滙升證券國際金融集團有限公司

產品資料概要

Doo HK ETF Series OFC
都會財富精選Web3 ETF
2026 年 9 月 3 日

- **本基金是主動型交易所買賣基金。**
- **本概要提供本基金的重要資料。**
- **本概要是發行章程的一部分。**
- **請勿單憑本概要作投資決定。**

資料便覽

股票代號：	3426
每手買賣單位：	100股
管理人：	滙升證券國際金融集團有限公司
保管人：	中銀國際英國保誠信託有限公司
過戶登記處：	香港中央證券登記有限公司
全年經常性開支比率#：	1.11%
交易頻率：	每日
基礎貨幣：	美元
交易貨幣：	港元
分派政策：	每年度(通常為每年十二月)，由管理人酌情決定。股息(若有)可從資本或實際從資本支付。任何股份僅以港元支付股息。概不保證定期分派，亦不保證分派的金額(若有)。
財政年度終結日：	12月31日
ETF網址：	www.doofinancial.hk(此網址並未經證監會審核)

經常性開支比率數值是根據2025 年 1 月 1 日至 2025 年12 月 31 日期間為止的對相關類別徵收的經常性開支計算出來的數值。此數值是上述期間內子基金的經常性開支占子基金同時段內的平均資產淨值的百分比。此數值每年可能有所變動。

本基金是甚麼產品？

- 都會財富精選Web3 ETF(「**子基金**」)是Doo HK ETF Series OFC(「**本公司**」)的子基金，而本公司是根據香港法律成立的一家具有可變動股本、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。

- 子基金是根據《單位信託及互惠基金守則》第8.10章認可的主動管理的交易所買賣基金。子基金的股份(「**股份**」)於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)上市。股份如上市股票一般在聯交所買賣。

目標及投資策略

目標

子基金的投資目標是透過主要投資於從事Web3(定義見下文)開發和運營相關活動，或提供可支持Web3開發和運營的產品、服務或技術，或可從Web3開發、進步和使用中受益(「**Web3業務**」)的公司，從而實現長期資本增長。

策略

為實現子基金的投資目標，子基金將主要(即其資產淨值的至少70%)投資於參與Web3業務的公司的股權。子基金將投資的證券可能包括(i)上市股票；(ii)美國預託證券；及(iii)於全球任何交易所上市的全球預託證券。

於評估一家公司是否參與Web3業務時，管理人會考慮多重定性及定量評估準則，其中包括自Web3業務產生的收入／利潤的比例，與Web3業務有關的研發開支佔收入的比例，及公司於Web3業務的業務計劃。管理人的評估乃基於與公司有關的刊物(例如財務報告、簡報及研究報告)的資料。管理人將針對子基金現有投資組合持股的公司是否仍參與Web3業務進行定期審核，並於必要時進行必要的投資組合調整。

「**Web3**」[1]是指互聯網核心架構的演變，其利用區塊鏈技術使互聯網更加去中心化、安全、開放，並以個人而非中心化平台為導向。Web3技術增強了使用者在數字世界中擁有數據和財產的能力，而無需依賴中心化的中介。為解釋對Web3開發至關重要的區塊鏈技術，「**區塊鏈**」是指使用加密技術保護的點對點分佈式分類帳[2]。區塊鏈的名稱源於這樣的事實：數據以區塊形式儲存，這些區塊鏈接起來，形成區塊鏈。隨著交易數量的增加，區塊鏈亦將增長。區塊記錄並確認交易的時間和順序，隨後該等資料將被錄入區塊鏈網絡中。就公有區塊鏈而言，區塊鏈網絡受網絡參與者商定的規則的約束。區塊鏈技術可用以支持或增強Web3業務及其營運，例如防止欺詐和未經授權的活動、透過創建加密和不可變的記錄來改善資料的可追溯性。

以下為對於子基金將主要投資的從事Web3業務的公司類別的簡要清單：

(i) Web3金融－以金融方式促進Web3數字資產和加密貨幣的所有權、轉讓、交易、借貸或使用的公司。

(ii) Web3基礎設施提供商－提供Web3世界所急需的技術能力的公司。該等能力包括私隱、計算和存儲、網路安全、網路技術、圖形處理、計算設施和設備、哈希率[3]、應用程式編程介面和分散式帶寬。

