

外国証券内容説明書

楽天証券株式会社
2008/5/13 更新

第一部 証券情報

ティッカー(証券コード)		PAF
(1) ファンドの名称		PowerShares Exchange-Traded Fund Trust II PowerShares FTSE RAFI Asia Pacific ex-Japan Portfolio
	ファンドの名称(カナ)	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 アジア太平洋(日本を除く)ポートフォリオ
(2) ファンドの形態等		マサチューセッツ・ビジネス・トラスト
(3) 発行地		米国
(4) 発行日		2007年6月25日
(5) 発行数及び 発行総額	発行数	無制限
	発行総額	無制限
(6) 売買単位		最低取引単位: 100口 ※
(7) 主たる上場取引所又は登録 金融商品証券業協会の名称		ニューヨーク電子証券取引所 (NYSE Arca)

※当社でのお申込みは、買いの場合10口以上10口単位、売りの場合1口以上1口単位といたします。

第二部 発行者情報

(1) ファンドに係る法制度の概要		マサチューセッツ州法、1940年投資会社法、1933年証券法、1934年証券取引所法米国内歳入法等。
(2) ファンドの目的及び基本的性格		ファンドは、FTSE RAFI アジア太平洋先進国(日本を除く)インデックス(以下「FTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックス」または「対象インデックス」という。)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)を追求する。
(3) 管理会社又は運用会社の 自己資本の額		N/A
(4) ファンドの関係法人の概要		
管理(運用)会社	名称	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 Invesco PowerShares Capital Management LLC
	関係業務	ファンド資産の投資・運用業務、トラストの業務管理等
受託者	名称	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーション The Bank of New York Mellon Corporation
	関係業務	ファンドの管理事務代行、ファンド資産の保管、受益証券の純資産価額の計算、ファンドの名義書換代行、ファンドの会計業務等
(5) 投資の基本方針		別紙①参照
(6) 投資制限		別紙②参照
(7) ファンド資産の管理の概要 及びその報酬		純資産価額の年率0.80%

(8) ファンドの運用状況

単位:米ドル

①投資状況		
投資有価証券	2007年	
②運用実績		
純資産額の推移	2007年 2007年10月31日現在	2006年
純資産総額	12,632,594	N/A
1口当たり純資産総額	63.10	N/A
配当(分配)状況	2007年 10月31日現在	2006年
1口当たり分配金	0.26234 (2007年9月25日権利日)	N/A
③直近2計算期間の投資有価証券明細票	※別表	

(9) ファンドの経理状況

通貨:米ドル

①直近2計算期間の貸借対照表	2007年 2007年10月31日現在	2006年
総資産	12,934,533	N/A
負債	301,939	N/A
②直近2計算期間の損益計算書	2007年 6月25日～10月31日	2006年
投資収益	2,733,793	N/A
純投資収益	2,703,895	N/A

※N/A:現地非開示である

備考

米国会計基準に準拠

別紙①

投資の基本方針

ファンドは、通常、その総資産の90%以上をFTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックスの構成株式およびFTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックスの構成株式を裏付けとする米国預託証券(以下「ADR」という。)に投資する。ファンドの投資有価証券の過半数は、ADRというよりは、対象インデックスの構成株式となる予定である。ファンドは、通常、その総資産の80%以上を、FTSEの国別分類の定義でアジア・太平洋地域に分類される企業(日本企業は除く)の証券に投資する。FTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックスは、FTSEインターナショナル・リミテッド(以下「FTSE」または「インデックス・プロバイダー」という。)が決定するFTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)先進国大型株／中型株インデックスの構成銘柄から選定された、ファンダメンタル価値が最大のアジア・太平洋地域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る。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、加重される。2007年12月31日現在、FTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックスは、オーストラリア、香港、ニュージーランド、中国、タイおよびシンガポールに本店を置くかまたはこれらの国の証券取引所に主として上場する時価総額約8億800万米ドルから約3,980億米ドルまでの間の企業の大型株および中型株137銘柄で構成されている。ファンドの投資目的および上記の80%の投資方針は必須のものではなく、変更の際には、変更の60日前までに書面で受益者に通知することが要求されている。

FTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)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、FTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)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する。投資顧問会社は、時間の経過とともに、ファンドの運用実績とFTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックスの実績の間の相関係数を0.95以上にすることを追求する(完全な相関係数は1.00)。ファンドは、一般的に、FTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックスの構成銘柄に、FTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックスの加重構成比率に従って投資する。しかし、様々な状況により、インデックスの加重構成比率どおりに当該全銘柄を購入することが不可能である場合または実行可能でない場合もある。かかる状況において、ファンドは、FTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックス全体としての構成銘柄をサンプリング法で購入する場合がある。あるいは、FTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックスとの連動を追求する際に、投資顧問会社は、FTSE RAFI アジア太平洋(日本除外)インデックスの別の銘柄をオーバーウェイトとする選択を行うこともあり、また、適切と判断する場合にはFTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックスの一定の構成銘柄の代わりにFTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックスの構成銘柄以外の銘柄を購入すること、または利用可能なその他の投資手法の種々の組み合わせを利用することもある。ファンドは、FTSE RAFI アジア太平洋(日本除外)インデックスの構成銘柄からの除外を予想して、FTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックスの構成銘柄を売却する場合もあり、FTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックスの構成銘柄への採用を予想して、FTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックスの構成銘柄以外の銘柄を購入する場合もある。

インデックス構築手法

FTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックスの構築手法は、FTSE アジア太平洋(日本を除く)先進国大型株／中型株インデックスの構成銘柄のうち最大のファンダメンタル評価を有する銘柄の実績に連動させるために設計されている。株式の選定は、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、年一回行われる。株式は、これら4つの各ファンダメンタルズ指標で加重平均される。全体的な構成比率は、各銘柄について、各ファンダメンタルズ指標を同等に加重して算定される。配当を支払っていない企業については、配当の指標は平均値から除外される。FTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックスの構成銘柄は、FTSE アジア太平洋(日本を除く)先進国大型株／中型株インデックスの構成銘柄のうち累積得点(以下「ファンダメンタル価値」という。)が上位にランクされた企業から選定される。

インデックスの構成

対象インデックスの構成は、以下の基準に従って、年に1回見直しが行われる。

(1) FTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックスは、FTSE アジア太平洋(日本を除く)先進国大型株／中型株インデックスの構成銘柄から選定された、ファンダメンタル価値が最大のアジア・太平洋地域の企業で構成される。

(2) FTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)先進国大型株／中型株インデックスの企業の株式を類似銘柄集団として用いた場合、それらのファンダメンタル価値は以下の要因に基づき算定される。

(a) 売上高のみに基づく各銘柄の構成比率。

(b) キャッシュ・フローを用いた各銘柄の構成比率

(c) 簿価に基づく各銘柄の構成比率。

(d) 配当金に基づく各銘柄の構成比率(最近5年間に於いて無配である銘柄は構成比率が0となる。)

(3) 該銘柄は、ファンダメンタル価値の高い順にランク付けされ、各企業のファンダメンタル価値は、浮動株調整後の時価総額によって除される。このようにして、アジア・太平洋地域(日本を除く)の上位企業が選定される。これらの企業がFTSE RAFI アジア太平洋(日本を除く)インデックスの構成銘柄となる。対象インデックスにおける当該銘柄の加重構成比率は、当該銘柄のファンダメンタル価値に比例して決定される。

別紙②

投資制限

トラストの受託者取締役会(以下「取締役会」または「受託者」という。)は、基本的方針として、下記(1)ないし(9)のファンドの各投資制限を採択した。(1)および(2)の投資制限は、パワーシェアーズ FTSE RAFI 先進国(米国を除く)ポートフォリオのみに適用される。上述した場合を除き、各ファンドは、必須方針として、以下を行わない。

