

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)		PXF
(1) ファンドの名称		PowerShares Exchange-Traded Fund Trust II PowerShares FTSE RAFI Developed Markets ex-U.S. 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 先進国市場(米国を除く)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0.75%

(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	31,839,870	N/A
1口当たり純資産総額	53.05	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	0.01328 (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	37,260,975	N/A
負債	5,421,105	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	1,602,805	N/A
純投資収益	1,562,071	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先進国(米国を除く)インデックスの構成株式およびFTSE RAFI先進国(米国を除く)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「先進国」に分類される国で設立された企業(米国企業は除く)の証券に投資する。FTSE RAFI先進国(米国を除く)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先進国(米国を除く)インデックスは、オーストラリア、オーストリア、ベルギー、カナダ、中国、デンマーク、フィンランド、フランス、ドイツ、ギリシャ、香港、アイルランド、イタリア、日本、ルクセンブルグ、オランダ、ニュージーランド、ノルウェー、ポルトガル、シンガポール、スペイン、スウェーデン、スイス、タイおよびイギリス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1,800万米ドルから約3,980億米ドルまでの間の企業の株式981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先進国(米国を除く)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先進国(米国を除く)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先進国(米国を除く)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先進国(米国を除く)インデックスの構成銘柄に、FTSE RAFI先進国(米国を除く)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先進国(米国を除く)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可能性がある。あるいは、FTSE RAFI先進国(米国を除く)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先進国(米国を除く)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先進国(米国を除く)インデックスの一定の構成銘柄の代わりにFTSE RAFI先進国(米国を除く)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先進国(米国を除く)インデックスの構成銘柄からの除外を予想して、FTSE RAFI先進国(米国を除く)インデックスの構成銘柄を売却する場合もあり、FTSE RAFI先進国(米国を除く)インデックスの構成銘柄への採用を予想して、FTSE RAFI先進国(米国を除く)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先進国(米国を除く)インデックスの構築手法は、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先進国(米国を除く)インデックスの構成銘柄は、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先進国(米国を除く)インデックスは、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、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先進国(米国を除く)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年間において無配である銘柄は構成比率が0となる。)
- (3) 当該銘柄は、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、上位企業が選定される。これらの企業がFTSE RAFI先進国(米国を除く)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、基本の方針として、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33 1/3%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」の所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」の所有者の承認とは、(i)受益証券の50%超の所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 先進国市場 (米国を除く) 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-99.7%		1,792 Stockland	0.00% 14,864
		1,080 Suncorp-Metway Ltd.	0.10% 20,298
		1,682 Symbion Health Ltd.	0.00% 6,298
オーストラリア-3.9%		749 TABCORP Holdings Ltd.	0.00% 10,801
1,306 Alumina Ltd.	0.00% 8,073	32,439 Telstra Corp. Ltd.	0.40% 140,694
2,285 Amcor Ltd.	0.00% 14,866	840 Transurban Group	0.00% 5,659
2,174 AMP Ltd.	0.10% 20,530	510 Wesfarmers Ltd.	0.10% 20,768
Australia and New Zealand Banking	0.20%	2,244 Westfield Group	0.10% 45,336
2,471 Group Ltd.	0.00% 68,929	2,390 Westpac Banking Corp.	0.20% 67,644
1,642 AWB Ltd.	0.00% 4,535	552 Woodside Petroleum Ltd.	0.10% 26,601
2,406 BHP Billiton Ltd.	0.30% 102,792	918 Woolworths Ltd.	0.10% 28,458
1,622 BHP Billiton PLC	0.20% 61,695		3.90% 1,230,920
1,496 BlueScope Steel Ltd.	0.00% 14,696	オーストリア-0.4%	
1,063 Boral Ltd.	0.00% 6,669	oesterreichischen	
1,442 Brambles Ltd.	0.10% 18,963	226 Sparkassen AG	0.10% 18,310
2,782 CFS Retail Property Trust	0.00% 6,291	49 EVN AG	0.00% 6,543
1,027 Coca-Cola Amatil Ltd.	0.00% 9,708	Oesterreichische	
1,906 Coles Group Ltd.	0.10% 28,474	189 Elektrizitaetswir	0.00% 12,471
1,758 Australia	0.30% 100,197	427 OMV AG	0.10% 31,883
Commonwealth Property Office		Raiffeisen International	
3,292 Fund	0.00% 4,820	55 Bank-Holding AG	0.00% 9,079
198 CSL Ltd.	0.00% 6,698	527 Telekom Austria AG	0.00% 15,096
2,710 DB RREEF Trust	0.00% 5,249	149 voestalpine AG	0.00% 13,380
1,928 Fairfax Media Ltd.	0.00% 8,469	Wiener Staedtische	
2,671 Foster's Group Ltd.	0.00% 15,768	83 Versicherung AG	0.00% 6,112
3,258 GPT Group	0.00% 13,949	111 Wienerberger AG	0.00% 6,905
2,420 Insurance Australia Group Ltd.	0.00% 10,541		0.40% 119,779
James Hardie Industries		ベルギー-1.7%	
526 N.V. CDI	0.00% 3,154	349 Agfa Gevaert N.V.	0.00% 4,842
670 Lend Lease Corp. Ltd.	0.00% 12,449	739 Belgacom S.A.	0.10% 35,271
952 Lion Nathan Ltd.	0.00% 8,187	28 Colruyt S.A.	0.00% 5,981
2,600 Macquarie Airports	0.00% 10,554	Compagnie Nationale a	
166 Macquarie Bank Ltd.	0.00% 12,930	207 Portefeuille	0.00% 14,794
4,774 Macquarie Infrastructure Group	0.00% 13,981	327 Delhaize Group	0.10% 30,973
967 Metcash Ltd.	0.00% 4,185	2,117 Dexia S.A.	0.20% 67,810
1,432 Mirvac Group	0.00% 7,671	2,903 Fortis, Class A	0.30% 92,692
1,234 Multiplex Group	0.00% 5,752	2,903 Fortis, Class B	0.30% 92,650
2,698 National Australia Bank Ltd.	0.30% 107,766	1,484 Fortis-Strip VVPR*	0.00% 21
1,835 OneSteel Ltd.	0.00% 11,700	205 Groupe Bruxelles Lambert S.A.	0.10% 26,147
352 Orica Ltd.	0.00% 10,083	567 InBev N.V.	0.20% 53,451
829 Origin Energy Ltd.	0.00% 7,030	66 KBC Ancora	0.00% 7,437
1,892 PaperlinX Ltd.	0.00% 4,839	453 KBC GROEP N.V.	0.20% 63,375
690 Publishing & Broadcasting Ltd.	0.00% 13,314	157 Solvay S.A.	0.10% 23,829
4,490 Qantas Airways Ltd.	0.10% 24,592	167 UCB S.A.	0.00% 9,790
502 QBE Insurance Group Ltd.	0.00% 15,120	41 Umicore	0.00% 10,202
1,317 Santos Ltd.	0.10% 17,124		1.70% 539,265
628 St. George Bank Ltd.	0.10% 21,156		

