

外幣計價連結外幣匯率之雙重貨幣組合 產品說明書及風險預告書

瑞士銀行
台北郵政信箱 128-00292 號
電話 (02) 8722-7888
傳真 (02) 8722-7999

壹、重要事項摘要

- 一、商品中文名稱：外幣計價連結外幣匯率之雙重貨幣組合 (Standard DCI)，不保本。
- 二、本商品風險等級：中；本商品類別為：優化組合型；複雜度：低。
- 三、本商品對一般客戶銷售之商品風險等級：本商品適合於衍生性金融商品之專業客戶及屬法人之一般客戶，其客戶風險屬性為中、高風險承受度。
- 四、本商品並非交易條件標準化，依相關法規無強制契約審閱期間之規定。
- 五、投資人應詳閱產品說明及交易條件內容，並應注意產品之風險事項。

貳、商品或交易條件，及最大可能損失與情境說明

- 一、計價幣別：投資人得自後列貨幣中自行選定本商品基準貨幣及相對貨幣：USD、EUR、GBP、JPY、CHF、AUD、NZD、CAD、HKD、ZAR、NOK、CZK 等十二種貨幣。最終計價幣別依客戶於"產品說明書附錄(雙重貨幣組合-DCI 申請書)"中之指示為準。
交易日(即生效日)/到期日：待定；各最終日期依客戶於"產品說明書附錄(雙重貨幣組合-DCI 申請書)"中之指示為準。
其他依個別商品性質而定之日期：待定；各最終日期依客戶於"產品說明書附錄(雙重貨幣組合-DCI 申請書)"中之指示為準。
- 二、計價幣別到期本金保本率：本商品不保本。
- 三、連結標的類別或資產：外幣匯率；最終配對幣別依客戶於"產品說明書附錄(雙重貨幣組合-DCI 申請書)"中之指示為準。
- 四、本商品重要條件、投資收益計算給付及其計算方式，應包含到期結算幣別或標的、金額之計算：
原始投資本金(以下稱本金)：待定；最終條件依客戶於"產品說明書附錄(雙重貨幣組合-DCI 申請書)"中之指示為準；
基準貨幣：待定；最終條件依客戶於"產品說明書附錄(雙重貨幣組合-DCI 申請書)"中之指示為準。
相對貨幣：待定；最終條件依客戶於"產品說明書附錄(雙重貨幣組合-DCI 申請書)"中之指示為準。

外幣計價連結外幣匯率之雙重貨幣組合 產品說明書及風險預告書

履約價格：待定；最終條件依客戶於"產品說明書附錄(雙重貨幣組合-DCI 申請書)"中之指示為準。

收益：收益年利率 x 本金 x 計息基礎。

收益年利率：年利率 [待定]%(以 ACT/360 或 ACT/365 為計算基準, 視基準貨幣而定)，最終條件請參考"產品說明書附錄(雙重貨幣組合-DCI 申請書)"。

到期結算：

- 1) 如果以履約價格為準，基準貨幣在比價日時較相對貨幣弱勢，則選擇權將不會被執行，投資人到期可收回以基準貨幣給付之本金及收益。
- 2) 如果以履約價格為準，基準貨幣在比價日時較相對貨幣強勢，且選擇權被執行時，投資人到期可獲取之本金及收益將依履約價格轉換成相對貨幣給付之。

計算機構名稱：瑞士銀行。

五、損益情境模擬分析(以下僅為舉例說明，客戶實際承做條件請參考"產品說明書附錄(雙重貨幣組合-DCI 申請書)")。

例 1：客戶持有基準貨幣：USD1,000,000，相對貨幣 EUR，即期匯率 1.0700，收益年利率 6.58% (包含存款利率年利率 5.50%，權利金收入為 USD 2,730.00，相當於年利率 1.08%)，履約價格 1.0400，交割日(即起息日) 2024/01/10，比價日 2024/04/08，到期日 2024/04/10(實際計息天數為 91 日)。

模擬情境(1)：

在比價日時，若歐元兌美元之匯率高於 1.0400 (即基準貨幣美元較相對貨幣弱勢)，客戶於到期日可領回 USD 1,016,632.78。

$$1,000,000 + [1,000,000 * 6.58\% * (91/360)] = \text{USD } 1,016,632.78$$

模擬情境(2)：

在比價日時，若歐元兌美元之匯率等於或低於 1.0400 (即基準貨幣美元較相對貨幣強勢)，且選擇權被執行時，客戶於到期日則領回 EUR 977,531.52。

$$\{1,000,000 + [1,000,000 * 6.58\% * (91/360)]\} / 1.0400 = \text{EUR } 977,531.52$$

