

Global X 黃金

備兌認購期權主動型ETF

(3533/41533)

投資者請勿單憑本檔作投資決定，應閱讀本產品的基金說明書所載的詳情及風險因素。投資涉及風險，過往業績並不代表未來表現。概不能保證本金會獲得償還。投資者應注意：

Global X 黃金備兌認購期權主動型ETF（「本基金」）的投資目標是主要透過投資于黃金期貨及/或追蹤黃金價格的交易所買賣基金（統稱「黃金表現」），並結合備兌認購期權策略以產生收益。本基金將採用合成投資策略，將其資產淨值最多100%投資於融資總回報掉期。

此合成投資策略導致本基金承受對手方風險，包括抵押品不足風險、違約風險、日內對手方風險、掉期提早終止風險及掉期費用變動風險。

本基金將其資產淨值超過50%及最多100%投資于金融衍生工具。與此相關的風險包括對手方／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。

本基金採用主動式管理的投資策略。由於實施的投資程式可能導致本基金表現低於直接投資於參考指數的成份股本證券，本基金可能無法達成其目標。

本基金從黃金表現上升獲利的機會將在結構上以所參考黃金認購期權的行使價加上名義期權金為限。於急升市況下，此限制可能導致基金表現遜于黃金表現。相反，本基金仍承受黃金表現下跌的風險敞口，因掉期所嵌入的備兌認購期權策略並不提供全面的下行保障。

倘基金因掉期供應有限而無法取得對黃金表現的足夠風險敞口，本基金可能暫停增設，此舉可能導致本基金以大幅溢價或折讓買賣。

本基金的投資一般集中于黃金表現，此將導致較大的集中風險。

管理人及其中一名掉期對手方均為本集團成員，因此可能出現潛在利益衝突。

買賣黃金期貨、黃金ETF及上市黃金認購期權的市場與聯交所可能具有不同的交易時段。基金的價值可能會在投資者未能買賣基金股份的日子出現變動。

股份於聯交所的成交價受二級市場因素影響，股份可能會以本基金資產淨值的重大溢價或折讓成交。

本基金可能在若干情況下提前終止（例如，資產淨值低於5,000萬港元），這可能導致投資損失。

管理人可酌情決定從本基金的資本中撥付分派。從資本中撥付分派，意即退還或提取投資者原先投資或當中應占任何資本收益的部分款項，可能會導致本基金的每股股份資產淨值即時減少，並將減少可供未來投資的資本。COM-15.May.2026--3533-Website/Sales-Flyer



Permanent Innovator

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

Global X 黃金備兌認購期權主動型 ETF (3533/41533)