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 先進国市場 (米国を除く) 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)
カナダー5.1%		837 Sun Life Financial, Inc.	0.20% 48,371
215 Agrium, Inc.	0.00% 13,582	304 Suncor Energy, Inc.	0.10% 33,111
571 Alcan, Inc.	0.20% 57,112	1,022 Talisman Energy, Inc.	0.10% 22,144
711 Bank of Montreal	0.10% 47,160	342 Teck Cominco Ltd., Class B	0.10% 17,035
1,188 Bank of Nova Scotia	0.20% 66,892	225 Telus Corp.	0.00% 13,609
444 Barrick Gold Corp.	0.10% 19,634	197 Telus Corp.	0.00% 11,406
1,930 BCE, Inc.	0.30% 83,820	912 Thomson Corp. (The)	0.10% 42,844
262 Biovail Corp.	0.00% 5,233	775 Toronto-Dominion Bank (The)	0.20% 58,219
303 Bombardier, Inc., Class A*	0.00% 1,802	477 TransAlta Corp.	0.10% 17,075
5,055 Bombardier, Inc., Class B*	0.10% 29,804	990 TransCanada Corp.	0.10% 41,881
Brookfield Asset			<u>5.10% 1,617,482</u>
442 Management, Inc., Class A	0.10% 17,958	中国ー2.1%	
195 Cameco Corp.	0.00% 9,557	13,435 BOC Hong Kong Ltd.	0.10% 37,701
Canadian Imperial Bank		China Merchants Holdings	
487 of Commerce	0.20% 52,299	International Co. Ltd.	0.10% 21,170
549 Canadian National Railway Co.	0.10% 30,629	12,959 China Mobile Ltd.	0.80% 262,498
Canadian Natural		China Netcom Group Corp.	
474 Resources Ltd.	0.10% 39,206	13,016 (Hong Kong) Ltd.	0.10% 39,632
Canadian Pacific Railway		China Overseas Land &	
274 Ltd.	0.10% 19,178	5,308 Investment Ltd.	0.00% 12,532
Canadian Tire Corp.		China Resources	
215 Ltd., Class A	0.10% 19,671	4,733 Enterprise Ltd.	0.10% 20,518
309 Canadian Utilities Ltd.	0.10% 17,685	22,493 China Unicom Ltd.	0.20% 54,036
1,912 Celestica, Inc.*	0.00% 12,682	5,724 Citic Pacific Ltd.	0.10% 35,817
743 CGI Group, Inc., Class A*	0.00% 8,417	52,331 CNOOC Ltd.	0.30% 109,107
591 Enbridge, Inc.	0.10% 25,456	3,935 Cosco Pacific Ltd.	0.00% 12,159
955 EnCana Corp.	0.20% 66,462	12,847 Lenovo Group Ltd.	0.00% 14,470
316 Finning International, Inc.	0.00% 10,813	Semiconductor Manufacturing	
492 George Weston Ltd.	0.10% 35,815	53,703 International Corp.*	0.00% 6,097
286 Goldcorp, Inc.	0.00% 10,006	Shanghai Industrial	
1,038 Great-West Lifeco, Inc.	0.10% 40,764	3,481 Holdings Ltd.	0.10% 20,390
858 Husky Energy, Inc.	0.10% 39,774	Tingyi (Cayman Islands)	
348 IGM Financial, Inc.	0.10% 20,133	5,129 Holding Corp.	0.00% 7,809
678 Loblaw Cos. Ltd.	0.10% 31,259		<u>2.10% 653,936</u>
Magna International, Inc.,		デンマークー0.7%	
435 Class A	0.10% 41,045	A P Moller - Maersk	
1,521 Manulife Financial Corp.	0.20% 70,765	5 A/S, Class A	0.20% 68,228
304 National Bank of Canada	0.10% 17,492	A P Moller - Maersk	
458 Nexen, Inc.	0.00% 15,426	5 A/S, Class B	0.20% 68,908
273 Nortel Networks Corp.*	0.00% 4,380	91 Carlsberg A/S, Class B	0.00% 12,241
266 NOVA Chemicals Corp.	0.00% 9,612	104 Danisco A/S	0.00% 7,994
797 Petro-Canada	0.10% 45,732	698 Danske Bank A/S	0.10% 30,721
Potash Corporation of		316 H. Lundbeck A/S	0.00% 9,032
237 Saskatchewan, Inc.	0.10% 29,344	61 Jyske Bank A/S*	0.00% 5,020
879 Power Corp. of Canada	0.10% 37,500	145 Novo Nordisk A/S, Class B	0.10% 17,957
992 Power Financial Corp.	0.10% 43,981		<u>0.70% 220,101</u>
174 Research In Motion Ltd.*	0.10% 21,571	フィンランドー1.2%	
Rogers Communications,		1,223 Fortum Oyj	0.20% 52,957
382 Inc., Class B	0.10% 19,361	94 Kone Oyj, Class B	0.00% 7,761
1,466 Royal Bank of Canada	0.30% 86,497	159 Metso Corp.	0.00% 9,652
211 Saputo, Inc.	0.00% 12,874	445 Neste Oil Oyj	0.10% 15,973
Shaw Communications,		4,701 Nokia Oyj	0.60% 186,013
364 Inc., Class B	0.00% 10,110		
228 Shoppers Drug Mart Corp.	0.00% 13,294		

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 先進国市場 (米国を除く) 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)
291 Outokumpu Oyj	0.00% 10,841	53 Mobistar S.A.	0.00% 4,789
812 Sampo Oyj, Class A	0.10% 25,410	730 Natixis	0.10% 16,159
274 SanomaWSOY Oyj	0.00% 7,900	430 PagesJaunes S.A.	0.00% 9,481
2,355 Stora Enso Oyj, Class R	0.10% 43,134	66 Pernod Ricard S.A.	0.00% 15,230
167 TietoEnator Oyj	0.00% 4,090	310 PPR	0.20% 61,363
1,387 UPM - Kymmene Oyj	0.10% 31,003	1,275 PSA Peugeot Citroen	0.40% 118,018
	1.20% 394,734	205 Publicis Groupe	0.00% 8,313
フランスー10.5%		652 Renault S.A.	0.30% 109,326
312 Accor S.A.	0.10% 29,733	462 Safran S.A.	0.00% 11,704
77 Aeroports de Paris	0.00% 8,789	1,265 Sanofi-Aventis	0.30% 110,797
560 Air France-KLM	0.10% 21,259	312 Schneider Electric S.A.	0.10% 42,904
307 Air Liquide S.A.	0.10% 42,190	81 Societe BIC S.A.	0.00% 6,287
2,182 Alcatel-Lucent	0.10% 21,151	Societe des Autoroutes Paris-	
705 Alliance Trust (The) PLC	0.00% 5,441	105 Rhin-Rhone	0.00% 11,156
163 Alstom	0.10% 38,415	643 Societe Generale	0.30% 107,780
167 Arkema*	0.00% 11,346	295 (T. F. 1)	0.00% 8,147
179 Atos Origin S.A.*	0.00% 10,869	238 Sodexho Alliance S.A.	0.10% 17,137
3,286 AXA	0.50% 146,710	2,531 Suez S.A.	0.50% 164,412
1,644 AXA Asia Pacific Holdings Ltd.	0.00% 12,432	137 Technip S.A.	0.00% 12,263
1,480 BNP Paribas	0.50% 162,924	302 Thales S.A.	0.10% 18,796
511 Bouygues S.A.	0.20% 48,985	747 Thomson	0.00% 13,012
178 Cap Gemini S.A.	0.00% 11,331	4,781 Total S.A.	1.20% 384,926
1,409 Carrefour S.A.	0.30% 101,291	138 Unibail-Rodamco	0.10% 34,264
379 S.A.	0.10% 42,270	322 Valeo S.A.	0.10% 17,614
346 Christian Dior S.A.	0.10% 47,029	37 Vallourec S.A.	0.00% 10,709
335 CNP Assurances	0.10% 42,645	804 Veolia Environnement	0.20% 71,711
767 Compagnie de Saint-Gobain	0.30% 82,105	443 Vinci S.A.	0.10% 36,288
Compagnie Generale des Etab		2,881 Vivendi	0.40% 129,543
272 lissements Michelin, Class B	0.10% 36,373	40 Wendel	0.00% 6,860
2,645 Credit Agricole S.A.	0.30% 104,429		10.50% 3,344,515
79 Dassault Systemes S.A.	0.00% 4,939	ドイツー9.3%	
96 Eiffage S.A.	0.00% 10,833	247 Adidas AG	0.10% 16,395
1,333 Electricite de France	0.50% 159,662	777 Allianz SE	0.50% 174,825
138 Essilor International S.A.	0.00% 8,783	171 Altana AG	0.00% 4,141
62 Eurazeo	0.00% 9,229	397 Arcandor AG*	0.00% 12,716
5,806 France Telecom S.A.	0.70% 213,860	993 BASF AG	0.40% 137,585
1,275 Gaz de France	0.20% 72,309	1,275 Bayer AG	0.30% 106,176
485 Groupe DANONE	0.10% 41,518	Bayerische Motoren Werke	
50 Hermes International	0.00% 6,567	1,617 (BMW) AG	0.30% 107,870
100 Imerys S.A.	0.00% 9,709	172 Beiersdorf AG	0.00% 13,597
185 JC Decaux S.A.	0.00% 6,806	1,000 Bosch Corp.	0.00% 5,196
79 Klepierre	0.00% 4,277	354 Celesio AG	0.10% 20,107
538 L'Oreal S.A.	0.20% 70,550	870 Commerzbank AG	0.10% 36,904
324 Lafarge S.A.	0.20% 52,617	181 Continental AG	0.10% 27,312
279 Lagardere S.C.A	0.10% 23,549	3,961 Daimler AG	1.40% 438,732
247 Legrand S.A.	0.00% 9,109	922 Deutsche Bank AG	0.40% 123,373
LVMH Moet Hennessy Louis		79 Deutsche Boerse AG	0.00% 12,684
416 Vuitton S.A.	0.20% 53,492	251 Deutsche Postbank AG	0.10% 18,335

