

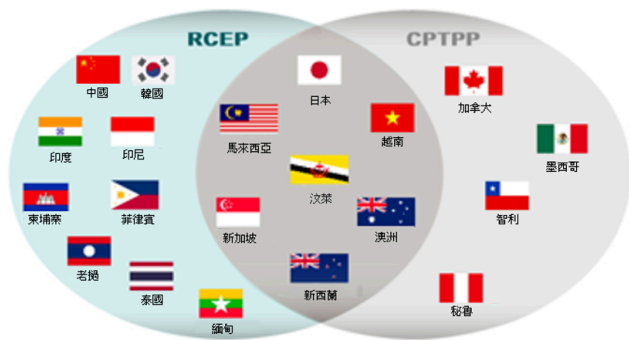
2804 HK 港元櫃台
9804 HK 美元櫃台

Premia 越南 ETF

全球貿易環境的受益者

Jan 1st 2022

- ✓ 世界上最大的自由貿易協定
- ✓ 佔全球生產總值34%
- ✓ 佔全球人口3分之1



資料來源：財新國際、經濟學人、睿亞資產(2022)



為何投資越南?

- 宏觀經濟結構包括人口紅利以及人均 GDP 持續上升：年輕人口結構、低勞動成本等支持**長期經濟增長**
- 強勁增長的外商直接投資，尤其受惠於區域貿易協定和雙邊自由貿易協議：越南成為日益受歡迎的外來直接投資目的地，為區域全面經濟夥伴關係協定(RECP)、跨太平洋夥伴全面進步協定(CPTPP)和各種**雙邊自由貿易協定(FTA)**的主要受益者
- 受益全球地緣政治和貿易緊張局勢：隨著美中關係緊張，越南作為「**中國加一**」戰略變得更重要，**加速越南成為替代生產地**
- 工業化、城市化、中產階層崛起和消費升級：越南正穩步進入中產階層經濟，2022年人均GDP突破3900美元重要門檻，**推動國內消費快速增長**
- 市場自由化和指數納入：隨著越南政府繼續開放資本市場，包括**放寬外資持股限制**，將納入新興市場指數——越南已是 MSCI 邊緣市場指數中最大成分地區，並是下一個升級至新興市場的候選者

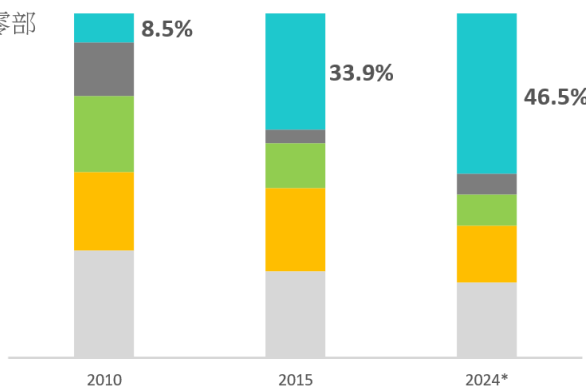
資料來源：世界銀行、睿亞資產 (2022年)

高科技出口提升價值鏈

跨國公司擴大位處越南的製造基地



- 電子、電話、機械、零部件
- 煤炭、原油、化學品
- 農漁業產品
- 紡織品、服裝、鞋類
- 其他產品



高科技出口指研發度高的產品如航空航天科技、電腦、藥業、科學儀器和電機等

* 數據截至2024年3月

資料來源：聯合國商品貿易統計數據庫；越南海關 (2024年3月數據)；睿亞資產分析

精準捕捉 – 越南股市的大型及中型股份 (MSCI ACWI全球指數選股方法)

