

Value Partners Health Care Fund

(惠理医药行业基金¹)(UCITS认可基金¹)

每单位资产净值：A类别美元非对冲 - 8.83美元

基金资产总值：17.7百万美元

仅供专业投资者使用

2016年5月31日

- 惠理医药行业基金(「基金」)主要投资于中国及于环球股票市场上市但其大部份收入均来自中国之医疗保健行业股票及股票相关证券。
- 基金可能大部分投资于高度增长之公司，此等投资可能非常波动。基金之价值可于短时间内大幅下滑。阁下可能损失投资的部分或全部价值。
- 基金于中国之投资会由于市场、政治、经济及监管等方面之不明朗因素会涉及比发达市场较高之市场风险。
- 基金可投资于衍生工具、未达投资级别或未经评级的债务证券，该投资工具可涉及重大风险，例如交易对手违约、破产或流通性风险，有可能引致基金蒙受严重损失。
- 基金之主要投资以人民币作为基础货币。人民币目前并非可自由兑换的货币，并须受到外汇管制和汇出限制政策的规限。基本货币并非人民币的投资者应注意，如人民币贬值，基金的价值可能受到负面影响。
- 阁下不应就此文件提供之资料而作出投资决定。请参阅有关基金之章程，以了解基金详情及风险因素。
- 本基金未获香港证监会认可，基金股份并未可供香港一般公众认购。

投资目标

惠理医药行业基金(「本基金」)主要透过投资于全球上市的中国医疗保健公司的股票及未上市公司股权，包括制药、生物技术、医疗服务、医疗技术和设备，以寻求达致长期资本增长。

基金表现²

	A类别 美元非对冲	沪深 300指数	恒生国企 指数
一个月	-1.1%	-0.9%	-2.5%
三个月	+5.4%	+9.8%	+10.4%
成立至今	-11.7%	-26.4%	-29.1%

基金五大持股

股票名称	行业 ³	%
丽珠医药	制药、生物技术和生命科学	7.2
上海复星医药	制药、生物技术和生命科学	6.3
深圳一致药业	医疗保健设备与服务	5.7
江苏恒瑞医药	制药、生物技术和生命科学	5.4
广州白云山医药	制药、生物技术和生命科学	5.1

这等股份占本基金资产总值30%。五大持股只列出基金已投之公司，不包括任何指数追踪基金及交易所买卖基金。

投资组合特色

截至2016年5月31日	2016 ⁴
市盈率	15.9倍
市帐率	2.8倍
派息率	1.7%

组合(上市)地区分布⁵

中国A股	29%
国企	28%
香港	17%
现金 ⁶	9%
红筹	9%
中国B股	6%
新加坡	2%

资产净值及代码

类别 ⁷	资产净值	ISIN编码	彭博资讯编码
A类别美元非对冲	8.83	IE00BSM8VZ90	VPHCUAU ID
A类别港元非对冲	8.82	IE00BSM8VQ00	VPHCUAH ID
Z类别人民币 (离岸人民币)非对冲	9.41	IE00BSM8VT31	VPHCUZR ID

基金资料

基金经理：惠理基金管理香港有限公司
基础货币：美元
成立日期：A类别(美元非对冲/港元非对冲) - 2015年4月2日
Z类别人民币(离岸人民币)非对冲 - 2015年4月2日
托管人：HSBC Institutional Trust Services (Ireland) Limited

基金收费

	A类别	Z类别人民币(离岸人民币)
最低认购金额	10,000美元或等值	人民币10,000,000元
首次认购金额	最高为发行价格的5%	
管理费用	每年1.5%	每年1.0%
表现费用 ⁸	15%以新高价计算	
交易日	每日，上午11:59(爱尔兰时间)	

资深投资成员

主席兼联席首席投资总监：谢清海
副主席兼联席首席投资总监：苏俊祺
副投资总监：洪若甄
高级投资董事：何民基，CFA
投资董事：周翊祥；王焱东，CFA；于霄，CFA

近期公司奖项



2016年资产管理大奖⁹
年度最佳基金公司 - 香港
~ AsianInvestor



汤森路透理柏基金香港年奖2016⁹
最佳股票团队(香港)
~ 汤森路透



2016年资产管理卓越大奖¹⁰
最佳基金供应商 - 大中华股票
~ Asian Private Banker



2015 Best of the Best 区域大奖
惠理：长期表现奖 - 最佳资产管理公司(20年)
(双冠军)¹¹

惠理：大中华区(20年组别)¹²
~ 亚洲资产管理杂志

所有基金资料截至2016年5月31日。资料来源：HSBC Institutional Trust Services (Ireland) Limited及彭博资讯。

1. 中文译名仅供参考。「惠理医药行业基金」是Value Partners Ireland Fund plc(「本公司」)的子基金。本公司是根据《2011年欧洲共同体(可转让证券集体投资企业)规例》成立的可转让证券集体投资企业，由爱尔兰中央银行(「中央银行」)认可及监管。中央银行对本公司的认可并不构成对本公司表现的担保，中央银行亦不对本公司的表现或违约责任承担责任。中央银行对本公司的认可并非对本公司的认许或保证。2. 基金表现按美元资产净值计算，股息再投资，并已扣除所有费用。3. 分类是根据全球行业分类标准。4. 计算以上数据之市场预测资料取自S&P Capital IQ及彭博资讯。远期市盈率数据是以调和平均数值方法来计算。请注意，基金经理内部使用的预测数据可能与S&P Capital IQ及彭博资讯所记载有显著分别。5. 投资分布表示净额投资分布(长仓投资减去短仓投资)。由于四舍五入的原故，分布的总和未必为100%。6. 现金表示除现金抵押品及保证金之手头现金净额。7. 所有类别并未可供香港一般公众认购。8. 表现费用是按表现年度或赎回单位时之单位资产净值的增幅以「新高价」为基础而计算。倘在任何一年内基金蒙受亏损，将不会收取表现费用，直至该等亏损完全获弥补为止，此为以新高价计算之原则。9. 奖项根据截至2015年12月之表现计算。10. 根据2015年之表现及成就厘定。11. 根据截至2015年11月30日之表现计算。12. 根据截至2015年9月30日之表现计算。

本文件由惠理基金管理香港有限公司编制，仅供参考。并不构成招股说明书、要约销售、邀请购买任何证券或推荐任何有关证券。未经惠理基金管理香港有限公司书面同意，不得复制或向第三方派发本文件。

投资者请注意，本基金并非保证基金。本基金所持投资的价值或收益构成不利影响。因此该等投资的回报难免出现波动。过去经验或现时状况不一定可作为未来市况的准确指标。过去表现不可作为未来表现的可靠指标。汇率变动可能会对本基金的价值或收益构成不利影响。投资者亦须留意，本基金的价值可能突然显著下跌，以致投资者可能损失最初投资的全部价值。投资者在认购本基金单位前，应参阅基金章程、相关补充文件及重要投资者资讯文件，以了解本基金详情及风险因素，尤其是投资于新兴市场所涉及的风险。

本公司或本基金均未获香港证券及期货事务监察委员会(「证监会」)授权，因此本基金股份仅供香港专业投资者认购。本文件并未经证监会审阅。刊发：惠理基金管理香港有限公司。

香港中环干诺道中四十一号盈置大厦九楼

投资者热线：(852) 2143 0688 电邮：fis@vp.com.hk www.valuepartners.net

关注我们



惠理投资