

組合目標

OPS 進取組合是高風險組合。組合最多可持有 12.5% 債券、100% 現金或 100% 股票。此組合不會參與槓桿投資。

組合表現圖表



投資經理評介

中國決定放寬人民幣匯率的波動區間，一度刺激 6 月初股市表現，惟環球經濟狀況持續令人憂慮，削弱市場投資氣氛，並拖累 6 月份市況再度回軟。西班牙狀況令市場擔憂，而且來自美國和中國的連串經濟數據令人失望。疲弱的樓市、就業和製造業數據，加上刺激經濟措施減緩，引發投資者質疑環球經濟復甦是否已近尾聲。儘管存在上述潛在隱憂，但亞洲和新興市場的表現相對已發展市場為佳，意味市場仍具一定風險。鑑於 OPS 進取組合以亞洲和新興市場的投資為主，投資組合在月內錄得 1.99% 的溫和跌幅<sup>1</sup>，同期基準則跌 4.3%。

隨著新興市場的走勢日益向好，我們相信市場走勢向上的機會較大，投資者只是等待消息以刺激市況。步入 7 月份市況向好，市場焦點轉至企業盈利方面，預料業績再度強勁。因此，鞏固我們對市場的預期，相信投資者正尋求藉口以推高市況。只要企業盈利仍具支持，一如初步的跡象顯示，預料步入夏季市況溫和反彈，並有望啟動傳統的第四季強勁走勢。

<sup>1</sup> 該數字為服務內所有投資組合的代表數字（以美元或港元計算），以投資者在 5 月 31 日之前沒有增補其投資組合為準。您的投資組合的數字可能與此數字不同 — 視乎您的投資組合何時開始、您何時增補組合、或您的基礎貨幣並非美元或港元而有所不同。

按月表現

		一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	總計
OPS 進取組合	2007									9.73%	7.53%	-8.08%	-1.88%	6.42%
MSCI World	2007									5.38%	2.06%	-4.45%	-0.89%	1.85%
OPS 進取組合	2008	-15.59%	2.81%	-10.88%	-0.84%	0.22%	-8.78%	-3.54%	-5.20%	-11.73%	-0.06%	0.00%	3.94%	-41.22%
MSCI World	2008	-8.47%	-1.88%	-2.41%	5.87%	1.18%	-8.36%	-1.90%	0.96%	-10.97%	-16.46%	-6.32%	0.88%	-40.11%
OPS 進取組合	2009	-7.73%	-5.53%	9.85%	15.04%	16.25%	-0.87%	9.69%	0.45%	6.64%	0.60%	2.70%	3.68%	59.79%
MSCI World	2009	-7.18%	-9.21%	6.06%	10.02%	5.20%	-0.23%	7.32%	3.51%	2.90%	-2.31%	2.88%	3.59%	22.82%
OPS 進取組合	2010	-5.81%	0.17%	8.82%	-0.04%	-10.00%	-1.99%							-9.47%
MSCI World	2010	-3.67%	1.77%	6.26%	0.07%	-7.91%	-4.30%							-8.14%

聲明：本文件所載之一切資料及意見只供閣下參考，且並不構成任何投資產品買賣之邀請或要約。投資涉及風險，包括投資本金虧損的可能性。外幣匯率之波動構成額外之匯率風險。根據本文件之資料作任何決定前應先諮詢專業意見。閣下應仔細閱讀有關投資產品銷售文件刊載之詳情。

基本資料

成立日期 2007 年 9 月 10 日  
最低投資金額 港幣 250,000

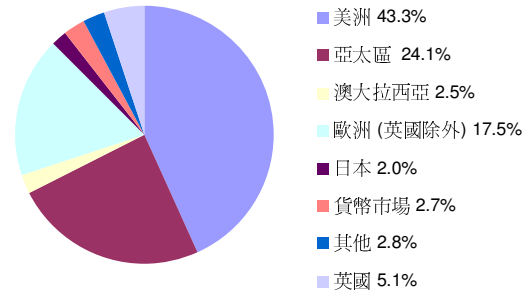
累積表現

	OPS 進取組合	基準 (MSCI World)
年初至今	-9.47 %	-8.14 %
自成立日	-9.30 %	-31.20 %

投資組合分析

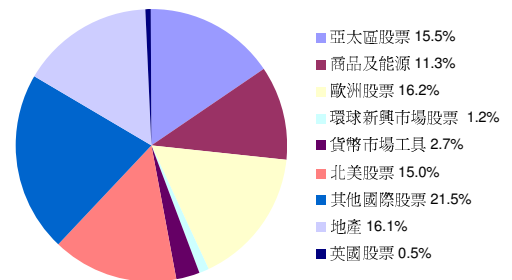
© 數據來源  
financial express

地區分佈



© 數據由 Financial Express 2010 提供

資產分佈



© 數據由 Financial Express 2010 提供