

【表紙】	
【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成23年12月15日提出
【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
【電話番号】	03-6259-3801
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	すみしん DC外国株式インデックス・オープン
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	上限10兆円
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

**第一部【証券情報】****(1)【ファンドの名称】**

すみしん DC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。）

**(2)【内国投資信託受益証券の形態等】**

追加型証券投資信託の振替内国投資信託受益権（以下「受益権」といいます。）です。

本ファンドについて、委託者である住信アセットマネジメント株式会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

本ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託者は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

**(3)【発行（売出）価額の総額】**

10兆円を上限とします。

**(4)【発行（売出）価格】**

取得申込受付日の翌営業日の基準価額 とします。

「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）をそのときの受益権総口数で除した1口当たりの純資産価額をいいます。基準価額は、組み入れる有価証券等の値動きにより、日々変動します。なお、基準価額は、翌日の日本経済新聞に掲載されず（表示は1万口当たりに換算した価額で行われます。）。また、委託者および指定販売会社（委託者の指定する金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者および委託者の指定する金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）で入手できますので、委託者または指定販売会社（以下「販売会社」ということがあります。）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。）

**(5)【申込手数料】**

ありません。

**(6)【申込単位】**

1円以上1円単位

**(7)【申込期間】**

継続募集期間

平成23年12月16日から平成24年12月15日まで

継続募集を行う期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を関東財務局長に提出することによって更新されます。

**(8)【申込取扱場所】**

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「(4)発行（売出）価格」に記載されている先と同じです。

**(9)【払込期日】**

取得申込者は、取得申込みに係る金額を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、各取得申込受付日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に住信アセットマネジメント株式会社（以下「委託者」または「委託会社」ということがあります。）の指定する口座を經由して、住友信託銀行株式会社（以下「受託者」または「受託会社」ということがあります。）の指定するファンド口座に払い込まれます。

**(10)【払込取扱場所】**

申込みの指定販売会社とします。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「(4)発行（売出）価格」に記載されている先と同じです。

**(11)【振替機関に関する事項】**

本ファンドの受益権に係る振替機関は、下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

**(12)【その他】**

振替受益権について

本ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、前記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとし、

本ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および前記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

投資信託振替制度においては、ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステムの帳簿（振替口座簿）への記載・記録によって行われますので、やむを得ない事情等がある場合を除き、受益証券は発行されません。

## 第二部【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

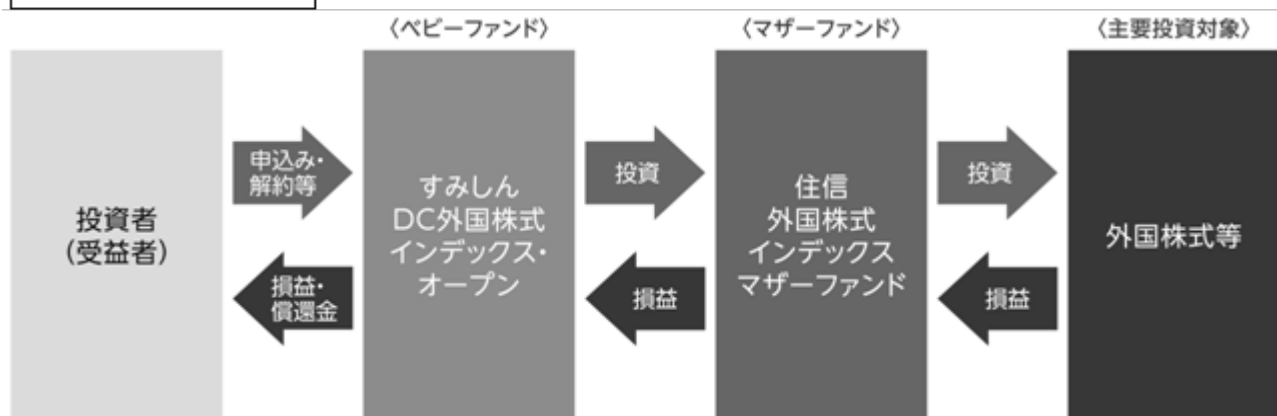
日本を除く世界の主要国の株式に投資し、MSCI コクサイ・インデックス（除く日本、円ベース）に連動する投資成果を目指します。

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

- 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。
  - 原則として、為替ヘッジは行いません。

#### ファンドのしくみ



※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。

- 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10月31日現在)		地域別構成比	
構成国	23カ国	北米(62.1%)	米国/カナダ
構成銘柄数	1,313銘柄	欧州(31.0%)	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1,639兆円	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(0.3%)	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%と異なる場合があります。

※[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9月30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。

！ 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)			
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年2回	日本			
	年4回	北米	ファミリー ファンド	あり ( )	日経225
	年6回 (隔月)	欧州			
	年12回 (毎月)	アジア			TOPIX
	年12回 (毎月)	オセアニア			
不動産投信	年12回 (毎月)	中南米			
その他資産 (投資信託証券 (株式一般))	日々	アフリカ	ファンド・オブ・ ファンズ	なし	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	その他 ( )	中近東 (中東)			
		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いいます。))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。

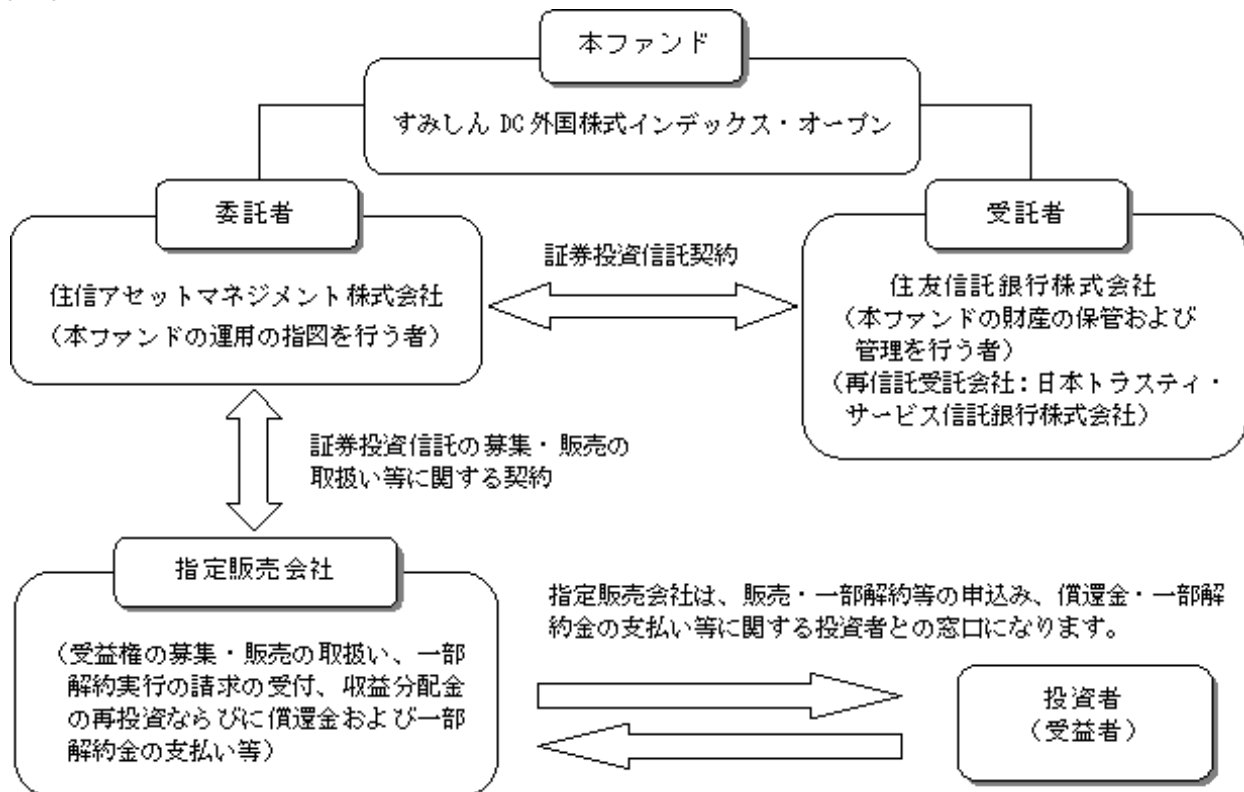
## (2) 【ファンドの沿革】

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

平成13年10月1日 本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) 受益者に対する一部解約金および償還金の支払事務
- 6) 受益者に対する運用報告書の交付
- 7) 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。

## (八) 委託会社等の概況

### 資本金

平成23年10月31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 3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10月31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、確定拠出年金法にもとづく確定拠出年金制度のための専用ファンドとして投資信託財産の長期的な成長をはかることをめざ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（以下「マザーファンド」ということがあります。）の受益証券（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、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)実質組入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) 本ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、投資信託約款第23条、第24条および第25条に定めるものに限り、）

ハ．金銭債権

ニ．約束手形

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

(ロ) 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. 投資証券もしくは投資法人債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ます。）

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ます。）

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、および第14号に記載する証券のうち投資法人債券を以下「公社債」といい、第13号の証券および第14号の証券（「投資法人債券」を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

(八) 委託者は、信託金を、前記(ロ)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

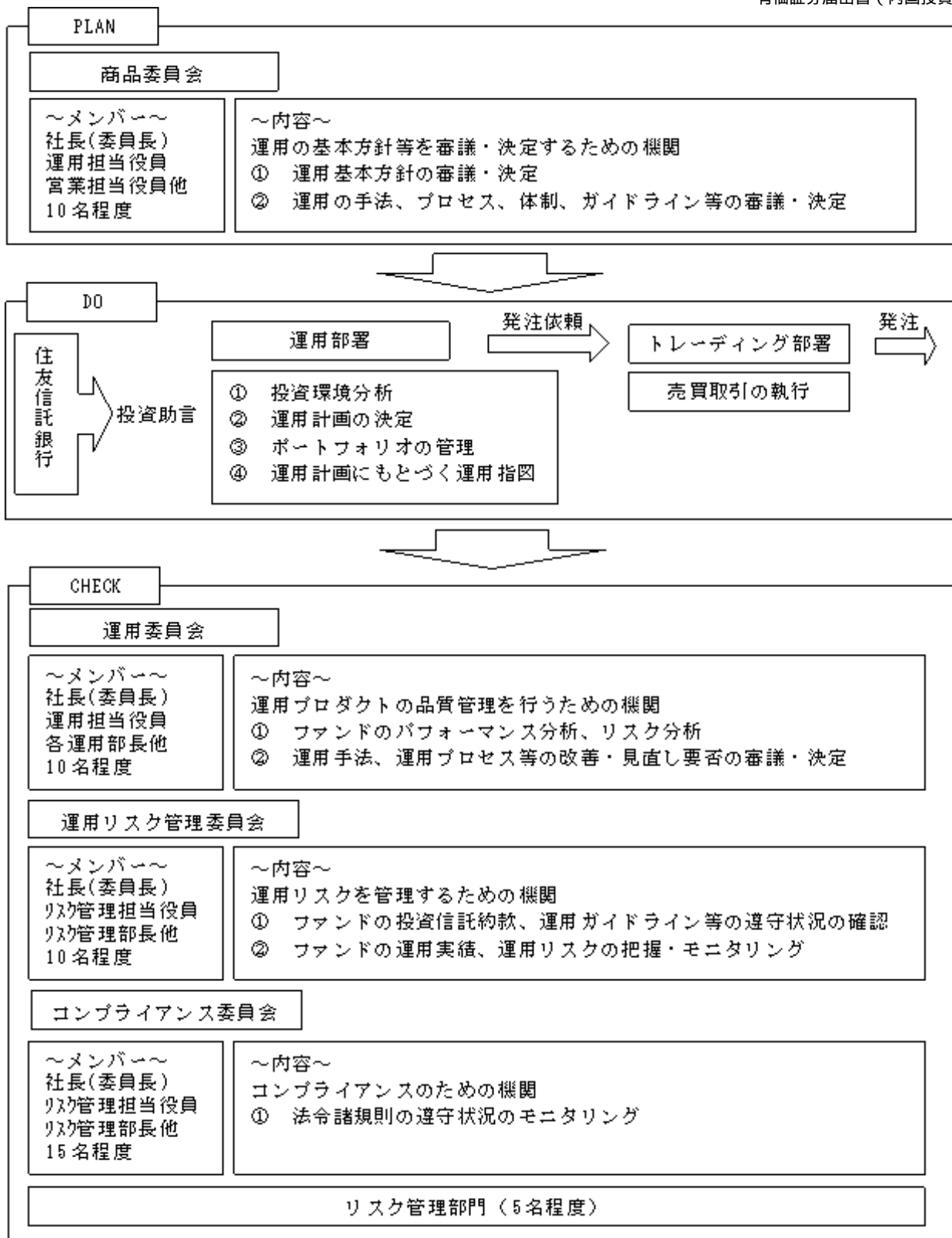
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

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

(二) 前記(ロ)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(八)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収益分配を行います。

分配対象額の範囲

経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）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、基準価額水準等を勘案して分配金額を決定します。

## 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) 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（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、投資信託財産に係る会計監査費用（消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）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。

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」）

マザーファンド受益証券以外の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、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、（投資信託約款第19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、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、（投資信託約款第22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。）ならびに委託者が適当と認める外国の取引所等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委託者が適当と認める外国の取引所等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23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24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25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26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

28条）

委託者は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当（一部解約に伴う支払資金の手当のために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当を目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図を行うことができます。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。また、一部解約に伴う支払資金の手当に係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、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%を超えないこととします。また、収益分配金の再投資に係る借入期間は、投資信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。なお、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36条）

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 に掲げる当該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各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各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す。）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、投資者の皆様は投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者の皆様へ帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。

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】

ありません。

(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0.840% (税抜 0.80%)	純資産総額に対して 年率0.273% (税抜 年0.26%)	純資産総額に対して 年率0.504% (税抜 年0.48%)	純資産総額に対して 年率0.063% (税抜 年0.06%)

「税抜」における「税」とは、消費税等をいいます。以下同じ。

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) 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。）
- (ロ) 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。）
- (ハ) 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。なお、配当控除および益金不算入制度の適用はありません。
- ・本ファンドは、確定拠出年金法（平成13年法律第88号）にもとづく確定拠出年金制度専用ファンドです。税法もしくは確定拠出年金法が改正された場合は、下記の内容が変更されることがあります。受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会である場合は、所得税および地方税はかかりません。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。
- ・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。

## 5 【運用状況】

### (1) 【投資状況】

（平成23年10月31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	4,232,272,334	100.00
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		30,481	0.00
合計(純資産総額)		4,232,241,853	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10月31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	65,453,580,419	50.50
	イギリス	11,657,768,846	8.99
	カナダ	7,085,692,416	5.47
	スイス	5,466,726,372	4.22
	フランス	5,201,786,443	4.01
	ドイツ	4,915,180,935	3.79
	オーストラリア	4,897,372,706	3.78
	オランダ	2,955,794,491	2.28
	スペイン	2,074,367,635	1.60
	スウェーデン	1,769,949,673	1.37
	イタリア	1,412,451,026	1.09
	香港	1,316,341,345	1.02
	シンガポール	937,973,458	0.72
	アイルランド	764,655,275	0.59
	デンマーク	590,870,175	0.46
	アンティル	585,586,711	0.45
	フィンランド	567,561,528	0.44
	バミューダ	541,974,842	0.42
	ベルギー	540,781,423	0.42
	ノルウェー	461,789,599	0.36
	イスラエル	371,893,946	0.29
	ルクセンブルグ	284,946,571	0.22
	ジャージー	176,865,867	0.14
	オーストリア	154,434,656	0.12
	ポルトガル	133,115,099	0.10
	ケイマン島	99,844,944	0.08
	ニュージーランド	72,593,780	0.06
	マン島	49,637,369	0.04
	ギリシャ	47,589,272	0.04
	ガーンジー	38,051,848	0.03
リベリア	24,425,442	0.02	
モーリシャス	20,736,681	0.02	
小計	120,672,340,793	93.10	
投資信託受益証券	パナマ	93,876,855	0.07
	オーストラリア	26,031,958	0.02

