重要事項及風險披露

風險披露

我們的理財服務涉及基金投資。投資涉及風險。此等風險披露將告知你使用我們的理財服務可能會面對 的風險。你亦可一併閱讀「理財服務條款」以了解風險詳情。

1.1 關於理財服務的一般風險

(A) 投資風險

(1) 投資涉及風險。投資價值可升可跌。投資產品的過往表現並不反映未來的表現。 進行投資，必然存在發生虧損的可能性。你可能無法收回投資金額。在最壞的情 況下，你有可能損失全部投資。

(B) 並無保證

基金投資無論是屬於一次性基金交易還是 GoWealth 智能理財顧問服務的一部分，都不 同於銀行存款。基金並無投資回報或收益的保證。

(C) 證券交易風險

(1) 理財服務涉及基金投資。由於基金是一種證券，你應瞭解證券交易所涉及的風險。

(2) 證券價格波動不定，波動幅度有時更會很劇烈。證券價格可升可跌，甚至有可能 變得一文不值。買賣證券很有可能會招致損失而非獲利。

(3) 關於基金投資所涉及的風險詳情，請參閱第 1.2 部分或「理財服務條款」。

(D) 交易成本

在開始各種投資之前，你應清楚查明將要承擔的所有佣金、費用和其他費用。在作出投 資決定之前，應考慮我們或第三方徵收的交易成本（包括但不限於佣金、費用和其他收 費）以及相關的稅務責任，因為這些都會影響你的投資淨回報。

(E) 利益衝突

(1) 通常，我們會因安排基金交易而獲得基金經理支付佣金或回扣。這情況在一次性 基金交易和 GoWealth 智能理財顧問服務上都會發生。

(2) 例如，我們可能會從招攬銷售或建議你購買的基金獲得金錢及 / 或非金錢利益 （例如標高差價、佣金、產品分銷費等）。

(F) 交易對手風險

若發行人及交易對手未能就基金持有的相關投資支付原應支付之款，基金將蒙受損失， 進而影響基金的價值及你的投資回報。此外，基金持有的相關投資的價值，取決於其發 行人的財務狀況或信用評級。一旦該發行人的財務狀況或信用評級惡化，基金的價值也 可能會受到負面影響。

(G) 保管風險以及在香港境外接收或持有資產的風險

(1) 你的資產有可能以我們（或我們的代名人）之名義，在香港以至其他地方的保管 人或中央證券存管處持有或登記。將資產交由我們保管，也會涉及風險。例如， 若我們持有你的投資，一旦我們資不抵債，你可能會在追回投資上遇到重大延誤。

(2) 另一方面，我們或我們的代名人在香港境外收到或持有的資產乃受境外相關司法 管轄區適用法律法規所約束，而該等法律法規可能與香港《證券及期貨條例》（第 571 章）及其附屬法例存在差異。因此，該等資產未必享有相同於在香港收取 或持有的客戶資產之保障。

(H) 貨幣風險

(1) 你可能會投資於以外幣計價的基金。如要涉及將基金的計價貨幣轉換為另一種貨 幣的話，外幣計價基金交易的損益（無論是在你所屬的還是其他的司法管轄區進 行交易）將受到匯率波動的影響。

(2) 使用我們的理財服務期間，可能會進行外匯交易。請參閱第 1.4 部分或「理財服務條款」，瞭解外匯交易風險的詳情。

(I) 電子和網上交易風險

(1) 理財服務乃通過應用程式提供，存在電子交易風險和網上交易風險。

(2) 在電子交易系統上進行交易，可能與其他形式的交易有所不同。你如在電子交易 系統上進行交易，將面對與交易系統相關的風險，包括硬件和軟件故障的風險。 系統故障可能會導致你的交易指示不能根據指示執行、執行時發生延誤，甚或完 全不獲執行。

(3) 網上交易可能會出現傳送中斷、傳送停頓、因為互聯網交通繁忙而出現的傳送延 誤的情況，或因為互聯網屬公共設施，而可能出現傳送數據錯誤等情況。通過互 聯網傳送資訊、指示及通訊時，也可能會出現時滯情況，進而可能會導致交易指 示不能執行、執行時發生延誤或出錯，或非以網上所示價格執行。

