



Global X ETF 系列一
Global X 中國生物科技 ETF
2021年4月

- 本基金是被動式交易所買賣基金(ETF)。
- 本概要提供本基金的重要資料。
- 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：	港元櫃台：2820 美元櫃台：9820
每手交易數量：	港元櫃台：50 個單位 美元櫃台：50 個單位
基金管理人：	未來資產環球投資（香港）有限公司
受託人：	花旗信托有限公司
託管人：	Citibank, N.A.
執行人：	Citibank, N.A. 香港分行
一年內持續收費*：	0.68%
上曆年追蹤偏離**：	-2.18%
相關指數：	Solactive 中國生物科技指數 NTR
基礎貨幣：	人民幣
交易貨幣：	港元櫃台：港元 美元櫃台：美元
派息政策：	Global X 中國生物科技 ETF 旨在按管理人酌情支付年度現今分派(每年五月)。並不保證分派(如有)金額或股息率。管理人可酌情決定從資本撥付分派。 所有單位(美元櫃台單位及港元櫃台單位)的分派僅以人民幣支付。
子基金財政年度終結日：	3月31日
ETF 網站#：	https://www.globalxetfs.com.hk/

*持續收費數字是基於截至2021年3月31日的財政年度發生的支出，以同期子基金平均資產淨值的百分比表示。該數字每年可能會有所不同。

**此乃截至2020年12月31日止曆年的實際追蹤偏離。投資者應參閱子基金網站內更多實際追蹤偏離的最新信息。

#此網站尚未由證監會檢視或批准

子基金是甚麼產品？

- Global X 中國生物科技 ETF(「子基金」)是 Global X ETF 系列之下的投資基金，其是根據香港法例成立的傘子單位信託基金。子基金乃證券及期貨監察委員會(「證監會」)《單位信託及互惠基金守則》(「守則」)第 8.6 章下所指的追蹤指數交易所買賣基金。子基金的單位(「單位」)猶如股票般於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)買賣。
- 子基金由人民幣計價，增設及變現只可使用人民幣。

目標及投資策略

目標

子基金試圖提供在扣除費用及開支前，與Solactive中國生物科技指數NTR(「相關指數」)表現緊密相關的投資回報。

策略

管理人擬採用全面複製策略，按相關證券佔相關指數大致相同的比重，將子基金的全部或絕大部分資產，直接投資於組成相關指數的絕大部分證券，以達至子基金的投資目標(「複製策略」)。

倘採納複製策略並非有效、不切實可行或於管理人另行全權酌情下，管理人可能採用代表性抽樣策略，持有由管理人以定量分析模型選出可代表相關指數的抽樣成份證券，從而建立投資組合樣式(代表性抽樣策略)。投資者應注意，管理人可在未事先通知投資者的情況下，按其全權酌情權在複製策略及代表性抽樣策略之間轉換。

就子基金投資 A 股而言，管理人將透過滬港通及深港通(統稱「股票市場交易互聯互通機制」)進行投資。

此刻管理人無意投資於金融衍生工具，但可能使用金融衍生工具進行避險。此外，子基金將不會進行銷售及回購交易、反向回購交易或其他類似櫃檯市場交易。對於上述意向如有任何變動，需要時管理人會尋求證監會事先批准，並發出不少於一個月(或與證監會協定的有關其他通知期)事先通知予單位持有人。

管理人可代表子基金進行最多達子基金資產淨值的 25%，預期為子基金淨資產值的約 20%的證券借貸交易。

作為證券借貸交易的一部分，子基金必須收取現金及/或非現金抵押品其價值須為所借出證券價值(包括利息、股息及其他後續權利)的 100%。抵押品每日按市價估值並由受託人或受託人指定的代理人保管。所收取的非現金抵押品不可出售、再作投資或質押。所收取的現金抵押品的任何再投資須遵守守則。倘子基金進行證券借貸交易，所有產生的收益(在扣除直接及間接開支由管理人、證券借貸代理人及/或其他服務供應商的服務，在適用的法律和監管要求允許的範圍內，作為就證券融資交易所提供的服務支付合理及正常補償後)應退還予子基金。

