

惠理多元資產基金

2018年6月全新投資策略

每單位資產淨值：A類Acc美元：10.71美元

基金資產總值：60.8百萬美元

惠理基金
秉承價值投資理念

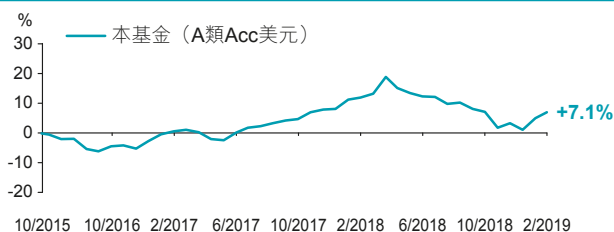
2019年2月

- 惠理多元資產基金(「基金」)旨在透過投資於與全球經濟走勢掛鈎的全球市場，以達致資本增長。基金涵蓋全球的資產類別及貨幣，包括股票、債務證券、商品、集體投資計劃、上市交易所買賣基金(「ETF」)、房地產投資信託基金(「REIT」)及貨幣市場工具。
- 基金採取靈活資產配置策略，投資可能定期重整，因此，基金招致的交易成本可能高於採取穩定配置策略的基金。
- 基金可投資於中小型市值公司及新興市場。因此該等公司的股票一般流通性較低，在面對不利的經濟走勢之下，其股價會較為波動。
- 基金可投資無評級或低於投資評級的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，有可能引致基金蒙受嚴重損失。
- 基金可投資或有可轉換債券，此等工具屬高風險及高度複雜的工具，或需承受轉換風險，例如或須被發行人控制範圍以外在發生觸發事件時強制轉換，基金因此可蒙受損失。
- 就派息單位而言，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，以了解基金詳情及風險因素。

投資目標

本基金旨在透過投資於主要與全球經濟走勢掛鈎的全球市場，以達致資本增長。基金目前主要投資於亞洲尤其是中國的股票、固定收益證券(投資級別及高收益債券)及其他可為投資者提供收益的投資項目，以在不同市場週期捕捉投資機遇。

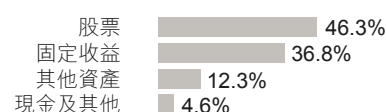
基金成立至今表現¹



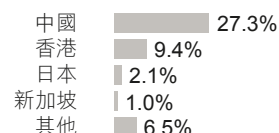
基金表現¹

	本基金 (A類Acc美元)
一個月	+1.9%
三個月	+3.6%
六個月	-1.0%
年初至今	+5.8%
一年	-7.0%
成立至今	+7.1%
年度化收益率 [△]	+2.1%
年度化波幅率 [△]	5.5%

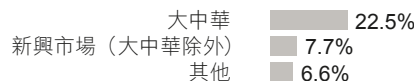
按資產類別²



股票—按國家²



固定收益—按地區²



五大持有股票

股票名稱	行業 ³	國家	%
友邦保險控股有限公司	金融	香港	1.7
中銀航空租賃有限公司	工業	中國	1.4
中國人民財產保險股份有限公司	金融	中國	1.4
安徽海螺水泥股份有限公司	原材料	中國	1.3
中電控股有限公司	公用事業	香港	1.1

五大持有債券

股票名稱	行業 ³	國家	%
Energy Resources LLC Float 09/30/2022	原材料	蒙古	0.4
金輪天地控股 8.25% 11/03/2019	房地產	中國/香港	0.3
MNC投資股份有限公司 9% 05/11/2021	媒體	印度尼西亞	0.3
熊貓綠色能源集團有限公司 8.25% 01/25/2020	公用事業	中國/香港	0.3
寶龍地產控股有限公司 5.95% 07/19/2020	房地產	中國/香港	0.3

本基金—A類Acc美元：自2015年10月13日至2019年2月28日之按月表現

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
2015	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	-0.4%	-1.5%	+0.1%	-1.8%
2016	-3.5%	-0.8%	+1.8%	+0.3%	-1.1%	+2.6%	+2.4%	+1.0%	+0.5%	-0.8%	-2.3%	-0.4%	-0.5%
2017	+2.7%	+1.6%	+0.5%	+1.0%	+0.9%	+0.5%	+2.2%	+0.8%	+0.2%	+2.9%	+0.6%	+1.2%	+16.0%
2018	+4.9%	-3.1%	-1.5%	-1.0%	-0.2%	-2.0%	+0.4%	-1.9%	-0.9%	-4.9%	+1.5%	-2.1%	-10.7%
2019(年初至今)	+3.9%	+1.9%											+5.8%

