

## SPDR® S&P 500® ETF

### 運用方針

SPDR® S&P 500® ETFは、S&P 500 インデックスの価格と利回りに、経費控除前で連動する投資成果を上げることがを目標とします。売買回転率の抑制、トラッキングエラーの最小化、コストの低減を追求する運用手法をとります。

### ベンチマーク

S&P 500インデックスは、ニューヨーク証券取引所やNASDAQに上場している銘柄のうち、24業種にわたる代表的な500銘柄です。1968年以来、S&P500指数は、米国経済の主要セクターに連動する米国商務省(US Commerce Department)の景気先行指数のリストの一構成要素となっています。S&P500指数の市場価額に関する情報は、市場情報サービス機関から入手可能です。S&P500指数は、本信託とは関係なく決定、構成および算出されます。

### ファンドの特徴

- 長い歴史 米国初のETFとして1993年に米国上場。
- 世界最大 純資産残高は約953億米ドル (約7兆4千億円)\*で世界第1位
- 豊富な取引量 一日当りの取引量は230億米ドル (約1兆8千億円)\*
- 手軽さ 米国株式市場への最も手軽な投資手法の一つとして市場に定着
- 割安なコスト 経費率は0.0945% (年率)
- 透明性 専用ウェブサイトwww.spdrs.com にて日次のファンド情報が閲覧可能

\*2011年12月末時点、米ドル=77.74円にて計算

### 上場取引所

上場証券取引所 東京証券取引所、ニューヨーク証券取引所 (NYSE) アーカ市場、他

銘柄コード 1557 (東証)、SPY (NYSEアーカ)

取引単位 1口

※お手持ちの証券口座から通常の株式と同様に売買が可能です。

### 世界のETF資産残高トップ10 (2011年12月末時点)

SPDR S&P 500	\$95,277
SPDR®ゴールド・シェア	\$63,030
Vanguard Emerging Markets	\$41,900
iShares MSCI EAFE	\$36,613
iShares MSCI Emerging Markets	\$32,575
iShares S&P 500	\$26,181
PowerShares QQQ	\$25,570
iShares Barclays TIPS Bond	\$22,229
Vanguard Total Stock Market	\$19,504
iShares Iboxx \$ Investment Grade Corporate Bond	\$17,155

(単位:百万ドル)

### 世界のETF日次売買高トップ10 (2011年12月末時点)

SPDR S&P 500	\$23,040
iShares Russell 2000	\$3,857
PowerShares QQQ	\$2,677
SPDR®ゴールド・シェア	\$2,136
iShares MSCI Emerging Markets	\$2,092
iShares MSCI EAFE	\$1,217
Direxion Small Cap Bull 3X Shares	\$1,128
Financial Select Sector SPDR	\$1,010
Energy Select Sector SPDR	\$976
iShares Barclays 20+ Year Treasury Bond	\$951

(単位:百万ドル)

## ファンドの基本情報 (2011年12月末時点)

設定日	1993年1月22日
1口当り純資産額	125.66米ドル
ファンド純資産総額	952億7,700万ドル
基準通貨	日本円 (東証)、米ドル (NY証取)
経費率	純資産総額の0.0945% (年率)
分配	原則として四半期毎 (3、6、9、12月)
運用マネージャー	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ
受託者 (トラスティ)	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー

## ファンド運用実績 (年率化、米ドルベース/2011年12月末時点)

	年初来	過去1年間	過去3年間	過去5年間	過去10年間	設定来 1993年1月22日
インデックス (S&P500指数)	2.11%	2.11%	14.11%	-0.25%	2.92%	7.81%
ETFの市場価格	1.86%	1.86%	14.05%	-0.30%	2.90%	7.70%
ETFの基準価格	1.99%	1.99%	13.95%	-0.29%	2.84%	7.70%

※本データは、当ファンドにおける過去の実績を示したものであり、将来の運用成果等を保証又は示唆するものではありません。

## 配当実績 (2005年～2011年)

分配基準日	分配金額	分配基準日	分配金額
12/20/11	\$0.77013	12/23/08	\$0.71934
09/20/11	\$0.62495	09/23/08	\$0.69092
06/21/11	\$0.62762	06/24/08	\$0.66922
03/22/11	\$0.55332	03/25/08	\$0.64195
12/21/10	\$0.65276	12/26/07	\$0.77541
09/21/10	\$0.60213	09/25/07	\$0.71872
06/22/10	\$0.53128	06/19/07	\$0.65560
03/23/10	\$0.48038	03/20/07	\$0.55127
12/22/09	\$0.59019	12/19/06	\$0.79265
09/22/09	\$0.50833	09/19/06	\$0.57934
06/23/09	\$0.51819	06/20/06	\$0.55547
03/24/09	\$0.56143	03/21/06	\$0.51947

※上記は本国における分配実績 (2011年12月末時点)です。本ETFの権利落日は毎年3月、6月、9月および12月の各第3金曜日です。ただし当該日が営業日でない場合、権利落日は直前の営業日となります。

※日本国内でETFを保有される投資家様には、三菱UFJ信託銀行株式会社 (事務取扱機関) にて、米ドル建ての分配金を日本円へ転換した後、国内での分配が行われます。

※本データは、当ファンドにおける過去の分配実績を示したものであり、将来の運用成果等を保証又は示唆するものではありません。分配金等の本ETFに関する課税上の取扱いについては、有価証券報告書をご覧ください。

