

ストラテジックベータETFs

Direxion インサイダー・センチメント ETF

インデックスの定義

サブリエント・マルチキャップ・インサイダー/アナリスト・クオンツウェイテッド・インデックス (SBRQAMTR) は、S&P総合1500指数の中の上位100社の上場企業で構成され、その構成比率は定量的に算出されています。当インデックスは、企業財務や事業展開などの情報に最も近い経営トップ、取締役、大手機関投資家株主などの「企業関係者 (インサイダー)」および当該企業の調査を担当する米証券アナリストのポジティブ・センチメントを反映させたものです。当該指数に直接投資することはできません。

ファンド・データ

シャープ・レシオ ¹	0.87
標準偏差 ²	14.58%
相関係数 ³ (対S&P500)	0.92
ベータ ⁴ (対S&P500)	1.04

Market Cap Info %⁵

超大型株	8.01
大型株	26.37
中型株	49.37
小型株	14.23

パフォーマンス%

暦年ベース・リターン

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
KNOW	36.24	17.97	3.45	14.31	16.44	-14.80	19.97
S&P500指数 ⁶	32.39	13.69	1.38	11.96	21.83	-4.36	31.49

S&P500に対するインサイダー・センチメントETFのパフォーマンス (2019年12月31日現在)

	1 Mo	3 Mo	YTD	1 Yr	3 Yr	5 Yr	S/I of fund	Inception Date
KNOW	1.76	4.05	19.97	19.97	5.98	7.08	12.62	12/08/11
1口当たり純資産額								
市場価格 (終値)	1.65	3.86	20.19	20.19	5.96	7.03	12.61	
S&P 500	3.02	9.07	31.49	31.49	15.26	11.69	15.04	

記載されたパフォーマンスは過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。投資リターンおよび投資元本は変動するため、投資家の受益証券の解約時の価値は取得原価を上回る場合も下回る場合もあります。現在のパフォーマンスは、記載された実績を下回る場合も上回る場合もあります。1年未満の期間のパフォーマンスは累積リターンであり、年率換算したものではありません。直近の月末現在までのパフォーマンスは、Direxionのウェブサイト (www.direxion.com) からご覧いただけます。

特に、短期のパフォーマンスはファンドの将来の運用成果を示唆するものとして適切ではありません。また投資はリターンのみに基づいて行うべきものでもありません。市場は絶えず変動しているため、ファンドのパフォーマンスは短期的な大きな価格変動の影響を受けることがあります。より詳しい情報については、当ファンドの目論見書にてご確認ください。

投資目的

Direxion インサイダー・センチメントETFは、手数料および費用の控除前の段階で、サブリエント・マルチキャップ・インサイダー/アナリスト・クオンツウェイテッド・インデックス(SBRQAM)に連動する投資成果を目指します。

指数の構築方法

・当戦略では、企業関係者が買い増している株式に投資家が投資できるように、定量的な基準に沿った株式選択アプローチを採用しています。

・当戦略では、企業関係者の積極的な買いスタンスやアナリストの高いレーティングに焦点を当てて、各構成銘柄を月次ベースで見直します。

・当戦略のセクター配分は、分散が拡大する可能性から、伝統的な時価総額加重の株式ベンチマークのウェイトと大きく異なる場合があります。

ファンド情報

ティッカーコード	KNOW
日中気配値	KNOW.IV
ブルームバーグのコード	SBRQAMTR
CUSIP番号	25459Y769
ファンドのリバランス	Monthly
総経費率*	0.59%
純経費率*	0.59%

ファンドがその投資目的を達成することを保証するものではありません。

* 当ファンドのアドバイザーであるRafferty Asset Management, LLC (「Rafferty」) と当ファンドは、運営サービス契約を締結しています。運営サービス契約に基づき、Raffertyは、以下の費用を除き、2020年9月1日までの期間の当ファンドのすべての費用を支払うことに契約上合意しています。運用報酬、規則12b-1に基づく販売やサービスの手数料、税金、スワップ・ファイナンスと関連費用、ショートポジションに係る配当や利息、その他利息費用、プロカー手数料、合併または組織変更に関連して発生する費用、取得したファンドに掛かる手数料や費用、および特別費用。これらの費用を含めた場合、経費率は上昇します。

ファンド組入上位10銘柄、%

Enable Midstream	2.67
AGNC Investment	2.61
Berry Petroleum	2.55
FS Investments	2.41
Ford Motor	2.38
Physicns Realty	2.32
Newell Brands	2.28
Kinder Morgan	2.27
Hnn Armstrng S/D	2.16
The Macerich Company REIT	2.16

セクター別構成比率、%

一般消費財・サービス	24.42
金融	21.98
ヘルスケア	11.15
情報技術	10.88
不動産	10.65
エネルギー	9.57
生活必需品	3.62
資本財・サービス	3.43
素材	2.11
公益事業	1.56
電気通信サービス	0.63

