

## 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

- 第三季度環球金融市場繼續波動。受到全球各主要經濟體增長放緩所影響，企業經營前景成疑，不確定性與上季比較有增無減。歐洲央行於9月初推出的直接貨幣交易(OMT)有助歐洲主權債務市場，美國聯儲局於9月中推出的第三輪量化寬鬆貨幣政策(QE3)亦有助於美國房地產市場，不過上述兩項措施均不能解決財赤及債務過高的根本問題。
- 債券市場較為平穩，美國十年期國債息率由第二季末的1.66%小幅下降至第三季末的1.64%，而企業債方面息率亦有所下降。債券市場回報越來越低，所以我們於第三季增持太平公積金，為客戶取得較高而且有保證的回報。
- 港股市場於期內表現較佳，恆指上升7.20%，主要原因是歐美央行救市行動令市場信心有所恢復，我們亦於期內逐步增持股票。由於宏觀形勢仍不明朗，我們將繼續保持審慎。

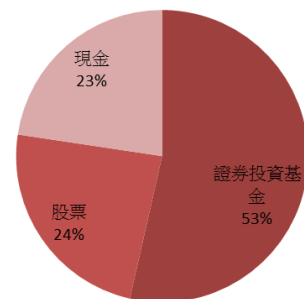
### 基金資料

基金經理	鄧萬鴻
成立日期	2010年9月1日
淨資產值(每單位)	78.93 澳門元
基金總值	3,986,576.75 澳門元
基金貨幣	澳門元
基金類型	溫和混合資產基金
風險類別	中
策略基準	債券 47.5% / 股票 47.5% / 現金 5%

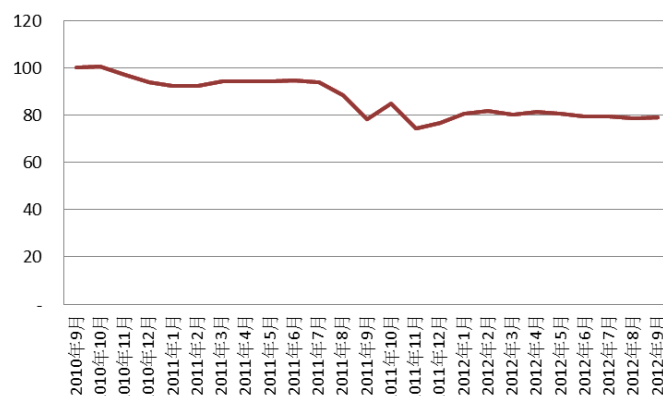
### 累積表現

	六個月	一年	三年	五年	自成立至今
基金	-1.55%	0.93%	N/A	N/A	-21.07%

### 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
太平公積金, 3.750%, 18-8-14	51.90%
中國建材	8.86%
電訊盈科	7.54%
旭光高新材料	3.51%
青島啤酒	2.21%
電能實業	1.70%
太平公積金, 3.000%	1.65%

### 年度表現

	2010	2011	年初至今
基金	-6.26%	-18.41%	3.20%

