

平成 23 年 9 月 1 日

各位

不動産投資信託証券発行者名

東京都中央区日本橋一丁目 5 番 3 号 日本橋西川ビル
インヴィンシブル投資法人

代表者名 執行役員 芝辻 直基

(コード番号：8963)

資産運用会社名

コンソナント・インベストメント・マネジメント株式会社
代表者名 代表取締役社長 芝辻 直基

問合せ先 IR 担当部長 石鉢 路子

(TEL 03-3272-7311)

規約変更及び役員選任に関するお知らせ

インヴィンシブル投資法人（以下「本投資法人」といいます。）は、本日開催の本投資法人役員会において、規約変更及び役員選任に関し、平成 23 年 9 月 22 日開催予定の本投資法人の投資主総会に付議することを決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

なお、下記事項は、当該投資主総会での承認可決をもって効力を生じます。

記

1. 規約変更の主な内容及び理由について

- (1) 「租税特別措置法」に規定される投資法人が課税の特例の適用を受けるための要件のうち、投資口に係る募集が主として国内で行われていることに関する要件を定める「租税特別措置法施行令」の改正及び不動産の所有権移転登記に係る登録免許税の税率軽減に関する要件の改正に対応するため、必要な字句等の修正を行うものであります。
- (2) 金利スワップに関する資産評価の方法を明確化するため、規定の整備を行うものです。
- (3) 上記の他、本投資法人の規約について、条文の新設、削除に伴い条数の整備等を行うとともに、必要な規定の加除、表現の変更及び明確化、並びにその他字句の修正を行うものであります。

2. 役員選任について

執行役員及び監督役員 2 名は、平成 23 年 9 月 25 日をもって任期満了となりますので、平成 23 年 9 月 22 日に開催される本投資法人の投資主総会におきまして、執行役員 1 名及び監督役員 2 名の選任について、議案を提出いたします。

また、執行役員が法令に定める員数を欠くことになる場合に備え、補欠執行役員 1 名の選任について議案を提出いたします。

- (1) 執行役員候補者
芝辻 直基 現任
- (2) 監督役員候補者
高橋 孝志 現任
藤元 拓志 現任

- (3) 補欠執行役員候補者
弘中 英世 現任

(役員選任の詳細については、添付資料「投資主総会招集ご通知」をご参照ください。)

3. 投資主総会の日程

- 平成 23 年 9 月 1 日 投資主総会提出議案承認役員会
平成 23 年 9 月 6 日 投資主総会招集ご通知の発送 (予定)
平成 23 年 9 月 22 日 投資主総会開催 (予定)

以 上

<添付資料>

投資主総会招集ご通知

- * 本資料の配布先：兜クラブ、国土交通記者会、国土交通省建設専門紙記者会
- * 本投資法人のホームページアドレス：<http://www.invincible-inv.co.jp/>

(証券コード 8963)
平成23年9月6日

投資主各位

東京都中央区日本橋一丁目5番3号
日本橋西川ビル
インヴィンシブル投資法人
執行役員 芝辻直基

投資主総会招集ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

本年3月に発生いたしました東日本大震災により被災された皆様には、心よりお見舞い申し上げます。

さて、本投資法人の投資主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご出席くださいますようお願い申し上げます。

なお、当日ご出席願えない場合は、書面によって議決権を行使することができますので、お手数ながら後記の参考書類をご検討くださいます。同封の議決権行使書面に議案に対する賛否をご表示いただき、ご返送くださいますようお願い申し上げます。

当日ご出席されず、かつ議決権行使書面が平成23年9月21日（水曜日）午後5時までに到着しないときは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第93条第1項及び第3項並びに以下の本投資法人規約第25条により、本投資主総会の議案につき賛成されたものとみなされます。

(本投資法人規約抜粋)

第25条（みなし賛成）

投資主が投資主総会に出席せず、かつ、議決権を行使しないときは、当該投資主はその投資主総会に提出された議案（複数の議案が提出された場合において、これらのうちに相反する趣旨の議案があるときは、当該議案のいずれをも除きます。）について賛成するものとみなします。

