

發行人：惠理基金管理香港有限公司

2023 年 4 月

- 本概要提供有關惠理台灣基金（「本基金」）的重要資料。
- 本概要乃本基金的銷售文件之一部分。
- 請勿單憑本概要作投資決定。

資料便覽

管理人：	惠理基金管理香港有限公司
信託人：	HSBC Trustee (Cayman) Limited
託管人：	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
全年經常性開支比率 #：	A 類單位：1.61% ^β （不包括表現費用） A 類單位：1.61% ^β （包括表現費用）
交易頻密程度：	每日（以香港及台灣營業日計）
基礎貨幣：	美元
派息政策：	管理人一般無意從本基金作出分派
最低投資金額：	首次 10,000 美元，其後 5,000 美元
本基金財政年度終結日：	6 月 30 日

- # 經常性開支比率是於下列相應期間，以本基金的開支總和佔平均資產淨值的百分比表達。此數字每年均可能有所變動。將於每年年底支付（在適用情況下）的表現費用可能因市況而有所變動。資料更新至 2023 年 3 月 22 日。
- β 此數字是根據截至 2022 年 12 月 31 日止半年度的開支計算的年度化數字。實際經常性開支比率可能不同，且每年均可能有所變動。

本基金是甚麼產品？

本基金是根據開曼群島法律構成的單位信託基金。

目標及投資策略

目標

本基金之投資目標為透過主要（即不少於本基金資產淨值（「資產淨值」）的 70%）投資於以下公司的股票及股票掛鉤證券以實現長期資本增值：在 (a) 台灣證券交易所；或 (b) 證券櫃檯買賣中心；或 (c) 任何證券交易所上市的公司，但其主要業務或大部分資產位於台灣或其大部分收入均來自台灣。該等公司包括在台灣以外註冊成立及／或報價之公司。

策略

本基金可投資的公司股票及股票掛鉤證券包括但不限於上市股票、預託證券、房地產投資信託基金（「REIT」）及交易所買賣基金（「ETF」）。本基金可按照《單位信託及互惠基金守則》（「守則」）的規定將其資產淨值少於 30% 投資於以下類型的證券，即 REIT 及 ETF。

當投資本基金的資產時，管理人無意重點投資某業界或行業。此外，本基金可按管理人認為合適的資產比例投資於任何市場規模的公司所發行的證券。

除上述投資外，管理人可為本基金持有現金、存款、短期票據例如國庫券、存款證、銀行承兌票據、短期商業票據及其他定息收入工具。管理人亦可投資於集體投資計劃（包括單位信託之單位、互惠基金公司之股份及由管理人、其獲轉授投資職能者（如有）或其任何關連人士發售的其他集體投資計劃之權益）及債務證券（包括但不限於可換股債務證券及商業貸款）－然而，本基金對每一類該等投資項目的投資將會少於其資產淨值的 30%。此外，本基金不會將多於其資產淨值的 10% 投資於低於投資級別的單一主權發行人（包括其政府、公共或地方機構）發行及／或擔保的債務證券。管理人亦可將投資組合之重大部分置於現金或與現金相等之工具，任何未用於投資之現金可投資於貨幣市場基金。在特殊情況下（例如市場暴跌或出現重大危機），本基金可為現金流管理暫時將其資產淨值最多 100% 投資於流動資產，例如存款、國庫券、存款證、短期商業票據。

本基金亦可將其資產淨值最多 10% 透過滬港股票市場交易互聯互通機制及深港股票市場交易互聯互通機制直接投資於中國 A 股，或透過中國 A 股連接產品（即參與票據）間接投資於中國 A 股。

本基金可為對沖或投資目的投資於以商品為基礎之投資及金融衍生工具（例如期貨、遠期、掉期、期權、認股權證）及任何其他金融工具，惟有關投資須符合守則所准許的範圍及解釋備忘錄內「投資限制」一節所載的條文。

本基金目前並無投資於有抵押及／或證券化產品（例如資產擔保證券），亦不擬進行銷售及購回交易及反向購回交易。然而，本基金可訂立證券借貸交易，前提是擬借出之證券之價值，連同本基金已借出之所有其他證券之價值，不可超過本基金最近期計得資產淨值的 10%。

衍生工具的使用／投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額最多可達本基金資產淨值的 50%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件，了解風險因素等資料。

