

## 【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25年8月16日
【計算期間】	第14特定期間 (自平成24年11月17日 至 平成25年5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】	代表取締役 村上 雅彦
【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】	小濱 公哉
【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】

## 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。

## 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)			日経225
	年2回	日本			
	年4回	北米	ファミリーファンド	あり ( )	
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年6回 (隔月)	欧州			TOPIX
	年12回 (毎月)	アジア			
	日々	オセアニア			
不動産投信	日々	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし	その他 (合成指数)
その他資産 (投資信託証券(株式一般))	その他 ( )	アフリカ			
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型		中近東 (中東) エマージング			

(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、株式に投資を行いません。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。

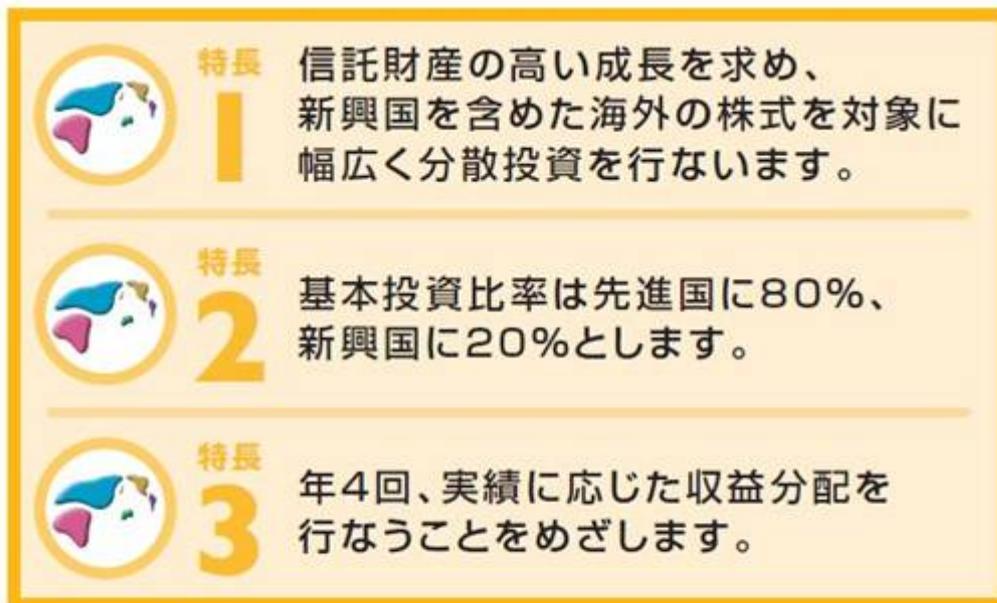
為替ヘッジなし

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。

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

上記は、一般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、一般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。

## 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。



- (主な投資制限) ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。  
 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- (分配方針) ・毎決算時に、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わないこともあります。  
 ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。



## 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)

(2013年6月末現在)

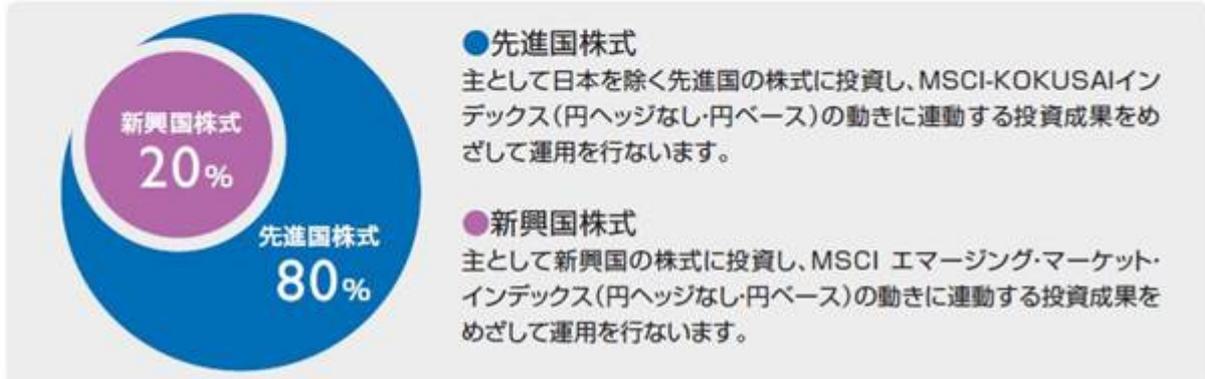


特長

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。

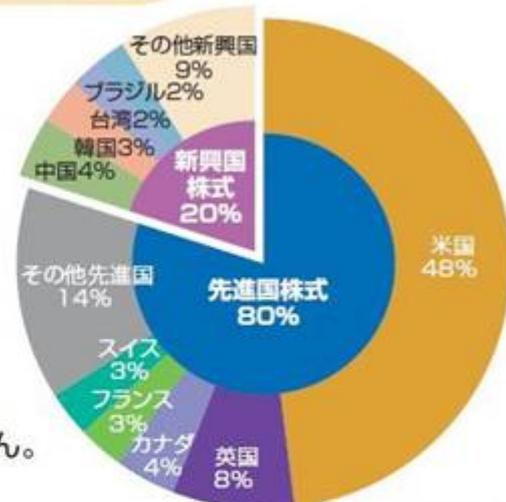


### あわせ持った場合の国別構成比率

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。



(2013年6月末現在)



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金額を変更する場合や、分配を行わない場合があります。

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。

## 収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



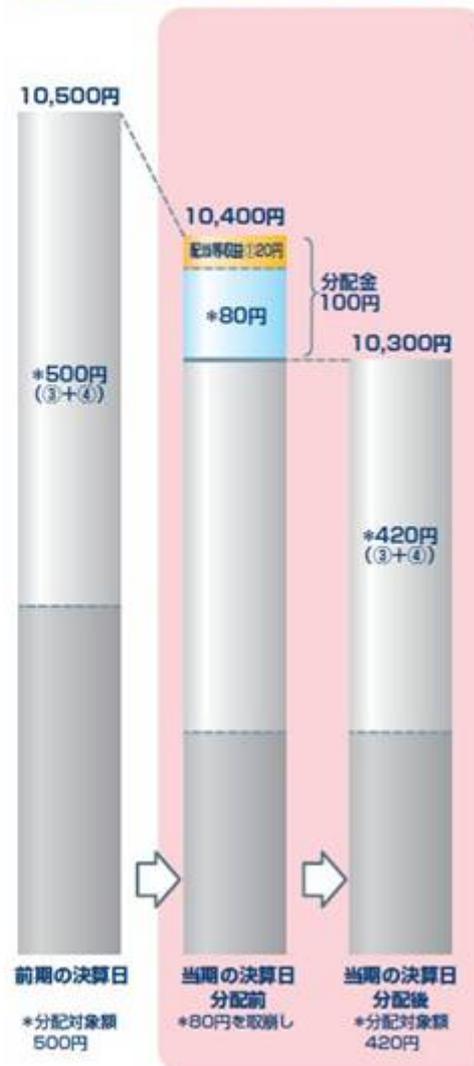
- 分配金は、計算期間中(前期の決算日翌日から当期の決算日まで)に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期の決算日の基準価額は前期の決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算から基準価額が下落した場合



(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※ 上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

●投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

- ・普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
- ・元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、(特別分配金) 元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

## 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。

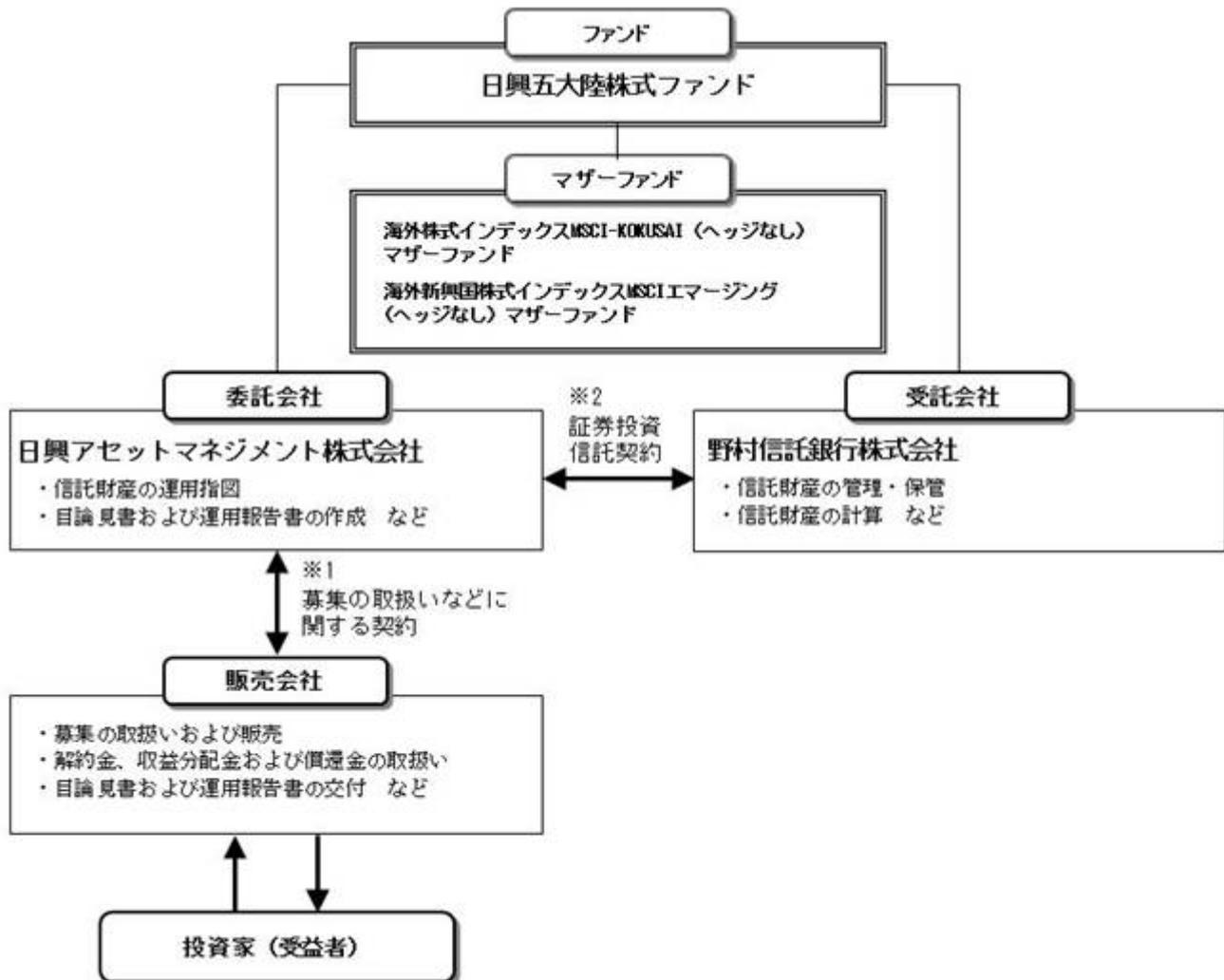
## (2) 【ファンドの沿革】

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】

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。

## 委託会社の概況（平成25年6月末現在）

## 1) 資本金

17,363百万円

## 2) 沿革

昭和34年：日興証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
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	179,869,100株	91.29%
DBS Bank Ltd.	6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809	14,283,400株	7.24%

## 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】

## &lt;日興五大陸株式ファンド&gt;

「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。

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、）
- 3) 金銭債権
- 4) 約束手形
- 5) 為替手形

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券
- 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  
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  
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。  
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ます。)
  - 3) 金銭債権
  - 4) 約束手形
  - 5) 為替手形
- 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。)
- 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  
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  
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。  
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  
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  
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

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

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） <sup>*</sup> 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	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>
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。

## &lt; 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 &gt;

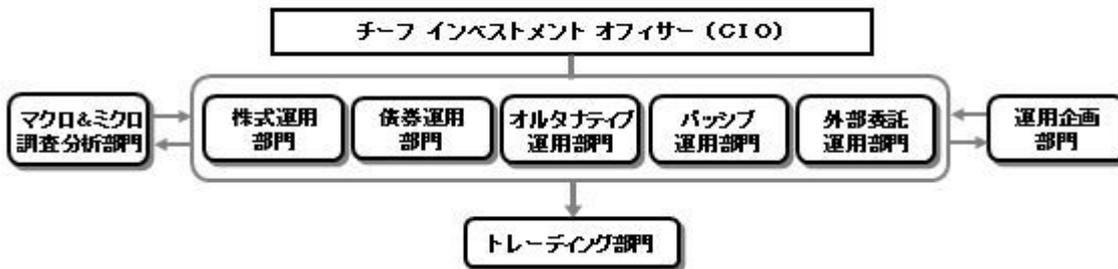
運用の基本方針	
基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ヘッジなし・円ベース) <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の株式(DR(預託証券)およびカントリーファンドなどを含みます。)を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として、新興国の株式(DR(預託証券)およびカントリーファンドなどを含みます。)に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ヘッジなし・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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>
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。

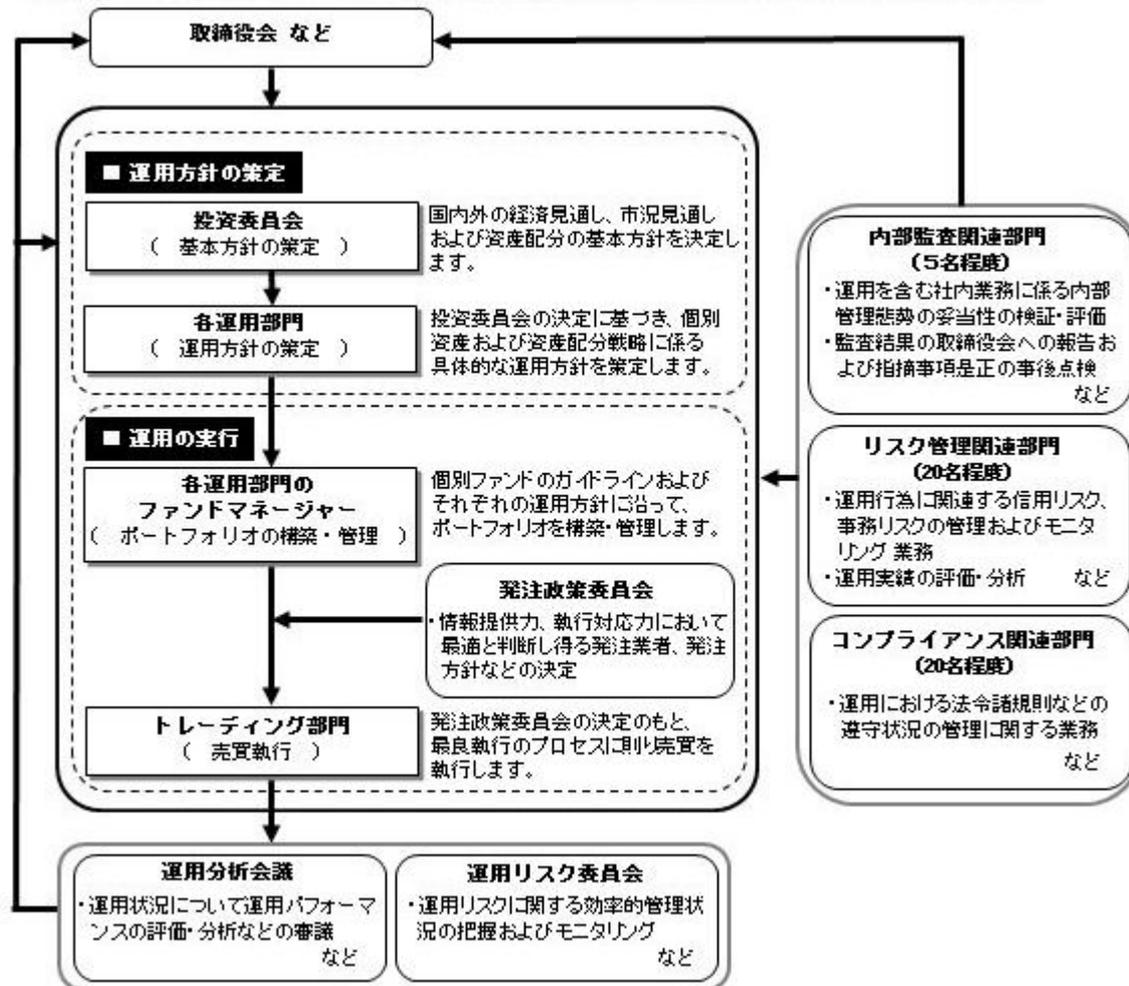
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

## (3) 【運用体制】

◆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。



#### 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「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25年6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) 【分配方針】

## 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。

## 収益分配金の支払い

## &lt; 分配金再投資コース &gt;

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。

## &lt; 分配金受取りコース &gt;

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】

## 約款に定める投資制限

## &lt; 日興五大陸株式ファンド &gt;

- 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。

#### 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。

- ・投資者の皆様は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）の皆様へ帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・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。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

#### 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。

#### 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。

#### 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。

#### 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。

### 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カイ離要因 >

当ファンドは、基準価額の変動率を指数<sup>\*</sup>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。

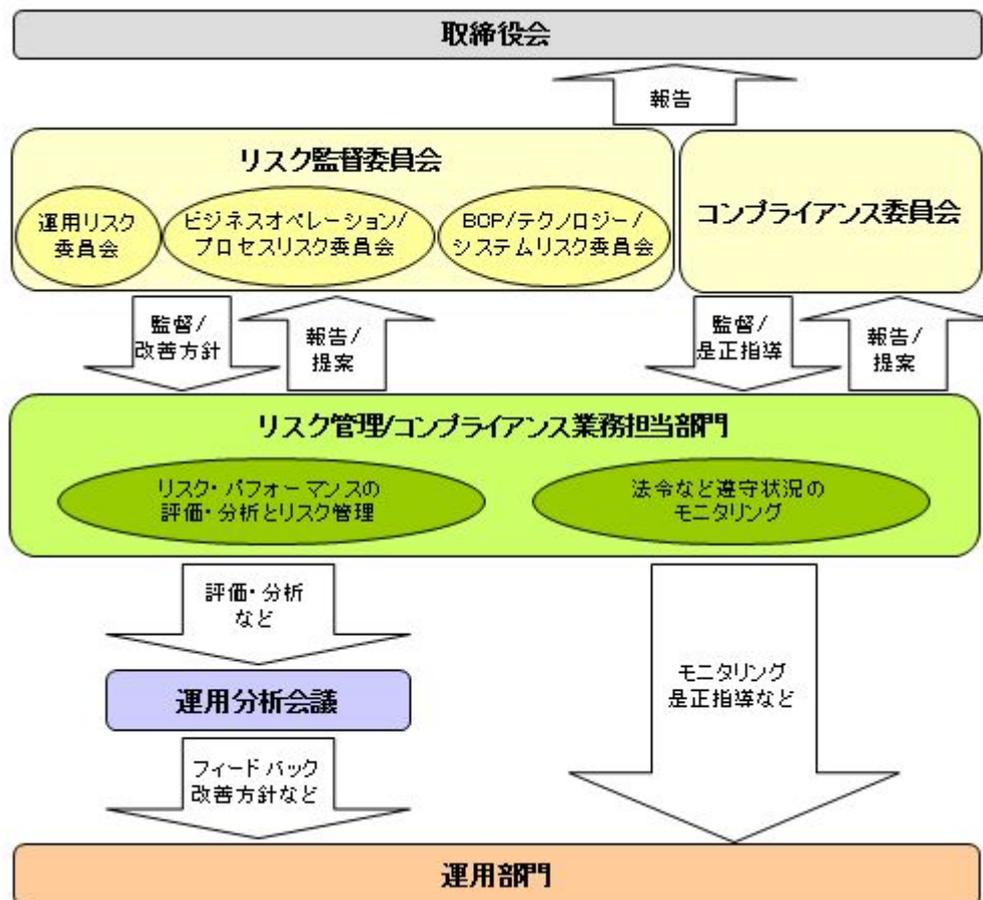
#### ・運用制限や規制上の制限に関する事項

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カイ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管理部門を設置し、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、リスク管理部門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、問題点の原因の究明や改善策策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

## 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25年6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】

換金手数料

ありません。

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】

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。

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。

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。

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。

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。

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。）。

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。）。

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。）。

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。

格付の取得に要する費用。

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。

組入る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。

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>

- ・組入る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。平成26年1月1日以降、公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

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、10.147% (所得税7.147%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、上記の10.147%の税率は、平成26年1月1日以降は20.315% (所得税15.315%および地方税5%)の税率となる予定です。

##### 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、10.147% (所得税7.147%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、10.147% (所得税7.147%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、上記の10.147%の税率は、平成26年1月1日以降は20.315% (所得税15.315%および地方税5%)の税率となる予定です。

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。

少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」は、平成26年1月1日以降の非課税制度です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

##### 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、7.147% (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、上記の7.147%の税率は、平成26年1月1日以降は15.315% (所得税のみ)の税率となる予定です。

##### 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。

## 個別元本

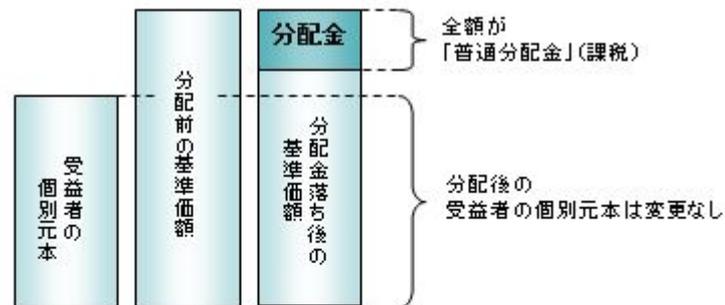
- 1) 各受益者の買付時の基準価額(申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。)が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