(J) 網絡安全風險

(1) 我們容易受到網絡安全和相關風險所影響。一般來說，網絡事件既可源於內部， 也可以源於外部，並且可能由蓄意的網絡攻擊或意外事件引起。

(2) 網絡攻擊包括：(i) 有人為了盜用資產或敏感資料、破壞數據、設備或系統、或為 造成運作中斷等目的，而通過「黑客」、惡意軟件編碼或其他方式，擅自進入數 碼系統，及 (ii) 不涉及擅自進入的攻擊，例如導致網站阻斷服務的攻擊（使原可 使用服務的用戶無法使用網絡服務）。

(3) 網絡事件可造成網絡中斷，並影響我們的業務運作，進而可能導致財務損失、阻 礙交易、無法進行業務、設備和系統被破壞、違反適用的私隱和其他法例、引致 監管機構實施罰款或處罰、蒙受名譽損失、須補償或賠償他人，或引起額外的合 規費用等。

(4) 雖然我們已制定業務連續性計劃，還有風險管理策略、系統、政策和程序，以避 免網絡事件的發生，此等計劃、策略、系統、政策和程序存在固有之局限性，包 括有可能未能識別出某些風險。

(5) 此外，網絡事件也可能導致類似的負面後果，並影響到你投資的基金、該基金可 能投資的股票、債券或其他權益的發行人、該基金的交易對手方、政府和其他監 管機構、交易所、其他金融市場營運者、銀行、經紀人、交易商、保險公司以至 其他金融機構（包括金融中介機構和服務提供者），以至其他相關人士。

1.2 基金涉及的風險

(A) 一般投資風險

所有基金投資都存在上文第 1.1 部分所指的風險。本部分列出與基金投資相關的其他一 些風險。

(B) 投資風險

基金投資涉及風險。基金價格波動不定，波動幅度有時更會很劇烈。基金價格可升可跌， 甚至有可能變得一文不值。買賣基金很有可能會招致損失而非獲利。

(C) 基礎資產風險

每一基金通常都面對與其基礎資產相關的同等風險因素。例如若基金投資的任何基礎高 收益債券發生違約，或利率發生變化，投資於該等高收益債券的基金之價值便可能會受 到負面影響。

(D) 集中風險

若投資於只集中某一個或幾個市場行業、資產類別或特定市場的基金，與投資於更為多 元化的基金比較，可能涉及更高的集中風險。

(E) 槓桿風險

有些基金可能會使用包含槓桿特色的金融工具和技巧。因此，即使市場或基金的基礎投 資之水平或價格只有小幅變動，也將對基金的價值產生放大的影響，進而對你的投資回 報產生放大的影響，而該等影響可以是有利的，也可能是不利的。

(F) 衍生產品風險

(1) 一些基金可能會為進行對沖、有效地管理投資組合、進行投資等目的，而使用認 股權證、期貨、期權、遠期合約等衍生工具。然而，一旦基金經理對相關投資的 走勢預測失準，以上做法可能會對基金的表現不利。在不利的情況下，衍生工具 的使用可能無法發揮原來效應，導致基金可能遭受重大損失。

(2) 基金可能會廣泛使用衍生工具進行投資，因此有蒙受重大虧損的可能。

(3) 投資決定權操之於你，但如向你出售有關產品的中介未有向你解釋在考慮到你的 財務狀況、投資經驗、投資目標之後，該產品確實適合你，則你不應投資於該產品。

(G) 複雜產品風險

(1) 有些投資因為沒有公開的價格，故此很難準確估值。唯一可能獲得準確價格的時 間是在出售該項投資的時候，而到時的價格可能與之前報出的價值不同。

(2) 該等投資包括衍生產品或投資於衍生產品的基金，也包括沒有二級市場並且有興 趣投資的其他投資者人數有限的非流動性投資，因此如要出售此等投資的話，可 能會有難度。

(3) 有些投資基金只允許在特定的交易日進行認購和贖回。交易日可能僅限於每隔一 星期、一個月甚至更長的時間才進行交易。在某些情況下，基金不允許進行贖回， 以致你必須在固定期限內持有該項投資。在沒有機會每日進行認購和贖回之情況 下，你可能需要很長時間才能將有關投資變現。

