

南方東英全球雲計算科技指數 ETF
南方東英交易所買賣基金系列開放式基金型公司
的子基金

南方東英資產管理有限公司

2024年4月25日

- 本產品乃被動式交易所買賣基金。
- 本概要向閣下提供有關本產品的重要資料。
- 本概要是章程的一部分。
- 閣下不應單憑本概要投資本產品。

資料便覽

股份代號:	3194
每手交易數量:	100 股股份
基金經理:	南方東英資產管理有限公司
託管人:	花旗信托有限公司
過戶處:	卓佳證券登記有限公司
分託管人及行政管理人	花旗銀行香港分行
相關指數:	Solactive 全球雲計算科技指數
基本貨幣:	美元 (「美元」)
交易貨幣:	港幣 (「港幣」)
本基金的財政年度終結日:	12 月 31 日
派息政策:	由基金經理酌情決定。目前,基金經理擬每年(於 12 月)向股東分派收入。分派可從資本中支付或實際從資本中支付,並減少子基金的資產淨值(「資產淨值」)。所有股份的分派將僅以美元作出。
全年經常性開支比率:	每年 3.00% 為上限 #
上一曆年的跟蹤偏離度:	-6.53% ##
ETF 網站:	https://www.csopasset.com/tc/products/hk-cloud (本網站未經證監會審閱)

該經常性開支比率代表以資產淨值的百分比表示記入子基金的經常性開支。基金經理為子基金經常性開支數字定立每年 3% 的上限(「經常性開支上限」)。這代表在此期間,子基金任何屬於經常性開支範圍內的開支,如其將導致經常性開支數字超過經常性開支上限,基金經理將承擔該開支並將不計算入子基金內。

該數據為上一曆年的實際跟蹤偏離度。投資者應參閱子基金網站以獲得更加更新的實際跟蹤偏離度的信息。

這是甚麼產品?

南方東英全球雲計算科技指數ETF(「子基金」)是南方東英交易所買賣基金系列開放式基金型公司(「本公司」)的子基金,本公司是根據香港法例成立,具有可動股本、有限責任且與子基金之間的法律責任分隔的公眾傘子開放式基金型公司。子基金是《單位信託及互惠基金守則》第8.6章所界定的被動式管理指數追蹤ETF。子基金的股份(「股份」)如股票般於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)買賣。

證監會的註冊及認可並不代表對本公司或子基金的推薦或認許，亦不代表其對本公司或子基金的商業利弊或其表現作出保證。它們並不代表本公司或子基金適合所有投資者，亦不表示認許其適合任何特定投資者或類別投資者。

子基金乃實物ETF，主要投資於在雲計算領域有業務運營的美國及香港上市公司。子基金以美元計價。

目標及投資策略

目標

子基金的投資目標，是提供緊貼指數（即 Solactive 全球雲計算科技指數）（「指數」）表現的投資成績（扣除費用及開支前）。概不保證子基金將達致其投資目標。

投資策略

子基金乃實物ETF，主要投資於全球國家/地區擁有雲計算領域業務的美國及香港上市公司，該等國家/地區包括澳洲、加拿大、德國、香港、以色列、中國大陸、俄羅斯、英國及美國（可能因指數調整而不時改變）。子基金以美元計價。為了達致投資目標，子基金主要採用實物代表性抽樣策略，通過將其資產淨值的最多100%投資於整體與指數具有高度相關性的代表性證券組合（包括美國存託憑證（「美國存託憑證」）），但其成份股本身可能是亦可能不是指數的成份股（「指數證券」）。

在採用代表性抽樣策略時，子基金可能會亦可能不會持有所有指數證券，並可能持有不是指數證券的證券。子基金的全部持倉可在基金經理的網站上查閱，並將每日更新。基金經理可使子基金偏離指數權重，條件是任何成份股與指數權重的最高偏離幅度不超過3%或基金經理於諮詢證監會後所釐定的其他百分比。

