重要事項：

1. 宏利環球基金–環球多元資產入息基金（「宏利環球多元資產入息基金」或「本基金」）投資於全球各地公司及/或政府（包括新興市場）的股票、股票相關、固定收益及固定收益相關證券的多元化投資組合，會使投資者承受主動資產配置策略相關風險、固定收益及股票（包括房地產投資信託基金）市場風險，地域集中及貨幣風險。某些投資者也可能面臨與人民幣對沖類別相關的風險。
2. 本基金相關的派息類別並不保證會作出股息分派、分派的頻次及股息款額或派息率。本基金可從收益類別股份的收益、已變現資本收益及/或從資本撥付股息。本基金可從每月派息（G）、R每月派息（G）或F每月派息（G）的類別股份的已變現資本收益、資本及/或總收益撥付股息，並從資本扣除全部或部分費用及開支（即從資本撥付費用及開支）。從本基金資本中撥付股息等於退回或提取投資者原本投資額的一部分或該原本投資額應佔的任何資本收益。此舉可能導致本基金該類別的每股資產淨值即時減少。固定收益股份類別按其資產淨值的預定年化固定百分比派息，並可由董事至少一個月的事先通知酌情更改，這並不完全反映基金的實際或預期收入或表現。這些分派可能超過實際收入，導致資本侵蝕，特別是錄得負回報或虧損期間，並可能減少未來的資本增長。正分派收益率並不保證正回報，且絕對分派隨著資產淨值變動，導致投資者每月收到的分配金額波動。
3. 本基金投資於新興市場，可能承受較完善發展的金融市場沒有的特殊因素及額外風險。例如較高波動性，較低流通性，政治及經濟的不穩定性，法律及稅務風險，結算風險，保管風險及貨幣風險/控制。
4. 本基金投資於固定收益及固定收益相關證券，以及現金或等同現金形式，會承受高息債券風險，信用/交易對手風險，利率風險，主權債務風險，估值風險，及信用評級及降級風險。
5. 本基金擬使用金融衍生工具作投資、有效管理投資組合及/或對沖目的。金融衍生工具的使用導致本基金承受額外風險，包括槓桿風險、管理風險、市場風險、信用風險及變現風險。
6. 投資涉及風險。本基金的投資者或須承受資本虧損。投資者不應只單靠本資料而作出投資決定，而應仔細閱讀銷售文件，以獲取詳細資料，包括本基金及其股份類別的風險因素、收費及產品特點。

Manulife Investments
宏利投資

2025年4月

宏利環球多元資產入息基金

manulifeim.com.hk

多元資產收益投資：在充滿挑戰的增長前景中尋求高收益

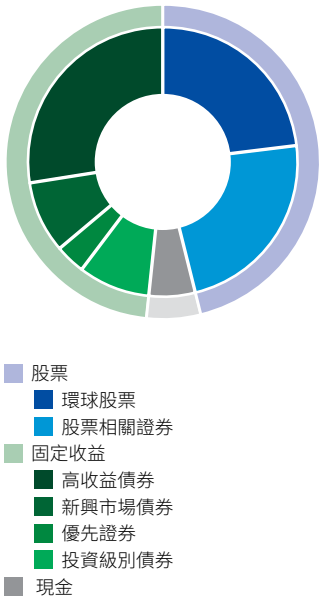
在充滿挑戰的增長前景中，靈活佈局於環球資產類別、並以收益為主導的投資策略，有助締造持續而吸引的高派息。

旨在締造持續高收益，且低波幅的多元資產方案

為締造可持續派息，我們採取**獨特的投資策略**，主要透過收益資產獲取最大化收益，致力減少對股票升值的依賴。

投資組合**典型佈局**是以固定收益信用類別爲主，結合成熟市場股票和期權出售策略，**建立相對低波幅的環球多元化資產組合**來創造收益。

典型資產配置 (%)[1]



固定收益

- 主要投資於提供利差機遇、利率敏感度較低的信貸

股票

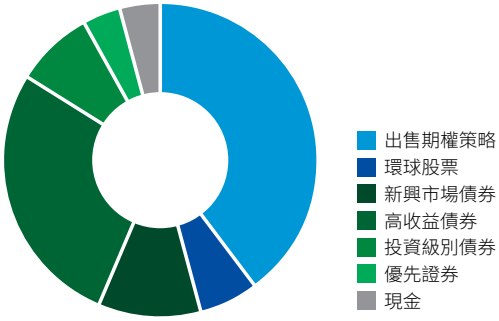
- 成熟市場主導，混合增長和價值

股票相關證券（期權出售）

- 利用期權出售策略，於不同市場週期中獲得期權金收入

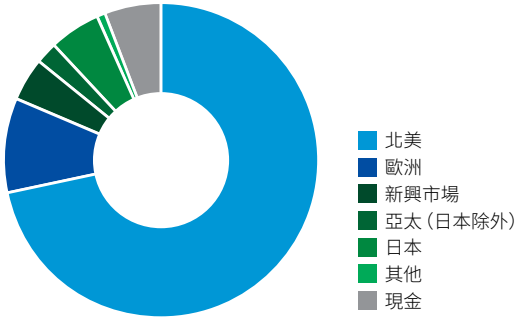
透過多元化資產和地區佈局實現高穩定派息

資產類別分平均收益分佈 (%)[1]



