



第45期
2020年7月刊發

新事新知

一戶通查閱公積金制度資訊冇難度！

為便利公務人員公積金制度供款人查閱個人帳戶最新狀況，退休基金會透過「一戶通」手機應用程式提供以下電子服務：



我的投資分配
投放供款項目
百分比及
累積益/損



**查閱
轉換日期**



**風險
評估問卷**



**查詢
供款人編號**



**更新
通訊資料**
聯絡資料及
收取帳戶
文件方式

歡迎供款人多加使用，以了解帳戶的最新狀況及其他相關資訊。

《澳門公共服務一戶通》流動應用程式

<https://www.gov.mo/zh-hant/app/download/>

《澳門公共服務一戶通》
流動應用程式
(iOS用戶)



《澳門公共服務一戶通》
流動應用程式
(Android用戶)



轉換新安排已推出及 「轉換易」服務正全面試行

轉換新安排已於本年5月推出，轉換日由每季一天增至每月一天，並維持供款人每年可作四次轉換。另「轉換易」服務於本年4月全面試行，所有公共部門的供款人除可遞交紙本轉換聲明外，亦可選擇於全澳的自助服務機遞交電子轉換聲明。

截至本年6月底，逾9,600位供款人成功登記「轉換易」服務，佔全體供款人逾40%。

轉換新安排



「轉換易」服務
專題網頁



齊參與 「帳戶服務電子化計劃2020」獎賞活動

「帳戶服務電子化計劃2020」的獎賞活動現正進行，詳情可掃描二維碼或登入本會專題網頁 www.fp.gov.mo/estatement。請踴躍參與，為環保出一分力！



「帳戶服務電子化
計劃2020」
專題網頁



「專題退休投資教育講座」內容重溫



為臨近退休供款人舉辦的「專題退休投資教育講座」已圓滿結束，歡迎登入本會網頁 www.fp.gov.mo 重溫講座的簡報內容，而講座的短片於8月中旬可供瀏覽。

講座簡報及錄影



投放供款項目

市場回顧 2020年第二季

股票市場

環球股票市場於第二季度大幅上升。儘管經濟數據受疫情影響表現疲弱，但受惠於季初至季中各國央行擴大刺激經濟計劃，以及新型冠狀病毒肺炎疫情的封鎖措施陸續放寬，投資者情緒改善，帶動股市強勁反彈。然而，受中美摩擦加劇、美國騷亂以及對第二波疫情爆發的憂慮升溫等不利因素影響，環球股市於季末略為回調。

債券市場

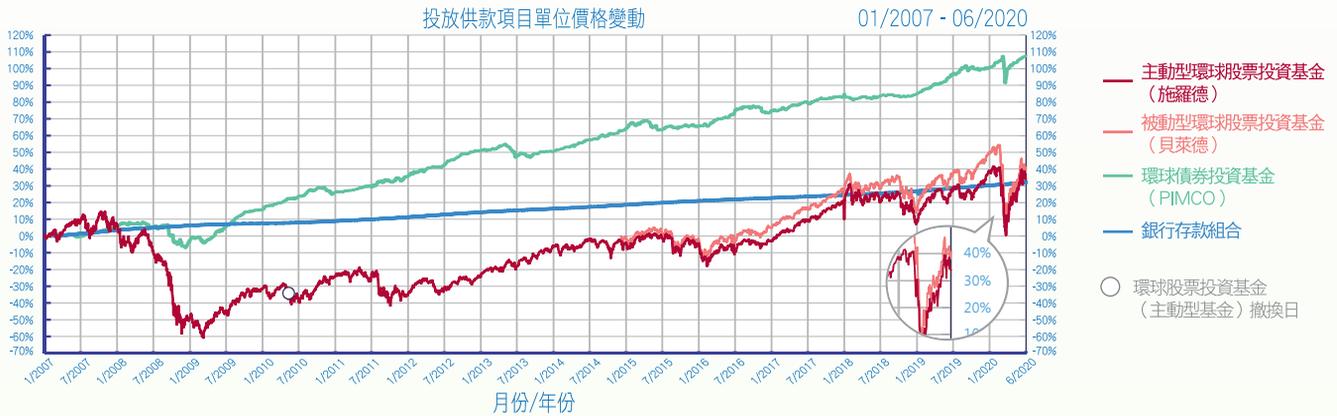
環球債券市場在第二季度上升。美聯儲於季初再推出2.3萬億美元措施，除向中小企業提供貸款，及購買州市政府債券外，首次承諾購入部分被降至投資級別以下的企業債和有抵押債券，其亦於6月議息後維持聯邦基金目標利率不變，並暗示到2022年底將保持利率在近零水平；歐元區方面，歐洲央行亦維持利率不變，同時將疫情資產購買計劃擴大6,000億歐羅，至1.35萬億歐羅。受各央行進一步的寬鬆政策支持，債市整體向上。

