

產品資料概要

華夏亞洲高息股票 ETF（非上市類別）

華夏基金環球 ETF 系列 II 下設立的子基金

華夏基金（香港）有限公司

2025 年 10 月 31 日

本概要提供本基金的重要資料。
本概要是銷售文件的一部分。
閣下不應單憑本概要作投資決定。

資料便覽

基金經理：	華夏基金（香港）有限公司
獲轉授投資職能者：	Mackenzie Financial Corporation – 加拿大 (外部轉授)
信託人：	State Street Trust (HK) Limited
轉讓代理：	State Street Bank and Trust Company
全年經常性開支#：	A類別基金單位：預計為0.85% B類別基金單位：預計為1.24%
預計年度跟蹤偏離度##：	A類別基金單位：預計為-0.85% B類別基金單位：預計為-1.24%
相關指數：	彭博亞太高股息40淨回報指數（港元）
交易頻率：	每一個營業日的每日
基準貨幣：	港元
財政年度終結日：	12月31日
分派政策：	累積非上市類別基金單位：概不會進行股息分派。投資所賺取的所有利息及其他收入將累積並代表相關累積類別的基金單位持有人重新投資於子基金。 派息非上市類別基金單位：基金經理擬最少每月一次向基金單位持有人分派收入。分派可以從資本中支付，或實際上從資本和收入中支付，由基金經理酌情決定。這可能導致子基金每基金單位的資產淨值立即減少。
最低初始投資額和最低持有量：	A類港幣（累積）：港幣1,000元

由於子基金的非上市類別基金單位是新設立的，該數字僅為最佳估計，代表非上市類別12個月期間估計全年經常性開支的總和，以估計的百分比表示相關類別同期的平均資產淨值。根據非上市類別基金單位的實際運作情況，該值可能會有所不同，並且每年可能會有所不同。估計的全年經常性開支並不代表估計的追蹤誤差。

此為預計的年度跟蹤偏離度。投資者應參閱子基金網站以了解有關實際跟蹤偏離度的更多最新資訊。

A類港幣（派息）：	港幣1,000元
A類美元（累積）：	美元100元
A類美元（派息）：	美元100元
A類人民幣（累積）：	人民幣1,000元
A類人民幣（派息）：	人民幣1,000元
B類港幣（累積）：	港幣1元
B類港幣（派息）：	港幣1元
B類美元（累積）：	美元0.1元
B類美元（派息）：	美元0.1元
B類人民幣（累積）：	人民幣1元
B類人民幣（派息）：	人民幣1元

最低後續投資額及最低贖回金額：

A類港幣（累積）：	港幣1,000元
A類港幣（派息）：	港幣1,000元
A類美元（累積）：	美元100元
A類美元（派息）：	美元100元
A類人民幣（累積）：	人民幣1,000元
A類人民幣（派息）：	人民幣1,000元
B類港幣（累積）：	港幣1元
B類港幣（派息）：	港幣1元
B類美元（累積）：	美元0.1元
B類美元（派息）：	美元0.1元
B類人民幣（累積）：	人民幣1元
B類人民幣（派息）：	人民幣1元

子基金網址：www.chinaamc.com.hk（本網站未經證監會審閱）

本基金是甚麼產品？

華夏亞洲高息股票 ETF（「子基金」）是根據香港法律成立並以單位信託形式組成的基金，是華夏基金環球 ETF 系列 II 的子基金。子基金是根據證監會頒布的《單位信託及互惠基金守則》第8.6條規定的被動式管理的跟蹤指數交易所買賣基金。

子基金提供上市類別基金單位（「上市類別基金單位」）以及非上市類別基金單位（「非上市類別基金單位」）。本概要包含有關非上市類別基金單位發售的信息，除非另有說明，否則本概要中提及的「基金單位」均指「非上市類別基金單位」。投資者應參閱有關上市類別基金單位發售的單獨概要。

