

貝萊德資產管理北亞有限公司

二零一九年十二月五日

本基金是被動型交易所買賣基金。  
本概要提供本基金的重要資料。  
本概要是章程的一部分。  
請勿單憑本概要作投資決定。

### 資料便覽

股份代號：	2801	每手買賣單位：	200個基金單位
管理人：	貝萊德資產管理北亞有限公司		
信託人、過戶登記處及託管人：	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司		
全年經常性開支比率#：	估計為0.20%		
上一曆年的跟蹤偏離度##：	-0.33%		
基礎指數：	MSCI中國指數		
基礎貨幣：	港元		
本基金財政年度終結日：	十二月三十一日		
股息政策：	每年一次，由管理人酌情決定（每年十二月）（如有）。股息可以從資本派發，亦可以實際上從資本，以及從收入派發，由管理人酌情決定。請參閱下文第4頁「以資本或實際上以資本派息的風險」的風險因素。		
ETF網址：	<a href="http://www.blackrock.com/hk">www.blackrock.com/hk</a> （有關如何登入本基金網頁，請參閱其他資料一節）		

### 本基金是甚麼產品？

本基金以單位信託形式組成。iShares安碩核心MSCI中國指數ETF（「**MSCI中國ETF**」）的基金單位在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市。這些基金單位如上市股份一般在香港聯交所買賣。

### 目標及投資策略

#### 目標

MSCI中國ETF旨在提供於扣除費用及開支之前與MSCI中國指數（「**基礎指數**」）表現非常接近之投資回報。

# 經常性開支數字代表MSCI中國ETF應佔經常性開支的總額佔平均資產淨值的百分比。由於自二零一九年六月十八日起，MSCI中國ETF的管理費由0.59%降低至0.20%，此經常性開支數字是根據MSCI中國ETF自二零一九年一月一日至二零一九年六月十七日期間之實際經常性開支及自二零一九年六月十八日至二零一九年十二月三十一日期間之預測經常性開支（計及此前管理費及於二零一九年六月十八日生效之管理費的減少）之總和佔自二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日期間之MSCI中國ETF預計平均淨資產百分比所計算之最佳預測數字。實際數字可能因應MSCI中國ETF之實際經營狀況而有差異，亦可能每年不同。

## 此為截至二零一八年十二月三十一日止曆年的實際追蹤偏差。投資者應參考MSCI中國ETF的網站，以獲取有關實際追蹤偏差的最新資料。

## 目標及投資策略 (續)

### 投資策略

為達致其投資目標，MSCI中國ETF可採用具代表性抽樣投資策略或複製投資策略。

具代表性抽樣投資策略涉及投資於由管理人選定並具代表性的基礎指數之抽樣證券\* (可直接或間接持有)。

MSCI中國ETF或會或不會 (無論直接或間接) 持有所有基礎指數內之證券，及可能持有基礎指數以外之證券，惟管理人相信該等證券有助MSCI中國ETF達致其投資目標。

管理人將根據市值、行業及基本投資特點選擇證券，藉此試圖建立一個表現與基礎指數相若的投資組合。

複製投資策略涉及主要直接或間接投資基礎指數之所有證券，且比重與該等證券於基礎指數中所佔比重大致相同。管理人可於毋須通知投資者的情況下，全權決定轉換運用複製策略與具代表性抽樣投資策略兩種策略。

MSCI中國ETF可投資於金融衍生工具 (「金融衍生工具」) (包括期貨合約) 以減少追蹤誤差、作對沖用途或達致其投資目標，前提是MSCI中國ETF的衍生工具風險承擔淨額不可超過MSCI中國ETF資產淨值的50%。MSCI中國ETF僅可訂立在香港期貨交易所有限公司或由證監會認可或經信託人及管理人批准的國際期貨交易所買賣的期貨合約。MSCI中國ETF現時不打算進行任何證券借出交易、銷售及回購交易、逆回購交易或其他類似的場外交易。若管理人打算進行該等活動，將提前一個月向單位持有人發出通知。

MSCI中國ETF亦可出於現金管理及應變目的，投資於一隻或多隻實體交易所買賣基金 (ETF)，惟只可在經考慮各種因素 (包括但不限於投資者回報、費用及市況) 後，認為該投資符合單位持有人的最佳利益時，方可進行。MSCI中國ETF最多可將其資產淨值的10%，投資於一隻或以上不合資格計劃或不獲證監會認可的相關ETF，以及最多可將其資產淨值的30%，投資於每隻合資格計劃或獲證監會認可的相關ETF，包括由管理人或其關連人士或其他第三方管理的相關ETF。就守則第7.11章、第7.11A章及第7.11B章之目的及規定，管理人擬將該等相關ETF視為集體投資計劃處理。

