

【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25年7月24日提出
【計算期間】	第11期（自 平成24年5月11日 至 平成25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】	CEO兼執行役会長兼社長 岩崎 俊博
【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】

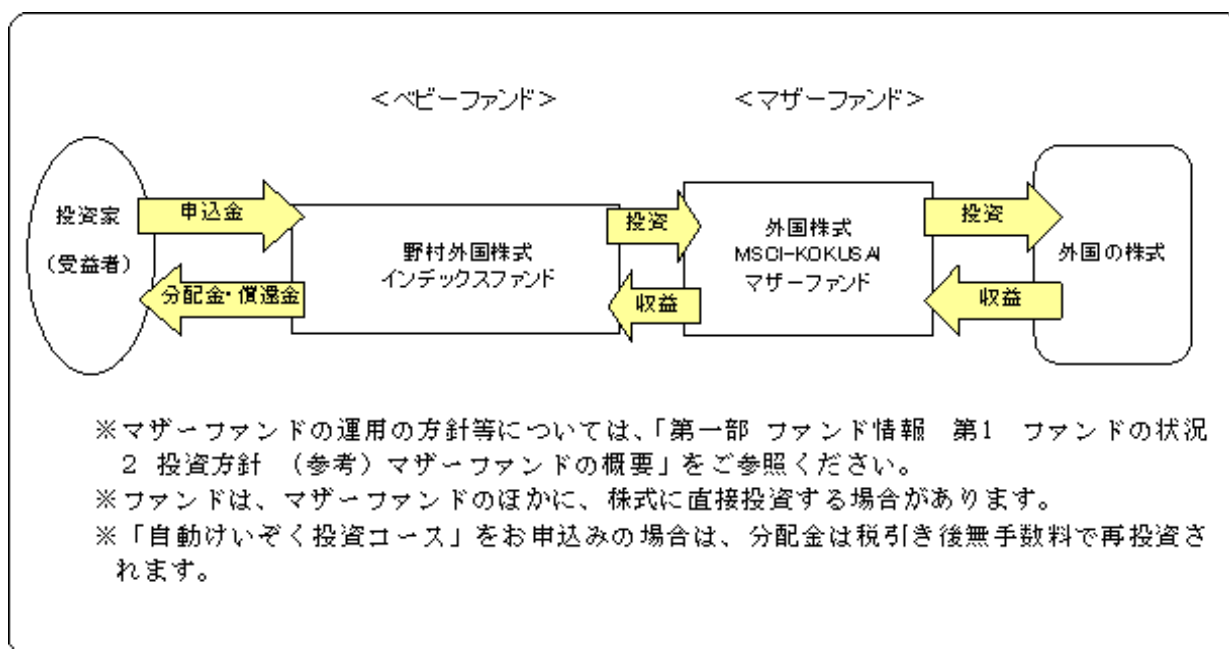
外国の株式を実質的な主要投資対象¹とし、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）²の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

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。



信託金の限度額

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 >

一般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	
	内外	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			T O P I X
	年12回 (毎月)	アジア			
	日々	オセアニア		なし	
		中南米			
不動産投信	その他 ()	アフリカ	ファンド・オブ ファンズ		その他 (MSCI- KOKUSAI)
その他資産 (投資信託証券 (株式 一般))		中近東 (中東)			
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変型		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。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

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、下記一般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。

《一般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/>

一般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)MRF(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MRF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。)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、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

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

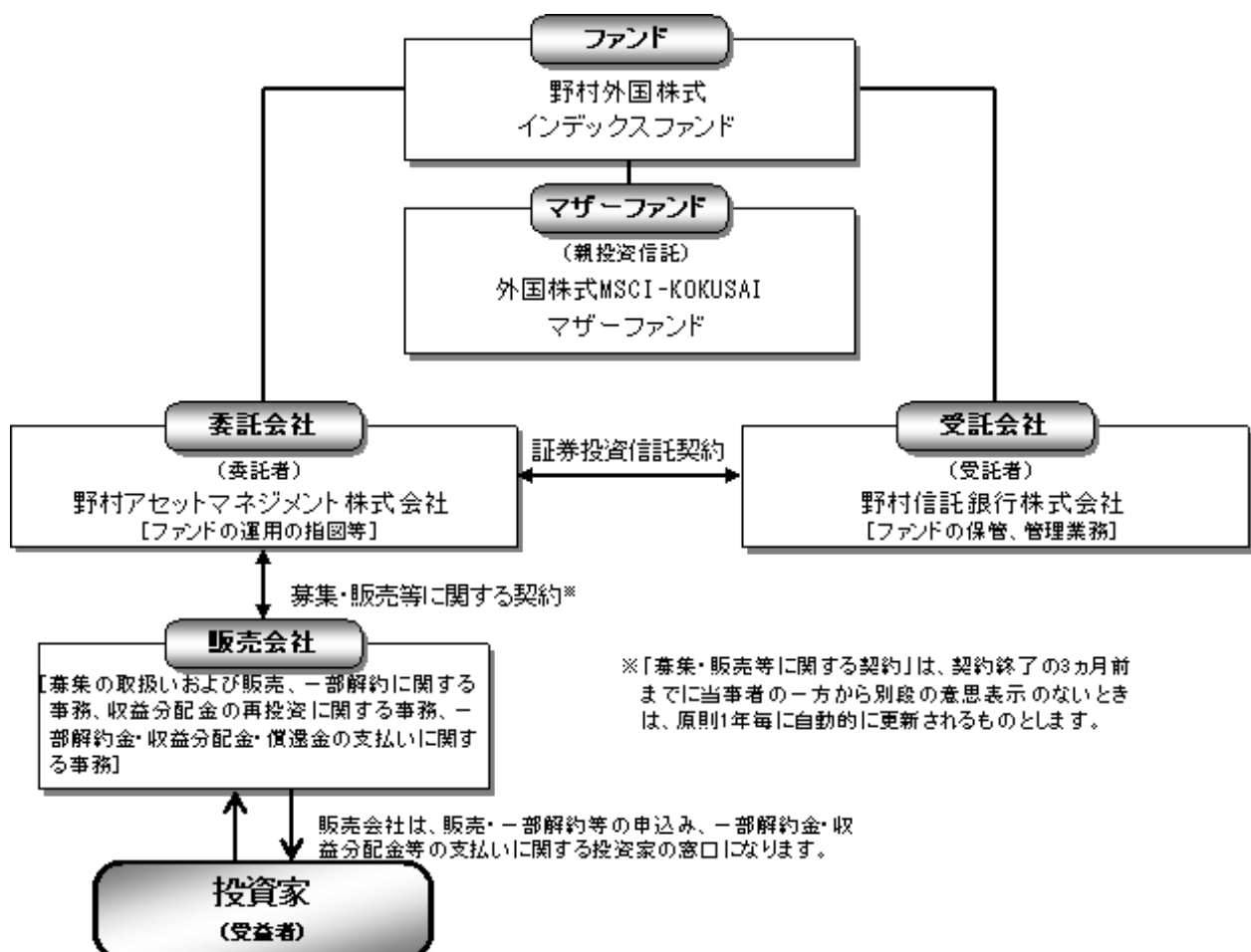
[特殊型]

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

(2)【ファンドの沿革】

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25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	野村証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25年6月末現在）

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

株式の実質組入比率は高位を保つことを基本とします。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

MSCI-KOKUSAI指数とは

MSCI-KOKUSAI指数は、MSCIが開発した、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。

投資の対象とする資産の種類(約款第20条)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ハ．約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ニ．金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

有価証券の指図範囲(約款第21条第1項)

委託者は、信託金を、主として、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

- 6．特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
- 8．協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
- 9．特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
- 10．コマーシャル・ペーパー
- 11．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 12．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- 13．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 14．投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
- 15．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 16．預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 17．外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 18．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 19．外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
- 20．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- 21．抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、第1号の証券または証書、第12号ならびに第16号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券および第12

号ならびに第16号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第13号および第14号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲(約款第21条第2項)

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

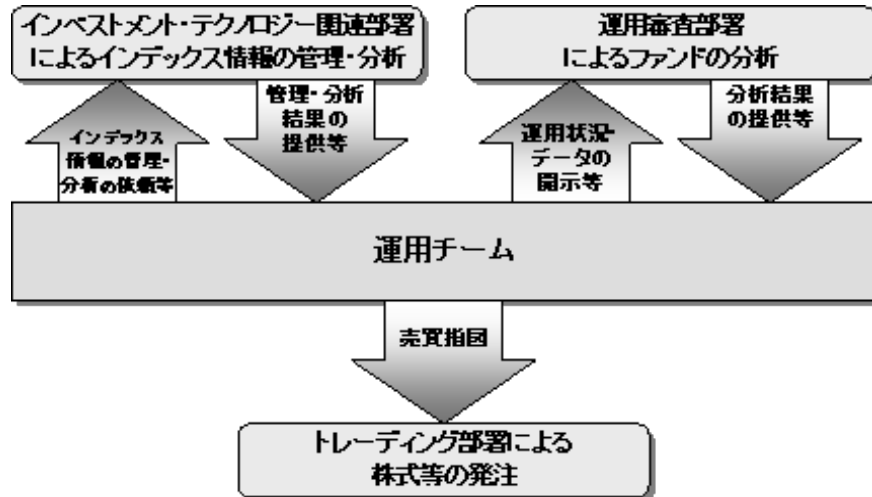
1. 預金
2. 指定金銭信託(上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

その他の投資対象

1. 先物取引等
2. スワップ取引

(3) 【運用体制】

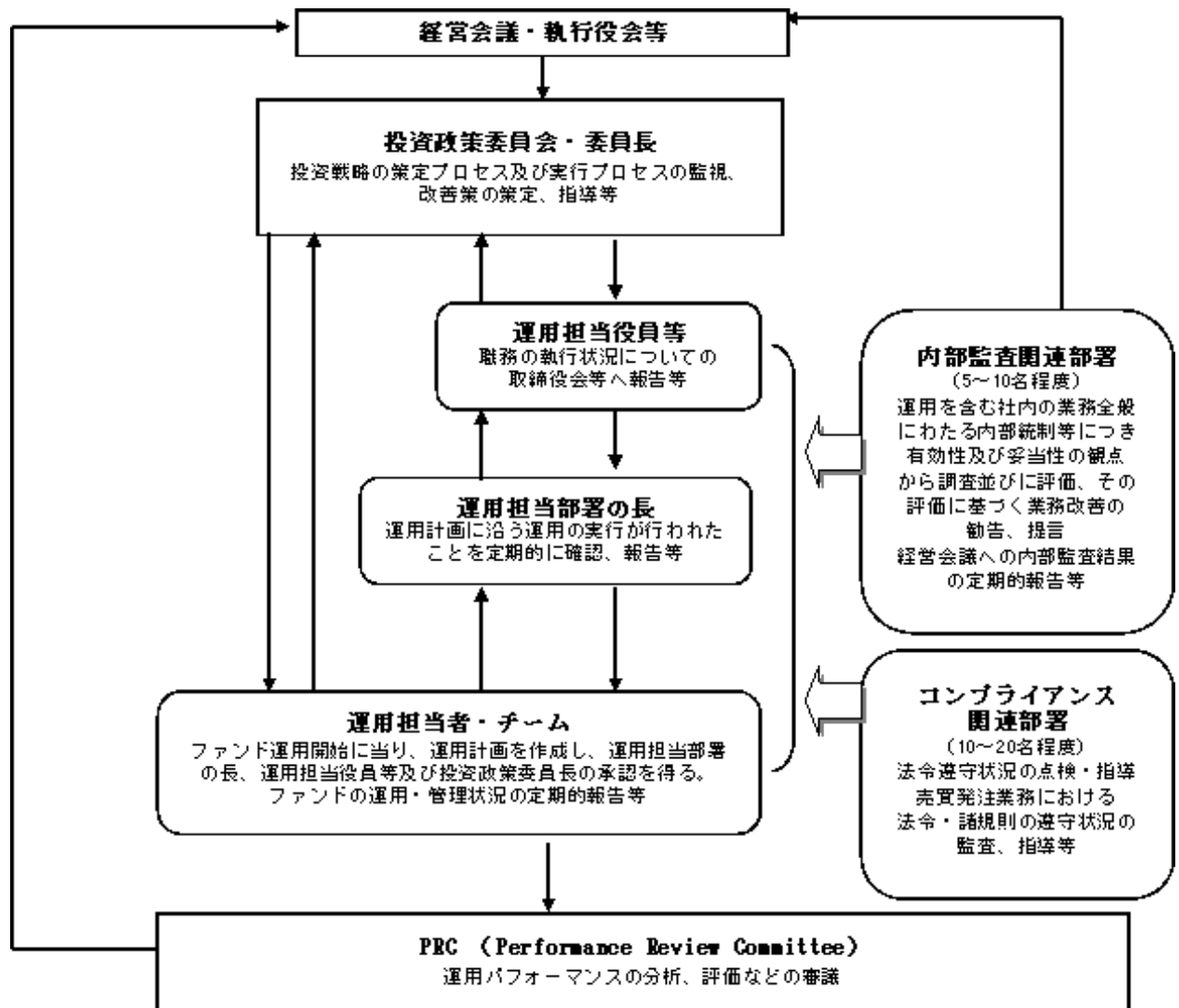
ファンドの運用体制は以下の通りです。



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

当社では、ファンドの運用に関する社内規程として、運用担当者に関する規程並びにスワップ取引、信用リスク管理、資金の借入、外国為替の予約取引等、信用取引等に関して各々、取扱い基準を設けております。

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



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

当社では、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、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。

運用の外部委託を行う場合、「運用の外部委託先」に対しては、外部委託先が行った日々の約定について、投資ガイドラインに沿ったものであるかを確認しています。また、コンプライアンスレポートの提出を義務付け、定期的に管理状況に関する報告を受けています。さらに、外部委託先の管理体制、コンプライアンス体制等について調査ならびに評価を行い、定期的に商品に関する委員会に報告しています。

ファンドの運用体制等は有価証券届出書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

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いません。

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

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

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

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

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

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

* 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

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

(5) 【投資制限】

株式への投資割合（運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限）

株式への実質投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合（運用の基本方針 2.運用方法（3）投資制限）

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定します。

先物取引等の運用指図・目的・範囲（約款第26条）

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

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

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

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の時

価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

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

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記「(2) 投資対象 金融商品の指図範囲」の第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記「(2) 投資対象 金融商品の指図範囲」の第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額（本号において「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額（約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額、以下同じ。）に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図・目的・範囲（約款第27条）

- () 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（「スワップ取引」）を行なうことの指図をすることができます。
- () スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとし、ただし、当該取引が信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- () スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下本項において同じ。）が、信託財産の純資産総額を超えないものとし、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、
- () 上記（ ）においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- () スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとし、
- () 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るときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとし、

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

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

投資信託証券への投資割合（運用の基本方針 2. 運用方法（3）投資制限）

投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

投資する株式等の範囲（約款第23条）

- () 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、運用の基本方針の範囲内（新株引受権証券および新株予約権証券については、運用の基本方針に特別の規定がない場合、株式の範囲と同じものとする。）で、金融商品取引所に上場されて

いる株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

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

同一銘柄の株式への投資割合（運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限）

同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。

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

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

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

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

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

信用取引の指図範囲（約款第25条）

委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

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

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売り出しにより取得する株券

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

有価証券の貸付の指図および範囲（約款第29条）

()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。

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

()上記()に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

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

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限（約款第30条）

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

外国為替予約の指図（約款第31条）

委託者は、信託財産に属する外貨建資産とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

資金の借入れ（約款第40条）

()委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

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

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

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

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

(参考) マザーファンドの概要

(外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド)

運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

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

2. 運用方法

(1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

主として外国の株式に投資することにより、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

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

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

3【投資リスク】

基準価額の変動要因

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へ帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様へ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。なお、投資信託は預貯金と異なります。

〔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、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、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。

ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配

金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

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

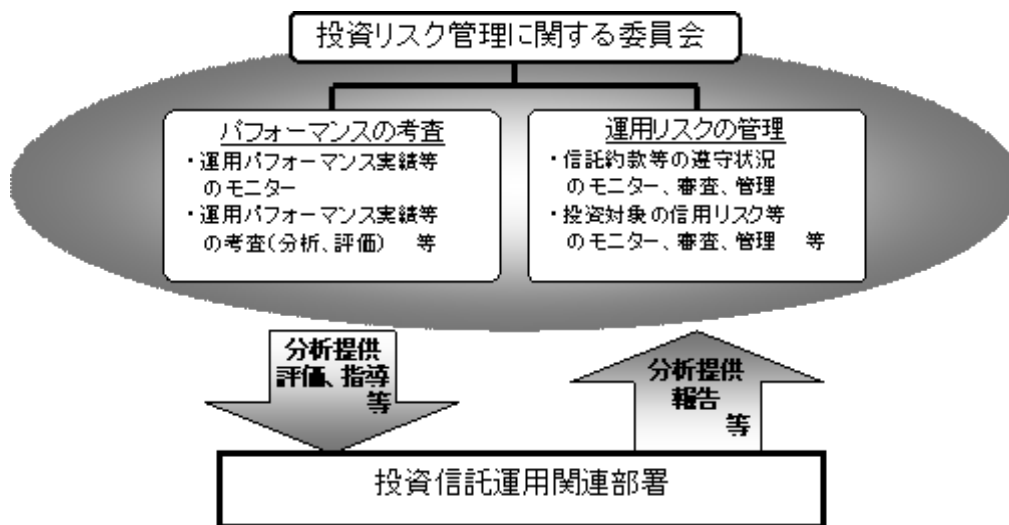
パフォーマンスの考査

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有価証券届出書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

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

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

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

(2)【換金(解約)手数料】

換金手数料はありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の63（税抜年10,000分の60）以内（平成25年7月24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

* 上記配分は、平成25年7月24日現在の信託報酬率における配分です。

上記の信託報酬の総額は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。

(4)【その他の手数料等】

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

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

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

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

ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額 をご負担いただきます。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。

「信託財産留保額」とは、償還時まで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。

*これらの費用等の中には、運用状況等により変動するものがあり、事前に料率、上限額等を表示することができないものがあります。

(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 >

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10.147%（国税（所得税及び復興特別所得税）7.147%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。上記10.147%の税率は平成26年1月1日以後、20.315%（国税15.315%および地方税5%）となる予定です。

なお、配当控除は適用されません。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

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10.147%（国税7.147%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10.147%の税率により源泉徴収が行なわれます。なお、上記10.147%の税率は平成26年1月1日以後、20.315%（国税15.315%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。

公募株式投資信託は税法上、平成26年1月1日以降の少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の投資家に対する課税

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、7.147%（国税7.147%）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7.147%の税率は平成26年1月1日以後、15.315%（国税15.315%）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。

