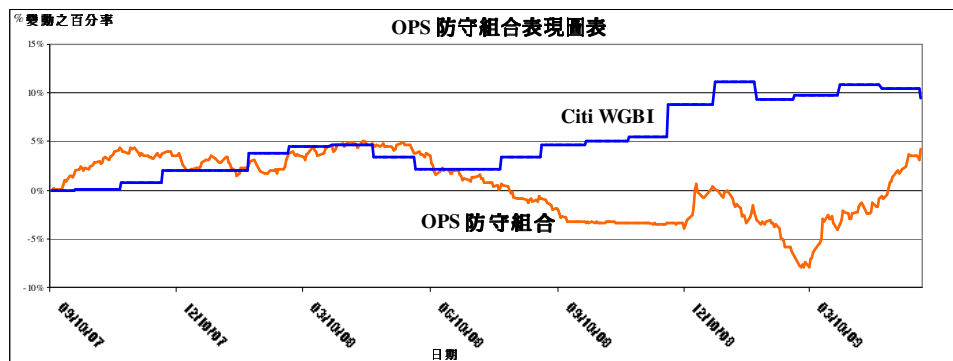


組合目標

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

隨著高收益和新興債券市場的投資氣氛改善，有助 OPS 防守組合在 5 月份錄得凌厲升幅。由於投資組合側重投資於債券市場中波幅較大的領域，受惠於投資者重拾承險意欲，以致投資組合在月內錄得創紀錄升幅達 4.9%<sup>1</sup>。年初至今，投資組合錄得 4.2% 升幅，基準在月內及年初至今則分別錄得 0.9 和 1.5% 跌幅。

隨著逐漸步入夏季，我們預料不穩定的市況會轉趨緩和，部份早前入市的投資者將局部獲利套現離場。市場波幅料將收窄，我們預期市場窄幅波動，市場交投同步縮減。經濟數據和企業盈利確認最惡劣的時刻已經過去，我們預期市場將處於更有利位置，有助第四季的強勁增長。

<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 4 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												1.98%	2.15%	-0.39%	-0.59%	3.16%	
Citi WGBI	2007												0.13%	0.67%	1.26%	0.02%	2.08%	
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												-3.12%	-3.90%	3.61%	2.98%	4.92%	4.22%
Citi WGBI	2009												-1.59%	0.30%	1.05%	-0.40%	-0.89%	-1.54%

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

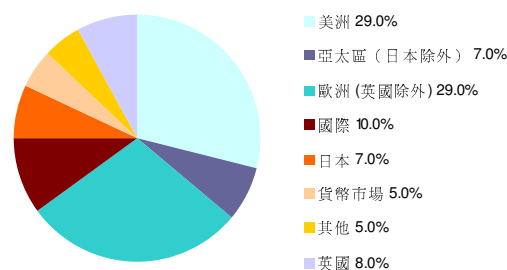
累積表現

	OPS 防守組合	基準 (Citi WGBI)
年初至今	4.22%	-1.54%
自成立日	4.30%	9.50%

投資組合分析

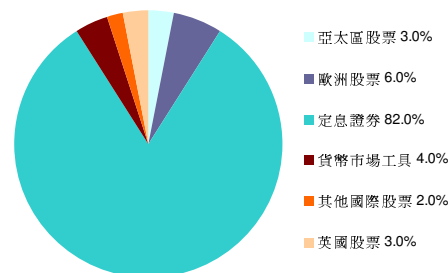
© 數據來源 financial express

地區分佈



© 數據由 Financial Express 2009 提供

資產分佈



© 數據由 Financial Express 2009 提供