目標及投資策略

目標

子基金的目標是提供在扣除費用及開支之前盡量貼近彭博亞太高股息 40 淨回報指數（港元）（「**相關指數**」）表現的投資業績。

策略

基金經理擬主要採用完全複製策略以達到子基金的投資目標。然而，基金經理可在適當情況下選擇採用代表性抽樣策略。

子基金採用模擬策略時，將按照組成相關指數的所有指數證券在相關指數大體上所佔的相同比重（即按比例）實質上投資於所有該等相關指數證券。

子基金採用代表性抽樣策略時，將直接或間接投資於相關指數所包含的證券或投資於並非相關指數成分證券但基金經理認為有助子基金達到其投資目標的證券。在採用代表性抽樣策略時，基金經理可導致子基金偏離指數權重，但條件是任何成分股與指數權重的最大偏離度不得超過 3% 或基金經理與證監會磋商後釐定的其他百分比。

子基金可以不多於其資產淨值（「**資產淨值**」）的 10% 投資於其他實物交易所買賣基金（「**ETF**」）以投資於相關指數的表現。

投資者應注意，基金經理可全權酌情決定轉換使用完全複製策略及代表性抽樣策略，並毋須通知投資者。

子基金可出於對沖或非對沖（即投資）目的而投資於金融衍生工具（「**金融衍生工具**」），包括但不限於期貨和總回報指數掉期。子基金出於非對沖（即投資）目的而持有的金融衍生工具將不會超過其資產淨值的 10%。

子基金現時無意參與證券借出交易、回購交易或逆向回購交易。若子基金參與證券融資交易，應事先取得證監會批准（如有此要求），而且須向基金單位持有人發出不少於一個月（或《守則》規定的其他通知期）的事先通知。

子基金的投資策略須遵守基金章程訂明的投資及借貸限制。

基金經理已委任 **Mackenzie Financial Corporation** 作為子基金的獲轉授投資職能者，據此，獲轉授投資職能者須在基金經理的監督下就子基金的投資行使投資酌情權，並負責根據上述投資目標及策略挑選及持續監控子基金的投資。

相關指數

指數旨在追蹤彭博亞太大、中、小型股指數（「**母指數**」）中預期股息收益率最高的 40 家公司，並受貨幣、市場和行業多樣化的影響。母指數是流通市值加權股票基準，涵蓋亞太地區（**APAC**）市場 99% 的市值。就母指數而言，亞太市場包括澳洲、香港、日本、紐西蘭、新加坡、中國、印度、印尼、韓國、馬來西亞、菲律賓、台灣和泰國。

指數中的公司的權重是根據彭博預計股息收益率¹計算的。具體來說，某成分股的權重計算方法為：將該成分股的彭博預計股息收益率除以指數中所有成分股的彭博預計股息收益率總和。

¹ 彭博預計股息收益率是將彭博預估每股股息 (**BEst DPS**) 除以證券最新收盤價計算得出的比率。**BEst DPS** 採用期間加權平均數（混合遠期）方法計算，反映一致預期，即至少三位賣方分析師對每股股利的預期平均值。期間加權平均（混合遠期）方法結合了當前財政年度（第 1 年）和下一個財政年度（第 2 年）的股息估計，以計算未來 12 個月的混合前瞻

如要被納入相關指數，公司必須是母指數的成分股，並須符合指數在股票交易所、證券類型和證券類別方面的進一步資格要求。其後，公司將經歷四個步驟的篩選程序，包括 (1) 市場數據篩選（要求公司至少擁有 7.5 億美元的自由流通市值、90 天平均交易額至少為 1000 萬美元，以及彭博預計股息收益率（至少由 3 名分析師提供估計）小於或等於 20%），(2) 品質篩選（要求公司根據其槓桿率和股本回報率得出的綜合品質排名，位列前 90%），(3) 多元化篩選（要求公司在彭博預計股息收益率排名中，在同貨幣、同市場、同行業的公司中排名在 15 位以內）；及 (4) 基於彭博預計股息收益率的最終篩選。

