重要事項

I. 惠理高息股票基金（「基金」）主要投資於亞洲區中較高回報的債務及股票證券組合。

II. 基金可投資於低於投資評級的債務及股票證券。基於這類投資存有投機成份，基金或因此涉及較高風險。

III. 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。

IV. 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。

V. 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。

VI. 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。

2026年第3季

香港「資本投資者入境計劃」合資格基金*

惠理基金
始於1993

惠理高息股票基金

步步為盈 闖亞洲收益之巔

多種貨幣派息單位
港/美/澳/紐/加/新加坡元/英鎊及人民幣



基金回報率成立至今**超過14倍**[1]

久經證明的高息策略，幫助跨越不同的市場週期

旨在每月提供收益，**年率化息率達4.6%**[2]

（派息率並不保證，股息可從股本中分派。注意重要事項第V）

所有指數僅供參考之用。**1.** 基金表現按美元資產淨值計算，包括股息再投資。基金表現已扣除所有費用。基金（A1 類美元）於 2002 年 9 月 2 日成立。過往五年A1 類美元回報：2021：+3.5%；2022：-18.9%；2023：+4.1%；2024：+11.4%； 2025：+29.9%；2026（年初至今）：+11.1%。**2.** 適用於 A2 類別 MDis 美元，截至 2026 年 6 月 30 日。資料來源：惠理。管理人現計劃就基金各派息類別每月宣佈及派發等同有關類別單位全數或大部分之淨收入的股息，然而並不保證實際派息與否，亦未有設定預期派息率。基金累積股份類別不設派息。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。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。年率化息率的計算方法：以MDis 類別為基礎－(最近一次之股息／除息日的基金資產淨值）x12。投資者應注意，息率數據只屬估算並作參考之用，並不表示本基金的實際表現，亦不保證實際的派息週期及／或金額。

惠理高息股票基金

每單位資產淨值 ： A1類別美元 - 美元149.50 | A2類別美元每月分派 - 美元12.53 | B類別美元每月分派 - 美元13.44
基金資產總值 ： 1,825.5百萬美元

惠理基金 始於1993

CIES Eligible^

2026年7月

- 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。

投資目標

本基金的投資目標為透過主要投資於亞洲區內較高回報的股票證券及債務組合，為單位持有人提供資本增值。

基金成立至今表現



基金表現

	A1類別美元	A2類別美元每月分派	A類別人民幣非對沖累積	MSCI所有國家亞洲（日本除外）指數（淨總回報）+	MSCI所有國家亞洲（日本除外）高息指數（淨總回報）#
年初至今	+10.4%	+10.4%	+7.1%	+22.1%	+24.5%
一個月	-0.6%	-0.6%	-1.2%	-3.2%	+7.1%
一年	+20.6%	+20.6%	+13.9%	+37.5%	+34.9%
三年	+46.8%	+47.1%	+37.9%	+75.3%	+84.7%
五年	+34.1%	+34.4%	+38.2%	+49.0%	+88.7%
成立至今總回報	+1,410.5%	+150.8%	+146.2%	+923.3%	+1,108.2%
成立至今年度化收益率^	+12.0%	+6.9%	+7.6%	+10.2%	+11.0%

資產淨值及代碼

類別[1]	資產淨值	ISIN編碼	彭博資訊編碼
A1類別美元	149.50	HK0000288735	VALASHY HK
A1類別港元[2]	1,172.2519	HK0000288735	VALASHY HK
A類別港元對沖累積	12.58	HK0000288834	VALHAAH HK
A類別人民幣對沖累積	19.78	HK0000288719	VALHAHR HK
A類別人民幣非對沖累積	24.62	HK0000288727	VALHAUR HK
A2類別美元每月分派	12.53	HK0000288743	VALHYA2 HK
A2類別港元每月分派	11.57	HK0000288784	VALHA2H HK
A2類別澳元對沖每月分派	9.80	HK0000288750	VALHA2A HK
A2類別加元對沖每月分派	10.33	HK0000288768	VALHA2C HK
A2類別英鎊對沖每月分派	9.78	HK0000288776	VALHDSF HK
A2類別紐元對沖每月分派	9.86	HK0000288792	VALHA2N HK
A2類別新加坡元對沖每月分派	11.40	HK0000288867	VALHA2S HK
A2類別人民幣對沖每月分派	10.47	HK0000288800	VALHRMB HK
A2類別人民幣非對沖每月分派	11.69	HK0000288818	VAHYRMB HK
B類別美元每月分派	13.44	HK0001047247	VLPABMU HK
B類別港元每月分派	13.55	HK0001047254	VLPHDBM HK
B類別澳元對沖每月分派	13.22	HK0001047262	VLPABMA HK
B類別加元對沖每月分派	13.17	HK0001047270	VLPABMC HK
B類別英鎊對沖每月分派	13.21	HK0001047288	VLPABMG HK
B類別紐元對沖每月分派	12.87	HK0001047296	VLPABMH HK
B類別人民幣對沖每月分派	13.21	HK0001047338	VLPABMR HK

