

重要事項：

香港交易及結算所有限公司（「香港交易所」）、香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）、香港中央結算有限公司（「香港結算」）及證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

證監會認可不代表證監會對本計劃作出推薦或認許，亦不代表其對本計劃的商業利弊或其表現作出保證。這不表示本計劃適合所有投資者或認許本計劃適合任何特定投資者或類別投資者。

此乃重要文件，務需閣下即時垂注。閣下如對本公告的內容有任何疑問，閣下應尋求專業意見。投資涉及風險，由於概不保證投資回報，故可能導致重大虧損。

基金經理就本公告所載資料之準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認已盡其所知所信，並無遺漏其他事實，以致其中任何陳述具有誤導成分。



南方東英槓桿及反向系列

（根據香港《證券及期貨條例》（第571章）第104條
獲認可的香港傘子單位信託）
（「本信託」）

南方東英三星電子每日槓桿(2x)產品

股份代號: 09747 (美元櫃台)

股份代號: 07747 (港元櫃台)

南方東英三星電子每日反向(-2x)產品

股份代號: 09347 (美元櫃台)

股份代號: 07347 (港元櫃台)

南方東英SK海力士每日槓桿(2x)產品

股份代號: 07709 (港元櫃台)

（各稱「產品」，合稱「各產品」）

公告

投資策略更新

南方東英資產管理有限公司 CSOP Asset Management Limited（「基金經理」）謹此通知各產品的單位持有人，鑑於近期各產品規模增長及市場波動，且為讓各產品在尋求各自標的股票（即Samsung Electronics Co Ltd（韓國交易所：005930）及SK hynix Inc.（韓國交易所：000660））（「標的股票」）的敞口時更具靈活性，自2026年3月12日（「生效日期」）起，除掉期外，各產品亦可將不超過其資產淨值（「資產淨值」）的25%投資於期權（以期權金形式）作為獲取各自標的股票槓桿敞口的額外方式（在特殊情況下或極端市場波動時，該比例可予提高，惟須考慮各產品的整體費用水平以符合投資者的最佳利益）。為免

生疑問，各產品將優先使用掉期，且將持續主要使用掉期來獲取標的股票敞口，並將使用期權作為提供靈活性的額外方式。

各產品並非為持有超過一日而設，因為各產品超過一日期間的表現可能偏離於標的股票在同一期間的槓桿 / 反向表現而且可能並不相關。投資者在買賣各產品的單位時應小心行事。除非另有釋義，否則所有術語應與各產品的章程內的含義相同。

謹此促請股票經紀及財務中介機構將本公告之副本轉交予其持有各產品的單位之客戶，並盡快告知其有關本公告之內容。

投資策略更新

目前，各產品尋求通過使用以掉期為基礎的合成模擬策略來達成其投資目標。各產品將訂立多項部分融資掉期（即與多名掉期對手方訂立的場外金融衍生工具），各產品將發行單位而取得的部分認購所得款項淨額提供予掉期對手方作為初始保證金（「初始金額」），初始金額將由受託人委任的託管人以獨立賬戶持有，並僅會於各產品違約時才轉移予掉期對手方，而掉期對手方將向各產品提供基於標的股票的持倉（扣除交易成本）。

鑑於近期各產品規模增長及市場波動，且為讓各產品在尋求各自標的股票的敞口時更具靈活性，自生效日期起，除掉期外，各產品亦可將不超過其資產淨值（「資產淨值」）的 25% 投資於期權（以期權金形式）作為獲取各自標的的股票槓桿敞口的額外方式（在特殊情況下或極端市場波動時，該比例可予提高，惟須考慮各產品的整體費用水平以符合投資者的最佳利益）。各產品將優先使用掉期，且將持續主要使用掉期來獲取標的股票的敞口，並將使用期權作為提供靈活性的額外方式。

