

Global X 精选 ETF

2024年11月

中国消费龙头品牌 ETF (02806)

中国电动车及电池 ETF (02845)

中国小巨人 ETF (02815)

恒生高股息率 ETF (03110)

国指成份股备兑认购期权主动型 ETF (03416)

创新蓝筹10强 ETF (03422)

GLOBAL X

by Mirae Asset

Permanent Innovator



Global X 精选 ETF

产品名称	投资要点	十大持股(%)																				
中国消费龙头品牌ETF (02806) 	<p>在过去几个月，中国消费板块不断受到政策支持，包括消费品以旧换新和发放消费券等措施。政府高层会议也强调了拉动内需的重要性。我们预计，持续的政策支持将继续成为推动行业表现的主要动力。</p>	<table border="1"> <tr><td>携程集团</td><td>10.5</td></tr> <tr><td>宜宾五粮液</td><td>9.7</td></tr> <tr><td>美的集团</td><td>9.2</td></tr> <tr><td>贵州茅台</td><td>8.6</td></tr> <tr><td>理想汽车</td><td>6.9</td></tr> <tr><td>百胜中国</td><td>6.0</td></tr> <tr><td>海尔智家</td><td>5.6</td></tr> <tr><td>安踏体育用品</td><td>5.3</td></tr> <tr><td>华住集团</td><td>4.5</td></tr> <tr><td>山西杏花村汾酒厂</td><td>4.0</td></tr> </table>	携程集团	10.5	宜宾五粮液	9.7	美的集团	9.2	贵州茅台	8.6	理想汽车	6.9	百胜中国	6.0	海尔智家	5.6	安踏体育用品	5.3	华住集团	4.5	山西杏花村汾酒厂	4.0
携程集团	10.5																					
宜宾五粮液	9.7																					
美的集团	9.2																					
贵州茅台	8.6																					
理想汽车	6.9																					
百胜中国	6.0																					
海尔智家	5.6																					
安踏体育用品	5.3																					
华住集团	4.5																					
山西杏花村汾酒厂	4.0																					
中国电动车及电池ETF (02845) 	<p>随着我们进入汽车销售旺季，中国电动车延续强劲的增长势头。中国电动车批发量十月达到140万辆，新能源汽车在新车中渗透率超过50%。强劲的电动车销量增长是受到以旧换新政策、季节性因素和新车型发布的支持。对于电池行业，随着供需关系持续改善，整体产业格局有望迎来拐点。宁德时代第三季度业绩表明，受产品结构升级和制造优势推动，领先的电池厂商仍然能够维持强劲的核心盈利能力。</p>	<table border="1"> <tr><td>宁德时代</td><td>19.8</td></tr> <tr><td>比亚迪</td><td>19.2</td></tr> <tr><td>理想汽车</td><td>7.8</td></tr> <tr><td>深圳市汇川</td><td>5.9</td></tr> <tr><td>福耀玻璃</td><td>5.7</td></tr> <tr><td>惠州亿纬锂能</td><td>3.7</td></tr> <tr><td>浙江三花智能</td><td>3.5</td></tr> <tr><td>宁波拓普</td><td>3.0</td></tr> <tr><td>惠州市德赛西威汽车</td><td>2.7</td></tr> <tr><td>江西赣锋锂业</td><td>2.4</td></tr> </table>	宁德时代	19.8	比亚迪	19.2	理想汽车	7.8	深圳市汇川	5.9	福耀玻璃	5.7	惠州亿纬锂能	3.7	浙江三花智能	3.5	宁波拓普	3.0	惠州市德赛西威汽车	2.7	江西赣锋锂业	2.4
宁德时代	19.8																					
比亚迪	19.2																					
理想汽车	7.8																					
深圳市汇川	5.9																					
福耀玻璃	5.7																					
惠州亿纬锂能	3.7																					
浙江三花智能	3.5																					
宁波拓普	3.0																					
惠州市德赛西威汽车	2.7																					
江西赣锋锂业	2.4																					
中国小巨人ETF (02815) 	<p>中国小巨人ETF 可以让投资者有机会接触到半导体、医药、新能源、先进制造业等战略领域的中小型潜力企业。这些专精特新“小巨人”企业在中国经济向高质量发展转型的过程中发挥着至关重要的作用。作为一只优质的小盘股基金，如果 2025 年中国经济出现强劲复苏，该基金可能比大盘股基金受益更加显著。</p>	<table border="1"> <tr><td>苏州天孚光通信</td><td>5.6</td></tr> <tr><td>爱美客</td><td>5.3</td></tr> <tr><td>上海柏楚电子科技</td><td>4.8</td></tr> <tr><td>圣邦微电子(北京)</td><td>4.8</td></tr> <tr><td>深圳惠泰医疗器械</td><td>4.4</td></tr> <tr><td>瑞芯微电子</td><td>4.0</td></tr> <tr><td>华海清科</td><td>4.0</td></tr> <tr><td>凯莱英医药集团(天津)</td><td>3.6</td></tr> <tr><td>河北中瓷电子科技</td><td>3.1</td></tr> <tr><td>斯达半导体</td><td>3.0</td></tr> </table>	苏州天孚光通信	5.6	爱美客	5.3	上海柏楚电子科技	4.8	圣邦微电子(北京)	4.8	深圳惠泰医疗器械	4.4	瑞芯微电子	4.0	华海清科	4.0	凯莱英医药集团(天津)	3.6	河北中瓷电子科技	3.1	斯达半导体	3.0
苏州天孚光通信	5.6																					
爱美客	5.3																					
上海柏楚电子科技	4.8																					
圣邦微电子(北京)	4.8																					
深圳惠泰医疗器械	4.4																					
瑞芯微电子	4.0																					
华海清科	4.0																					
凯莱英医药集团(天津)	3.6																					
河北中瓷电子科技	3.1																					
斯达半导体	3.0																					
恒生高股息率ETF (03110) 	<p>在全球降息周期中，3110 HK的稳定股息收益显得更具吸引力。高股息策略也是中国强有力刺激计划的主要受益者。中国人民银行的3000亿元人民币再贷款计划应该会提振企业的回购活动。对于银行业，监管部门宣布计划为大型国有银行增加新的核心一级资本，这可能会支撑银行的每股股息，并使它们能够维持目前的股东回报水平。恒生高股息率指数的前瞻市盈率为6.6倍，较香港和中国A股市场有着显著折扣，为投资者提供下行保护。</p>	<table border="1"> <tr><td>电讯盈科</td><td>3.5</td></tr> <tr><td>中国信达</td><td>3.3</td></tr> <tr><td>中国飞鹤</td><td>3.2</td></tr> <tr><td>恒隆地产</td><td>2.8</td></tr> <tr><td>中国银河证券</td><td>2.5</td></tr> <tr><td>新华人寿保险</td><td>2.5</td></tr> <tr><td>统一企业中国</td><td>2.5</td></tr> <tr><td>中国人民保险</td><td>2.4</td></tr> <tr><td>领展</td><td>2.4</td></tr> <tr><td>远东宏信</td><td>2.4</td></tr> </table>	电讯盈科	3.5	中国信达	3.3	中国飞鹤	3.2	恒隆地产	2.8	中国银河证券	2.5	新华人寿保险	2.5	统一企业中国	2.5	中国人民保险	2.4	领展	2.4	远东宏信	2.4
电讯盈科	3.5																					
中国信达	3.3																					
中国飞鹤	3.2																					
恒隆地产	2.8																					
中国银河证券	2.5																					
新华人寿保险	2.5																					
统一企业中国	2.5																					
中国人民保险	2.4																					
领展	2.4																					
远东宏信	2.4																					
国指成份股备兑认购期权主动型ETF (03416) 	<p>在最初的市场反弹后，中国市场进入了震荡期，投资者正在等待更具体的政策实施和经济复苏证据。恒生中国企业指数波动率在十月底达到37，对比七月底的23大幅上升。随着市场波动率增加，期权溢价也在增加，为备兑认购策略带来更高的期权金收入。随着一系列经济和政治事件带来的不确定性，例如十一月的全国人大常委会会议和美国总统大选，期权溢价可能会保持较高水平。</p>	<table border="1"> <tr><td>美团</td><td>8.0</td></tr> <tr><td>阿里巴巴</td><td>6.2</td></tr> <tr><td>中国建设银行</td><td>5.9</td></tr> <tr><td>腾讯</td><td>5.6</td></tr> <tr><td>小米</td><td>4.3</td></tr> <tr><td>中国移动</td><td>4.0</td></tr> <tr><td>中国工商银行</td><td>3.3</td></tr> <tr><td>中国平安保险</td><td>3.0</td></tr> <tr><td>中国银行</td><td>2.8</td></tr> <tr><td>比亚迪</td><td>2.7</td></tr> </table>	美团	8.0	阿里巴巴	6.2	中国建设银行	5.9	腾讯	5.6	小米	4.3	中国移动	4.0	中国工商银行	3.3	中国平安保险	3.0	中国银行	2.8	比亚迪	2.7
美团	8.0																					
阿里巴巴	6.2																					
中国建设银行	5.9																					
腾讯	5.6																					
小米	4.3																					
中国移动	4.0																					
中国工商银行	3.3																					
中国平安保险	3.0																					
中国银行	2.8																					
比亚迪	2.7																					
创新蓝筹10强ETF (03422) 	<p>随着我们进入美股财报季，美国科技巨头继续获得市场关注，我们相信人工智能仍然是全球市场最受关注的主题之一，得益于人工智能应用的加速推广。台积电强劲的24年3季度业绩加强了对人工智能需求的积极展望。随着越来越多的结果研究证实抗肥胖药物能带来显著健康益处，这些药物越来越受欢迎。受益于电动车全球范围内的增长趋势以及电池行业格局的改善，中国的电动车和电池巨头得以延续强劲的增长势头。</p>	<table border="1"> <tr><td>Alphabet</td><td>10.6</td></tr> <tr><td>宁德时代</td><td>10.2</td></tr> <tr><td>台积电</td><td>10.2</td></tr> <tr><td>苹果</td><td>10.1</td></tr> <tr><td>辉达</td><td>10.0</td></tr> <tr><td>亚马逊</td><td>10.0</td></tr> <tr><td>微软</td><td>9.9</td></tr> <tr><td>比亚迪</td><td>9.8</td></tr> <tr><td>诺和诺德</td><td>9.5</td></tr> <tr><td>礼来</td><td>9.1</td></tr> </table>	Alphabet	10.6	宁德时代	10.2	台积电	10.2	苹果	10.1	辉达	10.0	亚马逊	10.0	微软	9.9	比亚迪	9.8	诺和诺德	9.5	礼来	9.1
Alphabet	10.6																					
宁德时代	10.2																					
台积电	10.2																					
苹果	10.1																					
辉达	10.0																					
亚马逊	10.0																					
微软	9.9																					
比亚迪	9.8																					
诺和诺德	9.5																					
礼来	9.1																					

资料来源: : Mirea Asset, October 2024



02806

仅供香港投资者参考

Global X 中国消费龙头品牌 ETF



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

重要资料

投资者请勿单凭本文件作投资决定，应阅读本产品的发行章程所载的详情及风险因素。投资包含风险，概不能保证一定可付还本金。投资者应注意：

- Global X 中国消费龙头品牌ETF (“本基金”)于股票证券的投资须承受一般市场风险，其价值可能因投资情绪变动、政治及经济状况及发行人特定因素等多种因素而波动。
- 就于消费行业的公司而言，其表现与环球市场的增长率、个人入息水平及其对环球市场本地消费水平的影响息息相关，这些皆取决于近期许多国家及地区急剧恶化的全球经济环境，而在可见的将来，经济仍将继续下滑。
- 中国是一个新兴市场。本基金投资于中国公司，该公司式涉及较高风险和特殊考虑因素，而这些特殊因素通常不涉及在较发达市场的投资，例如流动性风险、货币风险、政治风险、法律和税收风险、以及可能有大幅度的波动。
- 本基金的单位于香港交易及结算有限公司(“香港交易所”)的成交价乃受单位供求状况等市场因素带动。因此，单位可能以对比其资产净值的较大溢价或折让买卖。
- 本基金的合成模拟策略涉及将其资产净值的最多50%投资于金融衍生工具(主要为通过一个或多个对手方进行的融资总回报掉期交易)。与金融衍生工具有关的风险包括对手方/信贷风险、流动性风险、估值风险、波动风险及场外交易风险。金融衍生工具容易受到价格波动及较高波动性的影响，可能存在较大买卖差价及没有活跃二级市场。金融衍生工具的杠杆元素/部分可造成的损失金额可能远高于于基金投资于金融衍生工具的金额。
- 作为证券借贷交易的一部分，由于借出证券定价不准确或借出证券价值变动，故存在抵押品价值不足的风险。这可能导致基金蒙受重大损失。借用人可能无法按时或甚至根本不能归还借出的证券。基金可能因此蒙受损失，而追回借出的证券亦可能有延误。这可能限制基金根据赎回要求履行交付或付款责任的能力。

