



利安-华侨证券  
亚太金融股息增强型ETF

# 赚取稳定股息<sup>1</sup>。 投资亚太的金融优势。

## 季度快讯 2024年第二季度

<sup>1</sup>本投资项目不保证派息。派息可能由收入、资本利得和/或资本构成。有关本基金分派政策的详情，请参阅招募说明书。本广告或出版物尚未经新加坡金融管理局审核。

© 利安资金管理公司版权所有。公司注册号：198601745D。华侨银行集团旗下公司。

© 华侨银行证券私人有限公司。公司注册号：196600262R

推动者：



利安资金管理公司

华侨银行证券私人有限公司

## 简介

利安-华侨证券亚太金融股息增强型ETF是**全球首支亚太金融ETF**，其宗旨在投资亚太的金融优势，为投资者提供稳定的红利<sup>2</sup>。

## 投资目标

本基金投资目标在于使用直接投资政策投资在所有或几乎所有标的指数证券，并在扣除费用前尽可能复制接近 iEdge 亚太金融股息增强型指数的表现。

该指数由指数提供商(新加坡交易所有限公司) 编制与计算。该指数旨在追踪亚太地区30家规模最大且交易量最大的上市公司，旨在提供稳定的股息支付属性，为投资者从金融行业的增长中获利。

## 为何投资利安-华侨证券亚太金融股息增强型ETF?

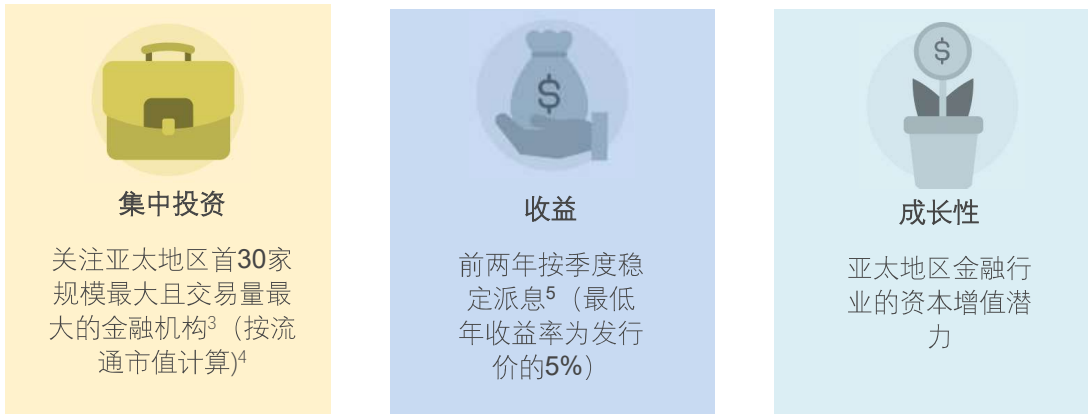
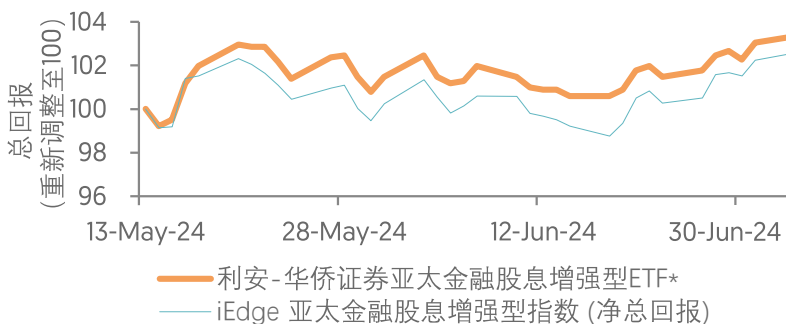


图1: ETF表现\*



彭博 截至2024年6月30日	基金成立以来的 2024年年初至今收益率*
利安-华侨证券亚太金融股息增强型ETF	3.05%
iEdge 亚太金融股息增强型指数 (净总回报#)	2.24%

