

本公告乃重要文件，務請即時垂注。如對本公告有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

香港聯合交易所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並且明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

# Xtrackers\*

(「本公司」)  
(\*此傘子基金包含合成交易所買賣基金)

可變資本投資公司  
(*société d'investissement à capital variable*)  
註冊辦事處：49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg,  
R.C.S. Luxembourg B-119.899

---

Xtrackers 富時越南掉期 UCITS ETF\*(證券編碼：3087)

(\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)

(「附屬基金」)

---

## 致香港股東公告

---

敬愛的香港股東：

除非本公告另行界定，否則本公告的用詞應具有本公司日期為 2025 年 4 月 30 日之香港發行章程(「香港發行章程」)界定的相同涵義。

本公司董事會(「董事會」)謹此敬告附屬基金股東(「股東」)，其已議決對附屬基金作出下文所詳述的若干變更(「該等變更」)。

### 變更概述

#### **A. 變更參考指數及指數行政管理人**

目前，附屬基金的投資目標是跟蹤富時越南指數(「現有參考指數」)的表現。

自生效日期(定義見下文)起，附屬基金的投資目標將變更為跟蹤斯托克越南全市場流動指數(「新參考指數」)的表現(「指數變更」)。為免生疑問，除指數變更外，附屬基金的投資目標及政策並無其他變化。

請參閱下文第2節以獲取有關指數過渡流程的更多資訊。

#### **1. 有關新參考指數的資料及現有參考指數與新參考指數的比較**

新參考指數的指數行政管理人是 **Stoxx Ltd.**。有關新參考指數的資料概述，請參閱本公告附錄一。以下載列現有參考指數與新參考指數主要特點的比較：

	<b>富時越南指數 (現有參考指數)</b>	<b>斯托克越南全市場流動指數 (新參考指數)</b>
指數行政管理人	FTSE International Limited	Stoxx Ltd.
投資範疇	<p>現有參考指數旨在反映於胡志明市證券交易所上市並設有充足可供外資持股比率(即可供外國投資者投資的股票的百分比佔公司外資持股限制的比例)的越南公司的股份表現。證券若只有 <b>2%</b> 或以下的可供外資持股比率，將不符合資格納入現有參考指數。</p> <p>現有參考指數是富時越南指數系列的一部分。富時越南指數系列代表於胡志明市證券交易所買賣的越南公司的表現。</p>	<p>新參考指數旨在反映越南股市的表現，同時控制流動性及可供外資持股比率。於各再平衡日，證券若只有 <b>2%</b>(就現有成分股而言)/<b>10%</b>(就新成分股而言)或以下的可供外資持股比率，將不符合資格納入新參考指數。</p> <p>新參考指數基於斯托克越南全市場指數(<b>STOXX Vietnam Total Market Index</b>)(「<b>母指數</b>」)，後者旨在代表越南上市股票市場(即胡志明市證券交易所)。新參考指數剔除母指數中不符合特定流動性準則的公司，包括但不限於與市值、平均每日成交金額、可供外資持股比率及年化換手率(指特定期間每日成交量與自由流通股比率的中位數值)相關的最低門檻。</p>
指數經自由流通股調整市值	277 億美元	245 億美元
成分股數目	32	29
指數代碼	彭博代碼：TFVTTU 路透社代碼：.TFTFVTTU	彭博代碼：STCVNLGV 路透社代碼：.STCVNLGV

數據截至 2025 年 5 月 30 日

作為本公司對其現有產品系列進行持續審查的一部分，以及鑑於新參考指數相較現有參考指數具有更大流動性，建議將現有參考指數變更為新參考指數。因此，董事會認為重組附屬基金以反映新參考指數符合股東的最佳利益。

投資者應注意，概不保證(i)兩個指數在未來的相關性及(ii)在指數變更後附屬基金的回報。

## 2. 指數變更過渡流程

為盡量減低附屬基金的交易費用，在由現有參考指數過渡至新參考指數時，將考慮流動性及對現有參考指數及新參考指數相關證券的市場影響。指數變更將於自 2025 年 7 月 17 日開始(「過渡期開始日期」)且不遲於過渡期開始日期起計三個月的最後一日(即 2025 年 10 月 16 日)的過渡期內的某個日子(「生效日期」)生效(自過渡期開始日期起至緊接生效日期前一日稱作「過渡期」)。這做法被認為符合股東的最佳利益。

