

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成21年7月28日提出
【計算期間】	第7期（自 平成20年5月13日 至 平成21年5月11日）
【ファンド名】	野村外国株式インデックスファンド (以下「ファンド」といいます。)
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	執行役社長 吉 川 淳
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番 1 号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【連絡場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番 1 号
【電話番号】	03-3241-9511
【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】

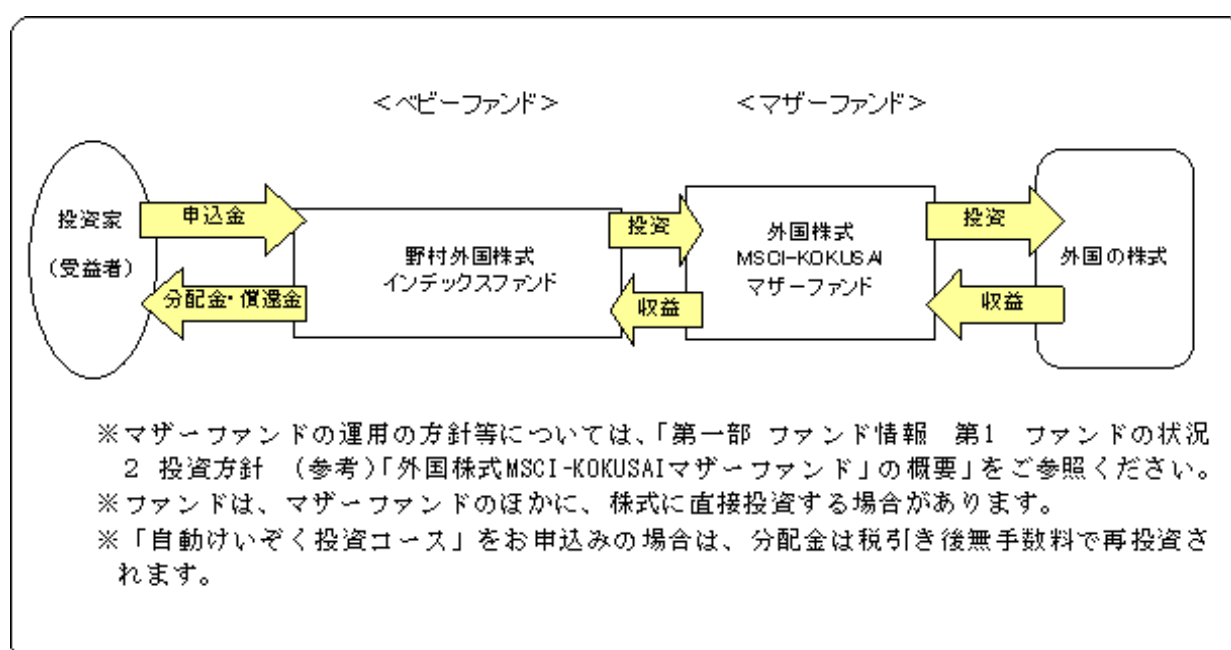
外国の株式を実質的な主要投資対象¹とし、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）²の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

1 ファンドは、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」を親投資信託（「マザーファンド」といいます。）とするファミリーファンド方式で運用します。「実質的な主要投資対象」とは、マザーファンドを通じて投資する、主要な投資対象という意味です。

2 MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）は、MSCI-KOKUSAI 指数をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

《ファミリーファンド方式について》

ファンドは、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」を、親投資信託（マザーファンド）とするファミリーファンド方式で運用します。ファミリーファンド方式とは、投資家の皆様が投資した資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、実質的な運用を行なうしくみをいいます。



受益権の信託金限度額は、1兆円です。ただし、受託者と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

< 商品分類 >

社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類は以下の通りです。

なお、ファンドに該当する商品分類及び属性区分は下記の表中に**網掛け表示**しております。

（野村外国株式インデックスファンド）

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
単 位 型 追 加 型	国 内	株 式	インデックス型 特 殊 型
	海 外	債 券	
		不動産投信	
	内 外	その他資産 () 資産複合	

《属性区分表》

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

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（株式）とが異なります。

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

《社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》 <http://www.toushin.or.jp/>

社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。（平成21年1月1日現在）

< 商品分類表定義 >

[単位型投信・追加型投信の区分]

- (1)単位型投信...当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
- (2)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う。

[投資対象地域による区分]

- (1)国内...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国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2)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う。
- (3)内外...目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資対象資産(収益の源泉)による区分]

- (1)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う。
- (2)債券...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債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)不動産投信(リート)...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不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)その他資産...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上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な組入資産そのものの名称記載も可とする。
- (5)資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[独立した区分]

- (1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
- (2)MRP(マネー・リザーブ・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRPをいう。
- (3)ETF...投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託をいう。

[補足分類]

- (1)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う。
- (2)特殊型...目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

< 属性区分表定義 >

[投資対象資産による属性区分]

株式

- (1)一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。
- (2)大型株...目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)中小型株...目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

債券

- (1)一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。
- (2)公債...目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)社債...目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (4)その他債券...目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。

(5)格付等クレジットによる属性...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

資産複合...以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

- (1)資産配分固定型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。
- (2)資産配分変更型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

[決算頻度による属性区分]

- (1)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う。
- (2)年2回...目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
- (3)年4回...目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
- (4)年6回(隔月)...目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。
- (5)年12回(毎月)...目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
- (6)日々...目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
- (7)その他...上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

- (1)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う。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
- (2)日本...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日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)北米...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北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)欧州...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欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5)アジア...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日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6)オセアニア...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オセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7)中南米...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中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8)アフリカ...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アフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9)中近東(中東)...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中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10)エマージング...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エマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資形態による属性区分]

- (1)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う。
- (2)ファンド・オブ・ファンズ...「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

[為替ヘッジによる属性区分]

- (1)為替ヘッジあり...目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
- (2)為替ヘッジなし...目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行な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う。

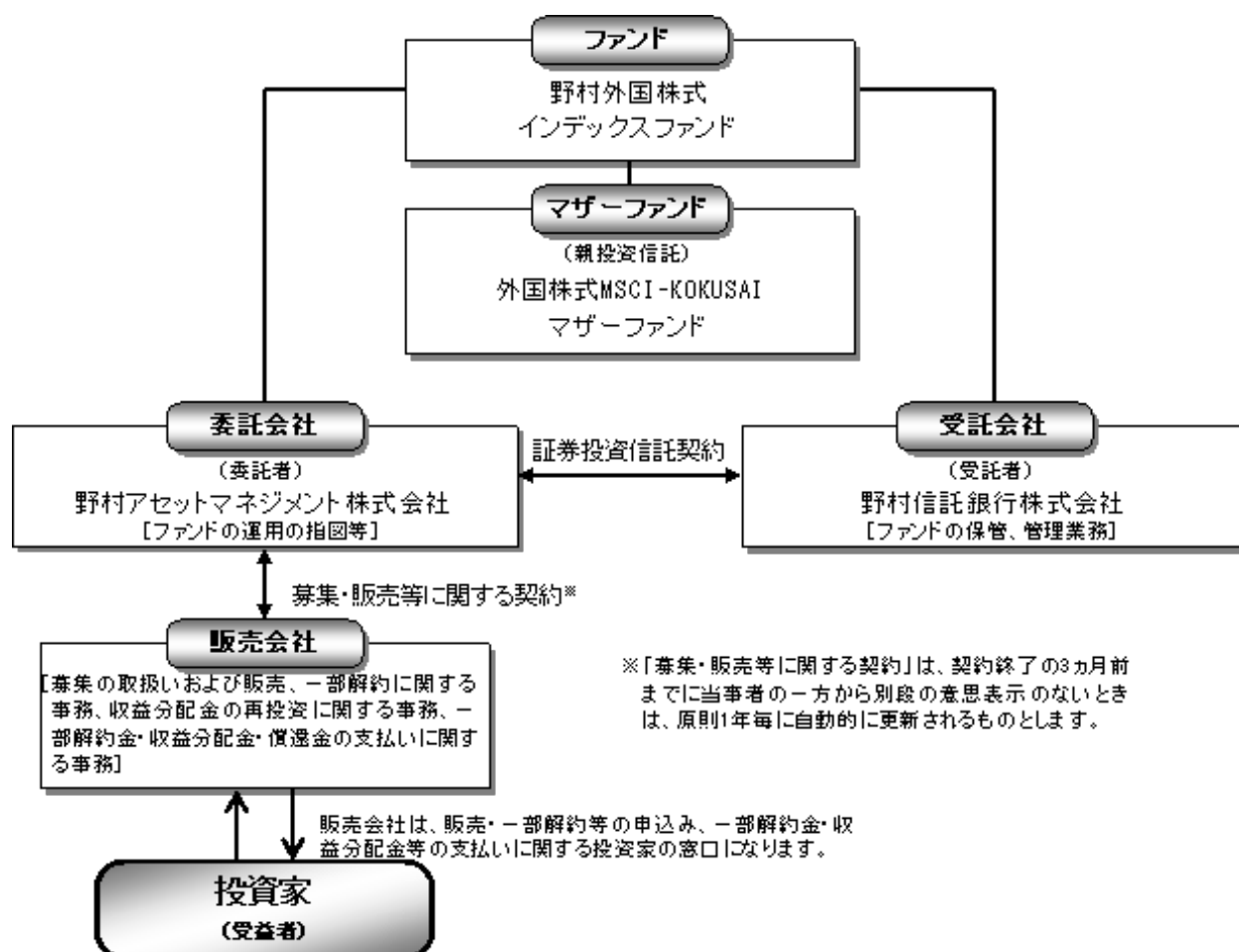
[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

- (1)日経225
- (2)TOPIX
- (3)その他の指数...前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

[特殊型]

- (1)ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3)ロング・ショート型／絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- (4)その他型...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

(2) 【ファンドの仕組み】



委託会社の概況

■ 委託会社 ■

・ 名称

野村アセットマネジメント株式会社

・ 本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

・ 資本金の額

平成21年6月末現在、17,180百万円

・ 会社の沿革

昭和34年（1959年）12月1日

野村證券投資信託委託株式会社として設立

平成9年（1997年）10月1日

投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更

平成12年（2000年）11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

平成15年（2003年）6月27日

委員会等設置会社へ移行

・大株主の状況（平成21年6月末現在）

名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋一丁目9番1号	5,150,693株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

株式の実質組入比率は高位を保つことを基本とします。

実質組入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。

■ MSCI-KOKUSAI指数とは ■

MSCI-KOKUSAI指数は、MSCIが開発した指数で、日本を除く先進国22カ国（平成21年6月現在）で構成された時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。同指数の著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。

外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドについて

「MSCI」の著作権等について

本ファンドは、MSCI Inc.（MSCI）、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的の為にその使用を許諾されています。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であることを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCIとその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、本ファンドまたは本ファンドの発行会社あるいは所有者に関わらず、MSCIにより決定、作成、及び計算されています。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは計算において、本ファンドの発行者または所有者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの発行時期、発行価格または発行数量の決定について、また、本ファンドを現金に償還する方程式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしていません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者に対し、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源から本件指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性及び/または完全性について保証するものではありません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、本件ファンドの発行会社、本件ファンドの所有者その他の個人・法人が、本契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連して本件指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証をおこなうものではありません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数及びそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。本件指数及びそれに含まれるデータに関し、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害（逸失利益を含む。）につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

本証券の購入者、販売者、または所有者あるいはいかなる個人・法人は、MSCIの許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCIに問い合わせることなく、本証券を保証、推奨、売買、又は宣伝するためにいかなるMSCIのトレードネーム、トレードマーク、又はサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCIの書面による許諾を得ることなくMSCIとの関係を一切主張することはできません。

(2)【投資対象】

外国の株式を実質的な主要投資対象とします。

ファンドは、親投資信託である「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。なお、株式に直接投資する場合があります。

なお、デリバティブの使用は、ヘッジ目的に限定します。

投資の対象とする資産の種類(約款第20条)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、下記「(5)投資制限 および 」に定めるものに限り、）に係る権利

ハ．約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ニ．金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

有価証券の指図範囲(約款第21条第1項)

委託者は、信託金を、主として、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券のほか、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. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
17. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
18. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
19. 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
20. 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。）
21. 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、第1号の証券または証書、第12号ならびに第16号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券および第12号ならびに第16号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第13号および第14号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲(約款第21条第2項)

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

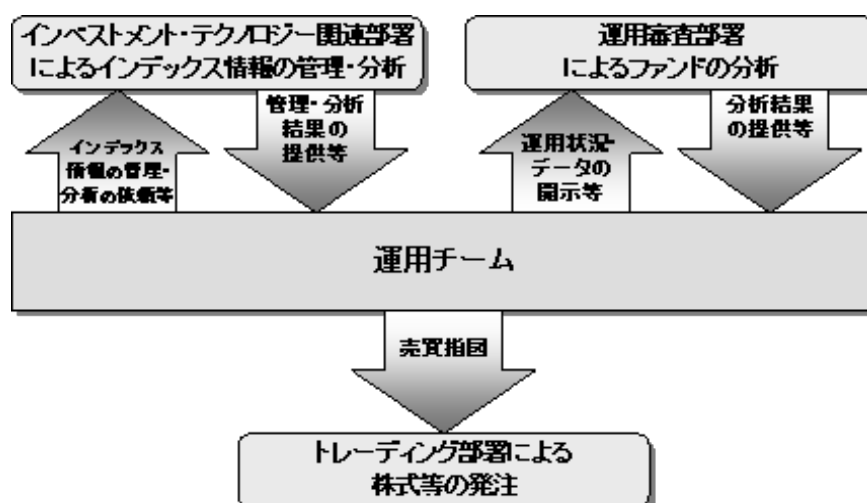
- 1．預金
- 2．指定金銭信託（上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。）
- 3．コール・ローン
- 4．手形割引市場において売買される手形
- 5．貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6．外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

その他の投資対象

- 1．先物取引等
- 2．スワップ取引

(3) 【運用体制】

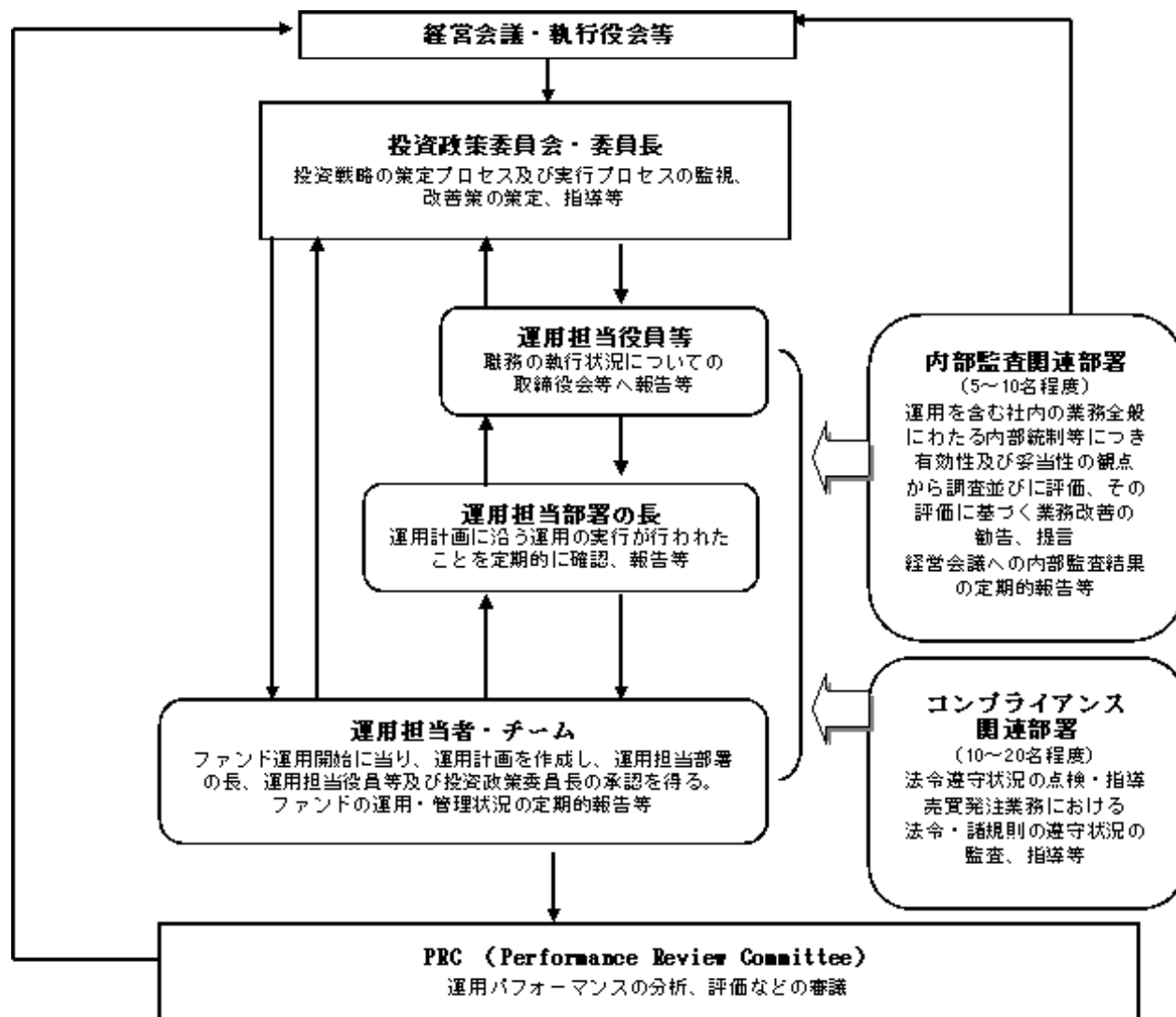
ファンドの運用体制は以下の通りです。



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

当社は、ファンドの運用に関する社内規程として、投資信託業務に係るファンドマネージャー規程並びにスワップ取引、信用リスク管理、資金の借入、外国為替の予約取引等、信用取引等に関して各々、取扱い基準を設けております。

ファンドを含む委託会社における投資信託の内部管理及び意思決定を監督する組織等は以下の通りです。



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

当社では、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、SAS70（受託業務にかかわる内部統制について評価する監査人の業務に関する基準）に基づく受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。

ファンドの運用体制等は平成21年7月28日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4)【分配方針】

年1回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

収益分配金額は、利子・配当収入等を中心として基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。

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

利子・配当収入とは、配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

売買益とは、売買損益に評価損益を加減した利益金額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

ファンドの決算日

原則として毎年5月10日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

分配金のお支払い

分配金は、決算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（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算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、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(5)【投資制限】

株式への投資割合（運用の基本方針 2.運用方法 （3）投資制限）

株式への実質投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合（運用の基本方針 2.運用方法 （3）投資制限）

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定します。

先物取引等の運用指図・目的・範囲（約款第26条）

（ ）委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。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。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等（株式、株価指数に係る先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。）ならびに上記「（2）投資対象 金融商品の指図範囲」の第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

（ ）委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（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ヘッジ対象とす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。）との合計額の範囲内とします。
 2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
 3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- （ ）委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品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金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。
1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記「（2）投資対象 金融商品の指図範囲」の第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
 2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記「（2）投資対象 金融商品の指図範囲」の第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額（本号において「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額（約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額、以下同じ。）に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
 3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が

取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図・目的・範囲（約款第27条）

- （ ）委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替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（「スワップ取引」）を行なうことの指図をすることができます。
- （ ）スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- （ ）スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかか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。以下本項において同じ。）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、上記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、委託者は速やかに、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。
- （ ）上記（ ）においてマザーファンドの信託財産にかか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かか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時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- （ ）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出した価額で評価するものとします。
- （ ）委託者は、スワップ取引を行な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なうものとします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合（運用の基本方針 2.運用方法（3）投資制限）

新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

投資信託証券への投資割合（運用の基本方針 2.運用方法（3）投資制限）

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%以内とします。

投資する株式等の範囲（約款第23条）

()委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、運用の基本方針の範囲内（新株引受権証券および新株予約権証券については、運用の基本方針に特別の規定がない場合、株式の範囲と同じものとする。）で、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

()上記()にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

同一銘柄の株式への投資割合（運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限）

同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合（運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限）

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の転換社債等への投資割合（運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限）

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債 への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

転換社債型新株予約権付社債とは、新株予約権付社債のうち会社法第236 条第1 項第3 号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）をいいます。

信用取引の指図範囲（約款第25条）

委託者は、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ること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なうことの指図をすることができるものとします。

信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券

3. 有償増資により取得する株券
4. 売り出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号のものを除きます。）の行使により取得可能な株券

有価証券の貸付の指図および範囲（約款第29条）

（ ）委託者は、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範囲内で貸付の指図をすることができます。

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないこととします。
2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、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。

（ ）上記（ ）に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、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。

（ ）委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限（約款第30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。

外国為替予約の指図（約款第31条）

委託者は、信託財産に属する外貨建資産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（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。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

資金の借入れ（約款第40条）

（ ）委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含

みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

- ()一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- ()収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- ()借入金の利息は信託財産中より支弁します。

同一の法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）

同一の法人の発行する株式について、次の()の数が()の数を超えることとなる場合には、当該株式を信託財産で取得することを受託会社に指図しないものとします。

- ()委託者が運用の指図を行なうすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数
- ()当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

(参考)「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」の概要

運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

この投資信託は、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

2．運用方法

(1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

主として外国の株式に投資することにより、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の

中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

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。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

3【投資リスク】

基準価額の変動要因

■ 主な変動要因 ■

〔 株価変動リスク 〕

ファンドは、株式の実質組入比率を高位（フルインベストメント）に保ちますので、株価変動の影響を大きく受けます。

〔 為替変動リスク 〕

ファンドは、実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないませんので、為替変動の影響を大きく受けます。

■ その他の変動要因 ■

〔 信用リスク 〕

有価証券等への投資にあたっては、発行体において利払いや償還金の支払いが遅延したり、支払いが滞るリスクが生じる可能性があります。

〔 有価証券の貸付等におけるリスク 〕

有価証券の貸付等において、取引先リスク（取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる危険のこと）が生じる可能性があります。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

ファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

市場の急変時等には、前記の投資方針に従った運用ができない場合があります。

コンピューター関係の不慮の出来事に起因する市場リスクやシステム上のリスクが生じる可能性があります。

ファンドはマザーファンドへの投資を通じてMSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用いたしますが、ファンドの基準価額とMSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）は乖離する場合があります。乖離する要因は、主として資金の流出入から、実際にマザーファンドで株式を売買するまでのタイミングのずれならびに株式の売買コスト、信託報酬等の費用を負担すること等によるものです。また、これらの場合以外にも、ファンドの基準価額とMSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）は乖離する場合があります。なお、ファンドの投資成果がMSCI-KOKUSAI指数（円ベース・

為替ヘッジなし）との連動または上回ることを保証するものではありません。

ファンドの分配金は、前記の「分配方針」にもとづいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。そのため、ファンドが投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等に伴う資金変動等があり、その結果、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

ファンドは、株式などの値動きのある証券等に投資します（また、外貨建資産に投資する場合はこの他に為替変動リスクもあります。）ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。

