

# 領導亞洲 — 價值投資

惠理始創於1993年，紮根香港，是亞洲區內最大的資產管理公司之一，並建立了完善的產品及分銷網絡。

在聯席首席投資總監拿督斯里謝清海及蘇俊祺先生的領導下，惠理不斷邁進，從一家小型公司發展成為亞洲享負盛名的資產管理集團。近年來，公司的全球據點已擴展至中國大陸、亞洲及英國。

## 我們的優勢

### 亞洲區價值投資先驅

我們是亞洲區嚴格奉行價值投資的基金經理，早於中國市場剛開放時已投資內地市場。

### 雄厚的大中華專業知識

惠理躋身亞洲最佳的投資團隊之一，具備25年的往績紀錄。我們的投研團隊規模強大，超過70名投資專才派駐香港、上海、深圳、新加坡和倫敦，擁有平均18年的豐富投資經驗。

### 卓越的投研成果

透過有紀律的投資及對長期業績的承諾，我們嚴謹的投資程序能交出經風險調整後的絕對表現。

### 備受肯定的大中華專家

惠理及旗下的基金產品歷年來共贏得超過170項表現大獎及殊榮，實力備受肯定。

## 我們的信念

### 我們的投資哲學以「價值投資」為基石。

我們深信透過由下而上及廣泛而深入的投研工作，能夠在缺乏效率的市場中尋找價值投資機會。在調研的過程中，我們的投資團隊每年在亞洲各地拜訪龐大數量的公司，並執行360度全方位分析。從投資回報來看，我們相信深入透徹的研究將能提升投資成果。

## 核心投資哲學



- 尋找適當的管理人員 (Right people)，管理適當的業務 (Right business)，並於適當的價格買賣 (Right price)
- 物色具備良好基本因素且估值存在折讓的公司
- 以逆向思維辨識估值受壓的機遇
- 運用嚴謹的由下而上基本因素分析，識別高確信度股票以構建投資組合

## 我們的里程碑



- 1993**
  - 於香港成立惠理基金
  - 推出旗艦惠理價值基金
- 1998**
  - 與宏利金融展開合作夥伴關係；自2006年起管理香港最大的強制性公積金基金
- 2002**
  - 推出惠理高息股票基金

- 2007**
  - 惠理集團於香港聯合交易所主板上市
- 2008**
  - 與滙豐銀行建立分銷業務夥伴關係
- 2009**
  - 業務開始擴展至中國及海外市場
- 2012**
  - 推出集團首隻固定收益零售基金

- 2013**
  - 與中國最大銀行中國工商銀行建立合作夥伴關係
- 2014**
  - 成立新加坡辦事處
- 2015**
  - 獲授QDLP資格，拓展中國內地私募基金業務
- 2016**
  - 成立倫敦辦事處

- 2017**
  - 推出集團首隻環球新興市場產品，並成立房地產私募股權基金業務
  - 與Forbes Global Media Holdings成為戰略合作夥伴
- 2018**
  - 獲授私募證券投資基金管理人(PFM)牌照及推出集團首隻PFM產品
  - 就於中國內地推出集團首隻私募股權基金簽署協議

## 我們的投資實力

多元化的投資策略<sup>1</sup>



股票



固定收益



量化投資



智慧型投資策略



多元資產



另類投資

## 我們的獎項及殊榮

惠理以卓越的投資表現及高質素的管理稱著，佳績備受業界肯定。



I&M 專業投資大獎頒獎典禮2018<sup>2</sup>  
離岸中國股票基金 (10年)  
跨市場投資:年度最佳CIO (固定收益)  
— 葉浩華先生



AsiaHedge Awards 2017<sup>3</sup>  
年度資產管理公司大獎



Asian Private Banker  
2017年資產管理卓越大獎<sup>4</sup>  
最佳基金供應商 — 大中華股票



The Asset 《財資雜誌》基準研究<sup>5</sup>  
2017年亞洲G3債券頂尖投資公司  
對沖基金組別排名第1



指標雜誌2017年基金年獎(香港)<sup>6</sup>  
年度傑出基金經理 — 大中華股票  
— 拿督斯里謝清海及蘇俊祺先生  
年度最佳基金經理 — 高收益債券 — 葉浩華先生



2017年財資3A資產服務、投資者及基金管理大獎<sup>7</sup>  
年度最佳基金經理 — 固定收益(長倉)  
(高度表揚) — 葉浩華先生

1. 並非所有產品適合所有投資者。如欲了解更多詳情，請與我們聯絡，並請閣下在作出投資決定前細閱相關銷售說明文件。2. 根據截至2017年12月29日之表現計算。年度最佳CIO根據主要投資人員於本地和環球投資成就釐定。葉浩華為惠理首席投資總監—固定收益投資。3. 根據由2016年9月至2017年8月底過去12個月之表現計算。4. 根據2016年之表現及成就釐定。5. 根據各投資公司的「明智投資者」所獲已加權的票數而釐定。6. 有關獎項以表揚個人之團隊管理及投資表現的持續性，並與基準指數及同儕比較(以三年及五年表現計算，截至2017年9月30日)。謝清海及蘇俊祺為惠理聯席首席投資總監。葉浩華為惠理首席投資總監—固定收益投資。7. 根據2016年1月31日至2016年12月31日之表現釐定。葉浩華是惠理大中華高收益債券基金的投資組合經理。

投資涉及風險，基金過往業績並不表示將來的回報。本文件並未經證監會審閱。刊發人：惠理基金管理公司。

關注我們



惠理投資

電話：香港 (852) 2880 9263 | 新加坡 (65) 6718 0380  
電郵：vpl@vp.com.hk 網址：www.valuepartners-group.com