	シンガポール	20,344,842	0.02
	小計	140,253,655	0.11
投資証券	アメリカ	1,384,538,967	1.07
	オーストラリア	325,104,260	0.25
	フランス	163,420,052	0.13
	イギリス	150,593,142	0.12
	香港	44,135,591	0.03
	シンガポール	32,979,722	0.03
	カナダ	18,138,725	0.01
	オランダ	18,094,389	0.01
	小計	2,137,004,848	1.65
	現金・預金・その他の資産(負債控除後)		6,660,665,184
合計(純資産総額)		129,610,264,480	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10月31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	4,830,258,314	0.7717	3,727,986,726	0.8762	4,232,272,334	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	359,954	6,372.27	2,293,726,834	6,335.06	2,280,333,786	1.76
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	67,573	26,644.03	1,800,417,376	31,484.86	2,127,526,613	1.64
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	88,504	13,064.59	1,156,268,835	14,574.23	1,289,878,315	1.00
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	146,890	7,994.32	1,174,286,722	8,524.50	1,252,165,273	0.97
スイス	株式	NESTLE SA - REGISTERED	食品・飲料・タバコ	253,191	4,850.98	1,228,226,114	4,618.93	1,169,472,138	0.90
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	554,572	1,939.10	1,075,372,179	2,097.69	1,163,322,911	0.90
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	774,951	1,489.59	1,154,361,399	1,341.18	1,039,354,594	0.80
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	203,963	5,119.63	1,044,215,754	5,032.75	1,026,496,317	0.79
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	200,298	5,178.29	1,037,201,950	5,100.39	1,021,599,919	0.79
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	432,727	2,413.78	1,044,508,309	2,312.28	1,000,588,151	0.77
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC (GB)	銀行	1,309,834	778.75	1,020,036,855	708.20	927,634,707	0.72
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	577,344	1,612.14	930,761,719	1,541.00	889,689,990	0.69
アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	ソフトウェア・サービス	18,486	40,872.73	755,573,418	46,660.88	862,573,120	0.67
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	各種金融	290,361	3,291.83	955,820,534	2,852.64	828,297,580	0.64
イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	電気通信サービス	3,746,655	211.53	792,537,940	218.36	818,130,975	0.63
イギリス	株式	BP PLC	エネルギー	1,379,063	570.06	786,154,334	585.30	807,176,826	0.62
アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	150,550	5,190.06	781,364,900	5,359.30	806,843,744	0.62
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	295,822	2,581.43	763,645,360	2,619.39	774,875,407	0.60
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	367,156	2,171.51	797,283,115	2,105.46	773,035,943	0.60
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	170,532	4,786.00	816,166,221	4,519.98	770,802,508	0.59
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	387,423	1,722.08	667,174,239	1,942.19	752,451,013	0.58
オーストラリア	株式	BHP BILLITON LTD	素材	234,665	3,619.34	849,332,512	3,204.69	752,029,212	0.58
オランダ	株式	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	エネルギー	262,697	2,666.62	700,513,304	2,818.79	740,490,303	0.57
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	129,950	5,472.23	711,117,295	5,607.32	728,672,533	0.56
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	51,337	13,209.58	678,140,258	13,051.74	670,037,433	0.52
イギリス	株式	GLAXOSMITHKLINE	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	377,015	1,648.89	621,659,959	1,733.87	653,696,958	0.50
フランス	株式	TOTAL SA	エネルギー	155,107	4,279.42	663,768,884	4,210.12	653,019,276	0.50
アメリカ	株式	WAL-MART STORES	食品・生活必需品小売り	139,559	4,236.28	591,211,499	4,443.41	620,118,205	0.48
アメリカ	株式	MERCK & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	225,540	2,790.87	629,453,076	2,729.80	615,679,655	0.48
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	206,724	2,843.50	587,819,945	2,925.73	604,819,125	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	93.10
投資信託受益証券	0.11
投資証券	1.65
合計	94.86

(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	12.01
		素材	7.34
		資本財	6.98
		商業・専門サービス	0.76
		運輸	1.68
		自動車・自動車部品	1.31
		耐久消費財・アパレル	1.23
		消費者サービス	1.53
		メディア	2.35
		小売	2.55
		食品・生活必需品小売り	2.24
		食品・飲料・タバコ	6.44
		家庭用品・パーソナル用品	1.65
		ヘルスケア機器・サービス	2.64
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.15
		銀行	7.06
		各種金融	4.54
		保険	3.86
		不動産	0.57
		ソフトウェア・サービス	5.58
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.23		
電気通信サービス	4.12		
公益事業	3.70		
半導体・半導体製造装置	1.59		
合計			93.10

(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	80	23,029,815	25,618,000	1,991,799,500	1.54
	S&P/TSE 60	モントリオール取引所	買建	カナダドル	18	2,395,253	2,571,840	201,169,324	0.16
	DJ EURO STOXX	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	買建	ユーロ	222	4,749,951	5,452,320	598,174,027	0.46
	SPI 200 FUTU	シドニー先物取引所	買建	オーストラリアドル	26	2,600,958	2,826,850	234,147,985	0.18
	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	54	2,766,205	3,060,720	383,447,001	0.30
	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	27	1,497,536	1,581,120	142,221,744	0.11

(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1期計算期間末 (平成14年 9月30日)	(分配付)	550,519	(分配付)	0.8348
	(分配落)	550,519	(分配落)	0.8348
第2期計算期間末 (平成15年 9月30日)	(分配付)	152,732,502	(分配付)	0.9346
	(分配落)	152,732,502	(分配落)	0.9346
第3期計算期間末 (平成16年 9月30日)	(分配付)	239,857,961	(分配付)	1.0683
	(分配落)	239,857,961	(分配落)	1.0683
第4期計算期間末 (平成17年 9月30日)	(分配付)	467,609,293	(分配付)	1.2697
	(分配落)	467,609,293	(分配落)	1.2697
第5期計算期間末 (平成18年10月 2日)	(分配付)	1,019,578,148	(分配付)	1.5145
	(分配落)	1,019,578,148	(分配落)	1.5145
第6期計算期間末 (平成19年10月 1日)	(分配付)	2,421,339,528	(分配付)	1.7991
	(分配落)	2,421,339,528	(分配落)	1.7991
第7期計算期間末 (平成20年 9月30日)	(分配付)	2,217,609,846	(分配付)	1.1647
	(分配落)	2,217,609,846	(分配落)	1.1647
第8期計算期間末 (平成21年 9月30日)	(分配付)	2,713,326,626	(分配付)	1.0103
	(分配落)	2,713,326,626	(分配落)	1.0103
第9期計算期間末 (平成22年 9月30日)	(分配付)	3,476,919,609	(分配付)	1.0042
	(分配落)	3,476,919,609	(分配落)	1.0042
第10期計算期間末 (平成23年 9月30日)	(分配付)	3,710,028,906	(分配付)	0.8867
	(分配落)	3,710,028,906	(分配落)	0.8867
平成22年10月末日		3,535,825,991		1.0031
11月末日		3,662,978,373		1.0251

12月末日	3,848,957,179	1.0573
平成23年 1月末日	4,071,335,458	1.0823
2月末日	4,209,831,924	1.1113
3月末日	4,373,623,415	1.1415
4月末日	4,571,086,521	1.1689
5月末日	4,458,196,266	1.1225
6月末日	4,393,061,269	1.0968
7月末日	4,300,092,620	1.0503
8月末日	3,883,148,441	0.9447
9月末日	3,710,028,906	0.8867
10月末日	4,232,241,853	1.0063

## 【分配の推移】

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

## 【収益率の推移】

期 間	収益率(%)
第1期計算期間（平成13年10月 1日～平成14年 9月30日）	16.5
第2期計算期間（平成14年10月 1日～平成15年 9月30日）	12.0
第3期計算期間（平成15年10月 1日～平成16年 9月30日）	14.3
第4期計算期間（平成16年10月 1日～平成17年 9月30日）	18.9
第5期計算期間（平成17年10月 1日～平成18年10月 2日）	19.3
第6期計算期間（平成18年10月 3日～平成19年10月 1日）	18.8
第7期計算期間（平成19年10月 2日～平成20年 9月30日）	35.3
第8期計算期間（平成20年10月 1日～平成21年 9月30日）	13.3
第9期計算期間（平成21年10月 1日～平成22年 9月30日）	0.6
第10期計算期間（平成22年10月 1日～平成23年 9月30日）	11.7

(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：2001年10月 1日

作成基準日：2011年10月31日



### 分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額:0円

決算期	2007年10月	2008年9月	2009年9月	2010年9月	2011年9月
分配金	0円	0円	0円	0円	0円

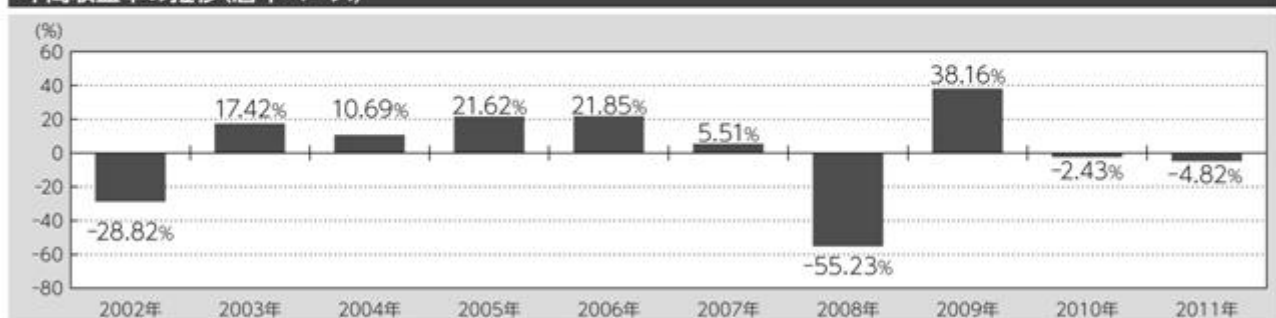
※分配金額は株価、金利、為替などの変動の影響を受けて変動し、分配対象額が少額の場合、分配を行わないことがあります。

※上記は作成基準日からの期間です。

### 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	1.8%
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	1.6%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	1.0%
CHEVRON CORP	アメリカ	株式	エネルギー	1.0%
NESTLE SA - REGISTERED	スイス	株式	食品・飲料・タバコ	0.9%
MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	0.9%
GENERAL ELECTRIC CO	アメリカ	株式	資本財	0.8%
PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	株式	家庭用品・パーソナル用品	0.8%
JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	0.8%
AT&T INC	アメリカ	株式	電気通信サービス	0.8%

### 年間収益率の推移(暦年ベース)



※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1期計算期間 (平成13年10月 1日～平成14年 9月30日)	659,490		659,490
第2期計算期間 (平成14年10月 1日～平成15年 9月30日)	168,999,337	6,237,246	163,421,581
第3期計算期間 (平成15年10月 1日～平成16年 9月30日)	80,596,350	19,487,339	224,530,592
第4期計算期間 (平成16年10月 1日～平成17年 9月30日)	180,370,659	36,626,429	368,274,822
第5期計算期間 (平成17年10月 1日～平成18年10月 2日)	398,392,824	93,445,361	673,222,285
第6期計算期間 (平成18年10月 3日～平成19年10月 1日)	894,934,442	222,294,287	1,345,862,440
第7期計算期間 (平成19年10月 2日～平成20年 9月30日)	879,668,207	321,508,548	1,904,022,099
第8期計算期間 (平成20年10月 1日～平成21年 9月30日)	1,067,367,697	285,659,994	2,685,729,802
第9期計算期間 (平成21年10月 1日～平成22年 9月30日)	1,267,126,214	490,484,020	3,462,371,996
第10期計算期間 (平成22年10月 1日～平成23年 9月30日)	1,373,095,152	651,309,411	4,184,157,737

(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付けないものとし、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、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、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。）

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とします。

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、

本ファンドは、収益の分配がなされた場合、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、

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、）を行うものとし、

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。

（口）申込単位

1円以上1円単位

（ハ）申込手数料

ありません。

## 2【換金（解約）手続等】

（イ）受益権の買取請求

本ファンドにおいては、指定販売会社による受益権の買取は行っておりません。ご換金は解約請求制のみとなります。

（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、委託者に1口単位をもって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付けないものとし、

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、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「1申込（販売）手続等（イ）申込手続」に記載されている先と同じです。

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（解約価額）とします。信託財産留保金  
の控除はありません。

「信託財産留保金」（「信託財産留保額」ということがあります。）とは、償還時まで投資を  
続ける投資者との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、信託期間満了前の  
解約に対し解約者から頂く一定の金額をいい、投資信託財産に繰り入れられます。

確定拠出年金法にもとづく確定拠出年金制度専用ファンドである本ファンドは、ご解約による換金  
時および償還時の差益が非課税であるため、ご解約のお受取金額は、ご解約価額となります。

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  
「1申込（販売）手続等（イ）申込手続」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「1申込（販売）手続等（イ）申込手続」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、本  
ファンドの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「1申込（販売）手続等（イ）申込手続」に記載されている先と同じです。

なお、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13年10月1日から投資信託約款第4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10月1日から翌年9月30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4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。
- (b) 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5億口を下回るようになった場合には、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。
- (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、こ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。
- (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9期計算期間(平成21年10月1日から平成22年9月30日まで)及び第10期計算期間(平成22年10月1日から平成23年9月30日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

## 1【財務諸表】

すみしん DC外国株式インデックス・オープン

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第9期 (平成22年9月30日現在)	第10期 (平成23年9月30日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	19,304,152	36,386,850
親投資信託受益証券	3,475,920,376	3,709,802,616
未収入金	-	2,723,551
未収利息	50	45
流動資産合計	3,495,224,578	3,748,913,062
資産合計	3,495,224,578	3,748,913,062
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	4,226,309	20,905,711
未払受託者報酬	1,043,477	1,332,403
未払委託者報酬	12,869,439	16,432,943
その他未払費用	165,744	213,099
流動負債合計	18,304,969	38,884,156
負債合計	18,304,969	38,884,156
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	3,462,371,996	4,184,157,737
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	14,547,613	474,128,831
（分配準備積立金）	221,096,554	186,821,401
元本等合計	3,476,919,609	3,710,028,906
純資産合計	3,476,919,609	3,710,028,906
負債純資産合計	3,495,224,578	3,748,913,062

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第9期 (自 平成21年10月1日 至 平成22年9月30日)	第10期 (自 平成22年10月1日 至 平成23年9月30日)
<b>営業収益</b>		
受取利息	7,169	6,912
有価証券売買等損益	1,083,609	499,121,246
営業収益合計	1,090,778	499,114,334
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	1,990,453	2,558,682
委託者報酬	24,548,683	31,556,958
その他費用	165,744	213,099
営業費用合計	26,704,880	34,328,739
営業利益又は営業損失（ ）	25,614,102	533,443,073
経常利益又は経常損失（ ）	25,614,102	533,443,073
当期純利益又は当期純損失（ ）	25,614,102	533,443,073
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（ ）	6,981,682	29,683,883
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	27,596,824	14,547,613
剰余金増加額又は欠損金減少額	27,010,714	85,581,878
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	27,010,714	85,581,878
剰余金減少額又は欠損金増加額	7,464,141	11,131,366
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	7,464,141	11,131,366
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	14,547,613	474,128,831



## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	第9期 (自平成21年10月1日 至平成22年9月30日)	第10期 (自平成22年10月1日 至平成23年9月30日)
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

(貸借対照表に関する注記)

	第9期 (平成22年9月30日現在)	第10期 (平成23年9月30日現在)
1. 期首元本額	2,685,729,802円	3,462,371,996円
期中追加設定元本額	1,267,126,214円	1,373,095,152円
期中一部解約元本額	490,484,020円	651,309,411円
2. 元本の欠損		純資産額は、元本を474,128,831 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	3,462,371,996口	4,184,157,737口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

	第9期 (自平成21年10月1日 至平成22年9月30日)	第10期 (自平成22年10月1日 至平成23年9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 (0円)、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 (2,125,405,319円)及び分配準備積立金 (221,096,554円)により、分配対象収益は 2,346,501,873円(1万口当たり6,777円15銭) であります。分配は見送りとさせていただきます ました。	計算期間末における経費控除後の配当等収益 (0円)、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 (2,648,845,305円)及び分配準備積立金 (186,821,401円)により、分配対象収益は 2,835,666,706円(1万口当たり6,777円15銭) であります。分配は見送りとさせていただきます ました。

(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9期 (自平成21年10月1日 至平成22年9月30日)	第10期 (自平成22年10月1日 至平成23年9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、確定拠出年金法（平成13年法律第88号）に基づく確定拠出年金制度のための専用ファンドとして投資信託財産の長期的な成長をはかることをめざ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9期 (平成22年 9月30日現在)	第10期 (平成23年 9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. 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。 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。	a. 親投資信託受益証券 同左 b. コールローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

(追加情報)

第9期 (自 平成21年10月 1日 至 平成22年 9月30日)	第10期 (自 平成22年10月 1日 至 平成23年 9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9期 (平成22年 9月30日現在)	第10期 (平成23年 9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	5,946,789	498,166,626
合計	5,946,789	498,166,626

(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

第9期 (平成22年 9月30日現在)	第10期 (平成23年 9月30日現在)
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)