2. 前項の規定の定めに基づき議案に賛成するものとみなされた投資主の有する議決権の数は、出席した投資主の議決権の数に算入します。

敬 具

記

1. 日 時 平成23年9月22日（木曜日）午前10時
2. 場 所 東京都中央区八重洲一丁目3番7号
八重洲ファーストフィナンシャルビル
ベルサール八重洲 2階 Room B+C
3. 投資主総会の目的事項
決 議 事 項
第1号議案 規約一部変更の件
第2号議案 執行役員1名選任の件
第3号議案 補欠執行役員1名選任の件
第4号議案 監督役員2名選任の件

以 上

~~~~~  
(お願い)

- ◎当日ご出席の際は、お手数ながら同封の議決権行使書面を会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。
- ◎投資主総会参考書類を修正する場合の周知方法  
投資主総会参考書類に記載すべき事項を修正する必要がある場合は、修正後の事項を本投資法人のホームページ (<http://www.invincible-inv.co.jp/>) に掲載いたしますのでご了承ください。
- ◎本投資主総会終了後、引き続き同会場において、本投資法人の資産運用会社であるコンソナント・インベストメント・マネジメント株式会社による「運用状況報告会」を開催いたしますので、あわせてご参加くださいますようお願い申し上げます。

## 投資主総会参考書類

### 議案及び参考事項

#### 第1号議案 規約一部変更の件

##### 1. 議案の要領及び変更の理由

- (1) 「租税特別措置法」に規定される投資法人が課税の特例の適用を受けるための要件のうち、投資口に係る募集が主として国内で行われていることに関する要件を定める「租税特別措置法施行令」の改正及び不動産の所有権移転登記に係る登録免許税の税率軽減に関する要件の改正に対応するため、必要な字句等の修正を行うものであります。
- (2) 金利スワップに関する資産評価の方法を明確化するため、規定の整備を行うものであります。
- (3) 上記の他、本投資法人の規約について、条文の新設、削除に伴い条数の整備等を行うとともに、必要な規定の加除、表現の変更及び明確化、並びにその他字句の修正を行うものであります。

##### 2. 変更の内容

変更の内容は次のとおりであります。

(下線は変更部分を示します。)

| 現 行 規 約                                                                                                             | 変 更 案                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>第2章 投資口</b>                                                                                                      | <b>第2章 投資口</b>                                                                                                    |
| 第5条（投資主の請求による投資口の払戻し）<br>本投資法人は、投資主の請求による投資口の払戻しを行わないものとします（ <u>クローズド・エンド型</u> ）。                                   | 第5条（投資主の請求による投資口の払戻し）<br>本投資法人は、投資主の請求による投資口の払戻しを行わないものとします。                                                      |
| 第6条（発行可能投資口総口数等）<br>（記載省略）<br>2. 本投資法人の発行する投資口の発行価額の総額のうち、国内において募集される投資口の発行価額の占める割合は、100分の50を超えることとします。<br>(以下記載省略) | 第6条（発行可能投資口総口数等）<br>(現行どおり)<br>2. 本投資法人の投資口の発行価額の総額のうち、国内において募集される投資口の発行価額の占める割合は、100分の50を超えることとします。<br>(以下現行どおり) |

| 現 行 規 約                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 変 更 案                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p align="center"><b>第3章 資産運用の対象及び方針</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p align="center"><b>第3章 資産運用の対象及び方針</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p>第10条（投資態度）<br/> 本投資法人は資産運用の方針として、取得する資産の組入比率を、以下の方針によるものとします。<br/> 特定不動産（本投資法人が取得する特定資産のうち不動産、不動産の賃借権、地上権又は不動産、土地の賃借権若しくは地上権を信託する信託の受益権をいいます。第2項において同じ。）の価額の合計額の本投資法人の有する特定資産の価額の合計額に占める割合は100分の75以上とします。</p> <p>2.（記載省略）</p> <p>3. 投資対象とする不動産等及び不動産対応証券は、賃貸収入により収益を見込むことができる不動産等及び不動産対応証券としますが、取得時乃至取得の直後から賃貸収入が発生する予定のない不動産等及び不動産対応証券であっても、投資法人の資産の運用状況に照らし、投資することが運用法人の資産運用において有益と判断される場合は当該不動産等及び不動産対応証券を投資対象とします。