3001 HK
9001 HK
83001 HK

新資本投資者入境計劃
合資格基金 ^

Premia 中國房地產美元債 ETF

2026年10月基金月報

所有數據截至 2026年10月31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 中國房地產美元債 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 1-7 Year USD China Senior Real Estate Corporate Constrained 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**: 基金的投資集中在由中國地產開發商發行的面臨重大中國市場風險的債券，專注於低於投資級別的證券。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。
- **房地產行業風險** : 由於指數集中在房地產行業，與其他基礎更加廣泛的指數相比，指數的表現可能更加波動。子基金的價格波動可能大於追蹤基礎更加廣泛指數的交易所買賣基金的價格波動。
- **債券市場風險**: 以美元計值的中國債務證券的表現可能與人民幣債券及其他中國債券大相逕庭，兩者的表現可能沒有多大相關性或毫不相關。評級低於投資級別的證券較高評級證券面臨更大的信貸風險及更大的收入和本金虧損風險，原因是該等證券的發行人更有可能違約。如果債券發行人違約，子基金可能損失全部投資。評級低於投資級別的證券本質上屬投機性。基金工具的估值可能涉及不確定因素，而釐定亦涉及判斷性質。如果該估值證實為不正確，可能會影響子基金的資產淨值。利率風險是指因利率上升及其他因素變動，例如對發行人信貸能力的觀點轉變，導致固定收益證券價值下跌的風險。存續期較長的基金一般承擔較高利率風險。
- **信貸風險**: 評級機構授予的信貸評級受到限制，並不時刻保證證券及／或發行人的信貸能力。債務工具或其發行人的信貸評級可能隨後會被下調。如果評級被下調，可能對子基金的價值造成不利影響。管理人將可能或無法處置被下調評級的債務工具。債券或其他工具的發行人的財務狀況可能導致該發行人違約、無法支付到期利息或本金或未能履行其他義務，或導致該發行人被視為出現此等情況。
- **波動性及流動性風險** : 與較發達市場相比，中國市場的債務證券可能具有較高的波動性和較低的流動性。在該等市場上交易的證券價格可能會有波動。該等證券的買賣價差可能很大，基金可能會產生重大的交易成本。
- **場外交易市場風險**: 與有組織的交易所相比，場外交易市場（如美元公司債券市場）受政府交易監管較少。此外，一些有組織的交易所提供給參與者的許多保護，如交易清算所的履約保證，可能不提供予在場外交易市場進行的交易。因此，透過在場外交易市場訂立交易，子基金將面臨直接交易對手方不履行交易項下義務和子基金蒙受虧損的風險。
- **外匯、其他貨幣分派及從資本中或實際上從資本中撥付分派的風險**: 所有單位將只會以基礎貨幣（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與換算該等美元分派為港元或人民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。子基金的基礎貨幣為美元，但部分單位以港元及人民幣（除美元外）買賣。二級市場的投資者在二級市場買賣單位時，可能會由於港元與基礎貨幣匯率波動影響及匯率管制出現變動，因而承擔額外成本或損失。
- **新指數風險**: 指數為新指數。子基金的風險可能高於其他追蹤較成熟、營運歷史較長的指數的交易所交易基金。
- **證券借貸交易風險**: 證券借貸交易可能存在借款人無法及時返還借出證券及抵押品價值可能低於借出證券價值的風險。

投資目標

本基金旨在提供在扣除費用及開支前與ICE 1-7 Year USD China Senior Real Estate Corporate Constrained 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	450,000.00
基金規模	0.06 億美元
基準指數	ICE 1-7 Year USD China Senior Real Estate Corporate Constrained Index
彭博指數代號	CVCP 指數
管理費	每年 0.58%
基礎貨幣	美元

交易資料

上市日期	2021年4月14日
每手交易數量	5個單位 (港元櫃台) 5個單位 (美元櫃台) 5個單位 (人民幣櫃台)
資產淨值	13.0715 美元
股票代號	3001 HK (港元櫃台) 9001 HK (美元櫃台) 83001 HK (人民幣櫃台)
基金彭博代號	3001 HK Equity | 9001 HK Equity | 83001 HK Equity
ISIN 代號	HK0000723178

累積表現 (%)

	年初至今	1個月	6個月	1年	自上市
基金	17.1%	-2.6%	2.1%	5.7%	-61.2%
指數*	18.1%	-2.6%	2.8%	5.3%	-60.3%

年度表現 (%)

	2021#	2022	2023	2024	2025
基金	-29.5%	-31.4%	-46.4%	37.0%	-6.2%
指數*	-30.5%	-22.3%	-44.6%	20.4%	-6.6%



資料來源: 彭博社、 睿亞資產
** ICE 1-7 Year USD China Senior Real Estate Corporate Constrained Index*
 # 從上市日至2021年底
該指數在2023年12月31日之前稱為「ICE 1-5 Year USD China Senior Real Estate Corporate Constrained Index」。2023年12月31日之前期間的業績表現因指數編制方法更新而不再適用。

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。業績表現以美元計算，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: 2021年04月12日。

3001 HK
9001 HK
83001 HK

新資本投資者入境計劃
合資格基金 ^

Premia 中國房地產美元債 ETF

2026年10月基金月報

十大成份股

YXREIT 6 1/2 02/12/29	11.16%
CHJMAO 4 1/4 07/23/29	10.62%
CRHZCH 4 1/8 02/26/29	10.36%
FUTLAN 11.88 06/26/28	10.25%
FTLNHD 11.8 03/09/29 (~~)	9.61%
LNGFOR 4 1/2 01/16/28	9.23%
GRNCH 7 05/19/29	7.01%
VNKRLE 3.975 11/09/27	6.71%
CHIOLI 4 3/4 04/26/28	4.39%
VNKRLE 3 1/2 11/12/29	4.05%

數據來源: 睿亞資產

基金的特點

平均債券評級	Ba
有效久期	1.69
平均到期收益率 (%)	15.87
債券凸性	0.04

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
- 韓國投資證券亞洲有限公司
- 未來資產證券（香港）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10月31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 1-7 Year USD China Senior Real Estate Corporate Constrained Index(“指數”)，供睿亞資產管理有限公司(“公司”)在Premia 中國美元房地產債券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資料及其供應商不因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，這些指數和指數資料是在“現狀”的基礎上提供的，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。