

產品資料概要

中金碳期貨ETF

(中金基金系列的子基金)

中國國際金融香港資產管理有限公司

2024年4月26日

本子基金是以期貨為基礎的交易所買賣基金，須承受與衍生工具有關的風險並且有別於傳統交易所買賣基金。指數只包含ICE EUA期貨合約，該等合約價格的走勢或會大幅偏離EUA的現貨價。本子基金並不尋求提供EUA現貨價的回報。

本概要提供本子基金的重要資料。

本概要是基金說明書的一部分。

請勿單憑本概要作投資決定。

資料便覽

股份代號：	03060 – 港元櫃台 83060 – 人民幣櫃台 09060 – 美元櫃台
每手交易數量：	10個單位
管理人：	中國國際金融香港資產管理有限公司
受託人：	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Hong Kong) Limited
一年內經常性開支*：	0.99%
上一曆年跟蹤誤差**：	2.12%
相關指數：	ICE EUA碳期貨指數（額外回報）（「額外回報」不意味著子基金表現的任何額外回報）
基礎貨幣：	港元(HKD)
交易貨幣：	港元(HKD) – 港元櫃台 人民幣(RMB) – 人民幣櫃台 美元(USD) – 美元櫃台
本基金財政年度終結日：	12月31日
派息政策：	視乎管理人酌情決定，管理人計劃至少每年（每年12月）向單位持有人撥付分派。所有單位將只會以基礎貨幣（港元）收取分派。管理人可酌情決定從資本中或實際上從資本中或從收入中撥付分派。
ETF網站：	https://cicchkam.com （本網站未經證監會審閱）

* 經常性開支數字乃基於截至2023年12月31日止年度的開支。此數字每年均可能有變動，以經常性開支總額佔相應期間單位類別平均資產淨值（「資產淨值」）的百分比表示。由於子基金採用單一管理費結構，故子基金的估計經常性開支將相等於單一管理費的金額，最高不超過子基金平均資產淨值的0.99%。超過該上限的開支將由管理人承擔。

** 此乃截至2023年12月31日止曆年的實際年度跟蹤誤差。投資者應參閱子基金網站以獲取更多有關實際跟蹤誤差的最新資料。

本子基金是甚麼產品？

中金碳期貨ETF（「子基金」）是中金基金系列的子基金，其是根據香港法例成立的傘子單位信託基金。子基金的單位（「單位」）於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市。該等單位猶如上市股票般於香港聯交所買賣。子基金乃《單位信託及互惠基金守則》（「守則」）第8.6章及第8.8章下所指的被動式管理跟蹤指數交易所買賣基金（「ETF」）。

子基金是以期貨為基礎的ETF，直接投資於在ICE Endex買賣的ICE EUA期貨合約。子基金以港元計值。

目標及投資策略

目標

子基金的投資目標為提供在扣除費用及開支前與ICE EUA碳期貨指數（額外回報）（「指數」）表現緊密相關的投資回報。

策略

為尋求實現子基金的投資目標，管理人採用全面複製策略，透過直接投資於組成指數的所有ICE EUA期貨合約（「EUA期貨合約」）（其比重大致與該等EUA期貨合約在指數所佔的比重相同），讓子基金緊貼指數的表現（「全面複製策略」）。管理人訂立EUA期貨合約時，預期不時會以不超過子基金資產淨值的50%用作購入EUA期貨合約的保證金。在特殊情況下，包括但不限於交易所或結算經紀因應極端市場動盪而規定更嚴格的保證金要求，保證金的比重可增至超過子基金資產淨值的50%。

在特殊情況下，管理人可全權酌情決定且無需事先通知投資者而偏離全面複製策略，並實行另類的投資策略，其中可包括為子基金和單位持有人的最佳利益及為保障子基金而投資於並非組成指數的EUA期貨合約、調整指數內若干EUA期貨合約的比重使之相較指數偏低或偏高、偏離於轉倉策略及／或轉倉時間表，及／或運用金融衍生工具（「金融衍生工具」）（EUA期貨合約以外）作對沖用途。

