

惠理基金系列 惠理亞洲股債收益基金

每單位資產淨值：A類別美元未對沖累積 - 16.71美元 | A類別美元未對沖每月分派 - 10.94美元
基金資產總值：490.9百萬美元



★★★★★
晨星星號評級™*
截至31-12-2025

香港「資本投資者入境計劃」合資格基金△

2025年12月

- 惠理亞洲股債收益基金（「基金」）主要投資於亞洲股票及／或固定收益證券包括可換股債券以提供較低的投資組合波動性。
- 由於基金集中投資於亞洲市場，須承受投資集中度風險。相比內容廣泛的基金，基金可能更為波動，因為基金對亞洲市場的不利狀況所導致的價值波動較為敏感。
- 基金可投資於中小型市值公司。相對於較大市值的公司，該等公司的股票一般流通性較低，在面對不利的經濟走勢之下，其股價會較為波動。
- 基金可投資於未達投資級別、未經評級的債務證券，可能涉及較大風險，包括信貸風險、發行人風險、交易對手風險及主權債務風險等。基金亦可投資於衍生工具，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，可能引致基金蒙受嚴重損失。
- 債務證券之投資或有轉換債券，此等工具的結構嶄新且未經試驗，或需承受轉換風險，例如或須被發行人控制範圍以外在發生觸發事件時強制轉換，基金因此可蒙受損失。
- 就派息單位而言，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

本基金透過投資於亞洲股票、亞洲固定收益證券及與在亞洲上市或註冊辦事處設於亞洲或在亞洲產生絕大部分銷售額及／或利潤的亞洲公司有關的其他資產，以取得理想的回報及收入。基金亦同時透過積極篩選及挑選波動性較低的股票及固定收益證券組合，以提供較低的投資組合波動性為目標。

基金成立至今表現



基金表現

	本基金 (A類別美元未對沖累積)
年初至今	+29.0%
一個月	+2.4%
一年	+29.0%
三年	+54.0%
五年	+30.8%
成立至今總回報	+67.1%
成立至今年度化收益率 ^	+6.5%

資產淨值及代碼

類別 ¹	資產淨值	ISIN編碼	彭博資訊編碼
A類別美元未對沖累積	16.71	HK0000352374	VPUSUAU HK
A類別澳元對沖每月分派	9.99	HK0000352259	VPAAHMU HK
A類別加元對沖每月分派	10.23	HK0000352267	VPACHMU HK
A類別港元未對沖每月分派	10.92	HK0000352291	VPAHUMU HK
A類別紐元對沖每月分派	10.03	HK0000352309	VPANHMU HK
A類別人民幣對沖每月分派	10.64	HK0000352317	VPARHMU HK
A類別人民幣未對沖每月分派	11.84	HK0000352325	VPARUMU HK
A類別美元未對沖每月分派	10.94	HK0000352382	VPAUHMU HK
A類別港元未對沖累積	16.69	HK0000352283	VPAHUAU HK
A類別新加坡元對沖累積	10.42	HK0000352333	VPASHAU HK
A類別新加坡元未對沖每月分派	10.10	HK0000352366	VPASUMU HK

本基金 - A類別美元未對沖累積：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	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	+0.7%	+1.8%	+2.5%
2018	+4.8%	-2.8%	-1.0%	-0.8%	-1.8%	-1.8%	+1.8%	+0.1%	+0.5%	-3.5%	-0.2%	+0.8%	-3.9%
2019	+2.4%	+1.4%	+1.6%	+0.1%	-3.5%	+3.6%	-1.0%	-1.6%	+0.3%	+3.0%	-0.6%	+4.3%	+10.4%
2020	-4.4%	-0.9%	-10.6%	+5.5%	+2.2%	+5.6%	+7.4%	+1.0%	-0.2%	+0.1%	+8.1%	+4.0%	+17.6%
2021	+3.8%	+3.2%	-1.5%	+2.7%	+0.8%	+0.7%	-4.1%	+3.3%	-2.5%	-1.2%	-2.8%	+1.5%	+3.3%
2022	-3.6%	-0.9%	-2.2%	-5.4%	+1.0%	-6.2%	-3.0%	+0.9%	-6.3%	-4.8%	+11.5%	+0.9%	-17.8%
2023	+7.9%	-4.6%	+2.3%	-0.7%	-3.2%	+2.3%	+4.1%	-3.6%	-1.0%	-2.5%	+4.3%	+2.7%	+7.6%
2024	+0.0%	+3.3%	+0.6%	+1.1%	+2.8%	+2.2%	-1.2%	+1.3%	+2.2%	-2.0%	-1.9%	+2.3%	+11.0%
2025	+0.5%	+1.1%	-0.3%	-1.4%	+5.1%	+5.5%	+3.6%	+2.6%	+3.3%	+4.8%	-1.0%	+2.4%	+29.0%

△ 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。

^ 年度化收益率是基於發布的資產淨值自基金成立日計算。

香港中環皇后大道中九十九號中環中心四十三樓 | www.valuepartners-group.com

投資者熱線：香港 (852) 2143 0688 | 新加坡 (65) 6718 0380 | 電郵：fis@vp.com.hk

關注我們 惠理集團

