

- 本子基金是交易所買賣基金(ETF)。
- 本概要提供本子基金的重要資料。
- 本概要是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：	2835
每手交易數量：	500個單位
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*：	0.45%
上曆年跟蹤偏離**：	2.18%
相關指數：	KOSPI 200指數
基礎貨幣：	港元
派息政策：	由管理人每年5月酌情決定
子基金財政年度終結日：	3月31日
ETF網站：	http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/2835

* 持續收費數據乃年度化數據，根據子基金截至2014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。異常開支並不包括在內。

** 此乃截至2013年12月31日止曆年的實際跟蹤偏離。投資者應參閱子基金網站內更多實際跟蹤偏離的最新信息。

子基金是甚麼產品？

Horizons KOSPI 200指數ETF (「子基金」)是Horizons Exchange Traded Funds系列之下的投資基金，其是根據香港法例成立的傘子單位信託基金。子基金乃證券及期貨監察委員會(「證監會」)《單位信託及互惠基金守則》第8.6章及附錄I下所指的追蹤指數交易所買賣基金。子基金的單位(「單位」)猶如股票般於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)買賣。

目標及投資策略

目標

子基金旨在提供在扣除費用及開支前，與KOSPI 200指數(「相關指數」)的表現緊密相關的投資回報。

策略

管理人擬按相關證券佔相關指數大致相同的比重，將子基金的全部或絕大部分資產，直接投資於組成相關指數的絕大部分證券，以達致子基金的投資目標(「複製策略」)。

倘採納複製策略並非有效、不切實可行或於管理人另行全權酌情下，管理人可能採用代表性抽樣策略，持有由管理人以定量分析模型選出可代表相關指數的抽樣成分證券，從而建立投資組合樣式。投資者應注意，管理人可在未事先通知投資者的情況下，按其全權酌情權在複製策略及代表性抽樣策略之間轉換。

管理人無意投資金融衍生工具(或採取合成模擬策略)，亦無意進行證券借貸或購回交易。

指數

相關指數(由韓國交易所(「KRX」)(「指數提供商」)提供)自1994年6月15日起計算及公佈，並以1990年1月3日為基礎指數100。相關指數包括從KRX股票市場成分股所有上市發行股票中選取的200隻股票，選股所考慮的因素包括股票的流通量及該等股票於各自的市場及行業的代表性。該等公司分為8個行業界別(漁業、礦業、電氣業、建築業、服務業、通訊業、金融業及製造業)。於2014年12月18日，相關指數的市值達642,552,292,000,000 韓圓。

於2014年12月18日，相關指數的十大成分股(如下文列示)約佔相關指數的49.08%(按自由流通股份計算)。

指數成分企業	佔指數比重
1. 三星電子有限公司	21.77%
2. SK HYNIX INC	4.32%
3. 現代汽車株式會社	4.02%
4. NAVER CORP	3.32%
5. 浦項鋼鐵	3.28%
6. 新韓金融集團	3.15%
7. 現代摩比斯有限公司	2.49%
8. 鮮京電信	2.40%
9. KB Financial Group Inc	2.17%
10. 起亞汽車	2.16%

詳情請瀏覽有關指數的網站: www.krx.co.kr

子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，瞭解風險因素等資料。

1. 投資風險

- 子基金是一項投資基金。並不保證可取回本金。因此，閣下投資子基金可能會蒙受損失。

2. 南韓/單一國家風險

- 子基金投資於單一國家(即南韓)的股票組合，因此與遵循較多元化政策的投資組合相比，承受較高的集中風險，亦較為波動，其投資組合價值會面對個別國家的特定風險。

3. 政治及經濟風險

- 投資於南韓可能承受經濟、政治、法律及外匯風險。子基金的資產價值可能受多項不明朗因素影響，例如社會狀況及政府政策改變、稅項及外匯限制的變動、以及南韓法律、監管及政治環境的其他發展。

4. 外匯風險

- 子基金的大部分資產將投資於以韓圓計值的證券。因此，子基金可能受港元與韓圓匯率波動的影響，而不論其相關投資組合的表現如何，任何波動均會影響以港元計值的子基金的資產淨值。倘韓圓兌港元貶值，閣下可能會蒙受虧損。

5. 被動投資

- 子基金不進行主動管理，預期相關指數下跌會導致子基金的價值相應下跌。
- 管理人不會採取任何暫時性的防禦措施來防範跌市。投資者可能損失部分或所有投資金額。

6. 交易風險

- 一般而言，散戶投資者只可透過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，單位可能以對比其資產淨值的較大折讓或溢價買賣。

7. 追蹤誤差風險

- 基於子基金的費用及開支、市場的流動性、外匯成本及監管政策的變動，子基金的回報可能偏離其相關指數的回報。

8. 相關指數相關風險

- 由於香港聯交所與KRX的交易時段不同，無法獲得相關指數的指數成分股的市場價格，可能導致子基金的成交價偏離其資產淨值。

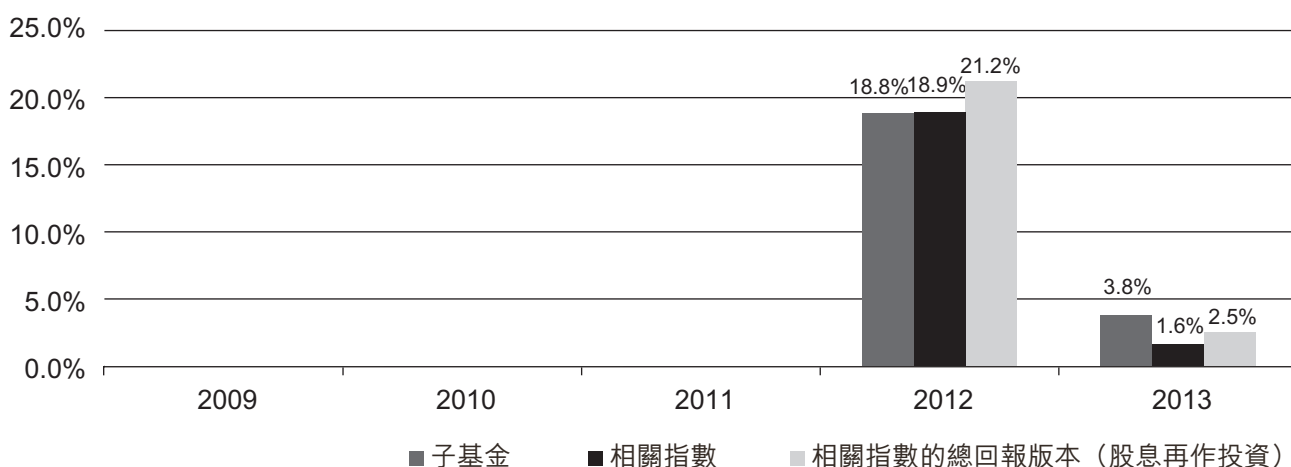
9. 終止風險

- 倘KRX終止相關指數或不允許子基金使用相關指數，且並無接替指數或倘其基金規模跌至50,000,000港元以下，子基金或會遭終止。

10. 股息分派

- 子基金並不保證派息，因此，投資者未必可收取子基金的任何股息。

子基金的業績表現如何？



- 過往業績資料並不代表將來表現。投資者未必能取回全部投資金額。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息(如有)會滾存再作投資。
- 此等數據顯示子基金價值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以港元計算，當中包括持續收費，但不包括閣下可能需繳交的香港聯交所交易成本。
- 若未有列示過往業績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 子基金成立日期：2011年1月17日

子基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資金額。

投資子基金涉及哪些費用及收費？

在香港聯交所買賣子基金的收費

費用	金額
經紀費用	市價
交易徵費	0.0027%
交易費	0.005%
印花稅	無

子基金持續繳付的費用

以下收費將從子基金總值中扣除，但支付此等費用會令資產淨值下跌，並可能影響子基金成交價。

	每年收費率(佔子基金資產淨值的百分比(%))
管理費*	最高0.05%
受託人費用*	每年0.12%(每月最少6,000美元)
表現費	不適用
行政費	不適用

* 務請注意，部分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。請參閱基金說明書的「費用及收費」部分瞭解詳情。

其他資料

閣下可於以下網址查閱子基金以下資料：<http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/2835>

- 子基金的基金說明書
- 子基金的最新年度及中期財務報告(只提供英文版)
- 子基金作出的任何公告，包括與子基金有關的資料、相關指數、以及暫停計算資產淨值、更改費用和收費、暫停及恢復買賣單位的通知
- 子基金的每月持股、子基金最後收市資產淨值及每單位的資產淨值
- 參與證券商及莊家名單
- 子基金接近實時估計的每單位資產淨值

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

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。

- 本子基金是交易所買賣基金(ETF)。
- 本概要提供本子基金的重要資料。
- 本概要是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：	3054
每手交易數量：	500個單位
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*：	0.85%
上年度跟蹤偏離**：	-1.59%
相關指數：	標普新興市場亞洲消費指數
基礎貨幣：	港元
派息政策：	由管理人每年5月酌情決定
子基金財政年度終結日：	3月31日
ETF網站：	http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3054

* 持續收費數據乃年度化數據，根據子基金截至2014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。

** 此乃截至2013年12月31日止曆年的實際跟蹤偏離。投資者應參閱子基金網站內更多實際跟蹤偏離的最新信息。

子基金是甚麼產品？

Horizons標普亞洲新興市場消費指數ETF(「子基金」)是Horizons Exchange Traded Funds系列之下的投資基金，其是根據香港法例成立的傘子單位信託基金。子基金乃證券及期貨監察委員會(「證監會」)《單位信託及互惠基金守則》第8.6章及附錄I下所指的追蹤指數交易所買賣基金。子基金的單位(「單位」)猶如股票般於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)買賣。

目標及投資策略

目標

子基金試圖提供在扣除費用及開支前，與標普新興亞洲消費指數(「相關指數」)表現緊密相關的投資回報。

策略

管理人擬按相關證券佔相關指數大致相同的比重，將子基金的全部或絕大部分資產，直接投資於組成相關指數的絕大部分證券，以達至子基金的投資目標(「複製策略」)。

倘採納複製策略並非有效、不切實可行或於管理人另行全權酌情下，管理人可能採用代表性抽樣策略，持有由管理人以定量分析模型選出可代表相關指數的抽樣成份證券，從而建立投資組合樣式。投資者應注意，管理人可在未事先通知投資者的情況下，按其全權酌情權在複製策略及代表性抽樣策略之間轉換。

管理人無意投資於金融衍生工具(或採取合成模擬策略)，亦無意就子基金進行證券借貸或購回交易。管理人就子基金訂立任何證券借貸或購回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。

子基金將不會投資於A股。

指數

相關指數包括在亞洲新興市場的消費者相關業務中40間最大的公開上市公司。相關指數投資於亞洲新興市場高流動性的公開上市公司，該等公司被環球行業分類標準(GICS®)分類為非日常生活消費品及日常消費品界別的公司。屬非日常生活消費品界別的公司包括汽車與汽車零部件、耐用消費品與服裝、消費者服務、媒體及零售業的公司。屬日常消費品界別的公司包括食品及主要用品零售、食品、飲料及煙草、家庭用品及個人用品行業的公司。亞洲新興市場包括中國、印度、印尼、馬來西亞、菲律賓、台灣及泰國。相關指數由標準普爾(「標準普爾」)計算及維持。相關指數於2011年7月21日推出。

於2014年12月18日，相關指數的總市值為237,637,000,000美元。

Horizons Exchange Traded Funds系列 – Horizons標普亞洲新興市場消費指數ETF

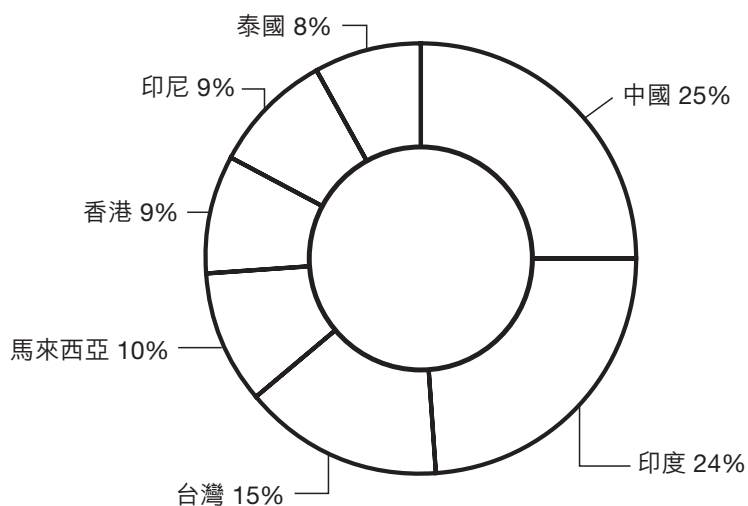
於2014年12月18日，相關指數的十大成分股(如下文列示)約佔相關指數的45.22%。

指數成分企業

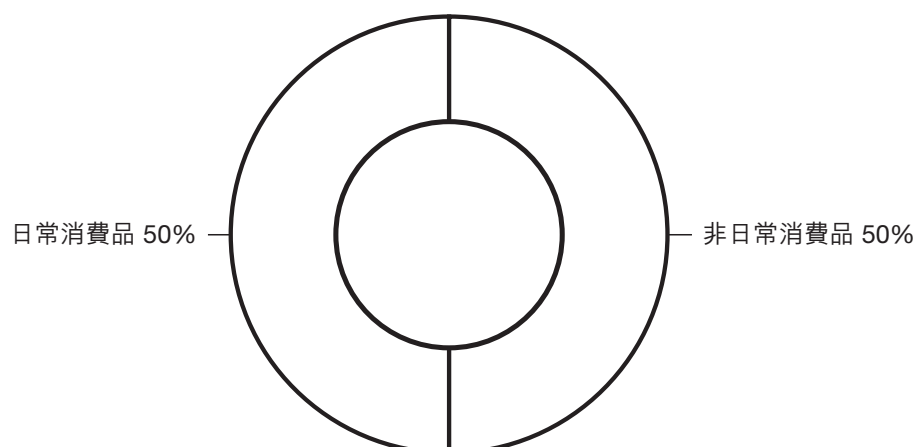
指數成分企業	佔指數比重	交易所
1. 阿斯特拉國際公司	7.13%	XIDX 印尼證券交易所
2. ITC LTD	6.07%	XBOM孟買證券交易所
3. 中國旺旺控股有限公司	4.65%	XHKG 香港聯交所
4. HINDUSTAN UNILEVER LTD	4.64%	XBOM孟買證券交易所
5. 塔塔汽車有限公司	4.45%	XBOM孟買證券交易所
6. 恆安國際集團有限公司	4.26%	XHKG 香港聯交所
7. 統一企業股份有限公司	3.80%	XTAI 台灣聯合交易所
8. MAHINDRA & MAHINDRA LTD	3.55%	XBOM孟買證券交易所
9. GENTING BHD	3.47%	XKLS 馬來西亞證券交易所
10. 長城汽車	3.20%	XHKG 香港聯交所

下表按地區顯示截至2014年12月18日相關指數的比重：

指數的地區配置



指數的界別配置



相關指數的指數方法詳情可瀏覽<http://www.standardandpoors.com>。

子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，瞭解風險因素等資料。

1. 非日常生活消費品界別的風險

- 就於非日常生活消費品界別活躍的公司而言，其表現與亞洲市場的增長率、個人入息水平及其對國內消費開支水平的影響息息相關。這些皆取決於近期急劇惡化的全球經濟環境，而在可見的將來，經濟仍將繼續下滑。
- 影響消費開支水平的因素有很多，包括但不限於利率、貨幣匯率、經濟增長率、通脹、通縮、政治不明朗、稅項、股票市場表現、失業率及整體消費者信心。
- 倘亞洲新興市場經濟或消費開支水平於未來放緩或下跌，可能會對子基金的表現造成重大不利影響。

2. 日常消費品界別的風險

- 日常消費品界別的公司受政府監管，食品、飲料、家庭及個人產品公司的成功與否，很大程度上或會受營銷活動、國內外整體經濟表現、利率、競爭及消費者信心和支出的影響。
- 影響消費開支水平的因素有很多，包括但不限於利率、貨幣匯率、經濟增長率、通脹、通縮、政治不明朗、稅項、股票市場表現、失業率及整體消費者信心。