子基金的投資策略受基金說明書第一部分之投資及借貸限制規範。

指數

相關指數乃向主要活躍於生物科技領域的中國公司提供投資的淨總回報、自由流通市值加權指數。淨總回報指數為績效可反映對股息或年利息支付額，扣除任何預提稅項(包含任何特別徵收費用)進行的再投資的指數。

相關指數包括總部位於中國或香港且於下列交易所上市之公司，並且至少有 6 個月的上市歷史：(i)香港：香港聯交所 (ii)中國：上交所或深交所，或 (iii)美利堅合眾國：紐約證券交易所或納斯達克股票市場。此外，被投資公司須來自 FactSet 的工業及經濟部門劃分的以下產業：(a)生物科技 (b)製藥：其他 (c)製藥：主要，或 (d)製藥：通用。被投資公司也須於選股日之前的六個月內的每日平均交易價值應至少為 2,000 萬港元。

相關指數由 Solactive AG（指數提供商）編製及管理，並於 2019 年 4 月 17 日推出。相關指數由人民幣計價。管理人（及所有相關人員）乃獨立於指數提供商。

於 2021 年 3 月 31 日，相關指數的總市值約為 2.933 萬億人民幣，有 30 隻成分股。

指數成分股

相關指數的指數方法詳情可瀏覽 www.solactive.com (該網站未經證監會審閱)。指數成分股名單與成分股比重可瀏覽 www.solactive.com (該網站未經證監會審閱)。

相關指數按下列識別碼進行分派：

名稱	ISIN	WKN	路透社	彭博
Solactive 中國生物科技 NTR	DE000SLA7273	SLA727	SOLCBTN	SOLCBTN Index

使用衍生工具／投資於衍生工具

子基金衍生工具風險承擔淨額最多達子基金資產淨值的 50%。

子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。投資此子基金，閣下有可能蒙受鉅額損失。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，因此閣下於基金的投資可能蒙受損失。無法保證能償還本金。

2. 股票市場風險

- 子基金於股票證券的投資須承受一般市場風險，其價值可能因投資情緒變動、政治及經濟狀況及發行人特定因素等多種因素而波動。

3. 與生物科技公司相關的風險

- 生物科技公司在研發方面的巨額投入不一定會帶來商業上成功的產品，且取得監管批准（例如產品批准）的過程漫長而昂貴，不能保證取得或維持必要的批准。此外，生物科技公司的前途可能受科技革新、日益趨嚴的政府監管、以及激烈的競爭而受劇烈影響。
- 大部分生物科技公司依賴於其使用及執行知識產權及專利的能力。此等權利出現損害會導致不利財務後果。
- 上述所有因素均可能影響子基金所投資的生物科技公司的業務及／或盈利能力，因而對子基金的投資價值造成不利影響。

4. 與中國高度性市場波動相關的風險

- 中國市場的高度性市場波動及潛在結算困難可造成於中國市場交易的證券價格大幅波動，因而對子基金的價值造成不利影響。

5. 貨幣風險

- 子基金之投資與計價均由人民幣為基準，但子基金之交易貨幣為港元及美元。子基金之淨資產價值及其報酬可能因上述貨幣與計價貨幣之間的匯率變動和匯率控制而有負面影響。

6. 新興市場風險

- 中國是一個新興市場。子基金投資於中國公司可能包括更高的風險和不同於投資更成熟市場的特殊考量，例如流通性風險、貨幣風險／控制、政治及經濟不確定性、法律及稅務風險、結算風險、監管風險，及可能的高波動性。

7. 與中國股票市場相關的監管或交易所政策的風險

- 中國的交易所有權暫停或限制其交易所的任何證券交易。政府或監管機構制定的政策也可能影響金融市場。上述均可能對子基金造成負面影響。

8. 人民幣及兌換風險

- 人民幣不可自由兌換，而且面臨外匯管制及限制風險。
- 非人民幣計價的投資人須承擔外匯風險且無法保證人民幣兌投資者的計價貨幣（例如港元）不會貶值。任何人民幣的貶值可能對投資人對子基金的投資有負面影響。
- 儘管離岸人民幣和在岸人民幣為同種貨幣，兩者具有不相同的匯率。任何離岸人民幣和在岸人民幣的價值偏離均可能對投資人造成負面影響。
- 在例外情況下，人民幣的變現和／或資金分派可能因匯率管控或限制而延遲。

