

標智ETFs系列

標智滬深300中國指數基金®*

(*此基金為一隻合成交易所買賣基金)

(股份代號：02827)

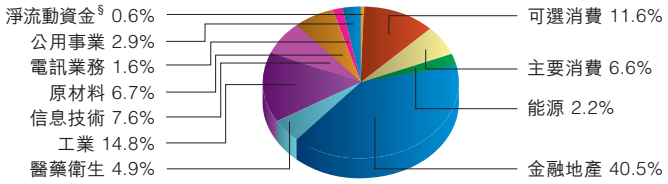
重要提示：

- 投資涉及風險，而標智滬深300中國指數基金® * (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)(「本基金」)未必適合每一個人。過去的表現並不代表未來的表現。本基金可受市場和匯率波動及一切投資的固有風險所影響。本基金的單位價格及其收益(如有)可跌亦可升。投資者作出的投資可能並無回報及／或蒙受重大虧損。概無保證可取回本金。
- 本基金須承受主要風險包括：一般投資風險、中華人民共和國(「中國」)市場／新興市場／單一國家集中風險、被動式投資風險、追踪誤差風險、交易風險、交易差異風險、與透過合格境外機構投資者(「QFII」)投資有關的風險、與滬港通及深港通(統稱「滬港通及深港通」)有關的風險、與合成交易所買賣基金有關的一般風險／合成模式策略的風險、股票市場風險、外匯及人民幣貨幣及匯兌風險、法律和監管風險、中國稅收風險、終止風險、依賴市場作價者的風險、提早贖回A股連接的產品(「AXP」)及回購AXP風險及利益衝突風險。
- 投資於新興市場，例如中國，可能涉及一般並不附帶於投資於發展較成熟市場的加增風險及特殊考慮。
- 倘若編配予本基金的QFII投資額度不足以本基金進行投資，QFII的批准被撤銷或中止或失效以致本基金可能被禁止買賣相關證券及匯出本基金的資金，或如果任何一個主要營運商或第三方(包括QFII託管人／經紀)破產／違約及／或取消履行其義務的資格(包括執行或結算任何資金或證券的交易或轉讓)，本基金可能承受重大損失。
- 滬港通及深港通的相關規則和規定可能更改，並可能具有潛在的追溯力。滬港通及深港通各受一組不屬於本基金而只能按先到先得的基礎應用的每日額度所限。如通過此機制進行的交易被暫停，本基金透過此機制投資於A股或接觸到中國市場的能力將會受到不利影響。在該情況下，本基金達到其投資目標的能力可能受到負面影響。
- 本基金須承受與合成交易所買賣基金有關的一般風險及合成模式策略的風險。例如衍生工具可能較容易受價格波動和高流動性所影響，以致大幅的買入和賣出差價及缺乏交投活躍的第二市場。本基金可能蒙受相等於衍生工具的全部價值的損失。
- 本基金須承受外匯及人民幣貨幣和匯兌風險。在匯兌港元及人民幣時，本基金可能亦承受買賣差額及貨幣匯兌費用。
- 根據專業及獨立的稅務意見，本基金現時將不會作出以下稅務撥備(即百分之十的預扣所得稅撥備，其乃基金經理作為QFII或與相關AXP掛鈎的相關A股有關的QFII或本基金透過滬港通及／或深港通投資於A股從A股交易所得的已變現及／或未變現資本增益作出之稅務撥備)。與本基金透過滬港通及深港通或AXP投資於中國而變現的資本增益有關的中國現行稅務法律、規例及慣例存在風險及不確定性。稅務政策的任何的未來改變將會對本基金的回報造成影響。中國稅務機構之任何未來公佈有可能令本基金承擔不可預見的稅務責任，並可能具有追溯力。
- 本基金須承受提早贖回AXP及回購AXP風險。由於AXP的合成性質，AXP的提前贖回可能會產生成本(其中包括，如本基金被終止或如基金經理積極尋求減少本基金對AXP的依賴的情況)，該等成本可能顯著高過相關A股的交易成本，尤其在市場高度波動的時候。
- 在作出任何投資決定前，請參閱本基金之銷售文件，以便獲得進一步資料，包括投資目標及策略、收費及開支、風險因素以及本基金從聯交所除牌之安排的資料。