3. 新興市場風險

- 由於相關指數與亞洲新興市場有關，子基金與投資於已發展市場相比承受較大的虧損風險，原因在於於政治、經濟、稅項及監管規定較為不明朗，以及與波動性及市場流動性相關的風險。

4. 亞洲市場集中風險

- 由於子基金只追蹤單一地區(亞洲)的表現，因此其需承受集中風險。
- 相對於廣泛投資基金(例如環球股票基金)而言，子基金可能較為波動，原因是它容易受到因亞洲不利狀況所導致相關指數價值波動的影響。

5. 對海外投資者實施限制的相關風險

- 亞洲證券交易所對外國人可能投資的證券或公司的款額或類別或需政府事先批准或對此施加限制。該等限制可能限制子基金只投資於某些國家、增加其成本及影響其準確配對相關指數的能力。

6. 交易時段不同

- 由於在香港以外成立的證券交易所可能會在子基金單位未定價時開市，因此子基金投資組合中的證券價值，可能會在投資者未能買賣子基金單位的日子出現改變。
- 此外，由於交易時段不同，在香港聯交所部分交易時段可能無法提供在香港以外成立的證券交易所上市的相關證券市場價格，或會導致成交價偏離資產淨值。

7. 投資風險

- 子基金是一項投資基金。並不保證可取回本金。因此閣下於子基金的投資可能會蒙受損失。

8. 被動投資

- 子基金不進行「主動管理」，預期相關指數下跌會導致子基金的價值相應下跌。
- 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投資金額。

9. 交易風險

- 一般而言，散戶投資者只可透過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，單位可能以對比其資產淨值的較大溢價或折讓買賣。
- 由於投資者於香港聯交所買賣單位時會支付若干費用(如交易費及經紀費)，故散戶投資者於香港聯交所買入單位時，可能要支付較每單位資產淨值高的款額，在香港聯交所賣出單位時所收取的款額亦可能較每單位資產淨值為低。

10. 追蹤誤差風險

- 基於子基金的費用及開支、市場的流動性、外匯成本及監管政策的變動，子基金的回報可能偏離其相關指數的回報。

11. 終止風險

- 倘標準普爾終止相關指數或不允許子基金使用相關指數，且並無接替指數或倘基金規模跌至50,000,000港元以下，子基金或會遭終止。

12. 股息分派

- 子基金並不保證派息，因此，投資者未必可收取子基金的任何股息。

13. 政府及監管機構對市場的干預

- 政府及監管機構可能干預金融市場，例如是實施交易限制，禁止「無貨」沽空或暫停若干股票沽空。此等措施可能影響子基金的運作和莊家活動，或會對子基金有不能估計的影響。
- 此外，此等市場干預可能對市場情緒有負面影響，繼而影響有關相關指數的表現，以及子基金的表現。

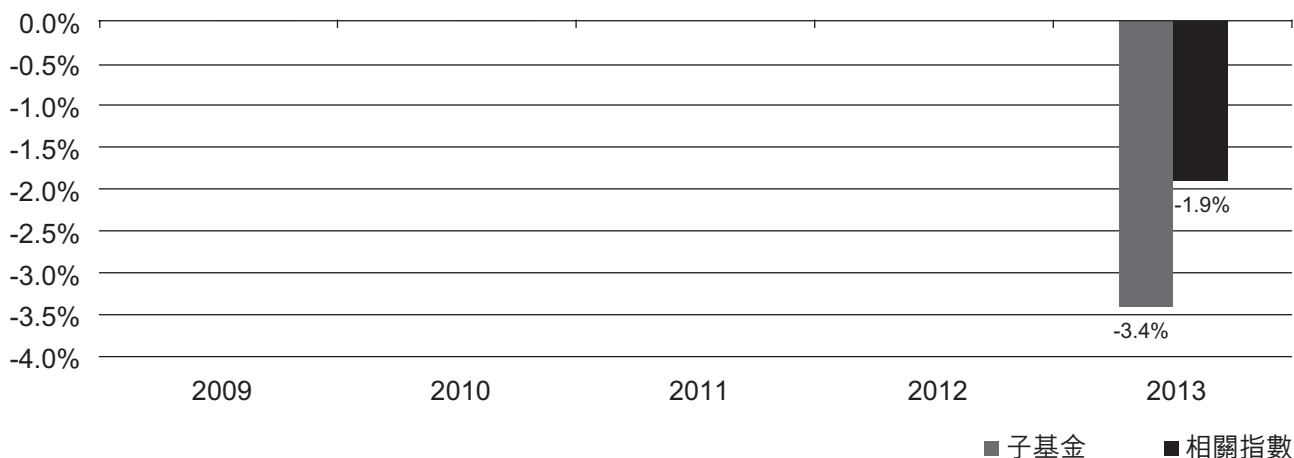
14. 對莊家的依賴

- 倘子基金並無莊家，單位在市場上的流通性或會受到不利影響。子基金可能只有一名香港聯交所莊家。

15.外匯風險

- 子基金可能以港元以外的貨幣收取非香港證券投資的收益及收入。
- 不論其相關投資組合的表現如何，港元兌有關外幣匯率的任何波動，均會影響以港元計值的子基金的資產淨值。

子基金的業績表現如何？



- 過往業績資料並不代表將來表現。投資者未必能取回全部投資金額。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息(如有)會滾存再作投資。
- 此等數據顯示子基金價值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以港元計算，當中包括持續收費，但不包括閣下可能需繳交的香港聯交所交易成本。
- 若未有列示過往業績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 子基金成立日期：2012年1月27日

子基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資金額。

投資子基金涉及哪些費用及收費？

在香港聯交所買賣子基金的收費

費用	金額
經紀費用	市價
交易徵費	0.0027%
交易費	0.005%
印花稅	無

子基金持續繳付的費用

以下收費從子基金中扣除。由於有關費用會令資產淨值下跌，並可能影響子基金交易價，因此會對閣下造成影響。

	每年收費率(佔子基金資產淨值的百分比(%))
管理費*	最高0.45%
受託人費用*	每年最高0.12%(每月最少6,000美元)
表現費	不適用
行政費	不適用

* 務請注意，部分費用可於向單位持有人發出1個月事先通知下增加至允許上限。請參閱基金說明書的「費用及收費」部分瞭解詳情。

其他資料

閣下可於以下網址查閱子基金以下資料：<http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3054>

- 子基金的基金說明書
- 子基金的最新年度及中期財務報告(只提供英文版)
- 子基金作出的任何公告，包括與子基金有關的資料、相關指數、以及暫停計算資產淨值、更改費用和收費、暫停及恢復單位買賣的通知
- 更新子基金的每月持股、子基金最後收市資產淨值及每單位的資產淨值
- 參與證券商及莊家名單
- 子基金接近實時估計的每單位資產淨值

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

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。

- 本子基金是交易所買賣基金(ETF)。
- 本概要提供本子基金的重要資料。
- 本概要是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：	3056
每手交易數量：	500個單位
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*：	0.85%
上年度跟蹤偏離**：	-1.78%
相關指數：	標普國際消費企業指數
基礎貨幣：	港元
派息政策：	由管理人每年5月酌情決定
子基金財政年度終結日：	3月31日
ETF網站：	http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3056

* 持續收費數據乃年度化數據，根據子基金截至2014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。

** 此乃截至2013年12月31日止曆年的實際跟蹤偏離。投資者應參閱子基金網站內更多實際跟蹤偏離的最新信息。

子基金是甚麼產品？

Horizons標普國際消費品牌指數ETF(「子基金」)是Horizons Exchange Traded Funds系列之下的投資基金，其是根據香港法例成立的傘子單位信託基金。子基金乃證券及期貨監察委員會(「證監會」)《單位信託及互惠基金守則》第8.6章及附錄I下所指的追蹤指數交易所買賣基金。子基金的單位(「單位」)猶如股票般於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)買賣。

目標及投資策略

目標

子基金試圖提供在扣除費用及開支前與標普環球消費企業指數(「相關指數」)表現緊密相關的投資回報。

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普國際消費品牌指數ETF

策略

管理人擬按相關證券佔相關指數大致相同的比重，將子基金的全部或絕大部分資產，直接投資於組成相關指數的絕大部分證券，以達至子基金的投資目標(「複製策略」)。

倘採納複製策略並非有效、不切實可行或於管理人另行全權酌情下，管理人可能採用代表性抽樣策略，持有由管理人以定量分析模型選出可代表相關指數的抽樣成份證券，從而建立投資組合樣式。投資者應注意，管理人可在未事先通知投資者的情況下，按其全權酌情權在複製策略及代表性抽樣策略之間轉換。

管理人無意投資於金融衍生工具(或採取合成模擬策略)，亦無意就子基金進行證券借貸或購回交易。管理人就子基金訂立任何證券借貸或購回交易的意向如有任何變動，須獲得證監會的事先批准，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。

子基金將不會投資於A股。

指數

相關指數精選於環球已發展市場上市、屬非日常生活消費品環球行業分類標準(GICS®)界別中具正面盈利增長的30大股票。屬非日常生活消費品界別的公司包括汽車與汽車零部件、耐用消費品與服裝、消費者服務、媒體及零售業之公司。分類為已發展市場的國家包括澳洲、奧地利、比利時、加拿大、丹麥、芬蘭、法國、德國、希臘、香港、愛爾蘭、意大利、日本、韓國、盧森堡、荷蘭、新西蘭、挪威、葡萄牙、新加坡、西班牙、瑞典、瑞士、英國及美國。相關指數由標準普爾(「標準普爾」)計算及維持。相關指數於2011年7月21日推出。

於2014年12月18日，相關指數的總市值為946,000,000美元。

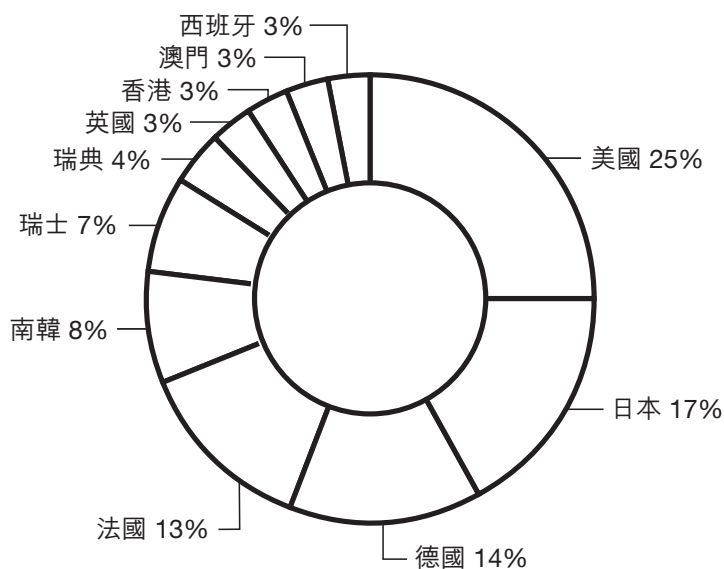
Horizons Exchange Traded Funds系列 – Horizons標普國際消費品牌指數ETF

於2014年12月18日，相關指數的十大成分股（如下文列示）約佔相關指數的36.87%。

指數成分企業	佔指數比重	交易所
1. 耐吉	4.18%	XNYS 紐約證券交易所
2. Twenty-First Century Fox Inc	3.80%	XNAS 納斯達克股票市場
3. 克麗絲汀迪奧有限公司	3.71%	XPAR 紐約泛歐證交所 – 泛歐交易所巴黎
4. 戴姆勒克萊斯勒	3.66%	XETR 德國證券交易所
5. 豐田汽車	3.66%	XTKS 東京證券交易所
6. 日本電裝	3.65%	XTKS 東京證券交易所
7. 普利司通	3.62%	XTKS 東京證券交易所
8. 麥當勞	3.54%	XNYS 紐約證券交易所
9. 百勝餐飲	3.53%	XNYS 紐約證券交易所
10. 福斯汽車	3.52%	XETR 德國證券交易所

下表按地區顯示截至2014年12月18日相關指數的比重：

指數的地區配置



相關指數的指數方法詳情可瀏覽<http://www.standardandpoors.com>。

子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，瞭解風險因素等資料。

1. 非日常生活消費品界別的風險

- 就於非日常生活消費品界別活躍的公司而言，其表現與環球市場的增長率、個人入息水平及其對環球市場本地消費者消費水平的影響息息相關，這些皆取決於近期許多國家及地區急劇惡化的全球經濟環境，而在可見的將來，經濟仍將繼續下滑。
- 影響消費者開支水平的因素有很多，包括但不限於利率、貨幣匯率、經濟增長率、通脹、通縮、政治不明朗、稅項、股票市場表現、失業率及整體消費者信心。
- 倘環球市場經濟或消費者開支於未來放緩或下跌，可能對非日常生活消費品界別的公司業務有重大不利影響，從而拖累子基金的表現。

2. 對海外投資者實施限制的相關風險

- 亞洲證券交易所對外國人可能投資的證券或公司的款額或類別或需政府事先批准或對此施加限制。該等限制可能限制子基金只投資於某些國家、增加其成本及影響其準確配對相關指數的能力。

3. 交易時段不同

- 由於在香港以外成立的證券交易所可能會在子基金單位未定價時開市，因此子基金投資組合中的證券價值，可能會在投資者未能買賣子基金單位的日子出現改變。
- 此外，由於交易時段不同，在香港聯交所部分交易時段可能無法提供在香港以外成立的證券交易所上市的相關證券市場價格，或會導致成交價偏離資產淨值。

4. 投資風險

- 子基金是一項投資基金。並不保證可取回本金。因此閣下於子基金的投資可能會蒙受損失。

5. 被動投資

- 子基金不進行「主動管理」，預期相關指數下跌會導致子基金的價值相應下跌。
- 管理人不會採取任何暫時性的防禦措施來防範跌市。投資者可能損失部分或所有投資金額。

6. 交易風險

- 一般而言，散戶投資者只可透過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，單位可能以對比其資產淨值的較大溢價或折讓買賣。
- 由於投資者於香港聯交所買賣單位時會支付若干費用(如交易費及經紀費)，故散戶投資者於香港聯交所買入單位時，可能要支付較每單位資產淨值高的款額，於香港聯交所賣出單位時所收取的款額亦可能較每單位資產淨值為低。

7. 追蹤誤差風險

- 基於子基金的費用及開支、市場的流動性、外匯成本及監管政策的變動，子基金的回報可能偏離其相關指數的回報。

8. 終止風險

- 倘標準普爾終止相關指數或不允許子基金使用相關指數，且並無後接替指數或倘基金規模跌至50,000,000港元以下，則子基金或會遭終止。

9. 股息分派

- 子基金並不保證派息，因此，投資者未必可收取子基金的任何股息。

10. 政府及監管機構對市場的干預

- 政府及監管機構可能干預金融市場，例如是實施交易限制，禁止「無貨」沽空或暫停若干股票沽空。此等措施可能影響子基金的運作和莊家活動，或會對子基金有不能估計的影響。
- 此外，此等市場干預可能對市場情緒有負面影響，繼而影響有關相關指數的表現，以及子基金的表現。

