

博時全球交易所買賣基金開放式基金型公司

博時 HashKey 以太幣 ETF (非上市類別)

2025 年 4 月

發行人：博時基金（國際）有限公司

- 本產品乃被動型交易所買賣基金 (ETF)，直接持有以太幣。
- ETF 對以太幣的投資面臨極端價格波動風險、保管風險、網絡安全風險、分叉風險及與質押相關的風險等主要風險。
- 以太幣的價值可能在短時間內大幅下跌，甚至跌至零。例如，2020 年，以太幣價格最大單日跌幅為 44%¹。閣下或會在一日之內損失全部投資。
- 本概要向閣下提供有關本產品的主要資料。
- 本概要是章程的一部分。
- 閣下不應單憑本概要投資本產品。

資料概覽

經理人：	博時基金（國際）有限公司
副經理人：	HashKey Capital Limited
保管人：	中銀國際英國保誠信託有限公司
次保管人（就持有的以太幣而言）：	Hash Blockchain Limited（透過其關聯實體 HashKey Custody Services Limited）
虛擬資產交易平台：	HashKey Exchange，由 Hash Blockchain Limited 運營
全年經常性開支比率#：	類別 A 美元：估計為 1.25% 類別 I 美元：估計為 0.85% 類別 S 美元：估計為 0.25%
年度追蹤偏離度*：	類別 A 美元：估計為 -1.10% 類別 I 美元：估計為 -0.70% 類別 S 美元：估計為 -0.10%
指數：	芝商所 CF 以太幣指數（亞太收市價）
基礎貨幣：	美元
派息政策：	不會作出任何分派
子基金的財政年度年結日：	12 月 31 日
最低初始投資額：	類別 A 美元：1 美元 類別 I 美元：500,000 美元 類別 S 美元：1 美元
最低後續投資額：	類別 A 美元：0.5 美元 類別 I 美元：0.5 美元 類別 S 美元：0.5 美元

¹ 這是根據彭博社 GMT 00:00 時以太幣對美元的每日價格得出的。

網址：

<http://www.bosera.com.hk/zh-HK/products/list/hk>

(此網站未經證監會審核)

由於子基金乃新成立，因此經常性開支比率僅為指標，指應向子基金扣除為期 12 個月的估計持續支出之總和，以子基金相關類別估計平均資產淨值的百分比表示。實際數字或與估計數字不同，而且此數字每年可能有所變動。經理人將全額免除在 2024 年 4 月 30 日至 2024 年 8 月 31 日期間子基金的管理費，由子基金推出日期起計的首 12 個月內，子基金各類別的持續開支將以上述各持續開支數字為上限。任何超出該上限的持續費用將由經理人承擔。

* 該數據為子基金新設立時的估計年度追蹤偏離度。投資者應參考本公司的網站，獲取更多實際追蹤偏離度的最新資訊。

本基金是甚麼產品？

博時 HashKey 以太幣 ETF (「子基金」) 是博時全球交易所買賣基金開放式基金型公司 (「本公司」) 的子基金，本公司是一家根據香港法律成立並根據《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」) (第 571 章) 第 IVA 部註冊及成立的公眾傘子開放式基金型公司，擁有可變資本的有限責任並與子基金間負債分離。子基金的上市類別股份 (「股份」) 於香港聯合交易所有限公司 (「香港聯交所」) 上市。此等股份如上市股票般在香港聯交所買賣。子基金為根據《單位信託及互惠基金守則》(「守則」) 第 8.6 章認可的被動式管理指數追蹤交易所買賣基金。

子基金發售上市類別股份 (「上市類別股份」) 及非上市類別股份 (統稱為「非上市類別股份」)。本概要載有關於非上市類別股份的資料，除非另有說明，本概要中所提及的「股份」均指「非上市類別股份」。有關發售上市類別股份的資料，投資者應參考另一份獨立概要。

目標及投資策略

目標

子基金的投資目標為在扣除費用及開支前，提供與芝商所 CF 以太幣指數 (亞太收市價) (「指數」) 所反映的以太幣價格表現密切相關的投資回報，以提供以太幣價值的敞口。

