

宏利 全球低波动性 股票基金

在低波动率的环境中，
享有低风险，稳收益的投资

manulifeim.com.my

(03) 2719 9271

市场下跌保护和跑赢大市能否共存？

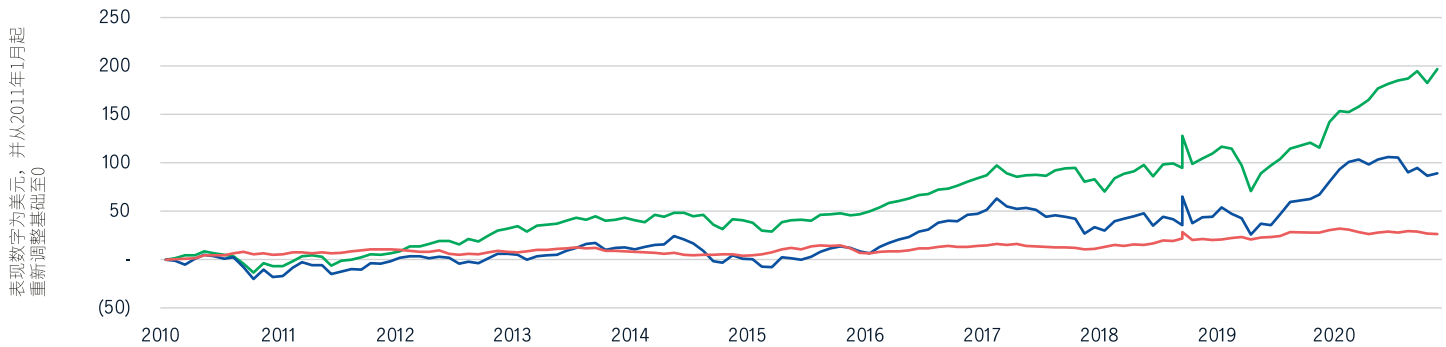
波动性，可以是股票投资者最恐怖的敌人。它会衍生焦虑，进而导致投资者在短期市场压力下搁置长期计划。因此，对于享有股票长期策略性好处的投资者，市场下跌保护也是极其重要的。

通过全球股票多元化投资

您的投资组合不应少了全球股票

指数	总回报率 (2011年1月-2021年10月)	年化回报率 (2011年1月-2021年10月)
全球股票	197.09%	10.57%
亚洲(日本除外)股票	89.17%	6.06%
全球债券	26.47%	2.19%

