

**ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**  
**СиЭсОуПи ИТиЭф Сирис**  
**(CSOP ETF Series)**

Настоящий документ подлежит раскрытию в соответствии с законодательством  
Российской Федерации о ценных бумагах

Адрес страницы в сети Интернет, используемой  
СиЭсОуПи ИТиЭф Сирис  
(CSOP ETF Series)  
для раскрытия информации:

<https://www.csopasset.com/en/about/overview>

**Цель настоящего документа**

Настоящий документ подготовлен для целей раскрытия информации о ценных бумагах СиЭсОуПи ИТиЭф Сирис (CSOP ETF Series), далее именуемого – Траст, в соответствии с требованиями пункта 9.11 Положения Банка России от 24.02.2016 №534-П "О допуске ценных бумаг к организованным торгам". Настоящий документ не является проспектом ценных бумаг и содержит лишь некоторую информацию, в частности сведения о Трасте, инвестиционных фондах Траста, а также информацию о рисках, связанных с инвестированием в ценные бумаги Траста. При составлении настоящего документа использовалась информация, публикуемая обязанным лицом по ценным бумагам Траста, в рамках исполнения его обязательств по раскрытию информации в соответствии с требованиями применимого законодательства Гонконга, в частности, данные из проспекта ценных бумаг Траста, информационного бюллетеня "Factsheet", а также сведения, публикуемые на странице в сети Интернет, используемой лицом, обязанным по ценным бумагам Траста, для раскрытия информации.

**Сведения о Трасте**

CSOP ETF Series представляет собой схему коллективного инвестирования, организованную в форме паевого инвестиционного траста, лицензированную Комиссией по ценным бумагам и фьючерсам Гонконга (the Securities and Futures Commission, далее – SFC) в соответствии со статьей 104 Главы 571 Постановления о ценных бумагах и фьючерсах (Securities and Futures Ordinance, далее – SFO). Траст был учрежден в соответствии с Договором о доверительном управлении (Trust Deed) между CSOP Asset Management Limited (управляющая компания, далее – УК) и HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited (доверительный управляющий, Трасти) 25 июля 2012 г. Организационная структура Траста предполагает создание в его составе инвестиционных портфелей (серий), или фондов (субфондов).

Каждый фонд представляет собой инвестиционный фонд, ценные бумаги которого обращаются на биржевом рынке (англ. Exchange-Traded Fund или "ETF"). Ценная бумага фонда дает ее владельцу право на долю в праве собственности на имущество такого фонда. Поскольку сделки с ценными бумагами заключаются на бирже по рыночной цене, в любой момент времени рыночная цена ценных бумаг фонда может быть как выше, так и ниже стоимости чистых активов такого фонда (далее – СЧА), приходящуюся на одну ценную бумагу. При этом потенциальные инвесторы могут понести дополнительные издержки из-за высокой разницы между сложившейся на рынке лучшей ценой покупателя и продавца (bid-ask spread). Только уполномоченные участники рынка ценных бумаг

(далее – Дилеры) могут напрямую подавать поручения на выпуск или погашение ценных бумаг фондов и только в определенных объемах.

В настоящем документе содержится информации о следующих фондах (далее – Фонды):

	<b>Наименование Фонда</b>	<b>Идентификационный код</b>
1	CSOP Hang Seng TECH Index ETF	3033
2	CSOP FTSE China A50 ETF	2822
3	CSOP FTSE China A50 ETF	82822

Все Фонды, представленные в настоящем документе, прошли процедуру лицензирования в SFC и регулируются Главой 8.6 Кодекса паевых инвестиционных трастов и фондов взаимных инвестиций (Code on Unit Trusts and Mutual Funds). Лицензия SFC не является рекомендацией или одобрением Фондов и не гарантирует их инвестиционную привлекательность.

### **Сведения об Управляющей компании**

CSOP Asset Management Limited представляет собой обязанное лицо по ценным бумагам Траста. УК, дочернее предприятие China Southern Asset Management Co. Limited., является первой дочерней компанией, учрежденной в Гонконге, основанной фондовой палатой Китая с целью предоставления услуг по управлению активами и консультированию по ценным бумагам в Гонконге. УК был учрежден в Гонконге в январе 2008 г. и имеет лицензии SFC на осуществление деятельности в соответствии с Частью 5 SFO типа 1 (осуществление операций с ценными бумагами), типа 4 (оказание консультационных услуг по ценным бумагам) и типа 9 (управление активами).

## Содержание

<b>CSOP Hang Seng TECH Index ETF (3033)</b> .....	4
Сведения о Фонде.....	4
Сведения о ценных бумагах Фонда .....	4
Инвестиционная цель и инвестиционная стратегия Фонда.....	4
Комиссии Фонда.....	5
Результаты инвестирования Фонда .....	6
<b>CSOP FTSE China A50 ETF (2822)</b> .....	7
Сведения о Фонде.....	7
Сведения о ценных бумагах Фонда .....	7
Инвестиционная цель и инвестиционная стратегия Фонда.....	7
Комиссии Фонда.....	8
Результаты инвестирования Фонда .....	9
<b>CSOP FTSE China A50 ETF (82822)</b> .....	11
Сведения о Фонде.....	11
Сведения о ценных бумагах Фонда .....	11
Инвестиционная цель и инвестиционная стратегия Фонда.....	11
Комиссии Фонда.....	12
Результаты инвестирования Фонда .....	13
<b>Риски, связанные с инвестированием в ценные бумаги Фондов</b> .....	15

