

名列章程「重要地址」的首源投資環球傘子基金有限公司（「本公司」）董事願就本補充文件所載資料承擔責任。就該等董事所知及所信（彼等已採取所有合理的謹慎措施以確保事實如此），本補充文件及章程所載資料均符合事實，並無遺漏任何可能影響該等資料含義的重要資料。

---



## RQI 全球價值基金

（首源投資環球傘子基金有限公司的附屬基金，本公司為以傘子基金形式組成的投資公司，旗下附屬基金責任明確劃分，並獲愛爾蘭中央銀行根據《2011 年歐洲共同體（以可轉讓證券為投資對象的集合投資公司）規例》（經修訂）認可）

### 補充文件

日期：2025 年 11 月 26 日

---

本補充文件構成日期為 2025 年 11 月 26 日有關本公司並載有關於基金（為本公司的附屬基金）資料的章程（「章程」）的一部分，並應與章程一併閱讀。

除另有說明外，本補充文件未有界定的任何詞語或詞彙具有章程賦予該詞的相同涵義。

對基金的投資不應在投資組合中佔有過高比重，且未必適合所有投資者。

## 目錄

基金	1
投資目標及政策	2
基金特定風險	5
股份類別	6
SFDR 附件	7

---

## 基金

---

### 資產類別

RQI 全球價值基金是本公司的附屬基金，具體而言是本公司的股票基金。基金不可於德國認購。

### 投資者概況

基金乃為尋求長線資本增長並準備接受至少中等程度波動的投資者而設。

### 適用於所有股份類別的特點概要

進一步詳情載於章程

基本貨幣	美元	估值時間點	各交易日上午十一時正（愛爾蘭時間）
交易日	每個營業日	認購及贖回的交易截止時間	相關交易日上午十時正（愛爾蘭時間）
營業日	都柏林銀行開門營業的日子（星期六及星期日除外）及／或基金經理可能釐定並經保管人批准的其他一個或多個日子	認購結算截止日期／贖回款項目標結算時間	自相關交易日起計三(3)個營業日內（惟須收妥相關文件）

### 費用與開支

與基金有關的費用與開支詳情載於章程內，但基金各股份類別收取的具體管理費詳情載於下文「股份類別」一節。

---

## 投資目標及政策

---

### 投資目標

基金的投資目標為達致長線資本增值。

### 投資政策

基金主要（至少其資產淨值的 95%）投資於由在有股票列入 MSCI 所有國家世界指數的全球任何受規管市場上市、買賣或交易的股票證券或股票相關證券組成的一個多元化投資組合。

投資經理尋求帶來經風險調整回報。運用量化（或系統性）策略，同時結合投資經理對環境、社會及管治（「ESG」）問題的了解。如下文所述，量化策略構建一個核心投資組合，對此應用參照短、中及長期時間框架評估的一系列多元訊號（「訊號」指已使用數學模型計算的投資資訊），加上 ESG 篩選及碳強度疊加，詳情分別載於下文。

投資過程用於在成熟市場及新興市場中選擇具流動性的股票。僅納入 MSCI 所有國家世界指數追蹤的國家和地區所發行的股票。

設定投資範圍後，根據公司規模會計指標對投資範圍進行排名，從而形成初步核心投資組合。用於建立核心投資組合權重的四種計算指標為：

- 銷售額／經調整銷售額：過去五年的公司平均銷售額（根據銷貨成本調整）；
- 現金流：過去五年的公司平均營運現金流量；
- 經調整帳面價值：公司帳面價值經無形資產（通過將研發及市場推廣成本資本化）調整；及
- 股息：過去五年的平均股息宣派總額，包括以現金形式支付的特別股息。

這四個指標按相等權重來計算公司的核心投資組合權重。使用五年的數據捕捉不同時間的銷售額、現金流及股息。因此，與資本加權指數相比，該核心投資組合傾向於價值型公司（即相對其會計指標，市場價格較低的公司）。

