

市場環球概覽

14 / 11 / 2025

10大暢銷基金

十大暢銷 TOP 10 BEST-SELLERS

數據截至2025年10月31日 (Data as of 31 Oct 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)	Z07	10.60	2.10	12.67	★★★★	H	1, 2, 5, 8, 9
2	Barings Umbrella Fund plc - Barings Global High Yield Bond Fund Class G USD Dist Mth (Dis)	Z15	6.72	0.18	7.59	★★★★	H	1, 2, 5, 8, 9
3	BlackRock Global Funds - Systematic Global Equity High Income Fund "A6" (Dis)	Z17	10.90	-0.03	12.24	★★★	L	1, 2, 5, 8, 9
4	AIA Investment Funds - AIA Equity Income Fund (Class RDM USD) (Dis)	Z51	17.07	1.76	17.98	-	M	1, 2, 5, 8, 9
5	JPMorgan Funds - Income Fund A (mth) USD Share Class (Dis)	Z12	5.27	0.26	6.08	★★★	H	1, 2, 5, 8, 9
6	Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Income Fund - A MDis USD (Dis)	Z18	8.74	0.38	6.99	★★★	H	1, 2, 5, 8, 9
7	Amundi Funds - Cash USD "A2 USD Class"	W04	3.52	0.34	4.27	-	L	1, 2, 3, 5, 7, 8, 9
8	Fidelity Funds - US High Yield Fund Class A-MINCOME(G)-USD (Dis)	Z13	6.14	0.05	6.82	★★★	H	1, 2, 5, 8, 9
9	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond Distribution Shares (Class AMg) (Dis)	Z08	9.94	0.75	9.89	★★	H	1, 2, 5, 8, 9
10	Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Gold and Precious Metals Fund A "Acc"	D14	130.06	-3.85	92.54	★★★	H	1, 2, 3, 5, 7, 8, 9

十大升幅基金

十大升幅 TOP 10 GAINERS

數據截至2025年10月31日 (Data as of 31 Oct 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。

Rank	Name of Investment Option 投資選擇名稱	Code 代號	Cumulative Performance# 累積表現#			Morningstar Rating 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	F03	82.30	16.72	61.05	★★★★	H	1, 2, 3, 5, 7, 8, 9
2	BNP Paribas Funds Clean Energy Solutions "CC"	T09	66.33	13.52	54.29	★	H	1, 2, 3, 5, 7, 8, 9
3	Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Biotechnology Discovery Fund A "Acc"	D05	38.62	13.21	25.98	★★★★	H	1, 2, 3, 5, 7, 8, 9
4	Schroder International Selection Fund - Taiwanese Equity "A1"	J08	31.15	8.81	29.42	★★	H	3, 5, 6, 7, 8, 9
5	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund "A2"	I21	32.01	6.14	25.41	★★★★	H	1, 2, 3, 5, 7, 8, 9
6	Janus Henderson Horizon Fund - Global Technology Leaders Fund "A2"	H01	28.35	6.13	35.20	★★★★	H	1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9
7	JPMorgan Pacific Technology Fund	F05	45.10	5.54	42.44	★★	H	1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9
8	JPM Japan Equity J (dist) USD	F07	31.63	5.49	33.81	★★★★	H	1, 2, 3, 7, 8, 9
9	Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund "A"	M06	32.76	5.08	28.36	★★★	H	1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9
10	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund "A (acc) - USD (hedged)"	F12	9.38	5.01	13.21	-	H	1, 2, 3, 5, 7, 8, 9

貝萊德全球基金 - 系統分析環球股票高息基金

投資目標

系統分析環球股票高息基金以盡量爭取高收入為目標。基金將不少於70%的總資產投資於環球股本證券，不受既定的國家或地區限制。

累計表現

	累計					年度化		
	1個月	3個月	6個月	年初至 今	1年	3年	5年	自成立 以來
基金	1.27	3.19	10.55	10.93	10.71	17.41	10.38	6.99
基準指數(%)	-	-	-	-	-	-	-	-

日曆年績效 (%)

	2020	2021	2022	2023	2024
基金	8.86	17.01	-14.85	15.70	16.71
基準指數(%)	-	-	-	-	-

*表現顯示從股份類別成立日期到年度年底。

基金資料

資產類別：[股票](#)

參考指標：-

基金成立日期：[2006年10月13日](#)

股份類別成立日期：[2014年10月08日](#)

股份類別貨幣：[USD](#)

派息期：[每月](#)

淨資產(百萬)：[11,505.96 USD](#)

晨星分類：[環球股票收益](#)

ISIN：[LU1116320737](#)

彭博代號：[BGGEA6U](#)

費用及收費*

管理費：[1.50%](#)

首次認購費：[5.00%](#)

