

- 惠理台灣基金(「基金」)主要投資於以下公司的股票及股票掛鈎證券：在(a)台灣證券交易所；或(b)證券櫃檯買賣中心；或(c)任何證券交易所上市的公司，但其主要業務或大部分資產位於台灣或其大部分收入均來自台灣在台灣成立的公司，或從事與台灣有關的業務而賺取大部分收益的公司。
- 投資於台灣相關公司涉及新興市場風險。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。
- 由於基金集中投資於台灣相關公司，故亦需承受投資集中風險。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。基金的價值可能會非常波動，並可能於短時間內大幅下跌。
- 基金可投資於衍生工具，該投資工具可涉及重大風險，例如交易對手違約、破產或流通性風險，有可能引致基金蒙受嚴重損失。
- 投資者有可能損失全數投資金額。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

本基金之投資目標為透過主要投資於以下公司的股票及股票掛鈎證券以實現長期資本增值：在(a)台灣證券交易所；或(b)證券櫃檯買賣中心；或(c)任何證券交易所上市的公司；但其主要業務或大部份資產，或其大部份收入均來自台灣。該等公司包括在台灣以外註冊成立及/或報價之公司。

## 基金成立至今表現



## 基金表現

	本基金 (A類別)	台灣加權指數 (總回報)	MSCI 台灣指數 (淨總回報) <sup>1</sup>
年初至今	+20.9%	+23.1%	+21.3%
一個月	+1.0%	+3.2%	+4.5%
一年	+41.1%	+51.0%	+52.5%
三年	+66.4%	+94.1%	+102.0%
五年	+111.9%	+165.3%	+172.6%
成立至今總回報	+260.3%	+287.1%	+265.0%
成立至今年度化收益率 <sup>△</sup>	+10.0%	+10.5%	+10.1%

## 本基金 - A類別：自2012年1月1日至2021年8月31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
2012	+4.5%	+11.5%	+0.1%	-4.0%	-2.7%	+0.3%	+2.9%	+5.1%	+5.4%	-4.1%	+4.1%	+1.5%	+26.1%
2013	+0.5%	-0.2%	+0.5%	+3.7%	-0.6%	-3.6%	+3.1%	+1.1%	+2.1%	+4.0%	+1.3%	+1.4%	+13.7%
2014	+0.5%	+5.1%	+2.6%	-1.6%	+3.3%	+2.2%	-1.2%	+1.1%	-5.5%	-2.4%	-1.3%	-0.2%	+2.1%
2015	+1.6%	+3.8%	-0.1%	+2.5%	-1.0%	-2.6%	-8.2%	-4.7%	-0.2%	+4.7%	-2.2%	+0.4%	-6.5%
2016	-4.3%	+3.8%	+5.9%	-2.7%	+2.3%	+4.4%	+5.0%	+2.8%	+1.4%	-0.6%	-1.3%	-0.9%	+16.2%
2017	+4.6%	+4.3%	+1.7%	+1.3%	+1.9%	+1.6%	+3.2%	+1.8%	-2.1%	+4.4%	+0.5%	+0.3%	+25.9%
2018	+5.0%	-2.8%	+1.1%	-1.1%	+2.1%	-0.5%	-0.1%	-0.9%	-1.0%	-9.3%	+1.2%	-0.6%	-7.2%
2019	+1.0%	+3.4%	+2.3%	+2.1%	-7.0%	+6.0%	+2.9%	-0.4%	+2.3%	+5.8%	+1.0%	+5.6%	+27.2%
2020	-5.8%	-2.5%	-14.4%	+14.0%	+2.6%	+8.2%	+6.5%	-3.1%	+1.8%	+1.1%	+7.8%	+5.2%	+19.6%
2021(年初至今)	+4.4%	+6.6%	+2.5%	+5.8%	-2.8%	+1.0%	+1.2%	+1.0%					+20.9%

<sup>△</sup> 年度化收益率是基於發布的資產淨值自基金成立日計算。

## 最大持倉

股票名稱	行業 <sup>2</sup>	%
台灣積體電路製造股份有限公司	半導體產品與設備	9.8
聯華電子股份有限公司	半導體產品與設備	4.8
中國信託金融控股股份有限公司	銀行	4.0
鴻海精密工業股份有限公司	技術、硬件與設備	3.5
耕興股份有限公司	商業服務與商業用品	3.4