第9期 (自 平成21年10月 1日 至 平成22年 9月30日)	第10期 (自 平成22年10月 1日 至 平成23年 9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9期 (平成22年 9月30日現在)	第10期 (平成23年 9月30日現在)
1口当たり純資産額 = 1.0042円	1口当たり純資産額 = 0.8867円

(4)【附属明細表】(平成23年9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	4,808,558,155	3,709,802,616
合計		4,808,558,155	3,709,802,616

## 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 DC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、以下に記載した状況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）

	（平成22年 9月30日現在）	（平成23年 9月30日現在）
資産の部		
流動資産		
預金	3,184,363,077	3,518,774,010
コール・ローン	91,498,278	181,950,010
株式	116,722,352,011	106,417,415,359
投資信託受益証券	259,795,974	121,916,421
投資証券	1,860,235,128	1,885,264,603
派生商品評価勘定	24,228,987	82,893,677
未収入金	33,433,539	1,411,126
未収配当金	194,507,465	212,120,051
未収利息	239	226
差入委託証拠金	884,769,536	1,282,229,752
流動資産合計	123,255,184,234	113,703,975,235
資産合計	123,255,184,234	113,703,975,235

負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	9,678,568	23,018,264
未払金	140,438,579	10,265,807
未払解約金	52,702,868	39,503,483
流動負債合計	202,820,015	72,787,554
負債合計	202,820,015	72,787,554
純資産の部		
元本等		
元本	142,024,271,866	147,276,730,211
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	18,971,907,647	33,645,542,530
元本等合計	123,052,364,219	113,631,187,681
純資産合計	123,052,364,219	113,631,187,681
負債純資産合計	123,255,184,234	113,703,975,235

(注)「住信 外国株式インデックス マザーファンド」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、「すみしん DC外国株式インデックス・オープン」の計算期間とは異なっております。上記の表は、平成22年9月30日及び平成23年9月30日現在の同マザーファンドの貸借対照表です。

## (2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	(自 平成21年10月 1日 至 平成22年 9月30日)	(自 平成22年10月 1日 至 平成23年 9月30日)
1. 資産の評価基準及び 評価方法	<p>(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。</p> <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>(1) 株式 同左</p> <p>(2) 投資信託受益証券 同左</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。	(3) 投資証券 同左
	(4) 先物取引 個別法に基づき、時価評価しております。	(4) 先物取引 同左
	(5) 外国為替予約 個別法に基づき、時価評価しております。	(5) 外国為替予約 同左
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	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。	受取配当金 同左

## (貸借対照表に関する注記)

	(平成22年 9月30日現在)	(平成23年 9月30日現在)
1. 期首元本額	137,441,585,574円	142,024,271,866円
期中追加設定元本額	26,113,980,149円	28,982,176,288円
期中一部解約元本額	21,531,293,857円	23,729,717,943円
期末元本額	142,024,271,866円	147,276,730,211円
元本額の内訳		
SBI資産設計オープン（資産成長型）	596,907,264円	791,647,461円
SBI資産設計オープン（分配型）	33,064,350円	29,935,790円
STAM グローバル株式インデックス・オープン	12,169,756,947円	14,784,734,665円
世界経済インデックスファンド	266,477,247円	560,506,038円
すみしん マイセレクション25	33,255,194円	25,001,152円
すみしん マイセレクション50	126,303,991円	106,475,107円
すみしん マイセレクション75	115,239,995円	104,055,818円
すみしん 外国株式インデックス・オープン	1,372,242,575円	1,441,334,100円
すみしん DCマイセレクション25	783,775,433円	966,092,398円
すみしん DCマイセレクション50	4,779,047,450円	5,248,146,429円

すみしん DCマイセレクション75	4,825,143,404円	5,449,870,546円
すみしん DC外国株式インデックス・オープン	4,011,911,792円	4,808,558,155円
すみしん DCマイセレクションS25	65,121,358円	255,847,151円
すみしん DCマイセレクションS50	533,927,070円	1,240,068,374円
すみしん DCマイセレクションS75	454,056,173円	889,146,517円
すみしん DCターゲット・イヤー ファンド2015	8,702,419円	11,495,082円
すみしん DCターゲット・イヤー ファンド2025	34,340,883円	118,252,487円
すみしん DCターゲット・イヤー ファンド2035	29,323,661円	98,773,022円
すみしん DCターゲット・イヤー ファンド2045	12,164,312円	34,076,923円
すみしん DCマルチアセット ファンド	371,236円	75,626円
STAM 外国株式インデックス・オープン(SMA専用)	6,470,012,102円	10,538,498,441円
すみしん マイセレクション50V A 1 (適格機関投資家専用)	337,690,473円	297,258,482円
すみしん マイセレクション75V A 1 (適格機関投資家専用)	176,542,084円	155,797,065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)	629,794,681円	585,674,871円
すみしん マイセレクション50V A 2 (適格機関投資家専用)	1,865,163円	1,447,450円
すみしん バランス30V A 1 (適格機関投資家専用)	1,627,695,727円	1,553,950,894円
すみしん バランス50V A 1 (適格機関投資家専用)	5,990,514,392円	5,732,224,311円
すみしん バランス25VA2(適格機関投資家専用)	16,172,611,936円	14,810,980,092円
すみしん バランス50VA2(適格機関投資家専用)	4,707,873,629円	4,365,776,102円
すみしん バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	6,837,857,935円	6,714,513,076円
すみしん バランスB(37.5)VA1 (適格機関投資家専用)	1,798,038,043円	1,719,985,081円
すみしん バランスC(50)VA1 (適格機関投資家専用)	10,843,686,556円	10,445,803,514円
すみしん 世界バランスVA1 (適格機関投資家専用)	24,016,966,166円	22,515,112,751円
すみしん 世界バランスVA2 (適格機関投資家専用)	11,223,333,920円	10,457,199,894円
すみしん バランスD(35)VA1 (適格機関投資家専用)	1,976,807,649円	1,872,643,990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)	1,821,625,106円	1,761,347,533円
すみしん バランスE(25)VA1 (適格機関投資家専用)	736,456,607円	629,743,240円
住信 グローバル・バランスファンド・シリーズ1	1,669,567,795円	1,732,245,405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)	7,966,508,811円	8,058,902,674円
住信 外国株式ファンド・シリーズ1	6,767,690,337円	6,363,532,504円
2. 元本の欠損	純資産額は、元本を 18,971,907,647円下回っており ます。	純資産額は、元本を 33,645,542,530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	142,024,271,866口	147,276,730,211口
---------------------	------------------	------------------

## (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	(自平成21年10月1日 至平成22年9月30日)	(自平成22年10月1日 至平成23年9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	(平成22年9月30日現在)	(平成23年9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. 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。</p> <p>b. 先物取引 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。 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 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。 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。 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。 ・ 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。 ・ 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。 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 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. 株式、投資信託受益証券、投資証券 同左</p> <p>b. 先物取引 同左</p> <p>c. 外国為替予約 同左</p> <p>d. 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)

(自 平成21年10月 1日 至 平成22年 9月30日)	(自 平成22年10月 1日 至 平成23年 9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	(平成22年 9月30日現在)	(平成23年 9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	6,337,768,372	17,218,358,370
投資信託受益証券	6,529,645	27,285,439
投資証券	135,504,116	274,606,655
合 計	6,479,802,133	17,520,250,464

(注) 当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の計算期間開始日から本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日までの期間に対応する金額であります。

(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	(平成22年 9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	株価指数先物取引 買建				
	S&P 500 FUTU	1,268,609,414		1,291,008,212	22,398,798
	S&P/TSE 60	137,699,139		138,934,698	1,235,559
	SPI 200 FUTU	162,246,363		161,761,736	484,627
	FTSE 100	271,718,773		272,266,037	547,264
	SWISS MKT IX	104,879,109		102,950,508	1,928,601
	DJ EURO STOXX	457,980,163		450,909,849	7,070,314
合 計	2,403,132,961		2,417,831,040	14,698,079	

(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

(平成23年 9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	3,483,836,390		3,478,743,000	5,093,390
	S&P/TSE 60	364,887,795		356,671,502	8,216,293
	SPI 200 FUTU	382,600,264		376,413,773	6,186,491
	FTSE 100	660,385,428		661,722,658	1,337,230
	SWISS MKT IX	253,422,352		262,547,765	9,125,413
	DJ EURO STOXX	939,584,419		1,008,242,881	68,658,462
合計		6,084,716,648		6,144,341,579	59,624,931

(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	(平成22年 9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	1,678,780		1,676,200	2,580
	イギリスポンド	2,653,960		2,653,200	760
	香港ドル	2,163,980		2,160,000	3,980
	売建				
	アメリカドル	940,292,100		940,348,200	56,100
	カナダドル	99,011,540		99,027,400	15,860
	オーストラリアドル	71,658,400		71,658,400	0
	イギリスポンド	220,190,700		220,215,600	24,900
	スイスフラン	68,648,000		68,656,000	8,000
	香港ドル	24,828,500		24,840,000	11,500
	シンガポールドル	14,630,760		14,632,600	1,840
	スウェーデンクローナ	29,904,000		29,904,000	0
	ノルウェークローネ	8,584,800		8,586,000	1,200
	デンマーククローネ	9,193,200		9,192,000	1,200
	イスラエルシェケル	8,274,960		8,272,800	2,160
ユーロ	277,554,600		277,578,900	24,300	
合計		1,779,268,280		1,779,401,300	147,660

(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	（平成23年 9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	620,650,188		620,784,000	133,812
	カナダドル	58,422,535		58,420,500	2,035
	オーストラリアドル	38,310,180		38,306,100	4,080
	イギリスポンド	107,711,900		107,775,600	63,700
	スイスフラン	46,928,870		46,959,000	30,130
	香港ドル	10,321,290		10,321,500	210
	シンガポールドル	12,396,690		12,406,800	10,110
	スウェーデンクローナ	15,745,975		15,750,000	4,025
	ノルウェークローネ	3,306,750		3,305,000	1,750
	デンマーククローネ	6,283,080		6,291,000	7,920
	イスラエルシェケル	5,151,250		5,150,000	1,250
	ユーロ	138,430,010		138,439,700	9,690
合計	1,063,658,718		1,063,909,200	250,482	

（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）

（自 平成21年10月 1日 至 平成22年 9月30日）	（自 平成22年10月 1日 至 平成23年 9月30日）
本報告書における開示対象ファンドの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）

（平成22年 9月30日現在）	（平成23年 9月30日現在）
1口当たり純資産額 = 0.8664円	1口当たり純資産額 = 0.7715円

（3）附属明細表（平成23年9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	49,326	74.53	3,676,266.78
	ABBOTT LABORATORIES	113,573	51.85	5,888,760.05
	ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	6,433	64.18	412,869.94
	ACCENTURE PLC-CL A	47,444	54.44	2,582,851.36
	ACE LTD	24,654	61.72	1,521,644.88
	ACTIVISION BLIZZARD INC	36,980	11.98	443,020.40
	ADOBE SYSTEMS INC	36,861	24.99	921,156.39
	ADVANCE AUTO PARTS	5,714	59.00	337,126.00
	ADVANCED MICRO DEVICES	42,704	5.31	226,758.24
	AES CORP	48,571	10.26	498,338.46
	AETNA INC	27,730	37.22	1,032,110.60
	AFLAC	34,176	35.88	1,226,234.88
	AGCO CORP	6,928	36.02	249,546.56
	AGILENT TECHNOLOGIES	25,218	32.52	820,089.36
	AIR PRODUCTS&CHEMICALS	15,484	79.29	1,227,726.36
	AIRGAS INC	5,449	65.77	358,380.73
	AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	13,643	20.99	286,366.57
	ALCOA	77,571	10.06	780,364.26
	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	13,344	64.23	857,085.12
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	7,367	38.80	285,839.60
	ALLERGAN INC	22,271	85.03	1,893,703.13
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	3,728	93.65	349,127.20
	ALLIANT ENERGY CORPORATION	8,107	38.87	315,119.09
	ALLSTATE CORP	38,160	24.56	937,209.60
	ALPHA NATURAL RESOURCES INC	16,554	18.71	309,725.34
	ALTERA CORPORATION	23,545	33.07	778,633.15
	ALTRIA GROUP INC	152,966	26.44	4,044,421.04
	AMAZON.COM	26,498	222.44	5,894,215.12
	AMEREN CORPORATION	17,621	30.27	533,387.67
	AMERICAN ELECTRIC POWER	35,205	38.47	1,354,336.35
	AMERICAN EXPRESS	79,058	46.72	3,693,589.76
	AMERICAN INT'L GROUP	34,649	22.89	793,115.61
	AMERICAN TOWER-A	28,982	53.59	1,553,145.38
	AMERICAN WATER WORKS CO INC	12,813	30.36	389,002.68
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	17,704	41.11	727,811.44
	AMERISOURCEBERGEN CORP	20,019	37.72	755,116.68
	AMETEK INC	11,751	34.43	404,586.93
	AMGEN	67,936	55.78	3,789,470.08
	AMPHENOL CORPORATION	12,872	43.20	556,070.40
	ANADARKO PETROLEUM CORP	36,354	67.15	2,441,171.10
	ANALOG DEVICES	21,895	32.41	709,616.95
	AON CORP	21,738	42.29	919,300.02
	APACHE CORP	28,019	82.88	2,322,214.72
	APOLLO GROUP INC-CLA	9,307	40.96	381,214.72
	APPLE INC	67,573	390.57	26,391,986.61

APPLIED MATERIALS	96,326	10.62	1,022,982.12
ARCH CAPITAL GROUP LTD	9,851	32.54	320,551.54
ARCH COAL INC	15,406	15.37	236,790.22
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	46,611	25.77	1,201,165.47
ARROW ELECTRONICS INC	8,481	29.03	246,203.43
ASSURANT INC	6,946	36.14	251,028.44
AT&T INC	432,727	28.84	12,479,846.68
AUTODESK INC	16,792	29.29	491,837.68
AUTOLIV INC	6,534	50.19	327,941.46
AUTOMATIC DATA PROCESS	36,514	48.12	1,757,053.68
AUTOZONE INC	1,832	317.58	581,806.56
AVAGO TECHNOLOGIES LTD	15,312	33.17	507,899.04
AVERY DENNISON CORP	7,057	26.48	186,869.36
AVNET INC	11,164	27.18	303,437.52
AVON PRODUCTS INC	31,434	19.83	623,336.22
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	8,984	25.70	230,888.80
BAKER HUGHES	31,759	48.59	1,543,169.81
BALL CORP	11,693	31.61	369,615.73
BANK NEW YORK CO	90,734	19.37	1,757,517.58
BANK OF AMERICA CORP	740,426	6.35	4,701,705.10
BARD C R INC	6,259	88.89	556,362.51
BAXTER INTERNATIONAL	41,678	56.21	2,342,720.38
BB&T CORP	50,892	22.08	1,123,695.36
BECTON DICKINSON & CO	15,984	74.34	1,188,250.56
BED BATH & BEYOND INC	18,254	59.39	1,084,105.06
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	65,949	72.71	4,795,151.79
BEST BUY COMPANY INC	24,210	24.38	590,239.80
BIOGEN IDEC INC	16,773	94.46	1,584,377.58
BLACKROCK INC	6,768	151.66	1,026,434.88
BLOCK H & R INC	22,367	13.73	307,098.91
BMC SOFTWARE	12,923	39.90	515,627.70
BOEING CO	51,249	62.37	3,196,400.13
BORGWARNER INC	8,024	61.54	493,796.96
BOSTON SCIENTIFIC CORP	111,668	6.10	681,174.80
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	124,658	31.12	3,879,356.96
BROADCOM CORP-CL A	35,264	34.22	1,206,734.08
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	6,151	69.96	430,323.96
BUNGE LIMITED	10,759	58.96	634,350.64
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	11,909	68.37	814,218.33
CA INC	29,585	20.03	592,587.55
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	15,403	16.67	256,768.01
CABOT OIL & GAS CORP	7,634	64.13	489,568.42
CALPINE CORP	22,805	14.33	326,795.65
CAMERON INTERNATIONAL CORP	17,904	43.54	779,540.16
CAMPBELL SOUP CO (US)	13,911	32.27	448,907.97

CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	33,515	41.03	1,375,120.45
CARDINAL HEALTH	25,618	43.04	1,102,598.72
CAREFUSION CORP	16,327	24.58	401,317.66
CARMAX INC	16,549	24.00	397,176.00
CATERPILLAR	47,108	75.39	3,551,472.12
CB RICHARD ELLIS GROUP INC-A	21,372	14.41	307,970.52
CBS CORP-CL B	45,807	20.97	960,572.79
CELANESE CORP-SERIES A	11,415	35.88	409,570.20
CELGENE CORP	33,817	62.93	2,128,103.81
CENTERPOINT ENERGY INC	29,531	19.96	589,438.76
CENTURYLINK INC	44,920	33.72	1,514,702.40
CEPHALON INC	5,621	81.04	455,525.84
CERNER CORP	10,448	70.49	736,479.52
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	5,223	140.94	736,129.62
CHESAPEAKE ENERGY CORP	48,056	26.78	1,286,939.68
CHEVRON CORP	146,890	94.39	13,864,947.10
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,280	313.14	713,959.20
CHUBB CORPORATION	21,377	60.52	1,293,736.04
CHURCH & DWIGHT CO INC	10,420	44.49	463,585.80
CIGNA CORP	19,771	42.52	840,662.92
CIMAREX ENERGY CO	6,250	57.42	358,875.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	11,315	26.79	303,128.85
CINTAS CORP	9,556	28.88	275,977.28
CISCO SYSTEMS	401,904	15.85	6,370,178.40
CIT GROUP INC	13,920	31.61	440,011.20
CITIGROUP	212,344	26.90	5,712,053.60
CITRIX SYSTEMS INC	13,737	56.86	781,085.82
CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	10,570	54.19	572,788.30
CLOROX COMPANY	9,565	66.90	639,898.50
CME GROUP INC	4,655	257.18	1,197,172.90
COACH INC	21,513	54.00	1,161,702.00
COCA-COLA CO	150,550	69.05	10,395,477.50
COCA-COLA ENTERPRISES	23,750	25.21	598,737.50
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	22,232	65.05	1,446,191.60
COLGATE-PALMOLIVE CO	35,724	89.54	3,198,726.96
COMCAST CORP-CL A	152,727	21.69	3,312,648.63
COMCAST CORP-SPECIAL A	49,267	21.43	1,055,791.81
COMERICA INC	14,682	23.95	351,633.90
COMPUTER SCIENCES CORP	11,333	27.63	313,130.79
CONAGRA	29,878	24.36	727,828.08
CONCHO RESOURCES INC	7,176	74.19	532,387.44
CONOCOPHILLIPS	98,122	64.37	6,316,113.14
CONSOL ENERGY INC	16,561	35.02	579,966.22
CONSOLIDATED EDISON INC	21,379	57.31	1,225,230.49
CONSTELLATION BRANDS INC-A	13,841	18.39	254,535.99

CONSTELLATION ENERGY GROUP	13,932	38.67	538,750.44	
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	3,121	50.80	158,546.80	
COOPER INDUSTRIES PLC-CL A	12,058	48.37	583,245.46	
CORNING	114,715	12.66	1,452,291.90	
COSTCO WHOLESALE CORP	31,922	82.98	2,648,887.56	
COVANCE INC	4,199	46.29	194,371.71	
COVENTRY HEALTH CARE INCON	10,831	29.18	316,048.58	
COVIDIEN PLC	36,224	45.15	1,635,513.60	
CREE INC	7,602	27.51	209,131.02	
CROWN CASTLE INTL CORP	21,222	41.21	874,558.62	
CROWN HOLDINGS INC	11,395	31.12	354,612.40	
CSX CORP	80,580	19.58	1,577,756.40	
CUMMINS INC	13,623	86.45	1,177,708.35	
CVS CAREMARK CORPORATION	99,080	34.08	3,376,646.40	
DANAHER CORP	41,245	43.53	1,795,394.85	
DARDEN RESTAURANTS INC	9,997	43.49	434,769.53	
DAVITA INC	6,978	62.93	439,125.54	
DEERE&CO	30,669	68.04	2,086,718.76	
DELL INC	124,026	14.87	1,844,266.62	
DELTA AIR LINES INC	15,452	7.95	122,843.40	
DENBURY RESOURCES INC	29,366	12.01	352,685.66	
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	10,287	31.45	323,526.15	
DEVON ENERGY CORPORATION	29,364	57.67	1,693,421.88	
DEVRY INC	4,788	38.27	183,236.76	
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	5,079	56.80	288,487.20	
DIRECTV	56,258	43.33	2,437,659.14	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	39,859	23.60	940,672.40	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	10,193	38.54	392,838.22	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	9,805	36.10	353,960.50	
DISH NETWORK CORPORATION-A	15,117	26.19	395,914.23	
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	3,573	28.57	102,080.61	
DOLLAR GENERAL CORP	10,008	37.72	377,501.76	
DOLLAR TREE INC	8,960	75.28	674,508.80	
DOMINION RESOURCES	42,074	51.25	2,156,292.50	
DONNELLEY (RR) & SONS	14,356	14.64	210,171.84	
DOVER CORP	13,634	47.75	651,023.50	
DOW CHEMICAL CO	85,901	23.74	2,039,289.74	
DR HORTON INC	21,061	9.44	198,815.84	
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	16,175	38.16	617,238.00	
DTE ENERGY COMPANY	12,374	49.45	611,894.30	
DU PONT (E.I) DE NEMOURS	67,862	41.35	2,806,093.70	
DUKE ENERGY CORP	97,282	20.13	1,958,286.66	
DUN & BRADSTREET CORP	3,610	62.91	227,105.10	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	5,191	70.74	367,211.34	
EATON CORP	23,685	36.81	871,844.85	



EATON VANCE CORP	8,676	23.12	200,589.12	
EBAY	85,355	30.67	2,617,837.85	
ECOLAB INC	16,952	49.33	836,242.16	
EDISON INTL	22,617	38.26	865,326.42	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	8,380	70.88	593,974.40	
EL PASO CORP	56,189	17.72	995,669.08	
ELECTRONIC ARTS INC	24,292	20.62	500,901.04	
EMC CORP	150,349	21.33	3,206,944.17	
EMERSON ELECTRIC CO	54,925	43.79	2,405,165.75	
ENERGEN CORP	5,267	43.17	227,376.39	
ENERGIZER HOLDINGS INC	5,092	69.01	351,398.92	
ENTERGY CORP	13,004	67.02	871,528.08	
EOG RESOURCES INC	19,615	73.78	1,447,194.70	
EQT CORPORATION	10,373	55.49	575,597.77	
EQUIFAX INC	8,993	31.36	282,020.48	
ESTEE LAUDER CO-CL A	8,794	88.94	782,138.36	
EVEREST RE GROUP LTD	3,967	79.26	314,424.42	
EXELON CORP	48,401	43.30	2,095,763.30	
EXPEDIA INC	14,523	27.10	393,573.30	
EXPEDITORS INTL WASH INC	15,518	41.79	648,497.22	
EXPRESS SCRIPTS INC	36,730	38.29	1,406,391.70	
EXXON MOBIL	359,954	73.88	26,593,401.52	
F5 NETWORKS INC	5,927	74.75	443,043.25	
FAMILY DOLLAR STORES	8,812	50.99	449,323.88	
FASTENAL CO	20,469	34.18	699,630.42	
FEDEX CORP	21,912	69.70	1,527,266.40	
FIDELITY NATIONAL FINL-A	14,773	15.47	228,538.31	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	17,875	24.79	443,121.25	
FIFTH THIRD BANCORP	67,132	10.46	702,200.72	
FIRST SOLAR INC	4,092	65.03	266,102.76	
FIRSTENERGY CORP	30,559	45.41	1,387,684.19	
FISERV INC	10,494	50.85	533,619.90	
FLEXTRONICS INTL LTD	55,389	5.84	323,471.76	
FLIR SYSTEMS INC	11,668	26.17	305,351.56	
FLOWSERVE CORP	4,079	78.60	320,609.40	
FLUOR CORP	12,735	49.56	631,146.60	
FMC CORP	5,242	71.67	375,694.14	
FMC TECHNOLOGIES INC	17,561	38.73	680,137.53	
FORD MOTOR COMPANY	259,457	10.00	2,594,570.00	
FOREST LABORATORIES INC	20,910	31.07	649,673.70	
FORTUNE BRANDS INC	10,166	56.89	578,343.74	
FOSSIL INC	3,941	88.90	350,354.90	
FOSTER WHEELER AG	8,680	18.96	164,572.80	
FRANKLIN RESOURCES INC	11,349	100.51	1,140,687.99	
FREEMPORT-MCMOR-B	69,221	31.34	2,169,386.14	

FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	72,722	6.23	453,058.06
GAMESTOP CORP-CLASS A	10,555	23.99	253,214.45
GAP	29,983	16.77	502,814.91
GARMIN LTD	8,530	31.83	271,509.90
GENERAL DYNAMICS CORP	23,105	58.18	1,344,248.90
GENERAL ELECTRIC CO	774,951	15.86	12,290,722.86
GENERAL MILLS INC	46,649	38.91	1,815,112.59
GENERAL MOTORS CO	57,180	20.76	1,187,056.80
GENUINE PARTS CO	11,527	52.39	603,899.53
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	35,846	6.00	215,076.00
GILEAD SCIENCES INC	57,511	39.25	2,257,306.75
GOLDMAN SACHS GROUP INC	35,940	99.87	3,589,327.80
GOODRICH CORP	9,124	121.08	1,104,733.92
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	17,889	10.45	186,940.05
GOOGLE INC-CL A	18,486	527.50	9,751,365.00
GRAINGER (WW) INC	4,302	153.27	659,367.54
GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTE	9,331	96.39	899,415.09
HALLIBURTON CO	66,861	32.25	2,156,267.25
HANSEN NATURAL CORPORATION	5,490	88.32	484,876.80
HARLEY-DAVIDSON	17,312	36.12	625,309.44
HARRIS CORP	9,295	35.45	329,507.75
HARTFORD FINANCIAL SVCS	30,910	17.11	528,870.10
HASBRO INC	8,984	34.03	305,725.52
HCA HOLDINGS INC	10,778	19.80	213,404.40
HEINZ (H.J) CO	23,516	51.40	1,208,722.40
HELMERICH & PAYNE	7,816	43.35	338,823.60
HENRY SCHEIN INC	6,741	63.57	428,525.37
HERSHEY FOODS CORPORATION	12,047	58.95	710,170.65
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	18,747	9.36	175,471.92
HESS CORP	22,343	55.54	1,240,930.22
HEWLETT-PACKARD CO	158,121	23.78	3,760,117.38
HOLLYFRONTIER CORP	15,276	25.59	390,912.84
HOLOGIC INC	19,110	15.61	298,307.10
HOME DEPOT	117,095	33.79	3,956,640.05
HONEYWELL INTL INC	54,632	45.00	2,458,440.00
HORMEL FOODS CORP	10,732	27.20	291,910.40
HOSPIRA INC	12,259	37.67	461,796.53
HUDSON CITY BANCORP INC	32,951	5.86	193,092.86
HUMAN GENOME SCIENCES INC	13,856	13.73	190,242.88
HUMANA INC	12,305	75.07	923,736.35
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	7,028	37.77	265,447.56
IHS INC-CLASS A	3,080	75.63	232,940.40
ILLINOIS TOOL WORKS	32,885	43.20	1,420,632.00
ILLUMINA INC	8,871	41.54	368,501.34
INGERSOLL-RAND PLC	24,203	31.96	773,527.88

INTEGRYS ENERGY GROUP INC	5,721	49.12	281,015.52
INTEL CORP	387,423	22.21	8,604,664.83
INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	5,372	122.18	656,350.96
INTERPUBLIC GROUP OF COS	35,808	7.41	265,337.28
INTL BUSINESS MACHINES CORP	88,504	179.17	15,857,261.68
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	5,874	57.60	338,342.40
INT'L GAME TECHNOLOGY	21,975	14.89	327,207.75
INT'L PAPER CO	30,353	24.15	733,024.95
INTUIT INC	21,004	48.44	1,017,433.76
INTUITIVE SURGICAL INC	2,871	373.22	1,071,514.62
INVESCO PLC	33,764	16.46	555,755.44
IRON MOUNTAIN INC	13,198	32.31	426,427.38
ITT CORPORATION	12,780	43.47	555,546.60
J.C. PENNEY CO INC	11,717	27.58	323,154.86
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	9,266	34.61	320,696.26
JEFFERIES GROUP INC (NEW)	10,112	13.16	133,073.92
JM SMUCKER CO	8,475	73.90	626,302.50
JOHNSON & JOHNSON	200,298	63.90	12,799,042.20
JOHNSON CONTROLS INC	49,712	27.40	1,362,108.80
JOY GLOBAL INC	7,657	65.92	504,749.44
JPMORGAN CHASE & CO	290,361	31.39	9,114,431.79
JUNIPER NETWORKS INC	38,952	18.40	716,716.80
KBR INC	11,074	25.41	281,390.34
KELLOGG CO	18,561	53.85	999,509.85
KEY CORP	69,477	6.23	432,841.71
KIMBERLY-CLARK CORP	28,708	71.23	2,044,870.84
KINDER MORGAN INC	7,631	26.32	200,847.92
KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	6,259	59.32	371,283.88
KLA-TENCOR CORP	12,269	39.03	478,859.07
KOHL'S CORP	20,216	49.08	992,201.28
KRAFT FOODS INC-A	122,027	34.48	4,207,490.96
KROGER CO	41,994	22.22	933,106.68
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	7,867	63.36	498,453.12
LABORATORY CRP OF AMER	7,322	80.60	590,153.20
LAM RESEARCH CORP	9,097	38.32	348,597.04
LAS VEGAS SANDS CORP	26,707	41.33	1,103,800.31
LEGG MASON INC	10,328	26.83	277,100.24
LEGGETT & PLATT INC	9,883	20.58	203,392.14
LEUCADIA NATIONAL CORP	15,190	23.88	362,737.20
LIBERTY GLOBAL INC-A	8,682	36.93	320,626.26
LIBERTY GLOBAL INC-SERIES C	8,207	35.40	290,527.80
LIBERTY INTERACTIVE CORPORATION	41,923	15.34	643,098.82
LIFE TECHNOLOGIES CORP	13,063	38.92	508,411.96
LILLY (ELI) & CO	76,133	37.25	2,835,954.25
LIMITED	19,832	39.93	791,891.76

LINCOLN NATIONAL CORP	22,905	16.46	377,016.30
LINEAR TECHNOLOGY CORP	16,641	28.52	474,601.32
LOCKHEED MARTIN CORP	21,709	72.49	1,573,685.41
LOEWS CORP	23,898	35.23	841,926.54
LORILLARD INC	10,501	110.07	1,155,845.07
LOWES COMPANIES	95,406	20.02	1,910,028.12
LSI CORP	42,820	5.36	229,515.20
LULULEMON ATHLETICA INC	7,311	51.91	379,514.01
LYONDELLBASELL INDU-CL A	20,763	26.65	553,333.95
M & T BANK CORP	8,216	72.05	591,962.80
MACY'S INC	31,200	27.26	850,512.00
MANPOWER GROUP	6,006	34.44	206,846.64
MARATHON OIL CORP	52,033	22.32	1,161,376.56
MARATHON PETROLEUM CORP	25,950	27.84	722,448.00
MARRIOTT INTL A	21,066	28.70	604,594.20
MARSH & MCLENNAN COS	40,025	27.09	1,084,277.25
MARTIN MARIETTA MATERIALS	3,325	65.82	218,851.50
MARVELL TECHNOLOGY GROUP	38,433	14.96	574,957.68
MASCO CORP	25,016	7.52	188,120.32
MASTERCARD INC-CLASS A	7,935	328.37	2,605,615.95
MATTEL INC	25,469	26.40	672,381.60
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	21,583	23.50	507,200.50
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	8,767	46.33	406,175.11
MCDONALD'S CORP	76,026	88.78	6,749,588.28
MCGRAW-HILL COS	22,326	42.31	944,613.06
MCKESSON CORP	18,423	74.78	1,377,671.94
MDU RESOURCES GROUP INC	13,795	19.64	270,933.80
MEAD JOHNSON NUTRITION COMPANY	14,932	71.21	1,063,307.72
MEADWESTVACO CORP	12,399	25.76	319,398.24
MEDCO HEALTH SOLUTIONS	29,214	48.06	1,404,024.84
MEDTRONIC	78,198	33.96	2,655,604.08
MERCK & CO	225,540	32.66	7,366,136.40
METLIFE INC	77,239	29.30	2,263,102.70
METROPCS COMMUNICATIONS INC	18,351	9.07	166,443.57
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	13,919	32.02	445,686.38
MICRON TECHNOLOGY	65,861	5.87	386,604.07
MICROSOFT CORP	554,572	25.45	14,113,857.40
MOHAWK INDUSTRIES INC	4,281	45.00	192,645.00
MOLSON COORS BREWING CO -B	11,932	40.30	480,859.60
MONSANTO CO	39,165	63.15	2,473,269.75
MOODY'S CORP	14,981	30.95	463,661.95
MORGAN STANLEY	101,583	15.09	1,532,887.47
MOSAIC CO/THE	22,354	54.20	1,211,586.80
MOTOROLA MOBILITY HOLDINGS	20,475	37.87	775,388.25
MOTOROLA SOLUTIONS INC	22,329	42.44	947,642.76