投資目標及策略

本基金是一個在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)買賣的指數追踪基金，旨在追踪滬深300指數(「指數」)之表現。基金經理擬透過最終主要以基金經理的QFII投資額度直接投資於A股及／或透過滬港通及／或深港通直接投資於若干合資格A股以達到本基金的投資目標。為了達到投資目標，受限於市場狀況、可用的額度及適用的監管要求，基金經理將利用代表性抽樣策略逐步和謹慎地出售AXP並使用所得款項透過基金經理的QFII額度及／或滬港通及深港通直接購買A股，以逐步及有序地增加本基金持有A股及減少持有AXP。

行業分佈



基金資料

投資經理	中銀國際英國保誠資產管理有限公司
信託人	中銀國際英國保誠信託有限公司
上市交易所	聯交所—主板
上市日期	17/7/2007
基準貨幣	港元
交易貨幣	港元
全年經常性開支比率▼	1.03%
分派(如有)	旨在每年作出分派(如有)◆(分派率並不保證)
最近分派紀錄(每基金單位分派金額)	–
每手買賣單位數目	200個基金單位
基金總值(百萬)	港元 3,635.62
單位資產淨值	港元 36.6494
網址	www.boci-pru.com.hk

請參閱基金認購章程以便取得基金的進一步費用和收費資料。

基金經理評論▲

在8月份，上證綜合指數上升2.68%，收報3360.81點。滬深300指數上升2.25%，並收報3822.09點。信息技術及電信業務板塊表現優於指數，而公用事業板塊表現則最為遜色。

中國人民銀行公佈2017年7月份中國外匯儲備由6月份的3.057萬億美元增加240億美元至3.081萬億美元。截至8月30日，188家機構獲批准的人民幣合格境外機構投資者(RQFII)額度合共為5,848.6億元人民幣，較上月上升366.15億元。穆迪將中國2017年國內生產總值增長預測由6.6%調整為6.8%，同時將明年預測由6.3%上調至6.4%，因亞太地區今年上半年的經濟增長強勁。

月內人民幣兌美元升值，由7月終6.7266上升至8月終6.5901。7月份消費者物價指數按年上升1.4%，相對6月份為1.5%。作為消費者物價指數主要成份的食品價格按年下跌1.1%。7月份製成品生產者物價指數按年上升5.5%，與上月持平。

中國物流與採購聯合會公佈，8月份製造業採購經理指數為51.7(7月份為51.4，6月份為51.7)。

截至8月31日，本基金的單位資產淨值為港幣36.6494元。

十大投資項目	透過AXP投資	透過QFII投資額度投資	透過滬港通投資	透過深港通投資	合計
1 中國平安-A	1.8%	0.0%	3.4%	0.0%	5.2%
2 招商銀行-A	0.8%	0.0%	1.6%	0.0%	2.4%
3 貴州茅台-A	0.8%	0.0%	1.3%	0.0%	2.1%
4 興業銀行-A	0.7%	0.0%	1.4%	0.0%	2.1%
5 民生銀行-A	0.6%	0.0%	1.1%	0.0%	1.7%
6 格力電器-A	0.6%	0.0%	0.0%	1.0%	1.6%
7 美的集團-A	0.6%	0.0%	0.0%	1.0%	1.6%
8 農業銀行-A	0.5%	0.0%	1.0%	0.0%	1.5%
9 中信證券-A	0.5%	0.0%	0.9%	0.0%	1.4%
10 萬科-A	0.5%	0.0%	0.0%	0.9%	1.4%

累計表現(港元)

	3個月(%)	年度至今(%)	1年(%)	3年(%)	5年(%)	成立#至今(%)
本基金	14.27	22.72	16.42	49.37	53.32	-4.06
指數	15.52	24.87	19.45	61.84	86.62	35.63

年度表現(港元)

	2012(%)	2013(%)	2014(%)	2015(%)	2016(%)
本基金	7.28	-8.24	40.27	2.13	-17.26
指數	10.78	-2.55	51.95	2.13	-15.35