委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

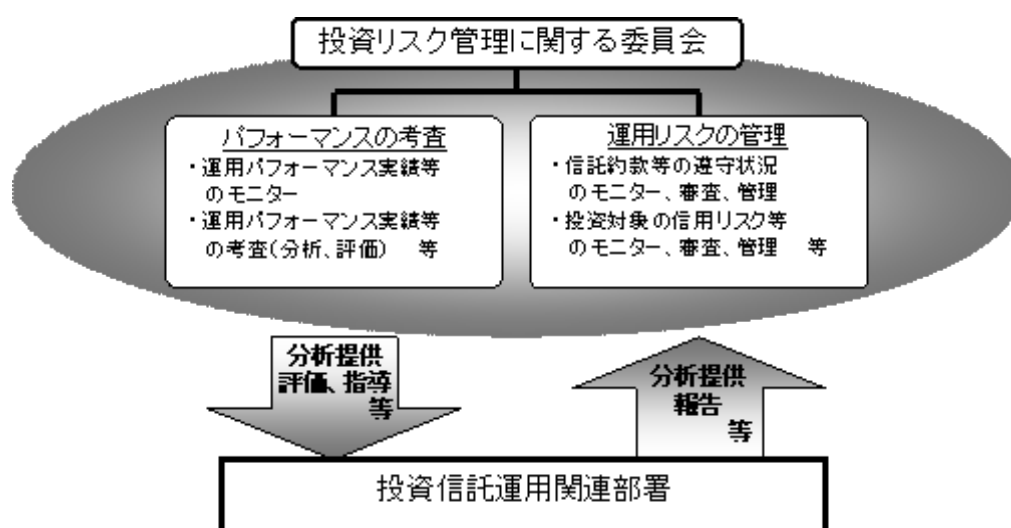
パフォーマンスの考査

投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、審議を行ないます。

運用リスクの管理

投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

リスク管理体制図



投資リスクに関する管理体制等は平成21年7月28日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

取得申込日の翌営業日の基準価額に2.1%（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する率）（税抜2.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。販売会社については、後述の「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

(2)【換金(解約)手数料】

換金手数料はありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、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10,000分の63（税抜年10,000分の60）以内（平成21年7月28日現在、年10,000分の61.95（税抜年10,000分の59））の率を乗じて得た額とし、その分配については次の通り（税抜）とします。

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
年10,000分の16	年10,000分の40	年10,000分の3

上記の信託報酬の総額は、毎計算期間の最初の6ヵ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払われます。

(4)【その他の手数料等】

ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合、当該借入金の利息は信託財産から支払われます。

ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用は信託財産から支払われます。

ファンドに係る監査費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときに信託財産中から支払われます。

(5)【課税上の取扱い】

■ 個人、法人別の課税について ■

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

平成23年12月31日までの間は、分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。上記10%の税率は平成24年1月1日からは、20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

平成23年12月31日までの間は、換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により10%（所得税7%および地方税3%）の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は10%の税率により源泉徴収が行なわれます。上記10%の税率は平成24年1月1日からは、20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

[譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について]

換金（解約）時および償還時の差損（譲渡損失）については、確定申告等により上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との通算が可能です。

法人の投資家に対する課税

平成23年12月31日までの間は、分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金（解約）時および償還時の個別元本超過額については、7%（所得税7%）の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。上記7%の税率は平成24年1月1日からは、15%（所得税15%）となる予定です。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

なお、益金不算入制度は適用されません。

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

■ 換金（解約）時および償還時の課税について ■

[個人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の差益 については、譲渡所得とみなして課税が行われます。

換金（解約）時および償還時の価額から取得費（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益を譲渡益として課税対象となります。

[法人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の個別元本超過額が源泉徴収の対象（配当所得）となります。

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

■ 個別元本について ■

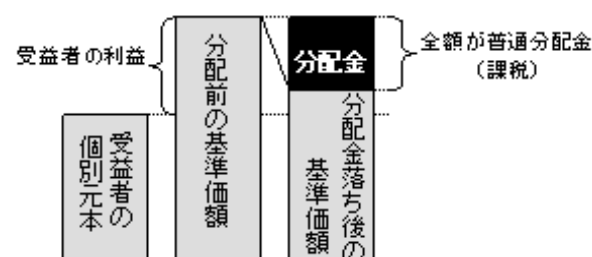
追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合や受益者が特別分配金を受け取った場合などには、当該受益者の個別元本が変わりますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

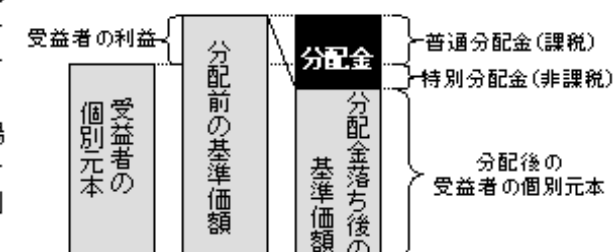
■ 分配金の課税について ■

分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「特別分配金」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）があります。

① 分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額の場合または受益者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。



② 分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が特別分配金となり、分配金から特別分配金を控除した額が普通分配金となります。なお、受益者が特別分配金を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から特別分配金を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。



上図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

(ご参考)

お客様に直接ご負担いただく費用・税金

時期	項目	費用	税金
買付時	申込手数料	2.1%（税抜2.0%）以内	消費税等相当額
換金時 （解約請求制）	信託財産留保額	1万口につき 基準価額に対し0.2%	_____

基準価額に、2.1%（税抜2.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

時期	項目	費用	税金
分配時	所得税および地方税	_____	普通分配金×10% ¹
換金時 （解約請求制）	所得税および地方税	_____	換金時の差益（譲渡益） ² に対して10% ¹
償還時	所得税および地方税	_____	償還時の差益（譲渡益） ² に対して10% ¹

1 個人の投資家の場合の税率です。法人の投資家の場合は税率等が異なります。詳しくは前述の「法人の投資家に対する課税」をご覧ください。

2 詳しくは前述の「換金（解約）時および償還時の課税について」をご覧ください。

税法が改正された場合等は、上記「（５）課税上の取扱い」の内容が変更になる場合があります。

5【運用状況】

以下は平成21年5月29日現在の運用状況であります。

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

(1)【投資状況】

資産の種類	国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	363,550,197	99.99
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	36,104	0.00
合計(純資産総額)		363,586,301	100.00

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

資産の種類	国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	104,685,728,070	52.34
	カナダ	10,450,149,411	5.22
	イギリス	21,498,425,897	10.74
	スイス	7,906,869,990	3.95
	スウェーデン	2,456,354,410	1.22
	ノルウェー	790,435,314	0.39
	デンマーク	981,574,927	0.49
	ドイツ	8,353,085,160	4.17
	イタリア	3,839,135,819	1.91
	フランス	10,403,375,765	5.20
	オランダ	2,755,366,282	1.37
	スペイン	4,479,572,423	2.23
	ベルギー	983,305,929	0.49
	オーストリア	361,061,723	0.18
	フィンランド	1,403,417,337	0.70
	アイルランド	304,491,328	0.15
	ギリシャ	599,620,992	0.29
	ポルトガル	377,327,186	0.18
	香港	2,508,534,604	1.25
	シンガポール	1,335,161,234	0.66
	オーストラリア	6,492,597,252	3.24
	ニュージーランド	100,480,735	0.05
	小計	193,066,071,788	96.52
投資信託受益証券	カナダ	281,676,426	0.14
投資証券	アメリカ	1,292,741,109	0.64
	カナダ	18,208,262	0.00
	イギリス	230,102,218	0.11
	フランス	226,642,560	0.11
	オランダ	26,807,313	0.01
	香港	52,394,294	0.02
	シンガポール	41,641,136	0.02
	オーストラリア	406,245,590	0.20
	小計	2,294,782,482	1.14
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	4,364,207,250	2.18
合計(純資産総額)		200,006,737,946	100.00

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場
で評価しております。

名称	取引所	種類	買建 / 売建	通貨	枚数	簿価 (現地通貨)	評価額 (時価・現 地通貨)	評価額 (時価・円)	投資 比率 (%)
----	-----	----	------------	----	----	--------------	----------------------	---------------	-----------------

E-mini S&P500 株価指数先物 (2009年6月限)	シカゴ・ マーカン タイル取 引所	株価指 数先物	買 建	米ド ル	620	27,286,562.5	28,055,000	2,706,746,400	1.35
ユーロ50株価 指数先物 (2009年6月限)	EUREX	株価指 数先物	買 建	ユー ロ	264	6,145,820	6,475,920	871,982,628	0.43
FT100株価指数 先物 (2009年6月限)	ロンドン 国際金融 先物 取引所	株価指 数先物	買 建	英ポ ンド	83	3,541,205	3,622,535	557,182,108	0.27

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	数量	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	投資 信託 受益 証券	外国株式 MSCI-KOKUSAIマ ザーファンド	441,952,586	0.8413	371,814,711	0.8226	363,550,197	99.99

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量	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 CORP	石油・ ガス・ 消耗燃料	664,700	6,622.38	4,401,900,771	6,679.31	4,439,737,622	22.21
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア	1,045,600	1,687.43	1,764,382,245	1,973.01	2,062,985,529	1.03
3	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用 品	384,900	4,563.50	1,756,492,689	5,073.88	1,952,937,643	0.97
4	イギリス	株式	BP PLC	石油・ ガス・ 消耗燃料	2,445,700	705.98	1,726,634,607	781.73	1,911,899,867	0.95
5	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	362,400	5,113.44	1,853,110,656	5,261.05	1,906,606,114	0.95
6	イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	商業銀行	2,239,400	569.09	1,274,435,821	838.64	1,878,070,626	0.93
7	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電 気 通信 サービス	769,600	2,428.40	1,868,897,871	2,376.30	1,828,802,327	0.91
8	アメリカ	株式	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	コン ピュー タ・ 周辺機 器	175,400	9,125.07	1,600,538,751	10,100.49	1,771,626,156	0.88
9	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	500,160	3,333.60	1,667,335,926	3,502.02	1,751,571,823	0.87

10	アメリカ	株式	GENERAL ELEC CO	コングロメ ロマ リット	1,374,000	958.04	1,316,355,753	1,272.57	1,748,512,828	0.87
11	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	各種金 融サー ビス	487,400	2,400.42	1,169,965,877	3,535.99	1,723,442,500	0.86
12	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ ガス・ 消耗燃 料	265,300	6,446.79	1,710,334,342	6,349.34	1,684,482,236	0.84
13	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピ ュー タ・ 周辺機 器	116,000	10,090.84	1,170,537,811	13,031.55	1,511,660,217	0.75
14	フランス	株式	TOTAL SA	石油・ ガス・ 消耗燃 料	278,530	4,912.03	1,368,148,272	5,395.42	1,502,787,864	0.75
15	アメリカ	株式	WAL-MART STORES INC	食品・ 生活必 需品小 売り	308,200	4,994.76	1,539,387,990	4,780.58	1,473,375,988	0.73
16	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機 器	764,300	1,574.55	1,203,431,316	1,785.84	1,364,921,180	0.68
17	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	商業銀 行	571,100	1,422.11	812,169,990	2,389.80	1,364,820,262	0.68
18	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	880,200	1,320.81	1,162,578,018	1,417.29	1,247,499,714	0.62
19	アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	イン ター ネット ソフト ウェア	31,260	33,085.88	1,034,264,808	39,611.79	1,238,264,667	0.61
20	イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	無線通 信サー ビス	6,849,300	178.41	1,222,049,366	180.26	1,234,691,256	0.61
21	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	271,800	4,237.40	1,151,725,754	4,524.91	1,229,871,081	0.61
22	スイス	株式	NOVARTIS-REG	医薬品	310,550	3,715.88	1,153,968,707	3,822.81	1,187,176,440	0.59
23	スイス	株式	ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE)	医薬品	91,700	13,458.28	1,234,124,578	12,822.92	1,175,862,589	0.58
24	イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	石油・ ガス・ 消耗燃 料	462,700	2,373.28	1,098,120,496	2,530.17	1,170,711,741	0.58

25	スペイン	株式	TELEFONICA SA	各種電気 通信サービス	552,590	1,990.12	1,099,724,278	2,056.10	1,136,183,338	0.56
26	オーストラリア	株式	BHP BILLITON LIMITED	金属・ 鉱業	437,900	2,472.92	1,082,895,696	2,581.43	1,130,411,525	0.56
27	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・ 半導体製造装置	725,900	1,420.18	1,030,912,727	1,516.66	1,100,947,559	0.55
28	イギリス	株式	GLAXOSMITHKLINE PLC	医薬品	678,200	1,598.08	1,083,821,857	1,616.54	1,096,339,530	0.54
29	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	各種金融サービス	1,000,500	672.51	672,854,550	1,090.22	1,090,769,112	0.54
30	アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	タバコ	264,000	3,542.74	935,284,838	4,104.25	1,083,524,428	0.54

種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券	—	99.99
合計		99.99

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
株式	エネルギー設備・サービス	1.59
	石油・ガス・消耗燃料	11.43
	化学	2.31
	建設資材	0.37
	容器・包装	0.12
	金属・鉱業	3.43
	紙製品・林産品	0.21
	航空宇宙・防衛	1.78
	建設関連製品	0.16
	建設・土木	0.57
	電気設備	0.92
	コングロマリット	2.03
	機械	1.31
	商社・流通業	0.13
	商業・専門サービス	0.41
	航空貨物・物流サービス	0.54
	旅客航空輸送業	0.11
	海運業	0.09
	陸運・鉄道	0.71
	運送インフラ	0.18
	自動車部品	0.21
	自動車	0.76
	家庭用耐久財	0.22
	レジャー用品	0.05
	繊維・アパレル・贅沢品	0.66
	ホテル・レストラン・レジャー	1.24
	メディア	2.31
	販売	0.08
	インターネット販売カタログ販売	0.25
	複合小売り	0.56
	専門小売り	1.37
	食品・生活必需品小売り	2.83
	飲料	2.07
	食品	2.66
	タバコ	1.39
	家庭用品	1.62
	パーソナル用品	0.23
	ヘルスケア機器・用品	1.42
	ヘルスケアプロバイダ・サービス	1.22
	バイオテクノロジー	1.09
	医薬品	6.71
	商業銀行	7.97
	各種金融サービス	2.42
	保険	4.04
	不動産管理・開発	0.66
	インターネットソフトウェア	0.92

	情報技術サービス	0.99
	ソフトウェア	2.38
	通信機器	2.30
	コンピュータ・周辺機器	2.66
	電子装置・機器・部品	0.22
	事務用電子機器	0.05
	半導体・半導体製造装置	1.36
	各種電気通信サービス	3.59
	無線通信サービス	1.01
	電力	2.47
	ガス	0.23
	総合公益事業	1.70
	水道	0.04
	貯蓄・抵当・不動産金融	0.10
	消費者金融	0.27
	資本市場	2.50
	各種消費者サービス	0.11
	独立系発電事業・エネルギー販売	0.26
	ヘルスケア・テクノロジー	0.01
	ライフサイエンスツールサービス	0.32
	専門サービス	0.31
	小計	96.52
投資信託受益証券	—	0.14
投資証券	—	1.14
合計		97.81

【投資不動産物件】
該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】
該当事項はありません。

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場
で評価しております。

名称	取引所	種類	買建 / 売建	通貨	枚数	簿価 (現地通貨)	評価額 (時価・現 地通貨)	評価額 (時価・円)	投資 比率 (%)
E-mini S&P500 株価指数先物 (2009年6月限)	シカゴ・ マーカン タイル 取引所	株価 指数 先物	買建	米ドル	620	27,286,562.5	28,055,000	2,706,746,400	1.35
ユーロ50株価 指数先物 (2009年6月限)	EUREX	株価 指数 先物	買建	ユー ロ	264	6,145,820	6,475,920	871,982,628	0.43
FT100株価指数 先物 (2009年6月限)	ロンドン 国際金融 先物 取引所	株価 指数 先物	買建	英ポ ンド	83	3,541,205	3,622,535	557,182,108	0.27

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

平成21年5月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

計算期間	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期 (2003年5月12日)	0.9	0.9	0.9662	0.9672
第2期 (2004年5月10日)	140	140	1.1335	1.1344
第3期 (2005年5月10日)	188	188	1.2075	1.2084
第4期 (2006年5月10日)	313	313	1.5456	1.5461
第5期 (2007年5月10日)	537	538	1.9728	1.9733
第6期 (2008年5月12日)	504	504	1.6337	1.6342
第7期 (2009年5月11日)	374	374	1.0042	1.0042
2008年5月末日	523	—	1.6878	—
6月末日	487	—	1.5605	—
7月末日	497	—	1.5639	—
8月末日	503	—	1.5619	—
9月末日	399	—	1.2618	—
10月末日	313	—	0.9785	—
11月末日	290	—	0.8870	—
12月末日	285	—	0.8509	—
2009年1月末日	272	—	0.7954	—
2月末日	272	—	0.7854	—
3月末日	290	—	0.8189	—
4月末日	337	—	0.9225	—

5月末日	363	—	0.9814	—
------	-----	---	--------	---

【分配の推移】

期	1口当たりの分配金	
第1期	0.0010	円
第2期	0.0010	円
第3期	0.0010	円
第4期	0.0005	円
第5期	0.0005	円
第6期	0.0005	円
第7期	0.0000	円

【収益率の推移】

期	収益率	
第1期	3.3	%
第2期	17.4	%
第3期	6.6	%
第4期	28.0	%
第5期	27.7	%
第6期	17.2	%
第7期	38.5	%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配前の額、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

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11月25日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

第2【手続等】

1 【申込(販売)手続等】

申込期間中の各営業日に、有価証券届出書の「第一部 証券情報」にしたがって受益権の募集が行なわれます。

取得申込の受付けについては、午後3時（半日営業日の場合は午前11時）までに取得申込みが行われかつ当該取得申込みの受付けにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。

分配金の受取方法により、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の2つの申込方法があります。ただし、申込取扱場所によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります。（平成21年7月28日現在、一般コースを取扱う販売会社はありません。）

ファンドの申込（販売）手続についてご不明な点がある場合には、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

（半日営業日は午前9時～正午）

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

販売の単位は、「一般コース」の場合は1万口以上1万口単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1万円以上1円単位とします。ただし、「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。なお、販売会社によっては、「定時定額購入サービス」等に関する契約を締結した場合、当該契約で規定する取得申込の単位によるものとします。

当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあります。

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

なお、販売会社の営業日であっても、申込不可日には取得の申込ができません。

金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断でファンドの受益権の取得申込みの受付を中止すること、および既に受付けた取得申込みの受付を取り消す場合があります。

< 申込手数料 >

- () 取得申込日の翌営業日の基準価額に2.1%（税抜2.0%）以内 で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

- () 収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

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

2 【換金(解約)手続等】

受益者は、委託者に1万口単位（自動けいぞく投資契約等にかかる受益権については1口単位）で一部解約の実行を請求することができます。

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

一部解約の実行の請求の受付については、午後3時（平日営業日の場合は午前11時）までに、解約請求のお申込みが行なわれかつ、その解約請求の受付にかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

手取り額は、解約申込み受付日の翌営業日の基準価額から、() 信託財産留保額（1万口につき基準価額の0.2%）、および() 所得税および地方税を差し引いた金額となります。

「信託財産留保額」とは、償還時までには投資を続ける投資家との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、クローズド期間の有無に関係なく、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額（1万口につき基準価額に0.2%を乗じて得た額）をいい、信託財産に繰り入れられます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

(半日営業日は午前9時～正午)

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうため、原則として1日1件10億円を超える一部解約は行なえません。また、別途、大口解約について、1日1件10億円以下の金額であっても、ファンドの残高、市場の流動性の状況等によっては、委託者の判断により一部解約の金額に制限を設ける場合や一部解約の実行の請求の受付時間に制限を設ける場合があります。

受付時間に制限とは、営業日の正午（半日営業日は午前9時30分）までに一部解約の実行の請求が行なわれ、かつ当該請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものに制限する場合をいいます。

販売会社の営業日であっても、申込不可日には、一部解約の実行の請求ができません。

解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して5営業日目から販売会社において支払います。

金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消す場合があります。

また、一部解約の実行の請求の受け付けを中止した場合には、受益者は当該受け付け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、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとします。

換金の請求を行なう受益者は、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者が行なうのと引き換えに、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なうものとし、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なわれます。

受益証券をお手許で保有されている方は、換金のお申し込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、

ご注意ください。

第3【管理及び運営】

1【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

<基準価額の計算方法>

基準価額とは、計算日において、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^{*}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」といいます。）を、計算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
株式	原則として、基準価額計算日の金融商品取引所の終値で評価します。
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ないます。

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。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

(半日営業日は午前9時～正午)

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

（2）【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

（3）【信託期間】

無期限とします(平成14年11月25日設定)。

（４）【計算期間】

原則として、毎年5月11日から翌年5月10日までとします。

なお、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、最終計算期間は、下記「（５）その他（ａ）ファンドの繰上償還条項 等」による解約の日までとします。

（５）【その他】

（ａ）ファンドの繰上償還条項

委託者は、信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が30億口を下回った場合またはこの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、もしくはやむを得ない事情が発生したとき等は、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させる場合があります。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

（ｂ）信託期間の終了

- （ ）委託者は、上記「（ａ）ファンドの繰上償還条項」にしたがい信託を終了させる場合は、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この信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- （ ）上記（ ）の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- （ ）上記（ ）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、上記（ａ）の信託契約の解約をしません。
- （ ）委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- （ ）上記（ ）から（ ）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（ ）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なうことが困難な場合には適用しません。
- （ ）委託者は、監督官庁よりこの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。

() 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(d)信託約款の変更()」に該当する場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続します。

() 受託者が委託者の承諾を受けてその任務を辞任する場合、または、委託者または受益者が裁判所に受託者の解任を請求し裁判所が受託者を解任した場合、委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(c) 運用報告書

委託者は、ファンドの決算時および償還時に運用報告書を作成し、当該信託財産に係る知られたる受益者に対して交付します。

(d) 信託約款の変更

() 委託者は、受託者と合意のうえ、この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。

() 委託者は、上記()の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

() 上記()の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

() 上記()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、上記()の信託約款の変更をしません。

() 委託者は、当該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、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。

() 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記()から()までの規定にしたがいます。

(e) 公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

<http://www.nomura-am.co.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

(f) 反対者の買取請求権

ファンドの信託契約の解約または信託約款の変更を行なう場合において、一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、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、前述の「(b) 信託期間の終了」()または「(d) 信託約款の変更」()に規定する公告または書面に付記します。

(g) 関係法人との契約の更新に関する手續

委託者と販売会社との間で締結する「募集・販売等に関する契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとします。

2【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

■ 収益分配金の支払い開始日 ■

< 自動けいぞく投資契約を結んでいない場合 >

収益分配金は、決算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（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末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、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。販売会社でお受取り下さい。

なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。

< 自動けいぞく投資契約を結んでいる場合 >

税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。この場合の受益権の価額は、各計算期間終了日（決算日）の基準価額とします。

なお、再投資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。

■ 収益分配金請求権の失効 ■

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

償還金に対する請求権

■ 償還金の支払い開始日 ■

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため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、原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までに支払いを開始します。

■ 償還金請求権の失効 ■

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金（解約）請求権

■ 換金（解約）の単位 ■

受益者は、受益権を1万口単位（自動けいぞく投資契約等を結んでいる場合1口単位）で換金できます。

■ 換金（解約）代金の支払い開始日 ■

一部解約金は、受益者の解約申込みの受付日から起算して、原則として、5営業日目から受益者にお支払いします。

受益証券をお手許で保有されている方は、換金のお申し込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご留意ください。

第4 【ファンドの経理状況】

野村外国株式インデックスファンド

- (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)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成20年8月7日付内閣府令第50号および平成20年12月12日付内閣府令第80号により改正されておりますが、第6期計算期間(平成19年5月11日から平成20年5月12日まで)については内閣府令第50号および内閣府令第80号改正前の財務諸表等規則に基づき作成しており、第7期計算期間(平成20年5月13日から平成21年5月11日まで)については内閣府令第50号附則第2条第1項第1号により、内閣府令第50号改正前の財務諸表等規則および内閣府令第80号改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

投資信託財産計算規則は、平成19年8月9日付内閣府令第61号および平成20年12月5日付内閣府令第79号により改正されておりますが、第6期計算期間(平成19年5月11日から平成20年5月12日まで)については内閣府令第61号附則第3条により、内閣府令第61号改正前の投資信託財産計算規則および内閣府令第79号改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、第7期計算期間(平成20年5月13日から平成21年5月11日まで)については内閣府令第61号および内閣府令第79号改正後の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、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19年5月11日から平成20年5月12日まで)および第7期計算期間(平成20年5月13日から平成21年5月11日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

