

產品資料概要

ComStage 1 ComStage 1 德國股票指數 UCITS ETF

發行人：Commerz Funds Solutions S.A.

2019 年 4 月 26 日

本基金是交易所買賣基金。
本概要提供本基金的重要資料。
本概要是香港發行章程的一部分。
閣下不應單憑本概要作投資決定。

資料便覽

股票代號：3171	每手買賣單位數目：25 個基金單位
管理公司：Commerz Funds Solutions S.A.	託管人：BNP Paribas Securities Services S.C.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main
投資經理：位於德國的德國商業銀行 (Commerzbank AG) (內部轉授)	基礎貨幣：歐元
全年經常性開支 [#] ：0.15%	交易貨幣：港元
上一公曆年的跟蹤偏離度 ^{##} ：-0.453%	相關指數： DAX® 指數(總回報指數)(「相關指數」)
本基金財政年度終結日：6 月 30 日	派息政策：管理公司並不擬派發股息
ETF 香港網址： http://www.zht.comstage.com.hk/DE000ETF8019	

本基金是甚麼產品？

ComStage 1 德國股票指數 UCITS ETF (「**附屬基金**」)是 ComStage 1 的附屬基金，ComStage 1 是以 *Sondervermögen* 形式在德國設立並根據 UCITS 規例獲認可的傘子基金。附屬基金是根據證監會發佈的《單位信託及互惠基金守則》(「**守則**」)第 8.6 章及附錄 I 規定的被動式管理的交易所買賣基金(「**ETF**」)。附屬基金的單位在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)上市。這些單位如上市股票一般在聯交所買賣。附屬基金處於德國，其當地監管機構是德國金管局 – 德國聯邦金融監督局。

附屬基金亦主要在法蘭克福證券交易所上市。

經常性開支比率是根據附屬基金截至 2018 年 12 月 31 日期間的半年度報告所載的支出的年度化數字，以附屬基金同期的平均資產淨值(「**資產淨值**」)的某個百分率表示。此數字每年均可能有所變動。

此乃截至 2018 年 12 月 31 日止公曆年的實際跟蹤偏離度。有關實際的跟蹤偏離度資料的最新資料，投資者應參閱附屬基金的網址。

目標及投資策略

目標

附屬基金的投資目標是為投資者提供在扣除費用及開支之前緊貼 DAX® 指數(總回報指數)(「**相關指數**」)表現的回報。

策略

管理公司擬主要採用完全複製策略以達到附屬基金的投資目標。然而，管理公司可在適當情況下選擇採用代表性抽樣策略。

附屬基金採用複製策略時，將按相關指數成分證券在相關指數所佔實質相同的比重(即按比例)投資於全部或實質上全部相關指數的成分證券。

如投資組合與相關指數的特性配合，附屬基金採用代表性抽樣策略時，將投資於與相關指數高度相關的投資組合及/或其他並非指數成分股的證券。

投資者應注意，管理公司可全權酌情決定轉換使用完全複製及代表性抽樣策略，並無須通知投資者。

附屬基金現時無意：

- (a) 投資於任何金融衍生工具作非對沖(即投資)用途；或
- (b) 參與證券借貸、回購交易或其他類似的場外交易

但這或會根據市場情況而改變，若附屬基金參與此類交易，應事先取得證監會批准，而且須向單位持有人發出不少於一個月的事先通知。

附屬基金的投資策略須遵守香港發行章程訂明的投資及借貸限制。

相關指數

由德意志交易所集團(Deutsche Börse AG)計算及公佈的相關指數包含在法蘭克福證券交易所上市的 30 間德國最大及收益最高的公司。相關指數是公眾持股量市值加權指數，每隻指數成分股的比重以 10% 為限。

相關指數是一個總回報指數。總回報指數依據指數成分股所支付的任何股息或紅利再投資於每隻個別股票而計算指數成分股的表現。

相關指數於 1988 年 7 月 1 日推出，於 1987 年 12 月 31 日的基礎水平為 1,000。相關指數以歐元計值。

管理公司(及其每一關連人士)均獨立於指數提供者德意志交易所集團。

相關指數的成分股及其各自的權重，請瀏覽 <http://www.zht.comstage.com.hk/DE000ETF8019>。

有關詳情(包括最近期指數水平、指數成分股、指數編製方法及其他重要消息)請閱覽指數的網址 www.dax-indices.com。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱香港發行章程，了解風險因素等資料。

1. 歐元區風險

- 鑒於對歐元區若干國家的主權債務風險的持續憂慮，附屬基金在區內的投資可能須承受較高波動、流動性、貨幣及違約等風險。任何不利的事件，例如主權國的信貸評級下調或歐盟成員國脫離歐元區，都可能對附屬基金的價值產生負面的影響。

