



中國平衡基金

重要風險資料：

- 本基金投資於總部設於中國或在中國擁有重要業務的公司所發行的股票及固定收益證券。投資於中國相關公司涉及一般與投資於已發展市場並不相關的若干風險及考慮因素。本基金集中投資於中國相關公司，可能導致其波動性高於包含環球投資的投資組合。
- 本基金透過投資於連接產品投資於A股市場，該等連接產品為與A股掛鈎的衍生工具。本基金須承受與連接產品的發行人相關的對手風險。連接產品是根據中國的合格境外機構投資者制度而發行。現時的合格境外機構投資者政策及規則可能有所變動，而有關變動或會對本基金於連接產品的投資構成不利影響。
- 固定收益工具須承受發行人的信貸風險。本基金可能投資於非投資級別或未獲評級的投資工具，這些工具普遍附帶高信貸風險。離岸人民幣債券的現有數量有限，或會影響本基金所獲的分配及／或其表現。鑑於離岸人民幣債券並無活躍的二級市場，因此其流動性可能受到限制。
- 人民幣現時不可自由兌換，並受到外匯管制及限制的規限，而且並不保證人民幣不會貶值。

即時發布

Citigroup Inc. (紐約證券交易所: C)

2011年11月14日

花旗夥拍博時推出「中國平衡基金」

首隻獲香港證監會認可，由博時國際擔任副經理人的基金

均衡投資於中國境外及境內的股票和債券

香港 – Citigroup's Global Markets 旗下的花旗集團基金管理有限公司 (CFIM) 與博時基金 (國際) 有限公司 (博時國際) 今天宣布推出「中國平衡基金」(基金)。該基金為投資者提供一個均衡的組合，投資在境外及境內市場買賣的中國股票和債券。基金從 2011 年 11 月 14 日起公開認購。

基金將投資於中國相關股票，包括最多 30% (透過連接產品) 於境內中國 A 股；同時投資於中國相關債券，包括最多 20% 於境內債券。博時基金管理有限公司 (博時) 的國際旗艦博時國際擔任基金的副經理人。以管理資產計，博時是中國領先的基金管理公司及規模最大的境內平衡基金經理人。基金的投資策略與博時的境內旗艦平衡基金相若。

花旗集團基金管理亞太區董事總經理高立德在發布會上表示，香港零售投資者在過去接觸這類中國內地投資基金的機會不多。

高立德指出：「我們夥拍博時推出中國平衡基金，旨在以本地專業知識和國際化基礎設施，為投資者物色吸引的機會。鑑於現時的投資環境及人民幣國際化的預期，透過多元資產締造穩定均衡回報的策略特別合適。」

花旗集團環球金融亞洲有限公司基金市務策劃及銷售董事鄧祖禹表示：「不少投資者認為全球經濟正在緩步復甦，而亞洲及特別是中國更是經濟增長的主要動力。然而，由於市場仍然存在不明朗因素，投資者正物色波動性較低和增長潛力較高的中國投資。收益亦是一個吸引的因素，因此中國平衡基金的目標是每季作出派息。」

中國平衡基金將把 40%至 70%的資產投資於中國股票，包括 A 股、H 股、紅籌股和其他中國相關股票。此外，基金將把 30%至 60%的資產投資於境內及境外人民幣債務證券。博時將根據市況，決定在股票、債券與現金之間的配置。

博時國際行政總裁李錯認為：「展望 2012 年，中國仍是一個重要的投資主題，我們預期投資者對參與當地經濟增長的需求將保持殷切。鑑於中國市場的週期迅速轉變及波動，主動的資產配置有助基金配合不同市況，從而以較低的潛在風險提供相對較高的潛在回報。」

李錯續稱：「基金將借助我們母公司博時基金的雄厚投資和研究資源。就好像我們在中國的旗艦平衡基金一樣，中國平衡基金旨在透過資產配置、行業配置和精選證券，締造回報。」

基金的其中一個分銷商，花旗銀行環球個人銀行服務財富管理業務總監李貴莊亦說道：「作為中國平衡基金的分銷商之一，我們感到非常高興。在近月的波動市況中，市場對這類可透過境內和境外中國股票及債券，同時提供靈活資產配置以掌握中國增長潛力的投資產品有明顯的需求。我們相信中國平衡基金將會受客戶歡迎。」

