



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®

2011年6月30日 現在

ファンドの詳細	
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

*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年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。

対象インデックス	
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	FRX1XTR
インデックスの提供	FTSEインターナショナル・リミテッド

ファンドの特性	
2011年6月30日 時点	
PER(株価収益率/倍)*1	10.61
PBR(株価純資産倍率/倍)*1	1.20
ROE(自己資本利益率/%)*2	12.95
時価総額の平均(百万ドル)*2	53,621

インデックスの統計-5年			
	FTSE RAFI 先進国 (米国を除く)	MSCI EAFE	S&P 500種
パフォーマンス(%)	4.18	1.48	2.95
ボラティリティ(%)	24.26	21.45	17.86
シャープレシオ	0.10	-0.01	0.07
アルファ	-	3.03	1.87
ベータ	-	1.11	1.23
相関係数	-	0.98	0.91

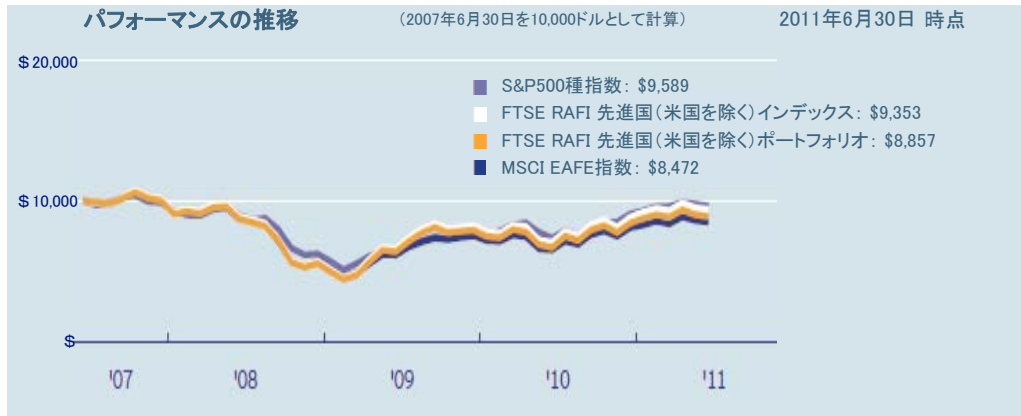
ボラティリティはインデックスの月次リターン標準偏差を年率換算したものです。シャープレシオはリターン獲得のため、リスクをどの程度とっているかを測ります。相関係数はパフォーマンスの類似性を測ります。アルファはリスク調整後の収益率を測ります。ベータは市場との連動性を示します。

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。

ファンドとインデックスのパフォーマンス(%)						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	FTSE RAFI先進国(米国を除く)インデックス	33.03	1.73	4.18	-	-1.43
	MSCI EAFE指数	30.36	-1.77	1.48	-	-4.06
	S&P500種指数	30.68	3.34	2.95	-	-1.04
ETF	純資産価格	32.82	0.62	-	-	-2.60
	市場価格	35.12	0.82	-	-	-2.39

*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25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。



FTSE RAFI 先進国(米国を除く)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があります。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・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。





