

重要事項

- I. 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）。
- II. 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。
- III. 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。
- IV. 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。
- V. 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。
- VI. 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，以了解基金詳情及風險因素。

2022年第4季 基金冊子

惠理大中華高收益債券基金

紮根大中華 凝聚源源高收益潛力

- **源源吸引派息 十年持續收益**
(派息率並不保證，股息可從股本中分派，注意重要事項第IV)
- **主動靈活策略 捕捉價值機遇**
- **有效管理風險 減低加息影響**

投資目標及策略

主要透過投資於大中華區內債務證券，旨在為投資者帶來資本增值，包括但不限於高收益債券、可轉換債券及中國離岸債券。

本基金投資於廣泛和多元化的大中華區債務證券組合，包括非投資級別債券及特殊目的投資機構發行的債務證券，以爭取最大的回報潛力。

為何投資惠理大中華高收益債券基金？

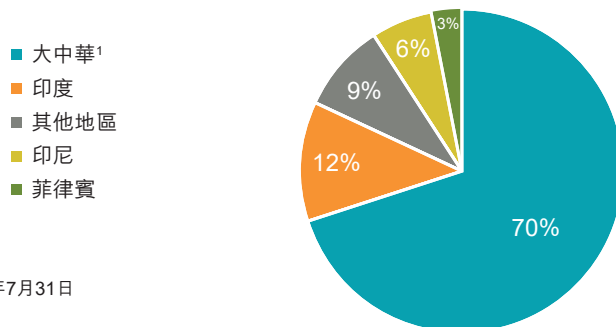


源源吸引派息 十年持續收益

(派息率並不保證，股息可從股本中分派，注意重要事項第IV)

- 大中華¹債券收益機遇處處，亞洲最高收益率²的債券有70%³在大中華市場，使其成為收益投資的最佳市場之一。基金以分散方式投資於大中華高收益債券，為基金帶來源源收益
- 自成立以來，基金一直保持可持續及具吸引力的派息率，過去近十年每年派息率⁴均為約9%(派息率並不保證，股息可從股本中分派，注意重要事項第IV)

JP Morgan 亞洲信貸指數最高債券收益率²分布(按市場)



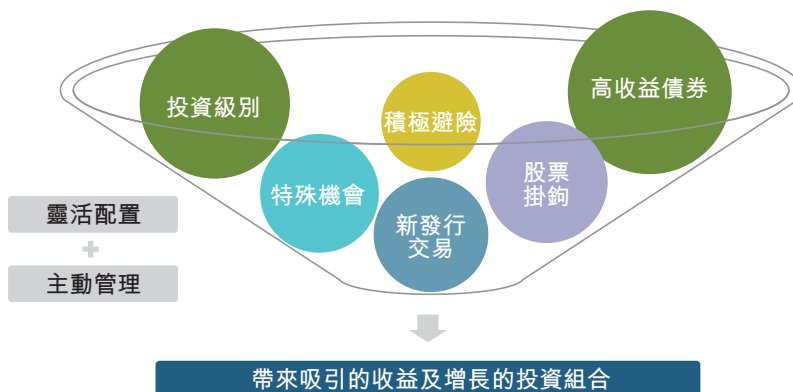
資料來源：惠理，截至2022年7月31日



主動靈活策略 捕捉價值機遇

- 大中華高息債券市場提供豐富價值投資機遇，基金以靈活配置、嚴格挑選及主動投資的策略，分辨優質及強韌的企業，為投資者帶來中國高息債券市場的回報和增長

專注於優質及強韌企業



資料來源：惠理，截至2022年7月31日

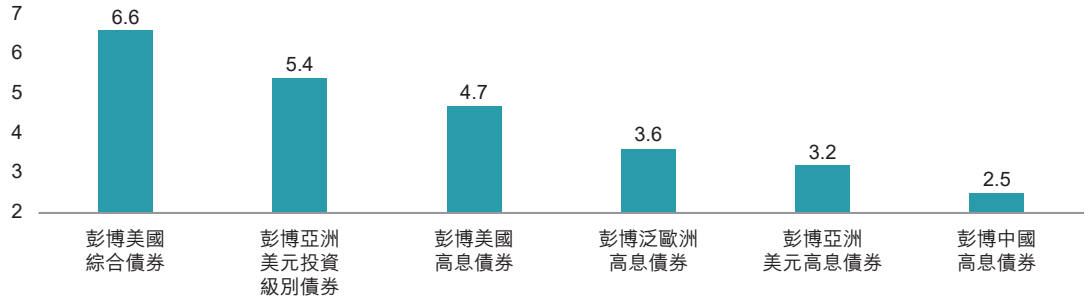
1. 大中華市場包括中國、香港、澳門及台灣。2. 最高債券收益率指以最低收益率計算(Yield-to-worst)指數排名前四分之一的債券。3. 市場分布百分比的計算方法是各區市場的債券數量除以債券總數。4. 適用於P類別MDIs美元，截至2022年9月30日。股息收益率是過去10年每月年化收益率的平均值。管理人現計劃就基金各派息類別每月宣佈及派發等同有關類別單位全數或大部分之淨收入的股息，然而並不保證實際派息與否，亦未有設定預期派息率。基金累積股份類別不設派息。基金在支付派息時，可從資本中支付派息。投資者應注意從資本中支付派息時，即表示及相當於從閣下原本投資的金額中，或從該等金額賺取的資本收益中退回或提取部份款項，可能即時導致單位價值下跌。請參閱有關基金之解釋備忘錄，以了解基金派息政策等詳情。每月年化息率的計算方法：以MDIs類別為基礎（最近一次之股息/除息日的基金資產淨值）x12。投資者應注意，息率數據只屬估算並作參考之用，並不表示本基金的實際表現，亦不保證實際的派息週期及/或金額。



有效管理風險 減低加息影響

- 由於基金較少受到息率⁵變化影響，從而減少因目前通脹高企而加息所帶來的影響。此外，基金由屢獲殊榮的惠理固定收益投資團隊主動管理，為投資者既帶來中國高息債券市場的回報和增長，亦可以有效管理風險

各類債券對息率⁵變化的敏感度 (按市場)



資料來源：惠理、彭博，截至2022年7月31日

最新獎項



立即下載惠理手機應用程式
掌握最新基金資訊⁶和市場動態！

⁶ 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。

⁵ 債券對息率變化的敏感度取決於投資組合的存續期。存續期越短，其受加息所帶來的負面影響越少，同樣較短的存續期，受惠於息率下調的機會亦因而較少。

⁶ 每個獎項的評審準則均基於三個加權標準，而另一項加權標準則按私人銀行基金決策人之意見。評審權重包括產品表現(30%)，資產部署(20%)，服務能力/質量(20%)及基金決策人反饋(30%)。⁷ 截至2020年12月31日的五年業績表現釐定。⁸ 有關獎項表彰由CAMAHK會員發行的的大中華固定收益基金之中表現最優秀基金，該等基金需具備至少一年的業績，截至2020年9月30日。彭博使用calc route field“RT095 - Custom Total Return Holding Period”計算各合資格基金的1年，3年和5年總回報。⁹ 截至2019年12月31日的業績表現釐定。

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。