



惠理基金管理香港有限公司

香港中環皇后大道中 99 號中環中心 43 樓

電話: (852) 2880 9263 傳真: (852) 2564 8487 電郵: vpl@vp.com.hk

【即時發佈】

風險披露

投資涉及風險。過往表現未必可作為日後業績的指引。投資者不應僅就此文件提供之資料而作出投資決定。投資者在作出投資決定前，應參閱基金之章程及子基金的產品資料概要，以瞭解基金詳情，包括產品特點及其風險因素。

- I. 惠理港美紅利低波 ETF（「子基金」）的投資目標是在扣除費用及開支前，提供與中誠信港美紅利低波指數（港元淨回報）（「指數」）表現十分貼近的投資回報。
- II. 子基金以被動方式管理。由於子基金的固有投資性質，基金經理並無酌情權針對市場變化作出應變。
- III. 子基金提供上市股份類別及非上市股份類別。上市和非上市類別的投資者受限於不同定價及交易安排規限。
- IV. 上市股份類別按即日現行市價（可能偏離相應的資產淨值）在證券交易所二級市場買賣。在市場受壓的情況下，二級市場上市股份類別投資者僅可按現行市價（可能偏離相應的資產淨值）贖回，並可能須以較大的折價退出子基金。
- V. 非上市股份類別透過中介人按交易日的日終資產淨值出售，並於單一估值點交易而不會有公開市場交易的日間流動性。視乎市況，非上市股份類別投資者可能較上市股份類別投資者有利或不利。在市場受壓的情況下，非上市股份類別投資者只能按日終資產淨值贖回其股份。
- VI. 子基金對股票證券的投資涉及一般的市場風險，其價值可能會因各種因素而波動，例如投資情緒的變化、政治和經濟狀況以及特定的發行人因素。
- VII. 指數屬新指數。與其他跟蹤較具規模且運作歷史較長的指數的基金相比，子基金或須承受較高風險。
- VIII. 子基金的投資集中於香港及美國。與投資組合較多元化的基金相比，子基金的價值可能較為波動，並且可能較容易受到對香港及美國市場造成影響的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管不利事件所影響。
- IX. 指數的某些成份股是超大型市值公司，與較小型公司相比相對成熟，因此在經濟擴張期間增長較慢。超大型市值公司的高估值可能使其更容易受到市場調整、下跌和利率變化的影響。
- X. 證券借貸交易可能涉及借券方未能及時歸還借出證券，以及抵押品價值跌至低於借出證券價值的風險。
- XI. 子基金或會涉及跟蹤誤差風險，即其表現未必能準確追蹤指數的表現的風險。
- XII. 由於股票市場可能在子基金單位並未定價時開市，因此子基金投資組合中的證券價值可能在投資者無法購買或出售單位的日期有所變動。股票市場和聯交所之間的交易時段差異，亦可能增加單位價格與其資產淨值之間的溢價或折讓水平。
- XIII. 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。

惠理基金推出全港唯一港美紅利低波ETF

結合港美雙市場優勢，不派息機制放大複利滾存效應

香港，2026年3月30日 — 惠理集團有限公司（包括其附屬公司，下稱「惠理」或「集團」，股份代號：806）欣然宣佈，即將推出全新被動型交易所買賣基金（「ETF」）—— 惠理港美紅利低波 ETF（「本基金」）（股份代號：3488）。本基金追蹤中誠信港美紅利低波指數（港元淨回報），旨在透過「紅利 + 低波」等多因子策略，結合港股與美股的跨市場分散配置，為投資者提供兼具防禦韌性與成長潛力的優質投資工具。本基金將於二零二六年三月三十一日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）正式上市。

本基金所追蹤的中誠信港美紅利低波指數（港元淨回報）為跨市場股票指數，涵蓋在聯交所上市且符合港股通南向交易資格的證券，以及在紐約證券交易所、納斯達克證券交易所及紐約證券交易所美國市場上市的普通股，當中港股與美股證券的總權重分別設定為 65%及 35%。此配置充分把握兩地市場的獨特優勢：港股具備高股息、低估值的傳統優勢；美股則匯聚盈利穩健、具備持續分紅能力的龍頭企業。由於港股與美股的市場週期經常錯位，兩者相關性較低，這種跨市場互補的配置策略能有效緩衝單一市場的波動風險，實現資產配置多元化。

有別於市場上大多僅以「派息高低」為單一選股指標的主流高息 ETF，本基金所追蹤的指數採用更嚴謹的多因子綜合評分體系，在選股過程中率先從美股及港股中篩選出符合每日成交額、市值要求及具派息潛力的股票，再進一步精選出高質量且較低波幅的優質企業。這種「質量並重」的策略能較有效剔除高波動風險股份，與「港股 + 美股」的分散策略形成協同效應，共同構建「穩健 + 增值」的核心競爭力。

