



Global X ETF 系列一
Global X 恒生高股息率 ETF (非上市類別)
2024年4月29日

- 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

基金管理人：	未來資產環球投資(香港)有限公司
受託人：	Cititrust Limited
執行人：	Citibank, N.A. 香港分行
交易頻次：	每日(每個營業日)
一年內持續收費*：	E類(港元)單位：預期為0.68% E類(人民幣)單位：預期為0.68% E類(美元)單位：預期為0.68% F類(港元)單位：預期為0.50% F類(人民幣)單位：預期為0.50% F類(美元)單位：預期為0.50% R1類(港元)單位：預期為1.00% R1類(人民幣)單位：預期為1.00% R1類(美元)單位：預期為1.00% R2類(港元)單位：預期為1.30% R2類(人民幣)單位：預期為1.30% R2類(美元)單位：預期為1.30%
預期年追蹤偏離**：	-2.00%
相關指數：	恒生高股息率指數
基礎貨幣：	港元
派息政策：	由管理人每半年酌情決定派息(每年3月及9月) 管理人酌情決定從資本中或實際上從資本中以及從收入總額撥付分派股息。請參閱以下「從資本中或實際上從資本中撥付分派的風險」。
最低首次投資：	所有單位的分派僅以相關類別的類別貨幣支付。 E類(港元)單位：1,000,000港元 E類(人民幣)單位：人民幣1,000,000元 E類(美元)單位：1,000,000美元 F類(港元)單位：50,000,000港元 F類(人民幣)單位：人民幣50,000,000元 F類(美元)單位：50,000,000美元 R1類(港元)單位：100,000港元 R1類(人民幣)單位：人民幣100,000元 R1類(美元)單位：100,000美元 R2類(港元)單位：10,000港元 R2類(人民幣)單位：人民幣10,000元 R2類(美元)單位：10,000美元
最低後續投資：	E類(港元)單位：100,000港元 E類(人民幣)單位：人民幣100,000元 E類(美元)單位：100,000美元 F類(港元)單位：500,000港元 F類(人民幣)單位：人民幣500,000元 F類(美元)單位：500,000美元 R1類(港元)單位：10,000港元 R1類(人民幣)單位：人民幣10,000元 R1類(美元)單位：10,000美元

Global X ETF 系列一
Global X 恒生高股息率 ETF (非上市類別)

子基金財政年度終結日：R2類（港元）單位：1,000港元
R2類（人民幣）單位：人民幣1,000元
R2類（美元）單位：1,000美元
3月31日
網站#：<https://www.globalxetfs.com.hk/>

*由於子基金（定義見下文）的非上市類別單位（定義見下文）是新設立，此數值僅為估計值，並為12個月期間內的估計持續收費的總和，以同段時間內的子基金相關類別估計平均資產淨值（定義見下文）的百分比表示。此數值可能與子基金實際運作時的數值不同，每年之間亦可能有所變動。請參閱下文「子基金應持續繳付的費用」一節及基金說明書了解進一步詳情。

**此乃估計的年追蹤偏離。投資者務請參閱子基金網站以獲取更多有關實際追蹤偏離的最新資訊。

此網站並未經證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）審批。

子基金是甚麼產品？

- Global X 恒生高股息率 ETF(「子基金」)是 Global X ETF 系列(「**信託**」)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《單位信託及互惠基金守則》第 8.6 章(「守則」)下所指的追蹤指數交易所買賣基金。
- 子基金提供上市類別單位(「**上市類別單位**」)及非上市類別單位(「**非上市類別單位**」)。本概要載有關於發售非上市類別單位的資料，而除另有指明外，本概要凡提及「**單位**」均指「**非上市類別單位**」。有關發售上市類別單位的資料，投資者應參閱另一份概要。

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，與恒生高股息率指數（「**相關指數**」）表現緊密相關的投資回報。

策略

管理人擬采用全面複製策略，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。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。

管理人無意就子基金進行銷售及回購交易或反向回購交易及其他相類場外交易。管理人就子基金訂立任何上述交易的意向如有任何變動，須獲得證監會事先批准(如需要)，並須發出不少於一個月（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 50%，預期為子基金資產淨值（「**資產淨值**」）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

Global X ETF 系列一
Global X 恒生高股息率 ETF (非上市類別)

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。

若管理人認為該等投資將有助子基金實現其投資目標，並對子基金有利，管理人可將不超過 10% 的子基金資產淨值投資於期貨以作投資及對沖用途。子基金可能投資的期貨將為展現出與相關指數有高度相關性的指數期貨，以管理子基金對相關指數成分股的投資。

