

這是一個兩倍反向產品，與傳統的交易所買賣基金不同，因為這產品尋求相對於指數而且只限於每日的兩倍反向投資業績。

此產品並非為持有超過一日而設，因為此產品超過一日期間的表現可能偏離於指數在同一期間的兩倍反向表現而且可能並不相關。有關影響對(1)反向產品，(2)當閣下的持有期及/或指數波動增加時更明顯。因此，閣下可能因本產品蒙受重大虧損。

此產品是為進行短期買賣或對沖而設計的，不宜作長期投資。

此產品的目標投資者只限於成熟掌握投資及以買賣為主、明白尋求每日兩倍反向業績的潛在後果及有關風險並且每日經常監控其持倉表現的投資者。

本產品是於交易所買賣的產品。

本概要提供本產品的重要資料。

本概要是章程的一部分。

請勿單憑本概要作投資決定。

資料便覽

股票代號:	07505
每手買賣單位數目:	100 個單位
基金經理:	南方東英資產管理有限公司 CSOP Asset Management Limited
受託人及登記處:	滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
全年經常性開支比率# (年度平均每日經常性開支*):	2.00% (0.008%)
預計年度平均每日跟蹤偏離度##:	預計為-0.03%
指數:	Solactive美國大型石油天然氣公司指數NTR (「指數」)

* 產品的經常性開支數字是以由產品發行日至 2022 年 12 月 31 日期間的實際開支為基礎的年度預測，並代表以資產淨值的百分比表示記入產品的預計經常性開支。實際數字與此預計數字或有偏差及每年均可能有變動。該數字並不包括掉期費用。

* 年度平均每日經常性開支數字等於一年的經常性開支的數字除以該年的交易日數目。實際數字與預計數字或有偏差及每年均可能有變動。

** 此為預計年度平均每日跟蹤偏離度。有關實際每日跟蹤偏離度及實際平均每日跟蹤偏離度資料，投資者應參閱產品的網站。

基本貨幣：	美元（「美元」）
交易貨幣：	港元（「港元」）
財政年度終結日：	12月31日
分派政策：	每年（一般為每年十二月），由基金經理酌情決定。分派可以資本或實際以資本支付。 所有單位將僅以基本貨幣（美元）收取分派。
網址	http://www.csopasset.com/tc/products/hk-olg-i （該網站未經證監會審閱）

本產品是甚麼？

南方東英美國大型石油天然氣公司每日反向(-2x) 產品（「**產品**」）是南方東英槓桿及反向系列的子基金，而南方東英槓桿及反向系列是根據香港法律成立的傘子單位信託。產品的單位（「**單位**」）如上市股票一般以港元於香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）買賣。本產品以掉期為基礎，其投資目標是提供在扣除費用及支出之前盡量貼近指數**每日表現兩倍反向(-2x)**的每日投資業績。本產品以美元計值，限以美元增設及贖回。

目標及投資策略

目標

產品的投資目標是提供在扣除費用及支出之前盡量貼近指數**每日表現兩倍反向(-2x)**的投資業績。**產品不會尋求在超過一日的期間達到其既定的投資目標。**

「**每日**」就指數的反向表現或產品的表現而言，指由某特定營業日相關市場收市之時至下一個營業日相關市場收市之時期間的反向指數表現或產品表現（以適用者為準）。

策略

基金經理擬採用以掉期為基礎的合成模擬策略，以達致產品的投資目標。根據此策略，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），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，並僅會於產品違約時才轉移予掉期對手方，而掉期對手方將向產品提供基於指數的持倉（扣除交易成本）。

不多於產品資產淨值（「**資產淨值**」）的50%將通過現金及獲證監會認可的貨幣市場基金不時用作取得掉期的初始金額。在特殊情況（如掉期對手方在市場極端動盪時增加初始金額要求）下，初始金額要求可能大幅增加。初始金額將轉移予受託人委任的託管人，託管人將於各自的指定賬戶代產品持有該款項，而掉期對手方將於上述轉移後對初始金額（及相關賬戶）擁有抵押權益。並無法定所有權的轉移及初始金額仍然屬於產品，惟將於其加設以掉期對手方為受益人的抵押權益。

