惠理基金系列
惠理亞洲創新機會基金

每單位資產淨值： A類別美元未對沖累積 - 38.19美元　　A類別美元未對沖每月分派 - 34.66美元
基金資產總值 ： 109.9百萬美元

惠理基金
始於1993

★★★★★
晨星星號評級™*
截至30-09-2026

香港「資本投資者入境計劃」合資格基金△

2026年9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。
- 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類別美元未對沖累積）
年初至今	+49.4%
一個月	+0.8%
一年	+60.7%
三年	+137.8%
五年	+117.6%
成立至今總回報	+281.9%
成立至今年度化收益率 ^	+19.3%

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	38.19	HK0000475969	VPASIAU HK
A類別美元未對沖每月分派	34.66	HK0000475977	VPASAUU HK
A類別港元未對沖累積	38.20	HK0000475902	VPAIOAU HK
A類別港元未對沖每月分派	34.67	HK0000475910	VPAIAHU HK
A類別澳元對沖每月分派	31.02	HK0000475878	VPAIAAH HK
A類別加元對沖每月分派	32.12	HK0000475886	VPAIACH HK
A類別紐元對沖每月分派	29.77	HK0000475928	VPAIANH HK
A類別新加坡元對沖累積	17.46	HK0000475944	VPAIASH HK
A類別人民幣對沖每月分派	31.70	HK0000475936	VPAIARH HK

派息記錄 — 每月分派類別 [2]

（旨在每月派息。派發息率並不保證。股息可從股本中分派。請注意上述風險披露）

類別 [1]	每單位派息	年率化息率	除息日
A類別美元未對沖每月分派	0.0190	0.7%	30-09-2026
A類別港元未對沖每月分派	0.0189	0.7%	30-09-2026
A類別澳元對沖每月分派	0.0065	0.3%	30-09-2026
A類別加元對沖每月分派	0.0126	0.5%	30-09-2026
A類別紐元對沖每月分派	0.0286	1.2%	30-09-2026
A類別人民幣對沖每月分派	0.0069	0.3%	30-09-2026

最大持倉－股票投資 [3]

名稱	行業 [4]	國家／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	8.4
SK Hynix Inc	半導體產品與設備	南韓	6.9
Samsung Electronics Co Ltd	技術、硬件與設備	南韓	5.4
台光電子材料股份有限公司	技術、硬件與設備	台灣	4.8
聯發科技股份有限公司	半導體產品與設備	台灣	3.5

這等股份佔本基金資產總值29%。

最大持倉－固定收益投資 [3]

名稱	行業 [4]	國家／地區	%
LG Energy Solution Ltd 5.75% 09/25/2028	資本品	南韓	1.2
Kioxia Holdings Corp 6.25% 07/24/2030	半導體產品與設備	日本	1.1
Contemporary Ruiding Development Ltd 2.63% 09/17/2030	資本品	中國	0.9
Panasonic Holdings Corp 3.11% 07/19/2029	耐用消費品與服裝	日本	0.8
Lenovo Group Ltd 3.42% 11/02/2030	技術、硬件與設備	中國	0.6

這等定息投資證券佔本基金資產總值5%。

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
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	+2.4%	+3.0%	+0.4%	+3.0%	-0.2%	+0.0%	-4.5%	-0.3%	-1.4%	+1.8%	+1.0%	+3.8%	**+9.0%**
2022	-9.0%	-1.8%	-0.7%	-9.6%	+3.5%	-11.4%	+3.6%	+1.0%	-10.3%	-0.5%	+14.2%	-4.1%	**-24.7%**
2023	+12.2%	-3.5%	+5.3%	-4.8%	+5.0%	+4.5%	+4.9%	-3.7%	-5.3%	-4.6%	+10.4%	+0.5%	**+20.5%**
2024	-5.4%	+5.5%	+1.8%	-1.2%	+3.2%	+4.3%	-4.1%	+0.7%	+2.3%	-1.8%	-2.7%	+4.5%	**+6.6%**
2025	+1.1%	+1.6%	-2.8%	+0.0%	+6.6%	+6.7%	+4.6%	+3.9%	+6.3%	+6.5%	-2.4%	+3.5%	**+41.0%**
2026	+8.1%	+9.8%	-12.0%	+27.0%	+18.2%	-0.5%	-14.0%	+10.6%	+0.8%				**+49.4%**

△ 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。

投資組合特色

組合收益率 [5]	2.4%

	本基金（A類別美元未對沖累積）
年度化波幅率（三年）[6]	25.7%

資產（上市）地區分佈 (%) [3]