基金經理可就投資及對沖目的將不多於30%的子基金資產淨值投資於金融衍生工具（「金融衍生工具」），包括期貨及掉期，只要基金經理認為該等投資將有助於子基金達致其投資目標並對子基金有利。子基金可能投資的期貨將是指數期貨，以管理對指數成份股的投資風險，例如NASDAQ 100 E-mini 期貨。另一方面，子基金可能投資的掉期將是融資總回報掉期交易，子基金將轉交相關部分的現金予掉期交易對手，而掉期交易對手將讓子基金獲取/承擔相關證券（扣除間接成本）的經濟收益/損失。子基金在期貨和掉期投資方面的預期資產淨值比例將分別不超過其資產淨值的10%及20%。子基金對指數證券的投資（不論是透過直接投資或透過金融衍生工具）將與該等指數證券在指數中的比重（即比例）大致相同。

證券借貸

基金經理可代表子基金進行最多達其資產淨值的50%，預期為其資產淨值的約20%的證券借貸交易，並能隨時收回借出證券。所有證券借貸交易只會在符合子基金最佳利益並且按照有關證券借貸協議的情況下才進行。基金經理可全權酌情隨時終止該等交易。

有關安排的詳情，請參閱發行章程第一部分「投資目標、投資策略、投資限制、借出證券及借貸」中的「證券融資交易」一節及章程第二部分子基金的附錄。

其他投資

子基金亦可將其不多於5%的資產淨值於現金及貨幣市場基金作現金管理用途。

基金經理現時不會進行銷售及回購交易、逆回購交易及其他類似場外交易。

若(i)基金經理欲投資於銷售及回購交易、逆回購交易及其他類似場外交易，或(ii)基金經理欲採用代表性抽樣策略以外的投資策略，則須事先尋求證監會批准(以適用的監管規定為限)及向股東發出不少於一個月的事先通知(或適用的監管規定所容許的較短通知期)。

指數

指數是一個淨總回報、股份類別市值加權指數，乃向在全球國家/地區有雲計算領域業務的美國及香港上市公司提供投資，該等國家/地區包括澳洲、加拿大、德國、香港、以色列、中國大陸、俄羅斯、英國及美國（可能因指數調整而不時改變）。指數的成份股在以下交易所之一上市：聯交所、紐約證券交易所或納斯達克股票市場。指數以美元計值。淨總回報指數反映扣除任何預扣稅款後，股息或分配的再投資。

指數於 2021 年 1 月 29 日推出，於 2016 年 11 月 30 日的基準水平設為 1,000。

於 2024 年 3 月 22 日，指數的總市值為 27,030 億美元及擁有 49 隻成份證券。

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均獨立於指數提供者。

指數的成份股名單、各自權重的列表、進一步資料及其他重要消息可從指數提供者的網站獲得：<https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SL0CJ84>（其內容未經證監會審閱）。

ISIN: DE000SL0CJ84

路透社代號: .SOCLOUDN

彭博代號: SOCLOUDN

運用衍生工具 / 投資衍生工具

子基金的衍生工具風險承擔淨額可最多達其資產淨值的 50%。

主要風險是甚麼？

投資涉及風險。請參閱章程以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

- 子基金並不保證本金獲得償付，而閣下的投資或會蒙受損失。概不保證子基金將達致其投資目標。

2. 股市風險

- 子基金對股票證券的投資涉及一般的市場風險，其價值可能會因各種因素而波動，例如投資情緒的變化、政治和經濟狀況以及特定的發行人因素。

3. 新指數風險

- 指數屬新指數。子基金可能會較其他跟蹤有較長運作歷史且較具規模的指數的交易所買賣基金面臨較高風險。

4. 與互聯網公司有相的風險

- 快速變化可能會使子基金投資的公司提供的產品及服務過時，並導致該等公司的證券價格下跌。互聯網行業的公司可能面臨不可預測的增長率變化以及對合資格人員服務的競爭。互聯網公司提供的產品和服務通常都包含複雜的軟件，其中可能包含錯誤、電腦毛病或漏洞。
- 政府干預的增加以及法律、法規及慣例的變化可能會嚴重影響互聯網公司的前景，此可能會導致申索、商業慣例的轉變、罰款、營運成本增加或用戶增長下降，以及延遲或阻礙新產品及服務的開發。
- 所有此等可能會影響子基金投資的互聯網公司的業務及/或盈利能力，因此可能會對子基金的資產淨值產生不利影響。