<sup>2</sup> 本投资项目不保证派息。派息可能由收入、资本利得和/或资本构成。

<sup>3</sup> 根据FactSet的商业行业分类系统(RBICS)的定义，本公司的业务领域必须归类为“银行、保险、投资服务或专业金融与服务”。

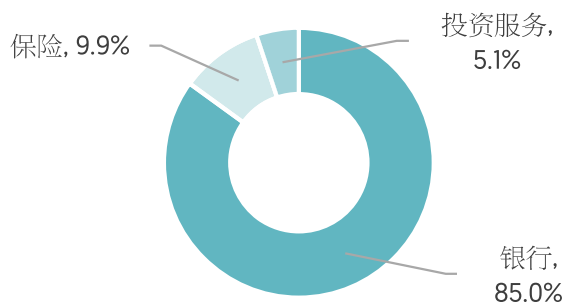
<sup>4</sup> 基于iEdge亚太金融股息增强型指数的相关指数证券。

<sup>5</sup> 如招募说明书所述，管理人可自行决定用(a)可分派收益；或(b)资本收益；或(c)存托财产的资本或(a)和/或(b)和/或(c)的组合派发分红。分红为非保证型，并且可能会发生波动。过往业绩、收益率和分红并不一定代表未来或可能的业绩、收益率和分红。管理人可能酌情变更分红派发额及分红频率，并可以可分派收益或资本形式派发分红或以收益和资本两种形式派发分红。本基金的任何分红派发均可能导致每股/单位资产净值立即减少。本基金寻求将其全部或绝大部分资产投资于指数证券，其权重与指数所反映的权重基本相同。有关ETF分销政策的更多信息，请参阅基金招募说明书。欲了解更多关于收益披露的信息，请访问利安资金管理公司的网站。

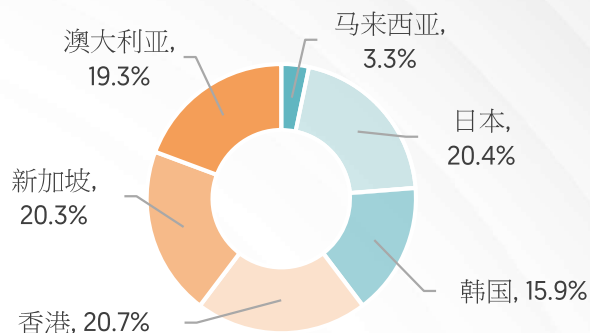
\*数据来源：彭博，利安资金管理公司，新交所截至2024年6月30日。收益基于新元资产净值，并假设所有股息扣除再投资时应付的所有费用后，均已用于再投资。利安-华侨证券亚太金融股息增强型ETF于2024年5月13日挂牌上市。相关意见和估计构成我们的判断。这些意见和估计以及其他投资组合数据可能发生变化，恕不另行通知。过往业绩以及任何预测、推测或预报并不一定代表未来或可能的业绩。

#净总收益率 (NTR) 反映的是价格表现，加上所有特别股息和定期股息的净额，再扣除相关的国外预扣税率。

图2: ETF特点



数据来源: 新交所, 2024年6月30日



数据来源: 新交所, 2024年6月30日

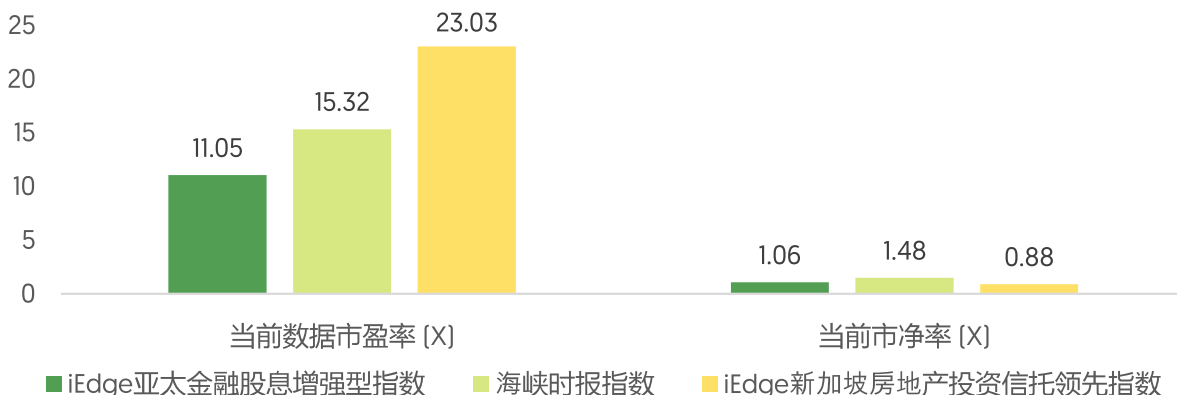
### 为什么现在投资亚太金融股息增强型指数?

