

**Global X Exchange Traded Funds Series OFC—
GlobalX 中國遊戲及娛樂 ETF
2021 年 7 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。
- 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：	03117
每手交易數量：	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*：	估計為 0.68%
預期年追蹤偏離^：	-2.00%
相關指數：	FactSet 中國遊戲及娛樂指數（淨總回報）
基礎貨幣：	人民幣
交易貨幣：	港元
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）。分派可從資本中或實際上從資本中撥付，惟倘子基金的營運成本高於管理子基金現金及持有投資產品的回報，則不可作如此分派。 所有股份的分派僅以人民幣支付。

ETF 網站#： <https://www.globalxetfs.com.hk/>

* 由於子基金（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，以同段時間內的估計平均資產淨值的百分比表示。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。由於子基金採用單一管理費結構，故子基金的估計持續收費將相等於單一管理費的金額，最高不超過子基金平均資產淨值的 0.68%。超過子基金平均資產淨值 0.68% 的任何持續支出將由管理人承擔，而不會向子基金收取。請參閱下文「子基金應持續繳付的費用」及基金說明書了解詳情。

^ 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。

此網站並未經證監會審批。

子基金是甚麼產品？

- GlobalX 中國遊戲及娛樂 ETF（「子基金」）是 Global X Exchange Traded Funds Series OFC（「本公司」）的子基金，其乃根據香港法例成立，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FactSet中國遊戲及娛樂指數（「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。子基金可投資於由總部或註冊成立地位於中國內地或香港的公司發行並獲納入指數，且在下列其中一個證券交易所上市的證券：聯交所、上海證券交易所（「上交所」）、深圳證券交易所（「深交所」）、紐約證券交易所（「紐約證券交易所」）及納斯達克證券交易所。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」）投資於獲納入指數的 A 股，當中可能包括深交所創業板及／或上交所科創板（「科創板」）的股票。子基金亦可能投資於合資格納入指數內的美國預託證券（「美國預託證券」）等外國上市證券。

倘採納全面模擬策略並不符合效益或不切實可行，或在管理人全權酌情認為屬適當的情況下，管理人可採用代表性抽樣策略，持有由管理人使用以某規則為依據的定量分析模式選出可代表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值不得超過有關比重的正負 3 個百分點。

投資者務請注意，管理人可在未事先通知投資者的情況下，全權酌情按其認為屬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、反向回購交易或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%，並預期為子基金淨資產值的約20%的證券借貸交易，且能隨時收回借出證券。

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，其價值須至少為所借出證券價值（包括利息、股息及其他後續權利）的100%（每日進行估值）。抵押品由保管人或保管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所載的規定。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，作為就證券借貸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及股票基準，專門用於追蹤中國國內遊戲及娛樂行業的表現。指數選取專注於遊戲或娛樂相關行業的中國公司。遊戲相關行業包括網絡遊戲、智能手機遊戲及主機遊戲軟件。娛樂相關行業包括娛樂服務供應商、影視娛樂、體育及演藝娛樂以及旅遊。「中國公司」指總部或註冊成立地位於中國內地或香港的公司。

指數由多個證券組成（包括常見股票及美國預託證券），該等證券由已於中國內地或香港設立總部或註冊成立，並已在下列其中一個證券交易所上市的公司發行：聯交所、上交所、深交所、紐約證券交易所及納斯達克證券交易所。並非現有指數成份股的合資格證券必須於指數成份股選擇日各自擁有2,000萬港元的最低三個月日平均成交值。倘現有指數成份股於指數成份股選擇日的三個月日平均成交值超過1,500萬港元，則可以保留在指數中。該等公司在FactSet Revere Business Industry Classification Systems Focus（「RBICS Focus」，為FactSet Research Systems Inc.（「FactSet」或「指數提供者」）用於釐定證券經濟類別的專有行業分類矩陣）的基準下，必須屬專注於與遊戲及娛樂行業有關的「第5級」行業（其列表載於基金說明書）。RBICS Focus會將於上一財政年度的收益中有50%或以上來自「第5級」行業的公司分類為屬「第5級」行業，而倘任何公司擁有多元化業務（如需要），RBICS將制定多元化的第5級行業（必須反映遊戲及娛樂行業）以反映多元化業務，使RBICS多元化的第5級行業將涵蓋公司於上一財政年度收益的50%或以上。

