



HORIZONS EXCHANGE TRADED FUNDS

截至2018年6月29日

Horizons Exchange Traded Funds 系列 Horizons滬深 300 ETF (83127 / 3127)

重要資料:

- 未來資產Horizons 滬深 300 ETF (「本基金」)為實物型交易所買賣基金，並試圖提供於扣除費用及開支前，與滬深300指數(「相關指數」)表現緊密相關的投資回報。本基金是一項投資基金。並不保證可取回本金。因此閣下於本基金的投資可能會蒙受損失。
- 本基金透過未來資產環球投資(香港)有限公司(「管理人」)作為人民幣合格境外機構投資者(「RQFII」)的身份投資於中國境內證券市場，並將耗用管理人的RQFII配額，管理人可分配其RQFII配額於其不時管理的不同公共基金產品，而該 RQFII 配額是有限的及或會耗盡。因此，本基金將不能全權使用RQFII配額的指定數額。倘管理人未能取得或分配充足RQFII配額予本基金，管理人或會暫停增設單位。在此情況下，本基金單位(「單位」)交易價將較每單位資產淨值顯著溢價。
- 本基金不進行「主動管理」，因此當相關指數下跌，本基金的價值亦將會相應下跌。管理人不會採取任何暫時性的防禦措施來防範跌市。投資者可能會損失部分或所有其投資金額。
- 由於本基金只追蹤單一地區(即中國)的表現，因此其需承受集中風險。相對於廣泛投資基金而言，本基金可能較為波動，原因是它較容易受到因中國不利狀況所導致相關指數價值波動的影響。
- RQFII政策及規則均為新訂立，其實行情況可能存在不穩定性，而有關政策及規則或會變動。中國法律及法規的不穩定性及變動(包括RQFII政策及規則)對本基金造成不利影響，而有關變動亦或會造成潛在追溯效應。RQFII就投資基金(如以人民幣進行的本基金)只准進行每日匯款，而並不受任何禁售期或事前批准所限。然而，並不能保證中國規則及法規不會變動或未來將不會實施匯款限制。
- 本基金的投資組合投資於業務主要位於中國的公司，因此須承受新興市場風險，如與中國法律及法規及政府政策等相關的風險未明朗。一般而言，投資於中國等新興市場與投資於已發展市場相比承受較大的虧損風險，原因在於政治、經濟及稅項較為不明朗，以及與波動性、市場流動性、外匯、法律及監管相關的風險。中國對外商擁有或持有A股施加限制。最壞情況是本基金或未能達成其投資目標。
- 透過RQFII額度在中國投資所產生的已變現資本收益相關的現行中國稅法、法規及慣例存在風險及不確定性(或會有追溯效應)。儘管財稅〔2014〕79號列明在中國並無營業場所或機構(「營業場所」)的QFII和RQFII，或在中國擁有營業場所但其源自投資A股之收益與該等營業場所並無關連的QFII和RQFII自2014年11月17日起獲暫時豁免有關源自投資A股之資本收益之企業所得稅，惟相關中國稅務機關所授予QFII及RQFII的稅務豁免乃屬暫時性。因此，倘中國稅務機關公佈稅務豁免的屆滿日期，本基金日後可能必須作出撥備以反映應繳稅項，這可能對本基金的資產淨值帶來重大負面影響。倘中國國家稅務總局收取實際稅款及本基金須為作出付款以反映尚未計提撥備的稅務責任，本基金的資產淨值可能受到不利影響，原因是本基金最終將須承擔

全部稅務責任。在該情況下，該等稅務責任將僅影響在相關時間的已發行單位，且當時現有的單位持有人及其後的單位持有人將受到不利影響，導致該等單位持有人透過本基金所承擔的稅務責任與其投資於本基金時的稅務責任比較將會不合比例地偏高。

