惠理基金系列開放式基金型公司－惠理美元貨幣市場 ETF（非上市類別）

每單位資產淨值 ： A類別美元 - 10.4068美元 | N類別美元 - 10.0083美元
基金資產總值 ： 22.1百萬美元

惠理基金 始於1993

香港「資本投資者入境計劃」合資格基金[Δ]

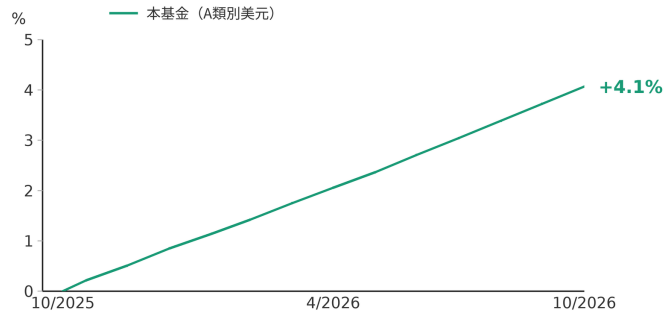
2026年10月

• 投資涉及風險。過往表現未必可作為日後業績的指引。投資者不應僅就此文件提供之資料而作出投資決定。投資者在作出投資決定前, 應參閱基金之章程及子基金的產品資料概要，以瞭解基金詳情, 包括產品特點及其風險因素.
• 惠理美元貨幣市場 ETF（「子基金」）為主動管理型交易所買賣基金。由於經理人對子基金的投資選擇及/或程序實施可能導致子基金的表現遜於現行貨幣市場利率或其他具有類似目標的貨幣市場基金，子基金可能無法達成其目標。購買子基金的股份不等於將資金存放在銀行或存款公司。子基金概不保證償還本金，經理人沒有義務按發售價值贖回股份。子基金沒有固定的資產淨值。子基金不受香港金融管理局的監管。
• 子基金提供上市股份類別及非上市股份類別。上市和非上市類別的投資者受限於不同定價及交易安排規限。二級市場上市股份類別投資者僅可按現行市價（可能偏離相應的資產淨值）贖回，並可能須以較大的折價退出子基金。非上市股份類別透過中介人按交易日的日終資產淨值出售，並於單一估值點交易而不會有公開市場交易的日間流動性。
• 子基金將主要投資於短期存款和優質貨幣市場工具（可能包括固定收益證券）。投資於短期固定收益證券須承受若干風險， 包括短期固定收益工具風險、信貸/交易對手方風險、波動性和流動性風險、利率風險、信貸評級風險、信貸評級機構風險、降級風險、估值風險及主權債務風險。
• 子基金將投資於新興市場，如中國內地，與較發達的市場相比，這些市場的風險較高（例如：流動性風險、貨幣風險、政治風險、監管風險、法律和稅收風險、結算風險、保管風險和經濟風險），而且波動性較大。
• 子基金也可能集中於某一市場或地區，包括大中華區。因此，子基金可能比採取更多元化策略的寬基基金更易波動。子基金的價值可能更容易受到影響貨幣市場或其投資集中的市場或地區之經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的不利影響。
• 銀行存款須承受相關金融機構的信貸風險。子基金也可能將存款存入非居民戶口 (NRA) 和離岸戶口 (OSA)，即在中國內地銀行離岸分行的離岸存款。子基金的存款可能不受任何存款保障計劃的保護，或存款保障計劃的保障價值可能不包括子基金的全部存款金額。因此，若相關金融機構違約，子基金可能會因此而蒙受損失。
• 子基金的相關投資可以子基金的基礎貨幣以外的貨幣計價。子基金的資產淨值可能會因這些貨幣與基礎貨幣之間的匯率波動以及匯率管制的變化而受到不利的影響。
• 1日、7日及30日年化收益率分別是基於子基金過往1日間、7日間及30日間的表現計算, 並不代表實際一年回報。1日、7日及30日年化收益率的計算均涉及假設。

