

inMotion



Robo 360 - 您的智能投资第一步

智能分析 | 分散投资 | 低成本



什么是智投360顾问服务（「智投360」）？

中信银行（国际）带领市场推出智能顾问服务！智投360透过量化分析向客户提供建议，助客户构建个人投资组合，智投360可紧贴追踪组合表现，适时提供调仓建议。

智投360让你随时随地度身定制多元化的投资组合。就你的每个特定投资目标，智投360为你提供资产配置组合建议及相关基金选择。通过智投360，你可以低费用专享专业财富管理服务。

智投360的强大优势



构建投资组合，就在指掌之间

智投360将追踪投资组合的表现，以及在有需要时向你发出调仓提示。透过智投360，你可轻松实现策略性资产配置，助你建立有纪律的投资。

整个过程于网上进行，只需登入inMotion动感银行，毋需实际会面，即可随时随地使用智投360，开展投资大计。



多元化投资

智投360助你设定财务目标，实践相应的投资决定，并根据量化分析模型构建个人化的投资组合。智投360透过提供资产配置建议于投资基金，助你建立多元化投资组合。



低收费，低「入场费」

智投360不会收取任何认购费。客户只需支付一个费用——「咨询顾问费」，便可享用智投360全方位服务。智投360令投资更简单，最低投资额仅为港元800 / 美元100。此外，智投360不设锁定期及终止收费，让你可随时因应市况适时灵活调整自己的投资组合。

智投360是如何运作

智投360根据客户的需要采用量化分析模型（quantitative methodologies）、财务理论及算法程式（algorithms）向客户建议个人化投资组合。以下简介智投360算法程式的运作：

- 智投360会根据客户的风险概况和投资期限，挑选以算法为根基的资产配置。
- 智投360使用历史数据作为测算的参数假设，再测算出目标金额之预计值。若达到目标金额的概率大于50%，客户便可进入下一步建立目标计划，若该概率少于50%，智投360将建议客户更改投资金额、投资期限及/或目标金额，以调整计划。
- 设定目标后，智投360会指导客户选择相应投资基金以构建自己的投资组合。
- 智投360以算法为根基提供资产配置，按客户的个别情况建议投资组合，而制定各资产类别及其权重的过程涉及效率前缘（efficient frontiers）² 及滑翔路径（glide path）³ 概念的运算，目标是在相关模型的假设、限制下，以及于既定的风险水平，拣选能争取最大的预期回报的投资组合。

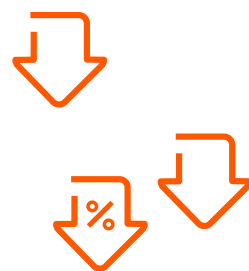
智投360如何监测我的投资组合并提供调仓建议？

智投360将监测每个投资组合，并在必要时提供调仓建议。若出现以下任何一种情况，客户将收到调仓提示：

- ① 你的投资组合偏离目标资产配置；
- ② 你的风险取向已经改变；
- ③ 你买入的基金不再适合你，例如该基金的风险等级有所变更；
- ④ 你的目标投资组合的预期回报「低于目标」或「高于目标」。

费用特低，即可专享智投360顾问服务

智投360只收取一个「谘询顾问费¹」，根据客户所持资产的每日资产总值计算，按月收取，毋需缴付认购费、提款费或户口取消费，亦不会收取最低账户费。



立即使用智投360启动投资大计：

1 登记

透过inMotion或i-banking登记以开立智投360账户。

2 规划目标

智投360会根据你输入的目标金额、起始投资金额、投资期限，风险承受能力及财务状况，向你建议个人化的资产配置组合。

3 开始投资

智投360将提供一篮子基金以供选择，并就每个资产类别建议合适基金⁴，你亦可为每个资产类别拣选其他基金。

4 监察投资组合

你的投资组合已成功建立，智投360会为你监察投资组合表现。

智投360的算法限制

智投360的算法受一定程度的限制。智投360算法是基于历史数据和在各种假设下制定的方法而测算相关表现及数据。以下是智投360的算法的主要限制：

- 市场急剧下跌等极端事件不会被计入。
- 假设参数只基于历史数据。
- 建议的资产配置是基于相关基准之表现数据而非基金之表现数据。基金表现可能与基准出现显着差异。
- 短期、中期和长期预测是基于相同的假设及参数。
- 资产回报被假设为具有相同的概率分布，但实际上资产回报分布可因市况不同而有所不同。