5. 集中風險

- 由於指數跟蹤活躍於雲計算領域的公司的表現，因此面臨集中風險。此可能導致子基金的價值比基礎更為廣泛的投資組成的更多元化的投資組合更為波動。
- 指數主要追蹤於雲計算領域開展業務的美國及香港上市公司的表現，因此面臨地域集中風險。子基金的價值可能更容易受到影響美國及香港市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響。

6. 與美國存託憑證相關的風險

- 投資美國存託憑證相比直接投資各自相關股票而言可能產生額外風險，尤其是，根據適用法律持有相關股票作為抵押品及同時持有本身資產的託管銀行存在不分離風險。倘託管銀行破產，則可能存在相關股份將不屬於美國存託憑證持有人的風險，雖然規管發行美國存託憑證的存託協議訂明兩者分離。在該情況下，很可能出現交易暫停，乃至受該破產事件影響的美國存託憑證的價格遭凍結。發行美國存託憑證的存託銀行的破產事件可能對子基金的表現及 / 或流動性造成負面影響。美國存託憑證亦附帶相關費用，例如銀行就託管美國存託憑證相關資產收取的費用，這可能對美國存託憑證的表現造成影響。此外，美國存託憑證的持有人並非相關公司的直接股東，及一般並無擁有股東所擁有的投票權和其他股東權利。由於美國存託憑證的流動性一般比各自相關股票的流動性低，子基金亦可能面臨流動性風險。
 - 此外，中國內地公司的美國存託憑證可能面臨由於地方政府及 / 或證券交易所的監管行動而被除牌的風險。在此情況下，此類美國存託憑證的價值可能會受到不利影響，因為此類美國存託憑證可能變得難以交易和估值，並且某些投資者可能不被允許投資於此類美國存託憑證，繼而將對子基金的資產淨值造成不利影響。
- 7. 與投資金融衍生工具有關的風險**
- 與金融衍生工具有關的風險包括交易對手 / 信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險和場外交易風險。金融衍生工具容易受到價格波動和較高波動性的影響，買入和賣出價差可能較闊，並且沒有活躍的二級市場。金融衍生工具的槓桿元素 / 組成部分可能導致損失大大超過子基金在金融衍生工具中投資的金額。投資於金融衍生工具可能會導致子基金蒙受較高的重大虧損風險。
- 8. 與證券借貸交易有關的風險**
- 證券借貸交易涉及借用人可能無法及時歸還借出的證券，而抵押品的價值可能跌至低於所借出證券的價值的風險。
- 9. 外匯風險及其他貨幣分派風險**
- 子基金的部分投資是以港元計值，因此基本貨幣與相關投資貨幣之間存在外匯風險。此外，子基金的基本貨幣是美元，但股份是以港元交易。子基金的資產淨值可能會因美元與港元之間的匯率波動而受到不利的影響。二級市場投資者在二級市場上買賣股份時，亦可能會因港元與基本貨幣之間的匯率波動而承受額外的費用或損失。
 - 投資者務請注意，所有股份將僅以基本貨幣（美元）收取分派。倘有關股東並無美元賬戶，股東或須承擔與換算該等股息由美元轉換為港元或其他貨幣相關的費用及收費。股東亦可能須承擔與處理分派撥付相關的銀行或金融機構費用及收費。務請股東諮詢其經紀有關分派的安排。
- 10. 交易時間差異的風險**
- 由於在子基金股份尚未定價時，紐約證券交易所及納斯達克股票市場可能會開市進行買賣，因此於投資者不能買賣子基金股份的日子，子基金投資組合內的證券價值或會改變。紐約證券交易所及 / 或納斯達克股票市場與聯交所的交易時間不同，亦會增加股價相對於其資產淨值的溢價或折價水平。
- 11. 依賴市場莊家的風險**
- 雖然基金經理將盡最大努力實施安排使最少有一名市場莊家為股份維持市場，及最少一名市場莊家會根據相關市場莊家協議在終止市場莊家協議前給予不少於 3 個月的通知，但如股份並無市場莊家或只有一名市場莊家，股份的市場流動性或會受到不利影響。亦概不保證任何市場莊家活動將屬有效。
- 12. 跟蹤誤差風險**
- 子基金可能須承受跟蹤誤差風險，即其表現未必能準確跟蹤相關指數的表現的風險。此跟蹤誤差可能由於所採用的投資策略及費用和支出等因素造成。基金經理將監控及力求管理上述風險，盡量減低跟蹤誤差。概不能保證子基金於任何時候均可確切地或完全相同地複製相關指數的表現。
- 13. 買賣風險**
- 股份於聯交所的買賣價格視乎股份供求情況等市場因素而定。因此，股份可能以子基金資產淨值的大幅溢價或折價買賣。
 - 投資者在聯交所購買或出售股份將支付若干收費(例如交易費及經紀費)，在聯交所買入股份時，投資者所支付的或會超出每股資產淨值，而在聯交所出售股份時，所收取的亦可能少於每股資產淨值。
- 14. 提早終止風險**
- 子基金在若干情況下或會提早終止，例如指數不再可供作為基準或子基金的規模跌至 10,000,000 美元 (或以子基金基本貨幣計值的相同金額)。子基金終止時，投資者未必能取回其投資，並可能會蒙受損失。

