

# inMotion



## Robo 360 - 您的智能投資第一步

智能分析 | 分散投資 | 低成本



### 什麼是智投360顧問服務（「智投360」）？

中信銀行（國際）帶領市場推出智能顧問服務！智投360透過量化分析向客戶提供建議，助客戶構建個人投資組合，智投360可緊貼追蹤組合表現，適時提供調倉建議。

智投360讓你隨時隨地度身定制多元化的投資組合。就你的每個特定投資目標，智投360為你提供資產配置組合建議及相關基金選擇。通過智投360，你可以低費用專享專業財富管理服務。

### 智投360的強大優勢



#### 構建投資組合，就在指掌之間

智投360將追蹤投資組合的表現，以及在有需要時向你發出調倉提示。透過智投360，你可輕鬆實現策略性資產配置，助你建立有紀律的投資。

整個過程於網上進行，只需登入inMotion動感銀行，毋需實際會面，即可隨時隨地使用智投360，開展投資大計。



#### 多元化投資

智投360助你設定財務目標，實踐相應的投資決定，並根據量化分析模型構建個人化的投資組合。智投360透過提供資產配置建議於投資基金，助你建立多元化投資組合。



#### 低收費，低「入場費」

智投360不會收取任何認購費。客戶只需支付一個費用——「諮詢顧問費<sup>1</sup>」，便可享用智投360全方位服務。智投360令投資更簡單，最低投資額僅為港元800 / 美元100。此外，智投360不設鎖定期及終止收費，讓你可隨時因應市況適時靈活調整自己的投資組合。

# 智投360是如何運作

智投360根據客戶的需要採用量化分析模型（quantitative methodologies）、財務理論及算法程式（algorithms）向客戶建議個人化投資組合。以下簡介智投360算法程式的運作：

- 智投360會根據客戶的風險概況和投資期限，挑選以算法為根基的資產配置。
- 智投360使用歷史數據作為測算的參數假設，再測算出目標金額之預計值。若達到目標金額的概率大於50%，客戶便可進入下一步建立目標計劃，若該概率少於50%，智投360將建議客戶更改投資金額、投資期限及/或目標金額，以調整計劃。
- 設定目標後，智投360會指導客戶選擇相應投資基金以構建自己的投資組合。
- 智投360以算法為根基提供資產配置，按客戶的個別情況建議投資組合，而制定各資產類別及其權重的過程涉及效率前緣（efficient frontiers）<sup>2</sup>及滑翔路徑（glide path）<sup>3</sup>概念的運算，目標是在相關模型的假設、限制下，以及於既定的風險水平，揀選能爭取最大的預期回報的投資組合。

