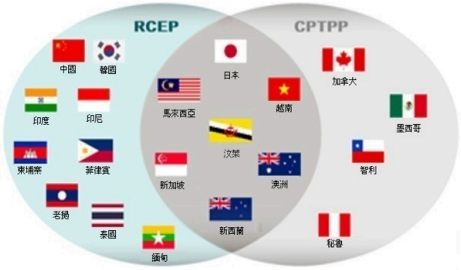
Premia 越南 ETF

新資本投資者入境計劃
合資格基金*

國際貿易、外國直接投資和公共支出驅動強勁的經濟增長

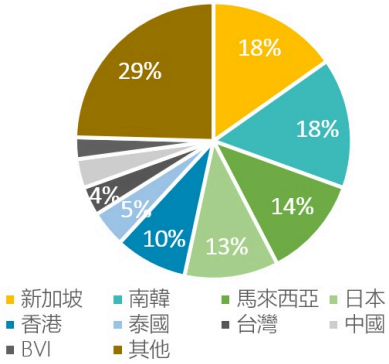
Jan 1st 2022

- ✓ 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



外國直接投資持續為經濟局面帶來轉變

FDI 地區分布



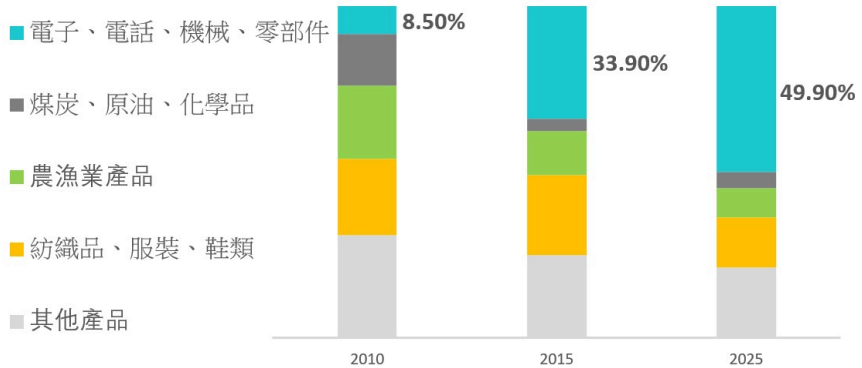
資料來源：財新國際、Vietnam Ministry of Planning and Investment、睿亞資產(2025年11月)

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

Global companies expanding manufacturing base in Vietnam

SAMSUNG LG Canon intel LONGi FOXCONN



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
資料來源：聯合國商品貿易統計數據庫；越南海關（2026年1月數據）；睿亞資產分析

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**
- **市場自由化與指數納入**：富時羅素（FTSE）將越南升級為次級新興市場地位，預計於2026年9月生效。隨著市場級別提升，越南政府將持續推動資本市場開放，包括**放寬外資持股限制**
- 富時指數納入預計可吸引**60-80億美元的外國淨流入**，政府目標於2030年實現MSCI新興市場地位

*本基金為香港新資本投資者入境計劃的合資格集體投資計劃。詳情請參閱 香港證監會官方網頁。
資料來源：世界銀行、睿亞資產（2022年）

捕捉越南最具代表性的上市企業所帶來的投資機遇

投資範圍

- 所有在胡志明股票交易所和河內股票交易所上市的**越南股票**

股份篩選

- **以標普越南BMI (Broad Market Index) 指數**爲母指數
- 全市值策略旨在涵蓋最具代表性的越南上市公司
- 根據流動性和外資持股比例篩選以確保其可交易性

