

**Global X Exchange Traded Funds Series OFC* (*此傘子基金包括合成交易所買賣基金) -
Global X 恒指備兌認購期權主動型 ETF (非上市代幣化類別)**

2026 年 8 月 27 日

發行人：未來資產環球投資（香港）有限公司

- 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。
- 子基金（定義見下文）的代幣化類別股份僅於一級市場發售，且並無於任何二級市場買賣。

資料便覽

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
過戶代理人：	Citicorp Financial Services Limited
代幣託管人：	OSL Digital Securities Limited（透過其關聯實體 OSL Custody Services Limited 行事）
代幣化服務供應商兼數碼平台營運者：	BC Technology (Hong Kong) Limited
交易頻次：	每日（每個營業日）
一年內持續收費*：	M1類（港元）股份：預期為0.75% M1類（人民幣）股份：預期為0.75% M1類（美元）股份：預期為0.75%
基礎貨幣：	港元
子基金財政年度終結日：	3 月 31 日
派息政策：	由管理人每月酌情決定。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相關類別的類別貨幣支付。
最低首次投資：	M1 類（港元）股份：5,000 港元 M1 類（人民幣）股份：人民幣 5,000 元 M1 類（美元）股份：5,000 美元
最低後續投資：	M1 類（港元）股份：1,000 港元 M1 類（人民幣）股份：人民幣 1,000 元 M1 類（美元）股份：1,000 美元
網站#：	https://www.globalxetfs.com.hk/

*由於子基金（定義見下文）的代幣化類別股份（定義見下文）乃新設立類別股份，此數值僅為估計值，上限為該類別股份平均資產淨值的 0.75%。倘子基金的任何持續開支導致持續收費超過 0.75%，則有關持續開支將由管理人承擔，而不會向該類別股份收取。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。實際數值於該類別股份實際運作後可能有所不同，且每年之間亦可能有所變動。

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 恒指備兌認購期權主動型 ETF（「子基金」）是 Global X Exchange Traded Funds Series OFC*（*此傘子基金包括合成交易所買賣基金）（「本公司」）的子基金，其是根據香港法律成立的具有可變動股本、有限責任且與子基金之間的法律責任分隔的公眾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8.10條所界定的主動型管理交易所買賣基金。
- 子基金提供上市類別股份（「上市類別股份」）及非上市類別股份（「非上市類別股份」）。就非上市類別股份而言，代幣化非上市類別股份及非代幣化非上市類別股份，子基金均有提供。本概要載有關於發售代幣化非上市類別股份的資料，而除另有指明外，本概要凡提及「股份」均指「代幣化非上市類別股份」。有關代幣化的更多資料，請參閱下文「股份代幣化」一節。有關發售非代幣化非上市類別股份或上市類別股份的資料，投資者應參閱另行發佈的概要概要。

- 子基金以港元計值。認購及贖回僅可以相關類別的類別貨幣進行。

目標及投資策略

目標

子基金的投資目標是透過主要(i)投資於恒生指數（「參考指數」或「恒指」）的成份股本證券；及(ii)出售（即「沽出」）參考指數的認購期權以收取認購期權買方支付的款項（即「期權金」），以產生收入。

策略

子基金將透過(i)將其資產淨值（「資產淨值」）的至少50%但不超過100%直接投資於參考指數的成份股本證券（「恒指股票」）；及／或(ii)投資於在香港期貨交易所有限公司（「香港期貨交易所」）上市的即月恒指期貨合約及／或小型恒指期貨合約（統稱為「恒指期貨」）的長倉，名義價值最多達其資產淨值的50%，從而按相關證券佔參考指數大致相同的比重投資於參考指數的成份股本證券，以達致子基金的投資目標。「即月」恒指期貨為距離到期日的時間最短的月度合約。子基金亦可能將最多達其資產淨值的30%投資於追蹤參考指數表現的交易所買賣基金（「恒指ETF」），該等基金已獲證監會認可或為守則第 7.11A 章項下的合資格計劃。

子基金亦將採用備兌認購期權策略，即涉及沽出參考指數的上市或場外（「場外」）認購期權（「恒指認購期權」），其名義價值介乎子基金所持參考指數及恒指ETF的成份股本證券以及子基金所持恒指期貨長倉名義價值的總值70%至100%（「備兌認購期權敞口」）。恒指認購期權為以現金結算的歐式期權，於到期時方可行使。

若股份數目因增設／認購股份而增加，子基金可能須沽出額外的恒指認購期權，以維持備兌認購期權敞口。子基金可能尋求按與已沽出的現有恒指認購期權的相同指定行使價（即「行使價」）及到期日沽出額外的恒指認購期權。將予沽出的額外恒指認購期權可為價內、等價或價外（見下文進一步論述），視乎參考指數的最新水平而定。子基金亦可沽出與已沽出現有恒指認購期權的行使價及到期日不同的額外恒指認購期權，當中所考慮的因素包括但不限於恒指認購期權的流動性及買賣差價、恒指認購期權的期權金以及沽出恒指認購期權的潛在風險（已計及（其中包括）可能影響股市的近期市場發展或短期衝擊等市場狀況以及參考指數的波動性）。

恒指認購期權的價內／價外狀況

價內／價外狀況一詞乃用於說明期權屬「價內」、「等價」或「價外」的狀況。「價內」認購期權為行使價低於相關資產現行市價（就子基金而言，即參考指數的最新水平）的認購期權。「等價」認購期權為行使價相等於或非常接近相關資產現行市價的認購期權，而「價外」認購期權為行使價超過相關資產現行市價的認購期權。