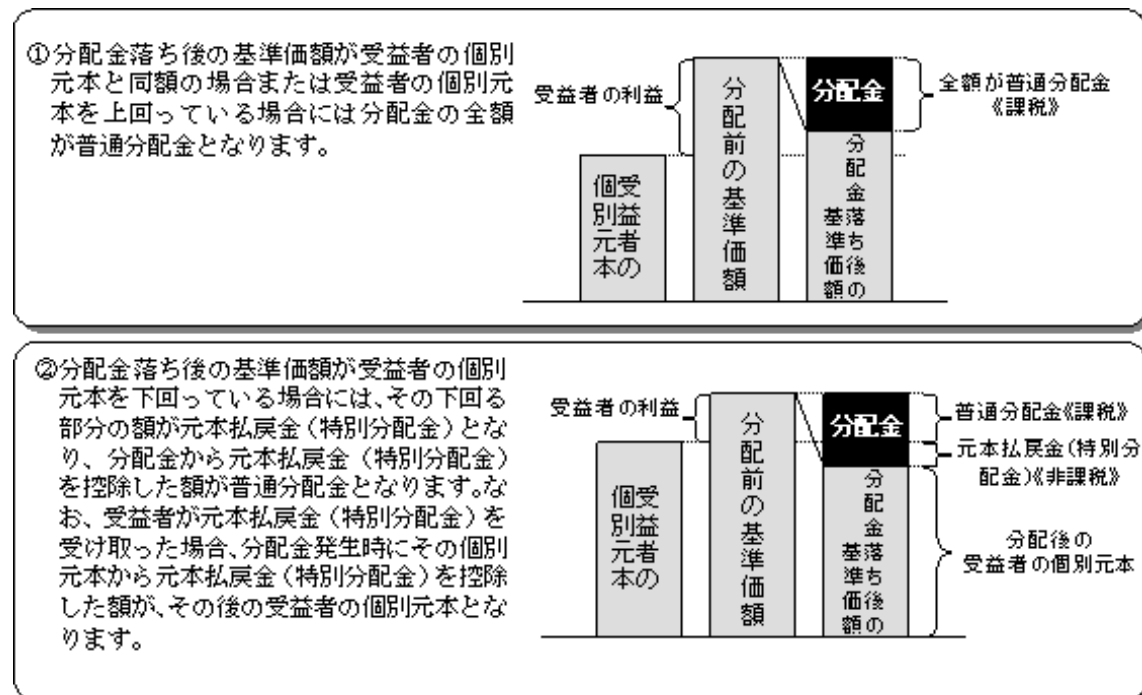
個別元本について

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元本払戻金（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「元本払戻金（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。

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25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	960,750,145	99.99
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		96,064	0.00
合計(純資産総額)		960,846,209	100.00

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSA1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	150,976,485,810	55.95
	カナダ	12,167,712,413	4.50
	イギリス	25,675,068,051	9.51
	スイス	10,618,263,203	3.93
	スウェーデン	3,774,181,103	1.39
	ノルウェー	1,014,741,206	0.37
	デンマーク	1,337,196,696	0.49
	ドイツ	10,239,082,514	3.79
	イタリア	2,514,338,407	0.93
	フランス	10,836,451,009	4.01
	オランダ	3,148,589,080	1.16
	スペイン	3,391,924,006	1.25
	ベルギー	1,371,432,300	0.50
	オーストリア	334,470,471	0.12
	フィンランド	919,164,799	0.34
	アイルランド	322,958,467	0.11
	ギリシャ	38,750,317	0.01
	ポルトガル	203,311,509	0.07
	香港	3,458,619,067	1.28
	シンガポール	1,853,690,998	0.68
	オーストラリア	9,114,281,178	3.37
	ニュージーランド	139,802,400	0.05
	イスラエル	569,704,681	0.21
	小計		254,020,219,685
投資信託受益証券	アメリカ	43,062,208	0.01
投資証券	アメリカ	4,037,473,655	1.49
	カナダ	59,738,996	0.02
	イギリス	310,994,124	0.11
	フランス	348,482,276	0.12
	オランダ	30,834,103	0.01
	香港	113,804,020	0.04
	シンガポール	98,567,666	0.03
	オーストラリア	772,393,100	0.28
小計		5,772,287,940	2.13
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		9,991,510,750	3.70
合計(純資産総額)		269,827,080,583	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(2013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	370	30,097,250	30,589,750	3,095,070,905	1.14
S&P TSX60株価指数先物(2013年6月 限)	モントリオール 取引所	株価指数先 物	買建	カナダドル	17	2,466,520	2,482,000	243,657,940	0.09
ユーロ50株価指数先物(2013年6月限)	EUREX	株価指数先 物	買建	ユーロ	183	5,083,220	5,116,680	675,197,092	0.25
FT100株価指数先物(2013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	51	3,378,925	3,384,360	521,394,501	0.19
SMI株価指数先物(2013年6月限)	EUREX	株価指数先 物	買建	スイスフラン	25	2,050,890	2,006,000	212,776,420	0.07

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	投資信託受益証券	外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	629,133,747	1.5137	952,319,753	1.5271	960,750,145	99.99

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	92,650	44,785.30	4,149,358,360	45,691.87	4,233,352,329	1.56
2	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	449,000	9,117.32	4,093,681,080	9,317.66	4,183,632,123	1.55
3	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	760,200	2,894.75	2,200,596,399	3,544.33	2,694,403,771	0.99
4	アメリカ	株式	GENERAL ELEC CO	コングロマリット	1,032,300	2,339.28	2,414,840,395	2,387.84	2,464,975,490	0.91
5	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	192,700	12,022.20	2,316,679,404	12,658.62	2,439,317,962	0.90
6	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	274,400	8,249.20	2,263,581,961	8,700.46	2,387,408,474	0.88
7	アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	インターネットソフトウェア	26,260	80,339.95	2,109,727,228	88,103.49	2,313,597,825	0.85
8	アメリカ	株式	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	情報技術サービス	105,660	21,581.69	2,280,321,788	21,183.04	2,238,200,513	0.82
9	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	316,580	7,281.70	2,305,242,327	6,862.72	2,172,602,746	0.80
10	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	268,200	7,796.93	2,091,136,840	8,002.32	2,146,223,886	0.79
11	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	各種金融サービス	375,700	4,802.00	1,804,112,451	5,627.63	2,114,301,192	0.78
12	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	724,700	2,920.05	2,116,163,713	2,858.33	2,071,435,374	0.76
13	イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	商業銀行	1,814,500	1,081.50	1,962,383,927	1,133.72	2,057,148,621	0.76
14	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	商業銀行	491,500	3,742.64	1,839,511,590	4,173.67	2,051,361,262	0.76
15	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	559,100	3,712.29	2,075,543,687	3,591.89	2,008,225,699	0.74
16	スイス	株式	ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE)	医薬品	68,950	23,441.46	1,616,289,356	25,711.36	1,772,798,823	0.65
17	スイス	株式	NOVARTIS-REG	医薬品	225,740	7,154.42	1,615,039,109	7,366.56	1,662,927,593	0.61
18	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	393,600	4,091.71	1,610,500,677	4,125.10	1,623,642,744	0.60
19	アメリカ	株式	CITIGROUP	各種金融サービス	294,100	4,476.20	1,316,451,361	5,389.85	1,585,157,414	0.58
20	アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	タバコ	164,400	9,380.39	1,542,137,398	9,351.05	1,537,313,540	0.56
21	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	各種金融サービス	1,061,600	1,232.37	1,308,286,539	1,399.31	1,485,517,475	0.55
22	イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	無線通信サービス	4,801,000	286.55	1,375,734,231	297.33	1,427,509,175	0.52
23	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	296,500	4,475.19	1,326,894,250	4,762.54	1,412,093,880	0.52
24	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	280,400	4,972.99	1,394,428,358	4,965.91	1,392,442,397	0.51
25	イギリス	株式	BP PLC	石油・ガス・消耗燃料	1,880,200	707.13	1,329,555,979	736.86	1,385,461,056	0.51
26	アメリカ	株式	ORACLE CORPORATION	ソフトウェア	379,200	3,272.16	1,240,803,527	3,474.52	1,317,538,439	0.48
27	フランス	株式	SANOFI	医薬品	117,100	10,460.46	1,224,920,943	11,087.27	1,298,320,394	0.48
28	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	523,000	2,115.67	1,106,497,397	2,465.75	1,289,590,701	0.47
29	イギリス	株式	GLAXOSMITHKLINE PLC	医薬品	481,300	2,369.44	1,140,412,819	2,652.91	1,276,847,123	0.47
30	イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	石油・ガス・消耗燃料	370,000	3,279.93	1,213,576,838	3,428.60	1,268,583,961	0.47

種類別及び業種別投資比率

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

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
株式	エネルギー設備・サービス	1.42
	石油・ガス・消耗燃料	8.87
	化学	2.80
	建設資材	0.32
	容器・包装	0.19
	金属・鉱業	2.30
	紙製品・林産品	0.10
	航空宇宙・防衛	1.86
	建設関連製品	0.17
	建設・土木	0.34
	電気設備	0.84

コングロマリット	1.94
機械	1.70
商社・流通業	0.26
商業・専門サービス	0.49
航空貨物・物流サービス	0.50
旅客航空輸送業	0.09
海運業	0.07
陸運・鉄道	0.91
運送インフラ	0.14
自動車部品	0.47
自動車	0.97
家庭用耐久財	0.25
レジャー用品	0.10
繊維・アパレル・贅沢品	1.07
ホテル・レストラン・レジャー	1.58
メディア	2.77
販売	0.11
インターネット販売カタログ販売	0.61
複合小売り	0.64
専門小売り	1.61
食品・生活必需品小売り	2.21
飲料	2.32
食品	2.72
タバコ	1.51
家庭用品	1.56
パーソナル用品	0.30
ヘルスケア機器・用品	1.46
ヘルスケアプロバイダ・サービス	1.35
バイオテクノロジー	1.39
医薬品	6.65
商業銀行	7.41
各種金融サービス	2.71
保険	4.45
不動産管理・開発	0.61
インターネットソフトウェア	1.54
情報技術サービス	2.22
ソフトウェア	2.40
通信機器	1.23
コンピュータ・周辺機器	2.25
電子装置・機器・部品	0.32
事務用電子機器	0.04
半導体・半導体製造装置	1.44
各種電気通信サービス	2.65
無線通信サービス	0.84
電力	1.54
ガス	0.18
総合公益事業	1.29
水道	0.08
貯蓄・抵当・不動産金融	0.05
消費者金融	0.54
資本市場	2.12
各種消費者サービス	0.02
独立系発電事業・エネルギー販売	0.11
ヘルスケア・テクノロジー	0.05
ライフサイエンスツールサービス	0.32
専門サービス	0.42
小計	94.14
投資信託受益証券	0.01
投資証券	2.13
合計	96.29

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSA1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(2013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	370	30,097,250	30,589,750	3,095,070,905	1.14
S&P TSX60株価指数先物(2013年6月限)	モントリオール 取引所	株価指数先 物	買建	カナダドル	17	2,466,520	2,482,000	243,657,940	0.09
ユーロ50株価指数先物(2013年6月限)	EUREX	株価指数先 物	買建	ユーロ	183	5,083,220	5,116,680	675,197,092	0.25
FT100株価指数先物(2013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	51	3,378,925	3,384,360	521,394,501	0.19
SMI 株価指数先物(2013年6月限)	EUREX	株価指数先 物	買建	スイスフラン	25	2,050,890	2,006,000	212,776,420	0.07

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

平成25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
第9期 (2011年5月10日)	608	608	1.2248	1.2253
第10期 (2012年5月10日)	597	598	1.1372	1.1377
第11期 (2013年5月10日)	951	952	1.7605	1.7610
2012年5月末日	562		1.0728	
6月末日	573		1.0961	
7月末日	599		1.1367	
8月末日	612		1.1614	
9月末日	634		1.1960	
10月末日	648		1.2126	
11月末日	681		1.2624	
12月末日	727		1.3507	
2013年1月末日	812		1.5029	
2月末日	826		1.5162	
3月末日	853		1.5766	
4月末日	901		1.6755	
5月末日	960		1.7754	

【分配の推移】

期	1口当たりの分配金
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
第9期	0.0005 円
第10期	0.0005 円
第11期	0.0005 円

【収益率の推移】

期	収益率
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 %
第9期	10.6 %
第10期	7.1 %
第11期	54.9 %

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
第9期	92,674,774	37,565,637	496,481,232
第10期	77,220,328	47,985,625	525,715,935
第11期	58,428,367	43,495,463	540,648,839

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（2013年5月31日現在）

[基準価額・純資産の推移]（日次）



[分配の推移]（1万口あたり、課税前）

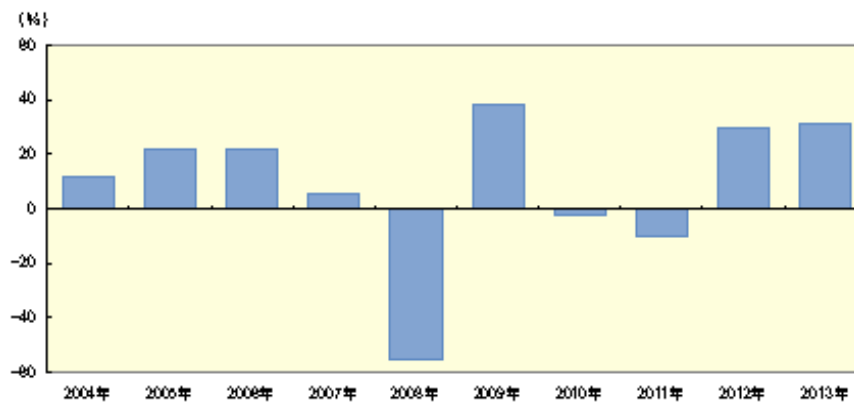
2013年5月	5 円
2012年5月	5 円
2011年5月	5 円
2010年5月	5 円
2009年5月	0 円
設定来累計	65 円

[主要な資産の状況]

実質的な銘柄別投資比率(上位)				実質的な国/地域別投資比率(上位)		
順位	銘柄	業種	投資比率 (%)	順位	国/地域 (通貨別)	投資比率 (%)
1	APPLE INC	コンピュータ 周辺機器	1.6	1	アメリカ	57.4
2	EXXON MOBIL CORP	石油 ガス 消耗燃料	1.5	2	イギリス	9.6
3	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1.0	3	カナダ	4.5
4	GENERAL ELEC CO	コンプロマシ	0.9	4	フランス	4.1
5	CHEVRON CORP	石油 ガス 消耗燃料	0.9	5	スイス	3.9
6	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	0.9			
7	GOOGLE INC-CL A	インターネットソフトウェア	0.8			
8	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	情報技術サービス	0.8			
9	NESTLE SA-REG	食品	0.8			
10	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	0.8			

※ ユーロについては発行国で記載しております。

[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。
- ・ 2013年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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。
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。

積立方式

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、申込不可日には原則として取得の申込ができません。(申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。)

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、委託者の判断でファンドの受益権の取得申込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた取得申込みの受け付けを取り消す場合があります。

< 申込手数料 >

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

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

- ()収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとし、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、

一部解約の実行の請求の受け付けについては、午後3時までに、解約請求のお申込みが行なわれかつ、その解約請求の受け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口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

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があります。

販売会社の営業日であっても、申込不可日には、原則として一部解約の実行の請求ができません。（申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。）

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、

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、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。）を法令および一般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最終相場で評価します。
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

- () 委託者は、上記「(a)ファンドの繰上償還条項」にしたがい信託を終了させる場合は、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- () 上記()の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- () 上記()の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記(a)の信託契約の解約をしません。
- () 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- () 上記()から()までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記()の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行なうことが困難な場合には適用しません。
- () 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- () 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこ

の信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(d)信託約款の変更()」に該当する場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続します。

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

(c)運用報告書

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

(d)信託約款の変更

- ()委託者は、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
- ()委託者は、上記()の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ()上記()の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ()上記()の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記()の信託約款の変更をしません。
- ()委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ()委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記()から()までの規定にしたがいます。

(e)公告

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

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

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

(f) 反対者の買取請求権

ファンドの信託契約の解約または信託約款の変更を行なう場合において、一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の権利に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了」()または「(d)信託約款の変更」()に規定する公告または書面に付記します。

(g) 関係法人との契約の更新に関する手続

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。

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て扱います。）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。

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。

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11期計算期間(平成24年5月11日から平成25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10期 平成24年 5月10日現在	第11期 平成25年 5月10日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,876,830	2,805,207
親投資信託受益証券	597,789,149	951,733,583
未収入金	1,004,000	1,119,000
未収利息	4	6
流動資産合計	600,669,983	955,657,796
資産合計	600,669,983	955,657,796
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	262,857	270,324
未払解約金	720,902	1,114,829
未払受託者報酬	92,920	123,668
未払委託者報酬	1,734,430	2,308,436
その他未払費用	9,233	12,309
流動負債合計	2,820,342	3,829,566
負債合計	2,820,342	3,829,566
純資産の部		
元本等		
元本	525,715,935	540,648,839
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	72,133,706	411,179,391
（分配準備積立金）	139,441,936	256,590,201
元本等合計	597,849,641	951,828,230
純資産合計	597,849,641	951,828,230
負債純資産合計	600,669,983	955,657,796

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第10期 自平成23年 5月11日 至平成24年 5月10日	第11期 自平成24年 5月11日 至平成25年 5月10日
営業収益		
受取利息	719	829
有価証券売買等損益	37,146,212	341,661,434
その他収益	4,191	-
営業収益合計	37,141,302	341,662,263
営業費用		
受託者報酬	181,406	221,871
委託者報酬	3,386,145	4,141,464
その他費用	18,021	22,060
営業費用合計	3,585,572	4,385,395
営業利益	40,726,874	337,276,868
経常利益	40,726,874	337,276,868
当期純利益	40,726,874	337,276,868
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	3,239,656	10,144,617
期首剰余金又は期首欠損金()	111,612,464	72,133,706
剰余金増加額又は欠損金減少額	8,375,334	18,327,303
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	8,375,334	18,327,303
剰余金減少額又は欠損金増加額	10,104,017	6,143,545
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	10,104,017	6,143,545
分配金	262,857	270,324
期末剰余金又は期末欠損金()	72,133,706	411,179,391

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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。
2 費用・収益の計上基準	(1 有価証券売買等損益) 約定日基準で計上しております。
3 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。
4 その他	当ファンドの計算期間は、平成24年5月11日から平成25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10期 平成24年5月10日現在	第11期 平成25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 525,715,935 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 540,648,839 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 1.1372 円 (10,000口当たり純資産額 11,372 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 1.7605 円 (10,000口当たり純資産額 17,605 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第10期 自 平成23年5月11日 至 平成24年5月10日	第11期 自 平成24年5月11日 至 平成25年5月10日																																																												
1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額473,323,476円(10,000口当たり9,003円)のうち、262,857円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。	1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額614,937,093円(10,000口当たり11,374円)のうち、270,324円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>11,415,968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>333,618,683円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>128,288,825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>473,323,476円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>525,715,935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>9,003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>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>262,857円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	11,415,968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	333,618,683円	分配準備積立金額	D	128,288,825円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	473,323,476円	当ファンドの期末残存口数	F	525,715,935口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	9,003円	10,000口当たり分配金額	H	5円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	262,857円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>17,781,444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>110,426,011円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>358,076,568円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>128,653,070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>614,937,093円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>540,648,839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>11,374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>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>270,324円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	17,781,444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	110,426,011円	収益調整金額	C	358,076,568円	分配準備積立金額	D	128,653,070円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	614,937,093円	当ファンドの期末残存口数	F	540,648,839口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	11,374円	10,000口当たり分配金額	H	5円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	270,324円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	11,415,968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	333,618,683円																																																											
分配準備積立金額	D	128,288,825円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	473,323,476円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	525,715,935口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	9,003円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	5円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	262,857円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	17,781,444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	110,426,011円																																																											
収益調整金額	C	358,076,568円																																																											
分配準備積立金額	D	128,653,070円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	614,937,093円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	540,648,839口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	11,374円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	5円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	270,324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10期 自 平成23年5月11日 至 平成24年5月10日	第11期 自 平成24年5月11日 至 平成25年5月10日
<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	<p>1 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

