

**重要資料:**

• 未來資產國指每日槓桿(2x)產品(「產品」)

• 投資風險

產品是一項衍生工具產品，並不適合所有投資者。概不能保證一定可付還本金。因此，閣下投資於產品或會蒙受巨額/全盤損失。

• 槓桿風險

產品將利用槓桿效應達到相等於指數回報兩倍(2x)的每日回報。不論是收益和虧損都會倍增。在若干情況下(包括熊市)，投資於產品的損失風險將大幅超過不運用槓桿的基金。

• 長期持有風險

產品並非為持有超過一日而設的，因為產品超過一日期間的表現無論在數額及可能方向上都很可能與指數在同一期間的槓桿表現不同(例如損失可能超出指數跌幅的兩倍)。

在指數出現波動時，複合作用對產品的表現有更顯著的影響。指數的波動性越高，產品的表現偏離於指數槓桿表現的程度將增加，產品的表現一般會受到不利的影響。

基於每日進行重新調整、指數的波動性及隨著時間推移指數每日回報的複合作用，在指數的表現增強或呆滯時，產品甚至可能會隨著時間推移而損失金錢。

• 重新調整活動的風險

概不能保證產品能每日重新調整其投資組合以達到其投資目標。市場干擾、監管限制或極端的市場波動性都可能對產品重新調整其投資組合的能力造成不利的影響。

• 流動性風險

產品的重新調整活動一般在營業日接近結束時，在相關市場收市時或收市前後進行，以便盡量減低跟蹤偏離度。為此，產品在較短的時間間隔內可能更受市況影響，承受更大的流動性風險。

• 即日投資風險

產品的槓桿因子在市場變動的交易日期間可能有變動，但不會立即重新調整。產品通常在營業日接近結束時，在相關市場收市時或收市前後重新調整。因此，投資時間不足整個交易日的投資者，其回報一般會大於或小於指數槓桿投資比率的兩倍(2x)，視乎從最後一次重新調整起直至購入之時為止的指數走勢而定。

• 期貨合約風險

產品是以期貨為基礎的產品。投資於期貨合約涉及特定風險，例如高波動性、槓桿作用、轉倉及保證金風險。期貨合約的槓桿成分引致的損失，可能大大超過產品所投資於期貨合約的款額。對期貨合約的投資可能導致產品須承受高度的巨額損失風險。

在現期貨合約即將到期，並由代表同一相關商品但到期日較遲的期貨合約替換，即屬「轉倉」。產品的投資組合的價值(以及每基金單位的資產淨值)可能在期貨合約即將到期下，因向前轉倉(因期貨合約到期日較遲而價格較高)的費用而受到不利影響。

相關參考資產與期貨合約之間可能有不完全的相關性，或會阻礙產品達到其投資目標。

• 集中及中國內地的風險

由於產品跟蹤單一地區或國家(中國包括香港)的槓桿表現，產品須承受集中風險。與投資組合較多元化的基金相比，產品的價值可能較波動。指數成分股是在聯交所上市而主要在香港買賣的中國註冊公司，對中國這個新興市場有重大的業務投資。產品的投資可能涉及在較發達市場的投資一般不常有的增加風險及特殊考慮因素，例如流動性風險、貨幣風險/管制、政治及經濟不確定性、法律和稅務風險、結算風險、保管風險及高度波動的可能性。

• 被動式投資風險

產品並不是「以主動方式管理」，因此在指數走勢不利於產品的時候，管理人不能酌情對市場變化作出調適。在該等情況下，產品的價值也會減少。

• 交易風險

基金單位在聯交所的成交價受諸如基金單位的供求等市場因素帶動。因此，基金單位可能以資產淨值的大幅溢價或折價買賣。

由於投資者在聯交所購入或出售基金單位時將支付若干收費(例如交易費用及經紀費)，這表示投資者在聯交所購買基金單位時可能須支付多於每基金單位資產淨值的款項及在聯交所出售基金單位時可能收到少於每基金單位資產淨值的款項。

• 跟蹤誤差及相關性風險

費用、支出、交易費用、投資組合高周轉率、市場的流動性及管理人採用的投資策略，均可能產生跟蹤誤差，及降低產品的表現與指數的每日表現兩倍(2x)之間的相關性。管理人將監控並力求管理該風險，以盡量減低跟蹤誤差。概不能保證在任何時候都可確切或完全模擬指數每日表現的兩倍(2x)。

• 終止的風險

產品在若干情況下或會提前終止，例如沒有莊家，指數不再可供作為基準或產品的規模跌至少於8,000萬港元。基金單位持有人於產品終止時收到的分派，可能少於基金單位持有人最初投資的資本，造成基金單位持有人的損失。

• 對莊家依賴的風險

雖然管理人將確保至少有一名莊家為基金單位維持市場而且在根據有關莊家協議終止做莊安排之前發出不少於三個月的通知，但若基金單位只有一名莊家，基金單位在市場的流動性可能受到不利的影響。此外，若基金單位沒有莊家，證監會可能要求產品終止。概不保證任何做莊活動均有效。