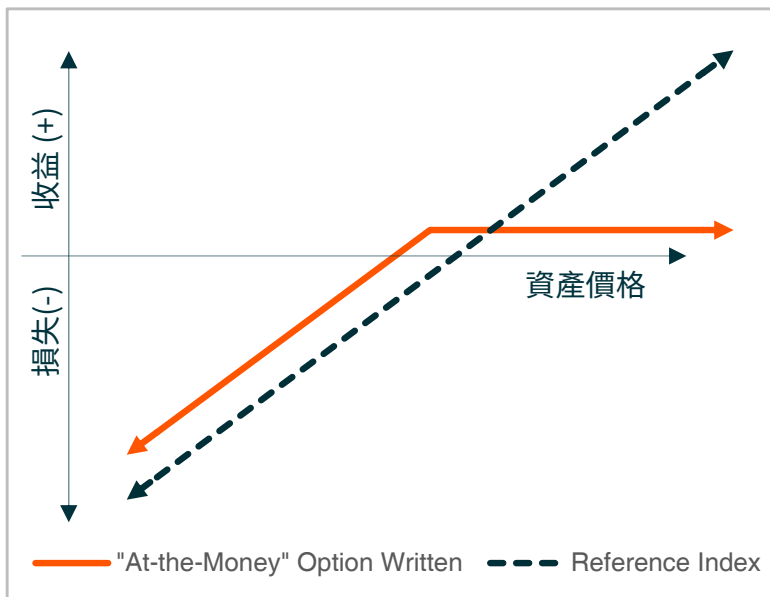
僅供香港投資者使用

- **目標每月派息** — 透過備兌認購期權策略獲取潛在收益，致力為投資者提供定期現金流來源（派息率並無保證，派息或會從資本中支付）
- **香港首隻—黃金結合備兌認購期權策略**，以賺取期權金收入，為投資者提供在實金配置以外、提升收益潛力的嶄新選擇。

管理人可於各財政年度全權酌情決定每月向單位持有人宣派股息，而宣派股息日期、分派金額及除息日的詳情將於管理人的網站<https://www.globalxetfs.com.hk/>刊登。管理人可酌情決定從資本中或以收入撥付分派。概不保證將會派付股息，亦未有設定預期派息率。

備兌認購期權策略總結

備兌認購期權策略收益



備兌認購期權特點

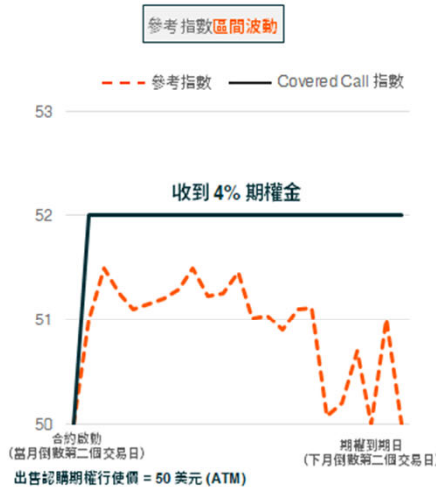
- 出售認購期權會獲得期權金，相對於只持有相關股票，可以獲得額外收益
- 如果底層證券股價高於期權的行使價，上漲潛力將受到限制
- 市場波動期間，期權金往往會增加，達到風險管理的目的
- 除了收到的期權金外，出售認購期權無法限制下行風險

備兌認購指數在不同市場情況下的表現

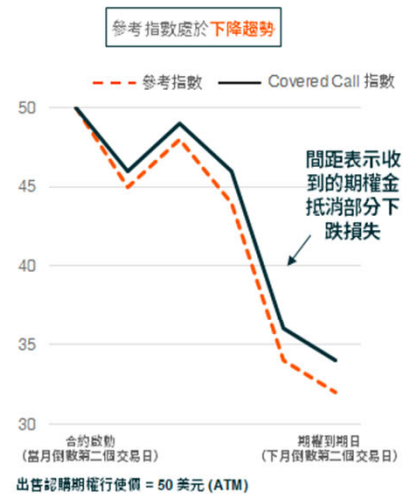
備兌認購期權策略在市場上升時候往往表現不及底層指數，在市場震盪或是下行時候時候表現有較大機會優於指數



期權到期，參考指數處於**上升趨勢**：Covered Call策略將表現**落後**，因為其潛在收益將僅限於收到的期權金。



期權到期，參考指數**持平/波動**：如果合約啟動時的參考指數價格與合約到期時的價格相同，則Covered Call策略表現將**優於大盤**，因為其收益表現將受到期權金收入的支持。



