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

2024年2月

AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.

[AIA - CONFIDENTIAL]

Quick Glance on the Global Markets – Feb 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	4.11	22.94
S&P 500	標普500 指數	5.17	28.36
MSCI Europe	MSCI 歐洲指數	2.19	6.30
MSCI AC Pacific ex Japan ex HK	MSCI 亞洲（日本，香港除外）	5.33	1.04

Benchmark	指數	MoM % change 月度變化	YoY % change 年度變化
Nikkei 225	日經225指數	7.94	42.71
Hang Seng Index	恆生指數	6.63	-16.55
Shanghai Composite	上証指數	8.13	-8.06
FTSE World Government Bond Index	富時全球國債指數	-1.30	2.46

資料來源：理柏

市場縱覽 Market Review

	評論
北美洲	• 美國三大股票指數均在2月份創下收市新高。 得益於所謂的”七雄”高科技公司的股價飆升，標準普爾500指數當月上漲5. 2%，首次突破5000點大關。 根據彭博社的估計，僅”七雄指數”的月度漲幅就高達12%。 • 美國1月份整體物價水平的上漲幅度超過預期。 與去年同期比較，消費物價指數上升3. 1%。 剔除食品和能源，該指數按年上漲3. 9%。生產物價也高於市場預期，1月份按年上漲0. 9%。
歐洲	• 歐洲斯托克指數在2月份上漲了3. 2%，表現落後於其他主要股票指數。 歐元區經濟仍然低迷，但避免了陷入技術性經濟衰退。 第四季度，該貨幣聯盟經季節性調整後的實質國內生產總值與上一季度持平。 • 歐元區最大的經濟體德國，其第四季度的實質國內生產總值經季節性調整後收縮了0. 3%。黯淡的經濟前景促使德國政府將2024年實質國內生產總值預測從1. 3%下調至0. 2%，原因是生產成本上升打擊了消費和商業信心。
日本	• 儘管日經225指數在2月份上漲了7. 9%，但日本的經濟活動仍然低迷。 在第三季度按季收縮0. 7%之後，日本實質國內生產總值經季節性調整後在第四季度下降0. 1%，這意味著日本已陷入技術性經濟衰退。 1月份工業生產初值按年下降1. 5%，而2月份製造業採購經理指數降至47. 2。
香港	• 恒生指數在1月份大幅下跌後，在2月份反彈了6. 6%，表現優於標準普爾500指數和歐洲斯托克指數。中國優於預期的採購經理數據和出乎意料的貨幣寬鬆政策點燃了投資者的興趣，導致恆生中國企業指數飆升9. 3%。 • 在香港，政府取消了所有針對房地產交易的額外印花稅項，以重振地產市場。 而與房地產相關的貸款要求也有所放寬。
大中華地區	• 2月份富時強積金大中華指數上漲6. 8%，而在岸滬深300指數飆升逾9%。 中國人民銀行在2月初下調了存款準備金率。 人行隨後將按揭貸款參考的5年期貸款市場報價利率下調25個基點至3. 95%。 • 台灣證券交易所加權指數在2月份上漲了6%，並攀升至有記錄以來的最高收市水平。 科技板塊受到投資者”人工智能熱潮”的提振，推高了晶片製造商和其他與科技相關公司的股價。
亞洲其他地區	• MSCI東盟指數在2月份僅上漲了1. 7%。 由於高科技產業在東盟市場中所佔的份額較小，因此錯過了由科技股飆升帶動的升市。

