友邦強積金月度報告及市場縱覽
AIA MPF monthly report and market review

2024年4月

AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.

[AIA - CONFIDENTIAL]

Quick Glance on the Global Markets – Apr 2024

主要指數表現 Major index change

Benchmark	指數	MoM % change 月度變化	YoY % change 年度變化
MSCI World	MSCI 世界指數	-3.85	16.55
S&P 500	標普500 指數	-4.16	20.78
MSCI Europe	MSCI 歐洲指數	-1.29	7.43
MSCI AC Pacific ex Japan ex HK	MSCI 亞洲（日本，香港除外）	0.67	5.05

Benchmark	指數	MoM % change 月度變化	YoY % change 年度變化
Nikkei 225	日經225指數	-4.86	33.09
Hang Seng Index	恆生指數	7.39	-10.71
Shanghai Composite	上証指數	2.09	-6.57
FTSE World Government Bond Index	富時全球國債指數	-2.60	-3.81

資料來源：理柏

市場縱覽 Market Review

	評論
北美洲	• 在經歷了今年前三個月的強勁上漲之後，美股三大指數在4月份稍作喘息。 標準普爾500指數下跌4.1%。由於一些大型科技股的波動，以科技公司為主的納斯達克綜合指數表現稍差。 • 美國關鍵經濟數據弱於預期。 儘管美國供應管理協會製造業採購經理指數從一個月前的47.8躍升至3月份的50.3，但服務業採購經理指數從2月份的52.6降至51.4。 而第一季度經季節性調整後的實質國內生產總值年化增長率為1.6%，為2022年第二季度以來最慢的季度增長。
歐洲	• 歐洲斯托克指數在4月份下跌了2.4%，但表現優於標準普爾500指數和日經225指數。歐元區經濟已經觸底反彈。 歐元區漢堡商業銀行4月份綜合採購經理指數初值升至51.4，為2023年年中以來的最高水平。 • 2024年第一季度，歐元區經季節性調整的實質國內生產總值按年增速從上一季度的0.1%加快至0.4%。 根據國際貨幣基金組織的預測，歐元區2024年的實質國內生產總值增長有望升至0.8%，是2023年年增長率的兩倍。 • 歐洲央行在4月份的政策會議上維持政策利率不變。 這是歐洲央行連續第五次保持利率不變。
日本	• 4月份日經225指數下跌4.9%，跑輸標準普爾500指數和歐洲斯托克指數。 日本的經濟活動仍然低迷。 3月份工業生產初值減少6.7%，為三年半以來最嚴重的按年收縮。 零售銷售增速放緩至1.2%，為2022年年中以來的最低年增長率。 日本央行在4月份的會議上沒有改變其貨幣政策。
香港	• 在金融板塊的帶領下，恒生指數4月份飆升7.4%，跑贏其他主要股票指數。 恒生中國企業指數上漲8.0%。 中央政治局會議釋放出進一步提振經濟增長，深化改革的正面訊號，促使投資者對經濟前景更加樂觀。 同時，本月資金流向也有利於市場。
大中華地區	• 4月份富時強積金大中華指數上漲3.5%。 香港市場表現優於台灣市場。 滬深300指數上漲1.9%，其中非必需消費品、材料和金融板塊領漲。 • 2024年第一季度，中國實質國內生產總值按年增長5.3%，不僅高於市場預期，而且較上一季度的5.2%增速略有加快。 • 中國製造業活動在4月份有所回升，財新製造業採購經理指數升至51.4這14個月高點。 儘管官方製造業採購經理指數從3月份的50.8小幅下降至50.4，但仍然高於市場預期。 • 貨幣政策方面，在中國人民銀行維持中期貸款利率不變後，中國各銀行將一年期及五年期貸款優惠利率分別維持在3.45%及3.95%。
亞洲其他地區	• 4月份KOPSI下跌了2.0%。今年以來韓元貶值約6%。除了美元升值給亞洲貨幣帶來貶值壓力外，中美緊張局勢對韓國對中國出口產生不利影響，導致外匯和金融市場對韓元的需求下降。 • MSCI東盟指數4月份下跌1.3%。泰國央行連續第三次會議將利率維持在2.5%不變。印尼央行在4月份將基準利率上調25個基點至6.25%，以期加強印尼盾的穩定性。

備註: 上述對未來 3 個月的展望來自於友邦投資管理香港有限公司(AIMHK)。展望並不代表受託人的意見。所收集的意見可能會作為友邦受託人為潛在及現有客戶所提供的標準平台的一部分。

