



給予香港投資者的重要風險警告 / 基金資料

- 恒生指數基金(「本基金」)主要投資於恒生指數(「該指數」)之成份股。
 - 本基金的資產淨值可能因單位類別的貨幣與本基金的報價貨幣之間的匯率波動以及匯率管制變動而受到不利影響。
 - 本基金的股本證券投資須承受一般市場風險，其價值可能波動。
 - 本基金須承受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。
 - 本基金須承受集中風險。本基金的價值可能比具有較廣泛投資組合的基金較為反覆波動，及可能較容易受到影響香港的不利經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件的影響。
 - 本基金須承受與交易時段有關的風險。本基金或有必要於任何一個交易日作出較為頻密的投資，或需負擔相對較高的投資交易費用，此對本基金的表現可能會造成負面影響。
 - 涉及新興市場(如中國內地)的投資可能會涉及投資於較發達市場一般不會涉及的較多風險及特殊考慮因素。
 - 人民幣對沖單位類別須承受人民幣及兌換風險。人民幣現時不可自由兌換，並須受外匯管制及限制規限。持有非人民幣之投資者須承受外匯風險。
 - 貨幣對沖單位類別須承受貨幣對沖風險。對沖交易的成本將於相關對沖單位類別的資產淨值中反映，對沖類別的單位持有人將須承擔相關對沖成本，該成本可能相當高昂(視乎當時的市況而定)。概不保證對沖將會有效。
 - 就派息單位而言，從資本中作出派息相當於從投資者原本的投資中或從原本的投資應佔的任何資本收益中退回或提取部分金額。任何該等分派均可能導致每單位資產淨值即時減少。
 - 投資涉及風險，投資者可能會損失重大部分其於本基金之投資。
- 投資者不應只單獨基於本資料單張而作出投資決定，而應細閱本基金之銷售文件(包括當中所載之風險因素之全文)。

恒生指數基金

關於恒生指數

指數特點¹



現時73隻指數成份股，包括市值最大及成交最活躍的香港上市股票(包括H股及紅籌股)

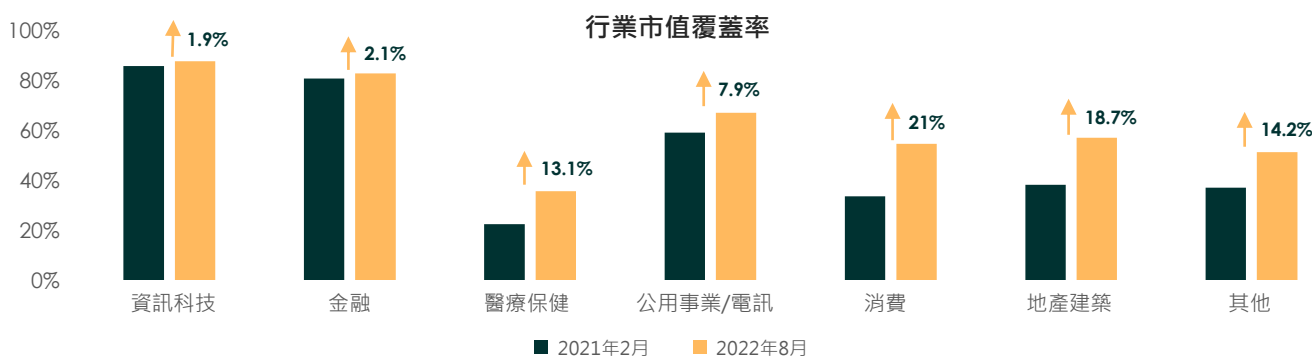


成份股每季度作檢討，並經流通市值調整，以反映其可投資性



市場涵蓋率高，全面代表港股市場(市值涵蓋率: 61.4%²; 成交額涵蓋率: 62.0%²)

恒生指數全面覆蓋不同行業³



恒生指數持續優化⁴

持續優化措施	好處
最終目標提高成份股數目至100隻	更有效反映港股表現，指數組成將會變得更分散
成份股權重上限由10%降至8%	防止權重股引起異常波動
按行業挑選成份股	擴充行業的代表性
縮短上市歷史要求至三個月	注入靈活性
維持一定數量的香港公司	保持香港公司代表性