## 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

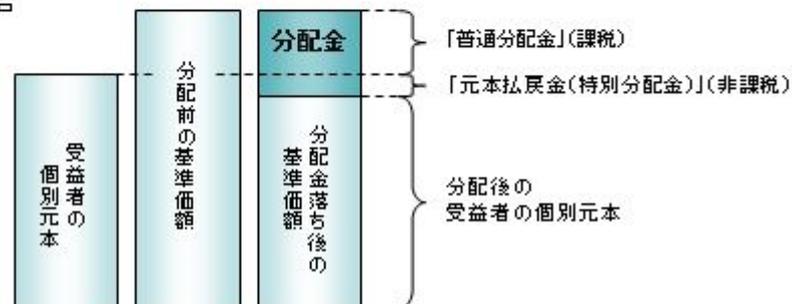
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
-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

## &lt;分配金に関するイメージ図&gt;

## イ) の場合



## ロ)、ハ) の場合



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2013年6月28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	23,724,195,705	100.00
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	-	508,379	0.00
合計(純資産総額)		23,724,704,084	100.00

## (2)【投資資産】

## 【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-KOKUSA1(ヘッジなし)マザーファンド	14,486,735,261	1.4193	20,561,023,356	1.3117	19,002,250,641	80.09
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	3,830,571,156	1.4350	5,497,017,117	1.2327	4,721,945,064	19.90

## 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	100.00
合計	100.00

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】  
【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
第10特定期間末	2011年 5月16日	26,397	26,630	0.6794	0.6854
第11特定期間末	2011年11月16日	21,158	21,384	0.5620	0.5680
第12特定期間末	2012年 5月16日	20,993	21,208	0.5856	0.5916
第13特定期間末	2012年11月16日	20,415	20,617	0.6066	0.6126
第14特定期間末	2013年 5月16日	26,787	26,968	0.8850	0.8910
	2012年 6月末日	20,297	-	0.5697	-
	7月末日	20,794	-	0.5901	-
	8月末日	20,808	-	0.5944	-
	9月末日	21,134	-	0.6138	-
	10月末日	21,151	-	0.6229	-
	11月末日	21,569	-	0.6416	-
	12月末日	22,657	-	0.6906	-
	2013年 1月末日	24,554	-	0.7623	-
	2月末日	24,270	-	0.7609	-
	3月末日	24,531	-	0.7851	-
	4月末日	25,347	-	0.8300	-
	5月末日	26,007	-	0.8674	-
	6月末日	23,724	-	0.8041	-

(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。

## 【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
第10特定期間	2010年11月17日～2011年 5月16日	0.0120
第11特定期間	2011年 5月17日～2011年11月16日	0.0120
第12特定期間	2011年11月17日～2012年 5月16日	0.0120
第13特定期間	2012年 5月17日～2012年11月16日	0.0120
第14特定期間	2012年11月17日～2013年 5月16日	0.0120

## 【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
第10特定期間	2010年11月17日～2011年 5月16日	5.75
第11特定期間	2011年 5月17日～2011年11月16日	15.51
第12特定期間	2011年11月17日～2012年 5月16日	6.33
第13特定期間	2012年 5月17日～2012年11月16日	5.64
第14特定期間	2012年11月17日～2013年 5月16日	47.87

(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
第10特定期間	2010年11月17日～2011年5月16日	1,625,120,067	2,659,605,459
第11特定期間	2011年5月17日～2011年11月16日	1,592,673,973	2,795,940,072
第12特定期間	2011年11月17日～2012年5月16日	1,312,469,439	3,116,363,472
第13特定期間	2012年5月17日～2012年11月16日	1,140,555,763	3,334,758,971
第14特定期間	2012年11月17日～2013年5月16日	1,353,343,526	4,737,890,570

(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2013年6月28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	41,404,560,923	55.97
	カナダ	3,307,338,402	4.47
	ドイツ	2,847,822,629	3.85
	イタリア	623,196,782	0.84
	フランス	2,969,173,700	4.01
	オーストラリア	2,404,737,724	3.25
	イギリス	6,826,234,179	9.23
	スイス	3,274,189,841	4.43
	バミューダ	149,219,785	0.20
	香港	875,469,426	1.18
	シンガポール	517,878,252	0.70
	ニュージーランド	42,320,674	0.06
	オランダ	965,740,053	1.31
	スペイン	935,351,013	1.26
	ベルギー	371,903,159	0.50
	スウェーデン	996,150,152	1.35
	ノルウェー	210,840,044	0.29
	オーストリア	82,598,991	0.11
	ルクセンブルグ	114,748,522	0.16
	フィンランド	254,711,723	0.34
	デンマーク	360,950,696	0.49
	アイルランド	566,325,701	0.77
	イスラエル	150,054,905	0.20
	ポルトガル	52,714,584	0.07
	ケイマン島	83,504,455	0.11
	モーリシャス	9,416,220	0.01
	ジャージー	315,588,772	0.43
ガーンジー	21,727,906	0.03	
小計		70,734,469,213	95.62
投資証券	アメリカ	1,127,896,489	1.52
	カナダ	16,302,837	0.02
	フランス	88,286,241	0.12
	オーストラリア	221,553,572	0.30
	イギリス	93,230,785	0.13
	香港	28,586,061	0.04
	シンガポール	29,091,293	0.04
	オランダ	7,829,921	0.01
	小計		1,612,777,199
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	-	1,629,831,218	2.20
合計(純資産総額)		73,977,077,630	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	1,148,361,531	1.55
	買建	ドイツ	485,862,679	0.66

(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		1,004,322,400	1.36

(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

## 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	130,871	8,915.49	1,166,779,576	8,877.04	1,161,747,572	1.57
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	27,426	60,120.18	1,648,856,111	38,822.77	1,064,753,295	1.44
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	232,144	2,778.27	644,957,828	3,413.19	792,350,604	1.07
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO.	資本財	303,783	2,096.02	636,736,276	2,299.12	698,433,206	0.94
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	81,201	7,013.69	569,518,852	8,548.74	694,166,147	0.94
アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	ソフトウェア・サービス	7,771	66,820.36	519,261,005	86,470.33	671,960,944	0.91
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	56,721	10,939.55	620,502,011	11,703.62	663,840,967	0.90
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	79,739	6,908.20	550,853,063	7,657.49	610,600,220	0.83
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	94,373	6,251.59	589,980,925	6,434.08	607,203,054	0.82
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	146,010	3,357.98	490,297,988	4,097.40	598,261,432	0.81
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	30,912	18,889.84	583,922,857	19,289.13	596,265,694	0.81
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	各種金融	110,990	4,108.25	455,974,145	5,240.06	581,594,092	0.79
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	160,296	3,401.35	545,223,601	3,512.76	563,081,649	0.76
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	537,411	922.84	495,945,442	1,026.10	551,436,404	0.75
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	194,850	2,524.89	491,974,797	2,778.27	541,345,169	0.73
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	20,568	18,853.82	387,785,452	24,578.80	505,536,676	0.68
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	67,333	5,923.10	398,820,361	6,950.26	467,981,991	0.63
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	117,052	3,656.70	428,024,411	3,969.23	464,606,707	0.63
アメリカ	株式	CITIGROUP INC	各種金融	88,517	3,728.67	330,051,018	4,759.93	421,334,298	0.57
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	83,283	4,362.61	363,331,040	5,028.09	418,754,419	0.57
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	48,078	8,649.30	415,841,079	8,654.23	416,078,079	0.56
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	88,173	4,564.72	402,484,792	4,661.34	411,003,908	0.56

アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORPORATION	各種金融	314,519	910.97	286,517,876	1,282.66	403,419,651	0.55
イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	電気通信サービス	1,427,595	255.51	364,764,798	280.08	399,846,588	0.54
イギリス	株式	BP PLC	エネルギー	556,258	647.79	360,340,038	686.27	381,743,065	0.52
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	154,900	1,695.75	262,671,365	2,428.27	376,139,286	0.51
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	45,191	6,791.87	306,931,175	8,058.75	364,182,817	0.49
アメリカ	株式	WAL-MART STORES INC	食品・生活必需品小売り	48,792	7,425.80	362,319,575	7,419.88	362,030,950	0.49
フランス	株式	SANOFI	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	34,756	8,616.65	299,480,329	10,283.69	357,419,766	0.48
イギリス	株式	GLAXOSMITHKLINE PLC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	143,701	2,113.22	303,671,539	2,477.70	356,047,320	0.48

## 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	10.34
		素材	5.42
		資本財	7.31
		商業・専門サービス	0.91
		運輸	1.83
		自動車・自動車部品	1.48
		耐久消費財・アパレル	1.58
		消費者サービス	1.70
		メディア	2.84
		小売	3.03
		食品・生活必需品小売り	2.28
		食品・飲料・タバコ	6.63
		家庭用品・パーソナル用品	1.95
		ヘルスケア機器・サービス	2.98
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.62
		銀行	7.49
		各種金融	5.41
		保険	4.63
		不動産	0.63
		ソフトウェア・サービス	6.32
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.82		
電気通信サービス	3.55		
公益事業	3.36		
半導体・半導体製造装置	1.50		
投資証券		-	2.18
合計			97.80

投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

## &lt; 有価証券先物取引等 &gt;

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 1309	買建	29	米ドル	11,840,850	1,148,361,531	1.55
	ドイツ	ユーレックス・ド イツ金融先物取引 所	DJSTX5 1309	買建	145	ユーロ	3,816,350	485,862,679	0.66

(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。

## &lt; 為替予約取引 &gt;

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	6,787,000	674,422,001	669,013,720	0.90
	ユーロ	買建	2,609,000	337,786,160	335,308,680	0.45

(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2013年6月28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	バミューダ	32,410,880	0.39
	香港	436,768,031	5.26
	マレーシア	325,274,555	3.91
	スペイン	3,939,840	0.05
	タイ	231,570,648	2.79
	フィリピン	84,265,825	1.01
	ルクセンブルグ	2,913,563	0.04
	インドネシア	253,147,250	3.05
	メキシコ	428,340,524	5.15
	ブラジル	931,041,240	11.20
	チリ	157,758,668	1.90
	韓国	1,180,951,033	14.21
	台湾	936,672,754	11.27
	トルコ	156,639,070	1.89
	インド	545,887,979	6.57
	チェコ	18,554,584	0.22
	エジプト	9,839,285	0.12
	コロンビア	90,245,820	1.09
	ハンガリー	19,841,037	0.24
	モロッコ	6,551,504	0.08
	ペルー	37,855,393	0.46
	ポーランド	119,079,992	1.43
	南アフリカ	569,127,108	6.85
	ロシア	471,222,051	5.67
中国	954,765,787	11.49	
ケイマン島	51,598,751	0.62	
小計		8,056,263,172	96.95
投資証券	メキシコ	9,673,596	0.12
	トルコ	3,730,006	0.04
	小計		13,403,602
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	-	240,007,402	2.89
合計(純資産総額)		8,309,674,176	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	218,727,830	2.63

(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		29,574,000	0.36

(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  
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	2,640	129,142.60	340,936,474	115,421.80	304,713,552	3.67
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	586,355	378.35	221,847,414	343.80	201,591,780	2.43
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	139,200	1,098.14	152,861,644	989.47	137,734,711	1.66
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	1,719,920	82.36	141,653,987	68.51	117,826,387	1.42
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	1,734,575	70.37	122,060,459	60.50	104,941,093	1.26
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービス	904,800	96.95	87,718,731	103.69	93,822,693	1.13
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	ソフトウェア・サービス	24,400	3,487.62	85,098,025	3,785.04	92,354,927	1.11
ロシア	株式	GAZPROM OAO-SPON ADR	エネルギー	141,700	763.93	108,249,319	644.29	91,295,276	1.10
ロシア	株式	SBERBANK-SPONSORED ADR	銀行	69,000	1,303.36	89,931,826	1,123.93	77,550,894	0.93
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	57,420	1,431.12	82,175,067	1,274.19	73,163,903	0.88
ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	99,200	877.71	87,069,278	734.64	72,876,585	0.88
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	1,821,000	48.04	87,487,759	39.78	72,443,568	0.87
韓国	株式	HYUNDAI MOTOR CO	自動車・自動車部品	3,800	16,636.60	63,219,080	18,791.60	71,408,080	0.86
南アフリカ	株式	MTN GROUP LTD	電気通信サービス	39,515	1,794.13	70,895,094	1,773.40	70,075,837	0.84
ロシア	株式	LUKOIL OAO-SPON ADR	エネルギー	12,285	6,324.55	77,697,078	5,580.19	68,552,683	0.82
香港	株式	CNOOC LTD	エネルギー	416,000	183.53	76,349,478	162.43	67,572,460	0.81
ブラジル	株式	CIA DE BEBIDAS DAS AME-PREF	食品・飲料・タバコ	17,100	3,965.19	67,804,723	3,619.39	61,891,654	0.74
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	メディア	8,810	6,935.07	61,097,984	6,968.80	61,395,128	0.74
ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA-PREF	銀行	46,390	1,497.99	69,491,756	1,280.47	59,400,887	0.71
ブラジル	株式	VALE SA-PREF A	素材	48,650	1,365.23	66,418,634	1,197.49	58,258,131	0.70
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	237,533	255.81	60,763,081	240.17	57,048,300	0.69
南アフリカ	株式	SASOL LTD	エネルギー	12,700	4,088.43	51,923,045	4,159.85	52,830,130	0.64
中国	株式	PETROCHINA CO LTD-H	エネルギー	511,000	127.35	65,077,996	101.43	51,828,583	0.62
ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	エネルギー	69,860	848.11	59,249,209	667.82	46,653,660	0.56
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	11,035	3,922.33	43,282,939	4,096.62	45,206,201	0.54
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	32,575	1,501.58	48,914,049	1,381.30	44,995,766	0.54
インド	株式	HDFC BANK LTD	銀行	39,775	1,179.50	46,914,711	1,066.72	42,428,986	0.51
メキシコ	株式	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	食品・飲料・タバコ	41,700	1,080.00	45,035,933	997.68	41,603,239	0.50

中国	株式	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	エネルギー	612,300	84.08	51,483,126	67.87	41,557,658	0.50
韓国	株式	HYUNDAI MOBIS	自動車・自動車部品	1,720	22,713.70	39,067,564	23,705.00	40,772,600	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	エネルギー	11.08
		素材	9.24
		資本財	4.51
		運輸	1.61
		自動車・自動車部品	3.76
		耐久消費財・アパレル	0.80
		消費者サービス	0.54
		メディア	1.23
		小売	1.77
		食品・生活必需品小売り	2.59
		食品・飲料・タバコ	5.44
		家庭用品・パーソナル用品	1.14
		ヘルスケア機器・サービス	0.51
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	0.99
		銀行	18.86
		各種金融	2.77
		保険	3.02
		不動産	1.92
		ソフトウェア・サービス	3.03
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.25
電気通信サービス	7.55		
公益事業	3.30		
半導体・半導体製造装置	8.04		
投資証券		-	0.16
合計			97.11

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの <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	ニューヨーク証券取引所	MINMSCIE1309	買建	48	米ドル	2,253,790	218,727,830	2.63

(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。

## &lt; 為替予約取引 &gt;

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	300,000	29,298,000	29,574,000	0.36

(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。

(参考情報)

## 運用実績

2013年6月28日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額.....8,041円

純資産総額.....237.24億円

※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)

2012年5月	2012年8月	2012年11月	2013年2月	2013年5月	設定来累計
60円	60円	60円	60円	60円	2,940円

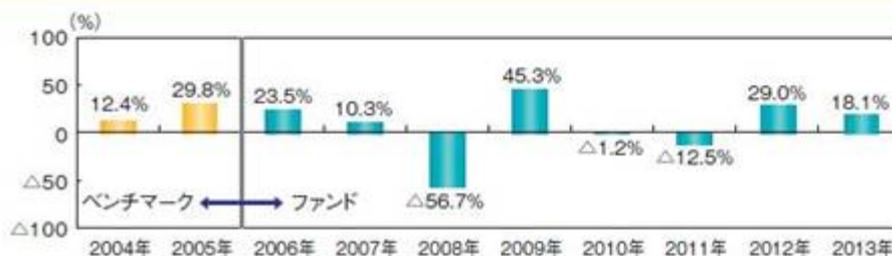
## 主要な資産の状況

資産構成比	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	80.1%	エクソン・モービル	米国	エネルギー	1.6%
		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	1.1%
		ゼネラルエレクトリック	米国	資本財	0.9%
		ジョンソン&ジョンソン	米国	医薬品・バイオテクノロジー	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	19.9%	サムスン電子	韓国
台湾セミコンダクター	台湾	半導体・半導体製造装置		2.4%	
チャイナモバイル	香港	電気通信サービス		1.7%	
中国建設銀行	中国	銀行		1.4%	
中国工商銀行	中国	銀行		1.3%	
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年末までの騰落率です。

※2013年は2013年6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号口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られ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。

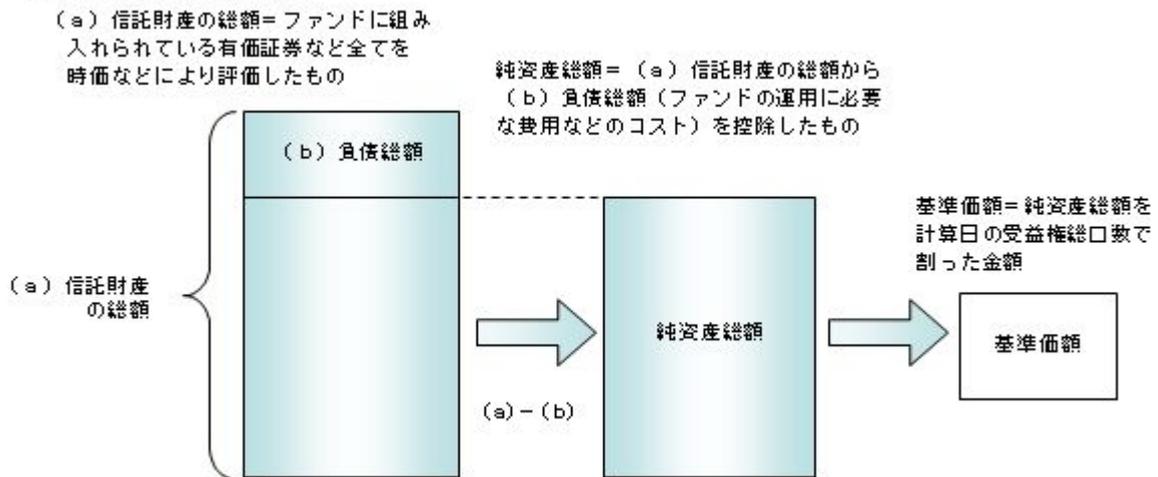
### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### 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。

## &lt; 基準価額算出の流れ &gt;



## 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、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

## &lt; 主な資産の評価方法 &gt;

## 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。

## 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。

## &lt; 委託会社の照会先 &gt;

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（八ロー、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。

## (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】

信託の終了（繰上償還）

- 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。
  - 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
  - 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
  - やむを得ない事情が発生したとき
- 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。
- 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。）
- 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。
  - 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。

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。

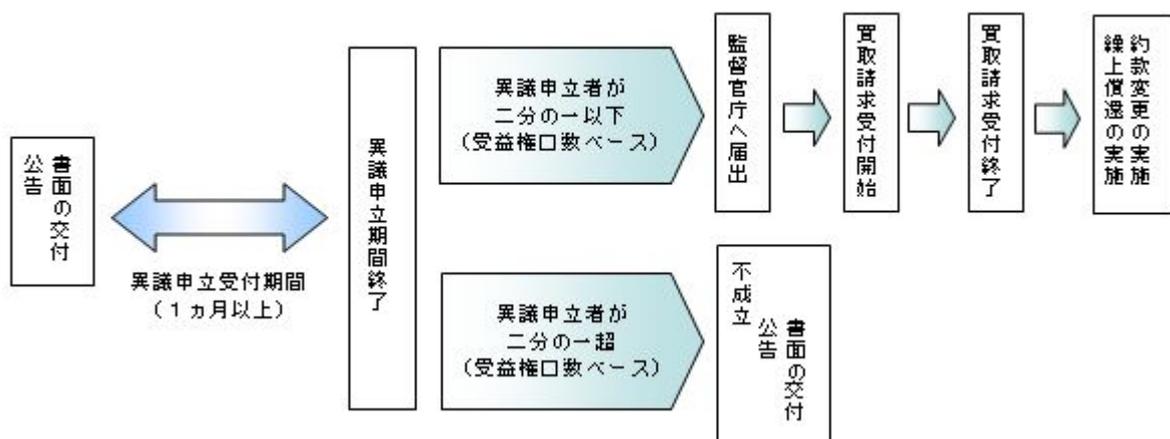
信託約款の変更

- 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ないません。
- 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。

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ないません。
- 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>



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

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。

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)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)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24年11月17日から平成25年5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24年11月16日現在	当期 平成25年5月16日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	68,994,188	138,964,391
親投資信託受益証券	20,396,145,001	26,767,512,593
未収入金	260,281,000	234,735,000
未収利息	131	225
流動資産合計	20,725,420,320	27,141,212,209
資産合計	20,725,420,320	27,141,212,209
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	201,918,077	181,610,794
未払解約金	40,015,038	99,383,804
未払受託者報酬	3,924,412	4,403,173
未払委託者報酬	57,745,417	64,789,989
その他未払費用	6,385,354	3,855,331
流動負債合計	309,988,298	354,043,091
負債合計	309,988,298	354,043,091
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	33,653,012,836	30,268,465,792
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	13,237,580,814	3,481,296,674
（分配準備積立金）	22,783	10,237,722
元本等合計	20,415,432,022	26,787,169,118
純資産合計	20,415,432,022	26,787,169,118
負債純資産合計	20,725,420,320	27,141,212,209

