

## 季度基金資料 – 工銀(澳門)退休基金 – 平穩增長基金

### 基金目標

平穩增長基金以稍微進取的投資策略，為投資期達一年或以上的投資者提供相對較高的投資回報。

您的資本將會以積極的管理方法，平衡投資於優質的債務證券和股票，務求使您投資回報貼合市場的狀況。

### 基金經理評論

- 被投資者視作「避險天堂」的美國國債市場於期內上升，主要原因為經濟數據疲弱以及市場擔心希臘債務危機有機會擴散到整個歐洲主權債務市場以至歐洲銀行體系。由於希臘及葡萄牙主權債務評級被調低，投資者風險胃納下降。
- 香港股市表現不佳，期內下跌 4.8%。季初市場受到日本復甦的樂觀情緒帶動上升，但五六月卻受到不少壞消息籠罩。中國方面有地方政府債務問題、通脹和硬著陸的隱憂；環球經濟亦有美國復甦放緩以及歐債危機等問題。
- 鑑於當前宏觀經濟形勢不明朗（例如高通脹、歐美主權債務問題），我們繼續對股市持謹慎態度。我們預計將會採取靈活的投資方式，根據市場情況配置資產。

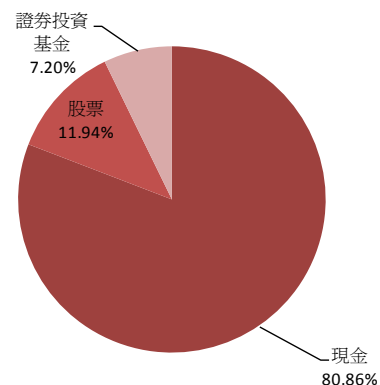
### 基金資料

基金經理	黃碩東
成立日期	2010年9月1日
淨資產值(每單位)	94.46 澳門元
基金總值	878,568.32 澳門元
基金貨幣	澳門元
基金類型	平衡
風險類別	中
策略基準	債券 47.5% / 股票 47.5% / 現金 5%

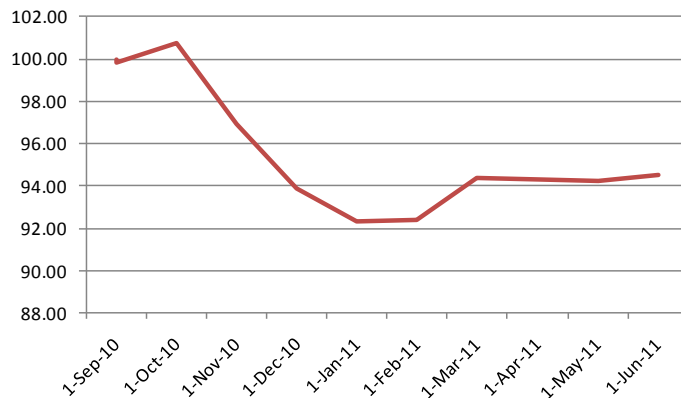
### 累積表現

基金	三個月	年初至今	一年	三年	五年	自成立至今
基金	0.08%	0.77%	N/A	N/A	N/A	-5.54%

### 資產分佈



### 自成立以來資產淨值



### 十大投資項目

十大投資項目	比重
利信達集團 (738)	11.94%
Tai Ping Master Provident Fund., 3.00%	7.20%

### 年度表現

基金	2010	年初至今
基金	-6.26%	0.77%

