

【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21年2月27日

【計算期間】 第7期 自 平成19年12月1日 至 平成20年12月1日

【ファンド名】 ステート・ストリートDC外国株式インデックス・オープン

【発行者名】 ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 山本 幸次

【本店の所在の場所】 東京都港区赤坂9丁目7番1号

【事務連絡者氏名】 岩淵 浩一

【連絡場所】 東京都港区赤坂9丁目7番1号

【電話番号】 03 - 4530 - 7085

【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)【ファンドの目的および基本的性格】

ファンドは、日本を除く世界の主要国の株式を投資対象とした「ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド」受益証券に投資することにより、中長期的に日本を除く世界の主要国の株式市場(MSCIコクサイ指数)の動きに連動した投資成果の獲得をめざして運用を行う事を基本とします。

MSCIコクサイ指数とは、世界主要先進国の日本を除く22ヶ国（2009年1月現在）を投資対象国として、MSCI Inc.が開発した株価指数です。なお、この投資対象国に関しては定期的な見直しにより変更されることがあります。

委託会社は、受託会社と合意のうえ、金5,000億円を限度として信託金を追加できるものとします。また委託会社は、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。

当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

##### 当ファンドが該当する商品分類

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

##### 当ファンドが該当する属性区分

項目	該当する属性区分	内容
投資対象資産	その他資産（投資信託証券（株式））	目論見書又は投資信託約款において、株式、債券、不動産投資以外の資産に投資する旨の記載があるものをいい、括弧内の記載は、組入資産を表します。なお、当ファンドにおける組入資産は、投資信託証券です。
決算頻度	年1回	目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	グローバル	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	目論見書又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く。）を投資対象として投資するものをいいます。

為替ヘッジ	為替ヘッジなし	目論見書又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又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
-------	---------	---

## 商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式	MMF	インデックス型  特殊型
追加型	海外	債券 不動産投信 その他資産 ( )	MRF	
	内外	資産複合 ( )	ETF	

(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。

## 属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス	特殊型
株式 一般	年 1回	グローバル				
大型株	年 2回	日本				ブル・ベア型
中小型株	年 4回	北米			日経 225	
債券	年 6回	欧州	ファミリーファンド	あり		条件付運用型
一般	(隔月)	アジア		( )		
国債	年 12回	オセアニア			TOPIX	ロング・ショート型/絶対収益追求型
社債	(毎月)	中南米				
その他債券 クレジット属性 ( )	日々	中南米				
不動産投信	その他	アフリカ	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))	( )	中近東 (中東)			その他 (MSCIコクサイ 指数)	その他  ( )
資産複合						

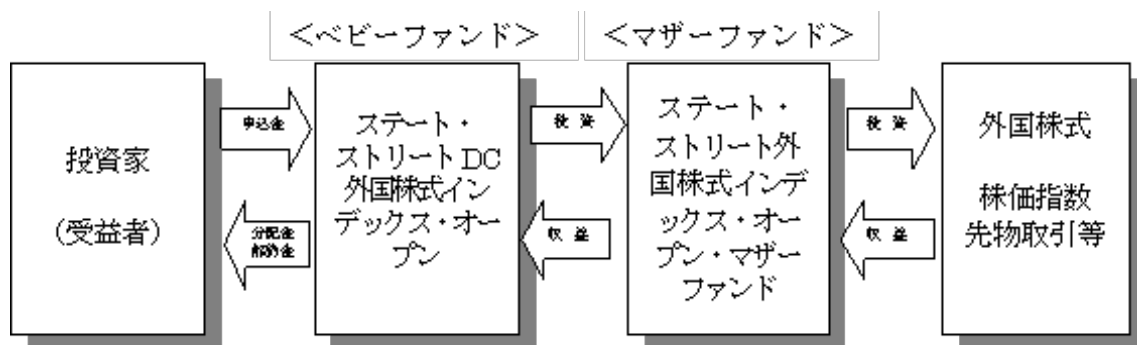
資産配分固定型	エマージング				
資産配分変動型					

（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。

商品分類、属性区分は、社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。商品分類、属性区分の全体的な定義等は社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

## （２）【ファンドの仕組み】

当ファンドは、「ファミリーファンド方式」により運用を行い、マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界の主要国の株式市場に投資します。「ファミリーファンド方式」とは、投資家からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金をマザーファンドの受益証券に投資して、その実質的な運用を行う仕組みです。また、マザーファンドの収益はすべてベビーファンドに還元されます。



分配金は、無手数料で再投資されます。

マザーファンドには、「ステート・ストリートDC外国株式インデックス・オープン」以外にも、当該マザーファンドに投資する他のファンド（ベビーファンド）があります。

### ファンドの関係法人

ファンドの関係法人は以下のとおりです。

- 1) ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社（以下「委託会社」といいます。）

委託会社は、信託財産の運用指図、目論見書および運用報告書の作成等を行います。

- 2) 中央三井アセット信託銀行株式会社(以下「受託会社」といいます。)

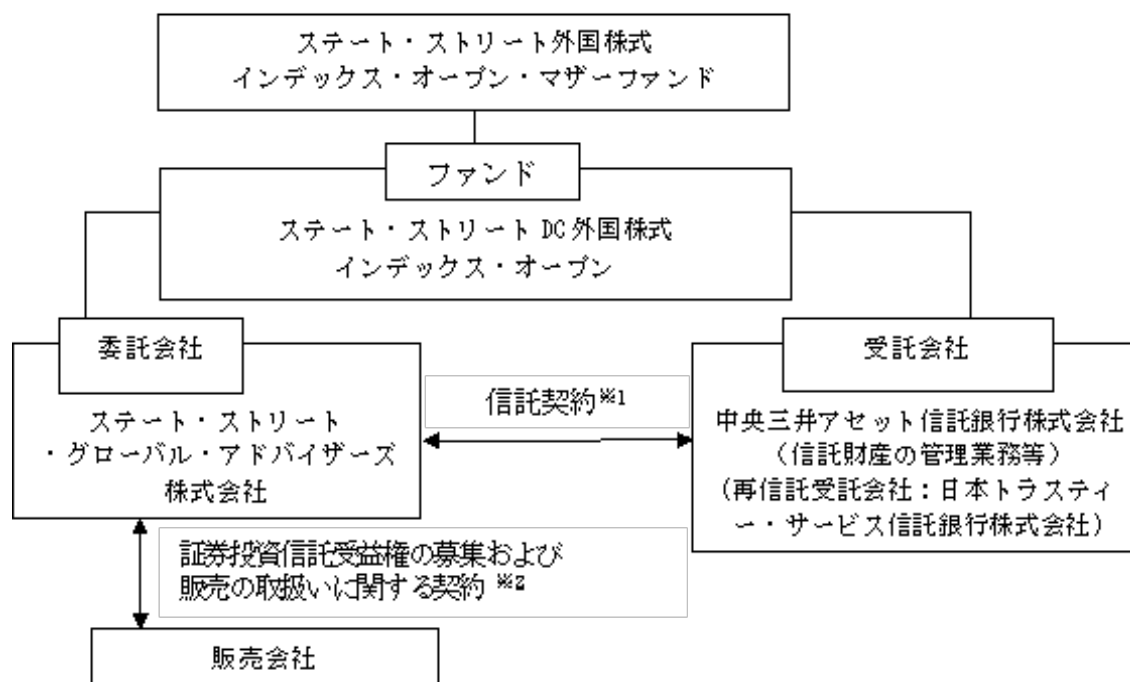
(再信託受託会社：日本トラスティー・サービス信託銀行株式会社)

受託会社は、信託財産の管理業務、信託財産の計算等を行います。また、信託事務の一部につき日本トラスティー・サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。

- 3) 販売会社

販売会社は、受益権の募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求の受け付けならびに収益分配金、一部解約代金および償還金の支払い等を行います。

## ファンド関係法人



## 1 信託契約

委託会社、受託会社および受益者に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益権に関する事項ならびに信託の元本および収益の管理ならび運営に関する事項等が定められます。

なお、ファンドは、委託会社と受託会社とが信託契約を締結することにより成立します。信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づき、あらかじめ監督官庁に届け出た信託約款の内容に基づいて締結されます。

## 2 証券投資信託受益権の募集および販売の取扱いに関する契約

販売会社の募集の取扱い、換金の取扱い、償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められます。

## 委託会社の概況（平成20年1月31日現在）

## 1) 資本金

3億1千万円

## 2) 沿革

平成10年2月25日	ステート・ストリート投資顧問株式会社 設立
平成10年3月31日	投資顧問業の登録
平成10年8月28日	ステート・ストリート投信投資顧問株式会社に社名変更
平成10年9月30日	投資一任契約に係る業務の認可
平成10年9月30日	証券投資信託の委託会社としての認可取得
平成19年9月30日	金融商品取引業者の登録
平成20年7月 1日	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社に商号変更

## 3) 大株主の状況

(平成20年1月31日現在)

氏名又は名称	住所	所有株式数	所有比率
ステート・ストリート・インターナショナル・ホールディングス	アメリカ合衆国マサチューセッツ州ボストン フランクリン・ストリート 225	6,200株	100%

## 2 【投資方針】

## (1) 【投資方針】

ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券を主たる投資対象とします。なお、株式等に直接投資することもあります。

日本を除く世界の主要国の株式を投資対象とした「ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド」受益証券に投資することにより、中長期的に日本を除く世界の主要国の株式市場(MSCIコクサイ指数)の動きに連動した投資成果の獲得をめざして運用を行うことを基本とします。資金の流出入と、実際に株式を売買する間の時間の差および売買の際の株式売買委託手数料等を負担することにより、当ファンドの基準価額とMSCIコクサイ指数との間には若干の乖離が生ずる場合があります。

投資状況に応じ、マザーファンドと同様の運用を直接行うことがあります。

マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。

株式の組入率は、原則として高位を維持します。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。

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、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引ならびに金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。

資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては上記の運用が行われない場合や、当ファンドの投資目的が達成されない場合があります。

## (2)【投資対象】

委託会社は、信託金を、主としてステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社を委託会社とし、中央三井アセット信託銀行株式会社を受託会社として締結されたステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券(以下「マザーファンドの受益証券」といいます。)および次の有価証券(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。)に投資することを指図します(信託約款第16条第1項)。

- 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) コマーシャル・ペーパー
- 7) 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
- 8) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- 9) 投資信託又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。)
- 10) 投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券(クローズド・エンド型の外国投資証券を除きます。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。)
- 11) 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。)
- 12) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 13) 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といえます。
- 14) 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。)
- 15) 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)

なお、1)の証券または証書および8)の証券または証書のうち1)の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2)から5)までの証券および8)の証券のうち2)から5)までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。また9)および10)の証券の性質を有するものを以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品により運用することを指図することができます(信託約款第16条第2項)。

- 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

上記 の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、上記 に掲げる金融商品により運用することの指図ができます(信託約款第16条第3項)。

委託会社は、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の指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行うことの指図をすることができるものとします(信託約款第20条第1項)。

委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)、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。以下同じ。)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。以下同じ。)ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします(以下同じ。)(信託約款第21条第1項)。

委託会社は、わが国の取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の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うことの指図をすることができます(信託約款第21条第2項)。

委託会社は、わが国の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取引所におけるこれらの取引と類似の取引の指図をすることができます(信託約款第21条第3項)。

委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り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。)を行うことの指図をすることができます(信託約款第22条第1項)。

委託会社は、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うことの指図をすることができます(信託約款第23条第1項)。

委託会社は、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の貸付の指図をすることができます(信託約款第24条第1項)。

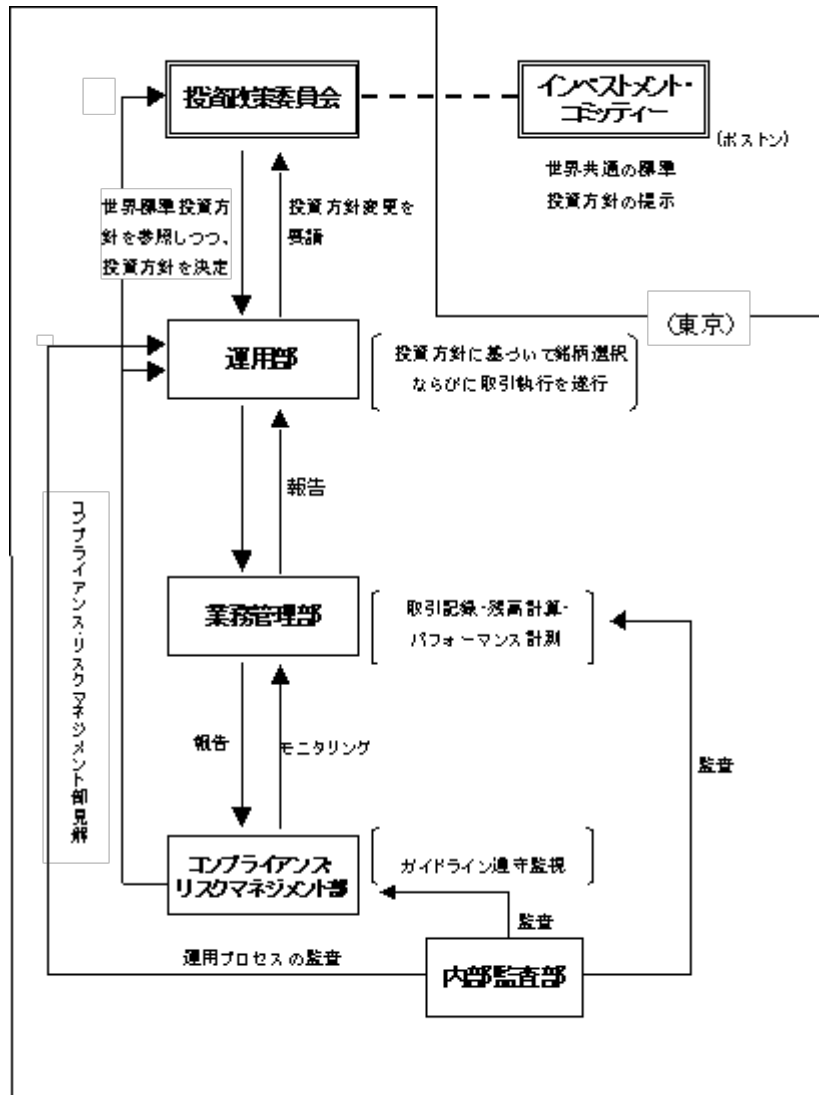
委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債の売り付けの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、公社債(信託財産により借入れた公社債を含みます。)の引き渡しまたは買い戻しにより行う指図をすることができるものとします(信託約款第25条第1項)。

委託会社は、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。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認められた時は、担保の提供の指図を行うものとします(信託約款第26条第1項)。

- 1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに信託財産に属する外貨建資産の額と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との合計額についての為替変動リスクを回避するため、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(信託約款第28条第1項)。
- 2) 上記1)において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とは、信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます(信託約款第28条

第4項)。

(3) 【運用体制】



委託会社において、運用部の各ファンド担当者がそのポートフォリオ管理、運用モデル/プロセスの改善の任に就いていますが、常にボストン本社を中心とした海外拠点の当該ストラテジーに関わる運用担当者と意見・情報交換を行いながら、モデルの問題点・改善点、パフォーマンス、市場・運用情報などにつきコミュニケーションを保っています。

運用の報告は、委託会社の投資政策委員会に対してなされます。投資政策委員会は、チーフ・インベストメント・オフィサー、運用部長、運用担当者、各運用戦略責任者、業務管理部の運用評価グループ責任者、コンプライアンス責任者等により構成されています。なお、投資政策委員会においては、全ファンドの毎月末のポートフォリオ構成、パフォーマンス、取引先別の売買高、売買手数料などを確認し、ガイドラインからの乖離や、同一戦略の受託資産間でのパフォーマンスの乖離状況等の報告を受けます。運用担当者は、投資戦略別に毎月の投資行動を報告した上で、ガイドラインからの乖離やパフォーマンスの格差、発注取引先の集中等が生じている場合には、その理由及び顧客への説明状況について報告します。

(4) 【分配方針】（信託約款「運用の基本方針」中「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う方針です。

分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当収入および売買益(評価益を含みます。)等の範囲内とします。

分配金額は委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が

少額の場合には分配を行わないこともあります。  
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、運用の基本方針に基づき運用を行います。

#### (5)【投資制限】

信託約款の「運用の基本方針」に定める投資制限は以下の通りです。

- 1) マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。
- 2) 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。
- 3) 投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 4) 同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- 5) 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- 6) 有価証券先物取引等は、後記 5)の範囲で行います。
- 7) スワップ取引は、後記 6)の範囲で行います。
- 8) 金利先物取引及び為替先渡取引は、後記 7)の範囲で行います。

信託約款上のその他の投資制限

- 1) 投資信託証券への投資制限(信託約款第16条第4項および第5項)
  - (a) 委託会社は、信託財産に属する投資信託証券(マザーファンド受益証券を除きます。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。
  - (b) 上記(a)においてマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 2) 投資する株式等の範囲(信託約款第18条)

委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所に上場または日本証券業協会に登録されている株式の発行会社の発行するもの、または取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するもの（上場予定または登録予定の株式で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものを含みます。）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) 同一銘柄の株式への投資制限（信託約款第19条）
  - (a) 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額とマザーファンドに属する当該同一銘柄の株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、取得時において信託財産の純資産総額の10%を超えることとなる投資の指図をしません。
  - (b) 上記(a)において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該同一銘柄の株式の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 4) 信用取引の指図範囲(信託約款第20条)
  - (a) 委託会社は、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の売り付けの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
  - (b) 上記(a)の信用取引の指図は、当該売り付けにかかる建玉の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該売り付けに係る建玉のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
  - (c) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(b)の売り付けに係る建玉の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該売り付けに係る建玉のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとします。

- (d) 上記(a)から(c)においてマザーファンドの信託財産に属する当該売り付けに係る建玉のうち信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産純資産総額に占める当該売り付けに係る建玉の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 5) 先物取引等の運用指図(信託約款第21条)
- (a) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)、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。以下同じ。)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。以下同じ。)ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします(以下同じ。)
- (b) 委託会社は、わが国の取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。
- (c) 委託会社は、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引の指図をすることができます。
- 6) スワップ取引の運用指図(信託約款第22条)
- (a) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り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。)を行うことの指図をすることができます。
- (b) 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。
- (c) スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下本(c)において同じ。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、信託財産の純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- (d) 上記(c)においてマザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- (e) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとします。
- (f) 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 7) 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(信託約款第23条)
- (a) 委託会社は、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うことの指図をすることができます。
- (b) 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。
- (c) 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとします。
- (d) 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 8) 有価証券の貸付の指図および範囲(信託約款第24条)
- (a) 委託会社は、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各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。
- (i) 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。

- (ii) 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。
- (b) 上記(a)各号に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- (c) 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。
- 9) 公社債の空売りの指図範囲(信託約款第25条)
- (a) 委託会社は、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信託財産に属さない公社債の売り付けの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、公社債(信託財産により借入れた公社債を含みます。)の引き渡しまたは買い戻しにより行う指図をすることができるものとします。
- (b) 上記(a)の売り付けの指図は、当該売り付けに係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。
- (c) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(b)の売り付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとします。
- 10) 公社債の借入れ(信託約款第26条)
- (a) 委託会社は、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。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認められた時は、担保の提供の指図を行うものとします。
- (b) 上記(a)の指図は、当該借入れに係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。
- (c) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(b)の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- (d) 上記(a)の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。
- 11) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(信託約款第27条)
- 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- 12) 外国為替予約取引の指図および範囲(信託約款第28条)
- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに信託財産に属する外貨建資産の額と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との合計額についての為替変動リスクを回避するため、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。
- (b) 上記(a)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額と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との合計額について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。
- (c) 上記(b)の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内にその超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。
- (d) 上記(a)及び(b)において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とは、信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

(参考) 「ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド」の投資方針の概要

当ファンドが主たる投資対象とする「ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド」の投資方針の概要は、以下の通りです。

#### (1) 投資方針

この投資信託は、日本を除く世界の主要国の株式を投資対象とし、中長期的に日本を除く世界の主要国の株式市場（MSCI コクサイ指数）の動きに連動した投資成果の獲得をめざして運用を行う事を基本とします。

株式の組入率は、原則として高位を維持します。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。

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、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引ならびに金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。

#### (2) 投資対象

委託会社は、信託金を、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。）に投資することを指図します。

- 1) 株券または新株引受権証書
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券（新株引受権証券と社債券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) コマーシャル・ペーパー
- 7) 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
- 8) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- 9) 投資信託又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号定めるものをいいます。）
- 10) 投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券（クローズド・エンド型の会社型外国投資信託証券を除きます。以下同じ。）（金融商品取引法第2条第1項第11号定めるものをいいます。）
- 11) 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。）
- 12) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 13) 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
- 14) 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。）
- 15) 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、1)の証券または証書および8)の証券または証書のうち1)の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2)から5)までの証券および8)の証券または証書のうち2)から5)までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。また、9)または10)の証券を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品により運用することを指図することができます。

- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託）

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

上記の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を、前記 に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

委託会社は、信託財産に属する投資信託証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

(3) 主な運用制限

株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には制限を設けません。

投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

### 3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク特性

当ファンドは、マザーファンド等への投資を通じて日本を除く世界の主要国の株式に分散投資を行いますが、主として以下に掲げる要因等により基準価額が大きく変動する場合がありますので、受益権のお申込者はこの点を充分にご理解頂いたうえ、当ファンドの受益権へのお申込みを行ってください。なお、当ファンドは、金融機関の預金とは異なり、元本が保証されている商品ではなく、信託財産に生じた利益および損失は、すべて当ファンドの受益者に帰属します。

価格変動リスク

当ファンドは、マザーファンド等への投資を通じて株式に投資を行います。株価は、個々の企業の活動や一般的な市場・経済の状況に反応して変動します。したがって、当ファンドに組み入れられる株式の価格は短期的または長期的に下落していく可能性があります。当ファンドは、原則として株式の組入率について高位を維持しますので、基準価額は組み入れた株式の価格変動によって大きく変動することがあります。また、組み入れた株式等有価証券の価格変動によっては、損失を被ることがあります。

投資対象国への投資リスク

投資対象国における政治不安や社会不安、あるいは他国との外交関係の悪化などの要因により、投資成果に大きく影響することがあります。また、投資対象国の政府当局による、海外からの投資規制や課徴的な税制、海外からの送金規制などの様々な規制の導入や政策変更等により、投資対象国の有価証券への投資に悪影響が及ぶ可能性があります。

為替リスク

当ファンドは、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替相場の変動により基準価額が影響を受けます。

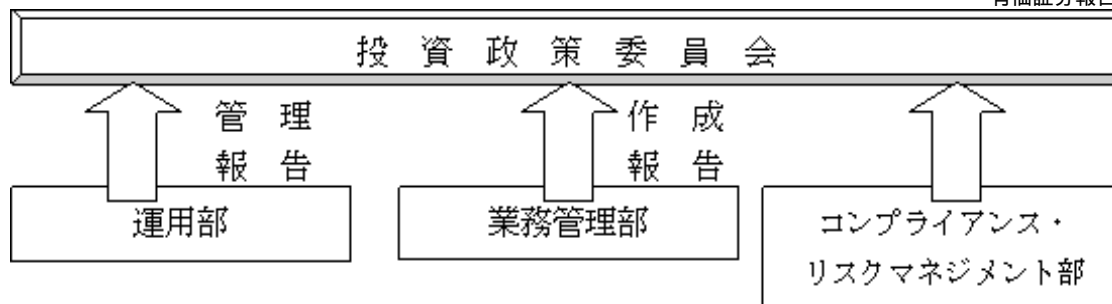
信用リスク

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて組み入れた株式等の発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により、損失を被ることがあります。また、当ファンドの資産をコール・ローン、譲渡性預金等の短期金融商品で運用する場合（マザーファンドへの投資を通じて実質的に運用する場合を含む）、債務不履行などにより損失が発生することがあります。運用資産の規模等によっては、当ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。

解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動のリスク

解約資金を手当てするために保有有価証券を大量に売却しなければならないことがあります。その際には、市況動向や取引量等の状況によって基準価額が大きく変動する可能性があります。

(2) リスク管理体制



運用部に属するポートフォリオ・マネージャーは約款に定める運用方針に加え、内部ガイドラインを作成し、徹底したリスク管理と厳格なポートフォリオ管理を行います。

業務管理部の運用評価グループは、毎月パフォーマンス分析レポートを作成し、月次収益率と対ベンチマーク超過リターンの算出と要因分析を行います。

コンプライアンス・リスクマネジメント部では、全ファンドにおける運用ガイドライン遵守状況を運用部から離れた立場で確認しております。

投資政策委員会において投資行動やパフォーマンスに関する運用の報告内容を確認するとともに、毎月末の運用ガイドライン遵守状況等の確認をします。

#### 4【手数料等及び税金】

##### (1)【申込手数料】

お申込み手数料は、ありません。

##### (2)【換金（解約）手数料】

換金（解約）手数料は、ありません。

##### (3)【信託報酬等】

当ファンドから支払われる信託報酬は、以下の支払先が行う当ファンドに関する業務の対価として、当ファンドの信託財産の計算期間を通じて毎日、以下の支払先に対してそれぞれ以下の金額とします。

支払先	報酬額
委託会社	信託財産の純資産総額の年率 0.3675% (税抜0.35%)相当額
受託会社	信託財産の純資産総額の年率 0.105% (税抜0.10%)相当額
販売会社	信託財産の純資産総額の年率 0.525% (税抜0.50%)相当額
合計	信託財産の純資産総額の年率 0.9975% (税抜0.95%)相当額

