

# 惠理大中華高收益債券基金

每單位資產淨值：P類別美元累積 - 11.40美元 | P類別美元每月分派 - 3.20美元  
基金資產總值：447.8百萬美元



★★★★★  
晨星星號評級™\*  
截至30-11-2025

香港「資本投資者入境計劃」合資格基金△

2025年11月

- 惠理大中華高收益債券基金（「基金」）主要投資於大中華地區內的固定及浮動利率債券，以及其他債務證券（包括可換股債券）。
- 基金可投資於低於投資評級的高收益債券及特殊目的機構所發行的債務證券。因此，基金面對更高的對手方的信貸／無力償債風險及違約風險。
- 基金主要投資於大中華地區，故涉及新興市場風險及集中風險。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。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。
- 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。
- 基金可投資於涉及重大風險如交易方違約風險、無力償還或流動性風險的衍生產品，故可能使本基金承受重大損失。
- 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

本基金主要透過投資大中華區債務證券為投資者提供資本增值，其中包括但不限於高收益債券、可轉換債券及中國離岸債券。

## 基金成立至今表現



## 基金表現

	P類別 美元累積	A類別 人民幣對沖累積
年初至今	+8.0%	+5.3%
一個月	-1.6%	-1.8%
一年	+8.4%	+5.4%
三年	+41.1%	+29.4%
五年	-27.6%	-31.4%
成立至今總回報	+14.0%	-0.4%
成立至今年度化收益率 ^	+1.0%	-0.0%

## 資產淨值及代碼

類別 <sup>1</sup>	資產淨值	ISIN編碼	彭博資訊編碼
P類別美元累積	11.40	KYG9319N1097	VPGCPUA KY
P類別港元累積	11.35	KYG9319N1253	VPGCPHA KY
P類別美元每月分派	3.20	KYG9319N1170	VPGPUMD KY
P類別港元每月分派	3.19	KYG9319N1337	VPGPHMD KY
P類別新加坡元對沖每月分派	3.42	KYG9319N1824	VPPSHMA KY
A類別歐元對沖累積	6.47	KYG9319N3804	VPGAEHA KY
A類別澳元對沖每月分派	3.02	KYG9319N2327	VPGCAUD KY
A類別加元對沖每月分派	3.10	KYG9319N2400	VPGCCAD KY
A類別英鎊對沖每月分派	3.15	KYG9319N3317	VPGCAGH KY
A類別歐元對沖每月分派	3.36	KYG9319N3499	VCHAMEH KY
A類別紐元對沖每月分派	3.12	KYG9319N2574	VPGCHNZ KY
A類別人民幣對沖累積	9.96	KYG9319N2814	VPGCAHR KY
A類別人民幣對沖每月分派	3.56	KYG9319N3077	VPGCRMB KY
A類別人民幣每月分派	3.76	KYG9319N3150	VPGCMDR KY

## 派息記錄 – 每月分派類別<sup>2</sup>

(旨在每月派息。派發息率並不保證。股息可從股本中分派。請注意上述風險披露)

類別 <sup>1</sup>	每單位派息	年率化息率	除息日
P類別美元每月分派	0.0269	10.1%	28-11-2025
P類別港元每月分派	0.0270	10.2%	28-11-2025
P類別新加坡元對沖每月分派	0.0231	8.1%	28-11-2025
A類別澳元對沖每月分派	0.0227	9.0%	28-11-2025
A類別加元對沖每月分派	0.0245	9.5%	28-11-2025
A類別歐元對沖每月分派	0.0225	8.0%	28-11-2025
A類別英鎊對沖每月分派	0.0267	10.2%	28-11-2025
A類別紐元對沖每月分派	0.0267	10.3%	28-11-2025
A類別人民幣對沖每月分派	0.0242	8.2%	28-11-2025
A類別人民幣每月分派	0.0319	10.2%	28-11-2025

## 本基金 – P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
2016	-1.5%	+0.2%	+3.6%	+2.2%	+0.6%	+1.8%	+2.9%	+1.8%	+1.6%	+1.5%	-0.2%	+0.6%	+15.9%
2017	+2.8%	+2.6%	+0.7%	+1.6%	-1.9%	-0.3%	+0.9%	+0.7%	+0.7%	+1.7%	-0.4%	+0.6%	+10.1%
2018	+1.8%	-0.6%	-0.3%	-1.0%	-1.2%	-1.7%	+0.7%	-0.2%	-0.2%	-2.5%	+0.1%	+0.1%	-4.9%
2019	+2.5%	+1.5%	+3.0%	+0.3%	-0.4%	+1.1%	+0.4%	-1.4%	-0.4%	+1.1%	+0.4%	+0.9%	+9.4%
2020	+0.8%	+0.2%	-15.1%	+3.2%	+2.1%	+3.2%	+1.5%	+1.0%	-1.3%	+0.7%	+1.9%	+3.0%	-0.3%
2021	-0.7%	-0.1%	-1.0%	+0.0%	+0.1%	-0.7%	-2.4%	+1.1%	-5.6%	-8.1%	-4.9%	-2.3%	-22.5%
2022	-4.0%	-7.2%	-9.5%	+0.6%	-6.3%	-10.5%	-4.2%	+2.3%	-5.7%	-11.9%	+15.9%	+8.7%	-30.2%
2023	+9.2%	+0.5%	+0.0%	-1.2%	-6.7%	+3.0%	-1.6%	-3.3%	+0.6%	-0.7%	+3.9%	+1.4%	+4.3%
2024	+3.9%	+2.8%	+1.1%	-0.9%	+3.0%	+1.3%	+1.6%	+0.0%	+1.6%	+0.3%	-0.7%	+0.4%	+15.3%
2025(年初至今)	+0.4%	+2.7%	+0.5%	-1.6%	+1.0%	+0.6%	+1.1%	+1.6%	+1.7%	+1.3%	-1.6%	+8.0%	

△ 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。

