

3084/9084



仅供香港投资者使用

Global X 印度行业龙头主动型 ETF



<https://www.globalxetfs.com.hk/>

重要资料

投资者请勿单凭本文档作投资决定，应阅读本产品的基金说明书所载的详情及风险因素。投资涉及风险，过往业绩并不代表未来表现。概不能保证本金会获得偿还。投资者应注意：

- Global X印度行业龙头主动型ETF的投资目标是透过集中投资于印度注册或从事大部分经济活动的行业龙头公司股票及股票相关证券来达致长期资本增长。
- 本基金将集中（即将资产净值（「资产净值」）的至少70%）投资于印度注册或从事大部分经济活动（例如投资、生产活动、贸易或其他业务利益）的行业龙头公司股票及股票相关证券（例如普通股、优先股、美国预托证券、全球预托证券及参与票据）。
- 本基金采用主动式管理的投资策略。本基金并不寻求追踪任何指数或基准，而管理人并无进行复制或代表性抽样。由于管理人的投资选择及／或程序实施可能导致本基金表现低于其他具有类似目标的指数追踪基金，本基金可能无法达成其目标。
- 本基金投资于股本证券须承受一般市场风险，而其价值可能因各种因素而波动，例如投资情绪、政治及经济状况转变以及发行人特定因素。
- 本基金是向印度证券交易委员会注册的外国组合投资者。适用于外国组合投资者的法例、规则及指引不时限制外国组合投资者收购若干印度发行人的股份的能力，且该等法例、规则及指引可能会发生变动。这亦可能会对本基金的表现造成不利影响。
- 印度证券交易委员会可能于若干情况下撤销子基金的外国组合投资者地位。若本基金作为外国组合投资者的注册申请遭取消、撤回、终止或不获续，将对本基金作出进一步投资的能力或持有及出售于印度证券的现有投资造成不利影响。本基金可能被要求将本基金作为外国组合投资者收购的所有印度证券持仓平仓。有关平仓可能须按大幅折让的价格进行，本基金可能因而蒙受重大／大幅亏损。
- 本基金的投资集中于印度的证券。本基金的价值可能更容易受到对印度市场构成不利影响的经济、政治、政策、外汇、流动性、税务、法律或监管事件所影响。
- 印度股市的大波动性及潜在结算困难可能导致于该市场买卖的证券价格大幅波动，因此对本基金的价值造成不利影响。孟买证券交易所所有权暂停于该交易所进行的任何证券买卖。印度政府或印度的监管机构亦可能实施或会影响印度金融市场的政策。概不保证印度政府将不会于外汇及资本调回方面施加任何限制。
- 印度所得税及资本收益受印度财政法所规限。有关外国组合投资者于转让证券时所产生的资本收益的税率将根据。本基金税务负债的任何增幅可能对本基金资产净值造成不利影响。有关详情请参阅基金说明书「印度税项」一节。拨备与实际税务负债之间的任何差额将会从本基金的资产中扣除，这将对资产净值造成不利影响。
- 本基金的相关投资可以本基金基础货币以外的货币计值。此外，本基金的基础货币为美元，惟本基金的交易货币为港元。本基金的资产净值及其表现可能会因该等货币与基础货币之间的汇率波动以及汇率管制措施的变动而受到不利影响。
- 证券借贷交易可能涉及借用入可能无法按时或甚至根本不能归还证券的风险。本基金可能因此蒙受损失，而追回借出证券亦可能有延误。这可能限制本基金根据赎回要求履行交付或付款责任的能力。
- 单位于香港联交所的成交价受市场因素，如单位的供求带动。因此，单位可能会以本基金资产净值的重大溢价或折让成交。
- 投资者应注意，单位持有人倘持有在美元柜台买卖的上市类别单位，则相关单位持有人将仅以港元而非美元收取分派。
- 从资本中及／或实际上从资本中支付分派，意即退还或提取投资者原先投资或当中应占任何资本收益的部分款项。任何有关分派如涉及从本基金资本中或实际上从本基金的资本中支付股息，可能会导致本基金每单位资产净值实时减少，及将减少可供未来投资的资本。