上記の信託報酬は、毎計算期間の最初の6カ月終了日および毎計算期末（ただし、当日が休業日の場合は翌営業日とします。）、または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託会社と受託会社との間の配分は別に定めます。（信託約款第42条第2項）。委託会社および販売会社の報酬は当ファンドから委託会社に対して支弁され、販売会社の報酬は委託会社より販売会社に対して支払われます。受託会社の報酬は当ファンドから受託会社に支弁されます。

##### (4)【その他の手数料等】

信託財産に関する租税、信託財産の財務諸表の監査に要する費用（消費税等相当額を含みます。）等の信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担として、信託財産中から支弁します。ただし、当該諸経費の金額をあらかじめ合理的に見積もったうえで、実際の金額にかかわらず固定率又は固定金額にて信託財産中から支弁することもできるものとします（信託約款第41条）。

信託財産に係る監査費用(ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.0525% (税抜0.05%、上限：200万円)の率を乗じて得た額とします。)は、毎計算期間の6カ月終了日およ

び毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

上記 に定める信託事務の処理等に要する諸費用は、マザーファンドに関連して生じた諸費用のうちマザーファンドにおいて負担せずかつ委託会社の合理的判断によりこの信託に関連して生じたと認めるものを含みます。

ファンドの組入れ有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等は、信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料に対する消費税等相当額および先物取引、オプション取引等に要する費用についても信託財産が負担します。

信託財産において資金の借入れを行った場合、当該借入金の利息は信託財産中から支弁します。

(5) 【課税上の取扱い】

当ファンドは確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度専用ファンドです。収益分配金および償還時の元本超過額については、所得税および地方税はかかりません。

税法もしくは確定拠出年金法が改正された場合は、内容が変更されることがあります。

## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

(平成20年12月30日現在)

種類	国名	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	2,154,699,006	100.01
コール・ローン、その他資産(負債控除後)		294,044	0.01
純資産総額		2,154,404,962	100.00

(注)投資比率は、純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率です。

## &lt;参考情報&gt;

親投資信託受益証券(ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド)

(平成20年12月30日現在)

種類	国名	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	139,083,018,079	53.42
	イギリス	26,343,530,556	10.12
	フランス	14,374,354,711	5.52
	ドイツ	11,797,444,651	4.53
	スイス	11,424,380,558	4.39
	カナダ	10,748,076,168	4.13
	オーストラリア	7,253,074,841	2.79
	スペイン	6,144,515,795	2.36
	イタリア	4,985,561,546	1.91
	オランダ	3,278,670,148	1.26
	スウェーデン	2,737,066,075	1.05
	香港	2,667,578,976	1.02
	フィンランド	1,843,334,967	0.71
	シンガポール	1,357,593,977	0.52
	デンマーク	1,161,780,647	0.45
	ベルギー	1,031,305,223	0.40
	ノルウェー	811,835,212	0.31
	ギリシャ	640,179,972	0.25
	ポルトガル	452,592,036	0.17
	オーストリア	437,116,105	0.17
アイルランド	393,575,437	0.15	
ニュージーランド	122,538,903	0.05	
小計		249,089,124,583	95.68
投資証券	アメリカ	1,750,087,107	0.68
	オーストラリア	521,622,851	0.20
	カナダ	336,318,429	0.13
	フランス	287,689,292	0.11
	イギリス	271,692,001	0.11
	香港	62,434,800	0.02
	シンガポール	57,983,995	0.02
	オランダ	32,816,520	0.01
	小計		3,320,644,995
コール・ローン、その他資産(負債控除後)		7,922,732,282	3.04
純資産総額		260,332,501,860	100.00

(注1)投資比率は、純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率です。

(注2)その他資産として、下記のとおり株価指数先物取引を利用しています。評価においては、原則として主たる取引所の発

表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	資産の名称	取引所	買建 / 売建	通貨	数量	簿価金額 (現地通貨)	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数 先物取引	S&P 500	シカゴ商業取引所	買建	アメリカ・ドル	260	56,738,375.00	56,576,000.00	5,150,113,280	1.98
	EURO STOXX 50	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	買建	ユーロ	590	14,382,439.99	14,106,900.00	1,805,118,924	0.69
	FTSE100INDEX	ロンドン国際金融先物オプション取引所	買建	イギリス・ポンド	160	6,862,271.57	6,838,400.00	901,506,272	0.35
	S&P 60	モントリオール取引所	買建	カナダ・ドル	55	5,625,172.49	5,798,100.00	433,929,804	0.17
	FSMI INDEX	ユーレックス・チューリッヒ取引所	買建	スイス・フラン	67	3,677,440.00	3,616,660.00	312,045,424	0.12
	SPI 200	シドニー先物取引所	買建	オーストラリア・ドル	52	4,652,250.00	4,664,400.00	292,038,084	0.11

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する各取引の評価金額（平成20年12月30日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しています）の比率です。

(注2) 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しています。

(注3) 先物取引の評価においては、原則として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) 【投資資産】

### 【投資有価証券の主要銘柄】

(平成20年12月30日現在)

順位	国名	種類	銘柄名	業種	数量(口)	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資 信託受 益証券	ステート・ストリート外国株式 インデックス・ オープン・マ ザーファンド	-	3,154,295,135	0.7157	2,257,529,029	0.6831	2,154,699,006	100.01
投資比率：合計									100.01	

(注1) 投資有価証券は1銘柄です。

(注2) 投資比率は、純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

### 種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
親投資信託受益証券	-	100.01
合計		100.01

(注) 投資比率は、純資産総額に対する各種類の評価金額の比率です。

### 【投資不動産物件】

該当する事項はありません。

### 【その他投資資産の主要なもの】

該当する事項はありません。

### <参考情報>

親投資信託受益証券（ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド）

投資有価証券の主要銘柄（上位30銘柄）

(平成20年12月30日現在)

順位	国名	種類	銘柄名	業種	数量 (株)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORPORATION	エネルギー	1,002,945	7,296	7,317,541,380	7,102	7,123,076,462	2.74
2	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	569,079	5,858	3,333,539,869	5,480	3,118,556,334	1.20
3	アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	2,026,939	1,563	3,168,075,455	1,426	2,889,461,947	1.11
4	アメリカ	株式	AT & T INC	電気通信サービス	1,138,016	2,600	2,958,633,115	2,536	2,886,117,597	1.11
5	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	539,620	5,333	2,877,543,831	5,293	2,856,421,540	1.10
6	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	1,586,883	1,841	2,920,859,060	1,726	2,738,847,071	1.05
7	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	739,661	3,791	2,804,160,770	3,555	2,629,299,584	1.01
8	アメリカ	株式	CHEVRON CORPORATION	エネルギー	396,800	7,192	2,853,896,823	6,513	2,584,436,371	0.99
9	イギリス	株式	BP PLC	エネルギー	3,621,892	694	2,515,094,412	678	2,455,410,159	0.94
10	アメリカ	株式	WAL-MART STORES	食品・生活必需品小売り	456,984	5,087	2,324,566,286	5,017	2,292,534,861	0.88
11	スイス	株式	NOVARTIS AG-REG SHS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	459,513	4,875	2,240,043,162	4,504	2,069,562,001	0.79
12	アメリカ	株式	PFIZER	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,301,879	1,496	1,947,120,045	1,574	2,049,038,684	0.79
13	フランス	株式	TOTAL SA	エネルギー	412,014	5,253	2,164,209,834	4,873	2,007,627,539	0.77
14	イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	2,327,529	943	2,193,892,758	837	1,948,422,240	0.75
15	アメリカ	株式	IBM CORP	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	261,661	7,428	1,943,630,467	7,396	1,935,293,817	0.74
16	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	各種金融	711,474	2,882	2,050,475,040	2,711	1,928,715,941	0.74
17	スイス	株式	ROCHE HOLDING AG GENUSS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	135,692	14,668	1,990,275,979	14,021	1,902,469,686	0.73
18	イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	電気通信サービス	10,192,178	168	1,709,103,497	172	1,749,412,542	0.67
19	アメリカ	株式	WELLS FARGO COMPANY	銀行	684,102	2,630	1,799,090,228	2,533	1,733,079,994	0.67
20	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,140,909	1,506	1,717,793,891	1,457	1,662,749,709	0.64
21	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	549,999	2,972	1,634,668,252	3,017	1,659,200,793	0.64
22	イギリス	株式	GLAXOSMITHKLINE PLC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,010,495	1,476	1,491,991,825	1,622	1,638,526,736	0.63
23	スペイン	株式	TELEFONICA S.A.	電気通信サービス	817,867	2,032	1,661,909,669	2,003	1,637,839,189	0.63
24	アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	401,835	4,267	1,714,459,607	4,043	1,624,475,168	0.62
25	イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	エネルギー	685,069	2,291	1,569,633,792	2,335	1,599,436,965	0.61
26	アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-W/I	食品・飲料・タバコ	398,133	3,838	1,527,964,701	3,929	1,564,206,748	0.60
27	アメリカ	株式	HEWLETT-PACKARD CO	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	476,322	3,212	1,529,726,393	3,239	1,542,734,271	0.59
28	アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	302,396	5,161	1,560,787,016	4,922	1,488,390,723	0.57
29	アメリカ	株式	ABBOTT LABORATORIES	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	297,709	4,769	1,419,792,589	4,749	1,413,830,490	0.54
30	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	1,085,887	1,256	1,364,106,451	1,286	1,396,726,388	0.54
投資比率：合計										25.39

(注1) 評価金額の上位30銘柄について記載しています。

(注2) 投資比率は、純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率です。

(注3) 平成20年12月30日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しています。

### 種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率 (%)
----	----	----------

株式	エネルギー	12.55
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.50
	銀行	7.19
	資本財	7.13
	食品・飲料・タバコ	6.49
	素材	5.46
	公益事業	5.29
	電気通信サービス	5.20
	保険	4.50
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.50
	各種金融	4.40
	ソフトウェア・サービス	3.94
	食品・生活必需品小売り	2.87
	ヘルスケア機器・サービス	2.67
	メディア	2.36
	家庭用品・パーソナル用品	2.15
	小売	1.99
	運輸	1.79
	消費者サービス	1.35
	半導体・半導体製造装置	1.21
自動車・自動車部品	0.97	
耐久消費財・アパレル	0.93	
商業・専門サービス	0.72	
不動産	0.52	
	小計	95.68
投資証券		1.28
	合計	96.96

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する各種類及び各業種の評価金額の比率です。

(注2) 平成20年12月30日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しています。

#### 投資不動産物件

該当する事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	資産の名称	取引所	買建 / 売建	通貨	数量	簿価金額 (現地通貨)	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数 先物取引	S&P 500	シカゴ商業取引所	買建	アメリカ・ドル	260	56,738,375.00	56,576,000.00	5,150,113,280	1.98
	EURO STOXX 50	ユーレックス・ドイツ 金融先物取引所	買建	ユーロ	590	14,382,439.99	14,106,900.00	1,805,118,924	0.69
	FTSE100INDEX	ロンドン国際金融先物 オプション取引所	買建	イギリス・ポ ンド	160	6,862,271.57	6,838,400.00	901,506,272	0.35
	S&P 60	モントリオール取引所	買建	カナダ・ドル	55	5,625,172.49	5,798,100.00	433,929,804	0.17
	FSMI INDEX	ユーレックス・チュー リッヒ取引所	買建	スイス・フラン	67	3,677,440.00	3,616,660.00	312,045,424	0.12
	SPI 200	シドニー先物取引所	買建	オーストラリ ア・ドル	52	4,652,250.00	4,664,400.00	292,038,084	0.11

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する各取引の評価金額（平成20年12月30日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しています）の比率です。

(注2) 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しています。

(注3) 先物取引の評価においては、原則として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。

#### (3) 【運用実績】

##### 【純資産の推移】

平成20年12月30日現在、同日前1年以内における各月末及び各計算期間末の純資産の推移は次のとおり

です。

計算期間・月末		純資産総額（円）		1口当たりの 純資産総額（円）	
第1期	（平成14年12月 2日）	分配付：	80,455,957	分配付：	0.7942
		分配落：	80,455,957	分配落：	0.7942
第2期	（平成15年12月 1日）	分配付：	287,821,863	分配付：	0.8313
		分配落：	287,821,863	分配落：	0.8313
第3期	（平成16年11月30日）	分配付：	649,202,421	分配付：	0.9062
		分配落：	649,202,421	分配落：	0.9062
第4期	（平成17年11月30日）	分配付：	1,403,203,335	分配付：	1.1486
		分配落：	1,403,203,335	分配落：	1.1486
第5期	（平成18年11月30日）	分配付：	2,290,759,537	分配付：	1.3350
		分配落：	2,290,759,537	分配落：	1.3350
第6期	（平成19年11月30日）	分配付：	3,608,807,418	分配付：	1.4219
		分配落：	3,608,807,418	分配落：	1.4219
第7期	（平成20年12月 1日）	分配付：	2,228,712,465	分配付：	0.6899
		分配落：	2,228,712,465	分配落：	0.6899
平成19年12月末日		3,795,608,229		1.4716	
平成20年 1月末日		3,315,360,559		1.2462	
2月末日		3,405,271,667		1.2554	
3月末日		3,221,632,311		1.1632	
4月末日		3,555,135,992		1.2710	
5月末日		3,788,086,910		1.3077	
6月末日		3,618,537,865		1.2095	
7月末日		3,740,820,097		1.2113	
8月末日		3,773,428,913		1.2092	
9月末日		3,061,655,808		0.9772	
10月末日		2,420,569,582		0.7577	
11月末日		2,216,146,134		0.6860	
12月末日		2,154,404,962		0.6574	

#### 【分配の推移】

計算期間		1口当たりの分配金
第1期	（平成14年12月 2日）	0.0000円
第2期	（平成15年12月 1日）	0.0000円
第3期	（平成16年11月30日）	0.0000円
第4期	（平成17年11月30日）	0.0000円
第5期	（平成18年11月30日）	0.0000円
第6期	（平成19年11月30日）	0.0000円
第7期	（平成20年12月 1日）	0.0000円

#### 【収益率の推移】

計算期間		収益率
第1期	自平成14年 1月31日 至平成14年12月 2日	20.6%
第2期	自平成14年12月 3日 至平成15年12月 1日	4.7%

第3期	自平成15年12月 2日 至平成16年11月30日	9.0%
第4期	自平成16年12月 1日 至平成17年11月30日	26.7%
第5期	自平成17年12月 1日 至平成18年11月30日	16.2%
第6期	自平成18年12月 1日 至平成19年11月30日	6.5%
第7期	自平成19年12月 1日 至平成20年12月 1日	51.5%

(注) 収益率は、計算期間末の分配付基準価額から前期末の分配落基準価額(設定時は当初元本額)を控除した額を、前期末の分配落基準価額(同)で除して得た数に100を乗じて得た数です。

## 第二部【ファンドの詳細情報】

### 第1【ファンドの沿革】

平成14年1月11日	当ファンドのマザーファンドである「ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド」の運用開始
平成14年1月31日	信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

### 第2【手続等】

#### 1【申込（販売）手続等】

- 1) 営業時間内においていつでも、お申込日の翌営業日の基準価額にて販売会社においてお申込みいただくことができます。ただし、お申込日が米国もしくは英国の取引所または銀行の休業日に当たる場合は、お申込みはできません。なお、この場合の申込みの受付は、募集期間中の営業日の午後3時（年末年始のような半休日の場合は午前11時）までとし、この受付時刻を過ぎた場合は翌営業日の取扱いとさせていただきます。

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号ロに規定する外国金融商品市場を「金融商品取引所」といい、金融商品取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場および当該市場を開設するものを「取引所」といいます。以下同じとします。

- 2) お申込単位は、1円以上1円単位とします。
- 3) 受益権の申込みを行う投資者は、確定拠出年金法（平成13年法律第88号）第8条第1項に規定される契約に基づいて受益権の取得申込みを企図する者および同法第55条に規定される規約に基づいて受益権の取得申込みを企図する同法第2条第5項に定める連合会（同法第61条に基づき連合会が事務を委託した者を含みます。）に限る者としてします。  
なお、上記にかかわらず、ファンド設定のため委託会社、および販売会社が自己の資金をもって受益権を取得する場合があります。

- 4) ファンドの受益権の取得申込者は、販売会社に所定の方法で取引口座を開設のうえ、取得申込みを行います。その際、販売会社との間で、自動けいぞく約款<sup>\*</sup>にしたがった契約（以下「自動けいぞく投資契約」といいます。）を締結し、販売会社所定の申込書に届出印を捺印のうえ、申込金を払い込みます。（当ファンドは、自動けいぞく投資専用のファンドです。）

<sup>\*</sup>販売会社によっては、別の名称で同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

- 5) 取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更、クーデター等政変、テロリズム、戦争、天災地変等）により市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）があるときは、委託会社の判断により、受益権の取得申込の受け付けを中止することおよび既に受け付けた取得申込みを取り消すことができます。（信託約款第11条第6項）。

#### 2【換金（解約）手続等】

- 1) 委託会社は、受益証券の買戻しを行いません。ただし、受益者（販売会社を含みます。以下同じ）は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に1口以上1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます（信託約款第47条第1項）。なお、一部解約の請求の受け付けは、営業日の午後3時（年末年始のような半休日の場合は午前11時）までとし、この受付時間を過ぎた場合は翌営業日の取扱いとさせていただきます。
- 2) 信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、委託会社の指定する販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。
- 3) 上記1）および2）の規定にかかわらず、一部解約の実行の請求日が次のいずれかに該当する場合は、受益権の一部解約の実行を受け付けないものとします（信託約款第47条第3項）。

米国もしくは英国の取引所または銀行の休業日

一部解約の実行の請求日から当該請求日にかかる一部解約金の支払開始日までの期間中（一部解約の実行の請求日および一部解約金の支払開始日を除きます。）の全日が米国もしくは英国の取引所または銀行の休業日に当たる場合

- 4) 委託会社は、上記1)の一部解約実行の請求を受け付けた場合には、信託契約の一部を解約します。なお、上記1)の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます（信託約款第47条第4項）。一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として5営業日目から当該受益者に支払います（信託約款第45条第3項）。
- 5) 委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更、クーデター等政変、テロリズム、戦争、天災地変等）による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）があるときは、上記1)による一部解約の実行の請求の受付を中止することおよび既に受け付けた一部解約の実行の請求を取り消すことができます（信託約款第47条第6項）。
- 6) 上記5)の規定により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が上記3)に規定する一部解約の請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の請求を受け付けることができる日とします。）に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして下記7)の規定に準じて計算された価額とします（信託約款第47条第7項）。
- 7) 一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額から当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を信託財産留保額として控除した価額とします（信託約款第47条第5項）。  
\* 上記価額は、確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等の場合を記載しております。
- 8) 解約価額は、販売会社又は委託会社においてご確認いただけます。ご照会方法の詳細については、後記第3 1 3)をご参照ください。

### 第3【管理及び運営】

#### 1【資産管理等の概要】

##### 【資産の評価】

##### 1) 基準価額の算出方法

基準価額とは、算出日において、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および信託約款第26条に定める借入公社債を除きます。）を法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法<sup>\*</sup>により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」）を、算出日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

\* 一部償却原価法とは、残存期間1年以内の公社債等について適用するアキュムレーションまたはアモチゼーションによる評価をいいます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
投資信託証券	原則として、基準価額算出日の前営業日の基準価額で評価します。
株式	原則として、基準価額計算日の取引所の終値で評価します。 外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日の前日とします。
外貨建資産	原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行いません。

##### 2) 基準価額の算出頻度

基準価額は原則として委託会社の営業日において日々算出されます。

##### 3) 基準価額の公表

基準価額は、販売会社でご確認いただけます。

また、原則として、算出日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

電話番号 03 - 4530 - 7333

(受付時間：原則として委託会社の毎営業日午前9時～午後5時)

ホームページアドレス：<http://www.ssga.co.jp/public/nav.htm>

#### 【保管】

該当事項はございません。

#### 【信託期間】

当ファンドの信託期間は無期限ですが、後記 1) の事由により信託は終了する場合があります。

#### 【計算期間】

- 1) 当ファンドの計算期間は、毎年12月1日から翌年11月30日までとすることを原則とします。(信託約款第39条第1項)。
- 2) 上記1)の規定にかかわらず、上記1)の原則により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、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、後記 1)に定める信託期間の終了日とします(信託約款第39条第2項)。

#### 【その他】

##### 1) 信託の終了

###### (a) 信託の終了

- ・ 信託契約の解約(信託約款第48条第1項および第2項)  
委託会社は、信託期間中において、信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。この場合、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面を信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、信託契約にかかる全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
  - ・ 信託契約に関する監督官庁の命令(信託約款第49条第1項)  
委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
  - ・ 委託会社の登録取消等に伴う取扱い(信託約款第50条第1項および2項)
    - (イ) 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は、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。
    - (ロ) 前記(イ)の規定にかかわらず、監督官庁が、信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、信託は、下記 2) (d) に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
  - ・ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い(信託約款第51条第1項および第2項)
    - (イ) 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
    - (ロ) 委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、信託契約に関する事業を承継させることがあります。
  - ・ 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い(信託約款第52条第1項および第2項)
    - (イ) 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。この場合、委託会社は、下記2)の規定にしたがい、新受託会社を選任します。
    - (ロ) 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。
- (b) 上記(a) i. の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします

(信託約款48条第3項)。

- (c) 上記(b)の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、信託契約の解約をしません(信託約款第48条第4項)。
- (d) 委託会社は、信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません(信託約款第48条第5項)。
- (e) 上記(b)から(d)までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記(b)の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません(信託約款第48条第6項)。

## 2) 約款変更

- (a) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます(信託約款第53条第1項)。
- (b) 委託会社は、上記(a)の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません(信託約款第53条第2項)。
- (c) 上記(b)の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします(信託約款第53条第3項)。
- (d) 上記(c)の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、信託約款の変更をしません(信託約款第53条第4項)。
- (e) 委託会社は、信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません(信託約款第53条第5項)。
- (f) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記に準じて信託約款を変更します(信託約款第49条第2項)。

## 3) 募集・売出し契約の変更

委託会社と販売会社との間の募集・売出し契約は、当事者の別段の意思表示のない限り、1年ごとに自動的に更新されます。募集・売出し契約は、当事者間の合意により変更することができます。その終了または変更は、必要に応じて運用報告書に記載する等の方法により受益者に対し通知を行う手配をしますが、必ずしもただちに受益者全員にこれを知らせるものではありません。

## 4) 反対者の買取請求権

上記1)(a) i. および ii. に規定する信託契約の解約または上記2)(a)ないし(e)に規定する信託約款の変更を行う場合において、上記1)(b)または2)(c)の一定の期間内に委託会社に対して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、当該解約または変更がなければ当該受益権が有すべき公正な価額で信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、上記1)(a) ii. または1)(b)に規定する公告または書面に付記します(信託約款第54条)。

## 5) 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します(信託約款第56条)。

## 2【受益者の権利等】

### 受益権

信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託会社の指定する受益権取得申込者とし、信託約款第6条の規定により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します(信託約款第4条第1項)。当ファンドの受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません(信託約款第8条)。

## 収益分配金、償還金および一部解約金の請求権に関する内容および権利行使の手續

- 1) 受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に交付されます。この場合販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。当該売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。(信託約款第45条第1項)。  
受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託銀行から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。
- 2) 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から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(信託終了日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。また、受益証券を保有している受益者に対しては、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から受益証券と引き換えに当該受益者に支払います。(信託約款第45条第2項)。  
受益者が、信託終了による償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託銀行から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。(信託約款第46条)
- 3) 一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として5営業日目から受益者に支払います(信託約款第45条第3項)。
- 4) 上記2)および3)に規定する償還金および一部解約金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとし、(信託約款第45条第4項)。
- 5) 収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金は、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとし、(信託約款第45条第5項)。ここでいう「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、各受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとし、(信託約款第45条第6項)。

## 議決権、受益者集会に関する権利

受益権には、議決権、受益者集会に関する権利はありません。

## 反対した受益者の買取請求権

## 帳簿閲覧謄写請求権

## 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）並びに同規則第2条の2の規定により、第6期計算期間(平成18年12月1日から平成19年11月30日まで)の財務諸表については、改正前の「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しており、第7期計算期間(平成19年12月1日から平成20年12月1日まで)については、改正後の「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期計算期間(平成18年12月1日から平成19年11月30日まで)及び第7期計算期間(平成19年12月1日から平成20年12月1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【財務諸表】

## ステート・ストリートDC外国株式インデックス・オープン

## (1)【貸借対照表】

区 分	注記 番号	第 6 期	第 7 期
		(平成19年11月30日現在)	(平成20年12月1日現在)
		金 額 (円)	金 額 (円)
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		26,154,329	18,464,933
親投資信託受益証券		3,608,780,437	2,228,667,747
未収利息		265	151
流動資産合計		3,634,935,031	2,247,132,831
資産合計		3,634,935,031	2,247,132,831
負債の部			
流動負債			
未払解約金		7,801,221	1,424,411
未払受託者報酬		1,832,654	1,699,608
未払委託者報酬		15,577,476	14,446,611
その他未払費用		916,262	849,736
流動負債合計		26,127,613	18,420,366
負債合計		26,127,613	18,420,366
純資産の部			
元本等			
元本	1	2,538,103,955	3,230,331,597
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損 金( )	3	1,070,703,463	1,001,619,132
(分配準備積立金)		(434,490,256)	(421,330,477)
元本等合計		3,608,807,418	2,228,712,465
純資産合計		3,608,807,418	2,228,712,465
負債純資産合計		3,634,935,031	2,247,132,831

