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



AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.

[AIA - CONFIDENTIAL]

Quick Glance on the Global Markets – Mar 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	3.01	23.15
S&P 500	標普500 指數	3.10	27.86
MSCI Europe	MSCI 歐洲指數	4.01	10.87
MSCI AC Pacific ex Japan ex HK	MSCI 亞洲（日本，香港除外）	3.67	2.30

Benchmark	指數	MoM % change 月度變化	YoY % change 年度變化
Nikkei 225	日經225指數	3.07	43.96
Hang Seng Index	恆生指數	0.18	-18.92
Shanghai Composite	上証指數	0.86	-7.08
FTSE World Government Bond Index	富時全球國債指數	0.43	-0.84

資料來源：理柏

市場縱覽
Market Review

	評論
北美洲	• 美國三大股票指數在3月份再創歷史新高。 標準普爾 500 指數當月上漲 3.1%，首次突破 5,200 點大關。 與今年早期由科技公司領跑不同，最近的上升是由能源、材料、公用事業、工業和金融等舊經濟板塊推動。 • 美國2月份的主要通脹統計數據符合市場預期。 與去年同期相比，消費者物價指數上升3.2%。 個人消費支出價格指數上升2.5%。 然而，經濟增長數據略有回軟，2月份供應管理協會的調查結果和3月份的消費者信心指數均較上個月的水平低。
歐洲	• 歐洲斯托克指數在3月份上漲了4.4%，跑贏其他主要股票指數。歐元區經濟顯示出觸底反彈的早期跡象。 歐元區3月份漢堡商業銀行綜合採購經理指數初值升至49.9，為2023年年中以來的最高水平。 • 歐洲央行在3月份的政策會議上維持政策利率不變。 歐洲央行行長拉加德承認，雖然通脹壓力正在緩解，但央行“沒有足夠的信心”在短期內降息。
日本	• 儘管日經225指數在3月份上漲了3.1%，但日本的整體經濟前景仍然喜憂參半。日本央行對大型製造業公司的短觀調查，從上一季度的12降至2024年第一季度的11。 然而，針對大型非製造業公司的相同調查，從上一季度的30增加到34。 而製造業和非製造業之間發展勢頭的差異，也可從2月份的工業生產和零售銷售數據中觀察到。
香港	• 恒生指數在2月份大幅反彈後，3月份整月回報幾乎持平，整體表現遜於其他主要股票指數。 主要保險公司和房地產開發商的財務狀況喜憂參半，拖累了投資者的信心。 • 恆生中國企業指數3月份上漲2.3%，因中共全國代表大會公布的促增長政策方針，略超投資者預期。
大中華地區	• 3月份富時強積金大中華指數上漲2%，增長來源主要來自臺灣證券交易所加權指數，受益於投資者追逐科技零部件製造商，該指數當月上漲7%。 • 儘管中國政府宣佈了一系列好於預期的經濟指標，但在岸滬深300指數於3月僅上升0.6%。 1至2月份，中國固定資產投資、工業生產和出口與去年同期相比的增速均超過市場預期。
亞洲其他地區	• 3月份，韓國KOPSI指數上漲3.9%，升至兩年高點，科技板塊繼續錄得良好表現。 • MSCI東盟指數在3月份僅上漲0.7%。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 and proprietary information. Not for distribution.