全組入銘柄とセクター別構成比率は(2019年12月31日)現在

定義

¹シャープ・レシオはボラティリティの1単位に対する超過収益を計測する指標です。リスクフリーレートの参考指標であり該当期間の平均値となるパークレイズ米国政府証券：1-3カ月TRインデックス・バリュ・アンヘッジドに対して算出されたものです。2標準偏差は価格の変動率（リスク）を測る尺度です。3相関係数はパフォーマンスの相関を測る尺度です。シャープ・レシオ、標準偏差、相関係数とも月次評価額を用いて算出しています。4ベータは市場に対する価格の変動を測る尺度です。5時価総額は企業の発行済総株式のドル建て市場価値で、発行済総株式数に直近の株価を掛けて算出します。6S&P500指数は米国大型株の市場パフォーマンスを計測するために用いられる500銘柄の株式で構成されたインデックスです。

重要な開示事項

Direxion Asia Limited（「DAL」）及びRafferty Asset Management, LLC（「RAM」）は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号、その後改正を含む。）に基づく金融商品取引業者の登録を受けておりません。

本資料は、金融商品取引法施行令（昭和49年政令第321号、その後の改正を含む。）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）の規定に基づき、金融商品取引業者等が顧客のために行う、取引所金融商品市場又は外国金融商品市場における有価証券の売買の取次ぎを行うことに伴う有価証券の売買に関し、当該金融商品取引業者等のために作成された資料です。当該金融商品取引業者等が、本資料を交付し又は頒布する場合、当該金融商品取引業者等自身の責任において関係法令等を遵守するものとします。

過去の実績は、将来のリターン又は結果の保証ではなく、それを示唆するものでもありません。Direxionは、募集要項等（募集要項等中の記載、誤記又は記載漏れの明示的又は黙示的な表明又は保証を含みます。）に関する責任を負いません。意見及び情報は、通知なく変更されることがあります。開示されていない一定の事項が募集要項等の作成において前提とされ、かかる前提事項の変更が募集要項等において記載される情報に重大な影響を及ぼす可能性があります。Direxionは、募集要項等において言及されている財務情報の情報源により表明された予測に関する意見若しくは見解、コンセンサス予想又は募集要項等内で言及されているその他の情報を表明するものではありません。

本資料において言及されているウェブサイトのリンク（「本件ウェブサイト」）に記載されている情報は、Direxionが信頼できると合理的に判断する情報源に基づき又はこれに由来しています。Direxionは、本件ウェブサイト上で提供された情報について独自に調査又は検証を行っておらず、かかる情報の正確性若しくは完全性又はかかる情報が特定の目的に適合しているかどうかにつき表明しておりません。Direxionは、本件ウェブサイトに関する一切の責任（本件ウェブサイト上の記載若しくは誤記又は記載漏れについての明示的又は黙示的な表明又は保証を含みます。）を負いません。Direxionは、本件ウェブサイト上で言及されている財務情報の情報源により表明される予測に関する意見又は見解を表明するものではありません。

投資家の皆様は、投資される前にDirexion Sharesの投資目的、リスク、手数料、経費などを考慮してください。目論見書および要約目論見書には、Direxion Sharesに係るこれらおよびその他の情報が記載されています。目論見書および要約目論見書は、+1-866-476-7523へお電話されるか、Direxionのウェブサイト（www.direxioninvestments.com）からお問い合わせ下さい。投資家の皆様は、投資される前に目論見書と要約目論見書を慎重にお読みください。

Direxion Sharesの投資証券は純資産価値（NAV）ではなく、市場価格で売買されます。また、ファンドの証券が個別に償還されることはありません。ブローカー手数料はリターンに反映されていません。市場価格リターンは、NAVの計算が行われる時間、すなわち通常は東部標準時午後4時における売り買い気配値の中間値を用いて計算されます。こうして計算されるリターンは、別の時刻に投資証券を実際に売買した場合の投資成果と異なることとなります。ファンドのパフォーマンスは配当等収益および売買等損益をNAVで再投資する前提で計算します。過去の運用成績の中には、計算期間に行われた諸費用の減免の影響を受けるものがあります。計算期間に係る減免が行われなかった場合の運用成績は、当然その分だけ劣後することとなります。

過去の運用成績の中には、計算期間に行われた諸費用の減免の影響を受けるものがあります。計算期間に係る減免が行われなかった場合の運用成績は、当然その分だけ劣後することとなります。

リスク：当ファンドへの投資にはリスクが伴います。これには、元本が毀損する可能性が含まれます。当ファンドは分散投資されていません。また、当ファンドは、当ファンドに限られた数の証券に投資していることに起因する、集中投資に関連したリスクを含みます。当ファンドのリスクには、指数相関/トラックキング・リスク、指数トラックキング戦略リスク、特定の産業またはセクターへの投資に固有のリスク、および当ファンドが投資する可能性がある証券の時価総額に関連したリスクを含みます。これらのリスクおよび当ファンドのその他のリスクのより詳細な説明については、要約目論見書と目論見書をお読みください。