期權的價內／價外狀況將會影響該期權獲行使的可能性。「價內」認購期權很可能於到期時獲買方行使，以自行行使價與相關資產市價兩者之間的有利價差獲利，而「等價」認購期權獲行使的可能性則相對較低。「價外」認購期權並無內在價值，故此可能於到期時亦不會獲行使。

子基金沽出價內恒指認購期權的行使價將不得較沽出時參考指數的指數水平低超過 30%，而子基金沽出價外恒指認購期權的行使價不得較沽出時參考指數的指數水平高超過 30%。子基金沽出恒指認購期權時，有關認購期權的年期不得超過一年。

恒指認購期權的轉倉

在子基金沽出的現有恒指認購期權到期時，子基金會尋求沽出即月等價或價外恒指認購期權，以維持備兌認購期權敞口。由於子基金的目標為收取較高的期權金，故此在子基金沽出的現有恒指認購期權到期時，子基金擬主要沽出等價恒指認購期權。「即月」恒指認購期權為距離到期日的時間最短的月度合約。子基金亦可能沽出遠期月份恒指認購期權，當中所考慮的因素包括但不限於恒指認購期權的流動性及買賣差價、恒指認購期權的期權金以及沽出恒指認購期權的潛在風險（已計及（其中包括）可能影響股市的近期市場發展或短期衝擊等市場狀況以及參考指數的波動性）。「遠期月份」恒指認購期權為距離到期日的時間較長的認購期權。

本子基金亦可沽出過度、價外的恒生指數認購期權，該等期權為每週到期、且到期日最短的合約。於考慮是否沽出該等期權時，管理人將綜合考慮多項因素，包括但不限於恒指認購期權的流動性及買賣差價、恒指認購期權的期權金，以及沽出該等期權所涉及的潛在風險（已計及（其中包括）可能影響股市的近期市場發展或短期衝擊等市場狀況以及參考指數的波動性）。

管理人亦可能於到期前將恒指認購期權「轉倉」（即把即將到期的現有恒指認購期權平倉，並沽出另一到期日較後的恒指認購期權）。認購期權在一個指定日期（「到期日」）到期。在決定是否將恒指認購期權轉倉時，管理人將會考慮多項因素，包括但不限於恒指認購期權的流動性及買賣差價、恒指認購期權的期權金以及恒指認購期權轉倉的潛在風險（已計及（其中包括）可能影響股市的近期市場發展或短期衝擊等市場狀況以及參考指數的波動性），以及進行有關「轉倉」是否符合投資者的最佳利益。概無保證有關轉倉策略將可產生預期的結果。

採用備兌認購期權策略的優點及缺點

採用備兌認購期權策略的目標為產生收入及減少市場下跌時的潛在虧損。子基金每次沽出恒指認購期權均會收取期權金。倘子基金所持有的參考指數相關證券價值下跌，子基金就沽出恒指認購期權收取的期權金或可在一定程度上減少有關損失。

然而，採用備兌認購期權策略的缺點是子基金從參考指數水平上升獲利的潛力有限，以所沽出的恒指認購期權的

行使價為限，再加上所收取的期權金。為換取期權金，子基金會賦予恒指認購期權買方收取相等於到期時的參考指數水平與恒指認購期權行使價的任何正差額的現金支付款項（「到期現金付款」）的權利。就子基金的備兌認購期權敞口而言，在恒指認購期權的年期內，子基金未必能夠從參考指數價值高於恒指認購期權行使價的任何潛在增長中受惠（即就子基金於參考指數超出所沽出恒指認購期權名義價值的持倉部分，當參考指數價值的潛在增長高於恒指認購期權的行使價，則子基金仍可從中受惠）。買方可於到期時按行使價行使恒指認購期權，而子基金將因而須向買方支付到期現金付款。子基金將不會自參考指數超出恒指認購期權行使價的任何增值中獲利，且倘參考指數水平與恒指認購期權行使價之間的正差額大於所收取的期權金，則向買方支付的到期現金付款可能會高於所收取的期權金。當子基金所持有的參考指數相關證券價值迅速反彈，預期子基金的表現將會遜於參考指數。

由於子基金尋求沽出備兌恒指認購期權以維持備兌認購期權敞口，因此，其自參考指數資本增值中獲利的能力有限。有關進一步詳情，請參閱下文所述的風險因素「備兌認購期權沽出風險」。

為免生疑問，鑒於其備兌認購期權策略，子基金不會尋求追蹤參考指數。

保證金要求及其他投資

在購入恒指期貨及出售恒指認購期權時，管理人預計不時將子基金不多於 25% 的資產淨值用作保證金。在特殊情況下（例如香港期貨交易所、聯交所及／或經紀在市況極端波動下調高保證金要求時），保證金敞口可能會大幅增加至超過子基金資產淨值的 25%。

按照守則的規定，子基金可能將其不超過30%的資產淨值投資於現金（港元或美元）及／或以港元或美元計值的投資產品，例如香港銀行存款及貨幣市場基金（根據守則第 8.2 章獲認可或守則第 7.11A 章項下的合資格計劃）。子基金於有關貨幣市場基金的投資將不會超過其資產淨值的30%。

管理人目前無意將子基金投資於任何金融衍生工具（投資於恒指期貨及沽出恒指認購期權除外）作對沖或非對沖（即投資）用途，亦將不會訂立銷售及回購交易、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。

證券借貸交易

管理人可代表子基金訂立最多達其資產淨值的50%，預期為其資產淨值的約20%的證券借貸交易，並能隨時收回所借出的證券。

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，其價值須為所借出證券價值（包括利息、股息及其他後續權利）的至少100%，每日進行估值。抵押品每日按市價估值並將由保管人或保管人指定的代理人保管。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作為管理人、證券借貸代理人及／或其他服務供應商在適用法律和監管要求允許的範圍內，就有關交易所提供的服務支付的合理及正常補償後）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。