管理人將使用不少於子基金資產淨值的50%（在特殊情況下若按上文所述需要較高額的保證金，此百分率可按比例減少）現金（港元、歐元或美元）按照守則規定為子基金投資於現金（港元、歐元或美元）及其他投資產品，例如在香港銀行存款，以及將少於子基金資產淨值的60%投資於證監會認可的以不同貨幣（例如美元、港元及人民幣）計值的貨幣市場基金（惟對各貨幣市場基金的投資不超過子基金資產淨值的30%）。上述現金及投資產品的收益將用以應付子基金的費用及支出，餘款將構成子基金資產的一部分並可由管理人分派給單位持有人。

管理人將利用衍生工具（例如貨幣遠期、期貨及掉期），以作貨幣對沖。就此等對沖目的而言，管理人全權酌情決定視乎市況而靈活有效地對沖非港元風險。

除EUA期貨合約外，子基金並無意投資於任何金融衍生工具作非對沖用途（除非在上文所述的任何特殊情況下）。除EUA期貨合約的保證金外，子基金本身不會運用槓桿作用，子基金對金融衍生工具的整體投資（按EUA期貨合約的結算價格計算）亦不會超過其資產淨值的100%。

指數

指數計量長倉一籃子EUA期貨合約的表現。每份EUA期貨合約均以歐元計價，代表著含1,000份碳排放配額（即歐盟排放配額（「EUA」））的一手交易單位，可根據歐盟排放交易體系（European Union Emissions Trading System）交付給歐盟排放配額註冊登記處（Union Registry）進行登記或銷減。每份EUA可使持有人排放一公噸二氧化碳當量的氣體。EUA期貨合約在ICE Endex上買賣並在ICE Clear Europe清算。指數提供商為ICE Data Indices, LLC（「ICE」或「指數提供商」）。

指數以歐元計值，成立於2020年4月22日，截至2013年12月31日的基準價值為100。

管理人及其關連人士均獨立於指數提供商。

成分

指數由當前年度12月到期的EUA期貨合約及（僅限於轉倉期間）未來一年12月到期的EUA期貨合約組成。

期貨轉倉

指數於三個月轉倉期期間進行轉倉，分別為9月、10月及11月。

指數轉倉期介於9月、10月及11月的首個營業日至第十五個營業日之間。於三個月轉倉期期間，EUA期貨合約從當前年度12月合約到期月份至未來一年12月合約到期月份轉倉，轉倉按33.33%的幅度每月遞增（於每月首個營業日至第十五個營業日之間平均分配）。

指數計算方法

計算指數回報所根據的是當前年度12月合約到期月份及（僅限於轉倉期間）未來一年12月合約到期月份的所有價格變化。

指數為一項額外回報（並非總回報）指數，因此僅代表組成指數的EUA期貨合約的價格變化帶來的回報，不包括抵押品賺取的利息。

閣下可瀏覽指數提供商網站<https://www.theice.com/market-data/indices/equity-indices/funds>（此等內容未經證監會審閱）獲取指數計算方法、最新指數成分清單、各成分的權重、最後收市指數水平及指數的更多資料（包括重要消息）。最後收市指數水平及表現亦可在彭博資訊上透過以下供應商代碼查閱。

提供商代碼

彭博：ICEEUA

使用衍生工具/投資衍生工具

子基金的衍生工具風險承擔淨額可多於子基金資產淨值的 50%並達至100%。

子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。子基金是以期貨為基礎的ETF。因此，投資於子基金的風險較投資於傳統跟蹤股價指數的ETF為高。特別是投資於期貨合約涉及特定風險，例如高波動性、槓桿、高轉倉成本及保證金風險。閣下投資於子基金可能蒙受巨額／全盤損失。請參閱基金說明書，瞭解風險因素等資料。

