

# 產品資料概要

## 中金金瑞 CSI 中國互聯網指數 ETF

(中金金瑞 ETF 信託的子基金)

中國國際金融香港資產管理有限公司

2019 年 12 月 5 日

本子基金是被動式交易所買賣基金(ETF)。  
本概要提供本子基金的重要資料。  
本概要是基金說明書的一部分。  
請勿單憑本概要作投資決定。

### 資料便覽

股份代號：	09186 – 美元櫃台 03186 – 港元櫃台 83186 – 人民幣櫃台
每手交易數量：	50 個單位
管理人：	中國國際金融香港資產管理有限公司
副管理人：	美國金瑞基金管理有限公司 – 美國 (內部委託)
受託人：	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Hong Kong) Limited
一年內經常性開支*：	0.72%
年度跟蹤偏離度**：	-1.22%
相關指數：	中證海外中國互聯網指數
基礎貨幣：	美元(USD)
交易貨幣：	美元(USD) – 美元櫃台 港元(HKD) – 港元櫃台 人民幣(RMB) – 人民幣櫃台
本基金財政年度終結日：	12 月 31 日
派息政策：	管理人計劃至少每年 (每年 12 月) 向單位持有人撥付分派。所有單位將只會以基礎貨幣 (美元) 收取分派。管理人可酌情決定從資本中或實際上從資本中或從收入中撥付分派。
ETF 網站：	<a href="http://www.cicc.com/portal/business/am_hk_product/etf_cicck_ranekweb.xhtml?productType=5&amp;productId=INDEX%20ETF">http://www.cicc.com/portal/business/am_hk_product/etf_cicck_ranekweb.xhtml?productType=5&amp;productId=INDEX%20ETF</a>

\* 經常性開支比率是根據子基金截至 2018 年 12 月 31 日止年度的年報計算的年率化數字。該數字可能每年不同。由於子基金採用單一管理費結構，因此子基金的經常性開支金額將等於上限為子基金平均資產淨值 0.72% 之單一管理費金額。凡超過子基金平均資產淨值 0.72% 的任何經常性開支，將由管理人承擔，不會向子基金收取。請參閱下文「子基金持續繳付的費用」及基金說明書瞭解詳情。

\*\* 此乃截至 2019 年 4 月 4 日止過去 12 個月的實際年度跟蹤偏離度。投資者應參閱子基金網站以獲取有關實際跟蹤偏離度的更加更新的資料。

### 本子基金是甚麼產品？

中金金瑞 CSI 中國互聯網指數 ETF (「子基金」) 是中金金瑞 ETF 信託的子基金，其是根據香港法例成立的傘子單位信託基金。子基金的單位 (「單位」) 於香港聯合交易所有限公司 (「香港聯

交所」)上市。該等單位猶如上市股票般於香港聯交所買賣。子基金乃《單位信託及互惠基金守則》(「守則」)第 8.6 章下所指的被動式管理跟蹤指數交易所買賣基金。

## 目標及投資策略

### 目標

子基金的投資目標為提供在扣除費用及開支前與中證海外中國互聯網指數(「指數」)表現緊密相關的投資回報。

### 策略

為尋求實現子基金的投資目標,副管理人在管理人的持續監督及定期監察下將主要採用代表性抽樣策略,這意味著子基金將直接投資於一批代表性抽樣證券而其整體投資概況旨在反映指數的概況。子基金可能會或不會持有指數所涵蓋的所有證券,並且可能持有指數未涵蓋的證券,惟該等證券整體上與指數具有高度相關性。副管理人在管理人的持續監督及定期監察下亦可酌情採用全面複製策略,按相關證券佔指數大致相同的比重,直接投資於指數所涵蓋的證券。

子基金最多可將其資產的 20%投資於指數未涵蓋但副管理人認為有助於子基金跟蹤指數的工具。相關投資可能包括並無發行構成指數成份證券的發行人的股本證券及存託憑證,及其他集體投資計劃(包括交易所買賣基金)。

