

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成23年 2 月16日
【計算期間】	第 9 特定期間 （自 平成22年 5 月18日 至 平成22年11月16日）
【ファンド名】	日興五大陸株式ファンド
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 ビリー・ウェード・ワイルダー
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目 7 番 1 号
【事務連絡者氏名】	雄谷 敦史
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目 7 番 1 号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

① ファンドの目的

中長期的な信託財産の成長を求め、先進国株式および新興国株式に投資を行ない、先進国株式「MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）」80%と新興国株式「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）」20%を合成した指数の動きに連動する投資成果をめざします。

② ファンドの基本的性格

1）商品分類

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

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

◇追加型投信

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

◇海外

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

◇株式

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

◇インデックス型

目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるものをいいます。

2) 属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (除く日本)	ファミリーファンド	あり ()	日経225
	年2回	日本			
	年4回	北米			
	年6回 (隔月)	欧州			
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年12回 (毎月)	アジア	ファンド・オブ・ファンズ	なし	TOPIX
	日々	オセアニア			
	その他 ()	中南米			
		アフリカ			
不動産投信		中近東 (中東)			その他 (合成指数)
その他資産 (投資信託証券(株式一般))		エマージング			
資産複合 ()					
資産配分固定型 資産配分変更型					

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

◇その他資産（投資信託証券（株式 一般））

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

◇年4回

目論見書また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います。

◇グローバル（除く日本）

目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

◇ファミリーファンド

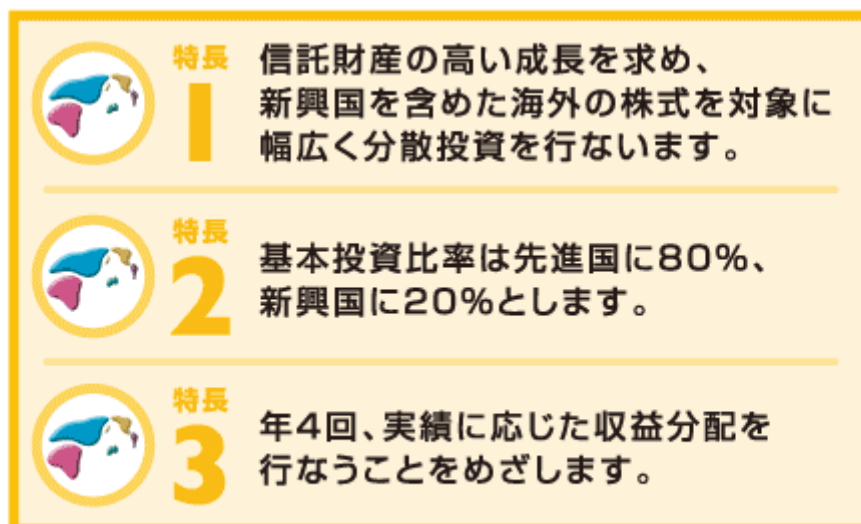
目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。

◇為替ヘッジなし

目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

上記は、社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、社団法人投資信託協会のホームページ (<http://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

③ ファンドの特色



ファンドの仕組み

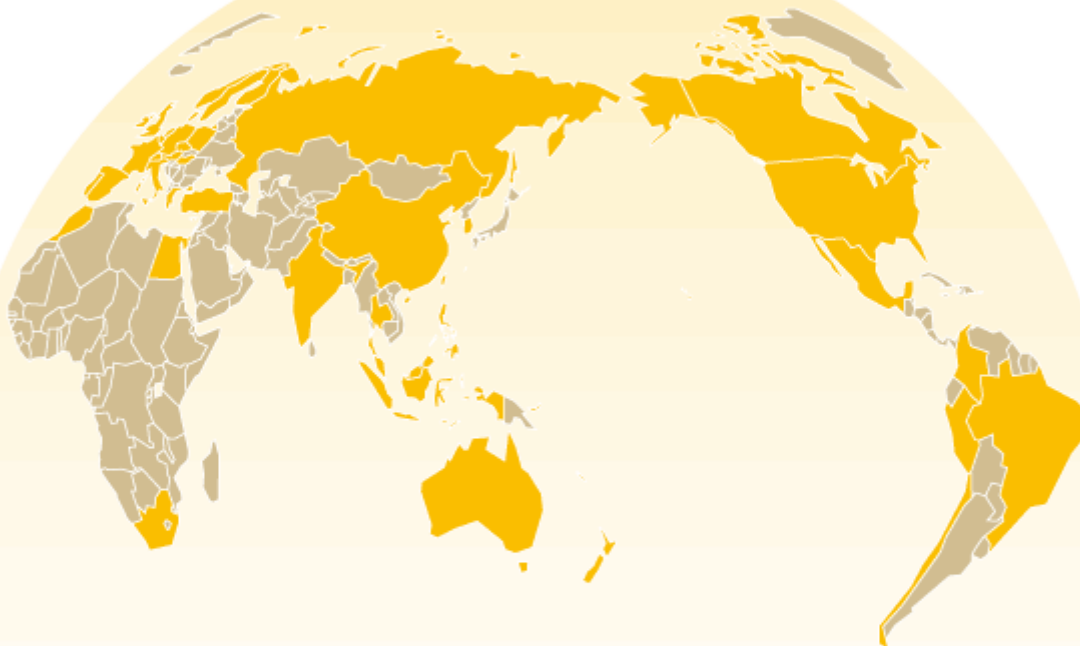
●当ファンドは、主にマザーファンドに投資するファミリーファンド方式で運用を行ないます。



**特長**

信託財産の高い成長を求め、
新興国を含めた海外の株式を対象に
幅広く分散投資を行ないます。

- 日本を除く先進国に新興国を加えて、
合計44の国と地域の株式を主な投資対象とします。

**先進国**

【ヨーロッパ・中東】 英国、フランス、ドイツ、スイス、スペイン、イタリア、オランダ、スウェーデン、フィンランド、ベルギー、デンマーク、ノルウェー、ギリシア、オーストリア、ポルトガル、アイルランド、イスラエル

【アジア】 香港、シンガポール

【北アメリカ】 米国、カナダ

【オセアニア】 オーストラリア、ニュージーランド

●MSCI-KOKUSAIインデックスの構成国、地域（23の国と地域）

新興国

【ヨーロッパ・中東】 ロシア、トルコ、ポーランド、ハンガリー、チェコ

【アジア】 中国、韓国、台湾、インド、マレーシア、インドネシア、タイ、フィリピン

【北アメリカ】 メキシコ

【南アメリカ】 ブラジル、チリ、コロンビア、ペルー

【アフリカ】 南アフリカ、エジプト、モロッコ

●MSCI エマージング・マーケット・インデックスの構成国、地域（21の国と地域）

（2010年11月末現在）

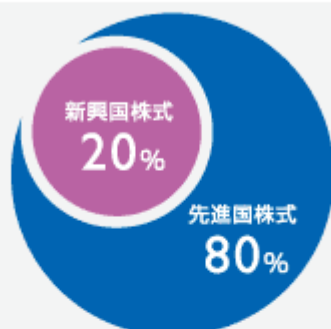


特長

2

基本投資比率は先進国に80%、
新興国に20%とします。

- 投資対象は、先進国を中心に幅広い国や地域に分散されています。



●先進国株式

主として日本を除く先進国の株式に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス(円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

●新興国株式

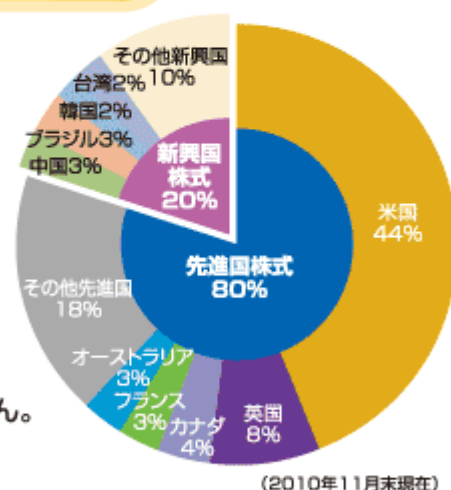
主として新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

● あわせ持った場合の国別構成比率

投資対象は先進国を中心に、通貨も幅広く分散されており、リスクをおさえながら、世界の高い経済成長による投資成果を期待できます。

- MSCI Inc.などのデータをもとに作成
- 国別構成比率はMSCI-KOKUSAIインデックスを80%、MSCI エマージング・マーケット・インデックスを20%の割合であわせ持った場合の値です。

- 右記のグラフは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。



特長

3

年4回、実績に応じた収益分配を行なうことをめざします。

- 投資する株式の配当収益・売却益などを原資として、年4回分配することをめざします。
- 2月、5月、8月、11月の各16日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。
- 分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

④ 信託金限度額

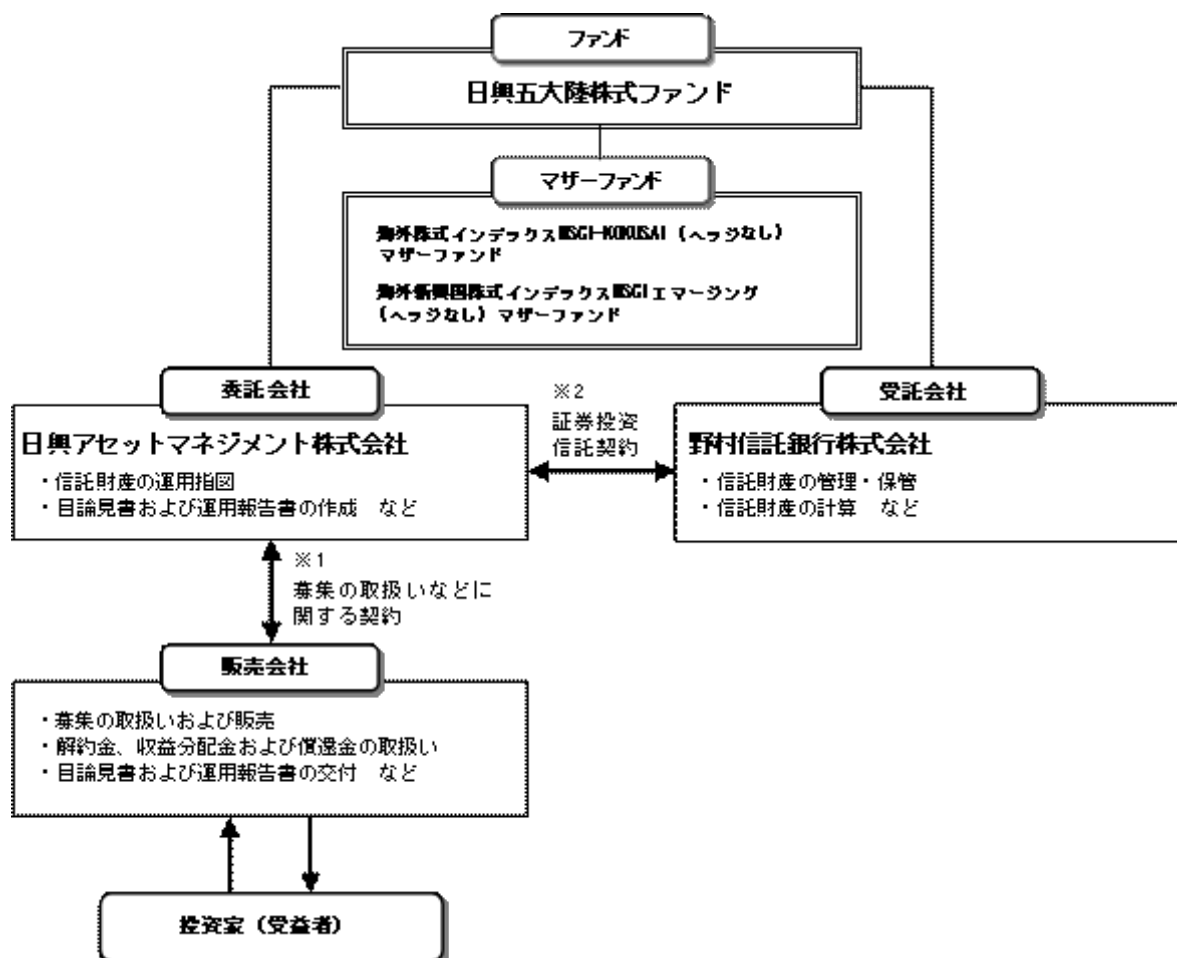
- ・ 2兆5,000億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・ 委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

(2) 【ファンドの沿革】

平成18年6月12日 ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

① ファンドの仕組み



※1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したもの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。

※2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したもの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

② 委託会社の概況（平成22年12月末現在）

1) 資本金

17,363百万円

2) 沿革

昭和34年：日興證券投資信託委託株式会社として設立

平成11年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更

3) 大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

- ・主として、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）とMSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）をそれぞれ80%と20%の配分で合成した指数の動きに連動する投資成果をめざします。
- ・マザーファンド受益証券の組入比率は高位を保つことを原則とします。なお、資金動向などによっては組入比率を引き下げることもあります。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

＜日興五大陸株式ファンド＞

「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。

① 投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第24条、第25条および第26条に定めるものに限りします。）
- 3) 金銭債権
- 4) 約束手形
- 5) 為替手形

② 主として「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。

- 1) 株券または新株引受権証書
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7) コマーシャル・ペーパー
- 8) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 9) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)～8)の証券または証書の性質を有するもの
- 10) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、マザーファンドの受益証券を除きます。）
- 11) 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12)に定めるもの以外のもの
- 12) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
- 13) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 14) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りします。）

- 15) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 17) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- 18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの
- ③ 次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
 - 1) 預金
 - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
 - 3) コール・ローン
 - 4) 手形割引市場において売買される手形
 - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
 - 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの
- ④ 次の取引ができます。
 - 1) 信用取引
 - 2) 先物取引等
 - 3) スワップ取引
 - 4) 金利先渡取引
 - 5) 為替先渡取引
 - 6) 有価証券の貸付
 - 7) 公社債の空売
 - 8) 公社債の借入
 - 9) 外国為替予約取引
 - 10) 資金の借入

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

日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

- ① 投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
 - 1) 有価証券
 - 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第14条、第15条および第16条に定めるものに限りします。）
 - 3) 金銭債権
 - 4) 約束手形
 - 5) 為替手形
- ② 主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）を除きます。）には投資しません。
 - 1) 外国または外国の者の発行する外国通貨表示の株券または新株引受権証書
 - 2) 国債証券
 - 3) 地方債証券
 - 4) 特別の法律により法人の発行する債券
 - 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
 - 6) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
 - 7) コマーシャル・ペーパー
 - 8) 外国または外国の者の発行する外国通貨表示の新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
 - 9) 外国または外国の者の発行する証券で、2)～7)の証券の性質を有するもの
 - 10) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
 - 11) 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12)に定めるもの以外のもの
 - 12) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
 - 13) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
 - 14) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるもの

のをいい、有価証券に係るものに限ります。)

- 15) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
- 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 17) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
- 18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの
- ③ 次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
 - 1) 預金
 - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
 - 3) コール・ローン
 - 4) 手形割引市場において売買される手形
 - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
 - 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの
- ④ 次の取引ができます。
 - 1) 信用取引
 - 2) 先物取引等
 - 3) スワップ取引
 - 4) 金利先渡取引
 - 5) 為替先渡取引
 - 6) 有価証券の貸付
 - 7) 公社債の空売
 - 8) 公社債の借入
 - 9) 外国為替予約取引

＜海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド＞

新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）を主要投資対象とします。

- ① 投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
 - 1) 有価証券
 - 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第17条、第18条および第19条に定めるものに限ります。)
 - 3) 金銭債権
 - 4) 約束手形
 - 5) 為替手形
- ② 主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
 - 1) 株券または新株引受権証書
 - 2) 国債証券
 - 3) 地方債証券
 - 4) 特別の法律により法人の発行する債券
 - 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。)
 - 6) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
 - 7) コマーシャル・ペーパー
 - 8) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
 - 9) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)～8)の証券または証書の性質を有するもの
 - 10) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
 - 11) 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12)に定めるもの以外のもの
 - 12) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
 - 13) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
 - 14) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)

- 15) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
 - 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 - 17) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
 - 18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
 - 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの
- ③ 次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
- 1) 預金
 - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
 - 3) コール・ローン
 - 4) 手形割引市場において売買される手形
 - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
 - 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの
- ④ 次の取引ができます。
- 1) 信用取引
 - 2) 先物取引等
 - 3) スワップ取引
 - 4) 金利先渡取引
 - 5) 為替先渡取引
 - 6) 有価証券の貸付
 - 7) 公社債の空売
 - 8) 公社債の借入
 - 9) 外国為替予約取引

◆投資対象とするマザーファンドの概要

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

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

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

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

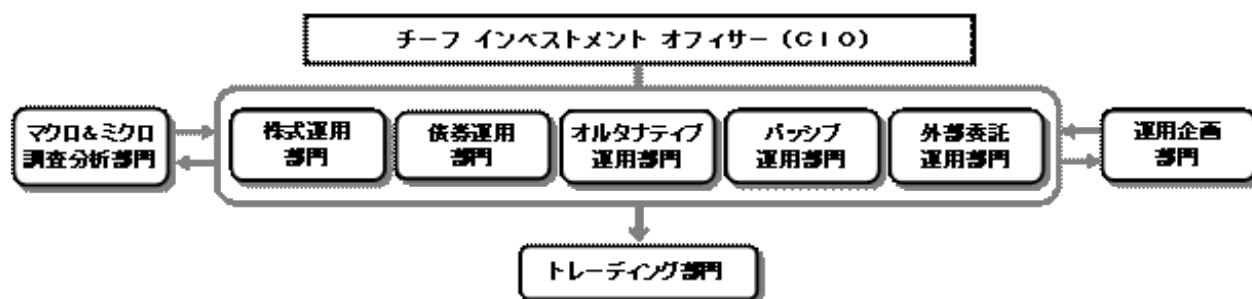
＜海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド＞

運用の基本方針	
基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）*の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）を主要投資対象とします。
投資方針	・主として、新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 ・運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（平成18年5月17日設定）
決算日	毎年5月16日（休業日の場合は翌営業日）

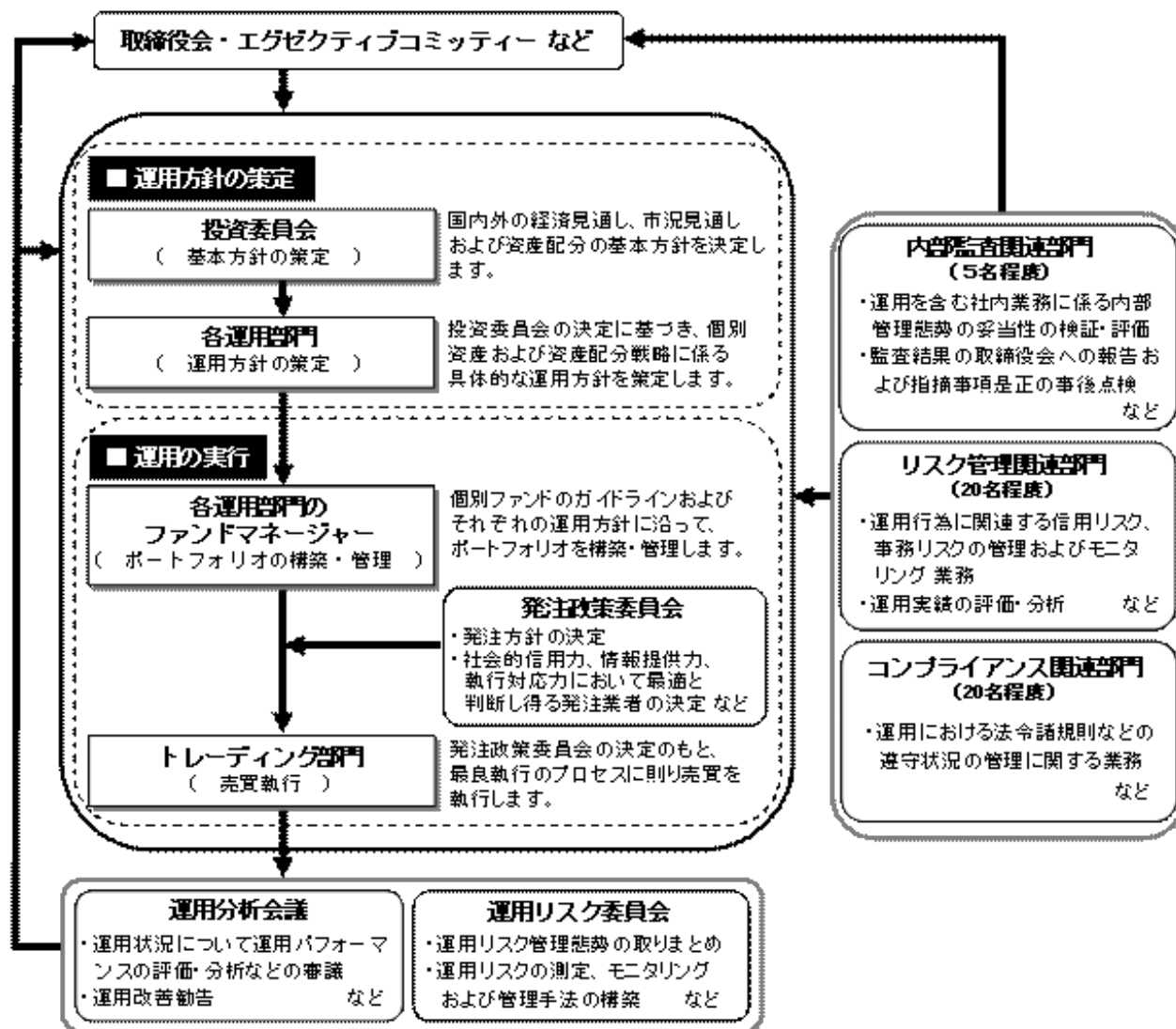
*MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。

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

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



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

※上記体制は平成22年12月末現存のものであり、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】**① 収益分配方針**

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

1) 分配対象額の範囲

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

2) 分配対象額についての分配方針

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

3) 留保益の運用方針

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

② 収益分配金の支払い**<分配金再投資コース>**

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

<分配金受取りコース>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

(5) 【投資制限】**① 約款に定める投資制限****<日興五大陸株式ファンド>**

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

2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、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されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。

3) 投資信託証券（マザーファンドの受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。

4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

6) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。

7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

10) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

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

イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。

- ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
- イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
- ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
- ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
- ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
- ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。

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

- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- 3) 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあ

たっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

- 10) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

<海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド>

- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、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されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。
- 3) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものと

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

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

② 法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

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

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

- ・当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。
- ・したがって、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、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様 に帰属します。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

① 価格変動リスク

- ・一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に新興国の株式は、先進国の株式に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。

② 流動性リスク

- ・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。
- ・一般に新興国の株式は、先進国の株式に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

③ 信用リスク

- ・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れや廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

④ 為替変動リスク

外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合に

は、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

⑤ カントリー・リスク

- ・投資対象国における非常事態など（金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
- ・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。
- ・ファンドの投資対象資産が上場または取引されている諸国の税制は各国によって異なります。また、それらの諸国における税制が一方的に変更されたり、新たな税制が適用されたりすることもあります。以上のような要因は、ファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。

<指数と基準価額の主な乖離要因>

当ファンドは、基準価額の変動率を指数^{*}の変動率に一致させることをめざしますが、次のような要因があるため、同指数と一致した推移をすることをお約束できるものではありません。

- ・指数の採用銘柄以外の銘柄に投資をすることがあること、指数の採用銘柄の変更などによってポートフォリオの調整が行なわれる場合、個別銘柄の売買などにあたりマーケット・インパクトを受ける可能性があること、また、信託報酬、売買委託手数料、監査費用などの費用をファンドが負担すること。
- ・先物取引等のデリバティブ取引を利用した場合、当該取引の値動きと指数の採用銘柄の一部または全部の値動きが一致しないこと。

* 「MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）」と「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）」をそれぞれ80%と20%の配分で合成した指数です。

<その他の留意事項>

- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。

- ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。

- ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取り扱いを停止する場合があります。

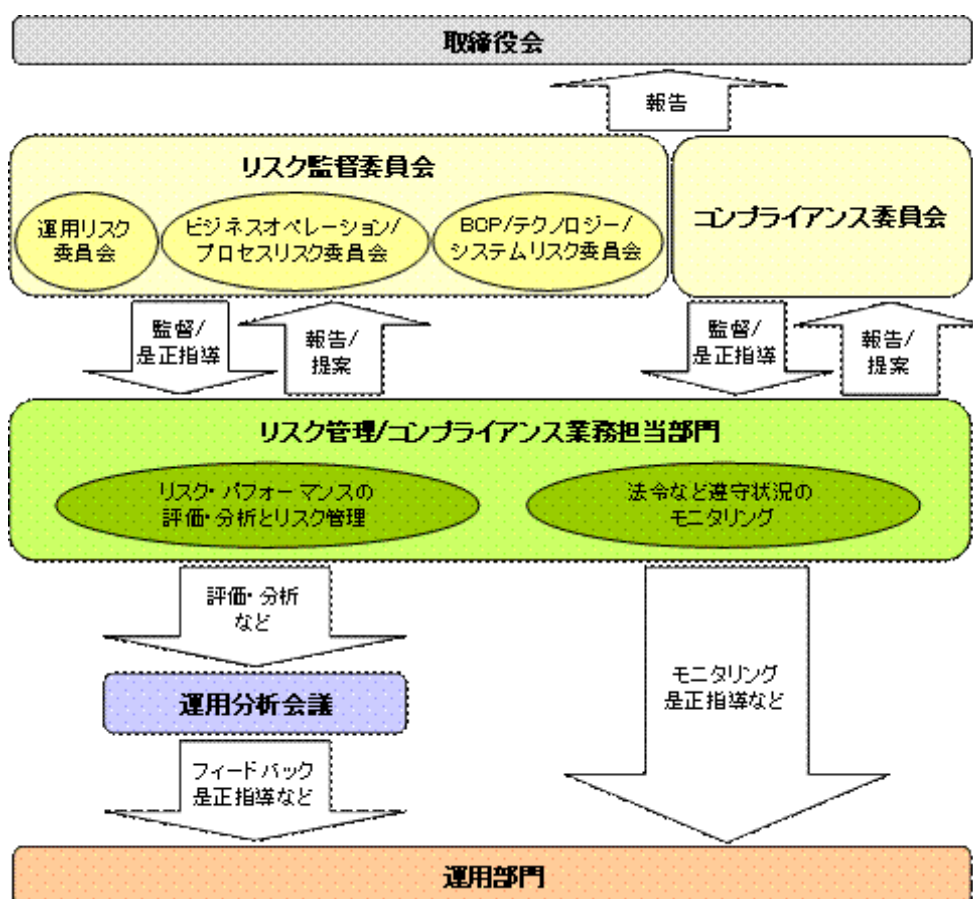
- ・運用制限や規制上の制限に関する事項

関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性やインデックスと基準価額が乖離する可能性があります。

- ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

（２）リスク管理体制



■全社的リスク管理

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

■リスク・パフォーマンスの評価・分析とリスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析と運用プロセスおよびリスク運営状況のモニタリングを行ないます。運用パフォーマンスおよびリスクに係る評価と分析の結果については運用分析会議に報告し、リスク管理状況についてはリスク監督委員会あるいはその部門別委員会へ報告され、問題点については運用部門に原因の究明と是正指導を行ないます。

■法令など遵守状況のモニタリング

運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス関連部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

※上記体制は平成22年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

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

- ・販売会社における申込手数料率は2.1%（税抜2%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(2)【換金（解約）手数料】

① 換金手数料

ありません。

② 信託財産留保額

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

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

(3)【信託報酬等】

① 信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.155%（税抜1.1%）の率を乗じて得た額とします。

② 信託報酬の配分

信託報酬の配分は、以下の通りとします。

信託報酬率（年率）			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
1.1550%	0.5040%	0.5775%	0.0735%
(1.10%)	(0.48%)	(0.55%)	(0.07%)

※括弧内は税抜です。

③ 支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

(4)【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかる諸費用の合計額とみなして、信託財産から支弁を受けることができます。ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。これら諸費用は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に応じて計上し、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

- ① 振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。
- ② 有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。
- ③ 目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
- ④ 信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
- ⑤ 運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
- ⑥ ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。
- ⑦ 格付の取得に要する費用。
- ⑧ ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

- ① 組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。
- ② 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

＜投資対象とするマザーファンドに係る費用＞

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

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

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

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

① 個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

- ・収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、平成23年12月31日までは軽減税率が適用され、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。
- ・なお、平成24年1月1日以降は、上記の10%の税率は20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

2) 解約金および償還金に対する課税

- ・解約時および償還時の差益（譲渡益）*については譲渡所得として、平成23年12月31日までは軽減税率が適用され、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。
*解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益
- ・なお、平成24年1月1日以降は、上記の10%の税率は20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

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

② 法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

※買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

③ 個別元本

- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合な

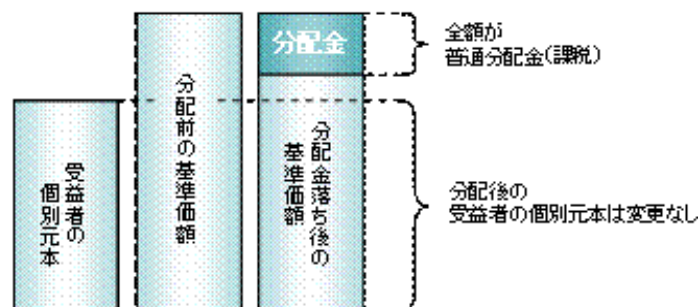
どにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

④ 普通分配金と特別分配金

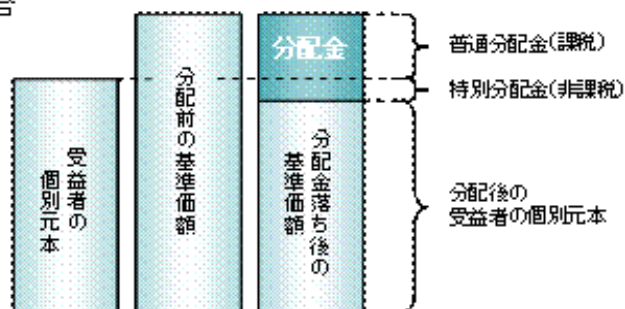
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「特別分配金」（元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が特別分配金となり、収益分配金から特別分配金を控除した金額が普通分配金となります。
 - ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本か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

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



※上記は本書提出日現在のものであり、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

※税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

以下の運用状況は2010年11月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	25,699,015,754	100.02
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		△5,693,283	△0.02
合計（純資産総額）		25,693,322,471	100.00

