

香港投資者注意

發行機構：Invesco Capital Management LLC

2025 年 4 月

本產品是被動型交易所買賣基金。  
本概要提供本產品的重要資料。  
是香港發售文件的一部份。  
請勿單憑本概要作投資決定。

### 資料便覽

股份代號： 09455 – 美元櫃台  
03455 – 港元櫃台  
83455 – 人民幣櫃台

每手交易數量： 1 – 美元櫃台  
1 – 港元櫃台  
1 – 人民幣櫃台

保薦人： Invesco Capital Management LLC

受託人： The Bank of New York Mellon

全年經常性開支比率\*： 0.2%

\* 保薦人已承諾，由受託人計算的本信託的一般營運開支每年不得超過本信託每日淨資產的 0.20%，以及保薦人將就本信託產生的超出該金額的開支向本信託作出償付或代表本信託承擔開支。保薦人可透過向投資者發出至少一個月的事先通知及在取得證券及期貨事務監察委員會事先批准（如適用）後不再提供該開支上限或提高開支上限的水平。

年度追蹤偏離度\*\*： -0.30%

\*\*該數據為上一曆年的實際追蹤偏離度。投資者應瀏覽本信託的網站以查閱更多有關實際追蹤偏離度的更新資料。

指數： 納斯達克 100 指數®

基本貨幣： 美元

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

派息政策： 每季支付，分派（如有）將是就本信託所持證券的累積股息作出（已扣除本信託的費用及開支）。就已變現資本收益淨額（如有）而言，每年支付。投資者應參閱香港分派公告，了解香港除息日、記錄日期及支付日。保薦人將在本信託宣派股息之日（通常為除息日後的營業日）後在合理可行情況下盡快知會投資者股息支付的金額。香港投資者於香港除息日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）買賣股份時應審慎行事，因為股份在聯交所的交易價相對每股資產淨值（「資產淨值」）的任何折讓或溢價可能由於即將作出的股息支付（其金額尚未公佈）而擴大。請參閱「補充文件 – 致香港投資者額外資料」，了解詳情。股息可能從本信託的資本中或實際上從本信託的資本中支付，並可能導致股份的資產淨值即時下降。

財政年度終結日： 9 月 30 日

網站： [www.invesco.com/hk](http://www.invesco.com/hk)（此網站未經證監會審閱。）

### 本信託是什麼產品？

景順 QQQ ETF（「本信託」）為根據紐約州法律成立及根據 1940 年投資公司法（經修訂）註冊的單位投資信託。本信託受美國證券交易委員會（「SEC」）監管。

本信託的股份（「股份」）主要在納斯達克證券市場有限責任公司買賣，並在聯交所買賣。該等股份猶如上市證券在聯交所買賣。本信託是單位信託及互惠基金守則（「守則」）第 8.6 章下的採用被動方式管理的追蹤指數交易所買賣基金。

本信託的香港代表景順投資管理有限公司是香港投資者的主要聯絡人。

## 目標及投資策略

本信託的投資目標是尋求追蹤指數（指數的成分證券有時在本產品資料概要中稱為「指數證券」）的投資業績（未扣除費用及開支）。

本信託的投資策略為透過將其全部或大部分資產投資於指數證券（大致按其在指數的各自權重比例），以完全複製表現。本信託的投資組合在大部分情況下將包含所有指數證券。預期現金或現金項目通常不會佔本信託淨資產的大部分。儘管本信託可能在任何時間未能擁有若干指數證券，但本信託將大量投資於指數證券，及保薦人認為有關投資應可令指數的投資表現與擁有股份帶來的投資表現密切對應。

本信託不擬從事任何證券融資交易或其他類似的場外交易。

本信託將不會就任何目的進行借款或以其他方式使用槓桿。

## 指數

指數為一項經修改的市值加權指數並由在納斯達克全球精選市場或納斯達克全球市場上市的 100 家最大非金融公司（按市值計算）所發行的證券組成。指數集中於科技行業。指數為總回報指數，即指數的表現乃基於股息被再投資而計算。

指數以美元計價。指數於 1985 年 1 月 31 日推出。截至 2024 年 10 月 31 日，指數成分的市值介乎 139 億美元至 3.4 萬億美元。指數的基準日是 1985 年 1 月 31 日。

