

重要事项及风险披露

风险披露

我们的理财服务涉及基金投资。投资涉及风险。此等风险披露将告知你使用我们的理财服务可能会面对的风险。你亦可一并阅读「理财服务条款」以了解风险详情。

1.1 关于理财服务的一般风险

(A) 投资风险

(1) 投资涉及风险。投资价值可升可跌。投资产品的过往表现并不反映未来的表现。进行投资，必然存在发生亏损的可能性。你可能无法收回投资金额。在最坏的情况下，你有可能损失全部投资。

(B) 并没有保证

基金投资无论是属于一次性基金交易还是智能理财顾问服务的一部分，都不跟於银行存款。基金并没有投资回报或收益的保证。

(C) 证券交易风险

(1) 理财服务涉及基金投资。由於基金是一种证券，你应了解证券交易所涉及的风险。

(2) 证券价格波动不定，波动幅度有时更会很剧烈。证券价格可升可跌，甚至有可能变得一文不值。买卖证券很有可能会招致损失而非获利。

(3) 关于基金投资所涉及的风险详情，请参阅第 1.2 部分或「理财服务条款」。

(D) 交易成本

在开始各种投资之前，你应清楚查明将要承担的所有佣金、费用和其他费用。在作出投资者决定之前，应考虑我们或第三方征收的交易成本（包括但不限于佣金、费用和其他收费）以及相关的税务责任，因为这些都会影响你的投资净回报。

(E) 利益冲突

(1) 通常，我们会因安排基金交易而获得基金经理支付佣金或回扣。这情况在一次性基金交易和智能理财顾问服务上都会发生。

(2) 例如，我们可能会从招揽销售或建议你购买的基金获得金钱及/或非金钱利益（例如标高差价、佣金、产品分销费等）。

(F) 交易对手风险

若发行人及交易对手未能就基金持有的相关投资支付原应支付款，基金将蒙受损失，进而影响基金的价值及你的投资回报。此外，基金持有的相关投资的价值，取决于其发行人的财务状况或信用评级。一旦该发行人的财务状况或信用评级恶化，基金的价值也可能会受到负面影响。

(G) 保管风险以及在香港境外接收或持有资产的风险

(1) 你的资产有可能以我们（或我们的代名人）名义，在香港以至其他地方的保管人或中央证券存管处持有或登记。将资产交由我们保管，也会涉及风险。例如，若我们持有你的投资，一旦我们资不抵债，你可能会在追回投资上遇到重大延误。

(2) 另一方面，我们或我们的代名人在香港境外收到或持有的资产乃受境外相关司法管辖区适用法律法规所约束，而该等法律法规可能与香港《证券及期货条例》（第 571 章）及其附属法例存在差异。因此，该等资产未必享有相同于在香港收取或持有的客户资产之保障。

(H) 货币风险

(1) 你可能会投资于以外币计价的基金。如要涉及将基金的计价货币转换为另一种货币的话，外币计价基金交易的损益（无论是在你所属的还是其他的司法管辖区进行交易）将受到汇率波动的影响。

(2) 使用我们的理财服务期间，可能会进行外汇交易。请参阅第 1.4 部分或「理财服务条款」，了解外汇交易风险的详情。

(I) 电子和网上交易风险

(1) 理财服务乃通过应用程序提供，存在电子交易风险和网上交易风险。

(2) 在电子交易系统上进行交易，可能与其他形式的交易有所不同。你如在电子交易系统上进行交易，将面对与交易系统相关的风险，包括硬件和软件故障的风险。系统故障可能会导致你的交易指示不能根据指示执行、执行时发生延误，甚或完全不获执行。

(3) 网上交易可能会出现传送中断、传送停顿、因为互联网交通繁忙而出现的传送延误的情况，或因为互联网属公共设施，而可能出现传送数据错误等情况。通过互联网传送资讯、指示及通讯时，也可能出现时滞情况，进而可能会导致交易指示不能执行、执行时发生延误或出错，或非以网上所示价格执行。

