

重要事項

1. 價值中國 A 股 ETF(「基金」)為一項實物跟蹤指數基金，基金旨在提供於扣除費用及開支前與富時價值股份中國 A 股指數(「指數」)表現非常接近的投資回報。
2. 基金透過其管理人的人民幣合格境外機構投資者(「RQFII」)額度及滬港股票市場交易互聯互通機制直接投資於中國 A 股。投資者將承受一定風險，包括匯返風險、托管人風險、經紀風險、監管風險及管理人 RQFII 資格的相關風險。此外，RQFII 政策及規則乃處於營運早期階段，實施方面具一定的不確定性，且該政策及規則可能會更改，可能會對基金造成不利影響。
3. 基金及其主要投資以人民幣作為基礎貨幣。人民幣現時並非可自由兌換的貨幣，須受中國政府的外匯管制政策限制。基本貨幣並非人民幣的投資者應注意，如人民幣貶值，基金的價值可能受到負面影響。
4. 基金須承受新興市場風險。一般而言，由於新興市場的政治、經濟、稅務及監管較不明朗，加上與波動及市場流通性相關的風險較大，相比投資成熟市場，投資新興市場將承受更大的損失風險。
5. 由於基金投資於單一地區市場，故亦需承受投資集中風險。若該市場發展形勢出現逆轉，可能會影響基金所投資相關證券的價值。
6. 基金可於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)以人民幣及港元買賣。雙櫃台模式的性質可能令投資基金單位的風險高於投資香港聯交所上市發行人的單櫃台基金單位或股份。並無人民幣帳戶的投資者僅可買賣港幣單位。
7. 基金管理人並不保證會支付股息。基金管理人可酌情決定以基金的資本支付股息，亦可酌情決定從總收入中支付股息而同時從基金之資本支付基金之全部或部分費用及支出。以資本支付股息等於向投資者歸還或提取其部分原投資額或歸屬於該原投資額的任何資本收益。任何涉及從基金資本中支付股息的分派可能導致基金每單位資產淨值即時減少。
8. 指數或會經歷多個波動期及下跌，基金單位價格亦可相應變動或下跌。由於基金並非採取主動式管理，基金管理人將不會在該指數下跌時採取短期防禦性倉盤。投資者可能損失部分或全部投資額。
9. 基金於香港聯交所上市。香港聯交所的基金價格視乎市場因素而定，基金單位或會以基金資產淨值的大幅溢價/折價買賣。
10. 基金管理人及投資顧問旗下的一家聯屬公司協助編製指數，因而可能產生潛在利益衝突。
11. 閣下不應僅就此文件提供之資料而作出投資決定。請參閱有關基金章程，以了解基金詳情及風險因素。

【即時發佈】

惠理推出價值中國 A 股 ETF
(股份代號：港幣櫃台 - 3095，人民幣櫃台 - 83095)

【香港，2015 年 3 月 24 日】 — 惠理集團有限公司(下稱「惠理」或「集團」，股份代號：806)欣然宣布集團全資附屬公司 — 惠理基金管理香港有限公司推出價值中國 A 股 ETF。價值中國 A 股 ETF 是全球首隻價值型 A 股的人民幣合格境外機構投資者(「RQFII」)ETF¹，追蹤惠理獨有具選股機制的指數，旨在爭取高於市場的潛在回報。

價值中國 A 股 ETF 於 2015 年 3 月 24 日在香港交易所上市，設有港幣及人民幣雙櫃台安排，為投資者帶來簡便和具成本效益的中國 A 股市場投資渠道。現時市場上大部分的 A 股 ETF 均屬被動型基金，僅追蹤大市指數表現，而價值中國 A 股 ETF 則追蹤自訂的指數，嚴格篩選基本質素良好但價值被低估的優質股份，通過估值、股票質素及逆向投資三個篩選標準，旨在締造優於大市的回報。此外，有關自訂的指數每年兩次調整指數權重，以更有效緊貼捕捉中國 A 股市場的價值投資機遇。

今天出席價值中國 A 股 ETF 上市典禮的主禮嘉賓包括：香港證券及期貨事務監察委員會投資產品部執行董事梁鳳儀女士、香港證券及期貨事務監察委員會投資產品部高級總監蔡鳳儀女士、惠理主席兼聯席首席投資總監拿督謝清海，以及惠理一眾管理層。

惠理主席兼聯席首席投資總監拿督謝清海說：「隨着中國繼續開放資本市場，A 股被納入國際指數的機會大大提高，長遠將帶動資金流入。我們預期這將帶動中國股票市盈率於未來數年得以顯著提高。價值中國 A 股 ETF 乃我們在香港成立的第七隻交易所買賣基金，我們希望價值中國 A 股 ETF 可滿足機構及個人投資者的需要，讓他們在中國 A 股市場尋找價值。」

