南方東英MicroStrategy每日反向最多(-2x)產品

股份代號：7399

所有資料截至 2026年8月31日

投資者應注意:

自2026年8月3日起，各產品將採用靈活槓桿結構，在此結構下，每隻反向產品的槓桿倍數將視市場情況而每日調整，惟槓桿倍數上限不得超過兩倍反向（-2x）。

南方東英MicroStrategy每日反向最多（-2x）產品

- 投資者應參閱各產品的網站及香港交易所網站（www.hkexnews.hk）以了解各產品於下一個交易日的目標槓桿倍數，該資訊將於每個交易日收市後在合理可行的情況下盡快公佈；若產品的標的股票交易市場時區與香港存在顯著差異，該資訊則將於下一個交易日開市前公佈。
- 產品採用靈活槓桿結構，在此結構下，槓桿倍數可能每日調整，惟最高槓桿倍數不得超過兩倍反向（-2x）。雖然基金經理將致力在正常市場狀況下，將槓桿倍數維持在兩倍反向（-2x），但在特定市場情況下（例如：容量限制或成本因素），產品於特定交易日的槓桿倍數可能低於或遠低於最高槓桿倍數（即低於兩倍反向（-2x），在極端市場條件下甚至可能低至-1.1倍）。
- 南方東英MicroStrategy每日反向最多（-2x）產品（「產品」）是南方東英槓桿及反向系列的子基金，而南方東英槓桿及反向系列是根據香港法律成立的傘子單位信託。產品的單位（「單位」）如股票一般以港元和美元於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）買賣。產品採用以掉期為基礎的合成模擬策略，以直接投資掉期之方式，以使產品可達成標的股票每日目標反向表現。
- 這是一個兩倍反向產品，與傳統的交易所買賣基金不同，因為產品尋求相對於標的股票而且只限於每日的反向投資業績。
- 此產品集中投資於單一標的股票。鑑於其非多元化及反向性質，產品價格波動性極大，並可能於短期內變得不宜存續。閣下可能會於一天內損失大部分或全部投資。
- 在子基金變得不可行的特殊情況下，南方東英可行使其酌情權偏離投資策略或採取防禦性措施，其中可能包括清算掉期頭寸和暫停產品交易，南方東英將發出通知以告知投資者。
- 此產品並非為持有超過一日而設，因為此產品超過一日期間的表現可能偏離於標的股票在同一期間的兩倍反向表現而且可能並不相關。
- 此產品是為進行短期買賣或對沖而設計的，不宜作長期投資。
- 此產品的目標投資者只限於成熟掌握投資及以買賣為主、明白尋求每日槓桿業績的潛在後果及有關風險並且每日經常監控其持倉表現的投資者。
- MicroStrategy Incorporated的表現與加密貨幣市場的動態息息相關。嚴重依賴融資及舉債以購買比特幣，且債務水平較高，此對投資者構成潛在風險。此外，標的股票之交易價格或高於比特幣之實際價值，從而令投資者承擔與比特幣相關之進一步風險。
- MicroStrategy Incorporated是一家計算機軟件公司。計算機軟件公司因行業特性，需承受激烈之競爭壓力，包括但不限於：具侵略性之定價策略、新市場參與者之進入、市場份額之競逐，產品週期因技術快速發展而縮短，及盈利能力有限或利潤率下降之可能性。此外，此類公司尚面臨新產品未能獲得消費者或企業廣泛接受之風險。此外，MicroStrategy Incorporated的企業軟件業務亦面臨網絡安全風險。上述因素均可能對該等公司之盈利能力構成不利影響，並進一步影響其證券之價值。專利保護對於計算機軟件行業眾多公司之成功至關重要。
- 單位在聯交所的成交價受諸如單位的供求等市場因素帶動。單位可能以資產淨值的大幅溢價或折價買賣。

請注意，以上列出的投資風險並非詳盡無遺，投資者應在作出任何投資決定前詳細閱讀相關基金章程及產品資料概要。投資涉及風險，投資產品的價值可升亦可跌，過往的業績資料並不預示未來的業績表現。投資者不應僅依賴本資料作出投資決定。

