



# 宏利全球 多元资产 多元收入基金

真正的全局多元资产收入方案

 (03) 2719 9271

 [manulifeim.com.my](http://manulifeim.com.my)

扫描二维码以浏览我们的网站



# 真正的全球多元 资产收入方案

宏利全球多元资产多元收入基金 (“本基金”) 运用目标基金\*结合多元收入来源的多元资产策略\*\*, 在不易受到市场的动荡影响之际, 亦提供创造高收入的较高潜能, 并达成多元化。

\* 宏利全球基金 - 全球多元资产多元收入基金。

\*\* 无投资组合管理策略或风险管理方法可保证盈利或免于损失的保护。

## 部署多元收入来源的新成长领域

- 在今日的低利率环境下, 投资者除了要求本身的投资组合提供稳定的收入, 也寻求较高的收益。为了达到这些目标, 越来越多的投资者选择非传统收入资产, 比如优先证券、房地产投资信托 (REIT) 和股票期权策略。
- 这些非传统资产能够比较有利, 因为它们提供相对较高的收益, 并与其它资产拥有偏低的关联性。
- 债券与股票混合的多元资产配置方式, 通过分散的多元资产投资组合, 有潜能帮助投资者**创造稳健和稳定的收入**。此方案也可在**股市震荡时增加防御性**。

## 传统与非传统资产类别

### 固定收益

#### 投资级别企业债券

提供较优质收益的资产, 分散投资组合风险

#### 高收益企业债券

提供具有较高收益的潜力, 利率敏感度较低

#### 新兴市场债券

挖掘新兴市场的成长潜力, 力求提供具吸引力的收益率

#### 优先证券

兼具固定收益与股票特性的混合型证券

### 股票及股票相关证券

#### 全球股票

提供股息收入及资本增值潜力

#### 全球 REITs

传统上其收益率较稳定而具透明度

#### 股票期权策略

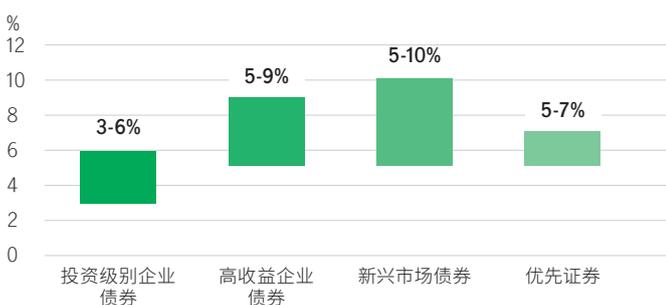
旨在透过期权费以获取收益, 并有助管理股票投资的波动性

## 扩展投资领域, 丰富收益来源

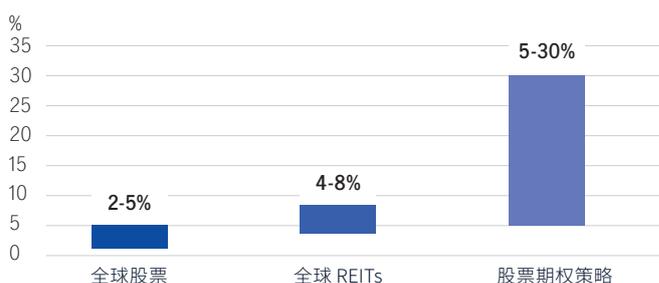
在不同经济周期下, 各类资产的表现有异, 收益率亦不同。投资者可扩展债券及股票的投资领域, 从而提供相关性较低的收入来源, 以提升整体收益的稳定性。

### 各资产类别的年度收益 (2004 至 2019年)^

#### 固定收益



#### 股票及股票相关证券



投资于持续派付高息的资产, 以带动整体组合的收益

旨在创造稳定的收益, 并且平衡组合的风险

寻求资本升值机会, 透过股票期权策略以获取收益, 同时管理市场下行风险

^ 本资料仅供参考, 并不保证未来回报。仅作参考之用, 并可随时作出改变。正数派发收益率并不意味着正数回酬。

资料来源: 宏利投资管理、彭博社、MSCI, 截至2021年12月31日。投资级别企业债券以摩根大通美国投资级别债券指数代表, 新兴市场债券以摩根大通环球新兴市场美元债券指数代表, 高收益企业债券以 BBgBarc Global High Yield Corp 指数代表, 优先证券以 ICE BofAml Fixed Rate Preferred Securities 指数代表, 全球股票以 MSCI World 指数代表, 全球REITs以 FTSE EPRA/NAREIT 指数代表, 股票期权策略以 CBOE S&P 500 30 Delta BuyWrite 指数和 CBOE S&P 500 PutWrite 指数代表。

