

年度基金資料 - 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。

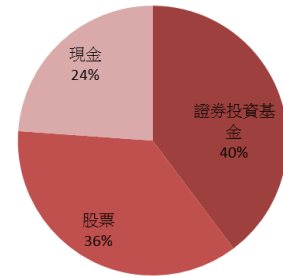
基金經理評論

- 2012年環球金融市場繼續大幅波動中，但下半年情況有所好轉。年初憧憬經濟復甦，市場氣氛好轉，高歌猛進。但5月歐債危機問題浮現，令市場情緒轉壞，不少市場出現急跌。隨後歐美央行作出行動，市場回穩。年末中共領導人換屆及中國經濟數據好轉，第四季市場發力向上。
- 債券市場回報越來越低，所以我們於第三季增持證券投資基金，為基金回報打下一定基礎。
- 港股市場年內表現較佳，恆指上升22.91%，年末更創2011年8月以來的高點，但中間過程非常波動。我們於上半年保持較低的股票倉位，避免承受過大風險。下半年情況改善後，我們已逐步提高持倉，盡量發掘估值較低的股票，為投資者提供回報時又不至風險過高。
- 我們預期2013年第一季股市表現將會較佳，主要利好因素包括：新一屆領導人上台後大陸經濟有望進一步走強，美國經濟由房地產及消費帶動周期性復甦、日本央行持續量化寬鬆等。

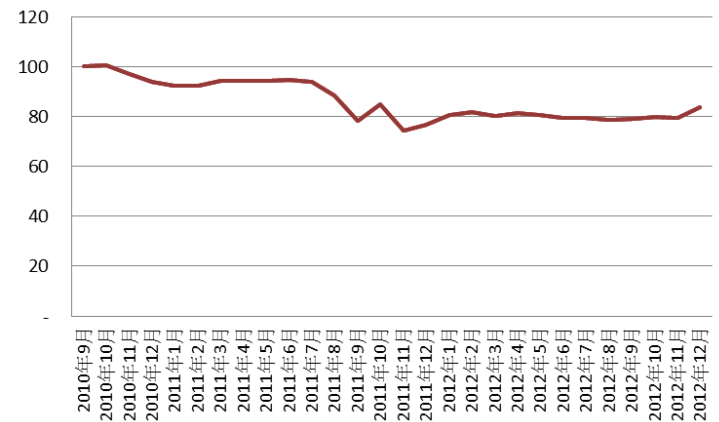
基金資料

基金經理	工銀(澳門)投資股份有限公司
成立日期	2010年9月1日
淨資產值(每單位)	83.72 澳門元
基金總值	5,423,357.20 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%

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	38.52%
中國機械工程(1829)	8.46%
德昌電機控股(179)	5.88%
中國忠旺(1333)	4.39%
中糧包裝(906)	3.78%
兩潤食品(1068)	3.21%
上海電氣(2727)	3.14%
兗州煤業股份(1171)	2.43%
復星國際(656)	1.88%
中國石油化工股份(386)	1.67%

累積表現

	三個月	一年	三年	五年	自成立至今
基金	6.07%	9.47%	N/A	N/A	-16.28%

年度表現

	2010	2011	2012
基金	N/A	-18.41%	9.47%

