

市場環球概覽

08 / 08 / 2025



十大暢銷 TOP 10 BEST-SELLERS

數據截至2025年6月30日 (Data as of 30 Jun 2025)



Active ILAS plans only
(TMP2, PLP-SP, PLP-RP)
只包括正接受新生意的投連險計劃
(TMP2, PLP-SP, PLP-RP)

請按此查閱
投資選擇資訊

內容只供友邦香港認可的合作銷售伙伴內部使用，不得轉發或分發予公眾(包括零售投資者、現有或準客戶)。本文件並不構成任何投資建議、招攬或建議任何行動。

Name of Investment Option 投資選擇名稱			Code 代號	Cumulative Performance 累積表現#			晨星評級	Risk Level 風險類別	Available plans 可選計劃
				YTD 年初至今	1-month 一個月	1-year 一年			
1	Allianz Global Investors Fund - Allianz Income and Growth Class Distribution Shares (Class AM) (Dis)	安聯環球投資基金 - 安聯收益及增長基金收息股份 (AM類別股份) (分派)	Z07	3.98	3.24	8.69	★★★★★	H	1, 2, 5, 8, 9
2	BlackRock Global Funds - Systematic Global Equity High Income Fund "A6" (Dis)	貝萊德全球基金 - 系統分析環球股票高息基金"A6"股(分派)	Z17	7.49	2.17	12.68	★★★	L	1, 2, 5, 8, 9
3	Barings Umbrella Fund plc - Barings Global High Yield Bond Fund Class G USD Dist Mth (Dis)	霸菱傘子基金公眾有限公司 - 霸菱環球高收益債券基金G類別美元分派 (每月) (分派)	Z15	3.96	1.53	9.05	★★★★	H	1, 2, 5, 8, 9
4	AIA Investment Funds - AIA Equity Income Fund (Class RDM USD) (Dis)	友邦投資基金 - 友邦股票入息基金 (RDM 類美元) (分派)	Z51	8.16	4.56	12.51	-	M	1, 2, 5, 8, 9
5	Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Income Fund - A MDIs USD (Dis)	富蘭克林鄧普頓投資基金 - 富蘭克林入息基金A (每月派息) 美元 (分派)	Z18	4.79	2.62	8.12	★★★	H	1, 2, 5, 8, 9
6	JPMorgan Funds - Income Fund A (mth) USD Share Class (Dis)	摩根基金 - 環球債券收益基金 A (每月派息) - 美元股份類別 (分派)	Z12	3.66	1.03	7.17	★★★★	H	1, 2, 5, 8, 9
7	Fidelity Funds - US High Yield Fund Class A-MINCOME(G)-USD (Dis)	富達基金 - 美元高收益基金A類別股份-每月特色派息(G)-美元(分派)	Z13	3.26	1.78	7.88	★★★	H	1, 2, 5, 8, 9
8	Amundi Funds - Cash USD "A2 USD Class"	東方匯理系列基金 - 美元貨幣市場基金"A2 美元類"	W04	2.07	0.36	4.62	-	L	1, 2, 3, 5, 7, 8, 9
9	PineBridge Global Funds - PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund Class ADC Units (Dis)	柏瑞環球基金 - 柏瑞環球動態資產配置基金ADC類基金單位 (分派)	Z06	6.86	3.13	7.53	★★	L	1, 2, 5, 8, 9
10	HSBC Investment Funds Trust - HSBC Asian High Yield Bond AM2-USD (Dis)	滙豐投資信託基金 - 滙豐亞洲高收益債券基金 AM2類-美元 (分派)	Z16	0.69	0.59	2.89	★★★	H	1, 2, 5, 8, 9

Source: Morningstar 資料來源: 晨星

Performance of the underlying funds are calculated in USD and are ranked based on their 1 month gross sales volume 連繫基金表現以美元計算及依一個月總銷售額而排名

- Investment involves risk. The investment performance and return may rise as well as fall, and past performance is not indicative of future performance. 投資涉及風險。投資表現及回報可升可跌。過往表現並非將來表現的指引或提示。
- Please note that dividends from the investment options that may distribute cash dividend should not be treated as the primary or sole source of income. (1) The distribution of cash dividends; (2) the frequency of distribution; and (3) the amount of rate of cash dividends are not guaranteed. The amount of cash dividends distributed in the past should not be used as an indicator or prediction of future cash dividends. 請注意：可派息投資選擇的股息不應視作主要或唯一的收入來源。股息亦非保證。(1)必定派發。(2)定期派發或(3)定期派發。過往派發現金股息的金額並不能作為未來派發的現金股息的指標、預測或推測。
- 16ILAS refers to AIA Asset Accumulator, AIA Asset Accumulator (Enhanced Death Benefit), AIG Capital Builder by AIA, AIG Capital Saver by AIA, Asset Whole Life Plan, Asset Whole Life Plus, Better Tomorrow Investment Savings Plan, Leisure Years Retirement Savings Plan, SP - Investment Accumulator, Treasure Accumulator, Treasure Advantage, Treasure Advantage (Enhanced Protection), Treasure Master, Treasure Master Select, Wealth FlexiProtector and Wis Kid Education Savings Plan (collectively, the "Plans"). The Plans have been closed for new applications and are no longer marketed to the public. 16ILAS 指友邦「財庫之選」投資計劃、友邦「財庫之選」投資計劃(卓越保障)、AIG資本蓄聚友邦投資計劃、AIG資本匯聚友邦投資計劃、「財智投資」終身壽險計劃、「裕富保投資壽險計劃」、「美好明天」投資儲蓄計劃、「優悠歲月」退休儲蓄計劃、「SP-投保是道」投資壽險計劃、「卓晉之選」-「卓晉投資計劃」、「卓晉投資計劃(卓越保障)」、「卓達之選」、「卓達智富」、「財富萬用保」及「智多升」升學儲蓄計劃(統稱「計劃」)。計劃已不接受新申請並不能公開銷售。
- Soft-closed or suspended investment options are not included. 不包括停止接受新投資或已暫停的投資選擇。

本文件內容只供友邦內部參考，不得轉發或分發予公眾(包括零售投資者、現有或準客戶)。AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.

[AIA - INTERNAL]

Platforms available 產品平台	
1	AIA 2-in-1 Protection Linked Plan (Single Premium) AIA「兩全保」保障型投資相連壽險計劃(整付保費)
2	AIA 2-in-1 Protection Linked Plan (Regular Premium) AIA「兩全保」保障型投資相連壽險計劃(定期保費)
3	Treasure Advantage 2 卓晉投資計劃2
4	Treasure Pearl / Treasure Pearl 2 「卓麗明珠」/「卓麗明珠2」
5	U-Select「您想」投資連繫壽險計劃
6	Cheerful Life 自悠人生
7	16ILAS
8	Treasure Master Plus 卓達智悅
9	Treasure Master Plus 2 卓達智悅2

投資選擇名稱：安聯環球投資基金 - 安聯收益及增長基金收息股份 (AM類股份) (分派)

連繫基金名稱：安聯環球投資基金 - 安聯收益及增長基金

投資涉及風險，基金過往的表現並不表示將來亦會有類似的業績。



年度表現率

2020	2021	2022	2023	2024	年初至今 (截至 06/30/2025)
21.94%	11.66%	-19.70%	17.32%	9.94%	3.98%

AM類（美元）收息股份

紀錄日	除息日	每股派息	除息日資產淨值	股息收益率 ¹	年度化股息收益率 ²
13/06/2025	16/06/2025	0.05500 美元	8.1388 美元	0.68%	8.42%
14/05/2025	15/05/2025	0.05500 美元	8.0860 美元	0.68%	8.47%
14/04/2025	15/04/2025	0.05500 美元	7.7390 美元	0.71%	8.87%
14/03/2025	17/03/2025	0.05500 美元	7.9880 美元	0.69%	8.58%
14/02/2025	18/02/2025	0.05500 美元	8.4323 美元	0.65%	8.11%
14/01/2025	15/01/2025	0.05500 美元	8.2946 美元	0.66%	8.25%
13/12/2024	16/12/2024	0.05500 美元	8.4540 美元	0.65%	8.09%
14/11/2024	15/11/2024	0.05500 美元	8.3391 美元	0.66%	8.21%
11/10/2024	15/10/2024	0.05500 美元	8.3598 美元	0.66%	8.19%
13/09/2024	16/09/2024	0.05500 美元	8.2501 美元	0.67%	8.30%
14/08/2024	16/08/2024	0.05500 美元	8.1861 美元	0.67%	8.37%
12/07/2024	15/07/2024	0.05500 美元	8.3473 美元	0.66%	8.20%

安聯收益及增長基金 - AM類 (美元) 收息股份的派息及成分詳情如下:

紀錄日	除息日	每股派息	從每月可分派 淨收益* 中撥 付的派息比例	從資本* 中撥 付的派息比例
13/06/2025	16/06/2025	美元 0.05500	0%	100%
14/05/2025	15/05/2025	美元 0.05500	0%	100%
14/04/2025	15/04/2025	美元 0.05500	16%	84%
14/03/2025	17/03/2025	美元 0.05500	60%	40%
14/02/2025	18/02/2025	美元 0.05500	33%	67%
14/01/2025	15/01/2025	美元 0.05500	45%	55%
13/12/2024	16/12/2024	美元 0.05500	97%	3%
14/11/2024	15/11/2024	美元 0.05500	42%	58%
11/10/2024	15/10/2024	美元 0.05500	33%	67%
13/09/2024	16/09/2024	美元 0.05500	49%	51%
14/08/2024	16/08/2024	美元 0.05500	62%	38%
12/07/2024	15/07/2024	美元 0.05500	40%	60%
14/06/2024	17/06/2024	美元 0.05500	56%	44%

投資選擇名稱：貝萊德全球基金 - 系統分析環球股票高息基金"A6"股(分派)

連繫基金名稱：貝萊德全球基金 - 系統分析環球股票高息基金

投資涉及風險，基金過往的表現並不表示將來亦會有類似的業績。



年度表現率

2020	2021	2022	2023	2024	年初至今 (截至 06/30/2025)
8.86%	17.01%	-14.85%	15.70%	16.71%	7.49%