## (2)【損益及び剰余金計算書】

区 分	注記 番号	第 6 期	第 7 期
		自 平成18年12月 1日 至 平成19年11月30日 金 額（円）	自 平成19年12月 1日 至 平成20年12月 1日 金 額（円）
営業収益			
受取利息		42,086	51,053
有価証券売買等損益		140,767,289	2,172,552,690
営業収益合計		140,809,375	2,172,501,637
営業費用			
受託者報酬		3,272,256	3,525,923
委託者報酬		27,814,031	29,970,273
その他費用		1,636,000	1,762,836
営業費用合計		32,722,287	35,259,032
営業利益又は営業損失（ ）		108,087,088	2,207,760,669
経常利益又は経常損失（ ）		108,087,088	2,207,760,669
当期純利益又は当期純損失（ ）		108,087,088	2,207,760,669
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（ ）		56,693,135	156,075,971
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		574,780,924	1,070,703,463
剰余金増加額又は欠損金減少額		648,572,489	202,486,322
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		(648,572,489)	(202,486,322)
剰余金減少額又は欠損金増加額		204,043,903	223,124,219
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		(204,043,903)	(223,124,219)
分配金	1		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,070,703,463	1,001,619,132

## (3) 【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	第 6 期 自 平成18年 12月 1日 至 平成19年11月30日	第 7 期 自 平成19年12月 1日 至 平成20年12月 1日
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、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	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	-	計算期間 平成20年11月30日が休日のため、当計算期間は平成19年12月1日から平成20年12月1日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

区 分	第 6 期 (平成19年11月30日現在)	第 7 期 (平成20年12月 1日現在)
-----	--------------------------	--------------------------

1 期首元本額	1,715,978,613円	2,538,103,955円
期中追加設定元本額	1,377,675,739円	1,272,439,112円
期中一部解約元本額	555,550,397円	580,211,470円
2 計算期間末日における受益権の総数	2,538,103,955口	3,230,331,597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1,001,619,132円であります。

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第 6 期 自 平成18年 12月 1日 至 平成19年11月30日		第 7 期 自 平成19年12月 1日 至 平成20年12月 1日	
	1 分配金の計算過程	計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(42,273,443円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(9,120,510円)、信託約款に規定される収益調整金(790,005,614円)及び分配準備積立金(383,096,303円)より分配対象収益は1,224,495,870円(1万口当たり4,824円)ですが、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行っておりません。		計算期間末における費用控除後の配当等収益(64,090,939円)、収益調整金(1,206,844,107円)及び分配準備積立金(357,239,538円)より分配対象収益は1,628,174,584円(1万口当たり5,040円)ですが、基準価格の水準、市況動向等を勘案して分配を行っておりません。

## (有価証券関係に関する注記)

## 売買目的有価証券

種 類	第 6 期 (平成19年11月30日現在)		第 7 期 (平成20年12月 1日現在)	
	貸借対照表 計上額 (円)	当計算期間の損益に 含まれた評価差額 (円)	貸借対照表 計上額 (円)	当計算期間の損益に 含まれた評価差額 (円)
親投資信託 受益証券	3,608,780,437	127,948,516	2,228,667,747	2,116,088,291
合計	3,608,780,437	127,948,516	2,228,667,747	2,116,088,291

## (デリバティブ取引等関係に関する注記)

第 6 期(自 平成18年 12月 1日 至 平成19年11月30日)

該当する事項はありません。

第 7 期(自 平成19年12月1日 至 平成20年12月1日)

該当する事項はありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

第 6 期 自 平成18年 12月 1日 至 平成19年11月30日	第 7 期 自 平成19年12月 1日 至 平成20年12月 1日
該当する事項はありません。	同左

## （1口当たり情報に関する注記）

	第 6 期 (平成19年11月30日現在)	第 7 期 (平成20年12月 1日現在)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.4219 円 (14,219 円)	0.6899 円 (6,899 円)

## （4）【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## 株式

該当する事項はありません。

## 株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額（口）	評価額（円）	備考
親投資 信託受 益証券	ステート・ストリート外国株式イ ンデックス・オープン・マザー ファンド	3,111,360,809	2,228,667,747	
合計		3,111,360,809	2,228,667,747	

(注)親投資信託受益証券における券面総額は、証券数です。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当する事項はありません。

## 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

該当する事項はありません。

[次へ](#)

## &lt;参考&gt;

当ファンドは「ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド」受益証券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、すべて同親投資信託の受益証券であります。

なお、同親投資信託の状況は次の通りであります。

## 「ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

## (1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	(平成19年11月30日現在)	(平成20年12月 1日現在)
		金 額 (円)	金 額 (円)
資産の部			
流動資産			
預金		9,444,062,067	13,948,471,086
コール・ローン		783,967,382	510,203,312
株式		324,355,364,688	261,157,642,285
投資証券		4,468,530,773	3,453,782,173
派生商品評価勘定		89,022,045	309,609,146
未収入金		1,771,492,240	859,901,414
未収配当金		577,101,091	832,891,941
未収利息		7,947	4,193
差入委託証拠金		2,350,693,650	1,880,852,177
流動資産合計		343,840,241,883	282,953,357,727
資産合計		343,840,241,883	282,953,357,727
負債の部			
流動負債			
未払金		15,027,901,869	17,906,879,168
未払解約金		164,690,000	344,060,000
派生商品評価勘定		220,759,564	24,738,714
流動負債合計		15,413,351,433	18,275,677,882
負債合計		15,413,351,433	18,275,677,882
純資産の部			
元本等			
元本	1	224,755,582,588	369,525,291,354
剰余金			
剰余金又は欠損金( )	3	103,671,307,862	104,847,611,509
元本等合計		328,426,890,450	264,677,679,845
純資産合計		328,426,890,450	264,677,679,845
負債純資産合計		343,840,241,883	282,953,357,727

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 平成18年12月 1日 至 平成19年11月30日	自 平成19年12月 1日 至 平成20年12月 1日

1 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式、投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>	<p>株式、投資証券</p> <p>同左</p>
2 デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>先物取引</p> <p>外国先物の評価においては、個別法に基づき、原則として本報告書の開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。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ております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として本報告書の開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>	<p>先物取引</p> <p>外国先物の評価においては、個別法に基づき、原則として計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。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ております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>	<p>受取配当金</p> <p>原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上しております。</p>

<p>4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p> <p style="text-align: center;">-</p>	<p>外貨建取引等の処理基準 同左</p> <p>計算期間 平成20年11月30日が休日のため、当計算期間は平成19年12月1日から平成20年12月1日までとなっております。</p>
----------------------------------	---	---

## （貸借対照表に関する注記）

区 分	（平成19年11月30日現在）	（平成20年12月 1日現在）
1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	191,563,693,553円	224,755,582,588円
同期中における追加設定元本額	69,865,000,047円	183,668,354,852円
同期中における一部解約元本額	36,673,111,012円	38,898,646,086円
同期末における元本の内訳		
ファンド名		
ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン	6,135,211,602円	10,305,535,410円
ステート・ストリートDC外国株式インデックス・オープン	2,469,568,492円	3,111,360,809円
ステート・ストリート外国株式インデックス・ファンドVA1（適格機関投資家専用）	5,208,467,702円	5,476,717,299円
ステート・ストリート外国株式インデックス・ファンドVA2（適格機関投資家専用）	5,420,599,187円	4,553,515,881円

ステート・ストリート・バランス ファンドVA30A<適格機関投資 家限定>	84,256,459円	146,735,756円
ステート・ストリート・バランス ファンドVA30B<適格機関投資 家限定>	6,073,006,260円	10,243,166,087円
ステート・ストリート・バランス ファンドVA40A<適格機関投資 家限定>	12,354,231円	19,719,224円
ステート・ストリート・バランス ファンドVA40B<適格機関投資 家限定>	91,191,756円	136,336,433円
ステート・ストリート・バランス ファンドVA50A<適格機関投資 家限定>	67,481,259円	102,580,170円
ステート・ストリート・バランス ファンドVA50B<適格機関投資 家限定>	22,554,215,046円	39,450,052,595円
ステート・ストリート・グローバル バランスファンド(債券重視型)VA A<適格機関投資家限定>	59,359,810,620円	85,654,721,967円
ステート・ストリート・グローバル バランスファンド(標準型)VA< 適格機関投資家限定>	12,872,413,882円	17,074,346,376円
ステート・ストリート・バランス ファンドVA50C<適格機関投資 家限定>	133,261,835円	192,749,737円
ステート・ストリート・バランス ファンドVA25A<適格機関投資 家限定>	3,577,215,150円	6,994,979,410円
ステート・ストリート・バランス ファンドVA37.5A<適格機関 投資家限定>	1,650,034,936円	3,417,764,030円
ステート・ストリート・世界バラ ンスファンドVA<適格機関投資家限 定>	67,662,629,709円	100,176,521,289円
ステート・ストリート・世界バラ ンスファンドVA2<適格機関投資家 限定>	28,347,649,292円	55,237,051,749円
ステート・ストリート・バランス ファンドVA75A<適格機関投資家限定 >	102,780,392円	362,440,928円
ステート・ストリート4資産バラ ンス20VA<適格機関投資家限定>	236,467,037円	962,100,028円
ステート・ストリート4資産バラ ンス40VA<適格機関投資家限定>	2,482,344,048円	8,253,030,194円
ステート・ストリート4資産バラ ンス30VA<適格機関投資家限定>	66,637,169円	2,771,781,823円

ステート・ストリート・バランス ファンドVA35A<適格機関投資家限定 >	62,784,262円	7,905,593,536円
ステート・ストリート・バランス ファンドVA40C<適格機関投資家限定 >	4,689,502円	1,937,065,313円
ステート・ストリート世界4資産バ ランスVA45<適格機関投資家限 定>ステート・ストリート世界4資 産バランスVA45<適格機関投資家 限定>	80,512,760円	4,646,322,319円
ステート・ストリート世界4資産バ ランスVA20<適格機関投資家限定 >	円	224,302,273円
ステート・ストリート・グローバル 4資産30VA<適格機関投資 ステート・ストリート・グローバル 4資産45VA<適格機関投資	円	48,620,960円
計	224,755,582,588円	369,525,291,354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	224,755,582,588口	369,525,291,354口
3 元本の欠損		貸借対照表上の純資額が元 本総額を下回っており、その 差額は104,847,611,509円で あります。

## (有価証券関係に関する注記)

## 売買目的有価証券

種 類	(平成19年11月30日現在)		(平成20年12月1日現在)	
	貸借対照表 計上額 (円)	当期間の損益に 含まれた評価差額 (円)	貸借対照表 計上額 (円)	当期間の損益に 含まれた評価差額 (円)
株式	324,355,364,688	16,886,393,707	261,157,642,285	120,366,207,427
投資証券	4,468,530,773	744,666,243	3,453,782,173	2,251,268,317
合計	328,823,895,461	16,141,727,464	264,611,424,458	122,617,475,744

(注)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始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を指しております。

## (デリバティブ取引等関係に関する注記)

## 取引の状況に関する事項

区分	自平成18年12月1日 至平成19年11月30日	自平成19年12月1日 至平成20年12月1日

1	取引の内容	利用している取引は、株式関連で株価指数先物取引、通貨関連で為替予約取引であります。	同 左
2	取引に対する取組と利用目的	株価指数先物取引は、ファンド資金の流出入等に伴う組入比率やキャッシュ・ポジションの調整、現物資産の流動性や取引コスト等を勘案した場合の代替など、ファンドの効率的な運用に資することを目的に利用し、為替予約取引は、保有外貨建資産の売却代金、償還金、配当金等の受取りまたは支払い目的に関連して利用します。	同 左
3	取引に係るリスクの内容	株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株価の変動による株価変動リスクであります。また為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び、取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。	同 左
4	取引に係るリスクの管理体制	組織的な管理体制により、日々ポジション、並びに評価金額及び評価損益の管理を行っております。なお、リスク管理はデリバティブだけに限定しては行っておりません。デリバティブと現物資産等を統合し、各信託財産全体でのリスク管理を、リスクの種類毎に行っております。	同 左
5	取引の時価等に関する事項についての補足説明	取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体が取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同 左

## 取引の時価等に関する事項

## 株式関連

区分	種類	(平成19年11月30日現在)			
		契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
		うち1年超			

市場取引	株価指数先物取引 買建				
	S&P 500	5,354,176,710	-	5,267,428,075	86,748,635
	S&P 60	610,436,716	-	599,478,582	10,958,134
	SPI 200	608,552,451	-	600,301,314	8,251,137
	FTSE100INDEX	1,189,382,190	-	1,170,934,817	18,447,373
	FSMI INDEX	354,465,921	-	353,718,381	747,540
	EURO STOXX 50	2,075,616,504	-	2,067,692,646	7,923,858
	合 計	10,192,630,492	-	10,059,553,815	133,076,677

区分	種 類	(平成20年12月 1日現在)			
		契 約 額 等 (円)		時 価 (円)	評 価 損 益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建				
	S&P 500	3,244,245,176		3,434,574,480	190,329,304
	S&P 60	239,886,521		258,969,690	19,083,169
	SPI 200	205,410,252		214,145,408	8,735,156
	FTSE100IDX	606,532,066		633,113,591	26,581,525
	FSMI INDEX	185,708,404		196,735,406	11,027,002
	EURO STOXX 50	1,043,146,937		1,073,752,452	30,605,515
	合 計	5,524,929,356		5,811,291,027	286,361,671

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っており、換算において円未満の端数は切り捨てております。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## 通貨関連

区分	種 類	(平成19年11月30日現在)			
		契 約 額 等 (円)		時 価 (円)	評 価 損 益 (円)
			うち1年超		
市場取引 以外の取 引	為替予約取引 売建				
	ノルウェー・クローネ	2,290,000	-	2,292,004	2,004
	買建				
	アメリカ・ドル	5,884,370,000	-	5,885,236,911	866,911
	カナダ・ドル	503,410,000	-	502,674,653	735,347
	オーストラリア・ドル	324,348,900	-	324,514,523	165,623
	イギリス・ポンド	1,479,787,000	-	1,479,482,473	304,527
	スイス・フラン	437,356,000	-	437,307,142	48,858
	香港・ドル	331,600,000	-	331,440,495	159,505
	シンガポール・ドル	75,180,000	-	75,200,732	20,732
	ニュージーランド・ドル	1,690,000	-	1,690,517	517
	スウェーデン・クローネ	261,300,000	-	261,476,530	176,530
	デンマーク・クローネ	88,420,000	-	88,468,698	48,698
	ユーロ	2,381,146,800	-	2,382,457,188	1,310,388

合 計	11,770,898,700	-	11,772,241,866	1,339,158
-----	----------------	---	----------------	-----------

区分	種 類	(平成20年12月 1日現在)			
		契 約 額 等 (円)		時 価 (円)	評 価 損 益 (円)
		うち1年超			
市場取引 以外の取 引	為替予約取引 買建				
	アメリカ・ドル	3,334,540,000		3,333,875,254	664,746
	カナダ・ドル	298,670,000		298,525,859	144,141
	オーストラリア・ドル	199,470,000		199,486,080	16,080
	イギリス・ポンド	722,430,000		722,264,501	165,499
	スイス・フラン	254,440,000		254,333,327	106,673
	香港・ドル	51,090,000		51,043,898	46,102
	シンガポール・ドル	32,650,000		32,650,519	519
	ニュージーランド・ドル	6,140,000		6,137,275	2,725
	スウェーデン・クローネ	68,000,000		67,789,062	210,938
	ノルウェー・クローネ	23,100,000		23,054,397	45,603
	デンマーク・クローネ	35,750,000		35,731,228	18,772
	ユーロ	990,110,000		990,007,361	102,639
	合 計	6,016,390,000		6,014,898,761	1,491,239

## (注) 1. 時価の算定方法

(1) 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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おります。
- ・計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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売買相場の仲値を用いております。

(2) 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (関連当事者との取引に関する注記)

自 平成18年12月 1日 至 平成19年11月30日	自 平成19年12月 1日 至 平成20年12月 1日
該当する事項はありません。	同左

## (1口当たり情報に関する注記)

	(平成19年11月30日現在)	(平成20年12月 1日現在)
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1口 当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.4613 円 (14,613 円)	0.7163 円 (7,163 円)

[次へ](#)

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## 株式

通貨	銘柄	株数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	3M CO	128,256	66.93	8,584,174.08	
	ABBOTT LABORATORIES	297,709	52.39	15,596,974.51	
	ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	16,700	19.33	322,811.00	
	ACCENTURE LTD-CL A	116,215	30.98	3,600,340.70	
	ACE LTD	64,441	52.25	3,367,042.25	
	ACTIVISION BLIZZARD INC	115,000	11.70	1,345,500.00	
	ADOBE SYSTEMS	102,588	23.16	2,375,938.08	
	ADOVANCE AUTO PARTS	18,250	30.36	554,070.00	
	ADVANCED MICRO DEVICES	110,773	2.36	261,424.28	
	AES CORPORATION	130,500	7.69	1,003,545.00	
	AETNA INC-NEW	91,312	21.82	1,992,427.84	
	AFFILIATED COMPUTER SVCS-A	17,200	40.45	695,740.00	
	AFLAC	92,068	46.30	4,262,748.40	
	AGCO CORP	17,900	24.62	440,698.00	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	69,820	18.83	1,314,710.60	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	40,996	47.76	1,957,968.96	
	AKAMAI TECHNOLOGIES	32,300	12.27	396,321.00	
	ALCOA INC	157,488	10.76	1,694,570.88	
	ALLEGHENY ENERGY INC	32,700	35.25	1,152,675.00	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	17,600	22.95	403,920.00	
	ALLERGAN INC	58,900	37.68	2,219,352.00	
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	13,700	43.31	593,347.00	
	ALLIANT ENERGY CORP	21,000	31.87	669,270.00	
	ALLIED WASTE INDUSTRIES	74,200	10.74	796,908.00	
	ALLSTATE CORP	99,525	25.44	2,531,916.00	
	ALPHA NATURAL RESOURCES INC	13,500	22.19	299,565.00	
	ALTERA CORPORATION	58,375	14.71	858,696.25	
	ALTRIA GROUP INC	398,023	16.08	6,400,209.84	
	AMAZON COM INC	61,823	42.70	2,639,842.10	
	AMEREN CORPORATION	40,777	35.58	1,450,845.66	
	AMERICAN CAPITAL LTD	37,000	4.24	156,880.00	
	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	36,300	9.60	348,480.00	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	77,856	31.29	2,436,114.24	
	AMERICAN EXPRESS	201,644	23.31	4,700,321.64	
	AMERICAN INT'L GROUP	469,700	2.01	944,097.00	
	AMERICAN TOWER CORP-CL A	76,200	27.24	2,075,688.00	
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	42,128	18.46	777,682.88	
	AMERISOURCEBERGEN CORP	30,796	31.35	965,454.60	
	AMETEK INC	20,300	34.93	709,079.00	
	AMGEN INC	204,421	55.54	11,353,542.34	
	AMPHENOL CORP-CL A	33,600	23.22	780,192.00	
AMYLIN PHARMACEUTICALS INC	25,200	7.41	186,732.00		
ANADARKO PETROLEUM CORP	90,580	41.05	3,718,309.00		
ANALOG DEVICES	56,329	17.10	963,225.90		
AON CORP	48,327	45.30	2,189,213.10		
APACHE CORP	64,639	77.30	4,996,594.70		

APOLLO GROUP INC-CL A	25,827	76.84	1,984,546.68
APPLE INC	171,108	92.67	15,856,578.36
APPLIED MATERIALS	262,247	9.58	2,512,326.26
AQUA AMERICA INC	25,700	21.69	557,433.00
ARCH CAPITAL GROUP LTD	8,000	67.79	542,320.00
ARCH COAL INC	28,200	15.38	433,716.00
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	112,154	27.38	3,070,776.52
ARROW ELECTRONICS INC	23,400	13.80	322,920.00
ASSOCIATED BANC-CORP	23,100	21.73	501,963.00
ASSURANT INC	22,700	21.77	494,179.00
AT & T INC	1,138,016	28.56	32,501,736.96
AUTODESK INC	42,600	16.59	706,734.00
AUTOMATIC DATA PROCESS	100,203	41.06	4,114,335.18
AUTOZONE INC	8,449	109.22	922,799.78
AVERY DENNISON CORP	18,657	31.10	580,232.70
AVNET	28,700	14.24	408,688.00
AVON PRODUCTS	82,438	21.10	1,739,441.80
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	26,800	25.31	678,308.00
BAKER HUGHES	59,701	34.83	2,079,385.83
BALL CORP	17,900	36.45	652,455.00
BANK NEW YORK MELLO CORP	221,500	30.21	6,691,515.00
BANK OF AMERICA CORP	947,940	16.25	15,404,025.00
BARD (C.R.) INC	19,192	82.03	1,574,319.76
BARR PHARMACEUTICALS INC	20,000	65.39	1,307,800.00
BAXTER INTERNATIONAL	121,237	52.90	6,413,437.30
BB&T CORPORATION	106,300	29.97	3,185,811.00
BECKMAN COULTER INC	11,800	43.58	514,244.00
BECTON DICKINSON	47,151	63.53	2,995,503.03
BED BATH & BEYOND INC	50,487	20.29	1,024,381.23
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,940	3,499.00	6,788,060.00
BEST BUY COMPANY INC	67,857	20.71	1,405,318.47
BIOGEN IDEC INC	56,133	42.31	2,374,987.23
BJ SERVICES CO	55,904	11.99	670,288.96
BLACK & DECKER CORP	11,437	42.44	485,386.28
BLOCK (H&R)	63,784	19.13	1,220,187.92
BMC SOFTWARE	36,855	24.96	919,900.80
BOEING CO	135,898	42.63	5,793,331.74
BORGWARNER INC	22,600	23.66	534,716.00
BOSTON SCIENTIFIC CORP	261,577	6.17	1,613,930.09
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	382,509	20.70	7,917,936.30
BROADCOM CORP	85,320	15.31	1,306,249.20
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	13,875	43.89	608,973.75
BUNGE LIMITED	23,600	42.46	1,002,056.00
BURLINGTON NTHN SANTA FE	66,523	76.61	5,096,327.03
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	32,900	51.08	1,680,532.00
CA INC	80,325	16.84	1,352,673.00
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	44,400	14.66	650,904.00
CABOT OIL GAS CORP	19,700	29.97	590,409.00
CAMERON INTERNATIONAL CORP	42,208	21.10	890,588.80
CAMPBELL SOUP CO (US)	43,206	32.05	1,384,752.30
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	72,711	34.41	2,501,985.51
CARDINAL HEALTH INC	69,484	32.52	2,259,619.68

CARMAX INC	42,250	7.61	321,522.50
CARNIVAL CORP	84,615	21.00	1,776,915.00
CATERPILLAR	117,700	40.99	4,824,523.00
CBS CORP-CL B	112,317	6.66	748,031.22
CELANESE CORP DEL COM SER A	29,400	11.55	339,570.00
CELGENE CORP	87,900	52.10	4,579,590.00
CENTERPOINT ENERGY INC	61,648	12.93	797,108.64
CENTURYTEL INC	18,500	26.56	491,360.00
CEPHALON INC	13,200	73.48	969,936.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	10,200	52.63	536,826.00
CHARLES RIVER LABORATORIES	13,300	22.80	303,240.00
CHESAPEAKE ENERGY CORP	106,500	17.18	1,829,670.00
CHEVRON CORPORATION	396,800	79.01	31,351,168.00
CHUBB CORP	69,670	51.36	3,578,251.20
CHURCH & DWIGHT CO INC	12,900	59.44	766,776.00
CIGNA CORP	53,432	12.11	647,061.52
CIMAREX ENERGY CO	15,800	28.37	448,246.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	29,264	29.24	855,679.36
CINTAS CORP	26,899	24.02	646,113.98
CISCO SYSTEMS	1,140,909	16.54	18,870,634.86
CITIGROUP	1,052,100	8.29	8,721,909.00
CITRIX SYSTEMS INC	35,367	26.66	942,884.22
CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	20,400	23.75	484,500.00
CLOROX CO	26,724	59.16	1,580,991.84
CME GROUP INC	11,710	211.95	2,481,934.50
COACH INC	65,366	17.90	1,170,051.40
COCA-COLA CO	401,835	46.87	18,834,006.45
COCA-COLA ENTERPRISES	57,100	9.18	524,178.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	56,600	19.20	1,086,720.00
COLGATE-PALMOLIVE CO	97,700	65.07	6,357,339.00
COMCAST CORP-CL A	377,988	17.34	6,554,311.92
COMCAST CORP-SPECIAL CL A	164,360	16.77	2,756,317.20
COMERICA	29,322	22.55	661,211.10
COMPUTER SCIENCES CORP	28,733	27.86	800,501.38
CONAGRA FOODS	88,169	14.75	1,300,492.75
CONOCOPHILLIPS	278,900	52.52	14,647,828.00
CONSOL ENERGY INC	35,500	28.97	1,028,435.00
CONSOLIDATED EDISON	52,882	40.39	2,135,903.98
CONSTELLATION BRANDS INC-A	37,000	12.76	472,120.00
CONSTELLATION ENERGY GROUP	33,871	24.47	828,823.37
COOPER INDUSTRIES INC-CL A	32,964	24.14	795,750.96
CORNING	305,188	9.01	2,749,743.88
COSTCO WHOLESALE CORP	84,090	51.47	4,328,112.30
COVANCE INC	12,300	39.08	480,684.00
COVENTRY HEALTH CARE INC	27,750	12.47	346,042.50
COVIDIEN LTD	97,051	36.85	3,576,329.35
CROWN CASTLE INTL CORP	51,700	14.07	727,419.00
CSX CORP	78,790	37.24	2,934,139.60
CUMMINS ENGINE CO	37,400	25.58	956,692.00
CVS CAREMARK CORP	277,320	28.93	8,022,867.60
DANAHER CORP	49,358	55.64	2,746,279.12
DARDEN RESTAURANTS	25,919	18.29	474,058.51

