



CLAYMORE ETFs

Claymore US Fundamental Index ETF C\$ Hedged

交易所交易基金



截至2008年12月31日

基金概述

Claymore US Fundamental Index ETF C\$ Hedged 的設計目的，在於複製FTSE RAFI US 1000 C\$ Hedged Index的表現。該指數由1,000家基本面價值最高的美國上市公司組成。

Claymore US Fundamental Index ETF C\$ Hedged 不僅具有主動管理戰略的優勢，而且享有被動投資的一些優點：較低的周轉成本以及基於規則之上的透明選股標準，與此同時還保持著較高的投資能力。

[續見後頁>](#)

基金數據

交易代碼	TSX: CLU
普通單位	TSX: CLU.A
顧問級單位	
起始單位價格	\$20.00
收益分配	以外國股息收益為主
分配頻率	每季度
CUSIP 代碼	
普通單位	18384U101
顧問級單位	18384U200
管理費	0.65%

指數特點

證券數量	986
加權平均市值	\$674 億元
加權平均市盈率	11.4倍
加權平均市淨率	2.5倍
股息收益率	67.44%

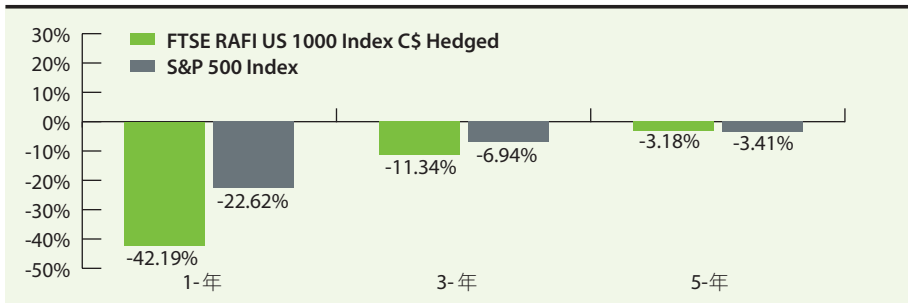
指數歷史回報和標準差

	平均年度回報	年度標準差
FTSE RAFI US 1000 C\$ Hedged Index	0.42%	15.84%
S&P 500 Index	-5.44%	13.27%

資料來源: Bloomberg; 12/31/99 - 12/31/08

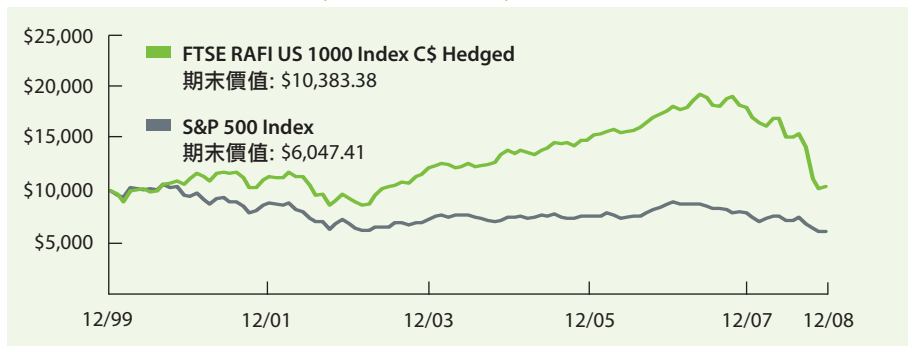
所有投資組合成份股和評級信息都可能隨時出現變化。

指數歷史表現



資料來源: Bloomberg; 截至2008年12月31日。回報率數據已折算成年率

指數表現---1萬加元的增值假設(12/31/99 - 12/31/08)



資料來源: Bloomberg; 12/31/99 - 12/31/08

過去的表现無法保證未來的結果。這裡顯示的指數歷史表現僅具 明用途，並非用來預測、暗示或是保證任何特定投資或是基金的未來表現，其表現將有可能不同。FTSE RAFI US 1000 Index C\$ Hedged 在2005年8月30日之前的表現屬於假設性質。這兩個指數的所有表現數據都以將所有分配進行再投資作為前提條件。

截至2008年12月31日的基金回報

	3-個月	6-個月	1-年	從創立起計 (9/8/06)
市場價格 (普通單位)	-26.65%	-31.88%	-42.86%	-18.94%
淨資產值 (普通單位)	-26.29%	-31.39%	-42.59%	-18.90%
市場價格 (顧問級單位)	-27.99%	-33.51%	-44.55%	-20.41%
淨資產值 (顧問級單位)	-26.42%	-31.68%	-43.11%	-19.62%

