

Global X Exchange Traded Funds Series OFC –  
Global X中國消費龍頭品牌指數ETF  
2021年4月

發行人：未來資產環球投資（香港）有限公司

- 本子基金是被動式交易所買賣基金（ETF）。
- 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：	港元櫃台：02806 美元櫃台：09806
每手交易數量：	港元櫃台：50股 美元櫃台：50股
管理人：	未來資產環球投資（香港）有限公司
保管人：	花旗信托有限公司
行政管理人：	花旗銀行香港分行
一年內持續收費*：	0.68%
預期年追蹤 偏離 <sup>^</sup> ：	-2.00%
相關指數：	Solactive 中國消費品牌指數 NTR（淨總回報）
基礎貨幣：	人民幣
交易貨幣：	港元櫃台：港元 美元櫃台：美元
子基金財政年度終結日：	3月31日
派息政策：	由管理人每年酌情決定（通常於每年5月）。若子基金的營運成本高於子基金就其現金及所持有投資產品的管理收益，則可能不支付分派。此外，分派可以從資本中或實際上從資本中撥付。 所有股份（不論於港元或美元櫃台進行買賣）的分派僅以人民幣支付。
ETF 網站 <sup>#</sup> ：	<a href="https://www.globalxetfs.com.hk/">https://www.globalxetfs.com.hk/</a>

\*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不同。

<sup>^</sup>此乃估計的年追蹤偏離。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。

<sup>#</sup>此網站尚未由證監會檢視或批准。

子基金是甚麼產品？

- Global X 中國消費龍頭品牌指數 ETF（「子基金」）是 Global X Exchanged Traded Funds Series OFC（「本公司」）的子基金，其是根據香港法例成立，具有可變動股本、有限責任且與子基金之間的法律責任分隔的香港公開傘子開放式基金型公司。
- 子基金是《單位信託及互惠基金守則》（「守則」）第8.6條所界定的被動式管理追蹤指數交易所買賣基金。子基金的股份（「股份」）猶如股票般於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）買賣。子基金以人民幣計價，增設及贖回只可使用人民幣。

目標及投資策略

目標

子基金的投資目標是提供在扣除費用及開支前，與Solactive中國消費品牌指數（「指數」）表現緊密相關的投資回報。

## 策略

管理人將主要採用全面模擬策略，透過按指數成份股納入指數的基本相同比重直接投資於成份股，以達致子基金的投資目標。子基金可投資於（包括但不限於）下列中國內地相關證券：A股、H股、N股、P股及紅籌股。子基金將透過滬港通及深港通（統稱「股票市場交易互聯互通機制」）投資於指數內A股，包括深圳證券交易所中小企業板（「中小板」）及／或創業板的股票。

倘採納全面模擬策略並非有效、不切實可行或倘管理人全權酌情認為適當，管理人可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分證券，從而建立投資組合樣式。管理人可於採用代表性抽樣策略時使子基金偏離指數比重，惟條件是與任何成份股指數比重的最大偏離不得超過有關比重上下三個百分點。

投資者應注意，管理人可在未事先通知投資者的情況下，按其全權酌情權以其認為適當的頻率在全面模擬策略及代表性抽樣策略之間轉換，以便為投資者的利益而盡可能緊密地（或有效地）追蹤指數，實現子基金的投資目標。

目前，管理人無意將子基金投資於任何金融衍生工具作投資用途，但可能僅使用金融衍生工具進行避險，而且將不會進行銷售及回購交易或反向回購交易及其他類似的場外交易。於進行任何有關投資前，管理人將尋求證監會事先批准（如有需要），並向股東發出至少一個月的事先通知。