- ① ファンドの総資産の75%については、一発行体の証券にファンドの総資産価額の5%を超えて投資しない(ただし、米国政府、その代理機関または下部機関によって発行または保証されている債務証券はこの限りではない。)。
- ② ファンドの総資産の75%については、一発行体の一種類の全発行済議決権証券にはその10%を超えて購入しない。
- ③ 一産業または一産業グループの発行体の証券には、ファンドの総資産価額の25%以上を投資しない。ただし、ファンドの連動の対象となるインデックスが一産業または一産業グループに集中している場合はこの限りではない。この制限は、米国政府、その代理機関または下部機関によって発行または保証されている債務証券には適用されない。
- ④ 借入れは行わない。ただし、ファンドは、(i)一時的または緊急目的(レバレッジまたは投資証券の購入目的を除く)で、その総資産の10%を限度として銀行から金銭の借入れることができ、また(ii)1940年法の下で認められる、借入れを伴うその他の投資またはその他の取引を行うことができる。ただし、(i)および(ii)の組合せは、ファンドの総資産価額(借入金額を含む)からファンドの負債額(借入金額を除く)を控除した額の331/3%相当額を超えないものとする。
- ⑤ その他の発行体の証券の引受人として行わない。ただし、ファンドは、組入証券の購入および売却に関連して1933年証券法(以下「証券法」という。)の意味における引受人とみなされる場合はこの限りではない。
- ⑥ 他者に対して貸付を行わない。ただし、(i)ファンドの投資方針の下で認められる債務証券の購入、(ii)買戻条件付取引、または(iii)組入証券の貸付を通じて行う貸付はこの限りではない。ただし、ファンドは、結果として組入証券の貸付総額がファンドの総資産価額の331/3%相当額を超える場合には、組入証券の貸付を行うことはできない。
- ⑦ 証券またはその他の商品の所有の結果として取得する場合を除き、現物商品の売買は行わない。(ただし、この制限は、ファンドが(i)オプション、先物契約またはその他の金融派生商品を売買すること、または(ii)現物商品の裏付けがある証券またはその他の商品に投資することを妨げるものではない。)
- ⑧ 証券またはその他の商品の所有の結果として取得する場合を除き、不動産の売買は行わない。(ただし、この制限は、不動産の裏付けがあるかまたは不動産事業に従事する発行体の証券またはその他の商品にファンドが投資することを妨げるものではない。)
- ⑨ 1940年法で認められる場合を除き、上位証券を発行しない。

投資制限④の場合を除き、投資時点で制限比率を遵守していれば、その後、投資証券の市場価格もしくは総資産の変動または組入証券の売却の結果として比率が上昇した場合でも当該制限の違反を構成しない。

上記の必須投資方針は、「ファンドの発行済議決権付証券の過半数」の保有者の承認を得ることなく変更することはできない。1940年法の定義では、「ファンドの発行済議決権付証券の過半数」の保有者の承認とは、(i)受益証券の50%超の保有者が出席または代理出席する総会において代表される受益証券の67%以上または(ii)受益証券の50%超のうちいずれか少ない方の賛成票を意味する。

上記の必須投資方針に加えて、各ファンドは、以下の必須ではない制限および方針に従っている。受託者取締役会は、以下の必須ではない制限および方針を受益者の承認を得ることなく変更することができる。各ファンドは、以下を行うことはできない。

- ① 証券の空売りは行わない。ただし、ファンドが、追加費用なしで、空売りされる証券と同等の種類および金額の証券を所有しているかそれ取得する権利を有している場合はこの限りではない。また、オプション、先物契約、先物契約オプションまたはその他の金融派生商品に関連する取引は証券の空売りを構成するとはみなされない。
- ② 証券を信用で購入しない。ただし、ファンドは、取引の決済に必要な短期信用を取得することができる。ただし、先物契約、先物契約オプションまたはその他の金融派生商品に関連する証拠金は証券の信用買いを構成しないものとする。
- ③ 1940年法を遵守する場合を除き、オープン・エンド型またはクローズ・エンド型の投資会社の証券を購入しない。ただし、ファンドは、1940年法の第12(d)(1)(F)条または第12条(d)(1)(G)条に依拠して登録オープン・エンド投資会社または登録ユニット投資信託の証券に投資することはできない(ただし、パワーシェアーズ・インターナショナル上場プライベート・エクイティ・ポートフォリオに関してはこの限りではない。)。
- ④ 石油、ガスまたはその他の鉱物開発プログラムまたはリースに対する直接持分に投資しない。ただし、ファンドは、当該事業に従事する発行体の証券に投資できる。
- ⑤ 非流動性証券に投資しない。ただし、かかる投資の結果として、ファンドの純資産の15%を下回る場合はこの限りではない。

