



**Manulife**  
Investments

# 宏利 多元化 实物资产 基金

(原名为宏利环球资源基金)

通胀时代的战略之选：  
稳健增长，韧性配置

☎ (03) 2719 9271

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

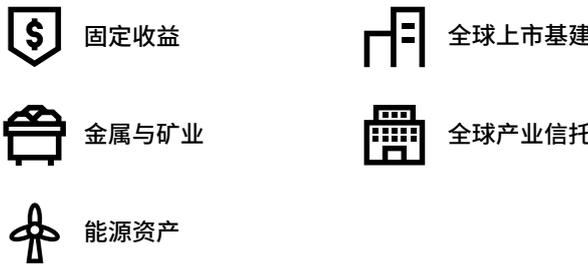
扫描二维码以浏览我们的网站



# 实物资产： 为高通胀市场 而生的稳健之选

一个超越传统股票与债券的投资组合，专为通胀时期追求回报最大化而设计。

宏利多元化实物资产基金（原名为宏利环球资源基金）主要投资于通常与通胀增长挂钩的实物资产，能够增强抵御通胀压力的韧性，并在市场波动周期中提供更稳定的回报。



## 多元化投资组合： 为通胀加设防线

在通货膨胀高企的环境下，名义收益往往难以跟上生活成本上涨的步伐。此时，实物资产则展现出更强的抗压性，为投资者提供更稳健且具持续价值的稳健回报。



### 天然资源

供应限制通常会导致价格上涨，从而推升通胀水平并增加现金流与盈利。



### 基础设施

受监管的基础设施通常具备与通胀挂钩的费用机制，有助于提升现金流及资产价值增长。



### 产业信托 (REITs)

在通胀时期，房地产价值走高、市场需求增加，进而带动租金收入与股息派发。



### 固定收益

美国通胀保值债券 (TIPS) 可根据通胀调整本金；短期美国国债与优质信贷工具亦可能提供较高收益及更有效的通胀保护，相较于长期债券更具吸引力。

仅供说明用途。在任何市场中，多元化投资并不能保证盈利，也不能防止亏损。

## 在市场波动中仍具稳健回报潜力

实物资产在通胀上升期间往往优于许多传统资产类别，不仅具备抗通胀能力，更有望带来更具韧性的回报表现。

### 当通胀上升时



### 当通胀下降时

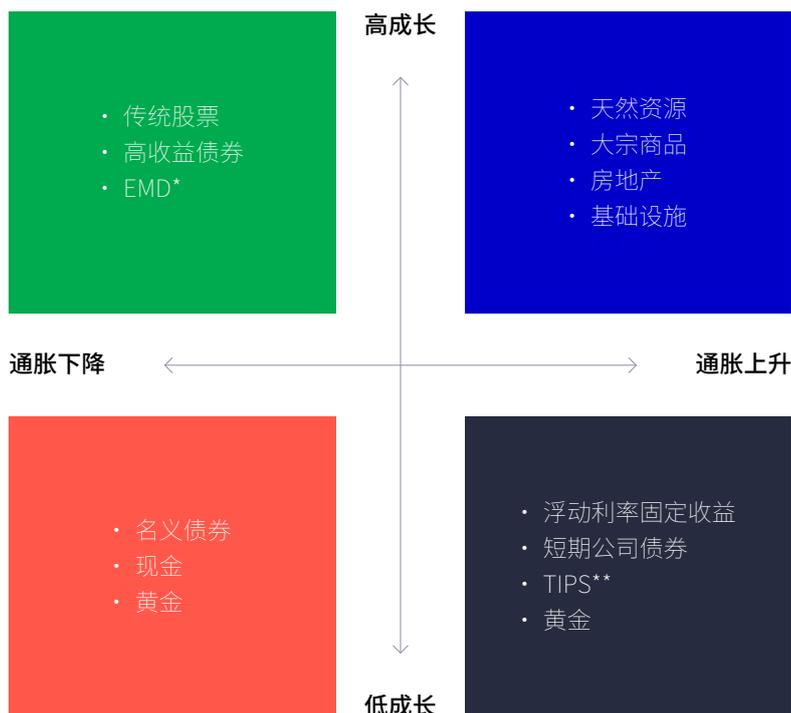


重要声明：过往表现不代表未来收益。

资料来源：Morningstar Direct, 1999年2月28日至2024年9月30日的12个月平均年化回报率。根据未来12个月相对于过去12个月的增长上扬和通胀上升按月向前推算。  
 代表性指数的美元回报：美国产业信托基金：标准普尔美国股票；所有产业信托基金；非美国产业信托基金：标准普尔开发的前美国产业信托基金；能源：MSCI世界能源；金属与矿业：标准普尔/多伦多证交所全球矿业；基础设施指数：宏利全球基础设施指数；TIPS：彭博1-5年TIPS；大宗商品：彭博大宗商品指数；全球股票：MSCI世界；全球债券：彭博全球综合债券指数；短期信贷：市场iBoxx美元流动性投资等级0-5年

