

2804 HK 港元櫃台
9804 HK 美元櫃台

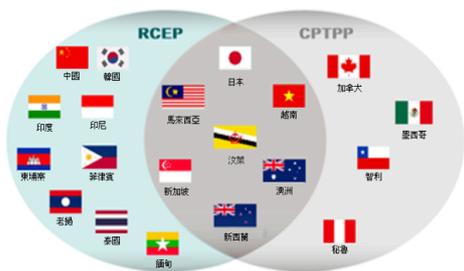
Premia 越南 ETF

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

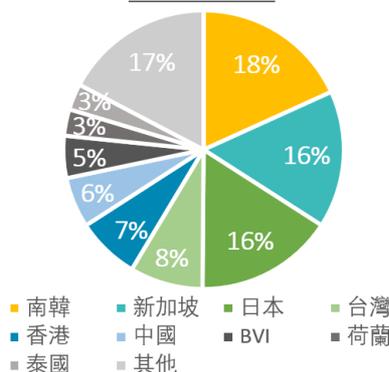
Jan 1st
2022

- ✓ 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

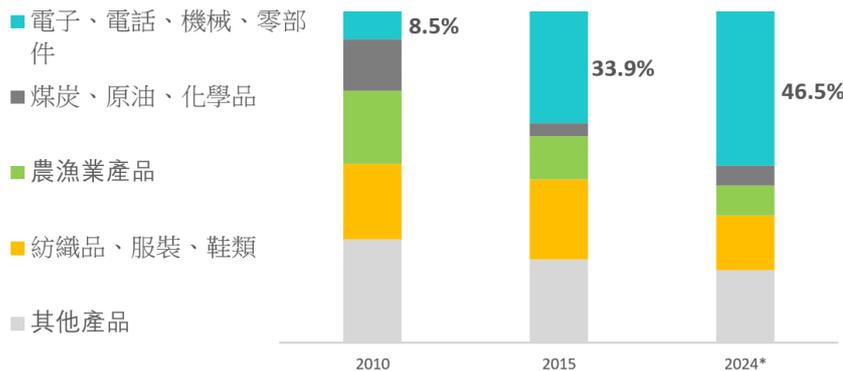
FDI 地區分佈



資料來源：財新國際、Vietnam Ministry of Planning and Investment、睿亞資產(2024年3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



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

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(ETA)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，越南將可能納入新興市場指數

*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) 指數為母指數
- 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

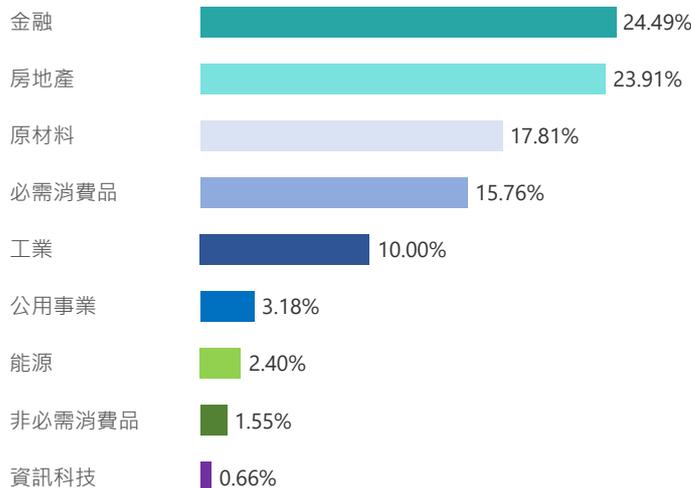
為何投資 Premia 越南 ETF?

- 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2024年6月28日

行業配置



前十大持倉

和發集團股份公司	11.65%
Vingroup股份公司	7.44%
Masan集團股份公司	6.47%
越南外商貿易股份銀行	6.27%
Vinhomes股份有限公司	5.39%
西貢證券公司	5.24%
越南牛奶股份公司	4.86%
Duc Giang Chemicals JSC	3.00%
Vincom Retail JSC	2.46%
VNDirect證券股份公司	2.39%

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	0.06 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



* 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 2024年6月28日；以2009年1月2日為基準日，基點為100)

指數	基準指數*	富時越南	MSCI越南
年初至今	-2.5%	-4.8%	-2.8%
1年	-4.5%	-7.5%	-4.8%
3年年化	-16.1%	-16.0%	-16.2%
5年年化	-3.8%	-2.2%	-3.8%
10年年化	0.7%	1.0%	0.7%
5年波動率	21.7%	22.4%	21.7%
5年夏普比率	-0.28	-0.20	-0.28

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購買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6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 「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 (「SPDJ」) 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 SPDJ 授予使用，並轉授予管理人用於特定用途。SPDJ、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。