

QQQ

2011年9月30日現在

ファンド概要

“QQQ”あるいは“ナスダック 100 指数連動証券[®]”として知られたパワーシェアーズ QQQ[™]は、“ナスダック 100 指数[®]”を表徴します。ファンドは、通常、当該指数の採用銘柄の全てから構成されます。当該指数は、ナスダック証券取引所[®]で取引されるもっとも革新的な非金融業時価総額上位 100 社から構成されています。ポートフォリオは、四半期ごとにリバランスされ、一年ごとに構成銘柄が更新されます。

ETF の投資に当たっては、資金の損失を含む様々なリスクが存在します。ファンド受益証券は、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取引手数料がかかります。当ファンドのリターンは、ファンドが参照する指数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³

ティッカー・コード	QQQ
日中の取引価格、 気配値のティッカー・コード	QXV
オプション	あり

参照インデックス・データ

ナスダック 100 指数の ティッカー・コード	XNDX
インデックスの提供	ザ・ナスダック・ストック・ マーケット・インク

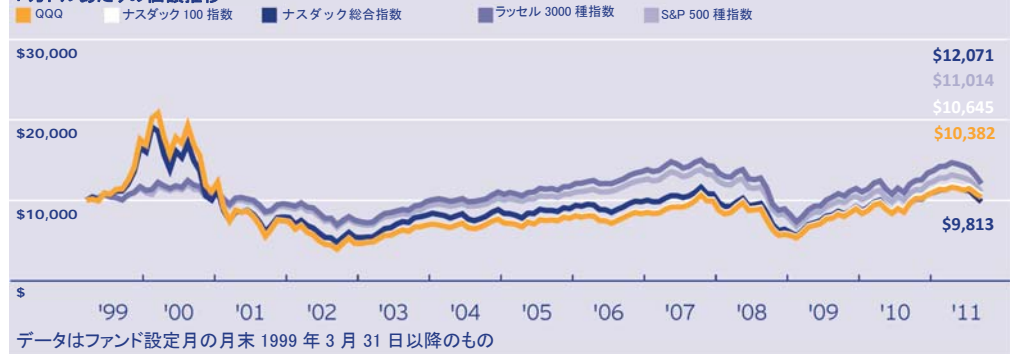
過去 10 年のアルファ、ベータ、相関係数^{1,3}

下記データは各々ベンチマーク・インデックスに対する参照インデックスのデータ

	アルファ	ベータ	相関係数
ナスダック総合指数	1.79	1.08	0.98
ラッセル 3000 種指数	3.71	1.23	0.88
S&P 500 種指数	4.56	1.26	0.87

パワーシェアーズ QQQ 信託シリーズ 1

1 万ドルあたりの価額推移¹



データはファンド設定月の月末 1999 年 3 月 31 日以降のもの

ファンドのパフォーマンスおよびインデックスの推移 (%)¹

	過去 1 年	過去 3 年	過去 5 年	過去 10 年	ファンド設定来 ²
参照インデックス					
ナスダック 100 指数	7.99	11.13	5.96	6.72	0.76
ベンチマーク・インデックス					
ナスダック総合指数	1.97	4.91	1.35	4.89	0.43
ラッセル 3000 種指数	0.55	1.45	-0.92	3.48	1.80
S&P 500 種指数	1.13	1.23	-1.18	2.82	1.08
ファンド					
NAV	7.78	10.94	5.79	6.51	0.56
税引き後保有	7.50	10.68	5.59	6.35	0.45
税引き後売却	5.06	9.27	4.88	5.63	0.41
市場価格	7.85	11.01	5.81	6.57	0.56

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。税引き後保有および税引き後売却リターンは純資産価額を基準に計算しています。市場リターンは米国東部標準時午後 4 時のビッド/アスク・スプレッドの中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ていれば、投資家が受領出来ないリターンを示しています。

過去 10 年のインデックスの実績^{1,3}

	パフォーマンス (%)	ボラティリティ (%)	シャープレシオ
ナスダック 100 指数	6.72	22.70	0.22
ナスダック総合指数	4.89	20.73	0.15
ラッセル 3000 種指数	3.48	16.20	0.10
S&P 500 種指数	2.82	15.73	0.06

ファンドの設定: 1999 年 3 月 10 日

¹ 指数のリターンは、当ファンドのリターンと必ずしも一致しません。投資家は、直接指数に投資することはできません。

² ベンチマーク指数に対するリターンは直近の月末からファンドの設定日までの期間を基準としています。

ファンドの参照指数およびベンチマーク指数のいずれも運用報酬およびブローカー費用を徴収していません。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、どの指数も貸株を行っておらず、したがって貸株の収益は指数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、投資の時機、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、上記に示すパフォーマンスと異なることもあり得ます。

ナスダック総合指数 (The Nasdaq Composite Index) は、ナスダック証券取引所に上場する米国および米国外を本拠地とする全普通株の指標です。S&P500[®] インデックスやラッセル 3000[®] インデックスは非運用型指数であり、米国株式市場を代表すると考えられています。ラッセル 3000 インデックスはフランク・ラッセル Co. の登録商標およびサービスマークです。ラッセル[®] はフランク・ラッセル Co. の登録商標です。

当該受益証券は 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 50000 株を 1 単位として構成されています。