[△] 年度化收益率及波幅率乃自成立起計。波幅為根據標準差計算理論風險之量衡；其數值愈小，反映投資項目之風險愈低；反之亦然。

資產淨值及代碼

類別	資產淨值	ISIN 編碼	彭博資訊編碼
A類Acc美元	10.71	HK0000269149	VPMAAUS HK
A類Acc港元	10.69	HK0000269156	VPMAHKD HK
A類美元MDis	9.16	HK0000408119	VPMAUMD HK
A類港元MDis	9.15	HK0000408127	VPMAHMD HK
A類澳元對沖MDis	9.03	HK0000408135	VPMAAHM HK

投資組合特色

截至2019年2月28日	2019
組合收益率 ⁴	7.6%

派息記錄 – MDis類別⁵

類別 ⁶	每單位派息	年率化息率 ⁷	除息日
A類美元MDis	0.0528	6.9%	28-2-2019
A類港元MDis	0.0527	6.9%	28-2-2019
A類澳元對沖MDis	0.0520	6.9%	28-2-2019

基金資料

經理人：	惠理基金管理香港有限公司
基礎貨幣：	美元
信託人：	滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
保管人：	滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
成立日期：	A類Acc美元 – 2015年10月13日
	A類Acc港元 – 2016年8月18日
	A類美元MDis – 2018年6月19日
	A類港元MDis – 2018年6月19日
	A類澳元對沖MDis – 2018年6月19日

基金收費

	A類
最低認購金額	10,000美元或等值金額
最低繼後認購金額	5,000美元或等值金額
認購費用	最高為5%
管理費用	每年1.75%
交易日	每日

資深投資成員

主席兼聯席首席投資總監：謝清海
 副主席兼聯席首席投資總監：蘇俊祺
 副投資總監：洪若甄
 高級投資董事：何民基，CFA
 投資董事：鍾民穎；于霄，CFA；余小波
 高級基金經理：陳子棟，CFA；鍾慧欣，CFA；何佩詩；夏菁；李多恩，CFA，CAIA；李以立，CFA；羅景，CFA；余辰俊

公司主要獎項



2018《指標》年度基金大獎(香港)
 亞洲(日本除外)股票基金公司：同級最佳獎⁸
 ~《指標》

I&M專業投資大獎頒獎典禮2018
 離岸中國股票基金公司(10年)⁹
 ~投資洞見與委託

上市公司卓越大獎2018
 卓越上市公司：主板組別¹⁰
 ~信報財經新聞

資料來源：滙豐機構信託服務(亞洲)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。

1. 自2018年6月19日起，本基金將從一項投資於多元資產的基金中之基金，改為一項多元資產基金。投資目標及政策詳情亦有所更改。2018年6月19日之前的表現是在現時不再適用的情況下達致。詳情請參閱銷售文件。2. 投資分佈表示淨額投資分佈(長倉投資減去短倉投資)。由於四捨五入的原故，分佈的總和未必為100%。3. 分類是根據全球行業分類標準。4. 組合收益率是組合所有證券收益率的加權平均。5. 管理人現計劃就基金各派息類別每月宣佈及派發等項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。6. 各對沖單位類別將盡量把基金之基本貨幣對沖為對沖類別的類別貨幣。然而，若以基金基本貨幣量度對沖單位類別表現的波動性，可能較以基金基本貨幣單位類別為高。澳元對沖、加元對沖、紐元對沖、歐元對沖、英鎊對沖、人民幣對沖及新加坡元對沖單位類別並不適合基本貨幣並非前述貨幣的投資者。7. 年率化息率的計算方法：以MDis類別為基礎(最近一次之股息/除息日的基金資產淨值) x 12。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。8. 此獎項根據截至2018年9月30日之表現及成就釐定。9. 此獎項根據截至2017年12月31日之表現及成就釐定。10. 此獎項按照指標表揚業績出眾、能為投資者創造價值及有良好公司管治的企業，獎項於2018年11月5號頒發。

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，以了解基金詳情及風險因素，尤其特別注意投資新興市場涉及之風險。本文件所列出的數據是搜集自被認為是可靠的資料來源，然而惠理基金管理香港有限公司並不保證由第三方提供的資料的準確性或完整性。

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。