

AIA 強積金月刊
(2025年5月)

只供AIA內部使用，不可轉發

市場快訊



美國總統特朗普於4月公布了市場關注已久的「對等關稅」計劃，投資者近期的交易形態已經明顯轉向以避險為主。其次，中期將可能增加經濟滯脹風險。特朗普新政策的隨意性甚至破壞性，會影響市場對於美國政策的長期信心，由此甚至可能導致部分結構性資金流出美國。自2月中開始，美國股票市場已經開始反應了關稅政策對經濟放緩的風險。這場貿易戰是否會引發全球經濟衰退是目前市場爭論的焦點。

「對等關稅」計劃同時影響中港股市場，短期可能因為情緒的衝擊而使得市場波動上升，特別是依賴出口的行業。鑑於關稅累積影響，有可能令經濟增長率從第二季開始放緩。

按此瞭解更多

市場脈搏短片

自從美國總統特朗普宣布徵收對等關稅，消費者信心指數持續下降。在關稅政策的不確定性影響下，美國經濟會否進入衰退？

友邦投資管理為您分析近期市場經濟的走勢和影響！



友邦強積金基金表現

可比較的同類基金中，友邦強積金於過往3年中，超過八成半基金優於市場中位數 (截至 2025/3/31)

友邦強積金優選計劃（回報%）	1Yr	3Yr	5Yr	10Yr	2024	2023	2022	2021	2020
美洲基金	6.22	22.87	119.52	147.17	22.30	24.29	-19.30	26.50	10.53
亞洲債券基金	4.73	1.99	2.97	10.15	1.91	3.96	-8.62	-5.72	8.06
亞洲股票基金	6.64	4.81	92.39	66.98	7.24	13.62	-18.15	6.26	28.10
均衡組合	6.72	0.96	19.63	20.03	4.72	4.69	-16.22	0.19	11.46
穩定資本組合	4.64	-0.93	9.37	11.04	2.30	4.72	-15.00	-1.17	9.58
亞歐基金	4.41	9.84	47.25	36.24	3.31	12.97	-16.32	6.96	4.25
歐洲股票基金	4.77	22.06	91.59	61.77	1.22	19.12	-14.27	20.05	3.06
環球債券基金	1.63	-8.64	-8.28	-2.46	-1.64	5.09	-19.55	-5.61	11.61
大中華股票基金	21.56	-0.65	30.81	36.22	15.61	-5.76	-22.98	-7.15	40.24
綠色退休基金	7.28	22.35	105.50	115.70	17.29	22.90	-18.79	21.87	13.76
增長組合	10.76	9.31	50.62	49.78	10.20	6.98	-16.80	3.71	15.76
保證組合	1.38	1.88	2.18	3.19	1.13	0.23	0.15	0.15	0.15
中港基金	44.76	14.97	9.42	12.50	21.81	-11.15	-13.38	-13.64	-1.77
北美股票基金	4.53	20.75	114.81	144.64	21.46	22.94	-17.73	27.16	14.50
全球基金	5.64	18.16	94.85	98.04	15.48	20.17	-18.22	19.17	7.61

第一四分位數：同類基金回報率排名的最前百分之25
第二四分位數：同類基金回報率排名的百分之26-50
第三四分位數：同類基金回報率排名的百分之51-75
最後四分位數：同類基金回報率排名的百分之76-100

*保守基金、DIS基金、中港動態資產配置基金及基金經理精選退休基金不在比較的範圍之內

按此瞭解更多



友邦大中華股票基金表現大幅跑贏競爭對手。得益於中國人工智能的橫空推出，年初至今，香港恒生指數大幅跑贏其他地區。

按此瞭解更多

友邦人生階段基金中的**均衡及穩定資本組合在過去3，6個月及1年期間的表現都優於同類型基金中位數**。若投資者希望管理短期投資組合波動，友邦混合資產基金可能是其中一個考慮。



按此瞭解更多

使用條款

閣下確認此培訓資料擁有人為友邦保險(國際)有限公司(以下簡稱「友邦」或「公司」)。閣下使用、複製或下載此培訓資料，即表示閣下已同意及接受下述所有條款之約束：

此培訓資料乃由企業業務(以下簡稱「本部門」)製作並只供內部培訓使用。為免存疑，閣下亦不得使用此培訓資料作為銷售面談或說明或其他相類似之用途。未經授權，閣下不可轉發此培訓資料至第三者及/或上載至任何社交媒體平台。

若未得到本部門獲授權人士事先書面同意，閣下不可修改此培訓資料的部分或全部內容。

此培訓資料是本部門經搜集內外資料製作而成，更新版本日期列於資料上。本部門將盡力確保培訓資料內容準確、完整及為最新的資訊，但不會就培訓資料來源的準確性、完整性及適時性或因而引致的損失負上責任及作出任何保證或陳述。在任何情況下，公司不會就培訓資料使用者負上任何責任。

閣下同意賠償及承擔對友邦及其母公司、分公司和子公司、董事、高級職員、財務策劃顧問、僱員、合夥人及持牌人的任何索償或遭第三者追討因使用或違反使用此培訓資料所造成損失或損害的責任。

重要注意事項：投資涉及風險，過往的表現不表示將來亦會有類似的業績。此培訓資料僅供作參考用途，請勿依賴作投資決定。若要就強積金基金表現進行比較，應把風險水平、投資政策及目標相若基金在較長時間內的淨投資表現加以比較。在作出任何投資決定前，須審慎衡量個人可承受風險程度及財政狀況，並參閱相關主要說明書以瞭解詳情(包括風險因素及收費)。倘有任何疑問，亦請於作任何投資前諮詢獨立專業意見。友邦及其中介人不會向客戶提供任何投資建議。此培訓資料僅提供一般資訊作參考用途，並非針對任何產品的分析、預測或建議，不應被視作要約或遊說、認購、買入或出售任何強積金基金或計劃。請緊記此培訓資料只供友邦香港之財務策劃顧問使用，不得發放予任何公眾人士。

「友邦」、「友邦香港」、「公司」是指友邦保險(國際)有限公司(於百慕達註冊成立之有限公司)。