投資經理認為，市場並非完美高效，這意味著可能出現公司錯誤定價的情況。由於此錯誤定價的現象，投資經理可採用基於數學模型的方法來識別錯誤定價的公司。為釐定為投資組合甄選的持倉權重，對下列訊號進行評估：

- 價值訊號 – 此類訊號力求識別其價格相比其質素較為便宜的公司。此類別的訊號可使用公司的傳統財務數據點（例如盈利收益率、銷售額收益率、EBITDA（即扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利）、自由現金流收益率、總股息收益率或隱含資本成本）以及投資經理的專有訊號（即投資經理對該等傳統數據點進行的計算或分析）。此類訊號運用短期、前瞻性價值指標，同時運用非常長期及過往性質的資料構建核心投資組合。
- 動量訊號 – 此類訊號尋求識別具有強勁價格動量（即股價的變動率）的公司。此類訊號可考量公司的股價本身及其近期走勢，以及分析師對傳統數據點（例如評級、盈利、股息及現金流／利潤指標趨勢）的觀點及有關公司的消息。此類訊號可能以基本動量或市場情緒為基礎。基本動量側重於分析師關於公司未來基本因素（即利潤走向）的預期的變化。市場情緒指標包含傳統的基於價格的動量，並試圖捕捉市場對公司消息的不充分反應；及
- 質素訊號 – 此類訊號尋求識別低質素公司。此類訊號可能側重於公司的總盈利能力、盈利管理、違約風險、股權攤薄，以及影響股價的ESG因素，包括管治，任何嚴重的事務，以及碳強度變化。此類訊號尋求確保「價值陷阱」（根據傳統金融數據點似乎非常便宜但通常呈現較弱的質素特性的公司）被識別，從而減少對此類可能表現落後的公司及其股票的投資比重。

賦予每個訊號的輸入權重並非固定，而是被持續審核。由於市場驅動訊號及其相關性的波動性變化，由此產生的投資組合對每個訊號的比重亦隨著時間而變化。

投資經理亦考慮 ESG 考量因素（於下文及本補充文件附件進一步說明）。

投資經理認為，根據上述訊號採取行動所帶來的回報有望長期高於市場。

將主要 ESG 因素貫徹到整個策略中，為投資經理的投資觀點、該等觀點的風險以及在投資組合所採納的最終持倉提供資訊。投資組合的構建旨在符合投資經理所提倡的有關減少碳強度的特徵，並對涉及爭議性武器及煙草行業的股票進行負面篩選。更多詳情載於本補充文件附件，並採用下列形式：

- i. ESG訊號：如上所述，除其他錯誤定價訊號外，投資經理考慮的ESG訊號包括下列方面：
  - a) 對管理層質素進行評分時，投資經理納入管治指標，其中包括專門選擇的最重要管治指標；
  - b) 計量碳強度（範圍1和範圍2二氧化碳當量排放量，單位為噸/百萬美元銷售額），並將碳強度的變化用作透過管理可變投入實現的公司生產力指標；
  - c) 透過調查已發生的ESG事件來監察公司的聲譽風險。投資經理認為，過去兩年發生嚴重ESG事件的公司ESG風險較高，且由於緩解風險的管理、法律及機會成本高，可能導致公司表現欠佳；及
  - d) 投資經理的實證研究表明，董事會和管理層的性別多元可證實更多元的團隊可以為公司帶來更高的利潤。

根據每個訊號對各股票逐隻進行評分，得分將影響該股票在投資組合中的最終權重。

- ii. ESG篩選及排除：投資經理嚴格排除 a) 主要業務為生產煙草製品的公司及 b) 涉及製造某種類型爭議性武器（人員殺傷地雷、集束武器、生物和化學武器、貧鈾、某類核武器和白磷彈藥）的公司；
- iii. 減少碳強度：投資經理考慮該基金策略的投資組合模型（截至2020年6月30日）以及該投資組合模型的碳強度，從而設定「碳基準」。基金會尋求將最高碳強度於(i)2025年12月31日之前維持在相當於碳基準70%的水平，並於(ii)2030年12月31日之前維持在相當於碳基準50%的水平，而在任何一種情況下，均透過減少（包括不投資）投資碳強度相對較高的公司來實現。