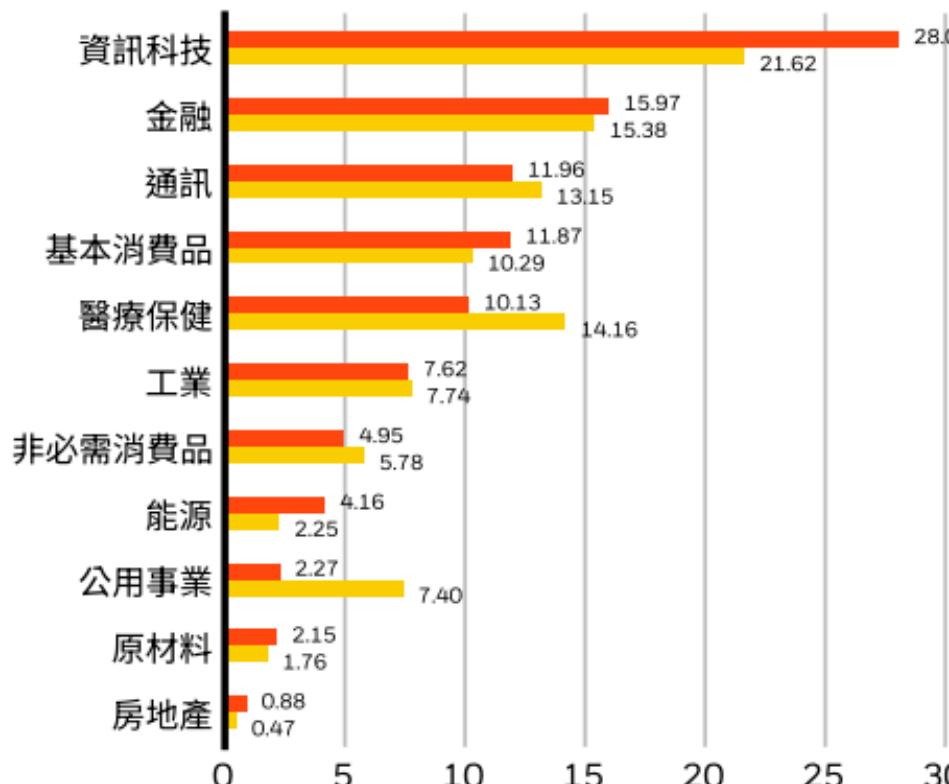
*有關費用詳情，請參閱基金章程。

十大主要持股

MICROSOFT CORPORATION	4.78%
NVIDIA CORPORATION	4.17%
JPMORGAN CHASE & CO	2.57%
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	2.45%
CME GROUP INC	2.23%
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	2.22%
ALTRIA GROUP INC	2.21%
ACCENTURE PLC	2.01%
QUALCOMM INCORPORATED	2.00%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1.92%
投資組合總額	26.56%

投資或會更改

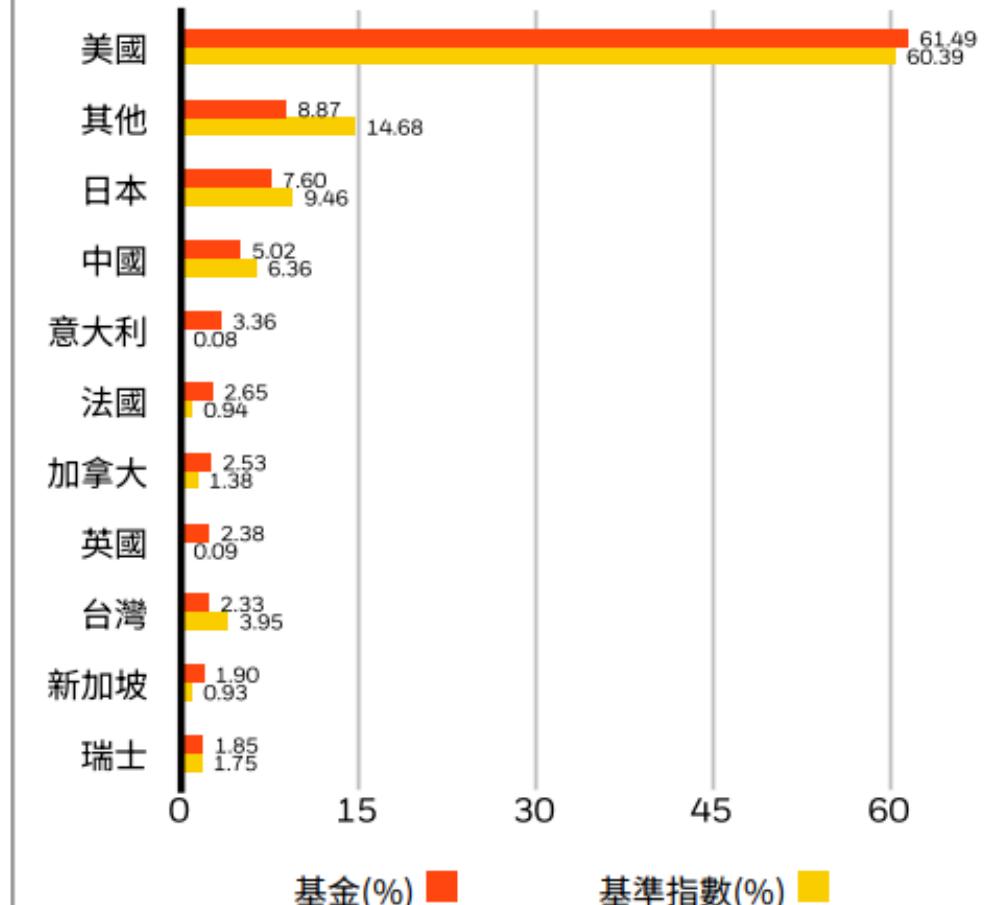
行業投資分佈(%)



基金(%) ■ 基準指數(%) □

負比重可能是因特定情況（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%。

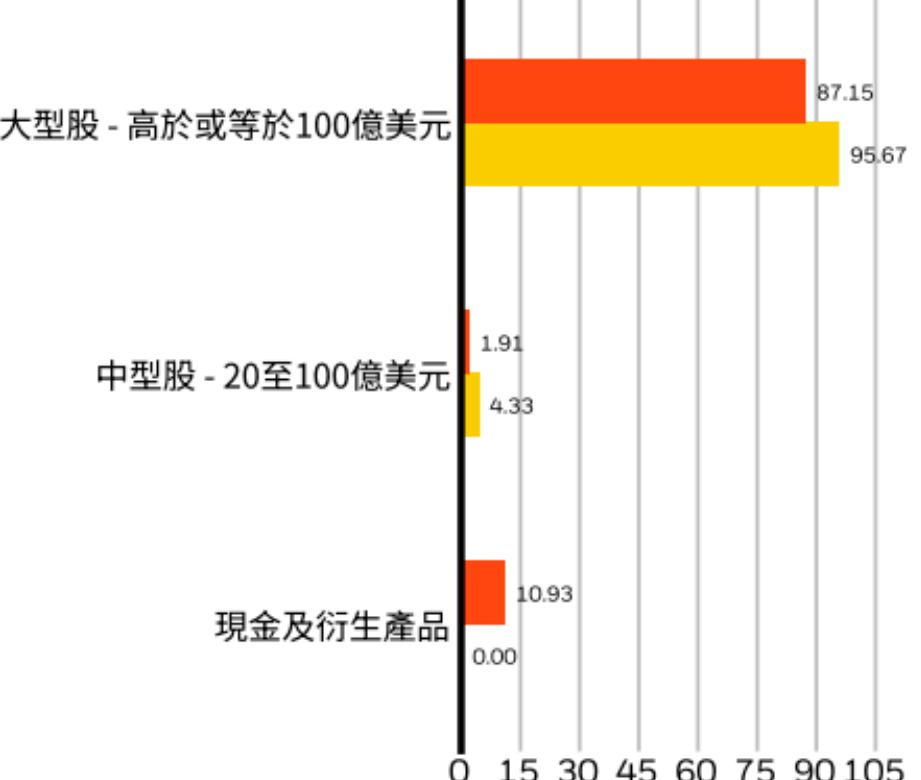
區域/市場(%)