期權到期，參考指數處於**下降趨勢**：由於期權金收入會抵消部分損失，因此Covered Call策略的表現將**優於**於參考指數。

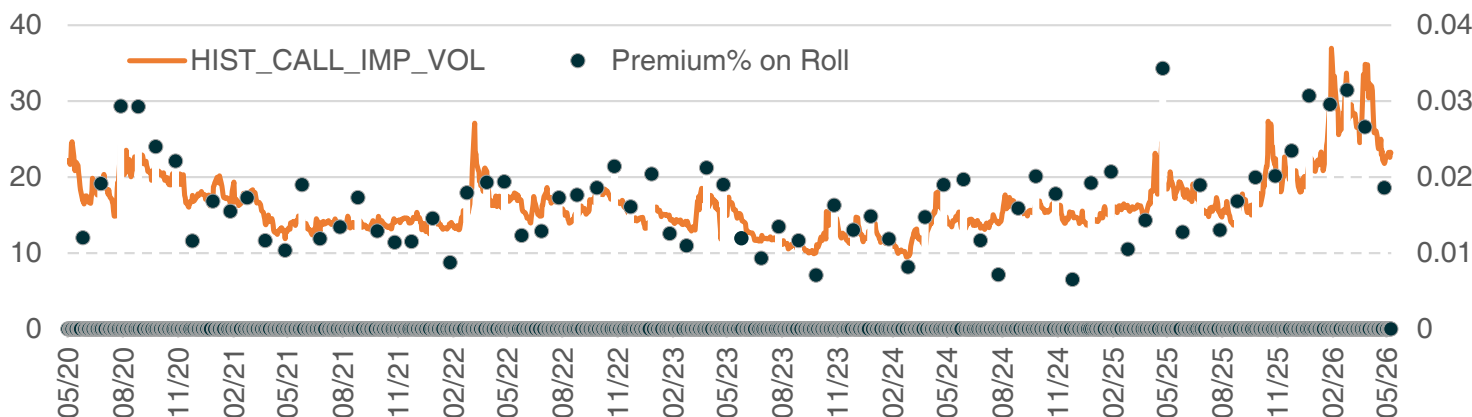
僅用於說明目的。平坦/波動市場假設波動不會低於執行價格。

基金資料

上市日期	2026.5.15	派息頻率	由管理人每月酌情決定派息（派息率並不保證，股息可從資本中分派#）
一年內持續收費 ²	0.75%		
交易所	HKEX		
每手交易數量	50 股份		

資料來源：未來資產，2. 基金(上市類別)採用單一管理費結構，即從基金的資產中支付一筆劃一的費用，以支付基金的所有成本、費用及開支。由於本基金是新設立，此數值僅為估計值，並為12個月期間內的估計持續收費的總和，以同段期間內的上市類別股份估計平均資產淨值的百分比表示。此數值可能與本基金實際運作時的數值不同，每年之間亦可能有所變動。由於本基金採用單一管理費結構，本基金的估計持續收費將相等於單一管理費的金額，上限為本基金上市類別股份平均資產淨值的0.75%。超過本基金上市類別股份平均資產淨值0.75%的任何持續收費將由管理人承擔，而不會向本基金收取。進一步詳情請參閱產品資料概要及基金說明書。#管理人可於各財政年度全權酌情決定每月向單位持有人宣派股息，而宣派股息日期、分派金額及除息日的詳情將於管理人的網站 <https://www.globalxetfs.com.hk/> 刊登。管理人可酌情決定從資本中或以收入撥付分派。概不保證將會派付股息，亦未有設定預期派息率。

