

【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22年7月27日提出
【計算期間】	第8期（自 平成21年5月12日 至 平成22年5月10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】

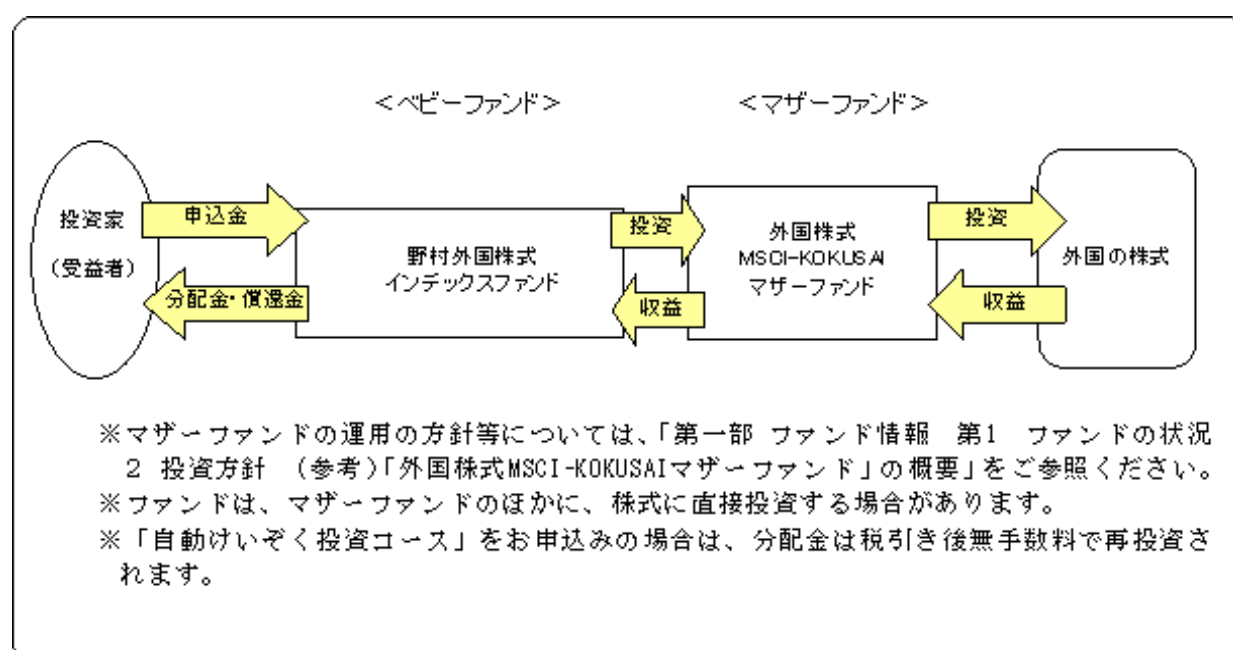
外国の株式を実質的な主要投資対象^{※1}とし、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）^{※2}の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

※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	国内	株式	インデックス型
追加型	海外	債券	
		不動産投信	
		その他資産 ()	特殊型
		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 ()		中近東 (中東)			
資産配分固定型 資産配分変更型		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22年7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の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収益の源泉となる資産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並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場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。

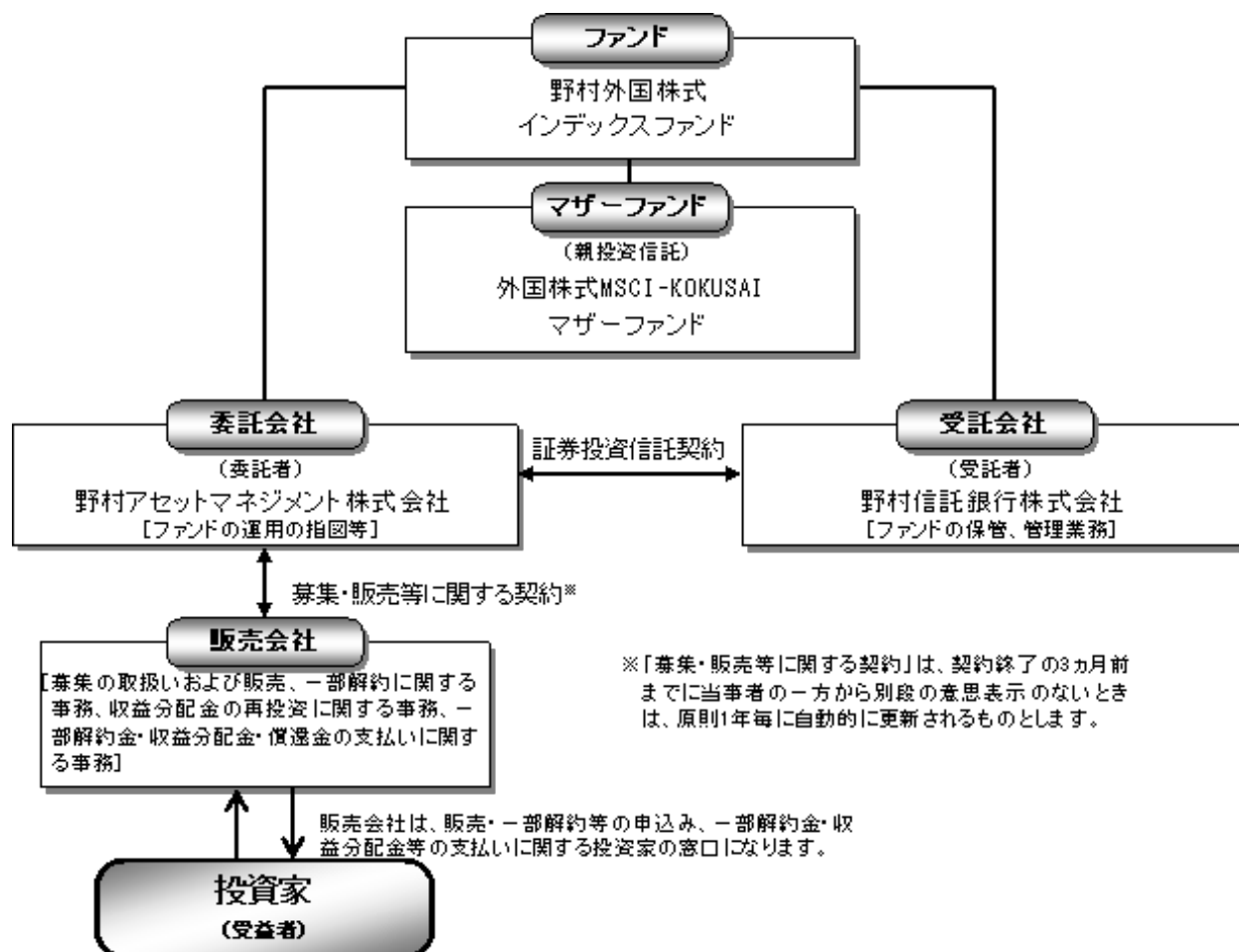
〔特殊型〕

- (1) プル・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

(3) 【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22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22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ないません。

■MSCI-KOKUSAI指数とは■

MSCI-KOKUSAI指数は、MSCIが開発した、日本を除く先進国で構成された浮動株数ベースの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。

①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 ④および⑤」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

②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。

③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。

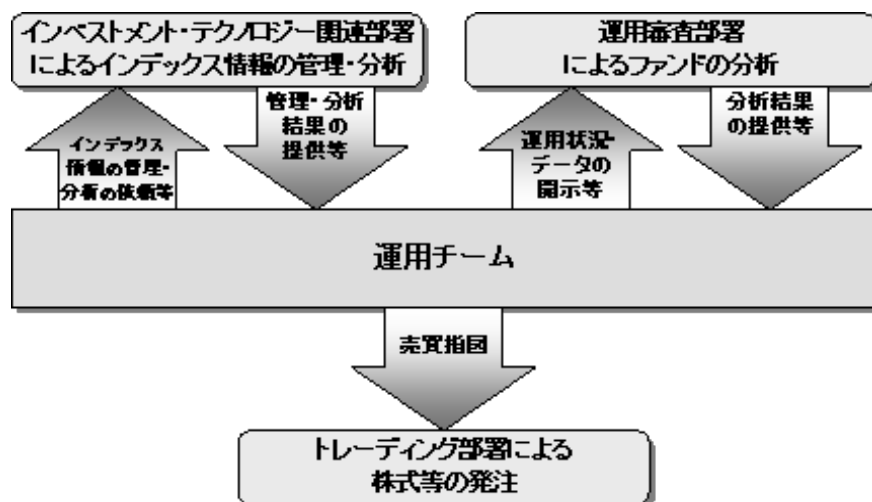
1. 預金
2. 指定金銭信託（上記「(2)投資対象 ②有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

④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】

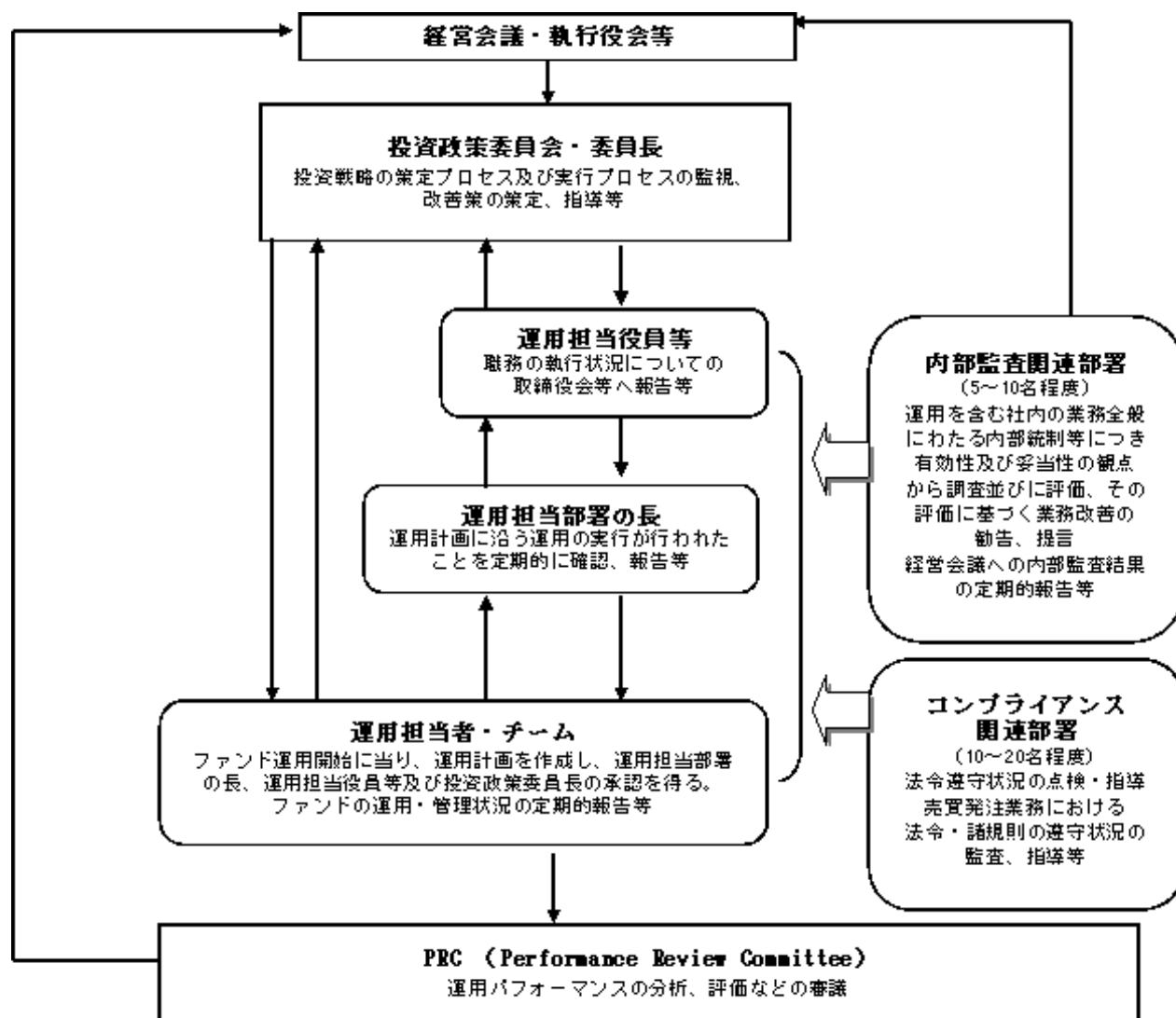
ファンドの運用体制は以下の通りです。



※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22年7月27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。

- ①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。
- ②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。
- ③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。

*委託会社の判断により分配を行なわない場合もあります。

◆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】

①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。

②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。

③デリバティブの使用はヘッジ目的に限定します。

④先物取引等の運用指図・目的・範囲（約款第26条）

（i）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③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。

（ii）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。
- (iii) 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③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③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。

⑤スワップ取引の運用指図・目的・範囲（約款第27条）

- （i）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。
- （ii）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。
- （iii）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。
- （iv）上記（iii）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。
- （v）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。
- （vi）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。

⑥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。

⑦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。

⑧投資する株式等の範囲（約款第23条）

(i) 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。

(ii) 上記(i)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。

⑨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。

⑩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。

⑪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。

⑫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

⑬有価証券の貸付の指図および範囲（約款第29条）

(i) 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。

(ii) 上記(i)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。

(iii) 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。

⑭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。

⑮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。

⑯資金の借入れ（約款第40条）

(i) 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。

(ii)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。

(iii)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。

(iv)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

⑦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(i)の数が(ii)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。

(i)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

(ii)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

① 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。

② 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。

③ 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

① 株式への投資割合には制限を設けません。

② 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

③ 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。

④ 有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

⑤ スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

⑥ 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。

⑦ 同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

⑧ 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。

⑨ 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》

ファンドの基準価額は、投資を行なっている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。

【株価変動リスク】

◆ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

【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、原則として為替ヘッジを行ないませんので、為替変動の影響を受けます。

※ 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》

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

◆資金動向、市況動向、不慮の出来事等の場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。

◆ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。

◆有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。

◆ファンドの基準価額と対象インデックスは、費用等の要因により、完全に一致するものではありません。また、ファンドの投資成果が対象インデックス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。

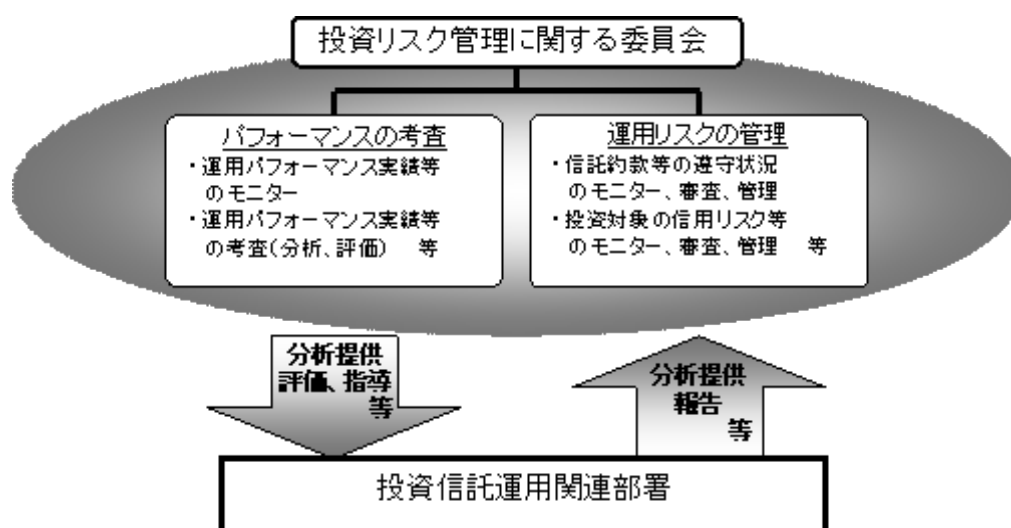
◆投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

《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22年7月27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】

①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。

②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22年7月27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、その配分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】

①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。

②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。

③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。

④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。

※これらの費用等は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

(5)【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

■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（配当控除は適用されません。）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。

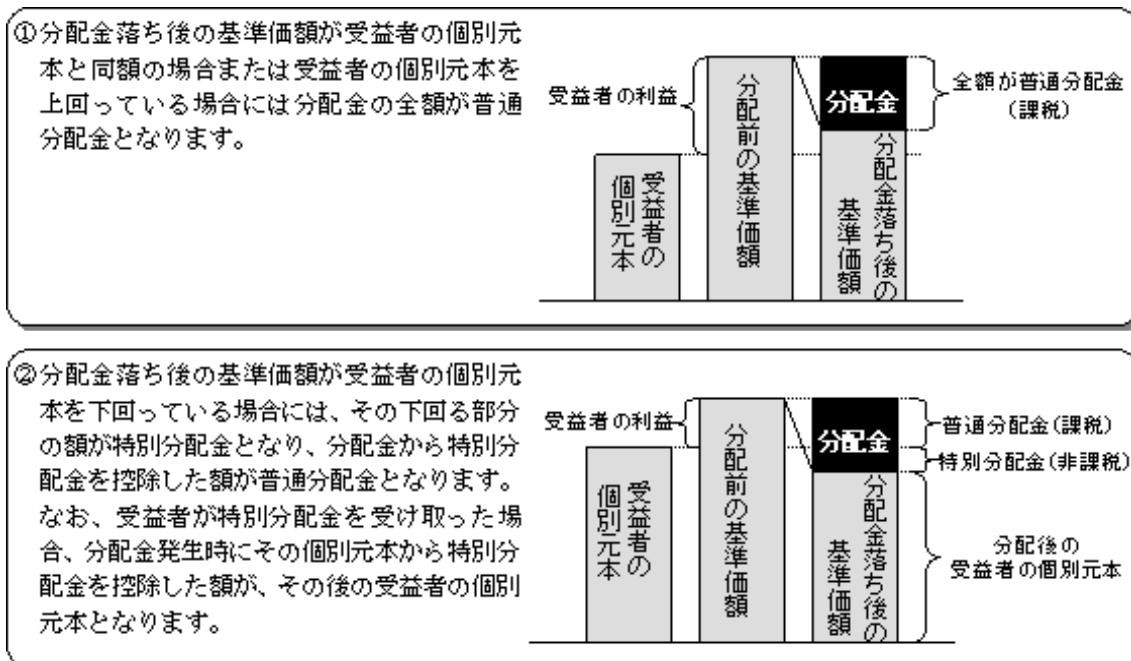
■個別元本について■

◆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。



※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 ^{※1}	消費税等相当額
換金時 （解約請求制）	信託財産留保額	0.2% ^{※2}	-----