第10期 平成24年5月10日現在	第11期 平成25年5月10日現在
<p>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。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p>

<p>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。</p>	<p>2 時価の算定方法 同左</p>
--	-------------------------

(関連当事者との取引に関する注記)

第10期 自 平成23年5月11日 至 平成24年5月10日	第11期 自 平成24年5月11日 至 平成25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10期 自 平成23年5月11日 至 平成24年5月10日	第11期 自 平成24年5月11日 至 平成25年5月10日
期首元本額 496,481,232 円	期首元本額 525,715,935 円
期中追加設定元本額 77,220,328 円	期中追加設定元本額 58,428,367 円
期中一部解約元本額 47,985,625 円	期中一部解約元本額 43,495,463 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

	第10期 自 平成23年5月11日 至 平成24年5月10日	第11期 自 平成24年5月11日 至 平成25年5月10日
種類	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	33,162,656	331,893,353
合計	33,162,656	331,893,353

3 デリバティブ取引関係

第10期(平成24年5月10日現在)

該当事項はございません。

第11期(平成25年5月10日現在)

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25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25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		951,733,583	
親投資信託受益証券計	銘柄数：1		951,733,583	

	組入時価比率：100.0%		100.0%	
合計			951,733,583	

(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

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。

- 「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

科目	対象年月日	平成25年5月10日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金		1,143,034,688
コール・ローン		566,589,298
株式		259,574,022,393
投資信託受益証券		44,848,451
投資証券		6,278,259,214
派生商品評価勘定		107,136,610
未収入金		1,624,683,919
未収配当金		575,318,442
未収利息		1,225
差入委託証拠金		1,018,719,942
流動資産合計		270,932,614,182
資産合計		
270,932,614,182		
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		3,487,400
未払金		59,691,765
未払解約金		731,040,574
その他未払費用		3,381,600
流動負債合計		797,601,339
負債合計		
797,601,339		
純資産の部		
元本等		
元本		178,452,610,132
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()		91,682,402,711
元本等合計		270,135,012,843
純資産合計		
270,135,012,843		
負債純資産合計		
270,932,614,182		

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式、投資信託受益証券及び投資証券 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、市場価格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。</p> <p>(2) 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。</p> <p>(3) 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。</p>
2 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>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。</p>
3 費用・収益の計上基準	<p>(1) 受取配当金</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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 約定日基準で計上しております。</p>
4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>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。</p> <p>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。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成25年5月10日現在	
<p>1 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額</p> <p>1口当たり純資産額</p> <p>(10,000口当たり純資産額)</p>	<p>1.5138 円</p> <p>15,138 円)</p>

(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24年5月11日 至 平成25年5月10日	
1	<p>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。</p>
2	<p>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。</p>
3	<p>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なっております。 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なっております。 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なっております。 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なっております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成25年5月10日現在	
1	<p>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。</p>
2	<p>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。</p>

(その他の注記)

平成25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24年5月11日
期首元本額	208,422,541,085 円
期首より平成25年5月10日までの期中追加設定元本額	22,010,264,290 円
期首より平成25年5月10日までの期中一部解約元本額	51,980,195,243 円
期末元本額	178,452,610,132 円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	91,428,727 円
バランスセレクト50	322,416,592 円
バランスセレクト70	257,976,963 円
野村外国株式インデックスファンド	628,704,970 円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	4,456,238,282 円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	22,499,910,274 円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	11,429,384,421 円
野村資産設計ファンド2015	138,602,701 円
野村資産設計ファンド2020	90,256,368 円
野村資産設計ファンド2025	96,828,023 円
野村資産設計ファンド2030	89,923,437 円
野村資産設計ファンド2035	69,921,546 円
野村資産設計ファンド2040	277,752,410 円
野村外国株インデックス(野村投資一任口座向け)	739,208,854 円
のむらっぴ・ファンド(保守型)	330,208,752 円
のむらっぴ・ファンド(普通型)	1,458,074,037 円
のむらっぴ・ファンド(積極型)	2,054,963,830 円
野村資産設計ファンド2045	8,613,605 円
野村インデックスファンド・外国株式	496,952,876 円
マイ・ロード	338,794,399 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)	6,070,259,134 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)	1,186,998,879 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)	22,316,377,031 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)	10,256,364,549 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)	14,231,583 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)	66,191,268 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)	63,525,680 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)	243,094,532 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)	2,777,391,228 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)	870,330,115 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)	630,022,403 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)	40,365,120 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)	451,280,086 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)	8,035,720,643 円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	998,358,597 円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	3,138,804 円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	17,583,833 円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	16,352,022 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)	56,138,075,135 円

マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,306,048,574 円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	5,094,070,109 円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	6,065,804,875 円
マイバランスDC30	585,924,437 円
マイバランスDC50	935,030,366 円
マイバランスDC70	636,058,631 円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSA I	7,757,851,431 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

[次へ](#)

(3) 附属明細表
第1 有価証券明細表

(1) 株式

(平成25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	45,300	46.93	2,125,929.00	
	CAMERON INTERNATIONAL CORP	25,300	63.83	1,614,899.00	
	CORE LABORATORIES N.V.	4,600	144.80	666,080.00	
	DIAMOND OFFSHORE DRILLING	7,500	70.37	527,775.00	
	ENSCO PLC-CL A	23,800	61.24	1,457,512.00	
	FMC TECHNOLOGIES INC	24,100	56.28	1,356,348.00	
	HALLIBURTON CO	94,900	43.56	4,133,844.00	
	HELMERICH & PAYNE	11,100	62.96	698,856.00	
	NABORS INDUSTRIES INC	29,000	16.22	470,380.00	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	43,200	68.30	2,950,560.00	
	NOBLE CORP	25,000	40.15	1,003,750.00	
	OCEANEERING INTL INC	11,400	73.83	841,662.00	
	ROWAN COMPANIES INC	13,000	34.62	450,060.00	
	SCHLUMBERGER LTD	135,300	77.25	10,451,925.00	
	SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	15,800	28.65	452,670.00	
	WEATHERFORD INTL LTD	75,900	13.44	1,020,096.00	
	ANADARKO PETE	51,200	86.99	4,453,888.00	
	APACHE CORPORATION	39,600	81.47	3,226,212.00	
	CABOT OIL & GAS CORP	21,600	67.66	1,461,456.00	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	68,600	19.58	1,343,188.00	
	CHEVRON CORP	198,700	123.64	24,567,268.00	
	CIMAREX ENERGY CO	8,600	71.74	616,964.00	
	COBALT INTERNATIONAL ENERGY	23,600	26.61	627,996.00	
	CONCHO RESOURCES INC	10,100	82.81	836,381.00	
	CONOCOPHILLIPS	117,400	62.58	7,346,892.00	
	CONSOL ENERGY INC	23,800	35.11	835,618.00	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	4,600	83.99	386,354.00	
	DENBURY RESOURCES INC	39,400	18.00	709,200.00	
	DEVON ENERGY CORP	39,600	58.39	2,312,244.00	
	ENERGEN CORP	6,800	50.17	341,156.00	
	EOG RESOURCES INC	27,500	136.08	3,742,200.00	
	EQT CORP	14,900	76.18	1,135,082.00	
	EXXON MOBIL CORP	463,000	91.03	42,146,890.00	
	HESS CORP	30,900	70.96	2,192,664.00	
	HOLLYFRONTIER CORP	19,800	49.46	979,308.00	
	KINDER MORGAN INC	67,200	39.46	2,651,712.00	
	KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	10,400	85.53	889,512.00	
	MARATHON OIL CORP	72,400	34.78	2,518,072.00	
	MARATHON PETROLEUM CORP	34,900	78.47	2,738,603.00	

MURPHY OIL CORP	18,400	63.91	1,175,944.00
NEWFIELD EXPLORATION CO	14,800	22.57	334,036.00
NOBLE ENERGY INC	17,900	116.01	2,076,579.00
OCCIDENTAL PETE CORP	82,500	88.20	7,276,500.00
PEABODY ENERGY CO	28,500	21.12	601,920.00
PHILLIPS 66	60,900	62.13	3,783,717.00
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	13,300	136.97	1,821,701.00
PLAINS EXPLORATION & PRODUCT	12,700	45.49	577,723.00
QEP RESOURCES INC	19,400	28.36	550,184.00
RANGE RESOURCES CORP	17,000	75.96	1,291,320.00
SOUTHWESTERN ENERGY CO	35,100	36.68	1,287,468.00
SPECTRA ENERGY CORP	65,500	30.77	2,015,435.00
ULTRA PETROLEUM CORP	16,700	20.64	344,688.00
VALERO ENERGY CORP	55,600	38.23	2,125,588.00
WHITING PETROLEUM CORP	11,400	46.90	534,660.00
WILLIAMS COS	69,100	36.86	2,547,026.00
AIR PRODUCTS	21,500	91.01	1,956,715.00
AIRGAS INC	6,500	98.67	641,355.00
ALBEMARLE CORP	9,600	63.37	608,352.00
CELANESE CORP-SERIES A	16,800	48.58	816,144.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	6,480	194.99	1,263,535.20
DOW CHEM CO	122,700	34.92	4,284,684.00
DU PONT E I DE NEMOURS	94,300	55.38	5,222,334.00
EASTMAN CHEMICAL CO.	15,700	66.84	1,049,388.00
ECOLAB INC	29,600	86.78	2,568,688.00
FMC CORP	14,000	61.52	861,280.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	8,500	79.64	676,940.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	32,200	61.47	1,979,334.00
MONSANTO CO	54,400	107.46	5,845,824.00
MOSAIC CO/THE	30,300	63.84	1,934,352.00
PPG INDUSTRIES	14,700	153.92	2,262,624.00
PRAXAIR INC	30,400	114.23	3,472,592.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	SHERWIN-WILLIAMS	8,770	188.40	1,652,268.00	
	SIGMA-ALDRICH	12,400	79.90	990,760.00	
	MARTIN MARIETTA MATERIALS	4,600	107.56	494,776.00	
	VULCAN MATERIALS CO	13,600	54.61	742,696.00	
	BALL CORP	15,400	45.89	706,706.00	
	CROWN HOLDINGS INC	14,200	43.60	619,120.00	
	MEADWESTVACO CORP	17,300	35.11	607,403.00	
	OWENS-ILLINOIS INC	16,200	28.26	457,812.00	
	ROCK-TENN COMPANY CL-A	7,200	101.63	731,736.00	
	SEALED AIR CORP	18,000	22.74	409,320.00	
	ALCOA INC	109,200	8.79	959,868.00	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	9,900	28.71	284,229.00	
	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	14,500	22.66	328,570.00	
	FREEMONT-MCMORAN COPPER & GOLD	97,000	32.62	3,164,140.00	
	NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	50,500	33.16	1,674,580.00	
	NUCOR CORP	32,500	45.45	1,477,125.00	
	UNITED STATES STEEL CORP	14,000	18.97	265,580.00	
	IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	42,700	46.92	2,003,484.00	
	BOEING CO	72,500	94.61	6,859,225.00	
	GENERAL DYNAMICS	30,100	75.25	2,265,025.00	
	HONEYWELL INTERNATIONAL	75,300	77.78	5,856,834.00	
	L-3 COMMUNICATIONS HLDGS	9,300	84.08	781,944.00	
	LOCKHEED MARTIN	27,800	101.35	2,817,530.00	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	23,400	77.66	1,817,244.00	
	PRECISION CASTPARTS CORP	14,740	206.68	3,046,463.20	
	RAYTHEON COMPANY	33,300	63.46	2,113,218.00	
	ROCKWELL COLLINS INC	13,300	65.31	868,623.00	
	TEXTRON INC	30,000	27.04	811,200.00	
	TRANSDIGM GROUP INC	4,900	149.87	734,363.00	
	UNITED TECHNOLOGIES	88,700	94.76	8,405,212.00	
	MASCO CORP	37,600	21.13	794,488.00	
	FLUOR CORP	17,200	61.67	1,060,724.00	
	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	13,100	50.53	661,943.00	
	KBR INC	14,400	31.25	450,000.00	
	QUANTA SERVICES INC	21,100	28.79	607,469.00	
	AMETEK INC	24,900	41.79	1,040,571.00	
	EATON CORP PLC	46,900	64.74	3,036,306.00	
	EMERSON ELEC	73,100	57.71	4,218,601.00	
	ROCKWELL AUTOMATION INC	14,200	87.95	1,248,890.00	
	ROPER INDUSTRIES	9,900	120.88	1,196,712.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	12,100	35.25	426,525.00		
3M CORP	66,900	109.92	7,353,648.00		
DANAHER CORP	59,400	61.74	3,667,356.00		
GENERAL ELEC CO	1,064,500	22.78	24,249,310.00		

AGCO CORP	9,700	56.01	543,297.00
CATERPILLAR INC DEL	66,500	89.95	5,981,675.00
CUMMINS INC	18,500	114.24	2,113,440.00
DEERE & COMPANY	38,000	92.19	3,503,220.00
DOVER CORP	18,300	73.24	1,340,292.00
FLOWSERVE CORP	4,990	161.19	804,338.10
ILLINOIS TOOL WORKS INC	42,600	68.15	2,903,190.00
INGERSOLL-RAND PLC	30,900	55.87	1,726,383.00
JOY GLOBAL INC	10,300	60.62	624,386.00
PACCAR	34,200	52.69	1,801,998.00
PALL CORP	11,700	68.27	798,759.00
PARKER HANNIFIN CORP	15,400	92.95	1,431,430.00
PENTAIR LTD	20,900	55.80	1,166,220.00
SPX CORP	4,900	74.30	364,070.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	16,300	79.25	1,291,775.00
XYLEM INC	20,000	27.88	557,600.00
FASTENAL CO	28,500	48.72	1,388,520.00
GRAINGER(W.W.) INC	5,970	251.59	1,501,992.30
ADT CORP/THE	24,200	44.70	1,081,740.00
AVERY DENNISON CORP	9,700	42.91	416,227.00
CINTAS CORP	10,800	44.87	484,596.00
IRON MOUNTAIN INC	14,807	39.46	584,284.22
PITNEY BOWES INC.	20,500	15.67	321,235.00
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	30,900	34.56	1,067,904.00
STERICYCLE INC	8,700	110.39	960,393.00
TYCO INTERNATIONAL LTD	46,800	33.96	1,589,328.00
WASTE MANAGEMENT INC	45,000	41.30	1,858,500.00
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	16,000	56.00	896,000.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	22,100	38.45	849,745.00
FEDEX CORPORATION	30,200	100.43	3,032,986.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	73,600	88.23	6,493,728.00
DELTA AIR LINES INC	20,200	17.70	357,540.00
SOUTHWEST AIRLINES	19,900	14.09	280,391.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	9,100	32.56	296,296.00	
	CSX CORP	103,800	25.43	2,639,634.00	
	HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	37,200	24.56	913,632.00	
	HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	9,900	71.86	711,414.00	
	KANSAS CITY SOUTHERN	11,200	109.26	1,223,712.00	
	NORFOLK SOUTHERN CORP	32,200	78.59	2,530,598.00	
	UNION PAC CORP	47,630	153.67	7,319,302.10	
	AUTOLIV INC	9,500	77.85	739,575.00	
	BORGWARNER INC	12,100	81.77	989,417.00	
	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	30,700	45.24	1,388,868.00	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	24,600	12.89	317,094.00	
	JOHNSON CONTROLS INC	70,500	36.24	2,554,920.00	
	TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	10,800	61.10	659,880.00	
	FORD MOTOR COMPANY	361,400	14.20	5,131,880.00	
	GENERAL MOTORS CO	79,200	31.65	2,506,680.00	
	HARLEY-DAVIDSON INC	23,000	57.17	1,314,910.00	
	DR HORTON INC	29,000	26.82	777,780.00	
	GARMIN LTD	11,600	35.33	409,828.00	
	LEGGETT & PLATT INC	14,600	33.15	483,990.00	
	LENNAR CORP-A	16,900	42.40	716,560.00	
	MOHAWK INDUSTRIES	5,900	117.66	694,194.00	
	NEWELL RUBBERMAID INC	28,400	26.79	760,836.00	
	PULTEGROUP INC	36,500	22.85	834,025.00	
	TOLL BROTHERS INC	15,500	36.34	563,270.00	
	WHIRLPOOL CORP	7,800	124.71	972,738.00	
	HASBRO INC	12,400	47.59	590,116.00	
	MATTEL INC	35,100	46.08	1,617,408.00	
	POLARIS INDUSTRIES INC	6,900	86.80	598,920.00	
	COACH INC	29,200	58.53	1,709,076.00	
	FOSSIL INC	5,300	108.07	572,771.00	
	LULULEMON ATHLETICA INC	9,900	79.07	782,793.00	
	NIKE INC-B	72,900	63.74	4,646,646.00	
	PVH CORP	8,400	118.39	994,476.00	
RALPH LAUREN CORPORATION	6,020	183.62	1,105,392.40		
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	8,200	58.65	480,930.00		
V F CORP	9,060	180.62	1,636,417.20		
CARNIVAL CORP	45,200	35.22	1,591,944.00		
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3,300	367.45	1,212,585.00		
DARDEN RESTAURANTS INC	12,600	52.99	667,674.00		
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	27,600	17.54	484,104.00		
LAS VEGAS SANDS CORP	41,400	57.01	2,360,214.00		
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	26,500	43.23	1,145,595.00		
MCDONALD'S CORP	101,800	99.69	10,148,442.00		
MGM RESORTS INTERNATIONAL	36,500	15.14	552,610.00		
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	14,700	37.27	547,869.00		
STARBUCKS CORP	75,600	62.36	4,714,416.00		

