

## 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。

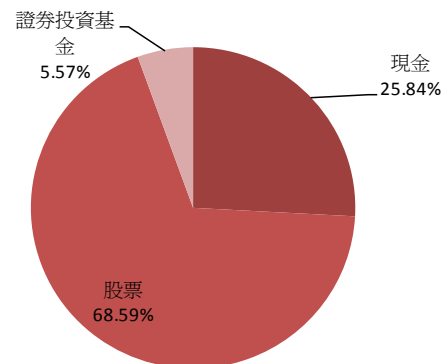
### 基金經理評論

- 上季度投資環境不佳，股市債市均告大跌，只有美國國債錄得升幅。美國國會就國債上限方案遲遲未達共識引發了全球風險資產拋售潮，標準普爾下調美國主債評級事件進一步推低市場。歐債危機波及歐洲金融體系、中國債務問題再進一步刺激了投資者的避險情緒。
- 美國國債在期內顯著上升。美國十年期國債孳息率由第二季末的 3.161% 下降至第三季度末的 1.916%。風險溢價大幅上升令企業債券表現較差。期內我們沒有持有債券。
- 港股市場亦沒有好表現，期內下跌 21.46%。市場在八月初開始下跌，在月末一個小反彈後，九月初又恢復下挫。市場被美國，歐洲和中國的債務問題的壞消息籠罩。我們在股票市場上受到較大損失，主要原因是投資組合內股票的 Beta 值較高（較高增長潛力）。

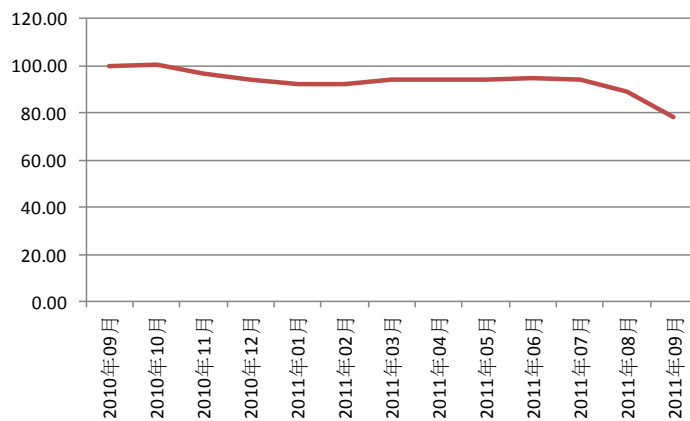
### 基金資料

基金經理	黃碩東
成立日期	2010年9月1日
淨資產值(每單位)	78.20 澳門元
基金總值	1,143,419.89 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%

### 資產分佈



### 自成立以來資產淨值



### 十大投資項目

投資項目	比重
中國人壽保險股份有限公司-H股 (2628)	16.93%
澳門博彩控股有限公司 (880)	15.24%
盈富基金 (2800)	14.70%
中國建材股份有限公司-H股 (3323)	13.33%
利信達集團 (738)	8.39%
Tai Ping Master Provident Fund.,	3.00%

### 累積表現

	三個月	年初至今	一年	三年	五年	自成立至今
基金	-17.21%	-16.58%	-21.68%	N/A	N/A	-21.80%

### 年度表現

	2010	年初至今
基金	-6.26%	-16.58%

