

## 萬通保險澳門退休金計劃

### 萬通保險環球增長基金

2026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2026年03月31日

#### (2026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：  
295.30百萬澳門元

基金種類：  
混合資產基金

基金風險標記：  
9.25%

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10月	2025年11月	2025年12月	2026年01月	2026年02月	2026年03月
價格HKD	10.0000	31.7924	31.683	31.9586	33.0975	33.7583	31.4218
價格MOP	10.3000	32.7462	32.6335	32.9174	34.0904	34.771	32.3645

資料來源：萬通保險國際有限公司

註：

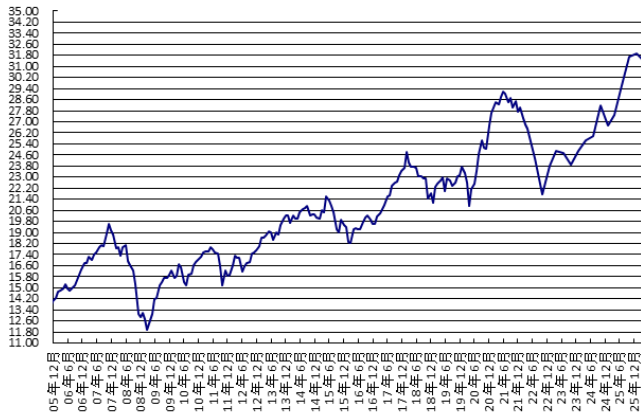
1. 各種投資基金皆有潛在風險，會受到市場波動的影響。基金的過去表現並不一定反映將來的表現，基金價格及其收益可升可跌，亦不保證其投資回報。
2. 本基金遵守澳門私人退休基金法例的投資限制。
3. 本基金單位價格是以港元為貨幣單位，但有關的基金投資則是以不同貨幣投資。因此，可能需承受因匯率波動而致的風險。
4. 欲知萬通保險澳門退休金計劃的詳情，投資者應先詳閱本計劃的管理規章。
5. 有關最新季度的澳門退休金概覽等資料，可於萬通保險國際有限公司澳門網站([www.yflife.com](http://www.yflife.com))退休基金欄目下載。

## 萬通保險澳門退休金計劃

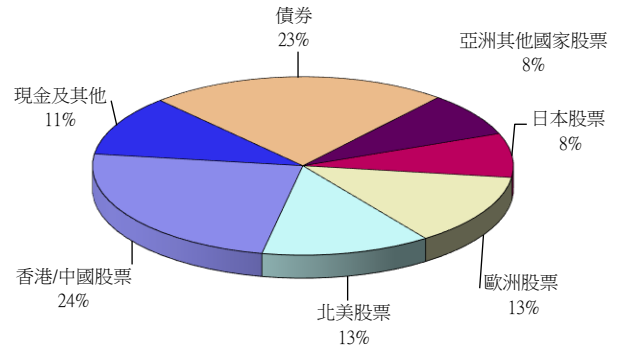
## 萬通保險環球增長基金

2026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	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026年
回報	1-12月	1-12月	1-12月	1-12月	1-12月	1-12月	1-12月	1-12月	1-12月	1-12月	1-3月
	1.38%	20.71%	-10.67%	12.40%	16.34%	1.39%	-15.03%	4.51%	7.29%	19.57%	-1.68%

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	-1.68%	14.43%	8.02%	2.16%	5.02%	5.01%

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	-	5.25
CSOP FTSE HONG KONG EQUITY ETF	-	4.75
ISHARES CORE MSCI CHINA ETF	-	1.64
GLOBAL X MSCI CHINA ETF	-	1.41
FRANKLIN FTSE AUSTRALIA ETF	-	1.31
HSBC HOLDINGS PLC	-	1.30
ISHARES FTSE CHINA A50 ETF	-	1.10
TENCENT HOLDINGS LTD	-	1.10
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	-	1.00
LYXOR US TREASURY 7-10Y 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3月份下跌。有關地緣政治（特別是油價上漲）的憂慮，加上「史詩之怒」行動的軍事目標和退出策略愈來愈模糊不清，引發美以伊戰事可能長期持續的擔憂，導致華爾街主要指數受壓。此外，強硬派教士穆傑塔巴獲任命為伊朗的新領袖，使美國與以色列對伊朗政權更迭的希望破滅。經濟不明朗因素增加亦導致投資情緒受壓，通脹及衰退風險上升，令美國聯儲局進一步減息的前景並不樂觀。對特朗普政府貿易政策的疑慮尚存，亦構成進一步的阻力。美國國庫券遭拋售，錄得近年來最差的月度表現之一。在油價飆升之際，美國通脹預期同步大幅上升，令市場不再認為聯儲局將於今年內減息，並轉而預測當局有機會收緊政策利率。美國企業債券下跌，投資級別信貸及高收益債券均下跌。

# 基金資料截至2026年03月31日止（2026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。