パワーシェアーズ QQQ 信託シリーズ 1

2011年9月30日現在

上位30銘柄 (%) ⁴	銘柄名	配分比率
	Apple Inc.	15.01
	Microsoft Corp.	8.86
	Oracle Corp.	6.18
	Google Inc. CI A	5.55
	Intel Corp.	4.76
	Amazon.com Inc.	4.17
	Cisco Systems Inc.	3.62
	QUALCOMM Inc.	3.47
	Amgen Inc.	2.16
	Comcast Corp. CI A	1.85
	eBay Inc.	1.61
	Costco Wholesale Corp.	1.53
	DIRECTV	1.33
	Gilead Sciences Inc.	1.27
	Baidu Inc. ADS	1.23
	Celgene Corp.	1.21
	News Corp. (CI A)	1.20
	Starbucks Corp.	1.18
	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADS	1.11
	Dell Inc.	1.10
	Automatic Data Processing Inc.	0.98
	Vodafone Group PLC ADS	0.98
	Biogen Idec Inc.	0.96
	priceline.com Inc.	0.95
	Cognizant Technology Solutions Corp.	0.81
	Express Scripts Inc.	0.77
	Yahoo! Inc.	0.71
	Broadcom Corp.	0.68
	Intuit Inc.	0.61
	Wynn Resorts Ltd.	0.61

ファンド詳細 ³	
PER(加重調平均株価収益率/倍)	13.45
PBR(加重調平均株価純資産倍率/倍)	2.97
ROE(加重平均株主資本利益率/%)	26.91
加重平均時価総額(百万ドル)	116,161
保有銘柄数	100
管理報酬等の上限 ⁵	0.20%
CUSIP ナンバー	73935A104
取引所	ナスダック市場

産業別の資産配分 (%)	
ソフトウェア	19.41
コンピュータ・周辺機器	17.24
インターネットソフトウェア・サービス	9.46
半導体・半導体製造装置	9.19
通信機器	7.78
バイオテクノロジー	6.49
インターネット販売・カタログ販売	6.00
メディア	4.96
情報技術サービス	2.68
食品・生活必需品小売り	2.02

年間インデックス実績 (%)	ナスダック		
	100 指数	総合指数	ラッセル 3000 種指数
2000年	-36.82	-39.29	-7.46
2001年	-32.2	-21.05	-11.46
2002年	-37.52	-31.53	-21.54
2003年	49.49	50.01	31.06
2004年	10.75	8.59	11.95
2005年	1.89	1.37	6.12
2006年	7.28	9.52	15.72
2007年	19.24	9.81	5.14
2008年	-41.57	-40.54	-37.31
2009年	54.61	43.89	28.34
2010年	20.14	16.91	16.93
2011年年初末	-2.95	8.95	-9.90

企業規模の資産配分 (%)	
大型成長株	60.07
大型バリューストック	25.14
中型成長株	11.00
中型バリューストック	3.79
小型成長株	-
小型バリューストック	-

セクター別の資産配分 (%)	
一般消費財・サービス	16.41
生活必需品	2.62
エネルギー	-
金融	-
ヘルスケア	11.00
資本財・サービス	2.36
情報技術	66.11
素材	0.32
電気通信サービス	1.17
公益事業	-

インテリジェントETFレポリューション[®]の先駆者

ファンドの参照指数のパフォーマンスは、当ファンドのパフォーマンスと必ずしも一致しません。

³ 日中の純資産価額はファンドの参照資産の最新の日中価格を基に予想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関リスクと、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単位当たりの報酬を意味します。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幅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。

株価収益率は株価を一株あたり利益で割った値です。この値は12か月実績値を基準に評価されます。

株価純資産倍率は株価をその企業の一株あたりの純資産価値で割ったものです。

加重調平均は、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。

加重時価総額は、各参照株式の時価の総計です。

⁴ 全保有銘柄について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。

⁵ 前年におけるファンドの総費用もファンド純資産の0.20%であり、ファンド費用をスポンサーが負担することはありませんでした。スポンサーは、通常のファンドにおける年間オペレーション費用が日々のファンド純資産額の0.20%を超過しないことを約束しています。

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。

ユニット・インベストメント・トラストであるナスダック100トラストSMのスポンサーはインベスコ・パワーシェアーズ・キャピタル・マネジメントLLC(以下“インベスコ・パワーシェアーズ”といいます)です。ナスダック、ナスダック100指数、ナスダック100指数連動証券およびQQQはナスダック・ストック・マー

ケットInc.の登録商標およびサービスマークであり、QQQのスポンサーであるインベスコ・パワーシェアーズにその使用が許可されています。ナスダックはQQQへの投資が奨励されるかどうかについて責任を負わず、QQQ、ナスダック100指数、その使用方法およびその中に含まれるデータのいずれにおいても保証を行わず、義務を負いません。

アルプス・ディストリビューターズInc.は、QQQの販売会社です。

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は、アルプス・ディストリビューターズInc.の関連会社ではありません。

ご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。ユニット・インベストメント・トラストであるQQQにつき、これらの内容及びその他の情報を記載した目録見書を取得するには、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、invescopowershares.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: 全てのブローカーが、全商品をご案内できないことがあります。

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、参照指数の価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、純資産価格は変動します。また、ファンドは、1口あたりの純資産価格ではなく市場価格で取引されます。市場価格は純資産価格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、純資産価格よりも高い価格、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、ザ・ナスダック・ストック・マーケット・インクによって保証、もしくは承認されているものではありません。ザ・ナスダック・ストック・マーケット・インクは、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いただき、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。