

# 產品資料概要

## Premia 中國科創 50 ETF (Premia ETF 系列的子基金)

睿亞資產管理有限公司

2022 年 4 月 29 日

本基金為被動型交易所買賣基金。  
本概要為閣下提供有關本產品的重要資料。  
本概要是基金說明書的一部份。  
閣下不應僅根據本概要投資於本產品。

### 資料便覽

股份代號：	09151 - 美元櫃檯 03151 - 港元櫃檯 83151 - 人民幣櫃檯
每手買賣單位：	200 個單位 - 美元櫃檯 200 個單位 - 港元櫃檯 200 個單位 - 人民幣櫃檯
管理人（及 QFI 持有人）：	睿亞資產管理有限公司
受託人及登記處：	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
託管人：	香港上海滙豐銀行有限公司
中國託管人：	滙豐銀行（中國）有限公司
一年內持續費用*：	估計為 0.58%。
估計年度追蹤偏離度**：	估計為-1.50%。
相關指數：	上證科創板 50 成分指數
基礎貨幣：	人民幣 (RMB)
交易貨幣：	美元 (USD) 港元 (HKD) 人民幣 (RMB)
本基金財政年度年結日期：	12 月 31 日
派息政策：	管理人計劃至少每年（每年 7 月）向單位持有人撥付分派，具體情況可酌情決定。所有單位將只會以基礎貨幣（人民幣）收取分派。管理人可酌情決定從資本中或實際上從資本（包括子基金以收入總額撥付股息，及自資本中支付／撥付全部或部分費用及開支的情形）中或以收入撥付分派。若從資本中或實際上從資本中撥付分派，可能會導致每單位資產淨值即時減少。
ETF 網站：	<a href="http://www.premia-partners.com">www.premia-partners.com</a> ***

\* 由於子基金（定義見下文）乃新成立，該數字僅屬最佳估計，代表於 12 個月期間的估計持續費用總和，以佔同期估計平均資產淨值的百分比列示。於子基金實際運作時，該數字可能有差別，且每年均可能有所變動。估計持續費用並不表示估計追蹤誤差。由於子基金採用單一管理費結構，因此子基金的估計持續費用將等於上限為子基金平均資產淨值

0.58%之單一管理費金額。任何超過子基金平均資產淨值 0.58%的年持續開支將由管理人承擔，且不會向子基金收取。有關詳情請參閱下文「子基金應付的持續費用」及基金說明書。持續費用不包括任何掉期費。

\*\* 此數字為估計年度追蹤偏離度。投資者應參閱子基金網站，了解有關實際追蹤偏離度的資料。

\*\*\* 該網站未經證監會審核。

## 本產品是甚麼？

Premia 中國科創 50 ETF（「子基金」）是 Premia ETF 系列的一隻子基金，而 Premia ETF 系列是根據香港法律成立的傘子單位信託。子基金單位（「單位」）於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。該等單位如上市股票一般在聯交所買賣。子基金是根據《單位信託及互惠基金守則》（「守則」）第 8.6 章規定的被動式管理的指數追蹤交易所買賣基金。

子基金透過管理人獲授予的合格境外投資者（「QFI」）資格及／或如在上海證券交易所科創板（「科創板」）上市的 A 股符合透過滬港通（「滬港通」）進行交易的資格，則透過滬港通直接投資於中國國內證券市場。為免疑義，目前並非所有在科創板上市的 A 股均有資格透過滬港通進行交易。

## 目標及投資策略

### 目標

子基金的投資目標，是提供緊貼上證科創板 50 成分指數（「指數」）表現的投資成績（扣除費用及開支前）。

### 策略

為達到子基金的投資目標，管理人擬採用實物代表性抽樣及合成代表性抽樣策略的組合。子基金將：

(i) 主要採用實物代表性抽樣策略，將其資產淨值的 50% 至 100% 投資於組成指數的證券（「指數證券」）；及

(ii) 當管理人相信該等投資對子基金有利，並將有助於子基金實現其投資目標時，將採用合成代表性抽樣策略作為輔助策略，將最多 50% 投資於金融衍生工具（「金融衍生工具」），該等金融衍生工具僅是與一個或多個對手方進行的非融資總回報掉期。

