



# パワーシェアーズ指数連動型上場投資信託 II パワーシェアーズ・ダイナミック 世界先進国オポチュニティーズ・ポートフォリオ

Leading the Intelligent ETF Revolution®

2010年6月30日 現在

ファンドは、QSG 世界先進国オポチュニティーズ・インデックス(以下「対象インデックス」と呼ばれる株式インデックスの株価・配当利回りの実績に一般的に連動する投資成果(報酬および費用控除前)を追求します。

ファンドは、通常、その総資産の90%以上を対象インデックスの構成株式および対象インデックスの構成株式を裏付けとする米国預託証券(ADR)に投資します。対象インデックスは、クオンティティティブ・サービスズ・グループ・エルエルシーが独自の量的方法論に基づく構築法に従って特定する、主に潜在的な元本の値上がり可能性に基づいて選択された有価証券から構成されます。対象インデックスは、四半期に1回、調整が行われ、ファンドは、インデックス投資手法を用いて、対象インデックスの実績(ただし、報酬および費用控除前)に連動させることを企図します。

<b>ファンドの詳細</b>	
ティッカー・コード	PFA
CUSIP ナンバー*1	73936T805
ISIN*2	US73936T8053
日中の取引価格、気配値のティッカー・コード PFA.IV	
年間ファンド運営費用の比率*3	0.75%
取引所	ニューヨーク証券取引所Arca*4
設定日	2007年6月13日

\*1 米国で使用されている証券コード、Committee on Uniform Securities Identification Proceduresの略。  
\*2 国際証券コード、International Securities Identification Numbersの略。  
\*3 平均純資産額に対する比率で表示。投資顧問契約に基づく報酬支払額、販売報酬(もし、あれば)、ブローカー費用、税金、利息、訴訟費用およびその他の臨時費用を除くファンドのすべての費用は投資顧問会社によって支払われる旨規定されています。  
\*4 2008年11月3日にアメリカン証券取引所から変更されました。

ファンドとインデックスのパフォーマンス(%)		2010年6月30日 時点				
		1年	3年	5年	10年	設定来*
インデックス	QSG 世界先進国オポチュニティーズ	11.50	-15.25	-	-	-14.27
	MSCI EAFE指数	5.92	-13.38	-	-	-13.01
	S&P500種指数	14.43	-9.80	-	-	-10.04
	純資産価格	9.43	-16.78	-	-	-16.06
ETF	市場価格	9.08	-17.32	-	-	-16.80

\* ファンドと対象インデックスの設定来のパフォーマンスは、ファンドの設定日である2007年6月13日を基準に計算しています。その他のインデックスの設定来のパフォーマンスについては、ファンドの設定日に最も近い月末の数値を用いて計算しています。

インデックスのパフォーマンスはファンドのパフォーマンスとは異なります。投資家は、インデックスに直接投資することは出来ません。インデックスには運用手数料や委託売買の費用がないため、このような費用はパフォーマンスに含まれません。インデックスには証券の貸借がないため、貸借取引の手数料はパフォーマンスに含まれません。また、現実の投資成果は、投資時期、投資額の違い、ファンドの投資に手数料や費用が存在すること、などから上記の結果とは異なります。

MSCI EAFE指数及びS&P500種指数は、株式の平均パフォーマンスに基づき、株式市場の状況を計測するために使用される株価指数です。対象インデックスのデータは対象インデックスの提供会社から提供されたデータを使用しています。