此外，基金可將不超過 5%的資產淨值投資於交易所買賣市場指數期貨，以管理基金的國家層面投資比重，及作高效現金管理用途。

在確定投資組合的最終組成時，投資經理會考慮各種不同的因素，包括每隻股票所獲分配的訊號評分、風險模型、ESG 篩選和排除情況、碳強度降低目標（請參見前文所述）以及交易成本。運用優化流程將各項進行匯總，旨在最大程度利用該等訊號，同時維持風險承受程度，爭取降低交易成本，並符合所有排除及限制規定。其目的是成功構建一個可最大程度地將錯誤定價訊號轉移至最終投資組合中的組合。

雖然基金可在全球進行投資，但按投資經理的方法所挑選供投資的證券可能不時導致投資組合集中於若干地區。基金可用以投資於任何行業的資產淨值部分並不受任何限制，其可投資的公司的市值亦不受任何限制。

基金於中國 A 股（包括於創業板及／或科創板上市的股票）（無論直接透過 QFI 或互聯互通機制，及／或間接透過股票掛鉤或分紅票據及集體投資計劃）的最高投資參與將少於基金資產淨值的 30%。

基金於中國 B 股（透過直接投資）的最高投資參與將不超過基金資產淨值的 10%。

基金僅可為進行對沖及有效管理投資組合而使用金融衍生工具。基金不擬就投資目的而藉機投資於金融衍生工具。

## 基準資料

基金是主動型管理基金，意指投資經理運用其專業知識挑選投資，而非追蹤基準的配置以及表現。然而，MSCI 所有國家世界指數限制基金的投資組合如何構建，如上文投資政策所述，基金主要參考該指數進行管理。具體而言，雖然基金可投資於並非 MSCI 所有國家世界指數成分的公司，但僅可在有關公司在納入 MSCI 所有國家世界指數的國家的交易所上市、交易或買賣的情況下進行。因此，雖然基金的大部分資產預期為基準指數成分，且基金的所有資產（用於對沖及有效管理投資組合的金融衍生工具除外）將在納入基準指數的國家上市、交易或買賣，但投資經理可（無進一步限制）投資於並非基準指數成分的證券，且在投資時無需考慮基準資產的權重。

此外，雖然基金不尋求跑贏 MSCI 所有國家世界指數，但該基準指數被指定為投資者可用於比較基金表現的方法，因為其成分最能密切地代表基金的可投資資產範圍。

MSCI 所有國家世界指數追蹤所有可投資發達市場及新興市場國家的大中型股票的表現。

儘管本公司的大部分股票基金在必要情況下為防守目的，可以定息或浮息企業及／或政府債務證券、債權證、資產擔保證券及按揭證券形式持有全部或部份資產，但基金不會如此行事。

## 投資於中國

基金可在以下比例範圍（佔基金資產淨值的百分比）內直接或間接投資於中國A股，進一步詳情載於章程：

按工具劃分的對中國 A 股的最高投資參與				對中國 A 股的最高投資參與總額
QFI	互聯互通機制	股票掛鉤或分紅票據	開放式集體投資計劃	
少於 30%	少於 30%	15%	10%	少於 30%

基金可透過中國證券交易所將其資產淨值的最多 10%直接投資於中國 B 股。

## SFDR

基金根據SFDR分類為適用於第6條及第8條的基金。有關可持續性風險納入投資決策的方式，以及可持續性風險對基金回報的可能影響的評估結果的披露資料載於章程。有關基金推廣的環境或社會特徵的資料，以及如果使用指數作為參照，有關該指數是否以及如何與該等特徵保持一致的資料載於本補充文件附件。

## 基金特定風險

概不保證基金投資將取得成功，亦不保證基金的投資目標將會達成。投資者應注意下文所示及章程**風險因素**一節所述的風險。對基金的投資僅適合有能力承擔相關風險的人士。

