

領先俄羅斯 ETF*

(*此基金為一隻合成交易所買賣基金) (2831.HK)

股票國家及地區

二零一一年十一月

EXCHANGE TRADED FUNDS BY

LYXOR

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE GROUP

重要事項：投資涉及風險。投資者投資領先ETF可能會損失所有相關投資。投資者務須留意：

- 各領先ETF均按法國法律註冊成為 *fonds commun de placement*（互惠投資基金），主要受法國金融監管機構 AMF 規管，以合約及非法團互惠基金的形式組成。與根據香港法例組成的單位信託的單位持有人比較，持有人可能只享有有限權利，詳情載於本章程「證監會批准的豁免」一節。
- 各領先ETF的投資目標是提供緊貼有關相關指數表現的投資業績，按有關相關指數成分股可分派的潛在股息增加（如適用）及扣除任何適用稅項後計算。
- 有關相關指數所代表的若干市場，尤其是發展中市場，較其他市場涉及更大風險，有關該等市場涉及更大風險之原因將於本章程第2部分的相關章節內詳述。
- 任何領先ETF的價值可能會反覆波動，且可能會在短時間內大幅下挫。投資者可能會損失部分或全部投資有關領先ETF的金額。
- 各領先ETF不一定投資於組成有關相關指數的股份或期貨，反而會採取「合成複製」投資策略（據此，基金經理已代表各領先ETF與根據法國法律註冊成立的持牌銀行 Société Générale 訂立指數掉期協議，其為一項場外議價金融衍生工具，惟對手方風險不得超過有關領先ETF資產淨值的10%（就有關指數掉期協議的市價計值價值）），以及投資於上市股份組合（可能不包括組成有關相關指數的股份或期貨）。因此，各領先ETF將承受有關 Société Générale 可能無力履行承諾的對手方風險。有關風險不得超過領先ETF資產淨值的10%，並且不可出現被動性違反該限額。
- 倘 Société Générale 作為有關指數掉期協議下各領先ETF的對手方無力償債或 Société Générale 在有關指數掉期協議下發生任何有關失責事件，可能會導致有關領先ETF的單位暫停買賣，有關領先ETF甚至會因而終止或蒙受重大損失，此取決於 Société Générale 在有關指數掉期協議下無力償債及／或（視情況而定）發生有關失責事件時，有關領先ETF持有的上市股份組合的市值而定。
- 由於基金經理、託管人、指數掉期協議的對手方、莊家、參與交易商及香港代表全屬法國興業集團旗下，故可能有利益衝突。
- 領先ETF的單位在聯交所進行交易，其在聯交所的價格乃按第二市場交易因素而定，可能會大幅偏離其資產淨值。
- 有意投資者應採取措施確保其完全理解交易及就交易的適合性按其本身目標和情況（包括訂立該交易涉及的潛在風險與利益）已作出獨立評估。有意投資者亦應考慮就作出上述評估時，尋求獨立專業建議。

領先俄羅斯 ETF*

(*此基金為一隻合成交易所買賣基金) (2831.HK)

股票國家及地區

二零一一年十一月

EXCHANGE TRADED FUNDS BY

LYXOR

SOCIETE GENERALE GROUP

交易所買賣基金

領先俄羅斯ETF*

領先俄羅斯ETF透過追蹤最具代表性之指數，為投資者提供一個即時參與俄羅斯市場的獨特投資機會，當中包括：

- 追蹤十間俄羅斯公司在倫敦交易所上市的全球預託證券
- 截至2011年11月30日止，總市值為1779億美元 (資料來源: www.rusindex.com)

投資目標：

領先俄羅斯ETF旨在追蹤道瓊斯俄羅斯Titans 10指數(「指數」)的表現，按該指數成分股可分派的潛在股息增加及扣除任何適用稅項後淨額計算(「基準指數」)。

領先資產管理：

2011年8月31日

Lyxor International Asset Management (「領先」) 是領先資產管理的全資附屬公司，兩者均是法國興業集團的附屬公司，並屬於法國興業集團的企業及投資銀行業務部旗下，現時管理共超過819億歐元的資產。專門從事三類業務：結構性另類投資、結構性基金、指數追蹤。

表現

資料來源：彭博及領先資產管理，截至2011年11月30日

	ETF*	基準指數*
每年表現 (年率)		
YTD 2011	-21.20%	-22.35%
2010	21.61%	22.12%
2009	100.73%	101.80%
2008	-70.39%	-69.78%
累計表現 (年率)		
1年	-6.09%	-7.06%
3年	23.36%	25.84%
自成立日	-7.33%	-6.74%

	ETF*	基準指數*
每月表現 (年率)		
Jan-11	91.28%	92.70%
Feb-11	166.59%	168.00%
Mar-11	35.32%	36.43%
Apr-11	-7.56%	-6.56%
May-11	-52.55%	-52.08%
Jun-11	14.66%	15.53%
Jul-11	36.19%	36.92%
Aug-11	-93.83%	-98.57%
Sep-11	-70.86%	-69.72%
Oct-11	780.62%	571.21%
Nov-11	-82.42%	-66.71%
Dec-11	-	-

