



db x トラッカーズ - ドイツ銀行上場投資信託 (ETF)

2007年1月1日、ドイツ銀行の上場投資信託 (ETF) であるdb x トラッカーズETFは440億ドル以上\*に上る運用資産を集めており、欧州における3大ETFプロバイダー、全世界では5大ETFプロバイダーの1つとなっています。株式、債券、クレジット(ロング/ショート)、マネーマーケット、通貨およびコモディティを含む様々な資産クラスにおいて208本を上回る\*db x トラッカーズETFが設定されており、投資家は透明性が高く、柔軟かつ効率的な方法で、広範な市場戦略を実施することが可能です。db x トラッカーズETFは、広範なマーケットメーカーに支持され、欧州全域の様々な証券取引所(イタリア証券取引所、フランクフルト/ゼトラ、パリ/ユーロネクスト、ロンドン証券取引所、スイス証券取引所)で上場されており、今やアジアでも香港証券取引所 (SEHK) およびシンガポール証券取引所 (SGX-ST) において売買可能となっています。

\*出所:ドイツ銀行、2011年11月

ファンド情報

ファンド名	db x トラッカーズ MSCIロシア・キャップド・インデックスETF
ISIN	LU0455009265
UCITS IV	準拠
ファンド通貨	米ドル
NAV/インデックス比率	1/1,000.00
ファンド設定日	2009年12月14日
管理報酬等(最大値)	年率 0.65% (管理会社報酬と定額報酬の合計)
会計年度末	12月31日
配当等の扱い	分配
分配日	-
1口当たりNAV	3.05 米ドル (2011年11月30日)
ファンド総資産	344,356,931 米ドル (2011年11月30日)

上場投資信託 (ETF) の主要な特徴とリスク

- 1つのETFへの投資で、連動対象とする市場全体へ投資しているのと同等の効果を得られます。
- 低コストのインデックス投資
- 証券取引所取引での流動性と低水準のビッド/オファー・スプレッド
- 従来の投資信託に代わるコスト効率の高い選択肢
- db x トラッカーズETFは、UCITS IV指令による制限に準拠
- デリバティブ取引に付随して最大10%のカウンターパーティリスクをとることがあります。
- スワップ・カウンターパーティ(ドイツ銀行AG)の信用格付けは、www.db.comで入手可能です。
- db x トラッカーズETFの純資産価値と、その連動対象のインデックスの間には、管理報酬等(およびその他の要因)の影響により、パフォーマンスの差異(「トラックング・エラー」)が発生します。
- db x トラッカーズETFが連動対象とするインデックスを構成する銘柄に取引規制がかかることなどを原因として(ただし原因はこれに限定しません)、db x トラッカーズETFの取引対象市場が制限されることがあります。
- db x トラッカーズETFでは、連動対象のインデックスのパフォーマンスを正確に再現できない可能性があります。
- db x トラッカーズETFへの投資の価値は上下する可能性があります。過去のパフォーマンスは将来の収益性を保証するものではありません。投資を考慮している投資家の方は、db x トラッカーズETFが元本確保型ではなく、また他の保証もないことにご留意ください。また、db x トラッカーズETFの投資家は、最大で投資全額の損失を含む、投資資金の損失に備え、それに耐えることが可能でなければならないということにご留意ください。

パフォーマンス情報 (2011年11月30日現在)

	2011	2010	2009	2008	設定来
MSCIロシア・キャップド・インデックス	-10.04%	18.60%	109.04%	-74.12%	10.48%
MSCIロシア・キャップド・インデックスETF	-10.78%	18.41%	-	-	9.38%

出所:ドイツ銀行、2011年11月30日  
ETF のパフォーマンスは再投資された配当も含めて計算されています。  
インデックスのパフォーマンスは、ターミナルベースで算出されています。  
過去のパフォーマンスは、将来の成果を保証するものではありません。  
2011年3月1日、連動対象のインデックスが MSRC25PU から、MSRC25NU (Bloombergティッカー)に変更されました。