指數計算方法由FactSet釐定，而指數已於2021年6月29日推出。管理人（及其每名關連人士）均獨立於指數提供者。Solactive AG（「指數計算代理」）負責有關指數的運作、計算、維護及記錄。

指數為淨總回報指數。淨總回報指數尋求複製來自持有由指數成份股組成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（經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的其他金額）。指數以離岸人民幣計價及報價。於2021年6月30日，指數包含30隻成份股，總市值約為人民幣76,130億元。

指數編製方法詳情可瀏覽 <https://www.factset.com/company/resource-library?topic=Index%2BSolutions>（該網站未經證監會審批）。指數成分資料（包括指數成分股列表及其各自的權重）可瀏覽 <https://www.factset.com/company/resource-library?topic=Index%2BSolutions>（該網站未經證監會審批）。

指數按下列識別碼發佈消息：

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，閣下有可能蒙受巨額／全額損失。請參閱基金說明書了解風險因素等詳情。

1. 一般投資風險

- 子基金的投資組合價值可能因以下任何一項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。概不保證將能償還本金。

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，其價值可能因投資氣氛、政治、地緣政治及經濟狀況變動以及發行人特定因素等多種因素而波動。
- 子基金或會投資於中小型市值公司。在普遍情況下，該等公司與市值較高的公司相比，股票流動性較低，股價因不利的經濟發展而出現的波幅亦較大。

3. 遊戲及娛樂行業風險

- 從事遊戲及娛樂行業的公司須承受多項風險，包括產品快速過時、收益及盈利的週期性、目標人士的可支配收入減少、消費者品味及興趣不斷改變、行業競爭激烈，以及政府可能加強監管。遊戲及娛樂公司製作的產品可能很快便過時。
- 遊戲及娛樂公司的產品系列、市場及財務資源可能有限，且可能須依靠某一項或少數的產品或產品特許權來賺取相當大部分的收益及利潤。該等公司亦非常依賴對專利及知識產權的保障，並可能受到打擊侵犯知識產權和盜版的行動所影響。此外，競爭壓力及政府監管可能對從事遊戲及娛樂行業的公司造成重大影響。廣告（例如串流直播、數碼及活動廣告）收入可能是部分遊戲及娛樂公司的主要收入來源。於經濟衰退時，廣告開支一般會減少，因此遊戲及娛樂公司傾向會產生較少的收益。
- 消費者開支下跌可能對從事遊戲及娛樂行業的公司的表現造成不利影響。影響消費者開支水平的因素很多，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、通貨膨脹、通貨緊縮、政治不確定性、稅務、股市表現、失業率和一般消費者信心。倘整體經濟或消費者開支於未來放緩或下跌，可能會對從事遊戲及娛樂行業的公司的業務造成重大不利影響。

4. 集中風險

- 子基金的投資集中於從事遊戲及娛樂行業且總部或註冊成立地位於中國內地或香港的公司。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內地及香港市場的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅項、法律或監管事件的不利情況所影響。

5. 貨幣風險

- 子基金的基礎貨幣及若干相關投資均以人民幣計價，但子基金的交易貨幣為港元。子基金的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。

6. 與中國內地相關的風險

- 中國內地是一個新興市場。子基金投資於中國公司可能涉及更高的風險和特別不同於投資較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、託管風險以及出現大幅波動的可能性。
- 中國內地的 A 股市場高度波動，且可能存在潛在交收困難。A 股價格可大幅升跌，與較成熟的市場相比，其波幅或會較大。有關波幅可能導致 A 股暫停交易或中國內地當局實行其他措施以影響股份的買賣／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，則其不大可能增設或贖回股份。
- 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。