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載列的投資及借貸限制的規限。

## 指數

指數為自由流通市值加權指數，用以代表有相關短期收益增長，且活躍於消費者極其著重品牌的行業的中國公司，以把握瞬息萬變的中國消費趨勢。指數包括總部位於中國內地或香港且於下列其中一個交易所上市的公司，並且至少有6個月的上市歷史：(i)香港的聯交所；(ii)中國內地的上海證券交易所（「上交所」）或深圳證券交易所（「深交所」），或(iii)美國的紐約證券交易所或納斯達克股票市場。此外，該等公司須來自其中一個以下按FactSet工業及經濟部門劃分的產業：(a)消費者服務；(b)非耐用消費品或(c)耐用消費品，但不得來自其中一個以下按FactSet工業及經濟部門劃分的產業：(a)目錄／專營分銷；(b)互聯網零售；(c)電子產品分銷商；(d)消費雜貨；(e)百貨公司；(f)連鎖藥房；(g)電子產品／電器店；(h)批發分銷商；(i)醫療分銷商；(j)汽車產業後市場；(k)專門店；(l)食品零售或(m)服裝/鞋類零售。FactSet工業及經濟部門是FactSet用於決定證券分類的專有行業分類矩陣。於相關行業內擁有最高及最低短期收益增長的公司（按各公司在指定期間的港元收益增長計算）將會被排除在外。這些公司於挑選指數成份證券之日（包括該日）前六個月內的每日平均交易價值亦須達到至少2,000萬港元。

指數由Solactive AG（「指數提供者」）編製及公佈，並於2019年9月20日推出。管理人（及其每名關連人士）均獨立於指數提供者。

指數為淨總回報指數。淨總回報指數尋求複製來自包含指數成份股的投資組合的整體回報，而在計算指數時將會計及股息等款項（扣除任何預提稅項或持有該指數成份股的投資者一般須承擔其他款項後的股息）。指數以人民幣計價及報價。

於2021年3月31日，指數的總市值約為人民幣9.380萬億元，包含29隻成分股。

閣下可於指數提供者網站<https://www.solactive.com/>（此網站未經證監會審閱），亦可於指數提供者網站<https://www.solactive.com/>（此網站未經證監會審閱）獲得其他指數資料。

指數按下列識別碼進行分派：

ISIN： DE000SLA9KG0  
WKN： SLA9KG  
路透社： .SOLCCBIN  
彭博： SOLCCBIN Index

## 衍生工具的用途／投資於衍生工具

子基金的衍生工具風險淨額最高可達至子基金資產淨值的 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／全額損失。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，因此閣下於子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、地緣政治及經濟狀況以及發行人特定因素等多種因素而波動。
- 一般來說，相比市值較大的公司，中小市值公司的股票流通性可能較低，而其股價較易受不利經濟發展的影響而波動。

### 3. 消費行業風險

- 就於消費行業的公司而言，其表現與環球市場的增長率、個人入息水平及其對環球市場本地消費者消費水平的影響息息相關，這些皆取決於近期許多國家及地區急劇惡化的全球經濟環境，而在可見的將來，經濟仍將繼續下滑。影響消費者開支水平的因素有很多，包括但不限於可支配收入及財富、利率、貨幣匯率、經濟增長率、通脹、通縮、政治不明朗、稅項、股票市場表現、失業率及整體消費者信心。倘環球市場經濟或消費者開支於未來放緩或下跌，可能對消費行業的公司的業務有重大不利影響，從而拖累子基金的表現。
- 中國消費行業嚴重依賴貿易，故貿易限制增加，例如中美貿易戰乃至其威脅，或對中國消費行業公司的表現產生嚴重不利影響。

### 4. 貨幣風險

- 子基金之相關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。子基金之資產淨值及其表現可能因上述貨幣與基礎貨幣之間的匯率波動和匯率管制變動而受到負面影響。

### 5. 與中國內地相關的風險

- 中國內地是一個新興市場。子基金投資於中國內地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。
- 中國內地的 A 股市場高度波動，且可能出現潛在的交收困難。A 股價格可大幅升跌，與較成熟的市場相比，其波動幅度或會較大。有關波動幅度可能導致 A 股暫停交易或中國內地當局實行其他措施以致影響股份的買賣／交易或中斷股份的增設及贖回，從而對子基金的價值造成不利影響。此外，倘參與交易商認為 A 股未必可供買賣，則應不會增設或贖回股份。
- 中國內地市場的證券交易所一般有權暫停或限制相關交易所的任何證券交易。政府或監管機構也可能制定影響金融市場的政策。上述均可能對子基金造成負面影響。

