日期	參與經紀商交付之前交付不足的指數成份股，以完成有關股票籃子的部分交付之交易日，詳情請參閱附錄三之「基金經理有權決定接納以現金抵押」

<b>稅項及收費</b>	就任何特定交易或買賣而言，指構成、增加或減少託管資產或增設、發行、轉讓、註銷或贖回基金單位或購買或出售恒生 <b>FCI50 ETF</b> 投資而產生，或因其他緣故就有關交易或買賣（無論於有關交易或買賣之前、之時或之後）成為或可能須予支付的所有印花稅及其他稅項、稅款、政府徵費、經紀佣金、交易費、銀行收費、轉讓費用及註冊費用、投資者補償徵費、交易徵費及其他稅項及收費
<b>ETF</b>	交易所買賣基金
<b>延期費</b>	由基金經理酌情決定，就參與經紀商提出延遲新增或贖回申請之交收日期，可為恒生 <b>FCI50 ETF</b> 向各參與經紀商收取的費用，現時費用水平載於附錄一
<b>聯接基金</b>	恒生中國指數基金
<b>FT</b>	The Financial Times Limited
<b>FTSE</b>	FTSE International Limited
<b>指數成份股</b>	該指數的成份股
<b>恒生銀行</b>	恒生銀行有限公司
<b>恒生中國指數基金</b>	<p>恒生精選基金系列（以傘子基金形式並根據開曼群島的法律成立的單位信託基金）內一隻獲證監會認可*的指數基金；此基金由基金經理管理及其投資目標與恒生 <b>FCI50 ETF</b> 大致相同</p> <p>* 證監會認可不等如對恒生中國指數基金作出推介或認許，亦不是對恒生中國指數基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表恒生中國指數基金適合所有投資者，或認許恒生中國指數基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。</p>
<b>HKCAS</b>	HK Conversion Agency Services Limited
<b>港元</b>	港元，香港的法定貨幣
<b>香港結算</b>	香港中央結算有限公司
<b>恒生 <b>FCI50 ETF</b></b>	恒生富時中國 50 指數上市基金
<b>H 股</b>	於內地註冊成立的企業在聯交所上市及主要在香港買賣的股票
<b>該指數</b>	富時中國 50 指數
<b>指數股份</b>	股票指數之成份股
<b>指數基金系列 III</b>	恒生投資指數基金系列 III
<b>發行價格</b>	發行基金單位之價格，詳情請參閱「發行價格及贖回價格的計算」
<b>上市代理</b>	恒生投資管理有限公司，作為恒生 <b>FCI50 ETF</b> 的上市代理
<b>上市日期</b>	2005 年 6 月 8 日，為基金單位於聯交所開始買賣之日期



內地	中國內地
基金經理	恒生投資管理有限公司，作為恒生 FCI50 ETF 的基金經理
資產淨值	按照信託契據的條文計算之恒生 FCI50 ETF（或文中提及的基金單位）之資產淨值
執行指引	規管參與經紀商之執行指引
P 股	於內地以外的地方註冊成立的公司（但不符合 FTSE 的紅籌股的定義）並於聯交所上市及交易的股票，該等公司由內地個人控制及其大部分收入或資產來自內地
部分交付申請費	參與經紀商就新增申請要求交付部分股票籃子之應付費用（詳情請參閱「基金經理有權決定接納現金抵押」），基金經理可酌情為恒生 FCI50 ETF 向各參與經紀商收取一定費用，目前收費水平列載於附錄一
參與協議	由受託人、基金經理及參與經紀商（及（如適用）其代理）以及（如基金經理全權酌情決定有所必要）香港結算及 HKCAS 共同達成，並載明（在其他事宜之中包括）關於發行基金單位以及贖回及取消基金單位的安排之書面協議
參與經紀商	簽署參與協議之經紀商或交易商
參與經紀商申請	參與經紀商按運作指引之新增或贖回基金單位之程序，透過中央結算系統進行的新增或贖回基金單位的申請
人民銀行	中國人民銀行
中國	中華人民共和國
紅籌股	於內地以外的地方註冊成立的公司並於聯交所上市及交易的股票，該等公司主要由內地國家實體直接或間接擁有及其大部分收入或資產來自內地
贖回價格	贖回基金單位之價格，詳情請參閱「發行價格及贖回價格的計算」
登記處	HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited
人民幣	人民幣元，中國的法定貨幣
RUPV	相關組合參考價值（或日間估計資產淨值）
結算日	在提交新增或贖回申請之相關交易日後兩個中央結算系統結算日，或相關交易日後經基金經理和受託人雙方不時同意之其他日數後的交易日
聯交所	香港聯合交易所有限公司
服務代理人	HKCAS，以恒生 FCI50 ETF 之服務代理人的身份
證監會	香港證券及期貨事務監察委員會
特別申請	特別新增及/或特別贖回申請