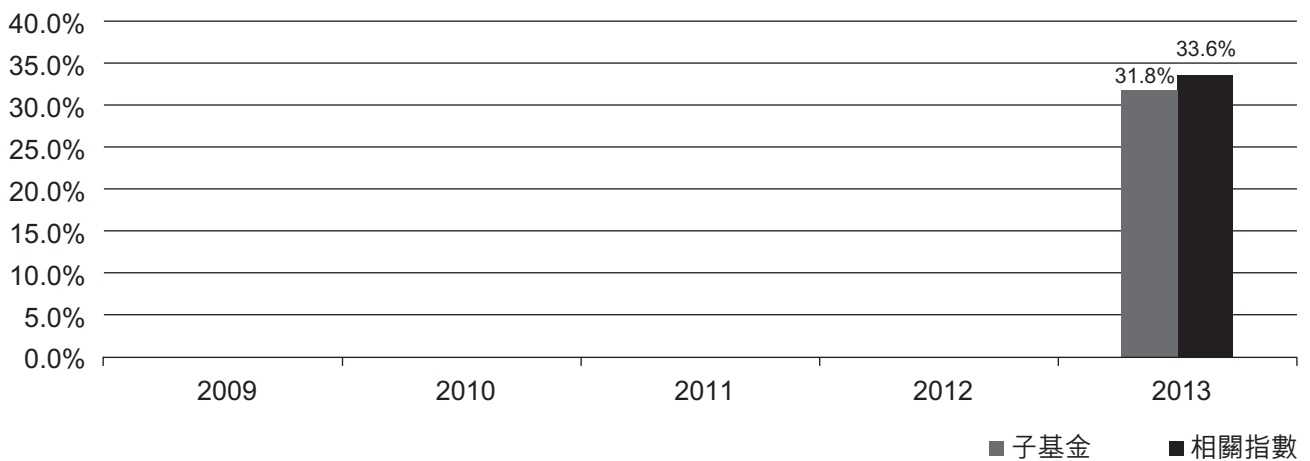
11. 對莊家的依賴

- 倘子基金並無莊家，單位在市場上的流通性或會受到不利影響。子基金可能只有一名香港聯交所莊家。

12. 外匯風險

- 子基金可能以港元以外的貨幣收取非香港證券投資之收益及收入。
- 不論其相關投資組合的表現如何，港元兌有關外幣匯率的任何波動，均會影響以港元計值的子基金的資產淨值。

子基金的業績表現如何？



- 過往業績資料並不代表將來表現。投資者未必能取回全部投資金額。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息(如有)會滾存再作投資。
- 此等數據顯示子基金價值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以港元計算，當中包括持續收費，但不包括閣下可能需繳交的香港聯交所交易成本。
- 若未有列示過往業績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 子基金成立日期：2012年1月27日

子基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資金額。

投資子基金涉及哪些費用及收費？

在香港聯交所買賣子基金的收費

費用	金額
經紀費用	市價
交易徵費	0.0027%
交易費	0.005%
印花稅	無

子基金持續繳付的費用

以下收費從子基金中扣除。由於有關費用會令資產淨值下跌，並可能影響子基金交易價，因此會對閣下造成影響。

	每年收費率(佔子基金資產淨值的百分比(%))
管理費*	最高0.45%
受託人費用*	每年最高0.12%(每月最少6,000美元)
表現費	不適用
行政費	不適用

* 務請注意，部分費用可於向單位持有人發出1個月事先通知下增加至允許上限。請參閱基金說明書的「費用及收費」部分瞭解詳情。

其他資料

閣下可從以下網址查閱子基金以下資料：<http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3056>

- 子基金的基金說明書
- 子基金的最新年度及中期財務報告(只提供英文版)
- 子基金作出的任何公告，包括與子基金有關的資料、相關指數、以及暫停計算資產淨值、更改費用和收費、暫停及恢復單位買賣的通知
- 更新子基金的每月持股、子基金最後收市資產淨值及每單位的資產淨值
- 參與證券商及莊家名單
- 子基金接近實時估計的每單位資產淨值

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

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。

- 本子基金是交易所買賣基金(ETF)。
- 本概要提供本子基金的重要資料。
- 本概要是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：	3064
每手交易數量：	500個單位
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*：	1.58%
上年度跟蹤偏離**：	-1.50%
相關指數：	標普泛亞區(日本及澳紐除外)大型股金融指數
基礎貨幣：	港元
派息政策：	由管理人每年5月酌情決定
子基金財政年度終結日：	3月31日
ETF網站：	http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3064

* 持續收費數據乃年度化數據，根據子基金截至2014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。

** 此乃截至2013年12月31日止曆年的實際跟蹤偏離。投資者應參閱子基金網站內更多實際跟蹤偏離的最新信息。

子基金是甚麼產品？

Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)金融指數ETF(「子基金」)是Horizons Exchange Traded Funds系列之下的投資基金，其是根據香港法例成立的傘子單位信託基金。子基金乃證券及期貨監察委員會(「證監會」)《單位信託及互惠基金守則》第8.6章及附錄I下所指的追蹤指數交易所買賣基金。子基金的單位(「單位」)猶如股票般於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)買賣。

目標及投資策略

目標

子基金試圖提供在扣除費用及開支前與標普泛亞區(日本及澳紐除外)大型股金融指數(「相關指數」)表現緊密相關的投資回報。

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)金融指數ETF

策略

管理人擬按相關證券佔相關指數大致相同的比重，將子基金的全部或絕大部分資產，直接投資於組成相關指數的絕大部分證券，以達至子基金的投資目標(「複製策略」)。

倘採納複製策略並非有效、不切實可行或於管理人另行全權酌情下，管理人可能採用代表性抽樣策略，持有由管理人以定量分析模型選出可代表相關指數的抽樣成份證券，從而建立投資組合樣式。投資者應注意，管理人可在未事先通知投資者的情況下，按其全權酌情權在複製策略及代表性抽樣策略之間轉換。

管理人無意投資於金融衍生工具(或採取合成模擬策略)，亦無意就子基金進行證券借貸或購回交易。管理人就子基金訂立任何證券借貸或購回交易的意向如有任何變動，須獲得證監會的事先批准，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。

子基金將不會投資於A股。

指數

相關指數為更廣泛的標準普爾全球大市指數的分類指數。它是流通調整市值加權指數，包括根據環球行業分類標準(GICS®)而分類為金融界別的股票。相關指數旨在追蹤亞洲已發展及新興市場的大型金融股的表現，但不包括日本、澳洲及紐西蘭。亞洲已發展市場為香港、韓國及新加坡。亞洲新興市場包括中國、印度、印尼、馬來西亞、菲律賓、台灣及泰國。相關指數由標準普爾(「標準普爾」)計算及維持。相關指數於2011年7月21日推出。

於2014年12月18日，相關指數的總市值為972,475,000,000美元。

Horizons Exchange Traded Funds 系列 – Horizons 標普亞洲(日本及澳紐除外) 金融指數ETF

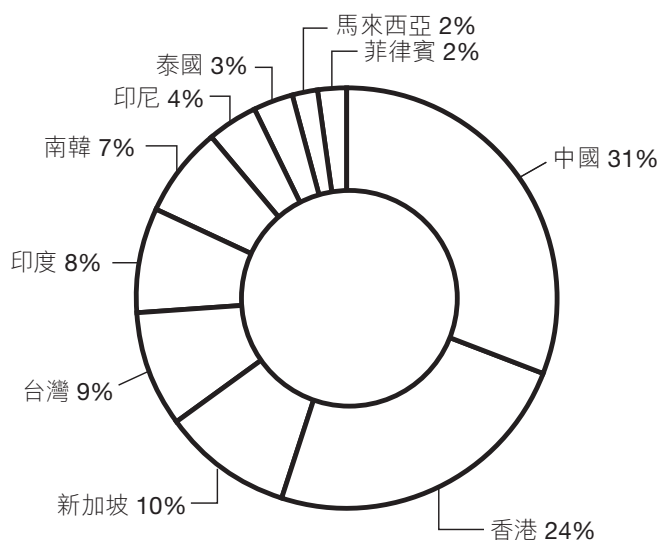
於2014年12月18日，相關指數的十大成分股（如下文列示）佔相關指數約38.29%。

指數成分企業

指數成分企業	佔指數比重	交易所
1. 中國建設銀行股份有限公司H股	6.57%	XHKG 香港聯交所
2. 友邦保險控股有限公司	6.56%	XHKG 香港聯交所
3. 中國工商銀行股份有限公司H股	5.78%	XHKG 香港聯交所
4. 中國銀行股份有限公司H股	3.76%	XHKG 香港聯交所
5. HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	2.80%	XBOM 孟買證券交易所
6. 中國人壽	2.72%	XHKG 香港聯交所
7. 星展集團控股有限公司	2.67%	XSES 新加坡證券交易所
8. 大華銀行	2.56%	XSES 新加坡證券交易所
9. 香港交易及結算所有限公司	2.49%	XHKG 香港聯交所
10. 新鴻基地產發展有限公司	2.38%	XHKG 香港聯交所

下表按地區顯示截至2014年12月18日相關指數的比重：

指數的地區配置



相關指數的指數方法詳情可瀏覽<http://www.standardandpoors.com>。

子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，瞭解風險因素等資料。

1. 與金融股界別相關的風險

- 在正常市況下，金融服務界別公司的業績或會受利率、貸款違約率增加及金融市場的流動性減少拖累。現時國際面對的危機影響全球不同的金融服務及信貸機構。近期國際金融市場不穩，導致許多於金融界別活躍的公司產生重大虧損，以及歷史悠久的大型國際金融機構破產。
- 若干金融服務公司的資產估值大幅下跌，須於市場情況不佳時採取補救措施及增加資本。此外，亞洲若干國家的金融服務公司須受政府深入規管，有關規管或經常改變，對其盈利能力及業務規模有累計的不利影響。

2. 新興市場風險

- 由於相關指數與亞洲新興市場有關，子基金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、稅項及監管規定較為不明朗，以及與波動性及市場流動性相關的風險。

3. 亞洲市場集中風險

- 由於子基金只追蹤單一地區(亞洲)的表現，因此需承受集中風險。
- 相對於具廣闊基礎的基金(例如環球股票基金)而言，由於子基金可能較為波動，原因是它容易受到亞洲不利狀況導致相關指數價值波動的影響。

4. 對海外投資者實施限制的相關風險

- 亞洲證券交易所對外國人可能投資的證券或公司的款額或類別或需政府事先批准或對此施加限制。該等限制可能限制子基金只投資於某些國家、增加其成本及影響其準確配對相關指數的能力。

5. 交易時段不同

- 由於在香港以外成立的證券交易所可能會在子基金的單位仍未定價時開市，因此子基金投資組合中證券的價值，可能會在投資者未能買賣子基金單位的日子出現改變。
- 此外，由於交易時段不同，在香港聯交所部分交易時段可能無法提供在香港以外成立的證券交易所上市的相關證券市場價格，或會導致成交價偏離資產淨值。

6. 投資風險

- 子基金是一項投資基金。並不保證可取回本金。因此 閣下於子基金的投資可能蒙受損失。

7. 被動投資

- 子基金不進行「主動管理」，預期相關指數下跌會導致子基金的價值相應下跌。
- 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投資金額。

8. 交易風險

- 一般而言，散戶投資者只可透過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，單位可能以對比其資產淨值的較大溢價或折讓買賣。
- 由於投資者於香港聯交所買賣單位時會支付若干費用(如交易費及經紀費)，故散戶投資者於香港聯交所買入單位時，可能要支付較每單位資產淨值高的款額，在香港聯交所賣出單位時所收取的款額亦可能較每單位資產淨值為低。

9. 追蹤誤差風險

- 基於子基金的費用及開支、市場的流動性、外匯成本及監管政策的變動，子基金的回報可能偏離其相關指數的回報。

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)金融指數ETF

10. 終止風險

- 倘標準普爾終止相關指數或不允許子基金使用相關指數，且並無接替指數或倘基金規模跌至50,000,000港元以下，子基金或會遭終止。

11. 股息分派

- 子基金並不保證派息，因此，投資者未必可收取子基金的任何股息。

12. 政府及監管機構對市場的干預

- 政府及監管機構可能干預金融市場，例如是實施交易限制，禁止「無貨」沽空或暫停若干股票沽空。此等措施可能影響子基金的運作和莊家活動，或會對子基金有不能估計的影響。
- 此外，此等市場干預可能對市場情緒有負面影響，繼而影響有關相關指數的表現，以及子基金的表現。

13. 對莊家的依賴

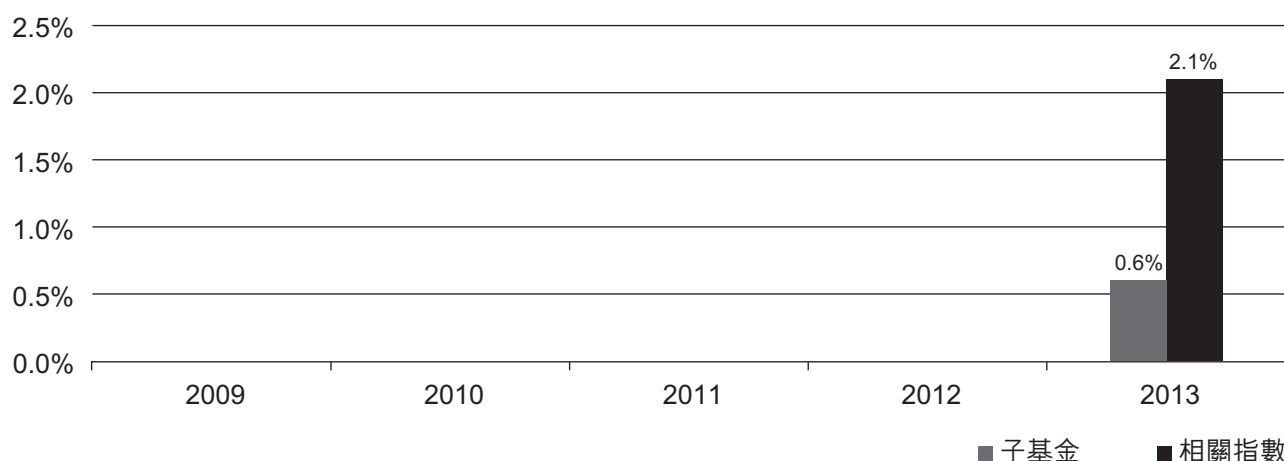
- 倘子基金並無莊家，單位在市場上的流通性或會受到不利影響。子基金可能只有一名香港聯交所莊家。

14. 外匯風險

- 子基金可能以港元以外的貨幣收取非香港證券投資的收益及收入。
- 不論其相關投資組合的表現如何，港元兌有關外幣匯率的任何波動，均會影響以港元計值的子基金的資產淨值。

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)金融指數ETF

子基金的業績表現如何？



- 過往業績資料並不代表將來表現。投資者未必能取回全部投資金額。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息(如有)會滾存再作投資。
- 此等數據顯示子基金價值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以港元計算，當中包括持續收費，但不包括閣下可能需繳交的香港聯交所交易成本。
- 若未有列示過往業績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 子基金成立日期：2012年1月27日

子基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資金額。

投資子基金涉及哪些費用及收費？

在香港聯交所買賣子基金的收費

費用	金額
經紀費用	市價
交易徵費	0.0027%
交易費	0.005%
印花稅	0.1%

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)金融指數ETF

子基金持續繳付的費用

以下收費從子基金中扣除。由於有關費用會令資產淨值下跌，並可能影響子基金交易價，因此會對閣下造成影響。

	每年收費率(佔子基金資產淨值的百分比(%))
管理費*	最高0.45%
受託人費用*	每年最高0.12%(每月最少6,000美元)
表現費	不適用
行政費	不適用

* 務請注意，部分費用可於向單位持有人發出1個月事先通知下增加至允許上限。請參閱基金說明書的「費用及收費」部分瞭解詳情。

其他資訊

閣下可於以下網址查閱子基金以下資料：<http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3064>

- 子基金的基金說明書
- 子基金的最新年度及中期財務報告(只提供英文版)
- 子基金作出的任何公告，包括與子基金有關的資料、相關指數、以及暫停計算資產淨值、更改費用和收費、暫停及恢復單位買賣的通知
- 更新子基金的每月持股、子基金最後收市資產淨值及每單位的資產淨值
- 參與證券商及莊家名單
- 子基金接近實時估計的每單位資產淨值

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

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。

- 本子基金是交易所買賣基金(ETF)。
- 本概要提供本子基金的重要資料。
- 本概要是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：	3066
每手交易數量：	500個單位
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*：	1.18%
上年度跟蹤偏離**：	-1.87%
相關指數：	標普泛亞區(日本及澳紐除外)大型股資訊科技指數
基礎貨幣：	港元
派息政策：	由管理人每年5月酌情決定
子基金財政年度終結日：	3月31日
ETF網站：	http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3066

