

[即時發佈]

### 惠理ETF業務展開策略性新一頁

**\*\*惠理旗下Smart Beta ETF以機構投資者為目標客戶群**

**\*\*價值中國ETF及價值中國A股ETF之管理費**

**由每年0.7%下調至每年0.1%，以提升產品競爭力**

**【香港，2017年5月2日】**— 香港本地最大規模<sup>1</sup>上市資產管理公司**惠理集團**今天宣佈下調旗下兩隻 Smart Beta ETF 之管理費，藉此推廣 Smart Beta ETF 系列的產品予機構投資者。

自 2017 年 5 月 1 日起，價值中國 ETF（股票代號：3046 HK）及價值中國 A 股 ETF（股票代號：3095 HK）的管理費由每年 0.7% 下降至每年 0.1%，直至另行通知。費用調整後，價值中國 ETF 的經常性開支比率由 1.54% 下降至約 0.99%<sup>2</sup>，而價值中國 A 股 ETF 的經常性開支比率則由 1.52% 下降至約 0.97%<sup>2</sup>。

**惠理集團行政總裁區景麟**博士表示：「惠理自 2009 年於香港推出首隻 Smart Beta ETF 以來，市場對 Smart Beta ETF 的需求日益上升，尤其是來自機構投資者的需求。」

「惠理的 Smart Beta ETF 產品結合被動式的價值投資策略管理，並發揮我們『由下而上』的選股技巧，為機構投資者帶來低成本投資選擇。」

#### 可觀的回報 低成本投資工具

惠理致力為客戶提供一流的投資方案，並不斷審視公司 ETF 產品的發展方針。為應對機構投資者日益增長的需求，並推動在香港使用 ETF 的目標，惠理決定降低旗下一些規模較大及增長較快的 ETF 之管理年費。

價值中國 ETF 除擁有具競爭力的定價外，這基金是惠理於 2009 年推出的首隻 Smart Beta ETF 產品。價值中國 ETF 的表現跑贏同類型基金，在晨星的排名榜中，其一年、三年及五年的表現與逾 100 隻<sup>3</sup>同類型基金相比均排名第一分位。

#### 價值黃金 ETF 豁免管理費並增設美元櫃台

惠理總部紮根香港，一直銳意推動香港資產管理行業的發展。除了為機構投資者提供多方面的資產配置服務外，惠理亦致力開拓不同渠道，提升個人投資者對 ETF 的認識。

在 2016 年 12 月，惠理宣佈豁免旗艦黃金產品 — 價值黃金 ETF 的 0.15% 管理費（經常性開支比率 0.49% 仍適用<sup>4</sup>），有效期為 2016 年 12 月 6 日至 2017 年 6 月 30 日。在外圍地緣政治不確定性增加的考慮下，此推廣旨在鼓勵投資者透過黃金 ETF 進行資產配置。推廣計劃仍然生效，至今已獲得投資者正面回響。

價值黃金 ETF 於本年 3 月亦增設了美元櫃台，自 2017 年 3 月 31 日起，投資者不但可透過已設立的港元櫃台（股票代號：3081 HK）及人民幣櫃台（股票代號：83081 HK）投資價值黃金 ETF，亦可透過美元櫃台（股份代碼：9081 HK）買賣股份。價值黃金 ETF 提供多櫃台交易，為持有不同貨幣的投資者帶來更大便利。

區博士續稱：「香港的 ETF 市場在過去一年發展更趨蓬勃，當中包括槓桿及反向產品的出台。展望未來，我們熱切期待香港 ETF 市場出現更多催化劑，包括中港 ETF 互聯互通等。我們將抓緊未來發展機遇，繼續提升香港 ETF 產品的吸引力，尤其是惠理的 ETF 產品系列。」

