

發行人：招商證券資產管理（香港）有限公司

招商資管（香港）基金系列 1 開放式基金型公司

招商恒生科技指數 ETF（上市類別）

2025 年 8 月

- 本子基金為被動型交易所買賣基金。
- 本概要提供本產品的重要資料。
- 本概要為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：	3423
每手交易數量：	10 股
管理人：	招商證券資產管理（香港）有限公司
投資顧問 [^] ：	招銀國際資產管理有限公司

[^] 投資顧問向管理人提供非全權委託投資意見，且並未承擔與子基金相關的全權委託投資管理職能。

託管人兼過戶登記處：	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
行政管理人：	香港上海滙豐銀行有限公司
全年經常性開支比率 [#] ：	0.89%

估計年度跟蹤偏離度 ^{##} ：	-0.99%
相關指數：	恒生科技指數
交易頻密程度：	每日
基本貨幣：	港元
交易貨幣：	港元 (HKD)
派息政策：	管理人可酌情決定本子基金是否作出任何分派、分派的頻率及金額。上市股份類別的所有股份將僅以基本貨幣（港元）收取分派。管理人可酌情決定從資本中支付或實際上從資本及收益中支付分派（如有）。概不保證會定期作出分派或分派的金額（如有）。

財政年度終結日：	12 月 31 日
ETF 網站：	https://www.cmschina.com.hk/AM/FundProduct （該網站未經證監會審閱）

[#] 由於本子基金為新成立，此數據僅為估計。此為該類別於 12 個月期間應付估計經常性開支，以佔該類別同期估計平均資產淨值（「資產淨值」）的百分比表示。此數據每年均可能有所變動。實際數據與估計數據可能有所不同。

^{##} 該數據為估計年度跟蹤偏離度。投資者應瀏覽本子基金網站以查閱有關實際跟蹤偏離度的資料。

本子基金是甚麼產品？

- 招商恒生科技指數 ETF（「本子基金」）乃招商資管（香港）基金系列 1 開放式基金型公司（「本公司」）的子基金，本公司是根據香港法律成立的具有可變動股本及有限法律責任的公眾傘子開放式基金型公司，各子基金之間的法律責任分隔。

- 本子基金為根據《單位信託及互惠基金守則》第8.6章獲認可的被動式管理跟蹤指數交易所買賣基金。本子基金的上市股份類別（「**上市股份類別**」）於香港聯合交易所有限公司（「**香港聯交所**」）上市。該等股份猶如上市證券在香港聯交所買賣。
- 本子基金同時發售上市股份類別及非上市股份類別（「**非上市股份類別**」）。本概要載有有關發售上市股份類別的資料，及除非另有說明，本概要中凡提述「**股份**」均指「上市股份類別」。有關非上市股份類別的發售，投資者應參閱另一份概要。

目標及投資策略

目標

本子基金的投資目標是提供在扣除費用及開支前，緊貼恒生科技指數（「**相關指數**」）表現的投資結果。

策略

為實現本子基金的投資目標，管理人將主要採用全面複製策略，直接將本子基金的全部或絕大部分資產按構成相關指數的證券（「**指數證券**」）於相關指數中大致相同的權重（即按比例）投資於該等指數證券。

於異常情況下（即由於限制、交易暫停、若干指數證券可得性有限），由於限制或有限的可得性及／或經參考本子基金的資產淨值後認為使用全面複製策略不具成本效益，以致買入屬於相關指數成分股的若干證券不可行，則管理人亦可運用代表性抽樣策略以投資於：

- 代表性樣本的表現與相關指數密切相關，但其成分股本身未必是相關指數的成分股；及／或
- 其他集體投資計劃。「集體投資計劃」指交易所買賣基金及／或跟蹤與相關指數具高度相關性的指數之非上市指數跟蹤基金。根據《單位信託守則》的規定，本子基金對其他集體投資計劃的投資不得超過本子基金資產淨值的10%，且本子基金不會持有超過10%的任何單一集體投資計劃發行的任何單位。