有關子基金備兌認購期權策略及子基金沽出的恒指認購期權的更多資料，請參閱 <https://www.globalxetfs.com.hk/>（該網站未經證監會審批）。

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將最高達其資產淨值的 50%。

股份代幣化

OSL Group Limited 的全資附屬公司 BC Technology (Hong Kong) Limited（「**BC Technology**」）已獲委任為子基金的代幣化服務供應商及數碼平台營運者（「**代幣化服務供應商**」）。代幣化服務供應商利用其集團公司 OSL Group（「**OSL**」）的代幣化職能，將 M1 類股份代幣化。代幣化服務供應商採納分佈式分類賬技術（由公開且無需許可的區塊鏈網絡以太坊組成）（「**區塊鏈網絡**」）創建一個數碼平台（「**數碼平台**」），在此平台上：

1. M1 類股份直接股東的實益所有權（包括可作為終端投資者代名人的合資格分銷商）將以區塊鏈網絡上的數碼代幣（「**代幣**」）形式記錄及表示，藉此一個代幣（或其零碎部分）代表一股代幣化 M1 類股份（或該零碎部分）；及
2. 與認購及贖回 M1 類股份相關的交易資料（例如：交易日期、產品 ISIN 編號、認購及／或贖回金額及相應發行及／或贖回的股份數量（以鑄造及／或銷毀代幣的形式呈現）、以至截至每個營業日下午六時正的鑄造及銷毀後流通的代幣總數）將被記錄。

過戶代理人透過一個綜合記錄保存系統，以簿記形式在子基金層面存置 M1 類股份直接所有權的正式記錄（即直接股東的鏈下名冊，包括可能作為終端投資者代名人的合資格分銷商）。代幣化服務供應商則在分銷商層面，在數碼平台的相關區塊鏈上存置 M1 類股份的數碼憑證，同時用作備份記錄。各合資格分銷商擁有並為其終端投資者存置(i)M1 類股份所有權的鏈下記錄；及(ii)與認購及贖回有關的交易記錄，管理人或代幣化服務供應商均無權查看此

類記錄。

為在公開區塊鏈上創建和維護獲許可的結構，代幣化服務供應商在智能合約層面實行簽署審批及「白名單」。代幣屬於受權代幣，只有在同時獲得過戶代理人的指示及管理人經諮詢託管人後獲得批准（多重簽署流程）的情況下，才能鑄造或銷毀。僅向已登記之錢包授權（即「白名單」），從而將M1類股份及代幣之交易限制於預先核批之參與者。有關進一步詳情，請參閱基金說明書的「對一級市場代幣化股份交易的限制及管制」部分。通過此種方式，數碼平台憑藉額外且適當的控制措施，可以防止不知名人士或不知名區塊鏈錢包之間的交易，即使區塊鏈基礎設施本身仍屬無需許可亦然。

儘管使用分佈式分類賬技術（在鏈上記錄 M1 類股份（以代幣表示）的交易資料），惟交收終局（即交易被視為最終交收的點）仍是在鏈下發生，當中 M1 類股份認購的現金交收在鏈下進行，而 M1 類股份以記名方式發行，記錄在由過戶代理人在鏈下存置並由管理人獨立驗證的直接股東名冊中，這構成 M1 類股份直接所有權的正式記錄。M1 類股份的所有權記錄由過戶代理人完全且完整地掌控。

過戶代理人將每日就鏈下直接股東名冊（即M1類股份數量及所有權）進行對賬，而代幣化服務供應商將每日就區塊鏈網絡上代表M1類股份的代幣鏈上記錄（即代幣數量及所有權）進行對賬。管理人將每日監控及識別過戶代理人存置的鏈下名冊與代幣化服務供應商存置的鏈上記錄之間有否任何差異。若出現任何差異，將以過戶代理人存置的鏈下直接股東名冊為準。管理人於諮詢託管人後，會要求代幣化服務供應商修正區塊鏈網絡上的錯誤或未經授權交易，以與鏈下直接股東名冊保持一致。代幣化服務供應商於諮詢管理人及託管人後，將透過加入額外指示以糾正錯誤或未經授權交易，從而修正區塊鏈網絡上的錯誤或未經授權交易（即區塊鏈上既有交易不會被刪除，但區塊鏈會增補正確之交易歷史）。

