

著重估值、基本面和動能的全球價值型股票投資策略

## 荷寶BP環球卓越股票<sup>1</sup>

### 風險披露

投資涉及風險。本基金價值可出現波動，投資者可能無法取回全數投資金額。

- 荷寶BP環球卓越股票(“本基金”)主要投資於環球公司的股票。
- 本基金須承受市場風險、小型及／或中型公司的風險、貨幣風險及投資於金融衍生工具的風險。
- 本基金或會進行證券借貸交易，可能涉及收受人士無法於議定日期交還借出的證券或提供所要求的額外抵押品(如須要)的風險，因此，本基金可能蒙受損失，其資產淨值亦可能遭受不利影響。
- 投資者不應僅依賴本文件而投資本基金，並應細閱發售文件以了解詳情(包括風險因素)。

### 特點



#### 相輔相成

能夠有效補足現時多種高度集中於超大型科技和消費增長股的投資組合。



#### 逆向投資

多元化的分散型組合，避開估值過高、已反映完美預期的股票。



#### 實績穩定

運用歷經時間驗證的投資方式積極發掘價值被低估、企業基礎因素強健且業務動能正面的優質公司。

### 投資機遇

#### 跨國度搜羅與高估值股票互補的潛力股

近年，人工智能相關和其他科技行業的公司成為推升股市回報的主力，致使主要股市指數集中於少數估值高企的股票。荷寶BP環球卓越股票基金尋求網羅更廣泛的投資機遇，在世界各地尋找具吸引價值特質(股價未充分反映價值)、企業基礎因素強健(已投資資本回報高)以及業務動能轉佳(盈利趨勢正在改善/上升)的潛力股。

“我們嚴格奉行三環選股理念 (Three Circles Philosophy)，  
投資方式完全以選股為導向” Christopher Hart, CFA, (自2008年7月15日起擔任基金經理)

### 荷寶BP環球卓越股票的投資優勢

#### 專為長線投資者而設的全球價值型股票投資策略

- 三環選股理念：投資組合所納入的每一家公司均必須符合三項準則：估值、基本面和業務動能，以確保選股過程平衡且遵循嚴格紀律。
- 投資團隊資歷豐富：由長年領導的投資團隊管理，全心全意精細選股。
- 結合全方位與全市值的獨特策略：投資領域覆蓋全球，與現時大多集中於美國科技股的投資組合相輔相成。



<sup>1</sup> 在基金名稱中的“BP”是指投資組合管理公司 Boston Partners Global Investors, Inc.。

<sup>2</sup> Asian Private Banker Asset Management Awards for Excellence 2026, 股票類別, Best Fund Provider – Value Equity. 根據截至2025年8月31日的12個月期間基金表現。詳情請參閱: <https://asianprivatebanker.com/awards/asset-management-awards-for-excellence-2026>。本獎項並不代表過往或未來基金表現。

## 荷寶與 BOSTON PARTNERS：相得益彰

荷寶姐妹公司Boston Partners專精於價值型投資策略逾30年，現時為全球投資者管理資產超過1,300億美元（資料來源：Boston Partners，數據截至2026年1月31日）。



### 投資方式歷經時間考驗

Boston Partners 採用久經驗證的三環投資理念 (Three Circles Philosophy)，積極發掘潛力最佳的各類市值股票。候選公司必須基本面良好、業務動能強勁，以及估值具上行空間，才符合資格獲納入於投資組合。



### 整合可持續分析

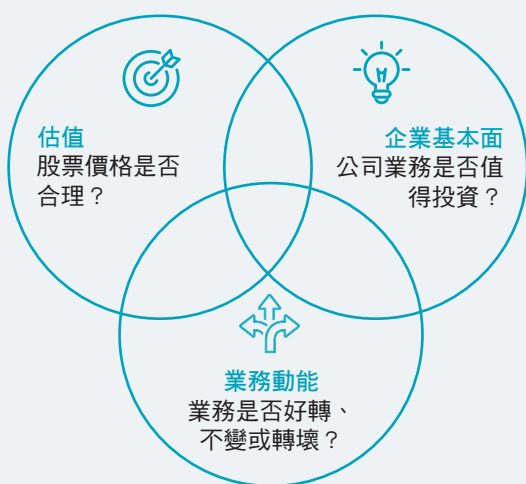
作為早於1990年代已投入可持續投資的先驅，整合環境、社會和管治 (ESG) 因素於投資過程之中，再配合主動與企業進行議合計劃，乃荷寶管理資產的基準。



