

限專業投資人投資之複雜型外國指數股票型基金(ETF)風險預告書

複雜型 ETF 係指槓桿型/反向型/商品型指數股票型基金(以下稱本項 ETF)，為追蹤、模擬或複製標的指數之正向倍數(簡稱槓桿型 ETF)或反向倍數(簡稱反向型 ETF)表現或追蹤、模擬或複製該商品/標的指數之價格表現(簡稱商品型 ETF，部分商品型 ETF 亦兼有槓桿或反向型 ETF 之性質)，客戶(下稱“委託人”)委託星辰(台灣)商業銀行股份有限公司(以下稱“本行”)以特定金錢信託方式投資本項 ETF 可能會在短時間內產生極大損失，故於交易前應審慎考慮自身財務能力及經濟狀況是否適合買賣此種商品，並應瞭解投資可能產生之潛在風險及下列事項後始進行投資：

1. 買賣本項 ETF 係基於委託人獨立判斷後決定，並瞭解買賣本項 ETF 涉及包括但不限於以下風險：交易對手、複利、折溢價、流動性、轉倉、匯兌、通貨膨脹、利率、再投資、個別事件、稅賦、信用及連結標的之市場風險等風險。本行對委託人買賣本項 ETF 不為任何獲利或保本之保證。
2. 交易對手風險：如 ETF 的組成主要是交換合約(Swap)及遠期契約(Forward)等衍生性金融商品契約，則可能會面臨交易對手違約而產生損失。
3. 委託人應瞭解本項 ETF 之淨值與其標的指數間之正反向或倍數關係，且本項 ETF 僅以追蹤、模擬或複製每日標的或指數報酬率正向倍數或反向倍數為目標，而非一段期間內指數正向倍數或反向倍數之累積報酬率；若持有本項 ETF 超過 1 天，即會面臨複利風險。
4. 本項 ETF 投資標的主要為國外之期貨、衍生性商品或有價證券，而前述商品可能會因為流動性、現金股利、投資人預期心理、利率、匯率、通貨膨脹等相關因素，造成交易價格與標的指數間產生正逆價差（例如：期貨交易價格大於或小於標的指數）之情況，亦將影響本項 ETF 之淨值。
5. 本項 ETF 可能無漲跌幅度限制，致買賣本項 ETF 之委託人在極短時間內產生嚴重損失。
6. 本項 ETF 是依市場報價而非淨值進行買賣，故有可能出現買賣報價數量不足或價差較大之情況，委託人於投資前應詳細蒐集報價資訊並注意流動性風險所可能造成之投資損失。
7. 轉倉風險：如 ETF 無法持有現貨，而是透過期貨合約操作達到曝險部位，則會衍生轉倉風險。亦即若 ETF 的投資目標為持有近月期貨合約為主，當近月期貨合約到期日前幾天，ETF 經理公司會進行轉倉，賣出近月合約並買進次月合約。轉倉可能會因近月與次月合約價差而致 ETF 產生損失。

上述風險說明僅為列示性質，而對所有投資風險及影響市場行情之因素無法逐項詳述，委託人於買賣前，除應詳閱本風險預告書外，亦須詳閱本項 ETF 之公開說明書，並對其他可能影響之因素慎思明辨，確實評估風險，以免遭受難以承受之損失。

謹提醒您，為保障您的權益，您應於充分瞭解投資本項 ETF 之風險並願意承擔之始進行投資，如您對本風險預告書相關事項有疑問，請先洽詢本行客服中心(電話：(02)6612-9889)或您的往來分行，由本行人員向您說明及釐清後始評估是否進行投資。