



China ETF (PEK)

▶ 2013年8月31日

ファンドの概要

中国ETFは、CSI 300インデックスの価格と利回り(手数料と経費控除前)に連動するパフォーマンスを目指します。当ファンドは中国A株市場の実績と連動しているスワップに投資することによって中国A株市場に投資することになる可能性があり、流動性や本国還流問題、承認問題、中国A株市場への直接投資による影響を受けます。CSI 300は浮動株の時価総額加重インデックスで、中国証券インデックス株式会社が提供・管理するものです。CSI 300は深セン/上海証券取引所に上場している300のA株で構成されている多様性のあるインデックスです。

過去の運用実績 (%)

2013年8月31日現在		設定来*	1ヵ月	3ヵ月	年初来	1年	3年*	5年*
インデックス (CSI300)		-6.29%	5.81%	-9.12%	-4.39%	11.62%	-	-
ファンド	NAV	-8.07%	5.39%	-9.50%	-6.33%	9.09%	-	-
	市場価格	-7.40%	7.06%	-8.35%	-12.74%	5.46%	-	-
2013年6月30日現在								
インデックス (CSI300)		-8.82%	-14.69%	-9.49%	-10.25%	-5.49%	-	-
ファンド	NAV	-10.60%	-14.89%	-10.59%	-11.91%	-7.97%	-	-
	市場価格	-9.75%	-13.38%	-13.33%	-17.53%	-4.75%	-	-

*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、ここに示す実績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を上回る場合も下回る場合もあります。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・ティッカー PEK

▶ 888.MKT.VCTR

▶ VANECK.COM/PEK

ファンドの詳細

ファンド・ティッカー	PEK®
イントラデイNAV (IIV)	PEK.IV
インデックス・ティッカー	CSI300
純資産(百万ドル)	32.63
オプション	提供予定
取引所	NYSE Arca
設立日	2010/10/13

ファンド運営経費¹

運用手数料	0.50%
その他の経費	1.71%
グロス経費率	2.21%
免除および償還	-1.49%
純経費率	0.72%

¹2014年5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。

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。

インデックスのデータ

証券銘柄数	300
通貨	CNY
PER	10.78
PBR	1.61
時価総額加重平均値(百万ドル)	21,616.5
30日間SEC準抛利回り	—
52週高値/安値	3034.20/2305.13

インデックスのセクター内訳

金融	38.8%
資本財	12.9%
一般消費財	11.2%
素材	9.5%
生活必需品	6.9%
ヘルスケア	6.7%
エネルギー	6.1%
情報テクノロジー	3.5%
公益事業	3.4%
通信サービス	1.0%
未分類	0.0%

インデックスの時価総額内訳

大型株(50億超)	67.3%
中型株(10-50億)	32.5%
小型株(10億未満)	0.3%

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。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、クリエーション・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。クリエーション・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。

インデックスの組入銘柄(ウェイト%)

China Minsheng Banking Corp., Ltd. Class A	CNE0000015Y0	4.19%
China Merchants Bank Co., Ltd. Class A	CNE0000001B33	3.09%
Industrial Bank Co., Ltd. Class A	CNE0000001QZ7	2.49%
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. Class A	CNE0000001R84	2.40%
Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd. Class A	CNE0000001B7	2.07%
Haitong Securities Co., Ltd. Class A	CNE0000000CK1	1.92%
China Vanke Co., Ltd Class A	CNE0000000T2	1.88%
CITIC Securities Co. Ltd. Class A	CNE0000001DB6	1.56%
Kweichow Moutai Co., Ltd. Class A	CNE00000018R8	1.44%
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai Co., Ltd. Class A	CNE00000001D4	1.29%
Bank of Communications Co., Ltd. Class A	CNE1000000S2	1.27%
Agricultural Bank of China Limited Class A	CNE1000000R0	1.26%
Industrial and Commercial Bank of China Limited Class A	CNE0000001P37	1.25%
China Shenhua Energy Co. Ltd. Class A	CNE1000000767	1.12%
China Pacific Insurance (Group) Co., Ltd. Class A	CNE10000008M8	1.12%
小計 - 上位15銘柄		28.35%
その他の構成銘柄		71.65%
合計		100.00%

構成銘柄の全リストは、vaneck.com/PEKをご覧ください。

これらは特定証券の売買を推奨するものではありません。

平均は時価総額加重平均です。PBR(株価純資産倍率)は株価を1株当たりの帳簿価格で割ったものです。PBR(株価収益率)は過去12ヶ月間の株価を1株当たりの利益で割ったものです。各上場企業の時価総額は、会社の株価に合計発行済み株式を掛けて計算されます。

当ファンドは中国A株に直接投資はしませんが、中国A株の実績に連動しているスワップに投資することによる中国A株市場に対するエクスポージャーがあります。ファンドにおける投資は、次に挙げるリスクを含みますがこれらに限定されない相当なリスクを伴います。投資顧問のファンドを管理する能力は、中国A株の入手性と中国A株の実績に連結しているファンドとスワップを行うスワップ取引相手の意欲によります。取引相手がファンドとスワップを継続することができない場合、ファンドが実質的な悪影響を受けることがあります。スワップ取引相手が破産し、スワップにおける義務を履行しない場合、ファンドは相当な損失を受けることになるでしょう。中国A株の実績に連結しているスワップ取引を行う意欲があると同時に実行できる取引相手の数は現在限られているので、スワップ取引ができるファンド数も限定されます。ファンドの投資先であるスワップは、定期的リセットする必要があるため、ファンドは短期的なキャピタルゲインまたは通常の収入を発生させる可能性を高めます。詳しい情報およびファンド投資にかかるその他のリスクについては、ファンド目論見書の「ファンド投資の主なリスク-スワップ投資のリスク」、「株主情報-税に関する問題」をお読みください。

中国への投資は、政治的・経済的不安定さ、インフラ、没収課税、国営化および強制収容、中国証券市場の変動、信頼性の低い財務情報、米国発行者に適用されるものとは異なる会計・監査・財務基準や要件、中国の既存法施行の不確定さをはじめとする、高いリスクを伴います。さらに、当ファンドは流動性や評価額に関するリスク、外国証券リスク、外国投資に関連するその他のリスクも伴います。ファンドはCSI 300インデックスのスワップまたはCSI 300インデックスを構成する証券に投資します。また、当ファンドはCSI 300インデックスを追跡する他ファンドのスワップおよびデリバティブに投資したり、そのようなファンドの株に直接投資することもあります。スワップおよびデリバティブの利用はリスクを伴います。スワップ契約の基礎となる資産への直接投資に関連するリスクとは異なり、より大きなリスクになる可能性があります。これらのリスクにはスワップの入手性が限られていること、カウンター・パーティー・リスク、流動性リスク、A株およびQFIIシステムに関するリスク、税金リスク(短期キャピタル・ゲインや通常収入を含む)、プレミアム・リスク、通貨リスク、市場リスク、インデックスストラッキングリスクが含まれます。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。当ファンドへの投資リスクに関する詳細情報は目論見書をご覧ください。

CSI 300インデックスおよびそのロゴは中国証券インデックス株式会社(「CSI」)のサービスマークであり、Van Eck Associates Corporationから使用許可を得ています。マーケット・ベクトル中国ETFはCSIがスポンサー、保証、販売、販売促進するものではありません。また、CSIはマーケット・ベクトル中国ETFへの投資の妥当性についていかなる表明も行いません。

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