

## 香港「資本投資者入境計劃」合資格基金<sup>△</sup>

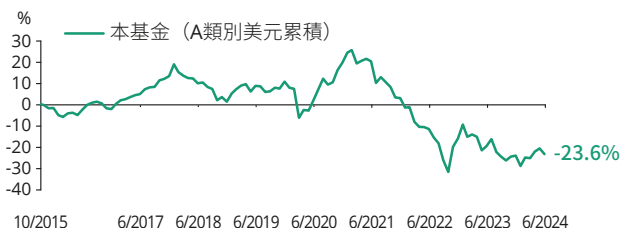
2024年6月

- 惠理多元資產基金(「基金」)旨在透過投資於與全球經濟走勢掛鈎的全球市場，以達致資本增長。基金涵蓋全球的資產類別及貨幣，包括股票、債務證券、商品、集體投資計劃、上市交易所買賣基金(「ETF」)、房地產投資信託基金(「REIT」)及貨幣市場工具。
- 基金採取靈活資產配置策略，投資可能定期重整，因此，基金招致的交易成本可能高於採取穩定配置策略的基金。
- 基金可投資於中小型市值公司及新興市場。因此該等公司的股票一般流通性較低，在面對不利的經濟走勢之下，其股價會較為波動。
- 基金可投資無評級或低於投資評級的債券及金融衍生工具。因此，基金涉及額外風險，包括波動性風險、估值風險、槓桿風險、流通性風險、相關性風險、交易對手/信貸風險、法律風險、場外交易風險及結算風險等，有可能引致基金蒙受嚴重損失。
- 基金可投資或有可轉換債券，此等工具屬高風險及高度複雜的工具，或需承受轉換風險，例如或須被發行人控制範圍以外在發生觸發事件時強制轉換，基金因此可蒙受損失。
- 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，以了解基金詳情及風險因素。

## 投資目標

本基金旨在透過投資於主要與全球經濟走勢掛鈎的全球市場，以達致資本增長。基金目前主要投資於亞洲尤其是中國的股票、固定收益證券(投資級別及高收益債券)及其他可為投資者提供收益的投資項目，以在不同市場週期捕捉投資機遇。

## 基金成立至今表現<sup>1</sup>



## 基金表現<sup>1</sup>

	本基金(A類別美元累積)
年初至今	+0.9%
一個月	-3.4%
一年	-4.7%
三年	-36.5%
五年	-29.7%
成立至今總回報	-23.6%
成立至今年度化收益率 <sup>△</sup>	-3.0%

## 資產淨值及代碼

類別 <sup>2</sup>	資產淨值	ISIN編碼	彭博資訊編碼
A類別美元累積	7.64	HK0000269149	VPMAAUS HK
A類別港元累積	7.59	HK0000269156	VPMAHKD HK
A類別美元每月分派	5.01	HK0000408119	VPMAUMD HK
A類別港元每月分派	4.98	HK0000408127	VPMAHMD HK
A類別澳元對沖每月分派	4.59	HK0000408135	VPMAAHM HK

## 本基金 - A類別美元累積：按月表現

年度	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	年度表現
2015	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	-0.4%	-1.5%	+0.1%	-1.8%
2016	-3.5%	-0.8%	+1.8%	+0.3%	-1.1%	+2.6%	+2.4%	+1.0%	+0.5%	-0.8%	-2.3%	-0.4%	-0.5%
2017	+2.7%	+1.6%	+0.5%	+1.0%	+0.9%	+0.5%	+2.2%	+0.8%	+0.2%	+2.9%	+0.6%	+1.2%	+16.0%
2018	+4.9%	-3.1%	-1.5%	-1.0%	-0.2%	-2.0%	+0.4%	-1.9%	-0.9%	-4.9%	+1.5%	-2.1%	-10.7%
2019	+3.9%	+1.9%	+1.6%	+0.6%	-3.2%	+2.5%	-0.2%	-2.5%	+0.3%	+1.6%	-0.4%	+3.1%	+9.4%
2020	-2.6%	-0.5%	-12.8%	+4.0%	-0.3%	+4.9%	+5.0%	+4.9%	-2.5%	+1.0%	+5.2%	+3.1%	+8.1%
2021	+3.9%	+1.0%	-5.0%	+1.0%	+0.8%	-1.0%	-8.5%	+2.5%	-2.0%	-2.2%	-4.5%	-0.3%	-14.0%
2022	-4.4%	+0.2%	-7.0%	-2.6%	-0.1%	-1.0%	-4.5%	-3.3%	-9.8%	-7.5%	+17.4%	+5.0%	-18.6%
2023	+7.9%	-6.4%	+1.3%	-1.3%	-7.6%	+2.6%	+4.1%	-7.3%	-2.8%	-2.4%	+2.5%	+0.7%	-9.7%
2024(年初至今)	-6.5%	+5.6%	-0.4%	+4.2%	+1.9%	-3.4%							+0.9%

