京城商業銀行特定金錢信託投資「境外指數股票型基金」(ETFs)

商品說明暨投資風險預告書

一、商品說明：

投資適用	非專業投資人
商品代碼	08012052
ETF 中文譯名	iShares MSCI 菲律賓 ETF
ETF 英文名稱	iShares MSCI Philippines ETF
ISIN code / Ticker	US46429B4086/EPHE
風險等級	R6
交易幣別	美元
配息頻率	半年
追蹤標的或指數	MSCI Philippines Investable Market Index
英文公開說明書	【京城銀行】全球資訊網/財富管理/ETF 專區

二、投資風險預告：

- (一) 市場風險：委託人應就所投資標的及所投資交易市場之不同而瞭解其特性及風險，且亦應瞭解投資標的係於國外證券市場交易，交易之進行須遵照當地國家之法令及交易市場之規定辦理，其或與我國證券交易法之法規不同（如：部分外國交易所無漲跌幅之限制等），保護之程度亦有異，委託人除有義務遵守我國政府及自律機構之法律、規則及規範外，亦有義務遵守當地法令及交易市場規定、規章及慣例。
- (二) 流動性風險：本商品可能因流動性不足或其他因素產生無法成交或部份成交之情況，委託人應留意因流動性風險所衍生的價格波動風險與市場風險，在市況不佳的情況下，可能產生評價、買賣或變現的困難，即使可以售出，可能須支付流動性溢價（Liquidity premium）而影響本商品之價值。當本商品因市場或流動性等因素影響，委託人申購或贖回交易之申請，受託人不保證可以成交。
- (三) 最大可能損失：本商品之市場交易價格波動較大，並無漲跌幅限制，且其交易方式與股票相似，因此市場發生重大事件時，委託人可能會面臨買賣成交價格與收盤價格差異較大之情形，**且最大可能損失為「喪失所有投資本金」**。
- (四) 被動式投資風險：由於ETFs並非以主動方式管理，基金經理人不會試圖挑選個別股票，或在逆勢中採取防禦措施。
- (五) 追蹤誤差風險：係指ETFs報酬率與追蹤標的報酬率之差異程度。追蹤誤差風險之發生原因，包括商品費用、資產與追蹤標的成分差異、衍生性商品到期換約之時間差、計價貨幣或交易貨幣間之匯差、基金經理人使用之追蹤工具及複製策略等等，皆會影響ETFs資產淨值與追蹤標的間的差異程度。
- (六) 提早收盤與停止交易風險：交易所或市場有提早收盤或發佈停止交易的特殊機制，將限制買進或賣出特定證券之能力，影響ETFs重新平衡其投資組合，而實際成交價格可能導致交易損失。
- (七) 投資組合週轉風險：交易所交易商品之交易頻繁或是贖回行為，將使投資組合週轉增

加，高週轉率將增加經濟成本，同時有可能增加ETFs資本利得之稅務成本。

- (八) 槓桿風險：具有槓桿效果之ETFs，其投資報酬率將會倍數於標的指數（Benchmark）之漲跌幅。
- (九) 放空風險：具有放空效果之ETFs，其投資報酬率將與標的指數（Benchmark）之漲跌幅呈相反方向變動。
- (十) 交易對手風險：各國對於ETFs商品之法令控管規範不同，致使投資架構有所差異；ETFs商品之投資部位如涉及衍生性商品或透過交易對手承作契約以複製追蹤標的或指數時，若交易對手無法履行交易契約中所承諾之報酬，或甚至發生無力償還本金之情況時，投資人可能損失部分或全部本金。
- (十一) 交割風險：ETFs之交易所所在地，如遇緊急特殊情形、市場變動因素或逢例假日而改變交割規定，將導致暫時無法交割或交割延誤。
- (十二) 匯兌風險：ETFs屬外幣計價之投資產品，若委託人於投資之初係以非本產品計價幣別之資金承作本商品者，需留意外幣之孳息及原始投資金額贖回時，轉換回原幣資產時將可能產生低於投資本金之匯兌風險。
- (十三) 其他說明：
 1. 委託人投資ETFs，係基於獨立審慎之判斷後自行決定，並應於投資前明瞭所投資標的可能產生之（包括但不限於）國家、利率、流動性、提前解約、匯兌、通貨膨脹、交割、再投資、個別事件、稅賦、信用及受連結標的影響等風險，受託人對ETFs不為任何投資獲利或保本之保證。
 2. 投資ETFs係以外國貨幣交易，因此，除實際交易產生損益外，尚須負擔匯率風險，且投資標的可能因利率、匯率、有價證券市價或其他指標之變動，有直接導致本金損失或超過當時本金損失之虞。
 3. 投資風險事項甚為簡要，亦僅為列示性質，因此對所有投資風險及影響市場行情之因素無法逐項詳述，委託人於交易前，除已對投資風險事項詳加研析外，對其他可能影響之因素亦須慎思明辨，並確實評估風險，以免因交易遭到無法承受之損失。
 4. 本商品說明書僅為發行條件之中文說明，發行條件以英文商品說明書為準，委託人投資前應詳閱公開說明書（請參閱本行官網<http://www.ktb.com.tw>）並謹慎評估風險。
 5. 本行（即受託人）係依法受託投資外國有價證券，無法預測或保證發行機構未來發展，亦無法承諾或保證任何投資獲利或投資本金之安全。

委託人聲明：

- 一、本人已詳閱並同意遵守上開相關條款及內容，充分完全了解商品內容及各項交易投資風險，並經獨立審慎之判斷，始以書面方式向貴行提出申購指示，俟交易確定，所有損益由立約人完全承擔，立約人絕不以對風險認知不足或其他理由，要求貴行對交易風險所造成立約人損失負擔任何責任。為順利完成交易，本人同意貴行圈存本人指定之外幣帳戶，於確定成交時解除該圈存並付款。
- 二、本商品說明書視為信託契約之一部份，本人瞭解並同意受託人辦理本契約項下信託業務（特定金錢信託）之相關交易時，可能得自交易對手之任何報酬、費用、折讓等各項利益，均係作為受託人得收取之信託報酬。

本人經受託人指派專人(招攬行員)_____ (此欄必填)

解說後，已閱讀本商品說明書暨風險預告書，並充分明瞭投資標的之交易特性及風險，願簽名並確認同意接受所有交易條件及承擔一切投資風險。

此致 京城商業銀行

委託人兼受益人(蓋信託印鑑)：_____

法定代理人：_____

(委託人若未滿二十歲，另須徵得法定代理人同意)

身分證字號：_____

中 華 民 國 年 月 日

(本商品說明暨投資風險預告書一式二份，一份由京城商業銀行留存備查，一份交由委託人收執)