（２）【投資資産】**①【投資有価証券の主要銘柄】****イ.評価額上位銘柄明細**

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託 受益証券	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	23,760,566,275	0.8782	20,866,529,303	0.8641	20,531,505,318	79.91
日本	親投資信託 受益証券	海外新興国株式インデックスMSCIエマ ージング(ヘッジなし) マザーファンド	4,439,060,593	1.1848	5,259,699,537	1.1641	5,167,510,436	20.11

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.02
合 計	100.02

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

① 【純資産の推移】

期別		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1特定期間末	2006年11月16日	6,861	6,985	1.1444	1.1654
第2特定期間末	2007年 5月16日	23,156	23,819	1.2419	1.2779
第3特定期間末	2007年11月16日	33,280	33,959	1.1508	1.1748
第4特定期間末	2008年 5月16日	34,522	34,916	1.0503	1.0623
第5特定期間末	2008年11月17日	17,928	18,137	0.5149	0.5209
第6特定期間末	2009年 5月18日	20,346	20,569	0.5469	0.5529
第7特定期間末	2009年11月16日	26,088	26,323	0.6666	0.6726
第8特定期間末	2010年 5月17日	26,030	26,269	0.6540	0.6600
第9特定期間末	2010年11月16日	26,077	26,316	0.6538	0.6598
2009年11月末日		25,145	—	0.6393	—
12月末日		27,422	—	0.6957	—
2010年 1月末日		25,507	—	0.6460	—
2月末日		25,319	—	0.6361	—
3月末日		28,271	—	0.7110	—
4月末日		28,794	—	0.7256	—
5月末日		25,072	—	0.6248	—
6月末日		23,747	—	0.5912	—
7月末日		25,223	—	0.6266	—
8月末日		23,537	—	0.5821	—
9月末日		25,655	—	0.6362	—
10月末日		25,423	—	0.6347	—
11月末日		25,693	—	0.6427	—

(注)分配付きの金額は、特定期間末の金額に当該特定期間末の分配金を加算した金額です。

② 【分配の推移】

特定期間	期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2006年 6月12日～2006年11月16日	0.0360
第2特定期間	2006年11月17日～2007年 5月16日	0.0660
第3特定期間	2007年 5月17日～2007年11月16日	0.0540
第4特定期間	2007年11月17日～2008年 5月16日	0.0180
第5特定期間	2008年 5月17日～2008年11月17日	0.0120
第6特定期間	2008年11月18日～2009年 5月18日	0.0120
第7特定期間	2009年 5月19日～2009年11月16日	0.0120
第8特定期間	2009年11月17日～2010年 5月17日	0.0120
第9特定期間	2010年 5月18日～2010年11月16日	0.0120

③ 【収益率の推移】

特定期間	期間	収益率（％）
第1特定期間	2006年 6月12日～2006年11月16日	18.04
第2特定期間	2006年11月17日～2007年 5月16日	14.29
第3特定期間	2007年 5月17日～2007年11月16日	△2.99
第4特定期間	2007年11月17日～2008年 5月16日	△7.17
第5特定期間	2008年 5月17日～2008年11月17日	△49.83
第6特定期間	2008年11月18日～2009年 5月18日	8.55
第7特定期間	2009年 5月19日～2009年11月16日	24.08
第8特定期間	2009年11月17日～2010年 5月17日	△0.09
第9特定期間	2010年 5月18日～2010年11月16日	1.80

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落ち）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

（４）【設定及び解約の実績】

特定期間	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	2006年 6月12日～2006年11月16日	6,045,892,542	50,474,489
第2特定期間	2006年11月17日～2007年 5月16日	13,332,484,941	681,362,969
第3特定期間	2007年 5月17日～2007年11月16日	11,670,374,417	1,398,573,389
第4特定期間	2007年11月17日～2008年 5月16日	5,015,364,278	1,066,182,332
第5特定期間	2008年 5月17日～2008年11月17日	3,292,804,918	1,338,223,923
第6特定期間	2008年11月18日～2009年 5月18日	3,061,658,541	679,932,043
第7特定期間	2009年 5月19日～2009年11月16日	2,919,283,438	987,254,301
第8特定期間	2009年11月17日～2010年 5月17日	2,475,869,668	1,806,734,107
第9特定期間	2010年 5月18日～2010年11月16日	2,008,794,763	1,924,928,385

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

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

以下の運用状況は2010年11月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	36,733,984,987	52.43
	カナダ	3,937,280,619	5.62
	ドイツ	2,841,829,019	4.06
	イタリア	876,357,919	1.25
	フランス	3,119,904,018	4.45
	オーストラリア	2,794,971,576	3.99
	イギリス	7,191,229,318	10.26
	スイス	2,866,637,763	4.09
	バミューダ	115,651,370	0.17
	香港	1,020,453,571	1.46
	シンガポール	570,862,489	0.81
	ニュージーランド	30,417,935	0.04
	オランダ	831,984,725	1.19
	スペイン	1,116,424,880	1.59
	ベルギー	314,537,802	0.45
	スウェーデン	1,062,745,718	1.52
	ノルウェー	236,803,037	0.34
	オーストリア	113,631,056	0.16
	ルクセンブルグ	177,889,500	0.25
	フィンランド	374,231,270	0.53
	デンマーク	343,977,928	0.49
	アイルランド	378,595,130	0.54
	ギリシャ	87,453,562	0.12
	キプロス	7,961,590	0.01
	イスラエル	262,582,416	0.37
	ポルトガル	94,557,755	0.13
	中国	2,335,788	0.00
	ケイマン島	34,858,988	0.05
	モーリシャス	8,847,665	0.01
	ジャージー	111,932,350	0.16
	ガーンジー	17,130,887	0.02
	小計	67,678,062,631	96.59
投資証券	アメリカ	598,964,541	0.85
	カナダ	98,235,694	0.14
	フランス	88,568,915	0.13
	オーストラリア	177,880,042	0.25
	イギリス	96,453,951	0.14
	香港	24,966,663	0.04
	シンガポール	16,848,085	0.02
	オランダ	11,043,043	0.02
	小計	1,112,960,934	1.59
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,276,720,286	1.82
合計（純資産総額）		70,067,743,851	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	874,880,606	1.25
	買建	ドイツ	482,975,570	0.69

（注）先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約先物取引	買建	—	505,769,240	0.72

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

(2) 投資資産

① 投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	203,426	5,578.67	1,134,847,337	5,852.55	1,190,561,141	1.70
アメリカ	株式	APPLE COMPUTER INC	テクノロジー・ハード ウェアおよび機器	36,321	26,025.95	945,288,413	26,702.63	969,866,402	1.38
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービ ス	314,824	2,122.76	668,296,203	2,132.87	671,479,829	0.96
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	138,403	4,476.86	619,610,992	4,700.28	650,533,198	0.93
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	テクノロジー・ハード ウェアおよび機器	51,182	11,784.32	603,144,902	12,041.34	616,299,879	0.88
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・ パーソナル用品	114,949	5,354.52	615,496,236	5,235.70	601,837,916	0.86
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	698,891	876.35	612,472,568	854.57	597,252,441	0.85
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノ ロジー・ライフサイエ ンス	110,089	5,391.59	593,555,257	5,217.16	574,351,453	0.82
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO.	資本財	426,148	1,353.38	576,738,560	1,345.79	573,506,526	0.82
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	80,176	7,151.99	573,418,343	6,884.02	551,932,890	0.79
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	235,856	2,389.90	563,671,594	2,334.28	550,553,707	0.79
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	各種金融	158,805	3,123.89	496,089,176	3,194.68	507,330,474	0.72
アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	ソフトウェア・サービ ス	9,801	51,952.45	509,186,011	49,054.41	480,782,269	0.69
オースト リア	株式	BHP BILLITON LTD	素材	133,621	3,398.89	454,162,840	3,521.03	470,483,977	0.67
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	197,045	2,167.42	427,080,140	2,292.14	451,655,514	0.64
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノ ロジー・ライフサイエ ンス	321,955	1,484.84	478,050,825	1,395.51	449,291,808	0.64
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	82,656	5,141.31	424,960,342	5,341.88	441,538,044	0.63
イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	電気通信サービス	2,102,320	216.46	455,075,545	208.99	439,354,753	0.63
イギリス	株式	BP PLC	エネルギー	747,968	561.49	419,978,945	561.82	420,224,260	0.60
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装 置	221,447	1,674.44	370,800,799	1,797.48	398,046,354	0.57
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノ ロジー・ライフサイエ ンス	83,993	4,797.24	402,934,495	4,556.96	382,752,363	0.55
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORPORATION	各種金融	399,329	940.45	375,550,235	953.09	380,597,954	0.54
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハード ウェアおよび機器	227,365	1,989.61	452,368,746	1,638.21	372,471,343	0.53
アメリカ	株式	WAL-MART STORES INC	食品・生活必需品小売 り	81,202	4,546.37	369,174,052	4,537.94	368,489,763	0.53
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービ ス	159,823	2,430.35	388,425,316	2,293.83	366,606,696	0.52
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノ ロジー・ライフサイエ ンス	124,108	3,153.38	391,360,107	2,923.33	362,808,180	0.52
イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	エネルギー	141,123	2,629.05	371,019,084	2,552.30	360,188,436	0.51
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	73,698	5,011.54	369,340,246	4,872.49	359,092,871	0.51
アメリカ	株式	SCHLUMBERGER LTD	エネルギー	54,364	5,775.02	313,953,355	6,488.79	352,756,579	0.50
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	64,181	5,481.76	351,825,063	5,394.12	346,200,189	0.49

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	金鉱	0.02
		エネルギー	10.80
		素材	7.74
		資本財	7.44
		商業・専門サービス	0.80
		運輸	2.32
		自動車・自動車部品	1.31
		耐久消費財・アパレル	1.27
		消費者サービス	1.49
		メディア	2.50
		小売	2.81
		食品・生活必需品小売り	2.38
		食品・飲料・タバコ	6.38
		家庭用品・パーソナル用品	1.67
		ヘルスケア機器・サービス	2.58
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.22
		銀行	8.36
		各種金融	5.13
		保険	4.12
		不動産	0.77
		ソフトウェア・サービス	4.27
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.45
		電気通信サービス	4.20
		公益事業	3.91
		半導体・半導体製造装置	1.66
投資証券	—	—	1.59
合 計			98.18

② 投資不動産物件

該当事項はありません。

③ その他投資資産の主要なもの
＜有価証券先物取引等＞

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	評価額（円）	投資比率 （％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP500 1012	買建	35	米ドル	10,554,625	874,880,606	1.25
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1012	買建	175	ユーロ	4,511,710	482,975,570	0.69

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

<為替予約取引>

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率 （％）
為替予約先物取引	米ドル	買建	5,285,000	428,456,510	445,185,000	0.64
	ユーロ	買建	548,000	60,774,584	60,584,240	0.09

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

（参考）海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2010年11月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	12,126,145	0.18
	バミューダ	8,457,575	0.13
	香港	384,045,928	5.68
	マレーシア	186,843,498	2.76
	タイ	113,730,791	1.68
	フィリピン	30,990,749	0.46
	インドネシア	152,632,382	2.26
	メキシコ	299,172,245	4.42
	ブラジル	1,039,691,674	15.37
	チリ	116,816,377	1.73
	韓国	885,135,229	13.08
	台湾	720,091,065	10.64
	トルコ	108,783,194	1.61
	インド	514,430,169	7.60
	チェコ	24,241,100	0.36
	エジプト	28,869,863	0.43
	コロンビア	53,081,996	0.78
	ハンガリー	22,560,853	0.33
	モロッコ	9,700,086	0.14
	ペルー	39,110,802	0.58
	ポーランド	94,482,059	1.40
	南アフリカ	485,557,238	7.18
	ロシア	415,118,873	6.14
	中国	787,552,455	11.64
	ケイマン島	10,180,663	0.15
	小計	6,543,403,009	96.73
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		221,384,589	3.27
合計（純資産総額）		6,764,787,598	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	196,055,419	2.90

（注）先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

(2) 投資資産

① 投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	半導体・半導体 製造装置	2,470	59,211.00	146,251,170	61,111.60	150,945,652	2.23
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービ ス	128,700	807.78	103,961,607	849.01	109,267,908	1.62
ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	89,200	1,434.58	127,964,251	1,204.87	107,474,047	1.59
ブラジル	株式	VALE SA-PREF A	素材	45,150	2,067.78	93,360,456	2,365.83	106,817,224	1.58
ロシア	株式	GAZPROM OAO-SPON ADR	エネルギー	57,170	1,755.98	100,389,459	1,853.94	105,989,749	1.57
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービ ス	413,000	208.36	86,053,010	237.77	98,199,381	1.45
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体 製造装置	532,355	169.52	90,246,949	178.11	94,818,281	1.40
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	銀行	47,392	1,758.70	83,348,393	1,931.69	91,546,557	1.35
ブラジル	株式	PETROBRAS -PETROLEO BRAS	エネルギー	64,360	1,626.34	104,671,238	1,341.45	86,335,722	1.28
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	1,056,000	66.58	70,304,725	76.82	81,119,808	1.20
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	1,235,000	60.76	75,037,472	64.67	79,862,510	1.18
香港	株式	CNOOC LTD	エネルギー	391,000	139.75	54,641,468	186.19	72,798,726	1.08
ロシア	株式	SBERBANK-UNSPON GDR REGS	銀行	2,070	23,238.60	48,103,902	31,979.63	66,197,841	0.98
ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA-PREF	銀行	37,873	1,365.84	51,728,458	1,665.84	63,090,244	0.93
中国	株式	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	保険	169,000	372.16	62,894,195	366.73	61,977,370	0.92
ブラジル	株式	VALE SA	素材	23,200	2,385.34	55,339,934	2,644.36	61,349,240	0.91
インド	株式	INFOSYS TECHNOLOGIES LTD	ソフトウェア・ サービス	10,765	4,932.53	53,098,728	5,698.95	61,349,164	0.91
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ ハードウェアお よび機器	192,590	354.91	68,351,650	304.70	58,682,173	0.87
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	1,220,000	41.59	50,740,525	45.35	55,330,660	0.82
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	28,346	1,941.19	55,024,943	1,857.02	52,639,202	0.78
南アフリカ	株式	MTN GROUP LTD	電気通信サービ ス	34,515	1,213.60	41,887,404	1,458.81	50,350,702	0.74
南アフリカ	株式	SASOL LTD	エネルギー	12,700	3,332.96	42,328,592	3,790.10	48,134,300	0.71
ロシア	株式	LUKOIL OAO-SPON ADR	エネルギー	10,685	4,424.17	47,272,309	4,500.02	48,082,692	0.71
中国	株式	PETROCHINA CO LTD-H	エネルギー	445,000	95.05	42,295,470	105.03	46,737,460	0.69
韓国	株式	POSCO	素材	1,385	33,918.40	46,976,984	33,077.75	45,812,683	0.68
韓国	株式	HYUNDAI MOTOR CO	自動車・自動車 部品	3,500	10,562.95	36,970,325	12,865.60	45,029,600	0.67
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	19,265	1,694.55	32,645,563	2,147.00	41,361,916	0.61
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	ソフトウェア・ サービス	21,800	1,751.19	38,175,942	1,865.12	40,659,507	0.60
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	40,000	674.46	26,978,215	978.13	39,125,100	0.58
台湾	株式	HTC CORP	テクノロジー・ ハードウェアお よび機器	16,201	1,130.46	18,314,561	2,340.65	37,920,870	0.56

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	13.64
		素材	13.74
		資本財	5.34
		商業・専門サービス	0.20
		運輸	1.65
		自動車・自動車部品	2.74
		耐久消費財・アパレル	1.02
		消費者サービス	0.46
		メディア	1.08
		小売	2.36
		食品・生活必需品小売り	0.91
		食品・飲料・タバコ	3.69
		家庭用品・パーソナル用品	1.01
		ヘルスケア機器・サービス	0.17
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	0.79
		銀行	18.01
		各種金融	2.32
		保険	2.66
		不動産	1.40
		ソフトウェア・サービス	2.74
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.12
		電気通信サービス	7.77
		公益事業	3.49
		半導体・半導体製造装置	5.41
合 計			96.73

② 投資不動産物件

該当事項はありません。

③ その他投資資産の主要なもの
＜有価証券先物取引等＞

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	評価額（円）	投資 比率 （％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	EM MSCIE1012	買建	43	米ドル	2,377,510	196,055,419	2.90

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

(参考情報)
運用実績

2010年11月30日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額..... 6,427円

純資産総額..... 256億円

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金込基準価額は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであることにご留意ください。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2009年11月	2010年2月	2010年5月	2010年8月	2010年11月	設定来累計
60円	60円	60円	60円	60円	2,340円

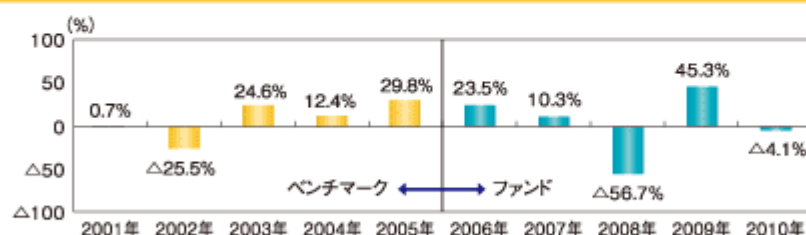
主要な資産の状況

資産構成比	銘柄数	比率※1	株式組入上位銘柄	国名	業種	比率※2
海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI(ヘッジなし) マザーファンド	1,295	79.9%	エクソン・モービル	米国	エネルギー	1.7%
			アップル	米国	テクノロジー・ハードウェア	1.4%
			マイクロソフト	米国	ソフトウェア・サービス	1.0%
			ネスレ	スイス	食品・飲料・タバコ	0.9%
			IBM	米国	テクノロジー・ハードウェア	0.9%
海外新興国株式インデックス MSCIエマージング(ヘッジなし) マザーファンド	601	20.1%	サムスン電子	韓国	半導体・半導体製造装置	2.2%
			チャイナ・モバイル	香港	電気通信サービス	1.6%
			ブラジル石油公社	ブラジル	エネルギー	1.6%
			ヴァーレ	ブラジル	素材	1.6%
			ガスプロム	ロシア	エネルギー	1.6%
現金その他		0.0%				

※1:当ファンドの対純資産総額比です。※2:各マザーファンドの対純資産総額比です。

●株式組入上位銘柄は信用できると判断した情報をもとに日興アセットマネジメントが和訳しています。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

※2005年以前は、ベンチマーク(「MSCI-KOKUSAI インデックス(円ヘッジなし・円ベース)」と「MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ヘッジなし・円ベース)」をそれぞれ80%と20%の配分で合成し、日次リバランスを行なった指数)の収益率を表示しております。

※ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

※2006年は設定時から2006年末までの騰落率、2010年は2010年11月末までの騰落率です。

※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、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

- (1) 申込方法
販売会社所定の方法でお申し込みください。
- (2) コースの選択
収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。
＜分配金再投資コース＞
収益分配金を自動的に再投資するコースです。
＜分配金受取りコース＞
収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。
- (3) 申込みの受付
販売会社の営業日に受け付けます。
- (4) 取扱時間
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (5) 取得申込不可日
販売会社の営業日であっても、取得申込日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (6) 申込金額
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。
- (7) 申込単位
販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。
＜委託会社の照会先＞

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-86-2514（ハロー、ニッコウでトウシン）

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

- (8) 申込代金の支払い
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
- (9) 受付の中止および取消
委託会社は、金融商品取引所[※]における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。
※金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。
- (10) 償還乗換
 - ・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができます。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
 - ・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。
- (11) 乗換優遇
受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができます。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

2【換金（解約）手続等】

＜解約請求による換金＞

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

＜委託会社の照会先＞

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-86-2514（ハロー、ニコウでトウシン）

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

- (6) 手取額
1口当たりの手取額は、解約価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。
※税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。
詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。
- (7) 解約単位
1口単位
※販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (8) 解約代金の支払い
原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。
- (9) 受付の中止および取消
・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

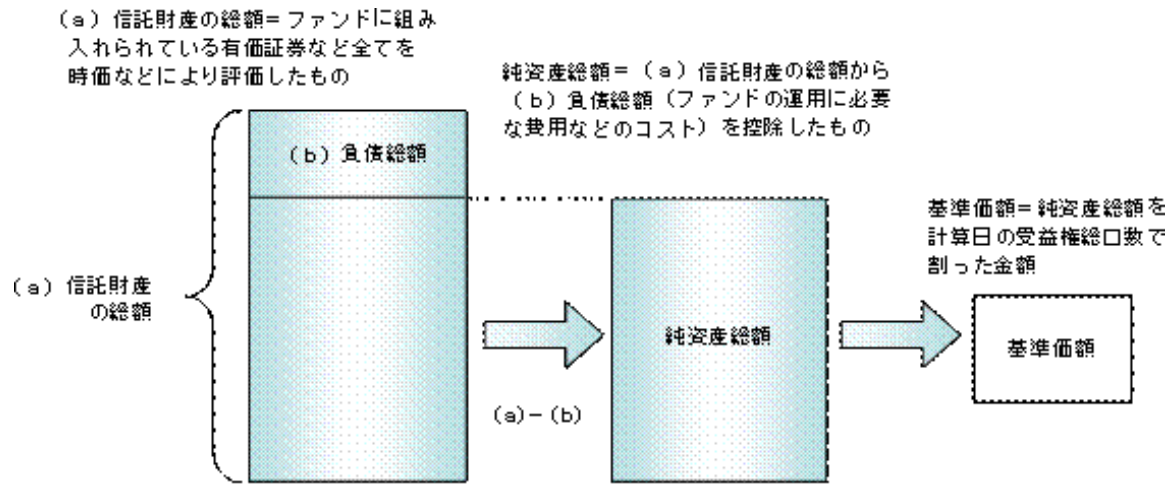
3【資産管理等の概要】

(1) 【資産の評価】

① 基準価額の算出

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

＜基準価額算出の流れ＞



② 有価証券などの評価基準

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

<主な資産の評価方法>

◇マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

◇外国株式

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

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

③ 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-86-2514（ハロー、ニッコウでトウシン）

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします（平成18年6月12日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年2月17日から5月16日まで、5月17日から8月16日まで、8月17日から11月16日までおよび11月17日から翌年2月16日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

(5) 【その他】

① 信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。

イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合

ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき

ハ) やむを得ない事情が発生したとき

- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。

- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内（1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。）に異議を述べるすることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）

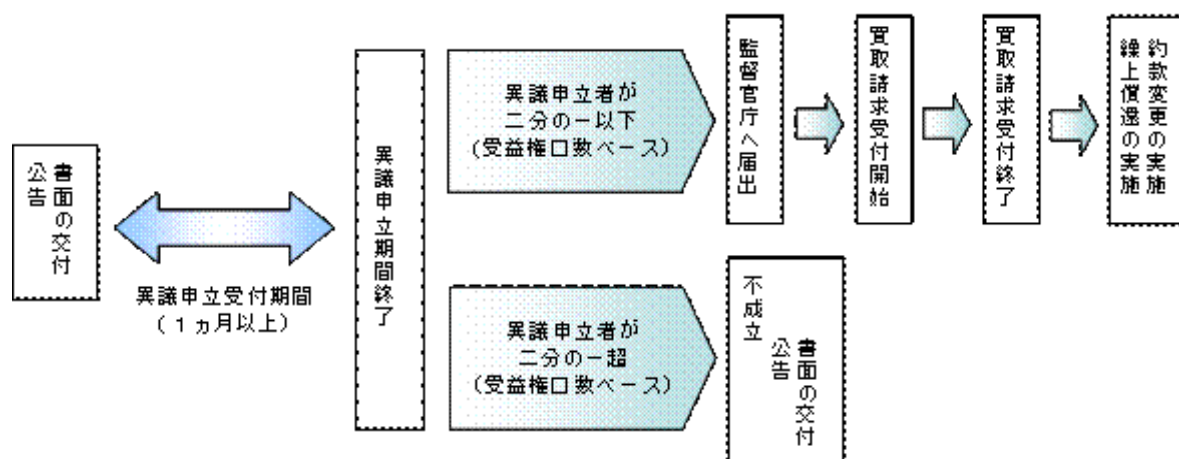
- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。

イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合

ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき

- ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。）
- 二) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- ② 償還金について
- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。
 - ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。
- ③ 信託約款の変更
- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
 - 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
 - 3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）
 - 4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。
- ④ 異議の申立て
- 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べるすることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。
 - 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行わない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
 - 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



- ⑤ 公告
- 公告は日本経済新聞に掲載します。
- ⑥ 運用報告書の作成
- 委託会社は、年2回（5月、11月）および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。運用報告書は原則として知れている受益者に対して交付されます。
- ⑦ 関係法人との契約について
- 販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

- (1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
 - ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。
- (2) 解約請求権
受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。
- (3) 帳簿閲覧権
受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

- （１）当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。その後の改正を含みます。）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号。その後の改正を含みます。）に基づき作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- （２）当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。

- （３）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、平成21年11月17日から平成22年5月17日までの特定期間と平成22年5月18日から平成22年11月16日までの特定期間の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

1 【財務諸表】
日興五大陸株式ファンド
(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成22年 5 月17日現在	当期 平成22年11月16日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	130,009,757	85,895,757
親投資信託受益証券	26,000,451,761	26,066,463,731
未収入金	237,349,000	273,391,000
未収利息	—	198
流動資産合計	26,367,810,518	26,425,750,686
資産合計	26,367,810,518	26,425,750,686
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	238,829,971	239,333,169
未払解約金	13,215,006	26,605,858
未払受託者報酬	4,987,485	4,674,069
未払委託者報酬	73,387,683	68,776,069
その他未払費用	6,772,644	8,962,445
流動負債合計	337,192,789	348,351,610
負債合計	337,192,789	348,351,610
純資産の部		
元本等		
元本	39,804,995,190	39,888,861,568
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△13,774,377,461	△13,811,462,492
（分配準備積立金）	—	1,189
元本等合計	26,030,617,729	26,077,399,076
純資産合計	26,030,617,729	26,077,399,076
負債純資産合計	26,367,810,518	26,425,750,686

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自 平成21年11月17日 至 平成22年 5 月17日	当期 自 平成22年 5 月18日 至 平成22年11月16日
営業収益		
受取利息	29,661	27,793
有価証券売買等損益	148,443,931	633,913,970
営業収益合計	148,473,592	633,941,763
営業費用		
受託者報酬	9,879,869	9,245,051
委託者報酬	145,376,087	136,035,285
その他費用	7,128,062	2,886,459
営業費用合計	162,384,018	148,166,795
営業利益又は営業損失（△）	△13,910,426	485,774,968
経常利益又は経常損失（△）	△13,910,426	485,774,968
当期純利益又は当期純損失（△）	△13,910,426	485,774,968
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	72,711,483	12,680,849
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△13,047,514,363	△13,774,377,461
剰余金増加額又は欠損金減少額	638,464,333	730,851,922
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	638,464,333	730,851,922
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—	—
剰余金減少額又は欠損金増加額	802,396,606	760,443,271
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	—	—
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	802,396,606	760,443,271
分配金	476,308,916	480,587,801
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△13,774,377,461	△13,811,462,492

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	期別 前期 自 平成21年11月17日 至 平成22年 5月17日	当期 自 平成22年 5月18日 至 平成22年11月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。	親投資信託受益証券 同左
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年2月17日から5月16日まで、5月17日から8月16日まで、8月17日から11月16日まで及び、11月17日から翌年2月16日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当特定期間は平成21年11月17日から平成22年 5月17日までとなっております。	当ファンドの計算期間は原則として、毎年2月17日から5月16日まで、5月17日から8月16日まで、8月17日から11月16日まで及び、11月17日から翌年2月16日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当特定期間は平成22年 5月18日から平成22年11月16日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 平成22年 5月17日現在		当期 平成22年11月16日現在	
1. 期首元本額	39,135,859,629円	1. 期首元本額	39,804,995,190円
期中追加設定元本額	2,475,869,668円	期中追加設定元本額	2,008,794,763円
期中一部解約元本額	1,806,734,107円	期中一部解約元本額	1,924,928,385円
2. 特定期間末日における受益権の総数	39,804,995,190口	2. 特定期間末日における受益権の総数	39,888,861,568口
3. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は13,774,377,461円であります。		3. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は13,811,462,492円であります。	

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成21年11月17日 至 平成22年 5月17日		当期 自 平成22年 5月18日 至 平成22年11月16日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
	自 平成21年11月17日 至 平成22年2月16日		自 平成22年5月18日 至 平成22年8月16日
A 計算期末における費用控除後の配当等収益	19,565,744円	A 計算期末における費用控除後の配当等収益	91,589,205円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	3,850,966,766円	C 信託約款に定める収益調整金	3,637,974,321円
D 信託約款に定める分配準備積立金	0円	D 信託約款に定める分配準備積立金	0円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	3,870,532,510円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	3,729,563,526円
F 分配対象収益(1口当たり) (1万口当たり)	0.0977円 977円	F 分配対象収益(1口当たり) (1万口当たり)	0.0927円 927円
G 分配金額	237,478,945円	G 分配金額	241,254,632円
H 分配金額(1口当たり) (1万口当たり)	0.0060円 60円	H 分配金額(1口当たり) (1万口当たり)	0.0060円 60円
	自 平成22年2月17日 至 平成22年5月17日		自 平成22年8月17日 至 平成22年11月16日

A	計算期末における費用控除後の配当等収益	184,961,238円	A	計算期末における費用控除後の配当等収益	120,984,106円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	3,654,640,724円	C	信託約款に定める収益調整金	3,460,836,078円
D	信託約款に定める分配準備積立金	0円	D	信託約款に定める分配準備積立金	0円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	3,839,601,962円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	3,581,820,184円
F	分配対象収益(1口当たり) (1万口当たり)	0.0964円 964円	F	分配対象収益(1口当たり) (1万口当たり)	0.0897円 897円
G	分配金額	238,829,971円	G	分配金額	239,333,169円
H	分配金額(1口当たり) (1万口当たり)	0.0060円 60円	H	分配金額(1口当たり) (1万口当たり)	0.0060円 60円

(金融商品に関する注記)

(追加情報)

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

I 金融商品の状況に関する事項

	前期 自 平成21年11月17日 至 平成22年 5月17日	当期 自 平成22年 5月18日 至 平成22年11月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスクマネジメント部を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

Ⅱ 金融商品の時価等に関する事項

	前期 自 平成21年11月17日 至 平成22年 5月17日	当期 自 平成22年 5月18日 至 平成22年11月16日
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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。	同左

(有価証券に関する注記)

前期（自 平成21年11月17日 至 平成22年5月17日）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	1,123,876,150
合計	1,123,876,150

当期（自 平成22年5月18日 至 平成22年11月16日）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	2,345,716,046
合計	2,345,716,046

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 平成22年 5月17日現在	当期 平成22年11月16日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.6540円 (6,540円)
	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)
	0.6538円 (6,538円)