1. 一般投資風險

- 子基金的投資組合價值可能因以下任何主要風險因素而下降，因此閣下於子基金的投資可能蒙受損失。無法保證能償還本金。

2. 碳排放配額市場風險

- 集中／單一商品風險：**由於子基金的投資集中於當前年度12月到期的EUA期貨合約。這可能導致子基金（與擁有較分散投資或持有不同到期月份期貨合約的基金相比）有較大的集中風險及價格波動情況。子基金的價值可能較容易受影響EUA市場的負面經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響。
- 碳排放波動性影響：**子基金投資於EUA期貨合約，EUA期貨合約的價值可能受碳排放價格影響，而碳排放價格可能大幅波動且可能受多種因素影響，其中包括全球及當地的碳排放配額供求關係、歐盟排放交易體系（「**歐盟排放交易體系**」）對新行業的納入、全球或地區政治、經濟或金融事件及狀況、投資者對未來經濟活動及通脹比率的預期以及不同投資者的投資及交易活動。因此，子基金的資產淨值可受到上述因素的影響。
- 能源行業風險：**能源行業為溫室氣體的主要排放者，因此該行業活動對排放配額的供求起到重要影響。例如，可再生能源技術的更大進步、能源使用效率提升及／或天氣異常溫暖可能導致該等配額的供應增加及／或需求減少，進而對子基金的資產淨值造成負面影響。
- 「限額與交易」原則風險：**歐盟排放交易體系依據「限額與交易」原則運行。對該體系覆蓋下的排放設施（或公司）可排放的若干溫室氣體總量設定最高限額，公司於此限額內買賣排放配額，而該限額逐年減少。儘管該限額逐年減少，但倘若該限額減少的幅度或水平不及市場預期，排放配額的價格及指數水平以及子基金的資產淨值可能會受到不利影響。倘若溫室氣體排放公司將排放配額成本轉嫁給其消費者的手段有限，則該等公司的財務狀況或會惡化，對排放配額的需求可能會因此減少，從而對指數水平產生不利影響，進而對子基金的資產淨值造成負面影響。

此外，相比於碳稅制度，「限額與交易」制度或會導致碳排放價格出現更大的波動，排放配額的分配可能大於或小於預期或需要，且無法保證EUA期貨合約市場可為參與人士（包括子基金）提供充足的流動性，以有效買賣EUA期貨合約，特別是在相關時期的排放配額分配不充分的情況下。由於歐盟排放交易體系推出時間相對較短，於或基於此類計劃的投資的風險可能高於更傳統市場的投資，而且表明該計劃將繼續存在的過往記錄較短。「限額與交易」制度的該等特徵可能會對子基金的資產淨值產生不利影響。

3. 期貨合約風險

- **正價差及逆價差風險**：指數及子基金的轉倉策略涉及以到期日較長的EUA期貨合約替換到期日較短的EUA期貨合約。倘若到期日較後的EUA期貨合約價格較到期日較前的EUA期貨合約價格為高（即「正價差」市場），則會產生負數「轉倉收益」，因此可能導致指數價值（及子基金的資產淨值）因向前轉倉的費用而受到不利影響。相反，倘該等合約的市場處於「逆價差」，到期日較後的EUA期貨合約價格較到期日較前的EUA期貨合約價格為低，則該等EUA期貨合約將以高於到期日較後的EUA期貨合約的價格售出，因而產生正「轉倉收益」。
- **波動風險**：EUA期貨合約的價格可以高度波動，受（除其他因素外）貿易、財務、貨幣及外匯管制計劃及政治變化的影響。
- **槓桿風險**：由於期貨買賣所需的存放的保證金要求通常偏低，因此期貨買賣帳戶的槓桿率都極高。EUA期貨合約相對輕微的價格波動，在比例上對子基金即可能造成相當大的影響及巨額損失，從而對資產淨值造成重大不利影響。期貨交易產生的損失可能超逾投資的數額。
- **流動性風險**：指數是參照EUA期貨合約計算的，子基金及投資者須承受與EUA期貨合約掛鈎的流動性風險，以致該等EUA期貨合約的價值可能受到影響。
- **有關方規定強制措施的風險**：
就子基金的期貨持倉而言，有關方（例如結算經紀、執行經紀和ICE Endex）或會在極端的市場情況下規定若干強制措施。這些措施可包括限制子基金期貨持倉的規模和數目及／或將子基金的期貨持倉強制變現而無須事先通知管理人。因應該等強制措施，管理人或需在符合單位持有人的最佳利益（無須事先通知）及按照子基金的組成文件之下採取相應行動，包括但不限於實行另類投資及／或對沖策略。這些相應行動或會對子基金造成不利的影響。
- **保證金風險**：子基金投資於EUA期貨合約需提供保證金或抵押品。由於抵押品或保證金或類似的付款額增加，子基金可能需以不利的價格將其投資變現，以應付須追加的抵押品或保證金。這可能導致投資者承受巨額損失。