2. 集中風險

- 附屬基金的投資集中於德國，與採用較多元策略的基金相比，附屬基金或會較波動。
- 相關指數的指數成分股數目可能有限，在這種情況下，與具有較多指數成分股的指數相比，相關指數將較容易受任何一隻指數成分股的價格走勢影響。

3. 外匯風險

- 在聯交所上市的附屬基金之基金單位是以港元交易，但附屬基金的資產淨值和指數則以歐元計算，而附屬基金的相關投資亦以歐元計值。因此，基金單位持有人將面對港元和歐元波動所產生的外匯風險。如果歐元兌港元貶值，即使指數有正回報表現，基金單位持有人仍有可能會遭受損失。

4. 對德國商業銀行集團的依賴及利益衝突的風險

- 雖然個別法律實體在營運上獨立，但管理公司、投資經理、其中一位香港參與交易商、聯交所市場莊家、計算代理人、香港上市代理人及香港代表現時都屬同一金融集團。如任何集團成員發生財務困局或無力償債，附屬基金的資產淨值及流動性可能受不利的影響，其運作亦可能受干擾。
- 由於管理公司、投資經理、其中一位香港參與交易商、聯交所市場莊家、計算代理人、香港上市代理人及香港代表全都是集團成員，它們之間可能不時就附屬基金發生利益衝突。管理公司將本著投資者的最大利益，極力管理上述任何衝突。

5. 投資風險

- 附屬基金為投資基金，概不保證可取回本金，因此閣下在附屬基金的投資可能蒙受損失。

6. 被動式投資風險

- 附屬基金並不會以主動方式管理，管理公司並沒有酌情權就附屬基金的固有投資性質引起的市場變化作出調適。相關指數下跌預期會導致附屬基金的價值相應地下跌。

7. 管理風險

- 由於無法保證附屬基金的表現將與相關指數表現一樣，附屬基金須承受管理風險。這是指投資經理的策略由於在實行上有若干限制而未必能產生擬定效果的風險。此外，投資經理可全權酌情決定行使基金單位持有人就附屬基金成分證券的權利，惟概不能保證行使上述酌情權可達致附屬基金的投資目標。

8. 跟蹤誤差風險

- 附屬基金可能須承受跟蹤誤差風險，即其表現未必能準確跟蹤相關指數的表現的風險。此跟蹤誤差可能由於所採用的投資策略及費用和支出等因素造成。管理公司將監控及力求管理上述風險，盡量減低跟蹤誤差。概不能保證附屬基金於任何時候均可確切地或完全相同地複製相關指數的表現。

9. 與相關指數有關的風險

- 相關指數數據可能有錯誤，而且在一段時期內未必可辨識或予以更正。這可能對附屬基金及其單位持有人造成不利的影響。指數提供者可不時更改組成相關指數的證券，而證券或會被除牌。如相關指數不再被視作可接受，證監會可撤銷對附屬基金的認可。

10. 交易風險

- 單位在聯交所的買賣價格視乎單位供求情況等市場因素而定。因此，單位可能以附屬基金資產淨值的大幅溢價或折價買賣。
- 投資者在聯交所購買或出售單位將支付若干收費(例如交易費及經紀費)，在聯交所購入單位時，所支付的或會超出每單位資產淨值，而在聯交所出售單位時，所收取的亦可能少於每單位資產淨值。

11. 交易時段不同的風險

- 由於法蘭克福證券交易所的開放時間正值附屬基金的單位沒有報價之時，附屬基金投資組合內證券的價值在投資者不能買賣附屬基金單位的日子可能有變動。
- 法蘭克福證券交易所與聯交所交易時段不同或會增加單位價格相對於其資產淨值的溢價或折價程度。