在執行代表性抽樣策略時，管理人可促使本子基金偏離指數權重，前提是任何成分股的指數權重的最大偏離度不會超過3%，或管理人經諮詢證監會的意見後釐定的其他百分比。

倘若管理人於異常情況下從全面複製策略轉為代表性抽樣策略，則不會向投資者發出事前通知，反之亦然。倘若因指數調整及指數相關公司行動以外的原因而於投資組合中持有任何非相關指數成分股，為提升透明度，管理人將在買入之後立即在管理人網站披露該等非成分證券及其他集體投資計劃的名稱及權重，並每日進行報告直至其被出售。

證券借出交易

本子基金可將其最多50%的資產淨值用於訂立證券借出交易，證券借出交易的預期比例為本子基金資產淨值的約20%。管理人可隨時代表本子基金收回借出的證券。所有證券借出交易將僅按本子基金的最佳利益及根據相關證券借出協議所載進行。管理人可全權酌情隨時終止該等交易。

作為證券借出交易的一部分，本子基金必須收取相當於借出證券總估值（包括利息、股息及其他最終權利）100%的現金及／或非現金抵押品。抵押品將每日按市價計值，並將由託管人或託管人委任的代理人妥善保管。

倘若本子基金進行證券借出交易，則所有收入（扣除作為管理人、證券借出代理人及／或該等交易的其他服務提供者提供服務的合理及正常報酬的直接及間接開支，該等開支在適用法律及監管規定允許的限度內）將返還予本子基金。

相關指數

相關指數是經自由流通量調整的市值加權指數，其目標是代表在香港上市的30間最大科技公司，該等公司對特定的科技主題有著較高的業務參與度，包括互聯網（包括流動通訊）、金融科技、雲端技術、電子商貿、數碼或自動化活動（個別非外國公司成分股的上限為8%，個別外國公司成分股的上限為4%，及外國公司成分股合計上限為10%）。

相關指數的證券範疇包括在香港聯交所主板上市的公司證券，但不包括第二上市的外國公司和根據香港聯交所主板上市規則第 21 章上市之投資公司。「外國公司」指(i)在香港境外註冊成立的公司；(ii)非中國內地公司（即非 H 股、非紅籌股及非民企股）；或(iii)經營歷史、總部、管理層及主要營業地點在香港、澳門、中國內地或台灣以外的公司。

該指數由恒生指數有限公司（「HSIL」）編算及管理。管理人及其關連人士均獨立於 HSIL。

相關指數為淨總回報指數，這指相關指數成分股的表現按已扣除預扣稅（如有）後將任何股息或分派再投資的基準計算。相關指數以港元計值及報價。

相關指數於 2020 年 7 月 27 日推出，基值為 3,000 點（2014 年 12 月 31 日）。截至 2025 年 1 月 28 日，指數擁有 22,447.7 億港元的自由流通市值總額及 30 隻成分股。

相關指數的成分股連同各自的權重、相關指數的最後收市指數水平、其他資料及其他重要消息登載於網站 <https://www.hsi.com.hk/chi/indexes/all-indexes/hstech>（該網站未經證監會審閱）。

