

萬通信託有限公司 美國股票基金

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

美國股票基金的投資目標是提供長期資本增值。美國股票基金將透過投資於 BCT 匯集投資基金系列的精明北美股票基金而達致上述目標。

BCT匯集投資基金系列的精明北美股票基金應用一個「Smart Beta」投資策略投資於北美投資組合，其股本證券屬於富時強積金北美指數的成份股（或股權相關證券，是使持有人有權獲得此類成份股所有權的經濟利益的憑證或證書（“或其替代證券”），包括預託證券和無投票權的預託證券）。

美國股票基金受市場波動及所有投資附帶的風險影響。投資者應界定美國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：

施羅德投資管理（香港）有限公司

基金資產值：

823.83百萬港元

基金風險標記^b：

20.85%

風險級別^c：

6

基金類型描述：

證券基金-美國

最近期的基金開支比率：

1.11%

基金價格 (港元)^a

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	27.0456	28.6104	28.8401	28.8445	30.7075	31.5311

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。

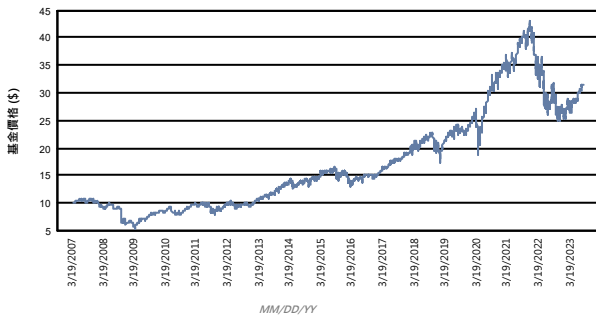
* 月終的日期為當月最後的估值日。

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。

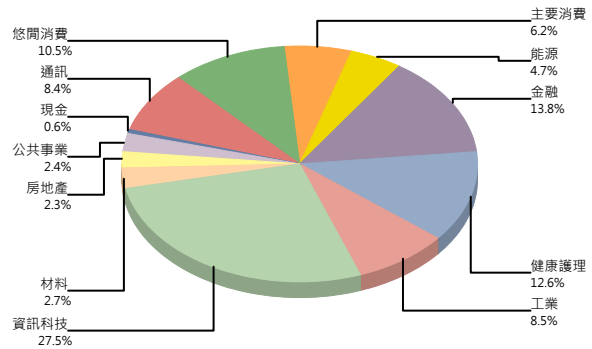
本基金遵守強制性公積金計劃條例、強制性公積金計劃（一般）規例及本計劃管理條例的投資限制。

美國股票基金

基金自成立以來價格表現



投資組合分佈#^



資料來源：施羅德投資管理(香港)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
	6.45%	5.11%	-1.45%	26.70%	-1.59%	30.64%	43.08%	16.10%	-36.96%	22.85%

基金表現	1年	3年	5年	10年	自成立以來
平均每年收益率	4.44%	1.20%	7.89%	10.32%	7.27%

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	7.05%
MICROSOFT CORPORATION	6.00%
ALPHABET INC	3.57%
AMAZON.COM INC	2.87%
NVIDIA CORPORATION	2.65%
TESLA INC	1.76%
META PLATFORMS INC	1.71%
BERKSHIRE HATHAWAY INC	1.53%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.11%
JPMORGAN CHASE & CO	1.09%

資料來源：施羅德投資管理(香港)有限公司

基金回顧

7月份，美國股市上升，其經濟數據顯示經濟增長穩健，通脹開始下跌。聯儲局於7月份加息25個百分點。預計這將是本週期內最後一次加息，但聯儲局並未就是否於9月份進一步加息給出明確指引。

市場亦預期聯儲局或通過令經濟增長放緩及降低通脹而不引發經濟衰退的方式實現「軟著陸」。

繼5月份上升0.1%後，6月份通脹（按消費者物價指數衡量）按月上升0.2%。該增幅低於市場預測，並令年度通脹率降至3.0%。第二季度美國經濟的年化增長率為2.4%（按季），高於經濟學家預測的1.8%增幅。

鑒於預期供應緊張及經濟增長數據利好，能源股上升。某些媒體及科技巨頭以及許多銀行股均錄得強勁升幅。醫療保健及必需消費品行業表現落後，但整體而言，並無行業錄得跌幅。

基金表現

對比上月，基金的資產淨值上升2.68%。

美國股票基金的資產將投資於BCT 匯集投資基金系列的精明北美股票基金。
^ 因小數進位情況，投資分佈之總和或不等於100%。