



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并非詳盡無遺，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，但並未經證監會審核。

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。

組別 I 「新資本投資者入境計畫」合資格基金

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%	0.94%	-7.19%	-2.44%	-2.30%	35.14%
2026	8.83%	-0.38%	-13.79%	8.54%	-1.42%	0.53%							0.52%

組別 I	一個月	三個月	六個月	年度至今	一年	自成立日
基金	0.53%	4.70%	0.52%	0.52%	3.30%	58.96%

* 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

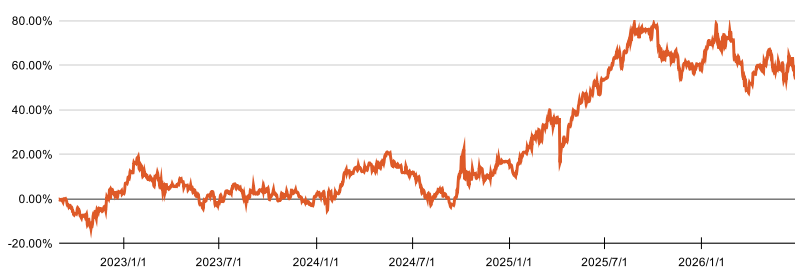
基金經理



基金經理的投資顧問

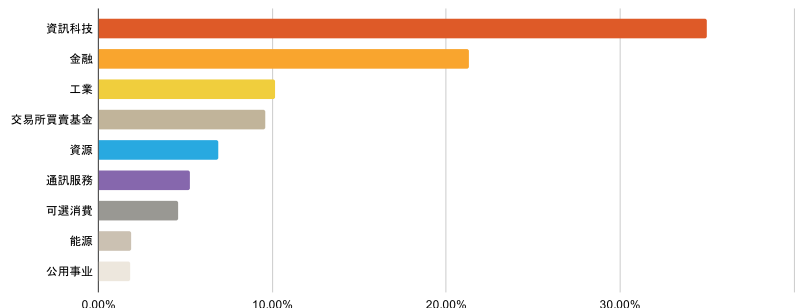
名稱	: 時富優越價值股票開放式基金型公司
開設日期	: 2022年8月31日
基金基礎貨幣	: 港元
基金註冊地	: 香港
產品類型	: 股票型基金
信託保管人	: 中銀國際英國保誠信託有限公司
法律顧問	: 王斌逸律師事務所
審計師	: 德勤·關黃陳方會計師行

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I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



投資評論

2026年六月, 恆生指數呈現下跌趨勢, 跌幅約9%。在此充滿挑戰的背景, 時富優越價值股票基金實現了0.5%的月度收益, 並顯著跑贏恆生指數。整個六月市場情緒低迷, 反映出亞洲市場整體疲軟, 以及全球投資組合正在減持科技股的趨勢。鑑於市場環境惡化, 我們在月初主動減持了表現不佳的持股, 有效降低了下行風險。同時, 市場拋售也為我們提供了以極具吸引力的價格買入優質公司的絕佳機會。我們選擇性地將資金重新配置到我們認為長期成長前景穩固的產業, 其中約70%的新投資流向了資訊科技板塊。因此, 我們科技板塊的配置比例比上月幾乎翻了一倍。我們將繼續密切關注市場動態, 並堅持穩健的投資策略。我們仍專注於尋找基本面強勁、估值有吸引力的企業, 使投資組合能夠同步市場復甦, 同時追求可持續的長期資本增值。

市場概況

恆生指數六月收在22,881點, 在經歷了持續的拋售壓力後, 市場已進入深度超賣狀態。隨著香港股市進入2026年七月, 短期內出現技術性反彈的可能性增加。復甦可能由科技板塊引領, 該板塊的投資者情緒正開始趨於穩定。在本地市場方面, 圍繞人工智能相關發展和一級市場日益高漲的熱情也提供了額外的支撐。值得注意的是, 有報導稱百度旗下人工智能晶片子公司昆崙芯正在籌備大規模香港IPO, 這進一步增強了科技生態系統的預期。在此背景下, 領先的網路平台、半導體公司以及人工智能相關受益者可能會吸引新的機構資金流入。儘管人工智能的快速創新和活躍的IPO專案儲備帶來了極具吸引力的投資機會, 但市場波動的可能性仍將居高不下。投資者應繼續關注政策公告和全球趨勢。在市場復甦初期階段的過程中, 保持嚴謹的投資策略和風險管理仍然至關重要。

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	20,000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	1394.29	1589.57

前五大持倉	
建滔積層板	8.31%
ASMPT	4.55%
長飛光纖光纜	4.54%
中國重汽	4.45%
渣打集團	4.30%

前五最佳表現持倉	
建滔積層板	387.94%
徽商銀行	33.94%
重慶農村商業銀行	33.68%
渣打集團	20.69%
ASMPT	18.19%

本文件所載資料均來自被認為可靠之來源, 惟閣下仍應自行核實相關資料