

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成23年8月18日提出

【計算期間】 第11期（自 平成22年6月1日 至 平成23年5月30日）

【ファンド名】 すみしん 外国株式インデックス・オープン  
（以下「本ファンド」、「当ファンド」または「ファンド」ということ  
があります。）

【発行者名】 住信アセットマネジメント株式会社

【代表者の役職氏名】 取締役社長 平田 誠一

【本店の所在の場所】 東京都中央区八重洲2丁目3番1号

【事務連絡者氏名】 投信業務部長 橋詰 廣志

【連絡場所】 東京都中央区八重洲2丁目3番1号

【電話番号】 03-6259-3801

【縦覧に供する場所】 該当ありません。

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

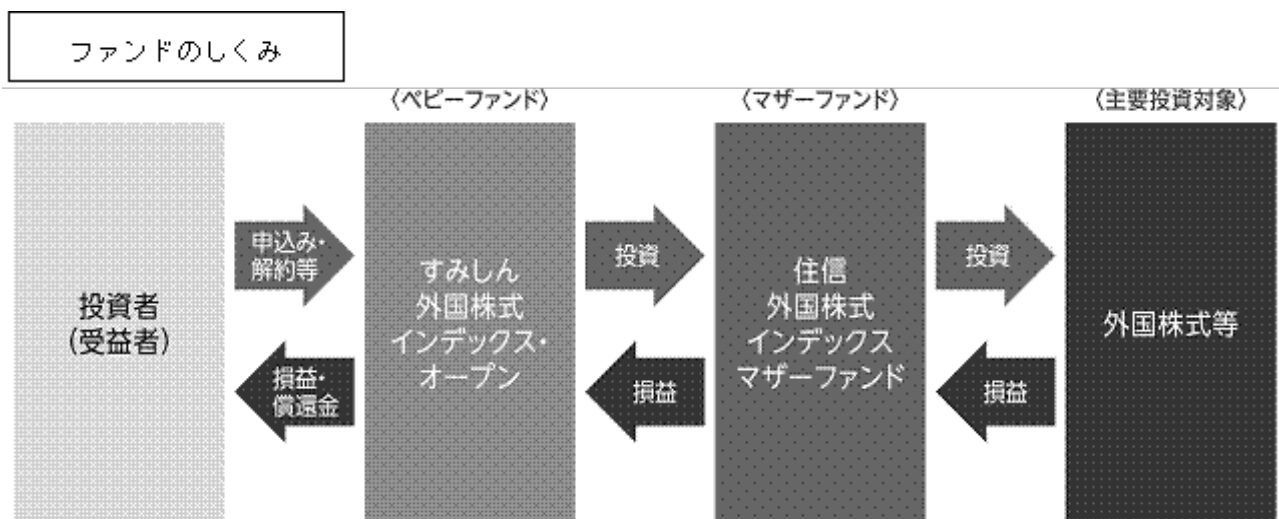
###### ファンドの目的

日本を除く世界の主要国の株式に投資し、MSCI コクサイ・インデックス（除く日本、円ベース）に連動する投資成果を目指します。

なお、信託金の限度額は、3,000億円とします。ただし、委託者は、受託者と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

###### ファンドの特色

1. 日本を除く世界の主要国の株式を主要投資対象とし、ファミリーファンド方式で運用を行います。



※マザーファンドの運用にあたっては、企業年金の運用等で国内外から定評のある住友信託銀行からモデルポートフォリオの提示等の投資助言を受けます。

##### ? ファミリーファンド方式とは

ファミリーファンド方式とは、投資者の皆様からお預かりした資金を、ベビーファンドごとにまとめ、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行うしくみです。

##### 〈マザーファンドの概要〉

マザーファンド	主な投資対象・投資地域	運用の基本方針
住信 外国株式インデックスマザーファンド	原則として、MSCI コクサイ・インデックス(除く日本、円ベース)を構成している国の株式	この投資信託は、日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCI コクサイ・インデックス(除く日本、円ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。

2. MSCIコクサイ・インデックス（除く日本、円ベース）に連動する投資成果を目指します。

? MSCI コクサイ・インデックス（除く日本、円ベース）とは

インデックスの概要 (2011年6月30日現在)		地域別構成比		
構成国	23カ国		北米(60.2%)	米国/カナダ
構成銘柄数	1,316銘柄		欧州(32.9%)	英国/ドイツ/アイルランド/オランダ/フランス ベルギー/ポルトガル/オーストリア/スペイン デンマーク/イタリア/フィンランド/スイス スウェーデン/ギリシャ/ノルウェー
時価総額	約1,866兆円		アジア・オセアニア (6.6%)	香港/シンガポール/オーストラリア ニュージーランド
			中東(0.4%)	イスラエル

(出所)MSCI社のデータをもとに住信アセットマネジメント作成

※時価総額は米国ドル建てデータを当該日の三菱東京UFJ銀行の為替データをもとに住信アセットマネジメントが円換算しています。

※地域別構成比は端数処理の関係で合計値が100%とならない場合があります。

※「MSCI コクサイ・インデックス(除く日本、円ベース)」とは、MSCI社が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要国の株式指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。またMSCI社は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

### 分配方針

分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益等の全額とします。

原則として、毎年5月29日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益の分配を行います。

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。市況動向の影響を受けて変動するため、あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。

分配対象額が少額の場合、分配を行わないことがあります。

### ! 主な投資制限

株式への実質投資割合には制限を設けません。

同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

資金動向および市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、前記のような運用ができない場合があります。

### [ ファンドの商品分類 ]

本ファンドは、社団法人投資信託協会が定める分類方法において、以下のように分類・区分されます。本ファンドの商品分類・属性区分に該当しない定義については、社団法人投資信託協会のホームページ (<http://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

#### 商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
---------	--------	-------------------	------

単位型投信  追加型投信	国内  海外  内外	株式 債券 不動産投信 その他資産 ( ) 資産複合	インデックス型  特殊型
--------------------	------------------------	---	--------------------

(注) 本ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

[ 分類における定義 ]

分類項目	該当分類	分類の定義
単位型・追加型	追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	海外	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産 (収益の源泉)	株式	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
補足分類	インデックス型	目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を除く)			
	年2回	日本			
	年4回	北米			日経225
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年6回 (隔月)	欧州	ファミリー ファンド	あり ( )	
	年12回 (毎月)	アジア オセアニア			TOPIX
不動産投信	日々	中南米	ファンド・オブ ・ファンズ	なし	
その他資産 (投資信託証券 (株式一般))	その他 ( )	アフリカ 中近東 (中東)			その他 (MSCI コクサイ・ インデックス(除く 日本、円ベース))
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング			

(注) 本ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

[ 区分における定義 ]

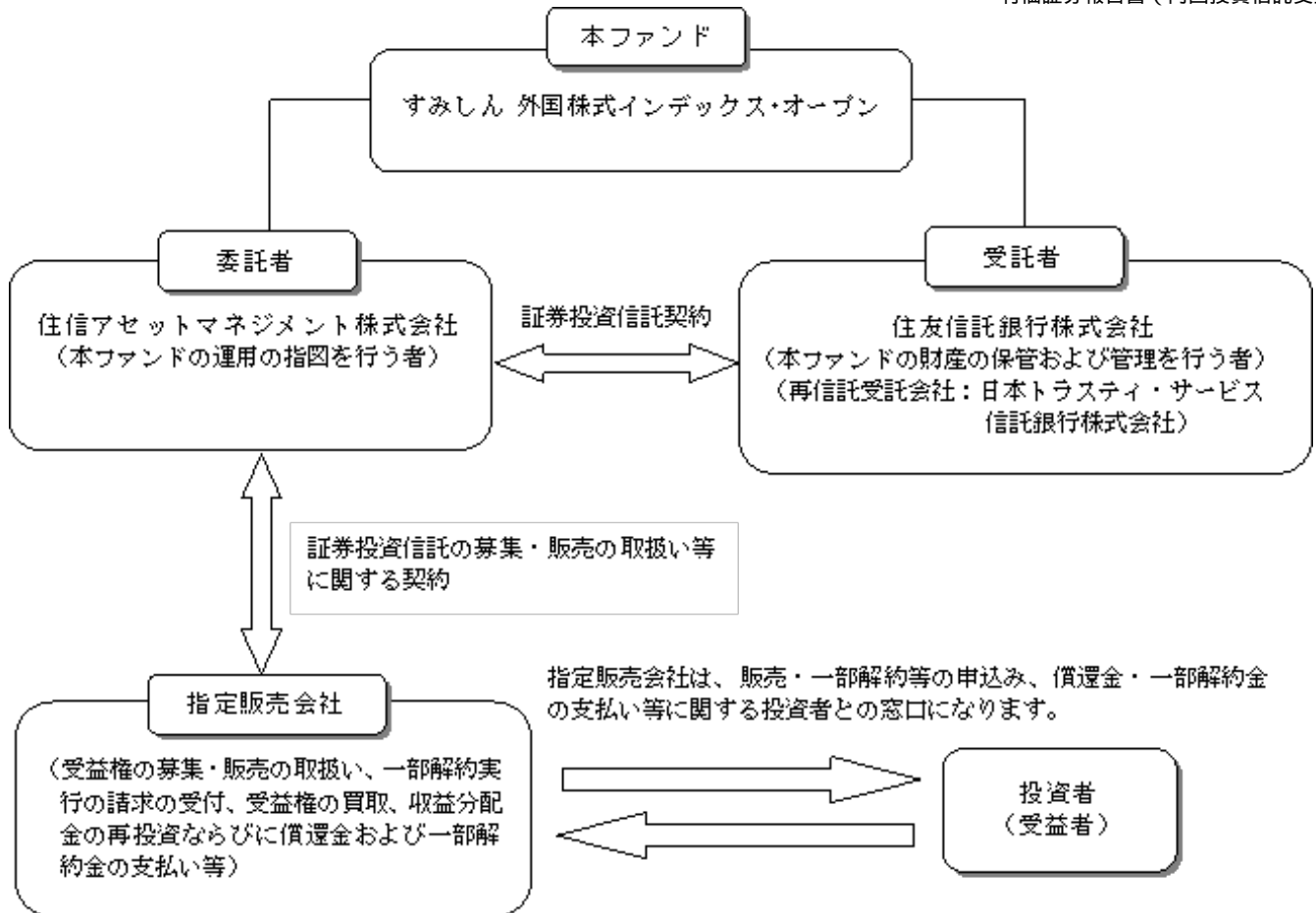
区分項目	該当区分	定義
投資対象資産	その他資産 （投資信託証券 （株式 一般））	目論見書または投資信託約款において、組入れている資産が主として投資信託証券であり（投資形態がファミリーファンドまたはファンド・オブ・ファンズのものを含みます。）、実質的に主として株式 一般（大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものを含みます。）に投資する旨の記載があるものをいいます。
決算頻度	年1回	目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	グローバル （日本を除く）	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界（日本を除きます。）の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資する旨の記載があるものをいいます。
為替ヘッジ	なし	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象インデックス	その他 （MSCI コクサイ・インデックス（除く日本、円ベース））	目論見書または投資信託約款において、日経225またはTOPIXにあてはまらない指数（本ファンドにおいては、MSCI コクサイ・インデックス（除く日本、円ベース））に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。

## (2) 【ファンドの沿革】

平成12年5月30日 本ファンドおよび本ファンドの主要投資対象である「住信 外国株式インデックス マザーファンド」の投資信託契約締結、設定、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】

(イ) 本ファンドの関係法人図



#### (ロ) 委託会社が関係法人と締結している契約等の概要

##### 受託者との投資信託契約

受託者とは、受益者の利殖に資する目的で、投資信託約款の通り投資信託契約を締結しております。

##### 指定販売会社との証券投資信託の募集・販売の取扱い等に関する契約

委託者は、指定販売会社に対し、次の業務を委託し、指定販売会社はこれを引き受けます。

- 1) 受益権の募集・販売の取扱い
- 2) 追加設定の申込受付事務
- 3) 受益者に対する収益分配金の再投資事務
- 4) 受益者に対する一部解約等の事務
- 5) 受益者に対する受益権の買取
- 6) 受益者に対する一部解約金および償還金の支払事務
- 7) 受益者に対する運用報告書の交付
- 8) その他前記の業務に付随する業務

指定販売会社によって引き受ける業務が異なる場合があります。

#### (ハ) 委託会社等の概況

##### 資本金

平成23年6月30日現在 3億円

##### 会社の沿革

- |             |                       |
|-------------|-----------------------|
| 昭和61年11月 1日 | 住信キャピタルマネジメント株式会社設立   |
| 昭和62年 2月20日 | 投資顧問業の登録              |
| 昭和62年 9月 9日 | 投資一任契約に係る業務の認可        |
| 平成 2年10月 1日 | 住信投資顧問株式会社に商号変更       |
| 平成11年 2月15日 | 住信アセットマネジメント株式会社に商号変更 |

平成11年 2月25日 証券投資信託委託業の認可

平成19年 9月30日 金融商品取引法施行に伴う金融商品取引業者の登録

(登録番号: 関東財務局長(金商)第347号)

大株主の状況（平成23年6月30日現在）

名 称	住 所	持株数	持株比率
住友信託銀行株式会社	大阪府大阪市中央区北浜4-5-33	1,800株	30.0%
すみしん不動産株式会社	東京都中央区八重洲2-3-1	1,500株	25.0%
住信保証株式会社	東京都中央区日本橋本町4-11-5	1,200株	20.0%
住信カード株式会社	東京都中央区日本橋本町4-11-5	1,200株	20.0%
住信情報サービス株式会社	大阪府豊中市新千里西町1-1-3	300株	5.0%
合計		6,000株	100.0%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### (イ) 基本方針

本ファンドは、日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCIコクサイ・インデックス（除く日本、円ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。

#### (ロ) 運用方法

##### 投資対象

住信 外国株式インデックス マザーファンド受益証券（以下「マザーファンド受益証券」ということがあります。）を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資することもあります。

##### 投資態度

- 1) 主として、住信 外国株式インデックス マザーファンド受益証券に投資し、MSCIコクサイ・インデックス（除く日本、円ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
- 2) 株式の実質組入比率は、原則として、100%に近い状態を維持します。
- 3) 外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。
- 4) 運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の実質組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の実質時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- 5) 有価証券等の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、および通貨に係る選択権取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、および通貨に係る先物オプション取引と類似の取引を行うことができます。
- 6) ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
- 7) 投資信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに為替変動リスクを回避するため、異なった通貨を一定の条件のもとに交換する取引を行うことができます。
- 8) 投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、為替先渡取引を行うことができます。

### （参考）「住信 外国株式インデックス マザーファンド」の概要

#### 1. 基本方針

この投資信託は、日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCIコクサ

イ・インデックス(除く日本、円ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。

## 2. 運用方法

### (1) 投資対象

原則として、MSCIコクサイ・インデックス(除く日本、円ベース)を構成している国の株式を主要投資対象とします。

### (2) 投資態度

原則としてMSCIコクサイ・インデックス(除く日本、円ベース)を構成している国の株式に分散投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(除く日本、円ベース)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

株式の組入比率は、原則として、100%に近い状態を維持します。

外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。

運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。

有価証券等の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、および通貨に係る選択権取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、および通貨に係る先物オプション取引と類似の取引を行うことができます。

ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

投資信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに為替変動リスクを回避するため、異なった通貨を一定の条件のもとに交換する取引を行うことができます。

投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、為替先渡取引を行うことができます。

## 3. 運用制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の株式への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

### (2) 【投資対象】

(イ) 委託者は、信託金を主として住信アセットマネジメント株式会社を委託者とし、住友信託銀行株式会社を受託者として締結された住信 外国株式インデックス マザーファンドの受益証券ならびに次に掲げる有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

#### 1. 株券または新株引受権証書



2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券(新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
6. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
9. 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
13. 証券投資信託または外国証券投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
14. 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
15. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
16. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限り。)
17. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限り。)
20. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
21. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

22. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

なお、第1号の証券または証書、第12号ならびに第17号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券および第12号ならびに第17号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第13号の証券および第14号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

(ロ) 委託者は、信託金を、前記(イ)に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。))により運用することを指図することができます。

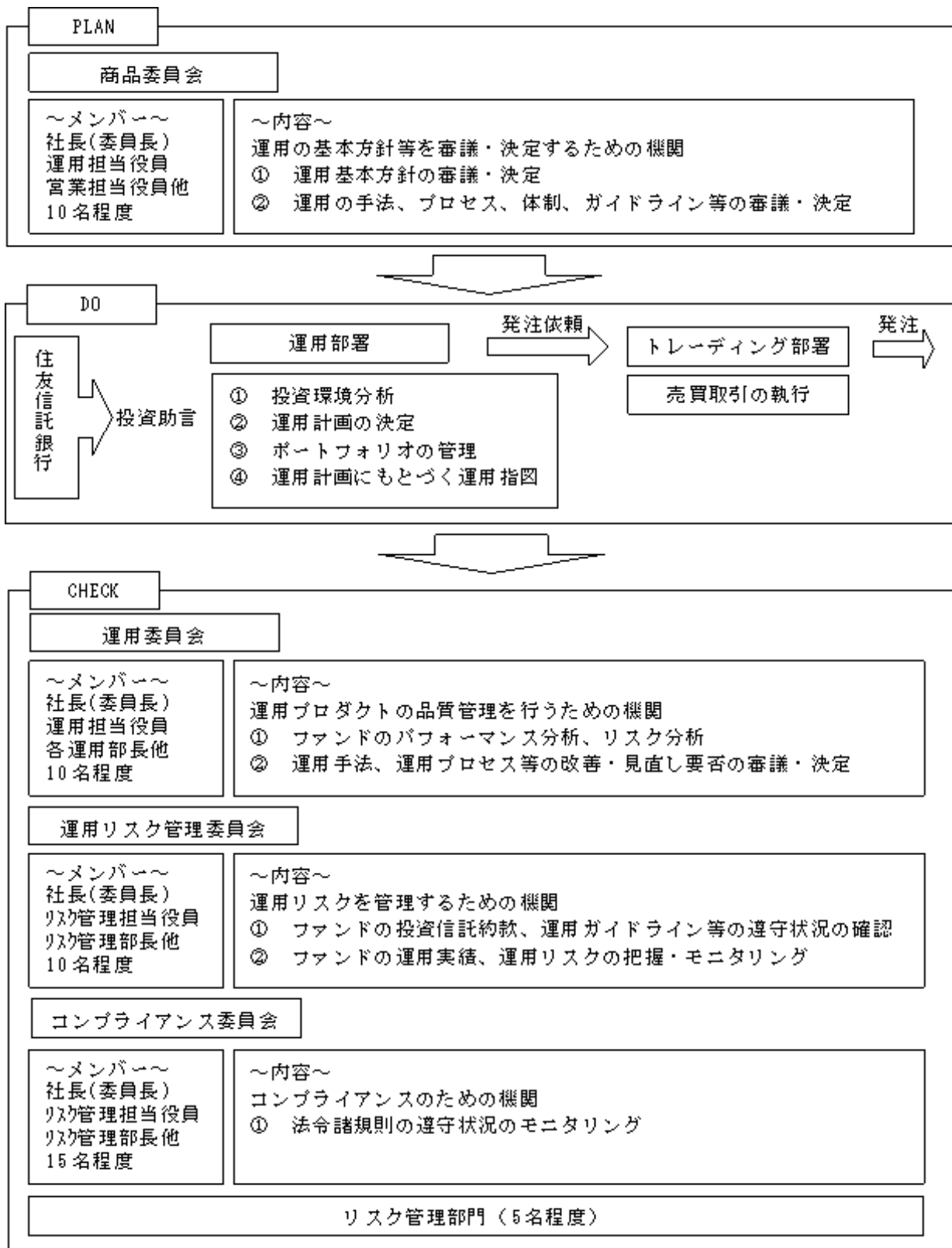
1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

(ハ) 前記(イ)の規定にかかわらず、本ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときは、委託者は、信託金を前記(ロ)第1号から第4号に掲げる金融商品により運用す

ることの指図ができます。

### (3) 【運用体制】

実質的な運用を行うマザーファンドの運用体制は、以下の通りであり、そのベビーファンドである本ファンドも同様の運用体制となっております。記載された体制、会議・部署の名称、人員等は、本書提出日現在のものであり、今後変更されることがあります。



### (4) 【分配方針】

#### (イ) 分配方針

毎決算時に、原則として以下の方針にもとづき、分配を行います。

## 分配対象額の範囲

経費控除後の配当等収益（繰越分およびマザーファンドの投資信託財産に属する配当等収益のうち、投資信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の全額とします。

## 分配対象額についての分配方針

委託者が、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

## 留保益の運用方針

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断にもとづき、元本部分と同一の運用を行います。

## （ロ）収益の分配

投資信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

- 1) 投資信託財産に属する配当等収益（配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額をいいます。以下同じ。）とみなし配当等収益との合計額から諸経費、投資信託財産に係る会計監査費用（消費税等を含みます。）、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
- 2) 売買損益に評価損益を加減して得た額からみなし配当等収益を控除して得た利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、投資信託財産に係る会計監査費用（消費税等を含みます。）、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

前記におけるみなし配当等収益とは、マザーファンドの投資信託財産に係る配当等収益の額にマザーファンドの投資信託財産の純資産総額に占める投資信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

毎計算期末において、投資信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

## （5）【投資制限】

### （イ）投資信託約款にもとづく投資制限

株式への実質投資割合には制限を設けません。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

投資信託証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第17項に規定する取引所金融商品市場ならびに金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場および当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）に上場されている株式の発行会社の発行するもの、取引所に準ずる

市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。前文の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託者が投資することを指図することができるものとします。（投資信託約款第17条）

委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社が発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。（投資信託約款第20条）

1. 投資信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売出しにより取得する株券
5. 投資信託財産に属する転換社債の転換請求および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の行使により取得可能な株券
6. 投資信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、ならびに投資信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

委託者は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします。（以下同じ。）また、委託者は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所における通貨に係る先物取引および先物オプション取引を行うことを指図することができます。（投資信託約款第21条）

委託者は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに為替変動リスクを回避するため、異なった通貨を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として本ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。スワップ取引の指図にあたっては、当該投資信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの投資信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。（投資信託約款第22条）

委託者は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに為替変動リスクを回避するため、為替先渡取引を行うことを指図することができます。為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が原則として本ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約可能なものについてはこの限りではありません。為替先渡取引の指図にあたっては、当該投資信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額と、マザーファンドの投資信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産の時価総額を超えないものとします。（投資信託約款第23条）

委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、投資信託財産に属する株式および公社債を次の

各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。（投資信託約款第24条）

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、投資信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、投資信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。この予約取引の指図は、投資信託財産に係る為替の買予約とマザーファンドの投資信託財産に係る為替の買予約のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額と、投資信託財産に係る為替の売予約とマザーファンドの投資信託財産に係る為替の売予約のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額との差額が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。（投資信託約款第26条）

委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに運用の安定性を図るため、投資信託財産において一部解約の支払資金に不足額が生じるときは、資金借入れの指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。当該資金借入額は、次の各号に掲げる要件を満たす範囲内の額とし、当該借入期間は、有価証券等の売却代金の入金日までに限るものとします。また、借入金の利息は、投資信託財産中より支弁します。（投資信託約款第34条）

1. 一部解約金の支払資金の手当てのために行った有価証券等の売却等による受取りの確定している資金の額の範囲内
2. 一部解約支払日の前営業日において確定した当該支払日における支払資金の不足額の範囲内
3. 借入れ指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%以内

前記 から における「実質投資割合」とは、本ファンドの投資信託財産の純資産総額に対する、本ファンドの投資信託財産に属する前記 から に掲げる各資産の時価総額とマザーファンドの投資信託財産に属する当該資産の時価総額のうち本ファンドの投資信託財産に属するとみなした額との合計額の割合をいいます。また、「本ファンドの投資信託財産に属するとみなした額」とは、本ファンドの投資信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額に、マザーファンドの投資信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。前記 、 および における「投資信託財産に属するとみなした額」も同様です。

#### （ロ）法律等で規制される取引等

委託者は、「金融商品取引法」および「投資信託及び投資法人に関する法律」等関係法令を遵守し、受益者のため忠実に、また受益者に対し善良な管理者の注意をもって、投資信託財産の運用の指図その他の業務を遂行しなければなりません。関係法令に定める運用上の禁止行為または規制事項のうち後記される利害関係人との取引制限を除く主なものは以下の通りです。

##### < 同一の法人の発行する株式への投資制限 >（投資信託及び投資法人に関する法律）

運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する同一の法人の発行する株式に係る議決権の総数が、当該法人の総発行株式の数に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合には、かかる株式を取得することを受託会社に指図してはならない。

##### < デリバティブ取引に係る投資制限 >（金融商品取引業等に関する内閣府令）

投資信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託者が定めた合理的な方法により算出した額が当該投資信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みません。）を行い、または継続することを受託会社に指図してはならない。

