

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。

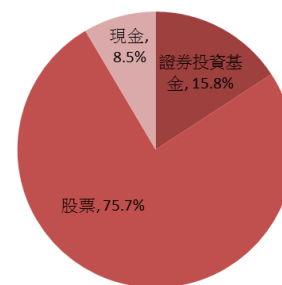
基金經理評論

- 在中國的經濟數據優於預期和更多的改革措施的驅動下，香港股市收復部分失地。六月份製造業採購經理人指數 PMI 上升至 51，創下近六個月新高。同時，中國人民銀行下調農村銀行的存款準備金比率以放款給中小企業和農業企業。香港恆生指數季度上升 4.7%，同期上證綜合指數錄得 0.74% 升幅。恆生中國 A/H 股溢價指數由上季 93.28 下降至 92.38，反映出 A/H 股折讓差距擴大。受惠於定向存款準備金比率下調及貸存比率計算方法調整，內銀股表現優於大市。另一方面，濠賭股則受到中介人違約的消息所拖累。
- 香港金管局近期進行干預以捍衛聯繫匯率，為近十八個月以來的首次。資金的流入有部分原因為預期十月份推出的滬港通，而這筆資金或可作為香港股市下半年的催化劑。

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)	83.63 澳門元
基金總值	1,440.10 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
康達國際(6136)	20.03%
太平, 3.750%, 18-8-2014	15.33%
民生銀行(1988)	6.53%
華潤燃氣(1193)	5.24%
香港交易所(388)	5.17%
中國海洋石油(883)	4.98%
南方 A50 中國基金(2822)	4.89%
海通證券(6837)	4.30%
洛陽鉬業(3993)	4.26%
華潤置地(1109)	4.06%

累積表現

	三個月	六個月	九個月	一年	自成立至今
回報	-3.55%	-9.60%	-0.97%	2.58%	-16.37%

年度表現

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