COM-2024-11-22-HK-R-MK-ActiveFlyer

Global X 印度行业龙头主动型 ETF (3084/9084)



仅供香港投资者使用

投资亮点

- 印度是世界上经济增长最快的国家之一，预计到 2027 年将成为世界第三大经济体。
- 投资周期回升、服务和货物出口占比提升、优越的人口结构和中产阶级崛起带来了引人注目的增长机遇。
- 印度行业龙头主动型 ETF 是一种高度信心投资策略，专注于印度股票市场中现有和新兴的行业领导者。

GDP排名

	CY'05	CY'10	CY'15	CY'20	CY'23	CY'27	GDP (\$tr)
1	US	US	US	US	US	US	31.5
2	Japan	China	China	China	China	China	23.6
3	Germany	Japan	Japan	Japan	Germany	India	5.4
4	UK	Germany	Germany	Germany	Japan	Germany	5.3
5	China	France	UK	UK	India	Japan	4.9
6	France	UK	France	India	UK	UK	4.3
7	Italy	Brazil	India	France	France	France	3.5
8	Canada	Italy	Italy	Italy	Italy	Brazil	2.6
9	Spain	India	Brazil	Canada	Brazil	Canada	2.5
10	South Korea	Russia	Canada	South Korea	Canada	Italy	2.5
11	Mexico	Canada	South Korea	Russia	Russia	Mexico	2.3
12	Brazil	Spain	Russia	Brazil	Mexico	South Korea	2.0
13	India	Australia	Australia	Australia	South Korea	Russia	1.9
	3.3%	4.9%	5.1%	5.6%	5.4%	7.6%	

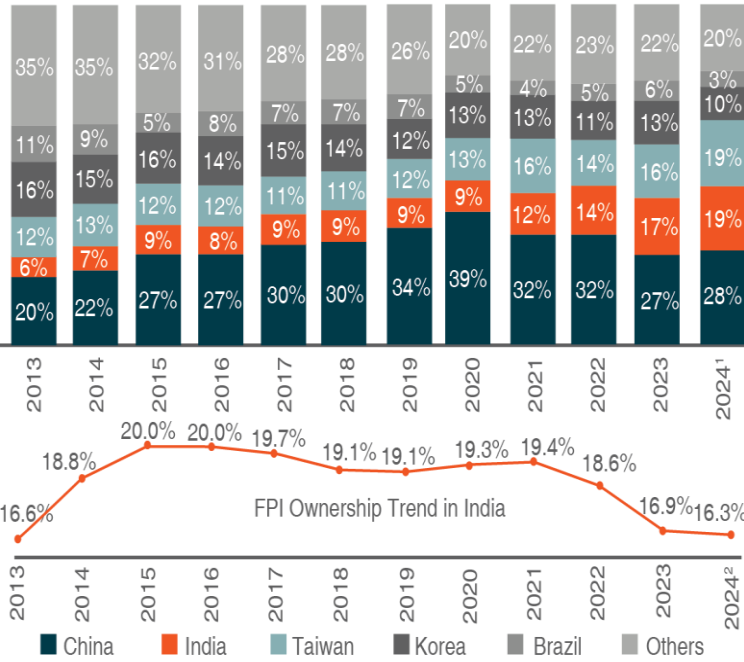
资料来源：IMF，Jefferies，2024年4月

加强印度半城市和农村地区的社会基础设施建设

	2014年前	2014年后
农村卫生覆盖率	38%	99%
燃气连接覆盖范围	55%	100%
由乡村道路连接的居住区	55%	99%
银行账户	50%	100%
印度农村地区的电力	70%	100%
光纤网络	0.02% 村委会 (Gram Panchayats) 连接	83% 村委会 (Gram Panchayats) 连接
国道/高速公路	约 79k 公里	约 142k 8
已提交所得税申报表的人	38 mln	80 mln
间接税登记企业	6.6 mln	130 mln