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期	当期
	自 平成24年 5月17日 至 平成24年11月16日	自 平成24年11月17日 至 平成25年 5月16日
<b>営業収益</b>		
受取利息	16,285	18,376
有価証券売買等損益	1,276,940,177	9,442,269,592
営業収益合計	1,276,956,462	9,442,287,968
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	7,724,317	8,745,960
委託者報酬	113,658,795	128,691,403
その他費用	3,127,435	4,159,297
営業費用合計	124,510,547	141,596,660
営業利益又は営業損失（ ）	1,152,445,915	9,300,691,308
経常利益又は経常損失（ ）	1,152,445,915	9,300,691,308
当期純利益又は当期純損失（ ）	1,152,445,915	9,300,691,308
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（ ）	9,512,756	279,050,654
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	14,853,705,286	13,237,580,814
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,347,998,919	1,462,039,638
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,347,998,919	1,462,039,638
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	462,847,443	353,626,392
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	462,847,443	353,626,392
分配金	411,960,163	373,769,760
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	13,237,580,814	3,481,296,674

## (3)【注記表】

## (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	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。
-----------------	--

## (貸借対照表に関する注記)

		前期 平成24年11月16日現在	当期 平成25年 5月16日現在
1.	期首元本額	35,847,216,044円	33,653,012,836円
	期中追加設定元本額	1,140,555,763円	1,353,343,526円
	期中一部解約元本額	3,334,758,971円	4,737,890,570円
2.	受益権の総数	33,653,012,836口	30,268,465,792口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	13,237,580,814円	3,481,296,674円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成24年 5月17日 至 平成24年11月16日		当期 自 平成24年11月17日 至 平成25年 5月16日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
	自 平成24年5月17日 至 平成24年8月16日		自 平成24年11月17日 至 平成25年2月18日
A	計算期末における費用控除 後の配当等収益 144,098,789円	A	計算期末における費用控除 後の配当等収益 98,640,145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 2,226,515,002円	C	信託約款に定める収益調整 金 1,875,524,132円
D	信託約款に定める分配準備 積立金 155,769円	D	信託約款に定める分配準備 積立金 40,439円
E	分配対象収益(A+B+C+D) 2,370,769,560円	E	分配対象収益(A+B+C+D) 1,974,204,716円
F	分配対象収益(1口当たり) (1万口当たり) 0.0677円 677円	F	分配対象収益(1口当たり) (1万口当たり) 0.0616円 616円
G	分配金額 210,042,086円	G	分配金額 192,158,966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24年8月17日 至 平成24年11月16日		自 平成25年2月19日 至 平成25年5月16日
A	計算期末における費用控除 後の配当等収益 94,681,270円	A	計算期末における費用控除 後の配当等収益 191,457,366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 2,077,317,264円	C	信託約款に定める収益調整 金 1,684,705,034円
D	信託約款に定める分配準備 積立金 411,274円	D	信託約款に定める分配準備 積立金 391,150円
E	分配対象収益(A+B+C+D) 2,172,409,808円	E	分配対象収益(A+B+C+D) 1,876,553,550円
F	分配対象収益(1口当たり) (1万口当たり) 0.0645円 645円	F	分配対象収益(1口当たり) (1万口当たり) 0.0619円 619円
G	分配金額 201,918,077円	G	分配金額 181,610,794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）

## Ⅰ 金融商品の状況に関する事項

	前期 自 平成24年 5月17日 至 平成24年11月16日	当期 自 平成24年11月17日 至 平成25年 5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管理部門を設置し、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

## 金融商品の時価等に関する事項

	前期 平成24年11月16日現在	当期 平成25年 5月16日現在
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(平成24年11月16日現在)  
 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	354,399,582
合計	354,399,582

当期(平成25年5月16日現在)  
 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	3,450,046,999
合計	3,450,046,999

(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24年11月16日現在		当期 平成25年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	0.6066円	1口当たり純資産額	0.8850円
(1万口当たり純資産額)	(6,066円)	(1万口当たり純資産額)	(8,850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

(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	15,141,052,477	21,489,695,780	
	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	3,654,491,631	5,277,816,813	
親投資信託受益証券 合計		18,795,544,108	26,767,512,593	
合計		18,795,544,108	26,767,512,593	

(注) 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24年11月16日現在	平成25年 5月16日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		307,909,079	665,967,219
コール・ローン		1,089,625,567	860,979,885
株式		58,690,292,385	79,096,735,841
投資証券		1,375,748,393	1,938,875,748
派生商品評価勘定		13,911,689	35,921,179
未収入金		1,688,903	13,236,497
未収配当金		125,452,185	203,311,581
未収利息		2,084	1,398
差入委託証拠金		197,475,236	271,807,527
流動資産合計		61,802,105,521	83,086,836,875
資産合計		61,802,105,521	83,086,836,875
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		74,052,702	180,000
未払金		835,633	8,579,828
未払解約金		192,297,354	943,864,954
流動負債合計		267,185,689	952,624,782
負債合計		267,185,689	952,624,782
純資産の部			
元本等			
元本		66,002,490,311	57,871,274,559
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		4,467,570,479	24,262,937,534
元本等合計		61,534,919,832	82,134,212,093
純資産合計		61,534,919,832	82,134,212,093
負債純資産合計		61,802,105,521	83,086,836,875

## (2) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>(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。</p> <p>(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。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>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。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

		平成24年11月16日現在	平成25年 5月16日現在
1.	期首	平成24年 5月17日	平成24年11月17日
	期首元本額	69,576,135,399円	66,002,490,311円
	期首からの追加設定元本額	2,320,929,093円	1,089,161,292円
	期首からの一部解約元本額	5,894,574,181円	9,220,377,044円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）	14,364,880,258円	14,168,949,574円
	DCインデックスバランス（株式20）	47,687,927円	37,265,378円
	DCインデックスバランス（株式40）	169,081,682円	145,981,485円
	DCインデックスバランス（株式60）	309,392,443円	284,746,917円
	DCインデックスバランス（株式80）	337,317,270円	354,055,718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	9,365,521,353円	7,514,149,594円
	日興五大陸株式ファンド	17,410,384,414円	15,141,052,477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	73,543,353円	64,051,281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）	99,284,577円	24,866,188円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	19,098,762円	15,829,266円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	16,487,624円	12,659,053円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	26,915,659円	19,592,396円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	34,009,527円	24,150,336円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	15,262,419,246円	12,366,134,341円
	3資産バランスファンド（適格機関投資家向け）	27,422,152円	円
	グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	18,877,336円	16,003,539円

	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	45,394,285円	35,135,639円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	117,181,782円	96,825,648円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	151,586,316円	140,066,734円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	148,994,105円	148,363,304円
	年金積立 インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	7,957,010,240円	7,261,395,691円
	計	66,002,490,311円	57,871,274,559円
2.	受益権の総数	66,002,490,311口	57,871,274,559口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	4,467,570,479円	

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)

Ⅰ 金融商品の状況に関する事項

	自 平成24年 5月17日 至 平成24年11月16日	自 平成24年11月17日 至 平成25年 5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管理部門を設置し、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

## 金融商品の時価等に関する事項

	平成24年11月16日現在	平成25年 5月16日現在
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）  
（平成24年11月16日現在）  
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	2,057,131,206
投資証券	46,371,718
合計	2,103,502,924

（平成25年5月16日現在）  
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	10,855,713,687
投資証券	270,400,668
合計	11,126,114,355

（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書における開示対象ファンドの計算期間末日まで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

## (株式関連)

(平成24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	株価指数先物取引				
	買建	1,520,381,610		1,447,830,411	72,551,199
	合計	1,520,381,610		1,447,830,411	72,551,199

(平成25年5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	株価指数先物取引				
	買建	1,015,820,809		1,032,341,688	16,520,879
	合計	1,015,820,809		1,032,341,688	16,520,879

## (注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (通貨関連)

(平成24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	1,048,933,464		1,061,343,650	12,410,186
	米ドル	677,421,476		690,966,470	13,544,994
	ユーロ	371,511,988		370,377,180	1,134,808
	合計	1,048,933,464		1,061,343,650	12,410,186

（平成25年5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	686,453,750		704,885,960	18,432,210
	米ドル	513,763,910		531,358,320	17,594,410
	ユーロ	172,689,840		173,527,640	837,800
	売建	562,525,090		561,737,000	788,090
	米ドル	306,330,000		306,480,000	150,000
	豪ドル	76,377,750		75,922,500	455,250
	英ポンド	19,442,500		19,462,500	20,000
	スイスフラン	63,792,240		63,492,000	300,240
	スウェーデンクローナ	30,812,600		30,600,000	212,600
ユーロ	65,770,000		65,780,000	10,000	
合計		1,248,978,840		1,266,622,960	19,220,300

(注)1.時価の算定方法

- (1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
- ・同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
  - ・同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
- (2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成24年11月16日現在		平成25年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	0.9323円	1口当たり純資産額	1.4193円
(1万口当たり純資産額)	(9,323円)	(1万口当たり純資産額)	(14,193円)

(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				
ANADARKO PETROLEUM CORP	15,073	88.17	1,328,986.41	
APACHE CORP	12,244	81.89	1,002,661.16	
BAKER HUGHES INC	13,585	46.01	625,045.85	
CABOT OIL & GAS CORP	6,770	68.53	463,948.10	
CAMERON INTERNATIONAL CORP	7,511	63.26	475,145.86	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	19,680	20.66	406,588.80	
CHEVRON CORP	59,321	123.01	7,297,076.21	
CIMAREX ENERGY CO	2,535	69.86	177,095.10	

COBALT INTERNATIONAL ENERGY	8,000	26.91	215,280.00
CONCHO RESOURCES INC	2,935	81.04	237,852.40
CONOCOPHILLIPS	35,040	62.42	2,187,196.80
CONSOL ENERGY INC	6,858	33.96	232,897.68
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	1,630	84.00	136,920.00
CORE LABORATORIES N.V.	1,470	144.75	212,782.50
DENBURY RESOURCES INC	10,745	18.66	200,501.70
DEVON ENERGY CORPORATION	11,771	58.76	691,663.96
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	2,585	70.66	182,656.10
ENERGEN CORP	2,310	50.86	117,486.60
ENSCO PLC-CL A	7,000	61.61	431,270.00
EOG RESOURCES INC	8,396	134.69	1,130,857.24
EQT CORP	4,345	77.36	336,129.20
EXXON MOBIL CORP	138,121	91.24	12,602,160.04
FMC TECHNOLOGIES INC	6,925	56.36	390,293.00
HALLIBURTON CO	27,807	44.13	1,227,122.91
HELMERICH & PAYNE	2,800	61.99	173,572.00
HESS CORP	9,410	70.60	664,346.00
HOLLYFRONTIER CORP	6,410	48.43	310,436.30
KINDER MORGAN INC	20,510	40.20	824,502.00
MARATHON OIL CORP	20,667	35.00	723,345.00
MARATHON PETROLEUM CORP	10,226	79.38	811,739.88
MURPHY OIL CORP	5,325	64.24	342,078.00
NABORS INDUSTRIES LTD	10,741	16.01	171,963.41
NATIONAL OILWELL VARCO INC	13,301	68.19	906,995.19
NEWFIELD EXPLORATION CO	4,950	23.79	117,760.50
NOBLE CORP	7,632	39.97	305,051.04
NOBLE ENERGY INC	5,651	117.99	666,761.49
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	24,411	90.93	2,219,692.23
OCEANEERING INTL INC	3,620	74.17	268,495.40
PEABODY ENERGY CORP	9,290	20.13	187,007.70
PHILLIPS 66	17,975	64.95	1,167,476.25
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,600	138.83	499,788.00
PLAINS EXPLORATION & PRODUCT	4,725	44.79	211,632.75
QEP RESOURCES INC	4,290	29.17	125,139.30
RANGE RESOURCES CORP	4,920	75.73	372,591.60
ROWAN COMPANIES PLC	3,300	34.74	114,642.00
SCHLUMBERGER LTD	40,079	75.68	3,033,178.72
SOUTHWESTERN ENERGY CO	10,635	37.96	403,704.60
SPECTRA ENERGY CORP	20,594	31.52	649,122.88
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	5,500	28.23	155,265.00
ULTRA PETROLEUM CORP	5,524	21.74	120,091.76
VALERO ENERGY CORP	17,002	39.81	676,849.62
WEATHERFORD INTL LTD	24,599	13.45	330,856.55
WHITING PETROLEUM CORP	4,285	45.99	197,067.15
WILLIAMS COS INC	21,124	36.74	776,095.76
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	6,485	92.38	599,084.30
AIRGAS INC	2,080	100.47	208,977.60
ALBEMARLE CORP	2,650	65.83	174,449.50
ALCOA INC	30,889	8.50	262,556.50
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	2,650	29.01	76,876.50
BALL CORP	5,073	45.57	231,176.61
CELANESE CORP-SERIES A	4,510	48.85	220,313.50
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1,940	190.12	368,832.80

CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	5,350	21.00	112,350.00
CROWN HOLDINGS INC	4,035	44.04	177,701.40
DOW CHEMICAL	36,063	35.34	1,274,466.42
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	28,068	55.55	1,559,177.40
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	4,675	70.83	331,130.25
ECOLAB INC	9,230	89.14	822,762.20
FMC CORP	4,430	62.99	279,045.70
FREEMONT-MCMORAN COPPER	28,443	31.76	903,349.68
INTERNATIONAL PAPER CO	12,770	48.68	621,643.60
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	2,494	81.87	204,183.78
LYONDELLBASELL INDU-CL A	9,690	64.68	626,749.20
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,445	109.49	158,213.05
MEADWESTVACO CORP	4,879	36.24	176,814.96
MONSANTO CO	16,111	109.22	1,759,643.42
MOSAIC CO/THE	9,040	61.48	555,779.20
NEWMONT MINING CORP	15,980	31.57	504,488.60
NUCOR CORP	9,649	45.23	436,424.27
OWENS-ILLINOIS INC	4,955	28.57	141,564.35
PPG INDUSTRIES INC	4,457	156.47	697,386.79
PRAXAIR INC	9,290	115.12	1,069,464.80
ROCK-TENN COMPANY-CL A	2,500	102.24	255,600.00
SEALED AIR CORP	4,356	23.33	101,625.48
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	2,587	193.56	500,739.72
SIGMA-ALDRICH	3,575	83.10	297,082.50
UNITED STATES STEEL CORP	5,237	18.07	94,632.59
VULCAN MATERIALS CO	4,443	54.93	244,053.99
3M CO	19,976	111.50	2,227,324.00
AGCO CORP	2,710	55.56	150,567.60
AMETEK INC	8,163	42.93	350,437.59
BOEING CO	21,592	97.02	2,094,855.84
CATERPILLAR INC	19,706	87.00	1,714,422.00
CUMMINS INC	5,725	114.68	656,543.00
DANAHER CORP	17,539	62.06	1,088,470.34
DEERE & CO	11,120	89.64	996,796.80
DOVER CORP	5,410	76.00	411,160.00
EATON CORP PLC	13,866	65.68	910,718.88
EMERSON ELECTRIC CO	21,780	58.50	1,274,130.00
FASTENAL CO	8,533	52.00	443,716.00
FLOWSERVE CORP	1,445	166.27	240,260.15
FLUOR CORP	4,903	62.29	305,407.87
GENERAL DYNAMICS CORP	9,282	76.61	711,094.02
GENERAL ELECTRIC CO.	318,153	23.24	7,393,875.72
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	22,486	79.89	1,796,406.54
ILLINOIS TOOL WORKS	12,390	70.18	869,530.20
INGERSOLL-RAND PLC	9,136	56.90	519,838.40
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	3,330	52.36	174,358.80
JOY GLOBAL INC	3,005	56.11	168,610.55
KBR INC	4,120	32.80	135,136.00
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	3,081	85.09	262,162.29
LOCKHEED MARTIN CORP	8,491	104.05	883,488.55
MASCO CORP	12,359	22.60	279,313.40
NORTHROP GRUMMAN CORP	7,494	79.43	595,248.42
PACCAR INC	10,674	53.20	567,856.80
PALL CORP	3,666	70.36	257,939.76

PARKER HANNIFIN CORP	4,410	97.83	431,430.30
PENTAIR LTD-REGISTERED	6,498	57.76	375,324.48
PRECISION CASTPARTS CORP	4,350	211.50	920,025.00
QUANTA SERVICES INC	6,025	29.80	179,545.00
RAYTHEON COMPANY	10,112	65.77	665,066.24
ROCKWELL AUTOMATION INC	4,273	89.65	383,074.45
ROCKWELL COLLINS INC.	3,995	66.49	265,627.55
ROPER INDUSTRIES INC	3,180	122.03	388,055.40
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	3,100	34.82	107,942.00
SPX CORP	1,477	77.72	114,792.44
STANLEY BLACK & DECKER INC	4,456	80.95	360,713.20
TEXTRON INC	8,346	27.61	230,433.06
TRANSDIGM GROUP INC	1,460	154.69	225,847.40
UNITED TECHNOLOGIES CORP	26,345	95.81	2,524,114.45
WW GRAINGER INC	1,767	261.80	462,600.60
XYLEM INC	6,518	28.60	186,414.80
ADT CORP/THE	7,497	42.40	317,872.80
AVERY DENNISON CORP	2,260	44.36	100,253.60
CINTAS CORP	3,387	45.58	154,379.46
DUN & BRADSTREET CORP	1,662	96.37	160,166.94
EQUIFAX INC	4,084	63.70	260,150.80
IHS INC-CLASS A	1,710	102.85	175,873.50
IRON MOUNTAIN INC	4,684	39.10	183,144.40
MANPOWERGROUP	2,657	57.43	152,591.51
NIELSEN HOLDINGS NV	5,645	34.99	197,518.55
PITNEY BOWES INC	5,613	14.78	82,960.14
REPUBLIC SERVICES INC	9,240	34.41	317,948.40
ROBERT HALF INTL INC	3,425	35.54	121,724.50
STERICYCLE INC	2,285	112.04	256,011.40
TYCO INTERNATIONAL LTD	14,885	34.15	508,322.75
VERISK ANALYTICS INC	4,000	60.80	243,200.00
WASTE MANAGEMENT INC	14,054	41.98	589,986.92
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	5,250	57.66	302,715.00
CSX CORP	29,943	25.90	775,523.70
DELTA AIR LINES INC	6,905	18.96	130,918.80
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,227	38.65	240,673.55
FEDEX CORP	8,728	100.28	875,243.84
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	9,780	25.25	246,945.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,080	74.16	228,412.80
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	158,000	0.82	129,560.00
KANSAS CITY SOUTHERN	3,450	117.14	404,133.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	9,950	80.36	799,582.00
SOUTHWEST AIRLINES CO	4,190	14.34	60,084.60
UNION PACIFIC CORP	14,188	158.03	2,242,129.64
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	2,495	34.42	85,877.90
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	21,817	88.60	1,932,986.20
AUTOLIV INC	2,610	78.86	205,824.60
BORGWARNER INC	3,215	83.87	269,642.05
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	9,500	46.53	442,035.00
FORD MOTOR COMPANY	107,535	14.67	1,577,538.45
GENERAL MOTORS CORP	22,945	32.31	741,352.95
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	5,565	13.45	74,849.25
HARLEY-DAVIDSON INC	6,549	58.88	385,605.12
JOHNSON CONTROLS INC	21,248	36.75	780,864.00

TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	3,805	62.53	237,926.65
COACH INC	8,476	58.85	498,812.60
DR HORTON INC	10,076	27.43	276,384.68
FOSSIL INC	1,545	109.67	169,440.15
GARMIN LTD	3,575	35.88	128,271.00
HASBRO INC	3,368	47.62	160,384.16
LEGGETT & PLATT INC	4,468	34.12	152,448.16
LENNAR CORP-CL A	5,360	43.70	234,232.00
LULULEMON ATHLETICA INC	2,790	80.56	224,762.40
MATTEL INC	10,019	46.65	467,386.35
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,738	119.42	207,551.96
NEWELL RUBBERMAID INC	9,310	28.21	262,635.10
NIKE INC -CL B	21,704	65.83	1,428,774.32
POLARIS INDUSTRIES INC	2,180	90.27	196,788.60
PULTE GROUP INC	11,600	23.98	278,168.00
PVH CORP	2,030	118.02	239,580.60
RALPH LAUREN CORP	1,715	186.71	320,207.65
TOLL BROTHERS INC	4,501	36.56	164,556.56
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	2,640	61.38	162,043.20
VF CORP	2,585	185.66	479,931.10
WHIRLPOOL CORP	2,394	129.67	310,429.98
CARNIVAL CORP	12,637	35.05	442,926.85
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	975	374.97	365,595.75
DARDEN RESTAURANTS INC	4,383	53.91	236,287.53
H&R BLOCK INC	8,610	28.77	247,709.70
INTL GAME TECHNOLOGY	7,626	18.02	137,420.52
LAS VEGAS SANDS CORP	12,660	58.43	739,723.80
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	7,936	43.97	348,945.92
MCDONALD'S CORP	30,471	101.95	3,106,518.45
MGM RESORTS INTERNATIONAL	9,790	15.44	151,157.60
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	4,908	38.08	186,896.64
STARBUCKS CORP	22,492	64.07	1,441,062.44
STARWOOD HOTELS & RESORTS	5,687	66.93	380,630.91
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	4,550	62.59	284,784.50
WYNN RESORTS LTD	2,370	139.76	331,231.20
YUM! BRANDS INC	13,764	69.92	962,378.88
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	5,725	15.58	89,195.50
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	17,458	50.40	879,883.20
CHARTER COMMUNICATION-A	1,400	114.53	160,342.00
COMCAST CORP-CLASS A	64,126	43.72	2,803,588.72
COMCAST CORP-SPECIAL CL A	16,121	41.82	674,180.22
DIRECTV	17,184	65.17	1,119,881.28
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	3,930	79.35	311,845.50
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	3,095	70.72	218,878.40
DISH NETWORK CORP-A	6,029	39.20	236,336.80
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	11,796	14.90	175,760.40
LIBERTY GLOBAL INC-A	4,473	76.63	342,765.99
LIBERTY GLOBAL INC-SERIES C	3,223	71.45	230,283.35
LIBERTY MEDIA CORP	3,255	126.95	413,222.25
NEWS CORP-CL A	46,552	33.38	1,553,905.76
NEWS CORP-CLASS B	13,939	33.54	467,514.06
OMNICOM GROUP	7,877	63.70	501,764.90
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	2,320	68.64	159,244.80
SIRIUS XM RADIO INC	100,210	3.53	353,741.30

