

萬通信託有限公司 歐洲股票基金

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

歐洲股票基金的投資目標是通過主要投資於歐洲股票市場以獲得長期的資本增值。歐洲股票基金將透過投資於信安豐裕人生基金的信安歐洲股票基金而達致上述目標。

透過投資於信安豐裕人生基金的信安歐洲股票基金，歐洲股票基金將主要投資於在歐洲成立的公司或股份在歐洲上市的公司發行的上市股票。歐洲股票基金還可投資於在其他地方上市並在歐洲有主要業務的公司所發行的上市股票。歐洲股票基金可持有現金和短期投資作現金管理用途。透過投資於信安豐裕人生基金的信安歐洲股票基金可持有現金及短期投資作現金管理用途。

歐洲股票基金受市場波動及所有投資附帶的風險影響。投資者應界定歐洲股票基金為高風險的投資項目。

於2023年07月31日之 基金資料

推出日期：

2007年03月19日

投資經理：

信安資產管理（亞洲）有限公司

基金資產值：

103.15百萬港元

基金風險標記 b：

16.04%

風險級別 c：

6

基金類型描述：

證券基金-歐洲

最近期的基金開支比率：

1.87%

基金價格 (港元)

月份	成立時	月終*					
	2007年03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	12.1224	12.5895	12.8237	12.3737	12.7848	12.9178

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。
- d. 本基金的投資目標已於2023年04月17日被更改。
- e. 本基礎基金已於2023年04月17日被更改。

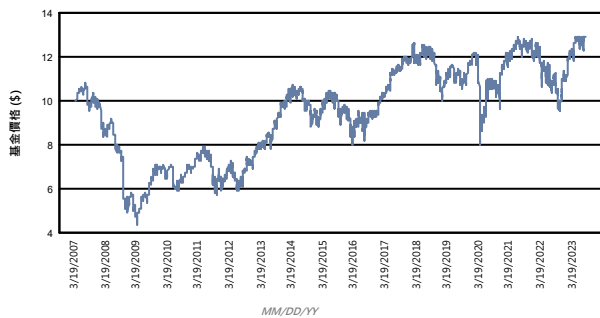
* 月終的日期為當月最後的估值日。

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。

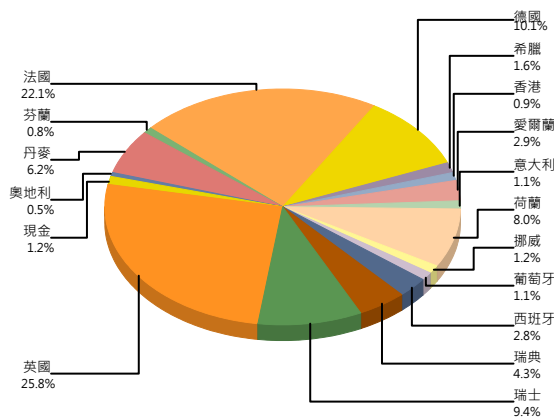
本基金遵守強制性公積金計劃條例、強制性公積金計劃（一般）規例及本計劃管理條例的投資限制。

歐洲股票基金

基金自成立以來價格表現



投資組合分佈#^



資料來源：信安資產管理（亞洲）有限公司

年度回報	2014年 1月至12月	2015年 1月至12月	2016年 1月至12月	2017年 1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
	-9.97%	3.00%	5.42%	19.70%	-14.13%	17.89%	-2.50%	4.89%	-11.19%	17.83%

基金表現	1年	3年	5年	10年	自成立以來
平均每年收益率	16.82%	7.12%	0.73%	4.00%	1.58%

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
NOVO NORDISK A/S-B DKK0.2 SER'B'	4.07%
ASML HOLDING NV EURO0.09 (POST SPLIT)	3.81%
ASTRAZENECA PLC ORD USD0.25	3.65%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI EUR0.30	3.52%
NESTLE SA-REG CHF0.10 (REGD)	3.44%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	3.02%
SHELL PLC-NEW	2.71%
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	2.26%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2.26%
HSBC HOLDINGS PLC ORD USD0.50(UK REG)	2.22%

資料來源：信安資產管理（亞洲）有限公司

基金回顧

月內投資組合的回報率為1.99%，低於富時歐洲指數的3.17%。

板塊方面，資訊科技帶來正面貢獻，而大部分疲弱來自工業及醫療護理。

國家/地區方面，愛爾蘭及希臘貢獻最大，而法國及英國拖累表現。

7月份的主要貢獻因素為Aixtron、ASM International及Pandora。

資訊科技板塊方面，Aixtron及ASM受益於半導體設備需求的增長。在解決了一直影響銷售的出口許可問題後，月內Aixtron股價上漲。因此，收益按年翻了一番，管理層上調今年剩餘時間的業績指引。ASM錄得類似的季度報告，主要表現為季內溫和跑贏預期、領先的訂單量以及重申全年預期。

月內，丹麥奢侈珠寶公司Pandora股價上漲，主要由於美國珠寶市場季內有所改善，而且與其他品牌相比，該公司在中國的業務有限，而其他品牌則受到中國需求復甦慢於預期的影響。

另一方面，投資組合的最大拖累持倉為OSB Group、Iberdrola和Schneider Electric。

月內，英國貸款公司OSB Group宣布，由於其實際利率假設發生變化，導致一次性負面事件，從而拖累基金表現。由於淨息差仍超出預期，管理層重申其業績指引。相對於傳統的住宅抵押貸款，該公司主要業務對象為買房用於出租的業主，此舉應可在市中心提供緩衝。

月內，由於歐洲電價繼續朝著疫情前水平的趨勢發展，西班牙公用事業公司Iberdrola股價下跌。但收購PNM資源有可能帶來進一步的意外利好，該公司將能夠利用能源轉型的機會。

法國電氣產品製造商施耐德電氣（Schneider Electric）在宣布季度業績符合預期後，表現遜於大市，而管理層在該公司股價按年上逾25%後仍維持業績指引不變。該公司將受益於多個市場主題，包括能源轉型、工業自動化以及人工智能興起帶來的數據使用量增加。

基金表現

對比上月，基金的資產淨值上升1.04%。

歐洲股票基金的資產將投資於信安豐裕人生基金的信安歐洲股票基金。
^ 因小數進位情況，投資分佈之總和或不等於100%。