策略

以太幣是 2015 年推出的一種虛擬資產。以太幣是開源、去中心化、對等電腦網絡的記賬單位 (「以太坊網絡」)。沒有任何一個實體擁有或運營以太坊網絡。以太幣並非法定貨幣，不受任何當局、政府或公司的支持。以太幣的價值在一定程度上取決於全球以太幣交易市場上以太幣的供求狀況、市場對採用以太幣作為去中心化價值存儲及交換媒介的預期、接受以太幣作為支付方式的商家及 / 或機構的數量，以及終端用戶對終端用戶的私人交易量。詳情請參閱章程。

為達致投資目標，子基金透過證監會持牌虛擬資產交易平台，以被動型管理方式直接投資於以太幣，投資額不超逾其資產淨值的 100%。子基金對以太幣的交易及購買將透過證監會持牌虛擬資產交易平台來進行。子基金不會購入其他類型的投資，但子基金可保留少量現金 (最高不超逾其資產淨值的 10%)，以支付持續費用及開支並滿足贖回請求。子基金的所有以太幣將由次保管人持有。

經理人擬通過證監會持牌虛擬資產交易平台質押子基金投資組合中至多 30% 的以太幣，以提升子基金的表現。該等虛擬資產交易平台可自行進行質押活動，或透過其關聯公司或第三方質押服務提供商代為執行。截至本章程日期，指定的質押服務提供商為 Wancloud Limited，其以「HashKey Cloud」名義營運，而 HashKey Cloud 為虛擬資產交易平台 HashKey Exchange 的關聯公司。扣除相關服務費用後，質押所產生的收益將再投資於子基金。質押是指將一定數量的以太幣鎖定於區塊鏈網絡上，以參與權益證明共識機制，從而驗證區塊鏈上的交易並提升網絡的整體運行效率。通過參與質押，子基金可從以太坊網絡獲得以太幣形式的質押獎勵。通常情況下，子基金在質押過程中所持有的以太幣的所有權或不會發生變化。

子基金不會投資於任何金融衍生工具。子基金不會參與借款、銷售及回購交易、逆向回購交易、證券借出交易及 / 或其他類似的場外交易。經理人於進行任何該等投資前，將事先尋求證監會批准 (如需要) 及至少提前一個月通知股份持有人。在子基金層面，以太幣不存在杠桿敞口。

指數

芝商所 CF 以太幣指數 (亞太收市價) 為以太幣的基準指數價格，匯總了經 CF Benchmarks Ltd. 的芝商所 CF 加密貨幣定價產品監督委員會 (「成分交易所」) 批准的主要以太幣現貨交易場所中以太幣交易活動的交易流量。該指數根據國際證監會組織《金融基準原則》設計，是英國《基準條例》(「BMR」) 規定的註冊基準。子基金的資產淨值將參考該指數進行估值。

要獲得成分交易所的資格，以太幣現貨交易場所需要滿足指數供應商規定的某些資格標準 (如最低交易量、遵守適用法律法規等)，並透過應用程式介面提供足夠可靠、詳細和及時的交易數據及訂單數據。指數的成分交易所可能會不時發生變化。截至 2023 年 11 月 20 日，成分交易所包括 Bitstamp、Coinbase、itBit、Kraken、Gemini 及 LMAX Digital。

該指數的管理人為 CF Benchmarks Ltd. (「指數供應商」)，它是一家在英國註冊成立的公司，由英國金融行為監管局作為基準管理人根據 BMR 對其授權及進行監管。經理人及其關聯人士均獨立於指數供應商。

該指數作為以太幣美元價格 (USD/ETH) 的每日基準匯率，截至下午 4 時正 (香港時間) 計算。指數將所有成分交易所於下午 3 時至 4 時 (香港時間) 觀察窗口期間的交易流量匯總為下午 4 時正 (香港時間) 一個以太幣的美元價格。具體而言，指數是根據「相關交易」計算的，即在下午 3 時至 4 時 (香港時間) 的觀察窗口期間，在成分交易所發生的任何以太幣兌美元現貨交易。