各ファンドの投資目的は必須方針ではないため、受託者取締役会は、受益者の承認を得ることなくこれを変更できる。

③直近2計算期間の投資有価証券明細票

パワーシェアーズ FTSE RAFI アジア太平洋 (日本を除く) ポートフォリオ

2007年10月31日現在

株数		時価 (%) (米ドル)	株数		時価 (%) (米ドル)
	普通株式およびその他株式 関連証券-101.9%		19,879	Qantas Airways Ltd.	0.90% 108,879
			2,227	QBE Insurance Group Ltd.	0.50% 67,076
	オーストラリア-41.2%		5,870	Santos Ltd.	0.60% 76,323
			2,767	St. George Bank Ltd.	0.70% 93,213
5,781	Alumina Ltd.	0.30% 35,735	7,955	Stockland	0.50% 65,982
10,269	Amcor Ltd.	0.50% 66,808	4,867	Suncorp-Metway Ltd.	0.70% 91,473
9,743	AMP Ltd.	0.70% 92,009	7,438	Symbion Health Ltd.	0.20% 27,848
	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	2.40% 304,978	3,391	TABCORP Holdings Ltd.	0.40% 48,899
7,266	AWB Ltd.	0.20% 20,067	147,159	Telstra Corp. Ltd.	5.10% 638,256
10,634	BHP Billiton Ltd.	3.60% 454,317	3,713	Transurban Group	0.20% 25,016
6,726	BlueScope Steel Ltd.	0.50% 66,073	2,259	Wesfarmers Ltd.	0.70% 91,990
4,825	Boral Ltd.	0.20% 30,273	9,929	Westfield Group	1.60% 200,597
6,354	Brambles Ltd.*	0.70% 83,559	10,585	Westpac Banking Corp.	2.40% 299,587
12,381	CFS Retail Property Trust	0.20% 27,997	2,427	Woodside Petroleum Ltd.	0.90% 116,960
4,544	Coca-Cola Amatil Ltd.	0.30% 42,954	4,101	Woolworths Ltd.	1.00% 127,130
8,425	Coles Group Ltd.	1.00% 125,863			41.20% 5,209,281
	Commonwealth Bank of Australia	3.60% 452,597		中国-21.2%	
7,941	Commonwealth Property Office Fund	0.20% 21,309	58,094	BOC Hong Kong Ltd.	1.30% 163,021
14,553	CSL Ltd.	0.20% 29,734	5,083	China Merchants Holdings International Co. Ltd.	0.30% 35,479
879	DB RREEF Trust	0.20% 23,231	55,833	China Mobile Ltd.	9.00% 1,130,952
11,994	Fairfax Media Ltd.	0.30% 38,042	55,928	China Netcom Group Corp. (Hong Kong) Ltd.	1.30% 170,292
11,986	Foster's Group Ltd.	0.60% 70,758	16,182	China Overseas Land & Investment Ltd.	0.30% 38,206
14,616	GPT Group	0.50% 62,580	13,328	China Resources Enterprise Ltd.	0.50% 57,777
10,842	Insurance Australia Group Ltd.	0.40% 47,225	100,416	China Unicom Ltd.	1.90% 241,233
	James Hardie Industries N.V. CDI	0.10% 13,959	23,074	Citic Pacific Ltd.	1.10% 144,383
2,328	Lend Lease Corp. Ltd.	0.40% 55,168	231,878	CNOOC Ltd.	3.80% 483,453
2,969	Lion Nathan Ltd.	0.30% 36,181	9,390	Cosco Pacific Ltd.	0.20% 29,015
4,207	Macquarie Airports	0.40% 46,705	922	Dah Chong Hong Holdings Ltd.*	0.00% 564
11,506	Macquarie Bank Ltd.	0.50% 57,485	53,040	Lenovo Group Ltd. Semiconductor Manufacturing International Corp.*	0.20% 26,915
738	Macquarie Infrastructure Group	0.50% 61,754	237,059	Shanghai Industrial Holdings Ltd.	0.60% 70,272
21,087	Metcash Ltd.	0.10% 18,567	11,997	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	0.20% 23,451
4,290	Mirvac Group	0.30% 34,170			21.20% 2,674,754
6,379	Multiplex Group	0.20% 25,461			
5,462	National Australia Bank Ltd.	3.80% 475,759			
11,911	OneSteel Ltd.	0.40% 52,296			
8,202	Orica Ltd.	0.40% 44,573	15,404		
1,556	Origin Energy Ltd.	0.20% 31,248			
3,685	PaperlinX Ltd.	0.20% 21,575			
8,435	Publishing & Broadcasting Ltd.	0.50% 59,042			
3,060					