### 3【投資リスク】

#### （イ）本ファンドのもつ主なリスク

投資信託商品はリスク商品であり、投資元本は保証されていません。また、収益や利回り等も未確定の商品です。したがって、以下に記載する本ファンドのリスク要因を充分にご理解頂いたうえ、本ファンドの受益権への取得申込みを行ってください。なお、本ファンドは、預貯金や保険契約とは異なり、預金保険・貯金保険・保険契約者保護機構による保護の対象ではなく、また、第一種金融商品取引業を行う者以外でご購入頂いた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。

本ファンドは値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割り込むことがあります。本ファンドの運用による損益は、すべて本ファンドの受益者に帰属します。

#### 基準価額の変動要因

##### 1) 株価変動リスク

株式の価格は、発行者の業績、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や国内外の経済情勢等により変動し、基準価額の変動要因となります。

##### 2) 為替変動リスク

為替相場は、各国の経済状況、政治情勢等の様々な要因により変動します。投資先の通貨に対して円高となった場合には、基準価額の下落要因となります。

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

#### その他の留意点

1) 本ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（除く日本、円ベース）の値動きに連動することをめざしますが、本ファンドへの入出金、組入比率、本ファンドの銘柄ごとの実質組入比率と指数の構成銘柄比率に差異が生ずること、売買コストや信託報酬等の影響などから、前記インデックスと連動しないことがあります。

2) 本ファンドは、ファミリーファンド方式で運用するため、マザーファンドに対し、同じマザーファンドに投資する他のベビーファンドによる追加設定および一部解約等があり、マザーファンドにおいて有価証券の売買等が発生した場合、基準価額に影響を与えることがあります。

3) 本ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

4) 分配金は信託財産から支払われるため、分配金支払い後の信託財産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。

本ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益や売買益等）を超えて分配を行う場合があります。分配金の水準は必ずしも当該計算期間の収益率を示すものではありません。またこの場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

受益者の個別元本の状況によっては、分配金の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。

#### （ロ）リスクの管理体制

##### 委託者におけるリスクマネジメント体制

- ・委託者では、運用各部から独立した部署によって、ファンドの運用状況や運用ガイドライン、法令等の遵守状況についてモニタリングを行っています（運用を再委託しているファンドも含まれます。）。
- ・モニタリング結果は、原則月1回（必要に応じ随時）開催される運用リスクの管理に関する委員会に報告され、委員会は適切な運用リスク管理に必要な措置を講じることとしています。

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

申込手数料（受益権1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の販売基準価額に、指定販売会社が個別に定める申込手数料率を乗じて得た額とします。本書提出日現在の申込手数料率の上限は、1.05%（税抜1.00%）です。申込手数料の詳細については、指定販売会社にお問い合わせください。指定販売会社については、委託者にお問い合わせください。委託者へのお問い合わせ先は、以下の通りです。

<お問い合わせ先>

住信アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<http://www.sumishinam.co.jp/>

フリーダイヤル：0120-417434

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時とします。）

## (2)【換金（解約）手数料】

ありません。

## (3)【信託報酬等】

信託報酬総額	配分		
	委託者	指定販売会社	受託者
純資産総額に対して 年率0.8400% (税抜0.80%)	純資産総額に対して 年率0.3780% (税抜0.36%)	純資産総額に対して 年率0.3885% (税抜0.37%)	純資産総額に対して 年率0.0735% (税抜0.07%)

信託報酬は信託期間を通じて毎日計算し、投資信託財産の費用として計上します。

上記により日々計算された信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、投資信託財産中から支弁するものとします。マザーファンドにおいては、信託報酬はかかりません。

## (4)【その他の手数料等】

- (イ) 当初設定日以降の買付に際し、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に0.1%の率を乗じて得た額を追加設定時信託財産留保金として当該基準価額に加算します。
- (ロ) 信託期間終了前の解約に際し、解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.1%の率を乗じて得た額を解約時信託財産留保金として当該基準価額から控除します。
- (ハ) 投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に関する諸費用（消費税等を含みます。）ならびに受託者の立替えた立替金の利息等は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支弁します。投資信託約款の定めにもとづいて、資金の借入れを行う場合の利息も同様です。負担の水準・計算方法は、個別の費用・税金等により異なり、実費での負担（運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。）となります。（マザーファンドにおいて負担する場合を含みます。）
- (ニ) 証券取引に伴う売買委託手数料等の手数料（消費税等を含みます。）または税金、先物・オプション取引に要する費用（消費税等を含みます。）、組入資産の保管に要する費用（消費税等を含みます。）等は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支弁します。負担の水準・計算方法は、個別の費用・税金等により異なり、実費での負担（運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。）となります。（マザーファンドにおいて負担する場合を含みます。）
- (ホ) 投資信託財産に係る会計監査費用（消費税等を含みます。）は、毎計算期末または信託終了のとき、投資信託財産中から支弁します。

## (5)【課税上の取扱い】

本ファンドは、課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

受益者に対する課税については、以下の取扱いとなります。以下は、平成23年6月30日現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。また、税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。また、買取請求によるご換金については、指定販売会社にお

問い合わせください。指定販売会社については、委託者にお問い合わせください。委託者へのお問い合わせ先は、前記「(1)申込手数料」に記載されている先と同じです。

#### (イ) 個人の受益者に対する課税

収益分配金のうち配当所得として課税扱いとなる普通分配金については、平成25年12月31日までは10%（所得税7%および地方税3%）、平成26年1月1日以降は20%（所得税15%および地方税5%）の税率により源泉徴収が行われます。原則として確定申告不要ですが、確定申告により総合課税または申告分離課税のいずれかを選択することも可能です。

ご解約による換金時および償還時の差益（解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該申込手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益）が譲渡所得等として課税対象となり、平成25年12月31日までは10%（所得税7%および地方税3%）、平成26年1月1日以降は20%（所得税15%および地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。なお、特定口座（源泉徴収選択口座）の利用による申告不要の特例があります。詳しくは指定販売会社にお問い合わせください。

ご解約による換金時および償還時の差損（譲渡損失）については、確定申告等を行うことにより、上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得と通算することができ、また、控除しきれない損失金額については、翌年以降3年間の繰越控除の対象とすることができます。

#### (ロ) 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち、課税扱いとなる普通分配金ならびにご解約による換金時および償還時の個別元本超過額については、平成25年12月31日までは、7%（所得税7%）、平成26年1月1日以降は15%（所得税15%）の税率により源泉徴収されます。（地方税はありません。）源泉徴収された所得税は、所有期間に応じて法人税の額から控除できます。

#### 個別元本について

- 追加型株式投資信託について、受益者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- 受益者が同一ファンドの受益権を複数の指定販売会社で取得する場合については、各指定販売会社ごとに個別元本の算出が行われます。また、同一指定販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は、当該支店等ごとに個別元本の算出が行われる場合があります。
- 受益者が特別分配金を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「特別分配金」については、下記の「収益分配金の課税について」をご参照ください。）

#### 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「特別分配金」（受益者ごとの元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、a)当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、b)当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が特別分配金となり、当該収益分配金から当該特別分配金を控除した額が普通分配金となります。

## 5【運用状況】

### (1)【投資状況】

（平成23年6月30日現在）

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
-------	------	---------	---------



住信 外国株式インデックス マザーファンド	日本	1,377,633,062	100.00
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		49,305	0.00
合計(純資産総額)		1,377,682,367	100.00

(注1) 国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

(注2) 投資比率とは、本ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(参考情報)

### 住信 外国株式インデックス マザーファンドの投資状況

(平成23年6月30日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	62,463,956,927	49.58
	イギリス	11,242,619,872	8.92
	カナダ	7,091,688,728	5.63
	フランス	5,776,265,818	4.58
	スイス	5,494,878,979	4.36
	ドイツ	5,404,685,393	4.29
	オーストラリア	4,785,394,145	3.80
	オランダ	2,846,728,711	2.26
	スペイン	2,146,941,798	1.70
	スウェーデン	1,828,257,883	1.45
	イタリア	1,597,853,584	1.27
	香港	1,344,246,724	1.07
	シンガポール	931,920,850	0.74
	アイルランド	751,049,520	0.60
	デンマーク	631,885,396	0.50
	アンティル	614,460,090	0.49
	フィンランド	579,967,718	0.46
	ベルギー	575,326,303	0.46
	バミューダ	543,588,750	0.43
	ノルウェー	453,488,172	0.36
	イスラエル	430,252,613	0.34
	ルクセンブルグ	337,402,952	0.27
	オーストリア	198,010,941	0.16
ジャージー	157,295,593	0.12	
ポルトガル	150,096,423	0.12	
ギリシャ	111,801,366	0.09	
ケイマン島	87,970,160	0.07	

	ニュージーランド	71,449,811	0.06
	マン島	50,773,680	0.04
	ガーンジー	36,325,502	0.03
	リベリア	27,994,335	0.02
	モーリシャス	19,220,716	0.02
	キプロス	13,003,817	0.01
	小計	118,796,803,270	94.29
投資信託受益証券	パナマ	90,630,205	0.07
	オーストラリア	26,160,793	0.02
	シンガポール	22,920,861	0.02
	小計	139,711,859	0.11
投資証券	アメリカ	1,229,884,173	0.98
	オーストラリア	322,584,733	0.26
	フランス	179,696,043	0.14
	イギリス	163,988,732	0.13
	香港	40,334,892	0.03
	シンガポール	30,667,041	0.02
	オランダ	20,442,529	0.02
	カナダ	18,121,772	0.01
	小計	2,005,719,915	1.59
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		5,047,510,325	4.01
合計(純資産総額)		125,989,745,369	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

(注2)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

## (2)【投資資産】(平成23年6月30日現在)

### 【投資有価証券の主要銘柄】

#### a. 投資有価証券の主要銘柄

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託 受益証券	住信 外国株式インデックス マザーファンド	1,446,637,680	0.9717	1,405,697,834	0.9523	1,377,633,062	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

(注2)投資比率は、本ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

#### b. 投資有価証券の種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.00
合計	100.00

(注)投資比率は、本ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

## c. 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(参考情報)

## 住信 外国株式インデックス マザーファンドの投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## a. 投資有価証券の主要銘柄

国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	EXXON MOBIL	エネルギー	325,441	6,670.71	2,170,925,754	6,478.58	2,108,396,367	1.67
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハード ウェアおよび機器	60,465	27,249.00	1,647,610,941	26,967.04	1,630,562,629	1.29
スイス	株式	NESTLE SA - REGISTERED	食品・飲料・タバコ	227,414	5,282.21	1,201,250,445	5,019.74	1,141,561,426	0.91
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	80,040	13,522.27	1,082,322,891	13,767.69	1,101,966,243	0.87
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	131,752	8,333.24	1,097,922,240	8,176.33	1,077,248,409	0.86
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	696,910	1,569.52	1,093,821,142	1,498.34	1,044,214,262	0.83
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	496,317	1,998.87	992,075,544	2,068.30	1,026,533,741	0.81
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	387,978	2,526.21	980,114,178	2,523.61	979,108,962	0.78
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ ライフサイエンス	179,517	5,390.70	967,723,597	5,353.20	960,991,535	0.76
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用 品	183,820	5,344.96	982,510,878	5,049.66	928,228,776	0.74
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC (GB)	銀行	1,162,126	818.43	951,121,850	794.77	923,626,041	0.73
アメリカ	株式	PFIZER	医薬品・バイオテクノロジー・ ライフサイエンス	524,740	1,689.98	886,800,391	1,668.68	875,627,918	0.69
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	各種金融	261,445	3,455.07	903,312,175	3,265.52	853,756,098	0.68
オースト ラリア	株式	BHP BILLITON LTD	素材	210,774	3,815.48	804,204,479	3,731.18	786,435,838	0.62
スイス	株式	NOVARTIS	医薬品・バイオテクノロジー・ ライフサイエンス	153,170	5,240.42	802,675,178	4,903.34	751,046,119	0.60
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	328,466	2,271.93	746,253,109	2,266.09	744,333,879	0.59
アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	135,522	5,369.44	727,677,576	5,385.49	729,853,500	0.58
イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	電気通信サービス	3,398,316	219.85	747,139,885	214.65	729,469,326	0.58
イギリス	株式	BP PLC	エネルギー	1,233,796	596.75	736,270,948	583.16	719,508,407	0.57
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	265,279	2,720.65	721,733,352	2,618.07	694,520,026	0.55

アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	ソフトウェア・サービス	16,465	42,060.52	692,526,524	40,168.82	661,379,721	0.52
オランダ	株式	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	エネルギー	233,908	2,770.81	648,115,595	2,820.11	659,648,488	0.52
アメリカ	株式	CITIGROUP	各種金融	190,700	3,307.68	630,775,038	3,350.29	638,901,256	0.51
フランス	株式	TOTAL SA	エネルギー	138,790	4,620.27	641,247,792	4,570.19	634,297,586	0.50
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	117,949	5,693.43	671,534,442	5,341.90	630,072,246	0.50
スイス	株式	ROCHE HOLDING GENUSS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	46,110	14,367.43	662,482,584	13,580.00	626,173,800	0.50
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	360,187	1,793.01	645,820,081	1,726.81	621,976,206	0.49
アンティル	株式	SCHLUMBERGER	エネルギー	89,324	6,839.56	610,937,565	6,879.00	614,460,090	0.49
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	各種金融	664,269	943.77	626,923,579	899.33	597,398,501	0.47
ドイツ	株式	SIEMENS	資本財	54,001	10,520.52	568,118,899	10,922.20	589,809,895	0.47

(注1) 国 / 地域は、発行体の所在地によって記載しております。

(注2) 投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

b . 投資有価証券の種類別投資比率

種類	投資比率(%)
株式	94.29
投資信託受益証券	0.11
投資証券	1.59
合計	95.99

(注) 投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

c . 投資株式の業種別投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率(%)
株式	外国	エネルギー	11.79
		素材	7.89
		資本財	7.60
		商業・専門サービス	0.77
		運輸	1.73
		自動車・自動車部品	1.50
		耐久消費財・アパレル	1.19
		消費者サービス	1.45
		メディア	2.60
		小売	2.42
		食品・生活必需品小売り	2.21
		食品・飲料・タバコ	6.17
		家庭用品・パーソナル用品	1.60
		ヘルスケア機器・サービス	2.74
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.10
		銀行	7.64
各種金融	5.14		
保険	3.99		

	不動産	0.62
	ソフトウェア・サービス	5.09
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.89
	電気通信サービス	3.98
	公益事業	3.66
	半導体・半導体製造装置	1.52
合計		94.29

(注)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	資産の名称	取引所	買建 / 売建	通貨	数量	簿価金額 (現地通貨)	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数 先物取引	S&P 500 FUTU	シカゴ商業取引所	買建	アメリカ ドル	129	41,535,557	42,063,675	3,395,800,482	2.70
	FTSE 100	ロンドン国際金融 先物オプション取引所	買建	イギリス ポンド	87	4,990,615	5,070,360	658,031,320	0.52
	S&P/TSE 60	モントリオール取引所	買建	カナダドル	29	4,358,723.5	4,388,280	365,894,786	0.29
	SPI 200 FUTU	シドニー先物取引所	買建	オーストラリア ドル	43	4,881,119	4,857,925	420,064,774	0.33
	DJ EURO STOXX	ユーレックス・ ドイツ金融先物取引所	買建	ユーロ	351	9,648,180.5	9,842,040	1,149,943,953	0.91
	SWISS MKT IX	ユーレックス・ チューリッヒ取引所	買建	スイスフラン	44	2,713,632	2,684,880	260,433,360	0.21

(注) 評価にあたっては、知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

### (3) 【運用実績】

#### 【純資産の推移】

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
第2期計算期間末 (平成14年 5月29日)	(分配付)	976,116,110	(分配付)	0.8708
	(分配落)	976,116,110	(分配落)	0.8708
第3期計算期間末 (平成15年 5月29日)	(分配付)	208,798,267	(分配付)	0.7447
	(分配落)	208,798,267	(分配落)	0.7447
第4期計算期間末 (平成16年 5月31日)	(分配付)	596,371,255	(分配付)	0.8336
	(分配落)	596,371,255	(分配落)	0.8336
第5期計算期間末 (平成17年 5月30日)	(分配付)	783,831,853	(分配付)	0.9164
	(分配落)	775,806,504	(分配落)	0.9070
第6期計算期間末 (平成18年 5月29日)	(分配付)	932,547,578	(分配付)	1.0863
	(分配落)	916,491,244	(分配落)	1.0676

第7期計算期間末 (平成19年 5月29日)	(分配付) 1,425,970,725 (分配落) 1,398,185,125	(分配付) 1.4350 (分配落) 1.4071
第8期計算期間末 (平成20年 5月29日)	(分配付) 1,504,397,266 (分配落) 1,492,120,806	(分配付) 1.1722 (分配落) 1.1626
第9期計算期間末 (平成21年 5月29日)	(分配付) 1,018,126,762 (分配落) 1,003,204,349	(分配付) 0.6801 (分配落) 0.6701
第10期計算期間末 (平成22年 5月31日)	(分配付) 1,189,767,470 (分配落) 1,165,423,839	(分配付) 0.7331 (分配落) 0.7181
第11期計算期間末 (平成23年 5月30日)	(分配付) 1,408,612,396 (分配落) 1,382,676,461	(分配付) 0.8147 (分配落) 0.7997
平成22年 6月末日	1,117,958,189	0.6743
7月末日	1,191,903,569	0.7151
8月末日	1,116,469,016	0.6683
9月末日	1,191,199,941	0.7300
10月末日	1,189,468,694	0.7291
11月末日	1,228,171,450	0.7452
12月末日	1,263,972,346	0.7685
平成23年 1月末日	1,298,459,475	0.7867
2月末日	1,330,552,075	0.8079
3月末日	1,406,709,063	0.8298
4月末日	1,456,259,370	0.8498
5月末日	1,410,759,481	0.8010
6月末日	1,377,682,367	0.7827

## 【分配の推移】

期 間	1口当たりの分配金(円)
第2期計算期間(平成13年 5月30日～平成14年 5月29日)	0.0000
第3期計算期間(平成14年 5月30日～平成15年 5月29日)	0.0000
第4期計算期間(平成15年 5月30日～平成16年 5月31日)	0.0000
第5期計算期間(平成16年 6月 1日～平成17年 5月30日)	0.0100
第6期計算期間(平成17年 5月31日～平成18年 5月29日)	0.0200
第7期計算期間(平成18年 5月30日～平成19年 5月29日)	0.0300
第8期計算期間(平成19年 5月30日～平成20年 5月29日)	0.0100
第9期計算期間(平成20年 5月30日～平成21年 5月29日)	0.0100
第10期計算期間(平成21年 5月30日～平成22年 5月31日)	0.0150
第11期計算期間(平成22年 6月 1日～平成23年 5月30日)	0.0150

## 【収益率の推移】

期 間	収益率(%)
第2期計算期間(平成13年 5月30日～平成14年 5月29日)	12.2

第3期計算期間(平成14年 5月30日～平成15年 5月29日)	14.5
第4期計算期間(平成15年 5月30日～平成16年 5月31日)	11.9
第5期計算期間(平成16年 6月 1日～平成17年 5月30日)	9.9
第6期計算期間(平成17年 5月31日～平成18年 5月29日)	19.8
第7期計算期間(平成18年 5月30日～平成19年 5月29日)	34.4
第8期計算期間(平成19年 5月30日～平成20年 5月29日)	16.7
第9期計算期間(平成20年 5月30日～平成21年 5月29日)	41.5
第10期計算期間(平成21年 5月30日～平成22年 5月31日)	9.4
第11期計算期間(平成22年 6月 1日～平成23年 5月30日)	13.5

(注1)収益率とは、各計算期間末の基準価額(分配付)から前計算期間末の基準価額(分配落)を控除した額を前計算期間末の基準価額(分配落)で除して得た数に100を乗じて得た数字です。

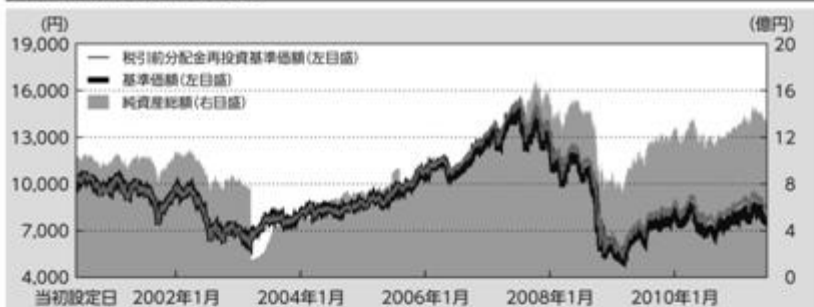
(注2)小数第2位を四捨五入しております。

(参考情報)

当初設定日：2000年5月30日

作成基準日：2011年6月30日

## 基準価額・純資産の推移



※上記グラフ内の税引前分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。  
 ※上記グラフは当初設定日から作成基準日までを表示しております。

基準価額	7,827円
純資産総額	14億円

## 〈基準価額の騰落率〉

1ヶ月	-2.28%
3ヶ月	-3.91%
6ヶ月	3.76%
1年	18.25%
3年	-23.88%
5年	-21.15%
設定来	-12.34%

※上記は作成基準日からの期間です。  
 ※騰落率は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

## 分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額:1,100円

決算期	2007年5月	2008年5月	2009年5月	2010年5月	2011年5月
分配金	300円	100円	100円	150円	150円

※分配金額は株価、金利、為替などの変動の影響を受けて変動し、分配対象額が少額の場合、分配を行わないことがあります。

## 主要な資産の状況

銘柄名	国/地域	種類	業種	実質投資比率
EXXON MOBIL	アメリカ	株式	エネルギー	1.7%
APPLE INC	アメリカ	株式	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.3%
NESTLE SA - REGISTERED	スイス	株式	食品・飲料・タバコ	0.9%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	0.9%
CHEVRON CORP	アメリカ	株式	エネルギー	0.9%
GENERAL ELECTRIC CO	アメリカ	株式	資本財	0.8%
MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	0.8%
AT&T INC	アメリカ	株式	電気通信サービス	0.8%
JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	株式	医薬品・バイオテクノロジー	0.8%
PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	株式	家庭用品・パーソナル用品	0.7%

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



※収益率は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。  
 ※2011年は年初から作成基準日までの収益率です。

記載された運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を約束するものではありません。

最新の運用の内容等は、委託者のホームページでご確認いただけます。

## (4) 【設定及び解約の実績】

期間	設定口数(口)	解約口数(口)	受益権総口数(口)
第2期計算期間 (平成13年 5月30日～平成14年 5月29日)	90,306,490	7,604,336	1,120,955,089
第3期計算期間 (平成14年 5月30日～平成15年 5月29日)	161,667,909	1,002,246,445	280,376,553
第4期計算期間 (平成15年 5月30日～平成16年 5月31日)	571,050,572	136,015,859	715,411,266



第5期計算期間 (平成16年 6月 1日～平成17年 5月30日)	256,044,093	116,122,869	855,332,490
第6期計算期間 (平成17年 5月31日～平成18年 5月29日)	304,907,982	301,747,553	858,492,919
第7期計算期間 (平成18年 5月30日～平成19年 5月29日)	322,713,439	187,523,245	993,683,113
第8期計算期間 (平成19年 5月30日～平成20年 5月29日)	392,159,422	102,448,985	1,283,393,550
第9期計算期間 (平成20年 5月30日～平成21年 5月29日)	381,440,574	167,780,108	1,497,054,016
第10期計算期間 (平成21年 5月30日～平成22年 5月31日)	287,821,279	161,966,526	1,622,908,769
第11期計算期間 (平成22年 6月 1日～平成23年 5月30日)	272,270,796	166,117,168	1,729,062,397

(注)当該計算期間中において、本邦外における設定または解約の実績はありません。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

本ファンドの受益権の取得申込者は、指定販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設された本ファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、指定販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

#### (イ) 申込手続

本ファンドの受益権の取得申込者は、指定販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行います。

取得申込みは、申込期間における毎営業日に、指定販売会社の営業所等で受け付けます。ただし、ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、フランクフルト証券取引所、ユーロネクスト パリ証券取引所のいずれかの取引所あるいはニューヨークまたはロンドンの銀行の休業日においては、取得の申込みを受けけないものとします。ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、フランクフルト証券取引所、ユーロネクスト パリ証券取引所、ニューヨークおよびロンドンの銀行の休業日については、委託者または指定販売会社にお問い合わせください。委託者へのお問い合わせ先は、前記「第1ファンドの状況 4手数料等及び税金 (1)申込手数料」に記載されている先と同じです。

取得申込みの受付は、原則として、指定販売会社の営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合は、翌営業日の受付になります。