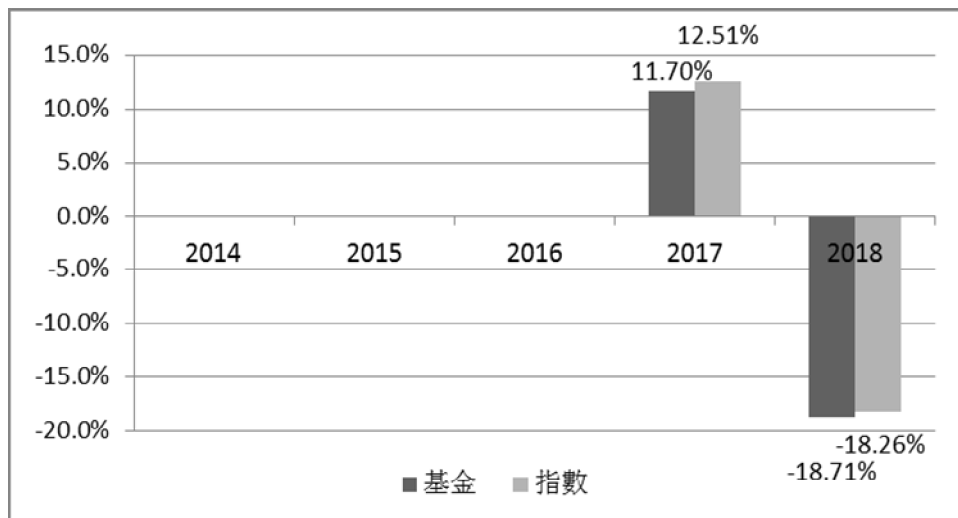
12. 終止風險

- 附屬基金在若干情況下可能提前終止，例如管理公司有權終止其對附屬基金的管理。附屬基金被終止時，投資者未必能取回其投資額，可能因此蒙受損失。

13. 對聯交所市場莊家依賴的風險

- 雖然管理公司將確保至少有一名聯交所市場莊家為單位維持市場，而且至少有一名聯交所市場莊家在根據有關莊家協議終止市場莊家安排之前發出至少三個月通知，但如沒有或只有一名聯交所市場莊家，單位在市場的流動性可能受到不利的影響，亦不保證任何造市活動將會有效。

本基金的表現如何？



- 過往表現資料並非將來表現之指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 表現乃於公曆年年結日根據資產淨值對資產淨值基準及所得股息（如有）將進行再投資而計算。
- 此等數字顯示股份類別於所示公曆年價值增加或減少的幅度。表現數據以歐元計算，包括經常性開支，惟不包括閣下可能於香港聯交所繳付的交易費用。
- 倘並無列示過往表現，即表示該年度無充足數據可提供表現。
- **ComStage 1 DAX® UCITS ETF (II)**單位類別推出日期：2016年5月18日。

本基金有否提供保證？

附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資本金。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

在聯交所買賣本基金的收費

費用	由閣下繳付
經紀費	由每名經紀酌情決定
證監會交易徵費	買賣價格的 0.0027%
聯交所交易費	買賣價格的 0.005%
印花稅	沒有

本基金持續繳付的費用

以下收費將從附屬基金中扣除，閣下會受到影響，因為附屬基金的資產淨值會因而減少，從而影響買賣價格。

	每年收費率(佔附屬基金價值的%)
總括費用(包括向管理公司、投資經理、託管人及)	最多每年 0.15%

行政管理人支付的報酬以及香港發行章程所披露的其他費用及支出)	
表現費	沒有
<p>其他費用</p> <p>閣下買賣基金單位或須繳付其他費用。有關適用於認購或贖回或買賣基金單位須繳付的費用及支出的詳情，請參閱香港發行章程。</p>	
<p>其他資料</p> <p>閣下可在下列網址閱覽以下有關附屬基金的資料 http://www.zht.comstage.com.hk/DE000ETF8019：</p> <p>(a) 香港發行章程及產品資料概要(不時修改)；</p> <p>(b) 最近的已審核年報及未審核半年度報告(只提供英文版本)；</p> <p>(c) 任何通知和公告，包括與附屬基金及指數有關、與更改費用、本基金及附屬基金的香港發行章程或組成文件的重大變更、(i)基金單位的認購及贖回、(ii) 基金單位的買賣及(iii) 計算資產淨值的暫停及恢復有關的資料；</p> <p>(d) 接近實時計算的估計每基金單位資產淨值（以港元表示）（於每估值日每 15 秒更新一次）；</p> <p>(e) 收市時最後可得的資產淨值及收市時最後可得的每基金單位資產淨值（以歐元及港元表示）；</p> <p>(f) 附屬基金的組成（每日更新一次）；</p> <p>(g) 香港參與交易商及聯交所市場莊家的最新名單；及</p> <p>(h) 經常性開支數字、過往表現資料、年度跟蹤偏離度及跟蹤誤差。</p> <p>(e) 項下的收市時最後可得的資產淨值及收市時最後可得的每基金單位資產淨值（以港元表示）乃指引性並僅供參考，以收市時最後可得的資產淨值及最後收市每單位資產淨值（以歐元表示）分別乘以由彭博於同一估值日下午 4 時正（倫敦時間）為港元提供的中間匯率計算。</p>	
<p>重要提示</p> <p>閣下如有疑問，應諮詢專業意見。</p> <p>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。</p>	