※1 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。

※2 基準価額に0.2%を乗じて得た額とします。

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に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22年5月31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	477,150,439	99.98
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	48,590	0.01
合計(純資産総額)		477,199,029	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	106,925,322,753	54.10
	カナダ	10,861,837,859	5.49
	イギリス	19,792,271,528	10.01
	スイス	7,226,903,915	3.65
	スウェーデン	2,672,672,854	1.35
	ノルウェー	708,458,077	0.35
	デンマーク	935,255,926	0.47
	ドイツ	7,339,916,438	3.71
	イタリア	2,697,220,165	1.36
	フランス	8,859,509,642	4.48
	オランダ	2,749,814,249	1.39
	スペイン	3,301,776,715	1.67
	ベルギー	907,206,680	0.45
	オーストリア	302,727,974	0.15
	フィンランド	1,042,630,758	0.52
	アイルランド	253,262,776	0.12
	ギリシャ	294,095,125	0.14
	ポルトガル	259,857,215	0.13
	香港	2,276,350,018	1.15
	シンガポール	1,474,449,087	0.74
	オーストラリア	7,369,984,473	3.72
	ニュージーランド	99,820,820	0.05
	イスラエル	845,253,750	0.42
	小計	189,196,598,797	95.72
投資信託受益証券	カナダ	292,333,486	0.14
投資証券	アメリカ	1,757,504,554	0.88
	カナダ	23,710,379	0.01
	イギリス	226,753,042	0.11
	フランス	236,513,110	0.11
	オランダ	26,555,496	0.01
	香港	54,883,939	0.02
	シンガポール	52,598,697	0.02
	オーストラリア	548,858,554	0.27
	小計	2,927,377,771	1.48
現金・預金・その他の資産 [※] (負債控除後)	—	5,224,658,473	2.64
合計(純資産総額)		197,640,968,527	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 (2010年6月限)	シカゴ・ マーカン タイトル 取引所	株価指 数先物	買建	米ドル	689	39,417,325	37,498,825	3,424,017,710	1.73
ユーロ50株価 指数先物 (2010年6月限)	EUREX	株価指 数先物	買建	ユーロ	303	8,297,850	7,899,210	886,291,362	0.44
FT100 株価指数先物 (2010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	93	5,024,365	4,823,910	635,936,055	0.32

(2) 【投資資産】

① 【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	525,149,064	0.9341	490,585,840	0.9086	477,150,439	99.98

<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	546,800	6,122.33	3,347,693,051	5,520.60	3,018,665,501	1.52
2	アメリカ	株式	APPLE INC	コン ピュー タ ・周辺 機器	105,200	21,533.63	2,265,338,643	23,481.27	2,470,230,613	1.24
3	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア	914,000	2,718.29	2,484,525,011	2,355.79	2,153,199,372	1.08
4	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用 品	336,300	5,812.79	1,954,842,823	5,578.12	1,875,924,412	0.94
5	アメリカ	株式	GENERAL ELEC CO	コング ロマト リット	1,235,300	1,670.97	2,064,152,946	1,492.91	1,844,202,223	0.93
6	アメリカ	株式	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	情報技 術サー ビス	150,400	11,757.98	1,768,401,500	11,437.49	1,720,198,586	0.87
7	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	319,400	5,926.01	1,892,770,468	5,323.37	1,700,285,336	0.86
8	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	各種金 融サー ビス	1,161,600	1,621.66	1,883,726,760	1,437.21	1,669,474,055	0.84
9	イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	商業銀 行	2,016,900	883.26	1,781,449,110	827.62	1,669,244,405	0.84
10	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	各種金 融サー ビス	460,300	4,070.59	1,873,697,087	3,614.04	1,663,547,122	0.84

11	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	401,400	4,258.44	1,709,337,816	4,140.15	1,661,856,210	0.84
12	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス ・消耗燃料	232,500	6,875.64	1,598,586,997	6,745.06	1,568,228,705	0.79
13	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信 サービス	683,200	2,369.49	1,618,838,642	2,218.83	1,515,906,705	0.76
14	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	商業銀行	571,100	2,814.26	1,607,225,716	2,619.68	1,496,101,475	0.75
15	イギリス	株式	BP PLC	石油・ガス ・消耗燃料	2,172,300	822.61	1,786,975,688	652.29	1,416,980,080	0.71
16	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	662,700	2,433.41	1,612,621,801	2,114.73	1,401,437,932	0.7
17	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	933,900	1,576.01	1,471,836,299	1,390.65	1,298,729,249	0.65
18	アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	インターネット ソフトウェア	28,220	51,745.37	1,460,254,538	44,301.78	1,250,196,395	0.63
19	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・ 半導体製造装置	639,200	2,040.77	1,304,465,617	1,955.86	1,250,185,839	0.63
20	アメリカ	株式	WAL-MART STORES INC	食品・ 生活必需品小売り	264,500	5,105.14	1,350,310,085	4,616.63	1,221,099,587	0.61
21	オーストラリア	株式	BHP BILLITON LIMITED	金属・ 鉱業	388,300	3,433.78	1,333,337,239	3,013.16	1,170,010,183	0.59
22	アメリカ	株式	HEWLETT PACKARD CO	コンピューター ・周辺機器	272,400	4,863.17	1,324,727,671	4,201.17	1,144,399,552	0.57
23	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	240,000	5,010.17	1,202,443,128	4,693.33	1,126,400,160	0.56
24	イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	無線通信サービス	6,087,100	200.38	1,219,742,837	182.12	1,108,601,795	0.56

25	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	353,400	3,438.73	1,215,248,807	3,076.23	1,087,141,060	0.55
26	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	188,300	6,096.76	1,148,021,546	5,742.48	1,081,310,094	0.54
27	フランス	株式	TOTAL SA	石油・ ガス ・消耗 燃料	244,500	4,811.13	1,176,322,752	4,278.74	1,046,153,641	0.52
28	スイス	株式	ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE)	医薬品	81,270	13,477.17	1,095,289,930	12,562.39	1,020,946,085	0.51
29	スイス	株式	NOVARTIS-REG	医薬品	244,080	4,495.01	1,097,144,481	4,148.03	1,012,452,626	0.51
30	イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	石油・ ガス ・消耗 燃料	410,100	2,504.77	1,027,206,177	2,403.26	985,577,295	0.49

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	—	99.98
合計		99.98

<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	1.38
	石油・ガス・消耗燃料	9.58
	化学	2.29
	建設資材	0.38
	容器・包装	0.16
	金属・鋳業	3.93
	紙製品・林産品	0.24
	航空宇宙・防衛	1.83
	建設関連製品	0.17
	建設・土木	0.49
	電気設備	0.84
	コングロマリット	2.18
	機械	1.64
	商社・流通業	0.15
	商業・専門サービス	0.43
	航空貨物・物流サービス	0.60
	旅客航空輸送業	0.12
	海運業	0.11
	陸運・鉄道	0.71
	運送インフラ	0.15
	自動車部品	0.26
	自動車	0.76
	家庭用耐久財	0.31
	レジャー用品	0.06
	繊維・アパレル・贅沢品	0.77
	ホテル・レストラン・レジャー	1.38
	メディア	2.50
	販売	0.10
	インターネット販売カタログ販売	0.39
	複合小売り	0.65
	専門小売り	1.53
	食品・生活必需品小売り	2.57
	飲料	2.13
	食品	2.66
	タバコ	1.25
	家庭用品	1.61
	パーソナル用品	0.24
	ヘルスケア機器・用品	1.43
	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	0.90
	医薬品	6.10
	商業銀行	8.39
	各種金融サービス	2.96
	保険	4.06
	不動産管理・開発	0.63
	インターネットソフトウェア	0.96

	情報技術サービス	1.89
	ソフトウェア	2.44
	通信機器	1.81
	コンピュータ・周辺機器	2.41
	電子装置・機器・部品	0.43
	事務用電子機器	0.07
	半導体・半導体製造装置	1.63
	各種電気通信サービス	2.98
	無線通信サービス	1.00
	電力	2.02
	ガス	0.22
	総合公益事業	1.47
	水道	0.04
	貯蓄・抵当・不動産金融	0.10
	消費者金融	0.39
	資本市場	2.33
	各種消費者サービス	0.10
	独立系発電事業・エネルギー販売	0.20
	ヘルスケア・テクノロジー	0.03
	ライフサイエンスツールサービス	0.34
	専門サービス	0.29
	小計	95.72
投資信託受益証券	—	0.14
投資証券	—	1.48
合計		97.35

②【投資不動産物件】
該当事項はありません。

③【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 (2010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	689	39,417,325	37,498,825	3,424,017,710	1.73
ユーロ50株価 指数先物 (2010年6月限)	EUREX	株価指 数先物	買建	ユーロ	303	8,297,850	7,899,210	886,291,362	0.44
FT100 株価指数先物 (2010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	93	5,024,365	4,823,910	635,936,055	0.32

(3)【運用実績】

①【純資産の推移】

平成22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
第8期 (2010年5月10日)	488	489	1.1077	1.1082
2009年5月末日	363	—	0.9814	—
6月末日	375	—	0.9950	—
7月末日	408	—	1.0631	—
8月末日	426	—	1.0865	—
9月末日	441	—	1.1003	—
10月末日	455	—	1.1212	—
11月末日	445	—	1.0876	—
12月末日	485	—	1.1794	—
2010年1月末日	457	—	1.0944	—
2月末日	462	—	1.0918	—
3月末日	521	—	1.2165	—
4月末日	538	—	1.2432	—

5月末日	477	—	1.0770	—
------	-----	---	--------	---

②【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
第8期	0.0005 円

③【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 %
第8期	10.4 %

※各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。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。

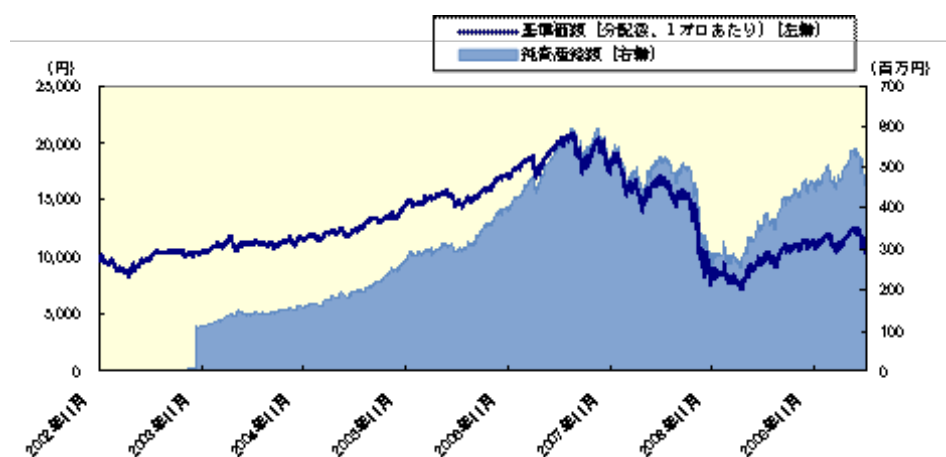
(4)【設定及び解約の実績】

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
第8期	91,237,488	22,552,153	441,372,095

※本邦外における設定及び解約の実績はありません。

＜参考情報＞ 運用実績（2010年5月31日現在）

〔基準価額・純資産の推移〕（日次：設定来）



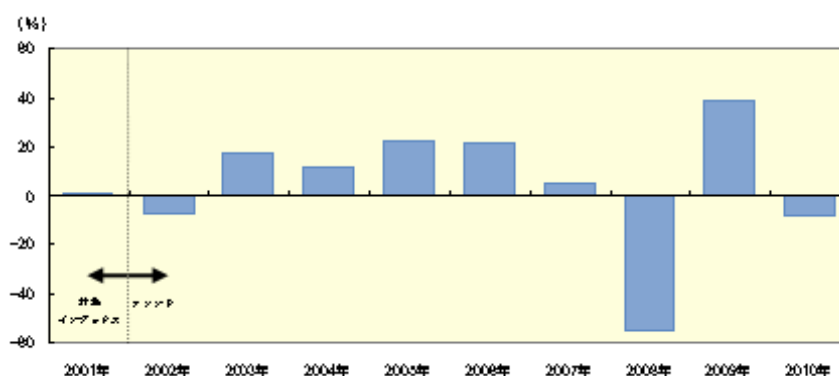
〔分配の推移〕（1万口あたり、課税前）

2010年5月	5 円
2009年5月	0 円
2008年5月	5 円
2007年5月	5 円
2006年5月	5 円
設定来累計	50 円

〔主要な資産の状況〕

実質的な銘柄別投資比率(上位)			
順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	1.5
2	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	1.2
3	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1.1
4	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	0.9
5	GENERAL ELEC CO	コングロメリット	0.9
6	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	情報技術サービス	0.9
7	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	0.9
8	BANK OF AMERICA CORP	各種金融サービス	0.8
9	HSBC HOLDINGS PLC	商業銀行	0.8
10	JPMORGAN CHASE & CO	各種金融サービス	0.8

「年間収益率の推移」（暦年ベース）



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・2001年は対象インデックスの年間収益率。（出所：MSCI）
- ・2002年は設定日（2002年11月25日）から年末までのファンドの収益率。
- ・2010年は年初から5月末までのファンドの収益率。

- ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
- 対象インデックスの情報はあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。
- ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

第2 【管理及び運営】

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。

取得申込の受付については、午後3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、販売会社によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります。（原則として、お買付け後のコース変更はできません。）

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

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（当初元本1口＝1円）、「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。販売会社や申込形態によっては、買付単位が異なる場合等があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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>

(i)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。

(ii)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。

※換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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けについては、午後3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け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。

換金価額は、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[※]を差し引いた価額となります。

信託財産留保額は、基準価額に0.2%の率を乗じて得た額を1口当たりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

換金時の税金につきましては「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金」をご覧ください。

※ 「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

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。

3【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いません。

[※]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

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

（i）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。

（ii）上記（i）の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託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。

（iii）上記（ii）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。

（iv）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。

（v）上記（ii）から（iv）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（ii）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。

（vi）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。

（vii）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(iv)」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。

- (viii)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

- (i)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。
- (ii)委託者は、上記(i)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。
- (iii)上記(ii)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。
- (iv)上記(iii)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(i)の信託約款の変更をしません。
- (v)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。
- (vi)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(i)から(v)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」(i)または「(d)信託約款の変更」(ii)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。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

①収益分配金に対する請求権

■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ます。）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。

②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ます。）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。

③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。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

■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、ご注意ください。

第3 【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号により改正されておりますが、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、改正前の財務諸表等規則に基づき作成しており、第8期計算期間(平成21年5月12日から平成22年5月10日まで)については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21年6月24日付内閣府令第35号により改正されておりますが、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35号附則第16条第2項により、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8期計算期間(平成21年5月12日から平成22年5月10日まで)については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)および第8期計算期間(平成21年5月12日から平成22年5月10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。

1 【財務諸表】
 (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第7期 平成21年 5月11日現在	第8期 平成22年 5月10日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,318,887	1,790,825
親投資信託受益証券	374,197,981	488,838,249
未収利息	4	4
流動資産合計	375,516,872	490,629,078
資産合計	375,516,872	490,629,078
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	—	220,686
未払解約金	374,588	—
未払受託者報酬	45,928	76,421
未払委託者報酬	857,276	1,426,540
その他未払費用	4,534	7,587
流動負債合計	1,282,326	1,731,234
負債合計	1,282,326	1,731,234
純資産の部		
元本等		
元本	372,686,760	441,372,095
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	1,547,786	47,525,749
（分配準備積立金）	137,772,972	139,832,341
元本等合計	374,234,546	488,897,844
純資産合計	374,234,546	488,897,844
負債純資産合計	375,516,872	490,629,078

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第7期 自平成20年 5月13日 至平成21年 5月11日	第8期 自平成21年 5月12日 至平成22年 5月10日
営業収益		
受取利息	2,309	671
有価証券売買等損益	△192,021,528	42,183,268
営業収益合計	△192,019,219	42,183,939
営業費用		
受託者報酬	117,710	140,828
委託者報酬	2,197,171	2,628,772
その他費用	12,121	13,964
営業費用合計	2,327,002	2,783,564
営業利益	△194,346,221	39,400,375
経常利益	△194,346,221	39,400,375
当期純利益	△194,346,221	39,400,375
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	△9,924,914	2,229,740
期首剰余金又は期首欠損金（△）	195,564,991	1,547,786
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,911,971	9,236,270
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,911,971	9,236,270
剰余金減少額又は欠損金増加額	14,507,869	208,256
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	14,507,869	208,256
分配金	—	220,686
期末剰余金又は期末欠損金（△）	1,547,786	47,525,749

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	第7期 自 平成20年5月13日 至 平成21年5月11日	第8期 自 平成21年5月12日 至 平成22年5月10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。	当ファンドの計算期間は前期末が休 日のため、平成21年5月12日から平成 22年5月10日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第7期 平成21年5月11日現在	第8期 平成22年5月10日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 372,686,760 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 441,372,095 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 1.0042 円 (10,000口当たり純資産額 10,042 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 1.1077 円 (10,000口当たり純資産額 11,077 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第7期 自 平成20年5月13日 至 平成21年5月11日	第8期 自 平成21年5月12日 至 平成22年5月10日																														
1 分配金の計算過程 該当事項はございません。	1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額377,347,790円(10,000口当たり8,549円)のうち、220,686円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。 <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>9,695,811 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>237,294,763 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>130,357,216 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>377,347,790 円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>441,372,095 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>8,549 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>220,686 円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	9,695,811 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	237,294,763 円	分配準備積立金額	D	130,357,216 円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	377,347,790 円	当ファンドの期末残存口数	F	441,372,095 口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	8,549 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	220,686 円
項目																															
費用控除後の配当等収益額	A	9,695,811 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	237,294,763 円																													
分配準備積立金額	D	130,357,216 円																													
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	377,347,790 円																													
当ファンドの期末残存口数	F	441,372,095 口																													
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	8,549 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	220,686 円																													

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

第7期 自 平成20年5月13日 至 平成21年5月11日	第8期 自 平成21年5月12日 至 平成22年5月10日
—	1 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 3 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。 4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明

	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
--	---

(2)金融商品の時価等に関する事項

第7期 平成21年5月11日現在	第8期 平成22年5月10日現在
—	1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2 時価の算定方法 ○親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 ○コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(関連当事者との取引に関する注記)

第7期 自 平成20年5月13日 至 平成21年5月11日	第8期 自 平成21年5月12日 至 平成22年5月10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7期 自 平成20年5月13日 至 平成21年5月11日	第8期 自 平成21年5月12日 至 平成22年5月10日
期首元本額 308,617,084 円	期首元本額 372,686,760 円
期中追加設定元本額 87,978,515 円	期中追加設定元本額 91,237,488 円
期中一部解約元本額 23,908,839 円	期中一部解約元本額 22,552,153 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券の貸借対照表計上額等

	第7期 自 平成20年5月13日 至 平成21年5月11日	
種類	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	374,197,981	△181,488,121
合計	374,197,981	△181,488,121

売買目的有価証券

	第8期 自 平成21年5月12日 至 平成22年5月10日	
種類	損益に含まれた評価差額(円)	
親投資信託受益証券	40,737,485	
合計	40,737,485	

3 デリバティブ取引関係

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。

第8期(自 平成21年5月12日至 平成22年5月10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22年5月10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22年5月10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		488,838,249	
親投資信託受益証券計	銘柄数：1		488,838,249	
	組入時価比率：100.0%		100%	
合計			488,838,249	

(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22年5月10日現在
科目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	1,635,550,385
コール・ローン	802,713,527
株式	195,153,602,749
投資信託受益証券	275,333,372
投資証券	2,910,909,184
未収入金	12,793,129
未収配当金	418,268,943
未収利息	2,202
差入委託証拠金	1,558,171,033
流動資産合計	202,767,344,524
資産合計	202,767,344,524
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	238,493,962
未払金	13,731,943
未払解約金	831,662,507
その他未払費用	1,184,100
流動負債合計	1,085,072,512
負債合計	1,085,072,512
純資産の部	
元本等	
元本	215,876,572,184
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△14,194,300,172
元本等合計	201,682,272,012
純資産合計	201,682,272,012
負債純資産合計	202,767,344,524

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	自 平成21年5月12日 至 平成22年5月10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。

(貸借対照表に関する注記)