\*包括預託證券及(ii)自二零一八年六月一日起生效的中國A股 (透過股票市場交易互聯互通機制進行投資)。

### 基礎指數

基礎指數乃一個經自由流通量調整之市值加權指數，由摩根士丹利資本國際公司(MSCI Inc.)編製及公布。基礎指數的設計，是要追蹤(i)在香港聯交所上市的中國證券 (H股、紅籌股及P籌股)；(ii)在上海證券交易所和深圳證券交易所上市的中國證券B股 (及自二零一八年六月一日起生效的中國A股)；及(iii)於分類國家以外進行買賣的公司 (即境外上市公司，包括以預託證券方式進行買賣的公司) 的股市表現。截至二零一九年十一月二十日，基礎指數包含500隻股份。

有關詳細資料 (包括最收市時最後指數水平及其他重要消息)，請瀏覽指數網站www.msci.com。指數成分股及其各自比重於<http://www.msci.com/constituents> (此網站未經證監會審核) 可供瀏覽。

### 使用衍生工具／投資衍生工具

MSCI中國ETF的衍生工具風險承擔淨額可達至MSCI中國ETF資產淨值的50%。

## 本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱章程，了解風險因素等資料。

### 1. 新興市場風險

一般而言，由於新興市場（如中國）之政治、經濟、稅務及監管較不明朗以及與波動及市場流通性相關風險較大等原因，故投資於新興市場承受損失之風險較投資於發展成熟市場為大。

### 2. 集中風險

MSCI中國ETF集中投資於在中國經營業務及／或由中國股東控制的公司，因此與採取分散投資策略的基金相比，價格可能較為波動。

### 3. 與中國有關的風險

無法保證中國政府將繼續奉行帶來經濟增長及社會進步的經濟或稅務改革政策，或繼續奉行現有的大幅減少政府外匯管制的外匯政策。中國規例在詮釋及執行上亦涉及重大不明朗因素。

### 4. 流動性風險

買賣B股之上海證券交易所及深圳證券交易所仍在發展階段。B股市場低成交量引起較高的市場波動、結算困難及潛在流通性不足可導致MSCI中國ETF之資產淨值價格大幅變動。

### 5. 外國證券風險

MSCI中國ETF投資於中國公司，以致須承受投資於香港公司一般毋須承受的特定風險，包括可能出現徵用性或沒收性稅款、投資或外匯管制條例之不利變動、可影響外國當地投資之不穩定政局及國際間資金流通可能遭受之限制。

### 6. 投資金融衍生工具有關的風險

與金融衍生工具有關的風險包括交易對手方／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／部份導致的損失全額可能遠高於MSCI中國ETF投資於金融衍生工具的金額。投資於金融衍生工具可導致MSCI中國ETF面對大額損失的高風險。

### 7. 被動式投資風險

MSCI中國ETF採用被動方式管理，不會在逆市中採取臨時性防禦措施。因此，在基礎指數下降時，MSCI中國ETF之價值會出現相應之跌幅。投資者可能因而蒙受巨額虧損。

### 8. 基礎指數相關風險

無法保證MSCI中國ETF將與基礎指數保持高相關度並因此達致其投資目標。市場干擾及監管限制或會對MSCI中國ETF調整其投資以達致追蹤基礎指數所需水平的能力造成不利影響。指數數據的誤差可能會不時出現，且有關誤差可能在一段時間內不會被發現及糾正，從而可能對MSCI中國ETF及其基金單位持有人造成不利影響。

### 9. 追蹤誤差風險

由於費用及開支、指數成分股的流動性以及基礎指數變動等因素，MSCI中國ETF之資產淨值變動或會與基礎指數之表現有所偏差。概無保證能精確或相同地複製基礎指數於任何時間的表現。

## 本基金有哪些主要風險？（續）

### 10. 以資本或實際上以資本派息的風險

管理人可酌情決定以MSCI中國ETF的資本支付股息。管理人亦可酌情決定從總收入中支付股息而同時從MSCI中國ETF之資本支付MSCI中國ETF之全部或部分費用及支出，以致MSCI中國ETF用作支付股息之可分派收入增加，而因此MSCI中國ETF實際上可從資本中支付股息。以資本支付或實際上以資本支付股息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。任何涉及從MSCI中國ETF資本中支付股息或實際上從資本中支付股息的分派均可能導致每個基金單位之資產淨值即時減少。