派息記錄－每月分派類別[3]

（旨在每月派息。派發息率並不保證。股息可從股本中分派。請注意上述風險披露）

類別[1]	每單位派息	年率化息率	除息日
A2類別美元每月分派	0.0486	4.7%	31-07-2026
A2類別港元每月分派	0.0445	4.6%	31-07-2026
A2類別澳元對沖每月分派	0.0382	4.7%	31-07-2026
A2類別加元對沖每月分派	0.0297	3.5%	31-07-2026
A2類別英鎊對沖每月分派	0.0387	4.7%	31-07-2026
A2類別紐元對沖每月分派	0.0276	3.4%	31-07-2026
A2類別新加坡元對沖每月分派	0.0213	2.2%	31-07-2026
A2類別人民幣對沖每月分派	0.0236	2.7%	31-07-2026
A2類別人民幣非對沖每月分派	0.0468	4.8%	31-07-2026
B類別美元每月分派	0.0513	4.6%	31-07-2026
B類別港元每月分派	0.0513	4.5%	31-07-2026
B類別澳元對沖每月分派	0.0509	4.6%	31-07-2026
B類別加元對沖每月分派	0.0372	3.4%	31-07-2026
B類別英鎊對沖每月分派	0.0518	4.7%	31-07-2026
B類別紐元對沖每月分派	0.0357	3.3%	31-07-2026
B類別人民幣對沖每月分派	0.0295	2.7%	31-07-2026

本基金 － A1類別美元：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
2017	+6.3%	+3.2%	+1.7%	+1.1%	+2.8%	+1.9%	+3.5%	+0.4%	+1.0%	+3.3%	+1.2%	+2.4%	**+32.9%**
2018	+6.8%	-4.8%	-1.1%	-0.0%	+0.8%	-5.5%	-0.5%	-2.4%	-1.2%	-11.3%	+6.0%	-0.5%	**-14.2%**
2019	+5.3%	+3.1%	+3.3%	+1.6%	-7.5%	+5.1%	-2.4%	-6.3%	+1.8%	+4.2%	-1.0%	+8.0%	**+14.9%**
2020	-6.1%	-3.0%	-13.1%	+5.8%	-2.1%	+7.5%	+7.7%	+3.5%	-1.7%	+2.7%	+9.0%	+5.5%	**+13.9%**
2021	+2.6%	+4.5%	+0.1%	+3.0%	-0.1%	-0.8%	-5.0%	+1.8%	-1.2%	-0.6%	-2.4%	+1.8%	**+3.5%**
2022	-0.4%	-0.7%	-4.1%	-5.1%	-0.0%	-4.7%	-2.8%	-2.7%	-11.9%	-6.1%	+20.9%	-0.1%	**-18.9%**
2023	+9.9%	-4.3%	+3.9%	+1.5%	-4.3%	+2.0%	+4.7%	-7.6%	-1.6%	-6.2%	+4.7%	+2.8%	**+4.1%**
2024	-4.2%	+6.6%	+0.2%	+2.7%	+2.4%	+3.5%	-1.9%	+1.6%	+7.1%	-4.3%	-2.7%	+0.9%	**+11.4%**
2025	-0.7%	+1.0%	-0.0%	+2.5%	+5.5%	+5.7%	+3.8%	+1.2%	+2.4%	+4.3%	-0.5%	+1.6%	**+29.9%**
2026（年初至今）	+7.0%	+5.4%	-10.5%	+12.0%	+3.0%	-4.6%	-0.6%						**+10.4%**

△ 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。
* 指數在2016年4月30日前以MSCI所有國家亞太（日本除外）指數（淨總回報）計算，因投資範圍的更新，其後改以MSCI所有國家亞洲（日本除外）指數（淨總回報）計算。MSCI指數（淨總回報）表現包括股息再投資及已減除預扣稅。
# 指數在2016年4月30日前以MSCI所有國家亞太（日本除外）高息指數（淨總回報）計算，因投資範圍的更新，其後改以MSCI所有國家亞洲（日本除外）高息指數（淨總回報）計算。MSCI指數（淨總回報）表現包括股息再投資及已減除預扣稅。
^ 年度化收益率是基於發布的資產淨值自基金成立日計算。

為何投資惠理高息股票基金?

