



● 指数の変動率が、日経平均株価の前日比変動率(%)の-2倍となるように計算された、日経平均ダブルインバース・インデックスに連動するETFです。

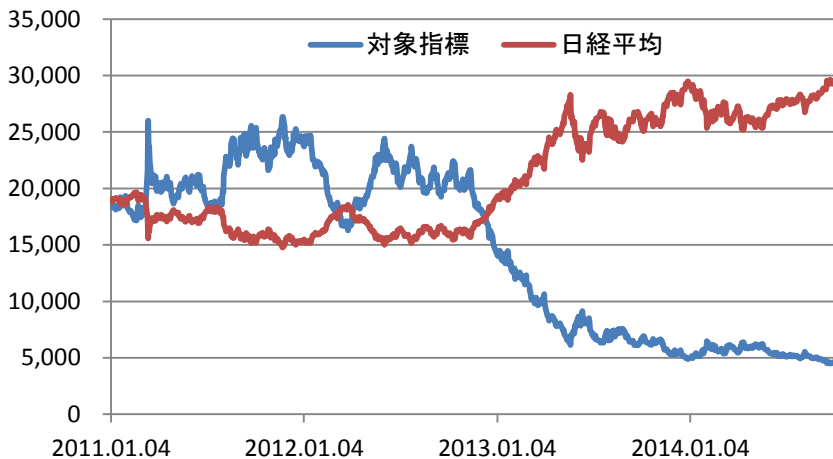
1. 日経平均ベア2倍上場投信の概要

(2014年10月24日 現在)

銘柄名	日経平均ベア2倍上場投信		
銘柄コード	1360		
対象指標	日経平均ダブルインバース・インデックス		
計算期間	毎年4月4日～翌年4月3日		
分配金支払基準日	毎年4月3日(年1回)		
管理会社	シンプレクス・アセット・マネジメント株式会社		
信託受託会社	三井住友信託銀行株式会社		
上場取引所	東京証券取引所	貸借銘柄選定	あり(金銭・証券の貸付)
売買単位	10口単位	iNAV/PCFの開示(※)	あり(予定)
信託報酬	0.75%(税込; 0.81%)以内	上場日	2014/11/11(予定)

※ iNAVとは、PCF情報に現時点の株価を乗じることによって算出されるリアルタイムの推定純資産額(1口あたり)、PCFとは、管理会社よりご提供をいただいたポートフォリオ構成銘柄情報ファイルのことを指します。ここでは東証を通じて開示しているiNAV/PCF情報の有無を記載しています。

2. 対象指標の推移 (2011年1月4日～2014年9月30日)



■ 対象指標の変動率

期間	対象指標
過去1ヶ月	-9.33%
過去3ヶ月	-13.11%
過去6ヶ月	-18.63%
過去1年	-28.02%
過去3年	-80.56%

※ 2011年1月4日の対象指標の値を基準値とし、日経平均の値を再換算しています。

3. 投資対象について

日経平均225先物取引を主要投資対象とします。当該取引の売建て総額が純資産総額に対して約2倍程度になるように調整を行います。

4. 対象指標の概要

日経平均ダブルインバース・インデックスは、株式会社日本経済新聞社が発表している株価指数で、日々の騰落率を日経平均株価の騰落率の-2(マイナス2)倍として計算されています(2001年12月28日の指数値100,000ポイント)。

<日経平均ダブルインバース・インデックスの説明はこちら>
<http://indexes.nikkei.co.jp/nkave/index/profile?idx=nk225in2>

5. 対象指標の特徴及び留意点

- インバース型指標は、例えば2倍のインバース型指標の場合、変動率が原指標の日々の変動率の-2倍となるように算出されているため、前営業日と比較するとその変動率は原指標の-2倍となりますが、2営業日以上離れた日との比較においては、複利効果により、原指標の変動率の-2倍超又は未満となる場合があります。
- インバース型指標は、原指標が下落トレンドにある場合において上昇し、収益をさらに強く求める指標であるため、原指標の下落を見込む場合には有用ですが、原指標が上昇・下落を相互に繰り返す場合、上記の複利効果によりインバース型指標は逡減していくという特性があり、このような場合、投資者は利益を得にくくなりますので留意が必要です。また、中長期にわたって投資をする場合、原指標の変動率とインバース型指標の変動率の乖離が大きくなる可能性があります、留意が必要です。
- 2倍のインバース型指標に連動するETFは原指標に連動するETFに比べ市場価格と理論価格の値動きが大きいいため、当該指標に連動するETFの市場価格がストップ高(ストップ安)となったのちも当該指標が上昇(下落)を続けた場合、市場価格と理論価格が乖離し、その結果理論価格に近い価格で売ることが出来なくなる可能性がより高くなるため、留意が必要です。なお、このような市場価格と理論価格の乖離は一般的には理論価格が呼値の制限値幅内の値となった際に解消されると考えられます。

<インバース型指標の説明はこちら>

<http://www.tse.or.jp/rules/etf/etfinfo/inverse.html>

6. ETF情報入手一覧

- 当ETFに関するより詳細な商品概要
「シンプレクス・アセット・マネジメント株式会社 ETF専用ホームページ」 <http://www.simplexasset.com/jp/etf/top/index.html>
- 一口あたりの純資産総額、対象指標との乖離率、ファンドの組入銘柄等
(注)検索される場合には、検索条件に検索コード「16714」を入力してください。
「適時開示情報閲覧サービス」 <http://www.tse.or.jp/listing/disclosure/>

- 情報ベンダーコード

情報ベンダー名	QUICK	Bloomberg	Thomson Reuters
ETFコード	1360/T	1360 JT Equity	1360.T
対象指標	573	NKYDIN INDEX	.N225INV2

- 日経平均ダブルインバース・インデックス指数の算出要領
http://indexes.nikkei.co.jp/nkave/archives/file/nikkei_225_inverse_index_guidebook_jp.pdf
- 日経平均ダブルインバース・インデックス指数の指標値
<http://indexes.nikkei.co.jp/nkave/index/profile?idx=nk225in2>

7. 免責事項

- 当資料は、作成時におけるETFの概要説明のみを目的としており、投資勧誘を目的としているものではなく、また金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。
- ETFは値動きのある有価証券等を投資対象としますので、連動対象である指標及び外国為替相場の変動、組入有価証券等の価格の変動、組入有価証券等の発行会社の倒産や財務状況等の悪化、その他の市場要因の影響等により、市場取引価格又は基準価額が値下がりし、それにより損失が生じることがあります。したがって、投資元本が保証されているものではありません。また、信用取引を利用する場合には、差し入れた保証金以上の損失が生ずるおそれがあります。
- ETFの売買が行われる際には、あらかじめお取引先の金融商品取引業者等より交付される契約締結前交付書面等の書面の内容を十分にお読みいただき、商品の性質、取引の仕組み、リスクの存在、販売手数料、信託報酬などの手数料等を十分に御理解いただいたうえで、御自身の判断と責任で行っていただきますよう、お願い申し上げます。
- 当資料は、2014年10月現在の内容です。その後、制度の改正等により、当資料に掲載した内容が予告なく変更される場合があります。また、この資料に掲載されている情報の作成には万全を期していますが、当該情報の完全性を保証するものではありません。当社は、当資料及び当資料から得た情報を利用したことにより発生するいかなる費用又は損害等の一切について責任を負いません。
- 本資料の一切の権利は当社に属しており、いかなる目的を問わず、無断複製・転載を禁じます。

<お問い合わせ>

株式会社東京証券取引所 上場推進部 | 〒103-8220 東京都中央区日本橋兜町2-1 | Tel:03-3666-0141(代)