3411 HK
9411 HK

新资本投资者入境计划
合资格基金 ^

Premia 摩根大通亚洲投资级别美元债券 ETF

2026年9月 基金月报

所有数据截至 2026年9月30日

重要通告: 投资涉及风险，包括损失本金。投资者在决定是否适合投资Premia 摩根大通亚洲投资级别美元债券 ETF(子基金)时，敬请参阅基金说明书及产品资料概要所载详情，包括风险因素。投资者不应单靠本文件而作出投资决定。投资者应注意：

- 基金的投资目标是提供在扣除费用及开支前与摩根大通亚洲信贷投资级别指数表现紧密相关的投资回报。
- **固定收益信贷风险** - 固定收益证券面临信贷风险。子基金持有的证券违约可能对子基金的表现产生不利影响。一般而言，证券的期限越长及信贷质素越低，其对信贷风险越敏感。
- **利率风险** - 利率风险是指因利率上升导致固定收益证券价值下跌的风险。存续期较长的基金一般承担较高利率风险。
- **信贷评级及下调评级风险** - 评级机构授予的信贷评级受到限制，并不时刻保证证券及／或发行人的信贷能力。债务工具或其发行人的信贷评级可能随后会被下调。如果评级被下调，可能对子基金的价值造成不利影响。
- **波动性及流动性风险** - 部分亚洲债券市场正处于发展阶段，具有较高的波动性。价格不稳定将导致子基金的资产净值出现波动。
- **场外交易市场风险** - 场外交易市场（如美元公司债券市场）受政府交易监管较少。此外，一些有组织的交易所提供给参与者的许多保护，如交易清算所的履约保证，可能不提供予在场外交易市场进行的交易。因此，透过在场外交易市场订立交易，子基金将面临直接交易对手方不履行交易项下义务和子基金蒙受亏损的风险。
- **中国市场风险** - 子基金及相关指数均专注于亚洲债券市场，但由于现时市况，与中国有重大关联的证券（例如由中国公司发行的债券）的风险可能较高。与投资组合较多元化的基金相比，子基金的价值可能较为波动。
- **主权及半主权债务风险** - 子基金投资于政府及半主权发行人所发行或担保的证券或会面临政治、社会及经济风险。
- **新兴市场风险** - 子基金可能投资的部分海外市场被视为新兴市场国家。众多新兴市场经济的现代化发展仍处于初步阶段，或会出现急剧而不能预计的转变。在众多情况下，政府对经济保持高度直接控制，并可能会采取有突如其来及深远影响的行动。
- **外汇及其他货币分派风险** - 子基金的基础货币为美元，但部分单位以港元（除美元外）买卖。二级市场的投资者在二级市场买卖单位时，可能会由于港元与基础货币汇率波动影响及汇率管制出现变动，因而须承担额外成本或损失。
- **从资本中或实际上从资本中拨付分派的风险** - 从资本中或实际上从资本中拨付股息，意即退还或提取投资者原先投资或该原先投资应占任何资本收益的部份款项。任何该等分派可能会导致子基金的每单位资产净值即时减少。
- **投资金融衍生工具的风险** - 与金融衍生工具有关的风险包括对手方／信贷风险、流动性风险、估值风险、波动性风险和场外交易风险。投资于金融衍生工具可能会导致子基金蒙受较高的重大亏损风险。如果衍生工具合约对手方违约或未能履行其义务，子基金可能蒙受损失。

投资目标

本基金旨在提供在扣除费用及开支前与摩根大通亚洲信贷投资级别指数表现紧密相关的投资回报。概不保证本基金将实现其投资目标。

基金资料

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
上市交易所	香港交易所 - 主板
已发行单位	5,200,000.00
基金规模	50 百万美元
基准指数	摩根大通亚洲信贷投资级别指数
指数彭博代号	JPEIJAIG Index
管理费	每年 0.23%
基础货币	美元

交易资料

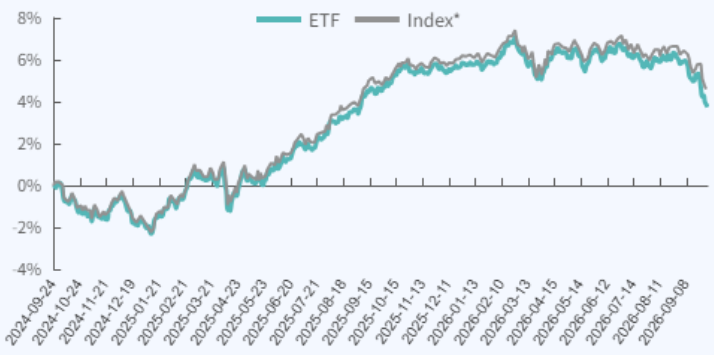
上市日期	2024年9月25日
每手交易数量	50个单位 (港元柜台) 50个单位 (美元柜台)
资产净值	9.6253 美元
股票代号	3411 HK (港元柜台) 9411 HK (美元柜台)
基金彭博代号	3411 HK Equity 9411 HK Equity
ISIN 代号	HK0001061131

累积表现 (%)

