


**重要事項：**

- 1 宏利香港系列 — 宏利 STARS 收益及增長基金 (「本基金」) 投資於獲香港證券及期貨事務監察委員會認可的集體投資計劃及/或合資格交易所買賣基金 (定義見售股章程) 的投資組合, 可能涉及股票市場、新興市場、點心債券市場、集中、流動性、信貸、信貸評級、低於投資級別及未獲評級證券、信貸評級下調風險、利率、估值、主權債務、貨幣、外匯、衍生工具及結構性產品、對沖及分派風險。
- 2 本基金須承受投資於其他基金的風險, 及有關投資於交易所買賣基金、策略性資產配置和戰略性資產重設比重 (「STARS」)、小型及中型公司、可換股債券的風險, 和有關證券化債務工具和投資於具有吸收虧損特點的債務工具的風險。
- 3 由於人民幣不能自由兌換, 須受外匯管制及限制約束。不能保證人民幣不會貶值。若無足夠款額的人民幣以進行貨幣兌換, 或人民幣一旦貶值, 可能會對投資者就本基金人民幣計價類別所持投資的價值構成不利影響。「點心債券」市場的規模仍相對細小, 較易受到波動性及流動性不足影響。
- 4 本基金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。就收益類別而言, 本基金可從資本中支付分派, 及/或分派可從總收入支付, 同時從本基金的資本收取/支付本基金全部或部分費用及開支。這相等於退回或提取投資者原先投資的款額或該款額應佔資本增值的一部分。分派將導致有關單位的資產淨值即時下降。AA (人民幣) 對沖收益類別單位可能較其他非對沖收益類別單位涉及較高的分派風險。
- 5 本基金名稱中「STARS」的提述並不代表本基金的表現或回報。
- 6 除現金、現金等價物及金融衍生工具 (例如: 期貨、期權及遠期合約) 外, 本基金不會有直接投資。
- 7 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, 包括本基金及其單位類別的風險因素、收費及產品特點。

 **Manulife** Investment Management  
宏利投資管理

2021年7月


# 宏利 STARS 收益及增長 基金\*


[manulifefunds.com.hk](http://manulifefunds.com.hk)


\* 宏利香港系列 — 宏利 STARS 收益及增長基金 (宏利 STARS 收益及增長基金或「本基金」)。STARS 是「Strategic and Tactical Asset Rebalancing Strategy」(策略性及戰略性資產重設比重策略) 中各個英文大寫字母的縮寫。基金名稱中「STARS」的提述並不代表基金的表現或回報。


