

# Emerging Markets High Yield Bond ETF (HYEM)

▶ 2013年8月31日

## ファンドの概要

マーケット・ベクトル新興国ハイ・イールド債ETFは、BofA Merrill Lynch/ハイイールドUS エマージング・マーケット・リキッド・コーポレート・プラス・インデックスの価格と利回り(手数料と経費控除前)にできるだけ連動する運用実績を目指します。このインデックスは非主権国の新興国市場の発行者が発券した投資グレード未満と格付けされた米ドル建て債券で構成されています。インデックスに含まれるためには、発行者はFX G10加盟国、すべての欧米諸国、および米国と欧州各国の領域以外の国々へのリスクエクスポージャーがなければなりません。\*\*

## 過去の運用実績

| 2013年8月31日現在 | 設定来*  | 1か月    | 3か月    | 年初来    | 1年    | 3年* | 5年* |
|--------------|-------|--------|--------|--------|-------|-----|-----|
| インデックス       | 7.89% | -1.60% | -4.74% | -3.70% | 4.00% | -   | -   |
| ファンド NAV     | 5.37% | -1.65% | -4.20% | -3.21% | 3.85% | -   | -   |
| ファンド 市場価格    | 6.10% | 0.09%  | -3.19% | -3.15% | 1.95% | -   | -   |
| 2013年6月30日現在 |       |        |        |        |       |     |     |
| インデックス       | 8.38% | -4.31% | -4.96% | -3.26% | 9.68% | -   | -   |
| ファンド NAV     | 6.22% | -4.18% | -4.98% | -3.19% | 8.84% | -   | -   |
| ファンド 市場価格    | 6.20% | -4.06% | -5.41% | -4.02% | 7.13% | -   | -   |

\*年率として計算

記載されているパフォーマンス・データは過去の実績を表すものです。過去の実績は将来の結果を保証するものではありません。当ファンドのパフォーマンス情報は、一時的な経費や手数料の免除を反映したものとなっています。当ファンドの経費が全額生じていたと仮定すると、投資リターンは低くなります。投資リターンと当ファンドの時価は変動するため、売却時の価格は原価を上回る場合や下回る場合があります。実際の実績は、ここに示すパフォーマンスよりも高くなる場合や低くなる場合があります。ファンドのリターンとは、配当と、キャピタルゲインの分配金を示しています。1株当たりの純資産額 (NAV) は、全資産から全負債を差し引き、それを発行済み株式数で割って算出されます。株価は、当ファンドが上場している主たる取引所における終値です。ファンドの市場価格はNAVを上回る場合や下回る場合があります。最新の月末までの運用実績は、888.MKT.VCTRまでお電話にてお問い合わせになるか、vaneck.com/etfをご覧ください。

## ファンドの詳細

|                |            |
|----------------|------------|
| ファンド・ティッカー     | HYEM®      |
| イントラデイNAV (IV) | HYEM.IV    |
| インデックス・ティッカー   | EMHY       |
| 純資産 (百万ドル)     | 219.05     |
| 30日間SEC準拠利回り   | 7.52%      |
| オプション          | 提供予定       |
| 取引所            | NYSE Arca  |
| 設立日            | 2012/05/08 |

## ファンド運営経費<sup>1</sup>

|         |        |
|---------|--------|
| 運用手数料   | 0.40%  |
| その他の経費  | 0.13%  |
| グロス経費率  | 0.53%  |
| 免除および償還 | -0.13% |
| 純経費率    | 0.40%  |

<sup>1</sup>2013年9月1日までは経費に上限が設定されています。利息など特定の経費は上限規定の対象外です。

## 分配金スケジュール

|          |    |
|----------|----|
| 配当       | 月次 |
| キャピタルゲイン | 年次 |

インデックスのリターンは、すべての収益が再投資されることを仮定したもので、ファンドのリターンに関連する運用手数料やブローカー手数料は反映していません。ファンド投資家にとっての実際のリターンは、タイミングや投資金額、手数料、経費の違いによって、ここに示すものとは異なる場合があります。インデックスに直接投資することはできません。

| データポイント        | ファンド | インデックス |
|----------------|------|--------|
| 平均実効デレージョン(年)* | 4.08 | 4.20   |
| 満期までの平均年数(年)*  | 5.84 | 5.79   |
| 発行数            | 263  | 371    |