本ファンドの受益権の販売価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に追加設定時信託財産留保金（取得申込受付日の翌営業日の基準価額の0.1%）を加えた価額（販売基準価額）とします。

販売基準価額 = 取得申込受付日の翌営業日の基準価額 + 追加設定時信託財産留保金

= 取得申込受付日の翌営業日の基準価額 + (取得申込受付日の翌営業日の基準価額 × 0.1%)

申込代金の払込みについては、指定販売会社が指定する期日までに申込みの指定販売会社に支払うもの

とします。

本ファンドは、収益の分配がなされた場合、税金を差し引いた後、分配金を無手数料で再投資する「自動けいぞく投資コース」専用ファンドです。このため申込みの際、受益権の取得申込者は、指定販売会社との間で別に定める「自動けいぞく投資約款」にしたがって、「分配金自動けいぞく投資に関する契約」を締結します。指定販売会社によっては、「自動けいぞく投資約款」、「分配金自動けいぞく投資に関する契約」について、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。なお、指定販売会社によっては、定時定額で購入する「自動購入サービス」を利用することもできます。当該サービスを利用する場合には指定販売会社との間で「自動購入サービス」に関する取り決め（指定販売会社によっては、当該契約について、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。）を行うものとします。

取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、指定販売会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、およびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。

#### （ロ）申込単位

指定販売会社が個別に定める単位とします。詳細については、指定販売会社にお問い合わせください。指定販売会社については、委託者にお問い合わせください。委託者へのお問い合わせ先は、前記「第1ファンドの状況 4手数料等及び税金 (1)申込手数料」に記載されている先と同じです。

#### （ハ）申込手数料

申込手数料（受益権1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の販売基準価額に、指定販売会社が個別に定める申込手数料率を乗じて得た額とします。本書提出日現在の申込手数料率の上限は、1.05%（税抜1.00%）です。

申込手数料の詳細については、指定販売会社にお問い合わせください。指定販売会社については、委託者にお問い合わせください。委託者へのお問い合わせ先は、前記「第1ファンドの状況 4手数料等及び税金 (1)申込手数料」に記載されている先と同じです。

自動けいぞく投資契約にもとづき収益分配金を再投資する場合には、申込手数料はかかりません。

## 2【換金（解約）手続等】

#### （イ）受益権の買取請求

本ファンドのご換金の方法は、ご解約の請求のほか受益権の買取の方法によることができます。ただし、受益権の買取は指定販売会社によっては行わない場合がありますので、詳細については指定販売会社にお問い合わせください。指定販売会社については、委託者にお問い合わせください。委託者へのお問い合わせ先は、前記「第1ファンドの状況 4手数料等及び税金 (1)申込手数料」に記載されている先と同じです。

#### （ロ）受益権のご解約の請求

ご解約の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの投資信託契約の一部解約を委託者が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

受益者は、自己に帰属する受益権につき、ご解約の請求をすることができます。ご解約の請求の受付は、原則として、指定販売会社の営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合は、翌営業日の受付になります。ただし、ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、フランクフルト証券取引所、ユーロネクスト パリ証券取引所のいずれかの取引所あるいはニューヨークまたはロンドンの銀行の休業日においては、ご解約の請求を受けないものとします。ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、フランクフルト証券取引所、ユーロネクスト パリ証券取引所、ニューヨークおよびロンドンの銀行の休業日については、委託者または指定販売会社にお問い合わせください。委託者へのお問い合わせ先は、前記

「第1ファンドの状況 4手数料等及び税金 (1)申込手数料」に記載されている先と同じです。なお、解約単位は、指定販売会社が個別に定める単位とします。

受益者が前記のご解約の請求をするときは、指定販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

委託者は、前記のご解約の請求を受け付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。

ご解約の価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に0.1%の率を乗じて得た額を解約時信託財産留保金として控除した価額（解約価額）とします。

解約価額 = 解約請求受付日の翌営業日の基準価額 - 解約時信託財産留保金

= 解約請求受付日の翌営業日の基準価額 - (解約請求受付日の翌営業日の基準価額 × 0.1%)

ご解約の受取金額は、解約価額から所得税および地方税を差し引いた額（解約代金）となります。

解約代金は、原則として、解約請求受付日より起算して5営業日目から指定販売会社の営業所等において支払います。

委託者は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、前記によるご解約の請求の受付を中止すること、およびすでに受け付けたご解約の請求の受付を取り消すことができます。

前記により、ご解約の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日のご解約の請求を撤回できます。ただし、受益者がそのご解約の請求を撤回しない場合には、当該受益権のご解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にご解約の請求を受け付けたものとして、前記の規定に準じて計算された価額とします。

解約単位および解約価額に関する投資者の皆様による照会方法等については、指定販売会社にお問い合わせください。指定販売会社については、委託者にお問い合わせください。委託者へのお問い合わせ先は、前記「第1ファンドの状況 4手数料等及び税金 (1)申込手数料」に記載されている先と同じです。

#### (八) 換金制限

本ファンドの規模および商品性格などにもとづき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の換金には受付時間および金額の制限を行う場合があります。詳細については、指定販売会社にお問い合わせください。指定販売会社については、委託者にお問い合わせください。委託者へのお問い合わせ先は、前記「第1ファンドの状況 4手数料等及び税金 (1)申込手数料」に記載されている先と同じです。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### (イ) 基準価額の算出方法

基準価額とは、投資信託財産に属する有価証券（受入担保金代用有価証券を除きます。）、金融商品等のすべての資産を時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した純資産総額を、本ファンドの基準価額計算日における受益権総口数で除した1口当たり純資産価額をいいます。なお、投資信託財産に属する有価証券等の資産の時価評価は、原則として、法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって評価します。

##### [主要な投資対象の評価方法]

本ファンドの主要な投資対象であるマザーファンド受益証券の評価方法

原則として、本ファンドの基準価額計算日の基準価額で評価します。

マザーファンドの主要な投資対象である株式の評価方法

原則として、本ファンドの基準価額計算日（外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日の前日）の当該取引所における最終相場で評価します。

外貨建資産の円換算については、原則として、わが国における本ファンドの基準価額計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算し、為替予約の評価は、原則として、わが国における本ファンドの基準価額計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

(ロ) 基準価額の算出頻度

基準価額は、委託者の営業日において日々算出されます。

(ハ) 基準価額に関する投資者による照会方法等

基準価額は、委託者および指定販売会社で入手できます。投資者の皆様による照会方法等については、委託者または指定販売会社にお問い合わせください。委託者へのお問い合わせ先は、前記「第1ファンドの状況4手数料等及び税金(1)申込手数料」に記載されている先と同じです。

なお、販売基準価額は、翌日の日本経済新聞に掲載されます。ただし、表示は1万口当たりに換算した価額で行われます。

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

平成12年5月30日から投資信託約款第3条の規定による信託終了の日までとします。(原則無期限)

(4) 【計算期間】

原則として、毎年5月30日から翌年5月29日までとします。なお、当該計算期間終了の該当日が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、投資信託約款第3条に定める信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

(イ) 信託の終了

- (a) 委託者は、投資信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が5億口を下回ることとなった場合には、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- (b) 委託者は、投資信託約款に定める信託終了前にこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- (c) 委託者は、前記(a)および(b)の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの投資信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- (d) 前記(c)の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- (e) 前記(d)の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、前記(a)および(b)の投資信託契約の解約をしません。
- (f) 委託者は、前記(a)の投資信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。委託者は、前記(b)の投資信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- (g) 前記(d)から(f)までの規定は、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前記(d)の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

委託者は、監督官庁より、この投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、投資信託契約を解約し信託を終了させます。

委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この投資信託契約を解約し信託を終了させます。ただし、監督官庁が、この投資信託契約に関する委

託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、後記「（ロ）投資信託約款の変更（d）」に該当する場合を除き、この信託はその委託者と受託者との間において存続します。

受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの投資信託契約を解約し信託を終了させます。

#### （ロ）投資信託約款の変更

- (a) 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
- (b) 委託者は、前記(a)の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの投資信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- (c) 前記(b)の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- (d) 前記(c)の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えているときは、前記(a)の投資信託約款の変更をしません。
- (e) 委託者は、当該投資信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの投資信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

委託者は、監督官庁の命令にもとづいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、前記 に記載されている手続きにしたがいます。

#### （ハ）指定販売会社との証券投資信託の募集・販売の取扱い等に関する契約の更改等に関する手続

指定販売会社との証券投資信託の募集・販売の取扱い等に関する契約の有効期間は、契約締結の日から1年間とします。ただし、契約満了日の3ヶ月前までに別段の意思表示のないときは、同一条件にて自動的に1年間更新され、以後も同様とします。期間の途中において必要あるときは、契約の一部を変更することができます。

#### （ニ）運用報告書

委託者は、計算期間の末日ごとおよび償還時に、期間中の運用経過のほか投資信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書を作成し、原則として当該投資信託財産に係る知られたる受益者に対して交付します。

#### （ホ）信託事務処理の再信託

受託者は、本ファンドに係る信託事務の処理の一部について日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託に係る契約書類にもとづいて所定の事務を行います。

#### （ヘ）公告

委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

### 4【受益者の権利等】

本ファンドの受益者が有する主な権利は、以下の通りです。なお、本ファンドの受益権の1口当たり投資信託財産持分は、すべて均等かつ同一であり、取得申込日の前後等により受益者間で1口当たり持分の差異が生じることはありません。

#### （イ）収益分配金請求権

本ファンドの収益分配金は、自動的に本ファンドの受益権に再投資されます。受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が指定販売会社に支払われます。この場合、指定販売会社は、受益者に対して遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。この場合の受益権の価額は、各計算期間終了日の販売基準価額とします。

分配金は、無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

(ロ) 償還金請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

償還金は、原則として償還日から起算して5営業日目までに受益者に支払います。償還金の支払いは、指定販売会社の営業所等において行われます。

受益者が、信託終了による償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属するものとします。

(ハ) 換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、ご解約の請求をすることにより換金する権利を有します。

(ニ) 反対者の買取請求権

投資信託契約の解約、または投資信託約款の変更のうち、その内容が重大な変更を行う場合において、一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、投資信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。

(ホ) 帳簿閲覧・謄写請求権

受益者は、委託者に対し、当該受益者に係る投資信託財産に関する書類の閲覧または謄写の請求をすることができます。

なお、受益者には、議決権、受益者集会の権利はありません。

### 第3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第10期計算期間（平成21年5月30日から平成22年5月31日まで）の財務諸表については、あずさ監査法人により監査を受け、第11期計算期間（平成22年6月1日から平成23年5月30日まで）の財務諸表については、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

なお、あずさ監査法人は、監査法人の種類の変更により、平成22年7月1日をもって有限責任 あずさ監査法人となりました。

## 1【財務諸表】

すみしん 外国株式インデックス・オープン

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第10期 (平成22年5月31日現在)	第11期 (平成23年5月30日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	35,286,470	32,652,411
親投資信託受益証券	1,159,813,830	1,381,651,468
未収利息	62	34
流動資産合計	1,195,100,362	1,414,303,913
<b>資産合計</b>		
	1,195,100,362	1,414,303,913
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	24,343,631	25,935,935
未払解約金	44,981	963
未払受託者報酬	457,240	492,125
未払委託者報酬	4,768,310	5,132,118
その他未払費用	62,361	66,311
流動負債合計	29,676,523	31,627,452
<b>負債合計</b>		
	29,676,523	31,627,452
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,622,908,769	1,729,062,397
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	457,484,930	346,385,936
( 分配準備積立金 )	276,774,380	252,643,363
元本等合計	1,165,423,839	1,382,676,461
<b>純資産合計</b>		
	1,165,423,839	1,382,676,461
<b>負債純資産合計</b>		
	1,195,100,362	1,414,303,913

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第10期 (自 平成21年 5月30日 至 平成22年 5月31日)	第11期 (自 平成22年 6月 1日 至 平成23年 5月30日)
<b>営業収益</b>		
受取利息	2,150	2,741
有価証券売買等損益	104,622,056	169,373,873
営業収益合計	104,624,206	169,376,614
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	874,851	930,046
委託者報酬	9,123,308	9,698,962
その他費用	62,361	66,311
営業費用合計	10,060,520	10,695,319
営業利益又は営業損失（ ）	94,563,686	158,681,295
経常利益又は経常損失（ ）	94,563,686	158,681,295
当期純利益又は当期純損失（ ）	94,563,686	158,681,295
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	13,812,153	7,636,248
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	493,849,667	457,484,930
剰余金増加額又は欠損金減少額	52,874,668	46,651,252
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	52,874,668	46,651,252
剰余金減少額又は欠損金増加額	72,917,833	60,661,370
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	72,917,833	60,661,370
分配金	24,343,631	25,935,935
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	457,484,930	346,385,936



## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	第 10 期 (自 平成21年5月30日 至 平成22年5月31日)	第 11 期 (自 平成22年6月 1日 至 平成23年5月30日)
1.資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法により親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。	親投資信託受益証券 同左
2.その他	当ファンドの計算期間は、原則として毎年5月30日から翌年5月29日までであります。平成22年5月29日及び30日は休日のため、当計算期間末日は、平成22年5月31日となっております。このため当計算期間は、平成21年5月30日から平成22年5月31日までとなっております。	当ファンドの計算期間は、原則として毎年5月30日から翌年5月29日までであります。平成23年5月29日は休日のため、当計算期間末日は、平成23年5月30日となっております。このため当計算期間は、平成22年6月1日から平成23年5月30日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	第 10 期 (平成22年5月31日現在)	第 11 期 (平成23年5月30日現在)
1.期首元本額	1,497,054,016円	1,622,908,769円
期中追加設定元本額	287,821,279円	272,270,796円
期中一部解約元本額	161,966,526円	166,117,168円
2.元本の欠損	純資産額は、元本を457,484,930円下回っております。	純資産額は、元本を346,385,936円下回っております。
3.計算期間末日における受益権の総数	1,622,908,769口	1,729,062,397口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

	第 10 期 (自 平成21年5月30日 至 平成22年5月31日)	第 11 期 (自 平成22年6月 1日 至 平成23年5月30日)
分配金の 計算過程	計算期間末における経費控除後の配当等収益（24,026,376円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む）、経費控除後繰越欠損補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（489,923,954円）及び分配準備積立金（277,091,635円）により、分配対象収益は791,041,965円（1万口当たり4,874円22銭）であり、うち24,343,631円（1万口当たり150円）を分配金額としております。	計算期間末における経費控除後の配当等収益（28,065,341円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む）、経費控除後繰越欠損補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（566,853,516円）及び分配準備積立金（250,513,957円）により、分配対象収益は845,432,814円（1万口当たり4,889円54銭）であり、うち25,935,935円（1万口当たり150円）を分配金額としております。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第 10 期 (自 平成21年5月30日 至 平成22年5月31日)	第 11 期 (自 平成22年6月 1日 至 平成23年5月30日)
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、金融商品に対する取組方針は投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。	同左
2.金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドは、日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCIコクサイ・インデックス（除く日本、円ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。 なお、当ファンドには、以下のリスクがあります。 ・価格変動リスク ・為替変動リスク	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	運用各部から独立した部署によって、ファンドの運用状況や運用ガイドライン、法令等の遵守状況についてモニタリングを行っております（運用を再委託しているファンドも含まれます。）。 モニタリング結果は、原則月1回（必要に応じ随時）開催される運用リスクの管理に関する委員会に報告され、委員会は適切な運用リスク管理に必要な措置を講じることとしております。	同左
4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価額がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## 金融商品の時価に関する事項

項目	第 10 期 (平成22年5月31日現在)	第 11 期 (平成23年5月30日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左

2.時価の算定方法	<p>a.親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>b.コールローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>a.親投資信託受益証券 同左</p> <p>b.コールローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p>
-----------	---	--

## (追加情報)

<p>第 10 期 (自 平成21年5月30日 至 平成22年5月31日)</p>	<p>第 11 期 (自 平成22年6月 1日 至 平成23年5月30日)</p>
<p>当計算期間より、「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 平成20年3月10日)及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日)を適用しております。</p>	

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種 類	第 10 期 (平成22年5月31日現在)	第 11 期 (平成23年5月30日現在)
	当計算期間の損益に含まれた 評価差額(円)	当計算期間の損益に含まれた 評価差額(円)
親投資信託受益証券	95,162,489	163,359,445
合 計	95,162,489	163,359,445

(注) 当計算期間の損益に含まれた評価差額は、決算日現在の評価換え額です。

## (デリバティブ取引に関する注記)

## ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

<p>第 10 期 (平成22年5月31日現在)</p>	<p>第 11 期 (平成23年5月30日現在)</p>
該当事項はありません。	同左

## (関連当事者との取引に関する注記)

<p>第 10 期 (自 平成21年5月30日 至 平成22年5月31日)</p>	<p>第 11 期 (自 平成22年6月 1日 至 平成23年5月30日)</p>
<p>当計算期間中に利害関係人との間で、一般の取引条件と同様のもの以外の取引は行っておりません。 また、当ファンドの関連当事者である受託会社及び投資信託委託業者と財務諸表上で開示している報酬等の給付以外の取引は行っておりません。</p>	

## (1口当たり情報)

第 10 期 (平成22年5月31日現在)	第 11 期 (平成23年5月30日現在)
1口当たり純資産額 = 0.7181円	1口当たり純資産額 = 0.7997円

## (4) 【附属明細表】（平成23年5月30日現在）

## 1) 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	総口数(口)	評価額(円)
親投資信託 受益証券	住信 外国株式インデックス マザーファンド	1,421,013,544	1,381,651,468
合計		1,421,013,544	1,381,651,468

## 2) 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 3) デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。(参考)

「すみしん 外国株式インデックス・オープン」は、「住信 外国株式インデックス マザーファンド」を投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、「住信 外国株式インデックス マザーファンド」の受益証券です。

「住信 外国株式インデックス マザーファンド」の状況は次の通りです。

なお、以下に記載した情報は監査の対象外となっております。

## 「住信 外国株式インデックス マザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

(単位：円)

	第 10 期 (平成22年 5月31日現在)	第 11 期 (平成23年 5月30日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	5,251,876,223	4,166,665,780
コール・ローン	201,057,775	113,934,734
株式	109,324,758,797	119,149,817,799
投資信託受益証券	268,565,244	143,048,582

投資証券	1,698,098,024	1,997,261,296
派生商品評価勘定	14,340,263	137,273,224
未収入金	3,519,788,637	40,839,183
未収配当金	281,997,370	270,600,082
未収利息	358	121
差入委託証拠金	1,252,832,663	1,098,925,707
流動資産合計	121,813,315,354	127,118,366,508
資産合計	121,813,315,354	127,118,366,508
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	83,942,890	29,449,572
未払金	8,039,379,785	57,471,872
未払解約金	7,975,948	11,730,820
流動負債合計	8,131,298,623	98,652,264
負債合計	8,131,298,623	98,652,264
純資産の部		
元本等		
元本	133,737,897,348	130,636,855,156
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	20,055,880,617	3,617,140,912
元本等合計	113,682,016,731	127,019,714,244
純資産合計	113,682,016,731	127,019,714,244
負債純資産合計	121,813,315,354	127,118,366,508

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	第 10 期 (自 平成21年5月30日 至 平成22年5月31日)	第 11 期 (自 平成22年6月 1日 至 平成23年5月30日)
1. 資産の評価基準及び評価方法	(1) 株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。	(1) 株式 同左

	<p>(2) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(3) 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(4) 先物取引 個別法に基づき、時価評価しております。</p> <p>(5) 外国為替予約 個別法に基づき、時価評価しております。</p>	<p>(2) 投資信託受益証券 同左</p> <p>(3) 投資証券 同左</p> <p>(4) 先物取引 同左</p> <p>(5) 外国為替予約 同左</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として我が国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。なお、外貨建資産等の会計処理は「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条に基づいております。	同左
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、株式、投資信託受益証券、投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、まだ確定していない場合には、入金日基準で計上しております。</p>	<p>受取配当金 同左</p>

## (貸借対照表に関する注記)

	第 10 期 (平成22年5月31日現在)	第 11 期 (平成23年5月30日現在)
1. 期首元本額	141,888,784,234円	133,737,897,348円
期中追加設定元本額	22,016,133,295円	22,002,337,849円
期中一部解約元本額	30,167,020,181円	25,103,380,041円
期末元本額	133,737,897,348円	130,636,855,156円
元本額の内訳		
SBI資産設計オープン（資産成長型）	527,832,516円	692,882,100円

SBI資産設計オープン(分配型)	33,492,781円	30,366,895円
STAM グローバル株式インデックス・オープン	11,029,536,692円	13,635,345,008円
世界経済インデックスファンド	214,716,149円	434,813,023円
すみしん マイセレクション25	34,647,604円	24,193,487円
すみしん マイセレクション50	126,991,225円	99,439,814円
すみしん マイセレクション75	113,506,076円	98,727,558円
すみしん 外国株式インデックス・オープン	1,364,486,859円	1,421,013,544円
すみしん DC マイセレクション25	762,919,466円	700,382,280円
すみしん DC マイセレクション50	4,630,667,472円	4,411,475,905円
すみしん DC マイセレクション75	4,488,617,451円	4,648,577,341円
すみしん DC外国株式インデックス・オープン	3,728,076,446円	4,566,217,889円
すみしん DC マイセレクションS25	51,766,077円	102,084,518円
すみしん DC マイセレクションS50	446,385,179円	671,336,574円
すみしん DC マイセレクションS75	362,011,012円	572,689,257円
すみしん DCターゲット・イヤー ファンド2015	7,244,773円	8,726,349円
すみしん DCターゲット・イヤー ファンド2025	21,753,528円	76,552,323円
すみしん DCターゲット・イヤー ファンド2035	18,937,390円	59,248,259円
すみしん DCターゲット・イヤー ファンド2045	7,479,180円	21,800,326円
すみしん DCマルチアセット ファンド	173,166円	64,271円
STAM 外国株式インデックス・オープン (SMA専用)	4,566,233,902円	7,734,165,334円
すみしん マイセレクション50VA1 (適格機関投資家専用)	341,929,690円	280,638,964円
すみしん マイセレクション75VA1 (適格機関投資家専用)	164,633,935円	135,764,370円
すみしん 外国株式インデックス・オープンVA1 (適格機関投資家専用)	670,809,092円	608,403,737円
すみしん マイセレクション50VA2 (適格機関投資家専用)	1,865,163円	1,659,025円
すみしん バランス30VA1(適格機関投資家専用)	1,559,999,367円	1,341,821,388円
すみしん バランス50VA1(適格機関投資家専用)	5,757,291,783円	5,149,463,886円
すみしん バランス25VA2(適格機関投資家専用)	14,924,200,309円	12,964,911,863円
すみしん バランス50VA2(適格機関投資家専用)	4,481,742,298円	3,934,083,303円
すみしん バランスA(25)VA1(適格機関投資家 専用)	6,958,241,004円	6,107,126,519円
すみしん バランスB(37.5)VA1 (適格機関投資家専用)	1,770,852,237円	1,563,826,311円
すみしん バランスC(50)VA1(適格機関投資家 専用)	10,976,137,991円	9,579,125,024円
すみしん 世界バランスVA1(適格機関投資家 専用)	21,774,296,493円	20,319,122,823円
すみしん 世界バランスVA2(適格機関投資家 専用)	9,987,792,444円	9,151,778,858円
すみしん バランスD(35)VA1(適格機関投資家 専用)	1,999,730,933円	1,671,955,426円

すみしん グローバルバランスファンドVA35 (適格機関投資家専用)	1,824,373,085円	1,495,091,242円
すみしん バランスE(25)VA1(適格機関投資家 専用)	796,290,134円	544,413,259円
住信 グローバル・バランスファンド・シリーズ1	1,670,983,321円	1,498,950,245円
住信 グローバル株式ファンド (適格機関投資家専用)	382,859,803円	
住信 FOFs用外国株式インデックス・オープン (適格機関投資家専用)	7,865,288,141円	7,690,117,006円
住信 外国株式ファンド・シリーズ1	7,291,105,181円	6,588,499,852円
2.元本の欠損	純資産額は、元本を 20,055,880,617円下回っており ます。	純資産額は、元本を 3,617,140,912円下回っており ます。
3.計算期間末日における受益権の総数	133,737,897,348口	130,636,855,156口

## 金融商品の状況に関する事項

項目	第 10 期 (自 平成21年5月30日 至 平成22年5月31日)	第 11 期 (自 平成22年6月 1日 至 平成23年5月30日)
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、金融商品に対する取組方針は投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。	同左
2.金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドは、日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCIコクサイ・インデックス(除く日本、円ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。 なお、当ファンドには、以下のリスクがあります。 ・価格変動リスク ・為替変動リスク	同左