* 持續收費數據乃年度化數據，根據子基金截至2014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。

** 此乃截至2013年12月31日止曆年的實際跟蹤偏離。投資者應參閱子基金網站內更多實際跟蹤偏離的最新信息。

子基金是甚麼產品？

Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)資訊科技指數ETF(「子基金」)是Horizons Exchange Traded Funds系列之下的投資基金，其是根據香港法例成立的傘子單位信託基金。子基金乃證券及期貨監察委員會(「證監會」)《單位信託及互惠基金守則》第8.6章及附錄I下所指的追蹤指數交易所買賣基金。子基金的單位(「單位」)猶如股票般於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)買賣。

目標及投資策略

目標

子基金試圖提供在扣除費用及開支前與標普泛亞區(日本及澳紐除外)大型股資訊科技指數(「相關指數」)表現緊密相關的投資回報。

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)資訊科技指數ETF

策略

管理人擬按相關證券佔相關指數大致相同的比重，將子基金的全部或絕大部分資產直接投資於組成相關指數的絕大部分證券，以達至子基金的投資目標(「複製策略」)。

倘採納複製策略並非有效、不切實可行或於管理人另行全權酌情下，管理人可能採用代表性抽樣策略，持有由管理人以定量分析模型選出可代表相關指數的抽樣成份證券，從而建立投資組合樣式。投資者應注意，管理人可在未事先通知投資者的情況下，按其全權酌情權在複製策略及代表性抽樣策略之間轉換。

管理人無意投資於金融衍生工具(或採取合成模擬複製策略)，亦無意就子基金進行證券借貸或購回交易。管理人就子基金訂立任何證券借貸或購回交易的意向如有任何變動，須獲得證監會的事先批准，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。

子基金將不會投資於A股。

指數

相關指數為更廣泛的標準普爾全球大市指數的分類指數。它是流通調整市值加權指數，包括根據全球行業分類標準(GICS®)而分類為資訊科技界別的股票。相關指數旨在追蹤亞洲已發展及新興市場的大型資訊技術股的表現，但不包括日本、澳洲及紐西蘭。亞洲已發展市場為香港、韓國及新加坡。亞洲新興市場包括中國、印度、印尼、馬來西亞、菲律賓、台灣及泰國。相關指數由標準普爾(「標準普爾」)計算及維持。相關指數於2011年7月21日推出。

於2014年12月18日，相關指數的總市值為681,369,000,000美元。

Horizons Exchange Traded Funds 系列 – Horizons 標普亞洲 (日本及澳紐除外) 資訊科技指數 ETF

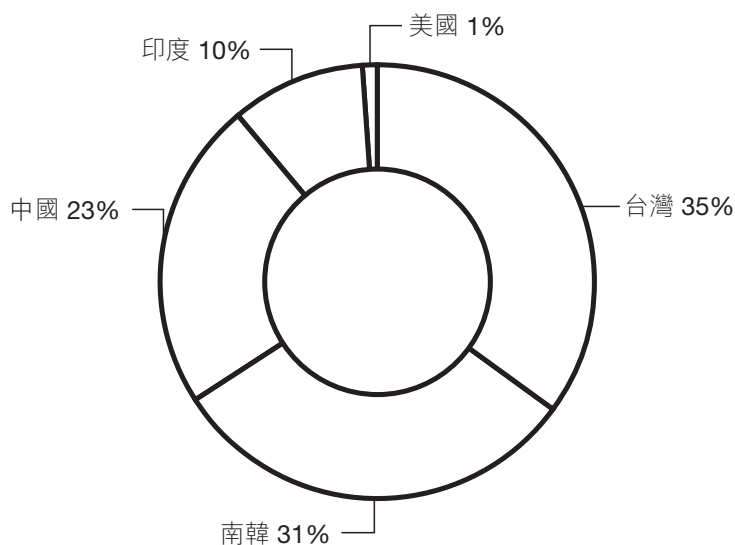
於2014年12月18日，相關指數的十大成份股（如下文列示）約佔相關指數的 73.88%。

指數成份企業

指數成份企業	佔指數比重	交易所
1. 三星電子有限公司	20.12%	XKRX 韓國證券交易所
2. 台灣積體電路製造股份有限公司	11.47%	XTAI 台灣證券交易所
3. 騰訊控股有限公司	11.30%	XHKG 香港聯交所
4. 百度股份有限公司	9.30%	XNAS 納斯達克股票市場
5. 鴻海精密工業股份有限公司	5.01%	XTAI 台灣證券交易所
6. 印福思股份有限公司	4.41%	XBOM 孟買證券交易所
7. SK HYNIX INC	3.63%	XKRX 韓國證券交易所
8. 聯發科技股份有限公司	3.11%	XTAI 台灣證券交易所
9. NAVER CORP	2.84%	XKRX 韓國證券交易所
10. 塔塔諮詢服務公司	2.69%	XBOM 孟買證券交易所

下表按地區顯示截至2014年12月18日相關指數的比重：

指數的地區配置



相關指數的指數方法詳情可瀏覽<http://www.standardandpoors.com>。

子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，瞭解風險因素等資料。

1. 與資訊科技界別相關的風險

- 與科技相關的公司的證券投資呈現若干在程度上有別於其他類型投資的風險，而且相對較為波動。該等公司可能擁有有限的產品線、市場或金融資源，或可能依賴有限的管理團隊。子基金可能投資的公司亦極易受全球科學或技術發展所影響，其產品會迅速被淘汰。子基金於科技公司的投資可能因此被視為投機。

2. 新興市場風險

- 由於相關指數與亞洲新興市場有關，子基金與投資於已發展市場相比承受較大虧損風險，原因在於政治、經濟、稅項及監管規定較為不明朗，以及與波動性及市場流動性相關的風險。

3. 亞洲市場集中風險

- 由於子基金只追蹤單一地區(亞洲)的表現，因此其需承受集中風險。
- 相對於具廣闊基礎的基金(例如環球股票基金)而言，由於子基金可能較為波動，原因是它容易受到亞洲不利狀況導致相關指數價值波動的影響。

4. 對海外投資者實施限制的相關風險

- 亞洲證券交易所對外國人可能投資的證券或公司的款額或類別或需政府事先批准或對此施加限制。該等限制可能限制子基金只投資於某些國家、增加其成本及影響其準確配對相關指數的能力。

5. 交易時段不同

- 由於在香港以外成立的證券交易所可能會在Horizons標普亞洲(日本及除外)資訊科技指數ETF的單位仍未定價時開市，因此子基金投資組合中證券的價值，可能會在投資者未能買賣子基金單位的日期出現改變。
- 此外，由於交易時段不同，在香港聯交所部分交易時段可能無法提供在香港以外成立的證券交易所上市的相關證券市場價格，或會導致成交價偏離資產淨值。

6. 投資風險

- 子基金是一項投資基金。並不保證可取回本金。因此閣下於子基金的投資可能會蒙受損失。

7. 被動投資

- 子基金不進行「主動管理」，預期相關指數下跌會導致子基金的價值相應下跌。
- 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投資金額。

8. 交易風險

- 一般而言，散戶投資者只可透過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，單位可能以對比其資產淨值的較大溢價或折讓買賣。
- 由於投資者於香港聯交所買賣單位時會支付若干費用(如交易費及經紀費)，故散戶投資者於香港聯交所買入單位時，可能要支付較每單位資產淨值高的款額，在香港聯交所賣出單位時所收取的款額亦可能較每單位資產淨值為低。

9. 追蹤誤差風險

- 基於子基金的費用及開支、市場的流動性、外匯成本及監管政策的變動，子基金的回報可能偏離其相關指數的回報。

10. 終止風險

- 倘標準普爾終止相關指數或不允許子基金使用相關指數，且並無接替指數或倘基金規模跌至50,000,000港元以下，子基金或會遭終止。

11. 股息分派

- 子基金並不保證派息，因此，投資者未必可收取子基金的任何股息。

12. 政府及監管機構對市場的干預

- 政府及監管機構可能干預金融市場，例如是實施交易限制，禁止「無貨」沽空或暫停若干股票沽空。此等措施可能影響子基金的運作和莊家活動，或會對子基金有不能估計的影響。
- 此外，此等市場干預可能對市場情緒有負面影響，繼而影響有關相關指數的表現，以及子基金的表現。

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)資訊科技指數ETF

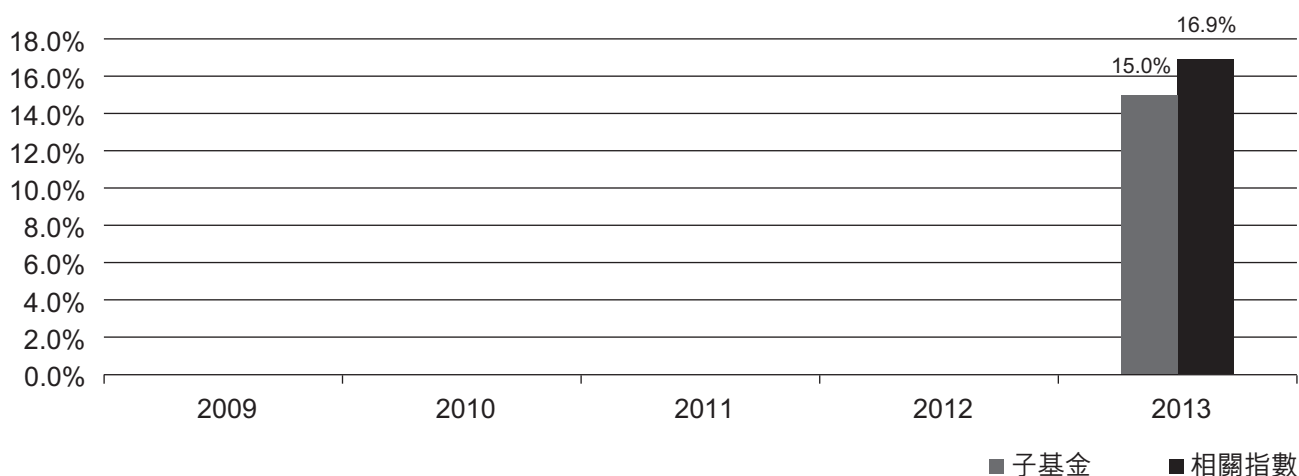
13.對莊家的依賴

- 倘子基金並無莊家，單位在市場上的流通性或會受到不利影響。子基金可能只有一名香港聯交所莊家。

14.外匯風險

- 子基金可能以港元以外的貨幣收取非香港證券投資的收益及收入。
- 不論其相關投資組合的表現如何，港元兌有關外幣匯率的任何波動，均會影響以港元計值的子基金的資產淨值。

子基金的業績表現如何？



- 過往業績資料並不代表將來表現。投資者未必能取回全部投資金額。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息(如有)會滾存再作投資。
- 此等數據顯示子基金價值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以港元計算，當中包括持續收費，但不包括閣下可能需繳交的香港聯交所交易成本。
- 若未有列示過往業績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 子基金成立日期：2012年1月27日

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)資訊科技指數ETF

子基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資金額。

投資子基金涉及哪些費用及收費？

在香港聯交所買賣子基金的收費

費用	金額
經紀費用	市價
交易徵費	0.0027%
交易費	0.005%
印花稅	無

子基金持續繳付的費用

以下收費從子基金中扣除。由於有關費用會令資產淨值下跌，並可能影響子基金交易價，因此會對閣下造成影響。

	每年收費率(佔子基金資產淨值的百分比(%))
管理費*	最高0.45%
受託人費用*	每年最高0.12%(每月最少6,000美元)
表現費	不適用
行政費	不適用

* 務請注意，部分費用可於向單位持有人發出1個月事先通知下增加至允許上限。請參閱基金說明書的「費用及收費」部分瞭解詳情。

其他資料

閣下可於以下網址查閱子基金以下資料：<http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3066>

- 子基金的基金說明書
- 子基金的最新年度及中期財務報告(只提供英文版)
- 子基金作出的任何公告，包括與子基金有關的資料、相關指數、以及暫停計算資產淨值、更改費用和收費、暫停及恢復單位買賣的通知
- 更新子基金的每月持股、子基金最後收市資產淨值及每單位的資產淨值
- 參與證券商及莊家名單
- 子基金接近實時估計的每單位資產淨值

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

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。

- 本子基金是交易所買賣基金(ETF)。
- 本概要提供本子基金的重要資料。
- 本概要是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：	3075
每手交易數量：	500個單位
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*：	1.81%
上年度跟蹤偏離**：	-1.59%
相關指數：	標普泛亞區(日本及澳紐除外)大型股工業指數
基礎貨幣：	港元
派息政策：	由管理人每年5月酌情決定
子基金財政年度終結日：	3月31日
ETF網站：	http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3075

* 持續收費數據乃年度化數據，根據子基金截至2014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。

** 此乃截至2013年12月31日止曆年的實際跟蹤偏離。投資者應參閱子基金網站內更多實際跟蹤偏離的最新信息。

子基金是甚麼產品？

Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)工業指數ETF(「子基金」)是Horizons Exchange Traded Funds系列之下的投資基金，其是根據香港法例成立的傘子單位信託基金。子基金乃證券及期貨監察委員會(「證監會」)《單位信託及互惠基金守則》第8.6章及附錄I下所指的追蹤指數交易所買賣基金。子基金的單位(「單位」)猶如股票般於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)買賣。

目標及投資策略

目標

子基金試圖提供在扣除費用及開支前與標普泛亞區(日本及澳紐除外)大型股工業指數(「相關指數」)表現緊密相關的投資回報。

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)工業指數ETF

策略

管理人擬按相關證券佔相關指數大致相同的比重，將子基金的全部或絕大部分資產，直接投資於組成相關指數的絕大部分證券，以達至子基金的投資目標(「複製策略」)。

倘採納複製策略並非有效、不切實可行或於管理人另行全權酌情下，管理人可能採用代表性抽樣策略，持有由管理人以定量分析模型選出可代表相關指數的抽樣成份證券，從而建立投資組合樣式。投資者應注意，管理人可在未事先通知投資者的情況下，按其全權酌情權在複製策略及代表性抽樣策略之間轉換。

管理人無意投資於金融衍生工具(或採取合成模擬策略)，亦無意就子基金進行證券借貸或購回交易。管理人就子基金訂立任何證券借貸或購回交易的意向如有任何變動，須獲得證監會的事先批准，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。

子基金將不會投資於A股。

指數

相關指數為更廣泛的標準普爾全球大市指數的分類指數。它是流通調整市值加權指數，包括根據環球行業分類標準(GICS®)而分類為工業界別的股票。相關指數旨在追蹤亞洲已發展及新興市場的大型工業股的表現，但不包括日本、澳洲及紐西蘭。亞洲已發展市場為香港、韓國及新加坡。亞洲新興市場包括中國、印度、印尼、馬來西亞、菲律賓、台灣及泰國。相關指數由標準普爾(「標準普爾」)計算及維持。相關指數於2011年7月21日推出。

於2014年12月18日，相關指數的總市值為209,486,000,000美元。

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)工業指數ETF

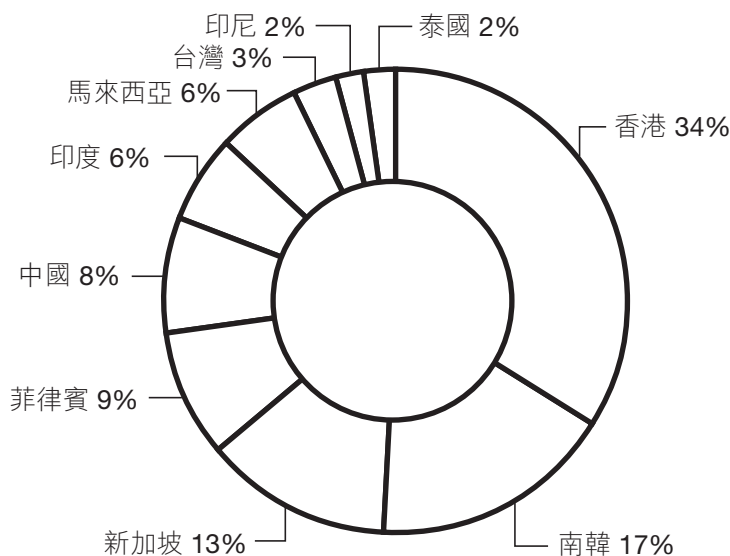
於2014年12月18日，相關指數的十大成分股（如下文列示）約佔相關指數的 46.51%。