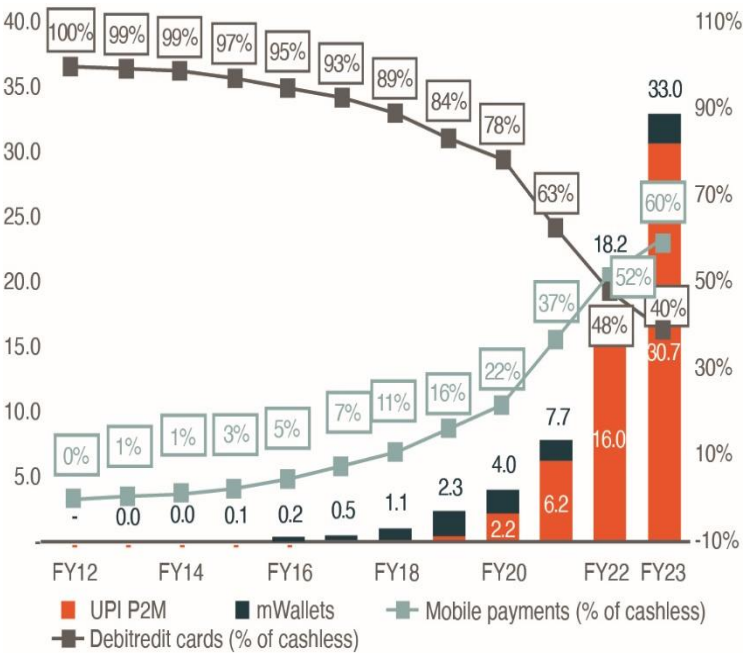
资料来源：CMIE，Spark Research，2024年1月

MSCI新兴市场指数中不同市场的占比



资料来源：RIMES，MSCI，Morgan Stanley Research
1. 截至2024年11月底 2. 截至2024年9月

UPI 支付将“现金经济”转变为“数字支付”经济



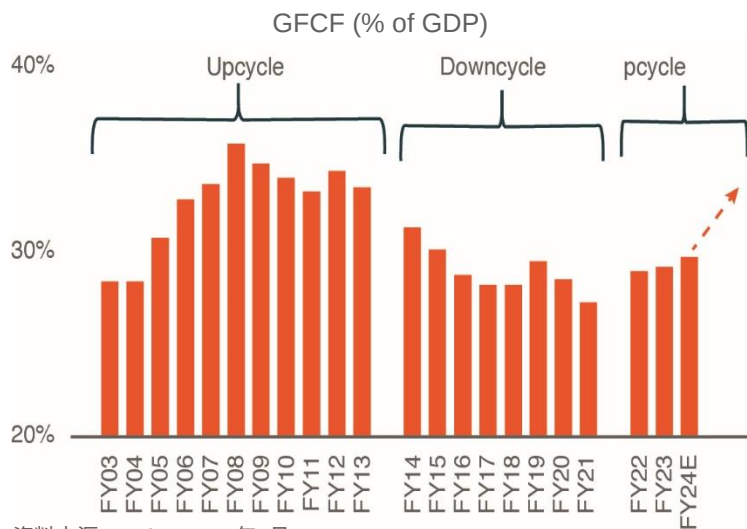
资料来源：NPCI，press reports，Bernstein analysis，2023年12月

Global X 印度行业龙头主动型 ETF (3084/9084)