[AIA - CONFIDENTIAL]

AIA MPF Performance Summary友邦強積金表現概覽

友邦強積金優選計劃

成份基金	基金類別	年初至今			1個月			3個月			6個月			1年			3年 累積表現			5年 累積表現		
		%	排名	四分位排名	%	排名	四分位排名	%	排名	四分位排名	%	排名	四分位排名	%	排名	四分位排名	%	排名	四分位排名	%	排名	四分位排名
人生階段基金																						
增長組合	人生階段基金 - (>80% - 100% 股票)	3.26	14/17	4	-0.15	4/17	1	5.84	10/17	3	12.19	14/17	4	4.72	9/17	2	-10.30	4/17	1	14.26	6/16	2
均衡組合	人生階段基金 - (>40% - 60% 股票)	0.02	11/16	3	-1.08	1/16	1	1.94	7/16	2	8.26	9/16	3	1.18	7/16	2	-14.13	9/16	3	1.34	8/16	2
穩定資本組合	人生階段基金 - (>20% - 40% 股票)	-1.34	10/17	3	-1.64	3/17	1	-0.02	10/17	3	6.31	8/17	2	0.22	2/17	1	-13.64	6/17	2	-2.07	7/17	2
動態資產配置基金																						
基金經理精選退休基金	其他基金	0.30	N/A	N/A	-1.05	N/A	N/A	2.08	N/A	N/A	8.35	N/A	N/A	1.99	N/A	N/A	-14.32	N/A	N/A	3.67	N/A	N/A
中港動態資產配置基金	其他基金	2.00	N/A	N/A	3.66	N/A	N/A	7.79	N/A	N/A	2.20	N/A	N/A	-7.31	N/A	N/A	-28.02	N/A	N/A	-20.32	N/A	N/A
預設投資策略																						
65歲後基金	預設投資策略 - 65歲後基金	-1.26	20/23	4	-2.17	10/23	2	-1.04	20/23	4	6.16	22/23	4	1.69	21/23	4	-8.15	21/23	4	3.19	21/23	4
核心累積基金	預設投資策略 - 核心累積基金	1.69	20/23	4	-2.70	12/23	2	1.45	20/23	4	12.45	21/23	4	8.85	20/23	4	2.35	22/23	4	26.96	22/23	4
股票基金																						
亞洲股票基金	亞太(日本除外)股票基金	2.80	11/11	4	-0.24	9/11	3	5.72	10/11	4	13.78	11/11	4	9.29	2/11	1	-6.76	2/11	1	38.16	2/11	1
歐洲股票基金	歐洲股票基金	4.04	5/13	2	-1.84	10/13	3	3.90	5/13	2	18.76	3/13	1	8.71	2/11	1	14.90	3/11	1	36.04	5/11	2
大中華股票基金	大中華股票基金	3.77	4/13	2	3.91	2/13	1	12.89	5/13	2	7.69	5/13	2	-5.01	5/13	2	-35.22	2/12	1	4.72	1/12	1
綠色退休基金	環球股票基金	3.15	20/22	4	-4.20	21/22	4	1.75	20/22	4	17.65	19/22	4	16.25	9/20	2	15.27	5/20	1	56.32	2/20	1
北美股票基金	美國股票基金	5.82	1/17	1	-4.25	13/17	3	3.81	4/17	1	19.28	13/17	3	19.90	10/14	3	21.58	2/11	1	66.36	6/11	2
美洲基金	美國股票基金	5.52	6/17	2	-4.11	5/17	2	3.92	3/17	1	19.98	4/17	1	20.19	4/14	2	22.59	1/11	1	59.55	9/11	3
亞歐基金	其他基金	2.34	N/A	N/A	-2.08	N/A	N/A	3.94	N/A	N/A	15.18	N/A	N/A	5.56	N/A	N/A	-2.95	N/A	N/A	11.56	N/A	N/A
中港基金	香港股票(指數追蹤)基金	4.45	5/16	2	7.36	6/16	2	14.93	11/16	3	4.24	5/16	2	-7.81	6/16	2	-33.43	11/16	3	-33.29	14/16	4
全球基金	環球股票基金	4.39	16/22	3	-3.38	15/22	3	3.98	10/22	2	18.34	17/22	3	14.85	16/20	4	13.18	7/20	2	40.36	13/20	3
固定入息基金																						
保證組合	保證基金	0.13	3/8	2	0.03	5/8	3	0.10	6/8	3	0.20	8/8	4	0.32	5/8	3	0.62	2/8	1	0.92	2/8	1
亞洲債券基金	亞洲債券基金	-2.18	4/5	3	-1.58	1/5	1	-1.48	1/5	1	3.89	5/5	4	-0.99	4/5	3	-9.60	3/5	2	-2.09	2/4	2
環球債券基金	環球債券基金	-3.54	3/19	1	-2.33	7/19	2	-2.68	4/19	1	4.71	3/19	1	-2.57	4/19	1	-20.38	19/19	4	-11.11	7/19	2
強積金保守基金	強積金保守基金	1.23	13/23	3	0.30	18/23	3	0.86	16/23	3	1.80	22/23	4	3.47	20/23	4	5.11	12/23	2	6.42	12/23	2
時段內獲正回報之基金數量				16/20			5/20			16/20			20/20			15/20			8/20			15/20
時段內優於中位數之基金數量				7/17			10/17			8/17			6/17			10/17			12/17			12/17