DAVITA INC	20,300	50.25	1,020,075.00
DEAN FOODS CO	29,095	14.56	423,623.20
DEERE & CO	83,392	34.81	2,902,875.52
DELL INC	351,665	11.17	3,928,098.05
DENBURY RESOURCES INC	47,200	9.53	449,816.00
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	26,800	26.08	698,944.00
DEVON ENERGY CORPORATION	81,740	72.34	5,913,071.60
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	13,500	73.80	996,300.00
DIRECTV GROUP INC	118,084	22.01	2,599,028.84
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	81,942	10.23	838,266.66
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	26,245	15.00	393,675.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	27,545	15.13	416,755.85
DISH NETWORK CORP-A	41,297	11.08	457,570.76
DISNEY (WALT) CO NEW	344,406	22.52	7,756,023.12
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	9,900	29.82	295,218.00
DOLLAR TREE INC	17,100	42.36	724,356.00
DOMINION RESOURCES INC/VA	112,064	36.82	4,126,196.48
DONNELLEY (RR) & SONS	40,906	12.76	521,960.56
DOVER CORP	36,414	29.83	1,086,229.62
DOW CHEMICAL CO	178,874	18.55	3,318,112.70
DR HORTON INC	55,666	6.87	382,425.42
DR PEPPER SNAPPLE GROUP-W/I	48,162	16.14	777,334.68
DST SYSTEMS INC	7,508	37.81	283,877.48
DTE ENERGY	31,666	37.19	1,177,658.54
DU PONT (E. I) DE NEMOURS	174,378	25.06	4,369,912.68
DUKE ENERGY CORP	244,538	15.56	3,805,011.28
DUN & BRADSTREET CORP	10,400	80.00	832,000.00
DYNEGY INC-CL A	92,200	2.23	205,606.00
EASTMAN CHEMICAL CO	14,600	32.90	480,340.00
EASTMAN KODAK CO	55,009	7.57	416,418.13
EATON CORP	30,616	46.34	1,418,745.44
EBAY INC	213,828	13.13	2,807,561.64
ECOLAB INC	46,094	38.39	1,769,548.66
EDISON INTERNATIONAL	59,925	33.40	2,001,495.00
EL PASO CORPORATION	136,003	7.39	1,005,062.17
ELECTRONIC ARTS	61,824	19.06	1,178,365.44
EMBARQ CORP	27,686	32.64	903,671.04
EMC CORP	400,260	10.57	4,230,748.20
EMERSON ELECTRIC CO	150,008	35.89	5,383,787.12
ENERGEN CORP	13,000	30.80	400,400.00
ENERGIZER HOLDINGS INC	10,800	43.42	468,936.00
ENSCO INTERNATIONAL INC	27,224	32.41	882,329.84
ENERGY CORP	37,020	85.10	3,150,402.00
EOG RESOURCES INC	48,054	85.02	4,085,551.08
EQUIFAX INC	25,003	25.45	636,326.35
EQUITABLE RESOURCES INC	23,600	33.37	787,532.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	20,000	27.90	558,000.00
EVEREST RE GROUP LTD	12,000	78.46	941,520.00
EXELON CORP	127,016	56.21	7,139,569.36
EXPEDIA INC	38,412	8.40	322,660.80
EXPEDITORS INTL WASH INC	41,304	33.43	1,380,792.72
EXPRESS SCRIPTS INC	40,532	57.51	2,330,995.32

EXXON MOBIL CORPORATION	1,002,945	80.15	80,386,041.75
FAMILY DOLLAR STORES	25,244	27.78	701,278.32
FASTENAL CO	24,500	38.51	943,495.00
FEDEX CORP	57,196	70.65	4,040,897.40
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	36,115	17.18	620,455.70
FIDELITY NATIONAL TITLE-CL A	39,185	12.33	483,151.05
FIFTH THIRD BANCORP	100,920	9.56	964,795.20
FIRST AMERICAN CORPORATION	15,400	24.02	369,908.00
FIRST SOLAR INC	7,800	124.84	973,752.00
FIRSTENERGY CORP	58,945	58.58	3,452,998.10
FISERV INC	31,858	34.14	1,087,632.12
FLEXTRONICS INTL LTD	160,245	2.34	374,973.30
FLIR SYSTEMS INC	25,100	31.02	778,602.00
FLOWSERVE CORP	11,200	50.33	563,696.00
FLUOR CORP	34,668	45.54	1,578,780.72
FMC TECHNOLOGIES INC	24,800	27.47	681,256.00
FORD MOTOR COMPANY	333,621	2.69	897,440.49
FOREST CITY ENTERPRISES-CL A	13,100	5.96	78,076.00
FOREST LABORATORIES INC	59,100	24.18	1,429,038.00
FOREST OIL CORP	16,700	17.45	291,415.00
FORTUNE BRANDS INC	29,068	37.80	1,098,770.40
FOSTER WHEELER LTD	28,100	22.26	625,506.00
FPL GROUP	74,990	48.76	3,656,512.40
FRANKLIN RESOURCES INC	31,735	60.75	1,927,901.25
FREEPORT MCMORAN C & G B	74,362	23.99	1,783,944.38
FTI CONSULTING INC	9,600	54.84	526,464.00
GAMESTOP CORP NEW	29,600	21.85	646,760.00
GANNETT CO	44,615	8.71	388,596.65
GAP	98,273	13.02	1,279,514.46
GARMIN LTD	22,300	17.08	380,884.00
GENENTECH INC	91,834	76.60	7,034,484.40
GENERAL DYNAMICS CORP	65,296	51.67	3,373,844.32
GENERAL ELECTRIC CO	2,026,939	17.17	34,802,542.63
GENERAL MILLS	64,661	63.17	4,084,635.37
GENERAL MOTORS CORP	88,499	5.24	463,734.76
GENUINE PARTS CO	31,400	39.15	1,229,310.00
GENWORTH FINACIAL INC-CL A	75,900	1.45	110,055.00
GENZYME CORP - GENL DIVISION	51,916	64.02	3,323,662.32
GILEAD SCIENCES INC	177,764	44.79	7,962,049.56
GOLDMAN SACHS GROUP INC	75,590	78.99	5,970,854.10
GOODRICH CORP	23,800	33.65	800,870.00
GOODYEAR TIRE & RUBBER	45,000	6.43	289,350.00
GOOGLE INC-CL A	46,190	292.96	13,531,822.40
GRAINGER (WW)	12,545	70.57	885,300.65
HALLIBURTON CO	169,634	17.60	2,985,558.40
HANSEN NAT CORP COM	14,400	29.75	428,400.00
HARLEY-DAVIDSON	45,758	17.01	778,343.58
HARRIS CORP	25,500	34.88	889,440.00
HARSCO CORP	16,500	25.15	414,975.00
HARTFORD FINANCIAL SVCS	58,809	8.45	496,936.05
HASBRO INC	24,100	26.80	645,880.00
HEALTH CARE REIT INC	18,500	38.00	703,000.00

HEALTH NET INC	20,762	9.01	187,065.62
HEINZ (H.J) CO	60,382	38.84	2,345,236.88
HELMERICH & PAYNE	20,500	25.36	519,880.00
HENRY SCHEIN INC	17,400	35.73	621,702.00
HESS CORP	56,600	54.04	3,058,664.00
HEWLETT-PACKARD CO	476,322	35.28	16,804,640.16
HOLOGIC INC	48,716	14.06	684,946.96
HOME DEPOT	327,888	23.11	7,577,491.68
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	136,737	27.86	3,809,492.82
HORMEL FOODS CORP	14,600	26.56	387,776.00
HOSPIRA INC	30,920	30.03	928,527.60
HUDSON CITY BANCORP INC	90,600	16.71	1,513,926.00
HUMANA	32,800	30.23	991,544.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	15,600	26.81	418,236.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	67,799	8.00	542,392.00
HUNTSMAN CORP COM	30,000	7.15	214,500.00
IBM CORP	261,661	81.60	21,351,537.60
ILLINOIS TOOL WORKS	80,340	34.12	2,741,200.80
ILLUMINA INC	23,100	22.01	508,431.00
IMS HEALTH	34,721	13.15	456,581.15
INGERSOLL-RAND CLA	61,859	15.68	969,949.12
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	14,500	44.18	640,610.00
INTEL CORP	1,085,887	13.80	14,985,240.60
INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	11,000	73.60	809,600.00
INTERPUBLIC GROUP OF COS	91,016	4.09	372,255.44
INT'L FLAVORS FRAGRANCES	13,489	30.54	411,954.06
INT'L GAME TECHNOLOGY	57,821	10.71	619,262.91
INT'L PAPER CO	78,790	12.45	980,935.50
INTUIT CORP	59,136	22.16	1,310,453.76
INTUITIVE SURGICAL INC COM NEW	7,400	132.53	980,722.00
INVESCO LTD	73,480	12.55	922,174.00
IRON MOUNTAIN INC	36,350	21.73	789,885.50
ITT CORPORATION	33,430	41.86	1,399,379.80
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	23,800	44.77	1,065,526.00
JANUS CAPITAL GROUP INC	29,800	8.15	242,870.00
JM SMUCKER CO	22,888	45.37	1,038,428.56
JOHNSON & JOHNSON	539,620	58.58	31,610,939.60
JOHNSON CONTROLS	114,942	17.66	2,029,875.72
JOY GLOBAL INC	20,700	23.29	482,103.00
JPMORGAN CHASE & CO	711,474	31.66	22,525,266.84
JUNIPER NETWORKS INC	105,208	17.38	1,828,515.04
KBR INC COM	32,400	13.77	446,148.00
KELLOGG CO	51,440	43.43	2,234,039.20
KEYCORP	93,991	9.38	881,635.58
KIMBERLY-CLARK CORP	80,223	57.79	4,636,087.17
KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	13,100	41.25	540,375.00
KLA-TENCOR CORPORATION	32,948	18.81	619,751.88
KOHL'S CORP	56,421	32.66	1,842,709.86
KRAFT FOODS INC-A	281,185	27.21	7,651,043.85
KROGER CO	120,354	27.66	3,328,991.64
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	23,500	67.17	1,578,495.00
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	21,544	63.36	1,365,027.84

LAM RESEARCH CORP	23,900	20.20	482,780.00
LAMAR ADVERTISING CO-CL A	14,000	14.87	208,180.00
LAS VEGAS SANDS CORP	60,200	5.17	311,234.00
LEGG MASON INC	27,318	18.02	492,270.36
LEGGETT & PLATT INC	30,300	14.60	442,380.00
LEUCADIA NATIONAL CORP	35,400	19.55	692,070.00
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	284,400	0.94	267,421.32
LEXMARK INTERNATIONAL INC	17,146	26.18	448,882.28
LIBERTY ENTERTAINMENT-A W/I	95,620	11.87	1,135,009.40
LIBERTY GLOBAL INC	29,600	14.49	428,904.00
LIBERTY GLOBAL INC-C	29,000	14.10	408,900.00
LIBERTY MEDIA-INTERACTIVE A	110,778	2.63	291,346.14
LIFE TECHNOLOGIES CORP	32,246	26.10	841,620.60
LILLY (ELI) & CO	197,694	34.15	6,751,250.10
LIMITED BRANDS INC	58,390	9.31	543,610.90
LINCOLN NATIONAL CORP	50,015	13.73	686,705.95
LINEAR TECHNOLOGY CORP	42,049	19.95	838,877.55
LOCKHEED MARTIN CORPORATION	65,089	77.11	5,019,012.79
LOEWS CORP	63,405	27.39	1,736,662.95
LORILLARD INC	33,646	60.43	2,033,227.78
LOWE'S COMPANIES	282,932	20.66	5,845,375.12
LSI CORP	123,100	2.68	329,908.00
M & T BANK CORP	13,604	64.25	874,057.00
MACY'S INC	81,850	7.42	607,327.00
MANPOWER	15,154	31.48	477,047.92
MARATHON OIL CORP	136,457	26.18	3,572,444.26
MARRIOTT INT'L A	53,458	16.79	897,559.82
MARSH & MCLENNAN COS	99,193	25.50	2,529,421.50
MARSHALL & ILSLEY CORP	45,298	15.45	699,854.10
MARTIN MARIETTA MATERIALS	8,000	87.64	701,120.00
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	97,700	5.80	566,660.00
MASCO CORP	70,123	9.58	671,778.34
MASTERCARD INC-CLASS A	17,100	145.30	2,484,630.00
MATTEL	69,961	13.67	956,366.87
MCAFEE INC	29,200	30.33	885,636.00
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	22,100	29.77	657,917.00
MCDERMOTT INTL INC	43,500	9.75	424,125.00
MCDONALD'S CORP	217,250	58.75	12,763,437.50
MCGRAW-HILL COS	61,570	25.00	1,539,250.00
MCKESSON CORP	53,462	34.94	1,867,962.28
MDU RES GROUP INC	33,100	20.33	672,923.00
MEADWESTVACO CORP	33,440	11.66	389,910.40
MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	97,798	42.00	4,107,516.00
MEDTRONIC INC	217,503	30.52	6,638,191.56
MEMC ELECTRONIC MATERIALS	43,900	15.02	659,378.00
MERCK & CO	413,841	26.72	11,057,831.52
MERRILL LYNCH & CO	295,647	13.22	3,908,453.34
METLIFE INC	151,257	28.76	4,350,151.32
METROPCS COMMUNICATIONS INC COM	40,900	14.64	598,776.00
MGM MIRAGE	18,700	11.98	224,026.00
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	34,960	18.50	646,760.00
MICRON TECHNOLOGY	148,930	2.74	408,068.20

MICROSOFT CORP	1,586,883	20.22	32,086,774.26
MILLIPORE CORP	10,500	50.66	531,930.00
MIRANT CORP	37,600	17.22	647,472.00
MOHAWK INDUSTRIES INC	11,400	30.74	350,436.00
MOLSON COORS BREWING CO-B	24,100	44.47	1,071,727.00
MONSANTO CO	106,278	79.20	8,417,217.60
MOODY'S CORPORATION	40,186	21.71	872,438.06
MORGAN STANLEY	193,084	14.75	2,847,989.00
MOSAIC CO/THE	30,200	30.35	916,570.00
MOTOROLA	438,606	4.31	1,890,391.86
MURPHY OIL CORP	35,000	44.05	1,541,750.00
NABORS INDUSTRIES	53,266	14.50	772,357.00
NATIONAL CITY CORP	144,078	2.01	289,596.78
NATIONAL OILWELL VARCO INC	80,731	28.29	2,283,879.99
NATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	44,100	11.00	485,100.00
NATIONWIDE FINANCIAL SERV - A	9,000	50.80	457,200.00
NETAPP INC	62,348	13.50	841,698.00
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	61,969	13.05	808,695.45
NEWELL RUBBERMAID INC	52,689	13.36	703,925.04
NEWFIELD EXPLORATION CO	25,200	22.58	569,016.00
NEWMONT MINING CORP HOLDING CO	84,953	33.65	2,858,668.45
NEWS CORP INC-CL A	350,927	7.90	2,772,323.30
NEWS CORP-CLASS B	83,518	8.19	684,012.42
NII HOLDINGS INC	31,600	19.44	614,304.00
NIKE B	72,446	53.25	3,857,749.50
NISOURCE INC	52,147	12.05	628,371.35
NOBLE CORP	52,148	26.79	1,397,044.92
NOBLE ENERGY INC	33,400	52.28	1,746,152.00
NORDSTROM INC	31,600	11.37	359,292.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	72,523	49.47	3,587,712.81
NORTHERN TRUST CORP	38,505	45.89	1,766,994.45
NORTHROP GRUMMAN CORP	61,992	40.95	2,538,572.40
NRG ENERGY INC COM NEW	43,500	23.69	1,030,515.00
NUCOR CORP	61,284	35.68	2,186,613.12
NVIDIA CORP	100,400	7.47	749,988.00
NYSE EURONEXT	25,900	23.81	616,679.00
OCCIDENTAL PETROLEUM	157,846	54.14	8,545,782.44
OLD REPUBLIC INTL CORP	42,822	10.26	439,353.72
OMNICOM GROUP	61,688	28.29	1,745,153.52
ONEOK INC NEW	19,300	29.34	566,262.00
ORACLE CORP	797,723	16.09	12,835,363.07
OWENS-ILLINOIS INC	31,700	20.22	640,974.00
PACCAR INC	66,806	27.87	1,861,883.22
PACTIV CORPORATION	24,875	24.99	621,626.25
PALL CORP	22,800	27.51	627,228.00
PARKER HANNIFIN CORP	32,462	41.08	1,333,538.96
PARTNERRE LTD	10,300	69.96	720,588.00
PATTERSON COS INC	18,900	18.82	355,698.00
PATTERSON-UTI ENERGY INC	30,000	12.49	374,700.00
PAYCHEX INC	62,851	28.26	1,776,169.26
PEABODY ENERGY CORP	52,700	23.43	1,234,761.00
PENNEY (J.C) CO	40,072	18.99	760,967.28

PENTAIR INC	17,900	24.86	444,994.00
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL IN	67,200	19.07	1,281,504.00
PEPCO HOLDINGS INC	41,095	17.99	739,299.05
PEPSI BOTTLING GROUP INC	27,100	18.09	490,239.00
PEPSICO INC	302,396	56.70	17,145,853.20
PERRIGO CO	15,100	34.41	519,591.00
PETROHAWK ENERGY CORP	47,000	17.47	821,090.00
PETSMART INC	24,300	17.55	426,465.00
PFIZER	1,301,879	16.43	21,389,871.97
PG&E CORP	70,434	38.04	2,679,309.36
PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVEL	20,900	26.34	550,506.00
PHILADELPHIA CONS HLDG CO	11,500	61.45	706,675.00
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-W/I	398,133	42.16	16,785,287.28
PINNACLE WEST CAPITAL	19,200	30.40	583,680.00
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	22,824	20.08	458,305.92
PITNEY BOWES INC	40,288	24.71	995,516.48
PLAINS EXPLORATION & PRODUCT	20,530	23.15	475,269.50
PNC BANK CORP	67,018	52.77	3,536,539.86
POLO RALPH LAUREN CORP	10,800	43.20	466,560.00
PPG INDUSTRIES	31,762	43.92	1,394,987.04
PPL CORPORATION	72,434	33.89	2,454,788.26
PRAXAIR	60,889	59.05	3,595,495.45
PRECISION CASTPARTS CORP	27,000	62.70	1,692,900.00
PRICELINE COM INC	7,000	69.00	483,000.00
PRIDE INTERNATIONAL INC	33,000	16.21	534,930.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	49,300	13.81	680,833.00
PROCTER & GAMBLE CO	569,079	64.35	36,620,233.65
PROGRESS ENERGY INC	48,193	39.69	1,912,780.17
PROGRESSIVE CORP	124,288	15.02	1,866,805.76
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	82,320	21.70	1,786,344.00
PUBLIC SV ENTERPRISE CO	98,346	30.90	3,038,891.40
PULTE CORP	41,900	10.65	446,235.00
QUALCOMM	316,992	33.57	10,641,421.44
QUANTA SERVICES INC	33,300	16.26	541,458.00
QUEST DIAGNOSTICS INC	32,146	46.57	1,497,039.22
QUESTAR CORP	33,600	32.19	1,081,584.00
QWEST COMMUNICATIONS INTL	301,502	3.20	964,806.40
RALCORP HOLDINGS INC	10,700	62.56	669,392.00
RANGE RESOURCES CORP	30,100	41.47	1,248,247.00
RAYTHEON COMPANY	80,599	48.80	3,933,231.20
REGIONS FINANCIAL CORP	134,645	10.19	1,372,032.55
RELIANT RESOURCES INC	68,300	5.74	392,042.00
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	11,200	47.13	527,856.00
REPUBLIC SERVICES INC	34,540	24.00	828,960.00
REYNOLDS AMERICAN INC	34,100	41.08	1,400,828.00
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	28,840	20.89	602,467.60
ROCKWELL AUTOMATION INC	26,822	31.15	835,505.30
ROCKWELL COLLINS	30,909	34.08	1,053,378.72
ROHM & HAAS CO	24,346	68.41	1,665,509.86
ROPER INDUSTRIES INC	17,000	45.77	778,090.00
ROSS STORES INC	25,200	26.50	667,800.00

ROWAN COMPANIES INC	22,100	17.35	383,435.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	27,300	9.42	257,166.00
SAFEWAY INC	84,351	21.80	1,838,851.80
SAIC INC	35,000	17.80	623,000.00
SALESFORCE COM INC COM	20,000	28.62	572,400.00
SANDISK CORP	44,100	8.00	352,800.00
SANDRIDGE ENERGY INC	20,900	8.86	185,174.00
SARA LEE CORP	136,889	9.18	1,256,641.02
SCANA CORP	21,100	34.75	733,225.00
SCHERING-PLOUGH CORP	314,200	16.81	5,281,702.00
SCHLUMBERGER LTD	231,714	50.74	11,757,168.36
SCHWAB (CHARLES) CORP	189,311	18.33	3,470,070.63
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	16,900	27.79	469,651.00
SEAGATE TECHNOLOGY	93,000	4.21	391,530.00
SEALED AIR CORP	30,810	15.83	487,722.30
SEARS HOLDINGS CORPORATION	13,556	36.25	491,405.00
SEI INVESTMENTS CO COM	25,600	15.46	395,776.00
SEMPRA ENERGY	45,313	46.67	2,114,757.71
SHERWIN-WILLIAMS CO	19,364	58.93	1,141,120.52
SIGMA-ALDRICH	24,468	43.11	1,054,815.48
SLM CORP	88,856	9.21	818,363.76
SMITH INTERNATIONAL INC	42,372	29.24	1,238,957.28
SOUTHERN CO	148,824	36.32	5,405,287.68
SOUTHWEST AIRLINES CO	35,110	8.65	303,701.50
SOUTHWESTERN ENERGY CO	66,400	34.37	2,282,168.00
SOVEREIGN BANCORP INC	110,822	2.47	273,730.34
SPECTRA ENERGY CORP	119,019	16.26	1,935,248.94
SPRINT NEXTEL CORP	538,635	2.79	1,502,791.65
SPX CORP	10,644	37.32	397,234.08
ST JUDE MEDICAL INC	66,124	28.03	1,853,455.72
STANLEY WORKS	13,543	31.79	430,531.97
STAPLES	135,839	17.36	2,358,165.04
STARBUCKS CORP	141,612	8.93	1,264,595.16
STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC	35,613	16.86	600,435.18
STATE STREET CORP	83,490	42.11	3,515,763.90
STERICYCLE INC	16,600	57.30	951,180.00
STRYKER CORP	55,890	38.92	2,175,238.80
SUN MICROSYSTEMS INC	143,477	3.17	454,822.09
SUNOCO INC	22,200	39.74	882,228.00
SUNPOWER CORP COM CL A	7,700	34.73	267,421.00
SUNPOWER CORP-CLASS B	8,344	26.02	217,110.88
SUNTRUST BANKS	65,023	31.73	2,063,179.79
SUPERVALU INC	41,471	11.91	493,919.61
SYMANTEC CORP	162,400	12.03	1,953,672.00
SYNOPSIS INC	27,215	16.03	436,256.45
SYNOVUS FINANCIAL CORP	53,600	8.32	445,952.00
SYSCO CORP	116,489	23.45	2,731,667.05
T ROWE PRICE GROUP INC	47,564	34.21	1,627,164.44
TARGET CORP	142,270	33.76	4,803,035.20
TD AMERITRADE HLDG CORP COM	46,100	13.30	613,130.00
TELEPHONE AND DATA SYSTEMS	9,800	32.45	318,010.00

TERADATA CORP	34,800	13.43	467,364.00
TEREX CORP	18,500	14.26	263,810.00
TEXAS INSTRUMENTS	253,433	15.57	3,945,951.81
TEXTRON	47,252	15.23	719,647.96
TFS FINANCIAL CORP	21,700	12.83	278,411.00
THE HERSHEY COMPANY	30,600	36.00	1,101,600.00
THE NASDAQ OMX GROUP	27,200	21.50	584,800.00
THERMO ELECTRON CORP	81,078	35.68	2,892,863.04
TIFFANY & CO	24,525	19.79	485,349.75
TIM HORTONS INC	34,781	24.89	865,699.09
TIME WARNER CABLE-A	34,300	20.30	696,290.00
TIME WARNER INC	692,329	9.05	6,265,577.45
TJX COMPANIES INC	81,213	22.82	1,853,280.66
TOLL BROTHERS INC	25,700	19.93	512,201.00
TORCHMARK CORP	16,600	36.15	600,090.00
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	32,116	14.27	458,295.32
TRANSOCEAN INC	61,711	66.88	4,127,231.68
TRAVELERS COS INC/THE ST.PAUL TRAVELERS	114,235	43.65	4,986,357.75
TYCO ELECTRONICS LTD	91,451	16.48	1,507,112.48
TYCO INTERNATIONAL LTD	91,951	20.90	1,921,775.90
TYSON FOODS INC-CL A	55,500	6.71	372,405.00
ULTRA PETROLEUM CORP	29,600	40.63	1,202,648.00
UNION PACIFIC CORP	98,400	50.04	4,923,936.00
UNITED HEALTH GROUP INC	235,390	21.01	4,945,543.90
UNITED PARCEL SERVICE -CL B	131,857	57.60	7,594,963.20
UNITED STATES STEEL CORP	22,300	30.40	677,920.00
UNITED TECHNOLOGIES CORP	176,976	48.53	8,588,645.28
UNUM GROUP	67,032	14.90	998,776.80
URBAN OUTFITTERS INC	22,400	18.17	407,008.00
US BANCORP	336,581	26.98	9,080,955.38
UST INC	28,600	68.75	1,966,250.00
VALERO ENERGY CORP	101,326	18.35	1,859,332.10
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	24,260	40.36	979,133.60
VERISIGN INC	36,711	21.59	792,590.49
VERIZON COMMUNICATIONS	549,999	32.65	17,957,467.35
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	28,200	24.59	693,438.00
VF CORP	16,539	52.29	864,824.31
VIACOM INC-CLASS B	103,717	15.92	1,651,174.64
VIRGIN MEDIA INC	51,217	4.73	242,256.41
VISA INC-CLASS A SHARES	86,540	52.56	4,548,542.40
VMWARE INC	8,600	19.35	166,410.00
VULCAN MATERIALS CO	21,256	59.98	1,274,934.88
WACHOVIA CORP	417,725	5.62	2,347,614.50
WALGREEN CO	191,362	24.74	4,734,295.88
WAL-MART STORES	456,984	55.88	25,536,265.92
WARNER CHILCOTT LTD-CLASS A	19,300	13.25	255,725.00
WASHINGTON POST -CL B	1,160	395.90	459,244.00
WASTE MANAGEMENT (NEW)	94,823	29.20	2,768,831.60
WATERS CORPORATION	18,827	41.23	776,237.21
WEATHERFORD INTL LTD	131,760	12.77	1,682,575.20
WELLPOINT INC	98,872	35.60	3,519,843.20