於過渡期內，附屬基金的投資組合可能部分投資於現有參考指數及新參考指數的掉期交易。在進行過渡時，將會考慮流動性及對現有參考指數及新參考指數相關證券的市場影響，以盡量減低附屬基金的交易費用。投資經理將設法縮短過渡期的持續時間，同時考慮當時市況並以符合投資者最佳利益的方式行事。於過渡期內，附屬基金的跟蹤誤差及跟蹤差異可能會高於過往水平。然而，基於現有參考指數與新參考指數的投資範疇相似，附屬基金的跟蹤誤差及跟蹤差異預期不會發生重大變化。

為免生疑問，一旦確定生效日期(即指數變更及本公告所述的所有相應變更均已實施)，本公司將另行刊發公告，通知附屬基金的股東。

## 3. 風險因素

過渡期內可能涉及風險。指數變更一般亦涉及相關風險。請參閱本公告附錄二以了解潛在風險因素。

### B. 變更附屬基金名稱及網址

由於指數變更，董事會已議決自生效日期起變更附屬基金的名稱及簡稱，詳情如下：

	截至本公告日期	自生效日期起
證券編碼	3087	3087
英文名稱	Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF	Xtrackers Vietnam Swap UCITS ETF
中文名稱	Xtrackers 富時越南掉期 UCITS ETF	Xtrackers 越南掉期 UCITS ETF
英文證券簡稱	X TRFTSEVIET	X TRVIET
中文證券簡稱	XTR 富時越南	XTR 越南
網址	<a href="http://Xtrackers.com/HKG/ENG/ETF/LU0322252924/3087/FTSE-Vietnam-Swap-UCITS-ETF-(-This-is-a-synthetic-ETF)&lt;sup&gt;1&lt;/sup&gt;">http://Xtrackers.com/HKG/ENG/ETF/LU0322252924/3087/FTSE-Vietnam-Swap-UCITS-ETF-(-This-is-a-synthetic-ETF)<sup>1</sup></a>	<a href="http://Xtrackers.com/HKG/ENG/ETF/LU0322252924&lt;sup&gt;1&lt;/sup&gt;">http://Xtrackers.com/HKG/ENG/ETF/LU0322252924<sup>1</sup></a>

<sup>1</sup>此網站未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

## **對本公司及附屬基金的影響**

以上所述除外，附屬基金的運作及/或管理方式將無變化。除本公告所披露者外，風險狀況將不會有任何重大變化或增加風險。

董事及管理公司認為，鑑於投資重點仍然是越南，該等變更的影響不會對現有股東的權利或利益造成重大損害。該等變更並無產生其他事項/影響可能對現有投資者的權利或利益造成重大損害。

除了該等變更之外，對附屬基金的特點並無其他影響。

由於該等變更，

- 管理公司預期附屬基金的跟蹤差異數字不會有實質性變化。截至 2024 年 12 月 31 日止年度的數字目前披露於產品資料概要。管理公司將監察跟蹤差異，並在必要的情況下根據相關證監會指引更新附屬基金的產品資料概要(「**產品資料概要**」)中的數字；及
- 有關附屬基金過往業績的資料將繼續載列於產品資料概要。然而，投資者應注意，由於上述該等變更，過渡期開始日期之前實現的業績所處的情況將不再適用。

為免生疑問，實施該等變更後，附屬基金的收費水平或管理(費用包括固定費用、管理公司費及總括費用)不會有變。

該等變更相關的費用及開支(「**費用**」)將為實施該等變更的一次性開支(例如法律費用及交易費用等)，估計約為 35,000 歐元，將涵蓋全球引致的費用。費用將自附屬基金的相關固定費用中撥付，因此附屬基金的資產淨值及業績將不會受到支付費用的重大影響。為免生疑問，因指數變更而產生的平倉及訂立衍生工具交易的任何費用將由附屬基金承擔。

該等變更毋須股東的批准，且指數變更已獲得盧森堡金融業監管委員會批准。

## **一般資料**

於一手市場認購附屬基金股份且不同意該等變更的股東，有權根據發行章程贖回附屬基金股份。自本公告日期起至2025年 7月16日下午5時(盧森堡時間)，對此類贖回免收任何贖回費。為免生疑問，本公司目前不就於一手市場贖回附屬基金股份收取任何贖回費。請注意本公司不就於聯交所出售股份收取任何贖回費。透過聯交所出售股份的指令可透過股票經紀下達。該等出售香港股份的指令可能引致本公司無法控制的費用，且上述贖回費豁免可能不適用。