THE WALT DISNEY CO.	51,043	67.67	3,454,079.81
TIME WARNER CABLE	9,287	99.24	921,641.88
TIME WARNER INC	28,718	61.13	1,755,531.34
VIACOM INC-CLASS B	13,298	69.62	925,806.76
VIRGIN MEDIA INC	7,525	50.86	382,721.50
ADVANCE AUTO PARTS INC	2,088	86.40	180,403.20
AMAZON.COM INC	10,925	266.55	2,912,058.75
AUTOZONE INC	972	418.28	406,568.16
BED BATH & BEYOND INC	7,102	69.21	491,529.42
BEST BUY CO INC	9,654	26.40	254,865.60
CARMAX INC	7,589	48.42	367,459.38
DICK'S SPORTING GOODS INC	2,770	52.98	146,754.60
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	9,040	53.32	482,012.80
DOLLAR TREE INC	6,214	50.28	312,439.92
EXPEDIA INC	3,642	60.73	221,178.66
FAMILY DOLLAR STORES	3,343	65.49	218,933.07
GAMESTOP CORP-CLASS A	3,440	38.99	134,125.60
GAP INC/THE	10,356	41.02	424,803.12
GENUINE PARTS CO	4,731	80.07	378,811.17
HOME DEPOT INC	45,280	77.88	3,526,406.40
J.C. PENNEY CO INC	6,061	18.97	114,977.17
KOHL'S CORP	6,782	49.68	336,929.76
L BRANDS INC	7,808	50.86	397,114.88
LIBERTY INTERACTIVE CORP-A	16,020	23.35	374,067.00
LKQ CORP	9,950	25.28	251,536.00
LOWE'S COS INC	33,872	43.23	1,464,286.56
MACY'S INC	11,769	48.57	571,620.33
NETFLIX INC	1,580	243.40	384,572.00
NORDSTROM INC	4,740	61.44	291,225.60
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3,755	111.96	420,409.80
PETSMART INC	3,430	69.72	239,139.60
PRICELINE.COM INC	1,540	806.41	1,241,871.40
ROSS STORES INC	6,276	66.20	415,471.20
STAPLES INC	22,854	14.46	330,468.84
TARGET CORP	18,780	70.39	1,321,924.20
TIFFANY & CO	3,360	76.58	257,308.80
TJX COMPANIES INC	22,013	51.62	1,136,311.06
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,220	114.94	255,166.80
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	1,770	93.61	165,689.70
URBAN OUTFITTERS INC	3,320	44.43	147,507.60
COSTCO WHOLESALE CORP	13,019	112.85	1,469,194.15
CVS CAREMARK CORP	37,597	60.35	2,268,978.95
KROGER CO	15,135	35.22	533,054.70
SAFEWAY INC	8,473	25.47	215,807.31
SYSCO CORP	18,236	35.13	640,630.68
WALGREEN CO	27,032	50.03	1,352,410.96
WAL-MART STORES INC	50,742	79.86	4,052,256.12
WHOLE FOODS MARKET INC	5,545	103.33	572,964.85
ALTRIA GROUP INC	61,598	37.46	2,307,461.08
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	20,373	34.71	707,146.83
BEAM INC	4,336	68.63	297,579.68
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	3,517	72.99	256,705.83
BUNGE LTD	4,657	72.53	337,772.21
CAMPBELL SOUP CO	5,715	48.14	275,120.10

COCA-COLA CO/THE	122,392	42.92	5,253,064.64
COCA-COLA ENTERPRISES	8,900	39.14	348,346.00
COCA-COLA HBC AG-SPR ADR	3,000	26.95	80,850.00
CONAGRA FOODS INC	11,730	36.16	424,156.80
CONSTELLATION BRANDS INC-A	5,580	50.24	280,339.20
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	6,909	50.36	347,937.24
GENERAL MILLS INC	19,729	50.93	1,004,797.97
GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTE	3,865	79.57	307,538.05
HERSHEY CO/THE	5,095	90.32	460,180.40
HJ HEINZ CO	9,630	72.47	697,886.10
HORMEL FOODS CORP	3,770	43.03	162,223.10
JM SMUCKER CO/THE	3,380	104.01	351,553.80
KELLOGG CO	7,808	65.90	514,547.20
KRAFT FOODS GROUP INC	16,931	55.21	934,760.51
LORILLARD INC	12,570	44.06	553,834.20
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	4,005	74.76	299,413.80
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	6,361	81.28	517,022.08
MOLSON COORS BREWING CO -B	5,080	51.06	259,384.80
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	50,855	31.51	1,602,441.05
MONSTER BEVERAGE CORP	4,550	57.80	262,990.00
PEPSICO INC	46,921	84.25	3,953,094.25
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	50,658	96.30	4,878,365.40
REYNOLDS AMERICAN INC	10,070	49.29	496,350.30
TYSON FOODS INC-CL A	7,806	25.03	195,384.18
AVON PRODUCTS	12,793	23.74	303,705.82
CHURCH & DWIGHT CO INC	4,225	64.64	273,104.00
CLOROX COMPANY	4,156	88.05	365,935.80
COLGATE-PALMOLIVE CO	14,240	124.55	1,773,592.00
ENERGIZER HOLDINGS INC	2,061	102.43	211,108.23
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	7,390	71.63	529,345.70
HERBALIFE LTD	3,230	44.78	144,639.40
KIMBERLY-CLARK CORP	11,863	104.62	1,241,107.06
PROCTER & GAMBLE CO	82,879	80.68	6,686,677.72
ABBOTT LABORATORIES	47,807	37.66	1,800,411.62
AETNA INC	12,129	59.83	725,678.07
AMERISOURCEBERGEN CORP	7,304	55.01	401,793.04
BAXTER INTERNATIONAL INC	16,859	70.55	1,189,402.45
BECTON DICKINSON AND CO	6,326	101.34	641,076.84
BOSTON SCIENTIFIC CORP	42,488	9.10	386,640.80
CARDINAL HEALTH INC	10,465	46.77	489,448.05
CAREFUSION CORP	6,075	33.70	204,727.50
CERNER CORP	4,605	96.92	446,316.60
CIGNA CORP	9,150	68.10	623,115.00
COVIDIEN PLC	14,605	66.42	970,064.10
CR BARD INC	2,344	106.98	250,761.12
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	3,059	130.28	398,526.52
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	4,562	42.53	194,021.86
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	3,660	71.14	260,372.40
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	24,584	61.39	1,509,211.76
HCA HOLDINGS INC	6,715	40.20	269,943.00
HENRY SCHEIN INC	3,010	95.98	288,899.80
HOLOGIC INC	8,758	21.09	184,706.22
HUMANA INC	4,825	79.50	383,587.50
INTUITIVE SURGICAL INC	1,200	484.40	581,280.00

LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,875	96.40	277,150.00	
MCKESSON CORP	7,044	116.24	818,794.56	
MEDTRONIC INC	30,882	50.01	1,544,408.82	
OMNICARE INC	3,640	45.82	166,784.80	
PATTERSON COS INC	3,142	38.91	122,255.22	
QUEST DIAGNOSTICS	4,826	59.99	289,511.74	
RESMED INC	4,790	50.54	242,086.60	
ST JUDE MEDICAL INC	8,910	46.57	414,938.70	
STRYKER CORP	9,683	69.43	672,290.69	
UNITEDHEALTH GROUP INC	30,840	61.61	1,900,052.40	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	3,164	69.94	221,290.16	
WELLPOINT INC	9,036	77.83	703,271.88	

[次へ](#)

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2013年6月28日現在です。

### 【純資産額計算書】

資産総額	23,828,483,738 円
負債総額	103,779,654 円
純資産総額( - )	23,724,704,084 円
発行済口数	29,505,684,725 口
1口当たり純資産額( / )	0.8041 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

資産総額	74,098,437,784 円
負債総額	121,360,154 円
純資産総額( - )	73,977,077,630 円
発行済口数	56,399,027,340 口
1口当たり純資産額( / )	1.3117 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

資産総額	8,342,205,422 円
負債総額	32,531,246 円
純資産総額( - )	8,309,674,176 円
発行済口数	6,741,113,575 口
1口当たり純資産額( / )	1.2327 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

譲渡制限はありません。

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る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。

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25年6月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

##### 過去5年間における主な資本金の増減

年月日	変更後（変更前）
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

株主総会は、取締役・監査役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。

当社は、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

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。

当社の取締役会は10名以内の取締役で構成され、取締役の任期は選任後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。

###### ・監査役会

当社の監査役会は5名以内の監査役で構成され、監査役の任期は選任後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終結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25年6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25年6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25年6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	449	90,632
株式投資信託	386	69,947
単位型	44	884
追加型	342	69,063
公社債投資信託	63	20,684
単位型	46	492
追加型	17	20,191
投資法人合計	1	88

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の規定により、「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54期事業年度(平成24年4月1日から平成25年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。  
なお、当社の監査法人は次のとおり、交代しております。  
第53期事業年度 あらた監査法人  
第54期事業年度 有限責任 あずさ監査法人

## (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第53期 (平成24年3月31日)		第54期 (平成25年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	17,352	3	15,820
前払費用		332	3	380
未収入金		1		4
未収委託者報酬		5,872		7,472
未収収益	3	543	3	342
関係会社短期貸付金		33		606
立替金		1,094		335
繰延税金資産		1,084		869
その他	2	30	2	30
流動資産合計		26,345		25,862
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	66	1	48
器具備品	1	137	1	124
有形固定資産合計		203		172
無形固定資産				
ソフトウェア		72		70
無形固定資産合計		72		70
投資その他の資産				
投資有価証券		3,002		7,170
関係会社株式		24,320		22,935
関係会社長期貸付金		60		60
長期差入保証金		774		706
繰延税金資産		723		500
投資その他の資産合計		28,880		31,373
固定資産合計		29,156		31,616
資産合計		55,502		57,478

(単位：百万円)

	第53期 (平成24年3月31日)		第54期 (平成25年3月31日)	
負債の部				
流動負債				
預り金		194		305
未払金		3,086		3,862
未払収益分配金		7		6
未払償還金		129		115
未払手数料	3	2,486	3	3,195
その他未払金		462		545
未払費用	3	2,807	3	3,282
未払法人税等		1,295		589
未払消費税等	4	281	4	123
賞与引当金		2,039		1,770
役員賞与引当金		105		80
流動負債合計		9,809		10,012
固定負債				
退職給付引当金		907		1,001
その他		55		55
固定負債合計		963		1,057
負債合計		10,773		11,070
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		22,172		23,530
利益剰余金合計		22,172		23,530
自己株式		68		68
株主資本合計		44,687		46,045
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		42		362
評価・換算差額等合計		42		362
純資産合計		44,729		46,408
負債純資産合計		55,502		57,478

## ( 2 ) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第53期 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	第54期 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
営業収益		
委託者報酬	56,698	52,848
その他営業収益	2,025	1,922
営業収益合計	58,724	54,771
営業費用		
支払手数料	29,251	26,955
広告宣伝費	673	649
公告費	3	7
調査費	11,397	10,797
調査費	719	691
委託調査費	10,660	10,089
図書費	18	17
委託計算費	348	406
営業雑経費	577	530
通信費	206	188
印刷費	247	214
協会費	43	46
諸会費	9	16
その他	70	64
営業費用計	42,252	39,347
一般管理費		
給料	6,991	6,759
役員報酬	237	256
役員賞与引当金繰入額	105	80
給料・手当	4,508	4,565
賞与	101	87
賞与引当金繰入額	2,039	1,770
交際費	74	100
寄付金	111	66
旅費交通費	328	313
租税公課	145	188
不動産賃借料	749	753
退職給付費用	307	312
退職金	8	83
固定資産減価償却費	143	124
諸経費	3,110	3,061
一般管理費計	11,971	11,764
営業利益	4,500	3,659

(単位：百万円)

	第53期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)		第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)	
営業外収益				
受取利息		15		12
受取配当金	1	757	1	601
有価証券償還益		19		-
時効成立分配金・償還金		35		4
為替差益		-		64
その他		18		16
営業外収益合計		846		699
営業外費用				
支払利息		10		19
有価証券償還損		-		1
時効成立後支払分配金・償還金		77		15
支払源泉所得税		74		55
為替差損		35		-
弁護士報酬等		180		-
その他		4		2
営業外費用合計		381		93
経常利益		4,965		4,265
特別利益				
投資有価証券売却益		1		226
関係会社株式売却益		-		239
特別利益合計		1		465
特別損失				
投資有価証券売却損		0		84
固定資産処分損		6		3
役員退職一時金		369		75
特別損失合計		376		163
税引前当期純利益		4,590		4,568
法人税、住民税及び事業税		1,795		1,480
法人税等調整額		224		260
法人税等合計		2,020		1,740
当期純利益		2,570		2,827

## (3)【株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

	第53期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	17,363	17,363
当期末残高	17,363	17,363
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	5,220	5,220
当期末残高	5,220	5,220
その他資本剰余金		
当期首残高	4	-
当期変動額		
自己株式の処分	4	-
当期変動額合計	4	-
当期末残高	-	-
資本剰余金合計		
当期首残高	5,225	5,220
当期変動額		
自己株式の処分	4	-
当期変動額合計	4	-
当期末残高	5,220	5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
当期首残高	21,703	22,172
当期変動額		
剰余金の配当	1,502	1,468
当期純利益	2,570	2,827
自己株式の処分	599	-
当期変動額合計	468	1,358
当期末残高	22,172	23,530
利益剰余金合計		
当期首残高	21,703	22,172
当期変動額		
剰余金の配当	1,502	1,468
当期純利益	2,570	2,827
自己株式の処分	599	-
当期変動額合計	468	1,358
当期末残高	22,172	23,530

(単位：百万円)

	第53期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
自己株式		
当期首残高	68	68
当期変動額		
自己株式の取得	8,700	-
自己株式の処分	8,700	-
当期変動額合計	-	-
当期末残高	68	68
株主資本合計		
当期首残高	44,224	44,687
当期変動額		
剰余金の配当	1,502	1,468
当期純利益	2,570	2,827
自己株式の取得	8,700	-
自己株式の処分	8,095	-
当期変動額合計	463	1,358
当期末残高	44,687	46,045
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	63	42
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	21	320
当期変動額合計	21	320
当期末残高	42	362
評価・換算差額等合計		
当期首残高	63	42
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	21	320
当期変動額合計	21	320
当期末残高	42	362
純資産合計		
当期首残高	44,287	44,729
当期変動額		
剰余金の配当	1,502	1,468
当期純利益	2,570	2,827
自己株式の取得	8,700	-
自己株式の処分	8,095	-
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	21	320
当期変動額合計	441	1,678
当期末残高	44,729	46,408

## 重要な会計方針

項目	第54期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 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</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(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とおりであります。 建物 4年～5年 器具備品 4年～20年</p> <p>(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。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>
4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>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。</p>

## 会計方針の変更

第54期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
<p>(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更) 当社は、法人税法の改正に伴い、当事業年度より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。 この変更による当事業年度の損益に与える影響は軽微であります。</p>

## 未適用の会計基準等

1. 「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日）

- (1) 概要

当該会計基準等は、財務報告を改善する観点及び国際的な動向を踏まえ、主に 未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の処理方法を変更し、開示項目を拡充するほか、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を改正するものであります。

- (2) 適用予定日

当社は については、平成25年4月1日に開始する事業年度の年度末に係る財務諸表から適用し、については、平成26年4月1日に開始する事業年度の期首から適用する予定であります。

- (3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による影響は、現在評価中であります。

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

第53期 (平成24年3月31日)	第54期 (平成25年3月31日)								
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">建物</td> <td style="text-align: right;">1,012百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">器具備品</td> <td style="text-align: right;">590百万円</td> </tr> </table> <p>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、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>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 5,802百万円 未収収益 217百万円 (流動負債) 未払手数料 42百万円 未払費用 259百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd 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110百万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138百万円に対して保証を行っております。</p>	建物	1,012百万円	器具備品	590百万円	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">建物</td> <td style="text-align: right;">1,054百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">器具備品</td> <td style="text-align: right;">618百万円</td> </tr> </table> <p>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、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>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 3,818百万円 前払費用 2百万円 未収収益 58百万円 (流動負債) 未払手数料 143百万円 未払費用 297百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd 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87百万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243百万円に対して保証を行っております。</p>	建物	1,054百万円	器具備品	618百万円
建物	1,012百万円								
器具備品	590百万円								
建物	1,054百万円								
器具備品	618百万円								

## （損益計算書関係）

第53期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	第54期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)				
<p>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。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">受取配当金</td> <td style="text-align: right;">743百万円</td> </tr> </table>	受取配当金	743百万円	<p>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。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">受取配当金</td> <td style="text-align: right;">552百万円</td> </tr> </table>	受取配当金	552百万円
受取配当金	743百万円				
受取配当金	552百万円				

## （株主資本等変動計算書関係）

第53期（自平成23年4月1日至平成24年3月31日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	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	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	109,600	14,283,400	14,283,400	109,600

(注) 自己株式の増加は、自己株式の取得であり、自己株式の減少は、自己株式の処分であります。

## 3 新株予約権等に関する事項

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)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
平成21年度ストックオプション(1)	普通株式	19,328,100	-	112,200	19,215,900	-
平成21年度ストックオプション(2)	普通株式	1,702,800	-	26,400	1,676,400	-
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	-
第1回新株予約権	普通株式	-	2,955,200	-	2,955,200	-
平成23年度ストックオプション(1)	普通株式	-	6,101,700	9,900	6,091,800	-
合計		23,340,900	9,056,900	148,500	32,249,300	-

- (注) 1 平成21年度ストックオプション(1)及び平成21年度ストックオプション(2)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。
- 2 第1回新株予約権の増加は、新株予約権の発行によるものであります。第1回新株予約権の新株予約権の目的となる株式の数は、新株予約権の行使に関する通知が当社に提出された日における、当社の発行済株式数×0.25%に6を乗じた数で算出され、当事業年度末の発行済株式に基づき算出しております。
- 3 平成23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、減少は新株予約権の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)9,837,300株、平成21年度ストックオプション(2)871,200株、平成22年度ストックオプション(1)1,155,000株及び第1回新株予約権2,955,200株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、平成23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23年5月23日 取締役会	普通株式	1,502	7.63	平成23年3月31日	平成23年6月22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24年5月28日 取締役会	普通株式	利益剰余金	1,468	7.46	平成24年3月31日	平成24年6月19日

第54期(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	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	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	109,600	-	-	109,600

## 3 新株予約権等に関する事項

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)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
平成21年度ストックオプション(1)	普通株式	19,215,900	-	2,237,400	16,978,500	-
平成21年度ストックオプション(2)	普通株式	1,676,400	-	49,500	1,626,900	-
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	-
第1回新株予約権	普通株式	2,955,200	-	-	2,955,200	-
平成23年度ストックオプション(1)	普通株式	6,091,800	-	161,700	5,930,100	-
合計		32,249,300	-	2,448,600	29,800,700	-

- (注) 1 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23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。
- 2 第1回新株予約権の新株予約権の目的となる株式の数は、新株予約権の行使に関する通知が当社に提出された日における、当社の発行済株式数×0.25%に6を乗じた数で算出され、当事業年度末の発行済株式に基づき算出しております。
- 3 平成21年度ストックオプション(1)13,625,700株、平成21年度ストックオプション(2)1,287,000株、平成22年度ストックオプション(1)1,732,500株及び第1回新株予約権2,955,200株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、平成23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24年5月28日 取締役会	普通株式	1,468	7.46	平成24年3月31日	平成24年6月19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25年5月27日 取締役会	普通株式	利益剰余金	1,380	7.01	平成25年3月31日	平成25年6月18日

## (リース取引関係)

第53期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)		第54期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	
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		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	740百万円	1年内	750百万円
1年超	1,548百万円	1年超	807百万円
合計	2,288百万円	合計	1,558百万円

## （金融商品関係）

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

### 1 金融商品の状況に関する事項

#### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、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、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

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。また既に取引が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。

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、バリュー・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。

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24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、次表には含めておりません。

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額( )	時価( )	差額
(1) 現金及び預金	17,352	17,352	-
(2) 未収委託者報酬	5,872	5,872	-
(3) 未収収益	543	543	-
(4) 投資有価証券 その他有価証券	2,854	2,854	-
(5) 関係会社株式 関連会社株式	1,404	1,615	210
(6) 未払金	(3,086)	(3,086)	-
(7) 未払費用	(2,807)	(2,807)	-

( )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、株式は市場価格、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20,023百万円)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	17,352	-	-	-
未収委託者報酬	5,872	-	-	-
未収収益	543	-	-	-
投資有価証券 投資信託	-	362	479	439
合計	23,768	362	479	439

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1 金融商品の状況に関する事項

### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、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

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。また既に取引が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。

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、バリュー・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。

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25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、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額( )	時価( )	差額
(1) 現金及び預金	15,820	15,820	-
(2) 未収委託者報酬	7,472	7,472	-
(3) 未収収益	342	342	-
(4) 投資有価証券			
その他有価証券	7,091	7,091	-
(5) 未払金	(3,862)	(3,862)	-
(6) 未払費用	(3,282)	(3,282)	-

( )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、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

投資信託は基準価額によっております。

## (5) 未払金及び(6) 未払費用

これらは短期間で決済され、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79百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(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20,042百万円）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、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表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	15,820	-	-	-
未収委託者報酬	7,472	-	-	-
未収収益	342	-	-	-
投資有価証券				
投資信託	-	385	1,299	920
合計	23,635	385	1,299	920