9. 人民幣分派風險

- 投資者應注意，單位持有人倘持有在港元或美元櫃台買賣的單位，則相關單位持有人將僅以人民幣而非港元或美元收取分派。倘相關單位持有人並無人民幣賬戶，則單位持有人可能須承擔有關將分派由人民幣兌換為港元、美元或任何其他貨幣的費用及開支。務請單位持有人與其經紀確認有關分派的安排。

10. 證券借貸交易風險

- 借用人可能無法按時或甚至根本不能歸還證券。子基金可能因此蒙受損失，而追回借出證券亦可能有延誤。這可能限制子基金根據贖回要求履行交付或付款責任的能力。
- 作為證券借貸交易的一部分，子基金必須收取最少達借出證券估值 100% 的現金抵押品，每日進行估值。然而，由於借出證券的定價不準確或借出證券的價值變動，存在抵押品價值不足的風險。這可能導致子基金出現重大虧損。
- 進行證券借貸交易，子基金須承受營運風險，例如延誤或未能結算。上述延誤或未能結算可能限制子基金根據贖回要求履行交付或付款責任的能力。

11. 與股票市場互聯互通機制有關的風險

- 股票市場交易互聯互通機制的現行規例及規則可予以更改，且有關更改可能具有追溯效力。股票市場交易互聯互通機制受額度限制所限，因此，額度限制或會限制子基金透過股票市場交易互聯互通機制及時投資於 A 股的能力（可能因為對子基金在追求投資策略時造成負面影響）。倘透過股票市場交易互聯互通機制實施暫停北向交易，子基金進入中國市場的能力將會受到不利影響。在此情況下，子基金實現其投資目標的能力可能受到負面影響。

12. 與中小企業板及／或深圳證券交易所創業板相關的風險

- 股價波幅較高：中小企業板及／或創業板上的上市公司通常屬新興性質，營運

規模較小。因此，相對於深交所主板（「主板」）上市公司，該等公司的股價及流動性波動較大，風險及周轉率較高。

- 高估估值風險：於中小企業板及／或創業板上市的股票可能被高估，且該等高估估值未必會持續。由於流通股較少，股價可能更易受操控影響。
- 法規差異：與主板及中小企業板上市公司相比，涉及創業板市場上市公司的規則及法規在盈利能力及股本方面較不嚴格。
- 除牌風險：於中小企業板及／或創業板上市的公司可能更普遍及快速被除牌。倘子基金投資的公司被除牌，可能會對其造成不利影響。

13. 與 A 股市場相關的風險

- A 股市場被視為波動不定（存在某一股票暫停交易或政府干預的風險），故增設及變現單位亦可能中斷。如某參與證券商認為 A 股未必可供買賣，則應不會變現或增設單位。
- A 股市場的大波動性及潛在結算困難亦可能導致於 A 股市場買賣的證券價格大幅波動，因此給予基金的價值造成不利影響。

14. 中國稅務風險

- 中國稅法具有風險及不確定性，子基金在中國透過互通互連機制資本收益相關的法例及執行。任何稅務的增加都可能對子基金的價值造成負面影響。
- 根據獨立及專業的稅務意見，管理人並無代表子基金就透過股票市場交易互聯互通機制買賣 A 股所得的已變現或未變現資本收益總額計提任何撥備。
- 倘稅務總局收取實際稅款及子基金須為作出付款以反映尚未計提撥備的稅務責任，子基金的資產淨值可能受到不利影響，原因是子基金最終將須承擔全部稅務責任。在該情況下，該等稅務責任將僅影響在相關時間的已發行單位，且當時現有的單位持有人及其後的單位持有人將受到不利影響，導致該等單位持有人透過子基金所承擔的稅務責任與其投資於子基金時的稅務責任比較將會不合比例地偏高。

