

PIO

2012年12月31日現在

ファンド* 変更情報

2012年3月1日、ファンドの参照インデックスが、パリセーズ世界水事業インデックスよりナスダック OMX グローバル・ウォーター・インデックスSMに変更されました。

ファンド概要

パワーシェアーズ・グローバル・ウォーター・ポートフォリオは、ナスダック OMX グローバル・ウォーター・インデックス(以下「参照インデックス」)を表象します。ファンドは、通常、その総資産の90%以上を世界の株式市場に上場している、家庭・企業・工業用の水の節約や浄化のための商品を製造する企業に投資します。

ETFの投資に当たっては、投資資金の損失を含む様々なリスクが存在します。ファンドは、アクティブ運用を行っておらず、空売りや信用取引における証拠金維持額に絡むリスクなどを含む、株式のリスクと類似したリスクの対象となります。また通常のブローカー費用がかかります。ファンドのリターンは、ファンドが参照するインデックスのリターンと必ずしも一致しません。

* 本信託は当資料上、ファンドと記載する場合があります。

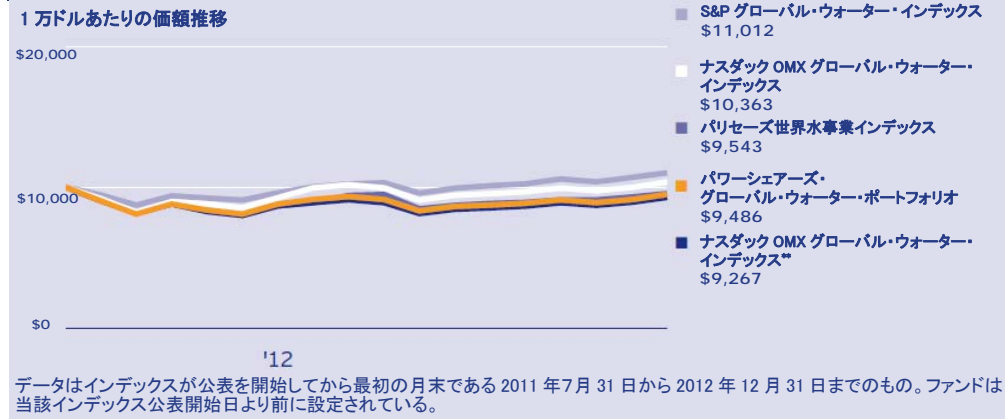
ファンド・データ

ファンドのティッカー・コード	PIO
日中 NAV のティッカー・コード	PIO.IV
CUSIP	73936T623
取引所	ニューヨーク証券取引所 Arca
保有銘柄数	31
30日 SEC 利回り	2.09%
年間ファンド運営費用の比率	0.75%

参照インデックス・データ

ナスダック OMX グローバル・ウォーター・インデックスのティッカー・コード	GWATERLX
インデックスの提供	NASDAQ OMX

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



ファンドのパフォーマンスおよびインデックスの推移 (%)

	過去1年	過去3年	過去5年	過去10年	ファンド設定来
参照インデックス					
ナスダック OMX グローバル・ウォーター・インデックス	21.60	-	-	-	-
ベンチマーク・インデックス					
ナスダック OMX グローバル・ウォーター・インデックス**	15.90	0.68	-4.80	-	-3.82
パリセーズ世界水事業インデックス	19.34	1.67	-4.24	-	-3.31
S&P グローバル・ウォーター・インデックス	21.27	9.46	1.30	-	2.06
ファンド					
NAV	17.26	1.24	-4.51	-	-4.24
税引き後保有	16.47	0.74	-4.97	-	-4.65
税引き後売却	11.18	0.76	-4.04	-	-3.79
市場価格	17.75	1.13	-4.80	-	-4.62

パフォーマンス・データは過去の運用実績です。過去の運用実績は将来の成果を保証するものではありません。現在のパフォーマンスは過去のパフォーマンスよりも上回ることも下回ることもあります。投資リターンおよび投資元本価額は変動します。ファンドの受益証券が解約される際には当初のコストを上回ることもあれば下回ることもあります。最新の月末時点でのパフォーマンスの数値については、インベスコ・パワーシェアーズのウェブサイトをご覧ください。税引き後保有は、継続保有した場合の配当に対する税控除後のトータル・リターンを示し、税引き後売却は、ファンドを売却したと仮定した場合の配当および売却益に対する税控除後のリターンを示します。税引き後のリターンは、最高率の連邦所得税を反映していますが、州税や地方税は考慮していません。市場リターンは米国東部時間午後4時のビッド/アスク・スプレッドの仲値を基準として計算されており、もしファンド受益証券がこの時間外で取引された場合に受け取るであろうリターンを示しているものではありません。

過去1年のインデックスの実績

	アルファ	ベータ	相関係数	シャープレシオ	ボラティリティ (%)
ナスダック OMX グローバル・ウォーター・インデックス	-	-	-	1.39	15.44
ナスダック OMX グローバル・ウォーター・インデックス**	5.67	0.95	0.97	1.01	15.65
パリセーズ世界水事業インデックス	3.55	0.92	0.89	1.28	15.02
S&P グローバル・ウォーター・インデックス	-0.63	1.05	0.96	1.51	14.04