請注意，在此情境下，如依當時匯率(如 1.0200)換算為基準貨幣，客戶僅能於到期日領回 USD 997,082.15 (=EUR 977,531.52 * 1.0200)。

比價時之 EUR/USD 即期匯率	客戶可領回之貨幣及金額
1.0402(或以上)	USD 1,016,632.78
1.0401	USD 1,016,632.78
1.0400(或以下)	EUR 977,531.52

外幣計價連結外幣匯率之雙重貨幣組合 產品說明書及風險預告書

例 2：客戶持有基準貨幣: EUR1,000,000，相對貨幣 USD，即期匯率 1.0700，收益年利率 6.58% (包含存款利率年利率 3.90%，權利金收入為 EUR 6,774.44，相當於年利率 2.68%)，履約價格 1.0900，交割日(即起息日) 2024/01/10，比價日 2024/04/08，到期日 2024/04/10 (實際計息天數為 91 日)。

模擬情境(1)：

在比價日時，若歐元兌美元之匯率低於 1.0900 (即基準貨幣歐元較相對貨幣弱勢)，客戶於到期日可領回 EUR 1,016,632.78。

$$1,000,000 + [1,000,000 * 6.58\% * (91/360)] = \text{EUR } 1,016,632.78$$

模擬情境(2)：

在比價日時，若歐元兌美元之匯率等於或高於 1.0900 (即基準貨幣歐元較相對貨幣強勢)，且選擇權被執行時，客戶於到期日則領回 USD 1,108,129.73。

$$\{1,000,000 + [1,000,000 * 6.58\% * (91/360)]\} * 1.0900 = \text{USD } 1,108,129.73$$

請注意，在此情境下，如依當時匯率 (如 1.1200) 換算為基準貨幣，客戶僅能於到期日領回 EUR 989,401.54 (=USD1,108,129.73 / 1.1200)。

比價時之 EUR/USD 即期匯率	客戶可領回之貨幣及金額
1.0900(或以上)	USD 1,108,129.73
1.0899	EUR 1,016,632.78
1.0898(或以下)	EUR 1,016,632.78

最大可能獲利之年化報酬率或平均年化報酬率：

如果以履約價格為準，基準貨幣在比價日時較相對貨幣弱勢，則選擇權將不會被執行，投資人到期可收回以基準貨幣給付之本金及收益，在此情況下，上述之收益年利率 6.58% 為最大可能之年化報酬率。

最大可能損失: 到期領回時強勢的基準貨幣可能會被轉換成弱勢的相對貨幣，如依當時匯率換算為基準貨幣，未必能 100% 保障投資本金，甚至可能損失全部本金及收益。

請注意，情境分析結果不保證未來績效。

六、提前到期約定：本商品無提前到期

參、各項費用及交易處理程序說明

一、對交易條件標準化之商品應說明商品開始受理投資、提前到期結算及客戶申請提前終止日期：本商品並非交易條件標準化商品，故不適用。

二、商品最低投資金額及投資金額給付方式：

外幣計價連結外幣匯率之雙重貨幣組合 產品說明書及風險預告書

最低投資金額：10 萬美元或等值外幣；本行得依約自投資人之帳戶扣除或行使抵銷權。

本商品如因可歸責於客戶之因素致交易不成立，客戶仍應負擔因市場價格波動所生之相關成本。

三、客戶應負擔的各項費用(如有適用)與其收取方式：

(1) 申請投資費用：無

(2) 投資人提前解約或終止費用：投資人必須持有至到期日，不得提前終止，如投資人因故擬提前解約或終止並經本行同意時，需負擔因提前解約或終止所生之市場價格波動相關成本。

四、本商品客戶不得提前終止交易

本商品不具備次級市場，投資人必需持有至到期日，不得提前終止，若投資人經本行同意於到期日前為全部或部分提領，投資人應負擔因提前解約或終止所生之市場價格波動相關成本，本行得依約自投資人之帳戶扣除或行使抵銷權。

五、如有任何交易糾紛，您可向本行服務專線(02)8722-7720 申訴。

六、其他依主管機關規定應說明或認為對客戶權益有重大影響，而應於產品說明書記載之事項：無

● 可能涉及之風險

一、本商品因利率、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初本金損失之虞者：在本商品發行後，其市場價值將受基準貨幣及相對貨幣利率變動所影響，當該利率調升時，本商品的市場價值可能下降，若投資人在此時提前終止本商品，則可能損失本商品部份甚至全部本金，請參考“利率風險”、“流動性風險”及“投資人提前終止風險”部份。本商品屬外幣計價之投資，本金之償還將以基準貨幣或相對貨幣結算及分配。若投資人購買本商品時資金來源為其他貨幣，則在轉換回原幣時可能因匯率因素，導致可換回之原幣比原來的投資資金(以原幣計算)為少。在極端情況下，有可能損失所有的投資資金(以原幣計算)–請參考“匯兌風險”部份。本商品的價值可因在“市場風險”部份所提及之因素的出現而大幅波動，而導致投資人損失部份或甚至全部本金，請參考“市場風險”部份。若投資人需借款以籌措資金以購買本商品，則有可能在本商品終止後，仍需向其貸款者支付有關融資費用。故此，投資人可能損失超過當初本金的資金。投資人應向其貸款者獲得有關進一步資訊及風險–請參考“槓桿風險”部份。

