



查詢請聯絡：

香港：縱橫財經公關顧問有限公司 — 龍肇怡，+852 9282 4640，cindy.lung@sprg.com.hk

澳洲：領航澳洲 — Robin Bowerman，+61 3 88883832，robin.bowerman@vanguard.com.au

美國：領航美國 Linda Wolohan，+1 610 503 2947，linda_s_wolohan@vanguard.com

新聞稿

全球最大規模投資管理公司之一 領航(Vanguard)進軍香港零售市場

香港訊，2013年5月6日 — 全球領先的互惠基金公司領航(Vanguard)今天宣佈，於香港開展中介業務，將其投資產品帶給亞洲地區的投資者。領航向以低投資成本、清晰的收費及多元化投資組合而聞名全球。

領航將稍後公布其首個在香港註冊並掛牌的产品。

自1976年在美国推出了首個為個人投資者而設的指數基金後，領航一直憑低成本、多元化及長期投資策略在業界奠下領先地位。其後領航把其在指數方面的專長擴展至交易所買賣基金(ETF)，讓投資者可以選擇另一低成本的投資產品，並且在交易方面得到更大的靈活性。領航在全球的管理資產規模達24,000億美元，為全球第三大的交易所買賣基金發行商，其交易所買賣基金資產規模達2,800億美元。

在亞洲市場，領航透過交易所買賣基金、獨立管理賬戶及互惠基金為機構投資者及中介人提供全球投資管理服務。公司於2000年及2003年已分別在日本及新加坡成立辦事處，現以香港辦事處為其亞洲區總部。領航更早於1996年在澳洲開設辦事處，建立其首個亞太區據點。

領航獨特的企業架構省掉了一般公司因需付持有人而產生的開支，讓公司能以較低成本為投資者帶來盈利回報。作為一間企業，領航並非供公眾交易或由一小撮個別人士擁有，而是由其美國註冊基金及交易所買賣基金擁有，這些基金最終由其投資者持有。此獨特的股權結構把領航與投資者的利益保持一致，同時引領領航的全球企業文化、理念與策略，讓亞洲投資者能受惠於領航的穩定性、經驗、低成本及客戶至上的特點。

領航的亞洲團隊由駐香港的領航亞洲區董事總經理彭雪莉(Shelly Painter)率領。香港業務於兩年前成立，主要服務亞洲機構投資者，現時業務已大幅擴充，聘有逾24位專業人士透過金融中介者為零售投資者提供服務。中介業務團隊則由零售及中介業務董事總經理陸穎詩帶領。

彭女士表示：

「我們有幸於過去數年與亞洲機構投資者合作，當中包括香港的機構投資者。我們相信領航的投資方針將令更多亞洲投資者受惠，因此，我們決定在香港建立業務據點。」

「領航在美國及全球其他市場均以為投資者提供最合適服務見稱。我們公平對待每位投資者並致力提供實現成功投資的最大契機。為此，我們一直提倡低成本投資產品，同時提高投資產品之透明度，令投資者清楚了解他們所投資的產品的收費。」

「我們認為投資應該直接、容易明白，並以長期為本。憑藉過去接近40年為個人及機構成功管理財富的經驗，我們已協助全球無數投資者達致投資目標，亦矢志為亞洲投資者提供相同服務。」

領航進軍香港零售市場

領航亞太區首席投資總監 Gregory Davis 先生表示:

「儘管香港大部份互惠基金均屬主動式管理，我們相信指數投資包括指數基金和交易所買賣基金應是所有投資組合的核心組別。指數投資的成本較低，而且追蹤特定基準的表現令回報相對較易預測。追求高於基準回報的投資者可透過主動式管理基金達到目的，但一般較為昂貴，且回報模式難以預測。」

「除了結合主動及指數投資策略外，投資者應考慮分散資產分布，適當地將資金分配至各種資產級別，包括股票、債券及現金。當某種資產較為波動，其他較穩定資產可平衡風險，因此混合型投資組合是平衡風險和回報的另一法門。」

領航國際董事總經理 James Norris 先生表示:

「成本是投資活動中唯一確定的因素，因此投資到低成本基金的重要性不容低估。若想知道低成本的威力，我們可以舉例說明。假設投資者把 250,000 港元平均投資兩個基金，兩者除了成本以外其餘部份同樣。基金甲的管理開支比率是 0.40%。基金乙的管理開支比率是 1.50%。假設兩個基金的年回報率均為 6%，十年後，基金甲將提供『額外』淨回報 22,605 港元。20 年後，額外淨回報更高達 73,697 港元。」*