子基金亦可投資於現金或現金等價物(包括貨幣市場基金)進行現金管理。該等投資預計不超過子基金資產淨值(「資產淨值」)的 5%。

子基金可投資於以下與中國有關的證券:N 股(於紐交所、納斯達克或美國證券交易所等美國證券交易所上市)、H 股、民企股及紅籌股(於香港聯交所上市)。

現時管理人及副管理人無意將子基金投資於任何金融衍生工具(包括結構性產品或工具)作對沖或非對沖(即投資)用途,且不會訂立證券借貸交易、出售及回購或逆回購交易及其他類似場外交易。在以子基金進行任何此類投資之前,管理人及副管理人將尋求證監會的事先批准,並向單位持有人發出至少一個月的事先通知。

子基金的投資策略受基金說明書載列的投資及借貸限制的規限。

### 指數

指數為自由流通市值加權指數,由主要於中國境外上市的中國公司組成,該等公司的主要業務集中於互聯網及互聯網相關技術。指數由中證指數有限公司(「指數供應商」)編製及公佈。管理人及副管理人(及其各關連人士)均獨立於指數供應商。

指數為總回報指數。總回報指數乃根據將任何股息或分派重新投資以計算指數成份股的表現。該指數以美元計值及報價。

指數於 2012 年 2 月 29 日推出,於 2007 年 6 月 29 日的基數水平為 1,000。於 2019 年 11 月 30 日,指數之市值總額為 13,523 億美元並由 43 間成分股公司組成。

指數之構成及相關比重登載於 [www.csindex.com.cn](http://www.csindex.com.cn) (未經證監會審查或批准)。閣下亦可從上述網站獲取有關指數的更多資料。

### 供應商代碼

彭博: CSIH1137

## 衍生工具之使用

子基金不可使用衍生工具作任何用途。

## 子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，瞭解風險因素等資料。

### 1. 一般投資風險

- 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降，因此閣下於子基金的投資可能蒙受損失。無法保證能償還本金。

### 2. 貨幣風險

- 子基金的相關投資可能以子基金基礎貨幣以外的貨幣計值。子基金的資產淨值可能因該等貨幣與基礎貨幣之間的匯率波動以及匯率管制的轉變而受到不利影響。

### 3. 股票市場風險

- 子基金於股票證券的投資須承受一般市場風險，其價值可能因投資情緒變動、政治及經濟狀況及發行人特定因素等多種因素而波動。

### 4. 集中／中國市場風險

- 子基金的投資集中於中國公司及於互聯網與科技行業。相對於投資組合更加多元化的基金而言，子基金的價值可能更為波動。與其他經濟領域相比，科技行業的公司往往規模較小，價格表現的波動性相對較高。科技行業的公司亦面臨激烈的競爭，這可能會對利潤率造成不利影響。因此對這類公司的投資可能會更加波動。
- 子基金的價值可能更易受到影響中國市場的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件等方面不利情況的影響。

### 5. 依賴副管理人的風險

- 管理人已將子基金的投資酌情權委託給副管理人，並將依賴副管理人在子基金投資方面的專業知識和系統。與副管理人的溝通或來自副管理人的協助出現任何中斷，或失去副管理人或其任何主要人員的服務，均可能對子基金的運作產生不利影響。

### 6. 從資本中或實際上從資本中撥付分派的風險

- 從資本中或實際上從資本中撥付分派，意即退還或提取投資者原先投資或當中應佔任何資本收益的部分款項。任何有關分派可能會導致子基金的每單位資產淨值即時減少。

### 7. 其他貨幣分派風險

- 投資者務請注意，所有單位將只會以基礎貨幣（美元）收取分派。倘有關單位持有人並無美元帳戶，單位持有人或須承擔與換算該等美元分派為港元或人民幣相關的費用及收費。單位持有人亦可能須就處理分派承擔相關的銀行或金融機構費用及收費。務請單位持有人諮詢其經紀有關分派的安排。

### 8. 人民幣貨幣及兌換風險

- 子基金以美元計值，但單位以美元、港元及人民幣買賣。人民幣現時不可自由兌換，並須受外匯管制及限制的規限。
- 雖然離岸人民幣(CNH)和在岸人民幣(CNY)乃相同貨幣，但兩者以不同匯率買賣。離岸人民幣與在岸人民幣之間的任何差異可能對投資者產生不利影響。
- 由於人民幣及港元兌換美元匯率波動，以人民幣或港元為基礎貨幣的投資者買賣以人民幣或港元買賣的單位須承受外匯風險。
- 非以人民幣為基礎貨幣的投資者買入賣出人民幣買賣單位將承受人民幣及其他貨幣（尤其是相關投資者的基礎貨幣）之間的外匯匯率波動。並不保證人民幣兌投資者的基礎貨幣（如港元）的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者於子基金的投資價值產生不利影響。