不少於資產淨值的40%（在上文所述初始金額要求提高的特殊情況下，該百分比可按比例減少）按照《單位信託及互惠基金守則》（「**守則**」）規定投資於現金（港元、人民幣或美元）

及其他以港元、人民幣或美元計值的投資產品，例如在香港銀行存款、以港元、人民幣或美元計值的短期（即到期日少於3年）投資級別債券及貨幣市場基金。上述現金及投資產品的港元、人民幣或美元（視情況而定）收益將用以應付產品的費用及開支，在扣除該等費用及開支後，餘款將由基金經理以港元、人民幣或美元分派予單位持有人。

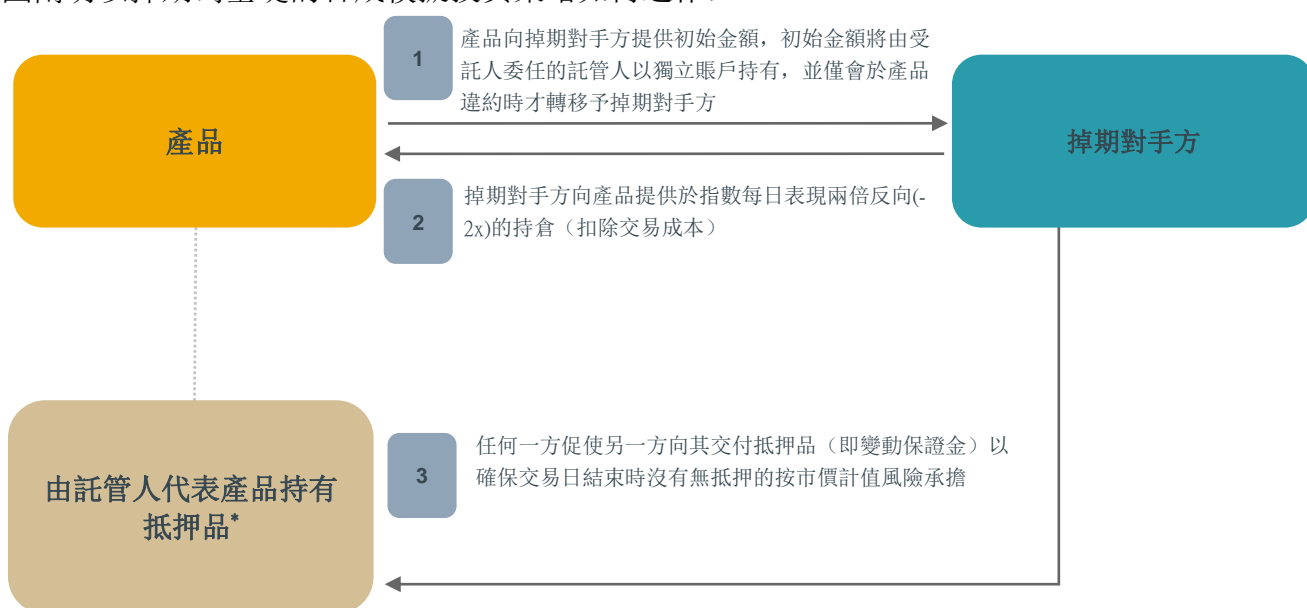
不多於資產淨值的10%可投資於集體投資計劃，根據守則的所有適用規定，該等集體投資計劃可以是合資格計劃（按證監會定義）或獲證監會認可或屬不合資格計劃且未獲證監會認可的計劃（如在美國證券交易所上市的交易所買賣基金）。就《守則》第7.11、7.11A及7.11B條的規定而言並受該等規定所規限，於交易所買賣基金的任何投資將被當作及視為集體投資計劃。為免生疑問，產品在前段所述的貨幣市場基金中的投資不受此限制，但產品將投資於不超過10%的貨幣市場基金，此等貨幣市場基金屬於非合資格計劃且未獲證監會認可。產品的所有投資（不包括掉期）將遵守《守則》第7.36至7.38條。

