



新事新知

轉換投放供款項目新安排已推出

自本年5月起，轉換日由每季一天增至每月一天，**供款人每年可作4次轉換**，讓其更靈活地部署退休投資。下表為本年度指定的轉換日及遞交轉換聲明的期限：

2020年轉換日	3月 6	5月 12	6月 5	7月 10	8月 7	9月 10	10月 13	11月 12	12月 7
「轉換易」開放 09:00	—	22/04	19/05	12/06	17/07	14/08	17/09	20/10	19/11
「轉換易」關閉 17:45 如屬週五則為17:30	—	05/05	29/05	03/07	31/07	03/09	06/10	05/11	30/11
紙本轉換聲明 截止日	請留意所屬部門所定的日期								

維持每年可作
4次轉換



彈性↑

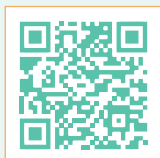
「轉換易」服務全面試行

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，本會繼去年7月與身份證明局合作推出「轉換易」服務先導計劃後，於本年4月**全面試行「轉換易」服務，讓所有公共部門的供款人均可使用**。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。

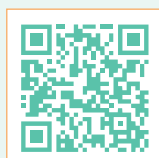
供款人欲使用「轉換易」服務，必須先作登記。「登記使用聲明書」可登入專題網頁www.fp.gov.mo/eswitching下載或向所屬部門索取，填妥及簽署後交回所屬部門或直接向本會遞交，開通服務後即可使用。



轉換新安排



「轉換易」服務



填表指引
及轉換聲明書

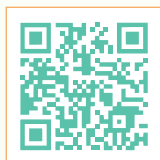


獲取帳戶資訊的方式

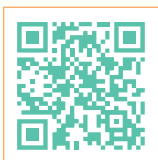


供款人可登入本會網頁www.fp.gov.mo的“轉換資訊專櫃”或“我的網上帳戶”瀏覽帳戶的最新狀況或下載帳戶文件，亦可於全澳具列印功能的自助服務機列印。請掃描二維碼或瀏覽專題網頁www.fp.gov.mo/estatement了解有關帳戶文件列印服務詳情。

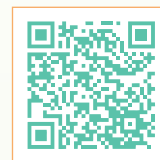
轉換資訊專櫃



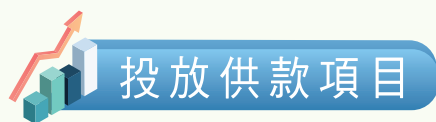
我的網上帳戶



「帳戶服務電子化計劃2020」
專題網頁



截至本年6月底的紙本帳戶文件將於7月下旬派發。



市場回顧 2020年第一季

股票市場

環球股票市場於第一季度顯著下跌。年初，由於中美兩國簽署首階段貿易協議，加上經濟數據理想，環球股市延續去年底的上勢。然而，受到新型冠狀病毒肺炎疫情影響，市場情緒轉趨悲觀。疫情自2月底起更在全球迅速蔓延，以及其後沙特阿拉伯和俄羅斯爆發石油價格戰，觸發環球股市急跌。各國央行相繼出台救市政策，其中美聯儲兩度大幅減息並重啟量化寬鬆措施。至3月底，美聯儲進一步擴大量寬規模至沒有上限，加上美國國會通過約2萬億美元振興經濟方案，市場情緒稍為好轉，已累積顯著跌幅的股市借勢反彈。

債券市場

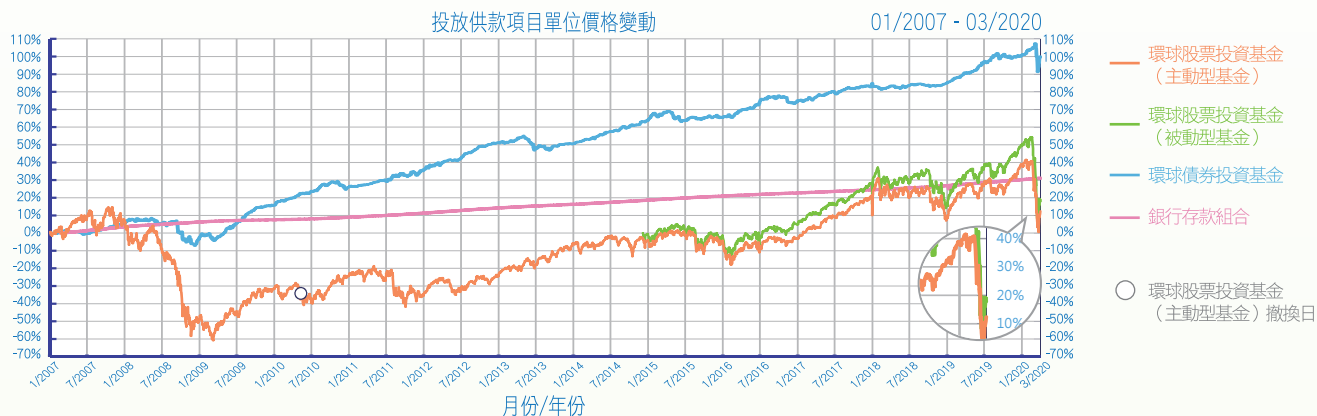
環球債券市場在第一季度上升。年初美國與伊朗的衝突僅為市場帶來短暫的負面影響，加上中美貿易緊張關係緩和，令市場維持一定的樂觀情緒。然而，新型冠狀病毒肺炎全球感染人數持續增加，多國陸續採取更嚴格的措施以防範疫情擴散，市場憂慮環球經濟將大幅衰退，風險性資產遭到廣泛拋售，資金流入國債避險，國債孳息率曲線趨向平坦，信貸息差擴闊。至3月，美聯儲繼月初突然減息半厘後再度大幅減息1厘並重啟量寬，但市場恐慌情緒持續加劇，累積一定升幅的國債亦遭到拋售。隨著各國央行陸續推出更多的救市措施，債市於季末漸見回穩。