除章程**風險因素**一節 A 分節所披露的一般風險外，適用於基金的基金特定風險（載於章程**風險因素**一節相關分節）已於下表內以「✓」標示。

參考編號	基金特定風險	
B	新興市場風險	✓
C	印度次大陸風險	
D	中國市場風險	✓
D1	人民幣貨幣及匯兌風險	✓
D2	有關創業板市場及／或科技創新板（科創板）的風險	✓
E	房地產基金風險	
F	行業或板塊風險	
G	單一國家／特定地區風險	✓
H	單一行業風險	✓
I	中小市值公司風險	✓
J	上市基建項目風險	
K	貨幣風險	✓
L	信貸評級可靠程度／評級下調風險	
M	利率風險	
N	高息投資風險	
N1	「點心」債券市場風險	
O	股票掛鈎票據投資風險	✓

參考編號	基金特定風險	
P	其他集體投資計劃投資風險	✓
Q	以股本支付費用風險	
R	低於投資級別及未經評級債券風險	
R1	可換股債券風險	
R2	與已抵押及／或證券化產品有關的風險	
R3	與具有損失吸收特點的工具有關的風險	
S	貨幣對沖股份類別風險	✓
T	全球資源風險	
U	房地產證券風險	
V	集中風險	
W	主權債務風險	
X	透過 QFI 投資於中國 A 股及其他合資格中國證券及期貨的風險	✓
Y	透過互聯互通機制投資的特定風險	✓
Z	債券通相關風險	
AA	LIBOR 風險	
BB	可持續投資策略相關風險	
CC	價值投資風格風險	✓

## 股份類別

基金現時提呈發售若干類別，有關類別分為若干組別，詳情載於下文並於章程內進一步詳述（尤其包括有關最低認購額的詳情）。

類別名稱	I	III	VI	E	Z
每年管理費	1.00%	0.44%	0.44%	0.30%	0.00%
可供認購的累積類別	有	有	有	有	有
可供認購的派息類別	有	有	有	有	有
可用派息頻率	每月、每季度、每半年				
可用貨幣	美元、歐元、英鎊、瑞士法郎、新加坡元、加元、澳元、新西蘭元、港元、日圓、人民幣、瑞典克朗				
可用對沖類型	未對沖—所有貨幣 資產淨值對沖—除基本貨幣外的所有貨幣 組合對沖—所有貨幣				