組合設計

- 覆蓋**標普越南BMI指數經自由流通量調整後的90%市值**
- 按自由流通市值加權
- **15%股票權重上限**

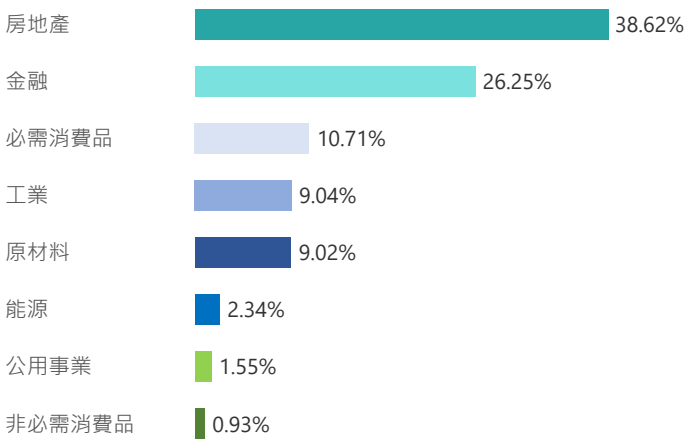
為何投資 Premia 越南 ETF?

- **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標普越南核心指數（美元）NTR
- **具有成本效益：** 經常性開支上限定為每年0.70%

關於ETF

所有數據截至2026年7月31日

行業配置



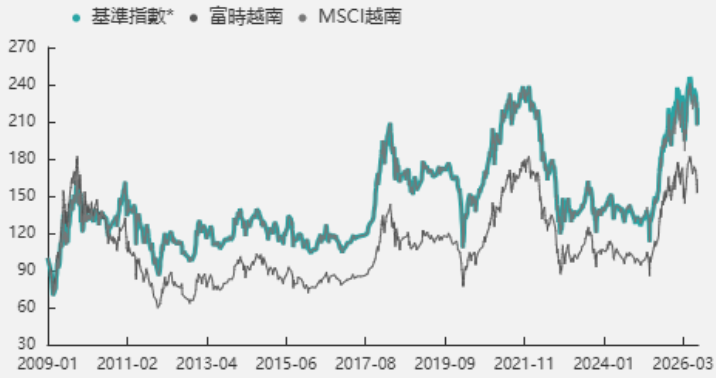
前十大持倉

Vingroup	17.10%
Vinhomes	13.92%
和發集團	7.92%
Masan集團	4.47%
越南外貿股份商業銀行	4.38%
西貢證券	4.09%
越南牛奶公司	4.04%
西貢商信股份銀行	3.56%
VIX證券	2.81%
越捷航空	2.54%

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	標普越南核心指數（美元）NTR
管理費	每年 0.70%
基礎貨幣	美元
上市日期	2019年7月18日

指數績效表現



指數	基準指數*	富時越南	MSCI越南
年初至今	**-3.4%**	-4.9%	-0.8%
1年	**25.8%**	21.6%	24.9%
3年年化	**11.8%**	10.1%	11.5%
5年年化	**0.2%**	0.2%	0.0%
10年年化	**6.2%**	6.7%	6.1%
5年波動率	**22.1%**	22.8%	22.0%
5年夏普比率	**-0.16**	-0.16	-0.17

* 於2024年5月2日前，基準指數為 MSCI 越南指數（NTR）。基準指數已於2024年5月2日變更為標普越南核心指數（美元）NTR。
績效按美元計。資料來源：彭博（2009年1月2日至 2026年7月31日； 以2009年1月2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當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2026年7月31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「標普越南核心指數（美元）NTR」是標普道瓊斯指數有限責任公司或其附屬公司（「SPDJI」）的產品，已授予管理人使用。標準普爾®及標普®是標準普爾金融服務有限責任公司（Standard & Poor's Financial Services LLC）的註冊商標；道瓊斯®是道瓊斯商標控股有限責任公司（Dow Jones Trademark Holdings LLC，簡稱「道瓊斯」）的註冊商標。該等商標均已由 SPDJI 授予使用，並轉授予管理人用於特定用途。SPDJI、道瓊斯、標普及其各自的任何附屬公司沒有保薦、批註、出售或推廣Premia 越南ETF，而上述各方均不對投資有關產品的適當性作出任何聲明或陳述，並不對標普越南核心指數（美元）NTR的錯誤、遺漏或中斷負責。