

萬通信託有限公司 環球證券基金

於2022年06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

環球證券基金的投資目標乃謀取中至長線的資本增值，環球證券基金將透過投資於鄧普頓強積金投資基金的鄧普頓強積金環球股票基金而達致上述目標。

透過投資於鄧普頓強積金投資基金的鄧普頓強積金環球股票基金，環球證券基金的投資組合將主要是投資於世界各股票市場的上市公司股票證券（普通股）。環球證券基金的投資組合的其他投資資產包括償還債項（債券）及其他公開買賣證券，包括優先股、可換股證券和固定收益證券。環球證券基金將透過積極的管理方法，以盡量達致高回報、低風險的目標，切合退休金計劃投資者的需要。

環球證券基金受市場波動及所有投資附帶的風險影響。投資者應界定環球證券基金為高度風險的投資項目。

於2022年04月29日之 基金資料

推出日期：

2003年03月17日

投資經理：

富蘭克林鄧普頓投資(亞洲)有限公司

基金資產值：

250.04百萬港元

基金風險標記^b：

20.54%

風險級別^c：

6

基金類型描述：

證券基金-環球

最近期的基金開支比率：

1.71%

基金價格 (港元)^a

月份	成立時	月終*					
	2003年03月	2021年11月	2021年12月	2022年01月	2022年02月	2022年03月	2022年04月
價格	10.0000	36.4755	37.5478	34.4427	33.1880	34.1692	31.0169

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。

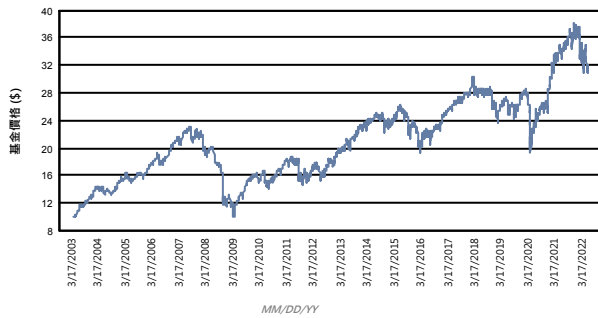
* 月終的日期為當月最後的估值日。

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。

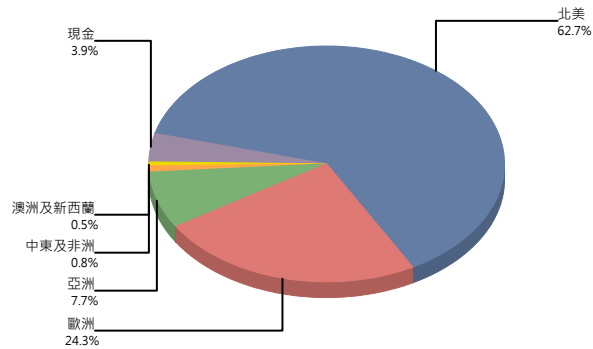
本基金遵守強制性公積金計劃條例、強制性公積金計劃（一般）規例及本計劃管理條例的投資限制。

環球證券基金

基金自成立以來價格表現



投資組合分佈#^



資料來源：富蘭克林鄧普頓投資(亞洲)有限公司

年度回報	2013年 1月至12月	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4月
	25.22%	0.79%	-4.30%	7.56%	16.63%	-15.28%	17.13%	8.93%	21.78%	-17.39%

基金表現	1年	3年	5年	10年	自成立以來
平均每年收益率	-9.72%	4.53%	3.45%	5.99%	6.10%

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	4.55%
MICROSOFT CORP	4.25%
ALPHABET INC	2.71%
UNION PACIFIC CORP	2.43%
DIAGEO PLC	2.40%
AMAZON.COM INC	2.35%
NESTLE SA	2.27%
KROGER CO/THE	2.20%
UNITED RENTALS INC	1.95%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.87%

資料來源：富蘭克林鄧普頓投資(亞洲)有限公司

基金回顧

總體而言，基金四月份的表現落遜於基準指數，並受到整體選股及市場明顯轉向價值股的影響。工業、健康護理、通訊服務及必需消費品行業的選股，以及超配資訊科技及缺乏對能源的持倉拖累相對表現。隨著聯儲局加大貨幣緊縮力度，我們持有的部分美國股票在高倍增長股的加速拋售中被套現。健康護理行業方面，DexCom（為糖尿病患者提供持續血糖監測系統的製造商）受到影響，而在通訊服務行業，Alphabet（視頻平台Youtube面臨日益激烈的競爭，用戶增長緩慢）及Netflix（訂戶下降及前景不景氣）均因業績遜於預期而遭大幅拋售。工業行業表現疲弱的公司主要為美國鐵路運營商Union Pacific、物流公司United Parcel Service及日本求職公司Recruit Holdings。

正面來看，整體行業配置對基金表現有貢獻。尤其是超配必需消費品、低配通訊服務以及物料行業的選股推升業績。歐洲食品飲料公司Nestle及Diageo的防禦性支持基金於避險期間的業績，同時美國大型零售商Target、美國折扣零售商TJX及酒店集團Marriott International等與健康消費者支出掛鈎的公司亦有強勁貢獻。物料行業方面，Air Liquide今年前景的確提振其表現，該公司強大的定價權使其能夠通過在碳捕獲等能源轉型項目中的作用維持利潤率及未來盈利潛力。

從地區來看，基金表現不佳的主要是美國，而亞洲（日本除外）亦削弱業績。與此同時，基金對歐洲及英國的持倉亦有利。

基金表現

對比上月，基金的資產淨值下降9.23%。

環球證券基金的資產將投資於鄧普頓強積金投資基金的鄧普頓強積金環球股票基金。
^ 因小數進位情況，投資分佈之總和不等於100%。