2008/09年全球金融危机之后, 巴塞尔银行监管委员会在全球范围内制定了更为严格的监管资本框架-《巴塞尔协议III》, 各国监管机构将在2023年至2028年期间逐步实施该框架。此外, 在过去十年中, 亚太地区的主要金融机构已经建立了核心资本水平, 以加强其资产负债表, 应对潜在的宏观经济不确定性。这导致许多亚太地区的金融机构现在出现资本严重过剩的情况。随着对提高股权收益率 (ROE) 的日益关注, 金融机构的董事会和管理团队越来越多地将注意力转向资本管理, 通过提高现金股息支付率和/或执行股票回购计划, 逐步将多余资本重新分配给股东。这有助于逐步提高亚太地区金融机构的股息收益率, 从而维持利安-华侨证券亚太金融股息增强型ETF的股息收益率。

亚太地区的金融机构也推出了更全面的资本管理措施, 进一步提高了增长潜力。其中一个例子是韩国政府最近推出的价值提升计划, 该计划鼓励韩国企业 (包括金融机构) 提高股东总回报。

此外, 我们认为, 即使面临潜在的利率下调, 亚太地区金融机构的盈利也可能保持弹性。虽然降息可能会影响银行的净息差, 但财富管理和财资收入的复苏可能会抵消这一影响。此外, 一些积极主动的银行已经开始重新调整资产负债表, 以降低对利率的敏感性。因此, 考虑到亚太地区金融机构可持续的中期股权收益率以及较高且可持续的股息收益率, 我们认为其估值具有吸引力。

图3: 估值和一致盈利预测



数据来源: 彭博, 截至2024年6月30日。市盈率是指市场股价除以每股收益的比率。市账率是指市场股价除以每股账面价值的比率。过去的股息并不代表未来的股息。过往业绩并不一定反映未来业绩。iEdge亚太金融股息增强型指数于2024年2月2日推出。



## 该ETF的最新进展如何？

利安-华侨证券亚太金融股息增强型ETF是全球首只亚太金融ETF，依托亚太的金融优势，为投资者提供稳定的股息\*。

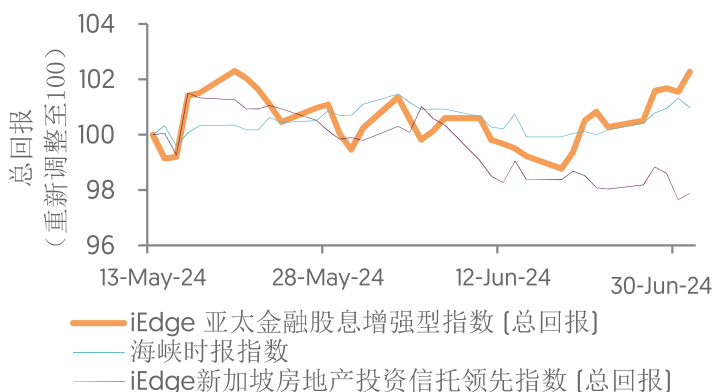
在2024年5月13日（ETF上市日）至2024年6月30日期间，该ETF的基准指数（iEdge亚太金融股息增强型指数）的累计表现优于海峡时报指数和iEdge新加坡房地产投资信托领先指数（总回报）。在此期间，我们注意到该指数纳入了三井住友金融集团和瑞穗金融集团等在日本上市的成分股，这有助于提升其表现（图5）。

在各国为美国联邦储备委员会即将降息做好准备的同时，也有一些国家处于利率周期的不同阶段，日本就是一个例子。在为期8年的负利率政策于2024年3月寿终正寝后，预计日本央行（BOJ）将加息，这将有利于包括下述企业在内的日本金融企业。

三井住友金融集团首席执行官Toru Nakashima<sup>#</sup>在三井住友金融集团2024财年第三季度投资者会议上表示：“如果取消负利率政策后利率继续上升，我们预计短期和长期利率每上升10个基点，利润就会增加400亿日元”。

所有这些都加强了地域多样化对抵御宏观经济事件的重要性。与只买入新加坡银行的股票相比，利安-华侨证券亚太金融股息增强型ETF通过覆盖处于利率周期不同阶段的国家的成分股，提供了更大的地域分散性。赚取稳定的股息\*。投资亚太金融股息增强型指数的优势。

图4: 指数表现\*\*



彭博 截至2024年6月30日	指数自 2024年5月 13日2024 年年初至 今至今收 益率
iEdge 亚太金融股息增强型指数 [总回报]	2.27%
海峡时报指数	0.99%
iEdge新加坡房地产投资信托领先指数 [总回报]	-2.11%