子基金對指數證券的投資（不論是透過直接投資或透過金融衍生工具）將與該等指數證券在指數中的比重（即比例）大致相同。

### 實物代表性抽樣子策略

就直接投資於指數證券而言，目前，子基金將主要透過管理人的 QFI 資格及／或滬港通進行投資。管理人可透過 QFI 及／或滬港通作出的投資最高達其資產淨值的 100%。子基金可投資於與指數高度相關的代表性證券組合，而管理人可投資於未列入指數的其他證券。

### 合成代表性抽樣子策略

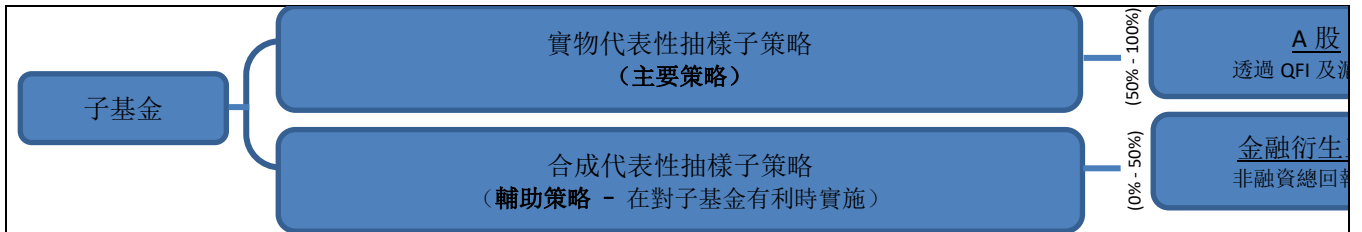
子基金的合成代表性抽樣子策略涉及將其資產淨值的最多 50% 直接投資於金融衍生工具，僅直接投資於非融資總回報掉期交易，子基金將不向掉期對手方支付首次費用。子基金將從掉期對手方獲取指數表現的經濟收益或損失（扣除掉期費），而子基金將讓掉期對手方承擔子基金將持有的現金或現金等價證券組成的資產組合（「資產組合」）表現的經濟收益或損失。子基金將擁有資產組合。

管理人將管理子基金，目的是將其單一對手方的淨風險降至零。管理人僅於其認為該等投資對子基金有利時才會使用合成代表性抽樣子策略。

子基金將支付掉期費，即子基金每次訂立掉期交易時須向掉期對手方支付的一次過可變費用，包括佣金及交易費。掉期費乃根據掉期交易的名義價值收取。平倉或提前終止掉期無需支付任何費用。掉期費將由子基金承擔，因此可能對子基金的資產淨值及表現產生不利影響，並可能導致追蹤偏離度上升。掉期費將在子基金的年度財務報告中披露。

子基金的持股比重超逾指數內比重的最高限額為 3%。

下圖顯示子基金的投資策略：



### 其他投資

除掉期外，子基金亦可為對沖目的而投資於金融衍生工具（如遠期），但子基金的衍生工具淨投資不得超過其資產淨值的 50%。子基金亦可投資於：(a) 根據守則第 8.2 章獲認可或以與證監會規定大致相若的方式受規管而且獲證監會接納的人民幣計值貨幣市場基金，並須符合守則第 7 章所列明適用於有關投資或所承擔風險的相應投資限制或局限，及(b)用於現金管理的現金存款。子基金於上述人民幣計值貨幣市場基金及現金存款（為免疑義，不包括資產組合中的任何現金）的投資預計不會超過子基金資產淨值的 5%。

管理人目前無意從事出售及購回交易、反向購回交易或其他類似場外交易。子基金可訂立證券借貸交易，最高金額為子基金資產淨值的 50%，預期金額約為子基金資產淨值的 20%。有關安排詳情，請參閱基金說明書第一部分「投資目標、策略及限制、證券借出及借貸」一節中的「證券借貸」分節及第二部分附錄九。

