



恒生投資

HANG SENG INVESTMENT

給予香港投資者的重要風險警告 / 基金資料

恒生招商彭博美國國債1-3年指數ETF (「本基金」) 同時發售上市類別基金單位 (「上市類別基金單位」) 及非上市類別基金單位 (「非上市類別基金單位」)。不提供非上市類別基金單位與上市類別基金單位之間的轉換。
(如沒有特別說明, 本資料中所用詞彙與恒生投資指數基金系列 IV (「本系列」) 的香港銷售文件及本基金的相關附錄所定義的有著相同涵義)

適用於上市類別基金單位及非上市類別基金單位:

- 本基金是一隻指數追蹤基金, 其旨在盡實際可能取得 (未計費用和開支前) 接近彭博美國國債1-3年指數 (「該指數」) 的美元計值總回報表現。
- 一般而言, 本基金須承受投資風險、集中風險/單一發行人風險、與投資固定收益工具有關的風險、被動投資風險、追蹤誤差風險、終止風險、依賴同一集團的風險、依賴副投資經理的風險、與投資金融衍生工具有關的風險及投資其他集體投資計劃的風險。
- 上市類別基金單位及非上市類別基金單位的投資者須受不同的定價及交易安排所規限, 視乎市場情況而定, 投資者或會有利或不利。由於適用於各類別的費用及成本安排不同, 各上市類別基金單位及非上市類別基金單位的每基金單位資產淨值或會有所不同。
- 基金經理可酌情從本基金或實際從本基金資本[^]中作出派息。從資本中作出派息相當於從投資者原本的投資中或從原本的投資應佔的任何資本收益中退回或提取部分金額。任何該等分派均可能導致每基金單位資產淨值即時減少。

[^] 基金經理可酌情從總收入中作出派息, 而同時將基金的所有或部分費用及開支記入基金資本賬下 / 從基金資本中支付, 這將導致基金可用作支付分派的可分派收益增加, 因此基金實際上可從基金資本中作出派息。

適用於上市類別基金單位:

- 本基金上市類別基金單位須承受交易風險、交易差異風險、依賴莊家的風險及貨幣風險。

適用於非上市類別基金單位:

- 本基金非上市類別基金單位須承受貨幣及匯率管制風險及 (如適用) 貨幣對沖風險。

投資涉及風險, 投資者可能會損失其於本基金之投資的重大部分。投資者不應只單獨基於本資料而作出投資決定, 而應細閱本基金的香港銷售文件 (包括當中所載之風險因素之全文)。

