

產品資料概要

宏利環球基金

環球多元資產入息基金

2025年10月

- 本概要為閣下提供有關宏利環球基金 – 環球多元資產入息基金的重要資料。
- 本概要是香港提呈發售文件的一部分。
- 閣下不應單憑本概要就作出投資於本產品的決定。

資料便覽

管理公司：	Manulife Investment Management (Ireland) Limited	
投資管理人：	Manulife Investment Management (US) LLC (對內委託，美國)	
分投資管理人：	Manulife Investment Management (Europe) Limited (對內委託，英國) (作為聯合分投資管理人)	
存管處：	宏利投資管理（香港）有限公司（對內委託，香港）(作為聯合分投資管理人)	
交易頻率：	Citibank Europe plc, Luxembourg Branch 每日	
全年經常性開支比率 [#] ：	AA 類別	1.66% ¹
	AA 累積類別	1.65% ¹
	AA (港元) 類別	1.66% ¹
	AA 收益類別	1.67% ¹
	AA (澳元對沖) 收益類別	1.67% ²
	AA (加元對沖) 收益類別	1.65% ²
	AA (港元) 收益類別	1.65% ¹
	AA (美元) 每月派息(G)類別	1.66% ¹
	AA (澳元對沖) 每月派息(G)類別	1.67% ¹
	AA (加元對沖) 每月派息(G)類別	1.65% ¹
	AA (港元) 每月派息(G)類別	1.65% ¹
	AA (英鎊對沖) 每月派息(G)類別	1.66% ¹
	AA (日圓對沖) 每月派息(G)類別	1.65% ¹
	AA (新西蘭元對沖) 每月派息(G)類別	1.66% ²
	AA (人民幣對沖) 每月派息(G)類別	1.66% ¹
	R (美元) 每月派息(G)類別	1.66% ¹
	R (港元) 每月派息(G)類別	1.66% ¹
	F (港元) 每月派息(G)類別	1.66% ²
	F (美元) 每月派息(G)類別	1.66% ²
	F (澳元對沖) 每月派息(G)類別	1.66% ²
	F (加元對沖) 每月派息(G)類別	1.66% ²
	F (英鎊對沖) 每月派息(G)類別	1.66% ²
	F (日圓對沖) 每月派息(G)類別	1.66% ²
	F (新西蘭元對沖) 每月派息(G)類別	1.66% ²
	F (人民幣對沖) 每月派息(G)類別	1.66% ²
基礎貨幣：	美元 (USD)	

派息政策：**AA / AA (港元) 類別**

每年派息（如有）一次（除非另有指明，否則股息將自動用作再投資。按子基金各賬戶計，現金派息只有在應付款額等於或高於50美元時才適用。）

AA 收益 / AA (美元) 每月派息(G) / AA (澳元對沖) 收益 /**AA (澳元對沖) 每月派息(G) / AA (加元對沖) 收益 /****AA (加元對沖) 每月派息(G) / AA (港元) 收益 /****AA (港元) 每月派息(G) / AA (英鎊對沖) 每月派息(G) / AA (日圓對****沖) 每月派息(G) / AA (新西蘭元對沖) 每月派息(G) / AA (人民幣對沖)****每月派息(G)類別**

每月派息（如有）一次（除非另有指明，否則股息將自動以現金支付。按子基金各賬戶計，現金派息只有在應付款額等於或高於50美元時才適用。）股息可能以或實際上以資本撥付，若是如此，可能即時削弱子基金的資產淨值。就對沖股份類別而言，股息可能會按股份類別結算貨幣與子基金基礎貨幣之間的息差撥付。

R (美元) 每月派息(G)及 R (港元) 每月派息(G)類別

每月派息一次（除非另有指明，否則股息將自動以現金支付。按子基金各賬戶計，現金派息只有在應付款額等於或高於50美元時才適用）。股息將部分包含從已變現資本收益及／或資本撥付的分派按每股資產淨值*的2%至5%固定年率，這可能會即時減少子基金的資產淨值。股息可能以或實際上以資本撥付，若是如此，可能會即時減少子基金的資產淨值。