（４）【附属明細表】**第1 有価証券明細表****（1）株式**

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券**（親投資信託受益証券）**

（単位：円）

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	23,758,256,285	20,866,876,495	
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	4,387,467,080	5,199,587,236	
親投資信託受益証券 合計		28,145,723,365	26,066,463,731	
合計		28,145,723,365	26,066,463,731	

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。

1. 「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

（1）貸借対照表

（単位：円）

科目	対象年月日	平成22年 5月17日現在	平成22年11月16日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		195,596,117	838,438,117
コール・ローン		1,592,583,776	662,026,417
株式		68,230,188,431	68,862,585,257
投資証券		1,067,423,424	1,117,761,774
派生商品評価勘定		4,548,716	31,020,771
未収入金		2,066,969	4,513,358
未収配当金		131,710,673	99,986,478
未収利息		—	1,530
差入委託証拠金		473,679,967	419,478,319
流動資産合計		71,697,798,073	72,035,812,021
資産合計		71,697,798,073	72,035,812,021
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		134,154,575	11,456,188
未払金		6,995,336	36,235,530
未払解約金		193,989,931	285,630,791
流動負債合計		335,139,842	333,322,509
負債合計		335,139,842	333,322,509
純資産の部			
元本等			
元本		82,387,313,610	81,642,245,502
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		△11,024,655,379	△9,939,755,990
元本等合計		71,362,658,231	71,702,489,512
純資産合計		71,362,658,231	71,702,489,512
負債純資産合計		71,697,798,073	72,035,812,021

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	対象期間 自 平成21年11月17日 至 平成22年 5月17日	自 平成22年 5月18日 至 平成22年11月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式、投資証券及び新株予約権証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 (3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。	株式、投資証券及び新株予約権証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 同左 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 同左 (3) 時価が入手できなかった有価証券 同左
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 (2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。	(1) デリバティブ取引 同左 (2) 為替予約取引 同左
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。	外貨建取引等の処理基準 同左

（貸借対照表に関する注記）

平成22年 5月17日現在		平成22年11月16日現在	
1. 期首	平成21年11月17日	1. 期首	平成22年 5月18日
期首元本額	80,999,131,874円	期首元本額	82,387,313,610円
期首からの追加設定元本額	5,612,325,781円	期首からの追加設定元本額	4,816,963,177円
期首からの一部解約元本額	4,224,144,045円	期首からの一部解約元本額	5,562,031,285円
平成22年 5月17日現在の元本の内訳 ※		平成22年11月16日現在の元本の内訳 ※	
インデックスファンド海外株式ヘッジなし（D C 専用）	10,329,788,245円	インデックスファンド海外株式ヘッジなし（D C 専用）	11,185,520,752円
D C インデックスバランス（株式20）	38,513,755円	D C インデックスバランス（株式20）	42,624,300円
D C インデックスバランス（株式40）	151,203,469円	D C インデックスバランス（株式40）	155,395,228円
D C インデックスバランス（株式60）	294,214,486円	D C インデックスバランス（株式60）	301,858,563円
D C インデックスバランス（株式80）	319,297,944円	D C インデックスバランス（株式80）	325,447,400円
世界の財産 3 分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	18,570,386,328円	世界の財産 3 分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	16,833,187,490円
日興五大陸株式ファンド	23,912,131,889円	日興五大陸株式ファンド	23,758,256,285円
全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	85,245,356円	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	88,226,816円
日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（株式資産）	227,768,978円	日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（株式資産）	202,161,662円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	25,251,973円	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	25,046,373円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	23,632,308円	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	22,685,341円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	36,725,010円	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	37,112,499円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	45,415,068円	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	48,686,646円
国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	20,354,834,509円	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	20,071,263,606円
3 資産バランスファンド（適格機関投資家向け）	105,896,984円	3 資産バランスファンド（適格機関投資家向け）	112,934,709円
グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	25,354,481円	グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	26,468,943円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	39,179,692円	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	45,084,218円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	111,197,289円	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	117,916,034円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	143,063,040円	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	151,623,325円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	146,999,300円	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	150,592,935円

年金積立 インデックスファ ンド海外株式（ヘッジな し）	7,401,213,506円	年金積立 インデックスファ ンド海外株式（ヘッジな し）	7,940,152,377円
計	82,387,313,610円	計	81,642,245,502円
2. 本報告書における開示対象 ファンドの特定期間末日に おける当該親投資信託の受 益権の総数	82,387,313,610口	2. 本報告書における開示対象 ファンドの特定期間末日に おける当該親投資信託の受 益権の総数	81,642,245,502口
3. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、 その差額は11,024,655,379円であります。		3. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、そ の差額は9,939,755,990円であります。	

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

（追加情報）

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

I 金融商品の状況に関する事項

	自 平成21年11月17日 至 平成22年 5月17日	自 平成22年 5月18日 至 平成22年11月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスクマネジメント部を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

Ⅱ 金融商品の時価等に関する事項

	自 平成21年11月17日 至 平成22年 5月17日	自 平成22年 5月18日 至 平成22年11月16日
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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。	同左

(有価証券に関する注記)

対象期間（自 平成21年11月17日 至 平成22年5月17日）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	1,264,209,992
投資証券	66,879,024
合計	1,331,089,016

対象期間（自 平成22年5月18日 至 平成22年11月16日）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	570,989,746
投資証券	△31,330,779
合計	539,658,967

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（1）株式関連

（平成22年5月17日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等		時 価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	2,139,978,868	—	2,072,205,798	△67,773,070
	合計	2,139,978,868	—	2,072,205,798	△67,773,070

（平成22年11月16日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等		時 価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	1,575,800,460	—	1,581,814,440	6,013,980
	合計	1,575,800,460	—	1,581,814,440	6,013,980

（注）時価の算定方法

1. 計算日に知りうる直近の日の、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。
2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量等を勘案して評価を行う取引所を決定します。
2. 先物取引の残高表示は契約額ベースです。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

(2) 通貨関連
(平成22年5月17日現在)

(単位：円)

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引以 外の取引	為替予約取引				
	買建	1,581,220,729	—	1,519,387,940	△61,832,789
	米ドル	1,014,476,904	—	1,007,867,060	△6,609,844
	ユーロ	566,743,825	—	511,520,880	△55,222,945
合計		1,581,220,729	—	1,519,387,940	△61,832,789

(平成22年11月16日現在)

(単位：円)

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引以 外の取引	為替予約取引				
	買建	704,691,167	—	718,331,770	13,640,603
	米ドル	581,910,887	—	594,210,710	12,299,823
	ユーロ	122,780,280	—	124,121,060	1,340,780
	売建	249,420,000	—	249,510,000	△90,000
	米ドル	249,420,000	—	249,510,000	△90,000
合計		954,111,167	—	967,841,770	13,550,603

(注) 時価の算定方法

- 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しています。
 - ①計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
 - ②計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によります。
 - ・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、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
 - ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用います。
2. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しています。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成22年 5月17日現在		平成22年11月16日現在	
1口当たり純資産額	0.8662円	1口当たり純資産額	0.8783円
(1万口当たり純資産額)	(8,662円)	(1万口当たり純資産額)	(8,783円)

[次へ](#)

(3) 附属明細表
第1 有価証券明細表
(1) 株式

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
米ドル				
ALPHA NATURAL RESOURCES INC	5,900	48.36	285,324.00	
ANADARKO PETROLEUM CORP	19,013	64.60	1,228,239.80	
APACHE CORP	14,304	107.63	1,539,539.52	
ARCH COAL INC	8,575	28.79	246,874.25	
BAKER HUGHES INC	16,470	47.91	789,077.70	
CABOT OIL & GAS CORP	5,310	34.26	181,920.60	
CAMERON INTERNATIONAL CORP	9,101	44.02	400,626.02	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	24,630	22.32	549,741.60	
CHEVRON CORP	80,176	84.86	6,803,735.36	
CIMAREX ENERGY CO	4,510	81.61	368,061.10	
CONOCOPHILLIPS	56,240	62.07	3,490,816.80	
CONSOL ENERGY INC	7,633	41.92	319,975.36	
DENBURY RESOURCES INC	10,025	18.52	185,663.00	
DEVON ENERGY CORPORATION	16,256	71.43	1,161,166.08	
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	2,405	68.75	165,343.75	
EOG RESOURCES INC	10,096	92.43	933,173.28	
EXXON MOBIL CORP	203,426	70.48	14,337,464.48	
FMC TECHNOLOGIES INC	5,160	77.60	400,416.00	
HALLIBURTON CO	35,002	35.84	1,254,471.68	
HELMERICH & PAYNE	5,140	45.43	233,510.20	
HESS CORP	12,240	69.53	851,047.20	
MARATHON OIL CORP	28,702	33.67	966,396.34	
MURPHY OIL CORP	6,605	67.19	443,789.95	
NABORS INDUSTRIES LTD	10,741	21.64	232,435.24	
NATIONAL OILWELL VARCO INC	17,111	57.49	983,711.39	
NEWFIELD EXPLORATION CO	5,285	65.38	345,533.30	
NOBLE CORP	9,412	36.81	346,455.72	
NOBLE ENERGY INC	6,541	81.65	534,072.65	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	32,281	87.75	2,832,657.75	
PEABODY ENERGY CORP	10,085	57.82	583,114.70	
PETROHAWK ENERGY CORP	10,750	17.92	192,640.00	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	5,260	77.11	405,598.60	
PLAINS EXPLORATION & PRODUCT	7,050	29.07	204,943.50	
PRIDE INTERNATIONAL INC	8,910	32.16	286,545.60	
QEP RESOURCES INC	7,365	33.26	244,959.90	
RANGE RESOURCES CORP	6,505	41.59	270,542.95	
ROWAN COMPANIES INC	6,265	30.70	192,335.50	
SCHLUMBERGER LTD	54,364	74.30	4,039,245.20	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	12,815	38.01	487,098.15	
SPECTRA ENERGY CORP	25,369	24.25	615,198.25	
SUNOCO INC	5,953	38.29	227,940.37	
TRANSOCEAN LTD	12,780	67.22	859,071.60	
ULTRA PETROLEUM CORP	6,379	46.97	299,621.63	
VALERO ENERGY CORP	20,592	19.52	401,955.84	
WEATHERFORD INTL LTD	27,744	19.37	537,401.28	
WILLIAMS COS INC	21,699	22.83	495,388.17	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	8,730	84.52	737,859.60	
AIRGAS INC	3,745	67.20	251,664.00	

ALCOA INC	38,334	13.40	513,675.60	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	4,490	51.92	233,120.80	
BALL CORP	4,129	65.29	269,582.41	
CELANESE CORP-SERIES A	7,245	36.26	262,703.70	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2,290	117.18	268,342.20	
CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	6,165	67.52	416,260.80	
CROWN HOLDINGS INC	8,030	31.30	251,339.00	
DOW CHEMICAL	45,783	31.16	1,426,598.28	
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	35,953	46.31	1,664,983.43	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3,810	77.44	295,046.40	
ECOLAB INC	9,535	48.24	459,968.40	
FMC CORP	3,340	75.74	252,971.60	
FREEPORT-MCMORAN COPPER	17,164	102.00	1,750,728.00	
INTERNATIONAL PAPER CO	15,415	25.28	389,691.20	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	4,194	51.82	217,333.08	
LUBRIZOL CORP	2,695	106.25	286,343.75	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,235	85.65	191,427.75	
MEADWESTVACO CORP	8,929	25.76	230,011.04	
MONSANTO CO	21,281	60.79	1,293,671.99	
MOSAIC CO/THE	6,190	66.41	411,077.90	
NEWMONT MINING CORP	18,870	60.66	1,144,654.20	
NUCOR CORP	11,699	39.36	460,472.64	
OWENS-ILLINOIS INC	6,475	27.63	178,904.25	
PACTIV CORPORATION	6,429	33.21	213,507.09	
PPG INDUSTRIES INC	6,702	76.86	515,115.72	
PRAXAIR INC	12,430	91.51	1,137,469.30	
SEALED AIR CORP	8,226	22.49	185,002.74	
SIGMA-ALDRICH	5,485	63.56	348,626.60	
UNITED STATES STEEL CORP	4,537	46.55	211,197.35	
VULCAN MATERIALS CO	4,443	39.61	175,987.23	
WEYERHAEUSER CO	20,756	17.58	364,890.48	
3M CO	26,911	86.20	2,319,728.20	
AGCO CORP	4,815	45.74	220,238.10	
AMETEK INC	4,695	55.14	258,882.30	
BOEING CO	27,122	63.61	1,725,230.42	
BUCYRUS INTERNATIONAL INC	3,955	89.80	355,159.00	
CATERPILLAR INC	24,941	81.82	2,040,672.62	
COOPER INDUSTRIES PLC	7,098	52.64	373,638.72	
CUMMINS INC	7,550	93.98	709,549.00	
DANAHER CORP	21,004	43.78	919,555.12	
DEERE & CO	16,685	76.48	1,276,068.80	
DOVER CORP	6,790	54.89	372,703.10	
EATON CORP	6,323	94.20	595,626.60	
EMERSON ELECTRIC CO	29,880	55.59	1,661,029.20	
FASTENAL CO	5,509	52.64	289,993.76	
FIRST SOLAR INC	1,955	139.66	273,035.30	
FLOWSERVE CORP	2,620	106.00	277,720.00	
FLUOR CORP	6,633	55.38	367,335.54	
FOSTER WHEELER AG	7,015	27.77	194,806.55	
GENERAL DYNAMICS CORP	13,227	66.55	880,256.85	
GENERAL ELECTRIC CO.	426,148	16.20	6,903,597.60	
GOODRICH CORP	4,860	82.86	402,699.60	
HARSCO CORP	4,885	23.76	116,067.60	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	28,846	47.59	1,372,781.14	

ILLINOIS TOOL WORKS	16,840	47.99	808,151.60	
INGERSOLL-RAND PLC	12,221	42.19	515,603.99	
ITT CORP	6,173	46.98	290,007.54	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	5,220	42.07	219,605.40	
JOY GLOBAL INC	4,425	77.77	344,132.25	
KBR INC	8,300	27.04	224,432.00	
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	4,031	70.65	284,790.15	
LOCKHEED MARTIN CORP	12,606	69.37	874,478.22	
MASCO CORP	18,309	11.25	205,976.25	
NORTHROP GRUMMAN CORP	11,734	63.01	739,359.34	
PACCAR INC	13,089	52.81	691,230.09	
PALL CORP	5,116	44.02	225,206.32	
PARKER HANNIFIN CORP	5,765	80.40	463,506.00	
PENTAIR INC	5,054	32.85	166,023.90	
PRECISION CASTPARTS CORP	5,510	133.47	735,419.70	
QUANTA SERVICES INC	8,315	17.38	144,514.70	
RAYTHEON COMPANY	15,262	46.54	710,293.48	
ROCKWELL AUTOMATION INC	5,098	64.68	329,738.64	
ROCKWELL COLLINS INC.	6,270	55.69	349,176.30	
ROPER INDUSTRIES INC	3,990	71.42	284,965.80	
SPX CORP	2,892	65.15	188,413.80	
STANLEY BLACK & DECKER INC	5,496	60.70	333,607.20	
TEXTRON INC	9,791	21.15	207,079.65	
TYCO INTERNATIONAL LTD	20,605	37.65	775,778.25	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	35,235	75.31	2,653,547.85	
URS CORP	4,170	41.78	174,222.60	
WW GRAINGER INC	2,792	125.37	350,033.04	
AVERY DENNISON CORP	5,315	36.74	195,273.10	
CINTAS CORP	7,227	27.58	199,320.66	
DUN & BRADSTREET CORP	2,657	76.33	202,808.81	
EQUIFAX INC	6,539	34.38	224,810.82	
IHS INC-CLASS A	2,425	72.64	176,152.00	
IRON MOUNTAIN INC	7,807	22.80	177,999.60	
MANPOWER INC	4,357	55.79	243,077.03	
PITNEY BOWES INC	8,543	23.33	199,308.19	
REPUBLIC SERVICES INC	14,110	28.33	399,736.30	
ROBERT HALF INTL INC	7,240	27.58	199,679.20	
RR DONNELLEY & SONS CO	11,125	16.59	184,563.75	
STERICYCLE INC	3,555	71.34	253,613.70	
VERISK ANALYTICS INC	4,000	30.11	120,440.00	
WASTE MANAGEMENT INC	18,674	34.99	653,403.26	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	6,145	71.49	439,306.05	
CSX CORP	15,441	61.39	947,922.99	
DELTA AIR LINES INC	5,005	13.20	66,066.00	
EXPEDITORS INTL WASH INC	7,947	51.52	409,429.44	
FEDEX CORP	11,368	86.39	982,081.52	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	4,415	36.59	161,544.85	
NORFOLK SOUTHERN CORP	14,655	61.33	898,791.15	
SOUTHWEST AIRLINES CO	4,285	13.51	57,890.35	
UNION PACIFIC CORP	20,078	91.29	1,832,920.62	
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	3,000	27.47	82,410.00	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	28,602	68.07	1,946,938.14	
BORGWARNER INC	4,810	57.76	277,825.60	
FORD MOTOR COMPANY	117,745	17.00	2,001,665.00	

GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	12,245	10.09	123,552.05	
HARLEY-DAVIDSON INC	8,894	31.47	279,894.18	
JOHNSON CONTROLS INC	26,383	36.48	962,451.84	
COACH INC	11,426	52.32	597,808.32	
DR HORTON INC	14,806	10.97	162,421.82	
FORTUNE BRANDS INC	5,661	57.33	324,545.13	
GARMIN LTD	4,625	29.56	136,715.00	
HASBRO INC	4,903	46.66	228,773.98	
LEGGETT & PLATT INC	8,218	20.15	165,592.70	
MATTEL INC	14,664	23.56	345,483.84	
MOHAWK INDUSTRIES INC	3,088	53.13	164,065.44	
NEWELL RUBBERMAID INC	14,005	17.33	242,706.65	
NIKE INC -CL B	14,452	81.80	1,182,173.60	
POLO RALPH LAUREN CORP	2,135	104.35	222,787.25	
PULTE GROUP INC	18,664	7.08	132,141.12	
TOLL BROTHERS INC	8,051	18.41	148,218.91	
VF CORP	3,275	79.76	261,214.00	
WHIRLPOOL CORP	2,934	75.16	220,519.44	
APOLLO GROUP INC-CL A	4,612	35.97	165,893.64	
CARNIVAL CORP	19,797	42.12	833,849.64	
DARDEN RESTAURANTS INC	5,223	49.04	256,135.92	
DEVRY INC	3,350	45.79	153,396.50	
H&R BLOCK INC	14,360	12.82	184,095.20	
INTL GAME TECHNOLOGY	11,686	16.30	190,481.80	
ITT EDUCATIONAL SERVICES INC	1,815	61.57	111,749.55	
LAS VEGAS SANDS CORP	13,225	49.10	649,347.50	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10,846	38.30	415,401.80	
MCDONALD'S CORP	42,791	79.07	3,383,484.37	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	14,000	12.94	181,160.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	6,103	41.01	250,284.03	
STARBUCKS CORP	31,747	30.75	976,220.25	
STARWOOD HOTELS & RESORTS	6,957	55.71	387,574.47	
WYNN RESORTS LTD	2,420	111.74	270,410.80	
YUM! BRANDS INC	20,064	51.12	1,025,671.68	
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	9,160	28.91	264,815.60	
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	20,103	16.72	336,122.16	
COMCAST CORP-CLASS A	81,986	20.57	1,686,452.02	
COMCAST CORP-SPECIAL CL A	28,296	19.38	548,376.48	
DIRECTV-CLASS A	35,179	42.15	1,482,794.85	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	4,535	40.23	182,443.05	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	4,635	35.09	162,642.15	
DISH NETWORK CORP-A	6,309	19.50	123,025.50	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	25,686	10.53	270,473.58	
LIBERTY GLOBAL INC-A	6,058	37.34	226,205.72	
LIBERTY GLOBAL INC-SERIES C	4,128	35.58	146,874.24	
MCGRAW-HILL COMPANIES INC	11,407	36.49	416,241.43	
NEWS CORP-CL A	69,642	14.38	1,001,451.96	
NEWS CORP-CLASS B	14,899	15.88	236,596.12	
OMNICOM GROUP	11,432	45.63	521,642.16	
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	3,345	51.54	172,401.30	
THE WALT DISNEY CO.	73,963	37.25	2,755,121.75	
TIME WARNER CABLE	15,347	62.57	960,261.79	
TIME WARNER INC	45,188	30.51	1,378,685.88	
VIACOM INC-CLASS B	23,653	38.82	918,209.46	

VIRGIN MEDIA INC	14,950	26.32	393,484.00	
WASHINGTON POST-CLASS B	247	384.58	94,991.26	
ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	4,836	45.33	219,215.88	
ADVANCE AUTO PARTS INC	3,993	65.21	260,383.53	
AMAZON.COM INC	14,165	158.90	2,250,818.50	
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	10,867	15.28	166,047.76	
AUTONATION INC	4,530	26.36	119,410.80	
AUTOZONE INC	1,247	251.39	313,483.33	
BED BATH & BEYOND INC	9,737	43.87	427,162.19	
BEST BUY CO INC	13,919	43.17	600,883.23	
CARMAX INC	11,189	32.86	367,670.54	
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	1,995	28.88	57,615.60	
DOLLAR TREE INC	5,617	53.55	300,790.35	
EXPEDIA INC	6,900	25.82	178,158.00	
FAMILY DOLLAR STORES	5,308	48.22	255,951.76	
GAMESTOP CORP-CLASS A	8,430	20.72	174,669.60	
GAP INC/THE	16,776	20.32	340,888.32	
GENUINE PARTS CO	6,956	47.47	330,201.32	
HOME DEPOT INC	67,250	31.41	2,112,322.50	
J.C. PENNEY CO INC	8,461	31.19	263,898.59	
KOHL'S CORP	11,222	50.95	571,760.90	
LIBERTY MEDIA CORP-INTER A	20,745	15.32	317,813.40	
LIMITED INC/THE	11,298	31.44	355,209.12	
LOWE'S COS INC	55,474	21.46	1,190,472.04	
MACY'S INC	15,369	24.70	379,614.30	
NETFLIX INC	2,175	168.30	366,052.50	
NORDSTROM INC	6,435	41.83	269,176.05	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	5,205	59.32	308,760.60	
PETSMART INC	6,180	37.74	233,233.20	
PRICELINE.COM INC	1,635	407.43	666,148.05	
ROSS STORES INC	5,483	63.63	348,883.29	
SEARS HOLDINGS CORP	1,301	67.72	88,103.72	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	4,042	73.51	297,127.42	
STAPLES INC	27,729	20.18	559,571.22	
TARGET CORP	27,740	54.16	1,502,398.40	
TIFFANY & CO	5,030	56.21	282,736.30	
TJX COMPANIES INC	17,019	45.70	777,768.30	
URBAN OUTFITTERS INC	4,770	32.74	156,169.80	
COSTCO WHOLESALE CORP	17,899	65.48	1,172,026.52	
CVS CAREMARK CORP	53,987	30.05	1,622,309.35	
KROGER CO	22,920	22.85	523,722.00	
SAFEWAY INC	15,208	23.19	352,673.52	
SUPERVALU INC	11,165	10.18	113,659.70	
SYSCO CORP	23,321	28.92	674,443.32	
WALGREEN CO	39,757	34.51	1,372,014.07	
WAL-MART STORES INC	81,202	53.95	4,380,847.90	
WHOLE FOODS MARKET INC	7,010	46.67	327,156.70	
ALTRIA GROUP INC	82,713	24.69	2,042,183.97	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	26,598	30.19	802,993.62	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	2,820	62.42	176,024.40	
BUNGE LTD	4,857	60.18	292,294.26	
CAMPBELL SOUP CO	7,460	34.67	258,638.20	
COCA-COLA CO/THE	82,656	62.96	5,204,021.76	
COCA-COLA ENTERPRISES	10,610	25.09	266,204.90	

CONAGRA FOODS INC	16,205	21.61	350,190.05	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	10,550	20.31	214,270.50	
DEAN FOODS CO	11,132	7.74	86,161.68	
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	9,854	36.57	360,360.78	
GENERAL MILLS INC	27,809	35.86	997,230.74	
HANSEN NATURAL CORPORATION	3,965	49.65	196,862.25	
HERSHEY CO/THE	5,595	47.00	262,965.00	
HJ HEINZ CO	12,395	48.17	597,067.15	
HORMEL FOODS CORP	3,430	46.10	158,123.00	
JM SMUCKER CO/THE	5,110	62.86	321,214.60	
KELLOGG CO	11,778	48.80	574,766.40	
KRAFT FOODS INC-CLASS A	69,265	30.79	2,132,669.35	
LORILLARD INC	6,010	88.17	529,901.70	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	5,285	43.81	231,535.85	
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	7,561	60.61	458,272.21	
MOLSON COORS BREWING CO -B	5,790	49.05	283,999.50	
PEPSICO INC	64,181	64.42	4,134,540.02	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	73,698	59.45	4,381,346.10	
RALCORP HOLDINGS INC	2,870	61.42	176,275.40	
REYNOLDS AMERICAN INC	6,020	64.86	390,457.20	
SARA LEE CORP	30,403	15.02	456,653.06	
TYSON FOODS INC-CL A	11,206	15.01	168,202.06	
AVON PRODUCTS	16,548	29.39	486,345.72	
CHURCH & DWIGHT CO INC	3,245	65.25	211,736.25	
CLOROX COMPANY	5,961	63.64	379,358.04	
COLGATE-PALMOLIVE CO	19,525	78.37	1,530,174.25	
ENERGIZER HOLDINGS INC	3,476	70.25	244,189.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4,275	72.72	310,878.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	16,818	62.18	1,045,743.24	
PROCTER & GAMBLE CO	114,949	64.29	7,390,071.21	
AETNA INC	15,898	30.93	491,725.14	
AMERISOURCEBERGEN CORP	13,544	31.41	425,417.04	
BAXTER INTERNATIONAL INC	23,039	51.44	1,185,126.16	
BECKMAN COULTER INC	2,773	55.55	154,040.15	
BECTON DICKINSON AND CO	9,266	77.39	717,095.74	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	54,613	6.69	365,360.97	
CARDINAL HEALTH INC	13,410	34.89	467,874.90	
CAREFUSION CORP	7,100	23.49	166,779.00	
CERNER CORP	2,820	86.16	242,971.20	
CIGNA CORP	9,785	36.46	356,761.10	
COVENTRY HEALTH CARE INC	7,750	25.51	197,702.50	
COVIDIEN PLC	19,850	43.69	867,246.50	
CR BARD INC	3,534	85.07	300,637.38	
DAVITA INC	4,319	72.03	311,097.57	
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	6,312	31.30	197,565.60	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4,560	65.84	300,230.40	
EXPRESS SCRIPTS INC	19,927	51.67	1,029,628.09	
HENRY SCHEIN INC	4,060	57.56	233,693.60	
HOLOGIC INC	13,333	16.71	222,794.43	
HOSPIRA INC	6,641	58.03	385,377.23	
HUMANA INC	7,140	58.55	418,047.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	1,490	268.20	399,618.00	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	4,830	82.75	399,682.50	
MCKESSON CORP	11,594	64.59	748,856.46	

MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	19,487	59.50	1,159,476.50	
MEDTRONIC INC	43,687	34.66	1,514,191.42	
OMNICARE INC	6,230	24.69	153,818.70	
PATTERSON COS INC	5,182	28.49	147,635.18	
QUEST DIAGNOSTICS	5,461	51.01	278,565.61	
ST JUDE MEDICAL INC	12,495	38.82	485,055.90	
STRYKER CORP	11,638	51.42	598,425.96	
UNITEDHEALTH GROUP INC	45,095	35.47	1,599,519.65	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	5,339	64.09	342,176.51	
WELLPOINT INC	18,036	57.18	1,031,298.48	
ZIMMER HOLDINGS INC	7,397	50.70	375,027.90	
ABBOTT LABORATORIES	61,387	48.16	2,956,397.92	
ALLERGAN INC	11,805	69.61	821,746.05	
AMGEN INC	38,051	54.48	2,073,018.48	
BIOGEN IDEC INC	11,097	65.46	726,409.62	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	68,261	26.32	1,796,629.52	
CELGENE CORP	19,387	60.57	1,174,270.59	
CEPHALON INC	3,200	65.75	210,400.00	
CHARLES RIVER LABORATORIES	3,685	32.57	120,020.45	
COVANCE INC	3,290	47.53	156,373.70	
ELI LILLY & CO	41,148	34.63	1,424,955.24	
FOREST LABORATORIES INC	11,125	32.41	360,561.25	
GENZYME CORP	10,624	70.03	743,998.72	
GILEAD SCIENCES INC	35,277	38.01	1,340,878.77	
HUMAN GENOME SCIENCES INC	8,535	25.84	220,544.40	
ILLUMINA INC	5,280	57.68	304,550.40	
JOHNSON & JOHNSON	110,089	64.13	7,060,007.57	
LIFE TECHNOLOGIES CORP	6,016	50.46	303,567.36	
MERCK & CO. INC.	124,108	34.54	4,286,690.32	
MYLAN INC	12,415	19.25	238,988.75	
PERRIGO CO	4,345	60.08	261,047.60	
PFIZER INC	321,955	16.76	5,395,965.80	
PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVEL	5,690	25.66	146,005.40	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	16,899	51.35	867,763.65	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	6,860	34.56	237,081.60	
WARNER CHILCOTT PLC	4,500	20.65	92,925.00	
WATERS CORP	4,046	76.36	308,952.56	
WATSON PHARMACEUTICALS INC	4,075	50.79	206,969.25	
BB&T CORP	30,038	25.05	752,451.90	
COMERICA INC	6,145	37.66	231,420.70	
FIFTH THIRD BANCORP	28,749	13.04	374,886.96	
HUDSON CITY BANCORP INC	19,870	11.74	233,273.80	
KEYCORP	34,838	8.11	282,536.18	
M & T BANK CORP	2,798	81.29	227,449.42	
MARSHALL & ILSLEY CORP	25,772	5.32	137,107.04	
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	12,954	16.85	218,274.90	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	14,980	12.64	189,347.20	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	20,165	56.96	1,148,598.40	
REGIONS FINANCIAL CORP	44,609	6.20	276,575.80	
SUNTRUST BANKS INC	18,537	25.27	468,429.99	
TFS FINANCIAL CORP	5,980	8.23	49,215.40	
US BANCORP	76,091	24.94	1,897,709.54	
WELLS FARGO & CO	197,045	27.68	5,454,205.60	
AMERICAN EXPRESS CO	42,909	42.70	1,832,214.30	