STARWOOD HOTELS & RESORTS	19,500	66.72	1,301,040.00
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	13,900	63.45	881,955.00
WYNN RESORTS LTD	8,200	139.55	1,144,310.00
YUM BRANDS INC	46,200	69.07	3,191,034.00
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	20,500	15.59	319,595.00
CBS CORP-CL B	60,000	46.90	2,814,000.00
CHARTER COMMUNICATION-A	6,300	110.13	693,819.00
COMCAST CORP SPECIAL CL-A	54,500	41.16	2,243,220.00
COMCAST CORP-CL A	216,000	42.96	9,279,360.00
DIRECTV	57,900	62.98	3,646,542.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	15,200	77.66	1,180,432.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	8,700	70.40	612,480.00
DISH NETWORK CORP-A	21,600	38.80	838,080.00
DISNEY (WALT) CO	171,600	66.67	11,440,572.00
INTERPUBRIC GROUP	45,000	14.75	663,750.00
LIBERTY GLOBAL INC	14,300	76.86	1,099,098.00
LIBERTY GLOBAL INC -SERIES C	10,900	71.63	780,767.00
LIBERTY MEDIA CORP	10,700	121.01	1,294,807.00
NEWS CORP-CLASS B	44,400	33.44	1,484,736.00
NEWS CORP-INC CL A	157,200	33.29	5,233,188.00
OMNICOM GROUP	27,400	62.45	1,711,130.00
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	8,600	68.91	592,626.00
SIRIUS XM RADIO INC	344,700	3.38	1,166,809.50
TIME WARNER CABLE-A	30,800	97.94	3,016,552.00
TIME WARNER INC	96,300	61.10	5,883,930.00
VIACOM INC-CLASS B	46,300	68.62	3,177,106.00
VIRGIN MEDIA INC	25,900	50.83	1,316,497.00
GENUINE PARTS CO	15,700	77.66	1,219,262.00
LKQ CORP	31,400	24.68	774,952.00
AMAZON.COM INC	36,940	260.16	9,610,310.40
EXPEDIA INC	9,900	55.97	554,103.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	LIBERTY INTERACTIVE CORP	51,400	23.03	1,183,742.00	
	NETFLIX INC	5,500	216.41	1,190,255.00	
	PRICELINE. COM INC	5,100	737.50	3,761,250.00	
	DOLLAR GENERAL CORP	32,000	52.68	1,685,760.00	
	DOLLAR TREE INC	22,700	49.06	1,113,662.00	
	FAMILY DOLLAR STORES	10,000	62.91	629,100.00	
	J.C.PENNEY COMPANY INC	18,800	17.36	326,368.00	
	KOHL'S CORP	22,200	48.21	1,070,262.00	
	MACYS INC	40,100	46.45	1,862,645.00	
	NORDSTROM INC	16,900	58.49	988,481.00	
	SEARS HOLDINGS CORP	3,800	52.99	201,362.00	
	TARGET CORP	62,500	69.48	4,342,500.00	
	ADVANCE AUTO PARTS	7,500	84.72	635,400.00	
	AUTOZONE	3,360	415.33	1,395,508.80	
	BED BATH & BEYOND	23,500	69.46	1,632,310.00	
	BEST BUY COMPANY INC	28,100	25.60	719,360.00	
	CARMAX INC	22,800	47.11	1,074,108.00	
	DICK'S SPORTING GOODS INC	10,600	51.24	543,144.00	
	GAMESTOP CORP-CLASS A	12,600	37.09	467,334.00	
	GAP INC	31,700	38.81	1,230,277.00	
	HOME DEPOT	151,600	75.87	11,501,892.00	
	L BRANDS, INC	24,500	52.08	1,275,960.00	
	LOWE'S COS INC	114,300	41.77	4,774,311.00	
	OREILLY AUTOMOTIVE INC,	11,500	110.06	1,265,690.00	
	PETSMART	11,000	69.78	767,580.00	
	ROSS STORES INC	22,600	65.73	1,485,498.00	
	STAPLES INC	69,800	13.97	975,106.00	
	TIFFANY & CO	13,100	75.81	993,111.00	
	TJX COS INC	73,600	50.69	3,730,784.00	
	TRACTOR SUPPLY COMPANY	7,200	111.51	802,872.00	
	ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	6,500	89.39	581,035.00	
	URBAN OUTFITTERS INC	12,500	43.39	542,375.00	
	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	44,000	109.14	4,802,160.00	
	CVS CAREMARK CORP	126,200	57.49	7,255,238.00	
	KROGER CO	50,000	34.45	1,722,500.00	
	SAFEWAY INC	25,800	24.16	623,328.00	
	SYSCO CORP	60,800	34.16	2,076,928.00	
	WAL-MART STORES INC	169,600	78.40	13,296,640.00	
	WALGREEN	92,000	47.81	4,398,520.00	
	WHOLE FOODS MARKET INC	17,700	100.87	1,785,399.00	
BEAM INC	14,200	67.00	951,400.00		
BROWN-FORMAN CORP-CL B	12,700	70.45	894,715.00		
COCA COLA CO	409,600	42.12	17,252,352.00		
COCA COLA ENTERPRISES	29,000	37.16	1,077,640.00		
CONSTELLATION BRANDS INC-A	15,900	48.80	775,920.00		
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	20,700	48.62	1,006,434.00		

MOLSON COORS BREWING CO-B	14,900	49.49	737,401.00
MONSTER BEVERAGE CORP	14,700	54.01	793,947.00
PEPSICO INC	156,900	82.85	12,999,165.00
ARCHER DANIELS MIDLAND	67,800	33.91	2,299,098.00
BUNGE LIMITED	14,600	72.24	1,054,704.00
CAMPBELL SOUP CO	19,800	46.06	911,988.00
CONAGRA INC	41,600	35.05	1,458,080.00
GENERAL MILLS	65,400	49.63	3,245,802.00
GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTE	12,400	76.04	942,896.00
HEINZ HJ CO.	32,200	72.44	2,332,568.00
HERSHEY CO/THE	15,800	87.75	1,386,450.00
HORMEL FOODS CORP	14,700	41.26	606,522.00
JM SMUCKER CO/THE-NEW	11,200	102.23	1,144,976.00
KELLOGG CO	25,700	63.91	1,642,487.00
KRAFT FOODS GROUP INC	56,700	55.05	3,121,335.00
MCCORMICK & CO INC.	12,100	72.83	881,243.00
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	20,400	78.92	1,609,968.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	171,700	30.58	5,250,586.00
TYSON FOODS INC-CL A	28,800	24.88	716,544.00
ALTRIA GROUP INC	205,100	36.35	7,455,385.00
LORILLARD INC	39,600	42.77	1,693,692.00
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	169,500	93.71	15,883,845.00
REYNOLDS AMERICAN INC	34,800	47.47	1,651,956.00
CHURCH & DWIGHT CO INC	14,000	63.03	882,420.00
CLOROX CO	13,000	85.73	1,114,490.00
COLGATE PALMOLIVE CO.	48,100	120.19	5,781,139.00
ENERGIZER HOLDINGS INC	6,100	100.04	610,244.00
KIMBERLY-CLARK CORP	39,500	102.97	4,067,315.00
PROCTER & GAMBLE CO	277,500	78.21	21,703,275.00
AVON PRODUCTS INC	43,200	23.28	1,005,696.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	24,300	69.27	1,683,261.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	HERBALIFE LTD	10,600	44.55	472,230.00	
	ABBOTT LABORATORIES	159,900	36.18	5,785,182.00	
	BARD (C R)	8,100	103.52	838,512.00	
	BAXTER INTERNATIONAL INC.	55,800	70.99	3,961,242.00	
	BECTON,DICKINSON	19,900	97.75	1,945,225.00	
	BOSTON SCIENTIFIC CORP	136,100	8.30	1,129,630.00	
	CAREFUSION CORP	23,100	34.65	800,415.00	
	COVIDIEN PLC	47,700	65.75	3,136,275.00	
	DENTSPLY INTERNATIONAL INC	13,800	42.45	585,810.00	
	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	11,900	66.73	794,087.00	
	HOLOGIC INC	27,200	20.51	557,872.00	
	INTUITIVE SURGICAL INC	4,010	505.80	2,028,258.00	
	MEDTRONIC INC	103,700	48.87	5,067,819.00	
	RESMED INC	15,100	50.15	757,265.00	
	ST JUDE MEDICAL INC	31,300	43.10	1,349,030.00	
	STRYKER CORP	31,300	67.01	2,097,413.00	
	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	10,700	68.21	729,847.00	
	ZIMMER HOLDINGS INC	17,400	78.28	1,362,072.00	
	AETNA INC	38,000	59.49	2,260,620.00	
	AMERISOURCEBERGEN CORP	24,000	54.81	1,315,440.00	
	CARDINAL HEALTH INC	34,700	46.03	1,597,241.00	
	CIGNA CORP	29,600	68.03	2,013,688.00	
	DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	9,900	128.59	1,273,041.00	
	EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-COMMON	83,000	61.58	5,111,140.00	
	HCA HOLDINGS INC	27,800	40.34	1,121,452.00	
	HENRY SCHEIN INC	8,900	93.29	830,281.00	
	HUMANA INC	16,000	78.06	1,248,960.00	
	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	9,500	93.37	887,015.00	
	MCKESSON CORP	23,700	115.77	2,743,749.00	
	OMNICARE INC	11,400	45.19	515,166.00	
	PATTERSON COS INC	9,200	38.79	356,868.00	
	QUEST DIAGNOSTICS INC	16,800	59.19	994,392.00	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	103,400	62.01	6,411,834.00	
	WELLPOINT INC	31,300	75.39	2,359,707.00	
	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	19,800	98.19	1,944,162.00	
	AMGEN INC	78,200	104.56	8,176,592.00	
	BIOGEN IDEC INC	23,010	209.28	4,815,532.80	
	CELGENE CORP	43,000	122.71	5,276,530.00	
	GILEAD SCIENCES INC	154,400	52.79	8,150,776.00	
	REGENERON PHARMACEUTICALS	7,580	261.95	1,985,581.00	
	VERTEX PHARMACEUTICALS	22,100	76.78	1,696,838.00	
	ABBVIE INC	159,800	44.24	7,069,552.00	
	ACTAVIS INC	13,000	106.81	1,388,530.00	
	ALLERGAN INC	31,200	103.15	3,218,280.00	
	BRISTOL MYERS SQUIBB	167,100	39.93	6,672,303.00	

ELI LILLY & CO.	106,300	54.56	5,799,728.00
FOREST LABS INC.	26,300	37.96	998,348.00
HOSPIRA INC	16,500	34.55	570,075.00
JOHNSON & JOHNSON	281,300	85.15	23,952,695.00
MERCK & CO INC	308,400	45.49	14,029,116.00
MYLAN INC	41,400	29.27	1,211,778.00
PERRIGO CO.	8,800	117.03	1,029,864.00
PFIZER INC	747,300	28.60	21,372,780.00
WARNER CHILCOTT PLC-CLASS A	21,900	15.01	328,719.00
BB&T CORPORATION	72,000	31.35	2,257,200.00
CIT GROUP INC	19,300	44.00	849,200.00
COMERICA INC	19,400	37.75	732,350.00
FIFTH THIRD BANCORP	91,400	17.57	1,605,898.00
FIRST REPUBLIC BANK/CA	9,500	39.34	373,730.00
KEYCORP	95,700	10.29	984,753.00
M & T BANK CORP	11,500	103.07	1,185,305.00
PNC FINANCIAL	54,100	68.72	3,717,752.00
REGIONS FINANCIAL CORP	141,200	8.81	1,243,972.00
SUNTRUST BKS INC.	55,200	30.55	1,686,360.00
US BANCORP	190,300	33.31	6,338,893.00
WELLS FARGO CO	507,500	37.89	19,229,175.00
BANK OF AMERICA CORP	1,093,300	12.91	14,114,503.00
CITIGROUP	297,500	48.60	14,458,500.00
CME GROUP INC	32,800	60.76	1,992,928.00
INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	7,400	171.21	1,266,954.00
JPMORGAN CHASE & CO	385,800	49.04	18,919,632.00
LEUCADIA NATIONAL CORP	32,400	31.85	1,031,940.00
MCGRAW HILL FINANCIAL INC	26,000	54.74	1,423,240.00
MOODYS CORP	20,000	64.17	1,283,400.00
NASDAQ OMX GROUP/THE	12,200	30.23	368,806.00
NYSE EURONEXT	24,000	40.22	965,280.00
ACE LTD	34,400	91.78	3,157,232.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	AFLAC INC	47,400	54.85	2,599,890.00	
	ALLEGHANY CORP	1,300	392.85	510,705.00	
	ALLSTATE CORP	48,700	49.43	2,407,241.00	
	AMERICAN INTL GROUP	142,700	44.07	6,288,789.00	
	AON PLC	30,400	64.47	1,959,888.00	
	ARCH CAPITAL GROUP LTD	14,100	53.53	754,773.00	
	ASSURANT INC	8,200	47.52	389,664.00	
	AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	10,800	45.21	488,268.00	
	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	100,900	110.66	11,165,594.00	
	CHUBB CORP	26,700	88.84	2,372,028.00	
	CINCINNATI FINANCIAL CORP	16,400	49.11	805,404.00	
	EVEREST RE GROUP LTD	5,300	135.29	717,037.00	
	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	21,100	26.41	557,251.00	
	HARTFORD FINANCIAL SERVICES	42,100	29.47	1,240,687.00	
	LINCOLN NATIONAL CORP	28,900	34.30	991,270.00	
	LOEWS CORP	32,000	45.39	1,452,480.00	
	MARSH & MCLENNAN COS	54,600	39.40	2,151,240.00	
	METLIFE INC	89,200	40.59	3,620,628.00	
	PARTNERRE LTD	6,100	91.72	559,492.00	
	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	29,900	36.89	1,103,011.00	
	PROGRESSIVE CO	59,200	25.58	1,514,336.00	
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	46,800	65.51	3,065,868.00	
	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	5,100	90.48	461,448.00	
	TORCHMARK CORP	9,400	64.07	602,258.00	
	TRAVELERS COS INC/THE	39,200	86.46	3,389,232.00	
	UNUM GROUP	28,100	28.04	787,924.00	
	WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	17,300	40.51	700,823.00	
	WR BERKLEY CORP	11,300	42.47	479,911.00	
	XL GROUP PLC	30,900	31.99	988,491.00	
	CBRE GROUP INC	31,400	24.31	763,334.00	
	AKAMAI TECHNOLOGIES	18,600	45.61	848,346.00	
	EBAY INC	117,900	55.17	6,504,543.00	
	EQUINIX INC	4,900	221.87	1,087,163.00	
	FACEBOOK INC-A	163,800	27.04	4,429,152.00	
	GOOGLE INC-CL A	26,900	871.48	23,442,812.00	
	LINKEDIN CORP - A	8,710	177.39	1,545,066.90	
	RACKSPACE HOSTING INC	11,000	39.36	432,960.00	
	VERISIGN INC	16,200	48.69	788,778.00	
	YAHOO! INC	115,300	26.24	3,025,472.00	
	ACCENTURE PLC-CL A	64,600	80.09	5,173,814.00	
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	5,040	176.43	889,207.20	
	AUTOMATIC DATA PROCESS	49,000	70.00	3,430,000.00	
	COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	30,800	68.45	2,108,260.00	
	COMPUTER SCIENCE	16,300	48.83	795,929.00	
	FIDELITY NATIONAL INFORMATION	23,300	43.79	1,020,307.00	
FISERV INC	13,400	88.99	1,192,466.00		

INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	108,960	203.24	22,145,030.40
MASTERCARD INC-CLASS A	10,920	551.88	6,026,529.60
PAYCHEX INC	33,100	37.42	1,238,602.00
SAIC INC	26,400	15.01	396,264.00
TERADATA CORP	17,900	55.10	986,290.00
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	15,300	24.07	368,271.00
VERIFONE SYSTEMS INC	11,200	22.83	255,696.00
VISA INC-CLASS A SHARES	54,580	178.58	9,746,896.40
WESTERN UNION CO	61,500	16.10	990,150.00
ACTIVISION BLIZZARD INC	43,700	14.39	628,843.00
ADOBE SYSTEMS INC.	51,000	43.97	2,242,470.00
ANSYS INC	9,400	75.10	705,940.00
AUTODESK INC.	23,800	39.75	946,050.00
BMC SOFTWARE	15,500	45.35	702,925.00
CA INC	32,300	26.81	865,963.00
CITRIX SYSTEMS INC	19,000	65.55	1,245,450.00
ELECTRONIC ARTS	30,200	21.64	653,528.00
INTUIT INC	28,700	59.00	1,693,300.00
MICROSOFT CORP	769,000	32.66	25,115,540.00
NUANCE COMMUNICATIONS INC	25,600	18.88	483,328.00
ORACLE CORPORATION	391,000	33.70	13,176,700.00
RED HAT INC	20,200	50.94	1,028,988.00
SALESFORCE.COM INC	54,920	43.15	2,369,798.00
SYMANTEC CORP	72,000	24.37	1,754,640.00
SYNOPSYS INC	14,900	35.81	533,569.00
VMWARE INC - CLASS A	8,200	75.38	618,116.00
CISCO SYSTEMS	538,300	20.83	11,212,789.00
F5 NETWORKS INC	8,100	79.17	641,277.00
HARRIS CORP	11,600	48.52	562,832.00
JUNIPER NETWORKS INC	51,300	17.34	889,542.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	25,400	56.78	1,442,212.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	QUALCOMM INC	172,800	64.11	11,078,208.00	
	APPLE INC	95,540	456.77	43,639,805.80	
	DELL INC	147,800	13.32	1,968,696.00	
	EMC CORP	212,900	22.90	4,875,410.00	
	HEWLETT PACKARD CO	198,500	21.18	4,204,230.00	
	NETAPP INC	36,400	35.73	1,300,572.00	
	SAN DISK CORPORATION	24,100	56.65	1,365,265.00	
	SEAGATE TECHNOLOGY	34,600	40.33	1,395,418.00	
	WESTERN DIGITAL CORP	22,200	57.68	1,280,496.00	
	AMPHENOL CORP-CL A	16,500	78.25	1,291,125.00	
	ARROW ELECTRS INC	11,300	38.81	438,553.00	
	AVNET	13,500	33.62	453,870.00	
	CORNING INC	149,100	15.06	2,245,446.00	
	DOLBY LABORATORIES INC-CL A	5,800	33.03	191,574.00	
	FLEXTRONICS INTL LTD	68,200	7.15	487,630.00	
	FLIR SYSTEMS INC	14,800	24.67	365,116.00	
	TE CONNECTIVITY LTD	42,600	44.50	1,895,700.00	
	TRIMBLE NAVIGATION LTD	25,400	28.69	728,726.00	
	XEROX CORP	129,600	9.00	1,166,400.00	
	ALTERA CORP.	32,000	33.01	1,056,320.00	
	ANALOG DEVICES INC	30,200	46.38	1,400,676.00	
	APPLIED MATERIALS	128,000	14.92	1,909,760.00	
	AVAGO TECHNOLOGIES LTD	24,600	33.87	833,202.00	
	BROADCOM CORP-CL A	52,100	36.51	1,902,171.00	
	CREE INC	10,900	60.26	656,834.00	
	INTEL CORP	504,600	24.36	12,292,056.00	
	KLA TENCOR CORP	17,500	54.20	948,500.00	
	LAM RESEARCH	17,300	47.23	817,079.00	
	LINEAR TECHNOLOGY CORP	23,100	38.12	880,572.00	
	LSI CORP	53,600	6.96	373,056.00	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	47,600	10.80	514,080.00	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	30,700	31.75	974,725.00	
	MICROCHIP TECHNOLOGY	19,600	37.10	727,160.00	
	MICRON TECHNOLOGY	102,600	10.71	1,098,846.00	
	NVIDIA CORP	61,600	13.91	856,856.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	113,800	37.01	4,211,738.00	
	XILINX INC	26,000	38.48	1,000,480.00	
	AT & T INC	576,500	37.33	21,520,745.00	
	CENTURYLINK INC	64,300	37.24	2,394,532.00	
	FRONTIER COMMUNICATIONS CO	95,800	4.13	395,654.00	
	LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	17,100	23.62	403,902.00	
	VERIZON COMMUNICATIONS	289,500	52.71	15,259,545.00	
	WINDSTREAM CORP	59,100	8.20	484,620.00	
	CROWN CASTLE INTL CORP	30,200	79.02	2,386,404.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	13,200	79.67	1,051,644.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	308,300	7.35	2,266,005.00	