	平成22年5月10日現在
1 元本の欠損の額	14,194,300,172 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	0.9342 円
(10,000口当たり純資産額)	9,342 円)

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

自 平成21年5月12日 至 平成22年5月10日	
1	金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2	金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(3)附属明細表に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。 また、当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行なうことを目的として、為替予約取引を利用しております。
3	金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。
4	金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成22年5月10日現在	
1	貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2	時価の算定方法 ○株式、投資信託受益証券及び投資証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 ○派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(3)附属明細表に記載しております。 ○コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(その他の注記)

平成22年5月10日現在

1 元本の移動及び期末元本額の内訳	
期首	平成21年5月12日
期首元本額	242,299,138,123 円
期首より平成22年5月10日までの期中追加設定元本額	36,546,542,537 円
期首より平成22年5月10日までの期中一部解約元本額	62,969,108,476 円
期末元本額	215,876,572,184 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	523,269,374 円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	6,903,819,981 円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	49,547,508,781 円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	17,257,784,255 円
野村資産設計ファンド2015	508,790,892 円
野村資産設計ファンド2020	219,023,030 円
野村資産設計ファンド2025	227,025,757 円
野村資産設計ファンド2030	191,912,093 円
野村資産設計ファンド2035	144,381,596 円
野村資産設計ファンド2040	629,556,611 円
野村外国株インデックス(野村投資一任口座向け)	122,609,342 円
のむラップ・ファンド(保守型)	97,530 円
のむラップ・ファンド(普通型)	1,432,712 円
のむラップ・ファンド(積極型)	2,341,652 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)	9,371,497,365 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)	1,602,599,830 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)	34,298,588,142 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)	16,022,308,878 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)	17,262,805 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)	90,926,360 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)	89,157,879 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)	329,860,491 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)	3,765,754,444 円
野村外国株式インデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,151,236,388 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)	996,203,747 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)	105,556,987 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)	618,637,194 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)	10,921,580,711 円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	1,355,611,448 円
野村外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI(確定拠出年金向け)	44,181,784,908 円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,238,006,844 円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	4,580,049,752 円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	5,642,166,934 円
マイバランスDC30	222,495,460 円
マイバランスDC50	414,022,561 円
マイバランスDC70	278,610,900 円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	2,303,098,550 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22年5月10日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BAKER HUGHES	48,991	44.25	2,167,851.75	
	CAMERON INTERNATIONAL CORP	28,000	35.58	996,240.00	
	DIAMOND OFFSHORE DRILLING	8,400	72.90	612,360.00	
	FMC TECHNOLOGIES INC	14,700	59.27	871,269.00	
	HALLIBURTON CO	104,700	27.51	2,880,297.00	
	HELMERICH & PAYNE	12,500	35.67	445,875.00	
	NABORS INDUSTRIES INC	33,300	18.91	629,703.00	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	48,900	39.11	1,912,479.00	
	NOBLE CORP	30,400	35.78	1,087,712.00	
	PATTERSON-UTI ENERGY INC	19,000	13.38	254,220.00	
	PRIDE INTERNATIONAL INC	20,400	26.77	546,108.00	
	ROWAN COMPANIES INC	12,600	26.27	331,002.00	
	SCHLUMBERGER LTD	140,000	62.86	8,800,400.00	
	SMITH INTERNATIONAL INC	28,400	41.88	1,189,392.00	
	TRANSOCEAN LTD	37,300	68.01	2,536,773.00	
	WEATHERFORD INTL LTD	85,700	15.30	1,311,210.00	
	ALPHA NATURAL RESOURCES INC	14,400	40.96	589,824.00	
	ANADARKO PETE	57,200	58.88	3,367,936.00	
	APACHE CORPORATION	39,100	93.53	3,657,023.00	
	ARCH COAL INC	20,200	23.84	481,568.00	
	CABOT OIL & GAS CORP	13,000	31.88	414,440.00	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	71,800	21.91	1,573,138.00	
	CHEVRON CORP	234,300	77.10	18,064,530.00	
	CIMAREX ENERGY CO	9,400	61.19	575,186.00	
	CONOCOPHILLIPS	164,400	54.68	8,989,392.00	
	CONSOL ENERGY INC	22,600	38.34	866,484.00	
	DENBURY RESOURCES INC	44,500	16.78	746,710.00	
	DEVON ENERGY CORP	49,000	64.58	3,164,420.00	
	EL PASO CORPORATION	80,800	11.06	893,648.00	
	EOG RESOURCES INC	29,600	100.84	2,984,864.00	
	EXXON MOBIL CORP	554,800	63.70	35,340,760.00	
	HESS CORP	34,900	56.74	1,980,226.00	
	KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	9,210	55.05	507,010.50	
	MARATHON OIL CORP	82,000	30.44	2,496,080.00	
	MURPHY OIL CORP	21,000	52.70	1,106,700.00	
	NEWFIELD EXPLORATION CO	15,100	51.08	771,308.00	
	NOBLE ENERGY INC	20,200	70.80	1,430,160.00	
	OCCIDENTAL PETE CORP	94,600	80.61	7,625,706.00	
	PEABODY ENERGY CO	30,800	40.93	1,260,644.00	
	PETROHAWK ENERGY CORP	36,100	18.57	670,377.00	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	13,200	58.50	772,200.00	

	PLAINS EXPLORATION & PRODUCT	17,000	24.77	421,090.00	
	RANGE RESOURCES CORP	18,200	43.85	798,070.00	
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	40,800	37.16	1,516,128.00	
	SPECTRA ENERGY CORP	75,500	21.29	1,607,395.00	
	SUNOCO INC	14,700	29.11	427,917.00	
	ULTRA PETROLEUM CORP	17,900	43.49	778,471.00	
	VALERO ENERGY CORP	67,400	18.52	1,248,248.00	
	WILLIAMS COS	68,900	20.33	1,400,737.00	
	XTO ENERGY INC	67,400	44.51	2,999,974.00	
	AIR PRODUCTS	24,700	70.98	1,753,206.00	
	AIRGAS INC	8,900	61.69	549,041.00	
	CELANESE CORP-SERIES A	16,300	26.77	436,351.00	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	8,000	73.30	586,400.00	
	DOW CHEM CO	132,900	25.50	3,388,950.00	
	DU PONT E I DE NEMOURS	105,000	36.23	3,804,150.00	
	EASTMAN CHEMICAL CO.	8,200	61.65	505,530.00	
	ECOLAB INC	27,600	47.74	1,317,624.00	
	FMC CORP	8,400	62.80	527,520.00	
	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	9,000	45.10	405,900.00	
	LUBRIZOL CORP	8,000	84.64	677,120.00	
	MONSANTO CO	64,100	59.09	3,787,669.00	
	MOSAIC CO/THE	18,300	48.16	881,328.00	
	PPG INDUSTRIES	20,100	63.79	1,282,179.00	
	PRAXAIR INC	35,600	78.88	2,808,128.00	
	SIGMA-ALDRICH	14,800	54.42	805,416.00	
	MARTIN MARIETTA MATLS INC	5,200	88.14	458,328.00	
	VULCAN MATERIALS CO	14,700	51.08	750,876.00	
	BALL CORP	10,000	49.49	494,900.00	
	CROWN HOLDINGS INC	19,600	24.20	474,320.00	
	OWENS-ILLINOIS INC	19,500	30.45	593,775.00	
	PACTIV CORPORATION	16,200	23.60	382,320.00	

[次へ](#)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	SEALED AIR CORP	19,900	20.58	409,542.00	
	ALCOA INC	115,100	12.00	1,381,200.00	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	10,100	50.80	513,080.00	
	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	15,900	56.12	892,308.00	
	FREEMONT-MCMORAN COPPER & GOLD	50,000	67.59	3,379,500.00	
	NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	55,700	53.39	2,973,823.00	
	NUCOR CORP	36,700	44.90	1,647,830.00	
	UNITED STATES STEEL CORP	17,200	52.22	898,184.00	
	IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	49,500	23.16	1,146,420.00	
	MEADWESTVACO CORP	19,300	24.70	476,710.00	
	WEYERHAEUSER CO	24,500	44.67	1,094,415.00	
	BOEING CO	80,400	66.72	5,364,288.00	
	GENERAL DYNAMICS	38,000	70.50	2,679,000.00	
	GOODRICH BF	14,600	70.39	1,027,694.00	
	HONEYWELL INTERNATIONAL	84,200	43.52	3,664,384.00	
	ITT CORP	20,900	49.99	1,044,791.00	
	L-3 COMMUNICATIONS HLDGS	13,700	86.52	1,185,324.00	
	LOCKHEED MARTIN	37,300	81.27	3,031,371.00	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	35,400	62.84	2,224,536.00	
	PRECISION CASTPARTS CORP	16,500	117.00	1,930,500.00	
	RAYTHEON COMPANY	44,400	55.17	2,449,548.00	
	ROCKWELL COLLINS INC	18,500	60.15	1,112,775.00	
	UNITED TECHNOLOGIES	103,800	69.46	7,209,948.00	
	MASCO CORP	41,900	13.66	572,354.00	
	FLUOR CORP	20,700	45.95	951,165.00	
	FOSTER WHEELER AG	14,000	24.41	341,740.00	
	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	14,800	42.35	626,780.00	
	KBR INC	18,800	20.21	379,948.00	
	QUANTA SERVICES INC	24,100	19.67	474,047.00	
	URS CORP	10,300	46.78	481,834.00	
	AMETEK INC	12,400	40.22	498,728.00	
	COOPER INDUSTRIES PLC-CL A	19,200	46.78	898,176.00	
	EMERSON ELEC	88,500	48.47	4,289,595.00	
	FIRST SOLAR INC	6,700	122.55	821,085.00	
	ROCKWELL AUTOMATION INC	17,300	56.54	978,142.00	
	ROPER INDUSTRIES	10,600	57.48	609,288.00	
	SUNPOWER CORP-CLASS A	6,100	14.34	87,474.00	
	SUNPOWER CORP-CLASS B	6,200	12.75	79,050.00	
	3M CORP	78,400	82.63	6,478,192.00	
	GENERAL ELEC CO	1,243,800	16.88	20,995,344.00	
	MCDERMOTT INTL INC	26,300	23.50	618,050.00	
	TEXTRON INC	33,100	20.38	674,578.00	
	TYCO INTERNATIONAL LTD	55,500	36.66	2,034,630.00	
	AGCO CORP	10,300	32.96	339,488.00	

	CATERPILLAR INC DEL	73,300	62.10	4,551,930.00	
	CUMMINS INC	22,600	65.31	1,476,006.00	
	DANAHER CORP	32,000	79.81	2,553,920.00	
	DEERE & COMPANY	49,100	56.38	2,768,258.00	
	DOVER CORP	21,500	48.03	1,032,645.00	
	EATON CORP	18,800	70.25	1,320,700.00	
	FLOWERVE CORP	6,500	103.50	672,750.00	
	HARSCO CORP	10,500	26.38	276,990.00	
	ILLINOIS TOOL WORKS INC	50,500	47.71	2,409,355.00	
	INGERSOLL-RAND PLC	37,700	35.24	1,328,548.00	
	JOY GLOBAL INC	12,500	49.53	619,125.00	
	PACCAR	40,300	41.58	1,675,674.00	
	PALL CORP	14,000	35.18	492,520.00	
	PARKER HANNIFIN CORP	18,900	62.25	1,176,525.00	
	PENTAIR INC	10,700	32.04	342,828.00	
	SPX CORP	5,700	62.68	357,276.00	
	FASTENAL CO	16,000	50.22	803,520.00	
	GRAINGER(W.W.) INC	7,300	104.94	766,062.00	
	AVERY DENNISON CORP	11,400	35.65	406,410.00	
	CINTAS CORP	16,300	25.54	416,302.00	
	DONNELLEY R R & SONS	23,200	19.37	449,384.00	
	IRON MOUNTAIN INC	22,500	23.89	537,525.00	
	PITNEY BOWES INC.	24,600	23.53	578,838.00	
	REPUBLIC SERVICES INC-CL A	43,600	28.95	1,262,220.00	
	STERICYCLE INC	9,300	55.53	516,429.00	
	WASTE MANAGEMENT INC	53,700	32.86	1,764,582.00	
	C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	19,400	57.83	1,121,902.00	
	EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	25,300	38.63	977,339.00	
	FEDEX CORPORATION	34,500	83.14	2,868,330.00	
	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	82,200	63.93	5,255,046.00	
	DELTA AIR LINES INC	23,778	11.70	278,202.60	
	SOUTHWEST AIRLINES	19,900	12.39	246,561.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	CSX CORP	46,600	52.67	2,454,422.00	
	HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	10,800	34.04	367,632.00	
	NORFOLK SOUTHERN CORP	43,700	55.22	2,413,114.00	
	UNION PAC CORP	59,400	71.07	4,221,558.00	
	BORGWARNER INC	14,600	37.09	541,514.00	
	GOODYEAR TIRE & RUBR	28,700	12.11	347,557.00	
	JOHNSON CONTROLS INC	77,800	29.68	2,309,104.00	
	FORD MOTOR COMPANY	342,700	11.51	3,944,477.00	
	HARLEY-DAVIDSON INC	27,200	30.18	820,896.00	
	DR HORTON INC	35,600	13.06	464,936.00	
	FORTUNE BRANDS INC	17,700	47.04	832,608.00	
	GARMIN LTD	14,900	34.26	510,474.00	
	LEGGETT & PLATT INC	16,900	22.22	375,518.00	
	MOHAWK INDUSTRIES	7,500	55.02	412,650.00	
	NEWELL RUBBERMAID INC	34,200	15.69	536,598.00	
	PULTE GROUP INC	42,700	11.18	477,386.00	
	STANLEY BLACK & DECKER INC	18,235	56.12	1,023,348.20	
	TOLL BROTHERS INC	17,300	20.70	358,110.00	
	WHIRLPOOL CORP	9,100	98.14	893,074.00	
	HASBRO INC	14,100	38.97	549,477.00	
	MATTEL INC	41,700	21.45	894,465.00	
	COACH INC	37,600	38.28	1,439,328.00	
	NIKE INC-B	43,200	70.61	3,050,352.00	
	POLO RALPH LAUREN	6,400	82.74	529,536.00	
	V F CORP	10,600	78.89	836,234.00	
	CARNIVAL CORP	51,800	36.68	1,900,024.00	
	DARDEN RESTAURANTS INC	15,200	42.61	647,672.00	
	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	33,600	19.97	670,992.00	
	LAS VEGAS SANDS CORP	39,100	21.19	828,529.00	
	MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	35,000	33.34	1,166,900.00	
	MCDONALD'S CORP	125,800	68.01	8,555,658.00	
	MGM MIRAGE	32,000	13.12	419,840.00	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	15,700	29.47	462,679.00	
	STARBUCKS CORP	86,600	25.45	2,203,970.00	
	STARWOOD HOTELS & RESORTS	21,900	46.99	1,029,081.00	
	WYNN RESORTS LTD	8,400	77.08	647,472.00	
	YUM BRANDS INC	55,400	39.61	2,194,394.00	
	CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	29,800	24.64	734,272.00	
	CBS CORP-CL B	70,800	14.21	1,006,068.00	
	COMCAST CORP SPECIAL CL-A	90,300	17.48	1,578,444.00	
	COMCAST CORP-CL A	242,600	18.36	4,454,136.00	
	DIRECTV	105,600	35.89	3,789,984.00	

	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	16,600	35.25	585,150.00	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	16,900	29.88	504,972.00	
	DISH NETWORK CORP-A	23,500	21.30	500,550.00	
	DISNEY (WALT) CO	213,000	33.41	7,116,330.00	
	INTERPUBRIC GROUP	54,700	7.72	422,284.00	
	LIBERTY GLOBAL INC	15,800	24.06	380,148.00	
	LIBERTY GLOBAL INC -SERIES C	13,700	23.81	326,197.00	
	MCGRAW-HILL COMPANIES	36,200	30.28	1,096,136.00	
	NEWS CORP-CLASS B	51,300	16.02	821,826.00	
	NEWS CORP-INC CL A	211,400	13.67	2,889,838.00	
	OMNICOM GROUP	35,800	39.22	1,404,076.00	
	SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	11,000	44.09	484,990.00	
	TIME WARNER CABLE-A	41,800	49.47	2,067,846.00	
	TIME WARNER INC	135,800	30.25	4,107,950.00	
	VIACOM INC-CLASS B	65,800	32.26	2,122,708.00	
	VIRGIN MEDIA INC	32,500	15.67	509,275.00	
	WASHINGTON POST-CL B	760	476.52	362,155.20	
	GENUINE PARTS CO	18,600	39.69	738,234.00	
	AMAZON.COM INC	40,300	124.98	5,036,694.00	
	EXPEDIA INC	22,400	22.00	492,800.00	
	LIBERTY MEDIA-INTERACTIVE A	66,400	13.87	920,968.00	
	PRICELINE. COM INC	5,000	225.39	1,126,950.00	
	DOLLAR TREE INC	10,800	58.73	634,284.00	
	FAMILY DOLLAR STORES	15,900	38.96	619,464.00	
	J.C.PENNEY COMPANY INC	25,000	27.61	690,250.00	
	KOHL'S CORP	33,900	53.68	1,819,752.00	
	MACYS INC	49,900	21.94	1,094,806.00	
	NORDSTROM INC	18,700	40.06	749,122.00	
	SEARS HOLDINGS CORP	5,400	105.23	568,242.00	
	TARGET CORP	84,100	54.30	4,566,630.00	
	ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	9,900	39.13	387,387.00	
	ADVANCE AUTO PARTS	11,900	43.76	520,744.00	
	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	23,800	15.81	376,278.00	
	AUTONATION INC	13,400	19.03	255,002.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	AUTOZONE	3,400	176.08	598,672.00	
	BED BATH & BEYOND	30,500	42.91	1,308,755.00	
	BEST BUY COMPANY INC	41,300	41.03	1,694,539.00	
	CARMAX INC	25,600	22.23	569,088.00	
	GAMESTOP CORP-CLASS A	18,200	22.58	410,956.00	
	GAP INC	56,100	22.27	1,249,347.00	
	HOME DEPOT	198,600	33.43	6,639,198.00	
	LIMITED BRANDS	33,400	24.93	832,662.00	
	LOWES COS INC	171,700	25.31	4,345,727.00	
	O'REILLY AUTOMOTIVE INC,	15,700	46.35	727,695.00	
	PETSMART	13,700	31.29	428,673.00	
	ROSS STORES INC	14,600	51.50	751,900.00	
	SHERWIN-WILLIAMS	11,700	75.95	888,615.00	
	STAPLES INC	85,600	21.66	1,854,096.00	
	TIFFANY & CO	14,000	43.55	609,700.00	
	TJX COS INC	50,300	43.67	2,196,601.00	
	URBAN OUTFITTERS INC	14,900	34.89	519,861.00	
	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	50,600	57.31	2,899,886.00	
	CVS CAREMARK CORP	164,300	34.86	5,727,498.00	
	KROGER CO	73,000	21.55	1,573,150.00	
	SAFEWAY INC	48,600	23.30	1,132,380.00	
	SUPERVALU INC	26,700	13.40	357,780.00	
	SYSCO CORP	70,100	29.43	2,063,043.00	
	WAL-MART STORES INC	270,200	52.40	14,158,480.00	
	WALGREEN	114,900	34.87	4,006,563.00	
	WHOLE FOODS MARKET INC	17,600	36.68	645,568.00	
	BROWN-FORMAN CORP-CL B	8,700	55.16	479,892.00	
	COCA COLA CO	243,400	52.67	12,819,878.00	
	COCA COLA ENTERPRISE	34,300	25.84	886,312.00	
	CONSTELLATION BRANDS INC-A	24,400	16.71	407,724.00	
	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	29,800	35.72	1,064,456.00	
	HANSEN NATURAL CORPORATION	9,600	37.35	358,560.00	
	MOLSON COORS BREWING CO-B	17,500	41.96	734,300.00	
	PEPSICO INC	189,900	64.57	12,261,843.00	
	ARCHER DANIELS MIDLAND	67,600	25.94	1,753,544.00	
	BUNGE LIMITED	15,500	51.48	797,940.00	
	CAMPBELL SOUP CO	23,600	35.04	826,944.00	
	CONAGRA INC	53,300	23.58	1,256,814.00	
	DEAN FOODS CO	22,000	14.63	321,860.00	
	GENERAL MILLS	37,900	69.67	2,640,493.00	
	HEINZ HJ CO.	36,800	44.95	1,654,160.00	
	HERSHEY CO/THE	18,700	46.42	868,054.00	
	HORMEL FOODS CORP	8,200	40.22	329,804.00	
	JM SMUCKER CO/THE-NEW	14,000	58.43	818,020.00	
	KELLOGG CO	31,400	52.84	1,659,176.00	