澳門元利率市場

澳門元利率在第二季度下跌。受到港息持續高於美息帶動，套息交易持續活躍，港元兌美元匯價多次觸及強方兌換保證，觸發香港金管局多次入市沽出港元，增加港元流動性，港元/澳門元銀行同業拆息相應下跌。於5月底，雖有大型企業集資、半年結等預期因素帶動拆息一度輕微回升，但於季內仍整體向下。本澳存款利率亦普遍下行。

價格走勢圖 截至30/06/2020

下圖為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，單位價格之起點設定為零，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30/06/2020

👍 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240.5834

公積金制度首次投資日：10/05/2010

基金	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	-2.37%	19.50%	6.11%	25.54%	41.12%	117.61%	7.97%	2.48%	26.38%	-8.87%	25.99%
基準指數~	-5.77%	19.36%	2.84%	21.48%	39.59%	133.97%	8.74%	7.51%	22.40%	-8.71%	27.67%
差距 (百分點)	3.40 🍀	0.14 🍀	3.27 🍀	4.06 🍀	1.53 🍀	-16.36 🍎	-0.77 🍎	-5.03 🍎	3.98 🍀	-0.16 🍎	-1.68 🍎

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20.094

公積金制度首次投資日：05/12/2014

基金	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	-5.73%	19.40%	2.91%	21.80%	40.44%	41.95%	6.49%	7.69%	22.62%	-8.62%	27.77%
基準指數~	-5.77%	19.36%	2.84%	21.48%	39.59%	41.00%	6.36%	7.51%	22.40%	-8.71%	27.67%
差距 (百分點)	0.04 🍀	0.04 🍀	0.07 🍀	0.32 🍀	0.85 🍀	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34.87

公積金制度首次投資日：26/02/2007

基金	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	3.50%	4.03%	5.67%	15.85%	26.85%	106.45%	5.58%	5.83%	4.56%	1.01%	8.47%
基準指數~	3.90%	2.42%	6.07%	16.23%	24.28%	79.46%	4.48%	3.95%	3.04%	1.76%	8.22%
差距 (百分點)	-0.40 🍎	1.61 🍀	-0.40 🍎	-0.38 🍎	2.57 🍀	26.99 🍀	1.10 🍀	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13.1892

公積金制度首次投資日：26/02/2007

基金	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	1.26%	0.62%	2.60%	6.71%	10.00%	31.89%	2.09%	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

