

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成22年 1 月19日
【計算期間】	第 8 期 (自 平成20年10月28日 至 平成21年10月26日)
【ファンド名】	年金積立 インデックスファンド海外株式 (ヘッジなし)
【発行者名】	日興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 ビリー・ウェード・ワイルダー
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目 7 番 1 号
【事務連絡者氏名】	犬伏 貴民
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目 7 番 1 号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

単位型投信・追加型投信	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	国 内	株 式	インデックス型
	海 外	債 券	
追加型投信	内 外	不動産投信	特殊型
		その他資産 ()	
		資産複合	

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

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な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。

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。

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。

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めざす旨の記載があるものをいいます。

2) 属性区分

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 (除く日本)			
	年2回	日本			
	年4回				日経225
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	北米	ファミリーファンド	あり ()	
	年12回 (毎月)	欧州			
		アジア			TOPIX
	日々	オセアニア			
不動産投信	その他 ()	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし	
その他資産 (投資信託証券(株式一般))		アフリカ			その他 (MSCI-KOKUSA I イン デックス(円ヘッ ジなし・円ペー ス))
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型		中近東 (中東)			
		エマージング			

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産（投資信託証券（株式 一般））

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式に投資を行いません。よって、商品分類の「投資対象資産（収益の源泉）」においては、「株式」に分類されます。

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。

グローバル（除く日本）

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日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

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なう旨の記載がないものをいいます。

上記は、社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、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。

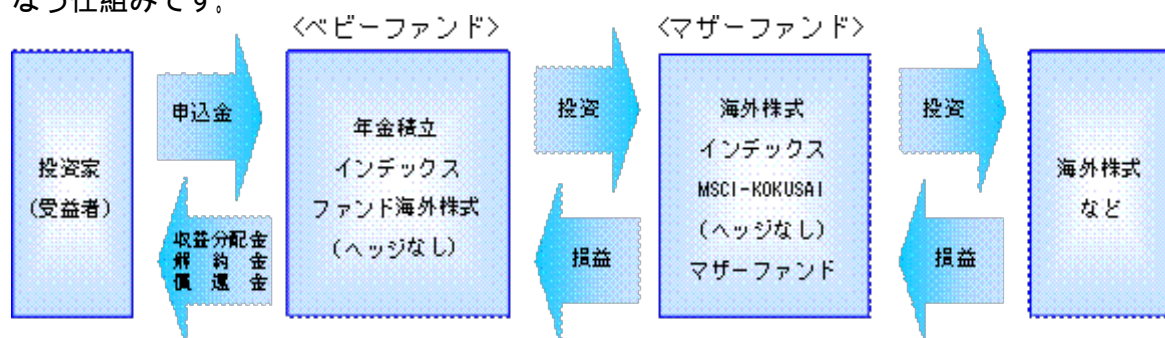
ファンドの特色

MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざします。

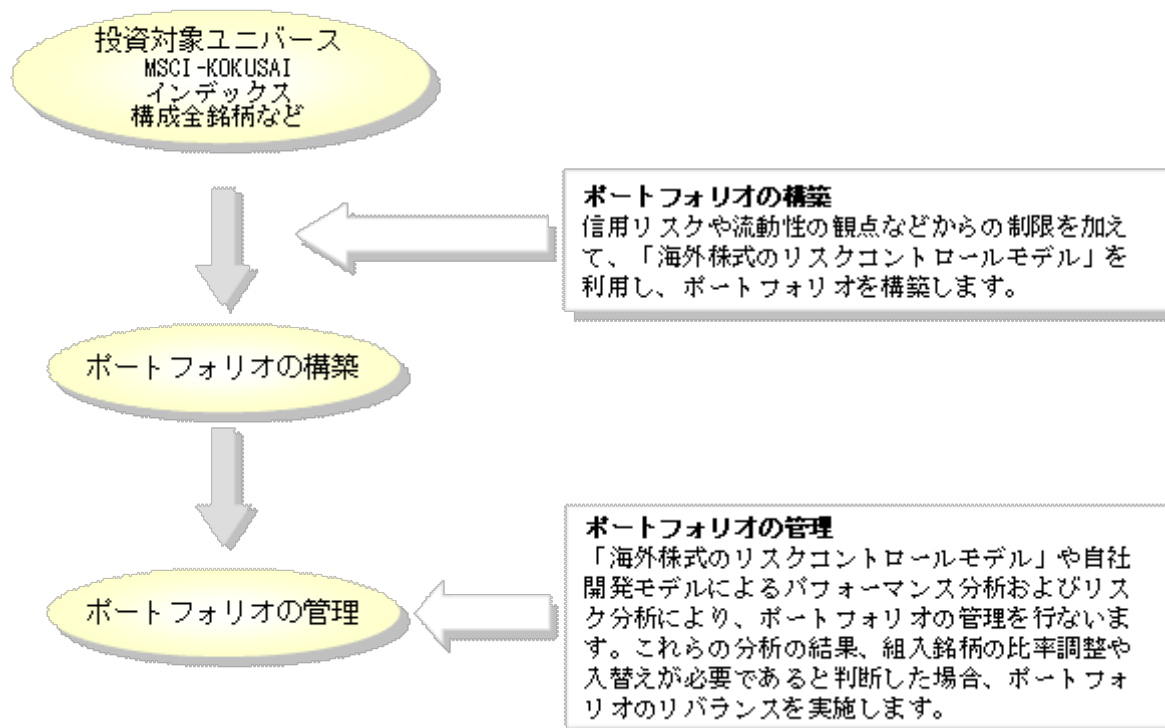
- ・主として、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を通じて、海外の株式に投資を行ない（ファミリーファンド方式）、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざします。
後述の「ファミリーファンド方式について」をご参照ください。
- ・「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券の組入比率は高位を保つことを原則とします。また、設定・解約動向に応じて有価証券先物取引などを活用し、組入比率を調整することがあります。
- ・ただし、資金動向、市況動向に急激な変化が生じたときなどやむを得ない事情が発生した場合ならびに信託財産の規模によっては上記のような運用ができない場合があります。

ファミリーファンド方式について

ファミリーファンド方式とは、投資家から投資された資金をまとめてベビーファンドとし、その資金を主としてマザーファンド受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。



「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」の運用プロセス

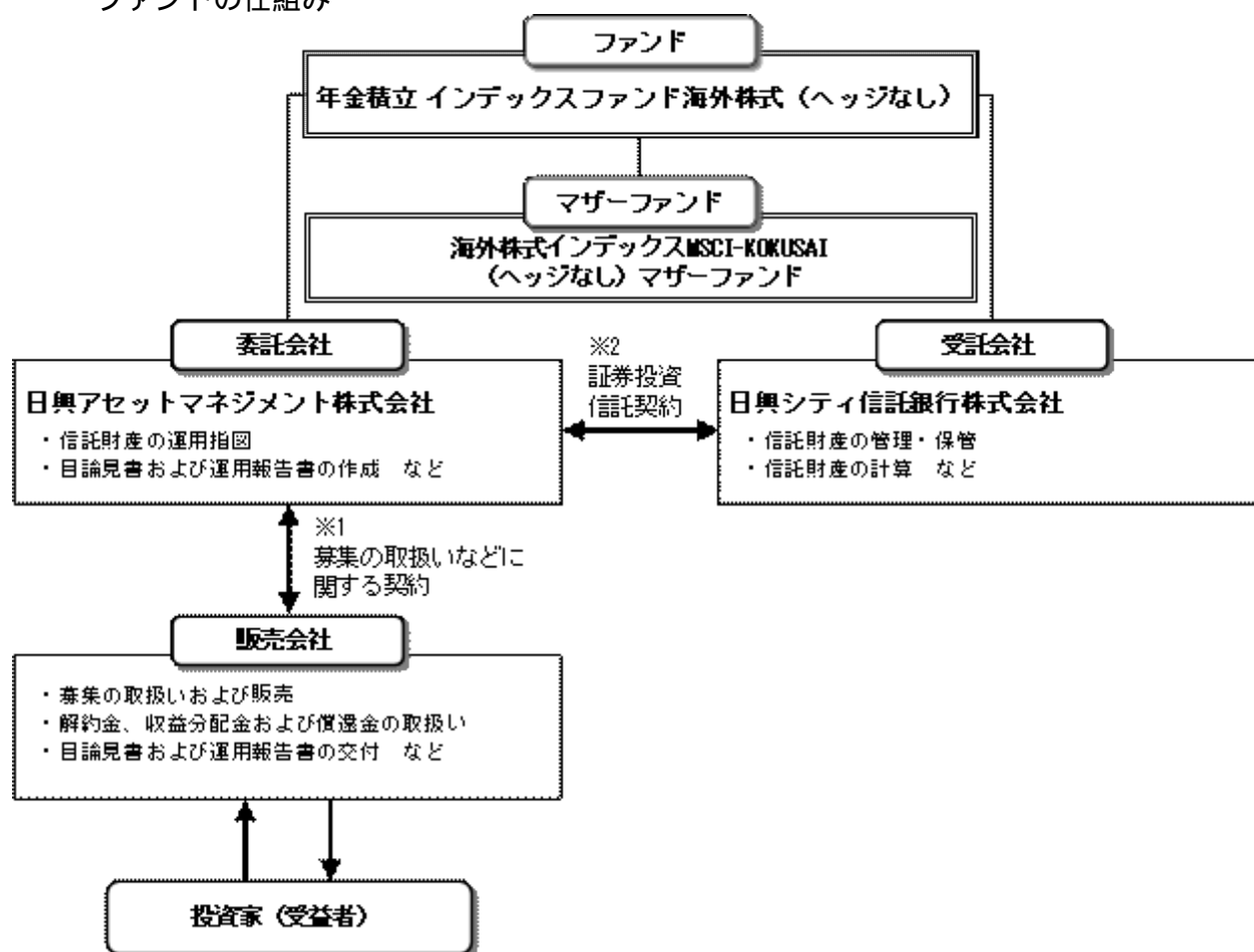


上記は本書提出日現在のプロセスであり、将来変更となる場合があります。

信託金限度額

- ・1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

(2) 【ファンドの仕組み】
ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したもの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したもの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

委託会社の概況（平成21年11月末現在）

- 1) 資本金
17,363百万円
- 2) 沿革
昭和34年：日興証券投資信託委託株式会社として設立
平成11年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更
- 3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
住友信託銀行株式会社	大阪府大阪市中心区北浜四丁目 5 番33号	194,152,500株	98.54%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

- ・主として、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざします。
- ・マザーファンド受益証券の組入比率は高位を保つことを原則とします。また、設定・解約動向に応じて有価証券先物取引などを活用し、組入比率を調整することがあります。
- ・ただし、資金動向、市況動向に急激な変化が生じたときなどやむを得ない事情が発生した場合ならびに信託財産の規模によっては上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

＜年金積立 インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）＞

「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。

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) 有価証券
 - 2) 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、約款第20条、第21条および第22条に定めるものに限りま。）
 - 3) 金銭債権
 - 4) 約束手形
 - 5) 為替手形
- 主として「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券ならびに次の有価証券（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。）に投資することができます。
- 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と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) 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) コマーシャル・ペーパー
 - 8) 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
 - 9) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)～8)の証券または証書の性質を有するもの
 - 10) 投資信託または外国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、マザーファンドの受益証券を除きます。）
 - 11) 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12)に定めるもの以外のもの
 - 12) 投資法人債券（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。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
 - 13) 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。）
 - 14) 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。）
 - 15) 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。）
 - 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 - 17) 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。）
 - 18) 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
 - 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの
- 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5)の権利の性質を有するもの
- 次の取引ができます。

- 1) 信用取引
- 2) 先物取引等
- 3) スワップ取引
- 4) 金利先渡し取引
- 5) 為替先渡し取引
- 6) 有価証券の貸付
- 7) 公社債の空売
- 8) 公社債の借入
- 9) 外国為替予約取引
- 10) 資金の借入

< 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド >

日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

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) 有価証券
 - 2) 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、約款第14条、第15条および第16条に定めるものに限り、ます。）
 - 3) 金銭債権
 - 4) 約束手形
 - 5) 為替手形
- 主として次の有価証券（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。）に投資することができます。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）を除きます。）には投資しません。
- 1) 外国または外国の者の発行する外国通貨表示の株券または新株引受権証券
 - 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と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) 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) コマーシャル・ペーパー
 - 8) 外国または外国の者の発行する外国通貨表示の新株引受権証券（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
 - 9) 外国または外国の者の発行する証券で、2)～7)の証券の性質を有するもの
 - 10) 投資信託または外国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。）
 - 11) 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12)に定めるもの以外のもの
 - 12) 投資法人債券（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。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
 - 13) 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。）
 - 14) 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。）
 - 15) 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。）
 - 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 - 17) 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。）
 - 18) 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
 - 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの
- 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5)の権利の性質を有するもの

次の取引ができます。

- 1) 信用取引
- 2) 先物取引等
- 3) スワップ取引
- 4) 金利先渡し取引
- 5) 為替先渡し取引
- 6) 有価証券の貸付
- 7) 公社債の空売
- 8) 公社債の借入
- 9) 外国為替予約取引

投資対象とするマザーファンドの概要

< 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド >

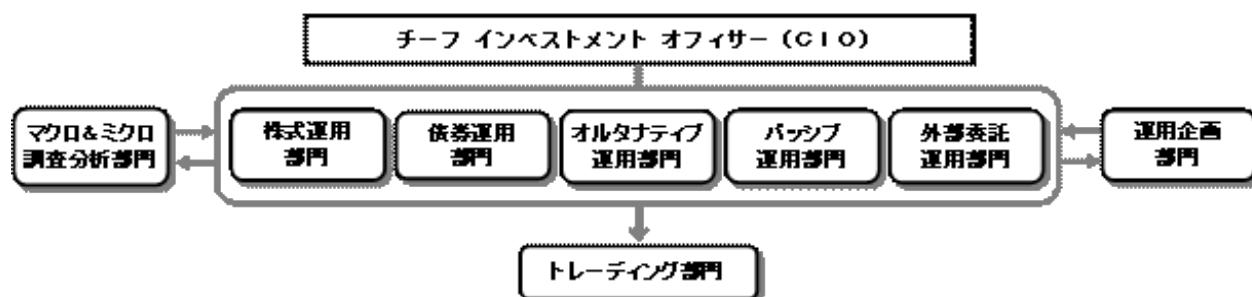
運用の基本方針	
基本方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース） [*] の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	・主として日本を除く世界各国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 ・運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。 ・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに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。
主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	日興シティ信託銀行株式会社
信託期間	無期限（平成12年5月17日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

^{*} MSCI-KOKUSAI インデックスは、MSCI Inc. が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。

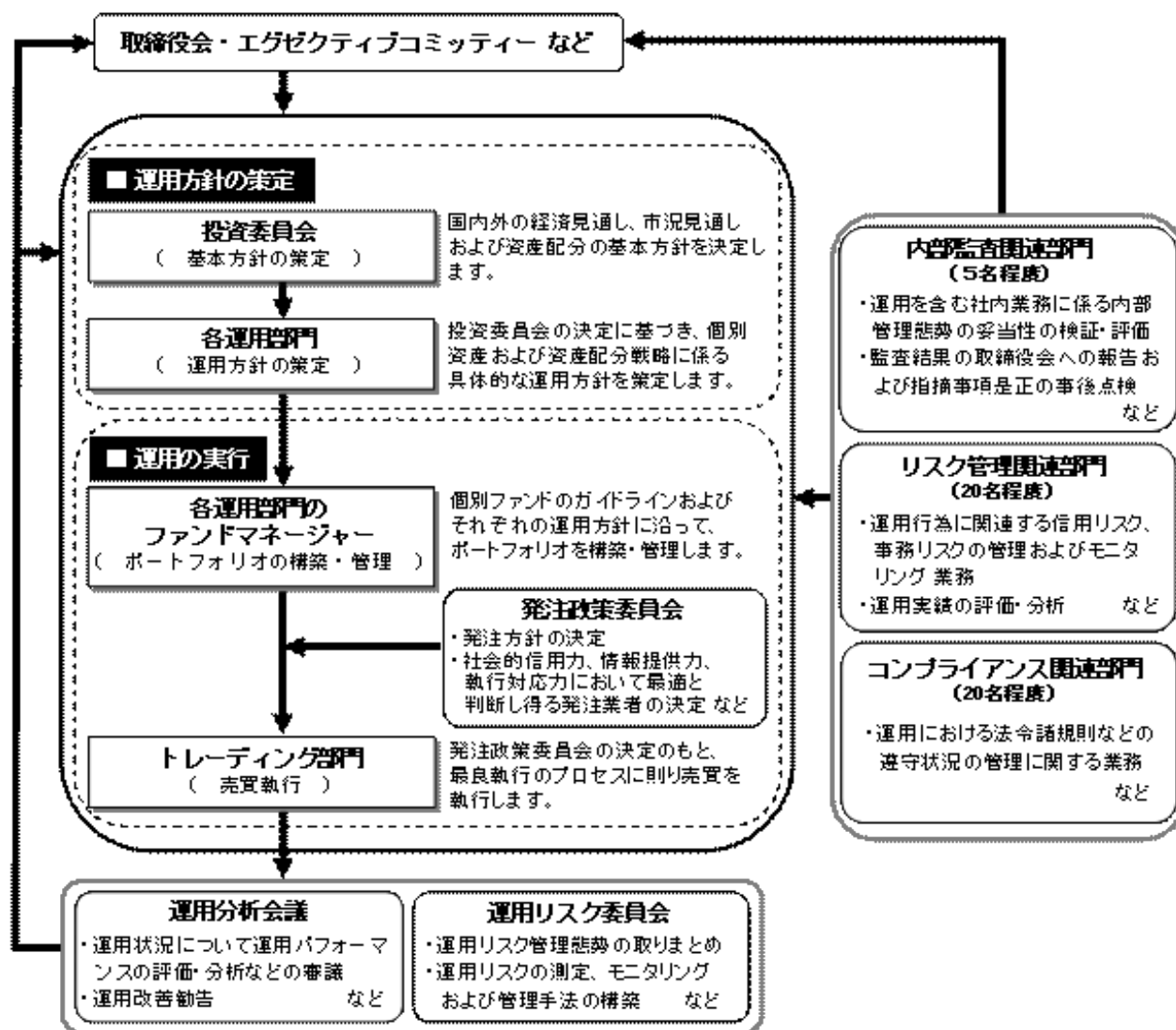
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

(3) 【運用体制】

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



◆委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「受託会社」に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行なっております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行なっており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

上記体制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。

（４）【分配方針】**収益分配方針**

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

１）分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

２）分配対象額についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

３）留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

収益分配金の支払い

原則として、収益分配金は無手数料で自動的に再投資されます。

（５）【投資制限】**約款に定める投資制限****<年金積立 インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）>**

- １）株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。
- ２）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、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- ３）投資信託証券（マザーファンドの受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の５％以下とします。
- ４）外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- ５）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り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ６）わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行な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るものとします。
- ７）わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- ８）わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- ９）信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本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。）を行な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、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- １０）信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および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、当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- １１）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - イ）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、信託財産で保有する株式の時価合計額の50％を超えないものとします。
 - ロ）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、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50％を超えないものとします。
- １２）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- １３）信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社

債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

- 14) 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。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) 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、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
 - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
 - ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
 - ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
- 二) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から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ます。
- ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、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ます。

< 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド >

- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。
- 2) 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、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- 3) 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 5) 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り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行な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るものとします。
- 7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本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。）を行な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、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとし

ます。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - イ) 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、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 - ロ) 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、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 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。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

- ・当ファンド（マザーファンドを含みます。）は、主に株式など値動きのある証券（外貨建証券は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。
- ・当ファンドは、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- ・信託財産に生じた利益および損失はすべて受益者に帰属します。取得申込者は、ファンドの投資目的およびリスク要因を十分に認識することが求められます。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

一般に株式の価格は、国内および国外の経済・政治情勢などの影響を受け変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

流動性リスク

市場規模や取引量が少ない場合、組入銘柄を売却する際に市場実勢から期待される価格で売却できず、不測の損失を被るリスクがあります。

信用リスク

一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。

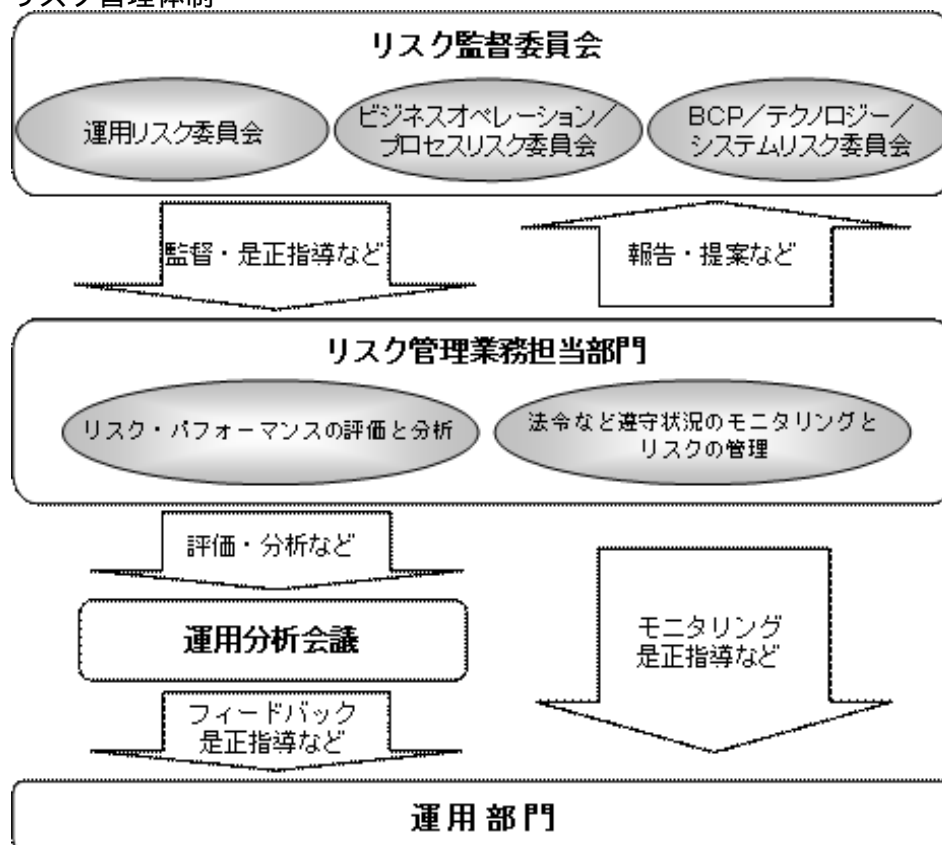
為替変動リスク

外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

<その他の留意事項>

- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項
証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により閉鎖されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。また、一時的に取得・換金ができなくなることもあります。
- ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項
一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有証券を大量に売却することがあります。その際に基準価額が大きく変動する可能性があります。
- ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項
ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

(2) リスク管理体制



■ 全体的リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスクマネジメント部を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況およびリスク管理状況については、リスクマネジメント部が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。本委員会およびその部門別委員会においては、各種リスク（運用リスク、事務リスク、システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告に加えて、重大なリスクの洗い出し、より予防的なリスクの軽減に繋がる施策、管理手法の構築などに努めております。

■ リスク・パフォーマンスの評価と分析

ファンド財産について運用状況の評価・分析と運用プロセスおよびリスク運営状況のモニタリングを行ないます。運用パフォーマンスおよびリスクに係る評価と分析の結果を運用分析会議に報告し、問題点については運用部門に原因の究明と是正指導を行ないます。

■ 法令など遵守状況のモニタリングとリスクの管理

法令・諸規則、信託約款などの遵守状況とリスク管理状況のモニタリングを行ないます。その結果についてはリスク監督委員会、あるいはその部門別委員会へ報告され運用部門に是正指導を行なうなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制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。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

- ・本書提出日現在、販売会社における申込手数料はありません。
- ・収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額（1口当たり）が差し引かれます。

「信託財産留保額」とは、投資信託を解約される受益者の解約代金から差し引いて、信託財産に繰り入れる金額のことです。

(3)【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.882%（税抜0.84%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分は、以下の通りとします。

信託報酬率（年率）			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
0.8820%	0.3045%	0.5040%	0.0735%
(0.84%)	(0.29%)	(0.48%)	(0.07%)

括弧内は税抜です。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

(4)【その他の手数料等】

信託財産に関する以下の費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

組入の有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.00945%（税抜0.009%）以内の率を乗じて得た額とします。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

<投資対象とするマザーファンドに係る費用>

- ・組入有価証券の売買時の売買委託手数料
- ・信託事務の処理に要する諸費用
- ・信託財産に関する租税 など

* 売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

(5)【課税上の取扱い】

確定拠出年金の場合

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の場合、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。

確定拠出年金でない場合

1) 個人受益者の場合

イ) 収益分配金に対する課税

- ・収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、平成23年12月31日までは軽減税率が適用され、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、

申告分離課税または総合課税のいずれかを選択することもできます。

- ・なお、平成24年1月1日以降は、上記の10%の税率は20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

ロ）解約金および償還金に対する課税

- ・解約時および償還時の差益（譲渡益）^{*}については譲渡所得として、平成23年12月31日までは軽減税率が適用され、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

^{*} 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

- ・なお、平成24年1月1日以降は、上記の10%の税率は20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当等（申告分離課税を選択したものに限り。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）および普通分配金（申告分離課税を選択したものに限り。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

2）法人受益者の場合

イ）収益分配金、解約金、償還金に対する課税

- ・収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、平成23年12月31日までは軽減税率が適用され、7%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。
- ・なお、平成24年1月1日以降は、上記の7%の税率は15%（所得税のみ）となる予定です。

ロ）益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

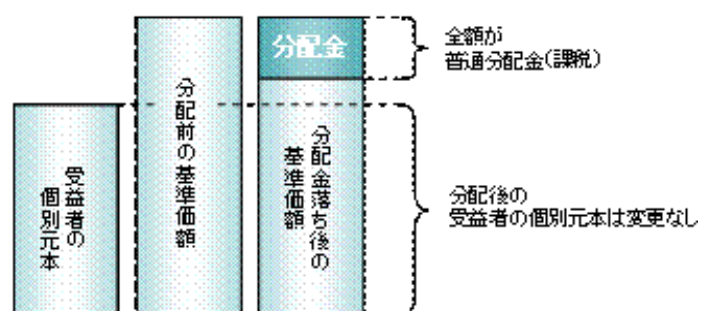
- 1）各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2）受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と特別分配金

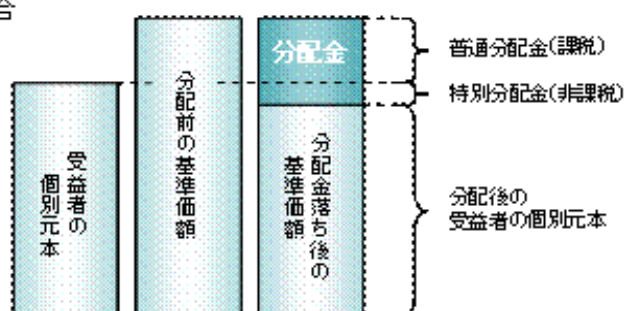
- 1）収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「特別分配金」（元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。
- 2）受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ）収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ）収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が特別分配金となり、収益分配金から特別分配金を控除した金額が普通分配金となります。
- ハ）収益分配金発生時に、その個別元本から特別分配金を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

5【運用状況】

以下の運用状況は平成21年10月30日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1) 【投資状況】

投資資産の種類	時価（千円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	6,259,244	100.00
日本	6,259,244	100.00
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	0.4	0.00
純資産総額	6,259,245	100.00

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ 評価額上位銘柄明細

< 親投資信託受益証券 >

通貨 国・地域	種類 業種	銘柄名	数量又は 券面総額	簿価単価(円) 評価単価(円)	簿価額(円) 評価額(円)	投資比率 (%)
日本円 日本	親投資信託受益証券 -	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	7,284,968,456	0.8834 0.8592	6,435,612,456 6,259,244,897	100.00