子基金將不會投資於 A 股。

指數

相關指數旨在反映在香港上市的高收益證券的整體表現。相關指數包括 50 隻成分股，其股票範疇包括主要上市地在香港交易及結算所有限公司（「香港交易所」）的所有股票及 REIT，不包括第二上市股票、優先股、債務證券、互惠基金及其他衍生工具。現時，外國公司亦被排除在此範疇之外。就此而言，外國公司指在海外（香港／中國內地以外地區）註冊成立並於海外（香港／中國內地以外地區）經營其大部分業務的公司。

合資格股票須為恒生綜合指數（「恒生綜合指數」）大型或中型市值成分股。合資格 REIT 須為恒生房地產基金指數的成分股，且上個曆年的 12 個月平均總市值高於恒生綜合指數的最小中型成分股。

合資格股票或 REIT（受附錄中所述的例外情況限制）須(i) 於過去 12 個月內最少 10 個月，及(ii) 於最近三個月具有 0.1% 最低流通速度。就此而言，「流通速度」指特定曆月日成交股份中值除以月底自由流通調整發行股份。

合資格股票或 REIT 亦須有最少連續三個財政年度派付現金股息的記錄。

一年期歷史波幅（即於評審截止日期前過去 12 個月的每日對數回報標準差）居前 25% 的合資格股票或 REIT 將被排除在成份股選擇對象以外。符合以下兩個條件的證券將被剔除：(i) 過去 12 個月股價下跌超過 50% 及 (ii) 最近 12 個月股價表現在符合條件的證券中排名倒數 10%。

股票或 REIT 按淨股息率予以排位。淨股息率排名前 50 的股票或 REIT 將被選定為恒生高股息率指數的成分股。

相關指數為淨股息率加權指數。於每次指數重整時，各成分股的權重上限為 10%。

相關指數由恒生指數有限公司計算及維持。相關指數於 2012 年 12 月 10 日推出，基準日為 2007 年 6 月 29 日。管理人（及其每位關聯人士）乃獨立於指數提供商。

子基金追蹤相關指數的淨總回報指數。

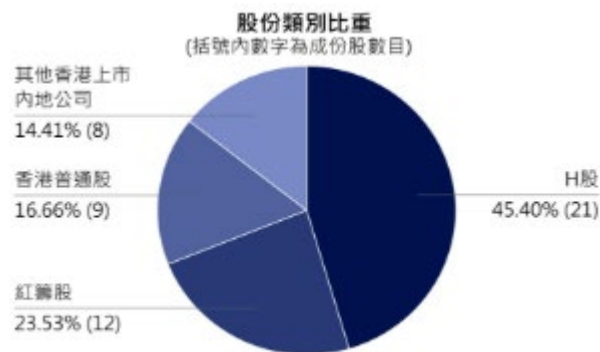
於2024年3月31日，相關指數的總市值為160,114.7億港元，有50隻成分股。