4. 與EUA現貨／現行市場價格關聯度極低的風險

- 指數計量的是EUA期貨合約而非EUA的表現。子基金投資於當前年度／未來一年12月到期的EUA期貨合約，該等EUA期貨合約價格反映的是EUA在當前年度／未來一年12月交割時的未來預期價值，而EUA現貨價格反映的是在ICE Endex上每日到期EUA的每日即期交割價值。因此，指數的表現可能大幅偏離EUA的現行市場或現貨價格表現。因此，子基金的表現可能落後於與EUA現貨價格掛鈎的類似投資。

5. 與子基金的非計劃轉倉相關的風險

- 在特殊市場情況下，管理人可酌情決定且無需事先通知投資者而按指數計算方法所述為子基金和單位持有人的最佳利益及為保障子基金而偏離轉倉策略及／或轉倉時間表。在此等情況下，子基金的跟蹤誤差和跟蹤偏離度將有增加的風險。

6. 投資於貨幣市場基金的風險

- 子基金可能投資於貨幣市場基金，但可能對相關基金的投資並無控制權，且無法保證相關基金將成功實現其投資目標及策略，這可能會對子基金的資產淨值產生負面影響。
- 投資於這些相關基金可能涉及額外成本。亦無法保證相關基金將始終有足夠的流動性在子基金提出贖回要求時滿足該要求。
- 投資者亦應注意，子基金投資於貨幣市場基金與子基金將資金存放於銀行或接受存款公司不同。貨幣市場基金不保證歸還本金，且子基金或無法按其發售價值贖回此類貨幣市場基金的單位或股份。
- 子基金可投資於由管理人或其關連人士管理的貨幣市場基金。倘若此類投資仍可能產生任何利益衝突，管理人將盡其最大努力公平解決。