(4) 就被形容為已獲香港證監會認可的複雜產品而言，該認可不表示獲得官方推介，及香港證監會認可不等如對該產品作出推介或認許，亦不是對該產品的商業利弊或表現作出保證。

(5) 如獲提供過往業績資料，往績並非預測日後業績表現的指標。

(6) 一些複雜產品僅供專業投資者買賣。

(7) 在作出任何投資決定前投資者應閱讀要約文件及其他相關資料，以了解有關複雜產品的主要性質、特點和風險，亦應先尋求獨立專業意見，並且應有足夠的淨資產來承擔因買賣該產品而可能招致的風險和損失。

(8) 有些投資因為沒有公開的價格，故此很難準確估值。唯一可能獲得準確價格的時間是在出售該項投資的時候，而到時的價格可能與之前報出的價值不同。

(9) 該等投資包括衍生產品或投資於衍生產品的基金，也包括沒有二級市場並且有興趣投資的其他投資者人數有限的非流動性投資，因此如要出售此等投資的話，可能會有難度。

(10) 有些投資基金只允許在特定的交易日進行認購和贖回。交易日可能僅限於每隔一星期、一個月甚至更長的時間才進行交易。在某些情況下，基金不允許進行贖回，以致你必須在固定期限內持有該項投資。在沒有機會每日進行認購和贖回之情況下，你可能需要很長時間才能將有關投資變現。

(H) 以資本支付股息的風險

一些基金可能會以其資本分配股息。即使基金提供高額的分配收益，也未必會為總投資 帶來正數或高額的回報，因為這做法會減少基金未來可供投資的資本，進而可能會降低 資本增長。以資本分配股息，可能會導致基金的每單位資產淨值立即減少。

(I) 新興市場風險

一些基金投資的市場可能屬於以下情況：(i) 會面對高於平常的政治或經濟不穩定風險， (ii) 所適用的會計、審計和財務報告準則和慣例可能難以與先進國家的相比，及 / 或 (iii) 與證券市場更為發達的國家或地區相比，可能只有較低程度的政府監督和法例規管，而 且較不明確的稅務例和制度。該等基金的資本和收入可能會受到匯率波動、外匯管制、 財政法例的不利影響。因此，該等基金的股份可能會有價格大幅波動之可能。

(J) 股票基金特有之風險

(1) 投資於股票證券的股票基金要面對一般市場風險。其價值可能會隨多種因素，例 如投資情緒變化、政治和經濟狀況、以及有關發行人的特有因素等而波動。

(2) 中、低市值公司的股票可能具有較低的流動性，其價格通常比較大市值公司股票 的價格更容易隨著不利的經濟發展情況而出現波動。

(3) 某些市場存在高度波動性，以及有潛在的結算困難，因此可能導致在該等市場上 交易的證券發生重大價格波動，以致可能對基金的價值產生不利影響。

(K) 債券基金特有之風險

(1) 信用與違約風險：如其基礎債券的發行人當中有人破產，該基金可能會蒙受損失。

(2) 利率風險：如果市場利率上升，債券價值便可能會下跌。因此，債券基金的價值 也可能隨之下跌。

(3) 高收益債券基金面對的風險： 此類基金將投資於評級低於投資級別的高收益債券，這些債券或會被視為投機性 債券，並且或會包括無評級債券和違約債券。因此，與投資於較高評級但收益較 低的證券之基金相比，投資於此類基金將面對更高程度的信用風險。

(L) 貨幣市場基金特有之風險

如前文所述，基金投資與銀行存款不同。此等基金並無義務按照原來發行價贖回單位， 而且此等基金不受香港金融管理局的監管。你可能無法取回原來投資於此等基金的金額。

1.3 GoWealth 智能理財顧問服務的風險披露

(A) 一般投資風險及基金風險

所有 GoWealth 智能理財顧問服務都存在上文第 1.1 部分、1.2 部分所指的風險。本部分 列出與 GoWealth 智能理財顧問服務相關的其他一些風險。