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 先進国市場 (米国を除く) 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)		
11,665	Deutsche Telekom AG	0.80%	238,969	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	0.10%	31,501	
1,177	E.ON AG	0.70%	229,984	4,798	Hongkong Electric Holdings Ltd.	0.10%	24,576
39	Euler Hermes S.A.	0.00%	5,227	5,000	Hongkong Land Holdings Ltd.	0.10%	24,900
93	Fraport AG	0.00%	7,210	1,842	Hopewell Holdings Ltd.	0.00%	9,482
	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	0.10%	16,673		Hutchison Telecommunications International Ltd.	0.00%	5,927
69	Fresenius SE	0.00%	5,366	4,176	International Ltd.	0.00%	5,927
	Hannover Rueckversicherung AG	0.10%	16,781	8,503	Hutchison Whampoa Ltd.	0.30%	105,976
319	HeidelbergCement AG	0.10%	19,752	2,623	Hysan Development Co. Ltd.	0.00%	7,885
124	Heidelberger Druckmaschinen AG	0.00%	7,119	5,196	Johnson Electric Holdings Ltd.	0.00%	2,903
174	Henkel KGaA	0.00%	10,714	1,552	Kerry Properties Ltd.	0.00%	13,326
232	Hypo Real Estate Holding AG	0.00%	15,844	4,476	Li & Fung Ltd.	0.10%	21,021
266	Infinion Technologies AG*	0.10%	16,957	5,604	MTR Corp. Ltd.	0.10%	19,305
1,157	Lanxess	0.00%	10,687		New World Development Co. Ltd.	0.10%	20,174
216	Leighton Holdings Ltd.	0.00%	14,757	5,655	Noble Group Ltd.	0.00%	14,661
227	Linde AG	0.10%	28,697	9,000	Orient Overseas International Ltd.	0.00%	14,864
199	MAN AG	0.10%	35,513	1,451	Shangri-La Asia Ltd.	0.00%	11,702
173	Merck KGaA	0.10%	21,622	3,687	Sino Land Co. Ltd.	0.00%	12,858
847	Metro AG	0.20%	76,649	4,144	Sino Land Co. Ltd.	0.00%	12,858
	Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	0.20%	78,489	4,141	Sun Hung Kai Properties Ltd.	0.20%	78,430
411	RTL Group	0.00%	15,473	2,396	Swire Pacific Ltd., Class A	0.10%	33,973
153	RWE AG	0.40%	130,149	5,733	Wharf Holdings (The) Ltd.	0.10%	34,247
65	Salzgitter AG	0.00%	12,766	3,494	Wheelock and Co. Ltd.	0.00%	11,270
636	SAP AG	0.10%	34,523	795	Wing Hang Bank Ltd.	0.00%	9,303
1,379	Siemens AG	0.60%	188,296	408	Wing Lung Bank Ltd.	0.00%	4,216
619	Suedzucker AG	0.00%	14,033			2.50%	799,011
1,184	ThyssenKrupp AG	0.20%	78,573		アイルランドー0.3%		
1,032	TUI AG	0.10%	30,279	1,067	Allied Irish Banks PLC	0.10%	26,613
855	Volkswagen AG	0.80%	244,808	338	Anglo Irish Bank Corp. PLC	0.00%	5,672
44	Wacker Chemie AG	0.00%	10,712	1,136	Bank of Ireland	0.10%	20,938
		9.30%	2,966,624	656	CRH PLC	0.10%	24,998
	香港ー2.5%			458	Irish Life & Permanent PLC	0.00%	10,367
1,549	Bank of East Asia (The) Ltd.	0.00%	10,432	238	Kerry Group PLC, Class A	0.00%	7,119
	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd.	0.00%	14,292	720	Ryanair Holdings PLC*	0.00%	5,990
3,668	Cheung Kong Ltd.	0.20%	71,045			0.30%	101,697
4,847	Chinese Estates Holdings Ltd.	0.00%	9,743		イタリアー4.5%		
4,497	CLP Holdings Ltd.	0.10%	30,228	2,170	AEM SpA	0.00%	9,120
191	Dah Chong Hong Holdings Ltd.*	0.00%	117	1,280	Alleanza Assicurazioni SpA	0.10%	17,305
1,972	Dah Sing Banking Group Ltd.	0.00%	4,544	2,045	Assicurazioni Generali SpA	0.30%	97,072
751	Dah Sing Financial Group	0.00%	7,127	688	Atlantia SpA	0.10%	26,994
611	Esprit Holdings Ltd.	0.00%	10,090	264	Autogrill SpA	0.00%	5,267
2,065	Great Eagle Holdings Ltd.	0.00%	8,526	1,488	Banca Carige SpA	0.00%	7,115
8,922	Guangdong Investment Ltd.	0.00%	6,066		Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	0.10%	23,390
2,821	Hang Lung Group Ltd.	0.10%	16,524	3,666	Banca Popolare dell' Emilia Romagna Scrl	0.00%	733
4,818	Hang Lung Properties Ltd.	0.10%	22,906	31	Romagna Scrl	0.00%	733
3,815	Henderson Investment Ltd.	0.00%	7,590	487	Banca Popolare di Milano Scrl	0.00%	7,630
				605	Banco Popolare Scrl*	0.00%	14,503
				385	Benetton Group SpA	0.00%	7,096