图5: 本ETF主要成份股的表现###

成份股	是否属于海峡时报指数成份股?	上市国家	在ETF投资组合中的权重百分比	基金成立以来的2024年年初至今收益率###
星展集团控股有限公司	是	新加坡	7.4%	1.2%
华侨银行有限公司	是	新加坡	6.9%	1.1%
三井住友金融集团公司	否	日本	6.2%	14.6%
大华银行有限公司	是	新加坡	6.0%	3.7%
中国建设银行	否	香港	5.8%	2.7%
瑞穗金融集团公司	否	日本	4.1%	6.2%

\*本投资项目不保证派息。派息可能由收入、资本利得和/或资本构成。

\*\*数据来源：彭博，截至2024年6月30日。

#数据来源：三井住友金融集团2024财年第三财年投资者会议（截至2024年5月17日）。所引用之证券并非作为买卖建议。

###数据来源：彭博，截至2024年6月30日。所引用之证券并非作为买卖建议。

## 免责声明 – 利安资金管理公司

本广告或出版物未经新加坡金融管理局审核。本广告或出版物仅供参考，且不是关于买卖任何资本市场产品或投资的建议、要约或邀请，亦不考虑您的具体投资目标、财务状况、税务状况或需要。

在决定是否购买利安-华侨证券亚太金融股息增强型ETF (“ETF”) 的单位之前，您应当阅读可从利安资金管理公司 (“LGI”) 或其任何分销商和指定参与券商 (“PD”) 处获得的该ETF招募说明书和产品亮点表，以了解包括风险因素在内的更多详情，并考虑该ETF是否适合您，如有需要，您可向金融顾问寻求建议。

对ETF的投资并非LGI或其任何关联公司的责任，也不是存放在LGI或其任何关联公司的存款，亦非由LGI或其任何关联公司担保或保险。投资者须承担投资风险，包括可能损失投资本金。我们不就ETF的业绩作出保证，并且其单位的价值和该等单位产生的收益（如有）可能上涨或下跌。过往业绩、分红收益率和分红以及任何预测、推测或预报均不一定代表ETF的未来或可能业绩、分红收益率和分红。任何异常业绩可能是由于特殊情况造成的，而这些情况可能不具有持续性。LGI不保证一定会用收益和/或资本进行派息，具体会否如此由LGI酌情决定。任何此类派息将使可用于再投资的资本减少，并可能导致ETF的资产净值立即下降。提及特定证券的目的仅限于举例，不得被视为买入或卖出证券的建议。不应假定投资于该特定证券将有利可图。我们无法保证在提供此信息时，ETF仍将保留所呈列的任何配置或持有的证券。任何信息，包括意见、估计、图片、图表、公式或设备，均可随时予以更改或更正，恕不另行通知，请勿将其作为建议使用。建议您自行对任何信息或本文件中所含的任何信息的相关性、准确性、充分性及可靠性进行独立评估及调查，并就此寻求专业意见。对于该等信息，我们不作任何保证，也不就因您根据该等信息采取行动而直接或间接产生的任何损失承担任何责任。如果招募说明书允许，ETF可以投资于金融衍生工具，以进行对冲或有效的投资组合管理。与投资于全球市场市场的基金相比，ETF的资产净值可能具有更高的波动性，因为其投资范围较窄，且重点集中在有限的地域市场。LGI、其关联公司及各自的董事和/或雇员可持有ETF的单位，并为其自身或客户买卖ETF的单位。

ETF的单位在新加坡交易所证券交易有限公司 (“SGX-ST”) 挂牌交易，并可能按照不同于其资产净值的价格进行交易、暂停交易或摘牌。这种挂牌并不保证该等单位有流动市场。您不能直接向ETF的管理人购买或赎回ETF的单位，但在特定情况下，您可以在SGX-ST或通过PD购买或赎回ETF的单位。

© Lion Global Investors Limited (利安资金管理公司) (唯一实体编号/注册编号：198601745D)。保留所有权利。利安资金管理公司是一家在新加坡注册成立的公司，与住所欧洲或美国的任何公司或贸易实体（其控股公司拥有的实体除外）无关。