二、本商品因銀行或他人之業務或財務狀況之變化，有直接導致本金損失或超過當初本金損失之虞者：請參考“信用風險”，“交割風險”部份。

三、該結構型商品因其他足以影響投資人判斷之重要事項，有直接導致本金損失或超過當初本金損失之虞者：影響衍生性金融產品價格變動之因素極為複雜，銀

外幣計價連結外幣匯率之雙重貨幣組合 產品說明書及風險預告書

行所揭露之風險預告事項係列舉大端，對於交易風險與影響市場行情的因素或許無法詳盡描述，因此應提醒客戶於交易前仍應充分瞭解結構型產品之性質，及相關之財務、會計、稅制或法律等事宜，自行審度本身財務狀況及風險承受度，始決定是否進行投資。

四、本商品之最大損失金額：為原始投資本金及收益金額。

- 投資風險警語：

- 一、本商品係複雜金融商品，必須經過專人解說後再進行投資。客戶如果無法充分理解本商品，請勿投資。
- 二、本商品並非存款，而係一項投資，投資不受存款保險之保障。
- 三、客戶投資前應詳閱產品說明書及風險預告書，並應自行了解判斷並自負盈虧。
- 四、本商品係投資型商品，投資人應自行負擔本商品之市場風險及銀行之信用風險。
- 五、客戶未清楚瞭解產品說明書、契約條款及所有文件內容前，請勿於相關文件簽名或蓋章。
- 六、客戶提前終止可能導致可領回金額低於投資本金。
- 七、最大可能損失為全部投資本金。

- 商品風險揭露

- 一、連結標的風險：本商品連結外匯匯率，匯率波動將對本商品價值產生影響。
- 二、其他風險：
 1. 投資人提前終止風險：本商品不得提前終止，如投資人因故擬提前終止並經本行同意時，需負擔因提前終止所生之市場價格波動相關成本，致可能無法回收全部投資本金之風險。
本商品到期前如申請提前終止，將導致您可領回金額低於原始投資金額（在最壞情形下，領回金額甚至可能為零），或者根本無法進行提前終止。
 2. 利率風險：本商品存續期間之市場價格(mark to market value) 將受基準貨幣及相對貨幣利率變動所影響。
 3. 流動性風險：本商品不具備次級市場，投資人必需持有至到期日，不得提前終止，若投資人經本行同意於到期日前為全部或部分提領，投資人應負擔因提前終止所生之市場價格波動相關成本，本行得依約自投資人之帳戶扣除或行使抵銷權。
 4. 信用風險：本商品非屬中央存款保險公司之存款保險範圍，投資人須承擔本行之信用風險。

