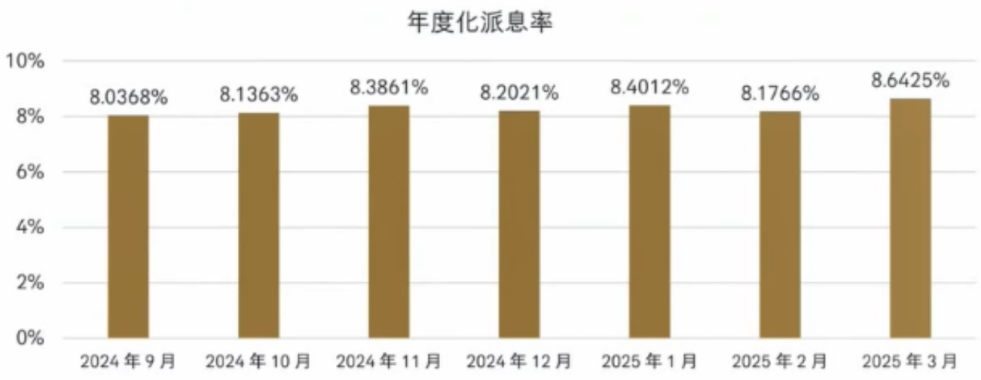
只供友邦香港及澳門內部使用，不得對外發放。
財務策劃顧問不可向客戶提供任何投資建議。

AIA內部使用

股票入息策略: 多元股票入息收益



資料來源： https://investment.aia.com/content/dam/investments/hk/new-funds/LU2637788550/history/AIA%20Investment%20Funds%20-%20Dividend%20Record%20and%20Schedule%20(Mar%202025).pdf

派息只適用於派息股份類別，派息並無保證。派息記錄並非擬派發股息率，過往派息記錄不可作為其未來派息之指標。
- 本基金可酌情就各派息股份類別每月宣佈及派發等同其全數或大部分之淨收入的股息，然而並不保證實際派息與否，亦未有設定預期派息率。累積股份類別不設派息。基金在支付派息時，可從資本中支付派息。投資者應注意從資本中支付或實際上從資本中支付派息時，即表示及相當於從閣下原本投資的金額中或從任何歸屬於該原有投資的資本收益中退回或提取部份款項，可能導致每股資產淨值即時減少。請參閱有關基金章程，以了解基金派息政策等詳情。
- R_{mth}類(美元)的年度化派息率的計算方法：[(1+每股派息 /除息日每股資產淨值)^12]-1。投資者應注意，派息率數據只屬估算並作參考之用，並不表示本基金的實際表現，亦不保證實際的派息週期及／或金額。年度化派息率乃基於最近一次相關派息計算，可能高於或低過實際全年派息率。
-「可分派淨收入」指有關股份類別的淨投資收益（例如扣除收費及支出的股息收入及利息收入）。「可分派淨收入」可能包括任何已變現的淨收益/虧損（如有的話）。
警告： 請注意正派息率並不代表正回報。投資者不應單憑上表所提供的資料而作出任何投資決定。投資者應參閱本基金之相關基金章程（包括產品資料概要），以取得更詳細資料包括風險因素。

請掃描
以瀏覽基金資料

AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.
This document is intended for use by AIA International Limited for information purposes only.
[AIA – INTERNAL]

AIA Investments



友邦投資基金 -
友邦股票入息基金 (RDM 類美元)(分派)
代號: Z51 / R51

基金網上論壇：友邦投資管理篇

15:09 4月29日 週二 68%

投連友您

只供友邦香港及澳門內部使用，不得對外發放。
財務策劃顧問不可向客戶提供任何投資建議。

AIA內部使用

	友邦股票入息基金 Z51/R51	A 基金	B 基金	S基金
資產配置	環球股票佈局 - 全球股票股利（美國地區除外） - 美國股票 - 備兌美國股票沽出期權	北美混合資產佈局 -備兌美國股票沽出期權（1/3） -美國高收益債券 （1/3） -美國可轉換債券（1/3）	環球股票佈局 - 全球股票 - 股票指數期權	混合資產佈局（截至1月底） -45%環球股票增長股 -35%債券（高收益） -20%另類投資（證券化信貸，環球可換股債券，新興市場債券，保險相連證券）
年化平均派息率	平均年化為 8.3% (2024年9月至2025年3月期間)	年化 > 8.0%	年化 > 7.0%	年化 < 7.0%
收益來源	多元收益： - 股票股息、股票期權金、股票資本增值	多元收益： - 股票股息、期權金、股票資本增值 - 高收益債券票息、高收益債券資本增值 - 可轉債票息、可轉債收益	多元收益： - 股票股息、指數期權金、股票資本增值	多元收益： - 股票資本增值 - 高收益債券票息、高收益債券資本增值 - 另類資產的票息及收益
地區佈局	*63% 美國, 37% 全球（美國除外） (截至2月2025)	88% 美國, 2% 加拿大, 4% 流動資金, 6% 其它 (截至7月2024)	63% 美國, 6%日本, 6%中國, 3% 中國台灣, 22% 其它 (截至6月2024)	55%北美，20%歐洲（英國除外），11%新興市場，6%日本，4%亞太（日本除外），4%英國，現金。(截至2月底)