(J) 网络安全风险

(1) 我们容易受到网络安全和相关风险所影响。一般来说，网络事件既可源于内部，也可以源于外部，并且可能由蓄意的网络攻击或意外事件引起。

(2) 网络攻击包括：(i) 有人为了盗用资产或敏感资料、破坏数据、设备或系统、或为造成运作中断等目的，而通过「黑客」、恶意软件编码或其他方式，擅自进入数目系统，及(ii) 不涉及擅自进入的攻击，例如导致网站阻断服务的攻击（使原可使用服务的用户无法使用网络服务）。

(3) 网络事件可造成网络中断，并影响我们的业务运作，进而可能导致财务损失、阻碍交易、无法进行业务、设备和系统被破坏、违反适用的隐私和其他法例、引致监管机构实施罚款或处罚、蒙受名誉损失、须补偿或赔偿他人，或引起额外的合法费用等。

(4) 虽然我们已制定业务连续性计划，还有风险管理策略、系统、政策和程序，以避免网络事件的发生，此等计划、策略、系统、政策和程序存在固有局限性，包括有可能未能识别出某些风险。

(5) 此外，网络事件也可能导致类似的负面后果，并影响到你投资的基金、该基金可能投资的股票、债券或其他权益的发行人、该基金的交易对手方、政府和其他监管机构、交易所、其他金融市场营运者、银行、经纪人、交易商、保险公司以至其他金融机构（包括金融中介机构和服务提供者），以至其他相关人士。

1.2 基金涉及的风险

(A) 一般投资风险

所有基金投资都存在上文第 1.1 部分所指的风险。本部分列出与基金投资相关的其他一些风险。

(B) 投资风险

基金投资涉及风险。基金价格波动不定，波动幅度有时更会很剧烈。基金价格可升可跌，甚至有可能变得一文不值。买卖基金很有可能会招致损失而非获利。

(C) 基础资产风险

每一基金通常都面对与其基础资产相关的同等风险因素。例如若基金投资的任何基础高收益债券发生违约，或利率发生变化，投资于该等高收益债券的基金价值便可能会受到负面影响。

(D) 集中风险

若投资于只集中某一个或几个市场行业、资产类别或特定市场的基金，与投资于更为多元化的基金比较，可能涉及更高的集中风险。

(E) 杠杆风险

有些基金可能会使用包含杠杆特色的金融工具和技巧。因此，即使市场或基金的基础投资水平或价格只有小幅变动，也将对基金的价值产生放大的影响，进而对你的投资回报产生放大的影响，而该等影响可以是有利的，也可能是不利的。

(F) 衍生产品风险

(1) 一些基金可能会为进行对冲、有效地管理投资组合、进行投资等目的，而使用认股权证、期货、期权、远期合约等衍生工具。然而，一旦基金经理对相关投资的走势预测失准，以上做法可能会对基金的表现不利。在不利的情况下，衍生工具的使用可能无法发挥原来效应，导致基金可能遭受重大损失。

(2) 基金可能会广泛使用衍生工具进行投资，因此有蒙受重大亏损的可能。

(3) 投资决定权操之于你，但如向你出售有关产品的中介没有向你解释在考虑到你的财务状况、投资经验、投资目标之后，该产品确实适合你，则你不应投资于该产品。

(G) 复杂产品风险

(1) 有些投资因为没有公开的价格，故此很难准确估值。唯一可能获得准确价格的时间是在出售该项投资的时候，而到时的价格可能与之前报出的价值不同。

(2) 该等投资包括衍生产品或投资于衍生产品的基金，也包括没有二级市场并且有兴趣投资的其他投资者人数有限的非流动性投资，因此如要出售此等投资的话，可能会有难度。

(3) 有些投资基金只允许在特定的交易日进行认购和赎回。交易日可能仅限于每隔一星期、一个月甚至更长的时间才进行交易。在某些情况下，基金不允许进行赎回，以致你必须在固定期限内持有该项投资。在没有机会每天进行认购和赎回情况下，你可能需要很长时间才能把有关投资变现。