	KRAFT FOODS INC-A	203,200	30.07	6,110,224.00	
	MCCORMICK & CO INC.	14,700	37.95	557,865.00	
	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	23,700	48.31	1,144,947.00	
	RALCORP HOLDINGS INC	6,500	61.01	396,565.00	
	SARA LEE CO	76,700	13.44	1,030,848.00	
	TYSON FOODS INC-CL A	33,600	18.62	625,632.00	
	ALTRIA GROUP INC	244,000	20.76	5,065,440.00	
	LORILLARD INC	18,500	76.21	1,409,885.00	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	222,300	46.42	10,319,166.00	
	REYNOLDS AMERICAN INC	21,100	52.17	1,100,787.00	
	CHURCH & DWIGHT CO INC	7,900	66.77	527,483.00	
	CLOROX CO	16,800	61.50	1,033,200.00	
	COLGATE PALMOLIVE CO.	58,500	80.21	4,692,285.00	
	ENERGIZER HOLDINGS INC	7,900	54.78	432,762.00	
	KIMBERLY-CLARK CORP	48,200	61.00	2,940,200.00	
	PROCTER & GAMBLE CO	341,300	60.31	20,583,803.00	
	AVON PRODUCTS INC	49,800	28.59	1,423,782.00	
	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	13,400	58.53	784,302.00	
	BARD (C R)	11,100	82.97	920,967.00	
	BAXTER INTERNATIONAL INC.	70,100	45.12	3,162,912.00	
	BECKMAN COULTER INC	8,400	60.12	505,008.00	
	BECTON,DICKINSON	28,100	73.66	2,069,846.00	
	BOSTON SCIENTIFIC CORP	175,400	6.38	1,119,052.00	
	CAREFUSION CORP	22,100	26.16	578,136.00	
	COVIDIEN PLC	57,900	43.69	2,529,651.00	
	DENTSPLY INTERNATIONAL INC	17,600	33.80	594,880.00	
	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	6,800	97.47	662,796.00	
	HOLOGIC INC	30,500	15.82	482,510.00	
	HOSPIRA INC	19,300	52.10	1,005,530.00	
	INTUITIVE SURGICAL INC	4,450	324.32	1,443,224.00	
	MEDTRONIC INC	128,900	41.25	5,317,125.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	ST JUDE MEDICAL INC	38,500	37.15	1,430,275.00	
	STRYKER CORP	34,900	54.12	1,888,788.00	
	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	14,300	50.93	728,299.00	
	ZIMMER HOLDINGS INC	24,500	58.50	1,433,250.00	
	AETNA INC	51,300	28.29	1,451,277.00	
	AMERISOURCEBERGEN CORP	33,700	29.91	1,007,967.00	
	CARDINAL HEALTH INC	42,200	33.79	1,425,938.00	
	CIGNA CORP	32,100	31.39	1,007,619.00	
	COVENTRY HEALTH CARE INC	16,800	21.10	354,480.00	
	DAVITA INC	12,200	61.15	746,030.00	
	EXPRESS SCRIPTS INC-COMMON	30,300	97.15	2,943,645.00	
	HENRY SCHEIN INC	10,300	57.00	587,100.00	
	HUMANA INC	20,400	44.35	904,740.00	
	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	12,800	75.23	962,944.00	
	MCKESSON CORP	31,800	63.73	2,026,614.00	
	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	55,400	56.71	3,141,734.00	
	OMNICARE INC	13,300	25.75	342,475.00	
	PATTERSON COS INC	11,100	29.50	327,450.00	
	QUEST DIAGNOSTICS INC	19,000	54.50	1,035,500.00	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	136,700	29.02	3,967,034.00	
	WELLPOINT INC	53,200	50.94	2,710,008.00	
	AMGEN INC	118,000	54.46	6,426,280.00	
	BIOGEN IDEC INC	33,800	50.39	1,703,182.00	
	CELGENE CORP	53,400	57.49	3,069,966.00	
	CEPHALON INC	8,400	59.38	498,792.00	
	GENZYME CORP-GENERAL DIVISION	31,400	51.77	1,625,578.00	
	GILEAD SCIENCES INC	105,900	38.37	4,063,383.00	
	MYRIAD GENETICS INC	11,600	17.49	202,884.00	
	VERTEX PHARMACEUTICALS	22,800	35.91	818,748.00	
	ABBOTT LABS	180,400	48.72	8,789,088.00	
	ALLERGAN INC	36,100	59.31	2,141,091.00	
	BRISTOL MYERS SQUIBB	199,300	24.34	4,850,962.00	
	ELI LILLY & CO.	120,300	34.62	4,164,786.00	
	FOREST LABS INC.	35,900	26.57	953,863.00	
	JOHNSON & JOHNSON	322,300	63.31	20,404,813.00	
	MERCK & CO INC	356,500	33.49	11,939,185.00	
	MYLAN INC	35,600	21.34	759,704.00	
	PERRIGO CO.	9,500	57.57	546,915.00	
	PFIZER INC	942,200	16.46	15,508,612.00	
	WARNER CHILCOTT PLC-CLASS A	13,700	24.22	331,814.00	
	WATSON PHARMACEUTICALS INC	12,100	41.99	508,079.00	
	BB&T CORPORATION	79,700	32.24	2,569,528.00	
	COMERICA INC	20,600	40.29	829,974.00	
	FIFTH THIRD BANCORP	87,600	13.31	1,165,956.00	
	KEYCORP	106,400	7.88	838,432.00	
	M & T BANK CORP	9,100	84.07	765,037.00	
	MARSHALL&ILSLEY CORP	58,000	8.07	468,060.00	

	PNC FINANCIAL	60,100	64.14	3,854,814.00	
	REGIONS FINANCIAL CORP	135,900	7.99	1,085,841.00	
	SUNTRUST BKS INC.	57,500	27.46	1,578,950.00	
	US BANCORP	222,700	25.15	5,600,905.00	
	WELLS FARGO CO	567,200	30.82	17,481,104.00	
	BANK OF AMERICA CORP	1,161,600	16.18	18,794,688.00	
	CITIGROUP	2,473,000	4.00	9,892,000.00	
	CME GROUP INC	7,790	315.19	2,455,330.10	
	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	7,600	114.68	871,568.00	
	JPMORGAN CHASE & CO	460,300	40.76	18,761,828.00	
	LEUCADIA NATIONAL CORP	23,800	22.87	544,306.00	
	MOODYS CORP	23,300	23.36	544,288.00	
	NASDAQ OMX GROUP/THE	18,600	19.12	355,632.00	
	NYSE EURONEXT	30,800	29.29	902,132.00	
	ACE LTD	39,900	50.54	2,016,546.00	
	AFLAC INC	54,300	44.27	2,403,861.00	
	ALLSTATE CORP	59,500	31.80	1,892,100.00	
	AMERICAN INTL GROUP	13,500	38.70	522,450.00	
	AON CORP	29,700	41.13	1,221,561.00	
	ARCH CAPITAL GROUP LTD	7,200	72.98	525,456.00	
	ASSURANT INC	13,800	34.65	478,170.00	
	AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	16,800	29.77	500,136.00	
	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	67,400	74.41	5,015,234.00	
	CHUBB CORP	39,900	50.22	2,003,778.00	
	CINCINNATI FINANCIAL CORP	17,300	26.58	459,834.00	
	EVEREST RE GROUP LTD	6,800	74.35	505,580.00	
	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	24,300	14.23	345,789.00	
	FIRST AMERICAN CORPORATION	11,000	34.49	379,390.00	
	GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	58,300	14.53	847,099.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	HARTFORD FINANCIAL SERVICES	48,800	25.30	1,234,640.00	
	LINCOLN NATIONAL CORP	35,900	26.64	956,376.00	
	LOEWS CORP	39,600	33.60	1,330,560.00	
	MARSH & MCLENNAN COS	62,300	22.29	1,388,667.00	
	METLIFE INC	95,200	40.71	3,875,592.00	
	OLD REPUBLIC INTL	26,700	13.36	356,712.00	
	PARTNERRE LTD	7,600	72.71	552,596.00	
	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	36,900	27.67	1,021,023.00	
	PROGRESSIVE CO	75,500	19.55	1,476,025.00	
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	54,200	58.15	3,151,730.00	
	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	7,500	54.06	405,450.00	
	TORCHMARK CORP	9,300	49.10	456,630.00	
	TRANSATLANTIC HOLDINGS INC	6,800	46.39	315,452.00	
	TRAVELERS COS INC/THE	63,500	49.26	3,128,010.00	
	UNUM GROUP	39,200	22.44	879,648.00	
	VALIDUS HOLDINGS LTD	11,500	24.10	277,150.00	
	WHITE MOUNTAINS INSURANCE GROUP	880	321.96	283,324.80	
	WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	19,200	31.81	610,752.00	
	WR BERKLEY CORP	16,900	26.46	447,174.00	
	XL CAPITAL LTD-CLASS A	40,900	17.26	705,934.00	
	AKAMAI TECHNOLOGIES	19,800	35.71	707,058.00	
	EBAY INC	135,200	21.48	2,904,096.00	
	GOOGLE INC-CL A	28,390	493.14	14,000,244.60	
	VERISIGN INC	22,400	24.95	558,880.00	
	YAHOO! INC	154,200	15.26	2,353,092.00	
	ACCENTURE PLC-CL A	72,900	40.32	2,939,328.00	
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	5,700	71.50	407,550.00	
	AUTOMATIC DATA PROCESS	58,500	41.56	2,431,260.00	
	COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	34,900	47.52	1,658,448.00	
	COMPUTER SCIENCE	17,600	49.58	872,608.00	
	DST SYSTEMS INC	4,300	40.08	172,344.00	
	FIDELITY NATIONAL INFORMATION	38,345	28.76	1,102,802.20	
	FISERV INC	18,700	51.02	954,074.00	
	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	153,400	122.10	18,730,140.00	
	LENDER PROCESSING SERVICES	11,500	34.93	401,695.00	
	MASTERCARD INC-CLASS A	11,600	223.09	2,587,844.00	
	PAYCHEX INC	37,300	28.95	1,079,835.00	
	SAIC INC	48,400	17.54	848,936.00	
	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	21,200	14.95	316,940.00	
	VISA INC-CLASS A SHARES	55,400	82.29	4,558,866.00	
	WESTERN UNION CO	81,600	16.55	1,350,480.00	

	ACTIVISION BLIZZARD INC	68,500	10.56	723,360.00	
	ADOBE SYSTEMS INC.	62,100	32.42	2,013,282.00	
	AUTODESK INC.	26,700	30.06	802,602.00	
	BMC SOFTWARE	22,200	35.22	781,884.00	
	CA INC	47,300	20.49	969,177.00	
	CITRIX SYSTEMS INC	21,100	43.62	920,382.00	
	ELECTRONIC ARTS	36,800	17.63	648,784.00	
	INTUIT INC	34,900	34.01	1,186,949.00	
	MCAFFEE INC	18,100	32.62	590,422.00	
	MICROSOFT CORP	933,600	28.21	26,336,856.00	
	NUANCE COMMUNICATIONS INC	23,600	16.42	387,512.00	
	ORACLE CORPORATION	468,100	23.41	10,958,221.00	
	RED HAT INC	21,200	27.49	582,788.00	
	SALESFORCE.COM INC	13,000	77.52	1,007,760.00	
	SYMANTEC CORP	94,500	15.61	1,475,145.00	
	SYNOPSYS INC	16,500	21.32	351,780.00	
	VMWARE INC - CLASS A	6,200	56.44	349,928.00	
	CISCO SYSTEMS	671,800	24.71	16,600,178.00	
	HARRIS CORP	15,900	46.80	744,120.00	
	JUNIPER NETWORKS INC	61,400	26.73	1,641,222.00	
	MOTOROLA INC	270,000	6.60	1,782,000.00	
	QUALCOMM INC	194,800	36.50	7,110,200.00	
	APPLE INC	105,200	235.86	24,812,472.00	
	DELL INC	204,200	15.01	3,065,042.00	
	EMC CORP	237,200	18.08	4,288,576.00	
	HEWLETT PACKARD CO	276,800	46.73	12,934,864.00	
	NETAPP INC	39,600	31.48	1,246,608.00	
	SAN DISK CORPORATION	26,700	37.50	1,001,250.00	
	SEAGATE TECHNOLOGY	58,500	17.75	1,038,375.00	
	TERADATA CORP	20,200	29.41	594,082.00	
	WESTERN DIGITAL	26,400	38.34	1,012,176.00	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	39,700	31.87	1,265,239.00	
	AMPHENOL CORP-CL A	20,700	42.47	879,129.00	
	ARROW ELECTRS INC	14,600	27.49	401,354.00	
	AVNET	17,100	27.49	470,079.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	CORNING INC	180,800	17.54	3,171,232.00	
	DOLBY LABORATORIES INC-CL A	6,000	63.79	382,740.00	
	FLEXTRONICS INT'L LTD	94,400	6.97	657,968.00	
	FLIR SYSTEMS INC	17,525	28.44	498,411.00	
	TYCO ELECTRONICS LTD	53,400	27.98	1,494,132.00	
	XEROX CORP	159,700	9.73	1,553,881.00	
	ADVANCED MICRO DEVICES	66,000	8.38	553,080.00	
	ALTERA CORP.	36,000	23.47	844,920.00	
	ANALOG DEVICES INC	33,700	27.74	934,838.00	
	APPLIED MATERIALS	156,000	12.50	1,950,000.00	
	BROADCOM CORP-CL A	50,900	31.99	1,628,291.00	
	CREE INC	12,300	66.46	817,458.00	
	INTEL CORP	644,700	21.31	13,738,557.00	
	KLA TENCOR CORP	20,000	31.14	622,800.00	
	LAM RESEARCH	15,700	36.96	580,272.00	
	LINEAR TECHNOLOGY CORP	26,200	28.23	739,626.00	
	LSI CORP	72,500	5.47	396,575.00	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	62,300	18.86	1,174,978.00	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	34,500	18.50	638,250.00	
	MEMC ELECTRONIC MATERIALS INC	25,800	11.54	297,732.00	
	MICROCHIP TECHNOLOGY	21,300	27.80	592,140.00	
	MICRON TECHNOLOGY	99,600	8.57	853,572.00	
	NATIONAL SEMICONDUCTOR	29,400	13.88	408,072.00	
	NVIDIA CORP	63,500	13.96	886,460.00	
	TEXAS INSTRS INC	145,500	24.74	3,599,670.00	
	XILINX INC	31,800	24.44	777,192.00	
	AT & T INC	689,100	25.10	17,296,410.00	
	CENTURYTEL INC	34,500	33.03	1,139,535.00	
	LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	208,600	1.23	256,578.00	
	QWEST COMMUNICATIONS INTERNATIONAL INC	177,200	5.08	900,176.00	
	VERIZON COMMUNICATIONS	331,400	28.19	9,342,166.00	
	WINDSTREAM CORP	52,500	10.22	536,550.00	
	AMERICAN TOWER CORP-CL A	47,600	38.86	1,849,736.00	
	CROWN CASTLE INTL CORP	34,300	35.80	1,227,940.00	
	METROPCS COMMUNICATIONS INC	30,300	7.15	216,645.00	
	NII HOLDINGS INC	19,700	35.82	705,654.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	12,800	32.58	417,024.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	342,500	3.84	1,315,200.00	
	TELEPHONE AND DATA SYSTEMS	6,500	31.35	203,775.00	
	ALLEGHENY ENERGY INC	20,100	19.95	400,995.00	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	56,600	31.92	1,806,672.00	
	DUKE ENERGY CORP	151,100	16.55	2,500,705.00	

	EDISON INTERNATIONAL	35,900	33.03	1,185,777.00	
	ENTERGY CORP	22,400	75.79	1,697,696.00	
	EXELON CORPORATION	76,600	41.54	3,181,964.00	
	FIRSTENERGY CORP	35,400	35.06	1,241,124.00	
	FPL GROUP INC	46,600	51.22	2,386,852.00	
	NORTHEAST UTILITIES	21,800	25.53	556,554.00	
	PEPCO HOLDINGS INC	26,900	16.29	438,201.00	
	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	12,500	35.14	439,250.00	
	PPL CORPORATION	43,200	24.74	1,068,768.00	
	PROGRESS ENERGY INC	32,900	38.83	1,277,507.00	
	SOUTHERN CO.	92,900	33.92	3,151,168.00	
	ENERGEN CORP	8,000	43.60	348,800.00	
	EQT CORP	15,800	39.78	628,524.00	
	ONEOK INC	12,400	45.99	570,276.00	
	QUESTAR CORP	20,300	43.70	887,110.00	
	ALLIANT ENERGY CORP	13,600	31.77	432,072.00	
	AMEREN CORPORATION	28,900	24.20	699,380.00	
	CENTERPOINT ENERGY INC	42,200	13.75	580,250.00	
	CONSOLIDATED EDISON INC	32,100	44.34	1,423,314.00	
	DOMINION RESOURCES INC/VA	69,300	40.22	2,787,246.00	
	DTE ENERGY COMPANY	19,700	45.69	900,093.00	
	INTEGRYS ENERGY GROUP INC	8,600	46.27	397,922.00	
	MDU RESOURCES GROUP INC	20,000	18.47	369,400.00	
	NISOURCE INC	32,500	15.36	499,200.00	
	NSTAR	12,400	34.97	433,628.00	
	PG&E CORP	43,300	43.17	1,869,261.00	
	PUBLIC SVC ENTERPRISE	59,000	30.70	1,811,300.00	
	SCANA CORP	14,000	36.78	514,920.00	
	SEMPRA ENERGY	26,900	46.44	1,249,236.00	
	WISCONSIN ENERGY CORP	14,100	50.18	707,538.00	
	XCEL ENERGY INC	52,900	20.87	1,104,023.00	
	AMERICAN WATER WORKS CO INC	21,100	20.71	436,981.00	
	HUDSON CITY BANCORP INC	55,000	12.73	700,150.00	
	NEW YORK COMMUNITY BANCORP	49,000	15.31	750,190.00	