黃金期權金與認購期權引伸波幅



資料來源：彭博，2026年4月

自 2014 年以來與其他資產之相關性

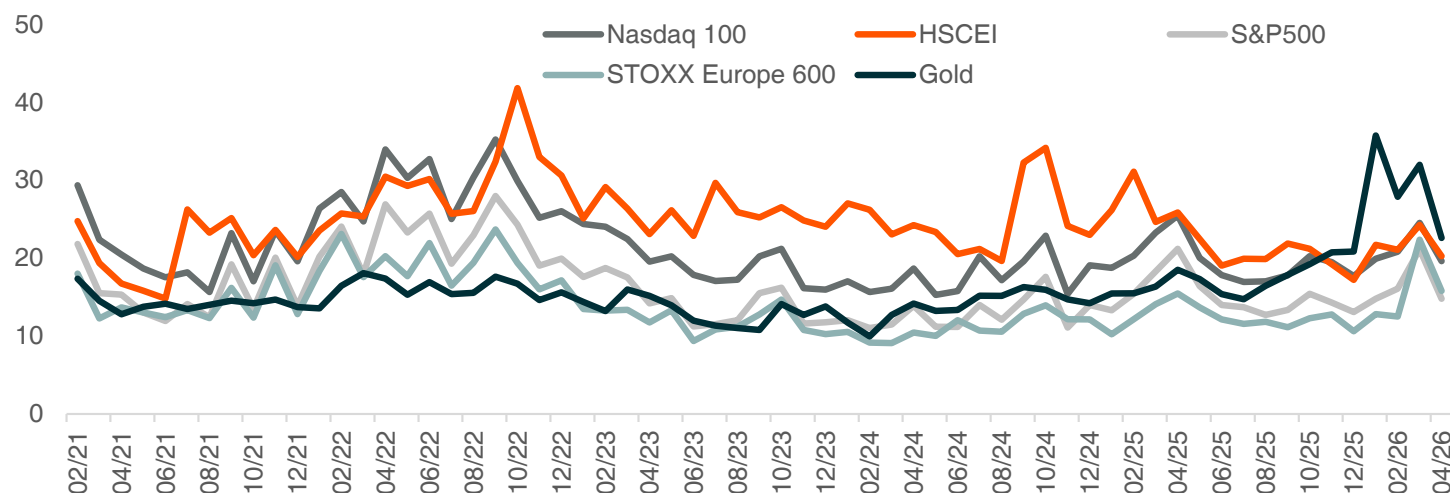
	Gold	S&P	HSCEI	Bitcoin	Crude Oil	USD Index
Gold	100%					
S&P	-12%	100%				
HSCEI	-50%	56%	100%			
Bitcoin	-22%	-28%	-17%	100%		
Crude Oil	-6%	67%	76%	-25%	100%	
USD Index	-65%	-6%	29%	64%	3%	100%

資料來源：未來資產，彭博，2026年4月

自 2024 年以來與其他資產之相關性

	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%

主要指數之歷史認購期權引伸波幅



資料來源：未來資產，彭博，2026年4月

ETF列表



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)，2026年5月。

重要資料：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、交易風險、及場外市場的認購期權的流動性風險。備兌認購期權策略在一定程度上有可能限制了從參考指數上升的獲利潛力。備兌認購期權策略為嶄新產品其風險程度較高。
投資於黃金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、合成投資策略及對手方風險、投資於金融衍生工具的相關風險、備兌認購期權掉期風險、集中風險/黃金市場風險、潛在利益衝突風險、交易時段差異風險、資本中/實際上從資本中撥付分派之風險、交易風險、及終止風險。黃金備兌認購期權策略在一定程度上有可能限制了黃金上升的獲利潛力。備兌認購期權策略為嶄新產品其風險程度較高。請參閱基金說明書了解詳情。



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

3448 Global X 中國核心科技 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

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

環球

創新科技

3185 Global X 金融科技 ETF

3139 Global X 電動車及人型機器人主動型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

3402 Global X 中美科技 ETF

3401 Global X AI基礎設施 ETF

3428 Global X 中國人壽富蘭克林港美股票精選 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

3470 Global X 富時大中華 ETF

3064 Global X MSCI亞太(日本除外)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 恒指備兌認購期權主動型ETF

3416 Global X 國指備兌認購期權主動型ETF

3417 Global X 恒生科技備兌認購期權主動型ETF

3415 Global X 標普500 備兌認購期權主動型ETF

3451 Global X 納斯達克100 備兌認購期權主動型ETF

3533 Global X 黃金備兌認購期權主動型ETF

派息並不保證及可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

3440 Global X 美國0-3月國債 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正確正確的假設，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 © 2026 未來資產環球投資。保留所有權利。



探索更多