□ 種類別及び業種別の投資比率

種類別及び業種別	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.00
合計	100.00

【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。

(3) 【運用実績】
【純資産の推移】

期別	1口当たりの純資産額（円）		純資産総額（百万円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
設 定 時（2001年10月17日）	1.0000	1.0000	1	1
第1計算期間末（2002年10月28日）	0.8489	0.8489	32	32
第2計算期間末（2003年10月27日）	0.8774	0.8774	74	74
第3計算期間末（2004年10月26日）	0.9563	0.9563	160	160
第4計算期間末（2005年10月26日）	1.1642	1.1652	1,828	1,829
第5計算期間末（2006年10月26日）	1.4642	1.4652	3,415	3,417
第6計算期間末（2007年10月26日）	1.6568	1.6578	4,662	4,665
第7計算期間末（2008年10月27日）	0.7268	0.7278	3,510	3,515
第8計算期間末（2009年10月26日）	0.9751	0.9761	6,412	6,418

	1口当たりの純資産額（円）	純資産総額（百万円）
2008年10月末日	0.8320	4,065
2008年11月末日	0.7539	3,818
2008年12月末日	0.7227	3,790
2009年1月末日	0.6752	3,655
2009年2月末日	0.6663	3,701
2009年3月末日	0.6948	3,973
2009年4月末日	0.7822	5,107
2009年5月末日	0.8317	5,535
2009年6月末日	0.8428	5,674
2009年7月末日	0.9006	6,152
2009年8月末日	0.9198	6,354
2009年9月末日	0.9313	5,979
2009年10月末日	0.9481	6,259

【分配の推移】

	1口当たり税込み分配金（円）
第1計算期間（2001年10月17日～2002年10月28日）	0
第2計算期間（2002年10月29日～2003年10月27日）	0
第3計算期間（2003年10月28日～2004年10月26日）	0
第4計算期間（2004年10月27日～2005年10月26日）	0.0010
第5計算期間（2005年10月27日～2006年10月26日）	0.0010
第6計算期間（2006年10月27日～2007年10月26日）	0.0010
第7計算期間（2007年10月27日～2008年10月27日）	0.0010
第8計算期間（2008年10月28日～2009年10月26日）	0.0010

【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間（2001年10月17日～2002年10月28日）	15.11
第2計算期間（2002年10月29日～2003年10月27日）	3.36
第3計算期間（2003年10月28日～2004年10月26日）	8.99
第4計算期間（2004年10月27日～2005年10月26日）	21.84
第5計算期間（2005年10月27日～2006年10月26日）	25.85
第6計算期間（2006年10月27日～2007年10月26日）	13.22
第7計算期間（2007年10月27日～2008年10月27日）	56.07
第8計算期間（2008年10月28日～2009年10月26日）	34.30

（注）各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ちの額、以下、「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

（参考）海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は平成21年10月30日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。
- ・有価証券指数等先物取引の金額は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。
- ・為替予約取引の金額は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

（１）投資状況

投資資産の種類	時価（千円）	投資比率（％）
株式	67,684,659	96.85
アメリカ	35,473,638	50.76
イギリス	7,548,449	10.80
フランス	3,702,460	5.30
カナダ	3,441,300	4.92
スイス	3,008,904	4.31
ドイツ	2,941,909	4.21
オーストラリア	2,770,401	3.96
スペイン	1,750,733	2.51
イタリア	1,297,477	1.86
スウェーデン	936,284	1.34
オランダ	901,179	1.29
香港	834,293	1.19
シンガポール	476,079	0.68
フィンランド	430,061	0.62
ベルギー	354,408	0.51
アイルランド	319,255	0.46
デンマーク	318,950	0.46
ノルウェー	253,930	0.36
ギリシャ	234,873	0.34
ルクセンブルグ	188,608	0.27
オーストリア	121,741	0.17
バミューダ諸島	111,945	0.16
ポルトガル	104,483	0.15
ジャージー	94,904	0.14
ニュージーランド	28,489	0.04
キプロス	17,591	0.03
ケイマン諸島	16,949	0.02
中国	5,353	0.01
新株予約権証券	0	0.00
イタリア	0	0.00
投資証券	932,399	1.33
アメリカ	440,905	0.63
オーストラリア	140,635	0.20
イギリス	109,267	0.16
フランス	99,173	0.14
カナダ	96,569	0.14
香港	19,246	0.03
オランダ	13,949	0.02
シンガポール	12,652	0.02
有価証券指数等先物取引（買建）	(1,268,095)	(1.81)
アメリカ	(752,313)	(1.08)
ドイツ	(515,781)	(0.74)
為替予約取引（買建）	(638,367)	(0.91)
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	1,267,024	1.81
純資産総額	69,884,084	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ 評価額上位銘柄明細

< 株式 >

通貨 国・地域	種類 業種	銘柄名	数量又は 券面総額	簿価単価(円) 評価単価(円)	簿価額(円) 評価額(円)	投資比率 (%)
アメリカドル アメリカ	株式 石油・ガス	EXXON MOBIL CORPORATION	194,921	6,727 6,763	1,311,280,504 1,318,231,699	1.89
アメリカドル アメリカ	株式 ソフトウェア	MICROSOFT CORP	319,859	2,562 2,580	819,526,353 825,375,934	1.18
イギリスポンド イギリス	株式 銀行	HSBC HOLDINGS PLC	691,641	1,058 1,031	731,535,129 713,210,101	1.02
イギリスポンド イギリス	株式 石油・ガス	BP PLC	749,103	855 888	640,790,197 665,174,248	0.95
アメリカドル アメリカ	株式 コンピューター	APPLE INC	35,601	18,648 17,954	663,897,188 639,189,041	0.91
アメリカドル アメリカ	株式 化粧品・パーソナルケア	PROCTER & GAMBLE COMPANY	116,429	5,271 5,444	613,650,874 633,878,782	0.91
スイスフラン スイス	株式 食品	NESTLE SA	145,448	4,170 4,310	606,554,464 626,920,907	0.90
アメリカドル アメリカ	株式 銀行	JPMORGAN CHASE & CO	150,160	4,136 4,055	621,036,413 608,953,458	0.87
アメリカドル アメリカ	株式 ヘルスケア製品	JOHNSON & JOHNSON	110,074	5,536 5,474	609,345,184 602,500,870	0.86
アメリカドル アメリカ	株式 コンピューター	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	52,782	11,006 11,235	580,903,829 593,018,058	0.85
アメリカドル アメリカ	株式 その他製造	GENERAL ELECTRIC COMPANY	422,453	1,390 1,360	587,162,355 574,414,751	0.82
アメリカドル アメリカ	株式 石油・ガス	CHEVRON CORPORATION	80,131	7,012 7,128	561,848,058 571,153,575	0.82
アメリカドル アメリカ	株式 通信	AT&T INC	235,586	2,353 2,398	554,275,244 565,046,236	0.81
アメリカドル アメリカ	株式 医薬品	PFIZER INC	322,065	1,577 1,605	508,006,007 516,840,894	0.74
ユーロ スペイン	株式 銀行	BANCO SANTANDER SA	326,021	1,546 1,539	503,976,303 501,765,880	0.72
アメリカドル アメリカ	株式 銀行	BANK OF AMERICA CORP	345,464	1,483 1,438	512,377,281 496,898,559	0.71
アメリカドル アメリカ	株式 通信	CISCO SYSTEMS INC	230,400	2,210 2,151	509,208,146 495,514,092	0.71
ユーロ フランス	株式 石油・ガス	TOTAL SA	85,332	5,740 5,695	489,801,243 485,982,806	0.70
アメリカドル アメリカ	株式 インターネット	GOOGLE INC-CL A	9,606	50,629 50,388	486,346,147 484,027,243	0.69
アメリカドル アメリカ	株式 銀行	WELLS FARGO & COMPANY	174,875	2,681 2,612	468,843,512 456,850,585	0.65
イギリスポンド イギリス	株式 通信	VODAFONE GROUP PLC	2,097,815	208 210	436,712,637 441,317,971	0.63
ユーロ スペイン	株式 通信	TELEFONICA S.A.	169,273	2,583 2,602	437,262,628 440,476,107	0.63
アメリカドル アメリカ	株式 小売り	WAL-MART STORES INC	94,082	4,612 4,609	433,928,162 433,584,047	0.62
アメリカドル アメリカ	株式 コンピューター	HEWLETT-PACKARD CO	96,240	4,440 4,421	427,337,013 425,488,974	0.61
オーストラリアドル オーストラリア	株式 鉱業	BHP BILLITON LTD	134,161	3,365 3,108	451,416,883 416,943,007	0.60
スイスフラン スイス	株式 医薬品	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	28,083	14,460 14,828	406,089,616 416,424,609	0.60
アメリカドル アメリカ	株式 飲料	COCA-COLA COMPANY	83,276	4,868 4,946	405,409,686 411,882,230	0.59
スイスフラン スイス	株式 医薬品	NOVARTIS AG-REG SHS	84,543	4,703 4,793	397,641,575 405,230,155	0.58
イギリスポンド イギリス	株式 石油・ガス	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	141,738	2,883 2,810	408,581,896 398,281,512	0.57
イギリスポンド イギリス	株式 医薬品	GLAXOSMITHKLINE PLC	207,396	1,872 1,899	388,257,963 393,752,920	0.56

< 新株予約権証券 >

通貨 国・地域	種類 業種	銘柄名	数量又は 券面総額	簿価単価(円) 評価単価(円)	簿価額(円) 評価額(円)	投資比率 (%)
ユーロ イタリア	新株予約権証券 -	MEDIOBANCA SPA-CW11 WARRANT	20,400	0 0	2,766 0	0.00

< 投資証券 >

通貨 国・地域	種類 業種	銘柄名	数量又は 券面総額	簿価単価(円) 評価単価(円)	簿価額(円) 評価額(円)	投資比率 (%)
------------	----------	-----	--------------	--------------------	------------------	-------------

オーストラリアドル オーストラリア	投資証券 -	WESTFIELD GROUP	80,625	1,102 1,014	88,875,276 81,722,064	0.12
アメリカドル アメリカ	投資証券 -	SIMON PROPERTY GROUP INC-REIT	11,444	6,295 6,233	72,036,886 71,335,771	0.10
ユーロ フランス	投資証券 -	UNIBAIL-RODAMCO SE	3,255	20,448 20,564	66,559,802 66,934,974	0.10
アメリカドル アメリカ	投資証券 -	VORNADO REALTY TRUST	5,726	5,556 5,527	31,813,051 31,645,504	0.05
アメリカドル アメリカ	投資証券 -	PUBLIC STORAGE	4,609	6,835 6,828	31,503,160 31,469,445	0.05
イギリスポンド イギリス	投資証券 -	LAND SECURITIES GROUP PLC	31,634	1,013 990	32,041,003 31,322,595	0.04
アメリカドル アメリカ	投資証券 -	HCP INC	10,850	2,740 2,771	29,724,035 30,061,357	0.04
アメリカドル アメリカ	投資証券 -	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	11,170	2,649 2,657	29,589,518 29,681,442	0.04
アメリカドル アメリカ	投資証券 -	BOSTON PROPERTIES INC	5,282	5,730 5,586	30,263,908 29,505,620	0.04
イギリスポンド イギリス	投資証券 -	BRITISH LAND COMPANY PLC	37,816	730 710	27,601,875 26,851,856	0.04
カナダドル カナダ	投資証券 -	CANADIAN OIL SANDS TRUST	10,095	2,711 2,521	27,372,504 25,445,714	0.04
カナダドル カナダ	投資証券 -	PENN WEST ENERGY TRUST	15,498	1,589 1,545	24,619,354 23,942,852	0.03
アメリカドル アメリカ	投資証券 -	VENTAS INC	6,200	3,664 3,733	22,716,805 23,147,670	0.03
アメリカドル アメリカ	投資証券 -	AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,575	6,688 6,417	23,909,320 22,941,702	0.03
アメリカドル アメリカ	投資証券 -	PLUM CREEK TIMBER CO	7,618	3,028 2,921	23,064,092 22,249,082	0.03
オーストラリアドル オーストラリア	投資証券 -	STOCKLAND	71,210	338 296	24,079,519 21,099,381	0.03
アメリカドル アメリカ	投資証券 -	HEALTH CARE REIT INC	4,910	4,068 4,157	19,974,693 20,410,194	0.03
アメリカドル アメリカ	投資証券 -	HOST HOTELS & RESORTS INC	20,198	967 964	19,521,787 19,466,380	0.03
香港ドル 香港	投資証券 -	LINK REIT	94,500	211 204	19,915,686 19,246,626	0.03
アメリカドル アメリカ	投資証券 -	PROLOGIS	17,681	1,146 1,081	20,257,886 19,109,993	0.03
イギリスポンド イギリス	投資証券 -	HAMMERSON PLC	28,610	640 614	18,305,147 17,577,446	0.03
イギリスポンド イギリス	投資証券 -	SEGRO PLC	30,873	568 550	17,546,842 16,981,266	0.02
イギリスポンド イギリス	投資証券 -	LIBERTY INTERNATIONAL PLC	23,320	754 709	17,582,627 16,534,025	0.02
オーストラリアドル オーストラリア	投資証券 -	MIRVAC GROUP	137,930	136 118	18,760,204 16,278,085	0.02
カナダドル カナダ	投資証券 -	ENERPLUS RESOURCES FUND	7,630	2,159 2,088	16,469,964 15,934,461	0.02
アメリカドル アメリカ	投資証券 -	AMB PROPERTY CORPORATION	7,440	2,121 2,048	15,783,276 15,239,025	0.02
ユーロ フランス	投資証券 -	KLEPIERRE	3,895	4,044 3,774	15,752,431 14,698,748	0.02
アメリカドル アメリカ	投資証券 -	LIBERTY PROPERTY TRUST	5,398	2,809 2,709	15,163,181 14,625,164	0.02
ユーロ オランダ	投資証券 -	CORIO NV	2,210	6,383 6,312	14,105,749 13,949,918	0.02
アメリカドル アメリカ	投資証券 -	DUKE REALTY CORPORATION	12,420	1,091 1,077	13,548,720 13,378,367	0.02

ロ 種類別及び業種別の投資比率

種類別及び業種別	投資比率（％）
株式	96.85
銀行	13.23
石油・ガス	10.48
通信	6.44
医薬品	5.65
保険	4.24
小売り	4.11
食品	3.80
電力	3.62
コンピューター	3.50
鉱業	3.34
化学	2.51

ソフトウェア	2.50
その他製造	2.44
ヘルスケア製品	2.35
飲料	2.14
メディア	2.04
農業	1.49
その他金融	1.45
半導体	1.43
商業サービス	1.41
インターネット	1.40
運輸関連	1.39
化粧品パーソナルケア	1.37
航空宇宙・防衛	1.30
石油・ガス サービス	1.13
バイオテクノロジー	1.00
自動車 製造	0.90
エンジニアリング建設	0.87
ヘルスケア・サービス	0.66
建築資材	0.59
不動産	0.59
電子機器	0.52
生活用品	0.51
多角産業	0.50
鉄鋼	0.48
電気部品・電気機械	0.47
機械 その他	0.45
繊維製品	0.42
ガス	0.38
パイプライン	0.37
機械 建設・鉱業用	0.28
金属 加工・鉱業用	0.24
木材・紙	0.24
自動車 部品・機器	0.22
宿泊施設	0.22
流通・卸売業	0.18
レジャー	0.17
水道	0.16
包装・容器	0.16
石炭	0.15
環境ビジネス	0.14
投資会社	0.14
工具・工作機械	0.14
広告	0.12
エンターテインメント	0.11
航空	0.11
その他資源	0.09
貯蓄貸付（S & L）	0.09
O A 機器	0.08
食品サービス	0.08
家具・家電製品	0.06
玩具・娯楽	0.05
住宅建設	0.05
繊維	0.03
ベンチャーキャピタル	0.02
家庭用品	0.02
造船	0.01
新株予約権証券	0.00
投資証券	1.33
合計	98.18

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
< 有価証券指数等先物取引 >

国・地域	銘柄名	種類	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（％）
アメリカ	S&P 500 FUTURES 2009-12	買建	31	748,555,272	752,313,456	1.08
ドイツ	DJ STOXX 50 FUTURES 2009-12	買建	155	513,015,480	515,781,720	0.74
合計			-	1,261,570,752	1,268,095,176	1.81

< 為替予約取引 >

名称	種類	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（％）
ユーロ	買建	331,312,053	327,082,150	0.47
アメリカドル	買建	312,644,924	311,285,100	0.45
合計		643,956,977	638,367,250	0.91

第二部【ファンドの詳細情報】

第1【ファンドの沿革】

平成13年10月17日 ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

第2【手続等】

1【申込（販売）手続等】

- (1) 申込方法
販売会社所定の方法でお申し込みください。なお、確定拠出年金制度上の取得申込みを行なう場合は、当該規定に従うものとします。
- (2) 申込みの受付
販売会社の営業日に受け付けます。
- (3) 取扱時間
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (4) 取得申込不可日
販売会社の営業日であっても、取得申込日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 申込金額
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。
- (6) 申込単位
販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。ただし、確定拠出年金制度上の取得申込みを行なう場合は、1円以上1円単位とします。

< 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

- (7) 申込代金の支払い
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
- (8) 受付の中止および取消
委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。
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8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

2【換金（解約）手続等】

< 解約請求による換金 >

- (1) 解約の受付
販売会社の営業日に受け付けます。
- (2) 取扱時間
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (3) 解約請求不可日
販売会社の営業日であっても、解約請求日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (4) 解約制限
ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 解約価額
解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額）を控除した価額とします。
・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

（６）手取額

- １ 口当たりの手取額は、解約価額に基づいて計算された金額となります。
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が委託する事務委託先金融機関でない場合、解約価額から所得税および地方税が差し引かれます。
税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

（７）解約単位

- １ 口単位
販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。

（８）解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して５営業日目からお支払いします。

（９）受付の中止および取消

- ・ 委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・ 解約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当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けられない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

第3【管理及び運営】

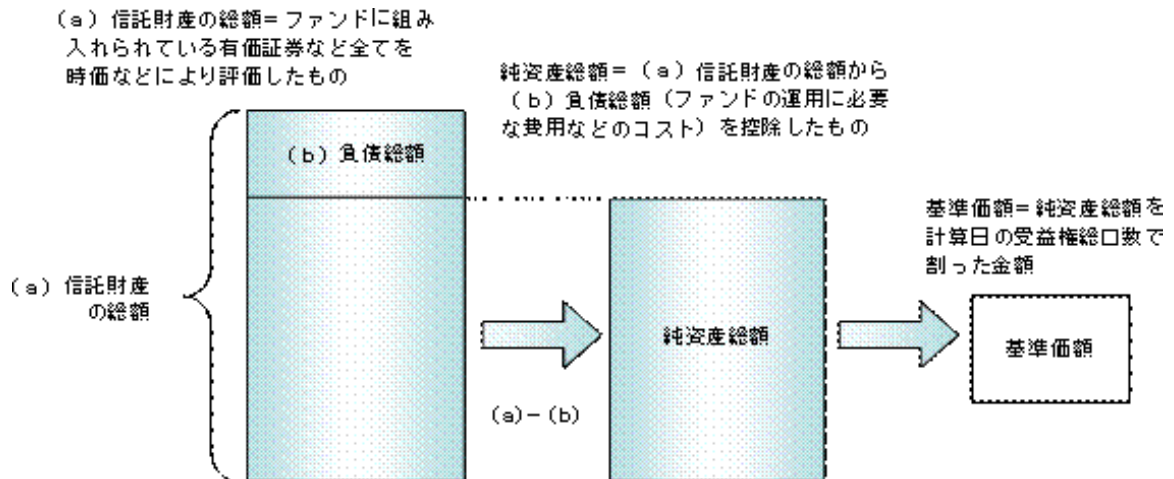
1【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

< 基準価額算出の流れ >



有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

< 主な資産の評価方法 >

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

外国株式

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。

- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

無期限とします（平成13年10月17日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4)【計算期間】

毎年10月27日から翌年10月26日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

(5)【その他】

信託の終了（繰上償還）

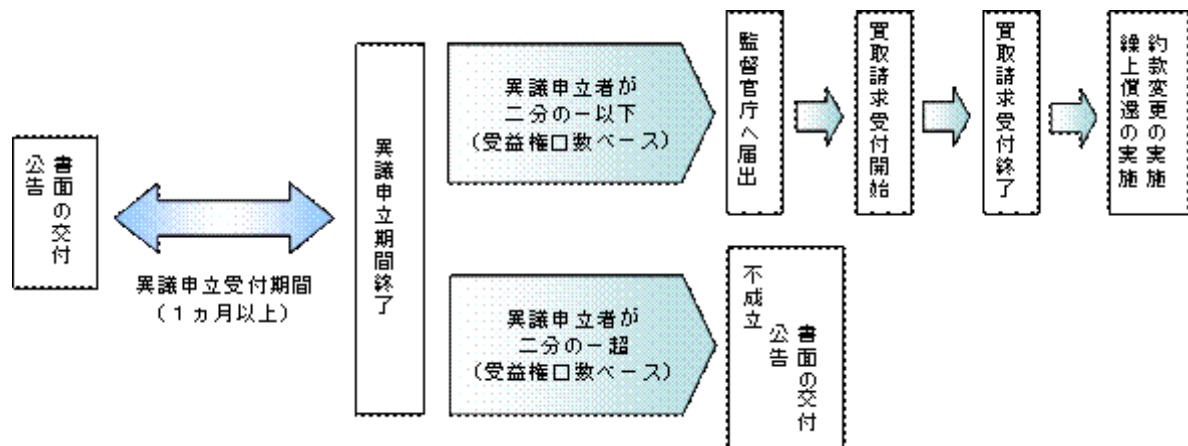
- 1) 委託会社は、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内（1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。）に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）

- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
- イ) 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、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
 - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
- ハ) 委託会社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（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。）
- ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 償還金について
- ・ 償還金は、信託終了日後 1 ヶ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して 5 営業日まで）から受益者に支払います。
 - ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。
- 信託約款の変更
- 1) 委託会社は、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
 - 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。
 - 3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）
 - 4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。

異議の申立て

- 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べるすることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。
- 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行わない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。
- 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

< 繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ >



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。

関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より 1 年間とします。ただし、期間満了の 3 ヶ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に 1 年間延長されるものとし、以後も同様とします。

2【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

（１）収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から５年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

（２）解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

（３）帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

第4【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。その後の改正を含みます。）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。その後の改正を含みます。）に基づき作成しております。

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7期計算期間（平成19年10月27日から平成20年10月27日まで）及び第8期計算期間（平成20年10月28日から平成21年10月26日まで）の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

年金積立 インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第7期 平成20年10月27日現在	第8期 平成21年10月26日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	30,814,720	31,629,147
親投資信託受益証券	3,510,206,841	6,412,046,456
未収入金	500,000	5,161,000
流動資産合計	3,541,521,561	6,448,836,603
資産合計	3,541,521,561	6,448,836,603
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	4,830,169	6,482,004
未払解約金	2,805,411	3,789,153
未払受託者報酬	1,939,406	2,162,188
未払委託者報酬	21,334,066	23,784,653
その他未払費用	249,298	277,947
流動負債合計	31,158,350	36,495,945
負債合計	31,158,350	36,495,945
純資産の部		
元本等		
元本	4,830,169,374	6,576,408,961
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,319,806,163	164,068,303
（分配準備積立金）	1,040,901,297	983,296,974
元本等合計	3,510,363,211	6,412,340,658
純資産合計	3,510,363,211	6,412,340,658
負債純資産合計	3,541,521,561	6,448,836,603

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第7期 自 平成19年10月27日 至 平成20年10月27日	第8期 自 平成20年10月28日 至 平成21年10月26日
営業収益		
受取利息	71,635	15,398
有価証券売買等損益	3,722,510,384	1,702,574,277
営業収益合計	3,722,438,749	1,702,589,675
営業費用		
受託者報酬	3,626,638	3,599,251
委託者報酬	39,894,363	39,592,957
その他費用	466,176	462,656
営業費用合計	43,987,177	43,654,864
営業利益又は営業損失（ ）	3,766,425,926	1,658,934,811
経常利益又は経常損失（ ）	3,766,425,926	1,658,934,811
当期純利益又は当期純損失（ ）	3,766,425,926	1,658,934,811
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（ ）	93,542,019	156,807,217
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,848,487,781	1,319,806,163
剰余金増加額又は欠損金減少額	692,803,105	341,068,275
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	341,068,275
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	692,803,105	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	183,382,973	680,976,005
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	183,382,973	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	680,976,005
分配金	4,830,169	6,482,004
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,319,806,163	164,068,303

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

期 別	第7期 自 平成19年10月27日 至 平成20年10月27日	第8期 自 平成20年10月28日 至 平成21年10月26日
項 目		
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。	親投資信託受益証券 同左
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年10月27日から翌年10月26日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当計算期間は平成19年10月27日から平成20年10月27日までとなっております。	当ファンドの計算期間は原則として、毎年10月27日から翌年10月26日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当計算期間は平成20年10月28日から平成21年10月26日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第7期 平成20年10月27日現在	第8期 平成21年10月26日現在
1. 期首元本額 2,814,504,213 円 期中追加設定元本額 2,334,738,313 円 期中解約元本額 319,073,152 円	1. 期首元本額 4,830,169,374 円 期中追加設定元本額 3,024,342,972 円 期中解約元本額 1,278,103,385 円
2. 計算期間末日における 受益権の総数 4,830,169,374 口	2. 計算期間末日における 受益権の総数 6,576,408,961 口
3. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,319,806,163円であります。	3. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は164,068,303円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第7期 自 平成19年10月27日 至 平成20年10月27日	第8期 自 平成20年10月28日 至 平成21年10月26日
分配金の計算過程	分配金の計算過程
A 計算期末における費用控除後の配当等収益 84,321,759 円	A 計算期末における費用控除後の配当等収益 136,513,595 円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 0 円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 0 円
C 信託約款に定める収益調整金 1,572,005,867 円	C 信託約款に定める収益調整金 2,707,189,553 円
D 信託約款に定める分配準備積立金 961,409,707 円	D 信託約款に定める分配準備積立金 853,265,383 円
E 分配対象収益（A + B + C + D） 2,617,737,333 円	E 分配対象収益（A + B + C + D） 3,696,968,531 円
F 分配対象収益（1口当たり） 0.5419 円 （1万口当たり） 5,419 円	F 分配対象収益（1口当たり） 0.5621 円 （1万口当たり） 5,621 円
G 分配金額 4,830,169 円	G 分配金額 6,482,004 円
H 分配金額（1口当たり） 0.0010 円 （1万口当たり） 10 円	H 分配金額（1口当たり） 0.0010 円 （1万口当たり） 10 円
	分配金に加算した外国支払税 94,404 円

（有価証券に関する注記）

第7期（自 平成19年10月27日 至 平成20年10月27日）

売買目的有価証券

（単位：円）

種 類	貸借対照表計上額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	3,510,206,841	3,717,698,400
合 計	3,510,206,841	3,717,698,400

第8期（自 平成20年10月28日 至 平成21年10月26日）

売買目的有価証券

（単位：円）

種 類	貸借対照表計上額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	6,412,046,456	1,573,603,148
合 計	6,412,046,456	1,573,603,148

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（ 1口当たり情報）

第7期 平成20年10月27日現在		第8期 平成21年10月26日現在	
1口当たり純資産額	0.7268 円	1口当たり純資産額	0.9751 円
（ 1万口当たり純資産額）	（7,268 円）	（ 1万口当たり純資産額）	（9,751 円）

(4) 【附属明細表】

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(親投資信託受益証券)

(単位：円)

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備 考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし)マザーファンド	7,257,551,167	6,412,046,456	
合計		7,257,551,167	6,412,046,456	

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第 2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第 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）

当ファンドは「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」を主要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、同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。

「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」の状況
なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

