

PMDHK

市場環球概覽

30 / 05 / 2025



PMDHK

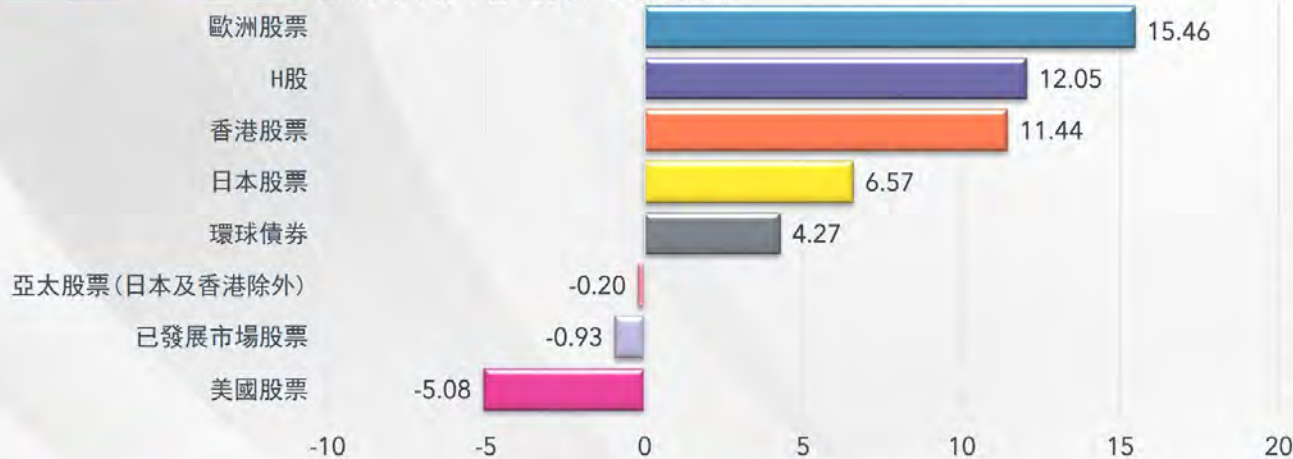
your life consultancy
HEALTH · CAREER · WEALTH

市場走勢：主要資產類別累積回報



年初至今

2025年1月1日 - 2025年4月30日



- 美國股票 S&P 500 Total Return Index
- 環球債券 Willis Towers Watson MPF Benchmark Global Bond
- 已發展市場股票 MSCI World Total Return Index
- 亞太股票(日本及香港除外) FTSE MPF Asia Pacific ex Japan & Hong Kong Total Return
- 日本股票 Topix Total Return Index
- 歐洲股票 MSCI Europe Total Return Index
- 香港股票 Hang Seng Total Return Index
- H股 Hang Seng China Enterprises Total Return Index

數據來源：理柏 - 所有表現以港幣計算

1年

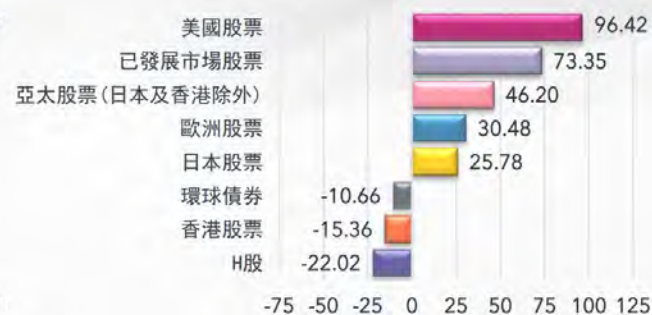
2024年1月 - 2024年12月

3年

2022年1月 - 2024年12月

5年

2020年1月 - 2024年12月



市場概觀



市場概觀

截至2025年4月30日起計三個月

圖例： 大量增持 增持 維持 減持 大量減持

	AIMHK ¹	Amundi ²	Fidelity ³	JPMorgan ⁴	PineBridge ⁵	Schroders ⁶
股票						
北美						
歐洲		/				
日本						
香港			/			
大中華地區		/				
其他亞洲						
債券			/			
環球債券		/				
亞洲債券		/				
貨幣市場/現金		/	/			