WELLS FARGO COMPANY	684,102	28.89	19,763,706.78
WESTERN DIGITAL CORP	43,200	12.20	527,040.00
WESTERN UNION CO	141,115	13.27	1,872,596.05
WEYERHAEUSER CO	40,879	37.62	1,537,867.98
WHIRLPOOL CORP	14,174	39.38	558,172.12
WHITE MTNS INS GROUP LTD	1,600	270.00	432,000.00
WHOLE FOODS MARKET INC	25,800	10.58	272,964.00
WILLIAMS COS	111,541	16.22	1,809,195.02
WILLIS GROUP HOLDINGS LTD	32,000	23.07	738,240.00
WINDSTREAM CORP	85,400	8.86	756,644.00
WISCONSIN ENERGY CORP	22,700	43.46	986,542.00
WR BERKLEY CORP	28,500	28.43	810,255.00
WYETH	257,623	36.01	9,277,004.23
WYNN RESORTS LTD	11,800	39.82	469,876.00
XCEL ENERGY INC	83,478	18.81	1,570,221.18
XEROX CORP	169,119	6.99	1,182,141.81
XILINX INC	53,710	16.36	878,695.60
XL CAPITAL LTD -CLASS A	59,664	5.03	300,109.92
XTO ENERGY INC	106,240	38.24	4,062,617.60
YAHOO! INC	254,688	11.51	2,931,458.88
YUM! BRANDS INC	90,664	26.94	2,442,488.16
ZIMMER HOLDINGS INC	43,631	37.32	1,628,308.92
ZIONS BANCORPORATION	20,329	31.89	648,291.81
アメリカ・ドル 小計	58,607,649	-	1,575,233,984.63 (150,135,551,075)
カナダ・ドル			
ADDAX PETROLEUM COM NPV	15,800	21.89	345,862.00
AGNICO-EAGLE MINES	27,893	48.59	1,355,320.87
AGRIUM INC	30,639	39.00	1,194,921.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	24,900	13.30	331,170.00
ASTRAL MEDIA INC	9,200	25.17	231,564.00
BANK MONTREAL	97,581	38.00	3,708,078.00
BANK OF NOVA SCOTIA	191,346	37.00	7,079,802.00
BARRICK GOLD CORP	168,536	37.72	6,357,177.92
BCE INC	51,567	24.95	1,286,596.65
BIOVAIL CORPORATION	26,804	10.85	290,823.40
BOMBARDIER INC.	278,641	4.34	1,209,301.94
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	96,182	19.09	1,836,114.38
BROOKFIELD PROPERTIES CORP	42,318	10.80	457,034.40
CAE Inc.	46,750	6.35	296,862.50
CAMECO CORP	66,822	22.15	1,480,107.30
CANADIAN IMPERIAL BANK	73,600	49.88	3,671,168.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	91,550	45.07	4,126,158.50
CANADIAN NATURAL RESOURCES	104,588	52.00	5,438,576.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	29,850	40.70	1,214,895.00
CANADIAN TIRE CORP.	15,231	45.00	685,395.00
CANADIAN UTILITIES LTD A	15,600	41.60	648,960.00
CGI GROUP INC	51,984	9.77	507,883.68
CRESCENT POINT ENERGY TRUST	11,800	27.25	321,550.00
ELDORADO GOLD CORPORATION	66,100	7.49	495,089.00
EMPIRE CO LTD 'A'	5,200	47.00	244,400.00
ENBRIDGE INC	68,260	38.10	2,600,706.00
ENCANA CORP	144,848	60.00	8,690,880.00

ENSIGN ENERGY SERVICES INC	25,600	14.60	373,760.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD.	3,431	360.00	1,235,160.00
FINNING INTERNATIONAL INC	33,802	12.99	439,087.98
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	12,600	18.30	230,580.00
FORTIS INC	29,900	26.75	799,825.00
GERDAU AMERISTEEL CORP	30,400	6.04	183,616.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	22,400	21.00	470,400.00
GOLDCORP INC	140,687	35.00	4,924,045.00
GREAT-WEST LIFECO INC	52,038	28.00	1,457,064.00
GROUPE AEROPLAN INC	36,700	7.88	289,196.00
HUSKY ENERGY INC	49,400	32.00	1,580,800.00
IGM FINANCIAL INC	22,533	33.00	743,589.00
IMPERIAL OIL LTD	59,712	44.25	2,642,256.00
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	15,400	29.00	446,600.00
ING CANADA INC	6,100	32.30	197,030.00
INMET MINING CORP COM NPV	8,100	19.24	155,844.00
IVANHOE MINES LTD	49,100	3.24	159,084.00
KINROSS GOLD CORP	127,425	19.00	2,421,075.00
LOBLAW COMPANIES LTD	20,865	32.00	667,680.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	20,711	35.75	740,418.25
MANITOBA TELECOM SVCS INC	4,200	40.00	168,000.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	288,952	24.00	6,934,848.00
MDS INC	22,492	9.00	202,428.00
METHANEX CORP	17,500	13.50	236,250.00
METRO INC CLASS A SUB VTG N PV	19,400	34.50	669,300.00
NATIONAL BANK OF CANADA	30,873	41.25	1,273,511.25
NEXEN INC	92,376	25.50	2,355,588.00
NIKO RESOURCES LTD	8,500	60.00	510,000.00
NOVA CHEMICALS CORP	15,377	10.24	157,460.48
ONEX CORPORATION	19,409	17.80	345,480.20
PAN AMERICAN SILVER CORP	14,200	18.60	264,120.00
PETRO-CANADA	93,710	33.73	3,160,838.30
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	59,010	80.20	4,732,602.00
POWER CORP OF CANADA	67,188	25.49	1,712,622.12
POWER FINANCIAL CORP	47,958	25.50	1,222,929.00
RESEARCH IN MOTION	98,300	54.50	5,357,350.00
RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	19,000	27.89	529,910.00
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	96,742	35.90	3,473,037.80
ROYAL BANK OF CANADA	258,446	43.18	11,159,698.28
SAPUTO INC	28,200	23.00	648,600.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	66,956	22.00	1,473,032.00
SHERRITT INTERNATIONAL CORP	54,100	3.44	186,104.00
SHOPPERS DRUG MART CORP	39,959	44.44	1,775,777.96
SILVER WHEATON CORCOM NPV	43,700	4.32	188,784.00
SINO-FOREST CORP COM NPV	28,600	7.24	207,064.00
SNC-LAVALIN GROUP INC	28,613	34.80	995,732.40
SUN LIFE FINANCIAL INC	108,349	27.65	2,995,849.85
SUNCOR ENERGY INC	180,576	28.60	5,164,473.60
TALISMAN ENERGY INC	197,184	12.41	2,447,053.44
TECK COMINCO LIMITED	91,808	6.00	550,848.00
TELUS CORP	7,700	39.22	301,994.00
TELUS CORPORATION -NON VOTE	27,466	38.90	1,068,427.40

	THOMSON CORP	43,604	31.72	1,383,118.88
	TMX GROUP INC	14,400	24.95	359,280.00
	TRANSALTA CORP.	37,515	22.90	859,093.50
	TRANSCANADA CORP	117,730	32.70	3,849,771.00
	TRICAN WELL SERVICE LTD	22,900	8.25	188,925.00
	TRONTO-DOMINION BANK	156,250	46.00	7,187,500.00
	WESTON (GEORGE)	10,036	55.15	553,485.40
	YAMANA GOLD INC	126,313	7.48	944,821.24
カナダ・ドル 小計		5,326,086	-	154,059,216.87 (11,808,638,973)
オーストラリア・ドル	AGL ENERGY LTD	84,099	15.30	1,286,714.70
	ALUMINA LTD	266,069	1.27	337,907.63
	AMCOR	152,467	5.93	904,129.31
	AMP LTD	355,004	5.37	1,906,371.48
	ARISTOCRAT LEISURE LIMITED	55,236	3.93	217,077.48
	ASCIANO GROUP	87,469	1.04	91,405.10
	AUST AND NZ BANKING GROUP LT	385,543	14.80	5,706,036.40
	AUSTRALIAN STOCK EXCHANGE	32,520	30.75	999,990.00
	AXA ASIA PACIFIC HOLDINGS	154,292	4.50	694,314.00
	BABCOCK & BROWN LTD	33,424	0.25	8,356.00
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LIMITED	51,486	11.10	571,494.60
	BHP BILLITON LTD	633,562	31.00	19,640,422.00
	BILLABONG INTERNATIONAL LTD	28,319	10.60	300,181.40
	BLUESCOPE STEEL LTD	145,373	4.00	581,492.00
	BORAL LIMITED	106,628	3.99	425,445.72
	BRAMBLES LTD	261,961	7.25	1,899,217.25
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	26,351	7.40	194,997.40
	COCA-COLA AMATIL	104,694	8.65	905,603.10
	COCHLEAR LIMITED	10,654	55.28	588,953.12
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	263,467	34.09	8,981,590.03
	COMPUTERSHARE LIMITED	86,073	6.59	567,221.07
	CROWN LTD	78,640	4.64	364,889.60
	CSL LIMITED	113,031	34.70	3,922,175.70
	CSR	244,787	1.36	332,910.32
	FAIRFAX MEDIA LTD	239,808	1.35	323,740.80
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	229,892	2.06	473,577.52
	FOSTER'S GROUP LTD	363,779	5.48	1,993,508.92
	GOODMAN FIELDER LTD	243,596	1.34	327,636.62
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	103,067	2.15	221,594.05
	INCITEC PIVOT LTD	320,432	2.65	849,144.80
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	356,278	3.66	1,303,977.48
	JAMES HARDIE INDUSTRIES NV	79,824	3.80	303,331.20
	LEIGHTON HOLDINGS	28,011	24.33	681,507.63
	LEND LEASE	69,038	7.74	534,354.12
	LION NATHAN LIMITED	56,174	8.68	487,590.32
	MACQUARIE AIRPORTS	127,323	2.03	258,465.69
	MACQUARIE GROUP LIMITED	53,267	29.70	1,582,029.90
	MACQUARIE INFRASTRUCTURE GRP	435,654	1.75	762,394.50
	METCASH	139,734	3.97	554,743.98
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	353,241	20.00	7,064,820.00
	NEWCREST MINING	85,848	24.55	2,107,568.40

NUFARM LTD	27,020	9.13	246,692.60
ONESTEEL LIMITED	152,758	2.57	392,588.06
ORICA	64,303	15.50	996,696.50
ORIGIN ENERGY LIMITED	166,674	16.00	2,666,784.00
OZ MINERALS LIMITED	541,913	0.55	298,052.15
PERPETUAL LIMITED	7,384	31.80	234,811.20
QANTAS AIRWAYS LIMITED	170,461	2.32	395,469.52
QBE INSURANCE GROUP	167,829	23.75	3,985,938.75
RIO TINTO LTD	54,026	46.60	2,517,611.60
SANTOS	107,894	15.10	1,629,199.40
SIMS METAL MANAGEMENT LTD	27,198	13.70	372,612.60
SONIC HEALTHCARE LIMITED	68,610	13.39	918,687.90
SUNCORP-METWAY LIMITED	181,246	7.85	1,422,781.10
TABCORP HOLDINGS	95,793	7.01	671,508.93
TATTS GROUP LTD	208,535	2.52	525,508.20
TELSTRA CORP	823,408	4.06	3,343,036.48
TOLL HOLDINGS LIMITED	125,051	5.77	721,544.27
TRANSURBAN GROUP	229,105	4.97	1,138,651.85
WESFARMERS LIMITED	122,467	18.60	2,277,886.20
WESFARMERS LTD-PPP	26,447	18.64	492,972.08
WESTPAC BANKING	365,000	17.89	6,529,850.00
WESTPAC BANKING CORP-NEW	132,873	17.75	2,358,495.75
WOODSIDE PETROLEUM LIMITED	91,143	36.05	3,285,705.15
WOOLWORTHS LIMITED	229,923	26.80	6,161,936.40
WORLEYPARSONS LTD	29,040	13.42	389,716.80
オ - ストラリア・ドル 小計	11,262,216	-	115,233,618.83 (7,150,246,048)
イギリス・ポンド			
3I GROUP PLC	74,799	4.11	307,984.88
ADMIRAL GROUP PLC	35,182	9.84	346,190.88
AMEC	63,100	5.25	331,275.00
ANGLO AMERICAN PLC	255,047	15.34	3,912,420.98
ANTOFAGASTA PLC	75,203	4.32	324,876.96
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	67,675	6.77	458,159.75
ASTRAZENECA PLC	280,437	24.45	6,856,684.65
AVIVA PLC	513,993	4.00	2,057,256.98
BAE SYSTEMS PLC	681,610	3.54	2,414,603.42
BALFOUR BEATTY PLC	93,261	3.06	285,378.66
BARCLAYS PLC	1,574,471	1.69	2,667,153.87
BG GROUP PLC	646,547	9.20	5,948,232.40
BHP BILLITON PLC	426,411	11.89	5,070,026.79
BP PLC	3,621,892	5.26	19,078,316.11
BRITISH AIRWAYS	106,268	1.55	164,821.66
BRITISH AMERICAN TOBACCO	366,572	16.98	6,224,392.56
BRITISH ENERGY GROUP PLC	200,085	7.50	1,500,637.50
BRITISH SKY BROADCASTING	220,751	4.39	970,200.64
BT GROUP PLC	1,496,910	1.35	2,023,822.32
BUNZL PLC	63,612	6.32	402,345.90
BURBERRY GROUP PLC	85,169	2.05	175,022.29
CABLE & WIRELESS	487,208	1.49	726,427.12
CADBURY PLC	262,675	5.51	1,448,652.62
CAIRN ENERGY PLC	25,508	16.90	431,085.20
CAPITA GROUP PLC	119,412	6.97	832,898.70

CARNIVAL PLC	31,580	13.73	433,593.40
CARPHONE WAREHOUSE GROUP	76,472	1.17	89,854.60
CENTRICA PLC	736,827	2.36	1,742,595.85
CENTRICA PLC-RIGHTS	249,504	0.74	184,632.96
COBHAM PLC	216,510	1.77	384,088.74
COMPASS GROUP PLC	357,393	3.06	1,094,516.06
DAILY MAIL&GENERAL TST-A NV	52,102	2.95	153,831.15
DIAGEO	486,413	9.07	4,411,765.91
DRAX GROUP PLC	66,059	6.11	403,620.49
EURASIAN NATURAL RESOURCES	62,142	2.78	172,910.11
EXPERIAN PLC	198,580	3.93	780,915.85
FIRSTGROUP PLC	91,564	4.70	430,350.80
FRIENDS PROVIDENT PLC	452,965	0.73	332,476.31
G4S PLC	240,703	2.02	488,025.33
GKN PLC	129,740	0.82	106,711.15
GLAXOSMITHKLINE PLC	1,010,495	11.20	11,317,544.00
HAYS PLC	254,628	0.73	186,515.01
HBOS PLC	1,043,568	0.91	952,777.58
HOME RETAIL GROUP	171,016	2.03	347,162.48
HSBC HOLDINGS PLC	2,327,529	7.15	16,641,832.35
ICAP PLC	101,383	2.93	297,305.64
IMI	58,853	2.56	150,957.94
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	196,415	16.18	3,177,994.70
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	47,791	5.27	252,097.52
INTERNATIONAL POWER	292,726	2.57	754,501.26
INVENSYS PLC	153,133	1.64	251,444.38
INVESTEC PLC	78,891	2.66	210,047.28
ITV PLC	646,610	0.35	229,546.55
JOHNSON MATTHEY	42,052	8.65	363,960.06
KAZAKHMYS ORD GBPO.20 (WI)	39,630	2.59	102,938.92
KINGFISHER PLC	448,058	1.19	535,429.31
LADBROKES PLC	117,653	1.86	219,128.71
LEGAL & GENERAL GROUP	1,148,310	0.67	772,812.63
LLOYDS TSB GROUP	1,155,050	1.68	1,940,484.00
LOGICA	287,181	0.66	189,539.46
LONDON STOCK EXCAHNGE GROUP	27,883	6.09	169,807.47
LONMIN ORD USD1	27,244	8.52	232,118.88
MAN GROUP PLC	330,171	2.50	827,903.78
MARKS & SPENCER GROUP PLC	305,851	2.25	690,458.63
MEGGITT PLC	130,612	1.45	189,387.40
MORRISON SUPERMARKETS	465,048	2.42	1,127,741.40
NATIONAL EXPRESS GROUP PLC	23,970	5.64	135,310.65
NATIONAL GRID PLC	473,256	6.76	3,201,576.84
NEXT PLC	38,349	11.08	424,906.92
OLD MUTUAL PLC	951,867	0.54	518,767.51
PEARSON	156,668	6.19	970,558.26
PRUDENTIAL PLC	481,992	3.37	1,625,518.02
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	116,599	27.61	3,219,298.39
REED ELSEVIER PLC	213,443	5.37	1,146,188.91
REXAM	122,181	3.48	425,189.88
RIO TINTO PLC REG	192,907	16.08	3,101,944.56
ROLLS-ROYCE GROUP PLC	354,801	3.11	1,106,092.11

ROLLS-ROYCE GROUP-C SHR ENT	17,213,539	-	17,213.53
ROYAL BANK OF SCOTLAND	3,200,536	0.55	1,769,896.40
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	685,069	17.38	11,906,499.22
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	524,628	17.14	8,992,123.92
RSA INSURANCE GROUP PLC	641,355	1.53	981,273.15
SABMILLER PLC	174,880	10.52	1,839,737.60
SAGE GROUP PLC (THE)	248,855	1.66	413,348.15
SAINSBURY (J) PLC	203,620	2.87	584,389.40
SCHRODERS PLC	22,619	8.47	191,582.93
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	169,105	11.03	1,865,228.15
SERCO GROUP PLC	92,398	3.97	366,820.06
SEVERN TRENT PLC	44,698	11.42	510,451.16
SHIRE PLC	108,480	9.00	976,320.00
SMITH&NEOHEW PLC	171,356	4.83	827,649.48
SMITHS GROUP PLC	75,289	8.35	629,039.59
STAGECOACH GROUP PLC	105,977	1.74	185,141.81
STANDARD CHARTERED PLC	275,689	8.43	2,325,436.71
STANDARD CHARTERED PLC-NIL PAID-RIGHTS	89,904	4.10	368,606.40
STANDARD LIFE PLC	421,697	2.62	1,104,846.14
TATE & LYLE	89,356	3.90	348,935.18
TESCO	1,518,310	2.95	4,483,569.43
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	15,676	8.42	132,070.30
THMAS COOK GROUP PLC	88,306	1.62	143,673.86
THOMSON REUTERS PLC	34,293	12.99	445,466.07
TOMKINS PLC	172,891	1.09	188,451.19
TUI TRAVEL PLC	109,467	2.12	232,891.04
TULLOW OIL ORD GBP0.10	140,549	5.22	734,368.52
UNILEVER PLC	248,039	14.93	3,703,222.27
UNITED BUSINESS MEDIA LTD	42,514	4.27	181,747.35
UNITED UTILITIES GROUP PLC	132,072	6.06	800,356.32
VEDANTA RESOURCES ORD USD0.10	26,379	6.11	161,307.58
VODAFONE GROUP PLC	10,192,178	1.27	12,964,450.41
WHITBREAD PLC	33,259	8.40	279,541.89
WOLSELEY	128,870	3.04	391,764.80
WPP PLC	215,947	3.60	779,028.80
XSTRATA PLC	123,031	9.30	1,144,803.45
イギリス・ボンド 小計	67,106,997	-	197,146,798.20 (28,826,804,833)
スイス・フラン			
ABB LTD	425,204	15.68	6,667,198.72
ACTELION CHFO.50 (REGD)	18,736	54.65	1,023,922.40
ADECCO SA-REG	23,367	36.04	842,146.68
ARYZTA AG	15,069	32.45	488,989.05
BALOISE HOLDING REG	9,513	67.50	642,127.50
BKW FMB ENERGIE AG	3,034	111.00	336,774.00
CIE FINANCIERE RICHEMON-BR A	101,068	21.08	2,130,513.44
CREDIT SUISSE GROUP AG	206,446	35.66	7,361,864.36
EFG INTERNATIONAL-REGISTERED	9,511	19.25	183,086.75
GEBERIT AG-REG	7,535	111.60	840,906.00
GIVAUDAN-REG	1,242	794.50	986,769.00
HOLCIM LTD-REG	38,105	53.85	2,051,954.25
JULIUS BAER HLDG CHFO.05 (REGD)	40,899	39.76	1,626,144.24

	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	10,510	73.75	775,112.50	
	LINDT SPRUENGLI PTG CERT CHF10	159	2,350.00	373,650.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-REG	21	29,910.00	628,110.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	33,660	15.80	531,828.00	
	LOMZA AG-REG	9,103	99.95	909,844.85	
	NESTLE SA-REG	739,661	43.94	32,500,704.34	
	NOBEL BIOCARE HOLDING AG	21,853	18.42	402,532.26	
	NOVARTIS AG-REG SHS	459,513	56.50	25,962,484.50	
	PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)	5,168	93.20	481,657.60	
	ROCHE HOLDING AG GENUSS	135,692	170.00	23,067,640.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	9,951	49.20	489,589.20	
	SGS S.A.	891	1,030.00	917,730.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	9,210	65.25	600,952.50	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,438	161.30	231,949.40	
	SULZER	5,359	64.90	347,799.10	
	SWISS LIFE HOLDING AG	6,831	74.35	507,884.85	
	SWISS RE-REG	64,881	49.50	3,211,609.50	
	SWISSCOM	4,660	347.25	1,618,185.00	
	SYNGETA AG	18,740	218.20	4,089,068.00	
	SYNTHES INC	11,503	140.70	1,618,472.10	
	THE SWATCH GROUP	9,411	27.00	254,097.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	5,996	143.00	857,428.00	
	UBS AG-REG	566,616	15.15	8,584,232.40	
	UNAXIS HOLDING AG-R	1,431	87.25	124,854.75	
	ZURICH FINANCIAL SERVICES	27,466	236.50	6,495,709.00	
スイス・フラン 小計		3,059,453	-	140,765,521.24 (11,075,431,211)	
香港・ドル	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	31,500	21.50	677,250.00	
	BANK EAST ASIA	270,200	16.80	4,539,360.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	702,000	8.92	6,261,840.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	217,000	7.52	1,631,840.00	
	CHEUNG KONG HOLDINGS	263,000	73.00	19,199,000.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	83,000	30.00	2,490,000.00	
	CHINESE ESTATES HOLDINGS	172,000	5.71	982,120.00	
	CLP HOLDINGS	387,000	55.00	21,285,000.00	
	ESPRIT HOLDINGS LTD	200,000	36.50	7,300,000.00	
	FOXCONN INTERNATIONAL HLDGS	347,000	2.00	694,000.00	
	HANG LUNG DEVELOPMENT CO	165,000	25.60	4,224,000.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	393,000	16.70	6,563,100.00	
	HANG SENG BANK	144,700	98.90	14,310,830.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	203,585	26.30	5,354,285.50	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	194,000	61.00	11,834,000.00	
	HONGKONG AIRCRAFT HAECO	13,200	70.00	924,000.00	
	HONGKONG CHINA GAS	756,900	13.80	10,445,220.00	
	HONGKONG ELECTRIC HOLDINGS	262,500	43.50	11,418,750.00	
	HOPEWELL HOLDINGS	119,000	20.10	2,391,900.00	
	HUNCHISON TELECOMMUN	306,000	2.16	660,960.00	
	HUTCHISON WHAMPOA	403,200	38.90	15,684,480.00	
	HYSAN DEVELOPMENT	111,000	12.20	1,354,200.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	118,000	17.10	2,017,800.00	
	KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	102,000	11.44	1,166,880.00	
	LI & FUNG LTD	428,200	14.20	6,080,440.00	