惠理 ETF 業務董事總經理曹偉超先生表示：「惠理一直致力為投資者提供創新產品，價值中國 A 股 ETF 追蹤自訂的富時價值股份中國 A 股指數，涵蓋上海證券交易所及深圳證券交易所上市的 50 隻優質 A 股公司。憑藉惠理價值投資紀律的穩健往績和 ETF 產品的持續創新，價值中國 A 股 ETF 是為投資者捕捉中國 A 股市場價值機遇的獨特投資工具。」

富時價值股份中國 A 股指數於 2011 年成立，由富時集團負責指數的計算及維護。由 2005 年 5 月的基準日起計算，富時價值股份中國 A 股指數錄得累積回報+551%²。截至 2015 年 2 月底，該指數過去一年的升幅為+67%³。

連同現有的價值中國 ETF (3046 HK)、價值日本 ETF (3084 HK)、價值韓國 ETF (3041 HK) 及價值台灣 ETF (3060 HK)，新推出的價值中國 A 股 ETF 進一步完善價值 ETF 股票系列。有別於合成 ETF，價值 ETF 股票系列持有實股作為相關投資，並全面複製相關的富時價值股份指數以減低追蹤誤差。

價值中國 A 股 ETF	
股份代號	3095 – 港元櫃台 83095 – 人民幣櫃台
投資目標	價值中國 A 股 ETF 旨在提供緊貼富時價值股份中國 A 股指數的回報表現（未扣除收費與費用前）。
相關指數	富時價值股份中國 A 股指數
管理人及 RQFII 持有人	惠理基金管理香港有限公司
上市日期	2015 年 3 月 24 日
交易股份數目	500 單位 – 港元櫃台 500 單位 – 人民幣櫃台
交易貨幣	港元 – 港元櫃台 人民幣 – 人民幣櫃台
派息政策	旨在每半年一次 <small>重要事項 7</small>
持續費用	估計為每年資產淨值的 0.99%
申請單位 (只透過參與證券商)	最少 500,000 單位 (或其倍數遞增)
網站	www.valueetf.com.hk

¹ 資料來源：彭博資訊，截至 2015 年 3 月 19 日。

² 資料來源：惠理，由 2005 年 5 月 31 日至 2015 年 2 月 28 日。

³ 資料來源：惠理，由 2014 年 2 月 28 日至 2015 年 2 月 28 日。



由左起：惠理副行政總裁兼首席銷售總監**譚顯達**先生、惠理副主席兼聯席首席投資總監**蘇俊祺**先生、香港交易所環球市場科現貨交易產品研發推廣副總裁**柯江明**先生、香港證券及期貨事務監察委員會投資產品部執行董事**梁鳳儀**女士、惠理主席兼聯席首席投資總監**拿督謝清海**、香港證券及期貨事務監察委員會投資產品部高級總監**蔡鳳儀**女士、惠理行政總裁**謝偉明**先生、惠理高級投資董事**何民基**先生及惠理 ETF 業務董事總經理**曹偉超**先生。

- 完 -

關於惠理集團有限公司

惠理集團為亞洲規模最大的獨立資產管理公司之一，旨在提供國際水準的投資服務及產品。截至2015年2月28日，公司管理資產為140億美元。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主板上市的資產管理公司，股份編號806HK。集團總部位於香港，在上海、北京、新加坡、台灣及成都均設有辦事處。惠理管理絕對回報偏持長倉基金、長短倉對沖基金、定息產品、交易所買賣基金及量化產品，服務亞太區、歐洲以及美國等地的機構及個人投資者。

如有垂詢，請聯絡：

惠理集團有限公司

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

唐家兒 (Stephanie Tong)

副經理 – 市場拓展及傳訊

電郵: stephanietong@vp.com.hk

電話: (852) 2143 0459

投資者應注意投資涉及風險，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。投資者應參閱基金之章程，以了解基金詳情及風險因素，並應特別注意投資新興市場涉及之風險及如基金從聯交所除牌之安排。基金章程可通過 www.valueetf.com.hk 獲得。投資者亦應注意，基金與典型零售投資基金不同，尤其只可以由參與交易商直接以大額增設或贖回基金單位。

本文件並未經證監會審閱。刊發人：惠理基金管理香港有限公司。

本基金單位概無以任何方式由富時國際有限公司（「富時集團」）、倫敦證券交易所、金融時報有限公司或惠理指數服務有限公司推薦、認可、銷售或宣傳。對於使用富時價值股份中國指數（本「指數」）所取得的結果及／或於任何一天之任何時間本指數所顯示之數位或其他情況，富時集團、倫敦證券交易所、金融時報有限公司或惠理指數服務有限公司均不作任何明確或隱含之任何保證或表述。指數由富時集團統籌及計算並由惠理指數服務有限公司覆審。但無論因疏忽或其他原因，富時集團、倫敦證券交易所、金融時報有限公司或惠理指數服務有限公司不因為指數的任何錯誤而對任何人負責，也無義務對任何人和任何錯誤進行建議。

「FTSE®」、「FT-SE®」及「Footsie®」為倫敦證券交易所及富時集團的註冊商標，由富時集團根據授權使用。