

掌握瞬息萬變市場，締造穩健收益

## 荷寶債券收益

### 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。

- 荷寶債券收益(“本基金”)主要投資於由公共或私人機構發行的債券及債務證券。
- 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、投資於非投資級別或不獲評級之證券的風險及估值風險。本基金投資於具有損失吸收特點的債務工具，該等工具高度複雜而且風險較高，其價值可能大幅降低或完全減值。
- 本基金須承受貨幣風險、流動性風險及對手方風險。
- 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



#### 旨在獲取穩定收益

全天候設計以在所有信貸週期中產生理想的收益，藉著管理風險以作為現金之外的可取選擇。



#### 真正覆蓋全球

全方位在美國、歐洲和新興市場發掘理想的收益與收入機會。



#### 注重債券質素

在全球債券市場中投資於較優質板塊  
- 主要為投資級債券和BB級高收益債券，從而帶來較佳的經風險調整收益。

### 投資機遇

荷寶債券收益將放眼全球的視野及對焦收益與收入的操作結合，積極在美國、歐洲和新興市場發掘投資機遇，從而擴闊投資領域和提升在政策不確定時期的抗逆力。本基金主要投資於短期債券，這有助於在債券孳息率上揚或信貸息差擴闊時限制下行風險。同時，本基金在篩選發行人的過程中，整合了對可持續發展表現的評審，排除對聯合國可持續發展目標（UN SDG）構成強烈負面影響的發行人。

#### 投資於短期優質債券的五大理由

##### 1. 收益與收入理想而信貸風險可控

優質債券（投資級債券和優質BB級債券）的信貸風險相對較低，但收益與收入仍具吸引力。

##### 2. 低至中等存續期

低至中等存續期優質債券對債券孳息率上升或企業債券息差擴闊的敏感度較低。

##### 3. 具分散風險的效益

在經濟增長放緩或輕微衰退的環境中，優質債券相較於股票及其他高風險資產類別，表現可望更為出色。

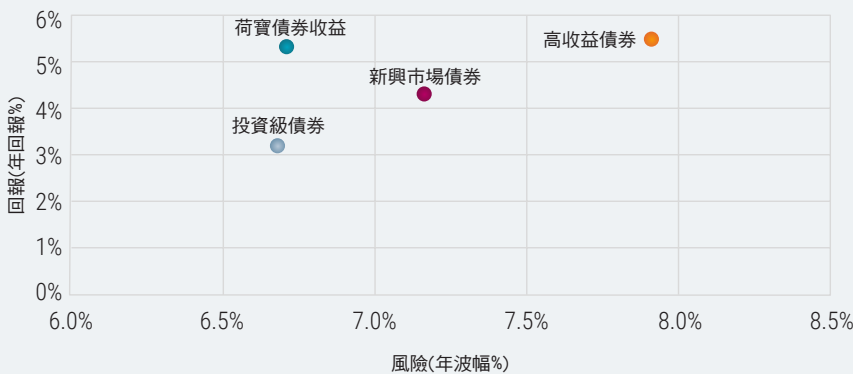
##### 4. 經風險調整回報率不俗

優質債券提供穩定收入，而風險則低於股票或低質素的高收益債券。

##### 5. 宏觀因素有利

通脹緩和、利率下降和企業基礎因素穩健的環境，均支持優質債券的表現。

## 荷寶債券收益的投資優勢 風險-回報概況優於其他市場<sup>1</sup>



<sup>1</sup> 過去表現並不能保證未來的結果。您的投資價值可能波動。

資料來源：荷寶、彭博、摩根大通。投資組合：荷寶債券收益；投資級債券：彭博全球綜合債券指數（美元對沖）；高收益債券：彭博美國高收益企業債券 + 泛歐洲高收益債券（除金融類外）2.5%發行人上限指數（美元對沖）；新興市場債券：摩根新興市場企業債券廣泛多元化指數（美元對沖）。所有數據均以美元計價。數據為期7年，截至2026年2月底。若呈示過去表現的貨幣與您所在地的貨幣不同，請留意因匯率波動，如將之兌換為您的當地貨幣，所示業績可能會增加或減少。自成立以來的表現是從首個完整月份起計。短於一年的投資期不作年化計算。所示回報以總資產值計，並未扣除費用。在此處所示的價值和回報未扣除支出，而表現數據未考慮由發行和贖回單位而產生的佣金及費用，此等費用將對所示回報構成負面影響。荷寶債券收益Bx美元股份類別的表現資料如下：1.46%(2026年截至2月28日年初至今)，10.61%(2025年)，6.59%(2024年)，9.85%(2023年)，-9.33%(2022年)，1.29%(2021年)。基金表現數據以美元按資產淨值對資產淨值價格基準，股息總額再作投資。

### 荷寶 – 您的投資夥伴



#### 奉行逆向投資爭取較佳表現

我們瞄準因被其他投資者忽略而價值被低估的機會。



#### 主動發掘投資機會

我們運用以研究為基礎的洞察，識別投資機會並管理風險。



#### 50年豐富經驗

縱橫固定收益投資領域50載，我們憑深厚經驗和創新精神管理資產440億歐元。



#### 放眼世界

旗下超過40位債券投資專家遍及歐洲、亞洲和新興市場，以綜觀全球的視角在整個市場週期中捕捉額外回報的機會。



#### 整合ESG因素

在投資過程中整合環境、社會和管治（ESG）因素，使風險與機會的分析更具深度，因而提升決策的質素。

資料來源：荷寶，2025年12月

### 基金數據

基金經理	Evert Giesen, Jan Willem Knoll
成立日期（基金）	2018年4月20日
成立日期（美元Bx類股份）*	2018年4月20日
基準指數	不設基準
基本貨幣（基金）	美元
資產類別	固定收益
股息分派	分派

資料來源：荷寶。\*荷寶債券收益美元Bx類股份，ISIN: LU1806346737。

### 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。

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。