7. 人民幣的貨幣及兌換風險

- 人民幣現時不可自由兌換，而且受到外匯管制及限制。
- 不使用人民幣計價的投資者須承擔外匯風險，且概不保證人民幣兌投資者的基礎貨幣（例如港元）將不會貶值。倘人民幣出現任何貶值，則會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。倘離岸人民幣與在岸人民幣出現任何價值偏離，則或會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。

8. 人民幣分派風險

- 投資者務請注意，股東將僅以人民幣而非港元收取分派。倘相關股東並無人民幣賬戶，則股東可能須承擔將有關分派由人民幣兌換為港元或任何其他貨幣的費用及收費。務請股東與其經紀確認有關分派的安排。

9. 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設有額度限制。倘透過股票市場交易互聯互通機制實施交易暫停，則子基金透過該機制投資於 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。

10. 創業板及／或科創板的風險

- 股價波幅及流動性風險較高**—在創業板及／或科創板上市的公司通常均為經營規模較小的新興企業。其中，在創業板及科創板上市的公司價格波動限制更寬，且由於投資者的進入門檻較高，相比其他市場其流動性可能有限。因此，該等公司較在深交所及上交所主板（統稱「主板」）上市的公司面臨更高的股價波動及流動性風險，並有較高的風險及換手率。
- 估值偏高風險**—在創業板及／或科創板上市的股票可能被高估，過高的估值未必會持續。由於流通股份較少，股價可能更易被操控。
- 法規差異**—與主板上市公司相比，涉及創業板及科創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**—創業板及／或科創板上市公司被除牌的情況可能更普遍及快速。其中，創業板及科創板的除牌準則比其他市場更為嚴格。倘子基金投資的公司被除牌，可能會對其造成不利影響。
- 集中風險**—科創板為新設立的板塊，於初始階段可能只有有限數目的上市公司。投資於科創板可能集中於少數股票上，令子基金面臨較高的集中風險。

投資於創業板及／或科創板可能導致子基金及其投資者遭受重大損失。

11. 與美國預託證券相關的風險

- 投資美國預託證券相比直接投資相關股票而言可能產生額外風險，包括託管銀行持有的相關股票與該銀行本身資產的不分離風險及流動性風險（因美國預託證券的流動性普遍低於相關股票）。存託銀行的破產事件可能導致交易暫停，乃至受影響的美國預託證券的價格遭凍結，繼而對子基金的表現及／或流動性造成負面影響。此外，美國預託證券的持有人一般並無相關股票的直接股東所擁有的同等權利。美國預託證券的表現亦可能受相關費用所影響。
- 此外，中國內地公司的美國預託證券具有可能因地方政府及／或證券交易所的監管行動而被除牌的風險。在此情況下，此類美國預託證券的價值可能會受到不利影響，因為此類美國預託證券可能變得難以交易和估值，並且某些投資者可能不被允許投資於此類美國預託證券，繼而對子基金的資產淨值造成不利影響。

12. 新指數風險

- 指數為新指數且營運歷史較短，投資者難以評估其過往表現，故此無法保證指數的表現。子基金可能會較其他追蹤較成熟、具有較長營運歷史的指數的交易所買賣基金面臨更高風險。

13. 依賴指數計算代理的風險

- 指數提供者依賴指數計算代理計算及維護指數，並在指數專業知識方面提供持續不斷的支持。倘指數計算代理不再向指數提供者提供此類支持或不再擔任指數的指數計算代理，指數提供者未必能即時覓到具備必要專業知識或資源的繼任指數計算代理，及未必能按同等條款委任任何新指數計算代理，且新指數計算代理亦未必具備相若的質素，而此情況或會對子基金造成負面影響。然而，由於指數提供者備有一份合資格擔任指數的指數計算代理一職的候選人名單，故此風險已降至最低。