- 組合自然收益繼續成爲主要收入來源，最大限度地減少對股票升值的依賴
- 收益來源主要來自固定收益和期權出售策略

典型地區分佈



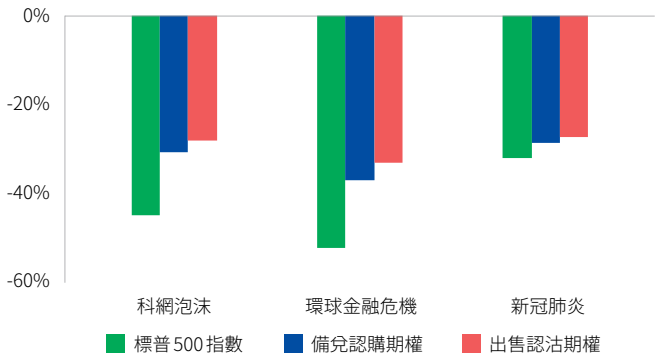
- 靈活投資於全球市場令基金可捕捉環球機遇
- 地域多樣化有助於減輕區域經濟下行的影響

1 資料來源：宏利投資管理，Barclays Point。截至2025年2月28日。典型資產配置和投資組合資產類別平均收益分佈基於組合過往三年的平均資產配置。組合持股、行業分佈、市值和投資組合特性可隨時轉變，僅供說明和參考用途。上述訊息不構成也不應視爲有關證券和行業的投資建議。投資組合資產類別平均收益分佈基於組合總收益。上述收益並代表基金派息率，亦不能準確反應投資者在所有情況下可獲得的實際回報；正數派息率並不意味正數收益。

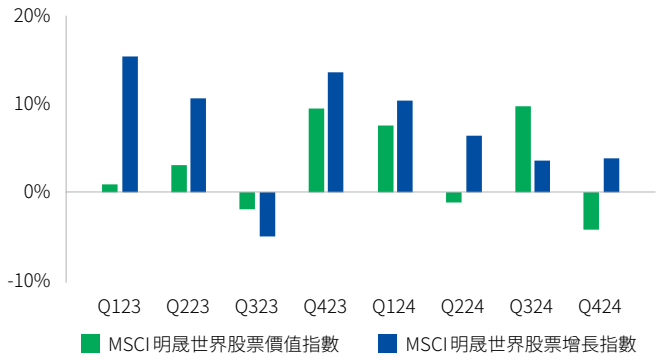
旨在創造穩定收益來源同時强調下行保障

透過低波幅組合有效管理下行風險，是獲得長線回報的關鍵因素之一。除了提供具競爭力的收益外，本基金亦旨在透過低波幅、最小風格偏好的投資組合，達致風險回報最佳化。

期權出售策略下行市場表現較佳[2]



價值 vs 增長：市況波動，風格輪換頻繁[3]



2 資料來源：彭博，宏利投資管理，截至2025年2月28日。備兌認購期權以CBOE S&P 500 BuyWrite 指數衡量；出售認沽期權以CBOE S&P 500 PutWrite 指數衡量。科網泡沫期間為04/09/2000 至 09/10/2002；環球金融危機期間為09/10/2007 至09/03/2009；新冠肺炎為19/02/2020 至 23/03/2020。不可直接投資指數。 沒有投資策略或風險管理可保證於任何市場環境中取得回報或消除風險。
3 資料來源：彭博，宏利投資管理，截至2025年2月28日。

宏利環球多元資產入息基金

目標旨在善用多元收益來源，爭取可觀穩定入息。

派息時間表

記錄日	除息日	除息日每股資產淨值*	AA(美元)每月派息(G)	
			每股派息	年度化派息率[4]
2025年3月31日	2025年4月1日	$0.8096	0.0055	**8.47%**
2025年2月28日	2025年3月3日	$0.8371	0.0055	**8.18%**
2025年1月31日	2025年2月3日	$0.8312	0.0055	**8.24%**

(派息率不獲保證，派息可從資本支付，注意重要事項2)

資料來源：宏利投資管理，截至2025年3月31日。資料謹供參考，基金派息並無保證。
* 只適用於AA(美元)每月派息(G)類別。正數派息率並不意味可取得正回報。
4 派息率不獲保證，派息可從資本支付，注意重要事項2。正數派息率並不意味可取得正回報。投資者不應只單靠以上資料而作出投資決定，而應仔細閱讀銷售文件(包括資料概要)，以獲取詳細資料，包括本基金的風險因素。過往表現不代表未來的表現。年度化派息率 = [(1+每單位派息/除息日資產淨值)^每年派息次數] – 1，年度化派息率乃基於最近一次相關派息計算及假設收益再撥作投資，可能高於或低過實際全年派息率。請注意，基金派息並無保證。

宏利投資管理專業團隊

我們是宏利金融有限公司的全球財富和資產管理業務的分支機構。集團擁有超過150年的財務管理經驗，致力於協助全球機構、零售及退休業務的投資者。

超過25年
管理團隊的平均投資經驗

超過700位[5]
不同資產類別的投資專家

1,554億美元[6]
多元資產管理規模

5 資料來源：宏利投資管理，截至2024年9月30日。宏利投資管理的環球投資專業團隊包括來自數家宏利投資管理聯屬公司及合資公司的投資專家；並非所有實體能夠代表所有資產類別。
6 資料來源：宏利金融有限公司，截至2024年9月30日。多元資產方案團隊提供咨詢予達56億美元AUM的投資方案，這些方案由其他宏利投資管理團隊管理，以及分配給其他宏利投資管理團隊管理的投資策略的374億美元。

Manulife Investments
宏利投資