

重要事項

- I. 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。
- II. 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。
- III. 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。
- IV. 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。
- V. 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。
- VI. 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。
- VII. 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。



2024年第2季

★★★★★
晨星號評級™¹

香港「資本投資者入境計劃」合資格基金*

提供月度
派息類別

惠理亞洲創新機會基金



捕捉亞洲創新先機，締造長期優越回報

洞悉新興科技所蘊藏的投資機遇

靈活調整股債比例應對市場波動

1. © 晨星。保留所有權利。晨星評級™，截至 2024 年 3 月 31 日。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。

投資目的及策略

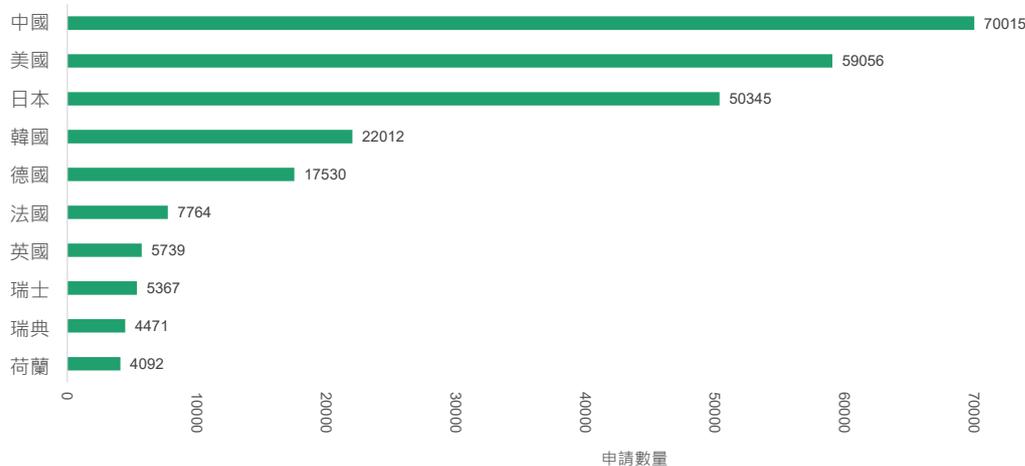
基金透過主要(即不少於其資產淨值的70%)投資於在亞洲上市或註冊辦事處設於亞洲或在亞洲產生絕大部分銷售額或利潤而且與創新科技或業務創新(包括但不限於資訊科技、消費服務、健康護理及金融)有關的亞洲公司的亞洲股票或固定收益證券，以取得最高的回報及收入。

為何投資亞洲創新機會基金?

捕捉亞洲創新先機，締造長期優越回報

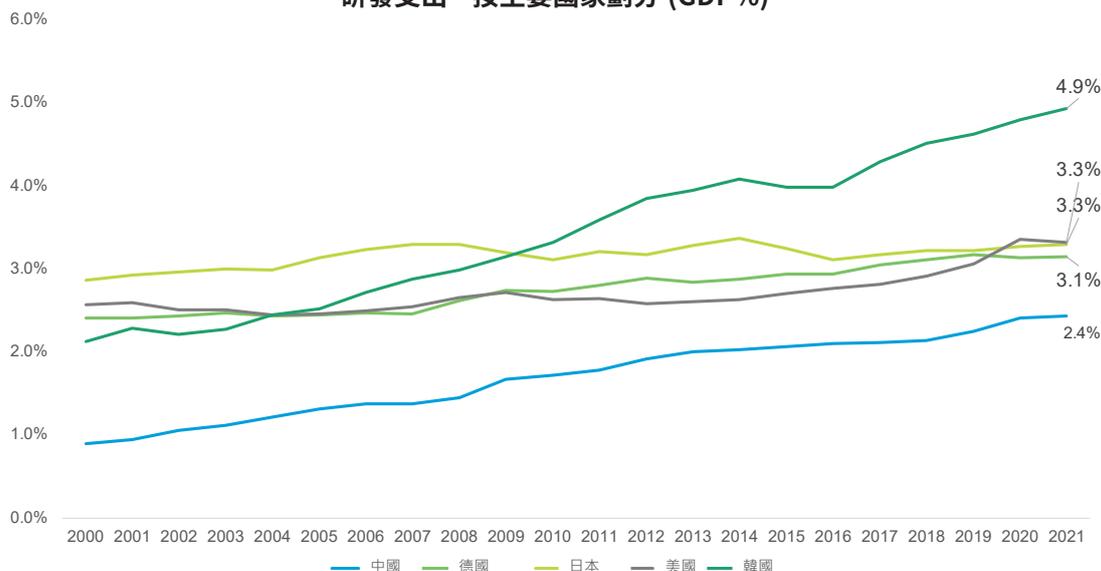
- 亞洲是全球人口最多的地區，佔全球人口近五成半，而且人口結構較歐美地區年輕，對數碼科技產品或服務需求相當殷切，帶動亞洲成為創新科技熱點
- 亞洲知識產權數量及研發支出穩步上揚，創新動力相當充足
- 亞洲研發支出高速增長，中國、日本及韓國的專利申請數量佔逾60%，在主要發達國家中名列前茅

2022年國際專利申請數量 (按國家排名)



資料來源: Statista，截至 2023年3月。

研發支出 - 按主要國家劃分 (GDP%)