COM-2024-11-05-HK-R-MK-PPT



投资亮点

- **中央和地方政府提供政策支持：** 消费刺激政策在持续实施，例如上海推出的消费券、房贷利率下调和消费品以旧换新计划，这些政策有助于提升消费情绪，促进内需。
- **板块估值修复空间大：** 过去一年，在宏观形势不明朗的情况下，消费作为后周期特征明显的产业，板块估值受到明显压制。即使在近期反弹后，消费板块目前的估值约为16倍PE，仍低于其过去15年的平均水平。
- **4Q24盈利趋势将趋于稳定：** 4Q24在基数压力减轻背景下，多数消费行业尤其是偏必选消费行业有望企稳回升。

板块分布



• 酒店、餐館與休閒	26.4%
• 飲品	25.9%
• 家庭耐用消費品	16.7%
• 汽車	9.4%
• 紡織品、服裝與奢侈品	8.1%
• 多元化消費者服務	4.0%
• 汽車零部件	3.8%
• 專營零售	2.7%
• 個人護理用品	1.8%
• 食品	1.0%
• 現金	0.1%

资料来源: FactSet,未来资产, 2024年10月31日

十大持仓

证券名称	持仓
携程集团	10.5
宜宾五粮液	9.7
美的集团	9.2
贵州茅台	8.6
理想汽车	6.9
百胜中国	6.0
海尔智家	5.6
安踏体育用品	5.3
华住集团	4.5
山西杏花村汾酒厂	4.0

资料来源: 未来资产, 2024年10月31日。

中国消费行业政策总结

Announced date	Relevant Authorities	Content
7/25/2024	Central government	Consumer goods trade-in program: China will allocate Rmb300bn out of the Rmb1trn long-term special treasury bond quota this year to support consumer goods trade-in and equipment upgrade programs.
From late-August 2024	Local government	Consumer goods trade-in programs: Cities including Beijing, Shanghai and Shenzhen unveiled policy details for equipment upgrades and consumer goods trade-in programs.
9/25/2024	Shanghai Municipal Development & Reform Commission	Consumption vouchers: Shanghai Municipal Development & Reform Commission announced it would issue Rmb500mn vouchers for the public to spend on dining (Rmb360mn), accommodation (Rmb90mn), movie tickets (Rmb30mn) and sports (Rmb20mn). Measures to be deployed in two phases: 1) First round to be available from 28 September through late October with additional dining and cinema vouchers set for release during the National Day holiday 2) Second round will run in November-December focusing on accommodation and sports vouchers to stimulate off-season spending.
9/25/2024	Central government	Cash subsidies for low income groups: China's central government announced one-off cash handouts to people living in extreme poverty before National Day Golden Week. Details of the living subsidies are to be announced.
9/26/2024	Ministry of Agriculture and Rural Affairs and six other ministries	Dairy subsidies and supports: 1) Demand side: encourage capable regions to hand out vouchers together with more advertising to stimulate milk consumption; 2) Supply side: stabilize the capacity of cattle and dairy cows and improve cost efficiency.
9/26/2024	Central government politburo meeting	Guidance on consumption: Combine social welfare and consumption mix upgrade. Cultivate new consumption formats and facilitate stable pricing of food and utilities.
9/29/2024	PBOC and local government	Stimulation policies on property market: On 29 September, PBOC announced it would guide existing mortgage rate cuts in the future. Shenzhen, Guangzhou and Shanghai all released policies to stimulate property markets

资料来源: 摩根士丹利研究, 2024年9月

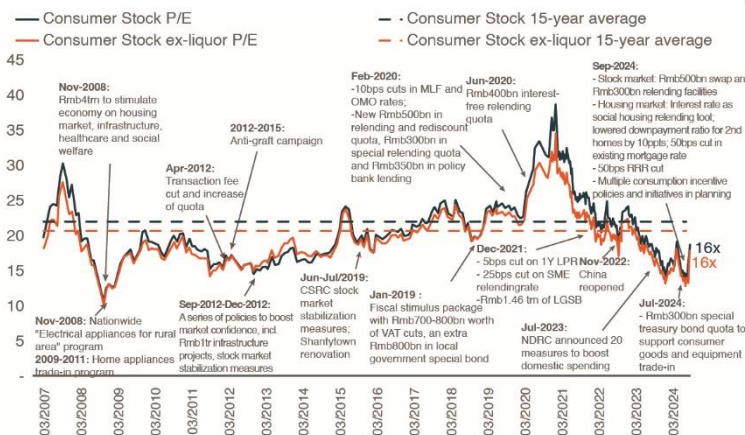
Global X 中国消费龙头品牌 ETF (02806)



仅供香港投资者使用

中国消费板块估值仍具有较大修复空间

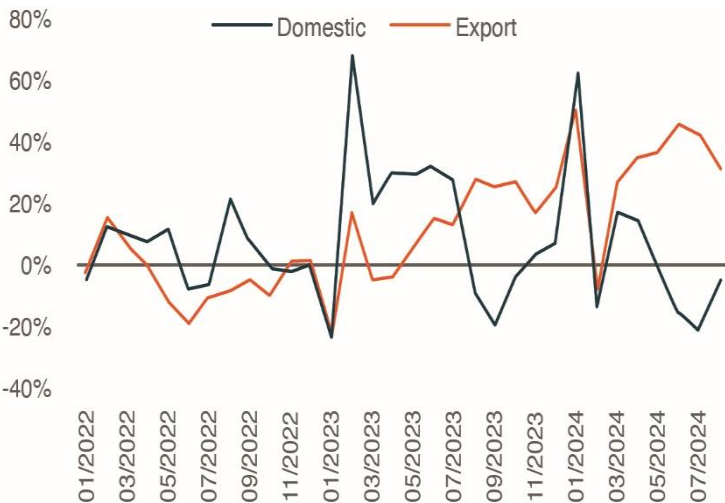
中国消费板块估值仍低于其过去15年历史平均水平



资料来源：摩根士丹利研究，2024年9月

以旧换新补贴效果明显，8月空调出货量超预期

空调出货量同比增长 - 国内和出口



资料来源：UBS，2024年8月

中国汽车渗透率仍有较大增长潜力

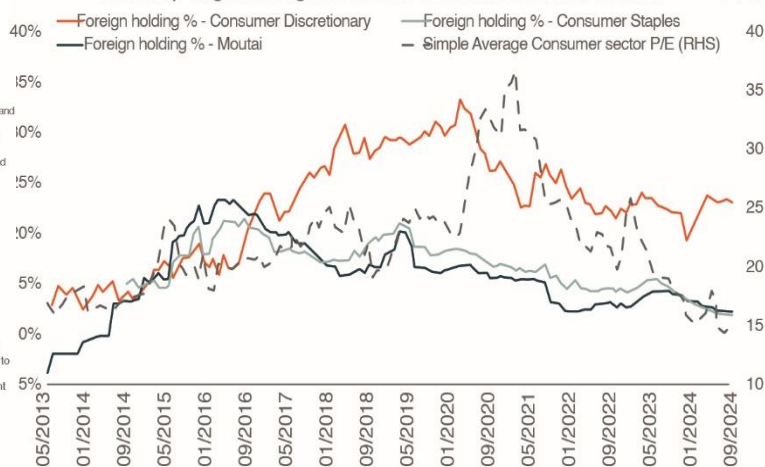
汽车保有率



资料来源：UBS，未来资产，2024年3月

外资在中国消费板块的持仓仍处于低位

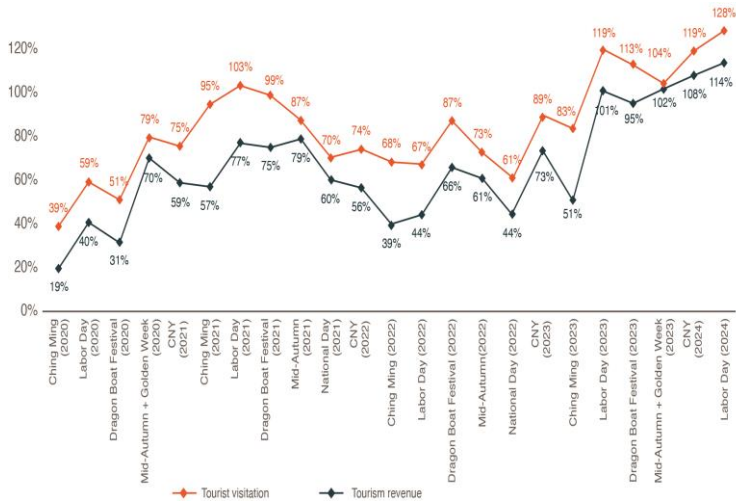
Market-cap-weighted foreign fund flow as % of total free float vs. valuation



资料来源：摩根士丹利研究，2024年9月

旅游维持稳健复苏趋势

国内旅游人次/收入趋势与 2019 年对比



资料来源：中国文旅局，高盛研究，2024年5月

重要信息

基金上市日期	2020年1月17日
一年内持续收费 ¹	0.68%
上市交易所	香港交易所
相关指数 ²	Solactive中国消费品牌指数NTR

1. 基金采用单一管理费结构，即从基金的资产中支付一笔画一的费用，以支付基金的所有成本、费用及开支。由于基金是新设立，此数值仅为估计值，并为12个月期间内的估计持续收费的总和，以同段时间内的上市类别股份估计平均资产净值的百分比表示。此数值可能与基金实际运作时的数值不同，每年之间亦可能有所变动。由于基金采用单一管理费结构，基金的估计持续收费将等于单一管理费的金额，上限为基金上市类别股份平均资产净值的0.68%。超过基金上市类别股份平均资产净值的0.68%的任何持续收费将由管理人承担，而不会向基金收取。为免疑问，单一管理费不包括基金订立的金融衍生工具（包括掉期）相关的费用。进一步详情请参阅产品资料概要及基金说明书。2. 相关指数为净总报酬、总市值加权指数。净总回报指数旨在复制持有由指数成分组成的投资组合的总体回报，并在指数计算中扣除相关预扣税，或扣除持有指数成分的投资者的其他金额后的股息等付款。该指数以人民币计值和报价。



