

每單位資產淨值：A類Acc美元 - 11.50美元 | A類MDis美元 - 11.45美元
基金資產總值：10.9百萬美元

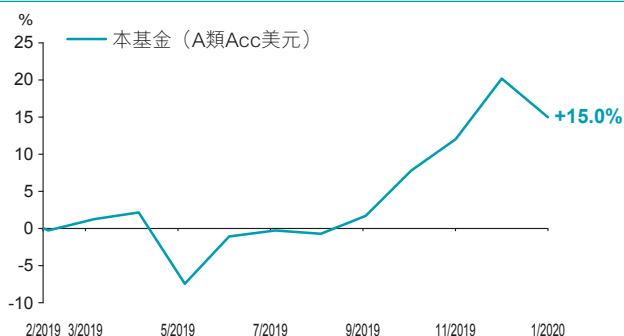
2020年1月

- 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。
- 閣下不應僅就本網站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)
一個月	-4.3%
三個月	+6.7%
六個月	+15.3%
年初至今	-4.3%
成立至今	+15.0%
年度化收益率 [△]	不適用
年度化波幅率 [△]	不適用

最大持倉 - 股票投資

股票名稱	行業 ¹	地區	%
Samsung Electronics Co Ltd	技術、硬件與設備	南韓	8.1
阿里巴巴集團控股有限公司	零售業	美國/香港	6.6
台灣積體電路製造股份有限公司	半導體產品與設備	台灣	6.6
美團點評	零售業	香港	5.8
玉晶光電股份有限公司	技術、硬件與設備	台灣	3.6

這等股份佔本基金資產總值31%。

最大持倉 - 定息投資

股票名稱	行業 ¹	地區	%
SoftBank Group Corp 5.125% 09/19/2027	通訊服務	日本	4.8
Proven Honour Capital Ltd 4.125% 05/19/2025	信息技術	中國	2.0
Lenovo Perpetual Securities Ltd 5.375% PERP 09/16/2066	信息技術	中國	1.9

這等定息投資證券佔本基金資產總值9%。

派息記錄 - MDis類別²

類別 ³	每單位派息	年率化息率 ⁴	除息日
A類MDis澳元對沖	0.0114	1.2%	31-1-2020
A類MDis加元對沖	0.0165	1.7%	31-1-2020
A類MDis港元未對沖	0.0189	2.0%	31-1-2020
A類MDis紐元對沖	0.0123	1.3%	31-1-2020
A類MDis人民幣對沖	0.0249	2.6%	31-1-2020
A類MDis新加坡元對沖	0.0164	1.7%	31-1-2020
A類MDis美元未對沖	0.0190	2.0%	31-1-2020

本基金 - A類Acc美元：自2019年2月26日至2020年1月31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(年初至今)	-4.3%												-4.3%

[△] 年度化收益率及波幅率是基於發布的資產淨值自基金成立日計算。波幅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。

資產分佈 (%)⁵

地區	股票	債券	總計
台灣	27.3	-	27.3
南韓	22.3	-	22.3
日本	14.5	4.8	19.3
香港	12.6	-	12.6
現金 ⁶	-	-	7.0
美國	4.8	-	4.8
中國	-	3.8	3.8
中國A股	2.9	-	2.9
總計	84.4	8.6	100.0

資產淨值及代碼

類別 ³	資產淨值	ISIN編碼	彭博資訊編碼
A類MDis澳元對沖	11.27	HK0000475878	VPAIAAH HK
A類MDis加元對沖	11.35	HK0000475886	VPAIACH HK
A類Acc港元未對沖	11.39	HK0000475902	VPAIOAU HK
A類MDis港元未對沖	11.34	HK0000475910	VPAIAHU HK
A類MDis紐元對沖	11.09	HK0000475928	VPAIANH HK
A類MDis人民幣對沖	11.40	HK0000475936	VPAIARH HK
A類Acc新加坡元對沖	11.41	HK0000475944	VPAIASH HK
A類MDis新加坡元對沖	11.36	HK0000475951	VPASIAH HK
A類Acc美元未對沖	11.50	HK0000475969	VPASIAU HK
A類MDis美元未對沖	11.45	HK0000475977	VPASAUU HK

定息投資信貸評級



投資組合特色

截至2020年1月31日	2020
組合收益率 ⁸	2.4%

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 ² ： 新加坡元	未對沖： 港元/美元 對沖 ² ： 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	
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
 副投資總監：洪若甄
 高級投資董事：何民基，CFA
 投資董事：鍾民穎；于霄，CFA；余小波
 高級基金經理：陳子棟，CFA；鍾慧欣，CFA；何佩詩；夏菁；
 李多思，CFA，CAIA；羅景，CFA；徐福宏；余辰俊
 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；嚴煜稀，CFA，ACCA

公司主要獎項



2018《指標》年度基金大獎(香港)⁹
 亞洲(日本除外)股票基金公司：同級最佳獎
 高收益債券基金公司：傑出表現獎
 ~《指標》

I&M專業投資大獎頒獎典禮2018
 跨市場投資：年度最佳CIO(固定收益) – 葉浩華¹⁰
 ~投資洞見與委託

The Asset Benchmark Research Awards 2018
 對沖基金組別：頂尖投資公司¹¹
 ~ The Asset

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. 分類是根據全球行業分類標準。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. 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。4. 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。5. 股票按上市國家分類，固定收益證券按風險國家分類。6. 現金：7.0%，表示除現金抵押品及保證金之手頭現金淨額。7. 包括債券，其發行人不尋求信用評級。8. 組合收益率是組合所有證券收益率的加權平均。9. 此獎項根據截至2018年9月30日之表現及成就釐定。10. 此獎項根據截至2017年12月31日之表現及成就釐定。11. 該獎項於2018年10月宣佈，排名是根據各投資公司所獲的已加權票數釐定。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。