アルファ、ベータ、相関係数はナスダック OMX グローバル・ウォーター・インデックスに対するもの

ファンドの設定: 2007年6月13日

インデックスのリターンは、ファンドのリターンと必ずしも一致しません。投資家は、直接インデックスに投資することはできません。

2012年3月1日より前のインデックス・データは、パリセーズ世界水事業インデックスのデータを反映しています。2012年3月1日以降のコンポジット・インデックス・データは、ナスダック OMX グローバル・ウォーター・インデックスのデータを反映しています。すべてのインデックスの過去のデータは、これら二つのインデックスのデータを合成したものを反映しており、第三者の使用を対象としたものではありません(ナスダック OMX グローバル・ウォーター・インデックスSM)。

ファンドの参照インデックスおよびベンチマーク・インデックスのいずれも運用報酬およびブローカー費用を控除していません。また、そのような報酬や費用は上に示すパフォーマンスから差し引かれておりません。また、どのインデックスも貸株を行っておらず、したがって貸株の収益はインデックスのパフォーマンスに含まれておりません。加えて、投資家が実際に得るパフォーマンス結果は、投資の時期、実際の投資金額、ファンドへ

の投資に対し掛かる報酬や費用の違いから、上に示すパフォーマンスと異なることもあり得ます。

パリセーズ世界水事業インデックスは、世界の水関連産業に携わる企業のパフォーマンスに追随することを目的に組成された修正等金額加重インデックスです。

S&P グローバル・ウォーター・インデックスは非運用型インデックスであり、世界の水関連市場を代表すると考えられています。

ファンドはFDIC(連邦預金保険公社)の保護はなく、損失を被る可能性があり、銀行の保証もありません。

ファンドの保有する株式は個別で解約することはできませんが、投資家はこれらの株式をクリエーションユニット単位でファンドから取得するか、解約することが可能です。典型的なクリエーションユニットは50,000株を1単位として構成されています。

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

上位 30 銘柄 (%)	
銘柄名	配分比率
Veolia Environment S.A.	8.61
Flowserve Corp.	8.15
Pentair Ltd.	7.79
United Utilities Group PLC	7.73
Cia de Saneamento Basico do Es	7.20
Suez Environment S.A.	4.25
Kemira Oyj	4.17
Halma PLC	4.14
Geberit AG	4.02
Xylem Inc.	3.99
Waters Corp.	3.96
Pennon Group PLC	3.95
Pall Corp.	3.89
Kurita Water Industries Ltd.	3.89
Severn Trent PLC	3.81
American Water Works Co.	3.74
Valmont Industries Inc.	2.54
Itron Inc.	2.03
Toro Co.	1.73
Uponor Oyj	1.71
Hyflux Ltd.	1.42
Watts Water Technologies Inc.	1.36
Torishima Pump Mfg. Co. Ltd.	1.32
Sound Global Ltd.	1.22
United Envirotech Ltd.	0.87
Organo Corp.	0.67
Consolidated Water Co.	0.54
Pure Technologies Ltd.	0.42
Puncak Niaga Holding BHD	0.37
Tianjin Capital Environmental	0.33

ファンド詳細	
加重調和平均株価収益率 (PER)	16.33
加重調和平均株価純資産倍率 (PBR)	1.63
加重平均株主資本利益率 (ROE)	13.97%
加重時価総額 (百万ドル)	5,772

国別の資産配分 (%)	
アメリカ	31.39
イギリス	19.63
フランス	12.86
スイス	11.82
ブラジル	7.20
日本	5.88
フィンランド	5.88
シンガポール	3.51
カナダ	0.59
ケイマン	0.54

企業規模別の資産配分 (%)	
大型グロース株	-
大型バリュー株	7.20
中型グロース株	27.86
中型バリュー株	53.41
小型グロース株	10.16
小型バリュー株	1.36

セクター別の資産配分 (%)	
一般消費財・サービス	-
生活必需品	-
エネルギー	-
金融	-
ヘルスケア	3.96
資本財・サービス	42.44
情報技術	6.60
素材	4.17
電気通信サービス	-
公益事業	42.83

全保有銘柄につきましては情報は、ウェブサイトをご覧ください。保有銘柄は変更されることがあります。

インテリジェントETFレポリューション®の先駆者

リスクについて

ファンドは非分散型と考えられ、分散型のファンドよりもリスクが高くなると考えられます。

貸株は、借主が借りた株を期限通りにまたは完全に返却出来なくなり、このため、損失を被るリスクがあります。貸株を回収できない場合は、担保を売却し代替の有価証券を市場で購入することがあります。貸株は、借りた株の値上がり額と同じだけ担保価値が値上がりしなかった場合、ファンドが損失を被るリスクがあります。