為免生疑問，M1 類股份的設立方式與子基金其他類別股份的設立方式相同，且除基金說明書另行規定者外，代幣化股份應與非代幣化股份具有完全相同的權利。

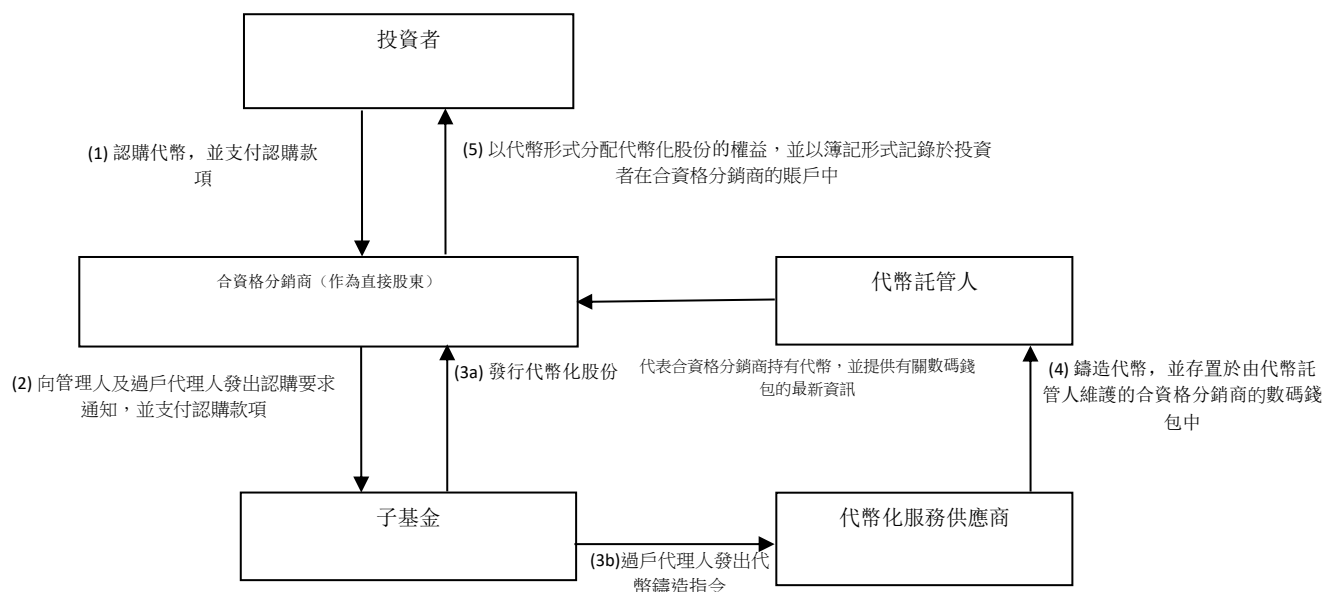
投資者僅可透過合資格分銷商以代幣形式認購或贖回 M1 類股份。在此過程中，以代幣形式持有 M1 類股份的投資者將需要於其合資格分銷商處開立一個投資賬戶，以反映該投資者實益擁有的代幣記錄。合資格分銷商將：(a)作為其終端投資者的代名人，在代幣託管人處持有適當的數碼錢包，以接收、持有及管理與代幣相關的權利；及(b)為其終端投資者持有法定貨幣交收賬戶，用於存放、匯出及接收（如適用）代幣的認購款項和贖回所得款項及／或分派（如有）。

代幣化股份目前不允許在任何二級市場進行點對點轉讓或交易。

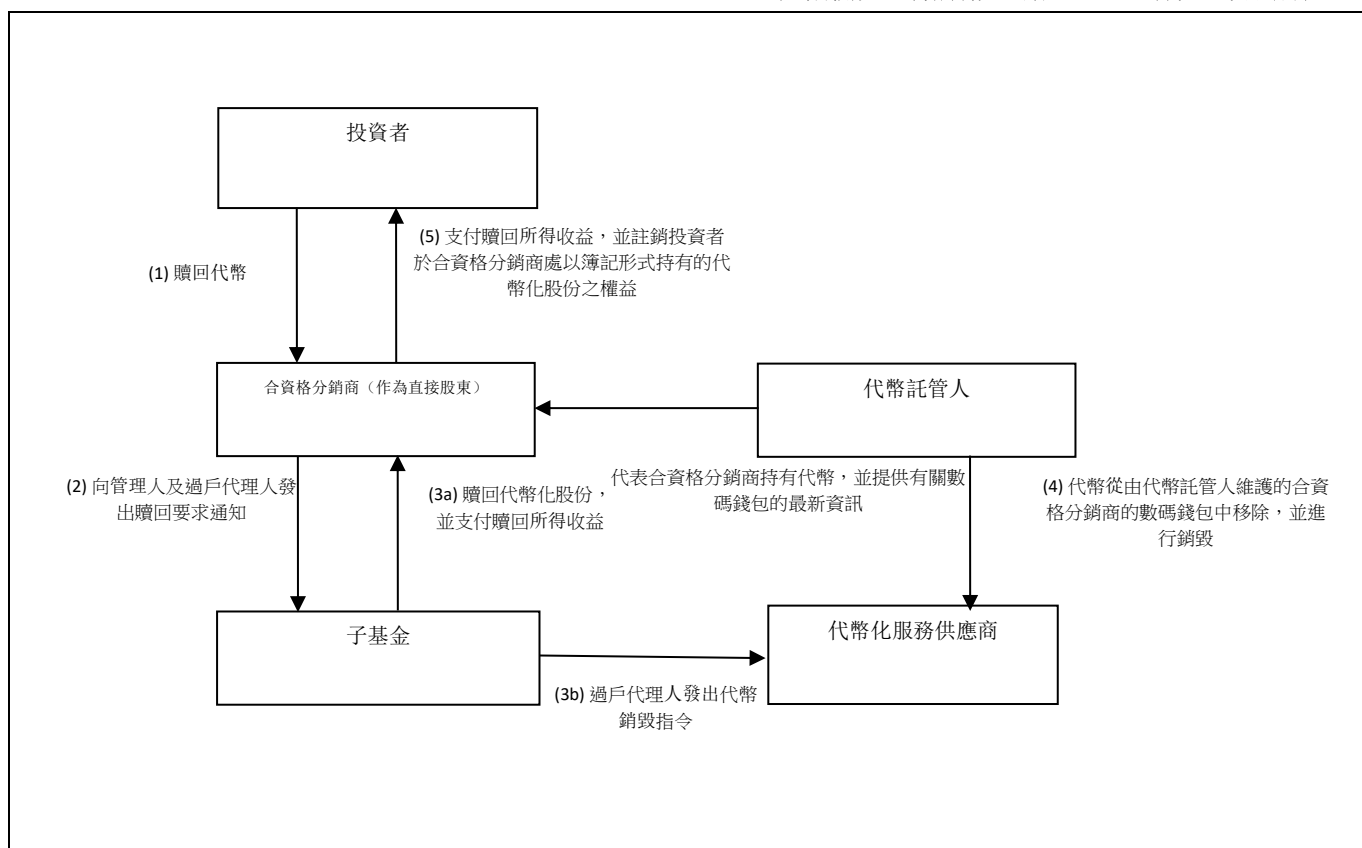
* M1 類股份的「合資格分銷商」是指由本公司委任以分銷子基金代幣化股份的證監會持牌虛擬資產交易平台或獲證監會發牌可就虛擬資產進行第1類受規管活動（證券交易）的任何分銷商。