恒生招商彭博美國國債1-3年指數ETF

股份代號

3436



緊貼美債軌跡
穩握潛在收益

恒生招商彭博美國國債1-3年指數ETF



相關資產為美國國債
由美國政府擔保



到期孳息率與聯邦基金利率
具有甚高的關聯性
及波幅較低



提供簡易入市途徑
投資美國國債
以享穩定收益

為何投資美國國債？

- 美國國債普遍被視為低風險資產

備受信貸評級機構及主權投資者青睞

美國信貸評級¹

Aaa

穆迪

AA+

標準普爾

AA+

惠譽

美國國債5大主權投資者²

1

日本

\$1,128

2

中國內地

\$768

3

英國

\$723

4

盧森堡

\$385

5

加拿大

\$355

金額以十億美元計

💡 存續期的重要性



存續期*為量度債券價格對利率變化的敏感度之指標

*按年計

較短存續期債券

較低

波幅偏低

價格對利率走勢的敏感度

較長存續期債券

較高

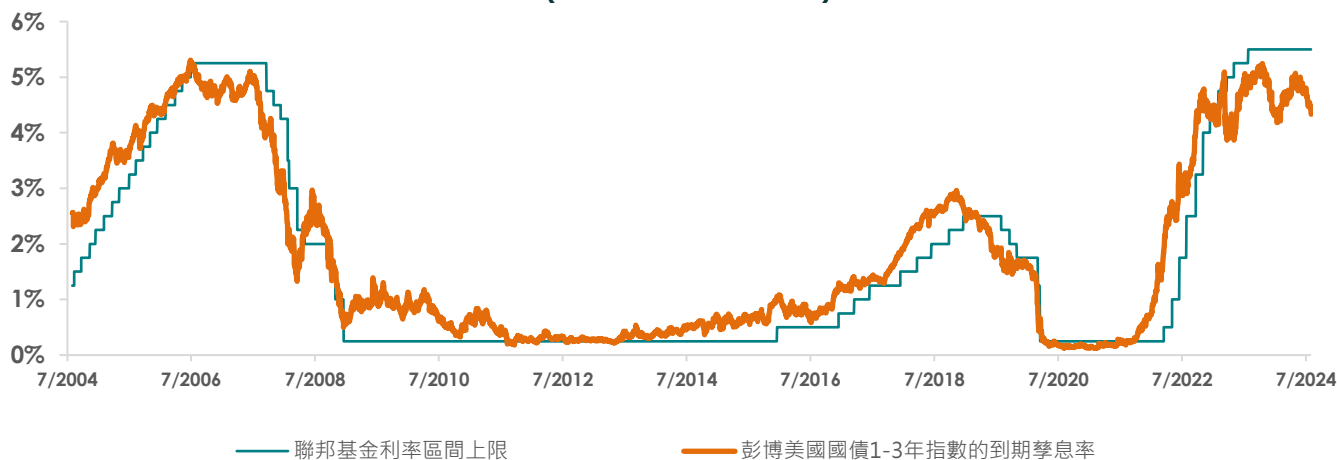
於減息環境下或會較受惠

1. 資料來源：恒生投資、彭博，截至2024年8月5日。
2. 資料來源：恒生投資、彭博，截至2024年5月31日。

彭博美國國債1-3年指數的優勢

#1 到期孳息率與聯邦基金利率具有甚高的關聯性

指數的到期孳息率與聯邦基金利率
(2004年7月-2024年7月)³



#2 波幅低於較長期美國國債

指數	3年波幅 ⁴
彭博美國國債1-3年指數	2.18%
彭博美國國債20年+指數	17.55%

恒生招商彭博美國國債1-3年指數ETF的亮點

(與投資於同類年期單一美國國庫票據比較)



免卻再投資煩惱

我們的投資團隊會就著指數成份的變動進行組合調整



便捷買賣

經港股交易戶口進行買賣即可

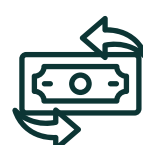


派息更頻密

每季派息一次*

而美國國債僅每半年派發固定票息一次

*由本公司全權酌情決定



交易便利

以港元交易

毋須兌換美金進行買賣

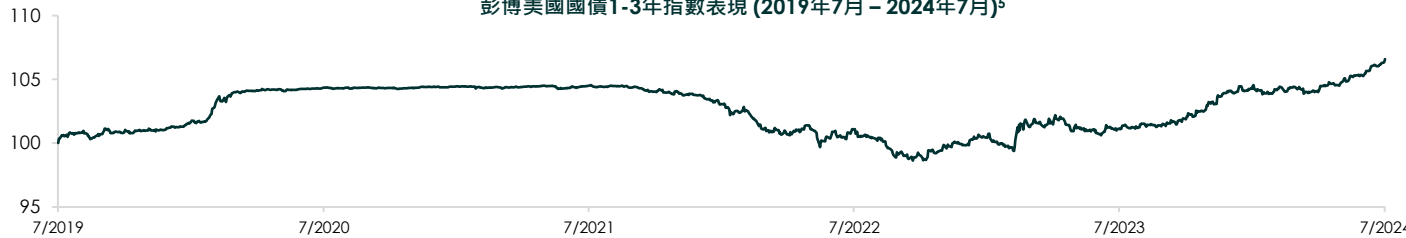
3. 資料來源：恒生投資、彭博，截至2024年7月31日。

4. 資料來源：恒生投資、彭博，截至2024年7月31日。波幅按2021年7月31日至2024年7月31日期間的每日回報計算。

指數資料

指數表現

彭博美國國債1-3年指數表現 (2019年7月 - 2024年7月)⁵



累積表現⁶

1年	3年	5年
5.36%	1.99%	6.57%

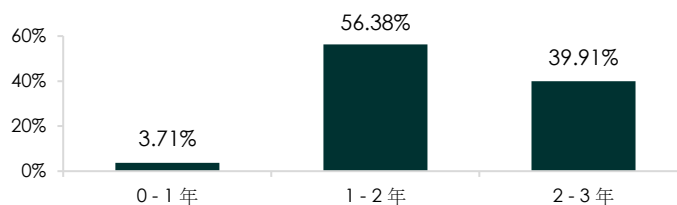
年度表現⁶

年初至今	2023	2022	2021	2020	2019
2.37%	4.29%	-3.81%	-0.60%	3.16%	3.59%

指數特徵⁷

持有數量	平均到期日	有效存續期	到期孳息率	平均信貸評級 ⁸
96	1.96年	1.86年	4.33%	AAA

到期日分佈⁷



基金資料

產品資料

股份代號	港元櫃台: 3436
上市日期	2024年9月16日
投資目標	本基金是一隻指數追蹤基金，旨在盡實際可能取得（未計費用和開支前）接近彭博美國國債1-3年指數（「該指數」）的美元計值總回報表現。
基金經理	恒生投資管理有限公司
副投資經理	招商證券資產管理（香港）有限公司（駐於香港，外部委任）
基本貨幣	美元
交易貨幣	港元
發行價格	78 港元
每手交易數量	10個基金單位
派息政策	每季（如有）
ISIN編號	HK0001048344
彭博資訊	3436 HK
管理費 ⁹	每年最高為0.2%（僅就上市類別而言）
全年經常性開支比率 ¹⁰	每年0.46%