資料來源: 理柏，截至2024年4月30日

^ 其他基金類別涵蓋大量不適合直接比較之基金，包括單一市場基金(如韓國股票基金)，目標期限基金(此類別的34隻基金共有21隻目標期限基金)，動態資產配置基金及行業基金(如康健護理基金)

[1] 於友邦內部監測中，基金經理精選退休基金會與人生階段基金 - (>40% - 60% 股票)作比較

[2] 由於市場上並沒有相類似之中港股債混合基金，友邦制定了一個複合中位數作內部監測之用。此複合中位數包含50%的'香港股票基金'中位數及50%的'香港債券基金'及'強積金保守基金'的中位數

AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.

[AIA - CONFIDENTIAL]

Lifestyle Funds Highlight 人生階段基金之選

Lifestyle - (>20-40% Equity)	人生階段基金(股票>20-40%)	YTD (%) 年初至今	1Y (%) 一年	3Y (%) 三年	5Y (%) 五年
AIA MPF-Prime Value Choice Capital Stable Pf	友邦強積金優選計劃-穩定資本組合	-1.34	0.22	-13.64	-2.07
BOC-Prudential Easy-Choice MPF S-Stable	中銀保誠簡易強積金計劃-中銀保誠平穩基金	-1.80	-1.01	-15.97	-5.71
HSBC MPF-SuperTrust Plus-Stable	匯豐強積金-智選計劃-平穩基金	-1.66	-1.25	-13.54	-1.08
Sun Life Rainbow MPF- MPF Stable A	永明彩虹強積金計劃-永明強積金平穩基金-A	-2.02	-1.07	-16.64	-3.71
Lifestyle - (>40-60% Equity)	**人生階段基金(股票>40-60%)**	**YTD 年初至今**	**1Year 一年**	**3 Year 三年**	**5 Year 五年**
AIA MPF-Prime Value Choice Balanced Portfolio	友邦強積金優選計劃-均衡組合	0.02	1.18	-14.13	1.34
BOC-Prudential Easy-Choice MPF S-Balanced	中銀保誠簡易強積金計劃-中銀保誠均衡基金	-0.31	0.67	-13.25	0.73
Manulife Global Select MPF-Fidelity Stable Growth	宏利環球精選(強積金)計劃-宏利MPF富達平穩增長基金	0.32	-0.03	-18.01	-3.24
Sun Life Rainbow MPF- MPF Balanced Fund A	永明彩虹強積金計劃-永明強積金均衡基金-A	-0.37	0.56	-16.91	0.43
Lifestyle - (>80-100% Equity)	**人生階段基金(股票>80-100%)**	**YTD 年初至今**	**1Year 一年**	**3 Year 三年**	**5 Year 五年**
AIA MPF-Prime Value Choice Growth Portfolio	友邦強積金優選計劃-增長組合	3.26	4.72	-10.30	14.26
BOC-Prudential Easy-Choice MPF S-Growth	中銀保誠簡易強積金計劃-中銀保誠增長基金	3.13	4.85	-8.77	13.03
HSBC MPF-SuperTrust Plus-Growth	匯豐強積金-智選計劃-增長基金	3.35	3.91	-9.91	14.38
Manulife Global Select MPF-Fidelity Growth	宏利環球精選(強積金)計劃-宏利MPF富達增長基金	3.67	2.73	-17.74	3.71

資料來源: 理柏

截至 2024年4月30日

AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.