（１）貸借対照表

（単位：円）

科目	対象年月日	平成20年10月27日現在	平成21年10月26日現在
		金 額	金 額
資産の部			
流動資産			
預金		89,730,959	325,562,561
コール・ローン		2,420,365,686	282,273,310
株式		48,304,537,246	69,620,560,066
新株予約権証券		-	2,817
投資証券		695,314,240	972,114,978
派生商品評価勘定		368,824	30,952,229
未収入金		1,432,949,094	16,258,785
未収配当金		63,367,236	61,611,611
差入委託証拠金		537,513,493	364,619,828
流動資産合計		53,544,146,778	71,673,956,185
資産合計		53,544,146,778	71,673,956,185
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		565,892,700	2,229,877
未払金		2,212,260,113	-
未払解約金		8,030,448	8,202,007
流動負債合計		2,786,183,261	10,431,884
負債合計		2,786,183,261	10,431,884
純資産の部			
元本等			
元本		77,820,389,733	81,113,705,231
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		27,062,426,216	9,450,180,930
元本等合計		50,757,963,517	71,663,524,301
純資産合計		50,757,963,517	71,663,524,301
負債純資産合計		53,544,146,778	71,673,956,185

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項 目	対象期間 自 平成19年10月27日 至 平成20年10月27日	自 平成20年10月28日 至 平成21年10月26日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式、投資証券及び新株予約権証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）又は金融商品取引所等が発表する基準値で評価しております。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 (3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。	株式、投資証券及び新株予約権証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 同左 (3) 時価が入手できなかった有価証券 同左
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(1)デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 (2)為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。	(1)デリバティブ取引 同左 (2)為替予約取引 同左
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 「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条にしたがって処理しております。	外貨建取引等の処理基準 同左

（貸借対照表に関する注記）

平成20年10月27日現在				平成21年10月26日現在			
1.	期首	平成19年10月27日		1.	期首	平成20年10月28日	
	期首元本額	54,686,655,127	円		期首元本額	77,820,389,733	円
	期首からの追加設定元本額	26,443,924,828	円		期首からの追加設定元本額	21,427,250,271	円
	期首からの解約元本額	3,310,190,222	円		期首からの解約元本額	18,133,934,773	円
	平成20年10月27日現在の元本の内訳				平成21年10月26日現在の元本の内訳		
	インデックスファンド海外				インデックスファンド海外		
	株式ヘッジなし（DC専用）	6,964,120,204	円		株式ヘッジなし（DC専用）	9,117,356,044	円
	DCインデックスバランス（株式20）	39,502,080	円		DCインデックスバランス（株式20）	37,867,008	円
	DCインデックスバランス（株式40）	137,286,007	円		DCインデックスバランス（株式40）	143,955,460	円
	DCインデックスバランス（株式60）	251,031,240	円		DCインデックスバランス（株式60）	278,670,542	円
	DCインデックスバランス（株式80）	252,522,822	円		DCインデックスバランス（株式80）	301,414,972	円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	22,920,540,566	円		世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	19,625,582,867	円
	日興五大株式ファンド	21,187,318,459	円		日興五大株式ファンド	24,189,978,867	円
	グローバルコレクション（債券/株式/不動産・資源・食料等）隔月分配型	24,175,570	円		全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	82,880,289	円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	52,070,966	円		日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（株式資産）	233,605,655	円
	日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（株式資産）	180,122,738	円		アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	26,445,181	円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	24,005,516	円		アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	23,345,864	円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	24,042,034	円		アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	40,517,089	円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	44,538,217	円		アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	51,831,232	円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	60,671,021	円		国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	19,054,989,782	円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	19,370,056,399	円		3資産バランスファンド（適格機関投資家向け）	176,360,524	円
	3資産バランスファンド（適格機関投資家向け）	499,790,823	円		グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	31,437,801	円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	38,131,376	円		年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	41,301,828	円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	109,532,650	円		年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	109,702,383	円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	136,369,054	円		年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	141,376,749	円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	122,460,118	円		年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	147,533,927	円
	年金積立 インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	5,382,101,873	円		年金積立 インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	7,257,551,167	円
	（合計）	77,820,389,733	円		（合計）	81,113,705,231	円
2.	本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	77,820,389,733	口	2.	本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	81,113,705,231	口

3. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は27,062,426,216円であります。	3. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は9,450,180,930円であります。
--	---

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（有価証券に関する注記）

対象期間（自 平成19年10月27日 至 平成20年10月27日）

売買目的有価証券

（単位：円）

種 類	貸借対照表計上額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	48,304,537,246	30,555,049,253
投資証券	695,314,240	537,905,379
合計	48,999,851,486	31,092,954,632

対象期間（自 平成20年10月28日 至 平成21年10月26日）

売買目的有価証券

（単位：円）

種 類	貸借対照表計上額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	69,620,560,066	14,735,770,262
新株予約権証券	2,817	93,476
投資証券	972,114,978	131,896,254
合計	70,592,677,861	14,867,573,040

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の状況に関する事項

	自 平成19年10月27日 至 平成20年10月27日	自 平成20年10月28日 至 平成21年10月26日
取引の内容	当投資信託が利用することができるデリバティブ取引等は、内外の取引所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、通貨先物取引、通貨オプション取引、金利先物取引、金利オプション取引、スワップ取引、金利先渡取引、為替先渡取引、および為替予約取引であります。	同左
取引の利用目的及び取引に対する取組方針	市場動向を勘案し、デリバティブ取引を行う方針であります。また信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。	同左
取引に係るリスクの内容	デリバティブ取引には、有価証券、為替、金利等の市場価格が変動することによって発生するリスクがあります。	同左
取引に係るリスク管理体制	デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限および取引限度額等を定めた規定に従って、運用部門が執行し、リスク管理業務担当部門が日常的にこれを監視しております。	同左

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（単位：円）

区分	種 類	平成20年10月27日現在			
		契 約 額 等		時 価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	2,093,592,946	-	1,777,220,136	316,372,810
合計		2,093,592,946	-	1,777,220,136	316,372,810

（単位：円）

区分	種 類	平成21年10月26日現在			
		契 約 額 等		時 価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	1,028,473,208	-	1,045,327,394	16,854,186
合計		1,028,473,208	-	1,045,327,394	16,854,186

（注）時価の算定方法

- 1．計算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又は最終相場で評価しています。
2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量等を勘案して評価を行う取引所を決定します。
- 2．先物取引の残高表示は契約額ベースです。
- 3．契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

（通貨関連）

（単位：円）

区分	種 類	平成20年10月27日現在			
		契 約 額 等		時 価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	3,928,658,056	-	3,679,506,990	249,151,066
	アメリカドル	2,347,344,146	-	2,239,564,780	107,779,366
	カナダドル	95,119,258	-	90,464,660	4,654,598
	オーストラリアドル	62,601,500	-	58,480,000	4,121,500
	イギリスポンド	258,127,728	-	245,646,480	12,481,248
	スイスフラン	97,036,296	-	94,226,580	2,809,716
	スウェーデンクローナ	16,374,800	-	15,444,000	930,800
	シンガポールドル	3,164,910	-	3,068,870	96,040
	デンマーククローネ	9,819,602	-	9,340,840	478,762
	ノルウェークローネ	7,747,300	-	7,397,500	349,800
	ユーロ	1,031,322,516	-	915,873,280	115,449,236
合計		3,928,658,056	-	3,679,506,990	249,151,066

（単位：円）

区分	種 類	平成21年10月26日現在			
		契 約 額 等		時 価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	397,813,394	-	409,681,560	11,868,166
	アメリカドル	167,228,813	-	171,562,560	4,333,747
	ユーロ	230,584,581	-	238,119,000	7,534,419
合計		397,813,394	-	409,681,560	11,868,166

（注）時価の算定方法

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います。
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います。
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います。
・ 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当該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ています。
・ 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、当該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相場の仲値で評価しています。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成20年10月27日現在		平成21年10月26日現在	
1口当たり純資産額	0.6522 円	1口当たり純資産額	0.8835 円
（1万口当たり純資産額）	（6,522 円）	（1万口当たり純資産額）	（8,835 円）

（３）附属明細表

第１ 有価証券明細表

(1) 株式

外国株式（アメリカドル）

（単位：株、アメリカドル）

銘柄	株数	評価額		備考
		単価	金額	
00105510	AFLAC INC	19,467	44.41000	864,529.47
00108410	AGCO CORP	4,815	29.54000	142,235.10
00130H10	AES CORPORATION	25,938	14.22000	368,838.36
00282410	ABBOTT LABORATORIES	61,777	51.31000	3,169,777.87
00289620	ABERCROMBIE&FITCH CO-CL A	3,501	36.27000	126,981.27
00493020	ACTIVISION BLIZZARD INC	21,260	12.20000	259,372.00
00724F10	ADOBE SYSTEMS INC	22,184	34.78000	771,559.52
00751Y10	ADVANCE AUTO PARTS, INC.	3,993	36.70000	146,543.10
00790310	ADVANCED MICRO DEVICES INC	26,706	5.60000	149,553.60
00811710	AETNA INC	17,088	26.07000	445,484.16
00819010	AFFILIATED COMPUTER SERVICES INC-A	3,633	53.92000	195,891.36
00846U10	AGILENT TECHNOLOGIES INC	14,445	26.20000	378,459.00
00915810	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	8,730	81.14000	708,352.20
00936310	AIRGAS INC	3,745	49.34000	184,778.30
00971T10	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	7,700	21.50000	165,550.00
01381710	ALCOA INC	33,834	13.73000	464,540.82
01736110	ALLEGHENY ENERGY INC	7,190	26.30000	189,097.00
01741R10	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	3,675	34.00000	124,950.00
01849010	ALLERGAN INC	12,885	56.73000	730,966.05
01858110	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	3,425	60.28000	206,459.00
01880210	ALLIANT ENERGY CORP	4,465	27.47000	122,653.55
02000210	ALLSTATE CORP	20,358	31.50000	641,277.00
02076X10	ALPHA NATURAL RESOURCES INC	4,800	37.86000	181,728.00
02144110	ALTERA CORPORATION	12,031	20.86000	250,966.66
02313510	AMAZON.COM INC	13,705	118.49000	1,623,905.45
02355110	HESS CORP	12,240	58.95000	721,548.00
02360810	AMEREN CORPORATION	8,557	25.20000	215,636.40
02364J10	TIME WARNER INC	47,808	30.78000	1,471,530.24
02553710	AMERICAN ELECTRIC POWER	19,043	30.81000	586,714.83
02553E10	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	7,627	19.03000	145,141.81
02581610	AMERICAN EXPRESS CO	41,729	34.58000	1,442,988.82
02687410	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,750	38.90000	68,075.00
02991220	AMERICAN TOWER CORP	16,859	38.46000	648,397.14
03073E10	AMERISOURCEBERGEN CORP	13,544	23.19000	314,085.36
03076C10	AMERIPRISE FINANCIAL INC	9,360	37.07000	346,975.20
03110010	AMETEK INC	4,695	36.77000	172,635.15
03116210	AMGEN INC	40,441	56.17000	2,271,570.97
03209510	AMPHENOL CORPORATION-CL A	7,400	41.28000	305,472.00
03251110	ANADARKO PETROLEUM CORP	19,953	65.34000	1,303,729.02
03265410	ANALOG DEVICES INC	10,486	27.12000	284,380.32
03674B10	WELLPOINT INC	20,191	46.03000	929,391.73
03738910	AON CORP	8,802	40.50000	356,481.00
03741110	APACHE CORP	13,379	99.39000	1,329,738.81
03760410	APOLLO GROUP INC-CL A	4,882	74.03000	361,414.46
03783310	APPLE INC	35,601	203.94000	7,260,467.94
03822210	APPLIED MATERIALS INC	55,658	12.95000	720,771.10
03836W10	AQUA AMERICA INC	7,385	15.89000	117,347.65
03938010	ARCH COAL INC	7,905	24.03000	189,957.15
03948310	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	21,888	30.66000	671,086.08
04273510	ARROW ELECTRONICS INC	6,365	27.34000	174,019.10
04621X10	ASSURANT INC	4,665	31.15000	145,314.75
05276910	AUTODESK INC	9,580	26.58000	254,636.40
05301510	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	20,191	40.37000	815,110.67
05333210	AUTOZONE INC	1,247	137.62000	171,612.14

[次へ](#)

05361110	AVERY DENNISON CORP	4,000	37.79000	151,160.00	
05380710	AVNET INC	6,970	26.18000	182,474.60	
05430310	AVON PRODUCTS INC	17,908	34.98000	626,421.84	
05493710	BB&T CORPORATION	26,083	26.07000	679,983.81	
05548210	BJ SERVICES CO	11,313	20.50000	231,916.50	
05592110	BMC SOFTWARE INC	7,584	37.16000	281,821.44	
05722410	BAKER HUGHES INC	11,321	45.36000	513,520.56	
05849810	BALL CORP	4,129	50.16000	207,110.64	
06405710	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	47,752	29.67000	1,416,801.84	
06605F10	BANK OF AMERICA CORP	345,464	16.22000	5,603,426.08	
06738310	C.R. BARD INC	3,534	76.74000	271,199.16	
07181310	BAXTER INTERNATIONAL INC	24,539	55.08000	1,351,608.12	
07581110	BECKMAN COULTER INC	2,773	69.33000	192,252.09	
07588710	BECTON DICKINSON & CO	9,266	67.50000	625,455.00	
07589610	BED BATH & BEYOND INC	9,402	36.17000	340,070.34	
07785310	VERIZON COMMUNICATIONS INC	113,553	28.85000	3,276,004.05	
08442310	W.R. BERKLEY CORPORATION	6,018	24.99000	150,389.82	
08467020	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	439	3,318.00000	1,456,602.00	
08651610	BEST BUY CO INC	14,659	39.17000	574,193.03	
09062X10	BIOGEN IDEC INC	11,362	43.81000	497,769.22	
09179710	BLACK & DECKER CORP	3,545	49.95000	177,072.75	
09247X10	BLACKROCK INC CLASS A	710	231.20000	164,152.00	
09367110	H&R BLOCK INC	14,360	19.46000	279,445.60	
09702310	BOEING CO	27,577	49.89000	1,375,816.53	
09972410	BORGWARNER INC	4,810	33.07000	159,066.70	
10113710	BOSTON SCIENTIFIC CORP	57,203	8.75000	500,526.25	
11012210	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	79,129	22.24000	1,759,828.96	
11132010	BROADCOM CORP-CL A	15,951	28.50000	454,603.50	
1150G111	ACCENTURE PLC-CL A	23,658	37.77000	893,562.66	
11563720	BROWN-FORMAN CORP -CL B	3,205	48.33000	154,897.65	
12189T10	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE CORPORATION	13,751	79.12000	1,087,979.12	
12485720	CBS CORP	23,838	13.04000	310,847.52	
12526910	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2,290	89.48000	204,909.20	
12541W20	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	6,145	57.24000	351,739.80	
12550910	CIGNA CORP	11,500	28.50000	327,750.00	
12640810	CSX CORP	16,751	43.32000	725,653.32	
12665010	CVS CAREMARK CORP	57,412	37.16000	2,133,429.92	
12686C10	CABLEVISION SYSTEM CORPORATION	9,160	23.49000	215,168.40	
12709710	CABOT OIL & GAS CORP	4,145	38.90000	161,240.50	
13134730	CALPINE CORP	14,055	11.25000	158,118.75	
13442910	CAMPBELL SOUP CO	7,460	31.89000	237,899.40	
14040H10	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	18,055	40.95000	739,352.25	
14149Y10	CARDINAL HEALTH INC	13,320	28.66000	381,751.20	
14170T10	CAREFUSION CORP	6,660	22.63000	150,715.80	
14313010	CARMAX INC	11,189	22.32000	249,738.48	
14365810	CARNIVAL CORP	18,017	32.03000	577,084.51	
14912310	CATERPILLAR INC	24,046	57.60000	1,385,049.60	
15087010	CELANESE CORP	7,245	26.12000	189,239.40	
15102010	CELGENE CORPORATION	18,112	54.21000	981,851.52	
15670010	CENTURYTEL INC	12,560	33.12000	415,987.20	
15670810	CEPHALON INC	2,845	53.92000	153,402.40	
15678210	CERNER CORP	2,820	82.02000	231,296.40	
15688010	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	12,585	22.82000	287,189.70	
15986410	CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC	3,685	38.99000	143,678.15	
16161A10	JPMORGAN CHASE & CO	150,160	45.23000	6,791,736.80	
16516710	CHESAPEAKE ENERGY CORPORATION	23,050	26.73000	616,126.50	
16675110	CHEVRON CORPORATION	80,131	76.68000	6,144,445.08	
16776010	CME GROUP INC	2,411	319.96000	771,423.56	
17123210	CHUBB CORP	13,408	50.64000	678,981.12	

17134010	CHURCH & DWIGHT CO INC	3,245	55.39000	179,740.55	
17179810	CIMAREX ENERGY CO	4,510	43.60000	196,636.00	
17206210	CINCINNATI FINANCIAL CORPORATION	6,340	25.69000	162,874.60	
17275R10	CISCO SYSTEMS INC	230,400	24.17000	5,568,768.00	
17290810	CINTAS CORP	5,682	28.11000	159,721.02	
17296710	CITIGROUP INC	639,513	4.46000	2,852,227.98	
17737610	CITRIX SYSTEMS INC	7,163	39.34000	281,792.42	
18589610	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	6,535	37.83000	247,219.05	
18905410	CLOROX COMPANY	5,961	59.14000	352,533.54	
18975410	COACH INC	11,641	34.22000	398,355.02	
19121610	COCA-COLA COMPANY	83,276	53.24000	4,433,614.24	
19121910	COCA-COLA ENTERPRISES	12,210	19.98000	243,955.80	
19244610	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORPORATION	11,579	40.52000	469,181.08	
19416210	COLGATE-PALMOLIVE CO	20,175	77.72000	1,568,001.00	
20030010	COMCAST CORP-CL A	78,266	15.06000	1,178,685.96	
20030020	COMCAST CORP-SPECIAL CL A	29,901	14.47000	432,667.47	
20034010	COMERICA INC	6,145	30.79000	189,204.55	
20491210	CA INC	14,950	21.61000	323,069.50	
20536310	COMPUTER SCIENCES CORP	6,273	51.78000	324,815.94	
20588710	CONAGRA FOODS INC	17,880	21.56000	385,492.80	
20854P10	CONSOL ENERGY INC	7,633	47.42000	361,956.86	
20911110	CONSOLIDATED EDISON INC	10,036	41.81000	419,605.16	
21036P10	CONSTELLATION BRANDS INC-A	10,550	16.25000	171,437.50	
21037110	CONSTELLATION ENERGY GROUP INC	7,810	31.83000	248,592.30	
21664010	CAMERON INTERNATIONAL CORP	9,101	40.16000	365,496.16	
21666910	COOPER INDUSTRIES PLC	7,098	40.36000	286,475.28	
21935010	CORNING INC	63,003	15.65000	985,996.95	
22160Q10	COSTCO WHOLESALE CORP	17,109	57.81000	989,071.29	
22281610	COVANCE INC	2,480	55.97000	138,805.60	
22286210	COVENTRY HEALTH CARE INC	7,750	18.70000	144,925.00	
22822710	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	11,710	32.27000	377,881.70	
22825510	CROWN HOLDINGS INC	6,525	26.25000	171,281.25	
23102110	CUMMINS INC	7,205	48.59000	350,090.95	
23331A10	DR HORTON INC	11,641	12.42000	144,581.22	
23332610	DST SYSTEMS INC	2,494	43.73000	109,062.62	
23333110	DTE ENERGY COMPANY	6,843	37.85000	259,007.55	
23585110	DANAHER CORP	10,297	70.00000	720,790.00	
23719410	DARDEN RESTAURANTS INC	5,223	31.29000	163,427.67	
23918K10	DAVITA INC	4,319	54.36000	234,780.84	
23975310	TARGET CORP	28,585	49.03000	1,401,522.55	
24237010	DEAN FOODS CO	6,427	18.26000	117,357.02	
24419910	DEERE & CO	17,635	48.08000	847,890.80	
24702510	DELL INC	69,981	15.48000	1,083,305.88	
24791620	DENBURY RESOURCES INC	10,025	16.40000	164,410.00	
24903010	DENTSPLY INTERNATIONAL INC	6,312	35.99000	227,168.88	
25179M10	DEVON ENERGY CORPORATION	16,861	68.22000	1,150,257.42	
25189310	DEVRY INC	2,625	55.50000	145,687.50	
25271C10	DIAMOND OFFSHORE DRILLING, INC	2,405	105.80000	254,449.00	
25468710	THE WALT DISNEY CO.	70,498	28.89000	2,036,687.22	
25468Y10	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	5,675	29.74000	168,774.50	
25470910	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	21,695	15.03000	326,075.85	
25470F30	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC-C	5,670	26.36000	149,461.20	
25674710	DOLLAR TREE INC	3,745	47.55000	178,074.75	
25747010	DOMINION RESOURCES INC/VA	22,747	35.17000	800,011.99	
25786710	RR DONNELLEY & SONS CO	11,125	21.37000	237,741.25	
26000310	DOVER CORP	7,370	38.66000	284,924.20	
26054310	DOW CHEMICAL COMPANY	43,278	25.15000	1,088,441.70	
26138E10	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	9,854	27.65000	272,463.10	
26353410	E.I. DU PONT DE NEMOURS AND COMPANY	36,078	33.23000	1,198,871.94	
26439910	DUKE ENERGY CORP	48,453	16.10000	780,093.30	
26483E10	DUN & BRADSTREET CORPORATION	2,337	78.75000	184,038.75	

26864810	EMC CORP	81,579	17.49000	1,426,816.71	
26874010	ENSCO INTERNATIONAL INC	5,530	50.32000	278,269.60	
27743210	EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3,810	55.14000	210,083.40	
27805810	EATON CORP	5,603	63.10000	353,549.30	
27826510	EATON VANCE CORP	5,645	30.23000	170,648.35	
27864210	EBAY INC	43,607	23.56000	1,027,380.92	
27876210	DISH NETWORK CORP-A	8,249	18.07000	149,059.43	
27886510	ECOLAB INC	8,660	46.10000	399,226.00	
28102010	EDISON INTERNATIONAL	11,234	32.64000	366,677.76	
28176E10	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,280	76.00000	173,280.00	
28390510	EL PASO CORP	30,330	10.52000	319,071.60	
28551210	ELECTRONIC ARTS INC	12,614	19.71000	248,621.94	
29101110	EMERSON ELECTRIC CO	30,585	39.68000	1,213,612.80	
29265N10	ENERGEN CORP	3,570	47.20000	168,504.00	
29266R10	ENERGIZER HOLDINGS INC	3,166	64.14000	203,067.24	
29356210	EOG RESOURCES INC	10,391	89.16000	926,461.56	
29364G10	ENTERGY CORP	7,807	79.29000	619,017.03	
29442910	EQUIFAX INC	5,569	28.90000	160,944.10	
29454910	EQT CORP	5,345	44.54000	238,066.30	
30161N10	EXELON CORPORATION	26,314	49.87000	1,312,279.18	
30212P10	EXPEDIA INC	6,900	26.36000	181,884.00	
30213010	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	7,947	33.08000	262,886.76	
30218210	EXPRESS SCRIPTS INC	10,191	80.70000	822,413.70	
30231G10	EXXON MOBIL CORPORATION	194,921	73.57000	14,340,337.97	
30244510	FLIR SYSTEMS INC	5,565	29.33000	163,221.45	
30249130	FMC CORP	2,825	54.88000	155,036.00	
30249U10	FMC TECHNOLOGIES INC	5,745	57.67000	331,314.15	
30257110	FPL GROUP INC	15,385	52.63000	809,712.55	
30294110	FTI CONSULTING INC	2,295	41.81000	95,953.95	
30700010	FAMILY DOLLAR STORES	5,308	29.17000	154,834.36	
31190010	FASTENAL COMPANY	5,509	37.60000	207,138.40	
31304N10	FEDEX CORP	11,233	77.10000	866,064.30	
31410H10	MACY'S INC	16,104	18.87000	303,882.48	
31620R10	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL, INC.	8,541	14.63000	124,954.83	
31677310	FIFTH THIRD BANCORP	30,274	10.34000	313,033.16	
31852230	FIRST AMERICAN CORP	4,440	31.31000	139,016.40	
33643310	FIRST SOLAR INC	1,615	152.39000	246,109.85	
33773810	FISERV INC	6,424	48.61000	312,270.64	
33793210	FIRSTENERGY CORP	11,333	45.93000	520,524.69	
34354P10	FLOWERVE CORP	2,620	105.15000	275,493.00	
34386110	FLUOR CORP	6,633	49.54000	328,598.82	
34537010	FORD MOTOR CO	103,000	7.63000	785,890.00	
34583810	FOREST LABORATORIES INC	10,690	27.88000	298,037.20	
34963110	FORTUNE BRANDS INC	5,661	43.25000	244,838.25	
35461310	FRANKLIN RESOURCES INC	6,600	112.93000	745,338.00	
35671D85	FREEMPORT-MCMORAN COPPER-B	16,454	81.35000	1,338,532.90	
36467W10	GAMESTOP CORP	6,535	24.77000	161,871.95	
36476010	GAP INC	17,826	22.02000	392,528.52	
36955010	GENERAL DYNAMICS CORP	13,122	66.60000	873,925.20	
36960410	GENERAL ELECTRIC COMPANY	422,453	15.20000	6,421,285.60	
37033410	GENERAL MILLS INC	12,702	64.95000	824,994.90	
37246010	GENUINE PARTS CO	6,956	37.47000	260,641.32	
37291710	GENZYME CORP - GENL DIVISION	9,994	52.24000	522,086.56	
37555810	GILEAD SCIENCES INC	36,397	43.83000	1,595,280.51	
38141G10	GOLDMAN SACHS GROUP INC	19,093	180.36000	3,443,613.48	
38238810	GOODRICH CORP	4,860	57.44000	279,158.40	
38255010	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	9,190	17.75000	163,122.50	
38259P50	GOOGLE INC-CL A	9,606	553.69000	5,318,746.14	
38480210	WW GRAINGER INC	2,792	96.96000	270,712.32	
40621610	HALLIBURTON CO	37,447	30.21000	1,131,273.87	
41131010	HANSEN NATURAL CORP	3,005	37.45000	112,537.25	