特別新增申請	由聯接基金所作之新增及發行基金單位之申請
特別贖回申請	由聯接基金所作之贖回基金單位之申請
交易費	基金經理可酌情決定，為恒生 FCI50 ETF、受託人、登記處、兌換代理人及/或服務代理人向各參與經紀商就(a)每次新增申請及(b)每次贖回申請，收取之費用，目前收費水平載列於附錄一
信託基金	信託契據組成之單位信託基金
信託契據	由受託人及基金經理於 2005 年 6 月 1 日成立指數基金系列 III 所訂立的信託契據（並不時修訂）
受託人	HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited，恒生 FCI50 ETF 的受託人
基金單位	恒生 FCI50 ETF 之一個單位
基金單位註銷費	兌換代理人就每項已接納之以實物方式贖回之申請之基金單位取消所收取之費用，目前收費水平載列於附錄一
估值點	估值點為聯交所正式收市時間，或由基金經理和受託人不時決定之其他時間，但恒生 FCI50 ETF 於每個交易日須有一個估值點，惟按照信託契據規定而暫停計算恒生 FCI50 ETF 資產淨值的日子則例外
美國	美利堅合眾國

**恒生 FCI50 ETF 之登記地址**

c/o 恒生投資管理有限公司  
香港  
中環德輔道中 83 號

**基金經理及上市代理人**

恒生投資管理有限公司  
香港  
中環德輔道中 83 號

**基金經理及上市代理人之董事**

關穎嫻  
李佩珊  
陸世龍  
顏文傑  
梁永樂  
Sridhar Chandrasekharan

**受託人、代管人及登記處**

**HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited**  
香港  
皇后大道中 1 號

**兌換代理人或服務代理人**

**HK Conversion Agency Services Limited**  
香港中環  
康樂廣場 8 號  
交易廣場一期及二期一樓

**核數師**

畢馬威會計事務所  
香港  
中環遮打道 10 號  
太子大廈 8 樓

**參與證券商\***

**ABN AMRO Clearing Hong Kong Limited**  
香港  
九龍柯士甸道西 1 號  
環球貿易廣場 70 樓

**莊家\***

**Commerz Securities Hong Kong Limited**  
香港  
中環金融街 8 號  
國際金融中心二期 29 樓

**BNP Paribas Securities Services**

鯉魚涌英皇道 979 號  
太古坊電訊盈科中心 21 樓

**德意志證券亞洲有限公司**

香港  
九龍柯士甸道西 1 號  
環球貿易廣場 52 樓

**中銀國際證券有限公司**

香港  
中環花園道 1 號  
中銀大廈 20 樓

**海通國際證券有限公司**

香港  
德輔道中 189 號  
李寶椿大廈 22 樓

**大和資本市場香港有限公司**

香港  
金鐘道 88 號  
太古廣場一期 28 樓

**星展唯高達香港有限公司**  
香港  
中環德輔道中 68 號  
萬宜大廈 17、18 及 19 樓

**德意志證券亞洲有限公司**  
香港  
九龍柯士甸道西 1 號  
環球貿易廣場 52 樓

**海通國際證券有限公司**  
香港  
德輔道中 189 號  
李寶椿大廈 22 樓

**恒生證券有限公司**  
香港  
德輔道中 83 號

**美林遠東有限公司**  
香港  
中環皇后大道中 2 號  
長江集團中心 55 樓

**野村國際（香港）有限公司**  
香港  
中環金融街 8 號  
國際金融中心二期 30 樓

**輝立證券（香港）有限公司**  
香港  
金鐘道 95 號  
統一中心 11 樓

**法國興業證券（香港）有限公司**  
香港  
皇后大道東 1 號  
太古廣場三期 38 樓

\* 有關莊家及參與證券商的最新名單，請參閱網站 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com)。

由恒生投資管理有限公司(恒生銀行有限公司全資附屬機構)刊發