AMERIPRISE FINANCIAL INC	9,595	52.60	504,697.00	
BANK OF AMERICA CORPORATION	399,329	12.10	4,831,880.90	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	46,612	27.76	1,293,949.12	
BLACKROCK INC	3,490	173.08	604,049.20	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	19,795	39.69	785,663.55	
CIT GROUP INC	7,555	42.81	323,429.55	
CITIGROUP INC	980,228	4.32	4,234,584.96	
CME GROUP INC	2,606	289.55	754,567.30	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	21,695	18.87	409,384.65	
EATON VANCE CORP	6,175	29.98	185,126.50	
FRANKLIN RESOURCES INC	6,830	118.53	809,559.90	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	19,448	167.22	3,252,094.56	
INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	2,325	113.35	263,538.75	
INVESCO LTD	14,627	22.18	324,426.86	
JEFFERIES GROUP INC	6,350	25.08	159,258.00	
JPMORGAN CHASE & CO	158,805	40.12	6,371,256.60	
LEGG MASON INC	7,995	33.53	268,072.35	
LEUCADIA NATIONAL CORP	7,305	26.72	195,189.60	
MOODY'S CORP	8,597	27.90	239,856.30	
MORGAN STANLEY	48,395	26.00	1,258,270.00	
NASDAQ OMX GROUP/THE	7,745	21.58	167,137.10	
NORTHERN TRUST CORP	7,960	51.30	408,348.00	
NYSE EURONEXT	10,860	28.88	313,636.80	
SCHWAB (CHARLES) CORP	38,224	15.15	579,093.60	
SEI INVESTMENTS COMPANY	6,985	22.97	160,445.45	
SLM CORP	19,052	11.73	223,479.96	
STATE STREET CORP	20,067	43.87	880,339.29	
T ROWE PRICE GROUP INC	9,720	58.17	565,412.40	
TD AMERITRADE HOLDING CORP	7,005	17.30	121,186.50	
ACE LTD	13,508	60.07	811,425.56	
AFLAC INC	19,712	54.46	1,073,515.52	
ALLSTATE CORP	20,358	30.47	620,308.26	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4,750	42.42	201,495.00	
AON CORP	11,802	41.26	486,950.52	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	2,660	90.31	240,224.60	
ASSURANT INC	5,880	34.98	205,682.40	
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	5,885	35.64	209,741.40	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	32,730	80.19	2,624,618.70	
CHUBB CORP	13,408	58.33	782,088.64	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	6,340	30.18	191,341.20	
EVEREST RE GROUP LTD	2,684	86.31	231,656.04	
FIDELITY NATIONAL FINL-A	11,456	13.74	157,405.44	
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	18,645	11.54	215,163.30	
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	15,322	24.14	369,873.08	
LINCOLN NATIONAL CORP	11,878	24.20	287,447.60	
LOEWS CORP	12,955	39.26	508,613.30	
MARSH & MCLENNAN COS	20,613	25.46	524,806.98	
METLIFE INC	35,495	39.73	1,410,216.35	
OLD REPUBLIC INTL CORP	12,853	12.66	162,718.98	
PARTNERRE LTD	2,372	79.38	188,289.36	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	10,520	28.56	300,451.20	
PROGRESSIVE CORP	25,715	21.20	545,158.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	18,657	54.53	1,017,366.21	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	3,227	60.89	196,492.03	

TORCHMARK CORP	4,181	58.49	244,546.69	
TRANSATLANTIC HOLDINGS INC	3,405	51.74	176,174.70	
TRAVELERS COS INC/THE	20,489	56.78	1,163,365.42	
UNUM GROUP	13,988	21.99	307,596.12	
VALIDUS HOLDINGS LTD	5,315	29.70	157,855.50	
WHITE MOUNTAINS INSURANCE GP	470	322.45	151,551.50	
WILLIS GROUP HOLDING	6,770	33.26	225,170.20	
WR BERKLEY CORP	6,018	27.55	165,795.90	
XL GROUP PLC	13,665	20.10	274,666.50	
ACCENTURE PLC-CL A	24,423	44.24	1,080,473.52	
ACTIVISION BLIZZARD INC	19,170	11.58	221,988.60	
ADOBE SYSTEMS INC	20,304	29.51	599,171.04	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	7,700	47.24	363,748.00	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	3,425	61.99	212,315.75	
AUTODESK INC	9,580	35.12	336,449.60	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	20,191	45.41	916,873.31	
BMC SOFTWARE INC	7,584	44.61	338,322.24	
CA INC	14,950	23.31	348,484.50	
CITRIX SYSTEMS INC	6,818	63.92	435,806.56	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	11,554	63.42	732,754.68	
COMPUTER SCIENCES CORP	5,173	46.56	240,854.88	
EBAY INC	46,622	30.06	1,401,457.32	
ELECTRONIC ARTS INC	12,614	15.70	198,039.80	
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	10,520	27.32	287,406.40	
FISERV INC	6,424	55.49	356,467.76	
GOOGLE INC-CL A	9,801	596.09	5,842,278.09	
INTUIT INC	11,366	48.23	548,182.18	
LENDER PROCESSING SERVICES	4,960	31.12	154,355.20	
MASTERCARD INC-CLASS A	3,795	242.93	921,919.35	
MCAFEE INC	6,335	47.31	299,708.85	
MICROSOFT CORP	314,824	26.24	8,260,981.76	
NUANCE COMMUNICATIONS INC	10,635	16.44	174,839.40	
ORACLE CORP	159,823	28.41	4,540,571.43	
PAYCHEX INC	11,682	28.02	327,329.64	
RED HAT INC	7,790	41.31	321,804.90	
SAIC INC	14,890	15.52	231,092.80	
SALESFORCE.COM INC	4,305	113.63	489,177.15	
SYMANTEC CORP	29,710	17.08	507,446.80	
SYNOPSYS INC	7,652	25.02	191,453.04	
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	9,286	15.36	142,632.96	
VERISIGN INC	7,695	34.06	262,091.70	
VISA INC-CLASS A SHARES	19,630	76.36	1,498,946.80	
VMWARE INC	2,260	78.74	177,952.40	
WESTERN UNION CO	24,891	18.09	450,278.19	
YAHOO! INC	50,925	16.60	845,355.00	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12,890	36.20	466,618.00	
AMPHENOL CORP-CL A	6,530	50.34	328,720.20	
APPLE COMPUTER INC	36,321	307.41	11,165,438.61	
ARROW ELECTRONICS INC	6,365	30.53	194,323.45	
AVNET INC	7,805	30.85	240,784.25	
CISCO SYSTEMS INC	227,365	19.97	4,540,479.05	
CORNING INC	59,838	18.15	1,086,059.70	
DELL INC	67,241	13.51	908,425.91	
DOLBY LABORATORIES INC CLASS A	2,100	64.68	135,828.00	

EMC CORP/MASS	81,569	21.45	1,749,655.05	
F5 NETWORKS INC	3,160	119.55	377,778.00	
FLEXTRONICS INTL LTD	30,311	6.88	208,539.68	
FLIR SYSTEMS INC	5,565	28.12	156,487.80	
HARRIS CORP	5,795	45.98	266,454.10	
HEWLETT-PACKARD CO	93,310	42.52	3,967,541.20	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	51,182	143.64	7,351,782.48	
JUNIPER NETWORKS INC	20,008	34.34	687,074.72	
MOTOROLA INC	88,865	7.94	705,588.10	
NETAPP INC	13,506	54.01	729,459.06	
QUALCOMM INC	65,227	46.88	3,057,841.76	
SANDISK CORP	9,508	39.17	372,428.36	
SEAGATE TECHNOLOGY	20,539	14.05	288,572.95	
TERADATA CORP	7,150	40.08	286,572.00	
TYCO ELECTRONICS LTD	17,020	31.66	538,853.20	
WESTERN DIGITAL CORP	7,660	32.00	245,120.00	
XEROX CORP	52,349	11.31	592,067.19	
AMERICAN TOWER CORP-CL A	15,824	51.46	814,303.04	
AT&T INC	235,856	28.63	6,752,557.28	
CENTURYLINK INC	10,795	42.33	456,952.35	
CROWN CASTLE INTL CORP	11,110	42.11	467,842.10	
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	27,414	9.10	249,467.40	
METROPCS COMMUNICATIONS INC	15,005	11.73	176,008.65	
NII HOLDINGS INC	6,562	40.76	267,467.12	
QWEST COMMUNICATIONS INTL	65,293	6.86	447,909.98	
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	5,410	37.01	200,224.10	
SPRINT NEXTEL CORP	115,162	3.83	441,070.46	
TELEPHONE AND DATA SYSTEMS	3,170	35.44	112,344.80	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	112,458	32.77	3,685,248.66	
WINDSTREAM CORP	20,465	13.05	267,068.25	
AES CORP	23,028	11.56	266,203.68	
ALLEGHENY ENERGY INC	8,795	23.17	203,780.15	
ALLIANT ENERGY CORP	5,635	36.80	207,368.00	
AMEREN CORPORATION	8,557	29.59	253,201.63	
AMERICAN ELECTRIC POWER	18,798	36.43	684,811.14	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	8,825	24.86	219,389.50	
CALPINE CORP	14,055	12.51	175,828.05	
CENTERPOINT ENERGY INC	13,697	16.22	222,165.34	
CONSOLIDATED EDISON INC	11,061	49.21	544,311.81	
CONSTELLATION ENERGY GROUP	7,810	28.92	225,865.20	
DOMINION RESOURCES INC/VA	23,177	43.12	999,392.24	
DTE ENERGY COMPANY	6,843	45.72	312,861.96	
DUKE ENERGY CORP	52,788	17.74	936,459.12	
EDISON INTERNATIONAL	11,234	37.77	424,308.18	
EL PASO CORP	30,330	13.74	416,734.20	
ENERGEN CORP	3,570	46.15	164,755.50	
ENTERGY CORP	7,602	72.55	551,525.10	
EQT CORP	5,345	40.58	216,900.10	
EXELON CORP	25,269	40.17	1,015,055.73	
FIRSTENERGY CORP	11,273	35.49	400,078.77	
FPL GROUP INC	15,385	53.57	824,174.45	
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	4,205	51.48	216,473.40	
MDU RESOURCES GROUP INC	9,180	20.70	190,026.00	
NISOURCE INC	13,990	17.31	242,166.90	

NORTHEAST UTILITIES	6,920	31.72	219,502.40	
NRG ENERGY INC	9,360	19.79	185,234.40	
NSTAR	5,385	42.17	227,085.45	
ONEOK INC	5,070	51.94	263,335.80	
P G & E CORP	14,891	47.84	712,385.44	
PEPCO HOLDINGS INC	11,297	18.85	212,948.45	
PINNACLE WEST CAPITAL	5,389	41.27	222,404.03	
PPL CORPORATION	17,463	26.06	455,085.78	
PROGRESS ENERGY INC	11,228	44.38	498,298.64	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	19,613	31.96	626,831.48	

[次へ](#)

SCANA CORP	4,853	41.19	199,895.07	
SEMPRA ENERGY	8,742	50.71	443,306.82	
SOUTHERN CO	31,715	38.33	1,215,635.95	
WISCONSIN ENERGY CORP	5,127	59.37	304,389.99	
XCEL ENERGY INC	16,129	23.77	383,386.33	
ADVANCED MICRO DEVICES	26,706	7.56	201,897.36	
ALTERA CORPORATION	12,031	32.32	388,841.92	
ANALOG DEVICES INC	9,966	34.05	339,342.30	
APPLIED MATERIALS INC	51,263	12.60	645,913.80	
BROADCOM CORP-CL A	17,121	41.12	704,015.52	
CREE INC	4,000	53.85	215,400.00	
INTEL CORP	221,447	21.30	4,716,821.10	
KLA-TENCOR CORPORATION	6,579	36.70	241,449.30	
LAM RESEARCH CORP	5,822	44.87	261,233.14	
LINEAR TECHNOLOGY CORP	8,904	31.28	278,517.12	
LSI CORP	35,140	5.45	191,513.00	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	19,744	19.44	383,823.36	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	12,465	22.73	283,329.45	
MEMC ELECTRONIC MATERIALS	12,180	12.76	155,416.80	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	7,429	33.61	249,688.69	
MICRON TECHNOLOGY INC	33,477	7.42	248,399.34	
NATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	12,325	13.36	164,662.00	
NVIDIA CORP	22,340	13.11	292,877.40	
TEXAS INSTRUMENTS INC	48,452	30.85	1,494,744.20	
XILINX INC	11,600	26.43	306,588.00	
米ドル小計	12,955,449		446,057,246.10 (37,103,041,730.00)	
加ドル				
ATHABASCA OIL SANDS CORP	9,200	11.43	105,156.00	
CAMECO CORP	14,232	35.93	511,355.76	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	43,184	39.55	1,707,927.20	
CENOVUS ENERGY INC	32,073	29.49	945,832.77	
CRESCENT POINT ENERGY CORP	9,215	40.43	372,562.45	
ENBRIDGE INC	15,730	55.44	872,071.20	
ENCANA CORP	32,338	29.04	939,095.52	
ENSIGN ENERGY SERVICES INC	8,205	12.41	101,824.05	
HUSKY ENERGY INC	11,764	25.66	301,864.24	
IMPERIAL OIL LTD	12,972	38.04	493,454.88	
NEXEN INC	21,815	22.37	488,001.55	
NIKO RESOURCES LTD	1,905	96.66	184,137.30	
PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	8,705	30.00	261,150.00	
PETROBAKKEN ENERGY LTD-A	2,800	20.20	56,560.00	
PETROBANK ENERGY & RESOURCES	3,395	41.03	139,296.85	
PROGRESS ENERGY RESOURCES CORP	10,635	11.55	122,834.25	
SUNCOR ENERGY INC	61,990	34.42	2,133,695.80	
TALISMAN ENERGY INC	43,677	19.43	848,644.11	
TRANSCANADA CORP	27,918	36.96	1,031,849.28	
VERMILION ENERGY INC	3,000	39.62	118,860.00	
AGNICO-EAGLE MINES LTD	5,575	79.25	441,818.75	
AGRIUM INC	5,535	80.01	442,855.35	
BARRICK GOLD CORP	39,104	50.61	1,979,053.44	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	2,875	89.01	255,903.75	
FRANCO-NEVADA CORP	4,495	31.95	143,615.25	
GOLDCORP INC	29,077	46.36	1,348,009.72	

IAMGOLD CORP	12,045	17.20	207,174.00	
INMET MINING CORPORATION	2,935	62.25	182,703.75	
IVANHOE MINES LTD	11,025	24.99	275,514.75	
KINROSS GOLD CORP	43,535	18.14	789,724.90	
PAN AMERICAN SILVER CORP	5,650	36.35	205,377.50	
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	11,759	138.60	1,629,797.40	
SHERITT INTERNATIONAL CORP	18,000	8.59	154,620.00	
SILVER WHEATON CORP	11,515	33.27	383,104.05	
SINO-FOREST CORPORATION	11,590	21.67	251,155.30	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	21,155	49.36	1,044,210.80	
YAMANA GOLD INC	25,391	11.57	293,773.87	
BOMBARDIER INC 'B'	48,226	4.99	240,647.74	
CAE INC	15,585	11.12	173,305.20	
FINNING INTERNATIONAL INC	9,020	26.54	239,390.80	
SNC-LAVALIN GROUP INC	5,060	54.15	273,999.00	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5,620	20.25	113,805.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	18,179	64.87	1,179,271.73	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	5,890	65.07	383,262.30	
MAGNA INTERNATIONAL INC	3,522	48.18	169,689.96	
MAGNA INTERNATIONAL INC(N)	3,522	48.18	169,689.96	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	3,920	26.99	105,800.80	
TIM HORTONS INC	7,010	39.47	276,684.70	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	11,785	21.00	247,485.00	
THOMSON REUTERS CORP	16,619	38.03	632,020.57	
YELLOW MEDIA INC	16,485	6.11	100,723.35	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	3,340	62.23	207,848.20	
ALIMENTATION COUCHE SUB VTG	6,060	24.44	148,106.40	
LOBLAW COMPANIES LTD	2,939	42.06	123,614.34	
METRO INC -A	5,410	46.58	251,997.80	
SHOPPERS DRUG MART INC	7,365	37.82	278,544.30	
WESTON (GEORGE) LTD	1,312	77.40	101,548.80	
ELDORADO GOLD CORP	24,205	17.22	416,810.10	
SAPUTO INC	6,195	36.85	228,285.75	
VITERRA INC	19,640	9.50	186,580.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL IN	8,124	25.34	205,862.16	
BANK OF MONTREAL	22,196	58.70	1,302,905.20	
BANK OF NOVA SCOTIA	40,734	52.95	2,156,865.30	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	15,785	75.74	1,195,555.90	
NATIONAL BANK OF CANADA	5,720	65.28	373,401.60	
ROYAL BANK OF CANADA	56,524	53.24	3,009,337.76	
TORONTO-DOMINION BANK	34,545	73.20	2,528,694.00	
CI FINANCIAL CORP	7,240	21.75	157,470.00	
IGM FINANCIAL INC	3,605	42.06	151,626.30	
ONEX CORPORATION	5,320	28.57	151,992.40	
TMX GROUP INC	4,400	34.37	151,228.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	647	402.00	260,094.00	
GREAT-WEST LIFE CO INC	12,979	25.84	335,377.36	
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	4,390	31.26	137,231.40	
INTACT FINANCIAL CORP	3,300	47.82	157,806.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	75,436	15.22	1,148,135.92	
POWER CORP OF CANADA	11,895	27.83	331,037.85	
POWER FINANCIAL CORP	11,320	30.46	344,807.20	
SUN LIFE FINANCIAL INC	24,099	28.72	692,123.28	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	22,367	30.35	678,838.45	

BROOKFIELD PROPERTIES CORP	8,959	17.50	156,782.50	
CGI GROUP INC - CL A	11,525	16.89	194,657.25	
OPEN TEXT CORPORATION	3,310	44.47	147,195.70	
RESEARCH IN MOTION	19,048	58.25	1,109,546.00	
BCE INC	11,750	33.09	388,807.50	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	20,140	37.16	748,402.40	
TELUS CORP	1,440	45.06	64,886.40	
TELUS CORPORATION -NON VOTE	4,348	43.09	187,355.32	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	3,725	49.79	185,467.75	
FORTIS INC	7,570	31.56	238,909.20	
TRANSALTA CORP	9,680	20.62	199,601.60	
加ドル小計	1,355,044		47,105,699.29 (3,879,625,393.00)	
豪ドル				
CALTEX AUSTRALIA LTD	8,725	13.24	115,519.00	
ORIGIN ENERGY LTD	36,590	16.02	586,171.80	
PALADIN ENERGY LTD	37,630	4.71	177,237.30	
SANTOS LTD	30,045	13.18	395,993.10	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	20,678	42.49	878,608.22	
WORLEYPARSONS LTD	6,770	26.41	178,795.70	
ALUMINA LTD	126,052	2.11	265,969.72	
AMCOR LIMITED	47,995	6.59	316,287.05	
BHP BILLITON LTD	133,621	44.14	5,898,030.94	
BLUESCOPE STEEL LTD	72,831	2.01	146,390.31	
BORAL LTD	32,450	4.29	139,210.50	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	49,920	6.75	336,960.00	
INCITEC PIVOT LTD	64,675	3.77	243,824.75	
JAMES HARDIE INDUSTRIES SE	26,890	5.65	151,928.50	
NEWCREST MINING LTD	29,364	41.66	1,223,304.24	
ONESTEEL LTD	33,285	2.74	91,200.90	
ORICA LIMITED	14,920	25.41	379,117.20	
OZ MINERALS LTD	174,320	1.74	303,316.80	
RIO TINTO LTD	17,273	87.04	1,503,441.92	
SIMS METAL MANAGEMENT LTD	6,495	16.97	110,220.15	
CSR LTD	83,135	1.72	142,992.20	
LEIGHTON HOLDINGS LTD	4,345	32.50	141,212.50	
BRAMBLES LTD	50,713	6.88	348,905.44	
ASCIANO LTD	109,000	1.63	178,215.00	
INTOLL GROUP	129,922	1.51	196,182.22	
MAP GROUP	24,545	3.06	75,107.70	
QANTAS AIRWAYS LTD	46,470	2.79	129,651.30	
TOLL HOLDINGS LTD	24,745	6.04	149,459.80	
TRANSURBAN GROUP	49,780	5.19	258,358.20	
BILLABONG INTERNATIONAL LTD	12,830	8.31	106,617.30	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	25,860	3.45	89,217.00	
CROWN LTD	17,690	8.59	151,957.10	
TABCORP HOLDINGS LTD	21,580	7.24	156,239.20	
TABCORP HOLDINGS LTD(N)	2,397	7.24	17,354.28	
TATTS GROUP LTD	66,575	2.44	162,443.00	
FAIRFAX MEDIA LTD	120,540	1.41	170,564.10	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	25,515	3.12	79,606.80	
METCASH LTD	41,580	4.53	188,357.40	
WESFARMERS LTD	39,865	33.35	1,329,497.75	
WESFARMERS LTD-PPS	8,002	33.73	269,907.46	
WOOLWORTHS LTD	49,667	27.70	1,375,775.90	

COCA-COLA AMATIL LTD	19,450	11.91	231,649.50	
FOSTER'S GROUP LTD	72,680	5.74	417,183.20	
GOODMAN FIELDER LTD	81,745	1.46	119,347.70	
COCHLEAR LTD	2,157	72.15	155,627.55	
SONIC HEALTHCARE LTD	14,760	10.78	159,112.80	
CSL LTD	22,667	35.01	793,571.67	
AUST AND NZ BANKING GROUP	100,679	23.08	2,323,671.32	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	19,793	9.74	192,783.82	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	61,582	48.86	3,008,896.52	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	84,243	24.67	2,078,274.81	
WESTPAC BANKING CORP	118,341	21.92	2,594,034.72	
ASX LTD	7,235	37.10	268,418.50	
MACQUARIE GROUP LTD	13,166	36.15	475,950.90	
AMP LTD	81,862	5.45	446,147.90	
AXA ASIA PACIFIC HOLDINGS	34,590	6.17	213,420.30	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	72,963	3.86	281,637.18	
QBE INSURANCE GROUP LTD	40,350	16.88	681,108.00	
SUNCORP-METWAY LIMITED	46,635	9.38	437,436.30	
LEND LEASE CORP LIMITED	21,287	7.20	153,266.40	
COMPUTERSHARE LTD	17,960	9.65	173,314.00	
TELSTRA CORPORATION LTD	187,989	2.61	490,651.29	
AGL ENERGY LTD	20,580	15.89	327,016.20	
豪ドル小計	3,067,999		35,181,670.33 (2,879,619,716.00)	
英ポンド				
FRESNILLO PLC	6,140	14.53	89,214.20	
AMEC PLC	16,590	11.12	184,480.80	
BG GROUP PLC	134,404	12.56	1,688,786.26	
BP PLC	747,968	4.48	3,356,132.41	
CAIRN ENERGY PLC	56,900	3.79	215,651.00	
COMPASS GROUP PLC	72,773	5.40	393,338.06	
PETROFAC LTD	8,280	15.29	126,601.20	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	141,123	20.49	2,891,610.27	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	107,234	20.15	2,160,765.10	
TULLOW OIL PLC	33,860	12.53	424,265.80	
ANGLO AMERICAN PLC	52,404	30.36	1,590,985.44	
ANTOFAGASTA PLC	13,970	14.38	200,888.60	
BHP BILLITON PLC	87,766	24.06	2,111,649.96	
EURASIAN NATURAL RESOURCES	7,470	9.64	72,048.15	
JOHNSON MATTHEY PLC	9,179	19.08	175,135.32	
KAZAKHMYS PLC-	7,345	15.14	111,203.30	
LONMIN PLC	8,130	18.38	149,429.40	
RANDGOLD RESOURCES LTD	3,145	61.00	191,845.00	
RIO TINTO PLC	57,675	43.29	2,497,039.12	
VEDANTA RESOURCES PLC	6,350	22.80	144,780.00	
XSTRATA PLC	81,605	13.82	1,127,781.10	
BAE SYSTEMS PLC ORD	132,530	3.52	467,168.25	
BALFOUR BEATTY PLC	37,375	2.84	106,406.62	
BUNZL PLC	17,096	7.24	123,775.04	
COBHAM PLC	59,030	2.06	121,719.86	
INVENSYS PLC	40,670	3.47	141,490.93	
REXAM PLC	43,675	3.11	135,829.25	
ROLLS-ROYCE GROUP PLC	71,025	5.97	424,019.25	
ROLLS-ROYCE GROUP PLC-C	4,545,600	0.001	4,545.60	
SMITHS GROUP PLC	15,713	11.95	187,770.35	

WOLSELEY PLC	6,410	17.61	112,880.10	
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	14,500	5.79	84,027.50	
CAPITA GROUP PLC	25,499	7.31	186,525.18	
EXPERIAN PLC	41,513	7.19	298,686.03	
G4S PLC	59,864	2.51	150,378.36	
INTERTEK GROUP PLC	6,595	19.59	129,196.05	
SERCO GROUP PLC	24,505	5.71	140,046.07	
BRITISH AIRWAYS PLC	35,650	2.70	96,397.60	
FIRSTGROUP PLC	26,395	3.88	102,544.57	
BURBERRY GROUP PLC	22,444	10.20	228,928.80	
CARNIVAL PLC	6,710	26.77	179,626.70	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	13,032	11.03	143,742.96	
THOMAS COOK GROUP PLC	45,560	1.87	85,470.56	
TUI TRAVEL PLC	33,940	2.02	68,796.38	
WHITBREAD PLC	9,490	17.34	164,556.60	
BRITISH SKY BROADCASTING GRO	39,929	7.29	291,082.41	
ITV PLC	194,510	0.71	138,199.35	
PEARSON PLC	30,249	9.49	287,063.01	
REED ELSEVIER PLC	43,666	5.36	234,268.09	
WPP PLC	48,154	7.34	353,691.13	
HOME RETAIL GROUP	45,048	2.14	96,537.86	
KINGFISHER PLC	98,082	2.42	237,946.93	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	64,120	4.03	258,980.68	
NEXT PLC	7,872	21.57	169,799.04	
SAINSBURY (J) PLC	42,246	3.79	160,112.34	
TESCO PLC	318,634	4.22	1,346,547.28	
WM MORRISON SUPERMARKETS	76,000	2.78	211,660.00	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	11,730	10.94	128,326.20	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	79,402	23.99	1,904,853.98	
DIAGEO PLC	99,447	11.68	1,161,540.96	
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	39,882	19.99	797,241.18	
UNILEVER PLC	50,887	18.53	942,936.11	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	24,420	35.27	861,293.40	
SMITH & NEPHEW PLC	37,036	5.89	218,327.22	
ASTRAZENECA PLC	57,328	30.16	1,729,012.48	
GLAXOSMITHKLINE PLC	206,621	12.22	2,524,908.62	
SHIRE PLC	21,035	15.20	319,732.00	
BARCLAYS PLC	454,341	2.82	1,283,286.15	
HSBC HOLDINGS PLC	698,891	6.81	4,765,038.83	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,621,096	0.69	1,132,659.77	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	633,829	0.42	268,236.43	
SABMILLER PLC	36,511	20.30	741,173.30	
STANDARD CHARTERED PLC	91,594	19.01	1,741,659.91	
3I GROUP PLC	48,869	3.19	156,087.58	
ICAP PLC	28,310	4.77	135,123.63	
INVESTEC PLC	24,460	5.10	124,746.00	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	8,878	7.40	65,741.59	
MAN GROUP PLC	69,121	2.93	203,008.37	
SCHRODERS PLC	4,981	16.19	80,642.39	
ADMIRAL GROUP PLC	6,965	15.82	110,186.30	
AVIVA PLC	106,180	4.03	428,754.84	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	232,476	0.99	230,964.90	
OLD MUTUAL PLC	213,005	1.31	279,249.55	
PRUDENTIAL PLC	98,402	6.23	613,044.46	

RESOLUTION LTD	59,463	2.49	148,419.64	
RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	116,917	1.26	148,367.67	
STANDARD LIFE PLC	87,275	2.25	197,154.22	
AUTONOMY CORPORATION PLC	8,700	14.09	122,583.00	
SAGE GROUP PLC/THE	63,105	2.65	167,354.46	
BT GROUP PLC	300,237	1.69	508,301.24	
CABLE & WIRELESS WORLDWIDE	135,861	0.69	93,879.95	
INMARSAT PLC	16,910	6.72	113,635.20	
VODAFONE GROUP PLC	2,102,320	1.74	3,659,087.96	
AGGREKO PLC	10,345	15.79	163,347.55	
CENTRICA PLC	196,930	3.37	665,032.61	
INTERNATIONAL POWER PLC	61,825	4.20	259,974.12	
NATIONAL GRID PLC	136,105	5.90	803,019.50	
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	35,777	11.64	416,444.28	
SEVERN TRENT PLC	11,803	14.59	172,205.77	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	26,735	6.27	167,628.45	
ARM HOLDINGS PLC	57,215	3.51	201,167.94	
英ボンド小計	16,436,862		58,529,426.93 (7,811,337,318.00)	
スイスフラン				
GIVAUDAN-REG	353	1,011.00	356,883.00	
HOLCIM LIMITED-REG SHRS	9,098	66.10	601,377.80	
SIKA AG-BR	105	1,973.00	207,165.00	
SYNGENTA AG-REG	3,616	282.50	1,021,520.00	
ABB LTD-REG	87,835	20.30	1,783,050.50	
GEBERIT AG-REG	1,885	199.90	376,811.50	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	640	112.40	71,936.00	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,550	111.40	172,670.00	
ADECCO SA-REG	4,757	60.25	286,609.25	
SGS SA-REG	181	1,650.00	298,650.00	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	1,815	125.60	227,964.00	
CIE FINANCIERE RICHEMON-BR A	19,939	54.80	1,092,657.20	
SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,140	398.00	453,720.00	
SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,165	71.60	83,414.00	
ARYZTA AG	4,245	41.00	174,045.00	
LINDT & SPRUENGLI AG-PC	55	2,750.00	151,250.00	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG	6	29,500.00	177,000.00	
NESTLE SA-REG	138,403	55.25	7,646,765.75	
NOBEL BIOACARE HOLDING AG-REG	7,230	16.34	118,138.20	
SONOVA HOLDING AG-REG	1,940	121.80	236,292.00	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	491	208.90	102,569.90	
SYNTHES INC	2,014	121.50	244,701.00	
ACTELION LTD-REG	5,200	50.40	262,080.00	
LONZA GROUP AG-REG	2,370	83.80	198,606.00	
NOVARTIS AG-REG	83,993	55.50	4,661,611.50	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	27,958	143.50	4,011,973.00	
CREDIT SUISSE GROUP-REG	44,715	41.71	1,865,062.65	
GAM HOLDING LTD	11,775	15.00	176,625.00	
JULIUS BAER GROUP LTD	9,840	40.52	398,716.80	
PARGESA HOLDING SA-BR	1,675	79.80	133,665.00	
UBS AG-REG	144,622	16.94	2,449,896.68	
BALOISE HOLDING AG - REG	2,475	89.60	221,760.00	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,535	125.10	192,028.50	
SWISS REINSURANCE CO LTD-REG	13,149	50.30	661,394.70	
ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	5,876	233.40	1,371,458.40	