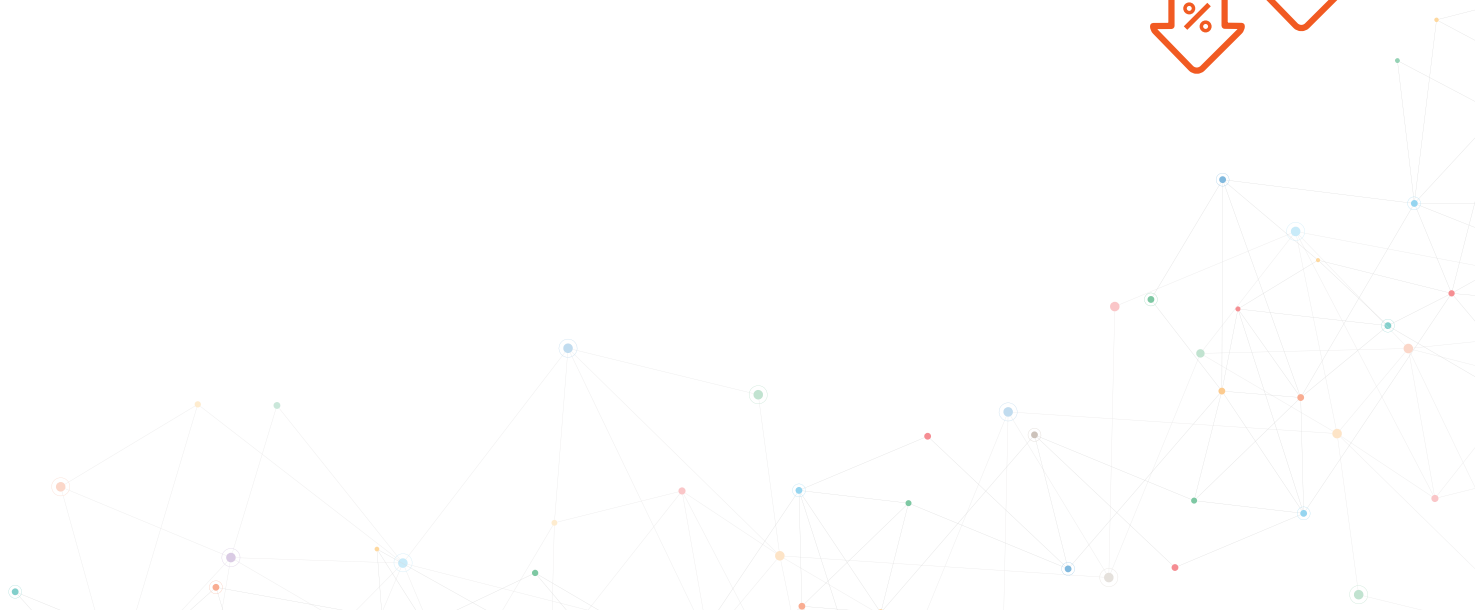
## 智投360如何監測我的投資組合並提供調倉建議？

智投360將監測每個投資組合，並在必要時提供調倉建議。若出現以下任何一種情況，客戶將收到調倉提示：

- ① 你的投資組合偏離目標資產配置；
- ② 你的風險取向已經改變；
- ③ 你買入的基金不再適合你，例如該基金的風險等級有所變更；
- ④ 你的目標投資組合的預期回報「低於目標」或「高於目標」。

## 費用特低，即可專享智投360顧問服務

智投360只收取一個「諮詢顧問費<sup>1</sup>」，根據客戶所持資產的每日資產總值計算，按月收取，毋需繳付認購費、提款費或戶口取消費，亦不會收取最低賬戶費。



## 立即使用智投360啟動投資大計：

### 1 登記

透過 inMotion 或 i-banking 登記以開立智投360賬戶。

### 2 規劃目標

智投360會根據你輸入的目標金額、起始投資金額、投資期限，風險承受能力及財務狀況，向你建議個人化的資產配置組合。

### 3 開始投資

智投360將提供一籃子基金以供選擇，並就每個資產類別建議合適基金<sup>4</sup>，你亦可為每個資產類別揀選其他基金。

### 4 監察投資組合

你的投資組合已成功建立，智投360會為你監察投資組合表現。

## 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算法是基於歷史數據和在各種假設下制定的方法而測算相關表現及數據。以下是智投360的算法的主要限制：

- 市場急劇下跌等極端事件不會被計入。
- 假設參數只基於歷史數據。
- 建議的資產配置是基於相關基準之表現數據而非基金之表現數據。基金表現可能與基準出現顯著差異。
- 短期、中期和長期預測是基於相同的假設及參數。
- 資產回報被假設為具有相同的概率分佈，但實際上資產回報分佈可因市況不同而有所不同。

