

# 风险披露声明书

本风险披露声明（“声明”）涉及 STI Asset Management Limited（以下简称“STIAM”、“我们”或“公司”）向我们客户提供的服务相关的风险（“您”或“投资者”）。但是，本声明可能没有披露所有涉及风险，而本声明必须与您与 STIAM 之间签订的协议一并阅读。

在执行任何投资决策之前，投资者应搜集资料包括根据自己的财务状况及投资目标作为考虑投资的大前提。同时，如果您不清楚协议或声明中任何披露、免责声明或警告的含义、效果或后果，我们强烈建议您在签订任何协议或使用任何服务之前寻求独立的法律和专业建议。

本风险披露声明会不时修订或补充，投资者需以不时经修订或补充的版本为准。

如本条款及细则的中英文版本如有任何差异或不一致，则以英文版本为准。

## 1. 市场风险

投资产品的回报取决于相关证券的表现，而这些证券可能表现不佳的或良好的。当这些投资产品表现不佳时，会存在资本损失的风险。而过去的表现并不能保证将来的表现。

## 2. 投资风险

投资涉及风险，而过去的表现并不能保证将来的表现。投资产品的价格可能会降低，因此可能导致投资者所投资的产品有可能会蒙受损失。此外，投资者可能无法保证可以偿还投资本金。

## 3. 投资产品价格波动风险

投资产品（包括证券）的价格有时会非常波动。投资产品的价格可能会上涨或下跌，并有可能变得毫无价值。在购买及出售投资产品时，大有可能会导致损失而非利润。

## 4. 全球投资风险

与某些国际司法管辖区相关的投资产品的价格有可能会快速及极端地变化。价格有可能受到如国际政治发展、政府政策变化、税收变化、外国投资及货币汇回限制，货币波动以及其他国家的法律和法规的发展等不确定因素的影响。

## 5. 遵守外国账户税务合规法案（**FATCA**）或共同汇报标准（**CRS**）的风险

STIAM 将会努力满足 FATCA 及 CRS 对我们的要求。但是，我们无法有把握保证公司能够遵守 FATCA 规定的所有要求。如果公司因 FATCA 而对其投资要求缴付美国预扣税，可能导致基金的每股资产净值可能因此蒙受重大损失。

## 6. 交易对手风险

合同中的每一方交易对手都有机会不履行其合同义务。

## 7. 信用风险

未评级证券（未经评级机构评级）和同等评级证券的投资相比流动性可能较低，并且具有信用评级的证券相比可能涉及的额外风险。高收益证券发行人/交易对手的信誉分析可能比高质量固定收益证券的发行人/交易对手更为复杂。就高收益和/或未评级证券的投资而言，成功实现其投资目标可能更多地取决于投资组合经理的信誉分析，而不仅是投资于高质量及具有评级证券。

## 8. 外汇风险

当评估您的投资的面额不是您居住地（或您的预定居住地）的货币时，会因为货币贬值而存在资本损失的风险。

## 9. 流动性风险

当特定投资难以购买或出售时，流动性风险会存在。此外，在不断变化的市场中非流动性证券可能变得难以估值。某些投资市场可能受不利市场或经济条件（不受特定发行人/交易对手条件的任何特定不利变化无关）而变得缺乏流动性。

## 10. 再投资率风险

投资中所产生的现金流量可能会有机会再投资在较低回报率的投资产品中。

## 11. 政治/监管风险

当相关国家的政治或监管稳定性、结构或政策发生变化时，您的投资可能会蒙受损失。

## 12. 其他司法管辖区的交易

在香港以外司法管辖区内的市场交易，包括与国内正式挂钩市场，可能会使您面临额外的风险，即这些市场可能受到其他监管及可能会有不同或减低保护投资者的情况。

### **13.香港境外接收或持有的客户资产的风险**

持牌人或注册人在香港以外地方收取或持有的客户资产，须遵守有关海外司法管辖区的法律及法规，该等法例及法规可能与“证券及期货条例”（第 571 章）及其中所订的规则有所不同。因此，该等客户的资产可能不会享有与在香港收到或持有的客户资产所享有的相同保障。