



Pharmaceutical ETF (PPH)

► 2015年3月31日

基金说明

Market Vectors Pharmaceutical ETF 寻求在未计费用及开支之前尽可能复制 Market Vectors US Listed Pharmaceutical 25 Index 的价格及收益表现。该指数是基于规则的指数，旨在跟踪25家最大的美国制药上市交易公司的总体表现。

基金详情

基金代码	PPH
日内资产净值 (IIV)	PPH.IV
指数代码	MVPPHTR
净资产 (百万美元)	339.65
期权	适用
交易所	NYSE Arca
开始日	2011/12/20

历史表现 (百分比)

截至 2015年3月31日		自创立以来	1个月	3个月	年初至今	1年	3年	5年
指数		25.28%	1.43%	9.21%	9.21%	22.34%	25.07%	-
基金	资产净值	25.41%	1.45%	9.64%	9.64%	22.41%	25.21%	-
	股价	25.80%	1.50%	9.71%	9.71%	22.54%	25.27%	-
截至 2014年12月31日								
指数		23.96%	-2.68%	1.84%	22.98%	22.98%	23.78%	-
基金	资产净值	23.94%	-3.05%	1.47%	23.05%	23.05%	23.76%	-
	股价	24.34%	-2.96%	1.43%	23.17%	23.17%	23.75%	-

超过一年的期限会进行年化

基金开支

管理费用	0.35%
其他开支	0.07%
总开支比率 ¹	0.42%
豁免和报销	-0.07%
净开支比率	0.35%

¹合约规定了2016年2月1日之前的开支上限。开支上限不包括某些开支，例如利息等。

指数回报假设将所有收益用于再投资，并且不反映与基金回报相关的管理费或经纪费用。投资者实际从基金取得的回报可能由于时机、已投资金额、费用及开支差异而与所示回报有所不同。您不能直接投资于一个指数。

引用的表现数据仅代表以往表现。以往表现并不保证未来结果。本基金的表现信息反映暂时豁免开支和/或费用。若本基金产生开支，投资回报将会减少。投资回报及基金股份的价值将上下波动，因此投资者的股份在出售时之价值可能会高于或低于其最初成本。表现可能会低于或高于引用的表现数据。基金回报反映股息及资本利得分配。总资产减去总负债，然后除以流通股份数量，即可计算出每股资产净值。股价是本基金主要上市交易所股份交易的最新价格。基金股份的交易价可能等于、高于或低于资产净值。可致电 888.MKT.VCTR 或浏览网站 marketvectorsetfs.com 以获取截至最近月底的当前表现数据。

基金数据

证券数量	25
货币	美元
市盈率	26.30
市净率	4.32
平均加权市值 (百万美元)	122,118.8
30日SEC收益率*	1.08%
52周高位/低位	72.28/55.11

*如果没有暂时豁免和报销, 30日SEC收益率将为 1.03%。

基金注册地细分

美国	55.8%
英国	9.5%
瑞士	9.3%
丹麦	5.6%
法国	5.1%
加拿大	4.5%
以色列	4.2%
爱尔兰	3.9%
荷兰	2.0%

主要基金持股

Novartis AG Sponsored ADR	NVS US	9.34%
Johnson & Johnson	JNJ US	8.55%
Pfizer Inc.	PFE US	6.91%
Novo Nordisk A/S Sponsored ADR Class B	NVO US	5.60%
Sanofi Sponsored ADR	SNY US	5.09%
Merck & Co., Inc.	MRK US	4.95%
Actavis Plc	ACT US	4.91%
GlaxoSmithKline plc Sponsored ADR	GSK US	4.88%
AstraZeneca PLC Sponsored ADR	AZN US	4.62%
Eli Lilly and Company	LLY US	4.61%
AbbVie, Inc.	ABBV US	4.49%
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	VRX US	4.46%
Abbott Laboratories	ABT US	4.35%
Bristol-Myers Squibb Company	BMJ US	4.27%
Teva Pharmaceutical Industries Limited Sponsored ADR	TEVA US	4.24%
小计 - 十五大持股		81.27%
剩余成分股		18.73%
总计		100.00

欲了解成分股的完整列表, 请浏览 vaneck.com/PPH

本文并非购买或出售任何证券的建议。

投资涉及巨大风险和高波幅, 包括可能损失本金的风险。在投资之前, 投资者应谨慎考虑本基金的投资目标、风险、收费及开支。欲获得包含本文件及其他信息的章程及简要章程, 请致电 888.MKT.VCTR 或浏览网站 marketvectorsetfs.com。请在投资之前仔细阅读章程及简要章程。

不得逐个赎回基金份额, 并且将仅可通过某些获授权券商-交易商以大额、指定手数的股份(被称为“增设单位”)按资产净值发行及赎回基金份额, 以及通过交易所交易购买或出售基金份额。增设单位主要以实物发行及赎回。股份可能以其资产净值的折价或溢价在二级市场交易。

平均值为市场加权。市净率是证券价格除以每股证券账面价值的比率。市盈率是证券价格除以过去12个月每股证券收益的比率。用公司股票价格乘以其流通股份总数量, 计算出上市交易的单个公司的市值。

集中于制药板块的投资可能比分散于多样化板块组合中的投资承受更大幅的波动。它们会承担与该板块相关的风险, 其中包括研发相关成本、知识产权, 以及美国食品和药物管理局的监管审批。此外, 该基金还会受到政治和经济状况变化、汇率变动、外国法规的变化以及其他国际投资内在风险的影响。对中型公司证券的投资可能涉及比通常与投资大型公司相关的风险更大的风险。该基金被视为非多元化, 可能承受比多元化基金更大的风险。投资者应愿意接受高波幅及潜在巨额亏损。请参阅本基金章程了解关于投资风险的更多全面信息。

Market Vectors US Listed Pharmaceutical 25 Index (该“指数”)是 Market Vectors Index Solutions GmbH (顾问的全资子公司)的独有财产, Market Vectors Index Solutions GmbH 已与 Solactive AG 订立合约以维持及计算该指数。Solactive AG 尽力确保该指数的计算正确无误。无论其对 Market Vectors Index Solutions GmbH 负有何等责任, Solactive AG 均无责任向第三方指出该指数的错误。Market Vectors Index Solutions GmbH 并不保荐、认可、出售或推销 Market Vectors Pharmaceutical ETF (该“基金”), 也不就投资于该基金的可取之处作出任何陈述。

Van Eck Securities Corporation, 分销商

未经联邦存款保险公司 (FDIC) 承保 - 无银行担保 - 可能损失资金