派息只適用於派息股份類別，派息並無保證。派息記錄並非擬派發股息率，過往派息記錄不可作為其未來派息之指標。
- 本基金可酌情就各派息股份類別每月宣佈及派發等同其全數或大部分之淨收入的股息，然而並不保證實際派息與否，亦未有設定預期派息率。累積股份類別不設派息。基金在支付派息時，可從資本中支付派息。投資者應注意從資本中支付或實際上從資本中支付派息時，即表示及相當於從閣下原本投資的金額中或從任何歸屬於該原有投資的資本收益中退回或提取部份款項，可能導致每股資產淨值即時減少。請參閱有關基金章程，以了解基金派息政策等詳情。
- R_{pm}類(美元) 的年度化派息率的計算方法：[(1+每股派息 /除息日每股資產淨值)^12]-1。投資者應注意，派息率數據只屬估算並作參考之用，並不表示本基金的實際表現，亦不保證實際的派息週期及／或金額。年度化派息率乃基於最近一次相關派息計算，可能高於或低過實際全年派息率。
- 「可分派淨收入」指有關股份類別的淨投資收益（例如扣除收費及支出的股息收入及利息收入）。「可分派淨收入」可能包括任何已變現的淨收益/虧損（如有的話）。
警告：請注意正派息率並不代表正回報。投資者不應單憑上表所提供的資料而作出任何投資決定。投資者應參閱本基金之相關基金章程（包括產品資料概要），以取得更詳細資料包括風險因素。

[AIA – INTERNAL]



友邦投資基金 -
友邦股票入息基金 (RDM 類美元)(分派)
代號: Z51 / R51

基金網上論壇：友邦投資管理篇

15:11 4月29日 週二 70%

投連友您

只供友邦香港及澳門內部使用，不得對外發放。
財務策劃顧問不可向客戶提供任何投資建議。

Z51 / R51 友邦股票入息基金：特點 1 -2 -3

AIA內部使用

1 一高一低

旨在達到高收益和低波幅的策略

2 兩大入息收益來源

派息股收益 +
沽出備兌認購期權

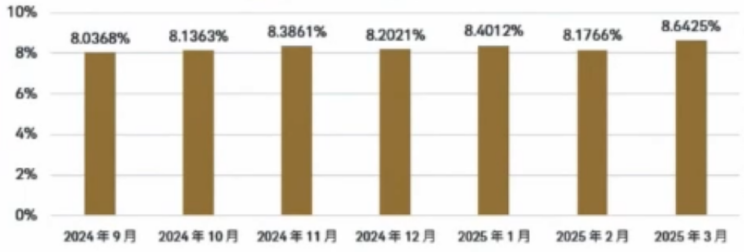
3 三大資產管理公司

友邦投資香港，友邦投資新加坡和威靈頓投資管理
共同管理 強勢聯手



友邦投資基金 -
友邦股票入息基金 (RDM 類美元)(分派)
代號: Z51 / R51

一高: 年度化派息率



一低: 02/19/2025 至 03/31/2025 表現



資料來源: AIMHK、Bloomberg

AIA Investments

基金網上論壇：友邦投資管理篇

15:12 4月29日 週二 71%

投連友您

只供友邦香港及澳門內部使用，不得對外發放。
財務策劃顧問不可向客戶提供任何投資建議。

AIA內部使用

股票入息策略: 多元股票入息收益

環球（美國除外）: 派息股



派息類股票

股息
Stock Dividend

多元
股票入息收益

美國: 派息股 + 沽出備兌認購期權



股息
Stock Dividend
股票

期權金
Option Premium
沽出"備兌"認購期權

9 AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.
This document is intended for use by AIA International Limited for information purposes only.
[AIA – INTERNAL]