基金股份將按照章程**購入、出售及轉換股份**一節所述的條款及程序發行及贖回。

該等類別具有與章程所述認購及贖回相關的特點，惟於接獲類別 E 股份申請時基金的資產淨值須少於 200,000,000 美元，類別 E 股份方可供認購。



**可持續投資** 指對有助達致環境或社會目標的經濟活動進行的投資，惟該投資不會對任何環境或社會目標造成嚴重損害及被投資公司須遵循良好的管治慣例。

**歐盟分類法**是依照規例（歐盟）2020/852 所制定的分類體系，內含**環境可持續經濟活動**清單。該規例並未列出社會可持續經濟活動清單。具環境目標的可持續投資可能但未必符合該分類法。

產品名稱：  
**RQI全球價值基金**

法律實體識別編碼：  
2549005SNDB46KED0Y06

## 環境及／或社會特徵

此金融產品是否具有可持續投資目標？



是



否



此產品進行具環境目標的可持續投資將至少佔其資產：%



符合歐盟分類法項下環境可持續資格的經濟活動



不符合歐盟分類法項下環境可持續資格的經濟活動。



此產品進行具社會目標的可持續投資將至少佔其資產：%



此產品推廣環境/社會（E/S）特徵，雖然並未將可持續投資作為目標，但會將至少%的資產投資於下列可持續投資



具環境目標且符合歐盟分類法項下環境可持續資格的經濟活動



具環境目標但不符合歐盟分類法項下環境可持續資格的經濟活動



具社會目標



此產品推廣 E/S 特徵，但將不會進行任何可持續投資



**可持續性指標** 衡量金融產品所推廣的環境或社會特徵是如何實現。

此金融產品推廣哪些環境及／或社會特徵？

基金推廣的環境特徵包括：減少碳強度（按範圍1及2碳排放總量／銷售額計算）。

基金推廣的社會特徵包括：排除產生不利社會影響的若干活動（例如煙草及爭議性武器）。

● 哪些可持續性指標會被用作衡量此金融產品所推廣的各種環境或社會特徵的實現情況？

環境指標	
碳強度	範圍1及2溫室氣體排放／銷售額
社會指標	
不利社會影響	並無主要從事煙草行業的公司
人權	並無涉及集束彈藥、人員殺傷地雷、小型武器、生物武器、化學武器或鈾彈藥的生產或開發的公司

● 金融產品擬部分作出的可持續投資有甚麼目標及該可持續投資如何協助實現該等目標？

不適用。

● 金融產品擬部分作出的可持續投資如何不會對任何環境或社會可持續投資目標造成嚴重損害？

不適用。

可持續性因素的不利影響的指標如何被納入考慮？

不適用。

可持續投資如何符合《經合組織跨國企業準則》及《聯合國工商業與人權指導原則》？詳情：

歐盟分類法載列「不會嚴重損害」原則，規定與分類法相符的投資不應對歐盟分類法的目標造成嚴重損害，並隨附具體的歐盟準則。

「不會嚴重損害」原則僅適用於將歐盟環境可持續經濟活動準則納入考慮的金融產品的相關投資。此金融產品主要部分的相關投資，並未將歐盟環境可持續經濟活動準則納入考慮。

任何其他可持續投資亦不得嚴重損害任何環境或社會目標。

不適用。



此金融產品是否將對可持續性因素的主要不利影響納入考慮？

☐ 是，

☒ 否，



此金融產品遵循甚麼投資策略？

投資經理尋求帶來經風險調整回報。運用量化（或系統性）策略，同時結合投資經理對環境、社會及管治（「ESG」）問題的了解。量化策略構建一個核心投資組合，對此應用參照短、中及長期時間框架評估的一系列多元訊號，加上ESG篩選及碳強度疊加。

投資過程用於在成熟市場及新興市場中選擇具流動性的股票。僅納入MSCI所有國家世界指數追蹤的國家和地區所發行的股票。

設定投資範圍後，根據公司規模會計指標對投資範圍進行排名，從而形成初步核心投資組合。用於建立核心投資組合權重的四種計算指標為：

- 銷售額／經調整銷售額：過去五年的公司平均銷售額（根據銷貨成本調整）
- 現金流：過去五年的公司平均營運現金流量。
- 經調整帳面價值：公司帳面價值經無形資產（通過將研發及市場推廣成本資本化）調整。
- 股息：過去五年的平均股息宣派總額，包括以現金形式支付的特別股息。

這四個指標按相等權重來計算公司的核心投資組合權重。使用五年的數據捕捉不同時間的銷售額、現金流及股息。因此，與資本加權指數相比，該核心投資組合傾向於價值型公司（即相對其會計指標，市場價格

主要不利影響指投資決定對環境、社會和僱員事宜、尊重人權、反貪污和反賄賂等事宜相關的可持续性因素的最重大負面影響。

投資策略基於投資目標和風險承受程度等因素為投資決策提供指引。

較低的公司)。

投資經理認為，市場並非完美高效，這意味著可能出現公司錯誤定價的情況。由於此錯誤定價的現象，投資經理可採用基於數學模型的方法來識別錯誤定價的公司。為確定為投資組合甄選的持倉權重，投資經理考慮價值訊號（價格廉宜的公司可能跑贏價格昂貴的股票）、動量訊號（具有強勁價格動量的公司可能跑贏具有低價格動量的公司）及質素訊號（低質素的公司可能表現欠佳）。投資經理認為，根據上述訊號採取行動所帶來的回報有望長期高於市場。