仅供香港投资者使用

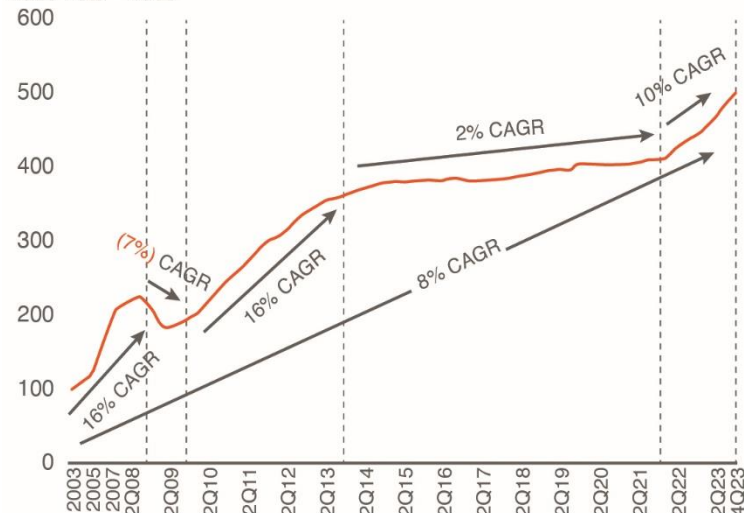
名义固定资本形成总额占国内生产总值的百分比



资料来源: BofA, 2024年5月

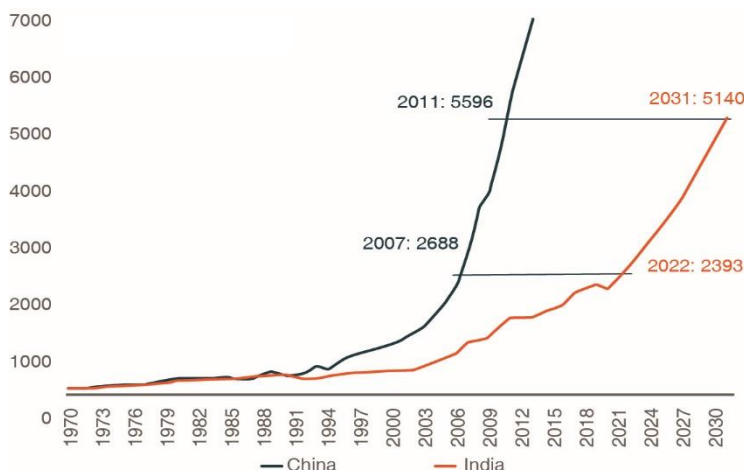
泛印度住宅价格趋势

Base Year - 2003



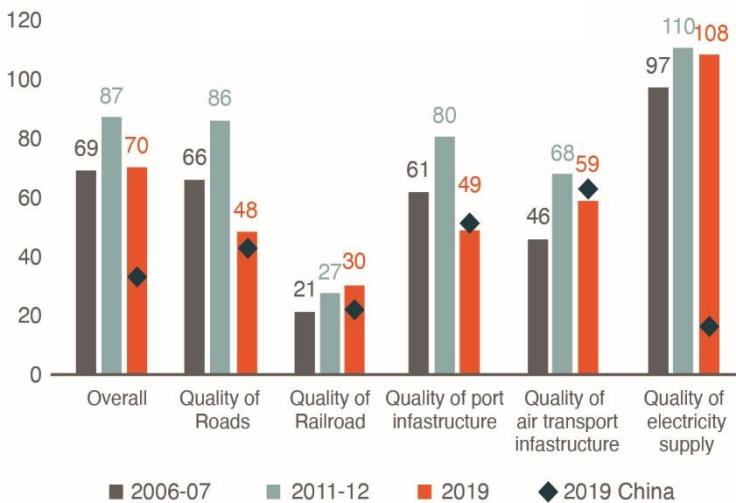
资料来源: Jones Lang LaSalle Research, Morgan Stanley, 2024年1月

中国和印度人均国内生产总值比较 (美元)