## (有価証券関係)

第53期(自平成23年4月1日至平成24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
関連会社株式	1,404	1,615	210
合計	1,404	1,615	210

(注) 時価を把握することが極めて困難と認められる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
子会社株式	20,023
関連会社株式	2,892

これらについては、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「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	35	7	28
	その他	1,177	999	177
	小計	1,212	1,006	206
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	その他	1,642	1,784	141
	小計	1,642	1,784	141
合計		2,854	2,790	64

- (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
投資信託	112	1	0
合計	112	1	0

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

### 1 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式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、子会社株式及び関連会社株式の時価を記載していません。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額は次のとおりです。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	20,042
関連会社株式	2,892

### 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	その他	6,366	5,708	658
	小計	6,366	5,708	658
貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	その他	724	821	96
	小計	724	821	96
合計		7,091	6,529	561

- (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 79百万円)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	43	35	67
投資信託	1,099	190	17
合計	1,143	226	84

## （持分法損益等）

第53期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25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 4,407 (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 6,834 (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 927	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 3,069 (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 6,280 (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,159

## （退職給付関係）

第53期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
1 採用している退職給付制度の概要 当社は、確定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。 2 退職給付債務に関する事項 (単位：百万円) イ 退職給付債務 985 ロ 未積立退職給付債務 985 ハ 未認識数理計算上の差異 77 ニ 退職給付引当金残高 907 3 退職給付費用に関する事項 (単位：百万円) イ 勤務費用 97 ロ 利息費用 14 ハ 数理計算上の差異の費用処理額 27 ニ 確定拠出型企業年金への掛金 168 ホ 退職給付費用合計 307 4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 イ 退職給付見込額の期間配分方法 勤続期間比例 ロ 割引率 1.4% ハ 数理計算上の差異の処理年数 10年	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。 2 退職給付債務に関する事項 (単位：百万円) イ 退職給付債務 1,101 ロ 未積立退職給付債務 1,101 ハ 未認識数理計算上の差異 99 ニ 退職給付引当金残高 1,001 3 退職給付費用に関する事項 (単位：百万円) イ 勤務費用 102 ロ 利息費用 13 ハ 数理計算上の差異の費用処理額 24 ニ 確定拠出型企業年金への掛金 171 ホ 退職給付費用合計 312 4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 イ 退職給付見込額の期間配分方法 勤続期間比例 ロ 割引率 0.9% ハ 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53期(自 平成23年4月1日 至 平成24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)
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	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20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。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
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	同左

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社の従業員 1名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 2,310,000株	普通株式 6,101,700株
付与日	平成22年8月20日	平成23年10月7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。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	平成25年10月7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。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
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	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	平成25年10月7日から 平成33年10月6日まで

(注) 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

## ストックオプション(新株予約権)の数

	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)
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利確定前(株)		
期首	19,328,100	1,702,800
付与	0	0
失効	112,200	26,400
権利確定	0	0
権利未確定残	19,215,900	1,676,400
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22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年8月20日	平成23年10月7日
権利確定前(株)		
期首	2,310,000	-
付与	0	6,101,700
失効	0	9,900
権利確定	0	0
権利未確定残	2,310,000	6,091,800
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。

## 単価情報

	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)
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年8月20日	平成23年10月7日
権利行使価格(円)	625	737 (注) 3
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

(注) 1 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。

2 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 - 百万円

3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するよう調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25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)
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	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20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。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
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	同左

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社の従業員 1名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 2,310,000株	普通株式 6,101,700株
付与日	平成22年8月20日	平成23年10月7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。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	平成25年10月7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。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
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	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	平成25年10月7日から 平成33年10月6日まで

(注) 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

## ストックオプション(新株予約権)の数

	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)
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利確定前(株)		
期首	19,215,900	1,676,400
付与	0	0
失効	2,237,400	49,500
権利確定	0	0
権利未確定残	16,978,500	1,626,900
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22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年8月20日	平成23年10月7日
権利確定前(株)		
期首	2,310,000	6,091,800
付与	0	0
失効	0	161,700
権利確定	0	0
権利未確定残	2,310,000	5,930,100
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) 株式数に換算して記載しております。

## 単価情報

	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)
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年8月20日	平成23年10月7日
権利行使価格(円)	625	737 (注) 3
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

- (注) 1 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。
- 2 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 - 百万円
- 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するよう調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

## (税効果会計関係)

第53期 (平成24年3月31日)	第54期 (平成25年3月31日)																																																																		
<p>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</p> <p style="text-align: right;">(単位：百万円)</p> <p>繰延税金資産(流動)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">賞与引当金繰入超過額</td> <td style="text-align: right;">775</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">309</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,084</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産(固定)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">投資有価証券評価損</td> <td style="text-align: right;">52</td> </tr> <tr> <td>関係会社株式評価損</td> <td style="text-align: right;">205</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金超過額</td> <td style="text-align: right;">329</td> </tr> <tr> <td>固定資産減価償却超過額</td> <td style="text-align: right;">190</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">28</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">806</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産小計</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">評価性引当金</td> <td style="text-align: right;">61</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,829</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債(固定)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">22</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">22</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産の純額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">1,807</td> </tr> </table> <p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">法定実効税率 (調整)</td> <td style="text-align: right;">40.6%</td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">2.5%</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">5.6%</td> </tr> <tr> <td>税率変更による期末繰延税金資産の減額修正</td> <td style="text-align: right;">3.8%</td> </tr> <tr> <td>海外子会社の留保利益の影響額等</td> <td style="text-align: right;">2.7%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">44.0%</td> </tr> </table>	賞与引当金繰入超過額	775	その他	309	小計	1,084	投資有価証券評価損	52	関係会社株式評価損	205	退職給付引当金超過額	329	固定資産減価償却超過額	190	その他	28	小計	806	評価性引当金	61	繰延税金資産合計	1,829	その他有価証券評価差額金	22	繰延税金負債合計	22		1,807	法定実効税率 (調整)	40.6%	交際費等永久に損金に算入されない項目	2.5%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.6%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	3.8%	海外子会社の留保利益の影響額等	2.7%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	44.0%	<p>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</p> <p style="text-align: right;">(単位：百万円)</p> <p>繰延税金資産(流動)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">賞与引当金繰入超過額</td> <td style="text-align: right;">672</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">196</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">869</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産(固定)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">投資有価証券評価損</td> <td style="text-align: right;">149</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金超過額</td> <td style="text-align: right;">361</td> </tr> <tr> <td>固定資産減価償却超過額</td> <td style="text-align: right;">174</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">75</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">760</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産小計</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">評価性引当金</td> <td style="text-align: right;">61</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,568</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債(固定)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">199</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">199</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産の純額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">1,369</td> </tr> </table> <p>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</p> <p style="text-align: center;">法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。</p>	賞与引当金繰入超過額	672	その他	196	小計	869	投資有価証券評価損	149	退職給付引当金超過額	361	固定資産減価償却超過額	174	その他	75	小計	760	評価性引当金	61	繰延税金資産合計	1,568	その他有価証券評価差額金	199	繰延税金負債合計	199		1,369
賞与引当金繰入超過額	775																																																																		
その他	309																																																																		
小計	1,084																																																																		
投資有価証券評価損	52																																																																		
関係会社株式評価損	205																																																																		
退職給付引当金超過額	329																																																																		
固定資産減価償却超過額	190																																																																		
その他	28																																																																		
小計	806																																																																		
評価性引当金	61																																																																		
繰延税金資産合計	1,829																																																																		
その他有価証券評価差額金	22																																																																		
繰延税金負債合計	22																																																																		
	1,807																																																																		
法定実効税率 (調整)	40.6%																																																																		
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.5%																																																																		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.6%																																																																		
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	3.8%																																																																		
海外子会社の留保利益の影響額等	2.7%																																																																		
税効果会計適用後の法人税等の負担率	44.0%																																																																		
賞与引当金繰入超過額	672																																																																		
その他	196																																																																		
小計	869																																																																		
投資有価証券評価損	149																																																																		
退職給付引当金超過額	361																																																																		
固定資産減価償却超過額	174																																																																		
その他	75																																																																		
小計	760																																																																		
評価性引当金	61																																																																		
繰延税金資産合計	1,568																																																																		
その他有価証券評価差額金	199																																																																		
繰延税金負債合計	199																																																																		
	1,369																																																																		

第53期 (平成24年3月31日)	第54期 (平成25年3月31日)
<p>3 法定実効税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律及び東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法が平成23年12月2日に公布されたことに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算(ただし、平成24年4月1日以降解消されるものに限る)に使用した法定実効税率は、前事業年度の40.6%から、回収又は支払が見込まれる期間が平成24年4月1日から平成27年3月31日までのものは38.0%、平成27年4月1日以降のものについては35.6%にそれぞれ変更されております。</p> <p>その結果、繰延税金資産の金額(繰延税金負債を控除した金額)が170百万円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が174百万円、その他有価証券評価差額金額が4百万円、それぞれ増加しております。</p>	

## ( 関連当事者情報 )

第53期(自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (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 (注)3	大阪市 中央区	342,037	信託 銀行業	(被所有) 直接 91.34 (注)2	投資信託 受益証券の 募集販売	自己株式の 取得(注)1	8,700	-	-

上記の金額のうち、取引金額には消費税が含まれておりません。

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 当社株式14,283,400株を1株につき609.10円で取得したものであります。
- 2 議決権等の被所有割合は、自己株式(109,600株)を控除して計算しております。
- 3 住友信託銀行株式会社は、平成24年4月1日付で中央三井信託銀行株式会社及び中央三井アセット信託銀行株式会社を吸収合併し、三井住友信託銀行株式会社に社名を変更しております。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(千SGD)	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)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	252,000	アセットマネジメント業	直接100.00	-	増資の引受(注1)	8,095	-	-
							株式売買代金相当額の引受(注2)	8,095	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- Nikko Asset Management Singapore Limitedの行った137,000,000株の新株発行増資を、1株につき1シンガポールドルで当社が引受けたものであります。なお、Nikko Asset Management Singapore Limitedは、当事業年度中にNikko Asset Management International Limitedに社名を変更しております。
- DBS Asset Management Ltd(現社名Nikko Asset Management Asia Limited)株式の売買代金相当額をNikko Asset Management Singapore Limited(現社名Nikko Asset Management International Limited)から当社が受領したものであります。

## 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

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

住友信託銀行株式会社(非上場)

## (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23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	9,309百万円
負債合計	1,103百万円
純資産合計	8,206百万円

営業収益	7,961百万円
税引前当期純利益	2,868百万円
当期純利益	2,181百万円

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (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

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金 は 出資金 (千SGD)	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)
子会 社	Nikko Asset Management International Limited	シンガ ポール 国	252,000	アセッ ト マネジ メント 業	直接 100.00	資金の 貸付	資金の貸付 (シンガポー ルドル貸建) (注1)	525 (千 SGD8,000)	関係 会社 短期 貸付 金	606 (千 SGD8,000)
							貸付金利息 (シンガポー ルドル貸建) (注1)	5 (千SGD76)	未収 収益	5 (千SGD76)

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 融資枠SGD11百万、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。

## 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

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

三井住友信託銀行株式会社（非上場）

## (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24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	10,930百万円
負債合計	1,103百万円
純資産合計	9,826百万円

営業収益	7,917百万円
税引前当期純利益	2,801百万円
当期純利益	2,091百万円

## （セグメント情報等）

### セグメント情報

#### 第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

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。

#### 第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

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。

### 関連情報

#### 第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

##### 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

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

##### 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。

#### 第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

##### 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

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

##### 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。

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

該当事項はありません。

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

該当事項はありません。

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

該当事項はありません。

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

## （ 1株当たり情報 ）

項目	第53期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
1株当たり純資産額	227円16銭	235円69銭
1株当たり当期純利益金額	13円09銭	14円35銭

(注) 1 潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額については、新株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。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第53期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
当期純利益（百万円）	2,570	2,827
普通株主に帰属しない金額（百万円）	-	-
普通株式に係る当期純利益（百万円）	2,570	2,827
普通株式の期中平均株式数（千株）	196,278	196,903
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金額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) 19,215,900株、平成21年度ストックオプション(2) 1,676,400株、平成22年度ストックオプション(1)2,310,000株、第1回新株予約権2,955,200株、平成23年度ストックオプション(1)6,091,800株	平成21年度ストックオプション(1) 16,978,500株、平成21年度ストックオプション(2) 1,626,900株、平成22年度ストックオプション(1)2,310,000株、第1回新株予約権2,955,200株、平成23年度ストックオプション(1)5,930,100株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第53期 (平成24年 3月31日)	第54期 (平成25年 3月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	44,729	46,408
純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	-	-
普通株式に係る期末の純資産額（百万円）	44,729	46,408
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株）	196,903	196,903

## （ 重要な後発事象 ）

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25年3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25年3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・計算事務などを行いません。

## (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いません。

## 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24年11月29日	臨時報告書
平成25年2月15日	有価証券報告書
平成25年2月15日	有価証券届出書の訂正届出書
平成25年2月27日	臨時報告書

ZIMMER HOLDINGS INC	5,002	80.99	405,111.98
ABBVIE INC	47,517	46.03	2,187,207.51
ACTAVIS INC	4,105	123.88	508,527.40
AGILENT TECHNOLOGIES INC	10,530	45.68	481,010.40
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	5,580	105.21	587,071.80
ALLERGAN INC	9,465	102.82	973,191.30
AMGEN INC	23,191	107.42	2,491,177.22
BIOGEN IDEC INC	6,767	227.13	1,536,988.71
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	49,781	44.34	2,207,289.54
CELGENE CORP	12,732	129.63	1,650,449.16
ELI LILLY & CO	31,483	56.72	1,785,715.76
FOREST LABORATORIES INC	7,745	39.02	302,209.90
GILEAD SCIENCES INC	45,724	56.37	2,577,461.88
HOSPIRA INC	3,921	34.43	135,000.03
ILLUMINA INC	3,745	70.30	263,273.50
JOHNSON & JOHNSON	83,811	87.64	7,345,196.04
LIFE TECHNOLOGIES CORP	5,316	73.56	391,044.96
MERCK & CO. INC.	91,863	46.73	4,292,757.99
MYLAN INC	11,865	30.50	361,882.50
PERRIGO CO	2,650	121.05	320,782.50
PFIZER INC	222,810	29.56	6,586,263.60
REGENERON PHARMACEUTICALS	2,350	274.11	644,158.50
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	10,664	86.01	917,210.64
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	6,430	79.42	510,670.60
WARNER CHILCOTT PLC	4,500	19.28	86,760.00
WATERS CORP	2,276	98.49	224,163.24
BB&T CORP	20,378	32.49	662,081.22
CIT GROUP INC	5,695	44.50	253,427.50
COMERICA INC	5,130	39.48	202,532.40
FIFTH THIRD BANCORP	27,389	18.07	494,919.23
FIRST REPUBLIC BANK/CA	2,330	40.03	93,269.90
HUDSON CITY BANCORP INC	14,060	8.62	121,197.20
KEYCORP	26,168	10.63	278,165.84
M & T BANK CORP	3,463	105.37	364,896.31
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	16,064	13.64	219,112.96
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	10,750	13.84	148,780.00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	15,720	70.85	1,113,762.00
REGIONS FINANCIAL CORP	45,874	9.14	419,288.36
SUNTRUST BANKS INC	16,347	31.21	510,189.87
US BANCORP	56,691	34.34	1,946,768.94
WELLS FARGO & CO	151,610	39.30	5,958,273.00
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1,540	165.38	254,685.20
AMERICAN EXPRESS CO	30,784	72.78	2,240,459.52
AMERIPRISE FINANCIAL INC	6,670	81.54	543,871.80
BANK OF AMERICA CORPORATION	326,019	13.44	4,381,695.36
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	36,242	30.21	1,094,870.82
BLACKROCK INC	4,115	289.29	1,190,428.35
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	17,735	60.11	1,066,050.85
CITIGROUP INC	88,777	51.34	4,557,811.18
CME GROUP INC	9,630	64.04	616,705.20
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	15,870	47.25	749,857.50
EATON VANCE CORP	3,790	43.47	164,751.30
FRANKLIN RESOURCES INC	4,635	166.59	772,144.65
GOLDMAN SACHS GROUP INC	13,568	155.61	2,111,316.48

INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	2,160	174.81	377,589.60
INVESCO LTD	13,827	34.60	478,414.20
JPMORGAN CHASE & CO	115,270	51.09	5,889,144.30
LEGG MASON INC	3,635	34.86	126,716.10
LEUCADIA NATIONAL CORP	7,305	31.79	232,225.95
MCGRAW HILL FINANCIAL INC	7,782	55.92	435,169.44
MOODY'S CORP	5,927	67.37	399,301.99
MORGAN STANLEY	43,955	24.86	1,092,721.30
NASDAQ OMX GROUP/THE	3,055	31.13	95,102.15
NORTHERN TRUST CORP	6,410	57.06	365,754.60
NYSE EURONEXT	6,790	40.88	277,575.20
SCHWAB (CHARLES) CORP	33,014	18.98	626,605.72
SEI INVESTMENTS COMPANY	4,325	30.01	129,793.25
SLM CORP	14,062	22.38	314,707.56
STATE STREET CORP	14,707	63.61	935,512.27
T ROWE PRICE GROUP INC	7,865	77.59	610,245.35
TD AMERITRADE HOLDING CORP	5,050	22.40	113,120.00
ACE LTD	10,303	92.67	954,779.01
AFLAC INC	13,872	54.81	760,324.32
ALLEGHANY CORP	400	400.00	160,000.00
ALLSTATE CORP	14,463	50.66	732,695.58
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	42,255	45.58	1,925,982.90
AON PLC	9,157	66.44	608,391.08
ARCH CAPITAL GROUP LTD	3,985	54.44	216,943.40
ASSURANT INC	2,500	49.57	123,925.00
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	2,995	46.14	138,189.30
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	30,040	112.77	3,387,610.80
CHUBB CORP	8,343	90.60	755,875.80
CINCINNATI FINANCIAL CORP	5,030	50.35	253,260.50
EVEREST RE GROUP LTD	1,434	135.57	194,407.38
FIDELITY NATIONAL FINL-A	5,881	25.60	150,553.60
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	11,832	30.83	364,780.56
LINCOLN NATIONAL CORP	7,733	35.64	275,604.12
LOEWS CORP	9,315	46.28	431,098.20
MARSH & MCLENNAN COS	16,163	40.74	658,480.62
METLIFE INC	26,395	43.04	1,136,040.80
PARTNERRE LTD	1,742	93.35	162,615.70
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	7,970	38.10	303,657.00
PROGRESSIVE CORP	17,870	26.32	470,338.40
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	14,032	67.70	949,966.40
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	1,497	90.55	135,553.35
TORCHMARK CORP	3,101	65.37	202,712.37
TRAVELERS COS INC/THE	11,574	87.78	1,015,965.72
UNUM GROUP	7,828	28.95	226,620.60
WILLIS GROUP HOLDING	4,510	41.78	188,427.80
WR BERKLEY CORP	4,253	42.59	181,135.27
XL GROUP PLC	9,680	32.70	316,536.00
CBRE GROUP INC	8,880	25.18	223,598.40
ACCENTURE PLC-CL A	19,228	80.76	1,552,853.28
ACTIVISION BLIZZARD INC	13,350	14.90	198,915.00
ADOBE SYSTEMS INC	15,099	45.08	680,662.92
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	5,140	48.03	246,874.20
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1,595	178.64	284,930.80
ANSYS INC	2,800	75.91	212,548.00

AUTODESK INC	6,280	39.43	247,620.40
AUTOMATIC DATA PROCESSING	14,926	71.72	1,070,492.72
BMC SOFTWARE INC	4,244	45.36	192,507.84
CA INC	8,520	27.41	233,533.20
CITRIX SYSTEMS INC	5,648	65.17	368,080.16
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	9,259	64.40	596,279.60
COMPUTER SCIENCES CORP	4,363	44.71	195,069.73
EBAY INC	35,217	56.65	1,995,043.05
ELECTRONIC ARTS INC	9,244	22.64	209,284.16
EQUINIX INC	1,450	229.67	333,021.50
FACEBOOK INC-A	48,170	26.60	1,281,322.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	7,595	44.32	336,610.40
FISERV INC	4,069	90.26	367,267.94
GOOGLE INC-CL A	8,031	915.89	7,355,512.59
INTL BUSINESS MACHINES CORP	32,532	203.32	6,614,406.24
INTUIT INC	9,066	60.59	549,308.94
LINKEDIN CORP - A	2,580	184.81	476,809.80
MASTERCARD INC-CLASS A	3,235	574.36	1,858,054.60
MICROSOFT CORP	229,564	33.85	7,770,741.40
NUANCE COMMUNICATIONS INC	6,980	18.59	129,758.20
ORACLE CORP	116,573	33.97	3,959,984.81
PAYCHEX INC	9,402	38.64	363,293.28
RACKSPACE HOSTING INC	3,210	40.32	129,427.20
RED HAT INC	5,810	54.16	314,669.60
SAIC INC	8,225	15.20	125,020.00
SALESFORCE.COM INC	16,640	44.79	745,305.60
SYMANTEC CORP	21,045	24.66	518,969.70
SYNOPSYS INC	4,627	35.46	164,073.42
TERADATA CORP	5,595	54.27	303,640.65
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	4,506	23.96	107,963.76
VERIFONE SYSTEMS INC	3,110	23.00	71,530.00
VERISIGN INC	5,190	49.27	255,711.30
VISA INC-CLASS A SHARES	16,195	181.76	2,943,603.20
VMWARE INC	2,405	77.14	185,521.70
WESTERN UNION CO	20,081	16.53	331,938.93
YAHOO! INC	33,785	27.30	922,330.50
AMPHENOL CORP-CL A	4,790	81.36	389,714.40
APPLE COMPUTER INC	28,456	428.98	12,207,054.88
ARROW ELECTRONICS INC	3,110	39.39	122,502.90
AVNET INC	4,620	33.79	156,109.80
CISCO SYSTEMS INC	160,610	21.21	3,406,538.10
CORNING INC	46,778	15.68	733,479.04
DELL INC	45,166	13.45	607,482.70
DOLBY LABORATORIES INC CLASS A	1,250	34.69	43,362.50
EMC CORP/MASS	63,339	23.02	1,458,063.78
F5 NETWORKS INC	2,365	79.91	188,987.15
FLEXTRONICS INTL LTD	22,836	7.29	166,474.44
FLIR SYSTEMS INC	5,565	24.76	137,789.40
HARRIS CORP	3,080	49.82	153,445.60
HEWLETT-PACKARD CO	59,405	20.97	1,245,722.85
JUNIPER NETWORKS INC	16,303	17.07	278,292.21
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,745	57.10	442,239.50
NETAPP INC	9,936	36.23	359,981.28
QUALCOMM INC	51,462	65.55	3,373,334.10