										Jun-25	
Month 月份	Fund Code 基金編號	Fund Name	基金名稱	Ccy	貨幣	(note b) 股份類別 (附註 b)	Dividend Per Share 每股股息	Yield 年息率	Income Percentage (note a) 可分配淨收益百分比	Capital Percentage 資本比例	Record Date 記錄日
Jun-25	GEEAU	BGF Systematic Global Equity High Income Fund	貝萊德系統分析環球股票高息基金	USD	美元	A6	0.056500	7.38%	TBC	TBC	6/27/2025
May-25	GEEAU	BGF Systematic Global Equity High Income Fund	貝萊德系統分析環球股票高息基金	USD	美元	A6	0.056500	7.49%	100%	0%	5/28/2025
Apr-25	GEEAU	BGF Systematic Global Equity High Income Fund	貝萊德系統分析環球股票高息基金	USD	美元	A6	0.054500	7.55%	100%	0%	4/29/2025
Mar-25	GEEAU	BGF Systematic Global Equity High Income Fund	貝萊德系統分析環球股票高息基金	USD	美元	A6	0.054500	7.48%	46%	54%	3/28/2025
Feb-25	GEEAU	BGF Systematic Global Equity High Income Fund	貝萊德系統分析環球股票高息基金	USD	美元	A6	0.054500	7.27%	48%	52%	2/27/2025
Jan-25	GEEAU	BGF Systematic Global Equity High Income Fund	貝萊德系統分析環球股票高息基金	USD	美元	A6	0.054000	7.15%	100%	0%	1/30/2025
Dec-24	GEEAU	BGF Systematic Global Equity High Income Fund	貝萊德系統分析環球股票高息基金	USD	美元	A6	0.054000	7.31%	70%	30%	12/30/2024
Nov-24	GEEAU	BGF Systematic Global Equity High Income Fund	貝萊德系統分析環球股票高息基金	USD	美元	A6	0.054000	7.16%	51%	49%	11/28/2024
Oct-24	GEEAU	BGF Systematic Global Equity High Income Fund	貝萊德系統分析環球股票高息基金	USD	美元	A6	0.054000	7.31%	93%	7%	10/30/2024
Sep-24	GEEAU	BGF Systematic Global Equity High Income Fund	貝萊德系統分析環球股票高息基金	USD	美元	A6	0.054000	7.16%	83%	17%	9/27/2024
Aug-24	GEEAU	BGF Systematic Global Equity High Income Fund	貝萊德系統分析環球股票高息基金	USD	美元	A6	0.052000	6.95%	100%	0%	8/29/2024
Jul-24	GEEAU	BGF Systematic Global Equity High Income Fund	貝萊德系統分析環球股票高息基金	USD	美元	A6	0.052000	7.13%	87%	13%	7/30/2024

DISCLAIMER

Notes: The Funds mentioned in this document are Funds of BlackRock Global Funds
本文所載的基金乃貝萊德全球基金的子基金。

貝萊德系統分析環球股票高息基金

A6 美元

貝萊德全球基金



十大主要持股

MICROSOFT CORPORATION	4.85%
NVIDIA CORPORATION	3.89%
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	2.25%
APPLE INC	2.11%
ALTRIA GROUP INC	2.03%
ACCENTURE PLC	1.94%
CME GROUP INC	1.93%
NOVARTIS AG	1.81%
ENGIE SA	1.81%
SERVICENOW INC	1.77%
投資組合總額	24.39%

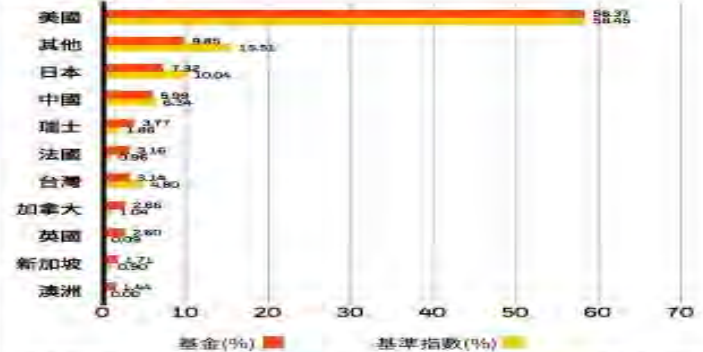
投資或會更改

行業投資分佈(%)



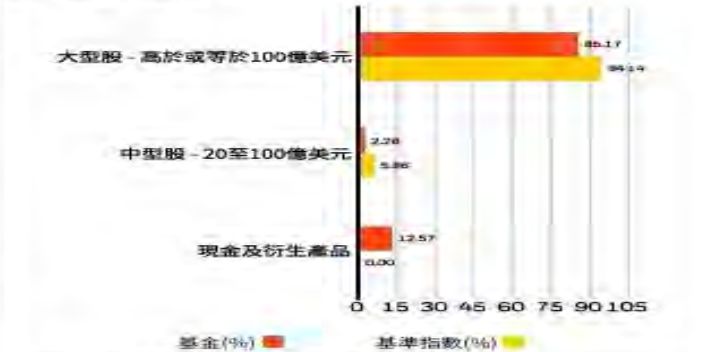
倉比厘可能因特定情況（包括基金購入證券的交易和結算日時差）及／或為增加或減少市場風險及／或風險管理而利用若干金融工具（包括衍生工具）所致。投資分佈或會更改。由於四捨五入，總額可能不等於100%。

區域/市場(%)



地區投資主要與產品所持證券的發行商註冊地相關，在計算其總和後以產品整體持倉的百分比表示。然而，在個別情況下，有關數據可反映證券發行商經營其大部份業務的地區。其他不包括在上圖。

市值投資分佈(%)

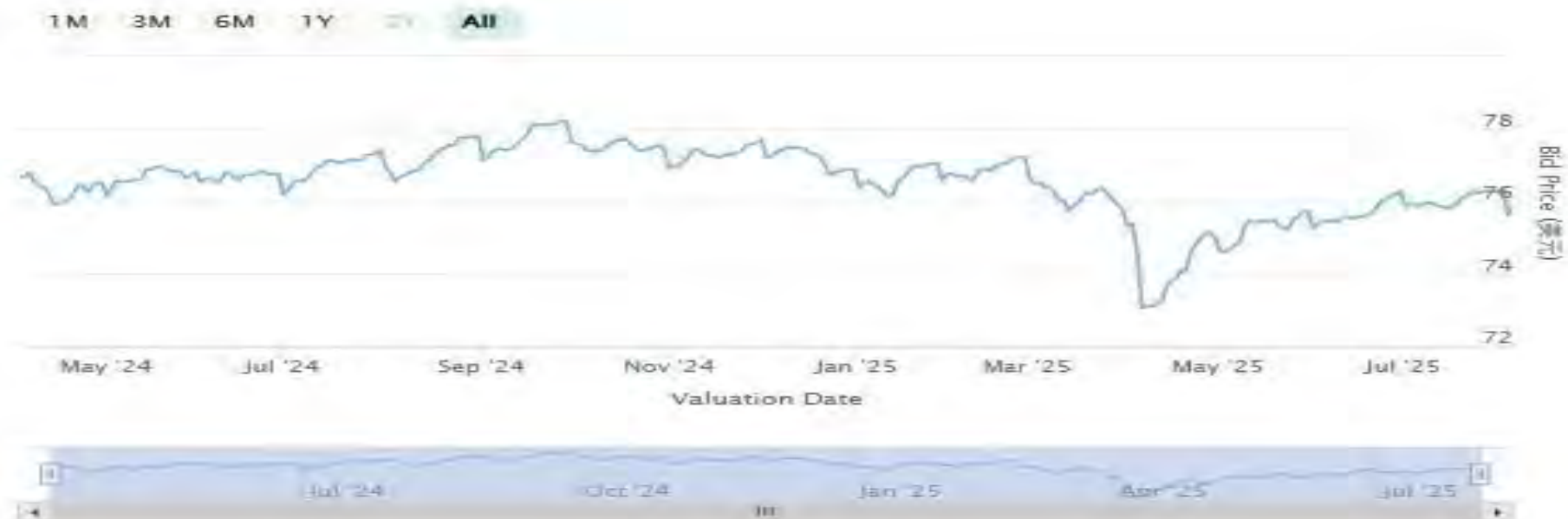


投資分佈或會更改。由於四捨五入，總額可能不等於100%。

投資選擇名稱：霸菱傘子基金公眾有限公司 - 霸菱環球高收益債券基金G類別美元分派（每月）（分派）

連繫基金名稱：霸菱傘子基金公眾有限公司 - 霸菱環球高收益債券基金

投資涉及風險，基金過往的表現並不表示將來亦會有類似的業績。



年度表現率

2020	2021	2022	2023	2024	年初至今 (截至 06/30/2025)
3.55%	6.32%	-11.70%	12.89%	8.84%	3.96%

股息成份一覽 - 霸菱環球高收益債券基金:

	For the month of 月份	Dividend per share 每股股息	Dividend paid out of net distributable income for the month 該月份可分派之淨收入股息 #	Dividend paid out of capital 由資本所分派之股息
<u>Tranche G USD Dist Monthly / G類別美元分派(每月)</u>				
	05-2025	0.593352	48.14%	51.86%
	04-2025	0.593352	50.11%	49.89%
	03-2025	0.593352	50.57%	49.43%
	02-2025	0.593352	53.24%	46.76%
	01-2025	0.593352	50.92%	49.08%
	12-2024	0.593352	49.97%	50.03%
	11-2024	0.593352	51.25%	48.75%
	10-2024	0.593352	48.60%	51.40%
	09-2024	0.593352	47.52%	52.48%
	08-2024	0.593352	51.07%	48.93%
	07-2024	0.593352	54.16%	45.84%
	06-2024	0.593352	49.73%	50.27%

G類別美元分派（每月）#
(ISIN: IE00BFM0MQ22)