	LIFESTYLE INTL HLDGS LTD	99,000	5.60	554,400.00
	MONGOLIA ENERGY	359,256	2.15	772,400.40
	MTR CORP	268,000	17.22	4,614,960.00
	NEW WORLD DEVELOPMENT	467,200	6.10	2,849,920.00
	NWS HOLDINGS LTD HKD1	160,000	8.90	1,424,000.00
	ORIENT OVERSEAS INTL LTD	30,500	12.32	375,760.00
	PACIFIC BASIN SHIPUSDO.1	323,000	3.30	1,065,900.00
	PCCW LIMITED	712,407	3.54	2,521,920.78
	SHANGRI-LA ASIA	238,000	10.00	2,380,000.00
	SINO LAND	312,000	5.70	1,778,400.00
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	267,000	61.35	16,380,450.00
	SWIRE PACIFIC A	156,000	52.00	8,112,000.00
	TELEVISION BROADCASTS	53,000	26.50	1,404,500.00
	WHARF HOLDINGS	251,125	18.40	4,620,700.00
	WHEELOCK & CO LTD	169,000	14.70	2,484,300.00
	WING HANG BANK LIMITED	33,000	36.05	1,189,650.00
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	122,500	14.10	1,727,250.00
香港・ドル 小計		10,413,973	-	213,747,766.68 (2,629,097,530)
シンガポ - ル・ドル	CAPITALAND LIMITED	322,000	2.77	891,940.00
	CITY DEVELOPMENTS	96,000	5.78	554,880.00
	COMFORTDELGRO CORP LTD	345,000	1.36	469,200.00
	COSCO CORP SINGAPORE LTD	137,000	0.71	97,270.00
	DBS GROUP HOLDING	216,326	9.40	2,033,464.40
	FRASER & NEAVE LTD	185,500	2.84	526,820.00
	GENTING INTL USD0.10	563,000	0.39	222,385.00
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	802,000	0.22	180,450.00
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	26,000	10.46	271,960.00
	KEPPEL CORP LTD	242,000	4.20	1,016,400.00
	NEPTUNE ORIENT LINES NOL	72,000	1.04	74,880.00
	NOBLE GROUP LTD	289,600	0.99	288,152.00
	OLAM INTERNATIONAL LTD	221,600	0.94	208,304.00
	OVERSEA-CHINESE BANKING	473,240	5.15	2,437,186.00
	PARKWAY HOLDINGS	176,000	1.29	227,040.00
	SEMBICORP INDUSTRIES	180,560	2.20	397,232.00
	SEMBICORP MARINE LTD	154,200	1.60	246,720.00
	SINGAPORE AIRLINES LTD	101,800	10.40	1,058,720.00
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	163,000	4.90	798,700.00
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	287,000	3.55	1,018,850.00
	SINGAPORE TECH ENGR.	257,000	2.36	606,520.00
	SINGAPORE TELECOM	1,505,060	2.55	3,837,903.00
	UNITED OVERSEAS BANK	231,056	13.18	3,045,318.08
	UOL GROUP LIMITED	84,405	2.05	173,030.25
	WILMAR INTERL LTD SGDO.5	153,000	2.78	425,340.00
シンガポ - ル・ドル 小計		7,284,347	-	21,108,664.73 (1,326,468,492)
ニュ - ジ - ランド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	181,242	1.75	317,173.50
	CONTACT ENERGY LIMITED	53,205	6.75	359,133.75
	FLETCHER BUILDING LTD	88,790	5.58	495,448.20
	SKY CITY LIMITED	94,022	3.15	296,169.30
	TELECOM CORP NEW ZEALAND	332,047	2.49	826,797.03

ニュージーランド・ドル 小計		749,306	-	2,294,721.78 (118,981,324)
スウェーデン・クロネ	ALFA LAVAL AB	71,116	63.25	4,498,087.00
	ASSA ABLOY AB-B	60,720	78.25	4,751,340.00
	ATLAS COPCO AB-A SHS	130,316	57.00	7,428,012.00
	ATLAS COPCO AB-B SHS	76,089	50.50	3,842,494.50
	ELECTROLUX AB-SER B	48,563	68.50	3,326,565.50
	ERICSSON (LM) TEL, SEK1 SER B	573,087	57.60	33,009,811.20
	GETINGE AB-B SHS	34,454	96.75	3,333,424.50
	HENNES & MAURITZ B	98,834	298.00	29,452,532.00
	HOLMEN AB-B SHARES	9,705	195.00	1,892,475.00
	HUSQVARNA AB-B SHS	53,446	46.70	2,495,928.20
	INVESTOR AB SER B NPV	88,200	114.00	10,054,800.00
	LUNDIN PETROLEUM AB	40,729	39.20	1,596,576.80
	MILLICOM INTL CELLSDR EACH REP 1 US D1.5	13,391	298.00	3,990,518.00
	MODERN TIMES GROUP-B SHS	9,586	141.00	1,351,626.00
	NORDEA BANK AB	402,356	58.10	23,376,883.60
	SANDVIK AB	195,487	47.60	9,305,181.20
	SCA SV CELLULOSA AB-B SHS	109,329	65.25	7,133,717.25
	SCANIA AB-B SHS	68,600	63.50	4,356,100.00
	SECURITAS B	60,962	76.50	4,663,593.00
	SKAND. ENSKILDA BANKEN A	88,161	68.00	5,994,948.00
	SKANSKA AB-B	73,433	59.75	4,387,621.75
	SKF AB-B SHARES	73,628	64.25	4,730,599.00
	SSAB SVENSKT STAL A	35,403	64.25	2,274,642.75
	SSAB SVENSKT STAL B	16,760	60.75	1,018,170.00
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	88,829	134.50	11,947,500.50	
SWEDBANK AB	68,700	57.75	3,967,425.00	
SWEDISH MATCH	48,445	123.50	5,982,957.50	
TELE2 AB	58,077	65.75	3,818,562.75	
TELIASONERA	434,435	36.30	15,769,990.50	
VOLVO AB-A SHS	84,200	37.00	3,115,400.00	
VOLVO AB-B SHS	211,165	35.90	7,580,823.50	
スウェーデン・クロネ 小計		3,426,206	-	230,448,307.00 (2,705,463,124)
ノルウェー・クロネ	AKER SOLUTIONS ASA	30,576	40.05	1,224,568.80
	DEN NORSKE BANK	142,763	26.30	3,754,666.90
	FRONTLINE LTD	10,250	200.00	2,050,000.00
	NORSK HYDRO	130,912	25.15	3,292,436.80
	ORKLA ASA	160,955	40.15	6,462,343.25
	RENEWABLE ENERGY CORP AS	27,311	65.40	1,786,139.40
	SEADRILL LTD	53,432	56.30	3,008,221.60
	STATOILHYDRO ASA	248,103	118.10	29,300,964.30
	TELENOR ASA	162,986	37.95	6,185,318.70
	YARA INTERNATIONAL ASA	36,974	115.25	4,261,253.50
ノルウェー・クロネ 小計		1,004,262	-	61,325,913.25 (837,711,975)
デンマーク・クロネ	A P MOLLER MAERSK A/S	213	30,000.00	6,390,000.00
	A.P. MOLLER-MAERSK A DKK1000	105	30,000.00	3,150,000.00
	CARLSBERG B	13,581	176.25	2,393,651.25
	COLOPLAST-B	4,799	350.00	1,679,650.00

	DANISCO	9,312	266.00	2,476,992.00
	DANSKE BANK A/S	88,085	68.25	6,011,801.25
	DSV, DE SAMMENSLUT VOGN	37,160	63.50	2,359,660.00
	FLSMIDTH & CO A/S-B	10,400	187.00	1,944,800.00
	JYSKE BANK-REG	9,940	135.50	1,346,870.00
	NOVO NORDISK A/S SER-B	86,516	300.00	25,954,800.00
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	8,768	410.50	3,599,264.00
	TOPDANMARK AS	3,119	699.00	2,180,181.00
	TRYGVESTA AS	5,335	339.00	1,808,565.00
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	35,935	262.00	9,414,970.00
	WILLIAM DEMANT HOLDING	4,708	189.00	889,812.00
	デンマ - ク・クロ - ネ 小計	317,976	-	71,601,016.50 (1,159,220,457)
ユ - ロ	A2A SPA	238,835	1.36	326,468.33
	AB INBEV-RTS	33,420	9.50	317,490.00
	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	52,061	13.24	689,287.64
	ACCIONA S.A	5,573	70.95	395,404.35
	ACCOR SA	36,953	30.22	1,116,719.66
	ACERINOX SA	27,346	10.53	287,953.38
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	35,739	31.09	1,111,125.51
	ADIDAS AG	38,416	24.46	939,655.36
	ADP	5,821	44.62	259,733.02
	AEGON NV	271,106	3.70	1,003,092.20
	AHOLD (KON.)	230,556	8.74	2,015,289.99
	AIR FRANCE-KLM	26,468	10.20	269,973.60
	AIR LIQUIDE	47,878	66.85	3,200,644.30
	AKZO NOBEL	45,914	26.72	1,226,822.08
	ALCATEL	449,666	1.66	750,042.88
	ALLEANZA ASSICURAZIONI	82,472	5.19	428,834.60
	ALLIANZ	87,406	65.21	5,699,745.26
	ALLIED IRISH BANKS	171,804	2.70	463,870.80
	ALPHA BANK A.E.	72,039	7.96	573,430.44
	ALSTOM-NEW	41,097	41.80	1,717,854.60
	ANGLO IRISH BANK CORP PLC	150,806	0.85	128,788.32
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	39,532	12.89	509,567.48
	ARCELOREMITTAL	168,039	18.74	3,149,050.86
	ASML HOLDING NV	83,580	11.95	998,781.00
	ASSICURAZIONI GENERALI	204,405	18.67	3,817,561.80
	ATLANTIA SPA	48,891	12.48	610,617.29
	ATOS ORIGIN	13,674	17.35	237,243.90
	AUTOGRILL SPA	20,319	5.75	116,987.65
	AXA	299,172	14.95	4,472,621.40
	BANCA INTESA SPA	173,171	1.70	294,863.45
	BANCA INTESA SPA	1,488,717	2.35	3,505,571.24
	BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	469,010	1.38	649,241.16
	BANCA POPOLARE MILANO	75,254	4.07	306,598.34
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT	687,966	8.14	5,600,043.24
	BANCO COMERCIAL PORTUGUES	458,017	0.79	365,955.58
	BANCO DE VALENCIA SA	39,855	7.85	312,861.75
	BANCO ESPIRITO SANTO SA-REG	43,007	5.78	248,795.49
	BANCO POPOLARE SPA	124,193	7.08	880,227.82
	BANCO POPULAR ESPANOL	153,140	6.24	955,593.60

BANCO SANTANDER SA	1,256,265	6.43	8,077,783.95
BANCO SANTANDER SA - RTS	1,153,860	0.49	565,391.40
BANK OF IRELAND	192,111	1.44	276,639.84
BANK OF PIRAEUS	59,540	7.68	457,267.20
BANKINTER SA EURO.3(REGD)	51,489	6.75	347,550.75
BASF SE	182,816	25.10	4,588,681.60
BAYER	147,693	40.68	6,008,151.24
BAYER MOTOREN WERKEUR1	64,115	19.67	1,261,462.62
BAYER MOTOREN WERKNON-VTG PRF EUR1	9,674	14.34	138,725.16
BCA CARIGE SPA EUR1	142,365	1.73	246,789.72
BCO DE SABADELL EURO.125 (POST SU BDIV	177,994	5.20	925,568.80
BEIERSDORF	17,119	43.50	744,676.50
BELGACOM SA	32,764	28.42	931,152.88
BIC	4,952	39.95	197,832.40
BNP PARIBAS	158,534	43.32	6,868,485.55
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	10,939	22.39	244,924.21
BOUYGUES ORD	46,431	32.22	1,496,006.82
BRISA	57,199	5.90	337,474.10
BULGARI	27,732	4.88	135,349.90
BUREAU VERITAS	7,194	28.05	201,791.70
CAP GEMINI SA	26,872	25.27	679,189.80
CARREFOUR	122,623	29.71	3,643,129.33
CASINO ORD	8,506	47.83	406,841.98
CELESIO AG	16,614	19.99	332,113.86
CHRISTIAN DIOR	10,635	36.10	383,923.50
CIE DE SAINT-GOBAIN	55,520	31.43	1,744,993.60
CIMPOR-CIMENTOS DE PORTUGAL	49,599	3.64	180,540.36
CINTRA CONCESIONES DE INFRAE	41,582	6.25	259,887.50
CINTRA CONCESIONES-RTS	38,059	0.28	10,656.52
CNP ASSURANCES	7,241	50.55	366,032.55
COCA-COLA HELLENIC BOTTLING	32,062	12.10	387,950.20
COLRUYT NV	3,166	169.50	536,652.83
COMMERZBANK AG	133,086	7.21	960,215.49
CREDIT AGRICOLE SA	172,401	8.71	1,502,474.71
CRH	103,173	17.04	1,758,067.92
CRITERIA CAIXACORP SA	163,744	2.67	437,196.48
DAIMLER AG	167,770	24.65	4,136,369.35
DASSAULT SYSTEMES	12,623	30.39	383,612.97
DELHAIZE GROUP	19,443	47.24	918,487.32
DEUTSCHE BANK AG-REG	104,828	27.98	2,933,087.44
DEUTSCHE BOERSE AG	37,719	56.22	2,120,562.18
DEUTSCHE POST AG-REG	163,716	11.29	1,848,353.64
DEUTSCHE POSTBANK AG	16,070	16.05	257,923.50
DEUTSCHE TELEKOM	547,749	10.89	5,964,986.61
DEXIA	100,813	3.40	343,671.51
E.ON AG	367,190	27.53	10,108,740.70
EDP ELERGIAS DE PORTUGAL	354,412	2.66	943,799.15
EDP RENOVAVEIS SA	41,885	4.89	204,817.65
EFG EUROBANK ERGASIAS	61,712	6.52	402,362.24
EIFFAGE EUR4 (POST SUBDIV IS10	7,305	35.70	260,788.50

ELAN CORPORATION PLC	90,342	4.84	437,255.28
ELEC DE FRANCE EURO.5	38,786	45.54	1,766,508.37
ELISA CORP-A SHARES	27,626	11.29	311,897.54
ENAGAS	34,015	14.56	495,258.40
ENEL SPA	836,821	4.95	4,145,494.07
ENI SPA	502,906	17.73	8,917,413.52
ERAMET	958	145.71	139,590.18
ERSTE GROUP BANK AG	36,140	17.80	643,292.00
ESSILOR INTERNATIONAL	39,022	31.44	1,227,046.79
EURAZEO NPV	4,515	40.55	183,083.25
EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE	63,225	12.46	787,783.50
EUTELSAT COMMUNICATIONS	16,791	16.46	276,379.86
FIAT SPA	137,740	5.78	796,626.17
FINMECCANICA SPA	78,549	9.68	760,581.32
FOMENTO DE CONSTRUCC Y CONTRA	8,736	28.66	250,373.76
FONDIARIA-SAI SPA	12,701	14.07	178,741.55
FORTIS	427,358	0.74	317,099.63
FORTUM OYJ	85,901	15.73	1,351,222.73
FRANCE TELECOM	353,549	20.22	7,148,760.78
FRAPORT AG NPV	6,761	27.19	183,831.59
FRESENIUS AG-PFD	15,283	43.61	666,491.63
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO KGAA	36,956	34.28	1,266,851.68
FRESENIUS SE	5,546	38.83	215,351.18
FUGRO NV-CVA	11,453	24.90	285,179.70
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	36,842	8.58	316,288.57
GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	34,739	13.12	455,775.68
GAS NATURAL SDG-E	21,278	21.64	460,455.92
GDF SUEZ	211,698	31.45	6,658,960.59
GEA GROUP AG NPV	27,510	12.15	334,246.50
GENERALE GEOPHYSIQUE	25,065	12.87	322,586.55
GESTEVISION TELECINCO SA	20,644	6.92	142,856.48
GREEK ORG OF FOOTBALL PROGNO	43,306	19.38	839,270.28
GRIFOLS SA	24,983	13.49	337,020.67
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	15,645	57.74	903,420.52
GROUPE DANONE	84,413	45.27	3,821,798.57
GRUPO FERROVIAL	12,367	19.73	244,000.91
HAMBURGER HAFEN NPV	4,761	23.41	111,455.01
HANNOVER RUECKVERSORD NPV	11,078	18.03	199,736.34
HEIDELBERGCEMENT AG	4,574	37.37	170,930.38
HEINEKEN HOLDING EUR1.6	21,471	20.33	436,505.43
HEINEKEN NV	47,476	21.65	1,027,855.40
HELLENIC PETROLEUM SA	23,683	5.94	140,677.02
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	51,183	11.28	577,344.24
HENKEL AG & CO KGAA (PREF)	34,570	22.20	767,454.00
HENKEL KGAA	25,278	19.45	491,657.10
HERMES INTERNATIONAL	13,357	98.74	1,318,870.18
HOCHTIEF	7,737	30.45	235,591.65
HYPOTHEK REAL ESTATE HOLDING	29,762	2.77	82,440.74
IBERDROLA RENOVABLES	164,584	2.63	432,855.92
IBERDROLA SA	675,610	5.82	3,932,050.20
IBERIA(LINEA AER DE ESPANA)	88,141	1.94	170,993.54

IFIL SPA EUR1	60,704	2.18	132,402.10
ILIAD SA	3,121	58.81	183,546.01
IMERYS SA	5,232	29.46	154,134.72
INDITEX	42,265	26.30	1,111,569.50
INDRA SISTEMAS SA	18,795	16.00	300,720.00
INFINEON TECHNOLOGIES AG	146,708	1.85	271,409.80
ING GROUP N.V.	382,017	6.60	2,521,312.20
ITALCEMENTI DI RISP EUR1	21,153	4.52	95,759.84
ITALCEMENTI SPA	14,116	8.51	120,235.14
JC DECAUX SA NPV	12,288	11.05	135,782.40
JERONIMO MARTINS	40,726	4.09	166,569.34
K S AG NPV	28,779	35.26	1,014,747.54
KBC ANCORA NPV (POST SPLIT)	6,361	12.64	80,403.04
KBC BANCASSURANCE HOLDING NV	31,020	23.60	732,072.00
KERRY GROUP A	26,580	16.40	436,071.48
KESKO ORD	12,159	19.24	233,939.16
KONE OYJ	29,145	15.53	452,621.85
KONINKLIJKE DSM N.V	25,872	18.17	470,094.24
KPN (KON. PTT NEDERLAND	348,466	10.83	3,776,674.50
LAFARGE (FRANCE)	24,570	43.20	1,061,546.85
LAGARDERE	22,925	28.72	658,406.00
LEGRAND PROMESSES EUR4	16,838	12.41	208,959.58
LINDE	25,953	57.43	1,490,480.79
L'OREAL	47,232	63.66	3,006,789.12
LOTTOMATICA SPA	11,211	18.31	205,297.40
LUFTHANSA	43,573	10.33	450,326.95
LUXOTTICA GROUP SPA	27,082	14.41	390,451.75
LVMH	47,388	44.58	2,112,557.04
M6-METROPOLE TELEVISION	11,951	13.18	157,514.18
MAN AG	20,516	35.65	731,395.40
MAPFRE SA	127,863	2.47	315,821.61
MAPFRE SA-RTS	119,490	0.01	1,194.90
MARFIN INVEST	116,724	2.91	339,666.84
MEDIASET	145,717	4.17	608,298.53
MEDIOBANCA	95,468	8.01	765,427.10
MEDIOLANUM SPA	42,439	3.14	133,455.80
MERCK KGAA	12,536	65.89	825,997.04
METRO STAMM	21,563	24.10	519,668.30
METSO OYJ	25,039	9.44	236,368.16
MICHELIN B	28,097	37.64	1,057,571.08
MOBISTAR SA	5,912	53.94	318,922.84
MUENCHENER RUECK AG-REG	39,889	106.96	4,266,527.44
NATIONAL BANK OF GREECE	96,152	14.80	1,423,049.60
NATIXIS	194,475	1.59	309,215.25
NATL PORTEFEUILLE NPV (NAT POORT)	7,496	40.50	303,588.00
NEOPOST SA	6,057	56.20	340,403.40
NESTE OIL OYJ	24,540	11.00	269,940.00
NOKIA	734,155	11.09	8,141,778.95
NOKIAN RENKAAT OYJ	19,530	9.18	179,285.40
OMV AG	31,332	19.70	617,240.40
ORION OYJ	16,358	11.48	187,789.84

OUTOKUMPU A	21,820	7.87	171,723.40
PAGESJAUNES GROUPE SA	24,909	7.20	179,344.80
PARMALAT SPA	324,995	1.26	410,718.93
PERNOD RICARD	31,866	46.21	1,472,527.86
PEUGEOT SA	29,623	14.22	421,239.06
PHILIPS ELECTRONICS	195,487	12.76	2,494,414.12
PIRELLI & C.	506,529	0.26	136,220.84
POHJOLA BANK PLC	20,500	10.06	206,230.00
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE (PREF)	16,964	50.62	858,717.68
PORTUGAL TELECOM SGPS SA	116,234	5.80	674,505.90
PPR	14,760	37.35	551,286.00
PRYSMIAN SPA EURO.10	19,964	8.24	164,534.50
PUBLIC POWER CORP	19,237	11.46	220,456.02
PUBLICIS GROUPE	24,608	18.26	449,342.08
PUMA AG	1,187	134.01	159,069.87
Q-CELLS AG NPV	12,014	26.25	315,367.50
RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	10,624	21.65	230,009.60
RANDSTAD HOLDING NV	19,459	14.66	285,366.23
RAUTARUUKKI OYJ	15,564	11.95	185,989.80
RED ELECTRICA CORPORACION SA	21,007	34.78	730,623.46
REED ELSEVIER	121,568	9.26	1,125,719.68
RENAULT SA	35,172	17.22	605,661.84
REPSOL YPF.SA	141,687	15.20	2,153,642.40
RWE AG	85,961	66.08	5,680,302.88
RWE AG-NON VTG PFD	7,611	46.20	351,628.20
SACYR VALLEHERMOSO SA	15,206	7.56	114,957.36
SAFRAN SA	35,785	10.19	364,649.15
SAIPEM EUR1	50,275	12.10	608,637.69
SALZGITTER AG	7,611	54.34	413,581.74
SAMPO INSURANCE CO A	82,894	14.58	1,208,594.52
SANOFI-AVENTIS SA	203,183	43.45	8,828,301.35
SANOMA OYJ	15,650	10.90	170,585.00
SAP AG	168,631	26.84	4,526,056.04
SARAS SPA	63,936	2.87	183,503.35
SBM OFFSHORE NV	28,415	12.21	346,947.15
SCHNEIDER	43,067	49.43	2,128,801.81
SCOR SE	33,234	15.35	510,141.90
SES	54,778	13.80	755,936.40
SIEMENS AG	167,772	47.07	7,897,028.04
SNAM RETE GAS	148,473	4.11	611,266.31
SNS REAAL	24,240	4.82	116,836.80
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS	4,333	51.66	223,842.78
SOCIETE GENERALE-A	91,364	33.38	3,049,730.32
SODEXO	18,330	39.54	724,768.20
SOLARWORLD AG	16,446	14.02	230,572.92
SOLVAY	11,246	56.16	631,631.59
STMICROELECTRONICS NV	132,516	5.17	685,240.23
STORA ENSO OYJ-R SHS	112,952	6.38	720,633.76
STRABAG SE	9,513	13.50	128,425.50
SUEZ ENVIRONNEMENT SA	52,291	13.48	704,882.68
TECHNIP SA	19,441	23.86	463,862.26

TELECOM ITALIA SPA	1,941,230	1.05	2,041,766.30
TELECOM ITALIA-RNC	1,169,411	0.64	758,386.42
TELEFONICA S.A.	817,867	15.88	12,987,727.96
TELEKOM AUSTRIA AG	66,964	10.44	699,104.16
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	21,559	10.77	232,190.43
TENARIS SA	91,648	8.07	739,810.15
TERNA SPA	227,859	2.34	535,313.70
THALES SA	16,953	29.39	498,248.67
THYSSENKRUPP AG	69,781	15.96	1,113,704.76
TITAN CEMENT CO.S.A.	10,708	13.38	143,273.04
TNT NV	73,458	16.50	1,212,057.00
TOTAL SA	412,014	41.05	16,913,174.70
TUI AG	40,748	8.76	357,156.22
UCB SA	19,176	23.49	450,540.12
UMICORE	23,800	14.10	335,699.00
UNICREDITO ITALIANO	2,195,905	1.77	3,889,782.19
UNILEVER NV CVA	314,749	18.33	5,769,349.17
UNION FENOSA SA	70,815	17.13	1,213,060.95
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SC	117,566	11.31	1,330,175.81
UNIPOL NPV	122,890	1.10	136,404.21
UNIPOL-GRUPPO FINANZIARIO SPA-PFD	169,180	0.77	130,451.31
UNITED INTERNET	22,542	5.08	114,513.36
UPM-KYMMENE	100,738	11.30	1,138,339.40
VALEO	13,696	9.85	134,905.60
VALLOUREC	10,284	83.45	858,251.22
VEOLIA ENVIRONNEMENT	73,065	19.57	1,429,882.05
VERBUND OESTERR ELEK A	14,647	34.70	508,250.90
VIENNA INSURANCE GROUP	7,136	21.60	154,137.60
VINCI SA	81,136	31.58	2,562,274.88
VIVENDI SA	226,043	22.25	5,029,456.75
VOESTALPINE AG	21,977	16.50	362,620.50
VOLKSWAGEN STAMM	22,514	280.33	6,311,349.62
VOLKSWAGEN VORZUG	20,432	32.00	653,824.00
WACKER CHEMIE AG NPV(BR)	3,068	79.34	243,415.12
WARTSILA OYJ	16,034	18.34	294,063.56
WENDEL EUR4	5,105	35.80	182,759.00
WIENERBERGER AG	15,458	11.10	171,583.80
WOLTERS KLUWER CVA	53,783	13.27	713,969.32
ZARDOYA OTIS	24,194	13.63	329,764.22
ZODIAC SA	7,652	27.91	213,567.32
ZON MULTIMEDIA SERVICOS DE TEL	32,146	3.81	122,765.57
ユ - ロ 小計	33,846,098	-	359,734,885.93 (43,384,027,243)
合計	202,404,569	-	261,157,642,285 (261,157,642,285)