(iii) 基於Web3的創客經濟－其未來發展前景取決於幫助個人在互聯網上創造、推廣、設計、構建或銷售商品和服務的公司，其方式是個人賣家保留與買方關係的控制權，而非平台保留與買方關係的控制權。

1 「**Web1**」出現於20世紀90年代，基於靜態網頁，使用者與內容創建者之間的互動有限。隨後，「**Web2**」出現在2000年代，其建立在具有互動性、社交連線性和使用者生成內容的回應式網頁上。

2 分佈式分類帳是在多部電腦中記錄和儲存資料（如交易數據）的共享電子數據庫；區塊鏈是分佈式分類帳的一種。

3 「**哈希率**」指對某一時間點確保區塊鏈網路安全的總計算能力的估計。它以網路中所有礦工每秒計算的雜湊值總數來衡量。

(iv) Web3支援的元宇宙[4]和數字世界－直接受益於開放和互聯的沉浸式數字世界的發展或參與其設計的公司。

(v) Web3開發和管理－為Web3平台的開發和管理做出貢獻的公司，或提供專門服務或工具使得個人和其他社區成員進行開發和管理的公司。

管理人將採用自下而上的研究方法挑選股票，即每隻股票將由管理人根據其具體情況選擇納入子基金的投資組合。

子基金投資於任何單一國家或地區的資產淨值比重概無受任何最低比例要求所約束，其可投資的公司的市價總值亦不受任何限制。

子基金將透過滬港通和深港通將不超過其資產淨值的30%投資於A股。

子基金將不超過其資產淨值的30%投資於有關Web3業務主題的其他集體投資計劃／基金（包括ETF）。

子基金不會直接或間接投資於虛擬資產（包括加密貨幣）。

子基金的投資策略受章程第1部分載列的投資及借貸限制的規限。

衍生工具的使用／對衍生工具的投資

子基金將不會運用衍生工具作任何用途。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱發行章程，了解有關風險因素等資料。

1. 一般投資風險

- 子基金投資組合的價值可能因下列任何主要風險因素而下跌，因此閣下在子基金的投資可能蒙受損失。概不能保證一定可付還本金。且概不能保證子基金的投資目標一定會達成。

[4] 「**元宇宙**」指一個虛擬實境空間，用戶在此空間內可以與電腦生成的環境和其他用戶進行互動。最簡單地說，元宇宙是一個數字環境，其中居住著數字呈現的人和物。元宇宙支援持續的三維虛擬環境，並與社交媒體、通信和生產力工具相結合，使用戶能夠在身臨其境的虛擬真實世界中進行線上互動。元宇宙的參與者將能夠彼此互動，並與數字環境即時互動。數字環境可以超越娛樂並擴展到其他領域。不完全的例子包括體育健身（如虛擬實境體育／健身）和教育（如專業模擬）。

2. 主動投資管理風險

- 子基金採取主動管理投資策略。子基金並不擬跟蹤任何指數或基準，管理人亦不會進行模擬或代表性抽樣。管理人作出的投資選擇及／或執行的程序可能導致子基金表現遜於其他具有類似目標的基金，因此子基金可能無法實現其目標。

3. 貨幣風險

- 子基金的相關投資可能以美元（子基金的基礎貨幣）以外的貨幣計值。子基金須承擔將相關投資出售所得款項從該等其他貨幣折算為美元的有關費用和收費（購買相關投資時反之亦然）。子基金的表現和資產淨值可能會因此受到美元與該等其他貨幣之間匯率的變動及匯率管制政策變動的不利影響。

4. 股票市場風險

- 子基金的股本證券投資須承受一般市場風險，其價值可能受若干因素影響而波動，例如投資情緒、政治及經濟情況的變化及與發行人有關的特定因素。

5. 行業集中性風險

- 由於子基金的投資集中於參與Web3業務的公司，因此，子基金的表現或會較具有更多元化投資組合的基金更加波動。

6. 與參與Web3業務的公司有關的風險

- 競爭平台和技術風險。參與Web3業務的公司面臨著激烈競爭，而競爭平台或技術的開發和接受可能會導致產品迅速過時。任何上述情況均可對子基金的投資造成不利影響。

- 區塊鏈技術風險。子基金持有區塊鏈技術對其業務前景至關重要的公司發行的證券。區塊鏈技術是一種相對較新且未經測試的分類帳技術。與區塊鏈技術相關的風險可能要等到該技術得到廣泛應用後才能完全顯現。區塊鏈系統可能容易受到欺詐，特別是如果少數參與者串通欺詐其他參與者。除了區塊鏈系統固有的公共性質外，對區塊鏈技術的監管很少。任何未來的監管發展均可能影響區塊鏈技術的可行性和使用範圍的擴大。由於區塊鏈技術系統的運行可能跨越許多國家邊界和監管管轄區，區塊鏈技術有可能受到廣泛和不一致的監管。區塊鏈技術不是一種產品或服務，不能為實施或使用該技術的公司提供可識別的收入。