02845

仅供香港投资者使用

Global X

中国电动车及电池

ETF



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

重要资料

投资者请勿单凭本文件作投资决定，应阅读本产品的发行章程所载的详情及风险因素。投资包含风险，概不能保证一定可付还本金。投资者应注意：

- Global X 中国电动车及电池 ETF (“本基金”)于股票证券的投资须承受一般市场风险，其价值可能因投资情绪变动、政治及经济状况及发行人特定因素等多种因素而波动。
- 电动汽车公司在研发上投入了大量成本，唯未必能在商业上研发出成功的产品。此外，电动汽车公司的前景可能会受到技术变化、政府法规的改变、以及竞争对手的激烈竞争的影响。
- 中国是一个新兴市场。本基金投资于中国公司，该公司式涉及较高风险和特殊考虑因素，而这些特殊因素通常不涉及在较发达市场的投资，例如流动性风险、货币风险、政治风险、法律和税收风险、以及可能有大幅度的波动。
- 本基金的单位于香港交易及结算所有限公司(“香港交易所”)的成交价乃受单位供求状况等市场因素带动。因此，单位可能以对比其资产净值的较大溢价或折让买卖。
- 本基金的合成模拟策略涉及将其资产净值的最多50%投资于金融衍生工具（主要为通过一个或多个对手方进行的融资总回报掉期交易）。与金融衍生工具有关的风险包括对手方/信贷风险、流动性风险、估值风险、波动风险及场外交易风险。金融衍生工具容易受到价格波动及较高波动性的影响，可能存在较大买卖差价及没有活跃二级市场。金融衍生工具的杠杆元素/部分可造成的损失金额可能远高于于子基金投资于金融衍生工具的金额。
- 作为证券借贷交易的一部分，由于借出证券定价不准确或借出证券价值变动，故存在抵押品价值不足的风险。这可能导致基金蒙受重大损失。借用人可能无法按时或甚至根本不能归还借出的证券。基金可能因此蒙受损失，而追回借出的证券亦可能有延误。这可能限制基金根据赎回要求履行交付或付款责任的能力。

COM-2024-11-05-HK-R-MK-PPT



投资亮点

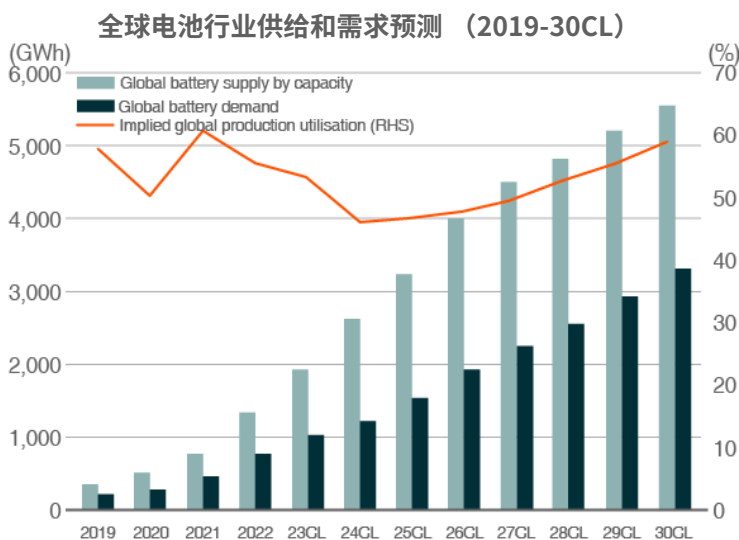
- 该ETF投资于电动车产业链的领先公司，包括电动车品牌、电池制造商、汽车部件制造商、以及上游原材料提供商，帮助投资者把握全球汽车电动化浪潮带来的投资机会。
- 强劲的电动车销售势头：八月乘用车电动化批发量超过一百万辆，同比增长32%。电动车渗透率超过50%。
- **支持性政策**：以旧换新支持政策补贴金额翻倍为每辆合格电动车人民币2万元，每辆合格燃油车1.5万元。截至9月25日，以旧换新计划受到超过110万份申请。
- 激烈的价格战有所缓和，在强劲的电动车需求下，汽车厂商采取更加理性的定价策略。
- 电池行业格局正在改善。随着电池制造商在产能过剩的环境下削减资本支出，同时电池需求仍然强劲，电池行业的供需关系正在改善。
- **海外扩张仍然是一个主要驱动因素**。领先的中国车厂通过投资海外建厂的方式应对关税不确定性。我们也看到了中国电动车持续渗透发展中国家市场，例如东南亚及南美市场。

十大持仓

公司	比重 (%)
宁德时代	19.8
比亚迪	19.2
理想汽车	7.8
深圳市汇川	5.9
福耀玻璃	5.7
惠州亿纬锂能	3.7
浙江三花智能	3.5
宁波拓普	3.0
惠州市德赛西威汽车	2.7
江西赣锋锂业	2.4

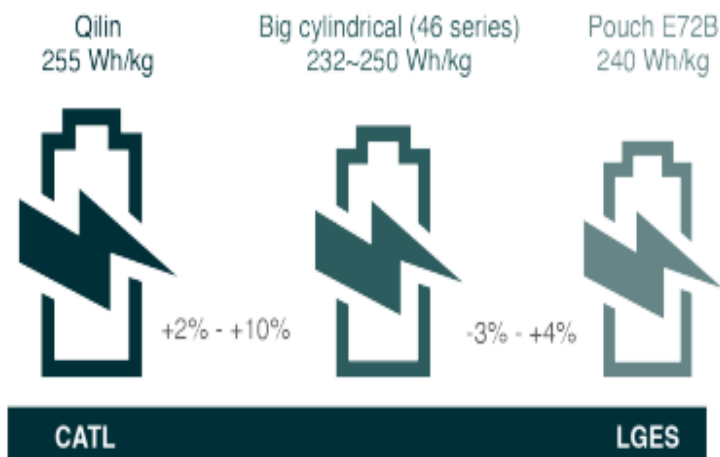
资料来源：未来资产，截至2024年10月31日

电池行业结构性增长故事仍在继续



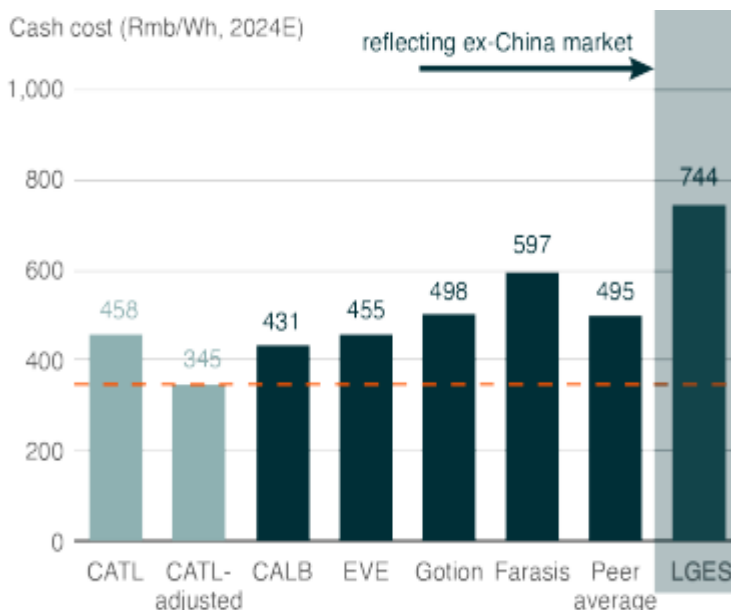
资料来源：CLSA，电动汽车产业技术创新战略联盟，2024年2月。

中国企业领先电池行业创新：宁德时代的麒麟电池有更高的能量密度



资料来源：Goldman Sachs, 2024年5月

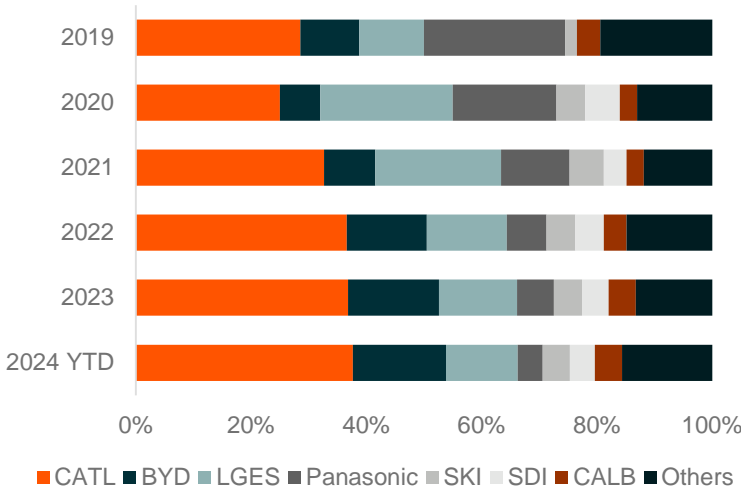
宁德时代以及其他中国企业有更低成本



资料来源：公司数据，Goldman Sachs, 2024年5月

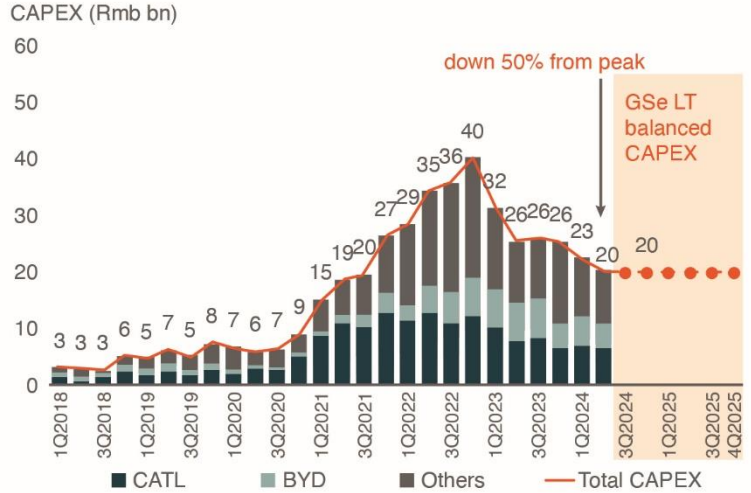


中国电池企业正在获取全球市场份额



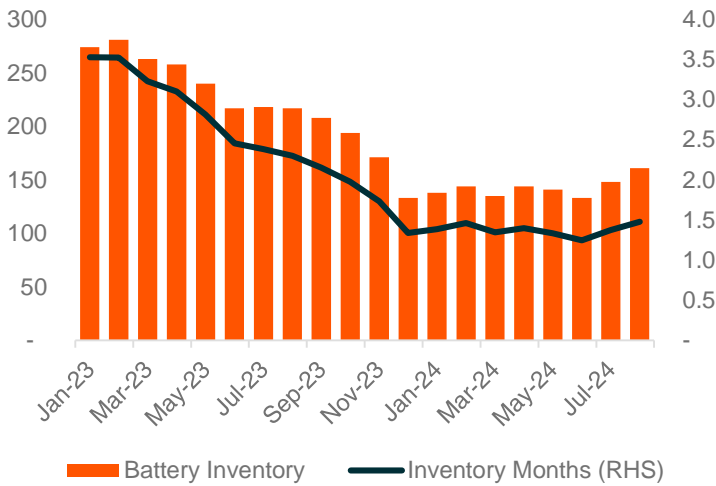
资料来源: SNE, UBS, September 2024 注释: YTD24= 2024年7月

