

AIA 強積金月刊

(2026年8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六月下跌了0.8%。儘管美國科技股在月中經歷了大幅波動與調整，但與人工智能相關企業及半導體股票在亞洲仍然引領大市。美國和伊朗在六月中簽署了一項停火協議，並在關閉近四個月後重新開放霍爾木茲海峽供全球航運通行。但雙方隨後相互指責對方違反協議，反映出實現持久和平所面臨的政治複雜性。



富時強積金世界政府債券指數在六月微跌了0.6%。儘管美國聯邦儲備局在聯邦公開市場委員會會議上維持政策利率不變，但債券投資者從年初對減息的樂觀預期,逐步轉向討論聯儲局是否需要在更長時間內維持較高的利率水平。在歐洲，為防止因中東軍事衝突所引發的能源驅動通脹進一步擴散到其他經濟域，歐洲中央銀行提高了政策利率，是歐洲央行自2023年以來首次加息。

按此瞭解更多

市場脈搏短片

過去一個月，環球經濟繼續展現韌性，惟美國貿易逆差擴大幅度超出預期，反全球貿易環境仍存在不確定性。雖然中東局勢有所緩和，油價壓力逐步消退，但市場氣氛並未因此轉趨平靜，相反，近期風險資產波動明顯加劇，反映投資者情緒依然審慎。

同時，市場焦點持續圍繞人工智能（AI），投資者的關注點已轉向相關投資能否為企業帶來實際盈利及股東回報。到底市場是否「升也是AI，跌也是AI」？面對不確定性與機遇並存的環境，股票及債券應如何配置？友邦投資管理將為您深入解析！



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 2026/6/30)

友邦強積金優選計劃	1Yr	3Yr	5Yr	10Yr	2025	2024	2023	2022	2021
美洲基金	19.8	66.1	73.4	226.6	15.9	22.3	24.3	-19.3	26.5
亞洲債券基金	3.7	13.6	2.4	13.8	7.0	1.9	4.0	-8.6	-5.7
亞洲股票基金	44.2	87.4	66.1	218.7	34.3	7.2	13.6	-18.2	6.3
均衡組合	11.0	30.0	8.7	49.9	15.9	4.7	4.7	-16.2	0.2
穩定資本組合	6.6	20.7	2.3	27.3	11.7	2.3	4.7	-15.0	-1.2
中港動態資產配置基金	4.7	23.0	-8.8		18.0	11.5	-9.1	-13.1	-8.0
亞歐基金	26.2	60.8	44.1	116.9	30.5	3.3	13.0	-16.3	7.0
歐洲股票基金	17.9	53.3	56.4	136.8	33.7	1.2	19.1	-14.3	20.1
環球債券基金	-0.2	7.5	-14.1	-3.1	6.3	-1.6	5.1	-19.6	-5.6
大中華股票基金	37.4	70.7	13.6	159.1	34.4	15.6	-5.8	-23.0	-7.2
綠色退休基金	23.2	70.5	72.2	213.1	18.4	17.3	22.9	-18.8	21.9
增長組合	19.9	52.1	28.7	118.5	25.2	10.2	7.0	-16.8	3.7
中港基金	-3.2	31.7	-9.5	36.1	30.2	21.8	-11.2	-13.4	-13.6
基金經理精選退休基金	14.3	35.3	11.7	72.9	16.2	5.2	4.6	-16.4	2.8
北美股票基金	20.6	63.7	72.4	232.8	12.9	21.5	22.9	-17.7	27.2
全球基金	21.8	64.1	61.8	178.5	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

*退休收益基金、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)。