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®

2011年6月30日 現在

上位30銘柄			
2011年6月30日 時点			
	銘柄名	ティッカー	配分比率(%)
1	BP PLC	079805	1.84
2	ING Groep N.V.	715418	1.79
3	Total S.A.	B15C55	1.42
4	HSBC Holdings PLC	054052	1.41
5	Royal Dutch Shell PLC (CL A)	B03MLX	1.34
6	Vodafone Group PLC	B16GWD	1.33
7	Banco Santander S.A.	570594	1.11
8	Royal Dutch Shell PLC (CL B)	B03MM4	1.03
9	Telefonica S.A.	573252	0.93
10	Sanofi S.A.	567173	0.89
11	Nestle S.A.	712387	0.88
12	ENI S.p.A.	714505	0.87
13	Deutsche Telekom AG	584235	0.86
14	Toyota Motor Corp.	7203	0.84
15	AXA S.A.	708842	0.83
16	GlaxoSmithKline PLC	092528	0.83
17	Allianz SE	523148	0.81
18	Daimler AG	552902	0.79
19	BNP Paribas S.A.	730968	0.77
20	E.ON AG	494290	0.74
21	Novartis AG	710306	0.74
22	BASF SE	508657	0.65
23	Enel S.p.A.	714456	0.65
24	France Telecom	517617	0.64
25	Siemens AG	572797	0.64
26	UniCredit S.p.A.	423244	0.63
27	Samsung Electronics Co. Ltd.	677172	0.61
28	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	550190	0.58
29	Barclays PLC	313486	0.57
30	Deutsche Bank AG	575035	0.55

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)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		
	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	7.53	7.75
2011年6月	6.15	4.98

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)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信投資顧問株式会社翻訳・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・アフィリエイト・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・アフィリエイト・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®

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	\$ 35.35
最終気配値	\$ 35.53
純資産価格 2011年8月31日	35.57
52週高値	\$ 44.09
52週安値	\$ 32.32
時価総額(百万ドル)	288.2
保有銘柄数	1,025

上位国別資産配分
2011年8月31日 時点 (%)

英国	19.76
日本	16.68
フランス	10.82
ドイツ	8.13
カナダ	6.27
オーストラリア	5.33
スイス	5.13
韓国	4.46
イタリア	4.29
スペイン	4.26

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・アフィリエイト・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・アフィリエイト・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・アフィリエイト・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 2011年8月31日 時点

日付	2011年8月31日	純資産価格	35.57
市場価格	35.35	気配値のプレミアム/ディスカウント幅	-0.45
気配の仲値	35.13	気配値のプレミアム/ディスカウント(%)	-1.25

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
2011年6月30日	64	26	10	0	5	1
2011年3月31日	62	24	18	0	0	1
2010年12月31日	64	24	16	0	1	0
2010年9月30日	64	19	2	0	7	3

分配金

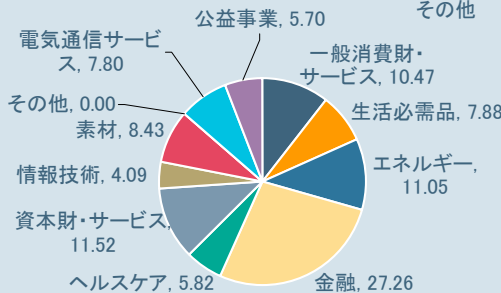
最終売買日	基準日	支払日	1口当たり
2011年6月17日	2011年6月21日	2011年6月30日	0.20877
2010年12月17日	2010年12月21日	2010年12月31日	0.79673
2010年9月17日	2010年9月21日	2010年9月30日	0.04233
2010年6月18日	2010年6月22日	2010年6月30日	0.11872
2010年3月19日	2010年3月23日	2010年3月31日	0.02590
2009年12月18日	2009年12月22日	2009年12月31日	0.61952
2009年9月18日	2009年9月22日	2009年9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

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	29.54
大型バリュー株	58.50
中型成長株	4.05
中型バリュー株	7.15
小型成長株	0.28
小型バリュー株	0.26
その他	0.20

業種配分



上位保有銘柄

銘柄	保有割合 (%)	銘柄	保有割合 (%)
BP PLC	1.90	Total S.A.	1.40
Vodafone Group PLC	1.52	Royal Dutch Shell PLC (CL B)	1.13
Royal Dutch Shell PLC (CL A)	1.47	Banco Santander S.A.	1.03
ING Groep N.V.	1.46	Nestle S.A.	1.02
HSBC Holdings PLC	1.44	GlaxoSmithKline PLC	0.96

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・アフィリエイト・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・アフィリエイト・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。