■ 全球股票 ■ 亚洲(日本除外)股票 ■ 全球债券



资料来源：彭博，截至2021年10月31日

表现数字为美元，并从2011年起重新调整基础至零。过去的表现不一定代表未来的表现。

世界股票=MSCI世界指数

亚洲(日本除外)股票=MSCI亚洲(日本除外)指数。

全球债券=彭博巴克莱环球-综合中回报指数价值(非对冲)。

为市场下跌做准备，迎接来临的复苏

市场上升/下跌捕捉：90/70方程式

当市场走势变得难以驾驭时，投资者通常会倾向于赶快逃离市场。这样做的投资者可能会面对亏损风险，并错失市场最终复苏的机遇。

因此，当股市下跌时降低亏损，并持续投资，将是成功的关键要素。为了达到此目标，目标基金*投资组合旨在达到下述目标：



在上升的股市中 - 寻求捕捉90%的市场盈利



在下跌的股市中 - 寻求捕捉仅70%的市场跌势

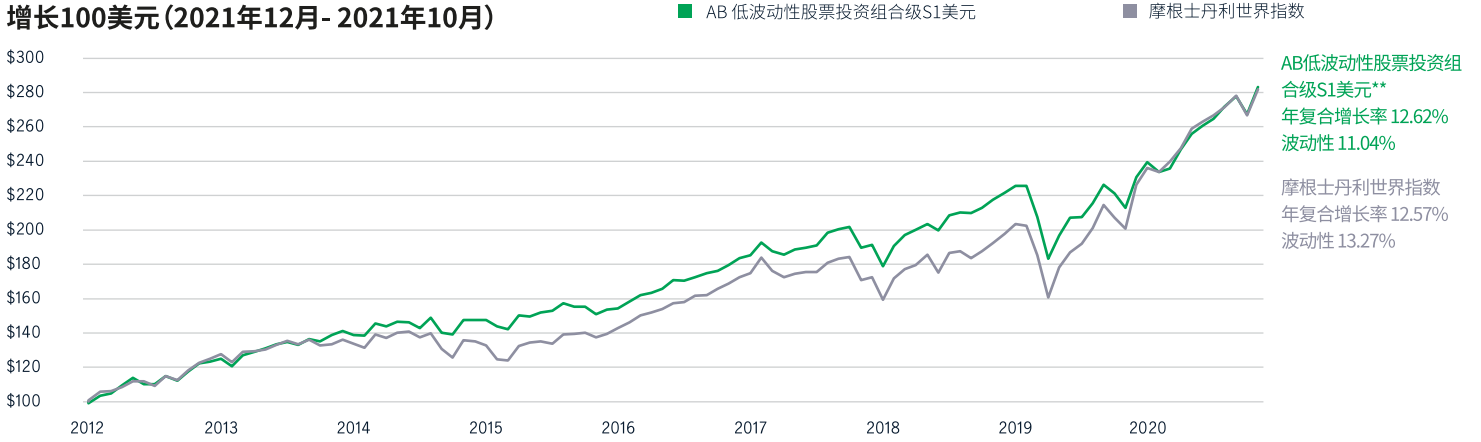


在长期的周期内 - 在较低波动性的情况下跑赢相关基准指数

*目标基金指AB SICAV I-低波动性股票投资组合

旨在针对市场下跌风险提供保护，
同时跑赢市场

增长100美元 (2021年12月 - 2021年10月)



过往表现并不担保未来业绩。宏利全球低波动性股票基金推介于2020年7月29日。因此，该基金未有表现数据。

**AB SICAV I提供的A股类 - 低波动性股票投资组合 (“目标基金”)。它也是宏利全球低波动性股票基金寻求投资的股票级(美元)。当前表现或低于或高于所显示的表现资料。通过浏览 www.AllianceBernstein.com, 您可获取直至最近一个月月底的最新表现资料。目标基金投资组合的投资及该股票的本金价值和投资回报会波动, 赎回时, 可能多于或少于其原有成本。由于收费和开销有别, 其它股票级的回报会不同。表现假设派发进行再投资, 并未计算税务。

截至2021年10月31日。开始日期: AB低波动性股票投资组合级S1股票 - 2012年12月12日。

资料来源: 摩根士丹利和AB。CAGR: 年均复合增长率。

QSP起作用

品质(Q)、稳定(S)、价格(P)

目标基金经理的全球研究平台结合基本面和量化研究, 鉴定具有品质和稳定特质, 而且价格具有吸引力的股票。

以对的价格买进优质和稳定的公司, 使我们有潜能跑赢大市和保护资本。



品质(Q)

拥有永续竞争优势的商业模式倾向于跑赢大市



稳定(S)

波动较低的股票具有提供市场下跌保护的潜能



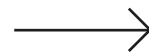
价格(P)