指數由 Nasdaq, Inc.（「特許授權人」）釐定、編製及計算。本信託的保薦人（或其關連人士）與指數特許授權人彼此獨立。

有關詳情（包括指數的成分及其各自的權重，以及其他重要資訊），請瀏覽指數網站 <https://www.nasdaq.com/solutions/nasdaq-100>（此網站未經證監會審閱）。

## 運用衍生工具／投資衍生工具

本信託將不會運用衍生工具作任何用途。

## 本信託有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱補充文件 — 致香港投資者額外資料（「補充文件」）及章程以了解詳情（包括風險因素）。

- **一般投資風險** - 本信託的投資組合的價值或會因下文任何主要風險因素而下跌，因此閣下於本信託的投資可能蒙受損失。本信託不保證能夠退還本金。
- **股票市場風險** - 本信託於股本證券的投資承受一般市場風險，其價值可能因各種因素而波動，例如投資氣氛、政治及經濟狀況以及發行人特定因素的變動。
- **集中風險** - 本信託的投資集中於特定市場（即美國）。本信託的價值相比具備較廣泛投資組合的基金可能更加波動。本信託的價值可能較容易受到影響美國市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響。
- **科技行業風險** - 本信託的投資集中於價格表現波動相比其他經濟行業較高的科技行業的公司。科技行業的公司亦面臨激烈競爭，而這可能對利潤率造成不利影響。於指數證券的投資可能因此更加波動。本信託的價格波動可能高於追蹤具有更廣泛基礎的指數之基金的價格波動。
- **被動投資風險** - 本信託以被動方式管理，而由於本信託的固有投資性質，保薦人及受託人並無酌情權因應市場變化作出應變。即使在市場下跌時，保薦人及受託人亦不會嘗試採取防守性部署。指數下跌預期會導致本信託的價值隨之下跌，而投資者可能損失其大部分投資。
- **追蹤誤差風險** - 本信託可能承受追蹤誤差風險，即其表現未必能準確追蹤指數表現的風險。此追蹤誤差可能由於所使用的投資策略、費用及開支、指數證券的流動性及指數的變動所導致。保薦人及受託人將監察並尋求管理此項風險，以盡量減少追蹤誤差。保薦人為盡量減少該誤差所採用的策略包括：(1)將本信託的一般營運開支限制在每年為本信託每日淨資產的 0.20%及(2)盡其最大努力及時重新調整本信託的投資組合以反映指數的任何變動。概不能保證於任何時候均可準確地或完全複製指數的表現。
- **買賣風險**

- 股份於聯交所的買賣價格視乎市場因素（如股份的供求）而定。因此，股份可能以本信託每股資產淨值的大幅溢價或折讓買賣。
- 由於投資者於聯交所購買或出售股份時將支付若干費用（如交易費及經紀費），投資者於聯交所購買股份時可能支付多於每股資產淨值，而於聯交所出售股份時可能收取少於每股資產淨值。
- 人民幣櫃台的股份以人民幣買賣及結算。並非所有經紀均已準備就緒及能夠進行人民幣買賣股份的買賣及結算。中國內地境外的人民幣供應有限亦可能影響人民幣買賣股份的流動性及交易價。

- **交易時段差異風險** - 由於指數證券可能在聯交所並未開放交易的期間進行買賣，本信託的投資組合的價值可能在投資者將無法在聯交所購買或出售股份的時候發生變動。由於聯交所與納斯達克的交易時段並非同步，股份在聯交所的交易價相比每股資產淨值的任何折讓或溢價可能擴大。
- **外匯風險** - 本信託的基本貨幣、資產淨值及相關資產以美元計價，但股份在聯交所以港元及人民幣（除美元以外）買賣。因此，二級市場投資者在二級市場上買賣股份時，可能會因基本貨幣與港元／人民幣交易貨幣之間的外匯波動而承受額外的成本或損失。
- **多櫃台風險** - 倘股份在櫃台之間的跨櫃台轉移暫停及／或經紀及香港中央結算有限公司（「香港結算」）參與者的服務水平存在任何局限，則本信託股東將僅可於一個櫃台買賣其股份，這可能會妨礙或延誤投資者的交易。於各櫃台買賣的股份的市價可能存在重大差異。因此，投資者在購買或出售於聯交所的一個櫃台買賣的股份時可能比在另一櫃台買賣的股份支付較多金額或收取較少金額。