なお、新日本監査法人は、監査法人の種類の変更により、平成20年7月1日をもって新日本有限責任監査法人となりました。

1【財務諸表】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第6期 平成20年 5月12日現在	第7期 平成21年 5月11日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,027,136	1,318,887
親投資信託受益証券	504,145,509	374,197,981
未収利息	29	4
流動資産合計	506,172,674	375,516,872
資産合計	506,172,674	375,516,872
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	146,333	-
未払解約金	307,401	374,588
未払受託者報酬	77,753	45,928
未払委託者報酬	1,451,395	857,276
その他未払費用	7,717	4,534
流動負債合計	1,990,599	1,282,326
負債合計	1,990,599	1,282,326
純資産の部		
元本等		
元本	308,617,084	372,686,760
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	195,564,991	1,547,786
（分配準備積立金）	138,480,397	137,772,972
元本等合計	504,182,075	374,234,546
純資産合計	504,182,075	374,234,546
負債純資産合計	506,172,674	375,516,872

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第6期 自平成19年 5月11日 至平成20年 5月12日	第7期 自平成20年 5月13日 至平成21年 5月11日
営業収益		
受取利息	5,288	2,309
有価証券売買等損益	94,957,000	192,021,528
営業収益合計	94,951,712	192,019,219
営業費用		
受託者報酬	167,494	117,710
委託者報酬	3,126,491	2,197,171
その他費用	16,977	12,121
営業費用合計	3,310,962	2,327,002
営業利益	98,262,674	194,346,221
経常利益	98,262,674	194,346,221
当期純利益	98,262,674	194,346,221
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	5,148,386	9,924,914
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	265,294,836	195,564,991
剰余金増加額又は欠損金減少額	80,850,729	4,911,971
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	80,850,729	4,911,971
剰余金減少額又は欠損金増加額	57,319,953	14,507,869
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	57,319,953	14,507,869
分配金	146,333	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	195,564,991	1,547,786

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	第6期 自 平成19年5月11日 至 平成20年5月12日	第7期 自 平成20年5月13日 至 平成21年5月11日
1 運用資産の評価基準 及び評価方法	(1) 親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。	(1) 親投資信託受益証券 同左
2 費用・収益の計上基準	(1) 有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。	(1) 有価証券売買等損益の計上基準 同左
3 その他	当ファンドの計算期間は期末が休日 のため、平成19年5月11日から平成20 年5月12日までとなっております。	当ファンドの計算期間は前期末及び当 期末が休日のため、平成20年5月13日か ら平成21年5月11日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第6期 平成20年5月12日現在	第7期 平成21年5月11日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 308,617,084 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 372,686,760 口
2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.6337 円 (10,000口当たり純資産額 16,337 円)	2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0042 円 (10,000口当たり純資産額 10,042 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第6期 自 平成19年5月11日 至 平成20年5月12日		第7期 自 平成20年5月13日 至 平成21年5月11日																															
1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額249,333,091円(10,000口当たり8,079円)のうち、154,308円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。 なお、当該分配金額と損益及び剰余金計算書上の分配金額との差額は、外国税控除額(7,975円)によるものです。		1 分配金の計算過程 該当事項はございません。																															
<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>9,075,654 円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>— 円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>110,706,361 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>129,551,076 円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E = A+B+C+D</td><td>249,333,091 円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>308,617,084 口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G = E / F × 10,000</td><td>8,079 円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>5 円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I = F × H / 10,000</td><td>154,308 円</td></tr></table>				項目			費用控除後の配当等収益額	A	9,075,654 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	— 円	収益調整金額	C	110,706,361 円	分配準備積立金額	D	129,551,076 円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	249,333,091 円	当ファンドの期末残存口数	F	308,617,084 口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	8,079 円	10,000口当たり分配金額	H	5 円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	154,308 円
項目																																	
費用控除後の配当等収益額	A	9,075,654 円																															
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	— 円																															
収益調整金額	C	110,706,361 円																															
分配準備積立金額	D	129,551,076 円																															
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	249,333,091 円																															
当ファンドの期末残存口数	F	308,617,084 口																															
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	8,079 円																															
10,000口当たり分配金額	H	5 円																															
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	154,308 円																															

(関連当事者との取引に関する注記)

第6期 自 平成19年5月11日 至 平成20年5月12日	第7期 自 平成20年5月13日 至 平成21年5月11日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

第6期 自 平成19年5月11日 至 平成20年5月12日		第7期 自 平成20年5月13日 至 平成21年5月11日	
期首元本額	272,698,623 円	期首元本額	308,617,084 円
期中追加設定元本額	95,256,101 円	期中追加設定元本額	87,978,515 円
期中一部解約元本額	59,337,640 円	期中一部解約元本額	23,908,839 円

2 売買目的有価証券の貸借対照表計上額等

種類	第6期 自 平成19年5月11日 至 平成20年5月12日		第7期 自 平成20年5月13日 至 平成21年5月11日	
	貸借対照表計上額(円)	損益に含まれた 評価差額(円)	貸借対照表計上額(円)	損益に含まれた 評価差額(円)
親投資信託受益証券	504,145,509	89,254,542	374,197,981	181,488,121
合計	504,145,509	89,254,542	374,197,981	181,488,121

3 デリバティブ取引関係

第6期(自 平成19年5月11日至 平成20年5月12日)

該当事項はございません。

第7期(自 平成20年5月13日至 平成21年5月11日)

該当事項はございません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式（平成21年5月11日現在）

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成21年5月11日現在)

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド		374,197,981	
親投資信託受益証券計	銘柄数：1		374,197,981	
	組入時価比率：100.0%		100%	
合計			374,197,981	

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

参考

外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド

当ファンドは「外国株式MSCI-KOKUSAI 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す。
尚、同親投資信託の状況は次の通りです。

1 「外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

(1) 貸借対照表

対象年月日	平成21年5月11日現在
科目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	1,948,346,499
コール・ローン	88,251,782
株式	198,413,199,701

投資信託受益証券	293,530,157
投資証券	2,396,100,318
派生商品評価勘定	184,222,718
未収入金	1,534,763,933
未収配当金	568,171,410
未収利息	269
差入保証金	6,624,067
差入委託証拠金	1,430,137,480
流動資産合計	206,863,348,334
資産合計	206,863,348,334
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	23,839,266
未払金	93,644,023
未払解約金	2,875,071,065
その他未払費用	1,112,500
流動負債合計	2,993,666,854
負債合計	2,993,666,854
純資産の部	
元本等	
元本	242,299,138,123
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	38,429,456,643
元本等合計	203,869,681,480
純資産合計	203,869,681,480
負債純資産合計	206,863,348,334

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	自 平成20年5月13日 至 平成21年5月11日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1 株式及び投資証券) 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、市場価額のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 (2 投資信託受益証券) 基準価額で評価しております。 (3 先物取引) 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。 (4 外国為替予約取引) 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3 費用・収益の計上基準	(1 受取配当金の計上基準) (1) 株式及び投資証券 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (2) 投資信託受益証券 受取配当金は、投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。 (2 有価証券売買等損益、派生商品取引等損益及び為替差損益の計上基準) 約定日基準で計上しております。

(その他の注記)

平成21年5月11日現在		
1	期首	平成20年5月13日
	期首元本額	158,662,033,098 円
	期首より平成21年5月11日までの期中追加設定元本額	121,016,874,831 円
	期首より平成21年5月11日までの期中一部解約元本額	37,379,769,806 円
	期末元本額	242,299,138,123 円
	期末元本額の内訳 *	
	野村外国株式インデックスファンド	444,732,567 円
	野村世界6資産分散投信(安定コース)	8,627,555,920 円
	野村世界6資産分散投信(分配コース)	61,802,946,322 円
	野村世界6資産分散投信(成長コース)	18,886,876,832 円
	野村資産設計ファンド2015	705,385,859 円
	野村資産設計ファンド2020	274,273,962 円
	野村資産設計ファンド2025	290,699,942 円
	野村資産設計ファンド2030	240,984,028 円
	野村資産設計ファンド2035	174,670,746 円
	野村資産設計ファンド2040	713,760,515 円
	野村外国株インデックス(野村投資一任口座向け)	134,889,765 円
	グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	12,832,752,507 円
	グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	1,999,796,825 円
	グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	43,736,980,816 円
	グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	19,369,475,243 円
	ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	20,257,092 円
	ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	113,905,664 円
	ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	99,083,726 円
	野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	432,275,386 円
	野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	4,808,740,735 円
	野村外国株インデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,158,231,739 円
	野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	1,119,802,982 円
	野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	185,584,835 円
	野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	778,714,910 円
	野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	13,597,366,055 円
	野村外国株インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI(確定拠出年金向け)	36,136,480,064 円
	マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,406,551,892 円
	マイバランス50(確定拠出年金向け)	4,731,706,766 円
	マイバランス70(確定拠出年金向け)	5,809,217,299 円
	マイバランスDC30	123,193,095 円
	マイバランスDC50	243,479,398 円
	マイバランスDC70	141,915,700 円
	野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	1,156,848,936 円
2	元本の欠損の額	38,429,456,643 円
3	計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
	1口当たり純資産額	0.8414 円
	(10,000口当たり純資産額)	8,414 円)

* 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(平成21年5月11日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BAKER HUGHES	40,200	39.20	1,575,840.00	
	BJ SERVICES	40,400	16.62	671,448.00	
	CAMERON INTERNATIONAL CORP	29,300	30.50	893,650.00	
	DIAMOND OFFSHORE DRILLING	9,200	79.65	732,780.00	
	ENSCO INTERNATIONAL INC	18,000	34.33	617,940.00	
	FMC TECHNOLOGIES INC	17,100	38.76	662,796.00	
	HALLIBURTON CO	117,500	23.33	2,741,275.00	
	HELMERICH & PAYNE	14,700	34.72	510,384.00	
	NABORS INDUSTRIES INC	37,300	18.57	692,661.00	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	54,700	36.04	1,971,388.00	
	NOBLE CORP	34,000	30.90	1,050,600.00	
	PATTERSON-UTI ENERGY INC	19,000	15.08	286,520.00	

	PRIDE INTERNATIONAL INC	23,200	24.00	556,800.00	
	ROWAN COMPANIES INC	15,000	19.06	285,900.00	
	SCHLUMBERGER LTD	156,900	56.53	8,869,557.00	
	SMITH INTERNATIONAL INC	29,700	31.72	942,084.00	
	TRANSOCEAN LTD	42,000	75.43	3,168,060.00	
	WEATHERFORD INTL LTD	89,100	19.20	1,710,720.00	
	ALPHA NATURAL RESOURCES INC	8,600	30.19	259,634.00	
	ANADARKO PETE	60,400	51.96	3,138,384.00	
	APACHE CORPORATION	44,100	84.89	3,743,649.00	
	ARCH COAL INC	20,200	18.92	382,184.00	
	CABOT OIL & GAS CORP	13,000	34.57	449,410.00	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	74,700	23.84	1,780,848.00	
	CHEVRON CORP	266,800	70.38	18,777,384.00	
	CIMAREX ENERGY CO	10,500	29.53	310,065.00	
	CONOCOPHILLIPS	185,700	46.91	8,711,187.00	
	CONSOL ENERGY INC	23,300	39.93	930,369.00	
	DENBURY RESOURCES INC	31,400	18.01	565,514.00	
	DEVON ENERGY CORP	55,200	63.82	3,522,864.00	
	EL PASO CORPORATION	94,700	9.03	855,141.00	
	EOG RESOURCES INC	32,800	76.87	2,521,336.00	
	EXXON MOBIL CORP	668,300	70.80	47,315,640.00	
	FOREST OIL CORP	11,400	21.53	245,442.00	
	HESS CORP	38,500	63.36	2,439,360.00	
	KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	9,985	41.58	415,176.30	
	MARATHON OIL CORP	92,900	32.56	3,024,824.00	
	MURPHY OIL CORP	23,600	56.05	1,322,780.00	
	NEWFIELD EXPLORATION CO	18,400	36.01	662,584.00	
	NOBLE ENERGY INC	22,600	59.52	1,345,152.00	
	OCCIDENTAL PETE CORP	107,000	65.32	6,989,240.00	
	PEABODY ENERGY CO	34,400	32.93	1,132,792.00	
	PETROHAWK ENERGY CORP	36,600	26.18	958,188.00	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	15,100	29.87	451,037.00	
	PLAINS EXPLORATION & PRODUCT	15,800	24.98	394,684.00	
	RANGE RESOURCES CORP	21,000	45.89	963,690.00	
	SANDRIDGE ENERGY INC	14,000	11.11	155,540.00	
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	45,100	41.32	1,863,532.00	
	SPECTRA ENERGY CORP	79,700	16.14	1,286,358.00	
	SUNOCO INC	14,700	31.46	462,462.00	
	ULTRA PETROLEUM CORP	19,400	48.92	949,048.00	
	VALERO ENERGY CORP	67,400	23.30	1,570,420.00	
	WILLIAMS COS	77,700	16.16	1,255,632.00	
	XTO ENERGY INC	72,100	44.27	3,191,867.00	
	AIR PRODUCTS	27,400	62.47	1,711,678.00	
	CELANESE CORP-SERIES A	18,600	21.66	402,876.00	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	6,800	73.81	501,908.00	
	DOW CHEM CO	140,000	17.50	2,450,000.00	
	DU PONT E I DE NEMOURS	118,900	28.38	3,374,382.00	
	EASTMAN CHEMICAL CO.	9,400	42.82	402,508.00	
	ECOLAB INC	31,100	38.34	1,192,374.00	

	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	10,400	30.97	322,088.00	
	MONSANTO CO	72,400	86.42	6,256,808.00	
	MOSAIC CO/THE	20,100	45.45	913,545.00	
	PPG INDUSTRIES	21,300	44.72	952,536.00	
	PRAXAIR INC	40,600	73.16	2,970,296.00	
	SIGMA-ALDRICH	16,200	44.84	726,408.00	
	MARTIN MARIETTA MATLS INC	5,200	90.20	469,040.00	
	VULCAN MATERIALS CO	14,200	47.65	676,630.00	
	BALL CORP	12,600	38.81	489,006.00	
	OWENS-ILLINOIS INC	21,200	25.90	549,080.00	
	PACTIV CORPORATION	16,200	22.24	360,288.00	
	SEALED AIR CORP	19,900	20.96	417,104.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	ALCOA INC	123,000	10.01	1,231,230.00	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	11,800	38.26	451,468.00	
	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	14,600	31.02	452,892.00	
	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD	49,600	51.80	2,569,280.00	
	NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	62,200	43.78	2,723,116.00	
	NUCOR CORP	40,800	43.59	1,778,472.00	
	UNITED STATES STEEL CORP	19,000	31.30	594,700.00	
	IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	53,800	14.36	772,568.00	
	MEADWESTVACO CORP	21,800	15.85	345,530.00	
	WEYERHAEUSER CO	28,400	35.66	1,012,744.00	
	BOEING CO	91,800	45.83	4,207,194.00	
	GENERAL DYNAMICS	43,500	55.88	2,430,780.00	
	GOODRICH BF	15,700	45.86	720,002.00	
	HONEYWELL INTERNATIONAL	90,800	34.72	3,152,576.00	
	ITT CORP	22,400	42.58	953,792.00	
	L-3 COMMUNICATIONS HLDGS	15,600	79.71	1,243,476.00	
	LOCKHEED MARTIN	44,900	82.46	3,702,454.00	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	40,800	50.54	2,062,032.00	
	PRECISION CASTPARTS CORP	18,200	83.72	1,523,704.00	
	RAYTHEON COMPANY	54,400	48.27	2,625,888.00	
	ROCKWELL COLLINS INC	21,500	39.93	858,495.00	
	UNITED TECHNOLOGIES	119,300	53.55	6,388,515.00	
	MASCO CORP	46,900	10.84	508,396.00	
	FLUOR CORP	23,500	45.17	1,061,495.00	
	FOSTER WHEELER AG	19,200	24.98	479,616.00	
	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	16,600	42.37	703,342.00	
	KBR INC	22,000	18.25	401,500.00	
	QUANTA SERVICES INC	26,985	23.62	637,385.70	
	AMETEK INC	14,640	33.07	484,144.80	
	COOPER INDUSTRIES LTD-CLA	23,600	36.56	862,816.00	
	EMERSON ELEC	101,100	36.46	3,686,106.00	
	FIRST SOLAR INC	5,410	191.05	1,033,580.50	
	ROCKWELL AUTOMATION INC	18,300	34.68	634,644.00	
	ROPER INDUSTRIES	11,900	47.01	559,419.00	

	SUNPOWER CORP-CLASS A	4,800	29.00	139,200.00	
	SUNPOWER CORP-CLASS B	6,200	26.53	164,486.00	
	3M CORP	86,900	60.09	5,221,821.00	
	GENERAL ELEC CO	1,381,600	14.53	20,074,648.00	
	MCDERMOTT INTL INC	31,700	18.41	583,597.00	
	TEXTRON INC	33,100	11.96	395,876.00	
	TYCO INTERNATIONAL LTD	61,800	26.25	1,622,250.00	
	AGCO CORP	12,000	26.21	314,520.00	
	CATERPILLAR INC DEL	79,400	39.64	3,147,416.00	
	CUMMINS INC	26,200	34.02	891,324.00	
	DANAHER CORP	33,600	61.38	2,062,368.00	
	DEERE & COMPANY	56,100	44.91	2,519,451.00	
	DOVER CORP	25,400	34.03	864,362.00	
	EATON CORP	21,000	47.69	1,001,490.00	
	FLOWERVE CORP	7,910	74.38	588,345.80	
	HARSCO CORP	10,500	30.87	324,135.00	
	ILLINOIS TOOL WORKS INC	53,200	34.66	1,843,912.00	
	INGERSOLL-RAND CO-A	43,135	23.25	1,002,888.75	
	JOY GLOBAL INC	15,100	30.56	461,456.00	
	PACCAR	45,100	33.59	1,514,909.00	
	PALL CORP	16,500	27.65	456,225.00	
	PARKER HANNIFIN CORP	21,900	47.16	1,032,804.00	
	PENTAIR INC	13,200	27.90	368,280.00	
	SPX CORP	6,900	45.76	315,744.00	
	TEREX CORP	12,800	17.90	229,120.00	
	FASTENAL CO	16,000	36.62	585,920.00	
	GRAINGER(W.W.) INC	8,800	80.79	710,952.00	
	AVERY DENNISON CORP	13,400	29.09	389,806.00	
	CINTAS CORP	19,000	26.03	494,570.00	
	DONNELLEY R R & SONS	26,300	13.83	363,729.00	
	IRON MOUNTAIN INC	26,100	28.81	751,941.00	
	PITNEY BOWES INC.	28,200	22.38	631,116.00	
	REPUBLIC SERVICES INC-CL A	46,600	23.77	1,107,682.00	
	STERICYCLE INC	12,000	46.76	561,120.00	
	WASTE MANAGEMENT INC	64,300	27.00	1,736,100.00	
	C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	22,100	52.51	1,160,471.00	
	EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	28,400	33.51	951,684.00	
	FEDEX CORPORATION	38,800	60.06	2,330,328.00	
	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	89,400	57.62	5,151,228.00	
	DELTA AIR LINES INC	23,778	6.96	165,494.88	
	SOUTHWEST AIRLINES	24,700	7.36	181,792.00	
	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE	45,100	72.76	3,281,476.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	CSX CORP	51,200	31.02	1,588,224.00	
	HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	11,900	28.29	336,651.00	
	NORFOLK SOUTHERN CORP	48,100	38.01	1,828,281.00	
	UNION PAC CORP	66,700	51.44	3,431,048.00	
	BORGWARNER INC	14,600	31.09	453,914.00	

GOODYEAR TIRE & RUBR	28,700	13.30	381,710.00	
JOHNSON CONTROLS INC	77,100	20.23	1,559,733.00	
FORD MOTOR COMPANY	257,500	6.24	1,606,800.00	
GENERAL MTRS CORP	57,100	1.61	91,931.00	
HARLEY-DAVIDSON INC	30,900	20.20	624,180.00	
BLACK & DECKER INC	7,400	35.70	264,180.00	
DR HORTON INC	35,600	10.00	356,000.00	
FORTUNE BRANDS INC	20,300	41.49	842,247.00	
GARMIN LTD	14,900	22.48	334,952.00	
LEGGETT & PLATT INC	20,900	15.71	328,339.00	
MOHAWK INDUSTRIES	7,500	45.46	340,950.00	
NEWELL RUBBERMAID INC	34,200	11.32	387,144.00	
PULTE HOMES INC	28,500	11.47	326,895.00	
STANLEY WKS	9,900	38.08	376,992.00	
TOLL BROTHERS INC	17,300	20.63	356,899.00	
WHIRLPOOL CORP	10,400	49.79	517,816.00	
EASTMAN KODAK CO	36,500	3.12	113,880.00	
HASBRO INC	15,700	26.06	409,142.00	
MATTEL INC	48,800	15.52	757,376.00	
COACH INC	44,000	26.03	1,145,320.00	
NIKE INC-B	48,600	54.42	2,644,812.00	
POLO RALPH LAUREN	7,900	51.60	407,640.00	
V F CORP	11,800	58.07	685,226.00	
CARNIVAL CORP	57,200	27.87	1,594,164.00	
DARDEN RESTAURANTS INC	18,200	36.02	655,564.00	
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	40,900	15.00	613,500.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	39,100	10.50	410,550.00	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	38,200	23.92	913,744.00	
MCDONALD'S CORP	146,100	54.92	8,023,812.00	
MGM MIRAGE	13,300	12.58	167,314.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	18,400	17.09	314,456.00	
STARBUCKS CORP	95,800	13.66	1,308,628.00	
STARWOOD HOTELS & RESORTS	24,800	22.08	547,584.00	
TIM HORTONS INC	23,000	24.84	571,320.00	
WYNN RESORTS LTD	9,200	47.46	436,632.00	
YUM BRANDS INC	60,700	33.92	2,058,944.00	
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	29,800	19.46	579,908.00	
CBS CORP-CL B	77,700	8.55	664,335.00	
COMCAST CORP SPECIAL CL-A	105,200	14.88	1,565,376.00	
COMCAST CORP-CL A	258,000	15.75	4,063,500.00	
DIRECTV GROUP INC/THE	68,200	24.75	1,687,950.00	
DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	16,600	20.27	336,482.00	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	19,791	18.93	374,643.63	
DISH NETWORK CORP-A	26,700	15.31	408,777.00	
DISNEY (WALT) CO	232,100	25.46	5,909,266.00	
GANNETT INC	29,700	5.48	162,756.00	
INTERPUBRIC GROUP	62,100	5.83	362,043.00	
LIBERTY GLOBAL INC	19,100	17.33	331,003.00	
LIBERTY GLOBAL INC -SERIES C	18,800	17.25	324,300.00	

