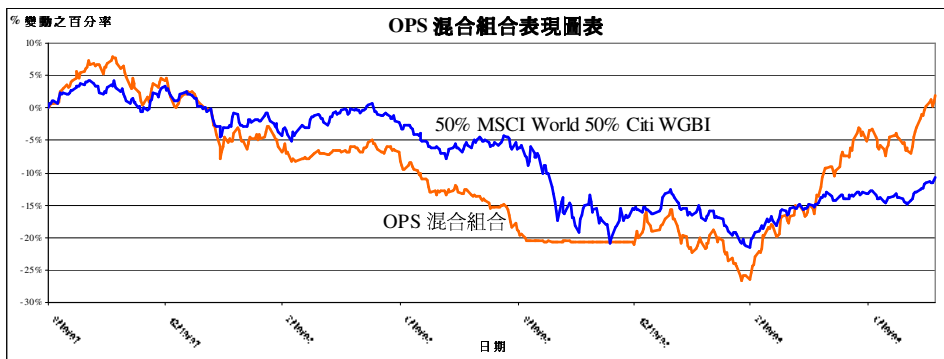


組合目標

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

儘管普遍認為夏天為股市淡季，但環球各地企業公佈業績勝預期，刺激股市在 7 月份重拾升勢。企業公佈業績理想，帶動全球主要股市創下自 2002 年 10 月以來最大單月升幅，並創今年內新高。市場承險意欲增加，亦刺激債券市場造好，新興市場債券、亞洲債券和高收益企業債券在月內全面急升。隨著股市和高收益債券市場反彈，OPS 混合組合在月內錄得 6.4% 升幅，以致年初至今升幅達 24.2%。基準指數在月內亦顯著高收，錄得 3.1% 升幅，年初至今升幅為 3.8%。

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整固情況稍微不同。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；至於股票市場方面，我們對亞洲和拉丁美洲地區依然最看俏。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。

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 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%						24.22%
50% MSCI World, 50% Citi WGBI 2009	-3.57%	-2.94%	2.65%	3.03%	1.25%	0.41%	3.09%						3.75%

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

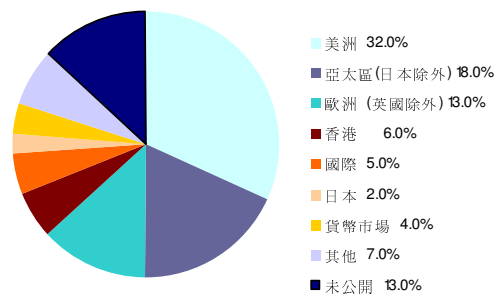
累積表現

	OPS 混合組合	基準 (50% MSCI World 及 50% Citi WGBI)
年初至今	24.22%	3.75%
自成立日	1.88%	-10.70%

投資組合分析

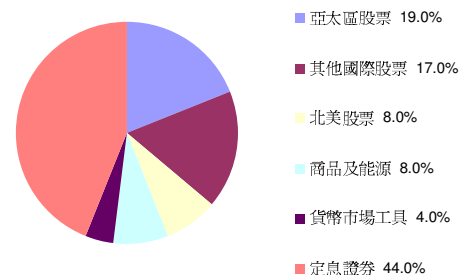
數據來源 financial express

地區分佈



數據由 Financial Express 2009 提供

資產分佈



數據由 Financial Express 2009 提供