

**Global X Exchange Traded Funds Series OFC -
Global X 美國 0-3 月國債 ETF (非上市類別)**
2025 年 7 月 22 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。

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
交易頻次：	每日（每個營業日）
一年內持續收費*：	E類（港元）股份：預期為0.50% E類（人民幣）股份：預期為0.50% E類（美元）股份：預期為0.50% F類（港元）股份：預期為0.40% F類（人民幣）股份：預期為0.40% F類（美元）股份：預期為0.40% R1類（港元）股份：預期為0.70% R1類（人民幣）股份：預期為0.70% R1類（美元）股份：預期為0.70% R2類（港元）股份：預期為0.90% R2類（人民幣）股份：預期為0.90% R2類（美元）股份：預期為0.90%
估計年追蹤偏離^：	-0.50%
相關指數：	ICE美國0-3月國債指數
基礎貨幣：	美元
子基金財政年度終結日：	3月31日
最低首次投資額：	E類（港元）股份：1,000,000港元 E類（人民幣）股份：人民幣1,000,000元 E類（美元）股份：1,000,000美元 F類（港元）股份：50,000,000港元 F類（人民幣）股份：人民幣50,000,000元 F類（美元）股份：50,000,000美元 R1類（港元）股份：100,000港元 R1類（人民幣）股份：人民幣100,000元 R1類（美元）股份：100,000美元 R2類（港元）股份：10,000港元 R2類（人民幣）股份：人民幣10,000元 R2類（美元）股份：10,000美元
最低後續投資額：	E類（港元）股份：100,000港元 E類（人民幣）股份：人民幣100,000元 E類（美元）股份：100,000美元 F類（港元）股份：500,000港元 F類（人民幣）股份：人民幣500,000元 F類（美元）股份：500,000美元 R1類（港元）股份：10,000港元 R1類（人民幣）股份：人民幣10,000元

派息政策： 網站#： *由於子基金（定義見下文）的非上市類別股份（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。E類股份、F類股份、R1類股份及R2類股份於各類別股份的持續收費上限分別為各類別股份平均資產淨值的0.50%、0.40%、0.70%及0.90%。倘子基金的任何持續開支導致持續收費超過E類股份的0.50%、F類股份的0.40%、R1類股份的0.70%及R2類股份的0.90%，則有關持續開支將由管理人承擔，而不會向各類別股份收取。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。 ^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。	R1類（美元）股份：10,000美元 R2類（港元）股份：1,000港元 R2類（人民幣）股份：人民幣1,000元 R2類（美元）股份：1,000美元 由管理人每季度酌情決定（通常於每年3月、6月、9月及12月）。並不保證分派（如有）金額或股息率。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。 https://www.globalxetfs.com.hk/
子基金是甚麼產品？ - Global X 美國0-3月國債 ETF（「子基金」）是 Global X Exchange 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」）。本概要載有關於發售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「非上市類別股份」。有關發售上市類別股份的資料，投資者應參閱另一份概要。	
目標及投資策略 目標 子基金的投資目標是提供在扣除費用及開支前，與ICE美國0-3月國債指數（「指數」）表現緊密相關的投資回報。 策略 為達致子基金的投資目標，管理人將主要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（「指數證券」），從而建立投資組合樣式。採用代表性抽樣策略時，子基金或會持有或不會持有全部指數證券，並且可能持有年期不同且並非指數證券的美國國庫證券，惟該等證券整體上應與指數具有高度相關性。為免生疑問，採用代表性抽樣策略時，子基金將主要持有（即至少佔其資產淨值的70%）美國0-3個月期的國庫證券，且不會持有美國國庫證券以外的證券。 子基金亦可將其不超過10%的資產淨值投資於現金及根據守則第8.2條獲認可的貨幣市場基金或守則第7.11A條項下的合資格計劃，以作現金管理用途。 目前，子基金將不會進行銷售及回購交易、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。 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，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。子基金可能投資的期貨將為展現出與指數有高度相關性的指數期貨，以管理子基金對指數成分股的投資。	

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

相關指數用於衡量美國財政部發行的以美元計值債券的表現。合資格納入指數的債券須符合以下條件：以美元計值，最低未償付淨額（經扣減聯儲局系統公開市場帳戶（「SOMA」）持有的金額）為10億美元，具有三個月或以下的到期期限。

