

南方東英納斯達克100ETF（上市類別）
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6月28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:	3034
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:	納斯達克100指數
基本貨幣:	美元（「美元」）
交易貨幣:	港元（「港元」）
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，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。概不保證會定期派息或分派的金額（如有）。
全年經常性開支比率:	估計為2.00%#
估計年度跟蹤偏離度:	估計為-2.00%##
ETF網站:	http://www.csopasset.com/tc/products/hk-metav （此網站未經證監會審核）

#基金經理認為由於近期的子基金規模變化，使用估計數字更為適合反映子基金承擔的經常性開支。該經常性開支比率僅屬最佳估計數字，代表於12個月期間的估計經常性開支總和，以佔上市類別股份的同期估計平均資產淨值（定義見下文）的百分比列示。實際數據可能與此預計數據有所不同，且每年均可能有所變動。

該數據為估計年度跟蹤偏離度。投資者應參閱ETF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？

南方東英納斯達克100ETF（「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章所界定的被動管理型指數追蹤交易所買賣基金。

子基金提供上市類別股份（「上市類別股份」）及非上市類別股份（「非上市類別股份」）。本概要載有關於發售上市類別股份的資料，而除另有指明外，本概要凡提及「股份」均指「上市類別股份」。有關非上市類別股份的資料，投資者應參閱另一份概要。

上市類別股份在香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）上市，且猶如股票一樣在聯交所買賣。

目標及投資策略

目標

子基金的投資目標，是提供緊貼納斯達克**100**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

子基金為實物交易所買賣基金並主要投資於在納斯達克上市的非金融公司證券（其中可能包括上市存託憑證如美國存託憑證（「**美國存託憑證**」））。

為達致其投資目標，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，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**」）。

在採用實物代表性抽樣策略時，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。

子基金以美元計價。

基金經理可就投資及對沖目的將不多於**10%**的子基金資產淨值投資於表現出與指數具高度相關性的金融衍生工具（「**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。在期貨方面，子基金將可能投資指數期貨，例如：**NASDAQ 100 E-mini**期貨。在掉期方面，子基金將可能投資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**10%**。

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。

倘基金經理擬投資於銷售及回購交易、逆回購交易及其他類似場外交易，將會事先尋求證監會批准（如適用監管規定要求）並會向股東發出不少於一個月的事先通知（或適用監管規定准許的較短期間）。

指數

指數為經調整的市值加權指數，即指數證券的權重基於其市值，但有某些規則限制指數證券的權重。指數包括100家根據市值在納斯達克上市的最大的美國國內和國際非金融公司，反映了包括電腦硬件及軟件、電訊、零售／批發貿易及生物科技在內的主要行業組別之公司，並不包括金融公司的證券。該指數以美元計算和計值。

指數由NASDAQ, Inc. 或其附屬公司（「指數提供者」）編製及管理。基金經理（及其各關連人士）獨立於指數提供者。

指數屬淨總回報指數，意指計算其表現時，以扣減稅項後之股息再投資為基準。

指數於1985年1月31日以基值125推出。截至2024年3月22日，指數的淨市值為21.72847萬億美元，包含101隻成分股。

每季度和年度，指數將進行重新調整，以使每個發行人/指數證券的權重和單個發行人/指數證券的合計權重不超過章程第2部分子基金附錄中進一步規定的各自閾值。

指數證券也會在每年12月進行檢討、重新調整和重組。

上述指數重新調整及重組過程的更多詳情載於章程第2部分子基金附錄中。

指數成分股的名單、其各自比重閣下可於 <https://www.nasdaq.com/solutions/nasdaq-global-index-policies> 閱覽，指數的額外資料及其他重要新聞可於指數提供者的網站 <https://indexes.nasdaq.com/Index/Overview/NDX> 獲取（這些網站未經證監會審閱）。

路透社代號：.XNDXNNR

彭博代號：NNDX

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. 行業集中風險

- 子基金的投資集中於科技行業的公司，與其他經濟行業相比，其價格表現波幅可能相對較大。科技行業的公司通常面臨著國內外的激烈競爭，這可能會對其利潤率產生不利影響。相比具有更多元化投資組合的基金，子基金的價值波動可能更大，而且可能更容易受到相關行業不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅收、法律或監管事件的影響。

4. 地域集中風險

- 子基金會面臨地域集中風險，因為它主要投資於從事科技行業的在美國設立總部、註冊成立及/或營運的美國上市公司。子基金的價值可能更容易受到影響美國的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響。

5. 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面臨較高的重大虧損風險。

6. 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。

7. 外匯風險

- 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，股東或須承擔與將該等股息由美元轉換為港元或任何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。股東應向其等的經紀查詢有關派息的安排。

8. 被動式投資風險

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

9. 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、使用金融衍生工具的費用及費用和開支等因素造成。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指數的表現。

10. 上市類別股份與非上市類別股份交易安排不同的風險

- 上市類別股份和非上市類別股份的投資者受不同的定價和交易安排規限。由於適用於各類別的費用及成本不同，上市類別股份及非上市類別股份各自的每股資產淨值可能不同。適用於上市類別股份於二級市場的聯交所交易時間與上市類別股份於一級市場及非上市類別股份的截止交易時間亦有所不同。為免生疑，上市類別股份於一級市場及非上市類別股份的截止交易時間相同。
- 上市類別股份按即日現行市價（可能偏離相應的資產淨值）在證券交易所二級市場買賣，而非上市類別股份則透過中介人按交易日終結時的資產淨值出售，並於單一估值時間交易而不會享有公開市場交易的日間流動性。視乎市況，上市類別股份的投資者可能因此較非上市類別股份的投資者有利或不利。
- 在市場受壓的情況下，非上市類別股份的投資者可按資產淨值贖回其股份，而二級市場上市類別股份的投資者僅可按現行市價（可能偏離相應的資產淨值）贖回且可能須按大幅折讓的價格退出子基金。另一方面，上市類別股份的投資者可於日間在二級市場賣出其股份，從而變現其持倉，而非上市類別股份的投資者則不可以即時變現而須待該日終結。