MURPHY OIL CORP	13,427	45.30	608,243.10
MYLAN INC	32,097	17.69	567,795.93
NABORS INDUSTRIES LTD	20,998	13.11	275,283.78
NASDAQ OMX GROUP	8,573	24.06	206,266.38
NATIONAL OILWELL VARCO INC	30,915	52.78	1,631,693.70
NETAPP INC	26,881	34.97	940,028.57
NETFLIX INC	3,654	113.19	413,596.26
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	31,958	12.35	394,681.30
NEWELL RUBBERMAID	21,337	11.94	254,763.78
NEWFIELD EXPLORATION CO	9,826	40.82	401,097.32
NEWMONT MINING CORP	36,074	62.52	2,255,346.48
NEWS CORP -CLASS A	133,951	15.93	2,133,839.43
NEWS CORP -CLASS B	32,180	16.05	516,489.00
NEXTERA ENERGY INC	29,291	54.52	1,596,945.32
NIELSEN HOLDINGS NV	6,225	26.75	166,518.75
NII HOLDINGS INC	12,436	29.50	366,862.00
NIKE B	26,740	87.99	2,352,852.60
NISOURCE INC	20,429	21.66	442,492.14
NOBLE CORP	18,426	30.36	559,413.36
NOBLE ENERGY INC	12,895	72.78	938,498.10
NORDSTROM INC	12,884	46.65	601,038.60
NORFOLK SOUTHERN CORP	25,810	63.47	1,638,160.70
NORTHEAST UTILITIES	12,917	34.11	440,598.87
NORTHERN TRUST CORP	15,902	36.01	572,631.02
NORTHROP GRUMMAN CORP	20,320	53.27	1,082,446.40
NRG ENERGY INC	17,206	21.64	372,337.84
NSTAR	7,569	45.00	340,605.00
NUANCE COMMUNICATIONS INC	17,695	21.04	372,302.80
NUCOR CORP	23,095	32.46	749,663.70
NVIDIA CORP	43,864	13.09	574,179.76
NYSE EURONEXT	19,130	24.45	467,728.50
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	59,398	75.35	4,475,639.30
OLD REPUBLIC INTL CORP	17,119	9.04	154,755.76
OMNICARE INC	8,472	26.05	220,695.60
OMNICOM GROUP	20,599	37.72	776,994.28
ONEOK INC	7,436	67.67	503,194.12
ORACLE CORP	295,822	29.65	8,771,122.30
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	10,102	67.35	680,369.70
OWENS-ILLINOIS INC	11,984	16.11	193,062.24
PACCAR INC	24,035	35.69	857,809.15
PALL CORP	8,485	43.93	372,746.05
PARKER HANNIFIN CORP	11,850	65.37	774,634.50
PARTNERRE LTD	4,687	53.55	250,988.85
PATTERSON COMPANIES INC	6,826	29.21	199,387.46
PAYCHEX INC	23,797	27.11	645,136.67

PEABODY ENERGY CORP	19,783	35.98	711,792.34
PENTAIR INC	6,840	32.57	222,778.80
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	27,512	11.74	322,990.88
PEPCO HOLDINGS INC	16,497	19.10	315,092.70
PEPSICO INC	115,500	62.58	7,227,990.00
PERRIGO CO	6,098	98.53	600,835.94
PETSMART INC	8,199	43.58	357,312.42
PFIZER	577,344	17.98	10,380,645.12
PG&E CORP	29,079	42.77	1,243,708.83
PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVEL	7,861	26.22	206,115.42
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	129,950	64.01	8,318,099.50
PINNACLE WEST CAPITAL	7,966	43.21	344,210.86
PIONEER NATURAL RESOURCES	7,678	68.50	525,943.00
PITNEY BOWES INC	14,896	19.45	289,727.20
PLAINS EXPLORATION & PRODUCT	10,303	23.72	244,387.16
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	38,456	49.79	1,914,724.24
PPG INDUSTRIES INC	11,556	72.35	836,076.60
PPL CORPORATION	42,173	28.85	1,216,691.05
PRAXAIR INC	22,219	95.41	2,119,914.79
PRECISION CASTPARTS CORP	10,482	158.09	1,657,099.38
PRICE T ROWE GROUP INC	18,980	49.69	943,116.20
PRICELINE.COM INC	3,638	478.02	1,739,036.76
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	23,479	23.92	561,617.68
PROCTER & GAMBLE CO	203,963	63.70	12,992,443.10
PROGRESS ENERGY INC	21,521	52.23	1,124,041.83
PROGRESSIVE CORP	45,378	18.00	816,804.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	35,513	48.06	1,706,754.78
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	36,967	33.96	1,255,399.32
PULTE GROUP INC	22,649	4.14	93,766.86
QEP RESOURCES INC	12,916	27.88	360,098.08
QUALCOMM	121,994	50.13	6,115,559.22
QUANTA SERVICES INC	15,472	19.44	300,775.68
QUEST DIAGNOSTICS	11,498	50.71	583,063.58
RALCORP HOLDINGS INC	4,022	75.84	305,028.48
RALPH LAUREN CORPORATION	4,671	139.80	653,005.80
RANGE RESOURCES CORP	11,738	59.88	702,871.44
RAYTHEON COMPANY	26,026	41.26	1,073,832.76
RED HAT INC	14,104	43.93	619,588.72
REGIONS FINL CORP	91,811	3.55	325,929.05
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	3,672	63.63	233,649.36
REPUBLIC SERVICES INC	22,170	28.10	622,977.00
REYNOLDS AMERICAN INC	25,555	37.20	950,646.00
ROBERT HALF INTL INC	10,193	21.96	223,838.28
ROCK-TENN COMPANY -CL A	5,061	50.63	256,238.43
ROCKWELL AUTOMATION INC	10,545	57.45	605,810.25

ROCKWELL COLLIN	11,257	53.57	603,037.49
ROPER INDUSTRIES INC	7,007	72.12	505,344.84
ROSS STORES INC	8,610	78.39	674,937.90
ROWAN COMPANIES INC	9,313	31.85	296,619.05
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	10,334	22.40	231,481.60
SAFEWAY INC	25,593	16.99	434,825.07
SAIC INC	20,676	12.19	252,040.44
SALESFORCE.COM INC	9,295	119.55	1,111,217.25
SANDISK CORP	17,418	40.62	707,519.16
SARA LEE CORP	40,616	16.84	683,973.44
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	8,282	35.23	291,774.86
SCANA CORP	8,915	40.80	363,732.00
SCHLUMBERGER	99,153	61.33	6,081,053.49
SCHWAB (CHARLES) CORP	74,950	11.63	871,668.50
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	6,860	38.45	263,767.00
SEAGATE TECHNOLOGY	31,485	10.71	337,204.35
SEALED AIR CORP	11,100	17.45	193,695.00
SEARS HOLDINGS CORPORATION	3,037	57.37	174,232.69
SEI INVESTMENTS COMPANY	10,349	15.82	163,721.18
SEMPRA ENERGY	16,622	51.41	854,537.02
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	6,613	76.30	504,571.90
SIGMA-ALDRICH	8,900	63.51	565,239.00
SIRIUS XM RADIO INC	273,948	1.49	408,182.52
SLM CORP	38,539	12.77	492,143.03
SOUTHERN CO	62,046	42.87	2,659,912.02
SOUTHWEST AIRLINES CO	12,987	8.63	112,077.81
SOUTHWESTERN ENERGY CO	25,421	34.59	879,312.39
SPECTRA ENERGY CORP	47,496	25.09	1,191,674.64
SPRINT NEXTEL CORPORATION	218,606	3.13	684,236.78
SPX CORP	3,727	47.99	178,858.73
ST JUDE MEDICAL INC	23,810	36.91	878,827.10
STANLEY BLACK&DECKER	11,670	51.64	602,638.80
STAPLES INC	52,255	13.76	719,028.80
STARBUCKS CORP	54,925	38.17	2,096,487.25
STARWOOD HOTELS & RESORTS	14,294	41.02	586,339.88
STATE STREET CORP	36,831	33.07	1,218,001.17
STERICYCLE INC	5,959	81.21	483,930.39
STRYKER CORP	21,264	48.22	1,025,350.08
SUNOCO INC	8,849	31.82	281,575.18
SUNTRUST BANKS	39,231	18.71	734,012.01
SYMANTEC CORP	55,208	16.89	932,463.12
SYNOPSIS INC	10,718	24.76	265,377.68
SYSCO CORP	42,635	26.12	1,113,626.20
TARGET (DAYTON HUDSON)	47,971	50.23	2,409,583.33
TD AMERITRADE HOLDING CORP	16,700	15.05	251,335.00

TE CONNECTIVITY LTD	32,132	29.11	935,362.52
TERADATA CORP	12,334	55.05	678,986.70
TEXAS INSTRUMENTS	84,848	27.19	2,307,017.12
TEXTRON	20,179	18.23	367,863.17
THE WALT DISNEY CO	131,572	30.65	4,032,681.80
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	28,005	51.50	1,442,257.50
TIFFANY & CO	8,890	64.70	575,183.00
TIME WARNER CABLE-A	24,649	64.74	1,595,776.26
TIME WARNER INC	78,462	30.70	2,408,783.40
TJX COMPANIES INC	28,291	55.69	1,575,525.79
TOLL BROTHERS INC	10,462	14.87	155,569.94
TORCHMARK CORP	8,125	35.78	290,712.50
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	11,427	17.20	196,544.40
TRAVELERS COS INC/THE	30,607	49.69	1,520,861.83
TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	7,697	33.56	258,311.32
TYCO INTERNATIONAL LTD	34,266	42.23	1,447,053.18
TYSON FOODS INC	22,615	17.11	386,942.65
ULTRA PETROLEUM CORP	11,175	28.51	318,599.25
UNION PACIFIC CORP	35,853	85.22	3,055,392.66
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	5,391	20.52	110,623.32
UNITED HEALTHCARE CORP	79,168	46.58	3,687,645.44
UNITED PARCEL SERVICE B	53,911	64.67	3,486,424.37
UNITED STATES STEEL CORP	10,505	23.07	242,350.35
UNITED TECHNOLOGIES CORP	63,535	72.42	4,601,204.70
UNUM GROUP	22,491	21.57	485,130.87
URBAN OUTFITTERS INC	9,150	23.31	213,286.50
URS CORP	5,746	30.83	177,149.18
US BANCORP	140,782	24.21	3,408,332.22
VALERO ENERGY CORP	41,669	18.60	775,043.40
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	8,563	52.10	446,132.30
VERISIGN INC	11,357	28.95	328,785.15
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	9,475	34.49	326,792.75
VERIZON COMMUNICATIONS	206,724	37.15	7,679,796.60
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	15,052	44.51	669,964.52
VF CORP	6,413	125.56	805,216.28
VIACOM INC-CLASS B	39,311	41.03	1,612,930.33
VIRGIN MEDIA INC	22,024	24.93	549,058.32
VISA INC-CLASS A SHARES	38,234	87.69	3,352,739.46
VMWARE INC-CLASS A	6,112	83.06	507,662.72
VULCAN MATERIALS CO	9,434	28.95	273,114.30
WALGREEN CO	66,894	32.53	2,176,061.82
WAL-MART STORES	139,559	51.93	7,247,298.87
WALTER ENERGY INC	4,552	60.45	275,168.40
WARNER CHILCOTT PLC-CLASS A	10,203	14.88	151,820.64
WASHINGTON POST -CL B	351	323.84	113,667.84



	WASTE MANAGEMENT INC	32,918	32.37	1,065,555.66	
	WATERS CORP	6,696	77.75	520,614.00	
	WATSON PHARMACEUTICALS INC	9,242	70.91	655,350.22	
	WEATHERFORD INTL LTD	54,457	12.75	694,326.75	
	WELLPOINT INC	26,829	65.37	1,753,811.73	
	WELLS FARGO & CO	367,156	24.99	9,175,228.44	
	WESTERN DIGITAL CORP	16,982	26.74	454,098.68	
	WESTERN UNION CO	46,200	15.83	731,346.00	
	WEYERHAEUSER CO	39,355	16.09	633,221.95	
	WHIRLPOOL CORP	5,585	51.09	285,337.65	
	WHITING PETROLEUM CORP	8,576	36.32	311,480.32	
	WHOLE FOODS MKT INC	10,914	67.07	732,001.98	
	WILLIAMS COS	42,976	25.04	1,076,119.04	
	WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	11,942	34.65	413,790.30	
	WINDSTREAM CORP	37,264	11.85	441,578.40	
	WISCONSIN ENERGY CORP	17,080	31.57	539,215.60	
	WR BERKLEY CORP	8,797	29.58	260,215.26	
	WYNN RESORTS LTD	5,942	125.54	745,958.68	
	XCEL ENERGY INC	35,379	24.91	881,290.89	
	XEROX CORP	102,386	7.34	751,513.24	
	XILINX INC	19,409	28.36	550,439.24	
	XL GROUP PLC	22,609	19.32	436,805.88	
	YAHOO	90,447	13.42	1,213,798.74	
	YUM BRANDS INC	34,113	49.54	1,689,958.02	
	ZIMMER HOLDINGS INC	14,027	55.66	780,742.82	
小計		22,145,408		785,508,564.29 (60,209,231,452)	
カナダドル	AGNICO-EAGLE MINES	12,350	62.08	766,688.00	
	AGRIUM INC	11,524	73.00	841,252.00	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	9,017	29.20	263,296.40	
	ARC RESOURCES LTD	20,882	22.66	473,186.12	
	ATHABASCA OIL SANDS CORP	21,957	10.69	234,720.33	
	BANK MONTREAL	46,486	58.94	2,739,884.84	
	BANK NOVA SCOTIA	78,726	53.70	4,227,586.20	
	BARRICK GOLD CORP	73,022	48.01	3,505,786.22	
	BAYTEX ENERGY CORP	8,438	43.80	369,584.40	
	BCE INC	18,708	38.88	727,367.04	
	BELL ALIANT INC	5,225	27.60	144,210.00	
	BOMBARDIER B	105,006	3.77	395,872.62	
	BONAVISTA ENERGY CORP	10,440	23.53	245,653.20	
	BROOKFIELD ASSEST MANAGEMENT INC,CLASS-A	41,041	28.89	1,185,674.49	
	BROOKFIELD OFFICE PROPERTIES INC	18,367	14.95	274,586.65	
	CAE INC	18,777	10.10	189,647.70	
	CAMECO CORP	28,841	19.13	551,728.33	
	CANADIAN IMPERIAL BANK	29,008	73.55	2,133,538.40	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	33,303	70.98	2,363,846.94	

CANADIAN NATURAL RESOURCES	79,876	31.52	2,517,691.52	
CANADIAN OIL SANDS LTD	35,402	20.67	731,759.34	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	5,717	57.50	328,727.50	
CANADIAN UTILITIES LTD A	6,363	62.24	396,033.12	
CENOVUS ENERGY INC	55,087	33.22	1,829,990.14	
CENTERRA GOLD INC	12,066	19.61	236,614.26	
CGI GROUP INC - CL A	16,894	20.17	340,751.98	
CI FINANCIAL CORP	11,592	20.68	239,722.56	
CP RAILWAY LIMITED	12,377	51.72	640,138.44	
CRESCENT POINT ENERGY CORP	17,883	39.11	699,404.13	
ELDORADO GOLD CORP	40,112	17.61	706,372.32	
EMPIRE CO LTD 'A'	2,092	57.00	119,244.00	
ENBRIDGE	53,764	33.25	1,787,653.00	
ENCANA CORP	53,802	20.34	1,094,332.68	
ENERPLUS CORP	13,100	25.76	337,456.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,453	398.02	578,323.06	
FINNING INTERNATIONAL INC	12,534	20.26	253,938.84	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	34,804	14.40	501,177.60	
FORTIS INC	13,487	33.09	446,284.83	
FRANCO-NEVADA CORP	9,226	37.30	344,129.80	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	8,462	27.00	228,474.00	
GOLDCORP INC	58,381	46.26	2,700,705.06	
GREAT-WEST LIFECO INC	20,809	20.63	429,289.67	
HUSKY ENERGY INC	19,668	23.32	458,657.76	
IAMGOLD CORP	27,384	20.64	565,205.76	
IGM FINANCIAL INC	8,497	44.30	376,417.10	
IMPERIAL OIL	21,677	37.78	818,957.06	
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	6,147	30.81	189,389.07	
INMET MINING CORPORATION	3,823	46.33	177,119.59	
INTACT FINANCIAL CORP	8,002	56.30	450,512.60	
IVANHOE MINES LTD	19,145	15.71	300,767.95	
KINROSS GOLD CORP	82,942	15.00	1,244,130.00	
LOBLAW COMPANIES LTD	8,241	38.81	319,833.21	
MAGNA INTERNATIONAL INC	15,953	35.39	564,576.67	
MANULIFE FINANCIAL CORP	129,917	12.30	1,597,979.10	
MEG ENERGY CORP	9,094	39.48	359,031.12	
METRO INC -A	7,496	45.94	344,366.24	
NATIONAL BANK OF CANADA	11,888	69.91	831,090.08	
NEW GOLD INC	31,238	10.85	338,932.30	
NEXEN INC	38,487	16.48	634,265.76	
NIKO RESOURCES LTD	3,389	44.10	149,454.90	
ONEX CORP	6,914	33.44	231,204.16	
OPEN TEXT CORP	4,182	53.74	224,740.68	
OSISKO MINING CORP	25,136	13.01	327,019.36	
PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	18,633	21.70	404,336.10	