指數的指數範圍（「指數範圍」）包括由美國財政部發行且符合以下所有條件的以美元計價債券：

1. 由美國財政部發行。
2. 以美元計價。
3. 截至調整日（定義見下文）至最終到期日的剩餘期限必須少於或等於三個月。
4. 有固定票息時間表。
5. 經調整未償付金額至少達10億美元（即截至調整日扣減聯儲局SOMA帳戶持有金額後的已發行債券未償付金額）。
6. 通脹掛鉤債券及本息分離債券不屬於合資格債券。
7. 主要向散戶投資者發行或銷售的債券不符合納入指數的資格。

指數是總回報指數，即指數的表現包括投資於美國國庫證券的票息及本金回報。

指數根據未償付金額減去聯儲局SOMA帳戶持有的金額進行市值加權，惟指數單一成分股的配置總額不得超過25%。超過上限的指數成分股將減至25%，而低於25%上限的成分股面值則會按比例增加。

指數成分股根據上述所有標準選出，並於每月最後一個營業日（「調整日」）進行重整。若就任何特定調整日而言，已知下個月末指數中的債券因到期將少於六隻，則會有一隻或多隻美國國庫債券或美國國庫券納入指數中，以便在該月底時指數中至少有六隻未到期債券。

所選的補充債券將是到期日最接近下個月末日期但在下個月末日期之後的債券。補充債券依下列標準按順序排名及選擇：i)最接近到期日；ii)最大未償付金額；及iii)最近發行。為免生疑問，若因按最接近到期日排名相同而無法選擇補充債券，則將根據後續排名標準（即最大未償付金額）選擇在第一項標準（即按最接近到期日）中排名相同的補充債券。同樣，若因按第二項排名標準（即按最大未償付金額）排名相同而無法選擇第一項標準（即按最接近到期日）中排名相同的補充證券，則將根據第三項標準（即按最近發行）的排名選擇在第二項標準（即按最大未償付金額）中排名相同的補充證券。所選的任何補充債券必須符合ICE BofA 0-1年期美國國債指數(G0QA)或ICE BofA美國國庫券指數(G0BA)的標準，並成為其成分股。

指數由ICE Data Indices, LLC（「指數提供者」）編製及公佈。管理人（及其每名關連人士）均獨立於指數提供者。

指數以美元計值及報價。

指數於2024年4月16日推出，於2015年1月31日的基數水平為100點。

於2025年3月31日，指數的總市值為4.16萬億美元並擁有25隻成分股。

指數按下列代號發行：

彭博：GTBS

指數構成（包括指數成分股的清單及其各自權重）及指數的其他資料可瀏覽：<https://iceindices@ice.com>（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可能高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. 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。

3. 貨幣風險

- 子基金的基礎貨幣為美元，惟子基金的類別貨幣為港元、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礎貨幣之間的匯率波動以及匯率管制措施的變動而受到不利影響。

4. 與固定收益證券有關的風險

- **信貸／對手方風險：**子基金須承受其可能投資的固定收益證券的發行人的信貸／違約風險。倘交易並非通過交易所進行（場外交易），則除一般拖欠結算的風險外，或會面臨對手方違約或不履行其全部責任的風險。
- **利率風險：**投資於子基金須承受利率風險。一般而言，當利率下跌時，固定收益證券的價格會上升；當利率上升時，固定收益證券的價格則會下跌。
- **下調風險：**固定收益證券或其發行人的信貸評級其後或會被下調。倘出現該等評級下調，子基金的價值或會受到不利影響。管理人未必能夠出售評級被下調的固定收益證券。
- **主權債務風險：**子基金於美國財政部發行或保證的固定收益證券的投資或會面臨政治、社會及經濟風險。在不利情況下，美國財政部未必能夠或願意於到期時償還本金及／或利息，或可能要求子基金參與重組有關債務。倘美國財政部違約，子基金可能會蒙受重大損失。
- **估值風險：**子基金投資的估值可能涉及不確定性及判斷性決定。倘證實有關估值不正確，則可能影響子基金資產淨值的計算。
- **信貸評級風險：**評級機構所發出的信貸評級存在若干局限且並不始終保證證券及／或發行人的信譽。

