

重要資料:

- ・ホライズンMSCI中国ETF(以下、「当ファンド」)は上場投資信託であり、諸手数料・経費差引前ベースで、MSCI 中国インデックス(以下、「参照指数」)の実績に概ね連動する投資成果をあげることを目指します。当ファンドは、投資ファンドです。元本の返済は保証されません。従って、当ファンドへの投資により損失を被る可能性があります。
- ・当ファンドは、主に中国で事業を展開している企業に投資するポートフォリオを運用しています。それゆえ、新興国市場リスクに晒されています。一般的に、中国を含む新興国市場への投資は、政治、経済、税制、規制制度における不確実性から、先進国市場への投資に比べて、損失を被るリスクが高く、またボラティリティや市場の流動性に関するリスクが伴います。
- ・当ファンドは、単一の地理的地域、すなわち中国のパフォーマンスを追っているため、集中リスクに晒されます。当ファンドは、中国における諸々の不利な状況に起因する参照指数の価値変動の影響をより受けやすいため、当ファンドよりも広範なベースを有するグローバル株式ファンドなどに比べて、変動幅が大きくなる可能性があります。参照指数の組入比率は少数の構成株式を中心としています。そのため参照指数は、より広範なベースを有する指数と比べて、少数の指数構成銘柄の価格変動の影響を受けやすくなっています。
- ・当ファンドは「アクティブ運用」ではないので、参照指数が下がれば、当ファンドの価値もまた下落します。市場が下降に転じて、ミレー・アセット・グローバル・インベストメンツ(香港)リミテッド(以下、「マネジャー」)が一時的に守りのポジション

- を取ることは一切ありません。投資家は投資額の一部または全てを失う可能性があります。
- ・一般的に、個人投資家による受益証券(以下、「ユニット」)の売買は、香港証券取引所(以下、「HKEX」)においてのみ可能です。HKEXにおけるユニットの取引価格は、ユニットの需要・供給などの市場要因によって変動します。従って、ユニットは純資産価値(以下、「NAV」)を大きく上回るかまたは下回る価格で売買されることがあります。
- ・当ファンドの運用利回りは、ファンドの手数料および経費、ならびに市場の流動性、規制政策の変更などにより、参照指数の利回りから乖離することがあります。
- ・配当給付は保証されていないので、投資家への配当が行われない可能性があります。
- ・投資にはリスクが伴います。投資家は、投資額の一部またはすべてを失う可能性があります。投資家は投資判断をこの文書に頼るべきではありません。いかなる投資判断も、当ファンドの募集文書(www.horizonsetfs.com.hkにて入手可能です)に記載されている商品詳細やリスク要因などの情報を注意深くご覧になった上で行うべきです。また、独立した専門家への相談をご検討下さい。上述したウェブサイトに記載されている内容はマネジャーによって作成・管理されているものであり、香港証券先物委員会(以下、「SFC」)による審査は受けていません。

当ファンド概要

株式コード:	3040
ロット規模:	100口
開始日:	2013年6月11日
上場日(HKEX):	2013年6月17日
純資産総額:	HK\$256,426,325
基準価額(一口)	HK\$23.3115
ファンド・マネジャー	ミレー・アセット・グローバル・インベストメンツ(香港)リミテッド
管財人:	シティトラスト・リミテッド
予想総経費率:	純資産価値の0.25%(年間)*
参照指数:	MSCI 中国 インデックス
基礎通貨:	香港ドル
配当方針:	年次(ある場合)(毎年5月)
会計年度末:	3月31日
シティトラスト・リミテッド**	www.horizonsetfs.com.hk/zh/etf/3040

*継続的手数料の数値は、当ファンドの中間決算報告書(自2014年4月1日至2014年9月30日)において公開された費用を基に年率換算して算出し、それを当ファンドの同期間における平均NAVの割合として表しています。同項目は年毎に変化する可能性があります。また、臨時費用は含まれていません。

**上述したウェブサイトに記載されている内容はマネジャーによって作成・管理されているものであり、SFCによる審査は受けていません。

当ファンド過去実績



リターン(%)	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	年初来	1年	2013 ¹	2014	開始来
ファンド	8.84	-5.59	-22.77	-2.92	0.02	13.66	8.17	19.37
インデックス	9.08	-5.55	-23.39	-3.41	-0.76	13.28	7.98	18.15

出典:2015年10月30日時点でのミレー・アセット・グローバル・インベストメンツ(香港)リミテッドのデータ。当ファンドの全ての実績数値は諸手数料を差し引いた後のものであり、純資産価値の騰落率を、香港ドルベースで、また配当金については再投資されたものと見做して、計算したものです。

インデックス: MSCI 中国インデックス。同インデックスはネット・トータル・リターン・インデックス(香港ドル建て、配当・利益の再投資あり)です。

¹ ファンド開始日から年末にかけて。

すべての情報は、注記がない限り、2015年10月30日付のものであります。

投資目的および投資戦略

投資目的

当ファンドは諸手数料・経費差引前ベースで、参照指数の実績に概ね連動する投資成果をあげることを目指します。

戦略

マネジャーは、当ファンドのすべての又は実質的にすべての資産を、参照指数を構成する実質的にすべての銘柄に対して、参照指数と実質的に同じ組入比率で直接投資をし、当ファンドの投資目的を達成することを目指します(以下、「複製戦略」)。

複製戦略を採用することが効率的または現実的ではない、あるいはその判断がマネジャーの絶対的裁量に委ねられた場合、マネジャーは参照指数の構成銘柄からマネジャーがポートフォリオのサンプルを抽出するために定量分析モデルを用いて選んだ代表的なサンプルに投資する場合があります(以下、「代表サンプリング戦略」)。投資家は、マネジャーが複製戦略と代表サンプリング戦略の切り替えを、投資家に前もって通知せずに、その絶対的裁量によって行う場合があることを、予めご承知下さい。

