9177 HK

新資本投資者入境計劃合資格基金 ^

Premia 中國國債及政策性銀行債券長久期 ETF

(上市美元對沖單位類別 - 分派單位類別)

2026年9月基金月報

所有數據截至 2026年9月30日

重要通告: 投資涉及風險，包括損失本金。投資者在決定是否適合投資Premia中國國債及政策性銀行債券長久期ETF（「基金」)時，敬請參閱基金說明書及產品資料概要所載詳情，包括風險因素。投資者不應單靠本文件而作出投資決定。投資者應注意:

- 基金的投資目標為提供在扣除費用及開支前與ICE 10+ Year China Government & Policy Bank Index（「相關指數」）的表現緊密相關的投資回報。概不保證本基金將實現其投資目標。
- **集中／中國市場風險**: 基金的投資集中在中國，專注於國債及政策性銀行債券。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，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。
- 概不保證美元對沖單位類別的單位計價貨幣風險能隨時完整地對沖子基金的基礎貨幣或以子基金相關資產計價的其他貨幣。投資者應注意，假若美元對沖單位類別兌子基金基礎貨幣的價值下跌，成功實施該策略可能會大幅減少美元對沖單位類別其單位持有人的利益。
- **中國銀行間債券市場及債券通風險**: 透過債券通投資中國銀行間債券市場面臨監管風險及波動性風險、流動性風險、結算及交易對手方風險等多種風險以及其他通常適用於債務證券的風險因素。有關透過債券通在中國銀行間債券市場投資的相關規則和規例可能會發生具有潛在追溯效力的變化。
- **人民幣貨幣及兌換風險**: 目前人民幣不可自由兌換，而且受到外匯管制及限制。非以人民幣為基礎貨幣的投資者面臨外匯風險，且不能保證人民幣兌投資者基礎貨幣（如港元）的價值不會貶值。
- 管理人可以（但無責任）訂立若幹貨幣相關交易，以將可歸屬於美元對沖單位類別的子基金資產之貨幣風險對沖至相關類別的貨幣。美元對沖單位類別的投資者或會承擔該對沖類別的貨幣以外的貨幣風險。與未對沖單位類別（美元櫃台）相比，投資者還應注意，如果美元兌基礎貨幣下跌，對沖策略可能會大幅限制以美元表示的美元對沖單位類別的任何潛在升值利益。此等與未對沖單位類別的差別可導致各單位類別的資產淨值出現差異。
- 應用於美元對沖單位類別的確切對沖策略或會不同。此外，概不保證將可用預期的對沖工具或對沖策略將會達到其預期效果。在該等情況下，美元對沖單位類別的投資者可能仍承受未對沖的貨幣兌換風險。
- 倘若用作對沖目的之工具的交易對手違約，美元對沖單位類別的投資者可能承擔未對沖的貨幣兌換風險及可能因此蒙受進一步損失。
- 所有美元對沖單位類別的單位將只會以美元收取分派。倘有關單位持有人並無美元賬戶，單位持有人或須承擔其換算該等美元分派至港元或其他貨幣相關的費用及收費。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。

投資目標

本基金旨在提供在扣除費用及開支前與ICE 10+ Year China Government & Policy Bank Index表現緊密相關的投資回報。概不保證本基金將實現其投資目標。

基金資料

管理人	睿亞資產管理有限公司
受託人	滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司
上市交易所	香港交易所 - 主板
已發行單位	17,800,000.00
基金規模	23.17 億人民幣
基準指數	ICE 10+ Year China Government & Policy Bank Index
彭博指數代號	G9GP 指數
管理費	每年 0.28%
基礎貨幣	人民幣

交易資料

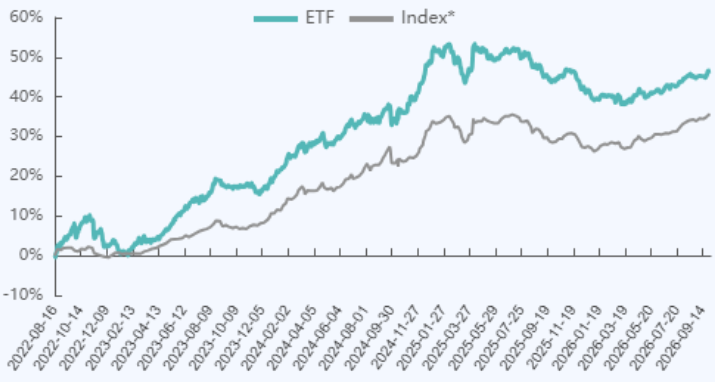
上市日期	2022年8月17日
每手交易數量	20個單位 (美元櫃台)
資產淨值	132.7375 人民幣
股票代號	9177 HK (美元櫃台)
基金彭博代號	9177 HK Equity
ISIN 代號	HK0000872470

累積表現 (%)

	年初至今	1個月	6個月	1年	自上市
基金	4.7%	1.3%	5.1%	1.9%	46.6%
指數*	6.7%	1.2%	6.3%	5.5%	35.6%

年度表現 (%)

	2021	2022#	2023	2024	2025
基金	-	5.2%	14.2%	26.2%	-6.4%
指數*	-	4.4%	9.7%	19.4%	-3.7%



資料來源：彭博社、 睿亞資產
** 指數為ICE 10+ Year China Government & Policy Bank Index*
 # 從上市日至2022年底