基金經理現時無意就產品進行任何證券借貸、購回及反向購回或類似交易。

為就相關掉期下按市價計值的風險獲得抵押，將於掉期交易期間內每個營業日轉移額外金額作為變動保證金（由產品轉予掉期對手方或反之）。該等變動保證金將以所有權轉讓或以抵押權益（連同就其授予的使用權（類似所有權轉讓））方式轉移。在此過程中，基金經理將管理產品，以確保產品所持抵押品至少相當於產品的對手方風險承擔總額的100%，並每日按市價計值以維持於該水平，以確保交易日結束時沒有無抵押對手方風險承擔（受即日價格變動、市場風險及結算風險等規限）。倘產品所持抵押品於任何交易日T並非至少相當於產品的對手方風險承擔總額的100%，則於該交易日T結束時，基金經理一般將要求各掉期對手方交付額外抵押資產（即變動保證金）以補足價值差額，該交付預期於交易日T+2或之前進行結算。

每個掉期交易對手方將提供抵押品，以期將產品對每個交易對手的風險淨額減少至0%（零百分比），惟不高於250,000美元(或等值貨幣)的最低轉讓額將適用。

下圖闡明以掉期為基礎的合成模擬投資策略如何運作：



* 初始金額將由託管人於獨立賬戶持有並受抵押權益規限。

選擇掉期對手方的準則

選擇掉期對手方（或替代掉期對手方）時，基金經理將考慮多項準則，包括但不限於準掉期對手方或其擔保人為具規模財務機構（按《守則》界定），持續受審慎監督管理；或證監會根據《守則》可接受的其他實體。基金經理亦可設定其認為適當的其他選擇準則。掉期對手方必須獨立於基金經理。

產品對金融衍生工具的衍生工具風險承擔淨額於(i)產品每日重新調整之時；及(ii)每日重新調整之間不會超過其資產淨值的-202%，惟因市場變動導致的情況除外。

掉期費用

產品將承擔掉期費用，其中包括與掉期交易相關的所有費用，該費用由基金經理與掉期對手方根據實際市況按逐個個案討論及達成共識。掉期費用是指不定額的差價（可為正數或負數）加上擔保隔夜融資利率（SOFR），以反映經紀佣金和掉期對手方為相關對沖融資的成本。

如掉期費用為正數，則表示費用由產品支付給掉期對手方，並可能會對產品的跟蹤偏離度造成負面影響。相反，若掉期費用為負數，則由掉期對手方支付給產品，並可能會對產品的跟蹤離度產生有利影響。在極端市況及特殊情況下，經紀佣金和掉期對手方的相關對沖融資成本可能大幅增加，從而令掉期費用增加。產品須承擔掉期費用（包括任何與訂立或解除或維持有關該掉期對沖安排的相關費用）。掉期費用每日累計并分攤至当月。產品就每項交易支付的最高平倉費為所平倉掉期的名義金額的50個基點*。

基金經理將於產品的半年及年度財務報告中披露掉期費用。掉期費用將由產品承擔，因此可能對資產淨值和產品表現產生不利影響，並可能導致較高的跟蹤誤差。

每日重新調整

產品為反向產品，將於美國相關股票市場（「**美國股票市場**」）及聯交所開放買賣的日子（即營業日）重新調整持倉。於每個營業日美國股票市場收市或接近收市時，產品將尋求重新調整投資組合，就指數的每日兩倍反向(-2x)收益將減少投資或就指數的每日兩倍反向(-2x)損失將增加投資，以致產品對指數的每日反向投資比率（即每日兩倍反向(-2x)）與其投資目標一致。

指數

指數是一項淨總回報自由流通市值指數，由Solactive AG（「**指數提供者**」）編製及管理。基金經理及其關連人士獨立於指數提供者。指數是一項淨總回報指數，代表擁有最高自由流通市值的石油天然氣行業的美國上市證券。指數選取在指數範圍內基於自由流通市值排名前 15 位的證券。該指數是在每個指數成分股選股日（即指數重新調整日期前10個營業日）的等權重指數，重新調整通常每半年在六月及十二月(各為一個「選股日」)進行。於各選股日之間，指數成分股的比重可能會波動，因此比重可能不相等。

淨回報指數反映來自相關證券的股息（扣除預扣稅）再投資。指數以美元計值及報價。

指數於 2022年 7 月6日推出，於 2017年 6月16 日的基準水平設為 1,000。於2023年3月14日，指數的總市值為1.28萬億美元，有15隻成分股。