\*これらの平均は時価総額加重平均です。実効デレージョンは利率変動に対する債券の感応性を測るもので、利回りにおける変動を受けた債券価格の変化を反映します。このデレージョン測定はオプションが組み込まれている債券に適しています。

| 上位10ファンド組入銘柄                      | 表面利率   | 償還期限     | 加重(%) |
|-----------------------------------|--------|----------|-------|
| Country Garden Holdings Co. Ltd.  | 11.125 | 02/23/18 | 1.71  |
| Venezuelan National Petroleum Co. | 5.000  | 10/28/15 | 1.63  |
| Venezuelan National Petroleum Co. | 5.250  | 04/12/17 | 1.61  |
| CEMEX Espana SA (ルクセンブルグ)         | 9.875  | 04/30/19 | 1.59  |
| Alfa Bond Issuance Plc            | 7.875  | 09/25/17 | 1.58  |
| Majapahit Holding BV              | 8.000  | 08/07/19 | 1.57  |
| UBS (ルクセンブルグ) S.A.                | 8.250  | 05/23/16 | 1.26  |
| Digicel Group Limited             | 10.500 | 04/15/18 | 1.23  |
| Israel Electric Corp. Ltd.        | 7.250  | 01/15/19 | 1.21  |
| Banco do Brasil SA (グランドケイマン支店)   | 9.250  | 10/31/49 | 1.14  |

| 上位10ファンド組入国 | 加重(%) |
|-------------|-------|
| 中国          | 15.47 |
| ロシア         | 13.10 |
| ブラジル        | 7.35  |
| ベネズエラ       | 6.55  |
| メキシコ        | 6.42  |
| インドネシア      | 6.21  |
| ウクライナ       | 5.42  |
| インド         | 3.76  |
| トルコ         | 3.60  |
| コロンビア       | 3.56  |

投資は、元本の損失を含む多大なリスクと高いボラティリティを伴います。利率が上がると、債券および債券ファンドの価値は下がります。投資される前に、当ファンドの投資目標、リスク、手数料、経費などを慎重に考慮してください。かかる情報やその他の情報を記載した目論見書と要約目論見書は、888.MKT.VCTRへお電話されるか、あるいはvaneck.com/etfにアクセスしてお取り寄せください。投資する前に目論見書と要約目論見書をよくお読みください。

ファンドの株式を個別に償還することはできません。ファンドの株式は、クリエイション・ユニットと呼ばれる、複数の株式をまとめた大口の指定ブロック毎に認定ブローカー・ディーラーを通してのみ純資産価格 (NAV) にて発行および償還されます。それ以外の場合は、取引所を通してのみ売買できます。クリエイション・ユニットは原則として現物で発行および償還されます。セカンダリー市場では、NAVを上回る価格または下回る価格で取引される場合があります。

\*\*FX G10とはベルギー、カナダ、フランス、ドイツ、イタリア、日本、オランダ、スウェーデン、スイス、英国、米国のことです。

当ファンドはクレジットリスク、利率リスクを伴い、格付けの高い証券よりも収入および元本損失のリスクが高くなっています。新興市場証券への投資は、収用、没収課税、投資利益の本国還流問題、外国所有率の制限、政治的不安定さ、武力衝突、社会不安などを含む高いリスクを伴います。投資家の方は、高水準のボラティリティと多額の損失の可能性を承諾する必要があります。これらのリスクおよびその他のリスクに関する詳細は、ファンドの目論見書と要約目論見書をご覧ください。当ファンドは証券を貸し付ける場合があり、その場合は更にクレジットリスクとカウンターパーティーリスクが付随する可能性があります。

Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporatedおよびその関連会社(「BofA Merrill Lynch」)のインデックスや関連する情報、「BofA Merrill Lynch」の名称、ならびに関連する商標は、BofA Merrill Lynchから使用許可を受けた知的財産であり、BofA Merrill Lynchからの事前の書面による承諾なく複製、使用、配布することは禁じられています。ライセンスの商品はその合法性または適正は転嫁されず、BofA Merrill Lynchが管理、発行、承認、販売、保証、販売促進するものではありません。BOFA MERRILL LYNCHはインデックス、あらゆる関連情報、その商標、または商品(品質、正確性、適正および/または完全性を含むがこれらに限定されない)に関して保証を行わず、法的義務を負いません。

販売会社 ヴァン・エック証券会社

FDIC保険対象外 — 銀行保証はありません — 投資元本を失うおそれがあります