記錄日	除息日	派息日	每單位股息 (美元)	除息日每單位資產淨值 (美元)	年度化派息率
30/06/2025	01/07/2025	08/07/2025	0.593352	75.75	9.82%
30/05/2025	03/06/2025	09/06/2025	0.593352	75.72	9.82%
30/04/2025	01/05/2025	08/05/2025	0.593352	74.47	9.99%
31/03/2025	01/04/2025	07/04/2025	0.593352	75.29	9.88%
28/02/2025	03/03/2025	07/03/2025	0.593352	76.61	9.70%
31/01/2025	04/02/2025	10/02/2025	0.593352	77.17	9.63%
31/12/2024	02/01/2025	08/01/2025	0.593352	76.38	9.73%
29/11/2024	02/12/2024	06/12/2024	0.593352	77.19	9.62%
31/10/2024	01/11/2024	07/11/2024	0.593352	76.89	9.66%
30/09/2024	01/10/2024	07/10/2024	0.593352	77.67	9.56%
30/08/2024	03/09/2024	09/09/2024	0.593352	77.12	9.63%
31/07/2024	01/08/2024	07/08/2024	0.593352	76.91	9.66%

環球高收益及
抵押貸款證券投資平台^{1,2}

霸菱於全球管理總值超過
4,580億美元的固定收益、股
票、房地產及另類資產

堅持對每個投資機會採取由下
而上的基本分析方法，在美國
及歐洲的高收益和結構性信貸
市場成為市場領先的公司

霸菱管理888億美元的環球高
收益信貸，包括各種結構性投
資工具、獨立賬戶及混合型
基金

管理高收益貸款及債券資產方
面擁有超過20年往績紀錄

75名專門負責環球高收益及抵
押貸款證券市場的投資專業人
士

基金特徵^{3,4,5,6}

霸菱環球高收益債券基金	
到期收益率(%)	7.60
最低收益率(%)	7.24
平均票息率(%) - 對沖	6.92
剛性調整票價 (基點)	298
平均價格	99.88
最低修訂存續期 (年)	2.84
平均評級	BB-
發行人數目	254
有抵押/無抵押/其他(%)	45/ 51 / 4

十大行業 (佔市值%)⁴

通訊	11.98
醫療保健	10.45
能源	9.11
服務	7.52
金融服務	7.04
資本物品	6.50
基本工業	6.43
休閒	5.85
媒體	5.45
零售	4.84

十大發行人 (佔市值%)

LifePoint Health	2.03
Charter Communications Inc.	1.93
Radiology Partners	1.50
Herbalife Ltd.	1.37
EchoStar	1.24
Regal Rexnord Corporation (fka Regal-Beloit Corporation)	1.20
DIRECTV	1.07
Hilcorp Energy I/Hilcorp	1.05
Bausch Health Companies Inc.	1.02
Uniti Group Inc.	0.98

評級分佈 (佔市值%)⁴

Baa及以上	9.06
Ba	37.79
B	36.48
Caa1及以下	9.00
尚未評級	3.08
現金及等值	4.62

地區分佈 (佔市值%)



銷售文件可於此下載

產品資料概要

基金章程



中期報告

年度報告



- 資料來源：霸菱，資產規模截至2025年6月30日。
- 資料來源：霸菱，資產規模人士數目截至2025年3月31日。
- 基於已投資證券的市值，按季計算。
- 平均票息率按季計算，根據美國及歐洲市場利率計算。
- 在適用的情況下，按美國及歐洲市場利率計算。
- 所有數據均為初步數據。

十大升幅 TOP 10 GAINERS

數據截至2025年6月30日 (Data as of 30 Jun 2025)



Active ILAS plans only

(TMP2, PLP-SP, PLP-RP)

只包括正接受新生意的投連險計劃

(TMP2, PLP-SP, PLP-RP)

請按此查閱

投資選擇資訊

內容只供友邦香港認可的合作銷售伙伴內部使用，不得轉發或分發予公眾(包括零售投資者、現有或準客戶)。本文件並不構成任何投資建議、招攬或建議任何行動。

	Name of Investment Option 投資選擇名稱	Code 代號	Cumulative Performance# 累積表現#			晨星評級	Risk Level 風險類別	Available plans 可選計劃
			YTD 年初至今	1-month 一個月	1-year 一年			
1	JPMorgan Korea Fund 摩根南韓基金	F03	43.06	16.64	15.20	★★★★	H	1, 2, 3, 5, 7, 8, 9
2	Janus Henderson Horizon Fund - Global Technology Leaders Fund "A2" 駿利亨德森遠見基金 - 環球科技領先基金 "A2"	H01	9.67	9.45	12.64	★★★★	H	1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9
3	PineBridge Global Funds - PineBridge Asia ex Japan Equity Fund "L" 柏瑞環球基金 - 柏瑞亞洲 (日本除外) 股票基金 "L"	A19	11.49	8.06	7.52	★	H	3, 7, 8, 9
4	JPMorgan Asian Smaller Companies Fund 摩根亞洲小型企業基金	F02	9.58	7.80	10.41	★★★★	M	1, 2, 3, 5, 7, 8, 9
5	PineBridge Global Funds - PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Fund "A" 柏瑞環球基金 - 柏瑞亞洲 (日本除外) 小型公司股票基金 "A"	A26	6.74	7.59	3.79	★★★	M	3, 7, 8, 9
6	Schroder International Selection Fund - Taiwanese Equity "A1" 施羅德環球基金系列 - 台灣股票 "A1" 股	J08	5.58	7.51	1.88	★★	H	3, 5, 6, 7, 8, 9
7	Franklin Templeton Global Funds plc - FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund - Class A ACC 富蘭克林鄧普頓環球基金系列 - FTGF銳思美國小型資本機會基金 - A類累積	L52	-2.91	7.29	3.02	★★	H	1, 2, 3, 5, 7, 8, 9
8	Allianz Oriental Income "AT" 安聯東方入息基金 "AT"	P03	16.50	7.14	9.72	★★★★	H	3, 5, 7, 8, 9
9	Value Partners High Dividend Stocks Fund Class A2 RMB H MDis (Dis) * 惠理高息股票基金A2人民幣對沖MDis類別 (分派) *	Z21*	17.35	6.96	15.09	-	H	1, 2, 9

投資選擇名稱：摩根南韓基金

連繫基金名稱：摩根南韓基金

投資涉及風險，基金過往的表現並不表示將來亦會有類似的業績。



年度表現率

2020	2021	2022	2023	2024	年初至今 (截至 06/30/2025)
39.42%	6.46%	-29.86%	14.82%	-18.53%	43.06%

摩根南韓基金

- 本基金主要（至少70%）投資於在南韓證券交易所上市或在南韓場外市場買賣之公司股票。
- 本基金須承受股票、科技相關公司、集中、小型公司、貨幣、流通性、南韓股市的較高波幅及衍生工具的相關風險。
- 投資者可能須承受重大損失。
- 投資者不應單憑本文件作出投資決定。

基金概覽

投資目標

透過主要（即將其總資產淨值至少70%）投資於在南韓證券交易所上市或在南韓場外市場買賣之公司股票，為投資者提供長遠資本增值。

投資專才

基金經理

John Cho, Chun Yu Wong

基金資料 ((累計) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

194.2 美元

SEDOL 編號

B427YN7

ISIN 編號

HK0000055712

Bloomberg 編號

JFKORTI HK

現時費用

認購費：5.0% (以資產淨值計)

贖回費：0%

管理費：每年1.5%

評級

晨星勳章評級

Morningstar星號評級

分析師評估佔比 (%)

數據覆蓋度 (%)

基金組別

報價貨幣及每單位資產淨值

(累計) 美元類別：85.25 美元

(累計) 美元數字級別：12.53 美元

12個月之資產淨值

最高：85.36美元 (25/06/25)

最低：59.11美元 (08/04/25)

銅獎

★★★★★

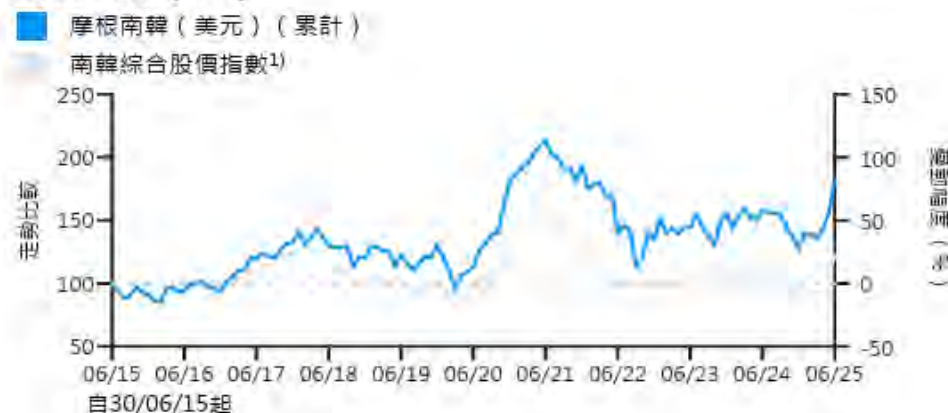
100

100

南韓股票

表現

累積表現 (%)



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
(累計) 美元類別	16.6	15.2	29.9	61.3	767.4	11/12/91
基準指數 (以美元計) ¹⁾	16.4	12.0	26.7	29.9	168.0	
(累計) 美元數字級別	16.8	-	-	-	25.3	10/09/24

年度表現 (%)

	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
(累計) 美元類別	39.4	6.5	-29.9	14.8	-18.5	43.1
基準指數 (以美元計) ¹⁾	39.2	-5.3	-29.4	16.6	-20.9	39.6
(累計) 美元數字級別	-	-	-	-	-	43.7

