

重要通告: 投资涉及风险, 包括损失本金。投资者在决定是否适合投资PREMIA 中国房地产美元债 ETF (「基金」)时, 敬请参阅基金说明书及产品资料概要所载详情, 包括风险因素。投资者不应单靠本文件而作出投资决定。投资者应注意:

- 基金的投资目标为提供在扣除费用及开支前与ICE 1-7 Year USD China Senior Real Estate Corporate Constrained Index (「相关指数」) 的表现紧密相关的投资回报。概不保证本基金将实现其投资目标。
- 集中 / 中国市场风险:** 基金的投资集中在由中国地产开发商发行的面临重大中国市场风险的债券, 专注于低于投资级别的证券。与投资组合较多元化的基金相比, 子基金的价值可能较为波动, 亦较易受影响中国市场的经济、政治、政策、外汇、流动性、税务、法律或监管事件影响。
- 房地产行业风险:** 由于指数集中在房地产行业, 与其他基础更加广泛的指数相比, 指数的表现可能更加波动。子基金的价格波动可能大于追踪基础更加广泛指数的交易所买卖基金的价格波动。
- 债券市场风险:** 以美元计值的中国债券证券的表现可能与人民币债券及其他中国债券大相径庭, 两者的表现可能没有多大相关性或毫不相关。评级低于投资级别的证券较高评级证券面临更大的信贷风险及更大的收入和本金亏损风险, 原因是该等证券的发行人更有可能违约。如果债券发行人违约, 子基金可能损失全部投资。评级低于投资级别的证券本质上属投机性。基金工具的估值可能涉及不确定因素, 而釐定亦涉及判断性质。如果该估值证实为不正确, 可能会影响子基金的资产净值。利率风险是指因利率上升及其他因素变动, 例如对发行人信贷能力的观点转变, 导致固定收益证券价值下跌的风险。存续期较长的基金一般承担较高利率风险。
- 信贷风险:** 评级机构授予的信贷评级受到限制, 并不时刻保证证券及 / 或发行人的信贷能力。债务工具或其发行人的信贷评级可能随后会被下调。如果评级被下调, 可能对子基金的价值造成不利影响。管理人将可能或无法处置被下调评级的债务工具。债券或其他工具的发行人的财务状况可能导致该发行人违约、无法支付到期利息或本金或未能履行其他义务, 或导致该发行人被视为出现此等情况。
- 波动性及流动性风险:** 与较发达市场相比, 中国市场的债券证券可能具有较高的波动性和较低的流动性。在该等市场上交易的证券价格可能会有波动。该等证券的买卖价差可能很大, 基金可能会产生重大的交易成本。
- 场外交易市场风险:** 与有组织的交易所相比, 场外交易市场 (如美元公司债券市场) 受政府交易监管较少。此外, 一些有组织的交易所提供给参与者的许多保护, 如交易清算所的履约保证, 可能不提供予在场外交易市场进行的交易。因此, 透过在场外交易市场订立交易, 子基金将面临直接交易对手方不履行交易项下义务和子基金蒙受亏损的风险。
- 外汇、其他货币分派及从资本中或实际上从资本中拨付分派的风险:** 所有单位将只会以基础货币 (美元) 收取分派。倘有关单位持有人并无美元账户, 单位持有人或须承担与换算该等美元分派为港元或人民币相关的费用及收费。单位持有人亦可能须承担与处理分派拨付相关的银行或金融机构费用及收费。子基金的基础货币为美元, 但部分单位以港元及人民币 (除美元外) 买卖。二级市场的投资者在二级市场买卖单位时, 可能会由于港元与基础货币汇率波动影响及汇率管制出现变动, 因而承担额外成本或损失。
- 新指数风险:** 指数为新指数。子基金的风险可能高于其他追踪较成熟、营运历史较长的指数的交易所买卖基金。
- 证券借贷交易风险:** 证券借贷交易可能存在借款人无法及时返还借出证券及抵押品价值可能低于借出证券价值的风险。

投资目标

本基金旨在提供在扣除费用及开支前与ICE 1-7 Year USD China Senior Real Estate Corporate Constrained Index表现紧密相关的投资回报。概不保证本基金将实现其投资目标。

基金资料

管理人	睿亚资产管理有限公司
受托人	汇丰机构信托服务 (亚洲) 有限公司
上市交易所	香港交易所 - 主板
已发行单位	960,000.00
基金规模	0.13 亿美元
基准指数	ICE 1-7 Year USD China Senior Real Estate Corporate Constrained Index
彭博指数代号	CVCP 指数
管理费	每年 0.58%
基础货币	美元

交易资料

上市日期	2021年4月14日
每手交易数量	5个单位 (港元柜台) 5个单位 (美元柜台) 5个单位 (人民币柜台)
资产净值	13.0863 美元
股票代码	3001 HK (港元柜台) 9001 HK (美元柜台) 83001 HK (人民币柜台)
基金彭博代号	3001 HK Equity 9001 HK Equity 83001 HK Equity
ISIN 代号	HK0000723178 (3001 HK) HK0000723186 (9001 HK) HK0000723194 (83001 HK)

累积表现 (%)

	年初至今	1个月	6个月	1年	自上市
基金	37.0%	0.7%	10.2%	37.0%	-64.5%
指数*	20.4%	0.8%	8.5%	20.4%	-64.0%

年度表现 (%)

	2020	2021 [#]	2022	2023	2024
基金	-	-29.5%	-31.4%	-46.4%	37.0%
指数*	-	-30.5%	-22.3%	-44.6%	20.4%



