

恒生精選基金系列

恒生中國新經濟指數基金

2025年02月

給予香港投資者的重要風險警告 / 基金資料

- 恒生中國新經濟指數基金(「本基金」)將主要投資於恒生中國新經濟指數(「該指數」)之成份證券。該指數的成份證券可包括(i)在香港上市的H股、紅籌股及P股；(ii)在中國內地上市的A股；及(iii)註冊成立於或公司總部位於中國內地並以普通股或美國預託證券(「美國預託證券」)形式在美國上市的公司。
 - 與投資於「新經濟」公司有關的風險：
 - 本基金於「新經濟」公司的集中投資可能涉及大幅波動，須承受較高風險。「新經濟」行業可能受到不斷變化的市場狀況、新產品和服務的競爭及現有產品和服務快速發展的考驗。來自「新經濟」行業的公司之估值可能存在較高的不穩定性，估值亦會出現較大波動。與「新經濟」行業有關的證券之估值可能高於較傳統行業，而當該等證券被重新估值時，本基金可能蒙受損失。
 - 來自「新經濟」行業的公司(例如創新公司)可能採用同股不同權結構(亦稱雙重股權結構)。這導致出現與股東權利和企業管治以及投資者保障有關的問題。
 - 投資於中國內地(一個新興市場)會涉及較多風險及特殊考慮因素。中國內地股市高市場波動性及潛在結算困難亦可能導致在該等市場買賣的證券的價格出現大幅波動。
 - 投資於美國預託證券可能須承受對手方風險，若存管銀行清盤，有關投資可能蒙受重大甚至全部損失。
 - 本基金須承受貨幣風險、集中風險、被動式投資風險及追蹤誤差風險。概不能保證在任何時間均準確或完全複製該指數的表現。
 - 儘管所有交易將以公平磋商進行，惟受託人、基金經理及該指數的提供者皆為同一金融集團之成員，彼等之間可能不時會就本基金產生利益衝突。基金經理將為投資者的最佳利益積極管理任何該等衝突。
 - 投資涉及風險，投資者可能會損失大部分其於本基金之投資。
- 投資者不應只單獨基於本資料而作出投資決定，而應細閱本基金的銷售文件(包括當中所載之風險因素之全文)。

投資目標

本基金的投資目標是透過主要投資於恒生中國新經濟指數(「該指數」)之成份證券，以盡實際可能取得(未計費用及支出前)接近該指數的港元計值總回報表現(扣除預扣稅後)。

累積表現

| | 三個月 | 六個月 | 一年 | 三年 | 五年 | 成立至今 |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| A類港元 – 累積收益單位 | 13.40% | 31.44% | 36.67% | -6.90% | 5.96% | 6.60% |
| 指數 | 13.81% | 32.54% | 38.62% | -3.75% | 11.90% | 14.29% |

年度表現

| | 年初至今 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---------------|--------|--------|---------|---------|---------|--------|
| A類港元 – 累積收益單位 | 12.92% | 15.97% | -10.45% | -29.10% | -18.19% | 56.39% |
| 指數 | 12.92% | 17.74% | -9.59% | -28.42% | -17.48% | 58.73% |

基金表現



基金：表現以單位價格對單位價格、股息(如有)再投資之總回報計算。(資料來源：單位價格由滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司提供。本基金之表現資料由基金經理提供。)
 指數：恒生中國新經濟指數，表現以股息再投資之總回報計算，總回報為扣除內地預扣稅後之淨值。(資料來源：恒生指數有限公司。)
 表現數字顯示本單位類別的價值在所示期間內的升跌幅度。表現數據以報價貨幣計算，當中包括了本基金的持續費用，但不包括閣下或需支付的認購費用及轉換費用。
 雖然本基金的投資目標乃盡實際可能取得接近該指數的表現，但不能保證本基金的表現將與該指數的表現完全一致。影響本基金相對於該指數的表現的因素包括但不限於本基金須支付之收費、費用及支出以及有關重疊投資組合所涉及的時差等。
 其他基金單位表現請於www.hangsinvestment.com *查閱。往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。

基金資料

| | |
|------|---------------|
| 基金經理 | 恒生投資管理有限公司 |
| 認購費 | 最高 3.0% |
| 管理費 | 最高每年 1.0% |
| 資產總值 | 2 億 3,007 萬港元 |
| 報價貨幣 | 港元 |

* 所示數字為 A 類單位的管理費，D 類單位的管理費年率最高為 0.55%。
 請參閱基金說明書「收費及支出」一節以悉投資涉及的所有費用及收費詳情。

主要投資

| | |
|------------|--------|
| 阿里巴巴 - ADR | 12.29% |
| 騰訊控股 | 10.47% |
| 美團 - W | 5.17% |
| 小米集團 - W | 5.00% |
| 寧德時代 | 4.11% |
| 拼多多 - ADR | 3.74% |
| 中國移動 | 2.69% |
| 京東集團 - ADR | 2.35% |
| 比亞迪股份 | 2.22% |
| 美的集團 | 2.12% |

