

Global X 黄金 备兑认购期权主动型ETF (3533/41533)

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 黄金备兑认购期权主动型ETF（「本基金」）的投资目标是主要透过投资于黄金期货及/或追踪黄金价格的交易所买卖基金（统称「黄金表现」），并结合备兑认购期权策略以产生收益。本基金将采用合成投资策略，将其资产净值最多100%投资于融资总回报掉期。

此合成投资策略导致本基金承受对手方风险，包括抵押品不足风险、违约风险、日内对手方风险、掉期提早终止风险及掉期费用变动风险。

本基金将其资产净值超过50%及最多100%投资于金融衍生工具。与此相关的风险包括对手方/信贷风险、流动性风险、估值风险、波动性风险及场外交易风险。

本基金采用主动式管理的投资策略。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。

本基金从黄金表现上升获利的机会将在结构上以所参考黄金认购期权的行使价加上名义期权金为限。于急升市况下，此限制可能导致基金表现逊于黄金表现。相反，本基金仍承受黄金表现下跌的风险敞口，因掉期所嵌入的备兑认购期权策略并不提供全面的下行保障。

倘基金因掉期供应有限而无法取得对黄金表现的足够风险敞口，本基金可能暂停增设，此举可能导致本基金以大幅溢价或折让买卖。

本基金的投资一般集中于黄金表现，此将导致较大的集中风险。

管理人及其中一名掉期对手方均为本集团成员，因此可能出现潜在利益冲突。

买卖黄金期货、黄金ETF及上市黄金认购期权的市场与联交所可能具有不同的交易时段。基金的价值可能会在投资者未能买卖基金股份的日子出现变动。

股份于联交所的成交价受二级市场因素影响，股份可能会以本基金资产净值的重大溢价或折让成交。

本基金可能在若干情况下提前终止（例如，资产净值低于5,000万港元），这可能导致投资损失。

管理人可酌情决定从本基金的资本中拨付分派。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，可能会导致本基金的每股股份资产净值实时减少，并将减少可供未来投资的资本。COM-15.May.2026--3533-Website/Sales-Flyer



Global X 黄金备兑认购期权主动型 ETF (3533/41533)



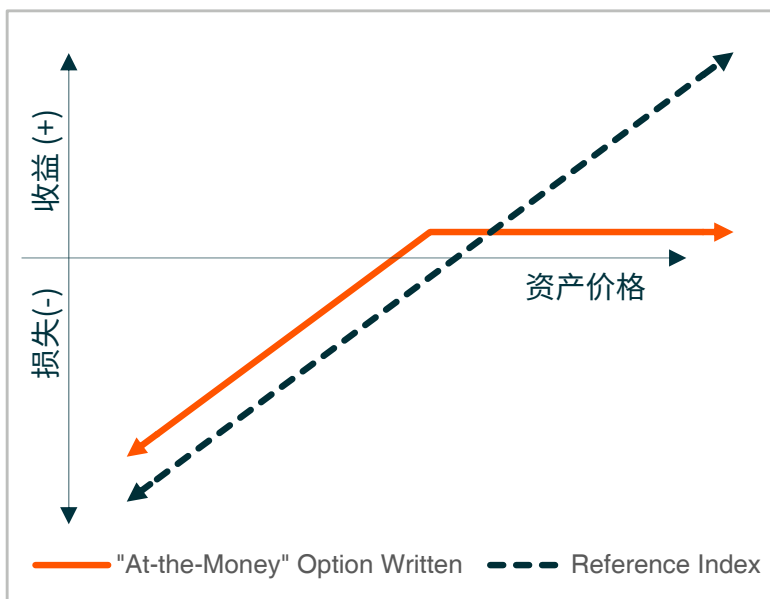
仅供香港投资者使用

- **目标每月派息** — 透过备兑认购期权策略获取潜在收益，致力为投资者提供定期现金流来源（派息率并无保证，派息或会从资本中支付）
- **香港首只—黄金结合备兑认购期权策略**，以赚取期权金收入，为投资者提供在实金配置以外、提升收益潜力的崭新选择。

