

產品資料概要

Premia 美國國庫浮息票據 ETF (上市分派單位)

(Premia ETF 系列的子基金)

睿亞資產管理有限公司

2024 年 4 月 30 日

本基金為交易所買賣基金。
本概要為閣下提供有關 Premia 美國國庫浮息票據 ETF 上市分派單位的重要資料。
本概要是基金說明書的一部份。
閣下不應僅根據本概要投資於本產品。

資料便覽

股份代號：	09077 – 美元櫃台 (上市分派單位) 03077 – 港元櫃台 (上市分派單位)
每手買賣單位：	5 個單位 – 美元櫃台 5 個單位 – 港元櫃台
管理人：	睿亞資產管理有限公司
受託人：	滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司
一年內持續收費*：	上市分派單位：0.15%
年度追蹤差異**：	上市分派單位：-0.19%
相關指數：	彭博美國浮動利率國債指數
基礎貨幣：	美元
交易貨幣：	美元 港元
本基金財政年度年結日期：	12 月 31 日
派息政策：	管理人計劃每季 (每年 2 月、5 月、8 月及 11 月) 向上市分派單位的單位持有人撥付分派。上市分派單位的所有單位 (不論以美元或港元交易) 將只會以基礎貨幣 (美元) 收取分派。管理人可酌情決定從資本中或實際上從資本中或以收入撥付分派。若從資本中或實際上從資本中撥付分派，可能會導致上市分派單位的每單位資產淨值即時減少。
ETF 網站：	www.premia-partners.com ***

* 持續收費數字乃根據截至 2023 年 12 月 31 日止年度的開支計算。該數字可能每年不同。由於子基金採用單一管理費架構，子基金的持續收費即為管理費金額 (為單一管理費)，最高不超過子基金平均資產淨值的 0.15%。凡超過子基金平均資產淨值 0.15% 的任何持續支出，將由管理人承擔，不會向子基金收取。請參閱下文「子基金持續繳付的費用」及基金說明書了解詳情。

** 此數字為截至 2023 年 12 月 31 日止年度的年度追蹤偏離。投資者應參閱子基金網站內更多實際追蹤偏離的最新資訊。

*** 該網站未經證監會審核。

本產品是甚麼？

Premia 美國國庫浮息票據 ETF（「子基金」）是 Premia ETF 系列的一隻子基金，而 Premia ETF 系列是根據香港法律成立的傘子單位信託。子基金的上市類別單位於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市，並如上市股票一般在香港聯交所買賣。子基金是《單位信託及互惠基金守則》（「守則」）第 8.6 章所規定的被動式管理的指數追蹤交易所買賣基金。

子基金提供上市類別單位（上市累計單位及上市分派單位）及非上市類別單位。本產品資料概要載有關於提呈發售上市分派單位的資料。有關提呈發售上市累計單位（屬上市類別單位）及非上市類別單位的資料，投資者應參考相關的產品資料概要。

目標及投資策略

目標

子基金的投資目標為提供在扣除費用及開支前與彭博美國浮動利率國債指數（「相關指數」）的表現緊密相關的投資回報。

策略

為尋求實現子基金的投資目標，管理人將採用經優化的代表性抽樣策略，直接或間接透過投資於相關指數中共同反映相關指數投資特徵的代表性抽樣證券。子基金或會持有或不會持有相關指數所涵蓋的所有證券，並且可能持有相關指數未涵蓋的證券，惟該等證券整體上與相關指數具有高度相關性。

子基金最高可將其資產淨值的 100% 直接投資於美國政府發行的浮動利率國債（「FRN」）。

子基金亦可投資於貨幣市場基金及現金存款以作現金管理，但該等投資預計不超過子基金資產淨值的 5%。

現時管理人無意將子基金投資於金融衍生工具（包括結構性產品或工具）作對沖或非對沖（即投資）用途，且不會訂立借出證券交易、回購或逆回購交易及其他類似場外交易。在進行任何此類投資之前，管理人將尋求證監會的事先批准（如適用監管規定要求），並向單位持有人發出至少一個月（或適用監管規定允許的較短通知期）的事先通知。

子基金的投資策略受基金說明書載列的投資及借貸限制的規限。

指數

相關指數旨在衡量 FRN 的表現。該指數基於構建規則和市值比重，由並無最低到期期限的 FRN 組成，而該等 FRN 截至每月重新調整日期（即美國每月最後一個營業日）（「指數重整日」）的最低未償付金額為 2.5 億美元。具資格納入指數的 FRN 其發行日期必須在指數重整日或之前。FRN 和 FRN 的票息和本金支付必須以美元計值。FRN 每季支付利率直至到期為止。