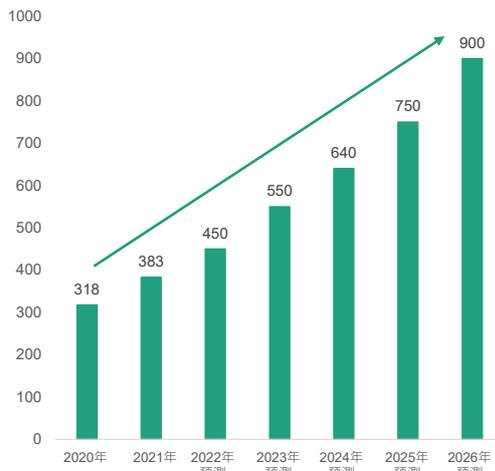


資料來源: Statista，截至 2022年12月。

洞悉新興科技所蘊藏的投資機遇

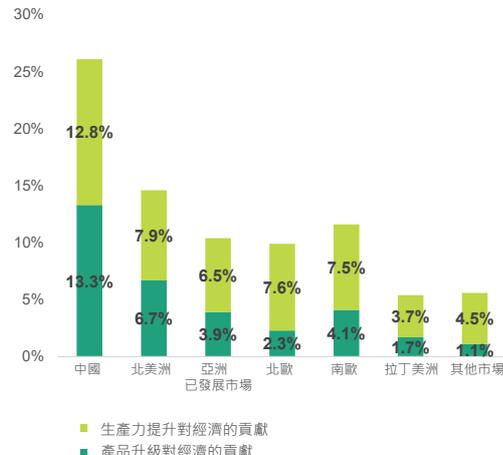
- 人工智能(AI)作為新興科技重要的範疇，市場規模預期在2026年達到9000億美元，對科技創新帶來深遠影響。AI的應用極之廣泛，從基礎設備至日常生活應用均蘊藏嶄新的投資機遇。AI投資亦對全球經濟帶來正面影響，特別是亞洲市場。

全球AI市場 (十億美元)



資料來源: 美國銀行全球研究, IDC, 截至 2022年3月。

預測2030年AI應用對全球各地區經濟的影響



資料來源: 美國銀行全球研究, 截至 2023年2月。

靈活調整股債比例應對市場波動

- 基金透過量化及質化的篩選方式，物色亞洲地區的創新先驅所發行的股票或固定收益資產。
- 市場上不同的領域均帶來創新機遇，基金所投資的各個行業，例如人工智能、半導體、中國互聯網及消費性電子產品等領域，所投資的企業正受惠於創新主題。

基金目前專注投資的創新領域*



人工智能



半導體



中國互聯網



消費電子產品

*上述的科技投資組合會根據市場環境而作出變化

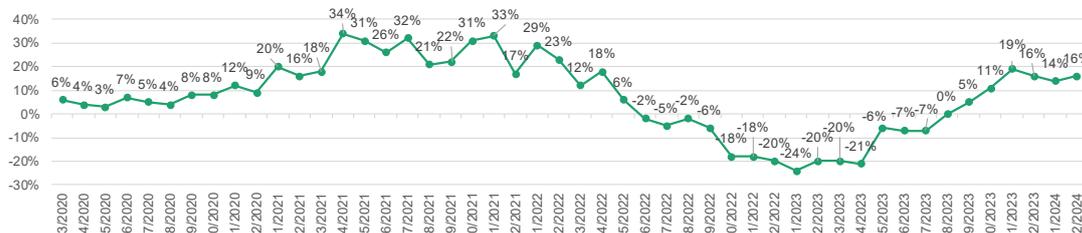
資料來源: 惠理, 截至2024年3月31日。

不同類別中消費電子產品的網路滲透率較高



資料來源: 伯恩斯坦研究, 歐睿, 摩根大通, 截至2023年3月31日。

半導體總銷售額較上年同期增長比率



資料來源: 世界半導體貿易統計組織, 伯恩斯坦研究, 截至2024年2月29日。

靈活調整股債比例應對市場波動

- 基金聚焦於股票，但當市況下行時可靈活調配於固定收益，以增加組合防守能力
- 屢獲殊榮的基金管理團隊由約50名投資專才組成，覆蓋大中華區及亞洲不同的行業，投研實力雄厚

惠理亞洲創新機會基金



資料來源: 惠理，截至 2024年3月31日。

惠理亞洲創新機會基金(A類Acc美元)於2019年2月26日成立。基金表現按美元資產淨值計算，包括股息再投資及已扣除所有費用。過往年度回報：2019(自成立起)：+20.2%；2020：+43.0%；2021：+9.0%；2022：-24.7%；2023：20.5%；2024(年初至今)：+1.6%。



立即瀏覽惠理官方網站
掌握最新基金資訊[^]
和市場動態！

關注我們



* 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。

[^] 基金指獲香港證監會認可的惠理基金。證監會的認可並不同官方的推介。

本文提供之意見純屬惠理基金管理香港有限公司（「惠理」）之意見，會因市場及其他情況而改變。以上資料並不構成任何投資建議，亦不可視作倚賴之依據。所有資料是搜集自被認為是可靠的資料來源，但惠理不保證資料的準確性。本文包含之部分陳述可能被視為前瞻性陳述，此前瞻性陳述不保證任何將來表現，實際情況或發展可能與該等前瞻性陳述有重大落差。

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，以瞭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。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。證監會認可不等如對該計劃作出推介或認許，亦不是對該計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表該計劃適合所有投資者，或認許該計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。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。

本文件僅供在台灣私人配售，並應只分發給台灣的專業機構投資者。文件所提及之基金尚未在台灣註冊，因此不能在台灣出售、發行或公開要約出售。台灣任何人或實體均無權在台灣從事關於基金的出售、要約出售行為、給予有關意見或充當基金出售或要約出售之中介。