

每單位資產淨值：A類Acc美元 - 18.71美元 | A類MDis美元 - 18.20美元
 基金資產總值：85.5百萬美元

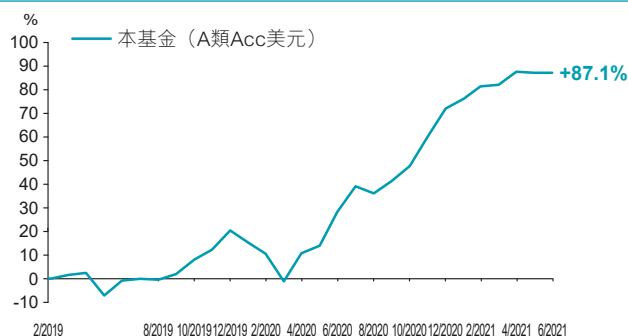
2021年6月

- 惠理亞洲創新機會基金(「基金」)主要投資於與創新科技或業務創新有關的公司的亞洲股票及/或固定收益證券。
- 基金的投資集中於亞洲市場，故涉及新興市場風險。一般而言，由於與新興市場有關之政治、社會、經濟及監管方面之不明朗因素會造成額外風險，投資於新興市場比投資於發達市場較為波動。
- 由於基金集中投資於創新科技或業務創新有關的公司，須承受投資集中度風險。與其他經濟行業相比，該等行業的特性是在價格表現方面相對上較不確定及波動性較高。
- 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。
- 基金可投資無評級或低於投資評級的債券及金融衍生工具。因此，基金涉及額外風險，包括波動性風險、估值風險、槓桿風險、流通性風險、相關性風險、交易對手/信貸風險、法律風險、場外交易風險及結算風險等。
- 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

基金透過主要(即不少於其資產淨值的70%)投資於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/或利潤而且與創新科技或業務創新(包括但不限於資訊科技、消費服務、健康護理及金融)有關的亞洲公司的亞洲股票及/或固定收益證券，以取得最高的回報及收入。

基金成立至今表現



基金表現

	本基金(A類Acc美元)
年初至今	+8.8%
一個月	+0.0%
三個月	+2.8%
六個月	+8.8%
一年	+46.1%
成立至今總回報	+87.1%
成立至今年度化收益率 [▲]	+30.6%

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MDis澳元對沖	17.28	HK0000475878	VPAIAAH HK
A類MDis加元對沖	17.84	HK0000475886	VPAIACH HK
A類Acc港元未對沖	18.53	HK0000475902	VPAIOAU HK
A類MDis港元未對沖	18.01	HK0000475910	VPAIAHU HK
A類MDis紐元對沖	17.13	HK0000475928	VPAIANH HK
A類MDis人民幣對沖	18.31	HK0000475936	VPAIARH HK
A類Acc新加坡元對沖	18.36	HK0000475944	VPAIASH HK
A類MDis新加坡元對沖	17.92	HK0000475951	VPASIAH HK
A類Acc美元未對沖	18.71	HK0000475969	VPASIAU HK
A類MDis美元未對沖	18.20	HK0000475977	VPASAAU HK

本基金 - A類Acc美元：自2019年2月26日至2021年6月30日之按月表現

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
2019	不適用	-0.3%	+1.6%	+0.9%	-9.4%	+6.8%	+0.8%	-0.4%	+2.4%	+6.0%	+3.9%	+7.3%	+20.2%
2020	-4.3%	-4.1%	-10.6%	+12.1%	+2.9%	+12.7%	+8.4%	-2.2%	+3.8%	+4.5%	+8.3%	+7.6%	+43.0%
2021(年初至今)	+2.4%	+3.0%	+0.4%	+3.0%	-0.2%	+0.0%							+8.8%

[▲] 年度化收益率及波動率是基於發布的資產淨值自基金成立日計算。波動率為根據標準差計算理論風險之量衡；其數值愈小，反映投資項目之風險愈低；反之亦然。

香港中環皇后大道中九十九號中環中心四十三樓
 投資者熱線：香港 (852) 2143 0688 | 新加坡 (65) 6718 0380
 電郵：fis@vp.com.hk www.valuepartners-group.com

派息記錄 - MDis類別²

類別 ¹	每單位派息	年率化息率 ³	除息日
A類MDis澳元對沖	0.0114	0.8%	30-6-2021
A類MDis加元對沖	0.0165	1.1%	30-6-2021
A類MDis港元未對沖	0.0189	1.3%	30-6-2021
A類MDis紐元對沖	0.0123	0.9%	30-6-2021
A類MDis人民幣對沖	0.0249	1.6%	30-6-2021
A類MDis新加坡元對沖	0.0164	1.1%	30-6-2021
A類MDis美元未對沖	0.0190	1.3%	30-6-2021