註：

- (1)「諮詢顧問費」按持有的諮詢服務資產總值收取。詳情請參閱本行的《投資產品服務費用及收費表》。
- (2) 本行採用"貝萊克-立德曼模型 (Black-Litterman Model)"，作為資產配置模型，其屬於一般市場所使用均值方差理論投資組合構建方法之一。此資產配置模型用於找出投資組合效率前緣 (efficient frontiers)，以確定投資者的資產配置，從而在既定風險水平，達致最大的預期回報之投資組合。
- (3) 在不同風險取向會建立相應效率前緣 (efficient frontiers) 後，本行將根據滑翔路徑 (glide path) 原理從效率前緣揀選投資組合的配置的比例。滑翔路徑原理會找出某目標時間與波動值之間的關係，使用統計模擬進行校準，並因應每個投資目標時間為投資組合建議最佳波動值。
- (4) 每個資產類別的基金排名是根據每隻基金相對於所屬資產類別基準指數的表現和追蹤誤差。每個資產類別中得分最高的基金將顯示為建議基金。

有關智投360顧問服務之風險披露聲明：

#### 1. 投資風險

不能保證選定投資組合將產生所期望之預定投資目標、策略及/或主題 (適用者) 或結果。此外，不保證基於歷史資料的策略將在未來產生所期望之預定投資目標、策略及/或主題 (適用者) 或結果，若市場動態發生變化，則策略的有效性可能有限。

#### 2. 市場風險

證券價格會有漲跌，或者，由於不利市場條件、股票暫停交易、基金提早終結等原因，證券亦可能變得毫無價值。選定投資組合內針對其尋求投資機會之證券在任何特定時間 (以及長期而言)，彼此的表現可能不同。選定投資組合所包含的一個或多個證券之任何價值波動可能會影響選定投資組合之總價值。在最壞的情況下，選定投資組合包含之證券可能變得毫無價值。這亦會影響選定投資組合實現所期望之預定投資目標、策略及/或主題 (適用者) 或結果之能力，而選定投資組合可能變得不再適合本人/吾等。

### 3. 調倉風險

為實現選定投資組合之預定投資目標、策略及/或主題（適用者），將對選定投資組合進行審查，如有必要，將對證券或資產類別之組成及/或權重進行調倉或調節。雖然銀行在其進行審查後或在特定情況發生後，可能會提供其確定為適當之調倉警示，但銀行不會自動執行任何調倉指示。若本人/吾等不向銀行提供調倉指示或者延遲提供該等調倉指示，選定投資組合可能變得不再適合本人/吾等，而本人/吾等應承擔其後果。當本人/吾等收到調倉警示時，本人/吾等應考慮其影響，並自行作出風險評估，在必要時尋求專業諮詢意見，並自行作出決定。此外，本人/吾等向銀行提供之資訊（包括在本人/吾等投資者風險分析表中提供之資訊）如有任何變化，本人/吾等應及時通知銀行，且本人/吾等同意，若由於本人/吾等未提供或延遲提供正確、準確或最新的資訊而導致或產生任何損失，銀行概不負責。

在銀行處理本人/吾等之調倉指示時，雖然意圖是使證券賣出的預估收益與證券買入的預估資金大致相同，使選定投資組合的市值保持不變，但實際執行情況可能偏離意圖，這可能導致選定投資組合的市值有所增加或減少。若證券賣出的實際收益不足以提供買入證券所需的資金，則本人/吾等須提供額外資金。若本人/吾等未提供額外資金，則可能無法買入部份或全部證券。

證券買入將在證券賣出完成後儘快進行。市場條件在買入證券時可能已發生變化。

### 4. 部份執行風險

由於市場狀況、暫停交易、價格劇烈波動、智投360顧問服務暫停等原因，銀行可能無法完全執行買入或賣出選定投資組合所包含之全部證券的指示。在此情況下，本人/吾等之選定投資組合僅能部份執行，而部份執行之選定投資組合可能無法實現為該選定投資組合設定之預定投資目標、策略及/或主題（適用者），且本人/吾等持有部份執行之選定投資組合所包含之證券可能不適合本人/吾等。本人/吾等應考慮此等影響，自行作出風險評估，並在必要時尋求專業諮詢意見。