1. 資料來源：彭博資訊，截至 2017 年 3 月 31 日。
2. 經常性開支比率是以 ETF 於十二個月期間的開支總和佔平均資產淨值的百分比顯示。0.99% 及 0.97% 為價值中國 ETF 及價值中國 A 股 ETF 由 2017 年 4 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日期間經常性開支比率的最佳預測數據，是根據 ETF 截至 2016 年 9 月 30 日期間半年度財務報表所載的實際經常性支出，並計及至 2017 年 4 月 30 日為止的管理費，及於 2017 年 5 月 1 日生效之較低管理費所計算。實際數據可能有別於預測數據。至於 1.54% 及 1.52% 的經常性開支比率則是根據 ETF 由截至 2016 年 9 月 30 日期間半年度財務報表所計算，並未計及管理費下調之影響。請參閱 ETF 之銷售章程以了解其經常性開支。
3. 資料來源：晨星，截至 2017 年 3 月 31 日。在一年表現組別中，同類型基金指 124 隻離岸中國股票互惠基金及 ETF。在三年表現組別中，同類型基金指 114 隻離岸中國股票互惠基金及 ETF。在五年表現組別中，同類型基金指 103 隻離岸中國股票互惠基金及 ETF。
4. 截至 2016 年 9 月 30 日，價值黃金 ETF 的經常性開支比率為 0.49%。經常性開支比率是以 ETF 於 2016 年 9 月 30 日為止十二個月期間的開支總和佔平均資產淨值的百分比顯示。這是年度化比率，根據 ETF 最新半年度財務報表所計算。實際數據可能有別於預測數據。管理人現暫停收取 ETF 由 2016 年 12 月 6 日至 2017 年 6 月 30 日的管理費。上述之經常性開支比率並未計及管理人暫停收取管理費之影響。請參閱 ETF 之銷售章程以了解其經常性開支。

- 完 -

### 關於惠理集團有限公司

惠理是亞洲規模最大的獨立資產管理公司之一，旨在提供國際水準的投資服務及產品。截至二零一七年三月三十一日，管理資產約為 145 億美元。自一九九三年成立以來，惠理於亞洲以及環球市場一直堅持採用價值投資策略。惠理集團於二零零七年十一月成為首家於香港聯合交易所（股份編號：806 HK）主板上市的資產管理公司。集團總部位於香港，在上海、北京、台灣、新加坡及倫敦均設有辦事處。惠理的投資策略覆蓋絕對回報偏持長倉、固定收益、多元資產、另類投資、相對回報及主題投資，服務亞太區、歐洲以及美國等地的機構及個人投資者。同時，集團透過價值 ETF 品牌提供交易所買賣基金產品，相關資訊可流覽網頁 [www.valueETF.com.hk](http://www.valueETF.com.hk)。更多惠理的資訊可流覽網頁 [www.valuepartners-group.com](http://www.valuepartners-group.com)。

### 傳媒垂詢，請聯絡：

余翠珊 (Teresa Yu)

副總監 – 市場拓展及傳訊

電郵: [teresayu@vp.com.hk](mailto:teresayu@vp.com.hk)

電話: (852) 2143 0320

唐家兒 (Stephanie Tong)

經理 – 市場拓展及傳訊

電郵: [stephanietong@vp.com.hk](mailto:stephanietong@vp.com.hk)

電話: (852) 2143 0459

## 重要事項

### 價值中國 ETF

- 價值中國 ETF（「基金」）為跟蹤指數基金，並於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市。基金旨在提供與富時價值股份中國指數（「指數」）表現非常接近的投資回報。
- 基金投資於新興市場。由於新興市場的政治、經濟、稅務及監管較不明朗，加上與波動及市場流通性相關的風險較大，相比投資成熟市場，投資新興市場將承受更大的損失風險。
- 指數或會經歷多個波動期及下跌，基金單位價格亦可相應變動或下跌。由於基金並非採取主動式管理，基金管理人將不會在該指數下跌時採取短期防禦性倉盤。投資者可能損失部分或全部投資額。
- 基金管理人不能保證會支付股息。基金管理人可酌情決定以基金的資本支付股息，亦可酌情決定從總收入中支付股息而同時從基金之資本支付基金之全部或部分費用及支出。
- 以資本支付股息等於向投資者歸還或提取其部分原投資額或歸屬於該原投資額的任何資本收益。任何涉及從基金資本中支付股息的分派可能導致基金每單位資產淨值即時減少。
- 基金管理人及副管理人旗下的一家聯屬公司協助編製指數，因而可能產生潛在利益衝突。