T-MOBILE US INC	16,400	18.28	299,792.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	49,100	48.83	2,397,553.00
DUKE ENERGY CORP	71,600	72.05	5,158,780.00
EDISON INTERNATIONAL	31,700	49.79	1,578,343.00
ENTERGY CORP	18,200	67.00	1,219,400.00
EXELON CORPORATION	86,600	35.60	3,082,960.00
FIRSTENERGY CORP	43,000	42.78	1,839,540.00
NEXTERA ENERGY INC	40,800	79.84	3,257,472.00
NORTHEAST UTILITIES	31,300	43.56	1,363,428.00
OGE ENERGY CORP	10,400	70.48	732,992.00
PEPCO HOLDINGS INC	22,700	21.56	489,412.00
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	11,200	59.48	666,176.00
PPL CORPORATION	60,200	31.81	1,914,962.00
SOUTHERN CO.	89,500	46.22	4,136,690.00
XCEL ENERGY INC	50,300	30.23	1,520,569.00
ONEOK INC	19,500	47.96	935,220.00
ALLIANT ENERGY CORP	10,800	51.71	558,468.00
AMEREN CORPORATION	24,700	35.42	874,874.00
CENTERPOINT ENERGY INC	40,200	24.09	968,418.00
CMS ENERGY CORP	26,200	28.37	743,294.00
CONSOLIDATED EDISON INC	30,300	61.45	1,861,935.00
DOMINION RESOURCES INC/VA	58,300	59.45	3,465,935.00
DTE ENERGY COMPANY	17,600	70.21	1,235,696.00
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	7,500	59.82	448,650.00
MDU RESOURCES GROUP INC	17,400	26.41	459,534.00
NISOURCE INC	32,300	28.85	931,855.00
PG&E CORP	44,200	46.06	2,035,852.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	51,900	34.82	1,807,158.00
SCANA CORP	12,600	52.16	657,216.00
SEMPRA ENERGY	23,300	81.88	1,907,804.00
WISCONSIN ENERGY CORP	22,900	43.13	987,677.00

[次へ](#)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	AMERICAN WATER WORKS CO INC	18,800	41.88	787,344.00	
	HUDSON CITY BANCORP INC	46,000	8.52	391,920.00	
	NEW YORK COMMUNITY BANCORP	45,800	13.48	617,384.00	
	PEOPLES UNITED FINANCIAL IN	34,600	13.43	464,678.00	
	AMERICAN EXPRESS CO	102,000	70.21	7,161,420.00	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	59,000	59.15	3,489,850.00	
	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	51,700	45.54	2,354,418.00	
	SLM CORPORATION	46,000	21.31	980,260.00	
	AFFILIATED MANAGERS GROUP	5,200	157.28	817,856.00	
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	20,700	76.54	1,584,378.00	
	BANK OF NEWYORK MELLON CORP	117,800	28.18	3,319,604.00	
	BLACKROCK INC	13,870	275.80	3,825,346.00	
	EATON VANCE CORP	11,600	41.00	475,600.00	
	FRANKLIN RESOURCES INC	15,300	159.33	2,437,749.00	
	GOLDMAN SACHS GROUP	45,190	148.54	6,712,522.60	
	INVESCO LTD	44,500	32.97	1,467,165.00	
	LEGG MASON INC	12,100	33.64	407,044.00	
	MORGAN STANLEY	151,400	23.41	3,544,274.00	
	NORTHERN TRUST CORP	22,100	54.54	1,205,334.00	
	SCHWAB(CHARLES)CORP	110,200	17.51	1,929,602.00	
	SEI INVESTMENTS COMPANY	15,100	28.76	434,276.00	
	STATE STREET CORP	46,800	60.22	2,818,296.00	
	T ROWE PRICE GROUP INC	26,100	74.45	1,943,145.00	
	TD AMERITRADE HOLDING CORP	22,200	21.11	468,642.00	
	H & R BLOCK INC	28,400	27.53	781,852.00	
	AES CORP	66,800	13.22	883,096.00	
	CALPINE CORP	31,900	20.30	647,570.00	
	NRG ENERGY INC	32,400	26.87	870,588.00	
	CERNER CORP	15,200	94.05	1,429,560.00	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	35,700	43.16	1,540,812.00	
	ILLUMINA INC	12,200	67.16	819,352.00	
	LIFE TECHNOLOGIES CORP	17,200	73.54	1,264,888.00	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	36,800	83.48	3,072,064.00	
	WATERS CORP	8,900	96.42	858,138.00	
DUN & BRADSTREET CORP	4,600	92.45	425,270.00		
EQUIFAX INC	12,200	63.38	773,236.00		
IHS INC-CLASS A	5,900	102.50	604,750.00		
MANPOWER GROUP	8,000	54.80	438,400.00		
NIELSEN HOLDINGS NV	17,500	36.80	644,000.00		
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	14,100	33.78	476,298.00		
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	14,300	60.81	869,583.00		
計	銘柄数：574			1,511,409,759.12	
				(152,591,929,280)	
	組入時価比率：56.5%				58.8%

カナダドル	ARC RESOURCES LTD	29,100	26.83	780,753.00
	ATHABASCA OIL CORP	31,000	5.84	181,040.00
	BAYTEX ENERGY CORP	12,800	39.94	511,232.00
	BONAVISTA ENERGY CORP	17,000	16.03	272,510.00
	CAMECO CORP	41,000	20.72	849,520.00
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	111,900	29.89	3,344,691.00
	CANADIAN OIL SANDS LTD	49,700	20.33	1,010,401.00
	CENOVUS ENERGY INC	75,800	30.28	2,295,224.00
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	37,100	38.28	1,420,188.00
	ENBRIDGE INC	77,100	47.12	3,632,952.00
	ENCANA CORP	75,400	18.80	1,417,520.00
	ENERPLUS CORP	18,700	14.36	268,532.00
	HUSKY ENERGY INC	34,800	30.13	1,048,524.00
	IMPERIAL OIL	29,900	39.54	1,182,246.00
	MEG ENERGY CORP	14,400	27.84	400,896.00
	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	29,400	21.40	629,160.00
	PEMBINA PIPELINE CORP	28,800	33.17	955,296.00
	PENGROWTH ENERGY CORP	47,500	5.05	239,875.00
	PENN WEST PETROLEUM LTD	46,900	9.39	440,391.00
	SUNCOR ENERGY INC	155,600	31.95	4,971,420.00
	TALISMAN ENERGY	104,200	11.60	1,208,720.00
	TOURMALINE OIL CORP	13,500	40.64	548,640.00
	TRANSCANADA CORP	71,500	49.22	3,519,230.00
	VERMILION ENERGY INC	9,200	51.15	470,580.00
	AGRIUM INC	15,000	95.61	1,434,150.00
	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	88,000	43.88	3,861,440.00
	AGNICO EAGLE MINES LTD	18,400	31.56	580,704.00
	BARRICK GOLD	102,200	21.06	2,152,332.00
	CENTERRA GOLD INC	18,900	3.94	74,466.00
	ELDORADO GOLD CORPORATION	73,200	7.55	552,660.00
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	57,827	18.71	1,081,943.17
	FRANCO-NEVADA CORP	15,600	44.02	686,712.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
カナダドル	GOLDCORP INC	82,000	30.03	2,462,460.00	
	IAMGOLD CORP	40,000	5.89	235,600.00	
	KINROSS GOLD CORP	116,700	5.63	657,021.00	
	NEW GOLD INC	51,200	7.62	390,144.00	
	OSISKO MINING CORP	42,000	4.44	186,480.00	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	16,100	12.88	207,368.00	
	SILVER WHEATON CORP	35,700	24.52	875,364.00	
	TECK RESOURCES LTD	59,400	29.11	1,729,134.00	
	TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	40,400	7.63	308,252.00	
	YAMANA GOLD INC	74,100	12.19	903,279.00	
	BOMBARDIER B SHEARS	147,500	4.47	659,325.00	
	CAE INC	26,500	10.99	291,235.00	
	SNC-LAVALIN GROUP INC	16,100	40.98	659,778.00	
	FINNING INTERNATIONAL INC	17,600	23.01	404,976.00	
	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	9,100	20.54	186,914.00	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	43,900	101.89	4,472,971.00	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	17,800	129.02	2,296,556.00	
	MAGNA INTERNATIONAL INC	22,500	63.21	1,422,225.00	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	12,500	43.00	537,500.00	
	TIM HORTONS INC	15,800	55.75	880,850.00	
	SHAW COMMUNICATIONS-B	38,300	23.09	884,347.00	
	THOMSON REUTERS CORP	37,000	34.42	1,273,540.00	
	CANADIAN TIRE CORP LTD A	8,300	82.36	683,588.00	
	DOLLARAMA INC	7,300	73.76	538,448.00	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	14,400	60.11	865,584.00	
	EMPIRE CO LTD A	2,700	70.51	190,377.00	
	LOBLAW COMPANIES	11,500	46.90	539,350.00	
	METRO INC	9,800	69.82	684,236.00	
	SHOPPERS DRUG MART CORP	20,300	46.79	949,837.00	
	WESTON(GEORGE)LTD	5,000	82.42	412,100.00	
	SAPUTO INC	13,500	51.97	701,595.00	
	CATAMARAN CORP	20,300	51.70	1,049,510.00	
	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	29,000	73.31	2,125,990.00	
	BANK OF MONTREAL	66,600	62.76	4,179,816.00	
	BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	120,100	59.00	7,085,900.00	
	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	41,300	79.63	3,288,719.00	
	NATIONAL BANK OF CANADA	16,400	74.73	1,225,572.00	
	ROYAL BANK OF CANADA	147,300	61.62	9,076,626.00	
	TORONTO DOMINION BANK	93,500	82.85	7,746,475.00	
	ONEX CORP	9,400	49.95	469,530.00	
	GREAT-WEST LIFECO INC	29,500	28.04	827,180.00	
	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	9,600	36.27	348,192.00	
INTACT FINANCIAL CORP	13,100	59.10	774,210.00		
MANULIFE FINANCIAL CORP	184,300	15.51	2,858,493.00		

	POWER CORPORATION OF CANADA	35,200	27.68	974,336.00	
	POWER FINANCIAL CORP	24,800	30.36	752,928.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	61,500	29.23	1,797,645.00	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	57,800	38.48	2,224,144.00	
	BROOKFIELD OFFICE PROPERTIES	26,900	19.15	515,135.00	
	OPEN TEXT CORP	5,800	69.35	402,230.00	
	CGI GROUP INC - CLASS A	21,300	31.76	676,488.00	
	RESEARCH IN MOTION	48,800	15.49	755,912.00	
	BCE INC	26,000	47.65	1,238,900.00	
	BELL ALIANT INC	7,000	28.00	196,000.00	
	TELUS CORP	21,900	37.17	814,023.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	39,300	49.52	1,946,136.00	
	FORTIS INC	18,600	34.57	643,002.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	6,200	79.45	492,590.00	
	CI FINANCIAL CORP	15,700	29.54	463,778.00	
	IGM FINANCIAL INC	9,700	47.24	458,228.00	
	TRANSALTA CORP	24,300	15.00	364,500.00	
計	銘柄数：93			125,286,570.17	
				(12,551,208,599)	
	組入時価比率：4.6%			4.8%	
英ポンド	AMEC PLC	31,100	10.67	331,837.00	
	PETROFAC LTD	25,600	14.28	365,568.00	
	BG GROUP PLC	346,200	12.02	4,161,324.00	
	BP PLC	1,933,800	4.65	9,001,839.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	379,100	22.42	8,501,317.50	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	267,000	23.21	6,197,070.00	
	TULLOW OIL PLC	93,200	10.38	967,416.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	13,300	24.68	328,244.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	20,800	25.76	535,808.00	
	REXAM PLC	83,610	5.22	436,862.25	
	ANGLO AMERICAN PLC	142,300	16.67	2,372,141.00	
	ANTOFAGASTA PLC	39,700	9.31	369,805.50	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
英ポンド	BHP BILLITON PLC	215,000	19.27	4,144,125.00	
	EURASIAN NATURAL RESOURCES	30,900	2.91	90,073.50	
	EVRAZ PLC	30,500	1.70	52,124.50	
	FRESNILLO PLC	19,200	11.71	224,832.00	
	GLENCORE XSTRATA PLC	1,010,800	3.55	3,588,845.40	
	KAZAKHMYS PLC	21,100	3.66	77,373.70	
	RANDGOLD RESOURCES LTD	9,200	52.25	480,700.00	
	RIO TINTO PLC-REG	135,700	30.91	4,194,487.00	
	VEDANTA RESOURCES PLC	10,200	12.98	132,396.00	
	BAE SYSTEMS PLC	333,900	3.81	1,273,160.70	
	COBHAM PLC	114,200	2.70	308,911.00	
	MEGGITT PLC	78,400	4.99	391,686.40	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	189,900	11.72	2,225,628.00	
	BALFOUR BEATTY PLC	76,500	2.13	163,251.00	
	SMITHS GROUP PLC	39,600	12.86	509,256.00	
	IMI PLC	31,300	13.37	418,481.00	
	INVENSYS PLC	84,400	3.99	336,756.00	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	123,900	2.53	313,714.80	
	WEIR GROUP PLC	22,100	22.90	506,090.00	
	BUNZLE	33,100	12.83	424,673.00	
	WOLSELEY PLC	27,300	33.10	903,630.00	
	AGGREKO PLC	26,900	17.56	472,364.00	
	BABCOCK INTL GROUP PLC	35,500	10.71	380,205.00	
	G4S PLC	136,800	2.55	348,840.00	
	SERCO GROUP PLC	54,500	6.20	338,172.50	
	GKN PLC	159,800	2.90	463,579.80	
	BURBERRY GROUP PLC	45,200	13.77	622,404.00	
	CARNIVAL PLC	18,400	23.88	439,392.00	
	COMPASS GROUP PLC	188,400	8.40	1,582,560.00	
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	26,500	19.09	505,885.00	
	TUI TRAVEL PLC	50,000	3.40	170,300.00	
	WHITBREAD PLC	18,700	26.71	499,477.00	
	BRITISH SKY BROADCASTING PLC	106,000	8.09	857,540.00	
	ITV PLC	382,000	1.28	488,960.00	
	PEARSON	82,700	11.86	980,822.00	
	REED ELSEVIER PLC	124,800	7.45	929,760.00	
WPP PLC	130,000	11.08	1,440,400.00		
MARKS & SPENCER PLC	159,300	4.21	671,608.80		
NEXT PLC	16,800	45.60	766,080.00		
KINGFISHER PLC	235,600	3.20	755,804.80		
MORRISON SUPERMARKETS	235,100	2.88	678,028.40		
SAINSBURY	121,900	3.78	461,757.20		
TESCO PLC	817,700	3.76	3,079,867.05		
COCA-COLA HBC AG-CDI	21,200	17.40	368,880.00		
DIAGEO PLC	255,300	19.93	5,089,405.50		
SABMILLER PLC	97,400	35.81	3,487,894.00		

ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	35,800	19.86	710,988.00
TATE & LYLE ORD.	48,300	8.57	414,172.50
UNILEVER PLC	130,600	27.58	3,601,948.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	197,000	36.84	7,258,465.00
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	99,500	23.11	2,299,445.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	65,800	46.25	3,043,250.00
SMITH & NEPHEW PLC	92,200	7.65	705,791.00
ASTRAZENECA PLC	126,800	33.26	4,218,002.00
GLAXOSMITHKLINE PLC	497,900	16.44	8,187,965.50
SHIRE PLC	57,900	19.34	1,119,786.00
BARCLAYS PLC	1,183,000	3.10	3,667,300.00
HSBC HOLDINGS PLC	1,868,200	7.30	13,647,201.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	4,313,000	0.58	2,504,127.80
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	216,600	2.93	636,370.80
STANDARD CHARTERED PLC	244,000	15.84	3,864,960.00
LONDON STOCK EXCHANGE GRP PLC	18,500	13.52	250,120.00
ADMIRAL GROUP PLC	22,100	12.61	278,681.00
AVIVA PLC	302,200	3.22	975,803.80
LEGAL & GENERAL	605,000	1.80	1,092,025.00
OLD MUTUAL PLC	505,000	2.20	1,113,020.00
PRUDENTIAL PLC	259,800	11.77	3,057,846.00
RESOLUTION LTD	138,700	2.75	381,702.40
RSA INSURANCE GROUP PLC	367,000	1.12	412,141.00
STANDARD LIFE PLC	243,100	4.00	973,372.40
SAGE GROUP PLC (THE)	124,900	3.48	434,652.00
ARM HOLDINGS PLC	138,600	10.69	1,481,634.00
BT GROUP PLC	799,200	2.75	2,203,394.40
INMARSAT PLC	48,700	6.70	326,290.00
VODAFONE GROUP PLC	4,989,000	1.92	9,598,836.00
SSE PLC	96,900	15.76	1,527,144.00
CENTRICA PLC	527,000	3.78	1,992,060.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考	
			単価	金額		
英ポンド	NATIONAL GRID PLC	372,500	8.21	3,058,225.00		
	SEVERN TRENT PLC	24,700	18.21	449,787.00		
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	67,000	7.43	498,145.00		
	3I GROUP PLC	101,200	3.51	355,212.00		
	ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	92,200	4.65	428,822.20		
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	24,000	9.96	239,040.00		
	ICAP PLC	57,000	3.01	171,570.00		
	INVESTEC PLC	55,200	4.94	272,743.20		
	SCHRODERS PLC	10,800	24.36	263,088.00		
	CAPITA PLC	67,800	9.13	619,353.00		
	EXPERIAN PLC	102,600	12.47	1,279,422.00		
	INTERTEK GROUP PLC	16,100	33.42	538,062.00		
	計	銘柄数：101			170,361,378.30	
					(26,562,746,104)	
	組入時価比率：9.8%			10.2%		
スイスフラン	TRANSOCEAN LTD	36,530	51.80	1,892,254.00		
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	790	277.50	219,225.00		
	GIVAUDAN-REG	850	1,248.00	1,060,800.00		
	SIKA AG-BR	221	2,334.00	515,814.00		
	SYNGENTA AG	9,530	394.20	3,756,726.00		
	HOLCIM LTD-REG	23,080	76.20	1,758,696.00		
	GEBERIT AG-REG	3,890	234.80	913,372.00		
	ABB LTD	223,630	21.54	4,816,990.20		
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,410	137.20	330,652.00		
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	4,930	139.80	689,214.00		
	SULZER AG-REG	2,430	165.20	401,436.00		
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	5,620	109.00	612,580.00		
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	53,440	79.90	4,269,856.00		
	THE SWATCH GROUP AG-B	3,190	555.50	1,772,045.00		
	THE SWATCH GROUP AG-REG	4,270	96.40	411,628.00		
	ARYZTA AG	8,980	58.80	528,024.00		
	BARRY CALLEBAUT AG	180	904.50	162,810.00		
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	97	3,595.00	348,715.00		
	LINDT&SPRUENGLI AG-REG	11	41,650.00	458,150.00		
	NESTLE SA-REG	327,340	66.60	21,800,844.00		
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,170	101.60	525,272.00		
	ACTELION LTD	10,690	59.70	638,193.00		
	NOVARTIS-REG	233,400	70.25	16,396,350.00		
	ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE)	71,290	238.80	17,024,052.00		
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	290	520.50	150,945.00		
	PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	2,440	66.75	162,870.00		
BALOISE HOLDING AG	4,660	94.60	440,836.00			
SWISS LIFE HOLDING AG	2,930	152.60	447,118.00			