Claymore US Fundamental Index ETF C\$ Hedged

截至2008年12月31日

基金的10大持股

Exxon Mobil Corporation	4.89%
Wal-Mart Stores, Inc.	2.79%
J.P. Morgan Chase & Co.	2.55%
Verizon Communications	2.54%
General Electric Co.	2.50%
Chevron Corp.	2.47%
Pfizer, Inc.	2.36%
At&T, Inc.	2.33%
Microsoft Corp.	2.27%
Wells Fargo & Co (New).	2.12%

基金投資的行業權重

金融	19.36%
醫療保健	12.33%
必需消費品	11.90%
非必需消費品	11.66%
能源	11.09%
工業	9.92%
信息科技	9.44%
公用事業	6.72%
電信服務	5.08%
材料	2.50%

基金投資的國家比重明細

美國	100%
----	------

所有的投資組合構成和評級信息可能每天發生變化

基金概述(續)

指數成分股的權重計算採用了四種會計因素，而非市值。這四種因素包括：

- 總現金股息(所有定期和特別分配的五年平均值)
- 自由現金流(現金流的五年平均值)
- 總銷售額(總銷售額的五年平均值)
- 帳面權益價值(當期的帳面權益價值)

市值加權指數的不足之處

傳統指數通常以市值為基礎，其結果就造成價值被高估的股票所佔的權重過高，價值被低估的股票所佔的權重過低。市值加權指數會參與市場泡沫的形成，同時也會隨著市場的回調而下跌。

作為解決方案的基本面指數法

基本面指數法(Fundamental Indexation TM)的設計目的，在於突破基於市值的傳統指數的局限性。基本面指數法對於成分股權重的計算，建立在公司基本面因素的基礎上，包括股息、總銷售額、自由現金流、帳面權益價值，其中的每種變量都不受市值波動的影響。基本面指數法旨在辨別每家公司的真正“公平價值”。

如何購買Claymore ETF

Claymore ETF在多倫多證券交易所的掛牌交易，與上市公司股票的掛牌交易方法一樣。Claymore ETF可以通過大部分券商帳戶購買，其買賣可以在多倫多證交所的正常交易時段內隨時進行。

Claymore ETF提供兩種類別的投資單位，分別是普通單位(Common Unit)和顧問級單位(Advisor Class Unit)。這兩種類型的唯一差別，在於顧問級單位收取的管理費中包含了一定的服務費。

- **普通單位**--- 收取的費用只包括ETF的管理費，適合在收取佣金或費用的帳戶中購買。
- **顧問級單位**--- “CRQA” ---適合與金融專業人士合作的投資者購買，通常在收取佣金的帳戶中購買。管理費中增收了額外服務費，這筆服務費將支付給不斷提供建議的理財顧問。

在投資本基金時有可能產生相關的佣金、管理費和其他費用。在投資前請詳細閱讀招股說明書。這裡顯示的回報率為歷史上的年均複合總回報率，包括基金單位價值的變化以及將所有分配進行再投資，不包括任何證券持有者應該支付的銷售費用、贖回費用、分配或經營費用、所得稅等。基金並非擔保投資，其價值會經常變動，過去的表現可能無法重複。

風險聲明 我們無法保證基金將會實現其投資目標。過去的表現並不能保證未來結果。指數回報並不能代表基金的回報。指數表現結果具有假設性質。互惠基金投資可能會產生佣金、尾隨佣金、管理費和其他費用。請在投資前仔細閱讀招股說明書。互惠基金並非擔保投資。它們的價值變化頻繁，過去的表現可能不會重複。投資該基金可能會受到某些風險因素的制約，其中包括：無法保證該基金能夠實現其分配或總回報目標；在複製FTSE RAFI Canada Index表現時出現錯誤的風險；股權風險；指數投資策略的風險；追蹤誤差；重新平衡和調整的風險；FTSE RAFI Canada Index的計算和終止；成分股交易的停止；非流動證券；衍生工具的使用；證券借貸；單位交易價格；潛在的利益衝突；立法修改；基金稅收；基金單位活躍市場的缺乏以及經營歷史的不足等。



Claymore Investments, Inc.
200 University Avenue, 13th Floor
Toronto, ON M5H 3B3
866-417-4640
www.claymoreinvestments.ca
9/08