指數於 2023 年 9 月 11 日推出。

閣下可從指數供應商的網站 https://www.cfbenchmarks.com/data/indices/ETHUSD_AP (其內容未經證監會審閱) 獲取最新的成分交易所名單、指數的最新收市水平、指數的附加資料 (包括指數供應商網站的重要資訊及指數計算方法)。

運用金融衍生工具 / 投資於金融衍生工具

子基金不會出於任何目的而使用金融衍生工具。

子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。子基金乃直接投資於以太幣的被動型 ETF。因此，投資於子基金的風險大於投資於其他傳統 ETF 的風險。以太幣是一種相對較新的投資項目，歷史有限。其面臨獨特的重大風險，而且價格歷來波動極大。子基金的投資價值可能會在短時間內毫無徵兆地大幅下跌，甚至跌至零。閣下或會在一日之內損失投資項目的全部價值。

倘閣下不準備接受子基金價值的重大及意外變動，以及可能損失閣下於子基金的全部投資，則不應投資於子基金。在閣下的投資組合中，對子基金的投資僅應是輔助性投資。請參閱章程，以了解風險因素之詳情。

1. 一般投資風險

- 子基金的投資組合可能因以下任何主要風險因素而貶值，因此閣下在子基金的投資可能蒙受損失。概不保證償還本金。概不保證子基金將達致其投資目標。

2. 以太幣風險

子基金透過投資於以太幣而直接面臨以太幣的風險，而以下對以太幣價格有不利影響的風險亦可能影響子基金的價值。

- 新的創新風險：以太幣為相對較新的創新概念，以太幣市場受到價格迅速波動、變動及不確定性的影響。其不受任何機構、政府或公司的支持。以太坊網絡持續進一步發展，以太幣的接受度及使用受多種難以預測或評估的因素所影響。以太坊網絡的發展或以太幣的接受度停滯或逆轉，可能對以太幣的價格乃至子基金的投資造成不利影響。
- 不可預見的風險：基於以太幣迅速演變的性質，包括相關技術的進步、市場干擾及由此產