本基金致力為投資者帶來便捷參與港美股低波幅投資、分散單一市場風險並追求穩健回報的優質工具。值得一提的是，本基金採取香港上市股息 ETF 市場中罕見的不派息機制。本基金透過將股息直接進行再投資，能有效為投資者放大複利滾存效應，從而達致長期穩健的資本增值，精準匹配投資者追求長線資產增長的配置需求。

惠理基金 ETF 業務高級策略師趙善德表示：「近期地緣政治形勢持續演變，為全球宏觀環境增添不確定性，市場避險情緒亦有所升溫。因此，我們針對投資者對兼顧防守與收益投資工具的迫切需求，推出惠理港美紅利低波 ETF，利用港美市場的不同特性分散風險，策略性兼顧股息增長的同時亦維持較低波動性，協助投資者在波動市況中構建攻守兼備的防禦屏障，同時捕捉長線增值機遇。」

作為亞洲價值投資的先驅，惠理自一九九三年成立以來，在亞洲及大中華區已累積33年的穩健投資營運經驗，為香港首家上市的資產管理公司，亦是市場上最早佈局港股高股息策略的境外基金公司之一。旗下的惠理高息股票基金已擁有超過23年優秀歷史往績，憑藉對亞洲市場的深刻洞察，集團現已形成覆蓋高息、價值等多維度、聚焦亞洲機遇的產品矩陣。

惠理港美紅利低波 ETF – 資料概要：

基金名稱	惠理港美紅利低波 ETF
發行人及管理人	惠理基金管理香港有限公司
託管人	招商永隆信託有限公司
指數 ¹	中誠信港美紅利低波指數（港元淨回報） 指數代碼：CCX50596
上市日期	2026年3月31日
基礎貨幣	港元
全年經常性開支比率 ²	1.15%
管理費用 ³	每年 0.90%

完

關於惠理集團有限公司

惠理集團是亞洲領先的獨立資產管理公司，旨在提供國際級的投資服務及產品。自一九九三年成立以來，惠理於亞洲以及環球市場一直堅守奉行價值投資策略。惠理集團於二零零七年十一月成為首家於香港聯合交易所（股份代號：806HK）主板上市的資產管理公司。惠理集團總部位於香港，在上海、深圳及新加坡均設有辦事處。惠理的投資策略覆蓋股票、固定收益、多元資產、另類投資、房地產、量化投資及被動型投資，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，請瀏覽網站 www.valuepartners-group.com。

媒體查詢

惠理集團有限公司
April Au
aprilau@vp.com.hk
+852 2143 0441

哲基傑訊

Isaac Yau / Jocelyn Kwok
Isaac.Yau@cdrconsultancy.com / Jocelyn.Kwok@cdrconsultancy.com
+852 3103 0111 / +852 3103 0116

1. 指數由中誠信指數服務（北京）有限公司計算及管理。管理人、投資顧問及其關聯人士與指數提供商相互獨立。中誠信港美紅利低波幅指數（港元淨回報）為跨市場股票指數，旨在追蹤符合滬港通及深港通（統稱「港股通」）南向交易資格、或於美國主要交易所上市有分配股息的證券，從兩地市場挑選具備穩定收益特徵及低波動性的證券。
2. 由於子基金乃新成立，因此經常性開支比率僅屬指示性質，此數字為於 12 個月期間可向相關類別收取的預計經常性開支總額，以佔相關類別於同期的預計平均資產淨值之百分比表示。實際數字或與預估數字不同，且此數字每年均可能有所變動。於子基金推出後首 12 個月期間，該股份類別的經常性開支最高限額為該股份類別平均資產淨值的 1.15 %。於該期間內，若該股份類別的經常性開支超出最高限額，超出部分將由管理人承擔，不會向該股份類別收取。
3. 閣下應注意，部分費用或會在向受影響股份持有人發出最少一個月的事先通知下（倘若僅影響上市股份類別，則須向上市股份類別的股份持有人發出最少一星期的事先通知），調升至某許可最高水平。有關子基金可能需承擔的應付費用及收費、許可最高限額以及須繳付的其他持續開支等詳情，請參閱基金章程「費用及開支」一節。

證監會認可不等如對該計劃作出推介或認許，亦不是對該計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表該計劃適合所有投資者，或認許該計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。投資涉及風險。本文件未經香港證監會審閱。發行人：惠理集團有限公司及惠理基金管理香港有限公司