管理人可于各财政年度全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，亦未有设定预期派息率。

备兑认购期权策略总结

备兑认购期权策略收益



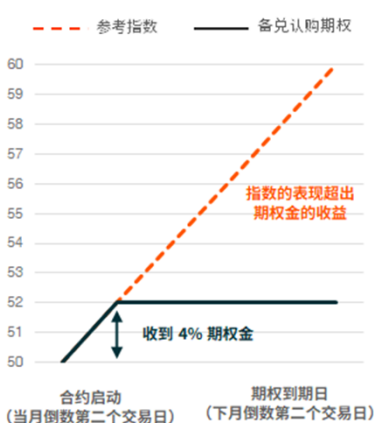
备兑认购期权特点

- 出售认购期权会获得期权金，相对于只持有相关股票，可以获得额外收益
- 如果底层证券股价高于期权的行使价，上涨潜力将受到限制
- 市场波动期间，期权金往往会增加，达到风险管理的目的
- 除了收到的期权金外，出售认购期权无法限制下行风险

备兑认购指数在不同市场情况下的表现

备兑认购期权策略在市场上升时候往往表现不及底层指数，在市场震荡或是下行时候时候表现有较大机会优于指数

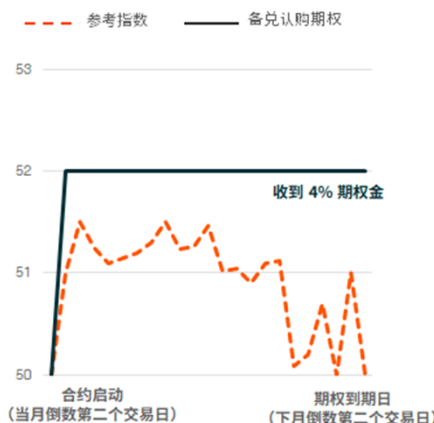
参考指数处于**上升趋势**



出售认购期权行使价 = 50 美元 (ATM)

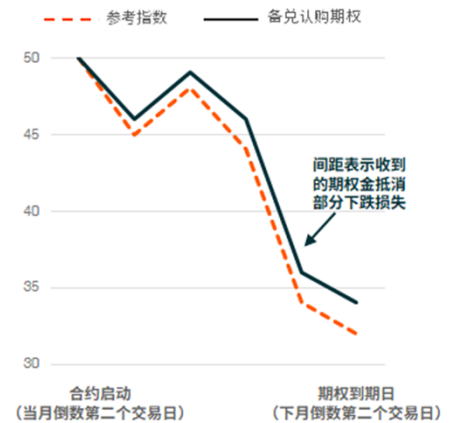
参考指数处于上升趋势：
备兑认购期权预计将表现**落后**，因为其潜在收益将仅限于收到的期权金。

参考指**区间波动**



参考指数持平/波动：
如果合约启动时的参考指数价格与合约到期时的价格相同，则预期备兑认购期权的表现将**优于**大盘，因为其收益表现将受到**期权金收入**的支持。