数据来源: 彭博社、睿亚资产

* ICE 1-7 Year USD China Senior Real Estate Corporate Constrained Index

从上市日至2021年底

该指数在2023年12月31日之前称为「ICE 1-5 Year USD China Senior Real Estate Corporate Constrained Index」。2023年12月31日之前期间的业绩表现因指数编制方法更新而不再适用。

过往业绩资料并不代表将来表现。投资者未必能取回全部投资金额。业绩表现以历年末的资产净值作为计算基础, 股息再作投资。此等数据显示子基金价值在有关历年内的升跌幅度。业绩表现以美元计算, 当中包括持续收费, 但不包括 阁下可能需缴交的香港联交所交易成本。若未有列示过往业绩, 即表示该年度未有足够数据以提供表现。基金成立日期: 2021年04月12日。

十大成份股

DALWAN 11 02/13/26	9.93%
YLLGSP 5 1/8 05/20/26	9.83%
FTLNHD 4 1/2 05/02/26	9.54%
YUEXIU 2.8 01/20/26	9.29%
COGO 2.45 02/09/26	9.22%
CRHZCH 4 1/8 02/26/29	9.18%
LNGFOR 3.95 09/16/29	6.06%
VNKRLE 3.975 11/09/27	5.62%
CHJMAO 3.2 04/09/26	4.58%
ROADKG 5 1/8 07/26/26	4.37%

数据来源: 睿亚资产

基金的特点

平均债券评级	Ba
有效久期	2.19
平均到期收益率 (%)	13.91
债券凸性	0.08

数据来源: 睿亚资产

参与证券商

- Barclays Bank PLC
- 花旗环球金融亚洲有限公司
- 星展唯高达香港有限公司
- 高盛 (亚洲) 证券有限公司
- 海通国际证券有限公司
- 韩国投资证券亚洲有限公司
- 未来资产证券 (香港) 有限公司

市场庄家

- Flow Traders Hong Kong Limited
- Jane Street Asia Trading Limited

* 如子基金的市场庄家名单有任何差异, 请参阅香港联合交易所网站。

关于睿亚资产

睿亚资产是一家于2016年由一群资深金融行业人士在香港创立的资产管理公司, 致力开发ETF和智能贝塔等具低成本多元化优势的投资工具, 以帮助投资者更有效地创造长期价值。公司团队来自于全球和亚太地区的行业领导者, 对于ETF行业发展有丰富经验和深刻体会。公司的理念是 - 集合团队的专业实战经验, 以及与世界顶尖专家合作的人脉优势, 为亚洲ETF市场注入新活力, 打造国际级的ETF及智能贝塔产品以满足投资者需求, 从而更好地推动亚洲区的市场发展。欲了解详情, 请参阅 www.premia-partners.com。

重要通告 基金追踪其基础指数的表现, 而该指数并没有将环境、社会和管治因素作为其主要投资重点。目前的披露是根据证监会的指引, 并遵循管理人的气候相关风险评估而作出。管理人将就本披露的适用性和程度作定期评估。

免责声明 本文件由睿亚资产管理有限公司编制及发行。Premia ETF系列是经香港证券及期货事务监察委员会(“证监会”)批准的基金。香港证监会并非推荐或认可Premia ETF系列, 亦不保证该计划的商业价值及其表现。本文件未获证监会审核, 亦不构成在任何司法管辖区买卖任何证券或进行任何其他交易的要约、推荐或招揽。香港以外地区的潜在投资者, 请就认购基金的资格征询专业意见。除非另有说明, 所有信息以2024年12月31日为截止日期。资料来源: Bloomberg和睿亚资产。以上数据仅供参考。**过往的业绩数据并不预示未来的业绩表现。**投资涉及风险, 包括可能的本金损失。对新兴市场国家的投资可能涉及风险加大, 如波动性增加和交易量减少, 可能比在发达国家投资面临更大的损失风险。投资者不应仅根据本文件投资本产品。投资者在决定投资前, 应参阅招股说明书及主要事实说明, 以了解详情, 包括风险因素。投资者可能无法收回他们的投资金额。个别股票的价格/表现并不代表基金的回报。一项投资的投资回报和本金价值将会波动, 因此投资者的股票在出售或出售时赎回时, 其价值可能高于或低于原价。

指数免责声明 ICE Data Indices, LLC, 在许可下使用。“ICE SM/®”是ICE数据指数有限责任公司或其关联公司的服务/商标, 并已获得许可, 连同ICE 1-7 Year USD China Senior Real Estate Corporate Constrained Index(“指数”), 供睿亚资产管理有限公司(“公司”)在Premia 中国美元房地产债券ETF(“产品”)中使用。本公司、Premia ETF系列(“信托”)或产品(如适用)均未由ICE数据指数有限责任公司、其附属公司或其第三方供应商(“ICE数据及其供应商”)赞助、认可、销售或推广。ICE Data及其供应商对投资证券(特别是产品)的可行性、指数跟踪市场总体表现的可信度或能力不作任何陈述或保证。指标过去的表现不是未来结果的指标或保证。

ICE DATA及其供应商拒绝作出任何和所有明示和/或暗示的保证和陈述, 包括对适销性或适合于特定用途或用途的任何保证, 包括指数、指数数据和在(“指数数据”)中包含的、与之相关的或由此衍生的任何信息(“指数数据”)。ICE数据及其供应商不因指数和指数数据的充分性、准确性、及时性或完整性而受到任何损害或承担任何责任, 这些指数和指数数据是在“现状”的基础上提供的, 使用风险由您自己承担。

[^] 本基金为香港新资本投资者入境计划的合资格集体投资计划。详情请参阅 [香港证监会官方网站](http://www.hkex.gov.hk)。