

## 萬通保險澳門退休金計劃

### 萬通保險環球增長基金

2025年8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：  
263.01百萬澳門元

基金種類：  
混合資產基金

基金風險標記：  
11.84%

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	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	27.0374	27.6712	27.4602	27.6808	28.7977	29.6744
價格MOP	10.3000	27.8485	28.5013	28.2840	28.5112	29.6616	30.5646

資料來源：萬通保險國際有限公司

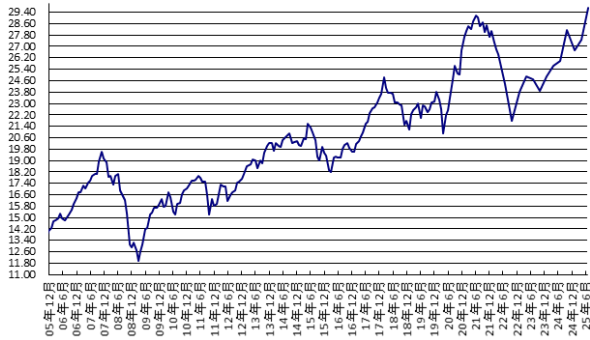
註：

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](http://www.yflife.com))退休基金欄目下載。

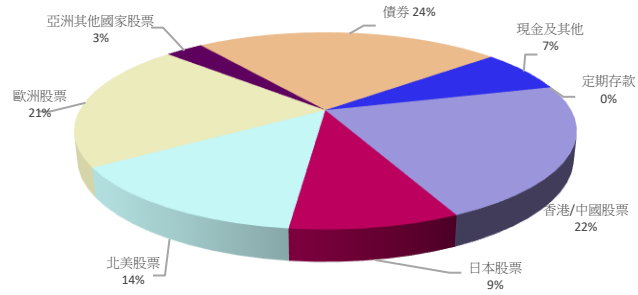
## 萬通保險澳門退休金計劃 萬通保險環球增長基金

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
	1.38%	20.71%	-10.67%	12.40%	16.34%	1.39%	-15.03%	4.51%	7.29%	11.02%

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	11.02%	14.21%	6.82%	4.84%	3.54%	4.91%

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	-	6.83
CSOP FTSE HONG KONG EQUITY ETF	-	3.85
GLOBAL X MSCI CHINA ETF	-	3.85
LYXOR US TREASURY 7-10Y DR ETF	-	1.92
FRANKLIN FTSE AUSTRALIA ETF	-	1.54
NEXT FUNDS TOPIX EXCHANGE TRADED FUND	-	1.16
TENCENT HOLDINGS LTD	-	1.00
NVIDIA CORPORATION	-	0.98
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	-	0.93
HSBC HOLDINGS PLC	-	0.87

資料來源：安聯環球投資亞太有限公司

### 基金評論

受惠於優於預期的企業盈利，美國股市在6月份穩步上升，標準普爾500指數創歷史新高。中美兩國為落實上月在日內瓦取得的共識而達成框架性協議，內容包括中國恢復向美國供應重要的稀土礦物及磁鐵，使兩國的緊張關係緩和，帶動股市在月初上升。然而，以色列對伊朗進行連串打擊，美國隨後亦空襲伊朗核設施，導致油價急升，美國股市在全球拋售潮中受挫。此後，隨著中東地區的地緣政治緊張局勢緩和，美國股市再次反彈。美國債券亦在6月份上升，10年期美國國庫券收益率下跌約20點子至接近4.2%。雖然美國聯儲局在6月份會議上維持利率不變，但由於通脹及美國國內生產總值數據較預期弱，令市場對7月份減息的期望升溫。

# 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。