指數成分企業

指數成分企業	佔指數比重	交易所
1. 和記黃埔有限公司	11.53%	XHKG 香港聯交所
2. 怡和控股有限公司	7.47%	XSES 新加坡證券交易所
3. 吉寶企業有限公司	4.46%	XSES 新加坡證券交易所
4. 中信股份	4.42%	XHKG 香港聯交所
5. 樂金	3.54%	XKRX 韓國證券交易所
6. 三星C&T公司	3.44%	XKRX 韓國證券交易所
7. Sime Darby Bhd	3.11%	XKLS 馬來西亞證券交易所
8. 怡和策略控股有限公司	3.06%	XSES 新加坡證券交易所
9. 招商局國際	2.80%	XHKG 香港聯交所
10. SM Investments Corporation	2.68%	XPHS 菲律賓證券交易所

下表按地區顯示截至2014年12月18日相關指數的比重：

指數的地區配置



相關指數的指數方法之詳情可瀏覽<http://www.standardandpoors.com>。

子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，瞭解風險因素等資料。

1. 與工業界別相關的風險

- 投資者應注意，子基金將追蹤的相關指數表現與工業界別息息相關，包括航空航天與國防、建築產品、建築及工程股、電氣設備、機械股、工業集團股、貿易公司與經銷商、商業服務與商業用品、航空貨運與物流股、航空股、海運股、公路股及鐵路股以及交通基建股。
- 活躍於工業界別的公司所發行股份的價格可能受到各種與從屬界別相關的因素的不利影響，但整體工業界別對亞洲國家的整體經濟變動尤其敏感，亞洲國家及主要出口市場的消費者需求及經濟活動下跌、石油價格、勞工關係、出口限額、入口關稅以及保險成本上升。

2. 新興市場風險

- 由於相關指數與亞洲新興市場有關，子基金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、稅項及監管規定較為不明朗，以及與波動性及市場流動性相關的風險。

3. 亞洲市場集中風險

- 由於子基金只追蹤單一地區(亞洲)的表現，因此其需承受集中風險。
- 相對於具廣闊基礎的基金(例如環球股票基金)而言，由於子基金可能較為波動，原因是它容易受到亞洲不利狀況所導致相關指數價值波動的影響。

4. 對海外投資者實施限制的相關風險

- 亞洲證券交易所對外國人可能要求投資的證券或公司的款額或類別或需政府事先批准或對此施加限制。該等限制可能限制子基金只投資於某些國家、增加其成本及影響其準確配對相關指數的能力。

5. 交易時段不同

- 由於在香港以外成立的證券交易所可能會在子基金的單位仍未定價時開市，因此子基金投資組合中證券的價值，可能會在投資者未能買賣子基金單位的日子出現改變。
- 此外，由於交易時段不同，在香港聯交所部分交易時段可能無法提供在香港以外成立的證券交易所上市的相關證券市場價格，或會導致成交價偏離資產淨值。

6. 投資風險

- 子基金是一項投資基金。並不保證可取回本金。因此閣下於子基金的投資可能會蒙受損失。

7. 被動投資

- 子基金不進行「主動管理」，預期相關指數下跌會導致子基金的價值相應下跌。
- 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投資金額。

8. 交易風險

- 一般而言，散戶投資者只可透過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，單位可能以對比其資產淨值的較大溢價或折讓買賣。
- 由於投資者於香港聯交所買賣單位時會支付若干收費(如交易費及經紀費)，故散戶投資者於香港聯交所買入單位時，可能要支付較每單位資產淨值高的款額，在於香港聯交所賣出單位時收取的款額亦可能較每單位資產淨值為低。

9. 追蹤誤差風險

- 基於子基金的費用及開支、市場的流動性、外匯成本及監管政策的變動，子基金的回報可能偏離其相關指數的回報。

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)工業指數ETF

10. 終止風險

- 倘標準普爾終止相關指數或不允許子基金使用相關指數，且並無接替指數或倘基金規模跌至50,000,000港元以下，子基金或會遭終止。

11. 股息分派

- 子基金並不保證派息，因此，投資者未必可收取子基金的任何股息。

12. 政府及監管機構對市場的干預

- 政府及監管機構可能干預金融市場，例如是實施交易限制，禁止「無貨」沽空或暫停若干股票沽空。此等措施可能影響子基金的運作和莊家活動，或會對子基金有不能估計的影響。
- 此外，此等市場干預可能對市場情緒有負面影響，繼而影響有關相關指數的表現，以及子基金的表現。

13. 對莊家的依賴

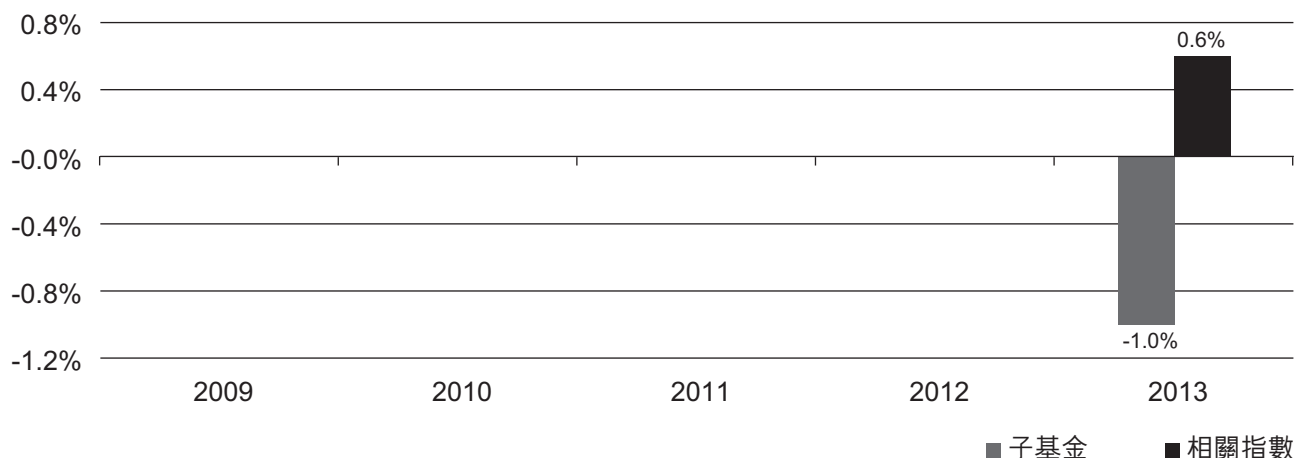
- 倘子基金並無莊家，單位在市場上的流通性或會受到不利影響。子基金可能只有一名香港聯交所莊家。

14. 外匯風險

- 子基金可能以港元以外的貨幣收取非香港證券投資的收益及收入。
- 不論其相關投資組合的表現如何，港元兌有關外幣匯率的任何波動，均會影響以港元計值的子基金的資產淨值。

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)工業指數ETF

子基金的業績表現如何？



- 過往業績資料並不代表將來表現。投資者未必能取回全部投資金額。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息(如有)會滾存再作投資。
- 此等數據顯示子基金價值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以港元計算，當中包括持續收費，但不包括閣下可能需繳交的香港聯交所交易成本。
- 若未有列示過往業績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 子基金成立日期：2012年1月27日

子基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資金額。

投資子基金涉及哪些費用及收費？

在香港聯交所買賣子基金的收費

費用	金額
經紀費用	市價
交易徵費	0.0027%
交易費	0.005%
印花稅	無

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)工業指數ETF

子基金持續繳付的費用

以下收費從子基金中扣除。由於有關費用會令資產淨值下跌，並可能影響子基金交易價，因此或會對閣下造成影響。

	每年收費率(佔子基金資產淨值的百分比(%))
管理費*	最高0.45%
受託人費用*	每年最高0.12%(每月最少6,000美元)
表現費	不適用
行政費	不適用

* 務請注意，部分費用可於向單位持有人發出1個月事先通知下增加至允許上限。請參閱基金說明書的「費用及收費」部分瞭解詳情。

其他資料

閣下可於以下網址查閱子基金以下資料：<http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3075>

- 子基金的基金說明書
- 子基金的最新年度及中期財務報告(只提供英文版)
- 子基金作出的任何公告，包括與子基金有關的資料、相關指數、以及暫停計算資產淨值、更改費用和收費、暫停及恢復單位買賣的通知
- 更新子基金的每月持股、子基金最後收市資產淨值及每單位的資產淨值
- 參與證券商及莊家名單
- 子基金接近實時估計的每單位資產淨值

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

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。

- 本子基金是交易所買賣基金(ETF)。
- 本概要提供本子基金的重要資料。
- 本概要是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：	3076
每手交易數量：	500個單位
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*：	1.89%
上年度跟蹤偏離**：	-2.30%
相關指數：	標普泛亞區(日本及澳紐除外)大型股能源指數
基礎貨幣：	港元
派息政策：	由管理人每年5月酌情決定
子基金財政年度終結日：	3月31日
ETF網站：	http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3076

* 持續收費數據乃年度化數據，根據子基金截至2014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。

** 此乃截至2013年12月31日止曆年的實際跟蹤偏離。投資者應參閱子基金網站內更多實際跟蹤偏離的最新信息。

子基金是甚麼產品？

Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)能源指數ETF(「子基金」)是Horizons Exchange Traded Funds系列之下的投資基金，其是根據香港法例成立的傘子單位信託基金。子基金乃證券及期貨監察委員會(「證監會」)《單位信託及互惠基金守則》第8.6章及附錄I下所指的追蹤指數交易所買賣基金。子基金的單位(「單位」)猶如股票般於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)買賣。

目標及投資策略

目標

子基金試圖提供在扣除費用及開支前與標普泛亞區(日本及澳紐除外)大型股能源指數(「相關指數」)表現緊密相關的投資回報。

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)能源指數ETF

策略

管理人擬按相關證券佔相關指數大致相同的比重，將子基金的全部或絕大部分資產，直接投資於組成相關指數的絕大部分證券，以達至子基金的投資目標(「複製策略」)。

倘採納複製策略並非有效、不切實可行或於管理人另行全權酌情下，管理人可能採用代表性抽樣策略，持有由管理人以定量分析模型選出可代表相關指數的抽樣成份證券，從而建立投資組合樣式。投資者應注意，管理人可在未事先通知投資者的情況下，按其全權酌情權在複製策略及代表性抽樣策略之間轉換。

管理人無意投資於金融衍生工具(或採取合成模擬策略)，亦無意就子基金進行證券借貸或購回交易。管理人就子基金訂立任何證券借貸或購回交易的意向如有任何變動，須獲得證監會的事先批准，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。

子基金將不會投資於A股。

指數

相關指數為更廣泛的標準普爾全球大市指數的分類指數。它是流通調整市值加權指數，包括根據環球行業分類標準(GICS®)而分類為能源界別的股票。相關指數旨在追蹤亞洲已發展及新興市場的大型能源股的表現，但不包括日本、澳洲及紐西蘭。亞洲已發展市場為香港、韓國及新加坡。亞洲新興市場包括中國、印度、印尼、馬來西亞、菲律賓、台灣及泰國。相關指數由標準普爾(「標準普爾」)計算及維持。相關指數於2011年7月21日推出。

於2014年12月18日，相關指數的總市值為153,549,000,000美元。

Horizons Exchange Traded Funds 系列 – Horizons 標普亞洲(日本及澳紐除外) 能源指數ETF

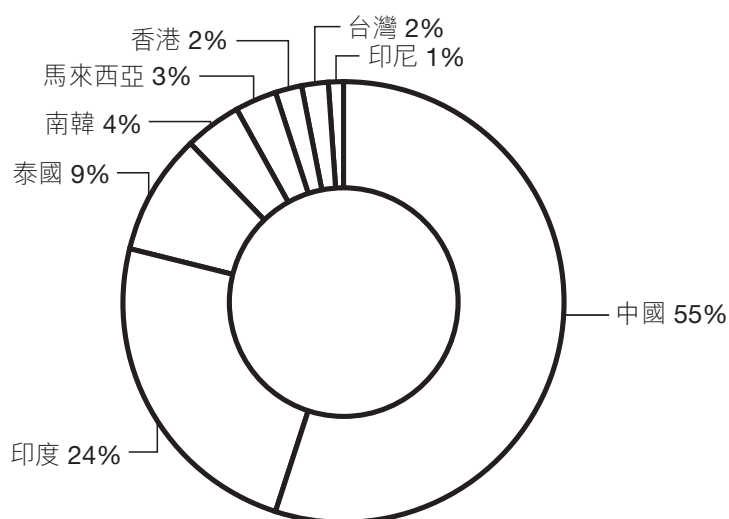
於2014年12月18日，相關指數的十大成分股（如下文列示）約佔相關指數的83.10%。

指數成分企業

指數成分企業	佔指數比重	交易所
1. 中國石油天然氣股份有限公司H股	14.90%	XHKG香港聯交所
2. 印度信實工業有限公司	14.38%	XBOM孟買證券交易所
3. 中國海洋石油有限公司	13.63%	XHKG香港聯交所
4. 中國石油化工股份有限公司H股	12.96%	XHKG香港聯交所
5. 印度石油和天然氣有限公司	6.39%	XBOM孟買證券交易所
6. 中國神華能源股份有限公司H股	6.38%	XHKG香港聯交所
7. PTT PCL	5.68%	XBKK泰國證券交易所
8. PTT EXPLOR & PROD PUBLIC COMPANY LIMITED	3.23%	XBKK泰國證券交易所
9. SK INNOVATION CO LTD	3.16%	XKRX韓國證券交易所
10. 印度煤炭公司	2.39%	XBOM孟買證券交易所

下表按地區顯示截至2014年12月18日相關指數的比重：

指數的地區配置



相關指數的指數方法詳情可瀏覽<http://www.standardandpoors.com>。

子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，瞭解風險因素等資料。

1. 與能源界別相關的風險

- 主要從事能源界別的公司表現可能會受油價變動、環境及安全法規及保護能源的政府政策日漸增加的影響而導致生產成本上升、供應鏈因自然或人為災難受破壞、以及生產技術加快過時等不利因素影響。

2. 新興市場風險

- 由於相關指數與亞洲新興市場有關，子基金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、稅項及監管規定較為不明朗，以及與波動性及市場流動性相關的風險。

3. 亞洲市場集中風險

- 由於子基金只追蹤單一地區(亞洲)的表現，因此其需承受集中風險。
- 相對於具廣闊基礎的基金(例如環球股票基金)而言，由於Horizons標普亞洲(日本、及澳紐除外)能源指數ETF可能較為波動，原因是它容易受到亞洲不利狀況所導致相關指數價值波動的影響。

4. 對海外投資者實施限制的相關風險

- 亞洲證券交易所對外國人可能投資的證券或公司的款額或類別或需政府事先批准或對此施加限制。該等限制可能限制子基金只投資於某些國家、增加其成本及影響其準確配對相關指數的能力。

5. 交易時段不同

- 由於在香港以外成立的證券交易所可能會在子基金的單位仍未定價時開市，因此子基金投資組合中證券的價值，可能會在投資者未能買賣子基金單位的日子出現改變。
- 此外，由於交易時段不同，在香港聯交所部分交易時段可能無法提供在香港以外成立的證券交易所上市的相關證券市場價格，或會導致成交價偏離資產淨值。

6. 投資風險

- 子基金是一項投資基金。並不保證可取回本金。因此閣下於子基金的投資可能會蒙受損失。

7. 被動投資

- 子基金不進行「主動管理」，預期相關指數下跌會導致子基金的價值相應下跌。
- 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投資金額。

8. 交易風險

- 一般而言，散戶投資者只可透過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，單位可能以對比其資產淨值的較大溢價或折讓買賣。
- 由於投資者於香港聯交所買賣單位時會支付若干費用(如交易費及經紀費)，故散戶投資者於香港聯交所買入單位時，可能要支付較每單位資產淨值高的款額，在香港聯交所賣出單位時所收取的款額亦可能較每單位資產淨值為低。