相關指數於 2025 年 7 月 23 日推出，基礎水平為 2015 年 3 月 30 日的 1,000。

相關指數是淨總回報指數。淨總回報指數依據任何股息或分派額在扣除可能適用的稅項之後再投資而計算指數成分股表現。

截至 2025 年 10 月 16 日，相關指數的市值為 5.68 千億美元，包含 40 隻成分股。

相關指數以港元計值。

指數由彭博指數服務有限公司（「指數提供者」）編制和發布。基金經理（及其每名關連人士）均獨立於指數提供者。

閣下可從指數提供者的網站 <https://www.bloomberg.com/quote/BAHD40H:IND> 和 <https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/documentation/> 取得新指數成分股的最新清單及其各自的權重以及新指數的其他資訊，包括指數編制方法、收盤價和新指數的其他重要新聞。請參閱基金經理的網址以獲取指數的最新鏈結。（此等網站未經證監會審閱）

指數代碼

彭博代碼：BAHD40NH

衍生工具的運用 / 投資於衍生工具

子基金的衍生工具淨敞口最多可達子基金資產淨值的 50%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金章程，了解風險因素等資料。

高息證券的風險

- 子基金投資於可能提供較高息率的高息證券。然而，高息證券須承受股息可能減少或被取消的風險，或證券價值可能下跌或價格升值潛力可能低於平均的風險。

集中在亞洲市場風險／新興市場風險

- 子基金的投資集中於亞洲市場。子基金的價值可能更容易受到影響亞洲市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅收、法律或監管事件的影響。
- 子基金投資的某些亞洲市場可能屬於新興市場。與投資於發展較成熟的市場相比，投資於新興市場涉及更大的損失風險，這是由於（除其他因素以外）有更大的政治、稅務、經濟、外匯、流動性及監管風險因素所致。

性預估。第 1 年的估計值是根據當前財政年度內 12 個月未來期間的比例加權得出的，而第 2 年的估計值是根據下一個財政年度內 12 個月未來期間的剩餘比例加權得出的。

行業集中風險

- 子基金的投資可能不時集中於一個或多個行業。子基金的價值可能比投資組合更為多元化的基金的價值波動更大。子基金的價值可能更容易受到影響相關產業的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響。

與小型／中型資本公司相關的風險

- 一般而言，小型／中型資本公司的股票流動性可能較低，其價格較大型資本公司的股票更為波動，且更容易受到不利經濟發展的影響。

管理風險

- 由於無法保證子基金的表現與相關指數相同，子基金須承受管理風險。這是指基金經理及獲轉授投資職能者的策略由於在實行上有若干限制而未必能產生擬定效果的風險。此外，基金經理及獲轉授投資職能者(作為基金經理的受委人)可全權酌情決定行使基金單位持有人就子基金成分證券的權利，惟概不能保證行使上述酌情權可達到子基金的投資目標。

對獲轉授投資職能者依賴的風險

- 基金經理已將行使子基金的投資酌情權轉授予獲轉授投資職能者。基金單位持有人必須依賴獲轉授投資職能者實施投資策略，而子基金的表現很大程度上取決於其高級人員及僱員的服務及技能。若失去獲轉授投資職能者或其任何關鍵人員的服務，以及獲轉授投資職能者的業務經營出現重大中斷，或在獲轉授投資職能者無力償債的極端情況下，信託人未必能找到具備必要技能、資歷的繼任基金經理/獲轉授投資職能者，新委任人選亦未必按同等條款或具備同類質素。發生任何該等事件可能對子基金的表現及因而對閣下的投資價值產生不利影響。

