



## 【即时发布】

### 风险披露

投资涉及风险。过往表现未必可作为日后业绩的指引。投资者不应仅就此文件提供之资料而作出投资决定。投资者在作出投资决定前，应参阅基金之章程及子基金的产品资料概要，以了解基金详情，包括产品特点及其风险因素。

- I. 惠理港美红利低波 ETF (“子基金”) 的投资目标是在扣除费用及开支前，提供与中诚信港美红利低波指数 (港元净回报) (“指数”) 表现十分贴近的投资回报。
- II. 子基金以被动方式管理。由于子基金的固有投资性质，基金经理并无酌情权针对市场变化作出应变。
- III. 子基金提供上市股份类别及非上市股份类别。上市和非上市类别的投资者受限于不同定价及交易安排规限。
- IV. 上市股份类别按即日现行市价 (可能偏离相应的资产净值) 在证券交易所二级市场买卖。在市场受压的情况下，二级市场上市股份类别投资者仅可按现行市价 (可能偏离相应的资产净值) 赎回，并可能须以较大的折价退出子基金。
- V. 非上市股份类别透过中介人按交易日的日终资产净值出售，并于单一估值点交易而不会有公开市场交易的日间流动性。视乎市况，非上市股份类别投资者可能较上市股份类别投资者有利或不利。在市场受压的情况下，非上市股份类别投资者只能按日终资产净值赎回其股份。
- VI. 子基金对股票证券的投资涉及一般的市场风险，其价值可能会因各种因素而波动，例如投资情绪的变化、政治和经济状况以及特定的发行人因素。
- VII. 指数属新指数。与其他跟踪较具规模且运作历史较长的指数的基金相比，子基金或须承受较高风险。
- VIII. 子基金的投资集中于香港及美国。与投资组合较多元化的基金相比，子基金的价值可能较为波动，并且可能较容易受到对香港及美国市场造成影响的经济、政治、政策、外汇、流动性、税务、法律或监管不利事件所影响。
- IX. 指数的某些成份股是超大型市值公司，与较小型公司相比相对成熟，因此在经济扩张期间增长较慢。超大型市值公司的高估值可能使其更容易受到市场调整、下跌和利率变化的影响。
- X. 证券借贷交易可能涉及借券方未能及时归还借出证券，以及抵押品价值跌至低于借出证券价值的风险。
- XI. 子基金或会涉及跟踪误差风险，即其表现未必能准确追踪指数的表现的风险。
- XII. 由于股票市场可能在子基金单位并未定价时开市，因此子基金投资组合中的证券价值可能在投资者无法购买或出售单位的日子有所变动。股票市场和联交所之间的交易时段差异，亦可能增加单位价格与其资产净值之间的溢价或折让水平。
- XIII. 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，可能即时导致基金单位价值下跌。

## 惠理基金推出全港唯一港美红利低波ETF

结合港美双市场优势，不派息机制放大复利滚存效应

香港，2026年3月30日 — 惠理集团有限公司 (包括其附属公司，下称“惠理”或“集团”，股份代号：806) 欣然宣布，即将推出全新被动型交易所买卖基金 (“ETF”) —— 惠理港美红利低波 ETF (“本基金”) (股份代号：3488)。本基金追踪中诚信港美红利低波指数 (港元净回报)，旨在透过“红利 + 低波”等多因子策略，结合港股与美股的跨市场分散配置，为投资者提供兼具防御韧性与成长潜力的优质投资工具。本基金将于二零二六年三月三十一日在香港联合交易所有限公司 (“联交所”) 正式上市。

本基金所追踪的中诚信港美红利低波指数（港元净回报）为跨市场股票指数，涵盖在联交所上市且符合港股通南向交易资格的证券，以及在纽约证券交易所、纳斯达克证券交易所及纽约证券交易所美国市场上市的普通股，当中港股与美股证券的总权重分别设定为 65%及 35%。此配置充分把握两地市场的独特优势：港股具备高股息、低估值的传统优势；美股则汇聚盈利稳健、具备持续分红能力的龙头企业。由于港股与美股的市场周期经常错位，两者相关性较低，这种跨市场互补的配置策略能有效缓冲单一市场的波动风险，实现资产配置多元化。

有别于市场上大多仅以“派息高低”为单一选股指标的主流高息 ETF，本基金采用更严谨的多因子综合评分体系，在选股过程中率先从美股及港股中筛选出符合每日成交额、市值要求及具派息潜力的股票，再进一步精选出高质量且较低波幅的优质企业。这种“质量并重”的策略能较有效剔除高波动风险股份，与“港股 + 美股”的分散策略形成协同效应，共同构建“稳健 + 增值”的核心竞争力。