基金表現是按單位資產淨值作為比較基礎，以基金基數貨幣作為計算單位，其分派並作滾存投資(資料來源：中銀國際英國保誠資產管理有限公司)。由2014年7月1日起，滬深300淨收益指數替代滬深300全收益指數作為計算指數表現(資料來源：中証指數有限公司)。滬深300淨收益指數以人民幣計值。為比較表現，指數表現以港元顯示，並以相關交易日下午四時(香港時間)彭博所報－彭博人民幣(CNY)匯率(東京綜合)(人民幣兌港元)計算。

重要資訊：投資者應注意，本基金有別於在香港公開發售的典型零售投資基金，特別是：

a. 本基金的基金單位僅可由參與證券商或合格投資者(定義見基金認購章程)按「申請單位數目」(定義見基金認購章程)增設或贖回；
b. 以實物方式作出的增設申請將不再被接受。
c. 本基金在聯交所買賣的基金單位之市場價格不單由本基金的資產淨值決定，亦由基金單位在聯交所的供求決定，因此存在本基金單位之市場價格與其資產淨值有顯著差異的風險；
d. 基金單位可能以本基金的資產淨值的重大溢價或折讓價交易；
e. 由於AXP是有期限的，因此本基金存在限期風險；
f. 本基金亦可能比一個典型的交易所買賣基金(其直接投資於指數的成分證券)有較大的追踪誤差，原因是現時本基金的大部分投資不會直接投資於滬深300指數(「CSI 300」)的成分股，而且本基金亦將是承受有關資本增值稅(於基金認購章程之附件五中提及)及分配稅(於基金認購章程之附件五中提及)之風險的最終一方。儘管如此，基金經理擬逐步及有序地減少對合成模式策略的依賴及增加本基金直接持有之A股以增加對實物模式策略的依賴；
g. 基金經理擬最終透過基金經理的QFII投資額度或(如相關A股為SSE證券^或SZSE證券^^)透過滬港通或深港通(視屬何情況而定)，將一些本基金現有的AXP投資轉換為直接的A股投資。在此情況下，基金經理將把有關的AXP變現，並以變現所得購入A股從而構成有關的A股籃子。除有關的AXP的流通性風險外，有關AXP的變現與購入A股之間可能出現一個時間間隔，以致本基金除須承擔變現和購入費用外，還須在該時間間隔內承受市場風險，並由此產生追踪誤差風險。

^ SSE證券指於上海證券交易所上市並符合香港及海外投資者透過滬港通投資的若干股票。
^^ SZSE證券指於深圳證券交易所上市並符合香港及海外投資者透過深港通投資的若干股票。
▲ 以上基金經理評論只反映基金經理於本文件刊發日期時之意見、看法及詮釋，投資者不應僅依賴有關資訊而作出投資決定。
§ 「淨流動資金」前稱為「現金」。
▼ 經常性開支比率是根據截至2016年12月31日的年度費用計算，每年均可能有所變動。該開支包括(但不限於)管理費及定期從本基金的資產扣除之收費和支付項目，但不包括若干項目，例如向第三方繳付有關購買或處置本基金的任何資產及持有金融衍生工具而產生的費用的款項、預扣稅及資本增值稅。
+ 最少為800,000個基金單位(或其倍數)。投資者可透過中介人，例如是股票經紀，在聯交所買賣本基金的基金單位。每手買賣單位數目為200個基金單位。
# 自2013年8月刊起，「上市」一詞已被「成立」代替。
◆ 基金經理經考慮基金的收入淨額後，可自行酌情決定在其認為合適的情況下在每個財政年度向單位持有人作出分派。分派不獲保證，而基金經理可自行和按其絕對酌情權決定不在某一財政年度內進行任何分派。

本文件內含之資料，乃從相信屬可靠之來源搜集，而當中之意見僅供參考之用。中銀國際英國保誠資產管理有限公司並無就當中所載之任何資料、推測或意見，或任何此等推測或意見之基礎作出任何明示或默示的申述、保證或承諾。所有此等資料、推測及意見均可予以修改而毋須事前通知。此文件及基金經理的網頁並未經證監會審核。

基金經理、資料來源及刊物發行人：中銀國際英國保誠資產管理有限公司

有關基金詳情，請致電查詢熱線 2280 8697 與我們聯絡。

中銀國際 BOC INTERNATIONAL　PRUDENTIAL 英國保誠

中銀保誠資產管理 BOCI-Prudential Asset Management