

產品資料概要

Premia 摩根大通亞洲投資級別美元債券 ETF (Premia ETF 系列的子基金)

睿亞資產管理有限公司

2024 年 9 月 20 日

本基金為交易所買賣基金。
本概要為閣下提供有關本產品的重要資料，
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:	9411—美元櫃台 3411—港元櫃台
每手買賣單位:	50 個單位—美元櫃台 50 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*:	估計為 0.23%
估計年度追蹤差異**:	估計為-2.00%
相關指數:	摩根大通亞洲信貸投資級別指數
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:	管理人可酌情計劃每季(每年 2 月、5 月、8 月及 11 月)向單位持有人撥付分派。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,可能會導致每單位資產淨值即時減少。
ETF 網站:	www.premia-partners.com ****

* 由於子基金(定義見下文)乃新成立,此數字僅屬最佳估計數字,代表於 12 個月期間的估計經常性開支總和,以佔同期估計平均資產淨值的百分比列示。當子基金實際運作時,數字或會有所不同,並會每年出現變化。估計持續收費並不代表估計追蹤誤差。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),每年最高不超過子基金平均資產淨值的 0.23%。凡超過子基金平均資產淨值每年 0.23%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。持續收費不包括任何掉期費用。

** 此數字為估計年度追蹤偏離。投資者應參閱子基金網站,了解有關實際追蹤差異的資料。

*** 所有單位將只會以美元收取分派。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股息為港元或其他貨幣相關的費用及收費。務請單位持有人諮詢其經紀有關分派的安排及考慮下文「外匯及其他貨幣分派風險」所載風險因素。

**** 該網站未經證監會審查。

本產品是甚麼?

Premia 摩根大通亞洲投資級別美元債券 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。子基金單位（「單位」）於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市。該等單位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。

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摩根大通亞洲信貸投資級別指數（「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，管理人將主要採用經優化的代表性抽樣策略，直接投資於相關指數中共同反映相關指數投資特徵，由主權、半主權¹及企業實體於亞洲（日本除外）地區所發行的美元計價投資級別企業債務證券（「證券」）的代表性抽樣證券。子基金可能投資的部分亞洲市場可能被視為新興市場國家，預期投資於該等證券的比率約為子基金資產淨值的 65%。子基金或會持有或不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，並符合基金說明書所述的標準。於未列入指數的證券投資預計不會超過子基金資產淨值的 20%。

子基金可將其資產淨值的最多 100%直接投資於被評為投資級別的證券，包括未被納入相關指數的證券。就本子基金而言，「投資級」指穆迪評級高於 Ba1 或標普及惠譽評級高於 BB+的證券。²子基金不會投資於未達投資級別評級的證券，亦不會投資於具有虧損吸收特點的債務工具。

在特殊情況下，子基金最高可將其資產淨值的 50%投資於金融衍生工具（「金融衍生工具」），以作對沖及非對沖（即減低追蹤誤差）目的。這包括使用如全額融資掉期等工具，從而在市場的流動資金較低時，收購指數表現的風險。

現時管理人無意訂立證券借出交易、回購或逆回購交易以及其他類似的場外交易。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。

子基金亦可投資於獲證監會認可的美元貨幣市場基金或其他實物交易所買賣基金（「其他實物交易所買賣基金」）或證監會釐定的合資格計劃或美元現金存款，以管理現金及提高現金持倉的收益，惟該等投資預期不會超過子基金資產淨值的 5%。該等其他實物交易所買賣基金可包括由管理人或其關連人士或其他第三方管理的實物交易所買賣基金。

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

子基金的相關指數為摩根大通亞洲信貸投資級別指數，由主權、半主權及企業實體於亞洲（日本除外）地區發行並獲投資級別評級的美元計價債務工具組成。摩根大通亞洲信貸投資級別指數由摩根大通（「指數供應商」）編製及發佈。管理人及其各名關連人士獨立於指數供應商。

摩根大通亞洲信貸投資級別指數與摩根大通亞洲信貸指數的納入標準及組成相同，後者是一項全面基準，追蹤亞洲（日本除外）地區發行的投資級別及高收益債務類別中流動性高且以美元計價的債務工具。投資級別指數的成份債券僅限於被評為投資級別的債券。

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 8 月 30 日，相關指數包含 1,265 隻成份債券，市值約為 8,170 億美元。相關指數於 2006 年 7 月推出，追溯截至 2005 年 9 月 30 日的基數水平為 100。

閣下可以從指數供應商網站 <https://www.jpmorgan.com/insights/global-research/index-research/composition>（未經證監會審核或批准）獲取重要消息、相關指數成份債券（及其各自權重）的最新清單。相關指數的表現數據及最後收盤點位可以從管理人網站 <https://www.premia-partners.com> 獲取（該網站未經證監會審核或批准）。