<sup>△</sup> 本基金為香港自2024年3月1日起生效之新資本投資者入境計劃的合資格集體投資計劃之一。

<sup>△</sup> 年度化收益率是基於發布的資產淨值自基金成立日計算。

## 派息記錄 - 每月分派類別<sup>3</sup>

類別 <sup>2</sup>	每單位派息	年率化息率	除息日
A類別美元每月分派	0.0220	5.3%	28-6-2024
A類別港元每月分派	0.0219	5.3%	28-6-2024
A類別澳元對沖每月分派	0.0158	4.1%	28-6-2024

## 最大持倉 - 股票投資<sup>4</sup>

股票名稱	行業 <sup>5</sup>	國家/地區	%
騰訊控股有限公司	媒體及娛樂	香港	3.7
華能國際電力股份有限公司	公用事業	香港	3.4
中國建設銀行股份有限公司	銀行	香港	3.2
招商銀行股份有限公司	銀行	香港	3.0
中銀航空租賃有限公司	資本品	香港	2.8

## 最大持倉 - 固定收益投資<sup>4,6</sup>

股票名稱	行業 <sup>5</sup>	國家/地區	%
地產天空有限公司 5.45% 07/21/2025	房地產	香港	1.4
Rakuten Group Inc 5.125% PERP	零售業	日本	1.1
H & H國際控股 13.5% 06/26/2026	食品、飲料與煙草	中國	1.0
Bangkok Bank Public Co Ltd (Hong Kong Branch) 5.5% 09/21/2033	銀行	泰國	0.9
LS金融2017有限公司 4.875% 07/15/2024	零售業	香港	0.9

## 投資組合特色

截至2024年6月28日

組合收益率 <sup>7</sup>	5.0%
	本基金(A類別美元累積)
年度化波幅率(三年) <sup>8</sup>	18.7%

資產(上市)地區分佈(%)<sup>4</sup>

	股票	固定收益	其他資產	總計
香港	59.5	7.7	-	67.2
中國	4.7	12.5	-	17.2
巴西	-	3.6	-	3.6
美國	3.0	-	-	3.0
澳門	-	1.5	-	1.5
日本	-	1.1	-	1.1
新加坡	0.2	0.9	-	1.1
泰國	0.1	0.9	-	1.0
印度	-	0.5	-	0.5
菲律賓	0.5	-	-	0.5
韓國	0.3	-	-	0.3
台灣	0.3	-	-	0.3
印尼	0.2	-	-	0.2
馬來西亞	0.1	-	-	0.1
其他	-	0.9	-	0.9
現金 <sup>9</sup>	-	-	-	1.5
總計	68.9	29.6	-	100.0

資產行業分佈(%)<sup>5</sup>

	股票	固定收益	其他資產	總計
金融	10.6	6.8	-	17.4
非日常生活消費品	11.5	4.5	-	16.0
工業	10.6	4.3	-	14.9
信息技術	8.0	0.5	-	8.5
原材料	5.8	1.0	-	6.8
房地產	2.5	4.3	-	6.8
公用事業	3.4	3.0	-	6.4
通訊服務	6.2	-	-	6.2
日常消費品	4.0	1.0	-	5.0
醫療保健	4.0	-	-	4.0
能源	2.3	0.6	-	2.9
其他	-	3.6	-	3.6
現金 <sup>9</sup>	-	-	-	1.5
總計	68.9	29.6	-	100.0

信貸評級<sup>10</sup>

AA	0.8%	投資級別	12.4%
A	5.8%	高收益	9.5%
BBB	5.8%	平均信貸評級 <sup>11</sup>	BBB-
BB	4.7%		
B或以下	4.8%		
無評級	7.7%		

## 基金資料

經理人：	惠理基金管理香港有限公司
基礎貨幣：	美元
信託人：	滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
保管人：	滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
成立日期：	2015年10月13日
	- A類別美元累積
	2016年8月18日
	- A類別港元累積
	2018年6月19日
	- A類別美元每月分派
	- A類別港元每月分派
	- A類別澳元對沖每月分派
交易頻率：	每日