生不可預見的政府干預，投資者可能會面臨目前無法預測的額外風險。

- 投機風險：由於以太幣的往績記錄有限且缺乏內在價值，因此具有很強的投機性。其價值主要受以太幣市場內的供需動態驅動，不會產生現金流。
- 極端價格波動風險：與傳統證券投資項目相比，以太幣及相關產品的投資項目波動性極大，其價格走勢難以預測。以太幣的價格歷來波動極大。例如，以太幣的價格在 2021 年 11 月 10 日至 2022 年 11 月 9 日期間下跌了 76%。此外，以太幣的價值也可能在短時間內毫無徵兆地大幅下跌，甚至跌至零。例如，2020 年，以太幣價格單日最大跌幅為 44%¹。子基金投資於以太幣的價值可能會毫無徵兆地大幅下跌，甚至跌至零。
- 與以太幣有限歷史相關的風險：以太幣及以太坊網絡的歷史有限，因此，尚不清楚以太幣的所有要素隨著時間的推移將如何發展，特別是礦工、開發者與用戶之間的治理，以及隨著時間的推移以太幣的開採獎勵減少的長期安全模式。軟件開發不足或以太幣社區無法解決的任何其他不可預見的挑戰都可能對以太幣價格產生不利影響，從而影響子基金的投資。
- 網絡安全、欺詐、市場操縱及安全故障風險：以太幣可能面臨欺詐、盜竊、操縱或安全故障、操作或其他影響以太幣交易場所的問題的風險。尤其是，以太坊網絡以及保管以太幣或促進以太幣轉賬或交易的實體容易受到各種網絡攻擊。惡意行為者還可能利用以太坊網絡代碼或結構中的缺陷，從而竊取他人持有的以太幣、控制區塊鏈、竊取個人身份資料或違反協議發行大量以太幣。上述任何情況的發生都可能對以太幣的價格產生負面影響，從而對子基金的投資項目產生負面影響。
- 所有權集中風險：很大一部分以太幣由少數持有者持有，他們可能有能力操縱以太幣的價格。因此，該等持有者的大量拋售可能會對以太幣的市場價格產生不利影響。
- 以太幣的接受度改變：因此，以太幣的價值受與其使用量有關的風險所影響，概不保證以太幣使用量長遠會持續增加，以支持其價值。以太幣的接受度及/或普及率下降或放緩可能導致流動性不足、波動加劇或以太幣價格大幅下降，從而影響子基金的投資項目。
- 監管風險：對以太幣、數字資產以及相關產品及服務的監管不斷發展及加強。如果未來的監管行動或政策限制或約束以太幣的使用、以太幣交易或將以太幣兌換成法定貨幣的能力，則以太幣的需求和價值可能會大幅下降。現有監管（如關於虛擬資產相關產品交易）的變化也可能影響子基金達致其投資目標或按計劃運作的能力。
- 分叉風險：由於以太坊網絡是一個開源項目，開發者可能會不時建議修改以太坊軟件。如果更新後的以太坊軟件與原有的以太坊軟件不兼容，且有足夠數量（但不一定是大多數）的用戶及礦工選擇不遷移到更新後的以太坊軟件，則將導致以太坊網絡出現「硬分叉」，其中一個分支運行舊版本的以太坊軟件，另一個分支運行更新後的以太坊軟件，從而導致兩個版本的以太坊網絡並行運行，以及以太坊網絡底層區塊鏈分裂。該等「分叉」的發生可能對以太幣的價格及流動性產生負面影響，從而對子基金的投資產生負面影響。如果出現「硬分叉」，經理人和副經理人將本著投資者的最佳利益，自行決定哪個網絡適合子基金并告知投資者。無法保證經理人及/或次經理人會選擇最終最有價值的數字資產，并且彼等的決定可能會對子基金的價值產生不利影響。
- 受牽連的風險：加密生態系統中任何主要參與者（如錢包及交易平台）的崩潰都可能對包括以太幣在內的虛擬資產的價值及子基金的投資價值造成不利影響，並迅速蔓延開來。過去幾年中，許多主要參與者，如缺乏規管的虛擬資產交易場所，由於欺詐、故障、安全漏洞、網絡安全或操縱等問題已經或可能在未來倒閉、停止運營、暫時或永久關閉。這可能會對以太幣的價值產生不利影響，從而影響子基金的價值。
- 控制及潛在操縱以太坊網絡的風險：以太坊網絡容易受到惡意攻擊，惡意行為者將能夠完全控制網絡並操縱區塊鏈。如果某個實體獲得了超過 50% 的算力控制權（需要驗證者投入 51% 的以太幣所有權），那麼該實體就可以利用其多數股權翻倍消費以太幣。最終，這將大大削弱人們對以太坊網絡作為價值存儲及交換手段的信任，從而可能大幅降低以太幣的

價值，進而降低股份的資產淨值。以太坊的兩個最大礦工或礦池總共控制著超過 50% 的以太坊網絡。

- 以太幣的非法使用：以太幣可用於購買非法商品、資助非法活動或洗錢。以太幣的負面發展可能會影響整個行業的前景，引發政府干預 / 限制 / 監管，並可能對子基金的投資產生不利影響。

