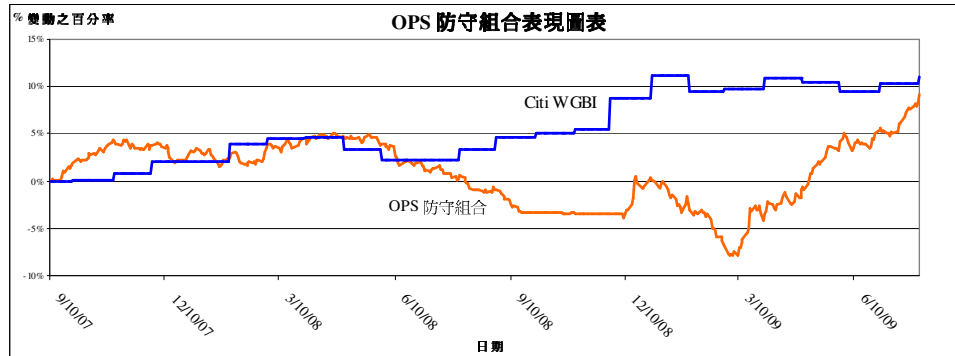


組合目標

OPS 防守組合是低風險組合。組合最多可持有 12.5% 股票、100% 債券或 100% 現金。此組合不會參與槓桿投資。

組合表現圖表



投資經理評介

儘管普遍認為夏天為股市淡季，但鑑於全球各地企業公佈業績勝預期，推動各地高風險資產在 7 月份重拾升勢。公司公佈業績理想，加強市場承險意欲，以致新興市場債券、亞洲債券和高收益企業債券在月內顯著高收。隨著高收益債券市場反彈，OPS 防守組合在月內錄得 3.6%¹ 升幅，以致年初至今升幅達 9.1%；表現較基準指數在月內錄得的 0.7% 升幅理想，基準指數年初至今跌 0.1%。

我們原先預計各地市況大致窄幅靠穩，但 7 月份市況與我們預計的溫和鞏固情況稍微不同。儘管各地市況沒有出現大幅波動，但亦非毫無波幅，預示今年後市向好。市場投資氣氛急漲，每逢跌市均見大手趁低吸納。債券方面，我們相信新興市場和亞洲債券市場今年表現維持理想，追上高收益債券的表現。雖然我們預計後市有機會出現一次調整，但鑑於市場氣氛熾熱，我們相信今年後市整體走勢仍料持續。

¹ 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 6 月 30 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 防守組合	2007												
Citi WGBI	2007												
OPS 防守組合	-0.64%	1.44%	0.66%	0.07%	-0.71%	-1.80%	-1.39%	-1.42%	-2.49%	-0.10%	-0.03%	3.59%	-2.92%
Citi WGBI	1.74%	0.60%	0.08%	-1.15%	-1.13%	-0.03%	1.22%	1.20%	0.32%	0.46%	3.08%	2.25%	8.90%
OPS 防守組合	2009												
Citi WGBI	2009												
OPS 防守組合	-3.12%	-3.90%	3.61%	2.98%	4.92%	1.08%	3.56%						9.09%
Citi WGBI	-1.59%	0.30%	1.05%	-0.40%	-0.89%	0.78%	0.68%						-0.10%

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

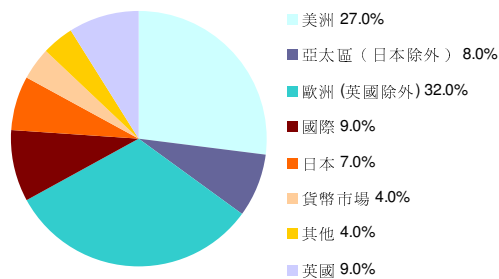
累積表現

	OPS 防守組合	基準 (Citi WGBI)
年初至今	9.09%	-0.10%
自成立日	9.14%	11.06%

投資組合分析

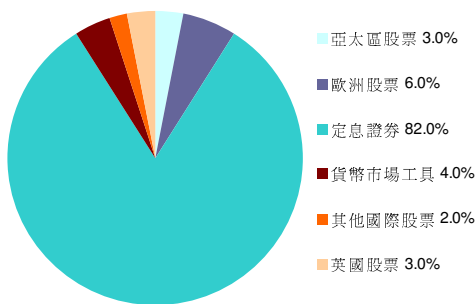
© 數據來源 financial express

地區分佈



© 數據由 Financial Express 2009 提供

資產分佈



© 數據由 Financial Express 2009 提供