這等股份佔本基金資產總值26%。

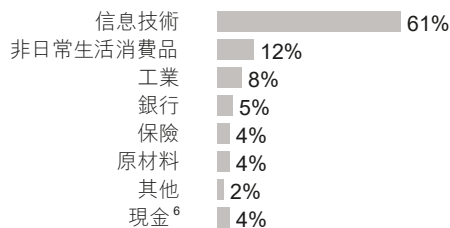
## 投資組合特色

截至2021年8月31日 <sup>3</sup>			
市盈率	13.2倍		
市帳率	2.3倍		
組合收益率	4.4%		
	本基金 (A類別)	台灣加權指數 (總回報)	MSCI 台灣指數 (淨總回報) <sup>1</sup>
年度化波幅率(三年) <sup>4</sup>	18.2%	20.5%	21.9%

### 組合(上市)地區分佈<sup>5</sup>



### 組合行業分佈<sup>2, 5</sup>



### 基金資料

基金經理：惠理基金管理香港有限公司  
 基礎貨幣：美元  
 信託人：HSBC Trustee (Cayman) Limited  
 託管人：滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司  
 成立日期：2008年3月3日  
 彭博資訊及ISIN編碼：A類別 - VTAIWAN KY / KYG9318Y1061

### 基金收費

	A類別
最低認購金額	10,000美元
最低繼後認購額	5,000美元
認購費用	最高為5%
管理費用	每年1.25%
表現費用 <sup>7</sup>	15%以新高價計算
贖回費用	不適用
交易日	每日

### 資深投資成員

聯席主席兼聯席首席投資總監：謝清海；蘇俊祺  
 高級投資董事：何民基，CFA；洪若甄  
 投資董事：鍾民穎；余辰俊；于霄，CFA  
 高級基金經理：操禮豔；陳子棟，CFA；鍾慧欣，CFA；何佩詩；夏箐；李多恩，CFA；CAIA；羅景，CFA；徐福宏

### 公司主要獎項



亞洲(日本除外)股票基金公司：同級最佳獎<sup>8</sup>  
 大中華股票基金公司：傑出表現獎<sup>8</sup>  
 ~ 2018《指標》年度基金大獎(香港)

離岸中國股票基金公司(10年)<sup>9</sup>  
 ~ 投資洞見與委託，專業投資大獎頒獎典禮2018

掃瞄二維碼以獲取基金文件<sup>10</sup>：



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。欲索取投資組合的披露政策，請電郵至 [fis@vp.com.hk](mailto:fis@vp.com.hk) 聯絡基金經理。

\* © Morningstar 2021。保留所有權利。此處包含的資訊為：(1)為晨星和/或其內容提供者所專有；(2)不得複製或流通；以及(3)並不保證是準確、完全或及時的。晨星及其內容提供者對於使用這些資訊所造成的損害或損失，概不承擔任何責任。**1.** MSCI台灣指數(淨總回報)，包括股息再投資及已減除預扣稅。**2.** 分類是根據全球行業分類標準。**3.** 此市場預測資料取自FactSet及彭博資訊。遠期市盈率及市帳率數據是以調和平均數值方法來計算。組合收益率是組合所有證券收益率的加權平均。**4.** 波幅是基於過去三年的每月回報，根據標準差計算理論風險之量衡。**5.** 投資分佈表示淨額投資分佈(長倉投資減去短倉投資)。衍生工具，如指數期貨，是根據損益計算(而非名義持倉)。**6.** 現金包括應收款和應付款項(現金抵押品及保證金除外)。**7.** 表現費用是按表現年度或贖回單位時之單位資產淨值的增幅以[新高價]為基礎而計算。倘在任何一年內基金蒙受虧損，將不會收取表現費用，直至該等虧損完全獲彌補為止，此為以新高價計算之原則。**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.** 僅供香港投資者使用。

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，投資者應特別注意投資新興市場涉及之風險。本報告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。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。

致新加坡投資者：本基金於新加坡登記為限制類計劃(Restricted Scheme)，並只發放(i)機構投資者及(ii)根據新加坡證券及期貨條例第304及305條所定義的相關人士或發售建議之任何人士。Value Partners Asset Management Singapore Pte Ltd 公司註冊編號為200808225G。本宣傳文件並未經新加坡金融管理局審閱。

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。