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 先進国市場 (米国を除く) 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)
52 Ciments Francais S.A.	0.00% 9,757	2,000 Asahi Glass Co. Ltd.	0.10% 27,272
16,113 Enel SpA	0.60% 192,670	2,000 Asahi Kasei Corp.	0.00% 15,197
8,852 Eni SpA	1.00% 322,727	500 Astellas Pharma, Inc.	0.10% 22,076
2,167 Fiat SpA	0.20% 69,850	1,000 Bank of Kyoto (The) Ltd.	0.00% 12,708
561 Finmeccanica SpA	0.10% 16,630	2,000 Bank of Yokohama (The) Ltd.	0.00% 14,087
292 Fondiaria-Sai SpA	0.00% 14,148	200 Benesse Corp.	0.00% 7,442
226 Gestevision Telecinco S.A.	0.00% 6,490	2,000 Bridgestone Corp.	0.10% 43,978
Gruppo Editoriale L'Espresso		1,000 Brother Industries Ltd.	0.00% 13,332
825 SpA	0.00% 4,163	2,000 Calsonic Kansei Corp.	0.00% 10,687
3,149 IFIL Investments SpA	0.10% 35,854	500 Canon Marketing Japan, Inc.	0.00% 9,780
7,295 Intesa Sanpaolo	0.20% 57,625	1,500 Canon, Inc.	0.20% 74,816
266 Italcementi SpA	0.00% 6,103	500 Casio Computer Co. Ltd.	0.00% 4,701
316 Italcementi SpA Rnc	0.00% 5,257	5 Central Japan Railway Co.	0.20% 51,611
194 Lottomatica SpA	0.00% 6,924	1,000 Chiba Bank (The) Ltd.	0.00% 7,954
340 Luxottica Group SpA	0.00% 11,899	2,100 Chubu Electric Power Co., Inc.	0.20% 53,645
2,010 Mediaset SpA	0.10% 20,792	1,000 Chugoku Bank (The) Ltd.	0.00% 14,477
690 Mediobanca SpA	0.10% 16,341	Chugoku Electric Power	
729 Mediolanum SpA	0.00% 5,405	1,300 (The) Co., Inc.	0.10% 25,541
1,484 Parmalat SpA	0.00% 5,480	Chuo Mitsui Trust	
13,878 Pirelli & C. SpA	0.10% 17,719	1,000 Holdings, Inc.	0.00% 7,937
804 RCS MediaGroup SpA	0.00% 4,388	700 Citizen Holdings Co. Ltd.	0.00% 7,523
321 Saipem SpA	0.00% 14,183	Coca-Cola West	
1,305 Saras SpA	0.00% 7,868	200 Holdings Co. Ltd.	0.00% 4,623
51,677 Seat Pagine Gialle SpA	0.10% 29,980	5,000 Cosmo Oil Co. Ltd.	0.10% 21,469
5,958 Snam Rete Gas SpA	0.10% 38,487	200 Credit Saison Co. Ltd.	0.00% 6,332
34,143 Telecom Italia SpA	0.30% 107,067	200 CSK Holdings Corp.	0.00% 7,789
15,371 Telecom Italia SpA Rnc	0.10% 39,673	2,000 Dai Nippon Printing Co. Ltd.	0.10% 28,920
Terna-Rete Elettrica		1,000 Daicel Chemical Industries Ltd.	0.00% 7,312
5,148 Nazionale SpA	0.10% 20,128	1,000 Daido Steel Co. Ltd.	0.00% 6,757
13,568 UniCredito Italiano SpA	0.40% 116,010	3,450 Daiei (The), Inc*	0.10% 24,330
812 Unione di Banche Italiane Scpa	0.10% 22,544	2,000 Daihatsu Motor Co. Ltd.	0.10% 21,096
1,484 Unipol Gruppo Finanziario SpA	0.00% 5,561	600 Daiichi Sankyo Co. Ltd.	0.10% 17,019
	4.50% 1,447,948	400 Daikin Industries Ltd.	0.10% 20,055
日本-23.2%		Dainippon Ink and	
1,000 77 Bank (The) Ltd.	0.00% 6,740	2,000 Chemicals, Inc.	0.00% 9,524
680 Acom Co. Ltd.	0.10% 16,221	Daito Trust Construction	
200 Advantest Corp.	0.00% 5,742	200 Co. Ltd.	0.00% 9,195
1,900 Aeon Co. Ltd.	0.10% 29,732	Daiwa House Industry	
600 Aiful Corp.	0.00% 14,078	1,000 Co. Ltd.	0.00% 14,174
2,000 Aioi Insurance Co. Ltd.	0.00% 11,554	2,000 Daiwa Securities Group, Inc.	0.10% 19,048
600 Aisin Seiki Co. Ltd.	0.10% 24,461	Denki Kagaku Kogyo Kabushiki	
2,000 Ajinomoto Co., Inc.	0.10% 22,449	2,000 Kaisha	0.00% 11,693
200 Alfresa Holdings Corp.	0.00% 11,606	1,300 Denso Corp.	0.20% 52,435
5,000 All Nippon Airways Co. Ltd.	0.10% 19,213	5 Dentsu, Inc.	0.00% 13,055
600 Alps Electric Co. Ltd.	0.00% 7,463	1,000 Dowa Holdings Co. Ltd.	0.00% 11,563
1,000 Amada Co. Ltd.	0.00% 10,010	7 East Japan Railway Co.	0.20% 57,501
200 Aoyama Trading Co. Ltd.	0.00% 5,196	2,000 Ebara Corp.	0.00% 9,368
1,300 Asahi Breweries Ltd.	0.10% 21,448	200 EDION Corp.	0.00% 2,280
		200 Eisai Co. Ltd.	0.00% 8,362

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 先進国市場 (米国を除く) 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)
	Electric Power Development			500 Isetan Co. Ltd.	0.00% 6,731
500	Co. Ltd.	0.10% 19,820	5,000	Isuzu Motors Ltd.	0.10% 24,635
100	Elpida Memory, Inc.*	0.00% 3,400	6,000	ITOCHU Corp.	0.20% 74,998
1,000	Ezaki Glico Co. Ltd.	0.00% 10,435	100	Itochu Techno-Solutions Corp.	0.00% 3,548
200	FamilyMart Co. Ltd.	0.00% 5,829	1,000	Iyo Bank (The) Ltd.	0.00% 9,741
200	Fanuc Ltd.	0.10% 21,755	200	Izumi Co. Ltd.	0.00% 2,977
200	Fast Retailing Co. Ltd.	0.00% 11,485	1,000	J Front Retailing Co. Ltd.*	0.00% 8,978
2,000	Fuji Electric Holdings Co. Ltd.	0.00% 7,547	7,000	Japan Airlines Corp.*	0.00% 15,726
2,000	(The) Co. Ltd.	0.00% 7,200		Japan Petroleum Exploration	
5,000	Fuji Heavy Industries Ltd.	0.10% 25,849	100	Co. Ltd.	0.00% 7,581
5	Fuji Television Network, Inc.	0.00% 10,062	13	Japan Tobacco, Inc.	0.20% 75,439
1,200	FUJIFILM Holdings Corp.	0.20% 57,249	700	JFE Holdings, Inc.	0.10% 40,621
1,000	Fujikura Ltd.	0.00% 6,402	1,000	JGC Corp.	0.10% 19,820
7,000	Fujitsu Ltd.	0.20% 54,647	2,000	Joyo Bank (The) Ltd.	0.00% 12,335
1,000	Fukuoka Financial Group, Inc.	0.00% 6,419	600	JS Group Corp.	0.00% 9,675
	Fukuyama Transporting		200	JSR Corp.	0.00% 5,152
2,000	Co. Ltd.	0.00% 8,882	500	JTEKT Corp.	0.00% 9,520
100	Funai Electric Co. Ltd.	0.00% 4,224	4,000	Kajima Corp.	0.00% 14,087
	Furukawa Electric (The)		1,000	Kamigumi Co. Ltd.	0.00% 8,102
2,000	Co. Ltd.	0.00% 9,542	1,000	Kandenko Co. Ltd.	0.00% 6,167
1,000	Gunma Bank (The) Ltd.	0.00% 7,069	1,000	Kaneka Corp.	0.00% 8,830
1,000	H2O Retailing Corp.	0.00% 8,319		Kansai Electric Power (The)	
1,000	Hachijuni Bank (The) Ltd.	0.00% 7,616	2,800	Co., Inc.	0.20% 62,905
	Hankyu Hanshin Holdings,		1,000	Kao Corp.	0.10% 28,625
2,000	Inc.	0.00% 9,351		Kawasaki Heavy Industries	
1,000	Haseko Corp.*	0.00% 2,385	2,000	Ltd.	0.00% 7,165
500	Heiwa Corp.	0.00% 5,595	2,000	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	0.10% 27,428
2,000	Hino Motors Ltd.	0.00% 14,347	6	KDDI Corp.	0.10% 45,123
1,000	Hiroshima Bank (The) Ltd.	0.00% 5,404		Keihan Electric Railway Co.	
1,000	Hitachi Cable Ltd.	0.00% 6,636	1,000	Ltd.	0.00% 3,990
200	Hitachi Capital Corp.	0.00% 2,646		Keihin Electric Express	
500	Hitachi Chemical Co. Ltd.	0.00% 12,187	1,000	Railway Co. Ltd.	0.00% 6,115
	Hitachi Construction Machinery		2,000	Keio Corp.	0.00% 12,144
200	Co. Ltd.	0.00% 8,119		Keisei Electric Railway	
	Hitachi High-Technologies		1,000	Co. Ltd.	0.00% 5,482
200	Corp.	0.00% 4,476	100	Keyence Corp.	0.10% 22,960
17,000	Hitachi Ltd.	0.40% 115,168	1,000	Kikkoman Corp.	0.00% 12,612
500	Hitachi Maxell Ltd.	0.00% 5,755	1,000	Kinden Corp.	0.00% 8,839
1,000	Hitachi Metals Ltd.	0.00% 12,890	5,000	Kintetsu Corp.	0.00% 15,180
	Hokkaido Electric Power Co.,		2,000	Kirin Holdings Co. Ltd.	0.10% 27,844
600	Inc.	0.00% 12,907	5,000	Kobe Steel Ltd.	0.10% 17,825
600	Hokuriku Electric Power Co.	0.00% 12,543	1,000	Koito Manufacturing Co. Ltd.	0.00% 13,861
3,800	Honda Motor Co. Ltd.	0.40% 141,735	500	Kokuyo Co. Ltd.	0.00% 4,389
200	House Foods Corp.	0.00% 3,156	700	Komatsu Ltd.	0.10% 23,134
200	Hoya Corp.	0.00% 7,234	200	Konami Corp.	0.00% 5,881
100	Ibiden Co. Ltd.	0.00% 8,440	1,000	Konica Minolta Holdings, Inc.	0.10% 17,348
2,000	IHI Corp.	0.00% 4,753	2,000	Kubota Corp.	0.10% 16,758
5	INPEX Holdings, Inc.	0.20% 53,780	1,000	Kuraray Co. Ltd.	0.00% 12,968

