

3411 HK 港元柜台

9411 HK 美元柜台

Premia 摩根大通亚洲投资级别美元债券 ETF

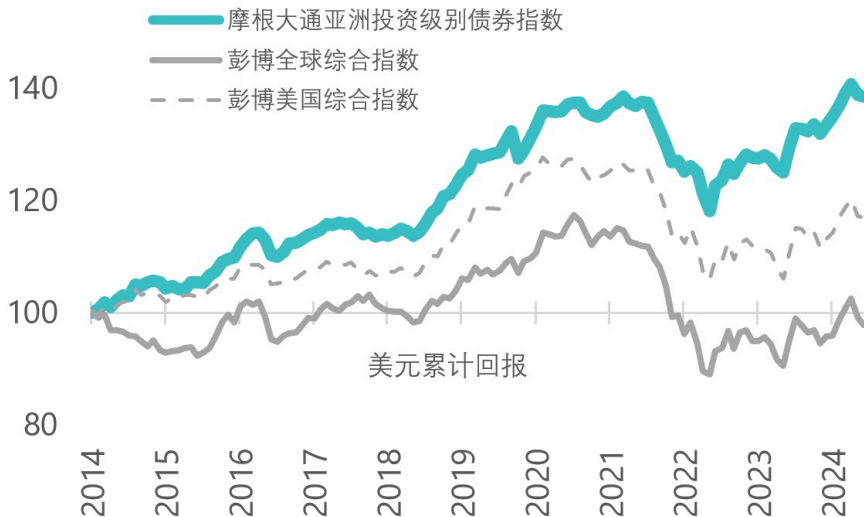
新资本投资者入境计划合格基金

多元化配置亚洲区(日本除外)的投资级别美元债券



资料来源：摩根大通, 睿亚资产, 截至2024年08月

穿越周期始终保持优异稳健回报



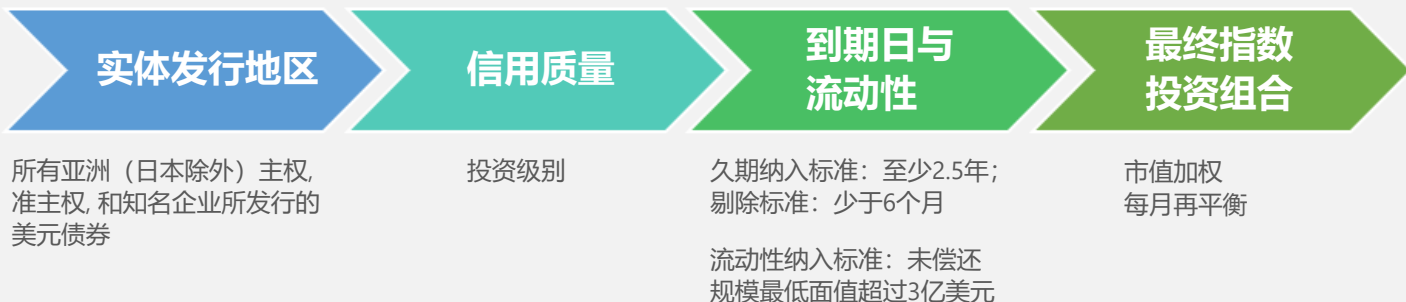
资料来源：摩根大通, 彭博, 睿亚资产, 截至2024年12月31日

为什么投资亚洲(除日本外)投资级别美元债券?

- **多元化投资级别债券**：涵盖亚洲区内(日本除外)的投资级别主权、准主权及知名企业发行的高质量美元债券
- **更有效捕捉利差和收益率溢价**：透过地域多元化，而非以配置风险较高、评级较低债券获取额外利差和收益率溢价
- **优异的风险调整后回报**：亚洲投资级别美元债券表现稳健，与其他全球及美国投资级别指数、母指数摩根大通亚洲信贷指数及其他新兴市场债券指数相比，于过去3年、5年、10年期间具有更佳风险调整后回报
- **完善投资组合及高效分离主动及被动策略**：摩根大通亚洲信贷指数为机构投资者广泛认可的主流指数。而通过此ETF交易亚洲投资级别美元债券，投资者可因应市场环境更便捷灵活调节资产配置获取收益。
- **确保流动性及交易效率**：底层投资级别美元债券须符合未偿还规模最低面值至少3亿美元要求，以确保更好的交易流动性
- **亚洲时区交易及税费效率**：ETF交易时区与底层债券吻合，同时享受港交所给予债券类ETF的各种优惠包括豁免印花税、交易及结算费用，亦无香港预扣税、资本利得税及股息税等

资料来源：摩根大通, 睿亚资产 (2024年)

精准捕捉 – 摩根大通亚洲信贷投资级别指数选债方法



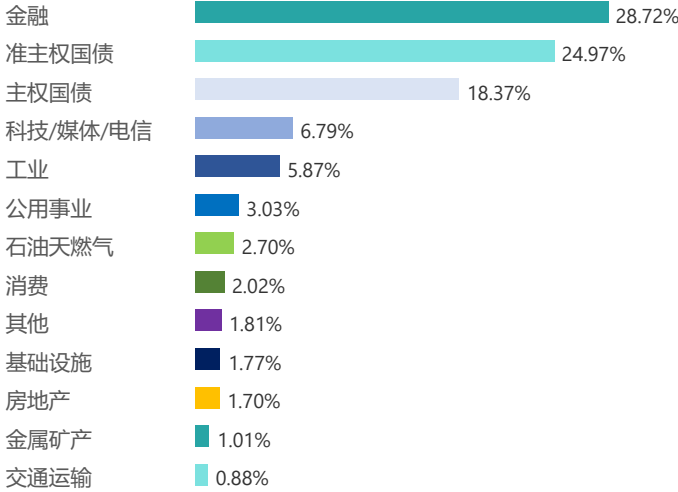
为何投资 Premia 摩根大通亚洲投资级别美元债券 ETF

- 多元化配置亚洲 (日本除外) 投资级别美元债券:** 通过分散配置不同地区优质债券, 而非降低信用门槛增加信用风险, 更有效通过风险分散策略获得额外利差和收益率溢价
- 优异历史表现及风险回报系数:** 相较于类型投资级或其他高息债券, 亚洲投资级美元债券表现更稳定, 为投资者提供更佳风险调整后回报
- 具有成本效益:** 经常性开支仅为每年 0.23%