1 資料來源：彭博、恒生投資、恒生指數有限公司，截至2022年9月30日。

2 資料來源：恒生指數有限公司，截至2022年8月31日。比對香港交易所主板上市證券(不包括「外國公司」、「投資公司」及「特殊目的收購公司」)之市值或成交。第二上市之大中華公司只計算香港部分。

3 資料來源：恒生投資、恒生指數有限公司，截至2022年8月24日。

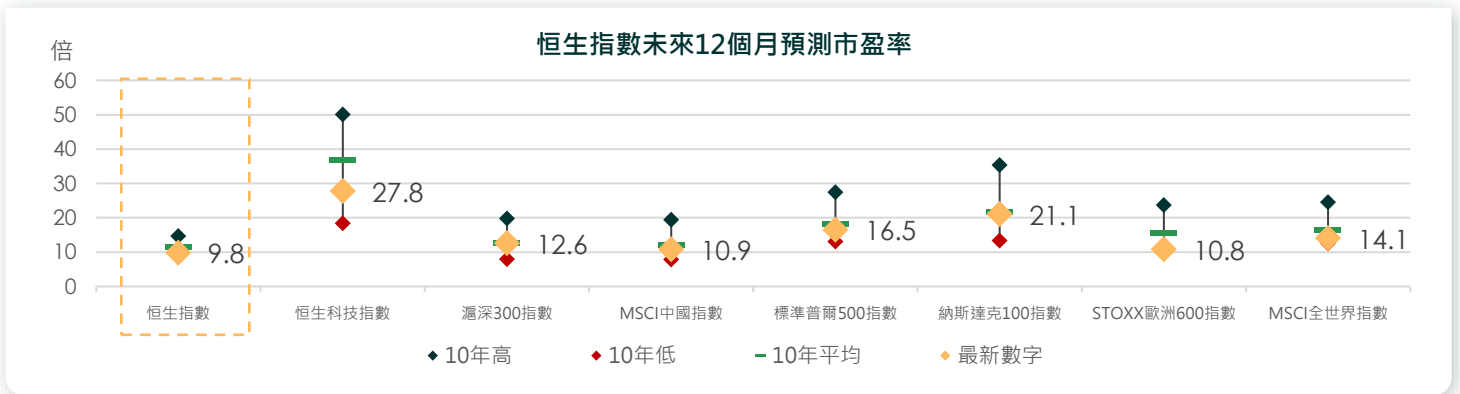
4 資料來源：彭博、恒生投資、恒生指數有限公司，截至2022年9月30日。

為何選擇恒生指數

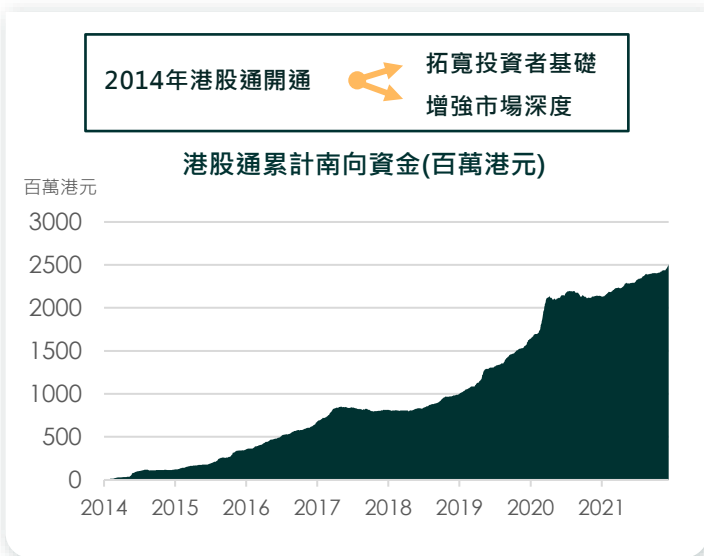
市帳率吸引⁵



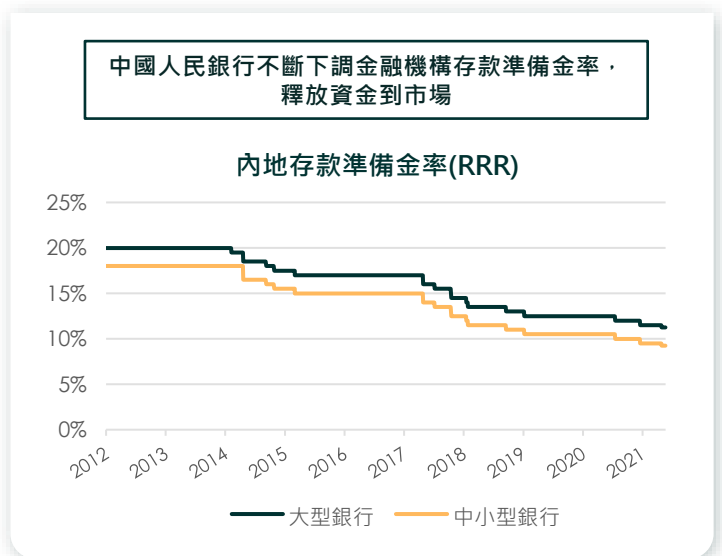
未來12個月預測市盈率比其他指數為低⁵



南向資金 - 北水持續流入港股⁵



與美國緊縮貨幣政策相反，中國持續進行寬鬆貨幣政策⁵，放水刺激經濟



5. 資料來源：彭博，恒生投資，截至2022年9月30日。

基金銷售文件



基金月報



免責聲明

本資訊由恒生投資管理有限公司（「恒生投資」）編制。本資訊的內容一概不得更改或改動，和不得使用本資訊內容作任何其他用途，除非已獲得恒生投資事先發出書面同意。本資訊所載資料於刊載時乃摘自恒生投資認為可信的資料來源或根據該等資料來源所編制，但不保證其準確性、有效性或完整性。無論任何情況下，並不構成表示本資訊發佈日期後皆為正確之聲明。恒生投資保留權利於任何時候更改任何資料，無須另行通知。本資訊僅供參考並為恒生投資意見，不應視為推介或邀約或游說投資任何投資產品。