9. 追蹤誤差風險

- 基於子基金的費用及開支、市場的流動性、外匯成本及監管政策的變動，子基金的回報可能偏離其相關指數的回報。

10. 終止風險

- 倘標準普爾終止相關指數或不允許子基金使用相關指數，且並無接替指數或倘基金規模跌至50,000,000港元以下，子基金或會遭終止。

11. 股息分派

- 子基金並不保證派息，因此，投資者未必可收取子基金的任何股息。

12. 政府及監管機構對市場的干預

- 政府及監管機構可能干預金融市場，例如是實施交易限制，禁止「無貨」沽空或暫停若干股票沽空。此等措施可能影響子基金的運作和莊家活動，或會對子基金有不能估計的影響。
- 此外，此等市場干預可能對市場情緒有負面影響，繼而影響有關相關指數的表現，以及子基金的表現。

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)能源指數ETF

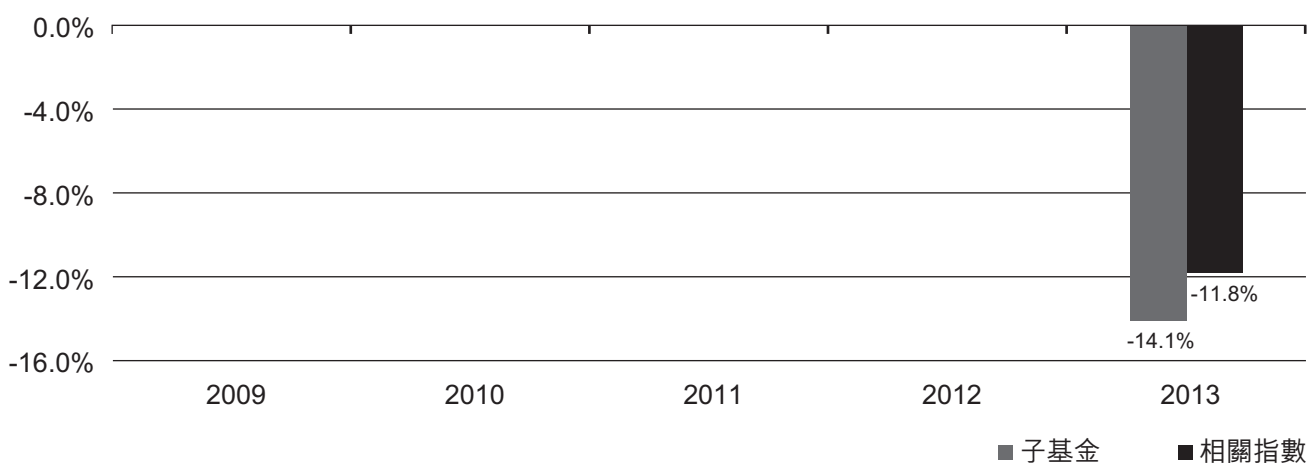
13. 對莊家的依賴

- 倘子基金並無莊家，單位在市場上的流通性或會受到不利影響。子基金可能只有一名香港聯交所莊家。

14. 外匯風險

- 子基金可能以港元以外的貨幣收取非香港證券投資的收益及收入。
- 不論其相關投資組合的表現如何，港元兌有關外幣匯率的任何波動，均會影響以港元計值的子基金的資產淨值。

子基金的業績表現如何？



- 過往業績資料並不代表將來表現。投資者未必能取回全部投資金額。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息(如有)會滾存再作投資。
- 此等數據顯示子基金價值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以港元計算，當中包括持續收費，但不包括閣下可能需繳交的香港聯交所交易成本。
- 若未有列示過往業績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 子基金成立日期：2012年1月27日

子基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資金額。

投資子基金涉及哪些費用及收費？

在香港聯交所買賣子基金的收費

費用	金額
經紀費用	市價
交易徵費	0.0027%
交易費	0.005%
印花稅	0.1%

子基金持續繳付的費用

以下收費從子基金中扣除。由於有關費用會令資產淨值下跌，並可能影響子基金交易價，因此會對閣下造成影響。

	每年收費率(佔子基金資產淨值的百分比(%))
管理費*	最高0.45%
受託人費用*	每年最高0.12%(每月最少6,000美元)
表現費	不適用
行政費	不適用

* 務請注意，部分費用可於向單位持有人發出1個月事先通知下增加至允許上限。請參閱基金說明書的「費用及收費」部分瞭解詳情。

其他資料

閣下可於以下網址查閱子基金以下資料：<http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3076>

- 子基金的基金說明書
- 子基金的最新年度及中期財務報告(只提供英文版)
- 子基金作出的任何公告，包括與子基金有關的資料、相關指數、以及暫停計算資產淨值、更改費用和收費、暫停及恢復單位買賣的通知
- 更新子基金的每月持股、子基金最後收市資產淨值及每單位的資產淨值
- 參與證券商及莊家名單
- 子基金接近實時估計的每單位資產淨值

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

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。

- 本子基金是交易所買賣基金(ETF)。
- 本概要提供本子基金的重要資料。
- 本概要是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：	3078
每手交易數量：	500個單位
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*：	1.51%
上年度跟蹤偏離**：	-2.09%
相關指數：	標普泛亞區(日本及澳紐除外)大型股原材料指數
基礎貨幣：	港元
派息政策：	由管理人每年5月酌情決定
子基金財政年度終結日：	3月31日
ETF網站：	http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3078

* 持續收費數據乃年度化數據，根據子基金截至2014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。

** 此乃截至2013年12月31日止曆年的實際跟蹤偏離。投資者應參閱子基金網站內更多實際跟蹤偏離的最新信息。

子基金是甚麼產品？

Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)原材料指數ETF(「子基金」)是Horizons Exchange Traded Funds系列之下的投資基金，其是根據香港法例成立的傘子單位信託基金。子基金乃證券及期貨監察委員會(「證監會」)《單位信託及互惠基金守則》第8.6章及附錄I下所指的追蹤指數交易所買賣基金。子基金的單位(「單位」)猶如股票般於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)買賣。

目標及投資策略

目標

子基金試圖提供在扣除費用及開支前與標普泛亞區(日本及澳紐除外)大型股原材料指數(「相關指數」)表現緊密相關的投資回報。

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)原材料指數ETF

策略

管理人擬按相關證券佔相關指數大致相同的比重，將子基金的全部或絕大部分資產，直接投資於組成相關指數的絕大部分證券，以達至子基金的投資目標(「複製策略」)。

倘採納複製策略並非有效、不切實可行或於管理人另行全權酌情下，管理人可能採用代表性抽樣策略，持有由管理人以定量分析模型選出可代表相關指數的抽樣成份證券，從而建立投資組合樣式。投資者應注意，管理人可在未事先通知投資者的情況下，按其全權酌情權在複製策略及代表性抽樣策略之間轉換。

管理人無意投資於金融衍生工具(或採取合成模擬策略)，亦無意就子基金進行證券借貸或購回交易。管理人就子基金訂立任何證券借貸或購回交易的意向如有任何變動，須獲得證監會的事先批准，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。

子基金將不會投資於A股。

指數

相關指數為更廣泛的標準普爾全球大市指數的分類指數。它是流通調整市值加權指數，包括根據環球行業分類標準(GICS®)而分類為原材料界別的股票。相關指數旨在追蹤亞洲已發展及新興市場的大型原材料股的表現，但不包括日本、澳洲及紐西蘭。亞洲已發展市場為香港、韓國及新加坡。亞洲新興市場包括中國、印度、印尼、馬來西亞、菲律賓、台灣及泰國。相關指數由標準普爾(「標準普爾」)計算及維持。相關指數於2011年7月21日推出。

於2014年12月18日，相關指數的總市值為127,344,000,000美元。

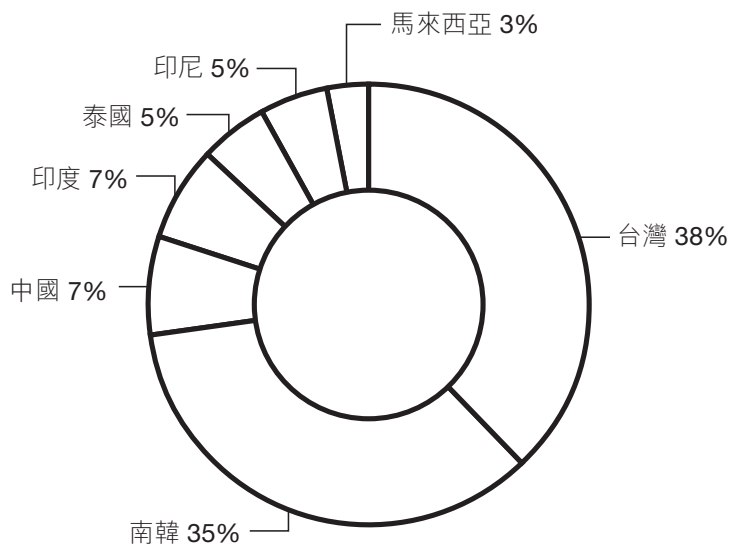
Horizons Exchange Traded Funds 系列 – Horizons 標普亞洲(日本及澳紐除外)原材料指數ETF

於2014年12月18日，相關指數的十大成分股(如下文列示)佔相關指數約65.84%。

指數成分企業	佔指數比重	交易所
1. 浦項鋼鐵	16.24%	XKRX 韓國證券交易所
2. 南亞塑膠工業股份有限公司	8.45%	XTAI 台灣證券交易所
3. 中鋼公司	8.03%	XTAI 台灣證券交易所
4. 台灣塑膠工業股份有限公司	7.98%	XTAI 台灣證券交易所
5. 樂金化學公司	6.02%	XKRX 韓國證券交易所
6. 台灣化學纖維股份有限公司	5.51%	XTAI 台灣證券交易所
7. 海螺水泥	3.49%	XHKG 香港聯交所
8. 韓國鋅業	3.47%	XKRX 韓國證券交易所
9. 台灣水泥	3.37%	XTAI 台灣證券交易所
10. 現代鋼鐵公司	3.28%	XKRX 韓國證券交易所

下表按地區顯示截至2014年12月18日相關指數的比重：

指數的地區配置



相關指數的指數方法詳情可瀏覽<http://www.standardandpoors.com>。

子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，瞭解風險因素等資料。

1. 與原材料界別相關的風險

- 主要從事原材料界別的公司證券價格可能受商品價格及匯率波動、入口限制及競爭激烈等因素而受到不利影響。經濟下滑可能使原材料供過於求，導致存貨上升，價格下跌。原材料界別的公司須承受破壞環境、產品責任索償的風險，亦會受資源耗盡、技術過時、政府監管增加等因素的不利影響。

2. 新興市場風險

- 由於相關指數與亞洲新興市場有關，子基金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、稅項及監管規定較為不明朗，以及與波動性及市場流動性相關的風險。

3. 亞洲市場集中風險

- 由於子基金只追蹤單一地區(亞洲)的表現，因此其需承受集中風險。
- 相對於具廣闊基礎的基金(例如環球股票基金)而言，子基金可能較為波動，原因是它容易受到亞洲不利狀況所導致相關指數價值波動的影響。

4. 對海外投資者實施限制的相關風險

- 亞洲證券交易所對外國人可能投資的證券或公司的款額或類別或需政府事先批准或對此施加限制。該等限制可能限制子基金只投資於某些國家、增加其成本及影響其準確配對相關指數的能力。

5. 交易時段不同

- 由於在香港以外成立的證券交易所可能會在子基金的單位仍並未定價時開市，因此子基金投資組合中證券的價值，可能會在投資者未能買賣子基金單位的日期出現改變。
- 此外，由於交易時段不同，在香港聯交所部分交易時段可能無法提供在香港以外成立的證券交易所上市的相關證券市場價格，或會導致成交價偏離資產淨值。

6. 投資風險

- 子基金是一項投資基金。並不保證可取回本金。因此閣下於子基金的投資可能會蒙受損失。

7. 被動投資

- 子基金不進行「主動管理」，因此當相關指數下跌會導致子基金的價值相應下跌。
- 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投資金額。

8. 交易風險

- 一般而言，散戶投資者只可透過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，單位可能以對比其資產淨值的較大溢價或折讓買賣。
- 由於投資者於香港聯交所買賣單位時會支付若干費用(如交易費及經紀費)，故散戶投資者於香港聯交所買入單位時，可能要支付較每單位資產淨值高的款額，在於香港聯交所賣出單位時所收取的款額較每單位資產淨值為低。

9. 追蹤誤差風險

- 基於子基金的費用及開支、市場的流動性、外匯成本及監管政策的變動，子基金的回報可能偏離其相關指數的回報。

10. 終止風險

- 倘標準普爾終止相關指數或不允許子基金使用相關指數，且並無接替指數或倘基金規模跌至50,000,000港元以下，子基金或會遭終止。

11. 股息分派

- 子基金並不保證派息，因此，投資者未必可收取子基金的任何股息。

12. 政府及監管機構對市場的干預

- 政府及監管機構可能干預金融市場，例如是實施交易限制，禁止「無貨」沽空或暫停若干股票沽空。此等措施可能影響子基金的運作和莊家活動，或會對子基金有不能估計的影響。
- 此外，此等市場干預可能對市場情緒有負面影響，繼而影響有關相關指數的表現，以及子基金的表現。

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)原材料指數ETF

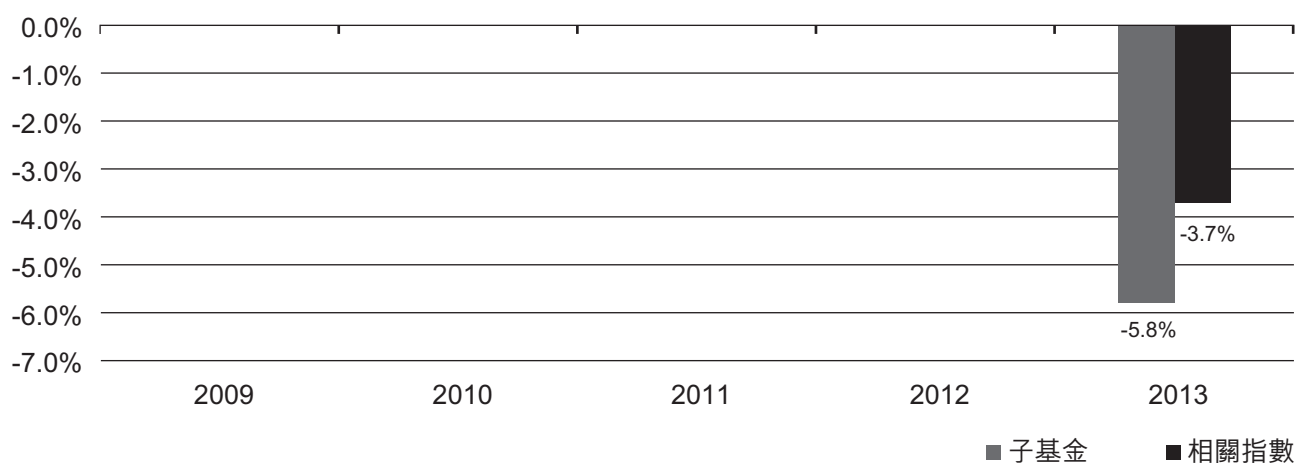
13. 對莊家的依賴

- 倘子基金並無莊家，單位在市場上的流通性或會受到不利影響。子基金可能只有一名香港聯交所莊家。

14. 外匯風險

- 子基金可能以港元以外的貨幣收取非香港證券投資的收益及收入。
- 不論其相關投資組合的表現如何，港元兌有關外幣匯率的任何波動，均會影響以港元計值的子基金的資產淨值。

子基金的業績表現如何？



- 過往業績資料並不代表將來表現。投資者未必能取回全部投資金額。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息(如有)會滾存再作投資。
- 此等數據顯示子基金價值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以港元計算，當中包括持續收費，但不包括閣下可能需繳交的香港聯交所交易成本。
- 若未有列示過往業績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 子基金成立日期：2012年1月27日

