價值中國A股ETF

非凡 ● 價值 ● 經驗

03095 港幣 | **83095 人民幣**

價值 ETF 惠理基金

2019年10月

- 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。
- 基金透過其管理人的人民幣合資格境外機構投資者(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。
- 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規限。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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 基金管理人不保證會支付股息。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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 閣下不應僅就此網頁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。

投資目標

旨在提供緊貼富時價值股份中國A股指數的回報表現（未扣除費用及開支前）。

基金表現

	基金	富時價值股份中國A股指數
一個月	+2.9%	+3.0%
三個月	-3.2%	-2.7%
年初至今	+16.2%	+18.3%
一年	+10.7%	+12.9%
三年	+12.7%	+19.1%
成立至今	-6.4%	+0.9%
成立至今（年度化收益率）	-1.4%	+0.2%

成立至今年度回報表現

	基金	富時價值股份中國A股指數
2015（成立起計）	-7.4%	-6.9%
2016	-13.3%	-11.8%
2017	+26.4%	+28.8%
2018	-20.6%	-19.3%
2019（年初至今）	+16.2%	+18.3%

投資組合特色

截至2019年10月31日	2020 [1]
市盈率	8.2倍
市帳率	1.0倍
組合收益率	3.9%

派息記錄

除淨日	派付日	總派息（每股）（人民幣）	收益率（%） [2]
2015年12月4日	2015年12月29日	0.13	1.9
2016年12月6日	2016年12月29日	0.18	2.9
2017年12月6日	2017年12月29日	0.17	2.4
2018年12月5日	2018年12月28日	0.17	2.8

獎項 – 價值中國 A 股 ETF

2017年離岸中資基金大獎
最佳追蹤誤差(ETF) – 亞軍 [3]
~ 香港中資基金業協會及彭博

基金資料

淨值價 (NAV)	7.4224港元
基金資產總值	100.2百萬港元
相關指數	富時價值股份中國A股指數
基金成立日期	2015年3月19日
投資顧問	盛寶資產管理香港有限公司
管理人及 RQFII 持有人	惠理基金管理香港有限公司
信託人及註冊處	滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
託管人	香港上海滙豐銀行有限公司
中國託管人	滙豐銀行(中國)有限公司
核數師	安永會計師事務所
參與證券商	– BNP Paribas Securities Services – 中國國際金融香港證券有限公司 – 招商證券(香港)有限公司 – Credit Suisse Securities (Hong Kong) Limited – 高盛(亞洲)證券有限公司 – 國泰君安證券(香港)有限公司 – 海通國際證券有限公司 – 凱基證券亞洲有限公司 – 美林遠東有限公司 – 香港上海滙豐銀行有限公司
莊家	港幣櫃台： – Flow Traders Hong Kong Limited – 滙豐證券經紀(亞洲)有限公司 – 法國興業證券(香港)有限公司 人民幣櫃台： – Flow Traders Hong Kong Limited – 滙豐證券經紀(亞洲)有限公司 – 法國興業證券(香港)有限公司
上市交易所	香港聯合交易所有限公司－主板
每手買賣單位數目	港幣櫃台－ 500單位 人民幣櫃台－ 500單位
彭博 Index 編號	GPVP009 <Index>
彭博 ETF 編號	港幣櫃台－ 03095 HK <Equity> 人民幣櫃台－ 83095 HK <Equity>
派息政策 [4]	旨在提供每半年一次派息，由管理人作決策
基礎貨幣	人民幣
交易貨幣	港幣櫃台－港幣 人民幣櫃台－人民幣
申請單位（只透過參與證券商）	最少500,000單位（或其倍數遞增）
管理費用 [5]	每年0.10%
投資策略	採納全面複製策略

香港中環皇后大道中九十九號中環中心四十三樓
電話: (852)2880 9263　電郵: operations@valueETF.com.hk　www.valueETF.com.hk