對各產品的影響

使用期權作為投資工具或會導致投資組合構建成本增加。各產品現時的預計掉期費用（詳見章程及產品資料概要）及自生效日期起掉期及期權的預計成本載於下表。在極端市況及特殊情況下，投資組合構建成本可能會顯著增加。

產品	現時預計掉期費用區間 (詳見章程及產品資料概要)		自生效日期起掉期及期權 的預計成本	
	占掉期名義金額的百分比	占產品資產淨值的百分比	占掉期及期權名義金額的百分比	占產品資產淨值的百分比
南方東英三星電子每日槓桿(2x)產品	2.00%至5.00%	4.00%至10.00%	2.75%至11.00%	5.50%至22.00%
南方東英三星電子每日反向(-2x)產品	1.00%至4.00%	2.00%至8.00%	2.00%至6.75%	4.00%至13.50%
南方東英SK海力士每日槓桿(2x)產品	2.00%至5.00%	4.00%至10.00%	5.75%至13.00%	11.50%至26.00%

如產品資料概要所披露，南方東英三星電子每日槓桿(2x)產品和南方東英 SK 海力士每日槓桿(2x)產品目前的預估年度平均每日跟蹤偏離度為-0.06%，而南方東英三星電子每日反向(-2x)產品目前的預估年度平均每日跟蹤偏離度為-0.07%。由於使用期權後投資組合構建成本預計會增加，基金經理預計各產品的預估年度平均每日跟蹤偏離度可能增至-0.15%。投資者應參閱基金經理的網站 www.csopasset.com（此網站未經證監會審閱）以獲取有關實際跟蹤偏離度之最新資料。

儘管如此，基金經理相信使用期權作為獲取標的股票敞口的額外方式，將增強各產品投資組合的有效管理，並使各產品更好地達成其投資目標，整體而言符合各產品投資者的最佳利益。

變更後，各產品的整體風險不會有任何重大變更或增加，且各產品的管理費將維持不變。

在極端市況或特殊情況下（例如掉期及期權對手方達到其容量限額），各產品於一級市場的單位增設或會暫停。此情況可能導致顯著交易溢價，以及成交價與資產淨值出現偏離。由於各產品無法進行掉期及期權交易，

各產品所持投資亦可能偏離目標投資。各產品或須面對重新調整風險及較高的跟蹤偏離度。投資者務請參閱下文有關各產品的風險因素。

與各產品相關之風險因素

由於使用期權，各產品須承受下文概述的與投資期權有關的風險：

期權合約風險

- 投資期權合約涉及特定風險，例如高波動、槓桿、展期及保證金風險。相關參考資產的價值與期權合約之間可能存在不完全的相關性，或會阻礙產品達致其投資目標。
- 與期權相關的風險包括對手方／信用風險、流動性風險（由於部分期權可能並無具流動性的二級市場）、估值風險及場外交易風險。與構建投資組合相關的成本可能大幅上升，或會對產品造成不利影響。
- 期權對手方或須受容量限額所規限，以進行期權交易來為產品提供所需的標的股票敞口。雖然基金經理預期這將不會對產品有任何即時的影響，但如任何期權對手方達到其容量限額或如產品的資產淨值大幅增長，或會因產品無法進行期權交易而妨礙單位的增設。這可能造成單位在聯交所的成交價與每單位資產淨值有差異。所持投資亦可能偏離目標投資並因而增加產品的跟蹤誤差。

跟蹤偏離度風險

- 由於使用期權後投資組合構建成本增加，產品將面臨較高的跟蹤偏離度。在極端市況及特殊情況下，投資組合構建成本可能會顯著增加，且該情況或會對產品的資產淨值及跟蹤偏離度造成不利影響。

此外，各產品為單一股票槓桿及反向產品，集中投資於單一標的股票，並持續投資於掉期。因此，各產品將繼續面臨與掉期容量限額風險、標的股票及極端價格波動性、重新調整風險、跟蹤誤差及相關性風險，以及長期持有風險等相關的風險。投資者在買賣各產品的單位時應小心行事，並特別留意下文所述的風險因素。投資者亦應參閱各產品的章程及產品資料概要中所披露的風險因素。

