

- 惠理高息股票基金（「基金」）主要投資於亞洲區中較高回報的股票證券及債務組合。
- 基金可投資於低於投資評級的股票證券及債務。基於這類投資存有投機成份，基金或因此涉及較高風險。
- 基金可投資於中國及其他亞洲地區市場，故涉及新興市場風險。一般而言，由於與新興市場有關之政治、社會、經濟及監管方面之不明朗因素會造成額外風險，投資於新興市場比投資於發達市場較為波動。基金之價值或會巨幅波動及可於短時間內大幅下滑。閣下可能損失投資的全部價值。
- 基金可投資於涉及重大風險如交易方違約風險、無力償還或流動性風險的衍生產品，故可能使本基金承受重大損失。
- 就派息單位而言，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，可能即時導致單位價值下跌。
- 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。

【即時發佈】

天弘基金再推北上互認基金 - 惠理高息股票基金 攜手「亞洲價值投資先驅」 5月6日在內地正式開賣 全球資產配置 捕捉亞洲地區高息優質企業

（香港，2020年5月6日）全球資產配置時代，近年來不斷佈局國際業務，瞄準全球、揚帆出海的天弘基金，其國際業務更進一步，再度攜手亞洲領先的資產管理集團**惠理基金管理香港有限公司**（“**惠理基金**”），於近期推出旗下第4只北上互認基金。這是繼2019年首度推出“**惠理價值基金**”後與惠理基金的再度合作，此次推出的北上互認基金則是惠理基金旗下另一隻規模最大之一的股票產品、成立逾17年的“**惠理高息股票基金**”（代碼：P 累積人民幣類別：968064；P 每月派息人民幣類別：968065；P 累積人民幣對沖類別：968067；P 每月派息人民幣對沖類別：968066）。2020年5月6日起，內地投資者即可通過天弘基金網站或直銷中心進行申購。

此次推出的北上互認基金“**惠理高息股票基金**”是惠理基金旗下**實踐價值投資理念逾17年的股票產品**。該基金成立於2002年9月，旨在通過自下而上的價值選股策略，主動捕捉亞洲高息機遇，以靈活配置達致攻守兼備，為投資者力爭額外回報。截至2020年3月底，惠理高息股票基金的規模達17.1億美元¹，其投資範圍聚焦亞洲地區，特別是大中華和韓國等北亞地區中能**提供穩定高股息的優質企業**。

截至2020年3月31日，惠理高息股票基金（A1類別美元份額）自成立以來的總回報為651.5%，年化回報率為12.2%¹，高於MSCI所有國家亞洲（日本除外）高息指數同期380.9%總

回報和 9.3% 年化回報表現，並在過往 17 年中，13 年跑贏參考指數。同時，該基金靈活部署穩定高息股和週期性高息股，透過嚴謹的基本面研究，物色盈利穩定、現金流強勁及具備較高意願派息的優質亞洲企業，並基於價值投資理念，于合理價格時買入。惠理高息股票基金，因為主動且靈活配置穩定派息股和週期性派息股，組合內股票兼具低估值和高派息的特點，已經歷數多個亞洲區域經濟週期考驗，在危機時期能提供良好緩衝能力，亦能在經濟復蘇期獲得較佳回報，從而取得較佳的長期表現。因此惠理高息股票基金，憑藉逾 17 年的投資往績，回報和波幅皆優於大市，表現超越同類產品，在晨星亞洲（日本除外）股票基金組別中表現排名第一²。如今在全球寬鬆的貨幣政策環境下，高息股票更加受到投資者青睞。

惠理基金成立於 1993 年，是亞洲領先的資產管理公司，亦是香港地區第一家在港交所上市的資產管理集團，因 27 年來秉持價值投資，被業界譽為「亞洲價值投資先驅」。截至 2020 年 2 月底管理資產總值達 137 億美元(未經審計)。目前，惠理基金的投研團隊擁有逾 70 名成員，核心成員在各自專長領域擁有豐富的專業知識和平均逾 19 年的投資經驗，因過往強勁的業績表現，在亞洲區備受讚譽。惠理基金一直專注投資大中華及亞洲市場，由成立之初的股票投資策略，擴展至如今覆蓋股票、固定收益、另類投資、多元資產及量化投資的多元化投資策略，集團足跡亦從在中國香港的總部，一步步邁向中國內地、東南亞及歐洲等地，目前在上海、深圳、吉隆坡、新加坡及倫敦設立了辦事處，在北京及美國波士頓亦設有聯絡處。