	PAN AMERICAN SILVER CORP	7,491	28.12	210,646.92	
	PENGROWTH ENERGY CORP	23,930	9.54	228,292.20	
	PENN WEST PETROLEUM LTD	34,051	15.72	535,281.72	
	PETROBAKKEN ENERGY LTD-A	5,528	6.42	35,489.76	
	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	62,460	47.14	2,944,364.40	
	POWER CORP OF CANADA	25,525	22.90	584,522.50	
	POWER FINANCIAL CORP	18,106	25.53	462,246.18	
	PRECISION DRILLING CORP	17,134	9.33	159,860.22	
	PROGRESS ENERGY RESOURCES CO	13,474	13.30	179,204.20	
	RESEARCH IN MOTION	34,467	21.97	757,239.99	
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6,975	21.26	148,288.50	
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	30,134	35.39	1,066,442.26	
	ROYAL BANK OF CANADA	104,289	48.41	5,048,630.49	
	SAPUTO INC	10,425	41.50	432,637.50	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	27,193	20.94	569,421.42	
	SHOPPERS DRUG MART CORP	15,891	40.77	647,876.07	
	SILVER WHEATON CORP	25,812	31.30	807,915.60	
	SNC-LAVALIN GROUP INC	11,018	43.75	482,037.50	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	42,250	25.10	1,060,475.00	
	SUNCOR ENERGY	114,815	27.71	3,181,523.65	
	TALTSMAN ENERGY INC	74,948	12.88	965,330.24	
	TECK RESOURCES LTD-CL B	42,486	30.72	1,305,169.92	
	TELUS CORPORATION -NON VOTE	15,427	48.75	752,066.25	
	THOMSON REUTERS CORP	27,561	28.74	792,103.14	
	TIM HORTONS INC	12,022	48.90	587,875.80	
	TMX GROUP INC	5,451	40.54	220,983.54	
	TORONTO-DOMINION BANK	64,748	75.00	4,856,100.00	
	TOURMALINE OIL CORP	8,840	31.27	276,426.80	
	TRANSALTA CORP	15,411	23.13	356,456.43	
	TRANSCANADA CORP	51,328	42.42	2,177,333.76	
	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	20,691	38.90	804,879.90	
	VERMILION ENERGY INC	6,254	44.03	275,363.62	
	VITERRA INC	27,159	10.42	282,996.78	
	WESTON (GEORGE) LTD	3,773	68.70	259,205.10	
	YAMANA GOLD INC	54,428	14.04	764,169.12	
小計		2,735,749		84,249,166.78 (6,231,910,866)	
オーストラリアドル	AGL ENERGY LTD	33,709	14.18	477,993.62	
	ALUMINA LIMITED	178,308	1.46	260,329.68	
	AMCOR	89,689	6.83	612,575.87	
	AMP LTD	205,453	3.85	790,994.05	
	ASCIANO GROUP	213,813	1.42	303,614.46	
	ASX LTD	12,797	29.92	382,886.24	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	189,753	19.58	3,715,363.74	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	26,842	8.33	223,593.86	
	BHP BILLITON LTD	234,665	35.04	8,222,661.60	

BLUESCOPE STEEL LTD	128,050	0.74	94,757.00
BORAL LIMITED	53,336	3.34	178,142.24
BRAMBLES LTD	108,098	6.35	686,422.30
CALTEX AUSTRALIA LIMITED	9,865	10.78	106,344.70
COCA-COLA AMATIL LIMITED	41,540	11.98	497,649.20
COCHLEAR LIMITED	4,146	48.20	199,837.20
COMMONWEALTH BANK OF AUST	113,891	45.51	5,183,179.41
COMPUTERSHARE LIMITED	32,482	7.56	245,563.92
CROWN LTD	33,250	8.04	267,330.00
CSL LIMITED	38,454	29.87	1,148,620.98
ECHO ENTERTAINMENT GROUP LIMITED	50,048	3.60	180,172.80
FAIRFAX MEDIA LTD	155,308	0.80	125,022.94
FORTESCUE METALS GROUP LTD	91,003	4.45	404,963.35
FOSTERS GROUP LTD	141,421	5.29	748,117.09
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	38,812	2.15	83,445.80
ILUKA RESOURCES LTD	30,595	12.46	381,213.70
INCITEC PIVOT LTD	119,013	3.30	392,742.90
INSURANCE AUSTRALIA GRP.	151,917	3.02	458,789.34
JAMES HARDIE INDUSTRIES NV	31,955	5.77	184,380.35
LEIGHTON HOLDINGS LIMITED	11,065	18.71	207,026.15
LYNAS CORP LTD	124,409	1.11	138,093.99
MACARTHUR COAL LTD	12,141	15.87	192,677.67
MACQUARIE GROUP LIMITED	25,344	22.51	570,493.44
METCASH LTD	56,181	4.10	230,342.10
NATIONAL AUSTRALIA BANK	158,553	22.50	3,567,442.50
NEWCREST MINING LIMITED	55,929	34.16	1,910,534.64
ONESTEEL LIMITED	92,775	1.26	116,896.50
ORICA LTD	26,541	23.32	618,936.12
ORIGIN ENERGY LIMITED	77,779	13.19	1,025,905.01
OZ MINERALS LTD	23,664	9.39	222,204.96
PALADIN ENERGY LIMITED	45,949	1.17	53,760.33
QANTAS AIRWAYS LIMITED	77,149	1.42	109,551.58
QBE INSURANCE GROUP	79,841	12.62	1,007,593.42
QR NATIONAL LTD	124,805	3.19	398,127.95
RAMSAY HEALTH CARE LTD	9,598	18.75	179,962.50
RIO TINTO LTD	31,841	62.45	1,988,470.45
SANTOS	63,882	11.27	719,950.14
SIMS METAL MANAGEMENT LIMITED	12,007	12.36	148,406.52
SONIC HEALTHCARE LTD	26,964	11.80	318,175.20
SP AUSNET	102,121	0.90	92,419.50
SUNCORP GROUP LIMITED	94,013	7.86	738,942.18
TABCORP HOLDINGS	47,608	2.56	121,876.48
TATTS GROUP LTD	96,358	2.20	211,987.60
TELSTRA CORP	318,230	3.09	983,330.70
TOLL HOLDINGS LIMITED	49,295	4.46	219,855.70

	TRANSURBAN GROUP	94,933	5.41	513,587.53	
	WESFARMERS LIMITED	73,451	31.66	2,325,458.66	
	WESFARMERS LTD-PPS	11,098	32.32	358,687.36	
	WESTPAC BANKING	219,919	20.55	4,519,335.45	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	46,370	32.14	1,490,331.80	
	WOOLWORTHS LTD	88,885	25.00	2,222,125.00	
	WORLEYPARSONS LTD	14,127	25.40	358,825.80	
小計		4,951,038		54,438,023.27 (4,092,106,209)	
イギリスポンド	3I GROUP PLC	70,981	1.93	137,064.31	
	ADMIRAL GROUP PLC	14,827	13.05	193,492.35	
	AGGREKO PLC	19,436	16.82	326,913.52	
	AMEC PLC	24,255	8.53	206,895.15	
	ANGLO AMERICAN PLC	96,639	22.91	2,214,482.68	
	ANTOFAGASTA PLC	28,815	9.58	276,191.77	
	ARM HOLDINGS PLC	98,365	5.73	563,631.45	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	26,032	11.17	290,777.44	
	ASTRAZENECA	100,759	28.74	2,896,317.45	
	AUTONOMY CORP PLC	16,883	25.44	429,503.52	
	AVIVA PIC	209,345	3.12	654,203.12	
	BABCOCK INTL GROUP PLC	26,235	6.70	175,774.50	
	BAE SYSTEMS PLC	249,729	2.68	669,773.17	
	BALFOUR BEATTY PLC	50,164	2.59	130,225.74	
	BARCLAYS	846,667	1.69	1,432,137.23	
	BG GROUP	247,652	12.37	3,063,455.24	
	BHP BILLITTON PLC	156,249	17.65	2,757,794.85	
	BP PLC	1,379,063	3.91	5,403,168.83	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO	145,256	27.62	4,011,970.72	
	BRITISH SKY BROADCASTING	83,253	6.82	568,201.72	
	BT GROUP PLC	567,263	1.75	994,412.03	
	BUNZL PLC	24,139	7.88	190,215.32	
	BURBERRY GROUP PLC	31,849	12.01	382,506.49	
	CAIRN ENERGY PLC	102,359	2.81	288,242.94	
	CAPITA GROUP PLC	44,808	7.18	321,945.48	
	CARNIVAL PLC	13,386	20.61	275,885.46	
	CENTRICA PLC	377,329	2.97	1,120,667.13	
	COBHAM PLC	83,173	1.80	149,711.40	
	COMPASS GROUP PLC	138,435	5.20	720,554.17	
	DIAGEO	182,935	12.37	2,263,820.62	
	ESSAR ENERGY PLC	22,650	2.58	58,482.30	
	EURASIAN NATURAL RESOURCES	18,819	5.76	108,491.53	
	EXPERIAN PLC	73,300	7.33	537,289.00	
	FRESNILLO PLC	13,102	15.14	198,364.28	
	G4S PLC	103,075	2.67	275,828.70	
	GLAXOSMITHKLINE	377,015	13.38	5,044,460.70	
	GLENCORE INTERNATIONAL PLC	60,702	4.09	248,422.93	

HSBC HOLDINGS PLC (GB)	1,309,834	5.12	6,716,828.75
ICAP PLC	41,029	4.26	175,111.77
IMPERIAL-TOBACCO GROUP	74,432	21.71	1,615,918.72
INMARSAT PLC	33,741	4.92	166,174.42
INTERCONTINENTAL HOTELS	21,210	10.70	226,947.00
INTERNATIONAL POWER PLC	111,658	3.14	351,387.72
INTERTEK GROUP PLC	11,701	20.50	239,870.50
INVENSYS PLC	59,169	2.37	140,230.53
INVESTEC PLC	35,352	3.63	128,433.81
ITV PLC	269,974	0.60	163,739.23
JOHNSON MATTHEY PLC	15,687	16.34	256,325.58
KAZAKHMYS PLC	15,644	8.34	130,470.96
KINGFISHER PLC	172,739	2.48	429,774.63
LEGAL & GENERAL GROUP	429,256	0.99	426,036.58
LLOYDS BANKING GROUP PLC	3,015,230	0.36	1,100,106.66
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	10,373	8.30	86,147.76
LONMIN PLC	11,837	10.68	126,419.16
MAN GROUP PLC	137,864	1.76	242,640.64
MARKS & SPENCER GROUP PLC	115,824	3.26	377,586.24
MORRISON SUPERMARKETS	162,897	2.87	468,491.77
NATIONAL GRID PLC	256,574	6.40	1,642,073.60
NEW GKN	113,486	1.78	202,685.99
NEXT PLC	12,520	26.11	326,897.20
OLD MUTUAL PLC	404,217	1.08	438,171.22
PEARSON	59,432	11.44	679,902.08
PETROFAC LTD	18,946	12.44	235,688.24
PRUDENTIAL	186,295	5.74	1,070,264.77
RANDGOLD RESOURCES LTD	6,654	61.30	407,890.20
RECKITT BENCKISER PLC	45,227	32.67	1,477,566.09
REED ELSEVIER PLC	88,856	5.01	445,168.56
RESOLUTION LTD	107,213	2.54	272,535.44
REXAM	64,080	3.16	202,620.96
RIO TINTO PLC REG	104,173	29.66	3,090,292.04
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	136,803	6.10	835,182.31
ROYAL BANK OF SCOTLAND	1,284,194	0.24	314,627.53
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	262,697	20.09	5,278,896.21
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	196,986	20.20	3,979,117.20
RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	257,698	1.13	291,971.83
SABMILLER PLC	69,597	20.97	1,459,449.09
SAGE GROUP PLC	96,641	2.55	247,207.67
SAINSBURY (J) PLC	89,044	2.74	244,247.69
SCHRODERS PLC	8,264	12.81	105,861.84
SCOTTISH & SOUTHERN ENERG	68,464	13.06	894,139.84
SERCO GROUP PLC	36,053	5.17	186,574.27
SEVERN TRENT PLC	17,353	15.26	264,806.78

	SHIRE PLC	41,088	19.81	813,953.28	
	SMITH & NEPHEW PLC	65,209	5.90	384,733.10	
	SMITHS GROUP PLC	28,658	10.06	288,299.48	
	STANDARD CHARTERED PLC	174,773	13.58	2,373,417.34	
	STANDARD LIFE PLC	170,232	2.06	350,848.15	
	TESCO	588,131	3.80	2,237,544.38	
	TUI TRAVEL PLC	34,970	1.52	53,329.25	
	TULLOW OIL PLC	65,020	13.12	853,062.40	
	UNILEVER PLC	93,784	20.33	1,906,628.72	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	49,812	6.20	308,834.40	
	VEDANTA RESOURCES PLC	8,738	11.08	96,817.04	
	VODAFONE GROUP PLC	3,746,655	1.67	6,262,533.83	
	WEIR GROUP PLC/THE	15,441	16.00	247,056.00	
	WHITBREAD PLC	12,946	16.29	210,890.34	
	WOLSELEY LTD	20,813	16.01	333,216.13	
	WPP PLC	92,477	6.29	582,142.71	
	XSTRATA PLC	151,643	8.45	1,281,534.99	
小計		21,532,252		96,328,597.86 (11,537,276,165)	
スイスフラン	ABB LTD	160,180	16.30	2,610,934.00	
	ACTELION LTD-REG	8,086	30.48	246,461.28	
	ADECCO	9,681	38.55	373,202.55	
	ARYZTA AG	6,174	39.80	245,725.20	
	BALOISE HOLDING AG	3,473	68.45	237,726.85	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-BR A	38,143	43.21	1,648,159.03	
	CREDIT SUISSE GROUP AG	83,431	24.96	2,082,437.76	
	GAM HOLDING LTD	15,109	11.55	174,508.95	
	GEBERIT AG-REG	2,766	173.30	479,347.80	
	GIVAUDAN-REG	607	710.50	431,273.50	
	HOLCIM LTD	17,925	49.00	878,325.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	15,109	31.63	477,897.67	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	3,946	107.30	423,405.80	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	65	2,638.00	171,470.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-REG	8	31,750.00	254,000.00	
	LONZA GROUP AG-REG	3,674	57.45	211,071.30	
	NESTLE SA - REGISTERED	253,191	50.20	12,710,188.20	
	NOVARTIS	170,532	50.80	8,663,025.60	
	PARGESA HOLDING SA-BR	1,880	63.20	118,816.00	
	ROCHE HOLDING GENUSS	51,337	146.40	7,515,736.80	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,573	101.30	159,344.90	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,552	100.00	355,200.00	
	SGS SA	400	1,447.00	578,800.00	
	SIKA AG-BR	149	1,670.00	248,830.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	3,590	84.25	302,457.50	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	545	147.50	80,387.50	
	SULZER AG-REG	1,753	100.10	175,475.30	

