重要事項：

1. **宏利環球基金 – 領先動力基金（「宏利領先動力基金」或「本基金」）**主要投資於全球上市的大型公司股票及股票相關證券（不時包括新興市場）的集中投資組合，包括但不限於普通股及預託證券，可能涉及投資、股票市場、地域集中及貨幣風險。某些投資者也可能面臨與人民幣對沖類別相關的風險。
2. 大型公司一般指投資時市值至少為100億美元的公司。該最低門檻須由投資管理人不時檢討，並可能按投資管理人酌情決定隨時間更改以反映市場發展。
3. 本基金擬使用金融衍生工具作投資、有效管理投資組合及／或對沖目的。金融衍生工具的使用導致本基金承受額外風險，包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。
4. 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，包括本基金及其股份類別之風險因素、收費及產品特點。

Manulife Investments
宏利投資

2024年12月

宏利領先動力基金

manulifeim.com.hk

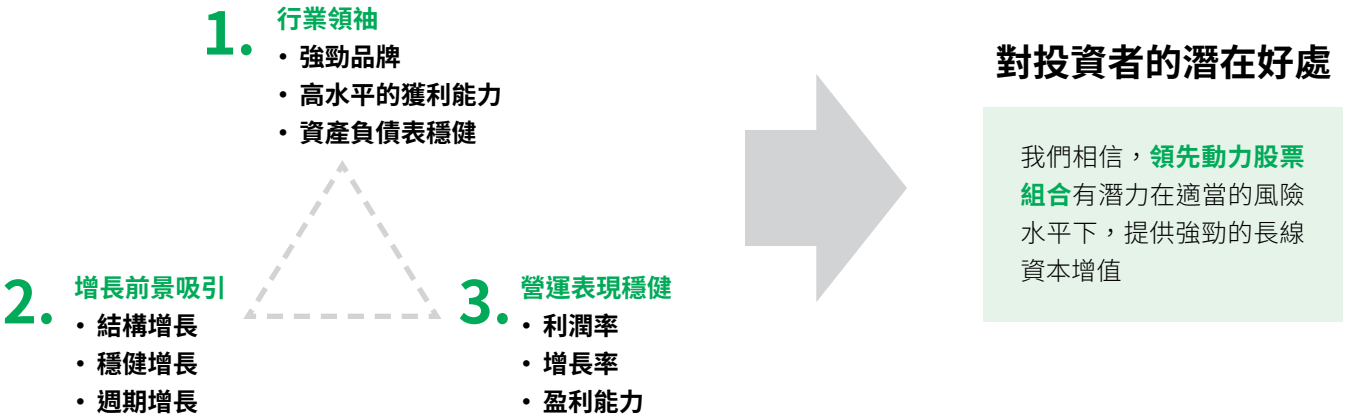
優質增長股票組合　引領環球增長動力

股票市場瞬息萬變，投資者致力尋求能夠參與股市潛在增長、同時降低下行風險的投資策略。宏利領先動力基金投資於經營表現穩健、增長前景吸引的環球行業領袖，致力爭取長線資本增值，同時降低表現波幅，以達致強勁的風險調整後回報。

L eaders 行業領袖	**E** xcess return 超額回報	**A** ttractive growth 增長機遇	**D** ownside management 管理風險
• 由環球行業領袖所組成的股票組合，致力提供較佳的質素、增長及營運表現*	• 自成立而來，持續跑贏基準指數，同時錄得較低波幅	• 因應市場環境，靈活佈局於三類增長股：結構增長、穩健增長及週期增長	• 結合自上而下的宏觀觀點、自下而上的公司洞察，及深入的風險和因子配置，管理下行風險

* 相對 MSCI AC 世界指數較佳

領先動力元素



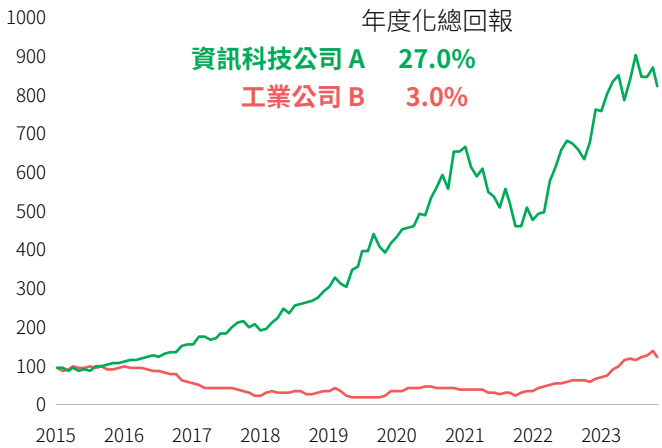
主動管理的重要性

MSCI AC 世界指數首五大市值行業變化

10/2024	12/2020	12/2015	12/2010	12/2005
資訊科技	資訊科技	金融	金融	金融
金融	金融	資訊科技	資訊科技	資訊科技
工業	非日常生活消費品	非日常生活消費品	能源	非日常生活消費品
醫療保健	醫療保健	醫療保健	工業	工業
非日常生活消費品	工業	工業	非日常生活消費品	醫療保健