最大持倉 - 股票投資

股票名稱	行業 ⁴	地區	%
台灣積體電路製造股份有限公司	半導體產品與設備	台灣	9.9
Samsung Electronics Co Ltd	技術、硬件與設備	南韓	5.5
聚陽實業股份有限公司	耐用消費品與服裝	台灣	4.1
Renesas Electronics Corp	半導體產品與設備	日本	4.0
Tokyo Electron Ltd	半導體產品與設備	日本	4.0

這等股份佔本基金資產總值28%。

最大持倉 - 固定收益投資

股票名稱	行業 ⁴	地區	%
Lenovo Perpetual Securities Ltd 5.875% 04/24/2025	技術、硬件與設備	中國	0.9
SoftBank Group Corp 5.125% 09/19/2027	電訊服務	日本	0.6

這等定息投資證券佔本基金資產總值2%。

投資組合特色

截至2021年6月30日

組合收益率 ⁵	1.9%
	本基金(A類Acc美元)
年度化波幅率 [△]	19.0%

資產(上市)地區分佈 (%)⁶

	股票	固定收益	總計
台灣	32.8	-	32.8
日本	21.6	0.6	22.2
南韓	20.9	-	20.9
美國	11.2	-	11.2
紅籌	4.0	-	4.0
香港	3.6	-	3.6
中國A股	3.2	-	3.2
中國	-	0.9	0.9
現金 ⁷	-	-	1.2
總計	97.3	1.5	100.0

資產行業分佈 (%)⁴

	股票	固定收益	總計
半導體產品與設備	38.1	-	38.1
技術、硬件與設備	13.9	0.9	14.8
媒體與娛樂	10.0	-	10.0
耐用消費品與服裝	7.6	-	7.6
原材料	6.3	-	6.3
零售業	5.3	-	5.3
汽車和零件	3.5	-	3.5
家庭與個人用品	3.3	-	3.3
醫療保健設備與服務	3.2	-	3.2
食品、飲料與煙草	2.0	-	2.0
商業服務與商業用品	1.8	-	1.8
資本品	1.5	-	1.5
製藥、生物技术和生命科學	0.6	-	0.6
電訊服務	-	0.6	0.6
軟體與服務	0.2	-	0.2
現金 ⁷	-	-	1.2
總計	97.3	1.5	100.0

固定收益投資信貸評級

	投資級別	0.9%
BBB	0.9%	
BB	0.6%	
	高收益	0.6%
	平均信貸評級 ⁸	BBB

基金資料

經理人：	惠理基金管理香港有限公司
基礎貨幣：	美元
信託人：	滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
成立日期：	2019年2月26日
	A類MDis澳元對沖
	A類MDis加元對沖
	A類Acc港元未對沖
	A類MDis港元未對沖
	A類MDis紐元對沖
	A類MDis人民幣對沖
	A類Acc新加坡元對沖
	A類MDis新加坡元對沖
	A類Acc美元未對沖
	A類MDis美元未對沖

基金收費(A類)

股份類別	Acc	MDis
	未對沖： 港元/美元 對沖 ¹ ： 新加坡元	未對沖： 港元/美元 對沖 ¹ ： 美元/加元/ 紐元/人民幣/新加坡元
最低認購金額	10,000美元或等值金額	
最低繼續認購金額	5,000美元或等值金額	
認購費用	最高為5%	
贖回費用	無	
管理費用	每年1.5%	
表現費用	不適用	
交易日	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
 投資董事：鍾民穎；余辰俊；于霄，CFA
 高級基金經理：操禮豔；陳子棟，CFA；鍾慧欣，CFA；何佩詩；夏箐；
 李多恩，CFA；CAIA；羅景，CFA；徐福宏
 固定收益投資團隊：
 首席投資總監－固定收益投資：葉浩華，CFA
 副首席投資總監－固定收益投資：金楚泓，CFA
 投資董事：胡文情

公司主要獎項



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

頂尖投資公司－亞洲G3債券¹⁰
 頂尖投資公司－亞洲本地貨幣債券¹⁰
 (對沖基金組別)
 ~ The Asset Benchmark Research Awards 2019

亞洲(日本除外)股票基金公司：同級最佳獎
 大中華股票基金公司：傑出表現獎
 ~ 2018《指標》年度基金大獎(香港)¹¹

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. 各對沖單位類別將盡量把基金之基礎貨幣就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。2. 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。基金累積股份類別不設派息。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。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。3. 年率化息率的計算方法：以MDis類別為基礎(最近一次之股息/除息日的基金資產淨值) x 12。投資者應注意，息率數據只屬估算並作參考之用，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。4. 分類是根據全球行業分類標準。5. 此市場預測資料取自FactSet及彭博資訊。組合收益率是組合所有證券收益率的加權平均。6. 股票按上市國家分類，固定收益證券按風險國家分類。7. 現金：1.2%，包括應收款和應付款項(現金抵押品及保證金除外)。8. 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。發行人評級可用於未評級證券。平均信貸評級之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。由於債券評級的降幅及違約風險的增幅不成比例，信貸評級的簡單加權平均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. 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。11. 此獎項根據截至2018年9月30日之表現及成就釐定。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。