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

2023年10月

AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.

[AIA - CONFIDENTIAL]

Quick Glance on the Global Markets – Oct 2023

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	-2.97	8.67
S&P 500	標普500 指數	-2.20	8.31
MSCI Europe	MSCI 歐洲指數	-3.48	5.91
MSCI AC Pacific ex Japan ex HK	MSCI 亞洲（日本，香港除外）	-3.87	9.37

Benchmark	指數	MoM % change 月度變化	YoY % change 年度變化
Nikkei 225	日經225指數	-3.14	11.86
Hang Seng Index	恆生指數	-3.91	16.51
Shanghai Composite	上証指數	-2.95	4.33
FTSE World Government Bond Index	富時全球國債指數	-1.10	0.45

資料來源：理柏

市場縱覽 Market Review

	展望	評論
北美	↓	• 10月份標準普爾500指數錄得2.2%的跌幅。儘管第三季度實際GDP年化增速加快至4.9%，但經濟已顯示出一些疲軟的早期跡象。9月份，ISM製造業PMI和ISM服務業PMI均較上月水平有所下降。密歇根大學消費者信心指數和Conference Board消費者信心指數均在10月份也有所下降。 • 美聯儲在9月的聯邦公開市場委員會會議後，美聯儲主席鮑威爾暗示，通脹鬥爭可能會持續到2026年。9月份生產價格指數按年增長 2.2%，快於預期，也高於8月份的1.6%。
歐洲	↓	• 歐洲斯托克指數在10月份下跌了3.4%，跑輸標準普爾500指數及日經225指數。歐元區的經濟勢頭幾乎沒有改善的跡象。 第三季度實際GDP增速進一步放緩至0.1%。歐元區最大的經濟體德國10月份HCOB綜合採購經理人指數初值為45.9，連續4個月低於50水準。 據彭博社報導，歐元區家庭和非金融企業的信貸衝動從8月份的-4.7%降至9月份的-5.6%，原因是緊縮貨幣政策對經濟活動造成壓力。
日本	→	• 日經225指數在10月份以3.1%的跌幅收盤。從美元投資者的角度來看，由於日元貶值，10月份日元兌美元貶值超過1%，因此損失更為嚴重。日本疫情後的復甦開始失去動力。 9月份au Jibun綜合採購經理指數從一個月前的52.1降至49.9。
香港	→	• 恆生指數在10月份下跌3.9%，跑輸其他主要股市市場。恆生地產分類指數下跌6.6%，原因是中國 復甦乏力及中國房地產開發商的資金壓力仍然是投資者的主要擔憂。恒生國企指數（在香港上市的中國公司的離岸指數）下跌4.7%。
大中華	↑	• 10月份富時強積金大中華指數下跌3.9%。 在岸滬深300指數下跌3.2%。 房地產板塊是指數中表現最差的行業，其次是能源板塊。另一方面，醫療行業是唯一有正回報的板塊。 • 中國的經濟前景仍然喜憂參半。9月份零售額恢復按年增長至+5.5%，略好於市場預期，而固定資產投資按年增長+2.5%，低於預期，主要是由於房地產行業投資按年下降11%，令人失望。 • 台灣證券交易所加權指數10月份下跌2.1%。 台灣10月份出口按年增長率來到+3.4%，優於預期，終結連續12個月的負增長。
亞洲其他區域	→	• KOSPI指數在10月份下跌7.6%，主要受新能源汽車供應鏈板塊回調拖累。從宏觀經濟角度來看，9月份半導體市場出口數據已經觸底並正在恢復。存儲半導體是韓國出口的主要產品之一。