5. 集中風險／單一發行人風險

- 指數因追蹤單一地理區域（即美國）市場的表現而面臨集中風險，且集中於單一發行人（即美國財政部）的債務證券。子基金的價值波動可能較投資組合更加多元化的基金劇烈，並可能較易受到會對美國市場造成影響的不利經濟、政治、政策、外匯、資金流動、稅務、法律或監管事宜所影響。

6. 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。

7. 人民幣貨幣風險

- 人民幣不是可自由兌換的貨幣，因為它受中國政府外匯管制政策和匯出限制。此類政府政策和限制可能會發生變化，並且無法保證未來人民幣兌美元或任何其他外幣的匯率不會大幅波動。
- 非人民幣投資者面臨外匯風險，不保證人民幣兌投資者的基準貨幣（例如美元）的價值不會貶值。
- 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，贖回款項（就以人民幣計值的股份而言）可能因適用於人民幣的匯率管制及限制而有所延遲。

8. 上市及非上市類別股份之間的買賣安排不同的風險

- 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。由於適用於各類別的費用及成本不同，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股份的交易截止時間亦有所不同。
- 上市類別股份的股份按日內現行市價（其可能偏離相應的資產淨值）在證券交易所買賣，而非上市類別股份的股份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，上市類別股份的投資者與非上市類別股份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，非上市類別股份的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的投資者僅可按現行市價（其可能偏離相應的資產淨值）贖回，並可能須按大幅折讓的價格退出子基金。另一方面，上市類別股份的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股份。

9. 上市及非上市類別股份之間的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的交易費和稅項及徵費是由申請或贖回有關股份的參與交易商及／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的投資者支付予管理人。此外，為保障非上市類別股份股東的利益，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的最佳利益）徵收財政費用，以反映相關成本的影響。
- 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的資產淨值出現差異。

10. 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。

11. 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。

12. 終止風險

- 在指數不再能用作基準分析或子基金資產淨值少於50,000,000港元（或子基金基礎貨幣的等值金額）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收回其投資及蒙受損失。

13. 從資本中／實際上從資本中撥付分派的風險

- 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該原先投資應佔任何資本收益的部分款項。任何有關分派可能會導致子基金每股資產淨值即時減少，及將減少未來投資的可用資本。

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？

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 [^]	無，除非股東於過去 12 個月期間已進行 4 次轉換，則該股東於該 12 個月期間每增加一次轉換，可能會被收取最高為轉換股份資產淨值 1%的總轉換費

[#]請注意，部分費用可藉向股東發出一個月的事先通知而增加至允許上限。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。

[^] 投資者應注意，非上市類別股份與上市類別股份之間不可轉換。管理人可能允許子基金的不同非上市類別股份之間進行轉換。

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（%））				
	E類（港元）股份	F類（港元）股份	R1類（港元）股份	R2類（港元）股份
	E類（人民幣）股份	F類（人民幣）股份	R1類（人民幣）股份	R2類（人民幣）股份

	E類（美元）股份	F類（美元）股份	R1類（美元）股份	R2類（美元）股份
管理費*	0.20%	0.10%	0.40%	0.60%
保管人費用*	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。自子基金成立日期起計12個月免付每月最低費用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			

*請注意，部分費用可藉向股東發出一個月的事先通知而增加至允許上限水平。詳情請參閱基金說明書「費用及收費」一節。

其他費用

買賣子基金股份時，閣下或須支付其他費用。詳情請參閱基金說明書。

其他資訊

於保管人直接或透過分銷商於子基金各交易日上午11時正（香港時間）（即子基金非上市類別股份的交易截止時間）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股份。發出認購或贖回指令前，請向分銷商核實其內部交易截止時間（可能早於子基金交易截止時間）。

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）：

- 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）；
- 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、暫停和恢復發行及贖回股份、暫停計算其資產淨值以及費用變動；
- 子基金的最後資產淨值（以美元計值），以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）；
- 子基金上市類別股份及非上市類別股份的過往表現資料；
- 子基金的上市類別股份及非上市類別股份的持續收費；
- 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）；及
- 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）。

子基金資產淨值的計算，以及非上市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）公佈。

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。