

惠理基金系列

惠理亞洲定期債券基金2022

每單位資產淨值：9.94美元 (A類MDIs美元)

基金資產總值：25.9百萬美元

2020年9月

- 惠理亞洲定期債券基金2022 (「基金」)將採用積極監控風險的購入和持有策略，在基金成立日，即2019年11月22日起至基金到期，預期為2022年11月18日或左右(「到期日」)約3年固定投資期內，投資於亞洲固定收益證券。
- 基金的存續期有限(即直至到期日)及將於到期時自動終止。基金的收入、回報及資本均無保證或保障。存在投資者可能於投資期內及於到期日無法收回原本投資於基金的金額之風險。
- 固定收益工具的發行人可在工具到期前償還本金。提前償還可能導致以溢價購買的工具蒙受損失。按面值發行的固定收益工具的非按期提前償還，可能導致相當於任何未攤銷溢價的損失。在基金到期前償還本金及將在基金經理預期信用狀況可能惡化下出售固定收益工具所得的現金款項再投資，會產生投資空檔期的風險及存在是否能取得投資於具有類似到期收益率的固定收益工具之不確定性，令基金的利息收入及回報減少。
- 若短期內有大量贖回，基金可能需要在不適當的時間或按不利的條款提早將若干投資平倉。基金的價值可能因此受到不利的影響。此外，由此引起基金規模的縮減可能即時增加基金的經常性開支，並可能對投資者的回報有不利的影響。大量贖回可能使基金的規模大幅縮減並觸發基金提早終止。
- 基金受到提前終止風險的影響。基金終止時，基金的所有資產將予以變現，而可供分派的所得淨款項將按照相關單位持有人。投資者應注意，獲分派的金額可能低於他們初始投資的金額。
- 基金經理可行使酌情權延長首次發售期(2019年11月4日至2019年11月21日)或不發行任何單位。若基金經理決定不推出基金，任何認購款項應在首次發售期結束後盡快不計利息全數(扣除任何適用的銀行費用)退還予投資者。在首次發售期後，基金將停止接受其後認購。概不接受對基金作出其後認購。
- 基金受到地域集中風險，故基金的價值可能較容易受到影響亞洲(尤其是中國)市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件的影響。
- 投資者務請留意新興市場風險，貨幣及匯兌風險，提前償還及再投資風險，提前終止風險，限制認購風險及集中風險及有關固定收益工具的風險：(a)信用/交易對方風險；(b)利率風險；(c)波動性及流通性風險；(d)信貸評級下調風險；(e)信貸評級風險；(f)主權債務風險；(g)估值風險。
- 基金可為對沖目的而運用衍生工具。所用衍生工具可能不奏效，基金或會蒙受重大損失。
- 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。
- 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，以瞭解基金詳情及風險因素。

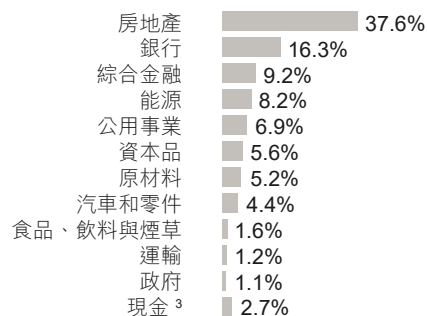
投資目標

本基金旨在透過在首次發售期結束起至到期日為止約三年的投資期內，投資於亞洲固定收益證券的投資組合，為投資者提供穩定收入及總回報。基金並非保證或保本產品。

最大持倉

名稱	行業 ¹	國家/地區	%
Pertamina Persero PT 4.875% 05/03/2022	能源	印尼	3.8
Bangkok Bank PCL/Hong Kong 3.875% 09/27/2022	銀行	泰國	3.7
GC Treasury Center Co Ltd 4.25% 09/19/2022	原材料	泰國	3.7
香港置地金融開曼群島有限公司 4.5% 06/01/2022	房地產	中國/香港	3.7
Nan Fung Treasury Ltd 4.5% 09/20/2022	房地產	中國/香港	3.7
華融金融II有限公司 3.625% 11/22/2021	綜合金融	中國/香港	3.6
ICICI Bank Ltd/Dubai 3.25% 09/09/2022	銀行	印度	3.6
花樣年控股集團有限公司 15% 12/18/2021	房地產	中國/香港	3.4
融信中國控股有限公司 8.75% 10/25/2022	房地產	中國/香港	3.0
時代中國控股有限公司 5.75% 04/26/2022	房地產	中國/香港	2.9

行業分佈^{1,2}

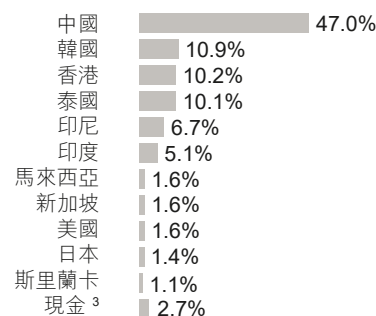


平均存續期 1.6年

最低收益率⁴ 3.6%

持倉數目 44

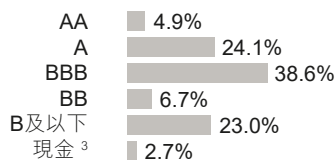
地區分佈²



派息記錄 – MDis類別⁵

類別 ⁶	除息日	每單位派息	發行價	年率化息率以發行價為基礎 ⁷
A類MDis澳元對沖	30-9-2020	0.0233	10	2.8%
A類MDis港元	30-9-2020	0.0300	10	3.6%
A類MDis人民幣對沖	30-9-2020	0.0350	10	4.2%
A類MDis人民幣	30-9-2020	0.0300	10	3.6%
A類MDis美元	30-9-2020	0.0300	10	3.6%