3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用各部から独立した部署によって、ファンドの運用状況や運用ガイドライン、法令等の遵守状況についてモニタリングを行っております（運用を再委託しているファンドも含まれます。）。 モニタリング結果は、原則月1回（必要に応じ随時）開催される運用リスクの管理に関する委員会に報告され、委員会は適切な運用リスク管理に必要な措置を講じることとしております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価額がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## 金融商品の時価に関する事項

項目	第 10 期 (平成22年5月31日現在)	第 11 期 (平成23年5月30日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	a. 株式、投資信託受益証券、投資証券（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	a. 株式、投資信託受益証券、投資証券 同左

	<p>b. 先物取引</p> <p>原則として計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。</p> <p>外貨建て先物取引の時価の邦貨換算額は計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。換算において円未満の端数は切り捨てております。</p> <p>c. 外国為替予約</p> <p>1. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。</p> <p>計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。</p> <p>計算期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち該当日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。</li> <li>・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、該当日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。</li> </ul> <p>2. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。</p> <p>d. コールローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>b. 先物取引</p> <p>同左</p> <p>c. 外国為替予約</p> <p>同左</p> <p>d. コールローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>同左</p>
--	--	--

(追加情報)

第 10 期 (自 平成21年5月30日 至 平成22年5月31日)	第 11 期 (自 平成22年6月 1日 至 平成23年5月30日)
当計算期間より、「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 平成20年3月10日)及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日)を適用しております。	

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	第 10 期 (平成22年5月31日現在)	第 11 期 (平成23年5月30日現在)
	当計算期間の損益に含まれた 評価差額(円)	当計算期間の損益に含まれた 評価差額(円)
株 式	14,782,214,160	17,283,303,576
投資信託受益証券	42,988,087	6,511,084
投資証券	371,224,250	345,261,679
合 計	15,196,426,497	17,635,076,339

(注) 当計算期間の損益に含まれた評価差額は、決算日現在の評価換え額です。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

株式関連

区分	種 類	第 10 期 (平成22年 5月31日現在)			
		契 約 額 等(円)		時 価 (円)	評 価 損 益 (円)
		うち1年超			
市場取引	株価指数先物取引 買建				
	S&P 500 FUTU	2,334,949,643		2,285,991,494	48,958,149
	S&P/TSE 60	226,315,067		225,916,063	399,004
	SPI 200 FUTU	270,391,906		267,616,118	2,775,788
	FTSE 100	450,792,018		444,471,433	6,320,585
	SWISS MKT IX	144,756,199		144,580,344	175,855
	DJ EURO STOXX	678,107,628		666,912,312	11,195,316
合 計	4,105,312,461		4,035,487,764	69,824,697	

(注) 時価の算定方法

前述の(金融商品の時価に関する事項)に記載していますのでここでは省略しております。

株式関連

第 11 期 (平成23年 5月30日現在)	

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建				
	S&P 500 FUTU	3,336,791,347		3,415,103,406	78,312,059
	S&P/TSE 60	352,873,336		352,783,946	89,390
	SPI 200 FUTU	367,416,059		365,411,964	2,004,095
	FTSE 100	690,148,526		703,273,566	13,125,040
	SWISS MKT IX	249,343,508		259,152,498	9,808,990
	DJ EURO STOXX	1,113,200,256		1,122,279,480	9,079,224
合計		6,109,773,030		6,218,004,860	108,231,828

(注) 時価の算定方法

前述の(金融商品の時価に関する事項)に記載していますのでここでは省略しております。

#### 通貨関連

区分	種類	第10期 (平成22年 5月31日現在)			
		契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカドル	1,115,654,680		1,115,686,000	31,320
	カナダドル	100,617,240		100,606,800	10,440
	オーストラリアドル	40,196,000		40,196,000	
	イギリスポンド	329,572,500		329,550,000	22,500
	スイスフラン	65,454,630		65,453,800	830
	香港ドル	6,211,600		6,211,600	
	シンガポールドル	28,386,960		28,630,800	243,840
	スウェーデンクローナ	22,135,000		22,135,000	
	ノルウェークローネ	9,573,720		9,567,600	6,120
	ユーロ	148,104,000		148,090,800	13,200
合計		1,865,906,330		1,866,128,400	222,070

(注) 時価の算定方法

前述の(金融商品の時価に関する事項)に記載していますのでここでは省略しております。

#### 通貨関連

区分	種類	第11期 (平成23年 5月30日現在)			
		契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		

市場取引 以外の取引	為替予約取引			
	買建			
	アメリカドル	348,167,877	347,741,000	426,877
	カナダドル	33,947,980	33,931,600	16,380
	オーストラリアドル	21,626,700	21,633,100	6,400
	イギリスポンド	54,653,720	54,653,000	720
	スイスフラン	21,856,946	21,856,900	46
	香港ドル	7,384,071	7,384,000	71
	シンガポールドル	5,241,584	5,241,600	16
	スウェーデンクローナ	16,296,278	16,380,000	83,722
	ノルウェークローネ	2,679,966	2,678,400	1,566
	デンマーククローネ	2,169,944	2,168,600	1,344
	イスラエルシェケル	1,634,360	1,633,800	560
	ユーロ	92,536,250	92,472,000	64,250
	売建			
	カナダドル	4,190,000	4,138,000	52,000
	スイスフラン	2,817,600	2,850,900	33,300
スウェーデンクローナ	8,444,800	8,450,000	5,200	
合 計	623,648,076	623,212,900	408,176	

## (注) 時価の算定方法

前述の（金融商品の時価に関する事項）に記載していますのでここでは省略しております。

## (関連当事者との取引に関する注記)

第 10 期 (自 平成21年5月30日 至 平成22年5月31日)	第 11 期 (自 平成22年6月 1日 至 平成23年5月30日)
当計算期間中に利害関係人との間で、一般の取引条件と同様のもの以外の取引は行っておりません。 また、当ファンドの関連当事者である受託会社及び投資信託委託業者と財務諸表上で開示している報酬等の給付以外の取引は行っておりません。	同左

## (1口当たり情報)

第 10 期 (平成22年5月31日現在)	第 11 期 (平成23年5月30日現在)
1口当たり純資産額 = 0.8500円	1口当たり純資産額 = 0.9723円

## (3) 附属明細表（平成23年5月30日現在）

## 1) 有価証券明細表

株式

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	3 M COMPANY	43,905	93.47	4,103,800.35	
	ABBOTT LABORATORIES	99,937	51.55	5,151,752.35	
	ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	5,725	76.35	437,103.75	
	ACCENTURE PLC-CL A	40,983	56.91	2,332,342.53	
	ACE LTD	21,941	68.58	1,504,713.78	
	ACTIVISION BLIZZARD INC	35,086	11.45	401,734.70	
	ADOBE SYSTEMS INC	32,888	34.29	1,127,729.52	
	ADVANCE AUTO PARTS	5,451	62.12	338,616.12	
	ADVANCED MICRO DEVICES	36,552	8.49	310,326.48	
	AES CORP	43,308	12.76	552,610.08	
	AETNA INC	25,866	43.59	1,127,498.94	
	AFLAC	30,467	48.00	1,462,416.00	
	AGCO CORP	5,869	51.49	302,194.81	
	AGILENT TECHNOLOGIES	22,393	49.60	1,110,692.80	
	AIR PRODUCTS&CHEMICALS	13,853	93.96	1,301,627.88	
	AIRGAS INC	5,164	68.32	352,804.48	
	AKAMA I TECHNOLOGIES, INC	11,788	33.66	396,784.08	
	ALCOA	66,036	16.48	1,088,273.28	
	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	11,700	46.18	540,306.00	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	5,737	66.43	381,108.91	
	ALLERGAN INC	19,881	82.62	1,642,568.22	
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	3,366	93.72	315,461.52	
	ALLIANT ENERGY CORPORATION	6,992	40.50	283,176.00	
	ALLSTATE CORP	33,054	31.24	1,032,606.96	
	ALPHA NATURAL RESOURCES INC	7,784	53.07	413,096.88	
	ALTERA CORPORATION	20,207	47.05	950,739.35	
	ALTRIA GROUP INC	134,977	27.94	3,771,257.38	
	AMAZON.COM	23,287	194.13	4,520,705.31	
	AMEREN CORPORATION	15,505	29.69	460,343.45	
	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	11,763	13.07	153,742.41	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	31,050	38.32	1,189,836.00	
	AMERICAN EXPRESS	70,041	51.13	3,581,196.33	
	AMERICAN INT'L GROUP	30,611	28.88	884,045.68	
	AMERICAN TOWER-A	25,800	54.91	1,416,678.00	
	AMERICAN WATER WORKS CO INC	11,030	29.82	328,914.60	
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	16,031	60.37	967,791.47	
	AMERISOURCEBERGEN CORP	17,866	41.06	733,577.96	
	AMETEK INC	10,347	42.65	441,299.55	
	AMGEN	61,082	59.35	3,625,216.70	

AMPHENOL CORPORATION	11,289	53.89	608,364.21	
ANADARKO PETROLEUM CORP	32,040	78.66	2,520,266.40	
ANALOG DEVICES	19,308	40.55	782,939.40	
AON CORP	19,196	51.37	986,098.52	
APACHE CORP	24,697	123.25	3,043,905.25	
APOLLO GROUP INC-CLA	8,600	40.22	345,892.00	
APPLE INC	59,304	337.41	20,009,762.64	
APPLIED MATERIALS	86,376	13.43	1,160,029.68	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	9,252	33.80	312,717.60	
ARCH COAL INC	10,504	29.60	310,918.40	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	41,304	32.21	1,330,401.84	
ARROW ELECTRONICS INC	7,304	43.78	319,769.12	
ASSURANT INC	6,899	37.08	255,814.92	
AT&T INC	382,080	31.29	11,955,283.20	
AUTODESK INC	14,682	42.50	623,985.00	
AUTOLIV INC	5,754	74.99	431,492.46	
AUTOMATIC DATA PROCESS	31,886	54.13	1,725,989.18	
AUTOZONE INC	1,737	296.71	515,385.27	
AVAGO TECHNOLOGIES LTD	11,880	35.01	415,918.80	
AVERY DENNISON CORP	6,376	41.72	266,006.72	
AVNET INC	9,824	35.54	349,144.96	
AVON PRODUCTS INC	27,746	29.26	811,847.96	
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	7,407	32.73	242,431.11	
BAKER HUGHES	27,882	73.46	2,048,211.72	
BALL CORP	10,849	39.08	423,978.92	
BANK NEW YORK CO	80,195	27.72	2,223,005.40	
BANK OF AMERICA CORP	652,002	11.69	7,621,903.38	
BARD C R INC	6,006	110.89	666,005.34	
BAXTER INTERNATIONAL	37,673	59.11	2,226,851.03	
BB&T CORP	44,850	27.30	1,224,405.00	
BECKMAN COULTER INC	4,368	83.09	362,937.12	
BECTON DICKINSON & CO	14,867	87.04	1,294,023.68	
BED BATH & BEYOND INC	16,805	53.46	898,395.30	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	57,029	78.04	4,450,543.16	
BEST BUY COMPANY INC	21,932	31.59	692,831.88	
BIOGEN IDEC INC	15,406	93.21	1,435,993.26	
BLACKROCK INC	5,700	200.67	1,143,819.00	
BLOCK H & R INC	20,008	15.97	319,527.76	
BMC SOFTWARE	11,487	55.19	633,967.53	
BOEING CO	45,054	76.99	3,468,707.46	
BORGWARNER INC	7,378	71.89	530,404.42	

BOSTON SCIENTIFIC CORP	98,273	7.04	691,841.92
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	110,660	28.47	3,150,490.20
BROADCOM CORP-CL A	29,513	36.52	1,077,814.76
BROOKFIELD OFFICE PROPERTIES INC RTS	15,833	0.03	554.15
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	5,213	72.20	376,378.60
BUCYRUS INTERNATIONAL INC	4,976	91.73	456,448.48
BUNGE LIMITED	8,899	74.04	658,881.96
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	10,733	79.92	857,781.36
CA INC	26,461	22.89	605,692.29
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	15,934	34.90	556,096.60
CABOT OIL & GAS CORP	6,722	58.12	390,682.64
CALPINE CORP	22,991	15.60	358,659.60
CAMERON INTERNATIONAL CORP	15,682	47.37	742,856.34
CAMPBELL SOUP CO (US)	13,022	34.64	451,082.08
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	29,540	54.04	1,596,341.60
CARDINAL HEALTH	22,560	45.35	1,023,096.00
CAREFUSION CORP	14,413	28.70	413,653.10
CARMAX INC	14,583	29.46	429,615.18
CATERPILLAR	41,033	104.60	4,292,051.80
CB RICHARD ELLIS GROUP INC-A	18,787	26.51	498,043.37
CBS CORP-CL B	40,932	27.98	1,145,277.36
CELANESE CORP-SERIES A	10,064	50.92	512,458.88
CELGENE CORP	30,427	59.88	1,821,968.76
CENTERPOINT ENERGY INC	25,991	19.08	495,908.28
CENTURYLINK INC	38,761	43.03	1,667,885.83
CEPHALON INC	4,871	79.78	388,608.38
CERNER CORP	4,553	120.28	547,634.84
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4,598	155.19	713,563.62
CHESAPEAKE ENERGY CORP	42,275	31.11	1,315,175.25
CHEVRON CORP	130,103	103.21	13,427,930.63
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,007	292.94	587,930.58
CHUBB CORPORATION	19,714	64.93	1,280,030.02
CHURCH & DWIGHT CO INC	4,599	82.37	378,819.63
CIGNA CORP	17,515	49.47	866,467.05
CIMAREX ENERGY CO	5,476	92.67	507,460.92
CINCINNATI FINANCIAL CORP	9,751	30.09	293,407.59
CINTAS CORP	8,466	32.41	274,383.06
CISCO SYSTEMS	358,338	16.46	5,898,243.48
CIT GROUP INC	12,299	43.80	538,696.20
CITIGROUP	187,808	40.97	7,694,493.76



CITRIX SYSTEMS INC	12,140	87.16	1,058,122.40	
CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	8,757	89.67	785,240.19	
CLOROX COMPANY	9,015	69.29	624,649.35	
CME GROUP INC	4,332	283.15	1,226,605.80	
COACH INC	19,222	63.91	1,228,478.02	
COCA-COLA CO	135,107	66.51	8,985,966.57	
COCA-COLA ENTERPRISES	21,902	28.61	626,616.22	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	19,620	74.77	1,466,987.40	
COLGATE-PALMOLIVE CO	31,205	85.72	2,674,892.60	
COMCAST CORP-CL A	134,222	24.89	3,340,785.58	
COMCAST CORP-SPECIAL A	47,254	23.43	1,107,161.22	
COMERICA INC	11,410	35.91	409,733.10	
COMPUTER SCIENCES CORP	9,987	40.04	399,879.48	
CONAGRA	28,428	25.04	711,837.12	
CONCHO RESOURCES INC	6,135	95.13	583,622.55	
CONOCOPHILLIPS	90,236	72.64	6,554,743.04	
CONSOL ENERGY INC	14,601	50.75	741,000.75	
CONSOLIDATED EDISON INC	18,783	52.73	990,427.59	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	12,150	21.68	263,412.00	
CONSTELLATION ENERGY GROUP	12,271	36.99	453,904.29	
COOPER INDUSTRIES PLC-CL A	10,519	62.20	654,281.80	
CORNING	101,040	19.87	2,007,664.80	
COSTCO WHOLESALE CORP	27,950	81.53	2,278,763.50	
COVANCE INC	4,090	58.44	239,019.60	
COVENTRY HEALTH CARE INCON	9,366	34.81	326,030.46	
COVIDIEN PLC	32,014	54.53	1,745,723.42	
CREE INC	6,499	43.61	283,421.39	
CROWN CASTLE INTL CORP	18,797	41.78	785,338.66	
CROWN HOLDINGS INC	10,302	40.11	413,213.22	
CSX CORP	24,191	77.93	1,885,204.63	
CUMMINS INC	12,149	104.97	1,275,280.53	
CVS CAREMARK CORPORATION	87,846	38.80	3,408,424.80	
DANAHER CORP	35,936	54.44	1,956,355.84	
DARDEN RESTAURANTS INC	8,528	50.92	434,245.76	
DAVITA INC	6,284	83.62	525,468.08	
DEERE&CO	27,403	85.74	2,349,533.22	
DELL INC	113,152	15.79	1,786,670.08	
DELTA AIR LINES INC	12,440	10.00	124,400.00	
DENBURY RESOURCES INC	24,547	21.64	531,197.08	
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	8,515	39.14	333,277.10	
DEVON ENERGY CORPORATION	26,526	83.34	2,210,676.84	

DEVRY INC	4,096	54.08	221,511.68	
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	4,494	72.85	327,387.90	
DIRECTV	54,071	49.93	2,699,765.03	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	35,208	23.77	836,894.16	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	8,891	43.71	388,625.61	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	8,899	38.49	342,522.51	
DISH NETWORK CORPORATION-A	12,947	30.13	390,093.11	
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	3,409	46.71	159,234.39	
DOLLAR GENERAL CORP	6,647	34.66	230,385.02	
DOLLAR TREE INC	8,121	63.22	513,409.62	
DOMINION RESOURCES	37,530	47.23	1,772,541.90	
DONNELLEY (RR) & SONS	13,012	20.90	271,950.80	
DOVER CORP	12,076	65.81	794,721.56	
DOW CHEMICAL CO	75,040	35.60	2,671,424.00	
DR HORTON INC	18,643	11.98	223,343.14	
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	14,681	41.06	602,801.86	
DTE ENERGY COMPANY	10,933	51.12	558,894.96	
DU PONT (E.I) DE NEMOURS	59,018	52.56	3,101,986.08	
DUKE ENERGY CORP	85,632	18.62	1,594,467.84	
DUN & BRADSTREET CORP	3,225	79.62	256,774.50	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	4,663	104.46	487,096.98	
EATON CORP	20,673	51.38	1,062,178.74	
EATON VANCE CORP	7,623	31.21	237,913.83	
EBAY	75,858	30.68	2,327,323.44	
ECOLAB INC	15,007	53.99	810,227.93	
EDISON INTL	20,010	39.32	786,793.20	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	7,382	88.08	650,206.56	
EL PASO CORP	45,523	20.91	951,885.93	
ELECTRONIC ARTS INC	21,453	23.90	512,726.70	
EMC CORP	133,204	28.43	3,786,989.72	
EMERSON ELECTRIC CO	48,659	54.12	2,633,425.08	
ENERGEN CORP	4,422	60.67	268,282.74	
ENERGIZER HOLDINGS INC	4,229	75.93	321,107.97	
ENTERGY CORP	11,696	67.77	792,637.92	
EOG RESOURCES INC	16,422	108.15	1,776,039.30	
EQT CORPORATION	9,160	53.34	488,594.40	
EQUIFAX INC	7,784	37.16	289,253.44	
ESTEE LAUDER CO-CL A	7,312	100.42	734,271.04	
EVEREST RE GROUP LTD	3,555	89.25	317,283.75	
EXELON CORP	42,760	41.70	1,783,092.00	
EXPEDIA INC	13,047	27.69	361,271.43	

EXPEDITORS INTL WASH INC	13,729	51.96	713,358.84
EXPRESS SCRIPTS INC	32,318	58.48	1,889,956.64
EXXON MOBIL	326,000	82.63	26,937,380.00
F5 NETWORKS INC	5,227	112.85	589,866.95
FAMILY DOLLAR STORES	7,756	55.56	430,923.36
FASTENAL CO	17,156	32.85	563,574.60
FEDEX CORP	19,324	91.90	1,775,875.60
FIDELITY NATIONAL FINL-A	13,960	15.81	220,707.60
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	16,538	31.86	526,900.68
FIFTH THIRD BANCORP	59,329	12.93	767,123.97
FIRST SOLAR INC	3,602	121.37	437,174.74
FIRSTENERGY CORP	27,036	44.35	1,199,046.60
FISERV INC	9,615	63.46	610,167.90
FLEXTRONICS INTL LTD	49,535	7.11	352,193.85
FLIR SYSTEMS INC	10,253	35.52	364,186.56
FLOWSERVE CORP	3,609	120.28	434,090.52
FLUOR CORP	11,559	68.00	786,012.00
FMC CORP	4,455	83.43	371,680.65
FMC TECHNOLOGIES INC	15,479	44.07	682,159.53
FORD MOTOR COMPANY	198,560	14.60	2,898,976.00
FOREST LABORATORIES INC	18,465	35.78	660,677.70
FORTUNE BRANDS INC	9,896	63.92	632,552.32
FOSTER WHEELER AG	7,772	33.89	263,393.08
FRANKLIN RESOURCES INC	10,137	126.76	1,284,966.12
FREEPORT-MCMOR-B	60,884	51.73	3,149,529.32
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	64,254	8.81	566,077.74
GAMESTOP CORP-CLASS A	9,099	28.21	256,682.79
GAP	28,096	19.20	539,443.20
GARMIN LTD	7,539	33.42	251,953.38
GENERAL DYNAMICS CORP	20,758	71.26	1,479,215.08
GENERAL ELECTRIC CO	688,824	19.44	13,390,738.56
GENERAL MILLS INC	41,395	39.29	1,626,409.55
GENERAL MOTORS CO	34,049	31.28	1,065,052.72
GENUINE PARTS CO	10,217	53.86	550,287.62
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	31,652	11.09	351,020.68
GILEAD SCIENCES INC	52,487	41.19	2,161,939.53
GOLDMAN SACHS GROUP INC	31,399	138.66	4,353,785.34
GOODRICH CORP	8,105	86.60	701,893.00
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	14,990	17.51	262,474.90
GOOGLE INC-CL A	16,059	520.90	8,365,133.10

GRAINGER (WW) INC	3,795	149.41	567,010.95
HALLIBURTON CO	58,801	50.15	2,948,870.15
HANSEN NATURAL CORPORATION	4,875	70.89	345,588.75
HARLEY-DAVIDSON	15,276	36.86	563,073.36
HARRIS CORP	8,293	48.96	406,025.28
HARTFORD FINANCIAL SVCS	27,302	26.53	724,322.06
HASBRO INC	7,950	45.50	361,725.00
HEINZ (H.J) CO	20,736	54.68	1,133,844.48
HELMERICH & PAYNE	6,852	62.57	428,729.64
HENRY SCHEIN INC	5,965	70.84	422,560.60
HERSHEY FOODS CORPORATION	10,242	55.02	563,514.84
HESS CORP	19,616	78.60	1,541,817.60
HEWLETT-PACKARD CO	146,609	36.96	5,418,668.64
HOLOGIC INC	16,802	21.03	353,346.06
HOME DEPOT	108,002	36.00	3,888,072.00
HONEYWELL INTL INC	47,916	59.19	2,836,148.04
HORMEL FOODS CORP	9,485	29.03	275,349.55
HOSPIRA INC	10,802	55.02	594,326.04
HUDSON CITY BANCORP INC	29,894	9.06	270,839.64
HUMAN GENOME SCIENCES INC	12,202	26.95	328,843.90
HUMANA INC	10,882	79.40	864,030.80
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	5,986	45.15	270,267.90
IHS INC-CLASS A	2,702	86.72	234,317.44
ILLINOIS TOOL WORKS	27,253	57.04	1,554,511.12
ILLUMINA INC	8,084	72.13	583,098.92
INGERSOLL-RAND PLC	20,947	49.53	1,037,504.91
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	4,893	51.97	254,289.21
INTEL CORP	360,616	22.21	8,009,281.36
INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	4,020	119.17	479,063.40
INTERPUBLIC GROUP OF COS	31,697	11.86	375,926.42
INTL BUSINESS MACHINES CORP	80,318	167.50	13,453,265.00
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	5,043	63.99	322,701.57
INT'L GAME TECHNOLOGY	18,862	17.20	324,426.40
INT'L PAPER CO	26,867	30.91	830,458.97
INTUIT INC	19,227	53.37	1,026,144.99
INTUITIVE SURGICAL INC	2,540	344.26	874,420.40
INVESCO PLC	29,872	24.33	726,785.76
IRON MOUNTAIN INC	11,644	33.98	395,663.12
ITT CORPORATION	11,276	57.10	643,859.60
J.C. PENNEY CO INC	13,801	36.00	496,836.00
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	8,152	45.38	369,937.76