中国电池行业资本支出显著下降



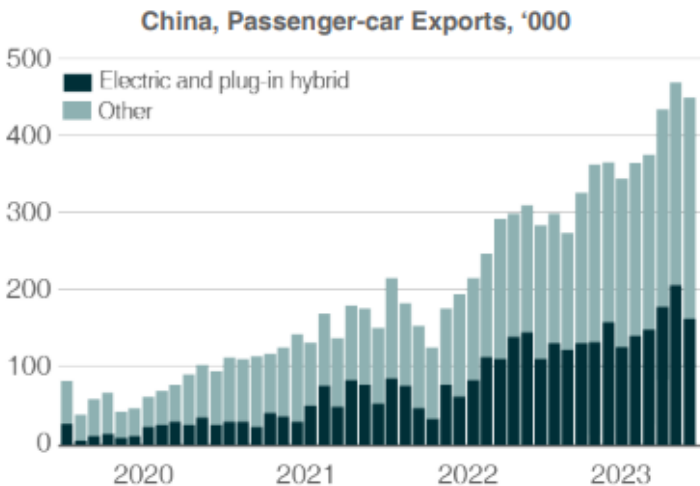
资料来源: Goldman Sachs, 2024年9月

电池库存正在改善



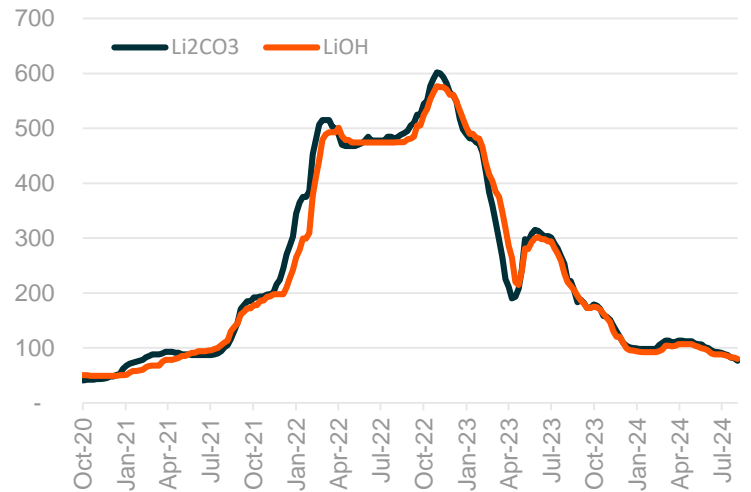
资料来源: ICCSINO, 2024年9月

出口潜力: 中国自2023年以来成为了世界上最大的汽车出口国



资料来源: The Economist, 2024年1月

锂价有望见底



资料来源: UBS, 2024年8月

重要信息

基金上市日期	2020.1.16
一年内持续收费 ¹	0.68%
交易所	HKEX
相关指数 ²	Solactive 中国电动车及电池 Index NTR

1. 基金采用单一管理费结构, 即从基金的资产中支付一笔划一的费用, 以支付基金的所有成本、费用及开支。持续收费数字为年度化数据, 乃根据基金的持续开支计算, 并以基金同时期的平均资产净值的百分比显示。此数字每年可能有所变动。基金采用单一管理费结构, 即将以基金的资产支付一笔划一的费用, 以支付基金的所有成本、费用及开支。单一管理费不包括与基金订立的金融衍生工具(包括掉期)相关的费用。基金的持续费用定于基金资产净值的0.68%, 相等于现时基金管理费的收费率。为免生疑, 超额基金持续费用(即管理费)的任何基金持续开支应由管理人承担及不应由基金支付。详细资料请参阅产品资料概要及基金说明书。2. 该相关指数是净回报, 等权重指数。净回报指数包括了扣除任何预扣税(包括任何特别税附加费, 如有)后的股息或利息支付的再投资。

02815



仅供香港投资者使用

Global X 中国小巨人 ETF



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

重要资料

投资者请勿单凭本文件作投资决定，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。概不能保证本基金获得偿还。投资者应注意：

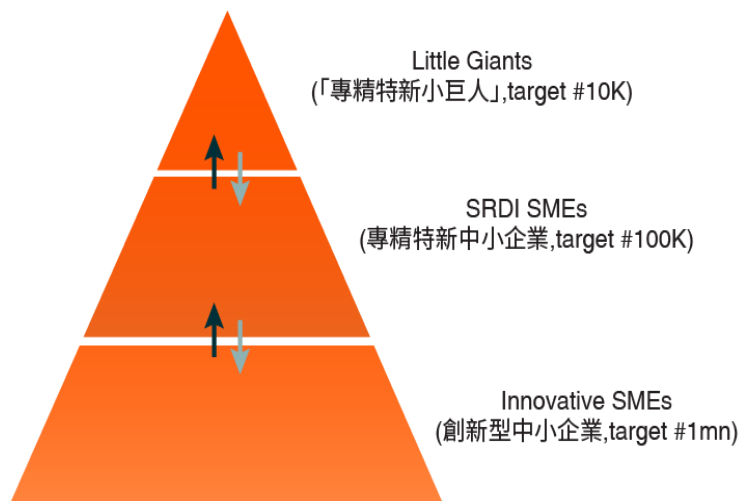
- Global X 中国小巨人ETF（“本基金”）的投资目标是提供在扣除费用及开支前与Solactive中国小巨人指数（「指数」）表现紧密相关的投资回报。
- 指数为新指数且营运历史较短，投资者难以评估其过往表现，故此无法保证指数的表现。本基金可能会较其他追踪较成熟、具有较长营运历史的指数的交易所买卖基金面临更高风险。
- 本基金或会投资于中小型市值公司。在普遍情况下，与市值较高的公司相比，中小型市值公司的股票流动性较低，股价因不利的经济发展而出现的波幅亦较大。
- 由于基金的投资集中于小巨人，与其他经济行业公司相比，小巨人的价格表现具有相对较高的波动性，因此，基金的表现或会较具有更广泛投资组合的基金更为波动。部分分类为小巨人的公司的运营历史相对较短。该等公司亦会面临激烈竞争，且市场瞬息万变可能导致该等公司所提供的产品及服务遭到淘汰，这或会对利润率造成不利影响。该等公司亦面临知识产权或授权丢失或损害的风险以及网络安全风险，会导致不利的法律、财务、运营及声誉影响。此外，基金的表现可能面临与不同行业及主题有关的风险，包括半导体、工业、医药、能源及科技。该等行业或主题公司的业务如有波动，将对基金的资产净值造成不利影响。
- 中国内地是一个新兴市场。本基金投资于中国内地公司可能包括更高的风险和不同于投资更成熟市场的特殊考虑，例如流动性风险、货币风险或控制、政治及经济不确定性、法律及税务风险、结算风险、监管风险，及可能的高波动性。中国内地市场的证券交易所一般有权暂停或限制相关交易所的任何证券交易。政府或监管机构也可能制定影响金融市场的政策。上述均可能对本基金造成负面影响。
- 在创业板及/或科创板上市的公司面临更高的股价波动及流动性风险、估值偏高风险、较不严格法规的风险、除牌风险及集中风险。
- 作为证券借贷交易的一部分，由于借出证券定价不准确或借出证券价值变动，故存在抵押品价值不足的风险。这可能导致本基金蒙受重大损失。借用人可能无法按时或甚至根本不能归还证券。本基金可能因此蒙受损失，而追回借出的证券亦可能有延误。这可能限制本基金根据变现要求履行交付或付款责任的能力。
- 本基金的合成模拟策略涉及将其资产净值的最多50%投资于金融衍生工具（主要为通过一个或多个对手方进行的融资总回报掉期交易）。与金融衍生工具有关的风险包括对手方/信贷风险、流动性风险、估值风险、波动风险及场外交易风险。金融衍生工具容易受到价格波动及较高波动性的影响，可能存在较大买卖差价及没有活跃二级市场。金融衍生工具的杠杆元素/部分可造成的损失金额可能远高于本基金投资于金融衍生工具的金額。
- 股份于香港联交所的成交价受市场因素，如股份的供求带动。因此，股份可能会以本基金资产净值的重大溢价或折让成交。
- 从资本中或实际上从资本中拨付分派，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。任何有关分派可能会导致本基金的每股股份资产净值即时减少，并将减少可供未来投资的资本。COM-2024-11-05-HK-R-MK-PPT

投资亮点

- **投资中国重点战略领域的高质量小市值公司：**中国经济正在转向高质量发展。“专精特新小巨人”是实现这一目标的关键工具。
- **有吸引力的估值：**过去一年，在经济形势不明朗的情况下，中小型企业股票大幅下跌，因此，在当前需求疲软、流动性较低的情况下，中小型企业股票的定价相当合理。
- **高Beta股票是投资者新的投资选择：**高质量小市值公司可能在资本重新配置和市场动态变化时实现大幅反弹。随着经济前景改善迹象的进一步显现，这一机会可能会变得更加引人注目。

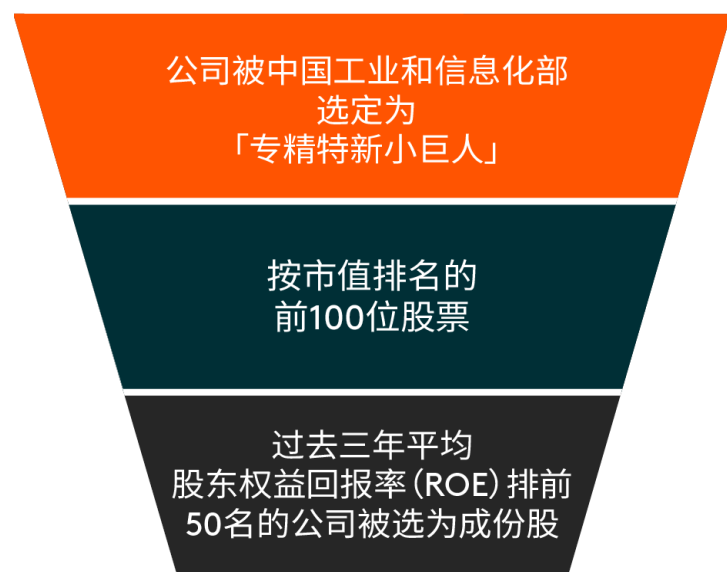
中国小巨人列表筛选背景

由政府认可的多层筛选程序



资料来源: FactSet, 未来资产, 数据从2014年1月31日至2024年1月31日

中国小巨人指数编制方法



资料来源: 未来资产, 2024年2月29日

政府小巨人列表的筛选条件严苛

中国小巨人列表筛选条件

附件3 专精特新“小巨人”企业认定标准	满足一般性条件或创新直通条件: (一)一般性条件,需同时满足以下三项: 1.上年度营业收入总额在1亿元以上的企业,近2年研发投入总额占营业收入总额均不低于3%;上年度营业收入总额在5000万元-1亿元的企业,近2年研发投入总额占营业收入总额均不低于6%;上年度营业收入总额在5000万元以下的企业,同时满足近2年新增加研发投入占营业收入投资者的实收额)8000万元以上,且研发费用总额3000万元以上,研发人员占企业职工总数比重50%以上。 2.总建筑与高等院校、科研机构联合建立研发机构,设立技术研发院、企业技术中心、企业工程中心、院士专家工作站、博士后工作站等。 3.拥有2项以上与主营产品相关的发明专利,且实际应用并产生经济效益。 (二)创新直通条件,满足以下一项即可: 1.近三年获得国家科技奖励,并在获奖单位中排名前5。 2.近三年入选“创客中国”中小企业创新创业大赛全国50强企业名单。 三、产业化指标 技术和产品有自身独特优势,主导产品在全国细分市场占有率达到10%以上,且享有较高知名度和影响力,拥有直接面向市场并具有竞争优势的自主品牌。	等重要作用。 六、主导产品所属领域 主导产品原则上属于以下重点领域:从事细分产品市场属于制造业核心基础零部件、元器件、关键附件、先进制造工艺、关键基础材料和产业技术基础;或符合制造强国战略、十大重点产业领域;或属于网络强国建设的信息基础设施、关键核心技术、网络安全、数据安全等领域等。
四、创新能力指标	五、产业链配套指标 位于产业链关键环节,围绕重点产业链实现关键基础技术和产品的产业化应用,发挥“补短板”“锻长板”“填空白”	

资料来源: 中华人民共和国工业和信息化部; 2022

中国小巨人ETF行业细分

行业	比重 (%)
半導體產品與設備	30.29
電子設備、儀器與零件	15.29
醫療保健設備與用品	10.55
生物科技	7.43
通訊設備	6.95
製藥	5.63
化學製品	5.61
機械製造	5.10
金屬與採礦	5.05
電氣設備	3.89
航空航天與國防	3.83