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 先進国市場 (米国を除く) 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)
500 Kyocera Corp.	0.10% 41,896	2,000 Mitsukoshi Ltd.	0.00% 9,229
Kyowa Hakko Kogyo		Mizuho Financial Group,	
1,000 Co. Ltd.	0.00% 10,886	6 Inc.	0.10% 33,465
Kyushu Electric Power		Murata Manufacturing	
1,700 Co., Inc.	0.10% 41,363	200 Co. Ltd.	0.00% 12,057
200 Lawson, Inc.	0.00% 6,905	2,000 Nagoya Railroad Co. Ltd.	0.00% 5,881
200 Leopalace21 Corp.	0.00% 6,349	12,000 NEC Corp.	0.20% 59,332
1,000 Lion Corp.	0.00% 4,693	500 NEC Electronics Corp.*	0.00% 13,618
100 Mabuchi Motor Co. Ltd.	0.00% 6,731	1,000 NGK Insulators Ltd.	0.10% 35,130
200 Makita Corp.	0.00% 9,559	1,000 NGK Spark Plug Co. Ltd.	0.10% 16,654
7,000 Marubeni Corp.	0.20% 59,383	1,000 NHK Spring Co. Ltd.	0.00% 8,527
900 Marui Group Co. Ltd.	0.00% 9,306	1,000 Nichirei Corp.	0.00% 4,250
Matsushita Electric Industrial		100 Nidec Corp.	0.00% 7,503
6,000 Co. Ltd.	0.40% 113,978	1,000 Nikon Corp.	0.10% 31,661
Matsushita Electric		100 Nintendo Co. Ltd.	0.20% 62,368
2,000 Works Ltd.	0.10% 22,050	Nippon Electric Glass	
5,000 Mazda Motor Corp.	0.10% 29,796	1,000 Co. Ltd.	0.10% 16,906
Mediceo Paltac Holdings		5,000 Nippon Express Co. Ltd.	0.10% 24,982
600 Co. Ltd.	0.00% 8,686	2,000 Nippon Light Metal Co. Ltd.	0.00% 4,094
1,000 Meiji Dairies Corp.	0.00% 5,265	1,000 Nippon Meat Packers, Inc.	0.00% 10,071
2,000 Meiji Seika Kaisha Ltd.	0.00% 8,796	3,000 Nippon Mining Holdings, Inc.	0.10% 28,052
1,200 Millea Holdings, Inc.	0.10% 47,049	6,000 Nippon Oil Corp.	0.20% 52,617
1,000 Minebea Co. Ltd.	0.00% 6,896	5 Nippon Paper Group, Inc.	0.00% 14,963
4,900 Mitsubishi Corp.	0.50% 150,888	2,000 Nippon Sheet Glass Co. Ltd.	0.00% 12,109
5,000 Mitsubishi Electric Corp.	0.20% 60,546	6,000 Nippon Steel Corp.	0.10% 39,502
1,000 Mitsubishi Estate Co. Ltd.	0.10% 29,666	68 Corp.	1.00% 311,438
Mitsubishi Gas Chemical		Nippon Television Network	
1,000 Co., Inc.	0.00% 9,906	60 Corp.	0.00% 7,723
Mitsubishi Heavy Industries		Nippon Yusen Kabushiki	
6,000 Ltd.	0.10% 34,558	2,000 Kaisha	0.10% 20,471
2,000 Mitsubishi Materials Corp.	0.00% 11,571	NIPPONKOA Insurance	
19,000 Mitsubishi Motors Corp.*	0.10% 37,082	2,000 Co. Ltd.	0.10% 18,216
1,000 Mitsubishi Rayon Co. Ltd.	0.00% 5,630	Nishimatsu Construction	
Mitsubishi Tanabe Pharma		2,000 Co. Ltd.	0.00% 6,141
1,000 Corp.	0.00% 11,424	Nishi-Nippon Railroad	
Mitsubishi UFJ Financial		1,000 Co. Ltd.	0.00% 3,634
8,620 Group, Inc.	0.30% 85,164	14,900 Nissan Motor Co. Ltd.	0.50% 171,378
Mitsubishi UFJ Lease &		Nissay Dowa General	
1,630 Finance Co. Ltd.	0.20% 56,131	1,000 Insurance Co. Ltd.	0.00% 5,656
5,000 Mitsui & Co. Ltd.	0.40% 127,945	1,000 Nisshin Seifun Group, Inc.	0.00% 8,995
2,000 Mitsui Chemicals, Inc.	0.10% 18,615	2,000 Nisshin Steel Co. Ltd.	0.00% 7,599
Mitsui Engineering &		1,000 Nisshinbo Industries, Inc.	0.00% 13,558
2,000 Shipbuilding Co. Ltd.	0.00% 11,623	Nissin Food Products	
1,000 Mitsui Fudosan Co. Ltd.	0.10% 27,410	200 Co. Ltd.	0.00% 6,280
Mitsui Mining & Smelting		200 Nitto Denko Corp.	0.00% 9,698
2,000 Co. Ltd.	0.00% 8,362	500 NOK Corp.	0.00% 11,038
2,000 Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	0.10% 32,684	2,100 Nomura Holdings, Inc.	0.10% 37,342
Mitsui Sumitomo Insurance		Nomura Research Institute	
2,000 Co. Ltd.	0.10% 22,761	200 Ltd.	0.00% 7,026

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 先進国市場 (米国を除く) 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)
1,000 NSK Ltd.	0.00% 8,770	500 Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	0.10% 31,834
1,000 NTN Corp.	0.00% 9,481	1,000 Shinko Securities Co. Ltd.	0.00% 5,118
5 NTT Data Corp.	0.10% 22,683	2,000 Shinsei Bank Ltd.	0.00% 6,419
98 NTT DoCoMo, Inc.	0.40% 141,111	1,000 Shionogi & Co. Ltd.	0.10% 16,975
2,000 Obayashi Corp.	0.00% 10,027	1,000 Shiseido Co. Ltd.	0.10% 23,984
Odakyu Electric Railway		1,000 Shizuoka Bank (The) Ltd.	0.00% 10,444
2,000 Co. Ltd.	0.00% 13,965	2,000 Showa Denko K.K.	0.00% 7,789
5,000 Oji Paper Co. Ltd.	0.10% 22,813	1,900 Showa Shell Sekiyu K.K.	0.10% 22,233
Oki Electric Industry		100 SMC Corp.	0.00% 13,341
5,000 Co. Ltd.	0.00% 8,457	200 Softbank Corp.	0.00% 4,632
1,000 Olympus Corp.	0.10% 41,202	Sohgo Security Services	
500 OMRON Corp.	0.00% 12,166	200 Co. Ltd.	0.00% 3,312
Ono Pharmaceutical		2,000 Sompo Japan Insurance, Inc.	0.10% 23,316
200 Co. Ltd.	0.00% 10,305	2,600 Sony Corp.	0.40% 127,197
1,000 Onward Holdings Co. Ltd.	0.00% 10,262	200 Stanley Electric Co. Ltd.	0.00% 4,415
2,000 Orient Corp.	0.00% 2,793	200 Sumco Corp.	0.00% 7,217
200 Oriental Land Co. Ltd.	0.00% 11,866	1,000 Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	0.00% 6,081
120 ORIX Corp.	0.10% 24,159	2,000 Sumitomo Chemical Co. Ltd.	0.10% 17,678
6,000 Osaka Gas Co. Ltd.	0.10% 23,264	3,800 Sumitomo Corp.	0.20% 65,363
700 Pioneer Corp.	0.00% 7,754	Sumitomo Electric	
600 Promise Co. Ltd.	0.10% 17,956	1,900 Industries Ltd.	0.10% 30,539
600 Q.P. Corp.	0.00% 5,912	Sumitomo Forestry	
2,000 Ricoh Co. Ltd.	0.10% 39,120	1,000 Co. Ltd.	0.00% 7,434
200 Rohm Co. Ltd.	0.10% 17,435	Sumitomo Heavy	
500 Ryoshoku Ltd.	0.00% 11,146	1,000 Industries Ltd.	0.00% 13,063
San-in Godo Bank		Sumitomo Metal	
1,000 (The) Ltd.	0.00% 8,986	5,000 Industries Ltd.	0.10% 24,418
200 Sankyo Co. Ltd.	0.00% 8,501	Sumitomo Metal	
20,000 Sanyo Electric Co. Ltd.	0.10% 32,962	1,000 Mining Co. Ltd.	0.10% 22,032
Sanyo Shinpan Finance		Sumitomo Mitsui Financial	
130 Co. Ltd.	0.00% 4,060	5 Group, Inc.	0.10% 40,508
Sapporo Hokuyo Holdings,		Sumitomo Osaka Cement	
1 Inc.	0.00% 10,236	2,000 Co. Ltd.	0.00% 4,962
1,000 Sapporo Holdings Ltd.	0.00% 7,503	Sumitomo Realty &	
200 Secom Co. Ltd.	0.00% 10,253	Development	
300 Sega Sammy Holdings, Inc.	0.00% 4,125	1,000 Co. Ltd.	0.10% 34,957
700 Seiko Epson Corp.	0.10% 16,364	Sumitomo Rubber	
1,000 Seino Holdings Co. Ltd.	0.00% 8,527	600 Industries Ltd.	0.00% 7,260
2,000 Sekisui Chemical Co. Ltd.	0.00% 13,601	Sumitomo Trust &	
2,000 Sekisui House Ltd.	0.10% 25,450	2,000 Banking (The) Co. Ltd.	0.00% 14,763
20 SFCG Co. Ltd.	0.00% 3,294	200 Suzuken Co. Ltd.	0.00% 6,436
2,000 Sharp Corp.	0.10% 31,314	1,200 Suzuki Motor Corp.	0.10% 39,138
Shikoku Electric Power		300 T&D Holdings, Inc.	0.10% 17,877
600 Co., Inc.	0.00% 15,041	2,000 Taiheiyo Cement Corp.	0.00% 6,245
100 Shimamura Co. Ltd.	0.00% 9,680	5,000 Taisei Corp.	0.00% 14,963
200 Shimano, Inc.	0.00% 7,252	Taisho Pharmaceutical	
2,000 Shimizu Corp.	0.00% 10,392	1,000 Co. Ltd.	0.10% 19,213
		1,000 Taiyo Nippon Sanso Corp.	0.00% 8,874
		1,000 Taiyo Yuden Co. Ltd.	0.10% 16,412
		1,000 Takashimaya Co. Ltd.	0.00% 12,092