15. 集中風險

- 由於子基金集中投資於中國活躍於生物科技產業的公司，因此子基金的價值可能較具有更廣泛投資組合的基金更為波動。
- 子基金的價值可能較容易受影響中國市場的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅項、法律或監管事件等方面不利的情況影響。

16. 被動投資風險

- 子基金採用被動方式管理，而由於子基金本身的投資性質，導致管理人無權採取對策適應市場變動。預期相關指數下跌時，子基金的價值會出現相應的跌幅。

17. 追蹤誤差風險

- 子基金可能會受到追蹤誤差風險影響，即子基金的表現無法完全追蹤相關指數的表現。該追蹤誤差可能是由於所使用的投資策略、費用及開支導致。管理人將監測及管理該風險以減少追蹤誤差。概不能保證於任何時間可以完全複製相關指數的表現。

18. 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讓買賣。
- 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為低。

19. 交易差異風險

- 由於中國或美國的相關證券交易所可能會在子基金單位未定價時開市，因此子基金投資組合中的證券價值，可能會在投資者未能買賣子基金單位的日子出現改變。
- 由於交易時段不同，在香港聯交所部分交易時段可能無法提供在中國或美國的相關證券交易所上市的相關證券市場價格，或會導致子基金成交價偏離資產淨值。
- A 股之交易範圍受到限制，令交易價格之漲跌幅受限，而於香港聯交所上市之單位則無該等限制。此項差異亦可能擴大單位價格相對其資產淨值之溢價或折讓水平。

20. 終止風險

- 倘 Solactive 終止相關指數或不允許子基金使用相關指數或子基金發行在外的相關類別單位的總資產淨值低於 5,000 萬港元（或子基金的等額基礎貨幣），則子基金可予終止。投資者在子基金終止時可能無法取回其投資及蒙受損失。

21. 對莊家的依賴

- 儘管管理人會盡其所能安排至少一名莊家將就單位維持一個市場，並確保至少一名莊家在終止相關莊家協議的莊家活動前發出不少於三個月的通知，但若單位沒有或僅有一名莊家，單位的市場流通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。

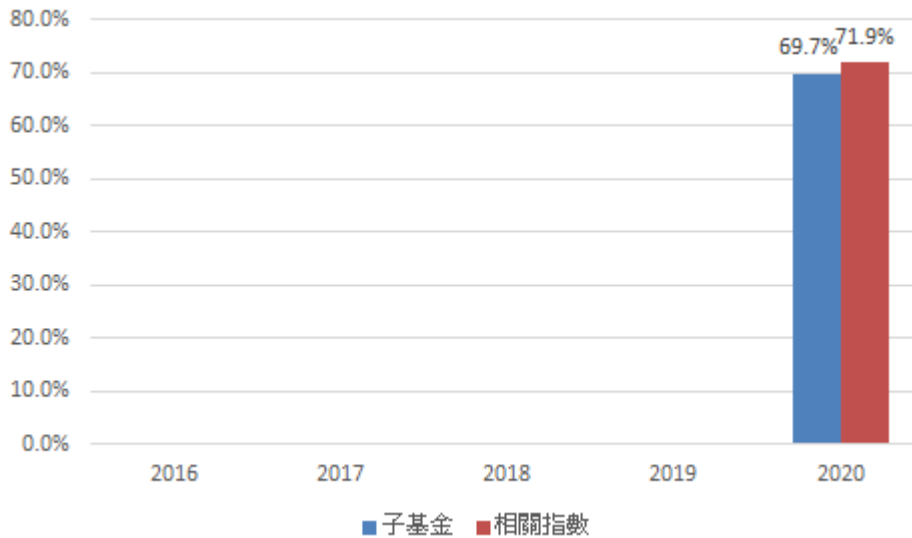
22. 以資本支付分派之風險

- 以資本支付分派，等於投資者獲得部分原投資額回報或撤回其部分原投資額或可歸屬於該原投資額的任何資本收益。任何涉及以子基金的資本支付分派的任何分派，可能導致子基金的資產淨值即時減少，並將減少可供未來投資的資本。