[次へ](#)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	PEOPLES UNITED FINANCIAL IN	45,600	14.39	656,184.00	
	TFS FINANCIAL CORP	10,200	13.56	138,312.00	
	AMERICAN EXPRESS CO	126,000	40.60	5,115,600.00	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	53,400	42.14	2,250,276.00	
	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	65,100	14.08	916,608.00	
	SLM CORPORATION SECURITIES	53,600	11.04	591,744.00	
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	30,000	42.54	1,276,200.00	
	BANK OF NEWYORK MELLON CORP	140,100	30.06	4,211,406.00	
	BLACKROCK INC	2,600	172.12	447,512.00	
	EATON VANCE CORP	13,300	31.56	419,748.00	
	FRANKLIN RESOURCES INC	19,000	104.52	1,985,880.00	
	GOLDMAN SACHS GROUP	57,000	142.99	8,150,430.00	
	INVESCO LTD	49,100	20.11	987,401.00	
	JEFFERIES GROUP INC(NEW)	11,600	24.48	283,968.00	
	LEGG MASON INC	19,700	27.78	547,266.00	
	MORGAN STANLEY	142,300	27.75	3,948,825.00	
	NORTHERN TRUST CORP	25,300	51.80	1,310,540.00	
	SCHWAB(CHARLES)CORP	115,600	17.22	1,990,632.00	
	SEI INVESTMENTS COMPANY	14,700	21.42	314,874.00	
	STATE STREET CORP	57,300	41.34	2,368,782.00	
	T ROWE PRICE GROUP INC	30,400	52.45	1,594,480.00	
	TD AMERITRADE HOLDING CORP	31,200	18.30	570,960.00	
	APOLLO GROUP-A	15,100	54.41	821,591.00	
	DEVRY INC	7,400	59.57	440,818.00	
	H & R BLOCK INC	39,400	17.18	676,892.00	
	ITT EDUCATIONAL SERVICES INC	4,400	101.19	445,236.00	
	AES CORP	79,500	9.89	786,255.00	
	CALPINE CORP	42,300	13.15	556,245.00	
	CONSTELLATION ENERGY GROUP	20,700	34.48	713,736.00	
	MIRANT CORP	18,300	10.50	192,150.00	
	NRG ENERGY INC	28,900	22.64	654,296.00	
	CERNER CORP	8,500	81.97	696,745.00	
	CHARLES RIVER LABORATORIES	7,300	30.44	222,212.00	
	COVANCE INC	7,500	53.43	400,725.00	
	ILLUMINA INC	14,900	39.92	594,808.00	
	LIFE TECHNOLOGIES CORP	20,600	49.86	1,027,116.00	
	MILLIPORE CORP	6,600	105.81	698,346.00	
	PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVELOPMENT	13,400	25.61	343,174.00	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	47,300	51.41	2,431,693.00	

	WATERS CORP	10,900	66.11	720,599.00	
	D&B CORP	6,500	74.10	481,650.00	
	EQUIFAX INC	14,900	31.58	470,542.00	
	IHS INC-CLASS A	4,600	50.55	232,530.00	
	MANPOWER INC	8,900	49.10	436,990.00	
	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	16,200	25.56	414,072.00	
計	銘柄数：573			1,201,080,735.95	
				(110,931,816,772)	
	組入時価比率：55.0%			56.8%	
カナダドル	ENSIGN ENERGY SERVICES INC	16,100	13.31	214,291.00	
	TRICAN WELL SERVICE LTD	14,000	11.53	161,420.00	
	ATHABASCA OIL SANDS CORP	23,000	12.07	277,610.00	
	CAMECO CORP	45,600	24.60	1,121,760.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	63,800	72.00	4,593,600.00	
	CENOVUS ENERGY INC	89,000	27.49	2,446,610.00	
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	21,600	40.84	882,144.00	
	ENBRIDGE INC	41,800	48.59	2,031,062.00	
	ENCANA CORP	87,000	31.60	2,749,200.00	
	HUSKY ENERGY INC	30,600	26.74	818,244.00	
	IMPERIAL OIL	34,500	40.10	1,383,450.00	
	NEXEN INC	60,800	22.78	1,385,024.00	
	NIKO RESOURCES LTD	5,500	101.75	559,625.00	
	PETROBAKKEN ENERGY LTD-A	9,100	26.24	238,784.00	
	PETROBANK ENERGY & RESOURCES	10,600	47.19	500,214.00	
	PROGRESS ENERGY RESOURCES CO	17,800	11.05	196,690.00	
	SUNCOR ENERGY INC	181,600	31.92	5,796,672.00	
	TALISMAN ENERGY	120,700	16.79	2,026,553.00	
	TRANSCANADA CORP	79,300	35.10	2,783,430.00	
	AGRIUM INC	18,000	60.09	1,081,620.00	
	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	34,800	104.54	3,637,992.00	
	AGNICO EAGLE MINES	18,100	65.53	1,186,093.00	
	BARRICK GOLD	114,300	44.70	5,109,210.00	
	ELDORADO GOLD CORPORATION	65,300	16.74	1,093,122.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	9,100	69.49	632,359.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	12,600	28.38	357,588.00	
	GERDAU AMERISTEEL CORP	21,800	7.76	169,168.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
カナダドル	GOLDCORP INC	85,100	44.53	3,789,503.00	
	IAMGOLD CORP	42,700	18.47	788,669.00	
	INMET MINING CORPORATION	5,600	49.00	274,400.00	
	IVANHOE MINES LTD	29,500	15.40	454,300.00	
	KINROSS GOLD CORP	80,000	18.11	1,448,800.00	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	13,400	26.11	349,874.00	
	SHERRITT INTERNATIONAL CORP	32,600	6.98	227,548.00	
	SILVER WHEATON CORP	38,800	19.28	748,064.00	
	TECK RESOURCES LTD	57,000	36.34	2,071,380.00	
	YAMANA GOLD INC	84,300	11.07	933,201.00	
	SINO-FOREST CORP	27,600	17.06	470,856.00	
	BOMBARDIER B SHEARS	168,200	5.04	847,728.00	
	CAE INC	33,600	9.35	314,160.00	
	SNC-LAVALIN GROUP INC	18,300	47.47	868,701.00	
	FINNING LTD	19,100	18.59	355,069.00	
	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	12,200	21.61	263,642.00	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	54,600	58.16	3,175,536.00	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	19,700	56.45	1,112,065.00	
	MAGNA INTERNATIONAL INC-A	12,400	71.96	892,304.00	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	12,700	27.68	351,536.00	
	TIM HORTONS INC	20,900	33.06	690,954.00	
	GROUPE AEROPLAN INC	21,800	11.00	239,800.00	
	SHAW COMMUNICATIONS-B	42,900	18.93	812,097.00	
	THOMSON REUTERS CORP	44,100	37.74	1,664,334.00	
	CANADIAN TIRE CORP LTD A	9,000	52.43	471,870.00	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	14,400	18.12	260,928.00	
	EMPIRE CO LTD A	2,900	51.16	148,364.00	
	LOBLAW COMPANIES	13,000	37.15	482,950.00	
	METRO INC-A	12,200	43.50	530,700.00	
	SHOPPERS DRUG MART CORP	24,900	36.51	909,099.00	
	WESTON(GEORGE)LTD	5,700	71.95	410,115.00	
	SAPUTO INC	18,000	27.49	494,820.00	
	VITERRA INC	45,000	7.94	357,300.00	
	BIOVAIL CORPORATION	15,800	16.46	260,068.00	
	BANK OF MONTREAL	64,100	58.97	3,779,977.00	
	BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	119,400	50.34	6,010,596.00	
	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	44,600	70.97	3,165,262.00	
	NATIONAL BANK OF CANADA	18,700	58.92	1,101,804.00	
	ROYAL BANK OF CANADA	163,900	58.92	9,656,988.00	
	TORONTO DOMINION BANK	100,200	71.92	7,206,384.00	
	ONEX CORP	10,700	27.20	291,040.00	
	TMX GROUP INC	9,100	28.25	257,075.00	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,360	371.93	877,754.80	
	GREAT-WEST LIFECO INC	32,300	26.30	849,490.00	

	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	9,700	35.37	343,089.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	14,500	44.50	645,250.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	204,000	18.13	3,698,520.00	
	POWER CORPOLATION OF CANADA	40,300	27.22	1,096,966.00	
	POWER FINANCIAL CORP	28,900	29.23	844,747.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	65,800	29.14	1,917,412.00	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	60,000	25.68	1,540,800.00	
	BROOKFIELD PROPERTIES	36,600	15.41	564,006.00	
	OPEN TEXT CORP	6,900	43.77	302,013.00	
	CGI GROUP INC	29,400	14.90	438,060.00	
	RESEARCH IN MOTION	60,300	67.83	4,090,149.00	
	BCE INC	30,300	30.50	924,150.00	
	TELUS CORP	5,500	39.37	216,535.00	
	TELUS CORPORATION-NON VOTE	16,200	37.53	607,986.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	55,500	35.98	1,996,890.00	
	FORTIS INC	19,300	25.78	497,554.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	9,500	43.83	416,385.00	
	GENWORTH MI CANADA INC	6,400	27.30	174,720.00	
	CI FINANCIAL CORP	17,900	19.37	346,723.00	
	IGM FINANCIAL INC	14,200	40.05	568,710.00	
	TRANSALTA CORP	26,200	20.04	525,048.00	
計	銘柄数：92			125,856,353.80	
				(11,226,386,758)	
	組入時価比率：5.6%			5.7%	
英ポンド	AMEC PLC	41,500	7.65	317,475.00	
	PETROFAC LTD	24,000	10.23	245,520.00	
	BG GROUP PLC	392,700	10.17	3,993,759.00	
	BP PLC	2,191,500	5.53	12,138,718.50	
	CAIRN ENERGY PLC	161,400	3.76	607,832.40	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	413,800	18.33	7,584,954.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	314,400	17.62	5,539,728.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
英ポンド	TULLOW OIL PLC	104,800	10.34	1,083,632.00	
	JOHNSON MATTHEY	25,100	15.99	401,349.00	
	REXAM PLC	101,100	3.16	319,577.10	
	ANGLO AMERICAN PLC	153,400	25.01	3,837,301.00	
	ANTOFAGASTA PLC	46,200	8.70	402,171.00	
	BHP BILLITON PLC	257,400	18.64	4,799,223.00	
	EURASIAN NATURAL RESOURCES	30,900	10.06	310,854.00	
	FRESNILLO PLC	21,200	8.01	169,812.00	
	KAZAKHMYS PLC	26,100	11.97	312,417.00	
	LONMIN PLC	18,455	16.85	310,966.75	
	RANDGOLD RESOURCES LTD	10,800	56.35	608,580.00	
	RIO TINTO PLC-REG	160,000	31.27	5,004,000.00	
	VEDANTA RESOURCES PLC	15,600	23.16	361,296.00	
	XSTRATA PLC	221,700	10.09	2,236,953.00	
	BAE SYSTEMS PLC	420,200	3.30	1,387,920.60	
	COBHAM PLC	132,200	2.37	313,710.60	
	ROLLS ROYCE GROUP PLC	216,600	5.48	1,186,968.00	
	BALFOUR BEATTY PLC	79,142	2.54	201,020.68	
	SMITHS GROUP PLC	46,700	10.54	492,218.00	
	TOMKINS PLC	97,500	2.24	218,887.50	
	INVENSYS PLC	98,700	2.95	291,263.70	
	BUNZLE	36,200	7.16	259,192.00	
	WOLSELEY PLC	32,600	14.11	459,986.00	
	G4S PLC	147,600	2.53	374,461.20	
	SERCO GROUP PLC	60,300	6.02	363,006.00	
	BRITISH AIRWAYS	72,100	1.92	138,576.20	
	FIRSTGROUP PLC	56,200	3.57	200,690.20	
	BURBERRY GROUP PLC	52,100	6.49	338,129.00	
	CARNIVAL PLC	19,000	25.30	480,700.00	
	COMPASS GROUP PLC	219,300	4.92	1,080,271.80	
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	29,000	10.28	298,120.00	
	THOMAS COOK GROUP PLC	103,900	2.15	224,112.30	
	TUI TRAVEL PLC	73,200	2.44	178,608.00	
	WHITBREAD PLC	19,400	13.56	263,064.00	
	BRITISH SKY BROADCASTING PLC	130,700	5.75	752,178.50	
	PEARSON	94,400	9.47	894,440.00	
	REED ELSEVIER PLC	146,500	4.80	703,200.00	
	WPP PLC	145,900	6.35	927,194.50	
	HOME RETAIL GROUP	110,100	2.63	289,673.10	
	MARKS & SPENCER PLC	188,000	3.29	619,836.00	
	NEXT PLC	23,200	21.27	493,464.00	
	KINGFISHER PLC	280,000	2.21	618,800.00	
	MORRISON SUPERMARKETS	248,700	2.57	641,397.30	
	SAINSBURY	142,700	3.12	446,508.30	
	TESCO PLC	925,000	4.09	3,783,712.50	
	DIAGEO PLC	294,600	10.54	3,105,084.00	

	SABMILLER PLC	110,900	18.73	2,077,157.00	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	40,500	9.18	371,790.00	
	UNILEVER PLC	149,300	18.44	2,753,092.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	232,800	20.05	4,667,640.00	
	IMPERIAL TABACCO GROUP	118,100	17.80	2,102,180.00	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	70,800	32.18	2,278,344.00	
	SMITH & NEPHEW PLC	105,400	6.41	676,141.00	
	ASTRAZENECA PLC	169,000	27.72	4,684,680.00	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	605,600	11.48	6,955,316.00	
	SHIRE PLC	65,300	14.01	914,853.00	
	BARCLAYS PLC	1,330,000	2.83	3,773,210.00	
	HSBC HOLDINGS PLC	2,033,200	6.29	12,801,027.20	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	4,434,700	0.53	2,373,894.91	
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	1,992,200	0.45	906,451.00	
	STANDARD CHARTERED PLC	235,700	15.72	3,705,204.00	
	LONDON STOCK EXCHANGE GRP PLC	17,800	6.28	111,784.00	
	ADMIRAL GROUP PLC	20,900	12.42	259,578.00	
	AVIVA PLC	323,200	3.03	980,588.80	
	LEGAL & GENERAL	675,300	0.75	510,526.80	
	OLD MUTUAL PLC	635,700	1.06	679,563.30	
	PRUDENTIAL CORPORATION	300,600	5.43	1,632,258.00	
	RESOLUTION LTD	275,400	0.66	182,865.60	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	386,900	1.17	455,381.30	
	STANDARD LIFE PLC	256,700	1.83	470,531.10	
	AUTONOMY CORP PLC	26,500	16.50	437,250.00	
	SAGE GROUP PLC (THE)	151,300	2.31	349,503.00	
	BT GROUP PLC	916,700	1.09	1,007,453.30	
	CABLE & WIRELESS WORLDWIDE	300,500	0.75	225,375.00	
	INMARSAT PLC	49,000	7.21	353,535.00	
	VODAFONE GROUP PLC	6,140,600	1.32	8,160,857.40	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
英ポンド	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	107,700	10.58	1,139,466.00	
	CENTRICA PLC	594,600	2.75	1,639,906.80	
	NATIONAL GRID PLC	288,500	5.99	1,729,557.50	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	79,900	5.07	405,093.00	
	SEVERN TRENT PLC	29,700	10.86	322,542.00	
	3I GROUP PLC	118,200	2.51	297,745.80	
	ICAP PLC	67,900	3.41	231,946.40	
	INVESTEC PLC	49,100	4.65	228,413.20	
	MAN GROUP PLC	195,900	2.10	411,585.90	
	SCHRODERS PLC	15,900	13.29	211,311.00	
	DRAX GROUP PLC	47,000	3.42	160,787.00	
	INTERNATIONAL POWER	180,400	3.00	542,102.00	
	CAPITA GROUP PLC	73,400	7.70	565,547.00	
	EXPERIAN PLC	117,600	5.72	672,672.00	
計	銘柄数：97			148,029,219.04	
				(20,277,042,424)	
	組入時価比率：10.1%			10.4%	
スイスフラン	GIVAUDAN-REG	910	889.50	809,445.00	
	SYNGENTA AG	10,980	260.10	2,855,898.00	
	HOLCIM LTD-REG	29,090	74.40	2,164,296.00	
	GEBERIT AG-REG	4,570	172.70	789,239.00	
	ABB LTD	256,960	19.62	5,041,555.20	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,460	85.05	209,223.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5,960	85.90	511,964.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	6,150	105.10	646,365.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	61,120	36.79	2,248,604.80	
	THE SWATCH GROUP AG-B	3,700	297.00	1,098,900.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	4,830	55.15	266,374.50	
	ARYZTA AG	10,170	38.40	390,528.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	90	2,200.00	198,000.00	
	LINDT&SPRUENGLI AG-REG	13	26,700.00	347,100.00	
	NESTLE SA-REG	405,010	50.20	20,331,502.00	
	NOBEL BIO CARE HOLDING AG-REG	15,460	21.50	332,390.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,230	125.00	653,750.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	860	254.50	218,870.00	
	SYNTHES INC	7,060	121.50	857,790.00	
	ACTELION LTD	12,070	40.98	494,628.60	
	NOVARTIS-REG	246,310	52.10	12,832,751.00	
	ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE)	82,010	162.10	13,293,821.00	
	PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	3,430	79.00	270,970.00	
	BALOISE HOLDING AG	5,580	77.95	434,961.00	

	SWISS LIFE HOLDING AG	3,500	118.00	413,000.00	
	SWISS REINSURANCE (REGD)	40,900	43.95	1,797,555.00	
	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	17,130	225.80	3,867,954.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	21,800	16.39	357,302.00	
	SWISSCOM AG-REG	2,660	361.60	961,856.00	
	BKW FMB ENERGIE AG	1,410	68.00	95,880.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	131,140	44.50	5,835,730.00	
	GAM HOLDING LTD	25,830	11.75	303,502.50	
	JULIUS BAER GROUP LTD	23,780	32.23	766,429.40	
	UBS AG-REG	414,620	15.10	6,260,762.00	
	LONZA AG-REG	5,620	78.50	441,170.00	
	ADECCO SA-REG	14,430	56.95	821,788.50	
	SGS SA-REG	660	1,377.00	908,820.00	
計	銘柄数：37			90,130,675.50	
				(7,541,233,619)	
	組入時価比率：3.7%			3.9%	
スウェーデン クローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	25,800	37.87	977,046.00	
	SSAB AB-A SHARES	22,330	121.20	2,706,396.00	
	SSAB AB-B SHARES	8,300	106.40	883,120.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	6,980	172.50	1,204,050.00	
	SVENSKA CELLULOSE AB-B	65,700	85.90	5,643,630.00	
	ASSA ABLOY AB-B	36,200	151.90	5,498,780.00	
	SKANSKA AB-B SHS	47,900	110.50	5,292,950.00	
	ALFA LAVAL AB	38,900	98.65	3,837,485.00	
	ATLAS COPCO AB-A	79,000	104.80	8,279,200.00	
	ATLAS COPCO AB-B	47,600	94.90	4,517,240.00	
	SANDVIK AB	117,400	91.60	10,753,840.00	
	SCANIA AB-B	37,100	111.20	4,125,520.00	
	SKF AB-B SHARES	45,300	134.00	6,070,200.00	
	VOLVO AB-A SHS	49,700	77.75	3,864,175.00	
	VOLVO AB-B	126,300	80.50	10,167,150.00	
	SECURITAS AB-B SHS	34,800	69.60	2,422,080.00	
	ELECTROLUX AB-B	28,500	170.00	4,845,000.00	