历史年收益率是基于过往2004至2019年数据统计。股票期权策略收益率数据则基于2008至2019年的专属研究, 宏利投资管理统计数据。资料仅供参考, 并非未来业绩的保证, 也非买卖建议。截至2021年12月31日, 投资级别企业债券、高收益企业债券、新兴市场债券、优先证券、全球股票及全球房托的年度收益分别为2.4%、4.7%、5.3%、4.2%、1.8%及3.0%。股票期权策略收益更新至2019年, 因为并无其后资料。此图表提供疫情前的历史收益资料并只供参考。

## 灵活和多元的配置

- 纵横不同投资风格和区域的广泛资产类，配合灵活的投资策略，面向更多的收入机会。
- 偏低关联性的混合资产，提供多元化的优势，并具备改善风险调整后回酬的潜能。

### 传统与非传统收入来源往往相关性偏低

- 相对低的关联性
- 中等关联性
- 相对高的关联性

		非传统收入资产		
		全球REITs	优先证券	股票期权策略
传统收入资产	投资级企业债券	相对低	相对低	相对低
	高收益企业债券	中等	中等	中等
	新兴市场债券	中等	相对低	中等
	全球股票	相对高	中等	相对高

资料来源：彭博社，关联系数乃根据2007年10月至2022年9月的每周绩效表现计算。关联性范围从+1 (完全正关联性) 至-1 (完全负关联性)。相对低的关联性是指关联系数等于或小于0.5；中等关联性是指介于0.5至0.75之间 (涵盖其中)，而相对高的关联性则指高于0.75。各资产类别的代表指数分别为：全球REITs以FTSE Nareit全球REIT指数衡量、优先证券以ICE BofAmL Fixed Rate Preferred Securities指数衡量、股票期权策略以50% CBOE S&P 500 BuyWrite指数和50% CBOE S&P 500 PutWrite指数衡量，投资级别企业债券以BBgBarc Global Agg Corp Bond指数衡量、高收益企业债券以BBgBarc Global High Yield Corp指数衡量、新兴市场债券以J.P. Morgan EMBI指数衡量、全球股票以MSCI AC World指数衡量。

## 透过股票期权策略以提供潜在下跌保护

基于历史数据，尽管随时间推移，股票的回酬通常高于债券，但波动性也会更高。投资者可利用股票期权策略，在管理股票风险的同时，透过期权费获取潜在高收益，并降低投资波动性。该策略有助于在市场受压期间，缓冲下跌压力。

上述信息可能包含关于未来事件、目标、管理纪律或其他预期的预测或其他前瞻性陈述。我们无法保证所述事件将会发生，未来进展或与此处所述有显著的差异。

### 市场动荡期间的绩效表现

事件	标普500指数	股票期权策略
互联网泡沫 - 911恐怖袭击 (09/04/2000 - 10/09/2002)	-47.41%	-31.01%
全球金融危机 (10/09/2007 - 03/09/2009)	-55.25%	-36.80%
新冠肺炎 (COVID-19) (19/02/2020 - 23/03/2020)	-33.79%	-29.58%

资料来源：彭博社，晨星。股票期限策略以50% CBOE S&P 500 BuyWrite指数和50% CBOE S&P 500 PutWrite指数代表。在任何市场环境下，无投资策略或风险管理方法可担保回酬或消除风险。