	股票	固定收益	總計
台灣	48.0	-	48.0
南韓	20.0	1.2	21.2
日本	12.0	1.9	13.9
香港	7.0	-	7.0
中國A股	3.0	-	3.0
中國	-	1.5	1.5
H股	1.0	-	1.0
紅籌	1.0	-	1.0
現金 [7]	-	-	3.4
總計	92.0	4.6	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	36.0	-	36.0
技術、硬件與設備	36.0	-	36.0
資本品	9.0	-	9.0
媒體與娛樂	3.0	-	3.0
工業	-	2.1	2.1
信息技術	-	1.7	1.7
商業服務與商業用品	1.0	-	1.0
耐用消費品與服裝	1.0	-	1.0
食品、飲料與煙草	1.0	-	1.0
家庭與個人用品	1.0	-	1.0
原材料	1.0	-	1.0
製藥、生物科技與生命科學	1.0	-	1.0
零售業	1.0	-	1.0
電訊服務	1.0	-	1.0
非日常生活消費品	-	0.8	0.8
現金 [7]	-	-	3.4
總計	92.0	4.6	100.0

固定收益投資信貸評級 [8]

投資級別	4.6%
高收益及未評級	0.0%
平均信貸評級 [9]	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
受託人：	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
託管人：	香港上海滙豐銀行有限公司
成立日期：	2019年2月26日 – A類別澳元對沖每月分派 – A類別加元對沖每月分派 – A類別港元未對沖累積 – A類別港元未對沖每月分派 – A類別紐元對沖每月分派 – A類別人民幣對沖每月分派 – A類別美元未對沖累積 – A類別美元未對沖每月分派 2025年7月17日 – A類別新加坡元對沖累積
交易頻率：	每日

基金收費及認購資料（A類別）

股份類別	累積	每月分派
	未對沖：港元／美元 對沖[1]：新加坡元	未對沖：港元／美元 對沖[1]：澳元／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	
最低繼後認購金額	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	

資深投資成員

高級投資董事：何民基，CFA
首席投資總監－多元資產投資：鍾慧欣，CFA
投資董事：羅景，CFA；于霄，CFA
基金經理：胡允畧，CFA

公司主要獎項

卓越大獎 [10]
亞太地區混合型基金（1年）
~《彭博商業周刊/中文版》2023年「領先基金」

掃瞄二維碼以獲取基金文件 [11]：

資料來源：惠理，滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司，FactSet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。

* © Morningstar 2026。保留所有權利。此處包含的資訊為：(1)為晨星和／或其內容提供者所專有；(2)不得複製或流通；以及(3)並不保證是準確、完全或及時的。晨星及其內容提供者對於使用這些資訊所造成的損害或損失概不承擔任何責任。**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.** 由於股息可從資本中支付，可能導致每股/單位資產淨值即時下降，並可減少基金可用於未來投資及資本增值的資本。派息並非保證，或會有所波動。過去的派息並不代表未來的趨勢，或派息可能更低。派息及其頻率由經理決定。基金派息率不應與基金表現、回報率或收益率相混淆。正派息率並不意味著正回報。年率化息率的計算方法：以每月分派類別為基礎－（最近一次之股息／除息日的基金資產淨值）x 12。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.** 股票按上市國家分類，固定收益證券按風險國家分類。**4.** 分類是根據全球行業分類標準。**5.** 資料來源：FactSet和彭博社。組合收益率指收益率（股票）和最差收益率（固定收益證券）之加權平均值。**6.** 波幅是基於過去三年的每月回報，根據標準差計算理論風險之量衡。**7.** 現金包括應收款和應付款項（現金抵押品及保證金除外）。**8.** 信貸評級採用國際公認評級機構所授予的最高信用評級。發行人評級可用於未評級證券。**9.** 加權平均信貸評級乃以投資組合內每種債券的信貸評級的加權平均水平推算。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值並非對投資組合違約風險的量化基準。**10.** 獎項基於彭博終端機提供的歷史數據。互惠基金（1年）以1年歷史定價資料衡量，衡量期間為2022年10月1日至2023年9月30日，排名根據1年總回報數據。**11.** 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。

致澳門特別行政區投資者：以上所提及的基金已獲得香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）及澳門金融管理局認可之外地投資基金。然而，證監會及澳門金融管理局認可並不等如對該等基金作出推介或認許，亦不是對該基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表該基金適合所有投資者，或認許該基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。該基金並非根據澳門特別行政區法律設立，其監管、治理及投資者保護標準可能與澳門註冊基金有所不同。上述基金不受澳門的存款保障計劃保障。管理人：惠理基金管理香港有限公司（證監會中央編號AFJ002）／惠理基金管理公司（證監會中央編號ABN759）。本內容並未經澳門金融管理局審核。

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。

VAIO_Master+SG+MAC_202609