

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

- 香港股市季初受惠於滬港通政策，大幅上升並創出本年新高。但其後受累整體新興市場下跌、高溢價 H 股回落及「佔中」事件影響而下跌，恆指於季內錄得 1.1% 跌幅。
- 本澳博彩相關股票跌幅較為顯著，主要原因是博彩毛收入按年下跌及勞動力成本上升。環保相關股票則表現較為強勢，由其太陽能股受惠最近的政策支持。
- 預期在美聯儲停止買債後，環球金融市場的波動將有所增加，第四季的風險可能顯著提高。內地經濟仍保持偏弱的增長水平，令總體大市升幅受限。我們將保持謹慎，減少與大市相關度的股票，並於市場下跌時提高持倉，主要關注內地政策支持的板塊。

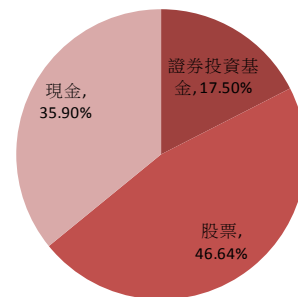
基金資料

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)	92.67 澳門元
基金總值	1,813.51 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	10.81%	6.87%	0.17%	9.73%	-7.33%

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, 3.800%, 18-8-2016	17.12%
信義光能(968)	6.52%
康達環保(6136)	6.47%
經緯紡織(350)	5.35%
廈門港務(3378)	4.57%
南方 A50(2822)	4.27%
北京清潔能源(579)	3.78%
建滔積層板(1888)	3.73%
朗生醫藥(503)	3.31%
中國石油股份(857)	2.83%

年度表現

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

