

- I.** 惠理亚洲定期债券基金 2022 (「基金」) 将采用积极监控风险的购入和持有策略, 在基金目标成立日, 即 2019 年 11 月 22 日起至基金到期, 预期为 2022 年 11 月 18 日或左右 (「到期日」) 约 3 年固定投资期内, 投资于亚洲固定收益证券。
- II.** 基金的存续期有限 (即直至到期日) 及将于到期时自动终止。基金的收入、回报及资本均无保证或保障。存在投资者可能于投资期内及于到期日无法收回原本投资于基金的金额之风险。
- III.** 固定收益工具的发行人可在工具到期前偿还本金。提前偿还还可能导致以溢价购买的工具蒙受损失。按面值发行的固定收益工具的非按期提前偿还, 可能导致相当于任何未摊销溢价的损失。在基金到期前偿还本金及将在基金经理预期信用状况可能恶化下出售固定收益工具所得的现金款项再投资, 会产生投资空档期的风险及存在是否能取得投资于具有类似到期收益率的固定收益工具之不确定性, 令基金的利息收入及回报减少。
- IV.** 若短期内有大量赎回, 基金可能需要在不适当的时间或按不利的条款提早将若干投资平仓。基金的价值可能因此受到不利的影响。此外, 由此引起基金规模的缩减可能实时增加基金的经常性开支, 并可能对投资者的回报有不利的影。大量赎回可能使基金的规模大幅缩减并触发基金提早终止。
- V.** 基金受到提前终止风险的影响。基金终止时, 基金的所有资产将予以变现, 而可供分派的所得净款项将按照相关单位持有人。投资者应注意, 获分派的金额可能低于他们初始投资的金额。
- VI.** 基金经理可行使酌情权延长首次发售期 (2019年11月4日至2019年11月21日) 或不发行任何单位。若基金经理决定不推出基金, 任何认购款项应在首次发售期结束后尽快不计利息全数 (扣除任何适用的银行费用) 退回予投资者。在首次发售期后, 基金将停止接受其后认购。概不接受对基金作出其后认购。
- VII.** 基金受到地域集中风险, 故基金的价值可能较容易受到影响亚洲 (尤其是中国) 市场的不利经济、政治、政策、外汇、流动性、税务、法律或监管事件的影响。
- VIII.** 投资者务请留意新兴市场风险, 货币及汇兑风险, 提前偿还及再投资风险, 提前终止风险, 限制认购风险及集中风险及有关固定收益工具的风险: (a) 信用 / 交易对方风险; (b) 利率风险; (c) 波动性及流通性风险; (d) 信贷评级下调风险; (e) 信贷评级风险; (f) 主权债务风险; (g) 估值风险。
- IX.** 基金可为对冲目的而运用衍生工具。所用衍生工具可能不奏效, 基金或会蒙受重大损失。
- X.** 就基金派息单位而言, 基金经理目前有意每月分派股息。然而, 息率并不保证。派息率并非基金回报之准则。基金在支付派息时, 可从资本中支付派息。投资者应注意从资本中支付派息时, 即表示及相当于从阁下原本投资的金额中, 或从该等金额赚取的资本收益中退回或提取部份款项, 可能实时导致基金单位价值下跌。
- XI.** 阁下不应仅就此文件提供之数据而作出投资决定。请参阅有关基金之解释备忘录, 以了解基金详情及风险因素。

【实时发布】

惠理在香港推出 惠理亚洲定期债券基金 2022

(香港, 2019 年 11 月 22 日) — 惠理集团有限公司 (香港联交所股份代码: 806) 旗下子公司惠理基金管理香港有限公司 (下称「惠理」) 在香港市场推出一只定期债券投资产品 — 惠理亚洲定期债券基金 2022 (「基金」)。通过主要采用买入和持有的策略投资亚洲市场固定收益证券, 该基金有助于投资者在利率前景转变下, 在基金到期日前锁定潜在收益。

该基金由惠理屡获殊荣的固定收益投资团队管理, 整合单一债券和一般债券基金两者的优势, 旨在于投资期内向投资者提供每月派息, 助投资者把握现时收益率, 在低息环境中尤为吸引。该基金透过在首次发售期结束起 (2019 年 11 月 21 日) 至到期日为止约三年的投资期内投资于亚洲固定收益证券的投资组合, 为投资者提供稳定收入及总回报。

惠理固定收益投资首席投资总监叶浩华先生指出: 「对于有意持有基金至到期日的投资者来说, 投资定期债券基金能避免担忧市场波动或利率变动。该基金产品独特的定期债券组合相对于投资单一债券, 能分散投资减低风险, 同时捕捉蕴藏于不同地区及行业的收益潜力。这基金不受基准限制, 采用由下而上的积极选债策略。」

基金资料 - 惠理亚洲定期债券基金 2022 (A类) :

| | |
|---------------------|--|
| 首次发售期 | 2019年11月4日至2019年11月21日 |
| 成立日期 | 2019年11月22日 |
| 预计到期日 | 2022年11月18日 |
| 股票类别 ¹ | 每月分派 (MDIs) 美元 / 港元 / 澳元对冲 ² / 人民币对冲 ² / 人民币非对冲 |
| 认购费用 | 最高为 5% |
| 管理费用 | 每年 0.8% |
| 摆动定价机制 ³ | 若有超过基金的管理资产 1% 的净赎回 (摆动定价因素), 基金可有最多 3% 的价格调整 (摆动定价) |
| 基础货币 | 美元 |
| 经理人 | 惠理基金管理香港有限公司 |