將主要ESG因素貫徹到整個策略中，為投資經理的投資觀點、該等觀點的風險以及在投資組合所採納的最終持倉提供資訊。投資組合的構建旨在符合投資經理所提倡的有關減少碳強度的特徵，並對涉及爭議性武器及煙草行業的股票進行負面篩選。採用下列形式：

- i. ESG訊號：如上所述，除其他錯誤定價訊號外，投資經理考慮的ESG訊號包括下列方面：
  - a) 對管理層質素進行評分時，投資經理納入管治指標，其中包括專門選擇的最重要管治指標；
  - b) 計量碳強度（範圍1和範圍2二氧化碳當量排放量，單位為噸/百萬美元銷售額），並將碳強度的變化用作透過管理可變投入實現的公司生產力指標；
  - c) 透過調查已發生的ESG事件來監察公司的聲譽風險。投資經理認為，過去兩年發生嚴重ESG事件的公司ESG風險較高，且由於緩解風險的管理、法律及機會成本高，可能導致公司表現欠佳；及
  - d) 投資經理的實證研究表明，董事會和管理層的性別多元可證實更多元的團隊可以為公司帶來更高的利潤。

根據每個訊號對股票逐隻進行評分，得分將影響該股票在投資組合中的最終權重。

- ii. ESG篩選及排除：投資經理嚴格排除 a) 主要業務為生產煙草製品的公司及 b) 涉及製造某種類型爭議性武器（人員殺傷地雷、集束武器、生物和化學武器、貧鈾、某類核武器和白磷彈藥）的公司；
- iii. 減少碳強度：投資經理考慮該基金策略的投資組合模型（截至2020年6月30日）以及該投資組合模型的碳強度，從而設定「碳基準」。基金會尋求將最高碳強度於(i)2025年12月31日之前維持在相當於碳基準70%的水平，並於(ii)2030年12月31日之前維持在相當於碳基準50%的水平，而在任何一種情況下，均透過減少（包括不投資）投資碳強度相對較高的公司來實現。

在確定投資組合的最終組成時，投資經理會考慮每隻股票所獲分配的訊號評分、風險模型、ESG篩選和排除情況及碳強度降低目標（各項均請參見前文所述）以及交易成本。運用優化流程將各項進行匯總，旨在最大程度利用該等訊號，同時維持風險承受程度，爭取降低交易成本，並符合所有排除及限制規定。其目的是為了成功構建一個可最大程度地將錯誤定價訊號轉移至最終投資組合中的組合。若投資經理認為被投資公司在基金推廣的環境及社會特徵方面未取得充分進展，投資經理將與公司進行溝通。

**用於挑選投資的投資策略有甚麼具約束力的要素，以實現此金融產品所推廣的每項環境或社會特徵？**

基金支持根據《巴黎氣候協定》的目標推動全球轉型至淨零排放，並監察其進展。投資經理預期被投資公司為向低碳型經濟轉型作好準備，並且將清晰闡述其實現該目標的策略及流程。因此，若投資經理認為被投資公司在氣候相關議題方面未取得充分進展，投資經理將與公司進行溝通。

以下為基金投資策略中具約束力要求：

**溫室氣體排放**—投資經理考慮該基金策略的投資組合模型（截至2020年6月30日）以及該投資組合模型的碳強度，從而設定「碳基準」。基金會尋求將最高碳強度於(i)2025年12月31日之前維持在相當於碳基準70%的水平，並於(ii)2030年12月31日之前維持在相當於碳基準50%的水平，而在任何一種情況下，均透過減少（包括不投資）投資碳強度相對較高的公司來實現，該內容載於我們的氣候聲明中，可在此網站查看：  
<https://www.firstsentierinvestors.com.au/au/en/institutional/our-funds/realindex-investments/responsible-investment.html>