11. 交易時間差異的風險

- 由於在子基金股份尚未定價時，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。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。

12. 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維持股份市場，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個月的事先通知，但如股份並無市場莊家或只有一名市場莊家，股份市場流動性或會受到不利影響。此外，概不保證任何市場莊家活動將屬有效。

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，投資者所支付的價格或會超出每股資產淨值，而在聯交所出售股份時，所收取的價格亦可能少於每股資產淨值。

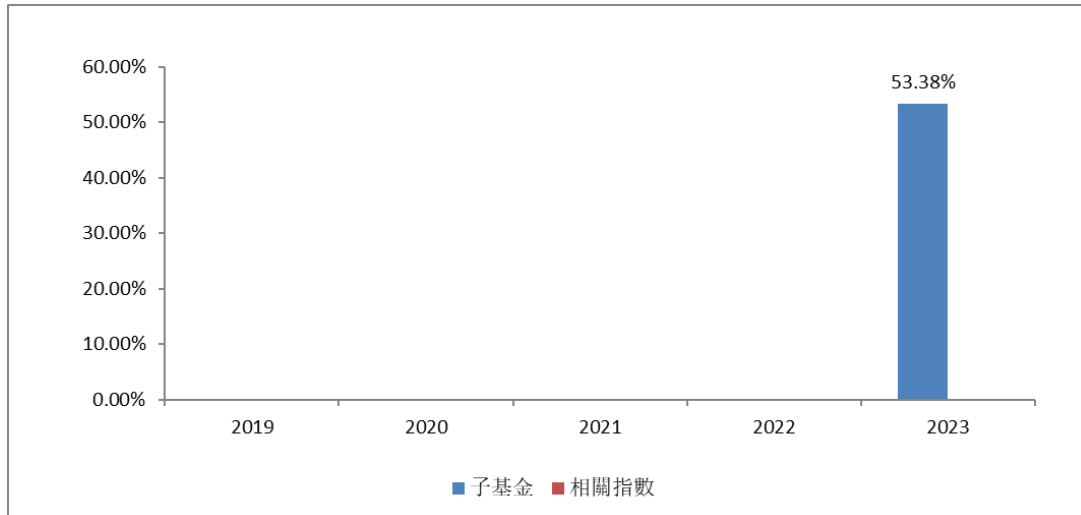
14. 提早終止風險

- 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。任何從資本中支付或實際上從資本中支付的分派，均可導致子基金每股資產淨值即時減少。

本基金過往的業績表現如何？



注意：自2024年1月2日起生效，子基金已從主動型管理交易所買賣基金，變更為被動管理型指數追蹤交易所買賣基金。投資策略變更後，子基金在2024年1月2日前達致過往業績的情況已不再適用。投資者在參考子基金在2024年1月2日前的過往業績時應謹慎行事。

- 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。
- 上述數據顯示子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。
- 過往基準（2024年1月2日前）：在子基金由主動型管理交易所買賣基金變更為被動管理型指數追蹤交易所買賣基金之前，並無追蹤的相關指數。
- 基金發行日：2022年2月21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？

在聯交所買賣上市類別股份時產生的收費	閣下所付金額
費用	按市場費率 ¹
經紀費用	0.0027% ²
交易徵費	0.00015% ³
會計及財務匯報局交易徵費	

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。

交易費用	0.00565% ⁴
印花稅	無

子基金就上市類別股份應持續支付的費用

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（佔股份資產淨值的百分比）</u>
管理費*	每年0.99%
託管人費用 （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的上限金額。詳情請參閱章程第一部分「費用及收費」一節。

其他費用

閣下買賣子基金上市類別股份時或須支付其他費用。

其他資料

基金經理將會在網站<http://www.csopasset.com/tc/products/hk-metav>（此網站內容未經證監會審閱）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，包括子基金及其指數的資料、暫停計算資產淨值、更改費用和收費、暫停及恢復股份買賣及發行、增設與贖回的通知；
- 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）（以港元計值）；
- 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（以美元及港元計值）；
- 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
- 上市類別股份及非上市類別股份的過往業績表現資料。

就上市類別股份而言：

- 接近實時的指示性每股資產淨值（以港元計值）（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（以港元計值）屬指示性質，僅供參考；

⁴ 交易費用為股份成交價的 0.00565%，由每名買方及賣方支付。

- 接近實時的指示性每股資產淨值（以港元計值）運用實時HKD：USD外匯率 – 由接近實時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（以港元計值）在該時期的任何變更（如有）將全數歸因於外匯率的變更；及
- 最後收市每股資產淨值（以港元計值）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（以港元計值）將不會在相關股票市場休市時予以更新。

估值時間約為適用的交易日下午4時正（東部標準時間）（即適用的交易日的下一日曆日的香港時間上午4時正（夏令時間）或上午5時正（非夏令時間）），或基金經理釐定的其他一個或多個時間。

重要提示

- 閣下如有疑問，應諮詢專業意見。
- 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任何類別的投資者。
- 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。