



CLAYMORE ETFs

# Claymore S&P/TSX CDN Preferred Share ETF

交易所交易基金



截至2008年12月31日

## 基金簡介

Claymore S&P/TSX CDN Preferred Share ETF 致力於提供與S&P/TSX Preferred Share Index 的價格和收益表現相應的投資結果(在扣除有關費用前)。該基金的投資戰略是投資並持有這個指數的成分股。

這隻交易所交易基金為資金規模大小不等的合適投資者提供了投資加拿大優先股市場的機會，以及建立一個分散化的投資組合並有可能獲得季度股息的機會。

[續見後頁>](#)

## 基金數據

交易代碼	TSX: CPD
普通單位	TSX: CPD.A
顧問級單位	
起始單位價格	\$20.00
收益分配	加拿大股息收益
分配頻率	每季度
CUSIP 代碼	
普通單位	18383X106
顧問級單位	18383X205
管理費	0.45%

## 指數特點

證券數量	53
股息收益率	6.64%
加權平均息票	5.02%

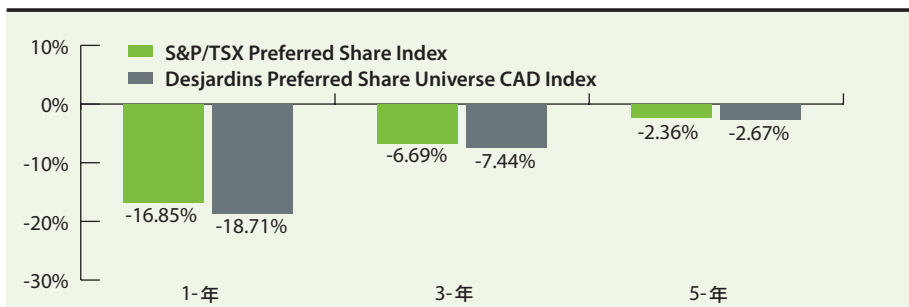
## 指數歷史回報和標準差

	平均年度回報	年度標準差
S&P/TSX Preferred Share Index	-0.31%	7.73%
Desjardins Preferred Share Universe Index	-0.30%	7.84%

資料來源: TSX Datalinx and Desjardins Securities; 12/31/02 - 12/31/08

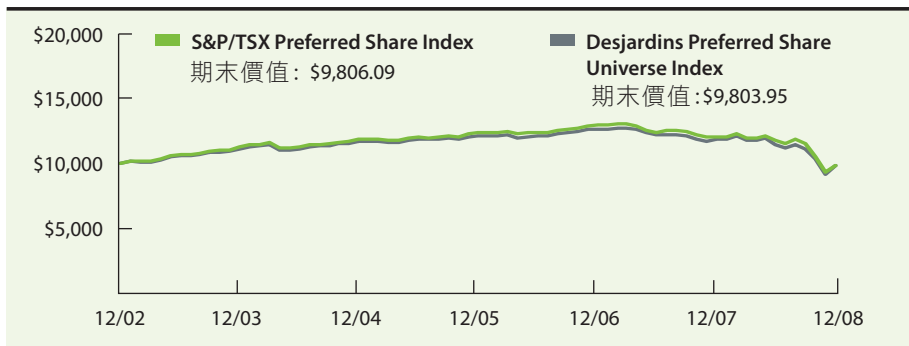
所有投資組成份股和評級信息都可能隨時出現變化。

## 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(12/31/02 - 12/31/08)



資料來源: TSX Datalinx and Desjardins Securities; 12/31/02 - 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說明用途，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。

S&P/TSX Preferred Share Index在2007年4月10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 (4/10/07)
市場價格 (普通單位)	-10.53%	-13.92%	-16.90%	-13.52%
淨資產值 (普通單位)	-11.62%	-14.04%	-17.20%	-14.10%
市場價格 (顧問級單位)	-11.65%	-14.29%	-15.99%	-13.98%
淨資產值 (顧問級單位)	-11.71%	-14.24%	-17.62%	-14.54%

## 基金的10大持股

Canadian Imperial Bank Comm 5.3%	3.93%
Toronto Dominion Pfd Series M	3.46%
IGM Financial, Inc. 5.75% N/C Ser A Pfd	3.45%
Manulife Financial Corp. CI A Pfd Ser 1	3.23%
Bank Of Nova Scotia 5% Ser 20 26oct13	2.99%
Bk Of Nova Scotia 5% Series 18	2.94%
Toronto-Dominion Pfd Series O 4.85%	2.91%
Canadian Imperial Bank Pfd 4.700% Ser 31	2.80%
Bank Of Nova Scotia 5.25% Pfd Ser16	2.59%
George Weston 5.15% Cum Red Ser 2 Pfd	2.52%

## 基金投資的行業權重

金融	83.31%
工業	4.97%
基金	3.97%
必需消費品	3.77%
電信服務	2.83%
能源	1.15%

## 基金的優先股類別明細

永久性	63.45%
可提前收回	29.54%
固定浮動(Fixed floaters)	3.40%
浮動利率	3.61%

## 評級明細

Pfd-1	61.15%
Pfd-2	23.26%
Pfd-3	15.60%

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)

通過交易所交易基金投資組合而非購買個別證券的方法來投資優先股市場，投資者可以盡享許多好處。交易所交易基金有可能降低與收回和提前贖回相關的風險，這種風險將影響個人投資者的優先股投資組合的潛在收益。

交易所交易基金還可以降低與任何個別證券/發行商有關的信貸風險，從而消除了個人投資者在固定/浮動優先股利率重設時需要承擔的選擇固定或浮動利率的責任。

優先股的好處在於這種股權證券通常會提供具有吸引力的股息收益。與普通股一樣，優先股也代表著在一家公司中的所有權，而且也可能在證交所中交易。由於優先股具有提供相對較高收益水平的潛力，因此通常會在投資組合中作為債券的替代性投資產品使用。由於優先股提供的收益通常屬於股息收益，因此可比一般性收益享有更優惠的稅收規定。對於希望節稅的投資者來說，這種股息收益使得優先股成為一種非常具有吸引力的投資選擇。

## 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)。這兩種類別的唯一差別，在於顧問級單位收取的管理費中包含了一定的服務費。

- **通單位**收取的費用只包括ETF的管理費，適合在收取傭金或費用的帳戶中購買。
- **顧問級單位“CPD.A”**---適合與金融專業人士合作的投資者購買，通常在收取傭金的帳戶中購買。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傭金、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S&P/TSX Preferred Share Index表現時出現錯誤的風險；股權風險；指數投資戰略的風險；追蹤誤差；重新平衡和調整的風險；S&P/TSX Preferred Share 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。

