



公務人員公積金制度



第 47 期

2021年3月刊發



新事新知

2021年轉換日及「轉換易」開放及關閉時間

2021年 轉換日	1月 8	2月 2	3月 5	4月 13	5月 11	6月 11	7月 9	8月 6	9月 10	10月 13	11月 9	12月 7
「轉換易」開放 09:00	2020 15/12	2021 15/01	09/02	12/03	20/04	18/05	21/06	16/07	13/08	17/09	21/10	16/11
「轉換易」關閉 17:45 如屬週五則為17:30	2021 04/01	27/01	01/03	07/04	05/05	07/06	05/07	02/08	06/09	07/10	03/11	01/12
紙本轉換聲明 截止日	請留意所屬部門所定的日期											

「轉換易」服務網頁版 / “一戶通”版 即將試行

本會繼2019年7月與身份證明局合作推出「轉換易」服務先導計劃後，於2020年4月起全面試行讓所有公共部門的供款人可透過自助服務機遞交轉換投放供款項目聲明。試行計劃實施以來，以電子方式遞交轉換聲明的供款人比例持續上升，成效理想。

隨著透過自助服務機提供「轉換易」服務正式投入使用，並配合電子政務法的生效，本會將以試行方式進一步透過本會網頁及“一戶通”手機應用程式提供「轉換易」服務，讓供款人可於指定期限內足不出戶便能遞交轉換聲明，提升供款人對服務的體驗。

「轉換易」服務專題網頁



www.fp.gov.mo/eswitching



投資基金表現概覽及短片

2020年度投資基金表現概覽及同年第四季投放供款項目表現短片已上載本會網頁，歡迎登入瀏覽。





投放供款項目

回報表現 截至31/12/2020

跑贏基準指數

跑輸基準指數

主動型環球股票投資基金：施羅德環球基金系列 - 環球進取股票C類股份 累積單位

	累積回報*						年率化回報 [#]
	年初至今	三個月	一年	三年	五年	自10/05/2010至今	
基金	23.28%	13.05%	23.28%	41.54%	83.30%	174.78%	9.96%
基準指數 [^]	15.90%	13.96%	15.90%	35.08%	77.76%	187.78%	10.44%
差距(百分點)	7.38	-0.91	7.38	6.46	5.54	-13.00	-0.48

* 以未核實的基金總開支率計算。

被動型環球股票投資基金：安碩環球已發展國家股票指數基金 - 機構累積類別

	累積回報						年率化回報 [#]
	年初至今	三個月	一年	三年	五年	自05/12/2014至今	
基金	15.95%	13.98%	15.95%	35.38%	78.77%	74.61%	9.61%
基準指數 [^]	15.90%	13.96%	15.90%	35.08%	77.76%	73.43%	9.48%
差距(百分點)	0.05	0.02	0.05	0.30	1.01	1.18	0.13

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

	累積回報						年率化回報 [#]
	年初至今	三個月	一年	三年	五年	自26/02/2007至今	
基金	7.63%	1.94%	7.63%	17.92%	30.48%	114.68%	5.67%
基準指數 [^]	5.58%	0.89%	5.58%	16.27%	24.53%	82.37%	4.43%
差距(百分點)	2.05	1.05	2.05	1.65	5.95	32.31	1.24

表內之數據以資訊單張所載的數字為準。

銀行存款組合

累積回報						年率化回報 [#]
年初至今	三個月	一年	三年	五年	自26/02/2007至今	
2.28%	0.45%	2.28%	6.98%	10.12%	33.22%	2.09%

