

惠理台灣基金

投資組合概覽
二零一零年八月

- 閣下應特別注意投資於中國及亞洲區其他市場與及中小型市值公司所涉及之風險。基金的價值可能會非常波動，並可能於短時間內大幅下跌。閣下亦可能損失全數投資金額。
- 本基金可投資於衍生工具，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。
- 除非向閣下銷售投資產品之中介人建議本投資產品適合閣下之需要，並已解釋本產品如何符合閣下之投資目標，否則閣下不應作出投資。

投資目標

本信託之投資目標為透過主要投資於以下公司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份資產在台灣，或其大部份收入來自台灣的股票及股票掛鈎證券。該等公司包括在台灣以外註冊成立及/或報價之公司。

基金表現[#]

	惠理台灣 基金	台灣加權 指數	摩根士丹利 台灣指數
一個月	+1.3%	+0.5%	-0.7%
年初至今	+2.4%	-1.2%	-3.8%
一年	+25.3%	+19.3%	+17.2%
成立至今	+4.0%	+3.3%	-11.6%
年度化收益率	+1.6%	+1.3%	-4.8%
年度化波幅率	27.7%	33.8%	38.0%

成立至今年度回報表現[#]

2008 (成立起計)	-35.7%
2009	+58.0%
2010 (年初至今)	+2.4%

每單位淨資產值：10.40 美元
基金資產總值：43.67 百萬美元

基金成立日期：2008年3月3日

由惠理集團管理的資產總值：
60 億美元 (截至 2010 年 7 月 31 日)

五隻持股量最多之股票

股票名稱	行業 ^A	%
鴻海精密工業	技術、硬件與設備	6.7
統一企業	食品、飲料與煙草	3.9
全國電子	零售業	3.8
統一超商股份	食品與主要用品零售	3.7
中鋼碳素化學股份	原材料	3.7

這等股份佔本基金資產總值 22%。

組合(上市)地區分佈

台灣	76%	國企	2%
香港	6%	其他	1%
黃金	5%	現金	10%

組合行業分佈^A

信息技術	43%	黃金	5%
金融	10%	工業	4%
非日常生活消費品	9%	能源	3%
日常消費品	8%	現金	10%
原材料	8%		

投資組合特色

截至 2010 年 8 月 25 日	2010 ^B
市盈率	13.1 倍
市帳率	2.4 倍
派息率	4.6%

^B計算以上數據之市場預測資料取自 I/B/E/S 及彭博資訊。請注意，基金經理內部使用的預測數據可能與 I/B/E/S 及彭博資訊所記載有顯著分別。

除另外註明，此報告所列之資料均截至 2010 年 8 月 25 日。

[#]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。

^A分類是根據全球行業分類標準。

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。本報告並未經證監會審閱。刊發人：惠理基金管理香港有限公司。

香港中環干諾道中四十一號盈置大廈九樓
電子郵箱：vpl@vp.com.hk

電話：(852) 2880 9263 傳真：(852) 2565 7975
網址：www.valuepartners.com.hk