资料来源: 未来资产, 2024年10月31日

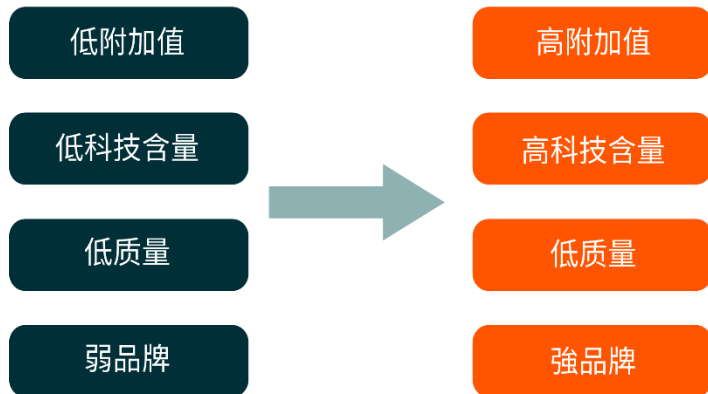


被选小巨人的优势



资料来源: 中信证券, 2023年5月31日

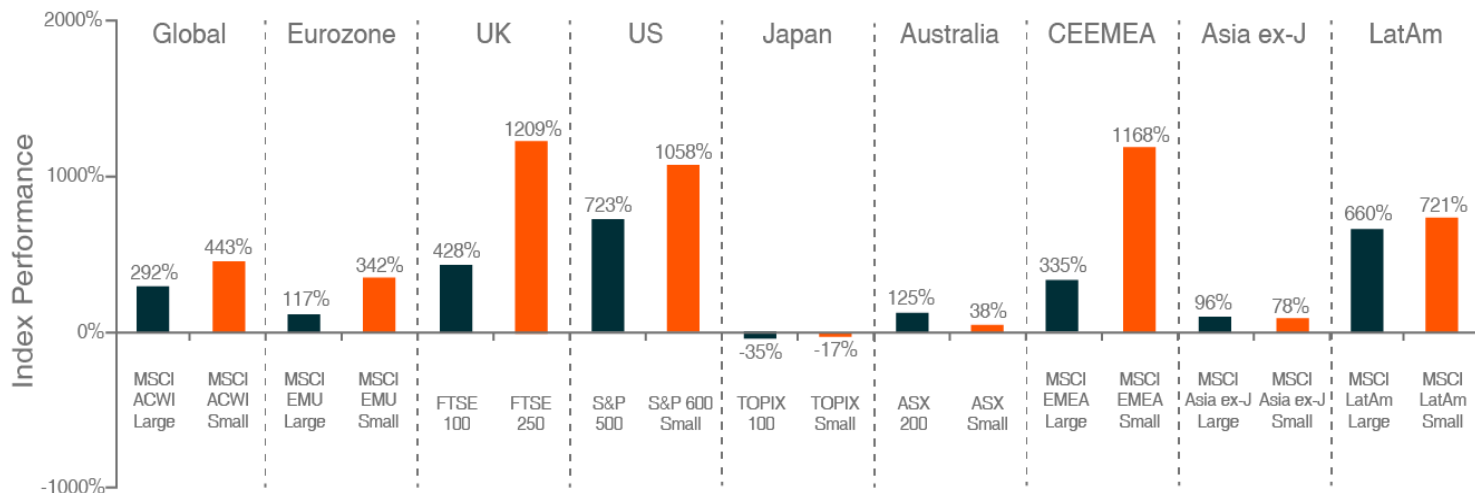
小巨人符合中国发展趋势



资料来源: 中信证券, 2023年5月31日

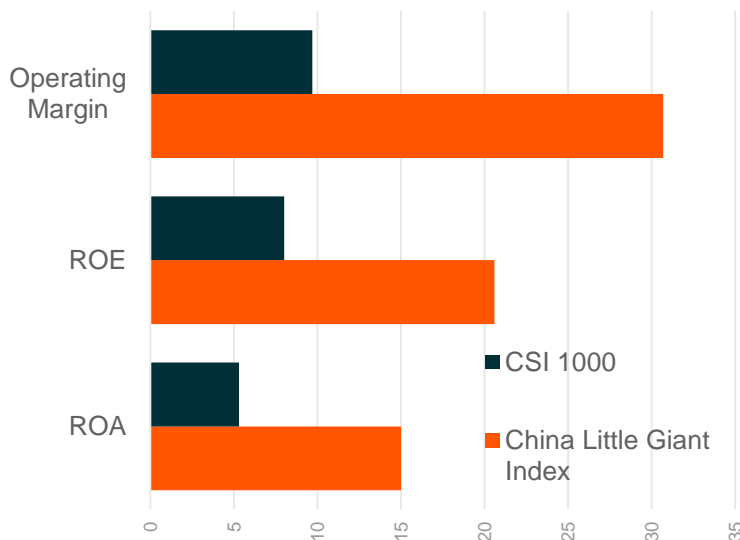
小盘股指数长期表现

长期来看, 小盘股指数在大部分区域表现优于大盘股指数



资料来源: FactSet, Bloomberg, JP Morgan。注释: 从小型股指数成立以来至2022年12月的表现。

小巨人代表高质量中小企业



资料来源: 未来资产; 截至2023年12月31日

重要信息

基金上市日期	2023.11.31
一年内持续收费 ¹	0.68%
交易所	香港交易所
相关指数 ²	Solactive中国小巨人指数

1. 基金采用单一管理费结构, 即从基金的资产中支付一笔画一的费用, 以支付基金的所有成本、费用及开支由于基金是新设立, 此数值仅为估计值, 并为12个月期间内的估计持续收费的总和, 以同段时间内的上市类别股份估计平均资产净值的百分比表示。此数值可能与基金实际运作时的数值不同, 每年之间亦可能有所变动。由于基金采用单一管理费结构, 基金的估计持续收费将相等于单一管理费的金额, 上限为基金上市类别股份平均资产净值的0.68%。超过基金上市类别股份平均资产净值0.68%的任何持续收费将由管理人承担, 而不会向基金收取。为免生疑问, 单一管理费不包括基金订立的金融衍生工具(包括掉期)相关的费用。进一步详情请参阅产品资料概要及基金说明书。2. 相关指数为净总报酬、总市值加权指数。净总回报指数旨在复制持有由指数成分组成的投资组合的总体回报, 并在指数计算中扣除相关预扣税, 或扣除持有指数成分的投资者的其他金额后的股息等付款。该指数以人民币计值和报价。



03110

仅供香港投资者使用

Global X 恒生高股息率 ETF



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

重要数据

投资者请勿单凭本资料作投资决定，应阅读本产品的发行章程所载的详情及风险因素。投资包含风险，概不能保证一定可付还本金。投资者应注意：

- Global X 恒生高股息率ETF（「本基金」）于股票证券的投资须承受一般市场风险，其价值可能因投资情绪变动、政治及经济状况及发行人特定因素等多种因素而波动。
- 本基金无法保证会就组成恒生高股息率指数(指数)的证券宣派及派付股息。有关该等证券的股息派付率视乎恒生高股息率指数成分证券的公司或 REIT 的表现以及管理人无法控制的因素（包括但不限于该等公司或 REIT 的股息分派政策）而定。
- 本基金是否派息乃由管理人考虑多项因素及其自身分派政策后酌情决定。无法保证本基金的派息率与恒生高股息率指数相同。
- 管理人可酌情决定从本基金资本或收入总额拨付股息。从资本中拨付股息，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。任何分派可能会导致每单位资产净值实时减少。任何涉及从基金资本中派发的股息的分配都可能会导致单位资产净值实时下降。
- 本基金的单位于香港交易及结算有限公司（「香港交易所」）的成交价乃受单位供求状况等市场因素带动。因此，单位可能以对比其资产净值的较大溢价或折让买卖。
- 作为证券借贷交易的一部分，由于借出证券定价不准确或借出证券价值变动，故存在抵押品价值不足的风险。这可能导致基金蒙受重大损失。借用人可能无法按时或甚至根本不能归还借出的证券。基金可能因此蒙受损失，而追回借出的证券亦可能有延误。这可能限制基金根据赎回要求履行交付或付款责任的能力。

COM-2024-11-05-HK-R-MK-PPT

Global X 恒生高股息率 ETF (03110)

仅供香港投资者使用

投资亮点



高股息率，低波动性



香港市场规模最大、流动性最好的高股息ETF¹



晨星公司 (Morningstar) 五星评级²

1. 资料来源：香港交易所（交易所交易产品，投资重点为权益收入，地区重点为大中华区，REITs除外），资料截至2024年4月2日。2. 晨星公司评级截至2024年3月31日。所包含的信息：(1) 属于晨星和/或其内容提供商专有；(2) 不得复制或散布；(3) 不保证其准确性、完整性或及时性。晨星及其内容提供商均不对因使用此信息而造成的任何损害或损失负责。过去的表现并不能保证将来的收益。晨星分类：EAA Fund Hong Kong Equity。

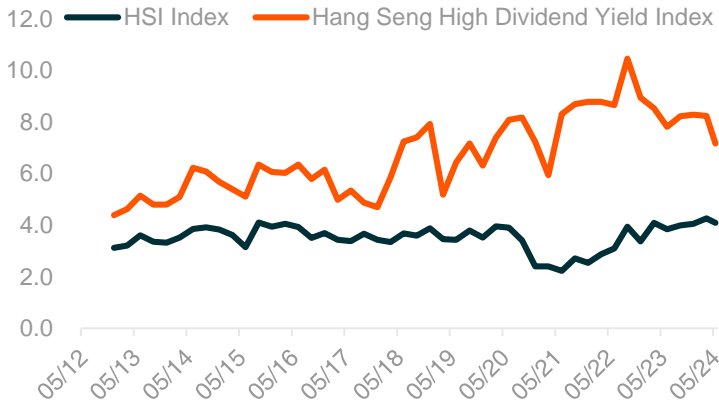
重要数据

基金上市日期	2013.06.17
一年内持续收费 ¹	0.68%
交易所	香港交易所
相关指数 ²	恒生高股息率指数
派息频率 ³	由管理人每半年酌情决定派息 (每年3月及9月)

1. 基金采用单一管理费结构，即从基金的资产中支付一笔划一的费用，以支付基金的所有成本、费用及开支。持续收费数据为年度化数据，乃根据基金的持续开支计算，并以基金同时期的平均资产净值的百分比显示。此数字每年可能有所变动。基金采用单一管理费结构，即将以基金的资产支付一笔划一的费用，以支付基金的所有成本、费用及开支。基金的持续费用定于基金资产净值的0.68%，相等于是时基金管理费的收费率。为免生疑，超越基金持续费用（即管理费）的任何基金持续开支应由管理人承担及不应由基金支付。详细数据请参阅产品数据概要中及基金说明书。2. 相关指数为净总回报按净股息收益率加权指数，即扣除预扣税后的股息收益率，单一成分股的权重上限为10%。指数专门用于追踪在香港上市的高收益证券的整体表现。相关指数包括50只成分股，其股票范畴包括主要上市地在香港交易及结算有限公司（「香港交易所」）的所有股票及REIT，不包括第二上市股票、优先股、债务证券、互惠基金及其他衍生工具。净总回报指数为绩效可反映对股息或年利息支付额，扣除任何预提税项（包含任何特别征收费用）进行的再投资的指数。3. 派息率并不保证，股息可从资本中或以收入拨付分派，及注意重要资料第4项。