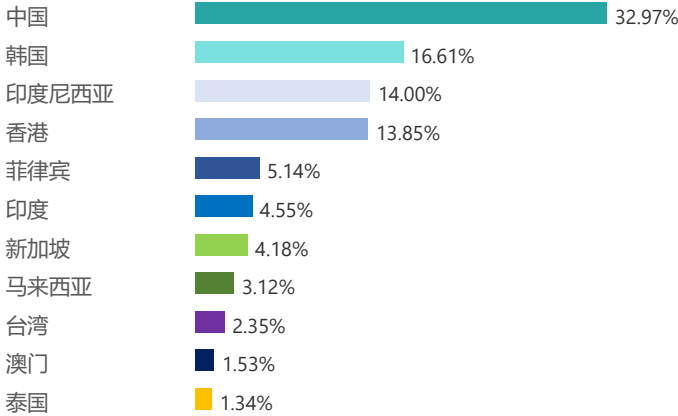
关于ETF

所有数据截至2024年12月31日

行业配置



市场配置



指数绩效表现



¹摩根大通亚洲信贷投资级别指数; ²摩根大通亚洲信用指数; ³彭博全球综合债指数; ⁴彭博美国综合债指数
*自基准日期: 2014年6月30日。资料来源: 彭博 (2014年6月30日至31/12/2024, 以2014年6月30日为基准, 基点为100)

十大持仓 (发行人集团)

印尼政府国际债券	6.48%
菲律宾国际债券	4.73%
渣打集团有限公司	4.30%
韩国输出银行	2.91%
出版公司伊斯兰债券印尼III	2.70%
韩国产业银行	2.10%
腾讯控股有限公司	2.08%
中石化集团海外发展	2.02%
台积电	1.91%
长江和记实业国际	1.81%

基本资料

管理人	睿亚资产管理有限公司
受托人	汇丰机构信托服务 (亚洲) 有限公司
基金规模	49 百万美元
基准指数	摩根大通亚洲信贷投资级别指数
管理费	每年 0.23%
基础货币	美元
上市日期	2024年9月25日

基金特点

平均债券评级	A
有效久期	4.50
到期收益率 (%)	5.17
持有债券数量	213

指数	JPM亚洲信用投资级 ¹	JPM亚洲信用 ²	彭博全球综合债 ³	彭博美国综合债 ⁴
年初至今	4.2%	5.7%	-1.7%	1.3%
1年	4.2%	5.7%	-1.7%	1.3%
3年年化	0.2%	0.2%	-4.5%	-2.4%
5年年化	1.5%	0.9%	-2.0%	-0.3%
10年年化	3.0%	2.9%	0.2%	1.3%
自上市*	3.1%	3.0%	-0.3%	1.5%
波动率*	3.4%	3.3%	5.3%	4.7%
夏普比率*	0.42	0.37	-	-

重要通告 基金追踪其基础指数的表现, 而该指数并没有将环境、社会和管治因素作为其主要投资重点。目前的披露是根据证监会的指引, 并遵循管理人的气候相关风险评估而作出。管理人将就本披露的适用性和程度作定期评估。

免责声明 本文件由睿亚资产管理有限公司所编制和发行。Premia ETF 系列子基金获香港证券及期货事务监察委员会 (「证监会」) 认可。证监会的认可并不等如对该计划作出推介或认可, 亦不是对该计划的商业利弊或表现作出保证。本文件未经证监会审查, 在任何管辖区中并不当成买卖任何证券或订立任何其他交易的要约、推荐或招揽。对于在香港以外的司法管辖区的潜在投资者, 请就认购基金的资格寻求专业意见。除非另有说明, 所有数据均截至30 August 2024。数据来源: 彭博社和睿亚资产。以上数据仅供参考。过往的业绩数据并不预示未来的业绩表现。投资涉及风险, 包括本金亏损的风险。对新兴市场国家的投资可能涉及更高的风险, 例如波动性增加和交易量下降, 并可能比投资于发达国家的风险更大。在决定投资前, 投资者应先阅读基金说明书和产品资料概要, 以了解详情, 其中包括风险因素。投资者可能无法收回全额本金。个别股票价格/表现不代表基金回报。投资回报和投资本金价值将上下波动, 使得投资者将其出售或赎回时的股票价值可能大于或低于原始成本。如本文件的英文版与中文版内容不一致, 则以英文版为准。

免责声明 未经摩根大通事先书面批准, 不得复制、使用或散布摩根大通亚洲信贷投资级别指数。J.P. Morgan 和 J.P. Morgan 指数名称为 J.P. Morgan 旗下公司的服务标记, 并已获资产授权本证券、产品或基金的购买者、销售者或话题, 或任何其他个人或实体, 均不得使用或引用任何摩根大通商号、商标或服务标志来赞助、认可、行销或推广本金融产品或任何其他产品。在任何情况下, 均须摩根大通事先许可, 任何个人或实体不得宣称与摩根大通有任何关联。是从据信可靠的来源获得的, 但摩根大通不保证其局限性或准确性。版权所有2024, 摩根大通公司。