晨星基金評級-綜合評級

★★★★

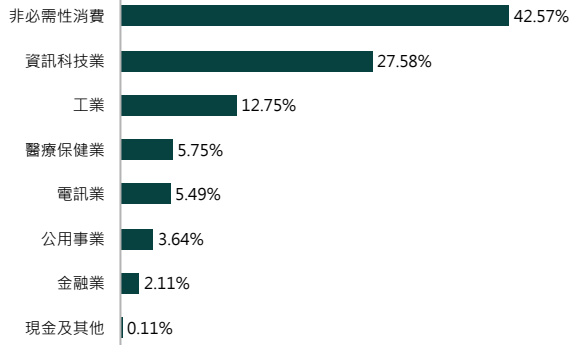
資料來源：晨星。© 2025 晨星(亞洲)有限公司("晨星")。版權所有



恒生中國新經濟指數基金

2025年02月

行業分佈



股份類別分佈



| | |
|--------------|--------|
| A 股 | 41.92% |
| 美國預託證券 | 25.97% |
| 其他在香港上市的內地公司 | 24.78% |
| H 股 | 4.20% |
| 紅籌股 | 3.02% |
| 現金及其他 | 0.11% |

單位類別詳情

| 單位類別 | 成立日 | 每單位資產淨值 | 52 週最高/最低單位價格 | 交易頻率 | 國際證券號碼 | 彭博代碼 |
|----------------|-----------------|--------------------------|-----------------------|----------------------------|--------------|------------|
| A 類港元 – 累積收益單位 | 2019 年 4 月 11 日 | 10.66 港元 ⁽¹⁾ | 11.23 港元 / 7.72 港元 | 每個交易日一個交易時段 ⁽²⁾ | HK0000457074 | HSCNAHA HK |
| D 類港元 – 累積收益單位 | 2020 年 5 月 6 日 | 1.0933 港元 ⁽¹⁾ | 1.1514 港元 / 0.7882 港元 | 每個交易日一個交易時段 ⁽²⁾ | HK0000582319 | HACEIDH HK |
| A 類美元 – 累積收益單位 | 2022 年 5 月 10 日 | 11.93 美元 ⁽¹⁾ | 12.57 美元 / 8.57 美元 | 每個交易日一個交易時段 ⁽²⁾ | HK0000848009 | HANEIAU HK |

(1) 未包括認購費。

(2) 交易日是同時為(i)營業日及(ii) (a)香港聯合交易所(「聯交所」)、上海證券交易所、深圳證券交易所、紐約證券交易所、美國證券交易所及納斯達克證券交易所各自均開放作全日正常交易; 及(b)聯交所開放透過滬港股票市場交易互聯互通機制及深港股票市場交易互聯互通機制進行滬股通及深股通交易的日子任何日子。請參閱恒生精選基金系列的基金說明書以悉「營業日」之定義。



恒生中國新經濟指數基金

2025 年 02 月

投資目標及策略

本基金的投資目標是透過主要投資於恒生中國新經濟指數（「該指數」）之成份證券，以盡實際可能取得（未計費用及支出前）接近該指數的港元計值總回報表現（扣除預扣稅後）。基金經理將主要採用全面複製策略，參照該指數成份證券於該指數中之比重，以使本基金之資產由該指數的成份證券組成。為了盡量增加資產管理的效率，減低交易成本及追蹤誤差，本基金亦可透過代表性抽樣策略投資於該指數，從而提供予本基金大體上反映該指數表現之回報。基金經理可採用全面複製策略或代表性抽樣策略，而無須作出通知。就於中國內地上市的 A 股之投資，本基金將透過互聯互通機制投資。

波幅

| | 1 年 | 3 年 |
|------|-------|-------|
| 標準差 | 27.47 | 30.81 |
| 夏普比率 | 1.10 | -0.05 |

A 類港元 - 累積收益單位
資料來源: 晨星 (亞洲) 有限公司

基金文件



基金銷售文件可在此下載

(資料來源: 恒生投資管理有限公司/滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司/晨星 (亞洲) 有限公司。所有資料截至 2025 年 2 月 28 日。)

請閱讀本基金之條款單張內有關該指數的免費聲明。本基金已獲香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)認可。(證監會認可不等如對本基金作出推介或認許，亦不是對本基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表本基金適合所有投資者，或認許本基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。)本資料單張內某些資料是取自恒生投資管理有限公司(「恒生投資」)合理地相信可靠的來源所編寫的。就由外界提供並如此披露的資料，恒生投資合理地相信該等資料是準確及完整的。本資料單張僅供參考之用，並不構成建議買賣任何投資基金的意見、招徠手法或推介。投資者須注意所有投資均涉及風險，而且並非所有投資風險都可以預計。基金單位價格可升亦可跌，而所呈列的過往表現資料並不表示將來亦會有類似的表現。投資者作出任何投資決定前，應詳細閱讀有關基金之銷售文件(包括當中所載之風險因素之全文)及在有需要時徵詢適當的專業意見。本資料單張並未經證監會審核。