### 6. 人民幣及兌換風險

- 人民幣現時不可自由兌換，而且面臨外匯管制及限制。
- 非人民幣計價的投資者須承擔外匯風險且無法保證人民幣兌投資者的基礎貨幣（例如港元）將不會貶值。人民幣的任何貶值均可能對投資者於子基金的投資價值有負面影響。
- 儘管離岸人民幣和在岸人民幣為同種貨幣，但兩者具有不同的匯率。任何離岸人民幣和在岸人民幣的價值偏離均可能對投資者造成負面影響。
- 在例外情況下，以人民幣支付贖回及／或分派款項可能因適用於人民幣的匯率管制或限制而有所延遲。

## 7. 人民幣分派風險

- 投資者應注意，倘股東持有在港元或美元櫃台買賣的股份，則相關股東將僅以人民幣而非港元或美元收取分派。倘相關股東並無人民幣賬戶，則股東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。務請股東與其經紀確認有關分派的安排。

## 8. 股票市場交易互聯互通機制的風險

- 股票市場交易互聯互通機制的相關規例及規則可予以更改，且有關更改可能具有潛在追溯效力。股票市場交易互聯互通機制受額度限制所限。倘透過股票市場交易互聯互通機制實施暫停交易，則子基金透過計劃投資於A股或進入中國內地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。

## 9. 中小板及創業板市場的風險

- 股價波幅較高** – 中小板及／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，且風險及周轉率較高。
- 高估估值風險** – 於中小板及／或創業板上市的股票可能被高估，且該極高估值未必會持續。由於流通股較少，股價可能更易被操控。
- 法規差異** – 與主板及中小板的上市公司相比，涉及創業板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。

## 10. 中國內地稅務風險

- 與子基金在中國內地透過股票市場交易互聯互通機制變現投資資本收益相關的中國內地現有稅法、法例及慣例（可能具有追溯效力）具有風險及不確定性。子基金任何稅務責任的增加都可能對子基金的價值造成負面影響。
- 根據專業及獨立的稅務意見，子基金並無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預扣企業所得稅撥備。
- 倘中國國家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股份，且當時現有的股東及其後的股東將受到不利影響，導致該等股東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。

## 11. 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。

## 12. 集中風險

- 子基金的投資集中於中國消費行業。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。

## 13. 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，導致管理人將無權採取對策適應市場變動。預期指數下跌時，子基金的價值會出現相應的跌幅。

## 14. 追蹤誤差風險

- 子基金可能會受到追蹤誤差風險影響，即其表現可能無法完全追蹤指數的表現。該追蹤誤差可能是由於所使用的投資策略、費用及開支所致。管理人將監測並致力於管理該風險以將追蹤誤差減至最低。概不能保證於任何時間可以準確或完全複製指數的表現。

## 15. 交易風險

- 股份於聯交所的成交價乃受股份供求狀況等市場因素帶動。因此，股份可能以對比子基金資產淨值的較大溢價或折讓買賣。

- 由於投資者於聯交所買賣股份時會支付若干費用（如交易費及經紀費），故投資者於聯交所買入股份時，可能要支付較每股股份資產淨值高的款額，在聯交所賣出股份時所收取的款額亦可能較每股股份資產淨值為低。

#### 16. 交易差異風險

- 由於中國內地或美國的相關證券交易所可能會在子基金股份未定價時開市，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股份的日子出現改變。
- 中國內地或美國的相關證券交易所與聯交所的交易時段不同，因而可能擴大股份價格較其資產淨值之溢價或折讓水平。
- A股之交易範圍受到限制，令交易價格之漲跌幅受限，而於聯交所上市之股份則無該等限制。此項差異亦可能擴大股份價格較其資產淨值之溢價或折讓水平。

#### 17. 終止風險

- 倘在指數不能用作基準分析或子基金的資產淨值少於50,000,000港元（或子基金基礎貨幣等額）等若干情況下，則子基金可提早予以終止。投資者在子基金終止時可能無法取回其投資及蒙受損失。

#### 18. 對莊家依賴的風險

- 儘管管理人將盡力制定措施，確保至少一名莊家將就股份維持一個市場，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，但若股份沒有或僅有一名莊家，股份的市場流通性可能會受到不利影響。無法保證任何莊家活動將行之有效。

