

萬通保險澳門退休金計劃

萬通保險環球增長基金

2025年5月刊印

投資目標及策略

萬通保險環球增長基金旨在達致長線資本增值，主要投資於環球股票證券市場，其次投資於環球固定收益證券。本基金投資組合為一項環球策略性資產分配，投資於股票證券、固定收益證券及短期債務工具，其中尤以股票證券為主。萬通保險環球增長基金透過把資產投資於安聯精選基金的安聯精選均衡基金從而達致上述目標。

萬通保險環球增長基金投資於股票證券投資項目，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。

萬通保險環球增長基金應被界定為中度至高度風險的投資項目。

於2025年3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：
240.36百萬澳門元

基金種類：
混合資產基金

基金風險標記：
12.19%

風險級別：
中度至高度風險

總費用比率：
1.54%

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	27.1236	27.1015	26.7283	27.0374	27.6712	27.4602
價格MOP	10.3000	27.9373	27.9145	27.5301	27.8485	28.5013	28.2840

資料來源：萬通保險國際有限公司

註：

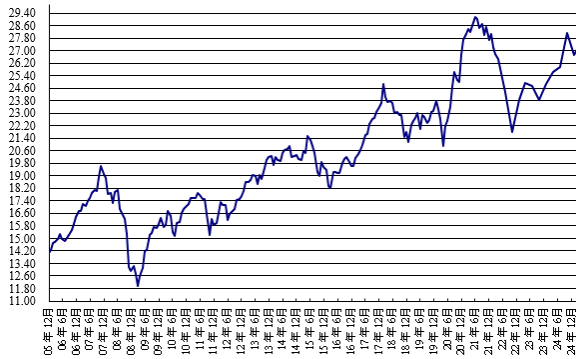
- 各種投資基金皆有潛在風險，會受到市場波動的影響。基金的過去表現並不一定反映將來的表現，基金價格及其收益可升可跌，亦不保證其投資回報。
- 本基金遵守澳門私人退休基金法例的投資限制。
- 本基金單位價格是以港元為貨幣單位，但有關的基金投資則是以不同貨幣投資。因此，可能需承受因匯率波動而致的風險。
- 欲知萬通保險澳門退休金計劃的詳情，投資者應先詳閱本計劃的管理規章。
- 有關最新季度的澳門退休金概覽等資料，可於萬通保險國際有限公司澳門網站(www.yflife.com)退休基金欄目下載。

萬通保險澳門退休金計劃

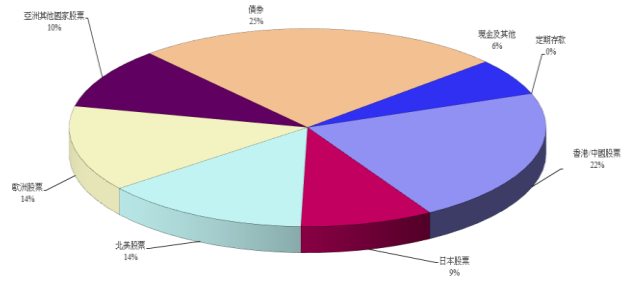
萬通保險環球增長基金

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
	1.38%	20.71%	-10.67%	12.40%	16.34%	1.39%	-15.03%	4.51%	7.29%	2.74%

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	2.74%	7.13%	1.22%	5.58%	2.97%	4.61%

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	-	6.72
FRANKLIN FTSE AUSTRALIA ETF	-	1.96
TENCENT HOLDINGS LTD	-	1.66
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	-	1.65
HSBC HOLDINGS PLC	-	1.48
GLOBAL X MSCI CHINA ETF	-	1.43
ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF	-	1.01
ABF PAN ASIA BOND INDEX ETF	-	0.99
CHINA CONSTRUCTION BANK H	-	0.86
MEITUAN	-	0.85

資料來源：安聯環球投資亞太有限公司

基金評論

在關稅相關的不確定性及地緣政治緊張局勢的背景下，美國股市在3月份遭急劇拋售，並創下2022年以來最差的季度表現。歐洲股市在3月份下跌，但表現優於美國股市。總統特朗普撤回對烏克蘭的軍事援助，以及暗示美國對北約和歐洲安全的承諾有所動搖，令市場情緒在月初受壓，但股市在德國國會同意放緩「債務煞車」後回升。儘管特朗普政府的關稅政策導致貿易緊張局勢持續，且中國再度陷入通縮狀況，但中國股市仍然在3月份錄得溫和的升幅。在中國住宅房地產市場持續出現困境後，北京方面期望推行旨在刺激消費的新刺激措施，於月中為市場帶來支持。環球債券在月內的回報有好有壞。3月份服務業數據較預期強勁，但被對加徵關稅影響的憂慮所抵銷，導致美國國庫券勉強維持溫和升幅。然而，德國放緩「債務煞車」以大幅增加國防及基建開支，令收益率急升，導致歐洲債券下跌。

基金資料截至2025年3月31日止（2025年第一季度）

*萬通保險環球增長基金的資產將投資於安聯精選基金的安聯精選均衡基金。月終的日期為當月最後的估值日。