LOGITECH INTERNATIONAL-REG	9,690	20.11	194,865.90	
SWISSCOM AG-REG	829	417.10	345,775.90	
スイスフラン小計	654,165		33,030,710.13 (2,787,791,934.00)	
香港ドル				
AIA GROUP LTD	310,000	23.45	7,269,500.00	
MONGOLIA ENERGY CO LTD	116,000	2.89	335,240.00	
HUTCHISON WHAMPOA LTD	81,823	81.90	6,701,303.70	
NWS HOLDINGS LTD	27,000	19.06	514,620.00	
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	24,000	22.05	529,200.00	
MTR CORP	69,000	30.35	2,094,150.00	
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	13,500	73.30	989,550.00	
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	24,500	27.35	670,075.00	
SANDS CHINA LTD	108,000	16.78	1,812,240.00	
SHANGRI-LA ASIA LTD	32,000	20.10	643,200.00	
WYNN MACAU LTD	53,400	16.86	900,324.00	
TELEVISION BROADCASTS LTD	12,000	39.35	472,200.00	
ESPRIT HOLDINGS LTD	40,475	41.85	1,693,878.75	
LI & FUNG LTD	104,000	44.85	4,664,400.00	
LIFESTYLE INTL HLDGS LTD	26,500	18.62	493,430.00	
BANK OF EAST ASIA	60,440	33.50	2,024,740.00	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	134,000	27.00	3,618,000.00	
HANG SENG BANK LTD	27,700	121.20	3,357,240.00	
WING HANG BANK LTD	7,500	100.20	751,500.00	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	43,000	184.20	7,920,600.00	
CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	52,682	127.50	6,716,955.00	
HANG LUNG GROUP LTD	36,000	50.80	1,828,800.00	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	98,000	36.25	3,552,500.00	
HENDERSON LAND DVLP CO LTD	49,426	59.95	2,963,088.70	
HOPEWELL HOLDINGS	29,000	25.15	729,350.00	
HYSAN DEVELOPMENT CO	22,000	32.85	722,700.00	
KERRY PROPERTIES LTD	27,950	43.20	1,207,440.00	
NEW WORLD DEVELOPMENT	84,000	16.50	1,386,000.00	
SINO LAND CO	71,500	17.02	1,216,930.00	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	54,480	140.80	7,670,784.00	
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	35,017	121.10	4,240,558.70	
WHARF HOLDINGS LTD	65,800	56.00	3,684,800.00	
WHEELOCK & CO LTD	26,000	30.20	785,200.00	
FOXCONN INTERNATIONAL HLDGS	39,000	5.71	222,690.00	
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	12,000	33.95	407,400.00	
CLP HOLDINGS LTD	88,500	63.75	5,641,875.00	
HONG KONG & CHINA GAS	193,779	19.28	3,736,059.12	
HONGKONG ELECTRIC HOLDINGS	52,500	50.85	2,669,625.00	
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	6,500	70.50	458,250.00	
香港ドル小計	2,358,972		97,296,396.97 (1,043,990,339.00)	
シンガポールドル				
FRASER AND NEAVE LTD	43,000	6.51	279,930.00	
COSCO CORP SINGAPORE LTD	55,000	2.09	114,950.00	
KEPPEL CORP LTD	57,600	10.70	616,320.00	
NOBLE GROUP LTD	120,854	2.08	251,376.32	
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	28,000	4.84	135,520.00	
SEMBCORP MARINE LTD	18,000	4.95	89,100.00	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	64,000	3.44	220,160.00	
COMFORTDELGRO CORP LTD	77,000	1.51	116,270.00	

NEPTUNE ORIENT LINES LTD	42,000	2.16	90,720.00	
SINGAPORE AIRLINES LTD	23,800	15.90	378,420.00	
GENTING SINGAPORE PLC	295,000	2.09	616,550.00	
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	69,050	4.22	291,391.00	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	5,000	38.30	191,500.00	
OLAM INTERNATIONAL LTD	33,000	3.18	104,940.00	
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	188,000	0.72	135,360.00	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	69,000	6.34	437,460.00	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	68,625	14.00	960,750.00	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	105,240	9.80	1,031,352.00	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	53,300	18.48	984,984.00	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	35,000	8.86	310,100.00	
CAPITALAND LTD	118,000	3.80	448,400.00	
CAPITAMALLS ASIA LTD	30,000	2.12	63,600.00	
CITY DEVELOPMENTS LTD	23,000	13.04	299,920.00	
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	60,000	2.17	130,200.00	
KEPPEL LAND LTD	30,000	4.94	148,200.00	
UOL GROUP LTD	32,250	4.62	148,995.00	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	299,810	3.26	977,380.60	
シンガポールドル小計	2,043,529		9,573,848.92 (611,098,776.00)	
ニュージーランドドル				
FLETCHER BUILDING LTD	17,570	7.93	139,330.10	
SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP	19,990	3.20	63,968.00	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	60,530	2.13	128,928.90	
TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	57,462	2.22	127,565.64	
CONTACT ENERGY LIMITED	4,685	5.97	27,969.45	
ニュージーランドドル小計	160,237		487,762.09 (31,246,039.00)	
スウェーデンクローナ				
BOLIDEN AB	10,875	123.90	1,347,412.50	
HOLMEN AB-B SHS	3,415	214.00	730,810.00	
SSAB AB-A SHARES	6,295	94.75	596,451.25	
SSAB SVENSKT STAL AB-SER B	2,765	82.15	227,144.75	
SVENSKA CELLULOZA AB-B SHS	23,220	103.00	2,391,660.00	
ALFA LAVAL AB	11,335	124.00	1,405,540.00	
ASSA ABLOY AB-B	10,180	188.30	1,916,894.00	
ATLAS COPCO AB-A SHS	29,680	147.70	4,383,736.00	
ATLAS COPCO AB-B SHS	18,695	133.80	2,501,391.00	
HEXAGON AB-B SHS	7,870	151.30	1,190,731.00	
SANDVIK AB	45,310	113.10	5,124,561.00	
SCANIA AB-B SHS	13,665	148.00	2,022,420.00	
SKANSKA AB-B SHS	13,305	126.60	1,684,413.00	
SKF AB-B SHS	12,919	179.50	2,318,960.50	
VOLVO AB-B SHARES	40,225	97.35	3,915,903.75	
SECURITAS AB-B SHS	14,469	76.90	1,112,666.10	
ELECTROLUX AB - B	7,870	167.80	1,320,586.00	
HUSQVARNA AB-B SHS	11,315	47.44	536,783.60	
MODERN TIMES GROUP-B SHS	2,085	515.50	1,074,817.50	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	40,533	228.90	9,278,003.70	
SWEDISH MATCH AB	10,915	194.80	2,126,242.00	
GETINGE AB-B SHS	8,670	146.60	1,271,022.00	
NORDEA BANK AB	128,198	71.70	9,191,796.60	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	63,290	52.85	3,344,876.50	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	21,775	217.10	4,727,352.50	

SWEDBANK AB - A SHARES	32,515	93.70	3,046,655.50	
INVESTOR AB-B SHS	18,940	138.30	2,619,402.00	
KINNEVIK INVESTMENT AB-B	8,000	138.70	1,109,600.00	
ERICSSON LM-B SHS	119,325	70.40	8,400,480.00	
MILICOM INTL CELLULAR-SDR	3,220	638.50	2,055,970.00	
TELE2 AB-B SHS	12,765	143.40	1,830,501.00	
TELIASONERA AB	91,600	55.85	5,115,860.00	
スウェーデンクローナ小計	845,239		89,920,643.75 (1,088,039,789.00)	
ノルウェークローネ				
AKER SOLUTIONS ASA	6,800	94.20	640,560.00	
SEADRILL LTD	13,075	190.90	2,496,017.50	
STATOIL ASA	43,329	127.90	5,541,779.10	
NORSK HYDRO A S	29,515	38.63	1,140,164.45	
YARA INTERNATIONAL ASA	7,150	303.50	2,170,025.00	
ORKLA ASA	25,995	56.95	1,480,415.25	
RENEWABLE ENERGY CORP AS	20,750	17.20	356,900.00	
DNB NOR ASA	40,495	79.75	3,229,476.25	
TELENOR ASA	37,770	96.85	3,658,024.50	
ノルウェークローネ小計	224,879		20,713,362.05 (287,708,598.00)	
デンマーククローネ				
NOVOZYMES A/S-B SHARES	1,440	732.00	1,054,080.00	
VESTAS WIND SYSTEMS AS	7,160	172.30	1,233,668.00	
A P MOLLER - MAERSK A/S - A	28	48,420.00	1,355,760.00	
A P MOLLER - MAERSK A/S - B	54	49,890.00	2,694,060.00	
DSV A/S	7,370	115.60	851,972.00	
CARLSBERG AS-B	4,770	557.00	2,656,890.00	
COLOPLAST-B	1,041	775.00	806,775.00	
WILLIAM DEMANT HOLDING	1,000	413.80	413,800.00	
NOVO NORDISK A/S-B	17,290	570.50	9,863,945.00	
DANSKE BK A/S BEARER SHS	17,835	145.00	2,586,075.00	
TRYG A/S	1,045	266.90	278,910.50	
デンマーククローネ小計	59,033		23,795,935.50 (360,746,382.00)	
イスラエルシェケル				
ISRAEL CHEMICALS LTD	15,280	54.50	832,760.00	
ISRAEL CORP LIMITED/THE	153	3,910.00	598,230.00	
TEVA PHARMACEUTICALS INDUS R	37,260	187.60	6,989,976.00	
BANK HAPOLIM BM	51,145	17.49	894,526.05	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	59,050	17.70	1,045,185.00	
NICE SYSTEMS LTD	2,490	120.50	300,045.00	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	88,285	9.82	867,223.55	
イスラエルシェケル小計	253,663		11,527,945.60 (260,301,011.00)	
ユーロ				
CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE	7,340	20.12	147,680.80	
ENI SPA	103,441	16.38	1,694,363.58	
FUGRO NV-CVA	2,640	52.76	139,286.40	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	9,855	14.30	140,926.50	
NESTE OIL OYJ	6,515	11.59	75,508.85	
OMV AG	5,555	27.43	152,401.42	
REPSOL YPF SA	27,751	19.95	553,632.45	
SAIPEM SPA	11,025	32.96	363,384.00	
SBM OFFSHORE NV	9,070	15.30	138,771.00	

TECHNIP SA	4,043	63.31	255,962.33	
TENARIS SA	21,100	16.42	346,462.00	
ACERINOX SA	5,862	11.76	68,937.12	
AIR LIQUIDE	11,317	93.52	1,058,365.84	
AKZO NOBEL NV	8,978	43.99	394,942.22	

[次へ](#)

ARCELORMITTAL	34,881	25.51	889,814.31	
BASF SE	36,575	57.18	2,091,358.50	
CIMPOR-CIMENTOS DE PORTUGAL	10,985	5.00	54,979.92	
CRH PLC	26,830	13.69	367,302.70	
ERAMET SLN	190	261.40	49,666.00	
HEIDELBERGCEMENT AG	5,285	41.30	218,296.92	
IMERYS SA	2,170	46.46	100,829.05	
K+S AG	5,170	49.95	258,241.50	
KONINKLIJKE DSM NV	5,112	39.27	200,748.24	
LAFARGE SA	7,668	44.07	337,967.10	
LINDE AG	6,240	105.10	655,824.00	
OUTOKUMPU OYJ	4,060	13.17	53,470.20	
RAUTARUUKKI OYJ	5,440	14.92	81,164.80	
SALZGITTER AG	2,320	53.29	123,632.80	
SOLVAY ET CIE SA -A	2,016	75.77	152,752.32	
STORA ENSO OYJ-R SHS	17,665	7.29	128,777.85	
THYSSENKRUPP AG	12,485	28.01	349,767.27	
UMICORE	5,885	36.95	217,450.75	
UPM-KYMMENE OYJ	17,208	12.14	208,905.12	
VOESTALPINE AG	5,919	30.61	181,210.18	
WACKER CHEMIE AG	580	136.45	79,141.00	
ACCIONA SA	1,146	59.06	67,682.76	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4,811	37.09	178,439.99	
ALSTOM	7,505	33.76	253,368.80	
BOSKALIS WESTMINSTER	2,855	30.58	87,305.90	
BOUYGUES SA	8,105	33.08	268,153.92	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	14,736	36.08	531,748.56	
EADS NV	13,738	18.03	247,696.14	
EIFFAGE	2,505	36.89	92,421.97	
FINMECCANICA SPA	13,850	9.56	132,475.25	
FOMENTO DE CONSTRUC Y CONTRA	2,535	19.83	50,269.05	
GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	10,950	5.26	57,597.00	
GEA GROUP AG	8,245	19.15	157,891.75	
HOCHTIEF AG	2,000	62.63	125,260.00	
KONE OYJ-B	7,307	39.67	289,868.69	
KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRON	40,066	22.46	899,882.36	
LEGRAND SA	4,050	28.97	117,328.50	
MAN SE	3,674	87.55	321,658.70	
METSO OYJ	4,900	39.24	192,276.00	
PRYSMIAN SPA	10,025	13.12	131,528.00	
SAFRAN SA	5,250	22.56	118,466.25	
SCHNEIDER ELECTRIC SA	9,624	105.30	1,013,407.20	
SIEMENS AG-REG	32,736	85.41	2,795,981.76	
THALES SA	3,110	28.97	90,112.25	
VALLOUREC	4,030	76.51	308,335.30	
VINCI SA	17,375	40.19	698,388.12	
WARTSILA OYJ	2,560	53.10	135,936.00	
ZARDOYA OTIS SA	5,219	12.14	63,358.66	
BUREAU VERITAS SA	2,000	56.01	112,020.00	
EDENRED	6,096	16.69	101,742.24	
RANDSTAD HOLDING NV	3,095	36.80	113,896.00	
SOCIETE BIC SA	1,640	64.00	104,960.00	
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	9,736	13.46	131,095.24	
ADP	1,175	60.38	70,946.50	

AIR FRANCE-KLM	8,490	13.27	112,704.75	
ATLANTIA SPA	8,971	16.13	144,702.23	
BRISA-AUTO-ESTRADAS PORTUGAL	2,920	5.16	15,084.72	
CINTRA CONCESIONES	18,045	8.02	144,775.03	
DEUTCHE LUFTHANSA	9,250	16.11	149,017.50	
DEUTSCHE POST AG	32,798	13.88	455,236.24	
FRAPORT AG	2,375	45.42	107,872.50	
GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR	25,120	7.03	176,794.56	
IBERIA LINEAS AER DE ESPANA	31,085	3.20	99,472.00	
MAPFRE SA	17,994	2.22	40,018.65	
RYANAIR HOLDINGS PLC	16,845	3.80	64,011.00	
TNT NV	13,270	18.42	244,499.75	
TOTAL SA	84,122	39.77	3,345,531.94	
VOPAK	2,855	34.64	98,911.47	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	14,270	56.06	799,976.20	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	3,270	37.33	122,069.10	
CONTINENTAL AG	1,530	59.63	91,233.90	
DAIMLER AG	35,842	50.89	1,823,999.38	
FIAT SPA	26,775	13.37	357,981.75	
MICHELIN (CGDE)-B	6,544	56.60	370,390.40	
NOKIAN RENKAAT OYJ	4,245	25.63	108,799.35	
PEUGEOT SA	7,062	29.46	208,081.83	
PIRELLI & C.	15,376	5.98	92,025.36	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	2,920	46.60	136,086.60	
RENAULT SA	6,632	42.12	279,339.84	
VOLKSWAGEN AG	1,716	102.85	176,490.60	
VOLKSWAGEN AG-PFD	6,583	116.60	767,577.80	
ADIDAS AG	7,841	48.75	382,248.75	
CHRISTIAN DIOR	2,500	108.15	270,375.00	
HERMES INTERNATIONAL	1,829	149.30	273,069.70	
LUXOTTICA GROUP SPA	3,021	20.53	62,021.13	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	9,709	116.85	1,134,496.65	
PUMA AG	296	247.75	73,334.00	
ACCOR SA	6,096	31.49	191,963.04	
AUTOGRILL SPA	6,045	10.01	60,510.45	
OPAP SA	9,265	12.80	118,592.00	
SODEXO	3,690	47.32	174,629.25	
TUI AG	8,370	8.28	69,303.60	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	4,400	26.10	114,862.00	
GESTEVISION TELECINCO SA	6,845	9.57	65,568.25	
JC DECAUX SA .	2,520	20.09	50,626.80	
LAGARDERE S.C.A.	5,040	31.20	157,248.00	
M6-METROPOLE TELEVISION	4,205	17.70	74,428.50	
MEDIASET SPA	22,451	4.81	107,989.31	
PAGESJAUNES	8,175	7.59	62,121.82	
PUBLICIS GROUPE	5,530	34.92	193,135.25	
REED ELSEVIER NV	25,748	9.53	245,404.18	
SANOMA OYJ	3,275	16.62	54,430.50	
SES	12,005	17.97	215,789.87	
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	7,655	12.63	96,720.92	
VIVENDI SA	49,562	20.49	1,015,773.19	
WOLTERS KLUWER	9,117	15.87	144,732.37	
INDITEX	8,240	57.93	477,343.20	
METRO AG	4,635	54.70	253,534.50	

PPR	2,637	116.40	306,946.80	
CARREFOUR SA	24,348	37.95	924,006.60	
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,819	67.99	123,673.81	
COLRUYT SA	2,485	39.90	99,151.50	
DELHAIZE GROUP	4,201	53.91	226,475.91	
JERONIMO MARTINS	9,110	11.06	100,802.15	
KESKO OYJ-B SHS	1,830	36.75	67,252.50	
KONINKLIJKE AHOLD NV	52,339	9.80	513,393.25	
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	28,861	43.27	1,248,959.77	
COCA-COLA HELLENIC BOTTLING	7,413	20.26	150,187.38	
DANONE	23,334	46.45	1,083,980.97	
HEINEKEN HOLDING NV	3,380	31.54	106,622.10	
HEINEKEN NV	11,058	36.02	398,309.16	
KERRY GROUP PLC-A	6,445	25.94	167,183.30	
PARMALAT SPA	72,660	1.94	141,105.72	
PERNOD-RICARD SA	8,456	63.14	533,911.84	
SAP AG-COMMON	34,062	36.69	1,249,905.09	
UNILEVER NV-CVA	65,100	22.30	1,452,055.50	
HENKEL AG & CO KGAA	5,110	38.30	195,713.00	
L'OREAL	9,741	85.94	837,141.54	
CELESIO AG	4,830	18.60	89,838.00	
ESSILOR INTERNATIONAL	7,535	47.99	361,642.32	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	6,688	44.45	297,281.60	
FRESENIUS SE	1,165	63.29	73,732.85	
FRESENIUS SE-PREF	3,205	64.01	205,152.05	
QIAGEN N.V.	7,635	13.50	103,110.67	
BAYER AG	32,925	56.13	1,848,080.25	
BEIERSDORF AG	2,825	46.05	130,091.25	
ELAN CORP PLC	10,000	4.12	41,210.00	
GRIFOLS SA	8,255	9.90	81,749.26	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	7,633	45.88	350,202.04	
MERCK KGAA	2,325	58.30	135,547.50	
ORION OYJ-CLASS B	4,485	15.82	70,952.70	
SANOFI-AVENTIS	41,691	49.59	2,067,456.69	
UCB SA	3,063	26.49	81,154.18	
ALPHA BANK AE	18,998	4.68	88,910.64	
BANCA CARIGE SPA	28,825	1.64	47,417.12	
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	68,245	0.94	64,525.64	
BANCA POPOLARE DI MILANO	23,677	3.01	71,445.34	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	141,343	8.42	1,190,673.43	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG-RTS	144,678	0.33	48,322.45	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES	75,702	0.63	48,070.77	
BANCO DE SABADELL SA	37,387	3.33	124,685.64	
BANCO DE VALENCIA SA	14,162	3.70	52,399.40	
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	10,630	3.34	35,536.09	
BANCO POPOLARE SCARL	25,264	3.53	89,308.24	
BANCO POPULAR ESPANOL	28,917	4.32	125,152.77	
BANCO SANTANDER SA	327,557	8.67	2,841,884.53	
BANK OF CYPRUS PUBLIC CO LTD	22,840	3.18	72,631.20	
BANK OF CYPRUS PUBLIC CO LTD(N)	3,513	3.18	11,171.34	
BANK OF IRELAND	136,990	0.39	54,248.04	
BANKINTER SA	17,680	4.62	81,716.96	
BNP PARIBAS	37,677	53.40	2,011,951.80	
COMMERZBANK AG	27,433	6.26	171,812.87	

CREDIT AGRICOLE SA	35,922	11.52	414,001.05	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	37,200	40.75	1,515,900.00	
DEXIA SA	13,226	3.15	41,741.25	
EFG EUROBANK ERGASIAS	14,653	4.30	63,007.90	
ERSTE GROUP BANK AG	6,703	32.31	216,573.93	
INTESA SANPAOLO	53,745	1.95	105,071.47	
INTESA SANPAOLO	294,678	2.36	697,650.16	
KBC GROEP NV	6,959	29.53	205,499.27	
NATIONAL BANK OF GREECE	36,533	7.19	262,672.27	
NATIXIS	15,000	4.07	61,065.00	
PIRAEUS BANK S.A.	13,598	3.15	42,833.70	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	3,155	40.63	128,187.65	
SOCIETE GENERALE	25,164	42.59	1,071,860.58	
UBI BANCA SCPA	20,424	7.27	148,482.48	
UNICREDIT SPA	534,766	1.74	932,097.13	
CNP -CIE NATL A PORTEFEUILLE	1,545	38.16	58,957.20	
CRITERIA CAIXACORP SA	26,440	4.01	106,156.60	
DEUTSCHE BOERSE AG	7,309	48.35	353,426.69	
EURAZEO	1,894	56.44	106,897.36	
EXOR SPA	3,969	20.71	82,197.99	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,127	64.29	201,034.83	
ING GROEP NV-CVA	153,210	7.93	1,215,721.35	
MEDIOBANCA SPA	14,915	7.46	111,265.90	
POHJOLA BANK PLC	8,995	9.48	85,272.60	
AEGON NV	59,769	4.69	280,436.14	
AGEAS	69,259	2.17	150,638.32	
ALLIANZ SE-REG	18,128	90.10	1,633,332.80	
ASSICURAZIONI GENERALI	48,523	15.51	752,591.73	
AXA	70,367	13.54	952,769.18	
CNP ASSURANCES	5,580	14.39	80,296.20	
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS	2,455	38.16	93,695.07	
MEDIOLANUM SPA	8,725	3.48	30,363.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	7,796	113.15	882,117.40	
SAMPO OYJ-A SHS	19,469	20.13	391,910.97	
SCOR SE	8,767	18.37	161,049.79	
VIENNA INSURANCE GROUP	1,410	38.02	53,615.25	
IMMOEAST AG-TEMPORARY	16,150	—	—	
IMMOFINANZ AG	37,225	2.94	109,702.07	
IMMOFINANZ AG-TEMPORARY	13,000	—	—	
ATOS ORIGIN SA	3,065	31.80	97,482.32	
CAP GEMINI SA	5,469	34.48	188,571.12	
DASSAULT SYSTEMES SA	3,320	54.02	179,346.40	
INDRA SISTEMAS SA	6,099	13.44	81,970.56	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	7,965	11.50	91,597.50	
ALCATEL-LUCENT	96,574	2.16	209,082.71	
NEOPOST SA	1,792	63.57	113,917.44	
NOKIA OYJ	148,556	7.62	1,132,739.50	
BELGACOM SA	7,190	27.29	196,215.10	
DEUTSCHE TELEKOM AG	113,381	10.10	1,145,715.00	
ELISA OYJ	7,450	15.85	118,082.50	
FRANCE TELECOM SA	74,124	16.89	1,252,324.98	
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	11,930	6.08	72,534.40	
KONINKLIJKE KPN NV	65,751	11.75	772,574.25	
MOBISTAR SA	1,539	46.31	71,278.78	

PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	28,203	9.80	276,417.60	
TELECOM ITALIA SPA	415,613	1.01	423,509.64	
TELECOM ITALIA-RSP	252,797	0.83	212,096.68	
TELEFONICA SA	163,478	18.15	2,967,943.09	
TELEKOM AUSTRIA AG	14,020	11.23	157,514.70	
A2A SPA	50,790	1.10	56,173.74	
E.ON AG	71,544	22.75	1,627,626.00	
EDP RENOVAVEIS SA	3,535	3.97	14,041.02	
ELECTRICITE DE FRANCE	9,395	32.68	307,075.57	
ENAGAS	9,825	15.32	150,519.00	
ENEL SPA	261,009	4.05	1,059,044.01	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	84,701	2.59	219,799.09	
FORTUM OYJ	16,510	20.70	341,757.00	
GAS NATURAL SDG SA	7,130	11.12	79,321.25	
GDF SUEZ	49,384	27.62	1,363,986.08	
IBERDROLA RENOVABLES SA	21,775	2.35	51,280.12	
IBERDROLA SA	159,960	5.85	935,766.00	
PUBLIC POWER CORP	3,916	12.16	47,618.56	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	4,400	36.81	161,964.00	
RWE AG	17,485	49.80	870,753.00	
RWE AG-NON VTG PFD	2,070	47.10	97,507.35	
SNAM RETE GAS	52,290	3.81	199,355.62	
SUEZ ENVIRONNEMENT CO	11,434	13.95	159,561.47	
TERNA SPA	43,127	3.34	144,259.81	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	12,509	21.78	272,446.02	
VERBUND AG	2,370	27.62	65,459.40	
ASML HOLDING NV	16,962	23.73	402,508.26	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	49,585	5.97	296,022.45	
STMICROELECTRONICS NV	31,453	6.44	202,840.39	
ユーロ小計	7,212,190		94,849,895.86 (10,718,038,232.00)	
合 計	47,627,261		68,862,585,257.00 (68,862,585,257.00)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	AMB PROPERTY CORPORATION	8,410	243,637.70	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,575	386,278.75	
		BOSTON PROPERTIES INC	5,282	442,473.14	
		DUKE REALTY CORPORATION	13,490	155,674.60	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	11,835	582,282.00	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	3,060	241,923.60	
		HCP INC	10,365	343,910.70	
		HEALTH CARE REIT INC	4,910	229,591.60	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	23,624	370,896.80	
		KIMCO REALTY CORPORATION	10,375	171,291.25	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	5,938	193,163.14	
		PLUM CREEK TIMBER CO	7,618	284,151.40	
		PROLOGIS	17,681	233,389.20	
		PUBLIC STORAGE	5,289	526,731.51	
		RAYONIER INC	4,030	211,010.80	
		REGENCY CENTERS CORPORATION	4,550	189,143.50	
		SIMON PROPERTY GROUP INC-REIT	11,214	1,118,372.22	
		THE MACERICH COMPANY	6,315	286,511.55	
		VENTAS INC	6,200	328,848.00	
		VORNADO REALTY TRUST	7,011	574,761.78	
	投資証券小計		170,772	7,114,043.24 (591,746,116)	
	米ドル合計				7,114,043.24 (591,746,116)
加ドル	投資証券	ARC ENERGY TRUST	5,470	125,317.70	
		CANADIAN OIL SANDS TRUST	10,095	278,016.30	
		ENERPLUS RESOURCES FUND	7,630	213,411.10	
		PENN WEST ENERGY TRUST	13,938	311,096.16	
		PROVIDENT ENERGY TRUST	16,895	125,360.90	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5,250	115,920.00	
	投資証券小計		59,278	1,169,122.16 (96,288,901)	
加ドル合計				1,169,122.16 (96,288,901)	
豪ドル	投資証券	CFS RETAIL PROPERTY TRUST	77,145	135,389.47	
		DEXUS PROPERTY GROUP	144,615	114,968.92	
		GOODMAN GROUP	325,245	198,399.45	
		GPT GROUP	60,000	166,200.00	
		MIRVAC GROUP	137,930	171,033.20	
		STOCKLAND	85,755	310,433.10	
		WESTFIELD GROUP	86,415	1,031,795.10	
	投資証券小計		917,105	2,128,219.24 (174,194,744)	
豪ドル合計				2,128,219.24 (174,194,744)	
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	37,816	191,727.12	
		HAMMERSON PLC	35,465	148,598.35	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	31,634	220,330.81	
		Capital Shopping Centres Group	26,445	101,681.02	
		SEGRO PLC	38,398	116,038.75	
	投資証券小計		169,758	778,376.05 (103,882,067)	

英ポンド合計				778,376.05 (103,882,067)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	94,500	2,353,050.00	
	投資証券小計		94,500	2,353,050.00 (25,248,226)	
香港ドル合計				2,353,050.00 (25,248,226)	
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	62,000	128,340.00	
		CAPITAMALL TRUST	71,800	140,728.00	
	投資証券小計		133,800	269,068.00 (17,174,610)	
シンガポールドル合計				269,068.00 (17,174,610)	
ユーロ	投資証券	CORIO NV	2,210	106,477.80	
		FONCIERE DES REGIONS	1,005	78,711.60	
		GECINA SA	740	62,278.40	
		ICADE	1,215	94,636.35	
		KLEPIERRE	3,895	103,451.20	
		UNIBAIL-RODAMCO SE	3,575	521,056.25	
	投資証券小計		12,640	966,611.60 (109,227,110)	
ユーロ合計				966,611.60 (109,227,110)	
合計				1,117,761,774 (1,117,761,774)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

外貨建有価証券の内訳

	銘柄数		組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式	569銘柄	98.4%	—	53.2%
	投資証券	20銘柄	—	1.6%	0.8%
加ドル	株式	91銘柄	97.6%	—	5.5%
	投資証券	6銘柄	—	2.4%	0.1%
豪ドル	株式	63銘柄	94.3%	—	4.1%
	投資証券	7銘柄	—	5.7%	0.2%
英ポンド	株式	101銘柄	98.7%	—	11.2%
	投資証券	5銘柄	—	1.3%	0.1%
スイスフラン	株式	37銘柄	100.0%	—	4.0%
香港ドル	株式	39銘柄	97.6%	—	1.5%
	投資証券	1銘柄	—	2.4%	0.0%
シンガポールドル	株式	27銘柄	97.3%	—	0.9%
	投資証券	2銘柄	—	2.7%	0.0%
ニュージーランドドル	株式	5銘柄	100.0%	—	0.0%
スウェーデンクローナ	株式	32銘柄	100.0%	—	1.6%
ノルウェークローネ	株式	9銘柄	100.0%	—	0.4%
デンマーククローネ	株式	11銘柄	100.0%	—	0.5%
イスラエルシェケル	株式	7銘柄	100.0%	—	0.4%
ユーロ	株式	259銘柄	99.0%	—	15.3%
	投資証券	6銘柄	—	1.0%	0.2%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