基金(%) ■ 基準指數(%) □

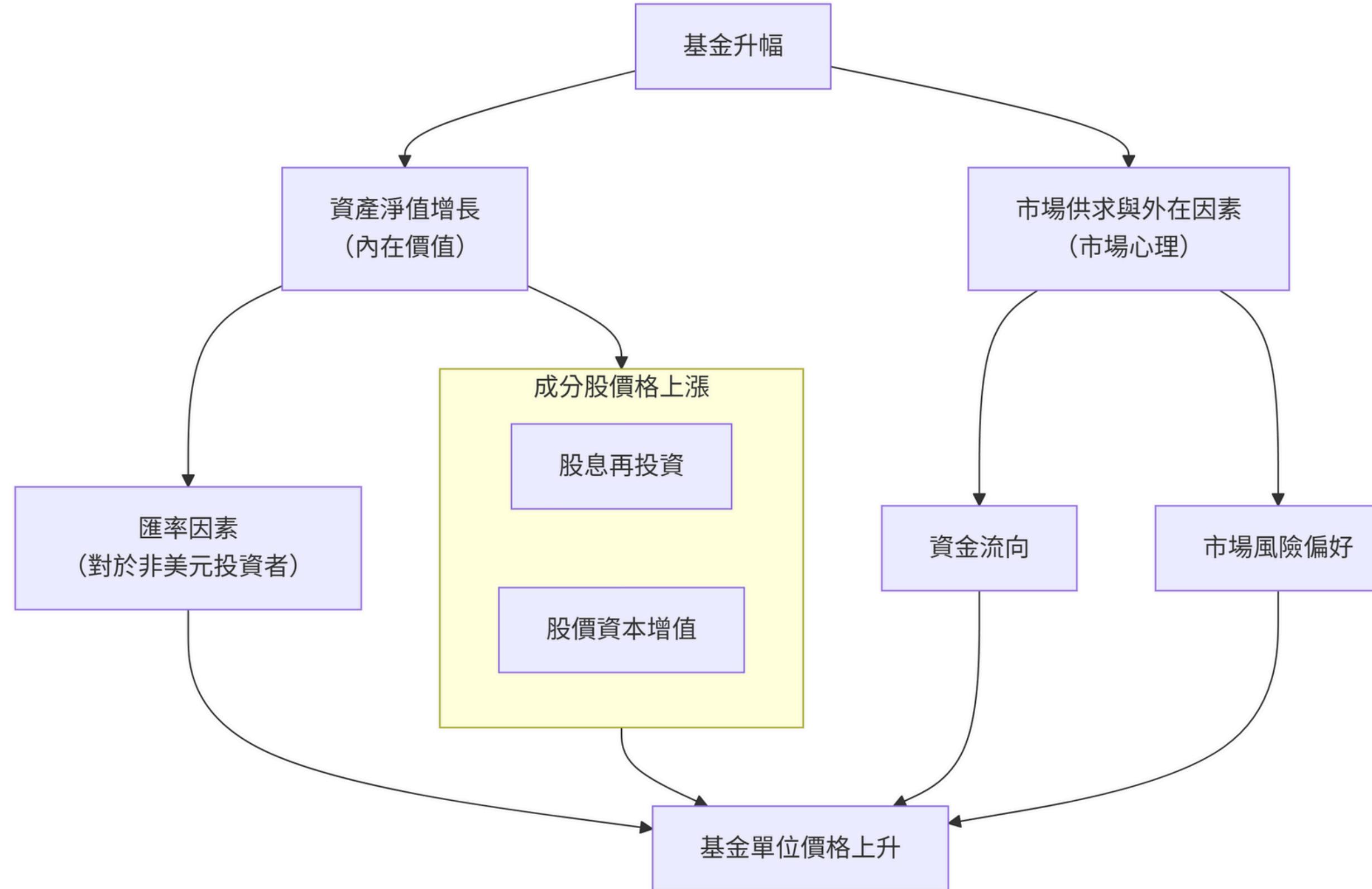
地區投資主要與產品所持證券的發行商註冊地相關，在計算其總和後以產品整體持倉的百分比表示。然而，在個別情況下，有關數據可反映證券發行商經營其大部份業務的地區。其他不包括在上圖。

市值投資分佈(%)



貝萊德全球基金 - 系統分析環球股票高息基金

貝萊德全球基金 - 系統分析環球股票高息基金



資產淨值（NAV）的內在增長

1. 成分股股價上漲（最主要因素）

- 整體股市牛市：當全球主要股市（如美國、歐洲）處於上升趨勢時，基金內的大部分持股也會水漲船高
 - 經濟環境：全球經濟增長強勁，企業盈利普遍上升，帶動股價
 - 流動性環境：全球利率處於低位或央行實施寬鬆貨幣政策時，資金會湧入股市尋求回報，推高資產價格
- 價值股/高息股受追捧：
 - 市場風格轉換：在通脹高企或經濟周期後段的環境下，投資者會從增長型股票轉向價值型/高息股，因為這些公司通常業務成熟、現金流穩定，能提供較好的防禦性
 - 「類債券」吸引力：當債券收益率下跌時，高息股提供的股息率相對吸引，會吸引資金流入，從而推高股價
- 個別行業表現強勁：如果基金重倉的行業（如金融、能源、醫療保健）因特定原因（例如：油價上升利好能源股；加息預期利好銀行股）而表現出色，將顯著貢獻基金回報