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)	1.34	15/17	4	3.87	9/17	2	4.20	15/17	4	2.89	12/17	3	5.12	10/17	3	-9.37	4/17	1	15.55	6/16	2
均衡組合	人生階段基金 - (>40% - 60% 股票)	-0.30	12/16	3	1.61	12/16	3	2.82	13/16	4	2.06	13/16	4	2.93	10/16	3	-13.03	7/16	2	3.33	9/16	3
穩定資本組合	人生階段基金 - (>20% - 40% 股票)	-0.83	11/17	3	0.50	12/17	3	2.36	12/17	3	2.22	6/17	2	2.97	8/17	2	-12.40	2/17	1	0.17	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	-0.05	N/A	N/A	1.72	N/A	N/A	3.07	N/A	N/A	2.69	N/A	N/A	3.66	N/A	N/A	-12.35	N/A	N/A	6.24	N/A	N/A
中港動態資產配置基金	其他基金	-2.05	N/A	N/A	3.51	N/A	N/A	-2.41	N/A	N/A	-6.53	N/A	N/A	-10.70	N/A	N/A	-31.25	N/A	N/A	-22.70	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	-0.14	20/23	4	0.08	20/23	4	3.23	22/23	4	3.49	20/23	4	5.89	21/23	4	-6.06	21/23	4	6.43	21/23	4
核心累積基金	預設投資策略 - 核心累積基金	2.43	20/23	4	2.19	21/23	4	6.51	23/23	4	7.21	23/23	4	13.75	21/23	4	7.49	20/23	4	31.98	21/23	4
股票基金																						
亞洲股票基金	亞太(日本除外)股票基金	0.52	9/11	3	3.37	11/11	4	5.06	8/11	3	4.56	4/11	2	9.46	2/11	1	-5.93	2/11	1	38.69	2/11	1
歐洲股票基金	歐洲股票基金	1.93	6/13	2	1.80	7/13	2	6.57	7/13	2	8.25	3/13	1	12.23	3/11	1	22.05	1/11	1	37.14	5/11	2
大中華股票基金	大中華股票基金	-1.72	5/13	2	6.92	5/13	2	-2.08	5/13	2	-5.82	5/13	2	-10.71	5/13	2	-38.58	2/12	1	3.19	2/12	1
綠色退休基金	環球股票基金	4.59	18/22	4	3.17	21/22	4	9.48	18/22	4	10.48	14/22	3	22.36	11/20	3	25.01	3/20	1	64.21	1/20	1
北美股票基金	美國股票基金	7.13	3/17	1	5.10	8/17	2	11.85	4/17	1	12.33	12/17	3	25.73	13/14	4	36.26	1/11	1	73.43	8/11	3
美洲基金	美國股票基金	6.76	6/17	2	5.14	5/17	2	11.52	10/17	3	12.59	10/17	3	27.77	6/14	2	35.75	2/11	1	67.92	10/11	4
亞歐基金	其他基金	1.34	N/A	N/A	2.93	N/A	N/A	6.16	N/A	N/A	6.07	N/A	N/A	9.31	N/A	N/A	0.13	N/A	N/A	14.52	N/A	N/A
中港基金	香港股票(指數追蹤)基金	-3.31	4/16	1	6.39	14/16	4	-3.31	4/16	1	-9.61	3/16	1	-14.26	7/16	2	-39.46	12/16	3	-36.27	14/16	4
全球基金	環球股票基金	4.75	16/22	3	4.34	8/22	2	9.58	16/22	3	10.22	16/22	3	20.85	12/20	3	22.99	5/20	1	45.75	15/20	3
固定入息基金																						
保證組合	保證基金	0.07	3/8	2	0.03	5/8	3	0.10	8/8	4	0.20	8/8	4	0.28	8/8	4	0.58	2/8	1	0.88	2/8	1
亞洲債券基金	亞洲債券基金	-1.17	4/5	3	-0.47	2/5	2	1.47	5/5	4	2.17	5/5	4	2.86	4/5	3	-9.19	4/5	3	-1.11	2/4	2
環球債券基金	環球債券基金	-2.08	4/19	1	-1.21	10/19	2	1.79	2/19	1	1.70	5/19	1	3.03	1/19	1	-19.40	19/19	4	-8.63	7/19	2
強積金保守基金	強積金保守基金	0.67	10/23	2	0.30	7/23	2	0.92	22/23	4	1.88	12/23	2	3.30	18/23	3	4.55	12/23	2	6.03	12/23	2
時段內獲正回報之基金數量				11/20			18/20			17/20			17/20			17/20			9/20			16/20
時段內優於中位數之基金數量				8/17			9/17			5/17			7/17			7/17			12/17			10/17

資料來源: 理柏，截至2024年2月29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	-0.83	2.97	-12.40	0.17
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	-1.12	2.55	-14.40	-3.54
HSBC MPF-SuperTrust Plus-Stable	匯豐強積金-智選計劃-平穩基金	-0.91	2.31	-12.69	1.27
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	-0.96	2.12	-15.51	-0.75
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	-0.30	2.93	-13.03	3.33
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	-0.36	3.61	-11.55	3.09
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	-0.03	2.16	-17.33	-0.98
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	0.05	2.71	-15.57	3.54
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	1.34	5.12	-9.37	15.55
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	1.47	6.09	-7.13	15.32
HSBC MPF-SuperTrust Plus-Growth	匯豐強積金-智選計劃-增長基金	1.77	4.75	-8.51	16.48
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	1.42	2.52	-17.37	5.76