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 先進国市場 (米国を除く) 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)
Takeda Pharmaceutical 900 Co. Ltd.	0.20% 55,896	500 Yamaha Corp.	0.00% 11,580
690 Takefuji Corp.	0.10% 17,596	600 Yamaha Motor Co. Ltd.	0.10% 16,967
200 TDK Corp.	0.10% 16,290	1,000 Yamato Holdings Co. Ltd.	0.00% 14,668
2,000 Teijin Ltd.	0.00% 9,594	1,000 Yamazaki Baking Co. Ltd.	0.00% 8,735
200 Terumo Corp.	0.00% 9,732	500 Yokogawa Electric Corp.	0.00% 6,258
2,000 Tobu Railway Co. Ltd.	0.00% 9,403	Yokohama Rubber (The) Co. Ltd.	0.00% 7,390
2,000 Toda Corp.	0.00% 10,426		23.20% 7,393,473
200 Toho Co. Ltd.	0.00% 3,973	ルクセンブルグー0.4%	
2,000 Toho Gas Co. Ltd.	0.00% 10,322	212 ArcelorMittal	0.10% 16,992
Tohoku Electric Power Co., Inc.	0.10% 40,049	964 ArcelorMittal	0.20% 76,707
1,000 Tokuyama Corp.	0.00% 13,844	501 Banco Espirito Santo S.A.	0.00% 12,119
Tokyo Broadcasting System, Inc.	0.00% 5,309	796 SES FDR	0.10% 19,624
Tokyo Electric Power (The) Co., Inc.	0.40% 119,044		0.40% 125,442
200 Tokyo Electron Ltd.	0.00% 11,641	マレーシアー0.1%	
5,000 Tokyo Gas Co. Ltd.	0.10% 22,162	1,490 Guoco Group Ltd.	0.10% 22,876
Tokyo Steel Manufac turing Co. Ltd.	0.00% 2,753	オランダー5.8%	
1,000 Tokyo Tatemono Co. Ltd.	0.00% 12,742	2,376 ABN AMRO Holding N.V.	0.40% 128,252
2,000 Tokyu Corp.	0.00% 12,924	3,240 Aegon N.V.	0.20% 66,843
1,000 Tokyu Land Corp.	0.00% 10,270	543 Akzo Nobel N.V.	0.10% 43,624
200 Toppaan Forms Co. Ltd.	0.00% 1,957	221 ASML Holding N.V.	0.00% 7,686
2,000 Toppaan Printing Co. Ltd.	0.10% 19,465	100 Corio N.V.	0.00% 8,753
2,000 Toray Industries, Inc.	0.00% 15,336	European Aeronautic Defence and Space Co.	0.20% 63,042
12,000 Toshiba Corp.	0.30% 100,448	174 Heineken Holding N.V.	0.00% 10,278
1,000 Toshiba TEC Corp.	0.00% 6,358	350 Heineken N.V.	0.10% 24,457
2,000 Tosoh Corp.	0.00% 12,682	5,494 ING Groep N.V. CVA	0.80% 246,721
1,000 Toto Ltd.	0.00% 7,208	2,861 Koninklijke (Royal) KPN N.V.	0.20% 53,892
600 Toyo Seikan Kaisha Ltd.	0.00% 10,799	Koninklijke (Royal) Philips Electronics N.V.	0.20% 74,018
1,000 Toyo Suisan Kaisha Ltd.	0.10% 17,331	4,596 Koninklijke Ahold N.V.	0.20% 68,886
2,000 Toyobo Co. Ltd.	0.00% 4,684	459 Koninklijke DSM N.V.	0.10% 25,991
200 Toyoda Gosei Co. Ltd.	0.00% 7,130	100 Randstad Holding N.V.	0.00% 5,535
500 Toyota Auto Body Co. Ltd.	0.00% 8,037	238 Reed Elsevier N.V.	0.00% 4,597
500 Toyota Industries Corp.	0.10% 21,252	Royal Dutch Shell PLC, Class A	1.50% 462,251
5,300 Toyota Motor Corp.	0.90% 302,042	Royal Dutch Shell PLC, Class B	1.10% 349,861
700 Toyota Tsusho Corp.	0.10% 19,491	110 Royal Numico N.V.	0.00% 8,684
2 TV Asahi Corp.	0.00% 3,470	931 SNS Reaal	0.10% 22,305
2,000 Ube Industries Ltd.	0.00% 7,130	466 TNT N.V.	0.10% 19,039
100 Unicharm Corp.	0.00% 5,942	4,679 Unilever N.V. CVA	0.50% 151,565
1,000 UNY Co. Ltd.	0.00% 8,631	317 Wolters Kluwer N.V.	0.00% 9,920
5,000 Victor Co. of Japan Ltd.	0.00% 10,626		5.80% 1,856,200
6 West Japan Railway Co.	0.10% 29,926	ニュージーランドー0.1%	
200 Yakult Honsha Co. Ltd.	0.00% 4,615	2,634 Air New Zealand Ltd.	0.00% 4,295
70 Yamada Denki Co. Ltd.	0.00% 7,165		
Yamaguchi Financial Group, Inc.	0.00% 11,667		