参考指数处于**下降趋势**



参考指数处于下降趋势：
由于期权金收入会抵消部分损失，因此备兑认购期权的表现**优于**于参考指数。

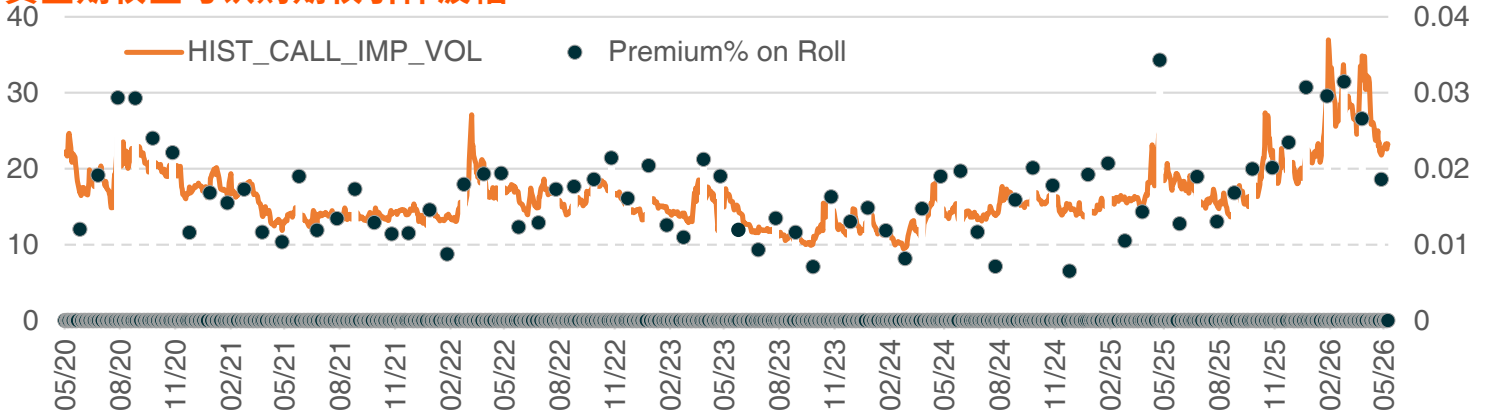
仅用于说明目的。平坦/波动市场假设波动不会低于执行价格。

基金资料

上市日期	2026.5.15	派息频率 由管理人每月酌情决定派息（派息率并不保证，股息可从资本中分派#）
一年内持续收费 ²	0.75%	
交易所	HKEX	
每手交易数量	50 股份	

资料来源：未来资产，2. 基金(上市类别)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。由于本基金是新设立，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，以同段期间的上市类别股份估计平均资产净值的百分比表示。此数值可能与本基金实际运作时的数值不同，每年之间亦可能有所变动。由于本基金采用单一管理费结构，本基金的估计持续收费将相等于单一管理费的金额，上限为本基金上市类别股份平均资产净值的0.75%。超过本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，而不会向本基金收取。进一步详情请参阅产品数据概要及基金说明书。#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，亦未有设定预期派息率。

黄金期权金与认购期权引伸波幅



资料来源：彭博，2026年4月

自 2014 年以来与其他资产之相关性

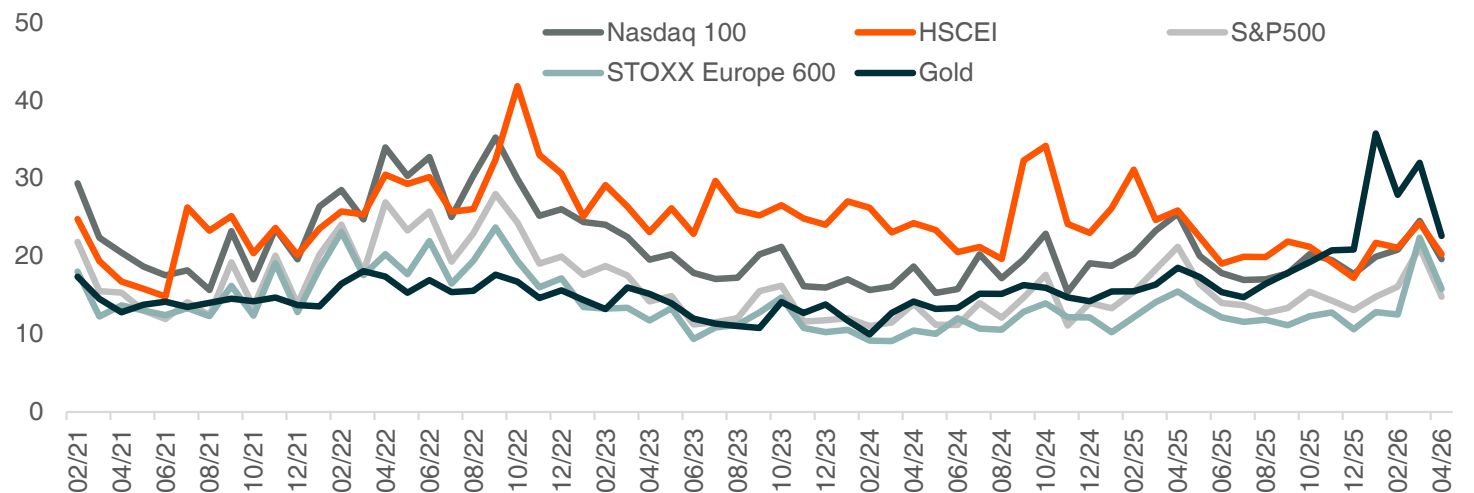
	Gold	S&P	HSCEI	Bitcoin	Crude Oil	USD Index
Gold	100%					
S&P	-12%	100%				
HSCEI	-50%	56%	100%			
Bitcoin	-22%	-28%	-17%	100%		
Crude Oil	-6%	67%	76%	-25%	100%	
USD Index	-65%	-6%	29%	64%	3%	100%