14. 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。倘子基金的稅務責任有所增加，則或會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，子基金將不會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，而子基金須就其不計提撥備的稅務責任作出付款，由於子基金最終將須承擔全部稅務責任，子基金的資產淨值可能受到不利影響。在此情況下，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。

15. 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，而借出證券須每日估值。然而，由於借出證券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，這可能導致子基金蒙受重大

損失。

- 進行證券借貸交易時，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。

16. 被動投資風險

- 子基金採用被動方式管理，而由於子基金本身屬投資性質，導致管理人將無權採取對策適應市場變動。倘指數下跌，預期將會導致子基金的價值出現相應的跌幅。

17. 追蹤誤差風險

- 子基金可能會受到追蹤誤差風險影響，即其表現可能無法完全追蹤指數的表現。此追蹤誤差可能是由於所使用的投資策略、費用及開支所致。管理人將監察並致力管理此風險，將追蹤誤差減至最低。概不保證可以準確或完全複製指數於任何時間的表現。

18. 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，股份的買賣價與子基金的資產淨值之間可能會出現重大溢價或折讓。
- 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，可能需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。

19. 交易差異風險

- 由於中國內地及／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變動。
- 中國內地及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與其資產淨值之間的溢價或折讓水平。
- A 股的交易範圍受到限制，令交易價格的漲跌幅受限，而於聯交所上市股份則無該等限制。此項差異亦可能擴大股份價格與其資產淨值之間的溢價或折讓水平。

20. 終止風險

- 在指數不再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，子基金或會被提早終止。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. 依賴莊家的風險

- 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，惟倘股份並無或僅有一名莊家，股份的市場流通性可能會受到不利影響。亦概不保證任何莊家活動將行之有效。

22. 以資本／實際以資本支付分派的風險

- 以資本或實際以資本支付分派，等於投資者就部分原投資獲得的回報或提取的金額或可歸屬於該原投資的任何資本收益。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。

子基金的業績表現如何？

由於子基金是新設立，故並無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	交易價的 0.0027% ¹
交易費	交易價的 0.005% ²
印花稅	無

¹買賣雙方應各自支付相等於股份交易價 0.0027% 的交易徵費。

²買賣雙方應各自支付相等於股份交易價 0.005% 的交易費。

子基金應持續繳付的費用

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，並可能影響子基金交易價，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（%））
管理費*	目前每年 0.68%
保管人費用	已計入管理費內
表現費	不適用
行政費	不適用
副保管人費用	已計入管理費內
登記處費用	已計入管理費內

* 管理費為劃一固定費用，涵蓋子基金的一切費用、成本及開支（及任何其獲本公司分配的適當比例的費用及支出）。由於管理費為劃一固定費用，子基金的經常性開支數字將相等於管理費。超逾當前每年0.68%的管理費的任何與子基金有關的成本、費用和支出應由管理人承擔及不應由子基金支付。請注意，管理費可於向股東發出一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「費用和支出」一節了解詳情。

其他費用

買賣子基金股份時，閣下或須支付其他費用。請參閱基金說明書了解詳情。

其他資訊

閣下可於以下網址 <https://www.globalxetfs.com.hk/>（未經證監會審批）查閱以下有關子基金的資料（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（以人民幣及港元計值，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）及每股子基金股份的最後資產淨值（以人民幣及港元計值）（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
- 子基金全面的投資組合資料（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（如有）的組成（即過去 12 個月中從(i)可分派收入淨額及(ii)資本派出的相對金額）

上文所指每股股份接近實時的指示性資產淨值（以港元計值）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（以港元計值）的變動（如有）乃全因匯率變動所致。

每股股份的最後資產淨值（以港元計值）屬指示性及僅供參考，且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（以港元計值）在相關 A 股市場收市後將不再更新。請參閱基金說明書了解詳情。

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。