41282210	HARLEY-DAVIDSON INC	8,894	27.73000	246,630.62	
41387510	HARRIS CORP	5,795	39.45000	228,612.75	
41586410	HARSCO CORP	4,395	36.47000	160,285.65	
41651510	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	12,237	25.90000	316,938.30	
41805610	HASBRO INC	4,903	28.03000	137,431.09	
42307410	HJ HEINZ CO	13,425	40.46000	543,175.50	
42345210	HELMERICH & PAYNE INC	4,105	43.07000	176,802.35	
42786610	HERSHEY COMPANY	6,780	38.06000	258,046.80	
42823610	HEWLETT-PACKARD CO	96,240	48.56000	4,673,414.40	
43644010	HOLOGIC INC	10,133	15.59000	157,973.47	
43707610	HOME DEPOT INC	67,775	26.27000	1,780,449.25	
43850610	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	27,931	38.26000	1,068,640.06	
44045210	HORMEL FOODS CORP	3,430	36.31000	124,543.30	
44106010	HOSPIRA INC	6,641	45.97000	305,286.77	
44368310	HUDSON CITY BANCORP INC	19,870	13.41000	266,456.70	
44441810	THE DIRECTV GROUP INC	18,816	26.42000	497,118.72	
44485910	HUMANA INC	7,140	37.54000	268,035.60	
44565810	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	3,075	32.67000	100,460.25	
44993410	IMS HEALTH INC	9,360	17.41000	162,957.60	
45068B10	ITT EDUCATIONAL SERVICES INC	1,575	101.77000	160,287.75	
45091110	ITT CORPORATION	6,173	54.81000	338,342.13	
45173410	IHS INC	2,125	53.59000	113,878.75	
45230810	ILLINOIS TOOL WORKS	16,050	47.78000	766,869.00	
45232710	ILLUMINA INC	5,280	40.87000	215,793.60	
45686610	INGERSOLL-RAND PLC	11,491	34.81000	400,001.71	
45814010	INTEL CORP	222,342	19.78000	4,397,924.76	
45822P10	WPS RESOURCES CORP	4,205	35.22000	148,100.10	
45865V10	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	2,325	104.54000	243,055.50	
45920010	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	52,782	120.36000	6,352,841.52	
45950610	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	4,194	39.65000	166,292.10	
45990210	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	11,686	20.82000	243,302.52	
46014610	INTERNATIONAL PAPER CO	14,895	23.72000	353,309.40	
46069010	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	25,686	6.12000	157,198.32	
46120210	INTUIT INC	10,961	29.87000	327,405.07	
46120E60	INTUITIVE SURGICAL INC	1,410	262.96000	370,773.60	
46284610	IRON MOUNTAIN INC	7,807	25.98000	202,825.86	
46815R10	LIFE TECHNOLOGIES CORP	7,726	47.75000	368,916.50	
46981410	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	5,220	46.92000	244,922.40	
47816010	JOHNSON & JOHNSON	110,074	60.54000	6,663,879.96	
47836610	JOHNSON CONTROLS INC	24,663	26.54000	654,556.02	
48116510	JOY GLOBAL INC	4,425	56.55000	250,233.75	
48203R10	JUNIPER NETWORKS INC	22,083	27.31000	603,086.73	
48242W10	KBR INC	7,335	24.02000	176,186.70	
48248010	KLA-TENCOR CORPORATION	6,579	35.07000	230,725.53	
48783610	KELLOGG CO	11,058	50.20000	555,111.60	
49326710	KEYCORP	34,838	6.48000	225,750.24	
49436810	KIMBERLY-CLARK CORP	16,378	61.57000	1,008,393.46	
50025510	KOHL'S CORP	12,122	59.19000	717,501.18	
50075N10	KRAFT FOODS INC-A	58,730	27.05000	1,588,646.50	
50104410	KROGER CO	23,025	23.70000	545,692.50	
50216110	LSI CORP	31,720	5.35000	169,702.00	
50242410	L-3 COMMUNICATIONS	4,301	74.42000	320,080.42	
50540R40	LABORATORY CORPORATION OF AMERICAN HOLDINGS	4,830	70.73000	341,625.90	
51280710	LAM RESEARCH CORPORATION	5,822	36.33000	211,513.26	
51783410	LAS VEGAS SANDS CORP	12,095	16.51000	199,688.45	
51843910	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4,275	42.00000	179,550.00	
52466010	LEGGETT & PLATT INC	8,218	20.82000	171,098.76	
52490110	LEGG MASON INC	7,030	31.90000	224,257.00	
52602E10	LENDER PROCESSING SERVICES INC	5,080	43.99000	223,469.20	
52728810	LEUCADIA NATIONAL CORP	7,305	24.23000	177,000.15	

53055530	LIBERTY GLOBAL INC-SERIES C	5,543	21.75000	120,560.25	
53071910	LIBERTY GLOBAL INC-A	6,058	21.80000	132,064.40	
53071M10	LIBERTY MEDIA HOLDING CORP-INTERACTIVE A	20,745	12.07000	250,392.15	
53071M50	LIBERTY MEDIA CORP - ENTERTAINMENT	20,161	31.19000	628,821.59	
53245710	ELI LILLY & CO	40,903	33.96000	1,389,065.88	
53271610	LIMITED BRANDS	12,153	19.22000	233,580.66	
53418710	LINCOLN NATIONAL CORP	9,838	25.41000	249,983.58	
53567810	LINEAR TECHNOLOGY CORP	8,904	26.60000	236,846.40	
53983010	LOCKHEED MARTIN CORP	13,616	72.19000	982,939.04	
54042410	LOEWS CORP	12,955	35.88000	464,825.40	
54414710	LORILLARD INC	6,220	79.82000	496,480.40	
54866110	LOWE'S COS INC	58,764	20.71000	1,217,002.44	
54927110	LUBRIZOL CORP	2,695	73.88000	199,106.60	
55261F10	M & T BANK CORP	2,798	68.77000	192,418.46	
55269010	MDU RESOURCES GROUP INC	6,650	21.28000	141,512.00	
55271510	MEMC ELECTRONIC MATERIALS INC	8,695	13.87000	120,599.65	
56418H10	MANPOWER INC	3,217	51.37000	165,257.29	
57174810	MARSH & MCLENNAN COMPANIES INC	18,883	24.89000	469,997.87	
57183410	MARSHALL & ILSLEY CORP	20,337	5.97000	121,411.89	
57190310	MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10,810	27.20000	294,032.00	
57328410	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	1,635	90.54000	148,032.90	
57459910	MASCO CORP	15,919	13.54000	215,543.26	
57636Q10	MASTERCARD INC-A	3,345	229.96000	769,216.20	
57708110	MATTEL INC	14,664	19.52000	286,241.28	
57772K10	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	12,465	18.41000	229,480.65	
57978020	MCCORMIK & CO-NON VTG SHRS	5,285	34.38000	181,698.30	
58003710	MCDERMOTT INTERNATIONAL INC	9,085	25.49000	231,576.65	
58013510	MCDONALD'S CORPORATION	44,516	59.43000	2,645,585.88	
58064510	MCGRAW-HILL COMPANIES INC	11,407	30.49000	347,799.43	
58155Q10	MCKESSON CORPORATION	11,574	60.31000	698,027.94	
58333410	MEADWESTVACO CORP	8,929	23.93000	213,670.97	
58405U10	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	19,762	57.27000	1,131,769.74	
58505510	MEDTRONIC INC	44,702	36.37000	1,625,811.74	
58933110	MERCK & CO. INC.	84,513	32.43000	2,740,756.59	
59156R10	METLIFE INC	32,695	36.95000	1,208,080.25	
59170810	METROPCS COMMUNICATIONS INC	12,715	6.64000	84,427.60	
59491810	MICROSOFT CORP	319,859	28.02000	8,962,449.18	
59501710	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	7,429	25.29000	187,879.41	
59511210	MICRON TECHNOLOGY INC	29,277	7.45000	218,113.65	
60107310	MILLIPORE CORP	2,505	70.75000	177,228.75	
60405910	3M CO	26,346	77.82000	2,050,245.72	
60467510	MIRANT CORP	8,230	15.85000	130,445.50	
60819010	MOHAWK INDUSTRIES INC	2,203	48.02000	105,788.06	
60871R20	MOLSON COORS BREWING COMPANY-B	6,295	50.24000	316,260.80	
61166W10	MONSANTO CO	21,881	75.23000	1,646,107.63	
61536910	MOODY'S CORPORATION	8,597	25.03000	215,182.91	
61744644	MORGAN STANLEY	47,060	35.00000	1,647,100.00	
61945A10	MOSAIC CO/THE	7,075	51.79000	366,414.25	
62007610	MOTOROLA INC	95,680	8.24000	788,403.20	
62671710	MURPHY OIL CORPORATION	6,605	63.10000	416,775.50	
62853010	MYLAN INC	12,415	16.13000	200,253.95	
62855J10	MYRIAD GENETICS INC	3,895	26.09000	101,620.55	
62913F20	NII HOLDINGS INC	6,562	30.99000	203,356.38	
62937750	NRG ENERGY INC	9,360	26.90000	251,784.00	
62940M10	VIRGIN MEDIA INC	14,950	13.75000	205,562.50	
62949W10	NYSE EURONEXT	10,860	29.15000	316,569.00	
62956810	NABORS INDUSTRIES LTD	10,741	22.60000	242,746.60	
63110310	NASDAQ STOCK MARKET INC	5,680	19.85000	112,748.00	
63707110	NATIONAL-OILWELL VARCO INC	17,111	46.89000	802,334.79	
63764010	NATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	10,270	13.68000	140,493.60	
64093810	MCAFEE INC	6,335	43.73000	277,029.55	

64120L10	NETAPP INC	14,311	28.75000	411,441.25	
64944510	NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC	12,954	10.96000	141,975.84	
65119210	NEWELL RUBBERMAID INC	9,710	15.15000	147,106.50	
65129010	NEWFIELD EXPLORATION COMPANY	5,285	46.08000	243,532.80	
65163910	NEWMONT MINING CORP	19,130	44.91000	859,128.30	
65248770	NEWS CORP INC-CL B WHEN ISS	14,409	14.42000	207,777.78	
65248780	NEWS CORP-CL A	75,497	12.26000	925,593.22	
65410610	NIKE INC -CL B	14,737	64.17000	945,673.29	
65473P10	NISOURCE INC	11,580	13.36000	154,708.80	
65489410	NOBLE ENERGY INC	6,931	69.49000	481,635.19	
65504210	NOBLE CORP	9,412	43.81000	412,339.72	
65566410	NORDSTROM INC	6,435	33.64000	216,473.40	
65584410	NORFOLK SOUTHERN CORP	15,115	46.88000	708,591.20	
66439710	NORTHEAST UTILITIES	6,920	23.08000	159,713.60	
66577210	XCEL ENERGY INC	16,129	19.45000	313,709.05	
66585910	NORTHERN TRUST CORP	8,440	53.14000	448,501.60	
66680710	NORTHROP GRUMMAN CORP	11,734	49.66000	582,710.44	
67019E10	NSTAR	5,005	31.42000	157,257.10	
67020Y10	NUANCE COMMUNICATIONS INC	10,635	14.63000	155,590.05	
67034610	NUCOR CORP	12,554	44.17000	554,510.18	
67066G10	NVIDIA CORP	22,340	13.15000	293,771.00	
67459910	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	32,391	82.15000	2,660,920.65	
68022310	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP	12,853	11.23000	144,339.19	
68190410	OMNICARE INC	4,820	22.77000	109,751.40	
68191910	OMNICOM GROUP INC	11,412	35.86000	409,234.32	
68267810	ONEOK INC	5,070	37.98000	192,558.60	
68389X10	ORACLE CORP	159,253	22.05000	3,511,528.65	
68609110	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	5,205	35.02000	182,279.10	
69076840	OWENS-ILLINOIS INC	6,475	36.60000	236,985.00	
69331C10	P G & E CORP	14,016	41.69000	584,327.04	
69347510	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	17,655	52.41000	925,298.55	
69349910	PPL CORPORATION	13,738	30.54000	419,558.52	
69350610	PPG INDUSTRIES INC	5,922	59.34000	351,411.48	
69371810	PACCAR INTERNATIONAL INC	12,764	39.06000	498,561.84	
69525710	PACTIV CORPORATION	6,429	24.59000	158,089.11	
69642930	PALL CORP	5,116	32.88000	168,214.08	
70109410	PARKER HANNIFIN CORP	6,635	56.86000	377,266.10	
70341210	PATTERSON COS INC	5,182	26.84000	139,084.88	
70348110	PATTERSON-UTI ENERGY INC	8,752	17.00000	148,784.00	
70432610	PAYCHEX INC	11,682	28.52000	333,170.64	
70454910	PEABODY ENERGY CORPORATION	11,300	43.22000	488,386.00	
70816010	J.C. PENNEY CO INC (HOLDING CO)	8,461	36.03000	304,849.83	
70963110	PENTAIR INC	5,054	32.05000	161,980.70	
71019810	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	14,980	16.61000	248,817.80	
71340910	PEPSI BOTTLING GROUP INC	5,315	37.38000	198,674.70	
71344810	PEPSICO INC	62,213	61.03000	3,796,859.39	
71429010	PERRIGO CO	4,345	36.77000	159,765.65	
71649510	PETROHAWK ENERGY CORP	10,750	26.47000	284,552.50	
71676810	PETSMART INC	5,125	24.75000	126,843.75	
71708110	PFIZER INC	322,065	17.25000	5,555,621.25	
71712410	PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVELOPMENT INC	5,690	23.05000	131,154.50	
71815410	ALTRIA GROUP INC	82,363	17.93000	1,476,768.59	
71817210	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	78,358	49.07000	3,845,027.06	
71850710	CONOCOPHILLIPS	56,215	51.97000	2,921,493.55	
72348410	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	4,079	33.48000	136,564.92	
72378710	PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	5,260	42.74000	224,812.40	
72447910	PITNEY BOWES INC	8,543	25.87000	221,007.41	
72650510	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO	4,405	29.54000	130,123.70	
73157210	POLO RALPH LAUREN CORP	2,350	78.05000	183,417.50	
73767910	PEPCO HOLDINGS INC	8,712	14.75000	128,502.00	
74005P10	PRAXAIR INC	12,275	82.68000	1,014,897.00	

74018910	PRECISION CASTPARTS CORP	5,160	102.77000	530,293.20	
74147710	T ROWE PRICE GROUP INC	9,480	54.27000	514,479.60	
74150340	PRICELINE.COM INC	1,635	177.14000	289,623.90	
74153Q10	PRIDE INTERNATIONAL INC	6,670	32.95000	219,776.50	
74251V10	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	10,520	28.21000	296,769.20	
74271810	PROCTER & GAMBLE COMPANY	116,429	57.64000	6,710,967.56	
74326310	PROGRESS ENERGY INC	10,108	37.68000	380,869.44	
74331510	PROGRESSIVE CORP	23,485	16.49000	387,267.65	
74432010	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	18,032	49.73000	896,731.36	
74457310	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	21,318	30.31000	646,148.58	
74586710	PULTE HOMES INC	8,769	10.08000	88,391.52	



74752510	QUALCOMM INC	65,937	40.70000	2,683,635.90	
74762E10	QUANTA SERVICES INC	8,315	22.82000	189,748.30	
74834L10	QUEST DIAGNOSTICS INC	5,921	56.32000	333,470.72	
74835610	QUESTAR CORPORATION	7,365	41.15000	303,069.75	
74912110	QWEST COMMUNICATIONS INTERNATIONAL INC	65,293	3.58000	233,748.94	
75102510	RALCORP HOLDINGS INC	2,415	55.71000	134,539.65	
75281A10	RANGE RESOURCES CORP	6,505	54.98000	357,644.90	
75511140	RAYTHEON COMPANY	15,262	46.43000	708,614.66	
75657710	RED HAT INC	7,790	27.49000	214,147.10	
75894010	REGIONS FINANCIAL CORP	44,609	5.53000	246,687.77	
75952J10	CENTERPOINT ENERGY INC	13,697	12.85000	176,006.45	
76075910	REPUBLIC SERVICES INC	13,660	26.80000	366,088.00	
76182K10	REYNOLDS AMERICAN INC	6,350	48.44000	307,594.00	
77032310	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	6,240	25.72000	160,492.80	
77390310	ROCKWELL AUTOMATION INC	5,878	43.26000	254,282.28	
77434110	ROCKWELL COLLINS INC.	6,270	51.54000	323,155.80	
77669610	ROPER INDUSTRIES INC	3,990	52.21000	208,317.90	
77829610	ROSS STORES INC	5,483	46.12000	252,875.96	
77938210	ROWAN COMPANIES INC	6,265	26.25000	164,456.25	
78387G10	AT&T INC	235,586	25.73000	6,061,627.78	
78390X10	SAIC INC	7,890	18.34000	144,702.60	
78411710	SEI INVESTMENTS CO	6,985	18.33000	128,035.05	
78463510	SPX CORP	2,892	60.74000	175,660.08	
78651420	SAFEWAY INC	15,208	22.40000	340,659.20	
79084910	ST JUDE MEDICAL INC	14,275	34.40000	491,060.00	
79286010	TRAVELERS COS INC/THE	23,389	51.30000	1,199,855.70	
79466L30	SALESFORCE.COM INC	4,700	63.12000	296,664.00	
80004C10	SANDISK CORPORATION	10,323	22.12000	228,344.76	
80311110	SARA LEE CORP	30,403	11.48000	349,026.44	
80589M10	SCANA CORP	4,853	34.96000	169,660.88	
80640710	HENRY SCHEIN INC	4,060	55.22000	224,193.20	
80660510	SCHERING-PLOUGH CORP	65,000	28.97000	1,883,050.00	
80685710	SCHLUMBERGER LTD	47,807	65.20000	3,117,016.40	
80851310	CHARLES SCHWAB CORP	37,459	17.94000	672,014.46	
81106510	SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE	3,345	39.26000	131,324.70	
81211K10	SEALED AIR CORP	8,226	20.24000	166,494.24	
81235010	SEARS HOLDINGS CORPORATION	2,326	72.78000	169,286.28	
81685110	SEMPRA ENERGY	9,527	52.74000	502,453.98	
82434810	SHERWIN-WILLIAMS CO	4,042	58.26000	235,486.92	
82655210	SIGMA ALDRICH CORP	5,485	54.08000	296,628.80	
83211010	SMITH INTERNATIONAL INC	8,676	32.65000	283,271.40	
83269640	JM SMUCKER CO/THE	5,110	52.84000	270,012.40	
84258710	SOUTHERN CO	31,410	32.67000	1,026,164.70	
84474110	SOUTHWEST AIRLINES COMPANY	6,100	8.84000	53,924.00	
84546710	SOUTHWESTERN ENERGY CO	12,945	47.22000	611,262.90	
84756010	SPECTRA ENERGY CORP	26,769	20.00000	535,380.00	
85206110	SPRINT NEXTEL CORPORATION	115,162	3.25000	374,276.50	
85461610	STANLEY WORKS	2,642	47.31000	124,993.02	
85503010	STAPLES INC	28,519	22.60000	644,529.40	
85524410	STARBUCKS CORP	29,757	20.27000	603,174.39	
85590520	STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC	6,957	33.00000	229,581.00	
85747710	STATE STREET CORP	20,067	45.70000	917,061.90	
85981210	STERICYCLE INC	3,555	53.17000	189,019.35	
86366710	STRYKER CORP	11,638	48.03000	558,973.14	
86676210	SUNOCO INC	5,078	33.12000	168,183.36	
86681010	SUN MICROSYSTEMS INC	29,386	8.44000	248,017.84	
86765210	SUNPOWER CORP-CLASS A	3,350	28.35000	94,972.50	
86791410	SUNTRUST BANKS INC	17,417	20.99000	365,582.83	
86853610	SUPERVALU INC	8,880	16.55000	146,964.00	
87150310	SYMANTEC CORP	30,615	16.66000	510,045.90	

87160710	SYNOPSIS INC	5,697	23.28000	132,626.16	
87182910	SYSCO CORP	23,321	27.23000	635,030.83	
87236Y10	TD AMERITRADE HOLDING CORP	9,050	19.42000	175,751.00	
87240R10	TFS FINANCIAL CORP	4,255	11.72000	49,868.60	
87254010	TJX COMPANIES INC	15,554	39.78000	618,738.12	
87943310	TELEPHONE AND DATA SYSTEMS	2,240	32.82000	73,516.80	
88076W10	TERADATA CORP	7,150	28.33000	202,559.50	
88250810	TEXAS INSTRUMENTS INC	51,032	23.50000	1,199,252.00	
88320310	TEXTRON INC	9,791	19.13000	187,301.83	
88355610	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	17,399	47.66000	829,236.34	
88654710	TIFFANY & CO	5,030	41.45000	208,493.50	
88706M10	TIM HORTONS INC	7,404	28.90000	213,975.60	
88732J10	TIME WARNER CABLE INC	14,837	41.24000	611,877.88	
88947810	TOLL BROTHERS INC	5,526	19.17000	105,933.42	
89102710	TORCHMARK CORP	4,181	44.26000	185,051.06	
89190610	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	8,221	16.57000	136,221.97	
89595310	YUM! BRANDS INC	19,174	34.29000	657,476.46	
90212410	TYCO INTERNATIONAL LTD	17,725	35.12000	622,502.00	
90249410	TYSON FOODS INC	11,206	12.07000	135,256.42	
90290582	MARATHON OIL CORPORATION	28,207	34.01000	959,320.07	
90297310	US BANCORP	75,856	24.95000	1,892,607.20	
90319210	UNUM GROUP	13,988	21.34000	298,503.92	
90323610	URS CORP	3,420	40.60000	138,852.00	
90337T10	UNITED STATES STEEL CORP	4,537	40.87000	185,427.19	
90390U10	SLM CORP	19,052	11.00000	209,572.00	
90391410	ULTRA PETROLEUM CORP	6,379	53.60000	341,914.40	
90781810	UNION PACIFIC CORP	20,113	57.73000	1,161,123.49	
91058110	UNITEDHEALTH GROUP INC	48,595	25.85000	1,256,180.75	
91131210	UNITED PARCEL SERVICE INC-CL B	27,932	55.70000	1,555,812.40	
91301710	UNITED TECHNOLOGIES CORP	35,830	65.81000	2,357,972.30	
91704710	URBAN OUTFITTERS INC	4,770	32.80000	156,456.00	
91820410	VF CORP	3,830	78.32000	299,965.60	
91913Y10	VALERO ENERGY CORPORATION	20,287	20.67000	419,332.29	
92220P10	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	5,339	41.63000	222,262.57	
92343E10	VERISIGN INC	7,695	23.79000	183,064.05	
92532F10	VERTEX PHARMACEUTICA	6,860	32.50000	222,950.00	
92552430	VIACOM INC-CLASS B	21,643	28.36000	613,795.48	
92826C83	VISA INC	17,970	74.12000	1,331,936.40	
92916010	VULCAN MATERIALS CO	4,443	50.73000	225,393.39	
93114210	WAL-MART STORES INC	94,082	50.44000	4,745,496.08	
93142210	WALGREEN CO	39,447	39.05000	1,540,405.35	
93964010	THE WASHINGTON POST COMPANY	247	467.10000	115,373.70	
94106L10	WASTE MANAGEMENT INC	17,484	30.93000	540,780.12	
94184810	WATERS CORP	4,046	56.99000	230,581.54	
94268310	WATSON PHARMACEUTICALS INC	4,075	35.81000	145,925.75	
94707410	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	28,484	19.93000	567,686.12	
94974610	WELLS FARGO & COMPANY	174,875	29.32000	5,127,335.00	
95810210	WESTERN DIGITAL CORP	9,920	35.44000	351,564.80	
95980210	WESTERN UNION CO/THE	29,946	18.79000	562,685.34	
96216610	WEYERHAEUSER CO	8,495	39.48000	335,382.60	
96332010	WHIRLPOOL CORP	2,934	77.13000	226,299.42	
96683710	WHOLE FOODS MARKET INC	7,010	33.36000	233,853.60	
96945710	THE WILLIAMS COMPANIES INC	21,019	19.13000	402,093.47	
97428010	WINDSTREAM CORPORATION	20,465	9.96000	203,831.40	
97665710	WISCONSIN ENERGY CORP	5,127	44.45000	227,895.15	
98313410	WYNN RESORTS LIMITED	2,420	62.46000	151,153.20	
98385X10	XTO ENERGY INC	22,617	43.88000	992,433.96	
98391910	XILINX INC	11,600	22.91000	265,756.00	
98412110	XEROX CORP	34,421	7.88000	271,237.48	
98433210	YAHOO! INC	52,720	17.22000	907,838.40	
98956P10	ZIMMER HOLDINGS INC	8,177	54.71000	447,363.67	
99990000	FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	30,311	7.24000	219,451.64	

G0070K10	ACE LTD	12,608	54.38000	685,623.04	
G0450A10	ARCH CAPITAL GROUP LTD	1,815	68.88000	125,017.20	
G0692U10	AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	5,885	30.39000	178,845.15	
G1696210	BUNGE LIMITED	5,132	63.54000	326,087.28	
G2552X10	COVIDIEN PLC	21,265	43.44000	923,751.60	
G3223R10	EVEREST RE GROUP LTD	2,684	89.11000	239,171.24	
G3653513	FOSTER WHEELER AG	6,295	31.78000	200,055.10	
G3726010	GARMIN LTD	4,625	37.92000	175,380.00	
G491BT10	INVESCO LTD	16,357	22.36000	365,742.52	
G5876H10	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	20,549	14.58000	299,604.42	
G6852T10	PARTNERRE LTD	2,372	78.56000	186,344.32	
G7496G10	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	2,362	55.42000	130,902.04	
G7945J10	SEAGATE TECHNOLOGY	20,539	15.73000	323,078.47	
G9007810	TRANSOCEAN LTD	12,780	89.86000	1,148,410.80	
G9144P10	TYCO ELECTRONICS LTD	16,680	23.26000	387,976.80	
G9319H10	VALIDUS HOLDINGS LTD	3,700	26.63000	98,531.00	
G9618E10	WHITE MOUNTAINS INSURANCE GROUP LTD	470	320.00000	150,400.00	
G9665510	WILLIS GROUP HOLDINGS LTD	6,770	26.62000	180,217.40	
G9825510	XL CAPITAL LTD -CLASS A	13,665	17.18000	234,764.70	
V7780T10	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	5,188	22.50000	116,730.00	
アメリカドル 計		12,387,135		398,621,364.24	
(邦貨換算額)				(36,693,096,578)	

外国株式（カナダドル）

（単位：株、カナダドル）

銘 柄		株 数	評価額		備 考
			単価	金額	
ABX	BARRICK GOLD CORP	38,589	39.59000	1,527,738.51	
ACM/A	ASTRAL MEDIA INC	3,130	32.21000	100,817.30	
AER	GROUPE AEROPLAN INC	12,575	9.21000	115,815.75	
AGE	AGNICO-EAGLE MINES	5,575	72.10000	401,957.50	
AGU	AGRIUM INC	5,535	55.52000	307,303.20	
ATD/B	ALIMENTATION COUCHE TARD INC	6,060	18.70000	113,322.00	
BBDB	BOMBARDIER INC 'B'	48,226	4.69000	226,179.94	
BCE	BCE INC	11,310	25.45000	287,839.50	
BMO	BANK OF MONTREAL	21,621	52.03000	1,124,940.63	
BNNA	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC	21,152	23.99000	507,436.48	
BNS	BANK OF NOVA SCOTIA	39,654	46.34000	1,837,566.36	
BPO	BROOKFIELD PROPERTIES CORP	8,959	11.50000	103,028.50	
BVF	BIOVAIL CORPORATION	5,759	14.70000	84,657.30	
CAE	CAE INC	15,585	9.08000	141,511.80	
CCO	CAMECO CORP CORPORATION	15,572	31.95000	497,525.40	
CIXF	CI FINANCIAL CORP	7,240	19.69000	142,555.60	
CM	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	15,655	64.36000	1,007,555.80	
CNQ	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	21,627	74.43000	1,609,697.61	
CNR	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	19,384	53.00000	1,027,352.00	
CPG	CRESCENT POINT ENERGY CORP	5,900	38.15000	225,085.00	
CPZ	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	5,890	49.20000	289,788.00	
CTR/A	CANADIAN TIRE CORPORATION LIMITED -CL A	3,340	58.02000	193,786.80	
CU	CANADIAN UTILITIES LTD-A	3,725	39.19000	145,982.75	
ECA	ENCANA CORP	29,978	63.10000	1,891,611.80	
ELD	ELDORADO GOLD CORP	15,315	12.53000	191,896.95	
ENB	ENBRIDGE INC	15,040	42.18000	634,387.20	
ESI	ENSIGN ENERGY SERVICES INC	4,520	15.99000	72,274.80	
FFH	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	737	373.26000	275,092.62	
FM	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	2,875	77.27000	222,151.25	
FNV	FRANCO-NEVADA CORP	3,845	27.39000	105,314.55	
FTS	FORTIS INC	7,570	25.93000	196,290.10	
FTT	FINNING INTERNATIONAL INC	7,120	17.10000	121,752.00	
G	GOLDCORP INC	29,567	42.18000	1,247,136.06	
GIB/A	CGI GROUP INC	11,525	13.31000	153,397.75	

