

[即时发布]

惠理ETF业务展开策略性新一页

****惠理旗下Smart Beta ETF以机构投资者为目标客户群**

****价值中国ETF及价值中国A股ETF之管理费**

由每年0.7%下调至每年0.1%，以提升产品竞争力

【香港，2017年5月2日】— 香港本地最大规模¹上市资产管理公司**惠理集团**今天宣布下调旗下两只 Smart Beta ETF 之管理费，藉此推广 Smart Beta ETF 系列的产品予机构投资者。

自 2017 年 5 月 1 日起，价值中国 ETF（股票代码：3046 HK）及价值中国 A 股 ETF（股票代码：3095 HK）的管理费由每年 0.7%下降至每年 0.1%，直至另行通知。费用调整后，价值中国 ETF 的经常性开支比率由 1.54%下降至约 0.99%²，而价值中国 A 股 ETF 的经常性开支比率则由 1.52%下降至约 0.97%²。

惠理集团行政总裁区景麟博士表示：「惠理自 2009 年于香港推出首只 Smart Beta ETF 以来，市场对 Smart Beta ETF 的需求日益上升，尤其是来自机构投资者的需求。」

「惠理的 Smart Beta ETF 产品结合被动式的价值投资策略管理，并发挥我们『由下而上』的选股技巧，为机构投资者带来低成本投资选择。」

可观的回报 低成本投资工具

惠理致力为客户提供一流的投资方案，并不断审视公司 ETF 产品的发展方针。为应对机构投资者日益增长的需求，并推动在香港使用 ETF 的目标，惠理决定降低旗下一些规模较大及增长较快的 ETF 之管理年费。

价值中国 ETF 除拥有具竞争力的定价外，这基金是惠理于 2009 年推出的首只 Smart Beta ETF 产品。价值中国 ETF 的表现跑赢同类型基金，在晨星的排名榜中，其一年、三年及五年的表现与逾 100 只³同类型基金相比均排名第一分位。

价值黄金 ETF 豁免管理费并增设美元柜台

惠理总部扎根香港，一直锐意推动香港资产管理行业的发展。除了为机构投资者提供多方面的资产配置服务外，惠理亦致力开拓不同渠道，提升个人投资者对 ETF 的认识。

在 2016 年 12 月，惠理宣布豁免旗舰黄金产品 — 价值黄金 ETF 的 0.15%管理费（经常性开支比率 0.49%仍适用⁴），有效期为 2016 年 12 月 6 日至 2017 年 6 月 30 日。在外围地缘政治不确定性增加的考虑下，此推广旨在鼓励投资者透过黄金 ETF 进行资产配置。推广计划仍然生效，至今已获得投资者正面回响。

价值黄金 ETF 于本年 3 月亦增设了美元柜台，自 2017 年 3 月 31 日起，投资者不但可透过已设立的港元柜台（股票代码：3081 HK）及人民币柜台（股票代码：83081 HK）投资价值黄金 ETF，亦可透过美元柜台（股份代码：9081 HK）买卖股份。价值黄金 ETF 提供多柜台交易，为持有不同货币的投资者带来更大便利。

区博士续称：「香港的 ETF 市场在过去一年发展更趋蓬勃，当中包括杠杆及反向产品的出台。展望未来，我们热切期待香港 ETF 市场出现更多催化剂，包括中港 ETF 互联互通等。我们将抓紧未来发展机遇，继续提升香港 ETF 产品的吸引力，尤其是惠理的 ETF 产品系列。」