JEFFERIES GROUP INC (NEW)	8,958	21.81	195,373.98	
JM SMUCKER CO	7,726	78.26	604,636.76	
JOHNSON & JOHNSON	177,544	66.77	11,854,612.88	
JOHNSON CONTROLS INC	43,736	39.06	1,708,328.16	
JOY GLOBAL INC	6,677	89.20	595,588.40	
JPMORGAN CHASE & CO	252,727	42.79	10,814,188.33	
JUNIPER NETWORKS INC	33,825	37.05	1,253,216.25	
KBR INC	9,760	37.01	361,217.60	
KELLOGG CO	16,663	56.44	940,459.72	
KEY CORP	61,474	8.45	519,455.30	
KIMBERLY-CLARK CORP	26,364	67.66	1,783,788.24	
KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	5,436	65.11	353,937.96	
KLA-TENCOR CORP	10,801	41.62	449,537.62	
KOHL'S CORP	18,976	53.62	1,017,493.12	
KRAFT FOODS INC-A	112,928	34.75	3,924,248.00	
KROGER CO	39,168	24.72	968,232.96	
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	7,317	81.60	597,067.20	
LABORATORY CRP OF AMER	6,575	99.98	657,368.50	
LAM RESEARCH CORP	7,951	45.96	365,427.96	
LAS VEGAS SANDS CORP	22,204	41.38	918,801.52	
LEGG MASON INC	9,891	33.36	329,963.76	
LEGGETT & PLATT INC	9,512	25.59	243,412.08	
LENDER PROCESSING SERV-W/I	5,912	26.03	153,889.36	
LEUCADIA NATIONAL CORP	12,584	35.74	449,752.16	
LIBERTY GLOBAL INC-A	7,697	44.98	346,211.06	
LIBERTY GLOBAL INC-SERIES C	6,902	42.72	294,853.44	
LIBERTY MEDIA-INTERACTIVE A	36,892	18.05	665,900.60	
LIFE TECHNOLOGIES CORP	12,072	51.90	626,536.80	
LILLY (ELI) & CO	67,095	37.85	2,539,545.75	
LIMITED	17,927	39.55	709,012.85	
LINCOLN NATIONAL CORP	20,479	28.87	591,228.73	
LINEAR TECHNOLOGY CORP	14,572	34.06	496,322.32	
LOCKHEED MARTIN CORP	19,790	77.26	1,528,975.40	
LOEWS CORP	21,527	41.84	900,689.68	
LORILLARD INC	9,672	114.96	1,111,893.12	
LOWES COMPANIES	89,499	24.25	2,170,350.75	
LSI CORP	39,917	7.31	291,793.27	
LUBRIZOL CORP	4,243	134.29	569,792.47	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	18,285	42.74	781,500.90	
M & T BANK CORP	7,302	87.62	639,801.24	
MACY'S INC	27,433	28.91	793,088.03	

MANPOWER GROUP	5,145	60.19	309,677.55	
MARATHON OIL CORP	45,896	53.37	2,449,469.52	
MARRIOTT INTL A	18,898	37.86	715,478.28	
MARSH & MCLENNAN COS	35,134	30.76	1,080,721.84	
MARSHALL & ILSLEY CORP	31,637	7.88	249,299.56	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,948	84.14	248,044.72	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP	35,746	16.17	578,012.82	
MASCO CORP	22,701	14.29	324,397.29	
MASTERCARD INC-CLASS A	7,129	285.24	2,033,475.96	
MATTEL INC	23,272	26.11	607,631.92	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	19,140	27.35	523,479.00	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	7,805	49.80	388,689.00	
MCDONALD'S CORP	68,519	81.62	5,592,520.78	
MCGRAW-HILL COS	19,910	42.20	840,202.00	
MCKESSON CORP	16,360	85.04	1,391,254.40	
MDU RESOURCES GROUP INC	11,579	23.28	269,559.12	
MEAD JOHNSON NUTRITION COMPANY	13,226	68.37	904,261.62	
MEADWESTVACO CORP	10,878	33.52	364,630.56	
MEDCO HEALTH SOLUTIONS	27,437	58.66	1,609,454.42	
MEDTRONIC	69,814	40.31	2,814,202.34	
MEMC ELECTRONIC MATERIALS	14,724	10.12	149,006.88	
MERCK & CO	199,178	36.21	7,212,235.38	
METLIFE INC	68,215	43.76	2,985,088.40	
METROPCS COMMUNICATIONS INC	16,062	18.16	291,685.92	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	12,078	39.13	472,612.14	
MICRON TECHNOLOGY	57,966	10.02	580,819.32	
MICROSOFT CORP	497,801	24.76	12,325,552.76	
MOHAWK INDUSTRIES INC	3,788	65.91	249,667.08	
MOLSON COORS BREWING CO -B	10,500	46.63	489,615.00	
MONSANTO CO	34,678	69.64	2,414,975.92	
MOODY'S CORP	12,870	38.79	499,227.30	
MORGAN STANLEY	88,026	24.07	2,118,785.82	
MOSAIC CO/THE	17,284	70.04	1,210,571.36	
MOTOROLA MOBILITY HOLDINGS	17,918	24.94	446,874.92	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	20,613	47.58	980,766.54	
MURPHY OIL CORP	11,815	68.50	809,327.50	
MYLAN INC	28,137	23.40	658,405.80	
NABORS INDUSTRIES LTD	18,450	27.62	509,589.00	
NASDAQ OMX GROUP	8,326	25.37	211,230.62	
NATIONAL OILWELL VARCO INC	27,129	72.86	1,976,618.94	
NATIONAL SEMICONDUCTOR CO	15,488	24.58	380,695.04	

NETAPP INC	23,085	55.33	1,277,293.05	
NETFLIX INC	2,881	264.51	762,053.31	
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	26,754	16.15	432,077.10	
NEWELL RUBBERMAID	18,685	17.65	329,790.25	
NEWFIELD EXPLORATION CO	8,655	74.15	641,768.25	
NEWMONT MINING CORP	31,877	56.39	1,797,544.03	
NEWS CORP -CLASS A	118,450	17.98	2,129,731.00	
NEWS CORP -CLASS B	28,483	18.61	530,068.63	
NEXTERA ENERGY INC	25,540	57.35	1,464,719.00	
NII HOLDINGS INC	10,943	43.42	475,145.06	
NIKE B	23,898	84.62	2,022,248.76	
NISOURCE INC	17,992	20.24	364,158.08	
NOBLE CORP	16,310	41.55	677,680.50	
NOBLE ENERGY INC	11,320	92.39	1,045,854.80	
NORDSTROM INC	11,342	46.40	526,268.80	
NORFOLK SOUTHERN CORP	23,492	72.57	1,704,814.44	
NORTHEAST UTILITIES	11,399	35.02	399,192.98	
NORTHERN TRUST CORP	14,092	48.45	682,757.40	
NORTHROP GRUMMAN CORP	17,933	64.89	1,163,672.37	
NRG ENERGY INC	15,981	24.59	392,972.79	
NSTAR	6,534	45.80	299,257.20	
NUANCE COMMUNICATIONS INC	15,445	21.61	333,766.45	
NUCOR CORP	20,412	42.09	859,141.08	
NVIDIA CORP	37,109	19.50	723,625.50	
NYSE EURONEXT	16,874	35.67	601,895.58	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	52,533	106.57	5,598,441.81	
OLD REPUBLIC INTL CORP	15,919	12.45	198,191.55	
OMNICARE INC	7,506	31.58	237,039.48	
OMNICOM GROUP	19,537	46.64	911,205.68	
ONEOK INC	6,540	70.01	457,865.40	
ORACLE CORP	260,001	33.70	8,762,033.70	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	9,056	59.69	540,552.64	
OWENS-ILLINOIS INC	10,321	31.63	326,453.23	
PACCAR INC	21,220	49.45	1,049,329.00	
PALL CORP	7,447	55.06	410,031.82	
PARKER HANNIFIN CORP	10,430	89.38	932,233.40	
PARTNERRE LTD	4,575	74.53	340,974.75	
PATTERSON COMPANIES INC	6,020	35.10	211,302.00	
PAYCHEX INC	21,044	31.94	672,145.36	
PEABODY ENERGY CORP	17,432	61.62	1,074,159.84	
PENTAIR INC	6,225	39.85	248,066.25	

PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	23,271	13.21	307,409.91	
PEPCO HOLDINGS INC	14,160	19.89	281,642.40	
PEPSICO INC	102,459	70.40	7,213,113.60	
PERRIGO CO	5,367	85.00	456,195.00	
PETROHAWK ENERGY CORP	19,551	26.28	513,800.28	
PETSMART INC	7,441	45.17	336,109.97	
PFIZER	517,841	20.93	10,838,412.13	
PG&E CORP	25,347	43.10	1,092,455.70	
PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVEL	7,310	28.64	209,358.40	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	117,300	70.52	8,271,996.00	
PINNACLE WEST CAPITAL	6,857	44.99	308,496.43	
PIONEER NATURAL RESOURCES	7,506	91.14	684,096.84	
PITNEY BOWES INC	13,147	23.77	312,504.19	
PLAINS EXPLORATION & PRODUCT	9,057	36.47	330,308.79	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	33,993	62.54	2,125,922.22	
POLO RALPH LAUREN CORP	4,166	126.43	526,707.38	
PPG INDUSTRIES INC	10,539	87.80	925,324.20	
PPL CORPORATION	36,545	27.86	1,018,143.70	
PRAXAIR INC	19,807	105.02	2,080,131.14	
PRECISION CASTPARTS CORP	9,220	156.63	1,444,128.60	
PRICE T ROWE GROUP INC	16,578	62.44	1,035,130.32	
PRICELINE.COM INC	3,184	501.44	1,596,584.96	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	20,711	30.97	641,419.67	
PROCTER & GAMBLE CO	180,967	66.20	11,980,015.40	
PROGRESS ENERGY INC	18,938	47.34	896,524.92	
PROGRESSIVE CORP	40,750	21.58	879,385.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	31,248	63.17	1,973,936.16	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	32,708	33.34	1,090,484.72	
PULTE GROUP INC	21,766	8.20	178,481.20	
QEP RESOURCES INC	11,354	42.52	482,772.08	
QUALCOMM	104,585	57.35	5,997,949.75	
QUANTA SERVICES INC	13,320	19.59	260,938.80	
QUEST DIAGNOSTICS	10,492	57.63	604,653.96	
RALCORP HOLDINGS INC	3,556	88.00	312,928.00	
RANGE RESOURCES CORP	10,349	55.51	574,472.99	
RAYTHEON COMPANY	23,568	50.03	1,179,107.04	
RED HAT INC	12,321	43.35	534,115.35	
REGIONS FINL CORP	81,205	6.98	566,810.90	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	3,553	72.18	256,455.54	
REPUBLIC SERVICES INC	24,841	31.54	783,485.14	
REYNOLDS AMERICAN INC	22,616	39.49	893,105.84	



ROBERT HALF INTL INC	9,051	27.55	249,355.05	
ROCKWELL AUTOMATION INC	9,167	83.23	762,969.41	
ROCKWELL COLLIN	10,140	60.20	610,428.00	
ROPER INDUSTRIES INC	6,120	82.99	507,898.80	
ROSS STORES INC	7,812	81.71	638,318.52	
ROWAN COMPANIES INC	8,160	39.73	324,196.80	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	9,073	38.16	346,225.68	
SAFEWAY INC	24,101	24.52	590,956.52	
SAIC INC	19,224	17.27	331,998.48	
SALESFORCE.COM INC	7,645	151.30	1,156,688.50	
SANDISK CORP	15,161	46.04	698,012.44	
SARA LEE CORP	39,262	19.44	763,253.28	
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	6,889	39.25	270,393.25	
SCANA CORP	7,623	40.44	308,274.12	
SCHLUMBERGER	88,207	84.71	7,472,014.97	
SCHWAB (CHARLES) CORP	65,658	17.54	1,151,641.32	
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	5,784	50.18	290,241.12	
SEAGATE TECHNOLOGY	30,566	16.46	503,116.36	
SEALED AIR CORP	10,072	25.35	255,325.20	
SEARS HOLDINGS CORPORATION	2,858	70.83	202,432.14	
SEI INVESTMENTS COMPANY	8,476	23.18	196,473.68	
SEMPRA ENERGY	14,744	54.68	806,201.92	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	5,931	85.75	508,583.25	
SIGMA-ALDRICH	7,842	69.76	547,057.92	
SLM CORP	31,393	16.84	528,658.12	
SOUTHERN CO	53,705	39.80	2,137,459.00	
SOUTHWEST AIRLINES CO	11,781	11.83	139,369.23	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	22,419	43.37	972,312.03	
SPECTRA ENERGY CORP	41,907	27.25	1,141,965.75	
SPRINT NEXTEL CORPORATION	190,849	5.85	1,116,466.65	
SPX CORP	3,250	81.45	264,712.50	
ST JUDE MEDICAL INC	22,167	50.56	1,120,763.52	
STANLEY BLACK&DECKER	10,223	73.37	750,061.51	
STAPLES INC	46,902	16.56	776,697.12	
STARBUCKS CORP	48,064	36.46	1,752,413.44	
STARWOOD HOTELS & RESORTS	12,365	60.48	747,835.20	
STATE STREET CORP	32,456	45.19	1,466,686.64	
STERICYCLE INC	5,253	88.34	464,050.02	
STRYKER CORP	19,255	62.16	1,196,890.80	
SUNOCO INC	7,795	40.18	313,203.10	
SUNTRUST BANKS	34,632	27.99	969,349.68	

SYMANTEC CORP	50,185	19.22	964,555.70
SYNOPSYS INC	9,618	26.97	259,397.46
SYSCO CORP	37,826	31.99	1,210,053.74
TARGET (DAYTON HUDSON)	43,615	49.37	2,153,272.55
TD AMERITRADE HOLDING CORP	14,542	21.07	306,399.94
TE CONNECTIVITY LTD	28,684	36.56	1,048,687.04
TELEPHONE AND DATA SYSTEMS, INC	3,364	32.45	109,161.80
TERADATA CORP	10,829	55.37	599,601.73
TEXAS INSTRUMENTS	75,909	34.72	2,635,560.48
TEXTRON	17,772	22.47	399,336.84
THE WALT DISNEY CO	116,667	41.52	4,844,013.84
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	25,697	65.15	1,674,159.55
TIFFANY & CO	8,189	76.50	626,458.50
TIME WARNER CABLE-A	23,071	77.29	1,783,157.59
TIME WARNER INC	71,943	36.12	2,598,581.16
TJX COMPANIES INC	25,670	53.46	1,372,318.20
TOLL BROTHERS INC	8,921	21.27	189,749.67
TORCHMARK CORP	5,175	65.94	341,239.50
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	10,694	18.47	197,518.18
TRANSATLANTIC HOLDINGS INC	4,094	46.36	189,797.84
TRAVELERS COS INC/THE	29,771	61.52	1,831,511.92
TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	6,712	55.88	375,066.56
TYCO INTERNATIONAL LTD	31,642	48.63	1,538,750.46
TYSON FOODS INC	18,868	18.54	349,812.72
ULTRA PETROLEUM CORP	9,858	48.31	476,239.98
UNION PACIFIC CORP	31,882	103.53	3,300,743.46
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	5,000	24.26	121,300.00
UNITED HEALTHCARE CORP	71,111	48.30	3,434,661.30
UNITED PARCEL SERVICE B	47,124	72.96	3,438,167.04
UNITED STATES STEEL CORP	9,285	45.67	424,045.95
UNITED TECHNOLOGIES CORP	56,713	86.33	4,896,033.29
UNUM GROUP	20,503	26.10	535,128.30
URBAN OUTFITTERS INC	8,356	30.46	254,523.76
URS CORP	5,357	43.62	233,672.34
US BANCORP	124,018	25.42	3,152,537.56
VALERO ENERGY CORP	36,605	26.92	985,406.60
VALIDUS HOLDINGS LTD	4,021	31.99	128,631.79
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	7,692	67.01	515,440.92
VERISIGN INC	11,119	35.37	393,279.03
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	7,959	33.92	269,969.28
VERIZON COMMUNICATIONS	182,751	36.67	6,701,479.17

VERTEX PHARMACEUTICALS INC	13,136	53.54	703,301.44	
VF CORP	5,628	98.82	556,158.96	
VIACOM INC-CLASS B	36,071	50.07	1,806,074.97	
VIRGIN MEDIA INC	19,817	32.18	637,711.06	
VISA INC-CLASS A SHARES	32,109	79.80	2,562,298.20	
VMWARE INC-CLASS A	4,807	97.30	467,721.10	
VULCAN MATERIALS CO	8,300	39.53	328,099.00	
WALGREEN CO	59,850	43.71	2,616,043.50	
WAL-MART STORES	126,655	54.70	6,928,028.50	
WARNER CHILCOTT PLC-CLASS A	9,015	24.28	218,884.20	
WASHINGTON POST -CL B	351	414.00	145,314.00	
WASTE MANAGEMENT INC	29,222	38.87	1,135,859.14	
WATERS CORP	5,904	97.80	577,411.20	
WATSON PHARMACEUTICALS INC	8,566	63.99	548,138.34	
WEATHERFORD INTL LTD	47,933	19.65	941,883.45	
WELLPOINT INC	25,447	77.58	1,974,178.26	
WELLS FARGO & CO	322,364	28.14	9,071,322.96	
WESTERN DIGITAL CORP	14,856	35.72	530,656.32	
WESTERN UNION CO	42,402	20.38	864,152.76	
WEYERHAEUSER CO	34,648	20.87	723,103.76	
WHIRLPOOL CORP	4,930	82.96	408,992.80	
WHITE MOUNTAINS INSURANCE GP	484	407.20	197,084.80	
WHOLE FOODS MKT INC	9,504	60.57	575,657.28	
WILLIAMS COS	37,806	31.00	1,171,986.00	
WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	11,031	41.05	452,822.55	
WINDSTREAM CORP	31,271	13.41	419,344.11	
WISCONSIN ENERGY CORP	15,115	31.11	470,227.65	
WR BERKLEY CORP	8,451	32.80	277,192.80	
WYNN RESORTS LTD	5,225	146.40	764,940.00	
XCEL ENERGY INC	29,746	24.58	731,156.68	
XEROX CORP	89,682	10.00	896,820.00	
XILINX INC	16,752	34.92	584,979.84	
XL GROUP PLC	20,896	23.21	484,996.16	
YAHOO	80,057	16.02	1,282,513.14	
YUM BRANDS INC	30,390	55.45	1,685,125.50	
ZIMMER HOLDINGS INC	12,765	68.18	870,317.70	
小計	19,358,734		800,509,333.98 (64,745,194,932)	

カナダドル	AGNICO-EAGLE MINES	10,853	63.45	688,622.85
	AGRIUM INC	10,184	84.46	860,140.64
	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	8,105	27.26	220,942.30
	ARC RESOURCES LTD	18,380	25.75	473,285.00
	ATHABASCA OIL SANDS CORP	12,892	17.23	222,129.16
	BANK MONTREAL	36,622	61.82	2,263,972.04
	BANK NOVA SCOTIA	69,559	59.02	4,105,372.18
	BARRICK GOLD CORP	63,745	46.36	2,955,218.20
	BAYTEX ENERGY CORP	7,279	54.67	397,942.93
	BCE INC	16,121	39.03	629,202.63
	BOMBARDIER B	92,876	6.68	620,411.68
	BONAVISTA ENERGY CORP	8,657	28.84	249,667.88
	BROOKFIELD ASSEST MANAGEMENT INC,CLASS-A	36,076	32.17	1,160,564.92
	BROOKFIELD OFFICE PROPERTIES INC	15,833	19.09	302,251.97
	CAE INC	16,194	12.47	201,939.18
	CAMECO CORP	25,439	28.30	719,923.70
	CANADIAN IMPERIAL BANK	25,391	80.39	2,041,182.49
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	29,903	75.47	2,256,779.41
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	70,347	41.56	2,923,621.32
	CANADIAN OIL SANDS LTD	31,319	29.74	931,427.06
	CANADIAN TIRE CORP -CL A	5,059	63.57	321,600.63
	CANADIAN UTILITIES LTD A	5,415	59.37	321,488.55
	CENOVUS ENERGY INC	48,617	35.53	1,727,362.01
	CENTERRA GOLD INC	10,684	18.35	196,051.40
	CGI GROUP INC - CL A	15,390	21.79	335,348.10
	CI FINANCIAL CORP	10,253	23.97	245,764.41
	CP RAILWAY LIMITED	10,933	61.06	667,568.98
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	15,455	45.66	705,675.30
	ELDORADO GOLD CORP	35,409	15.66	554,504.94
	EMPIRE CO LTD 'A'	1,919	55.50	106,504.50
	ENBRIDGE	46,968	32.16	1,510,490.88
	ENCANA CORP	47,537	33.24	1,580,129.88
	ENERPLUS CORP	11,518	31.26	360,052.68
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,288	374.98	482,974.24
	FINNING INTERNATIONAL INC	11,067	28.50	315,409.50
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	5,570	131.01	729,725.70
	FORTIS INC	11,229	33.66	377,968.14
	FRANCO-NEVADA CORP	8,160	37.11	302,817.60
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	7,489	35.77	267,881.53

GOLDCORP INC	51,169	48.88	2,501,140.72	
GREAT-WEST LIFECO INC	18,388	26.70	490,959.60	
HUSKY ENERGY INC	16,484	29.20	481,332.80	
IAMGOLD CORP	22,895	20.35	465,913.25	
IGM FINANCIAL INC	7,599	49.60	376,910.40	
IMPERIAL OIL	19,179	47.88	918,290.52	
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	5,418	41.55	225,117.90	
INMET MINING CORPORATION	3,269	66.47	217,290.43	
INTACT FINANCIAL CORP	7,300	50.27	366,971.00	
IVANHOE MINES LTD	19,748	25.09	495,477.32	
KINROSS GOLD CORP	73,137	15.76	1,152,639.12	
LOBLAW COMPANIES LTD	7,052	41.48	292,516.96	
MAGNA INTERNATIONAL INC	14,134	47.23	667,548.82	
MANULIFE FINANCIAL CORP	114,575	17.09	1,958,086.75	
MEG ENERGY CORP	2,988	50.37	150,505.56	
METRO INC -A	6,761	47.94	324,122.34	
NATIONAL BANK OF CANADA	10,508	80.65	847,470.20	
NEXEN INC	33,943	22.38	759,644.34	
NIKO RESOURCES LTD	2,900	78.49	227,621.00	
ONEX CORP	6,126	37.00	226,662.00	
OPEN TEXT CORP	3,690	62.42	230,329.80	
OSISKO MINING CORP	21,622	14.11	305,086.42	
PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	16,405	26.52	435,060.60	
PAN AMERICAN SILVER CORP	6,595	33.30	219,613.50	
PENGROWTH ENERGY CORP	20,564	12.76	262,396.64	
PENN WEST PETROLEUM LTD	29,502	24.95	736,074.90	
PETROBAKKEN ENERGY LTD-A	4,977	16.37	81,473.49	
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	57,736	54.69	3,157,581.84	
POWER CORP OF CANADA	22,495	28.04	630,759.80	
POWER FINANCIAL CORP	16,019	30.94	495,627.86	
PROGRESS ENERGY RESOURCES CO	11,598	13.48	156,341.04	
RESEARCH IN MOTION	30,354	42.60	1,293,080.40	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5,995	26.88	161,145.60	
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	27,833	37.02	1,030,377.66	
ROYAL BANK OF CANADA	92,121	57.36	5,284,060.56	
SAPUTO INC	9,337	47.00	438,839.00	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	22,685	20.54	465,949.90	
SHERRITT INTERNATIONAL CORP	19,052	7.08	134,888.16	
SHOPPERS DRUG MART CORP	14,058	40.72	572,441.76	
SILVER WHEATON CORP	21,273	35.76	760,722.48	
SINO-FOREST CORPORATION	15,868	18.39	291,812.52	

	SNC-LAVALIN GROUP INC	9,773	56.64	553,542.72	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	36,973	30.19	1,116,214.87	
	SUNCOR ENERGY	101,062	40.75	4,118,276.50	
	TALTSMAN ENERGY INC	65,939	20.40	1,345,155.60	
	TECK RESOURCES LTD-CL B	37,515	50.32	1,887,754.80	
	TELUS CORPORATION -NON VOTE	13,427	50.87	683,031.49	
	THOMSON REUTERS CORP	24,292	37.91	920,909.72	
	TIM HORTONS INC	11,218	45.64	511,989.52	
	TMX GROUP INC	4,813	44.41	213,745.33	
	TORONTO-DOMINION BANK	56,596	83.54	4,728,029.84	
	TRANSALTA CORP	13,898	21.90	304,366.20	
	TRANSCANADA CORP	44,989	43.16	1,941,725.24	
	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	18,424	51.17	942,756.08	
	VERMILION ENERGY INC	5,460	50.40	275,184.00	
	VITERRA INC	23,438	12.04	282,193.52	
	WESTON (GEORGE) LTD	3,257	72.76	236,979.32	
	YAMANA GOLD INC	47,914	12.51	599,404.14	
	YELLOW MEDIA INC	32,136	4.09	131,436.24	
小計		2,380,211		86,416,496.60 (7,152,693,423)	
オーストラリアドル	AGL ENERGY LTD	29,624	14.31	423,919.44	
	ALUMINA LIMITED	157,758	2.25	354,955.50	
	AMCOR	79,176	7.14	565,316.64	
	AMP LTD	184,446	5.21	960,963.66	
	ASCIANO GROUP	189,172	1.55	293,216.60	
	ASX LTD	11,323	32.28	365,506.44	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	165,591	21.99	3,641,346.09	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	23,591	9.03	213,026.73	
	BHP BILLITON LTD	207,552	44.12	9,157,194.24	
	BILLABONG INTERNATIONAL LTD	13,575	6.37	86,472.75	
	BLUESCOPE STEEL LTD	119,270	1.43	170,556.10	
	BORAL LIMITED	46,898	4.52	211,978.96	
	BRAMBLES LTD	92,738	7.25	672,350.50	
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	8,515	13.88	118,188.20	
	COCA-COLA AMATIL LIMITED	36,656	11.80	432,540.80	
	COCHLEAR LIMITED	3,663	79.69	291,904.47	
	COMMONWEALTH BANK OF AUST	100,135	50.97	5,103,880.95	
	COMPUTERSHARE LIMITED	28,039	9.23	258,799.97	
	CROWN LTD	29,295	8.74	256,038.30	
	CSL LIMITED	35,427	34.00	1,204,518.00	