7. 被動投資風險

- 在正常市場環境下，子基金以被動的方式管理。由於子基金的固有投資性質，管理人並無酌情權針對市場變化作出應變。指數下跌預期會導致子基金的價值相應下跌。在特殊的市場情況下，管理人可採取臨時的防禦措施，為子基金及單位持有人的最佳利益而保障子基金。
- 8. 新產品風險**
- 子基金是一隻以期貨為基礎的ETF，並直接投資於EUA期貨合約。此類ETF屬嶄新產品及子基金是香港首批以期貨為基礎的ETF之一的事實，令其與投資於股本證券的傳統ETF相比，風險程度可能較高。
- 9. 新指數風險**
- 指數是一個嶄新的指數。因此，與其他跟蹤較成熟且營運歷史較長的ETF相比，子基金可能風險較高。
- 10. 政府干預及限制的風險**
- 政府及監管機構可能干預金融市場及EUA相關市場，例如施加交易限制及／或持倉限制。這可能影響子基金的運作及莊家活動，並可能產生負面的市場情緒，從而影響指數及子基金的表現。
- 11. 從資本中或實際上從資本中撥付分派的風險**
- 從資本中或實際上從資本中撥付分派，意即退還或提取投資者原先投資或當中應佔任何資本收益的部分款項。任何有關分派可能會導致子基金的每單位資產淨值即時減少。
- 12. 其他貨幣分派風險**
- 投資者務請注意，所有單位將只會以港元收取分派。倘有關單位持有人並無港元帳戶，單位持有人或須承擔與換算該等港元分派為另一種貨幣相關的費用及收費。單位持有人亦可能須就處理分派承擔相關的銀行或金融機構費用及收費。務請單位持有人諮詢其經紀有關分派的安排。
- 13. 匯兌風險**
- 子基金以港元計值，而EUA期貨合約及指數均以歐元計值。子基金的其他投資亦可能以港元以外的貨幣計值。因此，子基金可能須承擔將該等其他貨幣兌換為港元產生的交易成本。子基金的表現及資產淨值可能因應受到港元與該其他貨幣之間匯率變動及匯兌管控政策變動的不利影響。
- 14. 跟蹤誤差風險**
- 子基金可能會受到跟蹤誤差風險影響，即子基金的表現無法完全跟蹤指數的表現。該跟蹤誤差可能是由於所使用的投資策略及／或費用及開支，以及諸如無法調整子基金的EUA期貨合約持倉以跟蹤指數、EUA期貨合約價格湊成整數及監管政策變動等因素導致。管理人將監測及管理該風險以減少跟蹤誤差。概不能保證於任何時間可以完全複製指數的表現。
- 15. 交易風險**
- 單位於香港聯交所的成交價乃受單位供求狀況等市場因素帶動。因此，單位可能以對比其資產淨值的較大溢價或折價買賣，並可能大幅偏離每單位資產淨值。
 - 由於投資者於香港聯交所買賣單位時會支付若干費用（如交易費及經紀費），故投資者於香港聯交所買入單位時，可能要支付較每單位資產淨值高的款額，在香港聯交所賣出單位時所收取的款額亦可能較每單位資產淨值低。
 - 人民幣櫃台的單位為於香港聯交所買賣及於中央結算系統結算的以人民幣計值的證券。並非所有股票經紀或託管人均準備就緒及能夠進行人民幣買賣單位的交易及結算。中國境外的人民幣供應量有限亦可能會影響人民幣買賣單位的流動性及交易價。
- 16. 交易差異風險**
- 由於ICE Endex開市時，單位可能尚未定價，故子基金投資組合內的EUA期貨合約價值可能會在投資者無法買賣子基金單位之日發生變動。ICE Endex與香港聯交所之間交易時段的差異亦可能會增加單位價格相對其資產淨值的溢價或折讓幅度。

17. 對莊家的依賴及流動性風險

- 儘管管理人將確保至少有一名莊家為單位在每一個櫃台維持市場，並確保各櫃台至少有一名莊家根據相關莊家協議在終止做莊安排之前發出不少於三個月的通知，倘單位沒有或僅有一名莊家，單位的市場流動性可能會受到不利影響。亦無法保證任何莊家活動將行之有效。
- 潛在莊家可能無甚興趣為人民幣買賣單位提供作價買賣。此外，倘人民幣的供應發生中斷，可能會對莊家為單位提供流動性的能力造成不利影響。

18. 多櫃台風險

- 若不同櫃台之間暫停單位的跨櫃台轉移及／或由經紀和中央結算系統參與者提供之服務程度有任何限制，單位持有人將只能夠於單一櫃台買賣其單位，而這可能妨礙或延誤投資者的買賣。於各櫃台買賣的單位的市價可能出現顯著偏差。因此，投資者買賣於單一櫃台買賣的單位時，可能較買賣於另一個櫃台買賣的單位支付較高金額或收取較少的款項。

19. 終止風險

- 子基金或會於若干情況下遭提早終止，例如當不再可以利用指數作為基準或子基金規模跌至10,000,000美元（或其等值金額）以下時。投資者在子基金終止時可能無法取回其投資及蒙受損失。

基金的表現如何？



- 過往表現資料並不代表未來表現。投資者可能無法收回全部投資額。
- 表現的計算基礎是基於曆年末的資產淨值對資產淨值，及股息（如有）再投資計算。
- 該等數字顯示在所示曆年內子基金價值的增減幅度。表現數據以港元計算，包括經常性開支，但不包括閣下在香港聯交所的交易成本。
- 如未有顯示過往表現，即代表當年沒有足夠的數據來提供表現。
- 相關指數：ICE EUA碳期貨指數（額外回報）
- 基金成立日期：2022年