	LIBERTY MEDIA CORP-ENT SER A	64,600	26.02	1,680,892.00	
	MCGRAW-HILL COMPANIES	42,300	33.71	1,425,933.00	
	NEWS CORP-CLASS B WHEN ISSUE	56,100	11.10	622,710.00	
	NEWS CORP-INC CL A	238,100	9.66	2,300,046.00	
	OMNICOM GROUP	41,800	32.33	1,351,394.00	
	SCRIPPS NETWORKS INTERAC-W/I	11,000	30.43	334,730.00	
	TIME WARNER CABLE-A	45,700	35.82	1,636,974.00	
	TIME WARNER INC	157,600	25.20	3,971,520.00	
	VIACOM INC-CLASS B	69,100	21.69	1,498,779.00	
	VIRGIN MEDIA INC	36,800	7.79	286,672.00	
	WASHINGTON POST-CL B	760	368.74	280,242.40	
	GENUINE PARTS CO	21,900	33.53	734,307.00	
	AMAZON.COM INC	45,200	77.95	3,523,340.00	
	EXPEDIA INC	25,300	15.32	387,596.00	
	LIBERTY MEDIA-INTERACTIVE A	73,300	6.97	510,901.00	
	PRICELINE.COM INC	5,000	104.90	524,500.00	
	DOLLAR TREE INC	12,305	42.36	521,239.80	
	FAMILY DOLLAR STORES	18,200	30.32	551,824.00	
	J.C.PENNEY COMPANY INC	27,100	30.51	826,821.00	
	KOHL'S CORP	37,900	43.90	1,663,810.00	
	MACYS INC	54,300	12.83	696,669.00	
	NORDSTROM INC	21,100	23.10	487,410.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	SEARS HOLDINGS CORP	9,200	57.16	525,872.00	
	TARGET CORP	94,300	43.79	4,129,397.00	
	ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	11,200	26.53	297,136.00	
	ADVANCE AUTO PARTS	13,200	41.70	550,440.00	
	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	23,800	14.13	336,294.00	
	AUTOZONE	5,500	157.47	866,085.00	
	BED BATH & BEYOND	35,100	28.50	1,000,350.00	
	BEST BUY COMPANY INC	45,900	37.93	1,740,987.00	
	CARMAX INC	28,500	12.58	358,530.00	
	GAMESTOP CORP-CLASS A	20,700	26.13	540,891.00	
	GAP INC	64,200	16.55	1,062,510.00	
	HOME DEPOT	224,300	25.50	5,719,650.00	
	LIMITED BRANDS	42,700	12.38	528,626.00	
	LOWES COS INC	193,300	19.80	3,827,340.00	
	O'REILLY AUTOMOTIVE INC,	17,441	36.01	628,050.41	
	PETSMART	18,300	21.83	399,489.00	
	ROSS STORES INC	18,100	36.47	660,107.00	
	SHERWIN-WILLIAMS	13,500	56.93	768,555.00	
	STAPLES INC	93,300	19.90	1,856,670.00	
	TIFFANY & CO	17,500	28.78	503,650.00	
	TJX COS INC	54,500	28.06	1,529,270.00	
	URBAN OUTFITTERS INC	14,900	19.07	284,143.00	
	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	56,800	46.60	2,646,880.00	
	CVS CAREMARK CORP	189,700	32.12	6,093,164.00	
	KROGER CO	81,300	21.73	1,766,649.00	
	SAFEWAY INC	55,900	19.45	1,087,255.00	

	SUPERVALU INC	26,700	16.73	446,691.00	
	SYSCO CORP	78,500	23.60	1,852,600.00	
	WAL-MART STORES INC	309,800	50.14	15,533,372.00	
	WALGREEN	130,400	31.39	4,093,256.00	
	WHOLE FOODS MARKET INC	17,600	22.17	390,192.00	
	BROWN-FORMAN CORP-CL B	11,050	47.16	521,118.00	
	COCA COLA CO	273,200	42.92	11,725,744.00	
	COCA COLA ENTERPRISE	40,200	17.40	699,480.00	
	CONSTELLATION BRANDS INC-A	24,400	12.50	305,000.00	
	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	32,700	20.94	684,738.00	
	HANSEN NATURAL CORPORATION	9,600	42.55	408,480.00	
	MOLSON COORS BREWING CO-B	20,500	42.00	861,000.00	
	PEPSI BOTTLING GROUP INC	18,100	32.20	582,820.00	
	PEPSICO INC	203,700	49.75	10,134,075.00	
	ARCHER DANIELS MIDLAND	75,700	26.97	2,041,629.00	
	BUNGE LIMITED	16,500	55.36	913,440.00	
	CAMPBELL SOUP CO	27,700	26.40	731,280.00	
	CONAGRA INC	60,800	17.57	1,068,256.00	
	DEAN FOODS CO	19,700	17.72	349,084.00	
	GENERAL MILLS	43,900	53.40	2,344,260.00	
	HEINZ HJ CO.	40,800	35.47	1,447,176.00	
	HERSHEY CO/THE	21,300	35.22	750,186.00	
	HORMEL FOODS CORP	9,700	31.96	310,012.00	
	JM SMUCKER CO/THE-NEW	16,000	40.70	651,200.00	
	KELLOGG CO	34,700	42.83	1,486,201.00	
	KRAFT FOODS INC-A	193,800	25.53	4,947,714.00	
	MCCORMICK & CO INC.	16,600	30.89	512,774.00	
	RALCORP HOLDINGS INC	7,720	62.23	480,415.60	
	SARA LEE CO	91,400	9.19	839,966.00	
	TYSON FOODS INC-CL A	37,900	12.38	469,202.00	
	ALTRIA GROUP INC	271,800	17.10	4,647,780.00	
	LORILLARD INC	21,800	65.82	1,434,876.00	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	265,400	41.10	10,907,940.00	
	REYNOLDS AMERICAN INC	22,700	40.50	919,350.00	
	CHURCH & DWIGHT CO INC	8,800	53.89	474,232.00	
	CLOROX CO	18,000	52.42	943,560.00	
	COLGATE PALMOLIVE CO.	66,500	61.82	4,111,030.00	
	ENERGIZER HOLDINGS INC	7,100	56.48	401,008.00	
	KIMBERLY-CLARK CORP	54,400	51.95	2,826,080.00	
	PROCTER & GAMBLE CO	387,000	51.57	19,957,590.00	
	AVON PRODUCTS INC	55,600	23.39	1,300,484.00	
	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	13,400	33.90	454,260.00	
	BARD (C R)	12,900	73.52	948,408.00	
	BAXTER INTERNATIONAL INC.	81,800	50.26	4,111,268.00	
	BECKMAN COULTER INC	7,900	55.39	437,581.00	
	BECTON,DICKINSON	31,900	62.82	2,003,958.00	
	BOSTON SCIENTIFIC CORP	176,700	9.31	1,645,077.00	
	COVIDIEN LTD	66,200	34.54	2,286,548.00	
	DENTSPLY INTERNATIONAL INC	18,600	29.75	553,350.00	
	HOLOGIC INC	35,300	12.14	428,542.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額	備考
----	----	-----	-----	----

			単価	金額	
米ドル	HOSPIRA INC	21,100	33.92	715,712.00	
	INTUITIVE SURGICAL INC	5,200	158.77	825,604.00	
	MEDTRONIC INC	148,900	34.22	5,095,358.00	
	ST JUDE MEDICAL INC	45,000	36.45	1,640,250.00	
	STRYKER CORPOLATION	36,900	41.55	1,533,195.00	
	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	15,800	35.83	566,114.00	
	ZIMMER HOLDINGS INC	29,300	46.66	1,367,138.00	
	AETNA INC	59,800	27.72	1,657,656.00	
	AMERISOURCEBERGEN CORP	21,400	36.29	776,606.00	
	CARDINAL HEALTH INC	46,700	36.95	1,725,565.00	
	CIGNA CORP	36,200	23.68	857,216.00	
	COVENTRY HEALTH CARE INC	19,400	19.12	370,928.00	
	DAVITA INC	14,200	47.25	670,950.00	
	EXPRESS SCRIPTS INC-COMMON	27,600	61.29	1,691,604.00	
	HEALTH NET INC	14,900	17.29	257,621.00	
	HENRY SCHEIN INC	12,300	46.60	573,180.00	
	HUMANA INC	22,800	32.62	743,736.00	
	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	14,000	65.26	913,640.00	
	MCKESSON CORP	35,700	41.30	1,474,410.00	
	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	65,500	44.96	2,944,880.00	
	OMNICARE INC	16,382	27.24	446,245.68	
	PATTERSON COS INC	11,100	23.08	256,188.00	
	QUEST DIAGNOSTICS INC	21,700	52.24	1,133,608.00	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	159,200	28.87	4,596,104.00	
	WELLPOINT INC	67,000	48.86	3,273,620.00	
	AMGEN INC	140,000	47.20	6,608,000.00	
	AMYLIN PHARMACEUTICAL INC.	18,500	11.70	216,450.00	
	BIOGEN IDEC INC	38,300	48.60	1,861,380.00	
	CELGENE CORP	60,300	41.42	2,497,626.00	
	CEPHALON INC	9,300	65.63	610,359.00	
	GENZYME CORP-GENERAL DIVISION	35,500	60.18	2,136,390.00	
	GILEAD SCIENCES INC	120,200	44.01	5,290,002.00	
	VERTEX PHARMACEUTICALS	21,900	30.45	666,855.00	
	ABBOTT LABS	203,500	44.93	9,143,255.00	
	ALLERGAN INC	39,900	48.81	1,947,519.00	
	BRISTOL MYERS SQUIBB	261,300	20.40	5,330,520.00	
	ELI LILLY & CO.	135,000	35.95	4,853,250.00	
	FOREST LABS INC.	40,900	23.14	946,426.00	
	JOHNSON & JOHNSON	364,300	54.98	20,029,214.00	
	MERCK & CO INC	279,300	24.82	6,932,226.00	
	MYLAN INC	41,694	13.72	572,041.68	
	PERRIGO CO.	11,500	27.16	312,340.00	
	PFIZER INC	884,800	14.40	12,741,120.00	
	SCHERING PLOUGH CORP	214,600	23.07	4,950,822.00	
	WARNER CHILCOTT LTD-CLASS A	15,200	11.37	172,824.00	
	WYETH	174,500	44.15	7,704,175.00	
	ASSOCIATED BANC-CORP	15,600	18.92	295,152.00	
	BB&T CORPORATION	71,900	26.33	1,893,127.00	
	COMERICA INC	20,900	22.97	480,073.00	

	FIFTH THIRD BANCORP	65,200	8.49	553,548.00	
	HUNTINGTON BANCSHARES INC	40,300	5.20	209,560.00	
	KEYCORP	67,700	6.97	471,869.00	
	M & T BANK CORP	9,100	55.09	501,319.00	
	MARSHALL&ILSLEY CORP	27,300	9.82	268,086.00	
	PNC FINANCIAL	56,200	53.08	2,983,096.00	
	REGIONS FINANCIAL CORP	87,500	6.53	571,375.00	
	SUNTRUST BKS INC.	44,800	20.77	930,496.00	
	SYNOVUS FINANCIAL CORP	43,600	4.65	202,740.00	
	US BANCORP	231,400	20.54	4,752,956.00	
	WELLS FARGO CO	518,600	28.18	14,614,148.00	
	ZIONS BANCORPORATION	12,400	20.36	252,464.00	
	BANK OF AMERICA CORP	838,700	14.17	11,884,379.00	
	CITIGROUP	722,000	4.02	2,902,440.00	
	CME GROUP INC	7,900	248.35	1,961,965.00	
	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	7,600	97.28	739,328.00	
	JPMORGAN CHASE & CO	490,000	38.94	19,080,600.00	
	LEUCADIA NATIONAL CORP	23,800	25.22	600,236.00	
	MOODYS CORP	26,200	31.23	818,226.00	
	NASDAQ OMX GROUP/THE	18,600	20.38	379,068.00	
	NYSE EURONEXT	17,700	25.72	455,244.00	
	ACE LTD	43,800	43.52	1,906,176.00	
	AFLAC INC	61,100	37.66	2,301,026.00	
	ALLSTATE CORP	66,200	26.12	1,729,144.00	
	AMERICAN INTL GROUP	319,400	2.01	641,994.00	
	AON CORP	31,700	37.00	1,172,900.00	
	ARCH CAPITAL GROUP LTD	5,850	59.78	349,713.00	

[次へ](#)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	ASSURANT INC	16,300	25.62	417,606.00	
	AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	16,800	25.26	424,368.00	
	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	1,450	3,132.00	4,541,400.00	
	CHUBB CORP	46,700	40.88	1,909,096.00	
	CINCINNATI FINANCIAL CORP	19,400	24.72	479,568.00	
	EVEREST RE GROUP LTD	7,700	72.95	561,715.00	
	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	28,500	15.26	434,910.00	
	FIRST AMERICAN CORPORATION	11,600	26.10	302,760.00	
	HARTFORD FINANCIAL SERVICES	41,100	18.16	746,376.00	
	LINCOLN NATIONAL CORP	32,500	18.24	592,800.00	
	LOEWS CORP	42,600	29.01	1,235,826.00	
	MARSH & MCLENNAN COS	67,200	20.50	1,377,600.00	
	METLIFE INC	104,500	35.50	3,709,750.00	
	OLD REPUBLIC INTL	32,000	10.32	330,240.00	
	PARTNERRE LTD	6,900	67.30	464,370.00	
	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	34,200	23.68	809,856.00	
	PROGRESSIVE CO	83,800	16.13	1,351,694.00	
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	54,900	46.00	2,525,400.00	
	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	7,500	47.45	355,875.00	
	TORCHMARK CORP	10,800	37.93	409,644.00	
	TRAVELERS COS INC/THE	77,000	38.82	2,989,140.00	
	UNUM GROUP	42,700	18.94	808,738.00	
	WHITE MOUNTAINS INSURANCE GROUP	1,060	226.96	240,577.60	
	WILLIS GROUP HOLDINGS LTD	21,300	26.67	568,071.00	
	WR BERKLEY CORP	20,000	24.80	496,000.00	
	AKAMAI TECHNOLOGIES	21,900	21.31	466,689.00	
	EBAY INC	142,600	17.38	2,478,388.00	
	GOOGLE INC-CL A	31,430	407.33	12,802,381.90	
	VERISIGN INC	25,700	24.26	623,482.00	
	YAHOO! INC	173,300	15.15	2,625,495.00	
	ACCENTURE LTD-A	80,500	29.40	2,366,700.00	
	AFFILIATED COMPUTER SERVICES-A	12,400	45.28	561,472.00	
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	8,100	42.90	347,490.00	
	AUTOMATIC DATA PROCESS	66,700	36.84	2,457,228.00	
	COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	39,400	25.19	992,486.00	
	COMPUTER SCIENCE	20,500	37.48	768,340.00	
	DST SYSTEMS INC	4,300	38.58	165,894.00	
	FIDELITY NATIONAL INFORMATION	23,900	18.86	450,754.00	
	FISERV INC	20,600	40.13	826,678.00	
	MASTERCARD INC-CLASS A	11,600	185.08	2,146,928.00	
	PAYCHEX INC	42,300	27.87	1,178,901.00	
	SAIC INC	27,200	18.51	503,472.00	
	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	21,200	13.71	290,652.00	
	VISA INC-CLASS A SHARES	59,200	68.43	4,051,056.00	

	WESTERN UNION CO	93,700	17.90	1,677,230.00	
	ACTIVISION BLIZZARD INC	80,300	11.81	948,343.00	
	ADOBE SYSTEMS INC.	69,600	25.42	1,769,232.00	
	AUTODESK INC.	29,000	19.70	571,300.00	
	BMC SOFTWARE	24,300	33.70	818,910.00	
	CA INC	53,800	17.53	943,114.00	
	CITRIX SYSTEMS INC	23,200	27.45	636,840.00	
	ELECTRONIC ARTS	43,200	20.18	871,776.00	
	INTUIT INC	39,800	24.06	957,588.00	
	MCAFEE INC	20,500	39.20	803,600.00	
	MICROSOFT CORP	1,051,300	19.42	20,416,246.00	
	ORACLE CORPORATION	540,900	18.32	9,909,288.00	
	SALESFORCE.COM INC	14,200	41.04	582,768.00	
	SYMANTEC CORP	109,700	14.88	1,632,336.00	
	SYNOPSYS INC	19,800	20.82	412,236.00	
	VMWARE INC - CLASS A	6,200	27.70	171,740.00	
	CISCO SYSTEMS	768,600	18.73	14,395,878.00	
	CORNING INC	204,600	14.57	2,981,022.00	
	HARRIS CORP	18,100	28.88	522,728.00	
	JUNIPER NETWORKS INC	68,500	21.85	1,496,725.00	
	MOTOROLA INC	297,100	6.50	1,931,150.00	
	QUALCOMM INC	217,100	41.79	9,072,609.00	
	APPLE INC	116,700	129.19	15,076,473.00	
	DELL INC	231,800	10.81	2,505,758.00	
	EMC CORP	268,800	12.64	3,397,632.00	
	HEWLETT PACKARD CO	321,400	34.68	11,146,152.00	
	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	176,400	101.49	17,902,836.00	
	LEXMARK INTL GROUP-A	9,700	18.68	181,196.00	
	NETAPP INC	44,400	17.50	777,000.00	
	SAN DISK CORPORATION	28,900	14.07	406,623.00	
	SEAGATE TECHNOLOGY	64,100	7.79	499,339.00	
	SUN MICROSYSTEMS INC.	95,800	9.13	874,654.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	TERADATA CORP	23,000	20.91	480,930.00	
	WESTERN DIGITAL	28,500	23.71	675,735.00	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	48,500	19.34	937,990.00	
	AMPHENOL CORP-CL A	22,700	32.45	736,615.00	
	ARROW ELECTRS INC	15,700	22.94	360,158.00	
	AVNET	19,500	22.08	430,560.00	
	DOLBY LABORATORIES INC-CL A	7,600	40.00	304,000.00	
	FLEXTRONICS INT'L LTD	101,700	3.93	399,681.00	
	FLIR SYSTEMS INC	17,525	26.55	465,288.75	
	TYCO ELECTRONICS LTD	59,600	17.95	1,069,820.00	
	XEROX CORP	117,800	6.69	788,082.00	
	ADVANCED MICRO DEVICES	74,800	3.93	293,964.00	
	ALTERA CORP.	38,200	15.51	592,482.00	
	ANALOG DEVICES INC	39,200	20.67	810,264.00	
	APPLIED MATERIALS	176,100	11.89	2,093,829.00	
	BROADCOM CORP-CL A	58,400	21.55	1,258,520.00	

	INTEL CORP	729,800	15.29	11,158,642.00	
	KLA TENCOR CORP	22,100	26.18	578,578.00	
	LAM RESEARCH	15,700	25.60	401,920.00	
	LINEAR TECHNOLOGY CORP	30,000	21.37	641,100.00	
	LSI CORP	82,900	4.16	344,864.00	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	66,900	10.57	707,133.00	
	MEMC ELECTRONIC MATERIALS INC	30,100	17.49	526,449.00	
	MICROCHIP TECHNOLOGY	25,200	21.51	542,052.00	
	MICRON TECHNOLOGY	99,700	4.85	483,545.00	
	NATIONAL SEMICONDUCTOR	29,400	12.32	362,208.00	
	NVIDIA CORP	70,600	9.25	653,050.00	
	TEXAS INSTRS INC	170,700	17.30	2,953,110.00	
	XILINX INC	35,000	18.72	655,200.00	
	AT & T INC	773,800	25.25	19,538,450.00	
	CENTURYTEL INC	13,485	30.52	411,562.20	
	EMBARQ CORP-W/I	18,300	41.51	759,633.00	
	LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	208,600	1.18	246,148.00	
	QWEST COMMUNICATIONS INTERNATIONAL INC	197,900	4.44	878,676.00	
	VERIZON COMMUNICATIONS	372,700	29.85	11,125,095.00	
	WINDSTREAM CORP	60,100	9.05	543,905.00	
	AMERICAN TOWER CORP-CL A	51,500	29.48	1,518,220.00	
	CROWN CASTLE INTL CORP	36,700	23.17	850,339.00	
	METROPCS COMMUNICATIONS INC	26,500	17.37	460,305.00	
	NII HOLDINGS INC	22,800	18.97	432,516.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	361,900	5.24	1,896,356.00	
	TELEPHONE AND DATA SYSTEMS	6,500	32.30	209,950.00	
	ALLEGHENY ENERGY INC	22,800	29.30	668,040.00	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	61,000	26.15	1,595,150.00	
	DUKE ENERGY CORP	166,300	14.18	2,358,134.00	
	EDISON INTERNATIONAL	40,300	30.27	1,219,881.00	
	ENTERGY CORP	24,600	74.70	1,837,620.00	
	EXELON CORPORATION	86,700	50.15	4,348,005.00	
	FIRSTENERGY CORP	39,900	42.48	1,694,952.00	
	FPL GROUP INC	51,100	57.16	2,920,876.00	
	NORTHEAST UTILITIES	21,800	21.20	462,160.00	
	PEPCO HOLDINGS INC	26,900	12.66	340,554.00	
	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	12,500	28.09	351,125.00	
	PPL CORPORATION	49,000	32.58	1,596,420.00	
	PROGRESS ENERGY INC	37,100	35.44	1,314,824.00	
	SOUTHERN CO.	102,000	28.76	2,933,520.00	
	ENERGEN CORP	9,600	37.48	359,808.00	
	EQT CORP	15,800	38.95	615,410.00	
	ONEOK INC	12,400	28.03	347,572.00	
	QUESTAR CORP	23,400	36.41	851,994.00	
	ALLIANT ENERGY CORP	16,000	24.54	392,640.00	
	AMEREN CORPORATION	27,200	24.65	670,480.00	
	CENTERPOINT ENERGY INC	41,100	10.93	449,223.00	
	CONSOLIDATED EDISON INC	35,700	37.58	1,341,606.00	

	DOMINION RESOURCES INC/VA	76,400	31.87	2,434,868.00	
	DTE ENERGY COMPANY	22,000	31.65	696,300.00	
	INTEGRYS ENERGY GROUP INC	10,510	29.76	312,777.60	
	MDU RESOURCES GROUP INC	23,100	18.08	417,648.00	
	NISOURCE INC	38,000	11.40	433,200.00	
	NSTAR	14,665	30.65	449,482.25	
	PG&E CORP	47,300	36.96	1,748,208.00	
	PUBLIC SVC ENTERPRISE	66,400	31.99	2,124,136.00	
	SCANA CORP	14,000	30.85	431,900.00	
	SEMPRA ENERGY	30,200	46.40	1,401,280.00	
	WISCONSIN ENERGY CORP	15,800	38.89	614,462.00	
	XCEL ENERGY INC	60,500	18.26	1,104,730.00	
	AQUA AMERICA INC	18,700	18.36	343,332.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	HUDSON CITY BANCORP INC	60,700	12.63	766,641.00	
	NEW YORK COMMUNITY BANCORP	44,400	11.20	497,280.00	
	PEOPLES UNITED FINANCIAL IN	46,900	16.37	767,753.00	
	TFS FINANCIAL CORP	16,300	12.18	198,534.00	
	AMERICAN EXPRESS CO	137,500	28.40	3,905,000.00	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	50,600	31.34	1,585,804.00	
	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	54,800	10.66	584,168.00	
	SLM CORPORATION SECURITIES	59,000	6.64	391,760.00	
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	29,500	29.02	856,090.00	
	BANK OF NEWYORK MELLON CORP	151,400	32.15	4,867,510.00	
	FRANKLIN RESOURCES INC	21,300	65.15	1,387,695.00	
	GOLDMAN SACHS GROUP	62,600	139.59	8,738,334.00	
	INVESCO LTD	51,300	16.74	858,762.00	
	LEGG MASON INC	19,600	21.23	416,108.00	
	MORGAN STANLEY	125,800	28.20	3,547,560.00	
	NORTHERN TRUST CORP	27,800	55.29	1,537,062.00	
	SCHWAB(CHARLES)CORP	129,100	18.74	2,419,334.00	
	SEI INVESTMENTS COMPANY	17,600	15.66	275,616.00	
	STATE STREET CORP	56,700	43.75	2,480,625.00	
	T ROWE PRICE GROUP INC	32,000	40.94	1,310,080.00	
	TD AMERITRADE HOLDING CORP	32,900	16.94	557,326.00	
	APOLLO GROUP-A	17,500	57.07	998,725.00	
	DEVRY INC	8,866	42.33	375,297.78	
	H & R BLOCK INC	43,200	15.26	659,232.00	
	ITT EDUCATIONAL SERVICES INC	5,277	91.73	484,059.21	
	AES CORP	84,900	9.62	816,738.00	
	CONSTELLATION ENERGY GROUP	22,900	26.14	598,606.00	
	DYNEGY INC-A	68,900	2.38	163,982.00	
	MIRANT CORP	22,000	16.55	364,100.00	
	NRG ENERGY INC	30,300	21.19	642,057.00	
	RRI ENERGY INC	49,500	5.45	269,775.00	
	IMS HEALTH INC	23,400	13.35	312,390.00	
	CHARLES RIVER LABORATORIES	9,000	28.29	254,610.00	
	COVANCE INC	8,800	40.16	353,408.00	

