

季度基金資料 – 工銀(澳門)退休基金 – 平穩增長基金

基金目標

平穩增長基金以穩健進取的投資策略，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。

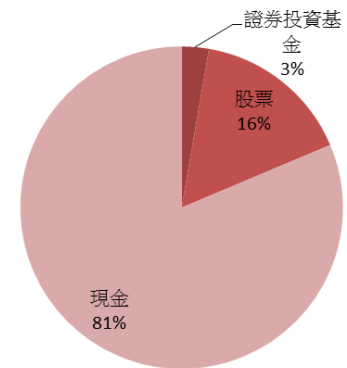
基金經理評論

- 年初，各種不利因素暫時離開投資者視線。除避險資產外，環球金融市場在一二月份均錄得較大漲幅。然而各種問題在三月開始浮現，西班牙減赤未達目標令再度懷疑歐債危機能否解決，而且連串帳目問題亦令投資者高度質疑民企投資價值，令市場表現偏軟。第一季度投資環境看似理想，但實質卻暗藏地雷。
- 香港股票市場表現較佳，期內上升 11.51%，但波幅亦相對較大，高低位相差 18.89%。
- 民企帳目問題為我們的投資決策增加難度。幾家民企出現問題令整體市場都變得緊張，民企洗倉潮一浪接一浪。出於風險角度考慮，我們暫時避開此類股份。
- 預期第二季度市場將較為波動，但當中會存在較佳的機會。我們已經做好準備，當機會來臨時將穩健地增加持倉。

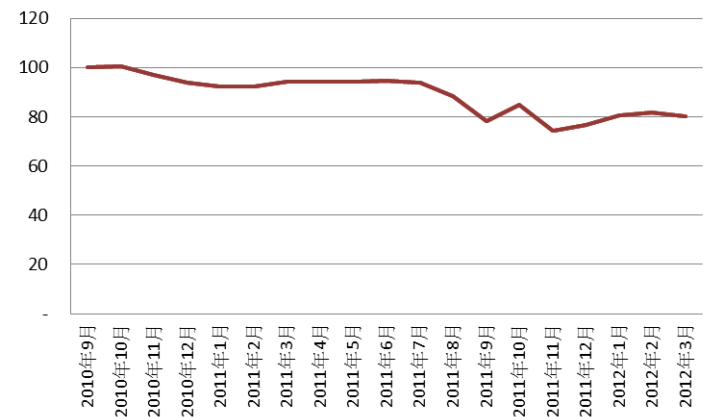
基金資料

| | |
|-----------|-----------------------------|
| 基金經理 | 鄧萬鴻 |
| 成立日期 | 2010年9月1日 |
| 淨資產值(每單位) | 80.17 澳門元 |
| 基金總值 | 2,374,255.98 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



主要投資項目

| 主要投資項目 | 比重 |
|-----------------|-------|
| 普拉達 (1913) | 5.04% |
| 中國糧油控股 (606) | 4.44% |
| 招商銀行-H 股 (3968) | 3.44% |
| 金山軟件 (3888) | 2.99% |

累積表現

| | 年初至今 | 一年 | 三年 | 五年 | 自成立至今 |
|----|-------|---------|-----|-----|---------|
| 基金 | 4.82% | -15.06% | N/A | N/A | -19.83% |

年度表現

| | 2010 | 2011 | 年初至今 |
|----|--------|---------|-------|
| 基金 | -6.26% | -18.41% | 4.82% |