澳門元利率市場

澳門元利率在第一季度下跌。隨著年結因素結束，加上因應新型冠狀病毒肺炎疫情爆發令經濟衰退預期升溫，美聯儲突然兩度大幅減息兼重啟量寬，澳門元利率傾向下跌。臨近季末，由於市場避險情緒持續高漲，導致美元流動性趨緊，加上受季結因素影響，港元/澳門元的拆息跟隨美元息率抽升。整體而言，本澳銀行的澳門元定期存款利率於今季稍為下跌。

價格走勢圖 截至31/03/2020

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31/03/2020

👍 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201.6225

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	-18.30%	-18.30%	-9.08%	10.78%	17.75%	82.10%	6.25%	2.48%	26.38%	-8.87%	25.99%
基準指數~	-21.05%	-21.05%	-10.39%	5.87%	17.31%	96.02%	7.04%	7.51%	22.40%	-8.71%	27.67%
差距 (百分點)	2.75 🍃	2.75 🍃	1.31 🍃	4.91 🍃	0.44 🍃	-13.92 🍷	-0.79 🍷	-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16.834

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	-21.05%	-21.05%	-10.33%	6.22%	18.03%	18.89%	3.30%	7.69%	22.62%	-8.62%	27.77%
基準指數~	-21.05%	-21.05%	-10.39%	5.87%	17.31%	18.13%	3.18%	7.51%	22.40%	-8.71%	27.67%
差距 (百分點)	—	—	0.06 🍃	0.35 🍃	0.72 🍃	0.76 🍃	0.12 🍃	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33.52

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	-0.50%	-0.50%	4.62%	12.67%	18.53%	98.46%	5.38%	5.83%	4.56%	1.01%	8.47%
基準指數~	1.45%	1.45%	6.59%	14.60%	18.68%	75.23%	4.37%	3.95%	3.04%	1.76%	8.22%
差距 (百分點)	-1.95 🍷	-1.95 🍷	-1.97 🍷	-1.93 🍷	-0.15 🍷	23.23 🍃	1.01 🍃	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13.1078

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	0.63%	0.63%	2.65%	6.43%	9.88%	31.08%	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



知多一點點

做好風險管理

退休投資應放眼長線

1 以長線的目光看待退休投資

投資者一般無法準確預測最佳買賣資產的時機。

回顧歷史，環球股市雖然**短期**會**劇烈波動**，但**長線**而言，仍會呈現**上升的走勢**。



面對波動市況時應保持冷靜，勿受其影響退休投資計劃，更不應在市場出現較大波動時嘗試捕捉短期市場走勢而作出轉換。

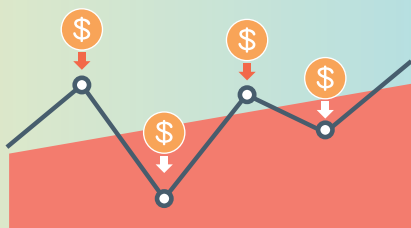
2 股票債券混合投資有助分散風險



股票 和 **債券** 的相關性相對低，將其配置於退休投資組合，有助**減低表現的波幅**，從而有效**降低組合所面對的風險**。

3 透過「平均成本法」進行持續投資

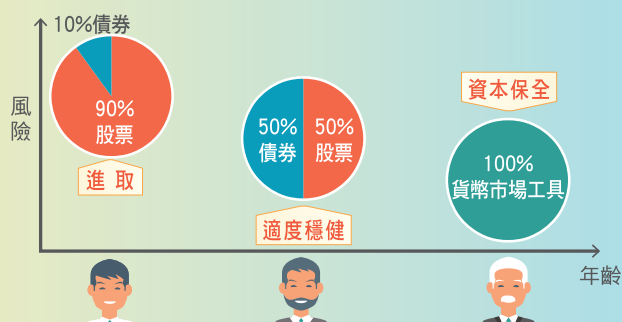
「平均成本法」是一種**定期定額**的長線投資策略。



長線而言可將購入基金單位的成本價「拉勻」，緩和短期市場波動對投資組合的影響。

4 因應不同的人生階段作出資產配置

應定期根據個人狀況及風險承受能力等因素檢視公積金投資，以作出適合自己的資產配置；



隨著距離退休的年期較近，應於組合中增持收入型資產。



了解自己的**風險承受能力**



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