③直近2計算期間の投資有価証券明細票

パワーシェアーズ FTSE RAFI アジア太平洋 (日本を除く) ポートフォリオ

2007年10月31日現在

株数		時価 (%) (米ドル)	株数		時価 (%) (米ドル)
	フランスー0.4%				
7,265	AXA Asia Pacific Holdings Ltd.	0.40% 54,940	4,636	Orient Overseas International Ltd.	0.40% 47,492
			8,044	Shangri-La Asia Ltd.	0.20% 25,531
			10,403	Sino Land Co. Ltd.	0.30% 32,280
	ドイツー0.5%			Sun Hung Kai Properties Ltd.	2.30% 286,676
1,129	Leighton Holdings Ltd.	0.50% 65,080	15,136	Swire Pacific Ltd., Class A	1.00% 131,186
			9,252	Wharf Holdings (The) Ltd.	1.10% 137,918
	香港ー23.2%		23,088	Wheelock and Co. Ltd.	0.60% 78,205
6,596	Bank of East Asia Ltd.	0.40% 44,423	24,246	Wing Hang Bank Ltd.	0.10% 16,839
29,612	Cathay Pacific Airways Ltd.	0.70% 87,681	1,439	Wing Lung Bank Ltd.	0.10% 15,574
13,034	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd.	0.40% 50,785	1,507		23.20% 2,929,316
12,878	Cheung Kong (Holdings) Ltd.	2.00% 250,389			
13,789	Chinese Estates Holdings Ltd.	0.20% 27,717		マレーシアー0.3%	
19,454	CLP Holdings Ltd.	1.00% 130,767	2,403	Guoco Group Ltd.	0.30% 36,894
7,638	Dah Sing Banking Group Ltd.	0.10% 17,600			
1,730	Dah Sing Financial Group	0.10% 16,417		ニュージーランドー1.1%	
2,509	Esprit Holdings Ltd.	0.30% 41,435	11,943	Air New Zealand Ltd.	0.20% 19,474
5,149	Great Eagle Holdings Ltd.	0.20% 21,258	4,105	Contact Energy Ltd.	0.20% 28,606
33,598	Guangdong Investment Ltd.	0.20% 22,844	2,791	Fletcher Building Ltd.	0.20% 25,460
8,857	Hang Lung Group Ltd.	0.40% 51,880	11,181	Goodman Fielder Ltd.	0.20% 21,760
18,492	Hang Lung Properties Ltd.	0.70% 87,917	15,401	Telecom Corp. of New Zealand Ltd.	0.40% 51,410
13,812	Henderson Investment Ltd.	0.20% 27,479			1.10% 146,710
12,921	Henderson Land Development Co. Ltd.	0.90% 115,027	17,600	ノルウェーー0.2%	
26,607	Hong Kong and China Gas Co. Ltd.	0.60% 71,231	7,000	Communication Public Co. Ltd.*	0.20% 21,120
2,215	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	0.60% 73,216	16,000	シンガポールー9.4%	
20,996	Hongkong Electric Holdings Ltd.	0.90% 107,543	4,000	Capitaland Ltd.	0.30% 38,896
13,000	Hongkong Land Holdings Ltd.	0.50% 64,740	15,000	Chartered Semiconductor Manufacturing Ltd.*	0.10% 12,590
4,103	Hopewell Holdings Ltd.	0.20% 21,122	8,000	City Developments Ltd.	0.30% 43,624
	Hutchison Telecommunications International Ltd.	0.20% 22,026	9,000	ComfortDelgro Corp. Ltd.	0.20% 19,983
15,520			6,000	DBS Group Holdings Ltd.	1.00% 123,693
36,344	Hutchison Whampoa Ltd.	3.60% 452,963	27,000	Fraser and Neave Ltd.	0.30% 37,274
7,928	Hysan Development Co. Ltd.	0.20% 23,833	14,000	Keppel Corp. Ltd.	0.50% 60,880
22,789	Johnson Electric Holdings Ltd.	0.10% 12,731	8,000	Neptune Orient Lines Ltd.	0.80% 95,047
5,083	Kerry Properties Ltd.	0.30% 43,644	50,983	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	0.70% 88,904
12,189	Li & Fung Ltd.	0.50% 57,243	8,000	PCCW Ltd.	0.30% 32,757
24,955	MTR Corp. Ltd.	0.70% 85,965	9,000	SembCorp. Industries Ltd.	0.30% 32,580
22,565	New World Development Co. Ltd.	0.60% 80,498	12,000	Singapore Airlines Ltd.	1.00% 121,760
29,000	Noble Group Ltd.	0.40% 47,241	17,000	Singapore Press Holdings Ltd.	0.30% 37,936