資產淨值（NAV）的內在增長

2. 股息再投資的複利效應

這是高息基金一個極其重要的增長引擎

- 基金將其收到的股息自動再投資於原本的股票上
- 這意味著你持有的基金單位會隨著時間增長，即使股價不變，你的資產淨值也會因持股數量增加而上升。在長期的複利效應下，這對總回報的貢獻非常大

3. 汇率因素（對於以港幣/其他貨幣投資的您）

該基金通常以美元作為計價貨幣

- 如果美元兌港幣升值，當你將基金贖回並換回港幣時，就能獲得匯兌收益，從而放大你的升幅。（相反，如果美元貶值，則會侵蝕你的回報。）

市場供求與外在因素

1. 資金流向

- 在全球低息、市場波動大的環境下，追求穩定收益的投資者會大量資金投入這類「高息」且「系統化」管理的基金
- 大量的資金淨流入會直接增加對基金單位的需求，有助於支持其單位價格

2. 市場風險偏好

- 當市場出現恐慌或不明朗因素（如地緣政治衝突、經濟衰退憂慮）時，投資者的風險偏好會下降。
- 這時，資金會從高風險的增長股輪動到較為穩健的資產。貝萊德這隻基金因其聚焦於財務健康的大企業，並提供股息收益，被視為相對防禦的選擇，從而吸引避險資金，令價格相對堅挺甚至上升。

富蘭克林鄧普頓投資基金 - 富蘭克林黃金及貴金屬基金

基金概覽

基金貨幣	美元
基金總資產 (美元)	1.20 十億
基金成立日期	30.04.2010
發行機構數目	143
基準	富時金礦指數
晨星基金組別*	行業股票-貴金屬

投資目標摘要

主要通過資本增長，並以收益為次要目標，以尋求長期投資增長。本基金主要投資於積極從事黃金或其他貴金屬開採、處理或買賣活動的任何市值公司的股票及股票相關證券。該等投資可能來自全球各地，包括新興市場。

基金經理*

Steve Land, CFA: 美國
Fred Fromm, CFA: 美國

基金評級 - A (累算) 美元

Morningstar綜合評級*: ★★★

資產分佈*



風險考慮

投資附帶風險。基金價格可反覆波動，投資者有機會損失全部投資金額。過往表現並不預示未來業績。

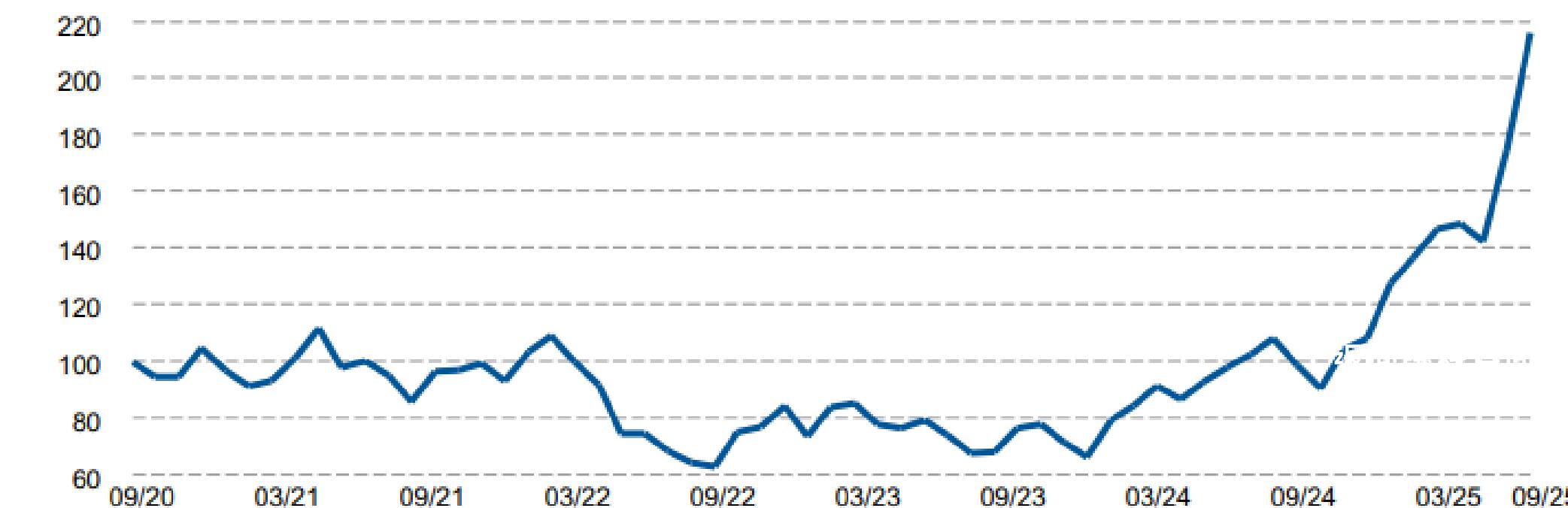
- 富蘭克林黃金及貴金屬基金主要投資於位於全球任何地方以黃金及貴金屬運作的公司所發行的證券，該等公司可覆蓋整個資本化範圍，及美國、全球及歐洲預託證券。
- 本基金主要涉及市場風險、黃金及貴金屬類別風險、天然資源界別風險、商品相關投資風險、股票風險、優先證券風險、認股權證風險、可換股證券風險、預托證券風險、外幣風險、新興市場風險、流動性風險、集中風險、小型及中型公司風險、交易對手風險、證券借貸風險、私人投資公開股票風險、私人公司風險、特殊目的收購公司風險及衍生工具風險。
- 本基金可使用酌情權由本基金的資本或由總收入中支取股息，同時從本基金的資本中支付本基金的全部或部分費用及開支，以致本基金實際上可從資本中支付股息。由資本中支取股息等於退還或收回投資者之部分原投資款項或任何歸屬於原投資款項的資本收益。任何股息分派若涉及由本基金的資本中支取股息或實際上由本基金的資本中支取股息（視乎情況而定），可導致每股資產淨值即時減少。
- 投資者不應只依賴本文件而作出投資決定。投資者應閱讀及明白基金銷售文件的詳情，包括風險成份。決定投資前，您應確保銷售中介人已向您解釋本基金適合您。