- 在特殊情況下，由於人民幣適用的外匯管制及限制，以人民幣支付贖回款項及 / 或股息支付可能會延遲。

## 9. 被動投資風險

- 子基金採用被動方式管理，而由於子基金本身的投資性質，導致管理人無權採取對策適應市場變動。指數下跌時，預期子基金的價值會出現相應的跌幅。

## 10. 跟蹤誤差風險

- 子基金可能會受到跟蹤誤差風險影響，即子基金的表現無法完全跟蹤指數的表現。該跟蹤誤差可能是由於所使用的投資策略及 / 或費用及開支導致。管理人將監測及管理該風險以減少跟蹤誤差。概不能保證於任何時間可以完全複製指數的表現。

## 11. 交易風險

- 單位於香港聯交所的成交價乃受單位供求狀況等市場因素帶動。因此，單位可能以對比其資產淨值的較大溢價或折價買賣，並可能大幅偏離每單位資產淨值。
- 由於投資者於香港聯交所買賣單位時會支付若干費用（如交易費及經紀費），故投資者於香港聯交所買入單位時，可能要支付較每單位資產淨值高的款額，在香港聯交所賣出單位時所收取的款額亦可能較每單位資產淨值低。
- 中國境外的人民幣供應量有限亦可能會影響人民幣買賣單位的流動性及交易價。人民幣櫃台的單位為於香港聯交所買賣及於中央結算系統結算的以人民幣計值的證券。非所有股票經紀或託管人均準備就緒及能夠進行人民幣買賣單位的交易及結算。中國境外的人民幣供應量有限亦可能會影響人民幣買賣單位的流動性及交易價。

## 12. 交易差異風險

- 由於子基金所投資的證券交易所可能會在單位仍未定價時開市，因此子基金投資組合中證券的價值可能會在投資者未能買賣子基金單位的日期出現改變。
- 單位價格相對資產淨值的溢價或折價程度可能因子基金所投資的證券交易所和香港聯交所之間的交易時段差別而有所增加。

## 13. 對莊家的依賴及流動性風險

- 儘管管理人將盡其最大努力安排至少一名莊家為單位在每一個櫃台維持市場，並盡其最大努力在各櫃台安排至少一名莊家根據相關莊家協議在終止做莊安排之前發出不少於三個月的通知，倘單位沒有或僅有一名莊家，單位的市場流動性可能會受到不利影響。亦無法保證任何莊家活動將行之有效。
- 人民幣買賣單位須以人民幣買賣及結算。潛在莊家可能無甚興趣為人民幣買賣單位提供作價買賣。此外，倘人民幣的供應發生中斷，可能會對莊家為單位提供流動性的能力造成不利影響。

## 14. 多櫃台風險

- 若不同櫃台之間暫停單位的跨櫃台轉移及 / 或由經紀和中央結算系統參與者提供之服務程度有任何限制，單位持有人將只能夠於單一櫃台買賣其單位，而這可能妨礙或延誤投資者的買賣。於各櫃台買賣的單位的市價可能出現顯著偏差。因此，投資者買賣於單一櫃台買賣的單位時，可能較買賣於另一個櫃台買賣的單位支付較高金額或收取較少的款項。

## 15. 終止風險

- 子基金或會於若干情況下遭提早終止，例如當不再可以利用指數作為基準或子基金規模跌至 10,000,000 美元以下時。投資者在子基金終止時可能無法取回其投資及蒙受損失。