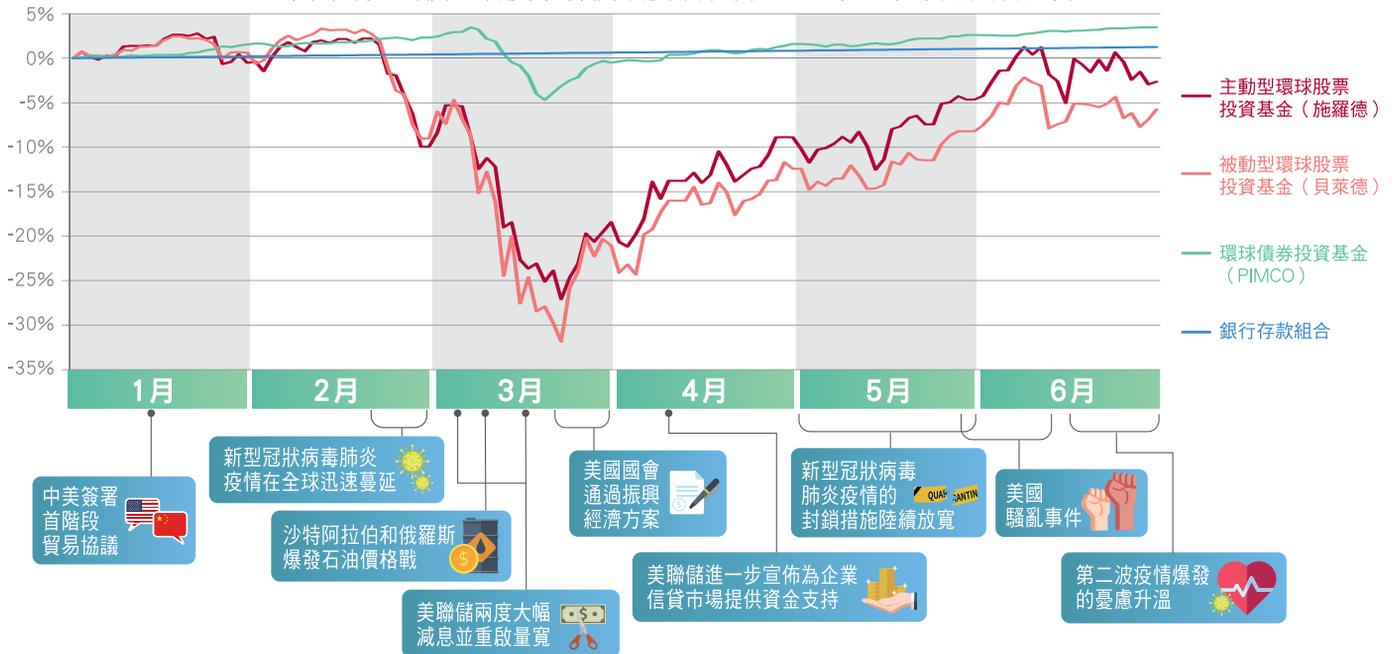
環球債券投資基金之基準指數：彭博巴克萊資本環球綜合(美元對沖)指數



波動市況下 如何管理公積金？

受新型冠狀病毒肺炎疫情等因素影響，環球股市於2020年上半年大幅波動。與此同時，公積金制度轉換的新安排已推出，供款人應如何管理公積金呢？

下圖可見公積金制度下各投放供款項目2020年上半年的表現走勢：



我們可以理解供款人面對市況大幅波動時，欲改變公積金投資的部署，例如：因個人避險情緒增加而欲降低退休投資組合的風險等。然而，供款人於管理公積金時應謹記：

勿漠視風險管理

雖然投資風險不可避免，但供款人可有效地管理風險。於作出投資決定前，供款人應充分了解各投放供款項目的風險/回報特性，並按不同的人生階段需要及風險承受能力制定退休投資策略。制定退休投資策略後，便不應貿然作出改變。

切忌嘗試捕捉市況 慎防「高買低賣」

退休投資一般長達三十年以上，短期市況波動是長線投資的必然現象。供款人應持冷靜和理性的態度看待市況波動，將目光放在長線的退休投資策略上。

雖然轉換新安排可讓供款人更靈活地部署退休投資，但一般應在個人狀況或距離退休年期等因素有改變的情況下才作出轉換。倘抱著短線或過份自信的心態，嘗試捕捉市況而作出轉換，很容易造成「高買低賣」的情況。舉例來說，倘供款人持有環球股票投資基金作長線投資，因擔心市況波動而於低位贖回並轉入銀行存款組合，便不能受惠於其後的基金價格回升。

有別於個人投資，公積金是一項長線投資。「平均成本法」長遠而言可將購入基金單位的成本價拉勻，透過「複息效應」進行投資則可享受長時間複利的投資效果。由於年青供款人的投資年期長，故在公積金投資上可較進取，而臨近退休供款人則應逐步降低組合的風險。



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

