



時富優越價值股票開放式基金型公司
(本基金)乃根據香港法例成立的開放式基金型公司(注册編號: BRS794)

風險及免責聲明

- 投資涉及風險。投資者在申購本基金前,應參考基金說明書及產品資料概要。瞭解風險因素等資料。
- 投資風險:投資本公司須承擔本公司可能投資的相關資產之固有風險。因此,投資者未必能收回本基金的原先投資金額或可能損失其大部分或全部初始的投資。
- 本基金淨值波動風險:本基金淨值會有漲跌波動。並非每日上漲。淨值漲跌波動原因主要來自於:
 - 股票價格波動:投資的相關股票價格有漲有跌,會導致本基金淨值漲跌波動。
 - 透過股票市場交易互聯互通機制作出的投資可能承受額外風險(例如:額度限制、運作、暫停交易、監管、稅務風險等等)。
 - 投資者應注意,股份價格及任何來自單位的收入可跌可升,投資者未必能取回全部投資金額,過往表現未必是未來表現的指引。
- 以下資料僅供參考。並不構成對任何投資產品或服務要約、招攬、建議、意見或對任何人的銷售、認購或交易的任何保證。
- 投資涉及風險。一般而言,投資者只應買賣投資者熟悉並瞭解其相關風險的金融產品。各金融產品所描述的風險聲明並非詳盡無遺,投資者在進行任何投資之前,應仔細考慮自己的投資經驗、財務狀況、投資目標、風險承受程度,並諮詢投資者的獨立財務顧問,以確定投資者的情況是否適合。
- 關連人士交易:本公司員工可能不時認購由本公司管理的基金。本公司已制定內部監控機制以確保此類認購行為符合公司政策及適用之法規。

本基金已獲香港證券及期貨事務監察委員會(證監會)之認可,但證監會認可不等如對本基金作推介或認許,亦不是對本基金的商業利弊或表現作出保證,更不代表本基金適合所有投資者,或認許本基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。本文件由時富財富管理有限公司發行,但并未經證監會審核。

投資目標

- 本基金的投資目標為通過投資於香港證券尋求中期至長期的資本增長和收益。
- 本基金會將不少於其資產淨值的70%投資於上市公司股份,並將不少於其資產淨值的70%投資於香港證券。
- 本基金最多30%的資產淨值將投資於非香港證券,主要投資於中國內地和美國,而本基金投資於中國內地的資產淨值將不超過10%。
(a)在香港上市及交易的股本證券,或(b)非上市,但(i)由在香港註冊成立的實體;或(ii)在香港獲得重大收入或利潤的實體發行的股本證券。

投資策略

- 本基金的投資策略運用了基本面分析,技術分析,投資模型分析和預測分析,且結合了增長因素,價值因素及風險因素,對個股進行全面分析。
- 策略的核心運作邏輯:基於大數據分析,更快、更廣、更精確地過濾並提取有價值的投資信號,並採取嚴格的風險管理,力爭為客戶創造可持續的超額收益。策略模型通過多維度的數據分析,對個股進行基本面、投資情緒等全方位的分析和預測,以尋找最具超額潛力的投資標的。

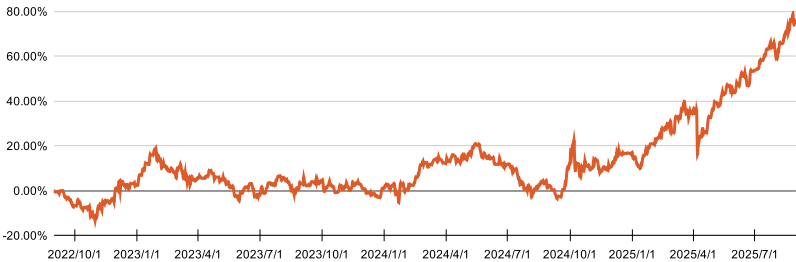
月度表現

組別 I	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	*合計
2022									-6.57%	-7.16%	16.51%	1.65%	2.73%
2023	10.57%	-6.83%	-0.03%	0.35%	-9.60%	2.75%	8.29%	-3.38%	1.37%	-3.65%	0.50%	0.02%	-1.39%
2024	-1.76%	13.33%	-0.28%	1.65%	0.27%	-2.53%	-8.44%	0.17%	9.52%	-2.56%	1.30%	5.67%	15.56%
2025	3.46%	4.29%	6.60%	1.60%	5.23%	6.95%	5.37%	8.49%					50.35%