你應詳細閱讀有關投資產品之銷售文件（包括風險因素之全文及收費詳情）。投資涉及風險（包括可能會損失投資本金的風險），投資產品價格可升可跌，過往表現未必可作為日後表現的指引。正分派收益率（如有）非意味可取得正回報。基金獎項（如有）僅供參考，並不保證任何基金表現或恒生投資的表現。如你對投資產品（包括其說明書）有任何疑問，你應尋求獨立及專業意見。恒生投資不會就因任何人士不當使用本資訊而造成的任何成本、索償、費用、罰款、損失或法律責任而承擔任何責任。在未獲得恒生投資管理的書面許可下，不得複製本資訊或以任何方式儲存或發放本資訊或自行使「Hang Seng Investment Management Limited」、「恒生投資管理有限公司」、「恒生投資管理」、「恒生投資」或任何載有該名稱的標記。恒生投資和恒生指數有限公司及其他指數公司（共稱「指數公司」）屬於獨立運營公司，恒生投資意見並不代表指數公司的意見。恒生投資並不可以控制或影響指數公司的任何決定或看法。倘若本資訊所提及的投資產品被描述為已獲得香港證券及期貨事務監察委員會或中國證券監督管理委員會或其他監管機構（視屬何情況而定）認可，該等認可不等同於對該投資產品作出推介或認許，亦不是對該投資產品的商業利弊或表現作出保證，更不代表該投資產品適合所有投資者，或認許該投資產品適合任何個別投資者或任何類別的投資者。本資訊並未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。本資訊編制日期2022年9月30日。

由恒生投資管理有限公司(恒生銀行全資附屬機構) 刊發