閣下可自指數提供者網站：<https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SL0GJT2#detail>（該網站未經證監會審閱）獲取指數成分股名單、其各自的權重及指數的其他額外資料。

彭博指數代碼: SOUL0GCN Index

運用衍生工具 / 投資衍生工具

產品的衍生工具風險承擔淨額可多於產品資產淨值的100%。

本產品有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱章程，了解風險因素等資料。

1. 投資風險

- 產品是一項衍生工具產品，並不適合所有投資者。概不能保證一定可付還本金。因此閣下投資於產品或會蒙受巨額或全盤損失。

2. 反向表現的風險

- 產品每日跟蹤指數的兩倍反向表現，利用槓桿效應來實現相當於指數兩倍反向表現的每日回報。不論是收益和虧損都會倍增，並且為指數每日表現的兩倍反向（-2x）。如指數的相關證券價值增加，可能對產品表現有倍增的負面影響。在若干情況下（包括牛市），單位持有人可能就該等投資面臨極低回報或零回報，或甚至蒙受全盤損失。

3. 槓桿風險

- 產品將利用槓桿效應達到相等於指數回報負兩倍（-2x）的每日回報。不論是收益和虧損都會倍增。投資於產品的虧損風險在若干情況下（包括牛市）將遠超過不運用槓桿的基金。例如，指數在某一日可能會上漲50%以上，這可能導致投資者於產品投資的全盤虧損。如果出現重大的市場變動，這種投資全盤虧損可能在相對較短的時間內發生。

4. 長期持有風險

- 產品不適宜持有超過一日，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指數在同一期間的兩倍反向表現不同（例如損失可能超出指數漲幅的兩倍）。對於更長的持有期間和具有更大槓桿因子及/或反向投資的產品，這種影響可能更明顯。投資者不應期望在超過一天投資期間的情況下投資產品的實際回報百分比等於指數百分比變化的兩倍反向。
- 在指數出現波動時，複合效應對產品的表現有更顯著的影響。在指數波動性更高時，產品的表現偏離於指數兩倍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、指數的波動性及隨著時間推移每日回報的複合效應，在指數的表現下跌或呆滯時，產品甚至可能會隨著時間推移而損失金錢。產品的投資者應頻繁地每日主動管理和監控其投資。

- 下表說明了在波動的市場中持有產品超過一天的可能投資結果。例如，當投資者在第0日投資產品，並且指數在第4日結束時總計下跌2%，產品的累計損失將為7.8%，而不是4%的收益，即負兩倍（-2x）的指數累積回報。

	第0日	第1日	第2日	第3日	第4日
相關指數水平	100.0	90.0 (下跌10%)	99.0 (上漲10%)	108.9 (上漲10%)	98.0 (下跌10%)
產品每單位資產淨值	\$100.0	\$120.0 (上漲20%)	\$96.0 (下跌20%)	\$76.8 (下跌20%)	\$92.2 (上漲20%)
產品當日結束時對相關指數的目標投資	\$-200.0	\$-240.0	\$-192.0	\$-153.6	\$-184.3
累積回報（相關指數）乘以負二		+20.0%	+2.0%	-17.8%	+4.0%
累積回報（產品）		+20.0%	-4.0%	-23.2%	-7.8%
差額		0.0%	-6.0%	-5.4%	-11.8%

5. 與石油及天然氣行業有關的風險

- 指數由石油及天然氣行業的公司股票組成。石油及天然氣的價格將對石油及天然氣公司的業務及收入產生直接影響。石油及天然氣的價格極不穩定，可能會大幅波動，並可能受到許多事件或因素的影響，如生產及銷售，石油及天然氣供需的複雜互動關係、天氣、庫存水平、Covid-19等疫情、戰爭、投機活動、資源出口國的行為及控制、重要用戶國的經濟活動及其他金融市場因素。石油及天然氣市場可能發生突然及巨大的變化，石油或天然氣的價格可能在短時間內大幅上升或下跌到零或負值。產品的投資集中於石油及天然氣行業的公司，其較更加分散的基金更容易受到石油及天然氣價格波動的影響。

