

萬通保險澳門退休金計劃

萬通保險環球增長基金

2025年11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9月30日

(2025年第三季度)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：
286.33百萬澳門元

基金種類：
混合資產基金

基金風險標記：
10.54%

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4月	2025年5月	2025年6月	2025年7月	2025年8月	2025年9月
價格HKD	10.0000	27.6808	28.7977	29.6744	29.8889	30.6730	31.7307
價格MOP	10.3000	28.5112	29.6616	30.5646	30.7856	31.5932	32.6826

資料來源：萬通保險國際有限公司

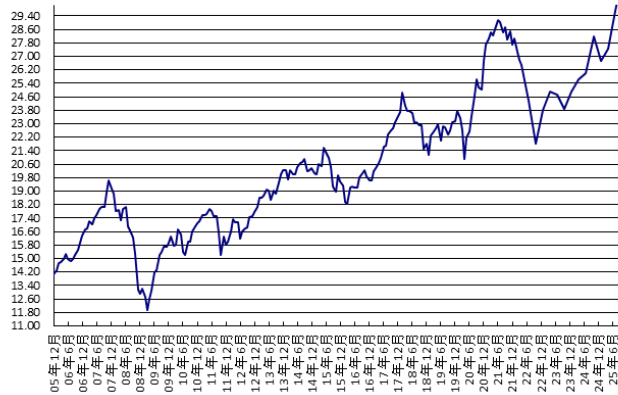
註：

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。

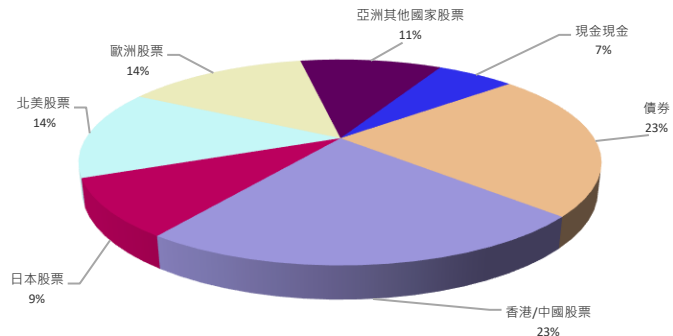
萬通保險澳門退休金計劃 萬通保險環球增長基金

2025年11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 1-9月
	1.38%	20.71%	-10.67%	12.40%	16.34%	1.39%	-15.03%	4.51%	7.29%	18.72%

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	18.72%	12.67%	13.33%	4.77%	5.26%	5.16%

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	-	6.44
CSOP FTSE HONG KONG EQUITY ETF	-	4.13
GLOBAL X MSCI CHINA ETF	-	3.11
FRANKLIN FTSE AUSTRALIA ETF	-	1.87
NEXT FUNDS TOPIX EXCHANGE TRADED FUND	-	1.70
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	-	1.25
TENCENT HOLDINGS LTD	-	1.23
NVIDIA CORPORATION	-	1.06
MICROSOFT CORP	-	0.89
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

美國股市在9月份上升，主要受惠於對聯儲局減息的樂觀情緒以及貿易緊張局勢緩和。美國財長貝森特表示，就TikTok母公司字節跳動出售該平台的美國業務一事，中美已達成框架協議。美國三大指數（標準普爾500指數、道瓊斯工業平均指數，以及以科技股為主的納斯達克綜合指數）均創下歷史新高。非農職位數據較預期疲弱，令市場憧憬聯儲局於9月份減息，帶動美國債券起初上升。隨著聯儲局今年首度下調借貸成本，且官員預計未來數月將進一步減息，10年期國庫券收益率觸及4.0%的五個月低位。然而，聯儲局主席鮑威爾發表較強硬的言論，加上月底公佈的經濟數據較預期強勁，令收益率再度上升。

基金資料截至2025年9月30日止（2025年第三季度）

* 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。