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	HUSQVARNA AB-B SHS	48,945	47.60	2,329,782.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	59,400	433.00	25,720,200.00	
	SWEDISH MATCH AB	29,600	156.00	4,617,600.00	
	GETINGE AB-B SHS	22,700	148.00	3,359,600.00	
	NORDEA BANK AB	375,300	60.30	22,630,590.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	184,300	40.50	7,464,150.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	56,400	183.00	10,321,200.00	
	SWEDBANK AB	74,400	66.00	4,910,400.00	
	INVESTOR AB-B SHS	55,000	122.50	6,737,500.00	
	KINNEVIK INVESTMENT AB-B	26,400	115.25	3,042,600.00	
	ERICSSON LM-B	349,900	76.95	26,924,805.00	
	TELE 2 AB-B SHS	35,400	110.80	3,922,320.00	
	TELIA AB	265,900	44.76	11,901,684.00	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	8,600	599.00	5,151,400.00	
	RATOS AB-B SHS	12,400	192.00	2,380,800.00	
計	銘柄数：32			222,502,493.00	
				(2,707,855,339)	
	組入時価比率：1.3%			1.4%	
ノルウェークローネ	SEADRILL LTD	32,000	137.80	4,409,600.00	
	STATOIL ASA	133,600	134.20	17,929,120.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	22,200	196.80	4,368,960.00	
	NORSK HYDRO	79,400	40.54	3,218,876.00	
	RENEWABLE ENERGY CORP AS	43,000	17.29	743,470.00	
	RENEWABLE ENERGY CORP AS RIGHTS	21,500	5.99	128,785.00	
	ORKLA ASA	88,500	45.62	4,037,370.00	
	DNB NOR ASA	107,400	62.05	6,664,170.00	
	TELENOR ASA	100,600	78.10	7,856,860.00	
計	銘柄数：9			49,357,211.00	
				(736,409,588)	
	組入時価比率：0.4%			0.4%	
デンマーククローネ	NOVOZYMES A/S-B SHARES	5,510	606.50	3,341,815.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	24,000	292.30	7,015,200.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	62	41,300.00	2,560,600.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S	160	42,210.00	6,753,600.00	
	DSV A/S	24,400	91.70	2,237,480.00	
	CARLSBERG "B"	12,400	414.10	5,134,840.00	
	COLOPLAST-B	2,900	630.00	1,827,000.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	2,830	358.40	1,014,272.00	
	H LUNDBECK A/S	6,710	88.40	593,164.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	51,900	450.00	23,355,000.00	
	DANSKE BANK AS	52,800	117.40	6,198,720.00	
	TOPDANMARK	1,500	653.50	980,250.00	
	TRYGVESTA AS	3,260	335.00	1,092,100.00	

計	銘柄数：13			62,104,041.00	
				(989,317,373)	
	組入時価比率：0.5%			0.5%	
ユーロ	CIE GENERALE GEOPHYSIQUE	16,790	19.69	330,595.10	
	FUGRO NV CVA	7,840	44.26	347,037.60	
	SAIPEM	31,100	25.57	795,227.00	
	SBM OFFSHORE NV	18,922	13.25	250,716.50	
	TECHNIP SA	12,460	52.88	658,884.80	
	TENARIS SA	56,700	14.41	817,047.00	
	ENI SPA	303,400	15.31	4,645,054.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	18,400	10.69	196,696.00	
	HELLENIC PETROLEUM S.A.	9,700	7.61	73,817.00	
	NESTE OIL OYJ	13,600	11.13	151,368.00	
	OMV AG	17,100	24.34	416,214.00	
	REPSOL YPF SA	85,650	15.54	1,331,001.00	
	TOTAL SA	246,600	37.37	9,215,442.00	
	AIR LIQUIDE	29,150	80.43	2,344,534.50	
	AKZO NOBEL	27,800	40.98	1,139,383.00	
	BASF SE	107,020	41.00	4,387,820.00	
	K+S AG	19,750	40.64	802,640.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	17,900	31.01	555,079.00	
	LINDE AG	17,740	82.31	1,460,179.40	
	SOLVAY SA	6,800	67.85	461,380.00	
	UMICORE	13,700	24.41	334,485.50	
	WACKER CHEMIE AG	1,890	100.60	190,134.00	
	CIMPOR CIMENTOS DE PORTUGAL	24,400	4.71	115,094.80	
	CRH PLC	83,300	17.75	1,478,575.00	
	HEIDELBERGCENENT AG	16,210	42.37	686,898.75	
	IMERYS	3,580	41.87	149,912.50	
	ITALCEMENTI SPA ORDINARY SHS.	7,300	7.17	52,341.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユーロ	LAFARGE SA	23,290	47.19	1,099,055.10	
	TITAN CEMENT CO	5,900	18.30	107,970.00	
	ACERINOX SA	14,990	13.43	201,315.70	
	ARCELORMITTAL	101,000	26.52	2,678,520.00	
	ERAMET	550	228.00	125,400.00	
	OUTOKUMPU OYJ	14,620	13.62	199,124.40	
	RAUTARUUKKI OYJ	11,020	13.70	150,974.00	
	SALZGITTER AG	4,320	55.48	239,673.60	
	THYSSENKRUPP AG	38,860	22.59	877,847.40	
	VOESTALPINE AG	14,000	24.00	336,000.00	
	STORA ENSO OYJ-R	66,300	5.28	350,064.00	
	UPM-KYMMENE OYJ	60,500	9.42	569,910.00	
	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE	47,000	13.55	637,085.00	
	FINMECCANICA SPA	48,500	8.67	420,495.00	
	SAFRAN SA	21,950	19.33	424,293.50	
	THALES (EX THOMSON-CSF)	11,260	26.72	300,867.20	
	COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	45,010	31.63	1,423,666.30	
	ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	16,460	30.89	508,449.40	
	BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	8,400	30.56	256,746.00	
	BOUYGUES	26,380	31.98	843,764.30	
	EIFFAGE	4,940	36.18	178,729.20	
	FERROVIAL SA	51,980	5.51	286,825.64	
	FOMENTO DE CONSTRUCC Y CONTRA	4,220	21.59	91,109.80	
	HOCHTIEF AG	5,140	54.85	281,929.00	
	SACYR VALLEHERMOSO SA	10,480	4.43	46,478.80	
	VINCI	51,290	36.56	1,875,418.85	
	ALSTOM	23,880	39.62	946,125.60	
	GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	21,510	8.08	173,822.31	
	LEGRAND SA	12,070	22.94	276,885.80	
	PRYSMIAN SPA	11,100	11.82	131,202.00	
	SCHNEIDER SA	27,370	75.62	2,069,719.40	
	SOLARWORLD AG	10,380	9.55	99,129.00	
	PHILIPS ELECTRONICS NV	113,000	22.99	2,597,870.00	
	SIEMENS AG	95,980	68.25	6,550,635.00	
	GEA GROUP AG	17,970	14.78	265,686.45	
	KONE OYJ	17,900	30.71	549,709.00	
	MAN SE	12,570	63.65	800,080.50	
	METSO OYJ	14,700	24.29	357,063.00	
	VALLOUREC	6,660	134.75	897,435.00	
	WARTSILA OYJ	9,200	33.80	310,960.00	
	ZARDOYA OTIS S.A	17,199	10.26	176,461.74	
	BIC	3,520	53.98	190,009.60	
	DEUTSCHE POST AG-REG	100,080	11.17	1,118,394.00	
	TNT NV	43,100	20.19	870,189.00	
	AIR FRANCE KLM	16,050	9.96	159,970.35	

	DEUTSHCHE LUFTHANSA AG (REGD)	28,690	11.28	323,766.65	
	IBERIA(LINEAS AER DE ESPANA)	64,700	2.11	136,711.10	
	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	33,070	11.63	384,604.10	
	ADP	3,910	55.70	217,787.00	
	ATLANTIA SPA	29,500	14.78	436,010.00	
	BRISA	20,200	4.99	100,798.00	
	FRAPORT AG	4,910	36.32	178,331.20	
	GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR	58,050	6.14	356,427.00	
	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS	2,780	50.00	139,000.00	
	VOPAK	4,100	57.52	235,832.00	
	MICHELIN B	16,910	51.06	863,424.60	
	NOKIAN RENKAAT OYJ	12,800	17.43	223,104.00	
	PIRELLI&CO	279,500	0.40	114,036.00	
	BAYER MOTOREN WERK	39,170	35.48	1,389,751.60	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	6,660	26.02	173,326.50	
	DAIMLER AG	106,160	35.85	3,805,836.00	
	FIAT SPA-ORD	89,900	8.43	757,857.00	
	PEUGEOT CITROEN	19,030	19.24	366,137.20	
	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	10,260	35.58	365,050.80	
	RENAULT	21,160	30.99	655,854.20	
	VOLKSWAGEN AG	3,330	65.00	216,450.00	
	VOLKSWAGEN AG-PREF	19,640	67.31	1,321,968.40	
	ADIDAS AG	24,030	40.22	966,486.60	
	CHRISTIAN DIOR SA	7,300	73.61	537,353.00	
	HERMES INTERNATIONAL	6,360	100.00	636,000.00	
	LUXOTTICA GROUP SPA	13,900	19.35	268,965.00	
	LVMH	28,460	79.51	2,262,854.60	
	PUMA	530	226.95	120,283.50	
	ACCOR SA	16,700	37.93	633,431.00	
	AUTOGRILL SPA	10,200	8.16	83,232.00	
	OPAP SA	26,200	12.60	330,120.00	

[次へ](#)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユーロ	SODEXO	11,080	43.41	480,982.80	
	TUI AG	15,400	7.27	112,081.20	
	EUTELSAT COMMUNICATIONS	11,250	25.36	285,356.25	
	GESTEVISION TELECINCO SA	10,180	9.35	95,213.54	
	JC DECAUX INTERNATIONAL	7,000	19.82	138,740.00	
	LAGARDERE S.C.A	13,220	25.80	341,076.00	
	M6-METROPOLE TELEVISION	6,990	18.62	130,188.75	
	MEDIASET SPA-ORD	84,700	5.26	445,945.50	
	PAGESJAUNES GROUPE SA	17,170	8.98	154,238.11	
	PUBLICIS GROUPE	13,900	31.63	439,726.50	
	REED ELSEVIER NV	84,800	8.47	718,425.60	
	SANOMA OYJ	9,000	13.91	125,190.00	
	SES FDR	33,390	16.14	538,914.60	
	TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	14,350	12.04	172,845.75	
	VIVENDI SA	142,810	16.81	2,401,350.15	
	WOLTERS KLUWER	31,800	14.41	458,397.00	
	PPR	8,700	93.88	816,756.00	
	INDITEX	25,800	42.71	1,101,918.00	
	CARREFOUR SUPERMARCHE	73,700	33.04	2,435,416.50	
	CASINO GUICHARD	6,510	59.38	386,563.80	
	COLRUYT SA	1,840	179.85	330,924.00	
	DELHAIZE GROUP	11,900	60.37	718,403.00	
	JERONIMO MARTINS	24,300	6.73	163,636.20	
	KESKO OYJ	8,370	26.21	219,377.70	
	KONINKLIJKE AHOLD NV	139,200	9.61	1,338,686.40	
	METRO AG	13,370	40.72	544,493.25	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	83,900	36.00	3,020,819.50	
	COCA-COLA HELLENIC BOTTLING	20,500	17.50	358,750.00	
	HEINEKEN HOLDING NV	12,600	29.01	365,589.00	
	HEINEKEN NV	28,500	33.62	958,312.50	
	PERNOD-RICARD	23,120	60.07	1,388,818.40	
	DANONE	63,920	40.16	2,567,027.20	
	KERRY GROUP PLC-A	19,200	22.15	425,452.80	
	PARMALAT SPA	209,700	1.85	389,412.90	
	SUEDZUCKER AG	9,090	14.22	129,305.25	
	UNILEVER NV-CVA	191,900	21.59	4,143,121.00	
	HENKEL AG & CO KGAA	15,470	31.27	483,824.25	
	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	21,170	36.87	780,643.75	
	BEIERSDORF AG	10,030	41.32	414,489.75	
	L'OREAL-ORD	27,770	71.37	1,981,944.90	
	BIOMERIEUX	1,470	80.36	118,129.20	
	ESSILOR INTERNATIONAL	23,730	44.90	1,065,477.00	
	FRESENIUS SE	3,000	49.62	148,860.00	
	FRESENIUS SE-PFD	9,660	50.34	486,284.40	
	CELESIO AG	11,010	22.43	247,009.35	
	FRESENIUS MEDICAL CARE	22,030	38.86	856,085.80	
	GRIFOLS SA	16,510	9.27	153,047.70	

	BAYER AG	96,350	45.24	4,359,355.75	
	ELAN CORPORATION PLC	68,200	4.62	315,084.00	
	IPSEN	2,560	32.87	84,160.00	
	MERCK KGAA	7,810	59.53	464,929.30	
	ORION OYJ	11,900	13.28	158,032.00	
	SANOFI-AVENTIS	122,810	48.50	5,956,285.00	
	U.C.B. SA	11,700	25.71	300,807.00	
	ALPHA BANK S.A	56,030	4.87	272,866.10	
	ANGLO IRISH BANK CORP PLC	139,810	—	—	
	BANCA CARIGE SPA	88,000	1.54	136,048.00	
	BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	269,400	0.87	235,320.90	
	BANCA POPOLARE DI MILANO	51,350	3.48	178,826.37	
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	414,640	8.03	3,329,973.84	
	BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REGD	290,500	0.62	180,981.50	
	BANCO DE SABADELL SA	102,895	3.48	358,074.60	
	BANCO DE VALENCIA SA	25,830	3.67	94,796.10	
	BANCO DE VALENCIA SA - RTS	25,830	0.07	1,885.59	
	BANCO ESPIRITO SANTO-REG	58,500	3.03	177,723.00	
	BANCO POPOLARE SPA	72,400	4.08	295,935.00	
	BANCO SANTANDER SA	960,460	7.71	7,405,146.60	
	BANK OF CYPRUS PUBLIC CO LTD	68,200	3.72	253,704.00	
	BANK OF PIRAEUS	33,500	4.72	158,120.00	
	BANKINTER S.A.	33,090	4.70	155,523.00	
	BCO POPULAR ESPANOL	104,600	4.30	450,721.40	
	BNP PARIBAS	110,470	43.93	4,852,947.10	
	COMMERZBANK AG	85,650	5.70	488,718.90	
	CREDIT AGRICOLE SA	108,380	9.06	981,922.80	
	DEUTSCHE POSTBANK AG	10,830	22.69	245,786.85	
	DEXIA	63,200	3.30	208,560.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユーロ	EFG EUROBANK ERGASIAS	35,200	4.81	169,312.00	
	ERSTE GROUP BANK AG	21,500	28.00	602,000.00	
	INTESA SANPAOLO	894,300	2.00	1,795,307.25	
	INTESA SANPAOLO-RNC	105,400	1.67	176,123.40	
	KBC GROUPE NV	18,800	27.06	508,728.00	
	NAT'L BANK OF GREECE	71,600	10.36	741,776.00	
	NATIXIS	100,700	3.19	321,333.70	
	RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	6,470	31.09	201,152.30	
	SOCIETE GENERALE	74,000	32.77	2,424,980.00	
	UNICREDIT SPA	1,907,300	1.62	3,106,991.70	
	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	66,300	8.05	533,715.00	
	CNP-CIE NATLE A PORTEFEUILLE	3,800	34.95	132,810.00	
	CRITERIA CAIXACORP SA	100,210	3.42	343,620.09	
	DEUTSCHE BOERSE AG	23,060	52.01	1,199,350.60	
	EURAZEO	3,720	45.85	170,562.00	
	EXOR SPA	10,100	11.94	120,594.00	
	GROUPE BRUXELLES LAM	9,400	57.18	537,492.00	
	ING GROEP NV	423,300	5.51	2,334,499.50	
	POHJOLA BANK PLC	14,900	6.96	103,778.50	
	AEGON NV	179,300	4.62	829,083.20	
	AGEAS	257,600	1.76	453,376.00	
	ALLIANZ SE	52,890	76.67	4,055,076.30	
	ASSICURAZIONI GENERALI	135,600	13.89	1,883,484.00	
	AXA	199,730	11.82	2,360,808.60	
	CNP ASSURANCES	4,140	57.95	239,913.00	
	CORPORACION MAPFRE	79,170	2.16	171,640.56	
	FONDIARIA-SAI SPA	6,400	8.74	55,968.00	
	HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	6,660	31.86	212,220.90	
	MEDIOLANUM SPA	24,200	3.34	80,888.50	
	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG (REG)	22,940	101.00	2,316,940.00	
	SAMPO OYJ-A	50,200	16.46	826,292.00	
	SCOR SE	18,960	16.78	318,148.80	
	UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA	83,530	0.67	55,965.10	
	VIENNA INSURANCE GROUP	4,100	31.95	130,995.00	
	IMMOEAST AG-RIGHTS	50,000	—	—	
	IMMOFINANZ AG	116,000	2.61	302,760.00	
	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	13,340	10.45	139,469.70	
	ATOS ORIGIN	5,190	35.36	183,518.40	
	CAP GEMINI SA	16,810	35.92	603,815.20	
	INDRA SISTEMAS SA	11,960	14.04	167,978.20	
	DASSAULT SYSTEMES SA	8,130	45.61	370,809.30	
	SAP AG	101,010	34.60	3,494,946.00	
	ALCATEL-LUCENT	276,690	1.98	547,846.20	