基金於中介機構，包括花旗銀行、康宏、新鴻基金、御峰理財及京華山一有售。

基金採用平衡策略，以滿足投資者的兩個主要目標：資本增值和穩定收益。基金組合的主動型策略和靈活的證券選擇為投資者帶來增長潛力，同時提供股息收益的機會，有關股息將根據經理人的酌情決定每季派發。

基金是一項開放式單位信託，具多個股份類別（獲准向香港零售投資者發售美元和港元類別），最低首次投資額為 1,000 美元或其等額外幣。投資不設鎖定期，並可每日贖回。該基金獲准向香港公眾人士分銷。

#

花旗集團簡介

花旗集團是一家領先全球的金融服務公司，業務遍布140多個國家，服務超過2億名客戶。透過Citicorp及Citi Holdings，花旗集團為消費者、企業、政府及機構提供一系列多元化的金融產品和服務，包括零售銀行及信貸、企業及投資銀行、證券經紀、交易服務及財富管理。其他資料列載於www.citigroup.com或www.citi.com。

花旗集團基金管理有限公司（CFIM）簡介

花旗集團基金管理有限公司是Citigroup Global Markets旗下的環球資產管理公司。CFIM在香港註冊成立，受香港證券及期貨事務監察委員會監管。CFIM借助花旗集團在研究、交易、建構和風險管理方面的機構專長，以創建投資基金。CFIM的基金乃為機構、零售及財富管理客戶和個人投資者度身訂造。

博時國際及博時基金簡介

博時國際於2010年3月14日在香港成立，為博時基金的全資附屬公司。博時基金成立於1998年7月13日，是中國最早成立及規模最大的基金公司之一，具備特定客戶資產管理業務資格和合資格境內機構投資者(QDII)。其總部設在深圳，在北京、上海、鄭州、瀋陽及成都設有分公司。博時基金共管理25隻開放式基金和2隻封閉式基金，部分全國社保基金組合以及多間企業年金基金和特定資產專戶。截至2011年9月30日，博時基金的資產管理總規模逾282億美元，其中國退休基金資產管理規模達105億美元，在同業中名列前茅。截至2011年9月30日，按晨星中國的分類，以所管理資產計，博時基金為最大的平衡基金經理。

投資涉及風險。過往業績並不代表將來表現。有關本基金的詳情請參閱發售文件，包括風險因素。

本基金已獲證券及期貨事務監察委員會（證監會）認可，惟獲證監會認可並非對計劃的推薦或贊同，亦不保證本基金或其表現的商業價值。這並不表示本基金適合所有投資者，亦不是贊同本基金適合任何特定投資者或特定類別投資者。本廣告並無經證券及期貨事務監察委員會審閱。

由花旗集團基金管理有限公司發出。

中國平衡基金資料概覽

基金法定名稱	中國平衡基金	
種類	在開曼群島註冊的開放式單位信託花旗投資信託基金（開曼群島II）的子基金	
經理人	花旗集團基金管理有限公司	
副經理人	博時基金（國際）有限公司	
投資目標及策略	<p>透過主要投資於中國境內及境外與中國經濟增長或發展相關的股票及固定收益證券，提供適度的長期資本增值和收入來源。</p> <p>預期該基金的配置（按資產類別劃分）如下：</p> <p>中國股票： 40-70%</p> <p>其中A股（主要透過連接產品） 0-30%</p> <p>固定收益證券： 30-60%</p> <p>其中境內人民幣債務證券 0-20%</p> <p>現金： 0-30%</p> <p>預期股票投資組合將採用混合投資方法，分散投資於成長型和價值型股票。預期固定收益投資組合將投資於廣泛類別的債務證券，包括不同期限和信貸質素。</p> <p>該基金旨在採用主動型資產配置方法，在股票和固定收益證券之間進行資產配置。在資產配置和投資組合構建過程中，副經理人致力將風險保持於中等水平，於正常市場狀況下按年率計算，預期投資組合波幅將約為15%或低於15%。</p>	
股息政策	現時的政策為每季（即每年3月、6月、9月及12月）派息，但副經理人可在取得經理人的同意後酌情作出決定，而且不會就是否定期派息及（如派息）股息金額作出保證。	
基準貨幣	美元	
在香港發售的股份類別	美元	港元
最低投資額	1,000 美元	1,000 港元
彭博報價代號	CBALUSD KY	CBALHKD KY
管理費	每年1.5%	
認購費	上限為認購金額的5%	
贖回費	無	
轉換費	上限為每個轉換單位的單位變現價的2%	
交易日	每日都可認購／贖回	
受託人和託管人	Cititrust (Cayman) Limited和花旗銀行香港分行	