6. 合成模擬及對手方風險

- 抵押不足的風險：**基金經理尋求就所有掉期對手方風險承擔取得全面的抵押品保障，以減低對手方風險。存在抵押品的價值可能會大幅低於所抵押金額的風險及因此產品可能蒙受重大損失。任何損失將導致產品的資產淨值減少，並損害產品實現其投資目標的能力。

倘若掉期對手方未能履行其於掉期下的義務，產品可能蒙受重大損失。抵押品資產的價值可能受市場事件的影響，並可能顯著偏離指數的反向表現，而可能導致產品須承受於掉期對手方的風險承擔抵押不足之情況，因此導致重大損失。

- 違約風險：**產品尋求向多於一名掉期對手方訂立多於一份掉期以取得所需持倉。因此，產品承受多名掉期對手方的對手方風險及違約風險，倘任何掉期對手方未能履行其義務，產品可能蒙受重大損失。衍生工具容易受到價格波動和較高波動性的影響，可能具有較大的買入和賣出價差，並且沒有活躍的二級市場。產品可能會承受相等於金融衍生工具全部價值的損失。
- 即日對手方風險：**基金經理將管理產品，以確保產品所持抵押品至少相當於產品的對手方風險承擔總額的100%，並每日按市價計值以維持於該水平，以確保交易日結束時沒有無抵押對手方風險承擔。倘產品所持抵押品於任何交易日T並非至少相當於產品的對手方風險承擔總額的100%，則於該交易日T結束時，基金經理一般將要求各掉期對手方交付額外

抵押資產以補足價值差額，該交付預期於交易日T+2或之前進行結算。儘管已制定對手方風險管理措施，但將產品對每名掉期對手方的風險承擔淨額維持於零須承受未能結算引致的結算風險及市場風險（包括在掉期對手方向產品支付所需現金之前的價格變動）。掉期對手方於相關交易日T+2結束前向產品支付現金的任何延誤可導致產品不時對掉期對手方的風險大於零，倘該掉期對手方無力償債或違約，則此風險可能導致產品重大損失。

- *提早終掉期風險*：在若干情況下，掉期對手方可提早終掉期協議，而這可能對產品的表現造成不利影響。該等提早終止亦可能損害產品實現其投資目標的能力，以及引致產品重大損失。此外，產品可能因須與其他掉期對手方訂立類似掉期協議而面對成本增加。
- *掉期費用增加的風險*：產品將承擔掉期費用，掉期費用由基金經理與掉期對手方根據實際市場情況按每個個案商討及達成共識。現時的掉期費用僅為最佳估計，並可能偏離實際市場情況。在極端市況及特殊情況下，經紀佣金和掉期對手方於相關對沖的融資成本可能大幅增加，並因而增加掉期費用。
- *容量限額風險*：掉期對手方亦可能有容量限額，即掉期對手方為產品提供所需對指數的持倉而進行掉期交易的承諾。因此，產品對指數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。

7. 反向產品相對於賣空的風險

- 投資於產品有別於持有短倉。由於進行重新調整，產品的回報概況與短倉並不相同。在市場波動，投資方向經常擺動的情況下，產品的表現可能偏離於持有短倉。

8. 非傳統回報模式的風險

- 產品的風險投資結果與傳統投資基金相反，且任何收益和損失將會被放大約兩倍。若指數的價值長期上升，產品很可能損失其大部分或全部價值。

9. 新指數風險

- 指數屬新指數。與其他跟蹤有較長運作歷史且較具規模的指數的產品相比，產品或須承受較高風險。

10. 等權重指數風險

- 指數是等權重指數，根據指數的編製方法，指數成分股於各選股日（但不是在各選股日之間）將具有相同的比重，無論其規模或市值如何。若產品跟蹤指數，其對市值相對較小的指數成分股的持有量可能相對高於跟蹤市值加權指數時的持有量，因而導致較高的風險和潛在表現欠佳。

11. 集中風險

- 產品的投資集中於一個特定的地理位置（即美國）及行業（即石油天然氣）。相比投資組合更多元化的基金，產品的價值或會較為波動。產品的價值可能更易受到影響美國石油天然氣市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅項、法律或監管事件的影響。