久經證明的高息策略，跨越不同的市場週期。高息策略聚焦財務狀況理想、盈利增長強勁及現金流穩健的企業。 基金成立至今回報率超過14倍[1]（截至2026年6月30日）。

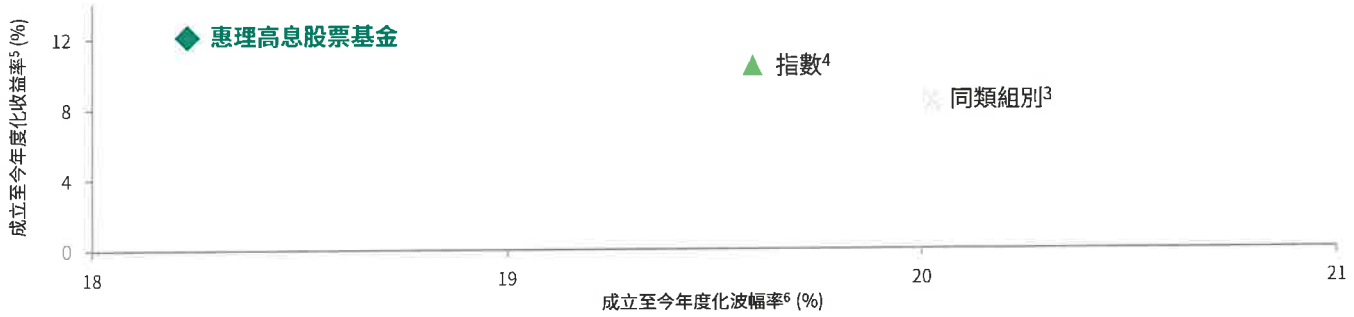
截至2026年6月30日，基金成立至今表現[1]



資料來源：彭博資訊（市場指標）及滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司，截至2026年6月30日。

亞洲高息策略攻守兼備。惠理高息股票基金經風險調整後回報跑贏同類型基金組別[3]平均以及指數。

風險 / 回報權衡



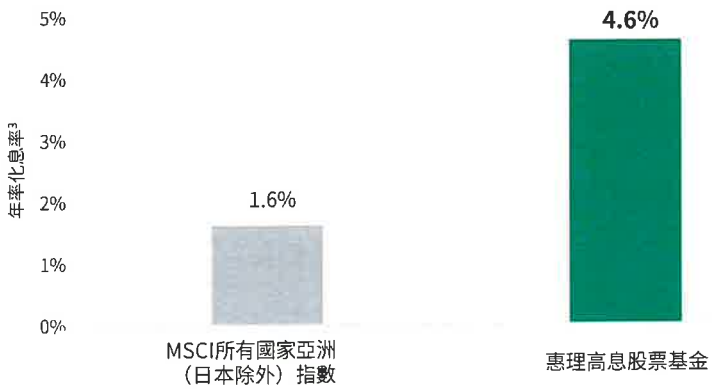
資料來源：惠理，截至2026年6月30日。惠理高息股票基金（「本基金」（A1美元類別）於2002年9月2日推出。A1類美元過去五年的年回報率：2021：+3.5%；2022：-18.9%；2023：+4.1%；2024：+11.4%；2025：+29.9%； 2026(年初至今)：+11.1%。

基金策略性地尋找投資機遇及捕捉潛在增長，並聚焦在未來數年增長確定性較高的股票。因應市況靈活調配可持續及週期性高息股，旨在每月提供可持續收益。（派息率並不保證，股息可從股本中分派。注意重要事項第V）



資料來源：惠理估算，MSCI，截至2026年6月30日。

相較大市，基金提供更可觀的年率化息率[2]



資料來源：惠理估算，MSCI，截至2026年6月30日。

3. 基於晨星亞洲（日本除外）股票類別（香港證監會認可基金）的同組別平均值， 其中包括在2002年9月 2 日成立的惠理高息股票基金。 4. 指數指截至2016年4月30日的MSCI亞太所有國家（日本除外）指數(淨總回報)， 其後因投資變動而改為MSCI所有國家亞洲（日本除外）指數（淨總回報)。 MSCI總淨回報指數包括扣除預扣稅後的股息再投資。 5. 年度化收益率是基於發布的資產淨值自基金成立日計算。 6. 年度化波幅率為根據標準差計算理論風險之量衡；其數值愈小，反映投資項目之風險愈低；反之亦然。