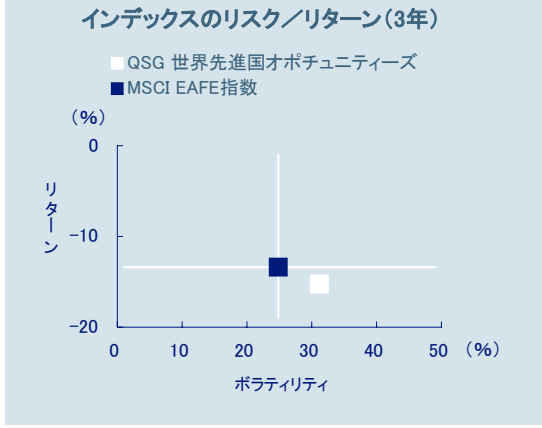
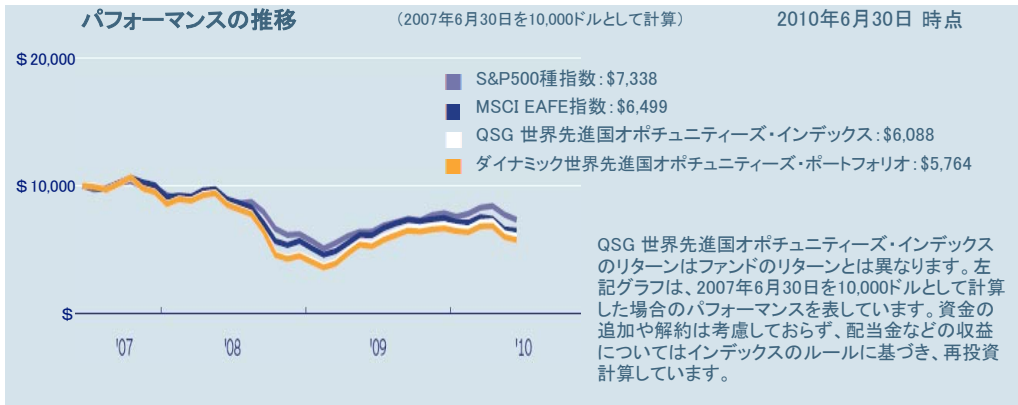
<b>インデックス</b>	
QSG 世界先進国オポチュニティーズのティッカー・コード	QSGDEV
インデックスの提供	クオンティティティブ・サービスズ・グループ

<b>ファンドの特性</b>	
2010年6月30日 時点	
PER(株価収益率/倍)※1	10.51
PBR(株価純資産倍率/倍)※1	1.09
ROE(自己資本利益率/%)※2	12.87
時価総額の平均(百万ドル)※2	14,473

※1: 加重調平均、※2: 加重平均  
時価総額の平均は、企業の発行株式の時価総額(負債を除く)の市場平均です。

<b>インデックスの統計-3年</b>			
	QSG 世界先進国オポチュニティーズ	MSCI EAFE	S&P 500種
パフォーマンス(%)	-15.25	-13.38	-9.80
ボラティリティ(%)	31.18	24.84	20.71
シャープレシオ	-0.53	-0.59	-0.53
アルファ	-	2.58	0.03
ベータ	-	1.23	1.36
相関係数	-	0.96	0.82

ボラティリティはインデックスの月次リターン標準偏差を年率換算したものです。シャープレシオはリターン獲得のため、リスクをどの程度とっているかを測ります。相関係数はパフォーマンスの類似性を測ります。アルファはリスク調整後の収益率を測ります。ベータは市場との連動性を示します。



QSG 世界先進国オポチュニティーズ・インデックスのリターンはファンドのリターンとは異なります。上記グラフは、2007年6月30日を10,000ドルとして計算した場合のパフォーマンスを表しています。資金の追加や解約は考慮しておらず、配当金などの収益についてはインデックスのルールに基づき、再投資計算しています。

インデックスには運用手数料や委託売買の費用がないため、このような費用はパフォーマンスに含まれません。投資家は、インデックスに直接投資することは出来ません。また、現実の投資成果は、投資時期や投資額の違い、ファンドの投資には手数料や費用が存在することなどから、グラフの結果とは異なります。

パフォーマンス・データは過去のものであり、将来を保証するものではありません。直近のパフォーマンスは、上記の数値とは異なります。投資リターンと元本価格は変動しますので、売却時には投資元本を上回ることも下回ることもあります。ファンドのパフォーマンスは手数料控除前であり、手数料を含んだ場合にはパフォーマンスは低下します。最新の月末時点のパフォーマンスにつきましては、インベスコ・パワーシェアーズ・キャピタル・マネジメント・エルエルシーのホームページ(www.invescopowershares.com)をご覧ください。

直近の月末時点の市場価格、純資産価格、時価総額、保有銘柄数につきましては、3ページ、「カレント・プライシング」の欄をご覧ください。ファンドの詳細につきましては、インベスコ・パワーシェアーズ・キャピタル・マネジメント・エルエルシーのホームページ(www.invescopowershares.com)をご覧ください。