合成模擬及對手方風險

- **容量限額風險：**掉期對手方亦可能有容量限額，即有關掉期對手方為產品提供所需對標的股票的持倉而進行掉期交易的承諾。因此，產品對標的股票的持倉可能受到影響。雖然基金經理預期這將不會對產品有任何即時的影響，但如任何掉期對手方達到其容量限額或如產品的資產淨值大幅增長，或會因產品無法進行掉期交易而妨礙單位的增設。這可能造成單位在聯交所的成交價與每單位資產淨值有差異。所持投資亦可能偏離目標投資並因而增加產品的跟蹤誤差。

極端價格波動性風險

- 由於使用槓桿以及每日重新調整活動及槓桿效應，產品價格可能比傳統的交易所買賣基金更波動。此外，產品集中於單一標的股票。鑑於其非多元化及槓桿性質，產品價格波動性極大，並可能於短期內變得不宜存續。閣下可能會於一天內損失大部分或全部投資。
- 在產品變得不可行的特殊情況下，基金經理可行使其酌情權偏離投資策略或採取防禦性措施，其中可能包括清算掉期頭寸和暫停產品交易，以保障產品及其單位持有人的利益，防止潛在的基金負債並保護投資者的利益。若出現極端日內股價變動，可能會出現這種情況，基金經理將發出通知以告知投資者。請注意，基金經理可能會根據市場情況在當天市場收盤時重新訂立掉期合約。

重新調整活動的風險

- 概不能保證產品能每日重新調整其投資組合以達到其投資目標。市場干擾、監管限制、對手方容量限額或極端的市場波動性都可能對產品重新調整其投資組合的能力造成不利的影響。

跟蹤誤差及相關性風險

- 產品或會承受跟蹤誤差風險，此跟蹤誤差風險為產品表現未能準確跟蹤標的股票的日常槓桿 / 反向表現。此跟蹤誤差可能因所採用的投資策略、較高的投資組合周轉率、市場流通性及費用及支出造成，而產品表現與標的股票每日表現兩倍(2x) / 兩倍反向(-2x)的相關性或會減低。基金經理將監控及力求管理上述風險以盡量減低跟蹤誤差。概不能保證任何時候都能確切或完全複製標的股票的日常槓桿 / 反向表現（包括即日表現）。

長期持有風險

- 產品並非為持有超過一日而設，因為產品超過一日期間的表現無論在數額及可能方向上都很可能與標的股票在同一期間的槓桿 / 反向表現不同（例如損失可能超出標的股票價格跌幅 / 漲幅的兩倍）。
- 在標的股票價格出現波動時，複合效應對產品的表現有更顯著的影響。在標的股票價格波動性更高時，產品的表現偏離於標的股票槓桿 / 反向表現的程度將增加，而產品的表現一般會受到不利的影響。
- 基於每日進行重新調整、標的股票價格的波動性及隨著時間推移每日回報的複合效應，在標的股票表現增強或呆滯時，產品甚至可能會隨著時間推移而損失金錢。

綜述

上述變更及相應的修訂將反映於各產品經修訂的章程及產品資料概要，並將於生效日期或前後於基金經理的網站(www.csopasset.com)（此網站未經證監會審閱）及香港交易所的網站(www.hkexnews.hk)公佈。

閣下如對本公告的任何事宜有任何疑問或需要進一步資料，請於香港中環康樂廣場 8 號交易廣場二期 2801-2803 室聯絡基金經理或致電客戶服務熱線：(852) 3406 5688。

承董事會命
南方東英資產管理有限公司
行政總裁
丁晨

2026年3月9日

截至本公告日期，基金經理的董事會由七名董事組成，分別是周易先生、陳莉女士、楊小松先生、蔡忠評先生、丁晨女士、汪欽先生及張華晨先生。