

**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**

OPS 進取組合連續 3 個月錄得創紀錄升幅後，鑑於投資者步入夏季有意鎖定利潤，組合於 6 月底溫和低收。市況在月中調整，基於市況可能會因部份早前在牛市中初段入市的投資者套現獲利而有所調整，因此我們考慮轉持現金。然而，市況迅速回穩，投資組合進入上落市局面；因此，我們決定維持現有持盤。在月內，OPS 進取組合錄得 0.8%<sup>1</sup>跌幅，以至年初至今升幅回落至 27.0%。基準指數是月表現大致持平，年初至今則報升 3.2%。

隨著 6 月份結束，我們已看到傳統夏季例淡的局面已展開，市場交投和波幅逐漸縮減。隨著市場整固 3 月至 6 月初累積升幅，預料後市將反覆偏軟局面。但此將有助市場進入第 4 季後表現強勁，預料市況於年底亦表現強勁。步入夏季，我們會密切監察市況會否步入跌軌，是否需要沽出投資組合的部份持盤。但於此前，我們仍將維持現狀，繼續監察市場反覆走勢。

<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。一視乎您的投資組合何時開始、您何時增補組合、或您的基礎貨幣是否既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% |        |        |         |         |        |        | 26.96%  |
| MSCI World | 2009 | -7.18%  | -9.21% | 6.06%   | 10.02% | 5.20%  | -0.23% |        |        |         |         |        |        | 3.21%   |

**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

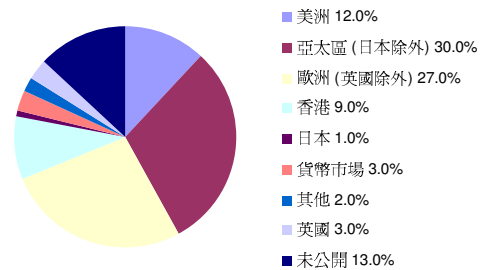
**累積表現**

|      | OPS 進取組合 | 基準 (MSCI World) |
|------|----------|-----------------|
| 年初至今 | 26.96%   | 3.21%           |
| 自成立日 | -20.40%  | -37.00%         |

**投資組合分析**

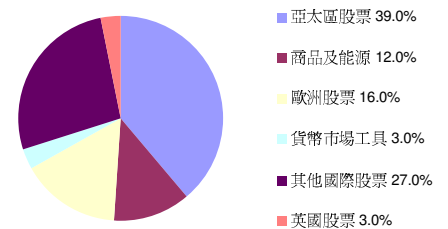
數據來源  
financial express

**地區分佈**



數據由 Financial Express 2009 提供

**資產分佈**



數據由 Financial Express 2009 提供