

萬通保險澳門退休金計劃

萬通保險環球穩定基金

2025年2月刊印

投資目標及策略

萬通保險環球穩定基金的主要投資目標旨在獲取長線資本增值。主要投資於固定收益的投資工具，少部份的基金則投資屬可接受風險範圍內的證券，以期爭取穩定的長線收益。萬通保險環球穩定基金透過把資產投資於安聯精選基金的安聯精選穩定資本基金從而達致上述目標。

萬通保險環球穩定基金的資產為條例准許的股票證券項目，包括普通股、認股權證、普通股的認購權(有意行使此權利)、上市期權、上市優先股或可轉換為於認可證券交易所上市股份的可換股債券、與指數掛勾的期貨合約及結構產品，以追隨一種或多種股票證券及股票市場指數、固定收益證券，包括國家、政府、地區及公司債券、浮息票據、定期存款及存款證的表現。

萬通保險環球穩定基金應被界定為低度至中度風險的投資項目。

於2024年12月31日

(2024年第四季度)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：
73.45百萬澳門元

基金種類：
混合資產基金

基金風險標記：
8.94%

風險級別：
低度至中度風險

總費用比率：
1.59%

基金價格

	推出時	月終*					
月份	2002年10月	2024年7月	2024年8月	2024年9月	2024年10月	2024年11月	2024年12月
價格HKD	10.0000	17.9640	18.2582	18.8356	18.2411	18.2889	17.9537
價格MOP	10.3000	18.5029	18.8059	19.4007	18.7883	18.8376	18.4923

資料來源：萬通保險國際有限公司

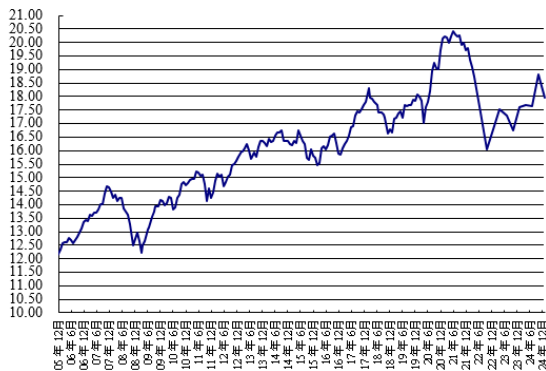
註：

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。

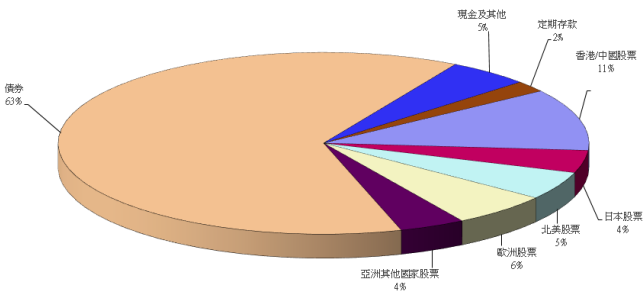
萬通保險澳門退休金計劃 萬通保險環球穩定基金

2025年2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	2015 1-12月	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 1-9月
	-3.07%	0.76%	12.26%	-6.44%	8.47%	11.53%	-1.72%	-14.66%	4.22%	1.91%

基金表現	年初至今	1年	3年	5年	10年	自推出以來
年化淨回報	1.91%	1.91%	-3.22%	-0.13%	1.01%	2.67%

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
ABF PAN ASIA BOND INDEX ETF	-	1.26
GLOBAL X MSCI CHINA ETF	-	1.19
ISHARES FTSE CHINA A50 ETF	-	1.19
CHINAAMC MSCI CHINA A 50 CONNECT ETF	-	1.15
US TREASURY 4.125%	30/09/2027	1.13
FRANKLIN FTSE INDIA UCITS ETF	-	1.11
US TREASURY 4.00%	15/11/2042	1.08
US TREASURY 3.50%	15/02/2033	1.05
LYXOR US TREASURY 7-10Y DR ETF	-	0.98
UK (GILTS) (REG S) 4.75%	22/10/2043	0.91

基金評論

資料來源：安聯環球投資亞太有限公司

美國聯儲局於12月份減息25點子，一如市場廣泛預期，但官員發表的2025年展望較為審慎，並將減息25點子的預期次數由上次聯邦公開市場委員會會議的四次下調至兩次。投資者對聯儲局在2025年的減息意願轉趨不樂觀，導致環球債券遭拋售。10年期美國國庫券收益率升至4.6%的七個月高位。歐元區債券表現較佳，但收益率仍然上升，10年期德國政府債券收益率升至2.4%。相比之下，10年期日本政府債券收益率在月底收市幾乎不變，而10年期中中國政府債券收益率則跌至1.7%的歷史低位。高收益債券表現持續優於投資級別債券。環球股市下跌，因為特朗普在大選中大獲全勝而帶來的樂觀情緒消退，且美國聯儲局發表較強硬的2025年利率展望。

額外風險提示:因為環球投資市場波動較大，故基金的風險標記超出基金所訂的風險程度。

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

電話：2533 5522 傳真：2919 9233

基金資料截至2024年12月31日止（2024年第四季度）
*萬通保險環球穩定基金的資產將投資於安聯精選基金的安聯精選穩定資本基金。月終的日期為當月最後的估值日。