# 星級設計 精心策劃

宏利 STARS 收益及增長基金 — 旨在助您實現財務目標的一站式方案

 一站式方案，旨在助投資者輕鬆理財，實現財務目標

 透過一個產品投資於不同專長的基金

 由具有超過 25 年多元資產投資經驗的宏利多元資產方案團隊管理

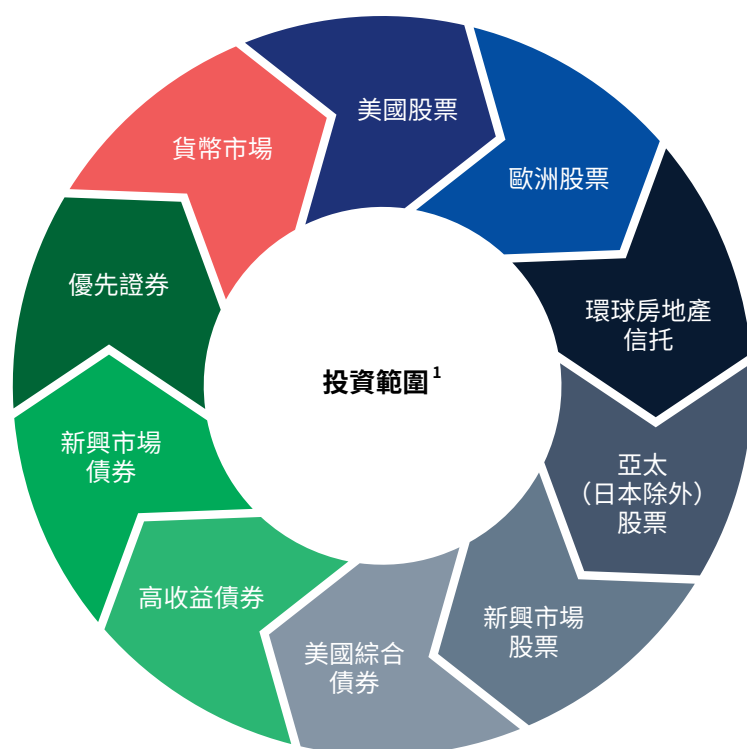
 透過所持有的基金添加額外的風險分散

## 主動資產配置 旨在捕捉收益及增長

地區、行業和資產類別在不同的市場環境下的表現及關聯性各有不同。

一個配置均衡的多元資產投資組合能有效地在不同市場週期中捕捉具潛力的投資機遇。

透過我們專有的「策略性」(Strategic)、「戰略性」(Tactical)、「資產配置」(Asset allocation)、及「重設比重」(Rebalancing) 的投資策略 (Strategy)，本基金旨在於一系列廣泛的資產類別中，追求潛在收益及資本增值。



<sup>1</sup> 僅供說明之用，可予以更改。

## 融匯我們在挑選投資經理的眼光及多元資產投資的專長

### 專屬全球經理研究團隊

在不同地區，行業及資產類別中挑選基金

- 量身訂制的搜索條件
- 進行深入的量化篩選和定性評估
- 挑選基金和持續監督



### 多元資產方案團隊

構建投資組合

- 採用專有投資組合優化流程
- 運用我們前瞻性策略觀點
- 同時針對短期市場因素進行戰略性調整
- 就基金經理的投資風格偏好作適度調整

# 主要投資主題

根據多元資產方案團隊的長線及戰略性觀點，本基金旨在進行策略性投資以捕捉長期增長，同時就短期市場動態作出調整。



## 策略性及較長線資產觀點

- ✓ 預期新興市場（包括亞太（日本除外））股票及固定收益的回報相對美國及歐洲出色。
- ✓ 我們同時看好高質素新興市場債券及美國高收益債券和銀行貸款，而新興市場債券提供的利差交易機會及潛在總回報較佳。
- ✓ 看好環球投資級別及高收益企業債券，因此將維持適量的美國高收益持倉。

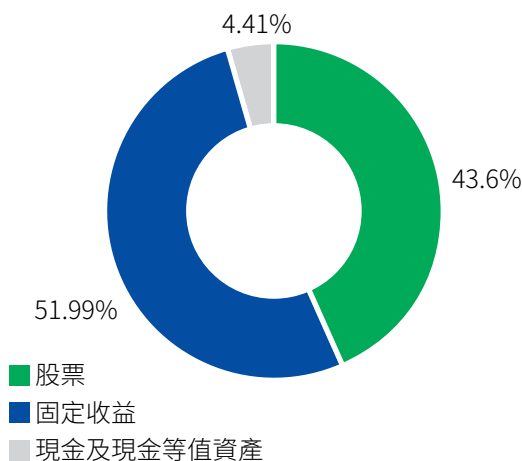


## 主要資產配置

- ✓ **新興市場股票**  
相對已發展市場，我們長線較看好新興市場股票。在眾多新興市場基金中，我們投資於**摩根基金 — 環球新興市場機會基金**。此外，亦投資於另一優質新興市場基金**施羅德環球基金系列 — 新興市場**，提供額外的多元分散。
- ✓ **亞洲股票**  
在新興市場當中，偏好於亞洲股票。我們投資於**宏利環球基金 — 亞洲股票基金**。該基金採取由下以上的選股策略，投資於亞洲區內多元化的股票組合。
- ✓ **新興市場投資級別債券**  
新興市場債券（特別是高級別債券）提供的潛在總回報較吸引。我們投資於**摩根基金 — 新興市場投資級別債券基金**。該基金投資於一系列廣泛的政府及企業債券。
- ✓ **優先證券**  
在長期低息的環境下，投資者未來或更依賴透過各種收益渠道的利差以獲取回報。其中，我們相信優先證券現時的息差具吸引力，因其息差收窄程度相對其他定息資產為低。我們投資於**宏利環球基金 — 優先證券收益基金**。該基金為市場上主要的優先證券基金之一，相比同儕，更著重防守性。
- ✓ **環球高收益債券**  
我們相信近期貨幣政策將繼續支持美國企業。我們透過**富達基金 — 美元高收益基金**維持適量的美國高收益持倉。該基金組合十分多元化，並具有悠久的往績表現。此外，我們亦投資於**摩根基金 — 環球高收益債券基金**及**霸菱 — 環球高級抵押債券基金**，在高收益市場獲得額外的多元分散。