## CSOP Hang Seng TECH Index ETF (3033)

(далее – Фонд)

Дата обновления: 11.06.2025

### Сведения о Фонде<sup>1</sup>

Полное наименование	CSOP Hang Seng TECH Index ETF
Вид фонда	Открытый
Дата формирования	28.08.2020
Страна регистрации	Гонконг
Объект инвестиций	Долевые ценные бумаги (Equity)
Эталонный показатель	Hang Seng TECH Index
Выплата дохода	Предусмотрено
Общая годовая стоимость владения ценными бумагами фонда в процентах от рыночной стоимости инвестиций	1,04% <sup>2</sup>
Базовая валюта	HKD

### Сведения о ценных бумагах Фонда

Идентификационный код ценной бумаги	3033
Вид ценной бумаги	Акция
Категория (тип) ценной бумаги	Акция инвестиционного фонда
ISIN код	HK0000642568
CFI код по стандарту ISO 10962:2015	CEOJES
Биржа, на которой ценные бумаги Фонда прошли процедуру листинга	The Stock Exchange of Hong Kong Limited
Валюта цены	HKD
Валюты расчетов	HKD

### Инвестиционная цель и инвестиционная стратегия Фонда

Целью настоящего иностранного биржевого инвестиционного фонда является достижение инвестиционных результатов, в целом соответствующих без учета сопутствующих расходов доходности<sup>3</sup> Hang Seng TECH Index, рассчитываемого Hang Seng Indexes Company Limited (далее – Индекс) (далее – Провайдер).

Hang Seng TECH Index – индекс, который включает в себя ценные бумаги 30 крупнейших технологических компаний с листингом на The Stock Exchange of Hong Kong Limited, бизнес которых в значительной степени ориентирован на избранные технологические сферы, включая интернет (в том числе мобильный интернет), финансовые технологии, технологии облачного хранения, электронная коммерция, цифровые технологии. Индекс является индексом, взвешенным по капитализации, скорректированной на показатель free-float. В соответствии с методологией, на дату ребалансировки доля каждой ценной

<sup>1</sup> С более подробной информацией о Фонде можно ознакомиться в проспекте Фонда, публикуемом по адресу <https://csop-pdf-bucket1.s3.ap-east-1.amazonaws.com/upload/pdf/a47bef4d-daba-4c97-a78d-977ac00c5abd.pdf>

<sup>2</sup> С учетом особенностей, описанных в разделе Комиссии Фонда

<sup>3</sup> Под “доходностью” в настоящем документе понимается как прибыль, так и убыток.

бумаги, входящей в Индекс, не может превышать 8%. При этом по завершении ребалансировки допускается превышение компонентом Индекса указанного порога.

Индекс – это индекс полной доходности, номинированный в HKD, который учитывает реинвестирование дивидендов и других выплат за вычетом налогов. Состав Индекса регулярно пересматривается Провайдером.

На 22 марта 2024 г. общая рыночная капитализация Индекса, скорректированная на показатель free-float, составляла HKD 1 780,22 млрд.

Инвестиционная стратегия Фонда предполагает пассивное управление с полной репликацией состава Индекса, что подразумевает прямое инвестирование всех или практически всех активов Фонда в ценные бумаги, входящие в Индекс, максимально сохраняя пропорции всех ценных бумаг в соответствии с составом Индекса. При этом УК оставляет за собой право в случае особой необходимости прибегать к стратегии инвестирования в репрезентативную выборку.

В рамках реализуемой инвестиционной стратегии УК оставляет за собой право в целях более эффективного управления свободными денежными средствами инвестировать не более 5% от стоимости чистых активов (далее – СЧА) в фонды денежного рынка и депозиты. При этом УК **не** планирует в инвестиционных целях или целях хеджирования осуществлять инвестиции в различные производные финансовые инструменты, а также проводить операции продажи с обратной покупкой ценных бумаг (РЕПО), обратного РЕПО или другие внебиржевые сделки. УК может от имени Фонда предоставлять ценные бумаги в составе Фонда в долг, при этом объем такого займа не может превышать 50% СЧА Фонда, и УК ожидает, что его объем будет находиться на уровне 20% от его СЧА. Кроме того, УК оставляет за собой право предоставлять активы (включая залоговые активы) в качестве займов брокерам, дилерам и другим участникам рынка ценных бумаг, а также осуществлять заимствования на долговом рынке<sup>4</sup>.

### Комиссии Фонда

Настоящая таблица содержит перечень расходов, учитываемых в комиссии Фонда, взимаемой с держателей ценных бумаг Фонда. При этом комиссии Фонда представлены без учета брокерских и прочих комиссий, взимаемых соответствующими финансовыми посредниками.

*на 11 июня 2025 г.*

### Ожидаемые ежегодные операционные расходы Фонда В процентах годовых от СЧА

Комиссия за управление	0,99%
Прочие расходы	0,05%
<b>Итого</b>	<b>1,04%</b>

<sup>4</sup> С более подробной информацией об инвестиционной политике Фонда можно ознакомиться в Проспекте Фонда в соответствующем разделе.