2. 「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

（1）貸借対照表

（単位：円）

科目	対象年月日	平成22年 5月17日現在	平成22年11月16日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		66,166,919	21,281,873
コール・ローン		71,889,288	69,010,756
株式		6,493,594,278	6,710,426,492
派生商品評価勘定		23,060	1,787,536
未収入金		—	11,788,697
未収配当金		10,896,312	2,992,610
未収利息		—	159
差入委託証拠金		60,904,043	62,940,476
流動資産合計		6,703,473,900	6,880,228,599
資産合計		6,703,473,900	6,880,228,599
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		9,014,615	877,133
未払解約金		47,469,800	56,872,205
流動負債合計		56,484,415	57,749,338
負債合計		56,484,415	57,749,338
純資産の部			
元本等			
元本		5,988,036,144	5,756,848,622
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		658,953,341	1,065,630,639
元本等合計		6,646,989,485	6,822,479,261
純資産合計		6,646,989,485	6,822,479,261
負債純資産合計		6,703,473,900	6,880,228,599

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	対象期間	自 平成21年11月17日 至 平成22年 5月17日	自 平成22年 5月18日 至 平成22年11月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法		株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 (3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。	株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 同左 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 同左 (3) 時価が入手できなかった有価証券 同左
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法		(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 (2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。	(1) デリバティブ取引 同左 (2) 為替予約取引 同左
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項		外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。	外貨建取引等の処理基準 同左

(貸借対照表に関する注記)

平成22年 5月17日現在		平成22年11月16日現在	
1. 期首	平成21年11月17日	1. 期首	平成22年 5月18日
期首元本額	6,063,615,465円	期首元本額	5,988,036,144円
期首からの追加設定元本額	291,753,959円	期首からの追加設定元本額	320,438,496円
期首からの一部解約元本額	367,333,280円	期首からの一部解約元本額	551,626,018円
平成22年 5月17日現在の元本の内訳 ※		平成22年11月16日現在の元本の内訳 ※	
日興五大陸株式ファンド	4,763,750,558円	日興五大陸株式ファンド	4,387,467,080円
全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	35,024,565円	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	36,348,460円
年金積立 インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	1,142,167,089円	年金積立 インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	1,293,819,400円
日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（株式資産）	47,093,932円	日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（株式資産）	39,213,682円
計	5,988,036,144円	計	5,756,848,622円
2. 本報告書における開示対象ファンドの特定期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	5,988,036,144口	2. 本報告書における開示対象ファンドの特定期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	5,756,848,622口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

（追加情報）

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

I 金融商品の状況に関する事項

	自 平成21年11月17日 至 平成22年 5月17日	自 平成22年 5月18日 至 平成22年11月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスクマネジメント部を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

Ⅱ 金融商品の時価等に関する事項

	自 平成21年11月17日 至 平成22年 5月17日	自 平成22年 5月18日 至 平成22年11月16日
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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。	同左

(有価証券に関する注記)

対象期間（自 平成21年11月17日 至 平成22年5月17日）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	1,338,486,000
合計	1,338,486,000

対象期間（自 平成22年5月18日 至 平成22年11月16日）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	795,347,992
合計	795,347,992

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(1) 株式関連

(平成22年5月17日現在)

(単位：円)

区分	種 類	契約額等		時 価	評価損益
			うち1年超		

市場取引	株価指数先物取引				
	買建	135,864,908	—	126,873,353	△8,991,555
合計		135,864,908	—	126,873,353	△8,991,555

（平成22年11月16日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等		時 価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	82,680,501	—	83,590,904	910,403
合計		82,680,501	—	83,590,904	910,403

（注）時価の算定方法

1. 計算日に知りうる直近の日の、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。
2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量等を勘案して評価を行う取引所を決定します。
2. 先物取引の残高表示は契約額ベースです。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成22年 5月17日現在		平成22年11月16日現在	
1口当たり純資産額	1.1100円	1口当たり純資産額	1.1851円
（1万口当たり純資産額）	（11,100円）	（1万口当たり純資産額）	（11,851円）

[次へ](#)

(3) 附属明細表
第1 有価証券明細表
(1) 株式

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
米ドル				
ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	3,550	46.02	163,371.00	
GAZPROM OAO	3,000	5.75	17,250.00	
GAZPROM OAO-SPON ADR	57,170	22.25	1,272,032.50	
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	13,200	7.14	94,327.20	
LUKOIL OAO-SPON ADR	10,685	56.55	604,236.75	
NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	1,976	104.60	206,689.60	
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	450	30.75	13,837.50	
ROSNEFT OJSC-REG S GDR	27,540	7.02	193,468.50	
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	21,500	9.60	206,507.50	
TATNEFT-GDR	5,449	33.65	183,358.85	
TMK-GDR REG S	1,860	20.90	38,874.00	
BRASKEM SA-SPON ADR	1,780	20.93	37,255.40	
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	4,650	52.90	245,985.00	
CIA SIDERURGICA NACL-SP ADR	10,170	17.00	172,890.00	
GERDAU SA -SPON ADR	3,600	13.04	46,944.00	
MECHEL-SPONSORED ADR	1,380	24.61	33,961.80	
MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR	20,230	20.00	404,600.00	
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	2,110	38.53	81,298.30	
POLYUS GOLD-SPONSORED ADR	1,700	33.65	57,205.00	
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	1,600	49.84	79,744.00	
SEVERSTAL - GDR REG S	6,470	14.46	93,556.20	
SOUTHERN COPPER CORP(US)	3,385	43.70	147,924.50	
URALKALI-SPON GDR-REG S	5,660	28.12	159,159.20	
VALE SA-SP ADR	4,800	32.38	155,424.00	
VOTORANTIM ADR	3,094	16.82	52,041.08	
ORASCOM CONSTRUCTION-GDR	2,200	48.64	107,008.00	
LAN AIRLINES SA-SPON ADR	3,880	30.42	118,029.60	
DESARROLLADORA HOMEX-ADR	585	33.20	19,422.00	
GRUPO TELEvisa SA-SPONS ADR	1,800	22.87	41,166.00	
CIA BRASILEIRA-SP ADR PREF A	2,380	39.34	93,629.20	
MAGNIT OJSC-SPON GDR REGS	5,000	26.60	133,000.00	
BRF - BRASIL FOODS SA-ADR	6,180	14.79	91,402.20	
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	1,200	55.00	66,000.00	
WIMM-BILL-DANN FOODS-ADR	2,280	24.54	55,951.20	
BANCO BRADESCO-ADR	5,360	20.96	112,345.60	
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	3,350	64.27	215,304.50	
COMMERCIAL INTL BANK-SP GDR	9,120	7.15	65,208.00	
CREDICORP LTD	1,760	120.26	211,657.60	
ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR	2,775	24.72	68,598.00	
STATE BANK OF INDIA-SPON GDR	930	139.00	129,270.00	
VTB BANK OJSC-GDR-REG S	13,330	6.85	91,310.50	
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING CO	19,965	1.70	33,940.50	
AMERICA MOVIL-ADR SERIES L	1,000	57.66	57,660.00	
COMSTAR UNITED TELESYST-GDR	4,585	6.35	29,137.67	
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	10,012	21.41	214,356.92	
SISTEMA JSFC-REG S SPONS GDR	2,515	26.20	65,893.00	
TELE NORTE LESTE PART-ADR	3,050	14.24	43,432.00	
TELEFONOS DE MEXICO-SP ADR L	540	15.33	8,278.20	

TIM PARTICIPACOES SA-ADR	1,095	33.10	36,244.50	
VIVO PARTICIPACOES SA-ADR	2,532	31.19	78,973.08	
CEMIG SA -SPONS ADR	2,384	17.09	40,742.56	
CIA PARANAENSE ENER-SP ADR P	3,675	23.74	87,244.50	
FEDERAL GRID CO UNIFIED-CLS	4,000,000	0.01	48,000.00	
FEDERAL HYDROGENERATING CO-ADR	25,000	5.17	129,250.00	
SABESP-ADR	1,030	48.13	49,573.90	
米ドル小計	4,356,522		7,303,971.11 (607,544,316.00)	
香港ドル				
CHINA COAL ENERGY CO - H	59,000	13.18	777,620.00	
CHINA OILFIELD SERVICES-H	44,000	13.68	601,920.00	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	339,000	7.50	2,542,500.00	
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	67,000	34.65	2,321,550.00	
CNOOC LTD	391,000	17.16	6,709,560.00	
KUNLUN ENERGY CO LTD	80,000	9.89	791,200.00	
PETROCHINA CO LTD-H	487,000	10.06	4,899,220.00	
YANZHOU COAL MINING CO-H	50,000	23.00	1,150,000.00	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	114,000	7.27	828,780.00	
ANGANG STEEL CO LTD-H	24,000	12.16	291,840.00	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	22,000	30.90	679,800.00	
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	18,000	18.10	325,800.00	
HUABAO INTERNATIONAL HOLDING	45,000	11.80	531,000.00	
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	31,000	24.45	757,950.00	
MAANSHAN IRON & STEEL-H	52,000	4.63	240,760.00	
SINOFERT HOLDINGS LTD	40,000	4.25	170,000.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	98,500	7.74	762,390.00	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	12,000	53.25	639,000.00	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	114,000	7.13	812,820.00	
CHINA HIGH SPEED TRANSMISSIO	28,000	15.32	428,960.00	
CHINA INTL MARINE CONTAINER-B	26,876	16.00	430,016.00	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	46,000	9.88	454,480.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	100,000	5.94	594,000.00	
CITIC PACIFIC LTD	29,000	21.45	622,050.00	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-H	12,000	38.70	464,400.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	70,000	5.10	357,000.00	
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	13,000	35.65	463,450.00	
AIR CHINA LTD-H	58,000	10.28	596,240.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	60,000	4.30	258,000.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	65,825	9.04	595,058.00	
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	35,000	30.60	1,071,000.00	
CHINA SHIPPING CONTAINER-H	100,750	3.20	322,400.00	
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT-H	36,000	11.62	418,320.00	
COSCO PACIFIC LTD	30,000	12.64	379,200.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	43,000	7.83	336,690.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	82,000	16.04	1,315,280.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	76,318	12.68	967,712.24	
CHINA DONGXIANG GROUP CO	90,000	4.22	379,800.00	
LI NING CO LTD	24,000	21.25	510,000.00	
SKYWORTH DIGITAL HLDGS LTD	50,000	4.40	220,000.00	
CHINA TRAVEL INTL INV HK	66,000	1.90	125,400.00	
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	108,000	15.00	1,620,000.00	
CHINA RESOURCES ENTERPRISES	37,000	33.40	1,235,800.00	
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	191,160	3.19	609,800.40	
PARKSON RETAIL GROUP LTD	44,000	13.20	580,800.00	

CHAODA MODERN AGRICULTURE	54,756	6.66	364,674.96	
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	48,000	11.16	535,680.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	35,000	21.30	745,500.00	
CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	31,000	28.45	881,950.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	36,000	20.20	727,200.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	14,000	41.50	581,000.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	82,000	7.07	579,740.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	20,000	67.10	1,342,000.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	16,000	20.00	320,000.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	16,400	28.80	472,320.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	245,000	4.22	1,033,900.00	
BANK OF CHINA LTD - H	1,220,000	4.49	5,477,800.00	
BANK OF CHINA LTD-RTS(N)	122,000	1.75	213,500.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	152,950	8.54	1,306,193.00	
CHINA CITIC BANK - H	125,000	5.73	716,250.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,056,000	7.34	7,751,040.00	
CHINA CONSTRUCTION-H -RTS(N)	73,920	2.96	218,803.20	
CHINA MERCHANTS BANK - H	72,150	21.55	1,554,832.50	
CHINA MINSHENG BANKING-H	84,000	7.26	609,840.00	
IND & COMM BK OF CHINA - H	1,235,000	6.49	8,015,150.00	
CHINA EVERBRIGHT LTD	18,000	19.46	350,280.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	169,000	34.70	5,864,300.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	18,000	32.05	576,900.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	14,000	28.80	403,200.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	54,000	11.74	633,960.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	40,000	89.50	3,580,000.00	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	42,000	10.98	461,160.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	86,320	15.98	1,379,393.60	
CHINA RESOURCES LAND LTD	44,000	15.06	662,640.00	
CHINA VANKE CO LTD -B	23,360	10.55	246,448.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	90,000	2.96	266,400.00	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	26,400	10.80	285,120.00	
POLY HONG KONG INVESTMENTS	34,000	8.27	281,180.00	
RENHE COMMERCIAL HOLDINGS	250,000	1.45	362,500.00	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	37,500	12.72	477,000.00	
SHUI ON LAND LTD	42,900	4.05	173,745.00	
SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	65,000	5.15	334,750.00	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	43,000	3.66	157,380.00	
ALIBABA.COM LTD	24,500	14.70	360,150.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	21,800	179.30	3,908,740.00	
BYD CO LTD-H	10,000	46.40	464,000.00	
KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	14,000	40.75	570,500.00	
LENOVO GROUP LTD	104,000	5.53	575,120.00	
ZTE CORP-H	8,018	28.95	232,121.10	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	50,000	4.64	232,000.00	
CHINA MOBILE LTD	135,200	79.40	10,734,880.00	
CHINA TELECOM CORP LTD	304,000	3.96	1,203,840.00	
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	123,882	10.80	1,337,925.60	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	48,000	7.90	379,200.00	
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	47,000	14.76	693,720.00	
DATANG INTL POWER GEN CO-H	23,000	2.95	67,850.00	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	24,000	24.65	591,600.00	
GUANGDONG INVEST	62,000	4.09	253,580.00	
HUANENG POWER INTL INC-H	106,000	4.46	472,760.00	

SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	580,000	0.60	348,000.00	
香港ドル小計	11,131,485		113,559,283.60 (1,218,491,113.00)	
マレーシアリングット				
GAMUDA BHD	56,000	3.55	198,800.00	
SIME DARBY BERHAD	64,720	8.78	568,241.60	
MISC BHD	31,000	8.68	269,080.00	
PLUS EXPRESSWAYS BHD	21,600	4.41	95,256.00	
BERJAYA SPORTS TOTO BERHAD	26,250	4.15	108,937.50	
GENTING BHD	45,300	10.46	473,838.00	
GENTING MALAYSIA BHD	46,500	3.49	162,285.00	
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	2,500	46.60	116,500.00	
IOI CORPORATION BERHAD	91,675	5.89	539,965.75	
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	16,000	19.84	317,440.00	
PPB GROUP BERHAD	11,700	18.48	216,216.00	
HONG LEONG BANK BERHAD	26,500	9.65	255,725.00	
MALAYAN BANKING BHD	72,150	9.16	660,894.00	
PUBLIC BANK BHD-FOREIGN MKT	32,700	12.78	417,906.00	
AMMB HOLDINGS BHD	52,600	6.13	322,438.00	
SP SETIA BHD	44,650	5.05	225,482.50	
AXIATA GROUP BERHAD	34,900	4.46	155,654.00	
BUMIPUTRA-COMMERCE HLDGS BHD	107,800	8.31	895,818.00	
DIGI.COM BHD	10,700	24.44	261,508.00	
MAXIS BHD	40,000	5.29	211,600.00	
PETRONAS GAS BERHAD	20,000	11.10	222,000.00	
TENAGA NASIONAL BERHAD	37,700	8.52	321,204.00	
YTL CORPORATION BERHAD	27,132	8.28	224,652.96	
マレーシアリングット小計	920,077		7,241,442.31 (191,608,563.00)	
タイバーツ				
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	3,500	798.00	2,793,000.00	
IRPC PCL - NVDR	191,800	4.46	855,428.00	
PTT AROMATICS & REFINIG-NVDR	39,987	36.00	1,439,532.00	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	30,700	182.00	5,587,400.00	
PTT PCL-NVDR	15,100	332.00	5,013,200.00	
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	12,600	352.00	4,435,200.00	
BANGKOK BANK-FOREIGN REG	32,040	159.00	5,094,360.00	
BANK OF AYUDHYA PUBLIC-NVDR	94,000	23.30	2,190,200.00	
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	24,200	125.50	3,037,100.00	
KASIKORNBANK PCL-NVDR	20,000	120.00	2,400,000.00	
KRUNG THAI BANK - NVDR	129,700	17.10	2,217,870.00	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	36,300	107.00	3,884,100.00	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	28,600	96.75	2,767,050.00	
タイバーツ小計	658,527		41,714,440.00 (116,383,287.00)	
フィリピンペソ				
AYALA CORPORATION	7,869	380.60	2,994,941.40	
SM INVESTMENTS CORP	4,410	545.00	2,403,450.00	
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	30,741	57.00	1,752,237.00	
AYALA LAND INC	177,960	16.16	2,875,833.60	
AYALA LAND INC-PREFERENCE	177,960	0.10	17,796.00	
SM PRIME HOLDINGS INC	174,168	11.88	2,069,115.84	
PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL	1,810	2,396.00	4,336,760.00	
フィリピンペソ小計	574,918		16,450,133.84 (31,255,254.00)	

インドネシアルピア				
BUMI RESOURCES TBK PT	450,000	2,550.00	1,147,500,000.00	
PT UNITED TRACTORS	53,500	22,400.00	1,198,400,000.00	
TAMBANG BATUBARA BUKIT ASAM	25,000	20,200.00	505,000,000.00	
ANEKA TAMBANG TBK PT	92,500	2,575.00	238,187,500.00	
PT INTERNATIONAL NICKEL INDO	45,000	4,825.00	217,125,000.00	
SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	66,000	9,350.00	617,100,000.00	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	42,000	56,250.00	2,362,500,000.00	
PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	136,000	4,950.00	673,200,000.00	
BANK DANAMON INDONESIA TBK	48,000	6,700.00	321,600,000.00	
BANK MANDIRI TBK	197,000	6,950.00	1,369,150,000.00	
BANK RAKYAT INDONESIA	112,000	11,750.00	1,316,000,000.00	
PT BANK CENTRAL ASIA	404,000	6,800.00	2,747,200,000.00	
INDOSAT TBK PT	75,000	5,700.00	427,500,000.00	
PT TELEKOMUNIKASI	263,000	8,200.00	2,156,600,000.00	
PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	413,500	4,250.00	1,757,375,000.00	
インドネシアルピア小計	2,422,500		17,054,437,500.00 (160,311,712.00)	
メキシコペソ				
CEMEX SAB-CPO	180,411	11.45	2,065,705.95	
GRUPO MEXICO SA-SER B	65,343	41.81	2,731,990.83	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	2,500	382.20	955,500.00	
ALFA S.A.B. -A	10,800	106.25	1,147,500.00	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	11,000	72.97	802,670.00	
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	10,000	45.57	455,700.00	
DESARROLLADORA HOMEX SA	2,600	69.87	181,662.00	
GRUPO TELEVISA SA-SER CPO	43,100	56.46	2,433,426.00	
GRUPO ELEKTRA SA-CPO	1,500	505.35	758,025.00	
WALMART DE MEXICO -SER V	154,200	33.71	5,198,082.00	
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	8,100	98.84	800,604.00	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	41,700	68.16	2,842,272.00	
GRUPO MODELO S.A.B. -SER C	17,600	74.17	1,305,392.00	
KIMBERLY CLARK MEXICO-CL A	22,890	77.25	1,768,252.50	
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	26,900	52.70	1,417,630.00	
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	22,000	53.43	1,175,460.00	
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	413,000	35.29	14,574,770.00	
TELEFONOS DE MEXICO SAB- L	109,800	9.53	1,046,394.00	
メキシコペソ小計	1,143,444		41,661,036.28 (282,045,215.00)	
ブラジルリアル				
OGX PETROLEO E GAS PARTICIPA	26,300	21.05	553,615.00	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	64,360	28.52	1,835,547.20	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	89,200	25.85	2,305,820.00	
ULTRAPAR PARTICIPACOES-PREF	1,700	103.70	176,290.00	
BRADSPAR SA -PREF	5,600	44.75	250,600.00	
BRASKEM SA-PREF A	1,000	17.70	17,700.00	
CIA SIDERURGICA NACIONAL	7,800	28.95	225,810.00	
DURATEX SA	5,000	18.70	93,500.00	
FIBRIA CELULOSE SA	829	29.18	24,190.22	
GERDAU SA-PREF	12,600	22.36	281,736.00	
INDS KLabin PAPEL E CELU-PRF	15,300	4.73	72,369.00	
METALURGICA GERDAU SA-PREF	7,100	26.69	189,499.00	
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	4,500	15.60	70,200.00	
USINAS SIDER MINAS GER	4,000	26.40	105,600.00	
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	8,600	22.17	190,662.00	

VALE FERTILIZANTES SA -PREF.	5,000	18.89	94,450.00	
VALE SA	23,200	55.00	1,276,000.00	
VALE SA-PREF A	45,150	49.11	2,217,316.50	
EMPRESA BRAS DE AERONAUTICA	15,900	12.25	194,775.00	
ALL AMERICA LATINA LOGISTICA	12,500	15.90	198,750.00	
CIA DE CONCESSOES RODOVIARIA	4,500	45.40	204,300.00	
LLX LOGISTICA SA-ORD	11,000	9.18	100,980.00	
LOCALIZA RENT A CAR	2,800	27.40	76,720.00	
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	6,700	20.91	140,097.00	
GAFISA SA	5,200	13.18	68,536.00	
MRV ENGENHARIA	5,700	15.90	90,630.00	
PDG REALTY SA	12,600	10.40	131,040.00	
B2W COM GLOBAL DO VAREJO	1,600	31.32	50,112.00	
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	11,700	17.66	206,622.00	
LOJAS RENNER S.A.	2,800	61.00	170,800.00	
BRF - BRASIL FOODS SA	4,000	25.14	100,560.00	
CIA DE BEBIDAS DAS AME-PREF	3,000	232.00	696,000.00	
COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	1,400	27.20	38,080.00	
MARFRIG ALIMENTOS SA	4,500	14.48	65,160.00	
SOUZA CRUZ SA	2,300	85.00	195,500.00	
HYPERMARCAS SA	5,000	26.31	131,550.00	
NATURA COSMETICOS SA	5,300	45.90	243,270.00	
BANCO BRADESCO SA-PREF	37,873	35.46	1,342,976.58	
BANCO DO BRASIL S.A.	10,000	33.85	338,500.00	
BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL	6,500	19.90	129,350.00	
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	12,000	24.30	291,600.00	
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	47,392	42.00	1,990,464.00	
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	51,799	13.65	707,056.35	
BM&FBOVESPA SA	45,573	13.25	603,842.25	
BR MALLS PARTICIPACOES SA	6,000	16.12	96,720.00	
CIELO SA	12,000	14.74	176,880.00	
REDECARD SA	6,400	22.48	143,872.00	
TELE NORTE LESTE PART	1,400	33.79	47,306.00	
TELE NORTE LESTE PART-PREF	2,700	25.44	68,688.00	
TELEMAR NORTE LESTE SA-PR A	1,200	49.69	59,628.00	
TIM PARTICIPACOES SA	3,100	5.73	17,763.00	
VIVO PARTICIPACOES SA-PREF	600	53.27	31,962.00	
AES TIETE SA-PREF	3,500	23.23	81,305.00	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS	5,880	22.47	132,123.60	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	2,300	26.48	60,904.00	
CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	5,700	27.67	157,719.00	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	4,207	28.85	121,371.95	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	720	40.40	29,088.00	
CPFL ENERGIA SA	3,400	40.18	136,612.00	
ELETROPAULO METROPOLI-PREF B	2,640	29.95	79,068.00	
TRACTEBEL ENERGIA SA ORD	3,700	25.44	94,128.00	
ブラジルリアル小計	722,323		20,023,314.65 (968,327,496.00)	
チリペソ				
CAP SA	2,045	25,312.00	51,763,040.00	
EMPRESAS CMPC SA	3,700	27,066.00	100,144,200.00	
EMPRESAS COPEC SA	11,490	9,501.10	109,167,639.00	
S.A.C.I. FALABELLA	9,000	4,829.50	43,465,500.00	
CENCOSUD SA	19,150	3,508.80	67,193,520.00	
BANCO SANTANDER CHILE SA	747,000	44.19	33,009,930.00	

EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	2,700	8,254.80	22,287,960.00	
COLBUN SA	268,000	133.50	35,778,000.00	
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRIC	57,700	905.44	52,243,888.00	
ENERSIS SA	269,500	232.83	62,747,685.00	
チリペソ小計	1,390,285		577,801,362.00 (99,555,174.00)	
韓国ウォン				
GS HOLDINGS	1,270	64,700.00	82,169,000.00	
S-OIL CORPORATION	615	73,500.00	45,202,500.00	
CHEIL INDUSTRIES INC	1,240	102,000.00	126,480,000.00	
DONGKUK STEEL MILL CO LTD	1,090	26,300.00	28,667,000.00	
HANWHA CORPORATION	1,160	42,750.00	49,590,000.00	
HONAM PETROCHEMICAL CORP	370	245,000.00	90,650,000.00	
HYOSUNG CORPORATION	550	111,500.00	61,325,000.00	
HYUNDAI STEEL CO	1,130	117,000.00	132,210,000.00	
KOREA ZINC CO LTD	295	299,500.00	88,352,500.00	
LG CHEM LTD	762	384,500.00	292,989,000.00	
POSCO	1,515	467,000.00	707,505,000.00	
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	610	95,400.00	58,194,000.00	
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	3,686	10,500.00	38,703,000.00	
DAEWOO INTERNATIONAL CORP	1,431	35,050.00	50,156,550.00	
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	2,340	28,500.00	66,690,000.00	
DOOSAN CORP	230	136,500.00	31,395,000.00	
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	800	86,000.00	68,800,000.00	
DOOSAN INFRACORE CO LTD	2,030	26,500.00	53,795,000.00	
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	910	93,000.00	84,630,000.00	
HANJIN HEAVY INDUS & CONST	715	39,000.00	27,885,000.00	
HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	1,595	32,500.00	51,837,500.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	1,110	73,100.00	81,141,000.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	945	381,500.00	360,517,500.00	
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	245	192,000.00	47,040,000.00	
KCC CORP	120	355,000.00	42,600,000.00	
LG CORP	2,000	76,600.00	153,200,000.00	
LS CORP	650	101,000.00	65,650,000.00	
OCI CO LTD	320	316,500.00	101,280,000.00	
SAMSUNG C&T CORP	2,210	67,000.00	148,070,000.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	835	176,500.00	147,377,500.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	3,690	34,600.00	127,674,000.00	
SAMSUNG TECHWIN CO LTD	841	102,000.00	85,782,000.00	
SK HOLDINGS CO LTD	450	130,500.00	58,725,000.00	
SK NETWORKS CO LTD	1,950	10,500.00	20,475,000.00	
SK ENERGY CO LTD	1,142	168,500.00	192,427,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	1,073	72,900.00	78,221,700.00	
STX PAN OCEAN CO LTD	2,670	12,700.00	33,909,000.00	
HANKOOK TIRE CO LTD	2,620	30,250.00	79,255,000.00	
HYUNDAI MOBIS	1,520	283,500.00	430,920,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	3,500	176,500.00	617,750,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	850	67,700.00	57,545,000.00	
KIA MOTORS CORPORATION	5,490	49,800.00	273,402,000.00	
LG ELECTRONICS INC	2,545	95,200.00	242,284,000.00	
WOONGJIN COWAY CO LTD	1,090	41,100.00	44,799,000.00	
KANGWON LAND INC	2,770	26,450.00	73,266,500.00	
LOTTE SHOPPING CO	215	486,000.00	104,490,000.00	
SHINSEGAE CO LTD	320	561,000.00	179,520,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	194	222,000.00	43,068,000.00	

HITE BREWERY CO LTD	150	129,500.00	19,425,000.00	
KT&G CORP	3,295	63,600.00	209,562,000.00	
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	25	1,313,000.00	32,825,000.00	

[次へ](#)

AMOREPACIFIC CORP	90	1,065,000.00	95,850,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	250	384,500.00	96,125,000.00	
YUHAN CORPORATION	350	169,000.00	59,150,000.00	
BUSAN BANK	4,549	15,050.00	68,462,450.00	
DAEGU BANK	4,140	14,550.00	60,237,000.00	
HANA FINANCIAL GROUP	3,800	32,100.00	121,980,000.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	4,640	16,950.00	78,648,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	7,405	52,100.00	385,800,500.00	
KOREA EXCHANGE BANK	6,540	13,000.00	85,020,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	9,040	43,450.00	392,788,000.00	
WOORI FINANCE HOLDINGS CO	5,950	13,950.00	83,002,500.00	
DAEWOO SECURITIES CO.	2,930	24,250.00	71,052,500.00	
HYUNDAI SECURITIES CO	3,610	13,900.00	50,179,000.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	955	35,500.00	33,902,500.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	570	57,400.00	32,718,000.00	
SAMSUNG CARD CO	690	58,200.00	40,158,000.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	1,355	62,600.00	84,823,000.00	
WOORI INVESTMENT & SECURITIE	2,340	20,400.00	47,736,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	725	190,500.00	138,112,500.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	1,100	102,500.00	112,750,000.00	
NCSOFT CORPORATION	200	248,500.00	49,700,000.00	
NHN CORP	1,005	193,000.00	193,965,000.00	
LG DISPLAY CO LTD	4,560	38,400.00	175,104,000.00	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1,330	126,000.00	167,580,000.00	
SAMSUNG SDI CO LTD	620	168,500.00	104,470,000.00	
KT CORP	2,027	46,600.00	94,458,200.00	
SK TELECOM	990	175,000.00	173,250,000.00	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	5,590	29,350.00	164,066,500.00	
KOREA GAS CORPORATION	710	44,950.00	31,914,500.00	
HYNIX SEMICONDUCTOR INC	11,230	23,650.00	265,589,500.00	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,470	808,000.00	1,995,760,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	350	598,000.00	209,300,000.00	
韓国ウォン小計	161,290		12,153,079,900.00 (893,251,372.00)	
新台湾ドル				
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	37,080	82.00	3,040,560.00	
ASIA CEMENT CORP	53,045	30.25	1,604,611.25	
CHINA STEEL CORP	261,529	31.60	8,264,316.40	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	76,745	89.70	6,884,026.50	
FORMOSA PLASTICS CORP	87,408	88.10	7,700,644.80	
NAN YA PLASTICS CORP	134,857	71.10	9,588,332.70	
TAIWAN CEMENT	46,637	32.25	1,504,043.25	
TAIWAN FERTILIZER CO LTD	20,000	107.50	2,150,000.00	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	21,964	44.90	986,183.60	
MOTECH INDUSTRIES INC	7,995	120.00	959,400.00	
EVERGREEN MARINE	40,700	23.75	966,625.00	
YANG MING MARINE TRANSPORT	47,676	22.45	1,070,326.20	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	46,750	65.50	3,062,125.00	
YULON MOTOR COMPANY	35,020	58.00	2,031,160.00	
POU CHEN	77,145	27.95	2,156,202.75	
TATUNG CO LTD	110,000	7.50	825,000.00	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	30,591	74.60	2,282,088.60	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	20,448	120.50	2,463,984.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	42,775	41.40	1,770,885.00	