MSCIロシア・キャップド・インデックスETF のパフォーマンス



出所:ドイツ銀行、2011年11月30日

MSCIロシア・キャップド・インデックス

MSCIロシア・キャップド・インデックス(以下、「インデックス」)は、調整時価総額加重平均指数で、ロシアの標準的指数であるMSCIロシア・インデックス(以下、「ペアレント・インデックス」)の構成銘柄で構成されており、現時点では構成銘柄はロシア企業のみとなっています。ウェイトが25%を超える構成銘柄は、営業日および四半期(四半期ごとの指数の見直し、以下、「QIR」)ごとに、20%となるよう調整されます。それ以外の構成銘柄については、外国人投資家が利用できる、調整対象外の構成銘柄のウェイトに占める割合(%)で示される浮動株調整後の時価総額に基づいて、ウェイトがかけられます。各営業日、もしくはQIRにおいて、ウェイト上限を超える構成銘柄がない場合には、すべての構成銘柄について、ペアレント・インデックスにおける浮動株調整後の時価総額に基づいて、ウェイトがかけられます。なお、ペアレント・インデックスは、ロシアにおける投資可能な株式ユニバースの約85%(±5%)をカバーしています。このインデックスのスポンサーは、モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナル・バラSMインク(「MSCIバーラSM」)です。このインデックスは、各営業日の終了時を基準として、米ドル建てで算出されます。2009年12月31日現在、このインデックスの構成銘柄数は29で、時価総額は2,057億5000万米ドルです。本セクションは、このインデックスの簡単な概要です。本セクションの記載は、このインデックスの主要な特徴の要約であり、インデックスの完全な説明ではありません。

上場および取引情報

取引所	NSIN	取引所コード (現地コード)	取引通貨	取引時間 (現地時間)	決済	Bloomberg ティッカー	Reuters RIC	iNAV Reuters
シンガポール	-	JOR	米ドル	09:00 - 17:00	t+3	XMRC SP	DMRC.SI	DMRCINAV=DBAN
香港	3027	-	香港ドル	10:00 - 12:30 14:30 - 16:00	t+2	3027 HK	3027.HK	-





インデックス情報

インデックスのタイプ	トータルリターン(ネット)
インデックス構成銘柄数	26
インデックス内の国数	1
配当利回り*	2.44%
PER*	5.29
時価総額*	230.32 十億 米ドル
Reuters RIC	.dMIRU000P7NUS
Bloombergティッカー	MSRC25NU

出所: ドイツ銀行, 2011年10月31日

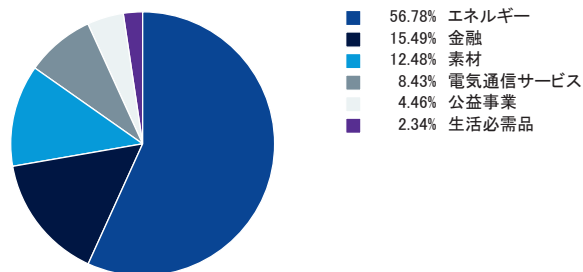
MSCIロシア・キャップド・インデックス のパフォーマンス



出所: Bloomberg, 2011年11月30日



インデックスのセクター構成比



出所: ドイツ銀行, 2011年11月30日

インデックス上位10構成銘柄

Gazprom (RUB)	20.62%
LUKOIL Neftyanaya Komp. OJSC	13.86%
Sbergat.Bank Rossiyskoy Fed.	11.44%
Novatek GDR	6.67%
OJSC Oil Co Rosneft ORD RUB 0.01	5.51%
Uralkali JSC ORD RUB 0.5	5.41%
Mobile Telesystems ADR	4.14%
Norilsk Nickel ORD RUB 1	3.98%
Tatneft imeni VD Shashina OAO ORD RUB 1	3.58%
Long-Distance & International Telecommunications Rostelecom ORD RUB 0.0025	3.39%