(B) 投資組合的投資風險

(1) 所有投資都涉及風險。投資組合的價值可升亦可跌。儘管我們使用我們認為合適 的算法和方法，向你推介投資組合，但並不保證投資組合必能實現你的財富管理 目標；

(2) 我們乃使用我們認為合適的算法和方法，來構建投資組合。這過程乃以算法和規 則為依據，而不是試圖根據市場走勢來推介持倉。在作出推介時，我們的算法和 方法可能會用到歷史市場數據。但是，不能保證基於歷史市場數據作出的推介在 日後將能產生預期的結果。如果市場動態有變，有關算法和方法的有效性可能會 受到限制；

(3) 投資組合的表現高度取決於當中包含的個別基金之表現。我們無法保證向你推介 的投資組合必能實現你的投資目標；

(4) 雖然我們定期測試和監察有關算法，但仍可能會出現非故意的錯誤或漏洞。在該 等情況下，我們將暫停提供 GoWealth 智能理財顧問服務。因此，不能保證有關算 法不論任何時候都正確運作；及

(5) 就我們的理財服務提供的各種業績數據和統計數字，包括但不限於目標成功率， 均乃基於歷史市場數據，並採用本身附有某些假設的方法得出。業績數據和統計 數字並不反映或預測投資組合的實際投資表現、或投資組合中任何基金的表現， 也不能作為未來業績的保證。

(6)根據「理財服務條款」第 5.4 條，如有另一個可助你達至更高財富目標金額而又符合你的客戶投資概況的建議，當你同意探索新投資組合建議時，我們的演算法會根據你的客戶投資概況，而產生可能達至更高財富目標金額的投資組合建議。由於此投資組合建議可能有較大波幅，而風險亦有機會相應增加，所以其實現更高財富目標金額的目標成功率或會較低，儘管此投資組合建議符合你的風險偏好及風險承受能力。雖然原有投資組合建議及新投資組合建議都被認為適合你，但其附帶的風險可能各有不同。進行投資前，你應該小心考慮。

(C) 如由於有關算法未能構建投資組合的基金構成和各個基金所佔比重，以實現你的理財目 標，又或如我們根據本條暫停提供 GoWealth 智能理財顧問服務，並導致你可能招致各 種開支或遭受各種損失或損害，只要我們原已運用合理的技能，謹慎地測試和維護有關 算法，我們便不必就以上情況對你負責。

(D) 你知悉並同意：

(1) 在你購買有關投資組合之後，如果你變更原有之理財目標，我們可能會建議你贖 回已購買的投資組合。如果你決定保留原來的投資組合或當中部分，該投資組合 可能不再適合你。若你因為決定保留原來的投資組合，以致招致各種開支、遭受 各種損失或損害，我們概不負責；及

(2) 如果你贖回投資組合當中的一部分，該投資組合可能不再適合你，或者可能已無 法用以實現你的理財目標。

(E) 市場風險

我們收到你的指示後，將儘快著手購入基金。但是，實際購入基金時，市場狀況有可能 已發生變化。 投資組合中各個基金的價值可升可跌。此外，投資組合中的各個基金有可能會因不利的 市場條件、基金被終止等原因而變得一文不值。投資組合中各個基金在任何特定時間以至長期而言，表現可能會各有不同。投資組合中任何一個以至多個基金的價值波動，都 可能會影響投資組合的價值。這也會影響投資組合是否能夠產生預期結果從而達致你的投資目標，並且投資組合可能已不再適合你。

(F) 合適性

(1) 我們將根據《操守準則》以及「理財服務條款」的第 3 節，採取合理措施，確保 我們作出的招攬銷售或建議在所有情況下都是適合的。但是，這並非保證你的投 資必然能夠增值。

(2) 我們進行的合適性評估，將會考慮在我們執行你的指示、或根據常行指示首次進 行投資時，我們當時為進行評估而獲得的資料。但是，若我們考慮的相關資料在 其後有所變更，該合適性評估將不能加以顧及。相關資料包括但不限於市場狀況、 匯率、利率、地緣政治發展（例如國家之間的外交關係）以及你的個人資料和情 況的變化。 (3) 上述因素以及其他因素的改變，其個別或結合作用都可能會影響有關投資在作出 之後的合適性，甚至使有關投資變得不再適合。