下圖顯示認購和贖回代幣化股份以及鑄造與銷毀相應代幣的流程。

認購及鑄造



贖回及銷毀



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. 與代幣化類別股份相關的風險

- **區塊鏈技術風險** — 區塊鏈技術相對較新，存在各種可能對子基金造成不利影響的威脅或風險。儘管區塊鏈透過加密技術進行保護，惟該等保護措施仍可能遭到破壞（例如：區塊鏈系統可能容易受到一般網絡攻擊及網絡釣魚攻擊），從而導致區塊鏈或代幣遭受未經授權的更改，可能會擾亂子基金的運作。

此外，區塊鏈網絡可能出現網絡「分叉」（即「分裂」），此種情況將導致存在兩個或以上版本的區塊鏈網絡並行運作，並複製相同的代幣，但每個版本的原生資產缺乏互換性，可能會出現互相爭奪用戶及其他參與者的情況。倘數碼平台使用的其中一個區塊鏈網絡出現分叉，管理人在諮詢託管人及代幣化服務供應商後，將以投資者的最佳利益行事，並全權酌情決定因而產生的區塊鏈網絡中何者將繼續用於子基金的代幣化股份，何者將停止使用。

使用區塊鏈技術亦存在未被發現且與系統相關的技術漏洞之風險。此外，可能會出現阻礙區塊鏈存取或使用的新技术或服務。區塊鏈技術亦可能永遠無法達到能夠帶來可辨識經濟效益的規模。

- **代幣安全風險** — 合格分銷商的私鑰遺失或被盜用，將危及其數碼錢包，並使其相應的投資者面臨代幣被挪用或無法存取與錢包相關的代幣之風險。若代幣遺失或被盜用，管理人經諮詢託管人並獲得批准後，代幣化服務供應商可銷毀受影響的代幣，並向適當投資者重新發行代幣，因此投資者可全額追回該等遺失或被盜用的代幣。
- **網絡安全風險** — 數碼平台包含代幣化股份的完整交易記錄，且區塊鏈上的若干資料可供公眾查閱。因此，個人身份資料以外的若干資料可能會透過能夠顯示區塊鏈活動的工具公開存取。投資者的個人身份資料由合格分銷商分開存置，並不對外公開。然而，概不保證合格分銷商所維護的系統不會出現安全漏洞、遭受黑客攻擊或網絡攻擊，或發生其他未經授權的存取。倘若發生任何該類事故，投資者的個人識別資料可能會遭到盜用、洩露或濫用，可能讓第三方能夠識別投資者的身份及其在子基金的過往投資。

儘管管理人、代幣化服務供應商及合格分銷商各自已制定足夠的政策及措施以應對網絡安全風險，惟有關政策及措施仍無法提供絕對安全性。用於未經授權存取數據及資料的技術經常變化，且可能長期難以察覺。從第三方取得的硬件或軟件亦可能存在設計或製造上的瑕疵或其他問題，可能會出乎意料地危害資訊安全。

- **延誤風險** — 交易處理的延誤可能發生在相關代幣化股份所使用的區塊鏈上。例如，當網絡上的電腦無法就區塊鏈上的交易達成共識時，則可能會發生延誤。在延誤期間，將無法在區塊鏈上記錄代幣化股份的交易，因此可能導致鏈上和鏈下記錄之間出現差異，從而影響投資者認購或贖回代幣化股份的能力。延誤風險可能對代幣化股份的認購及贖回過程造成不利影響，且投資者收取代幣化股份或贖回所得款項

可能會有所延誤。

- **依賴服務供應商** — 管理人及子基金依賴各方（包括代幣化服務供應商、代幣託管人及合資格分銷商）透過使用區塊鏈及區塊鏈相關技術促進代幣化股份的管理及發售，並維持相關營運基礎設施（例如軟件、系統及智能合約技術）。倘任何有關方停止提供相關服務，則此類營運可能會受到不利影響。
- **監管風險** — 由於區塊鏈技術的應用相對較新，香港關於區塊鏈的法規正在不斷演變且有待發展，可能對子基金在管理及發售代幣化股份方面的運作造成負面影響。
- **應用現有法律的潛在挑戰** — 與傳統基金及其分銷方式相比，代幣化股份的處理及記錄方式有所不同因此可能會導致根據現行法律解決代幣化股份相關問題變得更為複雜和困難。
- **營運及技術風險** — 用於代幣化的智能合約可能存在編碼錯誤、漏洞或缺陷，可能導致代幣遺失、未經授權操作或系統故障，並可能會帶來額外的安全風險。傳統基金管理系統與區塊鏈基礎設施之間的整合可能面臨營運中斷。代幣的鑄造及銷毀機制倚賴多方及多個系統，導致營運複雜及存在潛在故障點。區塊鏈基礎設施的系統升級或維護可能導致服務暫時中斷。在區塊鏈特定情況下，業務連續性計劃可能被證明並不充分。
- **與虛擬資產交易平台（作為分銷商）相關的風險** — 可能發售子基金代幣化股份的虛擬資產交易平台乃相對新近成立。使用虛擬資產交易平台可能令投資者承受（其中包括）平台營運者的交易對手方風險及流動性風險，由此導致對子基金代幣化股份的需求可能受到限制，並且該等平台可能會對存入該平台的資金設有提取限額或限制（例如最低提取金額及每日提取限額）。虛擬資產交易平台亦存在營運風險，包括但不限於系統故障，由此可能對代幣化股份的管理及投資者存取及買賣該等代幣化股份產生不利影響。此外，虛擬資產交易平台亦是網絡罪犯的慣常目標。