# 基金資料

## 資產配置



## 主要持有證券

摩根基金 — 新興市場投資級別債券基金	12.92%	固定收益
宏利環球基金 — 優先證券收益基金	11.40%	固定收益
施羅德環球基金系列 — 新興市場	8.60%	股票
富達基金 — 美元高收益基金	8.46%	固定收益
摩根基金 — 環球新興市場機會基金	8.28%	股票
宏利環球基金 — 亞洲股票基金	5.75%	股票
聯博 — 美元收益基金	5.51%	固定收益
摩根基金 — 環球高收益債券基金	4.71%	固定收益
霸菱 — 環球高級抵押債券基金	4.58%	固定收益
SPDR — 標普 500 指數 ETF	4.04%	股票

資料來源：宏利投資管理，截至2021年6月30日。有關資產配置及主要持有證券的資訊僅屬過去，並不代表未來組合配置。數字經修整後，總計可能並不相等於100%。

## 派息時間表

紀錄日	除息日	除息日每股資產淨值*	AA (美元) 收益類別	
			每股派息	年度化派息率*
30/06/2021	02/07/2021	\$11.6702	0.0327	3.42%
31/05/2021	01/06/2021	\$11.7241	0.0327	3.40%
30/04/2021	03/05/2021	\$11.6253	0.0327	3.43%

(派息率不獲保證，派息可從資本支付，注意重要事項4)

\* 資料來源：宏利投資管理，截至2021年7月2日，只適用於AA (美元) 收益類別。年度化派息率 =  $([1 + \text{每單位派息} / \text{除息日資產淨值}]^{\text{每年派息次數}} - 1)$ ，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。請注意，基金派息並無保證，正數派息率並不意味可取得正回報。

基金名稱	宏利香港系列 — 宏利 STARS 收益及增長基金
投資目標及策略	本基金的投資目標乃提供中長期收益及潛在資本增值。
發行日期	2020年6月29日
基礎貨幣	美元
可選擇之類別 (ISIN/ 彭博編號)	AA (美元) 累積類別 (HK0000591609/MSIGFUA) AA (美元) 收益類別 (HK0000591591/MSIGFUI) AA (港元) 收益類別 (HK0000591617/MSIGFHI) AA (人民幣) 對沖收益類別 (HK0000591625/MSIGFRH)
派息政策	旨在每月派息 (收益類別) <sup>2</sup> (股息並不保證，並可從資本中支付分派。請參閱重要事項4。)
管理費	每年1.20%
投資管理人	宏利投資管理 (香港) 有限公司

## 宏利專業投資團隊

25+年

管理多元資產方案的經驗

55+名

駐於環球各地的多元資產投資專家

1645億美元<sup>3</sup>

多元資產管理規模

資料來源：宏利投資管理，截至2021年3月31日。

<sup>2</sup> 本基金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。就收益類別而言，本基金可從資本中支付分派，及/或分派可從總收入支付，同時從本基金的資本收取/支付本基金全部或部分費用及開支。這相等於退回或提取投資者原先投資的款額或該款額應佔資本增值的一部分。分派將導致有關單位的資產淨值即時下降。AA (人民幣) 對沖收益類別單位可能較其他非對沖收益類別單位涉及較高的分派風險。

<sup>3</sup> 資產管理規模包括所有資產配置，指數及債務驅動投資資產。當中399億美元投資於多元資產方案團隊以外其他宏利投資管理策略。

投資涉及風險。投資者不應只單靠本頁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，包括風險因素、收費及產品特點。證券及期貨事務監察委員會 (證監會) 並未有審閱此頁。由宏利投資管理 (香港) 有限公司刊發。