## 基金收費及認購資料

	A類別
最低認購金額	10,000美元或等值金額
最低繼後認購金額	5,000美元或等值金額
認購費用	最高為5%
管理費用	每年1.75%

## 資深投資成員

聯席主席兼聯席首席投資總監：謝清海；蘇俊祺  
 副投資總監－股票投資：余辰俊  
 高級投資董事：何民基，CFA；洪若甄  
 首席投資總監－多元資產投資：鍾慧欣，CFA  
 投資董事：操禮豔；羅景，CFA；于霄，CFA  
 高級基金經理：徐福宏  
 基金經理：胡允畧，CFA

## 主要基金及公司獎項



最佳基金機構－多元資產投資<sup>12</sup>  
 ~ Asian Private Banker 資產管理大獎2022

最佳總回報－多元資產配置(一年期及三年期，季軍)<sup>13</sup>  
 ~ 香港中資基金業協會及彭博－2020年離岸中資基金大獎

掃描二維碼以獲取基金文件<sup>14</sup>：



資料來源：惠理，滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司，FactSet及彭博資訊。所有資料截至上列月之最後計值日(特別列明除外)，表現以基礎貨幣資產淨值計，收益再撥作投資及已扣除所有費用。指數僅供參考之用。欲索取投資組合的披露政策，請電郵至fis@vp.com.hk聯絡基金經理。

1. 自2018年6月19日起，本基金將從一項投資於多元資產的基金中之基金，改為一項多元資產基金。投資目標及政策詳情亦亦有所更改。2018年6月19日之前的表現是在現時不再適用的情況下導致。詳情請參閱銷售文件。2. 各對沖單位類別將盡量把基金之基礎貨幣對各對沖單位作對沖安排。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。3. 由於股息可從資本中支付，可能導致每股/單位資產淨值即時下降，並可減少基金可用於未來投資及資本增值的資本。派息並非保證，或會有所波動。過去的派息並不代表未來的趨勢，或派息可能更低。派息及其頻率由經理決定。基金派息率不應與基金表現、回報率或收益率相混淆。正派息率並不代表著正回報。年率化息率的計算方法：以每月分派類別為基礎(最近一次之股息/除息日的基金資產淨值) x 12。請參閱有關基金之解釋備忘錄，以了解基金派息政策等詳情。4. 股票按上市國家分類，固定收益證券按風險國家分類。5. 分類是根據全球行業分類標準。6. 最高持有不包括由經理人管理之外部投資基金，但包括由經理人管理的投資基金持有之基礎證券。7. 資料來源：FactSet和彭博社。組合收益率指收益率(股票)和最差收益率(固定收益證券)之加權平均值。8. 波幅是基於過去三年的每月回報，根據標準差計算理論風險之量衡。9. 現金：1.5%，包括應收款和應付款項(現金抵押品及保證金除外)。10. 信貸評級採用由三間主要外部評級機構(標準普爾、穆迪或惠譽)的其中最低信用評級。發行人評級可用於未評級證券。11. 加權平均信貸評級乃以投資組合內每種債券的信貸評級的加權平均水平推算。發行人評級可用於未評級證券。平均信貸評級之計算方法為對所有信貸評級(即從最高的AAA級到最低的D級)分配一個連續整數，並根據市場價值對債券持有量進行簡單的資產加權平均，然後舍入最近的評級。由於債券評級的降幅及違約風險的增幅不成比例，信貸評級的簡單加權平均值並非對投資組合違約風險的量化基準。12. 各獎項類別均按Asian Private Banker 釐定之加權標準作評審(涵蓋產品表現、資產構建、服務能力/質素及基金決策者意見)。13. 有關獎項表影由CAMAHK會員發行的多元資產配置基金之中表現最優秀基金，該等基金需具備至少一年的業績，截至2020年9月30日。彭博使用calcroute field "RT095-Custom Total Return Holding Period" 計算各合資格基金的1年、3年和5年總回報。14. 僅供香港投資者使用。

投資涉及風險，基金單位價格可升亦可跌，基金過往業績並不表示將來的回報。投資者應參閱有關基金之解釋備忘錄，以了解基金詳情及風險因素，尤其特別注意投資新興市場涉及之風險。本文件所列出的數據是搜集自被認為是可靠的資料來源，然而惠理基金管理香港有限公司並不保證由第三方提供的資料的準確性或完整性。

本文件並未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。刊發人：惠理基金管理香港有限公司。