12. 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、極端的市場波動性或掉期對手方的容量限額都可能對產品重新調整其投資組合的能力造成不利影響。

13. 流動性風險

- 產品的重新調整活動一般在相關市場交易日接近結束時進行，以便盡量減低跟蹤偏離度。為此，產品在較短的時間間隔內可能更受市況影響，承受更大的流動性風險。

14. 即日投資風險

- 產品通常於營業日相關每股股票市場收市或接近收市時重新調整。因此，投資時間不足整個交易日的投資者，其回報一般會大於或小於指數反向投資的兩倍（2x），視乎從一個交易日結束時起直至購入之時為止的指數變動而定。

15. 貨幣及兌換風險

- 產品可能需要使用如相關 ISDA 信用支持安排文件中所載的基本貨幣以外的貨幣作為抵押品及獨立金額張貼用途。產品可訂立貨幣合約以對沖貨幣風險，但貨承擔的幣風險與掉期的按市價計值掛鉤。這可能會給產品帶來額外的成本及貨幣風險。子基金的部分投資以港元或人民幣計值，因此基本貨幣(即美元)與相關投資貨幣之間存在外匯風險。此外，子基金的基本貨幣為美元，但單位以港元交易。子基金的資產淨值可能會受到美元兌港元匯率波動的不利影響。二級市場投資者在二級市場買賣單位時，亦可能會因港元與基本貨幣之間的匯率波動而蒙受額外的成本或虧損。

16. 美元分派風險

- 單位持有人將僅可收取以基本貨幣（美元）作出的分派。倘單位持有人並無美元賬戶，則單位持有人或須承擔將有關分派由美元兌換為港元的相關費用及收費，並須承擔與處理分派款項相關的銀行或金融機構費用及收費。建議單位持有人就有關分派安排向其經紀查詢。

17. 分派風險

- 以資本支付或實際以資本支付分派，等於投資者獲得部分原投資額回報或撤回其部分原投資額或可歸屬於該原投資額的資本收益，可能導致每單位資產淨值即時減少。

18. 被動式投資風險

- 產品並不是「以主動方式管理」，因此基金經理不會在指數向不利方向移動時採取臨時防禦措施。在此等情況下產品的單位價值也會下降。

19. 交易風險

- 單位在聯交所的成交價受諸如單位的供求等市場因素帶動。單位可能以資產淨值的大幅溢價或折價買賣。
- 由於投資者在聯交所購入或出售單位時將支付若干收費（例如交易費用及經紀費），這表示投資者在聯交所購買單位時可能須支付多於每單位資產淨值的款項及在聯交所出售單位

時可能收到少於每單位資產淨值的款項。

20. 對莊家依賴的風險

- 雖然基金經理將盡最大努力落實安排至少有一名莊家為單位維持市場而且在有關做莊安排終止之前發出不少於三個月的通知，但若單位只有一名莊家，單位在市場的流動性可能受到不利影響。概不保證任何做莊活動均有效。

21. 跟蹤誤差及相關性風險

- 產品或會承受跟蹤誤差風險，即產品表現未能準確跟蹤指數的每日兩倍反向(-2x)表現的風險。此跟蹤誤差風險可能因所採用的投資策略、市場流通性及費用及支出以及使用金融衍生工具的費用造成，而產品與指數每日兩倍反向(-2x)表現的相關性會減低。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指數的兩倍反向表現（包括即日表現）。