1. 投資風險

- 本基金為一項投資基金，並不保證償還本金。本基金的投資組合價值可能因下列任何主要風險因素而下跌，而閣下可能會損失於本基金的大部分或全部投資。

2. 股票市場風險

- 本基金於股本證券的投資承受一般市場風險，其價值可能因多項因素而波動，例如投資情緒、政治及經濟狀況之轉變，以及與發行人相關的因素。

3. 投資在台灣／新興市場的風險

- 台灣是新興市場。投資於台灣相關公司當中涉及更多與投資於已發展經濟體或市場不常見的若干風險及特殊考慮因素，例如較大的政治、稅務、經濟、外匯風險／管制、流動性、結算、保管、法律及監管風險，以及波動程度可能較高。
- 台灣市場的市場波動性高，而且潛在結算困難，亦可能導致在該市場買賣的證券價格大幅波動，因而可能對本基金的價值造成不利影響。
- 台灣證券交易所通常有權暫停或限制任何證券於相關交易所進行買賣。政府或監管機構亦可能實施會影響金融市場的政策。所有這些因素均可能對本基金產生負面影響。

4. 集中風險

- 本基金的投資集中於台灣市場。本基金集中投資在台灣相關公司，因此其波動性可能高於一些覆蓋全球的投資組合或較分散的投資組合。
- 本基金的價值可能較容易受到影響台灣市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響。

5. 與中小市值公司相關的風險

- 本基金可能投資於中小市值公司的股票。一般而言，相比較大市值的公司，該等中小市值公司的股票的流動性可能較低，且價格較容易受到不利經濟發展的影響。

6. 投資於衍生產品的風險

- 本基金可能透過股票掛鈎票據及其他衍生工具（包括非上市或並無市場報價之衍生工具）作出最多達本基金資產淨值 15% 的投資。本基金須承受衍生產品發行人的交易對手／信貸風險。除了交易對手／信貸風險外，與衍生產品相關的風險還包括流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生產品的槓桿元素／部分可能導致本基金產生的損失遠高於投資於衍生產品的金額。投資於衍生產品可能導致本基金承受產生重大損失的高風險。倘若衍生產品發行人無力償債，本基金產生的投資損失會高達該產品的全部價值。

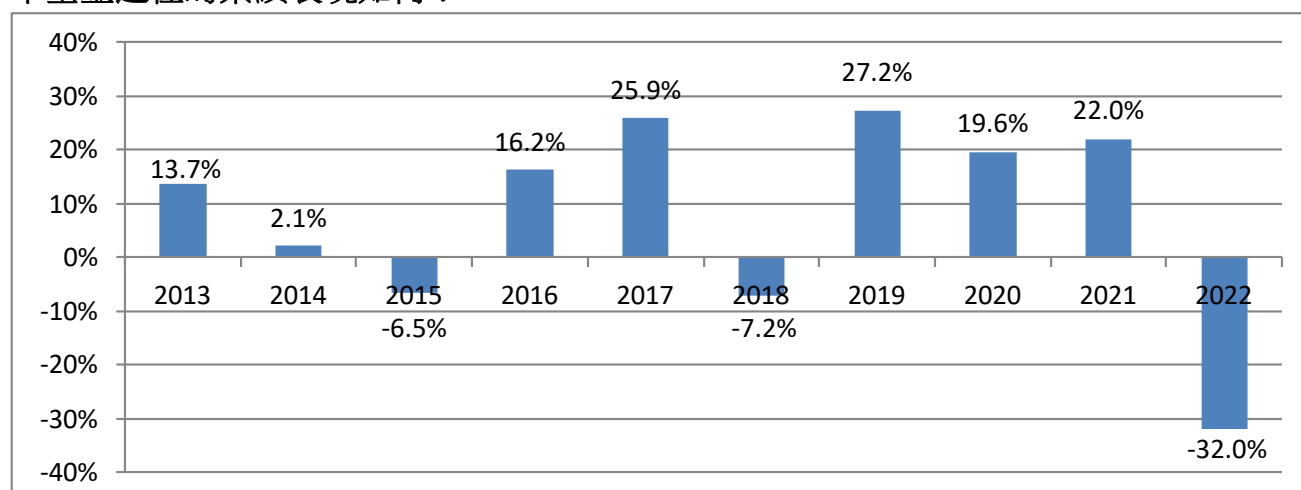
7. 匯兌風險

- 本基金以美元計值。本基金的相關投資可能以本基金的基礎貨幣以外的貨幣計值。本基金的表現可能受到所持資產的貨幣與美元之間的匯率變動之不利影響，而外匯管制規例之任何改變亦可能使資金調回變得困難。
- 此外，本基金可能投資於以人民幣計值的投資項目。以人民幣計值的本基金資產乃參考 CNH 匯率估值。儘管境外人民幣 (CNH) 與境內人民幣 (CNY) 乃同一貨幣，但其以不同的匯率買賣。CNH 與 CNY 間的任何差異可能對投資者造成不利影響。