[AIA - CONFIDENTIAL]

Top 5 funds comparison with major market players

AIA	1 Month (%)	Manxxxxx	1 Month (%)	Fidxxxxx	1 Month (%)	Sunxxxxx	1 Month (%)	HSxx	1 Month (%)
Hong Kong and China Fund	7.36	Hong Kong Equity Fund	6.15	Hong Kong Equity	7.42	FTSE MPF HK Idx A	6.59	HS China Entpr Idx Trkg Fund	7.99
Greater China Equity Fund	3.91	HS Index Tracking Fund	5.68	Fidelity Hong Kong Tracker	7.34	MPF Hong Kong Eq A	6.01	Hang Seng Index Tracking	7.39
China HK Dyn Asset Allocation Fu	3.66	China Value Fund	3.48	Fidelity SaveEasy 2050	0.40	MPF Gr China Eq A	2.93	HK & Chinese Equity Fund	6.40
MPF Conservative Fund	0.30	Pacific Asia Equity Fund	0.98	Fidelity SaveEasy 2045	0.39	MPF Asian Equity A	0.85	Chinese Equity Fund	5.46
Guaranteed Portfolio	0.03	Conservative Fund	0.34	Fidelity SaveEasy 2040	0.32	MPF Conservative A	0.33	ValueChoice AsPac Equity Func	0.92
Average	3.05		3.33		3.17		3.34		5.63
AIA	1 Year (%)	Manxxxxx	1 Year (%)	Fidxxxxx	1 Year (%)	Sunxxxxx	1 Year (%)	HSxx	1 Year (%)
American Fund	20.19	North American Equity Fund	27.03	Global Equity	13.12	MPF Multi-Sec Eq A	12.68	ValueChoice US Equity Fund	20.14
North American Equity Fund	19.90	Japan Equity Fund	26.87	Asia Pacific Equity	11.58	MPF Core Acc	9.10	North American Equity Fund	18.94
Green Fund	16.25	International Equity Fund	18.28	Core Accumulation	8.84	MPF Conservative A	3.85	Global Equity Fund	17.30
World Fund	14.85	Pacific Asia Equity Fund	9.20	MPF Conservative	3.60	MPF Asian Equity A	2.35	Core Accumulation	8.75
Asian Equity Fund	9.29	Core Accumulation Fund	8.91	RetireEasy	3.56	MPF Age 65 Plus	2.14	ValueChoice European Eq Fund	7.23
Average	16.10		18.06		8.14		6.02		14.47
AIA	3 Year (%)	Manxxxxx	3 Year (%)	Fidxxxxx	3 Year (%)	Sunxxxxx	3 Year (%)	HSxx	3 Year (%)
American Fund	22.59	Japan Equity Fund	25.33	MPF Conservative	4.36	MPF Conservative A	5.33	ValueChoice US Equity Fund	18.88
North American Equity Fund	21.58	Healthcare Fund	16.66	Core Accumulation	1.72	MPF Multi-Sec Eq A	4.83	North American Equity Fund	18.65
Green Fund	15.27	North American Equity Fund	10.01	Global Equity	1.51	MPF Core Acc	3.87	Global Equity Fund	16.24
European Equity Fund	14.90	Conservative Fund	5.74	Hong Kong Bond	-5.06	MPF RMB and HKD A	-2.40	ValueChoice European Eq Fund	15.03
World Fund	13.18	Core Accumulation Fund	2.56	RMB Bond	-5.55	MPF HK Dollar Bd A	-6.54	European Equity Fund	11.28
Average	17.50		12.06		-0.60		1.02		16.02
AIA	5 Year (%)	Manxxxxx	5 Year (%)	Fidxxxxx	5 Year (%)	Sunxxxxx	5 Year (%)	HSxx	5 Year (%)
North American Equity Fund	66.36	North American Equity Fund	62.72	Global Equity	34.61	MPF Multi-Sec Eq A	41.15	ValueChoice US Equity Fund	70.27
American Fund	59.55	Japan Equity Fund	51.96	Core Accumulation	26.46	MPF Core Acc	29.65	North American Equity Fund	69.28
Green Fund	56.32	European Equity Fund	47.04	Asia Pacific Equity	7.17	MPF Conservative A	6.90	Global Equity Fund	55.74
World Fund	40.36	Healthcare Fund	43.25	Fidelity SaveEasy 2040	5.43	MPF Age 65 Plus	4.69	ValueChoice European Eq Fund	37.72
Asian Equity Fund	38.16	International Equity Fund	42.00	MPF Conservative	5.29	MPF Growth A	3.87	Core Accumulation	31.05
Average	52.15		49.39		15.79		17.25		52.81

As at 30 April 2024

AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.

[AIA - CONFIDENTIAL]