

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

- 雖然美國聯儲局的退市猜測影響投資市場氣氛，但股票市場最終仍錄得不俗表現，但成熟市場和發展中市場表現各異。標普 500 指數在 12 月錄得歷史新高，而 A 股和 H 股表現則受國內收緊銀根影響而大幅落後。恆生指數上升 2.87%，但恆生 H 股指數則錄得 5.42% 的負回報。全年科技、博彩和環保版塊表現突出，而我們在第四季度策略性的增加對上述板塊的投資比重為我們贏得可觀的回報。
- 去年 11 月召開的三中全會為中國未來 10 年的經濟和社會發展制定了改革藍圖。雖然具體實施仍然在初步階段，我們認為這些改革會在未來成為中國股市增長的重要動力。
- 我們將會投資一些受惠改革政策的股票，但同時我們也會適時在短期內投資一些週期性的股票爭取利潤，而內地資金流動性的波動將會是我們面對的主要風險因素。

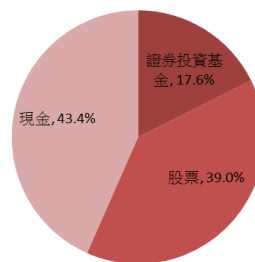
基金資料

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)	92.51 澳門元
基金總值	12.69 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	9.54%	13.47%	10.05%	10.50%	-7.49%

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	17.08%
復星醫藥(2196)	5.69%
北京京能(579)	4.96%
友邦保險(1299)	4.74%
華潤燃氣(1193)	4.38%
中國平安(2318)	3.95%
銀河娛樂(27)	3.39%
復星國際(656)	3.13%
中國宏橋(1378)	2.97%
和記黃埔(13)	2.57%

年度表現

	2010	2011	2012	2013
回報	N/A	-18.41%	9.47%	10.50%

