退休基金會
Fundo de Pensões

## 新事新知

### 「帳戶服務電子化計劃2020」獎賞活動

為配合特區政府的電子政務發展，推動行政運作的電子化及無紙化，本會持續鼓勵供款人選用電子帳戶文件服務。為進一步推廣電子帳戶文件，自2019年1月2日起，本會持續舉辦了四期「帳戶服務電子化計劃2019」獎賞活動。

本年度的雙重獎賞活動現已推出，詳情可掃描二維碼或登入本會專題網頁 www.fp.gov.mo/reward2020 。請踴躍參與，為環保出一分力！

「帳戶服務電子化計劃2020」

### 2020年首次轉換（轉換日：3月6日）

供款人可向所屬部門索取或於本會網頁下載紙本轉換聲明書。填寫前，應先參閱填表指引，供款人必須完整及無誤地填寫聲明書內之所有資料及投放百分比，簽署後於所屬部門所定的截止期限向其遞交。倘轉換聲明書有錯漏或不完整，將不作處理。

填表指引
及轉換聲明書

屬「轉換易」先導計劃部門的供款人除可透過所屬部門遞交紙本轉換聲明外，亦可透過全澳的自助服務機遞交電子轉換聲明（使用服務前須先作登記，已作登記者無需重覆登記）。詳情可掃描二維碼或登入本會專題網頁 www.fp.gov.mo/eswitching 瀏覽。

「轉換易」服務

### 舉辦「投放供款項目講座」

| | |
|---|---|
| 日期 | 2020年2月13日(週四) |
| 時間 | 第一場 10:30－12:45（設中葡傳譯）　第二場 15:00－17:15（設中英傳譯） |
| 地點 | 友誼大馬路918號世界貿易中心5樓蓮花廳（近金麗華酒店） |
| 內容 | I. 基金公司及本會代表講解各投放供款項目的表現及展望；<br>II. 本會代表講解退休投資知識。 |

講座簡報及錄影

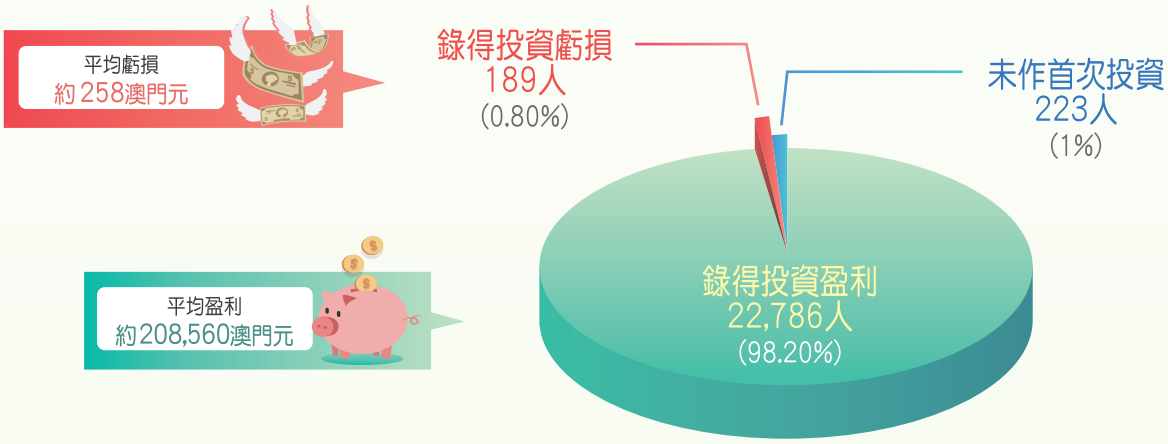
講座簡報及錄影片段分別於2月12日及2月下旬可供瀏覽。

# 2019年回顧

## 2019年投資基金年度表現

| 投資基金名稱 | 投資基金表現 | 基準指數 | 差距(百分點) |
|---|---|---|---|
| 主動型環球股票投資基金－施羅德 | 26.00% | 27.67% | -1.67 |
| 被動型環球股票投資基金－貝萊德 | 27.77% | 27.67% | 0.10 |
| 環球債券投資基金－PIMCO | 8.47% | 8.22% | 0.25 |