注：

- (1)「谘询顾问费」按持有的谘询服务资产总值收取。详情请参阅本行的《投资产品服务费用及收费表》。
- (2) 本行采用“贝莱克-立德曼模型（Black-Litterman Model）”，作为资产配置模型，其属于一般市场所使用均值方差理论投资组合构建方法之一。此资产配置模型用于找出投资组合效率前缘（efficient frontiers），以确定投资者的资产配置，从而在既定风险水平，达致最大的预期回报之投资组合。
- (3) 在不同风险取向会建立相应效率前缘（efficient frontiers）后，本行将根据滑翔路径（glide path）原理从效率前缘拣选投资组合的配置的比例。滑翔路径原理会找出某目标时间与波动值之间的关系，使用统计模拟进行校准，并因应每个投资目标时间为投资组合建议最佳波动值。
- (4) 每个资产类别的基金排名是根据每只基金相对于所属资产类别基准指数的表现和追踪误差。每个资产类别中得分最高的基金将显示为建议基金。

有关智投360顾问服务之风险披露声明：

1. 投资风险

不能保证选定投资组合将产生所期望之预定投资目标、策略及/或主题（适用者）或结果。此外，不保证基于历史资料的策略将在未来产生所期望之预定投资目标、策略及/或主题（适用者）或结果，若市场动态发生变化，则策略的有效性可能有限。

2. 市场风险

证券价格会有涨跌，或者，由于不利市场条件、股票暂停交易、基金提早终结等原因，证券亦可能变得毫无价值。选定投资组合内针对其寻求投资机会之证券在任何特定时间（以及长期而言），彼此的表现可能不同。选定投资组合所包含的一个或多个证券之任何价值波动可能会影响选定投资组合之总价值。在最坏的情况下，选定投资组合包含之证券可能变得毫无价值。这亦会影响选定投资组合实现所期望之预定投资目标、策略及/或主题（适用者）或结果之能力，而选定投资组合可能变得不再适合本人/吾等。

3. 调仓风险

为实现选定投资组合之预定投资目标、策略及/或主题（适用者），将对选定投资组合进行审查，如有必要，将对证券或资产类别之组成及/或权重进行调仓或调节。虽然银行在其进行审查后或在特定情况发生后，可能会提供其确定为适当之调仓警示，但银行不会自动执行任何调仓指示。若本人/吾等不向银行提供调仓指示或者延迟提供该等调仓指示，选定投资组合可能变得不再适合本人/吾等，而本人/吾等应承担其后果。当本人/吾等收到调仓警示时，本人/吾等应考虑其影响，并自行作出风险评估，在必要时寻求专业咨询意见，并自行作出决定。此外，本人/吾等向银行提供之资讯（包括在本人/吾等投资者风险分析表中提供之资讯）如有任何变化，本人/吾等应及时通知银行，且本人/吾等同意，若由于本人/吾等未提供或延迟提供正确、准确或最新的资讯而导致或产生任何损失，银行概不负责。

在银行处理本人/吾等之调仓指示时，虽然意图是使证券卖出的预估收益与证券买入的预估资金大致相同，使选定投资组合的市值保持不变，但实际执行情况可能偏离意图，这可能导致选定投资组合的市值有所增加或减少。若证券卖出的实际收益不足以提供买入证券所需的资金，则本人/吾等须提供额外资金。若本人/吾等未提供额外资金，则可能无法买入部份或全部证券。

证券买入将在证券卖出完成后尽快进行。市场条件在买入证券时可能已发生变化。

4. 部份执行风险

由于市场状况、暂停交易、价格剧烈波动、智投360顾问服务暂停等原因，银行可能无法完全执行买入或卖出选定投资组合所包含之全部证券的指示。在此情况下，本人/吾等之选定投资组合仅能部份执行，而部份执行之选定投资组合可能无法实现为该选定投资组合设定之预定投资目标、策略及/或主题（适用者），且本人/吾等持有部份执行之选定投资组合所包含之证券可能不适合本人/吾等。本人/吾等应考虑此等影响，自行作出风险评估，并在必要时寻求专业咨询意见。

