



# 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 FTSE RAFI 先進国市場(米国を除く)ポートフォリオ

Leading the Intelligent ETF Revolution®

2010年6月30日 現在

<b>ファンドの詳細</b>	
ティッカー・コード	PXF
CUSIP ナンバー*1	73936T789
ISIN*2	US73936T7899
日中の取引価格、気配値のティッカー・コード	PXF.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
設定日	2007年6月25日

<b>対象インデックス</b>	
FTSE RAFI先進国(米国を除く)インデックスのティッカー・コード	FRX1X
インデックスの提供	FTSEインターナショナル・リミテッド

<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	11.45
PBR(株価純資産倍率/倍)*1	1.11
ROE(自己資本利益率/%)*2	9.79
時価総額の平均(百万ドル)*2	73,475

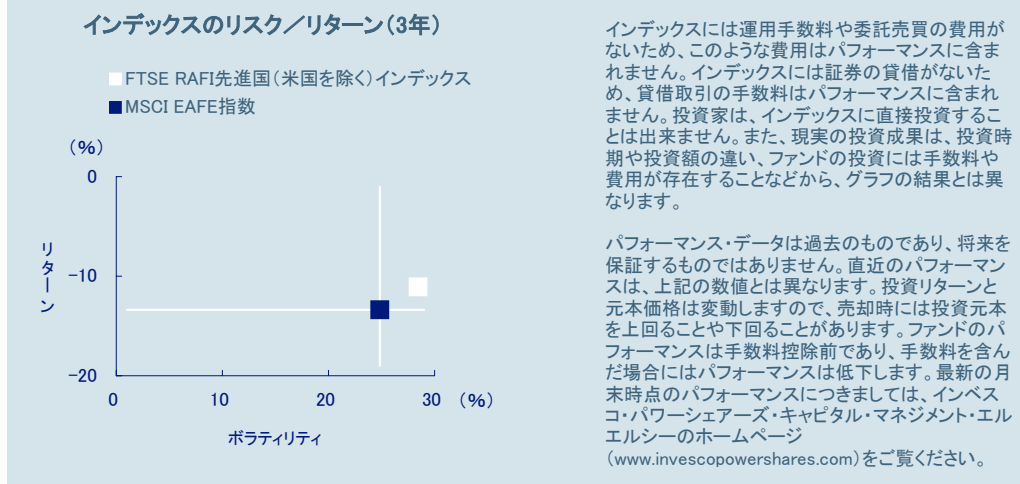
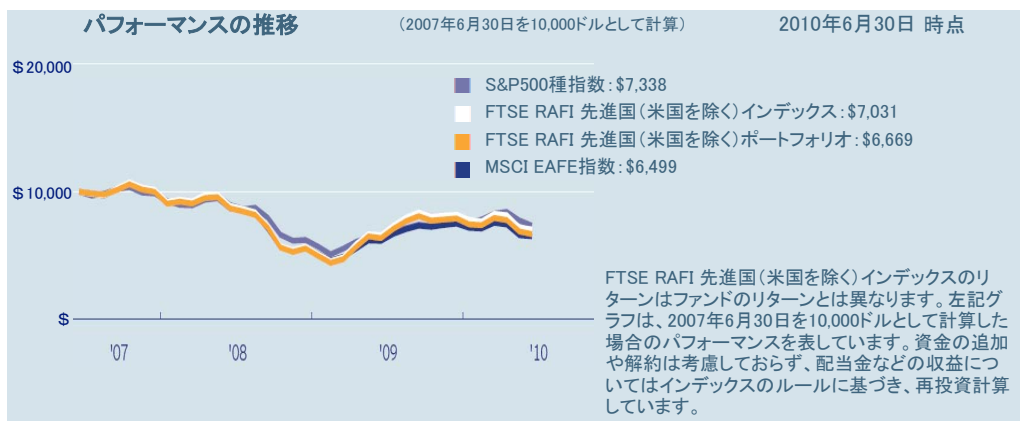
<b>インデックスの統計-3年</b>			
	FTSE RAFI 先進国 (米国を除く)	MSCI EAFE	S&P 500種
パフォーマンス(%)	-11.08	-13.38	-9.80
ボラティリティ(%)	28.44	24.84	20.71
シャープレシオ	-0.43	-0.59	-0.53
アルファ	-	5.11	2.75
ベータ	-	1.13	1.25
相関係数	-	0.97	0.83