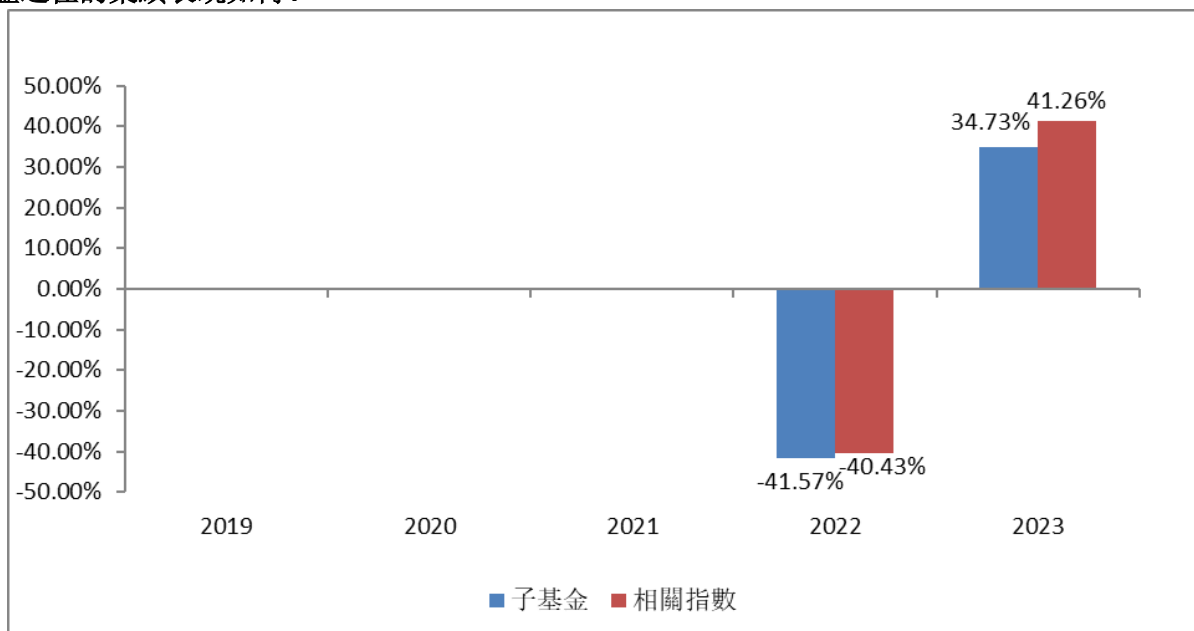
15. 有關從資本中支付分派的風險

- 從資本中支付或實際上從資本中支付股息相當於退還或提取投資者的部分原有投資或歸屬於該原有投資的資本收益。任何涉及從資本中支付或實際上從資本中支付的分派可導致子基金每股資產淨值即時減少。