基金表現*

過往表現不能用於預測未來的回報。

過往5年表現 (根據股份類別貨幣計算) (%)

■ 富蘭克林黃金及貴金屬基金 A (累算) 美元



富蘭克林鄧普頓投資基金 - 富蘭克林黃金及貴金屬基金

基金表現 (根據股份類別貨幣計算) (%)

	累積						
	3 個月	年初至今	1 年	3 年	5 年	10 年	自成立至今
A (累算) 美元	45.46	139.28	110.64	236.30	116.68	407.68	58.40
基準 美元	50.88	138.88	99.45	253.95	107.15	571.47	84.94

年度表現 (根據股份類別貨幣計算) (%)

	2024	2023	2022	2021	2020
A (累算) 美元	16.34	1.25	-22.70	-5.09	39.53
基準 美元	8.97	12.41	-12.84	-10.38	24.95

十大投資項目* (佔總數%)

發行機構名稱	佔總數%
NEWMONT CORP	4.36
G MINING VENTURES CORP	3.94
BARRICK MINING CORP	3.70
EQUINOX GOLD CORP	3.54
AGNICO EAGLE MINES LTD	3.31
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	2.92
ALAMOS GOLD INC	2.83
PERSEUS MINING LTD	2.52
ORLA MINING LTD	2.30
TOREX GOLD RESOURCES INC	2.26

基金組合*

■ 富蘭克林黃金及貴金屬基金 ■ 富時金礦指數

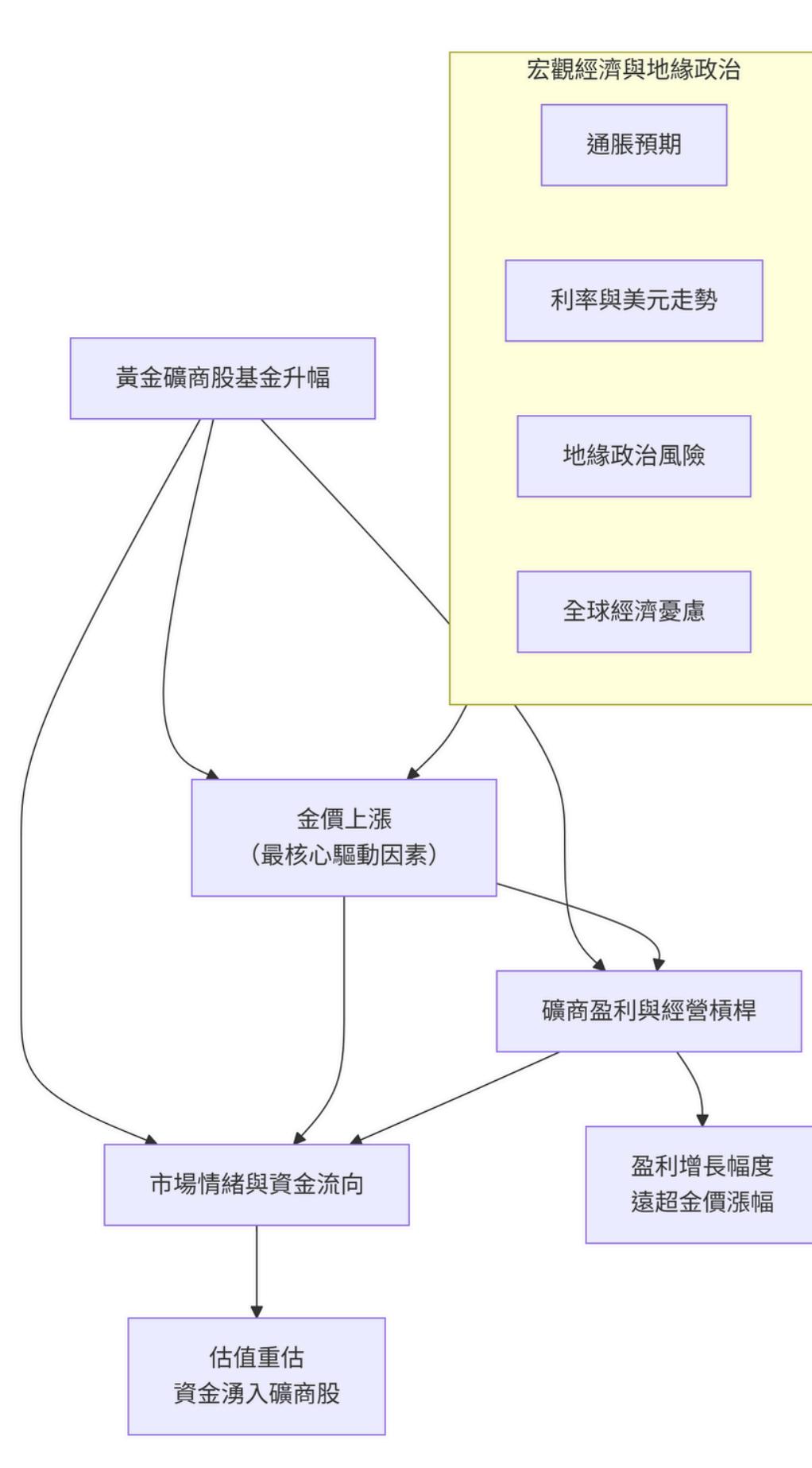


富蘭克林鄧普頓投資基金 - 富蘭克林黃金及貴金屬基金

1. 黃金價格（最核心的驅動因素）

這是影響基金表現最直接、最重要的因素。基金持有的是黃金礦業公司的股票，而這些公司的盈利能力和股價與金價高度相關。以下因素會推高金價：

- 通脹避險需求：黃金被視為對沖通脹的傳統工具。當市場預期通脹將持續上升時，貨幣的購買力會下降，投資者會轉向黃金來保值，從而推高金價
- 利率與美元走勢：
 - 低利率或降息預期：黃金本身不產生利息。當市場利率（特別是實質利率）下降時，持有黃金的機會成本降低，使其吸引力大增
 - 美元走弱：黃金以美元計價。美元貶值時，用其他貨幣購買黃金變得更便宜，從而刺激全球需求，拉高金價
- 地緣政治風險：戰爭、政局動盪、國際制裁等不確定性會激發市場的避險情緒。在這種時期，投資者會拋售風險資產，轉而擁抱黃金這一「避風港」
- 全球經濟憂慮：對經濟衰退或金融系統性風險的恐懼，也會驅動資金流入黃金