(注) 1.通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

2.合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

### 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
----	----	----	------	-----	----

投資証券	アメリカ・ドル	AMB PROPERTY CORP	19,200.00	330,624.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	104,300.00	1,498,791.00	
		APARTMENT INVT & MGMT CO - A	16,591.00	190,298.77	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	14,652.00	888,936.84	
		BOSTON PROPERTIES INC	23,250.00	1,241,550.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	10,400.00	275,288.00	
		DEVELOPERS DIVERSIFIED RLTY	22,000.00	105,600.00	
		DUKE REALTY CORP	26,800.00	220,028.00	
		EQUITY RESIDENTIAL PPTY	52,516.00	1,598,061.88	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	11,200.00	647,808.00	
		HCP INC	48,400.00	1,000,428.00	
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	95,962.00	721,634.24	
		KIMCO REALTY CORP	43,500.00	615,525.00	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	19,200.00	367,104.00	
		MACERICH CO/THE	13,300.00	179,018.00	
		PLUM CREEK TIMBER CO	33,156.00	1,180,022.04	
		PROLOGIS	52,000.00	199,160.00	
		PUBLIC STORAGE	24,600.00	1,719,294.00	
		REGENCY CENTERS CORP	13,400.00	477,174.00	
		SIMON PPTY (SIMON DEBART	43,549.00	2,068,577.50	
		SL GREEN REALTY CORP	11,520.00	218,419.20	
		UDR INC	26,000.00	393,380.00	
		VENTAS INC COM	27,200.00	625,056.00	
		VORNADO REALTY TRUST	26,822.00	1,433,635.90	
		アメリカ・ドル 小計			779,518.00
カナダ・ドル	ARC ENERGY TRUST UNITS	20,500.00	412,050.00		
	CANADIAN OIL SANDS TRUST	45,800.00	1,179,350.00		
	CI FINANCIAL INCOME FUND	12,553.00	182,646.15		
	ENERPLUS RESOURCES FUND	31,300.00	946,825.00		
	HARVEST ENERGY TRUST - UNITS	28,600.00	380,380.00		
	PENN WEST ENERGY TRUST	74,023.00	1,434,565.74		
	PRECISION DRILLING TRUST	12,500.00	125,500.00		
	PROVIDENT ENERGY TRUST - UTS	50,300.00	314,878.00		
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	21,200.00	313,760.00		
YELLOW PAGES INCOME FUND	49,300.00	374,680.00			
カナダ・ドル 小計			346,076.00	5,664,634.89	(434,194,264)
オーストラリア・ドル	DEXUS PROPERTY GROUP	537,650.00	446,249.50		
	GANDEL RETAIL TRUST	312,138.00	655,489.80		
	GOODMAN GROUP	505,089.00	484,885.44		
	GPT GROUP	837,260.00	787,024.40		
	MACQUARIE OFFICE TRUST	326,982.00	98,094.60		
	MIRVAC GROUP	240,515.00	329,505.55		
	STOCKLAND	278,483.00	1,233,679.69		
	WESTFIELD GROUP	331,421.00	4,964,686.58		
オーストラリア・ドル 小計			3,369,538.00	8,999,615.56	(558,426,145)
イギリス・ポンド	BRITISH LAND CO	97,083.00	508,714.92		
	HAMMERSON	55,190.00	285,884.20		
	LAND SECURITIES GROUP	90,158.00	851,993.10		
	LIBERTY INTERNATIONAL PLC	49,466.00	268,600.38		

	SEGR0 PLC	85,833.00	190,120.09	
イギリス・ポンド 小計		377,730.00	2,105,312.69 (307,838,821)	
香港・ドル	LINK REIT	410,000.00	6,043,400.00	
香港・ドル 小計		410,000.00	6,043,400.00 (74,333,820)	
シンガポ - ル ・ドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	184,700.00	273,356.00	
	CAPITAMALL TRUST	224,700.00	381,990.00	
シンガポ - ル・ドル 小計		409,400.00	655,346.00 (41,181,942)	
ユ - ロ	COR10 NV	8,351.00	299,341.59	
	GECINA SA	2,888.00	111,563.44	
	ICADE	3,637.00	181,668.15	
	KLEPIERRE	15,902.00	253,636.90	
	UNIBAIL - RODAMCO	15,859.00	1,671,221.42	
ユ - ロ 小計		46,637.00	2,517,431.50 (303,602,238)	
合計			3,453,782,173 (3,453,782,173)	

(注) 1. 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

3. 投資証券における券面総額は、証券数です。

#### 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	有価証券の合 計額に対する 比率
アメリカ・ドル	株式 586銘柄	98.90%	-	57.60%
	投資証券 24銘柄	-	1.10%	
カナダ・ドル	株式 87銘柄	96.50%	-	4.60%
	投資証券 10銘柄	-	3.50%	
オ - ストラリア・ドル	株式 66銘柄	92.80%	-	2.90%
	投資証券 8銘柄	-	7.20%	
イギリス・ポンド	株式 113銘柄	98.90%	-	11.00%
	投資証券 5銘柄	-	1.10%	
スイス・フラン	株式 38銘柄	100.00%	-	4.20%
香港・ドル	株式 42銘柄	97.30%	-	1.00%
	投資証券 1銘柄	-	2.70%	
シンガポ - ル・ドル	株式 25銘柄	97.00%	-	0.50%
	投資証券 2銘柄	-	3.00%	
ニュ - ジ - ランド・ドル	株式 5銘柄	100.00%	-	0.00%
スウェ - デン・クロ - ネ	株式 31銘柄	100.00%	-	1.00%
ノルウェ - ・クロ - ネ	株式 10銘柄	100.00%	-	0.30%
デンマ - ク・クロ - ネ	株式 15銘柄	100.00%	-	0.40%
ユ - ロ	株式 283銘柄	99.30%	-	16.50%
	投資証券 5銘柄	-	0.70%	

(注) 組入株式時価比率は時価の合計額に対する通貨毎の比率であります。

**第2 信用取引契約残高明細表**

該当する事項はありません。

**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関係に関する注記）」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

（平成20年12月30日現在）

資産総額	2,156,188,613円
負債総額	1,783,651円
純資産総額（ - ）	2,154,404,962円
発行済口数	3,277,053,748口
1口当たり純資産額（ / ） （1万口当たりの純資産の額）	0.6574円 （6,574円）

## &lt;参考情報&gt;

親投資信託受益証券（ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン・マザーファンド）

（平成20年12月30日現在）

資産総額	260,395,737,159円
負債総額	63,235,299円
純資産総額（ - ）	260,332,501,860円
発行済口数	381,100,451,471口
1口当たり純資産額（ / ） （1万口当たりの純資産の額）	0.6831円 （6,831円）

## 第5【設定及び解約の実績】

	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済口数（口）
第1期	自平成14年1月31日 至平成14年12月2日	101,641,140	337,866	101,303,274
第2期	自平成14年12月3日 至平成15年12月1日	265,465,933	20,547,313	346,221,894
第3期	自平成15年12月2日 至平成16年11月30日	416,780,688	46,621,949	716,380,633
第4期	自平成16年12月1日 至平成17年11月30日	678,864,655	173,600,695	1,221,644,593
第5期	自平成17年12月1日 至平成18年11月30日	773,218,555	278,884,535	1,715,978,613
第6期	自平成18年12月1日 至平成19年11月30日	1,377,675,739	555,550,397	2,538,103,955
第7期	自平成19年12月1日 至平成20年12月1日	1,272,439,112	580,211,470	3,230,331,597

（注1）日本国外における設定、解約はありません。

（注2）第1期の設定口数は、当初募集期間の設定口数を含みます。

## 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

資本金の額

委託会社の資本金の額は金3億1千万円です(平成21年1月31日現在)。

発行する株式の総数

委託会社の発行する株式の総数は6,200株です(平成21年1月31日現在)。

発行済株式の総数

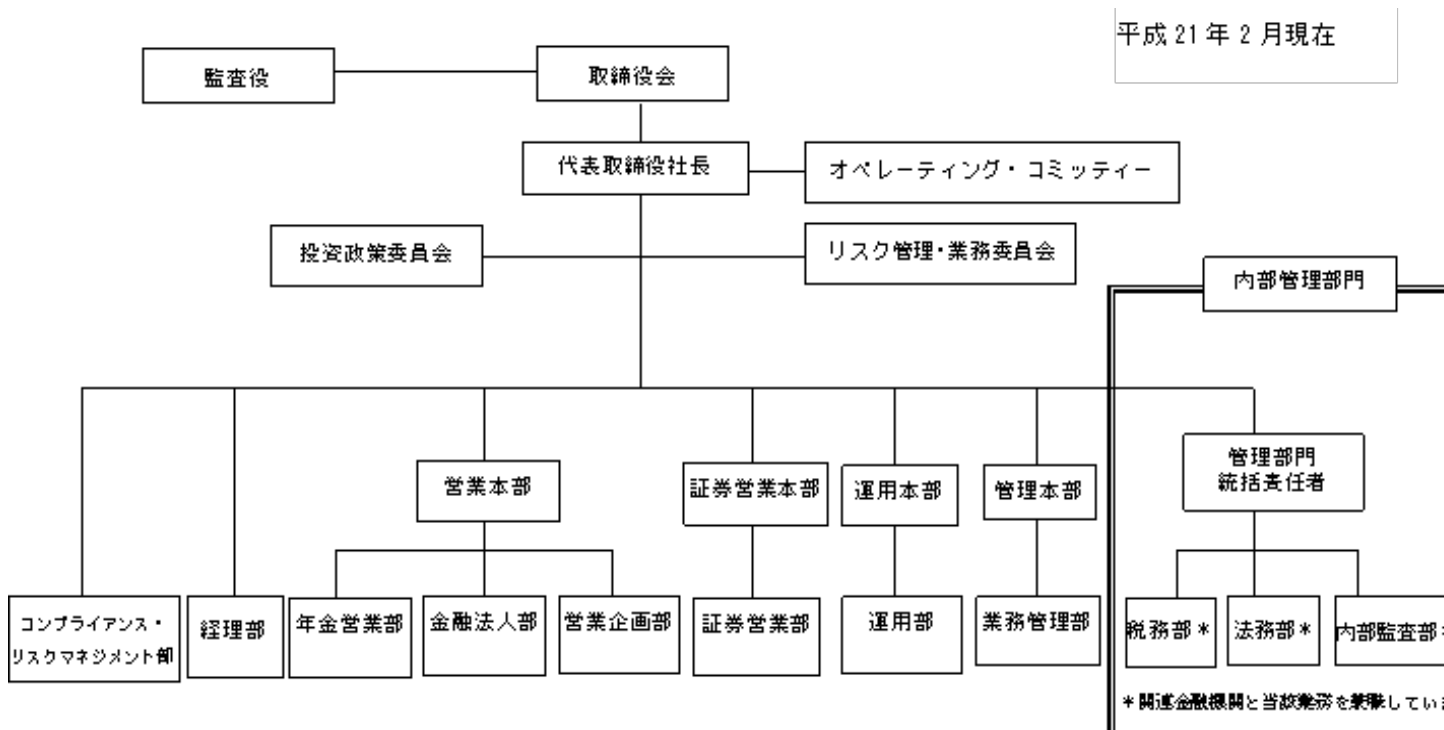
委託会社の発行済株式総数は6,200株です(平成21年1月31日現在)。

最近5年間における主な資本金の額の増減

該当事項はありません。

##### (2) 委託会社の機構

組織図



取締役会は、委託会社の業務執行の基本方針を決定します。代表取締役社長は、委託会社を代表し、全般の業務執行について指揮統括します。取締役は、委嘱された業務の執行にあたり、また、代表取締役社長に事故があるときにその職務を代行します。監査役は、委託会社の会計監査および業務監査を行います。各部には、部長をおき、部長は、代表取締役社長または取締役の命を受け、所属員を指揮監督し、部の業務を統括します。

各部の業務分掌体制は以下の通りとなっています。

部署名		業務内容
営業本部	年金営業部	投資運用業務、投資助言業務に係る顧客の開拓・サポート
	金融法人部	投資運用業務、投資助言業務に係る顧客の開拓・サポート、投資信託販売会社との交渉・連絡等
	営業企画部	商品設計、企画提案書の作成、契約締結手続き、コンサルティング会社等への戦略紹介・実績報告、等

証券営業本部	証券営業部	グループ会社の運用するETF、海外ファンド等の国内投資家向け需要喚起・勧誘、自社設定投信の企画・勧誘等
運用本部	運用部	投資一任・助言に係る資産及び投資信託の運用の指図、売買発注、運用報告の作成、運用手法・運用モデルの研究開発等
管理本部	業務管理部	資産運用管理業務、運用報告書の作成、投資パフォーマンスの計測・要因分析、ソフトウェアの開発・PC管理・サポート、システム管理
コンプライアンス・リスクマネジメント部		法令遵守状況の確認・指導、投資判断その他に関するリスク管理等
	経理部	会社経理・決算、税務申告、予算管理等の経理業務
	税務部	税務に関する業務
	法務部	法務調査・契約書類等の作成等の法務的業務
	内部監査部	経営諸活動の内部統制システムの妥当性や有効性について検証・評価し、その結果及び改善案を経営陣に対して報告。

### 投資運用の意思決定機構

#### 1) 運用基本方針の決定

投資政策委員会で、投資対象地域経済、産業、政治について更に精緻に分析を行い、投資対象企業、債券を様々な面より分析しつつ、基本的な運用方針を決定します。

#### 2) 運用実施計画の作成

ファンド・マネージャーは決定された運用基本方針に基づいて、具体的な銘柄選択と運用実施計画を作成します。

#### 3) 運用の実行

ファンド・マネージャーは運用計画に基づいて、組入有価証券の売買等を指図します。

## 2 【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また金融商品取引法に定める投資助言業、第1種金融商品取引業及び第2種金融商品取引業を行っています。

平成21年1月末日現在、委託会社の運用する証券投資信託は、合計88本（追加型/国内/株式型15本、追加型/海外/株式型20本、追加型/国内/債券型3本、追加型/海外/債券型18本、追加型/内外/資産複合型32本）であり、その純資産総額は1兆5,318億9,945万円です(親投資信託は除きます。)

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるステート・ストリート投信投資顧問株式会社（現社名：ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社、以下「委託会社」といいます）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」といいます）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

また、委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規制」（昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」といいます）ならびに同規則第38条1項及び第57条1項の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

(注) 平成20年6月26日開催の第11回定時株主総会の決議により、平成20年7月1日から会社名を下記のとおり変更いたしました。

[会社名] ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

[英訳名] State Street Global Advisors (Japan) Co., Ltd.

[代表者の役職氏名] 代表取締役社長 山本 幸次

なお、第10期事業年度（平成18年4月1日から平成19年3月31日まで）の財務諸表については「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成16年1月30日内閣府令第5号）附則第2項のただし書きにより、改正前の財務諸表等規則及び改正前の「投資信託及び投資法人に関する法律施行規則」（平成12年11月17日総理府令第129号）により作成しております。

2. 委託会社は、証券取引法第193条の2の規定に基づき、第10期事業年度（平成18年4月1日から平成19年3月31日まで）の財務諸表について、並びに金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第11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）の財務諸表について、新日本監査法人により監査を受けております。

なお、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第12期中間会計期間（平成20年4月1日から平成20年9月30日まで）の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

なお、新日本有限責任監査法人は、監査法人の種類変更により、平成20年7月1日をもって新日本監査法人から名称変更しております。

#### 1. 財務諸表

##### (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

科 目	期 別	第 10 期 (平成19年3月31日現在)		第 11 期 (平成20年3月31日現在)	
		金 額	構成比	金 額	構成比
( 資 産 の 部 )			%		%
流動資産					
現金		101		148	
預金		4,178,065		5,321,679	
有価証券		1,037		745	
前払費用		14,276		16,908	
未収入金	4	703,368		653,941	
未収委託者報酬		646,534		879,771	
未収収益		22,569		18,897	

繰延税金資産		86,812			112,369	
流動資産計		5,652,766	98.7		7,004,462	95.3
固定資産						
有形固定資産		2,427			177,955	
建物附属設備	1			140,069		
器具備品	1	2,427		37,886		
無形固定資産		107			4,855	
ソフトウェア	2	107		4,855		
投資その他の資産		73,145			165,077	
長期差入保証金		39,601		131,929		
繰延税金資産		20,728		20,331		
その他投資		12,816		12,816		
固定資産計		75,680	1.3		347,887	4.7
資産合計		5,728,447	100.0		7,352,350	100.0
（負債の部）						
流動負債						
預り金		97,480			113,562	
未払金		875,629			1,060,551	
未払手数料	306,634			523,547		
その他未払金	568,994			537,004		
未払費用		138,729			176,124	
未払法人税等		809,539			812,750	
未払消費税		63,451			67,261	
賞与引当金		41,250			57,926	
前受収益		7,738			11,339	
その他の流動負債		11,555			10,840	
流動負債計		2,045,374	35.7		2,310,356	31.4
固定負債						
役員退職慰労引当金		28,696			34,201	
退職給付引当金		14,629			8,117	
固定負債計		43,326	0.8		42,319	0.6
負債合計		2,088,700	36.5		2,352,675	32.0
（純資産の部）						
株主資本		3,639,746	63.5		4,999,674	68.0
資本金	310,000			310,000		
利益剰余金						
利益準備金	59,520			77,500		
その他利益剰余金						
別途積立金				31,620		
繰越利益剰余金	3,270,226			4,580,554		
純資産合計		3,639,746	63.5		4,999,674	68.0
負債・純資産合計		5,728,447	100.0		7,352,350	100.0

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

科 目	期 別	第 10 期		第 11 期			
		自 平成18年4月 1日 至 平成19年3月 31日	金 額	構成比	自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月 31日	金 額	構成比
営業収益				%			%
委託者報酬			6,462,599		8,047,701		
投資顧問収入	2		3,033,547		3,217,682		
その他営業収益			58,038		31,211		
営業収益計			9,554,185	100.0	11,296,595	100.0	
営業費用							
支払手数料			3,357,491		4,256,609		
広告宣伝費			25,171		27,686		
公告費			4,672		191		
受益証券発行費			2,987		-		
調査費			833,842		903,754		
調査費	2	268,634			297,863		
委託調査費	2	562,430			603,073		

図書費		2,776			2,817		
委託計算費			154,389			167,580	
営業雑経費			45,061			52,211	
通信費		5,607			9,889		
印刷費		5,238			10,893		
協会費		17,077			16,475		
諸会費		2,328			4,675		
その他		14,808			10,277		
営業費用計			4,423,614	46.3		5,408,033	47.9
一般管理費							
給料			830,291			1,085,136	
役員報酬	1	183,033			241,457		
給料・手当		456,743			600,471		
賞与		131,444			185,281		
賞与引当金繰入額		59,070			57,926		
退職金			816			-	
交際費			16,142			13,708	
旅費交通費			23,404			48,026	
租税公課			25,028			14,330	
不動産賃借料			149,244			178,417	
役員退職慰労引当金繰入額			4,244			5,505	
退職給付費用			25,882			18,756	
固定資産減価償却費			747			14,063	
福利厚生費			45,992			67,849	
事務手数料			628,980			1,004,707	
諸経費			99,725			157,221	
一般管理費計			1,850,500	19.4		2,607,722	23.1
営業利益			3,280,070	34.3		3,280,839	29.0
営業外収益							
受取利息			0			7	
有価証券売却益			189			-	
雑収入			0			44	
営業外収益計			190	0.0		52	0.0
営業外費用							
有価証券売却損						1,831	
営業外費用計						1,831	0.0
経常利益			3,280,260	34.3		3,279,060	29.0
特別損失							
事務処理損失						38,883	
特別損失計				0.0		38,883	0.3
税引前当期純利益			3,280,260	34.3		3,240,176	28.7
法人税,住民税及び事業税			1,383,764	14.5		1,409,409	12.5
法人税等調整額			8,371	0.1		25,159	0.2
当期純利益			1,888,124	19.8		1,855,927	16.4

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第11期事業年度（自平成19年4月1日 至平成20年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					株主資本 合計	純資産 合計
	資本金	利益剰余金			利益剰余金 合計		
		利益 準備金	その他利益 剰余金				
			別途 積立金	繰越利益 剰余金			
平成19年3月31日残高	310,000	59,520	-	3,270,226	3,329,746	3,639,746	3,639,746
事業年度中の変動額							
剰余金の配当		17,980	-	513,980	496,000	496,000	496,000
別途積立金の積立			31,620	31,620	-	-	-
当期純利益				1,855,927	1,855,927	1,855,927	1,855,927
事業年度中の変動額合計	-	17,980	31,620	1,310,327	1,359,927	1,359,927	1,359,927
平成20年3月31日残高	310,000	77,500	31,620	4,580,554	4,689,674	4,999,674	4,999,674

## 重要な会計方針

	第 10 期 自 平成18年4月 1日 至 平成19年3月 31日	第 11 期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月 31日
1.有価証券の 評価基準及び 評価方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 決算末日の市場価格等に基づく時価法 (取得原価は移動平均法により算定)を 採用しております。	(1) 有価証券 同 左
2.固定資産の 減価償却方法	(1) 有形固定資産 定額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。 器具備品 5年  (2) 無形固定資産及び長期前払費用 定額法により償却しております。 なお、ソフトウェア(自社利 用)については、社内における見込利 用可能期間(5年)に基づく定額法を 採用しております。	(1) 有形固定資産 定額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。 建物附属設備6～18年 器具備品 5年  (会計方針の変更) 法人税法の改正に伴い、当期会計期間によ り、平成19年4月1日以降に取得した有形固 定資産について、改正後の法人税法に基 づく減価償却の方法に変更しております。 これによる影響は軽微であります。  (2) 無形固定資産及び長期前払費用 同 左
3.引当金の 計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に対する賞与の支給に備える ため、支給見込額のうち当期に負担 すべき金額を計上しております。  (2) 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、その発生時の 翌期に一括償却しております。  (3) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支出に備えて、 役員退職慰労金規定に基づく期末要 支給額を計上しております。	(1) 賞与引当金 同 左  (2) 退職給付引当金 同 左  (3) 役員退職慰労引当金 同 左

4.その他 財務諸表作成の ための重要な事 項	(1)消費税等の処理方法 消費税及び地方消費税の会計処理 は、税抜方式によっております。	(1)消費税等の処理方法 同 左
----------------------------------	--	---------------------

## 会計処理の変更

第 10 期 自 平成18年4月 1日 至 平成19年3月 31日	第 11 期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月 31日
貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準 当事業年度より、「貸借対照表の純資産の部の表 示に関する会計基準」(企業会計基準第5号平成17 年12月9日)及び「貸借対照表の純資産の部の表示 に関する会計基準等の適用指針」(企業会計基準適 用指針第8号平成17年12月9日)を適用しておりま す。これまでの資本の部の合計に相当する金額は 3,639,736千円であります。	-

## 表示方法の変更

第 10 期 自 平成18年4月 1日 至 平成19年3月 31日	第 11 期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月 31日
該当事項はありません。	同 左

## 追加情報

第 10 期 自 平成18年4月 1日 至 平成19年3月 31日	第 11 期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月 31日

-	<p>(営業の譲受)</p> <p>平成20年3月31日開催の取締役会において、平成20年7月1日をもってステート・ストリート信託銀行株式会社より運用サービスについて事業を譲り受けることを決議いたしました。</p> <p>(1) 営業譲受の目的 市場環境の変化や規制緩和の進展、受託責任者に対する意識の高まりを受け、年金運用業界におきましては資産運用サービスと、資産管理サービスをそれぞれ独立し、最良のプロバイダーを選択する動きが強まってきております。このような年金運用業界の動向を踏まえまして、委託会社におきましても顧客拡大を図るため、資産運用に係わる事業を譲り受けることといたしました。</p> <p>(2) 営業譲受の相手会社の名称 ステート・ストリート信託銀行株式会社</p> <p>(3) 譲受事業の内容 資産運用事業</p> <p>(4) 事業譲受日 平成20年7月1日 (会計方針の変更) 法人税法の改正に伴い、平成19年3月31日以前に取得した資産については、改正前の法人税法に基づく減価償却の方法の適用により取得価額の5%に到達した事業年度の翌事業年度より、取得価額の5%相当額と備忘価額との差額を5年間にわたり均等償却し、減価償却費に含めて計上しております。 これによる影響は軽微であります。</p>
---	--

## 注 記 事 項

## (貸借対照表関係)

第 10 期 (平成19年3月 31日 現在)	第 11 期 (平成20年3月 31日 現在)
1. 有形固定資産の減価償却累計額 器具備品           3,467千円	1. 有形固定資産の減価償却累計額 建物付属設備       8,673千円 器具備品           8,065千円
2. 無形固定資産の減価償却累計額 ソフトウェア       2,482千円	2. 無形固定資産の減価償却累計額 ソフトウェア       3,274千円
3. 授権株式数及び発行済株式総数 授権株式数           8,800株 発行済株式数       6,200株	3. 授権株式数及び発行済株式総数 授権株式数           8,800株 発行済株式数       6,200株

<p>4. 関係会社に係る注記</p> <p>各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。なお、以下はすべて親会社に対するものであります。</p> <p>その他未払金 507,149千円</p> <p>未払費用 22,371千円</p> <p>未収入金 110,740千円</p>	<p>4. 関係会社に係る注記</p> <p>各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。なお、以下はすべて親会社に対するものであります。</p> <p>その他未払金 460,094千円</p> <p>未払費用 39,011千円</p> <p>未収入金 74,021千円</p>
--	---