</p> <p>4.（記載省略）</p> <p>5.（記載省略）</p> <p>6. 第2項から前項に掲げる以外の取引については、法令及び社団法人投資信託協会規則、本規約並びに公正な一般慣習に照らし、その取引が可能であり、かつ、当該取引が本投資法人の資産の運用において有益であると判断される場合、当該取引を行うことができるものとします。</p> <p>（以下記載省略）</p> | <p>第10条（投資態度）<br/> 本投資法人は資産運用の方針として、取得する資産の組入比率を、以下の方針によるものとします。<br/> 特定不動産（本投資法人が取得する特定資産のうち不動産、不動産の賃借権若しくは地上権又は不動産の所有権、土地の賃借権若しくは地上権を信託する信託の受益権をいいます。第2項において同じ。）の価額の合計額の本投資法人の有する特定資産の価額の合計額に占める割合は100分の75以上とします。</p> <p>2.（現行どおり）</p> <p>3. 投資対象とする不動産等及び不動産対応証券は、賃貸収入により収益を見込むことができる不動産等及び不動産対応証券としますが、取得時乃至取得の直後から賃貸収入が発生する予定のない不動産等及び不動産対応証券であっても、投資法人の資産の運用状況に照らし、投資することが投資法人の資産運用において有益と判断される場合は当該不動産等及び不動産対応証券を投資対象とします。</p> <p>4.（現行どおり）</p> <p>5.（現行どおり）</p> <p>6. 第2項から前項に掲げる取引以外の取引については、法令及び社団法人投資信託協会規則、本規約並びに公正な一般慣習に照らし、その取引が可能であり、かつ、当該取引が本投資法人の資産運用において有益であると判断される場合、当該取引を行うことができるものとします。</p> <p>（以下現行どおり）</p> |
| <p>第12条（投資制限）<br/> 前条第2項第1号に定める有価証券及び金銭債権は、積極的に投資を行うものではなく、安全性及び換金性又は前条第1項に掲げる特定資産との関連性を勘案した運用を図るものとします。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p>第12条（投資制限）<br/> 前条第2項第1号乃至第2号に定める有価証券及び金銭債権は、積極的に投資を行うものではなく、安全性及び換金性又は前条第1項に掲げる特定資産との関連性を勘案した運用を図るものとします。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

| 現 行 規 約                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 変 更 案                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>2. 前条第2項第3号に掲げる金融先物取引に係る権利及び第4号に掲げる金融デリバティブ取引に係る権利は、本投資法人に係る負債から生じる金利変動リスクその他のリスクヘッジを目的とした運用に限るものとします。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <p>2. 前条第2項第5号に掲げる金融先物取引に係る権利及び第6号に掲げる金融デリバティブ取引に係る権利は、本投資法人に係る負債から生じる金利変動リスクその他のリスクヘッジを目的とした運用に限るものとします。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <p>第15条（資産評価の方法、基準及び基準日）<br/>本投資法人の資産評価の方法は、下記のとおり運用資産の種類毎に定めます。</p> <p>（以下(1)から(8)につき記載省略）</p> <p>(9) 金融先物取引に係る権利及び金融デリバティブ取引に係る権利</p> <p>①（記載省略）</p> <p>②金融商品取引所の相場がない非上場金融先物取引及び金融デリバティブ取引により生じる債権及び債務<br/>市場価格に準ずるものとして合理的な方法により算定された価額により評価します。なお、公正な評価額を算定することが極めて困難と認められる場合には、取得価額により評価します。</p> <p>③上記にかかわらず、一般に公正妥当と認められる企業会計の慣行によりヘッジ取引と認められるものについては、ヘッジ会計が適用することができるものとします。</p> <p>（以下記載省略）</p> | <p>第15条（資産評価の方法、基準及び基準日）<br/>本投資法人の資産評価の方法は、下記のとおり運用資産の種類毎に定めます。</p> <p>（以下(1)から(8)につき現行どおり）</p> <p>(9) 金融先物取引に係る権利及び金融デリバティブ取引に係る権利</p> <p>①（現行どおり）</p> <p>②金融商品取引所の相場がない非上場金融先物取引及び金融デリバティブ取引により生じる債権及び債務<br/>市場価格に準ずるものとして合理的な方法により算定された価額により評価します。なお、公正な評価額を算定することが極めて困難と認められる場合には、取得価額により評価します。</p> <p>③上記にかかわらず、一般に公正妥当と認められる企業会計の慣行によりヘッジ取引と認められるものについては、ヘッジ会計を適用することができるものとします。<u>但し、金融商品会計基準に定める金利スワップの特例処理の要件を充足するものについては、金利スワップの特例処理を適用できるものとします。</u></p> <p>（以下現行どおり）</p> |