更高的股息收益率

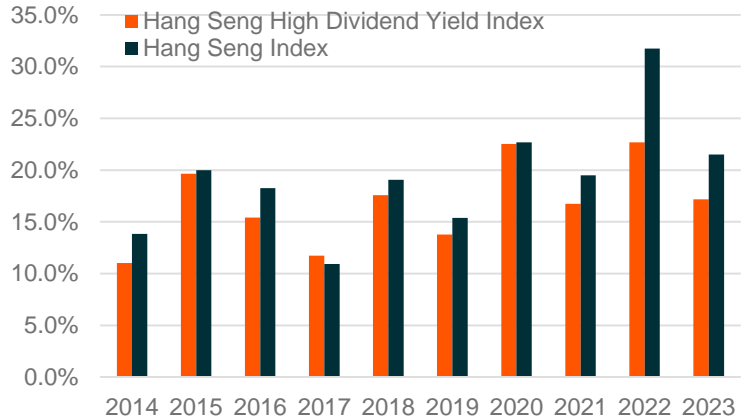
历史股息收益率



资料来源：Bloomberg, 恒生, 2012年12月到2024年5月

更低的波动率及更强的韧性

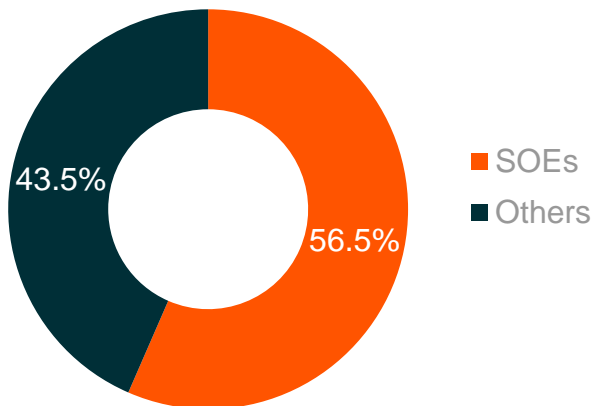
年度化波幅率



资料来源：Bloomberg; 截至2023年12月

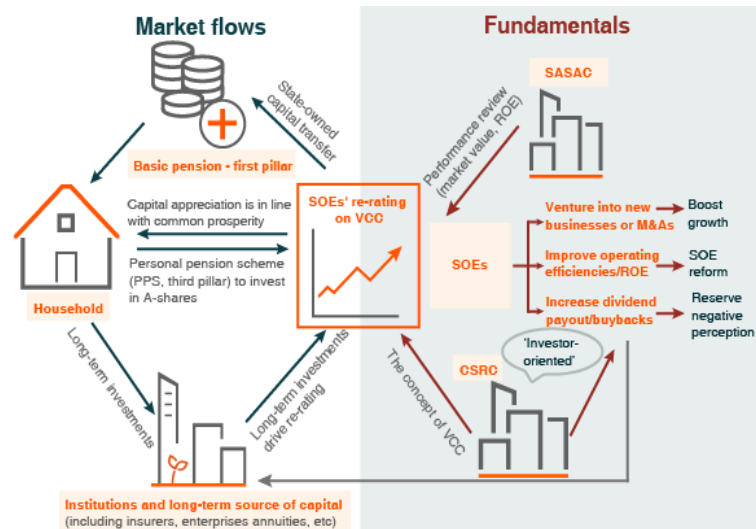
超过55%的指数成分股是国有企业

指数成分股份布



资料来源：Hang Seng, Bloomberg, 2024年6月

中国特色估值体系驱动国企价值重估



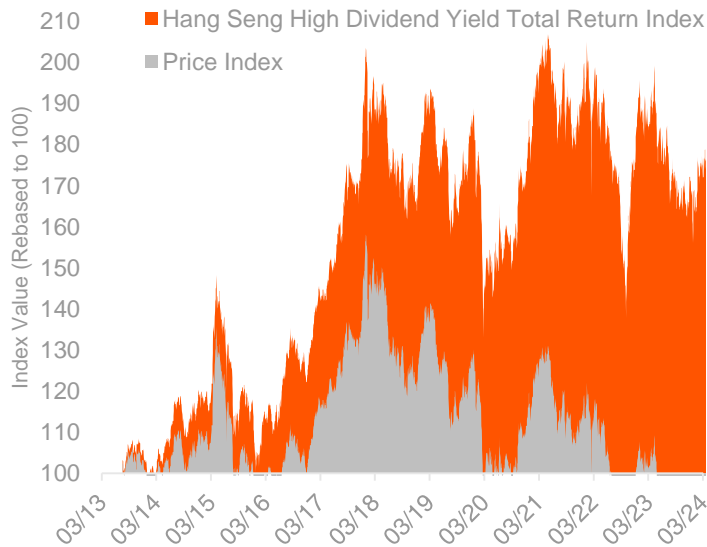
资料来源：UBS-S

Global X 恒生高股息率 ETF (03110)



仅供香港投资者使用

主要的收益来自于股息



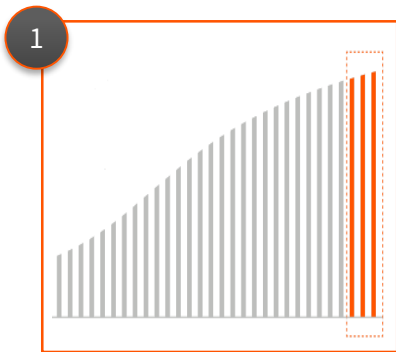
资料来源: Bloomberg; 数据从2013年6月到2024年5月。Hang Seng High Dividend Total Return Index包含总收益, Hang Seng High Dividend Yield Index为价格收益

恒生高股息率指数表现优于恒生指数

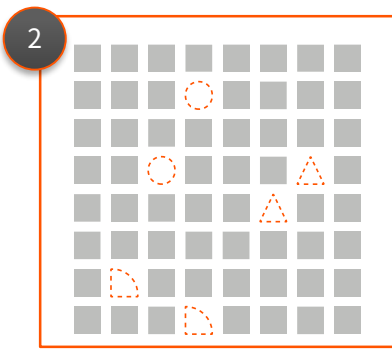


资料来源: Bloomberg; 资料截至2024年5月, Hang Seng High Dividend Yield Index 及 Hang Seng Index均为价格收益

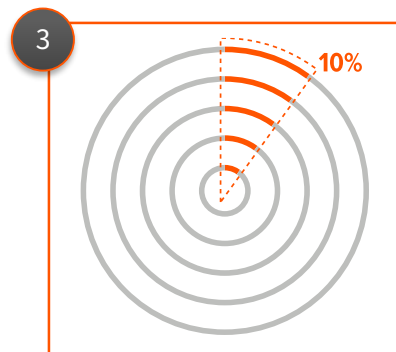
指数编纂方法



1. 股票按收益排名¹, 调整去除一次性特殊股息的影响²



2. 如果一个股票有超过7%的净股息收益率, 则将其收益率进行审查并重新计算, 以排除一次性现金分配 (如有)。3. 波动性最高、并且下跌超过50%的股票被剔除, 以避免“价值陷阱”³



排名前50的股票按收益加权, 占比上限为10%

1. 股票按照净股息收益率排名, 并至少要有三个连续财年。2. 如果一个股票有超过7%的净股息收益率, 则将其收益率进行审查并重新计算, 以排除一次性现金分配 (如有)。3. 波动性最高的前25%合格股票会被剔除出指数。过去12个月内价格下跌超过50%的证券也将被剔除, 以避免“价值陷阱”。合格股票必须是恒生综合指数的大盘股或者中盘股成分股。股票每日平均成交额必须至少2,000万元港币

同类产品规模最大及流动性最佳的ETF 十大持股

股份代号	基金名称	在管规模 (HK\$mn)	持续收费	股息收益
03110	Global X Hang Seng High Dividend Yield ETF	4.0	0.68%	6.85%
	ETF A	1.4	0.77%	5.50%
	ETF B	0.1	0.83%	6.82%

资料来源: 香港交易所 (交易所交易产品, 投资重点为股票收益, 地理重点为大中华区, 不包括房地产信托基金), 数据截至2024年10月14日。正收益率并不意味着正回报。分配不保证, 可能从资本中支付

公司名称	权重 (%)
电讯盈科	3.5
中国信达	3.3
中国飞鹤	3.2
恒隆地产	2.8
中国银河证券	2.5
新华人寿保险	2.5
统一企业中国	2.5
中国人民保险	2.4
领展	2.4
远东宏信	2.4

资料来源: 未来资产. 资料截至2024年6月28日



03416

仅供香港投资者使用

Global X国指 成份股备兑认购期权 主动型ETF



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

重要资料

投资者请勿单凭本文件作投资决定，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。概不能保证基金会获得偿还。投资者应注意：

- Global X国指成份股备兑认购期权主动型ETF（「本基金」）的投资目标是透过主要(i)投资于恒生中国企业指数（「参考指数」或「国指」）的成份股本证券；及(ii)出售（即「沽出」）参考指数的认购期权以收取认购期权买方支付的款项（即「期权金」），以产生收入。
- 采用备兑认购期权策略的目标为产生收入及减少市场下跌时的潜在亏损。本基金每次沽出国指认购期权均会收取期权金。倘本基金所持有的参考指数相关证券价值下跌，本基金就沽出国指认购期权收取的期权金或可在一定程度上减少有关损失。然而，采用备兑认购期权策略的缺点是本基金从参考指数水平上升获利的潜力有限，以所沽出的国指认购期权的行使价为限，再加上所收取的期权金。
- 本基金为交易所买卖基金（「ETF」），其采用备兑认购期权策略，方式为(i)投资于参考指数及国指ETF的成份股本证券以及恒指期货的长仓；及(ii)沽出参考指数的认购期权。本基金是香港首批备兑认购期权ETF之一。鉴于本基金属崭新产品，与投资于股本证券的传统ETF相比，其风险程度较高。
- 本基金采用主动式管理的投资策略。除寻求透过直接投资于参考指数及国指ETF的成份股本证券以及国指期货的长仓，以按相关证券占参考指数大致相同的比重投资于参考指数的成份股本证券外，本基金亦会沽出参考指数的认购期权。由于实施的投资程序可能导致本基金表现低于直接投资于参考指数的成份股本证券，本基金可能无法达成其目标。
- 国指认购期权的市值可能受一系列因素影响，包括但不限于供需情况、利率及参考指数的现行市价（相对于国指认购期权行使价）、参考指数的实际或预期波动以及直至到期日的余下时间。本基金成功利用恒指认购期权的能力将取决于管理人正确预测未来价格波动的能力，而此方面概无保证，并受限于市场行为或预期以外的事件。
- 倘国指认购期权到期，且参考指数市值于期权期间下跌，则本基金自沽出国指认购期权收取的期权金可能不足以抵销所变现的亏损。
- 本基金可能于交易所或场外市场沽出国指认购期权。场外市场的国指认购期权的流动性可能不如交易所上市期权。有意作为买方订立国指认购期权的对手方数量可能有限，或本基金可能认为有关对手方的条款逊于上市期权所享有的条款。再者，联交所于波动市况下可能暂停期权买卖。倘被暂停交易，本基金未必能够于合宜或有利的时机沽出国指认购期权。
- 使用期货合约涉及的风险可能高于直接投资于证券及其他较传统的资产的风险。尽管国指期货市场的发展相对成熟，本基金面临其未必可终止或出售持仓的潜在风险。风险包括但不限于波动风险、杠杆风险、负转仓收益及「正价差」风险。
- 投资国指期货及沽出国指认购期权一般需提供保证金。可能需提供额外资金，以便按国指期货及国指认购期权每日市价的折算值，追加保证金。由于保证金或类似的付款额增加，本基金可能需以不利的价格将其投资变现，以应付须追加的保证金。倘本基金因香港期货交易所、联交所及／或本基金的经纪所施加的保证金要求而无法达致其投资目标，本基金可能会面临或会超过本基金初始投资金额的巨额损失。
- 国指期货及国指认购期权由香港期货结算公司登记、结算及担保。如结算所破产，本基金可能须就其作为保证金的资产承受损失风险。
- 本基金因追踪单一地区或国家（中国内地）的表现而承受集中风险。由于子基金较易受中国内地不利条件所引致的波动影响，故其波动性可能高于基础广泛的基金（如环球股票基金）。此外，由于参考指数成份证券集中于特定行业或市场内的香港上市内地证券，本基金的投资可能同样集中。与投资组合较多元化的基金相比，本基金的价值可能较为波动。本基金的价值可能较容易受对上述特定市场／行业不利的情况所影响。
- 借用人可能无法按时或甚至根本不能归还证券。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。作为证券借贷交易的一部分，由于借出证券的定价不准确或借出证券的价值变动，存在抵押品价值不足的风险。这可能导致本基金出现重大亏损。
- 本基金的基准货币为港元，惟股份类别货币为港元、人民币及美元。本基金的资产净值及其表现可能会因该等货币与基准货币之间汇率波动及汇率管制措施的变动而受到不利影响。
- 从资本中或实际上从资本中拨付分派，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。任何有关分派可能会导致本基金的每股股份资产净值即时减少，并将减少可供未来投资的资本。
- 本基金的单位于香港交易及结算所有公司的成交价乃受单位供求状况等市场因素带动。因此，单位可能以对比其资产净值的较大溢价或折让买卖。