(4) 如投資組合在任何情況下未能實現你的投資目標，導致你招致各種開支或遭受各 種損失或損害，我們亦不須對你負責，而這規定並不減損「理財服務條款」第 3.3 條之效力。

(G) 與投資組合的推介和轉換相關之風險

(1) 我們並無義務審視、也不會持續審視你的投資組合的表現。我們在合適性方面的 義務只到進行相關評估時為止。這並非一項持續性義務，同時既不會、也不能夠 考慮市場狀況和你的投資表現。監察投資的表現是你自己的責任。

(2) 若你通知我們關於你的有關資料已有任何變化，我們可能會根據「理財服務條款」 第 7.4 條至 7.10 條推介經修訂的投資組合建議，但這並非我們的義務。

(3) 除非經你指示進行，否則我們不會如警示通知所推介作出任何行動。如你未有向 我們提供相關指示，或延遲提供該等指示，你持有的基金可能不再適合你，而有 關後果應由你自行承擔。當你收到我們的警示通知時，你應考慮有關影響並自行 作出風險評估，在必要時尋求專業諮詢意見，然後自行作出決定。你在作出決定 時，還應考慮將會產生的交易成本（包括但不限於佣金、費用和其他收費），因 為這些交易成本會影響投資的價值。

(4) 雖然我們處理你的指示時，將力求預計的買賣基金收益大致相同，從而保持你的 相關投資的市值不變，但實際執行時可能會偏離這個意向，以致你的相關投資的 市值或有升跌。

(5) 在基金的出售處理完成後，將儘快進行基金的購入。購入基金時，市場條件可能 已發生變化，我們將需要為購入基金收取額外的認購費。若基金的實際出售收益 不足以為購入基金提供資金（為免生疑問，特此表明，該資金包括支付認購費）， 將有需要向你尋求額外的資金。如你未能提供額外資金，則可能無法購入部分以 至全部基金；在該情況下，你將只有局部執行的投資組合建議，因此可能無法實 現你的投資目標，該局部執行的投資組合建議也可能不適合你。你應考慮由此產 生的影響，並自行作出風險評估，在必要時尋求專業諮詢意見。

(H) 局部執行風險

由於市場狀況、交易暫停、價格劇烈波動、理財服務暫時停止等各種原因，我們可能無 法執行指示，購入或出售完整構成投資組合建議的所有基金。在該情況下，你將只有局 部執行的投資組合，因此可能無法實現你的投資目標及 / 或財富目標金額，該投資組合 也可能不適合你。你應考慮由此產生的影響，並自行作出風險評估，在必要時尋求專業 諮詢意見。

(I) GoWealth 智能理財顧問服務的終止 / 暫停

(1) 我們可以全權酌情決定終止或暫停 GoWealth 智能理財顧問服務。GoWealth 智能理財顧問服務一經終止，或在其暫停期間，我們將未能提供 GoWealth 智能理財顧問服務項下所有服務（包括但不限於推介投資組合建議以助實現你的投資目標、提供警 示通知提醒你將一個投資組合轉換為另一個投資組合或調整投資組合中的基金持 有量，以及收取、處理或執行關於任何投資組合的指示等服務，將一概停止）。

(2) 你明白並同意，如果未能提供以上服務，你持有的投資組合可能不再適合你，並 且可能無法用以實現你的投資目標及 / 或財富目標金額。

(J) 資產組合的處置

你可出售在投資組合中持有的全部或部分基金。如果你出售投資組合裏的基金之部分權益，餘下的基金持倉可能不再適合你，也可能無法助你實現投資目標及 / 或財富目標金額。如果你已出售在投資組合中持有的所有基金，我們將不會再向你提供、也沒有義務提供關於該投資組合的警示通知。

(K) 監管風險

如果你因持有投資組合當中任何基金，導致與任何適用法律、規則和法例不符或者可能不符之情況，我們或有可能需要根據相關法律、規則和法例強制出售有關基金。在該情況下，餘下的基金持倉可能不再適合你，也可能無法助你實現投資目標及 / 或財富目標金額。