| 現 行 規 約                                                                                                                                                                                                                                                     | 変 更 案                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>第 4 章 計 算</b>                                                                                                                                                                                                                                            | <b>第 4 章 計 算</b>                                                                                                                                                                                                                                            |
| <p>第17条（金銭の分配の方針）</p> <p>本投資法人は、毎決算期最終の投資主名簿に記載又は記録された投資主又は登録投資口質権者に対し、以下の方針に従って金銭の分配を行います。</p> <p>（以下(1)から(5)につき記載省略）</p> <p>（6）分配金の除斥期間等</p> <p>投資主又は登録投資口質権者に対する分配金は、その支払開始の日から満3年を経過したときに、本投資法人はその支払の義務を免れるものとします。</p> <p>なお、未払い分配金には利息を付さないものとします。</p> | <p>第17条（金銭の分配の方針）</p> <p>本投資法人は、毎決算期最終の投資主名簿に記載又は記録された投資主又は登録投資口質権者に対し、以下の方針に従って金銭の分配を行います。</p> <p>（以下(1)から(5)につき現行どおり）</p> <p>（6）分配金の除斥期間等</p> <p>投資主又は登録投資口質権者に対する分配金は、その支払開始の日から満3年を経過したときに、本投資法人はその支払の義務を免れるものとします。</p> <p>なお、未払分配金には利息を付さないものとします。</p> |

第2号議案 執行役員1名選任の件

執行役員芝辻直基は、平成23年9月25日をもって任期満了となることから、執行役員1名の選任をお願いするものであります。なお、任期は平成23年9月26日から2年間となります。

また、本議案は平成23年8月31日開催の役員会における監督役員の全員の同意をもって提出するものであります。

執行役員候補者は次のとおりであります。

| 氏名<br>(生年月日)         | 略 歴                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 所有する<br>投資口数<br>(口) |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 芝辻直基<br>(昭和33年7月31日) | 昭和57年4月 株式会社第一勧業銀行（現株式会社みずほ銀行）入行<br>昭和63年4月 ドイツ銀証券会社東京支店（現ドイツ証券株式会社）入社<br>平成6年7月 クレディ・リヨネ証券会社東京支店（現クレディ・アグリコル証券会社東京支店）入社<br>平成13年8月 極東証券株式会社入社<br>平成13年12月 ジャパン・リート・アドバイザーズ株式会社代表取締役<br>平成14年4月 同社取締役<br>平成15年10月 同社チーフ・フィナンシャル・オフィサー<br>平成18年6月 グロースリート・アドバイザーズ株式会社代表取締役社長<br>平成21年4月 本投資法人執行役員（現任）<br>平成22年2月 コンソナント・インベストメント・マネジメント株式会社代表取締役社長（現任） | 0                   |

(注) 上記執行役員候補者芝辻直基は、本投資法人が資産運用委託契約を締結しているコンソナント・インベストメント・マネジメント株式会社の代表取締役社長であります。その他、本投資法人との間には、特別の利害関係はありません。

**第3号議案 補欠執行役員1名選任の件**

補欠執行役員弘中英世の選任に係る決議は、本投資主総会の開始のときをもって効力を失うことから、執行役員が法令に定める員数を欠くことになる場合に備え、補欠執行役員1名の選任をお願いするものであります。

また、本議案は平成23年8月31日開催の役員会における監督役員の全員の同意をもって提出するものであります。

補欠執行役員候補者は次のとおりであります。

| 氏名<br>(生年月日)         | 略 歴                                                      | 所有する<br>投資口数<br>(口) |
|----------------------|----------------------------------------------------------|---------------------|
| 弘中英世<br>(昭和23年9月26日) | 昭和49年4月 西武都市開発株式会社入社                                     | 0                   |
|                      | 昭和51年4月 西武オールステート生命保険株式会社<br>(現A I Gエジソン生命保険株式会社) 転籍     |                     |