* 根據成立當年的初次認購價，以及其後每曆年首個營業日的每股資產淨值，或在市場極端波動或嚴重不利市況下，則根據董事（或其代表）在事先通知投資者的前提下，所決定的及在 www.manulifeim.com.hk 進一步披露的其他營業日之每股資產淨值。

F (港元) 每月派息(G) / 及 F (美元) 每月派息(G) / F (澳元對沖) 每月派息(G) / F (加元對沖) 每月派息(G) / F (英鎊對沖) 每月派息(G) / F (日圓對沖) 每月派息(G) / F (新西蘭元對沖) 每月派息(G) / F (人民幣對沖) 每月派息(G)類別

每月派息一次（除非另有指明，否則股息將自動以現金支付。按子基金各賬戶計，現金股息只有在應付款額等於或高於50美元時才適用。）

此股份類別的分派收益率將設定為此股份類別每股資產淨值的年化固定百分比（載列於下表），因此股息金額將隨之變動。每次派息的每股股息金額的計算方法是將年化固定百分比乘以每月最後一個交易日的每股資產淨值，再除以一年的分派頻率。

股份類別	一年的分派頻率	年化固定百分比
F (美元) 每月派息(G)類別	每月 (12次)	10%
F (港元) 每月派息(G)類別	每月 (12次)	10%
F (澳元對沖) 每月派息(G)類別	每月 (12次)	10%
F (加元對沖) 每月派息(G)類別	每月 (12次)	10%
F (英鎊對沖) 每月派息(G)類別	每月 (12次)	10%
F (日圓對沖) 每月派息(G)類別	每月 (12次)	10%
F (新西蘭元對沖) 每月派息(G)類別	每月 (12次)	10%
F (人民幣對沖) 每月派息(G)類別	每月 (12次)	10%

股息可能從資本或實際上從資本撥付，若是如此，可能會即時減少子基金的資產淨值。

年化固定百分比將由董事持續檢討，若董事在考慮各種因素（包括但不限於子基金相關類別的每股資產淨值、當時市況、董事對未來市場及經濟狀況及收益產生的預期）後，認為更改年化固定百分比乃屬適當，或若董事認為子基金無法持續支持該年化固定百分比，或在特殊情況下（例如在市場極端波動的時期或市況嚴重不利時），董事可酌情更改年化固定百分比（股東將獲得至少一個月的事先通知）。投資者應注意，正股息率並不意味著正回報。

AA 累積類別

將不會派發股息。

在獲得監管機構事先批准（如適用）並向相關股東發出一個月的事先通知下，本公司董事可隨時修訂子基金的股息政策。

財政年度截止日： 6月30日

最低投資額： 初次投資額 – 1,000美元（或其任何其他主要貨幣等值）
隨後投資額 – 100美元（或其任何其他主要貨幣等值）

經常性開支比率是於下列相應期間，以有關股份類別的開支總和佔平均資產淨值的百分比表達。此數字每年均可能有所變動。

1 由於管理公司費用的最高水平自 2025 年 6 月 1 日起上調，此數字僅為根據由 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期間的開支作估計，並已考慮到管理公司費用最高水平的上調。

2 由於有關股份類別乃新推出、尚未推出或已全部贖回，且管理公司費用的最高水平自 2025 年 6 月 1 日起上調，此數字乃根據有關股份類別在 12 個月的期間應收取的估計開支及同期的估計平均資產淨值作出的最佳估計，並已考慮到管理公司費用最高水平的上調。

本基金是甚麼產品？

環球多元資產入息基金是宏利環球基金的子基金，後者是構成開放式投資公司的傘子基金。其註冊地為盧森堡，而其在當地的監管機構為盧森堡金融事務監察委員會（「CSSF」）。

目標及投資策略

環球多元資產入息基金旨在主要透過投資於全球各地（不時包括新興市場）公司及／或政府（如屬固定收益及固定收益相關證券，包括機構及超國家）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，以達致賺取收入。