GIL	GILDAN ACTIVEWEAR INC	3,920	20.22000	79,262.40	
GWO	GREAT WEST LIFE CO INC	11,049	24.71000	273,020.79	
HSE	HUSKY ENERGY INC	9,239	30.40000	280,865.60	
IAG	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE AND FINANCIAL SERVICES INC	3,025	29.93000	90,538.25	
IFC	INTACT FINANCIAL CORP	3,300	33.40000	110,220.00	
IGI	IGM FINANCIAL INC	5,215	40.80000	212,772.00	
IMG	IAMGOLD CORP	12,045	14.49000	174,532.05	
IMN	INMET MINING CORP	2,935	67.03000	196,733.05	
IMO	IMPERIAL OIL LTD	11,667	43.03000	502,031.01	
IVN	IVANHOE MINES LTD	15,050	13.29000	200,014.50	
K	KINROSS GOLD CORP	27,133	22.50000	610,492.50	
L	LOBLAW COMPANIES LTD	4,479	30.66000	137,326.14	
MFC	MANULIFE FINANCIAL CORP	64,361	21.71000	1,397,277.31	
MGA	MAGNA INTERNATIONAL INC-CL A	3,522	46.94000	165,322.68	
MRU/A	METRO INC-A	5,410	34.35000	185,833.50	
NA	NATIONAL BANK OF CANADA	5,720	59.10000	338,052.00	
NKO	NIKO RESOURCES LTD	1,905	86.60000	164,973.00	
NXY	NEXEN INC	19,790	24.52000	485,250.80	
OCX	ONEX CORPORATION	3,840	26.01000	99,878.40	
PAA	PAN AMERICAN SILVER CORP	5,030	24.11000	121,273.30	
PBN	PETROBAKKEN ENERGY LTD	2,800	31.30000	87,640.00	
POT	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC	11,804	105.95000	1,250,633.80	
POW	POWER CORP OF CANADA	13,675	27.53000	376,472.75	
PWF	POWER FINANCIAL CORPORATION	9,705	29.10000	282,415.50	
RBA	RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	4,365	24.81000	108,295.65	
RCI/B	ROGERS COMMUNICATIONS INC-CL B	20,915	28.89000	604,234.35	
RIM	RESEARCH IN MOTION	20,368	69.20000	1,409,465.60	
RY	ROYAL BANK OF CANADA	56,169	56.11000	3,151,642.59	
SAP	SAPUTO INC	6,845	26.05000	178,312.25	
SC	SHOPPERS DRUG MART CORP	7,365	43.81000	322,660.65	
SHER	SHERITT INTERNATIONAL CORP	18,000	7.79000	140,220.00	
SJRB	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	11,785	19.95000	235,110.75	
SLC	SUN LIFE FINANCIAL INC	23,099	30.50000	704,519.50	
SLW	SILVER WHEATON CORP	11,515	14.67000	168,925.05	
SNC	SNC-LAVALIN GROUP INC	5,800	45.44000	263,552.00	
SU	SUNCOR ENERGY INC	62,260	38.37000	2,388,916.20	
T	TELUS CORP	1,440	33.07000	47,620.80	
T/A	TELUS CORPORATION -NON VOTE	4,348	30.92000	134,440.16	
TA	TRANSALTA CORP	9,680	21.24000	205,603.20	
TCW	TRICAN WELL SERVICE LTD	8,190	13.90000	113,841.00	
TD	TORONTO-DOMINION BANK	33,930	64.97000	2,204,432.10	
TEK/B	TECK RESOURCES LTD-CLS B	19,655	34.81000	684,190.55	
TLM	TALISMAN ENERGY INC	42,987	19.37000	832,658.19	
TOC	THOMSON REUTERS CORP	16,464	34.47000	567,514.08	
TRE	SINO-FOREST CORP	11,590	16.34000	189,380.60	
TRP	TRANSCANADA CORP	26,738	33.40000	893,049.20	
VT	VITERRA INC	9,300	10.54000	98,022.00	
WN	GEORGE WESTON LTD	2,187	56.18000	122,865.66	
X	TMX GROUP INC	3,590	34.15000	122,598.50	
YRI	YAMANA GOLD INC	25,391	12.66000	321,450.06	
カナダドル 計		1,190,750		41,167,100.83	
(邦貨換算額)				(3,598,416,284)	

外国株式（オーストラリアドル）

（単位：株、オーストラリアドル）

銘 柄		株 数	評価額		備 考
			単価	金額	
AGK	AGL ENERGY LTD	20,580	14.35000	295,323.00	
AIO	ASCIANO GROUP	109,000	1.65000	179,850.00	
ALL	ARISTOCRAT LEISURE LTD	11,305	4.91000	55,507.55	
AMC	AMCOR LTD	35,775	5.72000	204,633.00	
AMP	AMP LIMITED	81,862	6.38000	522,279.56	

ANZ	AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	93,209	23.85000	2,223,034.65	
ASX	ASX LTD	7,235	35.65000	257,927.75	
BBG	BILLABONG INTERNATIONAL LTD	12,830	11.45000	146,903.50	
BEN	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	17,948	9.90000	177,685.20	
BHP	BHP BILLITON LTD	134,161	40.20000	5,393,272.20	
BOR	BORAL LIMITED	22,060	6.31000	139,198.60	

[次へ](#)

BSL	BLUESCOPE STEEL LIMITED	72,831	3.31000	241,070.61	
BXBAU	BRAMBLES LTD	50,713	7.28000	369,190.64	
CBA	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	60,667	56.24000	3,411,912.08	
CCL	COCA-COLA AMATIL LIMITED	21,315	10.72000	228,496.80	
COH	COCHLEAR LIMITED	2,157	63.07000	136,041.99	
CPU	COMPUTERSHARE LIMITED	17,960	10.72000	192,531.20	
CSL	CSL LIMITED	22,667	32.17000	729,197.39	
CSR	CSR LIMITED	52,528	1.98500	104,268.08	
CTX	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	6,935	10.87000	75,383.45	
CWN	CROWN LTD	17,690	8.60000	152,134.00	
FBG	FOSTER'S GROUP LTD	77,620	5.58000	433,119.60	
FMG	FORTESCUE METALS GROUP LTD	49,920	4.03000	201,177.60	
FXJ	FAIRFAX MEDIA LTD	57,250	1.78000	101,905.00	
GFF	GOODMAN FIELDER LTD	81,745	1.63500	133,653.07	
HVN	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	25,515	4.11000	104,866.65	
IPL	INCITEC PIVOT LTD	64,675	2.81000	181,736.75	
JHX	JAMES HARDIE INDUSTRIES NW	26,890	7.56000	203,288.40	
LEI	LEIGHTON HOLDINGS LIMITED	5,795	37.65000	218,181.75	
LLC	LEND LEASE CORP LIMITED	21,287	10.29000	219,043.23	
MAP	MAP GROUP	22,500	2.86000	64,350.00	
MBL	MACQUARIE GROUP LIMITED	11,166	53.24000	594,477.84	
MIG	MACQUARIE INFRASTRUCTURE GROUP	95,017	1.43000	135,874.31	
MTS	METCASH LTD	31,160	4.60000	143,336.00	
NAB	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	76,638	30.91000	2,368,880.58	
NCM	NEWCREST MINING LIMITED	20,224	35.47000	717,345.28	
NMH	AXA ASIA PACIFIC HOLDINGS	34,590	4.65000	160,843.50	
NRM	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	84,608	3.86000	326,586.88	
ORG	ORIGIN ENERGY LIMITED	37,670	16.48000	620,801.60	
ORI	ORICA LTD	14,920	23.88000	356,289.60	
OST	ONESTEEL LIMITED	33,285	3.38000	112,503.30	
PDN	PALADIN ENERGY LTD	22,400	4.82000	107,968.00	
PPT	PERPETUAL LTD	2,260	40.00000	90,400.00	
QAN	QANTAS AIRWAYS LIMITED	46,470	2.93000	136,157.10	
QBE	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	40,350	23.45000	946,207.50	
RIO	RIO TINTO LIMITED	18,178	67.50000	1,227,015.00	
SGM	SIMS METAL MANAGEMENT LTD	6,495	22.61000	146,851.95	
SHL	SONIC HEALTHCARE LTD	14,760	13.98000	206,344.80	
STO	SANTOS LTD	28,970	15.55000	450,483.50	
SUN	SUNCORP-METWAY LIMITED	46,635	9.40000	438,369.00	
TAH	TABCORP HOLDINGS LIMITED	21,580	7.40000	159,692.00	
TCL	TRANSURBAN GROUP	49,780	4.41000	219,529.80	
TLS	TELSTRA CORP LTD	167,139	3.19000	533,173.41	
TOL	TOLL HOLDINGS LIMITED	24,745	8.67000	214,539.15	
TTS	TATTS GROUP LTD	45,070	2.53000	114,027.10	
WBC	WESTPAC BANKING CORPORATION	116,321	27.30000	3,175,563.30	
WES	WESFARMERS LIMITED	42,425	28.26000	1,198,930.50	
WESN	WESFARMERS LTD-PPS	8,002	28.35000	226,856.70	
WMC	ALUMINA LIMITED	116,912	1.86000	217,456.32	
WOR	WORLEYPARSONS LTD	6,770	29.04000	196,600.80	
WOW	WOOLWORTHS LIMITED	49,922	29.31000	1,463,213.82	
WPL	WOODSIDE PETROLEUM LTD	19,548	51.80000	1,012,586.40	
オーストラリアドル 計		2,638,635		35,116,068.34	
(邦貨換算額)				(2,982,056,523)	

外国株式（イギリスポンド）

（単位：株、イギリスポンド）

銘 柄	株 数	評価額		備 考
		単価	金額	
AAL	ANGLO AMERICAN PLC	52,624	23.80000	1,252,451.20
ABF	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	11,730	8.50000	99,705.00
ADM	ADMIRAL GROUP PLC	6,965	10.87000	75,709.55
AMEC	AMEC PLC	12,860	8.64000	111,110.40

ANTO	ANTOFAGASTA PLC	16,090	8.58000	138,052.20	
AU	AUTONOMY CORP PLC	8,700	14.44000	125,628.00	
AZN	ASTRAZENECA PLC	57,868	27.69000	1,602,364.92	
BA	BAE SYSTEMS PLC	141,075	3.17300	447,630.97	
BATS	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	79,802	19.75000	1,576,089.50	
BAW	BRITISH AIRWAYS PLC	22,875	2.09800	47,991.75	
BCS	BARCLAYS PLC	440,396	3.61450	1,591,811.34	
BG	BG GROUP PLC	134,219	11.39000	1,528,754.41	
BICC	BALFOUR BEATTY PLC	25,690	2.87200	73,781.68	
BKG	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	5,791	9.07500	52,553.32	
BLT	BHP BILLITON PLC	88,226	18.32000	1,616,300.32	
BNZL	BUNZL PLC	17,096	6.51500	111,380.44	
BP	BP PLC	749,103	5.65000	4,232,431.95	
BRBY	BURBERRY GROUP PLC	22,444	5.49000	123,217.56	
BSBE	INVENSYS PLC	32,000	3.05900	97,888.00	
BSY	BRITISH SKY BROADCASTING GROUP PLC	41,529	5.53000	229,655.37	
BT	BT GROUP PLC	309,517	1.35300	418,776.50	
CBRY	CADBURY SCHWEPPES PLC	50,710	7.86000	398,580.60	
CGU	AVIVA PLC	107,985	4.31200	465,631.32	
CNA	CENTRICA PLC	198,475	2.41200	478,721.70	
CNE	CAIRN ENERGY PLC	5,690	29.21000	166,204.90	
COB	COBHAM PLC	44,635	2.20100	98,241.63	
CPG	COMPASS GROUP PLC	67,133	3.94000	264,504.02	
CPI	CAPITA GROUP PLC	25,499	7.81500	199,274.68	
CPW	CARPHONE WAREHOUSE GROUP	26,830	1.94400	52,157.52	
CW	CABLE & WIRELESS PLC	103,336	1.41000	145,703.76	
DGE	DIAGEO PLC	99,917	9.62500	961,701.12	
DRX	DRAX GROUP PLC	12,800	4.71900	60,403.20	
EMG	MAN GROUP PLC	69,121	3.51000	242,614.71	
ENRC	EURASIAN NATURAL RESOURCES CORP	13,335	9.44500	125,949.07	
EXPN	EXPERIAN PLC	41,513	5.74000	238,284.62	
FGP	FIRSTGROUP PLC	18,545	4.02600	74,662.17	
FPLN	FRIENDS PROVIDENT GROUP PLC	124,144	0.79800	99,066.91	
GFS	G4S PLC	59,864	2.48300	148,642.31	
GLXO	GLAXOSMITHKLINE PLC	207,396	12.36500	2,564,451.54	
HG	LADBROKES PLC	35,342	1.37400	48,559.90	
HOME	HOME RETAIL GROUP	37,193	3.05600	113,661.80	
HSBA	HSBC HOLDINGS PLC	691,641	6.98600	4,831,804.02	
IAP	ICAP PLC	20,840	4.54500	94,717.80	
IHG	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	9,602	8.11500	77,920.23	
III	3I GROUP PLC	33,579	2.96300	99,494.57	
IMT	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	40,622	18.17000	738,101.74	
INVP	INVESTEC PLC	21,430	4.71500	101,042.45	
JMAT	JOHNSON MATTHEY PLC	8,484	14.92000	126,581.28	
KAZ	KAZAKHMYS PLC	7,345	12.94000	95,044.30	
KGF	KINGFISHER PLC	98,082	2.36300	231,767.76	
LGEN	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	232,476	0.84800	197,139.64	
LLOY	LLOYDS BANKING GROUP PLC	649,536	0.96230	625,048.49	
LMI	LONMIN PLC	5,290	17.11000	90,511.90	
LSE	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	8,878	8.80000	78,126.40	
MKS	MARKS & SPENCER GROUP PLC	64,120	3.47300	222,688.76	
MRW	WILLIAM MORRISON SUPERMARKETS PLC	76,000	2.72000	206,720.00	
NGG	NATIONAL GRID PLC	97,115	5.87500	570,550.62	
NPW	INTERNATIONAL POWER PLC	61,825	2.59300	160,312.22	
NXT	NEXT PLC	7,872	18.70000	147,206.40	
OML	OLD MUTUAL PLC	213,005	1.12700	240,056.63	
PFC	PETROFAC LTD	8,280	10.27000	85,035.60	
POC	CARNIVAL PLC	6,710	20.82000	139,702.20	
PRU	PRUDENTIAL PLC	99,817	6.33500	632,340.69	
PSON	PEARSON PLC	29,164	8.48000	247,310.72	
RB/	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	24,450	30.66000	749,637.00	
RBOS	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC	683,034	0.47080	321,572.40	

RDSA	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	141,738	19.04000	2,698,691.52	
RDSB	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	107,764	18.52500	1,996,328.10	
REED	REED ELSEVIER PLC	43,666	4.62000	201,736.92	
REX	REXAM PLC	28,945	2.80000	81,046.00	
RIO	RIO TINTO PLC	54,780	30.00500	1,643,673.90	
RR	ROLLS-ROYCE GROUP PLC	68,855	4.74100	326,441.55	
RRS	RANDGOLD RESOURCES LTD	3,145	44.75000	140,738.75	
RSA	RSA INSURANCE GROUP PLC	116,917	1.30000	151,992.10	
SAB	SABMILLER PLC	37,376	16.47000	615,582.72	
SBRY	J SAINSBURY PLC	49,036	3.38900	166,183.00	
SDR	SCHROEDERS PLC	4,981	11.87000	59,124.47	
SGL	SAGE GROUP PLC	63,105	2.29600	144,889.08	
SHP	SHIRE PLC	23,470	10.35000	242,914.50	
SL/	STANDARD LIFE PLC	87,275	2.30300	200,994.32	
SMIN	SMITHS GROUP PLC	15,713	9.25500	145,423.81	
SMU	SMITH & NEPHEW PLC	37,036	5.40500	200,179.58	
SRP	SERCO GROUP PLC	19,635	5.21000	102,298.35	
SSE	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY PLC	35,777	10.74000	384,244.98	
STAN	STANDARD CHARTERED PLC	77,195	16.05000	1,238,979.75	
SVT	SEVERN TRENT PLC	9,513	9.58000	91,134.54	
TCG	THOMAS COOK GROUP PLC	15,475	2.21800	34,323.55	
TLW	TULLOW OIL PLC	30,375	12.61000	383,028.75	
TOMK	TOMKINS PLC	49,174	1.76000	86,546.24	
TSCO	TESCO PLC	314,369	3.89700	1,225,095.99	
TT	TUI TRAVEL PLC	22,990	2.44400	56,187.56	
ULVR	UNILEVER PLC	51,307	18.66000	957,388.62	
UU	UNITED UTILITIES GROUP PLC	26,735	4.39300	117,446.85	
VED	VEDANTA RESOURCES PLC	6,350	23.58000	149,733.00	
VOD	VODAFONE GROUP PLC	2,097,815	1.37500	2,884,495.62	
WOS	WOLSELEY PLC	6,410	14.45000	92,624.50	
WPP	WPP PLC	46,799	5.56000	260,202.44	
WTB	WHITBREAD PLC	9,490	12.91000	122,515.90	
XTA	XSTRATA PLC	77,605	10.12000	785,362.60	
イギリスポンド 計		10,606,076		51,598,285.24	
(邦貨換算額)				(7,724,779,283)	

外国株式（スイスフラン）

（単位：株、スイスフラン）

銘 柄		株 数	評価額		備 考
			単価	金額	
ABBN	ABB LTD	87,955	21.54000	1,894,550.70	
ADEN	ADECCO SA-REG	4,757	50.85000	241,893.45	
ARYN	ARYZTA AG	4,245	39.70000	168,526.50	
ATLN	ACTELION LTD	4,185	58.50000	244,822.50	
BAER	GAM HOLDING LTD	8,125	13.29000	107,981.25	
BAERGRP	JULIUS BAER GROUP LTD	8,125	42.26000	343,362.50	
BALN	BALOISE HOLDING -R	2,475	93.90000	232,402.50	
BKWN	BKW FMB ENERGIE AG	860	86.95000	74,777.00	
CS	CREDIT SUISSE GROUP AG	44,990	56.75000	2,553,182.50	
GEBN	GEBERIT AG-REG	1,885	161.70000	304,804.50	
GIVN	GIVAUDAN-REG	254	755.00000	191,770.00	
HOL	HOLCIM LTD-REG	9,923	70.05000	695,106.15	
KNI	KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL AG	2,115	92.90000	196,483.50	
LISN	LINDT & SPRUENGLI AG-REG.	5	26,740.00000	133,700.00	
LISP	LINDT & SPRUENGLI-PC	30	2,238.00000	67,140.00	
LOGN	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	9,690	19.18000	185,854.20	
LONN	LONZA GROUP AG-REG	2,025	108.30000	219,307.50	
NESZ	NESTLE SA	145,448	46.46000	6,757,514.08	
NOBE	NOBEL BIOCAPRE HOLDING AG	6,530	30.60000	199,818.00	
NOVN	NOVARTIS AG-REG SHS	84,543	52.40000	4,430,053.20	
PARG	PARGESA HOLDING SA-BEARER	1,045	88.95000	92,952.75	
PHBN	SONOVA HOLDING AG	1,940	106.00000	205,640.00	

RAN	SCHWEIZERISCHE LEBENSVERSICHERUNGS-UND RENTENANSTALT/SWISS LIFE-RE	1,535	135.30000	207,685.50	
RIFZ	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT AG	20,929	30.12000	630,381.48	
ROCZ	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	28,083	161.10000	4,524,171.30	
RUKZ	SWISS REINSURANCE COMPANY LTD	13,669	47.66000	651,464.54	
SCHP	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	2,520	71.55000	180,306.00	
SCMZ	SWISSCOM AG-REG	1,004	374.50000	375,998.00	
SGSN	SGS SOCIETE GENERALE DE SURVEILLANCE HOLDINGS SA	181	1,371.00000	248,151.00	
STMN	STRAUMANN HOLDING AG-REG	491	276.00000	135,516.00	
SYNN	SYNGENTA AG	3,876	253.25000	981,597.00	
SYST	SYNTHES INC	2,409	122.30000	294,620.70	
UBSZ	UBS AG-REGISTERED	142,082	18.41000	2,615,729.62	
UHR	SWATCH GROUP AG-B	1,385	254.00000	351,790.00	
UHRN	SWATCH GROUP AG-REG	2,650	48.90000	129,585.00	
ZURN	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	5,906	253.25000	1,495,694.50	
スイスフラン 計		657,870		32,364,333.42	
（邦貨換算額）				(2,953,569,068)	

外国株式（香港ドル）

（単位：株、香港ドル）

銘 柄		株 数	評価額		備 考
			単価	金額	
AP	HANG LUNG PROPERTIES LTD	94,000	31.10000	2,923,400.00	
ASMP	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	6,500	58.80000	382,200.00	
BKEA	BANK OF EAST ASIA	60,440	28.55000	1,725,562.00	
BOC	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	142,500	18.22000	2,596,350.00	
CATH	CATHAY PACIFIC AIRWAYS LTD	39,000	12.74000	496,860.00	
CGK	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	57,682	105.50000	6,085,451.00	
CHES	CHINESE ESTATES HOLDINGS LTD	33,000	13.88000	458,040.00	
CHL	CLP HOLDINGS LTD	86,000	52.15000	4,484,900.00	
CKIZ	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	17,000	27.70000	470,900.00	
EPA	ESPRIT HOLDINGS LTD	39,500	54.90000	2,168,550.00	
FOXCON	FOXCONN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	65,000	7.33000	476,450.00	
HAC	HONG KONG AIRCRAFT ENGINEERG	2,000	94.50000	189,000.00	
HCG	HONG KONG & CHINA GAS CO LTD	167,981	19.46000	3,268,910.26	
HEL	HONGKONG ELECTRIC HOLDINGS	49,500	41.70000	2,064,150.00	
HKEX	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	42,700	145.40000	6,208,580.00	
HL	HANG LUNG GROUP LIMITED	39,000	42.10000	1,641,900.00	
HNDH	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	49,426	55.30000	2,733,257.80	
HPWH	HOPEWELL HOLDINGS	29,000	25.30000	733,700.00	
HSGH	HANG SENG BANK LTD	30,300	111.20000	3,369,360.00	
HTW	HUTCHISON WHAMPOA LTD	82,823	57.95000	4,799,592.85	
HWD	NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD	104,000	18.14000	1,886,560.00	
HYS	HYSAN DEVELOPMENT CO LTD	22,000	24.05000	529,100.00	
KERP	KERRY PROPERTIES LTD	27,950	45.70000	1,277,315.00	
LIFE	LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	26,500	13.10000	347,150.00	
LIFU	LI & FUNG LTD	98,000	33.95000	3,327,100.00	
MTRC	MTR CORP	58,000	28.35000	1,644,300.00	
NWC	MONGOLIA ENERGY CO LTD	116,000	3.28000	380,480.00	
ORIO	ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD	13,500	41.05000	554,175.00	
PAP	NWS HOLDINGS LTD	27,000	14.90000	402,300.00	
SHGH	SHANGRI-LA ASIA LTD.	52,000	15.66000	814,320.00	
SHK	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	56,480	122.30000	6,907,504.00	
SINO	SINO LAND CO	71,500	16.40000	1,172,600.00	
SWPA	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	34,017	97.20000	3,306,452.40	
TVB	TELEVISION BROADCASTS LTD	12,000	37.40000	448,800.00	
WHB	WING HANG BANK LIMITED	7,500	78.15000	586,125.00	
WHEL	WHEELLOCK&CO LTD	40,000	25.70000	1,028,000.00	
WHH	WHARF HOLDINGS LTD	53,800	42.45000	2,283,810.00	

YYN	YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS	36,000	21.95000	790,200.00	
香港ドル 計		1,989,599		74,963,405.31	
（邦貨換算額）				(890,565,255)	

外国株式（スウェーデンクローナ）

（単位：株、スウェーデンクローナ）

銘 柄		株 数	評価額		備 考
			単価	金額	
ALFA	ALFA LAVAL AB	15,145	88.00000	1,332,760.00	
ASSA	ASSA ABLOY AB-B	12,755	115.50000	1,473,202.50	
ATCOA	ATLAS COPCO AB-A SHS	26,370	95.20000	2,510,424.00	
ATCOB	ATLAS COPCO AB-B SHS	15,745	84.50000	1,330,452.50	
ELUX	ELECTROLUX AB-SER B	10,295	165.00000	1,698,675.00	
GETIB	GETINGE AB-B SHS	8,670	132.25000	1,146,607.50	
HMB	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	20,434	406.50000	8,306,421.00	
HUSQB	HUSQVARNA AB	11,315	47.00000	531,805.00	
INVEB	INVESTOR AB	18,940	126.75000	2,400,645.00	
LMEB	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON AB-B SHS	118,515	72.00000	8,533,080.00	
LUPE	LUNDIN PETROLEUM AB	8,410	63.40000	533,194.00	
MIC	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA-SDR	3,220	466.50000	1,502,130.00	
MODO	HOLMEN AB-B SHARES	2,005	190.50000	381,952.50	
NBH	NORDEA BANK AB	128,883	74.50000	9,601,783.50	
NCOMB	TELE2 AB -B SHS	12,765	104.10000	1,328,836.50	
SAND	SANDVIK AB	41,040	79.00000	3,242,160.00	
SCAB	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	23,220	98.90000	2,296,458.00	
SCVB	SCANIA AB-B SHS	13,665	96.25000	1,315,256.25	
SEBA	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	63,290	44.60000	2,822,734.00	
SECB	SECURITAS AB-B SHS	14,469	66.90000	967,976.10	
SHBA	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	18,560	192.50000	3,572,800.00	
SKAB	SKANSKA AB-B SHS	14,850	105.40000	1,565,190.00	
SKFB	SKF AB-B SHS	14,784	114.00000	1,685,376.00	
SSABA	SSAB AB-A SHARES	6,295	105.00000	660,975.00	
SSABB	SSAB AB -B SHARES	2,765	96.00000	265,440.00	
SWEDA	SWEDBANK AB	11,850	61.50000	728,775.00	
SWMA	SWEDISH MATCH AB	10,915	146.50000	1,599,047.50	
TLIA	TELIASONERA AB	89,755	47.30000	4,245,411.50	
VOLV	VOLVO AB-B SHS	44,205	69.75000	3,083,298.75	
VOLVA	VOLVO AB-A SHS	23,255	67.75000	1,575,526.25	
スウェーデンクローナ 計		806,385		72,238,393.35	
（邦貨換算額）				(979,552,614)	

外国株式（シンガポールドル）

（単位：株、シンガポールドル）

銘 柄		株 数	評価額		備 考
			単価	金額	
CAPL	CAPITALAND LTD	112,000	4.35000	487,200.00	
CD	COMFORTDELGRO CORP	77,000	1.57000	120,890.00	
COS	COSCO CORP SINGAPORE LIMITED	55,000	1.18000	64,900.00	
CYCM	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	5,000	25.18000	125,900.00	
CYDM	CITY DEVELOPMENTS LTD	23,000	10.26000	235,980.00	
DBS	DBS GROUP HOLDINGS LTD	68,625	13.00000	892,125.00	
FN	FRASER AND NEAVE LTD	43,000	3.90000	167,700.00	
GIL	GENTING SINGAPORE PLC	111,000	1.11000	123,210.00	
JRSS	SEMBICORP MARINE LTD	28,000	3.72000	104,160.00	
KPL	KEPPEL CORP LTD	57,600	8.15000	469,440.00	
NEPS	NEPTUNE ORIENT LINES LTD	42,000	1.74000	73,080.00	
NOBL	NOBLE GROUP LIMITED	72,200	2.74000	197,828.00	
OCBM	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	106,240	7.63000	810,611.20	
SAL	SINGAPORE AIRLINES LTD	17,800	14.08000	250,624.00	
SCIL	SEMBICORP INDUSTRIES LTD	45,000	3.40000	153,000.00	
SGX	SINGAPORE EXCHANGE LTD	35,000	8.24000	288,400.00	

SPR	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	69,050	3.90000	269,295.00	
STEG	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD	64,000	2.90000	185,600.00	
TELE	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	314,810	3.10000	975,911.00	
UOBH	UNITED OVERSEAS BANK LTD	50,300	17.40000	875,220.00	
UTOS	UOL GROUP LIMITED	32,250	3.53000	113,842.50	
WIL	WILMAR INTERNATIONAL LTD	51,000	6.43000	327,930.00	
シンガポールドル 計		1,479,875		7,312,846.70	
(邦貨換算額)				(482,428,497)	

外国株式（ニュージーランドドル）

（単位：株、ニュージーランドドル）

銘 柄		株 数	評価額		備 考
			単価	金額	
AIA	AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	13,675	2.00000	27,350.00	
CEN	CONTACT ENERGY LTD	4,685	6.28000	29,421.80	
FBU	FLETCHER BUILDING LTD	17,570	8.42000	147,939.40	
SKC	SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP	19,990	3.39000	67,766.10	
TEL	TELECOM CORPORATION OF NEW ZEALAND LIMITED	60,962	2.50000	152,405.00	
ニュージーランドドル 計		116,882		424,882.30	
(邦貨換算額)				(29,503,827)	

