

- I.** 惠理亞洲定期債券基金 2022 (「基金」) 將採用積極監控風險的購入和持有策略, 在基金目標成立日, 即 2019 年 11 月 22 日起至基金到期, 預期為 2022 年 11 月 18 日或左右 (「到期日」) 約 3 年固定投資期內, 投資於亞洲固定收益證券。
- II.** 基金的存續期有限 (即直至到期日) 及將於到期時自動終止。基金的收入、回報及資本均無保證或保障。存在投資者可能於投資期內及於到期日無法收回原本投資於基金的金額之風險。
- III.** 固定收益工具的發行人可在工具到期前償還本金。提前償還可能導致以溢價購買的工具蒙受損失。按面值發行的固定收益工具的非按期提前償還, 可能導致相當於任何未攤銷溢價的損失。在基金到期前償還本金及將在基金經理預期信用狀況可能惡化下出售固定收益工具所得的現金款項再投資, 會產生投資空檔期的風險及存在是否能取得投資於具有類似到期收益率的固定收益工具之不確定性, 令基金的利息收入及回報減少。
- IV.** 若短期內有大量贖回, 基金可能需要在不適當的時間或按不利的條款提早將若干投資平倉。基金的價值可能因此受到不利的影響。此外, 由此引起基金規模的縮減可能即時增加基金的經常性開支, 並可能對投資者的回報有不利的影響。大量贖回可能使基金的規模大幅縮減並觸發基金提早終止。
- V.** 基金受到提前終止風險的影響。基金終止時, 基金的所有資產將予以變現, 而可供分派的所得淨款項將按照相關單位持有人。投資者應注意, 獲分派的金額可能低於他們初始投資的金額。
- VI.** 基金經理可行使酌情權延長首次發售期 (2019年11月4日至2019年11月21日) 或不發行任何單位。若基金經理決定不推出基金, 任何認購款項應在首次發售期結束後盡快不計利息全數 (扣除任何適用的銀行費用) 退回予投資者。在首次發售期後, 基金將停止接受其後認購。概不接受對基金作出其後認購。
- VII.** 基金受到地域集中風險, 故基金的價值可能較容易受到影響亞洲 (尤其是中國) 市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件的影響。
- VIII.** 投資者務請留意新興市場風險, 貨幣及匯兌風險, 提前償還及再投資風險, 提前終止風險, 限制認購風險及集中風險及有關固定收益工具的風險: (a) 信用/交易對方風險; (b) 利率風險; (c) 波動性及流通性風險; (d) 信貸評級下調風險; (e) 信貸評級風險; (f) 主權債務風險; (g) 估值風險。
- IX.** 基金可為對沖目的而運用衍生工具。所用衍生工具可能不奏效, 基金或會蒙受重大損失。
- X.** 就基金派息單位而言, 基金經理目前有意每月分派股息。然而, 息率並不保證。派息率並非基金回報之準則。基金在支付派息時, 可從資本中支付派息。投資者應注意從資本中支付派息時, 即表示及相當於從閣下原本投資的金額中, 或從該等金額賺取的資本收益中退回或提取部份款項, 可能即時導致基金單位價值下跌。
- XI.** 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, 以瞭解基金詳情及風險因素。

【即時發布】

惠理在香港推出 惠理亞洲定期債券基金 2022

(香港, 2019 年 11 月 22 日) — 惠理集團有限公司 (香港聯交所股份代碼: 806) 旗下子公司惠理基金管理香港有限公司 (下稱「惠理」) 在香港市場推出一隻定期債券投資產品 — 惠理亞洲定期債券基金 2022 (「基金」)。通過主要採用買入和持有的策略投資亞洲市場固定收益證券, 該基金有助於投資者在利率前景轉變下, 在基金到期日前鎖定潛在收益。

該基金由惠理屢獲殊榮的固定收益投資團隊管理, 整合單一債券和一般債券基金兩者的優勢, 旨在於投資期內向投資者提供每月派息, 助投資者把握現時收益率, 在低息環境中尤為吸引。該基金透過在首次發售期結束起 (2019 年 11 月 21 日) 至到期日為止約三年的投資期內投資於亞洲固定收益證券的投資組合, 為投資者提供穩定收入及總回報。

惠理固定收益投資首席投資總監葉浩華先生指出: 「對於有意持有基金至到期日的投資者來說, 投資定期債券基金能避免擔憂市場波動或利率變動。該基金產品獨特的定期債券組合相對

於投資單一債券，能分散投資減低風險，同時捕捉蘊藏於不同地區及行業的收益潛力。這基金不受基準限制，採用由下而上的積極選債策略。」

基金資料 - 惠理亞洲定期債券基金 2022 (A類)：

首次發售期	2019年11月4日至2019年11月21日
成立日期	2019年11月22日
預計到期日	2022年11月18日
股票類別 ¹	每月分派 (MDIs) 美元 / 港元 / 澳元對沖 ² / 人民幣對沖 ² / 人民幣非對沖
認購費用	最高為 5%
管理費用	每年 0.8%
擺動定價機制 ³	若有超過基金的管理資產 1% 的淨贖回 (擺動定價因素)，基金可有最多 3% 的價格調整 (擺動定價)
基礎貨幣	美元
經理人	惠理基金管理香港有限公司