3. 與質押相關的風險

- 概不保證質押會產生回報，且過往的質押回報並不代表未來的回報表現。如質押服務被暫停或終止，子基金可能暫時或完全無法將其資產用於質押。
- 質押服務提供商：若質押服務提供商未能按照以太坊網絡規則運營，或因網絡攻擊、安全問題或其他無法預見的問題，子基金質押的以太幣可能面臨損失風險。
- 罰沒風險：質押可能面臨因罰沒機制而導致虛擬資產損失的風險。就以以太坊而言，若驗證者發生重大違規行為，如雙重簽署、長時間停機或提出或認證衝突的區塊等，將可能被罰沒。若子基金的任何質押服務提供商遭以太坊網絡罰沒，子基金可能受到影響，導致獎勵和本金的損失。即使未發生罰沒，若質押服務提供商因不活躍而出現長時間停機，也可能導致子基金無法獲得獎勵，甚至產生懲罰。
- 質押特性與流動性風險：質押特性如鎖定期、質押獎勵的發放週期及獎勵金額等未必會保持不變，可能導致流動性風險或結算週期延遲。在鎖定期間，已質押資產無法轉移、出售或以其他方式處置。此外，已質押資產未必每日發放質押獎勵，可能導致質押獎勵無法及時再投資於子基金。
- 法律不確定性風險：由於質押機制較為新穎，目前尚無關於質押資產所有權的判例法。該法律不確定性可能影響子基金對其已質押虛擬資產所享有權益的性質及可強制執行性。
- 解除質押過程的風險：解除質押可能需要一定時間（從幾天至幾周不等），在此期間，經理人無法提取或變現已質押的以太幣。
- 波動性風險：鑒於以太幣價格波動較大，解除質押期結束時的以太幣價值可能遠低於決定解除質押時的價值。
- 進入隊列期的風險：質押以太幣後，驗證者可能需要經歷一段最長可達數周的進入隊列期，方可開始參與以太坊網絡。在此期間，質押的以太幣將無法獲得任何質押獎勵，且不得提取。

4. 指數風險

- 指數是於 2023 年 9 月 11 日推出的新指數，其運作歷史有限。與其他追蹤有較長運作歷史且較具規模的指數的交易所買賣基金相比，子基金或須承受較高風險。除指數計算時間外，指數的指數計算方法與 2018 年 5 月 14 日推出的芝商所CF以太幣指數相似。
- 子基金亦承受指數供應商的系統故障或出錯的風險。如果指數供應商、數據提供商及 / 或相關成分交易所的電腦或其他設施因任何原因發生故障，指數的計算及發布可能會延遲。指數數據、指數計算及 / 或編製可能不時出現錯誤，並可能在一段時間內或根本無法被發現及 / 或糾正，這可能對子基金及其投資者造成不利影響。上述任何情況均可能導致指數出現錯誤，從而導致子基金及其投資者的投資結果與未發生該等事件時不同。

5. 與虛擬資產交易平台相關的風險

- 子基金可能收購和出售以太幣的虛擬資產交易平台仍在建立中。與其他現貨以太幣交易所相比，在該等虛擬資產交易平台上交易的以太幣之流動性可能會較低。因此，子基金從該等虛擬資產交易平台收購或出售其投資項目的能力也可能會出現延遲。在該等虛擬資產交易平台上，以太幣價格的買賣差價可能很大，子基金可能會產生巨大的交易成本。
- 倘香港證監會發出的虛擬資產交易平台牌照被撤銷 / 終止或因其他原因而失效，子基金可能被禁止進行交易及購買以太幣。

6. 在虛擬資產交易平台上，以太幣的可執行價格與現金認購及贖回估值價格的差額

- 子基金使用的虛擬資產交易平台上的以太幣可執行價格可能與指數為估值子基金使用的成分交易所上的以太幣交易價格不同。該等虛擬資產交易平台上的以太幣可執行價格與在現金認購/贖回的情況下計算認購/贖回金額所用的以太幣價格可能存在很大差異(即使已經採取了反稀釋措施)。因此,視乎情況而定,這也可能導致追蹤偏離度增大。

7. 保管風險

- 以太幣的所有權及權利取決於對私鑰的安全存儲和了解。如果私鑰丟失且沒有備份,則相應的以太幣地址的訪問權也將丟失,並且以太坊網絡亦無法恢復。
- 僅管經理人已對次保管人進行了盡職審查,並認為次保管人已為子基金制定了安全程序,但經理人並不控制次保管人或虛擬資產交易平台的運作或其對此類安全程序的實施,因此不能保證此類安全程序會按設計實際運作或證明能成功保障子基金的資產免受所有可能的盜竊、遺失或損害。
- 雖然次保管人會將子基金持有的大部分以太幣儲存於冷錢包內(即在離線環境中保管以太幣的私鑰),但子基金的以太幣可能會暫時存放在熱錢包中(即在在線環境中保管以太幣的私鑰),以應付認購及贖回的需要,而熱錢包更容易受到網絡攻擊。
- 子基金本身並不為其持有的以太幣投保。雖然適用法律及法規要求次保管人須制定補償安排,以透過第三方保險或其他允許的方式彌補客戶虛擬資產的潛在損失,但該等補償安排由次保管人的所有客戶共享,並非專為子基金而設。概不保證該補償安排足以保護子基金的虛擬資產免受所有可能的損失。若次保管人的補償安排不足以彌補子基金虛擬資產的損失,則經理人或子基金均不對差額負責。