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 先進国市場 (米国を除く) 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)
926 Contact Energy Ltd.	0.00% 6,453	2,000 Singapore Airlines Ltd.	0.10% 27,058
616 Fletcher Building Ltd.	0.00% 5,619	Singapore Press	
2,528 Goodman Fielder Ltd.	0.00% 4,920	2,000 Holdings Ltd.	0.00% 6,323
Telecom Corp. of New		Singapore Technologies	
3,657 Zealand Ltd.	0.00% 12,207	7,000 Engineering Ltd.	0.10% 18,361
	0.10% 33,494	Singapore Telecommuni	
278 Aker Kvaerner ASA	0.00% 9,642	24,000 cations Ltd.	0.20% 67,589
2,426 DnB NOR ASA	0.10% 39,823	7,000 SMRT Corp. Ltd.	0.00% 8,504
2,258 Norsk Hydro ASA	0.10% 33,003	2,000 United Overseas Bank Ltd.	0.10% 29,681
708 Norske Skogindustrier ASA	0.00% 7,748	2,000 UOL Group Ltd.	0.00% 7,248
1,666 Orkla ASA	0.10% 30,809		1.10% 349,237
6,935 StatoilHydro ASA	0.70% 233,596	南アフリカー-0.0%	
554 Storebrand ASA	0.00% 7,871	37 Mondi Ltd.	0.00% 373
1,519 Telenor ASA	0.10% 35,500	スペイン-3.3%	
Total Access Communication		Abertis Infrastruct	
5,600 Public Co. Ltd.*	0.00% 6,720	504 uras S.A.	0.10% 16,756
305 Yara International ASA	0.00% 11,753	45 Acciona S.A.	0.00% 13,867
	1.30% 416,465	305 Acerinox S.A.	0.00% 8,984
ポルトガル-0.3%		ACS, Actividades de Const	
405 Banco BPI S.A.	0.00% 3,539	228 ruccion y Servicios S.A.	0.00% 14,088
Banco Comercial Portugues		385 Altadis S.A.	0.10% 27,449
4,784 S.A., Class R	0.10% 23,117	Banco Bilbao Vizcaya	
Brisa-Auto-Estradas de		4,275 Argentaria S.A.	0.30% 107,431
659 Portugal S.A.	0.00% 9,343	942 Banco de Sabadell S.A.	0.00% 9,540
CIMPOR-Cimentos de		Banco Espanol de	
1,026 Portugal, SGPS S.A.	0.00% 9,292	517 Credito S.A.	0.00% 10,606
5,273 Energias de Portugal S.A.	0.10% 33,872	1,321 Banco Popular Espanol S.A.	0.10% 23,029
Portugal Telecom, SGPS		6,575 Banco Santander S.A.	0.40% 142,686
1,813 S.A.	0.10% 24,262	402 Bankinter S.A.	0.00% 5,961
PT Multimedia-Servicos de		Compania Espanola de	
Telecomunicacoes e		363 Petroleos S.A.	0.10% 37,103
262 Multimedia, SGPS S.A.*	0.00% 3,559	262 Enagas	0.00% 7,429
	0.30% 106,984	580 Endesa S.A.	0.10% 30,175
シンガポール-1.1%		Fomento de Construcci	
2,000 Capitaland Ltd.	0.00% 11,113	141 ones y Contratas S.A.	0.00% 12,260
Chartered Semiconductor		Gamesa Corporacion	
7,000 Manufacturing Ltd.*	0.00% 5,508	146 Tecnologica S.A.	0.00% 7,393
1,000 City Developments Ltd.	0.00% 10,906	558 Gas Natural SDG S.A.	0.10% 34,269
7,000 ComfortDelgro Corp. Ltd.	0.00% 9,325	66 Gecina S.A.	0.00% 11,267
2,000 DBS Group Holdings Ltd.	0.10% 30,923	134 Grupo Ferrovial S.A.	0.00% 11,642
2,000 Fraser and Neave Ltd.	0.00% 8,283	7,032 Iberdrola S.A.	0.40% 113,028
2,000 Keppel Corp. Ltd.	0.10% 20,293	Industria de Diseno	
8,000 Neptune Orient Lines Ltd.	0.10% 28,162	216 Textil S.A.	0.10% 16,047
Oversea-Chinese Banking		2,275 Mapfre S.A.	0.00% 10,664
7,000 Corp. Ltd.	0.10% 44,452	50 Metrovacesa S.A.	0.00% 5,859
11,460 PCCW Ltd.	0.00% 7,363	2,907 Repsol YPF S.A.	0.40% 114,605
2,000 SembCorp. Industries Ltd.	0.00% 8,145	160 Sacyr Vallehermoso S.A.	0.00% 7,509
		6,973 Telefonica S.A.	0.70% 229,910

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 先進国市場 (米国を除く) 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)
397 Union Fenosa S.A.	0.10% 26,369	Compagnie Financiere Rich	
	<u>3.30% 1,055,926</u>	329 emont S.A., Class A	0.10% 23,460
スウェーデンー2.1%		1,730 Credit Suisse Group	0.40% 116,274
527 Assa Abloy AB, Class B	0.00% 11,019	22 Geberit AG	0.00% 2,963
804 Atlas Copco AB, Class A	0.00% 13,429	7 Givaudan S.A.	0.00% 6,873
601 Atlas Copco AB, Class B	0.00% 9,354	333 Holcim Ltd.	0.10% 37,924
253 Boliden AB	0.00% 4,455	128 Julius Baer Holding AG	0.00% 11,066
1,080 Electrolux AB, Series B	0.10% 20,841	Kuehne & Nagel Intern	
Hennes & Mauritz		104 ational AG	0.00% 11,144
518 AB, Class B	0.10% 34,446	57 Lonza Group AG	0.00% 6,634
373 Holmen AB, Class B	0.00% 14,659	482 Nestle S.A.	0.70% 222,275
542 Husqvarna AB, Class B	0.00% 6,518	2,320 Novartis AG	0.40% 123,300
525 Industrivarden AB, Class A	0.00% 11,369	107 Pargesa Holding S.A.	0.00% 12,177
287 Industrivarden AB, Class C	0.00% 5,809	506 Roche Holding AG	0.30% 86,265
200 Investor AB, Class A	0.00% 4,842	22 Roche Holding AG Br	0.00% 4,180
1,029 Investor AB, Class B	0.10% 25,397	77 Schindler Holding AG	0.00% 5,308
4,072 Nordea Bank AB	0.20% 72,720	Schindler Holding AG	
1,423 Sandvik AB	0.10% 26,844	50 Participant Certificates	0.00% 3,494
295 Scania AB, Class A	0.00% 8,440	5 SGS S.A.	0.00% 6,548
748 Scania AB, Class B	0.10% 20,402	1,263 STMicroelectronics N.V.	0.10% 21,580
924 Securitas AB, Class B	0.00% 11,657	27 Swatch Group AG-Bearer	0.00% 8,619
Skandinaviska Enskilda		76 Swatch Group AG-Registered	0.00% 4,770
878 Banken AB, Class A	0.10% 26,846	72 Swiss Life Holding	0.10% 19,878
1,028 Skanska AB, Class B	0.10% 20,282	595 Swiss Re	0.20% 55,801
778 SKF AB, Class B	0.00% 15,074	111 Swisscom AG	0.10% 41,013
SSAB Svenskt Stal		105 Syngenta AG	0.10% 25,207
436 AB, Series A	0.00% 14,120	61 Synthes, Inc.	0.00% 7,610
SSAB Svenskt Stal		2,474 UBS AG	0.40% 132,233
281 AB, Series B	0.00% 8,261	276 Zurich Financial Services AG	0.30% 83,046
Svenska Cellulosa			<u>3.70% 1,183,784</u>
1,686 AB, Class B	0.10% 29,685	台湾ー0.1%	
Svenska Handelsbanken		Foxconn International	
1,057 AB, Class A	0.10% 34,978	2,588 Holdings Ltd.*	0.00% 7,145
802 Swedbank AB, Class A	0.10% 25,027	2,686 Yue Yuen Industrial Ltd.	0.00% 8,230
432 Swedish Match AB	0.00% 9,644		<u>0.10% 15,375</u>
848 Tele2 AB, Class B	0.10% 19,930	イギリスー15.5%	
Telefonaktiebolaget LM		405 3i Group PLC	0.00% 9,128
10,424 Ericsson, Class B	0.10% 31,136	870 Alliance & Leicester PLC	0.00% 14,287
5,352 TeliaSonera AB	0.20% 52,585	1,362 Anglo American PLC	0.30% 93,765
1,033 Volvo AB, Class A	0.10% 20,015	997 Antofagasta PLC	0.10% 17,346
2,202 Volvo AB, Class B	0.10% 42,838	Associated British	
	<u>2.10% 652,622</u>	1,297 Foods PLC	0.10% 24,572
スイスー3.7%		1,544 AstraZeneca PLC	0.20% 76,112
1,611 ABB Ltd.	0.20% 48,425	5,946 Aviva PLC	0.30% 93,319
315 Adecco S.A.	0.10% 18,929	4,281 BAE Systems PLC	0.10% 44,288
93 Baloise Holding AG	0.00% 9,877	10,367 Barclays PLC	0.40% 130,077
500 Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	0.00% 8,631	1,151 BBA Aviation PLC	0.00% 5,768
210 Ciba Specialty Chemicals AG	0.00% 10,427	2,361 BG Group PLC	0.10% 43,627
615 Clariant AG	0.00% 7,853	48,887 BP PLC	2.00% 634,721