SANDISK CORP	7,303	59.01	430,950.03
SEAGATE TECHNOLOGY	10,544	40.61	428,191.84
TE CONNECTIVITY LTD	12,785	45.27	578,776.95
TRIMBLE NAVIGATION LTD	7,540	29.07	219,187.80
WESTERN DIGITAL CORP	6,685	59.60	398,426.00
XEROX CORP	36,254	9.00	326,286.00
AT&T INC	172,166	37.53	6,461,389.98
CENTURYLINK INC	18,656	37.85	706,129.60
CROWN CASTLE INTL CORP	9,150	79.43	726,784.50
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	30,694	4.36	133,825.84
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	3,980	80.81	321,623.80
SPRINT NEXTEL CORP	94,922	7.25	688,184.50
T-MOBILE US INC	4,362	19.26	84,012.12
VERIZON COMMUNICATIONS INC	86,553	53.60	4,639,240.80
WINDSTREAM CORP	20,465	8.59	175,794.35
AES CORP	17,438	13.08	228,089.04
ALLIANT ENERGY CORP	3,610	52.79	190,571.90
AMEREN CORPORATION	6,522	36.21	236,161.62
AMERICAN ELECTRIC POWER	14,998	49.41	741,051.18
AMERICAN WATER WORKS CO INC	5,875	42.74	251,097.50
CALPINE CORP	9,640	21.29	205,235.60
CENTERPOINT ENERGY INC	11,092	24.41	270,755.72
CMS ENERGY CORP	7,820	28.95	226,389.00
CONSOLIDATED EDISON INC	9,396	60.69	570,243.24
DOMINION RESOURCES INC/VA	17,847	60.66	1,082,599.02
DTE ENERGY COMPANY	5,638	71.39	402,496.82
DUKE ENERGY CORP	21,476	72.24	1,551,426.24
EDISON INTERNATIONAL	9,159	49.48	453,187.32
ENTERGY CORP	5,187	69.61	361,067.07
EXELON CORP	25,896	35.19	911,280.24
FIRSTENERGY CORP	13,185	43.20	569,592.00
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	2,420	61.34	148,442.80
MDU RESOURCES GROUP INC	5,280	26.97	142,401.60
NEXTERA ENERGY INC	12,085	81.16	980,818.60
NISOURCE INC	8,025	29.65	237,941.25
NORTHEAST UTILITIES	9,690	44.51	431,301.90
NRG ENERGY INC	9,360	28.01	262,173.60
OGE ENERGY CORP	3,310	71.92	238,055.20
ONEOK INC	5,160	49.04	253,046.40
P G & E CORP	12,901	47.23	609,314.23
PEPCO HOLDINGS INC	7,192	22.15	159,302.80
PINNACLE WEST CAPITAL	3,569	60.22	214,925.18
PPL CORPORATION	18,188	32.01	582,197.88
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	15,188	34.89	529,909.32
SCANA CORP	3,443	53.31	183,546.33
SEMPRA ENERGY	6,977	83.54	582,858.58
SOUTHERN CO	26,485	46.66	1,235,790.10
WISCONSIN ENERGY CORP	7,644	43.55	332,896.20
XCEL ENERGY INC	15,294	30.33	463,867.02
ALTERA CORPORATION	9,206	33.19	305,547.14
ANALOG DEVICES INC	8,741	46.71	408,292.11
APPLIED MATERIALS INC	37,713	14.80	558,152.40
AVAGO TECHNOLOGIES LTD	8,140	34.15	277,981.00
BROADCOM CORP-CL A	15,346	36.68	562,891.28

CREE INC	3,840	60.60	232,704.00	
INTEL CORP	150,272	24.20	3,636,582.40	
KLA-TENCOR CORPORATION	4,819	55.05	265,285.95	
LAM RESEARCH CORP	5,127	48.18	247,018.86	
LINEAR TECHNOLOGY CORP	7,544	37.93	286,143.92	
LSI CORP	20,595	7.09	146,018.55	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	12,624	11.22	141,641.28	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	7,570	31.55	238,833.50	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	6,334	37.63	238,348.42	
MICRON TECHNOLOGY INC	32,857	10.87	357,155.59	
NVIDIA CORP	18,575	14.70	273,052.50	
TEXAS INSTRUMENTS INC	33,712	36.81	1,240,938.72	
XILINX INC	7,715	38.74	298,879.10	
米ドル小計	9,406,842		459,743,144.06 (46,971,957,028)	
加ドル				
ARC RESOURCES LTD	7,925	27.14	215,084.50	
ATHABASCA OIL CORP	11,180	5.82	65,067.60	
BAYTEX ENERGY CORP	4,425	38.28	169,389.00	
BONAVISTA ENERGY CORP	4,985	15.86	79,062.10	
CAMECO CORP	10,492	21.35	224,004.20	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	34,234	29.79	1,019,830.86	
CANADIAN OIL SANDS LTD	14,490	20.09	291,104.10	
CENOVUS ENERGY INC	22,063	30.11	664,316.93	
CRESCENT POINT ENERGY CORP	11,225	37.64	422,509.00	
ENBRIDGE INC	22,405	47.58	1,066,029.90	
ENCANA CORP	20,718	18.94	392,398.92	
ENERPLUS CORP	6,630	15.80	104,754.00	
HUSKY ENERGY INC	10,659	30.16	321,475.44	
IMPERIAL OIL LTD	8,212	39.56	324,866.72	
MEG ENERGY CORP	4,510	26.39	119,018.90	
PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	9,390	21.24	199,443.60	
PEMBINA PIPELINE CORP	8,085	34.33	277,558.05	
PENGROWTH ENERGY CORP	12,780	5.07	64,794.60	
PENN WEST PETROLEUM LTD	15,493	9.36	145,014.48	
SUNCOR ENERGY INC	46,105	32.22	1,485,503.10	
TALISMAN ENERGY INC	30,152	11.50	346,748.00	
TOURMALINE OIL CORP	4,005	40.20	161,001.00	
TRANSCANADA CORP	20,713	49.30	1,021,150.90	
VERMILION ENERGY INC	3,000	50.76	152,280.00	
AGNICO EAGLE MINES LTD	5,325	29.03	154,584.75	
AGRIUM INC	4,635	92.47	428,598.45	
BARRICK GOLD CORP	31,694	19.74	625,639.56	
CENTERRA GOLD INC	3,890	3.87	15,054.30	
ELDORADO GOLD CORP	20,510	7.00	143,570.00	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	17,260	18.85	325,351.00	
FRANCO-NEVADA CORP	4,495	41.07	184,609.65	
GOLDCORP INC	23,257	27.74	645,149.18	
IAMGOLD CORP	14,165	5.13	72,666.45	
KINROSS GOLD CORP	34,515	5.36	185,000.40	
NEW GOLD INC	16,160	6.59	106,494.40	
OSISKO MINING CORP	13,590	3.98	54,088.20	
PAN AMERICAN SILVER CORP	4,115	12.15	49,997.25	
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	25,427	44.12	1,121,839.24	
SILVER WHEATON CORP	10,485	22.55	236,436.75	

TECK RESOURCES LTD-CLS B	18,085	28.05	507,284.25
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	13,419	7.42	99,568.98
YAMANA GOLD INC	19,626	11.27	221,185.02
BOMBARDIER INC 'B'	34,746	4.55	158,094.30
CAE INC	6,315	10.60	66,939.00
FINNING INTERNATIONAL INC	4,625	22.40	103,600.00
SNC-LAVALIN GROUP INC	4,385	41.79	183,249.15
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	3,295	20.89	68,832.55
CANADIAN NATL RAILWAY CO	12,984	103.20	1,339,948.80
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	5,285	136.65	722,195.25
MAGNA INTERNATIONAL INC	7,039	65.08	458,098.12
GILDAN ACTIVEWEAR INC	3,920	42.44	166,364.80
TIM HORTONS INC	4,585	56.90	260,886.50
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	10,695	23.13	247,375.35
THOMSON REUTERS CORP	11,524	34.94	402,648.56
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,040	83.73	170,809.20
DOLLARAMA INC	2,360	72.58	171,288.80
ALIMENTATION COUCHE SUB VTG	4,700	59.75	280,825.00
EMPIRE CO LTD 'A'	1,000	69.58	69,580.00
LOBLAW COMPANIES LTD	3,849	46.64	179,517.36
METRO INC	3,090	70.80	218,772.00
SHOPPERS DRUG MART INC	5,365	46.55	249,740.75
WESTON (GEORGE) LTD	1,872	81.60	152,755.20
SAPUTO INC	3,520	51.70	181,984.00
CATAMARAN CORP	6,760	54.16	366,121.60
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL IN	8,534	77.64	662,579.76
BANK OF MONTREAL	19,581	61.49	1,204,035.69
BANK OF NOVA SCOTIA	35,529	58.20	2,067,787.80
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	11,765	78.13	919,199.45
NATIONAL BANK OF CANADA	4,550	74.26	337,883.00
ROYAL BANK OF CANADA	43,429	60.94	2,646,563.26
TORONTO-DOMINION BANK	27,710	82.21	2,278,039.10
CI FINANCIAL CORP	5,690	30.01	170,756.90
IGM FINANCIAL INC	2,535	47.55	120,539.25
ONEX CORPORATION	3,225	48.73	157,154.25
GREAT-WEST LIFECO INC	9,334	28.34	264,525.56
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	2,905	37.50	108,937.50
INTACT FINANCIAL CORP	4,025	58.81	236,710.25
MANULIFE FINANCIAL CORP	52,821	15.75	831,930.75
POWER CORP OF CANADA	10,160	27.90	283,464.00
POWER FINANCIAL CORP	7,645	30.33	231,872.85
SUN LIFE FINANCIAL INC	18,214	29.63	539,680.82
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	17,922	38.94	697,882.68
BROOKFIELD OFFICE PROPERTIES CORP	8,664	19.37	167,821.68
CGI GROUP INC - CL A	5,870	32.57	191,185.90
OPEN TEXT CORPORATION	1,535	70.07	107,557.45
RESEARCH IN MOTION	13,928	15.27	212,680.56
BCE INC	7,900	47.86	378,094.00
BELL ALIANT INC	2,800	27.96	78,288.00
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	11,395	48.20	549,239.00
TELUS CORP	5,976	36.95	220,813.20
CANADIAN UTILITIES LTD-A	1,295	79.20	102,564.00
FORTIS INC	4,785	33.64	160,967.40
TRANSALTA CORP	7,950	15.16	120,522.00

加ドル小計	1,126,155		36,778,426.08 (3,700,277,447)	
<b>豪ドル</b>				
CALTEX AUSTRALIA LTD	4,575	21.99	100,604.25	
ORIGIN ENERGY LTD	30,980	12.80	396,544.00	
SANTOS LTD	28,415	12.82	364,280.30	
WHITEHAVEN COAL LTD	15,000	2.16	32,400.00	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	20,388	37.45	763,530.60	
WORLEYPARSONS LTD	7,260	23.36	169,593.60	
ALUMINA LTD	94,332	1.03	97,633.62	
AMCOR LIMITED	35,520	10.19	361,948.80	
BHP BILLITON LTD	97,466	34.03	3,316,767.98	
BORAL LTD	28,545	4.51	128,737.95	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	46,275	3.59	166,127.25	
ILUKA RESOURCES LTD	15,185	10.93	165,972.05	
INCITEC PIVOT LTD	53,090	2.98	158,208.20	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	13,935	10.75	149,801.25	
NEWCREST MINING LTD	20,969	15.86	332,568.34	
ORICA LIMITED	10,785	23.37	252,045.45	
OZ MINERALS LTD	10,381	4.05	42,043.05	
RIO TINTO LTD	13,828	55.77	771,187.56	
SIMS METAL MANAGEMENT LTD	3,995	10.48	41,867.60	
LEIGHTON HOLDINGS LTD	3,517	18.69	65,732.73	
ALS LTD	12,700	9.02	114,554.00	
BRAMBLES LTD	45,708	9.29	424,627.32	
ASCIANO LTD	24,833	5.23	129,876.59	
AURIZON HOLDINGS LTD	59,950	4.45	266,777.50	
QANTAS AIRWAYS LTD	34,245	1.71	58,730.17	
SYDNEY AIRPORT	5,340	3.66	19,544.40	
TOLL HOLDINGS LTD	24,745	5.24	129,663.80	
TRANSURBAN GROUP	35,045	7.02	246,015.90	
CROWN LTD	10,705	13.50	144,517.50	
ECHO ENTERTAINMENT GROUP LTD	17,212	3.55	61,102.60	
TABCORP HOLDINGS LTD	23,977	3.60	86,317.20	
TATTS GROUP LTD	42,460	3.35	142,241.00	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	15,840	2.79	44,193.60	
METCASH LTD	31,790	4.15	131,928.50	
WESFARMERS LTD	30,360	42.80	1,299,408.00	
WOOLWORTHS LTD	37,342	34.39	1,284,191.38	
COCA-COLA AMATIL LTD	15,150	13.02	197,253.00	
TREASURY WINE ESTATES LTD	21,730	6.29	136,681.70	
COCHLEAR LTD	2,157	72.18	155,692.26	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	4,895	34.40	168,388.00	
SONIC HEALTHCARE LTD	9,830	14.73	144,795.90	
CSL LTD	15,562	63.31	985,230.22	
AUST AND NZ BANKING GROUP	82,519	29.98	2,473,919.62	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	10,478	11.01	115,362.78	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	48,817	72.65	3,546,555.05	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	70,453	33.07	2,329,880.71	
WESTPAC BANKING CORP	93,511	31.67	2,961,493.37	
ASX LTD	4,520	39.33	177,771.60	
MACQUARIE GROUP LTD	10,076	46.98	473,370.48	
AMP LTD	86,217	5.67	488,850.39	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	59,878	5.79	346,693.62	
QBE INSURANCE GROUP LTD	36,130	15.52	560,737.60	

SUNCORP GROUP LTD	38,450	12.48	479,856.00
COMPUTERSHARE LTD	11,490	10.58	121,564.20
TELSTRA CORPORATION LTD	135,414	5.01	678,424.14
AGL ENERGY LTD	16,671	14.96	249,398.16
豪ドル小計	1,780,641		29,253,202.84 (2,961,594,255)
英ポンド			
AMEC PLC	8,850	10.65	94,252.50
BG GROUP PLC	102,364	12.22	1,251,399.90
BP PLC	578,238	4.67	2,703,840.88
PETROFAC LTD	6,995	13.62	95,271.90
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	113,398	22.26	2,524,806.47
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	79,544	23.00	1,829,909.72
TULLOW OIL PLC	28,810	10.43	300,488.30
ANGLO AMERICAN PLC	43,274	15.44	668,150.56
ANTOFAGASTA PLC	11,360	9.19	104,398.40
BHP BILLITON PLC	63,741	19.05	1,214,266.05
CRODA INTERNATIONAL PLC	3,900	25.80	100,620.00
EURASIAN NATURAL RESOURCES	6,170	2.98	18,429.79
FRESNILLO PLC	5,160	11.20	57,792.00
GLENCORE XSTRATA PLC	301,013	3.33	1,004,781.39
JOHNSON MATTHEY PLC	6,847	26.49	181,377.03
KAZAKHMYS PLC-	7,325	3.51	25,776.67
RANDGOLD RESOURCES LTD	3,050	48.00	146,400.00
REXAM PLC	22,222	5.37	119,443.25
RIO TINTO PLC	40,505	29.14	1,180,315.70
VEDANTA RESOURCES PLC	3,810	12.53	47,739.30
BAE SYSTEMS PLC ORD	98,865	4.00	396,349.78
BALFOUR BEATTY PLC	18,710	2.27	42,621.38
BUNZL PLC	10,376	13.29	137,897.04
COBHAM PLC	34,695	2.80	97,180.69
IMI PLC	9,210	13.26	122,124.60
INVENSYS PLC	27,080	3.94	106,749.36
MEGGITT PLC	20,865	5.19	108,289.35
MELROSE INDUSTRIES PLC	40,000	2.52	101,000.00
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	57,155	12.25	700,148.75
ROLLS-ROYCE HOLDINGS-PRF C	6,801,445	0.00	6,801.44
SMITHS GROUP PLC	11,363	13.15	149,423.45
WEIR GROUP PLC/THE	6,800	24.15	164,220.00
WOLSELEY PLC	8,924	33.79	301,541.96
AGGREKO PLC	8,361	17.50	146,317.50
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	9,775	11.49	112,314.75
CAPITA PLC	18,349	9.47	173,856.77
EXPERIAN PLC	29,558	12.67	374,499.86
G4S PLC	42,539	2.50	106,347.50
INTERTEK GROUP PLC	4,815	34.53	166,261.95
SERCO GROUP PLC	14,965	6.31	94,503.97
GKN PLC	44,825	2.92	131,068.30
BURBERRY GROUP PLC	13,234	14.23	188,319.82
CARNIVAL PLC	5,300	23.89	126,617.00
COMPASS GROUP PLC	57,508	8.78	504,920.24
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	8,369	19.54	163,530.26
TUI TRAVEL PLC	14,295	3.55	50,804.43
WHITBREAD PLC	5,940	27.01	160,439.40
BRITISH SKY BROADCASTING GRO	34,924	8.26	288,472.24

ITV PLC	119,005	1.29	153,754.46	
PEARSON PLC	23,069	12.06	278,212.14	
REED ELSEVIER PLC	36,226	7.64	276,947.77	
WPP PLC	39,544	11.56	457,128.64	
KINGFISHER PLC	77,657	3.26	253,705.41	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	47,910	4.36	208,887.60	
NEXT PLC	5,027	46.15	231,996.05	
SAINSBURY (J) PLC	34,011	3.77	128,323.50	
TESCO PLC	242,914	3.75	911,899.15	
WM MORRISON SUPERMARKETS	59,995	2.83	169,845.84	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	11,695	20.31	237,525.45	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	58,637	37.57	2,202,992.09	
DIAGEO PLC	75,992	20.59	1,565,055.24	
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	29,362	22.90	672,389.80	
SABMILLER PLC	28,901	36.57	1,056,909.57	
TATE & LYLE PLC	12,180	8.74	106,453.20	
UNILEVER PLC	39,037	28.52	1,113,335.24	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	19,685	47.80	940,943.00	
SMITH & NEPHEW PLC	26,646	7.80	207,838.80	
ASTRAZENECA PLC	37,683	33.74	1,271,612.83	
GLAXOSMITHKLINE PLC	148,281	17.17	2,546,726.17	
SHIRE PLC	17,715	20.40	361,386.00	
BARCLAYS PLC	350,291	3.18	1,116,202.27	
HSBC HOLDINGS PLC	557,941	7.54	4,209,106.90	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,314,766	0.59	780,576.57	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	68,120	3.07	209,128.40	
STANDARD CHARTERED PLC	72,689	15.77	1,146,668.97	
3I GROUP PLC	29,809	3.63	108,325.90	
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	22,730	4.76	108,285.72	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	7,960	10.24	81,510.40	
ICAP PLC	18,640	3.38	63,152.32	
INVESTEC PLC	13,185	5.02	66,188.70	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	4,068	14.06	57,196.08	
SCHRODERS PLC	4,181	25.60	107,033.60	
ADMIRAL GROUP PLC	6,965	12.83	89,360.95	
AVIVA PLC	87,890	3.23	283,972.59	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	168,571	1.86	314,047.77	
OLD MUTUAL PLC	143,879	2.21	317,972.59	
PRUDENTIAL PLC	76,882	11.81	907,976.42	
RESOLUTION LTD	51,593	2.85	147,040.05	
RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	123,607	1.13	140,293.94	
STANDARD LIFE PLC	70,055	4.11	288,276.32	
SAGE GROUP PLC/THE	43,845	3.52	154,422.09	
BT GROUP PLC	246,352	3.12	770,096.35	
INMARSAT PLC	16,910	6.70	113,297.00	
VODAFONE GROUP PLC	1,491,575	1.95	2,911,554.40	
CENTRICA PLC	155,935	3.85	601,753.16	
NATIONAL GRID PLC	110,965	8.44	937,099.42	
SEVERN TRENT PLC	6,283	20.90	131,314.70	
SSE PLC	30,057	15.91	478,206.87	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	21,925	7.62	167,178.12	
ARM HOLDINGS PLC	42,150	10.97	462,385.50	
英ボンド小計	15,445,812		51,515,573.62 (8,021,489,968)	
スイスフラン				

TRANSOCEAN LTD	11,215	52.85	592,712.75	
GIVAUDAN-REG	258	1,270.00	327,660.00	
HOLCIM LTD-REG	6,583	77.30	508,865.90	
SIKA AG-BR	67	2,386.00	159,862.00	
SYNGENTA AG-REG	2,818	398.90	1,124,100.20	
ABB LTD-REG	66,585	21.60	1,438,236.00	
GEBERIT AG-REG	1,255	238.80	299,694.00	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	780	137.50	107,250.00	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,490	139.50	207,855.00	
SULZER AG-REG	870	166.70	145,029.00	
ADECCO SA-REG	3,557	55.00	195,635.00	
SGS SA-REG	168	2,343.00	393,624.00	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	1,550	106.70	165,385.00	
CIE FINANCIERE RICHEMON-BR A	15,709	82.55	1,296,777.95	

