ICBC 工銀澳門 (退休基金管理公司)

2012 年 6 月

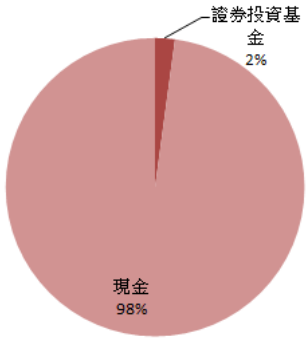
季度基金資料 – 工銀(澳門)退休基金 – 平穩增長基金

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。

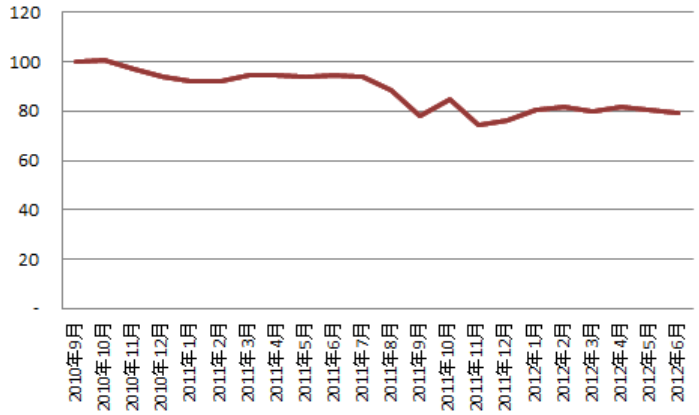
資產分佈



基金經理評論

- 第二季度受到歐洲政治不穩定、歐債危機進一步惡化、環球經濟數據欠佳以及中國調降 2012 年 GDP 至 7.5%等不利因素的影響，投資者對全球經濟增長放緩擔憂增加，市場避險情緒上升，帶動全球主要債市上漲。美國和德國的長期限國債孳息率均創下歷史新低。
- 港股市場於期內表現不佳，恆指下跌 5.42%。由於第一季末我們已經大幅降低股票持倉，所以成功避開跌市。第二季末最後一天，因一些投機者為粉飾櫥窗而推高股市的同時，我們卻趁機賣出。
- 現時市場不明朗因素較多，市場缺乏亮點。前一季度表現相對穩健的國企股亦開始轉差，民企未見起色，港資企業又受香港內部問題困擾，所以我們保持低持倉策略。
- 展望第三季度，市場仍會受到歐債危機及大陸經濟放緩影響，難免大幅波動。我們將趁市場波動，逐漸增持股票。

自成立以來資產淨值



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)	79.54 澳門元
基金總值	3,057,995.02 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%

主要投資項目

主要投資項目	比重

累積表現

	年初至今	一年	三年	五年	自成立至今
基金	4.00%	-15.80%	N/A	N/A	-20.46%

年度表現

	2010	2011	年初至今
基金	-6.26%	-18.41%	4.00%

©工銀(澳門)退休基金管理股份有限公司 2012 版權所有　不得翻印

www.icbcpfund.com.mo