Комиссия за управление начисляется ежедневно и выплачивается ежемесячно за прошедший период. Прочие расходы состоят из аудиторских, агентских, лицензионных платежей и пр.

### Результаты инвестирования Фонда

Настоящие результаты инвестирования активов Фонда (далее – Результаты) отражают доходность в прошлом и не определяют доходов Фонда в будущем. При этом текущая доходность активов Фонда может быть как выше, так и ниже Результатов. Настоящие результаты инвестирования активов Фонда рассчитаны на основе реинвестирования дивидендов, положительной курсовой разницы и прочих сопутствующих доходов Фонда. Более подробная информация о доходности активов Фонда доступна на странице Фонда по адресу: <https://www.csopasset.com/en/products/co-chst>.

на 30 мая 2025 г.

<b>Валовая доходность Фонда:</b>		
	<b>СЧА (в %)</b>	<b>Индекс (в %)</b>
<b>За календарный год</b>		
<b>2024 г.</b>	18,64	19,89
<b>2023 г.</b>	-9,21	-8,26
<b>2022 г.</b>	-27,42	-26,67
<b>2021 г.</b>	-33,25	-32,47
<b>Нарастающим итогом:</b>		
<b>С даты формирования Фонда</b>	-32,77	-29,27
<b>YTD<sup>5</sup></b>	15,70	16,16
<b>За 6 месяцев</b>	18,60	19,22
<b>За 3 месяца</b>	-7,01	-6,79
<b>За 1 месяц</b>	1,67	1,75

<sup>5</sup> Рассчитано за период с 01.01.2025 по 30.05.2025.

## CSOP FTSE China A50 ETF (2822)

(далее – Фонд)

Дата обновления: 11.06.2025

### Сведения о Фонде<sup>6</sup>

Полное наименование	CSOP FTSE China A50 ETF
Вид фонда	Открытый
Дата формирования	08.11.2012
Страна регистрации	Гонконг
Объект инвестиций	Долевые ценные бумаги (Equity)
Эталонный показатель	FTSE China A50 Index
Выплата дохода	Предусмотрено
Общая годовая стоимость владения ценными бумагами фонда в процентах от рыночной стоимости инвестиций	1,14% <sup>7</sup>
Базовая валюта	CNY

### Сведения о ценных бумагах Фонда

Идентификационный код ценной бумаги	2822
Вид ценной бумаги	Акция
Категория (тип) ценной бумаги	Акция инвестиционного фонда
ISIN код	HK0000127412
CFI код по стандарту ISO 10962:2015	CEOJES
Биржа, на которой ценные бумаги Фонда прошли процедуру листинга	The Stock Exchange of Hong Kong Limited
Валюта цены	HKD
Валюты расчетов	HKD

### Инвестиционная цель и инвестиционная стратегия Фонда

Целью настоящего иностранного биржевого инвестиционного фонда является достижение инвестиционных результатов, в целом соответствующих без учета сопутствующих расходов доходности<sup>8</sup> FTSE China A50 Index, рассчитываемого FTSE International Limited (далее – Индекс) (далее – Провайдер).

FTSE China A50 Index – это индекс, взвешенный по капитализации, скорректированной на показатель free-float. Индекс включает в себя акции класса «А» 50 крупнейших по капитализации компаний, учрежденных в Китае. Индекс является индексом серии FTSE China A All Cap Index. Имея в своем составе ценные бумаги с листингом на фондовых биржах Shanghai Stock Exchange и Shenzhen Stock Exchanges, Индекс предоставляет оптимальный баланс количественного и качественного, выступая репрезентативной выборкой более широкого индекса FTSE China A All Cap Index, сохраняя его высокие рыночные параметры.

<sup>6</sup> С более подробной информацией о Фонде можно ознакомиться в проспекте Фонда, публикуемом по адресу <https://csop-pdf-bucket1.s3.ap-east-1.amazonaws.com/upload/pdf/d372056f-612b-445e-b796-114ff8266a55.pdf>

<sup>7</sup> С учетом особенностей, описанных в разделе Комиссии Фонда

<sup>8</sup> Под “доходностью” в настоящем документе понимается как прибыль, так и убыток.

Индекс – это индекс полной доходности, номинированный в CNY, который учитывает реинвестирование дивидендов и других выплат за вычетом налогов. Состав Индекса регулярно пересматривается Провайдером.

Инвестиционная стратегия Фонда предполагает пассивное управление с полной репликацией состава Индекса, что подразумевает прямое инвестирование всех или практически всех активов Фонда в ценные бумаги, входящие в Индекс, максимально сохраняя пропорции всех ценных бумаг в соответствии с составом Индекса. При этом УК оставляет за собой право в случае необходимости прибегать к стратегии инвестирования в репрезентативную выборку. УК осуществляет вложения в акции класса “А” китайских компаний, входящих в Индекс, через систему QFII/RQFII, а также в рамках программы Stock Connect. УК может инвестировать до 100% стоимости чистых активов Фонда либо через QFI, либо через Stock Connect.

