

領先RAFI歐洲 ETF*

(*此基金為一隻合成交易所買賣基金) (2806.HK)

股票國家及地區

二零一一年十月

EXCHANGE TRADED FUNDS BY

LYXOR

SOCIETE GENERALE GROUP

重要事項：投資涉及風險。投資者投資領先ETF可能會損失所有相關投資。投資者務須留意：

- 各領先ETF均按法國法律註冊成為 *fonds commun de placement* (互惠投資基金)，主要受法國金融監管機構 AMF 規管，以合約及非法團互惠基金的形式組成。與根據香港法例組成的單位信託的單位持有人比較，持有人可能只享有有限權利，詳情載於本章程「證監會批准的豁免」一節。
- 各領先ETF的投資目標是提供緊貼有關相關指數表現的投資業績，按有關相關指數成分股可分派的潛在股息增加（如適用）及扣除任何適用稅項後計算。
- 有關相關指數所代表的若干市場，尤其是發展中市場，較其他市場涉及更大風險，有關該等市場涉及更大風險之原因將於本章程第2部分的相關章節內詳述。
- 任何領先ETF的價值可能會反覆波動，且可能會在短時間內大幅下挫。投資者可能會損失部分或全部投資有關領先ETF的金額。
- 各領先ETF不一定投資於組成有關相關指數的股份或期貨，反而會採取「合成複製」投資策略（據此，基金經理已代表各領先ETF與根據法國法律註冊成立的持牌銀行 Société Générale 訂立指數掉期協議，其為一項場外議價金融衍生工具，惟對手方風險不得超過有關領先ETF資產淨值的10%（就有關指數掉期協議的市價計價值）），以及投資於上市股份組合（可能不包括組成有關相關指數的股份或期貨）。因此，各領先ETF將承受有關 Société Générale 可能無力履行承諾的對手方風險。有關風險不得超過領先ETF資產淨值的10%，並且不可出現被動性違反該限額。
- 倘 Société Générale 作為有關指數掉期協議下各領先ETF的對手方無力償債或 Société Générale 在有關指數掉期協議下發生任何有關失責事件，可能會導致有關領先ETF的單位暫停買賣，有關領先ETF甚至會因而終止或蒙受重大損失，此取決於 Société Générale 在有關指數掉期協議下無力償債及/或（視情況而定）發生有關失責事件時，有關領先ETF持有的上市股份組合的市值而定。
- 由於基金經理、託管人、指數掉期協議的對手方、莊家、參與交易商及香港代表全屬法國興業集團旗下，故可能有利益衝突。
- 領先ETF的單位在聯交所進行交易，其在聯交所的價格乃按第二市場交易因素而定，可能會大幅偏離其資產淨值。
- 有意投資者應採取措施確保其完全理解交易及就交易的適合性按其本身目標和情況（包括訂立該交易涉及的潛在風險與利益）已作出獨立評估。有意投資者亦應考慮就作出上述評估時，尋求獨立專業建議。

領先RAFI歐洲 ETF*

(*此基金為一隻合成交易所買賣基金) (2806.HK)

股票國家及地區

二零一一年十月

EXCHANGE TRADED FUNDS BY

LYXOR

SOCIETE GENERALE GROUP

交易所買賣基金

領先RAFI歐洲ETF*

領先RAFI歐洲ETF透過追蹤一項國際認可的指數，為投資者提供一個即時參與歐洲市場投資的獨特投資機會，當中包括：以FTSE Developed ex US All Cap Index 的成分股為基礎，按基本面標準（定義見有關章程）在1000家成份股內挑選當中具有最高相關度的歐盟國家成分股組（非美國上市公司）組成。

- 總市值為8.11兆美元（資料來源：彭博，截至2011年10月）

投資目標：

領先RAFI歐洲ETF旨在追蹤FTSE RAFI EUROPE™ 策略指數（「指數」）的表現，按該指數成分股可分派的潛在股息增加及扣除任何適用稅項後淨額計算（「基準指數」）。

領先資產管理：

2011年8月31日

Lyxor International Asset Management（「領先」）是領先資產管理的全資附屬公司，兩者均是法國興業集團的附屬公司，並屬於法國興業集團的企業及投資銀行業務部旗下，現時管理共超過819億歐元的資產。專門從事三類業務：結構性另類投資、結構性基金、指數追蹤。

表現

資料來源：彭博及領先資產管理，截至2011年9月30日

	ETF*	基準指數*
每年表現 (年率)		
YTD 2011	-24.51%	-23.08%
2010	1.34%	1.92%
2009	43.08%	44.15%
累計表現 (年率)		
1年	-16.20%	-14.77%
3年	-3.87%	-1.90%
自成立日	-12.74%	-11.86%