[次へ](#)

SWATCH GROUP AG/THE-BR	935	580.00	542,300.00	
SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,520	100.70	153,064.00	
ARYZTA AG	2,630	59.90	157,537.00	
LINDT & SPRUENGLI AG-PC	25	3,578.00	89,450.00	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG	3	41,360.00	124,080.00	
NESTLE SA-REG	97,743	67.95	6,641,636.85	
SONOVA HOLDING AG-REG	1,510	103.10	155,681.00	
ACTELION LTD-REG	3,860	59.60	230,056.00	
LONZA GROUP AG-REG	1,650	73.65	121,522.50	
NOVARTIS AG-REG	69,703	73.10	5,095,289.30	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	21,268	247.80	5,270,210.40	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	38,498	28.88	1,111,822.24	
JULIUS BAER GROUP LTD	6,780	39.20	265,776.00	
PARGESA HOLDING SA-BR	975	66.75	65,081.25	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	500	242.30	121,150.00	
UBS AG-REG	110,112	17.65	1,943,476.80	
BALOISE HOLDING AG - REG	1,390	94.40	131,216.00	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	850	154.00	130,900.00	
SWISS RE AG	10,929	74.10	809,838.90	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4,521	270.30	1,222,026.30	
SWISS PRIME SITE-REG	1,370	78.45	107,476.50	
SWISSCOM AG-REG	744	434.10	322,970.40	
スイスフラン小計	490,421		31,775,248.24 (3,362,456,768)	
香港ドル				
HOPEWELL HOLDINGS	16,000	29.85	477,600.00	
HUTCHISON WHAMPOA LTD	61,823	84.95	5,251,863.85	
NWS HOLDINGS LTD	48,500	13.56	657,660.00	
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	37,000	14.10	521,700.00	
MTR CORP	39,500	31.40	1,240,300.00	
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	6,000	47.05	282,300.00	
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	24,500	22.60	553,700.00	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	65,000	38.50	2,502,500.00	
SANDS CHINA LTD	78,600	40.45	3,179,370.00	
SHANGRI-LA ASIA LTD	48,000	14.42	692,160.00	
SJM HOLDINGS LTD	57,000	22.50	1,282,500.00	
WYNN MACAU LTD	58,200	24.85	1,446,270.00	
LI & FUNG LTD	182,000	11.16	2,031,120.00	
BANK OF EAST ASIA	36,440	31.15	1,135,106.00	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	109,000	27.75	3,024,750.00	
HANG SENG BANK LTD	23,500	129.60	3,045,600.00	
WING HANG BANK LTD	5,500	78.10	429,550.00	
FIRST PACIFIC CO	66,000	11.84	781,440.00	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	34,900	130.70	4,561,430.00	
AIA GROUP LTD	363,200	35.30	12,820,960.00	
CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	42,682	115.60	4,934,039.20	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	77,000	30.30	2,333,100.00	
HENDERSON LAND DVLP CO LTD	27,426	56.05	1,537,227.30	
HYSAN DEVELOPMENT CO	22,000	38.10	838,200.00	
KERRY PROPERTIES LTD	16,950	34.35	582,232.50	
NEW WORLD DEVELOPMENT	131,000	13.54	1,773,740.00	
SINO LAND CO	105,050	12.16	1,277,408.00	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	45,480	109.70	4,989,156.00	
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	18,017	99.90	1,799,898.30	

SWIRE PROPERTIES LTD	39,400	26.15	1,030,310.00	
WHARF HOLDINGS LTD	47,800	75.50	3,608,900.00	
WHEELOCK & CO LTD	34,000	46.15	1,569,100.00	
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	15,000	56.15	842,250.00	
CLP HOLDINGS LTD	53,000	68.80	3,646,400.00	
HONG KONG & CHINA GAS	157,671	23.25	3,665,850.75	
POWER ASSETS HOLDINGS	45,500	77.85	3,542,175.00	
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	6,500	84.30	547,950.00	
香港ドル小計	2,245,139		84,435,816.90 (1,111,175,350)	
シンガポールドル				
KEPPEL CORP LTD	43,660	10.90	475,894.00	
NOBLE GROUP LTD	141,854	1.09	155,330.13	
SEBACORP INDUSTRIES LTD	32,000	5.01	160,320.00	
SEBACORP MARINE LTD	27,000	4.46	120,420.00	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	55,000	4.38	240,900.00	
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	71,000	0.87	61,770.00	
COMFORTDELGRO CORP LTD	46,000	2.08	95,680.00	
SINGAPORE AIRLINES LTD	15,800	11.40	180,120.00	
GENTING SINGAPORE PLC	172,000	1.49	257,140.00	
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	55,050	4.44	244,422.00	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	4,000	45.21	180,840.00	
OLAM INTERNATIONAL LTD	47,000	1.81	85,070.00	
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	220,000	0.57	125,400.00	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	53,000	3.37	178,610.00	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	54,625	17.38	949,382.50	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	77,240	11.15	861,226.00	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	37,700	22.00	829,400.00	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	28,000	7.82	218,960.00	
CAPITALAND LTD	71,000	3.78	268,380.00	
CAPITAMALLS ASIA LTD	50,000	2.02	101,000.00	
CITY DEVELOPMENTS LTD	15,000	11.35	170,250.00	
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	60,000	2.88	172,800.00	
KEPPEL LAND LTD	18,000	4.09	73,620.00	
UOL GROUP LTD	12,250	7.26	88,935.00	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	246,810	3.99	984,771.90	
シンガポールドル小計	1,653,989		7,280,641.53 (597,740,669)	
ニュージーランドドル				
FLETCHER BUILDING LTD	23,390	8.70	203,493.00	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	30,950	3.08	95,480.75	
SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP	19,990	4.42	88,355.80	
TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	55,837	2.62	146,292.94	
CONTACT ENERGY LIMITED	9,430	5.46	51,487.80	
ニュージーランドドル小計	139,597		585,110.29 (49,418,415)	
スウェーデンクローナ				
LUNDIN PETROLEUM AB	6,180	144.90	895,482.00	
BOLIDEN AB	7,620	96.35	734,187.00	
ALFA LAVAL AB	11,010	149.90	1,650,399.00	
ASSA ABLOY AB-B	9,660	271.80	2,625,588.00	
ATLAS COPCO AB-A SHS	21,205	173.30	3,674,826.50	
ATLAS COPCO AB-B SHS	11,280	153.20	1,728,096.00	
SANDVIK AB	30,250	94.85	2,869,212.50	
SCANIA AB-B SHS	8,560	143.90	1,231,784.00	

SKANSKA AB-B SHS	10,520	119.70	1,259,244.00	
SKF AB-B SHS	10,209	160.30	1,636,502.70	
VOLVO AB-B SHARES	44,630	94.00	4,195,220.00	
SECURITAS AB-B SHS	7,249	62.45	452,700.05	
ELECTROLUX AB - B	6,765	179.70	1,215,670.50	
HUSQVARNA AB-B SHS	14,220	40.03	569,226.60	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	27,758	234.00	6,495,372.00	
SWEDISH MATCH AB	6,530	243.00	1,586,790.00	
SVENSKA CELLULOOSA AB-B SHS	17,395	177.30	3,084,133.50	
ELEKTA AB-B SHS	10,440	103.80	1,083,672.00	
GETINGE AB-B SHS	5,730	202.00	1,157,460.00	
NORDEA BANK AB	79,768	79.00	6,301,672.00	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	44,630	70.30	3,137,489.00	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	15,700	296.80	4,659,760.00	
SWEDBANK AB - A SHARES	24,570	165.60	4,068,792.00	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	4,390	118.00	518,020.00	
INVESTOR AB-B SHS	14,365	200.20	2,875,873.00	
KINNEVIK INVESTMENT AB-B	6,715	169.30	1,136,849.50	
RATOS AB-B SHS	7,000	59.60	417,200.00	
ERICSSON LM-B SHS	94,635	83.05	7,859,436.75	
HEXAGON AB-B SHS	6,960	202.90	1,412,184.00	
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	2,160	543.50	1,173,960.00	
TELE2 AB-B SHS	8,705	108.00	940,140.00	
TELIASONERA AB	65,210	45.52	2,968,359.20	
スウェーデンクローナ小計	642,019		75,615,301.80 (1,157,670,270)	
ノルウェークローネ				
AKER SOLUTIONS ASA	4,430	85.65	379,429.50	
SEADRILL LTD	11,325	230.10	2,605,882.50	
STATOIL ASA	32,894	130.80	4,302,535.20	
SUBSEA 7 SA	7,505	127.30	955,386.50	
NORSK HYDRO A S	34,250	26.06	892,555.00	
YARA INTERNATIONAL ASA	6,300	258.00	1,625,400.00	
ORKLA ASA	19,380	51.45	997,101.00	
DNB ASA	28,595	94.95	2,715,095.25	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	7,250	90.15	653,587.50	
TELENOR ASA	21,965	133.40	2,930,131.00	
ノルウェークローネ小計	173,894		18,057,103.45 (315,638,168)	
デンマーククローネ				
NOVOZYMES A/S-B SHARES	8,275	204.10	1,688,927.50	
A P MOLLER - MAERSK A/S - A	13	38,560.00	501,280.00	
A P MOLLER - MAERSK A/S - B	43	40,600.00	1,745,800.00	
DSV A/S	5,060	141.50	715,990.00	
CARLSBERG AS-B	3,360	576.50	1,937,040.00	
COLOPLAST-B	3,385	331.50	1,122,127.50	
WILLIAM DEMANT HOLDING	600	483.50	290,100.00	
NOVO NORDISK A/S-B	12,285	1,015.00	12,469,275.00	
DANSKE BANK A/S	20,135	102.30	2,059,810.50	
TRYG A/S	615	510.00	313,650.00	
TDC A/S	14,545	48.05	698,887.25	
デンマーククローネ小計	68,316		23,542,887.75 (415,531,968)	
イスラエルシュケル				
ISRAEL CHEMICALS LTD	15,760	40.40	636,704.00	

ISRAEL CORP LIMITED/THE	78	2,144.00	167,232.00	
TEVA PHARMACEUTICALS INDUS R	27,040	139.00	3,758,560.00	
BANK HAPOALIM BM	27,725	16.89	468,275.25	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	44,895	12.84	576,451.80	
NICE SYSTEMS LTD	1,825	130.00	237,250.00	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	68,880	4.54	313,059.60	
MELLANOX TECHNOLOGIES LTD	1,100	189.40	208,340.00	
イスラエルシュケル小計	187,303		6,365,872.65 (177,989,799)	
ユーロ				
CGG	4,720	19.00	89,680.00	
ENI SPA	76,936	18.97	1,459,475.92	
FUGRO NV-CVA	1,660	43.46	72,143.60	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	9,315	12.49	116,390.92	
NESTE OIL OYJ	3,590	12.16	43,654.40	
OMV AG	4,890	38.50	188,265.00	
REPSOL SA	25,171	18.41	463,523.96	
SAIPEM SPA	8,980	22.26	199,894.80	
TECHNIP SA	3,008	84.70	254,777.60	
TENARIS SA	15,515	16.89	262,048.35	
TOTAL SA	64,347	38.90	2,503,098.30	
AIR LIQUIDE	9,526	97.88	932,404.88	
AKZO NOBEL NV	7,208	49.40	356,075.20	
ARCELORMITTAL	30,061	9.76	293,425.42	
ARKEMA	2,005	77.95	156,289.75	
BASF SE	27,715	73.58	2,039,269.70	
CRH PLC	20,670	16.65	344,155.50	
HEIDELBERGCEMENT AG	3,965	59.45	235,719.25	
IMERYS SA	910	51.25	46,637.50	
K+S AG	5,420	33.17	179,781.40	
KONINKLIJKE DSM NV	4,382	49.00	214,718.00	
LAFARGE SA	5,258	53.86	283,195.88	
LANXESS AG	2,765	54.29	150,111.85	
LINDE AG	5,675	151.25	858,343.75	
SALZGITTER AG	1,005	31.23	31,391.17	
SOLVAY ET CIE SA -A	1,711	114.50	195,909.50	
STORA ENSO OYJ-R SHS	20,375	5.77	117,563.75	
THYSSENKRUPP AG	13,275	14.85	197,133.75	
UMICORE	3,460	36.29	125,580.70	
UPM-KYMMENE OYJ	18,648	8.45	157,575.60	
VOESTALPINE AG	4,239	25.41	107,734.18	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	5,146	22.50	115,785.00	
ALSTOM	5,800	29.04	168,461.00	
ANDRITZ AG	1,980	43.75	86,625.00	
BOSKALIS WESTMINSTER	2,855	32.01	91,402.82	
BOUYGUES SA	6,820	21.34	145,572.90	
BRENTAG AG	1,465	120.90	177,118.50	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	12,276	32.47	398,601.72	
EADS NV	13,438	43.11	579,379.37	
FERROVIAL SA	13,715	13.25	181,723.75	
FIAT INDUSTRIAL	28,270	8.80	248,776.00	
FINMECCANICA SPA	14,290	4.39	62,761.68	
GEA GROUP AG	5,040	27.80	140,137.20	
HOCHTIEF AG	1,045	56.68	59,230.60	
KONE OYJ-B	4,497	71.50	321,535.50	

KONINKLIJKE PHILIPS NV	28,331	22.40	634,614.40
LEGRAND SA	7,428	38.00	282,264.00
MAN SE	1,554	85.92	133,519.68
METSO OYJ	3,260	31.90	103,994.00
PRYSMIAN SPA	5,635	15.74	88,694.90
REXEL SA	4,200	17.26	72,492.00
SAFRAN SA	6,190	39.64	245,402.55
SCHNEIDER ELECTRIC SA	15,828	58.95	933,060.60
SIEMENS AG-REG	25,266	81.08	2,048,567.28
THALES SA	2,345	36.25	85,006.25
VALLOUREC	3,345	41.04	137,278.80
VINCI SA	14,290	37.87	541,233.75
WARTSILA OYJ	4,810	38.79	186,579.90
ZARDOYA OTIS SA	5,219	11.26	58,765.94
ZODIAC AEROSPACE	910	98.20	89,362.00
BUREAU VERITAS SA	1,770	93.00	164,610.00
EDENRED	6,096	26.15	159,410.40
RANDSTAD HOLDING NV	2,865	33.56	96,163.72
SOCIETE BIC SA	735	84.70	62,254.50
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	12,641	14.84	187,592.44
ADP	970	69.00	66,930.00
ATLANTIA SPA	12,070	13.95	168,376.50
DEUTCHE LUFTHANSA	7,870	15.74	123,913.15
DEUTSCHE POST AG	28,343	19.91	564,309.13
FRAPORT AG	980	46.40	45,472.00
GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR	17,530	6.41	112,525.07
INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	31,722	3.19	101,193.18
RYANAIR HOLDINGS PLC	2,835	6.37	18,058.95
TNT EXPRESS NV	9,060	5.86	53,136.90
VOPAK	2,440	45.67	111,447.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	9,985	71.93	718,221.05
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,650	52.87	87,235.50
CONTINENTAL AG	3,485	99.25	345,886.25
DAIMLER AG	27,362	46.52	1,272,880.24
FIAT SPA	26,775	5.36	143,514.00
MICHELIN (CGDE)-B	5,589	68.15	380,890.35
NOKIAN RENKAAT OYJ	2,915	33.22	96,836.30
PEUGEOT SA	8,372	6.55	54,895.20
PIRELLI & C.	5,506	8.75	48,177.50
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	4,500	62.18	279,810.00
RENAULT SA	5,577	58.50	326,254.50
VOLKSWAGEN AG	771	154.90	119,427.90
VOLKSWAGEN AG-PFD	4,583	162.70	745,654.10
ADIDAS AG	6,661	84.79	564,786.19
CHRISTIAN DIOR	1,760	139.30	245,168.00
HUGO BOSS AG -ORD	900	89.50	80,550.00
LUXOTTICA GROUP SPA	3,976	42.23	167,906.48
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	7,639	137.90	1,053,418.10
ACCOR SA	3,686	26.06	96,057.16
SODEXO	2,850	64.87	184,879.50
AXEL SPRINGER AG	995	32.50	32,337.50
EUTELSAT COMMUNICATIONS	3,795	25.18	95,577.07
JC DECAUX SA .	2,520	20.90	52,668.00
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	3,080	75.45	232,386.00

LAGARDERE S.C.A.	2,980	27.72	82,605.60
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-PFD	2,855	30.42	86,849.10
PUBLICIS GROUPE	4,725	55.24	261,009.00
REED ELSEVIER NV	20,248	12.96	262,515.32
SES	9,570	22.68	217,047.60
TELENET GROUP HOLDING NV	1,440	37.20	53,568.00
WOLTERS KLUWER	7,557	17.03	128,695.71
INDITEX	6,645	105.50	701,047.50
PPR	2,397	173.00	414,681.00
CARREFOUR SA	18,903	23.60	446,110.80
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,344	83.65	112,425.60
COLRUYT SA	2,725	40.41	110,117.25
DELHAIZE GROUP	3,666	48.52	177,874.32
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	22,688	6.22	141,210.11
JERONIMO MARTINS	7,685	16.85	129,492.25
KESKO OYJ-B SHS	2,230	24.06	53,653.80
KONINKLIJKE AHOLD NV	29,474	12.41	365,772.34
METRO AG	3,260	24.62	80,277.50
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	24,241	75.89	1,839,649.49
DANONE	17,414	58.88	1,025,336.32
DE MASTER BLENDERS1753 NVW/I	15,318	12.11	185,500.98
HEINEKEN HOLDING NV	2,595	49.51	128,491.42
HEINEKEN NV	7,493	57.70	432,346.10
KERRY GROUP PLC-A	4,610	45.30	208,833.00
PERNOD-RICARD SA	6,506	94.24	613,125.44
REMY COINTREAU	780	90.00	70,200.00
SUEDZUCKER AG	2,400	29.30	70,320.00
UNILEVER NV-CVA	49,135	32.89	1,616,050.15
BEIERSDORF AG	3,205	69.96	224,221.80
HENKEL AG & CO KGAA	4,340	64.38	279,409.20
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	4,983	76.88	383,093.04
L'OREAL	7,316	135.90	994,244.40
CELESIO AG	2,150	15.56	33,464.75
ESSILOR INTERNATIONAL	6,425	88.90	571,182.50
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	6,823	53.04	361,891.92
FRESENIUS SE & CO KGAA	3,985	98.29	391,685.65
BAYER AG	24,950	85.03	2,121,498.50
ELAN CORP PLC	18,000	8.72	157,050.00
GRIFOLS SA	5,290	29.24	154,706.05
MERCK KGAA	1,985	118.95	236,115.75
ORION OYJ-CLASS B	2,590	21.56	55,840.40
QIAGEN N.V.	7,635	14.69	112,158.15
SANOFI	35,986	84.77	3,050,533.22
UCB SA	3,708	45.38	168,287.58
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	153,605	0.23	35,605.63
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	164,323	7.46	1,226,506.87
BANCO DE SABADELL SA	70,048	1.59	111,726.56
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	21,145	0.79	16,746.84
BANCO POPOLARE SCARL	62,764	1.18	74,563.63
BANCO POPULAR ESPANOL	146,697	0.60	88,311.59
BANCO SANTANDER SA	319,267	5.43	1,733,619.81
BNP PARIBAS	30,212	45.75	1,382,199.00
CAIXABANK S.A	26,440	2.83	74,851.64
COMMERZBANK AG	13,444	7.79	104,755.64

COMMERZBANK AG-RTS(N)	13,444	3.15	42,348.60
CREDIT AGRICOLE SA	29,942	7.18	215,193.15
ERSTE GROUP BANK AG	7,118	25.55	181,864.90
INTESA SANPAOLO	307,863	1.46	449,479.98
INTESA SANPAOLO-RSP	31,990	1.24	39,731.58
KBC GROEP NV	6,119	31.33	191,708.27
NATIXIS	32,490	3.58	116,606.61
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	1,470	27.94	41,079.15
SOCIETE GENERALE	22,099	30.60	676,229.40
UBI BANCA SCPA	28,684	3.47	99,590.84
UNICREDIT SPA	128,513	4.19	538,726.49
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	30,605	36.77	1,125,498.87
DEUTSCHE BOERSE AG	5,790	49.30	285,447.00
EURAZEO	1,104	42.02	46,390.08
EXOR SPA	1,714	24.66	42,267.24
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	2,912	61.94	180,369.28
ING GROEP NV-CVA	113,815	6.89	784,185.35
MEDIOBANCA SPA	19,150	5.18	99,197.00
POHJOLA BANK PLC	3,875	13.35	51,731.25
WENDEL	1,190	88.59	105,422.10
AEGON NV	56,759	5.00	284,249.07
AGEAS	7,014	28.79	201,968.13
ALLIANZ SE-REG	13,748	118.35	1,627,075.80
ASSICURAZIONI GENERALI	36,358	14.62	531,553.96
AXA	52,092	14.96	779,556.78
CNP ASSURANCES	6,070	11.54	70,047.80
DELTA LLOYD NV	3,600	15.64	56,304.00
HANNOVER RUECK SE-REG	1,845	61.45	113,375.25
MAPFRE SA	26,034	2.85	74,327.07
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5,396	150.75	813,447.00
SAMPO OYJ-A SHS	11,829	32.06	379,237.74
SCOR SE	5,322	22.79	121,288.38
VIENNA INSURANCE GROUP	1,410	40.00	56,400.00
IMMOEAST AG-TEMPORARY	16,150		
IMMOFINANZ AG	25,580	3.32	85,130.24
IMMOFINANZ AG-TEMPORARY	13,000		
AMADEUS IT HOLDING SA	10,060	23.72	238,623.20
ATOS	1,650	55.80	92,070.00
CAP GEMINI SA	4,079	39.55	161,324.45
DASSAULT SYSTEMES SA	1,765	93.30	164,674.50
SAP AG-COMMON	27,792	64.05	1,780,077.60
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	3,570	22.58	80,610.60
GEMALTO	2,370	59.33	140,612.10
NOKIA OYJ	121,576	2.92	355,001.92
BELGACOM SA	3,780	17.36	65,620.80
DEUTSCHE TELEKOM AG	83,066	9.77	812,136.28
ELISA OYJ	4,205	14.41	60,594.05
FRANCE TELECOM SA	57,644	8.32	479,598.08
ILIAD SA	815	175.50	143,032.50
KONINKLIJKE KPN NV	80,906	1.68	136,245.70
PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	15,833	3.58	56,745.47
TELECOM ITALIA SPA	277,303	0.64	177,612.57
TELECOM ITALIA-RSP	189,867	0.51	98,635.90
TELEFONICA SA	123,808	11.17	1,383,554.40