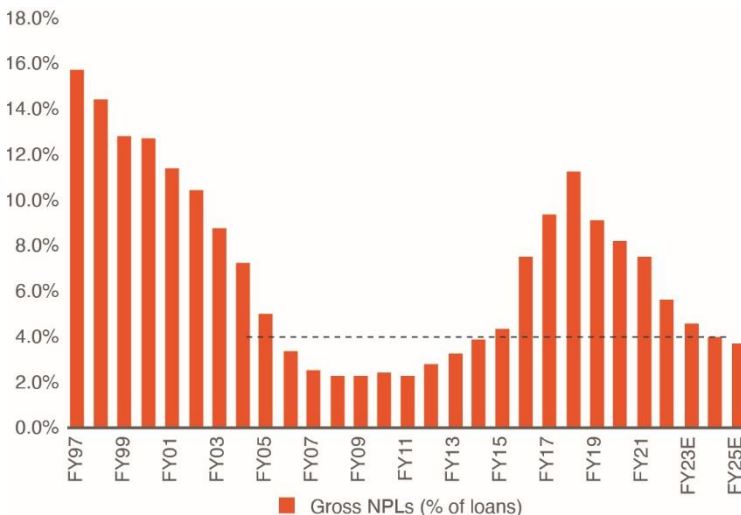
资料来源: Morgan Stanley Research, 2023年10月

世界经济论坛 - 印度基础设施排名



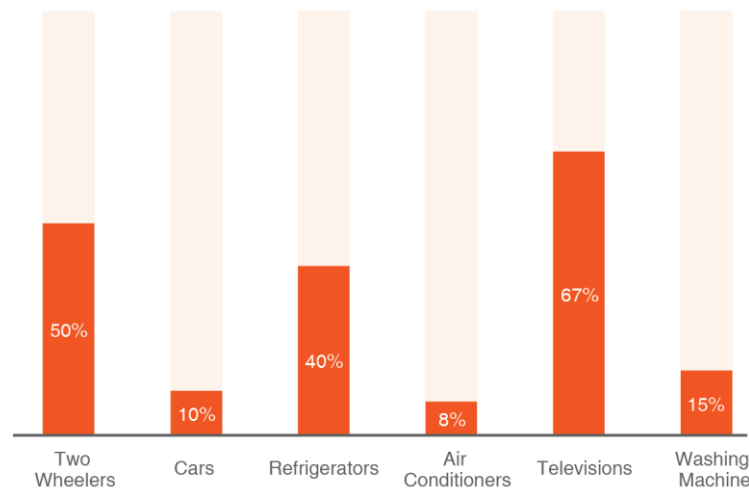
资料来源: World Economic Forum, Bernstein analysis, 2023年12月

资产质量周期 - 银行不良贷款总额将呈进一步下降趋势



资料来源: RBI Jefferies, 2024年1月

低渗透率提供巨大的增长空间



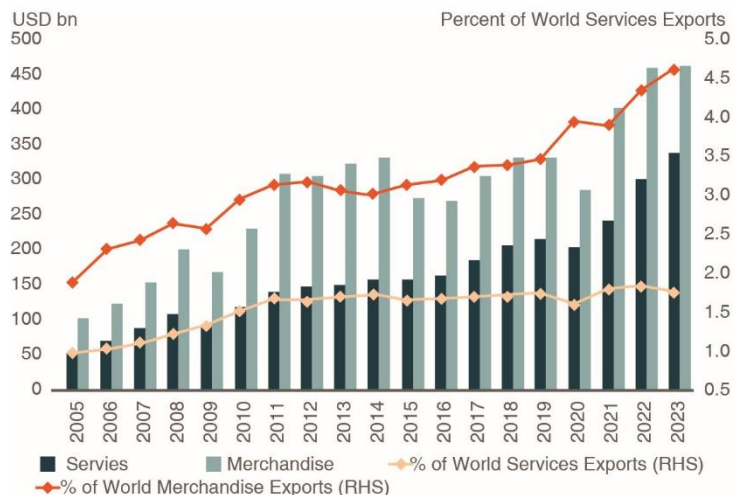
资料来源: Macquarie Equity Research, 2023年8月

Global X 印度行业龙头主动型 ETF (3084/9084)