子基金會透過將其最少70%的淨資產投資於全球各地的公司及／或政府（如屬固定收益及固定收益相關證券，包括機構及超國家）發行的股票及股票相關證券（在任何受監管市場上市者）、固定收益及固定收益相關證券，以達致其目標。子基金其餘資產可投資於現金及／或現金等價物。

股票及股票相關證券可包括普通股、優先股、預託證券及上市閉端式房地產投資信託（「REITs」）。子基金並可將其最多10%的淨資產投資於UCITS（可轉讓證券集體投資計劃）及UCIs（集體投資計劃）。固定收益及固定收益相關證券包括（但不限於）債券（包括通脹掛鈎債券及可換股債券）、浮動利率證券、商業票據、短期票據、存款證及協議有期存款，並可由政府、政府機構、跨國組織及公司發行。

子基金將會在股票及股票相關證券、固定收益及固定收益相關證券及現金與現金等價物之間主動配置投資，以達致其目標。子基金的資產配置將根據投資管理人對全球各地基本經濟及市場狀況及投資趨勢而改變，並會顧及流動性、成本、選時、市場上個別證券和發行機構的相對吸引力等考慮因素。預期子基金對每一資產類別的預期資產配置範圍將如下（佔子基金淨資產的百分比）：

環球股票及股票相關證券：10-90%

環球固定收益及固定收益相關證券：10-90%
現金及／或現金等價物：0-30%

除投資管理人的主動資產配置策略外，子基金亦會就其對股票及股票相關證券及固定收益與固定收益相關證券的投資進行主動的證券挑選。對於固定收益及固定收益相關證券投資組合，子基金擬集中於可加強賺取收益的證券。對於股票／股票相關證券投資組合，子基金則擬集中於可加強賺取收益並有機會達致中長線資本增長的公司。

子基金可（將其最多90%的淨資產）投資於被評為低於投資級別（即低於穆迪的Baa3或標準普爾或惠譽的BBB-）的高息債務證券或無評級債務證券。為了此等目的，無評級債務證券指債務證券本身或其發行機構均未有信用評級的債務證券。子基金亦可將其最多20%的淨資產投資於有抵押及／或證券化產品（例如資產抵押證券、抵押擔保證券及抵押貸款證券）。

子基金可將其最多5%的淨資產投資於具彌補虧損特點的債務工具，包括但不限於合資格的具完全彌補虧損能力的工具、或有可換股債券、若干類型的高級非優先債務，以及具與發行機構監管資本比率相關之撇減或自我紓困能力的其他類似工具。此類工具可能於發生觸發事件時進行或然撇減或或然轉換為股票。

子基金並不擬將其超過10%的淨資產投資於由信貸評級低於投資級別（即低於穆迪的Baa3或標準普爾或惠譽的BBB-）的任何單一主權國（包括有關政府、公共或地方當局）所發行或擔保的高息債務證券。

子基金可在符合其風險情況的前提下，為投資、對沖及／或有效管理投資組合而從事交易所交易或場外交易的金融衍生工具（「FDI」）。此等工具可包括（但不限於）貨幣遠期、不交收遠期、貨幣期權、貨幣掉期、利率期權、利率掉期、利率期貨及股票與股票指數期權。子基金可運用貨幣管理及對沖技巧，對沖子基金投資組合的貨幣風險承擔。

在市場極端波動或嚴重不利市況下，投資管理人可將子基金重大部分（最多40%）的資產持有現金或現金等價物，或投資於短期貨幣市場票據，以保留子基金投資組合內資產的價值。

儘管子基金將會根據上述投資目標及策略進行投資，惟子基金對於其淨資產投資於任何一個國家或區域及任何市值的發行機構的比例卻並無任何限制。考慮到投資策略上的靈活性，子基金可將其超過30%的淨資產投資於位於美國的發行機構。子基金的投資可以任何貨幣計價。

使用衍生工具

子基金的衍生工具風險承擔淨額最高可為子基金資產淨值的50%。

有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱構成香港提呈發售文件一部分的售股章程以瞭解包括風險因素在內的詳情。