23. 雙櫃台風險

- 倘單位在港元櫃台與美元櫃台之間的跨櫃台轉換中斷和／或經紀和中央結算系統參與者之服務有任何限制，單位持有人將僅可以相關櫃台的貨幣買賣其單位，並可能導致成交的延遲或中斷。單位在不同櫃台的市價可能相去甚遠。因此，投資者於出售或購入港元買賣單位時，倘相關單位以美元交易，其收取的金額可能少於美元等值金額，而支付的金額可能超過美元等值金額，反之亦然。

子基金的業績表現如何？



- 過往業績資料並不代表將來表現。投資者未必能取回全部投資金額。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎。
- 此等數據顯示子基金價值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以人民幣計算，當中包括持續收費，但不包括閣下可能需繳交的香港聯交所交易成本。
- 若未有列示過往業績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。

子基金推出日期：2019年7月25日

子基金有否提供保證？

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？

在香港聯交所買賣子基金的收費

費用	金額
經紀費用	市價
交易徵費	交易價之 0.0027% ¹
交易費	交易價之 0.005% ²
印花稅	無
轉換櫃台	5 港元 ³

¹買賣雙方應各自支付相等於單位價格 0.0027% 的交易徵費。

²買賣雙方應各自支付相等於單位價格 0.005% 的交易費。

³香港結算將向各中央結算系統參與者就每項指示收取 5 港元，以促使子基金由一個櫃台至另一櫃台的跨櫃台過戶生效。投資者應諮詢經紀有關任何額外費用。

子基金持續繳付的費用

以下收費將從子基金總值中扣除，但支付此等費用會令資產淨值下跌，並可能影響子基金成交價。

	每年收費率（佔子基金資產淨值的百分比(%)）
--	------------------------

管理費*	每年 0.50%
受託人費用*	每年最高 0.05% (每月最少 2,500 美元)
表現費	不適用
行政費	不適用

*務請注意，部分費用可於向單位持有人發出 1 個月的事先通知下增加至允許上限。請參閱基金說明書的「費用及收費」部分瞭解詳情。

其他費用

買賣子基金單位時，閣下或須支付其他費用。請參閱基金說明書瞭解詳情。

其他資訊

閣下可於以下網址查閱子基金以下資料的中英文版本（除非額外註明）：
<https://www.globalxetfs.com.hk/>（未曾被證監會審查）

- 基金說明書及本概要（經不時修訂）；
- 最新年度及中期報告（只提供英文版）；
- 任何由子基金發出的公告，包括關於子基金及相關指數的資料、暫停增設及贖回單位、暫停計算資產淨值、收費調整及暫停和恢復買賣的通知；
- 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，例如基金說明書或子基金的組成文件作出重大修改或增補；
- 子基金的投資組合資料（每日更新一次）；
- 在各交易日整日每 15 秒更新一次的子基金接近實時估計的港元和美元每單位資產淨值；
- 子基金的最後資產淨值（僅以人民幣計值）及最後每單位資產淨值（以美元及港元計值）；
- 子基金的過往表現資料；
- 子基金的持續收費；
- 子基金的實際追蹤偏離及追蹤誤差；
- 分派的組成（即過去十二個月中淨分派的收入和資本相對派出的金額，如有）；及
- 參與證券商及莊家的最新清單。

接近實時指示性的每單位資產淨值（港元和美元）屬指示性及僅供參考。資料乃於香港聯交所交易時段每 15 秒更新。以港元和美元釐定的接近實時指示性的每單位資產淨值是以人民幣釐定的接近實時指示性的每單位資產淨值乘以 ICE Data Services 所提供之港元兌人民幣和美元兌人民幣的實時匯率計算。由於指示性的每單位資產淨值（人民幣）在相關 A 股市場收市後將不再更新，有關期間指示性的每單位資產淨值（港元和美元）的變動（如有）乃全因匯率變動。

每單位最後資產淨值（港元和美元）屬指示性及僅供參考，並以其以每單位最後資產淨值（人民幣）乘以受託人提供的於同一個交易日倫敦時間下午 4 時整路透社所報的港元兌人民幣和美元兌人民幣匯率計算。相關 A 股市場收市後，每單位的最後資產淨值（人民幣）及每單位指示性最後資產淨值（港元和美元）將不再更新。請參閱基金說明書瞭解詳情。

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。