目前，雖然疫情襲擊全球，對全球金融市場造成劇烈衝擊，在如此不明朗的市況下，投資變得更加艱難，專責管理惠理高息股票基金的**惠理基金高級投資董事何民基先生**認為，目前低息環境重臨，全球負收益資產規模不斷擴大，資金被迫在全球市場尋出路，從而利好新興市場高息資產。而新興市場中，MSCI 亞洲市盈率較成熟市場存在近 20%-30% 的折讓，估值具吸引力，同時高息股的波動性相對較低，風險回報較佳。預期為應對疫情的衝擊，亞洲地區各國政府會維持甚至加碼財政和貨幣刺激政策，從而有望改善企業盈利。疫情期間，全球各類資產都受到衝擊，高息股亦不免被波及，但中國內銀內房、韓國臺灣科技、東南亞基建等行業中的優秀高派息企業基本面並沒有改變，恐慌過後市場回暖之際，這些優質高息股有機會迎來反彈。

作為業內互認基金業務的領先者，**天弘基金國際業務部負責人劉冬先生**介紹，天弘基金在對互認基金產品的挑選上自有一套精挑細選的嚴格規範。他們會根據區分不同的海外資產類別，

再挑選相應資產類別中優秀的基金產品，“按這個邏輯，我們最初篩選出大概 30 檔基金，每家資產管理公司可能只有一隻或者少量幾檔基金入圍。”

天弘基金國際業務部總監劉冬先生認為，在當前複雜的國際形勢下，合理地進行全球資產配置十分必要，“內地投資者對海外投資的需求熱切，天弘基金作為中國專業的投資機構，力求為投資者帶來多元化的投資服務。惠理是亞洲區內的價值投資先驅之一，是香港享負盛名、具規模的上市資產管理公司，我們再度攜手惠理，借助其長期投資佳績和產品研發實力，從而為內地投資者提供更多海外資產配置方案。惠理高息股票基金作為亞洲市場內歷史最悠久的高息股票投資基金之一，不僅過往投資成績靚麗，在如今全球市場波動劇烈的市況下，依靠中國經濟在疫情中韌性和穩健，聚焦高息股票，兼備防禦性和增長性的投資組合更具吸引力。”

1. 資料來源，晨星資料，截至 2020 年 3 月 31 日。惠理高息股票基金（“A1”類別美元份額）自 2002 年 9 月 2 日成立以來近十年年度表現：2010 年：+25.8%；2011 年：-11.9%；2012 年：+25.2%；2013 年：+8.1%；2014 年：+9.4%；2015 年：-3.7%；2016 年：-0.2%；2017 年：+32.9%；2018 年：-14.2%；2019 年：14.9%；2020 年年初截至 3 月 31 日：-20.9%。
2. 同類基金組別指晨星亞洲（日本除外）股票（香港證監會認可基金）組別內所有在 2002 年 9 月 2 日至 2019 年 12 月 31 日有表現紀錄的基金。香港證監會認可並不同官方的推介。

注：本基金為香港互認基金，其銷售、稅收、分紅等安排均可能與內地基金有所差異，請詳閱基金法律檔並關注其特有風險。本文內容不構成投資建議，市場有風險，投資需謹慎。

- 完 -

關於惠理集團有限公司

惠理是亞洲領先的獨立資產管理公司，旨在提供國際水準的投資服務及產品。截至2020年3月31日，未經審核管理資產總值約為109億美元。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（股份編號：806.HK）主機板上市的資產管理公司。惠理集團總部位於香港，在上海、深圳、吉隆坡、新加坡及倫敦均設有辦事處，在北京及波士頓亦設立代表處。惠理的投資策略覆蓋股票、固定收益、另類投資、多元資產及量化投資，服務亞太區、歐洲以及美國等地的機構及個人投資者。更多有關集團資訊，請流覽網站 www.valuepartners-group.com。

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 0449