資料來源：彭博，截至 2024 年 10 月 31 日。

兩家世界首十大市值（截至 2015 年底）公司表現



資料來源：彭博，截至 2024 年 10 月 31 日。公司表現於 2015 年 12 月 31 日重列為 100。

靈活佈局於三類增長公司

快速增長的公司，具有長期基本面優勢

典型行業：
資訊科技、非日常生活消費品

結構增長

增長與經濟或行業週期較為相關

典型行業：
能源、工業

週期增長

穩健增長

穩步增長、營運變動較少的公司

典型行業：
日常消費品、醫療保健

基金特點

旨在於首席投資總監的領導下，結合宏利投資管理的股票基本分析、解決方案和風險管理能力

- ✓高信念、高主動配置股票組合，40至60隻股票持倉
- ✓相對基準指數，投資組合的盈利能力更佳、增長更穩健、槓桿水平更低
- ✓旨在提供強勁的風險調整後回報

投資流程

1. 尋找投資標的

來自宏利投資管理股票團隊持有的逾500隻股份

2. 設立基準投資模型

依據主動管理權重、領先動力元素和組合投資指引，建立優化基準投資模型

3. 構建投資組合

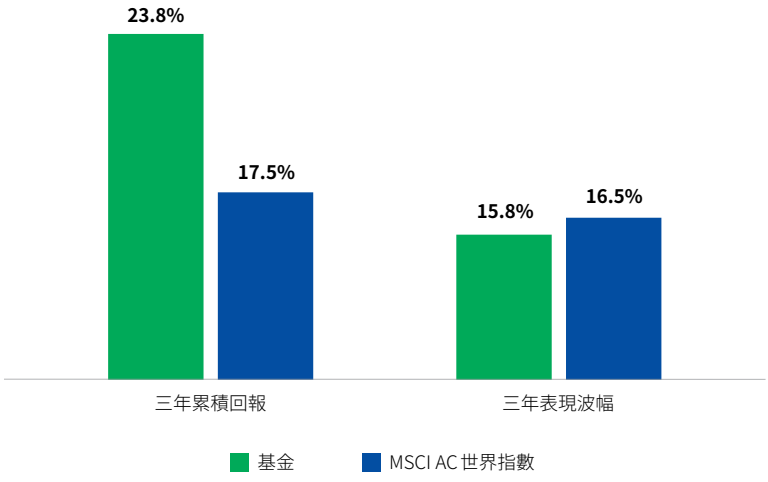
投資團隊主動選股，構建最終投資組合

沽售原則

1. 股價到達合理價值
2. 不再符合我們定立的「領先動力」條件
3. 根據「自上而下」或「自下而上」的觀點，市場出現更佳投資機會

自成立以來持續跑贏指數，且波動性更低

- 基金於年初至今、過去一年、過去三年及成立以來表現均領先於基準指數（MSCI AC 世界指數）。
- 同時，基金過去一年及三年的表現波幅低於基準指數。



資料來源：晨星、宏利投資管理，2024年10月31日。由於AA累積類別成立年期較短，基金表現以I累積類別為準。回報表現以資產淨值對資產淨值，以本幣計算，股息再投資。基準指數：MSCI AC世界指數。波動性以標準差衡量。投資涉及風險。過往表現並非日後業績指標。本基金I累積類別過往三年淨回報表現如下：27.78%（2023）；-19.36%（2022）；24.06%（2021）。成立日：2020年12月4日。

基金資料

基金名稱	宏利環球基金 – 領先動力基金
投資目標	領先動力基金旨在透過將其最少80%的淨資產投資於全球上市的大型公司（即市值最小達100億美元的公司）股票及股票相關證券（不時包括新興市場）的集中投資組合，包括但不限於普通股及預託證券，以達致資本增長。
成立日	2020年12月4日
基礎貨幣	美元
可選之類別	AA累積、AA（港元）累積、AA（新加坡元）累積 AA（新加坡元對沖）累積、AA（人民幣對沖）累積
初次認購費*	現時最高達每股資產淨值的5%
管理費*	每年 1.50 %
具體風險因素	• 地域集中風險 • 英國脫離歐盟造成的變動 • 貨幣風險 • 流通性及波動風險 • 稅務風險 • FDI風險

* 需留意，在給於受影響的股東至少一個月預先通知下，相關收費可調升至允許的最高值。就初次認購費而言，董事保留權利收取指定的最高允許費率為每股資產淨值的6%。

宏利投資管理專業團隊

我們是宏利金融有限公司的全球財富和資產管理業務的分支機構。集團擁有超過150年的財務管理經驗，致力協助全球機構、零售及退休業務的投資者。

29+年
基金管理團隊平均投資經驗

逾160名
股票投資專家

1,164億美元
股票資產管理規模

資料來源：宏利金融有限公司，截至2024年9月30日。資產管理規模（AUM）包括部分多元投資組合中的股票及固定收益部。用於計算資產管理規模總量的方法可能會有變化。宏利投資管理的環球投資專業團隊包括來自數家宏利投資管理聯屬公司及合資公司的投資專家；並非所有實體能夠代表所有資產類別。

除非另行注明，所有資料均來自宏利投資管理，2024年11月30日。本文件的部份資料可能包含就日後發生的事件、目標、管理規定或其他估計所作出的預測或其他前瞻性陳述。該等事件並不一 定會發生，並可能與本文件所載的情況存在重大差異。投資涉及風險。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（如適用），以獲取詳細資料，包括任何投資產品的風險因素、收費及產品特點。過往表現不代表未來的表現。 多元化不能保證任何市場的利潤，也不能防止損失。證券及期貨事務監察委員會並未有審閱此文件。 本文件由宏利投資管理（香港）有限公司刊發。