マネジャーには、当ファンドに関連して、金融派生商品への投資(または、シンセティック・レプリケーション戦略の採用)あるいは有価証券貸借やレポ取引を行う意図はありません。当ファンドに関連して、上記の取引を行う意図に変化がある際には、SFCから事前に承認を得る必要があります。また受益者は、かかる意図の変更について、一ヶ月以上前(あるいはSFCと合意した期間内)に通知されます。

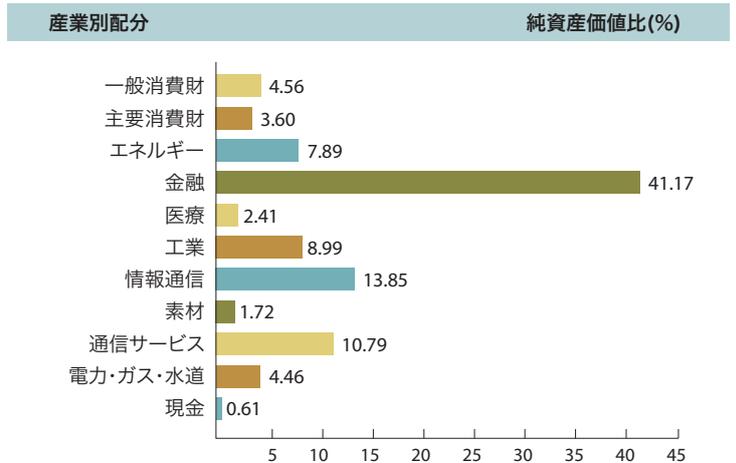
当ファンドはA株には投資しません。

10大保有銘柄	純資産価値比(%)
Tencent	11.55
China Mobile	8.70
China Construction Bank	7.24
Industrial and Commercial Bank of China	5.59
Bank of China	4.47
China Life Insurance	3.49
Ping An Insurance	3.20
CNOOC	2.34
PetroChina	2.14
China Petroleum & Chemical	1.93
合計	50.65

香港証券取引所において個人投資家がユニット取引のために支払う手数料等	
仲介手数料	市場相場
取引課徴金	0.0027%
売買手数料	0.005%
印紙税	なし

当ファンドが継続的に支払う手数料	純資産価値比(%)
以下の各費用は当ファンドから支払われます。これらは、取引価格に影響を与える純資産価値を減らすため、お客様の投資に影響します。	
資産運用手数料*	年0.049%を上限とする
信託手数料*	年0.10%(但し手数料月額は6千米ドルを下回らないものとする)

* 手数料は、受益者への1ヶ月前の通知を以て許容最大額まで増加する可能性がありますので、予めご了承下さい。詳細は当ファンド目論見書の「費用および手数料」のセクションをご参照下さい。



出典:2015年10月30日時点でのミレー・アセット・グローバル・インベストメンツ(香港)リミテッドのデータによる。四捨五入により、全パーセンテージの合計は100%に等しくならないこともあります。

免責事項:

- この文書に記載されている内容の中には、第三者を情報源としたものも含まれています。ミレー・アセット・グローバル・インベストメンツ(香港)リミテッド(以下、「ミレー・アセット香港」)は、かかる情報が正確であり、完全で、最新の情報となるよう万全を期しており、また正確に情報を再現することに細心の注意を払ってはおりますが、そのような情報の正確さや、その使用あるいは依存に関して、一切の責任または法的義務を負いません。ミレー・アセット香港は、この文書を許可なく使用したことから生じるいかなる損失・損害についても法的責任を負いません。この文書に掲載されている情報は、参考情報としてのみ提供されているものであり、いかなる法域においても、いかなる証券、金融商品の売買あるいは引き受けの推奨、募集、勧誘を意図したものではありません。投資にはリスクが伴います。当ファンドの成績がリターンを生み出すことを保証することはできませんし、またリターンが全く生み出されない、あるいは投資額が失われる場合もあります。過去の実績は将来の結果を示唆するものではありません。当ファンドへの投資を決定する前に、投資家は詳細とリスク要因を知るために当ファンドの目論見書をご覧下さい。投資家は、当ファンドに伴うリスクを十分に理解することが必須であり、自らの投資目的とリスク許容度を理解するべきです。投資家は、実際に投資を行う前に、先ず独立した専門家から助言を得ることが推奨されます。当ファンドの目論見書は以下のウェブサイト(www.horizonsetfs.com.hk)にて取得することができます。
- 特定の業種、証券、会社に言及している箇所は、あくまで一般的な参考として、または例証するための情報としてのみ掲載されており、証券を売買するための推奨または発行人のいかなる時点における保有銘柄を示唆するものではありません。
- この文書に記載されている特定のファンドや証券は、MSCI社(以下、「MSCI」)によって提供、保証、または販売されるものではありません。またそうしたファンドおよび証券、ならびにそうしたファンドや証券が参照するいかなるインデックスに対しても、MSCIは一切の法的責任を負いません。ミレー・アセット香港およびその他の関連するファンドとMSCIの限定的な関係に関する詳細な情報については、目論見書をご参照下さい。
- 投資家は、ロット規模の大きい認定参加者のみが当ファンドのユニットの設定および償還を行えるという点において、当ファンドが他の典型的な個人投資家向けファンドとは異なることに注意しなければなりません。この文書はミレー・アセット香港によって発行されており、またSFCによる審査は受けていません。

詳しくはこの電話番号またはメールアドレスまでご連絡下さい : (852) 2295-1500 or e-mail etf@miraeasset.com.hk