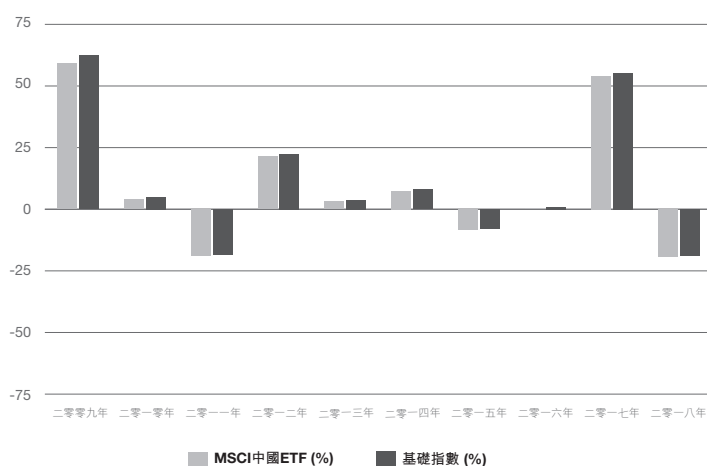
### 11. 買賣風險

一般而言，散戶只能在香港聯交所購買或出售基金單位。MSCI中國ETF基金單位在香港聯交所的買賣價格視乎市場因素而定，可能以資產淨值的大幅溢價或折價買賣。

### 12. 依賴市場作價者的風險

儘管管理人將盡最大努力訂立安排，讓至少一名市場作價者將就各櫃檯買賣的基金單位維持一個市場，並確保各櫃檯的至少一名市場作價者在終止市場作價安排前發出不少於三個月的通知，但若任何櫃檯的基金單位沒有或僅有一名市場作價者，基金單位的市場流動性可能會受到不利影響。亦無法保證任何市場作價活動將行之有效。

## 本基金過往的業績表現如何？



	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
MSCI中國ETF回報 (%)	59.16	3.96	-18.87	21.46	3.06	7.33	-8.18	0.34	54.10	-19.08
基礎指數回報 (%)	62.37	4.89	-18.48	22.50	3.68	7.98	-7.88	0.94	55.34	-18.75

- 過往表現資料並非未來表現之指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 表現乃於曆年年結日根據資產淨值對資產淨值基準計算，所得股息（如有）將進行再投資。
- 該等數字顯示MSCI中國ETF於所示曆年價值增加或減少的幅度。表現數據以MSCI中國ETF的基礎貨幣計算，包括經常性開支，惟不包括閣下於香港聯交所的交易成本。
- 基礎指數：MSCI中國指數。
- MSCI中國ETF的推出日期：二零零一年十一月二十三日。

## 本基金有否提供保證？

MSCI中國ETF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？

### 在香港聯交所買賣MSCI中國ETF的收費

費用	閣下須繳付的費用
經紀費	市價
交易徵費	0.0027% <sup>1</sup>
交易費	0.005% <sup>2</sup>
印花稅	無

<sup>1</sup> 交易徵費按基金單位價格0.0027%由買賣雙方支付。

<sup>2</sup> 交易費按基金單位價格0.005%由買賣雙方支付。

**投資本基金涉及哪些費用及收費？(續)****MSCI中國ETF持續繳付的費用**

以下收費將從MSCI中國ETF中扣除，閣下會受到影響，因為MSCI中國ETF的資產淨值會因而減少，從而影響買賣價格。

	每年收費率 (佔基金總值百分比)
管理費	每日計算資產淨值的每年0.20%
託管費	列入管理費
行政費	列入管理費

**其他費用**

有關其他由MSCI中國ETF承擔的費用及開支，請參閱章程。

**其他資料**

閣下可在此網址[www.blackrock.com/hk](http://www.blackrock.com/hk)閱覽以下有關MSCI中國ETF的資料：

- MSCI中國ETF之章程及本概要 (不時修訂)；
- 最新年度經審核財務報告及未經審核中期半年度財務報告；
- 最後每基金單位資產淨值 (各以港元計值)；
- 於各整個交易日的指示性資產淨值 (以港元計值)；
- MSCI中國ETF之持股 (每日更新一次)；
- MSCI中國ETF之過往表現；
- MSCI中國ETF發佈之通告及公告；
- 參與證券商及市場作價者之最新清單；
- MSCI中國ETF之追蹤偏差及追蹤誤差；及
- 於過去十二個月內支付的任何股息的結構 (即從(i)可分派淨收入和(ii)資本相對支付的金額)。

請注意，接近實時的指示性與基金單位資產淨值僅供參考。上文所述之所有資料均可於MSCI中國ETF之產品網頁查找。使用[www.blackrock.com/hk](http://www.blackrock.com/hk)設有之搜索功能並輸入MSCI中國ETF之代號 (即2801) 可進入MSCI中國ETF之產品網頁。投資者須注意該網站未經證監會審閱。產品網頁亦提供連接至網站公佈及通告一欄之連結，投資者可於該欄查找公佈及通告。

## **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。