

Citibank 模擬投資組合



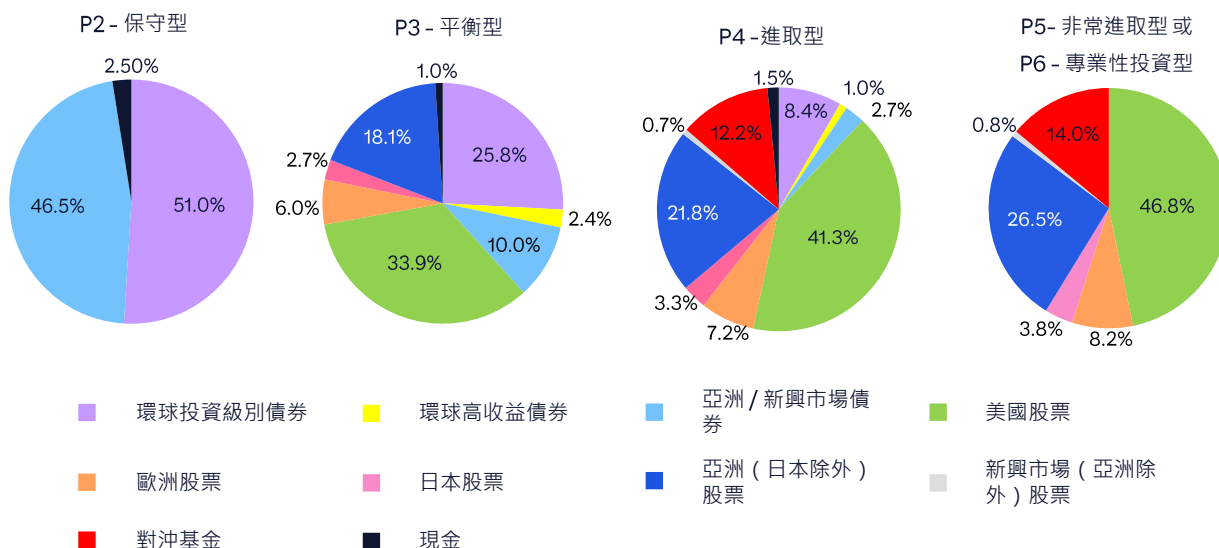
請留意並細閱最後一部分之重要資料

2024年6月27日

Citibank 模擬投資組合 (2024年7月至9月):

Citibank 模擬投資組合是根據花旗環球投資委員會就資產配置的意見，專為亞洲投資者而設的環球多元化資產配置，供投資者作參考之用。

資產類別	風險類別				
	2 保守型	3 平衡型	4 進取型	5 非常進取型	6 專業性投資型
定息資產	97.50%	38.27%	12.05%	-	-
環球投資級別	50.98%	25.83%	8.39%	-	-
環球高收益	-	2.40%	1.00%	-	-
亞洲 / 新興市場	46.52%	10.04%	2.66%	-	-
股票	-	60.73%	74.28%	86.00%	86.00%
美國	-	33.90%	41.32%	46.77%	46.77%
歐洲	-	6.02%	7.21%	8.20%	8.20%
日本	-	2.68%	3.26%	3.78%	3.78%
亞洲 (日本除外)	-	18.13%	21.78%	26.47%	26.47%
新興市場 (亞洲除外)	-	-	0.71%	0.78%	0.78%
另類投資	-	-	12.17%	14.00%	14.00%
大宗商品	-	-	-	-	-
對沖基金	-	-	12.17%	14.00%	14.00%
現金	2.50%	1.00%	1.50%	-	-
合計	100%	100%	100%	100%	100%



*投資產品: 並非銀行存款，不受政府及銀行擔保，並可能損失所投資的金額。

*投資涉及風險。

Citibank 模擬投資組合



請留意並細閱最後一部分之重要資料

重要事項：

以上Citibank模擬投資組合由長線投資產品組成，產品包括但不限於基金、對沖基金、債券、結構性票據及其他由花旗銀行(香港)有限公司(「花旗銀行」)不時定義的產品。Citibank模擬投資組合只供參考之用，並可能隨時變更而不另行通知。請聯絡您所屬的分行或客戶經理，以獲取最新的花旗銀行Citibank模擬投資組合。

以上Citibank 模擬投資組合只適用於2010年12月20日或之後，曾經於花旗銀行進行投資風險評估，及已獲分類為其中一種投資者類型的客戶。P2至P6組合代表的投資者類型，分別為保守型、平衡型、進取型、非常進取型及專業性投資型。Citibank模擬投資組合並不適用於未曾進行投資風險評估或其投資風險評估結果於花旗銀行已過期的客戶。如客戶欲進一步了解投資風險評估或Citibank模擬投資組合，或進行/更新其投資風險評估，請聯絡您所屬的分行或客戶經理。