### 指數

上證科創板 50 成分指數由在上海證券交易所科創板上市的 50 隻市值最大、流動性較高（定義為過去一年日均交易量最大的證券）的證券組成。它衡量的是科技創新類龍頭企業證券的表現。上交所科創板是上海證券交易所（「上交所」）運作的一個全新上市板塊，主要關注中國的科技公司。據上交所介紹，在上交所科創板上市的公司主要來自高科技和策略性新興產業，且大多集中在下一代資訊科技、生物醫藥、高端設備等行業。

指數為淨回報自由浮動調整市值加權指數，由中證指數有限公司（「中證指數」或「指數供應商」）編製及公佈。它由上交所和指數供應商聯合組建。管理人（及其各名關連人士）獨立於指數供應商。該指數以人民幣實時計算和發佈，由中證指數負責維護。該指數是一個淨總回報指數，在計算指數成分股表現時，以任何股息或分派在扣除任何可能適用的預扣稅款後作再投資為基礎。該指數以人民幣計值報價。

截至 2022 年 3 月 29 日，該指數由 50 只成分股組成，自由浮動調整市值約為人民幣 7,274.1 億元（即自由浮動調整市值及指數權重）。該指數於 2020 年 7 月 23 日推出，基準日為 2019 年 12 月 31 日，基準水平為 1000。

有關指數成分股的最新名單、各自的權重、指數最後收盤點位及額外資訊，包括指數的重要新聞，可在指數供應商網站 <http://www.csindex.com.cn/en/indices/index-detail/000688>（其內容未經證監會審核）閱覽。

### 供應商代碼

彭博社：STAR50NR Index

### 運用衍生工具／投資衍生工具

子基金的衍生工具風險承擔淨額可最多達其資產淨值的 50%。

### 有甚麼主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書以了解風險因素等詳情。

#### 1. 一般投資風險

- 由於以下任何主要風險因素，子基金投資組合的價值可能會下跌，因此閣下對子基金的投資可能會蒙受損失。概不保證償還本金，亦不能保證子基金將實現其投資目標。

## 2. 股票市場風險

- 子基金的股本證券投資受整體市場風險影響，其價值可能因各種因素而波動，例如投資氣氛、政治及經濟狀況的變動以及發行人的特定因素。

## 3. 集中／中國市場風險

- 子基金的投資集中在中國，專注於科技市場及科創板。與投資組合較多元化的基金相比，子基金的價值可能較為波動。中國被認為是一個新興市場，A 股市場比發達市場波動更大、更不穩定。子基金的價值亦較易受影響中國市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件影響。

## 4. 與科創板有關的風險

- 股價較大波動及流動性風險：**於科創板上市的公司通常屬新興性質，經營規模較小。該等公司價格波動限制更寬，且由於投資者的進入門檻較高，相比其他板塊其流動性可能有限。因此，該等公司較在上交所主板上市的公司面臨更高的股價波動及流動性風險，並有較高的風險及換手率。
- 估值偏高風險：**在科創板上市的股票可能被高估，過高的估值可能無法持續。由於流通股較少，其股價可能更容易受到操縱。
- 監管差異：**針對在科創板上市的公司規則及法規，在盈利能力和股本方面的規定不如上交所主板嚴格。
- 退市風險：**科創板上市公司退市的情況可能更加普遍和更快。科創板的退市準則比其他市場更為嚴格。倘子基金投資的公司退市，可能對子基金產生不利影響。
- 集中風險：**科創板為新設立的板塊，於初始階段可能只有有限數目的上市公司。投資於科創板可能集中於少數股票上，令子基金面臨較高的集中風險。
- 投資於科創板可能導致子基金及其投資者遭受重大損失。

## 5. 投資於專注於科技創新的公司的風險

- 子基金的投資主要集中於科技創新類公司。許多科技創新型公司的經營歷史相對較短。而與其他經濟行業相比，科技公司的特點是價格表現波動較大。科技行業的公司亦面臨激烈的競爭，政府也可能會進行大量干預，這可能會對利潤率產生不利影響。快速變化可能會使該等公司所提供的產品和服務過時。該等公司亦面臨知識產權或授權丟失或損害的風險，以及網絡安全風險，會導致不利的法律、財務、運營及聲譽影響。與投資組合較多元化的基金相比，子基金的價值可能較為波動。
- 子基金可能面臨與不同科技行業及主題相關的風險（包括資訊科技、能源及醫療保健等）。經營這些行業或主題公司的業務下滑可能會對子基金造成不利影響。