- 一般而言，散戶投資者只可透過香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)買賣單位。單位於香港聯交所的成交價乃受單位供求狀況等市場因素帶動。因此，單位可能以對其資產淨值的較大溢價或折讓買賣。
- 由於交易時段不同，在香港聯交所部分或所有交易時段可能無法提供在深圳證券交易所及上海證券交易所上市的相關證券市場價格，或會導致本基金成交價偏離資產淨值(即單位價格較其資產淨值溢價或折讓水平可能增加)。
- 倘港元櫃台及人民幣櫃台因任何原因而暫停單位在跨櫃台的過戶，單位持有人將只可在香港聯交所相關櫃台買賣單位。以港元及人民幣買賣的單位在香港聯交所的市價或會因不同因素(如市場流動性、各櫃台的供求情況以及境內外市場人民幣與港元之間的匯率)而大幅偏離。因此，投資者或會在香港聯交所買賣以港元買賣的單位時較買賣以人民幣買賣的單位時支付更多或獲利較少，反之亦然。沒有人民幣賬戶的投資者僅能買賣以港元買賣的單位。有關投資者將不能買賣以人民幣買賣的單位，並須注意，分派僅以人民幣支付。因此，投資者可能蒙受匯兌虧損並產生相關匯兌費用及收取股息的收費。並非所有經紀及中央結算系統參與者了解及能夠在單一櫃台購買單位或在另一櫃台出售單位或跨櫃台進行單位過戶或同時在兩個櫃台進行買賣。這可能限制或拖延投資者買賣以港元及人民幣買賣的單位，亦代表投資者只可以單一貨幣進行買賣。
- 本基金以人民幣計值。人民幣現時不可以自由兌換及須受制於外匯管制及限制。由於人民幣兌不同基礎貨幣的匯率波動，以非人民幣為基礎的單位投資者因此須承受匯兌風險。並不能保證人民幣兌投資者的基礎貨幣(如港元)的價值將來不會貶值。
- 倘中國經紀或中國託管人(直接或透過其代表)在執行或結算任何交易或於中國轉讓任何基金或證券時有任何違約事件，本基金收回其資產時或會有所延誤，從而可能對資產淨值有不利影響。
- 基於本基金的費用及開支、市場的流動性、外匯成本及監管政策的變動，本基金的回報可能偏離其相關指數的回報。
- 投資涉及風險。投資者可能損失部分或所有投資金額。投資者不應單憑此文件作出投資決定。意向投資者作出任何投資決定前，請細心閱讀本基金的發售文件(可於www.miraeeasset.com.hk網站獲得)所載的更多詳情，包括產品特點及風險因素，並應考慮尋求獨立專業意見。上述網站的內容由管理人編備及維護，並未經香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)審閱。

資料便覽

股份代號:

人民幣櫃台	83127
港元櫃台	3127

每手交易數量:

人民幣櫃台	100個單位
港元櫃台	100個單位

本基金成立日期: 2014年9月24日

香港聯交所上市日期: 2014年9月26日

總資產淨值: 108,097,612.03人民幣

每單位資產淨值: 12.01人民幣

本基金管理人: 未來資產環球投資(香港)有限公司

受託人: Cititrust Limited

一年內持續收費: 0.49%*

相關指數: 滬深 300 指數

基礎貨幣: 人民幣

派息政策: 每年(如有)(每年5月)

本基金財政年度終結日: 3月31日

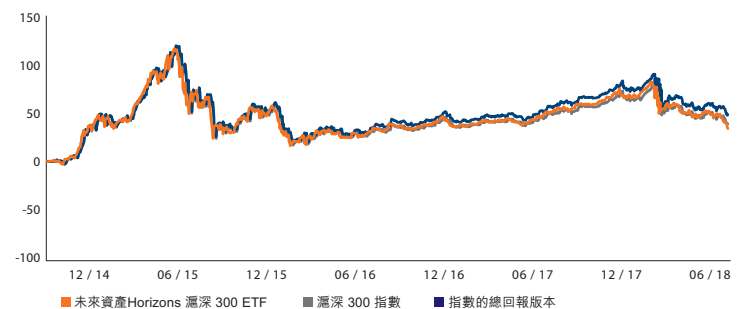
ETF網站 **: www.miraeeasset.com.hk/zh/etf/3127

* 持續收費數據乃按年度化數據，根據基金截至2017年9月30日止六個月的年中財務報表內所報告的開支，以子基金同時期的平均資產淨值的百分比顯示。此數據每年均可能有所變動，當中包括適用於相關時期子基金設立費被攤銷的部份，但不包括任何異常開支。

** 本網站的內容由管理人編備及維護，並未經證監會審閱。

基金表現

累積表現 (%)



回報(%)	1個月	3個月	6個月	年初至今	1年	2015	2016	2017	成立至今
基金	-7.0	-9.2	-12.7	-12.7	-3.3	6.0	-10.5	23.3	50.1
指數	-7.7	-9.8	-12.9	-12.9	-4.2	5.6	-11.3	21.8	46.3
指數的總回報	-7.0	-8.9	-12.0	-12.0	-2.2	7.2	-9.3	24.3	56.7

資料來源: 未來資產環球投資(香港)有限公司，數據截至2018年6月29日。本基金的所有表現數據已扣除費用，以資產淨值(人民幣)作為比較基礎。
指數: 滬深300指數。該指數為價格回報指數，不計及再投資股息/收入。
除另有指明外，所有資料截至2018年6月29日計算。

投資目標及投資策略

投資目標

本基金試圖提供在扣除費用及開支前，與相關指數表現緊密相關的投資回報。

策略

管理人擬採納一項完全複製策略，透過中國國家外匯管理局向管理人授出 RQFII 配額，按相關證券佔相關指數大致相同的比重，將全部或絕大部分本基金資產直接投資於組成相關指數的全部證券，以達成本基金的投資目標（「複製策略」）。在證監會事先批准及向單位持有人發出不少於一個月的事先通知前，除複製策略外，管理人將不會採納代表性抽樣策略或任何策略。

