

南方東英 KOSPI 200ETF

CSOP ETF 系列的子基金*

(*此傘子基金包含合成交易所買賣基金)

南方東英資產管理有限公司

2026年6月15日

- 本產品乃被動式交易所買賣基金。
- 本產品之相關指數高度集中於其前兩大成分股（即 **Samsung Electronics Co., Ltd.** 及 **SK Hynix Inc.**），兩者皆屬於同一產業（即電子與科技硬件產業，且聚焦於半導體業務）。因此，本產品涉及相關行業集中風險。
- **Samsung Electronics Co., Ltd.** 與 **SK Hynix Inc.** 之權重，合計可能佔本產品資產淨值的 50% 以上。有關本產品之最新投資組合及各項投資比重，請參閱本產品網站。
- 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:	3121
每手交易數量:	100 個單位
基金經理:	南方東英資產管理有限公司
受託人及過戶處:	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
託管人:	香港上海滙豐銀行有限公司
相關指數:	KOSPI 200 指數（淨總回報版本）
基本貨幣:	韓元（「韓元」）
交易貨幣:	港元（「港元」）
全年經常性開支比率:	估計為 1.80% #
預計年度跟蹤偏離度:	估計為 -2.00% ##
派息政策:	每年 12 月，由基金經理酌情釐定。分派可從資本中支付或實際從資本中支付，導致子基金的資產淨值（「資產淨值」）減少。然而，概不保證會定期派息或分派金額（如有）。分派將以港元作出。
本基金的財政年度終結日:	12 月 31 日
ETF 網址:	https://www.csopasset.com/tc/products/hk-ckp2 （網址未經證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）審閱）

#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。在子基金推出後首 12 個月內，經常性開支比率數字以子基金平均資產淨值的 2% 為上限，而任何超過子基金平均資產淨值 2% 的經常性開支將由基金經理承擔，不會從子基金中扣除。

該數據為估計年度跟蹤偏離度。投資者應瀏覽 ETF 網站以獲得更加更新的實際跟蹤偏離度資訊。

這是甚麼產品？

南方東英 KOSPI 200ETF（「子基金」）是 CSOP ETF 系列*（*此傘子基金包含合成交交易所買賣基金）（「本信託」）的一個子基金，而本信託是根據香港法例成立的傘子單位信託。子基金乃根據《單位信託及互惠基金守則》（「守則」）第 8.6 章認可的被動式管理指數跟蹤交易所買賣基金。

子基金之單位（「單位」）於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市，如股票一樣在聯交所買賣。

子基金乃實物 ETF，主要投資於在韓國交易所（「韓交所」）韓國綜合股價指數（「KOSPI」）市場上市之股票證券。子基金以韓元計值。

目標及投資策略

目標

子基金的投資目標是提供緊貼 KOSPI 200 指數（淨總回報版本）（「相關指數」）表現的投資成績（扣除費用及開支前）。概不保證子基金將會達致其投資目標。

投資策略

為達致子基金的投資目標，基金經理主要採取全面複製策略，按組成相關指數的證券（「指數證券」）在相關指數內大致相同的比重（即比例），將子基金的所有或絕大部分資產直接投資於此等指數證券。

子基金可將其資產淨值的最多 100% 直接投資於韓交所 KOSPI 市場上市之股本證券。

在特殊情況下（即由於限制、暫停交易及 / 或某些指數證券的有限供應），當由於限制或有限供應，導致購買某些指數證券不可行或不符合投資者的最佳利益，及 / 或當與子基金的資產淨值相比，使用全面複製策略不符合成本效益時，基金經理或會使用代表性抽樣策略投資於：

1. 表現與相關指數密切相關的代表性樣本，惟成分可能或可能不是相關指數的組成部分；
2. 其他集體投資計劃（「集體投資計劃」），每項計劃均為交易所買賣基金或非上市指數跟蹤基金，跟蹤與相關指數高度相關的指數。該等集體投資計劃可以是證監會認可、屬於守則第 7.11A 章所指的合資格計劃，或非合資格計劃。子基金於其他集體投資計劃的投資合計最多可達子基金資產淨值的 10%；及 / 或
3. 金融衍生工具（「金融衍生工具」），包括但不限於 KOSPI 200 指數期貨（如有），以獲取指數證券表現之敞口。子基金可將其資產淨值的最多 10% 投資於金融衍生工具。