### 5. 智投360顧問服務終止/暫停

銀行可自行全權酌情決定終止或暫停智投360顧問服務。若智投360顧問服務被終止或暫停，則在終止後或暫停期間，銀行將無義務提供任何智投360顧問服務（包括在平台上提供任何選定投資組合，提供任何調倉警示，以及接收、處理或執行與任何選定投資組合相關之任何指令）。此外，在本人/吾等處置全部選定投資組合後，銀行將不會就該等選定投資組合向本人/吾等提供進一步調倉警示，並且應免除銀行就該等選定投資組合向本人/吾等提供進一步調倉警示的任何義務。本人/吾等理解並同意因此產生的風險及後果，包括選定投資組合可能不再適合本人/吾等，並且可能無法實現或維持該等選定投資組合之預定投資目標、策略及/或主題（適用者）。

### 6. 監管風險

若本人/吾等持有選定投資組合包含之證券可能導致任何實際或潛在的不遵守任何適用規定之情形，則在遵守適用規定的條件下，銀行可賣出本人/吾等之任何證券，這將導致選定投資組合不再實現該選定投資組合的預定投資目標、策略及/或主題（適用者一）。在此情況下，選定投資組合可能不再適合本人/吾等。

### 7. 投資策略風險

本人/吾等理解，平台產生的選定投資組合之投資策略風險可能因本人/吾等的風險取向而異。本人/吾等的風險取向越進取，選定投資組合包含更大權重的較高風險證券或證券類別的可能性就越大。

### 8. 多元化風險

取決於市場狀況，有時多元化投資組合之表現可能遜於多元化程度較低之投資組合。

### 9. 表現風險及歷史數據之局限性

本人/吾等確認並同意，平台上提供之資訊可能包括根據歷史數據及基於各種假設制定的方法所得出的表現數據和統計數據。本人/吾等理解，平台上列出的此類表現資料存在局限性（包括過往表現並不代表未來之表現，並且可能偏離實際表現結果）。銀行不就任何證券或投資組合之表現提供任何保證或擔保。

### 10. 模型風險

投資組合之構建及調倉均根據銀行設定之投資組合構建和方法通過模型驅動的流程而產生。該等模型是基於算法和規則而來，不是試圖根據市場方向來建議持有何等倉位。選定投資組合之表現在很大程度上取決於各個相關證券之表現。投資組合之構建和方法會否成功以及投資組合之投資目標、策略及/或主題能否得以實現，概無保證。

#### 有關投資基金之重要事項：

投資基金乃投資產品而部份涉及衍生工具。投資決定是由閣下自行作出的，但閣下不應投資，除非中介人於銷售該產品時已向閣下解釋經考慮閣下的財務情況、投資經驗及目標後，該類產品是適合閣下的。

#### 有關投資基金之特定風險披露聲明：

1. 投資基金並非一般定期存款或其替代品，故不擔保投資取得的回報及收益。
2. 投資者應注意投資涉及風險，過往之表現不能預示將來之表現。投資基金之價格可跌亦可升，甚至會變成毫無價值。投資於基金未必一定能夠賺取利潤，反而可能招致損失。在最壞情況下，投資基金的價值或會大幅少於你的投資金額。
3. 閣下不應只單憑本網頁而作出投資決定。投資前，投資者應考慮其本身的投資目標、財務狀況及其他相關條件，並參閱相關的銷售刊物、條款及細則及風險披露聲明。
4. 投資者在作出任何投資決定前，應詳細閱讀有關基金之銷售文件（包括當中所載之投資政策及風險因素）。如有需要，投資者應諮詢獨立專業意見。

本宣傳網頁所載資料並不構成向任何人發出的購買或投資於本文所述之任何產品的要約或招攬。

中信銀行(國際)有限公司是根據銀行業條例之認可機構，亦受香港金融管理局規管。

本宣傳網頁由中信銀行(國際)有限公司發行，內容並未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。