В рамках реализуемой инвестиционной стратегии УК оставляет за собой право в целях более эффективного управления свободными денежными средствами инвестировать не более 5% от стоимости чистых активов (далее – СЧА) в фонды денежного рынка и депозиты. При этом УК оставляет за собой право в инвестиционных целях или целях хеджирования инвестировать до 15% от СЧА в различные производные финансовые инструменты, включая фьючерсы, опционы, свопы, и пр., если такие операции, по оценке УК, помогут достичь инвестиционной цели Фонда. УК может от имени Фонда предоставлять ценные бумаги в составе Фонда в долг, при этом объем такого займа не может превышать 50% СЧА Фонда, и УК ожидает, что его объем будет находиться на уровне 20% от его СЧА. Объем заимствований УК не может превышать 10% СЧА Фонда. Кроме того, УК оставляет за собой право на отзыв выданных ценных бумаг в любое время. УК **не** планирует участвовать в операциях продажи с обратной покупкой ценных бумаг (РЕПО), обратного РЕПО или других внебиржевых сделках<sup>9</sup>.

### **Комиссии Фонда**

Настоящая таблица содержит перечень расходов, учитываемых в комиссии Фонда, взимаемой с держателей ценных бумаг Фонда. При этом комиссии Фонда представлены без учета брокерских и прочих комиссий, взимаемых соответствующими финансовыми посредниками.

*на 11 июня 2025 г.*

### **Ожидаемые ежегодные операционные расходы Фонда В процентах годовых от СЧА**

Комиссия за управление	0,99%
Прочие расходы	0,15%
<b>Итого</b>	<b>1,14%</b>

Комиссии Трасти и Регистратора включены в Комиссию за управление. Комиссия за управление начисляется ежедневно и выплачивается ежемесячно за прошедший период. Прочие расходы состоят из аудиторских, агентских, лицензионных платежей и пр.

<sup>9</sup> С более подробной информацией об инвестиционной политике Фонда можно ознакомиться в Проспекте Фонда в соответствующем разделе.

## Результаты инвестирования Фонда

Настоящие результаты инвестирования активов Фонда (далее – Результаты) отражают доходность в прошлом и не определяют доходов Фонда в будущем. При этом текущая доходность активов Фонда может быть как выше, так и ниже Результатов. Настоящие результаты инвестирования активов Фонда рассчитаны на основе реинвестирования дивидендов, положительной курсовой разницы и прочих сопутствующих доходов Фонда. Более подробная информация о доходности активов Фонда доступна на странице Фонда по адресу: <https://www.csopasset.com/en/products/china-a50-etf>.

на 30 мая 2025 г.

<b>Валовая доходность Фонда:</b>		
	<b>СЧА (в %)</b>	<b>Индекс (в %)</b>
<b>За календарный год</b>		
<b>2024 г.</b>	19,94	21,34
<b>2023 г.</b>	-10,30	-9,15
<b>2022 г.</b>	-16,34	-15,21
<b>2021 г.</b>	-10,90	-9,63
<b>2020 г.</b>	24,48	26,16
<b>2019 г.</b>	39,74	42,12
<b>2018 г.</b>	-20,41	-19,36
<b>2017 г.</b>	33,31	35,38
<b>2016 г.</b>	-4,82	-4,26
<b>2015 г.</b>	-4,03	-5,04
<b>2014 г.</b>	65,69	68,08
<b>2013 г.</b>	-12,43	-12,02
<b>Нарастающим итогом:</b>		

<b>С даты формирования Фонда</b>	125,35	161,80
<b>YTD<sup>10</sup></b>	-0,92	-0,46
<b>За 6 месяцев</b>	1,70	2,28
<b>За 3 месяца</b>	1,04	1,33
<b>За 1 месяц</b>	2,27	2,36

---

<sup>10</sup> Рассчитано за период с 01.01.2025 по 30.05.2025.

## CSOP FTSE China A50 ETF (82822)

(далее – Фонд)

Дата обновления: 11.06.2025

### Сведения о Фонде<sup>11</sup>

Полное наименование	CSOP FTSE China A50 ETF
Вид фонда	Открытый
Дата формирования	28.08.2012
Страна регистрации	Гонконг
Объект инвестиций	Долевые ценные бумаги (Equity)
Эталонный показатель	FTSE China A50 Index
Выплата дохода	Предусмотрено
Общая годовая стоимость владения ценными бумагами фонда в процентах от рыночной стоимости инвестиций	1,14% <sup>12</sup>
Базовая валюта	CNY

### Сведения о ценных бумагах Фонда

Идентификационный код ценной бумаги	82822
Вид ценной бумаги	Акция
Категория (тип) ценной бумаги	Акция инвестиционного фонда
ISIN код	HK0000112307
CFI код по стандарту ISO 10962:2015	CEOJES
Биржа, на которой ценные бумаги Фонда прошли процедуру листинга	The Stock Exchange of Hong Kong Limited
Валюта цены	CNY
Валюты расчетов	CNY

### Инвестиционная цель и инвестиционная стратегия Фонда

Целью настоящего иностранного биржевого инвестиционного фонда является достижение инвестиционных результатов, в целом соответствующих без учета сопутствующих расходов доходности<sup>13</sup> FTSE China A50 Index, рассчитываемого FTSE International Limited (далее – Индекс) (далее – Провайдер).