價值中國A股ETF

非凡 ● 價值 ● 經驗

03095 港幣 | **83095 人民幣**

價值 ETF 惠理基金

2019年10月

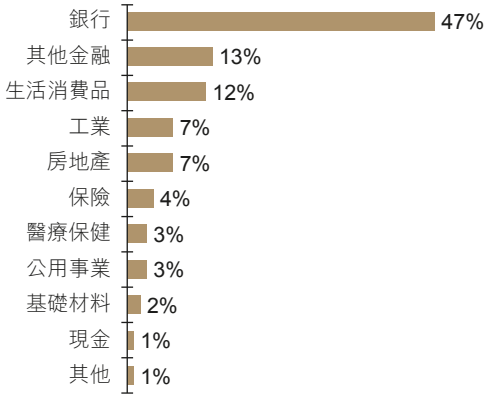
基金組合

股票名稱	行業	%
招商銀行股份有限公司	銀行	10.2
興業銀行股份有限公司	銀行	7.7
珠海格力電器股份有限公司	家庭用品及住宅建築	7.5
上海浦東發展銀行股份有限公司	銀行	5.4
萬科企業股份有限公司	房地產投資與服務	5.1
中信證券股份有限公司	金融服務	5.0
中國農業銀行股份有限公司	銀行	4.2
中國工商銀行股份有限公司	銀行	3.8
平安銀行股份有限公司	銀行	3.5
交通銀行股份有限公司	銀行	3.3
中國太平洋保險(集團)股份有限公司	人壽保險	2.6
海通證券股份有限公司	金融服務	2.5
中國銀行股份有限公司	銀行	2.3
北京銀行股份有限公司	銀行	2.1
中國長江電力股份有限公司	電力	2.1
中國建設銀行股份有限公司	銀行	2.0
上海汽車集團股份有限公司	汽車和零件	1.9
華泰證券股份有限公司	金融服務	1.8
國泰君安證券股份有限公司	金融服務	1.7
上海銀行股份有限公司	銀行	1.6
中國中車股份有限公司	工業工程	1.6
三一重工股份有限公司	工業工程	1.6
濰柴動力股份有限公司	工業工程	1.4
中國神華能源股份有限公司	採礦	1.1
金地(集團)股份有限公司	房地產投資與服務	1.0
寶山鋼鐵股份有限公司	工業金屬和礦業	0.9
招商證券股份有限公司	金融服務	0.9
福耀玻璃工業集團股份有限公司	汽車和零件	0.9
新華人壽保險股份有限公司	人壽保險	0.9
申萬宏源集團股份有限公司	金融服務	0.9
河南雙匯投資發展股份有限公司	食品生產商	0.8
上海復星醫藥(集團)股份有限公司	製藥和生物科技	0.8

(續左欄)

股票名稱	行業	%
新疆金風科技股份有限公司	替代能源	0.8
雲南白藥集團股份有限公司	製藥和生物科技	0.8
新城控股集團股份有限公司	房地產投資與服務	0.7
浙江大華科技股份有限公司	電子和電器設備	0.7
航天信息股份有限公司	電子和電器設備	0.6
四川川投能源股份有限公司	電力	0.6
新疆特變電工股份有限公司	電子和電器設備	0.6
中信銀行股份有限公司	銀行	0.5
東阿阿膠股份有限公司	製藥和生物科技	0.5
東旭光電科技股份有限公司	電子和電器設備	0.5
廣州白雲山醫藥集團股份有限公司	製藥和生物科技	0.5
江蘇亨通光電股份有限公司	技術、硬件與設備	0.5
山東華魯恒升化工股份有限公司	化工製品	0.5
上海國際港務(集團)股份有限公司	運輸	0.5
雅戈爾集團股份有限公司	個人消費品	0.5
浙江新和成股份有限公司	食品生產商	0.5
鄭州宇通客車股份有限公司	汽車和零件	0.5
國信證券有限責任公司	金融服務	0.4

組合行業分佈 [6]



資料來源：滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司，富時集團及彭博資訊。所有資料截至上列月之最後計值日(特別列明除外)，表現以港幣，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。

1. *計算以上數據之市場預測資料取自S&P Capital IQ及彭博資訊。遠期市盈率和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。* **2.** *收益率為現金股息除以除淨日當天每基金單位之資產淨值。資料只屬估算並僅供參考，並不代表基金的表現。除另外說明，所有金額均以人民幣表示。* **3.** *有關獎項表揚香港中資基金業協會會員所發行的ETF產品，並擁有至少一年往績紀錄，有關基金表現計算截至2017年9月30日。* **4.** *分派股息並不獲保證，管理人亦未就分派的股息定下目標水平。* **5.** *基金的管理費自2017年7月1日由每年0.7%下調至0.1%。* **6.** *分類是根據行業分類基準。由於四捨五入的原故，分佈的總和未必為100%。*

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。投資者應參閱本基金之章程，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及如本基金從聯交所除牌之安排。基金章程可通過網頁獲得。投資者亦應注意，本基金與典型零售投資基金不同，尤其只可以由參與證券商直接以大額增設或贖回基金單位。

本文件所列出的數據是搜集自被認為是可靠的資料來源，然而盛寶資產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。

本文件並未經證監會審閱。刊發人：盛寶資產管理香港有限公司。

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保薦、認可、銷售或宣傳。對於使用富時價值股份中國A股指數(「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。富時價值股份中國指數由富時集團統籌及計算並由惠理指數服務有限公司編製。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。

香港中環皇后大道中九十九號中環中心四十三樓
電話: (852)2880 9263　電郵: operations@valueETF.com.hk　www.valueETF.com.hk