

南方東英元宇宙概念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

2022年2月16日

- 本產品乃主動型交易所買賣基金。
- 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 |
| 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2.0%# |
| ETF網站： | http://www.csopasset.com/tc/products/hk-metav （此網站未經證監會審核） |

由於子基金（定義見下文）乃新成立，該數據僅屬最佳估計數字，代表於12個月期間的估計經常性開支總和，以佔同期估計平均資產淨值的百分比列示。於子基金實際運作時，該數據可能有差別，且每年均可能有所變動。

這是甚麼產品？

南方東英元宇宙概念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8.10章所界定的主動管理型交易所買賣基金。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。

目標及投資策略

目標

子基金的投資目標是透過主要投資於直接或間接從事使用創新技術提供有助於元宇宙（定義見下文）（「**元宇宙業務**」）發展的產品或服務的公司，以實現長期資本增長。概不保證子基金將達致其投資目標。

投資策略

為達致投資目標，子基金主要投資（即其資產淨值的最少70%）於以下公司證券（其中可能包括美國存託憑證（「**美國存託憑證**」）及全球存託憑證（「**全球存託憑證**」）：(i) 在紐約證券交易所或納斯達克上市，或在美國場外市場交易；(ii) 被基金經理不時視為直接或間接從事元宇宙業務；(iii) 在投資時的股份類別市值不低於10億美元。「**元宇宙**」是指共享的三維（「**3D**」）虛擬世界，依靠技術、工具和標準的共同設計和支持，可在大量協作用戶之間實現高度沉浸式的虚拟協同交互，這反過來又促進了數據和內容的互換，以及數字資產的創建、所有權和轉移。此外，元宇宙還將現實空間、二維互聯網體驗（例如，應用程式和網頁）和有限模擬（例如，計算機遊戲）與虛擬現實和增強現實技術相結合。下列為對於子基金將主要投資的可能直接或間接從事元宇宙業務的公司的一個簡要說明：

(i) 元宇宙基礎設施：

- 1) **計算**：提供計算能力以支持元宇宙運作的公司，範圍包括設計或製造邏輯芯片、服務器及其他輔助部件；
- 2) **網絡**：提供蜂窩網絡、寬帶網絡、高速帶寬或數據中心，以促進元宇宙數據傳輸的公司，範圍包括設計或製造光收發芯片、Wi-Fi或低功耗藍牙(BLE)芯片、光模塊、交換機、光纖電纜、蜂窩基站及其他輔助部件等；以及
- 3) **接入**：提供用於接入元宇宙或與元宇宙交互的設備的公司，範圍包括可穿戴設備，如：觸感手套、動作捕捉感應器及專用的視聽或遊戲設備，以及其他用於在虛擬現實和增強現實中交互的輔助部件。

(ii) 元宇宙構建技術：

- 1) **可視化**：提供虛擬環境或元宇宙3D世界可視化和建模技術的公司，範圍包括：3D渲染引擎、3D模擬及建模工具，以及全息影像顯示等；
- 2) **同步**：為元宇宙場景提供技術或集成解決方案的公司，範圍包括：同步引擎、高處理量雲原生數據庫及開發者工具包/中間件等；
- 3) **通訊**：開發能夠在元宇宙及其用戶之間實現實時通訊技術的公司，範圍包括：編碼/解碼技術、內容分發網路、網絡實時通訊(WebRTC)及HTTP即時串流(HLS)等；
- 4) **算法**：提供數據收集、分析、培訓或推理，增強元宇宙中互動體驗的公司，範圍包括：虛擬機器人助理及人聲模擬等。

(iii) 元宇宙應用：

- 1) **平台**：參與創建、開發和/或運營非現實、虛擬環境或3D世界，讓用戶可透過虛擬技術進行沉浸式交互；及
- 2) **服務**：在元宇宙中為用戶提供服務和虛擬商品，範圍包括：虛擬會議服務、虛擬教室及數字支付服務等。

(iv) 元宇宙內容：

- 1) **內容創建者**：製作與元宇宙相關的內容或知識產權，範圍包括：用戶參與建立的3D遊戲及卡通人物再創；
- 2) **內容分銷商**：參與元宇宙相關內容分銷的公司，範圍包括：視像串流服務、直播及廣播服務等。

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**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。在期貨方面，子

基金將可能投資指數期貨，以管理市場風險，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20%。

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。

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）。

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. 主動投資管理風險

- 子基金採用主動管理投資策略。子基金並不尋求追蹤任何指數或基準，基金經理並無進行複製或代表性抽樣。由於基金經理就子基金的投資選擇及/或程式實施，可能令子基金的表現不及其他具有類似目標的子基金。

3. 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。

4. 元宇宙風險

- 元宇宙是一個嶄新的概念。元宇宙的某些範疇可能是基於一些未經測試的技術。除非相關技術得到廣泛的應用，否則元宇宙對於從事元宇宙業務（如下所述）的公司可帶來的風險可能不會出現。元宇宙可能會令用戶面對涉及騙局或欺詐行為的風險，一些用戶或用戶群組可能透過不誠實或非法使用元宇宙業務公司所提供的技術或服務從事詐騙活動或交易。未來監管制度的發展可能會影響元宇宙的生存能力，及從事元宇宙業務公司的業務前景。從事元宇宙業務的公司，其價值可能只基於其他業務運營情況，未必能直接反映出他們與元宇宙的聯繫。元宇宙可能永遠不會發展到可讓從事元宇宙業務的眾多或所有公司獲得可觀經濟利益的規模。