8. 新產品風險

- 子基金乃直接投資於以太幣的被動型ETF。由於這種交易所買賣基金的新穎性,加上子基金是香港首批數隻現貨虛擬資產ETF之一,因此子基金比投資於股票證券的傳統ETF具有更大的潛在風險。由於子基金相關資產的新穎性,無法保證服務提供商能夠有效履行其職責。

9. 集中風險

- 子基金透過直接投資於以太幣而集中投資以太幣。這可能導致更高的集中風險,而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。子基金的價值較容易受影響以太幣的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件影響。

10. 上市類別股份與非上市類別股份在交易安排上的差異

- 上市類別股份與非上市類別股份的投資者受限於不同定價及交易安排的規限。由於適用於各類別的費用及成本不同,上市類別與非上市類別各自股份的每股資產淨值可能不同。適用於二級市場上市類別股份的香港聯交所之交易時間和非上市類別股份的交易截止時間也各有不同。為免生疑問,適用於一級市場上市類別股份的交易截止時間與非上市類別股份的交易截止時間相同。
- 上市類別股份按即日現行市價(可能偏離相應的資產淨值)在證券交易所買賣,而非上市類別股份則透過中介人按交易日的日終資產淨值出售,並於單一估值點交易而不會有公開市場交易的日間流動性。視乎市況,上市類別股份投資者可能較非上市類別股份投資者有利或不利。
- 在市場受壓的情況下,非上市類別股份投資者可按資產淨值贖回其股份,而二級市場上市類別股份投資者僅可按現行市價(可能偏離相應的資產淨值)贖回,並可能須以較大的折價退出子基金。另一方面,上市類別股份投資者可於日間在二級市場出售其股份,從而鎖定其狀況,而非上市類別股份投資者則在日終前不可及時這樣做,而惟需日終才可以鎖定其狀況。

11. 上市類別和非上市類別股份之間的費用和成本安排的差異

- 適用於各上市類別股份和非上市類別股份的費用及成本的水平和類型可能不同。因此,上市類別股份和非上市類別股份的每股資產淨值亦可能有所不同。

- 就上市類別股份而言，參與證券商或須就增設及贖回申請支付交易費。經理人保留權利要求相關參與證券商就增設金額支付額外款項，或從贖回所得款項中扣除相當於稅項及費用的有關成本款項，以補償或償付基金。二級市場的投資者將無須支付前述款項，惟或會產生香港聯交所相關費用，如經紀費、交易徵費及交易費。
- 就非上市類別股份而言，股份持有人或須就認購及贖回分別支付認購費及 / 或贖回費。就現金認購及贖回申請而言，經理人可以本著誠信並出於股份持有人的最佳利益，於釐定每股股份的認購價或贖回價（視情況而定）時對每股資產淨值進行其認為適當的調整，以反映出稅項及費用。

12. 被動投資風險

- 子基金為被動管理，一般情況下，由於子基金本身的投資性質，經理人沒有酌情決定權（「硬分叉」等特殊情況除外）採取對策來適應市場變化。指數下跌預期會導致子基金的價值相應下跌。
- 無論以太幣的投資價值如何，子基金都會投資於以太幣，經理人不會試圖選擇其他證券或虛擬資產，或於市場下跌時採用防禦性倉位。

13. 追蹤誤差風險

- 子基金可能面臨追蹤誤差風險，即它可能無法提供與指數所反映的以太幣價格表現密切相關的投資結果。這種追蹤誤差可能由費用和開支等因素造成。經理人將監察及尋求管理有關風險以減低追蹤誤差。概無保證在任何時候都能精確或完全複製指數的表現。