2. 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。

3. 股票市場風險

- 子基金投資於股本證券須承受一般市場風險，而其價值可能因各種因素而波動，例如投資情緒、政治、地緣政治及經濟狀況轉變以及發行人特定因素。

4. 新產品風險

- 子基金為交易所買賣基金（「ETF」），其採用備兌認購期權策略，方式為(i)投資於參考指數及恒指ETF的成份股本證券以及恒指期貨的長倉；及(ii)沽出參考指數的認購期權。子基金是香港首批備兌認購期權ETF之一。鑒於子基金屬嶄新產品，與投資於股本證券的傳統ETF相比，其風險程度較高。

5. 主動投資管理風險

- 子基金採用主動式管理的投資策略。除尋求透過直接投資於參考指數及恒指ETF的成份股本證券以及恒指期貨的長倉，以按相關證券佔參考指數大致相同的比重投資於參考指數的成份股本證券外，子基金亦會沽出參考指數的認購期權。為免生疑問，子基金並不尋求追蹤參考指數。由於實施的投資程序可能導致子基金表現低於直接投資於參考指數的成份股本證券，子基金可能無法達成其目標。

6. 備兌認購期權沽出風險

- 子基金採用備兌認購期權策略，當中涉及沽出參考指數的認購期權。恒指認購期權的市值可能受一系列因素影響，包括但不限於供需情況、利率及參考指數的現行市價（相對於恒指認購期權行使價）、參考指數的實際或預期波動以及直至到期日的餘下時間。子基金成功利用恒指認購期權的能力將取決於管理人正確預測未來價格波動的能力，而此方面概無保證，並受限於市場行為或預期以外的事件。
- 在沽出備兌恒指認購期權時，子基將會向買方收取期權金，而期權金收入將因應不同因素而改變。然而，倘參考指數成份股本證券的市價上升，子基金自有關升幅獲利的機會以恒指認購期權的行使價為限。倘參考指數水平持續上升，買方行使已沽出恒指認購期權將導致子基金於恒指股票、恒指期貨及／或恒指ETF的現有長倉獲變現，以清償恒指認購期權的到期現金付款，其後長倉將須按較高的市場水平重新建倉，繼而限制子基金將可投資的恒指股票、恒指期貨及／或恒指ETF數量，而子基金可沽出的恒指認購期權的數量亦將會相應下跌。
- 另一方面，子基金將會買入恒指股票、恒指期貨及恒指ETF的相關長倉，而作為以相關長倉進行備兌的恒指認購期權的賣方，子基金將會繼續承擔參考指數市值下跌的風險。倘恒指認購期權到期，且參考指數市值於期權期間下跌，則子基金自沽出恒指認購期權收取的期權金可能不足以抵銷所變現的虧損。
- 此外，除非子基金在恒指認購期權到期前透過買入相同的恒指認購期權，用以抵銷所沽出恒指認購期權的短倉，否則子基金出售與恒指認購期權相關的恒指股票、恒指期貨及／或恒指ETF以維持備兌認購期權敞口的能力將受到限制。概無保證將可按對子基金有利的條款取得該等用以抵銷所沽出短倉的相同恒指認購期權，或甚至完全未能取得有關認購期權。即使子基金能夠以上述方式抵銷所沽出恒指認購期權的短倉，倘參考指數的市值下跌，子基金仍然可能於出售相關恒指股票、恒指期貨及／或恒指ETF時蒙受損失。
- 此外，子基金可能於交易所或場外市場沽出恒指認購期權。場外市場的恒指認購期權的流動性可能不如交易所上市期權。有意作為買方訂立恒指認購期權的對方手數量可能有限，或子基金可能認為有關對手

方的條款遜於上市期權所享有的條款。再者，聯交所於波動市況下可能暫停期權買賣。倘被暫停交易，子基金未必能夠於合宜或有利的時機沽出恒指認購期權。

7. 期貨合約風險

- **市場風險：**使用期貨合約涉及的風險可能高於直接投資於證券及其他較傳統的資產的風險。儘管恒指期貨市場的發展相對成熟，子基金面臨其未必可終止或出售持倉的潛在風險。在子基金有意終止或出售持倉時，子基金的有關持倉的流通二級市場未必會一直存在。
- **波動風險：**恒指期貨的價格或會大幅波動，並受（其中包括）利率、市場供需關係的變化、有關交易、財政、貨幣及外匯的管制計劃、政府政策以及投資者對參考指數價格未來波動的信心改變等影響。
- **槓桿風險：**期貨買賣一般所需的保證金按金較低，因此期貨買賣賬戶的槓桿水平通常偏高。故此，即使恒指期貨價格出現小幅波動，按比例亦可能對子基金造成重大影響及招致巨額損失，以致對其資產淨值造成重大不利影響。與其他槓桿投資一樣，在期貨交易中蒙受的損失可能超逾子基金投資的金額。
- **負轉倉收益及「正價差」風險：**撇除其他考慮因素，倘恒指期貨市場為「正價差」市場，即較遠的交收月份的價格高於較近的交收月份，則恒指期貨的出售價將低於有關恒指期貨將轉入之合約的價格。因此，出售現有恒指期貨的銷售所得款項在轉倉時將不足以買入相同數目之到期日較後但價格較高的合約，繼而產生負「轉倉收益」。相反，倘該等合約的市場處於「逆價差」，即到期日較後的恒指期貨的價格低於到期日較早的恒指期貨的價格，則當前合約的出售價將高於到期日較後的合約價格，因而產生正「轉倉收益」。正價差或逆價差持續的時間可能無法確定。恒指期貨市場存在正價差可能導致負「轉倉收益」，繼而可能對子基金的資產淨值造成不利影響。如子基金將恒指期貨轉倉的次數較少，正價差對子基金表現的影響便可能更大。投資者應注意，除所招致的交易成本外，「轉倉」本身並非會產生損失或回報的事件。轉倉收益一般會隨時間而變現。