	ETF*	基準指數*
每月表現 (年率)		
Jan-11	92.65%	93.78%
Feb-11	51.01%	51.91%
Mar-11	-17.17%	-16.49%
Apr-11	156.33%	157.68%
May-11	-39.43%	-39.00%
Jun-11	-20.71%	-20.06%
Jul-11	-48.88%	-47.24%
Aug-11	-90.41%	-90.36%
Sep-11	-47.29%	-46.94%
Oct-11	-	-
Nov-11	-	-
Dec-11	-	-

* 基準指數：價格回報加股息(扣除稅項)。
ETF表現：資產淨價變化(美元)，包括股息。



上圖表所述的ETF表現按資產淨價變化(美元)計算。過往表現並非未來表現的可靠根據。

ETF 資料

策略指數	FTSE RAFI EUROPE™
法定形式	French Mutual Fund UCIT I & III compliant
成立日期	二零零七年一月二十四日
港交所上市日期	二零零八年六月三日
貨幣	美元
報價貨幣	港幣
最低投資額	100 單位
管理費	0.6% 每年
股息	每年
資產淨值	5.52 億美元
管理資產	6.55 百萬美元

資料來源：領先資產管理 截至2011年10月31日

編號

港交所	2806
ISIN	FR0010568857
路透社	2806.HK
彭博	2806 HK

指數資料

相關市場	歐洲
資產類別	股票市場
成分數目	515
貨幣	歐元
彭博	FREU
路透社	.FTFREU

FTSE RAFI EUROPE™ 策略指數是由1000家與基本標準（定義見有關章程）具有最高相關度的非美國上市公司 中各歐盟國家的所有成分股組成，其乃於FTSE Developed ex US All Cap Index 的成分股中挑選出來。有關編製該指數的詳情，可瀏覽 www.ftse.com。

主要持股

資料來源：FTSE，截至2011年10月31日

BP	石油及天然氣	3.37%
Vodafone Group	電訊	2.54%
Royal Dutch Shell A	石油及天然氣	2.44%
Total	石油及天然氣	2.36%
ING Group CVA	保險	2.30%
HSBC Hldgs	銀行	2.27%
Royal Dutch Shell B	石油及天然氣	1.89%
GlaxoSmithKline	保健	1.59%
Nestle	食品及飲料	1.51%
Banco Santander	銀行	1.50%

分佈

資料來源：FTSE，截至2011年10月31日

10個主要行業	10個主要國家
石油及天然氣	英國
14.34%	32.34%
銀行	法國
13.54%	16.30%
保險	德國
10.24%	13.14%
電訊	瑞士
9.47%	7.68%
工業物品	意大利
6.96%	6.74%
保健	西班牙
6.85%	6.69%
公用	荷蘭
6.66%	5.74%
食品及飲料	瑞典
4.82%	4.44%
零售	芬蘭
4.15%	1.71%
個人及家庭用品	挪威
3.60%	1.45%

領先RAFI歐洲 ETF*

(*此基金為一隻合成交易所買賣基金) (2806.HK)

股票國家及地區

二零一一年十月

EXCHANGE TRADED FUNDS BY

LYXOR

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE GROUP

免責聲明:

本文件旨在提供有關領先RAFI歐洲ETF(「領先ETF」)的資料，並不構成任何對領先ETF的發售及沽出的邀請或要約。指數的表現並不代表領先ETF將來之表現及指數過往表現並不代表將來之表現。投資者需細閱載於領先ETF章程的投資目標及風險因素，包括對手方風險及領先ETF或可能取消上市地位的可能。掉期協議的對手方將由Société Générale擔任。

指數免責聲明:

領先RAFI 歐洲ETF 在保薦、支持或推介方面並無享有任何形式的好處，且並非經FTSE International Limited(「以下稱為「FTSE」)、倫敦證券交易所、The Financial Times Limited 或 Research Affiliates LLC(統稱為「持有人」)所銷售。

持有人並無就使用FTSE RAFI EUROPE™策略指數(「以下稱為「指數」)可獲得收入及/或指數於任何時間或日子的水平或任何其他類別的事項授出任何保證，亦無作出任何承諾(不論是明示或默示)。指數由或代表FTSE計算。持有人毋須就任何會影響指數的錯誤向任何人士負上責任，且毋須就任何該等錯誤知會任何人士。

「FTSE®」、「FT-SE®」及「Footsie®」為倫敦證券交易所及The Financial Times Limited的註冊商標，FTSE獲特許權可使用該等商標。「RAFI™」及「Research Affiliates™」為Research Affiliates LLC所擁有的商標，FTSE 獲特許權可使用該商標。

本文件並未為香港證監會所審核。基金經理為領先資產管理。本文件的發佈人為法國興業證券(香港)有限公司，其為領先資產管理的香港代表。