

萬通保險澳門退休金計劃

萬通保險環球穩定基金

2025年8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2025年6月30日

(2025年第二季度)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：
82.46百萬澳門元

基金種類：
混合資產基金

基金風險標記：
8.41%

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	2025年1月	2025年2月	2025年3月	2025年4月	2025年5月	2025年6月
價格HKD	10.0000	18.0816	18.3781	18.3381	18.5830	18.9394	19.3372
價格MOP	10.3000	18.6240	18.9294	18.8882	19.1405	19.5076	19.9173

資料來源：萬通保險國際有限公司

註：

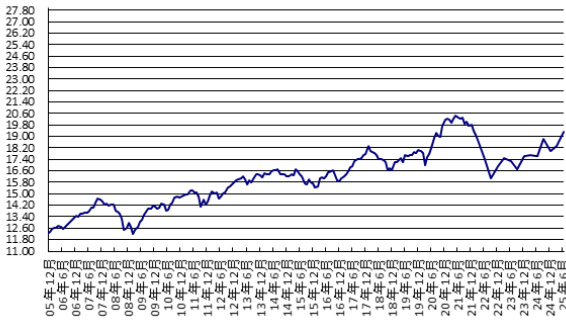
1. 各種投資基金皆有潛在風險，會受到市場波動的影響。基金的過去表現並不一定反映將來的表現，基金價格及其收益可升可跌，亦不保證其投資回報。
2. 本基金遵守澳門私人退休基金法例的投資限制。
3. 本基金單位價格是以港元為貨幣單位，但有關的基金投資則是以不同貨幣投資。因此，可能需承受因匯率波動而致的風險。
4. 欲知萬通保險澳門退休金計劃的詳情，投資者應先詳閱本計劃的管理規章。
5. 有關最新季度的澳門退休金概覽等資料，可於萬通保險國際有限公司澳門網站(www.yflife.com)退休基金欄目下載。

萬通保險澳門退休金計劃

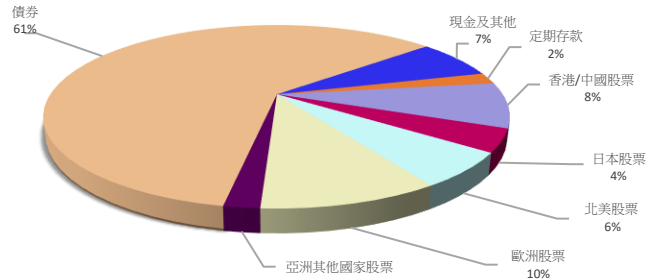
萬通保險環球穩定基金

2025年8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 1-6月
	0.76%	12.26%	-6.44%	8.47%	11.53%	-1.72%	-14.66%	4.22%	1.91%	7.71%

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	7.71%	9.63%	3.54%	1.23%	1.68%	2.95%

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
FRANKLIN FTSE ASIA EX CHINA EX JAPAN UCITS ETF	-	3.40
LYXOR US TREASURY 7-10Y DR ETF	-	1.96
GLOBAL X MSCI CHINA ETF	-	1.52
CSOP FTSE HONG KONG EQUITY ETF	-	1.50
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	-	1.45
US TREASURY 4.125%	30/09/2027	1.08
US TREASURY 3.50%	15/02/2033	1.03
US TREASURY 4.00%	15/11/2042	1.03
NEXT FUNDS TOPIX EXCHANGE TRADED FUND	-	0.99
UK (GILTS) (REG S) 4.75%	22/10/2043	0.94

基金評論

資料來源：安聯環球投資亞太有限公司

在6月份的大部分時間，對全球貿易戰的擔憂降溫及中東地緣政治緊張局勢加劇成為新聞焦點。貨幣政策消息方面，美國總統特朗普的貿易政策反覆無常，導致通縮壓力增加，歐洲央行因此將主要利率下調25點子至2.0%。與此同時，美國聯儲局、英倫銀行、日本央行及中國人民銀行的決策者在月內的會議上維持利率不變。環球債券在6月份表現有好有壞。美國、英國及日本債券上升，而歐元區債券回報大致持平。市場憧憬美國減息及通脹數據較預期疲弱，帶動美國債券上升，而歐洲央行表示減息周期可能接近尾聲，令歐元區政府債券收益率上升。整體而言，企業債券表現優於主權債券。環球股市在6月份高收，在經歷數月的急劇波動後，「關稅疲勞」逐漸顯現。

基金資料截至2025年6月30日止 (2025年第二季度)

*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。

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