倘基金經理在特殊情況下從全面複製策略轉換為代表性抽樣策略，概不會事先通知投資者，反之亦然。在實行代表性抽樣策略時，基金經理可使子基金偏離指數權重，但任何成分股偏離指數權重的最大幅度不得超過 3% 或基金經理經諮詢證監會後決定的其他百分比。

基金經理可代表子基金進行最多達資產淨值的 50% 的證券借出交易，而預期水平約為資產淨值的 20%，且能夠隨時收回借出的證券。作為證券借出交易的一部分，子基金必須收取現金及 / 或非現金抵押品，其價值最少須為所借出證券價值（包括利息、股息及其他最終權利）的 100% 及每日按市價進行估值。有關安排的詳情，請參閱章程附表一的「證券融資交易」一節及章程第二部分子基金附錄。

除上文所載者外，子基金亦可為對沖目的投資於金融衍生工具。

除上文所述的集體投資計劃外，子基金亦可將其不多於 5% 的資產淨值投資於現金及證監會認可的貨幣市場基金作現金管理用途。

子基金將不會進行銷售及回購交易、逆向回購交易及其他類似之場外交易。基金經理如欲進行該等交易，須事先取得證監會的批准（以適用監管規定要求者為限），並向單位持有人發出不少於一個月的事先通知（或適用監管規定允許的較短通知期）。

相關指數

相關指數為經自由流通量調整之市值加權指數，編製基礎為在韓交所 KOSPI 市場上市之 200 間藍籌公司，此等公司乃根據行業代表性、流動性及市值等因素篩選而成。

相關指數之成分股選自 KOSPI 市場之成分股，並經過篩選與排除。合資格證券乃依據全球行業分類標準（「GICS」）劃分為十大行業之一（即 (1) 能源；(2) 原材料；(3) 工業；(4) 非必需消費品；(5) 必需消費品；(6) 醫療保健；(7) 金融及地產；(8) 資訊科技；(9) 通訊服務；及 (10) 公用事業）。

相關指數的成分股乃根據篩選基準日前六個月之流動性（即平均每日交易額）及規模（即平均每日市值）選定。可能作出額外之納入或剔除，直至符合 200 間公司之目標數量為止。

相關指數會依據上述之成分股篩選標準，每半年進行一次重新調整。重新調整將於 KOSPI 200 期貨合約六月及十二月交割月份之最後交易日之次一交易日進行。

相關指數是淨總回報指數，其反映扣除任何預扣稅後的股息或分派進行再投資。相關指數以韓元計值及報價。

相關指數由韓交所（「指數提供者」）編製及管理。基金經理（及其每位關聯人士）獨立於指數提供者。

相關指數於 1994 年 6 月 15 日推出，於 1990 年 1 月 3 日的基本水平為 100。截至 2026 年 3 月 31 日，相關指數由 200 隻股票組成，總市值為 2,482.44 兆韓元。

相關指數成分股的最新名單及其各自的比重、相關指數的更多資料及其他重要資訊可於指數提供者的網站 <https://eindex.krx.co.kr/contents/GLB/05/0502/0502030101/GLB0502030101.jsp?upmidCd=0102&idxCd=1028&idxId=K2G01P&addDataYn=&globalYn=#1be3686ec5cb98595cf6179ba66d7a8b=1>（其內容未經證監會審閱）查閱。

彭博代碼：KSP2NTR

運用衍生工具 / 投資衍生工具

子基金之衍生工具風險承擔淨額最多可達子基金資產淨值的 50%。

有甚麼主要風險？

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。概不保證子基金將會達致其投資目標。
- 子基金以被動方式管理，且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。