鉴定低估现金流, 避开羊群交易



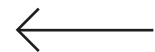
品质

市场上升参与



改善风险
调整后的回报率

市场下跌保护



稳定

仅供说明用途。

主要基金资讯

基金名称	宏利全球低波动性股票基金(“本基金”)	
基金经理	宏利投资管理(马)有限公司 200801033087 (834424-U)	
基金类别	支线基金	
基础货币	美元	
级别	A (令吉-对冲)级和(A) (美元)级 备注:基金成立为多级别基金。因此,基金经理有绝对的酌情权,在未获得单位持有人的同意前,随时通过发出附加或额外基金 献售说明书发售额外的级别。	
投资目标	通过投资在—项专注于全球股票投资的集合投资计划,本基金旨在提供资本增长。	
投资者概况	此基金适合下述投资者: ·寻求资本增长; ·有意接受较高的风险水平和较低的收入要求; ·拥有长期投资期限;及 ·有意寻求冒险多元化全球市场投资。	
投资政策和策略	本基金将投资至少95%的本基金资产净值于低波动性股票投资组合 - AB SICAV I 的S1美元股份类别(“目标基金”),及剩余 资产净值将置放于流动资产,例如:货币市场工具(包括剩余期限少于365天的固定收入证券)和/或金融机构的存款,以供 变现用途。 本基金的投资组合将不时密切监督和重新平衡,以确保本基金资产根据其规定的资产配置进行配置。 由于本基金采纳被动式策略,任何时候皆投资至少95%的本基金资产净值于目标基金,本基金在市场情况不利时并不会采取 任何短暂的防御性策略。此项策略将允许本基金贴近目标基金的表现,并导致本基金暴露于当目标基金资产净值下滑时, 本基金资产净值也随之下滑的风险。	
基准指标	摩根士丹利非对冲指数 备注:以上基准指标仅用作投资表现比较参考用途。本基金所选的基准指标与目标基金相同。本基金的风险概况不同于此基准 指标的风险概况。基准指标的资料可于:www.manulifeim.com.my 和 www.alliancebernstein.com 寻获。	
首次献售价	A (令吉-对冲)级 0.5000令吉	A(美元)级 0.5000美元
首次献售期	2020年7月29日至2020年8月18日的二十一(21)天期限。	
销售费	分销管道 机构单位信托代理 单位信托代理 基金经理	销售费(适用于所有级别单位) 高达每单位资产净值的5.50%
常年管理费	每年高达本基金资产净值的1.80%,每日计算及累计。	
常年信托费	每年占本基金资产净值的0.04%(包括国内托管费,但未包括海外托管费用和收费)。	
最低首次投资额	A (令吉-对冲)级 1,000令吉	A(美元)级 1,000美元
最低附加投资额	A (令吉-对冲)级 100令吉	(A) (美元)级 100美元
派发政策	收入派发,若有,是偶发事件。	
财政年终日期	5月31日	
冷静期	冷静期仅适用于首次向基金经理投资任何单位信托基金的任何人士,并不涵盖基金经理的职员和买卖单位信托注册人士。 您有权在基金经理收取您的申请表格后的六(6)个工作日内要求撤回投资。	

若中英版本内容各异,概以英文版本为准。

免责声明

上述讯息未经马来西亚证券委员会(SC)审查,并受到此处所述的相关警告、免责声明、资格要求或条件和规则的限制。投资前,建议投资者阅读和理解志期
2020年7月29日的宏利全球低波动性股票基金的招股说明书、2020年11月27日的第一份补充招股说明书以及2021年9月13日的第二份补充招股说明书的内
容,所有相关产品特点资讯表(统称“发售文件”),有关资料可在我们的办事处或网站索取。有关发售文件已向马来西亚证券委员会(SC)注册,但有关注册并
不等于或代表证券委员会推荐或认可该产品。投资单位信托基金、批发基金及/或私人退休金计划都会涉及—定的风险。单位信托基金、批发基金及/或私人
退休金计划投资所涉及的风险有利率波动风险、外汇或货币风险、国家风险、政治风险、信贷风险、违规风险、交易对手风险、目标基金经理风险、流动性风险
和利率风险。欲了解更多此基金的风险,请参阅发售文件的风险因素部分。基金单位价格与投资回酬将有起有落。投资者应比较并考量所涉及的费用,收费和
成本。如果对要采取的行动有疑问,建议投资者先进行自我的风险评估以及咨询专业顾问。当宣布进行单位分拆/派发活动,投资者需知道,额外单位/派发活
动发行后,每单位资产净值/含派发权的资产净值减至单位分拆后资产净值/派发权除权后的资产净值;若宣布任何单位分拆活动,在额外单位派发后,您以
资金计价货币计算的投资价值将保持不变。