#### 19. 以資本／實際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。任何有關分派可能導致子基金的每股股份資產淨值即時減少，並將減少可供未來投資的資本。

#### 20. 雙櫃台風險

- 倘股份在各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，股東將僅可在一個櫃台買賣其股份，並可能導致投資者成交的延遲或中斷。股份在各櫃台的買賣市價可能相去甚遠。因此，投資者於一個櫃台出售或購入買賣股份時，倘相關股份的買賣在其他櫃台進行，則其支付的金額可能超過另一櫃台貨幣等值金額，而收取的金額可能少於另一櫃台貨幣等值金額。

#### 子基金的業績表現如何？

因子基金的成立時間不足一整個日曆年，所以沒有足夠數據為投資者提供有用的過往業績表現指標。

#### 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% <sup>1</sup>
交易費	交易價之 0.005% <sup>2</sup>
印花稅	無
跨櫃台過戶	5 港元 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 買賣雙方應各自支付相等於股份交易價 0.0027% 的交易徵費。

<sup>2</sup> 買賣雙方應各自支付相等於股份交易價 0.005% 的交易費。

<sup>3</sup> 香港結算公司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。投資者應就任何額外費用諮詢經紀。

## 子基金應持續繳付的費用

以下開支將從子基金中扣除。此對閣下有所影響，因其會令子基金的資產淨值下跌，並可能影響子基金交易價。

	每年收費率（佔子基金資產淨值的百分比（%））
管理費*	每年 0.50%
保管人費用*	每年最高 1%（每月最少 2,500 美元）
表現費	不適用
行政費	不適用
副保管人費用	已計入保管人費用內
登記處費用	每年 20,000 港元

\* 務請注意，有關費用可於向股東發出一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

買賣子基金股份時，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 <https://www.globalxetfs.com.hk/>（未經證監會審批）查閱有關子基金的下列資料（提供中英文版本）：

- 載有本產品資料概要的基金說明書（經不時修訂）
- 最新年度財務報告及未經審核中期半年度財務報告（只提供英文版）
- 有關子基金出現重大變動而可能影響投資者（例如對基金說明書（包括本產品資料概要）或本公司及 / 或子基金的任何組成文件作出重大改動或增補）的任何通知
- 管理人就子基金對公眾人士發出的任何公告，包括有關子基金及指數的資料、暫停增設及贖回股份、暫停計算其資產淨值、其費用變動以及暫停和恢復買賣其股份
- 每股子基金股份接近實時的指示性資產淨值（以人民幣、港元及美元計值，於各交易日整日每 15 秒更新一次）
- 子基金的最後資產淨值（僅以人民幣計值），以及每股子基金股份的最後資產淨值（以人民幣、港元及美元計值，於各交易日每日更新一次）
- 子基金的過往表現資料；
- 子基金的年度追蹤偏離及追蹤誤差
- 子基金的全面組合資料（每日更新一次）
- 子基金的參與交易商及莊家的最新名單
- 分派的組成（即過去 12 個月中從(i)可分派收入淨額及(ii)資金派出的相對金額，如有）

上文所指每股股份接近實時的指示性資產淨值（以港元及美元計值）屬指示性及僅供參考。該項數據於聯交所交易時段內每 15 秒更新一次，並由 ICE Data Services 計算得出。

以港元和美元釐定的接近實時指示性的每股股份資產淨值是以人民幣釐定的接近實時指示性的每股股份資產淨值乘以 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。由於每股股份的資產淨值（以人民幣計值）在相關 A 股市場收市後將不再更新，有關期間內每股股份指示性資產淨值的變動（以港元及美元計值，如有）乃全因匯率變動。

每股股份的最後資產淨值（以港元及美元計值）屬指示性及僅供參考，且各自按每股股份的最後資產淨值（以人民幣計值）乘以保管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。每股股份的最後正式資產淨值（以人民幣計值）及每股股份的指示性最後資產淨值（以港元及美元計值）在相關 A 股市場收市後將不再更新。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。

本公司已於證監會註冊為開放式基金型公司。本公司及子基金已獲證監會認可為集體投資計劃。於證監會註冊並獲其認可並不代表對本公司或子基金作出推介或認許，亦不是對本公司、子基金或其表現的商業利弊作出保證。其不表示本公司或子基金適合所有投資者，亦並無認許其適合任何個別投資者或投資者類別。