組別 I	一個月	三個月	六個月	年度至今	一年	自成立日
基金	8.49%	22.27%	39.34%	50.34%	71.74%	75.92%

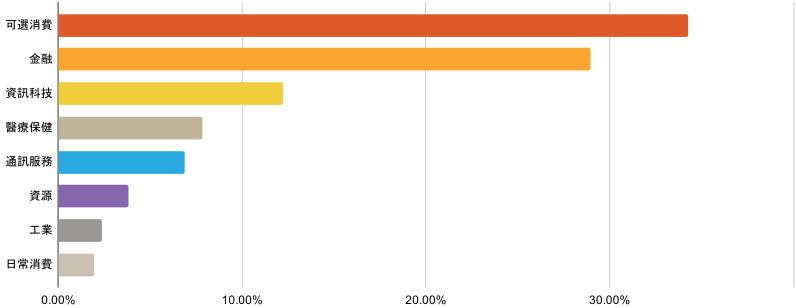
* 2025年八月起，月度表現中的每年合計收益率的計算方式由簡單收益率更改為複合收益率

價格走勢圖



聲明：以資產淨值計算，收益再投資，已扣除費用，依時富優越價值股票基金A類別單位。A類別的表現請參閱時富金融的官方網站。過往表現未必可作日後業績的準則。詳情請參閱有關銷售文件。本文件由時富財富管理有限公司刊發並未受香港證監會檢閱。基金表現由基金單位類別推出日期起計算(即31.08.2022)。

行業分佈



市場概況

2025年8月，港股市場呈現穩健向好的趨勢。最新統計資料顯示，恒生指數今年以來漲幅已超25%，領先於全球市場。隨著九月的臨近，暑期旺季帶動的零售消費、娛樂支出及旅遊開銷將逐步被市場消化，消費者信心的回升對於企業盈利的全面復蘇至關重要。從國際關係的角度來看，8月中美貿易談判的結果較為樂觀，有望降低未來股市的潛在風險。投資者可以關注美聯儲降息週期可能帶來的市場流動性改善。非必需消費品以及金融板塊的個股預計將繼續領漲大盤。

投資評論

過去一個月內，我們的基金持續跑贏恒生指數逾25個百分點。超額收益的主要來源於對金融與資訊技術板塊的積極選股策略。為獲取九月份的可持續收益，除了非必需消費品及金融板塊之外，我們還將重點關注資訊技術和汽車相關板塊的個股。儘管現有市場資料曾預測中國本地經濟可能面臨溫和放緩，但中國在基礎設施建設與工業技術增長領域實施的積極政策有效反駁了該預測觀點，並且進一步提升了投資者信心。我們認為港股市場將繼續為我們的基金提供顯著的投資機遇。

基金經理

時富財富管理有限公司
CASH Wealth Management Limited

基金經理的投資顧問



時富量化金融集團

名稱	: 時富優越價值股票開放式基金型公司
開設日期	: 2022年8月31日
基金基礎貨幣	: 港元
基金註冊地	: 香港
產品類型	: 股票型基金
信託保管人	: 中銀國際英國保誠信託有限公司
法律顧問	: 王斌逸律師事務所
審計師	: 德勤·關黃陳方會計師行

ISIN 彭博		基金基礎貨幣	
	組別A	組別I	
ISIN	HK0000862836	HK0000862844	
彭博	CPVEQOA HK	CPVEQOI HK	
最低認購金額	10,000港元	100,000港元	
認購費	不超過5%		
管理費	1.5%	1%	
表現費	10%	8%	
交易日	每個香港營業日		
每單位價值	1578.38	1759.19	

前五大持倉

泡泡瑪特	8.54%
九方智投控股	6.31%
小米集團-W	4.52%
渣打集團	4.51%
吉利汽車	4.34%

前五最佳表現持倉

泡泡瑪特	571.92%
九方智投控股	147.34%
赤子城科技	86.74%
敏實集團	86.31%
美圖公司	59.96%