资料来源：未来资产，彭博，2026年4月

自 2024 年以来与其他资产之相关性

	Gold	S&P	HSCEI	Bitcoin	Crude Oil	USD Index
Gold	100%					
S&P	65%	100%				
HSCEI	82%	78%	100%			
Bitcoin	74%	81%	64%	100%		
Crude Oil	44%	17%	9%	51%	100%	
USD Index	65%	20%	44%	27%	41%	100%

主要指数之历史认购期权引伸波幅



资料来源：未来资产，彭博，2026年4月

ETF列表

Global X ETFs Hong Kong



涵盖新兴趋势与颠覆性科技、收益型、核心型，以及商品型等范畴的ETF。
简单而言，我们努力为投资者提供超越平凡的ETF投资。

本资料仅供中国香港投资者使用。

以下是在港元柜台交易的ETF (不包括美元及人民币柜台)，2026年3月。

重要资料：投资于相关股票ETF可能涉及潜在风险 (如适用)，当中包括一般投资风险、股票市场风险、行业/市场集中风险、被动/主动投资风险、追踪误差风险、交易风险、金融衍生工具风险、证券借贷交易风险、及以资本支付分派之风险。
投资于标普原油期货增强型 ER ETF可能涉及潜在风险 (如适用)，当中包括一般投资风险、原油期货股票市场风险、期货合约风险/行业/市场集中风险、被动投资风险、追踪误差风险、交易风险、与WTI原油现货价/现行市价关联度极低的风险金融衍生工具风险、保证金风险、证券借贷交易风险、及投资于固定收益证券的风险以资本支付分派之风险。
投资于美元货币市场主动型ETF可能涉及潜在风险，当中包括一般投资风险、主动投资风险、利率风险、与银行存款有关的风险、集中风险、货币风险、交易风险、信贷评级风险、评级下调风险、信贷/交易对手风险、及以资本支付分派之风险。
投资于固定收益被动型ETF可能涉及潜在风险 (如适用)，当中包括一般投资风险、被动投资风险、利率风险、新兴市场风险、与中国银行间债券市场、外资准入制度及债券通有关的风险、集中风险、人民币/美元货币风险、证券借贷交易风险、交易风险、信贷评级风险、评级下调风险、信贷/交易对手风险、追踪误差风险、及以资本支付分派之风险。
投资于相关备兑认购期权主动型ETF可能涉及潜在风险 (如适用)，当中包括主动投资管理风险、期货合约风险、保证金要求的风险、结算所倒闭的风险、集中风险、证券借贷交易风险、货币风险、资本支付分派之风险、交易风险、及场外市场的认购期权的流动性风险。备兑认购期权策略在一定程度上有可能限制了从参考指数上升的获利潜力。备兑认购期权策略为崭新产品其风险程度较高。
投资于黄金备兑认购期权主动型ETF可能涉及潜在风险 (如适用)，当中包括主动投资管理风险、合成投资策略及对手方风险、投资于金融衍生工具的相关风险、备兑认购期权掉期风险、集中风险/黄金市场风险、潜在利益冲突风险、交易时段差异风险、资本中/实际上从资本中拨付分派之风险、交易风险、及终止风险。黄金备兑认购期权策略在一定程度上有可能限制了黄金上升的获利潜力。备兑认购期权策略为崭新产品其风险程度较高。请参阅基金说明书了解详情。



主题式增长

中国

创新科技	
2845	Global X 中国电动车及电池 ETF
3191	Global X 中国半导体 ETF
2826	Global X 中国云端运算 ETF
2807	Global X 中国机械人及人工智能 ETF
3448	Global X 中国核心科技 ETF
人民与人口结构	
2820	Global X 中国生物科技 ETF
2841	Global X 中国医疗科技 ETF
2806	Global X 中国消费龙头品牌 ETF
自然环境	
2809	Global X 中国洁净能源ETF
多元主题	
3050	Global X 中国全球领导 ETF
2815	Global X 中国小巨人 ETF