香港發行章程及附屬基金的產品資料概要已作出修訂，以提供有關附屬基金在過渡期內及生效日期後的營運詳情。經修訂香港發行章程及附屬基金產品資料概要的文本於本公告日期刊登於本公司網站 [www.xtrackers.com](http://www.xtrackers.com)<sup>1</sup>。亦可向香港代表德意志投資香港有限公司(地址載於下文)免費索取經修訂香港發行章程及附屬基金產品資料概要的印刷本。

一旦確定生效日期，香港發行章程及附屬基金的產品資料概要將進一步修訂，以反映該等變更。經修訂香港發行章程及附屬基金產品資料概要的文本將於生效日期或前後刊登於本公司網站 [www.xtrackers.com](http://www.xtrackers.com)<sup>1</sup>。亦可向香港代表德意志投資香港有限公司(地址載於下文)免費索取經修訂香港發行章程及附屬基金產品資料概要的印刷本。

股東如有任何查詢或對以上所述有不清楚之處，應諮詢其股票經紀、銀行經理、法律顧問、會計師或其他獨立財務顧問的意見。股東亦應就根據其國籍、居籍、註冊或成立所在國家法律的具體稅務影響，諮詢自身的專業顧問。

董事會對本公告所載資料的準確性承擔責任。

閣下如有任何疑問，請直接聯絡閣下的財務顧問或香港代表，地址為香港九龍柯士甸道西 1 號環球貿易廣場 60 樓(電話號碼：+852 2203 6886)或發送電郵至 [Xtrackers@dws.com](mailto:Xtrackers@dws.com)。

**Xtrackers\***(\*此傘子基金包含合成交易所買賣基金)

承董事會命

2025 年 6 月 16 日

## 附錄一

### 有關新參考指數的資料概述

#### 有關新參考指數的一般資料

斯托克越南全市場流動指數旨在反映越南股市的表現，同時控制流動性及可供外資持股比率(即可供境外投資者投資的股票百分比佔公司外資持股限制的比例)。於各平衡日，證券若只有 2%(就現有成分股而言)/10%(就新成分股而言)或以下的可供外資持股比率，將不符合資格納入新參考指數。新參考指數以流動股票為目標，同時考慮絕對流動性(以平均每日成交金額(「ADTV」)衡量)及相對流動性(以換手率衡量)。

新參考指數是總回報指數。總回報指數基於股息或分派額的總值再作投資來計算股票的表現。新參考指數以美元計值及報價。

新參考指數根據自由流通股的市值進行加權。新參考指數每日以美元計算。

#### 初始投資範疇

新參考指數基於斯托克越南全市場指數(STOXX Vietnam Total Market Index)(「母指數」)。母指數旨在代表越南上市股票市場，覆蓋於胡志明市證券交易所上市及交易並於越南註冊成立的公眾公司約 95%的自由流通股市值，公眾公司根據 STOXX Ltd.的國家歸屬框架進行識別，據此每隻股票在斯托克可投資範疇內被獨有歸屬至特定國家及上市地點。國家分類及上市地點一般基於證券的註冊成立國家及主要上市地點。

新參考指數剔除母指數中不符合以下流動性準則的公司：

	新成分股門檻	現有成分股門檻
最低總市值(以百萬越南盾計)	≥3,000,000	≥700,000
最低自由流通股市值(以百萬越南盾計)	≥2,500,000	≥500,000
最低 6 個月內平均每日成交金額(「ADTV 6M」)(以越南盾計)	≥17,000,000,000	≥3,000,000,000
最低可供外資持股比率 <sup>附註 1</sup>	≥10%	≥2%
最低相對 ADTV 6M(以越南盾計) <sup>附註 2</sup>	≤40%	≤90%
最低 12 個月年化換手率 <sup>附註 3</sup>	≥10%	≥5%

附註：

1. 可供外資持股比率界定為外資持股限制(「外資持股限制」)(即當地政府施加的限制，以外國投資者可持有的股份總數的百分比上限表示)減去外資持股量(即外國投資者的所有合資格持倉的總和)。若證券至少擁有 10%(就新成分股而言)或 2%(就現有成分股而言)的可供外資持股比率，則通過該篩選準則。外資持股限制可針對特定公

司或特定板塊，也可適用於特定板塊的所有公司。釐定外資持股限制時，STOXX 首先檢查特定公司的外資持股限制，若無適用的外資持股限制，STOXX Ltd. 檢查特定板塊的外資持股限制。