上市和非上市類別基金單位之間交易安排的差異

- 上市和非上市類別基金單位的投資者須遵守不同的定價和交易安排。由於每個類別適用的費用和成本不同，每個上市和非上市類別基金單位的每基金單位資產淨值可能會有所不同。香港聯合交易所有限公司適用於二級市場上市類別基金單位的交易時間以及上市類別基金單位（在一級市場）或非上市類別基金單位的交易截止日期亦有所不同。
- 上市類別基金單位的基金單位以現行市場價格（可能偏離相應的資產淨值）在二級市場證券交易所進行日內交易，而非上市類別基金單位的基金單位則根據交易日終資產淨值透過中介機構出售，並在單一估價點進行交易，無法在公開市場獲得日內流動性。根據市場狀況，非上市類別基金單位的投資者與上市類別基金單位的投資者相比，可能處於優勢或劣勢。
- 在壓力市場情況下，非上市類別基金單位的投資者可以按資產淨值贖回其單位，而二級市場上市類別基金單位的投資者只能按現行市場價格（可能偏離相應的資產淨值）贖回，並且可能必須以大幅折售價退出子基金。另一方面，上市類別基金單位的投資者可以當天在二級市場上出售其基金單位從而清空其持有量，而非上市類別基金單位的投資者則不能及時處理並需待日終才能沽售。

新指數風險

- 指數是新的並因而具有少量營運歷史可供投資者用以評估其先前的業績。子基金的風險可能高於其他追蹤較成熟指數且營運歷史較長的交易所交易基金。

跟蹤誤差風險

- 子基金可採用代表性抽樣策略。因此，子基金可能會出現更大的跟蹤誤差風險，即其表現

未必能準確跟蹤相關指數的表現。其他因素例如費用及開支及未能因應相關指數的變化重新調整子基金持有的證券等亦可能導致跟蹤誤差。概不能保證子基金於任何時候可確切地或完全相同地複製相關指數的表現。

投資風險

- 子基金是一隻投資基金。概不能保證一定能償還本金，因此閣下在子基金的投資或會蒙受損失。

外匯風險

- 投資於子基金或會直接或間接涉及匯率風險。相關指數的成分證券可能以不同於子基金基準貨幣(即港元)的貨幣計值。指定一類別基金單位可能以不同於子基金基礎貨幣的貨幣計價。該貨幣與基準貨幣之間的匯率波動或會對子基金的表現造成不利的影響。

被動式投資風險

- 子基金並不會以主動方式管理，在逆市中亦不會採取臨時防禦措施。因此在相關指數下跌時，子基金亦會貶值。投資者或會因此蒙受重大損失。

與金融衍生工具投資相關的風險

- 與金融衍生工具相關的風險包括交易對手方／信用風險、流動性風險、估值風險、波動性風險和場外交易風險。金融衍生工具的槓桿因素／組成部分可能導致損失遠大於子基金投資於金融衍生工具的金額。參與金融衍生工具可能會導致子基金遭受重大損失的高風險。

人民幣貨幣風險與人民幣計價類別風險

- 人民幣目前不可自由兌換，並受到外匯管制和限制，在特殊情況下，可能會導致以人民幣支付贖回和／或股息的延遲。儘管離岸人民幣（**CNH**）和在岸人民幣（**CNY**）是相同的貨幣，惟它們的交易匯率不同。離岸人民幣和在岸人民幣之間的任何分歧都可能對投資者產生不利影響。
- 投資於人民幣計價類別的非人民幣投資者面臨外匯風險，且無法保證人民幣兌投資者基礎貨幣的價值不會貶值。人民幣的任何貶值都可能對投資者以人民幣計價的基金單位類別的投資價值產生不利影響。

從資本或實際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股息相當於退還或撤回投資者的部分原始投資或歸屬於該原始投資的任何資本收益。任何該等分派可能導致子基金每基金單位的資產淨值立即減少。這也可能減少子基金未來可用於投資的資本，並可能限制資本成長。

提前終止的風險

- 子基金在若干情況下或會提前終止，例如相關指數不再可供作為基準或子基金所有基金單位（包括上市類別基金單位）的資產淨值合計少於1億港元。有關進一步詳情，投資者應參閱基金章程「終止」一節。當子基金終止時，投資者可能蒙受損失。

調整期風險

- 子基金的指數由納斯達克亞洲（日本除外）高息股票™指數（「先前指數」）改為彭博亞太高股息40淨回報指數（港元），自2025年10月31日起生效。由於指數變動而導致的子基金所持有資產的重新調整預計將在最多3個交易日內進行（「重新調整期間」）。在調整期間，子基金的持股將從現有指數的成分股重新調整為新指數的成分股。於調整期間，子基金的跟蹤誤差及跟蹤偏離度可能因重新調整活動而增加。投資者於調整期間買賣子基