指數成分股

指數成分股名單與成分股比重及與指數有關的額外資料，可於指數提供者網址 www.hsi.com.hk（此網址並未經證監會審核）取得。

截至 2024 年 3 月，相關指數成分股的股分類別比重如下：

指數成分股的股分類別比重



相關指數的指數方法詳情可瀏覽 www.hsi.com.hk。

使用衍生工具／投資於衍生工具

子基金的衍生工具投資淨額最高可達子基金資產淨值的 50%。

子基金有哪些主要風險？

- 1. 投資涉及風險。**投資此子基金，閣下有可能蒙受巨額／全額損失。請參閱基金說明書了解風險因素等詳情。
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. 股息風險**
 - 無法保證會就組成恒生高股息率指數的證券宣派及派付股息。有關該等證券的股息派付率視乎恒生高股息率指數成分證券的公司或 REIT 的表現以及管理人無法控制的因素（包括但不限於該等公司或 REIT 的股息分派政策）而定。
 - 子基金是否派息乃由管理人考慮多項因素及其自身分派政策後酌情決定。無法保證子基金的派息率與恒生高股息率指數相同。
- 4. 與物業及建築行業有關的風險**
 - 投資於主要從事物業及建築行業的公司的證券涉及特別風險考慮因素。該等風險包括但不限於：物業價值的週期性質、與全球及當地經濟狀況有關的風險、過度建設及競爭加劇、物業稅及營運開支增加、人口統計趨勢及租金收入變化、分區法律變動、意外事故或徵用損失、環境風險、租賃監管限制、社區價值變動、關連方風險、物業對租戶的吸引力變化及利率增加。
- 5. 集中風險**
 - 由於子基金投資集中於物業及建築行業。子基金的價值會比相對於廣泛投資的基金較為波動。
 - 相對於廣泛投資基金（例如環球股票基金）而言，子基金可能較為波動，原因是它容易受到因物業及建築行業不利狀況所導致相關指數價值波動的影響。
- 6. 新興市場風險**
 - 中國屬於新興市場。因此，子基金可能會受到更大的風險及不是通常在較發達市場遇到的特殊因素，如流動性風險、貨幣風險/控制、政治和經濟的不確定性、法律及稅務風險、結算風險、託管風險和高度波動的可能性。
- 7. 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。
- 8. 中型市值公司風險**
 - 子基金可包括於中型市值公司的投資。一般而言，相對於市值較大的公司而言，中型市值公司的股票流動性相對較低，股價的波幅亦一般較大，以及更易受不利的經濟形勢的影響。
- 9. 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。

10. 人民幣類別風險

- 人民幣現時不能自由兌換及須受兌匯監管及限制。
- 非人民幣類別單位持有人面對外匯風險及無法保證人民幣兌基礎貨幣(例如港元) 將不會貶值。倘人民幣貶值將對單位持有人的人民幣非上市類別的資產淨值做成不利影響。
- 雖然離岸人民幣 (CNH) 和在岸人民幣 (CNY) 乃相同貨幣，兩者以不同匯率買賣。CNH 及 CNY 之間的任何差異可能對投資者造成不利影響。
- 在特別情況下，以人民幣支付的贖回及/或分派款項可能會因交易所對人民幣管控及限制而延遲。

11. 追蹤誤差風險

- 子基金可能會受到追蹤誤差風險影響，即子基金的表現可能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。概無法保證於任何時間均能準確或完全複製相關指數的表現。

12. 上市及非上市類別單位之間的買賣安排不同的風險

- 上市類別單位及非上市類別單位的投資者受不同的定價及買賣安排所規限。由於適用於各類別的費用及成本不同，上市類別單位及非上市類別單位各自的每單位資產淨值可能不同。適用於二級市場上市類別單位的香港聯合交易所有限公司 (「香港聯交所」) 交易時段與非上市類別單位的交易截止時間亦有所不同。
- 上市類別單位的單位按日內現行市價 (其可能偏離相應的資產淨值) 在證券交易所買賣，而非上市類別單位的單位則透過中介機構按交易日結束時的資產淨值出售，並於單一估值點交易而不會擁有在公開市場交易的日內流動性。視乎市況，上市類別單位的投資者與非上市類別單位的投資者相比可能處於有利或不利地位。
- 在市場受壓的情況下，非上市類別單位的投資者可按資產淨值變現其單位，而在二級市場買賣上市類別單位的投資者僅可按現行市價 (其可能偏離相應的資產淨值) 變現，並可能須按大幅折讓的價格退出子基金。另一方面，上市類別單位的投資者可於當天在二級市場出售其單位，從而變現其持倉，但非上市類別單位的投資者則無法及時進行此類出售，而僅可於當天結束時方可出售其單位。

13. 上市及非上市類別單位之間的成本機制不同的風險

- 投資者應注意，上市類別單位及非上市類別單位應用不同的成本機制。就上市類別單位而言，有關增設申請及變現申請的交易費和稅項及徵費是由申請或變現有關單位的參與證券商及/或管理人支付。在二級市場買賣上市類別單位的投資者將不會承擔該等交易費和稅項及徵費 (但為免生疑問，或會承擔其他費用，例如香港聯交所交易費)。
- 另一方面，認購及變現非上市類別單位或須分別繳付認購費及變現費，並將由進行認購或變現的投資者支付予管理人。此外，為保障非上市類別單位的單位持有人的利益，在子基金非上市類別單位出現大量淨認購或淨變現及/或特殊市況時，除認購價及/或變現價外，管理人有權調高/調低其認為適合財務及購買/銷售費用的金額。
- 任何或所有該等因素均可能會導致上市類別股份及非上市類別股份的資產淨值出現差異。

14. 終止風險

- 子基金可能會因某些情況下提早終止，例如倘恒生指數有限公司終止相關指數或不允許子基金使用相關指數，且並無接替指數或倘基金規模跌至 50,000,000 港元以下。投資者在子基金終止時可能無法取回其投資及蒙受損失。