RICTEK TECHNOLOGY CORP	5,512	260.00	1,433,120.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	109,000	20.15	2,196,350.00	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	248,267	8.93	2,217,024.31	
CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	150,937	19.20	2,897,990.40	
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS CO	102,847	16.15	1,660,979.05	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	117,884	19.60	2,310,526.40	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	118,791	19.60	2,328,303.60	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	110,000	20.45	2,249,500.00	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	187,000	11.25	2,103,750.00	
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	115,905	13.35	1,547,331.75	
TAIWAN COOPERATIVE BANK	107,800	21.80	2,350,040.00	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	98,694	37.40	3,691,155.60	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	106,370	19.55	2,079,533.50	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	150,536	47.05	7,082,718.80	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	101,903	11.30	1,151,503.90	
AU OPTRONICS CORP	173,994	29.00	5,045,826.00	
ACER INC	59,680	89.50	5,341,360.00	
ADVANTECH CO LTD	9,971	82.50	822,607.50	
ASUSTEK COMPUTER INC	12,949	252.00	3,263,148.00	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	15,405	81.10	1,249,345.50	
CHENG UEI PRECISION INDUSTRY	6,814	61.60	419,742.40	
CHIMEI INNOLUX CORP	125,061	37.90	4,739,811.90	
CHUNGHWA PICTURE TUBES LTD	66,600	4.42	294,372.00	
CMC MAGNETICS CORP	97,000	7.67	743,990.00	
COMPAL COMMUNICATIONS INC	11,205	23.00	257,715.00	
COMPAL ELECTRONICS	111,955	38.15	4,271,083.25	
CORETRONIC CORP	23,000	44.50	1,023,500.00	
DELTA ELECTRONICS INC	40,419	130.00	5,254,470.00	
EVERLIGHT ELECTRONICS CO LTD	11,749	83.70	983,391.30	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	19,186	97.90	1,878,309.40	
HANNSTAR DISPLAY CORP	105,921	5.52	584,683.92	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	192,590	112.00	21,570,080.00	
HTC CORP	16,201	779.00	12,620,579.00	
INVENTEC CO LTD	60,060	15.95	957,957.00	
LARGAN PRECISION CO LTD	3,236	604.00	1,954,544.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	33,289	39.80	1,324,902.20	
MITAC INTERNATIONAL	23,569	13.20	311,110.80	
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	5,234	111.50	583,591.00	
PEGATRON CORP	34,854	42.00	1,463,868.00	
QUANTA COMPUTER INC	63,416	57.20	3,627,395.20	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	21,000	52.20	1,096,200.00	
WISTRON CORP	39,762	61.20	2,433,434.40	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	115,464	74.40	8,590,521.60	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	27,000	43.40	1,171,800.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	51,321	67.50	3,464,167.50	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	115,502	27.45	3,170,529.90	
EPISTAR CORP	10,292	95.00	977,740.00	
INOTERA MEMORIES INC	78,440	13.65	1,070,706.00	
MACRONIX INTERNATIONAL	94,028	17.90	1,683,101.20	
MEDIATEK INC	22,530	380.00	8,561,400.00	
NANYA TECHNOLOGY CORPORATION	25,090	16.30	408,967.00	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	12,522	88.00	1,101,936.00	
PIXART IMAGING INC	3,029	140.50	425,574.50	
POWERCHIP TECHNOLOGY CORP	118,982	6.29	748,396.78	

POWERTECH TECHNOLOGY INC	17,850	97.50	1,740,375.00	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	11,470	68.80	789,136.00	
SILICONWARE PRECISION INDS	92,082	31.45	2,895,978.90	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	569,355	63.90	36,381,784.50	
TRANSCEND INFORMATION INC	7,346	72.10	529,646.60	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	288,592	14.85	4,285,591.20	
新台湾ドル小計	6,074,826		258,724,712.81 (711,492,960.00)	
インドルピー				
CAIRN INDIA LTD	7,140	329.90	2,355,486.00	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	6,365	1,314.45	8,366,474.25	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	28,346	1,054.70	29,896,526.20	
ACC LIMITED	1,330	1,064.75	1,416,117.50	
AMBUJA CEMENTS LIMITED	10,970	155.25	1,703,092.50	
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	14,280	224.05	3,199,434.00	
JINDAL STEEL & POWER LTD	13,500	678.55	9,160,425.00	
JSW STEEL LIMITED	2,000	1,294.70	2,589,400.00	
SESA GOA LTD	8,500	340.90	2,897,650.00	
STEEL AUTHORITY OF INDIA	10,620	194.45	2,065,059.00	
STERLITE INDUSTRIES INDIA LT	24,600	182.65	4,493,190.00	
TATA STEEL LIMITED	5,416	618.30	3,348,712.80	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	2,630	2,399.25	6,310,027.50	
JAIPRAKASH ASSOCIATES LTD	18,060	128.05	2,312,583.00	
LARSEN & TOUBRO LIMITED	4,220	2,084.80	8,797,856.00	
SIEMENS INDIA LIMITED	1,890	820.45	1,550,650.50	
TATA MOTORS LTD	4,700	1,252.20	5,885,340.00	
BAJAJ AUTO LTD	2,400	1,590.85	3,818,040.00	
HERO HONDA MOTORS LIMITED	1,000	1,833.80	1,833,800.00	
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	4,800	799.95	3,839,760.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	2,105	1,436.90	3,024,674.50	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	6,390	143.20	915,048.00	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE(N)	6,390	143.20	915,048.00	
ITC LTD	50,510	175.15	8,846,826.50	
UNITED SPIRITS LIMITED	1,330	1,399.45	1,861,268.50	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	15,520	303.70	4,713,424.00	
CIPLA LTD	7,650	343.85	2,630,452.50	
DR. REDDY'S LABORATORIES	1,740	1,762.40	3,066,576.00	
RANBAXY LABORATORIES LTD	4,755	565.35	2,688,239.25	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	2,500	2,306.35	5,765,875.00	
AXIS BANK LIMITED	6,160	1,521.70	9,373,672.00	
HDFC BANK LIMITED	6,055	2,385.85	14,446,321.75	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	21,575	710.20	15,322,565.00	
ICICI BANK LTD	19,265	1,223.20	23,564,948.00	
INFRASTRUCTURE DEV FINANCE	17,300	196.00	3,390,800.00	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	5,810	482.45	2,803,034.50	
RELIANCE CAPITAL LIMITED	3,510	758.15	2,661,106.50	
DLF LTD	4,900	322.25	1,579,025.00	
UNITECH LTD	40,000	79.45	3,178,000.00	
INFOSYS TECHNOLOGIES LTD	10,765	3,030.05	32,618,488.25	
TATA CONSULTANCY SVS LTD	9,350	1,066.00	9,967,100.00	
WIPRO LTD	12,166	433.20	5,270,311.20	
RELIANCE COMMUNICATION LTD	9,055	168.05	1,521,692.75	
GAIL INDIA LTD	10,875	494.15	5,373,881.25	
GMR INFRASTRUCTURE LTD	22,980	51.40	1,181,172.00	
NTPC LIMITED	13,850	189.50	2,624,575.00	

RELIANCE INFRASTRUCTURE LTD	2,940	1,026.75	3,018,645.00	
RELIANCE POWER LTD	3,275	182.05	596,213.75	
TATA POWER CO LTD	2,600	1,389.85	3,613,610.00	
インドルピー小計	494,088		282,372,218.45 (528,036,048.00)	
チェココルナ				
KOMERCNI BANKA AS	360	4,210.00	1,515,600.00	
TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC	1,925	385.00	741,125.00	
CEZ AS	4,230	755.00	3,193,650.00	
チェココルナ小計	6,515		5,450,375.00 (25,126,228.00)	
エジプトポンド				
ELSEWEDY ELECTRIC CO	2,041	52.11	106,356.51	
EGYPTIAN FINANCIAL GROUP	5,300	33.84	179,352.00	
MOBINIL-EGYPTIAN MOBILE SERV	1,570	163.95	257,401.50	
ORASCOM TELECOM HOLDING	60,000	4.09	245,400.00	
エジプトポンド小計	68,911		788,510.01 (11,401,854.00)	
コロンビアペソ				
ECOPETROL SA	25,000	4,145.00	103,625,000.00	
CEMENTOS ARGOS SA	8,890	11,400.00	101,346,000.00	
INVERSIONES ARGOS SA	8,660	20,500.00	177,530,000.00	
GRUPO DE INV SURAMERICANA	4,500	39,000.00	175,500,000.00	
コロンビアペソ小計	47,050		558,001,000.00 (24,831,044.00)	
ハンガリーフォリント				
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	820	19,900.00	16,318,000.00	
RICHTER GEDEON NYRT.	320	45,450.00	14,544,000.00	
OTP BANK PLC	4,585	5,450.00	24,988,250.00	
MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICA	13,420	592.00	7,944,640.00	
ハンガリーフォリント小計	19,145		63,794,890.00 (26,047,453.00)	
モロッコディルハム				
DOUJA PROM ADDOHA	3,700	108.00	399,600.00	
モロッコディルハム小計	3,700		399,600.00 (4,027,968.00)	
ポーランドズロチ				
POLISH OIL & GAS	37,985	3.83	145,482.55	
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	9,130	44.20	403,546.00	
KGHM POLSKA MIEDZ SA	3,910	137.20	536,452.00	
TVN SA	8,000	18.30	146,400.00	
PBG SA	325	219.00	71,175.00	
BANK PEKAO SA	3,152	188.60	594,467.20	
BANK ZACHODNI WBK SA	665	214.20	142,443.00	
BRE BANK SA	230	309.00	71,070.00	
GETIN HOLDING SA	9,300	11.00	102,300.00	
PKO BANK POLSKI SA	9,445	45.41	428,897.45	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	900	362.30	326,070.00	
GLOBE TRADE CENTRE SA	3,640	24.50	89,180.00	
ASSECO POLAND SA	2,400	53.50	128,400.00	
TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	14,105	17.90	252,479.50	
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	8,400	22.84	191,856.00	
ポーランドズロチ小計	111,587		3,630,218.70 (104,768,111.00)	
南アフリカランド				

SASOL LTD	12,700	337.15	4,281,805.00	
ANGLO PLATINUM LTD	1,060	708.80	751,328.00	
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	8,570	345.25	2,958,792.50	
ARCELORMITTAL SOUTH AFRICA	4,451	80.65	358,973.15	
EXXARO RESOURCES LTD	3,510	137.90	484,029.00	
GOLD FIELDS LTD	15,090	121.66	1,835,849.40	
HARMONY GOLD MINING CO LTD	6,200	83.98	520,676.00	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	10,280	215.25	2,212,770.00	
KUMBA IRON ORE LTD	1,680	420.00	705,600.00	
SAPPI LIMITED	8,415	39.20	329,868.00	
AVENG LTD	15,626	43.65	682,074.90	
BIDVEST GROUP LTD	8,722	150.75	1,314,841.50	
MURRAY & ROBERTS HOLDINGS	7,930	41.89	332,187.70	
REUNERT LTD	6,010	63.52	381,755.20	
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	1,800	196.00	352,800.00	
STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	25,460	22.05	561,393.00	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	3,791	96.26	364,921.66	
INVESTEC LTD	6,500	59.20	384,800.00	
NASPERS LTD-N SHS	8,610	365.48	3,146,782.80	
FOSCHINI GROUP LTD/THE	6,775	89.39	605,617.25	
IMPERIAL HOLDINGS LTD	3,655	123.49	451,355.95	
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	13,420	74.00	993,080.00	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	21,905	28.60	626,483.00	
MASSMART HOLDINGS LTD	5,590	143.36	801,382.40	
TIGER BRANDS LTD	5,490	184.70	1,014,003.00	
NETCARE LTD	16,150	15.99	258,238.50	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	12,210	103.70	1,266,177.00	
ABSA GROUP LTD	6,900	136.00	938,400.00	
NEDBANK GROUP LTD	1,550	131.95	204,522.50	
STANDARD BANK GROUP LTD	24,616	105.00	2,584,680.00	
AFRICAN BANK INVESTMENTS LTD	18,069	36.20	654,097.80	
FIRSTRAND LTD	55,870	22.47	1,255,398.90	
REMGRO LTD	8,040	109.28	878,611.20	
RMB HOLDINGS LTD	19,830	36.55	724,786.50	
SANLAM LTD	41,835	26.90	1,125,361.50	
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	41,000	17.80	729,800.00	
MTN GROUP LTD	34,515	132.45	4,571,511.75	
TELKOM SA LTD	3,035	36.30	110,170.50	
VODACOM GROUP LTD	9,035	69.73	630,010.55	
PRETORIA PORTLAND CEMENT CO	14,010	33.50	469,335.00	
南アフリカランド小計	519,905		42,854,271.11 (509,537,283.00)	
トルコリラ				
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	3,470	38.20	132,554.00	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	21,037	5.52	116,124.24	
DOGAN SIRKETLER GRUBU HLDGS	29,141	1.18	34,386.38	
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	12,099	6.56	79,369.44	
KOC HOLDING AS	11,547	7.78	89,835.66	
ANADOLU EFES BIRACILIK	5,581	22.75	126,967.75	
AKBANK T.A.S.	29,759	8.80	261,879.20	
TURKIYE GARANTI BANKASI	37,240	8.86	329,946.40	
TURKIYE HALK BANKASI	14,660	15.65	229,429.00	
TURKIYE IS BANKASI-C	39,904	6.40	255,385.60	
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	19,682	4.39	86,403.98	
YAPI VE KREDI BANKASI	29,033	5.80	168,391.40	

HACI OMER SABANCI HOLDING	13,753	8.16	112,224.48	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	17,056	11.00	187,616.00	
トルコリラ小計	283,962		2,210,513.53 (127,259,263.00)	
ユーロ				
SBERBANK-UNSPON GDR REGS	2,070	269.98	558,858.60	
MAROC TELECOM	3,890	13.59	52,865.10	
ユーロ小計	5,960		611,723.70 (69,124,778.00)	
合 計	31,117,020		6,710,426,492.00 (6,710,426,492.00)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 55銘柄	100.0%	9.1%
香港ドル	株式 100銘柄	100.0%	17.9%
マレーシアリングット	株式 23銘柄	100.0%	2.9%
タイバーツ	株式 13銘柄	100.0%	1.7%
フィリピンペソ	株式 7銘柄	100.0%	0.5%
インドネシアルピア	株式 15銘柄	100.0%	2.4%
メキシコペソ	株式 18銘柄	100.0%	4.2%
ブラジルリアル	株式 61銘柄	100.0%	14.4%
チリペソ	株式 10銘柄	100.0%	1.5%
韓国ウォン	株式 83銘柄	100.0%	13.3%
新台湾ドル	株式 79銘柄	100.0%	10.6%
インドルピー	株式 49銘柄	100.0%	7.9%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.0%	0.4%
エジプトポンド	株式 4銘柄	100.0%	0.2%
コロンビアペソ	株式 4銘柄	100.0%	0.4%
ハンガリーフォリント	株式 4銘柄	100.0%	0.4%
モロッコディルハム	株式 1銘柄	100.0%	0.1%
ポーランドズロチ	株式 15銘柄	100.0%	1.6%
南アフリカランド	株式 40銘柄	100.0%	7.6%
トルコリラ	株式 14銘柄	100.0%	1.9%
ユーロ	株式 2銘柄	100.0%	1.0%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2010年11月30日現在です。

【純資産額計算書】

I 資産総額	25,733,488,595 円
II 負債総額	40,166,124 円
III 純資産総額（I－II）	25,693,322,471 円
IV 発行済口数	39,975,403,838 口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	0.6427 円

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

純資産額計算書

I 資産総額	70,277,978,491 円
II 負債総額	210,234,640 円
III 純資産総額（I－II）	70,067,743,851 円
IV 発行済口数	81,086,065,628 口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	0.8641 円

（参考）海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

I 資産総額	6,770,010,232 円
II 負債総額	5,222,634 円
III 純資産総額（I－II）	6,764,787,598 円
IV 発行済口数	5,811,204,165 口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.1641 円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】**(1) 名義書換**

受益者は、委託会社がやむを得ない事情など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) 譲渡制限の内容**① 譲渡制限はありません。****② 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。
- ・前述の申請のある場合には、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、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。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、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。
- ・前述の振替について、委託会社は、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などにおいて、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得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。

③ 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、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(5) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律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) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】**第1【委託会社等の概況】****1【委託会社等の概況】****（1）資本金の額**

平成22年12月末現在

資本金	17,363,045,900円
発行可能株式総数	220,000,000株
発行済株式総数	197,012,500株

●過去5年間ににおける主な資本金の増減

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

（2）会社の意思決定機関

・株主総会

取締役・監査役の選任および定款変更に係る決議などを行ないます。

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

・取締役会

当社の業務執行を決定し、取締役の職務の執行について監督します。

10名以内の取締役で構成され、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までを任期とします。

取締役会はその決議をもって、代表取締役若干名を選定します。また、取締役中より取締役会長および取締役社長各1名、取締役副社長、専務取締役および常務取締役各若干名を定めることができます。

・監査役会

5名以内の監査役で構成され、選任後4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の最終の時までを任期とします。監査役会は、その決議をもって常勤の監査役を選定します。

（平成22年12月末現在）

（3）運用の意思決定プロセス

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

（平成22年12月末現在）

2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、平成22年12月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	404	69,898
株式投資信託	332	57,175
単位型	42	1,581
追加型	290	55,593
公社債投資信託	72	12,723
単位型	55	737
追加型	17	11,985
投資法人合計	1	32

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、第50期事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）については、改正前の「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定により、改正前の「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて、第51期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）については、改正後の財務諸表等規則並びに同規則第2条の規定により、改正後の「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第50期事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）及び第51期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：百万円）

	第50期 (平成21年 3 月31日)	第51期 (平成22年 3 月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	27,759 ※3	23,445
前払費用	393	359
未収入金	3,869	2
未収委託者報酬	5,506	6,451
未収収益 ※3	582 ※3	592
立替金	222	177
繰延税金資産	862	1,644
その他 ※2	30 ※2	30
流動資産合計	39,226	32,703
固定資産		
有形固定資産		
建物 ※1	313 ※1	134
器具備品 ※1	346 ※1	215
有形固定資産合計	660	350
無形固定資産		
ソフトウェア	73	52
電話加入権等	21	—
無形固定資産合計	94	52
投資その他の資産		
投資有価証券	1,243	11,021
関係会社株式	7,719	8,659
関係会社長期貸付金	60	60
長期差入保証金	1,037	1,042
繰延税金資産	1,218	1,031
その他	0	—
子会社投資損失引当金	△576	△576
投資その他の資産合計	10,702	21,239
固定資産合計	11,458	21,642
資産合計	50,684	54,345

(単位：百万円)

	第50期 (平成21年 3月31日)	第51期 (平成22年 3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	181	645
未払金	2,811	3,478
未払収益分配金	7	8
未払償還金	187	194
未払手数料	2,391 ※3	2,872
その他未払金	225	402
未払費用 ※3	3,701 ※3	3,804
未払法人税等	—	404
未払消費税等	—	129
賞与引当金	1,821	2,015
特別賞与引当金	—	1,204
役員賞与引当金	191	235
役員特別賞与引当金	—	106
その他	16	5
流動負債合計	8,723	12,028
固定負債		
退職給付引当金	612	743
その他	102	102
固定負債合計	714	846
負債合計	9,438	12,875
純資産の部		
株主資本		
資本金	16,403	17,363
資本剰余金		
資本準備金	4,272	5,220
その他資本剰余金	4	4
資本剰余金合計	4,277	5,225
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	20,593	18,814
利益剰余金合計	20,593	18,814
自己株式	—	△53
株主資本合計	41,273	41,349
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	△26	121
評価・換算差額等合計	△26	121
純資産合計	41,246	41,470
負債純資産合計	50,684	54,345

（２）【損益計算書】

	(単位：百万円)	
	第50期 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)	第51期 (自 平成21年 4 月 1 日 至 平成22年 3 月31日)
営業収益		
委託者報酬	56,567	49,510
その他営業収益	2,962	2,788
営業収益計	59,529	52,298
営業費用		
支払手数料	27,877	24,262
広告宣伝費	1,298	878
公告費	17	11
調査費	12,861	11,406
調査費	854	699
委託調査費	11,990	10,689
図書費	15	17
委託計算費	491	450
営業雑経費	714	585
通信費	190	167
印刷費	340	310
協会費	49	42
諸会費	7	6
その他	126	58
営業費用計	43,260	37,594
一般管理費		
給料	7,124	6,920
役員報酬	228	239
役員賞与引当金繰入額	191	235
給料・手当	4,879	4,343
賞与	4	86
賞与引当金繰入額	1,821	2,015
交際費	79	76
寄付金	33	55
旅費交通費	264	253
租税公課	255	225
不動産賃借料	921	921
退職給付費用	336	315
退職金	14	5
固定資産減価償却費	801	358
諸経費	2,992	2,710
一般管理費計	12,824	11,842
営業利益	3,444	2,862

	(単位：百万円)	
	第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第51期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
営業外収益		
受取利息	2	2
受取配当金	※ 1 710	※ 1 714
有価証券売却益	160	—
有価証券償還益	73	13
時効成立分配金・償還金	106	23
その他	122	123
営業外収益計	1,176	876
営業外費用		
支払利息	15	9
有価証券売却損	51	—
有価証券償還損	200	—
時効成立後支払分配金・償還金	129	56
支払源泉所得税	—	71
為替差損	—	53
弁護士報酬等	37	37
その他	2	111
営業外費用計	438	340
経常利益	4,182	3,397
特別利益		
投資有価証券売却益	38	84
特別利益計	38	84
特別損失		
投資有価証券売却損	226	12
投資有価証券評価損	569	—
関係会社株式評価損	454	—
固定資産処分損	0	7
特別賞与引当金繰入額	—	3,742
役員特別賞与引当金繰入額	—	355
割増退職金	433	29
その他	—	246
特別損失計	1,685	4,393
税引前当期純利益又は税引前当期純損失(△)	2,535	△911
法人税、住民税及び事業税	273	482
法人税等調整額	568	△697
法人税等合計	842	△214
当期純利益又は当期純損失(△)	1,693	△696

(3) 【株主資本等変動計算書】

	(単位：百万円)	
	第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第51期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
株主資本		
資本金		
前期末残高	16,287	16,403
当期変動額		
新株の発行	115	960
当期変動額合計	115	960
当期末残高	16,403	17,363
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高	4,157	4,272
当期変動額		
新株の発行	115	948
当期変動額合計	115	948
当期末残高	4,272	5,220
その他資本剰余金		
前期末残高	4	4
当期変動額		
当期変動額合計	—	—
当期末残高	4	4
資本剰余金合計		
前期末残高	4,161	4,277
当期変動額		
新株の発行	115	948
当期変動額合計	115	948
当期末残高	4,277	5,225
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
前期末残高	21,660	20,593
当期変動額		
剰余金の配当	△2,760	△1,082
当期純利益又は当期純損失	1,693	△696
当期変動額合計	△1,067	△1,779
当期末残高	20,593	18,814
利益剰余金合計		
前期末残高	21,660	20,593
当期変動額		
剰余金の配当	△2,760	△1,082
当期純利益又は当期純損失	1,693	△696
当期変動額合計	△1,067	△1,779
当期末残高	20,593	18,814

	(単位：百万円)	
	第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第51期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
自己株式		
前期末残高	—	—
当期変動額		
自己株式の取得	—	△223
自己株式の処分	—	170
当期変動額合計	—	△53
当期末残高	—	△53
株主資本合計		
前期末残高	42,109	41,273
当期変動額		
新株の発行	230	1,908
剰余金の配当	△2,760	△1,082
当期純利益又は当期純損失	1,693	△696
自己株式の取得	—	△223
自己株式の処分	—	170
当期変動額合計	△836	75
当期末残高	41,273	41,349
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	99	△26
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	△126	148
当期変動額合計	△126	148
当期末残高	△26	121
評価・換算差額等合計		
前期末残高	99	△26
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	△126	148
当期変動額合計	△126	148
当期末残高	△26	121
純資産合計		
前期末残高	42,208	41,246
当期変動額		
新株の発行	230	1,908
剰余金の配当	△2,760	△1,082
当期純利益又は当期純損失	1,693	△696
自己株式の取得	—	△223
自己株式の処分	—	170
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	△126	148
当期変動額合計	△962	224
当期末残高	41,246	41,470

重要な会計方針

	第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第51期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
1 資産の評価基準及び評価方法	(1) 有価証券 ① 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 ② その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時 価法(評価差額は、全部純資産直入 法により処理し、売却原価は、総平 均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法	(1) 有価証券 ① 子会社株式及び関連会社株式 同左 ② その他有価証券 時価のあるもの 同左 時価のないもの 同左
2 固定資産の減価償却の方 法	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。 なお、主な耐用年数は以下の通りで あります。 建物 4年 器具備品 4年～20年 (2) 無形固定資産 定額法により償却しております。た だし、ソフトウェア(自社利用分)に ついては、社内における利用可能期 間(5年)に基づく定額法によってお ります。	(1) 有形固定資産 同左 (2) 無形固定資産 同左
3 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充て るため、支払見込額に基づき当事業 年度の負担額を計上しております。 (2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てる ため、支払見込額に基づき当事業年 度の負担額を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当 事業年度末における退職給付債務及 び年金資産の見込額に基づき計上し ております。 数理計算上の差異は、各事業年度の 発生時における従業員の平均残存勤 務期間以内の一定の年数(10年)按分 した額をそれぞれ発生の翌事業年度 から費用処理することとしておりま す。	(1) 賞与引当金 同左 (2) 役員賞与引当金 同左 (3) 退職給付引当金 同左

	第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第51期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
	(4) 子会社投資損失引当金 子会社株式の実質価額の低下による損失に備えて、純資産価額等を勘案して必要と認められる額を計上しております。	(4) 子会社投資損失引当金 同左
	—	(5) 特別賞与引当金 従業員に支給する特別賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当事業年度の負担額を計上しております。
	—	(6) 役員特別賞与引当金 役員に支給する特別賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当事業年度の負担額を計上しております。
4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。	消費税等の会計処理 同左

会計方針の変更

第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第51期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
—	(「退職給付に係る会計基準」の一部改正) 当事業年度より、「『退職給付に係る会計基準』の一部改正(その3)」(企業会計基準第19号 平成20年7月31日)を適用しております。これにより退職給付債務の差額が26百万円(増加)発生しておりますが、翌事業年度から費用処理されるため当事業年度の財務諸表に与える影響はありません。

注記事項

(貸借対照表関係)

第50期 (平成21年3月31日)	第51期 (平成22年3月31日)
※1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 704百万円 器具備品 424百万円 ※2 信託資産 その他流動資産の30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、日興シティ信託銀行株式会社に信託しております。 ※3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 未収収益 28百万円 (流動負債) 未払費用 272百万円 ※4 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Limited がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務64百万円に対して保証を行っております。	※1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 905百万円 器具備品 502百万円 ※2 信託資産 その他流動資産の30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、N C T 信託銀行株式会社に信託しております。なお、日興シティ信託銀行株式会社は平成22年3月1日付でN C T 信託銀行株式会社に社名変更を行っております。 ※3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 現金・預金 10,095百万円 未収収益 33百万円 (流動負債) 未払手数料 4百万円 未払費用 256百万円 ※4 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Limited がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務32百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務240百万円に対して保証を行っております。

(損益計算書関係)

第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第51期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
※1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 703百万円	※1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 712百万円

(株主資本等変動計算書関係)

第50期（自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

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

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

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

3 平成16年度ストックオプション(3)、平成17年度ストックオプション、平成18年度ストックオプション及び平成19年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

第51期（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	前事業年度末 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	185,012,500	12,000,000	—	197,012,500

(注) 平成21年10月1日、当社は、当社取締役から取得した新株予約権を行使した住友信託銀行株式会社に対し、12,000,000株の普通株式を発行いたしました。

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	前事業年度末 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	—	357,000	272,000	85,000

(注) 自己株式の増加及び減少は、自己株式の取得及び処分であります。

3 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高 (百万円)
			前事業 年度末	当事業年度 増加	当事業年度 減少	当事業 年度末	
提出会社	平成16年度 ストックオプション(1)	普通株式	6,000,000	—	6,000,000	—	—
	平成16年度 ストックオプション(2)	普通株式	6,000,000	—	6,000,000	—	—
	平成16年度 ストックオプション(3)	普通株式	5,330,000	—	5,330,000	—	—
	平成17年度 ストックオプション	普通株式	2,840,000	—	2,840,000	—	—
	平成18年度 ストックオプション	普通株式	1,320,000	—	1,320,000	—	—
	平成19年度 ストックオプション(1)	普通株式	3,610,000	—	3,610,000	—	—
	平成19年度 ストックオプション(2)	普通株式	30,000	—	30,000	—	—
	平成21年度 ストックオプション(1)	普通株式	—	19,724,100	165,000	19,559,100	—
合計			25,130,000	19,724,100	25,295,000	19,559,100	—

(注) 1 平成16年度ストックオプション(1)及び平成16年度ストックオプション(2)は、平成21年10月1日に住友信託銀行株式会社へ譲渡され、同日にて同社による行使が行われております。

2 平成16年度ストックオプション(3)、平成17年度ストックオプション、平成18年度ストックオプション、平成19年度ストックオプション(1)及び平成19年度ストックオプション(2)は、当事業年度中に消却されております。

3 平成21年度ストックオプション(1)の増加及び減少は、新株予約権の発行及び失効によるものであります。

4 平成21年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成22年5月20日 取締役会	普通株式	利益剰余金	305	1.55	平成22年3月31日	平成22年6月23日

(リース取引関係)

第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)				第51期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)			
1 オペレーティング・リース取引				1 オペレーティング・リース取引			
解約不能のものに係る未経過リース料		解約不能のものに係る未経過リース料		解約不能のものに係る未経過リース料		解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	906百万円	1年内	906百万円	1年内	906百万円	1年内	906百万円
1年超	942百万円	1年超	35百万円	1年超	35百万円	1年超	35百万円
合計	1,849百万円	合計	942百万円	合計	942百万円	合計	942百万円

（金融商品関係）**第51期(自 平成21年4月1日 至 平成22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、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されており、また一部外貨建て預金を保有しているため為替変動リスクにも晒されております。営業債権である未収委託者報酬、未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻または債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されております。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制**①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理**

当社は、預金を預入れる金融機関の選定に関しては、短期間の取引が想定される金融機関の場合を除き、相手方の財政状態及び経営成績、または必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