## 关于宏利投资管理

自1860年代起，宏利投资管理便为宏利保险业务进行资产投资，如今已超过100年历史。

<sup>1</sup> 资料来源：宏利投资管理，截至2022年3月31日。宏利投资管理的环球投资专家包括来自数个附属机构及联营企业的投资专家，并非所有实体均能代表所有资产类别。包括宏利投资管理、泰达宏利基金管理有限公司 (宏利金融 (49%) 和北方国际信托股份有限公司 (天津泰达投资控股有限公司的一部分) 组成的联营企业) 及 Mahindra Manulife Investment Management Private Limited (宏利 (49%) 和 Mahindra AMC组成的联营企业) 的投资专家。

<sup>2</sup> 资料来源：宏利金融有限公司，截至2022年3月31日。资产管理规模 (AUM) 包括为《宏利普通账户 (Manulife General Account)》所设的29亿美元非全权献议。用于计算资产管理规模总量的方法可能会有变化。

## 25年以上

目标基金管理团队的平均投资经验

## 600+名<sup>1</sup>

各资产类别的投资专才

## 1582亿美元<sup>2</sup>

多元资产方案的资产管理规模

## 主要基金资讯

<b>基金名称</b>	宏利全球多元资产多元收入基金 (“本基金”)	
<b>基金经理</b>	宏利投资管理 (马) 有限公司 200801033087 (834424-U)	
<b>基金组别</b>	批发 (支线基金)	
<b>基础货币</b>	美元	
<b>级别</b>	A (令吉对冲) (G) 级和 A (美元) (G) 级	
<b>投资目的</b>	通过投资一项集合投资计划, 本基金旨在提供收入。	
<b>投资者简介</b>	此基金适合下述精明投资者: <ul style="list-style-type: none"><li>• 追求定期收入;</li><li>• 有意参与全球市场的资产多元投资组合; 及</li><li>• 拥有中至长期投资期限。</li></ul>	
<b>投资政策及策略</b>	本基金将投资至少95%的本基金资产净值于宏利全球基金 - 全球多元资产多元收入基金 (“目标基金”) 的 I3 Inc 股份类别, 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。 基金专注于分派收入而非资本增值。	
<b>销售费</b>	分销管道 <sup>(1)</sup> 机构单位信托代理 单位信托代理 基金经理	销售费 (适用于所有单位级别)  高达每单位资产净值的5.50%
	<sup>(1)</sup> 精明投资者可从一个或多个分销管道认购单位。	
<b>年度管理费</b>	按每日计算并累计, 每年高达本基金资产净值的1.80%。	
<b>年度信托费</b>	每年本基金资产净值的0.04% (包括本地托管费, 但不包括外国托管费和收费)。	
<b>最低初期投资额</b>	A (令吉对冲) (G) 级别 5,000令吉	A (美元) (G) 级别 5,000美元
<b>最低附加投资额</b>	A (令吉对冲) (G) 级别 1,000令吉	A (美元) (G) 级别 1,000美元
<b>分利政策</b>	根据该基金的股息水平情况 (若有), A (令吉对冲) (G) 级别和A (美元) (G) 级别旨在按季度派发全部或部分股息。各级别的股息分派 (若有) 将随时期, 及视乎市场状况、各别级别和目标基金的表现而有所不同。	
<b>财政年结束日期</b>	6月30日	
<b>冷静期</b>	冷静期仅适用于首次投资于基金经理所管理的任何单位信托基金的人士, 并不包括企业/机构, 基金经理职员和买卖单位信托的注册人士。您有权在基金经理收到您的申请表格后的六 (6) 个工作日内要求撤回您的投资。	

若中英版本内容各异, 概以英文版本为准。

### 免责声明:

上述信息未经 SC 审查, 并受到此处所述的相关警告、免责声明、资格或条款和规则的限制。投资前, 建议投资者阅读和理解志期2020年2月3日的宏利全球多元资产多元收入基金主要招股说明书内容、2021年9月13日的首份附加主要招股说明书内容及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获取。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 SC 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一定的风险。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。基金单位价格与收益分派将有起有落。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。倘若宣布单位分拆或派发股息, 请投资者注意在发行额外单位或派发股息后, 每单位净资产值将从单位分拆前的净资产值或派发股息前的净资产值减少至单位分拆后的净资产值或派发股息后的净资产值; 而如果宣布单位分拆, 基金的计价货币投资额则在分派额外单位后将保持不变。