相關指數計算方法由 Bloomberg L.P. 旗下獨立全資附屬公司 Bloomberg Index Services Limited（「BISL」或「指數供應商」）制定。管理人（及其各關連人士）均獨立於指數供應商。

相關指數為總回報市值加權指數。總回報指數乃以任何股息或分派經扣減可能適用的任何預扣稅後重新投資為準則，來計算指數成份債券的表現。相關指數以美元計值及報價。

於 2024 年 4 月 9 日，相關指數包含八隻成份證券，自由流通的市值約為 5,800.8 億美元。相關指數於 2014 年 2 月 1 日推出，基數水平為 100。

閣下可以從指數供應商網站 www.bloomberg.com 獲取最新的相關指數成份債券清單及相關指數的附加資料。

供應商代碼

彭博：BTFLTRUU Index

運用衍生工具

基金將不會運用衍生工具作任何用途。

主要風險是甚麼？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，了解風險因素等詳情。

1. 一般投資風險

- 由於以下任何主要風險因素，子基金投資組合的價值可能會下跌，因此閣下對子基金的投資可能會蒙受損失。概不保證償還本金。

2. 集中風險 / 美國市場集中風險

- 子基金的投資集中在單一國家（即美國）和單一發行人的債券。與投資組合較多元化的基金相比，子基金可能價值較為波動，亦較易受影響美國市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件影響。子基金對美國國債的投資無須繳納美國預扣稅、所得稅或資本增值稅。

3. 債券市場風險

- 浮動利率票據風險** - 浮動利率證券對利率變動的敏感度可能低於固定利率證券，但價值可能會下跌，對子基金的資產淨值造成負面影響，特別當票面利率追不上市場利率的升幅及上升速度時。浮動利率國債屬新設債券，仍未發展出具深度及流動性的市場，這種風險亦會因而加劇。FRN 與同年期的固定利率國債相比，一般於利率孳息曲線向下時收益率較低，而利率孳息曲線向上時收益率較高。當利率上升，與票面利率保持不變的固定利率國債相比，FRN 能夠重置為較高利率水平，獲得較高收益率。相反，當利率下滑，FRN 的票面利率將重置為較低水平，導致收益率下降，子基金的收入亦會隨之下跌。
- 收入風險** - 當利率下滑，子基金的收入可能下跌，這是由於子基金持有的債務工具的利率為浮動或可變。
- 發行量有限的風險** - 美國財政部發行的 FRN 相對較新，供應量有限。概無任何擔保或保證：(i)子基金將能投資合宜金額的 FRN，(ii)子基金將能以理想價格購買 FRN，(iii)美國財政部將繼續發行 FRN，或(iv)FRN 的交投將會活躍。如果任何或所有上述情況發生，將對子基金產生不利影響。
- 估值風險** - 基金工具的估值可能涉及不確定因素，而釐定亦涉及判斷性質。如果該估值證實為不正確，可能會影響子基金的資產淨值。
- 利率風險** - 利率風險是指因利率上升及其他因素變動，例如對發行人信貸能力的觀點轉變，導致固定收益證券價值下跌的風險。存續期較長的基金一般承擔較高利率風險，但 FRN 每週須重置利率，存續期因而僅為一週，所以子基金面對的利率風險少於固定收益證券。

4. 信貸風險

- 信貸評級及下調評級風險** - 評級機構授予的信貸評級受到限制，並不時刻保證證券及／或發行人的信貸能力。債務工具或其發行人的信貸評級可能隨後會被下調。如果評級被下調，可能對子基金的價值造成不利影響。管理人將可能或無法處置被下調評級的債務工具。
- 信貸風險及主權債務風險** - 債券或其他工具的發行人的財務狀況可能導致該發行人違約、無法支付到期利息或本金或未能履行其他義務，或導致該發行人被視為出現此等情況。此外，子基金對政府發行或擔保的證券的投資可能面對政治、社會及經濟風險，可能無法或不願償還到期本金及／或利息，或可能要求子基金參與此等債務的重組。