彭博指數代碼：HSTECHN

運用衍生工具／投資衍生工具

本子基金將不會運用衍生工具作任何目的。

本子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，了解風險因素等資料。

1. 投資風險

- 由於以下任何主要風險因素，本子基金投資組合的價值可能會下降，且閣下對於本子基金的投資可能會遭受損失。概不保證償還本金。概不能保證本子基金將實現其投資目標。

2. 被動式投資風險

- 本子基金為被動式管理，而由於本子基金的固有投資性質，管理人並無適應市場變化的酌情權。相關指數下跌預期將導致本子基金的價值相應減少。

3. 股票市場風險

- 本子基金對股本證券的投資面臨一般市場風險，股本證券的價值因多種因素而波動，如投資氣氛的變化、政治及經濟狀況及發行人特定因素。

4. 與科技主題公司相關的風險

- 本子基金的投資集中於具有科技主題的公司。其業務高度參與科技主題的許多公司具有相對較短的營運歷史。相比其他經濟板塊，科技公司的價格表現往往具有相對較高波動性的特點。科技板塊的公司亦面臨激烈競爭，且亦可能存在重大的政府干預，這可能對利潤率造成不利影響。日新月異可能令該等公司提供的產品及服務過時。該等公司亦面臨知識產權或特許權損失或減損風險及網絡安全風險，導致不利的法律、財務、營運及聲譽方面的後果。
- 本子基金的價值或會較擁有更多元化投資組合的基金更為波動。

- 本子基金可能面臨與不同的科技板塊及主題（包括工業、非必需消費品、醫療保健、金融、資訊科技、互聯網（包括流動通訊）、金融科技、雲端技術、電子商貿、數碼或自動化活動）相關的風險。該等板塊或主題的公司業務下滑可能對本子基金造成不利影響。

5. 集中風險

- 本子基金的投資集中於在香港聯交所上市的活躍於科技板塊的公司證券。相比由廣泛的全球投資組成的更多元化投資組合，這可能導致本子基金的價值出現較大的波動。本子基金的價值更易受影響科技板塊的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件所影響。
- 由於跟蹤在大中華區註冊成立、或大部分收入來自大中華區或主要營業地點位於大中華區證券的表現，故相關指數面臨集中風險。由於相關指數更易受到單一地區的不利情況導致的價值波動所影響，故本子基金的資產淨值可能相比更廣泛分布的基金（如環球或地區基金）更為波動。

6. 與證券借出交易相關的風險

- 證券借出交易可能涉及借方未能及時返還借出的證券及抵押品的價值可能降至低於借出證券價值的風險。

7. 倚賴莊家風險

- 儘管管理人將盡最大努力作出適當安排，從而讓最少一名莊家為股份維持一個市場，及在根據相關莊家協議終止做市安排之前，最少有一名莊家會事先發出不少於三個月的通知，但倘若股份沒有或僅有一名莊家，則股份於市場的流動性可能會受到不利影響。亦無法保證任何做市活動將具成效。

8. 上市與非上市股份類別之間交易安排差異的風險

- 上市及非上市類別的投資者涉及不同的定價及交易安排。由於適用於各類別的不同費用及成本，上市及非上市類別各自的每股資產淨值可能不同。上市及非上市股份類別的交易截止時間亦不同，視乎適用的估值時間而定。
- 上市類別的股份在證券交易所按單日基準及根據現行市價（可能與相應的資產淨值背離）買賣，而非上市類別的股份透過中介機構根據交易日結束時的資產淨值出售，並在單一估值時間處理，不具有公開市場的日內流動性。視乎市況而定，相比非上市類別的投資者，上市類別的投資者可能處於有利或不利地位。
- 在受壓的市場情境下，非上市類別的投資者可按資產淨值贖回其股份，而上市類別的投資者則不能且可能需要按重大的折讓退出本子基金。另一方面，上市類別的投資者可於日內於二級市場出售其股份，從而將其倉位變現，而非上市類別的投資者在該日結束前無法及時將其倉位變現。

9. 跟蹤誤差風險

- 本子基金可能承受跟蹤誤差風險，即其表現無法準確跟蹤相關指數表現的風險。跟蹤誤差可能由於所使用的投資策略、費用和支出所導致。管理人將監察及尋求管理該風險，以盡力減少跟蹤誤差。概不保證在任何時候均能準確地或完全地複製相關指數的表現。

10. 交易風險

- 單位在香港聯交所的交易價格主要受市場因素影響，如單位的需求和供應。因此，股份的交易價格與本子基金的資產淨值可能存在大幅溢價或折讓。
- 由於投資者將支付若干收費（例如交易費及經紀費）以便在香港聯交所買入或出售股份，投資者在香港聯交所買入股份時可能支付多於每股資產淨值的款項，及在香港聯交所出售股份時可能收到少於每股資產淨值的款項。