8. 保證金要求的風險

- 投資恒指期貨及沽出恒指認購期權一般需提供保證金。可能需提供額外資金，以便按恒指期貨及恒指認購期權每日市價的折算值，追加保證金。由於保證金或類似的付款額增加，子基金可能需以不利的價格將其投資變現，以應付須追加的保證金。倘子基金因香港期貨交易所、聯交所及／或子基金的經紀所施加的保證金要求而無法達致其投資目標，子基金可能會面臨或會超過子基金初始投資金額的巨額損失，而投資者可能會蒙受其自身投資的巨額或全額損失。

9. 結算所倒閉的風險

- 恒指期貨及恒指認購期權由香港期貨結算公司登記、結算及擔保。如結算所破產，子基金可能須就其作為保證金的資產承受損失風險。如發生上述破產情況，根據適用的法律，子基金將獲得透過結算所結算交易的參與者所獲得的保障。該等條文一般規定，如結算所的資金不足以償還所有客戶的申索，客戶將按比例獲發給破產的結算所持有的客戶財產。在任何情況下，概不能保證這些保障可有效地容許子基金取回其作為保證金存入的全部或甚至任何數額。

10. 持有恒指期貨數目限制的風險

- 由管理人持有或控制的期貨合約或股份期權合約持倉，包括管理人為本身賬戶或為由其管理及控制的基金（例如子基金）持有的持倉，合共不可超過《證券及期貨（合約限額及須申報的持倉量）規則》（「《證券規則》」）項下的有關最高限額。因此，如管理人持有或控制的持倉量達到相關持倉限額，或如子基金的資產淨值大幅增長，《證券規則》所訂的限制可能對額外股份的增設構成障礙，因為子基金不能進一步購入恒指期貨。這可能導致股份在聯交所的買賣價偏離於每股股份的資產淨值。如已達到或即將達到相關持倉限額，管理人將評估其現有持倉，並考慮將若干持倉部分或全部平倉，或透過投資恒指股票或恒指ETF投資於參考指數。

11. 集中風險

- 由於參考指數成份證券集中於特定行業或市場內的香港上市證券，子基金的投資可能同樣集中。與投資組合較多元化的基金相比，子基金的價值可能較為波動。子基金的價值可能較容易受對上述特定市場／行業不利的情況所影響。

12. 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。上述延誤及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。

13. 貨幣風險

- 子基金的基準貨幣為港元，惟股份的類別貨幣為港元、人民幣及美元。子基金的資產淨值及其表現可能會因該等貨幣與基準貨幣之間匯率波動及匯率管制措施的變動而受到不利影響。

14. 上市及非上市類別股份之間的買賣安排不同的風險

- 代幣化股份並無於香港聯交所上市，因此屬非上市類別股份。上市類別股份及非上市類別股份的投資者受不

同的定價及買賣安排所規限。由於適用於各類別之費用及成本不同，上市類別股份及非上市類別股份各自的每股股份資產淨值可能不同。適用於二手市場上市類別股份之聯交所交易時段與非上市類別股份之交易截止時間亦有所不同。

- 上市類別股份之股份按日內現行市價（其可能偏離相應之資產淨值）在證券交易所買賣，而非上市類別股份之股份則透過中介機構按交易日結束時之資產淨值出售，並於單一估值點交易而不會擁有在公開市場交易之日內流動性。視乎市況，上市類別股份之投資者與非上市類別股份之投資者相比可能處於有利或不利地位。
- 在市場受壓之情況下，非上市類別股份之投資者可按資產淨值贖回其股份，而在二手市場買賣上市類別股份之投資者僅可按現行市價（其可能偏離相應之資產淨值）贖回，並可能須按大幅折讓之價格退出子基金。另一方面，上市類別股份之投資者可於當天在二手市場出售其股份，從而變現其持倉，但非上市類別股份之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股份。

15. 上市及非上市類別股份之間之成本機制不同的風險

- 投資者應注意，上市類別股份及非上市類別股份應用不同的成本機制。就上市類別股份而言，有關增設及贖回申請之交易費和稅項及徵費是由申請或贖回有關股份之參與交易商及／或管理人支付。在二手市場買賣上市類別股份之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，例如聯交所交易費）。
- 另一方面，認購及贖回非上市類別股份或須分別繳付認購費及贖回費，並將由進行認購或贖回之投資者支付予管理人。此外，為保障非上市類別股份所有股東之利益，在子基金非上市類別股份出現大量淨認購或淨贖回及／或特殊市況時，除認購價及／或贖回價外，管理人或會（按其絕對酌情權及考慮股東之最佳利益）徵收財政費用，以反映相關成本之影響。
- 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之資產淨值出現差異。

