

宏利環球基金— 策略收益基金

三分策略分散風險 調配得宜盡攬優勢



重要提示：

- 宏利環球基金乃由一些主要投資於股票及債務證券，包含不同投資目標及風險情況的基金組成的傘子基金。
- 策略收益基金（本「基金」）的投資目標包括金融衍生工具及／或結構性投資票據（包括資產抵押或按揭貸款抵押證券）。使用此等投資工具可能使基金波動較大，並有相當大風險，包括信用及無償債能力的風險。由於某些此等工具所固有的槓桿作用，在最壞的情況下，基金可能損失其全部價值。
- 本基金可能投資於低於投資級別的債務證券。此等投資因信用及變現能力一般較差而承擔較大的風險，而且與較高評級的證券相比，價值波動會較大並有較大違約的可能。
- 本基金可運用金融衍生工具以達成投資目標。因此，本基金之資產淨值可能出現大幅波動，而且所涉及的風險程度可能比傳統證券更高。
- 宏利環球基金售股章程所載影響本基金價值的風險因素可能令投資本基金的投資者招致重大的損失。
- 過往的基金表現不能作為日後表現的指標，投資者應視基金為中至長線的投資項目。
- 投資決定由閣下作出，但除非向閣下出售的中介機構或人士已告知其適合閣下並解釋原因，包括購買該基金如何與閣下的投資目標相符，否則閣下不應投資於該基金。
- 投資者不應單靠本文件而作出投資決定。

債券能為投資者帶來穩定的利息收入，到期時投資者更可以全數取回本金，提供相對的穩定性及可靠性，因此一直是保守穩健的投資選擇。

不過，除了其穩健保守的特性外，債券投資更具其他優勢。透過專業技巧配置到不同的債券種類，加上採用靈活的策略管理貨幣及利率，債券基金能在市況順逆或經濟盛衰，以及息口高低等不同環境，皆可以為投資者的投資組合增值。

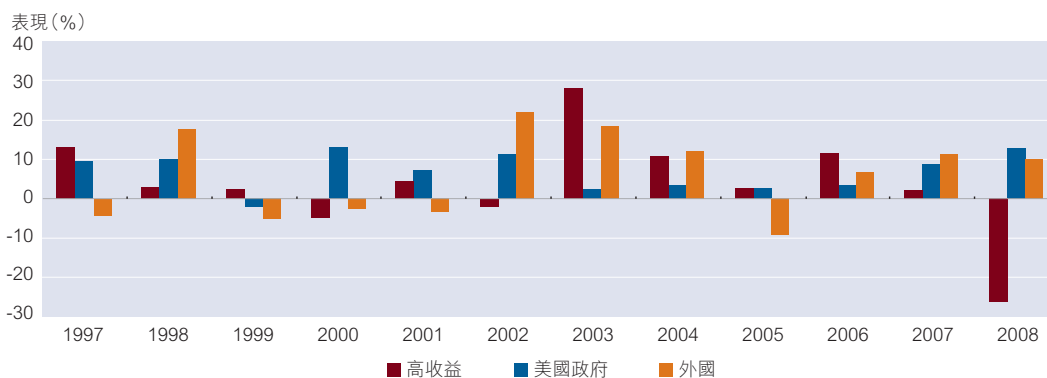
宏利環球基金 — 策略收益基金 (本「基金」) 採取三管齊下的策略，投資於美國政府及機構證券、發達及新興市場的外國政府及企業債券，以及美國高收益債券。這策略讓基金能夠靈活投資於三個定息資產類別，爭取收益。

善用各具特色的債券類別把握獲利機會

類別	特色	機會		
		收益/回報	質素	穩定程度
美國	<ul style="list-style-type: none"> 美國政府及代理機構發行的不同債券 受宏觀經濟因素推動 孳息曲線分析 考慮供求因素 	○	☑	☑
高收益	<ul style="list-style-type: none"> 多種質素各異的高收益信貸 以收益為本的收益及差價機會 受基本經濟因素推動 — 信貸密集 相對價值分析法 — 於高收益證券交替投資 	☑	○	☑
外國	<ul style="list-style-type: none"> 獨立的國家及貨幣決定 貨幣分析及對沖決定 挑選潛力優厚的市場，包括發達市場及新興市場 深入分析主權信貸及企業信貸 識別宏觀經濟、財政、政治及貨幣趨勢 	☑	☑	☑

靈活的策略能重點投資到表現卓越的類別

本基金能靈活投資於不同債券類別，迎合市場變化。各類別之間的相關性低，因此提供分散投資的機會，爭取更高的風險回報。



資料來源：宏利金融環球投資管理

註：上表描述的投資表現以「美國政府」代表美林美國政府債券指數、「高收益」代表美林美國高收益債券指數，以及「外國」代表花旗集團環球政府債券指數（美國除外）。上述圖表僅作參考並不代表實際投資表現。圖表亦不構成投資建議。