**人類健康**—煙草—基金不會投資其主要業務為生產香煙及其他煙草製品的公司。

**人權 — 爭議性武器** — 基金不會投資涉及製造或開發若干類型爭議性武器（人員殺傷地雷、集束武器、生物和化學武器、貧鈾、若干核武器及白磷彈藥）的公司。

基金持有的公司須接受持續監察，涉及使用投資經理的排除政策、檢查門檻限額及投資經理進行由下而上的研究，同時輔以來自外部數據提供商的資料。

- **在採用該投資策略之前，為縮小納入考慮的投資範圍，所承諾的最低比率是多少？**  
基金並無設定在應用其投資策略前投資範圍須據此縮減的承諾最低比率。

- **評估被投資公司的良好管治實務的政策是甚麼？**

首源集團的所有投資團隊根據相關政策及準則評估企業管治實務。例子包括：

董事會評估一對於委任新董事加入董事會，應制定透明的程序。我們期望各公司能夠在整個組織及董事會層面展現出性別、年齡、種族、性取向及思維方面的多元化。

擁有權及股東權利——一般而言，我們不會支持提議以下事項的決議案：限制股東權利的公司架構變更；或可能攤薄股東投票權及／或經濟權利的資本架構變更。

薪酬——我們期望薪酬結構簡單、具長期導向、與股東價值／回報保持一致，鼓勵以負責任的方式承擔風險及在相關情況下涵蓋更廣泛的「成功」概念。

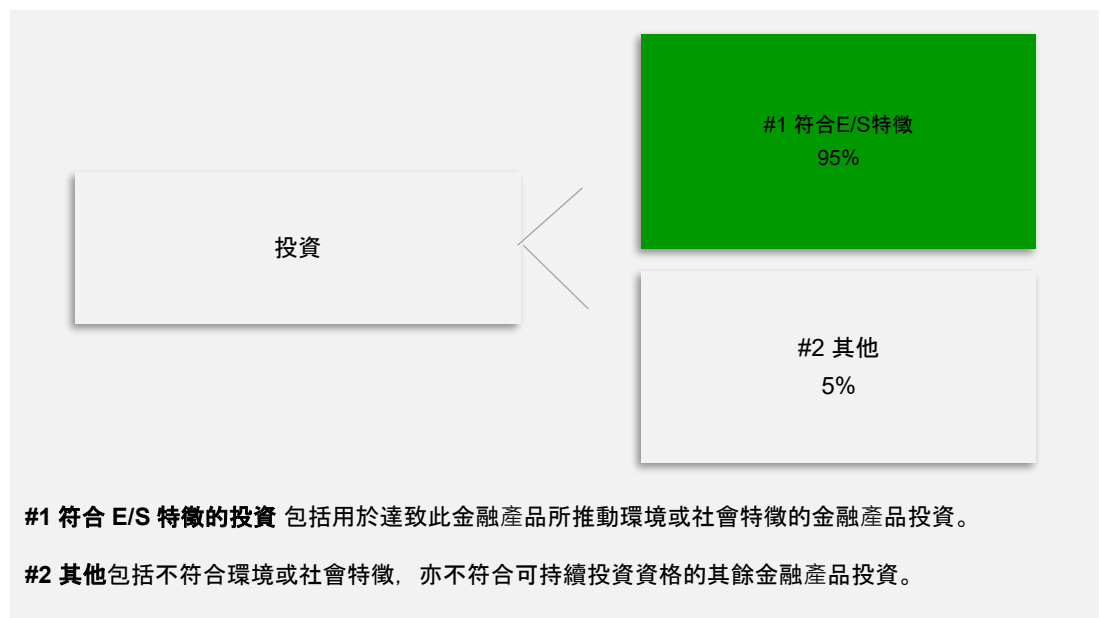
良好管治實務包括健全的管理結構、僱員關係、員工薪酬和稅務合規。



資產配置說明特定資產的投資比例。

#### 此金融產品有何資產配置計劃？

基金主要（至少其資產淨值的95%）投資於由在有股票列入MSCI所有國家世界指數的任何受規管市場上市、買賣或交易的股票證券或股票相關證券組成的一個多元化投資組合。



與分類法相符的活動是以下列事項的比例來表示：

- **營業額**反映來自被投資公司綠色活動收入比例
- **資本支出**  
(CapEx) 顯示被投資公司所進行的綠色投資，例如用於轉型至綠色經濟的投資。
- **營運支出**  
(OpEx) 反映被投資公司綠色營運活動。