## 供款人帳戶盈虧資訊




# 投放供款項目

## 市場回顧 2019年第四季

### 股票市場

環球股票市場在第四季度錄得明顯升幅。隨著英國脫歐進程轉趨明朗及中美貿易談判達成首階段協議，地緣政治風險減退，環球經濟衰退預期降溫，帶動股市表現向好。季內，各國央行的貨幣政策維持寬鬆，美國聯儲局今年第三度減息，加上經濟數據理想，帶動美國股市向上；歐洲方面，央行於11月重啟量化寬鬆措施，加上英國脫歐的不確定性消除，亦利好股市氣氛。

### 債券市場

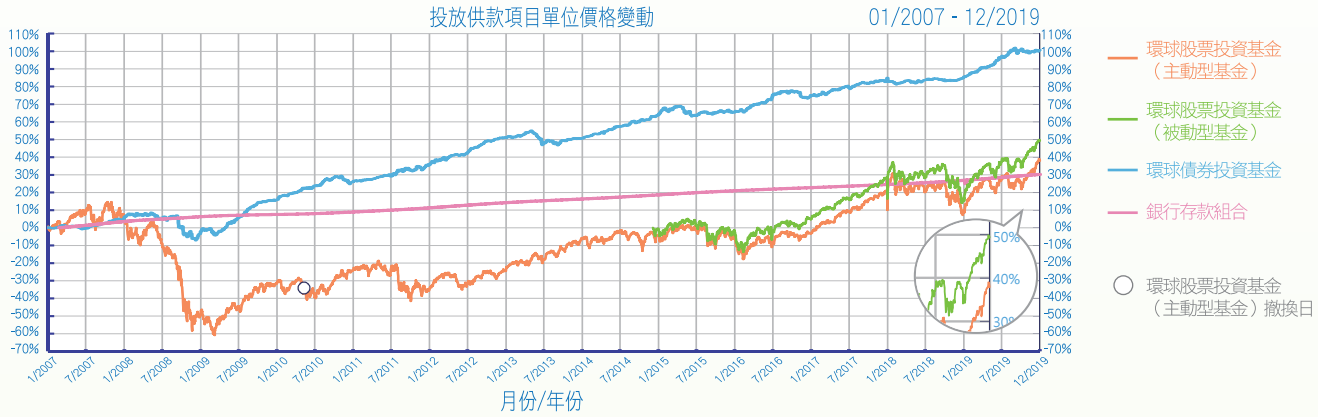
環球債券市場在第四季度先跌後回穩。受經濟衰退預期降溫及貿易戰緩和因素影響，美國十年期國債孳息率於10月大幅回升。隨後，雖然美國聯儲局於同月底第三次將聯邦基準利率下調25個基點至1.5%到1.75%的目標區間，但其會後聲明或暗示將暫停減息步伐，亦曾進一步導致環球債市下跌。另一方面，歐洲央行於11月起每月淨資產購買規模200億歐元，並表示量化寬鬆措施不設期限，寬鬆的貨幣政策為債市帶來支持。12月，美聯儲一如預期維持利率不變。整體而言，債市於季內輕微下跌。

### 澳門元利率市場

澳門銀行同業拆息在第四季度上揚，受大型企業集資及年結資金需求推動，港元/澳門元的拆息抽升，期內本澳銀行定期存款利率亦傾向上行。

## 價格走勢圖 截至31/12/2019

為表示各投放供款項目自公積金制度成立日（01/01/2007）的單位價格變動走勢，價格走勢圖以投放供款項目於制度成立日之單位價格為起點（基點設定為零），並顯示續後每日單位價格相對於起點的百分比變化。