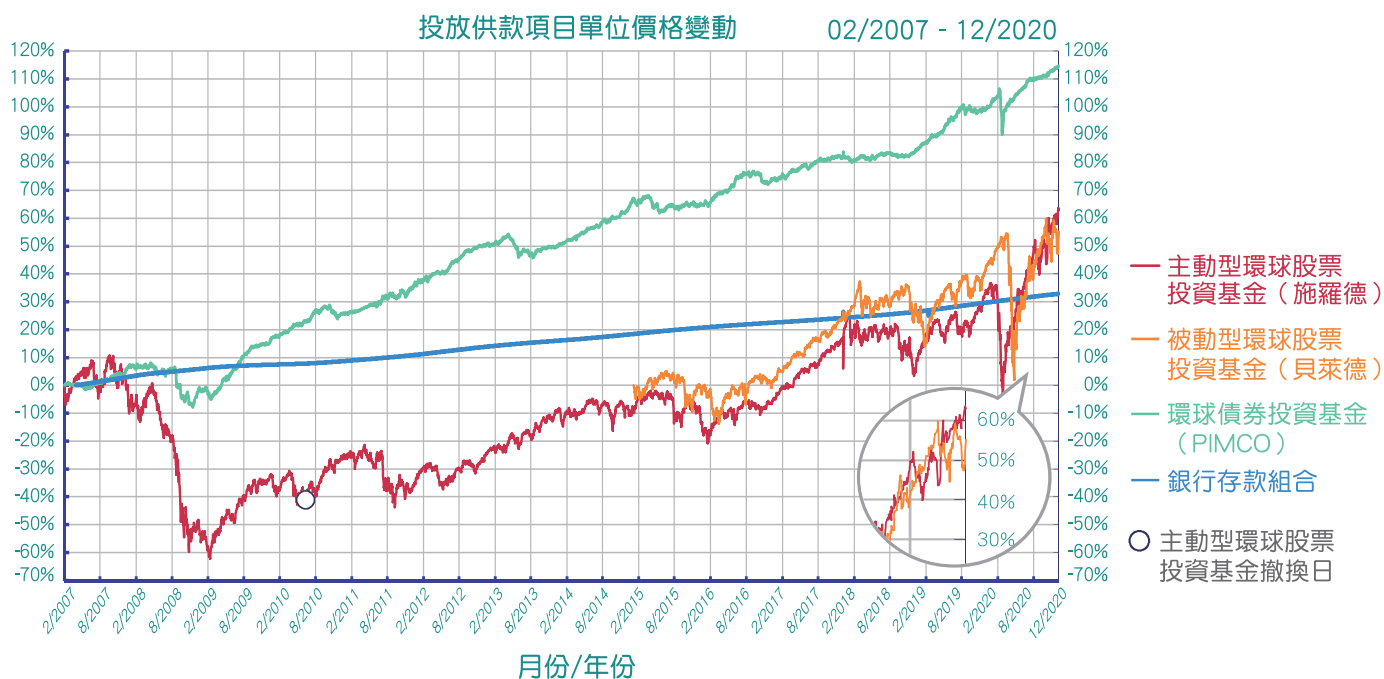
[#] 是指基金/組合於有關指定期間的年度平均回報。

[^] 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



價格走勢圖 截至31/12/2020

下圖為各投放供款項目自公積金制度首次投資日(26/02/2007)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。



市場回顧 2020年第四季

股票市場

環球股市於第四季度大幅上升。受多國的新冠病毒感染病例上升以及美國總統大選的不明朗因素影響，股市曾一度下跌。其後，受惠於一系列利好消息，包括美國總統大選已有初步結果、疫苗研發取得重大突破及美國國會通過近9千億美元的抗疫紓困方案等，投資者樂觀情緒得到提振，帶動股市強勁反彈。

債券市場

環球債市於第四季錄得升幅。美聯儲維持寬鬆貨幣政策不變，加上上述環球股市的多項利好消息，推動風險性資產上升，信貸息差收窄。然而，通脹預期升溫，美國長期國債收益率上升，收益率曲線趨陡。歐元區方面，由於疫情再度惡化，多國採取封鎖措施嚴重影響經濟活動，歐洲央行擴大買債計劃救市，區內債券價格受到支持。