AIA Investments



友邦投資基金 -
友邦股票入息基金 (RDM 類美元)(分派)
代號: Z51 / R51

基金網上論壇：友邦投資管理篇

只供友邦香港及澳門內部使用，不得對外發放。
財務策劃顧問不可向客戶提供任何投資建議。

投連友您

WELLINGTON MANAGEMENT®

AIA內部使用

股票收益策略

說明：我們如何取得潛在收益？



投資組合收益可能因每部分的配置而各異

僅用作說明。只是策略回報目標，並不代表本基金的回報。不保證將會達到任何收益目標，結果可能較低。目標是基於模擬模型投資組合數據，收益率目標是高於MSCI綜合世界總回報指數500個基點。

[AIA - INTERNAL]



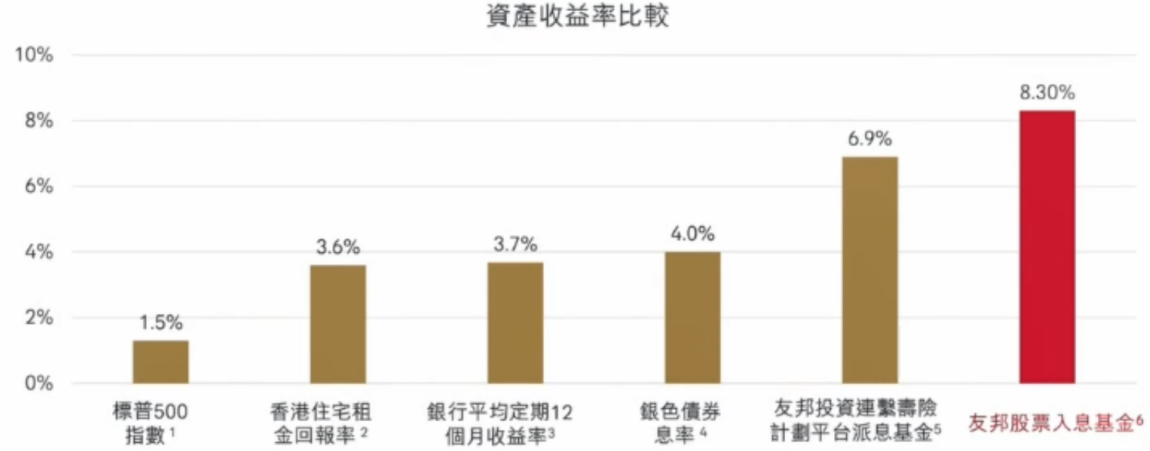
友邦投資基金 -
友邦股票入息基金 (RDM 類美元)(分派)
代號: Z51 / R51

基金網上論壇：友邦投資管理篇

只供友邦香港及澳門內部使用，不得對外發放。
財務策劃顧問不可向客戶提供任何投資建議。

投資產品收益率比較

AIA內部使用



1.截至2025年2月底數據。2.截至2025年1月底數據。3.截至2025年3月底數據。4.保證息率不少於4厘。5.此數據由AIMHK使用截至2025年3月31日ILAS平台上派息基金的平均指示性派息率自行計算。6.2024年9月至2025年3月期間。該數據僅供舉例說明之用，不代表任何商品推介或投資建議，也不代表產品未來投資表現。數據來源：S&P Global，基銷物業估價署，中華人民共和國香港特別行政區政府-政府債券網站，AIMHK。

派息只適用於派息股份類別，派息並無保證。派息記錄並非擬派發股息率，過往派息記錄不可作為其未來派息之指標。
- 本基金可酌情就各派息股份類別每月宣佈及派發等同其全數或大部分之淨收入的股息，然而並不保證實際派息與否，亦未有設定預期派息率。累積股份類別不設派息。基金在支付派息時，可從資本中支付派息。投資者應注意從資本中支付或實際上從資本中支付派息時，即表示及相當於從閣下原本投資的金額中或從任何歸屬於該原有投資的資本收益中退回或提取部份款項，可能導致每股資產淨值即時減少。請參閱有關基金章程，以了解基金派息政策等詳情。
- R_{mth}類(美元) 的年度化派息率的計算方法：[(1+每股派息 /除息日每股資產淨值)^12]-1。投資者應注意，派息率數據只屬估算並作參考之用，並不表示本基金的實際表現，亦不保證實際的派息週期及／或金額。年度化派息率乃基於最近一次相關派息計算，可能高於或低過實際全年派息率。
- 「可分派淨收入」指有關股份類別的淨投資收益（例如扣除收費及支出的股息收入及利息收入）。「可分派淨收入」可能包括任何已變現的淨收益/虧損（如有的話）。
警告：請注意正派息率並不代表正回報。投資者不應單憑上表所提供的資料而作出任何投資決定。投資者應參閱本基金之相關基金章程（包括產品資料概要），以取得更詳細資料包括風險因素。

