

Manulife CQS Multi Asset Credit Fund

由 宏利投资 | CQS投资 共同管理

本基金旨在实现资产增值并力争稳健收益。基金投资于全球发行的信贷相关资产类别

投资理由



高收益潜力

通过灵活的全球多元资产信贷策略,旨在不同市场周期内争取有吸引力、以收益为导向、经过风险调整后的固定收益回报



专注下行风险管理

采用自下而上的研究流程,旨在避免违约、并帮助缓解经济和地域不确定性带来的影响



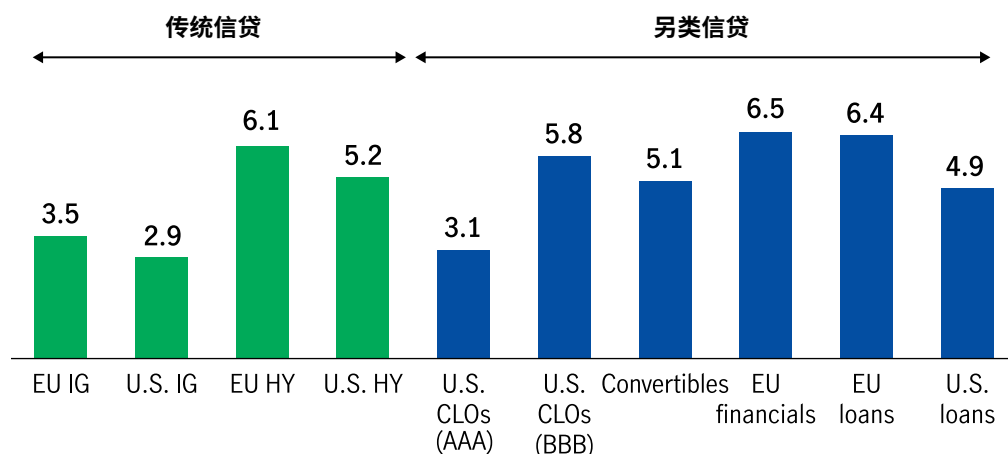
全球多元信贷资产

广泛投资固定收益领域,覆盖整个信贷评级体系,确保资金合理配置于合适的资产类别、行业和地区

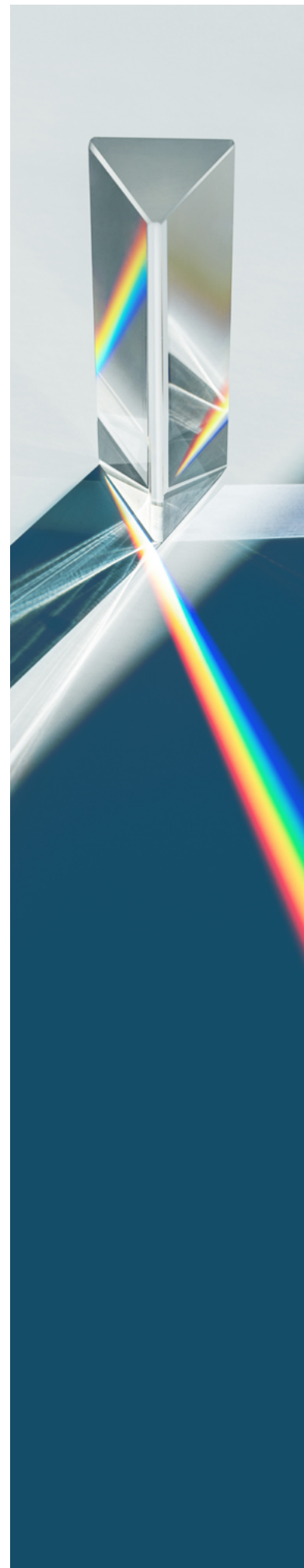
跨信贷谱系获取全球收益机遇

长期资产类别指数年化收益率(美元, %)

2013年2月1日至2025年6月30日



资料来源:MCQS、ICE、LCD 和彭博社,截至 2025 年 6 月 30 日。收益以美元计算。IG指投资级, HY指高收益, CLO指贷款抵押证券, Convertibles指可转债, financials指金融业, loans指贷款。下列指数用于说明各资产类别收益表现:ICE BofA欧元企业指数(欧洲投资级)、ICE BofA 美国企业指数(美国投资级)、ICE BofA欧洲货币高收益指数(欧洲高收益)、ICE BofA美国高收益指数(美国高收益)、ICE BofA应急可转债指数(欧洲金融业)、晨星欧洲杠杆贷款指数(欧洲贷款)、晨星LSTA美国杠杆贷款指数(美国贷款)、CLOIE指数|AAA级与CLOIE指数|BBB级(美国CLO贷款抵押证券)。投资者无法直接投资于指数。过往表现不保证未来业绩。指数定义详见本文档末尾。



MAC 投资实力



137亿加元

管理的资产总额, 涵盖
集合投资策略与独立管
理账户



12年以上

自2013年起管理MAC
策略



40多位投资专业人士

MCQS联合首席投资官、
投资组合经理及专职分
析师

资料来源: 宏利 | CQS 投资
管理公司, 截至 2025 年 6
月 30 日。

基金的核心优势

- **以收益为导向**的解决方案, 投资于全球发达市场信贷证券, 并可把握**欧洲市场机会**
- 高度灵活的投资工具, 管理团队可以适时调整地域、资产类别与行业配置, 精准把握市场机遇, 灵活应对周期波动
- 与许多同类产品不同, Manulife CQS Multi Asset Credit Fund并非流动性另类基金, 而是**标准互惠基金**, 因此**投资顾问和客户均可投资**
- 提供**机构级别**的投资管理, 将成熟、可复制的流程引入零售市场

为何选择MCQS的MAC?