富蘭克林鄧普頓投資基金 - 富蘭克林黃金及貴金屬基金

2. 矿商公司的「經營槓桿」

這是為什麼黃金礦商股的價格波動通常遠大於金價本身的主要原因。

- 盈利放大效應：礦商公司的利潤對金價變化極度敏感。假設一家公司的全部維持成本為每盎司1,300美元：
 - 當金價從1,700美元升至1,900美元時，其利潤從400美元增至600美元，利潤增幅高達50%。
 - 這種盈利的增長速度遠超金價的漲幅，為股價帶來強大的上升動力
- 成本控制：如果礦企能通過提升營運效率來降低生產成本，將進一步擴大其利潤空間，對股價形成雙重利好

3. 行業併購活動

- 當金價處於高位時，大型礦商現金流非常充沛，會積極尋求併購中小型礦商來增加資源儲量和產量
- 市場對潛在併購目標的憧憬會推高相關中小型公司的股價，從而為基金整體表現帶來額外升幅

摩根南韓基金

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)

194.6 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

Morningstar星號評級

報價貨幣及每單位資產淨值

(累計) 美元類別: 93.07 美元

(累計) 美元數字級別: 13.70 美元

12個月之資產淨值

最高: 95.72 美元 (23/09/25)

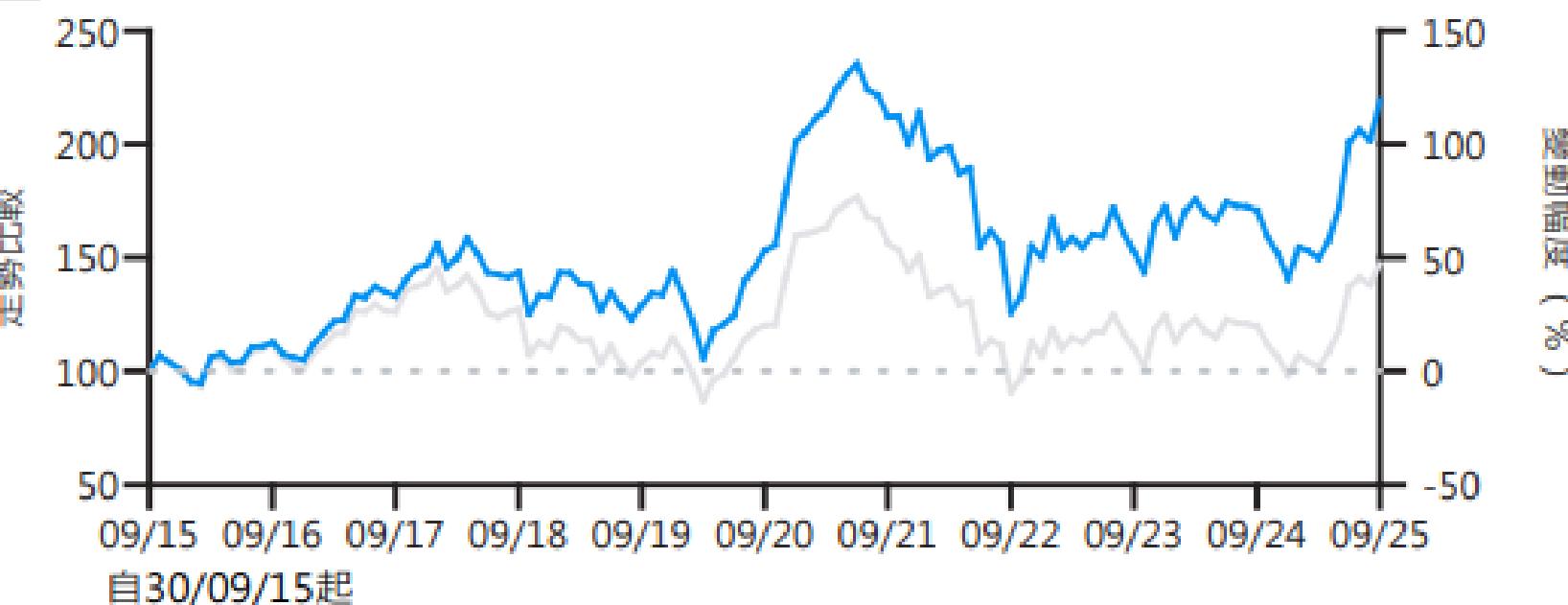
最低: 59.11 美元 (08/04/25)

表現

累積表現 (%)

摩根南韓 (美元) (累計)

南韓綜合股價指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
(累計) 美元類別	8.7	28.5	74.4	43.2	847.0	11/12/91
基準指數 (以美元計) ¹⁾	6.5	23.1	62.0	22.6	187.4	
(累計) 美元數字級別	8.8	29.4	-	-	37.0	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	56.2
基準指數 (以美元計) ¹⁾	39.2	-5.3	-29.4	16.6	-20.9	49.8
(累計) 美元數字級別	-	-	-	-	-	57.1