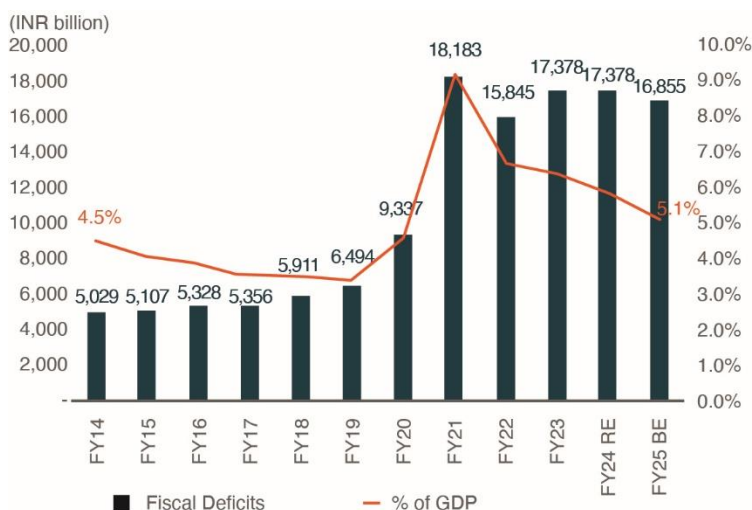
仅供香港投资者使用

在过去 18 年里，
印度的服务出口在全球服务出口的占比翻了一倍多



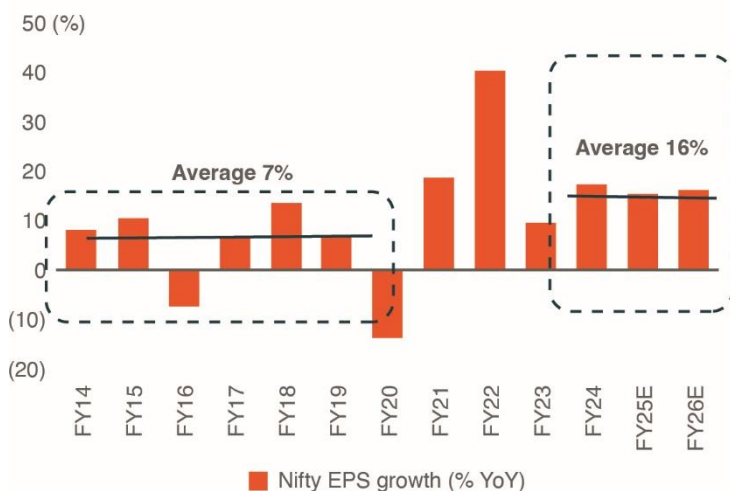
资料来源：UNCTAD，Haver Analytics，Goldman Sachs，2024年4月