FTSE China A50 Index – это индекс, взвешенный по капитализации, скорректированной на показатель free-float. Индекс включает в себя акции класса «А» 50 крупнейших по капитализации компаний, учрежденных в Китае. Индекс является индексом серии FTSE China A All Cap Index. Имея в своем составе ценные бумаги с листингом на фондовых биржах Shanghai Stock Exchange и Shenzhen Stock Exchanges, Индекс предоставляет оптимальный баланс количественного и качественного, выступая репрезентативной выборкой более широкого индекса FTSE China A All Cap Index, сохраняя его высокие рыночные параметры.

<sup>11</sup> С более подробной информацией о Фонде можно ознакомиться в проспекте Фонда, публикуемом по адресу <https://csop-pdf-bucket1.s3.ap-east-1.amazonaws.com/upload/pdf/d372056f-612b-445e-b796-114ff8266a55.pdf>

<sup>12</sup> С учетом особенностей, описанных в разделе Комиссии Фонда

<sup>13</sup> Под “доходностью” в настоящем документе понимается как прибыль, так и убыток.

Индекс – это индекс полной доходности, номинированный в CNY, который учитывает реинвестирование дивидендов и других выплат за вычетом налогов. Состав Индекса регулярно пересматривается Провайдером.

Инвестиционная стратегия Фонда предполагает пассивное управление с полной репликацией состава Индекса, что подразумевает прямое инвестирование всех или практически всех активов Фонда в ценные бумаги, входящие в Индекс, максимально сохраняя пропорции всех ценных бумаг в соответствии с составом Индекса. При этом УК оставляет за собой право в случае необходимости прибегать к стратегии инвестирования в репрезентативную выборку. УК осуществляет вложения в акции класса “А” китайских компаний, входящих в Индекс, через систему QFII/RQFII, а также в рамках программы Stock Connect. УК может инвестировать до 100% стоимости чистых активов Фонда либо через QFI, либо через Stock Connect.

В рамках реализуемой инвестиционной стратегии УК оставляет за собой право в целях более эффективного управления свободными денежными средствами инвестировать не более 5% от стоимости чистых активов (далее – СЧА) в фонды денежного рынка и депозиты. При этом УК оставляет за собой право в инвестиционных целях или целях хеджирования инвестировать до 15% от СЧА в различные производные финансовые инструменты, включая фьючерсы, опционы, свопы, и пр., если такие операции, по оценке УК, помогут достичь инвестиционной цели Фонда. УК может от имени Фонда предоставлять ценные бумаги в составе Фонда в долг, при этом объем такого займа не может превышать 50% СЧА Фонда, и УК ожидает, что его объем будет находиться на уровне 20% от его СЧА. Объем заимствований УК не может превышать 10% СЧА Фонда. Кроме того, УК оставляет за собой право на отзыв выданных ценных бумаг в любое время. УК **не** планирует участвовать в операциях продажи с обратной покупкой ценных бумаг (РЕПО), обратного РЕПО или других внебиржевых сделках<sup>14</sup>.

### **Комиссии Фонда**

Настоящая таблица содержит перечень расходов, учитываемых в комиссии Фонда, взимаемой с держателей ценных бумаг Фонда. При этом комиссии Фонда представлены без учета брокерских и прочих комиссий, взимаемых соответствующими финансовыми посредниками.

*на 11 июня 2025 г.*

### **Ожидаемые ежегодные операционные расходы Фонда В процентах годовых от СЧА**

Комиссия за управление	0,99%
Прочие расходы	0,15%
<b>Итого</b>	<b>1,14%</b>

Комиссии Трасти и Регистратора включены в Комиссию за управление. Комиссия за управление начисляется ежедневно и выплачивается ежемесячно за прошедший период. Прочие расходы состоят из аудиторских, агентских, лицензионных платежей и пр.

<sup>14</sup> С более подробной информацией об инвестиционной политике Фонда можно ознакомиться в Проспекте Фонда в соответствующем разделе.

## Результаты инвестирования Фонда

Настоящие результаты инвестирования активов Фонда (далее – Результаты) отражают доходность в прошлом и не определяют доходов Фонда в будущем. При этом текущая доходность активов Фонда может быть как выше, так и ниже Результатов. Настоящие результаты инвестирования активов Фонда рассчитаны на основе реинвестирования дивидендов, положительной курсовой разницы и прочих сопутствующих доходов Фонда. Более подробная информация о доходности активов Фонда доступна на странице Фонда по адресу <https://www.csopasset.com/en/products/china-a50-etf>.

на 30 мая 2025 г.

<b>Валовая доходность Фонда:</b>		
	<b>СЧА (в %)</b>	<b>Индекс (в %)</b>
<b>За календарный год</b>		
<b>2024 г.</b>	19,94	21,34
<b>2023 г.</b>	-10,30	-9,15
<b>2022 г.</b>	-16,34	-15,21
<b>2021 г.</b>	-10,90	-9,63
<b>2020 г.</b>	24,48	26,16
<b>2019 г.</b>	39,74	42,12
<b>2018 г.</b>	-20,41	-19,36
<b>2017 г.</b>	33,31	35,38
<b>2016 г.</b>	-4,82	-4,26
<b>2015 г.</b>	-4,03	-5,04
<b>2014 г.</b>	65,69	68,08
<b>2013 г.</b>	-12,43	-12,02
<b>Нарастающим итогом:</b>		

<b>С даты формирования Фонда</b>	125,35	161,80
<b>YTD<sup>15</sup></b>	-0,92	-0,46
<b>За 6 месяцев</b>	1,70	2,28
<b>За 3 месяца</b>	1,04	1,33
<b>За 1 месяц</b>	2,27	2,36

---

<sup>15</sup> Рассчитано за период с 01.01.2025 по 30.05.2025.