過往業績資料並不代表將來表現。投資者未必能取回全部投資金額。業績表現以歷年末的資產淨值作為計算基礎，股息再作投資。此等數據顯示子基金價值在有關歷年內的升跌幅度。業績表現以人民幣計算，當中包括持續收費，但不包括閣下可能需繳交的香港聯交所交易成本。若未有列示過往業績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。基金成立日期: 2022年08月17日。

十大成份股

CGB 3.81 09/14/50	6.55%
CGB 3.86 07/22/49	6.18%
CGB 3 10/15/53	6.11%
CGB 3.39 03/16/50	5.43%
CGB 3.53 10/18/51	4.45%
CGB 3.72 04/12/51	4.34%
CGB 3.19 04/15/53	4.26%
CGB 3.12 10/25/52	4.20%
CGB 2.38 01/15/56	3.85%
CGB 4.08 10/22/48	3.55%

數據來源: 睿亞資產

基金的特點

平均債券評級	A
有效久期	17.92
平均到期收益率 (%)	2.15
平均最低收益率 (%)	2.05
債券凸性	4.45

數據來源: 睿亞資產

參與證券商

- Barclays Bank PLC
- 花旗環球金融亞洲有限公司
- 星展唯高達香港有限公司
- 高盛（亞洲）證券有限公司
- 海通國際證券有限公司
- 華泰金融控股(香港)有限公司
- 韓國投資證券亞洲有限公司
- 未來資產證券（香港）有限公司
- 香港上海滙豐銀行有限公司

市場莊家

- Flow Traders Hong Kong Limited
- Jane Street Asia Trading Limited

* 如子基金的市場莊家名單有任何差異，請參閱香港聯合交易所網站。

關於睿亞資產

睿亞資產是一家於2016年由一群資深金融行業人士在香港創立的資產管理公司，致力開發ETF和智能貝塔等具低成本多元化優勢的投資工具，以幫助投資者更有效地創造長期價值。公司團隊來自於全球和亞太地區的行業領導者，對於ETF行業發展有豐富經驗和深刻體會。公司的理念是 - 集合團隊的專業實戰經驗，以及與世界頂尖專家合作的人脈優勢，為亞洲ETF市場注入新活力，打造國際級的ETF及智能貝塔產品以滿足投資者需求，從而更好地推動亞洲區的市場發展。欲瞭解詳情，請參閱www.premia-partners.com。

重要通告 基金追蹤其基礎指數的表現，而該指數並沒有將環境、社會和管治因素作為其主要投資重點。目前的披露是根據證監會的指引，並遵循管理人的氣候相關風險評估而作出。 管理人將就本披露的適用性和程度作定期評估。

免責聲明 本文件由睿亞資產管理有限公司編制及發行。Premia ETF系列是經香港證券及期貨事務監察委員會(“證監會”)批准的基金。香港證監會並非推薦或認可Premia ETF系列，亦不保證該計畫的商業價值及其表現。本檔未獲證監會審核，亦不構成在任何司法管轄區買賣任何證券或進行任何其他交易的要約、推薦或招攬。香港以外地區的潛在投資者，請就認購基金的資格徵詢專業意見。除非另有說明，所有資訊以2026年9月30日為截止日期。資料來源：Bloomberg和睿亞資產。以上資料僅供參考。**過往的業績資料並不預示未來的業績表現。**投資涉及風險，包括可能的本金損失。對新興市場國家的投資可能涉及 風險加大，如波動性增加和交易量減少，可能比在發達國家投資面臨更大的損失風險。投資者不應僅根據本檔投資本產品。投資者在決定投資前，應參閱招股說明書及主要事實說明，以瞭解詳情，包括風險因素。投資者可能無法收回他們的投資金額。個別股票的價格/表現並不代表基金的回報。一項投資的投資回報和本金價值將會波動，因此投資者的股票在出售或出售時贖回時，其價值可能高於或低於原價。

指數免責聲明: ICE Data Indices, LLC, 在許可下使用. “ICE SM/®”是ICE資料指數有限責任公司或其關聯公司的服務/商標，並已獲得許可，連同ICE 10+ Year China Government & Policy Bank Index，供睿亞資產管理有限公司(“公司”)在Premia 中國國庫及政策性銀行債券長久期ETF(“產品”)中使用。本公司、Premia ETF系列(“信託”)或產品(如適用)均未由ICE資料指數有限責任公司、其聯屬公司或其協力廠商供應商(“ICE資料及其供應商”)贊助、認可、銷售或推廣。ICE Data及其供應商對投資證券(特別是產品)的可行性、指數跟蹤市場總體表現的可信度或能力不作任何陳述或保證。指標過去的表現不是未來結果的指標或保證。
ICE DATA及其供應商拒絕作出任何和所有明示和/或暗示的保證和陳述，包括對適銷性或適合於特定用途或用途的任何保證，包括指數、指數資料和在(“指數資料”)中包含的、與之相關的或由此衍生的任何資訊(“指數資料”)。ICE資料及其供應商不應因以“現狀”為基礎提供的指數和指數資料的充分性、準確性、及時性或完整性而受到任何損害或承擔任何責任，您的使用風險由您自己承擔。

^ 本基金為香港新資本投資者入境計劃的合資格集體投資計劃。詳情請參閱 香港證監會官方網頁。