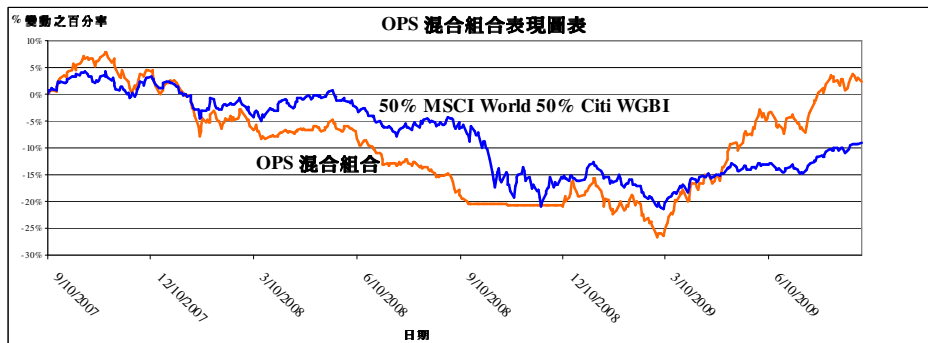


組合目標

OPS 混合組合是中風險組合。組合最多可持有 50% 股票、70% 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

股票市場在 8 月份走勢缺乏方向，傳統夏季例淡的模式主導，各地市場交投相對淡靜。然而，債券市場延續近期走勢，至於較高波幅的市場則續見買盤追捧。由於債券表現強勁，即使股票表現持平，OPS 混合組合在月內仍錄得增長 0.6%¹，以至年初至今錄得 24.9% 升幅。今年以來，基準指數只有兩個月表現領先於投資組合，月底收 1.8%，以至年初至今錄得 5.7% 升幅。

市場鞏固的模式實屬健康，有利年底後市進一步攀升。雖然股票估值上升，但企業盈利亦勝市場預期，有助估值保持合理水平。除企業盈利業績強勁外，經濟數據亦同時加強，特別是環球樓市方面，全球各地樓價幾乎一致再上揚，而且交投創凌厲升幅。各地市況一致強勁，意味隨著投資者將投資組合的風險加大，有望推動第四季股市和高收益市場上升。

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 7 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 混合組合 2007									4.25%	3.38%	-3.68%	-0.89%	2.89%
50% MSCI World, 50% Citi WGBI 2007									2.75%	1.38%	-1.69%	-0.44%	1.97%
OPS 混合組合 2008	-7.51%	2.01%	-4.73%	1.17%	0.85%	-5.37%	-1.79%	-2.50%	-6.80%	-0.10%	-0.02%	3.36%	-20.04%
50% MSCI World, 50% Citi WGBI 2008	-3.36%	-0.57%	-1.08%	2.08%	-0.03%	-4.06%	-0.22%	1.09%	-4.80%	-6.71%	-0.49%	1.76%	-15.58%
OPS 混合組合 2009	-3.40%	-4.69%	6.35%	7.68%	9.95%	0.72%	6.37%	0.55%					24.91%
50% MSCI World, 50% Citi WGBI 2009	-3.57%	-2.94%	2.65%	3.03%	1.25%	0.41%	3.09%	1.83%					5.65%

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

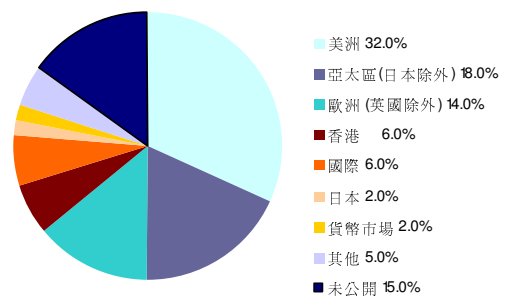
累積表現

	OPS 混合組合	基準 (50% MSCI World 及 50% Citi WGBI)
年初至今	24.91%	5.65%
自成立日	2.44%	-9.05%

投資組合分析

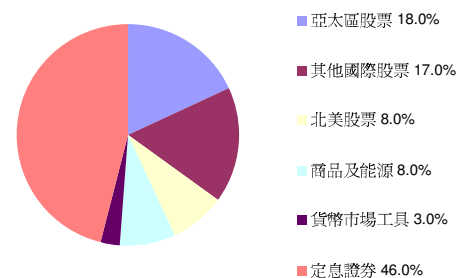
數據來源 financial express

地區分佈



數據由 Financial Express 2009 提供

資產分佈



數據由 Financial Express 2009 提供