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、FTSE RAFI先進国(米国を除く)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、FTSEインターナショナル・リミテッドが決定するFTSE RAFI先進国(米国を除く)大型株/中型株インデックスの構成銘柄から選定された、先進国に本店を置くファンダメンタル価値が最大の企業のパフォーマンスに連動させるために設計されています。かかる株式は、企業規模の測定のための4つのファンダメンタルズ指標(企業簿価、キャッシュ・フロー、売上高および配当)に基づき選定され、加重されます。対象インデックスは、年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>ファンドとインデックスのパフォーマンス(%)</b>		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	FTSE RAFI先進国(米国を除く)インデックス	6.94	-11.08	-	-	-10.76
	MSCI EAFE指数	5.92	-13.38	-	-	-13.38
	S&P500種指数	14.43	-9.80	-	-	-9.80
ETF	純資産価格	4.82	-12.63	-	-	-12.13
	市場価格	3.46	-12.89	-	-	-12.38

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賃借がないため、賃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、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。



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、FTSEインターナショナル・リミテッド、ロンドン証券取引所ビーエルシー、フィナンシャル・タイムズ・リミテッド、リサーチ・ファイアエート・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。FTSEインターナショナル・リミテッド、ロンドン証券取引所ビーエルシー、フィナンシャル・タイムズ・リミテッド、リサーチ・ファイアエート・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 FTSE RAFI 先進国市場(米国を除く)ポートフォリオ

Leading the Intelligent ETF Revolution®

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	Vodafone Group PLC	B16GWD	1.61
2	ING Groep N.V.	715418	1.55
3	HSBC Holdings PLC	054052	1.43
4	Royal Dutch Shell PLC (CL A)	B03MLX	1.42
5	Total S.A.	B15C55	1.41
6	BP PLC	079805	1.25
7	Daimler AG	552902	1.18
8	Banco Santander S.A.	570594	1.17
9	Royal Dutch Shell PLC (CL B)	B03MM4	1.04
10	Toyota Motor Corp.	7203	0.98
11	ENI S.p.A.	714505	0.87
12	Nestle S.A.	712387	0.83
13	GlaxoSmithKline PLC	092528	0.82
14	Allianz SE	523148	0.77
15	Telefonica S.A.	573252	0.77
16	Deutsche Telekom AG	584235	0.75
17	Unicredito Italiano Spa Ord	423244	0.71
18	BHP Billiton PLC	005665	0.68
19	Siemens AG	572797	0.68
20	Barclays PLC	313486	0.68
21	Samsung Electronics Co. Ltd.	677172	0.68
22	E.ON AG	494290	0.66
23	BHP Billiton Ltd.	614469	0.65
24	Novartis AG	710306	0.64
25	AXA S.A.	708842	0.62
26	AstraZeneca PLC	098952	0.61
27	France Telecom	517617	0.60
28	BASF SE	508657	0.57
29	Deutsche Bank AG	575035	0.57
30	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	550190	0.57

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(%)

2010年6月30日 時点		
	FTSE RAFI 先進国 (米国を除く)	MSCI EAFE 指数
2006年	29.24	26.34
2007年	14.46	11.17
2008年	-43.89	-43.38
2009年	44.05	31.78
2010年6月	-14.19	-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

FTSE RAFI 先進国(米国を除く)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。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、FTSEインターナショナル・リミテッド、ロンドン証券取引所ビーエルシー、フィナンシャル・タイムズ・リミテッド、リサーチ・アフィリエート・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。FTSEインターナショナル・リミテッド、ロンドン証券取引所ビーエルシー、フィナンシャル・タイムズ・リミテッド、リサーチ・アフィリエート・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。



Xchange Traded funds



# 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 FTSE RAFI 先進国市場(米国を除く)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	\$ 35.76
最終気配値	\$ 36.68
純資産価格 2010年7月30日	35.52
52週高値	\$ 41.69
52週安値	\$ 29.08
時価総額(百万ドル)	145.6
保有銘柄数	1,026