同一資產類別/群組內的投資產品或配以不同之風險評級，投資者應注意投資產品的評級，並根據閣下的財政資源、投資目標及風險承受能力，選擇適合閣下的投資產品。一般而言，投資者應注意，產品評級高於閣下投資類型的投資產品可能並不適合閣下。除非具備其他原因以支持閣下的決定，否則閣下不應進行該項投資。

免責聲明：

投資產品

- (a) 並未獲得任何政府機構的承保；
- (b) 並非銀行存款，亦未獲得存款機構負責或保證，及
- (c) 帶有投資風險，可能導致本金出現虧損。過往表現未必可作日後業績的準則，而價格可能會上升或下跌。

本文件並非任何證券、其他投資或服務之認購招售或招攬，亦非旨在吸納任何資金或存款。本文件並無在任何未經授權之司法管轄區派發或招售，並無向任何法例不許可之人士派發或進行招售或招攬。投資者投資於非本地貨幣時須留意外幣匯率波動所產生的虧損風險有可能導致本金損失。投資服務並不適用於美國人士，亦可能只在某些司法管轄區提供。閣下應自行尋求有關稅務之專業意見，包括但不限於進行海外投資時可能涉及之遺產稅及紅利預扣稅等稅務責任。

於作出投資決定時，投資者必須考慮投資組合的分布是否均衡。過度集中投資衍生的風險或較均衡投資為大。對於您的整體投資組合是否適度均衡分布之評估，可能受若干因素影響；若然評估僅涉及您於花旗銀行之戶口，則可能未能發現該等因素。因此，您必須仔細評估您的所有投資組合，以確定其切合您的投資目標，且符合您的風險取向，包括您就資產類別及發行人作出均衡分布之目標。請聯絡您的個人理財顧問或客戶經理，以商討如何制定您的資產配置及策略，以減低集中投資之風險及/或波動性。

請注意，儘管Citibank模擬投資組合是我們就資產配置及多元化投資的最佳構思，但只可作為相關風險取向的投資者之參考。市場變化、市場觀點改變、投資期、流動資金不足及其他因素，或會導致您的投資組合配置有別於Citibank模擬投資組合。

Citibank模擬投資組合並非一項計劃或招售，而是一項均衡投資工具，僅供參考之用。Citibank模擬投資組合乃：

- (i) 對客戶並無約束力；
- (ii) 不會獲花旗銀行因應客戶所持之個別投資進行監察；及
- (iii) 不會就任何個別客戶之特定需要而作出個人化調整。

Citibank模擬投資組合並不適用於美國人士，亦可能只在某些司法管轄區提供。

本文件的內容未經香港證券及期貨事務監察委員會或其他規管當局審核。

如本文件之中英文版本有任何歧異，概以英文版本為準。

Citibank 模擬投資組合



請留意並細閱最後一部分之重要資料

重要資料披露

「花旗分析員」指花旗投資研究(Citi Research)、花旗環球市場(Citi Global Markets)的投資專家及環球財富管理投資策略委員會的投票成員。花旗銀行及其附屬或聯營公司並不就此報告之內容提供獨立研究或分析。投資產品或服務並不適用於美國人士，亦可能只在某些司法管轄區提供。

此文件中的一切資料只供一般參考用途，並不旨在構成任何買賣證券、貨幣、投資、服務之建議、銷售或招攬、或是吸引任何資金或存款。除賬戶及服務條款與細則或其他適用條款與細則另有規定外，此文件中的資料並沒顧及個別投資者之目標、財政狀況或需要。因此，文中提及的投資產品或不適合所有投資者。任何人士考慮作投資時，應就投資產品的合適性及其他因素尋求獨立意見。在作出投資決定前，投資者務必取得投資銷售文件，而該文件應包含風險、費用及開支的資料，和其過去表現(如有)，以作為作出投資決定前所考慮的因素。每一個投資者應該仔細考慮與投資相關的風險，並提出根據投資者自身的具體情況決定，該投資是與投資者的投資目標是一致的。

在任何情況下，過往表現未必可作日後業績的準則。受到各種經濟、市場及其他因素影響，未來的結果可能不符合我們的預期。另外，任何潛在風險及回報的預測只作說明之用，不應被視作最大可能損失或收益。投資並非存款，且未獲得花旗銀行、Citigroup Inc.、或其附屬或聯營公司、任何當地政府或保險機構的負責、保證或承保；投資帶有風險，亦可能導致本金的損失。投資者應注意，投資於以非本土貨幣結算的基金將受匯率波動的影響，可能導致本金出現虧損。

花旗集團或其分支機構都不會為任何投資產品的稅務處理負上任何責任，無論投資產品是否由花旗集團的附屬公司管理的信託或公司所購買。花旗集團假設，在作出任何承諾投資前，投資者(如適用，其受益人)已徵詢一切稅收、法律或其他意見，並已為其在花旗集團的投資產品所產生的收益或增值的相關稅項作出安排。如投資者享有的居住權、公民權、國籍或工作地點有變，則有責任自行了解本身之投資交易會否受到有關變動所影響，並確保本身於有關時間及情況下遵守一切適用的法例及規例。

