

**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。這不代表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》(香港法例第 571 章) 第 104 條  
獲認可的香港單位信託)  
(「信託」)

南方東英恒生指數每日槓桿 (2x) 產品  
股份代號: 07200 (「**杠杆產品**」)

南方東英恒生指數每日反向 (-2x) 產品  
股份代號: 07500 (「**反向產品**」)

南方東英槓桿及反向系列子基金  
(合稱「**各產品**」)

**公告**  
**變更投資策略**

南方東英資產管理有限公司（「**基金經理**」），作為信託和各產品的基金經理，謹此通知自 2021 年 12 月 2 日（「**生效日期**」）起，各產品投資策略將作出變更，基金經理因而將按其認為合適的比例結合使用以期貨為基礎的模擬投資策略及以掉期為基礎的合成模擬投資策略。兩種產品的掉期對指數的預期最大風險承擔將增加。

除非另有定義，本公告中所引用的專有用詞具有日期為 2021 年 10 月 22 日的各產品發行章程（「**章程**」）所賦予該等詞彙之涵義。

投資者在買賣各產品單位時應小心行事。

## 1. 變更投資策略

目前，為實現各自的投資目標，各產品的投資策略如下：

- (i) 每個產品都主要採用以期貨為基礎的模擬投資策略，透過直接投資於現貨月恒生指數期貨合約（「**恒指期貨**」）（惟須符合轉倉策略）；及
- (i) 當基金經理相信該等投資將有助產品達成其投資目標且對相關產品有利時，透過投資於掉期使用以掉期為基礎的合成模擬投資策略。

掉期對**恒生指數**（「**指數**」）的預期最大風險承擔為槓桿產品的資產淨值的 100%和反向產品的資產淨值的-100%。

為了使基金經理更靈活地採用其認為合適的以期貨為基礎的模擬投資策略和以掉期為基礎的合成模擬投資策略，各產品的投資策略將從生效日期起改變，每個產品將採用：

- (i) 以期貨為基礎的模擬投資策略，透過直接投資於恒指期貨（惟須符合轉倉策略）；及
- (ii) 以掉期為基礎的合成模擬投資策略，透過投資於掉期。

自生效日期起，掉期對指數的預期最大風險承擔為槓桿產品的資產淨值的 200%和反向產品的資產淨值的-200%。

## 2. 對各產品的影響

除上述情況外，每個產品的功能或適用於每個產品的風險沒有變化。除上述外，本公告所述變更預期不會影響各產品運作及 / 或管理各產品的方式，亦不會因此影響現有投資者。務請注意：

- 每個產品投資目標或指數並無任何變更；
- 各產品的管理費將維持不變；及
- 各產品的產品資料概要（「**產品資料概要**」）所披露的跟蹤誤差預計不會隨上述變更而有所變動。基金經理將監察經常性開支數字及跟蹤誤差並根據證監會指引適時更新披露資料。

本公告所述變更無需單位持有人批准。基金經理認為本公告所述變更不會嚴重損害現有投資者的權利或利益。除上述變更外，並無更改運作及 / 或管理各產品的方式。變更投資策略亦不會對現有投資者造成任何不利影響。受託人對本公告所述變更並無提出任何反對。

與變更有關的成本將由各產品平均承擔。相關成本估計約為 100,000 港元。該等成本預計不會對各產品構成重大影響，因此預計不會對各產品資產淨值產生任何重大影響，亦不會對單位持有人造成任何重大不利影響。

## 3. 一般事項

各產品的章程及產品資料概要將作更新以反映上述變更。

反向產品的章程及產品資料概要也將更新，以加強對以掉期為基礎的合成模擬投資策略的披露，包括對掉期初始金額（如章程中定義）和終止事件的披露。這些變化是為了向投資者提供進一步資訊，並非由於反向產品的投資策略發生實質性變化。

經修訂章程和產品資料概要將在生效日期或前後分別於基金經理的網站 <http://www.csopasset.com/tc/products/i-2xhsi> 和 <http://www.csopasset.com/tc/products/l-hsi>（網站未經證監會審閱）及香港交易所的網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 公佈。

閣下如對本公告的任何事宜有任何疑問，請致電客戶服務熱線：(852) 3406 5688 或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。

承董事會命  
南方東英資產管理有限公司  
行政總裁  
丁晨

2021年11月2日，香港

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、丁晨女士、張高波先生、蔡忠評先生、楊小松先生、柳志偉先生及劉秀焰女士。