

投資於世界之最的機遇

# 荷寶全球卓越之星股票

## 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。

- 荷寶全球卓越之星股票(“本基金”)主要投資於環球公司的股票，這些公司主要在成熟經濟體系(已發展市場)營運。
- 本基金須承受股票投資風險、市場風險、集中風險、貨幣風險、投資於金融衍生工具的風險及流動性風險。
- 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



### 質素優良

本高信念型投資組合只投資於經得起時間考驗的優質公司。



### 平衡分散

荷寶全球卓越之星股票分散布局於在各主要行業的龍頭企業。



### 長期創造價值

荷寶資深團隊自2011年起管理荷寶全球卓越之星股票，駕馭升市與跌市的實績豐富。

## 投資機會

荷寶全球卓越之星股票是立足於高確信度的全球股票投資策略，網羅世界頂尖公司的回報潛力。此集中型組合所納入的40-60隻股份，皆因具備自由現金流高、已投資資本回報率理想，以及可持續發展表現較佳的特質而入選。在平衡型全球股票策略中納入此核心配置，有望為投資者把握增長機遇，並改善整體投資組合的風險調整回報。

## 為何投資於環球股票？

面對全球不明朗因素充斥，需要強韌的投資策略



## 為未來發力的深遠趨勢

人工智能、半導體、數據分析

GLP-1減重藥、新一代製藥、消費者保健

電動車、能源、機械人、機械裝置、下世代電網

可持續發展城市、數據中心

銀行、保險、金融科技

出行與旅遊

## 基金的投資方式 三頭馬車並進，發掘最佳股份



**財務質素**  
已投資資本回報率高<sup>1</sup>



**估值質素**  
自由現金流高



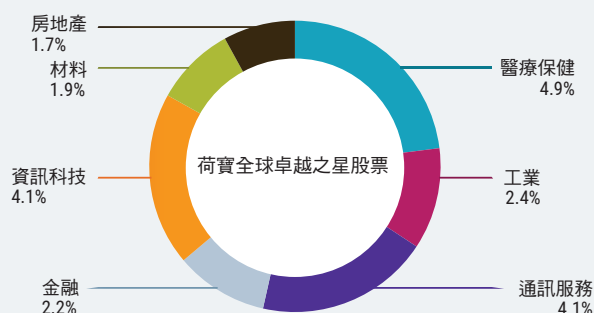
**可持續發展質素**  
整合關鍵ESG  
因素並納入估值考量

<sup>1</sup> 已投資資本回報率（ROIC）反映一家公司運用資本以產生利潤的效益。

### 核心型組合涵蓋多樣化的行業和地區

#### 荷寶全球卓越之星股票主動投資比率最高的前10隻股份

合計佔投資組合總市值的21.3%，覆蓋7大行業類別，其中49%投資於美國，其餘51%配置於全球其他地區。



資料來源：荷寶和MSCI。數據截至2026年1月。主動投資比率最高的前10隻股份是指荷寶全球卓越之星股票組合的個股持倉量，超過基準指數（MSCI世界指數）權重最多之前10隻股份。僅作說明用途。以上為截至所示日期的概況，並非未來發展的保證。不應假設在所識別類別的任何投資已經或將會獲利。

### 基金數據

基金經理	Michiel Plakman, CFA, Chris Berkouwer, CFA, Yanxin Liu, CFA
成立日期（基金）	2008年11月10日
成立日期（美元DL類股份）*	2020年1月21日
基準	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。\*荷寶全球卓越之星股票美元DL類股份，ISIN: LU2100416564。

### 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。