(4) 就被形容为已获香港证监会认可的复杂产品而言，该认可不表示获得官方推介，及香港证监会认可不等如对该产品作出推介或认许，也不是对该产品的商业利弊或表现作出保证。

(5) 如获提供过往业绩资料，往绩并非预测日后业绩表现的指标。

(6) 一些复杂产品仅供专业投资者买卖。

(7) 在作出任何投资决定前投资者应阅读要约文件及其他相关资料，以了解有关复杂产品的主要性质、特点和风险，亦应先寻求独立专业意见，并且应有足够的净资产来承担因买卖该产品而可能招致的风险和损失。

(8) 有些投资因为没有公开的价格，故此很难准确估值。唯一可能获得准确价格的时间是在出售该项投资的时候，而到时候的价格可能与之前报出的价值不同。

(9) 该等投资包括衍生产品或投资于衍生产品的基金，也包括没有二级市场并且有兴趣投资的其他投资者人数有限的非流动性投资，因此如要出售此等投资的话，可能会有难度。

(10) 有些投资基金只允许在特定的交易日进行认购和赎回。交易日可能仅限于每隔一星期、一个月甚至更长的时间才进行交易。在某些情况下，基金不允许进行赎回，以致你必须在固定期限内持有该项投资。在没有机会每天进行认购和赎回情况下，你可能需要很长时间才能把有关投资变现。

(H) 以资本支付股息的风险

一些基金可能会以其资本分配股息。即使基金提供高额的分配收益，也未必会为总投资带来正数或高额的回报，因为这做法会减少基金未来可供投资的资本，进而可能会降低资本增长。以资本分配股息，可能会导致基金的每单位资产净值立即减少。

(i) 新兴市场风险

一些基金投资的市场可能属于以下情况：(i) 会面对高于平常的政治或经济不稳定风险，(ii) 所适用的会计、审计和财务报告准则和惯例可能难以与先进国家的相比，及/或(iii) 与证券市场更为发达的国家或地区相比，可能只有较低程度的政府监督和法例规管，而且较不明确的税务例和制度。该等基金的资本和收入可能会受到汇率波动、外汇管制、财政法例的不利影响。因此，该等基金的股份可能会有价格大幅波动之可能。

(J) 股票基金特有风险

(1) 投资于股票证券的股票基金要面对一般市场风险。其价值可能会随多种因素，例如投资情势变化、政治和经济状况、以及有关发行人的特有因素等而波动。

(2) 中、低市值公司的股票可能具有较低的流动性，其价格通常比较大市值公司股票的价格更容易随着不利的经济发展情况而出现波动。

(3) 某些市场存在高度波动性，以及有潜在的结算困难，因此可能导致在该等市场上交易的证券发生重大价格波动，以致可能对基金的价值产生不利影响。

(K) 债券基金特有风险

(1) 信用与违约风险：如其基础债券的发行人当中有人破产，该基金可能会蒙受损失。

(2) 利率风险：如果市场利率上升，债券价值就可能会下跌。因此，债券基金的价值也可能随之下跌。

(3) 高收益债券基金面对的风险：此类基金将投资于评级低于投资级别的高收益债券，这些债券或会被视为投机性债券，并且或会包括无评级债券和违约债券。因此，与投资于较高评级但收益较低的证券之基金相比，投资于此类基金将面对更程度的信用风险。

(L) 货币市场基金特有风险

如前文所述，基金投资与银行存款不同。此等基金并没有义务按照原来发行价赎回单位，而且此等基金不受香港金融管理局的监管。你可能无法取回原来投资于此等基金的金额。

1.3 智能理财顾问服务的风险披露

(a) 一般投资风险及基金风险

所有智能理财顾问服务都存在上文第 1.1 部分、1.2 部分所指的风险。本部分列出与智能理财顾问服务相关的其他一些风险。

(b) 投资组合的投资风险

(1) 所有投资都涉及风险。投资组合的价值可升亦可跌。尽管我们使用我们认为合适的算法和方法，向你推介投资组合，但并不保证投资组合必能实现你的财富管理目标；

(2) 我们乃使用我们认为合适的算法和方法，来构建投资组合。这过程乃以算法和规则为依据，而不是试图根据市场走势来推介持仓。在作出推介时，我们的算法和方法可能会用到历史市场数据。但是，不能保证基于历史市场数据作出的推介在日后将能产生预期的结果。如果市场动态有变，有关算法和方法的有效性可能会受到限制；