## 多元化实物资产策略： 聚焦通胀挂钩型增长机会

本基金策略以通胀挂钩的资产类别为核心配置目标，专注于那些在高通胀环境下通常表现优异的资产类型，以增强投资组合的抗风险能力，并在通胀周期中提供稳健回报。



仅供说明用途。

\* EMD - 新兴市场债务 (EMD)

\*\* TIPS - 美国国债通胀保值证券 (TIPS)

## 为何选择宏利 多元化实物 资产策略？



### 实物资产核心配置

- 聚焦全球实物资产投资
- 自下而上的专业证券精选与自上而下的宏观资产配置



### 真实回酬与稳定现金流

- 以超越美国通胀的真实回酬为目标
- 次要目标：实现定期收益派发



### 综合投资实力

- 充分整合宏利投资管理的专业团队优势



### 灵活性与风险管控

- 通过多元化投资实现策略灵活性

仅供说明用途。

## 主要基金资讯

基金名称	宏利多元化实物资产基金（原名为宏利环球资源基金）（“本基金”）					
管理公司	宏利投资管理（马）有限公司 200801033087 (834424-U)					
基金类别	支线基金					
基础货币	美金					
投资目标	本基金旨在通过投资于一项（1）以实物资产相关企业为重点的集合投资计划，以实现回报最大化和收益创造。 备注：基金投资目标的任何重大变更须获得单位持有人批准。					
投资者概况	本基金适合以下投资者： <ul style="list-style-type: none"> <li>· 寻求把握实物资产相关企业的投资机遇；</li> <li>· 寻求投资于全球多元化市场；及</li> <li>· 愿意承担较高投资风险，以追求回酬最大化。</li> </ul>					
投资政策和策略	本基金将投资至少85%的资产净值于宏利环球基金 - 多元化实物资产基金I3 Acc股份类别（简称“目标基金”），其余资产净值部分将投资于现金、货币市场工具（包括剩余期限不足365天的固定收益证券）、金融机构短期存款（用于流动性管理）及/或对冲用途的衍生工具。					
业绩基准	本基金未设定业绩比较基准。由于本基金属支线基金，其投资目标为复制目标基金的表现。目标基金本身不设定业绩比较基准，其投资管理亦不参照任何基准指标，可自由选择拟投资的证券品种。					
级别	A (RM) 级别	A (RM-对冲) 级别	A (USD) 级别	A (SGD-对冲) 级别		
推出日期	2010年1月7日	2025年6月3日	备注：本基金于2010年1月7日以“宏利环球资源基金”（非多类别基金）形式推出，后经单位持有人会议批准，于2025年6月3日转型为多类别基金并更名为“宏利多元化实物资产基金”。			
首次献售价	无	RM0.5000	USD0.5000	SGD0.5000		
首次献售期	无	为周一（1）天，既2025年6月3日				
销售费	分销管道		销售费用			
	UTC		高达每单元资产净值的6.00%			
	经理		高达5.50%			
	IUTA		高达5.50%			
年度管理费	每年高达本基金资产净值的1.80%（每日计算及累计）。					
年度信托费	每年占本基金资产净值的0.04%。					
最低首次投资额	申请模式	级别	A (RM) 级别	A (RM-对冲) 级别	A (USD) 级别	A (SGD-对冲) 级别
	上门		RM2,000.00	RM2,000.00	USD2,000.00	SGD2,000.00
	线上交易		RM200.00	RM100.00	无	无
或由经理不时决定的其他较低金额。						
最低附加投资额	上门		RM1,000.00	RM1,000.00	USD1,000.00	SGD1,000.00
	线上交易		RM100.00	RM100.00	无	无
	或由经理不时决定的其他较低金额。					
派发政策	A (RM) 级别，A (RM-对冲) 级别，A (USD) 级别及A (SGD-对冲) 级别 本基金拟每年（如有任何）派发收益。					
财政年结束日期	10月31日					

若中英版本内容有异议，概以英文版本为准。

### 免责声明：

上述讯息未经马来西亚证券委员会（“SC”）审查，并受到此处所述的相关警告、免责声明、资格要求或条件和规则的限制。投资前，建议投资者阅读和理解2023年5月15日的主招股说明书、2023年10月20日的第一份补充主招股说明书和2025年2月12日的第二份补充主招股说明书和2025年6月3日的第三份补充主募集说明书的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索取。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证券委员会推荐或认可该产品。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。基金单位价格与投资回酬将有起有落。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。