	SWATCH GROUP AG(BEARER)	2,254	325.00	732,550.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,172	58.60	185,879.20	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,227	104.30	232,276.10	
	SWISS RE LTD	25,752	43.70	1,125,362.40	
	SWISSCOM	1,703	372.20	633,856.60	
	SYNGENTA AG	6,913	246.50	1,704,054.50	
	SYNTHES INC	4,771	147.10	701,814.10	
	TRANSOCEAN LTD	23,351	44.45	1,037,951.95	
	UBS AG-REG	267,547	11.30	3,023,281.10	
	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	10,649	194.30	2,069,100.70	
小計		1,205,218		53,300,335.14 (4,550,782,614)	
香港ドル	AIA GROUP LTD	616,000	22.15	13,644,400.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	13,800	76.95	1,061,910.00	
	BANK EAST ASIA	112,760	25.45	2,869,742.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS -R	270,500	17.58	4,755,390.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	82,000	12.76	1,046,320.00	
	CHEUNG KONG HOLDINGS	102,000	87.10	8,884,200.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	33,000	44.00	1,452,000.00	
	CLP HOLDINGS	140,500	70.55	9,912,275.00	
	ESPRIT HOLDINGS LTD	89,574	9.55	855,431.70	
	FOXCONN INTERNATIONAL HLDGS	141,000	4.08	575,280.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	91,000	13.40	1,219,400.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	64,000	39.40	2,521,600.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	180,000	24.40	4,392,000.00	
	HANG SENG BANK	55,900	95.40	5,332,860.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMEN	69,000	38.10	2,628,900.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	346,601	17.48	6,058,585.48	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	74,900	118.70	8,890,630.00	
	HOPEWELL HOLDINGS	41,500	22.25	923,375.00	
	HUTCHISON WHAMPOA	156,000	60.10	9,375,600.00	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	46,000	25.35	1,166,100.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	52,500	25.30	1,328,250.00	
	LI & FUNG	414,800	13.72	5,691,056.00	
	LIFESTYLE INTL HLDGS LTD	43,000	20.00	860,000.00	
	MTR CORP	105,500	23.80	2,510,900.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	175,000	7.45	1,303,750.00	
	NWS HOLDINGS LTD	99,000	10.56	1,045,440.00	
	ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD	14,500	33.00	478,500.00	
	PCCW LTD	292,000	3.05	890,600.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	101,500	60.50	6,140,750.00	
	SANDS CHINA LTD	176,400	21.70	3,827,880.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	102,000	14.82	1,511,640.00	
	SINO LAND CO	194,000	10.70	2,075,800.00	
	SJM HOLDINGS LTD	121,000	15.44	1,868,240.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	103,000	92.30	9,506,900.00	



	SWIRE PACIFIC A	53,000	82.50	4,372,500.00	
	WHARF HOLDINGS	111,000	41.45	4,600,950.00	
	WHEELOCK & CO LTD	67,000	23.90	1,601,300.00	
	WING HANG BANK LIMITED	12,500	66.80	835,000.00	
	WYNN MACAU LTD	113,600	22.60	2,567,360.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	51,500	19.08	982,620.00	
小計		5,128,835		141,565,435.18 (1,391,588,227)	
シンガポールドル	CAPITALAND LTD	187,500	2.49	466,875.00	
	CAPITAMALLS ASIA LTD	99,000	1.20	118,800.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	37,000	9.69	358,530.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	131,000	1.33	174,230.00	
	COSCO CORP SINGAPORE LTD	68,000	0.94	63,920.00	
	DBS GROUP	127,000	12.00	1,524,000.00	
	FRASER AND NEAVE LTD	67,000	5.76	385,920.00	
	GENTING INTERNATIONAL PLC	445,000	1.60	712,000.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	134,000	1.65	221,100.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	488,000	0.62	305,000.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	8,000	41.14	329,120.00	
	KEPPEL CORP LTD	104,300	7.94	828,142.00	
	KEPPEL LAND LTD	50,000	2.61	130,500.00	
	NEPTUNE ORIENT LINES LTD	61,000	1.13	69,235.00	
	NOBLE GROUP LTD	280,363	1.40	393,910.01	
	OCBC BANK	183,000	8.28	1,515,240.00	
	OLAM INTERNATIONAL LTD	98,000	2.33	228,340.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	72,000	3.46	249,120.00	
	SEMBCORP MARINE LTD	61,000	3.35	204,350.00	
	SINGAPORE AIRLINES	39,533	11.42	451,466.86	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	63,000	6.72	423,360.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	112,000	3.75	420,000.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	112,000	2.91	325,920.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	582,243	3.17	1,845,710.31	
	STARHUB LTD	44,000	2.87	126,280.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	92,000	17.21	1,583,320.00	
	UOL GROUP LIMITED	31,300	4.34	135,842.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	140,000	5.24	733,600.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	133,000	0.93	123,690.00	
小計		4,050,239		14,447,521.18 (853,704,026)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	67,649	2.26	153,224.98	
	CONTACT ENERGY LTD	25,503	5.35	136,441.05	
	FLETCHER BUILDING LTD	49,584	7.53	373,367.52	
	SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP	42,159	3.40	143,340.60	
	TELECOM CORP NEW ZEALAND	140,637	2.55	358,624.35	
小計		325,532		1,164,998.50 (68,641,711)	

スウェーデンクローナ	ALFA LAVAL AB	24,671	113.90	2,810,026.90	
	ASSA ABLOY B	22,957	149.20	3,425,184.40	
	ATLAS COPCO A	49,068	128.60	6,310,144.80	
	ATLAS COPCO B	28,514	113.40	3,233,487.60	
	BOLIDEN AB	19,986	74.50	1,488,957.00	
	ELECTROLUX AB-SER B	17,558	105.30	1,848,857.40	
	ERICSSON (LM) B	220,060	68.25	15,019,095.00	
	GETINGE AB-B SHS	14,625	154.40	2,258,100.00	
	HENNES & MAURITZ B	74,713	209.20	15,629,959.60	
	HEXAGON AB-B SHS	18,518	94.00	1,740,692.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	3,671	176.10	646,463.10	
	HUSQVARNA AB-B SHS	30,739	28.36	871,758.04	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	8,608	75.05	646,030.40	
	INVESTOR AB-B SHS	33,306	123.70	4,119,952.20	
	KINNEVIK INVESTMENT AB-B	15,037	130.50	1,962,328.50	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	5,578	688.00	3,837,664.00	
	MODERN TIMES GROUP-B SHS	3,529	280.40	989,531.60	
	NORDEA BANK AB	192,366	58.40	11,234,174.40	
	RATOS AB-B SHS	14,010	82.85	1,160,728.50	
	SANDVIK AB	73,681	84.85	6,251,832.85	
	SCA SV CELLULOSA B	42,182	86.00	3,627,652.00	
	SCANIA AB-B SHS	23,383	102.30	2,392,080.90	
	SECURITAS B	22,880	53.30	1,219,504.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	103,141	39.27	4,050,347.07	
	SKANSKA B	29,222	98.85	2,888,594.70	
	SKF AB-B	28,522	137.80	3,930,331.60	
	SSAB AB-A SHS	10,878	51.45	559,673.10	
SVENSKA HANDELSBK A	35,784	177.90	6,365,973.60		
SWEDBANK AB-A	59,191	80.70	4,776,713.70		
SWEDISH MATCH AB	15,564	229.20	3,567,268.80		
TELE2 AB-B SHS	23,166	128.90	2,986,097.40		
TELIASONERA AB	158,202	45.21	7,152,312.42		
VOLVO B	100,834	71.05	7,164,255.70		
小計		1,524,144		136,165,773.28 (1,533,226,607)	
ノルウェークローネ	ACERGY S.A.	20,565	114.00	2,344,410.00	
	AKER SOLUTIONS ASA	12,013	56.85	682,939.05	
	DNB NOR ASA	71,461	59.75	4,269,794.75	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	14,625	60.30	881,887.50	
	NORSK HYDRO	68,033	27.40	1,864,104.20	
	ORKLA	56,389	45.25	2,551,602.25	
	RENEWABLE ENERGY CORP AS	33,457	5.55	185,686.35	
	SEADRILL LTD	24,002	166.10	3,986,732.20	
	STATOIL ASA	81,549	122.80	10,014,217.20	
	TELENOR ASA	54,515	92.00	5,015,380.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	13,849	245.90	3,405,469.10	

小計		450,458		35,202,222.60 (465,725,404)
デンマーククローネ	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	40	32,000.00	1,280,000.00
	A P MOLLER-MAERSK AIS	96	33,580.00	3,223,680.00
	CARLSBERG AS-B	7,817	333.10	2,603,842.70
	COLOPLAST-B	1,664	830.00	1,381,120.00
	DANSKE BANK A/S	47,692	80.55	3,841,590.60
	DSV A/S	14,538	104.90	1,525,036.20
	NOVO NORDISK A/S-B	31,074	550.00	17,090,700.00
	NOVOZYMES A/S	3,370	812.00	2,736,440.00
	PANDORA A/S	3,792	38.43	145,726.56
	TDC A/S	27,128	45.15	1,224,829.20
	TRYG A/S	1,870	298.00	557,260.00
	VESTAS WIND SYSEMS	14,885	94.85	1,411,842.25
	WILLIAM DEMANT HOLDING	1,705	422.90	721,044.50
小計		155,671		37,743,112.01 (528,026,137)
イスラエルシェケル	BANK HAPOLIM BM	77,463	13.40	1,038,004.20
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	86,200	11.92	1,027,504.00
	BEZEQ ISRAELI TELECOM CORP	128,316	7.20	923,875.20
	CELLCOM ISRAEL LTD	3,998	77.98	311,764.04
	DELEK GROUP LTD	299	593.00	177,307.00
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,551	149.50	231,874.50
	ISRAEL CHEMICALS LTD	32,475	44.50	1,445,137.50
	ISRAEL CORP LIMITED/THE	161	2,524.00	406,364.00
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	54,988	5.67	311,781.96
	MAKHTESHIM-AGAN INDUSTRIES	17,480	20.52	358,689.60
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	8,200	31.76	260,432.00
	NICE SYSTEMS LTD	4,195	117.60	493,332.00
	PARTNER COMMUNICATIONS CO	5,625	36.20	203,625.00
	TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	68,685	133.10	9,141,973.50
小計		489,636		16,331,664.50 (336,595,605)
ユーロ	ABERTIS INFRASTRUCTURAS	28,351	11.57	328,021.07
	ACCIONA SA	1,857	64.49	119,757.93
	ACCOR	10,777	20.57	221,736.77
	ACERINOX SA	6,932	8.65	60,003.39
	ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	10,347	27.15	280,921.05
	ADIDAS AG	15,288	46.24	706,917.12
	ADP	2,531	57.55	145,659.05
	AEGON	125,675	3.15	396,253.27
	AEM SPA	80,124	0.94	75,757.24
	AGEAS	161,673	1.38	223,108.74
	AHOLD (KON.)	84,900	8.76	744,403.20
	AIR FRANCE-KLM	9,087	5.85	53,168.03
	AIR LIQUIDE	20,718	87.90	1,821,112.20

AKZO NOBEL	16,928	34.52	584,354.56
ALCATEL-LUCENT	169,545	2.30	390,292.59
ALLIANZ SE-REG	33,190	72.50	2,406,275.00
ALSTOM RGPT	15,059	25.42	382,875.07
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	21,258	12.01	255,308.58
ANGLO IRISH BANK CORP PLC	45,054	0.00	0.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV	58,656	39.70	2,328,643.20
ARCELORMITTAL	62,732	12.37	776,308.50
ARKEMA	4,044	46.39	187,601.16
ASML HOLDING NV	31,514	26.49	834,963.43
ASSICURAZIONI GENERALI	85,382	12.08	1,031,414.56
ATLANTIA SPA	23,029	10.88	250,555.52
ATOS	3,615	33.23	120,126.45
AUTOGRILL SPA	7,704	7.50	57,818.52
AXA	127,245	10.28	1,308,714.82
AXEL SPRINGER AG	2,751	26.55	73,039.05
BANCA CARIGE SPA	47,269	1.43	67,878.28
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	313,662	0.42	133,839.57
BANCO BILBAO VIZCAYA	316,184	6.29	1,988,797.36
BANCO DE SABADELL SA	81,312	2.68	218,241.40
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	36,302	1.99	72,240.98
BANCO POPOLARE SPA	128,954	1.23	158,871.32
BANCO POPULAR ESPANOL	71,010	3.52	250,097.22
BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA	620,481	6.18	3,838,295.46
BANKIA SAU	63,345	3.74	237,480.40
BANKINTER SA	15,579	4.15	64,652.85
BASF SE	67,114	47.24	3,170,465.36
BAYER	60,426	42.00	2,537,892.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	24,194	52.75	1,276,233.50
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	3,814	36.91	140,793.81
BCP BANCO COMERCIAL NOM	212,870	0.19	42,361.13
BEIERSDORF AG	7,366	40.22	296,260.52
BEKAERT NV	2,844	32.30	91,875.42
BELGACOM	11,115	22.61	251,365.72
BNP PARIBAS	70,119	31.14	2,183,505.66
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	5,165	23.71	122,462.15
BOUYGUES ORD	17,386	25.45	442,473.70
BRENNTAG AG	2,446	68.89	168,504.94
BUREAU VERITAS SA	3,992	56.61	225,987.12
CAIXABANK	54,400	3.35	182,512.00
CAIXABANK-RTS	54,400	0.06	3,372.80
CAP GEMINI SA	10,813	25.92	280,272.96
CARREFOUR	42,194	17.36	732,698.81
CASINO GUICHARD PERRACHON	4,044	59.33	239,930.52
CELESIO AG	5,912	10.60	62,696.76

CHRISTIAN DIOR	3,984	89.00	354,576.00
CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE	10,539	13.97	147,229.83
CIMPOR-CIMENTOS DE PORTUGAL	14,731	4.90	72,240.82
CNP ASSURANCES	10,861	11.12	120,828.62
COCA-COLA HELLENIC BOTTLING	13,390	13.39	179,292.10
COLRUYT SA	5,534	31.68	175,317.12
COMMERZBANK AG	261,664	2.00	525,159.64
CONTINENTAL AG	5,846	46.55	272,160.53
CREDIT AGRICOLE SA	70,246	5.40	379,398.64
CRH	52,350	11.72	613,803.75
DAIMLER AG	66,188	34.82	2,304,997.10
DANONE (GROUPE)	42,672	46.15	1,969,312.80
DASSAULT SYSTEMES SA	4,416	54.42	240,318.72
DELHAIZE GROUP	7,421	43.63	323,815.33
DELTA LLOYD NV	6,994	11.83	82,739.02
DEUTSCHE BANK NAMEN	67,968	28.25	1,920,096.00
DEUTSCHE BOERSE AG NEW	14,259	38.09	543,196.60
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	16,731	10.11	169,150.41
DEUTSCHE POST AG-REG	61,841	9.86	609,752.26
DEUTSCHE TELEKOM	205,246	8.83	1,813,553.65
DEXIA	39,363	1.47	58,060.42
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENT	40,137	3.07	123,341.00
E.ON AG	131,594	16.70	2,198,277.77
EDENRED	11,555	18.61	215,038.55
EDP RENOVAVEIS SA	14,634	4.12	60,423.78
EIFFAGE	2,815	23.50	66,152.50
ELAN CORPORATION PLC	36,440	7.80	284,232.00
ELECTRICITE DE FRANCE	17,563	22.13	388,757.00
ELISA A	10,330	15.38	158,875.40
ENAGAS	13,083	13.56	177,405.48
ENEL	480,979	3.34	1,607,431.81
ENEL GREEN POWER SPA	127,874	1.71	219,559.65
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	139,459	2.35	327,868.10
ENI	175,605	13.26	2,328,522.30
ERAMET	369	109.35	40,350.15
ERSTE GROUP BANK AG	13,827	20.00	276,540.00
ESSILOR INTERNATIONAL	14,693	54.50	800,768.50
EURAZEO	2,245	32.67	73,355.37
EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE	29,850	21.59	644,461.50
EUTELSAT COMMUNICATIONS	7,238	30.45	220,397.10
EXOR SPA	4,687	15.21	71,289.27
FERROVIAL SA	26,799	8.68	232,615.32
FIAT INDUSTRIAL	55,872	5.85	326,851.20
FIAT ORD	55,890	4.21	235,744.02
FINMECCANICA SPA	29,572	5.38	159,097.36

FOMENTO DE CONSTRUCC Y CONTRA	3,419	20.50	70,089.50
FORTUM OYJ	32,457	18.03	585,199.71
FRANCE TELECOM	135,486	12.31	1,668,510.09
FRAPORT AG	2,685	46.75	125,523.75
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	15,261	50.26	767,017.86
FRESENIUS SE&CO KGAA	8,309	67.03	556,952.27
FUGRO NV-CVA	4,986	38.86	193,755.96
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	16,905	13.79	233,119.95
GAS NATURAL SDG SA	23,574	12.81	302,100.81
GDF SUEZ	90,467	22.94	2,075,312.98
GEA GROUP AG	12,759	18.71	238,720.89
GRIFOLS SA	10,120	14.05	142,236.60
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	5,899	53.37	314,829.63
GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR	38,589	6.59	254,610.22
HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	4,409	34.42	151,757.78
HEIDELBERGCEMENT AG	10,276	28.65	294,458.78
HEINEKEN HOLDING NV	8,419	29.04	244,487.76
HEINEKEN NV	18,940	33.66	637,520.40
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	17,908	3.20	57,305.60
HENKEL AG & CO KGAA	9,492	32.97	312,998.70
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	13,019	40.21	523,493.99
HOCHTIEF AG	3,095	47.80	147,941.00
IBERDROLA SA	288,449	5.11	1,476,281.98
ILIAD SA	1,399	86.01	120,327.99
IMERYS SA	2,361	39.85	94,085.85
IMMOFINANZ AG	68,672	2.26	155,542.08
INDITEX	15,942	65.27	1,040,534.34
INDRA SISTEMAS SA	6,845	10.82	74,062.90
INFINEON TECHNOLOGIES	79,409	5.79	460,254.56
ING GROEP	280,077	5.74	1,607,641.98
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINE	67,787	1.84	124,795.86
INTESA SANPAOLO	736,773	1.22	902,546.92
INTESA SANPAOLO-RNC	64,873	1.02	66,689.44
JC DECAUX SA	4,621	18.99	87,752.79
JERONIMO MARTINS	16,094	12.14	195,381.16
K+S AG	12,587	41.65	524,311.48
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	6,576	41.50	272,904.00
KBC GROEP NV	11,778	18.00	212,004.00
KERRY GROUP PLC-A	10,260	26.41	270,966.60
KESKO OYJ-B SHS	4,889	23.92	116,944.88
KONE OYJ-B	11,377	36.88	419,583.76
KONINKLIJKE DSM NV	11,268	33.50	377,478.00
KPN (KON.)	111,671	9.75	1,089,462.27
LAFARGE (FRANCE)	14,652	26.11	382,563.72
LAGADERE S.C.A	8,624	18.28	157,689.84