中小型株への投資は、通常、大型株への投資よりもリスクが高くなると考えられます。

ファンドには、水関連産業の有価証券が含まれます。この産業に携わる企業は、より分散した投資よりも大きなリスクにさらされたり、市場変動に影響を受けることがあります。

米国預託証券(ADR)は、外国株式への直接投資と同様のリスクを伴います。さらに、一部の預託証券(特にスポンサーなし預託証券や無記名預託証券)の発行者は、その預託証券保有者に対して株主通知を配布したり、預託された証券の議決権行使を案内する義務がありません。

ファンドの外国証券投資は、ドル建ての場合、ドルと外国証券が取引されている通貨の為替レートの変動の影響を受けます。

グローバル預託証券(GDR)は、ADRと同様のリスクを伴います。また、それらの価値は、裏付けとした外国証券のドル以外の現地通貨のパフォーマンスの影響を受けるため、通貨、政治、経済、市場のリスクを伴います。

自然災害やその他の災害が、ファンドが投資している地域に起こる可能性があり、被災した地域への投資に不利な影響を及ぼすことがあります。

新興成長市場への投資は、先進国市場への投資とは異なったリスクを伴います。

外国株式は、投資対象国における、為替変動、流動性の下落、政治情勢や税制を含む追加的リスクがあります。

日中NAVはファンドの構成資産の最新の日中価格を基に推定される公正価値を表しています。ボラティリティはインデックスリターン標準偏差の年換算値です。ベータは市場との相対リスクであり、回帰分析の傾きを示す指標です。シャープレシオはリスク調整後の指標で、標準偏差と超過収益から算出され、投資家が得るリスク1単位当たりのリターンを意味します。シャープレシオの値がより高いと、リスク調整後のパフォーマンスがより優れていることを示します。相関係数は、2つの投資対象のパフォーマンスが過去において同じ方向および大きさに動いた程度を示します。アルファはリスク調整後の値を基準としたパフォーマンスの指標です。加重調和平均株価収益率(PER)は株価を一株あたり利益で割ったものです。この値は12か月実績値を基準に評価されます。加重調和平均株価純資産倍率(PBR)は株価をその企業一株あたりの純資産価値で割ったものです。加重調和平均は、異常値を大きく示す銘柄の影響を少なくし、又、異常値を小さく示す銘柄の影響を大きくして計算される平均値です。加重平均株主資本利益率は純利益を自己資本で割った値です。加重時価総額とは、各構成株式の時価の総計です。

世界産業分類基準(GICS)はMSCI, Inc.とスタンダード・アンド・プアーズ社により開発され、両社が独占的所有権とサービスマークを有しています。

通常、資産配分比率を算出するために使用した証券分類は、基準日前月の最終取引日付のものであります。

パワーシェアーズ・グローバル・ウォーター・ポートフォリオは、ナスダックOMXグループInc.、その関連会社(グループ会社と称されるナスダックOMXとその関連会社)によって、出資・保証・販売・販売促進は行われていません。また、そのグループ会社は、パワーシェアーズ・グローバル・ウォーター・ポートフォリオの運営、営業、取引に関する責任を負いません。ナスダック®は登録商標であり、使用許諾を得ています。

インベスコ・ディストリビューターズInc.は、パワーシェアーズ指数連動型上場投資信託 II の販売会社です。

パワーシェアーズ®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LLCの登録商標です。インベスコ・パワーシェアーズ・キャピタル・マネジメントLLCとインベスコ・ディストリビューターズInc.は、インベスコLtd.の間接子会社です。

投資家の皆様におきましては、ご投資の前に投資目的、リスク、手数料および費用を慎重にご考慮頂くことを強くお勧めします。ファンドのこれらに関する情報、またその他の情報は目録見書に記載されています。ファンドのこれらに関する情報やより詳細な情報については、お取引のブローカーまたは800 983 0903(注:米国内フリーダイヤル)へお電話いただくか、インベスコ・パワーシェアーズのウェブサイト(inescopowershares.com)をご覧ください。ご投資を行う前に、目録見書を注意深くお読みいただくようお願いいたします。

注: すべてのブローカーが、全商品をご案内できないことがあります。米国内限定

当資料は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 LLC が作成した参考資料の翻訳版です。当資料は金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。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、参照インデックスの金額および運用実績を概ね反映した投資結果を提供することを目的として株式など流動性のある証券等(外貨建て資産には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、NAVは変動します。また、ファンドは、1口あたりのNAVではなく市場価格で取引されます。市場価格はNAVと同額で取引されるとは限らず、ファンドの需給等の要因により、NAVよりも高い価格、あるいは低い価格で取引されることがあります。元本が円建ての場合の投資リターンは、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。基準通貨では投資元本を割り込んでいない場合でも、為替レートの変動により円換算時には損失を被る場合があります。したがって、投資元本が保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。ファンドは、NASDAQ OMX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。NASDAQ OMX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すべてご投資家の皆様に帰属します。ファンドを取引される場合には、あらかじめ取引金融機関等から交付される契約締結前交付書面等の書面の内容を必ずご確認ください、ファンドの内容・リスクを十分ご理解のうえ、ご自身でご判断ください。