11 AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.
This document is intended for use by AIA International Limited for information purposes only.
[AIA – INTERNAL]

AIA Investments



友邦投資基金 -
友邦股票入息基金 (RDM 類美元)(分派)
代號: Z51 / R51

基金網上論壇：友邦投資管理篇

只供友邦香港及澳門內部使用，不得對外發放。
財務策劃顧問不可向客戶提供任何投資建議。

2025 全球不確定性


特朗普 2.0 政策


中國政策


歐洲政策


貨幣政策 (利率)

投資環球 = 分散風險

Source： AIMHK

AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.
This document is intended for use by AIA International Limited for information purposes only.

[AIA – INTERNAL]

AIA Investments



友邦投資基金 -
友邦股票入息基金 (RDM 類美元)(分派)
代號: Z51 / R51

基金網上論壇：友邦投資管理篇

只供友邦香港及澳門內部使用，不得對外發放。
財務策劃顧問不可向客戶提供任何投資建議。

市場波動性和市場趨勢



Source： AIMHK，新聞及券商報告整理

AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.
This document is intended for use by AIA International Limited for information purposes only.
[AIA – INTERNAL]

AIA Investments



友邦投資基金 -
友邦股票入息基金 (RDM 類美元)(分派)
代號: Z51 / R51

基金網上論壇：友邦投資管理篇

15:23 4月29日 週二 79%

投連友您

只供友邦香港及澳門內部使用，不得對外發放。
財務策劃顧問不可向客戶提供任何投資建議。

2025年投資方向

- **環球** — 投資環球 = 分散風險
- **股票** — 投資股票 = 減息利好公司盈利
- **入息** — 投資入息策略 = 獲取較穩定回報



友邦投資基金 -
友邦股票入息基金 (RDM 類美元)(分派)
代號: Z51 / R51

Source : AIMHK

15 AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.
This document is intended for use by AIA International Limited for information purposes only.
[AIA – INTERNAL]

AIA Investments

基金網上論壇：友邦投資管理篇

15:24 4月29日 週二 79%

投連友您

只供友邦香港及澳門內部使用，不得對外發放。
財務策劃顧問不可向客戶提供任何投資建議。

不同資產相對表現排名
Cross Asset Relative Performance Ranking

最佳相對回報TR

最差相對回報TR

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Dollar index	SPX Index	MSCI China TR	Dollar index	SPX Index	MSCI China TR	SPX Index	Dollar index	SPX Index	Gold Spot
Stoxx 50 Index	Gold Spot	MSCI AXJ TR	Asian Bond	MSCI ACWI	Gold Spot	Stoxx 50 Index	Gold Spot	MSCI ACWI	SPX Index
Asian Bond	MSCI ACWI	HS Index	Global Bond	Stoxx 50 Index	MSCI AXJ TR	MSCI ACWI	Asian Bond	Stoxx 50 Index	MSCI China TR
SPX Index	MSCI AXJ TR	MSCI ACWI	Gold Spot	MSCI China TR	SPX Index	Dollar index	Stoxx 50 Index	Gold Spot	HS Index
MSCI ACWI	Asian Bond	SPX Index	SPX Index	Gold Spot	MSCI ACWI	Asian Bond	HS Index	Asian Bond	MSCI ACWI
Global Bond	Dollar index	Gold Spot	MSCI ACWI	MSCI AXJ TR	Global Bond	Gold Spot	Global Bond	MSCI AXJ TR	MSCI AXJ TR
HS Index	Global Bond	Global Bond	HS Index	Asian Bond	Asian Bond	Global Bond	MSCI ACWI	Global Bond	Stoxx 50 Index
MSCI China TR	MSCI China TR	Stoxx 50 Index	Stoxx 50 Index	HS Index	HS Index	MSCI AXJ TR	SPX Index	Dollar index	Dollar index
MSCI AXJ TR	Stoxx 50 Index	Asian Bond	MSCI AXJ TR	Global Bond	Stoxx 50 Index	HS Index	MSCI AXJ TR	MSCI China TR	Asian Bond
Gold Spot	HS Index	Dollar index	MSCI China TR	Dollar index	Dollar index	MSCI China TR	MSCI China TR	HS Index	Global Bond

美元指數　標普500指數　MSCI 中國指數 TR　黃金價格
恒生指數　MSCI 亞州(日本除外)指數　全球債券 (彭博指數)
MSCI 全世界指數 TR　斯托克指數50指數　亞洲債券

Source : AIMHK Bloomberg (TOTAL RETURN in %)

AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.
This document is intended for use by AIA International Limited for information purposes only.