- 1. 投資風險：**子基金投資組合的價值可能因為下文任何主要投資風險而下跌，閣下對本基金的投資或會因此蒙受虧損。並不保證可獲償還本金。
- 2. 主動資產配置策略相關風險：**子基金的表現部分取決於子基金所採用的資產配置策略是否成功，該策略可能無法在所有情況和市場狀況下達致理想的結果。子基金的資產配置和相關投資可能會根據投資管理人的市場前景不時改變，因此子基金可能會比採用靜態配置策略的基金招致較高或較低的交易成本。
- 3. 股票市場風險：**子基金對股本證券的投資須承受一般市場風險，其價值可因多項因素（例如投資情緒、政治及經濟狀況以及發行機構相關因素的變動）而波動不定。

4. 估值風險：	若子基金投資項目的估值因為難以確定估值而涉及不明朗因素和判斷決定，子基金及其股份的資產淨值計算或會蒙受不利影響。子基金及其投資者或會因為子基金所用估值出錯而蒙受重大虧損。
5. 利率風險：	當債券的某些結算貨幣的利率上升，債券的價值就會下降，使有關投資組合的價值降低。如利率變動使子基金的可通知償還的證券比預期早或延期很多繳清，該子基金股份價格會貶值。子基金平均償還期限加長會使其對利率風險更為敏感。
6. 信用風險：	指債券發行機構因未能及時償還本金和利息而違約的風險，又或對發行機構支付上述款項的能力的負面看法會使該債券的價格下跌的風險。
7. 貨幣風險：	子基金的資產或會主要投資於以子基金基礎貨幣（美元）以外貨幣為單位的證券，而子基金會將按該等貨幣收取該等投資的收益或變現收入。其中某些貨幣兌美元可能貶值。另外，股份類別之結算貨幣可能以子基金基礎貨幣（美元）不同，若該指定結算貨幣與子基金基礎貨幣之間匯率有波動，該等股份類別的股東或會蒙受不利影響。
8. 流通性及波動風險：	子基金可能投資之某些市場，其成交額可能遠低於較發達的市場。特定證券在特定時期或特定市場條件下於欲出售的時刻難以出售時，亦可能出現流動性不足的情況。
9. 高息債券風險：	子基金可投資於未達投資評級的高息債務證券或與該等證券等同的未評級證券。因此，與高評級債務證券相比，投資於子基金附有較高程度的信用風險與流通性及波動風險。
10. 新興市場風險：	相對於已發展經濟體系或市場，子基金或須就其可能投資的某些新興經濟體系或市場而承受較高的風險，尤其是由於其服務供應商、代理人、聯絡人或委託人作為或不作為而引致者。適用於子基金可能投資的新興經濟體系或市場的某些公司的會計、核數和財務報告標準、慣例和資料披露要求可能有別於金融市場發展較完善的國家。子基金資產的價值亦可能受不明朗因素影響，例如政府政策的改變、稅務法例、貨幣匯回原國之限制，以及子基金可能投資的新興經濟體系或市場的政治、法律或規例的其他發展。再者，某些新興經濟體系存在高通脹、高利率及大量外債的風險，該等因素可能影響整體經濟的穩定。
11. 地域集中風險：	子基金或擁有集中投資位於美國的發行機構的靈活性。子基金投資集中於美國相關發行機構的證券，或會令子基金的波動較包含廣泛環球投資的組合劇烈。子基金的價值或會較易受到區內的不利事態影響。
12. 政治及監管風險：	子基金所投資市場的政府政策或法例之改變或會對該等市場的政治或經濟的穩定有不利影響（例如阻止或限制外資匯出或透過法院獲得補償）。在某些市場的投資還可能需要取得大量執照、監管上的同意、證明書及批准。不能獲得特定執照、監管同意、證明書或批准或會對子基金的運作有不利影響。
13. 信用評級及降級風險：	評級機構所給予的信用評級存在局限，並非一直保證證券及／或發行機構的信譽。任何情況下，債務證券或其發行機構的信用評級可能會在其後被降級。如有該種降級，子基金的價值或會蒙受不利影響。子基金或未必能夠出售被降級的債務證券。

