

萬通保險澳門退休金計劃

萬通保險保守基金

2025年5月刊印

投資目標及策略

萬通保險保守基金的投資目標為爭取具競爭力的貨幣市場回報，並同時以保存資本為主要目標。為達致上述投資目標，本基金將投資於安聯精選基金的安聯精選港元流動基金，從而投資於港元債務證券。

萬通保險保守基金將投資於香港條例准許的港元現金存款、港元貨幣市場工具以及短期定息證券。本基金投資組合的平均屆滿期將不超過90日。

萬通保險保守基金應被界定為低風險的投資項目。基金所包含的風險及回報與香港債券市場相關。

於2025年03月31日

(2025年第一季度)之 基金資料

推出日期：
2002年10月30日

投資顧問：
安聯環球投資亞太有限公司

受寄人：
中國銀行股份有限公司澳門分行

資產淨值：
32.20百萬澳門元

基金種類：
貨幣市場基金

基金風險標記：
0.36%

風險級別：
低風險

總費用比率：
1.61%

基金價格

	推出時	月終*					
月份	2002年10月	2024年10月	2024年11月	2024年12月	2025年1月	2025年2月	2025年3月
價格HKD	10.0000	10.5590	10.5790	10.6034	10.6235	10.6446	10.6650
價格MOP	10.3000	10.8758	10.8964	10.9215	10.9422	10.9639	10.9850

資料來源：萬通保險國際有限公司

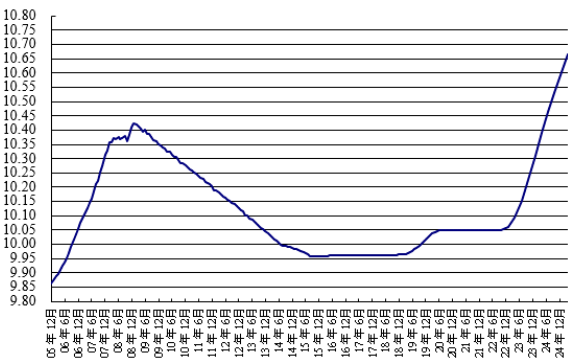
註：

1. 各種投資基金皆有潛在風險，會受到市場波動的影響。基金的過去表現並不一定反映將來的表現，基金價格及其收益可升可跌，亦不保證其投資回報。
2. 本基金遵守澳門私人退休基金法例的投資限制。
3. 本基金單位價格是以港元為貨幣單位，但有關的基金投資則是以不同貨幣投資。因此，可能需承受因匯率波動而致的風險。
4. 欲知萬通保險澳門退休金計劃的詳情，投資者應先詳閱本計劃的管理規章。
5. 有關最新季度的澳門退休金概覽等資料，可於萬通保險國際有限公司澳門網站(www.yflife.com)退休基金欄目下載。

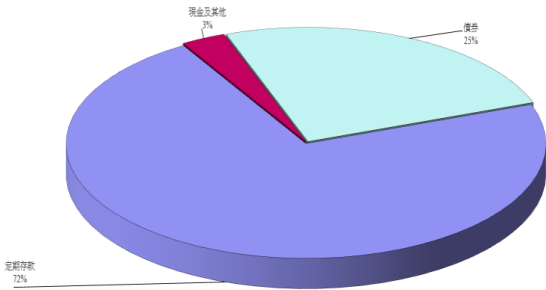
萬通保險澳門退休金計劃
萬通保險保守基金

2025年5月刊印

自基金推出以來價格表現



資產分佈#



資料來源：安聯環球投資亞太有限公司

年度 回報	2016 1-12月	2017 1-12月	2018 1-12月	2019 1-12月	2020 1-12月	2021 1-12月	2022 1-12月	2023 1-12月	2024 1-12月	2025 1-3月
	0.01%	0.01%	0.04%	0.60%	0.26%	0.00%	0.09%	2.47%	2.86%	0.58%

基金表現	年初至今	1年	3年	5年	10年	自推出以來
年率化淨回報	0.58%	2.64%	1.99%	1.21%	0.67%	0.28%

資料來源：萬通保險國際有限公司。基金表現是以資產淨值計算，並已扣除所需費用。

基金十大投資項目 #

所持資產	到期日	資產淨值百分比
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD 3.20%	01/04/2025	6.12
DAH SING BK LTD 2.80%	01/04/2025	4.67
INTL BK RECON & DEVELOP SER EMTN 4.0%	16/07/2025	4.06
CMB WING LUNG BANK LTD 3.03%	07/04/2025	3.33
CMB WING LUNG BANK LTD 3.18%	01/04/2025	2.72
CHINA CONSTRUCT BK/TOKYO SER 0.00% CD	09/09/2025	2.55
SUMITOMO MITSUI BKG CORP 3.67%	27/06/2025	2.48
ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.395%	24/08/2025	2.43
BANK OF EAST ASIA LTD 3.50%	08/04/2025	2.39
QATAR NATIONAL BANK HK 4.07%	28/07/2025	2.34

資料來源：安聯環球投資亞太有限公司

基金評論

3月份，香港銀行同業市場回軟。3個月香港銀行同業拆息在月底下跌13點子至3.9%，大致上跟隨美國利率的走勢。香港總結餘為446.21億港元，與上一期相比幾乎沒有變化。由於美國聯儲局維持借貸成本穩定，香港金管局於3月20日維持基本利率於4.75%不變。外匯市場方面，港元兌美元為7.78，較上月輕微回軟。經濟數據方面，香港經濟在2024年第四季按年增長2.4%，符合預期，並較上一季加快增長。消費物價指數錄得1.4%，較1月份的四個月高位2%有所回落，失業率維持在3.2%的低水平。

基金資料截至2025年3月31日止（2025年第一季度）
*萬通保險保守基金的資產將投資於安聯精選基金的安聯精選港元流動基金。月終的日期為當月最後的估值日。
萬通保險國際有限公司（雲鋒金融集團成員）
(在香港註冊成立的有限責任公司，以分公司形式在澳門特別行政區從事業務)
香港灣仔駱克道33號萬通保險大廈27樓
www.yflife.com