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

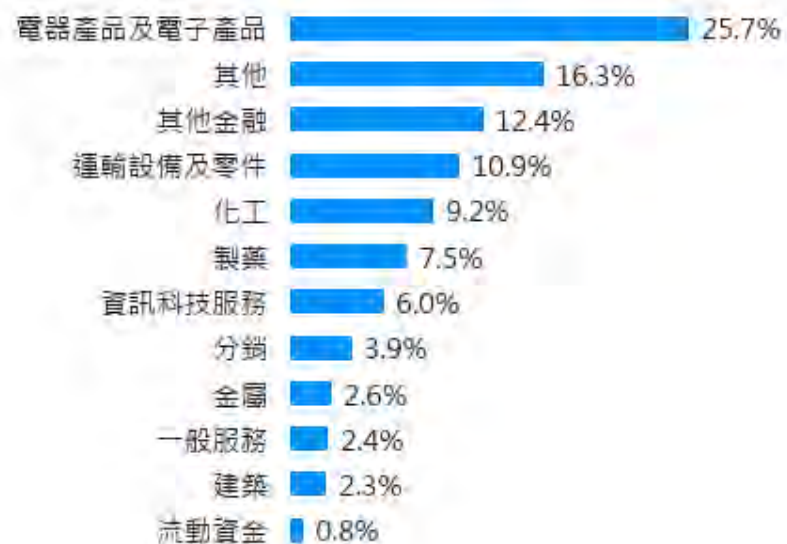
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.99	0.99	0.89
年化Alpha系數 (%)	1.01	4.53	4.06
Beta系數	0.98	0.98	0.83
年化波幅 (%)	26.93	25.87	30.69
Sharpe比率	0.15	0.27	0.12
年化追蹤誤差 (%)	3.53	4.35	16.46
平均每年回報 (%)	9.11	10.03	6.65

投資項目³⁾ (截至2025年5月底)

十大投資項目	市場	類別	%
Samsung Electronics	南韓	電器產品及電子產品	9.8
SK hynix	南韓	電器產品及電子產品	9.4
SAMSUNG BIOLOGICS	南韓	製藥	4.8
Shinhan Financial Group	南韓	其他金融	4.5
NAVER	南韓	資訊科技服務	3.6
KB Financial Group	南韓	其他金融	3.0
SAMSUNG C&T	南韓	分銷	2.8

投資組合分布

類別分布



投資選擇名稱：駿利亨德森遠見基金 - 環球科技領先基金 “A2”

連繫基金名稱：駿利亨德森遠見基金 - 環球科技領先基金

投資涉及風險，基金過往的表現並不表示將來亦會有類似的業績。



年度表現率

2020	2021	2022	2023	2024	年初至今 (截至 06/30/2025)
40.95%	17.84%	-35.24%	50.64%	32.70%	9.67%

駿利亨德森遠見基金 - 環球科技領先基金

A2 美元 ISIN LU0070992663

主要投資風險

- 本基金投資於股票，須承受股價波動及股本貶值風險。
- 投資本基金涉及一般投資、貨幣、人民幣貶值及兌換、流動性、對沖、市場、經濟、政治、監管、稅務、有關證券退出、有關反向回購交易、金融及利率風險。在極端的市場環境下，閣下可能會損失全部投資。
- 本基金可使用金融衍生工具降低風險及更有效率地管理基金，並涉及對手方、流動性、價格、波動性、估值及場外交易風險，可能蒙受重大損失。
- 本基金的投資集中於科技行業，或會具較高波動性，並承受科技相關公司風險。
- 本基金可能投資於歐元區，或會蒙受歐元區風險。
- 本基金可能收取業績表現費，即使投資資本虧損，投資者也需支付此費用。
- 投資者不應只根據此文件而作出投資決定，並應細閱有關基金銷售文件，了解風險因素資料。

投資目標及投資策略

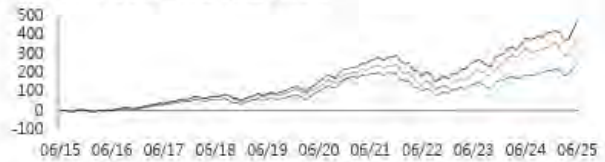
本基金旨在提供長期資本增長，本基金將其資產至少90%集中投資於任何國家及任何規模的公司股票及股本相關證券，而該等公司為技術相關或主要利潤來自技術。

表現(%)

回報	1個月	3個月	年初至今	1年	3年	5年	10年	成立至今
A2 美元 (淨額)	9.45	24.54	9.67	12.64	110.61	117.69	385.98	2501.79
基準指數	8.82	21.86	10.36	17.36	104.42	127.09	469.02	2129.76
行業	8.71	22.07	11.97	20.10	74.01	73.48	248.15	981.96

累計增長 - 美元

2015年06月30日 — 2025年06月30日



駿利亨德森遠見環球科技領先基金 A2 美元 (淨額) | MSCI 所有國家世界資訊技術指數 + MSCI 所有國家世界通訊服務淨回報指數 | 產業股票 - 科技 - OE

年度	年初至今	2025	2024	2023	2022	2021	2020
A2 美元 (淨額)	9.67	32.70	50.64	-35.24	17.84	40.95	
基準指數	10.36	31.59	47.67	-32.28	22.38	43.36	
行業	11.97	19.54	37.26	-36.40	12.13	47.75	

駿利亨德森投資

基金詳情

成立日期	1996年10月16日
淨資產總額	\$5.82(十億)
資產類別	股票
註冊地點	盧森堡
結構	SICAV
基礎貨幣	美元
基準指數	MSCI 所有國家世界資訊技術指數 + MSCI 所有國家世界通訊服務淨回報指數
基金行業	產業股票 - 科技
《可持續金融披露規則》(SFDR) 類別	第 8 類

根據《可持續金融披露規則》規定，本基金被分類為第 8 類下的產品，除其他特點外，本基金將促進環境和/或社會特徵，並投資於具有良好治理實踐的公司。

股份類別資料

成立日期	1996年10月16日
資產淨值 (美元)	247.17
股息支付類型	備案淨額
股息支付頻率	不適用
貨幣	美元
最低投資額	2,500

投資組合管理

Graeme Clark	自 2017 擔任基金經理
Alison Porter	自 2017 擔任基金經理
Richard Clode, CFA	自 2017 擔任基金經理

評級

晨星整體評級 截至 2025 年 06 月 30 日

欲了解更多信息，請參閱第 3 頁。
表現按已扣除費用基準計算，總收益再作投資。資料來源：截至 30/06/25 © 2025 Morningstar, Inc. 版權所有。本文所提供的資料：(1) 為晨星及其資料提供者所持有；(2) 不可複製或分發；及(3) 不保證準確性、完整性或適時性。晨星或其內容供應商概不對本資料之任何使用引致的任何損害或損失負責，佳績並不能預測未來回報。投資價值及其收益可升可跌，投資者可能無法取回原來的投資價值。

駿利亨德森遠見環球科技領先基金 A2 美元 (截至 2025 年 06 月 30 日)

特點

加權平均市值	1.29tn
市盈率	8.68
市盈率	26.91

風險統計 (3年)

基金	基準指數
貝他值	1.02
標準差	21.48
夏普比率	1.04
追蹤誤差	6.08

主要持股 (%)

基金	基準指數
NVIDIA	9.94
Microsoft	9.39
Meta Platforms	6.39
Taiwan Semiconductor Manufacturing	5.52
Broadcom	5.28
Alphabet	4.92
Amazon.com	4.52
Micron Technology	2.70
Tencent	2.62
Netflix	2.55
總計	53.83

任何對個別公司的參考，並不構成建議買入、出售或持有任何證券，投資策略或市場行情的建議，並且不應被假定為有利可圖。駿利亨德森投資，其聯席顧問或其僱員可能持有上述證券的特權。

所持股票市值 (%)

基金	基準指數
>500 億美元	87.86
200 億至 500 億美元	6.11
50 億至 200 億美元	4.79
20 億至 50 億美元	0.49

子板塊配置 (%)

基金	基準指數
半導體與半導體設備	20.45
軟體	22.03
互動媒體與服務	14.73
綜合型零售	6.58
電子設備、電腦與零件	5.28
通訊設備	4.83
錫礦	3.73
金融服務	2.95
技術服務、設備與周邊設備	2.58
專業服務	2.06

國家/地區 (%)

基金	基準指數
美國	78.27
中國	5.57
台灣	5.52
德國	3.39
以色列	1.64
加拿大	1.39
英國	1.04
南韓	1.18
瑞典	1.13
印度	1.00

區域 (%)

基金	基準指數
北美	79.58
新興市場	13.90
歐洲	8.52
英國	1.04

代碼

ISIN	LU0070992663
彭博	HENGLTI
Cusip	L47321342
SEDOL	5142026

費用及收費 (%)

最高首次認購費	5.00
年度管理費 (AMC)	1.20
業績表現費說明	相關股份類別資產淨值相對資產淨值門檻 (受高水位所限) 的超出表現之 10%

基金收費將影響閣下投資的價值，尤其是，適用於每項基金的經常性開支將會影響投資表現，特別是隨著時間過去的情況。欲查閱有關收費的進一步說明，請瀏覽我們的基金收費頁面，網址為 www.janushenderson.com。業績表現費可能在本基金達到超出表現目標前收取，業績表現費須另行收取，作為對投資經理獲得卓越回報或超越特定目標的一種獎勵方式。如資產淨值超過相關的資產淨值門檻 (受制於高水位條款)，則需計提業績表現費。欲查閱有關業績表現費計算方法的進一步說明，請參閱相關招股章程，網址為 www.janushenderson.com。在若干情況下，首次認購費可能適用，更多詳情請參閱基金銷售文件。

投資選擇名稱：柏瑞環球基金 - 柏瑞亞洲（日本除外）股票基金"L"

連繫基金名稱：柏瑞環球基金 - 柏瑞亞洲（日本除外）股票基金

投資涉及風險，基金過往的表現並不表示將來亦會有類似的業績。



年度表現率

2020	2021	2022	2023	2024	年初至今 (截至 06/30/2025)
45.04%	-10.89%	-28.32%	0.71%	2.65%	11.49%

類別:L美元

柏瑞亞洲(日本除外)股票基金



風險披露:

