



# 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・ グローバル・ウォーター・ポートフォリオ

Leading the Intelligent ETF Revolution®

2011年6月30日 現在

<b>ファンドの詳細</b>	
ティッカー・コード	PIO
CUSIP ナンバー*1	73936T623
ISIN*2	US73936T6230
日中の取引価格、気配値のティッカー・コード	PIO.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25日にアメリカン証券取引所から変更されました。

<b>対象インデックス</b>	
パリセーズ世界水事業インデックス	PIIWIT
インデックスの提供	ウォーター・インデックス・アソシエイツ・エルエルシー

<b>ファンドの特性</b>	
2011年6月30日 時点	
PER(株価収益率/倍)※1	14.78
PBR(株価純資産倍率/倍)※1	1.83
ROE(自己資本利益率/%)※2	15.01
時価総額の平均(百万ドル)※2	3,967

※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>			
	パリセーズ 世界水事業 インデックス	S&P グローバル・ ウォーター インデックス	S&P 500種 指数
パフォーマンス(%)	-0.28	2.23	3.34
ボラティリティ(%)	28.85	24.29	21.19
シャープレシオ	-0.02	0.08	0.15
アルファ	-	-1.95	-2.60
ベータ	-	1.15	1.20
相関係数	-	0.97	0.88

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。

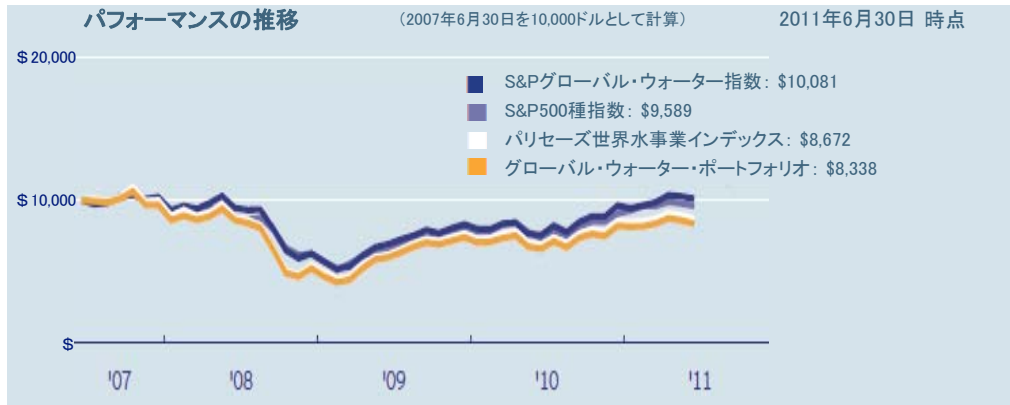
ファンドは、パリセーズ世界水事業インデックス(以下「対象インデックス」)と呼ばれる株式インデックスの株価・配当利回りの実績に一般的に連動する投資成果(報酬および費用控除前)を追求します。

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、修正均等米ドル加重指数であり、世界の証券取引所に上場され公開取引されている世界の水事業関連企業(その事業が、水資源の世界的な管理に関連する量的および/または質的問題から重要な恩典を受ける地位にある企業)で構成されています。対象インデックスは、ウォーター・インデックス・アソシエイツ・エルエルシーによって構成されており、同社の商標となっています。対象インデックスは、各企業の水・水関連事業の適正な分類に関する同社の決定に基づいて、セクター別に分類されています。同社は、分散化された世界の水事業関連銘柄ポートフォリオの中核を成す銘柄と判断した世界の水事業関連企業を選定します。対象インデックスは、各3月、6月、9月および12月の最終営業日の翌取引終了後に再調整が行われます。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>ファンドとインデックスのパフォーマンス(%)</b>						2011年6月30日 時点
		1年	3年	5年	10年	設定来*
インデックス	パリセーズ世界水事業インデックス	26.55	-0.28	-	-	-2.69
	S&Pグローバル・ウォーター指数	33.49	2.23	-	-	0.17
	S&P500種指数	30.68	3.34	-	-	-1.43
ETF	純資産価格	26.55	-0.99	-	-	-3.79
	市場価格	28.03	-0.94	-	-	-4.20

\*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。S&Pグローバル・ウォーター指数、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。



パリセーズ世界水事業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。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。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、投資リターンはファンドの運用実績だけでなく、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。ファンドは、ウォーター・インデックス・アソシエイツ・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。ウォーター・インデックス・アソシエイツ・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・ グローバル・ウォーター・ポートフォリオ