## (損益計算書関係)

第10期 自 平成18年4月 1日 至 平成19年3月 31日	第11期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月 31日
<p>1. 役員報酬の範囲額</p> <p>取締役 年額 200,000千円以内</p> <p>監査役 年額 20,000千円以内</p>	-
<p>2. 関係会社に係る注記</p> <p>各科目に含まれている関係会社との取引は次のとおりであります。</p> <p>投資顧問収入 598,444千円</p> <p>調査費 224,372千円</p> <p>委託調査費 333,141千円</p> <p>給料・手当 22,268千円</p> <p>賞与 60,471千円</p> <p>事務手数料 562,224千円</p>	<p>2. 関係会社に係る注記</p> <p>各科目に含まれている関係会社との取引は次のとおりであります。</p> <p>投資顧問収入 619,559千円</p> <p>調査費 247,845千円</p> <p>委託調査費 430,817千円</p> <p>給料・手当 23,073千円</p> <p>賞与 77,186千円</p> <p>事務手数料 921,535千円</p>

## (株主資本等変動計算書関係)

第10期 自 平成18年4月 1日 至 平成19年3月 31日	第11期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月 31日
<p>1. 当該事業年度の末日における発行済株式数 6,200株</p> <p>2. 配当金支払額</p> <p>平成18年6月29日の定時株主総会で次のとおり決議しております。</p> <p>配当金の総額 434,000千円</p> <p>配当の原資 利益剰余金</p> <p>1株あたり配当額 70,000円</p> <p>基準日 平成18年3月31日</p> <p>効力発生日 平成18年6月29日</p> <p>3. 基準日が当期に属する配当のうち配当の効力が翌期となるもの</p> <p>平成19年6月28日の定時株主総会で次のとおり決議しております。</p> <p>配当金の総額 496,000千円</p> <p>配当の原資 利益剰余金</p> <p>1株あたり配当額 80,000円</p> <p>基準日 平成19年3月31日</p> <p>効力発生日 平成19年6月28日</p>	<p>1. 当該事業年度の末日における発行済株式数 6,200株</p> <p>2. 配当金支払額</p> <p>平成19年6月28日の定時株主総会で次のとおり決議しております。</p> <p>配当金の総額 496,000千円</p> <p>配当の原資 利益剰余金</p> <p>1株あたり配当額 80,000円</p> <p>基準日 平成19年3月31日</p> <p>効力発生日 平成19年6月28日</p> <p style="text-align: center;">-</p>

## （リース取引関係）

第 10 期 自 平成18年4月 1日 至 平成19年3月 31日	第 11 期 自 平成19年4月 1日 至 平成20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	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
リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額	リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額
車両	車両
取得価額相当額 14,722千円	取得価額相当額 14,722千円
減価償却累計額相当額 750千円	減価償却累計額相当額 3,750千円
期末残高相当額 13,972千円	期末残高相当額 10,971千円
未経過リース料期末残高相当額	未経過リース料期末残高相当額
1年内 2,855千円	1年内 3,049千円
1年超 11,182千円	1年超 8,133千円
合計 14,038千円	合計 11,182千円
支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額	支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額
支払リース料 824千円	支払リース料 3,298千円
減価償却費相当額 750千円	減価償却費相当額 3,000千円
支払利息相当額 140千円	支払利息相当額 442千円
減価償却費相当額の算定方法	減価償却費相当額の算定方法
リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。	同 左
利息相当額の算定方法	利息相当額の算定方法
リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。	同 左

## （有価証券関係）

第 10 期 (平成19年3月 31日 現在)	第 11 期 (平成20年3月 31日 現在)
売買目的の有価証券	売買目的の有価証券
貸借対照表計上額 1,037千円	貸借対照表計上額 745千円
当事業年度の損益	当事業年度の損益
に含まれた評価差額 22千円	に含まれた評価差額 315千円

## （デリバティブ取引関係）

第 10 期 自 平成18年4月 1日 至 平成19年3月 31日	第 11 期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月 31日
---	---

該当事項はありません。	同 左
-------------	-----

## （退職給付関係）

## 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、設立時より全面的に適格退職年金制度を採用しております。当社の適格退職年金契約は、当社と同一の親会社を持つ会社（3社）との共同結合契約であり、年金資産の計算は退職給付債務の比率によっております。また、平成12年9月29日より退職給付信託を設定しております。

## 退職給付債務及びその内訳

(単位：千円)

	第 10 期 (平成19年3月 31日現在)	第 11 期 (平成20年3月 31日現在)
退職給付債務	59,272	88,601
(1)年金資産	45,359	68,605
(2)退職給付引当金	14,667	8,117
(3)未認識数理計算上の差異	755	11,796

## 3．退職給付費用の内訳

(単位：千円)

	第 10 期 自 平成18年4月 1日 至 平成19年3月 31日	第 11 期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月 31日
退職給付費用	25,882	18,756
(1)勤務費用	15,707	18,331
(2)利息費用	1,482	1,481
(3)期待運用収益（減算）	287	302
(4)過去勤務債務の費用処理額	-	-
(5)数理計算上の差異の費用処理額	8,979	755

## 4．退職給付債務等の計算基礎に関する事項

	第 10 期 (平成19年3月 31日現在)	第 11 期 (平成20年3月 31日現在)
(1)割引率	2.5%	2.5%
(2)期待運用収益率	0.75%	0.75%
(3)退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準	期間定額基準
(4)過去勤務債務の処理年数	1年	1年
(5)数理計算上の差異の処理年数	1年	1年

## （税効果会計関係）

第 10 期 自 平成18年4月 1日 至 平成19年3月 31日	第 11 期 自 平成19年4月 1日 至 平成20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		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：千円)		(単位：千円)	
繰延税金資産（流動）		繰延税金資産（流動）	
賞与引当金繰入超過額	16,784	賞与引当金繰入超過額	23,570
未払事業税	61,392	未払事業税	54,370
その他	8,636	その他	34,428
	86,812		112,369
繰延税金資産（固定）		繰延税金資産（固定）	
役員退職給与引当金	11,676	役員退職給与引当金	13,916
退職給付引当金	9,051	退職給付引当金	6,414
	20,728		20,331
繰延税金資産合計	107,540	繰延税金資産合計	132,700
繰延税金負債	-	繰延税金負債	-
繰延税金資産の純額	107,540	繰延税金資産の純額	132,700
=====		=====	
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の差異の原因となった主要な項目別内訳		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の差異の原因となった主要な項目別内訳	
法定実効税率	40.7%	法定実効税率	40.7%
交際費等永久に損金に 算入されない項目	1.8%	交際費等永久に損金に 算入されない項目	1.8%
税効果会計適用後の 法人税等の負担率	42.5%	税効果会計適用後の 法人税等の負担率	42.5%
=====		=====	

( 関連当事者との取引 )

前事業年度

(1) 親会社及び法人主要株主等

第 10 期											
自 平成18年4月 1日											
至 平成19年3月 31日											
属性	会社等の 名称	住 所	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は 職業	議決権の 所有 (被 所有)割合	関係内容		取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
						役員 兼任等	事業上 の関係				

親会社	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラストカンパニー	米国マサチューセッツ州ボストン市	3.3億米ドル	銀行、投資顧問、投資信託委託業務、及びそれらの関連業務	所有100%	なし	助言などの投資顧問サービス の提供並びに受入れ及びソフトウェアの使用契約及び人件費等及び事務手数料の支払	投資顧問料の受取 ソフトウェア使用料の支払 投資顧問料の支払 人件費等の支払 事務手数料	598,444 224,372 333,141 82,740 562,224	未収入金 未払金 未払費用	110,740 507,149 22,371
-----	------------------------------	------------------	---------	-----------------------------	--------	----	---	--	--	---------------------	------------------------------

## (2) 兄弟会社等

第 10 期 自 平成18年4月 1日 至 平成19年3月 31日											
属性	会社等の名称	住 所	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は 職業	議決権の 所有(被 所有) 割合	関係内容		取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上の 関係				

親会社の子会社	ステート・ストリート信託銀行株式会社	東京都港区	25億円	銀行業	なし	なし	助言などの投資顧問サービスの提供及び費用の立替払い	投資顧問料の受取 人件費等の支払	1,112,627 34,960	未払金	1,330
	ステート・ストリート株式会社	東京都港区	1千万円	サービス業	なし	なし	事務所・備品の賃借及び事務管理サービスの提供などの役務の受入れ	事務所賃借料の支払 備品賃借料の支払 役務料の支払	104,652 32,886 64,918	未払金	6,076
	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・ユナイテッド・キングダム	英国ロンドン	62百万ポンド	投資顧問、投資信託委託業務	なし	なし	投資顧問サービスの提供	投資顧問料の受取	70,559	未収入金	7,698
	ステート・ストリート・マネジメント・S.A	ルクセンブルク大公国ルクセンブルク市	12.5万ユーロ	サービス業	なし	なし	投資顧問サービスの提供	投資顧問料の受取	120,312	未収入金	10,838
	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・シンガポール	シンガポール	136万シンガポールドル	投資顧問業	なし	なし	投資顧問サービスの提供及び情報提供コンサルタントサービスの提供	投資顧問料の受取 情報提供コンサルタントサービスの提供	41,986 1,200	未収入金 未収入金	3,819 1,200
	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・GmbH	ドイツ	250万ユーロ	投資顧問業	なし	なし	投資顧問サービスの提供	投資顧問料の受取	4,275	未収入金	4,275
	タッカーマン・グループ	米国ニューヨーク州	1百万ドル	不動産投資顧問業務	なし	なし	投資顧問サービスの受入	投資顧問料の支払	4,391	未払金	2,530

(注) 上記(2)の金額のうち、ステート・ストリート信託銀行株式会社とステート・ストリート株式会社に関しましては、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には、消費税等が含まれております。

#### 取引条件及び取引条件の決定方針等

- ソフトウェア使用料及び事務手数料については、グループ全体の費用を一定の基準で配分した金額に基づき決定しております。
- 事務所賃借料、備品賃借料については、実際支払額を基として支払いを行っております。
- 役務料については、当社との間で締結された役務提供契約に基づいて支払われております。
- 投資顧問料については、当社との間で締結された投資顧問契約に記載された料率に基づいて計算されております。

#### 当事業年度

##### (1) 親会社及び法人主要株主等

第 11 期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月 31日											
属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業の内容 又は 職業	議決権の 所有(被 所有)割合	関係内容		取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
						役員 兼任等	事業上の 関係				

親会社	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラストカンパニー	米国マサチューセッツ州ボストン市	3.3億米ドル	銀行、投資顧問、投資信託委託業務、及びそれらの関連業務	所有100%	なし	助言などの投資顧問サービス の提供並びに受入れ及びソフトウェアの使用契約及び人件費等及び事務手数料の支払	投資顧問料の受取 ソフトウェア使用料の支払 投資顧問料の支払 人件費等の支払 事務手数料	619,559 247,845 430,817 100,259 921,535	未収入金 未払金 未払費用	74,021 460,094 39,011
-----	------------------------------	------------------	---------	-----------------------------	--------	----	---	--	---	---------------------	-----------------------------

## (2) 兄弟会社等

第 11 期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月 31日											
属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は 職業	議決権の 所有(被 所有)割合	関係内容		取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上の 関係				

親会社の子会社	ステート・ストリート信託銀行株式会社	東京都港区	25億円	銀行業	なし	なし	助言などの投資顧問サービスの提供及び費用の立替払い	投資顧問料の受取 人件費等の支払	919,388 52,761	未払金	8,006
	ステート・ストリート株式会社	東京都港区	1千万円	サービス業	なし	なし	事務所・備品の賃借及び事務管理サービスの提供などの役務の受入れ	事務所賃借料の支払 備品賃借料の支払 役務料の支払	28,006 12,790 79,102	未払金	10,223
	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・ユナイテッド・キングダム	英国ロンドン	62百万ポンド	投資顧問、投資信託委託業務	なし	なし	投資顧問サービスの提供	投資顧問料の受取	95,705	未収入金	5,081
	ステート・ストリート・マネジメント・S.A	ルクセンブルク大公国ルクセンブルク市	12.5万ユーロ	サービス業	なし	なし	投資顧問サービスの提供	投資顧問料の受取	92,477		
	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・シンガポール	シンガポール	136万シンガポールドル	投資顧問業	なし	なし	投資顧問サービスの提供及び情報提供コンサルタントサービスの提供	投資顧問料の受取 情報提供コンサルタントサービスの提供	41,163 1,200	未収入金 未収入金	2,580 1,200
	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・GmbH	ドイツ	250万ユーロ	投資顧問業	なし	なし	投資顧問サービスの提供	投資顧問料の受取	40,052	未収入金	1,440
	タッカーマン・グループ	米国ニューヨーク州	1百万ドル	不動産投資顧問業務	なし	なし	投資顧問サービスの受入	投資顧問料の支払	6,791		
	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・オーストラリア	オーストラリア	8百万オーストラリアドル	投資顧問業	なし	なし	投資顧問サービスの受入	投資顧問料の受取	9,858	未収入金	1,352

(注) 上記(2)の金額のうち、ステート・ストリート信託銀行株式会社とステート・ストリート株式会社に関しましては、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には、消費税等が含まれております。

#### 取引条件及び取引条件の決定方針等

- ソフトウェア使用料及び事務手数料については、グループ全体の費用を一定の基準で配分した金額に基づき決定しております。
- 事務所賃借料、備品賃借料については、実際支払額を基として支払いを行っております。
- 役務料については、当社との間で締結された役務提供契約に基づいて支払われております。
- 投資顧問料については、当社との間で締結された投資顧問契約に記載された料率に基づいて計算されております。

#### (1株当たり情報)

第10期	第11期
自 平成18年4月 1日	自 平成19年4月 1日
至 平成19年3月 31日	至 平成20年3月 31日

1株当たり純資産 587,055円94銭 1株当たり当期純利益 304,536円27銭 なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株引受権付社債及び転換社債を発行していないため、記載しておりません。	1株当たり純資産 806,399円11銭 1株当たり当期純利益 299,343円16銭 なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。
---	---

注) 1株当たり当期純利益の算定基礎は、以下のとおりであります。

	第 10 期 自 平成18年4月 1日 至 平成19年3月 31日	第 11 期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月 31日
当期純利益 (千円)	1,888,124	1,855,927
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式にかかる当期純利益 (千円)	1,888,124	1,855,927
期中平均株式数 (株)	6,200	6,200

(重要な後発事象)

第 10 期 自 平成18年4月 1日 至 平成19年3月 31日	第 11 期 自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月 31日
該当事項はありません。	同 左

[次へ](#)

## (イ)中間貸借対照表

(単位：千円)

科 目	期 別	第12期中間会計期間末 平成20年9月30日現在	
		金 額	構成比
( 資 産 の 部 )			%
流動資産			
現金		153	
預金		5,454,174	
有価証券		38,932	
前払費用		21,958	
未収入金		640,219	
未収委託者報酬		924,101	
未収収益		310,600	
繰延税金資産		149,712	
流動資産計		7,539,852	95.0
固定資産			
有形固定資産		219,631	
建物附属設備	1	177,142	
器具備品	1	42,488	
無形固定資産		4,517	
ソフトウェア		4,517	
投資その他の資産		171,859	
長期差入保証金		136,752	
繰延税金資産		22,291	
その他投資		12,816	
固定資産計		396,007	5.0
資産合計		7,935,860	100.0
( 負 債 の 部 )			%
流動負債			
預り金		31,479	
未払金		1,089,379	
未払手数料		559,536	
その他未払金		529,843	
未払費用		140,882	
未払法人税等		624,871	
未払消費税	2	35,115	
賞与引当金		159,750	
前受収益		2,637	
その他の流動負債		9,917	
流動負債計		2,094,033	26.4
固定負債			
役員退職慰労引当金		37,273	
退職給付引当金		27,574	
固定負債計		64,848	0.8
負債合計		2,158,882	27.2
( 純 資 産 の 部 )			%
株主資本		5,776,978	72.8
資本金		310,000	
利益剰余金		5,466,978	
利益準備金		77,500	
その他利益剰余金			
別途積立金		31,620	
繰越利益剰余金		5,357,858	
純資産合計		5,776,978	72.8
負債・純資産合計		7,935,860	100.0

## (ロ)中間損益計算書

科 目	期 別	第12期中間会計期間 自平成20年4月1日 至平成20年9月30日	
		金 額	構成比
営業収益			%
委託者報酬		3,977,766	
投資顧問収入		1,376,689	
その他営業収益		12,398	
営業収益計		5,366,854	100.0
営業費用・一般管理費			
営業費用		2,721,845	
支払手数料		2,181,933	
その他営業費用		539,912	
一般管理費	1	1,279,453	
営業費用・一般管理費計		4,001,299	74.6
営業利益		1,365,554	25.4
営業外収益		2,682	0.0
経常利益		1,362,872	25.4
税引前中間純利益		1,362,872	25.4
法人税,住民税及び事業税		624,871	11.6
法人税等調整額		39,302	0.7
中間純利益		777,303	14.5

## (八)中間株主資本等変動計算書

第12期中間会計期間 (自平成20年4月1日 至平成20年9月30日)

(単位:千円)

	株主資本						純資産 合計
	資本金	利益剰余金				株主資本 合計	
		利益 準備金	その他利益 剰余金		利益剰余金 合計		
			別途 積立金	繰越利益 剰余金			
平成20年3月31日残高	310,000	77,500	31,620	4,580,554	4,689,674	4,999,674	
中間会計期間中の変動額							
剰余金の配当					-	-	
別途積立金の積立					-	-	
中間純利益				777,303	777,303	777,303	
中間会計期間中の変動額合計	-	-	-	777,303	777,303	777,303	
平成20年9月30日残高	310,000	77,500	31,620	5,357,858	5,466,978	5,776,978	

[次へ](#)

## 中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

	第12期中間会計期間 (自 平成20年4月 1日 至 平成20年9月30日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	売買目的の有価証券 中間決算末日の市場価格等に基づく時価法（取得原価は移動平均法により算定）を採用しております。
2. 固定資産の減価償却方法	(1) 有形固定資産 定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下の通りであります。 器具備品 5年 建物付属設備 6～18年  (2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。
3. 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額のうち当中間会計期間負担額を計上しております。  (2) 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。（なお、当期は事業譲受により引継いだ退職給付引当金17,728千円を含んでおります。） 数理計算上の差異は、その発生時の翌期に一括償却することとしております。  (3) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支出に備えるため、役員退職慰労金規定に基づく中間期末要支給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	(1) 消費税等の処理方法 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

## 注 記 事 項

## ( 中間貸借対照表関係 )

	第12期中間会計期間末 ( 平成20年9月30日 現在 )
1. 有形固定資産の減価償却累計額	25,816千円
2. 消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、未払消費税等として表示しております。

## ( 中間損益計算書関係 )

第12期中間会計期間 (自 平成20年4月 1日 至 平成20年9月30日)
1. 減価償却実施額 有形固定資産 9,077千円 無形固定資産 607千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第12期中間会計期間 (自 平成20年4月 1日 至 平成20年9月30日)
1. 当該事業年度の末日における発行済株式数 普通株式6,200株

## (リース取引関係)

第12期中間会計期間 (自 平成20年4月 1日 至 平成20年9月30日)
(会計方針の変更) 当中間会計期間から平成19年3月30日改正の「リース取引に関する会計基準」(企業会計基準委員企業会計基準第13号)及び「リース取引に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第16号)を適用しております。 なお、リース取引開始日が適用初年度開始前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、引き続き通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理を適用しております。 これによる営業利益、経常利益及び税引前中間純利益に与える影響は軽微であります。
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
リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額
車両
取得価額相当額 14,722千円 減価償却累計額相当額 5,251千円 期末残高相当額 9,471千円
未経過リース料期末残高相当額
1年内 3,145千円 1年超 6,536千円 合計 9,682千円
支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額
支払リース料 1,649千円 減価償却費相当額 1,500千円 支払利息相当額 148千円
減価償却費相当額の算定方法
リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。
利息相当額の算定方法
リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。

## (有価証券関係)

第12期中間会計期間末 (平成20年9月30日 現在)
該当事項はありません。

## (デリバティブ取引関係)

第12期中間会計期間末 (平成20年9月30日 現在)
当社はデリバティブ取引を行っていないため、該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

第12期中間会計期間 (自 平成20年4月 1日 至 平成20年9月30日)	
1株当たり純資産額	931,770円67銭
1株当たり中間純利益	125,371円55銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。	
注) 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
第12期中間会計期間 (自 平成20年4月 1日 至 平成20年9月30日)	
中間純利益(千円)	777,303
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式にかかる中間純利益(千円)	777,303
期中平均株式数(株)	6,200

## (重要な後発事象)

第12期中間会計期間 (自 平成20年4月 1日 至 平成20年9月30日)
該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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。)

通常の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、委託者の親法人等(委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。)又は子法人等(委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。

委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託者の親法人等又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、若しくは取引の公正を害し、又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

委託会社の定款変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

その他、営業譲渡および営業譲受、出資の状況その他の重要な事項は予定されておりません。

##### (2) 訴訟事件その他の重要事項

訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実は存在しておりません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1. 受託会社

## (1) 【名称、資本金の額及び事業の内容】

名 称

中央三井アセット信託銀行株式会社

(再信託受託銀行:日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)

資本金の額(平成21年1月現在)

11,000百万円

(51,000百万円)

事業の内容

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(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

## (2) 【関係業務の概要】

当ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理・計算、受益権の設定に係る振替機関への通知、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

## (3) 【資本関係】

該当事項はありません。

## 2. 販売会社

## (1) 名称、資本金の額及び事業の内容

(1) 名 称	(2) 資本の額	(3) 事業の内容
株式会社三井住友銀行	665,000百万円 (平成20年9月現在)	銀行法に基づく銀行業を営むとともに、金融商品取引法に基づく登録を受けて投資信託証券の募集の取扱い等を行っています。
中央三井信託銀行株式会社	379,197百万円 (平成20年9月現在)	銀行法に基づく銀行業および金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づく信託業を営むとともに、金融商品取引法に基づく登録を受けて投資信託証券の募集の取扱い等を行っています。
三井住友海上火災保険株式会社	139,595百万円 (平成20年5月現在)	保険業法に基づく損害保険業を営むとともに、金融商品取引法に基づく登録を受けて投資信託証券の募集の取扱い等を行っています。
日本生命保険相互会社	900,000百万円 (平成19年12月現在)	保険業法に基づく生命保険業を営むとともに、金融商品取引法に基づく登録を受けて投資信託証券の募集の取扱い等を行っています。

住友信託銀行株式会社	287,500百万円 (平成20年9月現在)	銀行法に基づく銀行業および金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づく信託業を営むとともに、金融商品取引法に基づく登録を受けて投資信託証券の募集の取扱い等を行っています。
株式会社横浜銀行	215,628百万円 (平成20年6月現在)	銀行法に基づく銀行業を営むとともに、金融商品取引法に基づく登録を受けて投資信託証券の募集の取扱い等を行っています。
富国生命保険相互会社	710,000百万円 (平成20年9月現在)	保険業法に基づく生命保険業を営むとともに、金融商品取引法に基づく登録を受けて投資信託証券の募集の取扱い等を行っています。
三井生命保険株式会社	137,280百万円 (平成20年3月現在)	保険業法に基づく生命保険業を営むとともに、金融商品取引法に基づく登録を受けて投資信託証券の募集の取扱い等を行っています。

## (2) 関係業務の概要

当ファンドの販売会社として受益権の募集・売出しの取扱い等を行います。

## (3) 資本関係

該当事項はありません。

### 第3【参考情報】

当計算期間において提出された、ファンドに係わる証券取引法第25条第1項各号に掲げる書類は以下の通りです。

有価証券届出書	平成20年2月28日
有価証券報告書	平成20年2月28日
有価証券届出書の訂正届出書	平成20年6月30日
半期報告書	平成20年8月29日
有価証券届出書の訂正届出書	平成20年8月29日

## 独立監査人の監査報告書

平成21年1月21日

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社  
取締役会 御中

### あらた監査法人

指定社員

業務執行社員

公認会計士 大畑 茂 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているステート・ストリートDC外国株式インデックス・オープンの平成19年12月1日から平成20年12月1日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ステート・ストリートDC外国株式インデックス・オープンの平成20年12月1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。

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ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

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

## 独立監査人の監査報告書

平成20年1月22日

ステート・ストリート投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

### あらた監査法人

指定社員

業務執行社員

公認会計士 大畑 茂 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの理状況」に掲げられているステート・ストリートDC外国株式インデックス・オープンの平成18年12月1日から平成19年11月30日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ステート・ストリートDC外国株式インデックス・オープンの平成19年11月30日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

ステート・ストリート投信投資顧問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

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

## 独立監査人の監査報告書

平成20年6月26日

ステート・ストリート投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

### 新日本監査法人

代表社員

業務執行社員

業務執行社員

公認会計士 松重 忠之 印

公認会計士 高木 竜二 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているステート・ストリート投信投資顧問株式会社の平成19年4月1日から平成20年3月31日までの第11期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ステート・ストリート投信投資顧問株式会社の平成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

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

## 独立監査人の中間監査報告書

平成20年12月22日

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 松重 忠之 印  
業務執行社員当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項 指定有限責任社員 公認会計士 高木 竜二 印  
業務執行社員

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」に掲げられているステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第12期事業年度の中間会計期間（平成20年4月1日から平成20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、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であり、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な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、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の平成20年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間会計期間（平成20年4月1日から平成20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

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

## 独立監査人の監査報告書

平成19年6月29日

ステート・ストリート投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

### 新日本監査法人

代表社員

業務執行社員

業務執行社員

公認会計士 松重 忠之 印

公認会計士 高木 竜二 印

当監査法人は、証券取引法第193条の2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」に掲げられているステート・ストリート投信投資顧問株式会社の平成18年4月1日から平成19年3月31日までの第10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、ステート・ストリート投信投資顧問株式会社の平成19年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

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