政府正在整顿财政，25 财年赤字目标为 5.1%



资料来源：Budget Documents，Investec Securities estimates，2024年4月

Nifty 预期盈利增长趋势



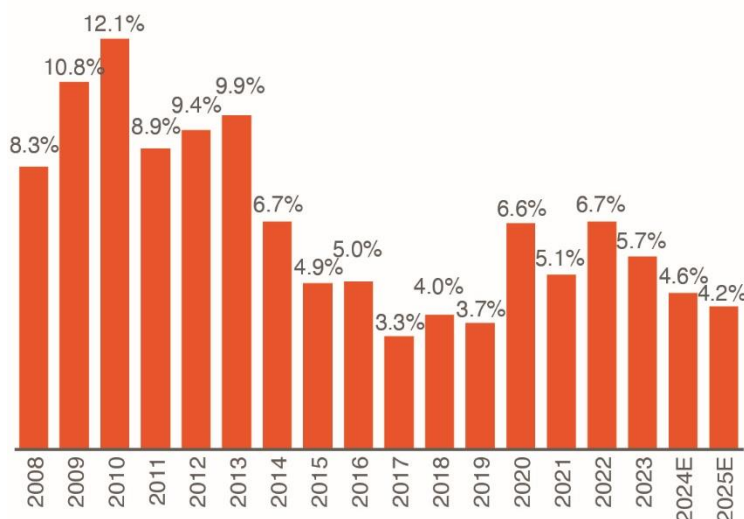
资料来源：Bloomberg，Jefferies，2024年9月

印度的 iPhone 生产

Year	Models	Global shipment share (%)
2017	iPhone SE (1 st Gen)	<1%
2018	iPhone 6S	<1%
2019	iPhone 7 & XR	~1%
2020	iPhone 11, SE (2 nd Gen)	<2%
2021	iPhone 12	3%
2022	iPhone 13, 14	7%
2023	iPhone 15	10%
2025E	Latest	25%

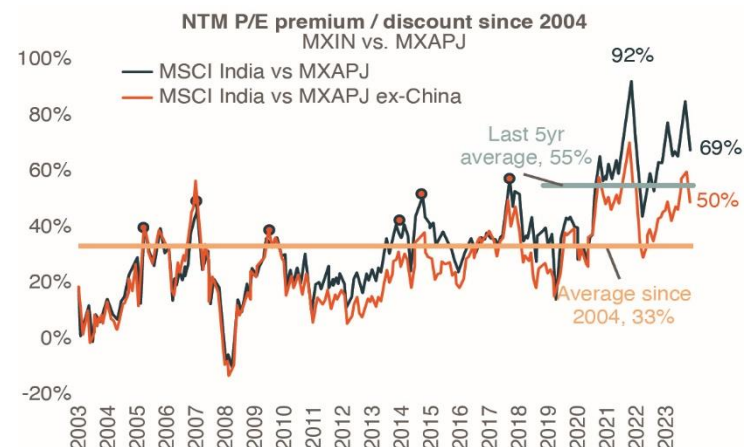
资料来源：Apple，Ministry of Commerce，Jefferies，2024年9月

CPI 通胀率同比



资料来源：Bloomberg，Goldman Sachs，2024年11月

估值趋势



资料来源：FactSet，I/B/E/S，MSCI，Goldman Sachs，2024年11月

ETF列表

Global X ETFs Hong Kong



涵蓋新興趨勢與顛覆性科技、收益型、核心型，以及商品型等範疇的ETF。
簡單而言，我們努力為投資者提供超越平凡的ETF投資。

本資料僅供香港投資者使用。

以下是在港元櫃台交易的ETF (不包括美元及人民幣櫃台)，2024年11月。

投資於相關股票ETF可能涉及潛在風險 (如適用)，當中包括一般投資風險、股票市場風險、行業/市場集中風險、被動/主動投資風險、追蹤誤差風險、交易風險、金融衍生工具風險、證券借貸交易風險、及以資本支付分派之風險。
投資於標普原油期貨增強型 ER ETF可能涉及潛在風險 (如適用)，當中包括一般投資風險、原油股票市場風險、期貨合約風險、行業/市場集中風險、被動投資風險、追蹤誤差風險、交易風險、與 WTI 原油現貨價/現行市價關聯度極低的風險、金融衍生工具風險、保證金風險、證券借貸交易風險、及投資於固定收益證券的風險以資本支付分派之風險。
投資於美元貨幣市場主動型 ETF可能涉及潛在風險，當中包括一般投資風險、主動投資風險、利率風險、與銀行存款有關的風險、集中風險、貨幣風險、交易風險、信貸評級風險、評級下調風險、信貸/交易對手風險、及以資本支付分派之風險。
投資於固定收益被動型 ETF可能涉及潛在風險 (如適用)，當中包括一般投資風險、被動投資風險、利率風險、新興市場風險、與中國銀行間債券市場、外資准入制度及債券通有關的風險、集中風險、人民幣/美元貨幣風險、證券借貸交易風險、交易風險、信貸評級風險、評級下調風險、信貸/交易對手風險、追蹤誤差風險、及以資本支付分派之風險。
投資於相關備兌認購期權主動型ETF可能涉及潛在風險 (如適用)，當中包括主動投資管理風險、期貨合約風險、保證金要求的風險、結算所倒閉的風險、集中風險、證券借貸交易風險、貨幣風險、資本支付分派之風險、及以交易風險。