亚洲

创新科技	
3119	Global X 亚洲半导体 ETF
多元主题	
3150	Global X 日本全球领导 ETF
3184	Global X 印度精选10强 ETF
3158	Global X 韩流音乐及文化 ETF
3084	Global X 印度行业龙头主动型 ETF
3104	Global X 新兴市场亚洲主动型 ETF

環球

创新科技	
3185	Global X 金融科技 ETF
3139	Global X 电动车及人型机器人主动型 ETF
3006	Global X 人工智能与创新科技主动型 ETF
3422	Global X 创新蓝筹10强 ETF
3402	Global X 中美科技 ETF
3401	Global X AI 基础设施ETF
3428	Global X 中国人寿富兰克林港美股票精选 ETF



商品型

商品型

3097	Global X 标普原油期货增强型 ER ETF
------	---------------------------



核心型

核心型

3040	Global X MSCI 中国 ETF
2837	Global X 恒生科技 ETF
3029	Global X 恒生 ESG ETF
3470	Global X 富时大中华 ETF
3064	Global X MSCI 亚太(日本除外)ETF



收益型

派息

3110	Global X 恒生高股息率 ETF
3116	Global X 亚太高股息率 ETF
3419	Global X 恒指备兑认购期权主动型 ETF
3416	Global X 国指备兑认购期权主动型 ETF
3417	Global X 恒生科技备兑认购期权主动型 ETF
3415	Global X 标普500 备兑认购期权主动型 ETF
3451	Global X 纳斯达克 100 备兑认购期权主动型 ETF
3533	Global X 黄金备兑认购期权主动型 ETF

派息并不保证及可从资本中支付之风险

固定收益

3059	Global X 彭博 MSCI 亚洲(日本除外)绿色债券 ETF
3041	Global X 富时中国政策性银行债券 ETF
3137	Global X 美元货币市场ETF
3075	Global X 亚洲美元投资级债券 ETF
3450	Global X 美国3-5年期国债 ETF
3440	Global X 美国0-3月国债 ETF

免责声明 - 本内容乃供参考及说明，并非买卖任何证券或其他金融工具的招揽、要约或推介、投资建议。本档仅作为一般市场评论提供，不构成任何形式的受监管财务建议、法律、税务或其他受监管服务。本内容所讨论或提及的意见及资料截至刊发日期。本内容的若干陈述乃我们的预期及前瞻性陈述。该等预期、意见及观点基于大量最终未必会发生或未必正确的假设，如有变动，恕不另行通知。投资涉及风险。过往表现并非未来表现的指示，有可能不会产生回报或损失投资额。投资者于作出任何投资决定前，应阅读销售文件以获取有关详情及风险因素。投资者应确保充分了解投资涉及的风险，亦应考虑自身的投资目标及风险承受水准。投资者作出任何投资前务必征询独立专业建议。投资者须自行决定是否依赖本资料所记载之资讯。我们对本内容中直接或间接引用的协力厂商网站的内容、资料、预测、意见或准确性不承担任何责任。您同意我们或我们的任何关联公司均不对因使用或依赖于外部网站的内容、产品或服务或与之相关的使用或依赖而造成的、或据称由之引起或被指称的任何损害或损失承担任何责任。因此，我们对引用的外部网站不承担任何责任。本内容由未来资产环球投资(香港)有限公司刊发，未经中国大陆证券及期货事务监管机构、香港地区证券及期货事务监察委员会或其他适用监管机构审阅。未经未来资产环球投资(香港)有限公司明确的书面许可，不得以任何形式复制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。版权 ©2026未来资产环球投资。保留所有权利。



探索更多

GLOBAL X

by Mirae Asset

Permanent Innovator

未来资产环球投资(香港)有限公司
香港铜锣湾新宁道1号
利园3期11楼1101室

(852) 3555 5833
WWW.GLOBALXETF.COM.HK
GLOBALXETF@MIRAEASSET.COM