本基金致力为投资者带来便捷参与港美股低波幅投资、分散单一市场风险并追求稳健回报的优质工具。值得一提的是，本基金采取香港上市股息 ETF 市场中罕见的不派息机制。在当前的低利率环境下，本基金通过将股息直接进行再投资，能有效为投资者放大复利滚存效应，从而达致长期稳健的资本增值，精准匹配投资者追求长线资产增长的配置需求。

**惠理基金 ETF 业务高级策略师赵善德**表示：“近期地缘政治形势持续演变，为全球宏观环境增添不确定性，市场避险情绪亦有所升温。因此，我们针对投资者对兼顾防守与收益投资工具的迫切需求，推出惠理港美红利低波 ETF，利用港美市场的不同特性分散风险，策略性兼顾股息增长的同时亦维持较低波动性，协助投资者在波动市况中构建攻守兼备的防御屏障，同时捕捉长线增值机遇。”

作为亚洲价值投资的先驱，惠理自一九九三年成立以来，在亚洲及大中华区已累积32年的稳健投资营运经验，为香港首家上市的资产管理公司，亦是市场上最早布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拥有超过23年优秀历史往绩，凭借对亚洲市场的深刻洞察，集团现已形成覆盖高息、价值等多维度、聚焦亚洲机遇的产品矩阵。

#### 惠理港美红利低波 ETF – 资料概要：

基金名称	惠理港美红利低波 ETF
发行人及管理人	惠理基金管理香港有限公司
托管人	招商永隆信托有限公司
指数 <sup>1</sup>	中诚信港美红利低波指数（港元净回报） 指数代码：CCX50596
上市日期	2026年3月31日
基础货币	港元
全年经常性开支比率 <sup>2</sup>	1.15%
管理费用 <sup>3</sup>	每年 0.90%

完

## 关于惠理集团有限公司

惠理集团是亚洲领先的独立资产管理公司，旨在提供国际级的投资服务及产品。自一九九三年成立以来，惠理于亚洲以及环球市场一直坚守奉行价值投资策略。惠理集团于二零零七年十一月成为首家于香港联合交易所（股份代号：806HK）主板上市的资产管理公司。惠理集团总部位于香港，在上海、深圳及新加坡均设有办事处。惠理的投资策略覆盖股票、固定收益、多元资产、另类投资、房地产、量化投资及被动型投资，服务亚太区、欧洲以及美国等地的机构及个人投资者。更多有关集团信息，请浏览网站 [www.valuepartners-group.com](http://www.valuepartners-group.com)。

### 媒体查询

惠理集团有限公司

April Au

[aprilau@vp.com.hk](mailto:aprilau@vp.com.hk)

+852 2143 0441

### 哲基杰讯

Isaac Yau / Jocelyn Kwok

[Isaac.Yau@cdrconsultancy.com](mailto:Isaac.Yau@cdrconsultancy.com) / [Jocelyn.Kwok@cdrconsultancy.com](mailto:Jocelyn.Kwok@cdrconsultancy.com)

+852 3103 0111 / +852 3103 0116

1. 指数由中诚信指数服务（北京）有限公司计算及管理。管理人、投资顾问及其关联人士与指数提供商相互独立。中诚信港美红利低波幅指数（港元净回报）为跨市场股票指数，旨在追踪符合沪港通及深港通（统称“港股通”）南向交易资格、或于美国主要交易所上市有分配股息的证券，从两地市场挑选具备稳定收益特征及低波动性的证券。
2. 由于子基金乃新成立，因此经常性开支比率仅属指示性质，此数字为于 12 个月期间可向相关类别收取的预计经常性开支总额，以占相关类别于同期的预计平均资产净值之百分比表示。实际数字或与预估数字不同，且此数字每年均可能有所变动。于子基金推出后首 12 个月期间，该股份类别的经常性开支最高限额为该股份类别平均资产净值的 1.15 %。于该期间内，若该股份类别的经常性开支超出最高限额，超出部分将由管理人承担，不会向该股份类别收取。
3. 阁下应注意，部分费用或会在向受影响股份持有人发出最少一个月的事先通知下（倘若仅影响上市股份类别，则须向上市股份类别的股份持有人发出最少一星期的事先通知），调升至某许可最高水平。有关子基金可能需承担的应付费用及收费、许可最高限额以及须缴付的其他持续开支等详情，请参阅基金章程“费用及开支”一节。

*证监会认可不等如对该计划作出推介或认许，亦不是对该计划的商业利弊或表现作出保证，更不代表该计划适合所有投资者，或认许该计划适合任何个别投资者或任何类别的投资者。投资涉及风险。本文件未经香港证监会审阅。发行人：惠理集团有限公司及惠理基金管理香港有限公司*