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)原材料指數ETF

子基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資金額。

投資子基金涉及哪些費用及收費？

在香港聯交所買賣子基金的收費

費用	金額
經紀費用	市價
交易徵費	0.0027%
交易費	0.005%
印花稅	無

子基金持續繳付的費用

以下收費從子基金中扣除。由於有關費用會令資產淨值下跌，並可能影響子基金交易價，因此會對閣下造成影響。

	每年收費率(佔子基金資產淨值的百分比(%))
管理費*	最高0.45%
受託人費用*	每年最高0.12%(每月最少6,000美元)
表現費	不適用
行政費	不適用

* 務請注意，部分費用可於向單位持有人發出1個月事先通知下增加至允許上限。請參閱基金說明書的「費用及收費」部分瞭解詳情。

Horizons Exchange Traded Funds系列 – Horizons標普亞洲(日本及澳紐除外)原材料指數ETF

其他資料

閣下可於以下網址查閱子基金以下資料：<http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3078>

- 子基金的基金說明書
- 子基金的最新年度及中期財務報告(只提供英文版)
- 子基金作出的任何公告，包括與子基金有關的資料、相關指數、以及暫停計算資產淨值、更改費用和收費、暫停及恢復單位買賣的通知
- 更新子基金的每月持股、Horizons標普亞洲(日本及除外)原材料指數ETF最新收市資產淨值及每單位的資產淨值
- 參與證券商及莊家名單
- 子基金接近實時估計的每單位資產淨值

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

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。

- 本子基金是交易所買賣基金(ETF)。
- 本概要提供本子基金的重要資料。
- 本概要是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：	3040
每手交易數量：	100個單位
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*：	0.37%
估計年度跟蹤偏離**：	-0.50%
相關指數：	MSCI中國指數
基礎貨幣：	港元
派息政策：	由管理人每年5月酌情決定
子基金財政年度終結日：	3月31日
ETF網站：	http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3040

* 持續收費數據乃年度化數據，根據子基金截至2014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。

** 此乃估計年度跟蹤偏離。投資者應參閱子基金網站內實際跟蹤偏離的信息。

子基金是甚麼產品？

Horizons MSCI中國ETF(「子基金」)是Horizons Exchange Traded Funds系列之下的投資基金，其是根據香港法例成立的傘子單位信託基金。子基金乃證券及期貨監察委員會(「證監會」)《單位信託及互惠基金守則》第8.6章及附錄I下所指的追蹤指數交易所買賣基金。子基金的單位(「單位」)猶如股票般於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)買賣。

目標及投資策略

目標

子基金試圖提供在扣除費用及開支前，與MSCI中國指數(「相關指數」)表現緊密相關的投資回報。

策略

管理人擬按相關證券佔相關指數大致相同的比重，將子基金的全部或絕大部分資產，直接投資於組成相關指數的絕大部分證券，以達至子基金的投資目標（「複製策略」）。

倘採納複製策略並非有效、不切實可行或於管理人另行全權酌情下，管理人可能採用代表性抽樣策略，持有由管理人以定量分析模型選出可代表相關指數的抽樣成份證券，從而建立投資組合樣式。投資者應注意，管理人可在未事先通知投資者的情況下，按其全權酌情權在複製策略及代表性抽樣策略之間轉換。

管理人無意投資於金融衍生工具（或採取合成模擬策略），亦無意就子基金進行上述任何交易。管理人就子基金訂立任何證券借貸或購回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。

子基金將不會投資於A股。

指數

相關指數乃由MSCI明晟（「指數提供商」）編製及公佈，於1992年12月31日推出。該指數旨在追蹤在香港聯交所上市的中國證券（H股、紅籌股及P股）以及在上海證券交易所及深圳證券交易所上市的中國證券B股。相關指數為總回報淨指數。

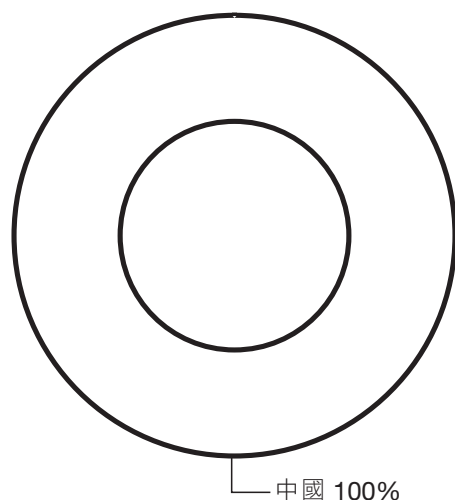
於2014年12月18日，相關指數的總市值為807,264,000,000美元，有139隻成分股。

於2014年12月18日，相關指數的十大成分股(如下文列示)約佔相關指數的51.67%。

指數成分企業	佔指數比重	交易所
1. 騰訊控股有限公司	9.33%	XHKG香港聯交所
2. 中國移動	8.84%	XHKG香港聯交所
3. 中國建設銀行H股	7.07%	XHKG香港聯交所
4. 中國工商銀行H股	6.38%	XHKG香港聯交所
5. 中國銀行H股	5.32%	XHKG香港聯交所
6. 中國人壽H股	3.32%	XHKG香港聯交所
7. 中國平安保險H股	3.12%	XHKG香港聯交所
8. 中國海洋石油有限公司	2.92%	XHKG香港聯交所
9. 中國石油天然氣股份有限公司H股	2.87%	XHKG香港聯交所
10. 中國石油化工H股	2.50%	XHKG香港聯交所

以下圖表顯示相關指數截至2014年12月18日按地區劃分的比重：

指數的地區配置



相關指數的指數方法詳情可瀏覽<http://www.msci.com>。

子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，瞭解風險因素等資料。

1. 與中國相關的風險

- 子基金追蹤主要業務位於中國的成分股所組成的相關指數。因此，子基金受與中國相關的風險影響。這些風險包括與中國法律、法規及政府政策等不明朗因素相關的風險。
- 子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。
- 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，以及與波動性及市場流動性相關的風險。

2. 集中風險

- 由於子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(例如環球股票基金)而言，子基金可能較為波動，原因是它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。
- 由於相關指數的比重集中在相關指數的少量成分股，在此情況下，相對於具更廣闊基礎的指數而言，相關指數更易受少量指數成分股價格波動的影響。

3. 交易時段不同

- 由於深圳證券交易所及上海證券交易所可能會在子基金單位未定價時開市，因此子基金投資組合中的證券價值，可能會在投資者未能買賣子基金單位的日子出現改變。
- 此外，由於交易時段不同，在香港聯交所部分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，或會導致成交價偏離資產淨值。

4. 投資風險

- 子基金是一項投資基金。並不保證可取回本金。因此閣下於子基金的投資可能會蒙受損失。

5. 被動投資

- 子基金不進行「主動管理」，預期相關指數下跌會導致子基金的價值相應下跌。
- 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投資金額。

6. 交易風險

- 一般而言，散戶投資者只可透過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，單位可能以對比其資產淨值的較大溢價或折讓買賣。
- 由於投資者於香港聯交所買賣單位時會支付若干費用(如交易費及經紀費)，故散戶投資者於香港聯交所買入單位時，可能要支付較每單位資產淨值高的款額，在香港聯交所賣出單位時所收取的款額亦可能較每單位資產淨值為低。

7. 追蹤誤差風險

- 基於子基金的費用及開支、市場的流動性、外匯成本及監管政策的變動，子基金的回報可能偏離其相關指數的回報。

8. 終止風險

- 倘MSCI終止相關指數或不允許子基金使用相關指數，且並無接替指數或倘基金規模跌至50,000,000港元以下，子基金或會遭終止。

9. 股息分派

- 子基金並不保證派息，因此，投資者未必可收取子基金的任何股息。

10. 政府及監管機構對市場的干預

- 政府及監管機構可能干預金融市場，例如是實施交易限制，禁止「無貨」沽空或暫停若干股票沽空。此等措施可能影響子基金的運作和莊家活動，或會對子基金有不能估計的影響。
- 此外，此等市場干預可能對市場情緒有負面影響，繼而影響相關指數的表現，以及子基金的表現。

11. 對莊家的依賴

- 倘子基金並無莊家，單位在市場上的流通性或會受到不利影響。子基金可能只有一名香港聯交所莊家。

子基金的業績表現如何？

由於無充分數據向投資者提供過往業績表現的有效指標，因此未有列示過往業績。

子基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資金額。

投資子基金涉及哪些費用及收費？

在香港聯交所買賣子基金的收費

費用	金額
經紀費用	市價
交易徵費	0.0027%
交易費	0.005%
印花稅	0.1%

子基金持續繳付的費用

以下收費從子基金中扣除。由於有關費用會令資產淨值下跌，並可能影響子基金交易價，因此會對閣下造成影響。

	每年收費率(佔子基金資產淨值的百分比(%))
管理費*	0.049%
受託人費用*	每年最高0.10%(每月最少6,000美元)
表現費	不適用
行政費	不適用

* 務請注意，部分費用可於向單位持有人發出1個月事先通知下增加至允許上限。請參閱基金說明書的「費用及收費」部分瞭解詳情。

其他資料

閣下可於以下網址查閱子基金以下資料：<http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3040>

- 子基金的基金說明書
- 子基金的最新年度及中期財務報告(只提供英文版)
- 子基金作出的任何公告，包括與子基金有關的資料、相關指數、以及暫停計算資產淨值、更改費用和收費、暫停及恢復單位買賣的通知
- 更新子基金的每月持股、子基金最後收市資產淨值及每單位的資產淨值
- 參與證券商及莊家名單
- 子基金接近實時估計的每單位資產淨值

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

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。

- 本子基金是交易所買賣基金(ETF)。
- 本概要提供本子基金的重要資料。
- 本概要是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：	3110
每手交易數量：	100個單位
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*：	0.50%
估計年度跟蹤偏離**：	-0.65%
相關指數：	恒生高股息率指數
基礎貨幣：	港元
交易貨幣：	港元
派息政策：	由管理人每年5月酌情決定
子基金財政年度終結日：	3月31日
ETF網站：	http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3110

* 持續收費數據乃年度化數據，根據子基金截至2014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。

** 此乃估計年度跟蹤偏離。投資者應參閱子基金網站內實際跟蹤偏離的信息。

子基金是甚麼產品？

Horizons恒生高股息率ETF(「子基金」)是Horizons Exchange Traded Funds系列之下的投資基金，其是根據香港法例成立的傘子單位信託基金。子基金乃證券及期貨監察委員會(「證監會」)《單位信託及互惠基金守則》第8.6章及附錄I下所指的追蹤指數交易所買賣基金。子基金的單位(「單位」)猶如股票般於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)買賣。

目標及投資策略

目標

子基金試圖提供在扣除費用及開支前，與恒生高股息率指數(「相關指數」)表現緊密相關的投資回報。

策略

管理人擬按相關證券佔相關指數大致相同的比重，將子基金的全部或絕大部分資產，直接投資於組成相關指數的絕大部分證券，以達至子基金的投資目標（「複製策略」）。

倘採納複製策略並非有效、不切實可行或於管理人另行全權酌情下，管理人可能採用代表性抽樣策略，持有由管理人以定量分析模型選出可代表相關指數的抽樣成份證券，從而建立投資組合樣式。投資者應注意，管理人可在未事先通知投資者的情況下，按其全權酌情權在複製策略及代表性抽樣策略之間轉換。

管理人無意投資於金融衍生工具（或採取合成模擬策略），亦無意就子基金進行證券借貸或購回交易。管理人就子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。

子基金將不會投資於A股。

指數

相關指數旨在反映在香港上市的高收益證券的整體表現。相關指數包括50隻成分股，其股票範疇包括主要上市地在香港交易及結算所有限公司（「香港交易所」）的所有股票及REIT，不包括第二上市股票、優先股、債務證券、互惠基金及其他衍生工具。現時，外國公司亦被排除在此範疇之外。就此而言，外國公司指在海外（香港／中國內地以外地區）註冊成立並於海外（香港／中國內地以外地區）經營其大部分業務的公司。

合資格股票須為恒生綜合指數（「恒生綜合指數」）大型或中型市值成分股。合資格REIT須為恒生房地產基金指數的成分股，且上個曆年的12個月平均總市值高於恒生綜合指數的最小中型成分股。

合資格股票或REIT（受附錄中所述的例外情況限制）須(i)於過去12個月內最少10個月，及(ii)於最近三個月具有0.1%最低流通速度。就此而言，「流通速度」指特定曆月日成交股份中值除以月底自由流通調整發行股份。

合資格股票或REIT亦須有最少連續三個財政年度派付現金股息的記錄。

一年期歷史波幅（即於評審截止日期前過去12個月的每日對數回報標準差）居前25%的合資格股票或REIT將被排除在成份股選擇對象以外。

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons恒生高股息率ETF

股票或REIT按淨股息率予以排位。淨股息率排名前50的股票或REIT將被選定為恒生高股息率指數的成分股。

相關指數為淨股息率加權指數。於每次指數重整時，各成分股的權重上限為10%。

相關指數由恒生指數有限公司計算及維持。相關指數於2012年12月10日推出，基準日為2007年6月29日。

子基金追蹤相關指數的總回報淨指數。

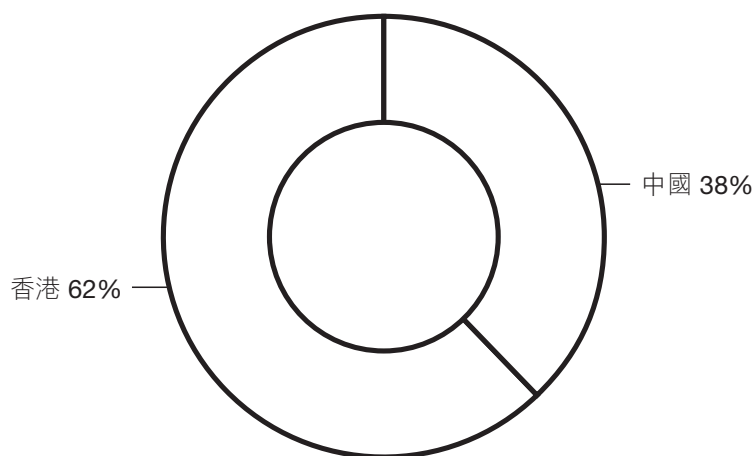
於2014年12月18日，相關指數的總市值為120,357,000,000港元，有50隻成分股。

於2014年12月18日，相關指數的十大成分股（如下文列示）約佔相關指數的30.35%。

指數成分企業	佔指數比重	交易所
1. 恒大地產集團有限公司	4.92%	XHKG香港聯交所
2. 合和公路基建	3.44%	XHKG香港聯交所
3. 中國電力	3.13%	XHKG香港聯交所
4. 合景泰富	2.94%	XHKG香港聯交所
5. 中信銀行	2.85%	XHKG香港聯交所
6. 越秀房地產投資信託基金	2.81%	XHKG香港聯交所
7. 重慶農村商業銀行	2.72%	XHKG香港聯交所
8. 交通銀行	2.62%	XHKG香港聯交所
9. 華能國際	2.47%	XHKG香港聯交所
10. 中國銀行	2.45%	XHKG香港聯交所

截至2014年12月18日，相關指數成分股的地區分配如下：

指數的地區配置



相關指數的指數方法詳情可瀏覽<http://www.hsi.com.hk>。

子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，瞭解風險因素等資料。

1. 股息風險

- 無法保證會就組成恒生高股息率指數的證券宣派及派付股息。有關該等證券的股息派付率視乎恒生高股息率指數成分證券的公司或REIT的表現以及管理人無法控制的因素(包括但不限於該等公司或REIT的股息分派政策)而定。
- 子基金是否派息乃由管理人考慮多項因素及其自身分派政策後酌情決定。無法保證子基金的派息率與恒生高股息率指數相同。

2. 與物業及建築行業有關的風險

- 投資於主要從事物業及建築行業的公司的證券涉及特別風險考慮因素。該等風險包括但不限於：物業價值的週期性質、與全球及當地經濟狀況有關的風險、過度建設及競爭加劇、物業稅及營運開支增加、人口統計趨勢及租金收入變化、分區法律變動、意外事故或徵用損失、環境風險、租賃監管限制、社區價值變動、關連方風險、物業對租戶的吸引力變化及利率增加。

3. 集中風險

- 由於相關指數集中於物業及建築行業，故子基金須承受集中風險。
- 相對於廣泛投資基金(例如環球股票基金)而言，子基金可能較為波動，原因是它容易受到因物業及建築行業不利狀況所導致相關指數價值波動的影響。