14. 主權債務風險：

子基金對於由政府發行或擔保的證券所作投資或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構未必能夠或願意償還到期本金及／或利息，又或會要求子基金參與重組該等債務。若主權發行機構違約，子基金或會蒙受重大虧損。

15. 使用FDIs：

與FDIs相關的風險包括交易對手／信貸風險、流通性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。**FDI**的槓桿元素／成份可能導致損失顯著高於子基金投資於**FDI**的金額。投資參與**FDIs**可能導致子基金面臨重大損失的高風險。

16. 有關從資本撥付或實際上撥付股息的風險：

從資本作出或實際上從資本作出涉及支付股息的任何分派（即從總收入中支付股息，同時將全部或部分費用及開支從資本中扣除／支付）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。從子基金的資本作出涉及支付股息的任何分派，可能導致每股資產淨值即時減少。

各對沖股份類別的股息和資產淨值或亦會因有關類別的結算貨幣與子基金基礎貨幣之間的息差並蒙受不利影響，導致從資本撥付的股息款額有所增加，因而與其他股份類別相比的資本流失會更嚴重。

17. 有關固定收益類別的風險：

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。年化固定百分比將由董事持續檢討，並可由董事酌情更改（股東將獲得至少一個月的事先通知）。固定收益股份類別的投資並非儲蓄帳戶或固定利息支付投資的替代投資。固定收益股份類別支付的年化固定百分比並不完全反映子基金的實際或預期收益或表現。分派可能高於或低於實際變現的收益及回報，並且可能超過子基金的此等股份類別的總投資收益。因此，任何差額將會從資本撥付。

固定收益股份類別可能在子基金產生負回報或出現虧損的期間繼續分派，從而進一步減少固定收益股份類別的資產淨值。從資本中撥付及／或實際上從資本中撥付分派長遠而言可能導致資本流失，尤其是在市況不利而某個月份的收入不足時，並因此限制子基金未來的資本增長，同時可能導致未來回報的價值減少。在極端情況下，投資者可能無法收回原有的投資金額。

投資者應注意，正分派收益率並不意味著正回報。此外，固定收益股份類別不分派固定金額，分派按固定百分比計算，因此當相關固定收益股份類別的資產淨值高時，絕對分派的金額亦較高，當相關固定收益股份類別的資產淨值低時，絕對分派金額亦較低。因此，投資者每月收到的絕對分派金額可能有所不同。

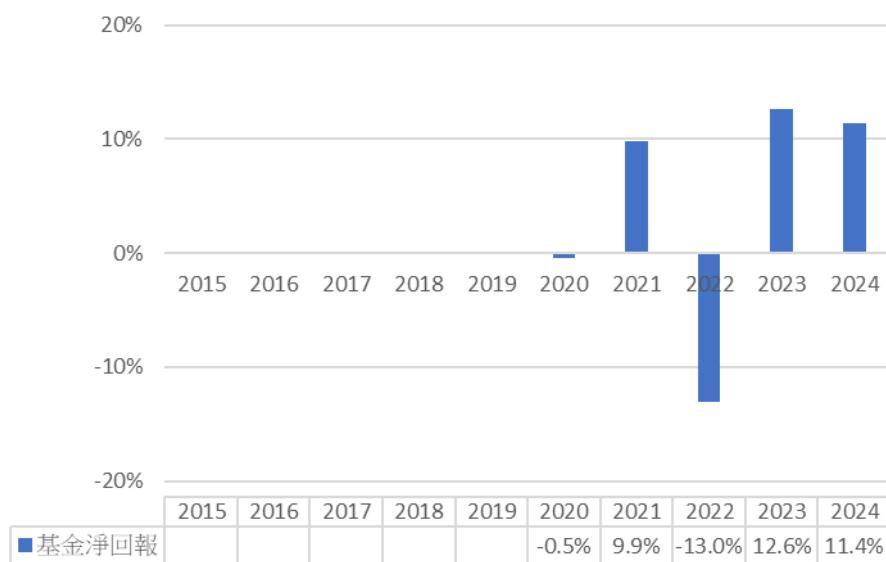
18. 人民幣兌換及人民幣類別相關風險：

人民幣目前並非可自由兌換的貨幣。人民幣的供應及將外幣兌換為人民幣均受到中國內地當局的外匯管制政策及限制約束，這可能會對子基金兌換為人民幣的能力構成不利影響。在特殊情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能由於適用於人民幣的匯兌管制及限制而延遲。