相關指數資料

相關指數	彭博美國國債1-3年指數	調整頻率	每月
彭博資訊	LT01TRUU		

- 資料來源：恒生投資、彭博，截至2024年7月31日。數據已重新調整為 100。
- 資料來源：恒生投資、彭博，截至2024年7月31日。所有數據均以總回報計算。
- 資料來源：恒生投資、彭博，截至2024年7月31日。
- 如果債務證券或其發行人由多個國際公認機構所給予的評級不同，則使用最高評級進行計算。
- 請注意，所述年率可以向有關單位持有人發出一個月事先通知的方式而增加至最高為本基金章程所載之所容許的上限比率。有關應支付的費用及收費的其他詳情，請參閱章程「費用及開支」一節。
- 此數字僅為估計（因為本基金乃新設立），並代表基金單位於12個月期間的估計經常性費用，以相同期間基金單位估計平均資產淨值的百分比表示。實際數字可能有別於估計，請參閱章程內「費用及開支」一節以悉詳情。此比率每年均可能有所變動。

免責聲明

「Bloomberg®」及文中提及的該等指數（「該等指數」，各稱為該指數，「指數」）為Bloomberg Finance L.P.及其關聯公司（包括該指數的管理人彭博指數服務有限公司（「BISL」））（統稱「彭博」），及/或一家或多家第三方提供商（各稱為該提供商，「第三方提供商」）的商標或服務標誌，並且已許可給恒生投資管理有限公司（「被許可人」）用作特定用途。倘若一家第三方提供商對該指數有關的知識產權作出貢獻，該第三方產品、公司名稱及標識為該第三方提供商的商標或服務標誌，以及仍為其產權。

彭博不隸屬於被許可人或第三方供應商，彭博沒有批准、認許、審核或推介文中提及的金融產品（「金融產品」）。彭博概不保證與指數或金融產品相關的任何數據或資訊的及時性、準確性或完整性。

本資訊由恒生投資管理有限公司（「恒生投資」）編制。本資訊的內容一概不得更改或改動，和不得使用本資訊內容作任何其他用途，除非已獲得恒生投資事先發出書面同意。本資訊所載資料於刊載時乃摘自恒生投資認為可信的資料來源或根據該等資料來源所編制，但不保證其準確性、有效性或完整性。無論任何情況下，並不構成表示本資訊發佈日期後皆為正確之聲明。恒生投資保留權利於任何時候更改任何資料，無須另行通知。本資訊僅供參考並為恒生投資意見，不應視為推介或邀約或游說投資任何投資產品。你應詳細閱讀有關投資產品之銷售文件（包括風險因素之全文及收費詳情）。投資涉及風險（包括可能會損失投資本金的風險），投資產品價格可升可跌，過往表現未必可作為日後表現的指引。正分派收益率（如有）非意味可取得正回報。基金獎項（如有）僅供參考，並不保證任何基金表現或恒生投資的表現。如你對投資產品（包括其說明書）有任何疑問，你應尋求獨立及專業意見。恒生投資不會就因任何人士不當使用本資訊而造成的任何成本、索償、費用、罰款、損失或法律責任而承擔任何責任。在未獲得恒生投資管理的書面許可下，不得複製本資訊或以任何方式儲存或發放本資訊或自行使用「Hang Seng Investment Management Limited」、「恒生投資管理有限公司」、「恒生投資管理」、「恒生投資」(或任何載有該名稱的標記)。恒生投資和恒生指數有限公司及其他指數公司(共稱「指數公司」)屬於獨立運營公司，恒生投資意見並不代表指數公司的意見。恒生投資並不可以控制或影響指數公司的任何決定或看法。倘若本資訊所提及的投資產品被描述為已獲得香港證券及期貨事務監察委員會或中國證券監督管理委員會或其他監管機構（視屬何情況而定）認可，該等認可不等同於對該投資產品作出推介或認許，亦不是對該投資產品的商業利弊或表現作出保證，更不代表該投資產品適合所有投資者，或認許該投資產品適合任何個別投資者或任何類別的投資者。本資訊並未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。

銷售文件



官方網站



恒生投資