¹ 「半主權」指由政府百分百擔保或百分百擁有的實體。

² 對於有多個評級的證券，將考慮穆迪、標普及惠譽評級的中間評級，或在只有兩個評級時考慮較低的評級。

供應商代碼
彭博：JPEIJAIG Index

運用衍生工具

基金的衍生工具風險承擔淨額可最多達其資產淨值的 50%。

有甚麼主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書以了解風險因素等詳情。

1. 一般投資風險

- 子基金的投資組合價值可能因以下任何主要風險因素而下降，因此閣下於子基金的投資可能蒙受損失。概不保證能償還本金。

2. 估值風險

- 子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。

3. 固定收益信貸風險

- 固定收益證券面臨信貸風險。信貸風險指證券發行人未及時支付利息或償還所發行債務的本金（即違約）的可能性。子基金持有的證券違約可能對子基金的表現產生不利影響。一般而言，證券的期限越長及信貸質素越低，其對信貸風險越敏感。

4. 利率風險

- 利率風險是指因利率上升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。

5. 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。

6. 波動性及流動性風險

- 部分亞洲債券市場正處於發展階段，具有較高的波動性。價格不穩定將導致子基金的資產淨值出現波動。
- 部分亞洲債券市場可能欠缺流動性及效率。該等市場的交易成本可能相對較高。由於成交量較低，可能因買賣價差拓闊而更難實現公平定價。無法於有利時間或以有利價格交易可能導致子基金的回報下降及理想的資產配置亦有可能中斷。

7. 場外交易市場風險

- 與有組織的交易所相比，場外交易市場（如美元公司債券市場）受政府交易監管較少。此外，一些有組織的交易所提供給參與者的許多保護，如交易清算所的履約保證，可能不提供给予在場外交易市場進行的交易。因此，透過在場外交易市場訂立交易，子基金將面臨直接交易對手方不履行交易項下義務和子基金蒙受虧損的風險。

8. 中國市場風險

- 子基金及相關指數均專注於亞洲債券市場，但由於現時市況，與中國有重大關聯的證券（例如由中國公司發行的債券）的風險可能較高。與投資組合較多元化的基金相比，子基金的價值可能較為波動。子基金的價值更易受影響中國市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件所影響。

9. 主權及半主權債務風險

- 子基金投資於政府及半主權發行人所發行或擔保的證券或會面臨政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行人及半主權發行人未必能夠或願意於到期時償還本金及 / 或利息，或可能要求子基金參與重組有關債務。當主權及半主權債務發行人違約時，子基金或會蒙受重大損失。

10. 新興市場風險

- 子基金可能投資的部分海外市場被視為新興市場國家。眾多新興市場經濟的現代化發展仍處於初步階段，或會出現急劇而不能預計的轉變。在眾多情況下，政府對經濟保持高度直接控制，並可能會採取有突如其來及深遠影響的行動。此外，多個發展較落後的市場及新興市場的經濟高度依賴一小組市場或甚至單一市場，使該等經濟體系較容易受到國內外衝擊的不利影響。

11. 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，因而須承擔額外成本或損失。
- 投資者務請注意，所有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港元分派為美元或其他貨幣相關的費用及收費，及 / 或須承擔與換算該等美元分派為港元或其他貨幣相關的外匯損失。有關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和收費。有關單位持有人應向其經紀查詢有關分派安排。

12. 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每單位資產淨值即時減少。

13. 交易時段差異風險

- 由於相關指數成份債券交易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期出現改變。此外，由於交易時間的差異，在上述香港境外成立的交易平台買賣的相關證券之市場價格可能無法於香港聯交所的部分或所有交易時段內獲取，這可能導致子基金的交易價格價偏離資產淨值。
- 在若干交易平台買賣的股份可能受交易區間所限，而交易區間則限制成交價的升跌。在香港聯交所交易的單位則無此項限制。因此，香港聯交所莊家所報價格將予以調整，以計及因未能取得指數水平而產生的任何累計市場風險，因此，子基金之單位價格較其資產淨值的溢價或折讓水平可能會增加。

14. 被動投資風險

- 子基金以被動方式管理，鑒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。

15. 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。

16. 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。

17. 多櫃台風險

- 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，這或會妨礙或延誤投資者的交易。在每個櫃台買賣單位的市價可能大幅偏離。因此，子基金投資者在香港聯交所買賣港幣買賣單位時或將比美元或其他貨幣買賣單位支付更多或獲得更少，反之亦然。

18. 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。

19. 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。

20. 投資金融衍生工具的風險

- 與金融衍生工具有關的風險包括對手方 / 信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險和場外交易風險。投資於金融衍生工具可能會導致子基金蒙受較高的重大虧損風險。如果衍生工具合約對手方違約或未能履行其義務，子基金可能蒙受損失。

基金的表現如何？

由於子基金乃新成立，因此並無足夠的數據向投資者有效地顯示過往表現。

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 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*	0.23%
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 0.23% 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 **Interactive Data (Hong Kong) Limited** 採用按美元計的接近實時估計每單位資產淨值乘以 **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每單位資產淨值在相關股市收市的時候不會更新，此期間按港元計的估計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（倫敦時間）美元兌港元釐定匯率）。同樣地，最後收市時按港元計的每單位資產淨值於相關股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。