|                      | 昭和61年5月 エクイタブル生命保険株式会社 (現アクサ生命保険株式会社) 入社                 |                     |
|                      | 平成11年8月 同社取締役                                            |                     |
|                      | 平成12年3月 同社執行役員                                           |                     |
|                      | 平成15年7月 カナル投信株式会社入社                                      |                     |
|                      | 平成16年8月 同社監査室長                                           |                     |
|                      | 平成17年10月 株式会社ヒューマックス入社                                   |                     |
|                      | 平成18年2月 ヒューマックス・リート・アドバイザーズ株式会社転籍                        |                     |
|                      | 平成18年11月 グロースリート・アドバイザーズ株式会社入社                           |                     |
|                      | 同社業務監査室長                                                 |                     |
|                      | 平成19年1月 同社コンプライアンス・オフィサー (兼務)                            |                     |
|                      | 平成19年8月 同社取締役                                            |                     |
|                      | 平成22年2月 コンソナント・インベストメント・マネジメント株式会社取締役コンプライアンス・オフィサー (現任) |                     |

上記補欠執行役員候補者は、現在、本投資法人が資産運用委託契約を締結しているコンソナント・インベストメント・マネジメント株式会社の取締役であります。

なお、同候補者の補欠執行役員選任については、執行役員就任前に本投資法人の役員会の決議をもってその選任の取消しを行う場合があります。

第4号議案 監督役員2名選任の件

監督役員高橋孝志及び藤元拓志は、平成23年9月25日をもって任期満了となることから、監督役員2名の選任をお願いするものであります。なお、任期は平成23年9月26日から2年間となります。

監督役員候補者は次のとおりであります。

| 候補者番号 | 氏名<br>(生年月日)         | 略歴                                                                                                                                                    | 所有する投資口数<br>(口) |
|-------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 1     | 高橋孝志<br>(昭和27年4月9日)  | 昭和58年4月 弁護士登録<br>昭和61年4月 高橋孝志法律事務所（現オーシャン総合法律事務所）開業（現職）<br>平成20年4月 本投資法人監督役員（現任）                                                                      | 0               |
| 2     | 藤元拓志<br>(昭和45年3月31日) | 平成8年10月 監査法人トーマツ（現有限責任監査法人トーマツ）入所<br>平成11年4月 公認会計士登録<br>平成13年8月 藤元公認会計士事務所開業（現職）<br>平成16年12月 税理士登録<br>平成17年9月 エルシーピー投資法人監督役員<br>平成22年2月 本投資法人監督役員（現任） | 0               |

[参考事項]

本投資主総会に提出される議案のうちに相反する趣旨の議案があるときは、当該議案のいずれにも、本投資法人規約第25条第1項に定める「みなし賛成」の規定は適用されません。なお、上記の第1号議案乃至第4号議案の各議案につきましては、いずれも相反する趣旨の議案には該当しておりません。

以上





## 投資主総会会場ご案内図

会場：東京都中央区八重洲一丁目3番7号  
八重洲ファーストフィナンシャルビル  
ベルサール八重洲 2階 Room B+C  
TEL：03-3548-3770（代表）



東京メトロ東西線・銀座線、都営地下鉄浅草線「日本橋」駅A7出口直結  
JR線、東京メトロ丸ノ内線「東京」駅八重洲北口徒歩3分

お願い：当日は、会場周辺道路及び駐車場の混雑が予想されますので、お車でのご来場はご遠慮願います。