8. 表現費用風險

- 相比沒有支付表現費用，向管理人支付表現費用可能會激勵管理人作出風險或投機性更大的投資。
- 就表現費用的計算而言，表現費用不會就個別單位持有人作出均分進賬或均分損失的調整。儘管單位持有人在贖回單位時，其投資資本已蒙受虧損，該單位持有人仍有可能須就有關單位承擔表現費用。
- 此外，可能就本基金永遠不能變現的未變現收益支付表現費用。

本基金過往的業績表現如何？



附註：

- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。
- 上述數據顯示 A 類單位價值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現數據以美元計算，包括經常性開支，但不包括可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。
- 基金發行日：2008 年 3 月 3 日
- A 類單位發行日：2008 年 3 月 3 日
- A 類單位擁有最長業績表現，並廣泛地反映本基金的表現特色。

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回投資本金。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

買賣本基金單位或須繳付以下費用。

費用	閣下須支付
認購費（首次認購費）	最高為認購額的 5%
轉換費	不適用
贖回費（變現費）	無
* 若干分銷商可能會就每次轉換透過該分銷商購入的某一類別單位至另一個類別單位徵收費用，該費用將於轉換時扣除及支付予相關分銷商。擬把某一類別單位轉換至另一個類別單位的單位持有人，應向其相關分銷商查詢轉換費用。	

本基金持續繳付的費用

以下費用從本基金中扣除。閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率（佔本基金資產淨值百分比）
管理費	1.25%*
信託人費用 （包括託管人及註冊處 代理人費用）	本基金資產淨值的首 150,000,000 美元..... 0.135%* 本基金資產淨值的其後 650,000,000 美元..... 0.13%* 800,000,000 美元及之後金額..... 0.125%* 信託人費用為每月最低 4,500 美元。
表現費用	表現期內最後估值日每單位資產淨值超過每單位高水位的升值的 15% （未扣除任何表現費之任何撥備及自上一次釐定及支付表現費以來的有關表現期間已宣佈或已支付的任何分派）。 • 升值指於相關表現期內每單位資產淨值增至超過高水位的數額。 • 高水位為以下兩者中之較高者：(i) 首次發售價及 (ii) 對上一次支付表現費用的表現期結束時的每單位資產淨值。 • 每個表現期對應本基金的財政年度。 • 倘若須就某表現期向管理人支付表現費用，在該表現期最後估值日的每單位資產淨值（扣除表現費用後）將被設定為下一個表現期的高水位。 • 倘若每單位資產淨值超過高水位，則表現費用於各估值日累計。於各估值日，於上個估值日累計之表現費用（如有）將回撥，並將計算新的累計表現費用。倘若每單位資產淨值低於或相等於高水位，則任何累計表現費用將回撥，且不會累計表現費用。 • 有關計算表現費用的詳情及說明例子，請參閱本基金銷售文件內「表現費用」一節。
其他費用	閣下買賣本基金的單位時或須支付其他費用。

* 請注意，在給予各單位持有人至少三個月事先通知的前提下，部分費用可獲調升至某指定許可最高水平。請參閱解釋備忘錄內「費用及支出」一節，以了解有關本基金可能承擔的應付費用及收費、最高許可費用及其他應持續支付的費用之進一步詳情。

其他資料

- 註冊處代理人於下午五時正（香港時間）（即本基金各交易日的交易截止時間）或之前收妥閣下直接或經由分銷商提交的認購及贖回要求，一般按隨後釐定的本基金單位資產淨值執行。閣下在發出認購或贖回指示前，請向閣下的分銷商查詢其內部交易截止時間（可能早於本基金的交易截止時間）。
- 本基金在每個營業日計算資產淨值，單位價格會在每個營業日登載於管理人網站 www.valuepartners-group.com（此網站未經證監會審閱或認可）。
- 投資者可致電 (852) 2143 0688 向管理人查詢本基金所委任分銷商的有關資料。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何聲明。