- 安全風險。在區塊鏈進行交易的明確條件之一，是需要使用加密密鑰以進入使用者帳戶。倘若發行人依賴區塊鏈，在區塊鏈進行交易所需的私鑰或公鑰被盜竊、丟失或損毀及其他網絡安全事件可能危及發行人、其營運或其業務並引發私隱問題，從而可能影響子基金的資產淨值。

- 網絡攻擊風險。參與Web3業務的公司容易出現網絡安全故障或漏洞。網絡安全事件也可能導致私隱問題。有關風險可能會導致業務或使用者數據或資料上的重大損失，並對其表現以至子基金的表現造成重大不利影響。

- 知識產權風險。參與Web3業務的公司的業務運作相當依賴知識產權及牌照保護。與專利批准、專利侵權訴訟有關的成本、產品失去專利權、版權或商標保護均可能導致法律、財務、營運和聲譽上的負面後果，並可能對子基金的投資產生不利影響。

- 政府干預風險。Web3業務公司容易受到政府大幅度干預，包括倘該等公司產品被視為對相關國家利益而言屬敏感，則會限制其投資或進出口。倘投資於該等公司及／或獲取其產品受限，無論是全部還是部分，在一個或多個國家，該等公司的財務狀況及經營業績可能受到不利影響。

- 監管風險。Web3業務面臨日漸提高的監管審查，包括受有關私隱、數據保護、內容監管、知識產權和競爭等法律及法規的規限。該等法律及法規可能會發生變化且受不確定性解釋的規限，並可能引起申索、商業慣例變更、罰款、營運成本增加或使用者增長率或使用者參與度下降，或在其他方面損害Web3業務。該等法律及法規亦可能會推遲或阻礙新產品及服務的開發。遵守有關法律及法規可能代價高昂。參與Web3的公司亦可能會面對不利的監管行動。任何上述情況均可對子基金可能投資的公司的業務運作及／或盈利能力造成重大不利影響，從而可能影響子基金的資產淨值。

- 重大資本投資風險。由於Web3業務公司所在市場通常面臨急速演變的行業標準以及頻繁推出及改進的新服務及產品，該等公司的產品或服務的研發通常會產生大量資本投資，並可能需要大額支出來完善或改進其服務、產品或基礎設施以適應快速的技術變更，這可能導致其資本成本及財務狀況的競爭壓力，進而對其利潤率產生不利影響，甚至可能在可預見的未來導致重大經營虧損。同時，無法保證該等公司開發的產品或服務將獲得成功或被一般市場廣泛接納，或根本不被接納。該等公司的經營業績亦可能受到激進的定價以及加快的技術開發速度的重大影響。

- 營運歷史有限的風險。Web3技術相對較新，且未經過測試。未能擴大使用該等技術，可能會對在子基金的投資產生不利影響。該等技術的實施可能永遠不會發展到可讓公司獲得可觀經濟利益的規模。若子基金投資於任何該等公司，其投資可能會受到不利影響。許多參與Web3業務的公司的營運歷史相對較短，可能面對巨大而且往往無法預測的增長率變化及對合資格人士服務的競爭。

- 對加密貨幣依賴的風險。參與Web3業務的公司高度依賴加密貨幣行業的成功。加密貨幣可能存在欺詐或操縱、估值困難及二級市場缺乏的潛在風險，或會降低在區塊鏈交易的加密貨幣或其他資產的流動性或交易量，或增加其價格波動。加密貨幣波動性可能對公司的業務、財務狀況和經營業績造成重大不利影響，子基金亦可能會受到不利影響。

- 面臨與其他行業及主題有關的風險。此外，子基金可能投資的一些公司會從事與Web3無關的其他業務，而該等業務可能對該類公司的經營業績產生不利影響。子基金的表現亦可能面臨與不同行業及主題有關的風險，例如半導體、互聯網、軟件等。涉及該等行業或主題的公司，其業務波動將對子基金的資產淨值產生不利影響。