	NOKIA OYJ	436,400	8.35	3,643,940.00	
	NEOPOST SA	4,000	56.34	225,360.00	
	ASML HOLDING NV	50,300	23.40	1,177,020.00	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	129,140	4.53	585,133.34	
	STMICROELECTRONICS NV	80,540	6.33	509,979.28	
	BELGACOM SA	17,200	24.31	418,132.00	
	DEUTSCHE TELEKOM-REG	329,760	8.55	2,819,448.00	
	ELISA CORPORATION	15,100	13.08	197,508.00	
	FRANCE TELECOM SA	218,300	15.14	3,305,062.00	
	HELLENIC TELECOM	30,100	7.87	236,887.00	
	ILIAD SA	2,010	73.65	148,036.50	
	KONINKLIJKE KPN NV	193,900	10.49	2,034,011.00	
	PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	70,500	6.48	456,840.00	
	TELECOM ITALIA SPA	1,170,700	0.93	1,092,848.45	
	TELECOM ITALIA-RNC	723,700	0.78	570,275.60	
	TELEFONICA SA	494,170	15.36	7,590,451.20	
	TELEKOM AUSTRIA AG	38,500	9.17	353,045.00	
	MOBISTAR SA	4,000	43.84	175,360.00	
	ACCIONA S.A.	3,100	65.02	201,562.00	
	E.ON AG	221,650	24.66	5,465,889.00	
	ELECTRICITE DE FRANCE	27,590	37.29	1,028,831.10	
	ENEL SPA	765,500	3.54	2,713,697.50	
	ENERGIAS DE PORTUGAL	200,900	2.59	521,536.40	
	FORTUM OYJ	51,600	17.87	922,092.00	
	IBERDROLA SA	427,150	5.10	2,179,746.45	
	OEST ELEKTRIZATSWIRTS-CL A	8,900	26.83	238,787.00	
	PUBLIC POWER CORP	14,840	13.10	194,404.00	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	12,650	33.13	419,094.50	
	TERNA SPA	146,700	2.91	427,997.25	
	ENAGAS	20,590	13.63	280,641.70	
	GAS NATURAL SDG	27,550	11.54	317,927.00	
	SNAM RETE GAS	164,300	3.38	555,744.75	
	A2A SPA	129,900	1.16	151,333.50	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユーロ	GDF SUEZ	144,750	24.08	3,486,303.75	
	RWE AG	48,700	58.17	2,832,879.00	
	RWE AG-NON VTG PFD	4,540	53.67	243,661.80	
	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	32,410	15.10	489,391.00	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	46,660	21.67	1,011,122.20	
	DEUTSCHE BANK AG-REG	69,460	45.80	3,181,268.00	
	MARFIN INVESTMENT GROUP SA	72,100	1.33	95,893.00	
	MEDIOBANCA SPA-ORD	58,800	5.76	338,982.00	
	EDP RENOVAVEIS SA	26,300	4.83	127,213.10	
	IBERDROLA RENOVABLES	100,510	2.68	269,969.86	
	QIAGEN NV	25,770	16.63	428,683.95	
	BUREAU VERITAS SA	5,460	39.78	217,226.10	
	RANDSTAD HOLDING NV	12,600	35.97	453,222.00	
計	銘柄数：268			242,381,398.67	
				(28,744,010,068)	
	組入時価比率：14.3%			14.7%	
ホンコンドル	MONGOLIA ENERGY CO LTD	414,000	3.11	1,287,540.00	
	HUTCHISON WHAMPOA	249,000	51.65	12,860,850.00	
	NWS HOLDINGS LTD	113,000	13.06	1,475,780.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	133,000	15.16	2,016,280.00	
	ORIENT OVERSEAS INTL LTD	29,800	51.15	1,524,270.00	
	MTR CORP	170,000	26.95	4,581,500.00	
	HONG KONG AIRCRAFT ENGINEERG	10,000	93.50	935,000.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	87,000	26.15	2,275,050.00	
	SANDS CHINA LTD	222,800	11.36	2,531,008.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	148,000	14.58	2,157,840.00	
	TELEVISION BROADCASTS	30,000	35.00	1,050,000.00	
	LI & FUNG LTD	260,800	35.80	9,336,640.00	
	LIFESTYLE INTL HLDGS LTD	57,000	14.42	821,940.00	
	ESPRIT HOLDING LTD	134,663	49.65	6,686,017.95	
	BANK OF EAST ASIA	168,660	27.10	4,570,686.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	428,000	17.92	7,669,760.00	
	HANG SENG BANK	90,000	106.40	9,576,000.00	
	WING HANG BANK LTD	19,000	73.85	1,403,150.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	119,500	123.40	14,746,300.00	
	CHEUNG KONG	165,000	91.90	15,163,500.00	
	CHINESE ESTATES HOLDINGS LTD	96,500	13.08	1,262,220.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	96,000	38.90	3,734,400.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	240,000	27.55	6,612,000.00	
	HENDERSON LAND	129,151	47.35	6,115,299.85	
	HOPEWELL HOLDINGS	63,500	22.00	1,397,000.00	
	HYSAN DEVELOPMENT	66,000	21.50	1,419,000.00	
	KERRY PROPERTIES	86,500	33.70	2,915,050.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	286,000	13.06	3,735,160.00	

	SINO LAND CO.LTD	206,000	13.50	2,781,000.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	163,000	103.30	16,837,900.00	
	SWIRE PACIFIC-A	90,500	85.20	7,710,600.00	
	WHARF(HOLDING)	157,000	40.30	6,327,100.00	
	WHEELOCK & COMPANY LTD	101,000	22.45	2,267,450.00	
	FOXCONN INTERNATIONAL HLDGS	251,000	6.51	1,634,010.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	20,800	67.35	1,400,880.00	
	PCCW LTD	410,000	2.27	930,700.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	55,000	28.35	1,559,250.00	
	CLP HLDGS	236,000	54.85	12,944,600.00	
	HONGKONG ELECTRIC HOLDINGS	158,500	45.15	7,156,275.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	460,010	18.88	8,684,988.80	
計	銘柄数：40			200,093,995.60	
				(2,377,116,667)	
	組入時価比率：1.2%			1.2%	
シンガポール ドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	171,000	3.05	521,550.00	
	FRASER & NEAVE	122,500	4.65	569,625.00	
	KEPPEL CORP.	146,000	8.96	1,308,160.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES	110,040	3.91	430,256.40	
	COSCO CORP SINGAPORE LTD	92,000	1.55	142,600.00	
	SEMBCORP MARINE	103,600	4.09	423,724.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	226,000	1.31	296,060.00	
	NOBLE GROUP LTD	222,900	2.86	637,494.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	60,040	14.30	858,572.00	
	NEPTUNE ORIENT LINES	89,750	1.97	176,807.50	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	199,000	1.45	288,550.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	543,600	0.94	513,702.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	180,000	3.85	693,000.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	14,000	28.68	401,520.00	
	OLAM INTERNATIONAL LTD	131,600	2.44	321,104.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
シンガポール ドル	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	731,320	0.53	391,256.20	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	153,000	6.60	1,009,800.00	
	DBS GROUP HLDGS	203,000	14.36	2,915,080.00	
	OCBC-ORD	303,000	8.55	2,590,650.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	144,000	18.72	2,695,680.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	97,000	7.60	737,200.00	
	CAPITALAND LIMITED	297,000	3.63	1,078,110.00	
	CAPITAMALLS ASIA LTD	148,000	1.97	291,560.00	
	CITY DEVELOPMENT	62,000	10.46	648,520.00	
	UOL GROUP LIMITED	70,700	3.62	255,934.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	944,000	2.98	2,813,120.00	
	STARHUB LTD	64,000	2.19	140,160.00	
	計	銘柄数：27		23,149,795.10	
				(1,543,396,839)	
	組入時価比率：0.8%			0.8%	
豪ドル	WORLEYPARSONS LTD	20,380	24.78	505,016.40	
	ARROW ENERGY LTD	65,500	4.81	315,055.00	
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	14,800	10.87	160,876.00	
	ENERGY RESOURCES OF AUST	7,500	13.98	104,850.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	102,300	15.26	1,561,098.00	
	PALADIN ENERGY LIMITED	85,600	3.70	316,720.00	
	SANTOS LTD.	97,900	12.55	1,228,645.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	63,100	43.08	2,718,348.00	
	INCITEC PIVOT LTD	186,900	3.04	568,176.00	
	NUFARM LIMITED	14,847	7.18	106,601.46	
	NUFARM LIMITED-RIGHTS	2,969	1.43	4,245.67	
	ORICA LTD	41,100	26.30	1,080,930.00	
	BORAL LTD	67,700	5.65	382,505.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES SE	49,300	7.51	370,243.00	
	AMCOR	140,300	6.48	909,144.00	
	ALUMINA LTD	297,800	1.58	470,524.00	
	BHP BILLITON LIMITED	391,900	37.50	14,696,250.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	206,900	2.47	511,043.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	141,200	4.17	588,804.00	
	NEWCREST MINING	56,400	31.49	1,776,036.00	
	ONESTEEL LIMITED	152,400	3.31	504,444.00	
	OZ MINERALS LTD	353,300	1.04	367,432.00	
	RIO TINTO LTD	50,600	64.98	3,287,988.00	
	SIMS METAL MANAGEMENT LTD	17,900	20.75	371,425.00	
	LEIGHTON HOLDINGS	18,400	33.48	616,032.00	
	CSR (ORD)	189,445	1.64	310,689.80	
	BRAMBLES LTD	168,200	6.88	1,157,216.00	
	TOLL HLDGS	78,700	6.76	532,012.00	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	125,000	2.53	316,250.00	

	ASCIANO GROUP	315,100	1.60	504,160.00	
	INTOLL GROUP	284,700	1.07	306,052.50	
	MAP GROUP	80,200	3.04	243,808.00	
	TRANSURBAN GROUP	139,100	4.92	684,372.00	
	BILLABONG INTERNATIONAL LTD	21,400	11.00	235,400.00	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	42,100	4.11	173,031.00	
	CROWN LTD	60,210	7.98	480,475.80	
	TABCORP HOLDINGS	69,800	6.47	451,606.00	
	TATTS GROUP LTD	155,600	2.37	368,772.00	
	FAIRFAX MEDIA LTD	270,300	1.60	433,831.50	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	58,200	3.28	190,896.00	
	METCASH LTD	97,500	3.92	382,200.00	
	WESFARMERS LIMITED	116,700	27.95	3,261,765.00	
	WESFARMERS LTD-PPS	19,000	28.08	533,520.00	
	WOOLWORTHS LIMITED	144,000	26.94	3,879,360.00	
	COCA-COLA AMATIL LTD	64,100	11.01	705,741.00	
	FOSTERS GROUP LTD	220,800	5.31	1,172,448.00	
	GOODMAN FIELDER LTD	170,500	1.43	244,667.50	
	COCHLEAR LTD	6,400	73.68	471,552.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	43,600	13.02	567,672.00	
	CSL LIMITED	66,800	33.19	2,217,092.00	
	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	291,900	21.90	6,392,610.00	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	45,200	9.21	416,292.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	179,000	53.00	9,487,000.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	244,100	24.58	5,999,978.00	
	WESTPAC BANKING CORP	343,100	24.17	8,292,727.00	
	ASX LTD	20,800	31.60	657,280.00	
	AMP LIMITED	238,300	5.76	1,372,608.00	
	AXA ASIA PACIFIC HOLDINGS LTD	126,800	5.93	751,924.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	253,600	3.69	935,784.00	
	QBE INSURANCE	121,600	20.51	2,494,016.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
豪ドル	SUNCORP-METWAY LTD	151,800	8.19	1,243,242.00	
	COMPUTERSHARE LTD	53,900	11.32	610,148.00	
	TELSTRA CORP LTD	500,700	3.00	1,502,100.00	
	SP AUSNET	162,028	0.87	140,964.36	
	AGL ENERGY LTD	52,100	14.69	765,349.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	38,800	45.53	1,766,564.00	
	計	銘柄数：66		96,175,607.99	
				(7,968,149,121)	
	組入時価比率：4.0%			4.1%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	70,140	7.95	557,613.00	
	AUCKLAND INT'L AIRPORT LTD	91,600	1.93	176,788.00	
	SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP	80,100	3.00	240,300.00	
	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	217,400	2.13	463,062.00	
	CONTACT ENERGY LTD	39,000	6.07	236,730.00	
	計	銘柄数：5		1,674,493.00	
				(110,868,181)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
合計				195,153,602,749	
				(195,153,602,749)	

- (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22年5月10日現在)

種類	銘柄	券面総額／口数	評価額	備考
新株予約権証券	HENDERSON LANDDEVELOP-CW15	25,830.00	—	
ホンコンドル計	銘柄数：1	25,830.00	—	
			(—)	
	組入時価比率：0.0%		0.0%	
新株予約権証券計			—	
			(—)	
投資信託受益証券	ARC ENERGY TRUST UNITS		278,622.00	
	CANADIAN OIL SANDS TRUST		810,825.00	
	ENERPLUS RESOURCES FUND		486,343.00	
	PENN WEST ENERGY TRUST		902,988.00	
	PROVIDENT ENERGY TRUST-UTS		231,750.00	
	VERMILION ENERGY TRUST		183,680.00	
	YELLOW PAGES INCOME FUND		192,489.00	
カナダドル計	銘柄数：7		3,086,697.00	
			(275,333,372)	

	組入時価比率：0.1%		8.6%	
投資信託受益証券計			275,333,372	
			(275,333,372)	
投資証券	AMB PROPERTY CORP	17,400	443,178.00	
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	65,900	1,041,220.00	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	9,400	918,756.00	
	BOSTON PROPERTIES	16,600	1,263,094.00	
	DUKE REALTY CORP	25,200	322,056.00	
	EQUITY RESIDENTIAL	31,700	1,376,731.00	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,900	507,357.00	
	HCP INC	35,100	1,088,802.00	
	HEALTH CARE REIT INC	14,500	587,975.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	72,200	1,064,228.00	
	KIMCO REALTY CORP	46,000	690,460.00	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	13,000	405,860.00	
	PLUM CREEK TIMBER CO	19,100	710,520.00	
	PROLOGIS	57,600	641,088.00	
	PUBLIC STORAGE	14,800	1,375,808.00	
	RAYONIER INC	9,600	437,952.00	
	REGENCY CENTERS CORP	9,800	381,612.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	33,100	2,836,008.00	
	VENTAS INC	18,300	831,369.00	
	VORNADO REALTY TRUST	19,100	1,461,914.00	
米ドル計	銘柄数：20	535,300	18,385,988.00	
			(1,698,129,851)	
	組入時価比率：0.8%		53.3%	

種類	銘柄	券面総額／ 口数	評価額	備考
投資証券	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	14,200	274,344.00	
カナダドル計	銘柄数：1	14,200	274,344.00	
			(24,471,484)	
	組入時価比率：0.0%		0.8%	
	BRITISH LAND	98,800	416,639.60	
	CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP PLC	55,100	248,886.70	
	HAMMERSON PLC	85,500	290,785.50	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	89,600	529,984.00	
	SEGRO PLC	86,700	238,598.40	
英ポンド計	銘柄数：5	415,700	1,724,894.20	
			(236,276,007)	
	組入時価比率：0.1%		7.4%	
	CORIO NV	6,100	238,937.00	
	FONCIERE DES REGIONS	2,710	187,911.40	
	GECINA SA	2,320	160,335.20	
	ICADE	2,830	186,836.60	
	KLEPIERRE	10,150	231,420.00	
	UNIBAIL RODAMCO SE	10,670	1,295,871.50	
ユーロ計	銘柄数：6	34,780	2,301,311.70	
			(272,912,554)	
	組入時価比率：0.1%		8.6%	
	LINK REIT	251,500	4,778,500.00	
ホンコンドル計	銘柄数：1	251,500	4,778,500.00	
			(56,768,580)	
	組入時価比率：0.0%		1.8%	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	164,000	303,400.00	
	CAPITAMALL TRUST	269,900	512,810.00	
シンガポールドル 計	銘柄数：2	433,900	816,210.00	
			(54,416,720)	
	組入時価比率：0.0%		1.7%	
	CFS RETAIL PROPERTY TRUST	196,700	365,862.00	
	DEXUS PROPERTY GROUP	531,600	414,648.00	
	GOODMAN GROUP	692,707	457,186.62	
	GPT GROUP	1,052,300	573,503.50	
	LEND LEASE GROUP	62,500	485,625.00	
	MIRVAC GROUP	337,773	455,993.55	
	STOCKLAND TRUST GROUP	288,500	1,107,840.00	
	WESTFIELD GROUP	240,700	2,994,308.00	
豪ドル計	銘柄数：8	3,402,780	6,854,966.67	
			(567,933,988)	
	組入時価比率：0.3%		17.8%	

投資証券計			2,910,909,184	
			(2,910,909,184)	
合計			3,186,242,556	
			(3,186,242,556)	

- (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22年5月10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	3,232,505,293	—	2,995,057,629	△237,447,664
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建	55,872,102	—	56,918,400	△1,046,298
ユーロ	55,872,102	—	56,918,400	△1,046,298
合計	—	—	—	△238,493,962

(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評価しております。

① 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。

② 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。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

２【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

平成22年5月31日現在

I	資産総額	477,396,860	円
II	負債総額	197,831	円
III	純資産総額(I－II)	477,199,029	円
IV	発行済口数	443,102,280	口
V	1口当たり純資産額(III／IV)	1.0770	円

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

I	資産総額	198,764,768,231	円
II	負債総額	1,123,799,704	円
III	純資産総額(I－II)	197,640,968,527	円
IV	発行済口数	217,521,073,879	口
V	1口当たり純資産額(III／IV)	0.9086	円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

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、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡

① 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

② 上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

③ 上記①の振替について、委託者は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めたときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(5) 受益権の再分割

委託者は、受益権の再分割を行ないません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議のうえ、同法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第二部 【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

平成22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。

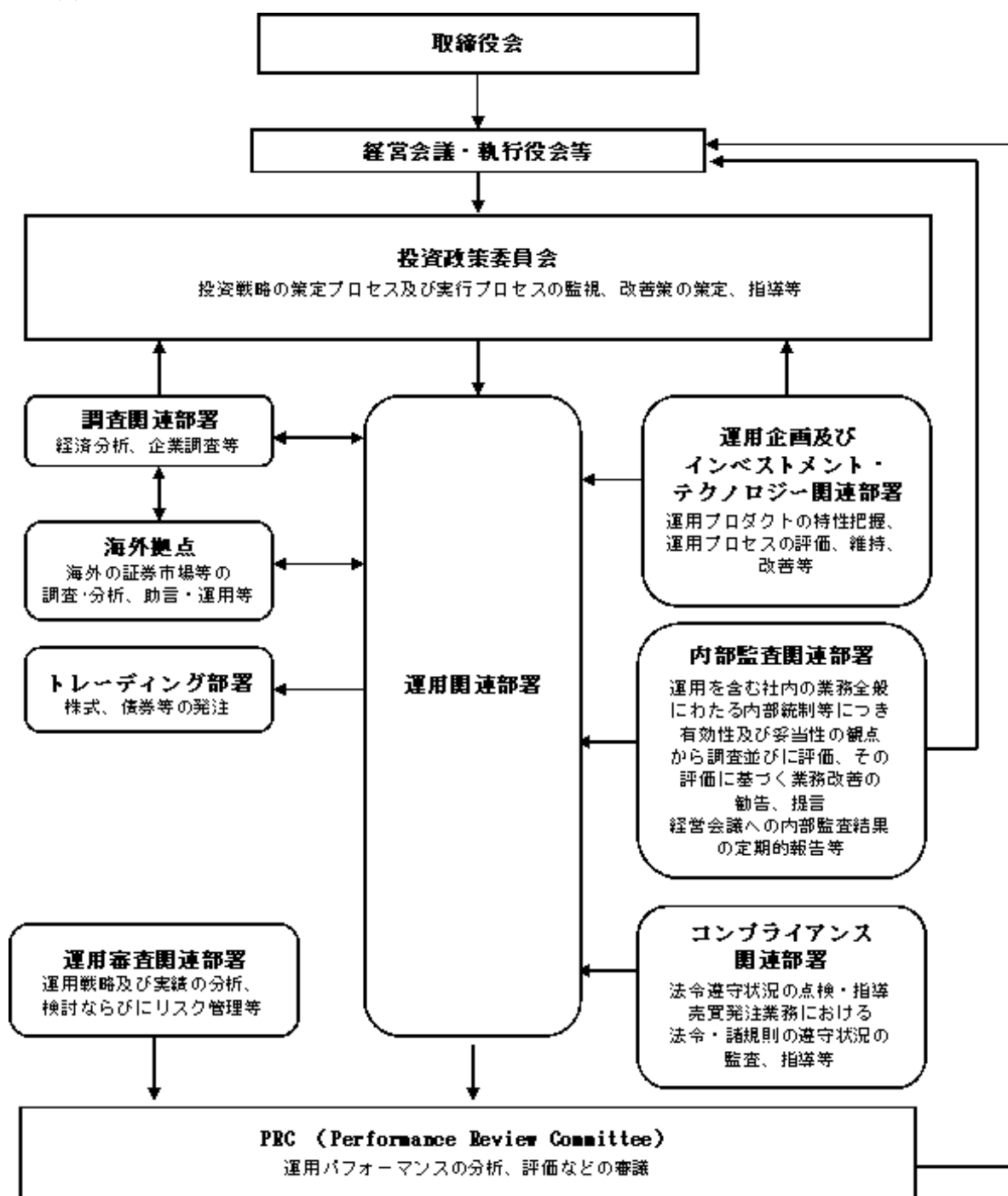
代表執行役・執行役

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22年5月31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	649	9,114,224
単位型株式投資信託	21	252,969
追加型公社債投資信託	19	4,706,882
単位型公社債投資信託	0	0
合計	689	14,074,076