	SWISS RE LTD	35,460	74.95	2,657,727.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	15,090	263.90	3,982,251.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	5,330	77.60	413,608.00	
	SWISSCOM AG-REG	2,370	429.00	1,016,730.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	130,384	27.94	3,642,928.96	
	JULIUS BAER GROUP LTD	21,370	37.94	810,777.80	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,790	241.50	432,285.00	
	UBS AG-REG	370,600	17.20	6,374,320.00	
	LONZA AG-REG	5,530	71.35	394,565.50	
	ADECCO SA-REG	12,990	51.95	674,830.50	
	SGS SA-REG	549	2,294.00	1,259,406.00	
計	銘柄数：39			104,164,896.96	
				(11,064,395,355)	
	組入時価比率：4.1%			4.3%	
スウェーデン クローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	22,900	144.70	3,313,630.00	
	BOLIDEN AB	26,000	97.20	2,527,200.00	
	ASSA ABLOY AB-B	34,000	265.70	9,033,800.00	
	SKANSKA AB-B SHS	39,800	118.00	4,696,400.00	
	ALFA LAVAL AB	34,100	146.50	4,995,650.00	
	ATLAS COPCO AB-A	68,700	172.70	11,864,490.00	
	ATLAS COPCO AB-B	40,000	153.00	6,120,000.00	
	SANDVIK AB	101,700	93.65	9,524,205.00	
	SCANIA AB-B	32,000	140.60	4,499,200.00	
	SKF AB-B SHARES	40,900	159.50	6,523,550.00	
	VOLVO AB-B	151,900	93.20	14,157,080.00	
	SECURITAS AB-B SHS	29,800	62.15	1,852,070.00	
	ELECTROLUX AB-B	23,500	178.50	4,194,750.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	40,400	39.63	1,601,052.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	96,300	232.90	22,428,270.00	
	SWEDISH MATCH AB	21,000	229.60	4,821,600.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B	59,800	169.70	10,148,060.00	

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	ELEKTA AB-B SHS	36,000	101.50	3,654,000.00	
	GETINGE AB-B SHS	21,000	197.40	4,145,400.00	
	NORDEA BANK AB	266,900	80.15	21,392,035.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	142,800	69.75	9,960,300.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	50,600	298.30	15,093,980.00	
	SWEDBANK AB	83,000	165.20	13,711,600.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	11,700	117.90	1,379,430.00	
	INVESTOR AB-B SHS	46,900	198.70	9,319,030.00	
	KINNEVIK INVESTMENT AB-B	20,900	171.60	3,586,440.00	
	ERICSSON LM-B	307,100	82.00	25,182,200.00	
	HEXAGON AB-B SHS	23,700	185.30	4,391,610.00	
	TELIA AB	222,000	44.70	9,923,400.00	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	6,100	538.00	3,281,800.00	
	TELE 2 AB-B SHS	33,100	113.00	3,740,300.00	
	RATOS AB-B SHS	20,900	61.00	1,274,900.00	
計	銘柄数：32			252,337,432.00	
				(3,888,519,827)	
	組入時価比率：1.4%			1.5%	
ノルウェーク クローネ	AKER SOLUTIONS ASA	17,600	83.25	1,465,200.00	
	SEADRILL LTD	36,300	231.90	8,417,970.00	
	SUBSEA 7 SA	28,100	129.40	3,636,140.00	
	STATOIL ASA	113,000	138.90	15,695,700.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	18,500	269.20	4,980,200.00	
	NORSK HYDRO	96,000	27.35	2,625,600.00	
	ORKLA ASA	77,500	51.20	3,968,000.00	
	DNB ASA	97,700	95.85	9,364,545.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	20,700	91.00	1,883,700.00	
	TELENOR ASA	72,600	131.80	9,568,680.00	
計	銘柄数：10			61,605,735.00	
				(1,074,404,018)	
	組入時価比率：0.4%			0.4%	
デンマークク クローネ	NOVOZYMES A/S-B SHARES	24,900	200.30	4,987,470.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	56	39,680.00	2,222,080.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S	139	41,520.00	5,771,280.00	
	DSV A/S	18,500	140.00	2,590,000.00	
	CARLSBERG B	10,900	581.00	6,332,900.00	
	COLOPLAST-B	11,200	322.10	3,607,520.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	2,830	480.70	1,360,381.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	41,230	979.50	40,384,785.00	
	DANSKE BANK AS	67,500	104.40	7,047,000.00	
	TRYG A/S	2,300	496.50	1,141,950.00	
TDC A/S	68,800	46.48	3,197,824.00		

計	銘柄数：11			78,643,190.00	
				(1,388,052,303)	
	組入時価比率：0.5%			0.5%	
ユ一ロ	CIE GENERALE GEOPHYSIQUE	17,284	18.94	327,358.96	
	FUGRO NV CVA	6,600	45.26	298,716.00	
	SAIPEM	26,700	22.85	610,095.00	
	TECHNIP SA	10,100	85.49	863,449.00	
	TENARIS SA	47,400	16.55	784,470.00	
	ENI SPA	258,900	18.46	4,779,294.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	26,500	12.54	332,310.00	
	NESTE OIL OYJ	14,100	12.39	174,699.00	
	OMV AG	15,100	36.57	552,282.50	
	REPSOL SA	83,600	18.30	1,529,880.00	
	TOTAL SA	215,900	38.76	8,368,284.00	
	AIR LIQUIDE	31,900	97.50	3,110,250.00	
	AKZO NOBEL	24,300	49.14	1,194,102.00	
	ARKEMA	6,100	74.82	456,402.00	
	BASF SE	93,600	74.06	6,932,016.00	
	K+S AG	18,000	34.49	620,910.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	15,700	48.72	764,982.50	
	LANXESS	8,100	53.92	436,752.00	
	LINDE AG	18,790	148.30	2,786,557.00	
	SOLVAY SA	5,900	118.50	699,150.00	
	UMICORE	11,300	36.24	409,568.50	
	CRH PLC	77,100	16.22	1,250,947.50	
	HEIDELBERGCEMENT AG	14,300	56.58	809,094.00	
	IMERYS	3,000	50.10	150,300.00	
	LAFARGE SA	19,000	52.80	1,003,200.00	
	ARCELORMITTAL	102,900	9.84	1,012,947.60	
	SALZGITTER AG	3,300	31.06	102,514.50	
	THYSSENKRUPP AG	38,900	15.01	583,889.00	

[次△](#)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユーロ	VOESTALPINE AG	10,800	24.40	263,574.00	
	STORA ENSO OYJ-R	56,300	5.67	319,502.50	
	UPM-KYMMENE OYJ	51,200	8.32	426,240.00	
	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE	46,000	41.33	1,901,410.00	
	FINMECCANICA SPA	39,800	4.39	174,960.80	
	SAFRAN SA	24,000	38.65	927,720.00	
	THALES (EX THOMSON-CSF)	9,600	34.79	334,032.00	
	ZODIAC AEROSPACE	3,600	96.30	346,680.00	
	COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	40,900	32.30	1,321,070.00	
	ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	14,500	21.78	315,882.50	
	BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	7,100	32.90	233,590.00	
	BOUYGUES	19,600	21.20	415,618.00	
	FERROVIAL SA	40,400	13.13	530,654.00	
	HOCHTIEF AG	2,900	56.56	164,024.00	
	VINCI	47,200	37.85	1,786,520.00	
	ALSTOM	22,500	27.64	622,012.50	
	LEGRAND SA	23,700	37.40	886,380.00	
	PRYSMIAN SPA	20,000	14.87	297,400.00	
	SCHNEIDER ELECTRIC SA	53,800	58.55	3,149,990.00	
	PHILIPS ELECTRONICS NV	97,000	20.80	2,017,600.00	
	SIEMENS AG	85,300	81.29	6,934,037.00	
	ANDRITZ AG	7,700	42.03	323,631.00	
	FIAT INDUSTRIAL	85,200	8.69	740,388.00	
	GEA GROUP AG	18,400	26.96	496,064.00	
	KONE OYJ	15,900	66.50	1,057,350.00	
	MAN SE	4,100	86.51	354,691.00	
	METSO OYJ	13,300	31.53	419,349.00	
	VALLOUREC	10,400	41.85	435,240.00	
	WARTSILA OYJ	17,100	38.16	652,536.00	
	ZARDOYA OTIS S.A	15,000	10.81	162,150.00	
	BRENNTAG AG	5,160	120.10	619,716.00	
	REXEL SA	15,600	17.38	271,128.00	
	BIC	3,000	83.90	251,700.00	
	EDENRED	16,700	25.50	425,850.00	
	DEUTSCHE POST AG-REG	92,900	19.14	1,778,106.00	
	TNT EXPRESS NV - W/I	35,600	5.82	207,512.40	
	DEUTSCHE LUFTHANSA AG (REGD)	22,100	15.91	351,611.00	
	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP	90,000	3.32	298,800.00	
	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	36,700	14.58	535,086.00	
	ADP	3,000	67.69	203,070.00	
ATLANTIA SPA	32,500	13.88	451,100.00		
FRAPORT AG	3,800	46.77	177,745.00		
GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR	54,700	6.45	352,815.00		
VOPAK	7,000	44.64	312,515.00		
CONTINENTAL AG	11,200	99.52	1,114,624.00		

MICHELIN B	18,700	66.98	1,252,526.00
NOKIAN RENKAAT OYJ	11,400	33.37	380,418.00
PIRELLI&CO	26,200	8.70	228,071.00
BAYER MOTOREN WERK	33,600	71.07	2,387,952.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	5,400	54.25	292,950.00
DAIMLER AG	92,200	43.94	4,051,729.00
FIAT SPA-ORD	95,000	4.76	452,200.00
PEUGEOT CITROEN	21,100	6.05	127,718.30
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	15,200	61.28	931,456.00
RENAULT	19,400	53.03	1,028,782.00
VOLKSWAGEN AG	3,040	151.65	461,016.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	14,770	159.05	2,349,168.50
ADIDAS AG	21,500	83.41	1,793,315.00
CHRISTIAN DIOR SA	5,530	137.10	758,163.00
HUGO BOSS AG	2,700	88.50	238,950.00
LUXOTTICA GROUP SPA	17,500	40.21	703,675.00
LVMH	25,650	133.80	3,431,970.00
ACCOR SA	14,900	25.25	376,299.50
OPAP SA	20,100	7.75	155,775.00
SODEXO	9,400	63.95	601,130.00
AXEL SPRINGER AG	3,500	32.86	115,027.50
EUTELSAT COMMUNICATIONS	13,000	24.63	320,255.00
JC DECAUX INTERNATIONAL	6,900	20.76	143,244.00
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	9,200	74.45	684,940.00
LAGARDERE S.C.A	11,700	27.11	317,245.50
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG	10,800	29.44	318,006.00
PUBLICIS GROUPE	18,500	55.12	1,019,720.00
REED ELSEVIER NV	70,100	12.66	887,816.50
SES FDR	31,000	23.06	714,860.00
TELENET GROUP HOLDING NV	5,400	36.80	198,720.00
WOLTERS KLUWER	31,300	16.61	519,893.00
PPR	7,720	171.15	1,321,278.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ-口	INDITEX	22,100	102.00	2,254,200.00	
	CARREFOUR SUPERMARCHE	60,400	23.31	1,407,924.00	
	CASINO GUICHARD	5,900	83.05	489,995.00	
	COLRUYT SA	7,700	39.91	307,307.00	
	DELHAIZE GROUP	10,300	48.00	494,400.00	
	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	64,600	6.24	403,233.20	
	JERONIMO MARTINS	24,500	18.04	441,980.00	
	KESKO OYJ	6,300	23.46	147,798.00	
	KONINKLIJKE AHOLD NV	102,700	12.25	1,258,075.00	
	METRO AG	12,700	24.39	309,816.50	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	81,900	73.88	6,050,772.00	
	HEINEKEN HOLDING NV	10,200	47.43	483,837.00	
	HEINEKEN NV	23,400	55.44	1,297,296.00	
	PERNOD-RICARD	21,400	93.47	2,000,258.00	
	REMY COINTREAU	2,300	88.98	204,654.00	
	DANONE	58,500	58.02	3,394,170.00	
	DE MASTER BLENDERS1753 NV	49,700	12.10	601,370.00	
	KERRY GROUP PLC-A	15,600	45.57	710,970.00	
	SUEDZUCKER AG	8,300	30.33	251,780.50	
	UNILEVER NV-CVA	165,900	31.84	5,283,085.50	
	HENKEL AG & CO KGAA	13,500	63.02	850,770.00	
	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	18,400	75.05	1,380,920.00	
	BEIERSDORF AG	10,300	70.65	727,695.00	
	LOREAL-ORD	24,690	133.50	3,296,115.00	
	ESSILOR INTERNATIONAL	20,800	86.93	1,808,144.00	
	CELESIO AG	7,400	15.62	115,625.00	
	FRESENIUS MEDICAL CARE	21,500	54.27	1,166,805.00	
	FRESENIUS SE & CO KGAA	12,500	96.55	1,206,875.00	
	ELAN CORPORATION PLC	57,300	8.68	497,364.00	
	GRIFOLS SA	14,800	28.87	427,350.00	
	BAYER AG	83,800	83.23	6,974,674.00	
	MERCK KGAA	6,500	120.05	780,325.00	
	ORION OYJ	9,700	21.26	206,222.00	
	SANOFI	120,800	83.09	10,037,272.00	
	U.C.B. SA	11,000	45.84	504,295.00	
	BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	646,000	0.21	141,667.80	
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	554,100	7.56	4,188,996.00	
	BANCO DE SABADELL SA	289,598	1.58	459,302.42	
	BANCO ESPIRITO SANTO-REG	192,000	0.80	155,328.00	
	BANCO POPOLARE SPA	170,000	1.18	201,450.00	
	BANCO SANTANDER SA	1,067,400	5.58	5,963,563.80	
	BCO POPULAR ESPANOL	584,962	0.61	357,996.74	
	BNP PARIBAS	102,000	44.54	4,543,080.00	
	CAIXABANK	119,442	2.84	339,812.49	
	COMMERZBANK AG	39,300	10.50	412,650.00	
	CREDIT AGRICOLE SA	99,100	7.04	698,159.50	

ERSTE GROUP BANK AG	21,700	24.44	530,456.50
INTESA SANPAOLO	1,029,000	1.37	1,409,730.00
INTESA SANPAOLO-RNC	105,400	1.19	126,163.80
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810	-	-
KBC GROUPE NV	22,700	31.46	714,142.00
NATIXIS	88,300	3.51	310,639.40
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	4,900	27.01	132,373.50
SOCIETE GENERALE	71,000	30.68	2,178,280.00
UNICREDIT SPA	406,800	4.06	1,653,235.20
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	85,100	3.35	285,085.00
DEUTSCHE BOERSE AG	19,700	48.02	946,092.50
EURAZEO	3,297	40.30	132,869.10
EXOR SPA	6,500	23.55	153,075.00
GROUPE BRUXELLES LAM	7,900	60.81	480,399.00
ING GROEP NV	391,200	6.87	2,687,544.00
POHJOLA BANK PLC	14,200	13.30	188,860.00
WENDEL	3,300	84.84	279,972.00
AEGON NV	183,000	4.99	914,268.00
AGEAS	24,100	29.22	704,322.50
ALLIANZ SE	46,420	117.35	5,447,387.00
ASSICURAZIONI GENERALI	117,800	14.53	1,711,634.00
AXA	180,700	14.48	2,616,536.00
CNP ASSURANCES	16,400	11.45	187,780.00
DELTA LLOYD NV	18,400	15.51	285,384.00
HANNOVER RUECK SE	6,000	60.95	365,700.00
MAPFRE SA	85,780	2.92	251,163.84
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG (REG)	18,340	152.05	2,788,597.00
SAMPO OYJ-A	41,900	31.61	1,324,459.00
SCOR SE	17,300	23.03	398,419.00
VIENNA INSURANCE GROUP AG WIEN	4,300	39.95	171,785.00
IMMOEAST AG-RIGHTS	50,000	-	-

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユーロ	IMMOFINANZ AG	95,300	3.25	310,010.90	
	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	9,800	22.06	216,188.00	
	AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	32,800	23.27	763,420.00	
	ATOS	5,800	54.99	318,942.00	
	CAP GEMINI SA	16,000	39.09	625,440.00	
	DASSAULT SYSTEMES SA	6,300	91.90	578,970.00	
	SAP AG	93,300	62.81	5,860,173.00	
	NOKIA OYJ	378,100	2.71	1,027,675.80	
	GEMALTO	8,000	60.17	481,360.00	
	ASML HOLDING NV	31,700	59.00	1,870,300.00	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	111,300	6.75	751,831.50	
	STMICROELECTRONICS NV	65,100	7.04	458,824.80	
	BELGACOM SA	16,800	17.16	288,288.00	
	DEUTSCHE TELEKOM-REG	287,000	9.53	2,735,971.00	
	ELISA CORPORATION	14,900	14.29	212,921.00	
	FRANCE TELECOM SA	186,000	8.19	1,523,526.00	
	HELLENIC TELECOM	25,100	7.22	181,222.00	
	ILIAD SA	2,450	176.90	433,405.00	
	KONINKLIJKE KPN NV	100,900	1.64	165,980.50	
	KONINKLIJKE KPN NV - RTS	100,900	1.16	117,144.90	
	PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	68,700	3.97	272,739.00	
	TELECOM ITALIA SPA	935,000	0.65	609,620.00	
	TELECOM ITALIA-RNC	624,000	0.53	331,032.00	
	TELEFONICA SA	416,800	11.10	4,626,480.00	
	TELEKOM AUSTRIA AG	22,000	5.18	114,026.00	
	VIVENDI SA	135,500	16.89	2,288,595.00	
	ZIGGO NV	12,400	27.55	341,620.00	
	ACCIONA S.A.	3,100	49.70	154,070.00	
	ELECTRICITE DE FRANCE	24,300	17.70	430,110.00	
	ENEL SPA	662,200	2.93	1,944,219.20	
	ENERGIAS DE PORTUGAL	191,000	2.60	497,746.00	
	FORTUM OYJ	46,000	14.60	671,600.00	
	IBERDROLA SA	476,500	4.22	2,010,830.00	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	10,700	40.60	434,420.00	
	TERNA SPA	131,100	3.48	456,752.40	
	VERBUND AG	5,700	16.15	92,055.00	
	ENAGAS	18,600	20.18	375,441.00	
	GAS NATURAL SDG	37,100	16.28	603,988.00	
	SNAM SPA	177,100	3.65	646,769.20	
	E.ON SE	184,100	13.17	2,425,517.50	
	GDF SUEZ	134,400	16.54	2,223,648.00	
	RWE AG	49,000	27.60	1,352,400.00	
	RWE AG-NON VTG PFD	4,540	25.94	117,767.60	
	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	28,000	10.91	305,620.00	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	33,000	10.18	335,940.00	
	DEUTSCHE BANK AG-REG	103,600	36.80	3,812,480.00	