CSR LIMITED	33,904	2.91	98,660.64
FAIRFAX MEDIA LTD	133,514	1.04	138,854.56
FORTESCUE METALS GROUP LTD	80,481	6.40	515,078.40
FOSTERS GROUP LTD	124,828	4.37	545,498.36
GOODMAN FIELDER LTD	91,146	1.02	92,968.92
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	35,072	2.51	88,030.72
INCITEC PIVOT LTD	105,297	3.85	405,393.45
INSURANCE AUSTRALIA GRP.	134,409	3.49	469,087.41
JAMES HARDIE INDUSTRIES NV	27,486	5.80	159,418.80
LEIGHTON HOLDINGS LIMITED	8,766	23.57	206,614.62
MACARTHUR COAL LTD	11,782	11.66	137,378.12
MACQUARIE GROUP LIMITED	22,361	33.93	758,708.73
METCASH LTD	48,487	4.01	194,432.87
NATIONAL AUSTRALIA BANK	138,198	26.37	3,644,281.26
NEWCREST MINING LIMITED	49,471	39.14	1,936,294.94
ONESTEEL LIMITED	86,411	1.90	164,180.90
ORICA LTD	23,410	25.52	597,423.20
ORIGIN ENERGY LIMITED	68,626	16.26	1,115,858.76
OZ MINERALS LTD	209,371	1.34	281,603.99
PALADIN ENERGY LIMITED	43,464	3.25	141,258.00
QANTAS AIRWAYS LIMITED	70,007	2.08	145,614.56
QBE INSURANCE GROUP	67,987	17.50	1,189,772.50
QR NATIONAL LTD	110,422	3.44	379,851.68
RAMSAY HEALTH CARE LTD	8,285	18.25	151,201.25
RIO TINTO LTD	28,172	80.70	2,273,480.40
SANTOS	53,992	14.32	773,165.44
SIMS METAL MANAGEMENT LIMITED	10,331	16.80	173,560.80
SONIC HEALTHCARE LTD	23,891	12.36	295,292.76
SP AUSNET	92,263	0.91	84,420.64
SUNCORP GROUP LIMITED	82,842	8.39	695,044.38
TABCORP HOLDINGS	44,280	7.82	346,269.60
TATTS GROUP LTD	82,053	2.31	189,542.43
TELSTRA CORP	281,554	3.03	853,108.62
TOLL HOLDINGS LIMITED	43,459	5.17	224,683.03
TRANSURBAN GROUP	83,861	5.50	461,235.50
WESFARMERS LIMITED	64,985	33.08	2,149,703.80
WESFARMERS LTD-PPS	9,821	33.51	329,101.71
WESTPAC BANKING	193,286	22.15	4,281,284.90
WOODSIDE PETROLEUM LTD	40,348	45.95	1,853,990.60
WOOLWORTHS LTD	78,386	27.28	2,138,370.08
WORLEYPARSONS LTD	12,409	29.49	365,941.41

小計		4,521,562		55,828,337.08 (4,833,059,141)
イギリスポンド	3I GROUP PLC	61,276	2.87	175,984.67
	ADMIRAL GROUP PLC	13,034	16.87	219,883.58
	AGGREKO PLC	16,834	18.14	305,368.76
	AMEC PLC	21,405	11.54	247,013.70
	ANGLO AMERICAN PLC	85,330	29.92	2,553,073.60
	ANTOFAGASTA PLC	25,494	13.12	334,481.28
	ARM HOLDINGS PLC	85,462	5.72	489,269.95
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	23,032	10.65	245,290.80
	ASTRAZENECA	91,426	31.49	2,879,461.87
	AUTONOMY CORP PLC	14,107	17.96	253,361.72
	AVIVA PIC	182,466	4.30	786,063.52
	BABCOCK INTL GROUP PLC	23,208	6.93	160,831.44
	BAE SYSTEMS PLC	220,372	3.30	728,770.20
	BALFOUR BEATTY PLC	44,429	3.18	141,373.07
	BARCLAYS	748,777	2.75	2,061,008.69
	BG GROUP	218,880	14.10	3,087,302.40
	BHP BILLITTON PLC	142,341	23.90	3,401,949.90
	BP PLC	1,214,949	4.59	5,584,513.07
	BRITISH AMERICAN TOBACCO	129,091	27.20	3,511,275.20
	BRITISH SKY BROADCASTING	73,658	8.34	614,676.01
	BT GROUP PLC	501,656	1.97	990,268.94
	BUNZL PLC	21,313	7.56	161,232.84
	BURBERRY GROUP PLC	28,161	12.90	363,276.90
	CABLE & WIRELESS WORLDWIDE	171,413	0.49	85,466.52
	CAIRN ENERGY PLC	90,475	4.42	400,261.40
	CAPITA GROUP PLC	39,612	7.23	286,592.82
	CARNIVAL PLC	11,782	24.39	287,362.98
	CENTRICA PLC	333,191	3.16	1,055,882.27
	COBHAM PLC	72,822	2.25	164,432.07
	COMPASS GROUP PLC	122,085	5.86	715,418.10
	DIAGEO	161,784	12.82	2,074,070.88
	ESSAR ENERGY PLC	21,097	4.51	95,210.76
	EURASIAN NATURAL RESOURCES	16,245	8.55	138,975.97
EXPERIAN PLC	65,268	7.76	506,479.68	
FIRSTGROUP PLC	31,148	3.39	105,840.90	
FRESNILLO PLC	11,309	14.10	159,456.90	
G4S PLC	91,195	2.81	256,440.34	
GLAXOSMITHKLINE	335,862	13.17	4,423,302.54	
HOME RETAIL GROUP	53,087	2.14	113,606.18	



HSBC HOLDINGS PLC (GB)	1,144,386	6.30	7,215,353.73
ICAP PLC	35,416	4.83	171,094.69
IMPERIAL-TOBACCO GROUP	65,838	21.70	1,428,684.60
INMARSAT PLC	28,330	6.02	170,688.25
INTERCONTINENTAL HOTELS	18,683	12.77	238,581.91
INTERNATIONAL POWER PLC	98,764	3.16	312,884.35
INTERTEK GROUP PLC	10,315	19.97	205,990.55
INVENSYS PLC	51,046	3.02	154,516.24
INVESTEC PLC	30,522	4.99	152,487.91
ITV PLC	233,041	0.69	162,196.53
JOHNSON MATTHEY PLC	13,879	20.25	281,049.75
KAZAKHMYS PLC	13,841	12.96	179,379.36
KINGFISHER PLC	152,702	2.83	433,368.27
LEGAL & GENERAL GROUP	379,602	1.15	439,199.51
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,642,887	0.52	1,394,387.18
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	9,663	9.90	95,663.70
LONMIN PLC	10,208	15.72	160,469.76
MAN GROUP PLC	115,343	2.53	292,163.81
MARKS & SPENCER GROUP PLC	102,375	3.95	405,302.62
MORRISON SUPERMARKETS	137,447	3.05	420,450.37
NATIONAL GRID PLC	226,009	6.19	1,400,125.75
NEXT PLC	11,852	22.53	267,025.56
OLD MUTUAL PLC	353,015	1.29	456,801.41
PEARSON	52,531	11.25	590,973.75
PETROFAC LTD	16,763	15.88	266,196.44
PRUDENTIAL	164,715	7.33	1,208,184.52
RANDGOLD RESOURCES LTD	5,884	49.29	290,022.36
RECKITT BENCKISER PLC	39,869	33.92	1,352,356.48
REED ELSEVIER PLC	78,528	5.49	431,118.72
RESOLUTION LTD	93,990	3.10	291,838.95
REXAM	56,689	3.92	222,561.01
RIO TINTO PLC REG	93,737	42.67	3,999,757.79
ROLLS-ROYCE GROUP PLC-C SHRS ENTITLEMENT	11,616,960	0.001	11,616.96
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	121,010	6.30	762,363.00
ROYAL BANK OF SCOTLAND	1,124,337	0.42	474,919.94
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	229,226	21.34	4,891,682.84
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	174,283	21.46	3,740,113.18
RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	225,808	1.36	307,324.68
SABMILLER PLC	61,505	22.25	1,368,793.77
SAGE GROUP PLC	85,185	2.86	244,225.39

	SAINSBURY (J) PLC	78,409	3.43	269,099.68	
	SCHRODERS PLC	7,324	16.32	119,527.68	
	SCOTTISH & SOUTHERN ENERG	60,228	13.66	822,714.48	
	SERCO GROUP PLC	31,108	5.57	173,427.10	
	SEVERN TRENT PLC	15,329	15.17	232,540.93	
	SHIRE PLC	36,346	18.88	686,212.48	
	SMITH & NEPHEW PLC	57,470	6.77	389,071.90	
	SMITHS GROUP PLC	25,297	12.20	308,623.40	
	STANDARD CHARTERED PLC	151,741	16.05	2,435,443.05	
	STANDARD LIFE PLC	147,722	2.09	308,738.98	
	TESCO	519,014	4.16	2,159,098.24	
	THOMAS COOK GROUP PLC	55,568	1.47	82,018.36	
	TUI TRAVEL PLC	35,259	2.34	82,576.57	
	TULLOW OIL PLC	57,411	13.28	762,418.08	
	UNILEVER PLC	82,975	19.40	1,609,715.00	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	44,065	6.24	274,965.60	
	VEDANTA RESOURCES PLC	7,522	21.69	163,152.18	
	VODAFONE GROUP PLC	3,374,901	1.69	5,717,082.29	
	WEIR GROUP PLC/THE	13,625	19.84	270,320.00	
	WHITBREAD PLC	11,143	16.24	180,962.32	
	WOLSELEY LTD	18,394	19.91	366,224.54	
	WPP PLC	81,560	7.47	609,661.00	
	XSTRATA PLC	134,167	14.23	1,909,867.24	
小計		30,787,838		96,989,909.11 (12,929,724,783)	
スイスフラン	ABB LTD	141,668	22.57	3,197,446.76	
	ACTELION LTD-REG	6,592	46.00	303,232.00	
	ADECCO	7,953	56.75	451,332.75	
	ARYZTA AG	5,329	46.80	249,397.20	
	BALOISE HOLDING AG	3,235	89.10	288,238.50	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-BR A	33,747	54.60	1,842,586.20	
	CREDIT SUISSE GROUP AG	72,888	36.70	2,674,989.60	
	GAM HOLDING LTD	13,045	16.35	213,285.75	
	GEBERIT AG-REG	2,517	205.20	516,488.40	
	GIVAUDAN-REG	537	931.00	499,947.00	
	HOLCIM LTD	15,860	67.40	1,068,964.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	13,370	37.04	495,224.80	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	3,491	131.00	457,321.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	56	2,690.00	150,640.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-REG	7	31,100.00	217,700.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	11,785	10.37	122,210.45	

LONZA GROUP AG-REG	3,084	73.70	227,290.80	
NESTLE SA - REGISTERED	224,011	54.45	12,197,398.95	
NOVARTIS	136,417	53.95	7,359,697.15	
PARGESA HOLDING SA-BR	1,706	79.70	135,968.20	
ROCHE HOLDING GENUSS	45,420	148.10	6,726,702.00	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,358	105.20	142,861.60	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,143	105.70	332,215.10	
SGS SA	354	1,660.00	587,640.00	
SIKA AG-BR	132	2,133.00	281,556.00	
SONOVA HOLDING AG-REG	2,893	88.65	256,464.45	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	516	232.00	119,712.00	
SWATCH GROUP AG(BEARER)	1,994	423.60	844,658.40	
SWATCH GROUP AG/THE-REG	2,811	76.15	214,057.65	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,970	140.40	276,588.00	
SWISS RE LTD	22,788	49.50	1,128,006.00	
SWISSCOM	1,507	390.30	588,182.10	
SYNGENTA AG	6,116	289.30	1,769,358.80	
SYNTHES INC	3,838	148.90	571,478.20	
TRANSOCEAN LTD	20,625	59.85	1,234,406.25	
UBS AG-REG	235,483	16.28	3,833,663.24	
ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	9,424	226.30	2,132,651.20	
小計	1,057,670		53,709,560.50 (5,104,019,534)	
香港ドル				
AIA GROUP LTD	506,200	26.70	13,515,540.00	
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	12,400	105.90	1,313,160.00	
BANK EAST ASIA	98,960	32.95	3,260,732.00	
BOC HONG KONG HOLDINGS -R	239,000	23.45	5,604,550.00	
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	76,000	18.44	1,401,440.00	
CHEUNG KONG HOLDINGS	90,000	119.40	10,746,000.00	
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	28,000	36.65	1,026,200.00	
CLP HOLDINGS	124,500	65.25	8,123,625.00	
ESPRIT HOLDINGS LTD	74,974	28.60	2,144,256.40	
FOXCONN INTERNATIONAL HLDGS	141,000	4.13	582,330.00	
HANG LUNG GROUP LTD	51,000	50.60	2,580,600.00	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	159,000	31.70	5,040,300.00	
HANG SENG BANK	49,400	124.00	6,125,600.00	
HENDERSON LAND DEVELOPMEN	70,000	52.55	3,678,500.00	
HONG KONG & CHINA GAS	306,601	17.68	5,420,705.68	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	66,200	169.80	11,240,760.00	
HOPEWELL HOLDINGS	36,000	24.00	864,000.00	
HUTCHISON WHAMPOA	138,000	85.90	11,854,200.00	

	HYSAN DEVELOPMENT CO	40,000	38.35	1,534,000.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	45,500	38.65	1,758,575.00	
	LI & FUNG	364,800	16.20	5,909,760.00	
	LIFESTYLE INTL HLDGS LTD	39,500	22.20	876,900.00	
	MTR CORP	93,500	28.00	2,618,000.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	161,000	12.88	2,073,680.00	
	NWS HOLDINGS LTD	86,000	10.82	930,520.00	
	ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD	14,500	59.10	856,950.00	
	PCCW LTD	252,000	2.87	723,240.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	89,500	54.60	4,886,700.00	
	SANDS CHINA LTD	156,000	20.80	3,244,800.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	92,000	20.00	1,840,000.00	
	SINO LAND CO	164,000	13.16	2,158,240.00	
	SJM HOLDINGS LTD	106,000	18.70	1,982,200.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	91,000	118.80	10,810,800.00	
	SWIRE PACIFIC A	50,000	116.20	5,810,000.00	
	WHARF HOLDINGS	98,000	55.05	5,394,900.00	
	WHEELOK & CO LTD	59,000	32.10	1,893,900.00	
	WING HANG BANK LIMITED	11,500	86.10	990,150.00	
	WYNN MACAU LTD	100,800	27.25	2,746,800.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	48,000	26.75	1,284,000.00	
小計		4,429,835		154,846,614.08 (1,610,404,786)	
シンガポールドル	CAPITALAND LTD	165,500	3.11	514,705.00	
	CAPITAMALLS ASIA LTD	90,000	1.61	144,900.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	35,000	11.10	388,500.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	119,000	1.44	171,360.00	
	COSCO CORP SINGAPORE LTD	68,000	1.94	131,920.00	
	DBS GROUP	112,000	14.72	1,648,640.00	
	FRASER AND NEAVE LTD	64,000	6.04	386,560.00	
	GENTING INTERNATIONAL PLC	394,000	2.00	788,000.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	99,000	1.98	196,020.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	432,000	0.70	302,400.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	7,000	39.68	277,760.00	
	KEPPEL CORP LTD	91,300	11.32	1,033,516.00	
	KEPPEL LAND LTD	48,000	4.04	193,920.00	
	NEPTUNE ORIENT LINES LTD	61,000	1.82	111,020.00	
	NOBLE GROUP LTD	246,363	2.06	507,507.78	
	OCBC BANK	162,000	9.36	1,516,320.00	
	OLAM INTERNATIONAL LTD	81,000	2.92	236,520.00	

	SEBPCORP INDUSTRIES LTD	62,000	5.04	312,480.00	
	SEBPCORP MARINE LTD	54,000	5.33	287,820.00	
	SINGAPORE AIRLINES	34,533	14.14	488,296.62	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	55,000	7.51	413,050.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	99,000	3.85	381,150.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	105,000	2.97	311,850.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	515,243	3.17	1,633,320.31	
	STARHUB LTD	40,000	2.75	110,000.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	80,000	19.46	1,556,800.00	
	UOL GROUP LIMITED	29,300	4.92	144,156.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	124,000	5.39	668,360.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	124,000	1.62	200,880.00	
小計		3,597,239		15,057,731.71 (986,582,581)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	59,732	2.27	135,591.64	
	CONTACT ENERGY LTD	20,809	5.92	123,189.28	
	FLETCHER BUILDING LTD	39,574	8.84	349,834.16	
	SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP	38,593	3.70	142,794.10	
	TELECOM CORP NEW ZEALAND	124,603	2.37	295,309.11	
小計		283,311		1,046,718.29 (69,460,225)	
スウェーデンクローナ	ALFA LAVAL AB	21,828	132.00	2,881,296.00	
	ASSA ABLOY B	20,175	172.10	3,472,117.50	
	ATLAS COPCO A	43,413	161.90	7,028,564.70	
	ATLAS COPCO B	25,228	145.50	3,670,674.00	
	BOLIDEN AB	17,682	120.40	2,128,912.80	
	ELECTROLUX AB-SER B	15,509	163.00	2,527,967.00	
	ERICSSON (LM) B	194,699	91.70	17,853,898.30	
	GETINGE AB-B SHS	12,939	171.90	2,224,214.10	
	HENNES & MAURITZ B	66,102	233.70	15,448,037.40	
	HEXAGON AB-B SHS	16,402	160.40	2,630,880.80	
	HOLMEN AB-B SHARES	3,331	215.60	718,163.60	
	HUSQVARNA AB-B SHS	27,248	48.44	1,319,893.12	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	7,432	108.40	805,628.80	
	INVESTOR AB-B SHS	29,473	147.90	4,359,056.70	
	KINNEVIK INVESTMENT AB-B	14,046	149.30	2,097,067.80	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	4,917	688.00	3,382,896.00	
	MODERN TIMES GROUP-B SHS	3,286	424.70	1,395,564.20	
	NORDEA BANK AB	170,025	71.10	12,088,777.50	
	RATOS AB-B SHS	13,192	127.40	1,680,660.80	

	SANDVIK AB	65,189	115.70	7,542,367.30	
	SCA SV CELLULOZA B	37,072	96.25	3,568,180.00	
	SCANIA AB-B SHS	20,688	149.10	3,084,580.80	
	SECURITAS B	20,273	66.60	1,350,181.80	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	91,269	55.65	5,079,119.85	
	SKANSKA B	25,819	114.60	2,958,857.40	
	SKF AB-B	25,208	181.60	4,577,772.80	
	SSAB AB-A SHS	11,390	102.40	1,166,336.00	
	SVENSKA HANDELSBK A	31,666	208.10	6,589,694.60	
	SWEDBANK AB-A	46,216	113.80	5,259,380.80	
	SWEDISH MATCH AB	14,934	221.50	3,307,881.00	
	TELE2 AB-B SHS	20,496	120.30	2,465,668.80	
	TELIASONERA AB	145,153	47.76	6,932,507.28	
	VOLVO B	89,105	111.20	9,908,476.00	
小計		1,351,405		151,505,275.55 (1,971,083,634)	
ノルウェークローネ	ACERGY S.A.	18,193	139.80	2,543,381.40	
	AKER SOLUTIONS ASA	10,644	115.00	1,224,060.00	
	DNB NOR ASA	63,236	80.40	5,084,174.40	
	NORSK HYDRO	57,644	42.15	2,429,694.60	
	ORKLA	49,890	49.50	2,469,555.00	
	RENEWABLE ENERGY CORP AS	33,457	12.53	419,216.21	
	SEADRILL LTD	17,912	195.10	3,494,631.20	
	STATOIL ASA	72,151	139.10	10,036,204.10	
	TELENOR ASA	53,591	89.90	4,817,830.90	
	YARA INTERNATIONAL ASA	12,253	319.60	3,916,058.80	
小計		388,971		36,434,806.61 (542,514,270)	
デンマーククローネ	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	36	48,240.00	1,736,640.00	
	A P MOLLER-MAERSK AIS	85	49,880.00	4,239,800.00	
	CARLSBERG AS-B	6,916	596.50	4,125,394.00	
	COLOPLAST-B	1,436	755.00	1,084,180.00	
	DANSKE BANK A/S	39,188	108.60	4,255,816.80	
	DSV A/S	13,521	129.10	1,745,561.10	
	NOVO NORDISK A/S-B	27,065	647.50	17,524,587.50	
	NOVOZYMES A/S	2,981	865.50	2,580,055.50	
	PANDORA A/S	3,792	171.00	648,432.00	
	TRYG A/S	1,690	311.40	526,266.00	
	VESTAS WIND SYSYEMS	13,169	147.00	1,935,843.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	1,472	492.00	724,224.00	

小計		111,351		41,126,799.90 (637,465,398)
イスラエルシケル	BANK HAPOALIM BM	64,171	16.90	1,084,489.90
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	76,278	16.36	1,247,908.08
	BEZEQ ISRAELI TELECOM CORP	112,754	8.86	999,000.44
	CELLCOM ISRAEL LTD	3,265	104.10	339,886.50
	DELEK GROUP LTD	265	765.50	202,857.50
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,551	174.20	270,184.20
	ISRAEL CHEMICALS LTD	28,671	55.71	1,597,261.41
	ISRAEL CORP LIMITED/THE	146	3,675.00	536,550.00
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	51,404	6.53	335,668.12
	MAKHTESHIM-AGAN INDUSTRIES	14,484	18.00	260,712.00
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	8,200	36.32	297,824.00
	NICE SYSTEMS LTD	3,971	123.00	488,433.00
	PARTNER COMMUNICATIONS CO	5,625	58.62	329,737.50
	TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	60,516	174.80	10,578,196.80
小計		431,301		18,568,709.45 (433,579,365)
ユーロ	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS	19,111	15.74	300,807.14
	ACCIONA SA	1,603	73.20	117,339.60
	ACCOR	9,492	31.50	299,045.46
	ACERINOX SA	6,585	13.21	86,987.85
	ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	9,154	32.47	297,276.15
	ADIDAS AG	13,526	51.34	694,424.84
	ADP	1,922	65.51	125,910.22
	AEGON	111,210	4.86	540,925.44
	AEM SPA	72,402	1.17	84,710.34
	AGEAS	144,432	1.89	272,976.48
	AHOLD (KON.)	77,055	9.85	759,685.24
	AIR FRANCE-KLM	8,521	11.62	99,014.02
	AIR LIQUIDE	18,309	94.10	1,722,876.90
	AKZO NOBEL	14,977	49.25	737,617.25
	ALCATEL-LUCENT	149,881	3.95	593,079.11
	ALLIANZ SE-REG	29,370	95.45	2,803,366.50
	ALPHA BANK	32,861	3.20	105,155.20
	ALSTOM RGPT	13,315	41.34	550,508.67
	AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	13,040	13.96	182,038.40
	ANGLO IRISH BANK CORP PLC	45,054	0.00	0.00
	ANHEUSER-BUSCH INBEV	46,688	41.02	1,915,375.20
	ARCELORMITTAL	55,502	22.96	1,274,325.92
ASML HOLDING NV	27,882	26.67	743,752.35	