主題式增長

中國

創新科技

2845 Global X 中國電動車及電池 ETF

3191 Global X 中國半導體 ETF

2826 Global X 中國雲端運算 ETF

2807 Global X 中國機械人及人工智能 ETF

人民與人口結構

2820 Global X 中國生物科技 ETF

2841 Global X 中國醫療科技 ETF

2806 Global X 中國消費龍頭品牌 ETF

自然環境

2809 Global X 中國潔淨能源 ETF

多元主題

3050 Global X 中國全球領導 ETF

2815 Global X 中國小巨人 ETF

環球

創新科技

3185 Global X 金融科技 ETF

3139 Global X 電動車及電池主動型 ETF

3006 Global X 人工智能與創新科技主動型 ETF

3422 Global X 創新藍籌10強 ETF

亞洲

創新科技

3119 Global X 亞洲半導體 ETF

多元主題

3150 Global X 日本全球領導 ETF

3184 Global X 印度精選10強 ETF

3158 Global X 韓流音樂及文化 ETF

3084 Global X 印度行業龍頭主動型 ETF

3104 Global X 新興市場亞洲主動型 ETF



商品型

商品型

3097 Global X S&P 標普原油期貨增強型 ER ETF



核心型

核心型

3040 Global X MSCI 中國 ETF

2837 Global X 恒生科技 ETF

3029 Global X 恒生 ESG ETF



收益型

派息

3110 Global X 恒生高股息率 ETF

3116 Global X 亞太高股息率 ETF

3419 Global X 恒指成份股備兌認購期權主動型 ETF

3416 Global X 國指成份股備兌認購期權主動型 ETF

派息並不保證及及可具從資本中支付之風險

固定收益

3059 Global X 彭博 MSCI 亞洲 (日本除外) 綠色債券 ETF

3041 Global X 富時中國政策性銀行債券 ETF

3137 Global X 美元貨幣市場 ETF

3075 Global X 亞洲美元投資級債券ETF

3450 Global X 美國3-5年期國債ETF

免責聲明

本內容乃供參考及說明，並非買賣任何證券或其他金融工具的招攬、要約或推介、投資建議。本檔僅作為一般市場評論提供，不構成任何形式的受監管財務建議、法律、稅務或其他受監管服務。本內容所討論或提及的意見及資料截至刊發日期。本內容的若干陳述乃我們的預期及前瞻性陳述。該等預期、意見及觀點基於大量最終未必會發生或未必正確的假設，如有變動，恕不另行通知。投資涉及風險。過往表現並非未來表現的指示，有可能不會產生回報或損失投資額。投資者于作出任何投資決定前，應閱讀銷售文件以獲取有關詳情及風險因素。投資者應確保充分瞭解投資涉及的風險，亦應考慮自身的投資目標及風險承受水準。投資者作出任何投資前務必徵詢獨立專業建議。投資者須自行決定是否依賴本資料所記載之資訊。我們對本內容中直接或間接引用的協力廠商網站的內容、資料、預測、意見或準確性不承擔任何責任。您同意我們或我們的任何關聯公司均不對因使用或依賴於外部網站的內容，產品或服務或與之相關的使用或依賴而造成的、或據稱由之引起或被指稱的任何損害或損失承擔任何責任。因此，我們對引用的外部網站不承擔任何責任。本內容由未來資產環球投資 (香港) 有限公司刊發，未經中國大陸證券及期貨事務監管機構、香港地區證券及期貨事務監察委員會或其他適用監管機構審閱。未經未來資產環球投資 (香港) 有限公司明確的書面許可，不得以任何形式複製本出版物的任何部分，或在任何其他出版物中引用本出版物的任何部分。

版權 © 2024 未來資產環球投資。保留所有權利。COM-2024-11-14-HK-R-MK-fundmap



探索更多