### ポートフォリオ情報 (2011年12月末時点)

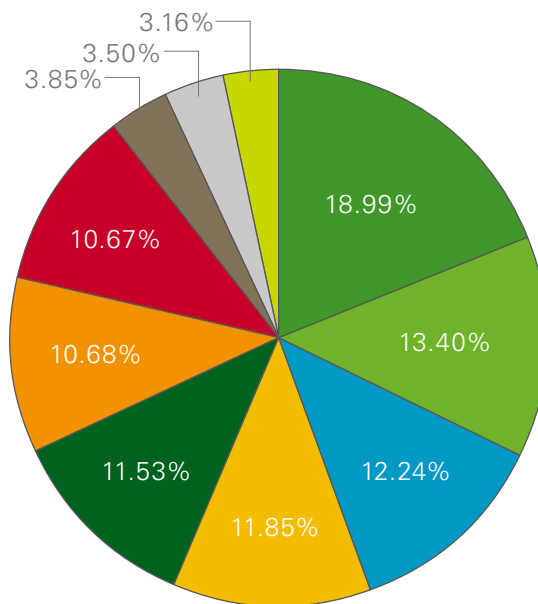
配当利回り	2.20%
予想3-5年一株当り利益 (EPS) 成長率	11.04%
株価収益率 (PER)	12.76
組入銘柄数	502
株価純資産倍率 (PBR)	2.02

### 組入上位銘柄 (2011年12月末時点)

エクソン・モービル	3.56%
アップル	3.30%
IBM	1.90%
シェブロン	1.86%
マイクロソフト	1.71%
GE	1.66%
P&G	1.61%
AT&T	1.57%
ジョンソン&ジョンソン	1.57%
ファイザー	1.46%

### 業種別構成比率 (2011年12月末現在)

- 情報技術 18.99%
- 金融 13.40%
- エネルギー 12.24%
- ヘルスケア 11.85%
- 生活必需品 11.53%
- 資本財・サービス 10.68%
- 一般消費財・サービス 10.67%
- 公益事業 3.85%
- 素材 3.50%
- 電気通信サービス 3.16%



## ご留意事項

"SPDR®"は、Standard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」）の登録商標であり、ステート・ストリート・コーポレーションがその使用許諾を得ています。"Standard & Poor's®"、"S&P®"、"SPDR®"および"S&P 500®"は、S&Pの登録商標であり、ステート・ストリート・コーポレーションがその使用許諾を得ています。S&Pまたはその関係会社は、ステート・ストリート・コーポレーションまたはその関係会社が提供するいかなる金融商品のスポンサーではなく、これらの商品の内容に関する保証・販売・宣伝もしていません。またS&Pは、これらの商品への投資の適否に関して、いかなる意見表明もしていません。

S&P500指数は、一般的に米国市場を代表すると考えられている500社の普通株式から、自動的に算出された指数です。当指数は主に大型株から構成され、米国株式市場時価総額の3分の2を占めます。また当指数は、費用、手数料および税金の影響を考慮していません。

### <SPDR® S&P500ETFの投資にかかるリスク>

SPDR® S&P500ETF（以下当ETF）は、S&P500指数を連動対象とし、主に米国株式等の有価証券に投資を行います。当ETFへの投資には、市場リスク、為替リスク、信用リスク、カントリーリスク、流動性リスク等が伴います。これらのリスク要因により当ETFの価格が変動し、その結果、投資元本を損なう可能性があります。なお、ETFの投資にかかるリスクは上記に限定されるものではありません。

※その他当ETFのリスク全般に関する詳しい内容は有価証券報告書等をご確認下さい。

### <その他：ETFの投資にかかる一般的なリスク>

一般にETFには上場廃止リスクがあり、純資産規模が縮小するなど、運用が困難になった場合や、上場取引所の上場基準に合致しなくなった場合、上場廃止となることがあります。また市場価格とETFの一口あたりの純資産額が乖離する可能性があります。

※これらは主なリスクであり、ETFへの投資に係るリスクはこれらに限定されるものではありません。

### <手数料・費用>

【売買手数料】 売買するには、取扱いの金融商品取引業者の定める売買手数料がかかります。

【当ETFの信託にかかる費用】 当ETFの信託にかかる費用は、運用報酬、信託報酬、ライセンス・フィー及びその他の費用等があり、年率は合計で当ETFの純資産価額の0.0945%程度です。その他ETFを保有するには、それぞれ個別に定められた費用がかかります。これらの費用は、運用状況等により変動するものであり、事前に上限額を示すことができません。当ETFの運営費用は将来に渡り変更される可能性があります。

- 当資料は、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社によって作成されたご参考資料であり、法令に基づく開示資料ではありません。
- 当資料記載の情報は作成時点のものであり、市場の環境その他の状況等により予告なく変更されることがあります。
- 当資料記載の内容は、将来の運用成果等を保証又は示唆するものではありません。
- 取得のお申し込みに当たっては、必ず上場有価証券等書面又はその他の開示書類の内容をご確認の上、ご自身でご判断下さい。

※購入のお申込や売買手数料等につきましては、当ETFを取扱いの金融商品取引業者（証券会社）までお問い合わせ下さい。

## ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

東京都港区赤坂9-7-1 ミッドタウン・タワー39階 Tel: 03-4530-7152

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第345号 加入協会：日本証券投資顧問業協会、投資信託協会、日本証券業協会