5. 智投360顾问服务终止/暂停

银行可自行全权酌情决定终止或暂停智投360顾问服务。若智投360顾问服务被终止或暂停，则在终止后或暂停期间，银行将无义务提供任何智投360顾问服务（包括在平台上提供任何选定投资组合，提供任何调仓警示，以及接收、处理或执行与任何选定投资组合相关之任何指令）。此外，在本人/吾等处置全部选定投资组合后，银行将不会就该等选定投资组合向本人/吾等提供进一步调仓警示，并且应免除银行就该等选定投资组合向本人/吾等提供进一步调仓警示的任何义务。本人/吾等理解并同意因此产生的风险及后果，包括选定投资组合可能不再适合本人/吾等，并且可能无法实现或维持该等选定投资组合之预定投资目标、策略及/或主题（适用者）。

6. 监管风险

若本人/吾等持有选定投资组合包含之证券可能导致任何实际或潜在的不遵守任何适用规定之情形，则在遵守适用规定的条件下，银行可卖出本人/吾等之任何证券，这将导致选定投资组合不再实现该选定投资组合的预定投资目标、策略及/或主题（适用者一）。在此情况下，选定投资组合可能不再适合本人/吾等。

7. 投资策略风险

本人/吾等理解，平台产生的选定投资组合之投资策略风险可能因本人/吾等的风险取向而异。本人/吾等的风险取向越进取，选定投资组合包含更大权重的较高风险证券或证券类别的可能性就越大。

8. 多元化风险

取决于市场状况，有时多元化投资组合之表现可能逊于多元化程度较低之投资组合。

9. 表现风险及历史数据之局限性

本人/吾等确认并同意，平台上提供之资讯可能包括根据历史数据及基于各种假设制定的方法所得出的表现数据和统计数据。本人/吾等理解，平台上列出的此类表现资料存在局限性（包括过往表现并不代表未来之表现，并且可能偏离实际表现结果）。银行不就任何证券或投资组合之表现提供任何保证或担保。

10. 模型风险

投资组合之构建及调仓均根据银行设定之投资组合构建和方法通过模型驱动的流程而产生。该等模型是基于算法和规则而来，不是试图根据市场方向来建议持有何等仓位。选定投资组合之表现在很大程度上取决于各个相关证券之表现。投资组合之构建和方法会否成功以及投资组合之投资目标、策略及/或主题能否得以实现，概无保证。

有关投资基金之重要事项：

投资基金乃投资产品而部份涉及衍生工具。投资决定是由阁下自行作出的，但阁下不应投资，除非中介人于销售该产品时已向阁下解释经考虑阁下的财务情况、投资经验及目标后，该类产品是适合阁下的。

有关投资基金之特定风险披露声明：

1. 投资基金并非一般定期存款或其替代品，故不担保投资取得的回报及收益。
2. 投资者应注意投资涉及风险，过往之表现不能预示将来之表现。投资基金之价格可跌亦可升，甚至会变成毫无价值。投资于基金未必一定能够赚取利润，反而可能招致损失。在最坏情况下，投资基金的价值或会大幅少于你的投资金额。
3. 阁下不应只单凭本网页而作出投资决定。投资前，投资者应考虑其本身的投资目标、财务状况及其他相关条件，并参阅相关的销售刊物、条款及细则及风险披露声明。
4. 投资者在作出任何投资决定前，应详细阅读有关基金之销售文件（包括当中所载之投资政策及风险因素）。如有需要，投资者应咨询独立专业意见。

本宣传网页所载资料并不构成向任何人发出的购买或投资于本文所述之任何产品的要约或招揽。

中信银行(国际)有限公司是根据银行业条例之认可机构，亦受香港金融管理局规管。

本宣传网页由中信银行(国际)有限公司发行，内容并未经香港证券及期货事务监察委员会审阅。