雖然當中資料乃取自及根據花旗銀行認為可靠之來源，除賬戶及服務條款與細則或其他適用條款與細則另有規定外，本行並不保證其準確性或完整性，並要接受本行對於使用本報告後出現的任何直接或間接損失並不負責。在本報告所提供的意見，可能和花旗集團的其他業務和其聯營公司所提供的意見不同，此報告之內容並不是用於提供對未來事件之預測，及不用於保證未來表現或投資建議，並基於市況及其他狀況下而有所改變。當中資料亦不是用來對策略或概念方面作詳盡討論。

任何時候，對於花旗集團的聯營公司及其代表向客戶提供產品及服務，花旗集團可能會給予報酬。

本文件不是花旗集團的官方聲明，或不代表所有通過或透過花旗銀行進行的投資。若了解賬戶及交易的準確記錄，請參考官方紀錄。

如果本文件的資料是來自花旗研究部，請參閱連結：https://www.citivelocity.com/cvr/eppublic/citi_research_disclosures，內裏包含花旗股票研究相關公司的重要信息披露，並請參閱連結：

<https://ir.citi.com/PuXs6xELNHu7UqkjvWxnihUeLtAtDxeEh%2B2qaPpPb7uukpx8Qw1vzcuidtMtqgn1BWqJqak8%3D>，以獲取花旗研究部評級系統的詳細資料。

未獲得花旗集團書面授權下，本文件不得轉載或不流傳。流通和分配的方式在某些國家或受到法律或法規所限制。擁有本文件的人士，需明白及遵守這些限制。禁止任何未經授權的使用，複製或披露本文件，否則可能被起訴。

本文件由花旗銀行(香港)有限公司(「花旗銀行」)派發。金融工具的價格和供應有機會隨時改變，恕不另行通知。某些高波幅投資有機會出現突然和巨大的價值下跌，虧損可能相等於投資者最初的投資金額。

高息債券相關的重要資料披露

未獲評級或非投資級別證券較投資級別債務證券給予較高回報，但亦表示未獲評級或非投資級別債務證券在流通量、波幅及未能收到本金與利息方面的風險較高。由於獲評為非投資級別債務證券，這些債券相對於其他定息證券的信貸風險較高。

較高信貸風險 — 未獲評級或非投資級別債務證券一般包含與發行人償還本金及支付利息的能力有關的投機性質。未能收到利息和本金虧損的風險較高。許多此類債務證券的發行人曾在償還債項方面遇上不少困難，引致違約和業務重組。這些債務證券發行人一般需支付高於投資級別債務證券之利息。

較高流通量及二手市場風險 — 進行未獲評級或非投資級別債務證券交易的市場一般較進行投資級別債務證券的市場為有限。缺乏流通量可能使出售這些債務證券和取得市場報價更困難。

信貸評級降級風險 — 未獲評級或非投資級別債務證券之市值一般於評級機構調低該信貸評級時跟隨下跌。在某些情況下，未獲評級或非投資級別債務證券市場的投資者或因評級機構將該信貸定為「信貸觀察」而預期信貸評級降級，引致波幅及憂慮信貸進一步惡化。

經濟風險 — 經濟風險指因經濟衰退拖累債務證券。在經濟困難的環境下，未獲評級或非投資級別證券可能較易受價格波動影響，由於投資者(i)會重新評估投資質素較低的證券而支持投資級別公司證券；(ii)變得防範風險；(iii)違約風險上升。這經常被視作資金流向優質債務證券的現象。事件風險 — 事件風險包括任何能對未獲評級或非投資級別證券發行人帶來不利影響的事件，並因而影響發行人符合予債務證券持有人支付利息及本金之債務責任。事件風險可能只特別針對發行人、發行人的行業或商界，或整個經濟。這些都對發行人及其未償還債務帶來直接或間接影響。

人民幣相關的重要資料披露

人民幣相關風險 — 如果閣下選擇人民幣作為基本貨幣或掛鈎貨幣，閣下需另外注意以下事項：

人民幣目前在香港的銀行不可以自由兌換。由於針對人民幣的可兌換性、可使用性和可轉讓性(如有)的貨幣兌換監管和/或限制(受眾多因素影響，其一為中華人民共和國政府管控)，不保證不存在針對人民幣的可轉讓性、可兌換性、及流動性的負面影響。因此閣下有可能不能將收到的人民幣兌換成其他可自由兌換的貨幣。

離岸人民幣及在岸人民幣匯率目前在不同的市場報價，兩者未必有相同的匯率，故彼等的匯率變動方向或幅度可能不相同。所以離岸人民幣匯率及在岸人民幣匯率可能不同。