15. 政府及監管機構對市場的干預

- 政府及監管機構可能干預金融市場，例如是實施交易限制，禁止「無貨」沽空或暫停若干股票沽空。此等措施可能影響子基金的運作和莊家活動，或會對子基金有不能估計的影響。
- 此外，此等市場干預可能對市場情緒有負面影響，繼而影響相關指數的表現，以及子基金的表現。

16. 從資本中或實際上從資本中撥付分派的風險

- 管理人可酌情決定從投資基金資本中撥付股息。管理人亦可酌情決定以收入總額撥付股息，而投資基金的全部或部分費用及開支由有關投資基金資本支付／撥付，以致相關投資基金用作派付股息的可供分派收入增加，因此，投資基金可能實際上從資本中撥付股息。從資本中或實際上從資本中撥付股息，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。任何分派可能會導致每單位資產淨值即時減少。

子基金的業績表現如何？

由於子基金是新成立的，因此沒有足夠的數據為投資者提供有用的過往表現指示。

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？

閣下可能需支付的費用

費用	金額
認購費 [#]	最高為認購款項的3%
變現費 [#]	無
轉換費 [^]	無

[#]請注意，部分費用可於向單位持有人發出一個月的事先通知後增加至允許上限水平。有關該等費用所允許收取的最高金額的詳細信息，請參閱基金說明書的「費用及收費」一節。

[^]投資者應注意，非上市類別單位與上市類別單位之間不可轉換。目前尚不允許將子基金的非上市類別單位轉換為任何其他集體計劃（包括信託基金的任何其他子基金）的非上市股份、單位或權益。

Global X ETF 系列一
Global X 恒生高股息率 ETF (非上市類別)

子基金持續繳付的費用

以下開支將從子基金中扣除。由於該等開支會令子基金的資產淨值下跌，並可能影響認購／變現價，因此會對閣下造成影響。

	每年收費率 (佔子基金資產淨值的百分比 (%))			
	E類 (港元) 單位	F類 (港元) 單位	R1類 (港元) 單位	R2類 (港元) 單位
	E類 (人民幣) 單位	F類 (人民幣) 單位	R1類 (人民幣) 單位	R2類 (人民幣) 單位
	E類 (美元) 單位	F類 (美元) 單位	R1類 (美元) 單位	R2類 (美元) 單位
管理費*	目前每年0.58%	目前每年0.40%	目前每年0.90%	目前每年1.20%
受託人費用*	現時子基金資產淨值的首3億美元按每年0.0425%計算；子基金資產淨值的餘額按每年0.0325%計算，每月最低收費為2,500美元。			
表現費	不適用			
行政費	不適用			

務請注意，管理費可於向單位持有人發出 1 個月的事先通知後增加至允許上限水平。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。

其他資料

於受託人／登記處直接或透過分銷商於子基金各交易日下午 1 時 30 分（香港時間）（即子基金非上市類別單位的交易截止時間）或之前妥為收取閣下要求後，閣下通常按子基金隨後釐定的資產淨值購買及贖回單位。發出認購指令或變現指令前，請向分銷商查詢其內部截止交易時間（可能早於子基金截止交易時間）。

閣下可於以下網址查閱子基金以下資料：<https://www.globalxetfs.com.hk/>（未經證監會審批）

- 基金說明書及本產品資料概要（經不時修訂）；
- 最新年度經審核財務報告及中期未經審財務報告（只提供英文版）；
- 子基金的最後資產淨值以港元計值及最後每單位資產淨值以港元、人民幣及美元計值；
- 過往 12 個月（如有）股息的構成組合（即從(i)淨分配收入及(ii)資本中支付的相對金額）；
- 子基金的投資組合資料（每日更新一次）；
- 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（包括本產品資料概要）或信托及/或子基金的組成文件作出重大修改或增補
- 管理人就子基金對公眾人士發出的任何公告，包括關於子基金及相關指數的資料、暫停增設及贖回單位、暫停計算資產淨值以及收費變動的通知；
- 子基金的上市類別單位及非上市類別單位過往表現資料；
- 子基金的上市類別單位及非上市類別單位持續收費；
- 子基金的年度追蹤偏離及追蹤誤差；及
- 管理人的代理投票政策。

子基金的資產淨值的計算，以及非上市類別單位的最新認購及贖回價可於各營業日在網站<https://www.globalxetfs.com.hk/>（該網址未經證監會審核或批准）取得。詳情請參閱基金說明書。

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概不負責，對其準確性或完整性亦不作出任何聲明。