## **Риски, связанные с инвестированием в ценные бумаги Фондов**

Следующие факторы риска, которыми подвержены Фонды при осуществлении инвестиционной деятельности, следует принимать во внимание при прочтении любых утверждений, содержащихся в данном документе. При этом прежде, чем принимать инвестиционные решения потенциальному инвестору рекомендуется изучить полный перечень рисков, приведенный в проспектах ценных бумаг, входящих в состав Фондов.

### **Риски, связанные с инвестированием в биржевые инвестиционные фонды:**

- *Только Дилеры могут напрямую подавать поручения на выпуск или погашение ценных бумаг. При этом количество Дилеров ограничено и в отдельные моменты времени для подачи поручений может быть доступен только один Дилер. Кроме того, процесс выпуска и погашения ценных бумаг Фондов может быть ограничен в периоды приостановок биржевых торгов, невозможности проведения клиринговых операций или в случае, когда расчет и публикация Индекса не осуществляются. В связи с этим нет никаких гарантий, что Дилеры смогут сформировать и, более того, поддерживать ликвидный рынок ценных бумаг Фондов или что ценные бумаги Фондов будут котироваться по цене близкой к СЧА.*
- *Поскольку сделки с ценными бумагами заключаются на бирже по рыночной цене, в любой момент времени рыночная цена ценных бумаг Фондов может быть как выше, так и ниже СЧА. При этом потенциальные инвесторы могут понести дополнительные издержки из-за высокой разницы между сложившейся на рынке лучшей ценой покупателя и продавца (bid-ask spread).*
- *Рынок биржевых инвестиционных фондов традиционно отличается меньшей ликвидностью и большей ценовой волатильностью в сравнении с рынками других рыночных инструментов.*
- *Фонды могут нести убытки в течение как непродолжительных, так и достаточно длительных периодов времени в связи с временными рыночными колебаниями или устойчивым оттоком средств с фондового рынка. Локальные, региональные и мировые события такие, как войны, терроризм, распространение инфекционных заболеваний, рецессии и тд. могут негативно повлиять на инвестиции Фондов.*
- *Реализовывая ценные бумаги или другие активы, Фонды могут получить за них меньшие суммы, чем те, что заложены в расчете Индекса или в расчетах самих Фондов. Такая ситуация может произойти с волатильными ценными бумагами или активами с низкими объемами торгов, а также при приостановке торгов или по другим причинам.*
- *Возможности УК осуществлять выплаты держателям акций Фондов определяются дивидендной политикой Фондов и зависят от дивидендов, выплачиваемых эмитентами ценных бумаг, входящих в состав Индекса. Данные выплаты в свою очередь зависят от множества факторов, находящихся вне зоны влияния УК и Трести, включая общие экономические условия, финансовое состояние и дивидендные политики соответствующих компонентов Индекса. В связи с этим УК не может гарантировать, что данные эмитенты будут объявлять и выплачивать дивиденды по своим ценным бумагам.*
- *На многовалютные Фонды распространяются риски, связанные с организацией и проведением торгов акциями таких Фондов в разных валютах. В частности, рыночная цена акций Фондов, котируемых в НКД, может существенным образом отличаться от рыночной цены акций Фондов, котируемых в СНУ, если таковые имеются, по причине множества факторов, как-то: доступная ликвидность,*

спрос и предложение на каждом отдельном рынке акций Фондов, а также сложившийся обменный курс между CNY и HKD. Таким образом, рыночная цена акций, котируемых в CNY или в HKD, необязательно равна цене акций умноженной на соответствующий валютный курс.

- В соответствии с Договором о доверительном управлении, Трасти и УК, за исключением случаев мошенничества, небрежности, или умышленного невыполнения обязательств с их стороны, имеют право на получение возмещения из активов соответствующего фонда в отношении любых действий, затрат, требований, убытков, расходов или обязательств, которые они могут совершить или понести, выполняя соответствующие обязанности по Договору. Любые такие возмещения могут снизить размер активов и стоимость ценных бумаг соответствующего фонда.