	MEDIOBANCA SPA-ORD	51,700	4.84	250,434.80	
	ENEL GREEN POWER SPA	192,500	1.65	319,165.00	
	QIAGEN NV	22,900	14.36	328,844.00	
	BUREAU VERITAS SA	5,800	88.40	512,720.00	
	RANDSTAD HOLDING NV	12,600	31.62	398,412.00	
計	銘柄数：233			257,688,753.45	
				(33,893,801,741)	
	組入時価比率：12.5%			13.1%	
香港ドル	HOPEWELL HOLDINGS LTD	59,500	30.95	1,841,525.00	
	HUTCHISON WHAMPOA	215,000	85.20	18,318,000.00	
	NWS HOLDINGS LTD	135,500	13.88	1,880,740.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	107,000	14.24	1,523,680.00	
	ORIENT OVERSEAS INTL LTD	23,800	46.40	1,104,320.00	
	MTR CORP	148,000	32.15	4,758,200.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	82,500	23.40	1,930,500.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	210,000	38.00	7,980,000.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	91,600	18.90	1,731,240.00	
	SANDS CHINA LTD	248,400	41.35	10,271,340.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	164,333	14.60	2,399,261.80	
	SJM HOLDINGS LIMITED	208,000	20.50	4,264,000.00	
	WYNN MACAU LTD	163,600	24.55	4,016,380.00	
	LI & FUNG LTD	579,600	10.14	5,877,144.00	
	BANK OF EAST ASIA	126,460	31.85	4,027,751.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	376,000	27.60	10,377,600.00	
	HANG SENG BANK	76,600	129.70	9,935,020.00	
	WING HANG BANK LTD	19,000	79.95	1,519,050.00	
	FIRST PACIFIC CO	226,000	11.58	2,617,080.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	110,100	130.70	14,390,070.00	
	AIA GROUP LTD	1,218,200	35.65	43,428,830.00	
	CHEUNG KONG	143,000	118.30	16,916,900.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考	
			単価	金額		
香港ドル	HANG LUNG PROPERTIES LTD	232,000	30.25	7,018,000.00		
	HENDERSON LAND	97,151	57.30	5,566,752.30		
	HYSAN DEVELOPMENT	69,000	39.35	2,715,150.00		
	KERRY PROPERTIES	73,500	35.70	2,623,950.00		
	NEW WORLD DEVELOPMENT	392,500	14.18	5,565,650.00		
	SINO LAND CO.LTD	298,000	12.94	3,856,120.00		
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	158,000	111.20	17,569,600.00		
	SWIRE PACIFIC-A	67,000	99.90	6,693,300.00		
	SWIRE PROPERTIES LTD	121,200	26.70	3,236,040.00		
	WHARF(HOLDING)	156,000	73.70	11,497,200.00		
	WHELOCK & COMPANY LTD	91,000	44.25	4,026,750.00		
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	21,900	78.45	1,718,055.00		
	HKT TRUST AND HKT LTD	220,000	8.28	1,821,600.00		
	PCCW LTD	386,000	4.13	1,594,180.00		
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	47,000	56.10	2,636,700.00		
	CLP HLDGS	181,500	68.80	12,487,200.00		
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	141,000	77.20	10,885,200.00		
	HONG KONG & CHINA GAS	531,813	23.20	12,338,061.60		
	計	銘柄数：40			284,958,140.70	
					(3,707,305,410)	
	組入時価比率：1.4%			1.4%		
シンガポール ドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING KEPPEL CORP.	159,000	4.35	691,650.00		
	SEMBCORP INDUSTRIES	145,700	10.66	1,553,162.00		
	SEMBCORP MARINE	97,040	4.95	480,348.00		
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	88,600	4.39	388,954.00		
	NOBLE GROUP LTD	163,000	0.90	146,700.00		
	NOBLE GROUP LTD	412,481	1.14	472,290.74		
	SINGAPORE AIRLINES LTD	57,040	11.26	642,270.40		
	COMFORTDELGRO CORP LTD	203,000	1.98	401,940.00		
	GENTING SINGAPORE PLC	629,600	1.49	941,252.00		
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	162,000	4.41	714,420.00		
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	11,000	47.66	524,260.00		
	OLAM INTERNATIONAL LTD	145,600	1.77	257,712.00		
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	756,320	0.54	412,194.40		
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	203,000	3.42	694,260.00		
	DBS GROUP HLDGS	185,000	17.70	3,274,500.00		
	OCBC-ORD	264,000	11.08	2,925,120.00		
	UNITED OVERSEAS BANK	129,000	22.00	2,838,000.00		
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	85,000	7.66	651,100.00		
	CAPITALAND LIMITED	255,000	3.78	963,900.00		
	CAPITAMALLS ASIA LTD	151,000	2.01	303,510.00		
CITY DEVELOPMENT	48,000	11.43	548,640.00			
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	226,000	2.89	653,140.00			
KEPPEL LAND LIMITED	75,000	4.17	312,750.00			
UOL GROUP LIMITED	49,700	7.26	360,822.00			

	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	802,000	3.92	3,143,840.00	
	STARHUB LTD	63,000	4.72	297,360.00	
計	銘柄数：26			24,594,095.54	
				(2,011,797,015)	
	組入時価比率：0.7%			0.8%	
豪ドル	WORLEYPARSONS LTD	21,000	23.96	503,160.00	
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	15,200	21.67	329,384.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	112,600	12.48	1,405,248.00	
	SANTOS LTD.	100,000	12.83	1,283,000.00	
	WHITEHAVEN COAL LTD	51,600	2.10	108,360.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	66,300	36.97	2,451,111.00	
	INCITEC PIVOT LTD	168,300	2.83	476,289.00	
	ORICA LTD	36,000	23.87	859,320.00	
	BORAL LTD	83,600	4.51	377,036.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	42,800	10.56	451,968.00	
	AMCOR	122,300	9.83	1,202,209.00	
	ALUMINA LTD	237,000	1.08	255,960.00	
	BHP BILLITON LIMITED	325,600	34.54	11,246,224.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	136,800	3.92	536,256.00	
	ILUKA RESOURCES LTD	44,000	10.74	472,560.00	
	NEWCREST MINING	78,700	17.61	1,385,907.00	
	OZ MINERALS LTD	36,500	4.56	166,440.00	
	RIO TINTO LTD	44,100	58.20	2,566,620.00	
	SIMS METAL MANAGEMENT LTD	18,300	10.72	196,176.00	
	LEIGHTON HOLDINGS	16,900	19.93	336,817.00	
	BRAMBLES LTD	159,000	8.78	1,396,020.00	
	TOLL HLDGS	66,800	5.35	357,380.00	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	127,100	1.81	230,686.50	
	ASCIANO LTD	97,300	5.32	517,636.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
豪ドル	AURIZON HOLDINGS LTD	182,400	4.25	775,200.00	
	SYDNEY AIRPORT	14,300	3.53	50,479.00	
	TRANSURBAN GROUP	133,100	6.90	918,390.00	
	CROWN LTD	39,100	13.11	512,601.00	
	ECHO ENTERTAINMENT GROUP LTD	78,000	3.67	286,260.00	
	FLIGHT CENTRE LIMITED	5,200	41.39	215,228.00	
	TABCORP HOLDINGS	80,900	3.58	289,622.00	
	TATTS GROUP LTD	133,000	3.31	440,230.00	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	58,200	2.88	167,616.00	
	METCASH LTD	96,100	4.21	404,581.00	
	WESFARMERS LIMITED	101,700	41.91	4,262,247.00	
	WOOLWORTHS LIMITED	124,500	34.61	4,308,945.00	
	COCA-COLA AMATIL LTD	57,500	13.00	747,500.00	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	66,400	5.83	387,112.00	
	COCHLEAR LTD	6,200	69.13	428,606.00	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	14,100	33.44	471,504.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	38,400	14.10	541,440.00	
	CSL LIMITED	50,600	60.72	3,072,432.00	
	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	277,000	30.59	8,473,430.00	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	39,300	10.98	431,514.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	163,200	71.04	11,593,728.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	236,600	32.68	7,732,088.00	
	WESTPAC BANKING CORP	312,300	33.35	10,415,205.00	
	ASX LTD	17,100	38.42	656,982.00	
	AMP LIMITED	297,100	5.50	1,634,050.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	209,700	5.94	1,245,618.00	
	QBE INSURANCE	122,000	14.08	1,717,760.00	
	SUNCORP GROUP LTD	131,200	12.45	1,633,440.00	
	COMPUTERSHARE LTD	46,600	9.99	465,534.00	
	TELSTRA CORP LTD	439,900	5.03	2,212,697.00	
	SP AUSNET	163,400	1.30	213,237.00	
	APA GROUP	86,600	6.59	570,694.00	
AGL ENERGY LTD	57,300	15.00	859,500.00		
MACQUARIE GROUP LIMITED	33,000	45.40	1,498,200.00		
ALS LTD	32,300	9.70	313,310.00		
計	銘柄数：59			99,058,747.50	
				(10,072,293,445)	
	組入時価比率：3.7%			3.9%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	71,300	8.47	603,911.00	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	97,900	3.15	308,874.50	
	SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP	57,100	4.40	251,240.00	

	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	185,300	2.69	499,383.50	
	CONTACT ENERGY LTD	31,800	5.60	178,080.00	
計	銘柄数：5			1,841,489.00	
				(155,789,969)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
新シケル	DELEK GROUP LTD	500	954.00	477,000.00	
	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	43,100	42.65	1,838,215.00	
	ISRAEL CORP LIMITED/THE	210	2,235.00	469,350.00	
	TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	91,000	136.70	12,439,700.00	
	BANK HAPOALIM BM	104,700	16.77	1,755,819.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	131,300	12.85	1,687,205.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	14,200	36.60	519,720.00	
	NICE SYSTEMS LTD	5,300	127.90	677,870.00	
	MELLANOX TECHNOLOGIES LTD	4,000	187.40	749,600.00	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	207,200	4.40	911,887.20	
計	銘柄数：10			21,526,366.20	
				(611,779,327)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
合計				259,574,022,393	
				(259,574,022,393)	

- (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25年5月10日現在)

種類	銘柄	券面総額 / 口数	評価額	備考
投資信託受益証券	HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST		444,220.00	
米ドル計	銘柄数：1		444,220.00	
			(44,848,451)	
	組入時価比率：0.0%		0.7%	
投資信託受益証券計			44,848,451	
			(44,848,451)	
投資証券	AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	40,500	1,251,045.00	
	AMERICAN TOWER CORP	40,100	3,350,756.00	
	A N N A L Y C A P I T A L MANAGEMENT	99,900	1,517,481.00	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,500	1,524,555.00	
	BOSTON PROPERTIES	15,300	1,683,612.00	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	8,800	642,752.00	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	12,300	812,661.00	
	DUKE REALTY CORP	32,800	600,240.00	
	EQUITY RESIDENTIAL	32,200	1,843,128.00	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,400	742,464.00	
	G E N E R A L G R O W T H PROPERTIES INC	44,300	1,002,509.00	
	HCP INC	45,500	2,355,080.00	
	HEALTH CARE REIT INC	26,400	1,972,080.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	72,200	1,324,870.00	
	KIMCO REALTY CORP	41,200	1,022,172.00	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	11,500	502,550.00	
	MACERICH CO /THE	14,400	1,003,104.00	
	PLUM CREEK TIMBER CO	16,000	833,120.00	
	PROLOGIS INC	47,800	2,051,098.00	
	PUBLIC STORAGE	15,040	2,475,884.80	
	RAYONIER INC	13,000	771,940.00	
	REALTY INCOME CORP	18,700	975,953.00	
	REGENCY CENTERS CORP	8,700	507,993.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	31,290	5,597,781.00	
	SL GREEN REALTY CORP	8,900	801,267.00	
	UDR INC	26,600	674,576.00	
	VENTAS INC	30,300	2,384,610.00	
	VORNADO REALTY TRUST	16,800	1,447,488.00	
	WEYERHAEUSER CO	55,200	1,755,912.00	
米ドル計	銘柄数：29	843,630	43,428,681.80	
			(4,384,559,714)	
	組入時価比率：1.6%		69.4%	
	H & R R E A L E S T A T E INVSTMNT-UTS	8,700	212,454.00	

	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	14,800	423,724.00	
カナダドル計	銘柄数：2	23,500	636,178.00	
			(63,732,312)	
	組入時価比率：0.0%		1.0%	
	BRITISH LAND	85,200	531,222.00	
	HAMMERSON PLC	74,200	400,680.00	
	INTU PROPERTIES PLC	56,700	195,218.10	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	77,800	715,760.00	
	SEGRO PLC	70,800	199,089.60	
英ポンド計	銘柄数：5	364,700	2,041,969.70	
			(318,383,915)	
	組入時価比率：0.1%		5.0%	
	CORIO NV	6,700	238,486.50	
	FONCIERE DES REGIONS	2,500	155,525.00	
	GECINA SA	2,200	210,452.00	
	ICADE	2,100	148,785.00	
	KLEPIERRE	10,500	349,492.50	
	UNIBAIL RODAMCO-NA	9,450	1,837,552.50	
ユーロ計	銘柄数：6	33,450	2,940,293.50	
			(386,736,804)	
	組入時価比率：0.1%		6.1%	
	LINK REIT	233,500	10,530,850.00	
香港ドル計	銘柄数：1	233,500	10,530,850.00	
			(137,006,358)	
	組入時価比率：0.1%		2.2%	

種類	銘柄	券面総額 / 口数	評価額	備考
投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	187,000	514,250.00	
	CAPITACOMMERCIAL TRUST	199,000	344,270.00	
	CAPITAMALL TRUST	248,900	587,404.00	
	KEPPEL REIT	29,140	42,544.40	
シンガポールドル計	銘柄数：4	664,040	1,488,468.40	
			(121,756,715)	
	組入時価比率：0.0%		1.9%	
	CFS RETAIL PROPERTY TRUST GROUP	199,200	444,216.00	
	DEXUS PROPERTY GROUP	471,000	562,845.00	
	FEDERATION CENTRES	132,200	347,686.00	
	GOODMAN GROUP	172,000	928,800.00	
	GPT GROUP	140,900	581,917.00	
	LEND LEASE GROUP	54,800	595,676.00	
	MIRVAC GROUP	344,000	600,280.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	231,000	875,490.00	
	WESTFIELD GROUP	217,900	2,579,936.00	
	WESTFIELD RETAIL TRUST	297,000	1,000,890.00	
豪ドル計	銘柄数：10	2,260,000	8,517,736.00	
			(866,083,396)	
	組入時価比率：0.3%		13.7%	
投資証券計			6,278,259,214	
			(6,278,259,214)	
合計			6,323,107,665	
			(6,323,107,665)	

- (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25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	3,589,197,103		3,696,333,713	107,136,610
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建	193,180,400		196,667,800	3,487,400
米ドル	69,097,000		70,665,000	1,568,000
英ポンド	85,909,600		87,309,600	1,400,000
デンマーククローネ	17,389,800		17,650,000	260,200
ユーロ	20,784,000		21,043,200	259,200
合計				103,649,210

(注)時価の算定方法

1先物取引

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

2為替予約取引

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

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

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

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25年5月31日現在

資産総額	961,437,818	円
負債総額	591,609	円
純資産総額(-)	960,846,209	円
発行済口数	541,208,926	口
1口当たり純資産額(/)	1.7754	円

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

資産総額	270,569,522,042	円
負債総額	742,441,459	円
純資産総額(-)	269,827,080,583	円
発行済口数	176,689,907,902	口
1口当たり純資産額(/)	1.5271	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められ、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

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。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、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。

上記の振替について、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る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25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。

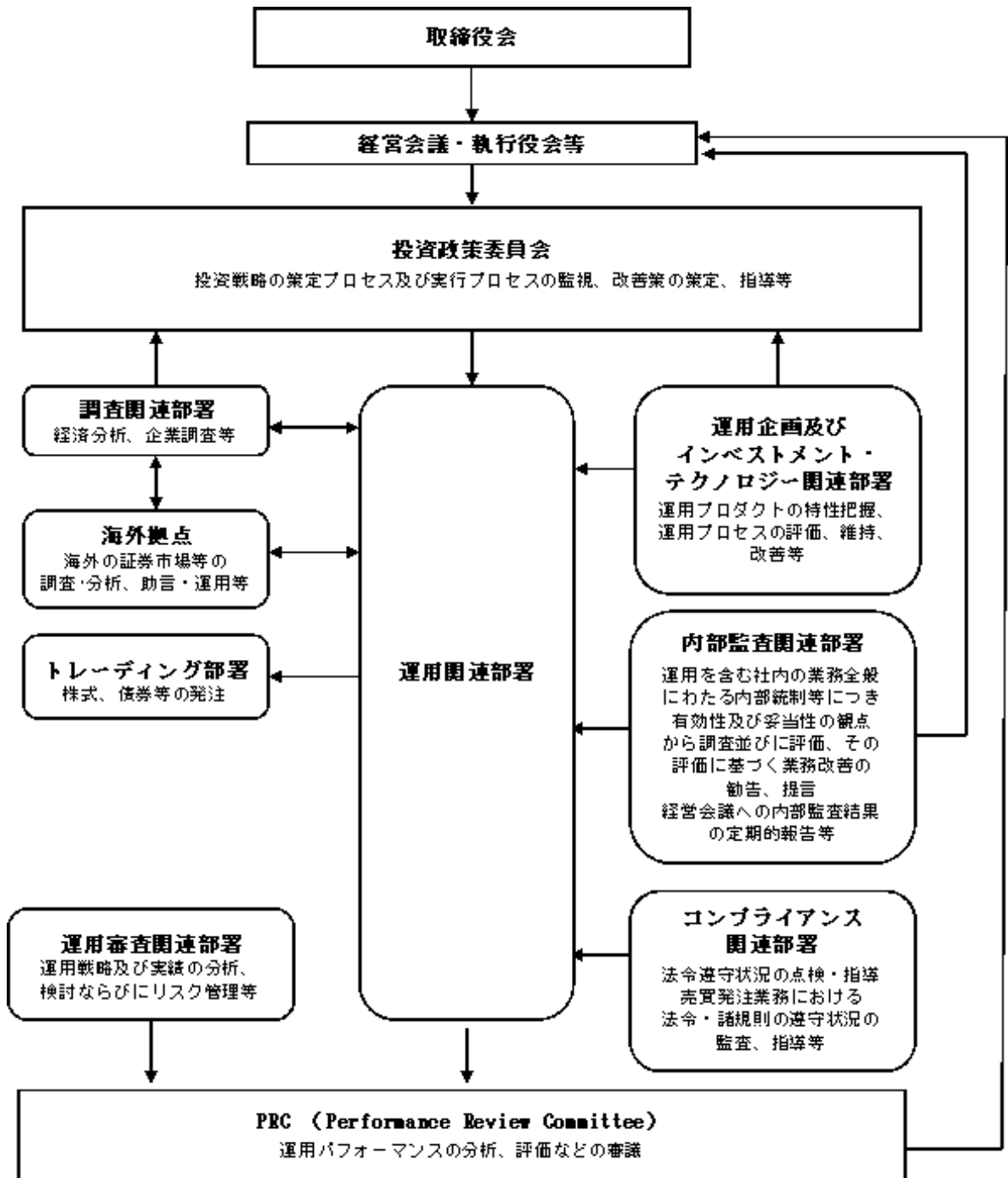
代表執行役・執行役

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25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	762	12,963,058
単位型株式投資信託	44	304,064
追加型公社債投資信託	18	5,957,732
単位型公社債投資信託	6	79,679
合計	830	19,304,533

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。

- 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、当事業年度(平成24年4月1日から平成25年3月31日まで)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】

区分	注記 番号	前事業年度	(平成24年	当事業年度	(平成25年
		3月31日)		3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			240		333
金銭の信託			50,326		51,061
有価証券			1,800		4,500
短期貸付金			153		-
前払費用			37		29
未収入金			217		271
未収委託者報酬			8,149		8,651
未収収益			4,200		4,224
繰延税金資産			1,402		1,504
その他			14		12
貸倒引当金			6		6
流動資産計			66,535		70,582
固定資産					
有形固定資産			1,677		1,470
建物	2	516		485	
器具備品	2	1,161		985	
無形固定資産			9,754		8,458
ソフトウェア		9,753		8,457	
電話加入権		1		1	
その他		0		0	
投資その他の資産			21,505		21,443
投資有価証券		6,691		9,061	
関係会社株式		14,429		12,092	
従業員長期貸付金		29		29	
長期差入保証金		57		55	
長期前払費用		23		19	
その他		273		184	
貸倒引当金		0		0	
固定資産計			32,937		31,373
資産合計			99,472		101,956