Leading the Intelligent ETF Revolution®

2011年6月30日 現在

## 上位銘柄

2011年6月30日 時点			
	銘柄名	ティッカー	配分比率 (%)
1	Kemira Oyj	451361	4.64
2	Organo Corp.	6368	4.49
3	Nalco Holding Co.	NLC	4.43
4	ARCADIS N.V.	576920	4.32
5	Valmont Industries Inc.	VMI	4.32
6	Veolia Environnement S.A.	403187	4.26
7	Suez Environnement S.A.	B3B8D0	4.24
8	Hyflux Ltd.	632005	4.22
9	ITT Corp.	ITT	4.22
10	Geberit AG	B1WGG9	4.20
11	Pentair Inc.	PNR	4.19
12	Stantec Inc.	*STN	4.19
13	Kurita Water Industries Ltd.	6370	4.14
14	Severn Trent PLC	B1FH8J	4.12
15	Uponor Oyj	523267	4.10
16	Ebara Corp.	6361	4.07
17	Tetra Tech Inc.	TTEK	4.00
18	KSB AG	449804	3.75
19	Halma PLC	040520	3.59
20	Itron Inc.	ITRI	3.47
21	Sound Global Ltd.	B1CRLB	2.23
22	United Utilities Group PLC	B39J2M	2.05
23	Guangdong Investment Ltd.	691316	1.99
24	Aqua America Inc.	WTR	1.98
25	American Water Works Co.	AWK	1.94
26	Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	B1YCHL	1.94
27	Puncak Niaga Holdings Bhd	B1SC1H	1.91
28	Wavin N.V.	B1FY8X	1.54
29	GLV Inc. (CI A)	*GLVA	1.47

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出来ます。

## インデックスの年間パフォーマンス (%)

2011年6月30日 時点		
	パリセーズ 世界水事業 インデックス	S&P グローバル・ ウォーター
2007年	26.90	12.17
2008年	-45.87	-40.43
2009年	41.56	28.17
2010年	11.39	12.64
2011年6月	1.90	4.86

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。S&Pグローバル・ウォーター指数は、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

パリセーズ世界水事業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可能性があります。また、米国以外の国の企業の、限定した業種に投資するため、米国企業への投資や業種分散を行った投資と比較して、株価が不安定となり、損失を被るリスクが高くなる可能性があります。

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、米連邦預金保険会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の全部を支払います。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、各取扱い金融商品取引業者(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、その利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場合があります。

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、投資リターンはファンド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。

ファンドは、ウォーター・インデックス・アソシエイツ・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。ウォーター・インデックス・アソシエイツ・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・ グローバル・ウォーター・ポートフォリオ

Leading the Intelligent ETF Revolution®

2011年8月31日 現在

カレント・プライシング	
2011年8月31日 時点	
最終取引価格	\$ 17.63
最終気配値	\$ 17.68
純資産価格	17.68
2011年8月31日	
2011年8月31日 時点	
52週高値	\$ 21.50
52週安値	\$ 16.22
時価総額(百万ドル)	311.1
保有銘柄数	29

上位国別資産配分	
2011年8月31日 時点	
	(%)
米国	31.11
日本	12.73
英国	10.58
フィンランド	7.67
フランス	6.93
カナダ	5.02
オランダ	4.88
シンガポール	4.26
ドイツ	4.22
スイス	4.22

ファンドの投資顧問会社は、インベスコ・パワーシェアーズ・キャピタル・マネジメント・エルエルシーです。PowerShares®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・エルエルシーの商標です。パリセーズ世界水事業インデックス(Palisades Global Water Index™)はウォーター・インデックス・アソシエイツ・エルエルシーの商標であり、インベスコ・パワーシェアーズ・キャピタル・マネジメント・エルエルシーはその使用を許諾されています。ファンドは、ウォーター・インデックス・アソシエイツ・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。ウォーター・インデックス・アソシエイツ・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。

終値				2011年8月31日 時点	
日付	2011年8月31日	純資産価格	17.68		
市場価格	17.63	気配値のプレミアム/ディスカウント幅	-0.20		
気配の仲値	17.48	気配値のプレミアム/ディスカウント(%)	-1.16		

### 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
2011年6月30日	64	11	1	0	3	0
2011年3月31日	62	9	2	0	1	0
2010年12月31日	64	12	0	0	3	0
2010年9月30日	64	2	0	0	10	0

### 分配金

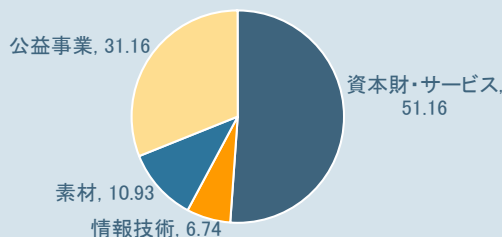
最終売日	基準日	支払日	1口当たり
2011年6月17日	2011年6月21日	2011年6月30日	0.11452
2010年12月17日	2010年12月21日	2010年12月31日	0.10336
2010年9月17日	2010年9月21日	2010年9月30日	0.02306
2010年6月18日	2010年6月22日	2010年6月30日	0.04751
2009年12月18日	2009年12月22日	2009年12月31日	0.17873
2009年9月18日	2009年9月22日	2009年9月30日	0.04513
2009年6月19日	2009年6月23日	2009年6月30日	0.00766
2008年12月19日	2008年12月23日	2008年12月31日	0.16479
2008年9月19日	2008年9月23日	2008年9月30日	0.01800

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

	(%)
大型バリュー株	24.65
中型成長株	32.40
中型バリュー株	11.00
小型成長株	25.38
小型バリュー株	6.57

### 業種配分



### 上位保有銘柄

保有銘柄	割合 (%)
Nalco Holding Co.	6.71
Organo Corp.	4.97
Severn Trent PLC	4.74
Valmont Industries Inc.	4.71
Hyflux Ltd.	4.26
Kemira Oyj	4.23
KSB AG	4.22
Geberit AG	4.22
Kurita Water Industries Ltd.	4.21
Stantec Inc.	4.09

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、投資リターンはファンド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。ファンドは、ウォーター・インデックス・アソシエイツ・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。ウォーター・インデックス・アソシエイツ・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。