5. 上市類別單位與非上市類別單位之間交易安排差異的風險

- 上市類別單位和非上市類別單位的投資者須遵守不同的定價和交易安排。由於各類別適用的費用和成本不同，各上市類別單位和非上市類別單位的每單位資產淨值可能有所不同。

- 上市類別單位以現行市場價格（可能偏離相應的資產淨值）在二級市場證券交易所進行即日交易，而非上市類別單位則透過中介人按交易日日終資產淨值出售，並於單一估值時間交易而不會有公開市場交易的日內流動性。視乎市況，上市類別單位投資者可能較非上市類別單位投資者有利或不利。
- 若市場承壓，非上市類別單位的投資者可以按資產淨值贖回其單位，而二級市場上市類別單位的投資者僅能按現行市場價格（可能偏離相應的資產淨值）出售，且可能必須以大幅折讓退出子基金。另一方面，上市類別單位的投資者可於日內在二級市場上出售其單位，從而鎖定其頭寸，而非上市類別單位的投資者則無法適時這樣做，須待日終才可以鎖定其頭寸。

6. 上市類別單位與非上市類別單位之間費用及成本安排差異的風險

- 適用於各上市類別單位與非上市類別單位的費用及成本之水平及類別可能不同。因此，各上市類別單位與非上市類別單位的每單位資產淨值亦可能不同。
- 就上市類別單位而言，參與證券商或須就增設及贖回申請支付交易費。對於參與證券商的現金增設及贖回申請，管理人保留權利要求相關參與證券商就增設金額支付額外款項，或從贖回所得款項中扣除相當於稅項及徵費的有關款額，以補償或償付相關子基金。二級市場的投資者將無須支付前述款項，但或會產生香港聯交所相關費用，如經紀費、交易徵費、交易費及櫃台間過戶費。
- 就非上市類別單位而言，單位持有人或須就認購及贖回分別支付認購費及／或贖回費。就現金認購及贖回申請而言，管理人可以本著誠信並出於單位持有人的最佳利益，在釐定每單位的發行價或贖回價（視屬何情況而定）時，計及相關成本的影響，對每單位資產淨值進行其認為適當的調整。

7. 從資本中或實際上從資本中撥付分派的風險

- 從資本中或實際上從資本中撥付股息，意即退還或提取投資者原先投資或該原先投資應佔任何資本收益的部份款項。任何該等分派可能會導致子基金的上市分派單位的每單位資產淨值即時減少。

8. 外匯及其他貨幣分派風險

- 子基金的基礎貨幣為美元，但部分單位以港元（除美元外）買賣。二級市場的投資者在二級市場買賣單位時，可能會由於港元與基礎貨幣匯率波動影響及匯率管制出現變動，因而承擔額外成本或損失。
- 務請投資者注意，所有上市分派單位的單位將只會以基礎貨幣（美元）收取分派。倘有關單位持有人並無美元賬戶，單位持有人或須承擔與換算該等美元分派為港元或任何其他貨幣相關的費用及收費。單位持有人亦可能須承擔與處理分派撥付相關的銀行或金融機構費用及收費。務請單位持有人諮詢其經紀有關分派的安排。

9. 被動投資風險

- 子基金以被動方式管理，鑑於子基金本身的投資性質，管理人並無針對市場變動採取對策的自主性。子基金價值預期將隨相關指數的下降而下跌。

10. 追蹤誤差風險

- 子基金或會承受追蹤誤差風險，即其表現可能無法準確追蹤相關指數表現的風險。該追蹤誤差可能因採用的投資策略及／或費用和開支引致。管理人將監控並尋求管理該風險並最大限度減低追蹤誤差。概不能保證可於任何時間準確或完全複製相關指數的表現。

11. 交易風險

- 單位於香港聯交所的成交價受單位的供求情況等市場因素影響。因此，單位的成交價可能較子基金資產淨值有大幅溢價或折讓。
- 投資者於香港聯交所買賣單位時將支付一定費用（如交易費及經紀費），而其於香港聯交所購買單位時支付的費用可能超過每單位資產淨值，於香港聯交所出售單位時收取的款項

可能低於每單位資產淨值。

12. 交易時段差異風險

- 由於指數成份債券的交易平台可能會在子基金單位仍未定價時開市，因此子基金投資組合中證券的價值，可能會在投資者未能買賣子基金單位的日子出現改變。
- 指數成份債券的買賣平台與香港聯交所之間的交易時段差異亦可能使單位價格相對子基金資產淨值的溢價或折價程度有所提高。

13. 分派政策差異

- 管理人將向上市分派單位的單位持有人撥付分派，但不向上市累計單位及非上市累計單位（港元對沖）的單位持有人分派。就上市分派單位作出的分派可能導致該等單位的每單位資產淨值立即減少。上市累計單位收到的收入和資本收益將再投資並反映在每單位資產淨值中。上市累計單位、上市分派單位及非上市累計單位（港元對沖）之間的分派政策差異將導致它們的淨資產價值出現差異。

