

## 萬通信託有限公司 核心累積基金

於2023年09月刊印

### 重要通知：

1. 萬全強制性公積金計劃（「本計劃」）是一項強制性公積金計劃。
2. 投資涉及風險；本計劃內的每一項投資選擇不一定適合所有人士。投資回報並無擔保，而您的投資/累算權益或會承受重大損失。
3. 您在作出投資選擇前，您必須衡量個人可承受風險的程度及您的財政狀況。在選擇成分基金時，如您就某一項成分基金是否適合您（包括是否符合您的投資目標）而有任何疑問，請徵詢財務及/或專業人士的意見，並因應您的個人狀況而選擇最適合您的成分基金。如您沒有指明投資選擇，您作出的供款及/或轉移至本計劃的權益將根據本計劃的強積金計劃說明書第6條所說明的預設投資策略而投資，而該安排並不一定適合您。
4. 有關詳情，包括產品特點及所涉及的風險，請參閱本計劃的強積金計劃說明書的相關條款，特別是第3條。
5. 本計劃的強積金計劃說明書第3條所載之投資風險水平，僅供參考之用並不應視為代替獨立專業人士意見。各成分基金之投資風險水平是由受託人根據相關成分基金的股票的比例釐定並會不時作出檢討，有可能在不作出預先通知的情況下作出更改。投資風險水平並不是一種財務工具，亦不應依賴作為投資決定及選取成分基金的根據。

### 成分基金的投資目標

核心累積基金的投資目標是透過環球分散方式投資達致資本增值。

核心累積基金將會投資於核准匯集投資基金名為景順集成投資基金的核心累積基金內，從而按規例所容許下再主要以環球分散方式主要投資全球股票及債券組合(透過投資於核准匯集投資基金即景順集成投資基金的環球策略股票基金和環球策略債券基金)。

核心累積基金透過基礎投資基金目標投資其60%資產淨值於較高風險資產（例如環球股票），其餘資產淨值則投資於較低風險資產（例如環球債券、現金及貨幣市場工具）。較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢有別而在55%至65%之間上落。較高風險資產的資產分配(範圍從55%-65%)由核心累積基金的投資經理酌情決定。

核心累積基金的投資受市場波動及投資於證券時所須承擔的風險的影響。由於核心累積基金的較高風險資產的資產配置在55%至65%之間上落，根據資產投資於股票(即較高風險資產)的百分比，投資者應界定核心累積基金為中至高風險的投資項目。核心累積基金的長期回報預期至少跟強積金行內建立的核心累積基金參考組合的回報相似。

### 於2023年07月31日之 基金資料

推出日期：  
2017年04月01日

投資經理：  
景順投資管理有限公司

基金資產值：  
224.54百萬港元

基金風險標記<sup>b</sup>：  
11.03%

風險級別<sup>c</sup>：  
5

基金類型描述：  
混合資產基金-環球-最大約65%資產為證券

最近期的基金開支比率：  
0.84%

### 基金價格 (港元)<sup>a</sup>

月份	成立時	月終*					
	2017年04月	2023年02月	2023年03月	2023年04月	2023年05月	2023年06月	2023年07月
價格	10.0000	12.5833	12.9631	13.0770	12.9566	13.3958	13.6169

資料來源：萬通信託有限公司

註：

- a. 本基金單位價格是以港元為貨幣單位，但其有關基礎基金的投資則是以不同貨幣投資。因此，計劃可能需承受因匯率波動而致的風險。
- b. 基金風險標記是年度化標準差並按基金過去3年之每月回報計算，乃按由香港投資基金公會及香港信託人公會聯合印製並經強制性公積金計劃管理局確認的「基金表現陳述準則」(英文版)的第C部份計算。
- c. 此風險級別是根據強制性公積金計劃管理局發出之「強積金投資基金披露守則」制定，而不是經證券及期貨事務監察委員會審查和認可。

\* 月終的日期為當月最後的估值日。

各種投資基金皆有潛在風險，會受到市場波動的影響。基金價格可升可跌，基金的過去表現並非未來表現指標，亦不保證其投資回報。

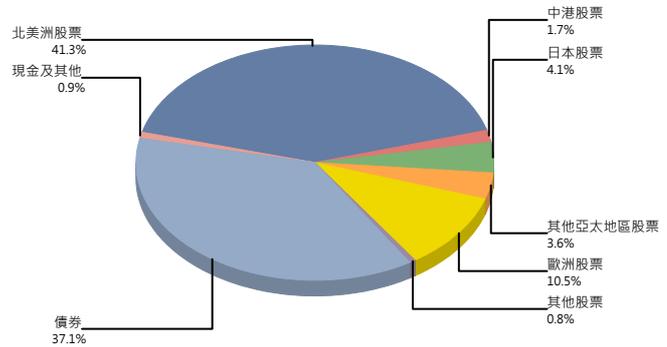
本基金遵守強制性公積金計劃條例、強制性公積金計劃（一般）規例及本計劃管理條例的投資限制。

### 核心累積基金

### 基金自成立以來價格表現



### 投資組合分佈#^



資料來源：景順投資管理有限公司

年度回報	2017年 4月至12月	2018年 1月至12月	2019年 1月至12月	2020年 1月至12月	2021年 1月至12月	2022年 1月至12月	2023年 1月至7月
基金	9.17%	-6.61%	15.73%	12.51%	9.99%	-16.56%	11.77%
參考投資組合	9.74%	-5.79%	17.03%	12.06%	9.43%	-16.32%	10.57%

2017年的基金表現是由推出日期(2017年04月01日)至年尾計算。

基金表現 平均每年收益率	1年	3年	5年	自成立以來
基金	5.08%	4.09%	4.33%	5.00%
參考投資組合	4.39%	3.68%	4.31%	5.13%

資料來源：萬通信託有限公司。基金表現是以資產淨值計算，並已扣除所需費用。

### 投資組合內十大資產#

所持資產	資產淨值百分比
Apple Inc	3.02%
US Treasury Note/Bond 2.75% Aug 15 2032	2.75%
Microsoft Corp	2.52%
Norwegian Government 2.125% May 18 2032	2.18%
US Treasury Note/Bond 1.5% Aug 15 2026	2.14%
Switzerland 3.5% Apr 8 2033	1.54%
Japan (20 Year Issue) 1.4% Sep 20 2034	1.50%
US Treasury Note/Bond 3% Feb 15 2048	1.40%
US Treasury Note/Bond 4.125% Jan 31 2025	1.36%
US Treasury Note/Bond 2.75% Feb 15 2028	1.26%

資料來源：景順投資管理有限公司

### 基金回顧

7月份，全球股市普遍錄得升幅。英國、美國及歐洲通脹看似持續放緩。新興市場表現再度優於已發展市場。中國政府放寬政策及有望實施更多刺激政策帶動國內市場強勢上漲，從而提振亞洲市場表現。歐洲股市於7月份錄得強勁表現，收於正面區間。歐元區通脹持續放緩，從6月份的5.5%降至7月份的5.3%。食品、能源、煙草及白酒價格下降均為此作出貢獻。不過，為了繼續推動通脹降至目標水平，歐洲央行再度加息。

### 基金表現

對比上月，基金的資產淨值上升1.65%。

# 核心累積基金的資產將投資於景順集成投資基金的核心累積基金。  
^ 因小數進位情況，投資分佈之總和或不等於100%。