金的基金單位時應謹慎行事。

本基金的表現如何？

由於子基金的非上市類別基金單位是新設立的，因此沒有足夠的數據為投資者提供過往表現的有用指示。

本基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資本金。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下可能需要支付的費用

費用 [^]	由閣下繳付
認購費	最高為認購金額的3%
轉換費	最高為1%
贖回費	不適用

[^] 投資者在認購、贖回或轉換非上市類別基金單位時可能會受到波動定價調整的影響，調整金額通常不超過每基金單位相關資產淨值的1%。詳情請參閱基金章程第一部分附表三「反攤薄定價調整」一節。

本基金持續繳付的費用

以下收費將從本基金中扣除，閣下會受到影響，因為它們會降低閣下的投資回報。

	每年收費率(佔資產淨值百分比)
管理費 ^{*#}	A類別基金單位：每年0.60% B類別基金單位：每年0.99%
信託人費 [*]	0.07%，最低收費為每月 7,000 美元
行政管理費用	列入信託人費內
表現費	沒有
其他持續成本	有關子基金應繳付的持續成本詳情，請參閱基金章程

^{*} 上文所述就子基金的現行費用可在向基金單位持有人發出通知後增加，惟以允許的最高收費率為限。有關須支付的費用及收費及其允許最高收費率以及其他可能由子基金承擔的持續開支的進一步詳情，請參閱基金章程「費用及開支」一節。

[#] 若子基金投資於由基金經理或其關連人士管理的基金（「相關基金」），基金經理將促使相關基金不收取任何管理費，以確保不會出現雙重收取管理費。

其他費用

閣下買賣子基金的基金單位或須繳付其他費用。有關基金單位的認購或贖回或買賣所適用的其

他費用及開支詳情，請參閱基金章程。閣下亦應向閣下的中介機構查明付款過程，包括閣下結算該等費用應使用的貨幣及在交易中若須進行貨幣兌換應如何釐定匯率。

其他資料

閣下通常在受託人於上午 11 時（香港時間）的非上市類別基金單位的交易截止時間或之前收到閣下的請求後，按子基金下一個確定的資產淨值購買和贖回基金單位。不同的分銷商可能會規定不同的接收投資者請求的交易截止日期。估值點在適用估價日（與各交易日一致）約下午 6 時（香港時間）。

閣下可在下列網址閱覽以下有關子基金的資料 www.chinaamc.com.hk（此網址並未經證監會審閱）。

- (a) 與子基金有關的基金章程及本產品資料概要（不時修改）；
- (b) 最新的已審核年度賬目及未經審核的中期半年度報告（只提供英文版）；
- (c) 有關對基金章程或子基金的組成文件作出重大修改或增補的通知；
- (d) 子基金發出的任何公告，包括與子基金及相關指數有關的資料、暫停計算資產淨值、更改費用及暫停和恢復認購及贖回非上市類別基金單位的通知；
- (e) 已發行的每個非上市類別基金單位的最新每基金單位資產淨值；
- (f) 子基金的全部證券組成（每日更新一次）；
- (g) 子基金的跟蹤偏離度及跟蹤誤差；及
- (h) 滾動12個月的分派構成（即支付的分派的相對金額以及股息佔（i）可分派淨收入和（ii）資本的百分比）。

相關指數的實時更新資料可透過其他金融數據供應商取得。有關相關指數的附加及最近更新的資料（包括但不限於相關指數計算方法說明、相關指數成分的更改、相關指數編製及計算方法的更改）可透過基金經理的網址及指數提供者的網址（該等網址與本概要或基金章程所述的任何其他網址的內容並未經證監會審核）取得。有關就該網址所載資料的警告及免責聲明，請參閱「網站資料」一節。

子基金的資產淨值計算及非上市類別基金單位的價格於每個交易日於網站 <https://www.chinaamc.com.hk> 上公佈（本網站未經證監會審核）。

詳情請參閱基金章程。

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。