COM-2024-11-05-HK-R-MK-PPT



投资亮点



创新型收益策略: 具有吸引力的每月派息计划 (派息频率并不保证, 股息可能从资本利得中分派)¹

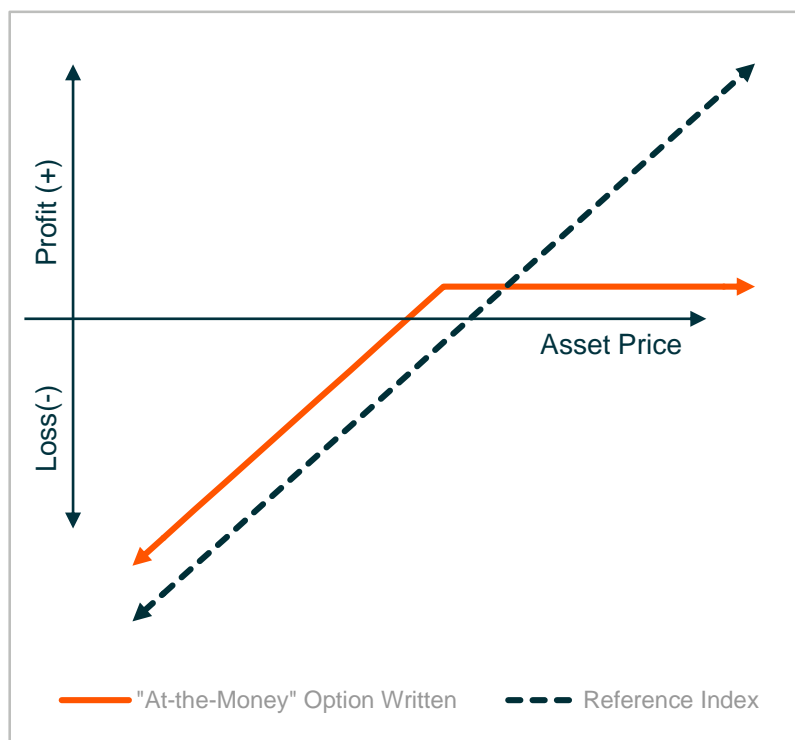


下行保护: 通过期权金提供市场下跌保护

1. 派息率并不保证, 股息可从资本中或以收入拨付分派, 及注意重要资料。

备兑认购期权策略

备兑认购期权策略收益图



备兑认购期权特点

- 出售认购期权会获得期权金, 相对于只持有相关股票, 可产生额外收益。
- 如果正股股价升穿期权的行使价, 则上涨潜力将受到限制。
- 在市场波动期间, 期权金往往会增加, 从而在一定程度上减少有关损失, 达到风险管理目的。
- 除了收到的期权金之外, 出售备兑认购期权无法限制下行风险。

关键信息

上市日期	2024.2.29
一年内持续收费 ²	0.75%
交易所	香港交易所
最低投资额度	~5000 HKD

相关指数	恒生中国企业指数
股息分派	目标每月派息(派息率并不保证, 股息可从资本中或以收入拨付分派 ¹)

资料来源: 未来资产, 2024年10月

2. 基金采用单一管理费结构, 即从基金的资产中支付一笔划一的费用, 以支付基金的所有成本、费用及开支。由于基金是新设立, 此数值仅为估计值, 并为 12 个月期间的估计持续收费的总和, 以同段时间内的上市类别股份估计平均资产净值的百分比表示。此数值可能与基金实际运作时的数值不同, 每年之间亦可能有所变动。由于基金采用单一管理费结构, 基金的估计持续收费将相等于单一管理费的金额, 上限为基金上市类别股份平均资产净值的 0.75%。超过基金上市类别股份平均资产净值 0.75% 的任何持续收费将由管理人承担, 而不会向基金收取。进一步详情请参阅产品资料概要及基金说明书。管理人可酌情决定从资本中或以收入拨付分派。概不保证将会派付股息, 亦未有设定派息周期及/或金额。请注意, 正分派收益并不代表可取得正回报。投资者不应单凭以上资料作出投资决定。投资者应参阅有关基金之销售文件(包括产品资料概要)以了解进一步详情, 包括风险因素。投资涉及风险。过往表现并不代表未来表现。



最新更新

- **十月份已支付的月度分配¹**：该ETF于10月7日分配每股0.15港元。
- **十月份月度分配公告**：该ETF于10月16日公布月度分配每股0.15港元，将于11月6日分配。
- **十月份获得的期权金**：通过出售恒生中国企业指数认购期权获得的期权金在10月份维持在3.73%的高位水平，主要由于九月末以来政策驱动下股市波动性增加驱动。
- **总回报**：截至10月31日，假设从该ETF的发行日期（2024年2月29日）开始购买，到10月底的总回报为19.4%（包括13.0%的分配回报和6.4%的资本增值）。¹

月度期权金和股息分派历史¹

Global X国指成份股备兑认购期权主动型ETF (03416)

	每月股息分配 (港元)	除息日每股资产净值 (港元) ²	每月股息 收益率 ²	每月期权金 收益率 ²
24年2月	NA	NA	NA	3.04%
24年3月	0.15	10.10	1.49%	3.01%
24年4月	0.15	10.17	1.48%	3.00%
24年5月	0.15	10.22	1.47%	1.89%
24年6月	0.15	10.20	1.47%	1.54%
24年7月	0.15	9.87	1.52%	2.41%
24年8月	0.15	10.04	1.49%	1.76%
24年9月	0.15	10.36	1.44%	4.02%
24年10月	0.15	10.42	1.44%	3.73%

资料来源：彭博，未来资产，2024年11月。1. 管理人可于各财政年度全权酌情决定每月向单位持有人宣派股息，而宣派股息日期、分派金额及除息日的详情将于管理人的网站 <https://www.globalxetfs.com/hk/> 刊登。管理人可酌情决定从资本中或以收入拨付分派。概不保证将会派付股息，亦未有设定派息周期及/或金额。请注意，正分派收益并不代表可取得正回报。投资者不应单凭以上资料作出投资决定。投资者应参阅有关基金之销售文件(包括产品资料概要)以了解进一步详情，包括风险因素。投资涉及风险。过往表现并不代表未来表现。2. 每月股息收益率的计算方法为每月股息收益/除息日的每股资产净值。每月期权金收益率的计算方法为每月期权金收益/月底的每股资产净值。管理人可酌情决定从资本中或以收入拨付分派。概不保证将会派付股息，亦未有设定派息周期及/或金额。请注意，正分派收益并不代表可取得正回报。投资者不应单凭以上资料作出投资决定。投资者应参阅有关基金之销售文件(包括产品资料概要)以了解进一步详情，包括风险因素。投资涉及风险。过往表现并不代表未来表现。

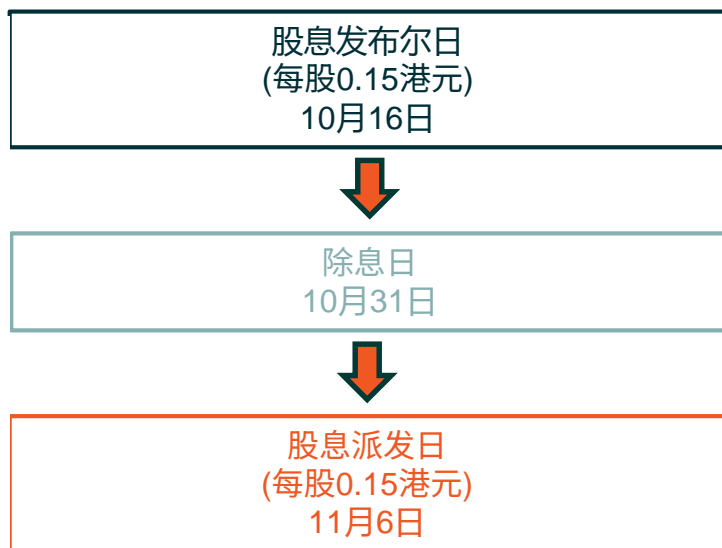
2024年10月香港市场波动性维持在高位

波动率指数



资料来源：彭博，未来资产，2024年11月

月度期权金和股息分配时间表



资料来源：未来资产，2024年11月。

03422



仅供香港投资者使用

Global X 创新蓝筹10强 ETF



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

重要资料

投资者请勿单凭本文件作投资决定，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创新蓝筹10强ETF（“本基金”）试图提供在扣除费用及开支前与未来资产全球创新蓝筹10强指数（「指数」）表现紧密相关的投资回报。
- 指数为新指数且营运历史较短，投资者难以评估其过往表现，故此无法保证指数的表现。基金可能会较其他追踪较成熟、具有较长营运历史的指数的交易所买卖基金面临更高风险。指数为等值加权指数，根据指数的编制方法，指数成分股于每次重新平衡时（但不在每次重新平衡之间）将具有相同比重，无论其规模或市值如何。
- 本基金的投资集中于科技主题公司。许多对科技主题具有较高业务投资的公司具有相对较短的经营历史。与其他经济行业相比，科技公司的特点往往是价格表现波动相对较大。科技行业亦面临激烈的竞争，亦可能面临政府的重大干预，这可能对利润率造成不利影响。急速发展可以导致该等公司提供的产品和服务过时。该等公司亦可能面临知识产权或牌照损失或损害的风险、网络安全风险以导致于法律、财务、运营和声誉层面上有不利影响。
- 本基金的投资集中于科技行业的公司。基金的价值可能较具有更广泛投资组合的基金更为波动。本基金的价值可能更容易受到对科技行业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。
- 指数成分股的数目固定为10只。基于追踪指数，相对于追踪成分股数目较多的指数所持有的投资组合，本基金投资组合的集中度可能较高，并因而导致较高的波动风险。
- 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。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。
- 作为证券借贷交易的一部分，由于借出证券定价不准确或借出证券价值变动，故存在抵押品价值不足的风险。这可能导致本基金蒙受重大损失。借用人可能无法按时或甚至根本不能归还证券。本基金可能因此蒙受损失，而追回借出的证券亦可能有延误。这可能限制本基金根据变现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。
- 从资本中或实际上从资本中拨付分派，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。任何有关分派可能会导致本基金的每股单位资产净值即时减少，并将减少可供未来投资的资本。

COM-2024-11-05-HK-R-MK-PPPT

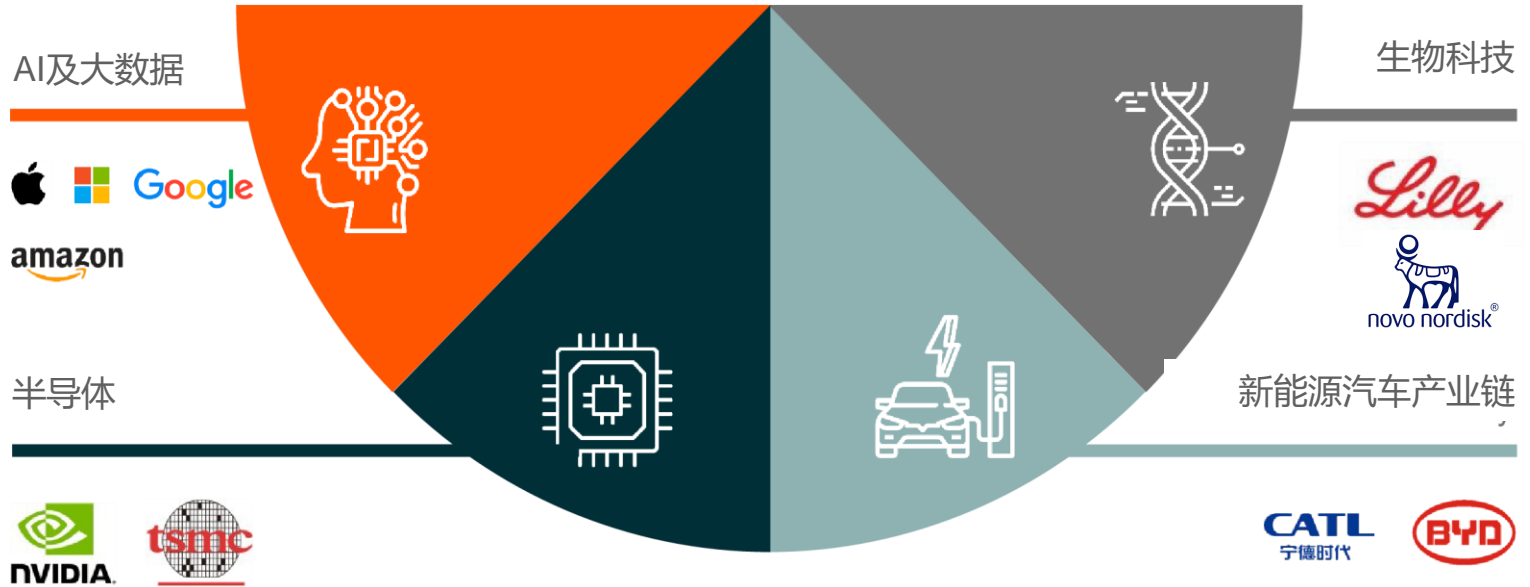
Global X 创新蓝筹10强ETF (03422)