当資料はファンド取扱い金融商品取引業者(証券会社)向けに、情報提供を目的として、インベスコ・パワーシェアーズ・キャピタル・マネジメント・エルエルシーの情報をインベスコ投信投資顧問株式会社が翻訳・編集したものです。当資料は信頼できる情報に基づいて作成されたものですが、その情報の確実性あるいは完結性を表明するものではありません。また、過去の運用実績は、将来の運用成果を保証するものではありません。本文中で詳述した分析は、一定の仮定に基づくものであり、その結果の確実性を表明するものではありません。分析の際の仮定は変更されることもあり、それに伴い当初の分析の結果と重要な差異が生じる可能性もあります。ファンドは、株式など値動きのある証券等(外国証券には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、純資産価格は変動します。従って、元本が保証されているものではありません。また、ファンドの純資産価格は、基準通貨(米ドル)により算出されるため、投資リターンは本信託の運用実績だけではなく、円の米ドルに対する為替レートによっても影響を受けます。本信託は、クオンティティティブ・サービスズ・グループ・エルエルシーによって保証、もしくは承認されているものではありません。クオンティティティブ・サービスズ・グループ・エルエルシーは、インデックスの正確性や完全性、またインデックスを使用し、ファンドを売買した結果を保証するものではありません。これらの運用による損益は全て投資家の皆様に帰属します。



# パワーシェアーズ指数連動型上場投資信託 II パワーシェアーズ・ダイナミック 世界先進国オポチュニティーズ・ポートフォリオ

Leading the Intelligent ETF Revolution<sup>®</sup>

2010年6月30日 現在

## 上位30銘柄

2010年6月30日 時点			
	銘柄名	ティッカー	配分比率 (%)
1	ACE Ltd.	ACE	0.46
2	Noble Corp.	NE	0.45
3	AstraZeneca PLC	098952	0.44
4	EXOR S.p.A. PRV.	573310	0.44
5	Filtrona PLC	B07443	0.43
6	Mochida Pharmaceutical Co. Ltd.	4534	0.43
7	Jardine Strategic Holdings Ltd.	647296	0.43
8	Forbo Holding AG	435003	0.43
9	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	B0F9V2	0.43
10	Accordia Golf Co. Ltd.	2131	0.43
11	Asian Bamboo AG	B290QT	0.43
12	Rengo Co. Ltd.	3941	0.43
13	Wheelock & Co. Ltd.	698148	0.43
14	Seven Bank Ltd.	8410	0.43
15	Societa Iniziative Autostradali e Servizi - SIAS S.p.A.	730742	0.43
16	Fuchs Petrolub AG Nvtg Prf	435435	0.43
17	Axel Springer AG	464731	0.43
18	Biovail Corp.	*BVF	0.43
19	Rheinmetall AG	533458	0.43
20	Amlin PLC	B2988H	0.43
21	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	B1VT03	0.43
22	Banco de Sabadell S.A.	B1X8QN	0.43
23	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	4502	0.42
24	United Overseas Bank Ltd.	691678	0.42
25	Lancashire Holdings Ltd.	B0PYHC	0.42
26	Flughafen Zuerich AG	595140	0.42
27	Guangdong Investment Ltd.	691316	0.42
28	Nippon Kayaku Co. Ltd.	4272	0.42
29	Telenor ASA	473249	0.42
30	Kinden Corp.	1944	0.42

保有銘柄は変更されます。最新の全保有銘柄につきましては、インベスコ・パワーシェアーズ・キャピタル・マネジメント・エルエルシーのホームページ ([www.invescopowershares.com](http://www.invescopowershares.com))にて確認することができます。

## インデックスの年間パフォーマンス (%)

2010年6月30日 時点		
	QSG 世界先進国 オポチュニティーズ	MSCI EAFE 指数
2008年	-51.37	-43.38
2009年	50.09	31.78
2010年6月	-12.40	-13.23

パフォーマンス・データは過去のものであり、将来を保証するものではありません。直近のパフォーマンスは、上記の数値とは異なります。MSCI EAFE指数は、株式の平均パフォーマンスに基づき、株式市場の状況を計測するために使用される株価指数です。最新の月末時点のパフォーマンスにつきましては、インベスコ・パワーシェアーズ・キャピタル・マネジメント・エルエルシーのホームページ ([www.invescopowershares.com](http://www.invescopowershares.com))をご覧ください。

## リスクについて

QSG 世界先進国オポチュニティーズ・インデックスに含まれる株式の株価は、他の発行体の株式に比べ、変動率が高くなる傾向があります。そのため、ファンドの基準価額は対象インデックスの変動以上に変動することがあります。ファンドは限定した業種に投資を行っているため、他の分散投資を行ったものよりも価額の変動が大きく、損失を被るリスクが高くなる場合があります。

