

AIA 強積金月刊

(2026年7月)

只供AIA內部使用，不可轉發

市場展望

富時強積金全球股票指數在五月上漲了5.3%。美國與伊朗之間恢復談判，以及延長臨時停火協議都提升了市場的樂觀情緒。因投資者持續將焦點投放在可以受惠於人工智能發展的產業，科技股繼續領跑大市。



富時強積金世界政府債券指數在五月微升0.3%。債券市場在五月中旬曾大幅波動，美國十年期國債息率於一年內首次上升至4.6%，十年期德國國債息率觸及自2011年以來的最高水平，而日本十年期國債息率飆升至近三十年來的高位。但隨著美伊雙方在月底前宣布臨時停火，緩解了市場對通脹的擔憂，並穩定了投資者的信心。

按此瞭解更多

市場脈搏短片

近期能源價格上升正逐步加劇通脹壓力。美國消費者信心轉弱，市場對聯儲局減息預期明顯降溫。與此同時，減息延後未必是最大風險；若通脹再度上升，部分央行甚至可能重新加息。惟利率走勢、油價波動及地緣政治仍帶來不確定性，短期波動預期持續。

在政策方向仍不明朗的情況下，投資者應如何透過資產配置應對市場波動？股票市場前景是否正面？友邦投資管理將為您深入剖析「核心 + 衛星」投資策略，助您分散風險同時把握機遇！



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5年中，超過八成基金優於市場中位數 (截至 2026/5/31)

友邦強積金優選計劃	1Yr	3Yr	5Yr	10Yr	2025	2024	2023	2022	2021
美洲基金	27.3	78.9	79.9	236.3	15.9	22.3	24.3	-19.3	26.5
亞洲債券基金	4.7	12.9	1.1	16.5	7.0	1.9	4.0	-8.6	-5.7
亞洲股票基金	57.3	98.8	68.5	232.5	34.3	7.2	13.6	-18.2	6.3
均衡組合	15.2	34.3	9.6	51.6	15.9	4.7	4.7	-16.2	0.2
穩定資本組合	9.9	23.2	3.0	29.2	11.7	2.3	4.7	-15.0	-1.2
中港動態資產配置基金	9.7	29.1	-7.7		18.0	11.5	-9.1	-13.1	-8.0
亞歐基金	30.9	67.3	43.0	112.7	30.5	3.3	13.0	-16.3	7.0
歐洲股票基金	18.2	58.8	51.2	118.3	33.7	1.2	19.1	-14.3	20.1
環球債券基金	1.9	8.1	-14.4	-0.7	6.3	-1.6	5.1	-19.6	-5.6
大中華股票基金	50.2	83.0	17.2	173.0	34.4	15.6	-5.8	-23.0	-7.2
綠色退休基金	26.0	78.5	71.8	200.7	18.4	17.3	22.9	-18.8	21.9
增長組合	26.7	61.6	31.0	121.0	25.2	10.2	7.0	-16.8	3.7
中港基金	9.9	49.8	-1.9	50.1	30.2	21.8	-11.2	-13.4	-13.6
基金經理精選退休基金	17.7	38.5	11.7	71.3	16.2	5.2	4.6	-16.4	2.8
北美股票基金	26.9	75.6	76.8	231.8	12.9	21.5	22.9	-17.7	27.2
全球基金	28.4	74.7	65.8	183.6	20.6	15.5	20.2	-18.2	19.2

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、保證基金及DIS基金不在比較的範圍之內

按此瞭解更多

友邦人生階段基金旗下之「增長組合」於過去一年、三年及五年期間，均優於同類型基金中位數*。

*截至2026年4月30日
基金LIPPER排名

按此瞭解更多

友邦北美股票基金於過去六個月及年初至今，均錄得同類優異表現。受惠於人工智能(AI)相關企業推動，美國股市持續上行並屢創歷史新高。作為主動管理策略，投資經理於今年三月市場波動期間適時進行投資組合再平衡，有效優化風險配置，並在該期間顯著提升相對回報。

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)。