恆生指數 - 過去一年走勢



恆生指數歷史高位 @ 33,484 29/01/2018
過去一年高位 @ 24,874 19/03/2025

國企指數 - 過去一年走勢



國企指數歷史高位 @ 13,962 29/01/2018
過去一年高位 @ 9,211 19/03/2025

上證綜指 - 過去一年走勢



上證綜指過去一年高位 @ 3,674 08/10/2024

杜瓊斯指數 - 過去一年走勢



杜瓊斯指數歷史高位 @ 45,073 4/12/2024
過去一年高位 @ 45,073 4/12/2024

納斯達克指數 - 過去一年走勢



納斯達克指數歷史高位 @ 20,204 16/12/2024
過去一年高位 @ 20,204 16/12/2024

年初至今 Top 20 基金



排名	基金名稱	買入價	本年累升(%)	52周累升(%)
1	富蘭克林鄧普頓投資基金 - 富蘭克林黃金及貴金屬基金 A股 (累算)	US\$ 10.19	48.98	53.7
2	貝萊德全球基金 - 貝萊德世界黃金基金"A2"股	US\$ 57.28	43.56	47.4
3	貝萊德全球基金 - 貝萊德拉丁美洲基金"A2"股	US\$ 69.57	33.15	0.84
4	摩根拉丁美洲基金	US\$ 32.16	24.55	9.28
5	柏瑞環球基金 - 柏瑞拉丁美洲基金"Y"	US\$ 596.8752	22.69	0.7
6	摩根南韓基金	US\$ 72.58	22.09	0.35
7	匯豐環球投資基金 - 巴西股票 "AD"	US\$ 11.583	21.71	1.63
8	霸菱韓國聯接基金	US\$ 22.97	19.2	2.77
9	摩根歐洲動力基金	US\$ 340.35	16.4	13.43
10	瑞銀 (盧森堡) 中國精選股票基金 (美元) P-acc	US\$ 1252.15	16.28	15.39
11	富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓歐元區基金A股 (累算)	EUR€ 32.8	15.49	16.89
12	富達基金 - 中國消費動力基金 "A類別股份 - 累積"	US\$ 15.04	15.07	11
13	富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓東歐基金A股 (累算)	EUR€ 17.37	14.81	12.21
14	富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓新興四強基金A股 (累算)	US\$ 22.96	14.46	23.84
15	匯豐環球投資基金 - 新興四國市場股票 "AC"	US\$ 17.581	14.42	13.57
16	富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓新興市場基金A股 (累算)	US\$ 52.12	13.33	15.46
17	匯豐環球投資基金 - 中國股票"AD"	US\$ 99.962	12.81	14.92
18	富蘭克林鄧普頓投資基金 - 富蘭克林互惠歐洲基金A股 (累算)	EUR€ 36.57	12.35	13.08
19	建銀國際 - 國策主導基金	HK\$ 8.26	11.77	14.88
20	Morgan Stanley Investment Funds 美國優勢基金 "A"	US\$ 158.6	11.12	53.09

