

3077 HK 港元櫃台 | 分派單位類別

9077 HK 美元櫃台 | 分派單位類別

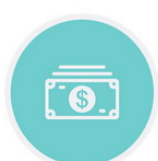
9078 HK 美元櫃台 | 累計單位類別

Premia 美國國庫浮息票據 ETF

動蕩市場下的投資選擇



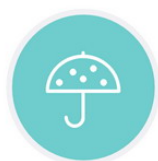
信用

您是否面臨銀行及企業
信評降級或違約風險？

久期

您是否會在利率上升
環境中承受久期風險？

流動性

您的投資是否具鎖定期？
是否得到充分補償？

稅務

您是否正在繳納美國
預扣稅？它降低有效收益

費用

資產淨值結構不變，
您是否有被收取隱性費用？

操作

您是否每天打電話給銀行
以獲取最優惠利率？

您是否正在尋找一個不涉及預扣稅、信用及久期風險低、成本費用低，且每天都能在亞洲時區進行交易的美元現金管理工具？

為何投資
美國國庫浮息票據？

- 超短久期的浮動利息現金管理工具：利率每週調整(根據3個月國庫債券最高折扣率，加上固定差價重置利率)，更貼近利率環境變化，減少債券工具普遍在加息週期價格下跌風險。重置後應計利息按季度支付。
- 美國國庫浮息票據屬於美國國債，背靠美國政府AAA信用評級。
- 美國國庫浮息票據流通額已增長至5,580億美元*，反映投資者進行資產負債管理時，對於具有久期靈活性配置工具的強勁需求
- 美國國庫浮息票據具有龐大且可每日24小時交易的高流動性市場
- 具吸引力的收益率，且無鎖定期也無預扣稅~4.89%到期殖利率（YTM）相對託管銀行或經紀賬戶中較低甚至接近零的現金收益更高

資料來源：彭博（截至2023年2月28日）
美國財政部公共債務月報表（截至2023年2月28日）

彭博美國浮動利率國債指數建構方法

資產類別

美國浮動利率債券 – 期限為2年，每周按最新的3個月美國國庫券利率重置息票利率

息票

僅限浮動利率息票

債券流通總額

2.5億美元或更高；扣除美國聯邦公開市場操作帳戶(SOMA)中持有的美國國債

到期日

沒有最小到期日限制 – 指數持有美國浮動利率國債直到債券到期日

為何投資 Premia 美國國庫浮息票據 ETF?

- **低信貸風險**：投資於美國政府發行的一籃子浮動利率票據
- **極小利率風險**：基於3個月美國國庫券利率，每周重置相關證券的票面利率
- **具有成本效益**：經常性開支僅為每年 0.15% *

* 鑑於管理人補貼和暫免管理人費用，目前為每年 0.10%

關於ETF

所有數據截至2023年2月28日

投資組合

US TREASURY FRN TF 0 04/30/23	14.78%
US TREASURY FRN TF 0 07/31/23	14.65%
US TREASURY FRN TF 0 10/31/23	14.11%
US TREASURY FRN TF 0 10/31/24	12.78%
US TREASURY FRN TF 0 01/31/24	12.73%
US TREASURY FRN TF 0 07/31/24	12.55%
US TREASURY FRN TF 0 04/30/24	12.33%
US TREASURY FRN TF 0 01/31/25	5.46%

基本資料

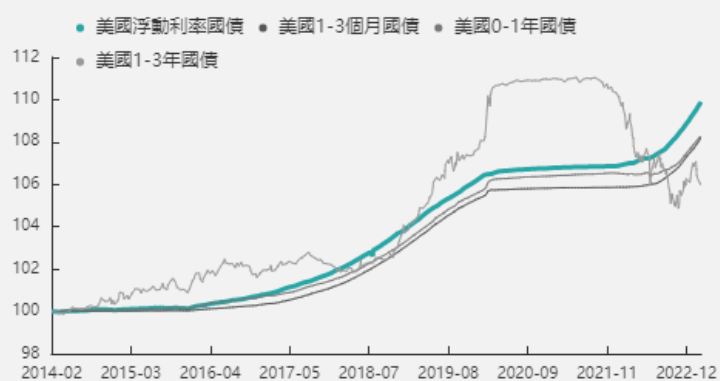
管理人	睿亞資產管理有限公司
受託人	滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
基金規模	0.05 億美元
基準指數	彭博美國浮動利率國債指數
管理費	經常性開支僅為每年 0.15% *
基礎貨幣	美元
上市日期	2019年7月18日

* 鑑於暫免管理人費用，目前為每年 0.10%

基金特點

平均債券評級	Aaa
有效久期	0.0140
平均到期收益率 (%)	4.8419
債券凸性	0.0004

指數績效表現



指數	美國浮動利率國債 ¹	美國1-3個月國債 ²	美國0-1年國債 ³	美國1-3年國債 ⁴
年初至今	0.8%	0.7%	0.6%	-0.0%
1年	2.7%	2.2%	1.7%	-2.8%
3年年化	1.1%	0.8%	0.8%	-1.0%
5年年化	1.5%	1.3%	1.3%	0.8%
5年波動率	0.2%	0.1%	0.1%	1.4%
最低收益率	4.89%	4.70%	4.86%	4.85%

¹ 彭博美國浮動利率國債指數；² 彭博美國1-3個月國庫券指數；³ 彭博美國國債短期債券指數；⁴ 彭博美國1-3年國債指數
續效按美元計。資料來源：彭博（2014年2月3日至2023年2月28日；以2014年2月3日為基準日，基點為100）

重要通告 基金追蹤其基礎指數的表現，而該指數並沒有將環境、社會和管治因素作為其主要投資重點。目前的披露是根據證監會的指引，並遵循管理人的氣候相關風險評估而作出。管理人將就本披露的適用性和程度作定期評估。

免責聲明 本文件由睿亞資產管理有限公司所編制和發行。Premia ETF 系列子基金獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可。證監會的認可並不等如對該計畫作出推介或認許，亦不是對該計畫的商業利弊或表現作出保證。本文件未經證監會審查，在任何管轄區中並不構成買賣任何證券或訂立任何其他交易的要約、推薦或招攬。對於在香港以外的司法管轄區的潛在投資者，請就認購基金的資格尋求專業意見。除非另有說明，所有資料均截至2023年2月28日。資料來源：彭博社和睿亞資產。以上資料僅供參考。過往的業績資料並不預示未來的業績表現。投資涉及風險，包括本金虧損的風險。對新興市場國家的投資可能涉及更高的風險，例如波動性增加和交易量下降，並可能比投資於發達國家的風險更大。在決定投資前，投資者應先閱讀基金說明書和產品資料概要，以瞭解詳情，其中包括風險因素。投資者可能無法收回全額本金。個別股票價格/表現不代表基金回報。投資回報和投資本金價值將上下波動，使得投資者將其出售或贖回時的股票價值可能大於或低於原始成本。如本文件的英文版與中文版內容不一致，則以英文版為準。

指數免責聲明 "Bloomberg®" 和彭博美國浮動利率國債指數是 Bloomberg Finance L.P. 及其關聯公司（包括指數管理人 Bloomberg Index Services Limited ("BISL")）（統稱"彭博"）的服務商標，並已獲得許可供睿亞資產管理有限公司用於某些目的。彭博不附屬於睿亞資產管理有限公司，彭博不批准、認可、審查或推薦 PREMIA 美國國庫浮息票據 ETF。彭博不保證與 PREMIA 美國國庫浮息票據 ETF 有關的任何數據或信息的及時性、準確性或完整性。