7. 與中小型市值公司有關的風險

- 子基金或會投資於中小型市值公司。在普遍情況下，中小型市值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。

8. 新興市場風險

- 子基金如投資於新興市場，可能涉及投資於較發達市場一般不會涉及的更多風險及特別考慮因素，例如流動性風險、貨幣風險／控制、政治及經濟不確定性、法律及稅務風險、交收風險、託管風險和出現高度波動的可能性。

9. 與美國預託證券及全球預託證券相關的風險

- 相比於直接投資相關股票，投資美國預託證券及全球預託證券可能帶來額外風險，包括託管銀行並無把銀行自有資產與其持有的相關股票分隔的風險及流動性風險（因為美國預託證券及全球預託證券的流動性一般低於相關股票）。有關託管銀行的破產事件可能導致買賣暫停，使受影響的美國預託證券及全球預託證券價格凍結。這可能對子基金的表現及／或流動性造成負面影響。此外，美國預託證券及全球預託證券持有人一般並不享有與直接持有相關股票的股東相同的權利。美國預託證券及全球預託證券的表現亦可能受到相關費用的影響。

- 此外，中國內地公司的美國預託證券及全球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，此類美國預託證券及全球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及全球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及全球預託證券，繼而對子基金的資產淨值造成不利影響。

10. 交易風險

- 股份在聯交所的成交價受諸如股份的供求等市場因素帶動。因此，股份可能以子基金資產淨值的大幅溢價或折價買賣。

- 由於投資者在聯交所購入或出售股份時將支付若干費用（如交易費和經紀費），這表示投資者在聯交所購買股份時可能須支付多於每股資產淨值的款項且在聯交所出售股份時可能收到少於每股資產淨值的款項。

11. 交易時間差異的風險

- 由於子基金的有關證券上市的若干地區的證券交易所可能於子基金股份尚未定價時開市，因此子基金投資組合中證券的價值可能會在投資者無法買賣子基金股份的日子出現改變。
- 該等地區的證券交易所與聯交所交易時段不同或會增加股份價格相對於其資產淨值的溢價或折價程度。

12. 提前終止的風險

- 子基金在若干情況下或會提前終止，例如沒有莊家，或子基金的規模跌至少於5百萬美元。股東於子基金終止時收回的金額，可能少於股東最初投資的資本，導致股東蒙受損失。

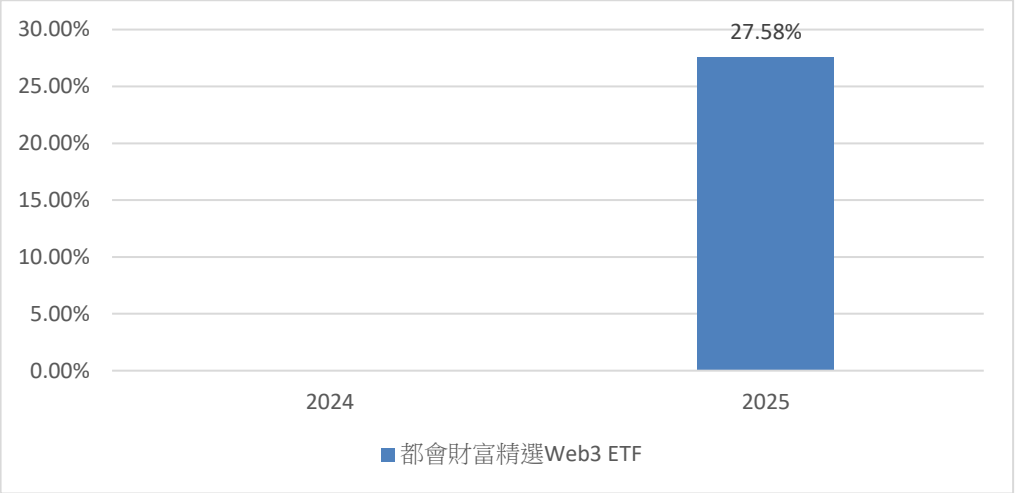
13. 對莊家依賴的風險

- 若股份沒有或只有一名莊家，股份在市場的流動性可能受到不利影響。管理人將透過確保至少有一名莊家在根據相關莊家協議終止做莊之前發出不少於三個月的通知，致力緩釋此風險。子基金可能只有一名聯交所莊家，管理人亦可能無法在莊家的終止通知期內委聘替代莊家。概不保證任何做莊活動均有效。