- 本基金主要投資於資產，產品或業務設於亞洲地區的公司所發行的股票及股本相關證券，並可能涉及額外風險(例如股本、新興市場、市場波動、貨幣、對手方信貸及國家選擇風險等)。
- 本基金或會使用金融衍生工具只作有效投資組合管理(包括對沖)用途，但不會為任何目的廣泛地使用金融衍生工具。使用金融衍生工具可使基金承受多項風險，例如對手方、流動性、關聯性、信貸、波幅、估值及結算的風險。
- 股息(如有)或會在基金經理酌情決定下從本基金的資本中做出支付。此舉可能導致投資者原投資金額或原投資金額應佔的任何資本收益部份退回或提取，並可能導致本基金每單位資產淨值即時減少。
- 投資者可能因為投資虧損風險或使用金融衍生工具所帶來的槓桿效應而須承受重大虧損。
- 投資者不應只依賴本文件而作出投資決定。

基金經理

陸殊麟

投資組合經理

基準

摩根士丹利資本國際 亞洲各國(日本除外)每日
總回報淨額指數

資產類別	股票
基金成立日	1991年7月26日
基金基數貨幣	美元
基金總值(百萬)	65.1美元
證券數目	66
法律架構	可轉讓證券集體 投資計劃(UCITS)
派息政策	不設派息， 股息再投資
首次認購費	無
ISIN編號	IE0033528492
彭博編號	PBISOU
評級	
晨星星號	★

投資目標

透過投資於資產，產品或業務設於亞洲地區的公司所發行的股票及股本相關證券，力求達致長期的資本增值。本基金亦(較低程度地)投資於其資產，產品或業務設於澳洲及新西蘭的公司所發行的股票及股本相關證券。

過往業績並不能預測將來表現請參閱上方之重要風險披露。

年化表現(基金及基準)-以股份類別計值貨幣計算(%)



年度表現(基金及基準)-以股份類別計值貨幣計算(%)

	2025 年初至今	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
基金	11.5	2.7	0.7	-28.3	-10.9	45.0	23.6	-19.4	35.7	-2.5	-4.6
基準	14.5	12.0	6.0	-19.7	-4.7	25.0	18.2	-14.4	41.7	5.4	-9.2

類別 : L美元

柏瑞亞洲(日本除外)股票基金



行業分佈 (%)

	基金	基準
資訊科技	22.7	27.1
非必需消費品	21.5	13.4
金融	18.0	22.7
工業	13.2	7.7
通訊服務	10.8	10.9
消費必需品	3.8	3.5
健康護理	2.9	3.4
能源	2.0	3.1
其他	3.6	8.1
現金	1.3	0.0

基金分析

	3 年
信息比率	-1.3
夏普比率	-0.2
阿爾法係數 (%)	-7.7
追蹤誤差 (%)	6.0
標準差 (%)	21.8
貝他	1.1
R平方值 (%)	93.1

投資組合分析

加權平均市值 (百萬美元)	168,047.0
市盈率	17.4
市賬率	2.4
股本回報率 (%)	18.2
負債權益比率	0.38

地區分佈 (%)

	基金	基準
中國	34.1	32.0
南韓	20.3	12.2
印度	15.7	20.6
台灣	15.6	21.5
新加坡	5.4	4.2
香港	4.3	4.9
菲律賓	1.2	0.5
印尼	1.1	1.3
其他	1.0	2.8
現金	1.3	0.0

十大持股 (%)

	基金
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	7.6
Tencent Holdings Limited	5.2
HDFC Bank Ltd.	3.8
China Construction Bank Corporation	3.7
Samsung Electronics Co., Ltd.	3.6
Pop Mart International Group Limited	3.3
Hyundai Motor Company	2.8
Alibaba Group Holding Limited	2.8
Xiaomi Corporation	2.8
SK Inc.	2.7

十大跌幅 TOP 10 LOSERS

數據截至2025年6月30日 (Data as of 30 Jun 2025)



Active ILAS plans only

(TMP2, PLP-SP, PLP-RP)

只包括正接受新生意的投連險計劃

(TMP2, PLP-SP, PLP-RP)

請按此查閱
投資選擇資訊

內容只供友邦香港認可的合作銷售伙伴內
部使用，不得轉發或分發予公眾(包括零
售投資者，現有或準客戶)。本文件並不
構成任何投資建議，招攬或建議任何行動。

	Name of Investment Option 投資選擇名稱	Code 代號	Cumulative Performance 累積表現#			晨星評級	Risk Level 風險類別	Available plans 可選計劃
			YTD 年初至今	1-month 一個月	1-year 一年			
1	Pictet - Premium Brands - HR 百達 - 精選品牌 - HR	P53	-9.81	-3.14	0.57	-	M	1, 2, 3, 5, 7, 8, 9
2	JPMorgan ASEAN Fund - USD Class (acc) 摩根東協基金 - 美元類別 (累計)	F08	4.39	-1.06	16.95	★★★★	M	1, 2, 3, 5, 7, 8, 9
3	PineBridge Hong Kong Dollar Money Market Fund 柏瑞港元貨幣市場基金	A05	-0.03	-0.11	2.58	-	L	1, 2, 3, 5, 7, 8, 9
4	JPMorgan Europe Dynamic Fund "A (acc) - USD (hedged)" JPM 歐洲動力 (美元對沖) - A股 (累計)	F11	17.24	0.02	16.15	-	M	1, 2, 3, 5, 7, 8, 9
5	Amundi Funds - Cash USD "A2 USD Class" 東方匯理系列基金 - 美元貨幣市場基金"A2 美元類"	W04	2.07	0.36	4.62	-	L	1, 2, 3, 5, 7, 8, 9
6	Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund - Class A - Acc - USD 富達基金 - 美元現金基金A類別股份 - 累積 - 美元	M13	2.12	0.39	4.68	-	L	1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9
7	AB FCP I - Short Duration Bond Portfolio "A2" AB FCP I - 短期債券基金"A2"	B01	2.45	0.46	4.86	★★★	L	1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9
8	HSBC Investment Funds Trust - HSBC Asian High Yield Bond AM2-USD (Dis)* 滙豐投資信託基金 - 滙豐亞洲高收益債券基金 AM2類-美元 (分派)*	Z16*	0.69	0.59	2.89	★★★	H	1, 2, 5, 8, 9
9	JPMorgan Funds - Income Fund A (acc) USD Share Class^ 摩根基金 - 環球債券收益基金 A(累計) 美元股份類別^	F16^	3.63	0.94	7.15	★★★★	H	1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9
10	Ninety One Global Strategy Fund - All China Bond Fund A Inc-3 Share Class RMB (Dis)^ 晉達環球策略基金 - 全方位中國債券基金 A 收益-3股份類別人民幣 (分派)^	Z22^	1.89	0.96	7.15	★	H	1, 2

*G16 is the primary share class of the investment option Z16 & Z26. G16是Z16及Z26的主要股份類別。

^F16 is the primary share class of the investment option Z12 & Z32. F16是Z12及Z32的主要股份類別。

^Y02 is the primary share class of the investment option Y22, Z11 & Z22. Y02是Y22, Z11及Z22的主要股份類別。

Source: Morningstar 資料來源: 晨星

Performance of the underlying funds are calculated in USD and are ranked based on their 1 month cumulative performance. 連繫基金表現以美元計算及依一個月累積表現而排名

Investment involves risk. The investment performance and return may rise as well as fall, and past performance is not indicative of future performance. 投資涉及風險，投資表現及回報可升可跌，過往表現並非將來表現的指引或提示。

Please note that dividends from the investment options that may distribute cash dividend should not be treated as the primary or sole source of income: (1) The distribution of cash dividends, (2) the frequency of distribution, and (3) the amount of rate of cash dividends are not guaranteed. The amount of cash dividends distributed in the past should not be used as an indicator or prediction of future cash dividends. 請注意：可派息投資選擇的股息不應視作主要或唯一的收入來源。股息亦非保證(1)必定派發、(2)定期派發或(3)定額派發。過往派發現金股息的金額並不能作為未來派發的現金股息的指標、預測或推測。

16ILAS refers to AIA Asset Accumulator, AIA Asset Accumulator (Enhanced Death Benefit), AIG Capital Builder by AIA, AIG Capital Saver by AIA, Asset Whole Life Plan, Asset Whole Life Plus, Better Tomorrow Investment Savings Plan, Leisure Years Retirement Savings Plan, SP - Investment Accumulator, Treasure Advantage, Treasure Advantage (Enhanced Protection), Treasure Master, Treasure Master Select, Wealth FlexiProtector and Wiz Kid Education Savings Plan (collectively, the "Plans"). The Plans have been closed for new applications and are no longer marketed to the public.

16ILAS 指友邦「財庫之選」投資計劃、友邦「財庫之選」投資計劃(卓越保障)、AIG資本蓄萃友邦投資計劃、AIG資本匯聚友邦投資計劃、「財智投資」終身壽險計劃、「裕富保投資壽險計劃」、「美好明天」投資儲蓄計劃、「悠悠歲月」退休儲蓄計劃、「SP-投資是道」投資壽險計劃、「卓晉之選」、「卓晉投資計劃」、「卓晉投資計劃(卓越保障)」、「卓運之選」、「卓運智富」、「財富萬用保」及「智多升」升學儲蓄計劃(統稱「計劃」)。計劃已不接受新申請並不能公開銷售。

Soft-closed or suspended investment options are not included, 不包括停止接受新投資或已暫停的投資選擇。

[AIA-internal only] 本文件內容只供友邦內部參考，不得轉發或分發予公眾(包括零售投資者，現有或準客戶)。AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.