(L) 投資策略風險

你明白，我們的理財服務所涵蓋的投資組合，其投資策略風險可能會根據你的客戶風險評級和客戶投資概況而有所不同。你的客戶風險評級和客戶投資概況越是顯示你進取，應用程式向你展示的推介投資組合建議越有可能包含較大比重的較高風險之基金或基金類別。

(M) 集中風險

各個投資組合可能只有有限程度的多元化。投資組合可能集中於某一個或某幾個市場行業、資產類別或特定市場，而這對於投資表現可能會有負面影響。多元化程度較低的投資組合，可能會對經濟、商業、政治或其他方面的變化更為敏感，進而可能導致你持有的投資組合價值出現大幅波動。

1.4 外匯交易涉及的風險披露

(A) 外匯風險

外匯市場或會發生不可預測的波動，並可能受到複雜的政治和經濟風險所影響。因此，如果你在任何外匯交易中 (i) 將港元兌換成其他的指定貨幣及 (ii) 將其他指定貨幣兌換成港元，該等外匯交易將面對匯率波動所帶來的風險。因此，你可能會蒙受損失。

(B) 交易對手風險

我們乃以主事人對主事人的基礎，在外匯條款項下進行外匯交易。因此，你將面對我們未能根據外匯條款履行義務之風險。

以最佳條件執行交易指示摘要（「摘要」）

本摘要概述關於當你（作為客戶）與 Welab Bank Limited（「銀行」或「我們」）進行理財投資產品交易時就執行交易指示的資訊。

本摘要旨在披露我們為你提供以最佳條件執行交易指示的情況；我們以最佳條件執行交易指示的原則及指引；及我們於不同類型的金融產品和在某些情況下，如何考慮以最佳條件執行因素執行交易指示。

1. 代客執行的交易

當我們為你並代表你進行交易時（即代客執行的交易），我們負有以最佳條件執行交易指示的責任。

2. 以最佳條件執行交易指示的因素

當你的交易適用於以最佳條件執行交易指示時，我們將考慮一系列因素以確定如何執行你的交易指示。請注意，根據你的交易指示和/或當時的市場狀況，我們可按照個別情況優先考慮某些因素，以履行我們的最佳條件執行交易指示責任。其主要因素包括：

- 價格；
- 成本；
- 交易獲執行的速度；
- 交易獲執行的可能性；
- 交易指示所涉及的數量及其性質；及
- 任何其他相關考慮因素。

當我們收到你的交易指示，其包括處理及執行該交易指示相關的特定指示，我們會在符合法律、合規及監管要求的先決條件下在合理可能的範圍內按照你的特定指示為你執行相關的交易指示。請注意，提供特定指示以特定方式執行交易指示，可能導致我們無法在執行交易過程中依照以最佳條件執行交易指示的指引，而你的交易可能未能以在該等情形下之最佳條件成交。按照你的特定指示行事，我們即已履行以最佳條件執行交易指示的責任，即使我們無法完全依照以最佳條件執行交易指示的指引。

3. 執行因素的適用範圍

以下列出適用於以最佳條件執行交易指示的指引的由我們提供的理財服務的交易類型，以及我們如何在執行交易時獲得最佳結果的詳情。

- 投資基金/ 互惠基金

每個基金都有其交易程序，並於基金章程或銷售文件列明。我們將遵守這些程序，包括提交交易指示的截止時間。如我們因你的交易指示時間而無法遵守交易指示的截止時間，你的交易指示交易指示會於下一個交易日提交。

- 其他產品

根據我們目前的理財服務，適用以最佳條件執行交易指示指引的相關產品為投資/互惠基金。我們將在開始提供新服務時相應地更新本摘要。

4. 管治及審視流程

我們會就適用範圍內的交易，評估以最佳條件執行交易指示的成效，以提供最佳條件執行交易。本摘要會定期更新，以應對不斷變化的監管、行業、業務和其他發展。

如你有任何疑問，歡迎致電 3898 6988 或經電郵 wecare@welab.bank 聯絡我們。

此為英文版本譯本， 如中、英文兩個版本有任何抵觸或不相符之處，應以英文版本為準。

二零二四年一月

版本號：WBL20240131