1. 资料来源：彭博信息，截至 2017 年 3 月 31 日。
2. 经常性开支比率是以 ETF 于十二个月期间的开支总和占平均资产净值的百分比显示。0.99% 及 0.97% 为价值中国 ETF 及价值中国 A 股 ETF 由 2017 年 4 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日期间经常性开支比率的最佳预测数据，是根据 ETF 截至 2016 年 9 月 30 日期间半年度财务报表所载的实际经常性支出，并计及至 2017 年 4 月 30 日为止的管理费，及于 2017 年 5 月 1 日生效之较低管理费所计算。实际数据可能有别于预测数据。至于 1.54% 及 1.52% 的经常性开支比率则是根据 ETF 由截至 2016 年 9 月 30 日期间半年度财务报表所计算，并未计及管理费下调之影响。请参阅 ETF 之销售章程以了解其经常性开支。
3. 资料来源：晨星，截至 2017 年 3 月 31 日。在一年表现组别中，同类型基金指 124 只离岸中国股票互惠基金及 ETF。在三年表现组别中，同类型基金指 114 只离岸中国股票互惠基金及 ETF。在五年表现组别中，同类型基金则指 103 只离岸中国股票互惠基金及 ETF。
4. 截至 2016 年 9 月 30 日，价值黄金 ETF 的经常性开支比率为 0.49%。经常性开支比率是以 ETF 于 2016 年 9 月 30 日为止十二个月期间的开支总和占平均资产净值的百分比显示。这是年度化比率，根据 ETF 最新半年度财务报表所计算。实际数据可能有别于预测数据。管理人现暂停收取 ETF 由 2016 年 12 月 6 日至 2017 年 6 月 30 日的管理费。上述之经常性开支比率并未计及管理人暂停收取管理费之影响。请参阅 ETF 之销售章程以了解其经常性开支。

- 完 -

关于惠理集团有限公司

惠理是亚洲规模最大的独立资产管理公司之一，旨在提供国际水平的投资服务及产品。截至二零一七年三月三十一日，管理资产约为 145 亿美元。自一九九三年成立以来，惠理于亚洲以及环球市场一直坚持采用价值投资策略。惠理集团于二零零七年十一月成为首家于香港联合交易所（股份编号：806 HK）主板上市的资产管理公司。集团总部位于香港，在上海、北京、台湾、新加坡及伦敦均设有办事处。惠理的投资策略覆盖绝对回报偏持仓、固定收益、多元资产、另类投资、相对回报及主题投资，服务亚太区、欧洲以及美国等地的机构及个人投资者。同时，集团透过价值 ETF 品牌提供交易所买卖基金产品，相关信息可浏览网页 www.valueETF.com.hk。更多惠理的信息可浏览网页 www.valuepartners-group.com。

传媒垂询，请联络：

余翠珊 (Teresa Yu)
副总监 – 市场拓展及传讯
电邮：teresayu@vp.com.hk
电话：(852) 2143 0320

唐家儿 (Stephanie Tong)
经理 – 市场拓展及传讯
电邮：stephanietong@vp.com.hk
电话：(852) 2143 0459

重要事项

价值中国 ETF

- 价值中国 ETF（「基金」）为跟踪指数基金，并于香港联合交易所有限公司（「香港联交所」）上市。基金旨在提供与富时价值股份中国指数（「指数」）表现非常接近的投资回报。
- 基金投资于新兴市场。由于新兴市场的政治、经济、税务及监管较不明朗，加上与波动及市场流通性相关的风险较大，相比投资成熟市场，投资新兴市场将承受更大的损失风险。
- 指数或会经历多个波动期及下跌，基金单位价格亦可相应变动或下跌。由于基金并非采取主动式管理，基金管理人将不会在该指数下跌时采取短期防御性仓位。投资者可能损失部分或全部投资额。
- 基金管理人不会保证支付股息。基金管理人可酌情决定以基金的资本支付股息，亦可酌情决定从总收入中支付股息而同时从基金之资本支付基金之全部或部分费用及支出。
- 以资本支付股息等于向投资者归还或提取其部分原投资额或归属于该原投资额的任何资本收益。任何涉及从基金资本中支付股息的分派可能导致基金每单位资产净值实时减少。
- 基金管理人及副管理人旗下的一家附属公司协助编制指数，因而可能产生潜在利益冲突。