(3) 投资组合的表现高度取决于当中包含的个别基金表现。我们无法保证向你推介的投资组合必能实现你的投资目标；

(4) 虽然我们定期测试和监察有关算法，但仍可能会出现非故意的错误或漏洞。在该等情况下，我们将暂停提供智能理财顾问服务。因此，不能保证有关计算方法不论任何时候都正确运作；及

(5) 就我们的理财服务提供的各种业绩数据和统计数字，包括但不限于目标成功率，均乃基于历史市场数据，并采用本身附有某些假设的方法得出。业绩数据和统计数字并不反映或预测投资组合的实际投资表现、或投资组合中任何基金的表现，也不能作为未来业绩的保证。

(6) 根据「理财服务条款」第 5.4 条，如有另一个可助你达至更高财富目标金额而又符合你的客户投资概况的建议，当你同意探索新投资组合建议时，我们的演算法会根据你的客户投资概况，而产生可能达至更高财富目标金额的投资组合建议。由於此投资组合建议可能有较大波幅，而风险亦有机会相应增加，所以其实现更高财富目标金额的目标成功率或会较低，尽管此投资组合建议符合你的风险偏好及风险承受能力。虽然原有投资组合建议及新投资组合建议都被认为适合你，但其附带的风险可能各有不同。进行投资前，你应该小心考虑。

(C) 如由於有关算法未能构建投资组合的基金构成和各个基金所占比重，以实现你的理财目标，又或如我们根据本条暂停提供智能理财顾问服务，并导致你可能招致各种开支或遭受各种损失或损害，只要我们原已运用合理的技能，谨慎地测试和维护有关算法，我们就不必就以上情况对你负责。

(D) 你知悉并同意：

(1) 在你购买有关投资组合之后，如果你变更原有理财目标，我们可能会建议你赎回已购买的投资组合。如果你决定保留原来的投资组合或当中部分，该投资组合可能不再适合你。若你因为决定保留原来的投资组合，以致招致各种开支、遭受各种损失或损害，我们概不负责；及

(2) 如果你赎回投资组合当中的一部分，该投资组合可能不再适合你，也许可能已无法用以实现你的理财目标。

(E) 市场风险

我们收到你的指示后，将尽快着手购入基金。但是，实际购入基金时，市场状况有可能已发生变化。投资组合中各个基金的价值可升可跌。此外，投资组合中的各个基金有可能会因不利的市场条件、基金被终止等原因而变得一文不值。投资组合中各个基金在任何特定时间以至长期而言，表现可能会各有不同。投资组合中任何一个以至多个基金的价值波动，都可能会影响投资组合的价值。这也会影响投资组合是否能够产生预期结果从而达致你的投资目标，并且投资组合可能已不再适合你。

(F) 合适性

(1) 我们将根据《操守准则》以及「理财服务条款」的第3节，采取合理措施，确保我们作出的招揽销售或建议在所有情况下都是适合的。但是，这并非保证你的投资者必然能够增值。

(2) 我们进行的合适性评估，将会考虑在我们执行你的指示、或根据常行指示首次进行投资时，我们当时为进行评估而获得的资料。但是，若我们考虑的相关资料在其后有所变更，该合适性评估将不能加以顾及。相关资料包括但不限于市场状况、汇率、利率、地缘政治发展（例如国家之间的外交关系）以及你的个人资料和情况的变化。(3) 上述因素以及其他因素的改变，其个别或结合作用也可能会影响有关投资在作出之后的合适性，甚至使有关投资变得不再适合。