	ILLUMINA INC	16,655	36.29	604,409.95	
	LIFE TECHNOLOGIES CORP	22,500	36.85	829,125.00	
	MILLIPORE CORP	7,600	64.48	490,048.00	
	PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVELOPMENT	13,400	21.74	291,316.00	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	55,100	36.69	2,021,619.00	
	WATERS CORP	13,200	44.45	586,740.00	
	D&B CORP	7,440	82.01	610,154.40	
	EQUIFAX INC	17,600	29.07	511,632.00	
	FTI CONSULTING INC	7,110	51.49	366,093.90	
	MANPOWER INC	10,200	44.45	453,390.00	
	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	18,700	23.79	444,873.00	
計	銘柄数：575			1,109,978,411.47	
				(109,399,472,234)	
	組入時価比率：53.7%			55.1%	
カナダドル	ENSIGN ENERGY SERVICES INC	16,100	14.80	238,280.00	
	TRICAN WELL SERVICE LTD	14,000	10.10	141,400.00	
	ADDAX PETROLEUM CORP	11,500	38.15	438,725.00	
	CAMECO CORP	50,300	29.69	1,493,407.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	71,200	63.44	4,516,928.00	
	ENBRIDGE INC	46,200	36.82	1,701,084.00	
	ENCANA CORP	98,900	65.42	6,470,038.00	
	HUSKY ENERGY INC	33,000	33.63	1,109,790.00	
	IMPERIAL OIL	39,800	44.79	1,782,642.00	
	NEXEN INC	61,100	25.45	1,554,995.00	
	NIKO RESOURCES LTD	6,300	70.80	446,040.00	
	PETRO CANADA	63,600	46.75	2,973,300.00	
	PROGRESS ENERGY RESOURCES CO	17,800	11.40	202,920.00	
	SUNCOR ENERGY INC	123,100	37.26	4,586,706.00	
	TALISMAN ENERGY	133,500	16.61	2,217,435.00	
	TRANSCANADA CORP	79,900	30.39	2,428,161.00	
	AGRIUM INC	20,300	52.00	1,055,600.00	
	METHANEX CORP	13,100	14.46	189,426.00	
	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	39,800	110.27	4,388,746.00	
	AGNICO EAGLE MINES	19,400	57.22	1,110,068.00	
	BARRICK GOLD	114,900	39.13	4,496,037.00	
	ELDORADO GOLD CORPORATION	47,900	9.75	467,025.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	10,000	54.49	544,900.00	
	GERDAU AMERISTEEL CORP	21,800	7.12	155,216.00	
	GOLDCORP INC	95,900	37.11	3,558,849.00	
	IAMGOLD CORP	42,700	11.39	486,353.00	
	INMET MINING CORPORATION	5,200	47.70	248,040.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
カナダドル	IVANHOE MINES LTD	29,500	8.35	246,325.00	
	KINROSS GOLD CORP	86,100	19.21	1,653,981.00	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	9,800	22.36	219,128.00	

	SHERITT INTERNATIONAL CORP	43,800	5.52	241,776.00	
	SILVER WHEATON CORP	39,900	10.26	409,374.00	
	TECK RESOURCES LTD	63,400	16.60	1,052,440.00	
	YAMANA GOLD INC	90,000	10.06	905,400.00	
	SINO-FOREST CORP	19,200	12.83	246,336.00	
	BOMBARDIER B SHEARS	195,200	4.16	812,032.00	
	CAE INC	33,600	8.28	278,208.00	
	SNC-LAVALIN GROUP INC	19,900	38.97	775,503.00	
	FINNING LTD	22,500	14.79	332,775.00	
	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	12,200	27.80	339,160.00	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	61,500	49.20	3,025,800.00	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	21,400	44.82	959,148.00	
	MAGNA INTERNATIONAL INC-A	14,000	44.50	623,000.00	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	15,000	14.32	214,800.00	
	ASTRAL MEDIA INC	5,900	30.00	177,000.00	
	GROUPE AEROPLAN INC	28,800	9.02	259,776.00	
	SHAW COMMUNICATIONS-B	44,300	19.31	855,433.00	
	THOMSON REUTERS CORP	30,400	35.18	1,069,472.00	
	CANADIAN TIRE CORP LTD A	10,800	50.42	544,536.00	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	19,300	13.58	262,094.00	
	EMPIRE CO LTD A	4,100	47.50	194,750.00	
	LOBLAW COMPANIES	15,100	36.10	545,110.00	
	METRO INC-A	13,700	35.25	482,925.00	
	SHOPPERS DRUG MART CORP	26,800	44.81	1,200,908.00	
	WESTON(GEORGE)LTD	6,600	63.38	418,308.00	
	SAPUTO INC	18,000	22.39	403,020.00	
	BIOVAIL CORPORATION	21,000	13.08	274,680.00	
	BANK OF MONTREAL	70,900	44.70	3,169,230.00	
	BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	130,800	37.66	4,925,928.00	
	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	50,000	61.19	3,059,500.00	
	NATIONAL BANK OF CANADA	21,600	48.80	1,054,080.00	
	ROYAL BANK OF CANADA	175,400	44.65	7,831,610.00	
	TORONTO DOMINION BANK	107,000	50.30	5,382,100.00	
	ONEX CORP	13,400	22.64	303,376.00	
	TMX GROUP INC	10,900	31.29	341,061.00	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,160	323.10	697,896.00	
	GREAT-WEST LIFE CO INC	37,300	22.24	829,552.00	
	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	9,700	27.21	263,937.00	
	ING CANADA INC	11,800	37.20	438,960.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	196,500	23.80	4,676,700.00	
	POWER CORPOLATION OF CANADA	44,800	25.00	1,120,000.00	
	POWER FINANCIAL CORP	33,500	25.33	848,555.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	73,300	29.55	2,166,015.00	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	63,700	21.22	1,351,714.00	
	BROOKFIELD PROPERTIES	27,600	9.84	271,584.00	
	CGI GROUP INC	33,800	10.38	350,844.00	
	RESEARCH IN MOTION	67,200	85.00	5,712,000.00	
	BCE INC	36,100	24.67	890,587.00	

	MANITOBA TELECOM SERVICES INC	3,500	33.35	116,725.00	
	TELUS CORP	5,500	31.25	171,875.00	
	TELUS CORPORATION-NON VOTE	18,000	30.00	540,000.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	65,100	29.94	1,949,094.00	
	FORTIS INC	21,400	22.80	487,920.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	11,400	35.85	408,690.00	
	CI FINANCIAL CORP	22,800	17.55	400,140.00	
	IGM FINANCIAL INC	15,800	39.10	617,780.00	
	TRANSALTA CORP	26,200	21.39	560,418.00	
	MDS INC	15,100	7.27	109,777.00	
計	銘柄数：88			119,072,957.00	
				(10,197,408,037)	
	組入時価比率：5.0%			5.1%	
英ポンド	AMEC PLC	41,500	6.34	263,317.50	
	BG GROUP PLC	439,800	11.28	4,960,944.00	
	BP PLC	2,458,900	5.21	12,810,869.00	
	CAIRN ENERGY PLC	17,500	23.80	416,500.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	465,200	16.28	7,573,456.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	353,500	16.20	5,726,700.00	
	TULLOW OIL PLC	104,100	9.26	964,486.50	
	JOHNSON MATTHEY	28,200	12.74	359,268.00	
	REXAM PLC	85,900	3.00	258,344.25	
	ANGLO AMERICAN PLC	173,500	16.25	2,819,375.00	
	ANTOFAGASTA PLC	51,300	6.38	327,550.50	
	BHP BILLITON PLC	291,500	15.35	4,474,525.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
英ポンド	EURASIAN NATURAL RESOURCES	40,400	6.78	274,114.00	
	KAZAKHMYS PLC	26,100	7.67	200,317.50	
	LONMIN PLC	15,100	16.22	244,922.00	
	RIO TINTO PLC-REG	131,800	29.99	3,952,682.00	
	VEDANTA RESOURCES PLC	17,500	13.01	227,675.00	
	XSTRATA PLC	250,400	7.23	1,810,392.00	
	BAE SYSTEMS PLC	463,600	3.49	1,617,964.00	
	COBHAM PLC	152,200	1.76	268,937.40	
	MEGGITT PLC	80,200	1.81	145,362.50	
	ROLLS ROYCE GROUP PLC	238,800	3.31	790,428.00	
	BALFOUR BEATTY PLC	68,900	3.52	242,700.25	
	SMITHS GROUP PLC	52,600	7.38	388,188.00	
	TOMKINS PLC	117,300	1.70	199,703.25	
	IMI PLC	42,300	3.42	144,983.25	
	INVENSYS PLC	98,700	2.01	198,633.75	
	BUNZLE	46,800	5.07	237,276.00	
	WOLSELEY PLC	36,400	14.06	511,784.00	
	G4S PLC	168,600	1.99	336,525.60	
	SERCO GROUP PLC	69,700	3.77	263,117.50	
	BRITISH AIRWAYS	72,100	1.69	122,137.40	
	FIRSTGROUP PLC	68,000	3.60	245,140.00	
	STAGECOACH GROUP PLC	57,300	1.40	80,649.75	

	THE BERKELEY GRP HOLDINGS	11,600	9.31	107,996.00	
	BURBERRY GROUP PLC	52,100	3.85	200,845.50	
	CARNIVAL PLC	22,400	18.35	411,040.00	
	COMPASS GROUP PLC	240,700	3.30	794,310.00	
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	33,400	6.64	221,776.00	
	LADBROKES PLC	73,800	2.30	170,293.50	
	THOMAS COOK GROUP PLC	51,900	2.76	143,503.50	
	TUI TRAVEL PLC	73,200	2.68	196,359.00	
	WHITBREAD PLC	25,400	8.98	228,092.00	
	BRITISH SKY BROADCASTING PLC	148,200	4.81	713,953.50	
	DAILY MAIL&GENERAL TST-A NV	38,100	3.56	135,636.00	
	ITV PLC	401,300	0.35	142,461.50	
	PEARSON	105,400	7.12	750,975.00	
	REED ELSEVIER PLC	143,500	5.43	779,205.00	
	THOMSON REUTERS PLC	22,900	17.37	397,773.00	
	UNITED BUSINESS MEDIA LTD	28,100	4.52	127,082.25	
	WPP PLC	144,700	4.86	703,603.75	
	HOME RETAIL GROUP	110,100	2.45	270,020.25	
	MARKS & SPENCER PLC	213,400	3.31	706,354.00	
	NEXT PLC	27,100	15.31	414,901.00	
	CARPHONE WAREHOUSE GROUP	65,200	1.67	109,210.00	
	KINGFISHER PLC	321,600	1.76	568,267.20	
	MORRISON SUPERMARKETS	308,300	2.42	748,398.25	
	SAINSBURY	142,700	3.41	486,963.75	
	TESCO PLC	1,037,800	3.47	3,610,506.20	
	DIAGEO PLC	329,800	8.71	2,872,558.00	
	SABMILLER PLC	118,700	12.21	1,449,327.00	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	45,000	7.40	333,225.00	
	CADBURY PLC	182,400	5.30	967,632.00	
	TATE & LYLE ORD.	67,600	2.83	191,477.00	
	UNILEVER PLC	169,100	14.37	2,429,967.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	250,500	16.83	4,215,915.00	
	IMPERIAL TABACCO GROUP	133,800	15.90	2,127,420.00	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	79,300	26.43	2,095,899.00	
	SMITH & NEPHEW PLC	119,100	4.62	550,539.75	
	ASTRAZENECA PLC	189,600	23.97	4,544,712.00	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	681,800	10.26	6,995,268.00	
	SHIRE PLC	72,700	8.64	628,491.50	
	BARCLAYS PLC	1,103,900	2.81	3,101,959.00	
	HSBC HOLDINGS PLC	2,251,500	5.77	13,002,412.50	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,288,600	1.00	1,297,620.20	
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	2,272,400	0.47	1,077,117.60	
	STANDARD CHARTERED PLC	249,300	12.88	3,210,984.00	
	LONDON STOCK EXCHANGE GRP PLC	17,800	7.39	131,631.00	
	ADMIRAL GROUP PLC	25,775	8.53	219,989.62	
	AVIVA PLC	347,700	3.61	1,256,066.25	
	FRIENDS PROVIDENT PLC	321,600	0.72	234,124.80	
	LEGAL & GENERAL	801,700	0.69	553,173.00	

	OLD MUTUAL PLC	643,900	0.72	463,608.00	
	PRUDENTIAL CORPORATION	327,400	4.64	1,521,591.50	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	425,600	1.24	530,297.60	
	STANDARD LIFE PLC	281,800	1.93	544,155.80	
	LOGICA PLC	175,900	0.80	142,039.25	
	AUTONOMY CORP PLC	29,266	14.50	424,357.00	
	SAGE GROUP PLC (THE)	179,500	1.90	341,409.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
英ポンド	BT GROUP PLC	1,033,400	0.93	969,329.20	
	CABLE & WIRELESS	339,400	1.51	513,851.60	
	VODAFONE GROUP PLC	6,886,200	1.20	8,263,440.00	
	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	120,200	10.99	1,320,998.00	
	CENTRICA PLC	670,200	2.27	1,524,705.00	
	NATIONAL GRID PLC	319,400	5.69	1,818,983.00	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	92,200	5.33	491,426.00	
	SEVERN TRENT PLC	29,700	11.00	326,700.00	
	3I GROUP PLC	49,400	3.87	191,548.50	
	ICAP PLC	67,900	4.17	283,482.50	
	INVESTEC PLC	49,100	3.34	164,116.75	
	MAN GROUP PLC	230,800	2.41	556,805.00	
	SCHRODERS PLC	15,900	9.31	148,029.00	
	DRAX GROUP PLC	47,000	4.68	220,195.00	
	INTERNATIONAL POWER	203,700	2.66	542,351.25	
	CAPITA GROUP PLC	79,500	7.01	557,295.00	
	EXPERIAN PLC	132,900	4.67	621,639.75	
	HAYS PLC	170,200	0.92	157,435.00	
計	銘柄数：107			142,725,792.97	
				(21,376,042,013)	
	組入時価比率：10.5%			10.8%	
スイスフラン	GIVAUDAN-REG	929	699.00	649,371.00	
	SYNGENTA AG	12,750	245.00	3,123,750.00	
	HOLCIM LTD-REG	25,810	57.35	1,480,203.50	
	GEBERIT AG-REG	5,180	125.70	651,126.00	
	ABB LTD	290,150	18.06	5,240,109.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	7,120	64.15	456,748.00	
	SULZER AG-REG	3,640	75.65	275,366.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	6,840	87.60	599,184.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	68,090	22.92	1,560,622.80	
	THE SWATCH GROUP AG-B	4,090	182.70	747,243.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	6,760	36.85	249,106.00	
	ARYZTA AG	10,170	34.80	353,916.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	120	2,000.00	240,000.00	
	LINDT&SPRUENGLI AG-REG	15	24,100.00	361,500.00	
	NESTLE SA-REG	502,820	39.42	19,821,164.40	
	NOBEL BIO CARE HOLDING AG	15,460	26.34	407,216.40	
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,790	75.50	437,145.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,150	213.00	244,950.00	
	SYNTHES INC	7,980	110.70	883,386.00	

	ACTELION LTD	13,360	52.80	705,408.00	
	NOVARTIS-REG	312,200	42.68	13,324,696.00	
	ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE)	92,190	142.60	13,146,294.00	
	PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	3,430	77.45	265,653.50	
	BALOISE HOLDING -R	6,310	90.40	570,424.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG	4,340	94.00	407,960.00	
	SWISS REINSURANCE (REGD)	43,640	38.52	1,681,012.80	
	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	18,720	214.30	4,011,696.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	21,800	16.13	351,634.00	
	SWISSCOM AG-REG	3,110	296.25	921,337.50	
	BKW FMB ENERGIE AG	2,440	83.00	202,520.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	141,040	45.52	6,420,140.80	
	EFG INTERNATIONAL AG	4,520	16.90	76,388.00	
	JULIUS BAER HOLDING AG-REG	27,370	43.10	1,179,647.00	
	UBS AG-REG	387,080	17.10	6,619,068.00	
	LONZA AG-REG	6,530	102.60	669,978.00	
	ADECCO SA-REG	15,820	46.54	736,262.80	
	SGS SA-REG	640	1,282.00	820,480.00	
計	銘柄数：37			89,892,707.50	
				(8,013,934,873)	
	組入時価比率：3.9%			4.0%	
スウェーデン クローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	32,630	59.50	1,941,485.00	
	SSAB SVENSKT STAL AB-SER A	22,330	96.25	2,149,262.50	
	SSAB SVENSKT STAL AB-SER B	12,460	88.75	1,105,825.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	6,980	201.00	1,402,980.00	
	SVENSKA CELLULOOSA AB-B	76,570	88.50	6,776,445.00	
	ASSA ABLOY AB-B	39,830	103.75	4,132,362.50	
	SKANSKA AB-B SHS	47,600	87.00	4,141,200.00	
	ALFA LAVAL AB	46,590	77.00	3,587,430.00	
	ATLAS COPCO AB-A	91,260	75.50	6,890,130.00	
	ATLAS COPCO AB-B	54,470	66.75	3,635,872.50	
	SANDVIK AB	129,900	61.75	8,021,325.00	
	SCANIA AB-B	41,800	89.00	3,720,200.00	
	SKF AB-B SHARES	49,600	91.50	4,538,400.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
スウェーデン クローナ	VOLVO AB-A SHS	57,200	57.00	3,260,400.00	
	VOLVO AB-B	141,200	56.75	8,013,100.00	
	SECURITAS AB-B SHS	43,530	64.50	2,807,685.00	
	ELECTROLUX AB-B	36,050	100.25	3,614,012.50	
	HUSQVARNA AB-B SHS	48,945	44.00	2,153,580.00	
	MODERN TIMES GROUP-B SHS	7,090	236.50	1,676,785.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	67,300	376.50	25,338,450.00	
	SWEDISH MATCH AB	33,860	117.25	3,970,085.00	
	GETINGE AB-B SHS	27,750	98.00	2,719,500.00	
	NORDEA BANK AB	424,400	64.60	27,416,240.00	

	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	195,500	38.70	7,565,850.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	59,700	151.00	9,014,700.00	
	SWEDBANK AB	42,570	58.00	2,469,060.00	
	INVESTOR AB-B SHS	59,000	120.25	7,094,750.00	
	ERICSSON LM-B	390,800	67.00	26,183,600.00	
	TELE 2 AB-B SHS	38,320	84.25	3,228,460.00	
	TELIA AB	293,400	40.70	11,941,380.00	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	9,390	405.50	3,807,645.00	
計	銘柄数：31			204,318,200.00	
				(2,629,575,234)	
	組入時価比率：1.3%			1.3%	
ノルウェーク ローネ	AKER SOLUTIONS ASA	21,100	47.15	994,865.00	
	SEADRILL LTD	35,100	86.30	3,029,130.00	
	FRONTLINE LTD	7,286	159.00	1,158,474.00	
	STATOILHYDRO ASA	169,000	140.70	23,778,300.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	25,800	194.00	5,005,200.00	
	NORSK HYDRO	86,800	35.00	3,038,000.00	
	RENEWABLE ENERGY CORP AS	20,100	61.70	1,240,170.00	
	ORKLA ASA	106,400	49.10	5,224,240.00	
	DNB NOR ASA	98,400	49.40	4,860,960.00	
	TELENOR ASA	113,600	47.30	5,373,280.00	
計	銘柄数：10			53,702,619.00	
				(835,612,751)	
	組入時価比率：0.4%			0.4%	
デンマークク ローネ	NOVOZYMES A/S-B SHARES	6,140	416.00	2,554,240.00	
	FLSMIDTH & CO A/S	7,100	205.00	1,455,500.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	24,240	413.00	10,011,120.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	76	34,400.00	2,614,400.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S	142	34,700.00	4,927,400.00	
	DSV A/S	25,090	73.00	1,831,570.00	
	CARLSBERG "B"	9,000	333.50	3,001,500.00	
	DANISCO A/S	6,940	192.00	1,332,480.00	
	COLOPLAST-B	2,900	372.00	1,078,800.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	2,830	271.00	766,930.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	58,900	263.00	15,490,700.00	
	DANSKE BANK AS	61,710	86.25	5,322,487.50	
	JYSKE BANK-REG	6,850	163.50	1,119,975.00	
	TOPDANMARK	2,020	630.00	1,272,600.00	
	TRYGVESTA AS	3,260	307.00	1,000,820.00	
計	銘柄数：15			53,780,522.50	
				(969,662,820)	
	組入時価比率：0.5%			0.5%	
ユーロ	CIE GENERALE GEOPHYSIQUE	20,180	13.44	271,219.20	
	FUGRO NV CVA	7,840	29.75	233,240.00	
	SAIPEM	36,130	17.81	643,475.30	

	SBM OFFSHORE NV	18,390	14.07	258,839.25	
	TECHNIP SA	13,630	33.13	451,630.05	
	TENARIS SA	61,100	10.55	644,605.00	
	ENI SPA	341,300	17.26	5,890,838.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	27,115	10.84	293,926.60	
	HELLENIC PETROLEUM S.A.	16,830	7.37	124,037.10	
	NESTE OIL OYJ	16,790	11.53	193,588.70	
	OMV AG	21,000	24.98	524,580.00	
	REPSOL YPF SA	96,040	15.43	1,481,897.20	
	SARAS SPA	41,330	2.30	95,265.65	
	TOTAL SA	280,030	41.02	11,486,830.60	
	AIR LIQUIDE	32,600	65.07	2,121,282.00	
	AKZO NOBEL	30,900	33.30	1,028,970.00	
	BASF SE	121,760	29.52	3,594,355.20	
	K+S AG	19,360	50.00	968,000.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	18,100	24.42	442,002.00	
	LINDE AG	17,610	58.11	1,023,317.10	
	SOLVAY SA	8,080	66.55	537,724.00	

[次へ](#)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユーロ	UMICORE	16,850	17.36	292,600.25	
	WACKER CHEMIE AG	1,890	83.74	158,268.60	
	CIMPOR CIMENTOS DE PORTUGAL	35,490	4.55	161,479.50	
	CRH PLC	92,800	18.21	1,690,352.00	
	HEIDELBERGCENENT AG	2,920	40.55	118,406.00	
	IMERYS	3,830	34.49	132,115.85	
	IMERYS SA RTS	3,830	2.80	10,724.00	
	ITALCEMENTI SPA ORDINARY SHS.	7,300	9.27	67,671.00	
	ITALCEMENTI SPA-RNC	11,000	4.71	51,892.50	
	LAFARGE SA	24,030	47.72	1,146,831.75	
	TITAN CEMENT CO	8,040	18.60	149,544.00	
	ACERINOX SA	17,890	12.10	216,469.00	
	ARCELORMITTAL	114,370	21.33	2,439,512.10	
	ERAMET	740	203.11	150,305.10	
	OUTOKUMPU OYJ	14,620	13.11	191,668.20	
	RAUTARUUKKI OYJ	11,020	16.85	185,687.00	
	SALZGITTER AG	5,040	59.33	299,023.20	
	THYSSENKRUPP AG	46,840	18.23	853,893.20	
	VOESTALPINE AG	16,110	18.18	292,879.80	
	STORA ENSO OYJ-R	79,690	4.93	392,871.70	
	UPM-KYMMENE OYJ	66,800	7.90	527,720.00	
	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE	44,030	12.08	532,102.55	
	FINMECCANICA SPA	52,200	10.51	548,622.00	
	SAFRAN SA	26,190	9.72	254,671.56	
	THALES (EX THOMSON-CSF)	11,260	31.30	352,494.30	
	ZODIAC AEROSPACE	5,040	23.98	120,859.20	
	COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	48,330	28.19	1,362,422.70	
	WIENERBERGER AG	11,180	9.10	101,738.00	
	ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	24,060	37.17	894,310.20	
	BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	8,510	19.13	162,796.30	
	BOUYGUES	31,340	34.39	1,077,782.60	
	EIFFAGE	5,280	42.44	224,083.20	
	FOMENTO DE CONSTRUCC Y CONTRA	5,760	28.82	166,003.20	
	GRUPO FERROVIAL	8,360	25.10	209,836.00	
	HOCHTIEF AG	5,140	36.91	189,717.40	
	SACYR VALLEHERMOSO SA	8,230	8.79	72,341.70	
	STRABAG SE-BR	6,710	18.50	124,135.00	
	VINCI	55,420	35.08	1,944,410.70	
	ALSTOM	27,740	47.46	1,316,679.10	
	GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	24,340	15.66	381,164.40	
	LEGRAND SA	11,110	15.70	174,427.00	
	PRYSMIAN SPA	14,400	9.66	139,176.00	
	Q-CELLS SE	7,370	19.91	146,736.70	
	SCHNEIDER SA	29,240	54.02	1,579,691.00	
	SOLARWORLD AG	10,380	23.09	239,674.20	
	PHILIPS ELECTRONICS NV	127,700	14.30	1,826,110.00	