## 基本資料及表現 截至31/12/2019

跑贏基準指數　跑輸基準指數

### 環球股票投資基金（主動型基金）：施羅德環球基金系列 — 環球進取股票C類股份 累積單位

風險水平：高　單位價格：美元247.1475　公積金制度首次投資日：10/05/2010

| | 累積回報* | | | | | | 年率化回報# | 年度回報 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 年初至今 | 三個月 | 一年 | 三年 | 五年 | 自10/05/2010至今 | | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
| 基金 | 26.00% | 10.05% | 26.00% | 45.11% | 48.97% | 122.91% | 8.67% | 2.48% | 26.38% | -8.87% | 26.00% |
| 基準指數^ | 27.67% | 8.56% | 27.67% | 42.66% | 52.03% | 148.29% | 9.89% | 7.51% | 22.40% | -8.71% | 27.67% |
| 差距（百分點） | -1.67 | 1.49 | -1.67 | 2.45 | -3.06 | -25.38 | -1.22 | -5.03 | 3.98 | -0.16 | -1.67 |

投資目標：旨在通過投資於全球各地公司的股本和股本相關證券，以提供資本增值。
* 以未核實的基金總開支率計算。

### 環球股票投資基金（被動型基金）：安碩環球已發展國家股票指數基金 — 機構累積類別

風險水平：高　理論贖回價：美元21.281　公積金制度首次投資日：05/12/2014

| | 累積回報 | | | | | | 年率化回報# | 年度回報 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 年初至今 | 三個月 | 一年 | 三年 | 五年 | 自05/12/2014至今 | | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
| 基金 | 27.77% | 8.56% | 27.77% | 43.16% | 52.99% | 50.58% | 8.40% | 7.69% | 22.62% | -8.62% | 27.77% |
| 基準指數^ | 27.67% | 8.56% | 27.67% | 42.66% | 52.03% | 49.63% | 8.27% | 7.51% | 22.40% | -8.71% | 27.67% |
| 差距（百分點） | 0.10 | – | 0.10 | 0.50 | 0.96 | 0.95 | 0.13 | 0.18 | 0.22 | 0.09 | 0.10 |

投資目標：旨在提供一個兼顧資本和收益並反映了已發展國家股票市場的總回報。是一個完全複製指數並且沒有使用槓桿參與管理的基金。

### 環球債券投資基金：PIMCO Funds: Global Investors Series Plc - Global Bond Fund (Institutional Class)

風險水平：中　單位價格：美元33.69　公積金制度首次投資日：26/02/2007

| | 累積回報 | | | | | | 年率化回報# | 年度回報 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 年初至今 | 三個月 | 一年 | 三年 | 五年 | 自26/02/2007至今 | | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
| 基金 | 8.47% | 0.12% | 8.47% | 14.55% | 22.33% | 99.47% | 5.52% | 5.83% | 4.56% | 1.01% | 8.47% |
| 基準指數^ | 8.22% | -0.49% | 8.22% | 13.47% | 19.15% | 72.73% | 4.34% | 3.95% | 3.04% | 1.76% | 8.22% |
| 差距（百分點） | 0.25 | 0.61 | 0.25 | 1.08 | 3.18 | 26.74 | 1.18 | 1.88 | 1.52 | -0.75 | 0.25 |

基金說明：環球債券基金是一個多元化主動型管理的環球固定收益證券投資組合。基金的平均存續期一般介乎基準指數的+/-3年。基金主要投資於以主要貨幣為單位、由投資級別債券組成的多元化投資組合。
表內之數據以資訊單張所載的數字為準。

### 銀行存款組合

風險水平：低　單位價格：澳門元13.0255　公積金制度首次投資日：26/02/2007

| 累積回報 | | | | | | 年率化回報# | 年度回報 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 年初至今 | 三個月 | 一年 | 三年 | 五年 | 自26/02/2007至今 | | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
| 2.68% | 0.66% | 2.68% | 6.12% | 9.78% | 30.26% | 2.08% | 1.46% | 1.46% | 1.87% | 2.68% |