更多有關基金的資訊，請下載[基金介紹冊子](#)。

- 各對沖單位類別的派息並不固定，取決於組合收益率、利率環境及利率差距（與基金的基礎貨幣單位美元比較）。各對沖單位類別將盡量把基金之基礎貨幣就各對沖類別作對沖安排。對沖成本將於基金價格反映。基金經理目前有意每月分派股息，然而息率並不保證。派息率並非基金回報之準則。基金在支付派息時，可從資本中支付派息。投資者應注意從資本中支付派息時，即表示及相當於從閣下原本投資的金額中，或從該等金額賺取的資本收益中退回或提取部份款項，可能即時導致基金單位價值下跌。請參閱解釋備忘錄以了解包括派息政策在內的更多詳細資訊。年率化息率的計算方法：以 MDIs 類別為基礎 - (最近一次之股息 / 除息日的基金資產淨值) x 12。投資者應注意，息率數據只屬估算並作參考之用，並不表示本基金的實際表現，亦不保證實際的派息週期及 / 或金額。淨分派息率反映模擬投資組合預計平均年度化收益率，並假設組合內債券持有至到期（個別債券可能較投資組合的到期日為早，計算不包含任何費用）。該收益率不代表未來表現的預測，指引或保證，亦不確定能達到該預期收益率。
- 各對沖單位類別將盡量把基金之基礎貨幣就各對沖類別作對沖安排。然而，若以基金基礎貨幣來衡量對沖單位類別表現的波動性，其可能較基金基礎貨幣單位類別為高。對沖單位類別可能適合欲減低其所選擇之貨幣與基金基礎貨幣之間匯率變動之影響的投資者。
- 擺動定價主要目的在於保護既有投資者免受大額贖回交易而稀釋基金資產之影響。擺動定價並非對基金或投資者徵收費用。它是一個可以確保既有基金投資者不用負擔基金為因應其他投資者贖回基金而進行之交易活動所導致的交易成本。此機制僅於預期有資金大量流出的情況方予執行，而非依據例常性的交易量，故假設資產淨值的調整不會經常發生。擺動定價機制意謂基金僅在每日合計淨交易部位超過基金設定之門檻 (基金淨資產規模之 1%) 時啟動擺動定價，而每股基金淨值 (NAV) 可能會向下調整。在任何情況下，調整率的上限為基金資產淨值的 3%。擺動定價啟動時，每股淨值將依照「浮動因子」(Swing Factor) 進行調整，浮動因子是交易成本的估計值，包含市場流通量、交易價差、交易成本等。擺動定價的調整率將由「擺動定價管理委員會」制定及檢視。其目的是為了保護既有投資者免受因大量交易活動造成稀釋效應的影響，因此，該委員會設定調整率時，將確保既能符合保護投資者權益的水準，同時亦能最大限度地降低每股基金淨值因擺動定價所引發的波動，亦即確保基金在稀釋效應對於既有投資者並無重大影響時不會啟用擺動定價。

關於惠理集團有限公司

惠理是亞洲享負盛名的獨立資產管理公司，為全球機構和個人客戶提供優質的投資服務和產品。截至 2019 年 10 月 31 日，未經審核管理資產為 152 億美元。自 1993 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 2007 年 11 月成為首家於香港聯合交易所（股份代號：806 HK）主板上市的資產管理公司。集團總部位於香港，在北京、上海、深圳、新加坡、馬來西亞、倫敦及波士頓均設有辦事處。惠理的投資策略覆蓋股票、固定收益、多元資產、另類投資及量化投資。欲了解更多惠理的資訊，請瀏覽網頁 www.valuepartners-group.com。

關於惠理固定收益投資團隊管理

惠理的固定收益團隊現時管理約 70 億美元⁴ 固定收益資產，11 名資深投資成員於亞洲債券市場以及所覆蓋行業均具備深厚專業知識及投資經驗，專注發掘隱藏投資價值與擁有豐厚亞洲經驗、往績卓著的股票投資團隊緊密合作及分享研究，以掌握更全面的投資觀點。葉浩華先生出任惠理的首席投資總監 - 固定收益投資，負責公司的信貸及固定收益投資及組合管理，彼擁有逾二十年固定收益投資管理及研究經驗。葉先生獲《投資洞見與委託》I&M 專業投資大獎 2018 頒發年度最佳首席投資總監（固定收益）⁵。此外，在 2018 年《指標雜誌》的基金年獎中，獲頒年度最佳基金經理（高收益債券）⁶，亦獲 The Asset Benchmark Research 2018 亞洲 G3 債券十大明智投資者（香港）選舉獲授明智投資者 - 高度讚揚殊榮⁷。惠理固定收益投資團隊及產品多年來屢獲殊榮，實力備受肯定。

4. 截至 2019 年 9 月 30 日。
5. 此獎項根據截至 2017 年 12 月 31 日之表現及成就釐定。
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 2018 年 9 月 30 日）。
7. 「明智投資者」名單由投票選出，涵蓋活躍於亞洲 G3 債券的環球機構投資者。

- 完 -

傳媒查詢，請聯絡：

余翠珊 (Teresa Yu)
副總監-市場拓展及傳訊
電郵: teresayu@vp.com.hk
電話: (852) 2143 0320

段婷 (Daphne Duan)
經理-市場拓展及傳訊
電郵: daphneduan@vp.com.hk
電話: (852) 2143 0320