	SIEMENS AG	113,870	52.67	5,997,532.90	
	WENDEL	4,110	33.80	138,918.00	
	GEA GROUP AG	17,970	11.00	197,670.00	
	KONE OYJ	21,070	21.90	461,433.00	
	MAN AG	13,590	48.95	665,230.50	
	METSO OYJ	17,260	13.72	236,807.20	
	VALLOUREC	7,180	93.11	668,565.70	
	WARTSILA OYJ	10,690	28.88	308,727.20	
	ZARDOYA OTIS S.A	16,380	15.90	260,442.00	
	BIC	3,520	39.89	140,430.40	
	DEUTSCHE POST AG-REG	109,720	10.34	1,135,053.40	
	TNT NV	50,696	14.45	732,557.20	
	AIR FRANCE KLM	16,050	10.66	171,173.25	
	DEUTSHCHE LUFTHANSA AG (REGD)	28,690	10.49	300,958.10	
	IBERIA(LINEAS AER DE ESPANA)	64,700	1.48	95,756.00	
	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	36,490	14.45	527,280.50	
	ADP	3,910	47.98	187,601.80	
	ATLANTIA SPA	35,400	14.27	505,158.00	
	BRISA	37,920	5.21	197,790.72	
	CINTRA CONCESIONES DE INFRAE	26,580	4.56	121,204.80	
	FRAPORT AG	4,910	32.83	161,195.30	
	HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK AG	3,530	27.50	97,075.00	
	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS	2,780	46.60	129,548.00	
	MICHELIN "B"	18,830	42.98	809,313.40	
	NOKIAN RENKAAT OYJ	12,800	13.43	171,904.00	
	PIRELLI&CO	387,330	0.29	114,262.35	
	VALEO	10,310	16.64	171,609.95	
	BAYER MOTOREN WERK	43,330	26.66	1,155,177.80	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	6,660	16.74	111,488.40	
	DAIMLER AG	118,950	27.66	3,290,157.00	
	FIAT SPA-ORD	91,400	7.66	700,124.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユーロ	PEUGEOT CITROEN	21,120	17.55	370,761.60	
	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	11,240	47.22	530,752.80	
	RENAULT	24,690	26.03	642,804.15	
	VOLKSWAGEN AG	11,660	233.99	2,728,323.40	
	VOLKSWAGEN AG-PREF	14,250	45.42	647,235.00	
	ADIDAS AG	26,620	24.71	657,780.20	
	BULGARI SPA	16,520	4.44	73,348.80	
	CHRISTIAN DIOR SA	6,890	54.01	372,128.90	
	HERMES INTERNATIONAL	6,830	100.00	683,000.00	
	LUXOTTICA GROUP SPA	17,300	15.96	276,108.00	
	LVMH	32,200	60.36	1,943,753.00	
	PUMA	860	153.60	132,096.00	
	ACCOR SA	24,810	35.44	879,266.40	
	AUTOGRILL SPA	15,550	6.38	99,209.00	

	GREEK ORGANISATION OF FOOTBALL PROGNOSTIC	28,900	22.00	635,800.00	
	LOTTOMATICA SPA	7,490	15.45	115,720.50	
	SODEXO	12,110	38.42	465,266.20	
	TUI AG	26,900	8.05	216,545.00	
	EUTELSAT COMMUNICATIONS	11,250	16.94	190,575.00	
	GESTEVISION TELECINCO SA	14,190	7.93	112,526.70	
	JC DECAUX INTERNATIONAL	9,330	11.38	106,175.40	
	LAGARDERE S.C.A	14,870	23.31	346,694.05	
	M6-METROPOLE TELEVISION	9,600	14.76	141,696.00	
	MEDIASET SPA-ORD	98,300	4.45	438,172.25	
	PAGESJAUNES GROUPE SA	17,170	8.40	144,365.36	
	PUBLICIS GROUPE	17,440	24.06	419,693.60	
	REED ELSEVIER NV	84,420	8.99	759,695.58	
	SANOMA OYJ	12,250	10.99	134,627.50	
	SES FDR	36,450	13.65	497,542.50	
	TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	14,350	7.72	110,782.00	
	VIVENDI SA	154,270	21.00	3,239,670.00	
	WOLTERS KLUWER	34,700	13.78	478,166.00	
	ZON MULTIMEDIA SERVICOS	21,270	4.28	91,056.87	
	PPR	9,740	63.79	621,314.60	
	INDITEX	28,460	32.74	931,780.40	
	CARREFOUR SUPERMARCHE	83,590	30.08	2,514,387.20	
	CASINO GUICHARD	6,030	51.21	308,796.30	
	COLRUYT SA	2,290	165.27	378,468.30	
	DELHAIZE GROUP	12,900	54.29	700,341.00	
	JERONIMO MARTINS	32,558	4.70	153,055.15	
	KESKO OYJ	8,370	20.91	175,016.70	
	KONINKLIJKE AHOLD NV	156,200	8.80	1,374,716.20	
	METRO AG	14,580	36.24	528,379.20	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	94,800	24.81	2,351,988.00	
	COCA-COLA HELLENIC BOTTLING	20,600	13.24	272,744.00	
	HEINEKEN HOLDING NV	15,220	20.55	312,771.00	
	HEINEKEN NV	31,800	24.41	776,238.00	
	PERNOD-RICARD	21,076	46.80	986,356.80	
	PERNOD-RICARD RTS	23,086	3.50	80,801.00	
	DANONE	57,480	38.49	2,212,692.60	
	KERRY GROUP PLC-A	22,480	16.60	373,168.00	
	PARMALAT SPA	209,700	1.60	336,358.80	
	SUEDZUCKER AG	9,695	14.85	143,970.75	
	UNILEVER NV-CVA	214,800	16.80	3,608,640.00	
	HENKEL AG & CO KGAA	17,910	20.23	362,319.30	
	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	24,200	22.25	538,450.00	
	BEIERSDORF AG	11,120	33.07	367,738.40	
	L'OREAL-ORD	31,650	56.98	1,803,575.25	
	BIOMERIEUX	2,043	57.75	117,983.25	
	ESSILOR INTERNATIONAL	26,260	34.40	903,344.00	
	FRESENIUS SE	4,080	34.28	139,862.40	
	FRESENIUS SE-PFD	11,000	40.00	440,000.00	
	CELESIO AG	11,010	18.08	199,060.80	
	FRESENIUS MEDICAL CARE	24,820	29.33	727,970.60	
	GRIFOLS SA	16,510	13.41	221,399.10	

	BAYER AG	100,880	38.04	3,837,475.20	
	ELAN CORPORATION PLC	76,220	5.07	386,435.40	
	IPSEN	3,755	30.69	115,240.95	
	MERCK KGAA	8,740	62.75	548,435.00	
	ORION OYJ	11,900	11.05	131,495.00	
	SANOFI-AVENTIS	137,930	44.50	6,137,885.00	
	U.C.B. SA	13,460	19.52	262,739.20	
	ALPHA BANK S.A	49,600	8.58	425,568.00	
	ANGLO IRISH BANK CORP PLC	139,810	0.01	1,398.10	
	BANCA CARIGE SPA	93,990	2.75	258,472.50	
	BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	338,620	1.33	453,073.56	
	BANCA POPOLARE DI MILANO	51,350	5.20	267,020.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユーロ	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	469,930	8.90	4,182,377.00	
	BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REGD	290,500	0.83	242,567.50	
	BANCO DE SABADELL SA	124,710	4.73	589,878.30	
	BANCO DE VALENCIA SA	25,214	6.87	173,220.18	
	BANCO DE VALENCIA SA - RTS	30,800	0.13	4,004.00	
	BANCO ESPIRITO SANTO-REG	68,950	4.53	312,343.50	
	BANCO POPOLARE SPA	87,640	6.89	603,839.60	
	BANCO SANTANDER SA	1,071,920	7.35	7,878,612.00	
	BANK OF PIRAEUS	42,240	8.34	352,281.60	
	BANKINTER S.A.	33,090	9.47	313,362.30	
	BCO POPULAR ESPANOL	102,320	6.64	679,404.80	
	BNP PARIBAS	107,530	45.88	4,934,014.05	
	COMMERZBANK AG	94,510	6.27	592,577.70	
	CREDIT AGRICOLE SA	116,640	11.74	1,369,353.60	
	DEUTSCHE POSTBANK AG	10,830	18.72	202,737.60	
	DEXIA	62,840	4.64	291,577.60	
	EFG EUROBANK ERGASIAS	39,670	7.80	309,426.00	
	ERSTE GROUP BANK AG	24,200	21.37	517,154.00	
	INTESA SANPAOLO	1,014,200	2.56	2,596,352.00	
	INTESA SANPAOLO-RNC	124,820	1.82	227,172.40	
	KBC GROUPE NV	20,200	24.02	485,204.00	
	NAT'L BANK OF GREECE	64,800	17.00	1,101,600.00	
	NATIXIS	130,900	1.94	254,076.90	
	RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	6,470	29.68	192,029.60	
	SOCIETE GENERALE	61,150	39.48	2,414,202.00	
	UNICREDIT SPA	1,607,200	2.16	3,471,552.00	
	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	79,000	11.48	906,920.00	
	CNP-CIE NATLE A PORTEFEUILLE	5,560	37.25	207,110.00	
	CRITERIA CAIXACORP SA	116,060	3.00	348,180.00	
	DEUTSCHE BOERSE AG	25,570	54.97	1,405,582.90	
	EURAZEO	2,800	34.73	97,258.00	
	EXOR SPA	10,886	11.71	127,475.06	
	FORTIS - RTS COUPON 42	216,520	-	-	
	FORTIS GROUP	285,680	2.40	687,346.08	

	GROUPE BRUXELLES LAM	10,300	58.89	606,567.00	
	ING GROEP NV	257,200	8.30	2,134,760.00	
	POHJOLA BANK PLC	25,548	6.50	166,062.00	
	SNS REAAL	11,510	4.40	50,667.02	
	AEGON NV	183,900	4.85	892,282.80	
	ALLEANZA ASSICURAZIONI ORDINARY	56,530	5.48	309,784.40	
	ALLIANZ SE	59,340	75.37	4,472,455.80	
	ASSICURAZIONI GENERALI	139,200	16.76	2,332,992.00	
	AXA	203,880	13.20	2,692,235.40	
	CNP ASSURANCES	4,780	61.48	293,898.30	
	CORPORACION MAPFRE	93,355	2.38	222,184.90	
	FONDIARIA-SAI SPA	10,300	13.20	135,960.00	
	HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	7,940	26.51	210,489.40	
	MEDIOLANUM SPA	24,200	3.68	89,056.00	
	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG (REG)	27,200	101.85	2,770,320.00	
	SAMPO OYJ-A	54,600	14.80	808,080.00	
	SCOR SE	23,960	16.43	393,662.80	
	UNIPOL GRUPPO FINANZIARI PFD	128,360	0.70	90,172.90	
	UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA	83,530	1.03	86,035.90	
	VIENNA INSURANCE GROUP	5,180	31.74	164,413.20	
	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	17,500	7.23	126,525.00	
	ATOS ORIGIN	8,430	23.98	202,151.40	
	CAP GEMINI SA	18,410	27.11	499,095.10	
	INDRA SISTEMAS SA	11,960	15.04	179,878.40	
	DASSAULT SYSTEMES SA	8,130	30.84	250,769.85	
	SAP AG	113,190	28.63	3,241,195.65	
	ALCATEL-LUCENT	314,830	1.93	610,140.54	
	NOKIA OYJ	498,300	10.84	5,401,572.00	
	NEOPOST SA	4,000	61.20	244,800.00	
	ASML HOLDING NV	58,000	14.37	833,460.00	
	STMICROELECTRONICS NV	87,590	4.97	435,497.48	
	BELGACOM SA	21,700	22.44	487,056.50	
	DEUTSCHE TELEKOM-REG	374,000	8.13	3,042,490.00	
	ELISA CORPORATION	19,780	10.68	211,250.40	
	FRANCE TELECOM SA	241,590	16.82	4,063,543.80	
	HELLENIC TELECOM	36,750	11.40	418,950.00	
	ILIAD SA	2,010	79.24	159,272.40	
	KONINKLIJKE KPN NV	229,700	9.01	2,070,975.20	
	PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	83,070	5.99	498,004.65	
	TELECOM ITALIA SPA	1,314,500	0.94	1,235,630.00	
	TELECOM ITALIA-RNC	777,500	0.67	521,702.50	
	TELEFONICA SA	555,570	15.12	8,400,218.40	
	TELEKOM AUSTRIA AG	46,800	11.20	524,160.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユーロ	MOBISTAR SA	4,510	45.72	206,197.20	
	ACCIONA S.A.	3,810	82.35	313,753.50	

	E.ON AG	249,270	24.75	6,169,432.50	
	ELECTRICITE DE FRANCE	26,160	36.45	953,662.80	
	ENEL SPA	570,100	4.30	2,451,430.00	
	ENERGIAS DE PORTUGAL	236,900	2.93	694,117.00	
	FORTUM OYJ	57,700	17.10	986,670.00	
	IBERDROLA SA	461,470	6.17	2,847,269.90	
	OEST ELEKTRIZATSWIRTS-CL A	10,250	35.00	358,750.00	
	PUBLIC POWER CORP	14,840	13.60	201,824.00	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	14,720	32.05	471,776.00	
	TERNA SPA	151,700	2.51	381,904.75	
	ENAGAS	23,790	13.13	312,362.70	
	GAS NATURAL SDG	31,020	12.68	393,333.60	
	SNAM RETE GAS	94,171	3.24	305,820.32	
	SNAM RETE GAS - RTS	107,040	0.83	88,950.24	
	A2A SPA	163,660	1.20	197,373.96	
	ACEA SPA	13,973	9.00	125,757.00	
	GDF SUEZ	144,660	27.04	3,912,329.70	
	RWE AG	58,680	58.69	3,443,929.20	
	RWE AG-NON VTG PFD	5,420	51.08	276,853.60	
	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	36,660	13.03	477,679.80	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	49,400	22.89	1,130,766.00	
	DEUTSCHE BANK AG-REG	71,500	41.82	2,990,130.00	
	MARFIN INVESTMENT GROUP SA	83,690	3.15	263,623.50	
	MEDIOBANCA SPA-ORD	66,900	8.65	579,019.50	
	EDP RENOVAVEIS SA	32,040	6.80	217,872.00	
	IBERDROLA RENOVABLES	115,950	3.26	377,997.00	
	QIAGEN NV	25,809	12.11	312,546.99	
	BUREAU VERITAS SA	5,460	34.20	186,732.00	
	RANDSTAD HOLDING NV	12,600	19.80	249,480.00	
計	銘柄数：283			254,944,487.47	
				(34,244,143,556)	
	組入時価比率：16.8%			17.3%	
ホンコンドル	MONGOLIA ENERGY CO LTD	185,000	2.58	477,300.00	
	HUTCHISON WHAMPOA	277,000	52.00	14,404,000.00	
	NWS HOLDINGS LTD	113,000	15.50	1,751,500.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	171,000	10.02	1,713,420.00	
	ORIENT OVERSEAS INTL LTD	19,300	26.90	519,170.00	
	PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	166,000	4.88	810,080.00	
	MTR CORP	189,000	21.40	4,044,600.00	
	HONG KONG AIRCRAFT ENGINEERG	10,000	85.85	858,500.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	88,500	17.26	1,527,510.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	186,000	11.94	2,220,840.00	
	TELEVISION BROADCASTS	43,000	29.00	1,247,000.00	
	LI & FUNG LTD	302,800	21.60	6,540,480.00	
	LIFESTYLE INTL HLDGS LTD	105,000	8.85	929,250.00	
	ESPRIT HOLDING LTD	142,600	51.20	7,301,120.00	
	BANK OF EAST ASIA	209,660	24.85	5,210,051.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	492,500	11.90	5,860,750.00	
	HANG SENG BANK	99,600	103.70	10,328,520.00	

	WING HANG BANK LTD	25,000	55.00	1,375,000.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	133,900	118.30	15,840,370.00	
	CHEUNG KONG	183,000	86.80	15,884,400.00	
	CHINESE ESTATES HOLDINGS LTD	134,000	11.88	1,591,920.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	109,000	30.05	3,275,450.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	281,000	22.20	6,238,200.00	
	HENDERSON LAND	138,151	39.65	5,477,687.15	
	HOPEWELL HOLDINGS	82,000	20.95	1,717,900.00	
	HYSAN DEVELOPMENT	86,000	15.48	1,331,280.00	
	KERRY PROPERTIES	92,000	27.50	2,530,000.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	312,000	11.86	3,700,320.00	
	SINO LAND CO.LTD	244,000	10.74	2,620,560.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	185,000	82.85	15,327,250.00	
	SWIRE PACIFIC-A	108,000	65.30	7,052,400.00	
	WHARF(HOLDING)	183,000	26.95	4,931,850.00	
	WHEELOCK & COMPANY LTD	120,000	18.26	2,191,200.00	
	FOXCONN INTERNATIONAL HLDGS	251,000	5.44	1,365,440.00	
	KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS	77,500	19.84	1,537,600.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	19,000	37.10	704,900.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	55,000	27.95	1,537,250.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ホンコンドル	CLP HLDGS	269,500	51.30	13,825,350.00	
	HONGKONG ELECTRIC HOLDINGS	180,500	42.35	7,644,175.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	517,010	14.84	7,672,428.40	
計	銘柄数：40			191,117,021.55	
				(2,431,008,514)	
	組入時価比率：1.2%			1.2%	
シンガポールドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	171,000	2.48	424,080.00	
	FRASER & NEAVE	122,500	3.35	410,375.00	
	KEPPEL CORP.	169,000	7.02	1,186,380.00	
	SEMBICORP INDUSTRIES	137,040	3.22	441,268.80	
	COSCO CORP SINGAPORE LTD	79,000	1.33	105,070.00	
	SEMBICORP MARINE	103,600	2.75	284,900.00	
	NOBLE GROUP LTD	222,000	1.68	372,960.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	73,040	12.54	915,921.60	
	NEPTUNE ORIENT LINES	45,000	1.59	71,550.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	248,000	1.36	337,280.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	443,000	0.72	321,175.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	202,000	2.95	595,900.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	19,000	15.60	296,400.00	
	OLAM INTERNATIONAL LTD	168,600	1.97	332,142.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	736,320	0.47	349,752.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	119,000	3.92	466,480.00	
	PARKWAY HOLDINGS LIMITED	141,786	1.58	224,021.88	
	DBS GROUP HLDGS	224,000	11.90	2,665,600.00	

	OCBC-ORD	326,000	7.20	2,347,200.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	159,000	14.74	2,343,660.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	109,000	7.77	846,930.00	
	CAPITALAND LIMITED	326,000	3.25	1,059,500.00	
	CITY DEVELOPMENT	62,000	8.49	526,380.00	
	UOL GROUP LIMITED	70,700	2.71	191,597.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	1,049,000	2.85	2,989,650.00	
計	銘柄数：25			20,106,173.28	
				(1,356,965,634)	
	組入時価比率：0.7%			0.7%	
豪ドル	WORLEYPARSONS LTD	20,380	23.15	471,797.00	
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	20,990	10.60	222,494.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	115,300	16.58	1,911,674.00	
	SANTOS LTD.	79,030	17.09	1,350,622.70	
	WOODSIDE PETROLEUM	64,100	43.90	2,813,990.00	
	INCITEC PIVOT LTD	210,400	2.35	494,440.00	
	NUFARM LIMITED	18,320	14.12	258,678.40	
	ORICA LTD	47,740	19.85	947,639.00	
	BORAL LTD	69,550	4.43	308,106.50	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES NV	64,240	4.85	311,564.00	
	AMCOR	104,200	5.13	534,546.00	
	ALUMINA LTD	182,200	1.46	266,012.00	
	BHP BILLITON LIMITED	441,800	35.31	15,599,958.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	114,630	2.36	270,526.80	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	156,100	2.64	412,104.00	
	NEWCREST MINING	62,300	30.10	1,875,230.00	
	ONESTEEL LIMITED	121,630	2.39	290,695.70	
	OZ MINERALS LTD	353,300	0.83	293,239.00	
	RIO TINTO LTD	37,500	71.60	2,685,000.00	
	SIMS METAL MANAGEMENT LTD	20,340	22.60	459,684.00	
	LEIGHTON HOLDINGS	18,400	26.22	482,448.00	
	CSR (ORD)	161,230	1.50	241,845.00	
	BRAMBLES LTD	184,600	6.27	1,157,442.00	
	TOLL HLDGS	91,780	6.79	623,186.20	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	160,020	2.10	336,042.00	
	MACQUARIE AIRPORTS	94,610	1.93	183,070.35	
	MACQUARIE INFRASTRUCTURE GRP	334,660	1.41	471,870.60	
	TRANSURBAN GROUP	159,740	4.24	677,297.60	
	BILLABONG INTERNATIONAL LTD	20,470	10.28	210,431.60	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	33,000	4.00	132,000.00	
	CROWN LTD	60,210	7.30	439,533.00	
	TABCORP HOLDINGS	81,490	7.40	603,026.00	
	TATTS GROUP LTD	155,600	2.59	403,004.00	
	FAIRFAX MEDIA LTD	275,000	1.13	310,750.00	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	75,670	3.26	246,684.20	
	METCASH LTD	97,500	4.02	391,950.00	
	WESFARMERS LIMITED	133,700	22.90	3,061,730.00	
	WESFARMERS LTD-PPS	19,000	23.10	438,900.00	
	WOOLWORTHS LIMITED	161,300	26.16	4,219,608.00	

	COCA-COLA AMATIL LTD	73,480	8.97	659,115.60	
通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
豪ドル	FOSTERS GROUP LTD	249,500	5.14	1,282,430.00	
	LION NATHAN LTD	37,940	11.65	442,001.00	
	GOODMAN FIELDER LTD	170,500	1.23	209,715.00	
	COCHLEAR LTD	6,750	48.62	328,185.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	49,650	11.62	576,933.00	
	CSL LIMITED	79,500	31.55	2,508,225.00	
	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	267,200	16.49	4,406,128.00	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	35,270	6.50	229,255.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	194,200	36.74	7,134,908.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	246,500	22.78	5,615,270.00	
	WESTPAC BANKING CORP	368,800	20.60	7,597,280.00	
	ASX LTD	22,710	34.13	775,092.30	
	AMP LIMITED	266,610	5.25	1,399,702.50	
	AXA ASIA PACIFIC HOLDINGS LTD	129,200	4.38	565,896.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	277,840	3.53	980,775.20	
	QBE INSURANCE	130,100	22.18	2,885,618.00	
	SUNCORP-METWAY LTD	176,630	6.35	1,121,600.50	
	LEND LEASE	62,160	7.56	469,929.60	
	COMPUTERSHARE LTD	66,180	9.15	605,547.00	
	TELSTRA CORP LTD	590,140	3.23	1,906,152.20	
	SP AUSNET	162,028	0.87	141,774.50	
	AGL ENERGY LTD	57,300	14.99	858,927.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	36,100	35.50	1,281,550.00	
	PERPETUAL LIMITED	5,430	33.65	182,719.50	
	計	銘柄数：64		90,573,549.55	
				(6,850,983,287)	
		組入時価比率：3.4%		3.5%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	70,140	7.02	492,382.80	
	AUCKLAND INT'L AIRPORT LTD	134,040	1.70	227,868.00	
	SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP	52,850	3.04	160,664.00	
	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	254,080	2.72	691,097.60	
	CONTACT ENERGY LTD	39,000	6.23	242,970.00	
計	銘柄数：5			1,814,982.40	
				(108,390,748)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
合計				198,413,199,701	
				(198,413,199,701)	

