

平成23年11月

受益者の皆様へ

PCAアセット・マネジメント株式会社

追加型証券投資信託「PCAアジア・インフラ株式オープン」  
信託終了（繰上償還）予定に関するお知らせ

拝啓 時下益々ご清祥のこととお慶び申し上げます。また、平素は格別のお引き立てを賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、ご投資いただいております「PCAアジア・インフラ株式オープン」（以下「当ファンド」といいます。）は、平成20年6月27日の設定以来、ルクセンブルグ籍外国投資法人「インターナショナル・オポチュニティーズ・ファンズ- アジアン・インフラストラクチャー・エクイティ」への投資を通じて、主として日本を除くアジア地域においてインフラ関連事業を営む企業の株式に投資を行い、信託財産の成長を目指して運用を行ってまいりました。

しかしながら、当ファンドは純資産総額が著しく減少しており、商品性に沿った効率的な運用が困難な状況が続いております。加えて、受益権総口数も平成23年9月末時点で約1.7億口と、信託約款に定める繰上償還の基準となる口数（10億口）を大きく下回っていることから、弊社といたしましては、信託契約を解約し運用資産をお返しすることが受益者の皆様にとって最善の措置であると判断いたしました。

この信託終了（繰上償還）につきましては、「投資信託及び投資法人に関する法律」の規定に従い、書面による決議（以下「書面決議」ということがあります。）をもって実施する予定です。

つきましては、本書面および「書面決議参考書類」をお読みいただき、信託終了（繰上償還）に関する決議の賛否および必要事項を、同封の「議決権行使書面」にご記入のうえ、弊社までお送りいただきますようお願い申し上げます。

受益者の皆様におかれましては、何卒ご理解を賜りますよう宜しくお願い申し上げます。

敬具

## 記

### 1. 信託終了（繰上償還）に関するスケジュールについて

① 受益者の確定	: 平成23年11月9日
② 書面による議決権の行使の期間	: 平成23年11月9日～平成23年12月5日
③ 書面による決議の日 (信託終了（繰上償還）の可否が決定される日)	: 平成23年12月6日
④ 買取請求期間	: 平成23年12月7日～平成23年12月26日
⑤ 信託終了（繰上償還）予定日	: 平成24年1月18日

### 2. 書面決議の手続きについて

書面による議決権の行使は、平成23年11月9日時点で当ファンドを保有される受益者の皆様を対象としております。（11月9日時点で保有される受益権口数が議決権の数となります。）

対象となる受益者の皆様は、上記の議決権行使期間中にPCAアセット・マネジメント株式会社に対し、本書面に同封してお届けいたします議決権行使書面をもって、本決議における議決権を行使いただくこととなります。

本決議は、議決権を行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上の賛成をもって可決されます。その場合、予定通り平成24年1月18日をもって当ファンドの信託を終了（繰上償還）し、償還金は信託終了（繰上償還）予定日の翌営業日以降に販売会社を通じて受益者の皆様にお支払いいたします。また、ご解約のお申込みは、平成24年1月16日まで通常通り受け付けます。

また、上記の受益者数および議決権口数による賛成を得られず本決議が否決された場合は、当ファンドの信託終了（繰上償還）の手続きは行いません。この場合、当ファンドを継続する旨を本決議の日以後、速やかに受益者の皆様にお知らせいたします。

### 3. 書面決議の方法について

同封の「議決権行使書面」に、当ファンドの信託終了（繰上償還）について賛成または反対される旨等をご記入の上、平成23年12月5日までに下記宛にご送付ください。平成23年12月5日弊社到着分までを有効とさせていただきます。なお、本決議におきまして議決権を行使されない場合（議決権行使書面をご返送いただかない場合は、賛成するものとさせていただきます。

[送付先]

〒100-6905 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング  
PCAアセット・マネジメント株式会社  
信託終了に関する議決権行使書面受付窓口 宛

[ご注意事項]

- ・ 議決権を行使される場合は、必ず同封の「議決権行使書面」をご使用ください。
- ・ 同一の受益者の方が当ファンドの信託終了（繰上償還）につきまして、重複して議決権を行使された場合で、議決権の行使の内容が異なるときは、すべての議決権に関して無効とさせていただきますのでご了承ください。
- ・ 議案についての賛否を記載する欄に記載がない議決権行使書面をご提出された場合は、本決議に賛成いただいたものとさせていただきます。

#### 4. 反対受益者の買取請求の手続きについて

本決議が可決された場合において、当ファンドの信託終了（繰上償還）に反対した受益者は、以下の手続きにより、販売会社を通じて受託会社（三菱UFJ信託銀行株式会社）に対し、信託財産による買取りを請求することができます。

##### 1. 買取請求期間

平成23年12月7日～平成23年12月26日

##### 2. 買取請求手続き

PCAアセット・マネジメント株式会社より、反対受益者に対し「買取請求のご案内」および買取請求必要書類を送付いたしますので、同案内に記載された手続きに従ってご請求ください。

##### 3. 買取請求の相手方

上記の買取請求は信託終了（繰上償還）に反対した受益者が、法令に基づいて受託会社に対して行うものであり、販売会社に対する買取請求ではありません。

##### 4. 買取価額

買取価額は、当該受益権が有すべき公正な価額となります。ここで公正な価額とは、原則として受託会社が買取請求必要書類を受領した日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差引いた額とします。

##### 5. 買取代金

買取代金をお支払いする際に、お客様ご指定の銀行口座へのお振込みにかかる振込手数料および消費税等相当額ならびに買取の報告書の郵送料等が、お客様の負担として差引かれます。