11. 提前終止風險

- 在若干情況下本子基金可能被提前終止，例如用作基準的相關指數不再可用，或本子基金的規模下降至低於 2,000,000 港元。當本子基金終止時，投資者可能無法收回其投資並遭受損失。

12. 從資本中支付分派／實際上從資本中支付分派的風險

- 從資本中或實際上從資本中支付分派，相當於退還或提取投資者部分原有投資或任何歸屬於該原有投資的資本收益。任何該等分派可能導致本子基金的每股資產淨值即時減少，並將減少未來投資可動用的資本。

本子基金過往的業績表現如何？

由於本子基金為新成立，故並無充足的數據向投資者提供有用的過往表現指標。

本子基金有否提供保證？

本子基金不提供任何保證。閣下未必能取回投資本金。

投資本子基金涉及哪些費用及收費？

在香港聯交所買賣本子基金的收費

<u>費用</u>	<u>支付金額</u>
經紀費	市場費率
交易徵費	交易價的 0.0027% ¹
會計及財務匯報局（「財務匯報局」）交易徵費	交易價的 0.00015% ²
交易費	交易價的 0.00565% ³
印花稅	無

¹ 交易徵費為股份交易價的 0.0027%，由買賣雙方各自支付。

² 財務匯報局交易徵費為股份交易價的 0.00015%，由買賣雙方各自支付。

³ 交易費為股份交易價的 0.00565%，由買賣雙方各自支付。

本子基金持續繳付的費用

以下收費將從本子基金總值中扣除，但本子基金會因為支付此等費用而令資產淨值下跌，並可能影響本子基金交易價。

<u>費用</u>	<u>每年收費率</u>
管理費*	最高：每年本子基金資產淨值的 3% 目前：每年本子基金資產淨值的 0.7%
託管及行政管理費*	最高：每年本子基金資產淨值的 1% 目前：每年本子基金資產淨值的 0.0625%，每年最低費用為 19,550 港元
表現費	不適用

* 務請注意，該費用可在向股東發出一個月事先通知的情況下增加至准許的最高費率。請參閱基金說明書內「費用及開支」一節以了解詳情。

其他費用

閣下在買賣本子基金股份時或須繳付其他費用。請參閱基金說明書內「費用及開支」一節以了解詳情。

其他資料

管理人將在管理人網站 <https://www.cmschina.com.hk/AM/FundProduct>（此網站未經證監會審閱）公布有關本基金的
重要消息及資料（英文及中文版本，除非另有說明），包括：

- 基金說明書及本產品資料概要（經不時修訂）；
- 本基金的最新經審核年度及未經審核中期財務報告（僅提供英文版）；
- 管理人就本基金作出的任何公告，包括有關本基金的資料，暫停設立及贖回股份、暫停計算資產淨值、更改費用及收費及暫停和恢復股份交易的通知；
- 就本基金作出而可能影響其投資者的重大變更的任何有關通知，包括對基金說明書或本產品資料概要或本公司及／或本基金的組成文件作出重大修訂或增補的通知；
- 於香港聯交所正常交易時段本基金接近實時的指示性每股資產淨值（每個交易日全日每隔 15 秒更新，以港元計值）；
- 本基金以港元計值的最後資產淨值，及本基金以港元計的最後每股資產淨值（於每個交易日按日更新）；
- 本基金的過往表現資料；
- 本基金的完整投資組合構成（每個月結束後一個月內按月更新）；
- 本基金的年度跟蹤偏離度及跟蹤誤差；
- 最新的參與交易商及莊家名單；及
- 12 個月滾動期間的分派（如有）構成（即從(i) 淨可分派收益，及(ii)資本中支付的相對金額）。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

獲證監會註冊及認可不等如對本公司或本基金作出推介或認許，亦不是對本公司、本基金的商業利弊或其表現作出保證，更不代表本公司或本基金適合所有投資者，或認許本公司或本基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

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。