2. 股票市場風險

- 子基金對股本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. 韓國市場風險

- 投資者應留意韓國市場交易之相關潛在市場風險。尤其是，韓國市場特別容易因為高散戶參與度（可能導致市場情緒轉變加快，及短期價格變動更為顯著），以及突發性的監管政策變動與市場情緒變動，而出現高波動性。此外，由於市場對公司管治及家族掌控企業集團盛行現象之疑慮，加上地緣政治風險，韓國股市相較於全球同儕，歷史上長期處於較低的估值水平。
- 韓國市場之交易亦受限於熔斷機制及每日漲跌幅限制。韓交所設有熔斷機制及每日漲跌幅限制等規範，有可能導致市場暫停交易，繼而使當日交易活動中斷。上述中斷情況可能影響子基金之正常運作，繼而影響其跟蹤相關指數表現之能力。

4. 地域集中風險

- 子基金的投資集中於韓國。子基金的價值可能較投資組合更多元化的基金更為波動，且可能較容易受影響韓國市場的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件等方面不利的情況影響。

5. 行業集中風險

- 相關指數的成分股及相應子基金的投資可能有時集中於某一行業的公司。與投資組合較多元化的基金相比，子基金的價值可能較為波動，並可能較易受影響有關行業的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、

稅務、法律或監管事件所影響。尤其是，相關指數之兩大成分股（即 Samsung Electronics Co., Ltd. 與 SK Hynix Inc.），以及子基金之投資，高度集中於科技行業（尤其是電子與科技硬件行業，側重於半導體業務）。

- **科技行業風險：**科技行業的許多公司經營歷史相對較短。與其他經濟行業相比，科技行業的公司往往具有價格波動相對較大的特性。就此而言，由於相關指數高度集中於同屬科技行業之兩大成分股，其可能面臨特別顯著的波動性。科技行業的公司也面臨激烈的競爭，政府也可能進行大量干預，這可能對利潤率產生不利影響。科技急速轉變可導致該等公司提供的產品和服務過時。該等公司亦面臨網絡安全風險，造成法律、財務、營運及聲譽上的不良影響。
- **電子與科技硬件行業風險：**電子與科技硬件公司可能大幅受到週期性市場趨勢、產品快速過時、新產品頻繁推出、不斷演變的行業標準、競爭壓力、價格競爭激烈、科技發展、國內需求變動、招募及人才留任之能力，以及零件供應及價格等因素之影響。此外，許多科技硬件公司依賴專利、版權、商標及商業機密法規之結合，以建立並保護其產品與技術之專有權利。
- **半導體公司風險：**投資半導體行業之風險包括激烈的國內外競爭，例如來自生產成本較低且獲得政府補貼之國外競爭對手；產品快速過時之風險；半導體公司客戶之經濟表現（例如人工智能行業及資訊科技基礎建設）；以及產品及市場需求快速變動。半導體公司之股價一直極為波動，且未來仍可能持續。

6. 外匯風險

- 子基金之基本貨幣為韓元，惟其單位於聯交所以港元交易。因此，投資者於二級市場交易單位時，可能須承擔因基本貨幣與港元間之匯率波動而產生的額外成本或損失。

7. 與證券借出交易有關的風險

- 證券借出交易可能涉及以下風險：借用人可能無法及時歸還獲借出的證券，而抵押品的價值可能跌至低於所借出證券的價值。

8. 跟蹤誤差風險

- 子基金或會涉及跟蹤誤差風險，即其表現未必能準確跟蹤相關指數的風險。此跟蹤誤差可能由於所使用的投資策略和費用及開支所導致。基金經理將監控並尋求管理此類風險，以盡量減少跟蹤誤差。概不保證能夠於任何時間均可準確或完全地複製相關指數的表現。

9. 買賣風險

- 單位於聯交所的交易價格受市場因素（例如單位的供求）影響。因此，單位的交易價格可能大幅高於或低於子基金的資產淨值。
- 由於投資者在聯交所買賣單位將支付某些費用（例如交易費和經紀費），因此投資者在聯交所購買單位時可能會支付超過每單位的資產淨值，而在聯交所賣出單位時可能會收取低於每單位的資產淨值。