### 價值中國 A 股 ETF

- 價值中國 A 股 ETF（「基金」）為一項實物跟蹤指數基金，基金旨在提供於扣除費用及開支前與富時價值股份中國 A 股指數（「指數」）表現非常接近的投資回報。
- 基金透過其管理人的人民幣合資格境外機構投資者（RQFII）額度及滬港股票市場交易互聯互通機制直接投資於中國 A 股。投資者將承受一定風險，包括匯返風險、托管人風險、經紀風險、監管風險及管理人 RQFII 資格的相關風險。此外，RQFII 政策及規則乃處於營運早期階段，實施方面具一定的不確定性，且該政策及規則可能會更改，可能會對基金造成不利影響。
- 基金及其主要投資以人民幣作為基礎貨幣。人民幣現時並非可自由兌換的貨幣，須受中國政府的外匯管制政策規限。基本貨幣並非人民幣的投資者應注意，如人民幣貶值，基金的價值可能受到負面影響。
- 基金須承受新興市場風險。一般而言，由於新興市場的政治、經濟、稅務及監管較不明朗，加上與波動及市場流通性相關的風險較大，相比投資成熟市場，投資新興市場將承受更大的損失風險。
- 由於基金投資於單一地區市場，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。
- 基金可於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）以人民幣及港元買賣。雙櫃台模式的性質可能令投資基金單位的風險高於投資香港聯交所上市發行人的單櫃台基金單位或股份。並無人民幣帳戶的投資者僅可買賣港幣單位。
- 基金管理人不能保證會支付股息。基金管理人可酌情決定以基金的資本支付股息，亦可酌情決定從總收入中支付股息而同時從基金之資本支付基金之全部或部分費用及支出。以資本支付股息等於向投資者歸還或提取其部分原投資額或歸屬於該原投資額的任何資本收益。任何涉及從基金資本中支付股息的分派可能導致基金每單位資產淨值即時減少。
- 指數或會經歷多個波動期及下跌，基金單位價格亦可相應變動或下跌。由於基金並非採取主動式管理，基金管理人將不會在該指數下跌時採取短期防禦性倉盤。投資者可能損失部分或全部投資額。
- 基金於香港聯交所上市。香港聯交所的基金價格視乎市場因素而定，基金單位或會以基金資產淨值的大幅溢價/折價買賣。
- 基金管理人及投資顧問旗下的一家聯屬公司協助編製指數，因而可能產生潛在利益衝突。

### 價值黃金 ETF

- 價值黃金 ETF（「基金」）為於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市的基金，旨在提供由 ICE Benchmark Administration 計算的，並由倫敦金銀市場協會（LBMA）一般在早上 11 時（倫敦時間）時公佈的每金衡盎司黃金早盤定盤價非常接近的投資回報。
- 本基金是一隻「實物」交易所買賣基金，即基金持有實物黃金。本基金比多元化的互惠基金或單位基金較容易受到環球經濟市場或政治因素相關的風險所影響。
- 本基金可於香港聯交所以港元、人民幣及美元買賣。「多櫃台」模式相對較新或會為投資者帶來額外風險。並無人民幣或美元帳戶的投資者僅可買賣港幣單位。
- 人民幣現時並非可自由兌換的貨幣，須受中國政府的外匯管制政策規限。中國政府的任何外匯管制及匯回限制的政策均可能出現變動，或會降低本基金的流動性。人民幣的任何貶值將對本基金的投資價值造成不利影響。基本貨幣並非人民幣的投資者或會受到人民幣匯率變動的不利影響。如果投資者希望將贖回款項或出售所得款項轉換成其他貨幣，須承受相關外匯風險，並可能因該轉換招致虧損以及其相關收費。
- 由於本基金是一隻「實物」交易所買賣基金，投資者必須考慮本基金保存和託管黃金以至所持黃金質量這些主要因素。

### 價值中國 ETF、價值中國 A 股 ETF 及價值黃金 ETF

- 基金並非以主動方式管理，管理人不會在逆市中採取防禦措施。投資者可能損失大部份投資。
- 基金單位在香港聯交所的買賣價受市場力量影響，可能大幅度地按其資產淨值的溢價/折價買賣，並且可能大幅偏離每基金單位資產淨值。
- 閣下不應僅就此文件提供之資料而作出投資決定。請參閱有關基金之章程，以了解基金詳情及風險因素。

本文件並不構成招股說明書、邀約銷售、邀請購買任何證券或推薦任何有關證券。

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。投資者應參閱基金之章程，以了解基金詳情及風險因素，並應特別注意投資新興市場涉及之風險及如基金從香港聯交所除牌之安排。投資者亦應注意，基金與典型零售投資基金不同，尤其只可以由參與交易商直接以大量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。