16. 代幣化與非代幣化非上市類別股份之交易及費用安排有所不同

- 代幣化非上市類別股份與非代幣化非上市類別股份之交易安排有所不同，適用於合資格分銷商（就代幣化非上市類別股份而言）及分銷商（如適用，就非代幣化非上市類別股份而言）之交易程序可能有所不同。投資者應向合資格分銷商或分銷商查詢適用之交易程序及時間。由於各類別股份適用之費用（例如管理費及代幣化費用）不同，代幣化非上市類別股份與非代幣化非上市類別股份之每股資產淨值亦可能各有不同。上述任何或所有因素均可能導致代幣化非上市類別股份與非代幣化非上市類別股份之資產淨值存在差異。

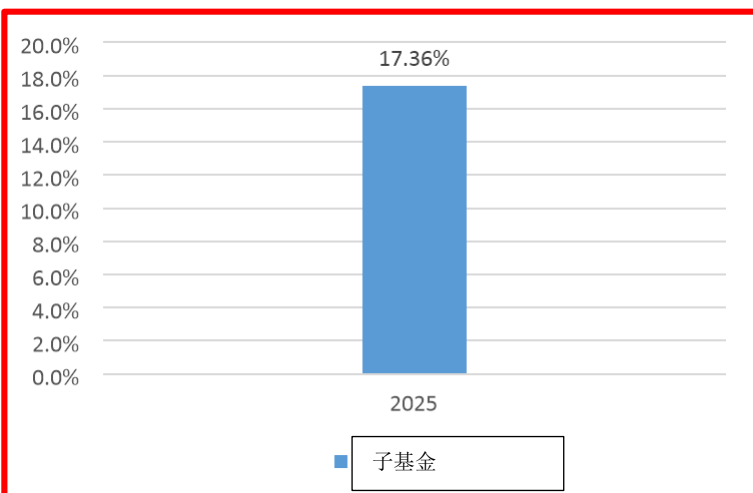
17. 終止風險

- 在子基金之資產淨值少於50,000,000港元（或子基金基準貨幣之等值金額）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。

18. 從資本中／實際上從資本中撥付分派之風險

- 從資本中或實際上從資本中撥付分派，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之部分款項。任何有關分派可能會導致子基金之每股股份資產淨值即時減少，並將減少可供未來投資之資本。

子基金之業績表現如何？



由於代幣化類別股份乃新設立類別股份，故目前並無充足數據供投資者作為過往業績之有用參考指標。

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？

Global X Exchange Traded Funds Series OFC* (*此傘子基金包括合交易所買賣基金) -
Global X 恒指備兌認購期權主動型 ETF (非上市類別)

閣下可能需支付的費用

費用	金額
認購費 [#]	最高為認購款額的 3%
贖回費 [#]	無
轉換費 [^]	不適用 (M1 類別股份不得轉換)

請注意，部分費用可於向股份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「費用及支出」一節。

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，並可能影響認購／贖回價，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 (%))
				M1類 (港元) 股份 M1類 (人民幣) 股份 M1類 (美元) 股份
管理費*				0.75%
保管人費用*				現時子基金資產淨值的首3.00億美元按每年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。每月最低收費2,500美元自子基金成立日期起計12個月內獲豁免。
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
代幣化費用				已計入管理人費用

* 請注意，部分費用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。有關詳細信息，請參閱基金說明書的「費用及支出」一節。

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

於過戶代理人於上午11時正 (香港時間) (即子基金各交易日的交易截止時間) 或之前妥為收取閣下經合資格分銷商發出的要求後，閣下通常按子基金隨後釐定的資產淨值購買及贖回代幣化股份。各分銷商及發售子基金代幣化類別股份的虛擬資產交易平台可就接收投資者要求訂立不同的交易期限。發出認購或贖回指令前，請向分銷商或虛擬資產交易平台核實其內部交易截止時間 (可能早於子基金交易截止時間)。

有關代幣化類別股份的代幣化流程及區塊鏈技術的使用，以及代幣化類別股份的認購及贖回程序的進一步資料，請參閱基金說明書。

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)：

- 基金說明書包括本產品資料概要 (經不時修訂)
- 最新年度經審核財務報告及中期半年度未經審核財務報告 (只提供英文版)

Global X Exchange Traded Funds Series OFC* (*此傘子基金包括合交易所買賣基金) -
Global X 恒指備兌認購期權主動型 ETF (非上市類別)

- 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，包括有關子基金資料、暫停和恢復發行及贖回股份、暫停計算資產淨值以及費用變動
- 子基金的最後資產淨值（僅以港元計值）及每股子基金股份的最後資產淨值（以港元、人民幣及美元計值）（於各交易日每日更新一次）
- 子基金的上市類別股份及非上市類別股份（代幣化及非代幣化）的過往表現資料
- 子基金的上市類別股份及非上市類別股份（代幣化及非代幣化）的持續收費
- 子基金全面的投資組合資料（每日更新一次），包括子基金沽出恒指認購期權的詳情
- 連續 12 個月的分派（如有）的組成（即從(i)可分派收入淨額；及(ii)資本派出的相對金額）
- 管理人的代理投票政策
- 基於子基金持倉模擬子基金潛在表現的「表現模擬器」
- 有關子基金備兌認購期權策略的補充資料

子基金資產淨值的計算，以及代幣化類別股份的最新認購及贖回價於各營業日在網站 <https://www.globalxetfs.com.hk/>（未經證監會審批）及合資格分銷商的入口網站或應用程式界面公佈。各合資格分銷商所提供的資料類別可能不盡相同。

閣下可致電 2295 1500 聯絡管理人，以索取有關子基金合資格分銷商的資料。

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。