本基金亦可能在貨幣市場基金投資不多於其資產淨值的5%，並持有人民幣現金及現金等價物，以作現金管理。

管理人無意投資於金融衍生工具（包括結構性產品或工具），亦無意就本基金進行證券借貸或贖回交易或其他相關場外交易。管理人就本基金訂立任何上述交易的意向如有任何變動，須獲得證監會事先批准，倘有意作出變動，則須發出不少於一個月（或與證監會協定的有關其他通知期）事先通知予單位持有人。

散戶投資者於香港聯交所買賣本基金時應付費用

經紀費用	市價
交易徵費 ¹	0.0027%
交易費 ²	0.005%
印花稅	無
跨櫃台過戶 ³	5 港元

¹ 徵收單位價格0.0027%的交易徵費，由買方及賣方支付。

² 徵收單位價格0.005%的交易費用，由買方及賣方支付。

³ 香港結算將按每個指示向各中央結算系統參與者收取5港元的費用，以促使由一個櫃台至另一個櫃台的跨櫃台過戶。投資者應就任何額外費用向彼等的經紀查詢。

本基金應付的持續收費

佔資產淨值百分比(%)

以下收費將從本基金中扣除。由於有關收費會令資產淨值下跌，並可能影響交易價，因此會對閣下造成影響。

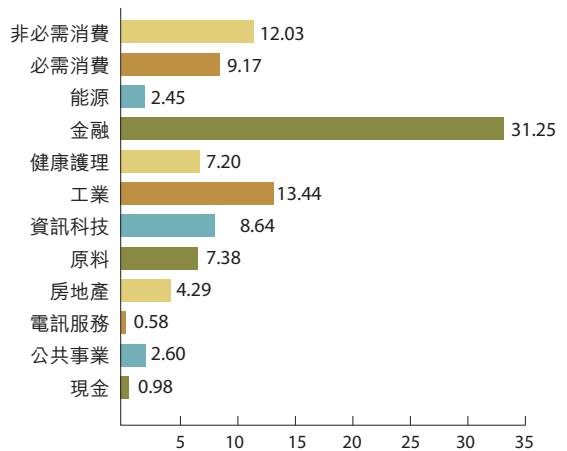
管理費*	每年最高為0.25%
受託人費用*	每年最高為0.06%(每月最低收費2,500美元)

* 務請注意，該費用可於向單位持有人發出1個月的事先通知下增加至允許上限。請參閱本基金的基金說明書內「費用及收費」部分瞭解詳情。

前十大持股	佔資產淨值百分比(%)
平安保險	5.87
貴州茅台酒股份	3.44
招商銀行	2.51
美的集團	2.22
格力	2.09
興業銀行	1.66
內蒙古伊利實業	1.56
江蘇恒瑞醫藥	1.54
中國民生銀行	1.53
交通銀行	1.45
總計：	23.88

行業分配

佔資產淨值百分比(%)



資料來源：未來資產環球投資(香港)有限公司，數據截至2018年6月29日。
基於四捨五入的緣故，分配的百分比總和不一定等同於100%。

免責聲明：

• 本文件所載若干資料由第三方來源編纂。未來資產環球投資(香港)有限公司（「未來資產香港」）已盡其努力以確保該等資料均屬準確、完整及最新，並且已採取審慎措施以準確地複製有關資料。未來資產香港不會就因未經授權使用本文件所導致任何損失或損害負責。本文件所載資料僅供說明用途，並不構成於任何司法管轄區購買、銷售或認購任何證券或財務工具的任何建議、提示或邀約。投資涉及風險，概不能保證本基金的表現將取得回報，並可能會出現取得零回報或損失所投資金額的情況。過往表現並不代表未來表現的指引。投資者在作出對本基金的任何投資決定前，應閱讀本基金的基金說明書所載的詳情及風險因素。投資者應確保其完全明白本基金所附帶的風險，並且應考慮其本身的投資目標及風險承受程度。茲建議投資者在作出任何投資前，應徵求獨立專業意見。本基金的基金說明書可於www.miraeeasset.com.hk網站獲得。

• 文內所提及個別行業、證券或公司僅作一般資料及說明用途，並不是建議買賣有關證券，或代表發行人在任何時期持有該投資。

• 投資者務請注意，本基金有別於典型零售基金，因為本基金單位或只可透過參與證券商以大額增設及變現單位。本文件由未來資產香港發行，並未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

• 相關指數由中證指數有限公司（「中證指數」）編製及計算。相關指數價值及成分股名單的所有版權歸中證指數所有。中證指數會使用一切所需的措施，確保相關指數的準確性。然而，中證指數並不保證相關指數內容的即時性、完整性或準確性，且對相關指數的任何錯誤概不向任何人士負責（不論出於疏忽或其他原因），亦無義務向任何人士就任何錯誤給予建議。

• 請參閱基金說明書有關滬深 300 指數的免責聲明。

如欲瞭解進一步資料，請致電(852) 2295-1500或電郵至etf@miraeeasset.com.hk

未來資產環球投資(香港)有限公司
香港皇后大道東一號太古廣場三座15樓
www.miraeeasset.com.hk