年初至今 Bottom 20 基金



排名	基金名稱	買入價	本年累升(%)	52周累升(%)
98	景順健康護理基金 - "A"股	US\$ 184.01	-0.87	-5.72
99	匯豐環球投資基金 - 印度股票"AD"	US\$ 313.782	-1.34	5.33
100	首域環球傘子基金有限公司 - 首域亞洲債券基金 - 第一類股份	US\$ 5.9443	-1.73	3.38
101	富達基金 - 美國基金"A"	US\$ 16.14	-1.77	2.93
102	貝萊德全球基金-世界健康科學基金"A2"股	US\$ 65.16	-2	-8.33
103	摩根印度基金	US\$ 369.66	-2.37	5.46
104	貝萊德全球基金 - 貝萊德世界能源基金"A2"股	US\$ 24.11	-2.98	-6.84
105	安聯總回報亞洲股票基金"AT"	US\$ 38.1466	-3.48	-5.98
106	駿利資產管理基金 - 駿利美國房地產投資基金"A2"	US\$ 22.92	-3.74	4.28
107	安本環球 - 印度股票基金 "A2" 股	US\$ 230.9186	-4.15	2.47
108	首域環球傘子基金有限公司 - 首域亞洲股本優點基金 - 第一類(派息)股份	US\$ 53.288	-5.01	-1.83
109	柏瑞環球基金 - 柏瑞亞洲 (日本除外) 股票基金"L"	US\$ 507.0525	-5.18	-9.34
110	安聯東方入息基金 "AT"	US\$ 212.47	-5.58	-10.33
111	Value Partners 高息股票基金	US\$ 97.28	-5.6	-4.93
112	柏瑞環球基金 - 柏瑞環球重點股票基金"L"	US\$ 373.9735	-6.81	0.28
113	百達-精選品牌-P美元	US\$ 371.28	-6.89	3.56
114	摩根基金—歐洲動力科技基金(美元對沖)—A股 (累計)	US\$ 524.34	-8.06	-10.86
115	富蘭克林鄧普頓投資基金 - 富蘭克林生物科技新領域基金A股 (累算)	US\$ 36.24	-8.48	-9.67
116	美盛環球基金系列 - 美盛銳思美國小型資本機會基金 - A類累積	US\$ 299.51	-8.82	-5.48
117	施羅德環球基金系列 - 台灣股票 "A1"	US\$ 31.541	-12.44	-12.02

惠理高息股票基金 (V02) - 過去一年走勢



年度表現率

2020	13.87%
2021	3.51%
2022	-18.89%
2023	4.08%
2024	11.44%
年初至今 (截至 04/30/2025)	2.76%

1M 3M 6M **1Y** 5Y All



富蘭克林黃金及貴金屬基金 (D14) - 過去一年走勢



年度表現率

2020	39.53%
2021	-5.09%
2022	-22.70%
2023	1.25%
2024	16.34%
年初至今 (截至 04/30/2025)	50.76%

1M 3M 6M **1Y** 5Y All



Morgan Stanley 美國優勢基金 (N06) - 過去一年走勢



(C) © KF-Studio.net

日期 2025-05-28

迄今升幅 53.09% (2024-05-31 ~ 2025-05-28)

升跌 0.3%

安聯收益及增長基金累積股份 (P07) - 過去一年走勢



(C) © KF-Studio.net

日期 2025-05-28

迄今升幅 7.33% (2024-06-05 ~ 2025-05-28)

升跌 0.36%

友邦保險 (1299.HK)



收市價(港元) ⇌

(指數 | 行業)

升跌

▲ 65.000



▲ 1.550

升跌(%)

▲ 2.443%

成交量	2.98千萬	市值	6,952.14億
成交金額	19.20億	每股盈利 ⁴ ?	4.7969
市盈率(倍) ⁴ ?	13.550	收益率 ⁵ ?	2.700%
每手股數	200	52週	48.600 - 74.600

波幅

63.450 - 65.200



對等關稅 | 美法院裁定對等關稅違法



- 美國國際貿易法庭裁定美國總統特朗普公佈的對等關稅違法
- 短期內美股以至全球股市，應該有所反彈。
- 特朗普宣布高關稅後市場下跌，隨後因其政策鬆口而反彈的現象。
- 華爾街為此創造了一個新名詞：「TACO 交易」
(Trump Always Chickens Out，特朗普總是臨陣退縮)



黃金、比特幣、亞洲貨幣都在漲 大家都想「去美元」？



- 本月初亞洲外匯市場經歷了一場罕見的劇烈波動
- 讓投資者高度警覺，突顯全球金融體系正在加劇「去美元化」
- 現時全球 **88%** 的交易都以美元進行，美元在全球金融市場中佔據主導地位



- 資金不但沒有從亞洲流出，反而流向了亞洲
- 特朗普的貿易戰 2.0 加速「去美元化」進程。人們拋棄美元、尋找替代品
- 中國財政部的數據顯示，3 月份中國已經縮減了國債持有量



~ Thank You ~