



香港「資本投資者入境計劃」合資格基金<sup>△</sup>

2026年2月

- 惠理中華新星基金(「基金」)主要投資於大中華地區成立的公司，或從事與大中華地區有關的業務而賺取大部分收益的公司。
- 基金投資於中國、中國相關公司及中小型市值公司，故涉及新興市場風險及集中風險。基金的價值可能會非常波動，並可能於短時間內大幅下跌。閣下亦可能損失全數投資金額。
- 基金可投資於衍生工具，該投資工具可涉及重大風險，例如交易對手違約、破產或流通性風險，有可能引致基金蒙受嚴重損失。
- 就派息股份而言，基金經理目前有意每季分派股息。然而，息率並不保證。派息率並非基金回報之準則。基金在支付派息時，可從資本中支付派息。投資者應注意從資本中支付派息時，即表示及相當於從閣下原本投資的金額中，或從該等金額賺取的資本收益中退回或提取部份款項，可能即時導致股份價值下跌。
- 閣下不應僅就此文件提供之資料而作出投資決定。請參閱有關基金之解釋備忘錄，以了解基金詳情及風險因素。

## 投資目標

本基金的投資目標為透過投資於大中華地區成立的公司，或從與大中華地區有關的業務，不論以直接投資或與大中華地區進行貿易的形式賺取大部分收益的公司實現中期資本增值。這些公司包括於大中華地區以外註冊成立及/或上市的公司。

## 基金成立至今表現



## 基金表現

	A類別 港元	A2類別 港元 每季分派	MSCI 中國指數 (淨總回報) <sup>2</sup>	恒生指數 <sup>1</sup>
年初至今	+6.3%	+6.7%	-0.9%	+3.9%
一個月	+1.6%	+1.6%	-5.6%	-2.8%
一年	+33.4%	+33.9%	+15.4%	+20.0%
三年	+49.6%	+50.2%	+36.5%	+51.6%
五年	+0.9%	+1.3%	-20.4%	+9.8%
成立至今總回報	+861.4%#	+82.1%	+811.1%	+411.0%
成立至今年度化收益率 <sup>△</sup>	+9.9%#	+4.9%	+9.7%	+7.1%

## 本基金 - A類別港元：按月表現

年度	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	年度表現
2017	+6.2%	+1.7%	+4.0%	+2.8%	+4.5%	+2.0%	+1.5%	+4.2%	+2.7%	+2.5%	-0.3%	+1.3%	+38.4%
2018	+7.6%	-4.8%	-4.3%	+0.1%	+5.6%	-7.5%	-2.8%	-7.9%	-0.7%	-12.0%	+5.6%	-3.2%	-23.4%
2019	+8.3%	+6.6%	+3.6%	-0.1%	-10.7%	+9.1%	+0.1%	-2.5%	+0.4%	+5.8%	+0.3%	+6.6%	+29.1%
2020	-7.4%	-1.4%	-11.2%	+8.3%	+0.6%	+8.9%	+10.1%	+4.3%	-1.6%	+3.3%	+6.2%	+11.3%	+32.6%
2021	+3.0%	+0.1%	-2.3%	+5.0%	+2.9%	+3.0%	-11.4%	+3.1%	-3.0%	-0.7%	-5.2%	-0.3%	-6.6%
2022	-4.7%	-4.4%	-8.6%	-4.6%	+1.2%	-1.7%	-6.6%	+1.2%	-13.4%	-13.2%	+24.8%	+3.4%	-27.5%
2023	+11.7%	-8.1%	+2.9%	-4.1%	-6.6%	+3.0%	+7.1%	-5.7%	-3.3%	-5.8%	+4.5%	+0.3%	-6.1%
2024	-6.0%	+6.7%	+1.2%	+3.6%	+2.2%	+2.1%	-4.7%	+1.2%	+11.4%	-3.0%	-3.8%	+2.9%	+13.0%
2025	+2.1%	+6.2%	-3.0%	-3.6%	+8.3%	+5.0%	+5.4%	+5.2%	+6.8%	+0.8%	-2.3%	+1.2%	+36.1%
2026(年初至今)	+4.6%	+1.6%											+6.3%

<sup>△</sup> 本基金為香港自2024年3月1日起生效之新資本投資者入境計劃的合資格集體投資計劃之一。

<sup>△</sup> 年度化收益率是基於發布的資產淨值自基金成立日計算。

<sup>#</sup> 指N類別及A類別港元之連接回報。N類別股份自成立日(即2002年9月2日)至2020年12月17日及A類別股份自2020年12月18日。N類別股份於2002年成立及於2007年3月26日停止接受認購。A類別股份成立於2007年3月27日，其資產淨值自2007年3月27日起與N類別股份相同。N類別股份已於2020年12月17日獲全部贖回，因此將不再提供該類別股份之資產淨值資訊。2020年12月17日後A類別股份是代表股份類別。就A類別股份而言，其自成立日(即2007年3月27日)至今回報及年度化收益率分別為+172.0%及+5.4%。