14. 雙櫃台風險

- 倘單位在櫃台之間的跨櫃台轉換遭暫停及／或經紀及中央結算系統參與者的服務水平受到任何限制，單位持有人將僅可於一個櫃台買賣其單位，這或會阻礙或延遲投資者交易。於各個櫃台買賣單位的市價或會相去甚遠。因此，投資者購入或出售於一個櫃台買賣的單位時，與在另一櫃台買賣相關單位時所用貨幣的等值金額相比，投資者可能支付較多或收取較少款項。

15. 終止風險

- 子基金或於若干情況下遭提前終止，例如，倘相關指數不可再作為基準或子基金的規模額少於 1 億港元。子基金終止時，投資者或無法收回投資及蒙受損失。

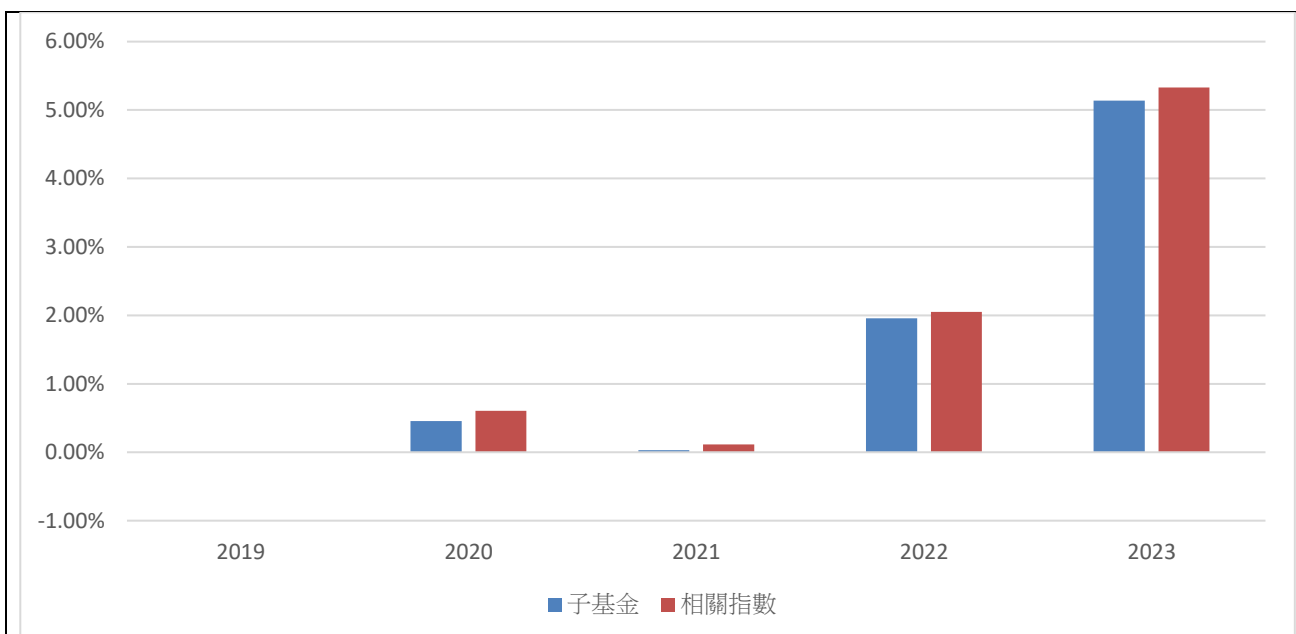
16. 依賴莊家及流動性風險

- 儘管管理人須確保至少有一名莊家為在每個櫃台買賣的單位進行莊家活動，確保莊家終止相關莊家活動協議之前，每個櫃台至少各有一名莊家提前發出不少於 3 個月的通知，但倘單位並無莊家或僅有一名莊家，則單位市場的流動性或會受到不利影響。概不保證任何莊家活動將會有效。

17. 託管人風險

- 由於各司法管轄區的法律或市場慣例性質所然，子基金的投資或會以分託管人的名義登記，此乃一般市場慣例，或以其他方式行事並不可行，因此或會面臨託管人無須承擔責任的風險情況。該等投資或不會與分託管人本身的投資區分開來，倘該分託管人出現違約或詐騙行徑，子基金資產或不會得到保護，而子基金可能無法收回該等基金資產。

基金的表現如何？



- 過往業績資料並非未來業績的指標。投資者或無法收回全部投資金額。
- 業績以曆年末的資產淨值為計算基礎，股息會滾存再做投資。
- 這些數字顯示了子基金在所示曆年的價值增減幅度。業績數據乃按美元計算，包括持續收費，但不包括您在聯交所的交易成本。
- 基金成立日期：2019年7月16日