対象インデックスには、中小型株が含まれることもあります。これら企業の株式への投資は、通常、大企業への投資よりもリスクが高くなります。中小型株は大型株市場の株式に比べ、変動性が高く、流動性が劣ります。中小型株、発展途上にある産業は大型株よりも成長の可能性があると思われる一方で、市場環境に左右されやすい傾向にあります。米国外の有価証券投資には、米国内の有価証券投資のリスク以外のリスク(市場の変動率、情報量、取引量、保管料、課税、流動性、政治や法規制などの違いや為替の変動等)があります。

ファンドにご投資される際には、ファンドの投資目的、リスク、投資に係る費用等についてよくご確認ください。ファンドの受益証券への投資は、損失をこうむることがあります。ファンドの受益証券は、米連邦預金保険公社によって補償の対象になっているものではなく、銀行による保証もありません。

ファンドにご投資される際には、ファンドの投資目的、リスク、投資に係る費用等についてよくご確認ください。ファンドの取得の申込みを行う場合には、外国証券内容説明書の内容を必ずご確認の上、ご自身でご判断ください。

## ご負担いただく費用について

ファンド運営費用は0.75%(年率)です。(運用報酬:0.75%、その他の費用0.00%)インベスコ・パワーシェアーズ・キャピタル・マネジメント・エルエルシーは、運用報酬の中から、ファンドの費用の実質的全体を支払います。かかる費用には、名義書換代理人、保管、資金管理、法務、監査およびその他のサービスの費用が含まれますが、投資顧問契約に基づく報酬支払額、販売報酬(もし、あれば)、売買仲介費用、税金、利息、訴訟費用およびその他の臨時費用は含まれません。ファンドを売買される際には、各取扱金融商品取引業者(証券会社)が定める手数料がかかります。またその他、外国金融商品市場等における売買手数料及び公租公課その他の賦課金が発生することがあります。この額は時々の市場状況、現地情勢等に応じて決定されますので、その料率や上限金額等をあらかじめ記載することはできません。ファンドがポートフォリオの収益を受益者に支払う場合には、ファンドの受益証券の収益に課税されることがあります。

当資料はファンド取扱金融商品取引業者(証券会社)向けに、情報提供を目的として、インベスコ・パワーシェアーズ・キャピタル・マネジメント・エルエルシーの情報をインベスコ投信投資顧問株式会社が翻訳・編集したものです。当資料は信頼できる情報に基づいて作成されたものですが、その情報の確実性あるいは完結性を表明するものではありません。また、過去の運用実績は、将来の運用成果を保証するものではありません。本文中で詳述した分析は、一定の仮定に基づくものであり、その結果の確実性を表明するものではありません。分析の際の仮定は変更されることもあり、それに伴い当初の分析の結果と重要な差異が生じる可能性もあります。ファンドは、株式など値動きのある証券等(外国証券には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、純資産価格は変動します。従って、元本が保証されているものではありません。また、ファンドの純資産価格は、基準通貨(米ドル)により算出されるため、投資リターンは本信託の運用実績だけではなく、円の米ドルに対する為替レートによっても影響を受けます。

本信託は、クオンティタティブ・サービスズ・グループ・エルエルシーによって保証、もしくは承認されているものではありません。クオンティタティブ・サービスズ・グループ・エルエルシーは、インデックスの正確性や完全性、またインデックスを使用し、ファンドを売買した結果を保証するものではありません。これらの運用による損益は全て投資家の皆様に帰属します。



# パワーシェアーズ指数連動型上場投資信託 II パワーシェアーズ・ダイナミック 世界先進国オポチュニティーズ・ポートフォリオ

Leading the Intelligent ETF Revolution®

2010年7月30日 現在

**カレント・プライシング**  
2010年7月30日 時点

最終取引価格	\$ 15.33
最終気配値	\$ 15.39
純資産価格	15.39

2010年7月30日 時点

52週高値	\$ 17.19
52週安値	\$ 10.00
時価総額(百万ドル)	29.2
保有銘柄数	253

**国別資産配分(上位10ヶ国)**  
2010年7月30日 時点 (%)

日本	21.43
英国	13.70
ドイツ	7.00
ノルウェー	5.59
フランス	5.52
イタリア	5.49
カナダ	5.03
オーストリア	3.73
スイス	3.66
スウェーデン	3.61

