

季度基金資料 - 工銀(澳門)退休基金 - 平穩增長基金

基金目標

平穩增長基金的目標是，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總回報。主要波動可能會發生。

透過投資於固定收益證券和股票組成的積極管理型多元化投資組合，本基金尋求實現貼合市場狀況的投資總回報。

基金經理評論

- 受惠於聯儲局延遲縮減買債規模，中國公布經濟數據表現理想，以及印度和印尼市場已從八月的拋售中顯著恢復等利好因素影響，香港股票市場表現理想。恆生指數在九月份錄得5.2%的升幅，扭轉之前8個月的跌勢，今年初至今恆生指數出現0.9%的增長，其中科技、汽車和工業板塊表現突出。儘管近期H股表現良好，但H股年初至今仍錄得9.8%的跌幅。
- 香港股票將繼續受中國宏觀經濟的持續性和政策預期等因素影響，例如近期推出的自貿區政策。我們預期中國的宏觀經濟數據會繼續維持平穩，同時將會公布的城鎮化政策和即將召開的十八屆三中全會將為市場帶來支持。
- 從市盈率的角度的分析，股票市場估值仍屬合理，但已沒有六月份吸引。由於股市已經恢復至年初水平，我們將會更審慎的選擇股票進行投資。

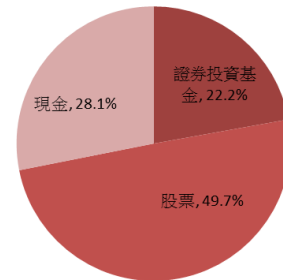
基金資料

|           |                             |
|-----------|-----------------------------|
| 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) | 84.45 澳門元                   |
| 基金總值      | 9.99 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% |

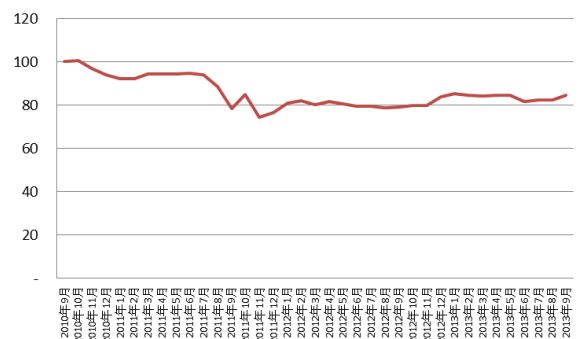
累積表現

|    | 三個月   | 六個月   | 九個月   | 一年    | 自成立至今   |
|----|-------|-------|-------|-------|---------|
| 回報 | 3.58% | 0.46% | 0.87% | 6.99% | -15.55% |

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%, 18-8-2014 | 21.49% |
| 中國移動(941)             | 5.36%  |
| 建設銀行(939)             | 5.05%  |
| 海通證券(6837)            | 4.54%  |
| 民生銀行(1988)            | 3.82%  |
| 中國燃氣(384)             | 3.48%  |
| 銀河娛樂(27)              | 3.36%  |
| 匯豐控股(5)               | 3.13%  |
| 世茂房地產(813)            | 2.94%  |
| 中國太保(2601)            | 2.87%  |

年度表現

|    | 2010 | 2011    | 2012  |
|----|------|---------|-------|
| 回報 | N/A  | -18.41% | 9.47% |