澳門元利率市場

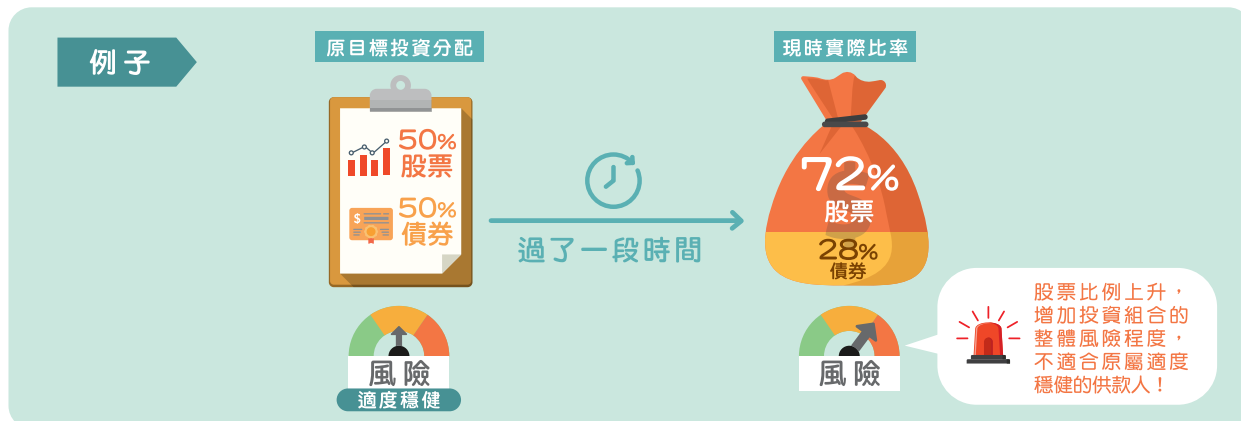
澳門元利率於第四季度下跌。期內，資金持續流入香港市場尋求投資機會，導致銀行體系總結餘創下歷史新高。在市場流動性充裕的情況下，港元/澳門元銀行同業拆息延續跌勢，港美息差收窄。但受到新股集資潮及年結等因素影響，拆息於季末略回升。整體而言，本澳存款利率於季內趨下行。



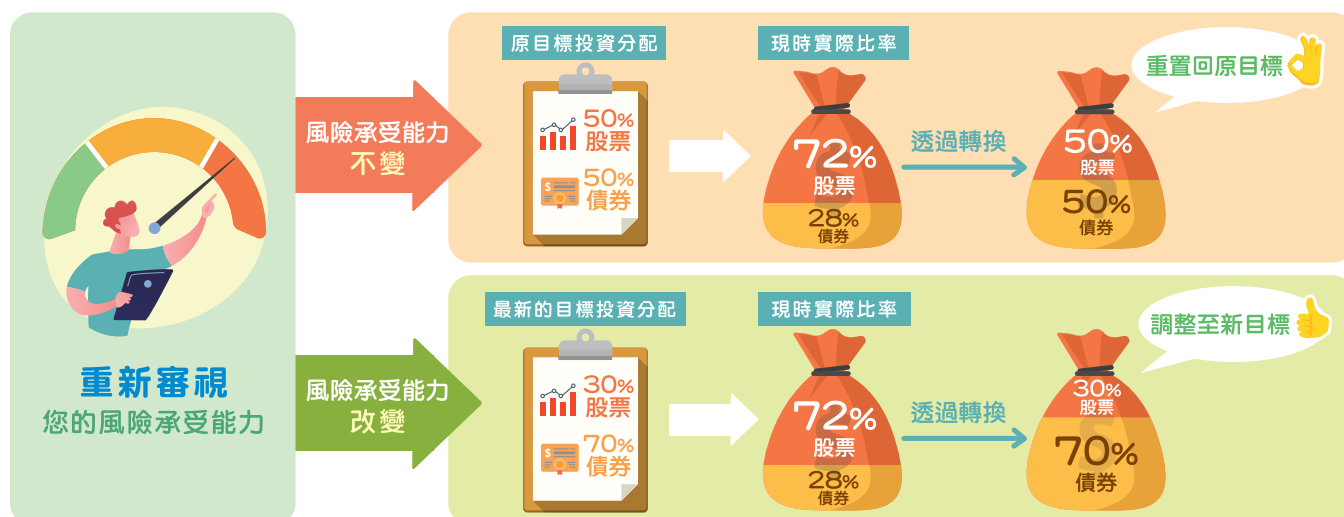
知多一點點

整理組合靠重置 管理風險莫遲疑

供款人的投資組合是根據自己風險承受能力及投資目標所設定，經過一段時間後，由於持有各投資項目的回報表現不一致，將會令有關實際比率偏離了當初的設定。



當組合的資產配置出現明顯偏離時，應考慮重整您的退休投資組合，即進行「資產重置」(Rebalancing)：



為自己設定「資產重置計劃」



- 1 訂下審視組合資產配置的時間（如每半年或一年一次）
- 2 決定偏離幅度以進行資產重置（如偏離大於10%）



定期審視並進行資產重置可確保投資組合的風險程度處於自己可承受的水平內，亦確保組合聚焦於長線目標。



「資產重置」投資教育短片



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