**投資目標及投資策略**

**投資目標**

產品力求提供在扣除費用及支出之前盡量貼近恒生中國企業指數(國指)(「指數」)每日表現兩倍(2x)的投資業績。

產品不會尋求在超過一日的期間達到其既定目標。

「每日」就指數的槓桿表現或產品的表現而言，指從有關市場某特定營業日收市時起至有關市場下一個營業日收市時為止指數的槓桿表現或產品的表現(以適用者為準)。

**策略**

管理人為力求達到產品的投資目標，將採用以期貨為基礎的模擬投資策略，透過直接投資於現貨月份的國指期貨合約及現貨月份的小型恒生中國企業指數期貨合約，在符合轉倉策略之下，爭取對指數的所需投資機會。

### 資料便覽

|  |                           |
|--|---------------------------|
| 股份代號:  | 7230                      |
| 每手交易單位:  | 100個單位                    |
| 產品成立日期:  | 2017年3月10日                |
| 香港聯交所上市日期:   | 2017年3月14日                |
| 總資產淨值:   | 46,134,785.66港元           |
| 每單位資產淨值:   | 7.32港元                    |
| 本產品管理人:  | 未來資產環球投資(香港)有限公司          |
| 受託人:   | 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司          |
| 全年經常性開支比率 <sup>#</sup><br>(年度平均每日經常性開支 <sup>###</sup> ): | 1.28% (0.0051%)           |
| 相關指數:  | 國企指數                      |
| 基礎貨幣:  | 港元                        |
| 派息政策:  | 管理人不擬支付或作出任何分派或股息         |
| 本產品財政年度終結日:  | 3月31日                     |
| 產品網站*:   | www.miraeeasset.com.hk/li |

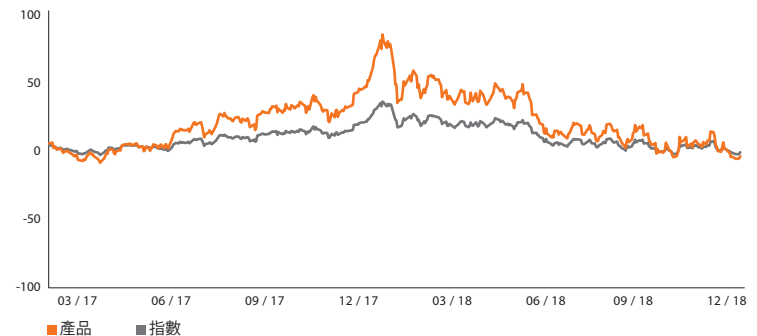
<sup>#</sup> 經常性開支比率數字是基於子基金截至2017年9月30日止期間的中期報告所載的支出的年度化數字。此數字代表向產品收取的經常性支出，並以子基金同期的平均資產淨值的某百分比表示。此數字每年可能有所變動。

<sup>###</sup> 年度平均每日經常性開支數字等於經常性開支比率數字除以截至2018年3月31日止年度的交易日數目。該數字每年可能有所變動。

\*本網站的內容由管理人編備及維護，並未經證監會審閱。

### 產品表現

累積表現 (%)



| 回報(%) | 1個月   | 3個月   | 6個月   | 年初至今  | 1年    | 2017 | 成立至今 |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|
| 產品    | -10.3 | -18.5 | -16.8 | -27.2 | -27.2 | 34.0 | -2.4 |
| 指數    | -4.7  | -8.1  | -8.6  | -13.5 | -13.5 | 16.3 | 0.6  |

資料來源：未來資產環球投資(香港)有限公司，數據截至2018年12月31日。本產品的所有表現數據已扣除費用，以資產淨值(港元)作為比較基礎，不包括股息再投資。

指數：國企指數。

除另有指明外，所有資料截至2018年12月31日計算。

### 散戶投資者於香港聯交所買賣本產品時應付費用

|      |                      |
|------|----------------------|
| 經紀費用 | 市價                   |
| 交易徵費 | 0.0027% <sup>1</sup> |
| 交易費  | 0.005% <sup>2</sup>  |
| 印花稅  | 無                    |

<sup>1</sup> 買方及賣方均須支付相當於單位成交價0.0027%的交易徵費

<sup>2</sup> 買方及賣方均須支付相當於單位成交價0.005%的交易費

### 持股

|              |        |
|--------------|--------|
| 持有量          | 比重     |
| 現金及現金等價物(港元) | 34.23% |
| 存款(港元)       | 65.77% |

### 期貨合約持有量

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| 名稱                   | HSCEI FT 0119 |
| 編碼(Bloomberg Ticker) | HCF9          |
| 數量                   | 182           |

### 本產品應付的持續收費

佔資產淨值百分比(%)

以下收費將從本產品總值中扣除。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*                          | 0.65% |
| 受託人費用*                        | 0.12% |
| (每月下限78,000港元, 寬免至2019年3月10日) |       |

\* 請注意，該等費用可於向單位持有人發出一個月事先通知後增加至允許上限。請參閱基金說明書的「費用及開支」一節以了解詳情

### 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，概不能保證本產品的表現將取得回報，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。投資者在作出對本產品的任何投資決定前，應閱讀本產品的產品發行章程所載的詳情及風險因素。投資者應確保其完全明白本產品所附帶的風險，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。本產品的產品發行章程可於www.miraeeasset.com.hk/li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。
- 本文提及的產品或證券並不是由國企指數(國指)推薦、背書或推廣，國指並不會就任何該等產品或證券或該等產品或證券的指數承擔責任。本產品的產品發行章程對國指與未來資產香港及任何相關產品的有限關係載有更詳盡的說明。
- 投資者務請注意，本產品有別於典型零售產品，因為本產品單位或只可透過參與證券商以大量增設或變現單位。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。

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