

萬通保險澳門退休金計劃

萬通保險環球增長基金

2026年2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12月31日

(2025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：
291.71百萬澳門元

基金種類：
混合資產基金

基金風險標記：
9.13%

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7月	2025年8月	2025年9月	2025年10月	2025年11月	2025年12月
價格HKD	10.0000	29.8889	30.6730	31.7307	31.7924	31.683	31.9586
價格MOP	10.3000	30.7856	31.5932	32.6826	32.7462	32.6335	32.9174

資料來源：萬通保險國際有限公司

註：

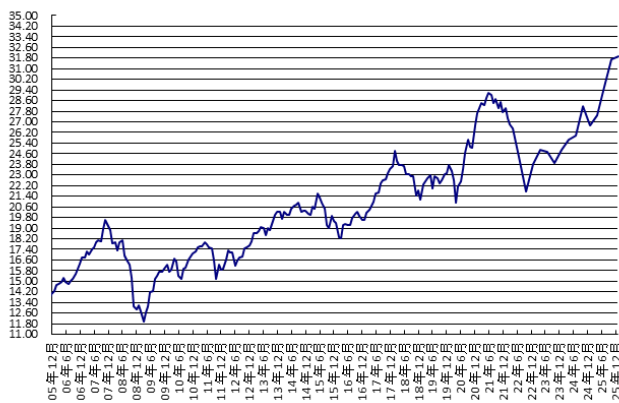
1. 各種投資基金皆有潛在風險，會受到市場波動的影響。基金的過去表現並不一定反映將來的表現，基金價格及其收益可升可跌，亦不保證其投資回報。
2. 本基金遵守澳門私人退休基金法例的投資限制。
3. 本基金單位價格是以港元為貨幣單位，但有關的基金投資則是以不同貨幣投資。因此，可能需承受因匯率波動而致的風險。
4. 欲知萬通保險澳門退休金計劃的詳情，投資者應先詳閱本計劃的管理規章。
5. 有關最新季度的澳門退休金概覽等資料，可於萬通保險國際有限公司澳門網站(www.yflife.com)退休基金欄目下載。

萬通保險澳門退休金計劃

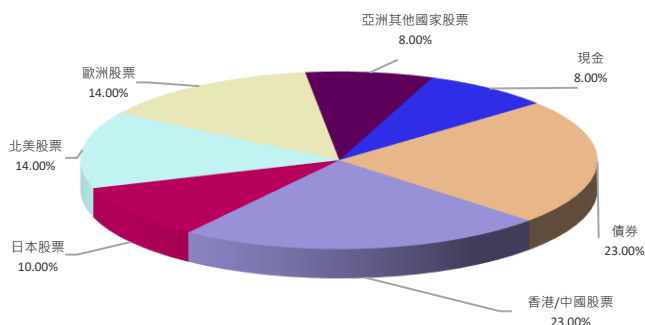
萬通保險環球增長基金

2026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	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 1-12月
	1.38%	20.71%	-10.67%	12.40%	16.34%	1.39%	-15.03%	4.51%	7.29%	19.57%

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	19.57%	19.57%	10.25%	2.92%	5.14%	5.14%

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
CSOP FTSE HONG KONG EQUITY ETF	-	5.76
FRANKLIN FTSE ASIA EX CHINA EX JAPAN UCITS ETF	-	5.61
ISHARES FTSE CHINA A50 ETF	-	2.30
FRANKLIN FTSE AUSTRALIA ETF	-	1.79
ISHARES CORE MSCI CHINA ETF	-	1.52
NEXT FUNDS TOPIX EXCHANGE TRADED FUND	-	1.30
GLOBAL X MSCI CHINA ETF	-	1.29
NVIDIA CORPORATION	-	1.02
HSBC HOLDINGS PLC	-	1.00
FRANKLIN FTSE INDIA UCITS ETF	-	0.97

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12月份微升，經濟數據欠佳導致投資情緒受壓。市場日益憧憬美國聯儲局減息而當局亦確實減息，帶動市場於月初上升。月內，對人工智能估值高企的憂慮再次浮現，投資者將資金輪轉至市場上估值較低的板塊。加勒比地區局勢日益緊張，引發市場對地區安全局勢的關注。另外，美國在尼日利亞西北部空襲伊斯蘭國，加上伊朗示威活動升級，以及中國舉行台海軍事演習，均導致市場情緒受壓。儘管宏觀經濟和地緣政治不確定性揮之不去，但俗稱的「聖誕老人行情」仍然在臨近年底帶動股市上升。美國債券市場在月內表現不一，國庫券及投資級別企業債券被拋售，而高收益債券則上漲。美國國庫券收益率曲線趨於傾斜。美國決策者對減息的決定存在意見分歧，而投資者亦日益擔憂總統特朗普很可能指派的下屆聯儲局主席人選。

基金資料截至2025年12月31日止 (2025年第四季度)

*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。