(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るもので、内書であります。

- 3 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2) 株式以外の有価証券

(平成21年5月11日現在)

種類	銘柄	券面総額 / 口数	評価額	備考
投資信託受益証券	ARC ENERGY TRUST UNITS		240,120.00	
	CANADIAN OIL SANDS TRUST		938,860.00	
	CRESCENT POINT ENERGY TRUST		276,000.00	
	ENERPLUS RESOURCES FUND		568,480.00	
	HARVEST ENERGY TRUST-UNITS		148,368.00	
	PENN WEST ENERGY TRUST		787,280.00	
	PRECISION DRILLING TRUST		83,300.00	
	PRECISION DRILLING TRUST RTS		7,140.00	
	PROVIDENT ENERGY TRUST-UTS		193,434.00	
	YELLOW PAGES INCOME FUND		184,507.00	
カナダドル計	銘柄数：10		3,427,489.00	
			(293,530,157)	
	組入時価比率：0.1%		10.9%	
投資信託受益証券計			293,530,157	
			(293,530,157)	
投資証券	AMB PROPERTY CORP	17,400	340,518.00	
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	70,400	1,046,144.00	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	10,100	589,739.00	
	BOSTON PROPERTIES	16,200	849,204.00	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	6,700	207,633.00	
	DUKE REALTY CORP	19,600	191,884.00	
	EQUITY RESIDENTIAL	35,200	853,952.00	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	8,100	469,962.00	
	HCP INC	33,700	774,426.00	
	HEALTH CARE REIT INC	14,820	511,141.80	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	80,200	766,712.00	
	KIMCO REALTY CORP	44,000	531,960.00	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	13,000	332,800.00	

種類	銘柄	券面総額 / 口数	評価額	備考
投資証券	MACERICH CO /THE	10,000	193,000.00	
	PLUM CREEK TIMBER CO	21,400	753,280.00	
	PROLOGIS	52,900	480,861.00	
	PUBLIC STORAGE	16,500	1,094,280.00	
	REGENCY CENTERS CORP	9,700	363,362.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	36,500	1,968,445.00	
	UDR INC	19,238	208,347.54	
	VENTAS INC	20,300	613,466.00	
	VORNADO REALTY TRUST	19,800	1,026,234.00	
米ドル計	銘柄数：22	575,758	14,167,351.34	
			(1,396,334,148)	
	組入時価比率：0.7%		51.9%	

	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	14,200	201,498.00	
カナダドル計	銘柄数：1	14,200	201,498.00	
			(17,256,288)	
	組入時価比率：0.0%		0.6%	
	BRITISH LAND	109,900	480,812.50	
	HAMMERSON PLC	97,200	314,685.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	97,800	544,746.00	
	LIBERTY INTERNATIONAL PLC	32,900	132,916.00	
	SEGRO PLC	676,000	172,380.00	
英ポンド計	銘柄数：5	1,013,800	1,645,539.50	
			(246,452,450)	
	組入時価比率：0.1%		9.2%	
	CORIO NV	5,730	218,570.85	
	GECINA SA	2,320	125,140.80	
	ICADE	2,460	158,055.00	
	KLEPIERRE	11,713	229,164.84	
	UNIBAIL RODAMCO	10,650	1,324,114.50	
ユーロ計	銘柄数：5	32,873	2,055,045.99	
			(276,033,777)	
	組入時価比率：0.1%		10.3%	
	LINK REIT	276,000	4,399,440.00	
ホンコンドル計	銘柄数：1	276,000	4,399,440.00	
			(55,960,876)	
	組入時価比率：0.0%		2.1%	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	196,000	303,800.00	
	CAPITAMALL TRUST	269,900	396,753.00	
シンガポールドル計	銘柄数：2	465,900	700,553.00	
			(47,280,321)	
	組入時価比率：0.0%		1.7%	
	CFS RETAIL PROPERTY TRUST	206,430	311,709.30	
	DEXUS PROPERTY GROUP	495,490	349,320.45	
	GOODMAN GROUP	347,990	116,576.65	
	GPT GROUP	530,100	251,797.50	
	MACQUARIE OFFICE TRUST	578,790	109,970.10	
	MIRVAC GROUP	217,140	227,997.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	207,700	643,870.00	
	WESTFIELD GROUP	266,300	2,705,608.00	
豪ドル計	銘柄数：8	2,849,940	4,716,849.00	
			(356,782,458)	
	組入時価比率：0.2%		13.3%	
投資証券計			2,396,100,318	
			(2,396,100,318)	
合計			2,689,630,475	

			(2,689,630,475)	
--	--	--	-----------------	--

- (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るもので、内書であります。
- 3 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 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

種類	平成21年5月11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 先物取引 株価指数先物取引 買建	2,298,250,445	—	2,482,120,363	183,869,918
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建	2,805,536,134	—	2,829,022,600	23,486,466
米ドル	1,585,036,800	—	1,584,684,000	352,800
カナダドル	152,315,280	—	154,134,000	1,818,720
英ポンド	164,172,910	—	164,736,000	563,090
スイスフラン	173,699,600	—	178,300,000	4,600,400
スウェーデンクローナ	49,770,917	—	51,608,700	1,837,783
ノルウェークローネ	9,191,043	—	9,485,500	294,457
デンマーククローネ	11,094,930	—	11,352,600	257,670
ユーロ	511,403,100	—	523,809,000	12,405,900
ホンコンドル	29,510,307	—	29,510,400	93
シンガポールドル	15,414,347	—	15,520,400	106,053
豪ドル	103,926,900	—	105,882,000	1,955,100
合計	—	—	—	160,383,452

(注)時価の算定方法

1 先物取引

先物取引の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2 為替予約取引

1) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のよう
に評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」といいます)の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場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。

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

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

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

平成21年5月29日現在

資産総額	363,758,917	円
負債総額	172,616	円
純資産総額(-)	363,586,301	円
発行済口数	370,465,973	口
1口当たり純資産額(/)	0.9814	円

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

資産総額	200,738,065,210	円
負債総額	731,327,264	円
純資産総額(-)	200,006,737,946	円
発行済口数	243,130,099,545	口
1口当たり純資産額(/)	0.8226	円

第5【設定及び解約の実績】

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1期	1,000,000	—	1,000,000
第2期	139,747,205	16,847,081	123,900,124
第3期	52,419,695	20,062,621	156,257,198
第4期	89,743,521	43,255,082	202,745,637
第5期	101,929,801	31,976,815	272,698,623
第6期	95,256,101	59,337,640	308,617,084
第7期	87,978,515	23,908,839	372,686,760

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

第三部 【特別情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

（1）資本金の額

平成21年6月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間に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）会社の機構

（a）会社の意思決定機構

当社は委員会設置会社であり、会社の機関として株主総会、取締役会のほか代表執行役ならびに執行役、指名委員会、監査委員会および報酬委員会をおきますが、代表取締役および監査役会は設けません。各機関の権限は以下のとおりであります。

株主総会

株主により構成され、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更・合併等の重要事項の承認等を行います。

取締役会

取締役により構成され、当社の業務につき意思決定を行います。また執行役・代表執行役、各委員会の委員等を選任し、取締役および執行役の職務の執行を監督します。

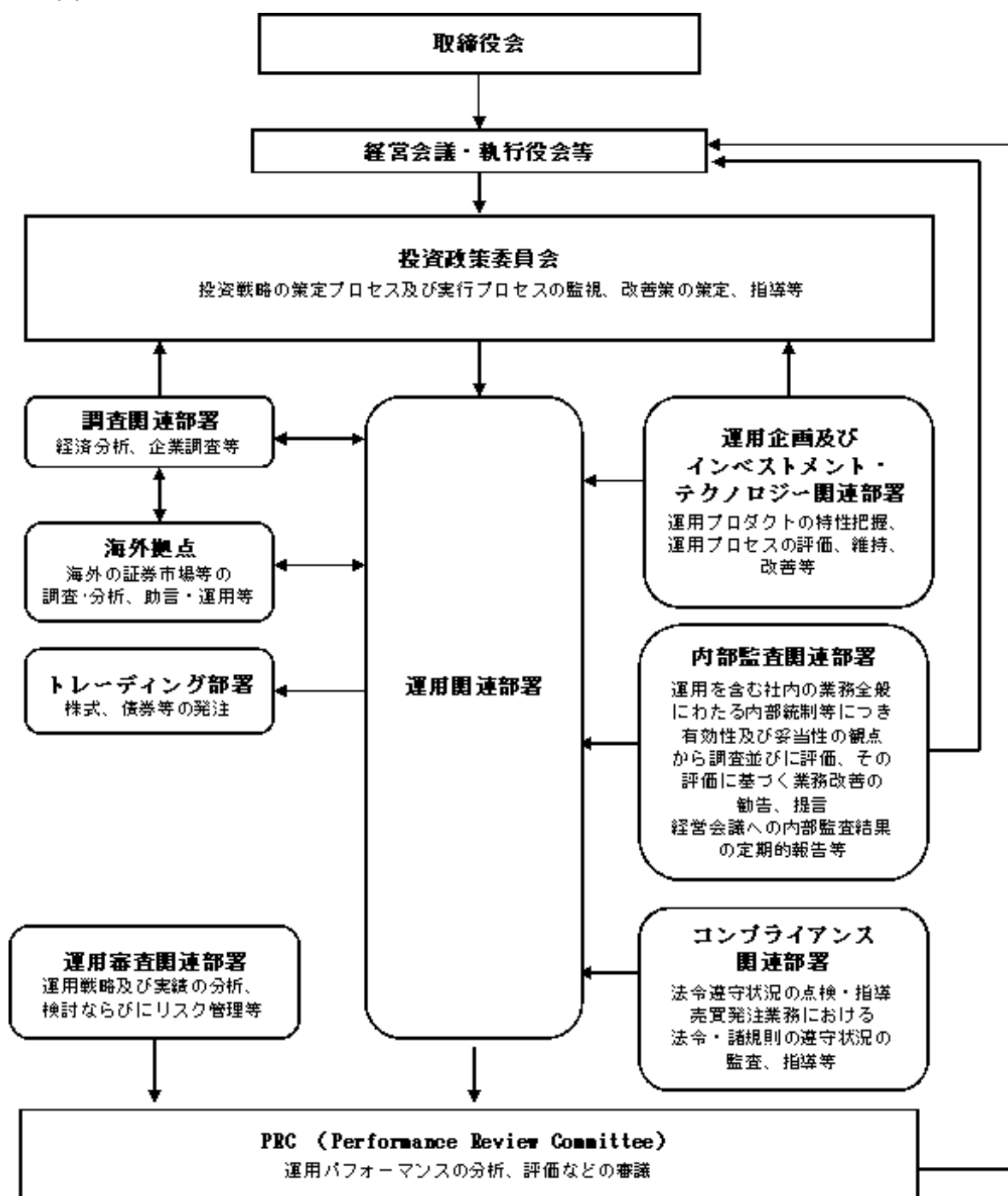
代表執行役・執行役

各執行役は、当社の業務の執行を行います。代表執行役は当社を代表いたします。また取締役会により委任された一定の事項について、代表執行役および執行役で構成される経営会議および執行役会が意思決定を行います。なお、当社は執行役員制度を導入しており、経営会議の構成員には執行役会で選定された執行役員が含まれます。

委員会

取締役3名以上（但し、各委員につき過半数は社外取締役であって執行役でない者）で構成され、イ）指名委員会は、株主総会に提出する取締役の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定し、ロ）報酬委員会は取締役・執行役が受ける個人別の報酬の決定に関する方針を定め、かつそれに従って各報酬の内容を決定し、ハ）監査委員会は取締役・執行役の職務執行の適法性ならびに妥当性に関する監査を行うとともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定します。

(b)投資信託の運用体制



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」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は平成21年6月30日現在次の通りです（ただし、親投資信託を除きます。）。

種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	579	9,222,739
単位型株式投資信託	23	238,595
追加型公社債投資信託	20	4,810,400
単位型公社債投資信託	0	0
合計	622	14,271,734

3 【委託会社等の経理状況】

- 1 . 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、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。

なお、財務諸表等規則は、平成20年8月7日付内閣府令第50号及び平成20年12月12日付内閣府令第80号により改正されておりますが、第49期事業年度(前事業年度)は、内閣府令第50号及び内閣府令第80号改正前の財務諸表等規則に基づき作成しており、第50期事業年度(当事業年度)は、内閣府令第50号附則第2条第1項第1号により、内閣府令第50号改正前の財務諸表等規則及び内閣府令第80号改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

- 2 . 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

- 3 . 委託会社の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前事業年度及び当事業年度の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

なお、新日本監査法人は、監査法人の種類の変更により、平成20年7月1日をもって新日本有限責任監査法人となりました。

(1) 【貸借対照表】

		前事業年度 (平成20年 3月31日)		当事業年度 (平成21年 3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			2,855		560
金銭の信託			32,058		34,551
有価証券			6,300		3,400
短期貸付金			1,526		592
前払金			45		43
前払費用			9		17
未収入金			81		84
未収委託者報酬			13,910		7,489
未収収益			2,030		1,629
未収法人税等			-		498
繰延税金資産			1,137		879
その他			1,072		807
貸倒引当金			7		4
流動資産計			61,020		50,549
固定資産					
有形固定資産			1,972		2,183
建物	2	800		710	
器具備品	2	1,171		1,472	
無形固定資産			8,857		12,407
ソフトウェア		8,852		12,403	
電話加入権		2		2	
その他		2		1	
投資その他の資産			45,424		28,519
投資有価証券		27,606		10,693	
関係会社株式	3	15,739		15,743	
従業員長期貸付金		194		385	
長期差入保証金		34		39	
長期前払費用		17		19	
繰延税金資産		1,567		1,256	
その他		264		381	
貸倒引当金		0		0	
固定資産計			56,253		43,110
資産合計			117,274		93,659

		前事業年度 (平成20年3月31日)		当事業年度 (平成21年 3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
関係会社短期借入金			-		12,000
預り金			148		95
未払金	1		12,848		5,750
未払収益分配金		5		5	
未払償還金		105		82	
未払手数料		6,115		3,275	
その他未払金		6,622		2,387	
未払費用	1		8,363		4,849
未払法人税等	4		1,591		4
前受収益			8		6
賞与引当金			1,730		1,080
その他			102		4
流動負債計			24,794		23,790
固定負債					
退職給付引当金			5,359		4,620
時効後支払損引当金			467		462
その他			64		642
固定負債計			5,890		5,724
負債合計			30,685		29,515
(純資産の部)					
株主資本			81,714		61,810
資本金			17,180		17,180
資本剰余金			11,729		11,729
資本準備金		11,729		11,729	
利益剰余金			52,804		32,900
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		52,119		32,215	
別途積立金		35,606		24,606	
繰越利益剰余金		16,512		7,608	
評価・換算差額等			4,874		2,333
その他有価証券評価差額金			5,124		2,084
繰延ヘッジ損益			250		249
純資産合計			86,589		64,143
負債・純資産合計			117,274		93,659

(2) 【損益計算書】

		前事業年度 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)		当事業年度 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			124,893		84,195
運用受託報酬			10,506		8,315
その他営業収益			8		27
営業収益計			135,408		92,537
営業費用					
支払手数料			57,704		39,122
広告宣伝費			2,439		1,438
公告費			27		2
受益証券発行費			27		34
調査費			32,108		21,176
調査費		1,576		1,643	
委託調査費		30,532		19,532	
委託計算費			681		790
営業雑経費			2,950		2,709
通信費		175		208	
印刷費		1,375		1,382	
協会費		76		87	
諸経費		1,322		1,031	
営業費用計			95,938		65,272
一般管理費					
給料			10,229		8,863
役員報酬	2	667		329	
給料・手当		6,480		6,507	
賞与		3,081		2,025	
交際費			212		168
旅費交通費			786		557
租税公課			637		443
不動産賃借料			1,687		1,559
退職給付費用			951		1,124
固定資産減価償却費			2,543		3,288
諸経費			5,902		6,448
一般管理費計			22,949		22,452
営業利益			16,519		4,812

		前事業年度 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)		当事業年度 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	2,369		8,013	
収益分配金		282		225	
受取利息		86		32	
デリバティブ利益		1,308		858	
その他		337		192	
営業外収益計			4,384		9,322
営業外費用					
支払利息	1	-		175	
金銭の信託運用損		392		1,212	
為替差損		67		133	
時効後支払損引当金繰入額		178		97	
その他		8		53	
営業外費用計			647		1,671
経常利益			20,256		12,463
特別利益					
投資有価証券等売却益		1,421		1,085	
株式報酬受入益		312		299	
リース資産買取差益		-		2	
特別利益計			1,734		1,387
特別損失					
投資有価証券等売却損		80		1,471	
投資有価証券等評価損		23		5	
固定資産除却損	3	56		405	
過年度時効後支払損引当金繰入額		429		-	
退職給付制度移行損失		-		118	
特別損失計			589		2,001
税引前当期純利益			21,400		11,849
法人税、住民税及び事業税			9,211		2,893
法人税等調整額			50		2,334
当期純利益			12,139		6,621

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)
株主資本		
資本金		
前期末残高	17,180	17,180
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	17,180	17,180
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高	11,729	11,729
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	11,729	11,729
資本剰余金合計		
前期末残高	11,729	11,729
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	11,729	11,729
利益剰余金		
利益準備金		
前期末残高	685	685
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	685	685
その他利益剰余金		
別途積立金		
前期末残高	35,606	35,606
当期変動額		
別途積立金の取崩	-	11,000
当期変動額合計	-	11,000
当期末残高	35,606	24,606
繰越利益剰余金		
前期末残高	17,249	16,512
当期変動額		
別途積立金の取崩	-	11,000
剰余金の配当	12,876	26,526
当期純利益	12,139	6,621
当期変動額合計	737	8,904
当期末残高	16,512	7,608

利益剰余金合計		
前期末残高	53,541	52,804
当期変動額		
剰余金の配当	12,876	26,526
当期純利益	12,139	6,621
当期変動額合計	737	19,904
当期末残高	52,804	32,900
株主資本合計		
前期末残高	82,451	81,714
当期変動額		
剰余金の配当	12,876	26,526
当期純利益	12,139	6,621
当期変動額合計	737	19,904
当期末残高	81,714	61,810
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	11,008	5,124
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	5,883	3,040
当期変動額合計	5,883	3,040
当期末残高	5,124	2,084
繰延ヘッジ損益		
前期末残高	610	250
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	360	499
当期変動額合計	360	499
当期末残高	250	249
評価・換算差額等合計		
前期末残高	10,397	4,874
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	5,522	2,541
当期変動額合計	5,522	2,541
当期末残高	4,874	2,333
純資産合計		
前期末残高	92,849	86,589
当期変動額		
剰余金の配当	12,876	26,526
当期純利益	12,139	6,621
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	5,522	2,541
当期変動額合計	6,259	22,445
当期末残高	86,589	64,143

[重要な会計方針]

前事業年度 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)																
1．有価証券の評価基準及び評価方法 (1) 子会社株式及び関連会社株式 ...移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの... 決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております) 時価のないもの... 移動平均法による原価法 2．デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法 時価法 3．金銭の信託の評価基準及び評価方法 時価法 4．固定資産の減価償却の方法 (1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年 4 月 1 日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 <table border="0"> <tr> <td>建物</td><td>38～50年</td></tr> <tr> <td>附属設備</td><td>8～15年</td></tr> <tr> <td>構築物</td><td>20年</td></tr> <tr> <td>器具備品</td><td>4～15年</td></tr> </table> (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。ただし、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に基づく定額法によっております。 5．引当金の計上基準 (1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 従業員に対する賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年	1．有価証券の評価基準及び評価方法 (1) 子会社株式及び関連会社株式 (同左) (2) その他有価証券 時価のあるもの (同左) 時価のないもの (同左) 2．デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法 (同左) 3．金銭の信託の評価基準及び評価方法 (同左) 4．固定資産の減価償却の方法 (1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、平成10年 4 月 1 日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 <table border="0"> <tr> <td>建物</td><td>38～50年</td></tr> <tr> <td>附属設備</td><td>8～15年</td></tr> <tr> <td>構築物</td><td>20年</td></tr> <tr> <td>器具備品</td><td>4～15年</td></tr> </table> (2) 無形固定資産及び投資その他の資産(リース資産を除く) 定額法を採用しております。ただし、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に基づく定額法によっております。 (3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産については、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。 5．引当金の計上基準 (1) 貸倒引当金 (同左) (2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年																
附属設備	8～15年																
構築物	20年																
器具備品	4～15年																
建物	38～50年																
附属設備	8～15年																
構築物	20年																
器具備品	4～15年																

前事業年度 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)
(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び適格退職年金について、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。 適格退職年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び適格退職年金に係る過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。 6．リース取引の処理方法 リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。 7．ヘッジ会計 (1)ヘッジ会計の方法 ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで資産または負債として繰り延べる方法によっております。 (2)ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 - 為替予約、株価指数先物 ヘッジ対象 - 投資有価証券 (3)ヘッジ方針 投資有価証券に係る為替変動リスク及び価格変動リスクをヘッジしております。 (4)ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスク及び価格変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。 8．消費税等の会計処理方法 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理しております。 9．連結納税制度の適用 連結納税制度を適用しております。	(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、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。 確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 (4) 時効後支払損引当金 (同左) 6．リース取引の処理方法 リース取引開始日が平成20年 4 月 1 日より前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。 7．ヘッジ会計 (1)ヘッジ会計の方法 (同左) (2)ヘッジ手段とヘッジ対象 (同左) (3)ヘッジ方針 (同左) (4)ヘッジ有効性評価の方法 (同左) 8．消費税等の会計処理方法 (同左) 9．連結納税制度の適用 (同左)

[会計方針の変更]

前事業年度 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)
(有形固定資産の減価償却方法) 当事業年度より、法人税法の改正（「所得税法等の一部を改正する法律」（平成19年 3 月30日 法律第6号）及び「法人税法施行令の一部を改正する政令」（平成19年 3 月30日 政令第83号））に伴い、平成19年 4 月 1 日以降に取得したものについては、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。これによる損益に与える影響は軽微であります。	_____
(負債計上を中止した項目に対する引当金に関する会計処理) 当事業年度より、「租税特別措置法上の準備金及び特別法上の引当金又は準備金並びに役員退職慰労引当金等に関する監査上の取扱い」（日本公認会計士協会 監査・保証実務委員会報告第42号 平成19年 4 月13日）を適用しております。 この適用により、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を当事業年度より「時効後支払損引当金」として計上しております。 この結果、従来の方法に比して、経常利益は38百万円、税引前当期純利益は467百万円減少しております。	_____
_____	(リース取引の処理方法) 当事業年度より、企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」（平成19年 3 月30日 企業会計基準委員会）及び企業会計基準適用指針第16号「リース取引に関する会計基準の適用指針」（平成19年 3 月30日 企業会計基準委員会）を適用しております。 この適用により、リース取引開始日が平成20年 4 月 1 日以降の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の売買処理に係る方法に準じた会計処理を行い、リース資産の減価償却の方法については、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。 なお、企業会計基準適用指針第16号「リース取引に関する会計基準の適用指針」（平成19年 3 月30日 企業会計基準委員会）第79項により、リース取引開始日が平成20年 4 月 1 日より前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。 なお、これによる財政状態に与える影響はなく、損益に与える影響は軽微であります。

