



恒生精選基金系列

恒生國指每日槓桿(1.5x)基金

2025年02月

給予香港投資者的重要風險警告 / 基金資料

- 從2019年12月23日起，恒生中國企業指數150策略基金更名為恒生國指每日槓桿(1.5x)基金(「本基金」)。
 - 本基金尋求以每日1.5倍的槓桿因子盡實際可能取得(未計費用及支出前)接近恒生中國企業指數(「該指數」)之總回報表現(扣除預扣稅後)，並不能保證本基金將達致該目標。
 - 本基金將其至少70%的資產淨值(在特殊情況下，該百分比可能按比例下調)投資於證監會認可集體投資計劃及透過使用借款、恒生中國企業指數期貨合約(「恒生國指期貨」)及/或小型恒生國指期貨進行槓桿式投資。本基金現時主要投資於恒生中國企業指數上市基金(「該基金」)。
 - 本基金可借入最高達本基金資產淨值的10%的借款。
 - 本基金的衍生工具風險承擔淨額可多於其資產淨值的50%並達至100%。
 - 本基金會將該指數之表現放大。由於本基金對該指數進行槓桿式投資，該指數之價值下降將會引發本基金資產淨值較大及加速下跌。
 - 本基金亦須承受與投資於期貨合約有關的風險，包括流通性風險、估值風險及波幅風險。本基金投資於期貨合約，該等期貨合約的波幅極高。
 - 本基金須承受與本基金結構/該基金有關的風險包括集中風險和涉及新興市場(如中國內地)投資的一般性風險。投資於該基金可能涉及額外費用。
 - 儘管所有交易將以公平磋商進行，惟受託人、基金經理(同時擔任該基金的基金經理及上市代理)、該指數的提供者及該基金的受託人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。
 - 投資於本基金涉及重大風險，而所涉及的風險並非在傳統基金中通常會遇到的。本基金並不適合打算採取傳統的買入及持有策略的散戶投資者。
 - 投資於本基金將涉及較高的損失風險，可能導致損失全部或重大部分投資本金。
- 投資者不應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為投資者提供對恒生中國企業指數(「該指數」)進行槓桿式投資的機會。本基金尋求以每日1.5倍的槓桿因子盡實際可能取得(未計費用及支出前)接近該指數之總回報表現(扣除預扣稅後)。本基金並不尋求在超過一日的期間達到其既定的投資目標。

累積表現

	三個月	六個月	一年	三年	五年	成立至今
A類單位	32.14%	49.39%	78.76%	-0.56%	-31.75%	59.10%
指數	21.87%	34.70%	54.59%	16.95%	-3.25%	235.03%

年度表現

	年初至今	2024	2023	2022	2021	2020
A類單位	23.62%	38.83%	-22.43%	-28.83%	-32.49%	-5.97%
指數	16.11%	31.05%	-10.99%	-15.87%	-21.41%	-0.33%

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：恒生中國企業指數，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，但不包括開下或需支付的認購費用及轉換費用。

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4%
管理費	最高每年1.5%
資產總值	2億778萬港元
報價貨幣	港元

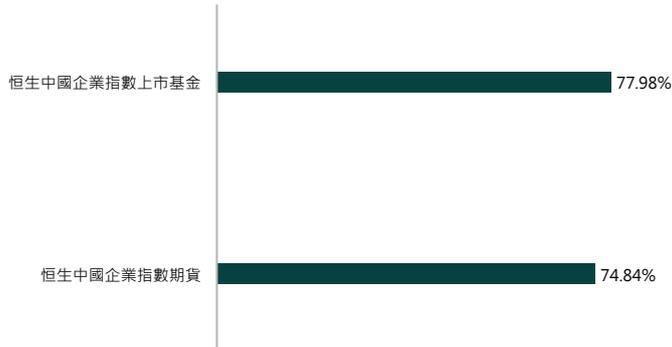
* 已包括該基金之管理費。
請參閱基金說明書「收費及支出」一節以悉投資涉及的所有費用及收費詳情。



恒生國指每日槓桿(1.5x)基金

2025年02月

市場投資比率



基金會透過不同的投資工具，爭取不同程度的市場投資比率。市場投資比率愈高代表基金所承受的風險愈大。

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類單位	2003年12月29日	15.91 港元 ⁽¹⁾	16.98 港元 / 8.63 港元	每個交易日一個交易時段 ⁽²⁾	HK0000284510	HANHILA HK

(1) 未包括認購費。

(2) 交易日是任何為營業日的日子。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。



恒生國指每日槓桿(1.5x)基金

2025年02月

投資目標及策略

本基金的投資目標是為投資者提供對恒生中國企業指數（「該指數」）進行槓桿式投資的機會。本基金尋求以每日 1.5 倍的槓桿因子盡實際可能取得（未計費用及支出前）接近該指數之總回報表現（扣除預扣稅後）。本基金將其至少 70% 的資產淨值投資於以在盡實際可能取得（未計費用及支出前）接近該指數之總回報表現（扣除預扣稅後）為投資目標的證監會認可集體投資計劃（現時，本基金主要投資於亦是由基金經理管理的一個集體投資計劃 – 恒生中國企業指數上市基金），以投資於該指數，同時，將透過使用借款、恒生中國企業指數期貨合約及 / 或小型恒生國指期貨進行槓桿式投資。本基金的衍生工具風險承擔淨額可多於其資產淨值的 50% 並達至 100%。

波幅

	1 年	3 年
標準差	37.40	48.06
夏普比率	1.63	0.14

A 類單位

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責聲明。投資於本基金涉及重大風險。投資者或會損失其在本基金的大部分或所有投資額。投資者必須仔細考慮其能否承受投資於本基金的風險。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。