### **Риски, связанные с инвестиционными стратегиями Фондов:**

- Нет никаких гарантий того, что Фонды достигнут своих инвестиционных целей, а именно: что результаты инвестирования их активов будут соответствовать доходностям индексов. На реализации Фондами их инвестиционных целей негативным образом могут отразиться возможные регуляторные ограничения, ошибки в данных о составе индексов и пр. Кроме того, неблагоприятные условия на финансовом рынке могут привести к задержке запланированных изменений составов индексов.
- На финансовые результаты Фондов значительное влияние оказывает доходность отдельных ценных бумаг, входящих в портфель их активов. Изменения финансового положения эмитентов данных ценных бумаг, снижение их кредитного рейтинга могут привести к падению рыночной стоимости данных активов, а значит, негативным образом сказаться на результатах Фондов.
- Ценные бумаги в составе Фондов или индексов могут в целом давать более низкую отдачу на капитал в сравнении с общерыночной доходностью или инвестиционными результатами отдельных активов.
- Результаты инвестирования Фондов могут быть подвержены дополнительным рискам в связи со сравнительно большой концентрацией активов Фондов в определенных ценных бумагах, эмитентах, странах, регионах, рынках и тд.
- В связи с тем, что инвестиционные стратегии Фондов носят пассивный характер, существует риск того, что выбранные стратегии будут давать меньшую отдачу на капитал в сравнении с активным управлением.
- Долевые ценные бумаги больше других видов активов подвержены рискам снижения их рыночной стоимости как по причине ухудшения общих экономических условий, так и ввиду специфичных рисков эмитентов таких ценных бумаг.
- Инвестиционные цели и инвестиционные стратегии Фондов предусматривают совершение операций с производными финансовыми инструментами. Такие сделки являются более рисковыми операциями в сравнении с инвестированием напрямую в тот или иной актив, в частности, из-за более низкой ликвидности таких инструментов и их большей ценовой волатильности. Кроме того, торги такими ценными бумагами зачастую проводятся на внебиржевом рынке, а даже небольшое изменение цены базового актива может привести как к значительной прибыли, так и к серьезным убыткам для Фондов.
- УК оставляет за собой право участвовать в операциях кредитования. Характеризуясь большим объемом рисков, такие операции могут привести к потере УК его вложений по причине их невозврата, снижения рыночной стоимости залоговых активов и пр.

- В соответствии с инвестиционными политиками Фондов, УК может осуществлять заимствования. Такие операции могут повысить степень подверженности Фондов к рискам долгового рынка, в частности, росту процентных ставок, экономическим спадам или ухудшению условий ведения бизнеса эмитентов ценных бумаг-базовых активов Фондов. Кроме того, нет никаких гарантий, что соответствующие Фонды смогут осуществлять заимствования на приемлемых условиях или что имеющийся у них уровень долговой нагрузки будет приемлемым или позволит им и рефинансироваться в будущем.
- Для компаний, зарегистрированных на площадке ChiNext, может быть более распространенным и быстрым исключение из листинга.
- Традиционные методы оценки могут быть не совсем применимы к компаниям, котирующимся на площадке ChiNext, из-за рискованного характера отраслей, в которых работают эти компании.
- Правила и положения, касающиеся ценных бумаг на площадке ChiNext, менее строгие с точки зрения доходности и акционерного капитала, чем правила, применимые к основному рынку акций Шэньчжэньской фондовой биржи.

### **Риски, связанные с нормативным регулированием в КНР и Гонконге:**

- На данный момент невозможно предсказать дальнейшее развитие системы QFII/RQFII, позволяющей иностранным инвесторам напрямую осуществлять вложения в рынок ценных бумаг компаний материкового Китая. Любые изменения, затрагивающие систему QFII/RQFII в целом, включая утрату лицензии QFII/RQFII его держателем, могут негативно сказаться на возможности Фондов осуществлять инвестиции в акции китайских компаний класса "А" напрямую через QFII/RQFII.
- Несмотря на то, что УК не ожидает, что регулирование в рамках системы QFII/RQFII повлияет на его возможность соответствовать инвестиционным целям и стратегиям Фондов, инвесторам необходимо учитывать, что законодательство Китая предусматривает определенные ограничения на вложения в акции китайских компаний класса "А", при несоблюдении которых держателю лицензии QFII/RQFII необходимо будет снизить свои вложения в акции класса "А" того или иного эмитента.
- Программа Stock Connect, в рамках которой УК также может осуществлять инвестиции в акции китайских компаний класса "А", предусматривает определенные ограничения на осуществление операций. В частности, имеется квота на внутридневной объем сделок в рамках Stock Connect Northbound Trading Service. Кроме того, инвесторам доступна возможность выставления только лимитных сделок. В связи с этим возможность УК инвестировать в акции класса "А" китайских компаний может быть ограничена внутридневной квотой. Кроме того, выставляя только лимитные заявки, УК может повысить объем совершаемых ошибок слежения Фондов.
- Осуществление сделок в рамках Stock Connect доступно только в те рабочие дни, в течение которых HKEX вместе с SSE и SZSE открыты для торговли. Кроме того, необходимо, чтобы расчетный для сделки день являлся рабочим для банков как в Гонконге, так и в материковом Китае. По этой причине существует риск, что в определенные дни УК не сможет совершать операции, необходимые для следования инвестиционным целям и стратегиям Фондов.
- Программа Stock Connect является сравнительно новой, и нет никаких гарантий, что она и в дальнейшем будет существовать или не претерпит значительных изменений, направленных на регулирование трансграничных сделок.

- Лицензия SFC не является рекомендацией или одобрением Фондов, не гарантирует их инвестиционную привлекательность и может быть отозвана, в частности, в случае, если SFC сочтет, что индексы больше не соответствуют нормативным требованиям.
- Нет никаких гарантий, что в будущем Фонды будут соответствовать требованиям НКЕХ для поддержания листинга их ценных бумаг или что НКЕХ не будет вносить изменения в соответствующие правила листинга. В случае делистинга держатели ценных бумаг Фондов будут иметь возможность их погашения по СЧА, уменьшенной на соответствующие комиссии и платежи.