Platforms available 產品平台	
1	AIA 2-in-1 Protection Linked Plan (Single Premium) AIA「兩全保」保障型投資相連壽險計劃(整付保費)
2	AIA 2-in-1 Protection Linked Plan (Regular Premium) AIA「兩全保」保障型投資相連壽險計劃(定期保費)
3	Treasure Advantage 2 卓晉投資計劃2
4	Treasure Pearl / Treasure Pearl 2 「卓耀明珠」/「卓耀明珠2」
5	U-Select「您想」投資連繫壽險計劃
6	Cheerful Life 自悠人生
7	16ILAS
8	Treasure Master Plus 卓達智悅
9	Treasure Master Plus 2 卓達智悅2

投資選擇名稱：百達 - 精選品牌 - HR

連繫基金名稱：百達 - 精選品牌

投資涉及風險，基金過往的表現並不表示將來亦會有類似的業績。



年度表現率

2020	2021	2022	2023	2024	年初至今 (截至 06/30/2025)
17.62%	33.29%	-16.24%	14.70%	14.18%	-9.81%

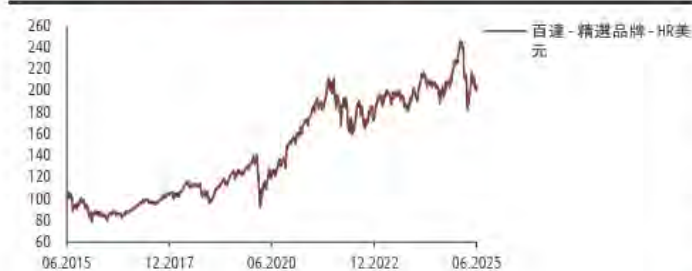
百達 - 精選品牌 - HR美元

投資概覽

此成分基金的目標是至少以其總資產的三分之二，投資於由從事優質品牌行業並提供優質服務和產品的公司所發行的股份，以導致資本增長。此成分基金的投資並沒有地域上

的限制。
參考指數
MSCI 全球標準型指數（歐元）是不考慮環境、社會和治理 (ESG) 因子的一種指數。適用於風險監測、績效目標與績效衡量。

自30.06.2015以來，已投資100USD的價值(扣除費用後淨額*)



資料來源：瑞士百達資產管理

*包括實際持續性費用，不包括投資資產應得的認購/贖回費和佣金

表現披露

已公佈的表現僅反映過往數據。過往表現或非未來表現的可靠指引。概不保證未來可取得相同收益率。您的投資價值及收益可能會隨

市況波動，可能失去部分或全部價值。本基金或會受匯率變動所影響，從而可能對其價值或收益造成不利影響。

永續金融揭露規範 (SFDR)等價¹

條款	條款	條款
6	8	9

1 2019 年 11 月 27 日歐洲議會和理事會關於金融服務行業可持續相關披露 (SFDR) 的條例 (EU) 2019/2088。參照詞彙表。

一般資訊

法律形式	SICAV 的子基金
監管狀況	集體投資工具 (UCITS)
註冊地	盧森堡
成立日期	16.11.2010
股份類別貨幣 	美元
成份基金貨幣	歐元
配息頻率	累積
ISIN	LU0552611484
彭博代碼	PPGPHRU LX
買賣指示截止時間	T CET 13:00
淨資產價值計算	每日

費用 (%)

業績費	-
最高入場費 ¹	3.00
最高退出費 ¹	1.00
最高轉換費 ¹	2.00
管理費	2.30

資料來源：瑞士百達資產管理

請參閱財務調查表以獲取定義和績效費用計算方法（如果有）。

¹由分銷商收取的費用。



表現

年率化 (%)

	1年	3年	5年	自成立日期起
基金	0.57	8.13	10.98	8.38
參考指數	-	-	-	-

累積 (%)

	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	自成立日期起
基金	-9.81	-3.14	-0.76	-9.81	0.57	3.04	26.44	68.39	224.50
參考指數	-	-	-	-	-	-	-	-	-

曆年 (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
基金	14.18	14.70	-16.24	33.29	17.62	34.61	-5.21	18.65	-6.29	-1.05
參考指數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

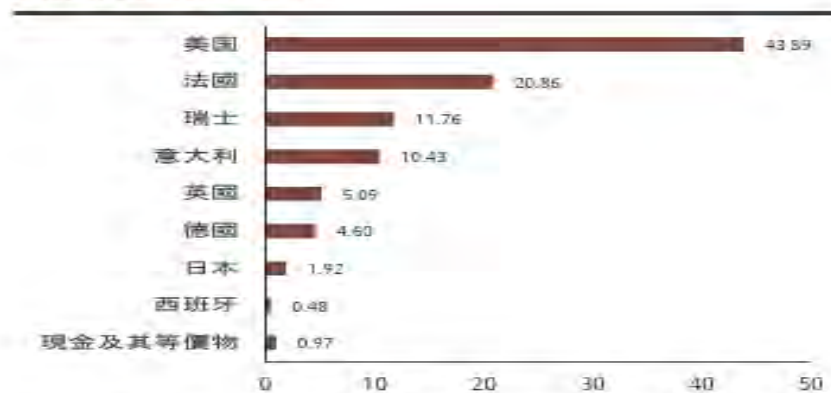
資料來源：瑞士百達資產管理 30.06.2015

投資組合分佈

十大持倉 (佔資產%)

Ferrari Nv	5.12
American Express Co	5.07
Hermes International Sca	4.75
Adidas Ag	4.60
Visa Inc	4.59
Cie Financiere Richemont Sa	4.58
Essilorluxottica Sa	4.55
Accor Sa	4.52
Hilton Worldwide Holdings Inc	4.34
L'oreal Sa	4.30

國家分佈 (佔資產%)



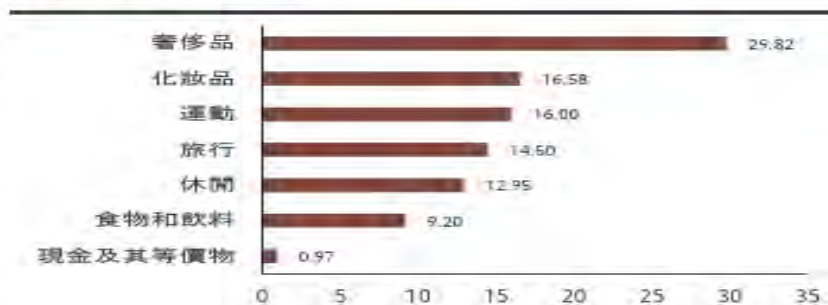
資料來源：瑞士百達資產管理 30.06.2025

投資組合特性

年率化波幅 (3 年) %	19.06
夏普比率 (3 年)	0.26

資料來源：瑞士百達資產管理 30.06.2025

行業分佈 (佔資產%)



投資選擇名稱：摩根東協基金 - 美元類別（累計）

連繫基金名稱：摩根東協基金

投資涉及風險，基金過往的表現並不表示將來亦會有類似的業績。



年度表現率

2020	2021	2022	2023	2024	年初至今 (截至 06/30/2025)
0.81%	5.16%	-5.33%	-1.08%	12.38%	4.39%

摩根東協基金

- 本基金主要（至少70%）投資於在東南亞國家協會之其中一個或多個成員國擁有其大部分資產，或其大部分盈利來自該等成員國之股票證券，本基金將有限度投資於以人民幣計價的投資項目。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、東南亞國家協會成員國若干股市的較高波幅、衍生工具、類別貨幣及貨幣對沖類別的相關風險，人民幣對沖類別的人民幣貨幣及貨幣對沖類別風險，人民幣現時不可自由兌換，將境外人民幣（CNH）兌換為境內人民幣（CNY）是一項貨幣管理程序，須遵守由中國政府實施的外匯管制政策及限制，概無保證人民幣不會在某個時間貶值，在極端情況下市場未能提供足夠人民幣作兌換時及僅信託管理人批准後，經理人可以美元支付贖回所得款項及/或分派。
- 投資者可能須承受重大損失。
- 投資者不應單憑本文件作出投資決定。

基金概覽

投資目標

使投資者能夠參與一個由專人管理之證券投資組合，該證券投資組合主要（即將其總資產淨值至少70%）投資於在東南亞國家協會之其中一個或多個成員國擁有其大部分資產，或其大部分盈利來自該等成員國之股票證券。

投資專才

基金經理

黃寶麗, 羅思洋, 梁素芬, 王長樺

基金資料 (以美元計)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

1,174.8 美元

SEDOL 編號

B40VS06

ISIN 編號

HK0000055555

Bloomberg 編號

JFASEA HK

現時費用

認購費: 5.0% (以資產淨值計)

贖回費: 0%

管理費: 每年1.5%

報價貨幣及每單位資產淨值

(以美元計) 美元類別: 165.99 美元

(以美元計) 美元對沖類別: 13.21 美元

(以美元計) 港元類別: 14.06 港元

(以美元計) 人民幣對沖類別: 14.37 人民幣

C (以美元計) 美元類別: 13.01 美元

(以美元計) 美元數字類別: 10.38 美元

12個月之資產淨值

最高: 170.86 美元 (24/09/24)

最低: 138.82 美元 (08/04/25)

評級

晨星勳章評級

Morningstar 星號評級

分析師評估佔比 (%)

數據覆蓋度 (%)

基金組別

銀星

100

100

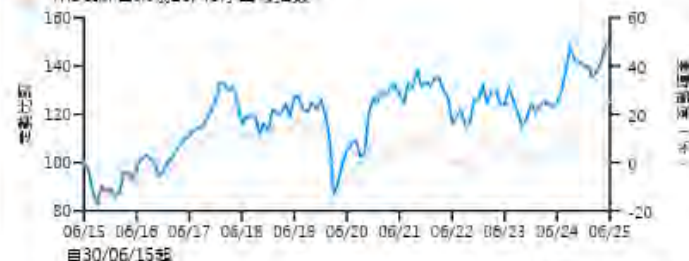
東協國家股票

表現

累積表現 (%)

■ 摩根東協 (美元) (以美元計)

■ MSCI 綜合東協10/40淨回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
(以美元計)	-1.1	17.0	25.7	39.1	2163.5	07/07/83
基準指數 (以美元計) ¹⁾	0.1	19.3	28.4	31.1	-	
(以美元計) 美元對沖類別	-1.6	13.8	17.9	28.1	32.1	28/12/12
(以美元計) 港元類別	-1.0	17.6	25.6	40.9	40.6	04/02/13
(以美元計) 人民幣對沖類別	-1.3	13.8	17.0	35.1	43.7	21/07/14
C (以美元計) 美元類別 ²⁾	-1.0	17.8	47.2	-	30.1	17/09/21
(以美元計) 美元數字類別	-1.0	-	-	-	3.8	10/09/24

