惠理基金系列開放式基金型公司
惠理港美紅利低波ETF（非上市類別）

每單位資產淨值：A類別港元 - 10.4338 | A類別美元 - 10.4241
基金資產總值：2618.02百萬港元

惠理基金
始於1993

香港「資本投資者入境計劃」合資格基金[Δ]

2026年9月

- 投資涉及風險。過往表現未必可作為日後業績的指引。投資者不應僅就此文件提供之資料而作出投資決定。投資者在作出投資決定前，應參閱基金之章程及子基金的產品資料概要，以瞭解基金詳情, 包括產品特點及其風險因素.
- 惠理港美紅利低波 ETF（「子基金」）以被動方式管理。由於子基金的固有投資性質，基金經理並無酌情權針對市場變化作出應變。
- 子基金提供上市股份類別及非上市股份類別。上市和非上市類別的投資者受限於不同定價及交易安排規限。二級市場上市股份類別投資者僅可按現行市價（可能偏離相應的資產淨值）贖回，並可能須以較大的折價退出子基金。非上市股份類別透過中介人按交易日的日終資產淨值出售，並於單一估值點交易而不會有公開市場交易的日間流動性。
- 子基金對股票證券的投資涉及一般的市場風險，其價值可能會因各種因素而波動，例如投資情緒的變化、政治和經濟狀況以及特定的發行人因素。
- 子基金的投資集中於香港及美國。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，並且可能較容易受到對香港及美國市場造成影響的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管不利事件所影響。
- 指數的某些成份股是超大型市值公司，與較小型公司相比相對成熟，因此在經濟擴張期間增長較慢。超大型市值公司的高估值可能使其更容易受到市場調整、下跌和利率變化的影響。
- 證券借貸交易可能涉及借券方未能及時歸還借出證券，以及抵押品價值跌至低於借出證券價值的風險。
- 子基金或會涉及跟蹤誤差風險，即其表現未必能準確追蹤指數的表現的風險。
- 由於股票市場可能在子基金單位並未定價時開市，因此子基金投資組合中的證券價值可能在投資者無法購買或出售單位的日子有所變動。股票市場和聯交所之間的交易時段差異，亦可能增加單位價格與其資產淨值之間的溢價或折讓水平。
- 就基金派息單位而言，基金經理目前有意每月分派股息。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，可能即時導致基金單位價值下跌。

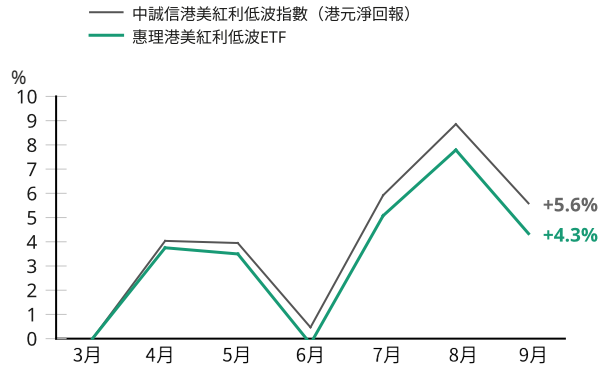
投資目標

基金的投資目標是在扣除費用及開支前，提供與中誠信港美紅利低波指數（港元淨回報）表現十分貼近的投資回報。

資產淨值及代碼

類別	資產淨值	ISIN	彭博資訊編碼
A類別港元	10.4338	HK0001290615	VPHDLAH HK Equity
A類別美元	10.4241	HK0001290623	VPHDLAU HK Equity

基金成立至今表現



基金表現

	本基金	中誠信港美紅利低波指數（港元淨回報）
一個月	-3.2%	-3.0%
一年	不適用	不適用
三年	不適用	不適用
五年	不適用	不適用
成立至今總回報	+4.3%	+5.6%
成立至今年度化收益率	不適用	不適用

本基金－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
2026	不適用	不適用	不適用	+3.8%	-0.2%	-3.6%	+5.3%	+2.6%	-3.2%				+4.3%

資料來源：惠理及彭博資訊。除特別列明外，所有資料截至上述月份的最後估值日。表現以港元投資產淨值對資產淨值基準計算，收益再投資及已扣除費用。

最大持倉

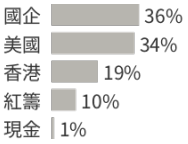
名稱	行業[1]	%
蘋果公司	資訊科技	5.1
禮來公司	醫療保健	5.0
威士卡	其他金融	4.8
萬事達卡	其他金融	4.4
中國神華能源股份有限公司	能源	3.9
中國石油天然氣股份有限公司	能源	3.7
中遠海運控股股份有限公司	工業	3.6
兗州煤業股份有限公司	能源	3.5
建滔集團有限公司	資訊科技	3.5
康師傅控股有限公司	日常消費品	3.4

這些股份佔本基金資產總值41%。

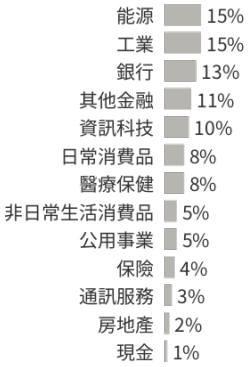
投資組合特色

市盈率	9.9 倍
市賬率	0.9 倍
投資組合收益率	4.4 %

組合（上市）地區分佈[2]



行業分佈[1,2]



基金資料

管理人：	惠理基金管理香港有限公司
託管人：	招商永隆信託有限公司
核數師：	畢馬威會計師事務所
基礎貨幣：	港元
成立日期：	2026年3月31日－港元 2026年4月1日－A類別港元／A類別美元
交易頻率：	每日

基金收費及認購資料

認購／費用項目	A類別	I類別
最低認購額	100港元／100美元	8,000,000港元／1,000,000美元
最低其後認購額	0.1港元／0.1美元	0.1港元／0.1美元
認購費	最高3%	最高3%
贖回費	無	無
管理費	每年0.9%	每年0.6%
表現費	無	無

△ 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。
資料來源：惠理，招商永隆信託有限公司及彭博資訊。所有資料截至上列月之最後計值日（特別列明除外），表現以基礎貨幣資產淨值計，收益再撥作投資及已扣除所有費用。指數僅供參考之用。欲索取投資組合的披露政策，請電郵至fis@vp.com.hk聯絡基金經理。
1.分類是根據全球行業分類標準。2. 投資分佈表示淨額投資分佈（長倉投資減去短倉投資）。衍生工具，如指數期貨，是根據損益計算（而非名義持倉）。
投資涉及風險，基金單位價格可升亦可跌，基金過往業績並不表示將來的回報。投資者應參閱有關基金之解釋備忘錄，以了解基金詳情及風險因素，投資者應特別注意投資新興市場涉及之風險。
本報告所列出的數據是搜集自被認為是可靠的資料來源，然而惠理基金管理公司並不保證由第三方提供的資料的準確性或完整性。在決定認購基金之前，您或應徵詢財務顧問之意見。如果您選擇不徵詢財務顧問之意見，則應考慮該基金產品對您是否適合。
獲證監會認可並不代表證監會推薦或認許該產品，亦不代表證監會保證其商業價值或表現。本文件並未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。刊發人：惠理基金管理公司。