价值中国 A 股 ETF

- 价值中国 A 股 ETF（「基金」）为一项实物跟踪指数基金，基金旨在提供于扣除费用及开支前与富时价值股份中国 A 股指数（「指数」）表现非常接近的投资回报。
- 基金透过其管理人的人民币合格境外机构投资者（RQFII）额度及沪港股票市场交易互联互通机制直接投资于中国 A 股。投资者将承受一定风险，包括汇兑风险、托管人风险、经纪风险、监管风险及管理人 RQFII 资格的相关风险。此外，RQFII 政策及规则乃处于营运早期阶段，实施方面具一定的不确定性，且该政策及规则可能会更改，可能会对基金造成不利影响。
- 基金及其主要投资以人民币作为基础货币。人民币现时并非可自由兑换的货币，须受中国政府的外汇管制政策规限。基本货币并非人民币的投资者应注意，如人民币贬值，基金的价值可能受到负面影响。
- 基金须承受新兴市场风险。一般而言，由于新兴市场的政治、经济、税务及监管较不明朗，加上与波动及市场流通性相关的风险较大，相比投资成熟市场，投资新兴市场将承受更大的损失风险。
- 由于基金投资于单一地区市场，故亦需承受投资集中风险。若该市场发展形势出现逆转，可能会影响基金所投资相关证券的价值。
- 基金可于香港联合交易所有限公司（「香港联交所」）以人民币及港元买卖。双柜台模式的性质可能令投资基金单位的风险高于投资香港联交所上市发行人的单柜台基金单位或股份。并无人民币账户的投资者仅可买卖港币单位。
- 基金管理人不会保证支付股息。基金管理人可酌情决定以基金的资本支付股息，亦可酌情决定从总收入中支付股息而同时从基金之资本支付基金之全部或部分费用及支出。以资本支付股息等于向投资者归还或提取其部分原投资额或归属于该原投资额的任何资本收益。任何涉及从基金资本中支付股息的分派可能导致基金每单位资产净值实时减少。
- 指数或会经历多个波动期及下跌，基金单位价格亦可相应变动或下跌。由于基金并非采取主动式管理，基金管理人将不会在该指数下跌时采取短期防御性仓位。投资者可能损失部分或全部投资额。
- 基金于香港联交所上市。香港联交所的基金价格视乎市场因素而定，基金单位或会以基金资产净值的大幅溢价/折价买卖。
- 基金管理人及投资顾问旗下的一家附属公司协助编制指数，因而可能产生潜在利益冲突。

价值黄金 ETF

- 价值黄金 ETF（「基金」）为于香港联合交易所有限公司（「香港联交所」）上市的基金，旨在提供由 ICE Benchmark Administration 计算的，并由伦敦金银市场协会（LBMA）一般在早上 11 时（伦敦时间）时公布的每金衡盎司黄金早盘定盘价非常接近的投资回报。
- 本基金是一只「实物」交易所买卖基金，即基金持有实物黄金。本基金比多元化的互惠基金或单位基金较容易受到环球经济市场或政治因素相关的风险所影响。
- 本基金可于香港联交所以港元、人民币及美元买卖。「多柜台」模式相对较新或会为投资者带来额外风险。并无人民币或美元账户的投资者仅可买卖港币单位。
- 人民币现时并非可自由兑换的货币，须受中国政府的外汇管制政策规限。中国政府的任何外汇管制及汇回限制的政策均可能出现变动，或会降低本基金的流动性。人民币的任何贬值将对本基金的投资价值造成不利影响。基本货币并非人民币的投资者或会受到人民币汇率变动的不利影响。如果投资者希望将赎回款项或出售所得款项转换成其他货币，须承受相关外汇风险，并可能因该转换招致亏损以及其他相关收费。
- 由于本基金是一只「实物」交易所买卖基金，投资者必须考虑本基金保存和托管黄金以至所持黄金质量这些主要因素。

价值中国 ETF、价值中国 A 股 ETF 及价值黄金 ETF

- 基金并非以主动方式管理，管理人不会在逆市中采取防御措施。投资者可能损失大部份投资。
- 基金单位在香港联交所的买卖价受市场力量影响，可能大幅度地按其资产净值的溢价/折价买卖，并且可能大幅偏离每基金单位资产净值。
- 阁下不应仅就此文件提供之数据而作出投资决定。请参阅有关基金之章程，以了解基金详情及风险因素。

本文件并不构成招股说明书、邀约销售、邀请购买任何证券或推荐任何有关证券。

投资者应注意投资涉及风险，基金单位价格可升亦可跌，基金过往业绩并不表示将来的回报。投资者应参阅基金之章程，以了解基金详情及风险因素，并应特别注意投资新兴市场涉及之风险及如基金从香港联交所除牌之安排。投资者亦应注意，基金与典型零售投资基金不同，尤其只可以由参与交易商直接以大额增设或赎回基金单位。本文件并未经证监会审阅。刊发：盛宝资产管理香港有限公司。