### 重視客戶體驗

Boston Partners 與荷寶已共同在全球推廣環球卓越股票基金近20年，我們以客戶為本，重視客戶從作出首筆投資至整個過程。

## 三環選股過程



我們挑選股票的要求：

- 價值特點理想
- 基本面強健的企業
- 業務動能正面



我們在以下情況下賣出股票：

- 估值：升值至目標價
- 企業基本面轉弱
- 業務動能逆轉

## 基金數據

基金經理	Christopher Hart CFA、 Joshua Jones CFA、 Soyoun Song
成立日期（基金）	2004年12月13日
成立日期（美元D類股份）*	2013年7月16日
基準指數	MSCI世界指數
基本貨幣（基金）	歐元
資產類別	股票
股息分派	不派息

資料來源：荷寶。\*荷寶BP環球卓越股票美元D類股份，ISIN: LU0951559797。

## 關於荷寶

<p>集團管理及諮詢資產總值**： <b>3,960 億美元</b></p>	<p><b>1,063</b> 員工數目</p>
<p>ESG整合策略管理資產總值： <b>3,940 億美元</b></p>	<p><b>336</b> 投資專家數目</p>
<p>量化模型管理資產總值： <b>1,280 億美元</b></p>	<p><b>13</b> 荷寶辦事處所在國家/地區數目</p>

\*\*以上所有數據包括初步量化數據和員工數目截至2025年12月底。

為免生疑問，本基金並非依據香港證監會於2021年6月29日發出的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函 - 環境、社會及管治基金》（經不時修訂）而成立的綠色/環境、社會及管治基金。

### 重要資料

除非另有說明，資料來源：荷寶。

投資涉及風險。過往表現並不代表未來表現。投資的價值或會波動。本文件所載資料僅供參考之用，並不構成任何投資建議，亦非作出買賣任何證券或採納任何投資策略之要約或招攬。投資者不應僅憑本文件提供之資料作出投資決定，在作出任何投資決定前，應徵詢獨立意見（包括有關稅務影響之意見）。投資者應確保完全理解基金相關風險，亦應考量自身投資目標及風險承受水平。請參閱相關發售文件（包括基金說明書、香港說明文件及基金產品資料概要），以獲取包括風險因素在內的進一步詳情。投資回報以所示貨幣計算，該貨幣可能是美元及港元以外之外幣（「其他外幣」）。美元/港元投資者因而須承受美元/港元兌其他外幣之匯率波動風險。無法保證任何投資產品可實現其投資目標。本文件所載數據、估算、意見及其他資料乃截至上述日期，或會隨市場變化而改變，可予更改而毋須另行通知。因使用本文件或當中所載任何評論、意見或估算而引致之直接、間接或相應損失，荷寶概不承擔法律責任。

凡提及股息分派頻率，該頻率僅為目標而非保證。股息率不獲保證，亦非基金回報之指標。基金可酌情從資本或資本收益中支付股息。從資本中分派股息可能導致投資者於相關基金之原有資本，或該原有投資所應佔的任何資本收益減少。此外，任何涉及資本及/或資本收益之分派，可能導致相關類別之每股資產淨值即時減少。從資本中支付股息等同將投資者部分原有投資金額或該原有投資應佔之任何資本收益予以歸還或撤回。有關詳情（包括註釋），請參閱 [www.robeco.com.hk](http://www.robeco.com.hk) 上的股息組成文件。

如適用，持有基金累計股份之投資者將不會收到任何分派。相反，欠付彼等的收益將自動再作投資，並加入至基金內，因此將導致淨資產總額進一步上升。

未經荷寶事先書面許可，不得複製、分發或刊發本文件任何材料。

本文件由荷寶投資管理香港有限公司發布，並未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。