資料來源: 理柏

截至 2024年2月29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 (%)
Greater China Equity Fund	6.92	Hong Kong Equity Fund	6.92	Hong Kong Equity	7.27	FTSE MPF HK Idx A	7.21	HS China Entpr Idx Trkg Fund	9.11
Hong Kong and China Fund	6.39	China Value Fund	6.64	Fidelity Hong Kong Tracker	6.41	MPF Hong Kong Eq A	6.59	Chinese Equity Fund	7.75
American Fund	5.14	HS Index Tracking Fund	6.40	Fidelity SaveEasy 2040	4.09	MPF Gr China Eq A	6.23	Hang Seng Index Tracking	6.57
North American Equity Fund	5.10	North American Equity Fund	4.93	Fidelity SaveEasy 2050	4.09	MPF US Equity	6.09	HK & Chinese Equity Fund	6.00
World Fund	4.34	2040 Retirement Fund	4.69	Fidelity SaveEasy 2045	4.07	MPF Asian Equity A	3.96	Asia Pacific Equity Fund	5.28
Average	5.58		5.92		5.19		6.02		6.94
AIA	1 Year (%)	Manxxxxx	1 Year (%)	Fidxxxxx	1 Year (%)	Sunxxxxx	1 Year (%)	HSxx	1 Year (%)
American Fund	27.77	North American Equity Fund	36.85	Global Equity	16.89	MPF Multi-Sec Eq A	19.24	ValueChoice US Equity Fund	27.43
North American Equity Fund	25.73	Japan Equity Fund	29.18	Core Accumulation	13.83	MPF Core Acc	13.43	North American Equity Fund	26.58
Green Fund	22.36	International Equity Fund	24.96	Asia Pacific Equity	9.12	MPF Age 65 Plus	6.09	Global Equity Fund	22.91
World Fund	20.85	Healthcare Fund	15.85	RetireEasy	7.27	MPF Conservative A	3.75	Core Accumulation	13.80
Core Accumulation Fund	13.75	European Equity Fund	14.72	Age 65 Plus	6.08	MPF HK Dollar Bd A	3.69	ValueChoice European Eq Fund	10.83
Average	22.09		24.31		10.64		9.24		20.31
AIA	3 Year (%)	Manxxxxx	3 Year (%)	Fidxxxxx	3 Year (%)	Sunxxxxx	3 Year (%)	HSxx	3 Year (%)
North American Equity Fund	36.26	Japan Equity Fund	27.20	Global Equity	8.21	MPF Multi-Sec Eq A	14.67	North American Equity Fund	32.41
American Fund	35.75	Healthcare Fund	23.42	Core Accumulation	7.01	MPF Core Acc	8.79	ValueChoice US Equity Fund	31.70
Green Fund	25.01	North American Equity Fund	21.43	MPF Conservative	3.71	MPF Conservative A	4.69	Global Equity Fund	26.27
World Fund	22.99	European Equity Fund	10.04	Hong Kong Bond	-4.52	MPF RMB and HKD A	-1.97	ValueChoice European Eq Fund	20.77
European Equity Fund	22.05	International Equity Fund	8.28	RMB Bond	-5.31	MPF Age 65 Plus	-5.57	European Equity Fund	17.49
Average	28.41		18.07		1.82		4.12		25.73
AIA	5 Year (%)	Manxxxxx	5 Year (%)	Fidxxxxx	5 Year (%)	Sunxxxxx	5 Year (%)	HSxx	5 Year (%)
North American Equity Fund	73.43	North American Equity Fund	75.76	Global Equity	41.68	MPF Multi-Sec Eq A	47.76	ValueChoice US Equity Fund	82.27
American Fund	67.92	European Equity Fund	62.30	Core Accumulation	31.67	MPF Core Acc	33.48	North American Equity Fund	81.59
Green Fund	64.21	Japan Equity Fund	53.31	Fidelity SaveEasy 2040	7.44	MPF Age 65 Plus	7.55	Global Equity Fund	62.59
World Fund	45.75	International Equity Fund	48.79	Asia Pacific Equity	7.41	MPF Growth A	7.16	ValueChoice European Eq Fund	41.60
Asian Equity Fund	38.69	Healthcare Fund	42.61	Growth	7.22	MPF Conservative A	6.36	Core Accumulation	36.27
Average	58.00		56.55		19.08		20.46		60.86

As at 29 February 2024

AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.

[AIA - CONFIDENTIAL]