年度表現 (%)

	2020	2021	2022	2023	2024 ³⁾	年初至今
(以美元計)	0.8	5.2	-5.3	-1.1	12.4	4.4
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-6.1	-0.5	-4.2	0.5	12.2	5.6
(以美元計) 美元對沖類別	-3.6	4.4	-7.0	-2.8	10.9	2.2
(以美元計) 港元類別	0.3	5.8	-5.3	-1.1	11.7	5.6
(以美元計) 人民幣對沖類別	2.4	7.7	-5.4	-3.6	9.5	3.1
C (以美元計) 美元類別 ²⁾	-	0.7	-4.6	14.0	13.2	4.8
(以美元計) 美元數字類別	-	-	-	-	-	4.7

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

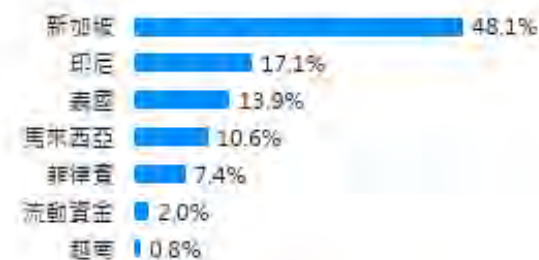
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.99	0.99	-
年化Alpha系數 (%)	-0.44	1.27	-
Beta系數	0.96	0.99	-
年化波幅 (%)	13.25	14.71	24.82
Sharpe比率	0.22	0.26	-
年化追蹤誤差 (%)	1.90	2.12	-
平均每年回報 (%)	7.91	6.83	7.71

投資項目⁴⁾ (截至2025年5月底)

十大投資項目	市場	類別	%
Sea	新加坡	通訊服務	9.7
DBS Group Holdings	新加坡	金融	9.5
Bank Central Asia	印尼	金融	8.8
United Overseas Bank	新加坡	金融	6.3
Oversea-Chinese Banking	新加坡	金融	4.5
Bank Mandiri	印尼	金融	3.7
Bank Rakyat Indonesia	印尼	金融	3.3
CapitaLand Integrated	新加坡	房地產	2.7
Singapore Telecommunications	新加坡	通訊服務	2.5
CP All	泰國	必需消費	2.4

投資組合分布

市場分布



類別分布



投資選擇名稱：柏瑞港元貨幣市場基金

連繫基金名稱：柏瑞基金系列 - 柏瑞港元貨幣市場基金

投資涉及風險，基金過往的表現並不表示將來亦會有類似的業績。



年度表現率

2020	2021	2022	2023	2024	年初至今 (截至 06/30/2025)
1.34%	-0.61%	0.86%	3.54%	4.61%	-0.03%

柏瑞港元貨幣市場基金



風險披露：

- 柏瑞基金系列-柏瑞港元貨幣市場基金(「本基金」)投資於一些短期及優質的港元投資工具，並可能涉及額外風險（例如貨幣市場工具、貨幣市場工具的評級下調、信貸、利率、投資及集中之風險等）。
- 本基金或使用金融衍生工具作對沖用途。使用金融衍生工具可使基金承受多類風險，例如對手方、流動性、間聯性、信貸、波幅、估值及結算的風險。
- 投資者可能因為投資虧損風險或使用金融衍生工具而須承受重大虧損。
- 投資者不應只依賴本文件而作出投資決定。

基金經理

孫道涵
亞洲固定收益聯席主管

張凡
投資組合經理

Kellan Beh
投資組合經理

基準
香港強積金訂明儲蓄利率

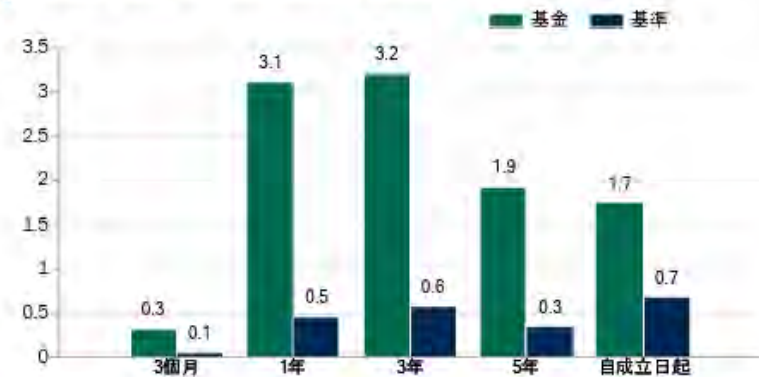
資產類別	貨幣市場
基金成立日	1999年2月5日
基金基數貨幣	港元
基金總值(百萬)	366.4港元
證券數目	0
基金類別	單位信託
派息政策	N/A
首次認購費	無
ISIN編號	HK0000133083
彭博編號	PBIHKMIHK

基金目標

透過在香港投資短期及優質的港元投資工具提供流動收益的同時，保存本金價值及維持高流動性。

過往業績並不能預測將來表現請參閱上方之重要風險披露。

年度表現(基金及基準)-以股份類別計值貨幣計算(%)



年度表現(基金及基準)-以股份類別計值貨幣計算(%)

	2025年初至今	2024	2023	2022	2021	2020
基金	1.0	4.0	3.6	1.0	-0.1	0.8
基準	0.1	0.8	0.8	0.1	0.0	0.0

淨表現已扣除費用，以港元資產淨值對資產淨值，及收益再投資計算。一年以上回報為年度化回報。表現代表標準單位-累積(以港元計)。
基準指數資料來源：強制性公積金計劃管理局。基準指數僅供參考，並已計算股息再投資。所有基準指數均不會與基金完全相同，而其表現亦並非基金未來表現的可靠指標。

柏瑞港元貨幣市場基金



行業分佈 (%)

	基金
定期存款	99.8
現金及現金等價物	0.2
存款證	0.0

投資組合分析

平均票面息率 (%)	0.4
平均到期孳息率 (%)	0.4
平均續存期 (年)	0.0

銀行存款與通脹？

靈活把握不同市場的投資機遇

“自2008年金融海嘯後，由於各國實行**貨幣寬鬆政策**，利率一直持續維持在低水平。美聯儲更預計未來加息的步伐將會緩慢。”

“在過去15年，**通脹一直高於利率**，因此，單純只依靠存款收入是不能對抗通脹。”

香港人均本地銀行儲蓄



人均儲蓄
達230萬港元



銀行存款與通脹？

香港消費物價指數 CPI VS 銀行存款利率 Interest Rate



	1995 - 2004			2005 - 2014			2015 - 2024		
	最高	最低	平均	最高	最低	平均	最高	最低	平均
銀行存款利率	8.3%	0.1%	4.1%	3.0%	0.2%	1.0%	0.7%	0.1%	0.3%
香港消費物價指數	9.1%	-4.0%	0.9%	5.3%	0.5%	3.0%	3.0%	0.3%	2.0%
相差	-0.8%	4.1%	3.2%	-2.3%	-0.4%	-2.1%	-2.3%	-0.2%	-1.7%

2015-2024年
於銀行存款
平均每年損失

1.7%



投資之重要性

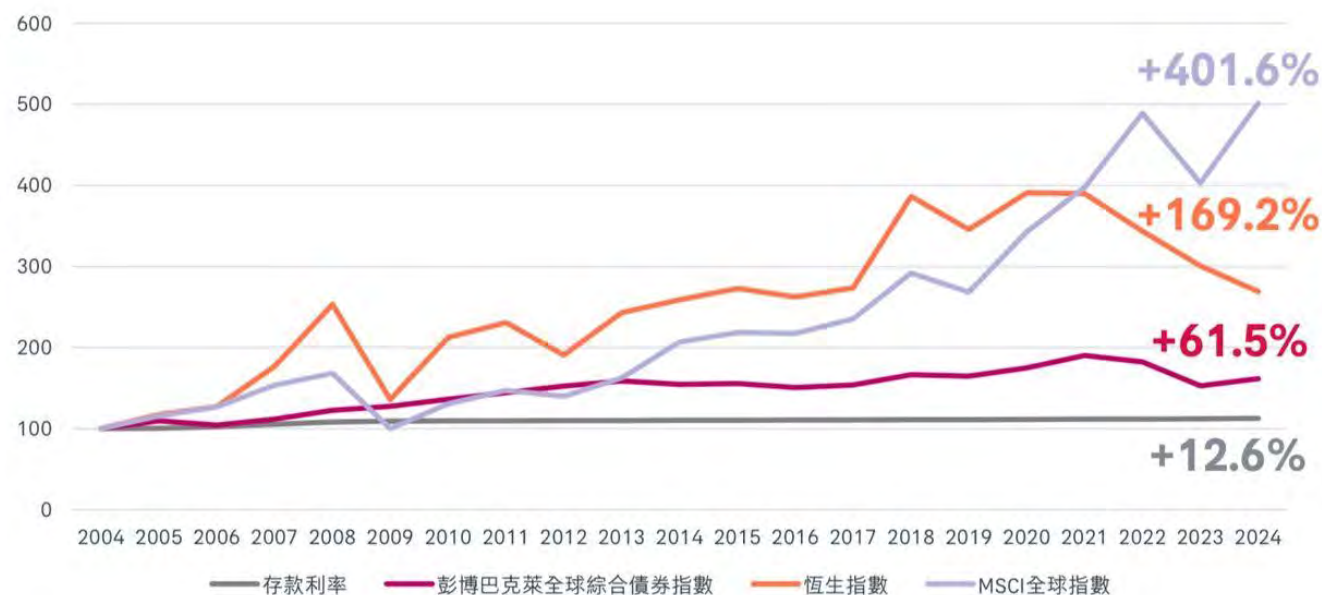
投連險的特點

友邦優勢

銀行存款與投資(去除通脹因素)