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

英国	20.34
日本	16.13
フランス	10.47
ドイツ	9.12
カナダ	5.53
イタリア	4.88
オーストラリア	4.88
スイス	4.47
スペイン	4.44
韓国	3.91

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。“FTSE”はロンドン証券取引所ピーエルシーとフィナンシャル・タイムズ・リミテッドの商標であり、FTSEインターナショナル・リミテッドによってその使用が許可されています。“Research Affiliates”と“Fundamental Index”はリサーチ・アフィリエート・エルエルシーの商標です。ファンドは、FTSEインターナショナル・リミテッド、ロンドン証券取引所ピーエルシー、フィナンシャル・タイムズ・リミテッド、リサーチ・アフィリエート・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。FTSEインターナショナル・リミテッド、ロンドン証券取引所ピーエルシー、フィナンシャル・タイムズ・リミテッド、リサーチ・アフィリエート・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、本信託を売買した結果を保証するものではありません。

**終値** 2010年7月30日 時点

日付	2010年7月30日	純資産価格	35.52
市場価格	35.76	気配値のプレミアム/ディスカウント幅	0.27
気配の仲値	35.79	気配値のプレミアム/ディスカウント(%)	0.76

**純資産価格のディスカウントとプレミアム**

日付	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 ペーンスポイント	100-199 ペーンスポイント	200ペーン ポイント以上	50-99 ペーンスポイント	100-199 ペーンスポイント	200ペーン ポイント以上
2010年6月30日	63	9	1	12	8	1
2010年3月31日	61	18	9	8	10	0
2009年12月31日	64	25	10	3	1	0
2009年9月30日	63	13	6	7	2	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	0.11872
2010年3月19日	2010年3月23日	2010年3月31日	0.02590
2009年12月18日	2009年12月22日	2009年12月31日	0.61952
2009年9月18日	2009年9月22日	2009年9月30日	0.05316
2009年6月19日	2009年6月23日	2009年6月30日	0.09775
2008年12月19日	2008年12月23日	2008年12月31日	0.43699
2008年6月20日	2008年6月24日	2008年6月30日	0.39707
2008年3月20日	2008年3月25日	2008年3月31日	0.03277
2007年12月21日	2007年12月26日	2007年12月31日	0.09981
2007年9月21日	2007年9月25日	2007年9月28日	0.01328

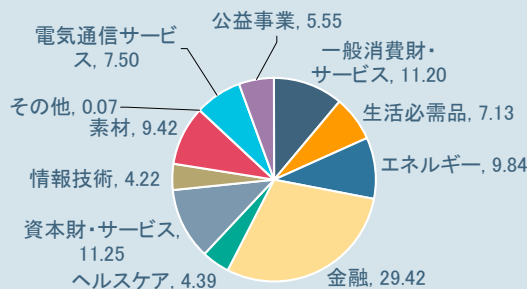
実際の支払日は取扱い金融商品取引業者(証券会社)によって異なりますのでご注意ください。

**企業規模と投資スタイル別の資産配分**

(%)

大型成長株	30.58
大型バリュー株	56.96
中型成長株	4.40
中型バリュー株	7.01
小型成長株	0.22
小型バリュー株	0.37
その他	0.47

**業種配分**



**上位保有銘柄**

(%)

ING Groep N.V.	1.78	Royal Dutch Shell PLC (CL A)	1.36
Vodafone Group PLC	1.60	Banco Santander S.A.	1.29
BP PLC	1.48	Daimler AG	1.12
Total S.A.	1.42	Royal Dutch Shell PLC (CL B)	1.01
HSBC Holdings PLC	1.41	Toyota Motor Corp.	0.90

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から翻訳・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、FTSEインターナショナル・リミテッド、ロンドン証券取引所ピーエルシー、フィナンシャル・タイムズ・リミテッド、リサーチ・アフィリエート・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。FTSEインターナショナル・リミテッド、ロンドン証券取引所ピーエルシー、フィナンシャル・タイムズ・リミテッド、リサーチ・アフィリエート・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へ帰属します。