[表示方法の変更]

前事業年度 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)
(貸借対照表関係) 前事業年度において「預金」に含めておりました譲渡性預金は、「金融商品会計に関する実務指針」（会計制度委員会報告第14号 平成19年 7 月 4 日）において有価証券として取り扱うこととされたため、当事業年度より「有価証券」として表示しております。 なお、前事業年度において「預金」に含めておりました譲渡性預金は、19,800百万円であります。	_____
(損益計算書関係) 1. 前事業年度において「投資顧問収入」として表示していたものは、当事業年度から「運用受託報酬」と表示しております。 2. 「金銭の信託運用損」は営業外費用の総額の10/100を超えたため、区分掲記することとしました。前事業年度は、営業外収益の「その他」に105百万円含まれております。 3. 「為替差損」は営業外費用の総額の10/100を超えたため、区分掲記することとしました。前事業年度は、営業外費用の「その他」に1百万円含まれております。 4. 前事業年度において「法人税等」として表示していたものは、当事業年度から「法人税、住民税及び事業税」と表示しております。	_____

[追加情報]

前事業年度 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)
(有形固定資産の減価償却方法) 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。これによる損益に与える影響は軽微であります。	_____
_____	(退職給付制度の改訂) 当社は、平成20年12月31日付で退職一時金制度から確定拠出金制度への移行を目的とした退職一時金制度の一部廃止ならびに平成21年 1 月 1 日付で適格退職年金制度から確定給付企業年金制度への移行を目的とした退職一時金・年金制度の改訂を行いました。当社は「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」（企業会計基準適用指針第 1 号）を適用しております。本改廃に伴う影響額として、特別損益118百万円を計上しております。 この結果、税引前当期純利益が、118百万円減少しております。

[注記事項]
貸借対照表関係

前事業年度末 (平成20年3月31日)	当事業年度末 (平成21年3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払金 5,619百万円 未払費用 934 2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 201百万円 器具備品 534 合計 736 3. 消費貸借契約に基づき貸出されている有価証券は、次のとおりであります。 関係会社株式 3,064百万円 4. 未払法人税等には、事業所税の未納付額37百万円が含まれております。	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払金 2,119百万円 未払費用 585 2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 295百万円 器具備品 964 合計 1,260

損益計算書関係

前事業年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)	当事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 2,214百万円 2. 役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されております。 3. 固定資産除却損 器具備品 1百万円 ソフトウェア 54 合計 56	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 7,864百万円 支払利息 175百万円 2. 役員報酬の範囲額 (同左) 3. 固定資産除却損 器具備品 0百万円 ソフトウェア 405 合計 405

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	前事業年度末株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成19年 5 月18日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 12,876百万円

1株当たり配当額 2,500円

基準日 平成19年 3 月31日

効力発生日 平成19年 5 月31日

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

平成20年 5 月28日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 26,526百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 5,150円

基準日 平成20年 3 月31日

効力発生日 平成20年 6 月 2 日

当事業年度(自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	前事業年度末株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成20年 5 月28日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 26,526百万円

1 株当たり配当額 5,150円

基準日 平成20年 3 月31日

効力発生日 平成20年 6 月 2 日

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

平成21年 5 月28日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 3,605百万円

配当の原資 利益剰余金

1 株当たり配当額 700円

基準日 平成21年 3 月31日

効力発生日 平成21年 6 月 1 日

リース取引関係

前事業年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)	当事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)																																																																								
1. リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの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、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額 <table> <tr> <td></td><td>器具備品</td></tr> <tr> <td>取得価額相当額</td><td>1,453百万円</td></tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td><td>814</td></tr> <tr> <td>減損損失累計額相当額</td><td>-</td></tr> <tr> <td>期末残高相当額</td><td>639</td></tr> </table> 未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高 <table> <tr> <td>未経過リース料期末残高相当額</td><td>百万円</td></tr> <tr> <td>1年以内</td><td>281</td></tr> <tr> <td>1年超</td><td>368</td></tr> <tr> <td>合計</td><td>650</td></tr> </table> リース資産減損勘定期末残高 - 百万円 支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失 <table> <tr> <td>支払リース料</td><td>332百万円</td></tr> <tr> <td>リース資産減損勘定の取崩額</td><td>-</td></tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td><td>309</td></tr> <tr> <td>支払利息相当額</td><td>19</td></tr> <tr> <td>減損損失</td><td>-</td></tr> </table> 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。 2. オペレーティング・リース取引 <table> <tr> <td>未経過リース料</td><td></td></tr> <tr> <td>1年以内</td><td>4百万円</td></tr> <tr> <td>1年超</td><td>5</td></tr> <tr> <td>合計</td><td>9</td></tr> </table>		器具備品	取得価額相当額	1,453百万円	減価償却累計額相当額	814	減損損失累計額相当額	-	期末残高相当額	639	未経過リース料期末残高相当額	百万円	1年以内	281	1年超	368	合計	650	支払リース料	332百万円	リース資産減損勘定の取崩額	-	減価償却費相当額	309	支払利息相当額	19	減損損失	-	未経過リース料		1年以内	4百万円	1年超	5	合計	9	1. ファイナンス・リース取引 (1)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース資産の内容 有形固定資産(器具備品)、無形固定資産(ソフトウェア) 主として、コンピューター関連機器(サーバー等)であります。 リース資産の減価償却の方法 重要な会計方針の「4.固定資産の減価償却の方法」に記載したとおりであります。 (2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額 <table> <tr> <td></td><td>器具備品</td></tr> <tr> <td>取得価額相当額</td><td>1,343百万円</td></tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td><td>980</td></tr> <tr> <td>減損損失累計額相当額</td><td>-</td></tr> <tr> <td>期末残高相当額</td><td>363</td></tr> </table> 未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高 <table> <tr> <td>未経過リース料期末残高相当額</td><td>百万円</td></tr> <tr> <td>1年以内</td><td>180</td></tr> <tr> <td>1年超</td><td>195</td></tr> <tr> <td>合計</td><td>375</td></tr> </table> リース資産減損勘定期末残高 - 百万円 支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失 <table> <tr> <td>支払リース料</td><td>296百万円</td></tr> <tr> <td>リース資産減損勘定の取崩額</td><td>-</td></tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td><td>276</td></tr> <tr> <td>支払利息相当額</td><td>14</td></tr> <tr> <td>減損損失</td><td>-</td></tr> </table> 減価償却費相当額の算定方法 (同左) 利息相当額の算定方法 (同左) 2. オペレーティング・リース取引 <table> <tr> <td>未経過リース料</td><td></td></tr> <tr> <td>1年以内</td><td>6百万円</td></tr> <tr> <td>1年超</td><td>3</td></tr> <tr> <td>合計</td><td>9</td></tr> </table>		器具備品	取得価額相当額	1,343百万円	減価償却累計額相当額	980	減損損失累計額相当額	-	期末残高相当額	363	未経過リース料期末残高相当額	百万円	1年以内	180	1年超	195	合計	375	支払リース料	296百万円	リース資産減損勘定の取崩額	-	減価償却費相当額	276	支払利息相当額	14	減損損失	-	未経過リース料		1年以内	6百万円	1年超	3	合計	9
	器具備品																																																																								
取得価額相当額	1,453百万円																																																																								
減価償却累計額相当額	814																																																																								
減損損失累計額相当額	-																																																																								
期末残高相当額	639																																																																								
未経過リース料期末残高相当額	百万円																																																																								
1年以内	281																																																																								
1年超	368																																																																								
合計	650																																																																								
支払リース料	332百万円																																																																								
リース資産減損勘定の取崩額	-																																																																								
減価償却費相当額	309																																																																								
支払利息相当額	19																																																																								
減損損失	-																																																																								
未経過リース料																																																																									
1年以内	4百万円																																																																								
1年超	5																																																																								
合計	9																																																																								
	器具備品																																																																								
取得価額相当額	1,343百万円																																																																								
減価償却累計額相当額	980																																																																								
減損損失累計額相当額	-																																																																								
期末残高相当額	363																																																																								
未経過リース料期末残高相当額	百万円																																																																								
1年以内	180																																																																								
1年超	195																																																																								
合計	375																																																																								
支払リース料	296百万円																																																																								
リース資産減損勘定の取崩額	-																																																																								
減価償却費相当額	276																																																																								
支払利息相当額	14																																																																								
減損損失	-																																																																								
未経過リース料																																																																									
1年以内	6百万円																																																																								
1年超	3																																																																								
合計	9																																																																								

有価証券関係

１．売買目的有価証券

前事業年度末 (平成20年 3月31日)	当事業年度末 (平成21年 3月31日)
該当事項はありません。	(同左)

２．満期保有目的の債券で時価のあるもの

前事業年度末 (平成20年 3月31日)	当事業年度末 (平成21年 3月31日)
該当事項はありません。	(同左)

３．子会社株式及び関連会社株式で時価のあるもの

区分	前事業年度末 (平成20年 3月31日)			当事業年度末 (平成21年 3月31日)		
	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	113,023	109,959	3,064	66,382	63,318
合計	3,064	113,023	109,959	3,064	66,382	63,318

４．その他有価証券で時価のあるもの

区分	前事業年度末 (平成20年 3月31日)			当事業年度末 (平成21年 3月31日)		
	取得原価 (百万円)	貸借対照表 計上額 (百万円)	差額 (百万円)	取得原価 (百万円)	貸借対照表 計上額 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの						
(1)株式	282	7,649	7,366	282	4,020	3,737
(2)債券(社債)	-	-	-	-	-	-
(3)その他(1)	11,678	13,542	1,864	3,551	3,846	295
小計	11,961	21,192	9,231	3,834	7,867	4,032
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの						
(1)株式	-	-	-	-	-	-
(2)債券(社債)	-	-	-	-	-	-
(3)その他	5,906	5,362	544	2,334	1,833	500
小計	5,906	5,362	544	2,334	1,833	500
合計	17,868	26,554	8,686	6,168	9,701	3,532

- (1) 前事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスク及び価格変動リスクをヘッジするための為替予約取引及び株価指数先物取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ損失は353百万円（税効果会計適用後）であり、ヘッジ会計の適用要件を充足しなくなったためにヘッジ会計の中止として処理し、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで繰り延べている繰延ヘッジ利益103百万円（税効果会計適用後）との純額を貸借対照表に計上しております。
- 当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスク及び価格変動リスクをヘッジするための為替予約取引及び株価指数先物取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ利益は249百万円（税効果会計適用後）であり、貸借対照表に計上しております。

５．当事業年度中に売却した其他有価証券

区分	前事業年度 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)
売却額	7,970百万円	11,200百万円
売却益の合計額	1,419百万円	1,085百万円
売却損の合計額	80百万円	1,471百万円

６．時価評価されていない主な有価証券(上記２．及び３．を除く)

区分	前事業年度末 (平成20年 3 月31日)	当事業年度末 (平成21年 3 月31日)
	貸借対照表計上額(百万円)	貸借対照表計上額(百万円)
(1) その他有価証券		
譲渡性預金	6,300	3,400
非上場株式	1,052	992
合計	7,352	4,392
(2) 子会社株式及び関連会社株式		
子会社株式	4,408	4,411
関連会社株式	8,267	8,267
合計	12,675	12,679

7. その他有価証券のうち満期があるもの及び満期保有目的の債券の今後の償還予定額

前事業年度末(平成20年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
1. 債券				
(1) 国債・地方債等	-	-	-	-
(2) 社債	-	-	-	-
(3) その他	-	-	-	-
2. その他	6,300	-	6,813	-
合計	6,300	-	6,813	-

当事業年度末(平成21年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
1. 債券				
(1) 国債・地方債等	-	-	-	-
(2) 社債	-	-	-	-
(3) その他	-	-	-	-
2. その他	3,400	1	1,017	-
合計	3,400	1	1,017	-

(注) その他有価証券で時価のあるものについての減損処理にあたっては、当事業年度末時価が取得価額より30%以上下落したものについて、原則として下落額について評価減を行なうこととしております。

デリバティブ取引関係

１．取引の状況に関する事項

前事業年度 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)
(1) 取引の内容及び利用目的 当社が利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引、株価指数先物取引及びスワップ取引であり、当社が保有する投資有価証券に係る為替変動リスク及び価格変動リスクを軽減するために利用しております。 なお、デリバティブ取引を利用して、ヘッジ会計を行っております。 ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 - 為替予約、株価指数先物 ヘッジ対象 - 投資有価証券 ヘッジ方針 投資有価証券に係る為替変動リスク及び価格変動リスクをヘッジしております。 ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスク及び価格変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。 (2) 取引に対する取組方針 デリバティブ取引については、将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。 (3) 取引に係るリスクの内容 為替予約取引は為替相場の変動によるリスクを、株価指数先物取引及びスワップ取引は価格の変動によるリスクを有しております。 (4) 取引に係るリスク管理体制 デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部で行っております。財務部長は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。また、取引結果及び損益状況については、定期的にヘッジ対象である投資有価証券の信託契約先から報告を受け、財務部で内容を検討しております。	(1) 取引の内容及び利用目的 (同左) ヘッジ手段とヘッジ対象 (同左) ヘッジ方針 (同左) ヘッジ有効性評価の方法 (同左) (2) 取引に対する取組方針 (同左) (3) 取引に係るリスクの内容 (同左) (4) 取引に係るリスク管理体制 (同左)

２．取引の時価等に関する事項

（１）前事業年度末(平成20年３月31日)

区分	種類	契約額 (百万円)	契約額のうち １年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場 取引	株価指数先物取引 売建	2,691	-	2,787	96
市場取引 以外の取引	スワップ取引 短期変動金利 受取・株価指 数変化率支払	4,663	-	6	6
合計		7,354	-	2,781	102

（注）１．時価の算定方法

株価指数先物取引につきましては、期末の時価は取引所の最終の価格によっております。

スワップ取引につきましては、取引先金融機関から提示された価格によっております。

なお、スワップ取引の契約額は、想定元本に基づいて表示しております。

２．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引は除いております。

（２）当事業年度末(平成21年３月31日)

該当事項はありません。

なお、為替予約取引及び株価指数先物取引を行っておりますが、いずれもヘッジ会計を適用し

ておりますので注記の対象から除いております。

退職給付関係

前事業年度(自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として適格退職年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

2. 退職給付債務に関する事項(平成20年 3 月31日)

イ. 退職給付債務	13,227百万円
ロ. 年金資産	5,569
ハ. 未積立退職給付債務(イ + ロ)	7,657
ニ. 会計基準変更時差異の未処理額	—
ホ. 未認識数理計算上の差異	2,037
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	260
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ + ニ + ホ + ヘ)	5,359
チ. 前払年金費用	—
リ. 退職給付引当金(ト - チ)	5,359

3. 退職給付費用に関する事項(自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)

イ. 勤務費用	529百万円
ロ. 利息費用	262
ハ. 期待運用収益	148
ニ. 会計基準変更時差異の費用処理額	—
ホ. 数理計算上の差異の費用処理額	243
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	16
ト. 退職給付費用(イ + ロ + ハ + ニ + ホ + ヘ)	904
チ. その他(注)	46
計	951

(注) 確定拠出年金への掛金支払額であります。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

イ. 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
ロ. 割引率	2.1%
ハ. 期待運用収益率	2.5%
ニ. 過去勤務債務の額の処理年数	18年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、費用処理することとしております。)
ホ. 数理計算上の差異の処理年数	(1) 退職一時金に係るもの 1年(発生時の翌期に費用処理することとしております。) (2) 適格退職年金に係るもの 18年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、翌期から費用処理することとしております。)
ヘ. 会計基準変更時差異の処理年数	該当はありません。

当事業年度(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付型企業年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

当社は、平成20年12月31日付で退職一時金制度から確定拠出年金制度への移行を目的とした退職一時金制度の一部廃止ならびに平成21年1月1日付で適格退職年金制度から確定給付型企業年金制度への移行を目的とした退職一時金・年金制度の改訂を行いました。

2. 退職給付債務に関する事項(平成21年3月31日)

イ. 退職給付債務	11,783百万円
ロ. 年金資産	5,456
ハ. 未積立退職給付債務(イ + ロ)	6,327
ニ. 会計基準変更時差異の未処理額	—
ホ. 未認識数理計算上の差異	2,400
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	693
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ + ニ + ホ + ヘ)	4,620
チ. 前払年金費用	—
リ. 退職給付引当金(ト - チ)	4,620

3. 退職給付費用に関する事項(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

イ. 勤務費用	611百万円
ロ. 利息費用	277
ハ. 期待運用収益	139
ニ. 会計基準変更時差異の費用処理額	—
ホ. 数理計算上の差異の費用処理額	300
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	3
ト. 退職給付費用(イ + ロ + ハ + ニ + ホ + ヘ)	1,053
チ. その他(注)	70
計	1,124

(注) 確定拠出年金への掛金支払額であります。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

イ. 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
ロ. 割引率	2.1%
ハ. 期待運用収益率	2.5%
ニ. 過去勤務債務の額の処理年数	16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、費用処理することとしております。)
ホ. 数理計算上の差異の処理年数	(1) 退職一時金に係るもの 1年(発生時の翌期に費用処理することとしております。) (2) 退職年金に係るもの 16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、翌期から費用処理することとしております。)
ヘ. 会計基準変更時差異の処理年数	該当はありません。

(追加情報)

基準となる従業員の平均残存勤務期間が減少したことにより、過去勤務債務の額の処理年数および退職年金に係る数理計算上の差異の処理年数を18年から16年に変更しております。この変更に伴う影響額は軽微であります。

税効果会計関係

前事業年度末 (平成20年3月31日)		当事業年度末 (平成21年3月31日)	
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳		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	
繰延税金資産	百万円	繰延税金資産	百万円
退職給付引当金損金算入限度超過額	2,197	退職給付引当金	1,894
所有株式税務簿価通算差異	884	所有株式税務簿価通算差異	884
ゴルフ会員権評価減	508	投資有価証券評価減	616
投資有価証券評価減	673	ゴルフ会員権評価減	510
減価償却超過額	273	賞与引当金	442
子会社株式売却損	196	未払確定拠出年金掛金	328
賞与引当金損金算入限度超過額	709	タックスヘイブン税制	271
事業税	350	減価償却超過額	262
時効後支払損引当金	191	子会社株式売却損	196
繰延ヘッジ損失	173	時効後支払損引当金	189
その他	107	その他	85
繰延税金資産計	6,266	繰延税金資産小計	5,682
繰延税金負債		評価性引当金	1,924
有価証券評価差額金	3,561	繰延税金資産計	3,757
繰延税金負債計	3,561	繰延税金負債	
繰延税金資産(純額)	2,705	繰延ヘッジ利益	173
		有価証券評価差額金	1,448
		繰延税金負債計	1,621
		繰延税金資産(純額)	2,136
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	
法定実効税率	41.0%	法定実効税率	41.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.4%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.6%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	7.0%
住民税等均等割	0.0%	住民税等均等割	0.0%
タックスヘイブン課税	4.7%	タックスヘイブン税制	0.1%
外国税額控除	1.1%	外国税額控除	5.9%
その他	0.9%	評価性引当金の増減額	16.2%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	43.3%	その他	0.7%
		税効果会計適用後の法人税等の負担率	44.1%

関連当事者情報

前事業年度(自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)

１．親会社及び法人主要株主等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	182,799	持株会社	(被所有) 直接 100%	兼任 3人	資産の賃貸借等	資金の貸付 (* 1)	57,000	-	-
								資金の回収	71,000	-	-
								貸付金利息 の受入	33	-	-

２．役員及び個人主要株主等
該当はありません。

３．子会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600	情報サービス業	(所有) 直接 21.8%	なし	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託(* 2)	6,161	未払費用	74

４．兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社の 子会社	野村證券株式会社	東京都中央区	10,000	証券業	—	兼任 1人	当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(* 3)	41,864	未払手数料	4,990
親会社の 子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都千代田区	400	投資顧問業	—	なし	当社投資信託の運用委託	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(* 4)	7,261	未払費用	1,949

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

２．取引条件及び取引条件の決定方針等

- (* 1) 資金の貸付については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。なお、担保は受入れておりません。また、当事業年度中に全額返済されたため、期末残高はありません。
- (* 2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。
- (* 3) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。
- (* 4) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

当事業年度(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

(追加情報)

当事業年度から平成18年10月17日公表の、「関連当事者の開示に関する会計基準」（企業会計基準委員会 企業会計基準第11号）及び「関連当事者の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準委員会 企業会計基準第13号）を適用しております。

なお、開示対象範囲に影響はありません。

1. 関連当事者との取引

（ア）親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	321,764	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借等	資金の借入(*1)	228,500	短期借入金	12,000
							資金の返済	216,500		
							借入金利息の支払	168	未払費用	1

（イ）関連会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600	情報サービス業	(所有) 直接 22.3%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託(*2)	10,001	未払費用	79

（ウ）兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社の子会社	野村證券株式会社	東京都中央区	10,000	証券業	—	当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	28,694	未払手数料	2,628

親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都千代田区	400	投資顧問業	—	当社投資信託の運用委託	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*4)	4,926	未払費用	1,064
---------	----------------------------	---------	-----	-------	---	-------------	------------------------	-------	------	-------

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(* 1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

(* 2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。

(* 3) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

(* 4) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス(株)（東京証券取引所、大阪証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は(株)野村総合研究所及び野村土地建物(株)であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

	(百万円)	
	(株)野村総合研究所	野村土地建物(株)
流動資産合計	106,717	1,407
固定資産合計	234,028	77,297
流動負債合計	76,798	7,947
固定負債合計	79,131	11,845
純資産合計	184,815	58,910
売上高	324,697	2,744
税引前当期純利益	38,648	2,947
当期純利益	20,583	2,564

1 株当たり情報

前事業年度 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)		当事業年度 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)	
1 株当たり純資産額	16,811円16銭	1 株当たり純資産額	12,453円43銭
1 株当たり当期純利益	2,356円90銭	1 株当たり当期純利益	1,285円61銭
潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1 株当たり当期純利益の算定上の基礎		1 株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	12,139百万円	損益計算書上の当期純利益	6,621百万円
普通株式に係る当期純利益	12,139百万円	普通株式に係る当期純利益	6,621百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	
該当事項はありません。		該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

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店頭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

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託者

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村信託銀行株式会社	30,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

* 平成21年5月末現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

* 平成21年5月末現在

2【関係業務の概要】

(1)受託者

ファンドの受託会社（受託者）として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行ないます。

(2)販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行ない、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行ないます。

3【資本関係】

(1)受託者（持株比率5.0%以上を記載します。）

該当事項はありません。

(2)販売会社（持株比率5.0%以上を記載します。）

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、ファンドに係る金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は以下の通りです。

平成20年7月29日	有価証券届出書、有価証券報告書
平成21年2月4日	半期報告書、有価証券届出書の訂正届出書

独立監査人の監査報告書

平成20年6月30日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本監査法人

指 定 社 員 業務執行社員	公認会計士	高 尾 幸 治
-------------------	-------	---------

指 定 社 員 業務執行社員	公認会計士	英 公 一
-------------------	-------	-------

指 定 社 員 業務執行社員	公認会計士	伊 藤 志 保
-------------------	-------	---------

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」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成19年4月1日から平成20年3月31日までの第49期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成20年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以 上

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

独立監査人の監査報告書

平成21年6月22日

野村アセットマネジメント株式会社
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 英 公 一
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊 藤 志 保
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第50期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、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、野村アセットマネジメント株式会社の平成21年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以 上

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

独立監査人の監査報告書

平成20年7月1日

野村アセットマネジメント株式会社
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 高尾 幸治
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 英 公一
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村外国株式インデックスファンドの平成19年5月11日から平成20年5月12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、野村外国株式インデックスファンドの平成20年5月12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。

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

以 上

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

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成21年6月30日

野村アセットマネジメント株式会社
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 英 公 一
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊 藤 志 保
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村外国株式インデックスファンドの平成20年5月13日から平成21年5月11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、野村外国株式インデックスファンドの平成21年5月11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。

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

以 上

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

[次へ](#)