是否作出任何擔保？

子基金概不作出任何擔保。閣下或不能收回投資的本金。

費用及收費是多少？

請參閱基金說明書「費用及開支」一節，了解有關其他費用及開支的詳情。

在香港聯交所買賣子基金產生的收費

費用	閣下支付的數額
經紀費	市場收費
交易徵費	成交價的 0.0027% ¹
交易費	成交價的 0.00565% ²
會計及財務匯報局交易徵費	成交價的 0.00015% ³
印花稅	無
跨櫃台轉換費	每項指示 5.00 港元 ⁴

¹ 交易徵費為單位成交價的 0.0027%，乃由買家及賣家各自支付。

² 交易費為單位成交價的 0.00565%，乃由買家及賣家各自支付。

³ 從 2022 年 1 月 1 日起，徵收單位成交價 0.00015% 的會計及財務匯報局交易徵費，由買賣雙方各自支付。

⁴ 香港結算將就每項執行一個櫃台與另一櫃台之間的跨櫃台轉換指示向每名中央結算系統參與者收取 5 港元費用。投資者應向其經紀查明相關任何額外費用的資料。

子基金應付的持續費用

以下開支將從子基金撥付。由於該等開支將減少子基金的資產淨值，從而影響成交價，因此會對閣下產生影響。

費用	年度費率（佔子基金價值的百分比）
管理費*	0.15%
受託人費用	納入管理費中
業績表現費	無
手續費及託管費	納入管理費中

* 管理費為單一固定費用，涵蓋子基金的一切費用、成本及開支（及向其分配的到期部分的任何信託成本及開支）。子基金的持續收費與單一管理費的金額相等，而單一管理費以最高 0.15% 的子基金平均資產淨值為上限。任何增加或解除上限須經證監會事先批准，並向單位持有人發出一個月的事先通知。有關詳情請參閱基金說明書。

其他費用

在買賣子基金單位時，閣下可能需要支付其他費用。

附加資料

閣下可在以下網站 www.premia-partners.com（該網站的內容未經證監會審核或批准）找到有關子基金的下列資料（以英文及中文）：

- 基金說明書（包括產品資料概要）（經不時修訂）
- 子基金的最新年度經審核賬目及半年度未經審核中期報告（僅提供英文版）
- 有關對子基金作出的可能對其投資者帶來影響的重大變更（如對基金說明書（包括產品資料概要）或信託及／或子基金組織章程文件的重大修改或增補）的任何通知
- 任何由管理人就子基金發出的公告，包括關於子基金及相關指數、暫停增設及贖回單位、暫停計算資產淨值、收費調整以及暫停及恢復其單位買賣的資料
- 子基金的上市分派單位的接近實時估計的每單位資產淨值（每個交易日每 15 秒更新一次，按美元及港元計）
- 子基金的上市分派單位於最後收市時的資產淨值（僅以美元計），以及子基金於最後收市時按美元及港元計的每單位資產淨值
- 子基金的上市分派單位的過往表現資料
- 子基金的年度追蹤差異及追蹤誤差
- 子基金的組成（每日更新一次）
- 子基金的參與證券商及莊家的最新名單
- 於 12 個月滾動期內分派成份（即從(i)可供分派淨收入；及(ii)資本支付的相對款額（如有））

接近實時估計的上市分派單位的每單位資產淨值（以港元計）屬指示性及僅供參考，乃於香港聯交所交易時段每 15 秒更新一次，且由 Solactive AG 採用按美元計的接近實時估計每單位資產乘以 Reuters 報出的接近實時美元兌港元匯率計算。由於按美元計的估計的上市分派單位的每單位資產淨值在相關債市收市的時候不會更新，此期間的按港元計的估計的上市分派單位的每單位資產淨值

的變動完全是因為接近實時匯率變動。

最後收市時按港元計的上市分派單位的每單位資產淨值屬指示性及僅供參考，受託人採用的計算方法為：官方最後收市時按美元計的每單位資產淨值乘以假定匯率（即非實時匯率，為 **WM/Reuters** 所提供同一交易日下午四時正（東京時間）美元兌港元釐定匯率）。同樣地，最後收市時按美元計的上市分派單位的每單位資產淨值及最後收市時按港元計的上市分派單位的每單位資產淨值於相關債市正常交易休市期間保持不變。有關詳情請參閱基金說明書。

重要資料

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。