網羅非美元貨幣 捕捉升值機會

投資團隊根據對貨幣走勢的預測、成本考慮及技術分析，投資於非美元貨幣。外幣資產的投資可佔較大比例，例如巴西雷亞爾、加拿大元、澳元、日圓及歐元等債券及信貸。

投資策略評估不同類別或地區的利率、貨幣、信貸風險及機會，順應形勢，抓緊不同層面的投資機遇。

投資組合部署*



*截至二零零九年九月三十日止。投資組合的部署或會改變。

實力雄厚的投資管理團隊

宏利金融環球投資管理為宏利金融的資產管理分部，在世界各地管理逾二千七百七十億美元資產⁺，旗下三百多位投資專才遍布全球各地，並於美國、加拿大、歐洲、日本及亞洲設有辦事處。

跨類別固定收益團隊成員平均擁有十九年的豐富投資經驗，而本基金的投資組合經理 Daniel S. Janis 更擁有逾二十五年經驗，為公認的外匯、衍生工具及環球經濟專家。

⁺ 管理資產數據截至二零零九年九月三十日。

投資本基金前應注意的事項

影響本基金表現的主要因素包括利率及信貸風險。當利率上升，債券價格通常會下跌。一般而言，基金所持債券的平均年期上升會增加基金的利率風險。於海外市場進行投資會涉及額外風險，包括政局不穩、匯率變動及會計準則差異所造成的風險，而上述風險於新興市場會進一步加劇。高收益債券的風險高於低收益債券，其價值或會隨市況轉變而出現較大波動。

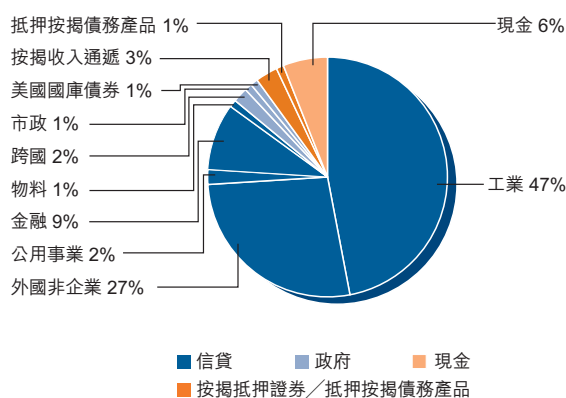
投資者應注意：

- 基金面對的信貸風險、利率風險、新興市場風險、交易對手風險、高收益債券風險及結構產品風險。
- 本基金因使用金融衍生工具而引致的各類風險。為了對沖或其他目的而進行金融衍生工具投資可能會令基金承受較程度的風險，而若干金融衍生工具或會引致不符比例的虧損。
- 本基金的風險同時取決於在不同債券類別的投資分布。投資者應預期基金的價格、收益及總回報波幅會高於債券基金的平均水平。於海外市場進行投資會涉及額外風險，包括匯率的不利變動、財務資訊不足或有誤，以及社會或政局不穩等，而該等風險於新興市場普遍較高。基金可投資於流動性偏低的證券，倘基金作出該等投資，日後或不能於市場售出有關證券，而售價亦可能未能完全體現證券價值。

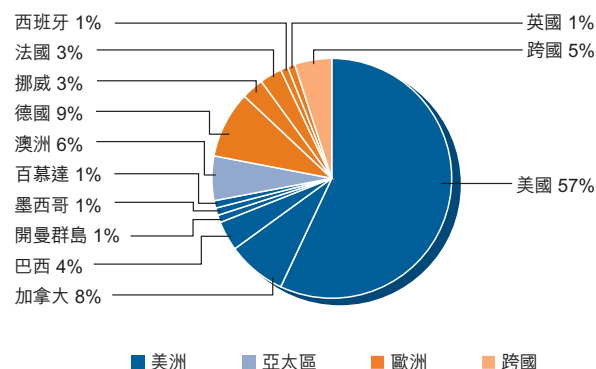


模擬投資組合[#]

行業分布



國家分布 (現金除外)



資料來源：宏利金融環球投資管理，截至二零零九年十月三十一日
[#] 有關資料或會更改

註：行業或國家分布/特色/質素並不代表策略現時或未來的投資。

基金資料

投資管理人	MFC Global Investment Management (U.S.), LLC
基金貨幣	美元
管理費	每年1.25%
首次認購費	認購款額之最多5%
贖回費	不適用
轉換費	最多為贖回價的1%
最低初次投資額	HK\$20,000
最低隨後投資額	HK\$1,000
業績表現費	超出表現目標 [^] 部份的8%

[^] 「表現目標」是上一個財政年度最後一個交易日營業時間結束時每股資產淨值及上一個財政年度的每股目標資產淨值中較高者之110%。有關詳情及收費，請參閱銷售文件。

投資涉及風險，基金價格可跌亦可升，過往業績數據並非未來業績的指標。有關詳情包括風險因素、收費及產品特點，請參閱銷售文件。

證券及期貨事務監察委員會（證監會）並未有審閱此文件。

刊發

宏利資產管理(香港)有限公司

香港北角電氣道一六九號

宏利保險中心三十一樓

客戶服務熱線：(852) 2108 1110

www.manulife.com.hk

MGF-SIF-12/2009 (R)

 宏利資產管理