外国株式（デンマーククローネ）

（単位：株、デンマーククローネ）

銘 柄		株 数	評価額		備 考
			単価	金額	
BRYB	CARLSBERG AS-B	4,385	367.00000	1,609,295.00	
CPLCB	COLOPLAST A/S	1,041	427.00000	444,507.00	
DANS	DANSKE BANK A/S	16,535	129.50000	2,141,282.50	
DSAC	A P MOLLER MAERSK A/S-B	46	38,300.00000	1,761,800.00	
DSVB	DSV DE SAMMENSLUT VOGN	7,370	88.00000	648,560.00	
MAERSKA	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	28	37,200.00000	1,041,600.00	
NOVO	NOVO NORDISK A/S-B	17,895	322.00000	5,762,190.00	
NZYM	NOVOZYMES A/S-B SHARES	1,440	453.00000	652,320.00	
TDP	TOPDANMARK A/S	655	770.00000	504,350.00	
TRYG	TRYGVESTA AS	1,045	381.50000	398,667.50	
VWS	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	7,755	341.00000	2,644,455.00	
WDH	WILLIAM DEMANT HOLDING	1,000	378.00000	378,000.00	
デンマーククローネ 計		59,195		17,987,027.00	
(邦貨換算額)				(333,659,351)	

外国株式（ノルウェークローネ）

（単位：株、ノルウェークローネ）

銘 柄		株 数	評価額		備 考
			単価	金額	
DNBOR	DNB NOR ASA	31,955	67.90000	2,169,744.50	
NHY	NORSK HYDRO ASA	24,150	41.90000	1,011,885.00	
ORK	ORKLA ASA	28,895	54.65000	1,579,111.75	
REC	RENEWABLE ENERGY CORP AS	13,750	41.75000	574,062.50	
SDRL	SEADRILL LTD	11,455	126.60000	1,450,203.00	
STL	STATOILHYDRO ASA	44,909	138.60000	6,224,387.40	
TEL	TELENOR ASA	37,285	71.30000	2,658,420.50	
YAR	YARA INTERNATIONAL ASA	7,565	197.00000	1,490,305.00	
ノルウェークローネ 計		199,964		17,158,119.65	
(邦貨換算額)				(284,310,043)	

外国株式（ユーロ）

（単位：株、ユーロ）

銘 柄		株 数	評価額		備 考
			単価	金額	
AC	ACCOR SA	6,096	34.31000	209,153.76	
ACA	CREDIT AGRICOLE SA	35,922	14.67000	526,975.74	
ACRX	ACERINOX SA	5,862	14.32000	83,943.84	

ACS	ACS ACTIVIDADES CONSTRUCTION Y SERVICIOS SA	5,101	34.35000	175,219.35	
ACSA	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	11,383	15.65000	178,143.95	
ACUM	UMICORE	5,885	21.94500	129,146.32	
ADP	AEROPORTS DE PARIS	1,175	54.94000	64,554.50	
ADS	ADIDAS AG	8,191	34.70000	284,227.70	
AEGO	AEGON NV	59,769	5.74200	343,193.59	
AEM	A2A SPA	50,790	1.32200	67,144.38	
AGL	AUTOGRILL SPA	4,025	8.52500	34,313.12	
AHLN	KONINKLIJKE AHOLD NV	49,779	8.56500	426,357.13	
AI	AIR LIQUIDE	9,912	77.12000	764,413.44	
AIRF	AIR FRANCE-KLM	5,240	11.30500	59,238.20	
AKZO	AKZO NOBEL NV	9,923	44.17500	438,348.52	
ALO	ALSTOM SA	7,565	49.11500	371,554.97	
ALPHA	ALPHA BANK A.E.	15,998	14.20000	227,171.60	
ALV	ALLIANZ SE-REG	18,108	83.70000	1,515,639.60	
ARR	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE	850	50.40000	42,840.00	
ASML	ASML HOLDING NV	17,862	20.00500	357,329.31	
AUTO	ATLANTIA SPA	9,919	16.96000	168,226.24	
BAK	BANKINTER SA	11,065	7.62000	84,315.30	
BASF	BASF SE	36,900	39.16000	1,445,004.00	
BAYE	BAYER AG	30,555	47.68000	1,456,862.40	
BBV	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	142,333	12.50000	1,779,162.50	
BCP	BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	75,702	1.03300	78,200.16	
BCSA	BANCO SANTANDER SA	326,021	11.40000	3,716,639.40	
BEI	BEIERSDORF AG	2,825	42.37000	119,695.25	
BELG	BELGACOM SA	7,190	27.25500	195,963.45	
BESNN	BANCO ESPIRITO SANTO SA	10,630	5.17000	54,957.10	
BI	INTESA SANPAOLO SPA	307,888	3.04500	937,518.96	
BICP	SOCIETE BIC SA	1,640	48.17000	78,998.80	
BINR	INTESA SANPAOLO SPA	51,105	2.33000	119,074.65	
BMPS	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	68,245	1.41400	96,498.43	
BMW	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,945	35.94000	501,183.30	
BMW3	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG-PFD	2,005	24.79000	49,703.95	
BNP	BNP PARIBAS SA	36,737	56.25000	2,066,456.25	
BOC	BANK OF CYPRUS PUBLIC CO LTD	22,840	5.94000	135,669.60	
BOUY	BOUYGUES SA	8,105	35.30000	286,106.50	
BP	BANCO POPOLARE SPA	25,264	6.64000	167,752.96	
BPE	BANCO POPULAR ESPANOL SA	28,510	6.50000	185,315.00	
BPM	BANCA POPOLARE DI MILANO SCRL	16,037	5.52000	88,524.24	
BPU	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	20,424	10.32000	210,775.68	

[次へ](#)

BRISA	BRISA-PRIV SHR	9,145	6.96200	63,667.49	
BSN	DANONE	21,984	41.25000	906,840.00	
BVA	BANCO DE VALENCIA SA	9,305	6.12000	56,946.60	
BVI	BUREAU VERITAS SA	2,000	38.60500	77,210.00	
CAP	CAP GEMINI SA	5,469	33.69500	184,277.95	
CAR	CARREFOUR SA	25,358	30.15500	764,670.49	
CCB	COCA-COLA HELLENIC BOTTLING COMPANY SA	9,103	18.40000	167,495.20	
CGE	ALCATEL LUCENT	96,574	3.06400	295,902.73	
CIMP	CIMPOR CIMENTOS DE PORTUGAL SGPS SA	10,985	5.53000	60,747.05	
CIN	CINTRA CONCESIONES DE INFRAESTRUCTURAS DE TRANSPORTE SA	7,985	7.92500	63,281.12	
CNPP	CNP ASSURANCES	1,395	72.05000	100,509.75	
CO	CASINO GUICHARD- PERRACHON SA	1,819	55.50000	100,954.50	
COLR	COLRUYT NV	597	157.60000	94,087.20	
COM	COMMERZBANK AG	27,978	8.14000	227,740.92	
CRDI	UNICREDIT SPA	576,161	2.48500	1,431,760.08	
CRG	BANCA CARIGE SPA	28,825	2.00750	57,866.18	
CRH	CRH PLC	27,765	18.87000	523,925.55	
CRIS	CRITERIA CAIXACORP SA	36,705	3.43500	126,081.67	
CTG	GAS NATURAL SDG SA	7,130	13.85500	98,786.15	
CUBE	ACCIONA S.A.	1,146	88.70000	101,650.20	
DAST	DASSAULT SYSTEMES SA	3,320	37.99500	126,143.40	
DB1	DEUTSCHE BOERSE AG	7,794	59.84000	466,392.96	
DBK	DEUTSCHE BANK AG -REG	23,560	52.90500	1,246,441.80	
DCXG	DAIMLER AG-REG	36,052	36.87500	1,329,417.50	
DECX	JC DECAUX S.A.	2,520	14.46500	36,451.80	
DELB	DELHAIZE GROUP	4,201	47.48000	199,463.48	
DESC	ERSTE GROUP BANK AG	8,263	29.86000	246,733.18	
DEX	DEXIA	19,999	6.65000	132,993.35	
DG	VINCI S.A.	17,740	37.89000	672,168.60	
DPB	DEUTSCHE POSTBANK AG	5,060	25.37000	128,372.20	
DPW	DEUTSCHE POST AG-REG	33,823	12.38500	418,897.85	
DSMN	KONINKLIJKE DSM NV	5,112	31.93000	163,226.16	
DTEG	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	113,321	9.56500	1,083,915.36	
EAD	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO	13,738	13.95000	191,645.10	
EDF	ELECTRICITE DE FRANCE	9,490	39.41000	374,000.90	
EDPP	ENERGIAS DE PORTUGAL,S.A.	64,696	3.05700	197,775.67	
EDPR	EDP RENOVAVEIS SA	11,970	6.81200	81,539.64	
ELIAV	ELISA CORP-A SHARES	7,450	14.72000	109,664.00	
ELN	ELAN CORPORATION PLC	10,000	3.42000	34,200.00	
ELSN	REED ELSEVIER NV	25,748	7.75100	199,572.74	
ENEL	ENEL SPA	263,129	4.18500	1,101,194.86	
ENG	ENAGAS	7,585	13.86500	105,166.02	
ENI	ENI SPA	104,076	17.73000	1,845,267.48	
ERCK	MERCK KGAA	2,325	69.50000	161,587.50	
ERMT	ERAMET	190	258.75000	49,162.50	
ESSI	ESSILOR INTERNATIONAL SA	7,335	38.65000	283,497.75	
ETE	NATIONAL BANK OF GREECE SA	24,263	26.42000	641,028.46	
ETL	EUTELSAT COMMUNICATIONS	4,400	21.44000	94,336.00	
EURB	EFG EUROBANK ERGASIAS	14,653	12.00000	175,836.00	
EX	VIVENDI SA	46,777	19.62000	917,764.74	
EXHO	SODEXO	3,690	40.36500	148,946.85	
EXO	EXOR SPA	3,969	14.70000	58,344.30	
FCC	FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS SA-FCC	1,465	29.86000	43,744.90	
FER	GRUPO FERROVIAL SA	2,515	32.24000	81,083.60	
FGR	EIFPAGE SA	1,525	40.25000	61,381.25	
FIA	FIAT SPA	26,775	11.04000	295,596.00	
FME	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	7,203	32.28000	232,512.84	
FOR/CRTS	FORTIS -RTS COUPON 42	69,259	0.00000	0.00	

FORB	FORTIS	69,259	3.18400	220,520.65	
FQDA	CHRISTIAN DIOR SA	1,835	68.89000	126,413.15	
FRA	FRAPORT AG	1,350	34.99000	47,236.50	
FRE	FRESENIUS SE-PRF	3,785	40.05000	151,589.25	
FSA	FONDIARIA-SAI SPA	3,030	13.75000	41,662.50	
FTE	FRANCE TELECOM SA	73,154	17.77000	1,299,946.58	
FUGR	FUGRO NV	2,640	40.85500	107,857.20	
FUM1V	FORTUM OYJ	19,525	16.75000	327,043.75	
G1A	GEA GROUP AG	7,415	14.47000	107,295.05	
GA	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE-VERITAS	7,340	15.64500	114,834.30	
GALP	GALP ENERGIA SGPS SA	8,465	12.19000	103,188.35	
GAM	GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA S.A.	7,555	12.75000	96,326.25	
GASI	ASSICURAZIONI GENERALI	49,313	18.53000	913,769.89	
GAZ	GDF SUEZ	48,229	29.53000	1,424,202.37	
GBL	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,127	65.36000	204,380.72	
GEHG	CELESIO AG	3,845	17.52000	67,364.40	
GLEDSE	SOCIETE GENERALE-RTS	18,573	2.98000	55,347.54	
GRF	GRIFOLS SA	5,210	11.30500	58,899.05	
HEI	HEIDELBERGCEMENT AG	5,600	45.25000	253,400.00	
HEIN	HEINEKEN NV	10,228	29.75500	304,334.14	
HEIO	HEINEKEN HOLDING NV	3,380	27.50500	92,966.90	
HEN	HENKEL AG & CO KGAA	6,968	31.25000	217,750.00	
HEN1	HENKEL KGAA	5,425	27.04000	146,692.00	
HNRG	HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS AG	2,455	33.31000	81,776.05	
HNSY	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	9,794	72.00000	705,168.00	
HO	THALES SA	3,110	33.87000	105,335.70	
HOC	HOCHTIEF AG	1,610	56.84000	91,512.40	
HTO	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	11,930	12.60000	150,318.00	
IBER	IBERDROLA SA	146,975	6.27000	921,533.25	
IBLA	IBERIA LINEAS AEREAS DE ESPANA SA	31,085	2.12600	66,086.71	
IBR	IBERDROLA RENOVABLES	27,425	3.11000	85,291.75	
IDR	INDRA SISTEMAS SA	4,864	16.37000	79,623.68	
IFXG	INFINEON TECHNOLOGIES AG	43,260	3.47500	150,328.50	
IHC	SBM OFFSHORE NV	7,810	14.17000	110,667.70	
ING	ING GROEP NV-CVA	81,310	11.66000	948,074.60	
INTB	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	28,826	33.81500	974,751.19	
ITAI	ITALCEMENTI SPA	1,930	10.73000	20,708.90	
ITX	INDITEX	7,990	39.48000	315,445.20	
KBC	KBC GROUP	5,244	34.10000	178,820.40	
KESBV	KESKO OYJ-B SHS	2,910	22.99000	66,900.90	
KN	NATIXIS	15,000	4.49900	67,485.00	
KONBS	KONE OYJ	6,032	26.75000	161,356.00	
KPN	KONINKLIJKE KPN NV	68,531	11.99000	821,686.69	
KSZ	K+S AG	6,245	41.00000	256,045.00	
KYGA	KERRY GROUP PLC-A	6,445	20.00000	128,900.00	
LAFA	LAFARGE SA	7,668	61.70000	473,115.60	
LEGP	LEGRAND S.A.	4,050	19.86000	80,433.00	
LHA	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	9,250	11.60000	107,300.00	
LIN	LINDE AG	5,710	74.91000	427,736.10	
LTO	LOTTOMATICA SPA	2,425	15.15000	36,738.75	
LUX	LUXOTTICA GROUP SPA	4,621	17.23000	79,619.83	
MAN	MAN SE	4,549	58.85000	267,708.65	
MAP	MAPFRE SA	26,725	3.32100	88,753.72	
MB	MEDIOBANCA SPA	21,420	9.01000	192,994.20	
MCNB	MICHELIN (CGDE)-B	5,969	54.63000	326,086.47	
MED	MEDIOLANUM SPA	8,725	4.61750	40,287.68	
MEOG	METRO AG	5,035	39.28000	197,774.80	
MIDI	AXA	62,637	18.44000	1,155,026.28	
MIG	MARFIN INVESTMENT GROUP SA	25,330	3.01000	76,243.30	
MMBP	LAGARDERE S.C.A.	5,040	33.65500	169,621.20	
MMT	M6-METROPOLE TELEVISION	4,205	17.38000	73,082.90	
MOBB	MOBISTAR SA	1,539	46.52500	71,601.97	

MS	MEDIASET SPA	22,451	4.74250	106,473.86	
MT	ARCELORMITTAL	34,316	25.48000	874,371.68	
MUVG	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	8,251	110.54000	912,065.54	
NAT	NATIONALE A PORTEFEUILLE	1,545	37.96000	58,648.20	
NEO	NEOPOST SA	1,632	60.90000	99,388.80	
NEST	NESTE OIL OYJ	6,515	12.89000	83,978.35	
NK	IMERYS SA	2,170	38.90000	84,413.00	
NOKS	NOKIA OYJ	151,941	8.80000	1,337,080.80	
NOR1V	NOKIAN RENKAAT OYJ	6,545	16.50000	107,992.50	
OEEW	OESTERREICHISCHE ELEKTRIZITAETSWIRTSCHAFTS AG-A	2,370	32.79000	77,712.30	
OKOAS	POHJOLA BANK PLC	8,995	7.91000	71,150.45	
OMV	OMV AG	6,775	29.26000	198,236.50	
OPAP	OPAP SA	7,845	18.15000	142,386.75	
ORL	L'OREAL SA	9,956	69.15000	688,457.40	
ORNBV	ORION OYJ	4,485	12.53000	56,197.05	
OUTO	OUTOKUMPU OYJ	4,060	12.31000	49,978.60	
PAJ	PAGESJAUNES GROUPE SA	4,850	8.77900	42,578.15	
PC	PIRELLI&C.	136,655	0.40800	55,755.24	
PERP	PERNOD-RICARD SA	7,997	55.72000	445,592.84	
PHG	PHILIPS ELECTRONICS NV	40,481	18.07000	731,491.67	
PLT	PARMALAT SPA	72,660	1.90100	138,126.66	
POR	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-PFD	3,555	56.05000	199,257.75	
PPC	PUBLIC POWER CORP	3,916	14.70000	57,565.20	
PRE	TUI AG	8,370	5.87500	49,173.75	
PRTP	PPR	3,037	79.76000	242,231.12	
PRYS	PRYSMIAN SPA	6,680	12.79000	85,437.20	
PSAF	PEUGEOT SA	7,062	23.90000	168,781.80	
PTCO	PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	28,203	7.87500	222,098.62	
PUB	PUBLICIS GROUPE	5,530	27.80500	153,761.65	
PUM	PUMA AG	296	215.10000	63,669.60	
QGEN	QIAGEN N.V.	7,635	14.32000	109,333.20	
REE	RED ELECTRICA CORP SA	4,400	35.90000	157,960.00	
RENA	RENAULT SA	6,632	35.04500	232,418.44	
RF	EURAZEO	1,804	47.72000	86,086.88	
RIBH	RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG	1,930	45.20000	87,236.00	
RMS	HERMES INTERNATIONAL	2,159	98.01000	211,603.59	
RPSL	REPSOL YPF SA	28,426	18.64000	529,860.64	
RSTD	RANDSTAD HOLDING N.V.	4,040	28.38500	114,675.40	
RTRKS	RAUTARUUKKI OYJ	3,645	15.66000	57,080.70	
RWE	RWE AG	16,740	61.32000	1,026,496.80	
RWEP	RWE AG-NON VTG PFD	2,070	56.18000	116,292.60	
RYA	RYANAIR HOLDINGS PLC	16,845	3.22000	54,240.90	
SAB	BANCO DE SABADELL SA	36,695	4.82000	176,869.90	
SAG	SAFRAN SA	7,770	11.83500	91,957.95	
SAMAS	SAMPO OYJ-A SHS	17,564	17.16000	301,398.24	
SAP	SAP AG	34,302	34.44000	1,181,360.88	
SCG	SOCIETE GENERALE-A	18,573	48.24500	896,054.38	
SCHN	SCHNEIDER ELECTRIC SA	9,364	72.80000	681,699.20	
SCRR	SCOR SE	7,142	17.67000	126,199.14	
SEGN	ATOS ORIGIN	3,065	34.86500	106,861.22	
SESF	SES GROBAL-FDR	12,005	15.99000	191,959.95	
SEV	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	11,434	15.71500	179,685.31	
SIF	FINMECCANICA SPA	13,850	12.15000	168,277.50	
SM	SIEMENS AG-REG	32,891	65.55000	2,156,005.05	
SNAM	SNAM RETE GAS SPA	52,290	3.20250	167,458.72	
SOFP	SANOFI-AVENTIS SA	42,071	52.03000	2,188,954.13	
SOLV	SOLVAY SA	2,016	70.34000	141,805.44	
SPM	SAIPEM	11,025	22.05000	243,101.25	
STER	STORA ENSO OYJ-R SHS	17,665	5.40000	95,391.00	
STGO	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	15,016	36.41000	546,732.56	
STM	STMICROELECTRONICS NV	31,453	5.92000	186,201.76	

SWS1V	SANOMA OYJ	3,275	13.61000	44,572.75	
SWV	SOLARWORLD AG	4,785	15.40000	73,689.00	
SZG	SALZGITTER AG	1,610	67.18000	108,159.80	
TECF	TECHNIP S.A.	4,043	48.65000	196,691.95	
TEN	TENARIS SA	19,310	13.22000	255,278.20	
TFFP	TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	7,655	11.28000	86,348.40	
TITI	TELECOM ITALIA SPA	415,613	1.16000	482,111.08	
TITR	TELECOM ITALIA RNC	252,797	0.83050	209,947.90	
TKA	THYSSENKRUPP AG	13,130	24.40000	320,372.00	
TKAV	TELEKOM AUSTRIA AG	14,020	11.95000	167,539.00	
TL5	GESTEVISION TELECINCO SA	6,845	7.63500	52,261.57	
TNE	TELEFONICA S.A.	169,273	19.05000	3,224,650.65	
TOL	TOTAL SA	85,332	42.33000	3,612,103.56	
TP	TNT NV	13,270	18.69500	248,082.65	
TPEI	BANK OF PIRAEUS	13,598	12.72000	172,966.56	
TRN	TERNA SPA	53,152	2.68000	142,447.36	
TTNR	TITAN CEMENT CO. S.A.	2,075	24.00000	49,800.00	
UCB	UCB SA	4,063	30.37500	123,413.62	
UN11	UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA	29,785	1.06600	31,750.81	
UNL	UNILEVER NV-CVA	65,120	20.84500	1,357,426.40	
UPM1	UPM-KYMMENE OYJ	19,943	8.31000	165,726.33	
VALH	SACYR VALLEHERMOSO SA	4,705	11.57000	54,436.85	
VAST	VOESTALPINE AG	4,649	25.50000	118,549.50	
VEB	E.ON AG	75,989	26.95000	2,047,903.55	
VIE	VEOLIA ENVIRONNEMENT	14,954	22.86500	341,923.21	
VK	VALLOUREC	2,135	116.05000	247,766.75	
VLMT	METSO OYJ	5,480	19.14000	104,887.20	
VOW	VOLKSWAGEN AG	3,536	115.00000	406,640.00	
VOWG	VOLKSWAGEN AG PFD	3,770	73.34000	276,491.80	
WCH	WACKER CHEMIE AG	580	106.99000	62,054.20	
WLSN	WOLTERS KLUWER NV	9,117	15.46500	140,994.40	
WRTBV	WARTSILA OYJ	3,270	26.53000	86,753.10	
WST	VIENNA INSURANCE GROUP	1,410	42.19000	59,487.90	
ZRDY	ZARDOYA OTIS SA	4,971	14.12000	70,190.52	
ユーロ 計		7,013,592		91,755,071.65	
(邦貨換算額)				(12,668,622,743)	

(単位 : 円)

総合計			(69,620,560,066)	
			69,620,560,066	

(注) 総合計の () 内の金額は外国株式の邦貨換算額合計であります。

(2) 株式以外の有価証券

(外国投資証券)

外国投資証券（アメリカドル）

（単位：アメリカドル）

銘 柄	券面総額	評価額	備 考
00163T10	AMB PROPERTY CORPORATION	7,440	172,608.00
05348410	AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,575	261,475.50
10112110	BOSTON PROPERTIES INC	5,282	330,970.12
26441150	DUKE REALTY CORPORATION	12,420	148,170.60
29476L10	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	11,170	323,594.90
31374720	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	2,435	144,152.00
42191510	HCP INC	10,850	325,066.00
42217K10	HEALTH CARE REIT INC	4,910	218,445.90
44107P10	HOST HOTELS & RESORTS INC	20,198	213,492.86
49446R10	KIMCO REALTY CORPORATION	10,375	141,722.50
53117210	LIBERTY PROPERTY TRUST	5,398	165,826.56
72925110	PLUM CREEK TIMBER CO	7,618	252,231.98
74341010	PROLOGIS	17,681	221,542.93
74460D10	PUBLIC STORAGE	4,609	344,522.75
75490710	RAYONIER INC	3,230	138,437.80
75884910	REGENCY CENTERS CORPORATION	2,910	104,905.50
82880610	SIMON PROPERTY GROUP INC-REIT	11,444	787,804.96
92276F10	VENTAS INC	6,200	248,434.00
92904210	VORNADO REALTY TRUST	5,726	347,911.76
アメリカドル 計		153,471	4,891,316.62
（邦貨換算額）			(450,245,695)

外国投資証券（カナダドル）

（単位：カナダドル）

銘 柄	券面総額	評価額	備 考
AET-U	ARC ENERGY TRUST	5,470	115,471.70
COS-U	CANADIAN OIL SANDS TRUST	10,095	319,809.60
ERF-U	ENERPLUS RESOURCES FUND	7,630	192,428.60
PVE-U	PROVIDENT ENERGY TRUST	16,895	115,561.80
PWT-U	PENN WEST ENERGY TRUST	15,498	287,642.88
REI-U	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5,250	93,975.00
YLO-U	YELLOW PAGES INCOME FUND	7,750	44,175.00
カナダドル 計		68,588	1,169,064.58
（邦貨換算額）			(102,187,935)

外国投資証券（オーストラリアドル）

（単位：オーストラリアドル）

銘 柄	券面総額	評価額	備 考
DRT	DEXUS PROPERTY GROUP	144,615	120,030.45
GAN	CFS RETAIL PROPERTY TRUST	77,145	160,461.60
MGR	MIRVAC GROUP	137,930	224,136.25
SGP	STOCKLAND	71,210	287,688.40
WDC	WESTFIELD GROUP	80,625	1,061,831.25
オーストラリアドル 計		511,525	1,854,147.95
（邦貨換算額）			(157,454,244)

外国投資証券（イギリスポンド）

（単位：イギリスポンド）

銘 柄	券面総額	評価額	備 考
BLND	BRITISH LAND COMPANY PLC	37,816	182,310.93
HMSO	HAMMERSON PLC	28,610	120,905.86
LAND	LAND SECURITIES GROUP PLC	31,634	211,631.46
LII	LIBERTY INTERNATIONAL PLC	23,320	116,133.60
SLOU	SEGRO PLC	30,873	115,897.24
イギリスポンド 計		152,253	746,879.09
（邦貨換算額）			(111,815,269)

外国投資証券（香港ドル）

（単位：香港ドル）

銘 柄		券面総額	評価額	備 考
LINK	LINK REIT	94,500	1,687,770.00	
香港ドル 計		94,500	1,687,770.00	
（邦貨換算額）			(20,050,708)	

外国投資証券（シンガポールドル）

（単位：シンガポールドル）

銘 柄		券面総額	評価額	備 考
CT	CAPITAMALL TRUST	120,800	211,400.00	
シンガポールドル 計		120,800	211,400.00	
（邦貨換算額）			(13,946,058)	

外国投資証券（ユーロ）

（単位：ユーロ）

銘 柄		券面総額	評価額	備 考
CORA	CORIO NV	2,210	104,024.70	
EMGP	ICADE	1,215	89,351.10	
GFC	GECINA SA	560	42,761.60	
LI	KLEPIERRE	3,895	116,168.37	
UL	UNIBAIL-RODAMCO SE	3,255	490,854.00	
ユーロ 計		11,135	843,159.77	
（邦貨換算額）			(116,415,069)	

（単位：円）

総合計			(972,114,978)	
			972,114,978	

（注１）総合計の（ ）内の金額は外国投資証券の邦貨換算額合計であります。

（注２）投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

（外国新株予約権証券）

ユーロ

（単位：ユーロ）

銘 柄		券面総額	評価額	備 考
MBW	MEDIOBANCA SPA-CW11 WARRANT	20,400	20.40	
ユーロ 計		20,400	20.40	
（邦貨換算額）			(2,817)	