4. 新興市場風險

- 子基金的投資組合包括對業務主要位於中國的公司的投資，因此須承受新興市場風險。
- 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、稅項及監管規定較為不明朗，以及與波動性及市場流動性相關的風險。

5. 中型市值公司風險

- 子基金可包括於中型市值公司的投資。相對於市值較大的公司而言，中型市值公司的股票流動性相對較低，股價的波幅亦一般較大，以及更易受不利的業務或經濟形勢的影響。因此，這對於子基金資產淨值的影響程度要大於投資於市值較大公司的股票的基金。
- 中型市值公司的產品多元性通常低於大型市值公司，從而更易受與其產品有關的不利形勢的影響。

6. 投資風險

- 子基金是一項投資基金。並不保證可取回本金。因此閣下於子基金的投資可能會蒙受損失。

7. 被動投資

- 子基金不進行「主動管理」，預期相關指數下跌會導致子基金的價值相應下跌。
- 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投資金額。

8. 交易風險

- 一般而言，散戶投資者只可透過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，單位可能以對比其資產淨值的較大溢價或折讓買賣。
- 由於投資者於香港聯交所買賣單位時會支付若干費用(如交易費及經紀費)，故散戶投資者於香港聯交所買入單位時，可能要支付較每單位資產淨值高的款額，在香港聯交所賣出單位時所收取的款額亦可能較每單位資產淨值為低。

9. 追蹤誤差風險

- 基於子基金的費用及開支、市場的流動性、外匯成本及監管政策的變動，子基金的回報可能偏離其相關指數的回報。

10. 終止風險

- 倘恒生指數有限公司終止相關指數或不允許子基金使用相關指數，且並無接替指數或倘基金規模跌至50,000,000港元以下，子基金或會遭終止。

11. 政府及監管機構對市場的干預

- 政府及監管機構可能干預金融市場，例如是實施交易限制，禁止「無貨」沽空或暫停若干股票沽空。此等措施可能影響子基金的運作和莊家活動，或會對子基金有不能估計的影響。
- 此外，此等市場干預可能對市場情緒有負面影響，繼而影響相關指數的表現，以及子基金的表現。

12. 對莊家的依賴

- 倘子基金並無莊家，單位在市場上的流通性或會受到不利影響。子基金可能只有一名香港聯交所莊家。

子基金的業績表現如何？

由於無充分數據向投資者提供過往業績表現的有效指標，因此未有列示過往業績。

子基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資金額。

投資子基金涉及哪些費用及收費？

在香港聯交所買賣子基金的收費

費用	金額
經紀費用	市價
交易徵費	0.0027%
交易費	0.005%
印花稅	0.1%

Horizons Exchange Traded Funds系列－ Horizons恒生高股息率ETF

子基金持續繳付的費用

以下收費從子基金中扣除。由於有關費用會令資產淨值下跌，並可能影響子基金交易價，因此會對閣下造成影響。

	每年收費率(佔子基金資產淨值的百分比(%))
管理費*	0.18%
受託人費用*	每年最高0.10%(每月最少6,000美元)
表現費	不適用
行政費	不適用

* 務請注意，部分費用可於向單位持有人發出1個月事先通知下增加至允許上限。請參閱基金說明書的「費用及收費」部分瞭解詳情。

其他資料

閣下可於以下網址查閱子基金以下資料：<http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3110>

- 子基金的基金說明書
- 子基金的最新年度及中期財務報告(只提供英文版)
- 子基金作出的任何公告，包括與子基金有關的資料、相關指數、以及暫停計算資產淨值、更改費用和收費、暫停及恢復單位買賣的通知
- 更新子基金的每月持股、子基金最後收市資產淨值及每單位的資產淨值
- 參與證券商及莊家名單
- 子基金接近實時估計的每單位資產淨值

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

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。

- 本子基金是交易所買賣基金(ETF)。
- 本概要提供本子基金的重要資料。
- 本概要是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：	83127－人民幣櫃台	03127－港元櫃台
每手交易數量：	100個單位－人民幣櫃台	100個單位－港元櫃台
基金管理人及RQFII持有人：	未來資產環球投資(香港)有限公司	
受託人：	Cititrust Limited	
託管人：	Citibank, N.A.	
中國託管人：	中國工商銀行股份有限公司	
執行人：	Citibank, N.A.(香港分行)	
一年內持續收費*：	0.57%	
估計年度跟蹤偏離**：	-1.50%	
相關指數：	滬深300指數	
基礎貨幣：	人民幣(「人民幣」)	
交易貨幣：	人民幣－人民幣櫃台 港元(「港元」)－港元櫃台	
派息政策：	Horizons滬深300 ETF旨在按管理人酌情支付年度現金分派(每年五月)。分派(如有)金額或股息率並無擔保。所有單位(不論以港元或人民幣櫃台進行買賣)的分派僅以人民幣支付。	
子基金財政年度終結日：	3月31日	
ETF網站：	http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3127	

* 由於子基金成立不久，此為根據子基金估計開支的最佳估計數據，以子基金估計平均資產淨值的百分比顯示。實際數據可能與子基金實際營運後的有所不同，且每年均可能有所變動。

** 此乃估計年度跟蹤偏離。投資者應參閱子基金網站內實際跟蹤偏離的信息。

子基金是甚麼產品？

- Horizons滬深300 ETF(「子基金」)是Horizons Exchange Traded Funds系列之下的投資基金，其是根據香港法例成立的傘子單位信託基金。子基金乃證券及期貨監察委員會(「證監會」)《單位信託及互惠基金守則》第8.6章及附錄I下所指的追蹤指數交易所買賣基金。子基金的單位(「單位」)猶如股票般於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)買賣。
- 子基金為實體ETF，透過管理人作為人民幣合資格境外機構投資者(「RQFII」)的身份直接投資於中華人民共和國(「中國」)國內證券市場。

目標及投資策略

目標

子基金試圖提供在扣除費用及開支前，與滬深300指數(「相關指數」)表現緊密相關的投資回報。

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(「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，將全部或絕大部分子基金資產直接投資於組成相關指數的全部證券，以達成子基金的投資目標(「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，管理人將不會採納具代表性抽樣策略或任何策略。

子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(包括結構性產物或工具)，亦無意就子基金進行證券借貸或贖回交易或其他相關場外交易。管理人就子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。

子基金的投資策略須遵守基金說明書第一部分載列的投資及借貸限制。

指數

相關指數乃分類加權指數，可自由浮動調整，量度在上海證券交易所或深圳證券交易所買賣的A股表現。相關指數包含300隻在所有中國上市A股公司中擁有最大市值及具有良好流動性的股票。相關指數按實時基準以人民幣計算及計值，並由中證指數有限公司(「中證指數」)保管。相關指數以人民幣報價。相關指數於2005年4月8日推出，並於2004年12月31日基數水平為1,000。

相關指數為價格回報指數。價格回報指數乃根據未獲重新投資的任何股息或分派計算相關指數成分表現。

於2014年12月18日，相關指數的總市值為5,981,000,000,000人民幣，有300隻成分股。

於2014年12月18日，相關指數的十大成分股(如下文列示)約佔相關指數的20%。

指數成分	佔指數比重	交易所
1. 中國平安保險(集團)股份有限公司	3.44%	XSHG上海證券交易所
2. 招商銀行股份有限公司	2.98%	XSHG上海證券交易所
3. 中國民生銀行股份有限公司	2.92%	XSHG上海證券交易所
4. 興業銀行股份有限公司	2.08%	XSHG上海證券交易所
5. 上海浦東發展銀行	1.91%	XSHG上海證券交易所
6. 中信證券股份有限公司	1.75%	XSHG上海證券交易所
7. 萬科企業股份有限公司	1.52%	XSHE深圳證券交易所
8. 海通證券股份有限公司	1.44%	XSHG上海證券交易所
9. 伊利股份	1.23%	XSHG上海證券交易所
10. 貴州茅台酒股份有限公司	1.20%	XSHG上海證券交易所

相關指數的指數方法詳情及成分股最新清單可瀏覽www.csindex.com.cn。

指數編號：

上海證券交易所報價系統編號：000300

深圳證券交易所報價系統編號：399300

彭博編號：SHSZ300

路透社編號：CSI300

子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，瞭解風險因素等資料。

1. 與中國相關的風險

- 鑒於A股市場被視為波動及不穩定(於指定股份停牌或受政府干預的風險)，增設及贖回單位或會受干擾。倘A股未能供買賣，參與證券商或會未能贖回或增設單位。
- Horizons滬深300 ETF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Horizons滬深300 ETF或未能達成其投資目標。

2. 集中風險

- 由於子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，並可能較更廣闊基礎的基金更為波動。

3. RQFII機制的相關風險

- 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在中國轉讓任何基金或證券時出現任何違約事件，子基金收回其資產時或會遭受延誤，從而對資產淨值造成不利影響。
- 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)對子基金造成不利影響，而有關變動亦或會造成潛在追溯效應。
- RQFII就投資基金(如以人民幣進行的子基金)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。
- 子基金將耗用管理人的RQFII配額，視乎管理人分配其RQFII配額於其不時管理的不同公共基金產品，惟配額有限及或會耗盡。因此，子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配額予子基金，管理人或會暫停增設單位。在此情況下，單位交易價將較每單位資產淨值顯著溢價。

4. 雙櫃台風險

- 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檯購買單位或在另一櫃檯出售單位或跨櫃檯進行單位過戶或同時在兩個櫃檯進行買賣。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。

5. 中國稅務風險

- 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，子基金日後可能必須作出撥備以反映應繳稅項，這可能對子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子基金須為作出付款以反映尚未計提撥備的稅務責任，子基金的資產淨值可能受到不利影響，原因是子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子基金所承擔的稅務責任與其投資於子基金時的稅務責任比較將會不合比例地偏高。

6. 單位以人民幣買賣及結算的風險及中國貨幣風險

- 非所有證券經紀或託管人準備及能夠為以人民幣買賣的單位進行買賣及結算。中國境外人民幣的有限調動性或會同時影響以人民幣買賣單位的流動性及交易價。
- 子基金以人民幣計值。人民幣現時不能自由兌換及須受兌匯監管及限制。
- 子基金的基本貨幣為人民幣。由於人民幣兌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基本貨幣(如港元)的價值將來不會貶值。

7. 交易時段不同

- 由於深圳證券交易所及上海證券交易所可能會在子基金單位未定價時開市，因此子基金投資組合中的證券價值，可能會在投資者未能買賣子基金單位的日子出現改變。
- 此外，由於交易時段不同，在香港聯交所部分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)。
- A股受交易區間所限，而交易區間則限制交易價的升跌。在香港聯交所上市的單位則無此項限制。這差別亦會增加單位價格較其資產淨值溢價或折讓的水平。

8. 投資風險

- 子基金是一項投資基金。並不保證可取回本金。因此閣下於子基金的投資可能會蒙受損失。

9. 被動投資

- 子基金不進行「主動管理」，預期相關指數下跌會導致子基金的價值相應下跌。
- 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投資金額。

10. 依賴管理人的風險

- 儘管管理人於管理ETF擁有豐富經驗，以及在管理主要投資於A股市場的未上市基金擁有經驗，管理人對投資於RQFII配額的ETF並無經驗，且對直接投資於A股市場的經驗有限。

11. 交易風險

- 一般而言，散戶投資者只可透過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，單位可能以對比其資產淨值的較大溢價或折讓買賣。
- 由於投資者於香港聯交所買賣單位時會支付若干費用(如交易費及經紀費)，故散戶投資者於香港聯交所買入單位時，可能要支付較每單位資產淨值高的款額，在香港聯交所賣出單位時所收取的款額亦可能較每單位資產淨值為低。
- 倘經理人認為合適，將可能在深圳證券交易所及上海證券交易所委任單一名中國經紀，及倘管理人因任何原因而未能在中國聘用相關經紀，子基金的營運將會遭受不利影響，並可能導致單位買賣價對比其資產淨值有較大溢價或折讓或子基金或會未能追蹤相關指數。

12. 追蹤誤差風險

- 基於子基金的費用及開支、市場的流動性、外匯成本及監管政策的變動，子基金的回報可能偏離其相關指數的回報。

13. 終止風險

- 子基金或會若干情況下遭提早終止，如相關指數不再作為基準或子基金規模跌至人民幣100,000,000元以下。

14. 對莊家的依賴

- 儘管管理人擬確保在各櫃台買賣單位的市場保持最少一名莊家(可能為同一名市場莊家)及根據相關莊家協議，各櫃台最少一名莊家(可能為同一名市場莊家)在終止莊家活動前發出不少於三個月事先通知，倘以人民幣或港元買賣的單位並無莊家，單位在市場上的流通性或會受到不利影響。各櫃台可能只有一名莊家或管理人或未能在莊家的終止通知期間內委聘替補莊家，且亦不能保證任何莊家活動將會生效。

子基金的表現如何？

由於子基金成立不久，故無充分數據向投資者提供過往表現的有效指標。

子基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資金額。

投資子基金涉及哪些費用及收費？

在香港聯交所買賣子基金的收費

費用金額	閣下須付
經紀費用	市價
交易徵費	0.0027% ¹
交易費	0.005% ²
印花稅	無
跨台間過戶	5港元 ³

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。

子基金持續繳付的費用

以下收費從子基金中扣除。由於有關費用會令子基金資產淨值下跌，並可能影響子基金交易價，因此會對閣下造成影響。

	每年收費率(佔子基金資產淨值的百分比(%))
管理費*	最高0.25%
受託人費用*	
<u>資產淨值</u>	<u>每年收費率(佔資產淨值的百分比(%))</u>
0美元至200,000,000美元 (或等值人民幣)	0.12%
200,000,000美元以上至500,000,000美元 以下(或等值人民幣)	0.08%
500,000,000美元以上(或等值人民幣)	0.06%
(每月費用最少6,000美元) 子基金向受託人支付受託人費用，受託人將支付託管人、中國託管人及執行人。	
表現費	不適用
行政費	不適用

* 務請注意，部分費用可於向單位持有人發出1個月事先通知下增加至允許上限。請參閱基金說明書的「費用及收費」部分瞭解詳情。

其他費用

買賣子基金單位時，閣下或須支付其他費用。請參閱基金說明書瞭解詳情。

其他資料

閣下可於以下網址查閱子基金以下資料的中英文版本：<http://www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3127>

- 子基金的基金說明書及本概要(經不時修訂及補充)
- 子基金的最新年度及中期財務報告(只提供英文版)
- 有關基金說明書或子基金組成文件的重大修改或增補的任何通知
- 子基金作出的任何公告，包括與子基金有關的資料、相關指數、以及暫停計算資產淨值、更改費用和收費、暫停及恢復單位買賣的通知
- 參與證券商及莊家名單
- 子基金於各交易日接近實時估計的每單位資產淨值(人民幣及港元)
- **Horizons滬深300 ETF**最後收市資產淨值(僅以人民幣列示)及每單位最後收市資產淨值(人民幣及港元)
- 子基金成分股(每日更新)

接近實時估計的每單位資產淨值(港元)屬指示性及僅供參考。資料乃於香港聯交所交易時段更新。接近實時估計的每單位資產淨值(港元)並不使用港元：人民幣的實時匯率－乃以估計的每單位資產淨值(人民幣)乘以假設匯率(採用前一個香港聯交所交易日香港時間下午二時正彭博所報離岸人民幣(CNH))計算。由於估計的每單位資產淨值(人民幣)在相關A股市場收市後將不再更新，有關期間估計的每單位資產淨值(港元)的變動(如有)乃全因匯率變動。

每單位最後收市資產淨值屬指示性及僅供參考，並以其以每單位最後收市資產淨值(人民幣)乘以假設匯率(採用同一個交易日(即香港聯交所、上海證券交易所及深圳證券交易所開市正常買賣的任何日子)香港時間下午二時正彭博所報離岸人民幣(CNH))計算。相關A股市場收市後，每單位的最後正式收市資產淨值(人民幣)及每單位指示性最後收市資產淨值(港元)將不再更新。請參閱基金說明書瞭解詳情。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

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。