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金額。

投資子基金涉及哪些費用及收費？

請參閱基金說明書的「費用及收費」部分瞭解其他費用及收費詳情。

在香港聯交所買賣子基金的收費

費用	閣下須付
經紀費用	市價
交易徵費	交易價的0.0027% ¹
會計及財務匯報局（「會財局」）交易徵費	0.00015% ²
交易費	交易價的0.00565% ³
印花稅	無

¹ 徵收單位交易價0.0027%的交易徵費，由買方及賣方支付。

² 會財局交易徵費為單位交易價的 0.00015%，由買方及賣方支付。

³ 徵收單位交易價0.00565%的交易費，由買方及賣方支付。

子基金持續繳付的費用

以下收費將從子基金中扣除。該等開支會對閣下造成影響，因為該等開支會減少子基金的資產淨值，繼而並可能影響交易價格。

費用	每年收費率（佔子基金價值的百分比(%)）
管理費 [^]	0.99%
受託人費用	包含在管理費內
表現費	無
行政及託管費	包含在管理費內

[^] 管理費為單一固定費用，涵蓋子基金的一切費用、成本及開支（及向其分配的到期部分的任何信託成本及開支）。子基金的經常性開支與單一管理費的金額相等。有關詳情請參閱基金說明書。

* 務請注意，部分費用可於向單位持有人發出1個月事先通知後增加至允許上限。請參閱發售文件的「費用及開支」部分瞭解應付費用及收費詳情，以及該等費用的允許上限及可能由信託承擔的其他持續開支。

其他費用

閣下可能須於買賣子基金單位時支付其他費用。

其他資料

閣下可於以下網址<https://cicchkam.com>查閱有關子基金的以下資料（中英文版本）（未經證監會審查或批准）：

- 基金說明書，包括產品資料概要（經不時修訂）
- 子基金的最新年度經審計帳目及中期半年度未經審計報告（僅提供英文版）
- 任何有關對子基金的重大變更而可能對其投資者有影響的通知，例如基金說明書（包括產品資料概要）或信託及／或子基金的組成文件作出重大修改或增補
- 任何由管理人就子基金發出的公告，包括關於子基金及指數的資料、暫停增設及贖回單位、暫停計算子基金資產淨值、子基金收費調整以及暫停及恢復子基金單位的買賣
- 在各交易日整日每15秒更新一次的子基金的接近實時指示性每單位資產淨值（以港元、人民幣及美元計值）
- 子基金最後資產淨值（僅以港元計值）及子基金最後每單位資產淨值（以港元、人民幣及美元計值）
- 子基金的經常性開支數字及過往表現資料

- 子基金的跟蹤差異及跟蹤誤差
- 子基金的全部持倉（在每個月於月底後一個月內更新一次）
- 子基金參與證券商及莊家的最新清單
- 連續12個月分派的組成（即從(i)可供分派淨收入及(ii)資本中支付的相對款額）（如有）
- 子基金的「表現仿真分析」，允許投資者選擇過往時段並根據過往數據模擬：(i)子基金於該時段相對於EUA現貨價格的表現；及(ii)指數於該時段相對於EUA現貨價格的表現

以港元、人民幣及美元計值的接近實時指示性每單位資產淨值屬指示性及僅供參考。該數據乃於香港聯交所交易時段每15秒更新一次，並由ICE Data Indices, LLC計算。以人民幣或美元計值的接近實時指示性每單位資產淨值的計算方法為，以港元計值的接近實時指示性每單位資產淨值乘以接近實時港元兌人民幣匯率或港元兌美元匯率（視情況而定）（由ICE Data Indices, LLC報出）。

以人民幣或美元計值的最後每單位資產淨值屬指示性及僅供參考，計算方法為以港元計值的官方最後每單位資產淨值乘以假定匯率（即非實時匯率，乃由路透社提供的於同一交易日下午四時（香港時間）的固定匯率）。請參閱基金說明書瞭解更多詳情。

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。