ASSICURAZIONI GENERALI	75,555	14.96	1,130,302.80
ATLANTIA SPA	19,405	16.11	312,614.55
ATOS ORIGIN	2,862	40.40	115,624.80
AUTOGRILL SPA	7,704	8.87	68,373.00
AXA	111,133	14.60	1,623,097.46
AXEL SPRINGER AG	936	101.80	95,284.80
BANCA CARIGE SPA	37,954	1.65	62,965.68
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	139,924	0.85	120,194.71
BANCO BILBAO VIZCAYA	276,060	7.88	2,175,352.80
BANCO DE SABADELL SA	71,953	2.94	211,829.63
BANCO DE VALENCIA SA	14,941	2.62	39,145.42
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	36,302	2.70	98,015.40
BANCO POPOLARE SPA	97,047	1.78	172,743.66
BANCO POPULAR ESPANOL	57,843	3.99	231,256.31
BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA	538,946	7.98	4,305,639.59
BANK OF CYPRUS PUBLIC CO LTD	55,097	2.01	110,744.97
BANKINTER SA	18,775	4.71	88,542.90
BASF SE	59,379	61.30	3,639,932.70
BAYER	53,462	55.27	2,954,844.74
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	21,405	60.70	1,299,283.50
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	3,379	41.43	140,008.86
BCP BANCO COMERCIAL NOM	194,771	0.50	97,385.50
BCP BANCO COMERCIAL NOM -NEW	8,568	0.62	5,323.55
BCP BANCO COMERCIAL PORTUGUES-RTS	203,339	0.01	3,050.08
BEIERSDORF AG	6,517	45.71	297,892.07
BEKAERT NV	2,517	71.10	178,958.70
BELGACOM	9,834	24.17	237,687.78
BIOMERIEUX	794	82.10	65,187.40
BNP PARIBAS	62,022	53.50	3,318,177.00
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	4,576	32.63	149,314.88
BOUYGUES ORD	14,945	31.76	474,727.92
BRENNTAG AG	2,164	80.98	175,240.72
BRISA	12,079	4.34	52,422.86
BUREAU VERITAS SA	3,178	57.31	182,131.18
CAP GEMINI SA	9,567	39.27	375,743.92
CARREFOUR	38,736	30.33	1,175,056.56
CASINO GUICHARD PERRACHON	3,569	73.30	261,607.70
CELESIO AG	4,828	16.67	80,506.90
CHRISTIAN DIOR	4,112	104.60	430,115.20



CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE	9,300	25.74	239,382.00
CIMPOR-CIMENTOS DE PORTUGAL	13,528	5.31	71,860.73
CNP ASSURANCES	9,378	13.97	131,057.55
COCA-COLA HELLENIC BOTTLING	11,835	16.86	199,538.10
COLRUYT SA	4,757	39.58	188,282.06
COMMERZBANK AG	121,127	3.19	386,395.13
COMMERZBANK AG-RTS	121,127	0.91	110,588.95
CONTINENTAL AG	3,154	69.87	220,369.98
CREDIT AGRICOLE SA	62,161	10.60	658,906.60
CRH	45,843	15.05	689,937.15
CRITERIA CAIXACORP SA	54,400	5.03	274,121.60
DAIMLER AG	58,340	48.08	2,804,987.20
DANONE (GROUPE)	37,699	49.75	1,875,525.25
DASSAULT SYSTEMES SA	3,735	58.15	217,190.25
DELHAIZE GROUP	6,556	57.65	377,953.40
DELTA LLOYD NV	5,001	15.80	79,015.80
DEUTSCHE BANK NAMEN	60,144	40.92	2,461,393.20
DEUTSCHE BOERSE	12,618	54.40	686,419.20
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	14,442	15.00	216,630.00
DEUTSCHE POST AG-REG	54,714	12.96	709,093.44
DEUTSCHE TELEKOM	183,273	10.14	1,858,388.22
DEXIA	34,971	2.55	89,245.99
E.ON AG	116,428	20.01	2,330,306.42
EDENRED	9,974	20.08	200,327.79
EDP RENOVAVEIS SA	14,634	4.66	68,326.14
EFG EUROBANK ERGASIAS	20,383	3.06	62,371.98
EIFFAGE	2,674	45.99	122,990.63
ELAN CORPORATION PLC	31,372	6.61	207,431.66
ELECTRICITE DE FRANCE	16,734	28.35	474,408.90
ELISA A	8,392	15.32	128,565.44
ENAGAS	11,592	16.01	185,587.92
ENEL	425,547	4.72	2,009,432.93
ENEL GREEN POWER SPA	113,137	1.83	207,380.12
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	128,141	2.59	332,525.89
ENI	168,314	16.34	2,750,250.76
ERAMET	334	229.55	76,669.70
ERSTE GROUP BANK AG	12,235	34.10	417,213.50
ESSILOR INTERNATIONAL	13,072	55.70	728,110.40
EURAZEO	1,922	53.63	103,076.86
EURAZEO-RTS	1,831	1.01	1,849.31
EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE	26,388	22.42	591,618.96

EUTELSAT COMMUNICATIONS	6,248	30.43	190,126.64	
EXOR SPA	4,047	22.97	92,959.59	
FERROVIAL SA	28,453	8.66	246,545.24	
FIAT INDUSTRIAL	49,429	9.23	456,229.67	
FIAT ORD	49,429	7.19	355,641.65	
FINMECCANICA SPA	26,164	8.51	222,786.46	
FOMENTO DE CONSTRUC Y CONTRA	3,419	20.76	70,995.53	
FORTUM OYJ	28,716	22.54	647,258.64	
FRANCE TELECOM	119,867	15.79	1,892,699.93	
FRAPORT AG	2,318	55.74	129,205.32	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	12,522	49.52	620,089.44	
FRESENIUS SE&CO KGAA	7,048	71.00	500,408.00	
FUGRO NV-CVA	4,411	55.06	242,869.66	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	15,866	14.62	231,960.92	
GAS NATURAL SDG SA	20,857	13.36	278,753.80	
GDF SUEZ	79,992	25.42	2,033,796.60	
GEA GROUP AG	10,695	23.05	246,519.75	
GRIFOLS SA	9,145	13.86	126,749.70	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	5,220	62.48	326,145.60	
GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR	34,537	7.34	253,536.11	
HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	3,807	35.88	136,595.16	
HEIDELBERGCEMENT AG	9,091	47.66	433,277.06	
HEINEKEN HOLDING NV	7,448	36.07	268,649.36	
HEINEKEN NV	16,757	41.48	695,080.36	
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	15,458	6.90	106,660.20	
HENKEL AG & CO KGAA	8,398	39.92	335,290.15	
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	11,518	48.58	559,602.03	
HOCHTIEF AG	2,671	58.38	155,932.98	
IBERDROLA RENOVABLES	54,696	3.04	166,549.32	
IBERDROLA SA	244,662	6.05	1,481,917.73	
ILIAD SA	1,074	86.94	93,373.56	
IMERYS SA	2,442	49.75	121,501.71	
IMMOFINANZ AG	62,571	3.06	191,654.97	
INDITEX	14,104	62.60	882,910.40	
INDRA SISTEMAS SA	5,961	14.40	85,868.20	
INFINEON TECHNOLOGIES	70,258	7.86	552,860.20	
ING GROEP	247,864	8.35	2,069,912.26	
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINE	60,856	2.72	165,528.32	
INTESA SANPAOLO	498,371	1.78	887,598.75	

INTESA SANPAOLO-RNC	60,430	1.48	89,617.69
INTESA SANPAOLO-RTS	558,801	0.11	65,659.11
JC DECAUX SA	4,399	21.98	96,712.01
JERONIMO MARTINS	14,788	12.92	191,060.96
K+S AG	9,280	53.55	496,944.00
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	3,496	46.38	162,144.48
KBC GROEP NV	10,422	28.85	300,726.81
KERRY GROUP PLC-A	9,078	29.55	268,254.90
KESKO OYJ-B SHS	4,332	34.31	148,630.92
KONE OYJ-B	10,066	42.86	431,428.76
KONINKLIJKE DSM NV	9,970	45.06	449,298.05
KPN (KON.)	101,669	10.10	1,027,365.24
LAFARGE (FRANCE)	12,963	47.12	610,816.56
LAGADERE S.C.A	7,630	28.23	215,394.90
LANXESS	5,379	58.20	313,057.80
LEGRAND SA	10,208	29.40	300,115.20
LINDE AG	10,931	115.00	1,257,065.00
LOREAL	15,496	86.02	1,332,965.92
LUXOTTICA GROUP SPA	7,337	22.00	161,414.00
LVMH	15,837	118.35	1,874,308.95
M6-METROPOLE TELEVISION	4,339	16.20	70,313.49
MAN SE	6,835	96.35	658,552.25
MAPFRE SA	47,543	2.62	124,752.83
MEDIASET	44,703	3.70	165,401.10
MEDIASET ESPANA COMUNICACION SA	10,556	6.19	65,341.64
MEDIOBANCA	30,645	7.58	232,289.10
MERCK KGAA	4,178	75.37	314,895.86
METRO STAMM	8,381	45.46	381,000.26
METSO OYJ	8,262	39.83	329,075.46
MICHELIN	11,413	63.76	727,692.88
MOBISTAR SA	1,783	49.00	87,367.00
MUENCHENER RUECKVERSICH.	12,195	105.80	1,290,231.00
NATIONAL BANK OF GREECE	61,811	4.51	278,767.61
NATIXIS	56,452	3.86	218,186.98
NEOPOST SA	2,060	62.83	129,429.80
NESTE OIL OYJ	8,086	11.77	95,172.22
NOKIA CORP	242,110	5.75	1,392,132.50
NOKIAN RENKAAT OYJ	6,989	33.33	232,943.37
OKO BANK-A	9,130	9.62	87,830.60
OMV AG	9,697	28.40	275,394.80
OPAP SA	14,085	12.50	176,062.50

ORION OYJ-CLASS B	5,862	17.95	105,222.90
OUTOKUMPU OYJ	8,078	10.39	83,930.42
PAGESJAUNES GROUPE	8,509	7.22	61,451.99
PARMALAT SPA	112,029	2.59	290,155.11
PERNOD-RICARD	12,812	68.99	883,899.88
PEUGEOT SA	9,835	29.25	287,673.75
PHILIPS ELECTRS (KON.)	63,750	19.01	1,211,887.50
PIRELLI & CO	15,004	6.83	102,552.34
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	9,899	47.62	471,390.38
PORTUGAL TELECOM	39,125	8.68	339,918.00
POST NL	24,330	7.30	177,609.00
PPR	4,910	118.50	581,835.00
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-PFD	4,830	17.35	83,800.50
PRYSMIAN SPA	13,207	14.30	188,860.10
PUBLIC POWER CORP	7,659	9.60	73,526.40
PUBLICIS GROUPE	8,053	37.99	305,933.47
PUMA AG	342	216.20	73,940.40
QIAGEN N.V.	14,686	13.58	199,435.88
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	3,167	37.49	118,746.66
RANDSTAD HOLDING NV	7,144	33.68	240,609.92
RAUTARUUKKI OYJ	5,558	16.45	91,429.10
RED ELECTRICA CORPORACION SA	6,996	41.24	288,515.04
REED ELSEVIER NV	44,457	9.31	414,250.32
RENAULT SA	12,427	39.06	485,460.75
REPSOL YPF	47,357	22.94	1,086,606.36
RWE AG-NON VTG PFD	2,460	38.51	94,746.90
RWE STAMM	27,070	41.02	1,110,411.40
SAFRAN SA	10,784	27.77	299,471.68
SAINT-GOBAIN	25,737	45.08	1,160,352.64
SAIPEM	17,117	36.46	624,085.82
SALZGITTER AG	2,653	50.18	133,127.54
SAMPO OYJ-A SHS	27,181	22.61	614,562.41
SANOFI	67,801	54.03	3,663,288.03
SANOMA OYJ	5,359	13.18	70,631.62
SAP AG	55,512	42.32	2,349,267.84
SBM OFFSHORE NV	10,573	18.03	190,631.19
SCHNEIDER ELECTRIC	15,715	110.50	1,736,507.50
SCOR SE	10,667	19.34	206,299.78
SES	19,375	18.37	355,918.75
SIEMENS	53,193	90.00	4,787,370.00

SNAM RETE GAS	92,341	4.04	373,057.64
SOCIETE BIC SA	1,684	63.83	107,489.72
SOCIETE GENERALE	41,053	42.31	1,736,952.43
SODEXO	6,095	52.78	321,694.10
SOLVAY SA	3,833	101.00	387,133.00
STMICROELECTRONICS	41,198	7.85	323,404.30
STORA ENSO OYJ R	37,611	7.70	289,792.75
SUEDZUCKER AG	4,180	21.97	91,834.60
SUEZ ENVIRONNEMENT SA	17,412	14.38	250,471.62
TECHNIP S.A.	6,362	74.07	471,233.34
TELECOM ITALIA ORD	606,775	0.96	585,537.87
TELECOM ITALIA RNC	389,587	0.84	330,174.98
TELEFONICA	265,555	16.57	4,400,246.35
TELEKOM AUSTRIA AG	20,957	9.02	189,032.14
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	7,403	12.35	91,427.05
TENARIS SA	30,529	16.77	511,971.33
TERNA SPA	84,229	3.39	285,536.31
THALES SA	5,649	28.92	163,369.08
THYSSEN KRUPP	21,620	31.80	687,516.00
TNT EXPRESS	24,330	10.00	243,300.00
TOTAL SA	136,642	39.53	5,402,141.47
TUI AG	9,100	7.56	68,823.30
UCB (GROUPE)	6,529	33.00	215,489.64
UMICORE	7,370	37.16	273,869.20
UNICREDIT SPA	872,973	1.55	1,355,727.06
UNILEVER NV-CVA	105,314	22.48	2,367,458.72
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SC	39,289	5.37	211,178.37
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	7,923	13.15	104,227.06
UPM KYMMENE CORP	33,616	12.95	435,327.20
VALLOUREC	7,158	85.42	611,436.36
VEOLIA ENVIRONNEMENT	22,508	20.63	464,340.04
VERBUND AG	4,295	30.26	129,966.70
VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICH	2,424	39.33	95,335.92
VINCI S.A.	28,550	43.85	1,252,060.25
VIVENDI	79,939	19.12	1,528,433.68
VOESTALPINE AG	7,104	33.78	239,973.12
VOLKSWAGEN AG-PFD	11,000	124.45	1,368,950.00
VOLKSWAGEN STAMM	1,861	114.80	213,642.80
VOPAK	4,552	32.54	148,122.08
WACKER CHEMIE AG	987	148.80	146,865.60

	WARTSILA OYJ	10,216	24.79	253,254.64	
	WOLTERS KLUWER	19,308	15.57	300,722.10	
	ZARDOYA OTIS SA	9,049	11.59	104,877.91	
小計		12,576,765		156,868,821.17 (18,134,035,727)	
合計		81,276,193		(119,149,817,799)	

(注1) 各種通貨ごとの小計の欄における( )内の金額は、邦貨換算額であります。

(注2) 合計欄における( )内の金額は、各通貨の邦貨換算額合計の数字であります。

(注3) 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	株式 565銘柄	100.0%	54.1%
カナダドル	株式 98銘柄	100.0%	6.0%
ユーロ	株式 266銘柄	100.0%	15.2%
イギリスポンド	株式 102銘柄	100.0%	10.9%
スイスフラン	株式 37銘柄	100.0%	4.3%
スウェーデンクローナ	株式 33銘柄	100.0%	1.7%
ノルウェークローネ	株式 10銘柄	100.0%	0.5%
デンマーククローネ	株式 12銘柄	100.0%	0.5%
オーストラリアドル	株式 61銘柄	100.0%	4.1%
ニュージーランドドル	株式 5銘柄	100.0%	0.1%
香港ドル	株式 39銘柄	100.0%	1.4%
シンガポールドル	株式 29銘柄	100.0%	0.8%
イスラエルシェケル	株式 14銘柄	100.0%	0.4%

#### 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	口数(口)	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカドル	CARNIVAL CORP	29,504.00	1,132,953.60	
		HUTCHISON PORT HOLDINGS TR-U	338,000.00	309,270.00	
	小計		367,504.00	1,442,223.60 (116,647,044)	
	オーストラリアドル	LEND LEASE GROUP	34,735.00	304,973.30	
	小計		34,735.00	304,973.30 (26,401,538)	
投資信託受益証券計				(143,048,582)	
投資証券	アメリカドル	AMB PROPERTY CORP	10,886.00	397,230.14	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	51,262.00	926,304.34	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,514.00	716,820.00	
		BOSTON PROPERTIES	9,058.00	963,137.14	
		DUKE REALTY CORP	15,903.00	234,887.31	

	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	18,389.00	1,114,373.40	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,880.00	330,614.80	
	GENERAL GROWTH PROPERTIES	27,996.00	456,334.80	
	HCP INC	25,957.00	966,119.54	
	HEALTH CARE REIT INC	11,126.00	581,889.80	
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	43,052.00	757,284.68	
	KIMCO REALTY CORP	26,245.00	502,854.20	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	7,394.00	263,965.80	
	MACERICH CO/THE	8,412.00	444,910.68	
	PLUM CREEK TIMBER COMMON	10,448.00	417,293.12	
	PROLOGIS	36,788.00	600,748.04	
	PUBLIC STORAGE	9,360.00	1,085,479.20	
	RAYONIER INC	5,082.00	330,482.46	
	REGENCY CENTERS CORP	5,300.00	243,800.00	
	SIMON PROPERTY GROUP	18,938.00	2,201,542.50	
	VENTAS INC	10,156.00	563,251.76	
	VORNADO REALTY TRUST	10,629.00	1,027,080.27	
小計		371,775.00	15,126,403.98 (1,223,423,553)	
カナダドル	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	8,029.00	205,060.66	
小計		8,029.00	205,060.66 (16,972,870)	
オーストラリアドル	CFS RETAIL PROPERTY TRUST	137,205.00	255,201.30	
	DEXUS PROPERTY GROUP	305,221.00	268,594.48	
	GOODMAN GROUP	401,771.00	295,301.68	
	GPT GROUP	113,961.00	356,697.93	
	MIRVAC GROUP	215,452.00	271,469.52	
	STOCKLAND	154,063.00	545,383.02	
	WESTFIELD GROUP	141,737.00	1,296,893.55	
	WESTFIELD RETAIL TRUST	186,627.00	496,427.82	
小計		1,656,037.00	3,785,969.30 (327,751,362)	
イギリスポンド	BRITISH LAND CO PLC	57,249.00	338,341.59	
	CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP PLC	36,181.00	145,194.35	
	HAMMERSON PLC	45,733.00	216,271.35	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	49,622.00	409,381.50	
	SEGRO PLC	48,055.00	153,824.05	
小計		236,840.00	1,263,012.84 (168,372,241)	
香港ドル	LINK REIT	143,500.00	3,766,875.00	
小計		143,500.00	3,766,875.00 (39,175,500)	

シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	114,000.00	230,280.00	
	CAPITAMALL TRUST	141,000.00	273,540.00	
小計		255,000.00	503,820.00 (33,010,286)	
ユーロ	CORIO NV	3,735.00	174,424.50	
	FONCIERE DES REGIONS	1,737.00	127,113.66	
	GECINA SA	1,186.00	120,616.20	
	ICADE	1,469.00	129,639.25	
	KLEPIERRE	5,987.00	174,221.70	
	UNIBAIL-RODAMCO SE	5,935.00	905,087.50	
小計		20,049.00	1,631,102.81 (188,555,484)	
投資証券計			(1,997,261,296)	
合計			(2,140,309,878)	

(注1) 各種通貨ごとの小計の欄における( )内の金額は、邦貨換算額であります。

(注2) 合計欄における( )内の金額は、各通貨の邦貨換算額合計の数字であります。

(注3) 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資信託受益証券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	投資信託受益証券2銘柄	8.7%	-	62.7%
	投資証券22銘柄	-	91.3%	
カナダドル	投資証券1銘柄	-	100.0%	0.8%
ユーロ	投資証券6銘柄	-	100.0%	8.8%
イギリスポンド	投資証券5銘柄	-	100.0%	7.9%
オーストラリアドル	投資信託受益証券1銘柄	7.5%	-	16.5%
	投資証券8銘柄	-	92.5%	
香港ドル	投資証券1銘柄	-	100.0%	1.8%
シンガポールドル	投資証券2銘柄	-	100.0%	1.5%

## 2) 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 3) デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

前述の(デリバティブ取引に関する注記)に記載していますので、ここでは省略しております。

## 2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(平成23年6月30日現在)

資産総額	1,379,746,280 円
負債総額	2,063,913 円
純資産総額( - )	1,377,682,367 円



発行済口数	1,760,146,994 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.7827 円

(参考情報)

住信 外国株式インデックス マザーファンド

資産総額	126,007,255,418 円
負債総額	17,510,049 円
純資産総額（ - ）	125,989,745,369 円
発行済口数	132,293,557,629 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9523 円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (イ) 名義書換

該当事項はありません。

## (ロ) 受益者等に対する特典

該当事項はありません。

## (ハ) 譲渡制限

該当事項はありません。

## (ニ) 振替受益権の取扱い

本ファンドの受益権は、社振法の適用を受けています。

## 受益証券の不発行

委託者は、本ファンドの受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

## 受益権の譲渡

- 1) 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- 2) 前記1)の申請のある場合には、前記1)の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前記1)の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
- 3) 委託者は、前記1)に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

## 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

### 受益権の再分割

委託者は、受託者と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

### 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため指定販売会社の名義で記載または記録されている受益権については、原則として取得申込者とします。）に支払います。

### 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、投資信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (イ) 資本金の額

平成23年6月30日現在の資本金の額	3億円
発行可能株式総数	24,000株
発行済株式総数	6,000株
最近5年間ににおける資本金の額の増減	なし

##### (ロ) 会社の機構

###### 経営体制

経営の意思決定機関として、取締役会をおきます。3名以上の取締役が、株主総会で選任されます。取締役の選任は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって選任します。取締役の選任については、累積投票にはなりません。

取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでとします。増員により、または補欠として選任された取締役の任期は、他の在任取締役の任期の満了するときまでとします。

取締役会は、その決議により、取締役の中から代表取締役若干名を選定します。また、取締役会の決議により、取締役社長1名を置き、必要に応じ取締役会長1名、取締役副社長、専務取締役および常務取締役各若干名を置くことができます。

取締役会は、取締役社長が招集し、その議長となります。取締役社長に事故があるときは、取締役会においてあらかじめ定めた順序により、他の取締役がこれに代わります。取締役会招集の通知は、会日の3日前までに発します。ただし、緊急の場合は、この期間を短縮することができます。

取締役会の決議は、取締役の過半数が出席し、その取締役の過半数をもって行います。

###### 運用体制

###### [ PLAN(計画) ]

ファンドの運用基本方針、運用手法、運用プロセス等は、社長を委員長とし、運用担当役員、営業担当役員、投資企画部長、営業企画部長等10名程度で構成される商品委員会において決定されます。

###### [ DO(実行) ]

ファンドの運用計画は、商品委員会において決定された運用基本方針、運用手法、運用プロセス、運用ガイドライン等に則り、各運用部において、ファンドマネジャーによって起案され、各運用部長が決定します。ファンドマネジャーは、運用計画に沿って運用の指図を行います。

売買の執行は、運用部署から独立したトレーディング部署が行います。

###### [ CHECK(検証・評価) ]

毎月開催される運用委員会において、ファンドのパフォーマンス分析、リスク分析を通じて、運用プロダクトのクオリティコントロールを行います。

また、ファンドの投資信託約款、運用ガイドライン等の遵守状況の確認、ファンドの運用実績、運用リスクの把握・モニタリングを行う機関として、運用リスク管理委員会を毎月開催します。運用リスク管理委員会は、社長を委員長とし、リスク管理担当役員、運用担当役員、営業担当役員、リスク管理部長、各運用部長等10名程度で構成されます。

また、法令諸規則等遵守状況は、コンプライアンス委員会に報告されます。コンプライアンス委員会は、原則として毎月開催され、社長を委員長とし、リスク管理担当役員、運用担当役員、営業担当役員、リスク管理部長、各運用部長、各営業部長等15名程度で構成されます。

なお、ファンドの運用実績、運用リスクの把握・モニタリング、法令諸規則や投資信託約款等の遵守状況の

確認は、運用部署から独立したリスク管理部が行います。（5名程度）

会社の機構は本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

投資信託及び投資法人に関する法律に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに、金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務等の関連する業務を行っています。

平成23年6月30日現在、委託者が運用の指図を行っている証券投資信託は次の通りです（ただし、親投資信託を除きます。）。

	本数（本）	純資産額の合計額（百万円）
追加型株式投資信託	155	1,397,788
追加型公社債投資信託	0	0
単体型株式投資信託	0	0
単体型公社債投資信託	0	0
合計	155	1,397,788

## 3【委託会社等の経理状況】

(イ) 委託者の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）第2条に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。

なお、前事業年度（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）は、改正前の財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき、当事業年度（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）は、改正後の財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

また、財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

(ロ) 委託者は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前事業年度（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）の財務諸表については、あずさ監査法人により監査を受け、また、当事業年度（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）の財務諸表については、有限責任あずさ監査法人により監査を受けております。

