

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。這不表示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》（第571章）第104條
獲認可的香港傘子單位信託）
（「本信託」）

南方東英特斯拉每日槓桿(2x)產品

股份代號：09766（美元櫃台）

股份代號：07766（港元櫃台）

南方東英Coinbase每日槓桿(2x)產品

股份代號：09711（美元櫃台）

股份代號：07711（港元櫃台）

南方東英MicroStrategy每日槓桿(2x)產品

股份代號：09799（美元櫃台）

股份代號：07799（港元櫃台）

南方東英MicroStrategy每日反向(-2x)產品

股份代號：09399（美元櫃台）

股份代號：07399（港元櫃台）

南方東英三星電子每日槓桿(2x)產品

股份代號：09747（美元櫃台）

股份代號：07747（港元櫃台）

南方東英三星電子每日反向(-2x)產品

股份代號：09347（美元櫃台）

股份代號：07347（港元櫃台）

（各稱「產品」，合稱「各產品」）

公告

新增掉期對手方 上調取得掉期的初始金額 變更預計掉期費用區間

南方東英資產管理有限公司 CSOP Asset Management Limited (「**基金經理**」) 謹此通知各產品的單位持有人，自2025年11月3日 (「**生效日期**」) 起，各相關產品將 (i) 新增掉期對手方 (「**掉期對手方**」)， (ii) 上調取得掉期的初始金額 (「**初始金額**」)，以及 (iii) 變更預計掉期費用區間 (合稱「**各項變更**」)。

投資者在買賣各產品的單位時應小心行事。除非另有釋義，否則所有術語應與各產品的章程內的含義相同。

新增掉期對手方

目前，南方東英三星電子每日槓桿(2x)產品和南方東英三星電子每日反向(-2x)產品 (「**三星電子產品**」) 的掉期對手方為J.P.Morgan Securities PLC及Nomura Singapore Limited。自生效日期起，法國巴黎銀行將被新增為三星電子產品的另一掉期對手方。

上調取得掉期的初始金額

根據現時披露，不多於南方東英 MicroStrategy 每日槓桿(2x)產品資產淨值 (「**資產淨值**」) 的 65%將通過現金及獲證監會認可的貨幣市場基金上市單位不時用作取得掉期的初始金額。與此類似，不多於南方東英 MicroStrategy 每日反向(-2x)產品資產淨值的 70%將不時用作初始金額，按相同基準取得掉期。

自生效日期起，各相關產品取得掉期的初始金額將上調至如下所示：

南方東英 MicroStrategy 每日槓桿(2x)產品

不多於南方東英 MicroStrategy 每日槓桿(2x)產品資產淨值的 80%將通過現金及獲證監會認可的貨幣市場基金上市單位不時用作取得掉期的初始金額。

南方東英 MicroStrategy 每日反向(-2x)產品

不多於南方東英 MicroStrategy 每日反向(-2x)產品資產淨值的 85%將通過現金及獲證監會認可的貨幣市場基金上市單位不時用作取得掉期的初始金額。

變更預計掉期費用區間

目前，各產品承擔掉期費用，其中包括與掉期交易相關的所有費用，並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。掉期費用相當於不定額的差價 (可為正值或負值) 另加 SOFR，反映經紀佣金和掉期對手方為槓桿產品提供標的股票的两倍槓桿表現或為反向產品提供標的股票的两倍反向表現而進行的相關對沖的融資費用。當前預計掉期費用區間如下所示：

南方東英特斯拉每日槓桿(2x)產品

目前掉期費用預計為掉期名義金額的每年 2.00%至 8.00%。僅為最佳估計，並可能偏離實際市場情況。

南方東英 Coinbase 每日槓桿(2x)產品

目前掉期費用預計為掉期名義金額的每年 2.00%至 8.00%。僅為最佳估計，並可能偏離實際市場情況。

南方東英 MicroStrategy 每日槓桿(2x)產品

目前掉期費用預計為掉期名義金額的每年 2.00%至 15.00%。僅為最佳估計，並可能偏離實際市場情況。

南方東英 MicroStrategy 每日反向(-2x)產品

目前掉期費用預計為掉期名義金額的每年 5.00%至 10.00%。僅為最佳估計，並可能偏離實際市場情況。

為因應市場波動並更真實反映實際市況，自生效日期起，預計掉期費用區間將改為如下：

南方東英特斯拉每日槓桿(2x)產品

掉期費用預計為掉期名義金額的每年 2.00%至 10.00%。僅為最佳估計，並可能偏離實際市場情況。

南方東英 Coinbase 每日槓桿(2x)產品

掉期費用預計為掉期名義金額的每年 2.00%至 10.00%。僅為最佳估計，並可能偏離實際市場情況。

南方東英 MicroStrategy 每日槓桿(2x)產品

掉期費用預計為掉期名義金額的每年 2.00%至 16.00%。僅為最佳估計，並可能偏離實際市場情況。

南方東英 MicroStrategy 每日反向(-2x)產品

掉期費用預計為掉期名義金額的每年 5.00%至 12.00%。僅為最佳估計，並可能偏離實際市場情況。

為免生疑問，自本公告日期起至生效日期止期間內，任何超出現行披露之預計掉期費用區間的掉期費用將由基金經理承擔，不會從各相關產品中扣除。投資者亦應注意，新的預計掉期費用區間反映現行市場費率。基金經理已致力並將持續盡最大努力為各相關產品爭取更有利的掉期費用安排。

對各產品的影響

基金經理相信各項變更不構成各產品之重大更改。各項變更不會損害現有投資者的權利或利益，而且各項變更後，各產品的整體風險亦不會有任何重大變更或增加。各項變更預期不會影響各產品的營運及投資策略及 / 或各產品的管理方式。各項變更將不會產生任何成本及 / 或開支。

綜述

各項變更及相應的修訂將反映於各產品經修訂的章程及產品資料概要，並將於生效日期或前後於基金經理的網站(www.csopasset.com)（此網站未經證監會審閱）及香港交易所的網站 (www.hkexnews.hk)公佈。

閣下如對本公告的任何事宜有任何疑問或需要進一步資料，請於香港中環康樂廣場 8 號交易廣場二期 2801-2803 室聯絡基金經理或致電客戶服務熱線：(852) 3406 5688。

承董事會命
南方東英資產管理有限公司
行政總裁
丁晨

2025年10月3日

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、陳莉女士、楊小松先生、蔡忠評先生、丁晨女士、汪欽先生及張華晨先生。