出所: ドイツ銀行, 2011年11月30日

一般販売登録済みの国

アイルランド	スウェーデン	フィンランド
イギリス	デンマーク	フランス
オーストリア	ドイツ	ルクセンブルク
オランダ	ノルウェー	香港
シンガポール		

db x トラッカーズの詳細な情報の問い合わせ先  
ウェブサイト: [www.etf.db.com/hk](http://www.etf.db.com/hk)  
Bloomberg DBETF | Reuters DBETF

免責事項

本ファンドは、日本において、既に発行された本投資証券の売付けの申込み又はその買付けの申込みの勧誘が、金融商品取引法第4条第1項第4号(外国証券売出し)又は金融商品取引法施行令第1条の7の3第11号(有価証券の売出しに該当しない有価証券の取引)その他に該当することにより、当該売付け又は買付けの申込みの勧誘に関し、金融商品取引法第4条第1項に規定する届出は行われておりません。本投資証券の売付けの申込み又はその買付けの申込みの勧誘が外国証券売出しに該当することにより外国証券情報が提供され又は公表される場合を除いて、本投資証券については金融商品取引法に基づく企業内容等の開示は行われておりません。本投資証券を販売・譲渡する場合には、適用のある譲渡制限等を遵守し、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律、その他の法令の規制に従う必要があります。株式その他の有価証券の価値の下落、裏付資産のインデックス数値の下落、発行体、インデックス提供者、保管会社その他の本ファンド関連当事者の経営・財務状況の変化、およびそれらに関する外部評価の変化等により、損失を被ることがあります。さらに為替相場の変動により、損失を被ることがあります。db x トラッカーズETFはすべての投資家に適しているとは限りません。関連ファンドへの投資には市場リスク、カウンターパーティの債務不履行リスク、非流動性リスクなど数多くのリスクが伴います。投資家は投資した全額を失う可能性があります。本文書は個々の個人投資家の投資目的、財務状況または特定のニーズを考慮することなく作成されています。いかなる場合でも、本文書は取引締結に向けた申し込み、申し込みの勧誘または推奨をするものではありません。投資家の皆様は、取引を締結する前に、当該取引を完全に理解するようにするため、ならびに、生じ得るリスクおよび当該取引を締結する利益を含めたご自身の目的および状況に照らして取引の適切性に関して独立した評価を行ったことを確認する措置を講じる必要があります。また、投資家の皆様は、そうした評価を行うに際して独立した専門家の助言を受けることを考慮すべきです。管理会社は投資家の皆様の最終的な助言者としての行動、または他の受託者資格に基づく行動を行うことはありません。MSCIは本文書で言及されたファンドまたは有価証券のスポンサーではなく、その保証または販売促進を行っておらず、また、かかるファンドもしくは有価証券またはそれらの基礎をなすインデックスに関連するいかなる責任も負いません。本資料は情報の提供のみを目的としてCDBプライティム・アドバイザーズ(以下「管理会社」という)により作成されたものであり、法令に基づく開示資料ではありません。また、当ファンドの売却や他の投資信託の購入その他の投資を推奨・勧誘するものではありません。本資料中の情報は、管理会社において信頼できると考える情報源に基づいて作成しておりますが、管理会社は本資料中の情報・意見等の公正性、正確性、妥当性、完全性等を明示的にも、黙示的にも一切保証するものではありません。かかる情報・意見等に依拠したことにより生じる一切の損害について、管理会社は一切責任を負いません。本資料は商品内容の一部についてのみ記載したものであり、全体について記載したものではありません。本資料中の分析・意見等はあくまで作成日時点のものであり、事前の予告なしに将来変更される場合があります。また、本資料中のいかなる内容も、市場動向や個別銘柄の将来の動向を保証するものではありません。