（単位：円）

総合計			(2,817)	
			2,817	

（注１）総合計の（ ）内の金額は外国新株予約権証券の邦貨換算額合計であります。

（注２）外国新株予約権証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式時価 比率（％）	組入投資証券時 価比率（％）	組入新株予約権証 券時価比率（％）	合計額に対する 比率（％）
アメリカドル	株式 570銘柄	98.8	-	-	52.1
アメリカドル	投資証券 19銘柄	-	1.2	-	0.6
カナダドル	株式 84銘柄	97.2	-	-	5.1
カナダドル	投資証券 7銘柄	-	2.8	-	0.1
オーストラリアドル	株式 62銘柄	95.0	-	-	4.2
オーストラリアドル	投資証券 5銘柄	-	5.0	-	0.2
イギリスポンド	株式 99銘柄	98.6	-	-	10.9
イギリスポンド	投資証券 5銘柄	-	1.4	-	0.2
スイスフラン	株式 36銘柄	100.0	-	-	4.2
香港ドル	株式 38銘柄	97.8	-	-	1.3
香港ドル	投資証券 1銘柄	-	2.2	-	0.0
スウェーデンクローナ	株式 30銘柄	100.0	-	-	1.4
シンガポールドル	株式 22銘柄	97.2	-	-	0.7
シンガポールドル	投資証券 1銘柄	-	2.8	-	0.0
ニュージーランドドル	株式 5銘柄	100.0	-	-	0.0
デンマーククローネ	株式 12銘柄	100.0	-	-	0.5
ノルウェークローネ	株式 8銘柄	100.0	-	-	0.4
ユーロ	株式 258銘柄	99.1	-	-	17.9
ユーロ	新株予約権証券 1銘柄	-	-	0.0	0.0
ユーロ	投資証券 5銘柄	-	0.9	-	0.2

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第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

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は平成21年10月30日現在です。

【純資産額計算書】

資産総額	6,260,920,784	円
負債総額	1,675,472	円
純資産総額（ - ）	6,259,245,312	円
発行済数量	6,601,554,785	口
1単位当たり純資産額（ / ）	0.9481	円

（参考）海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	69,891,336,063	円
負債総額	7,251,556	円
純資産総額（ - ）	69,884,084,507	円
発行済数量	81,340,044,335	口
1単位当たり純資産額（ / ）	0.8592	円

第5【設定及び解約の実績】

	設定数量（口）	解約数量（口）
第1計算期間（2001年10月17日～2002年10月28日）	40,176,952	1,427,087
第2計算期間（2002年10月29日～2003年10月27日）	52,570,256	6,416,253
第3計算期間（2003年10月28日～2004年10月26日）	98,714,260	15,825,859
第4計算期間（2004年10月27日～2005年10月26日）	1,441,537,690	39,072,873
第5計算期間（2005年10月27日～2006年10月26日）	933,566,572	171,471,156
第6計算期間（2006年10月27日～2007年10月26日）	856,015,498	373,863,787
第7計算期間（2007年10月27日～2008年10月27日）	2,334,738,313	319,073,152
第8計算期間（2008年10月28日～2009年10月26日）	3,024,342,972	1,278,103,385

（注）第1計算期間の設定数量には、当初設定数量を含みます。

第三部【特別情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

平成21年11月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	220,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

●過去5年間における主な資本金の増減

年月日	変更後（変更前）
平成18年7月6日	16,223,228,400円（16,174,272,500円）
平成19年4月13日	16,287,728,400円（16,223,228,400円）
平成20年6月23日	16,403,045,900円（16,287,728,400円）
平成21年10月1日	17,363,045,900円（16,403,045,900円）

(2) 会社の意思決定機構

・株主総会

取締役・監査役などの選任、定款変更などに係る決議などを行ないます。

毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年4月1日から3ヵ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

・取締役会

当社の業務執行を決定し、取締役の職務の執行について監督します。

10名以内の取締役で構成され、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時までを任期とします。

取締役会はその決議をもって、代表取締役若干名を選任します。また、取締役中より取締役会長および取締役社長各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選任することができます。

・監査役会

5名以内の監査役で構成され、選任後4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時までを任期とします。監査役会は、その決議をもって常勤の監査役を選定します。

（平成21年11月末現在）

(3) 運用の意思決定プロセス

1. 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
2. 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
3. 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
4. トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
5. 運用に関するリスク・パフォーマンスの評価と分析および法令など遵守状況のモニタリングとリスクの管理については、運用部門から独立したリスク管理業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、精度の高い運用体制を維持できるように努めています。

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会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「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）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、平成21年11月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	367	62,041
株式投資信託	290	49,674
単位型	41	963
追加型	249	48,710
公社債投資信託	77	12,367
単位型	60	963
追加型	17	11,403
投資法人合計	1	39

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、第49期事業年度（平成19年4月1日から平成20年3月31日まで）については、改正前の「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。）並びに同規則第2条の規定により、改正前の「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）に基づいて、第50期事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）については、改正後の財務諸表等規則並びに同規則第2条の規定により、改正後の「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）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第49期事業年度（平成19年4月1日から平成20年3月31日まで）及び第50期事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第49期 (平成20年 3 月31日)		第50期 (平成21年 3 月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金		35,432		27,759
有価証券		337		—
前払費用		407		393
未収入金		7		3,869
未収委託者報酬		10,138		5,506
未収収益	3	712	3	582
立替金		190		222
繰延税金資産		1,901		862
その他	2	30	2	30
流動資産合計		49,158		39,226
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	843	1	313
器具備品	1	548	1	346
有形固定資産合計		1,391		660
無形固定資産				
ソフトウェア		109		73
電話加入権等		21		21
無形固定資産合計		131		94
投資その他の資産				
投資有価証券		4,274		1,243
関係会社株式		8,154		7,719
関係会社長期貸付金		60		60
長期差入保証金		1,062		1,037
繰延税金資産		661		1,218
その他		2		0
子会社投資損失引当金		576		576
投資その他の資産合計		13,639		10,702
固定資産合計		15,162		11,458
資産合計		64,321		50,684

(単位：百万円)

	第49期 (平成20年 3月31日)	第50期 (平成21年 3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	150	181
未払金	5,073	2,811
未払収益分配金	7	7
未払償還金	353	187
未払手数料	4,378	2,391
その他未払金	333	225
未払費用	3 6,697	3 3,701
未払法人税等	5,651	—
未払消費税等	424	—
賞与引当金	2,855	1,821
役員賞与引当金	320	191
その他	212	16
流動負債合計	21,384	8,723
固定負債		
退職給付引当金	624	612
その他	102	102
固定負債合計	727	714
負債合計	22,112	9,438
純資産の部		
株主資本		
資本金	16,287	16,403
資本剰余金		
資本準備金	4,157	4,272
その他資本剰余金	4	4
資本剰余金合計	4,161	4,277
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	21,660	20,593
利益剰余金合計	21,660	20,593
株主資本合計	42,109	41,273
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	99	26
評価・換算差額等合計	99	26
純資産合計	42,208	41,246
負債純資産合計	64,321	50,684

（２）【損益計算書】

(単位：百万円)

	第49期 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	第50期 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)
営業収益		
委託者報酬	87,292	56,567
その他営業収益	3,894	2,962
営業収益計	91,186	59,529
営業費用		
支払手数料	36,598	27,877
広告宣伝費	4,770	1,298
公告費	42	17
受益証券発行費	13	—
調査費	17,679	12,861
調査費	868	854
委託調査費	16,792	11,990
図書費	19	15
委託計算費	554	491
営業雑経費	1,002	714
通信費	237	190
印刷費	430	340
協会費	44	49
諸会費	9	7
その他	280	126
営業費用計	60,661	43,260
一般管理費		
給料	8,005	7,124
役員報酬	220	228
役員賞与引当金繰入額	320	191
給料・手当	4,578	4,879
賞与	31	4
賞与引当金繰入額	2,855	1,821
交際費	100	79
寄付金	19	33
旅費交通費	446	264
租税公課	341	255
不動産賃借料	1,164	921
退職給付費用	327	336
退職金	231	14
固定資産減価償却費	446	801
諸経費	3,806	2,992
一般管理費計	14,890	12,824
営業利益	15,634	3,444

(単位：百万円)

	第49期 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	第50期 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)
営業外収益		
受取利息	1	2
受取配当金	63	710
有価証券売却益	—	160
有価証券償還益	—	73
時効成立分配金・償還金	689	106
その他	71	122
営業外収益計	826	1,176
営業外費用		
支払利息	16	15
有価証券売却損	—	51
有価証券償還損	—	200
時効成立後支払分配金・償還金	90	129
弁護士報酬等	31	37
その他	12	2
営業外費用計	150	438
経常利益	16,310	4,182
特別利益		
投資有価証券売却益	560	38
特別利益計	560	38
特別損失		
投資有価証券売却損	390	226
投資有価証券評価損	—	569
関係会社株式評価損	2,618	454
固定資産処分損	46	0
移転費用	110	—
割増退職金	—	433
その他	7	—
特別損失計	3,172	1,685
税引前当期純利益	13,697	2,535
法人税、住民税及び事業税	7,266	273
法人税等調整額	1,581	568
法人税等合計	5,685	842
当期純利益	8,012	1,693

（３）【株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

	第49期 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	第50期 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)
株主資本		
資本金		
前期末残高	16,223	16,287
当期変動額		
新株の発行	64	115
当期変動額合計	64	115
当期末残高	16,287	16,403
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高	4,092	4,157
当期変動額		
新株の発行	64	115
当期変動額合計	64	115
当期末残高	4,157	4,272
その他資本剰余金		
前期末残高	4	4
当期変動額		
当期変動額合計	—	—
当期末残高	4	4
資本剰余金合計		
前期末残高	4,097	4,161
当期変動額		
新株の発行	64	115
当期変動額合計	64	115
当期末残高	4,161	4,277
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
前期末残高	20,616	21,660
当期変動額		
剰余金の配当	6,969	2,760
当期純利益	8,012	1,693
当期変動額合計	1,043	1,067
当期末残高	21,660	20,593
利益剰余金合計		
前期末残高	20,616	21,660
当期変動額		
剰余金の配当	6,969	2,760
当期純利益	8,012	1,693
当期変動額合計	1,043	1,067
当期末残高	21,660	20,593

(単位：百万円)

	第49期 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	第50期 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)
株主資本合計		
前期末残高	40,937	42,109
当期変動額		
新株の発行	129	230
剰余金の配当	6,969	2,760
当期純利益	8,012	1,693
当期変動額合計	1,172	836
当期末残高	42,109	41,273
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	682	99
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	582	126
当期変動額合計	582	126
当期末残高	99	26
評価・換算差額等合計		
前期末残高	682	99
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	582	126
当期変動額合計	582	126
当期末残高	99	26
純資産合計		
前期末残高	41,619	42,208
当期変動額		
新株の発行	129	230
剰余金の配当	6,969	2,760
当期純利益	8,012	1,693
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	582	126
当期変動額合計	589	962
当期末残高	42,208	41,246

重要な会計方針

	第49期 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	第50期 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)
1 資産の評価基準及び評価方法	(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時 価法(評価差額は、全部純資産直入 法により処理し、売却原価は、総平 均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法	(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 同左 その他有価証券 時価のあるもの 同左 時価のないもの 同左
2 固定資産の減価償却の方 法	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。 なお、主な耐用年数は以下の通りで あります。 建物 4 年 器具備品 4 年～20年 (2) 無形固定資産 定額法により償却しております。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。	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。 なお、主な耐用年数は以下の通りで あります。 建物 4 年 器具備品 4 年～20年 (2) 無形固定資産 同左
3 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充て るため、支払見込額に基づき当事業 年度の負担額を計上しております。 (2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てる ため、支払見込額に基づき当事業年 度の負担額を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当 事業年度末における退職給付債務及 び年金資産の見込額に基づき計上し ております。 数理計算上の差異は、各事業年度の 発生時における従業員の平均残存勤 務期間以内の一定の年数(10年)按分 した額をそれぞれ発生の翌事業年度 から費用処理することとしておりま す。	(1) 賞与引当金 同左 (2) 役員賞与引当金 同左 (3) 退職給付引当金 同左

	第49期 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	第50期 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)
4 リース取引の処理方法	(4) 子会社投資損失引当金 子会社株式の実質価額の低下による損失に備えて、純資産価額等を勘案して必要と認められる額を計上しております。 リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。	(4) 子会社投資損失引当金 同左 —
5 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、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。	消費税等の会計処理 同左

会計方針の変更

第49期 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	第50期 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)
(固定資産の減価償却の方法) 法人税法の改正((所得税法等の一部を改正する法律 平成19年 3 月30日 法律第 6 号)及び(法人税法施行令の一部を改正する政令 平成19年 3 月30日 政令第83号))に伴い、当事業年度より、平成19年 4 月 1 日以降に取得したもののについては、改正後の法人税法に基づく方法に変更しております。これにより、従来の方によった場合に比べて、営業利益、経常利益、税引前当期純利益が63百万円、当期純利益が37百万円それぞれ減少しております。	—

表示方法の変更

第49期 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	第50期 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)
「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)の別紙様式に基づき、前事業年度において「現金」及び「預金」として掲記されていたものは、当事業年度より「現金・預金」と表示しております。	—

注記事項

（貸借対照表関係）

第49期 (平成20年 3 月31日)	第50期 (平成21年 3 月31日)
1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 166百万円 器具備品 210百万円 2 信託資産 その他流動資産の30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、日興シティ信託銀行株式会社に信託しております。 3 関係会社に対する資産及び負債は次の通りであります。 (流動資産) 未収収益 77百万円 (流動負債) 未払費用 693百万円 4 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Limited がロンドン ウォール リミテッド パートナシップに支払うオフィス賃借料等の債務138百万円に対して保証を行っております。	1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 704百万円 器具備品 424百万円 2 信託資産 その他流動資産の30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、日興シティ信託銀行株式会社に信託しております。 3 関係会社に対する資産及び負債は次の通りであります。 (流動資産) 未収収益 28百万円 (流動負債) 未払費用 272百万円 4 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Limited がロンドン ウォール リミテッド パートナシップに支払うオフィス賃借料等の債務64百万円に対して保証を行っております。

（損益計算書関係）

第49期 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	第50期 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)
—	1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次の通りであります。 受取配当金 703百万円

(株主資本等変動計算書関係)

第49期（自平成19年4月1日至平成20年3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	前事業年度末 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	183,402,500	645,000	—	184,047,500

(注) 普通株式の発行済株式総数の増加645,000株は、第三者割当による新株の発行による増加であります。

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年 度末残高 (百万円)
			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	
提出会 社	平成16年度 ストックオプション(1)	普通株式	6,000,000	-	-	6,000,000	-
	平成16年度 ストックオプション(2)	普通株式	6,000,000	-	-	6,000,000	-
	平成16年度 ストックオプション(3)	普通株式	6,520,000	-	520,000	6,000,000	-
	平成17年度 ストックオプション	普通株式	3,450,000	-	310,000	3,140,000	-
	平成18年度 ストックオプション	普通株式	1,550,000	-	80,000	1,470,000	-
	平成19年度 ストックオプション(1)	普通株式	-	4,250,000	110,000	4,140,000	-
	平成19年度 ストックオプション(2)	普通株式	-	30,000	-	30,000	-
合計			23,520,000	4,280,000	1,020,000	26,780,000	-

- (注) 1 平成16年度ストックオプション(1)及び平成16年度ストックオプション(2)は、権利行使期間の初日が到来しております。
- 2 平成16年度ストックオプション(3)、平成17年度ストックオプション、平成18年度ストックオプション、平成19年度ストックオプション(1)及び平成19年度ストックオプション(2)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。
- 3 平成16年度ストックオプション(3)、平成17年度ストックオプション、平成18年度ストックオプション及び平成19年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。
- 4 平成19年度ストックオプション(1)及び平成19年度ストックオプション(2)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成19年5月23日 取締役会	普通株式	6,969	38	平成19年3月31日	平成19年6月21日

(2) 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当事業年度後となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成20年5月23日 取締役会	普通株式	利益剰余金	2,760	15	平成20年3月31日	平成20年6月10日

第50期（自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	前事業年度末 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	184,047,500	965,000	—	185,012,500

(注) 普通株式の発行済株式総数の増加965,000株は、第三者割当による新株の発行による増加であります。

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年 度末残高 (百万円)
			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	
提出 会社	平成16年度 ストックオプション(1)	普通株式	6,000,000	-	-	6,000,000	-
	平成16年度 ストックオプション(2)	普通株式	6,000,000	-	-	6,000,000	-
	平成16年度 ストックオプション(3)	普通株式	6,000,000	-	670,000	5,330,000	-
	平成17年度 ストックオプション	普通株式	3,140,000	-	300,000	2,840,000	-
	平成18年度 ストックオプション	普通株式	1,470,000	-	150,000	1,320,000	-
	平成19年度 ストックオプション(1)	普通株式	4,140,000	-	530,000	3,610,000	-
	平成19年度 ストックオプション(2)	普通株式	30,000	-	-	30,000	-
合計			26,780,000	-	1,650,000	25,130,000	-

- (注) 1 平成16年度ストックオプション(1)及び平成16年度ストックオプション(2)は、権利行使期間の初日が到来しております。
- 2 平成16年度ストックオプション(3)、平成17年度ストックオプション、平成18年度ストックオプション、平成19年度ストックオプション(1)及び平成19年度ストックオプション(2)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。
- 3 平成16年度ストックオプション(3)、平成17年度ストックオプション、平成18年度ストックオプション及び平成19年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成20年5月23日 取締役会	普通株式	2,760	15	平成20年3月31日	平成20年6月10日

- (2) 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当事業年度後となるもの現時点で未定であります。

（リース取引関係）

第49期 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	第50期 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)
1 リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引 当事業年度中にリース契約が終了し、金額が僅少であるため、注記を省略しております。	1 ファイナンス・リース取引 —
2 オペレーティング・リース取引 未経過リース料	2 オペレーティング・リース取引 未経過リース料
1 年内 906百万円	1 年内 906百万円
1 年超 1,849百万円	1 年超 942百万円
合計 2,755百万円	合計 1,849百万円

（有価証券関係）

第49期(自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)

1 その他有価証券で時価のあるもの

(単位：百万円)

	種 類	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	株 式	7	27	19
	そ の 他	2,667	3,071	403
	小 計	2,675	3,098	423
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	そ の 他	1,545	1,289	255
	小 計	1,545	1,289	255
合 計		4,220	4,388	167

(注) 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。

2 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

売 却 額	売 却 益 の 合 計 額	売 却 損 の 合 計 額
8,079	560	390

3 時価評価されていない有価証券

その他有価証券

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
非上場株式	124
その他 投 資 証 券	100
合 計	224

(注) 当事業年度において、その他有価証券で時価評価されていない株式7百万円につき、株式の実質価額の低下を考慮し、減損処理を行っております。

4 その他有価証券のうち満期があるものの決算日後における償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
その他有価証券 その他 投資信託	337	1,078	792	1,112
合 計	337	1,078	792	1,112

5 子会社株式及び関連会社株式で時価のあるもの

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差 額
子会社株式	905	787	117
合 計	905	787	117

第50期(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

1 その他有価証券で時価のあるもの

(単位：百万円)

	種 類	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	株 式	7	12	5
	そ の 他	273	299	25
	小 計	280	312	31
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	そ の 他	836	759	76
	小 計	836	759	76
合 計		1,117	1,072	45

(注) 表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。当事業年度については、269百万円の減損処理を行っております。減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

2 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

売 却 額	売 却 益 の 合 計 額	売 却 損 の 合 計 額
3,196	199	278

3 時価評価されていない有価証券
その他有価証券

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
非上場株式	121
その他 投資証券	50
合 計	171

(注) 当事業年度において、その他有価証券で時価評価されていない投資証券につき、投資証券の実質価額の低下を考慮し、50百万円の減損処理を行っております。

4 その他有価証券のうち満期があるものの決算日後における償還予定額

（単位：百万円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
その他有価証券 その他 投資信託	-	-	504	442
合 計	-	-	504	442

5 子会社株式及び関連会社株式で時価のあるもの

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時価	差 額
子会社株式	500	499	1
合 計	500	499	1

（注）当事業年度において、時価のある子会社株式につき、時価が著しく下落し回復する見込があると認められないため、404百万円の減損処理を行っております。

（持分法損益等）

第49期 (自 平成19年 4月 1日 至 平成20年 3月31日)	第50期 (自 平成20年 4月 1日 至 平成21年 3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 （単位：百万円） (1) 関連会社に対する投資の金額 2,892 (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 4,201 (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,519	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 （単位：百万円） (1) 関連会社に対する投資の金額 2,892 (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 4,495 (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,019

（退職給付関係）

第49期 (自 平成19年 4月 1日 至 平成20年 3月31日)	第50期 (自 平成20年 4月 1日 至 平成21年 3月31日)
1 採用している退職給付制度の概要 当社は、確定拠出型企業年金制度、キャッシュバランスプラン型退職金制度、適格退職年金制度及び退職一時金制度を設けております。	1 採用している退職給付制度の概要 同左
2 退職給付債務に関する事項 （単位：百万円） イ 退職給付債務 1,502 ロ 年金資産 688 ハ 未積立退職給付債務 813 ニ 未認識数理計算上の差異 188 ホ 退職給付引当金残高 624	2 退職給付債務に関する事項 （単位：百万円） イ 退職給付債務 1,429 ロ 年金資産 676 ハ 未積立退職給付債務 753 ニ 未認識数理計算上の差異 141 ホ 退職給付引当金残高 612
3 退職給付費用に関する事項 （単位：百万円） イ 勤務費用 96 ロ 利息費用 29 ハ 期待運用収益 5 ニ 数理計算上の差異の費用処理額 32 ホ 確定拠出型企業年金への掛金 174 ヘ 退職給付費用合計 327	3 退職給付費用に関する事項 （単位：百万円） イ 勤務費用 107 ロ 利息費用 30 ハ 期待運用収益 5 ニ 数理計算上の差異の費用処理額 34 ホ 確定拠出型企業年金への掛金 169 ヘ 退職給付費用合計 336

4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項	4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項
イ 退職給付見込額の期間配分方法 勤続期間比例	イ 退職給付見込額の期間配分方法 勤続期間比例
ロ 割引率 2.0%	ロ 割引率 2.0%
ハ 期待運用収益率 0.7%	ハ 期待運用収益率 0.7%
ニ 数理計算上の差異の処理年数 10年	ニ 数理計算上の差異の処理年数 10年
	5 割増退職金に関する事項
	(単位: 百万円)
	イ 流動負債 16
	ロ 割増退職金 433

(ストックオプション等関係)

第49期(自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	平成16年度ストックオプション(1)	平成16年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役 1名	当社の取締役 1名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)1	普通株式 6,070,000株	普通株式 6,070,000株
付与日	平成16年8月31日	平成16年8月31日
権利確定条件	平成17年3月24日に1,990,000株の権利が確定し、その後同年4月24日から平成19年3月24日まで各24日にそれぞれ170,000株の権利が確定	平成17年7月8日に1,990,000株の権利が確定し、その後同年8月8日から平成19年7月8日まで各8日にそれぞれ170,000株の権利が確定
対象勤務期間	平成16年8月31日から平成19年3月23日まで	平成16年8月31日から平成19年7月7日まで
権利行使期間	平成16年8月31日から平成26年3月24日まで	平成16年8月31日から平成26年7月8日まで

	平成16年度ストックオプション(3)	平成17年度ストックオプション
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の取締役・従業員 97名	当社の従業員及び関係会社の取締役・従業員 147名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)1	普通株式 7,640,000株	普通株式 3,710,000株
付与日	平成17年1月11日、平成17年1月28日 平成17年5月24日、平成17年6月22日	平成18年2月14日
権利確定条件	上場がなされた日又は平成18年6月24日のいずれか遅い日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。	上場がなされた日又は平成19年6月23日のいずれか遅い日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。
対象勤務期間	それぞれの付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	平成18年6月24日から平成26年6月23日まで	平成19年6月23日から平成27年6月22日まで

	平成18年度ストックオプション	
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の従業員 115名	当社及び関係会社の従業員 11名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）1	普通株式 1,270,000株	普通株式 340,000株
付与日	平成18年4月28日	平成18年7月18日
権利確定条件	上場がなされた日又は平成21年4月28日のいずれか遅い日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から3年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の4分の1ずつ権利確定する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から3年を経過した日まで	同左
権利行使期間	平成21年4月28日から平成28年4月27日まで	同左

	平成19年度ストックオプション(1)	平成19年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の取締役・従業員 124名	当社の従業員 1名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）1	普通株式 4,250,000株	普通株式 30,000株
付与日	平成19年7月27日	平成20年3月31日
権利確定条件	上場がなされた日又は平成21年7月19日のいずれか遅い日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。	上場がなされた日又は平成22年3月19日のいずれか遅い日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	平成21年7月19日から平成29年7月18日まで	平成22年3月19日から平成30年3月18日まで

（注） 1 株式数に換算して記載しております。なお当社は、平成18年11月6日付けで、普通株式1株を100株とする株式分割を行っております。また、ストックオプションの数は株式分割後の株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション（新株予約権）の数

	平成16年度ストックオプション(1)	平成16年度ストックオプション(2)
付与日	平成16年 8 月31日	平成16年 8 月31日
権利確定前(株)		
期首	—	680,000
付与	—	0
失効	—	0
権利確定	—	680,000
権利未確定残	—	0
権利確定後(株)		
期首	6,000,000	5,320,000
権利確定	0	680,000
権利行使	0	0
失効	0	0
権利未行使残	6,000,000	6,000,000

	平成16年度ストックオプション(3)	平成17年度ストックオプション
付与日	平成17年 1 月11日、平成17年 1 月28日 平成17年 5 月24日、平成17年 6 月22日	平成18年 2 月14日
権利確定前(株)		
期首	6,520,000	3,450,000
付与	0	0
失効	520,000	310,000
権利確定	0	0
権利未確定残	6,000,000	3,140,000
権利確定後(株)		
期首	—	—
権利確定	—	—
権利行使	—	—
失効	—	—
権利未行使残	—	—

	平成18年度ストックオプション	
付与日	平成18年 4 月28日	平成18年 7 月18日
権利確定前(株)		
期首	1,220,000	330,000
付与	0	0
失効	80,000	0
権利確定	0	0
権利未確定残	1,140,000	330,000
権利確定後(株)		
期首	—	—
権利確定	—	—
権利行使	—	—
失効	—	—
権利未行使残	—	—

	平成19年度ストックオプション(1)	平成19年度ストックオプション(2)
付与日	平成19年 7 月27日	平成20年 3 月31日
権利確定前(株)		
期首	0	0
付与	4,250,000	30,000
失効	110,000	0
権利確定	0	0
権利未確定残	4,140,000	30,000
権利確定後(株)		
期首	—	—
権利確定	—	—
権利行使	—	—
失効	—	—
権利未行使残	—	—

(注) 株式数に換算して記載しております。なお当社は、平成18年11月6日付けで、普通株式1株を100株とする株式分割を行っております。また、ストックオプションの数は株式分割後の株式数に換算して記載しております。

単価情報

	平成16年度ストックオプション(1)	平成16年度ストックオプション(2)
付与日	平成16年 8 月31日	平成16年 8 月31日
権利行使価格(円) (注) 1	15,823(分割後159)	同左
付与日における公正な評価単価 (円) (注) 2、3	—	—

	平成16年度ストックオプション(3)	平成17年度ストックオプション
付与日	平成17年 1 月11日、平成17年 1 月28日 平成17年 5 月24日、平成17年 6 月22日	平成18年 2 月14日
権利行使価格(円) (注) 1	15,823(分割後159)	17,666(分割後177)
付与日における公正な評価単価 (円) (注) 2、3	—	—

	平成18年度ストックオプション	
付与日	平成18年 4 月28日	平成18年 7 月18日
権利行使価格(円) (注) 1	19,981(分割後200)	同左
付与日における公正な評価単価 (円) (注) 2、3	—	0

	平成19年度ストックオプション(1)	平成19年度ストックオプション(2)
付与日	平成19年 7 月27日	平成20年 3 月31日
権利行使価格(円) (注) 1	450	同左
付与日における公正な評価単価 (円) (注) 2、3	0	0

(注) 1 株式数に換算して記載しております。なお当社は、平成18年11月 6 日付けで、普通株式 1 株を100株とする株式分割を行っております。

- 平成16年度ストックオプション(1)(2)(3)、平成17年度ストックオプション及び平成18年度ストックオプションのうち平成18年 4 月28日付与ストックオプションについては、会社法の施行日前に付与されたストックオプションであるため、記載しておりません。
- 平成18年度ストックオプションのうち平成18年 7 月18日付与ストックオプション、平成19年度ストックオプション(1)及び平成19年度ストックオプション(2)については、公正な評価単価に代え、本源的価値（DCF法による評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。