22. 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。

23. 終止的風險

- 產品在若干情況下或會提前終止，例如沒有莊家、指數不再可供作為基準或產品的規模跌至少於2,000萬美元。於產品終止時，投資者可能未能收回全部投資並蒙受損失。

本產品的表現如何？

由於產品為新設立，並無足夠數據為投資者提供有關其過往表現的有用指標。

本產品有否提供保證？

產品並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本產品涉及哪些費用及收費？

在聯交所買賣產品的收費

費用

經紀費

交易徵費

交易費

會計及財務匯報局交易徵費

印花稅

閣下須繳付的費用

市場收費率

成交價的0.0027%¹

成交價的0.00565%²

成交價的0.00015%³

沒有

¹ 單位成交價0.0027%的交易徵費由買賣雙方支付。

² 單位成交價0.00565%的交易費由買賣雙方支付。

³ 會計及財務匯報局交易徵費為單位成交價的0.00015%，由買賣雙方支付。

產品持續繳付的費用

以下收費將從產品中扣除，閣下會受到影響，因為產品的資產淨值會因而減少，從而影響買賣價格。

	每年收費率（佔資產淨值百分比）
管理費*	1.60%
受託人費	計入管理費
表現費	沒有
行政管理費	計入管理費

*請注意，管理費可在向單位持有人發出一個月通知後增加，惟以允許的最高收費率為限。有關須支付的費用及收費及其允許最高收費率以及其他可能由產品承擔的持續費用的進一步詳情，請參閱章程「費用及支出」一節。

其他費用

閣下買賣產品的單位或須繳付其他費用。詳情請參閱章程。

其他資料

基金經理將以中、英文（除非另行訂明）在基金經理的網址 <http://www.csopasset.com/tc/products/hk-olg-i>（並未經證監會審閱或批准）登載與產品（包括指數）有關的重要消息及資訊，包括：

- (a) 章程及本概要（不時修改）；
- (b) 最新的年度賬目及半年未經審核報告（只提供英文版）；
- (c) 有關對產品的重大變更而可能對其單位持有人有影響的通知，例如章程或產品的組成文件作出重大修改或增補；
- (d) 產品作出的公告，包括與產品及指數有關的資料，及暫停計算資產淨值、暫停增設及贖回單位、更改收費及暫停和恢復買賣的通知；
- (e) 在聯交所交易時段每15秒更新一次的接近實時的每單位指示性資產淨值，以港元表示；
- (f) 產品最新的資產淨值（以美元表示）及產品最新的每單位資產淨值（以美元及港元表示）；
- (g) 產品的過往表現資料；
- (h) 產品的每日跟蹤偏離度、平均每日跟蹤偏離度及跟蹤誤差；
- (i) 產品的完整投資組合（每日更新一次）；

- (j) 產品對每名掉期對手方的風險承擔總額及淨額；
- (k) 以圓形圖顯示抵押品的圖示資料（每星期更新），表明下列各項（如適用）：a)按資產種類分項列明，例如股票、債券及現金和現金等價物；b)就股票而言，進一步按(1)一級市場上市（即證券交易所）、(2)指數成分股，及(3)行業分項列明；c)就債券而言，進一步按(1)債券種類、(2)發行人 / 擔保人的國家，及(3)信貸評級分項列明；
- (l) 抵押品的十大持股（包括股票名稱、佔產品資產淨值的百分比、種類、一級市場上市、發行人的國家、信貸評級（如適用））（每星期更新）；
- (m) 掉期對手方的最新名單（包括掉期對手方及其擔保人（如適用）網址的連結）（每星期更新）；
- (n) 「表現仿真分析」，允許投資者選擇過往期間並根據過往數據模擬有關產品於該期間對比指數的表現；
- (o) 參與交易商及莊家的最新名單；及
- (p) 產品於連續的 12 個月期內股息的組成（即從(i)可分派淨收入，及(ii)資本支付的相對款額）。

接近實時的指示性每單位資產淨值（以港元計值）及最新每單位資產淨值（以港元計值）屬指示性質並僅供參考。接近實時的指示性每單位資產淨值（以港元計值）在聯交所交易時段每 15 秒更新一次。接近實時的指示性每單位資產淨值（以港元計值）運用 ICE Data Indices 於聯交所開放進行買賣時提供的實時港元兌美元匯率計算。由於指示性每單位資產淨值（以美元計值）將不會在相關美國股市收市後予以更新，故指示性每單位資產淨值（以港元計值）於該期間的任何變化將完全歸因於匯率變化。

最新每單位資產淨值（以港元計值）乃以最新每單位資產淨值（以美元計值）乘以由路透社於同一交易日下午 3 時正（香港時間）提供的港元兌美元匯率所得出的預設匯率計算。正式的每單位資產淨值（以美元計值）及指示性最新每單位資產淨值（以港元計值）將不會在相關美國股市收市後予以更新。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。