14. 從資本／實際從資本作出分派的風險

- 從資本或實際從資本作出分派，相當於退還或提取投資者部分原有投資或任何歸屬於該原有投資的資本收益。上述任何分派額可能導致子基金的每股資產淨值即時減少，並將減少用於未來投資的資本。

子基金的表現如何？



- 過往表現資料並不代表未來表現。投資者可能無法取回所投資的全部金額。
- 表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息(如有)會滾存再作投資。
- 這些數據顯示子基金於上述曆年的價值升跌。業績數據以美元計算, 包括持續性開支但不包括在香港交易所交易費用。
- 如年內沒有顯示有關的過往業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。
- 子基金推出日期：2024 年 6 月 19 日

本基金有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資本金。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

在聯交所買賣本子基金的收費

費用	**閣下須繳付的費用**
經紀費	市場收費率
交易徵費	成交價的0.0027%[1]
會計及財務匯報局交易徵費	成交價的0.00015%[2]
交易費	成交價的0.00565%[3]
印花稅	無

1 股份成交價0.0027%的交易徵費由買賣雙方支付。

2 股份成交價0.00015%的會計及財務匯報局交易徵費由買賣雙方支付。

3 股份成交價0.00565%的交易費由買賣雙方支付。

本子基金持續繳付的費用

以下收費將從本子基金中扣除，閣下會受到影響，因為子基金的資產淨值會因而減少，從而影響買賣價格。

費用	**每年收費率**
管理費*	子基金每年資產淨值的0.68%
保管人和基金行政管理費*	已包含在管理費內
表現費	不適用
過戶登記處費	已包含在管理費內

* 請注意，此費用可在提前一星期向股東發出事先通知後增加，惟以允許的最高收費率為限。閣下買賣子基金的股份或須繳付其他費用，有關詳情，請參閱發行章程「**費用及支出**」一節。

其他資料

管理人將以中、英文（除非另行訂明）在管理人的網址www.doofinancial.hk（此網址並未經證監會審核）登載與子基金有關的重要消息及資訊，包括：

- 發行章程及本產品資料概要（不時修改）；
- 子基金最新的經審核的年度財務報告及未經審核的中期財務報告（只提供英文版）；
- 管理人作出的有關子基金的公告，包括與子基金有關的資料，以及暫停股份的增設及贖回、暫停計算資產淨值、更改費用和收費及暫停和恢復股份買賣的通知；
- 有關對子基金的重大而可能對其投資者有影響的變更的通知，包括發行章程或本產品資料概要或本公司及／或子基金的組成文件作出重大修改或增補的通知；
- 子基金於聯交所正常交易時段內的接近實時的指示性每股資產淨值（每個交易日全日每15秒更新一次，以港元表示）；
- 子基金最後資產淨值，以美元表示，及子基金最後每股資產淨值，以美元及港元表示（於每個交易日每日更新一次）；
- 子基金的過往表現資料；
- 子基金的全面投資組合構成（於每月結束後一個月內進行一次月度更新）；
- 參與交易商及莊家的最新名單；及
- 於連續的12個月期內分派（若有）的組成（即從(i)可分派淨收入，及(ii)資本支付的相對款額）。

接近實時並以港元表示的指示性每股資產淨值和以港元表示的最後每股資產淨值屬指示性，僅供參考。每股接近實時的指示性港元資產淨值使用實時的美元：港元外匯匯率計算，其計算方法是將每股接近實時的指示性美元資產淨值乘以由Solactive AG於聯交所開放進行買賣時提供的實時美元：港元外匯匯率。由於接近實時並以美元表示的指示性每股資產淨值在相關股市收市後不會更新，此期間接近實時並以港元表示的指示性每股資產淨值（如有）的變動僅由於外匯匯率的變動產生。

每股的最後港元資產淨值的計算方法是將每股的最後美元資產淨值乘以使用彭博於同一交易日下午4時正（倫敦時間）提供的美元：港元匯率報價得出的假定外匯匯率。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會的註冊及認可並不等於對本公司或子基金作出推介或認許，亦不是對本公司或子基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表本公司或子基金適合所有投資者，或認許本公司或子基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

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。