投資範圍

- 所有越南上市股份

股份篩選

- 根據市值規模、流動性及外資投資上限選擇

投資標的

- 覆蓋越南股市市值約85%

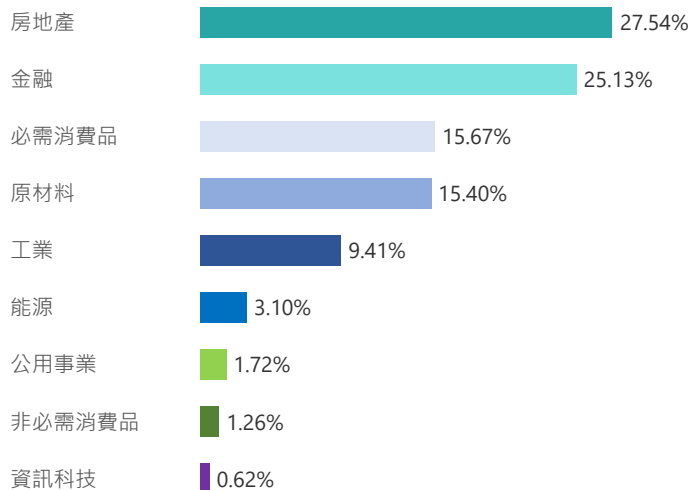
為何投資 Premia MSCI 越南 ETF?

- 捕捉越南的高增長：越南是全球發展最快、最穩定的經濟體之一
- 純粹的越南配置：通過對越南股票市場的直接投資追蹤MSCI越南指數 (NTR)
- 具有成本效益：經常性開支上限定為每年0.75%

關於ETF

所有數據截至2024年4月29日

行業配置



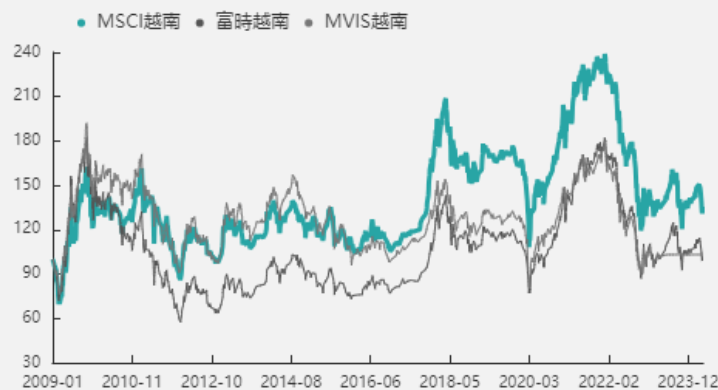
前十大持倉

| | |
|-------------------------|--------|
| 和發集團股份公司 | 10.33% |
| Vinhomes股份有限公司 | 7.94% |
| 越南外商貿易股份銀行 | 6.51% |
| Vingroup股份公司 | 6.51% |
| 越南牛奶股份公司 | 6.07% |
| Masan集團股份公司 | 5.53% |
| 西貢證券公司 | 4.72% |
| Duc Giang Chemicals JSC | 2.83% |
| Vincom Retail JSC | 2.67% |
| VNDirect證券股份公司 | 2.41% |

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 | 0.1 億美元 |
| 基準指數 | MSCI越南指數 (NTR) |
| 管理費 | 每年 0.75% |
| 基礎貨幣 | 美元 |
| 上市日期 | 2019年7月18日 |

指數績效表現



績效按美元計。資料來源：彭博（2009年1月2日至2024年4月29日；以2009年1月2日為基準日，基點為100）

| 指數 | MSCI越南 | 富時越南 | MVIS越南 |
|--------|--------|--------|--------|
| 年初至今 | -3.1% | -4.0% | 0.0% |
| 1年 | 0.8% | 1.4% | 2.0% |
| 3年年化 | -14.0% | -12.7% | -12.6% |
| 5年年化 | -4.5% | -2.9% | -4.9% |
| 10年年化 | 0.6% | 0.9% | -2.8% |
| 5年波動率 | 21.7% | 22.3% | 17.7% |
| 5年夏普比率 | -0.31 | -0.22 | -0.40 |

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2024年4月29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 本文件提及的基金或證券不由MSCI贊助、認可或推廣，MSCI對任何此類基金或證券或此類基金或證券所依據的任何指數不承擔任何責任。基金說明書詳細描述了MSCI與睿亞資產管理有限公司及任何相關基金的有限關係。