	年初至今	1个月	6个月	1年	自上市
基金	-1.9%	-2.1%	-1.6%	-0.9%	3.7%
指数*	-1.5%	-1.7%	-1.0%	-0.3%	4.7%

年度表现 (%)

	2021	2022	2023	2024#	2025
基金	-	-	-	-1.65%	7.6%
指数*	-	-	-	-1.60%	7.8%



数据来源：彭博社、 睿亚资产
** 指数为摩根大通亚洲信贷投资级别指数*
 # 从上市日至2024年底

过往业绩资料并不代表将来表现。投资者未必能取回全部投资金额。业绩表现以历年末的资产净值作为计算基础，股息再作投资。此等数据显示子基金价值在有关历年内的升跌幅度。业绩表现以美元计算，当中包括持续收费，但不包括阁下可能需缴交的香港联交所交易成本。若未有列示过往业绩，即表示该年度未有足够数据以提供表现。基金成立日期: 2024年9月23日。

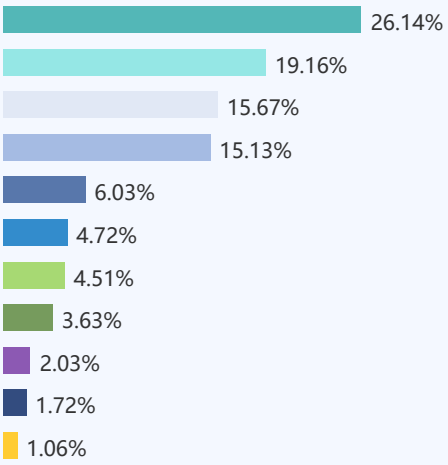
3411 HK
9411 HK

新资本投资者入境计划
合资格基金 ^

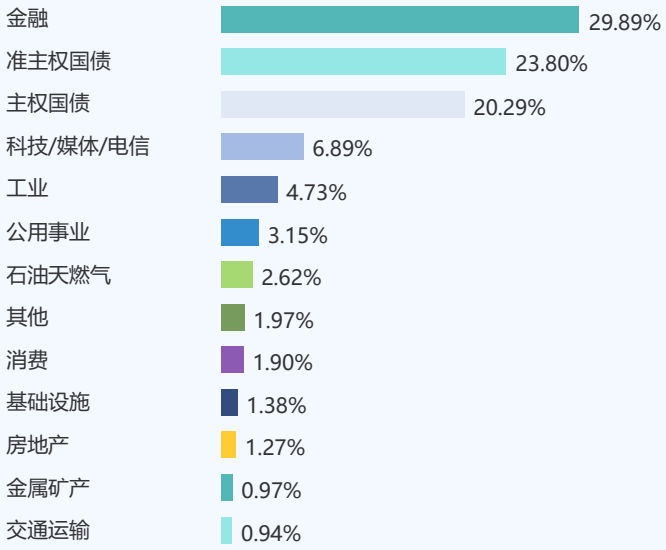
Premia 摩根大通亚洲投资级别美元债券 ETF

2026年9月 Factsheet

市场配置



行业配置



数据来源: 睿亚资产

基金特点

平均债券评级	A
有效久期	4.29
平均到期收益率 (%)	5.48
债券凸性	0.48

十大成份股

PHILIP 9 1/2 02/02/30 (ALL GERMAN SE*)	0.72%
INDOIS 4.4 06/06/27 REGS (SP*)	0.71%
PHILIP 7 3/4 01/14/31	0.68%
STANLN 2.608 01/12/28 REGS (LN*)	0.66%
BABA 3.4 12/06/27 (UN*)	0.65%
INDON 4 3/4 02/11/29 (SP*)	0.64%
INDON 2.85 02/14/30 (SP*)	0.62%
INDON 3.85 07/18/27 REGS (SP*)	0.62%
CKHH 5 3/8 04/26/29 REGS (SP*)	0.60%
HKAA 4 7/8 01/12/33 REGS (HK*)	0.59%

数据来源: 睿亚资产

参与证券商

- 海通国际证券有限公司
- 韩国投资证券亚洲有限公司
- 未来资产证券（香港）有限公司
- 香港上海汇丰银行有限公司

市场庄家

- Flow Traders Hong Kong Limited

关于睿亚资产

睿亚资产是一家于2016年由一群资深金融行业人士在香港创立的资产管理公司，致力开发ETF和智能贝塔等具低成本多元化优势的投资工具，以帮助投资者更有效地创造长期价值。公司团队来自于全球和亚太地区的行业领导者，对于ETF行业发展有丰富经验和深刻体会。公司的理念是 - 集合团队的专业实战经验，以及与世界顶尖专家合作的人脉优势，为亚洲ETF市场注入新活力，打造国际级的ETF及智能贝塔产品以满足投资者需求，从而更好地推动亚洲区的市场发展。欲了解详情，请参阅www.premia-partners.com。

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许，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2026年9月30日。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，并已获亚资产授权本证券、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202[4]，摩根大通公司。

^ 本基金为香港新资本投资者入境计划的合资格集体投资计划。详情请参阅 香港证监会官方网页。