②市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また投資有価証券に関しては、毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュエーション・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。これらの結果、当社の財政状態、経営成績に与える影響が著しいと判断される場合には、必要に応じて、ヘッジ取引規程に則り、それを回避する目的で、ヘッジ取引を行うことが可能であります。

③流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

2 金融商品の時価等に関する事項

平成22年3月31日（当期の決算日）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、次のとおりであります。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、次表に含めておりません（（注）2を参照ください。）。

（単位：百万円）

	貸借対照表 計上額(※)	時価(※)	差額
(1) 現金及び預金	23,445	23,445	—
(2) 未収委託者報酬	6,451	6,451	—
(3) 未収収益	592	592	—
(4) 投資有価証券 その他有価証券	10,873	10,873	—
(5) 関係会社株式 子会社株式	1,404	1,734	329
(6) 未払金	(3,478)	(3,478)	—
(7) 未払費用	(3,804)	(3,804)	—

(※)負債に計上されているものについては、()で示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬並びに(3) 未収収益

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

(4) 投資有価証券及び(5) 関係会社株式

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

2 非上場株式等（貸借対照表計上額147百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式（貸借対照表計上額4,362百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)関係会社株式」には含めておりません。

4 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
現金及び預金	23,445	—	—	—
未収委託者報酬	6,451	—	—	—
未収収益	592	—	—	—
投資有価証券 投資信託	—	9,907	354	448
合計	30,489	9,907	354	448

(有価証券関係)

第50期(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

1 その他有価証券で時価のあるもの

(単位：百万円)

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

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

2 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

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

3 時価評価されていない有価証券

その他有価証券

(単位：百万円)

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

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

4 その他有価証券のうち満期があるものの決算日後における償還予定額

(単位：百万円)

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

5 子会社株式及び関連会社株式で時価のあるもの

(単位：百万円)

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

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

第51期(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万
円)

	貸借対照表計上額	時 価	差 額
子会社株式	1,404	1,734	329
合 計	1,404	1,734	329

(注) 子会社株式（貸借対照表計上額4,362百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「子会社株式及び関連会社株式」には含めておりません。

2 その他有価証券

(単位：百万
円)

	種 類	貸借対照表計上額	取 得 原 価	差 額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株 式	21	7	14
	そ の 他	9,873	9,637	235
	小 計	9,894	9,644	250
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	そ の 他	979	1,024	△ 45
	小 計	979	1,024	△ 45
合 計		10,873	10,669	204

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。

2 非上場株式等（貸借対照表計上額 147百万円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万
円)

種 類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
株 式	11	—	12
そ の 他	230	84	0
合 計	242	84	12

(持分法損益等)

第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第51期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円) (1) 関連会社に対する投資の金額 2,892 (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 4,495 (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,019	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円) (1) 関連会社に対する投資の金額 2,892 (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 4,852 (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,336

(退職給付関係)

第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第51期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)																																																														
1 採用している退職給付制度の概要 当社は、確定拠出型企業年金制度、キャッシュバランスプラン型退職金制度、適格退職年金制度及び退職一時金制度を設けております。 2 退職給付債務に関する事項 (単位：百万円) <table> <tr> <td>イ 退職給付債務</td><td>△1,429</td></tr> <tr> <td>ロ 年金資産</td><td>676</td></tr> <tr> <td>ハ 未積立退職給付債務</td><td>△753</td></tr> <tr> <td>ニ 未認識数理計算上の差異</td><td>141</td></tr> <tr> <td>ホ 退職給付引当金残高</td><td>△612</td></tr> </table> 3 退職給付費用に関する事項 (単位：百万円) <table> <tr> <td>イ 勤務費用</td><td>107</td></tr> <tr> <td>ロ 利息費用</td><td>30</td></tr> <tr> <td>ハ 期待運用収益</td><td>△5</td></tr> <tr> <td>ニ 数理計算上の差異の費用処理額</td><td>34</td></tr> <tr> <td>ホ 確定拠出型企業年金への掛金</td><td>169</td></tr> <tr> <td>ヘ 退職給付費用合計</td><td>336</td></tr> </table> 4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 <table> <tr> <td>イ 退職給付見込額の期間配分方法</td><td>勤続期間比例</td></tr> <tr> <td>ロ 割引率</td><td>2.0%</td></tr> <tr> <td>ハ 期待運用収益率</td><td>0.7%</td></tr> <tr> <td>ニ 数理計算上の差異の処理年数</td><td>10年</td></tr> </table> 5 割増退職金に関する事項 (単位：百万円) <table> <tr> <td>イ 流動負債</td><td>16</td></tr> <tr> <td>ロ 割増退職金</td><td>433</td></tr> </table>	イ 退職給付債務	△1,429	ロ 年金資産	676	ハ 未積立退職給付債務	△753	ニ 未認識数理計算上の差異	141	ホ 退職給付引当金残高	△612	イ 勤務費用	107	ロ 利息費用	30	ハ 期待運用収益	△5	ニ 数理計算上の差異の費用処理額	34	ホ 確定拠出型企業年金への掛金	169	ヘ 退職給付費用合計	336	イ 退職給付見込額の期間配分方法	勤続期間比例	ロ 割引率	2.0%	ハ 期待運用収益率	0.7%	ニ 数理計算上の差異の処理年数	10年	イ 流動負債	16	ロ 割増退職金	433	1 採用している退職給付制度の概要 当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。なお当社は、当事業年度末に適格退職年金制度を終了しております。制度終了による影響額は、22百万円の損失で、内訳は退職給付債務と年金資産の消滅による利益3百万円及び数理計算上の未認識差異の一括償却による損失26百万円であります。 2 退職給付債務に関する事項 (単位：百万円) <table> <tr> <td>イ 退職給付債務</td><td>△838</td></tr> <tr> <td>ロ 未積立退職給付債務</td><td>△838</td></tr> <tr> <td>ハ 未認識数理計算上の差異</td><td>94</td></tr> <tr> <td>ニ 退職給付引当金残高</td><td>△743</td></tr> </table> 3 退職給付費用に関する事項 (単位：百万円) <table> <tr> <td>イ 勤務費用</td><td>96</td></tr> <tr> <td>ロ 利息費用</td><td>28</td></tr> <tr> <td>ハ 期待運用収益</td><td>△5</td></tr> <tr> <td>ニ 数理計算上の差異の費用処理額</td><td>33</td></tr> <tr> <td>ホ 確定拠出型企業年金への掛金</td><td>162</td></tr> <tr> <td>ヘ 退職給付費用合計</td><td>315</td></tr> </table> 4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 <table> <tr> <td>イ 退職給付見込額の期間配分方法</td><td>勤続期間比例</td></tr> <tr> <td>ロ 割引率</td><td>1.7%</td></tr> <tr> <td>ハ 期待運用収益率</td><td>0.7%</td></tr> <tr> <td>ニ 数理計算上の差異の処理年数</td><td>10年</td></tr> </table>	イ 退職給付債務	△838	ロ 未積立退職給付債務	△838	ハ 未認識数理計算上の差異	94	ニ 退職給付引当金残高	△743	イ 勤務費用	96	ロ 利息費用	28	ハ 期待運用収益	△5	ニ 数理計算上の差異の費用処理額	33	ホ 確定拠出型企業年金への掛金	162	ヘ 退職給付費用合計	315	イ 退職給付見込額の期間配分方法	勤続期間比例	ロ 割引率	1.7%	ハ 期待運用収益率	0.7%	ニ 数理計算上の差異の処理年数	10年
イ 退職給付債務	△1,429																																																														
ロ 年金資産	676																																																														
ハ 未積立退職給付債務	△753																																																														
ニ 未認識数理計算上の差異	141																																																														
ホ 退職給付引当金残高	△612																																																														
イ 勤務費用	107																																																														
ロ 利息費用	30																																																														
ハ 期待運用収益	△5																																																														
ニ 数理計算上の差異の費用処理額	34																																																														
ホ 確定拠出型企業年金への掛金	169																																																														
ヘ 退職給付費用合計	336																																																														
イ 退職給付見込額の期間配分方法	勤続期間比例																																																														
ロ 割引率	2.0%																																																														
ハ 期待運用収益率	0.7%																																																														
ニ 数理計算上の差異の処理年数	10年																																																														
イ 流動負債	16																																																														
ロ 割増退職金	433																																																														
イ 退職給付債務	△838																																																														
ロ 未積立退職給付債務	△838																																																														
ハ 未認識数理計算上の差異	94																																																														
ニ 退職給付引当金残高	△743																																																														
イ 勤務費用	96																																																														
ロ 利息費用	28																																																														
ハ 期待運用収益	△5																																																														
ニ 数理計算上の差異の費用処理額	33																																																														
ホ 確定拠出型企業年金への掛金	162																																																														
ヘ 退職給付費用合計	315																																																														
イ 退職給付見込額の期間配分方法	勤続期間比例																																																														
ロ 割引率	1.7%																																																														
ハ 期待運用収益率	0.7%																																																														
ニ 数理計算上の差異の処理年数	10年																																																														

(ストックオプション等関係)

第50期(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	平成16年度ストックオプション(1)	平成16年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役 1名	当社の取締役 1名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注) 1	普通株式 6,070,000株	普通株式 6,070,000株
付与日	平成16年8月31日	平成16年8月31日
権利確定条件	平成17年3月24日に1,990,000株の権利が確定し、その後同年4月24日から平成19年3月24日まで各24日にそれぞれ170,000株の権利が確定	平成17年7月8日に1,990,000株の権利が確定し、その後同年8月8日から平成19年7月8日まで各8日にそれぞれ170,000株の権利が確定
対象勤務期間	平成16年8月31日から 平成19年3月23日まで	平成16年8月31日から 平成19年7月7日まで
権利行使期間	平成16年8月31日から 平成26年3月24日まで	平成16年8月31日から 平成26年7月8日まで
	平成16年度ストックオプション(3)	平成17年度ストックオプション
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 97名	当社の従業員及び 関係会社の取締役・従業員 147名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注) 1	普通株式 7,640,000株	普通株式 3,710,000株
付与日	平成17年1月11日、平成17年1月28日 平成17年5月24日、平成17年6月22日	平成18年2月14日
権利確定条件	上場がなされた日又は平成18年6月24日のいずれか遅い日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。	上場がなされた日又は平成19年6月23日のいずれか遅い日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。
対象勤務期間	それぞれの付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	平成18年6月24日から 平成26年6月23日まで	平成19年6月23日から 平成27年6月22日まで

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

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

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

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

① ストックオプション（新株予約権）の数

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

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

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

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

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

② 単価情報

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

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

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

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

- (注) 1 株式数に換算して記載しております。なお当社は、平成18年11月 6 日付けで、普通株式 1 株を100株とする株式分割を行っております。また、ストックオプションの数は株式分割後の株式数に換算して記載しております。
- 2 平成16年度ストックオプション(1)(2)(3)、平成17年度ストックオプション及び平成18年度ストックオプションのうち平成18年 4 月28日付与ストックオプションについては、会社法の施行日前に付与されたストックオプションであるため、記載しておりません。
- 3 平成18年度ストックオプションのうち平成18年 7 月18日付与ストックオプション、平成19年度ストックオプション(1)及び平成19年度ストックオプション(2)については、公正な評価単価に代え、本源的価値（DCF法による評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
- 4 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 169百万円

第51期(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

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

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

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

	平成21年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の取締役・従業員 271名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）1	普通株式 19,724,100株
付与日	平成22年2月8日
権利確定条件	平成24年1月22日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	平成24年1月22日から平成32年1月21日まで

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

(2) スtockオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

① スtockオプション（新株予約権）の数

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

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

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

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

	平成21年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年2月8日
権利確定前(株)	
期首	0
付与	19,724,100
失効	165,000
権利確定	0
権利未確定残	19,559,100
権利確定後(株)	
期首	—
権利確定	—
権利行使	—
失効	—
権利未行使残	—

- (注) 1 株式数に換算して記載しております。なお当社は、平成18年11月6日付けで、普通株式1株を100株とする株式分割を行っております。また、ストックオプションの数は株式分割後の株式数に換算して記載しております。
- 2 平成16年度ストックオプション(1)及び平成16年度ストックオプション(2)は、平成21年10月1日に住友信託銀行株式会社へ譲渡され、同日にて同社による行使が行われております。
- 3 平成16年度ストックオプション(3)、平成17年度ストックオプション、平成18年度ストックオプション、平成19年ストックオプション(1)及び平成19年度ストックオプション(2)は、当事業年度中に消却されております。

② 単価情報

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

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

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

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

	平成21年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年 2 月 8 日
権利行使価格(円)	625
付与日における公正な評価単価(円) (注) 4	0

(注) 1 当社は、平成18年11月 6 日付けで、普通株式 1 株を100株とする株式分割を行っております。

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

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

4 平成21年度ストックオプション(1)については、公正な評価単価に代え、本源的価値（取引事例比準法による評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。

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

(税効果会計関係)

第50期 (平成21年3月31日)		第51期 (平成22年3月31日)	
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳		1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	
(単位：百万円)		(単位：百万円)	
繰延税金資産(流動)		繰延税金資産(流動)	
賞与引当金繰入超過額	895	賞与引当金繰入超過額	1,309
その他	182	その他	334
	<u>1,078</u>		<u>1,644</u>
繰延税金資産(固定)		繰延税金資産(固定)	
投資有価証券等評価損	171	投資有価証券等評価損	79
関係会社株式評価損	185	関係会社株式評価損	185
退職給付引当金超過額	249	退職給付引当金超過額	302
子会社投資損失引当金	234	子会社投資損失引当金	234
固定資産減価償却超過額	215	固定資産減価償却超過額	249
その他	162	その他	64
	<u>1,218</u>		<u>1,115</u>
繰延税金資産合計	2,297	繰延税金資産合計	2,759
繰延税金負債(流動)		繰延税金負債(流動)	
事業税中間納付還付予定額	216	その他有価証券評価差額金	83
繰延税金負債合計	216	繰延税金負債合計	83
繰延税金資産の純額	<u>2,080</u>	繰延税金資産の純額	<u>2,676</u>
2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳		2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	
法定実効税率	40.6%	法定実効税率	40.6%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	3.6%	交際費等永久に損金に算入されない項目	△30.3%
外国税額控除の影響額等	△11.0%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	27.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	<u>33.2%</u>	海外子会社の留保利益の影響額等	△13.9%
		税効果会計適用後の法人税等の負担率	<u>23.5%</u>

(関連当事者情報)

第50期(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

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

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

Citigroup Inc.(ニューヨーク証券取引所等に上場)

日興シティホールディングス株式会社

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下の通りであります。なお、下記数値は平成20年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

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

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

第51期(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

種類	会社等の 名称又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等の 所有(被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	住友信託銀行株式会社	大阪市 中央区	342,037	信託銀行 業	(被所有) 直接 98.59	ストック オプション (新株 予約権)の 行使	ストック オプション (新株 予約権)の 行使	1,908	—	—

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1 平成21年10月1日、当社は、当社取締役から取得した新株予約権（権利行使価格：1株当たり159円）を行使した住友信託銀行株式会社に対し12,000,000株の普通株式を発行しております。

2 議決権等の被所有割合は、自己株式（85,000株）を控除して計算しております。

(イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

種類	会社等の 名称又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等の 所有(被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)
同一の親会社を持つ会社	日興コーディアル証券株式会社	東京都 千代田区	149,594	証券業	なし	投資信託 受益証券 の募集販売	信託約款に定める受益者に対する収益分配金及び償還金の支払委託に係る代行手数料の支払 (注)1 (注)2	5,068

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2 平成21年10月1日に住友信託銀行株式会社が当社の親会社となり、日興コーディアル証券株式会社は当社の関連当事者ではなくなりました。上記の金額は、平成21年4月1日から平成21年9月30日までの期間の取引金額であります。また、資本金又は出資金の金額は、平成21年9月30日の資本金額を記載しております。

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

住友信託銀行株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成21年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	10,090百万円
負債合計	1,626百万円
純資産合計	8,464百万円
営業収益	10,606百万円
税引前当期純利益	4,405百万円
当期純利益	3,482百万円

(1株当たり情報)

第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第51期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
1株当たり純資産額 222円93銭	1株当たり純資産額 210円58銭
1株当たり当期純利益 9円16銭	1株当たり当期純損失 3円64銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。	なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、当事業年度は1株当たり当期純損失であるため、記載しておりません。

(注) 算定上の基礎

1 1株当たり純資産額

項目	第50期 (平成21年3月31日)	第51期 (平成22年3月31日)
貸借対照表の純資産の部の合計額（百万円）	41,246	41,470
普通株式に係る純資産額（百万円）	41,246	41,470
差額の主な内訳（百万円） 新株予約権	—	—
普通株式の発行済株式数（千株）	185,013	197,013
普通株式の自己株式数（千株）	—	85
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数（千株）	185,013	196,928

2 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失

項目	第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第51期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
損益計算書上の当期純利益又は当期純損失（△） （百万円）	1,693	△696
普通株式に係る当期純利益又は当期純損失（△） （百万円）	1,693	△696
普通株主に帰属しない金額（百万円）	—	—
普通株式の期中平均株式数（千株）	184,790	190,975
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含まれなかった潜在株式の概要	平成16年度ストックオプション(1) 6,000,000株、平成16年度ストックオプション(2) 6,000,000株、平成16年度ストックオプション(3) 5,330,000株、平成17年度ストックオプション2,840,000株、平成18年度ストックオプション1,320,000株、平成19年度ストックオプション(1) 3,610,000株、平成19年度ストックオプション(2) 30,000株。	平成21年度ストックオプション(1) 19,559,100株

（重要な後発事象）

第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第51期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
1 投資有価証券の繰上償還 当社が投資有価証券として保有しているグローバル コレクション（隔月分配型）（121百万円 当事業年 度末現在）が平成21年5月14日に繰上償還されるこ とを、平成21年5月11日に金融庁に届出ております。	—

1. 当社の中間財務諸表は、改正後の「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という。）並びに同規則第38条及び第57条に基づき、改正後の「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第52期中間会計期間（平成22年4月1日から平成22年9月30日まで）の中間財務諸表について、あらた監査法人により中間監査を受けております。

中間財務諸表等

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

第52期中間会計期間末
(平成22年9月30日現在)

資産の部

流動資産

現金及び預金 27,119

未収委託者報酬 5,665

未収収益 839

繰延税金資産 1,304

その他 ※ 2 727

流動資産合計 35,656

固定資産

有形固定資産 ※ 1 285

無形固定資産 50

投資その他の資産

投資有価証券 7,294

関係会社株式 8,659

長期差入保証金 973

繰延税金資産 1,126

その他 60

子会社投資損失引当金 △ 576

投資その他の資産合計 17,537

固定資産合計 17,873

資産合計 53,530

(単位：百万円)

第52期中間会計期間末
(平成22年9月30日現在)

負債の部

流動負債

未払金	3,313
未払費用	3,370
未払法人税等	402
未払消費税等	168
賞与引当金	955
特別賞与引当金	1,204
役員賞与引当金	110
役員特別賞与引当金	106
その他	151

流動負債合計	9,782
--------	-------

固定負債

退職給付引当金	804
その他	102

固定負債合計	906
--------	-----

負債合計	10,689
------	--------

純資産の部

株主資本

資本金	17,363
資本剰余金	
資本準備金	5,220
その他資本剰余金	4
資本剰余金合計	5,225

利益剰余金

その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	20,228
利益剰余金合計	20,228

自己株式	△ 53
------	------

株主資本合計	42,763
--------	--------

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	78
評価・換算差額等合計	78

純資産合計	42,841
-------	--------

負債純資産合計	53,530
---------	--------

（２）中間損益計算書**（単位：百万円）**

第52期中間会計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)		
営業収益		
委託者報酬		25,088
その他営業収益		1,394
営業収益合計		26,483
営業費用及び一般管理費	※ 1	25,076
営業利益		1,406
営業外収益	※ 2	1,085
営業外費用	※ 3	114
経常利益		2,377
特別利益	※ 4	49
特別損失	※ 5	58
税引前中間純利益		2,367
法人税、住民税及び事業税		373
法人税等調整額		275
中間純利益		1,719

(3) 中間株主資本等変動計算書

(単位：百万円)

第52期中間会計期間
(自 平成22年4月1日
至 平成22年9月30日)

株主資本	
資本金	
前期末残高	17,363
当中間期末残高	<u>17,363</u>
資本剰余金	
資本準備金	
前期末残高	5,220
当中間期末残高	<u>5,220</u>
その他資本剰余金	
前期末残高	4
当中間期末残高	<u>4</u>
資本剰余金合計	
前期末残高	5,225
当中間期末残高	<u>5,225</u>
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	
前期末残高	18,814
当中間期変動額	
剰余金の配当	△305
中間純利益	<u>1,719</u>
当中間期変動額合計	<u>1,414</u>
当中間期末残高	<u>20,228</u>
利益剰余金合計	
前期末残高	18,814
当中間期変動額	
剰余金の配当	△305
中間純利益	<u>1,719</u>
当中間期変動額合計	<u>1,414</u>
当中間期末残高	<u>20,228</u>
自己株式	
前期末残高	△53
当中間期末残高	<u>△53</u>
株主資本合計	
前期末残高	41,349
当中間期変動額	
剰余金の配当	△305
中間純利益	<u>1,719</u>
当中間期変動額合計	<u>1,414</u>
当中間期末残高	<u>42,763</u>
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
前期末残高	121
当中間期変動額	

△43

株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）

当中間期変動額合計

△43

当中間期末残高

78

評価・換算差額等合計

前期末残高

121

当中間期変動額

株主資本以外の項目の当中間
期変動額（純額）△43

当中間期変動額合計

△43

当中間期末残高

78

純資産合計

前期末残高

41,470

当中間期変動額

剰余金の配当

△305

中間純利益

1,719

株主資本以外の項目の当中間期
変動額（純額）△43

当中間期変動額合計

1,370

当中間期末残高

42,841

—

—

中間財務諸表作成の基本となる重要な事項

項目	第52期中間会計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	有価証券 ① 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 ② その他有価証券 時価のあるもの 中間決算末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は、全部純資産直入法により処理し、 売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法
2 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。 (2) 無形固定資産 定額法によっております。但し、ソフトウェア (自社利用分) については、社内における利用可 能期間（5年）に基づく定額法によっております。
3 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支 払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上 しております。 (2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払 見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上し ております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末 における退職給付債務及び年金資産の見込額に 基づき当中間会計期間末において発生している と認められる額を計上しております。 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時に おける従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年 数（10年）で按分した額をそれぞれ発生の翌事 業年度から費用処理することとしております。 (4) 子会社投資損失引当金 子会社株式の実質価額の低下による損失に備 えて、純資産価額等を勘案して必要と認められる 額を計上しております。 (5) 特別賞与引当金 従業員に支給する特別賞与の支払に充てるた め、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額 を計上しております。 (6) 役員特別賞与引当金 役員に支給する特別賞与の支払に充てるため、 支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計 上しております。
4 その他中間財務諸表作成のため の基本となる重要な事項	消費税等の会計処理について 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式に よっており、控除対象外消費税等は、当中間会計期 間の費用として処理しております。

中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項の変更

第52期中間会計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)
「資産除去債務に関する会計基準」等の適用 当中間会計期間より、「資産除去債務に関する会計基準」(企業会計基準第18号 平成20年3月31日)及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日)を適用しております。これにより、営業利益、経常利益はそれぞれ9百万円減少、税引前中間純利益は68百万円減少しております。

注記事項

(中間貸借対照表関係)

第52期中間会計期間末 (平成22年9月30日現在)
※1 有形固定資産の減価償却累計額 1,477 百万円
※2 信託資産 その他流動資産のうち30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。
※3 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Limited がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務15百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務198百万円に対して保証を行っております。

(中間損益計算書関係)

第52期中間会計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	
※1 減価償却実施額	
有形固定資産	72 百万円
無形固定資産	12 百万円
※2 営業外収益のうち主要なもの	
受取利息	1 百万円
受取配当金	1,069 百万円
為替差益	11 百万円
※3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	5 百万円
支払源泉所得税	106 百万円
※4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	49 百万円
※5 特別損失のうち主要なもの	
過年度敷金償却費用	58 百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第52期中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	前事業年度末 株式数(株)	当中間会計期間 増加株式数(株)	当中間会計期間 減少株式数(株)	当中間会計期間末 株式数(株)
普通株式	197,012,500	—	—	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	前事業年度末 株式数(株)	当中間会計期間 増加株式数(株)	当中間会計期間 減少株式数(株)	当中間会計期間末 株式数(株)
普通株式	85,000	—	—	85,000

3 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる株 式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会計 期間末残高(百万円)
		前事業年度末	当中間会計期 間増加	当中間会計期 間減少	当中間会計期間 末	
平成21年度ストックオプション (1)	普通株式	19,559,110	—	151,810	19,407,300	—
平成21年度ストックオプション (2)	普通株式	—	1,702,800	—	1,702,800	—
平成22年度ストックオプション (1)	普通株式	—	2,310,000	—	2,310,000	—
合計		19,559,110	4,012,800	151,810	23,420,100	—

(注) 1 平成21年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の消滅によるものであります。

2 平成21年度ストックオプション(2)及び平成22年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

3 平成21年度ストックオプション(1)、平成21年度ストックオプション(2)及び平成22年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成22年5月20日 取締役会	普通株式	305	1.55	平成22年3月31日	平成22年6月23日

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

— 該当事項はありません。

—

(リース取引関係)

第52期中間会計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	
1 オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	822 百万円
1年超	2,597 百万円
合計	3,420 百万円

(金融商品関係)

第52期中間会計期間末（平成22年9月30日現在）

1 金融商品の時価等に関する事項

平成22年9月30日（当中間決算日）における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。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、次表に含めておりません（（注）2を参照ください。）。

	中間貸借対照表 計上額(※)(百万円)	時価(※) (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金及び預金	27,119	27,119	—
(2) 未収委託者報酬	5,665	5,665	—
(3) 未収収益	839	839	—
(4) 投資有価証券 其他有価証券	7,146	7,146	—
(5) 関係会社株式 子会社株式	1,404	1,619	215
(6) 未払金	(3,313)	(3,313)	—
(7) 未払費用	(3,370)	(3,370)	—

(※)負債に計上されているものについては、()で示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法及びに有価証券に関する事項

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬並びに(3) 未収収益

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

(4) 投資有価証券及び(5) 関係会社株式

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

2 非上場株式等（中間貸借対照表計上額147百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式（中間貸借対照表計上額4,362百万円）及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)関係会社株式」には含めておりません。

（有価証券関係）

第52期中間会計期間末(平成22年9月30日現在)

1 子会社株式及び関連会社株式

	中間貸借対照表計上額 (百万円)	時 価 (百万円)	差 額 (百万円)
子会社株式	1,404	1,619	215
合 計	1,404	1,619	215

(注) 子会社株式（中間貸借対照表計上額4,362百万円）及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「子会社株式及び関連会社株式」には含めておりません。

2 その他有価証券

	種 類	中間貸借対照表計上額 (百万円)	取 得 原 価 (百万円)	差 額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの	株 式	22	7	14
	そ の 他	5,936	5,761	175
	小 計	5,959	5,769	189
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	そ の 他	1,187	1,245	△ 58
	小 計	1,187	1,245	△ 58
合 計		7,146	7,014	131

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当中間会計期間については、該当ございません。

2 非上場株式等（中間貸借対照表計上額 147百万円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

（持分法損益等）

第52期中間会計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	(単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額	2,892
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	4,157
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	511

（ストックオプション等関係）

第52期中間会計期間(自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)

当中間会計期間において、ストックオプションを付与しておりますが、当該ストックオプションの付与による影響が当社の財政状態、経営成績等にとって重要でないと認められるため注記を省略しております。

（セグメント情報等）

第52期中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）

1 セグメント情報

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

2 関連情報

（1）製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

（2）地域ごとの情報

① 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

② 有形固定資産

国内に所在している有形固定資産の額が有形固定資産の額の90%超であるため、記載を省略しております。

（3）主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

（１株当たり情報）

第52期中間会計期間 (自 平成22年４月１日 至 平成22年９月30日)	
１株当たり純資産額	217円54銭
１株当たり中間純利益	8円73銭
なお、潜在株式調整後１株当たり中間純利益については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。	

（注）算定上の基礎**１ １株当たり純資産額**

項目	第52期中間会計期間末 (平成22年９月30日現在)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額 (百万円)	42,841
普通株式に係る純資産額（百万円）	42,841
差額の主な内訳（百万円） 新株予約権	—
普通株式の発行済株式数（千株）	197,013
普通株式の自己株式数（千株）	85
１株当たり純資産額の算定に用いられた 普通株式の数（千株）	196,928

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

項目	第52期中間会計期間 (自 平成22年４月１日 至 平成22年９月30日)
中間純利益（百万円）	1,719
普通株主に帰属しない金額（百万円）	—
普通株式に係る中間純利益（百万円）	1,719
普通株式の期中平均株式数（千株）	196,928
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後１株当たり中間純利益の算定に含まれなかった潜在株式の概要	平成21年度ストックオプション(1) 19,407,300株 平成21年度ストックオプション(2) 1,702,800株 平成22年度ストックオプション(1) 2,310,000株

（重要な後発事象）

第52期中間会計期間（自 平成22年４月１日 至 平成22年９月30日）

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（４）、（５）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記（３）、（４）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】**1【名称、資本金の額及び事業の内容】****(1) 受託会社**

名 称	資本金の額 (平成22年9月末現在)	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に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (平成22年9月末現在)	事業の内容
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

2【関係業務の概要】**(1) 受託会社**

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

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

3【資本関係】**(1) 受託会社**

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
平成22年5月28日	臨時報告書
平成22年7月22日	臨時報告書
平成22年8月16日	有価証券報告書
平成22年8月16日	有価証券届出書
平成22年8月30日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

平成22年6月22日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 佐々木 貴 司
業務執行社員

指定社員 公認会計士 和 田 渉
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興五大陸株式ファンドの平成21年11月17日から平成22年5月17日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興五大陸株式ファンドの平成22年5月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以 上

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

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成22年12月21日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 佐々木 貴 司
業務執行社員指定社員 公認会計士 和 田 渉
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興五大陸株式ファンドの平成22年5月18日から平成22年11月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興五大陸株式ファンドの平成22年11月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以 上

(注) 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成21年6月19日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指 定 社 員

公認会計士 柴 毅

業務執行社員

指 定 社 員

公認会計士 辻 村 和 之

業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第50期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成21年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以 上

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

独立監査人の監査報告書

平成22年6月18日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指 定 社 員	公認会計士 佐々木 貴 司
業務執行社員	

指 定 社 員	公認会計士 辻 村 和 之
業務執行社員	

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第51期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成22年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以 上

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

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成22年11月24日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 佐々木 貴 司
業務執行社員

指定社員 公認会計士 辻 村 和 之
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第52期事業年度の中間会計期間（平成22年4月1日から平成22年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成22年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成22年4月1日から平成22年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

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

以 上

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