- **使用衍生工具如何實現金融產品所推廣的環境或社會特徵？**

基金僅可為進行對沖及有效管理投資組合而使用衍生工具。基金不擬將衍生工具用於投資目的。

● 金融產品是否投資於符合歐盟分類法的化石氣體及／或核能相關活動<sup>1</sup>？

☐ 是

☐ 化石氣體

☐ 核能

☒ 否

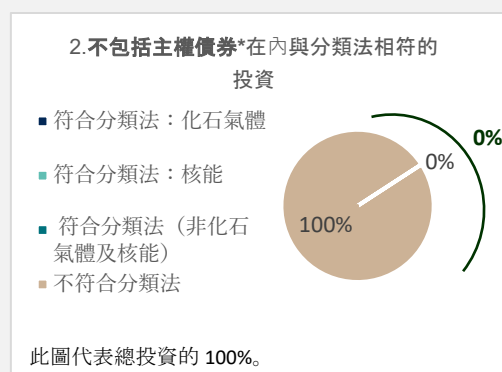
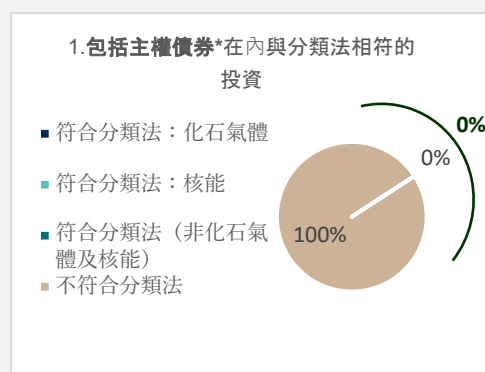
賦能活動直接促使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

轉型活動指尚未有低碳替代方案，並且尤其是溫室氣體排放水平與最佳表現相對應的活動。



具環境目標且符合歐盟分類法的可持續投資的最低比例是多少？

下方兩個圖表以深藍色顯示符合歐盟分類法的投資的最低百分比。由於沒有適當的方法來釐定主權債券符合分類法的比例<sup>\*</sup>，因此第一個圖表顯示與包括主權債券在內所有金融產品投資相關的符合分類法比例，第二個圖表僅顯示與主權債券以外金融產品投資相關的符合分類法比例。



<sup>\*</sup>就此等圖表而言，「主權債券」包括所有主權債券持倉

● 轉型及賦能活動的最低投資比例是多少？

不適用。



指具環境目標，但並不考慮歐盟分類法規定的環境可持續經濟活動準則的可持續投資。



具環境目標但不符合歐盟分類法的可持續投資的最低比例是多少？

不適用。



社會可持續投資的最低比例是多少？

不適用。



「#2 其他」項下包括哪些投資？其目的為何？是否有任何最低的環境或社會保障？

「#2 其他」資產指持有以待投資為滿足流動性要求而持有的現金及準現金資產，或為高效操作性平倉而持有的資產。現金由保管人持有。

對基金該等資產的服務提供商進行審查及評估，以確保其遵守首源集團的現代奴隸制政策。



**參考基準** 是用於衡量金融產品是否符合所推廣的環境或社會特徵的指數。

是否有指定特定指數作為參考基準，以確定此金融產品是否符合其所推動的環境及／或社會特徵？

並未將特定指數指定為參考基準，以釐定基金是否符合所推廣的環境及／或社會特徵。

- **參考基準如何持續符合金融產品所推廣的各項環境或社會特徵？**

不適用。

- **如何確保投資策略持續符合指數方法？**

不適用。

- **指定的指數與相關廣義市場指數有何區別？**

不適用。

- **如何查找用於計算指定指數的方法？**

不適用



如何在線上找到更多產品特定資料？

更多產品特定資料，可參閱網站：

<https://www.firstsentierinvestors.com/uk/en/institutional/responsible-investing/regulatory-disclosures.html>