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 先進国市場 (米国を除く) 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)		
1,243	Bradford & Bingley PLC	0.00%	7,979	351	Johnson Matthey PLC	0.00%	13,015
2,186	British Airways PLC*	0.10%	20,219	356	Kazakhmys PLC	0.00%	10,901
	British American			504	Kelda Group PLC	0.00%	9,931
2,589	Tobacco PLC	0.30%	98,422	1,443	Kesa Electricals PLC	0.00%	9,517
292	British Energy Group PLC	0.00%	3,233	6,243	Kingfisher PLC	0.10%	25,588
490	British Land Co. PLC	0.00%	11,034	3,024	Ladbrokes PLC	0.10%	25,866
	British Sky Broadcasting			592	Land Securities Group PLC	0.10%	20,218
816	Group PLC	0.00%	11,535	16,828	Legal & General Group PLC	0.20%	48,976
16,281	BT Group PLC	0.30%	110,257	452	Liberty International PLC	0.00%	11,230
588	Bunzl PLC	0.00%	8,837	13,365	Lloyds TSB Group PLC	0.50%	151,452
529	Burberry Group PLC	0.00%	6,758	1,707	LogicaCMG PLC	0.00%	5,771
7,743	Cable & Wireless PLC	0.10%	31,349	111	Lonmin PLC	0.00%	7,923
2,976	Cadbury Schweppes PLC	0.10%	39,319	815	Man Group PLC	0.00%	9,955
318	Capita Group PLC	0.00%	4,948	2,048	Marks & Spencer Group PLC	0.10%	27,739
	Carphone Warehouse			1,251	Mitchells & Butlers PLC	0.10%	17,295
627	Group (The) PLC	0.00%	4,565	340	Mondi PLC	0.00%	3,148
7,085	Centrica PLC	0.20%	54,273	3,090	National Grid PLC	0.20%	51,448
1,165	Cobham PLC	0.00%	5,094	228	Next PLC	0.00%	10,458
4,857	Compass Group PLC	0.10%	34,910	576	Northern Rock PLC	0.00%	2,208
459	Daily Mail & General Trust	0.00%	5,845	11,988	Old Mutual PLC	0.10%	45,822
3,319	Diageo PLC	0.20%	75,842	1,514	Pearson PLC	0.10%	25,082
5,154	DSG International PLC	0.00%	13,865	362	Persimmon PLC	0.00%	7,888
1,088	Electrocomponents PLC	0.00%	5,650	216	Provident Financial PLC	0.00%	3,955
403	EMAP PLC	0.00%	7,338	4,798	Prudential PLC	0.20%	77,943
499	Enterprise Inns PLC	0.00%	6,531	1,243	Rank Group PLC	0.00%	2,647
2,569	Experian Group Ltd.	0.10%	26,924		Reckitt Benckiser		
	Foreign & Colonial Invest			442	Group PLC	0.10%	25,608
1,092	ment Trust PLC	0.00%	7,338	408	Reed Elsevier PLC	0.00%	5,323
4,067	Friends Provident PLC	0.00%	15,545	3,475	Rentokil Initial PLC	0.00%	12,416
2,217	G4S PLC	0.00%	9,752	1,757	Reuters Group PLC	0.10%	24,089
1,811	GKN PLC	0.00%	13,797	1,377	Rexam PLC	0.00%	15,518
6,972	GlaxoSmithKline PLC	0.60%	179,302	304	Rio Tinto Ltd.	0.10%	30,991
318	Hammerson PLC	0.00%	7,346	877	Rio Tinto PLC	0.30%	81,800
3,703	Hang Seng Bank Ltd.	0.20%	75,103	1,665	Rolls-Royce Group PLC	0.10%	18,608
2,506	Hays PLC	0.00%	7,145		Rolls-Royce Group PLC,		
6,064	HBOS PLC	0.30%	109,972	55,024	Class B*	0.00%	114
2,335	Home Retail Group PLC	0.10%	21,149		Royal & Sun Alliance		
18,474	HSBC Holdings PLC	1.10%	364,966	7,591	Insurance Group PLC	0.10%	24,868
412	ICAP PLC	0.00%	5,007		Royal Bank of Scotland		
	Imperial Chemical Industries			14,754	Group PLC	0.50%	158,304
1,615	PLC	0.10%	22,109	1,151	SABMiller PLC	0.10%	34,550
	Imperial Tobacco Group			861	Sage Group (The) PLC	0.00%	4,328
564	PLC	0.10%	28,506	215	Schroders PLC	0.00%	6,874
	InterContinental Hotels			87	Schroders PLC Ntvq	0.00%	2,429
1,131	Group PLC	0.10%	26,314	2,105	Scottish & Newcastle PLC	0.10%	34,239
	International Personal				Scottish & Southern		
473	Finance PLC	0.00%	2,427	999	Energy PLC	0.10%	32,291
931	International Power PLC	0.00%	9,457	580	Segro PLC	0.00%	5,627
979	Invesco PLC	0.00%	14,999	677	Severn Trent PLC	0.10%	20,392
7,982	ITV PLC	0.10%	16,432				
4,567	J Sainsbury PLC	0.20%	51,895				

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 先進国市場 (米国を除く) 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)
333 Shire PLC	0.00% 8,308	優先株式-0.5%	
2,701 Signet Group PLC	0.00% 5,064		
578 Smith & Nephew PLC	0.00% 7,799	ドイツ-0.5%	
537 Smiths Group PLC	0.00% 12,583	171 Fresenius SE	0.00% 13,557
1,483 Standard Chartered PLC	0.20% 57,486	323 Henkel KGaA	0.10% 16,458
999 Tate & Lyle PLC	0.00% 9,038	12 Porsche AG	0.10% 31,962
8,817 Tesco PLC	0.30% 89,382	415 Volkswagen AG	0.20% 78,773
2,491 Tomkins PLC	0.00% 11,475		<u>0.50% 140,750</u>
159 Travis Perkins PLC	0.00% 4,806		
734 Trinity Mirror PLC	0.00% 6,126	イタリア-0.0%	
4,768 Unilever PLC	0.50% 160,952	3,039 Unipol Gruppo Finanziario SpA	0.00% 10,860
471 United Business Media PLC	0.00% 7,118		
1,897 United Utilities PLC	0.10% 28,748	優先株式合計	0.50% 151,610
122,116 Vodafone Group PLC	1.50% 479,451	(取得原価 120,825米ドル)	
409 Whitbread PLC	0.00% 15,047		
809 William Hill PLC	0.00% 10,403	ワラント-0.0%	
William Morrison			
3,274 Supermarkets PLC	0.10% 20,115		
433 Witan Investment Trust PLC	0.00% 4,426	中国-0.0%	
932 Wolseley PLC	0.10% 16,137	Investment	
1,339 WPP Group PLC	0.10% 18,261	65 Ltd., expiring 08/27/08*	0.00% 54
392 Xstrata PLC	0.10% 28,070	(取得原価 0米ドル)	
672 Yell Group PLC	0.00% 6,352	権利-0.0%	
	<u>15.50% 4,941,790</u>		
アメリカ合衆国-0.5%		スペイン-0.0%	
Brookfield Properties		Metrovacesa SA, expiring	
322 Corp.	0.00% 8,069	41 11/09/2007*	0.00% 5
412 Caltex Australia Ltd.	0.00% 8,163	(取得原価 0米ドル)	
808 Carnival PLC	0.10% 37,699		
881 Imperial Oil Ltd.	0.10% 47,723	投資有価証券合計	100.20% 31,901,001
1,000 Nikko Cordial Corp.	0.00% 14,330	(取得原価 30,101,688米ドル)	
200 Oracle Corp. Japan	0.00% 9,160	-100.2%	
7,000 Seiyu (The) Ltd.*	0.00% 8,501		
2,000 TonenGeneral Sekiyu K.K.	0.10% 20,072	負債(その他の資産の超過分)	
165 Zardoya Otis S.A.	0.00% 5,562	-(0.2%)	-0.20% -61,131
	<u>0.50% 159,279</u>		
普通株式およびその他		純資産-100.0%	100.00% 31,839,870
エクイティ持分合計	31,749,332		
(取得原価 29,980,863米ドル)			

* 配当を出さない証券

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。