## 免责声明 - 新加坡交易所

新加坡交易所有限公司 (“新交所”) 和/或其关联方不以任何方式发起、背书、出售或推广利安-华侨证券亚太金融股息增强型ETF。新交所和/或其关联公司不以任何方式，明示或暗示地，对于在任何特定日期的特定时间点使用iEdge亚太金融股息增强型指数和/或其数值的结果作出任何保证或声明。iEdge亚太金融股息增强型指数由新交所管理、计算和公布。新交所不就利安-华侨证券亚太金融股息增强型ETF和iEdge亚太金融股息增强型指数的任何错误（不论是否因疏忽或其他原因）对任何人士承担任何责任，亦不承担向任何人士告知该等错误的义务。

iEdge亚太金融股息增强型指数的知识产权归新交所所有。iEdge亚太金融股息增强型指数由利安资金管理公司根据许可使用。

## 免责声明-华侨银行证券私人有限公司

在ETF首个发售期的前两年，每年的派息率至少为每个基金单位发行价的5%。此后，目标股息收盘率为每单位资产净值（扣除费用）每年约5%。分红可用可分派收益、资本收益和/或资本中进行。这些派息并非保证型，而且须遵守基金的派息政策。详情请参见基金招募说明书。过往业绩、收益率和分红并不一定代表未来或可能的业绩、收益率或分红。

本出版物中提供的信息是华侨银行证券私人有限公司（OCBC Securities Private Limited，以下简称“OSPL”）从外部来源获得的材料和数据的汇编或摘要，并不代表OSPL对所述事项的观点。本出版物中的信息不代表OSPL任何形式的建议或意见。在包含任何图形、图表、公式或图片的情况下，这些图形、图表、公式或图片（视情况而定）的使用可能存在限制和困难。尽管我们已采取一切合理措施，确保本广告或出版物中包含的信息在发布时并非不实信息或不具有误导性，但我们无法保证其准确性或完整性，在未对其内容进行独立核实之前，您不应据此行事。资本市场产品交易和借贷为交易提供资金（包括但不限于杠杆交易或资产负债率）可能存在很大风险，您可能会损失全部或更多投资或存款金额。如有必要，请在承诺交易或购买投资产品之前，根据您的投资目标、财务状况或特定需求，就任何交易或投资产品的适宜性向独立财务顾问寻求建议。如果您选择不寻求独立的财务建议，请考虑相关行业或产品是否适合您。在做出任何交易决定时，无论您是否收到任何财务顾问的建议，您都应仔细考虑并谨慎行事。在作出任何交易或投资决定之前，您还应阅读相关的招募说明书和/或简介声明（可向相关基金管理人或其任何认可分销商索取）。就集体投资计划而言，单位价值和由此产生的收入（如有）可能上升或下降。过往业绩、收益率和分红以及任何预测、推测或预报均不一定代表ETF的未来或可能业绩、收益率和分红。对于在核准交易所上市的基金，除某些特定条件外，投资者不得向管理人赎回其基金单位。这些基金的基金单位在任何经批准的交易所上市并不保证基金单位在市场上的流动性。OSPL不就本出版物中提供的任何信息（包括但不限于任何陈述、数字、意见、观点或估计）作出任何陈述或保证（包括但不限于与准确性、有用性、充分性、及时性或完整性有关的任何陈述或保证），且不应将该信息作为此类陈述或保证的依据。OSPL没有义务更新该信息或纠正日后可能发现的任何不准确之处。对于任何人根据本出版物中提供的任何信息行事而直接或间接造成的任何损失或损害，OSPL概不负责。本出版物中提供的信息仅供一般传阅/讨论之用，未经我们书面同意，不得全部或部分出版或传阅。本出版物中提及的所有商标、注册商标、产品名称和公司名称或标识均为各自所有者的财产，您同意不会实施任何侵犯或损害该等权利的行为。对任何产品、服务、流程或其他信息的提及并不构成或暗示OSPL对该产品、服务、流程或信息的认可、赞助或推荐。过往业绩、收益率和分红并不一定代表未来或可能的业绩、收益率或分红。

以上内容译自英文版本。中英文版本之间若有任何含糊之处、出入或遗漏，当以英文原文为准。此广告尚未经新加坡金融管理局审核。

© 华侨银行证券私人有限公司。（单一机构识别码(UEN) /注册号 196600262R）

### 推动者：



#### 利安资金管理公司

65 Chulia Street #18-01, OCBC  
Centre,  
Singapore 049513  
Co. Reg. No: 198601745D  
www.lionglobalinvestors.com



#### 华侨银行证券私人有限公司

18 Church Street #01-00, OCBC Centre  
South,  
Singapore 049479  
Co. Reg. No: 196600262R  
www.iocbc.com