### **Операционные риски:**

- Несмотря на то, что вокруг Фондов выстроена комплексная политика по управлению рисками в сфере ИТ и безопасности, взломы или неисправная работа электронных систем Фондов, УК, Провайдера и других связанных с Фондами лиц, могут привести к негативным последствиям для результатов инвестирования Фондов.
- Следуя Инвестиционной цели, Фонды могут совершать ошибки слежения, выражающиеся в несоответствии доходности ценных бумаг Фондов доходности индексов и возникающие по причине различий в составах Фондов и индексов, а также по причине транзакционных издержек, наличия неинвестированных денежных активов в составе Фондов и пр.
- Провайдеры при составлении и пересмотре индексов полагаются на различные источники информации, включая сведения, основанные на предположениях и оценках. Ни Трасти, ни УК не могут гарантировать, что индексная методология провайдеров или используемые ими источники информации позволят провайдерам дать правильную оценку входящим в состав индексов эмитентам.
- Фонды подвержены операционным рискам, возникающим ввиду человеческого фактора, некорректной обработки информации, ошибок третьих лиц, неисправной работы информационных систем Фондов и тд.
- Отзыв лицензии УК на использование данных, предоставленных провайдерами индексов, или прекращение расчета и публикации индексов (в случае отсутствия аналогов, максимально сопоставимых по составу и методу расчета Индекса) могут привести к ликвидации Фонда.
- Пандемия COVID-19 привела к ограничениям на трансграничные перемещения, перебоям в работе систем здравоохранения, введению карантинных мер, отмене мероприятий, нарушениям цепочек поставок, падению потребительского спроса, увольнениям, суверенным и корпоративным дефолтам и прочим неблагоприятным экономическим последствиям.
- Несмотря на то, что УК приложит все усилия, чтобы по крайней мере один маркет-мейкер поддерживал рынок акций Фонда, существует риск того, что рынок ценных бумаг Фонда будет поддерживаться в необходимом объеме.

### **Риски, связанные с КНР:**

- В силу того, что инвестиционные стратегии Фондов предполагают вложения в акции китайских компаний класса "А", в целях проведения операций по покупке таких акций УК необходимо осуществлять переводы CNY из Гонконга в КНР. Ввиду того, что обменный курс CNY подвержен регулированию со стороны Народного Банка Китая, УК не может прогнозировать стабильность курса CNY к HKD.

- Валютный контроль и неблагоприятные изменения обменного курса CNY могут негативно сказаться на операционной деятельности и финансовых результатах компаний, ведущих деятельность в КНР.
- Инвестиции в акции компаний материкового Китая сопровождаются рисками введения ограничений со стороны правительства КНР на вывод денежных средств и других активов из Китая, что может ограничивать возможности УК осуществлять выплаты держателям ценных бумаг Фондов.
- Инвестируя в ценные бумаги компаний с материкового Китая, УК может сталкиваться с необходимостью уплачивать подоходный и другие налоги, налагаемые на доходы от инвестиций, что может негативно сказаться на результатах инвестирования Фондов.
- Несмотря на то, что китайская экономика осуществляет переход от плановой к более рыночной, в ней все еще сохраняются элементы командно-административного типа, включая высокий уровень государственного регулирования.
- Политические изменения, социальная нестабильность и неблагоприятные геополитические события могут привести к введению правительством Китая новых ограничений, включая экспроприацию, конфискационное налогообложение, более жесткие меры валютного контроля или национализацию имущества.
- Акции компаний материкового Китая исторически демонстрировали высокую волатильность, и нет никаких гарантий, что в будущем вложения в такие ценные бумаги не будут сопровождаться повышенными рыночными рисками.
- В виду того, что законодательство, регулирующее рынок ценных бумаг Китая остается достаточно молодым и претерпевает постоянные изменения, существуют риски, связанные со стабильностью такого регулирования, а также его интерпретацией и применением со стороны исполнительных органов власти.
- Некоторые стандарты бухгалтерской, аудиторской и финансовой отчетности систем, применяемые китайскими фирмами, могут существенно отличаться от стандартов и практик компаний, оперирующих на более развитых рынках. Эти различия могут касаться, в частности, методов оценки имущества и активов, а также требований к раскрытию информации.
- Экспорт остается важнейшим драйвером роста китайской экономики. По этой причине снижение расходов на товары, произведенные в КНР, или услуги, оказываемые китайскими компаниями, введение дополнительных торговых барьеров или снижение экономической активности любого торгового партнера Китая, могут негативно сказаться на экономике КНР.
- Массовое распространение вирусных инфекций таких, как COVID-19, могут привести к росту неопределенности в китайской экономике и нестабильности ее экономических показателей, в особенности, в секторе потребительских услуг, включая развлечения, розничную торговлю, игры, туризм, а также в секторах производства промышленных и сырьевых товаров.
- Гонконг является первой юрисдикцией, которая разрешила накопление депозитов в юанях за пределами КНР (в виде оффшорных юаней (CNH)). Хотя CNH является аналогом CNY, они не обязательно имеют одинаковый обменный курс, и их движения могут быть не в одном и том же направлении. Это связано с тем, что эти валюты действуют в разных юрисдикциях, что приводит к отдельным условиям спроса и предложения для каждой из них и, следовательно, к отдельным, но связанным валютным рынкам.