

新聞稿

荷寶於香港及新加坡零售市場推出固定收益策略

投資涉及風險。基金價值可出現波動，投資者可能無法取回全數投資金額。過往表現並非日後表現的指標。

荷寶債券收益

- 荷寶債券收益主要投資於由公共或私人機構發行的債券及債務證券。
- 荷寶債券收益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。荷寶債券收益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荷寶債券收益所造成任何潛在負面影響。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，甚至令荷寶債券收益在短期內損失所有資產。
- 荷寶債券收益投資於債務證券，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。荷寶債券收益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。
- 荷寶債券收益須承受貨幣風險、流動性風險及對手方風險。
- 荷寶債券收益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，荷寶債券收益可能蒙受損失，其資產淨值亦可能遭受不利影響。
- 荷寶債券收益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荷寶債券收益，並應細閱發售文件以了解詳情（包括風險因素）。

荷寶高收益債券

- 荷寶高收益債券主要投資於次級投資等級評級的債券、資產抵押證券及類似的定息證券。
- 荷寶高收益債券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。荷寶高收益債券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荷寶高收益債券所造成任何潛在負面影響。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，甚至令荷寶高收益債券在短期內損失所有資產。
- 荷寶高收益債券投資於債務證券，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、估值風險及與投資於具有損失吸收特點的債務工具（包括或然可換股債券）相關的風險。荷寶高收益債券亦須承受貨幣風險、人民幣貨幣風險、流動性風險及對手方風險。
- 荷寶高收益債券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，荷寶高收益債券可能蒙受損失，其資產淨值亦可能遭受不利影響。
- 荷寶高收益債券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荷寶高收益債券，並應細閱發售文件以了解詳情（包括風險因素）。

荷寶量化高收益債券

- 荷寶量化高收益債主要投資於環球高收益企業。

- 荷寶量化高收益債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。荷寶量化高收益債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荷寶量化高收益債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，甚至令荷寶量化高收益債在短期內損失所有資產。
- 荷寶量化高收益債投資於債務證券，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。
- 荷寶量化高收益債須承受貨幣風險及對手方風險。
- 荷寶量化高收益債或會進行證券借貸交易，可能涉及收受人士無法於議定期限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，荷寶量化高收益債可能蒙受損失，其資產淨值亦可能遭受不利影響。
- 荷寶量化高收益債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荷寶量化高收益債，並應細閱發售文件以了解詳情（包括風險因素）。

香港 – 2026 年 2 月 5 日 – 荷寶投資管理（Robeco，簡稱「荷寶」）今日宣布，已完成旗下三隻主動管理固定收益基金的註冊，進一步擴充其香港及新加坡的零售產品陣容。三隻基金包括荷寶債券收益、荷寶高收益債券（基本面策略），以及荷寶量化高收益債券¹（量化管理策略），現已於多家私人銀行平台上架。在基金完成註冊後，分銷夥伴可在兩地市場向零售投資者提供相關基金。

兩隻基本面債券基金秉承荷寶一貫的逆向、價值導向債券投資策略，結合由下而上的篩選及對債券市場的宏觀觀點，以追求理想回報。基金著重債券質素，並維持較短存續期配置，致力於利率波動期間控制下行風險。

荷寶量化高收益債券由荷寶量化投資團隊管理，該團隊在量化投資領域擁有超過 25 年經驗，截至 2025 年 12 月資產管理規模逾 1,000 億美元。此基金透過其強大的量化投資平台，持續為投資策略提供創新支持。

荷寶債券收益

荷寶於 2018 年推出荷寶債券收益以滿足亞洲客戶對收益的需求。該基金為一項靈活的固定收益基金，採用不受限制且放眼全球的投資策略，旨在掌握全球投資級債券、優質全球高收益債券以及新興市場債券的收益與收入機會。基金目標是在有效控制信用及存續期風險的前提下，旨在提供具吸引力的收益和收入，為尋求在管理波動性的同時提升投資組合收益與收入的投資者，提供具吸引力的解決方案。

除傳統信貸分析外，基金亦將可持續發展分析納入考量，以更全面評估發行人的前景。基金由資深投資組合經理 Evert Giesen 及 Jan Willem Knoll 領導，以團隊方式管理。截至 2025 年 12 月，荷寶債券收益的資產管理規模達 22.5 億美元，當中超過一半來自亞洲客戶。