由於離岸人民幣(CNH)將用於人民幣計價類別的估價，因此CNH匯率與在岸人民幣(CNY)匯率相比可能存在溢價或折讓，買價或賣價之間並可能存在顯著差價，因此人民幣計價類別的價值將受波動影響。CNH與CNY雖屬同一種貨幣，但卻在不同兼互不相連而且獨立運作的市場上買賣。就此而言，CNH的匯率未必與CNY相同，兩者亦未必向同一方向波動。

以非人民幣為基本貨幣的投資者須承擔外匯風險，亦不保證人民幣兌投資者的基礎貨幣(例如港元)的價值不會貶值。人民幣一旦貶值，有可能對投資者於子基金的人民幣計價類別的投資的價值構成不利影響。

本子基金過往的業績表現如何？



- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。
- 上述數據顯示AA類別^A價值在有關曆年內的升跌幅度。
- 業績表現以美元計算，當中反映出本基金的經常性開支，但不包括本基金可能向投資者收取的認購費及贖回費。
- 如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。
- 子基金發行日：2019年4月25日
- AA類別^A發行日：2019年4月25日

^A 就本概要而言，此股份類別被指定為該子基金的代表性股份類別，因其有最長的往績記錄。有關其他股份類別表現的進一步資料，請參閱www.manulifeim.com.hk。該網站並未經香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）審閱。

是否有擔保？

本子基金沒有任何擔保。閣下可能不能收回閣下投資的全額。

費用和收費如何？

閣下可能應支付的收費

買賣子基金的股份時，閣下可能要支付下列收費：

收費	閣下應支付的款額
認購費（初次收費）	不超過認總額的5%
轉換費（轉換收費）	最高為贖回款總額的1%
贖回費（贖回收費）	不適用

子基金應付的繼續營運的費用

下列費用將由本子基金支付。由於此等費用令閣下的投資所得回報減少，所以會影響閣下。

年費率（子基金資產淨值的百分數）

管理公司收費	不超過0.04%
管理費	1.50%*
存管費	0.003%至0.40%範圍內（不包括交易費及償還墊支）
業績表現費	不適用
執行費	不超過0.5%

* 經給予受影響的股東至少三個月的事先通知，此一收費可增至最高6%。詳情請參見售股章程第9.5節。

其他收費

閣下買賣子基金的股份時，可能須支付其他收費。

其他資料

- 閣下一般按宏利投資管理（香港）有限公司於某一交易日香港時間下午五時（即宏利環球基金的截止交易時間）或以前收到閣下妥善的申請後按子基金下一個確定的資產淨值認購或贖回子基金的股份。閣下的經銷商或就投資者的指示設立不同的截止交易時間。
- 子基金的資產淨值於各營業日計算，交易價格將每日刊登於[http://www.manulifeim.com.hk*](http://www.manulifeim.com.hk)，並可於宏利環球基金的註冊辦事處索閱，及／或透過連絡宏利投資管理（香港）有限公司索取。
- 閣下可在網站[http://www.manulifeim.com.hk*](http://www.manulifeim.com.hk)取得其他提供予香港零售投資者投資的股份類別的過往表現資料。
- 如股息是從（或實際上從）子基金的資本中撥付，過去12個月（或如子基金推出少於12個月，則自其成立日期起）的股息組成（即從可分派收入淨額及資本中支付的相對金額）可向宏利環球基金索取及在[www.manulifeim.com.hk*](http://www.manulifeim.com.hk)取得。

* 本網站未經證監會審閱，並可能包含未經證監會認可的基金資料。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。