

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。

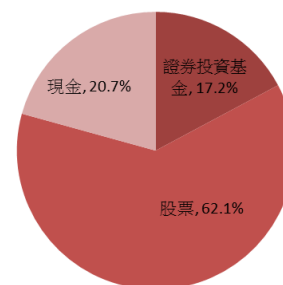
基金經理評論

- 股票首季表現較差，恆生指數下跌 5.0%，恆生中國企業指數下跌 6.9%。中國主要經濟指標繼續令人失望，人們對經濟增長未能達標的擔心增加。在人民幣下跌的同時，科技、博彩及環保股份於 3 月中被洗倉，年初以來的漲幅大部份被抹去，拖累基金表現。
- 中國經濟增長已經減速至內地當局所接受的下限水平，結構性改革及經濟刺激政策的預期應由此而生。雖然我們認為此等方案未必能解決整體系統性風險，但投資者應有正面解讀。我們將聚焦改革及破除壟斷的板塊，例如石油及天然氣。

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)	86.71 澳門元
基金總值	1,312.97 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%, 18-8-2014	16.66%
華潤燃氣(1193)	7.36%
信利國際(732)	6.14%
北京京能(579)	5.57%
瑞聲科技(2018)	4.72%
亞太衛星(1045)	4.67%
世茂房地產(813)	4.67%
中國外運(598)	4.59%
騰訊控股(700)	4.23%
和記黃埔(13)	4.03%

年度表現

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

累積表現

	三個月	六個月	九個月	一年	自成立至今
回報	-6.27%	2.68%	6.35%	3.15%	-13.29%