## 6. 投資金融衍生工具／非融資掉期交易的風險

- 子基金的合成代表性抽樣子策略涉及將其資產淨值的最多 50% 投資於金融衍生工具，僅透過一個或以上的對手方直接投資於非融資總回報掉期交易。除掉期外，子基金亦可為對沖目的而投資於金融衍生工具（如遠期）。因此，如果掉期對手方未能履行其義務，或者在對手方無力償債或違約的情況下，子基金可能遭受重大損失。
- 與金融衍生工具有關的風險包括對手方／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險和場外交易風險。金融衍生工具容易受到價格波動和的影響，具有較高的波動性，買賣價差可能較闊，並且沒有活躍的二級市場。金融衍生工具的槓桿元素／組成部分可能導致損失大幅超過子基金在金融衍生工具中投資的金額。投資於金融衍生工具可能會導致子基金蒙受較高的重大虧損風險。如果衍生工具合約對手方違約或未能履行其義務或破產，子基金可能蒙受損失。

## 7. QFI 系統性風險

- 子基金能否進行相關投資或充分實施或達成其投資目標及策略，受限於中國的適用法律、規則和法規（包括投資和匯回本金及利潤的限制），該等法律、規則和法規可能會變更，而有關變更可能具有追溯力。
- 如 QFI 的批准被撤銷／終止或以其他方式被廢止無效而子基金被禁止買賣相關證券及匯回子基金的款額，或如任何關鍵的營運者或有關方（包括 QFI 託管人／經紀）破產／違責及／或失去履行責任（包括執行或結算任何交易或進行資金轉賬或證券過戶）的資格，子基金可能蒙受巨額損失。

## 8. 人民幣貨幣及兌換風險

- 人民幣目前並非可自由兌換的貨幣，其須受外匯管制及限制所規限。
- 並非以人民幣為基礎的投資者須承受外匯風險，無法保證人民幣兌投資者的基礎貨幣（例如港元）不會貶值。人民幣任何貶值可能對投資者在子基金投資的價值造成不利影響。
- 雖然離岸人民幣(CNH)和在岸人民幣(CNY)是同一種貨幣，但它們的交易價格不同。CNH 與 CNY 之間的任何偏離都可能對投資者產生不利影響。
- 在特殊情況下，由於適用於人民幣的外匯管制和限制，以人民幣計值的贖回和／或股息支付可能會延遲。

## 9. 與滬港通有關的風險

- 滬港通的相關規則及法規可能會變更，而有關變更可能具有追溯力。滬港通有額度限制。如透過該計劃的交易暫停，子基金透過該計劃投資於中國 A 股或中國市場的能力將受到不利影響。在此情況下，子基金達到其投資目標的能力可能受到負面影響。

#### 10. 其他貨幣分派及從資本中或實際上從資本中撥付分派的風險

- 所有單位將只會以基礎貨幣（人民幣）收取分派。倘有關單位持有人並無人民幣賬戶，單位持有人或須承擔與換算該等人民幣分派為港元或其他貨幣相關的費用及收費及／或承受與換算該等人民幣分派為港元或其他貨幣相關的外匯損失。單位持有人亦可能須承擔與處理分派撥付相關的銀行或金融機構費用及收費。
- 從資本中或實際上從資本中撥付分派，意即退還或提取投資者原先投資或該原先投資應佔任何資本收益的部分款項。任何分派可能會導致子基金每單位資產淨值即時減少。

#### 11. 證券借貸交易風險

- 證券借貸交易可能存在借款人無法及時返還借出證券及抵押品價值可能低於借出證券價值的風險。

#### 12. 被動投資風險

- 子基金以被動方式管理，鑒於子基金本身的投資性質，管理人並無針對市場變動採取對策的自主性。子基金價值預期將隨相關指數的下降而下跌。

#### 13. 追蹤誤差風險

- 子基金或會承受追蹤誤差風險，即其表現可能無法準確追蹤相關指數表現的風險。該追蹤誤差可能因採用的投資策略及／或費用及開支引致。管理人將監控並尋求管理該風險並最大限度減低追蹤誤差。概不能保證可於任何時間準確或完全複製相關指數的表現。