LANXESS	6,080	38.90	236,512.00
LEGRAND SA	14,429	24.07	347,378.17
LINDE AG	12,354	103.45	1,278,021.30
LOREAL	17,566	73.57	1,292,330.62
LUXOTTICA GROUP SPA	8,527	19.77	168,578.79
LVMH	18,518	103.20	1,911,057.60
MG-METROPOLE TELEVISION	4,240	12.37	52,470.00
MAN SE	4,636	61.74	286,226.64
MAPFRE SA	55,064	2.37	130,501.68
MEDIASET	51,788	2.38	123,669.74
MEDIASET ESPANA COMUNICACION SA	11,312	4.31	48,856.52
MEDIOBANCA	37,781	6.08	229,708.48
MERCK KGAA	4,722	61.62	290,969.64
METRO STAMM	9,473	33.35	315,924.55
METSO OYJ	9,338	23.24	217,015.12
MICHELIN	12,905	46.89	605,179.97
MOBISTAR SA	2,086	43.23	90,188.21
MUENCHENER RUECKVERSICH.	13,781	93.63	1,290,315.03
NATIXIS	63,795	2.49	159,423.70
NEOPOST SA	2,357	55.45	130,695.65
NESTE OIL OYJ	8,623	6.67	57,515.41
NOKIA CORP	273,648	4.26	1,166,835.07
NOKIAN RENKAAT OYJ	8,042	23.00	184,966.00
OKO BANK-A	9,611	8.09	77,801.04
OMV AG	11,957	22.85	273,217.45
OPAP SA	16,317	7.55	123,193.35
ORION OYJ-CLASS B	6,894	14.99	103,341.06
OUTOKUMPU OYJ	8,903	5.04	44,871.12
PARMALAT SPA	22,764	1.61	36,763.86
PERNOD-RICARD	14,481	60.44	875,231.64
PEUGEOT SA	11,116	16.66	185,248.14
PHILIPS ELECTRS (KON.)	73,727	14.12	1,041,393.87
PIRELLI & CO	17,381	5.36	93,249.06
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	11,189	36.91	412,985.99
PORTUGAL TELECOM	49,132	5.60	275,139.20
POST NL	24,330	3.43	83,549.22
PPR	5,561	103.80	577,231.80
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-PFD	5,151	13.71	70,620.21
PRYSMIAN SPA	14,881	10.33	153,720.73
PUBLIC POWER CORP	7,659	6.07	46,490.13
PUBLICIS GROUPE	9,102	32.09	292,128.69
QIAGEN N.V.	17,075	10.70	182,702.50
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	3,400	23.35	79,390.00
RANDSTAD HOLDING NV	8,741	24.95	218,131.65
RAUTARUUKKI OYJ	6,150	7.80	47,970.00

RED ELECTRICA CORPORACION SA	7,907	33.97	268,640.32
REED ELSEVIER NV	50,261	8.24	414,552.72
RENAULT SA	14,046	26.01	365,406.69
REPSOL YPF	57,986	19.92	1,155,081.12
RWE AG-NON VTG PFD	2,623	26.45	69,378.35
RWE STAMM	30,597	28.37	868,189.87
SAFRAN SA	12,189	24.06	293,328.28
SAINT-GOBAIN	29,092	29.50	858,214.00
SAIPEM	19,346	27.39	529,886.94
SALZGITTER AG	2,854	37.07	105,797.78
SAMPO OYJ-A SHS	30,716	19.47	598,040.52
SANOFI	81,469	49.85	4,061,636.99
SANOMA OYJ	5,948	9.05	53,829.40
SAP AG	67,234	38.53	2,590,526.02
SBM OFFSHORE NV	12,325	13.29	163,860.87
SCHNEIDER ELECTRIC	35,770	40.50	1,448,685.00
SCOR SE	12,355	16.55	204,475.25
SES	21,898	17.82	390,331.85
SIEMENS	60,122	69.65	4,187,497.30
SNAM RETE GAS	117,426	3.46	406,763.66
SOCIETE BIC SA	2,129	64.36	137,022.44
SOCIETE GENERALE	46,393	21.08	977,964.44
SODEXO	6,889	49.80	343,072.20
SOLVAY SA	4,332	71.93	311,600.76
STMICROELECTRONICS	46,564	4.98	231,981.84
STORA ENSO OYJ R	42,511	4.55	193,595.09
SUEDZUCKER AG	4,843	22.14	107,224.02
SUEZ ENVIRONNEMENT SA	19,681	10.58	208,323.38
TECHNIP S.A.	7,250	62.49	453,052.50
TELECOM ITALIA ORD	685,814	0.84	577,798.29
TELECOM ITALIA RNC	440,335	0.74	327,168.90
TELEFONICA	300,146	14.45	4,337,109.70
TELEKOM AUSTRIA AG	24,278	7.53	182,983.28
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	8,577	9.49	81,412.88
TENARIS SA	34,505	9.52	328,660.12
TERNA SPA	88,123	2.78	244,981.94
THALES SA	7,274	24.47	178,031.15
THYSSEN KRUPP	28,196	19.41	547,425.34
TNT EXPRESS	25,745	5.52	142,138.14
TOTAL SA	155,107	32.96	5,113,102.25
TUI AG	9,910	4.09	40,531.90
UCB (GROUPE)	7,369	32.64	240,524.16
UMICORE	8,330	28.47	237,155.10
UNICREDIT SPA	986,570	0.81	805,534.40
UNILEVER NV-CVA	119,032	23.65	2,815,106.80



UNIONE DI BANCHE ITALIANE SC	58,086	2.84	165,196.58	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	7,820	12.93	101,112.60	
UPM KYMMENE CORP	37,995	8.81	334,735.95	
VALLOUREC	8,187	45.81	375,087.40	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	25,530	11.39	290,786.70	
VERBUND AG	4,976	21.76	108,302.64	
VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICH	2,808	28.61	80,336.88	
VINCI S.A.	32,501	33.12	1,076,595.62	
VIVENDI	90,436	15.38	1,390,905.68	
VOESTALPINE AG	8,029	22.80	183,101.34	
VOLKSWAGEN AG-PFD	10,568	106.30	1,123,378.40	
VOLKSWAGEN STAMM	2,156	96.70	208,485.20	
VOPAK	5,138	36.32	186,637.85	
WACKER CHEMIE AG	1,088	72.67	79,064.96	
WARTSILA OYJ	12,251	18.65	228,481.15	
WENDEL	2,399	50.20	120,429.80	
WOLTERS KLUWER	21,823	12.44	271,587.23	
ZARDOYA OTIS SA	10,201	9.52	97,113.52	
小計	13,500,136		140,414,948.96 (14,618,600,336)	
合計	78,194,316		(106,417,415,359)	

(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%	56.7%
カナダドル	株式 99銘柄	100.0%	5.9%
オーストラリアドル	株式 61銘柄	100.0%	3.8%
イギリスポンド	株式 99銘柄	100.0%	10.8%
スイスフラン	株式 37銘柄	100.0%	4.3%
香港ドル	株式 40銘柄	100.0%	1.3%
シンガポールドル	株式 29銘柄	100.0%	0.8%
ニュージーランドドル	株式 5銘柄	100.0%	0.1%
スウェーデンクローナ	株式 33銘柄	100.0%	1.4%
ノルウェークローネ	株式 11銘柄	100.0%	0.4%
デンマーククローネ	株式 13銘柄	100.0%	0.5%
イスラエルシェケル	株式 14銘柄	100.0%	0.3%
ユーロ	株式 256銘柄	100.0%	13.7%

#### 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	33,428.00	1,072,035.96	
		HUTCHISON PORT HOLDINGS TR-U	382,000.00	242,570.00	

	小計		415,428.00	1,314,605.96 (100,764,546)	
	オーストラリアドル	LEND LEASE GROUP	39,632.00	281,387.20	
	小計		39,632.00	281,387.20 (21,151,875)	
投資信託受益証券計				(121,916,421)	
投資証券	アメリカドル	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	69,494.00	1,160,549.80	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	6,872.00	813,644.80	
		BOSTON PROPERTIES	10,639.00	986,022.52	
		DUKE REALTY CORP	17,553.00	190,625.58	
		EQUITY RESIDENTIAL PPTY	21,530.00	1,153,792.70	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	4,548.00	382,987.08	
		GENERAL GROWTH PROPERTIES	31,790.00	404,050.90	
		HCP INC	29,669.00	1,067,787.31	
		HEALTH CARE REIT INC	12,916.00	628,492.56	
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	50,139.00	564,063.75	
		KIMCO REALTY CORP	29,735.00	465,650.10	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	8,421.00	249,598.44	
		MACERICH CO/THE	9,565.00	424,399.05	
		PLUM CREEK TIMBER COMMON	11,833.00	421,254.80	
		PROLOGIS INC	33,202.00	844,326.86	
		PUBLIC STORAGE	10,598.00	1,204,250.74	
		RAYONIER INC	8,893.00	334,287.87	
		REGENCY CENTERS CORP	6,569.00	240,622.47	
		SIMON PROPERTY GROUP	21,436.00	2,413,264.88	
		VENTAS INC	20,011.00	1,002,751.21	
	VORNADO REALTY TRUST	12,116.00	941,170.88		
	小計		427,529.00	15,893,594.30 (1,218,244,003)	
		カナダドル	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	9,313.00	240,182.27
		小計		9,313.00	240,182.27 (17,766,282)
		オーストラリアドル	CFS RETAIL PROPERTY TRUST	134,870.00	236,022.50
			DEXUS PROPERTY GROUP	353,593.00	291,714.22
			GOODMAN GROUP	513,315.00	292,589.55
			GPT GROUP	128,806.00	408,315.02
			MIRVAC GROUP	249,678.00	282,136.14
	STOCKLAND		174,131.00	499,755.97	
	WESTFIELD GROUP		160,284.00	1,253,420.88	
	WESTFIELD RETAIL TRUST		212,013.00	519,431.85	

小計		1,926,690.00	3,783,386.13 (284,397,135)	
イギリスポンド	BRITISH LAND CO PLC	61,632.00	297,990.72	
	CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP PLC	40,840.00	135,793.00	
	HAMMERSON PLC	52,079.00	200,608.30	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	56,506.00	365,876.35	
	SEGRO PLC	54,233.00	118,878.73	
小計		265,290.00	1,119,147.10 (134,040,248)	
香港ドル	LINK REIT	163,000.00	4,164,650.00	
小計		163,000.00	4,164,650.00 (40,938,509)	
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	129,000.00	265,740.00	
	CAPITAMALL TRUST	140,000.00	257,600.00	
小計		269,000.00	523,340.00 (30,924,160)	
ユーロ	CORIO NV	4,387.00	152,163.09	
	FONCIERE DES REGIONS	1,911.00	100,021.74	
	GECINA SA	1,603.00	108,122.35	
	ICADE	1,705.00	100,100.55	
	KLEPIERRE	7,627.00	163,217.80	
	UNIBAIL-RODAMCO SE	6,710.00	903,166.00	
小計		23,943.00	1,526,791.53 (158,954,266)	
投資証券計			(1,885,264,603)	
合計			(2,007,181,024)	

(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	7.6%		65.8%
	投資証券 21銘柄		92.4%	
カナダドル	投資証券 1銘柄		100.0%	0.9%
オーストラリアドル	投資信託受益証券 1銘柄	6.9%		15.2%
	投資証券 8銘柄		93.1%	
イギリスポンド	投資証券 5銘柄		100.0%	6.7%
香港ドル	投資証券 1銘柄		100.0%	2.0%
シンガポールドル	投資証券 2銘柄		100.0%	1.5%
ユーロ	投資証券 6銘柄		100.0%	7.9%

## 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10月31日現在)

資産総額	4,244,287,760 円
負債総額	12,045,907 円
純資産総額 ( - )	4,232,241,853 円
発行済口数	4,205,758,907 口
1口当たり純資産額 ( / )	1.0063 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	129,722,885,957 円
負債総額	112,621,477 円
純資産総額 ( - )	129,610,264,480 円
発行済口数	147,915,114,040 口
1口当たり純資産額 ( / )	0.8762 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。

### 第三部【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10月31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、累積投票にはよりません。

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10月31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とおりです（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	154	1,295,527
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	0	0
単位型公社債投資信託	0	0
合計	154	1,295,527

## 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		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)	
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; border-top: 1px solid black;"><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; border-top: 1px solid black;"><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。

株式会社北海道銀行（指定販売会社）

1) 資本金の額

平成23年3月末日現在 93,524百万円

2) 事業の内容

銀行法にもとづき銀行業を営んでいます。

株式会社三井住友銀行（指定販売会社）

1) 資本金の額

平成23年3月末日現在 1,770,996百万円

2) 事業の内容

銀行法にもとづき銀行業を営んでいます。

株式会社福岡銀行（指定販売会社）

1) 資本金の額

平成23年3月末日現在 82,329百万円

2) 事業の内容

銀行法にもとづき銀行業を営んでいます。

損保ジャパンDC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 3,000百万円

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。

株式会社みずほコーポレート銀行（指定販売会社）

1) 資本金の額

平成23年3月末日現在 1,404,065百万円

2) 事業の内容

銀行法にもとづき銀行業を営んでいます。

株式会社みずほ銀行（指定販売会社）

1) 資本金の額

平成23年3月末日現在 700,000百万円

2) 事業の内容

銀行法にもとづき銀行業を営んでいます。

## 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【その他】

- (イ) 金融商品取引法第15条第2項本文に規定するあらかじめ又は同時に交付しなければならない目論見書（以下「交付目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（交付目論見書）」、また、金融商品取引法第15条第3項本文に規定する交付の請求があった時に直ちに交付しなければならない目論見書（以下「請求目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（請求目論見書）」と記載することがあります。（両者を総称して、以下「目論見書」といいます。）
- (ロ) 目論見書の表紙等に、委託者および受託者のロゴ・マーク、本ファンドの図案を記載することがあります。
- (ハ) 目論見書の表紙等に投資信託の財産は受託会社において信託法にもとづき分別管理されている旨の記載をすることがあります。
- (ニ) 目論見書の表紙等に当該目論見書の使用開始日を記載することがあります。
- (ホ) 有価証券届出書に記載された内容を明瞭に表示するため、目論見書にグラフ、図表等を使用することがあります。
- (ヘ) 有価証券届出書に記載された運用実績の参考情報のデータを適時更新し、目論見書に記載することがあります。
- (ト) 目論見書は電子媒体、インターネット等に掲載することがあります。
- (チ) 交付目論見書の表紙等に本ファンドの投資信託約款が請求目論見書に掲載されている旨の記載をすることがあります。
- (リ) 交付目論見書の表紙等に委託者のインターネットホームページのアドレスを掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより請求目論見書等を入手できる旨を記載することがあります。また、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含む）も掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載することがあります。
- (ヌ) 交付目論見書の「手続・手数料等」に、「手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なるので、上限額等を事前に示すことができない」旨の表記を行うことがあります。
- (ル) 請求目論見書の巻末に、本ファンドの投資信託約款を添付することがあります。

## 独立監査人の監査報告書

平成23年10月28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 DC外国株式インデックス・オープンの平成22年10月1日から平成23年9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 DC外国株式インデックス・オープンの平成23年9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であり、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11月5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 公認会計士 石井勝也

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 DC外国株式インデックス・オープンの平成21年10月1日から平成22年9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であり、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 DC外国株式インデックス・オープンの平成22年9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. 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  
業務執行社員 公認会計士 壁谷 恵嗣 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。