

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。

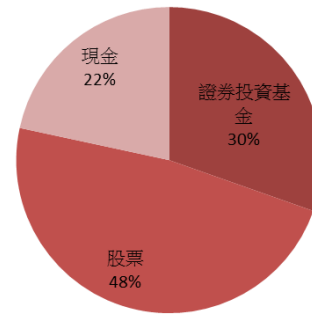
基金經理評論

- 2012年第一季環球金融市場表現持續波動，主要金融市場走勢各自發展。第一季恆生指數下跌 1.58%，而美國的標普 500 指數和日本的日經 225 指數則分別增長 10.03% 和 19.27%。受到國內樓市調控政策和內地經濟數據表現欠佳等因素的影響，期內恆生國企指數表現亦不理想，下調幅度高達 4.72%。今年 3 月中國政府完成新領導團隊的交接，但卻並未如市場預期般推出新的刺激經濟政策，資金轉移至防守性股票板塊，令週期性股票出現一定幅度的下調。季內基金回報為 0.41%。
- 考慮到在波動的市場情況下保證收益基金帶來平穩的資產收益，因此我們在第一季度繼續保持此等產品在投資組合內的資產比重。
- 鑒於美國聯儲局和主要經濟體的央行均維持相對寬鬆的政策，我們對年內股市表現依然維持審慎樂觀。去年下半年香港/中國的上市公司盈利數據與投資者預期一致，我們認為其中盈利表現優於市場預期且估值水平適中的公司年內將會有更為突出的表現。

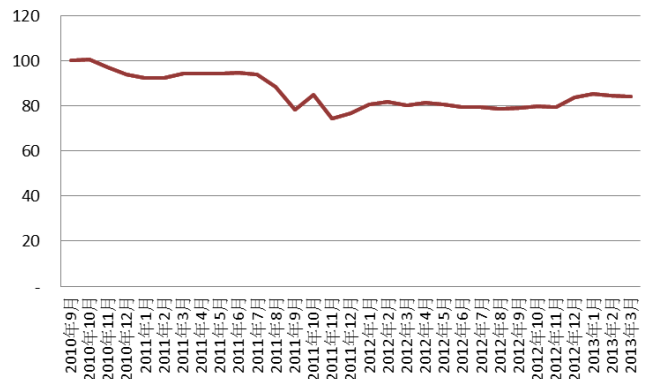
基金資料

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)	84.06 澳門元
基金總值	7.15 百萬澳門元
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, 3.750%, 18-8-14	29.46%
中國石油化工股份(386)	4.21%
匯豐控股(5)	3.78%
農業銀行(1288)	3.75%
九龍倉集團(4)	2.99%
中銀香港控股(2388)	2.98%
德昌電機控股(179)	2.50%
中國移動(941)	2.37%
和記黃埔(13)	2.33%
華夏滬深 300ETF(3188)	2.23%

年度表現

基金	2010	2011	2012
基金	N/A	-18.41%	9.47%

累積表現

基金	年初至今	一年	三年	五年	自成立至今
基金	0.41%	4.85%	N/A	N/A	-15.94%