仅供香港投资者使用

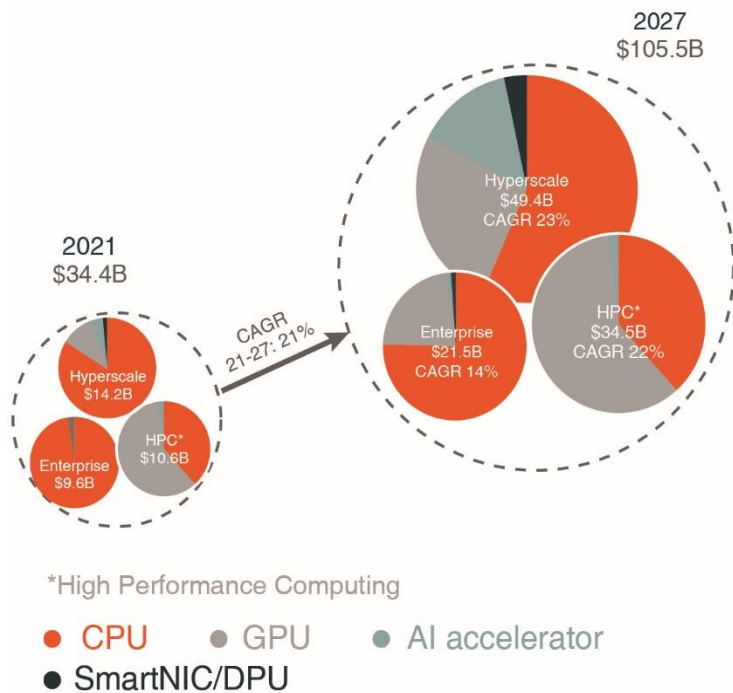
为什么投资于 Global X 创新蓝筹10强ETF?

- 投资于包括AI, 半导体, 电动车, 以及生物科技在内的最具创新性及增长潜力的主题
- 高度选择性: 持有10家高质量公司, 帮助投资者投资于全球科技行业龙头
- 我们的投资组合体现了蓝筹股的特点和优势, 持仓公司具有较好的的营运利润率、资产回报率和净资产收益率。(未来资产, 2024年9月)



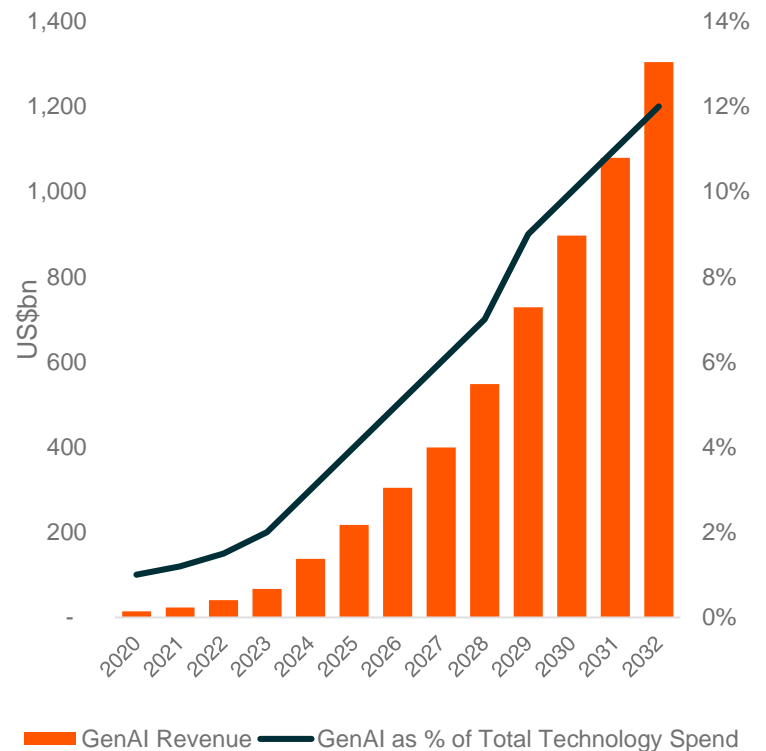
资料来源: : Mirae Asset, 24 Nov 2023.

人工智能已经到来



资料来源: Yole, 2022

生成式人工智能拥有万亿美元市场潜力



资料来源: Bloomberg, 2023



指数方法



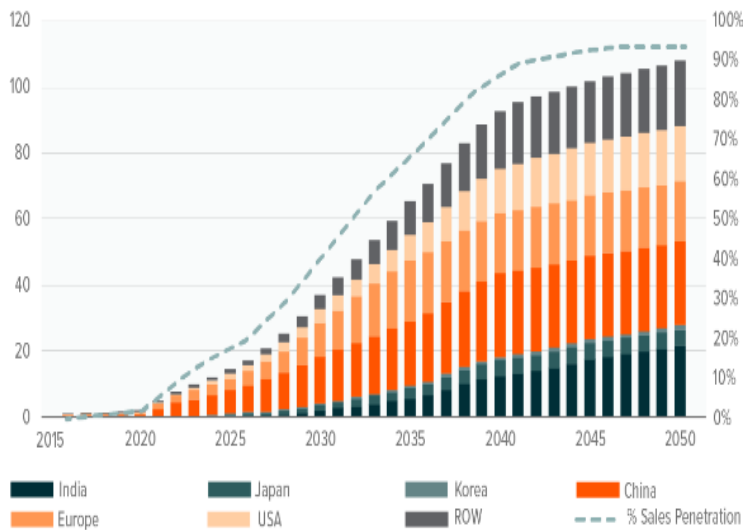
资料来源: : Mirae Asset, 17 Nov 2023.

持仓

公司名称	权重 (%)
Alphabet	10.6
宁德时代	10.2
台积电	10.2
苹果	10.1
辉达	10.0
亚马逊	10.0
微软	9.9
比亚迪	9.8
诺和诺德	9.5
礼来	9.1

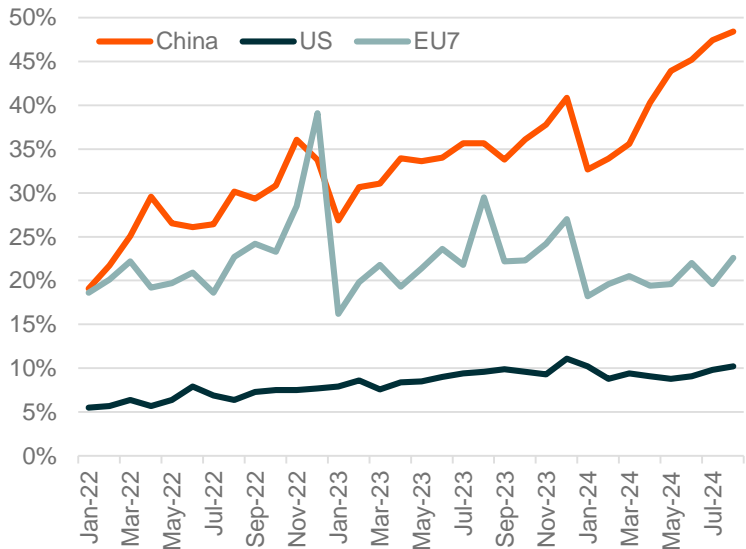
资料来源: : Mirae Asset, 30 Sep 2024

汽车电动化是明确的发展趋势



资料来源: : Morgan Stanley, 2023

中国电动车发展领先于全球



资料来源: : Jefferies, Aug 2024

GLP-1 有巨大市场潜力

>1 billion people are living with obesity

US reimbursement covers 50 million lives out of a 110 million patient population

Medicare coverage for important comorbidities could open up access to another 30 million people

Obesity rates have risen >2-fold since 1990

2.4% GDP Estimated impact of obesity on global GDP, on WHO estimates

US healthcare spending has risen nearly 5-fold in real terms since 1970

Obesity is associated with >200 health complications, especially diabetes and coronary heart disease

Global obesity market by 2030

\$55 bln bear case

Absolute 10m
Cumulative 17m

\$105 bln bear case

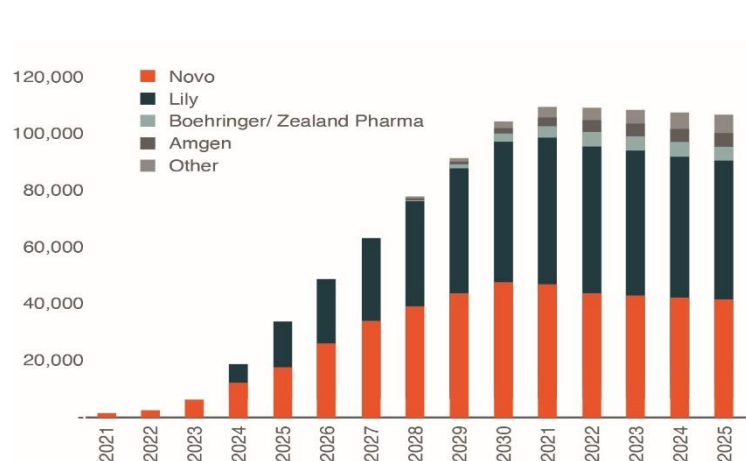
Absolute 20m
Cumulative 33m

\$144 bln bull case

Absolute 27m
Cumulative 45m

资料来源: : Morgan Stanley, 2024

礼来公司和诺和诺德将持续统治减肥药市场



资料来源: : Morgan Stanley, 2024

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10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 (如適用)，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

環境

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



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-2024-10-04-HK-R-MK_fundmap



探索更多

未来资产环球投资集团



未来资产环球投资集团成立于1997年，致力于为客户提供创新及明智的解决方案。利用我们的专业专家网络，我们能为客户提供覆盖所有资产类别的先进解决方案。我们的总资产管理规模达2,720亿美元。

**2,720亿
美元**
资产管理规模

25
个办事处
遍及全球

50+
个国家/地区
的客户

GLOBAL X
by Mirae Asset

Global X ETFs 跨领域解决方案丰富您的投资之旅

601
只ETF覆盖全球

1370亿美元
ETF管理资产总值



Mirae Asset Global Investments Group 为亚洲最大独立金融集团之一，背靠韩国并为全球超过14个市场及地区提供创新的解决方案和明智的投资方式。受益于其全球化的资产管理专业知识和全球网络。我们能够提供多元化的投资产品和解决方案，以满足不同地区和投资者的需求。

资料来源：未来资产，2024年9月30日

GLOBAL X
by Mirae Asset

Permanent Innovator

ROOM 1101, 11/F, LEE GARDEN
THREE, 1 SUNNING ROAD
CAUSEWAY BAY, HONG KONG

+852 3555 5833
GLOBALXETF@MIRAEASSET.COM

GLOBAL X

by Mirae Asset

Permanent Innovator