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号により改正されておりますが、第50期事業年度(前事業年度)は、内閣府令第50号改正前の財務諸表等規則に基づき作成しており、第51期事業年度(当事業年度)は、内閣府令第50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。

(1) 【貸借対照表】

		前事業年度 (平成21年 3月31日)		当事業年度 (平成22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			560		520
金銭の信託			34,551		38,530
有価証券			3,400		5,100
短期貸付金			592		126
前払金			43		0
前払費用			17		47
未収入金			84		79
未収委託者報酬			7,489		9,756
未収収益			1,629		2,645
未収法人税等			498		—
繰延税金資産			879		1,513
その他			807		143
貸倒引当金			△4		△6
流動資産計			50,549		58,457
固定資産					
有形固定資産			2,183		1,729
建物	※ 2	710		635	
器具備品	※ 2	1,472		1,094	
無形固定資産			12,407		11,839
ソフトウェア		12,403		11,836	
電話加入権		2		1	
その他		1		1	
投資その他の資産			28,519		28,988
投資有価証券		10,693		11,614	
関係会社株式		15,743		16,099	
従業員長期貸付金		385		366	
長期差入保証金		39		66	
長期前払費用		19		23	
繰延税金資産		1,256		490	
その他		381		327	
貸倒引当金		△0		△0	
固定資産計			43,110		42,557
資産合計			93,659		101,014

		前事業年度（平成21年 3月31日）		当事業年度（平成22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		11,000
預り金			95		95
未払金	※ 1		5,750		6,217
未払収益分配金		5		4	
未払償還金		82		61	
未払手数料		3,275		4,226	
その他未払金		2,387		1,925	
未払費用	※ 1		4,849		7,594
未払法人税等			4		849
前受収益			6		9
賞与引当金			1,080		2,538
その他			4		—
流動負債計			23,790		28,305
固定負債					
退職給付引当金			4,620		4,576
時効後支払損引当金			462		475
その他			642		351
固定負債計			5,724		5,403
負債合計			29,515		33,708
(純資産の部)					
株主資本			61,810		64,074
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			32,900		35,164
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		32,215		34,479	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		7,608		9,872	
評価・換算差額等			2,333		3,231
その他有価証券評価差額金			2,084		3,056
繰延ヘッジ損益			249		175
純資産合計			64,143		67,306
負債・純資産合計			93,659		101,014

(2) 【損益計算書】

		前事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22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		84,195	76,293
運用受託報酬		8,315	10,576
その他営業収益		27	57
営業収益計		92,537	86,927
営業費用			
支払手数料		39,122	35,199
広告宣伝費		1,438	1,155
公告費		2	0
受益証券発行費		34	10
調査費		21,176	20,998
調査費		1,643	1,394
委託調査費		19,532	19,603
委託計算費		790	883
営業雑経費		2,709	2,493
通信費		208	222
印刷費		1,382	1,293
協会費		87	71
諸経費		1,031	905
営業費用計		65,272	60,740
一般管理費			
給料		8,863	9,912
役員報酬	※ 2	329	388
給料・手当		6,507	6,740
賞与		2,025	2,784
交際費		168	153
旅費交通費		557	458
租税公課		443	206
不動産賃借料		1,559	1,464
退職給付費用		1,124	1,116
固定資産減価償却費		3,288	4,630
諸経費		6,448	6,529
一般管理費計		22,452	24,471
営業利益		4,812	1,715

		前事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)		当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22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	8,013		3,698	
収益分配金		225		6	
受取利息		32		5	
金銭の信託運用益		—		2,385	
デリバティブ利益		858		—	
為替差益		—		45	
その他		192		283	
営業外収益計			9,322		6,424
営業外費用					
支払利息	※ 1	175		98	
金銭の信託運用損		1,212		—	
為替差損		133		—	
時効後支払損引当金繰入額		97		37	
その他		53		53	
営業外費用計			1,671		189
経常利益			12,463		7,950
特別利益					
投資有価証券等売却益		1,085		72	
株式報酬受入益		299		226	
リース資産買取差益		2		—	
特別利益計			1,387		299
特別損失					
投資有価証券等売却損		1,471		60	
投資有価証券等評価損		5		70	
固定資産除却損	※ 3	405		16	
退職給付制度移行損失		118		—	
システム利用契約解約違約金		—		63	
特別損失計			2,001		210
税引前当期純利益			11,849		8,039
法人税、住民税及び事業税			2,893		2,662
法人税等調整額			2,334		△492
当期純利益			6,621		5,869

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成21年 4 月 1 日 至 平成22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	24,606
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	24,606	24,606
繰越利益剰余金		
前期末残高	16,512	7,608
当期変動額		
別途積立金の取崩	11,000	—
剰余金の配当	△26,526	△3,605
当期純利益	6,621	5,869
当期変動額合計	△8,904	2,264

当期末残高	7,608	9,872
利益剰余金合計		
前期末残高	52,804	32,900
当期変動額		
剰余金の配当	△26,526	△3,605
当期純利益	6,621	5,869
当期変動額合計	△19,904	2,264
当期末残高	32,900	35,164
株主資本合計		
前期末残高	81,714	61,810
当期変動額		
剰余金の配当	△26,526	△3,605
当期純利益	6,621	5,869
当期変動額合計	△19,904	2,264
当期末残高	61,810	64,074
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	5,124	2,084
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△3,040	971
当期変動額合計	△3,040	971
当期末残高	2,084	3,056
繰延ヘッジ損益		
前期末残高	△250	249
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	499	△73
当期変動額合計	499	△73
当期末残高	249	175
評価・換算差額等合計		
前期末残高	4,874	2,333
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△2,541	898
当期変動額合計	△2,541	898
当期末残高	2,333	3,231
純資産合計		
前期末残高	86,589	64,143
当期変動額		
剰余金の配当	△26,526	△3,605
当期純利益	6,621	5,869
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△2,541	898
当期変動額合計	△22,445	3,162

当期末残高	64,143	67,306
-------	--------	--------

[重要な会計方針]

前事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22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(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> <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 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 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 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> <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。 なお、破綻先に対する債権3百万円については、債権額から備忘価額を控除した額を取立不能見込額として債権額から直接減額しております。 (2) 賞与引当金 (同左)	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20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22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 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 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 (同左) (4) 時効後支払損引当金 (同左) 6. リース取引の処理方法 (同左) 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20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
(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。	-----
-----	(退職給付の処理方法) 「退職給付に係る会計基準」の一部改正(その3)(企業会計基準第19号 平成20年7月31日)に伴い、当事業年度から同会計基準を適用しております。なお、同会計基準の適用に伴う退職給付債務の変動はないため、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響はありません。

[追加情報]

前事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
(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、特別損失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。	-----
-----	(耐用年数の変更) 当社は、翌事業年度に導入予定のシステムにより置き換えられる現行のシステムの状況等を調査した結果、一部のシステム(ソフトウェア及び器具備品)について耐用年数が実態と乖離していることが判明したため、当該資産の耐用年数を実態に合わせて変更しております。 この結果、従来の方法と比較して、減価償却費が284百万円増加し、経常利益及び税引前当期純利益は284百万円減少しております。
-----	(賞与制度の改定) 従業員の賞与につきましては従来6月及び12月の年2回の支給であり、賞与引当金には計算期間が10月1日から3月末日までに対応する金額を計上しておりましたが、制度改定により年1回の支給と変更となり、当事業年度末においては賞与引当金には計算期間が4月1日から3月末日までに対応する金額を計上しております。

[注記事項]

◇ 貸借対照表関係

前事業年度末 (平成21年3月31日)	当事業年度末 (平成22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。	※ 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	未払金 1,655百万円
未払費用 585	未払費用 1,017
※ 2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額	※ 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	建物 369百万円
器具備品 964	器具備品 1,647
合計 1,260	合計 2,017

◇ 損益計算書関係

前事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22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。	※ 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	受取配当金 3,542百万円
支払利息 175	支払利息 98
※ 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。	※ 2. 役員報酬の範囲額 (同左)
※ 3. 固定資産除却損	※ 3. 固定資産除却損
器具備品 0百万円	建物 7百万円
ソフトウェア 405	器具備品 5
合計 405	ソフトウェア 4
	合計 16

◇ 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(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

当事業年度(自 平成21年 4 月 1 日 至 平成22年 3 月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

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

(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22年 5 月27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22年 3 月31日

効力発生日 平成22年 6 月 1 日

◇ リース取引関係

前事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)																																																												
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) ① 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。 ② 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) ① 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> ② 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></td></tr> <tr> <td>1年以内</td><td>180百万円</td></tr> <tr> <td>1年超</td><td>195</td></tr> <tr> <td>合計</td><td>375</td></tr> <tr> <td>リース資産減損勘定期末残高</td><td>—百万円</td></tr> </table> ③ 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> ④ 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。 ⑤ 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。		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		1年以内	180百万円	1年超	195	合計	375	リース資産減損勘定期末残高	—百万円	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	—	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) 該当事項はありません。 (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) ① 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>603百万円</td></tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td><td>415</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>188</td></tr> </table> ② 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></td></tr> <tr> <td>1年以内</td><td>99百万円</td></tr> <tr> <td>1年超</td><td>96</td></tr> <tr> <td>合計</td><td>195</td></tr> <tr> <td>リース資産減損勘定期末残高</td><td>—百万円</td></tr> </table> ③ 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>187百万円</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>175</td></tr> <tr> <td>支払利息相当額</td><td>7</td></tr> <tr> <td>減損損失</td><td>—</td></tr> </table> ④ 減価償却費相当額の算定方法 (同左) ⑤ 利息相当額の算定方法 (同左)		器具備品	取得価額相当額	603百万円	減価償却累計額相当額	415	減損損失累計額相当額	—	期末残高相当額	188	未経過リース料期末残高相当額		1年以内	99百万円	1年超	96	合計	195	リース資産減損勘定期末残高	—百万円	支払リース料	187百万円	リース資産減損勘定の取崩額	—	減価償却費相当額	175	支払利息相当額	7	減損損失	—
	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																																																													
1年以内	180百万円																																																												
1年超	195																																																												
合計	375																																																												
リース資産減損勘定期末残高	—百万円																																																												
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	—																																																												
	器具備品																																																												
取得価額相当額	603百万円																																																												
減価償却累計額相当額	415																																																												
減損損失累計額相当額	—																																																												
期末残高相当額	188																																																												
未経過リース料期末残高相当額																																																													
1年以内	99百万円																																																												
1年超	96																																																												
合計	195																																																												
リース資産減損勘定期末残高	—百万円																																																												
支払リース料	187百万円																																																												
リース資産減損勘定の取崩額	—																																																												
減価償却費相当額	175																																																												
支払利息相当額	7																																																												
減損損失	—																																																												

2. オペレーティング・リース取引		2. オペレーティング・リース取引	
未経過リース料		未経過リース料	
1年以内	6百万円	1年以内	5百万円
1年超	3	1年超	3
合計	9	合計	8

◇ 金融商品関係

当事業年度（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

（追加情報）

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

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有しております。直接または特定金銭信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる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。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社からの短期借入による方針であります。

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物、スワップ取引などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

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。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部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、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

２．金融商品の時価等に関する事項

平成22年３月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	520	520	-
(2)金銭の信託	38,530	38,530	-
(3)短期貸付金	126	126	-
(4)未収委託者報酬	9,756	9,756	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	15,890	15,890	-
(6)関係会社株式	3,064	92,414	89,350
資産計	67,888	157,238	89,350
(7)関係会社短期借入金	11,000	11,000	-
(8)未払金	6,217	6,217	-
(9)未払費用	7,594	7,594	-
(10)未払法人税等	849	849	-
負債計	25,662	25,662	-
(11)デリバティブ取引			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	△86	△86	-
デリバティブ取引計	△86	△86	-

（※）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

（1）現金・預金、(3)短期貸付金、(4)未収委託者報酬

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

（2）金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価格、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（5）有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、帳簿価額

によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(7) 関係会社短期借入金、(8) 未払金、(9) 未払費用、(10) 未払法人税等

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

(11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式（貸借対照表計上額：投資有価証券824百万円、関係会社株式13,035百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について70百万円減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	519	-	-	-
金銭の信託	38,530	-	-	-
短期貸付金	126	-	-	-
未収委託者報酬	9,756	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	5,100	0	997	-
合計	54,032	0	997	-

◇ 有価証券関係

前事業年度（自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）

1. 売買目的有価証券(平成21年3月31日)

該当事項はありません。

2. 満期保有目的の債券で時価のあるもの(平成21年3月31日)

該当事項はありません。

3. 子会社株式及び関連会社株式で時価のあるもの(平成21年3月31日)

区分	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	66,382	63,318
合計	3,064	66,382	63,318

４．その他有価証券で時価のあるもの(平成21年３月31日)

区分	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	4,020	3,737
(2)債券(社債)	—	—	—
(3)その他(※１)	3,551	3,846	295
小計	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	2,334	1,833	△500
小計	2,334	1,833	△500
合計	6,168	9,701	3,532

(※１) 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その他有価証券

区分	自 平成20年４月１日 至 平成21年３月31日
売却額	11,200百万円
売却益の合計額	1,085百万円
売却損の合計額	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	貸借対照表計上額(百万円)
(1) その他有価証券	
譲渡性預金	3,400
非上場株式	992
合計	4,392
(2) 子会社株式及び関連会社株式	
子会社株式	4,411
関連会社株式	8,267
合計	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

(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。

当事業年度（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

1. 売買目的有価証券(平成22年3月31日)

該当事項はありません。

2. 満期保有目的の債券(平成22年3月31日)

該当事項はありません。

3. 子会社株式及び関連会社株式(平成22年3月31日)

区分	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	92,414	89,350
合計	3,064	92,414	89,350

４．その他有価証券(平成22年３月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (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			
株式	5,656	282	5,373
投資信託(※１)	3,103	3,001	102
小計	8,759	3,283	5,475
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式	—	—	—
投資信託	2,031	2,326	△295
譲渡性預金	5,100	5,100	—
小計	7,131	7,426	△295
合計	15,890	10,710	5,179

(※１) 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175百万円（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．事業年度中に売却したその他有価証券（自 平成21年４月１日 至 平成22年３月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	38	—	60
投資信託	626	72	0
合計	664	72	60

◇ デリバティブ取引関係

前事業年度（自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）

1. 取引の状況に関する事項

（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。

①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

②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。

③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。

２．取引の時価等に関する事項

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。

当事業年度（自 平成21年４月１日 至 平成22年３月31日）

１．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

２．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

（１）通貨関連

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	3,082	-	△17	先物為替相場によっている
合 計			3,082	-	△17	

（２）株式関連

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	株価指数先物取引	投資信託	967	-	△68	取引所の価格によっている
合 計			967	-	△68	

◇ 退職給付関係

前事業年度(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业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业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(トーチ)	△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。

当事業年度(自 平成21年4月1日 至 平成22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业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22年3月31日)

イ. 退職給付債務	△12,427百万円
ロ. 年金資産	6,488
ハ. 未積立退職給付債務(イ+ロ)	△5,938
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	2,015
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	△653
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ+ニ+ホ+ヘ)	△4,576
チ. 前払年金費用	—
リ. 退職給付引当金(ト+チ)	△4,576

3. 退職給付費用に関する事項(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

イ. 勤務費用	524百万円
ロ. 利息費用	247
ハ. 期待運用収益	△136
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	357
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	△40
ト. 退職給付費用(イ+ロ+ハ+ニ+ホ+ヘ)	952
チ. その他(注)	163
計	1,116

(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。

◇ 税効果会計関係

前事業年度末 (平成21年3月31日)		当事業年度末 (平成22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	1,894	退職給付引当金	1,876
所有株式税務簿価通算差異	884	賞与引当金	1,040
投資有価証券評価減	616	所有株式税務簿価通算差異	884
ゴルフ会員権評価減	510	投資有価証券評価減	614
賞与引当金	442	ゴルフ会員権評価減	510
未払確定拠出年金掛金	328	減価償却超過額	369
タックスヘイブン税制	271	未払確定拠出年金掛金	217
減価償却超過額	262	子会社株式売却損	196
子会社株式売却損	196	時効後支払損引当金	194
時効後支払損引当金	189	その他	268
その他	85	繰延税金資産小計	6,173
繰延税金資産小計	5,682	評価性引当金	△1,923
評価性引当金	△1,924	繰延税金資産計	4,250
繰延税金資産計	3,757	繰延税金負債	
繰延税金負債		繰延ヘッジ利益	122
繰延ヘッジ利益	173	有価証券評価差額金	2,123
有価証券評価差額金	1,448	繰延税金負債計	2,245
繰延税金負債計	1,621	繰延税金資産(純額)	2,004
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	0.6%	交際費等永久に損金に算入されない項目	1.4%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△7.0%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△9.2%
住民税等均等割	0.0%	住民税等均等割	0.0%
タックスヘイブン税制	△0.1%	タックスヘイブン税制	△3.5%
外国税額控除	△5.9%	外国税額控除	△2.4%
評価性引当金の増減額	16.2%	その他	△0.3%
その他	△0.7%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.0%
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	関係会社 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	野村証券株式会社	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す。

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

当事業年度(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(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	594,492	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸 借等 役員の兼任	資金の借入 (*1)	168,000	関係会社 短期 借入金	11,000
							資金の返済	169,000		
							借入金利息 の支払	98	未払費用	3

(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)	6,866	未払費用	0

(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出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	26,417 (注)3	未払手数料	3,469
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	東京都中央区	400	投資顧問業	—	当社投資信託の運用委託役員の兼任	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*4)	3,263	未払費用	940

(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す。

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。

3. 平成21年11月23日付で野村證券(株)はジョインベスト証券(株)を吸収合併しており、当社とジョインベスト証券(株)の取引は野村證券(株)に引継がれております。野村證券(株)との取引金額には、合併前のジョインベスト証券(株)と当社の取引金額を含んでおります。

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	128,800	5,765
固定資産合計	228,173	78,723
流動負債合計	76,471	8,010
固定負債合計	76,265	12,507
純資産合計	204,237	63,970
売上高	325,646	2,546
税引前当期純利益	40,539	4,841
当期純利益	26,416	4,445

◇ 1株当たり情報

前事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)		当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	
1株当たり純資産額	12,453円43銭	1株当たり純資産額	13,067円44銭
1株当たり当期純利益	1,285円61銭	1株当たり当期純利益	1,139円63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	6,621百万円	損益計算書上の当期純利益	5,869百万円
普通株式に係る当期純利益	6,621百万円	普通株式に係る当期純利益	5,869百万円
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。		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。	
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。

- ① 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。）。
- ② 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。）。
- ③ 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④⑤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。
- ④ 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。
- ⑤ 上記③④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22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22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21年7月28日	有価証券届出書、有価証券報告書
平成22年2月3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
業務執行社員 公認会計士 英 公 一 ㊞

指定有限責任社員
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22年6月21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
業務執行社員

公認会計士

英 公 一 ㊞

指定有限責任社員
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21年4月1日から平成22年3月31日までの第51期事業年度の財務諸表、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22年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以 上

(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
業務執行社員

公認会計士

英 公 一 ⑩

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

伊 藤 志 保 ⑩

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](#)

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

平成22年6月28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
業務執行社員

公認会計士

英 公 一 ⑩

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

伊 藤 志 保 ⑩

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21年5月12日から平成22年5月10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22年5月10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](#)