

萬通保險澳門退休金計劃

萬通保險環球均衡基金

2026年2月刊印

投資目標及策略

萬通保險環球均衡基金旨在達致長線資本增值，主要平均投資於環球固定收益證券及環球股票證券市場。本基金投資組合為一項環球策略性資產分配，投資於環球證券、固定收益證券及短期債務工具。為達致上述目標，萬通保險環球均衡基金的資產將投資於安聯精選基金的安聯精選穩定增長基金。

萬通保險環球均衡基金挑選基金的準則為：達致基金的投資目標；於固定收益證券及股票證券投資之間取得平衡；考慮風險因素；符合監管當局訂明的指引；及投資經理訂定的投資策略。

萬通保險環球均衡基金應被界定為中度風險的投資項目。

於2025年12月31日

(2025年第四季度)之 基金資料

推出日期：
2002年7月3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：
118.29百萬澳門元

基金種類：
混合資產基金

基金風險標記：
8.11%

風險級別：
中度風險

總費用比率：
1.57%

基金價格

	推出時	月終*					
月份	2002年7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	25.9319	26.4694	27.1623	27.2117	27.1445	27.3121
價格MOP	10.3000	26.7099	27.2635	27.9772	28.0281	27.9588	28.1315

資料來源：萬通保險國際有限公司

註：

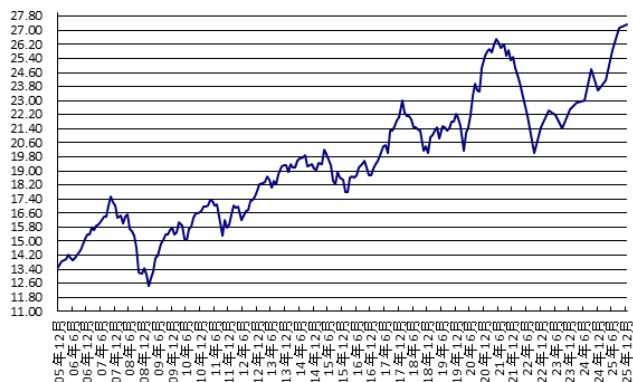
1. 各種投資基金皆有潛在風險，會受到市場波動的影響。基金的過去表現並不一定反映將來的表現，基金價格及其收益可升可跌，亦不保證其投資回報。
2. 本基金遵守澳門私人退休基金法例的投資限制。
3. 本基金單位價格是以港元為貨幣單位，但有關的基金投資則是以不同貨幣投資。因此，可能需承受因匯率波動而致的風險。
4. 欲知萬通保險澳門退休金計劃的詳情，投資者應先詳閱本計劃的管理規章。
5. 有關最新季度的澳門退休金概覽等資料，可於萬通保險國際有限公司澳門網站(www.yflife.com)退休基金欄目下載。

萬通保險澳門退休金計劃

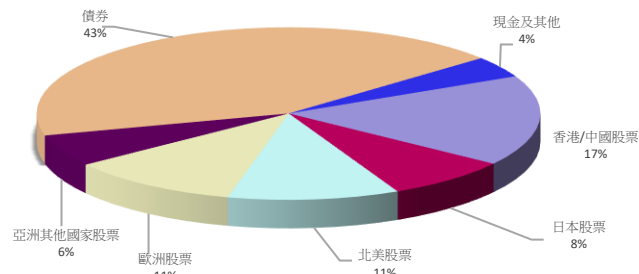
萬通保險環球均衡基金

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
	1.46%	17.58%	-9.21%	11.27%	14.90%	-0.31%	-15.65%	4.54%	4.81%	15.86%

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	15.86%	15.86%	8.26%	1.31%	3.98%	4.43%

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	-	4.30
FRANKLIN FTSE ASIA EX CHINA EX JAPAN UCITS ETF	-	4.16
ISHARES FTSE CHINA A50 ETF	-	1.77
FRANKLIN FTSE AUSTRALIA ETF	-	1.27
GLOBAL X MSCI CHINA ETF	-	1.21
ISHARES CORE MSCI CHINA ETF	-	1.19
FRANKLIN FTSE INDIA UCITS ETF	-	1.03
NVIDIA CORPORATION	-	0.77
US TREASURY 4.125%	30/09/2027	0.75
HSBC HOLDINGS PLC	-	0.74

資料來源：安聯環球投資亞太有限公司

基金評論

環球股市在12月份錄得溫和的升幅，MSCI綜合世界指數錄得超過20%的可觀全年升幅。月內大部分時間的升幅不大，但傳統的「聖誕老人行情」在假期前夕帶動投資者情緒升溫。然而，伊朗的示威活動升級及中國舉行台海軍事演習，導致市場情緒在月底受壓。歐洲股市表現領先，英國緊隨其後；日本則是下一名，但表現落後於環球指數；而美國則在月內微升。新興市場表現落後於已發展市場，主要受高指數比重的中國所拖累。環球債券收益率在12月份微升。美國收益率曲線趨於傾斜，由於聯儲局一如市場廣泛預期再度減息，令美國短債收益率維持穩定；而美國總統特朗普的下屆聯儲局主席人選帶來不確定性，導致較長期國庫券收益率面臨壓力。日本央行將利率上調至30年來最高水平，並表示很可能進一步收緊政策，令日本10年期國債收益率突破2.0%，創1999年以來新高。歐洲債券收益率亦上升，主要由於市場憂慮歐洲央行可能在2026年加息。

基金資料截至2025年12月31日止 (2025年第四季度)

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

萬通保險國際有限公司 (雲鋒金融集團成員)

(在香港註冊成立的有限責任公司，以分公司形式在澳門特別行政區從事業務)

香港灣仔駱克道33號萬通保險大廈27樓

www.yflife.com

電話：2533 5522

傳真：2919 9233