2. 相對 ADTV 6M 為 40%(或 90%)意味著所選擇的證券在母指數範疇中按 ADTV 6M 計算排名前 40%(或 90%)。所有證券按 ADTV 6M 從高到低依次排序。計算 ADTV 6M 的累計百分比。排名前 40%的新成分股通過相對 ADTV 6M 的篩選準則。排名前 90%的現有成分股通過相對 ADTV 6M 的篩選準則。
3. 「年化換手率」界定為特定期間(過去 6 個月或 12 個月)的每日成交量佔自由流通股比率的中位數值乘以 252。

一旦按照上文所述選定成分股，將按下列方式進行加權：

- (a) 選定的成分股按照截止日期前過去六個月計算的年化換手率進行排序(從高到低)。計算六個月換手率的累計百分比。
- (b) 六個月換手率處於前 80%且 ADTV 6M 處於前 65%(基於母指數的初始投資範疇)的證券的自由流通股市值，按照因子 2 進行縮放(縮放因子)。
- (c) 權重基於自由流通股市值乘以縮放因子(如適用)計算。
- (d) 個別成分股的權重上限為 15%。

應用上述剔除準則後留下的證券按照截止日期前過去六個月計算的年化換手率進行排序(從高到低)。高於某些門檻排名最高的證券的權重，按照因子 2 進行縮放。新參考指數中證券的權重上限設定為 15%。

### *指數檢討及再平衡*

新參考指數每半年檢討一次，檢討時間為三月及九月第三個星期五之後的首個發佈日。截止日期為前一個月(二月及八月)的最後一個營業日。

於再平衡時，若新參考指數成分股的數量減少超過 5%，現有成分股六個月平均每日成交量(6M ADTV)的準則按 2 個百分點的增量進行調整(例如，由 90%調整至 92%，以此類推，直至調整至 100%)，以減輕成分股減少的影響。若在作出調整後，成分股的數量繼續減少超過 5%，則新成分股適用的 6M ADTV 規定同樣按 2 個百分點的方式放寬(例如，由 40%調整至 42%，以此類推)，直至減少的幅度少於 5%為止。若實施上述兩項措施後，成分股數量的減幅仍超過 5%，則該減少將被接受。

### *其他資料*

關於新參考指數及新參考指數一般方法的其他資料登載於 [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com)。閣下亦可自 <https://stoxx.com/index/stcvnlgv/?components=true> 獲取新參考指數的成分股清單及相關權重。

### **指數行政管理人**

新參考指數由 STOXX Ltd.負責行政管理。管理公司(及其各關連人士)獨立於 STOXX Ltd.。

## 附錄二

### 風險因素

#### A. 與過渡期相關的風險

於過渡期內，附屬基金的參考指數將於生效日期起變更為新參考指數(斯托克越南全市場流動指數)。於過渡期內直至生效日期為止，附屬基金的投資組合可能部分投資於現有參考指數及新參考指數的掉期交易。在進行過渡時，將會考慮流動性及對現有參考指數及新參考指數相關證券的市場影響，以盡量減低附屬基金的交易費用。投資經理將設法縮短過渡期的持續時間，同時考慮當時市況並以符合投資者最佳利益的方式行事。於過渡期內，由於過渡至新參考指數，附屬基金可能會暫時經歷高於通常預期的現有參考指數跟蹤誤差及跟蹤差異。於過渡期買賣附屬基金股份的投資者應審慎行事。

#### B. 過往表現風險

由於自過渡期開始日期開始的參考指數的變更，附屬基金於生效日期之前將已達成的過往表現所處情況，自過渡期開始日期起不再適用。投資者在考慮附屬基金在過渡期開始日期之前的過往表現時應採取審慎取態。

#### C. 與小型/中型市值公司相關的風險

新參考指數可能由小型/中型市值公司的股票組成。因此，附屬基金可能投資於小型/中型市值公司的股票。普遍而言，與較大型市值公司的股票相比，小型/中型市值公司股票流動性較低且價格較易受不利經濟發展影響。

#### D. 與新參考指數相關的風險

新參考指數透過附錄一所載列的篩選準則及傾向篩選流動股票。然而，受越南股市獨有的若干特定市場限制影響，越南整體股市未必會展現相同水平的流動性，這些限制包括但不限於胡志明市證券交易所規定的交易限制、市場流動性差強人意及外資持股限制。有關進一步詳情，請參閱香港發行章程「與在越南投資相關的風險」一節。該等市場狀況可能對新參考指數內股票的流動性帶來潛在影響。因此，該等因素可能會對附屬基金的表現產生不利影響。