荷寶高收益債券

針對追求高收益的投資者，荷寶提供兩隻高收益債券市場基金，為他們帶來多元化的高收益債券市場投資機會。**荷寶高收益債券**著重債券質素的投資策略，透過避免投資於質素欠佳的發行人創造附加價值，從而在市場承壓時降低回撤幅度。該基金由資深高收益債券專家 **Sander Bus** 及 **Roeland Moraal** 管理，二人自 2003 年起攜手合作，充分體現荷寶長期以來在全球高收益投資領域的專業地位。荷寶亦是少數自 1998 年起於全球高收益投資領域錄得優良往績的歐洲資產管理公司之一。截至 2025 年 9 月，荷寶基本面高收益債券策略的資產管理規模達 127 億美元。

自 2014 年 4 月起，**荷寶量化高收益債券**透過投資於信用違約掉期（CDS）指數及政府債券尋求高收益回報。本基金主要投資於高流動性工具，需要時可快速且高效地大幅增加或減少高收益市場的曝險，即使在市場波動或受壓期間，仍能在流動性偏低的市場帶來流動性。基金透過動態時機模型主動管理持倉，該模型以宏觀經濟、動能、估值及季節性指標為基礎，並據此等指標決定債券的市場、地區及存續期風險分配。此獨特的投資流程，為傳統高收益債券選股策略提供額外的分散風險效益。

荷寶亞太區（日本除外）分銷業務總監 Dawn Foo 表示：「固定收益基金在香港及新加坡投資者的投資組合中擔當重要角色。我們很高興將機構投資者等級的固定收益策略推廣至零售市場。憑藉數十年的投資經驗及穩健往績，這些策略能為追求高質素及韌性方案的投資者提供極具吸引力的機遇。」

荷寶在全球固定收益投資領域擁有悠久歷史，早於 1970 年代初已開始投資於企業貸款及國際信貸票據。截至 2025 年 9 月底，荷寶管理的固定收益資產總額達 752 億美元，其中 516 億美元屬於信貸資產。荷寶擁有一支由 40 名債券專才組成的專業團隊，透過多種投資工具管理涵蓋全球、歐洲及新興市場的投資組合（包括投資級及高收益債券）。

傳媒聯絡 - 哲基傑訊

黃穎怡（Angela Wong）

直線: +852 3103 0113

電郵: angela.wong@cdrconsultancy.com

劉靖怡（Agnes Liu）

直線: +852 3103 0133

電郵: agnes.liu@cdrconsultancy.com

關於荷寶投資管理 (Robeco)

荷寶投資管理是一家國際資產管理公司，成立於 1929 年，總部位於荷蘭鹿特丹，並在全球擁有 15 個辦事處。自 1995 年以來，荷寶一直為可持續投資的全球領導者，致力將可持續性與基本面及量化研究相結合，為機構和私人投資者提供涵蓋多種資產類別的多元化主動型投資策略。截至 2025 年 6 月 30 日，荷寶的資產管理規模達 2,890 億美元。荷寶為 ORIX Corporation Europe N.V.的子公司。

¹「QI」代表「量化投資」(Quant Investing)，用以說明其屬於荷寶旗下的量化管理投資策略系列。

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。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。投資乃閣下之個人決定。除非銷售基金的中介人已向閣下告知該基金適合閣下，並已解釋其符合閣下投資目標之原因，否則閣下不應投資。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。

本文件由荷寶投資管理香港有限公司發布，該公司受香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）規管（中央編號：APU851）。本文件未經證監會審閱。

無法保證任何投資產品可實現其投資目標。概不就任何投資產品之表現或投資回報作任何聲明或承諾。投資的價值或會波動。本文件所載過往表現、推算或預測，均不應視作未來表現之保證或指標，且概不提供任何明示或暗示之保證。本文件內容建基於相信為可靠之來源，惟因應資料傳遞技術特性及須採用多項數據來源（包括第三方內容），故概不保證其準確性。所述觀點僅乃截至上述日期，或會隨市況變化而改變，可予更改而毋須另行通知。該等意見可能有別於其他荷寶投資專業人士之意見。因使用本材料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。荷寶並無責任更新本文件或任何文件內容。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。