更多有关基金的信息, 请下载[基金介绍册子](#)。

1. 各对冲单位类别的派息并不固定, 取决于组合收益率、利率环境及利率差距 (与基金的基础货币单位美元比较)。各对冲单位类别将尽量把基金之基础货币就各对冲类别作对冲安排。对冲成本将于基金价格反映。基金经理目前有意每月分派股息, 然而息率并不保证。派息率并非基金回报之准则。基金在支付派息时, 可从资本中支付派息。投资者应注意从资本中支付派息时, 即表示及相当于从阁下原本投资的金额中, 或从该等金额赚取的资本收益中退回或提取部份款项, 可能实时导致基金单位价值下跌。请参阅解释备忘录以了解包括派息政策在内的更多详细信息。年化息率的计算方法: 以 MDIs 类别为基础 (最近一次之股息 / 除息日的基金资产净值) x 12。投资者应注意, 息率数据只属估算并作为参考之用, 并不表示本基金的实际表现, 亦不保证实际的派息周期及 / 或金额。净分派息率反映仿真投资组合预计平均年度化收益率, 并假设组合内债券持有至到期 (个别债券可能较投资组合的到期日为早, 计算不包含任何费用)。该收益率不代表未来表现的预测, 指引或保证, 亦不确定能达到该预期收益率。
2. 各对冲单位类别将尽量把基金之基础货币就各对冲类别作对冲安排。然而, 若以基金基础货币来衡量对冲单位类别表现的波动性, 其可能较基金基础货币单位类别为高。对冲单位类别可能适合欲减低其所选择之货币与基金基础货币之间汇率变动之影响的投资者。
3. 摆动定价主要目的在于保护既有投资者免受大额赎回交易而稀释基金资产之影响。摆动定价并非对基金或投资者征收费用。它是一个可以确保既有基金投资者不用负担基金为因应其他投资者赎回基金而进行之交易活动所导致的交易成本。此机制仅于预期有资金大量流出的情况方予执行, 而非依据例常性的交易量, 故假设资产净值的调整不会经常发生。摆动定价机制意谓基金仅在每日合计净交易部位超过基金设定之门坎 (基金净资产规模之 1%) 时启动摆动定价, 而每股基金净值 (NAV) 可能会向下调整。在任何情况下, 调整率的上限为基金资产净值的 3%。摆动定价启动时, 每股净值将依照「浮动因子」(Swing Factor) 进行调整, 浮动因子是交易成本的估计值, 包含市场流通量、交易价差、交易成本等。摆动定价的调整率将由「摆动定价管理委员会」制定及检视。其目的是为了为了保护既有投资者免受因大量交易活动造成稀释效应的影响, 因此, 该委员会设定调整率时, 将确保既能符合保护投资者权益的水平, 同时亦能最大限度地降低每股基金净值因摆动定价所引发的波动, 亦即确保基金在稀释效应对于既有投资者并无重大影响时不会启用摆动定价。

关于惠理集团有限公司

惠理是亚洲享誉盛名的独立资产管理公司, 为全球机构和个人客户提供优质的投资服务和产品。截至 2019 年 10 月 31 日, 未经审核管理资产为 152 亿美元。自 1993 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 2007 年 11 月成为首家于香港联合交易所 (股份代号: 806 HK) 主板上市的资产管理公司。集团总部位于香港, 在北京、上海、深圳、新加坡、马来西亚、伦敦及波士顿均设有办事处。惠理的投资策略覆盖股票、固定收益、多元资产、另类投资及量化投资。欲了解更多惠理的信息, 请浏览网页 www.valuepartners-group.com。

关于惠理固定收益投资团队管理

惠理的固定收益团队现时管理约 70 亿美元⁴ 固定收益资产，11 名资深投资成员于亚洲债券市场以及所覆盖行业均具备深厚专业知识及投资经验，专注发掘隐藏投资价值与拥有丰厚亚洲经验、往绩卓著的股票投资团队紧密合作及分享研究，以掌握更全面的投资观点。叶浩华先生出任惠理的首席投资总监 - 固定收益投资，负责公司的信贷及固定收益投资及组织者，彼拥有逾二十年固定收益投资管理及研究经验。叶先生获《投资洞见与委托》I&M 专业投资大奖 2018 颁发年度最佳首席投资总监（固定收益）⁵。此外，在 2018 年《指标杂志》的基金年奖中，获颁年度最佳基金经理（高收益债券）⁶，亦获 The Asset Benchmark Research 2018 亚洲 G3 债券十大明智投资者（香港）选举获授明智投资者 - 高度赞扬殊荣⁷。惠理固定收益投资团队及产品多年来屡获殊荣，实力备受肯定。

4. 截至 2019 年 9 月 30 日。

5. 此奖项根据截至 2017 年 12 月 31 日之表现及成就厘定。

6. 有关奖项以表扬个人之团队管理及投资表现的持续性，并与基准指数及同价比较（以三年及五年表现计算，截至 2018 年 9 月 30 日）。

7. 「明智投资者」名单由投票选出，涵盖活跃于亚洲 G3 债券的环球机构投资者。

- 完 -

传媒查询，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

段婷 (Daphne Duan)
经理-市场拓展及传讯
电邮: daphneduan@vp.com.hk
电话: (852) 2143 0320