#### 14. 交易風險

- 單位於聯交所的成交價受單位的供求情況等市場因素影響。因此，單位的成交價可能較子基金資產淨值有大幅溢價或折讓。
- 投資者於聯交所買賣單位時將支付一定費用（如交易費及經紀費），而其於聯交所購買單位時支付的費用可能超過每單位資產淨值，於聯交所出售單位時收取的款項可能低於每單位資產淨值。
- 人民幣櫃檯內的單位乃屬在聯交所交易並在中央結算系統結算的人民幣計值證券。並非所有股票經紀或託管人均已妥為準備並能夠買賣及結算人民幣買賣單位。中國境外人民幣的有限供應亦可能影響人民幣買賣單位的流動性及交易價格。

#### 15. 交易時段差異風險

- 由於相關指數成份股交易的交易平台上交所科創板可能會在子基金單位仍未定價時開市，因此子基金投資組合中證券的價值，可能會在投資者未能買賣子基金單位的日子出現改變。
- 由於上交所科創板與聯交所之間存在交易時段差異，亦可能增加單位價格對子基金資產淨值的溢價或折價水平，因為如果上交所科創板休市而聯交所開市，可能無法獲得指數水平。
- A 股可能受交易區間所限，而交易區間則限制成交價的升跌。在聯交所交易的單位則無此項限制。這種差異也可能導致單位價格相對其資產淨值的溢價或折價程度有所提高，或者子基金可能無法追蹤指數。

#### 16. 多櫃檯風險

- 如果櫃檯之間暫停櫃檯間的基金單位轉換及／或限制經紀和中央結算系統參與者的服務水平，則單位持有人將只能在一個櫃檯買賣其單位，這可能會妨礙或延誤投資者的交易。在各櫃檯買賣的單位的市場價格可能有顯著偏差。在此情況下，投資者在聯交所買賣港幣買賣單位時或將比人民幣或其他貨幣買賣單位支付更多或獲得更少，反之亦然。

#### 17. 終止風險

- 子基金在若干情況下或會提前終止，例如相關指數不再可供作為基準或子基金的規模跌至 1 億港元或子基金基礎貨幣等值金額以下。子基金終止時，投資者未必能取回其投資，而且可能會蒙受損失。

#### 18. 對莊家依賴的風險和流動性風險

- 雖然管理人將致最大努力落實安排至少有一名莊家為在各櫃檯買賣的單位維持市場，而且各櫃檯至少有一名莊家在終止有關造市協議之前發出至少三個月通知，但若單位沒有莊家或只有一名莊家，單位在市場的流動性可能受到不利影響。亦概不能保證任何莊家活動將會奏效。
- 潛在市場莊家可能對以人民幣計價和交易的單位市場做市不太感興趣。人民幣供應的任何中斷都可能對市場莊家為單位提供流動性的能力產生不利影響。

#### 19. 中國稅務風險

- 根據專業及獨立的稅務建議，管理人目前沒有為買賣 A 股所產生的已變現或未變現資本收益總額計提預扣所得稅準備。關於子基金在中國的投資透過 QFI 資格或滬港通變現的資本收益（可能具有追溯效力），存在與中國

現行稅收法律、法規和慣例相關的風險和不確定性。子基金的任何稅負增加都可能對子基金的價值產生不利影響。

## 基金過往的業績表現如何？

由於此為新成立的子基金，因此並無足夠的數據來提供過往表現給投資者作為有用指標。

## 有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回閣下的投資款項。

## 有甚麼費用及收費？

有關其他費用和開支的詳情，請參考基金說明書中「費用及開支」部分。

### 在聯交所買賣子基金所招致的收費

費用	閣下所付金額
經紀費	按市場費率
交易徵費	交易價格的 0.0027% <sup>1</sup>
交易費用	交易價格的 0.005% <sup>2</sup>
財務匯報局交易徵費	成交價的 0.00015% <sup>3</sup>
印花稅	無
櫃檯間過戶費	每條指令 5 港元 <sup>4</sup> 。