第50期(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	平成16年度ストックオプション(1)	平成16年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役 1名	当社の取締役 1名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)1	普通株式 6,070,000株	普通株式 6,070,000株
付与日	平成16年8月31日	平成16年8月31日
権利確定条件	平成17年3月24日に1,990,000株の権利が確定し、その後同年4月24日から平成19年3月24日まで各24日にそれぞれ170,000株の権利が確定	平成17年7月8日に1,990,000株の権利が確定し、その後同年8月8日から平成19年7月8日まで各8日にそれぞれ170,000株の権利が確定
対象勤務期間	平成16年8月31日から平成19年3月23日まで	平成16年8月31日から平成19年7月7日まで
権利行使期間	平成16年8月31日から平成26年3月24日まで	平成16年8月31日から平成26年7月8日まで

	平成16年度ストックオプション(3)	平成17年度ストックオプション
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の取締役・従業員 97名	当社の従業員及び関係会社の取締役・従業員 147名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)1	普通株式 7,640,000株	普通株式 3,710,000株
付与日	平成17年1月11日、平成17年1月28日 平成17年5月24日、平成17年6月22日	平成18年2月14日
権利確定条件	上場がなされた日又は平成18年6月24日のいずれか遅い日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。	上場がなされた日又は平成19年6月23日のいずれか遅い日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。
対象勤務期間	それぞれの付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	平成18年6月24日から平成26年6月23日まで	平成19年6月23日から平成27年6月22日まで

	平成18年度ストックオプション	
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の従業員 115名	当社及び関係会社の従業員 11名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）1	普通株式 1,270,000株	普通株式 340,000株
付与日	平成18年4月28日	平成18年7月18日
権利確定条件	上場がなされた日又は平成21年4月28日のいずれか遅い日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から3年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の4分の1ずつ権利確定する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から3年を経過した日まで	同左
権利行使期間	平成21年4月28日から平成28年4月27日まで	同左

	平成19年度ストックオプション(1)	平成19年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の取締役・従業員 124名	当社の従業員 1名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）1	普通株式 4,250,000株	普通株式 30,000株
付与日	平成19年7月27日	平成20年3月31日
権利確定条件	上場がなされた日又は平成21年7月19日のいずれか遅い日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。	上場がなされた日又は平成22年3月19日のいずれか遅い日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	平成21年7月19日から平成29年7月18日まで	平成22年3月19日から平成30年3月18日まで

（注） 1 株式数に換算して記載しております。なお当社は、平成18年11月6日付けで、普通株式1株を100株とする株式分割を行っております。また、ストックオプションの数は株式分割後の株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション（新株予約権）の数

	平成16年度ストックオプション(1)	平成16年度ストックオプション(2)
付与日	平成16年 8 月31日	平成16年 8 月31日
権利確定前(株)		
期首	—	—
付与	—	—
失効	—	—
権利確定	—	—
権利未確定残	—	—
権利確定後(株)		
期首	6,000,000	6,000,000
権利確定	0	0
権利行使	0	0
失効	0	0
権利未行使残	6,000,000	6,000,000

	平成16年度ストックオプション(3)	平成17年度ストックオプション
付与日	平成17年 1 月11日、平成17年 1 月28日 平成17年 5 月24日、平成17年 6 月22日	平成18年 2 月14日
権利確定前(株)		
期首	6,000,000	3,140,000
付与	0	0
失効	670,000	300,000
権利確定	0	0
権利未確定残	5,330,000	2,840,000
権利確定後(株)		
期首	—	—
権利確定	—	—
権利行使	—	—
失効	—	—
権利未行使残	—	—

	平成18年度ストックオプション	
付与日	平成18年 4 月28日	平成18年 7 月18日
権利確定前(株)		
期首	1,140,000	330,000
付与	0	0
失効	120,000	30,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,020,000	300,000
権利確定後(株)		
期首	—	—
権利確定	—	—
権利行使	—	—
失効	—	—
権利未行使残	—	—

	平成19年度ストックオプション(1)	平成19年度ストックオプション(2)
付与日	平成19年 7 月27日	平成20年 3 月31日
権利確定前(株)		
期首	4,140,000	30,000
付与	0	0
失効	530,000	0
権利確定	0	0
権利未確定残	3,610,000	30,000
権利確定後(株)		
期首	—	—
権利確定	—	—
権利行使	—	—
失効	—	—
権利未行使残	—	—

(注) 株式数に換算して記載しております。なお当社は、平成18年11月6日付けで、普通株式1株を100株とする株式分割を行っております。また、ストックオプションの数は株式分割後の株式数に換算して記載しております。

単価情報

	平成16年度ストックオプション(1)	平成16年度ストックオプション(2)
付与日	平成16年 8 月31日	平成16年 8 月31日
権利行使価格(円) (注) 1	15,823(分割後159)	同左
付与日における公正な評価単価 (円) (注) 2、3	—	—

	平成16年度ストックオプション(3)	平成17年度ストックオプション
付与日	平成17年 1 月11日、平成17年 1 月28日 平成17年 5 月24日、平成17年 6 月22日	平成18年 2 月14日
権利行使価格(円) (注) 1	15,823(分割後159)	17,666(分割後177)
付与日における公正な評価単価 (円) (注) 2、3	—	—

	平成18年度ストックオプション	
付与日	平成18年 4 月28日	平成18年 7 月18日
権利行使価格(円) (注) 1	19,981(分割後200)	同左
付与日における公正な評価単価 (円) (注) 2、3	—	0

	平成19年度ストックオプション(1)	平成19年度ストックオプション(2)
付与日	平成19年 7 月27日	平成20年 3 月31日
権利行使価格(円) (注) 1	450	同左
付与日における公正な評価単価 (円) (注) 2、3	0	0

(注) 1 株式数に換算して記載しております。なお当社は、平成18年11月 6 日付けで、普通株式 1 株を100株とする株式分割を行っております。

2 平成16年度ストックオプション(1)(2)(3)、平成17年度ストックオプション及び平成18年度ストックオプションのうち平成18年 4 月28日付与ストックオプションについては、会社法の施行日前に付与されたストックオプションであるため、記載しておりません。

3 平成18年度ストックオプションのうち平成18年 7 月18日付与ストックオプション、平成19年度ストックオプション(1)及び平成19年度ストックオプション(2)については、公正な評価単価に代え、本源的価値（DCF法による評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。

4 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 169百万円

（税効果会計関係）

第49期 (平成20年3月31日)	第50期 (平成21年3月31日)																																								
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 (単位：百万円) 繰延税金資産(流動) <table> <tr> <td>賞与引当金繰入超過額</td><td style="text-align: right;">1,161</td></tr> <tr> <td>未払事業税</td><td style="text-align: right;">551</td></tr> <tr> <td>その他</td><td style="text-align: right;">188</td></tr> <tr> <td></td><td style="text-align: right;">1,901</td></tr> </table> 繰延税金資産(固定) <table> <tr> <td>退職給付引当金超過額</td><td style="text-align: right;">254</td></tr> <tr> <td>子会社投資損失引当金</td><td style="text-align: right;">234</td></tr> <tr> <td>その他</td><td style="text-align: right;">240</td></tr> <tr> <td></td><td style="text-align: right;">729</td></tr> </table> 繰延税金資産合計 2,630 繰延税金負債(固定) <table> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">68</td></tr> </table> 繰延税金負債合計 68 繰延税金資産の純額 2,562	賞与引当金繰入超過額	1,161	未払事業税	551	その他	188		1,901	退職給付引当金超過額	254	子会社投資損失引当金	234	その他	240		729	その他有価証券評価差額金	68	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 (単位：百万円) 繰延税金資産(流動) <table> <tr> <td>賞与引当金繰入超過額</td><td style="text-align: right;">895</td></tr> <tr> <td>その他</td><td style="text-align: right;">182</td></tr> <tr> <td></td><td style="text-align: right;">1,078</td></tr> </table> 繰延税金資産(固定) <table> <tr> <td>投資有価証券等評価損</td><td style="text-align: right;">171</td></tr> <tr> <td>関係会社株式評価損</td><td style="text-align: right;">185</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金超過額</td><td style="text-align: right;">249</td></tr> <tr> <td>子会社投資損失引当金</td><td style="text-align: right;">234</td></tr> <tr> <td>固定資産減価償却超過額</td><td style="text-align: right;">215</td></tr> <tr> <td>その他</td><td style="text-align: right;">162</td></tr> <tr> <td></td><td style="text-align: right;">1,218</td></tr> </table> 繰延税金資産合計 2,297 繰延税金負債(流動) <table> <tr> <td>事業税中間納付還付予定額</td><td style="text-align: right;">216</td></tr> </table> 繰延税金負債合計 216 繰延税金資産の純額 2,080	賞与引当金繰入超過額	895	その他	182		1,078	投資有価証券等評価損	171	関係会社株式評価損	185	退職給付引当金超過額	249	子会社投資損失引当金	234	固定資産減価償却超過額	215	その他	162		1,218	事業税中間納付還付予定額	216
賞与引当金繰入超過額	1,161																																								
未払事業税	551																																								
その他	188																																								
	1,901																																								
退職給付引当金超過額	254																																								
子会社投資損失引当金	234																																								
その他	240																																								
	729																																								
その他有価証券評価差額金	68																																								
賞与引当金繰入超過額	895																																								
その他	182																																								
	1,078																																								
投資有価証券等評価損	171																																								
関係会社株式評価損	185																																								
退職給付引当金超過額	249																																								
子会社投資損失引当金	234																																								
固定資産減価償却超過額	215																																								
その他	162																																								
	1,218																																								
事業税中間納付還付予定額	216																																								
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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳 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百分の五以下であるため注記を省略しております。	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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳 <table> <tr> <td>法定実効税率</td><td style="text-align: right;">40.6%</td></tr> <tr> <td>(調整)</td><td></td></tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td style="text-align: right;">3.6%</td></tr> <tr> <td>外国税額控除の影響額等</td><td style="text-align: right;">11.0%</td></tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td style="text-align: right;">33.2%</td></tr> </table>	法定実効税率	40.6%	(調整)		交際費等永久に損金に算入されない項目	3.6%	外国税額控除の影響額等	11.0%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	33.2%																														
法定実効税率	40.6%																																								
(調整)																																									
交際費等永久に損金に算入されない項目	3.6%																																								
外国税額控除の影響額等	11.0%																																								
税効果会計適用後の法人税等の負担率	33.2%																																								

（関連当事者情報）

第49期(自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)

（追加情報）

当事業年度より、「関連当事者の開示に関する会計基準」(平成18年10月17日 企業会計基準委員会 企業会計基準第11号)及び「関連当事者の開示に関する会計基準の適用指針」(平成18年10月17日 企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第13号)を早期に適用しております。

この結果、従来の開示対象範囲に加えて、親会社又は重要な関連会社に関する注記が開示対象に追加されております。

1 関連当事者との取引

(1) 関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

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	議決権等の 所有(被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
同一の親会社を持つ会社	日興コー ディアル証 券株式会社	東京都 千代田区	100,000	証券業	なし	投資信託受 益証券の募 集販売	信託約款に定 める受益者に 対する収益分 配金及び償還 金の支払委託 に係る代行手 数料の支払 (注1)	19,162	未払手数料	2,977

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、未払手数料の期末残高には消費税等が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 信託約款に定める受益者の負担する信託報酬のうち委託者報酬分を、市場価格を勘案し両者協議の上配分を合理的に決定しております。

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

Citigroup Inc.(ニューヨーク証券取引所等に上場)

シティグループ・ジャパン・ホールディングス株式会社

株式会社日興コーディアルグループ

(注) 平成20年5月1日、シティグループ・ジャパン・ホールディングス株式会社と株式会社日興コーディアルグループは合併し、日興シティホールディングス株式会社に名称変更しております。

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下の通りであります。なお、下記数値は平成19年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	8,817百万円
負債合計	2,727百万円
純資産合計	6,090百万円

営業収益	13,173百万円
税引前当期純利益	5,719百万円
当期純利益	4,873百万円

第50期(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

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	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	日興コーディアル証券株式会社	東京都千代田区	100,000	証券業	なし	投資信託受益証券の募集販売	信託約款に定める受益者に対する収益分配金及び償還金の支払委託に係る代行手数料の支払(注1)	13,541	未払手数料	1,406

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、未払手数料の期末残高には消費税等が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 信託約款に定める受益者の負担する信託報酬のうち委託者報酬分を、市場価格を勘案し両者協議の上分配を合理的に決定しております。

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

Citigroup Inc.(ニューヨーク証券取引所等に上場)

日興シティホールディングス株式会社

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情

報は以下の通りであります。なお、下記数値は平成20年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	6,747百万円
負債合計	1,977百万円
純資産合計	4,769百万円

営業収益	10,700百万円
税引前当期純利益	3,968百万円
当期純利益	3,255百万円

（１株当たり情報）

第49期 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)		第50期 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)	
1株当たり純資産額	229円33銭	1株当たり純資産額	222円93銭
1株当たり当期純利益	43円54銭	1株当たり当期純利益	9円16銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。		なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。	

（注）算定上の基礎

１ 1株当たり純資産額

項目	第49期 (平成20年 3 月31日)	第50期 (平成21年 3 月31日)
貸借対照表の純資産の部の合計額（百万円）	-	41,246
普通株式に係る純資産額（百万円）	-	41,246
差額の主な内訳（百万円）		
新株予約権	-	-
普通株式の発行済株式数（千株）	-	185,013
普通株式の自己株式数（千株）	-	-
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数（千株）	-	185,013

（注）当事業年度より、1株当たり純資産額の算定上の基礎を記載しております。

2 1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎

項目	第49期 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)	第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)
当期純利益（百万円）	8,012	1,693
普通株式に係る当期純利益（百万円）	8,012	1,693
普通株主に帰属しない金額（百万円）	—	—
普通株式の期中平均株式数（千株）	184,023	184,790
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含まれなかった潜在株式の概要	平成16年度ストックオプション(1) 6,000,000株、平成16年度ストックオプション(2) 6,000,000株、平成16年度ストックオプション(3) 6,000,000株、平成17年度ストックオプション3,140,000株、平成18年度ストックオプション1,470,000株、平成19年度ストックオプション(1) 4,140,000株、平成19年度ストックオプション(2) 30,000株。	平成16年度ストックオプション(1) 6,000,000株、平成16年度ストックオプション(2) 6,000,000株、平成16年度ストックオプション(3) 5,330,000株、平成17年度ストックオプション2,840,000株、平成18年度ストックオプション1,320,000株、平成19年度ストックオプション(1) 3,610,000株、平成19年度ストックオプション(2) 30,000株。

（重要な後発事象）

第49期(自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)

1 新株発行に対する払込

当社は、平成20年6月9日開催の定時株主総会及び同日開催の取締役会にて、965,000株の第三者割当による当社普通株式の発行を決議いたしました。決済金額は期日に払込まれております。

割当先	日興アセットマネジメント社員持株会
発行価額	1株につき金239円
資本組入額	1株につき金119円50銭
払込期日	平成20年6月23日

第50期(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

1 投資有価証券の繰上償還

当社が投資有価証券として保有しているグローバルコレクション（隔月分配型）（121百万円 当事業年度末現在）が平成21年5月14日に繰上償還されることを、平成21年5月11日に金融庁に届出ております。

1. 当社の中間財務諸表は、改正後の「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という。）並びに同規則第38条及び第57条に基づき、改正後の「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）に基づいて作成しております。
2. 金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第51期中間会計期間（平成21年4月1日から平成21年9月30日まで）の中間財務諸表について、あらた監査法人により中間監査を受けております。

中間財務諸表等

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

第51期中間会計期間末 (平成21年9月30日現在)		
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	21,422	
未収委託者報酬	6,134	
未収収益	900	
立替金	1,211	
繰延税金資産	973	
その他	2	450
流動資産合計	31,093	
固定資産		
有形固定資産	1	497
無形固定資産	81	
投資その他の資産		
投資有価証券	11,054	
関係会社株式	7,719	
長期差入保証金	1,044	
繰延税金資産	1,080	
その他	60	
子会社投資損失引当金	576	
投資その他の資産合計	20,382	
固定資産合計	20,961	
資産合計	52,054	

(単位：百万円)

第51期中間会計期間末
(平成21年9月30日現在)

負債の部

流動負債

未払金	3,389
未払費用	4,148
未払法人税等	598
未払消費税等	123
賞与引当金	1,336
役員賞与引当金	110
その他	230
流動負債合計	9,937

固定負債

退職給付引当金	678
その他	102
固定負債合計	781

負債合計	10,718
------	--------

純資産の部

株主資本

資本金	16,403
資本剰余金	
資本準備金	4,272
その他資本剰余金	4
資本剰余金合計	4,277

利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	20,576
利益剰余金合計	20,576

株主資本合計	41,256
--------	--------

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	79
評価・換算差額等合計	79

純資産合計	41,335
-------	--------

負債純資産合計	52,054
---------	--------

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第51期中間会計期間 (自 平成21年 4 月 1 日 至 平成21年 9 月30日)		
営業収益		
委託者報酬		24,168
その他営業収益		1,347
営業収益合計		25,515
営業費用及び一般管理費	1	24,429
営業利益		1,085
営業外収益	2	855
営業外費用	3	307
経常利益		1,633
特別利益	4	1
特別損失	5	41
税引前中間純利益		1,593
法人税、住民税及び事業税		573
法人税等調整額		46
中間純利益		1,065

(3) 中間株主資本等変動計算書

(単位：百万円)

		第51期中間会計期間 (自 平成21年 4 月 1 日 至 平成21年 9 月30日)
株主資本		
資本金		
前期末残高		16,403
当中間期末残高		<u>16,403</u>
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高		4,272
当中間期末残高		<u>4,272</u>
その他資本剰余金		
前期末残高		4
当中間期末残高		<u>4</u>
資本剰余金合計		
前期末残高		4,277
当中間期末残高		<u>4,277</u>
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
前期末残高		20,593
当中間期変動額		
剰余金の配当		1,082
中間純利益		<u>1,065</u>
当中間期変動額合計		<u>16</u>
当中間期末残高		<u>20,576</u>
利益剰余金合計		
前期末残高		20,593
当中間期変動額		
剰余金の配当		1,082
中間純利益		<u>1,065</u>
当中間期変動額合計		<u>16</u>
当中間期末残高		<u>20,576</u>
株主資本合計		
前期末残高		41,273
当中間期変動額		
剰余金の配当		1,082
中間純利益		<u>1,065</u>
当中間期変動額合計		<u>16</u>
当中間期末残高		<u>41,256</u>
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高		26
当中間期変動額		
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）		<u>106</u>
当中間期変動額合計		<u>106</u>
当中間期末残高		<u>79</u>

評価・換算差額等合計	
前期末残高	26
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	<u>106</u>
当中間期変動額合計	<u>106</u>
当中間期末残高	<u>79</u>
純資産合計	
前期末残高	41,246
当中間期変動額	
剰余金の配当	1,082
中間純利益	1,065
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	<u>106</u>
当中間期変動額合計	<u>89</u>
当中間期末残高	<u>41,335</u>

中間財務諸表作成の基本となる重要な事項

項目	第51期中間会計期間 (自 平成21年 4 月 1 日 至 平成21年 9 月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 中間決算末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は、全部純資産直入法により処理し、 売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法
2 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。 (2) 無形固定資産 定額法によっております。但し、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。
3 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支給見込額に基づき、当中間会計期間負担額を計上しております。 (2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支給見込額に基づき、当中間会計期間負担額を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)で按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理することとしております。 (4) 子会社投資損失引当金 子会社株式の実質価額の低下による損失に備えて、純資産価額等を勘案して必要と認められる額を計上しております。
4 その他中間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について 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、控除対象外消費税等は、当中間会計期間の費用として処理しております。

中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項の変更

第51期中間会計期間 (自 平成21年 4 月 1 日 至 平成21年 9 月30日)
該当事項はありません。

注記事項

(中間貸借対照表関係)

第51期中間会計期間末 (平成21年 9 月30日現在)
1. 有形固定資産の減価償却累計額 1,292百万円
2. 信託資産 その他流動資産のうち30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、日興シティ信託銀行株式会社に信託しております。
3. 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Limited がロンドンウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務49百万円に対して保証を行っております。

(中間損益計算書関係)

第51期中間会計期間 (自 平成21年 4 月 1 日 至 平成21年 9 月30日)	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	163 百万円
無形固定資産	14 百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取利息	0 百万円
受取配当金	713 百万円
時効成立分配金・償還金	15 百万円
有価証券償還益	13 百万円
中間納付法人税等還付加算金	110 百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	5 百万円
時効成立後支払分配金・償還金	46 百万円
弁護士報酬等	30 百万円
為替差損	60 百万円
支払源泉所得税	71 百万円
4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	1 百万円
5 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	12 百万円
割増退職金	28 百万円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第51期中間会計期間（自 平成21年4月1日 至 平成21年9月30日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	前事業年度末 株式数(株)	当中間会計期間 増加株式数(株)	当中間会計期間 減少株式数(株)	当中間会計期間末 株式数(株)
普通株式	185,012,500	—	—	185,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権 の目的とな る株式の種 類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会計 期間末残高 (百万円)
		前事業年度末	当中間会計期 間増加	当中間会計期 間減少	当中間会計期間 末	
平成16年度ストックオプション (1)	普通株式	6,000,000	-	-	6,000,000	-
平成16年度ストックオプション (2)	普通株式	6,000,000	-	-	6,000,000	-
平成16年度ストックオプション (3)	普通株式	5,330,000	-	90,000	5,240,000	-
平成17年度ストックオプション	普通株式	2,840,000	-	160,000	2,680,000	-
平成18年度ストックオプション	普通株式	1,320,000	-	-	1,320,000	-
平成19年度ストックオプション (1)	普通株式	3,610,000	-	40,000	3,570,000	-
平成19年度ストックオプション (2)	普通株式	30,000	-	-	30,000	-
合計		25,130,000	-	290,000	24,840,000	-

（注）1．平成16年度ストックオプション（1）及び平成16年度ストックオプション（2）は、権利行使期間の初日が到来しております。

2．平成16年度ストックオプション（3）、平成17年度ストックオプション、平成18年度ストックオプション、平成19年度ストックオプション（1）及び平成19年度ストックオプション（2）は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

3．平成16年度ストックオプション（3）、平成17年度ストックオプション及び平成19年度ストックオプション（1）の減少は、新株予約権の消滅によるものであります。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成21年6月30日 取締役会	普通株式	1,082	5.85	平成21年3月31日	平成21年6月30日

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間末後となるもの

該当事項はありません。

(リース取引関係)

第51期中間会計期間 (自 平成21年4月1日 至 平成21年9月30日)	
1. リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引	該当事項はありません。
2. オペレーティング・リース取引	
未経過リース料	
1年内	906 百万円
1年超	488 百万円
合計	1,395 百万円

(有価証券関係)

第51期中間会計期間末（平成21年9月30日現在）

1 その他有価証券で時価のあるもの

区 分	取得原価 (百万円)	中間貸借対照表 計上額(百万円)	差額 (百万円)
株式	7	18	11
その他	10,765	10,888	122
合 計	10,772	10,906	134

(注) 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当中間会計期間末においては該当ございません。

2 子会社株式及び関連会社株式で時価のあるもの

区 分	中間貸借対照表 計上額(百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
子会社株式	500	669	168
合 計	500	669	168

3 時価評価されていない主な有価証券の内容

区 分	中間貸借対照表計上額 (百万円)
子会社株式	3,748
関連会社株式	2,892
その他有価証券	
非上場株式	97
その他	50

(持分法損益等)

第51期中間会計期間 (自 平成21年 4 月 1 日 至 平成21年 9 月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	
(1) 関連会社に対する投資の金額	2,892
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	4,307
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	683

(ストックオプション等関係)

第51期中間会計期間(自 平成21年 4 月 1 日 至 平成21年 9 月30日)

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

第51期中間会計期間 (自 平成21年 4 月 1 日 至 平成21年 9 月30日)	
1 株当たり純資産額	223円42銭
1 株当たり中間純利益	5円75銭
なお、潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益については、新株予約権の残高はありますが、非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので希薄化効果を算定できないため、記載しておりません。	

(注) 算定上の基礎

1 1株当たり純資産額

項目	第51期中間会計期間末 (平成21年9月30日現在)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額 (百万円)	41,335
普通株式に係る純資産額(百万円)	41,335
差額の主な内訳(百万円) 新株予約権	-
普通株式の発行済株式数(千株)	185,013
普通株式の自己株式数(千株)	-
1株当たり純資産額の算定に用いられた 普通株式の数(千株)	185,013

2 1株当たり中間純利益及び潜在株式調整後1株当たり中間純利益の算定上の基礎

	第51期中間会計期間 (自 平成21年4月1日 至 平成21年9月30日)
中間純利益(百万円)	1,065
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	1,065
普通株式の期中平均株式数(千株)	185,013
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整 後1株当たり中間純利益の算定に含まれな かった潜在株式の概要	平成16年度ストックオプション(1) 6,000,000株 平成16年度ストックオプション(2) 6,000,000株 平成16年度ストックオプション(3) 5,240,000株 平成17年度ストックオプション 2,680,000株 平成18年度ストックオプション 1,320,000株 平成19年度ストックオプション(1) 3,570,000株 平成19年度ストックオプション(2) 30,000株

(重要な後発事象)

第51期中間会計期間(自 平成21年4月1日 至 平成21年9月30日)

住友信託銀行株式会社は、平成21年10月1日に当社取締役から取得した新株予約権を同日行使しました。行使価額は同日払込まれ、当社は12,000,000株の当社普通株式を発行いたしました。

割当先	住友信託銀行株式会社
発行価額	1株につき金159円
資本組入額	1株につき金 80円

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「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。

- (1) 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なうことを内容とした運用を行なうこと（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。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（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。）。
- (3) 通常取引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、委託会社の親法人等（委託会社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（４）、（５）において同じ。）または子法人等（委託会社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金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行な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なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記（３）、（４）に掲げるもののほか、委託会社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】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

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】

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (平成21年3月末現在)	事業の内容
日興シティ信託銀行株式会社	20,000百万円	銀行法に基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基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (平成21年3月末現在)	事業の内容
株式会社SBI証券	47,937百万円	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。
日興コーディアル証券株式会社	10,000百万円 (平成21年10月1日現在)	
フィデリティ証券株式会社	4,207百万円	
マネックス証券株式会社	7,425百万円	
楽天証券株式会社	7,445百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社伊予銀行	20,948百万円	
株式会社京葉銀行	49,759百万円	
株式会社中国銀行	15,149百万円	
株式会社百十四銀行	37,322百万円	
大同生命保険株式会社	110,000百万円	保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
平成21年1月19日	有価証券報告書
平成21年1月19日	有価証券届出書
平成21年3月12日	有価証券届出書の訂正届出書
平成21年7月27日	半期報告書
平成21年7月27日	有価証券届出書の訂正届出書

独立監査人の監査報告書

平成20年12月10日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員

公認会計士 柴 毅

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」に掲げられている年金積立 インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）の平成19年10月27日から平成20年10月27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、年金積立 インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）の平成20年10月27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。

日興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

（注）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X B R L データ自体は含まれておりません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成21年12月9日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指 定 社 員 公認会計士 佐々木 貴 司
業務執行社員

指 定 社 員 公認会計士 和 田 渉
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」に掲げられている年金積立 インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）の平成20年10月28日から平成21年10月26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、年金積立 インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）の平成21年10月26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。

日興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

（注）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X B R L データ自体は含まれておりません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成20年6月23日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指 定 社 員 公認会計士 柴 毅
業務執行社員

指 定 社 員 公認会計士 鳥 飼 裕 一
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の平成19年4月1日から平成20年3月31日までの第49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、日興アセットマネジメント株式会社の平成20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

（注）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21年6月19日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指 定 社 員 公認会計士 柴 毅
業務執行社員

指 定 社 員 公認会計士 辻 村 和 之
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第50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る。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、日興アセットマネジメント株式会社の平成21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

（注）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。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成21年11月16日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 佐々木 貴 司
業務執行社員

指定社員 公認会計士 辻 村 和 之
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興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51期事業年度の中間会計期間（平成21年4月1日から平成21年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書について中間監査を行った。この中間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中間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、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような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。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する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、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成21年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成21年4月1日から平成21年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を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

（注）上記は、当社が、中間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。