投資目標

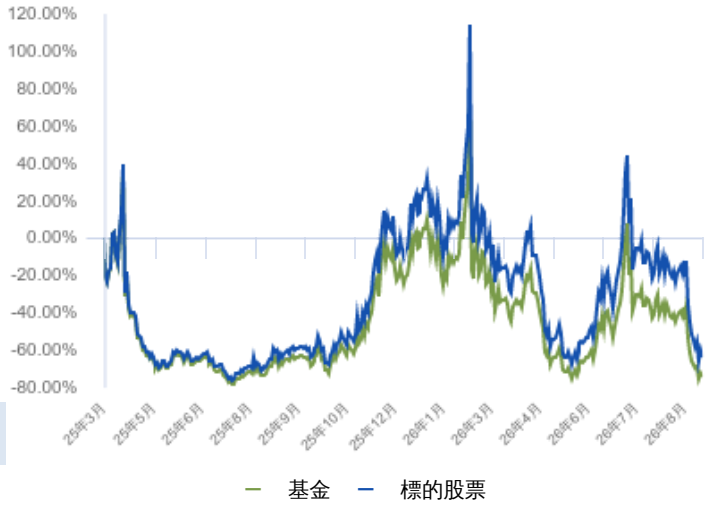
產品的投資目標是提供在扣除費用及支出之前盡量貼近MicroStrategy Incorporated （納斯達克：MSTR）的普通股（「標的股票」）每日目標反向表現的投資業績。產品不會尋求在超過一日的期間達到其既定的投資目標。

累積表現(%)[1]

	1個月	6個月	1年	3年	成立至今
基金	-60.29	-68.76	-28.46	-	-74.34
標的股票[2]	42.52	2.66	-60.25	-	-56.27

曆年表現(%)[1]

	今年至今
基金	-76.71
標的股票[2]	-12.51



數據從基金成立日截至 2026年8月31日

資料來源: 南方東英

基金信息

法律結構	香港單位信託
管理人	南方東英資產管理有限公司
基金總規模	美金 231.34萬
淨值	2.57
已發行單位	901,570
基礎貨幣	美金
派息頻率[4]	每年
基金托管人	香港上海滙豐銀行有限公司
基金受託人及登記處	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司

投資組合詳情 權重

現金及現金等價物	67.60

掉期合約詳情 數量

SOMSTR2S TR USD	132,859

南方東英資產管理有限公司; 香港中環康樂廣場8號交易廣場二期2801-2803室

電話:(852) 3406-5688; 網址: www.csopasset.com; 電郵: investorservice@csopasset.com

南方東英MicroStrategy每日反向最多(-2x)產品

股份代號：7399

所有資料截至 2026年8月31日

股份類別信息

交易貨幣	ISIN代碼	代碼	彭博代碼	每手交易數量	管理費[3]	上次派息[4]	除息日
港幣	HK0001121307	7399	7399 HK EQUITY	10	每年1.6%	N/A	N/A

免責聲明:
本文件涉及的子基金(「子基金」)、南方東英槓桿及反向系列及南方東英資產管理有限公司(「南方東英」)均非子基金底層証券對應公司的聯屬公司。底層公司並沒有對子基金的發行予以認可或支持，與子基金亦沒有任何關係。投資於子基金不等同於投資於底層公司。投資者對底層公司沒有擁有權。投資者沒有投票權，也無法影響底層公司的管理，但將受到底層公司的相關証券表現的影響。
投資涉及風險，基金價格可升可跌，包括可能會損失投資本金。所呈列的往績資料並不表示將來亦會有類似的業績。投資者應仔細閱讀有關基金的銷售文件及產品資料概要，以獲取進一步資料，包括當中所載之產品特色及風險因素。投資者不應僅憑本文件做出投資決定。
本文件所述的南方東英資產管理有限公司（「南方東英」）之投資產品得到香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可。有關認可並不意味著獲得證監會官方推介。本文件僅供一般參考。在任何情況下，本文件並不構成對未來事件的預估、研究或投資建議，也不應被明示或暗示地解釋為購買、出售或銷售任何證券、基金或金融產品或進行任何投資或交易之任何類型的意見、要約、招攬要約、邀請、廣告、誘因、推薦、建議、遊說、陳述或承諾。南方東英對本文件概不負責，並表明不會就因本文件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。本文件並不具法律約束力。如欲獲取投資之意見，請諮詢閣下的專業法律，稅務和財務顧問。本文件不適用於禁止其分發或發送的司法管轄區。產品僅在可以合法提供的司法管轄區內提供。本文件由並未經證監會審核。
發行人：南方東英資產管理有限公司

註腳:

1. 產品表現根據基金單位資產淨值總回報以美金 計算，包括股息再投資。
2. 本產品的標的股票為MicroStrategy Incorporated （納斯達克：MSTR）。
3. 請訪問南方東英網站和參閱有關基金銷售文件以獲取詳細信息。
4. 派息全額（如有）可能由基金經理酌情決定。請參閱南方東英網站及關於分派股息通告以了解派息記錄。