(4) 如投资组合在任何情况下未能实现你的投资目标，导致你招致各种开支或遭受各种损失或损害，我们亦不须对你负责，而这规定并不减损「理财服务条款」第3.3条效力。

(G) 与投资组合的推介和转换相关风险

(1) 我们并没有义务审视、也不会持续审视你的投资组合的表现。我们在合适性方面的义务只到进行相关评估时为止。这并非一项持续性义务，同时既不会、也不能够考虑市场状况和你的投资表现。监察投资的表现是你自己的责任。

(2) 若你通知我们关于你的有关资料已有任何变化，我们可能会根据「理财服务条款」第 7.4 条至 7.10 条推介经修订的投资组合建议，但这并非我们的义务。

(3) 除非经你指示进行，否则我们不会如警示通知所推介作出任何行动。如你未有向我们提供相关指示，或延迟提供该等指示，你持有的基金可能不再适合你，而有关后果应由你自行承担。当你收到我们的警示通知时，应考虑有关影响并自行作出风险评估，在必要时寻求专业咨询意见，然后自行作出决定。你在作出决定时，还应考虑将会产生的交易成本（包括但不限于佣金、费用和其他收费），因为这些交易成本会影响投资的价值。

(4) 虽然我们处理你的指示时，将力求预计的买卖基金收益大致相同，从而保持你的相关投资的市值不变，但实际执行时可能会偏离这个意向，以致你的相关投资的市值或有升跌。

(5) 在基金的出售处理完成后，将尽快进行基金的购入。购入基金时，市场条件可能已发生变化，我们将需要为购入基金收取额外的认购费。若基金的实际出售收益不足以为购入基金提供资金（为免生疑问，特此表明，该资金包括支付认购费），将有需要向你寻求额外的资金。如你未能提供额外资金，则可能无法购入部分以至全部基金；在该情况下，你将只有局部执行的投资组合建议，因此可能无法肯定现你的投资目标，该局部执行的投资组合建议也可能不适合你。应考虑由此产生的影响，并自行作出风险评估，在必要时寻求专业咨询意见。

(H) 局部执行风险

由於市场状况、交易暂停、价格剧烈波动、理财服务暂时停止等各种原因，我们可能无法执行指示，购入或出售完整构成投资组合建议的所有基金。在该情况下，你将只有局部执行的投资组合，因此可能无法实现你的投资目标及/或财富目标金额，该投资组合也可能不适合你。应考虑由此产生的影响，并自行作出风险评估，在必要时寻求专业咨询意见。

(I) 智能理财顾问服务的终止/暂停

(1) 我们可以全权酌情决定终止或暂停智能理财顾问服务。智能理财顾问服务一经终止，或在其暂停期间，我们将未能提供智能理财顾问服务项下所有服务（包括但不限于推介投资组合建议以助实现你的投资目标、提供警告通知提醒你把一个投资组合转换为另一个投资组合或调整投资组合中的基金持有量，以及收取、处理或执行关于任何投资组合的指示等服务，将一概停止）。

(2) 你明白并同意，如果未能提供以上服务，你持有的投资组合可能不再适合你，并且可能无法用以实现你的投资目标及/或财富目标金额。

(J) 资产组合的处置

你可出售在投资组合中持有的全部或部分基金。如果你出售投资组合里的基金部分权益，余下的基金持仓可能不再适合你，也可能无法助你实现投资目标及/或财富目标金额。如果你已出售在投资组合中持有的所有基金，我们将不会再向你提供、也没有义务提供关于该投资组合的警示通知。

(K) 监管风险

如果你因持有投资组合当中任何基金，导致与任何适用法律、规则和法例不符或者可能不符情况，我们或有可能需要根据相关法律、规则和法例强制出售有关基金。在该情况下，余下的基金持仓可能不再适合你，也可能无法助你实现投资目标及/或财富目标金额。