並無人民幣或美元帳戶的投資者可能無法購買或出售以人民幣或美元買賣的股份，該等投資者應注意，分派將只以本信託的基本貨幣作出。因此，投資者在收取其分派時可能蒙受外匯損失及產生外匯相關的費用及收費。

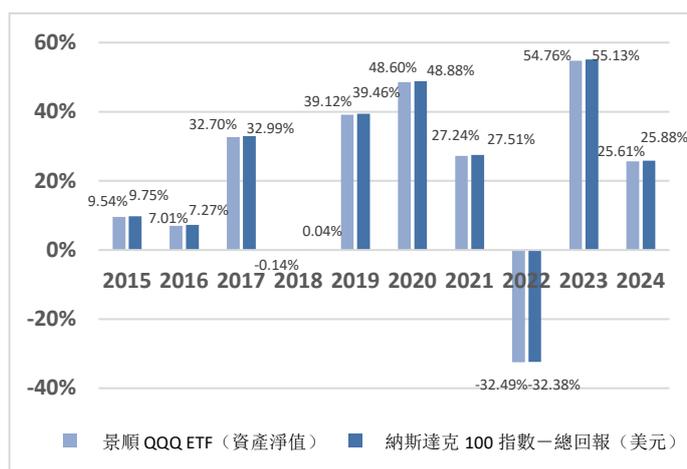
部分經紀及香港結算參與者可能並不熟悉及可能無法(i)在一個櫃台購買並於另一個櫃台出售股份、(ii)進行股份的跨櫃台轉移、或(iii)同時在不同櫃台買賣股份。在此情況下，可能需要使用另一名經紀或香港結算參與者。因此，投資者可能只可以一種貨幣買賣其股份，這可能會妨礙或延誤投資者的交易。敬請投資者查詢其經紀是否已就多櫃台買賣及跨櫃台轉移作好準備，並應全面理解相關經紀能夠提供的服務（以及任何相關費用）。

- **依賴市場莊家風險** - 儘管保薦人將盡其最大努力實施安排，使每個櫃台最少有一名市場莊家將在每個櫃台維持股份的市場，及每個櫃台最少有一名市場莊家（可能為同一名市場莊家）會在終止根據相關市場莊家協議進行市場莊家活動前給予不少於三個月的通知，但如股份並無市場莊家或只有一名市場莊家，股份的市場流動性可能會受到不利影響。一個櫃台可能只有一名市場莊家或保薦人可能無法在市場莊家的終止通知期內委聘替任市場莊家。亦概不保證任何市場莊家活動將屬有效。

潛在市場莊家為以人民幣買賣的股份做市的意願可能較低。倘人民幣的供應發生中斷，可能對市場莊家為股份提供流動性的能力造成不利影響。

- **從資本或實際上從資本撥付分派的風險** - 從資本或實際上從資本撥付分派即屬自投資者的原有投資或自該筆原有投資應佔任何資本收益作部份退回或提款。任何有關分派或會令每股資產淨值即時下降。
- **其他貨幣分派風險** - 所有股份均將只以基本貨幣（美元）收取分派。倘若本信託股東並無美元帳戶，本信託股東可能須承擔與將有關分派由美元兌換為港元或人民幣或任何其他貨幣相關的費用及收費。本信託股東亦可能須承擔與處理分派付款相關的銀行或金融機構的費用及收費。敬請本信託股東向其經紀查詢分派安排。
- **終止風險** - 本信託可能在若干情況下被提前終止，例如倘若指數不再可供作為基準或如本信託的規模降至低於章程內載列的預先釐定的資產淨值限額或倘若本信託從納斯達克除牌，且其後並沒有在全國證券交易所或由全國證券協會營運的報價媒介重新上市。請參閱章程，了解終止理由的詳情。當本信託被終止時，投資者可能無法收回其投資並蒙受損失。

## 本信託過往的業績表現如何？



- 股份的過往表現乃以美元計算，當中包括持續收費但不包括本信託於聯交所的交易費。
- 過往表現並不預視未來表現。
- 投資者未必可取回全數投資金額。
- 表現的計算以每個曆年年底的資產淨值為準（當中包括股息再投資）。
- 左圖的數字顯示股份的價值於所示曆年的升幅或跌幅。
- 本信託成立日期：1999年3月。