「我們致力把領航的投資方式－包括致力低成本投資－帶給全球投資者，希望透過拓展香港的地區樞紐，從而建立在亞洲的據點。我們相信，領航能幫助亞洲更多投資者爭取更優越的長期投資回報。」

編輯垂注:

交易所買賣基金類似互惠基金，但前者於交易所掛牌，並在受監管證券交易所之交易時段可供買賣。交易所買賣基金為投資者提供證券組合投資機會，不單與互惠基金同樣多元化，更同時具有買賣股票的高流動性及交易靈活的優點。交易所買賣基金根據基準去衡量表現，因此一般以成分股票指數的市場回報為目標。交易所買賣基金的成本平均亦較互惠基金低。

媒體資料

有關亞洲指數詳情:

<https://www.vanguard.com.hk/documents/case-for-indexing-asia.pdf>.

有關領航投資原則詳情:

<https://www.vanguard.com.hk/documents/principles-investing-success-tlrv.pdf>

有關領航亞洲(Vanguard Asia)

領航集團(The Vanguard Group)以美國賓夕法尼亞州 Valley Forge 為基地，由其美國註冊互惠基金擁有，而領航互惠基金則由其投資者擁有。這個獨特的股權結構使領航的利益與其投資者連成一線，令全球領航分處（包括香港、新加坡及日本的領航投資）得以推行一致的文化、理念和策略。正因如此，亞洲投資者能受惠於領航的穩定性和專業經驗、低成本投資及客戶至上的特點。領航在全球管理 2.4 萬億美元的互惠基金、獨立管理戶口及交易所買賣基金資產。有關領航投資香港的詳情，請瀏覽 www.vanguard.com.hk。

###

*假設只供作說明之用。投資者的交易成本、交易、組合平衡、買賣差價、選擇成本及應付收入稅並不包括在內。

除非另有說明，否則Vanguard所有資產數據均為截至2013年3月31日。

領航進軍香港零售市場

本文件的內容及文件中包含的任何附件／連結僅作為一般資訊，而非投資建議。此類資訊未考慮閣下的特定投資目標、財務狀況和個人需求，並非設計用於替代專業意見。閣下應就有關投資產品的適用性尋求獨立專業意見，在作出投資之前，應考慮閣下的特定投資目標、財務狀況及個人需求。

本文件的內容及文件中包含的任何附件／連結均誠實提供。The Vanguard Group, Inc. 及其所有附屬公司及聯屬公司（統稱「領航事業體」）對任何錯誤或遺漏概不負責。請注意，此類資訊自公布時可能已過時。

「領航」事業體對此類資訊的準確、可靠或完整性不作任何承諾。特別是來自第三方的任何資訊，不一定得到「領航」事業體的認可，「領航」事業體並未檢查此類第三方資訊的準確性或完整性。

本文件包含到其他資料的連結，該等資料可能是在美國編製，以及可能是受「領航」事業體委託編製。此類資料僅供參考，可能並不代表我們的觀點。此類資料可能包含附帶提及的「領航」事業體發行的產品。本文件所包含的資訊概不構成要約或招攬，亦不應被視為在任何此等要約或招攬屬違法行為的司法管轄區進行要約或招攬，或視為向任何人非法進行要約或招攬，或由不合資格的人士進行要約或招攬行為。「領航」事業體可能無法幫助閣下投資可能由 The Vanguard Group, Inc. 提供的任何產品。

未經「領航」事業體明確書面許可，不得以任何形式複製本文件或文件中包含的任何附件／連結的任何部分，或在任何其他出版物中引用。本文件中所有附件及連結中的任何資訊均不能脫離本文件及／或從本文件中另行分出以散佈。

本文件由領航投資香港有限公司（中央編號：AYT820）（簡稱「領航香港」）在香港發佈。「領航香港」為證券及期貨事務監察委員會持牌人，是香港法例《證券及期貨條例》（第 571 章）下可從事第 1 類（證券交易）、第 4 類（就證券提供意見）受規管活動的註冊機構。本文件之內容未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

© 2013 領航投資香港有限公司。版權所有，不得轉載。

CFIABHK 032013