16

AIA Investments

[AIA – INTERNAL]



友邦投資基金 -
友邦股票入息基金 (RDM 類美元)(分派)
代號: Z51 / R51

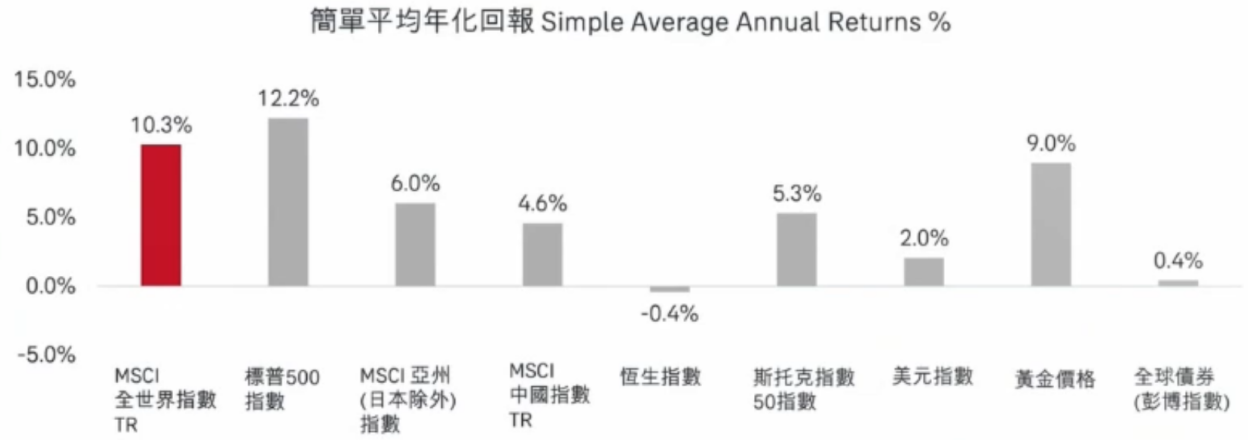
基金網上論壇：友邦投資管理篇

15:26 4月29日 週二 80%

投連友您

只供友邦香港及澳門內部使用，不得對外發放。
財務策劃顧問不可向客戶提供任何投資建議。

主要指數十年歷史表現
10-Year Historical Performance of Major Indices



Source： AIMHK, Bloomberg （10 years = period over 2015-2024）

18 AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.
This document is intended for use by AIA International Limited for information purposes only.
[AIA – INTERNAL]

AIA Investments



友邦投資基金 -
友邦股票入息基金 (RDM 類美元)(分派)
代號: Z51 / R51

基金網上論壇：友邦投資管理篇

只供友邦香港及澳門內部使用，不得對外發放。
財務策劃顧問不可向客戶提供任何投資建議。

投連友您

友邦股票入息基金

AIA內部使用

1 一高一低
旨在達到高收益和低波幅的策略

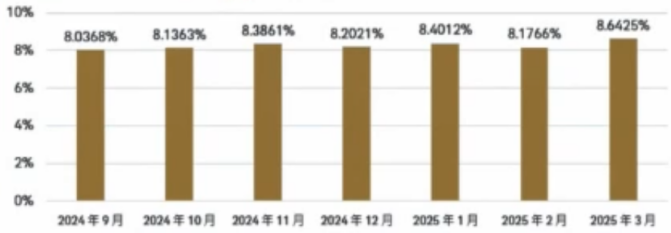
2 兩大入息收益來源
派息股收益 +
沽出備兑認購期權

3 三大資產管理公司
共同管理
強勢聯手



友邦投資基金 -
友邦股票入息基金 (RDM 類美元)(分派)
代號: Z51 / R51

一高 年度化派息率



一低 02/19/2025 至 03/31/2025 表現



資料來源: AIMHK、Bloomberg

20
AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.
This document is intended for use by AIA International Limited for information purposes only.
[AIA – INTERNAL]

AIA Investments

基金網上論壇：友邦投資管理篇