投資目標

投資於短期存款和優質的貨幣市場投資。子基金旨在實現與美元現行貨幣市場利率一致的回報。子基金策略是通過主要投資（即不少於其資產淨值的70%）於政府、準政府、國際組織、金融機構和企業發行的美元短期存款和優質貨幣市場工具來實現其投資目標。子基金可將其資產淨值的30%投資於非美元計價的短期存款和優質貨幣市場工具。管理人將把非美元計價的投資對沖為美元，以管理任何重大的貨幣風險。

基金成立至今表現



基金表現

	非上市類別
年初至今	+3.2%
一個月	+0.3%
一年	+3.8%
三年	不適用
五年	不適用
成立至今總回報	+4.1%
成立至今年度化收益率 ^	不適用

最大持倉

名稱	%
Term Deposit 01/27/2027	13.6
Certificate of Deposit 01/28/2027	10.7
Certificate of Deposit 11/23/2026	9.2
Commercial Paper 03/04/2027	9.0
Certificate of Deposit 12/02/2026	4.7

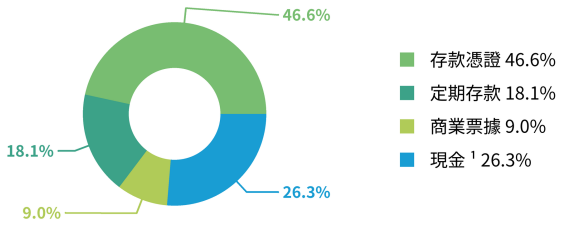
投資組合特色

	A類別美元
平均到期日	55.5日
加權平均到期收益率 [4]	4.4%

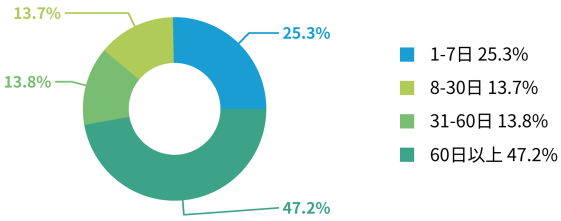
資產淨值及代碼

類別	資產淨值	ISIN編碼	彭博代碼
A類別美元	10.4068	HK0001207718	VMEUAU HK
N類別美元	10.0083	HK0001207734	VMEUNU HK

資產分佈



到期日分項 [2]



基金資料

管理人：	惠理基金管理香港有限公司
託管人：	招商永隆信託有限公司
基礎貨幣：	美元 (USD)
成立日期：	2025年10月15日
交易頻率：	每日（香港營業日）

基金收費及認購資料

	A類別	N類別
最低認購金額	1美元或等值	0.5美元或等值
最低繼後認購額	0.5美元或等值	
認購費用	不高於1%	不高於0.60%
贖回費用	不適用	
管理費用 [3]：	每年0.15%	每年0.60%
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

△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。
資料來源：惠理，招商永隆信託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. 現金包括應收款項及應付款項（現金抵押品及保證金除外）。**2.** 到期日分項反映投資組合中相關證券的最終到期日（不包括現金）。**3.** 閣下應注意，部分費用或會在向受影響股份持有人發出最少一個月的事先通知下（倘若僅影響上市股份類別，則須向上市股份類別的股份持有人發出最少一星期的事先通知），調升至某許可最高水平。有關子基金可能需承擔的應付費用及收費、許可最高限額以及須繳付的其他持續開支等詳情，請參閱基金章程「費用及開支」一節。**4.** 加權平均到期收益率是基金持有的個別債券（或定期存款）的到期收益率按基金日中資產淨值計算的加權平均數。到期收益率是在某一時刻將債券（或定期存款）的現金流貼現使其現值與其市場價格（包括應計利息）相等的折現率。
投資者應注意投資涉及風險，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。投資者應參閱本基金之章程，以了解基金詳情及風險因素，並應特別了解本基金從聯交所除牌之安排。基金章程可通過網頁獲得。投資者亦應注意，本基金與典型零售投資基金不同，只可以由參與證券商直接以大額增設或贖回基金單位。
本文件並未經證監會審閱。刊發人：盛寶資產管理香港有限公司。