5. 從事元宇宙業務公司的相關風險

- 不少從事元宇宙業務的公司的營運歷史相對有限。這些公司的股票價格向來波幅較大，特別是在短期內。此外，從事元宇宙業務的公司一般面對國內外的激烈競爭，可能會對其營利產生不良影響。他們的市場、財政資源或人員可能有限。

- **技術變化的風險。**由於技術發展迅速、新產品或服務頻繁推出、增長速度的意外變化和專材的激烈競爭，令從事元宇宙業務的公司特別容易受到產品或服務過時的影響。未能適時推出或開發新產品或服務來回應市場需求，又或新產品或服務未能獲得市場普遍接受，都可能會對公司的業績及盈利能力產生負面影響。
 - **政府干預的風險。**從事元宇宙業務的公司容易受到政府的大量干預，當中包括限制投資或進出口一些被認為與國家利益相關的敏感產品。假若公司的投資和/或對其產品的存取遭到限制，無論是全部還是局部，是一個或是多個國家，對公司的財務狀況和經營業績都會造成不良影響。
 - **監管風險及知識產權風險。**元宇宙業務將受到越來越多的監管審查，包括受到隱私、資料保護、內容監管、知識產權和競爭等相關法律法規的監管。此等法律法規可能發生變更，具有不確定的詮釋，並且可能導致申索、商業慣例的轉變、罰款、營運成本增加或用戶增長率或用戶參與度下降，或以其他形式損害元宇宙業務。其亦可能延遲或阻礙新產品及服務的發展。遵從相關法律法規可能成本高昂，並且可能需要管理層及技術人員投入大量時間和精力。從事元宇宙業務的公司非常依賴知識產權及許可。產品專利、版權或商標保護的損失，或許可的喪失或撤銷，都可能導致法律、財務、運營和聲譽上的負面後果，並可能對其盈利能力產生不利影響。
 - **龐大資本投資風險。**從事元宇宙業務的公司需應付迅速發展的行業標準，同時亦需頻繁引入新的服務和產品以增強公司實力，因此，這些公司通常要在產品或服務的研發上投入大量資金，並需要不斷投資改進或改善服務、產品或基礎設施以適應快速的技術變革，這些都可能會對其資本成本和財務狀況造成競爭壓力，從而對盈利造成不利影響，甚至可能在可預見的未來導致重大虧損。同時，這些公司開發的產品或服務也不能保證必定成功或被市場廣泛接受。他們的業績也可能因過度的定價和高速的技術發展受到嚴重影響。
 - **網絡攻擊風險。**從事元宇宙業務的公司往往面臨網絡安全問題，其中包括網絡攻擊，例如透過駭客攻擊或惡意軟體編碼未經授權進入系統，盜用資產或敏感資訊，破壞數據或令營運中斷，或透過外部攻擊（如拒絕服務攻擊）令目標使用者無法使用網絡服務。雖然一般公司也會受到網絡安全漏洞影響，但從事元宇宙業務的某些公司更有可能成為駭客攻擊、竊取專有或消費者資訊，或服務干擾的目標。如果這些風險成為現實，可能會導致業務或用戶資料遭受重大損失，對其業績造成巨大的負面影響。
 - 此外，子基金的表現可能面對各種不同行業及主題相關的風險，包括半導體、互聯網、軟件、通訊服務、互動媒體與服務業及娛樂業。這些行業或主題內的公司業務運作中的波動將對子基金的資產淨值產生不利影響。
- 6. 行業集中風險**
- 子基金主要集中投資從事元宇宙業務的公司，與其他經濟行業相比，其價格表現波幅可能相對較大。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。
- 7. 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元宇宙業務的在美國設立總部、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。
- 8. 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。
- 9. 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。
- 10. 美國存託憑證和全球存託憑證相關風險**
- 相比直接持有相關股票，持有存託憑證（包括：美國存託憑證和全球存託憑證）可能存在額外風險，包括託管銀行持有的相關股票與銀行自身資產沒有分開的風險及流動性風險（美國存託憑證和全球存託憑證的流動性一般低於相關股票）。存託銀行破產可能導致交易暫停，令受影響的美國存託憑證或全球存託憑證價格遭凍結，可能對子基金的表現及/或流動性產生負面影響。

- 此外，美國存託憑證和全球存託憑證的持有人通常不具有與直接持有相關股票的股東相同的權利。美國存託憑證和全球存託憑證的表現也可能受到相關費用的影響，例如：銀行就托管存託憑證相關資產所收取的費用。

11. 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。

12. 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。

13. 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。

14. 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。

15. 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。

16. 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？

由於此為新成立的子基金，因此並無足夠的數據提供過往表現給投資者作為有用指標。

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時產生的收費

| 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 |
| 財務匯報局交易徵費 | 0.00015% ³ |

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 財務匯報局交易徵費為股份成交價的 0.00015%，自 2022 年 1 月 1 日起，由每名買方及賣方支付。

| | |
|------|---------------------|
| 交易費用 | 0.005% ⁴ |
| 印花稅 | 無 |

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，包括有關子基金的資料、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）；
- 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。接近實時的指示性每股資產淨值（以港元計值）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（以港元計值）運用實時HKD：USD外匯率－由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。

⁴ 交易費用為股份成交價的0.005%，由每名買方及賣方支付。

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。

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。