20 年以上经验

- 成立于1999 年
- 全球另类信贷投资专家
- 自策略成立以来, MAC投资团队始终
由同一批高级领导层管理

资料来源: 宏利 | CQS 投资管理公司, 截至 2025 年 6 月 30 日。

投资流程



资产配置



资产类别专家团队



基础研究

结合基础研究与资产类别专业化, 由MAC资产
咨询委员会监督

投资工具

另类信贷投资

- 贷款
- 资产支持证券
- 金融债
- 可转换债券

高收益债券

投资级债券

仅供说明之用。

产品的关键属性

重点	高收益、资本保值
货币	对冲至加元
久期 ¹	通常为2-4年
地域	发达市场
信用质量	通常为投资级平均水平
类别	多元固定收益
风险评级	低
业绩比较基准 ²	综合配置: 50%全球投资级股+50%发达市场高收益股

1 详见基金合同文件, 包括招募说明书。2 50%彭博全球综合信用1-5年期指数 (加元对冲)、50% ICE BofA发达市场高收益指数 (加元对冲)

基金代码和费用

	系列	基金代码	管理费 (%)	固定管理费 (%)	销售服务费 (%)
Manulife CQS Multi Asset Credit Fund	F	MMF2424	0.60	0.15	不适用
	FT	MMF2524	0.60	0.15	不适用
	Advisor	MMF2024	1.10	0.15	0.50
	T	MMF2025	1.10	0.15	0.50



如需了解更多Manulife CQS Multi Asset Credit Fund信息, 请访问官网:
[Manulife CQS Multi Asset Credit Fund](#)
[宏利 | CQS 投资管理公司](#)
或联系您的投资顾问, 了解如何将多元资产信贷策略纳入您的投资组合。

指数定义

ICE BofA欧元企业指数:追踪欧元计价的投資级公司債券在欧元債券或欧元成員國內市場的表現。

ICE BofA美国企业指数:追踪美元计价的投資级公司債券在美国國內市場的表現。

ICE BofA欧洲高收益指数:追踪欧元计价的低於投資级公司債券在欧元國內或欧元債券市場的表現。符合條件的證券需為低於投資级评级(基於穆迪、标普和惠譽的平均评级), 發行時距到期至少18個月, 剩餘期限至少一年, 固定票息, 最低流通量为2.5亿欧元。

摩根大通危机后BB级贷款抵押證券指数:仅包含美元计价、以广泛联合貸款为担保的現金套利型浮息貸款抵押證券。不符合納入標準的貸款抵押證券(CLOs)(中型市場CLOs、ABS CDOs、新興市場CLOs、資產負債表CLOs及基礎設施CLOs)。循環貸款、延遲提款、股權組合、固定利率、X分层及阶梯分层均被排除。

标普/LSTA杠杆貸款指数:基於市場权重、利差及利息支付的市值加权銀團貸款指数。标普/LSTA杠杆貸款指数覆盖美国市場, 自1997年起每日計算。标普欧洲杠杆貸款指数覆盖欧洲市場, 自2003年起每周計算。

ICE BofA高收益应急可轉債指数:包含ICE BofA 应急可轉債指数中所有低於投資级(基於穆迪、标普和惠譽平均评级)的證券。

投資前須知

投資互惠基金可能涉及佣金、尾隨佣金、管理費及其他費用。投資前請詳細閱讀基金資料及招募說明書。所示收益率為歷史年度複合總收益, 包括單位價值變化及所有分紅再投資, 未考慮銷售、贖回、分配或可選費用及投資者需繳納的所得稅, 這些因素會降低收益。互惠基金不保證收益, 價值經常變動, 歷史業績不代表未來表現。

宏利投資不對任何人因依賴本資料而採取或未採取任何行動所導致的直接或間接損失或其他後果承擔任何責任。本資料僅供參考, 並不構成宏利投資或其代表向任何人就提供的建議、專業意見、要約或邀請購買或出售任何證券或採納任何投資方式, 也不代表任何基金或賬戶的交易意圖。任何投資策略或風險管理技術均不能保證收益或消除任何市場環境下的風險。多元化或資產配置不保證盈利或防止虧損。歷史業績不保證未來結果。客戶及潛在客戶應根據自身情況尋求專業意見。宏利投資及其任何關聯方或代表均不提供稅務、投資或法律建議。

宏利基金由宏利投資管理有限公司管理。宏利投資是宏利投資管理有限公司的商號。

此簡體中文版本僅供參考用途。如本文與提供的英文版本有差異, 概以英文版本為準。



宏利、宏利投資管理、Manulife & Design、Stylized M Design和宏利投資是The Manufacturers Life Insurance Company的商標, 經其及其關聯公司許可使用。CQS及CQS Stylized Design為CQS Management Limited的商標, 經其及其關聯公司許可使用。