惠理基金系列 II
惠理全球短久期投資級債券基金

每單位資產淨值： I類別美元累積 - 10.1351美元
基金資產總值 ： 30.5百萬美元

惠理基金
始於1993

香港「資本投資者入境計劃」合資格基金△

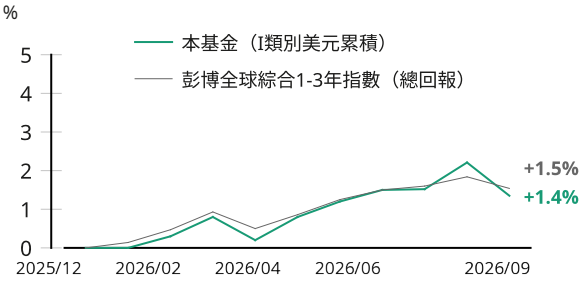
2026年9月

- 惠理全球短久期投資級債券基金(「基金」) 主要投資於全球固定收益證券市場發行或買賣的固定收益證券（包括存款證、債券、可換股債券、具有吸收虧損特點的固定收益證券、資產抵押證券及「點心債券」，即於中國境外發行但以人民幣計值的債券），該等證券（或其發行人）須獲評為投資級，且每項證券的久期不超過 3 年。
- 基金可進行全球投資，不受地域限制，但可能會大量投資於任何單一地區、國家或行業板塊，因此基金可能比採取更多元化策略的寬基基金更易波動。
- 基金可投資於新興市場。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。若該市場發展形勢出現逆轉，可能會影響基金所投資相關證券的價值。
- 「點心債券」市場仍屬規模相對小的市場，較容易受到波動性及流動性低的影響。「點心債券」亦可能受有關監管機構頒布任何新規則局限或限制市場的營運及新債發行，因而導致基金的資產淨值下跌。
- 基金可投資無評級或低於投資評級的高收益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。
- 基金可投資反向回購交易以及回購交易，兩者均面臨難以變現抵押品的風險，或抵押品的不準確定價或市場變動而導致出售抵押品的所得款項少於存放於對手方的現金。
- 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

子基金的投資目標為通過主要投資於全球發行的投資級別短久期固定收益證券組合（組合的平均久期不超逾 3.5 年），盡量提高總回報。

基金成立至今表現



基金表現

	本基金（I類別美元累積）
年初至今	+1.4%
一個月	-0.8%
一年	不適用
三年	不適用
五年	不適用
成立至今總回報	+1.4%
成立至今年度化收益率 ^	

最大持倉[2]

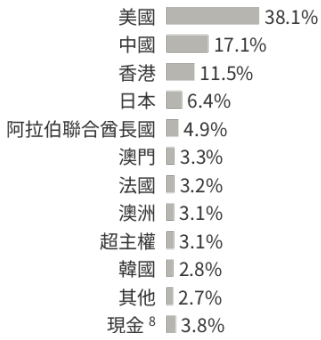
名稱	行業[3]	%
United States Treasury Note/Bond 4.25% 06/30/2029	政府	9.7
Ginnie Mae II Pool MB0485	按揭抵押證券	7.9
United States Treasury Note/Bond 4.38% 05/15/2036	政府	7.6
Bauhinia ILBS 2024-1 D	資產抵押證券	6.6
Soar Wise Ltd 4.47% 03/28/2030	金融	3.5

這些證券佔本基金資產總值35% 。

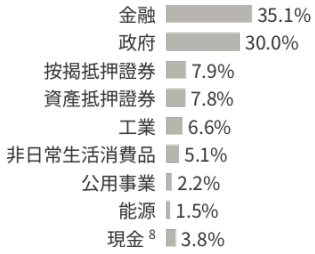
資產淨值及代碼

類別[1]	資產淨值	ISIN編碼	彭博資訊編碼
I類別美元累積	10.1351	HK0001236022	VPFGSIN HK

地區分佈[7]



行業分佈[3,7]



本基金 – I類別美元累積：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
2025	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	不適用	+0.0%	**+0.0%**
2026	+0.3%	+0.5%	-0.6%	+0.6%	+0.4%	+0.3%	+0.0%	+0.7%	-0.8%				**+1.4%**

△ 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

	本基金（I類別美元累積）
年度化波幅率（三年）[4]	不適用
加權修正期限 [5]	2.6年
最低收益率 [6]	5.6%
發債人數目	27

信貸評級 [9]

投資級別	88%
未評級 [9]	8.2%
平均信貸評級 [10]	A+

投資貨幣分佈



基金資料

基金經理：	惠理基金管理香港有限公司
基礎貨幣：	美元
受託人：	CMB (HK) Trustee Company Limited
託管人：	Industrial Bank Co., Ltd., Hong Kong branch
成立日期：	2025年12月22日 – I類別單位
交易頻率：	每日

基金收費及認購資料

	I類別
最低認購金額	30,000,000美元或等值金額
最低繼後認購額	30,000,000美元或等值金額
認購費用	無
贖回費用	無
管理費用	每年0.8%
表現費用	不適用

資深投資成員

高級投資董事：何民基，CFA
固定收益投資團隊：
固定收益投資部門主管：蔡少俊，CFA
信貸投資研究及策略主管：何嘉寶
固定收益投資董事：侯可
高級基金經理：李曉丹

資料來源：CMB (HK) Trustee Company Limited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。2. 最高持股只列出債務證券，包括可轉換債券。3. 分類是根據彭博行業分類標準(BICS)。4. 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。5. 加權修正期限乃證券組合參照成份證券市場價值加權計算的平均經修正期限。6. 投資者應注意最低收益率數據只作參考之用，並不表示本基金的實際表現或投資者所收取的股息率。7. 投資分佈表示淨額投資分佈。8. 現金包括應收款和應付款項（現金抵押品及保證金除外）。9. 信貸評級採用由三間主要外部評級機構的其中最高信用評級。未評級債券是指其債券本身或發行人均未獲國際認可評級機構授予信用評級的固定收益證券。然而，該等債券或其發行人可能已獲中國內地信用評級機構給予信用評級。10. 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。
投資涉及風險，基金單位價格可升亦可跌，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於新興市場、非投資級別及未評級的債務證券所涉及之風險。在決定認購基金之前，您或應徵詢財務顧問之意見。
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。