南韓股票

基金組別

摩根南韓基金

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

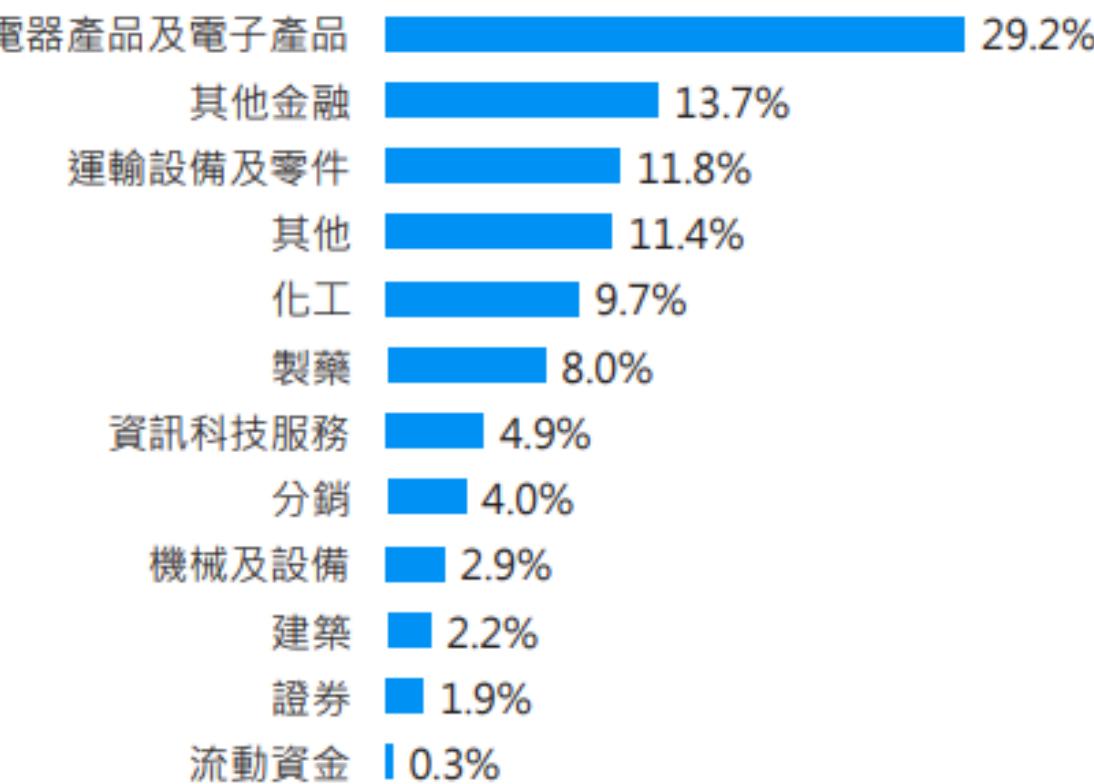
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.99	0.99	0.89
年化Alpha系數 (%)	3.01	3.24	4.12
Beta系數	0.97	0.97	0.83
年化波幅 (%)	24.23	25.56	30.61
Sharpe比率	0.60	0.16	0.13
年化追蹤誤差 (%)	3.48	3.87	16.40
平均每年回報 (%)	20.37	7.45	6.87

投資項目³⁾ (截至2025年8月底)

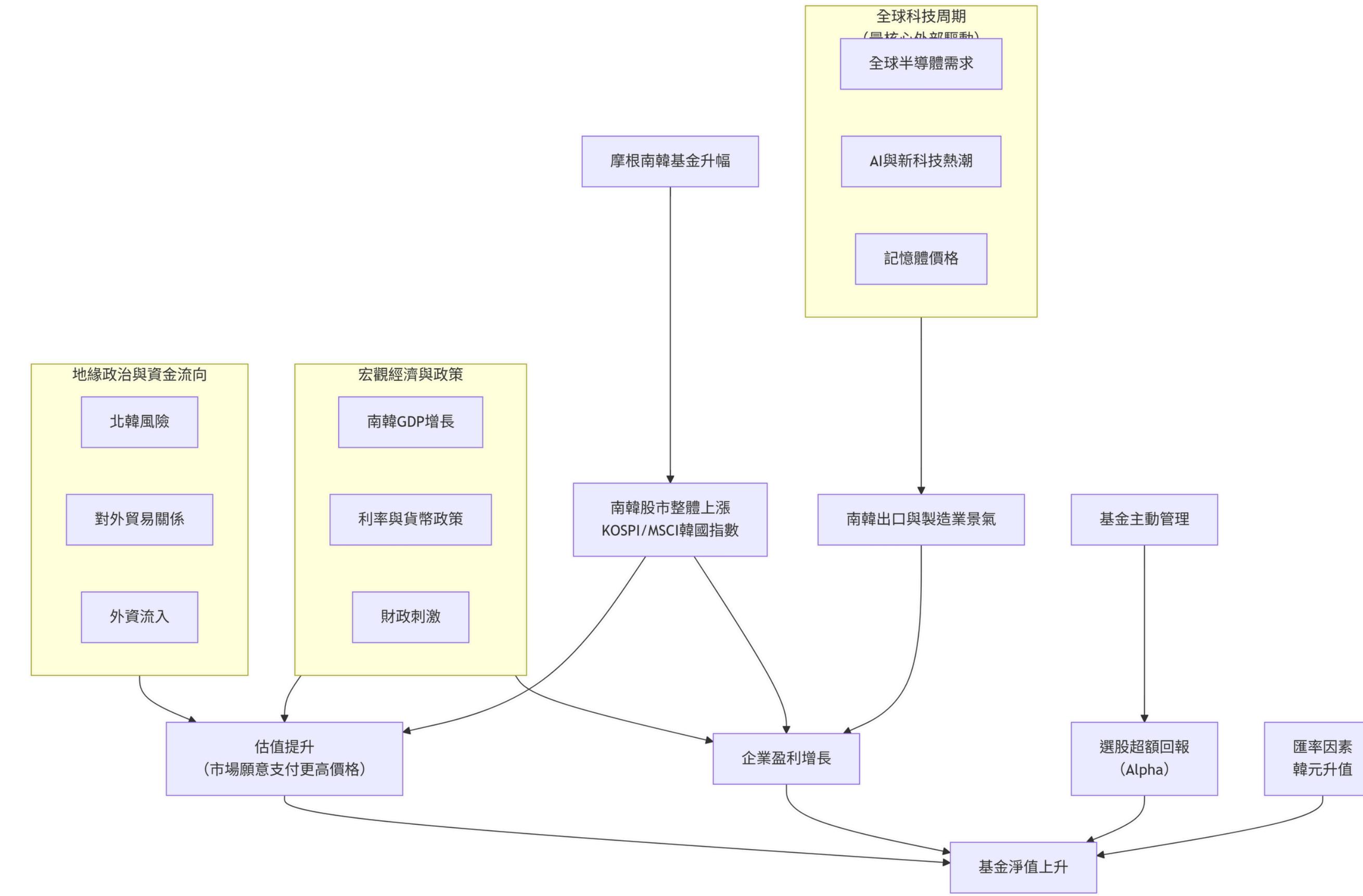
十大投資項目	市場	類別	%
SK hynix	南韓	電器產品及電子產品	9.9
Samsung Electronics	南韓	電器產品及電子產品	9.7
Shinhan Financial Group	南韓	其他金融	5.0
SAMSUNG BIOLOGICS	南韓	製藥	4.3
Hyundai Motor	南韓	運輸設備及零件	3.1
NAVER	南韓	資訊科技服務	2.6
SAMSUNG C&T	南韓	分銷	2.4
KOREA INVESTMENT HOLDINGS	南韓	其他金融	2.4
Kia	南韓	運輸設備及零件	2.4
LG Chem	南韓	化工	2.2