## 本信託有否提供保證？

本信託不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資金額。

## 投資本信託涉及哪些費用及收費？

### 在聯交所買賣股份的收費

費用	金額
經紀費	市場費率
交易徵費	交易價的 0.0027% <sup>1</sup>
會計及財務匯報局（「會財局」）交易徵費	交易價的 0.00015% <sup>2</sup>
聯交所交易費	交易價的 0.00565% <sup>3</sup>
印花稅	無
收取 / 交付境外證券的跨境調撥費	每項收取或交付指示收費 200 港元，另加香港結算代支費用

## 本信託持續繳付的費用

以下開支將從本信託中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

### 每年收費率（佔本信託價值百分比）

受託人的費用*	介乎本信託資產淨值的 0.04% 至 0.10%，最低年費為 180,000 美元
保薦人的費用	保薦人並無從本信託收取費用；然而，保薦人就向本信託提供若干服務獲受託人作出償付。此外，保薦人已承諾，本信託的一般營運開支（當中包括受託人費用）每年不得超過本信託每日淨資產的 0.20%，以及保薦人將就本信託產生的超出該金額的開支向本信託作出償付或代表本信託承擔開支。保薦人可透過向投資者發出至少一個月的事先通知及在取得證券及期貨事務監察委員會事先批准（如適用）後不再

<sup>1</sup> 交易徵費為股份交易價的 0.0027%，由買方及賣方各自支付。

<sup>2</sup> 會財局交易徵費為股份交易價的 0.00015%，由買方及賣方各自支付。

<sup>3</sup> 交易費為股份交易價的 0.00565%，由買方及賣方各自支付。

提供該開支上限或提高開支上限的水平。

業績表現費

不適用

\* 受託人的費用的收費率可透過向投資者發出至少一個月的事先通知及在取得證券及期貨事務監察委員會事先批准（如適用）後提高。

### 其他費用

閣下買賣本信託股份時或須繳付其他費用。

### 其他資料

本信託的以下消息及資料以英文及中文（除非另有訂明）在網站 [www.invesco.com/hk](http://www.invesco.com/hk)（未經證監會審閱或批准）可供查閱：

- 本信託的補充文件、章程及產品資料概要（經不時修訂）；
- 本信託上一個財政年度的經審核財務報表及向 SEC 提交存檔的最新 N-PORT 表格（僅提供英文版）；
- 可能對其投資者造成影響的有關本信託的重大變動（例如本補充文件及章程（包括產品資料概要）或本信託的任何組成文件的任何重大修改或增補）的任何通知；
- 本信託的任何公告及通知，包括有關本信託及指數的資料、暫停計算本信託的資產淨值或增設及贖回股份、其費用變更以及其股份在聯交所暫停及恢復買賣；
- 以本信託的基本貨幣及在聯交所的各交易貨幣計價的接近實時的指示性每股資產淨值（在聯交所交易時段內每 15 秒更新一次）；
- 本信託以其基本貨幣計算的最新資產淨值及以其基本貨幣及在聯交所的各交易貨幣計價的最新每股資產淨值（於各交易日每日更新）；
- 本信託的過往業績表現資料；
- 本信託過去 12 個月的追蹤偏離度（每月滾動更新）、年度追蹤偏離度及年度追蹤誤差；
- 本信託的完整投資組合資料（每日更新）；
- 參與方及市場莊家的最新名單；及
- 12 個月滾動期間的分派構成（即自(i)可分派淨收入，及(ii)資本中撥付的相對款額）（如有）。

上文所述接近實時的指示性每股資產淨值（以各交易貨幣（即美元、港元及人民幣）計價）乃屬指示性且僅供參考。其由 ICE Data Indices 計算並在聯交所交易時段內每 15 秒更新一次。

以港元及人民幣計價的接近實時的指示性每股資產淨值乃使用以美元計價的指示性每股資產淨值乘以 ICE Data Indices 提供的實時港元兌美元或人民幣兌美元（視情況而定）匯率計算得出。以港元及人民幣計價的接近實時的指示性每股資產淨值在聯交所交易時段內每 15 秒更新一次。

以港元及人民幣計價的最後每股資產淨值乃屬指示性且僅供參考，並使用以美元計價的官方最後每股資產淨值乘以假定匯率（即並非實時匯率，而是 WM Reuters 於同一交易日下午四時（香港時間）所報匯率）計算得出。

### 重要提示

閣下如有任何疑問，應徵詢專業意見。

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。