[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)	3.41	16/17	4	2.05	11/17	3	3.41	16/17	4	8.54	14/17	4	4.24	9/17	2	-7.92	4/17	1	16.68	6/16	2
均衡組合	人生階段基金 - (>40% - 60% 股票)	1.12	12/16	3	1.43	8/16	2	1.12	12/16	3	6.76	13/16	4	1.80	11/16	3	-11.68	9/16	3	3.54	10/16	3
穩定資本組合	人生階段基金 - (>20% - 40% 股票)	0.31	11/17	3	1.15	6/17	2	0.31	11/17	3	6.20	9/17	2	1.74	5/17	2	-11.05	6/17	2	0.13	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	1.37	N/A	N/A	1.42	N/A	N/A	1.37	N/A	N/A	7.10	N/A	N/A	2.62	N/A	N/A	-11.40	N/A	N/A	6.42	N/A	N/A
中港動態資產配置基金	其他基金	-1.61	N/A	N/A	0.45	N/A	N/A	-1.61	N/A	N/A	-4.28	N/A	N/A	-12.54	N/A	N/A	-29.57	N/A	N/A	-22.23	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	0.93	20/23	4	1.07	22/23	4	0.93	20/23	4	7.29	23/23	4	4.32	21/23	4	-5.33	21/23	4	5.88	21/23	4
核心累積基金	預設投資策略 - 核心累積基金	4.51	20/23	4	2.03	18/23	3	4.51	20/23	4	13.15	23/23	4	12.88	23/23	4	7.83	21/23	4	32.89	21/23	4
股票基金																						
亞洲股票基金	亞太(日本除外)股票基金	3.05	9/11	3	2.51	3/11	1	3.05	9/11	3	9.88	6/11	2	9.41	2/11	1	-3.64	2/11	1	40.25	2/11	1
歐洲股票基金	歐洲股票基金	5.99	6/13	2	3.98	3/13	1	5.99	6/13	2	17.00	3/13	1	14.78	1/11	1	22.19	1/11	1	41.93	5/11	2
大中華股票基金	大中華股票基金	-0.13	6/13	2	1.62	6/13	2	-0.13	6/13	2	0.29	5/13	2	-13.13	5/13	2	-35.16	3/12	1	2.90	2/12	1
綠色退休基金	環球股票基金	7.67	17/22	3	2.95	10/22	2	7.67	17/22	3	18.68	13/22	3	22.67	8/20	2	24.37	3/20	1	68.69	1/20	1
北美股票基金	美國股票基金	10.51	2/17	1	3.16	3/17	1	10.51	2/17	1	21.56	11/17	3	26.22	10/14	3	33.39	2/11	1	78.38	7/11	3
美洲基金	美國股票基金	10.04	4/17	1	3.07	4/17	1	10.04	4/17	1	22.24	4/17	1	27.20	5/14	2	33.94	1/11	1	71.71	10/11	4
亞歐基金	其他基金	4.51	N/A	N/A	3.13	N/A	N/A	4.51	N/A	N/A	13.73	N/A	N/A	9.74	N/A	N/A	1.52	N/A	N/A	16.91	N/A	N/A
中港基金	香港股票(指數追蹤)基金	-2.71	4/16	1	0.62	8/16	2	-2.71	4/16	1	-6.54	3/16	1	-16.16	5/16	2	-37.78	12/16	3	-36.70	14/16	4
全球基金	環球股票基金	8.04	14/22	3	3.14	7/22	2	8.04	14/22	3	19.19	10/22	2	20.72	11/20	3	22.00	7/20	2	49.50	14/20	3
固定入息基金																						
保證組合	保證基金	0.10	3/8	2	0.03	8/8	4	0.10	3/8	2	0.20	8/8	4	0.30	4/8	2	0.60	2/8	1	0.90	2/8	1
亞洲債券基金	亞洲債券基金	-0.61	4/5	3	0.57	4/5	3	-0.61	4/5	3	4.70	5/5	4	0.47	4/5	3	-7.21	4/5	3	-1.64	2/4	2
環球債券基金	環球債券基金	-1.24	1/19	1	0.87	1/19	1	-1.24	1/19	1	6.04	3/19	1	0.48	1/19	1	-17.43	19/19	4	-9.05	7/19	2
強積金保守基金	強積金保守基金	0.93	12/23	2	0.25	20/23	4	0.93	12/23	2	1.80	21/23	4	3.37	19/23	4	4.80	12/23	2	6.23	12/23	2
時段內獲正回報之基金數量				15/20			20/20			15/20			18/20			17/20			9/20			16/20
時段內優於中位數之基金數量				8/17			11/17			8/17			8/17			10/17			11/17			10/17

資料來源: 理柏，截至2024年3月31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	0.31	1.74	-11.05	0.13
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	-0.14	0.84	-12.93	-3.29
HSBC MPF-SuperTrust Plus-Stable	匯豐強積金-智選計劃-平穩基金	0.17	0.58	-10.90	1.42
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	0.00	0.89	-13.55	-1.36
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	1.12	1.80	-11.68	3.54
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	0.98	2.08	-10.23	3.56
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	1.62	1.00	-15.40	-0.84
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	1.28	1.84	-13.54	3.25
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	3.41	4.24	-7.92	16.68
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	3.47	5.19	-6.03	16.25
HSBC MPF-SuperTrust Plus-Growth	匯豐強積金-智選計劃-增長基金	3.71	3.90	-7.25	17.67
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	3.83	2.32	-15.49	6.37