③直近2計算期間の投資有価証券明細票

パワーシェアーズ FTSE RAFI アジア太平洋（日本を除く）ポートフォリオ

2007年10月31日現在

株数		時価 (%) (米ドル)	株数	時価 (%) (米ドル)
17,000	Singapore Telecommunications Ltd.	1.90% 236,563	投資有価証券合計－101.9%	
8,000	SMRT Corp. Ltd.	0.20% 20,652	(取得原価 10,281,559米ドル)	101.90% 12,877,765
5,000	United Overseas Bank Ltd.	0.90% 118,723	負債(その他の資産の超過分)－	-1.90%
	UOL Group Ltd.	0.10% 18,119	(1.9%)	-245,171
		<u>9.40% 1,184,571</u>	純資産－100.0%	<u>100.00% 12,632,594</u>
7,785	台湾－0.4%		* 配当を出さない証券	
10,685	Foxconn International Holdings Ltd.*	0.20% 21,494		
	Yue Yuen Industrial (Holdings) Ltd.	0.30% 32,741		
		<u>0.40% 54,235</u>		
16,127	イギリス－3.7%			
1,341	Hang Seng Bank Ltd.	2.60% 327,083		
	Rio Tinto Ltd.	1.10% 136,705		
		<u>3.70% 463,788</u>		
1,818	アメリカ合衆国－0.3%			
	Caltex Australia Ltd.	0.30% 36,022		
	普通株式およびその他株式関連証券合計			
	(取得原価 10,281,559米ドル)	12,876,711		
	フランス－0.0%			
	中国－0.0%			
1,267	China Overseas Land & Investment Ltd., expiring 08/27/2008*			
	(取得原価 0米ドル)	0.00% 1,054		

当該証券については我が国の金融商品取引法に基づいた発行者開示は行われていません。
 本説明書は、日本証券業協会による「外国証券の取引に関する規則」に従って作成したものであり、当該証券に関する詳細かつ完全な情報が記載されているものではありません。
 株価の下落や発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により、損失を被ることがあります。
 さらに為替相場の変動により、損失を被ることがあります。
 本説明書は目論見書、年次報告書などに基づいて作成するため、記載された決算期が直近に終了した決算期より古い場合や、年次報告書などがリリースされた後の決算数字修正を反映していない場合がありますので、ご了承ください。