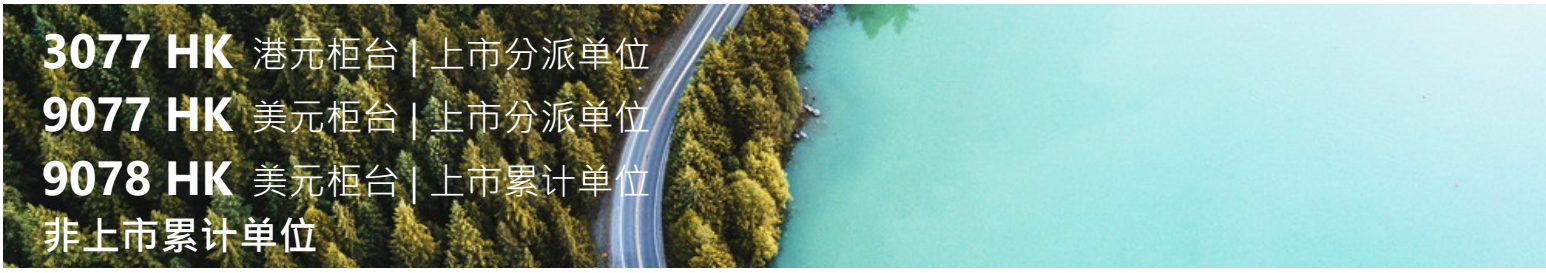


Premia 美国国库浮息票据 ETF

新资本投资者入境计划
合资格基金*

动荡市场下的投资选择

信用
您是否面临银行及企业信评降级或违约风险？

久期
您是否会在利率上升环境中承受久期风险？

流动性
您的投资是否具锁定期？是否得到充分补偿？

税务
您是否正在缴纳美国预扣税？它降低有效收益

费用
资产净值结构不变，您是否有被收取隐性费用？

操作
您是否每天打电话给银行以获取最优惠利率？

您是否正在寻找一个**不涉及预扣税**、**信用及久期风险低**、**成本费用低**，且每天都能在**亚洲时区**进行交易的美元现金管理工具？

为何投资美国国库浮息票据?

- **超短久期的浮动利息现金管理工具：利率每周调整**(根据3个月国库债券最高折扣率，加上固定差价重置利率)，更贴近利率环境变化，减少债券工具普遍在加息周周期价格下跌风险。重置后应计利息按季度支付。
- 美国国库浮息票据属于**美国国债**，背靠美国政府AAA信用评级。
- 美国国库浮息票据流通额截至2026年7月已**增长至6,330亿美元****，反映投资者进行资产负债管理时，对于**具有久期灵活性配置工具**的强劲需求
- 美国国库浮息票据具有**庞大且可每日24小时交易的高流动性市场**
- **具吸引力的收益率，且无锁定期也无预扣税～3.82%**到期殖利率（YTM）相对托管银行或经纪账户中较低甚至接近零的现金收益更高
- 提供**非上市港元对冲单位类别**

*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。
**美国财政部公共债务月报表（截至2026年7月31日）资料来源：彭博（截至2026年7月31日）

彭博美国浮动利率国债指数建构方法

资产类别
美国浮动利率债券 – 期限为2年，每周按最新的3个月美国国库券利率重置息票利率

息票
仅限浮动利率息票

债券流通总额
2.5亿美元或更高；扣除美国联邦公开市场操作帐户(SOMA)中持有的美国国债

到期日
没有最小到期日限制 – 指数持有美国浮动利率国债直到债券到期日

为何投资 Premia 美国国库浮息票据 ETF?

- **低信贷风险**：投资于美国政府发行的一篮子浮动利率票据
- **极小利率风险**：基于3个月美国国库券利率，每周重置相关证券的票面利率
- **具有成本效益**：经常性开支仅为每年 0.15%

关于ETF

所有数据截至2026年7月31日

投资组合

US TREASURY FRN TF 0 10/31/27	13.53%
US TREASURY FRN TF 0 07/31/27	13.53%
US TREASURY FRN TF 0 04/30/27	13.52%
US TREASURY FRN TF 0 04/30/28	13.52%
US TREASURY FRN TF 0 01/31/28	13.52%
US TREASURY FRN TF 0 10/31/26	13.51%
US TREASURY FRN TF 0 01/31/27	13.51%
US TREASURY FRN TF 0 07/31/28	4.67%

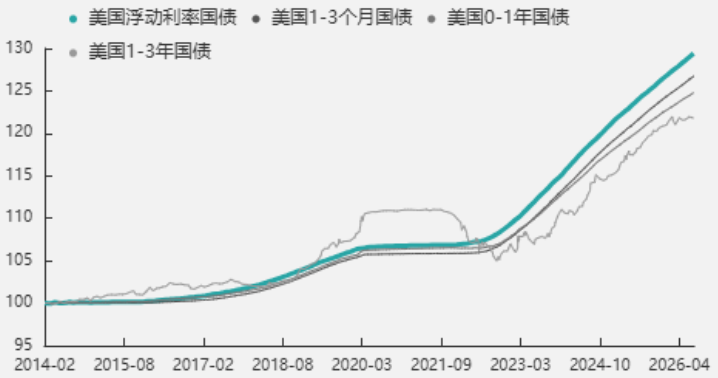
基本资料

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
基金规模	0.2 亿美元
基准指数	彭博美国浮动利率国债指数
管理费	经常性开支仅为每年 0.15%
基础货币	美元
上市日期	2019年7月18日

基金特点

平均债券评级	Aa
有效久期	0.00
平均到期收益率 (%)	3.82
债券凸性	0.00

指数绩效表现



指数	美国浮动利率国债[1]	美国1-3个月国债[2]	美国0-1年国债[3]	美国1-3年国债[4]
年初至今	**2.3%**	2.1%	1.9%	0.8%
1年	**4.1%**	3.9%	3.5%	3.1%
3年年化	**4.8%**	4.7%	4.2%	4.3%
5年年化	**3.9%**	3.7%	3.2%	1.9%
10年年化	**2.6%**	2.4%	2.2%	1.8%
5年波动率	**0.2%**	0.2%	0.2%	1.9%
到期收益率	**3.89%**	3.73%	3.83%	4.27%

[1]彭博美国浮动利率国债指数；[2] 彭博美国1-3个月国库券指数；[3] 彭博美国国债短期债券指数；[4] 彭博美国1-3年国债指数
绩效按美元计。资料来源：彭博（2014年2月3日至2026年7月31日; 以2014年2月3日为基准日，基点为100）

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7月31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。

指数免责声明 "Bloomberg®"和彭博美国浮动利率国债指数是 Bloomberg Finance L.P. 及其关联公司（包括指数管理人 Bloomberg Index Services Limited（"BISL"）（统称"彭博"）的服务商标，并已获得许可供睿亚资产管理有限公司用于某些目的。 彭博不附属于睿亚资产管理有限公司，彭博不批准、认可、审查或推荐 PREMIA 美国国库浮息票据 ETF。 彭博不保证与 PREMIA 美国国库浮息票据 ETF有关的任何数据或信息的及时性、准确性或完整性。