資料來源: 理柏

截至 **2024**年**3**月**31**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 (%)
European Equity Fund	3.98	Pacific Asia Equity Fund	3.96	Asia Pacific Equity	3.81	MPF European Equity	4.15	ValueChoice European Eq Fund	3.85
North American Equity Fund	3.16	Japan Equity Fund	3.79	Global Equity	3.20	MPF Multi-Sec Eq A	2.42	European Equity Fund	3.63
World Fund	3.14	International Equity Fund	3.05	Growth	2.39	MPF Asian Equity A	2.34	ValueChoice US Equity Fund	2.95
Eurasia Fund	3.13	North American Equity Fund	2.93	Fidelity SaveEasy 2050	2.35	MPF Gl Low Crbon Idx	2.29	North American Equity Fund	2.90
American Fund	3.07	European Equity Fund	2.57	Fidelity SaveEasy 2035	2.30	MPF US Equity	2.18	Global Equity Fund	2.81
Average	3.30		3.26		2.81		2.68		3.23
AIA	1 Year (%)	Manxxxxx	1 Year (%)	Fidxxxxx	1 Year (%)	Sunxxxxx	1 Year (%)	HSxx	1 Year (%)
American Fund	27.20	North American Equity Fund	32.59	Global Equity	18.11	MPF Multi-Sec Eq A	18.37	ValueChoice US Equity Fund	27.03
North American Equity Fund	26.22	Japan Equity Fund	30.90	Core Accumulation	13.07	MPF Core Acc	13.16	North American Equity Fund	26.11
Green Fund	22.67	International Equity Fund	22.25	Asia Pacific Equity	11.11	MPF Age 65 Plus	4.70	Global Equity Fund	22.84
World Fund	20.72	Healthcare Fund	14.84	RetireEasy	6.36	MPF Conservative A	3.76	ValueChoice European Eq Fund	13.35
European Equity Fund	14.78	Core Accumulation Fund	12.94	Age 65 Plus	4.57	MPF Growth A	2.60	Core Accumulation	13.13
Average	22.32		22.70		10.64		8.52		20.49
AIA	3 Year (%)	Manxxxxx	3 Year (%)	Fidxxxxx	3 Year (%)	Sunxxxxx	3 Year (%)	HSxx	3 Year (%)
American Fund	33.94	Japan Equity Fund	25.78	Global Equity	9.14	MPF Multi-Sec Eq A	13.76	ValueChoice US Equity Fund	30.85
North American Equity Fund	33.39	Healthcare Fund	23.63	Core Accumulation	7.36	MPF Core Acc	9.46	North American Equity Fund	30.82
Green Fund	24.37	North American Equity Fund	21.66	MPF Conservative	4.07	MPF Conservative A	4.99	Global Equity Fund	24.97
European Equity Fund	22.19	International Equity Fund	9.36	Hong Kong Bond	-3.26	MPF RMB and HKD A	-1.72	ValueChoice European Eq Fund	20.75
World Fund	22.00	European Equity Fund	8.36	RMB Bond	-4.99	MPF Age 65 Plus	-4.67	European Equity Fund	17.33
Average	27.18		17.76		2.46		4.36		24.94
AIA	5 Year (%)	Manxxxxx	5 Year (%)	Fidxxxxx	5 Year (%)	Sunxxxxx	5 Year (%)	HSxx	5 Year (%)
North American Equity Fund	78.38	North American Equity Fund	77.75	Global Equity	43.59	MPF Multi-Sec Eq A	50.22	ValueChoice US Equity Fund	86.70
American Fund	71.71	European Equity Fund	61.38	Core Accumulation	32.56	MPF Core Acc	34.98	North American Equity Fund	84.00
Green Fund	68.69	Japan Equity Fund	58.69	Asia Pacific Equity	9.73	MPF Age 65 Plus	7.22	Global Equity Fund	65.07
World Fund	49.50	International Equity Fund	51.45	Fidelity SaveEasy 2040	7.86	MPF Growth A	6.94	ValueChoice European Eq Fund	46.06
European Equity Fund	41.93	Healthcare Fund	43.10	Growth	7.83	MPF Conservative A	6.60	European Equity Fund	38.20
Average	62.04		58.47		20.31		21.19		64.01

As at 31 March 2024

AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.

[AIA - CONFIDENTIAL]