**終値** 2010年7月30日 時点

日付	2010年7月30日	純資産価格	15.39
市場価格	15.33	気配値のプレミアム/ディスカウント幅	-0.04
気配の仲値	15.35	気配値のプレミアム/ディスカウント(%)	-0.27

**純資産価格のディスカウントとプレミアム**

日数	気配の仲値が純資産価格を上回った回数			気配の仲値が純資産価格を下回った回数		
	50-99 ベースポイント	100-199 ベースポイント	200ベース ポイント以上	50-99 ベースポイント	100-199 ベースポイント	200ベース ポイント以上
2010年6月30日	3	0	0	12	17	2
2010年3月31日	9	3	0	9	2	0
2009年12月31日	8	2	0	14	3	0
2009年9月30日	63	13	10	4	0	0

**分配金**

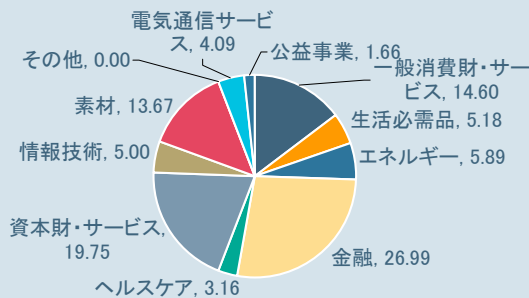
最終売買日	基準日	支払日	1口当たり
2010年6月18日	2010年6月22日	2010年6月30日	0.07765
2009年12月18日	2009年12月22日	2009年12月31日	0.23159
2009年9月18日	2009年9月22日	2009年9月30日	0.04317
2009年6月19日	2009年6月23日	2009年6月30日	0.07792
2008年12月19日	2008年12月23日	2008年12月31日	0.01154
2008年9月19日	2008年9月23日	2008年9月30日	0.06185
2008年6月20日	2008年6月24日	2008年6月30日	0.32672
2008年3月20日	2008年3月25日	2008年3月31日	0.03218
2007年12月21日	2007年12月26日	2007年12月31日	0.08937
2007年9月21日	2007年9月25日	2007年9月28日	0.03740

実際の支払日は取扱い金融商品取引業者(証券会社)によって異なりますのでご注意ください。

**企業規模と投資スタイル別の資産配分 (%)**

大型成長株	6.04
大型バリュー株	28.88
中型成長株	13.25
中型バリュー株	34.62
小型成長株	7.37
小型バリュー株	9.83
その他	0.00

**業種配分**



**上位保有銘柄 (%)**

EXOR S.p.A. PRV.	0.51	Banca Popolare di Milano S.C.A.R.L.	0.47
Banco de Sabadell S.A.	0.48	Abengoa S.A.	0.47
Bekaert S.A. N.V.	0.48	Telenor ASA	0.46
Huhtamaki Oyj	0.47	International Power PLC	0.46
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	0.47	DS Smith PLC	0.46

保有銘柄は変更されます。

ファンドの詳細につきましては、インベスコ・パワーシェアーズ・キャピタル・マネジメン・エルエルシーのホームページ ([www.invescopowershares.com](http://www.invescopowershares.com)) をご覧ください。



当資料はファンド取扱い金融商品取引業者(証券会社)向けに、情報提供を目的として、インベスコ・パワーシェアーズ・キャピタル・マネジメン・エルエルシーの情報をインベスコ投資顧問株式会社が翻訳・編集したものです。当資料は信頼できる情報に基づいて作成されたものですが、その情報の確実性あるいは完結性を表明するものではありません。また、過去の運用実績は、将来の運用成果を保証するものではありません。本文中で詳述した分析は、一定の仮定に基づくものであり、その結果の確実性を表明するものではありません。分析の際の仮定は変更されることもあり、それに伴い当初の分析の結果と重要な差異が生じる可能性があります。ファンドは、株式など値動きのある証券等(外国証券には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、純資産価格は変動します。従って、元本が保証されているものではありません。また、ファンドの純資産価格は、基準通貨(米ドル)により算出されるため、投資リターンは本信託の運用実績だけではなく、円の米ドルに対する為替レートによっても影響を受けます。本信託は、クオンティタティブ・サービスズ・グループ・エルエルシーによって保証、もしくは承認されているものではありません。クオンティタティブ・サービスズ・グループ・エルエルシーは、インデックスの正確性や完全性、またインデックスを使用し、ファンドを売買した結果を保証するものではありません。これらの運用による損益は全て投資家の皆様に帰属します。