なお、あずさ監査法人は、監査法人の種類の変更により、平成22年7月1日をもって有限責任あずさ監査法人となっております。

### (1)【貸借対照表】

（単位：千円）

	前事業年度 （平成22年3月31日現在）		当事業年度 （平成23年3月31日現在）	
資産の部				
流動資産				
現金及び預金	2	5,642,056	2	6,223,302
前払金		6,819		-
前払費用		35,081		34,720
未収委託者報酬		942,664		953,916

未収運用受託報酬		48,083		42,516
繰延税金資産		44,119		50,152
その他		129		34
流動資産合計		6,718,954		7,304,641
固定資産				
有形固定資産				
建物		49,765		38,802
器具備品		26,485		27,919
有形固定資産合計	1	76,250	1	66,721
無形固定資産				
ソフトウェア		95,682		91,774
その他無形固定資産		126		1,415
無形固定資産合計		95,808		93,189
投資その他の資産				
投資有価証券		245,516		239,090
敷金・保証金		238,033		228,451
長期前払費用		449		409
繰延税金資産		55,356		80,017
その他の投資		225		195
投資その他の資産合計		539,579		548,164
固定資産合計		711,639		708,076
資産合計		7,430,593		8,012,717

(単位：千円)

	前事業年度 (平成22年3月31日現在)	当事業年度 (平成23年3月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	16,838	18,485
未払金	520,453	495,343
未払収益分配金	130	130
未払手数料	2 454,590	2 452,781
その他未払金	65,733	42,432
未払費用	2 126,959	2 135,706
未払法人税等	174,433	220,711
未払消費税等	11,758	25,316
賞与引当金	70,599	79,835

流動負債合計	921,042	975,399
固定負債		
退職給付引当金	122,901	171,115
固定負債合計	122,901	171,115
負債合計	1,043,943	1,146,514
純資産の部		
株主資本		
資本金	300,000	300,000
利益剰余金		
利益準備金	50,500	53,500
その他利益剰余金		
別途積立金	5,100,000	5,100,000
繰越利益剰余金	942,449	1,421,205
利益剰余金合計	6,092,949	6,574,705
株主資本合計	6,392,949	6,874,705
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	6,299	8,501
評価・換算差額等合計	6,299	8,501
純資産合計	6,386,650	6,866,203
負債・純資産合計	7,430,593	8,012,717

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	8,637,673	8,619,288
運用受託報酬	108,227	126,038
営業収益合計	8,745,901	8,745,326
営業費用		
支払手数料	1 4,414,750	1 4,301,606
広告宣伝費	123,104	67,247
公告費	2,520	2,744
受益証券発行費	95	-
調査費	835,300	898,998
調査費	85,751	87,937

委託調査費	747,629	809,173
図書費	1,918	1,887
営業雑経費	650,397	640,623
通信費	10,735	11,303
印刷費	164,695	152,354
協会費	9,726	10,102
諸会費	594	594
情報機器関連費	429,265	433,365
その他営業雑経費	35,380	32,903
営業費用合計	6,026,169	5,911,221
一般管理費		
給料	1,313,847	1,315,974
役員報酬	34,470	38,295
給料・手当	1,098,871	1,062,048
賞与	180,505	215,631
退職給付費用	52,327	63,772
役員退職慰労金	1,980	-
福利費	148,136	156,648
交際費	1,771	1,350
旅費交通費	43,688	31,880
租税公課	17,962	17,981
不動産賃借料	238,033	238,033
寄付金	3,745	7,972
減価償却費	58,878	57,385
敷金償却	-	2,804
諸経費	101,459	91,394
一般管理費合計	1,981,829	1,985,197
営業利益	737,901	848,907

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	1,046	1,280
有価証券利息	257	-
受取利息	1 6,564	1 14,783
投資有価証券売却益	1,179	756
その他	3,344	1,877

営業外収益合計		12,393	18,697
営業外費用			
投資有価証券売却損		12,836	480
固定資産除却損	2	1,136	-
その他		820	242
営業外費用合計		14,794	722
経常利益		735,501	866,883
特別損失			
資産除去債務会計基準 の適用に伴う影響額		-	6,776
特別損失合計		-	6,776
税引前当期純利益		735,501	860,106
法人税、住民税及び事業税		333,431	377,534
法人税等調整額		30,837	29,183
法人税等合計		302,594	348,350
当期純利益		432,906	511,755

## (3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	前事業年度	当事業年度
	(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
株主資本		
資本金		
前期末残高	300,000	300,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	300,000	300,000
利益剰余金		
利益準備金		
前期末残高	47,500	50,500
当期変動額		
剰余金の配当に伴う積立	3,000	3,000
当期変動額合計	3,000	3,000
当期末残高	50,500	53,500
その他利益剰余金		
別途積立金		
前期末残高	4,100,000	5,100,000



当期変動額		
別途積立金の積立	1,000,000	-
当期変動額合計	1,000,000	-
当期末残高	5,100,000	5,100,000
繰越利益剰余金		
前期末残高	1,542,542	942,449
当期変動額		
剰余金の配当	33,000	33,000
当期純利益	432,906	511,755
別途積立金の積立	1,000,000	-
当期変動額合計	600,093	478,755
当期末残高	942,449	1,421,205
利益剰余金合計		
前期末残高	5,690,042	6,092,949
当期変動額		
剰余金の配当	30,000	30,000
当期純利益	432,906	511,755
当期変動額合計	402,906	481,755
当期末残高	6,092,949	6,574,705
株主資本合計		
前期末残高	5,990,042	6,392,949
当期変動額		
剰余金の配当	30,000	30,000
当期純利益	432,906	511,755
当期変動額合計	402,906	481,755
当期末残高	6,392,949	6,874,705

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	24,962	6,299
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	18,662	2,202
当期変動額合計	18,662	2,202
当期末残高	6,299	8,501

## 評価・換算差額等合計

前期末残高	24,962	6,299
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	18,662	2,202
当期変動額合計	18,662	2,202
当期末残高	6,299	8,501
純資産合計		
前期末残高	5,965,080	6,386,650
当期変動額		
剰余金の配当	30,000	30,000
当期純利益	432,906	511,755
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	18,662	2,202
当期変動額合計	421,569	479,553
当期末残高	6,386,650	6,866,203

## 重要な会計方針

項目	期別 前事業年度 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)
1 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>その他有価証券 時価のあるもの</p> <p>決算末日の市場価格等に基づく時価法によっております。（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定してあります。）</p> <p>時価のないもの</p> <p>移動平均法による原価法によっております。</p>	<p>その他有価証券 時価のあるもの</p> <p>同 左</p> <p>時価のないもの</p> <p>同 左</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>有形固定資産 定率法によっております。</p> <p>無形固定資産 定額法によっております。</p> <p>ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>	<p>有形固定資産 同 左</p> <p>無形固定資産 同 左</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金</p> <p>従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき計上してあります。</p> <p>(2) 退職給付引当金</p> <p>従業員の退職に伴う退職金の支給に備えるため、当期末における簡便法による退職給付債務の見込額に基づき、当期末において発生していると認められる額を計上してあります。</p>	<p>(1) 賞与引当金 同 左</p> <p>(2) 退職給付引当金 同 左</p>

4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。	同 左
---------------------------	--	-----

## 会計方針の変更

前事業年度 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)
-	資産除去債務に関する会計基準等の適用 当事業年度より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用しております。 これにより、当事業年度の営業利益及び経常利益が2,804千円減少し、税引前当期純利益が9,581千円減少しております。

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

前事業年度 (平成22年3月31日現在)	当事業年度 (平成23年3月31日現在)
1 有形固定資産の減価償却累計額 建 物           38,352千円 器具備品       96,447千円 計               134,799千円	1 有形固定資産の減価償却累計額 建 物           49,316千円 器具備品       113,320千円 計               162,636千円
2 関係会社に対するものは次のとおりであります。 預金             3,498,856千円 未払手数料       353,462千円 未払費用         119,557千円	2 関係会社に対するものは次のとおりであります。 預金             3,477,508千円 未払手数料       333,570千円 未払費用         123,687千円

## （損益計算書関係）

前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
1 関係会社に対するものは次のとおりであります。 支払手数料       4,065,257千円 受取利息           1,030千円  2 固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。 器具備品           1,136千円	1 関係会社に対するものは次のとおりであります。 支払手数料       3,761,890千円 受取利息           6,579千円

## （株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数

株式の種類	前事業年度末	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	6,000	-	-	6,000

## 2. 自己株式の種類及び株式数

該当事項はありません。

## 3. 当事業年度中に行った剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の 総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成21年6月29日 定時株主総会	普通株式	30,000	5,000	平成21年3月31日	平成21年6月29日

## 4. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の 総額 (千円)	配当金の 原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成22年6月29日 定時株主総会	普通株式	30,000	利益剰余金	5,000	平成22年3月31日	平成22年6月29日

当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数

株式の種類	前事業年度末	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	6,000	-	-	6,000

## 2. 自己株式の種類及び株式数

該当事項はありません。

## 3. 当事業年度中に行った剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の 総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成22年6月29日 定時株主総会	普通株式	30,000	5,000	平成22年3月31日	平成22年6月29日

## 4. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

平成23年6月29日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次の通り提案しております。

(1) 配当金の総額 30,000千円

(2) 配当金の原資	利益剰余金
(3) 1株当たり配当額	5,000円
(4) 基準日	平成23年3月31日
(5) 効力発生日	平成23年6月29日

## (リ - ス取引関係)

前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
該当事項はありません。	同左

## (金融商品関係)

前事業年度（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

## (追加情報)

当事業年度より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年3月10日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日）を適用しております。

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金を中心とする安全性の高い金融資産で運用し、必要な資金については内部留保を充てております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

未収委託者報酬については、ファンドという相手方の性質上、信用リスク及び流動性リスクはきわめて低いものと考えております。また、投資有価証券は非上場株式と投資信託であり、投資信託については四半期ごとに時価を把握し、保有状況を継続的に見直しております。

未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行に係るリスク）の管理

売上債権の管理については、社内規程を定め、随時確認を行うなどの管理を行っております。なお、未収委託者報酬については、ファンドという相手方の性質上、信用リスクはきわめて低いものと考えております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

有価証券投資については、社内ガイドラインにて投資限度額や運用ルール（処分基準）を定めており、投資後も適宜時価を把握し、保有状況を継続的に見直しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

当社は、年度事業計画を策定し、これに基づいて必要となる資金を検討し、充足する十分な手元流動

性を維持することで、流動性リスクを管理しております。

## 2. 金融商品の時価に関する事項

平成22年3月31日（当社の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（（注2）を参照ください）。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額(*)	時価(*)	差額
(1)現金及び預金	5,642,056	5,642,056	-
(2)未収委託者報酬	942,664	942,664	-
(3)投資有価証券 その他有価証券	46,016	46,016	-
(4)未払金	(520,453)	(520,453)	-

(\*)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

### （注1）金融商品の時価の算定方法及び有価証券取引に関する事項

#### (1)現金及び預金、及び(2)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

#### (3)投資有価証券

これらの時価について、投資信託は取引金融機関から提示された価格によっております。

#### (4)未払金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（注2）非上場株式（貸借対照表計上額199,500千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3)投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

### （注3）金銭債権の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	5,642,056	-	-	-
未収委託者報酬	942,664	-	-	-

当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

### （1）金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金を中心とする安全性の高い金融資産で運用し、必要な資金については内部留保を充てております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

未収委託者報酬については、ファンドという相手方の性質上、信用リスク及び流動性リスクはきわめて低いものと考えております。また、投資有価証券は非上場株式と投資信託であり、投資信託については四半期ごとに時価を把握し、保有状況を継続的に見直しております。

未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行に係るリスク）の管理

売上債権の管理については、社内規程を定め、随時確認を行うなどの管理を行っております。なお、未収委託者報酬については、ファンドという相手方の性質上、信用リスクはきわめて低いものと考えております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

有価証券投資については、社内ガイドラインにて投資限度額や運用ルール（処分基準）を定めており、投資後も適宜時価を把握し、保有状況を継続的に見直しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

当社は、年度事業計画を策定し、これに基づいて必要となる資金を検討し、充足する十分な手元流動性を維持することで、流動性リスクを管理しております。

## 2. 金融商品の時価に関する事項

平成23年3月31日（当社の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（（注2）を参照ください）。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額(*)	時価(*)	差額
(1)現金及び預金	6,223,302	6,223,302	-
(2)未収委託者報酬	953,916	953,916	-
(3)投資有価証券 其他有価証券	39,590	39,590	-
(4)未払金	(495,343)	(495,343)	-

(\*)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

## (注1) 金融商品の時価の算定方法及び有価証券取引に関する事項

## (1)現金及び預金、及び(2)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (3)投資有価証券

これらの時価について、投資信託は取引金融機関から提示された価格によっております。

## (4)未払金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 非上場株式(貸借対照表計上額199,500千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3)投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

(単位:千円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	6,223,302	-	-	-
未収委託者報酬	953,916	-	-	-

(有価証券関係)

前事業年度(平成22年3月31日現在)

1. 其他有価証券

(単位:千円)

区分	取得原価	貸借対照表計上額	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	5,362	6,387	1,025
小計	5,362	6,387	1,025
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	51,275	39,628	11,646
小計	51,275	39,628	11,646
計	56,637	46,016	10,621

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 199,500千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「其他有価証券」には含めておりません。

2. 当事業年度中に売却した其他有価証券(自平成21年4月1日至平成22年3月31日)

(単位:千円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
74,035	1,179	12,836

当事業年度(平成23年3月31日現在)

1. 其他有価証券

(単位:千円)



区分	取得原価	貸借対照表 計上額	差額
貸借対照表計上額が取得原価 を超えるもの			
その他	3,000	3,075	75
小計	3,000	3,075	75
貸借対照表計上額が取得原価 を超えないもの			
その他	50,925	36,515	14,409
小計	50,925	36,515	14,409
計	53,925	39,590	14,334

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 199,500千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 2. 当事業年度中に売却したその他有価証券（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

（単位：千円）

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
7,639	756	480

### （デリバティブ取引関係）

#### 前事業年度（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

当社はデリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

#### 当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

当社はデリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

### （退職給付関係）

前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
<p>1. 採用している退職給付制度の概要</p> <p>当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を、また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を採用しております。</p> <p>2. 退職給付債務及びその他に関する事項</p> <p>退職給付債務 122,901千円</p> <p>退職給付引当金 122,901千円</p> <p>(1) 当社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。</p> <p>(2) 当社の退職給付債務は退職一時金のみです。</p>	<p>1. 採用している退職給付制度の概要</p> <p>同左</p> <p>2. 退職給付債務及びその他に関する事項</p> <p>退職給付債務 171,115千円</p> <p>退職給付引当金 171,115千円</p> <p>(1) 同左</p> <p>(2) 同左</p>

<p>3. 退職給付費用に関する事項</p> <p style="padding-left: 40px;">退職給付費用 52,327千円</p> <p>(1) 当社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。</p> <p>(2) 金額には確定拠出年金への掛金支払額13,326千円を含んでおります。</p> <p>4. 退職給付債務等の計算基礎</p> <p style="padding-left: 40px;">当社は簡便法を採用しておりますので、基礎率等については、記載しておりません。</p>	<p>3. 退職給付費用に関する事項</p> <p style="padding-left: 40px;">退職給付費用 63,772千円</p> <p>(1) 同左</p> <p>(2) 金額には確定拠出年金への掛金支払額13,307千円を含んでおります。</p> <p>4. 退職給付債務等の計算基礎</p> <p style="padding-left: 40px;">同左</p>
---	--

## (税効果会計関係)

前事業年度 (平成22年3月31日現在)	当事業年度 (平成23年3月31日現在)																								
<p>1. 繰延税金資産の発生の主な原因別の内訳</p> <p>(繰延税金資産)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">未払事業税</td> <td style="text-align: right;">15,392千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">賞与引当金損金算入限度超過額</td> <td style="text-align: right;">28,726千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">退職給付引当金損金算入限度超過額</td> <td style="text-align: right;">50,008千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">有価証券評価差額</td> <td style="text-align: right;">4,321千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">その他</td> <td style="text-align: right;">1,025千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;"><b>繰延税金資産 合計</b></td> <td style="text-align: right;"><b>99,475千円</b></td> </tr> </table> <p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳</p> <p style="padding-left: 40px;">法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。</p>	未払事業税	15,392千円	賞与引当金損金算入限度超過額	28,726千円	退職給付引当金損金算入限度超過額	50,008千円	有価証券評価差額	4,321千円	その他	1,025千円	<b>繰延税金資産 合計</b>	<b>99,475千円</b>	<p>1. 繰延税金資産の発生の主な原因別の内訳</p> <p>(繰延税金資産)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">未払事業税</td> <td style="text-align: right;">17,667千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">賞与引当金損金算入限度超過額</td> <td style="text-align: right;">32,484千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">退職給付引当金損金算入限度超過額</td> <td style="text-align: right;">69,626千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">有価証券評価差額</td> <td style="text-align: right;">5,832千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">その他</td> <td style="text-align: right;">4,558千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;"><b>繰延税金資産 合計</b></td> <td style="text-align: right;"><b>130,169千円</b></td> </tr> </table> <p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳</p> <p style="text-align: center;">同左</p>	未払事業税	17,667千円	賞与引当金損金算入限度超過額	32,484千円	退職給付引当金損金算入限度超過額	69,626千円	有価証券評価差額	5,832千円	その他	4,558千円	<b>繰延税金資産 合計</b>	<b>130,169千円</b>
未払事業税	15,392千円																								
賞与引当金損金算入限度超過額	28,726千円																								
退職給付引当金損金算入限度超過額	50,008千円																								
有価証券評価差額	4,321千円																								
その他	1,025千円																								
<b>繰延税金資産 合計</b>	<b>99,475千円</b>																								
未払事業税	17,667千円																								
賞与引当金損金算入限度超過額	32,484千円																								
退職給付引当金損金算入限度超過額	69,626千円																								
有価証券評価差額	5,832千円																								
その他	4,558千円																								
<b>繰延税金資産 合計</b>	<b>130,169千円</b>																								

## (持分法損益等)

前事業年度 (平成22年3月31日現在)	当事業年度 (平成23年3月31日現在)
該当事項はありません。	同左

## (セグメント情報等)

## (セグメント情報)

前事業年度(自平成21年4月1日至平成22年3月31日)

当社は資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

当社は資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

（関連情報）

当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1．製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

（1）売上高

内国籍投資信託又は本邦顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

（2）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3．主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

（報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報）

当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

該当事項はありません。

（報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報）

当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

該当事項はありません。

（報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報）

当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

該当事項はありません。

（追加情報）

当事業年度より、「セグメント情報等の開示に関する会計基準」（企業会計基準第17号 平成21年3月27日）及び「セグメント情報の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日）を適用しております。

（関連当事者情報）

前事業年度（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

1 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容又は職業	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社	住友信託銀行(株)	大阪市中央区	342,037	信託業務及び銀行業務	直接30%, 間接70%	営業上の取引 役員の兼任	投信販売 代行手数料	4,065,257	未払 手数料	353,462
							投資助言費用 の支払	609,879	未払費用	119,557

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれておりません。

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

## 投信販売代行手数料

ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。

## 投資助言費用

各助言案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

該当事項はありません。

(ウ) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の  
子会社等

該当事項はありません。

## (エ) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

該当事項はありません。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

住友信託銀行株式会社（東京証券取引所及び大阪証券取引所に上場）

当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

## 1 関連当事者との取引

## 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容又は職業	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社	住友信託銀行(株)	大阪市中央区	342,037	信託業務及び銀行業務	直接30%, 間接70%	営業上の取引 役員の兼任	投信販売 代行手数料	3,761,890	未払 手数料	333,570
							投資助言費用 の支払	692,451	未払費用	123,687

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれておりません。

す。

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

### 投信販売代行手数料

ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。

### 投資助言費用

各助言案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

### (イ) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

該当事項はありません。

### (ウ) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の

子会社等

該当事項はありません。

### (エ) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

該当事項はありません。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

住友信託銀行株式会社（非上場）

### (1株当たり情報)

前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)		当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	
1株当たり純資産額	1,064,441円67銭	1株当たり純資産額	1,144,367円30銭
1株当たり当期純利益	72,151円14銭	1株当たり当期純利益	85,292円63銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。		同左	

(注) 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
当期純利益	432,906千円	511,755千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	432,906千円	511,755千円
期中平均株式数	6,000株	6,000株

## （重要な後発事象）

前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
該当事項はありません。	同左

## 4【利害関係人との取引制限】

委託者は、金融商品取引法の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (イ) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）、
- (ロ) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）、
- (ハ) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等（委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（ニ）および（ホ）において同じ。）または子法人等（委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと、
- (ニ) 委託者の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと、
- (ホ) 前記（ハ）および（ニ）に掲げるもののほか、委託者の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

## 5【その他】

## (イ) 委託者の定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会において株主の決議が必要です。

## (ロ) 訴訟事件その他の重要事項

本書提出日現在、委託者および本ファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

住友信託銀行株式会社（受託者および指定販売会社）

## 1) 資本金の額

平成23年3月末日現在 342,037百万円

## 2) 事業の内容

銀行法にもとづき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）にもとづき信託業務を営んでいます。

## 株式会社愛媛銀行（指定販売会社）

## 1) 資本金の額

平成23年3月末日現在 19,078百万円

## 2) 事業の内容

銀行法にもとづき銀行業を営んでいます。

## 株式会社八千代銀行（指定販売会社）

## 1) 資本金の額

平成23年3月末日現在 43,734百万円

## 2) 事業の内容

銀行法にもとづき、銀行業を営んでいます。

## S M B C 日興証券株式会社(指定販売会社)

## 1) 資本金の額

平成23年4月1日現在 10,000百万円

## 2) 事業の内容

金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

## 楽天証券株式会社（指定販売会社）

## 1) 資本金の額

平成23年3月末日現在 7,495百万円

## 2) 事業の内容

金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

## 株式会社S B I証券（指定販売会社）

## 1) 資本金の額

平成23年3月末日現在 47,937百万円

## 2) 事業の内容

金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

## 2 【関係業務の概要】

(イ) 受託者は、以下の業務を行います。

投資信託財産の保管・管理

投資信託財産の計算

投資信託財産に関する報告書の作成

その他前記の業務に付随する業務

(ロ) 指定販売会社は、以下の業務を行います。

受益権の募集・販売の取扱い

追加設定の申込受付事務

受益者に対する収益分配金の再投資事務

受益者に対する一部解約等の事務

受益者に対する受益権の買取

受益者に対する一部解約金および償還金の支払事務

受益者に対する運用報告書の交付

その他前記の業務に付随する業務

指定販売会社によって引き受ける業務が異なる場合があります。

## 3 【資本関係】

受託者および指定販売会社である住友信託銀行株式会社は、委託者である住信アセットマネジメント株式会

社の株式を1,800株保有しております。（発行済株式総数に対する比率は30%です。）

その他の前記関係法人と委託者との間に資本関係はありません。

<再信託受託会社の概要>

名称：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

設立年月日：平成12年6月20日

資本金の額：51,000百万円（平成23年3月末日現在）

業務の概要：銀行法にもとづき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にもとづき信託業務を営んでいます。

第3【参考情報】

本ファンドについては、当該計算期間において以下の書類を提出しています。

提出年月日	書類名
平成22年8月18日	有価証券報告書
平成22年8月18日	有価証券届出書
平成22年8月27日	有価証券届出書の訂正届出書
平成22年8月31日	有価証券届出書の訂正届出書
平成23年2月17日	半期報告書
平成23年2月17日	有価証券届出書の訂正届出書
平成23年4月1日	有価証券届出書の訂正届出書



## 独立監査人の監査報告書

平成23年6月24日

住信アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

石井 勝也

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている すみしん 外国株式インデックス・オープンの平成22年6月1日から平成23年5月30日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、すみしん 外国株式インデックス・オープンの平成23年5月30日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

住信アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

[委託会社の監査報告書（当期）へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成23年6月27日

住信アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 羽 太 典 明 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 石 井 勝 也 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理の状況」に掲げられている住信アセットマネジメント株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第25期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、住信アセットマネジメント株式会社の平成23年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

## 独立監査人の監査報告書

平成22年6月25日

住信アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

あずさ監査法人

指定社員 公認会計士 壁谷 惠嗣 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている すみしん 外国株式インデックス・オープンの平成21年5月30日から平成22年5月31日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、すみしん 外国株式インデックス・オープンの平成22年5月31日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

住信アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 前計算期間の財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

[委託会社の監査報告書（前期）へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成22年6月29日

住信アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

あずさ監査法人

指定社員 公認会計士 壁谷 惠嗣 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理の状況」に掲げられている住信アセットマネジメント株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第24期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、住信アセットマネジメント株式会社の平成22年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

---

上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。