10. 交易時差風險

- 由於韓交所可能會在子基金單位尚未定價時開市進行買賣，因此於投資者不能買賣單位的日子，子基金投資組合內的證券價值或會改變。韓交所與聯交所的交易時段差異亦可能擴大單位價格相對其資產淨值的溢價或折讓水平。
- 儘管在韓交所上市之股票須受交易區間、熔斷機制及每日漲跌幅限制（此等限制旨在限制交易價格之升跌，並可能影響或暫停正常交易），於聯交所上市之子基金單位則無此類限制。此差異亦可能擴大單位價格相對其資產淨值的溢價或折讓水平。

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單位維持市場，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安排前給予不少於 3 個月的通知，但如單位並無市場莊家或只有一名市場莊家，單位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. 提早終止風險

- 子基金在若干情況下或會提早終止，例如相關指數不再可供作為基準或子基金的規模跌破以子基金基本貨幣計值相當於 1 億港元的金額。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。

13. 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。任何涉及從子基金的資本中撥付股息或實際上從資本中撥付股息可導致子基金的每單位資產淨值即時減少。

本基金過往的業績表現如何？

由於子基金為新設立之基金，沒有足夠數據供投資人參考過往業績表現。

有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能全數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（「會財局」） 交易徵費	0.00015% ³
交易費用	0.00565% 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。

	年率（佔子基金資產淨值的百分比）
管理費*	每年 0.99%
受託人費用* （包括應付予託管人之費用）	包括在管理費內
過戶處費用	包括在管理費內
表現費	無
其他持續支付的費用	請參閱本章程第二部分

* 務請注意，某些費用可藉向單位持有人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。

其他費用

閣下買賣子基金單位時或須支付其他費用。詳情請參閱章程。

¹經紀費用以買方及賣方所用的中介人決定的貨幣支付。

²交易徵費為單位成交價的 0.0027%，由每名買方及賣方支付。

³會財局交易徵費為單位成交價的 0.00015%，由每名買方及賣方支付。

⁴交易費用為單位成交價的 0.00565%，由每名買方及賣方支付。

其他資料

基金經理將會在網站 <https://www.csopasset.com/tc/products/hk-ckp2>（該網站未經證監會審閱）同時以中、英文公布有關子基金的重要消息及資料，包括：

- 章程及本概要（經不時修訂及補充）；
- 最新的年度及半年度財務報告（僅提供英文版）；
- 子基金作出的任何公告，包括有關子基金及相關指數的資料、暫停計算資產淨值、更改費用和收費、暫停及恢復單位發行、增設及贖回的通知；
- 有關子基金或會影響其投資者的重大變動，例如對子基金的發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段內接近實時的指示性每單位資產淨值（每 15 秒更新一次）（以港元計值）；
- 子基金的最新資產淨值（僅以韓元計值）及子基金的最新每單位資產淨值（以韓元及港元計值）；
- 子基金的完整投資組合資料（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
- 子基金的過往業績表現資料。

接近實時的指示性每單位資產淨值（以港元計值）（於聯交所交易時段內每 15 秒更新一次）及最新每單位資產淨值（以港元計值）屬指示性質並僅供參考。

接近實時的指示性每單位資產淨值（以港元計值）運用實時 HKD:KRW 匯率—按接近實時的指示性每單位資產淨值（以韓元計值）乘以由 ICE Data Indices 於聯交所開市進行買賣時提供的實時 HKD:KRW 匯率計算。由於指示性每單位資產淨值（以韓元計值）將不會在相關證券市場收市時予以更新，故指示性每單位資產淨值（以港元計值）在該期間的任何變更（如有）將全數歸因於匯率的變更。

最新每單位資產淨值（以港元計值）乃以最新每單位資產淨值（以韓元計值）乘以由路透社於同一交易日（即每個營業日）下午 3 時正（香港時間）提供的 HKD:KRW 匯率所計算的預設匯率計算。正式最新每單位資產淨值（以韓元計值）及指示性最新每單位資產淨值（以港元計值）將不會在相關證券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。