<sup>1</sup> 交易徵費為單位成交價的 0.0027%，乃由買家及賣家各自支付。

<sup>2</sup> 交易費用為單位成交價的 0.005%，乃由買家及賣家各自支付。

<sup>3</sup> 從 2022 年 1 月 1 日起，徵收單位成交價 0.00015% 的財務匯報局交易徵費，由買賣雙方各自支付。

<sup>4</sup> 香港結算將就每項執行一個櫃檯與另一櫃檯之間的櫃檯間過戶指示向每名中央結算系統參與者收取 5 港元費用。投資者應向其經紀查明相關任何額外費用的資料。

### 子基金應付的持續費用

以下開支將從子基金中支付。由於支付此等開支會減低子基金的資產淨值，並可能影響子基金的成交價，因而對閣下造成影響。

費用	年率（佔子基金資產淨值的百分比）
管理費*	每年 0.58%
受託人費用（包括託管人費用、中國託管人費用和登記處費用）	包括在管理費內
表現費	無
行政和託管費	包括在管理費內

\* 管理費為單一固定費用，涵蓋子基金的一切費用、成本及開支（及向其分配的到期部分的任何信託成本及開支）。子基金的持續收費與單一管理費的金額相等，而單一管理費以最高 0.58% 的子基金平均資產淨值為上限。增加或解除任何上限須經證監會事先批准，並向單位持有人發出一個月的事先通知。有關詳情請參閱基金說明書。

### 其他費用

在買賣子基金單位時，閣下可能需要支付其他費用。

## 附加資料

閣下可在以下網站 [www.premia-partners.com](http://www.premia-partners.com)（該網站的內容未經證監會審核）找到有關子基金的下列資料（以英文及中文）：

- 基金說明書（包括產品資料概要）（經不時修訂）
- 子基金的最新年度經審核賬目及半年度未經審核中期報告（僅提供英文版）
- 有關對子基金作出的可能對其投資者帶來影響的重大變更（如對基金說明書（包括產品資料概要）或信託及／或子基金組織章程文件的重大修改或增補）的任何通知
- 任何由管理人就子基金發出的公告，包括關於子基金及指數、暫停增設及贖回單位、暫停計算資產淨值、收費調整以及暫停及恢復其單位買賣的資料
- 子基金以人民幣、美元及港元計的接近實時指示性每單位資產淨值（每個交易日每 15 秒更新一次）
- 子基金最後收市時僅以人民幣計的資產淨值以及子基金最後收市時以人民幣、美元及港元計的每單位資產淨值
- 子基金過往表現資料
- 子基金的追蹤偏離度和追蹤誤差
- 子基金持有的全部投資組合（每天更新）
- 子基金的參與交易商和市場莊家最新名單
- 於 12 個月滾動期內分派成分（即從(i)可供分派淨收入；及(ii)資本支付的相對款額）（如有）

按美元及港元計的接近實時指示性每單位資產淨值屬指示性及僅供參考，乃於聯交所交易時段每 15 秒更新一次，且由 Interactive Data (Hong Kong) Limited 採用按人民幣計的接近實時指示性每單位資產乘以 Interactive Data (Hong Kong) Limited 報出的接近實時美元兌港元或港元兌人民幣匯率計算。由於按人民幣計的指示性每單位資產淨值在相關 A 股市場收市的時候不會更新，此期間按美元或港元（如有）計的指示性每單位資產淨值的變動完全是因為接近實時匯率變動。

最後收市時按美元及港元計的每單位資產淨值屬指示性及僅供參考，受託人採用的計算方法為：官方最後收市時按人民幣計的每單位資產淨值乘以由 WM／路透社提供的於同一交易日下午四時（東京時間）的假定匯率（即非實時匯率），即港元兌美元及人民幣兌美元的固定匯率。同樣地，最後收市時按人民幣計的每單位資產淨值及最後收市時按美元及港元計的每單位資產淨值於相關 A 股市場正常交易收市期間保持不變。有關詳情請參閱基金說明書。

## 重要資料

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。