

中國大陸焦點基金

智者之選基金之子基金

每單位資產淨值：54.26美元

基金資產總值：146.6百萬美元

★★★★★

晨星星號評級™¹

截至30-09-2017

2017年9月29日

- 中國大陸焦點基金(「基金」)主要投資在與中華人民共和國(「中國」)大陸有關之投資及基金經理認為會因人民幣升值而增值之投資。
- 基金投資於中國相關公司，故涉及一般不會在發達市場出現之風險，包括較高政治、稅務、經濟、外匯、流通性及監管風險。
- 由於基金集中投資於中國相關公司，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。
- 基金可透過合格境外機構投資者(「QFII」)投資額度直接投資於中國A股。投資者將承受一定風險，包括匯返風險、托管人風險、監管風險。此外，QFII政策及規則本身可能會更改，可能會對基金造成不利影響。
- 基金亦可投資於衍生工具，該投資工具可涉及重大風險，例如交易對手違約、破產或流通性風險，有可能引致基金蒙受嚴重損失。
- 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

本基金投資目標為透過主要投資在與中華人民共和國(「中國」)大陸有關之投資及基金經理認為會因人民幣升值而增值之投資而達到中期至長期資本增值。基金經理亦會投資於其相信即使人民幣匯率不變其價值亦會上升的投資上。

基金成立至今表現²



基金表現²

	本基金	MSCI明晟中國指數 ³
一個月	+2.2%	+1.0%
年初至今	+46.5%	+43.1%
一年	+41.2%	+33.0%
三年	+48.9%	+42.7%
五年	+79.5%	+68.1%
成立至今	+442.6%	+454.8%
年度化收益率 [△]	+13.0%	+13.2%
年度化波幅率 [△]	22.4%	26.0%

本基金 — 自2009年1月1日至2017年9月29日之按月表現²

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
2009	-3.2%	-2.1%	+11.8%	+11.4%	+17.7%	+3.4%	+12.3%	-7.1%	+5.2%	+8.8%	+6.7%	+1.8%	+86.0%
2010	-5.7%	+1.9%	+6.5%	+2.8%	-4.7%	+1.5%	+4.9%	+1.7%	+10.6%	+6.4%	-1.1%	-2.0%	+23.9%
2011	-2.5%	-0.9%	+4.8%	+3.4%	-1.2%	-2.2%	+1.8%	-7.6%	-19.5%	+15.6%	-7.8%	+0.6%	-17.8%
2012	+6.7%	+6.8%	-5.7%	+1.4%	-8.6%	-3.5%	-2.7%	+0.7%	+5.5%	+4.5%	+1.4%	+6.0%	+11.6%
2013	+8.1%	-3.2%	-3.3%	-0.1%	+0.4%	-8.8%	+2.4%	+4.5%	+2.9%	+4.1%	+4.5%	-2.3%	+8.3%
2014	-5.7%	-1.7%	-2.4%	-1.8%	+1.4%	+4.0%	+7.7%	+0.4%	-2.0%	+2.8%	+1.8%	+6.5%	+10.6%
2015	-0.5%	+1.6%	+6.4%	+19.4%	+3.3%	-6.8%	-13.0%	-12.9%	+0.3%	+7.9%	-1.5%	+1.8%	+1.7%
2016	-19.9%	-0.8%	+9.8%	-1.9%	-2.7%	-0.4%	+7.0%	+3.5%	+1.4%	-0.9%	+2.4%	-5.0%	-10.3%
2017 (年初至今)	+7.9%	+3.2%	+3.5%	+1.8%	+2.8%	+4.9%	+9.8%	+3.2%	+2.2%				+46.5%

[△] 年度化收益率及波幅率乃自2003年11月27日基金成立起計。波幅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。

香港中環干諾道中四十一號盈置大廈九樓

投資者熱線：香港 (852) 2143 0688 | 新加坡 (65) 6718 0380

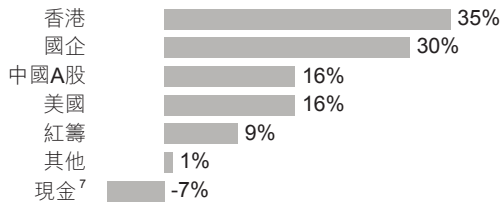
電郵：fis@vp.com.hk www.valuepartners-group.com