* 基準指數: 價格回報加股息(扣除稅項)。
ETF表現: 資產淨值變化(美元), 包括股息。



上圖表所述的ETF表現按資產淨值變化(美元)計算。
過往表現並非未來表現的可靠根據。

ETF 資料

指數	道瓊斯俄羅斯Titans 10
法定形式	French Mutual Fund UCIT I & III compliant
成立日期	二零零六年六月二十日
港交所上市日期	二零零七年五月二十一日
貨幣	美元
報價貨幣	港幣
最低投資額	100 單位
管理費	0.65% 每年
股息	每年
資產淨值	4.25 美元
管理資產	25.19 百萬美元

資料來源：領先資產管理 截至2011年11月30日

編號	
港交所	2831
ISIN	FR0010460998
路透社	2831.HK
彭博	2831 HK

指數資料

相關市場	俄羅斯
資產類別	股票市場
成分數目	10
貨幣	美元
彭博	RU10D
路透社	.RU10

DOW JONES RUSINDEX TITANS 10指數 追蹤10隻最大及最流通，在倫敦交易所上市的俄羅斯公司預託證券(DRs)之表現。指數以市值加權法釐訂各成份之比重，各成份公司之比重以指數之流通量總市值之15%為上限，每季均會檢討有關比重。指數成份則於每年3月進行年度檢討。
DOW JONESTM 指數之編製方法可於道瓊斯指數網站www.rusindex.com 查閱。
投資在DRs可能會比直接投資俄羅斯股票帶來額外風險。

主要持股

資料來源：www.rusindex.com，截至2011年11月30日

指數成分股

Surgutneftegaz JSC ADS	石油及天然氣	17.93%
Gazrom OAO ADS	石油及天然氣	15.00%
Sberbank Russia ADS	銀行	14.57%
Lukoil Holdings ADS	石油及天然氣	14.52%
Novatek GDR	石油及天然氣	11.04%
MMC Norilsk Nickel ADS	基本資源	9.84%
Rosneft GDR	石油及天然氣	6.68%
Tatneft GDR	石油及天然氣	4.22%
VTB Bank GDR	銀行	3.21%
Magnit GDR	零售	2.99%

分佈

資料來源：www.rusindex.com，截至2011年11月30日

行業

石油及天然氣	69.39%
基本資源	17.78%
銀行	9.84%
零售	2.99%

領先俄羅斯 ETF*

(*此基金為一隻合成交易所買賣基金) (2831.HK)

股票國家及地區

二零一一年十一月

EXCHANGE TRADED FUNDS BY

LYXOR

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE GROUP

免責聲明:

本文件旨在提供有關領先俄羅斯ETF(「領先ETF」)的資料,並不構成任何對領先ETF的發售及沽出的邀請或要約。指數的表現並不代表領先ETF將來之表現及指數過往表現並不代表將來之表現。投資者需細閱載於領先ETF章程的投資目標及風險因素,包括對手方風險及領先ETF或可能取消上市地位的可能。掉期協議的對手方將由Société Générale擔任。

領先ETF章程可於www.lyxoretf.com.hk或www.hkex.com.hk下載。投資者注意,ETF與傳統互惠基金單位不同,只可以通過市場作價者作出大額增設/贖回單位數目贖回。領先ETF單位的交易會涉及經紀佣金。

指數免責聲明:

領先俄羅斯ETF並非由道瓊斯、或任何道瓊斯附屬公司、或任何參與編製道瓊斯指數的實體保薦、認可、銷售或推介。道瓊斯指數是道瓊斯的獨家財產,而道瓊斯指數是屬於道瓊斯或其附屬公司的品牌,並曾是就若干規定授予基金經理的特許權中所涉及的主要事項。就整體上與共同基金單位或個別上與領先俄羅斯ETF的單位有關的交易的及時性、或任何道瓊斯指數模擬整體股票市場表現的能力,道瓊斯、或任何道瓊斯附屬公司、或任何參與編製及計算道瓊斯指數的實體概不發表任何聲明,或發出任何有關領先俄羅斯ETF的單位持有人甚或一般地有關公眾的明示或默示保證。

道瓊斯或其附屬公司是若干由道瓊斯在並無與基金經理或領先俄羅斯ETF磋商的情況下釐定、整理及計算的名稱、註冊商標及道瓊斯的擁有者。釐定、整理或計算道瓊斯指數時,道瓊斯、或任何道瓊斯附屬公司、或任何參與編製道瓊斯指數的實體概無須考慮基金經理或領先俄羅斯ETF的單位持有人的要求。對於領先俄羅斯ETF的單位的推出日期、價格、數量,甚或確定領先俄羅斯ETF資產淨值時所用的方程式的釐定及計算方法,道瓊斯、或任何道瓊斯附屬公司、或任何參與編製道瓊斯指數的實體概不作出任何決定。

對於領先俄羅斯ETF的行政、管理或營銷事宜,道瓊斯、或任何道瓊斯附屬公司、或任何參與編製道瓊斯指數的實體概不承擔任何責任或義務。

本文件並未為香港證監會所審核。基金經理為領先資產管理。本文件的發佈人為法國興業證券(香港)有限公司,其為領先資產管理的香港代表。