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)	-1.54	2/18	1	-3.39	2/18	1	-10.49	5/18	2	-6.65	4/18	1	11.46	1/18	1	-1.64	4/18	1	11.21	6/17	2
均衡組合	人生階段基金 - (>40% - 60% 股票)	-3.27	12/18	3	-2.45	7/18	2	-8.02	12/18	3	-6.54	5/18	2	4.87	7/18	2	-10.68	3/18	1	0.46	6/18	2
穩定資本組合	人生階段基金 - (>20% - 40% 股票)	-2.81	8/18	2	-1.74	2/18	1	-6.08	3/18	1	-5.72	2/18	1	2.83	11/18	3	-12.69	1/18	1	-2.59	7/18	2
動態資產配置基金																						
基金經理精選退休基金	其他基金	-3.17	N/A	N/A	-2.20	N/A	N/A	-7.31	N/A	N/A	-5.87	N/A	N/A	3.71	N/A	N/A	-5.61	N/A	N/A	4.22	N/A	N/A
中港動態資產配置基金	其他基金	-9.27	N/A	N/A	-2.91	N/A	N/A	-9.70	N/A	N/A	-9.31	N/A	N/A	10.91	N/A	N/A	-21.48	N/A	N/A	-16.42	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	-0.39	18/25	3	-1.13	2/25	1	-4.23	14/25	3	-4.22	17/25	3	0.47	17/25	3	-11.34	23/25	4	1.88	22/25	4
核心累積基金	預設投資策略 - 核心累積基金	3.21	20/25	4	-2.10	19/25	3	-6.72	21/25	4	-3.20	20/25	4	5.23	17/25	3	4.54	21/25	4	20.51	18/25	3
股票基金																						
亞洲股票基金	亞太(日本除外)股票基金	2.66	1/11	1	-3.65	1/11	1	-10.40	1/11	1	-3.95	1/11	1	10.37	2/11	1	13.13	1/11	1	32.48	2/11	1
歐洲股票基金	歐洲股票基金	4.36	4/11	2	-3.30	3/13	1	-9.79	8/12	3	-8.47	4/11	2	15.76	1/11	1	31.63	1/11	1	22.19	5/11	2
大中華股票基金	大中華股票基金	-9.20	2/13	1	-3.24	3/13	1	-14.90	8/13	3	-11.80	7/13	2	16.60	4/13	2	-25.14	2/12	1	13.91	3/12	1
綠色退休基金	環球股票基金	7.76	7/22	2	-3.36	19/24	4	-8.91	10/24	2	-1.19	6/22	2	10.47	5/22	1	24.89	3/22	1	42.40	1/22	1
北美股票基金	美國股票基金	9.06	11/13	4	-2.42	10/17	3	-8.13	4/16	1	0.52	4/14	2	7.69	11/13	4	30.40	2/11	1	45.64	8/11	3
美洲基金	美國股票基金	9.31	5/13	2	-2.30	4/17	1	-8.53	13/16	4	0.17	8/14	3	7.99	4/13	2	31.87	1/11	1	42.52	9/11	3
亞歐基金	其他基金	0.37	N/A	N/A	-3.31	N/A	N/A	-10.86	N/A	N/A	-8.35	N/A	N/A	12.45	N/A	N/A	6.08	N/A	N/A	6.16	N/A	N/A
中港基金	香港股票(指數追蹤)基金	-10.97	9/16	3	-3.74	8/16	2	-13.71	10/16	3	-11.56	10/16	3	18.58	11/16	3	-25.41	13/16	4	-24.57	15/16	4
全球基金	環球股票基金	6.01	11/22	2	-2.68	8/24	2	-9.39	17/24	3	-2.95	13/22	3	9.61	7/22	2	23.17	4/22	1	26.65	12/22	3
固定入息基金																						
保證組合	保證基金	0.12	6/13	2	0.01	3/13	1	0.04	3/13	1	0.08	3/13	1	0.15	11/13	4	0.45	3/13	1	0.75	3/13	1
亞洲債券基金	亞洲債券基金	-2.10	4/5	3	-0.81	1/5	1	-3.68	4/5	3	-4.70	3/5	2	4.28	3/5	2	-13.15	4/5	3	-1.15	2/4	2
環球債券基金	環球債券基金	-3.18	5/19	1	-1.08	7/19	2	-5.12	12/19	3	-6.95	10/19	2	1.49	4/19	1	-23.47	16/19	4	-11.23	7/19	2
強積金保守基金	強積金保守基金	2.51	18/25	3	0.31	17/25	3	0.88	17/25	3	1.65	13/25	2	2.95	12/25	2	3.31	9/25	2	5.15	10/25	2
時段內獲正回報之基金數量				10/20			2/20			2/20			4/20			20/20			10/20			15/20
時段內優於中位數之基金數量				10/17			13/17			6/17			12/17			11/17			12/17			11/17

資料來源: 理柏，截至2023年10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	-2.81	2.83	-12.69	-2.59
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	-3.20	2.78	-13.73	-6.42
HSBC MPF-SuperTrust Plus-Stable	匯豐強積金-智選計劃-平穩基金	-3.20	3.03	-13.24	-1.23
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	-3.72	2.14	-16.75	-2.80
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	-3.27	4.87	-10.68	0.46
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	-2.91	5.30	-8.56	-0.11
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	-4.56	2.54	-17.09	-4.74
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	-3.95	3.78	-14.74	0.33
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	-1.54	11.46	-1.64	11.21
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	-1.74	10.40	0.24	10.97
HSBC MPF-SuperTrust Plus-Growth	匯豐強積金-智選計劃-增長基金	-2.72	10.35	-1.55	12.24
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	-5.10	6.36	-12.78	0.89

資料來源: 理柏

截至 2023年10月31日

AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.

