重要事項：

1. **宏利環球基金 – 美元入息基金**（「本基金」或「宏利美元入息基金」）主要投資於全球發行機構以美元計價的固定收益及固定收益相關證券。為達致其目標，本基金可將其超過30%的淨資產投資於位於美國的發行機構，可能涉及地域集中、抵押／證券化產品、主權債務、可換股證券、次級債務、高收益債券、流動性、信用降級、利率、信貸、投資評級風險及投資具吸收虧損能力之債務工具的相關風險（包括應急可轉換債券）。
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)或R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。
3. 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，包括波動風險、管理風險、市場風險、信用風險及變現風險。
4. 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之風險因素、收費及產品特點。

Manulife Investments
宏利投資

2025年第四季

宏利美元入息基金

BENCHMARK
FUND OF THE YEAR
AWARDS 2024

宏利投資榮獲
2024《指標》年度基金大獎
最佳表現基金大獎 — 美元多元化固定收入
「同級最佳」#

manulifeim.com.hk

#《指標》，2025年8月。有關資料來源及評審準則詳情，請參閱https://www.benchmark.today/house-awards。以上獎項僅供參考，獎項評選以各機構的評審準則為準。投資涉及風險，過往表現並不代表未來表現。

優質固定收益產品方案　鍛造收息組合核心支柱

糅合策略性信貸、證券化資產和美國政府債券的高質素固定收益產品方案，旨在提供穩定及較高的收益，同時降低組合波幅。投資組合採取不受約束的策略，不側重於單一債券類別，以免承受過高的信貸風險 (例如:高收益債券) 或利率風險 (例如: 美國國債)，並會因應市況佈局於不同類別、信貸質素及資本結構的債券，駕馭經濟及利率週期。

優質收益來源 + 彈性組合配置

策略性信貸	證券化資產	美國政府債券
• **高回報潛力** • **投資機會：** **優先證券**	• **孳息率較美國國債具優勢** • **投資機會：** **政府機構按揭抵押證券 (Agency MBS)**	• **提升組合韌性** • **投資機會：** **美國國債**

動態配置於不同類型債券，駕馭市場週期

減息

鎖定息率迎接減息週期，提升存續期

⬆定息證券
（例如：高級無擔保債券）

利率穩定

聚焦管理組合波幅，靈活佈局以提供穩定收益

兼備定息證券及
定息轉浮息證券

加息

提升組合收益水平，降低存續期

⬆定息轉浮息證券
（例如：初級後償債券）

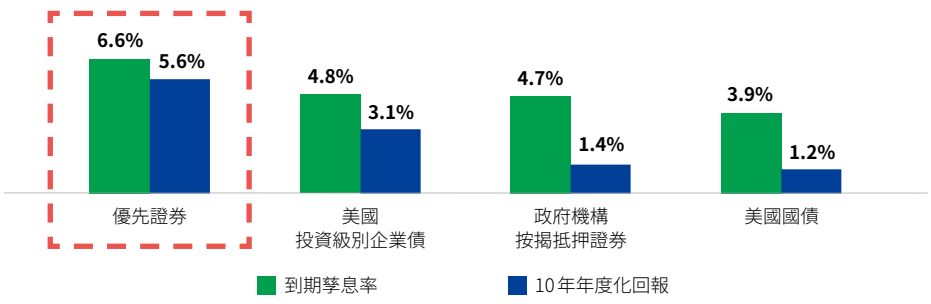
僅供參考用途。

優先證券：投資級別債券，孳息率吸引、表現卓越

美國投資級別固定收益之中，優先證券提供：

- **最高**息率
- **最佳**10年年度化表現

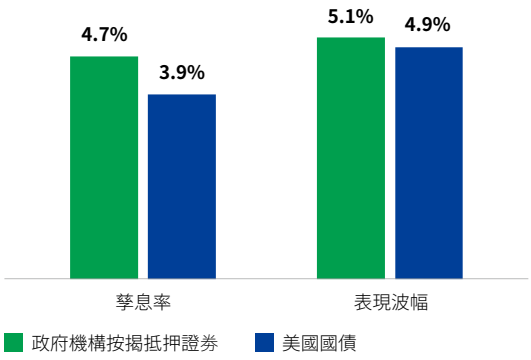
美國投資級別債券孳息率及表現



資料來源：彭博，截至2025年9月30日。優先證券以ICE BofA 美國資本證券指數代表；美國投資級別企業債、政府機構按揭抵押證券、美國國債以彭博指數代表。上述到期孳息率並不代表本基金的派息率及並不能準確反映投資者在任何情況下的實際回報。僅供演示用途。過去表現不代表未來表現。

政府機構按揭抵押證券：高質素資產，孳息率具優勢

孳息率與美國國債相若，而孳息率更高



信貸評級與美國國債相同，表現相近

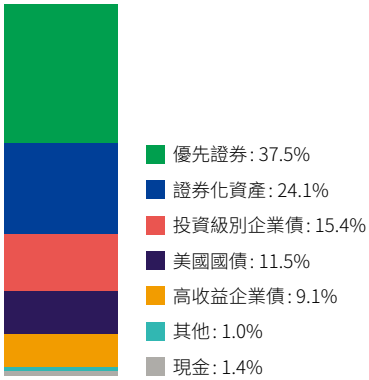
資料來源：彭博，截至2025年9月30日。政府機構按揭抵押證券及美國國債以彭博指數代表。表現以月度數據計算，指數於2015年9月30日重列為100。信貸評級選取標準普爾、穆迪、惠譽或另外其他國家認可的評級機構的最高評級。上述息率為到期孳息率，並不代表本基金的派息率及並不能準確反映投資者在任何情況下的實際回報。表現波幅以10年年度化標準差代表，基於月度數據計算。僅供演示用途。過去表現不代表未來表現。