14. 提早終止風險

- 若干情況下，子基金可能會提前終止，例如指數不再可供作為基準或子基金的規模降至低於 10,000,000 美元（或同等價值）。子基金終止時，投資者未必能取回其投資，並可能會蒙受損失。

子基金過往的業績表現如何？

由於子基金乃新成立，因此沒有足夠的數據向投資者提供有用指標以瞭解過去表現。

子基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能全額取回投資本金。

投資子基金涉及哪些費用？

閣下或須支付的收費

閣下交易子基金股份時或須支付以下費用。

費用	閣下須支付	
	類別 A 及類別 I	類別 S
認購費#	不高於認購金額的 1%	無
轉移費（即轉換費）#	每一轉換股份收取最高為股份贖回價的 1%*	無
贖回費#	無	

* 轉移費將從贖回收益中扣除並由經理人保留。這是在適用的贖回費以外須支付的費用（如有）。

@投資者認購、贖回或轉換子基金的非上市類別股份時，可能會受到擺動定價調整，金額一般不超過有關資產淨值的 2%。詳情請參閱章程中「非上市類別股份的認購價及贖回價」一節。

子基金須持續支付的費用

以下費用由子基金繳付。閣下的投資回報將會因而減少。

費用	每年收費率 (佔子基金價值百分比)		
	類別 A 美元	類別 I 美元	類別 S 美元
管理費 [#]	每年 0.99%	每年 0.60%	無
表現費	無		
副經理人費用	包括在管理費內		
保管人費用及行政費 [#]	每年最高為子基金資產淨值的 1%，每月最低收費為 5,000 美元		
次保管人費用 [^]	包含在保管人費用及行政費中		

其他費用

閣下買賣子基金投資時或須支付其他費用。詳情請參閱章程。

[#] 閣下應注意，部分費用或會在向受影響股份持有人發出最少一個月的事先通知下，調升至某指定許可最高水平。有關應付費用及收費的詳情、允許收取的最高金額，以及子基金可能要持續繳付的其他費用，請參閱章程「費用及開支」一節。

其他資料

在保管人收到閣下的要求後，閣下一般會在子基金每個交易日的交易截止時間上午 11 時（香港時間）或之前，直接或透過分銷商以子基金下一個確定的資產淨值有序地購買和贖回股份。在發出認購或贖回指令前，請向分銷商查詢分銷商的內部交易截止時間（可能比子基金的交易截止時間較早）。估值時間為適用估值日（與每個交易日相同）的下午 1 時左右（香港時間）。

經理人將會在此網站 www.bosera.com.hk（此網站未經證監會審閱）同時以中、英文（除非另有訂明）發布有關子基金的重要消息及資料，包括：

- 章程及本產品資料概要（經不時修訂及補充）；
- 最新的經審核年度財務報告及未經審核半年度財務報告（僅提供英文版）；
- 子基金所作出的任何公告，包括與子基金和指數有關的資料以及暫停發行和贖回股份、暫停計算資產淨值及費用變動的通知；
- 任何有關子基金或會影響其投資者的重大變動，例如對子基金的銷售文件及組成文件之重大修改或增補的通知；
- 以子基金基礎貨幣（美元）計算的最新資產淨值；
- 子基金各股份類別的過往業績表現資料；
- 子基金各股份類別的年度追蹤偏離度及追蹤誤差；
- 子基金進行以太幣交易的證監會持牌虛擬資產交易平台及虛擬資產次保管人的最新名單；
- 子基金的完整投資組合（每日更新）。

子基金在每一營業日計算資產淨值，並於網站 www.bosera.com.hk（此網站未經證監會審閱）刊登非上市類別股份的價格。

閣下可以聯繫經理人獲得有關子基金分銷商的信息，聯絡電話：2537 6658。

重要提示

閣下如有疑問，應尋求專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。證監會的註冊及認可並不代表對本公司或子基金的推薦或認許，亦不代表其對本公司或子基金的商業利弊或其表現作出保證。其並不代表本公司或子基金適合所有投資者，亦不表示認許其適合任何特定投資者或類別投資者。