信貸評級



投資級別	67.6%
高收益	29.7%
平均信貸評級 ⁸	BBB-

基金代碼

類別 ⁶	ISIN編碼	彭博資訊編碼
A類MDis澳元對沖	HK0000541752	VPAAMAH HK
A類MDis港元	HK0000541778	VPAAMHU HK
A類MDis人民幣對沖	HK0000541794	VPAAMRH HK
A類MDis人民幣	HK0000541802	VPAAMRU HK
A類MDis美元	HK0000541810	VPAAMUU HK

基金資料

經理人：	惠理基金管理香港有限公司
執行人：	滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
發行價：	10美元/10澳元/10港元/10人民幣
成立日期：	2019年11月22日
年期：	3年
預期投資組合到期日：	2022年11月18日
基礎貨幣：	美元
已發行股份貨幣類別：	MDis 類別 美元/港元/澳元對沖/人民幣對沖/人民幣非對沖
派息政策：	A類MDis類別一旨在提供每月派息，由基金經理酌情決定

基金收費

最低認購金額	10,000美元或等值金額
認購費用	最高為認購金額的5%
管理費用	每年0.8%
浮動定價機制	若有超過基金的管理資產1%的淨贖回(浮動定價因素)，基金可有最多3%的價格調整(浮動定價)
贖回頻率	每日

資深投資成員

聯席主席兼聯席首席投資總監：謝清海；蘇俊祺
 高級投資董事：何民基，CFA；洪若甄
 固定收益投資團隊：
 首席投資總監—固定收益投資：葉浩華，CFA
 高級基金經理：胡文倩；金楚泓，CFA

主要固定收益獎項



亞洲年度最佳首席投資總監(固定收益)⁹
 年度最佳首席投資總監(固定收益，香港)⁹
 得獎者：葉浩華先生
 ~ 投資洞見與委託，專業投資大獎2020

年度最佳基金經理
 (固定收益，大中華區)¹⁰
 得獎者：葉浩華先生
 ~ 2019年The Asset 3A資產服務、機構投資者及保險公司大獎

頂尖投資公司—亞洲G3債券¹¹
 頂尖投資公司—亞洲本地貨幣債券¹¹
 (對沖基金組別)
 ~ The Asset Benchmark Research Awards 2019

掃描二維碼以獲取基金文件¹²：



資料來源：滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司。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. 分類是根據彭博行業分類。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(而非名義持有)。3. 現金包括應收款和應付款項(現金抵押品及保證金除外)。4. 投資者應注意最低收益數據僅供參考，並不表示本基金的實際表現或投資者所收取的股息收益，而正收益率亦不代表回報。5. 管理人現計劃就基金各派息類別每月宣佈及派發等項有關類別單位全數或大部分之淨收入的股息，然而並不保證實際派息與否，亦未有設定預期派息率。基金在支付派息時，可從資本中支付派。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，可能即時導致單位價值下跌。請參閱有關基金之解釋備忘錄，以了解基金派息政策等詳情。6. 各對沖單位類別將盡量把基金之基礎貨幣對各對沖類別作對沖安排。然而，若以基金基礎貨幣來衡量對沖單位類別表現的波動性，其可能較基金基礎貨幣單位類別為高。對沖單位類別可能適合欲減低其所選擇之貨幣與基金基礎貨幣之間匯率變動之影響的投資者。7. 年率化息率按MDis類別之發行價的計算方法：(最近一次之股息/發行價) x 12。投資者應注意，息率數據只屬估算及作參考之用，並不表示本基金的實際表現，亦不保證實際的派息週期及/或金額。8. 平均信貸評級的計算方法為對所有信貸評級(即從最高的AAA級到最低的D級)分配一個連續整數，並根據市場價值對債券持有量進行簡單的資產加權平均，然後舍入最近的評級。此信貸評級可能基於來自不同機構的債券評級，並用於反映投資組合的相關債券平均信貸評級，而並無考慮到衍生工具和無評級證券。由於債券評級的降級及違約風險的增幅不成比例，信貸評級的簡單加權平均值並非對投資組合違約風險的量化基準。9. 獎項根據截至2019年12月31日之表現及成就釐定。10. 該獎項旨在表揚基金經理在過去五年持續為客戶締造卓越投資表現，並展現資產挑選及配置的傑出技能。11. The Asset Benchmark Research Awards 2019就基金公司的表現，按頂級分析師、經濟學家和策略師的投票結果來甄選頂尖投資公司。12. 僅供香港投資者使用。

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，然而惠理基金管理香港有限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。

致新加坡投資者：本基金於新加坡登記為限制類計劃(Restricted Scheme)，並只發放(i)機構投資者及(ii)根據新加坡證券及期貨條例第304及305條所定義的相關人士或發售建議之任何人士。Value Partners Asset Management Singapore Pte Ltd公司註冊編號為200808225G。本宣傳文件並未經新加坡金融管理局審閱。

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：惠理基金管理香港有限公司。