宏利美元入息基金

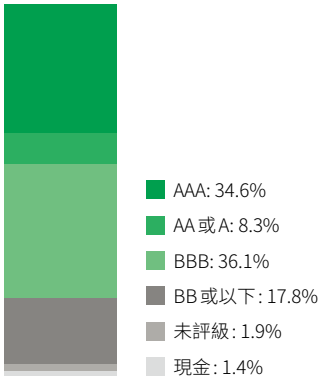
旨在成為投資組合核心支柱

- **平均信貸評級**為**A級**，旨在提供較高及一致的股息分派
- 靈活配置於策略性信貸、證券化資產及美國國債，駕馭市場週期；專注佈局於1,000美元面值**優先證券** – 我們專長的資產類別
- 以實物債券(而非衍生工具)建立投資組合，**~100%美元持倉**

平衡佈局於高質素信貸及利率債



A級平均信貸評級



資料來源：宏利投資管理，截至2025年9月30日。 有關資產配置的資訊是歷史訊息，並不表示未來的組成。由於四捨五入的原因，總數可能不等於100%。多元化或資產配置並不能保證在任何市場上獲利，也不能防止損失。債券類別及信貸評級分佈可能隨時發生變化，只供演示及參考用途。

派息時間表

紀錄日	除息日	年度化派息率*	
		AA(美元)每月派息(G)	R(美元)每月派息(G)
2025年9月30日	2025年10月1日	**6.58%**	**9.55%**
2025年8月29日	2025年9月2日	6.64%	9.61%
2025年7月31日	2025年8月1日	6.66%	9.63%

* 資料來源：宏利投資管理，2025年10月1日。適用於AA(美元)每月派息(G)及R(美元)每月派息(G)類別。正派息率並不代表正回報。僅供說明用途，基金派息並無保證。 派息率不獲保證，派息可從資本支付，注意重要事項2。正派息率並不代表正回報。投資者不應僅依賴上表的資料而作出任何投資決定。閣下應參閱有關基金的銷售檔(包括產品資料概要)以得悉詳情，包括風險因素。過往表現並非日後表現的指標。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。

基金資料

基金名稱	宏利環球基金 – 美元入息基金	
投資目標及策略	本基金的投資目標是實現產生收入。基金會將其最少 70% 的淨資產投資於全球發行機構以美元計價的固定收益證券及固定收益相關證券。基金將尋求維持投資級別的平均信用評級。	
投資管理人	Manulife Investment Management (US) LLC	
成立日	2007 年 1 月 29 日	
基礎貨幣	美元	
基金規模	美元 131 百萬	
基準指數	彭博美國綜合債券總回報美元指數	
可選之類別	AA (美元) AA (美元) 累積類別 AA (美元) 收益 AA (美元) 每月派息 (G) R (美元) 每月派息 (G) AA (港元) AA (港元) 收益 AA (港元) 每月派息 (G) R (港元) 每月派息 (G)	LU0278409817 LU2089985878 LU1079480403 LU2208648639 LU2699159948 LU1077378633 LU1077379011 LU2208648803 LU2699160011
初次認購費	最高達每股資產淨值的 5%	
轉換費	最高達轉換之時每股資產淨值的 1%	
管理費	現時 1.00%*	
派息政策	旨在每月派息 (派息率不獲保證，派息可從資本支付，注意重要事項 2)	

截至 2025 年 9 月 30 日。

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 24 年
管理團隊的平均投資經驗

超過 150 名 [1]
固定收益投資專家

2,097 億美元 [2]
固定收益管理資產總值

[1] 資料來源：宏利投資管理，截至 2025 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。
[2] 宏利金融有限公司，截至 2025 年 6 月 30 日。不包括旗下管理的分層顧問資產。資產以美元顯示。宏利投資管理的環球投資專家團隊包括旗下多家聯屬公司和合資公司的專家；並非所有實體代表所有資產類別。用以編製管理資產總值的方法可予以變更，不一定反映某些聯屬公司在 ADV 表格上報告的監理管理資產總值。管理資產總值包括以固定收益為主的均衡基金。

除非另行注明，所有資料均來自宏利投資管理，2025 年 9 月 30 日。本文件的部份資料可能包含就日後發生的事件、目標、管理規定或其他估計所作出的預測或其他前瞻性陳述。該等事件並不一 定會發生，並可能與本文件所載的情況存在重大差異。投資涉及風險。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 (如適用)，以獲取詳細資料，包括任何投資產品的風險因素、收費及產品特點。過往表現不代表未來的表現。 多元化不能保證任何市場的利潤，也不能防止損失。證券及期貨事務監察委員會並未有審閱此文件。 本文件由宏利投資管理 (香港) 有限公司刊發。