買取請求にかかる収益が発生する場合には、確定申告が必要になる場合がありますのでご注意ください。（税法が改正された場合には、取扱いが変更になることがあります。）

なお、上記のような諸般の手続きが必要となるため、買取代金の支払いには通常解約請求（一部解約）の場合の代金の支払いよりも日数を要する可能性があります。

##### [買取請求にあたっての注意事項]

- ・ 買取請求期間中も通常解約のお申込みは可能です。
- ・ 上記5. のとおり、銀行口座への振込手数料等が差引かれるため、受付日が同じ場合、買取請求は通常解約請求に比べて、より費用がかかります。
- ・ 信託終了（繰上償還）に反対した受益者が、必ず買取りを請求しなければならないということではありません。
- ・ 上記の買取請求を行った受益権については、通常解約のお申込みを行うことはできなくなります。

##### 個人情報の利用について

議決権の行使に伴い個人情報を取得しますが、かかる個人情報は議決権行使、書面決議および買取請求に関する事務を処理するために利用いたします。取得した個人情報は個人情報保護のため適切に管理され、委託会社である弊社、販売会社および受託会社（再信託受託会社を含みます。）において共有いたしますが、当該目的以外には利用しません。

以上

##### <本件に関するお問合せ先>

PCAアセット・マネジメント株式会社

信託終了に関する議決権行使書面受付窓口

電話番号 03-5224-3400（受付時間：平日の午前9時～午後5時）

（フリーダイヤルではございませんが、電話口でご依頼いただければ弊社より折返しお電話いたします。）

## 書面決議参考書類

### 1. 投資信託契約の解約の理由および相当性に関する事項

追加型証券投資信託「PCAアジア・インフラ株式オープン」（以下「当ファンド」といいます。）は平成20年6月27日に設定され現在まで運用を行ってまいりましたが、純資産総額が著しく減少しており、商品性に沿った効率的な運用が困難な状況が続いております。加えて、受益権総口数も平成23年9月末時点で約1.7億口と、信託約款に定める繰上償還の基準となる口数（10億口）を大きく下回っていることから、弊社といたしましては、信託契約を解約し運用資産をお返しが受益者の皆様にとって最善の措置であると判断いたしました。

### 2. 投資信託契約の解約がその効力を生ずる日

平成24年1月18日

### 3. 投資信託契約の解約の中止に関する条件を定めるときは、その条件

該当事項はありません。

### 4. 投資信託契約の解約に関する事項について受益者の不利益となる事実

該当事項はありません。

### 5. 財産状況開示資料等を作成した後に、重要な投資信託財産に属する財産の処分、重大な信託財産責任負担債務の負担その他の投資信託財産の状況に重要な影響を与える事象が生じたときは、その内容

該当事項はありません。

### 6. 直前に作成された財産状況開示資料等の内容



損 益 計 算 書

PCAアジア・インフラ株式オープン

(200014) 平成 23年 7月 26日から  
平成 23年 10月 25日まで  
(単位:円)

科 目	金 額
収 益	
受取配当金	0
配当株式	0
受取利息	2,873
有価証券売買等損益	-21,804,803
派生商品取引等損益	0
為替差損益	-3,779,518
経過差益	0
その他収益	0
収 益 合 計	-25,581,448
費 用	
募集手数料	0
支払利息	0
受託者報酬	11,149
委託者報酬	483,050
その他費用	55,969
費 用 合 計	550,168
当期純損失	26,131,616
解約に伴う当期純損失分配額	1,067,088
調整後当期純損失	25,064,528
期首欠損金	16,136,787
当期欠損金減少額	1,021,262
(一部解約に伴う欠損金減少額)	( 1,021,262)
(追加信託に伴う欠損金減少額)	( - )
当期欠損金増加額	478,124
(一部解約に伴う欠損金増加額)	( - )
(追加信託に伴う欠損金増加額)	( 478,124)
分配金	0
期末欠損金	40,658,177

追加型収益分配金計算書

083 PCAアセット・マネジメント株式会社  
PCAアジア・インフラ株式オープン

(200014)

平成 23 年 10 月 25 日

計算内容	科目	配当等収益	有価証券 売買等損益	収益調整金		経費	分配準備積立金		繰越欠損金	元本	合計
				有価証券 売買等損益 相当額	その他収益 調整金		配当等収益	有価証券 売買等利益			
1. 期末現在高		( 0.17)	(-1,418.44)	(-204.30)	( 1.28)	(-31.83)	( 15.82)	( 0.00)	(-714.97)	( 10,000.00)	( 7,647.73)
2. 経費按分額		2873	-24517233	-3531328	22161	-550168	273487	0	-12357969	172846218	132188041
3. 経費控除後の損益金額		-550168	0			550168					0
4. 繰越欠損金要補てん額											0
5. 損失補てん後の損益金額		0	-25064528	-3531328	22161		273487	0	-12357969	172846218	132188041
6. 収益分配可能額		( 0.00)	( 0.00)	( 0.00)	( 1.28)		( 15.82)	( 0.00)			( 17.10)
7. 収益分配金額		0	0	0	22161		273487	0			295648
8. 収益分配後の損益金額		0	0	0	0		0	0			0
9. 分配準備積立金積立額		0	-25064528	-3531328	22161		273487	0	-12357969	172846218	132188041
10. 損失金補てん額		0	0								0
11. 次期繰越額		( 0.00)		(-204.30)	( 1.28)		( 15.82)	( 0.00)	(-2,165.07)	( 10,000.00)	( 7,647.73)
		0		-3531328	22161		273487	0	-37422497	172846218	132188041

分配金総額 0 円

残存口数 172,846,218 口

10,000口当り分配金額 0円0銭(普通) 0円0銭(特別) 0円0銭(総合) 10,000口当り手取金額分離 0円 銭

支払外国税 0 円 (10,000口当り 0円0銭)