## 基金的表現如何？

由於子基金乃新成立，故無充分數據為投資者提供過往表現的有用指標。

## 基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資金額。

## 投資子基金涉及哪些費用及收費？

請參閱基金說明書的「費用及收費」部分瞭解其他費用及收費詳情。

### 在香港聯交所買賣子基金的收費

費用	閣下須付
經紀費用	市價
交易徵費	交易價的 0.0027% <sup>1</sup>
交易費	交易價的 0.005% <sup>2</sup>
印花稅	無
跨櫃台過戶費	每項指示 5 港元 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 徵收單位交易價 0.0027% 的交易徵費，由買方及賣方支付。

<sup>2</sup> 徵收單位交易價 0.005% 的交易費，由買方及賣方支付。

<sup>3</sup> 香港結算將按每個指示向各中央結算系統參與者收取 5 港元的費用，以進行由一個櫃台至另一個櫃台的跨櫃台過戶。投資者應就任何額外費用向其經紀查詢。

### 子基金持續繳付的費用

以下收費將從子基金中扣除。該等開支會對閣下造成影響，因為該等開支會減少子基金的資產淨值，繼而並可能影響交易價格。

費用	每年收費率（佔子基金資產淨值的百分比(%)）
管理費 <sup>^</sup>	0.72%
受託人費用	包括在管理費中
表現費	無
行政及託管費	包括在管理費中

<sup>^</sup> 管理費為單項固定費用，涵蓋子基金的所有費用、花費及開支（以及其佔獲分配的任何信託花費及開支的適當比例）。子基金經常性開支等於單項管理費的金額。請參閱基金說明書瞭解詳情。

\* 務請注意，部分費用可於向單位持有人發出 1 個月事先通知後增加至允許上限。請參閱發售文件的「費用及開支」部分瞭解應付費用及收費詳情，以及該等費用的允許上限及可能由信託承擔的其它持續開支。

### 其他費用

閣下可能須於買賣子基金單位時支付其他費用。

## 其他資料

閣下可於以下網址查閱有關子基金的以下資料（中英文版本）

[http://www.cicc.com/portal/business/am\\_hk\\_product/etf\\_cicckranekweb.xhtml?productType=5&productId=INDEX%20ETF](http://www.cicc.com/portal/business/am_hk_product/etf_cicckranekweb.xhtml?productType=5&productId=INDEX%20ETF)（未經證監會審查或批准）：

- 基金說明書，包括產品資料概要（經不時修訂）
- 子基金的最新年度經審計帳目及中期半年度未經審計報告（僅提供英文版）
- 任何有關對子基金的重大變更而可能對其投資者有影響的通知，例如基金說明書（包括產品資料概要）或信託及／或子基金的組成文件作出重大修改或增補
- 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、暫停增設及贖回單位、

暫停計算子基金資產淨值、子基金收費調整以及暫停及恢復子基金單位的買賣

- 在各交易日整日每 15 秒更新一次的子基金的接近實時指示性每單位資產淨值（以美元、港元及人民幣計值）
- 子基金的最後資產淨值（僅以美元計值）及子基金的最後每單位資產淨值（以美元、港元及人民幣計值）
- 子基金的過往表現資料
- 子基金的跟蹤偏離度及跟蹤誤差
- 子基金投資組合的完整資料（在每月月底每月更新一次）
- 子基金參與證券商及莊家的最新清單
- 連續 12 個月分派的組成（即從(i)可供分派淨收入及(ii)資本中支付的相對款額）（如有）

以美元、港元和人民幣計值的接近實時指示性每單位資產淨值屬指示性及僅供參考。該數據乃於香港聯交所交易時段每 15 秒更新一次，並由 ICE Data Services Hong Kong Limited 採用以美元計值的接近實時指示性每單位資產淨值乘以 ICE Data Services Hong Kong Limited 所報的美元：港元及就離岸人民幣(CNH)的美元：人民幣的接近實時匯率計算。由於以美元計值的指示性每單位資產淨值在相關股票市場收市後將不會更新，此期間以港元和人民幣計值的指示性每單位資產淨值的變動（如有）僅由於接近實時匯率變動。

以港元及人民幣計值的最後每單位資產淨值屬指示性及僅供參考，並採用以美元計值的官方最後每單位資產淨值乘以假設匯率（非實時匯率），即路透社於同一交易日香港時間下午四時正提供的港元及離岸人民幣(CNH)固定匯率計算。請參閱基金說明書瞭解更多詳情。

## 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。