關注我們



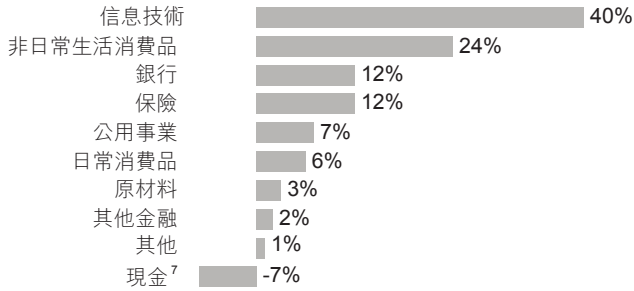
惠理投資

組合(上市)地區分佈⁶



短倉包括：國企，-1.4%。

組合行業分佈^{5,6}



總短倉投資比重為-1.4%。

短倉包括：非日常生活消費品，-1.4%。

基金資料

基金經理：	惠理基金管理公司
基礎貨幣：	美元
信託人：	Bank of Bermuda (Cayman) Limited
託管人：	滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
基金成立日期：	2003年11月27日
彭博資訊及ISIN編碼：	VAPAICM KY / KYG9317Q1120

基金單位價格每日均刊載於南華早報、信報及經濟日報。

基金收費

最低認購金額	10,000美元
最低繼後認購額	5,000美元
認購費用	最高為發行價格的5%
管理費用	每年1.25%
表現費用 ⁸	15%以新高價計算
贖回費用	不適用
交易日	每日

資深投資成員

主席兼聯席首席投資總監：謝清海
 副主席兼聯席首席投資總監：蘇俊祺
 副投資總監：洪若甄
 高級投資董事：何民基，CFA
 投資董事：鍾民穎；陳星邦，CFA；于霄，CFA；余小波
 高級基金經理：鍾慧欣，CFA；何佩詩；夏菁；李以立，CFA；羅景，CFA；
 麥靈佳

近期基金獎項



理柏基金香港年獎2013
 最佳中國股票基金五年組別⁹
 ~ 理柏

1. Morningstar版權所有。2. 資料來源：滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司及彭博資訊(基金表現截至2017年9月29日，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)。3. 由2009年7月起，本報告將以MSCI明晟中國指數作為基金整段時期之參考，而恆生國企指數、上證綜合指數及深證綜合指數之參考將不再提供。指數僅供參考之用。4. 計算以上數據之市場預測資料取自S&P Capital IQ及彭博資訊。遠期市盈率及市帳率數據是以調和平均數值方法來計算。請注意，基金經理內部使用的預測數據可能與S&P Capital IQ及彭博資訊所記載有顯著分別。5. 分類是根據全球行業分類標準。6. 投資分佈表示淨額投資分佈(長倉投資減去短倉投資)。由於四捨五入的原故，分佈的總和未必為100%。7. 現金表示除現金抵押品及保證金之手頭現金淨額。8. 表現費用是按表現年度或贖回單位時之單位資產淨值的增幅以「新高價」為基礎而計算。倘在任何一年內基金蒙受虧損，將不會收取表現費用，直至該等虧損完全獲彌補為止，此為以新高價計算之原則。9. 根據截至2012年底數據。

致新加坡投資者：本基金於新加坡登記為限制類計劃(Restricted Scheme)，並只發放(i)機構投資者及(ii)根據新加坡證券及期貨條例第304及305條所定義的相關人士或發售建議之任何人士。Value Partners Asset Management Singapore Pte Ltd 公司註冊編號為200808225G

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，投資者應特別注意投資新興市場涉及之風險。本報告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。在決定認購基金之前，您或應徵詢財務顧問之意見。如果您選擇不徵詢財務顧問之意見，則應考慮該基金產品對您是否適合。本報告並未經證監會審閱。刊發人：惠理基金管理公司。