(L) 投资策略风险

你明白，我们的理财服务所涵盖的投资组合，其投资策略风险可能会根据你的客户风险评级和客户投资概况而有所不同。你的客户风险评级和客户投资概况越是显示你进取，應用程式向你展示的推介投资组合建议越有可能包含较大比重的调高风险基金或基金类别。

(M) 集中风险

各个投资组合可能只有有限程度的多元化。投资组合可能集中於某一个或某几个市场行业、资产类别或特定市场，而这对于投资表现可能会有负面影响。多元化程度较低的投资组合，可能会对经济、商业、政治或其他方面的变化更为敏感，进而可能导致你持有的投资组合价值出现大幅波动。

1.4 外汇交易涉及的风险披露

(A) 外汇风险

外汇市场或会发生不可预测的波动，并可能受到复杂的政治和经济风险所影响。因此，如果你在任何外汇交易中（i）将港元兑换成其他的指定货币及（ii）将其他指定货币兑换成港元，该等外汇交易将面对汇率波动所带来的风险。因此，你可能会蒙受损失。

(B) 交易对手风险

我们乃以主事人对主事人的基础，在外汇条款项下进行外汇交易。因此，你将面对我们未能根据外汇条款履行义务之风险。

以最佳条件执行交易指示摘要（「摘要」）

本摘要概述关于当你（作为客户）与 Welab Bank Limited（「银行」或「我们」）进行理财投资产品交易时就执行交易指示的资讯。

本摘要旨在披露我们为你提供以最佳条件执行交易指示的情况;我们以最佳条件执行交易指示的原则及指引;及我们于不同类型的金融产品和在某些情况下，如何考虑以最佳条件执行因素执行交易指示。

1. 代客执行的交易

当我们为你并代表你进行交易时（即代客执行的交易），我们负有以最佳条件执行交易指示的责任。

2. 以最佳条件执行交易指示的因素

当你的交易适用于以最佳条件执行交易指示时，我们将考虑一系列因素以确定如何执行你的交易指示。请注意，根据你的交易指示和/或当时的市场状况，我们可按照个别情况优先考虑某些因素，以履行我们的最佳条件执行交易指示责任。其主要因素包括：

- 价格;
- 成本;
- 交易获执行的速度;
- 交易获执行的可能性;
- 交易指示所涉及的数量及其性质;及
- 任何其他相关考虑因素。

当我们收到你的交易指示，其包括处理及执行该交易指示相关的特定指示，我们会在符合法律、合规及监管要求的先决条件下在合理可能的范围内按照你的特定指示为你执行相关的交易指示。请注意，提供特定指示以特定方式执行交易指示，可能导致我们无法在执行交易过程中依照以最佳条件执行交易指示的指引，而你的交易可能未能以在该等情形下之最佳条件成交。按照你的特定指示行事，我们即已履行以最佳条件执行交易指示的责任，即使我们无法完全依照以最佳条件执行交易指示的指引。

3. 执行因素的适用范围

以下列出适用于以最佳条件执行交易指示的指引的由我们提供的理财服务的交易类型，以及我们如何在执行交易时获得最佳结果的详情。

- 投资基金/互惠基金

每个基金都有其交易程序，并于基金章程或销售文件列明。我们将遵守这些程序，包括提交交易指示的截止时间。如我们因你的交易指示时间而无法遵守交易指示的截止时间，你的交易指示交易指示会于下一个交易日提交。

- 其他产品

根据我们目前的理财服务，适用以最佳条件执行交易指示指引的相关产品为投资/互惠基金。我们将在开始提供新服务时相应地更新本摘要。

4. 管治及审视流程

我们会就适用范围内的交易，评估以最佳条件执行交易指示的成效，以提供最佳条件执行交易。本摘要会定期更新，以应对不断变化的监管、行业、业务和其他发展。

如你有任何疑问，欢迎致电 3898 6988 或经电邮 wecare@welab.bank 联络我们。

此为英文版本译本，如中、英文两个版本有任何抵触或不相符之处，应以英文版本为准。

二零二四年一月

版本号：WBL20240131