組合說明：在最低利率風險的情況下保障資本。

# 是指基金/組合於有關指定期間的年度平均回報。
^ 主動型和被動型環球股票投資基金之基準指數：摩根士丹利資本國際世界指數
環球債券投資基金之基準指數：彭博巴克萊資本環球綜合(美元對沖)指數

知多一點點

# 部署退休投資策略的3件事

踏入2020年，環球市況波動，如中美貿易戰的持續發展和英國與歐盟就脱歐的談判，市場和地緣政治等風險會影響環球投資市場的表現。**供款人在部署退休投資策略時有3件事不可不知：**

## 1 定期檢視帳戶狀況和回報表現的重要性

因應過往的金融海嘯、歐債危機和近期中美貿易戰等事件，環球市場曾出現不同程度的升跌，供款人的公積金投資無可避免受到影響。供款人應定期檢視其帳戶狀況及投資基金的回報表現，以評估資產配置是否仍符合自己的風險承擔水平及投資目標。

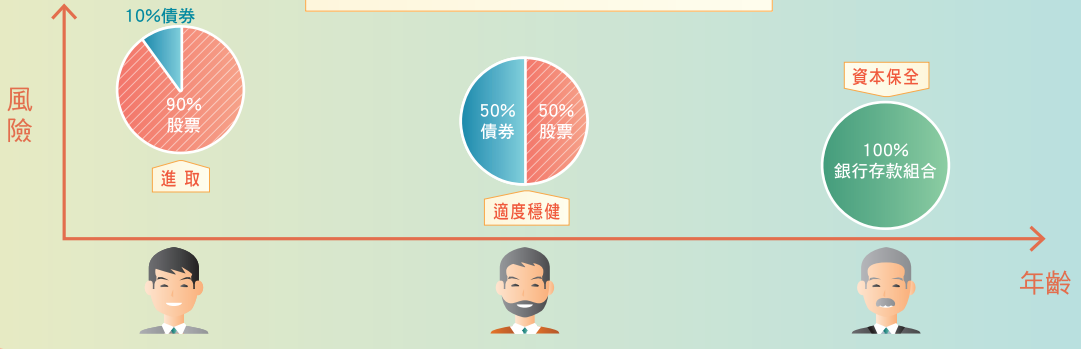
## 2 市況波動下應持續聚焦於長線的退休投資目標

事實上，沒有人可以準確預知未來的市場狀況，退休投資組合宜保守還是宜進取，主要是視乎自己的投資年期和風險承擔水平，而非捕捉短期投資市場的升跌。退休投資一般長達幾十年，須明白市況波動是投資必然經歷的情況。供款人應持續聚焦於長線的退休投資目標，毋需對短期的市場變化過份擔心。

## 3 有必要時需調整退休投資策略

如投資年期很長(如三十年或以上)及能承受高風險，可考慮將大部分甚至全部的公積金配置於增長型的資產(如股票)；隨著距離退休的年期較近，可考慮增持收入型資產(如債券或銀行存款)，即逐步調整其組合至較為穩健的投資策略。

**不同人生階段的資產配置參考建議**




**風險評估問卷**

掃描二維碼，可了解您的風險承擔水平

除了定期(如每年或每三年一次)作出檢視外，亦須因應個人情況的改變(如結婚或臨近退休)檢討公積金，有需要便調整退休投資組合。**大家應該趁新的一年，好好檢視自己的公積金，為日後的退休生活作好準備。**

## 聯絡我們

熱　線　2835 6556
網　址　http://www.fp.gov.mo；mobile.fp.gov.mo（手機版）
地　址　澳門南灣湖景大馬路796-818號財神商業中心（FBC）14樓
傳　真　2859 4391
電　郵　fp@fp.gov.mo

官方微信帳號：
澳門退休基金會
WeChat ID：
FP_Macau