外幣計價連結外幣匯率之雙重貨幣組合 產品說明書及風險預告書

5. 匯兌風險：投資人如以其他貨幣轉換承作本商品或擬持有基準貨幣，到期時本金可能被轉換為相對貨幣，如欲再轉換為基準貨幣或其他非相對貨幣則將產生匯兌風險。
6. 國家風險：銀行之註冊地如發生戰亂等不可抗力之事件將導致投資人損失。
7. 賦稅風險：依現行相關稅務法令之規定，投資人因承作本商品而取得之收入，如需為辦理扣繳或填發扣繳及免扣繳憑單之情形，本行將依政府相關單位規定辦理。相關法令嗣後如有變更，本行亦將依變更後之規定辦理。
8. 法律風險：本商品及投資人權益可能日後因相關法律規定變更而受影響。
9. 再投資風險：本商品無提前到期約定，故不適用
10. 本金轉換風險：本商品到期約定款項之給付，不一定以基準貨幣為之。如匯率達到約定之轉換條件，到期時可以相對貨幣為給付，如依當時匯率換算為基準貨幣，未必能 100%保障投資本金。
11. 事件風險：若發生包括但不限於“信用風險”、“流動性風險”、“利率風險”、“市場風險(含通膨風險)”、“國家風險”所述之重大事件，則可能導致本商品的市場價值下跌及/或連結標的價值下跌或上升，甚至可能導致銀行無法履行本商品項下責任而令投資人損失部份投資資金。在極端情況下，投資人可能因此等重大事件而損失所有投資金額。
12. 交割風險：本行發生重大之業務或財務之負面事件，導致其無法交付投資人之到期結算金額，則投資人無法獲得部份或甚至全部之本金。或因付款流程因素導致在產品到期日後才向投資人交付到期結算金額。
13. 市場風險(含通膨風險)：本商品是一種波動性高之投資工具，其價值可能會出現大幅波動，而且涉及投資於衍生性產品工具之其他風險。在多個因素影響下，包括但不限於廣泛性風險、利率變動之頻繁程度及幅度、通膨預期和利率及匯率之價格/水平，本商品價值在投資期間可能迅速上升或下跌。本商品為結構型投資產品，購買本商品並不同於持有連結標的的部位。連結標的價值之轉變並不代表本商品的市場價格會有相同幅度或任何的轉變。另外，通貨膨脹將導致商品的實質收益下降。銀行與此交易相關的交易和/或避險行為有可能影響連結標的價格以及超過相關界限的可能性。
14. 槓桿風險：借款籌措資金以購買本商品(槓桿的舉動)會顯著增加投資風險，所以當本商品價值因應市場結算而下降時，槓桿的舉動將加大價值降低的幅度。本商品的潛在風險與報酬的任何聲明並未將任何槓桿的舉動納入考慮。除了其他事項外，投資人必須考慮並將本商品在到期日前，每日因應市場結算的價值減少所造成追繳保證金的可能性與融資成本的潛在影響納入考慮。考慮用借款以槓桿其投資本商品的投資人應該由其貸款者獲得關於適用風險更進一步的詳細資訊。
15. 衍生性金融商品如屬非以避險為目的者，其最大風險及可能損失金額為全部投資本金及收益。如為具有乘數條款之組合式交易，當市場價格不利於投資人交易時，交易損失將因具有乘數效果而擴大。

外幣計價連結外幣匯率之雙重貨幣組合 產品說明書及風險預告書

16. 衍生性金融商品之市價評估(mark-to-market)損益係受連結標的市場價格等因素影響而變動。當市場價格不利於投資人之交易時，該交易市價評估損失，有可能遠大於預期。
 17. 投資人於契約到期前提前終止交易，如市場價格不利於投資人交易時，投資人有可能承受鉅額交易損失。
 18. 天期較長之衍生性金融商品將承受較高之風險。於市場價格不利於投資人交易時，投資人將承受較高之提前終止交易損失。
 19. 投資人如負有依市價評估結果計算應提供擔保品義務，當市場價格不利於投資人交易，致產生市價評估損失時，投資人應履行提供擔保品之義務。投資人應提供擔保品數額遠大於預期時，可能產生資金調度之流動性風險。如投資人未能履行提供擔保品義務，致本行提前終止交易，投資人將可能承受鉅額損失。
 20. 以避險目的承作之衍生性金融商品，如契約金額大於實質需求，超額部分將承受無實質部位覆蓋之風險。
- 謹提醒客戶承作本商品之重要注意事項如下：
 - 一、結構型商品依商品設計或條件不同，客戶所暴露之風險程度可能不同，如為現金交割，可能發生部分或全部利息、本金減損或其他損失之風險；如為非現金交割，則可能發生本金將依約定轉換成標的資產之情事，可能必須承擔銀行及標的資產發行人之信用風險。
 - 二、影響衍生性金融商品價格變動之因素極為複雜，銀行所揭露之風險預告事項係列舉大端，對於交易風險與影響市場行情的因素或許無法詳盡描述，因此應提醒客戶於交易前仍應充分瞭解結構型商品之性質，及相關之財務、會計、稅制或法律等事宜，自行審度本身財務狀況及風險承受度，始決定是否進行投資。

投資人知悉並接受此產品交易所發生之一切風險，了解此產品並非存款，亦非屬中央存款保險公司之存款保險範圍，並確認投資人已自行判斷並決定購買本交易，未仰賴貴行提供任何建議。

本商品依相關法規雖無強制契約審閱期間之規定，投資人茲此聲明業經貴行專人解說，且經合理期間審閱本商品說明及風險揭露書，並完全瞭解與同意該內容所述及之(1) 產品條件，(2) 收益來源，(3) 最大可能損失和損益模擬分析，(4) 主要風險，包括流動性風險、匯兌風險、投資人提前終止風險、本金轉換風險、信用風險、稅賦風險、利率風險、國家風險、法律風險、再投資風險、事件風險、交割風險、市場風險(含通膨風險)及槓桿風險等。