

# 荷寶量化高收益債券\*

## 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。

- 荷寶量化高收益債券(“本基金”)主要投資於環球高收益相關投資。
- 本基金可投資於金融衍生工具，須承受高槓桿風險和執行與相關資產並不相關的主動金融衍生工具及貨幣倉盤的風險。本基金的槓桿風險承擔淨額可能超過其資產淨值的100%。這將進一步擴大相關資產價值變動對本基金所造成的任何潛在負面影響。其他與衍生工具相關的風險包括重大的對手方、流動性及對沖風險，以及較高波幅，甚至令本基金在短期內損失所有資產。
- 本基金投資於債務證券，須承受信貸風險、利率風險、與主權債務證券相關的風險、投資於非投資級別或不獲評級之證券的風險及估值風險。
- 本基金須承受貨幣風險及對手方風險。
- 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。
- 本基金可酌情決定從資本中支付股息。從資本中支付分派可能導致相關類別的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。
- 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



經數十載精煉與驗證的數據導向型創新投資方式



量化驅動，互補傳統：高收益債券策略新選擇



將成本效益和靈活應變結合，全天候直通高收益債券市場

## 投資機遇

荷寶量化高收益債券的獨特處，在於以更精明、更具成本效益和更高度流動的方式，投資於全球高收益債券市場。藉著同時布局於政府債券和信貸違約掉期(CDS)指數，本基金旨在獲取媲美高收益債券的投資回報，並視乎市場情況和利率的變化，靈活迅速地調整持倉。本基金的目標是在較低風險下把握額外回報的機會，專為尋求高收益的回報且注重管理波動性的投資者而設。

## 荷寶量化高收益債券的投資優勢

運用特有投資過程，本基金在傳統高收益選債策略之外，提供了優化分散投資之選。我們基於四大重要信號作為投資決策的導引，並透過動態時機模型的分析，以決定承擔高收益債券風險的水平以及如何分配至相關債券和指數。



### 宏觀信號

我們追蹤經濟增長、通脹和利率的發展，從而綜觀全局



### 動量信號

我們注視行情去向，識別信用債和股票市場正在形成的趨勢



### 價值信號

我們將債券現價與歷史水平作比較，積極發掘理想的投資機會



### 季節信號

我們精細分析季節性增長形態，緊貼資金的流向

\* 基金名稱中「量化」一詞指「量化投資」，即表示該基金屬於荷寶量化管理基金系列。

## 荷寶 - 您的投資夥伴



### 資歷深厚

由15位投資專家組成的管理團隊，匯聚豐富的市場經驗與精研的學術成果。



### 專業全面

深諳研究、執行交易和可持續投資，周全管理量化投資模型覆蓋範疇以外的風險。



### 實績卓越

我們從1991年起分析政府債券孳息率和利率市場，並自1999年起研究企業債券，實證業績長久卓越。

“我們的目標是在高收益債券市場下跌時，仍能實現理想的風險調整後回報並保持韌性。

Johan Duyvesteyn  
量化固定收益投資組合經理

## 基金數據

基金經理	Johan Duyvesteyn, Patrick Houweling, Lodewijk van der Linden
成立日期（基金）	2014年3月28日
成立日期（美元BxH類股份）*	2025年7月22日
基準指數	彭博全球高收益企業債券指數
基本貨幣（基金）	歐元
資產類別	固定收益
股息分派	派息

資料來源：荷寶。\*荷寶量化高收益債券美元BxH類股份，ISIN: LU3106452066。

## 關於荷寶



\*\*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。

## 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，或會隨市況變化而改變，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。