16. 被動式投資風險

- 子基金以被動方式管理，而由於子基金的固有投資性質，基金經理並無酌情權針對市場變化作出應變。相關指數下跌預期會導致子基金的價值相應下跌。

本基金過往的業績表現如何？



- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 基金業績表現以歷年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。
- 上述數據顯示基金總值在有關年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出基金的持續費用，但不包括於聯交所交易的費用。
- 如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。
- 基金發行日: 2021年5月13日

有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回閣下的投資款項。

有甚麼費用及收費？

在聯交所買賣子基金所招致的收費

費用	閣下所付金額
經紀費用	按市場費率 ¹
交易徵費	0.0027% ²
會計及財務匯報局交易徵費	0.00015% ³
交易費用	0.00565% ⁴
印花稅	無

¹ 經紀費用應由買方及賣方所用的中介人決定的貨幣支付。

² 交易徵費為股份成交價的 0.0027%，由每名買方及賣方支付。

³ 會計及財務匯報局交易徵費為股份成交價的 0.00015%，由每名買方及賣方支付。

⁴ 交易費用為股份成交價的 0.00565%，由每名買方及賣方支付。

子基金應持續支付的費用

以下開支將從子基金中支付。由於支付此等開支會減低子基金的資產淨值，並可能影響子基金的成交價，因而對閣下造成影響。

	<u>年率（佔子基金資產淨值的百分比）</u>
管理費*	每年 0.99%
託管費 (包括應付予分託管人的費用)	包括在管理費內
過戶處費用	包括在管理費內
表現費	無
行政費	包括在管理費內
其他持續支付的費用	請參閱章程第二部分

* 務請注意，某些費用可藉向股東發給一個月的事先通知而增加至允許上限的金額。詳情請參閱章程第一部分「費用及收費」一節。

其他資料

基金經理將會在網站（<https://www.csopasset.com/tc/products/hk-cloud>（該網站未經證監會審閱））同時以中、英文發佈有關子基金的重要消息及資料，包括：

- 章程（經不時修訂及補充）；
- 最新的產品資料概要；
- 最新的年度及半年度財務報告（英文版）；
- 子基金作出的任何公告，包括有關子基金及指數的資料、暫停計算資產淨值、更改費用和收費、暫停及恢復股份買賣的通知；
- 有關子基金或會影響其投資者的重大變動，例如對子基金的銷售文件及組成文件之重大修改或增補的通知；
- 子基金在聯交所正常交易時間內接近實時的指示性每股資產淨值（每 15 秒更新一次）(以港幣計值)；
- 子基金的最新資產淨值(僅以美元計值)及子基金的最新每股資產淨值(以美元及港幣計值)；
- 子基金的完整投資組合（每日更新）；
- 最近 12 個月的股息組成（即從可分派收入淨額及資本中支付的相對金額）（亦可向基金經理索取）；
- 子基金的跟蹤偏離度及跟蹤誤差；
- 參與交易商及市場莊家的最新名單；及
- 子基金的過往表現。

接近實時的指示性每股資產淨值（以港幣計值）（於聯交所交易時段內每 15 秒更新一次）及最後收市每股資產淨值（以港幣計值）屬指示性質並僅供參考。接近實時的指示性每股資產淨值（以港幣計值）將於聯交所開市時間內作出更新。接近實時的指示性每股資產淨值（以港幣計值）運用實時 HKD：USD 外匯率-的指示性每股資產淨值（以美元計值）乘以由 ICE Data Indices 於聯交所開放進行買賣時提供的實時 HKD：USD 外匯率計算。由於指示性每股資產淨值（以美元計值）將不會在相關股票市場收市時予以更新，故指示性每股資產淨值（以港幣計值）在該時期的任何變更（如有）將全數歸因於外匯率的變更。

最後收市每股資產淨值（以港幣計值）乃以最後收市每股資產淨值（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）提供的美元匯率所計算的預設外匯率計算。正式最後收市每股資產淨值（以美元計值）及指示性最後收市每股資產淨值（以港幣計值）將不會在相關股票市場休市時予以更新。

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。