

- 本基金主要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
- 本基金在投資方式上偏向於價值風格，可能會出現跑贏或跑輸市場的時期，單一投資風格不太可能在所有市場週期中跑贏大市
- 基金的投資可能集中於單一國家/行業、特定地區/行業或少數國家，所以較分散投資組合更為波動及承受較大虧損。基金可涉及人民幣貨幣及匯兌風險
- 投資於中小市值公司的股票的流通性可能較低且其價格更易受不利經濟發展的影響而大幅波動
- 投資於新興市場可能較發達市場涉及更多風險包括流通性風險、貨幣風險/管制、政治及經濟不確定因素、出現大幅波動的可能性、結算風險、託管風險
- 基金可運用金融衍生工具作對沖用途及有效率投資組合管理可涉及額外流通性、估值、交易對手及場外交易風險
- 對於某些股票類別，基金或酌情決定從總收入中派付股息並於資本中扣除全部或部份類別費用及開支以增加可分派收入及實際上從資本中分派。這等同於退回或提取投資者原本投資的一部分或從該原本投資中獲得的任何資本收益可能導致每股資產淨值即時減少
- 投資者有可能損失部分或所有投資。閣下不應單憑本文件作出投資決定，請讀銷售文件包括風險因素了解詳情

最低首次投資額	1,000美元	管理費	1%
其後最低投資額	其後500美元	每股資產淨值	10.2499美元
股份類別	類別 I (每月派息)	ISIN代碼	IE0000B7K699
成立日期	2025年6月6日	基金總規模	6,937萬美元
初期費用	5.00%		

資料來源：首源集團，截至2025年6月30日。此基金乃首源投資環球傘子基金有限公司（愛爾蘭註冊）之子基金。

RQI全球價值基金

量化選股 • 較高收益 • 較低估值 實現分散投資之選

RQI全球價值基金採用嚴謹且可重複的價值投資流程，致力於發掘估值偏低但優質的企業，以創造領先市場的長期回報。基金旨在為投資者構建一個不受基準限制的多元化股票投資組合，並在成本效益上勝於基本面選股策略。



把握市場低效機遇



涵蓋全球股票的廣泛佈局



目標提供定期每月派息收入



高效分散與互補的配置



經過不同市場週期驗證的系統化量化模型



估值偏低及較高收益

把握市場低效機遇

- ✓ 作為量化投資者，RQI認為投資者的行為偏差加劇估值高峰及低谷的差異
- ✓ 運用人工智能及機器學習技術，尋找市場低效的機會
- ✓ 以捕捉市場定價偏差為目標，致力創造顯著的超額回報，持續領先基準

目標提供定期每月派息收入

 **4.99%** 實際股息率¹

派發息率並不保證，股息可從基金股本中分派。此股份類別旨在每月派息。

- ✓ 不包含備兌認購期權 / 不使用衍生工具作投機用途

經過不同市場週期驗證的系統化量化模型

- ✓ 引入Alpha訊號模型²，有效避免價值陷阱及提高經風險調整後回報
- ✓ 利用多種市場訊號，並按投資邏輯歸類：企業質素、相對價值、基本面動態及市場情緒
- ✓ 透過全面研究，著重前瞻洞察及價值提升，持續識別及優化Alpha訊號

為何選擇RQI Investors？



嚴謹研究及表現為先

我們奉行嚴謹及創新的研究、投資流程及投資組合構建方針，目標是超越各自基準的表現，同時控制風險。



資深團隊及全球資源

我們的團隊成員經驗豐富、合作無間、重視客戶及投資表現，並能善用母公司首源集團遍佈全球的龐大資源。



獨特見解及創新精神

團隊著重以直覺為基礎的市場訊號及前瞻洞察，致力在不同市場中取得領先表現，為我們的創新策略帶來優勢。

¹ 從股本中支付股息相當於退回或提取最初的投資或其應佔的任何資本增值，並可能導致每股資產淨值即時減少。資料來源：RQI Investors，截至2025年6月30日除淨日。

² Alpha是反映投資策略（Alpha模型）領先市場能力的投資界術語。因此，Alpha亦經常被理解為經過風險調整後，超越「正常」或「平均」預期回報水平的額外回報，而該等預期回報一般以基準衡量或表示。換言之，Alpha就是考慮到該項投資整體風險後的預期超額回報。

³ 資料來源：RQI Investors，截至2025年6月30日

⁴ MSCI所有國家世界淨指數

免責聲明

投資涉及風險。過往表現並非日後表現的指引。詳情請參閱有關基金銷售文件，包括風險因素。本資料來自首源集團認為可靠的來源，而且在發表本資料時為準確的資料，首源集團並無就有關資料的中肯、準確或完整作出明確或隱含的聲明或保證。在法律允許的範圍

內，首源集團、其任何聯營公司、任何董事、主管人員或僱員概不就任何因使用本簡報 / 文件 / 資料 / 廣告而直接或間接引致的損失承擔任何責任。本資料並不構成投資建議，亦不應採用作為任何投資決策的基礎，以及當作為建議任何投資。未得首源集團事先同意，不得修改及 / 或複製本資料所載全部或部份資料。本資料對具體證券的提述（如有）僅供說明用途，不應視成建議買賣有關證券。本資料提述的所有證券可能或可能不會在某時期成為基金組合的部份持倉，而持倉可能作出變動。

此資料乃由首源投資（香港）有限公司編製，並未經香港證監會審閱。首源集團、首源投資、首域盈信資產管理、盈信投資、RQI Investors及Igneo Infrastructure Partners是首源投資（香港）有限公司的商业名稱。

首源投資（香港）有限公司是首源集團投資管理業務的一部分，該公司最終由全球金融集團三菱日聯金融集團（“MUFG”）擁有。首源集團在不同司法管轄區內有多間公司。

在法律允許的範圍內，MUFG及其附屬公司對本資料包含的任何聲明或信息概不負責。MUFG及其任何附屬公司均不保證本資料中提及的任何投資或公司的業績或履行償還資本。本資料中提及的任何投資並不是對MUFG或其附屬公司的存款或其他負債，而投資存在投資風險，包括收入和資本損失。

涵蓋全球股票的廣泛佈局

- ✓ 本基金的投資組合涵蓋全球股票，以銷售、現金流、股息及賬面值等會計指標為選股準則，同時考慮多項因素，例如企業質素、相對估值、基本面動態及市場情緒
- ✓ 採用有紀律而謹慎的，每年週轉率介乎30%至40%³，換倉次數比一般主動選股的基金經理少

高效分散與互補的配置

- ✓ 低配增長型股票及大市值的高估值股票
- ✓ 持股企業約達500-700間，實現高度資金分散

估值偏低及較高收益

- ✓ 下表比較RQI全球價值基金與相關基準的主要財務比率，以說明各自的溢價 / 折讓水平。如圖表所示，基金的股息率較高，反映基金能提供較高股息。相比起基準，基金的其他主要財務比率較低反映基金的整體估值更合理，投資價值更為突出。

財務比率	RQI全球價值基金	基準 ⁴	溢價 / 折讓
股息率（%）	2.84	1.77	60.2%
市盈率（倍）	18.59	26.12	-28.8%
價格 / 現金流（倍）	12.25	20.76	-41.0%
市賬率（倍）	2.77	4.18	-33.7%
市銷率（倍）	2.73	4.44	-38.6%

資料來源：RQI Investors、Factset，截至2025年6月30日