當銀行存款不能對抗通脹時，環球股票和債券投資的回報縱使波動性較高，但長綫回報遠高於通脹升幅

重要指數過去20年表現



	2004年	2009年	2014年	2019年	2024年
MSCI 全球指數	100.0	99.8	206.9	268.5	501.6
恆生指數	100.0	135.7	258.9	345.9	269.2
彭博巴克萊全球綜合債券指數	100.0	127.5	154.5	164.6	161.6
存款利率	100.0	109.1	110.1	111.0	112.6



通脹令購買力不斷下跌

購買力下跌有何影響？

1

\$60



現時茶餐廳
一份午餐賣

以**3%**
通脹率
估算

20年後
同樣的購買力
只夠食

半份

2



現時\$10,000元已經可以買到
淡季前往倫敦的來回機票

以**3%**
通脹率
估算

10年後
同樣的購買力
只夠去

日本

以**5%**
通脹率
估算

20年後
同樣的購買力
只夠去

台灣



通脹率	1%	3%	5%
現時	\$10,000	\$10,000	\$10,000
5年後	\$9,515	\$8,626	\$7,835
10年後	\$9,052	\$7,441	\$6,139
20年後	\$8,195	\$5,537	\$3,769

環球及亞洲股市回報

過往10年，每年回報最高的股票市場，
排名年年不同

投資之重要性
投連險的特點

點擊查看
個別市場十年表現

10年
(2014 - 2024)

2024年
第四季

年化回報 年化波幅

表現最佳的
市場

需要能捕捉
全球投資機遇
的投資工具!



台灣	美國	印度	歐洲	亞太(除日本)	南韓	日本	東協	中國	中國A股				
2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2024年 第四季	10年 年化回報	10年 年化波幅
中國A股 52.1%	日本 9.9%	台灣 19.6%	中國 54.3%	美國 -4.4%	台灣 37.7%	南韓 45.2%	美國 28.7%	東協 -4.1%	台灣 31.3%	台灣 35.1%	台灣 3.4%	台灣 14.6%	中國 24.9%
印度 23.9%	中國A股 2.4%	美國 12.0%	南韓 47.8%	印度 -7.3%	中國A股 37.2%	台灣 42.0%	台灣 26.8%	印度 -7.5%	美國 26.3%	美國 25.0%	美國 2.4%	美國 13.1%	中國A股 23.5%
美國 13.7%	美國 1.4%	南韓 9.2%	印度 38.8%	台灣 -8.2%	美國 31.5%	中國A股 38.4%	印度 26.7%	歐洲 -14.5%	南韓 23.6%	中國 19.7%	日本 -3.6%	印度 9.0%	南韓 23.2%
台灣 10.1%	歐洲 -2.3%	亞太 (除日本) 7.1%	亞太 (除日本) 37.3%	東協 -8.4%	歐洲 24.6%	中國 29.7%	歐洲 17.0%	日本 -16.3%	印度 21.3%	中國A股 14.9%	中國A股 -5.5%	日本 6.6%	台灣 20.4%
中國 8.3%	印度 -6.1%	東協 6.2%	中國A股 32.6%	日本 -12.6%	中國 23.7%	亞太 (除日本) 22.8%	日本 2.0%	亞太 (除日本) -17.2%	日本 20.8%	印度 12.4%	東協 -5.8%	歐洲 5.6%	印度 19.0%
東協 6.4%	南韓 -6.3%	日本 2.7%	東協 30.1%	亞太 (除日本) -13.7%	日本 20.1%	美國 18.4%	東協 0.2%	美國 -18.1%	歐洲 20.7%	東協 12.4%	中國 -7.7%	亞太 (除日本) 5.0%	亞太 (除日本) 16.9%
亞太 (除日本) 3.1%	中國 -7.6%	中國 1.1%	台灣 28.5%	歐洲 -14.3%	亞太 (除日本) 19.5%	印度 15.9%	中國A股 -1.0%	中國 -21.8%	亞太 (除日本) 7.7%	亞太 (除日本) 10.6%	亞太 (除日本) -8%	南韓 2.1%	歐洲 16.4%
日本 -3.7%	亞太 (除日本) -9.1%	歐洲 0.2%	歐洲 26.2%	中國 -18.7%	南韓 13.1%	日本 14.9%	亞太 (除日本) -2.7%	中國A股 -26.5%	東協 0.8%	日本 8.7%	歐洲 -9.7%	中國 2.1%	東協 15.9%
歐洲 -5.7%	台灣 -11.0%	印度 -1.4%	日本 24.4%	南韓 -20.5%	東協 8.8%	歐洲 5.9%	南韓 -7.9%	南韓 -28.9%	中國A股 -10.9%	歐洲 2.4%	印度 -10.6%	中國A股 1.7%	美國 15.4%
南韓 -10.7%	東協 -18.4%	中國A股 -15.2%	美國 21.8%	中國A股 -27.6%	印度 7.6%	東協 -6.2%	中國 -21.6%	台灣 -29.1%	中國 -11.0%	南韓 -23.1%	南韓 -19.2%	東協 1.4%	日本 14.1%

各資產類別回報

各項資產類別的回報率也是每年各有優劣

點擊查看 個別資產類別十年表現											10年		
亞洲債券	新興市場債券	美國投資級別債券	環球債券	環球高收益企業債券	成熟市場股票	亞太股票(除日本)	新興市場股票(除亞洲)	多元化	現金		2024年 第四季	(2012 – 2024) 年化回報 年化波幅	
2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年			
亞洲債券 8.3%	亞洲債券 2.8%	新興市場股票(除亞洲) 26.2%	亞太股票(除日本) 37.3%	現金 1.8%	成熟市場股票 28.4%	亞太股票(除日本) 22.8%	成熟市場股票 22.3%	現金 1.5%	成熟市場股票 24.4%	成熟市場股票 19.2%	現金 1.2%	成熟市場股票 10.5%	新興市場股票(除亞洲) 21.0%
美國投資級別債券 7.5%	新興市場債券 1.2%	環球高收益企業債券 14.0%	新興市場股票(除亞洲) 24.7%	亞洲債券 -0.8%	亞太股票(除日本) 19.5%	成熟市場股票 16.5%	新興市場股票(除亞洲) 8.1%	亞洲債券 -11.0%	新興市場股票(除亞洲) 18.2%	亞太股票(除日本) 10.6%	成熟市場股票 -0.1%	多元化 5.0%	亞太股票(除日本) 16.9%
新興市場債券 5.5%	現金 0.0%	新興市場債券 10.2%	成熟市場股票 23.1%	環球債券 -1.2%	新興市場股票(除亞洲) 16.9%	多元化 11.2%	多元化 3.5%	環球高收益企業債券 -12.7%	環球高收益企業債券 13.5%	多元化 7.9%	環球高收益企業債券 -1.1%	亞太股票(除日本) 5.0%	成熟市場股票 15.0%
成熟市場股票 5.5%	成熟市場股票 -0.3%	成熟市場股票 8.2%	多元化 17.2%	美國投資級別債券 -2.5%	多元化 16.4%	美國投資級別債券 9.9%	環球高收益企業債券 2.0%	多元化 -14.7%	多元化 12.0%	環球高收益企業債券 7.2%	亞洲債券 -1.3%	環球高收益企業債券 4.4%	多元化 9.5%
多元化 3.3%	美國投資級別債券 -0.7%	多元化 8.1%	環球高收益企業債券 10.3%	環球高收益企業債券 -3.5%	美國投資級別債券 14.5%	環球債券 9.2%	現金 0.0%	美國投資級別債券 -15.8%	新興市場債券 10.5%	新興市場債券 5.7%	新興市場債券 -2.1%	新興市場債券 3.1%	新興市場債券 8.7%
亞太股票(除日本) 3.1%	環球債券 -3.2%	亞太股票(除日本) 7.1%	新興市場債券 9.3%	新興市場債券 -4.6%	新興市場債券 14.4%	環球高收益企業債券 8.2%	美國投資級別債券 -1.0%	新興市場股票(除亞洲) -16.0%	美國投資級別債券 8.5%	亞洲債券 5.7%	美國投資級別債券 -3.0%	亞洲債券 2.9%	環球高收益企業債券 8.0%
環球債券 0.6%	多元化 -3.4%	美國投資級別債券 6.1%	環球債券 7.4%	多元化 -6.0%	環球高收益企業債券 13.4%	亞洲債券 6.3%	新興市場債券 -1.5%	環球債券 -16.2%	亞太股票(除日本) 7.7%	現金 5.3%	多元化 -3.2%	美國投資級別債券 2.4%	美國投資級別債券 7.0%
環球高收益企業債券 0.2%	環球高收益企業債券 -4.9%	亞洲債券 5.8%	美國投資級別債券 6.4%	成熟市場股票 -8.2%	亞洲債券 11.3%	新興市場債券 5.9%	亞洲債券 -2.4%	新興市場債券 -16.5%	亞洲債券 7.0%	美國投資級別債券 2.1%	環球債券 -5.1%	現金 1.8%	環球債券 6.4%
現金 0.0%	亞太股票(除日本) -9.1%	環球債券 2.1%	亞洲債券 5.8%	新興市場股票(除亞洲) -11.5%	環球債券 6.8%	現金 0.5%	亞太股票(除日本) -2.7%	亞太股票(除日本) -17.2%	環球債券 5.7%	環球債券 -1.7%	亞太股票(除日本) -8.0%	新興市場股票(除亞洲) 0.8%	亞洲債券 4.9%
新興市場股票(除亞洲) -13.3%	新興市場股票(除亞洲) -25.1%	現金 0.3%	現金 0.8%	亞太股票(除日本) -13.7%	現金 2.2%	新興市場股票(除亞洲) -9.7%	環球債券 -4.7%	成熟市場股票 -17.7%	現金 5.1%	新興市場股票(除亞洲) -7.8%	新興市場股票(除亞洲) -8.5%	環球債券 0.2%	現金 0.6%

表現最佳的資產類別

需要能分散投資於不同資產類別的投資工具



謝謝

Chris Chen