[AIA - CONFIDENTIAL]

Top 5 funds comparison with major market players

AIA	1 Month (%)
MPF Conservative Fund	0.31
Guaranteed Portfolio	0.01
Asian Bond Fund	-0.81
Global Bond Fund	-1.08
Age 65 Plus Fund	-1.13
Average	-0.54

Manxxxxx	1 Month (%)
Conservative Fund	0.35
Interest Fund	0.07
Hong Kong Bond Fund	-0.19
Smart Retirement Fund	-2.37
Age 65 Plus Fund	-1.12
	-0.65

Fidxxxxx	1 Month (%)
MPF Conservative	0.36
Hong Kong Bond	-0.18
RMB Bond	-0.43
Age 65 Plus	-1.26
World Bond	-1.28
	-0.56

Sunxxxxx	1 Month (%)
MPF Conservative A	0.34
MPF HK Dollar Bd A	-0.14
MPF Age 65 Plus	-1.14
MPF Global Bond A	-1.26
MPF Gl Low Crbon Idx	-1.87
	-0.81

HSxx	1 Month (%)
MPF Conservative Fund	0.38
Guaranteed Fund	-0.10
Age 65 Plus Fund	-1.24
Global Bond Fund	-1.32
Stable Fund	-1.84
	-0.82

AIA	1 Year (%)
Hong Kong and China Fund	18.58
Greater China Equity Fund	16.60
European Equity Fund	15.76
Eurasia Fund	12.45
Growth Portfolio	11.46
Average	14.97

Manxxxxx	1 Year (%)
Japan Equity Fund	19.67
HS Index Tracking Fund	18.00
North American Equity Fund	16.12
Hong Kong Equity Fund	15.22
China Value Fund	13.78
	16.56

Fidxxxxx	1 Year (%)
Fidelity Hong Kong Tracker	18.77
Hong Kong Equity	15.65
Fidelity SaveEasy 2050	8.43
Fidelity SaveEasy 2045	8.28
Fidelity SaveEasy 2040	8.11
	11.85

Sunxxxxx	1 Year (%)
FTSE MPF HK Idx A	19.67
MPF Hong Kong Eq A	14.24
MPF Gr China Eq A	13.85
MPF Asian Equity A	9.65
MPF Multi-Sec Eq A	7.39
	12.96

HSxx	1 Year (%)
HS China Entpr Idx Trkg Fund	21.50
Hang Seng Index Tracking	19.66
European Equity Fund	13.43
HK & Chinese Equity Fund	12.73
ValueChoice European Eq Fund	12.52
	15.97

AIA	3 Year (%)
American Fund	31.87
European Equity Fund	31.63
North American Equity Fund	30.40
Green Fund	24.89
World Fund	23.17
Average	28.39

Manxxxxx	3 Year (%)
Japan Equity Fund	22.37
Healthcare Fund	18.43
North American Equity Fund	15.75
International Equity Fund	6.66
European Equity Fund	5.39
	13.72

Fidxxxxx	3 Year (%)
Global Equity	5.19
Core Accumulation	3.85
MPF Conservative	2.45
RMB Bond	-5.68
Hong Kong Bond	-8.59
	-0.56

Sunxxxxx	3 Year (%)
MPF Multi-Sec Eq A	15.33
MPF Core Acc	5.11
MPF Conservative A	3.26
MPF HK Dollar Bd A	-10.61
MPF Age 65 Plus	-11.00
	0.42

HSxx	3 Year (%)
North American Equity Fund	28.84
ValueChoice European Eq Fund	28.11
ValueChoice US Equity Fund	26.69
Global Equity Fund	26.18
European Equity Fund	25.36
	27.04

AIA	5 Year (%)
North American Equity Fund	45.64
American Fund	42.52
Green Fund	42.40
Asian Equity Fund	32.48
World Fund	26.65
Average	37.94

Manxxxxx	5 Year (%)
North American Equity Fund	47.59
European Equity Fund	32.31
Healthcare Fund	28.87
International Equity Fund	28.60
Japan Equity Fund	25.39
	32.55

Fidxxxxx	5 Year (%)
Global Equity	21.83
Core Accumulation	19.84
MPF Conservative	3.74
Fidelity SaveEasy 2025	3.18
Fidelity SaveEasy 2040	3.12
	10.34

Sunxxxxx	5 Year (%)
MPF Multi-Sec Eq A	29.13
MPF Core Acc	20.72
MPF Asian Equity A	6.81
MPF Conservative A	5.33
MPF Growth A	4.06
	13.21

HSxx	5 Year (%)
ValueChoice US Equity Fund	55.94
North American Equity Fund	53.45
Global Equity Fund	41.60
ValueChoice European Eq Fund	26.70
Core Accumulation	24.76
	40.49

As at 31 October 2023

AIA confidential and proprietary information. Not for distribution.

[AIA - CONFIDENTIAL]