		前事業年度 (平成24年 3月31日)	当事業年度 (平成25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			
短期借入金		-	3,000
関係会社短期借入金		8,500	2,000
預り金		93	102
未払金	1	6,276	6,481
未払収益分配金		4	3
未払償還金		50	42
未払手数料		3,610	3,764
その他未払金		2,610	2,671
未払費用	1	6,760	6,979
未払法人税等		856	763
前受収益		6	-
賞与引当金		2,816	3,109
流動負債計		25,310	22,436
固定負債			
退職給付引当金		2,437	813
時効後支払損引当金		489	495
繰延税金負債		7	1,640
固定負債計		2,934	2,948
負債合計		28,244	25,385
(純資産の部)			
株主資本			
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		39,611	43,032
利益準備金		685	685
その他利益剰余金		38,926	42,347
別途積立金		24,606	24,606
繰越利益剰余金		14,320	17,740
評価・換算差額等		2,705	4,628
その他有価証券評価差額金		2,693	4,659
繰延ヘッジ損益		12	30
純資産合計		71,227	76,570
負債・純資産合計		99,472	101,956

(2) 【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)		当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			78,412		74,067
運用受託報酬			17,784		17,516
その他営業収益			129		163
営業収益計			96,325		91,747
営業費用					
支払手数料			40,671		37,925
広告宣伝費			952		768
公告費			0		0
受益証券発行費			5		5
調査費			19,308		16,591
調査費		1,108		1,138	
委託調査費		18,200		15,453	
委託計算費			931		903
営業雑経費			2,523		2,616
通信費		213		199	
印刷費		1,085		1,057	
協会費		76		76	
諸経費		1,147		1,282	
営業費用計			64,393		58,810
一般管理費					
給料			9,635		10,039
役員報酬	2	252		229	
給料・手当		6,602		6,696	
賞与		2,780		3,114	
交際費			140		122
旅費交通費			473		446
租税公課			224		289
不動産賃借料			1,309		1,242
退職給付費用			1,039		1,067
固定資産減価償却費			4,354		4,106
諸経費			6,204		6,273
一般管理費計			23,381		23,589
営業利益			8,550		9,347

		前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)		当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25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	4,116		3,002	
収益分配金		9		0	
受取利息		3		2	
金銭の信託運用益		377		1,016	
為替差益		55		43	
その他		360		331	
営業外収益計			4,924		4,396
営業外費用					
支払利息	1	54		56	
時効後支払損引当金繰入額		38		9	
その他		11		78	
営業外費用計			104		145
経常利益			13,370		13,598
特別利益					
投資有価証券等売却益		36		59	
株式報酬受入益		177		160	
固定資産売却益		-		10	
特別利益計			214		230
特別損失					
投資有価証券売却損		136		60	
投資有価証券等評価損		1		9	
関係会社株式評価損		-		2,916	
固定資産除却損	3	82		118	
特別損失計			221		3,105
税引前当期純利益			13,363		10,723
法人税、住民税及び事業税			3,625		3,765
法人税等調整額			1,228		446
当期純利益			8,509		6,510

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位:百万円)

	前事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	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		
当期首残高	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		
当期首残高	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		
当期首残高	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		
当期首残高	24,606	24,606
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	24,606	24,606
繰越利益剰余金		
当期首残高	14,077	14,320
当期変動額		
剰余金の配当	8,267	3,090
当期純利益	8,509	6,510
当期変動額合計	242	3,420
当期末残高	14,320	17,740
利益剰余金合計		
当期首残高	39,369	39,611
当期変動額		
剰余金の配当	8,267	3,090
当期純利益	8,509	6,510
当期変動額合計	242	3,420
当期末残高	39,611	43,032

株主資本合計		
当期首残高	68,279	68,521
当期変動額		
剰余金の配当	8,267	3,090
当期純利益	8,509	6,510
当期変動額合計	242	3,420
当期末残高	68,521	71,942
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	2,694	2,693
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	0	1,965
当期変動額合計	0	1,965
当期末残高	2,693	4,659
繰延ヘッジ損益		
当期首残高	69	12
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	82	43
当期変動額合計	82	43
当期末残高	12	30
評価・換算差額等合計		
当期首残高	2,624	2,705
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	81	1,922
当期変動額合計	81	1,922
当期末残高	2,705	4,628
純資産合計		
当期首残高	70,903	71,227
当期変動額		
剰余金の配当	8,267	3,090
当期純利益	8,509	6,510
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	81	1,922
当期変動額合計	324	5,342
当期末残高	71,227	76,570

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(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</p> <p>(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</p>								
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	<p>(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。</p> <table data-bbox="767 824 1066 954"> <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> <p>(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。</p>	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								
5. 引当金の計上基準	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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業年金について、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。 確定給付型企業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業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。</p> <p>(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。</p>								
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純資産の部におい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 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。

[会計方針の変更等]

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

当社は、法人税法の改正に伴い、当事業年度より平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却方法に変更しております。

なお、この変更による損益に与える影響は軽微であります。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (平成24年3月31日)	当事業年度末 (平成25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 2,320百万円	未払金 2,368百万円
未払費用 1,267	未払費用 1,584
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 477百万円	建物 518百万円
器具備品 2,303	器具備品 2,524
合計 2,780	合計 3,043

損益計算書関係

前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 3,776百万円 支払利息 54	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 2,922百万円 支払利息 44
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 建物 19百万円 器具備品 9 ソフトウェア 53	3. 固定資産除却損 建物 5百万円 器具備品 23 ソフトウェア 89
合計 82	合計 118

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24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	当事業年度期首株式数	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23年 7月11日開催の臨時株主総会において、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

配当財産の種類 野村ホールディングス株式会社株式

配当財産の帳簿価額 8,267百万円

1株当たり配当額 1,605円12銭

基準日 平成23年 7月19日

効力発生日 平成23年 7月20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24年 5月16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 3,090百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 600円

基準日 平成24年 3月31日

効力発生日 平成24年 6月 1日

当事業年度(自 平成24年 4月 1日 至 平成25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	当事業年度期首株式数	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24年 5月16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	3,090百万円
1株当たり配当額	600円
基準日	平成24年 3月31日
効力発生日	平成24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25年 5月14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	3,966百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	770円
基準日	平成25年 3月31日
効力発生日	平成25年 6月21日

リース取引関係

前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)																																																																						
<p>1. ファイナンス・リース取引</p> <p>(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。</p> <p>(2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">器具備品</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">184百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">163</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">21</td> </tr> </table> <p>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 未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">22</td> <td style="text-align: right;">百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">22</td> <td></td> </tr> </table> <p>リース資産減損勘定期末残高 - 百万円</p> <p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">75百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">リース資産減損勘定の取崩額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">70</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">1</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> </table> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>2. オペレーティング・リース取引 未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">15百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">24</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">40</td> </tr> </table>	器具備品		取得価額相当額	184百万円	減価償却累計額相当額	163	減損損失累計額相当額	-	期末残高相当額	21	1年以内	22	百万円	1年超	-		合計	22		支払リース料	75百万円	リース資産減損勘定の取崩額	-	減価償却費相当額	70	支払利息相当額	1	減損損失	-	1年以内	15百万円	1年超	24	合計	40	<p>1. ファイナンス・リース取引</p> <p>(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) (同左)</p> <p>(2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">器具備品</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">- 百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> </table> <p>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 未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td></td> </tr> </table> <p>リース資産減損勘定期末残高 - 百万円</p> <p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">22百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">リース資産減損勘定の取崩額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">21</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法 (同左)</p> <p>利息相当額の算定方法 (同左)</p> <p>2. オペレーティング・リース取引 未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">3百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">2</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">6</td> </tr> </table>	器具備品		取得価額相当額	- 百万円	減価償却累計額相当額	-	減損損失累計額相当額	-	期末残高相当額	-	1年以内	-	百万円	1年超	-		合計	-		支払リース料	22百万円	リース資産減損勘定の取崩額	-	減価償却費相当額	21	支払利息相当額	0	減損損失	-	1年以内	3百万円	1年超	2	合計	6
器具備品																																																																							
取得価額相当額	184百万円																																																																						
減価償却累計額相当額	163																																																																						
減損損失累計額相当額	-																																																																						
期末残高相当額	21																																																																						
1年以内	22	百万円																																																																					
1年超	-																																																																						
合計	22																																																																						
支払リース料	75百万円																																																																						
リース資産減損勘定の取崩額	-																																																																						
減価償却費相当額	70																																																																						
支払利息相当額	1																																																																						
減損損失	-																																																																						
1年以内	15百万円																																																																						
1年超	24																																																																						
合計	40																																																																						
器具備品																																																																							
取得価額相当額	- 百万円																																																																						
減価償却累計額相当額	-																																																																						
減損損失累計額相当額	-																																																																						
期末残高相当額	-																																																																						
1年以内	-	百万円																																																																					
1年超	-																																																																						
合計	-																																																																						
支払リース料	22百万円																																																																						
リース資産減損勘定の取崩額	-																																																																						
減価償却費相当額	21																																																																						
支払利息相当額	0																																																																						
減損損失	-																																																																						
1年以内	3百万円																																																																						
1年超	2																																																																						
合計	6																																																																						

金融商品関係

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、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、財務部及び運用調査本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24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	240	240	-
(2)金銭の信託	50,326	50,326	-
(3)短期貸付金	153	153	-
(4)未収委託者報酬	8,149	8,149	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	7,725	7,725	-
(6)関係会社株式	3,064	89,073	86,009
資産計	69,658	155,667	86,009
(7)短期借入金	-	-	-
(8)関係会社短期借入金	8,500	8,500	-
(9)未払金	6,276	6,276	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	50	50	-
未払手数料	3,610	3,610	-
其他未払金	2,610	2,610	-
(10)未払費用	6,760	6,760	-
(11)未払法人税等	856	856	-
負債計	22,393	22,393	-
(12)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	10	10	-
デリバティブ取引計	10	10	-

（*）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。ただし、短期貸付金は為替予約等の振当処理の対象とされており、円貨建債権とみて当該帳簿価額を以って時価としております。「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

(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。

(8) 関係会社短期借入金、(9) 未払金、(10) 未払費用、(11) 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。

(12) 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：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券766百万円、関係会社株式11,365百万円）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0百万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	238	-	-	-
金銭の信託	50,326	-	-	-
短期貸付金	153	-	-	-
未収委託者報酬	8,149	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	1,800	1	-	-
合計	60,668	1	-	-

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、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及びその他の金融機関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、財務部及び運用調査本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25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	333	333	-
(2)金銭の信託	51,061	51,061	-
(3)短期貸付金	-	-	-
(4)未収委託者報酬	8,651	8,651	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	12,678	12,678	-
(6)関係会社株式	3,064	104,822	101,758
資産計	75,789	177,548	101,758
(7)短期借入金	3,000	3,000	-
(8)関係会社短期借入金	2,000	2,000	-
(9)未払金	6,481	6,481	-
未払収益分配金	3	3	-
未払償還金	42	42	-
未払手数料	3,764	3,764	-
其他未払金	2,671	2,671	-
(10)未払費用	6,979	6,979	-
(11)未払法人税等	763	763	-
負債計	19,224	19,224	-
(12)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	3	3	-
デリバティブ取引計	3	3	-

（*）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、(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) 短期借入金、(8) 関係会社短期借入金、(9) 未払金、(10) 未払費用、(11) 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。

(12) 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：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券883百万円、関係会社株式9,028百万円）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2,916百万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	333	-	-	-
金銭の信託	51,061	-	-	-
未収委託者報酬	8,651	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	4,500	-	-	-
合計	64,547	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

1．売買目的有価証券(平成24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24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24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	89,073	86,009
合計	3,064	89,073	86,009

4．その他有価証券(平成24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	4,624	282	4,341
小計	4,624	282	4,341
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託(1)	1,300	1,431	130
譲渡性預金	1,800	1,800	-
小計	3,100	3,231	130
合計	7,725	3,514	4,210

- (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をヘッジするための為替予約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12百万円（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23年4月1日 至 平成24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	40	1	26
投資信託	1,343	-	110
合計	1,384	1	136

当事業年度(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

1. 売買目的有価証券(平成25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25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25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	104,822	101,758
合計	3,064	104,822	101,758

4. その他有価証券(平成25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	7,534	282	7,251
小計	7,534	282	7,251
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託(1)	644	645	0
譲渡性預金	4,500	4,500	-
小計	5,144	5,145	0
合計	12,678	5,427	7,250

- (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をヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ損失は30百万円(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24年4月1日至平成25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	21	6	-
投資信託	708	-	60
合計	730	6	60

デリバティブ取引関係

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24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

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	契約額等のうち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	1,308	-	10	先物為替相場によっている
為替予約等の振当処理	為替予約取引	短期貸付金	153	-	(*1) -	-
合 計			1,462	-	(*1) 10	-

(*1) 為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている短期貸付金と一体として処理されるため、その時価は当該短期貸付金の時価に含めて記載しております。

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25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

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	契約額等のうち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	647	-	3	先物為替相場によっている
合 計			647	-	3	-

退職給付関係

前事業年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 退職給付債務に関する事項(平成24年 3月31日)

イ. 退職給付債務	13,948百万円
ロ. 年金資産	9,508
ハ. 未積立退職給付債務(イ+ロ)	4,440
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	2,575
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	572
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ+ニ+ホ+ヘ)	2,437
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト-チ)	2,437

3. 退職給付費用に関する事項(自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)

イ. 勤務費用	543百万円
ロ. 利息費用	272
ハ. 期待運用収益	186
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	280
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)	869
チ. その他(注)	170
計	1,039

(注) 確定拠出年金への掛金支払額等であります。

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	1.8%
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。

当事業年度(自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 退職給付債務に関する事項(平成25年 3月31日)

イ. 退職給付債務	15,209百万円
ロ. 年金資産	12,456
ハ. 未積立退職給付債務(イ + ロ)	2,752
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	2,471
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	532
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ + ニ + ホ + ヘ)	813
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト - チ)	813

3. 退職給付費用に関する事項(自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)

イ. 勤務費用	608百万円
ロ. 利息費用	251
ハ. 期待運用収益	237
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	304
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)	885
チ. その他(注)	170
計	1,055

(注) 確定拠出年金への掛金支払額等であります。

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	1.5%
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24年3月31日)	当事業年度末 (平成25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	繰延税金資産
賞与引当金	賞与引当金
関係会社株式評価減	関係会社株式評価減
所有株式税務簿価通算差異	所有株式税務簿価通算差異
投資有価証券評価減	投資有価証券評価減
ゴルフ会員権評価減	ゴルフ会員権評価減
退職給付引当金	退職給付引当金
減価償却超過額	減価償却超過額
未払事業税	未払事業税
時効後支払損引当金	時効後支払損引当金
子会社株式売却損	子会社株式売却損
未払社会保険料	未払社会保険料
繰延ヘッジ損失	繰延ヘッジ損失
その他	その他
繰延税金資産小計	繰延税金資産小計
評価性引当金	評価性引当金
繰延税金資産計	繰延税金資産計
繰延税金負債	繰延税金負債
有価証券評価差額金	有価証券評価差額金
繰延ヘッジ利益	繰延ヘッジ利益
繰延税金負債計	繰延税金負債計
繰延税金資産(純額)	繰延税金負債(純額)
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	法定実効税率
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目	交際費等永久に損金に算入されない項目
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	受取配当金等永久に益金に算入されない項目
住民税等均等割	住民税等均等割
タックスヘイブン税制	タックスヘイブン税制
外国税額控除	外国税額控除
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正
関係会社株式評価減	関係会社株式評価減
その他	その他
税効果会計適用後の法人税等の負担率	税効果会計適用後の法人税等の負担率

3. 法定実効税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」（平成23年法律第114号）が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以後開始する事業年度より、法人税率が30%から25.5%に引き下げられました。また、「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」（平成23年法律第117号）が同日に公布され、平成24年4月1日から平成27年3月31日までの期間（指定期間）内に開始する事業年度（3年間）は、各課税事業年度の基準法人税額の10%が復興特別法人税として課税されることになりました。これらの改正により、繰延税金資産および繰延税金負債を計算する法定実効税率は平成24年4月1日から平成27年3月31日までに解消すると見込まれる一時差異等については38%、平成27年4月1日以降に解消すると見込まれる一時差異等については36%となっております。

この改正の影響により、繰延税金資産の純額が108百万円減少し、法人税等調整額は322百万円増加しております。

セグメント情報等

前事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

当事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

関連当事者情報

前事業年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24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	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 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	90,500	関係会社 短期 借入金	8,500
							資金の返済	90,000		
							借入金利息の支払	54	未払費用	2
							金銭信託の移管(*2)	9,258	-	-
							株式交換(*3)	8,267	-	-

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	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 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.6%	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等(*4)	5,887	未払費用	478

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	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 (百万円)	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 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*5)	33,134	未払 手数料	2,987
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 (百万円)	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(*6)	2,126	未払費用	787

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(* 2) 譲渡代金は、平成24年1月17日における時価評価金額としています。

(* 3) 当社が保有する野村土地建物株式会社株式と引き換えに野村ホールディングス株式会社株式を取得

いたしました。交換は、第三者算定機関の算定による交換比率に基づいております。

(* 4) 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。

(* 5) 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。

(* 6) 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	
流動資産合計	166,580
固定資産合計	229,654
流動負債合計	72,440
固定負債合計	74,932
純資産合計	248,861
売上高	320,289
税引前当期純利益	62,962
当期純利益	41,340

当事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25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	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 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	59,500	短期借入金	2,000
							資金の返済	66,000		
							借入金利息の支払	44	未払費用	0

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	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 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.6%	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等(*2)	4,433	未払費用	706

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	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 (百万円)	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)	30,983	未払手数料	3,105
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 (百万円)	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)	1,941	未払費用	827
親会社の子会社	野村信託銀行株式会社	東京都千代田区	30,000 (百万円)	信託銀行業		資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	3,000	短期借入金	3,000
							借入金利息の支払	12	未払費用	-

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれておりません。
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
- (* 1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。
 - (* 2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。
 - (* 3) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。
 - (* 4) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は(株)野村総合研究所であり、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	
流動資産合計	173,316
固定資産合計	239,585
流動負債合計	119,842
固定負債合計	20,742
純資産合計	272,316
売上高	337,340
税引前当期純利益	34,113
当期純利益	21,544

1株当たり情報

前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)		当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	
1株当たり純資産額	13,828円81銭	1株当たり純資産額	14,866円12銭
1株当たり当期純利益	1,652円20銭	1株当たり当期純利益	1,264円08銭
<p>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。</p> <p>1株当たり当期純利益の算定上の基礎</p> <p>損益計算書上の当期純利益 8,509百万円</p> <p>普通株式に係る当期純利益 8,509百万円</p> <p>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。</p> <p>普通株式の期中平均株式数 5,150,693株</p>		<p>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。</p> <p>1株当たり当期純利益の算定上の基礎</p> <p>損益計算書上の当期純利益 6,510百万円</p> <p>普通株式に係る当期純利益 6,510百万円</p> <p>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。</p> <p>普通株式の期中平均株式数 5,150,693株</p>	

4【利害関係人との取引制限】

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

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常の実行の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等（委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。）又は子法人等（委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

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

上記に掲げるもののほか、委託者の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

(1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託者

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

* 平成25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25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24年7月24日	有価証券届出書、有価証券報告書
平成24年9月27日	有価証券届出書の訂正届出書、有価証券報告書の訂正報告書
平成25年1月30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25年6月7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 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 亀井 純 子指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森重 俊 寛

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24年4月1日から平成25年3月31日までの第54期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、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財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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が含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

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25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。

利害関係

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25年6月27日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 岩部俊夫
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 森重俊寛
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村外国株式インデックスファンドの平成24年5月11日から平成25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。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、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財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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が含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

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25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。

利害関係

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](#)