投資組合分布

類別分布



摩根南韓基金



摩根南韓基金

1. 全球科技周期（最核心的外部驅動因素）

南韓經濟與股市的命運，與半導體為首的科技產業高度掛鉤。基金重倉股（如三星電子、SK海力士）正是全球科技鏈的關鍵巨頭。

- 半導體需求旺盛：當全球進入科技上行周期，例如：
 - AI熱潮推高對高階晶片和記憶體的需求
 - 5G普及、電動車發展、數據中心擴建等趨勢，都需要大量南韓生產的元件
 - 這時，龍頭企業的營收和利潤會暴增，直接推動股價大漲
- 記憶體價格上漲：DRAM和NAND Flash是南韓的出口王牌。這些記憶體的價格進入上升通道，會顯著提升相關公司的盈利能力，對基金表現貢獻巨大

2. 南韓經濟基本面與企業盈利

- 強勁的出口數據：南韓是出口導向型經濟。當每月公布的出口數據（特別是半導體、汽車、電池）表現強勁時，表明全球需求旺盛，企業盈利前景樂觀，提振整個股市
- 國內消費復甦：南韓本土消費增長，有利於內需股（如消費品、金融服務），為基金提供更全面的增長動力
- 企業財報優於預期：基金持有的公司（如三星、現代汽車、LG新能源等）公布亮眼的季度業績和未來指引，是推動基金淨值上升最直接的催化劑

摩根南韓基金

3. 宏觀經濟與政策環境

- 南韓央行貨幣政策：如果南韓央行進入降息周期，會降低企業借貸成本，刺激投資與消費，同時也使股票的吸引力相對債券上升，推動股市估值上揚
- 政府財政刺激：南韓政府推出大規模經濟刺激計劃或產業扶持政策，能直接惠及相關企業，增強市場信心
- 全球利率環境：特別是美國聯準會的利率政策。若美國停止升息或開始降息，通常會緩解新興市場的資金壓力，有利於像南韓這樣的市場

4. 地緣政治與資金流向

- 北韓風險降溫：雖然是長期因素，但若北韓半島局勢出現緩和，會顯著降低南韓市場的「地緣政治風險溢價」，吸引國際資金流入
- 對外貿易關係改善：南韓與主要貿易夥伴（特別是中國）的關係至關重要。若雙邊關係改善，關稅壁壘減少，將極大利好南韓的出口業和股市
- 外資持續流入：南韓股市是外資參與度高的新興市場。當全球市場風險偏好上升時，國際熱錢會流入南韓尋求更高回報，成為推高股市的重要動力

摩根南韓基金

5. 汇率因素（對於以美元/港幣投資的您）

- 基金通常以美元計價，但其底層資產是韓元計價的股票。
- 如果韓元兌美元升值，當基金將韓元資產換算回美元時，就會產生匯兌收益，從而放大你的投資升幅

6. 基金的主動管理能力（Alpha來源）

- 這是一隻主動型基金。基金經理的選股能力是創造超額回報的關鍵。如果基金經理能：
 - 提前重倉佈局即將起飛的股票（例如成功捕捉到某隻黑馬股）
 - 及時減持或避開表現落後的行業或公司
 - 成功進行行業輪動
- 那麼基金就有機會跑贏大市基準指數（如MSCI韓國指數），為投資者帶來額外的升幅

基金比較

三隻基金重點比較圖表

特性	摩根南韓基金 (單一國家/股票型)	富蘭克林黃金基金 (行業/商品型)	貝萊德環球高息基金 (全球/收益型)
基金類型	單一國家股票基金	商品行業股票基金	全球股票收益基金
主要投資目標	資本增值	資本增值	收益 + 資本增值
核心投資範圍	南韓上市公司 (如三星、SK海力士)	全球黃金及貴金屬礦商 (如紐蒙特、巴里克黃金)	全球成熟市場高息股 (如雀巢、嬌生)
主要風險等級	高	極高	中等
風險來源	單一國家風險、科技周期風險、地緣政治風險、匯率風險	金價波動風險、公司特定風險、政治風險	市場風險、股息削減風險、行業風險、匯率風險
主要優點	1. 精準投資南韓經濟與科技龍頭 2. 捕捉科技周期上升潛力 3. 主動管理尋求超額回報	1. 對沖通脹與地緣風險 2. 經營槓桿放大金價升幅 3. 與傳統股債相關性低	1. 全球分散，風險相對低 2. 系統化篩選，避開股息陷阱 3. 穩定股息收入，波動相對低
適合的投資者	看好南韓及科技業，能承受高波動的進取型投資者	看好黃金走勢，能承受極高波動，用作對沖或博取高回報的投機/進取型投資者	追求穩定收益與長期增長，希望分散風險的穩健/保守型投資者
在組合中角色	戰術性配置 (高增長潛力衛星部位)	衛星配置 / 避險工具 (高風險衛星部位)	核心配置 (收益與增長並重的核心部位)