TELEKOM AUSTRIA AG	6,570	5.48	36,003.60	
VIVENDI	41,370	15.72	650,336.40	
ZIGGO NV	4,030	28.59	115,217.70	
ACCIONA SA	566	49.22	27,861.35	
E.ON SE	53,489	12.95	692,682.55	
ELECTRICITE DE FRANCE	8,795	18.14	159,541.30	
ENAGAS	7,050	20.08	141,564.00	
ENEL GREEN POWER SPA	64,340	1.66	106,933.08	
ENEL SPA	193,554	2.94	570,210.08	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	49,221	2.59	127,925.37	
FORTUM OYJ	14,195	14.79	209,944.05	

[次へ](#)

GAS NATURAL SDG SA	11,902	16.56	197,156.63	
GDF SUEZ	39,774	16.46	654,680.04	
IBERDROLA SA	129,702	4.25	551,233.50	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	3,040	41.47	126,068.80	
RWE AG	15,395	27.40	421,899.97	
RWE AG-NON VTG PFD	1,060	25.40	26,924.00	
SNAM SPA	47,520	3.79	180,195.84	
SUEZ ENVIRONNEMENT CO	10,319	11.16	115,211.63	
TERNA SPA	43,127	3.51	151,462.02	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	9,184	10.65	97,809.60	
VERBUND AG	2,370	17.05	40,408.50	
ASML HOLDING NV	9,512	60.82	578,519.84	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	29,335	6.53	191,674.89	
STMICROELECTRONICS NV	16,783	7.21	121,005.43	
ユーロ小計	5,257,098		77,940,070.97 (10,253,795,736)	
合計	38,617,226		79,096,735,841 (79,096,735,841)	

(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	AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	11,760	343,862.40	
		AMERICAN TOWER CORP	12,099	1,020,308.67	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	30,030	445,044.60	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,475	476,700.50	
		BOSTON PROPERTIES INC	4,687	523,678.51	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	2,200	164,230.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	3,735	238,143.60	
		DUKE REALTY CORPORATION	6,875	128,631.25	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	10,300	609,348.00	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	1,825	215,277.00	
		GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	11,315	258,660.90	
		HCP INC	14,065	764,432.75	
		HEALTH CARE REIT INC	7,520	581,296.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	21,749	406,271.32	
		KIMCO REALTY CORPORATION	11,985	295,669.95	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	3,113	139,151.10	
		PLUM CREEK TIMBER CO	4,548	242,181.00	
		PROLOGIS INC	13,432	588,858.88	
		PUBLIC STORAGE	4,239	708,633.63	
		RAYONIER INC	3,507	210,875.91	
		REALTY INCOME CORP	5,400	292,896.00	
		REGENCY CENTERS CORPORATION	2,805	164,316.90	
		SIMON PROPERTY GROUP INC-REIT	9,334	1,676,573.08	
		SL GREEN REALTY CORP	2,650	242,051.00	
		THE MACERICH COMPANY	4,370	308,959.00	
		UDR INC	7,800	205,764.00	
		VENTAS INC	9,175	750,515.00	
VORNADO REALTY TRUST	5,091	448,771.65			
WEYERHAEUSER CO	16,116	521,352.60			
	投資証券小計		245,200	12,972,455.20 (1,325,395,747)	

米ドル合計				12,972,455.20 (1,325,395,747)
加ドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	4,000	98,000.00
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,380	98,020.00
	投資証券小計		7,380	196,020.00 (19,721,572)
加ドル合計				196,020.00 (19,721,572)
豪ドル	投資証券	APA GROUP	19,805	133,683.75
		CFS RETAIL PROPERTY TRUST GR	67,010	146,081.80
		DEXUS PROPERTY GROUP	163,705	194,808.95
		FEDERATION CENTRES	45,000	119,700.00
		GOODMAN GROUP	54,772	298,507.40
		GPT GROUP	47,615	193,793.05
		LEND LEASE GROUP	17,037	187,407.00
		MIRVAC GROUP	108,455	192,507.62
		STOCKLAND	75,690	295,191.00
		WESTFIELD GROUP	67,055	813,377.15
	WESTFIELD RETAIL TRUST	86,505	286,331.55	
投資証券小計		752,649	2,861,389.27 (289,687,049)	
豪ドル合計				2,861,389.27 (289,687,049)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	27,311	173,151.74
		HAMMERSON PLC	24,955	138,250.70
		INTU PROPERTIES PLC	19,860	70,880.34
		LAND SECURITIES GROUP PLC	25,999	256,090.15
		SEGRO PLC	20,223	59,779.18
	投資証券小計		118,348	698,152.11 (108,709,265)
英ポンド合計				698,152.11 (108,709,265)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	74,500	3,449,350.00
	投資証券小計		74,500	3,449,350.00 (45,393,446)
香港ドル合計				3,449,350.00 (45,393,446)
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	62,000	170,500.00
		CAPITACOMMERCIAL TRUST	67,000	113,900.00
		CAPITAMALL TRUST	71,800	167,294.00
	投資証券小計		200,800	451,694.00 (37,084,077)
シンガポールドル合計				451,694.00 (37,084,077)
ユーロ	投資証券	CORIO NV	1,998	72,117.81
		FONCIERE DES REGIONS	595	38,437.00
		GECINA SA	740	72,046.40
		ICADE	685	50,861.25
		KLEPIERRE	2,445	82,152.00
		UNIBAIL-RODAMCO SE-FP	2,680	542,432.00
	投資証券小計		9,143	858,046.46 (112,884,592)
ユーロ合計				858,046.46 (112,884,592)

合計		1,938,875,748 (1,938,875,748)	
----	--	----------------------------------	--

(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。

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種類	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 573銘柄	97.3%		58.0%
	投資証券 29銘柄		2.7%	1.6%
加ドル	株式 93銘柄	99.5%		4.6%
	投資証券 2銘柄		0.5%	0.0%
豪ドル	株式 56銘柄	91.1%		3.7%
	投資証券 11銘柄		8.9%	0.4%
英ポンド	株式 100銘柄	98.7%		9.9%
	投資証券 5銘柄		1.3%	0.1%
スイスフラン	株式 36銘柄	100.0%		4.1%
香港ドル	株式 37銘柄	96.1%		1.4%
	投資証券 1銘柄		3.9%	0.1%
シンガポールドル	株式 25銘柄	94.2%		0.7%
	投資証券 3銘柄		5.8%	0.0%
ニュージーランドドル	株式 5銘柄	100.0%		0.1%
スウェーデンクローナ	株式 32銘柄	100.0%		1.4%
ノルウェークローネ	株式 10銘柄	100.0%		0.4%
デンマーククローネ	株式 11銘柄	100.0%		0.5%
イスラエルシケル	株式 8銘柄	100.0%		0.2%
ユーロ	株式 232銘柄	98.9%		12.7%
	投資証券 6銘柄		1.1%	0.1%

#### 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24年11月16日現在	平成25年 5月16日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		31,049,184	65,569,681
コール・ローン		94,619,124	67,122,717
株式		7,002,750,904	9,280,844,533
投資証券		3,245,941	4,695,017
派生商品評価勘定			3,523,387
未収入金		6,294,521	52,308,002
未収配当金		4,727,850	19,774,798
未収利息		180	109
差入委託証拠金		40,272,505	32,636,776
流動資産合計		7,182,960,209	9,526,475,020
資産合計		7,182,960,209	9,526,475,020
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		2,410,550	
未払金			5,416,726
未払解約金		70,616,760	50,921,953
流動負債合計		73,027,310	56,338,679
負債合計		73,027,310	56,338,679
純資産の部			
元本等			
元本		6,700,777,911	6,557,361,403
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		409,154,988	2,912,774,938
元本等合計		7,109,932,899	9,470,136,341
純資産合計		7,109,932,899	9,470,136,341
負債純資産合計		7,182,960,209	9,526,475,020

## (2) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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られ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られた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>(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。</p> <p>(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。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>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。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

		平成24年11月16日現在	平成25年 5月16日現在
1.	期首	平成24年 5月17日	平成24年11月17日
	期首元本額	6,534,430,899円	6,700,777,911円
	期首からの追加設定元本額	597,006,002円	433,681,051円
	期首からの一部解約元本額	430,658,990円	577,097,559円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	3,924,647,642円	3,654,491,631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	46,238,582円	43,579,860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	2,706,104,116円	2,853,518,288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）	23,787,571円	5,771,624円
	計	6,700,777,911円	6,557,361,403円
2.	受益権の総数	6,700,777,911口	6,557,361,403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)

## I 金融商品の状況に関する事項

	自 平成24年 5月17日 至 平成24年11月16日	自 平成24年11月17日 至 平成25年 5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管理部門を設置し、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

## 金融商品の時価等に関する事項

	平成24年11月16日現在	平成25年 5月16日現在
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)

(平成24年11月16日現在)

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	196,599,609
投資証券	574,192
合計	197,173,801

(平成25年5月16日現在)

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	884,138,791
投資証券	1,370,595
合計	885,509,386

(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書における開示対象ファンドの計算期間末日まで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

(株式関連)

(平成24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	株価指数先物取引				
	買建	77,224,501		74,861,351	2,363,150
	合計	77,224,501		74,861,351	2,363,150

(平成25年5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	株価指数先物取引				
	買建	166,933,514		170,435,901	3,502,387
	合計	166,933,514		170,435,901	3,502,387

(注)1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## （通貨関連）

（平成24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				
	売建	3,892,600		3,940,000	47,400
	フィリピンペソ	3,892,600		3,940,000	47,400
合計		3,892,600		3,940,000	47,400

（平成25年5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				
	売建	30,669,000		30,648,000	21,000
	米ドル	30,669,000		30,648,000	21,000
合計		30,669,000		30,648,000	21,000

## （注）1.時価の算定方法

- （1）本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
- ・同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
  - ・同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
- （2）本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

平成24年11月16日現在		平成25年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	1.0611円	1口当たり純資産額	1.4442円
（1万口当たり純資産額）	（10,611円）	（1万口当たり純資産額）	（14,442円）

## （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	3,190	44.91	143,262.90	
GAZPROM OAO-SPON ADR	130,200	7.77	1,011,654.00	
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	13,200	5.34	70,567.20	
LUKOIL OAO-SPON ADR	12,285	64.15	788,082.75	
NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	2,276	102.30	232,834.80	
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	450	19.26	8,667.00	

ROSNEFT OJSC-REG S GDR	31,540	7.02	221,410.80	
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	32,700	8.16	266,995.50	
TATNEFT-GDR	5,449	38.35	208,969.15	
TMK-GDR REG S	1,860	11.40	21,204.00	
BRASKEM SA-SPON ADR	1,780	16.59	29,530.20	
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	4,650	18.12	84,258.00	
CIA SIDERURGICA NACL-SP ADR	10,170	3.40	34,578.00	
FIBRIA CELULO SA-ADR	3,094	10.53	32,579.82	
GERDAU SA -SPON ADR	3,600	6.70	24,120.00	
MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR	8,894	14.95	132,965.30	
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	2,110	15.21	32,093.10	
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	300	48.00	14,400.00	
SEVERSTAL - GDR REG S	2,470	8.33	20,587.45	
SOUTHERN COPPER CORP(US)	4,280	32.28	138,158.40	
URALKALI-SPON GDR-REG S	6,220	36.18	225,039.60	
VALE SA-SP ADR	4,800	15.88	76,224.00	
LATAM AIRLINES GROUP-SP -ADR	3,880	19.71	76,474.80	
GRUPO TELEVISIA SA-SPONS ADR	1,800	26.83	48,294.00	
CIA BRASILEIRA-SP ADR PEF	2,380	56.72	134,993.60	
MAGNIT OJSC-SPON GDR REGS	7,000	56.05	392,350.00	
BRF SA-ADR	6,180	24.51	151,471.80	
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	2,500	33.45	83,625.00	
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	720	116.74	84,052.80	
BANCO BRADESCO-ADR	1,716	16.58	28,451.28	
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	2,233	26.32	58,772.56	
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	2,975	63.42	188,674.50	
CREDICORP LTD	1,580	147.16	232,512.80	
SBERBANK-SPONSORED ADR	69,000	13.22	912,180.00	
STATE BANK OF INDIA-SPON GDR	930	86.10	80,073.00	
VTB BANK OJSC-GDR-REG S	30,030	2.89	86,786.70	
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING CO	19,965	1.15	22,959.75	
LSR GROUP OJSC-GDR REGS	7,000	4.40	30,800.00	
AMERICA MOVIL-ADR SERIES L	2,000	20.89	41,780.00	
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	15,712	20.33	319,424.96	
OI SA-ADR	159	2.61	414.99	
OI SA-ADR	1,635	2.41	3,940.35	
ROSTELECOM-SPONSORED-ADR	5,330	21.97	117,100.10	
SISTEMA JSFC-REG S SPONS GDR	2,515	20.00	50,300.00	
TELEF BRASIL-ADR	3,924	26.85	105,359.40	
TIM PARTICIPACOES SA-ADR	1,840	20.20	37,168.00	
CEMIG SA -SPONS ADR	3,363	10.66	35,849.58	
CIA PARANAENSE ENER-SP ADR P	3,675	17.72	65,121.00	
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	6,180	13.14	81,205.20	
FEDERAL HYDROGENERATING CO-ADR	35,000	1.68	58,800.00	
米ドル小計	526,740		7,347,118.14 (750,655,060)	
香港ドル				
CHINA COAL ENERGY CO - H	115,000	5.22	600,300.00	
CHINA OILFIELD SERVICES-H	44,000	16.20	712,800.00	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	471,000	8.60	4,050,600.00	
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	81,000	26.85	2,174,850.00	
CNOOC LTD	416,000	14.44	6,007,040.00	
KUNLUN ENERGY CO LTD	66,000	15.36	1,013,760.00	
PETROCHINA CO LTD-H	511,000	10.02	5,120,220.00	
YANZHOU COAL MINING CO-H	50,000	7.85	392,500.00	

ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	89,000	3.11	276,790.00
ANGANG STEEL CO LTD-H	24,000	4.80	115,200.00
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	33,000	27.35	902,550.00
CHINA BLUECHEMICAL LTD - H	88,000	5.01	440,880.00
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	74,000	9.13	675,620.00
CHINA RESOURCES CEMENT	64,000	4.34	277,760.00
CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP	70,000	4.47	312,900.00
HUABAO INTERNATIONAL HOLDING	45,000	3.93	176,850.00
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	31,000	15.48	479,880.00
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	42,000	6.09	255,780.00
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	43,000	2.78	119,540.00
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	40,000	7.96	318,400.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	147,750	2.24	330,960.00
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	132,000	4.26	562,320.00
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	12,000	60.45	725,400.00
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	114,000	7.69	876,660.00
CHINA INTERNATIONAL MARINE-H	26,876	13.40	360,138.40
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	46,000	8.13	373,980.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	100,000	4.23	423,000.00
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	52,000	12.26	637,520.00
CITIC PACIFIC LTD	29,000	9.84	285,360.00
CSR CORP LTD	41,000	5.74	235,340.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-H	12,000	13.14	157,680.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	70,000	3.00	210,000.00
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	13,000	26.25	341,250.00
WEICHAJ POWER CO LTD-H	9,600	28.85	276,960.00
ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC-H	9,000	24.90	224,100.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TE-H	32,500	8.23	267,475.00
AIR CHINA LTD-H	58,000	6.72	389,760.00
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	60,000	5.34	320,400.00
CHINA COSCO HOLDINGS-H	65,825	3.31	217,880.75
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	33,000	25.15	829,950.00
CHINA SHIPPING CONTAINER-H	100,750	1.97	198,477.50
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT-H	36,000	3.41	122,760.00
COSCO PACIFIC LTD	64,000	10.44	668,160.00
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	62,000	9.28	575,360.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	43,000	6.59	283,370.00
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	64,000	9.32	596,480.00
BYD CO LTD-H	10,000	33.25	332,500.00
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	82,000	12.66	1,038,120.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	100,000	4.07	407,000.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	35,000	35.60	1,246,000.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	76,318	7.39	563,990.02
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	50,000	7.30	365,000.00
DAPHNE INTERNATIONAL HOLDING	44,000	8.05	354,200.00
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	126,000	12.96	1,632,960.00
DAH CHONG HONG	40,000	7.29	291,600.00
GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP	23,000	12.02	276,460.00
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	191,160	0.81	154,839.60
INTIME DEPARTMENT STORE	32,000	7.96	254,720.00
PARKSON RETAIL GROUP LTD	44,000	4.11	180,840.00
CHINA RESOURCES ENTERPRISES	37,000	25.50	943,500.00
SUN ART RETAIL GROUP	43,000	10.36	445,480.00
WUMART STORES INC-H	24,000	13.90	333,600.00

CHAODA MODERN AGRICULTURE	54,756	1.10	60,231.60
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	48,000	4.05	194,400.00
CHINA MENGNIU DAIRY CO	35,000	24.35	852,250.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	38,000	20.10	763,800.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	6,000	51.75	310,500.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	170,000	12.00	2,040,000.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	20,000	84.50	1,690,000.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	32,000	7.62	243,840.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	26,000	15.42	400,920.00
SINOPHARM GROUP CO-H	26,400	23.15	611,160.00
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	75,000	4.67	350,250.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	485,000	3.79	1,838,150.00
BANK OF CHINA LTD - H	1,821,000	3.78	6,883,380.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	168,245	6.18	1,039,754.10
CHINA CITIC BANK - H	150,000	4.42	663,000.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,719,920	6.48	11,145,081.60
CHINA MERCHANTS BANK - H	98,150	16.76	1,644,994.00
CHINA MINSHENG BANKING-H	94,000	10.06	945,640.00
IND & COMM BK OF CHINA - H	1,559,575	5.55	8,655,641.25
CHINA EVERBRIGHT LTD	18,000	13.16	236,880.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	28,000	16.98	475,440.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	169,000	21.60	3,650,400.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	49,600	28.05	1,391,280.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	14,000	12.48	174,720.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	14,000	28.50	399,000.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	93,000	4.15	385,950.00
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	54,000	10.14	547,560.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	42,000	60.55	2,543,100.00
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	42,000	9.89	415,380.00
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	86,320	22.95	1,981,044.00
CHINA RESOURCES LAND LTD	44,000	22.95	1,009,800.00
CHINA VANKE CO LTD -B	23,360	16.84	393,382.40
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	94,419	4.29	405,057.51
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	146,000	3.27	477,420.00
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	26,400	14.12	372,768.00
LONGFOR PROPERTIES	15,000	13.76	206,400.00
POLY PROPERTY GROUP CO LTD	34,000	5.28	179,520.00
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	37,500	16.58	621,750.00
SHUI ON LAND LTD	42,900	2.95	126,555.00
SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	65,000	5.01	325,650.00
SOHO CHINA LTD	65,000	6.96	452,400.00
TENCENT HOLDINGS LTD	24,400	274.40	6,695,360.00
KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	14,000	17.80	249,200.00
KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS(N)	2,800	17.80	49,840.00
LENOVO GROUP LTD	130,000	6.71	872,300.00
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	60,000	5.60	336,000.00
CHINA MOBILE LTD	139,200	86.40	12,026,880.00
CHINA TELECOM CORP LTD	315,000	4.14	1,304,100.00
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	123,882	11.36	1,407,299.52
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	48,000	7.81	374,880.00
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	30,000	20.90	627,000.00
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	47,000	22.75	1,069,250.00
DATANG INTL POWER GEN CO-H	23,000	3.70	85,100.00
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	12,000	45.25	543,000.00

GUANGDONG INVEST	62,000	7.18	445,160.00	
HUANENG POWER INTL INC-H	106,000	9.60	1,017,600.00	
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	198,000	1.87	370,260.00	
香港ドル小計	13,953,606		128,313,450.25	(1,688,605,005)

[次へ](#)

マレーシアリングット			
PETRONAS DAGANGAN BHD	10,000	24.88	248,800.00
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	71,000	6.60	468,600.00
GAMUDA BHD	56,000	4.87	272,720.00
IJM CORP BHD	35,000	5.84	204,400.00
SIME DARBY BERHAD	64,720	9.57	619,370.40
AIRASIA BHD	47,000	3.24	152,280.00
MISC BHD	30,000	4.48	134,400.00
UMW HOLDINGS BHD	20,000	14.02	280,400.00
BERJAYA SPORTS TOTO BERHAD	26,833	4.37	117,260.21
GENTING BHD	45,300	10.90	493,770.00
GENTING MALAYSIA BHD	90,500	3.88	351,140.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	2,500	64.40	161,000.00
FELDA GLOBAL VENTURES	43,000	4.59	197,370.00
IOI CORPORATION BERHAD	91,675	5.28	484,044.00
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	16,000	21.94	351,040.00
PPB GROUP BERHAD	11,700	13.90	162,630.00
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	129,800	8.40	1,090,320.00
HONG LEONG BANK BERHAD	17,800	14.30	254,540.00
MALAYAN BANKING BHD	72,150	10.14	731,601.00
PUBLIC BANK BHD-FOREIGN MKT	32,700	16.70	546,090.00
RHB CAPITAL BHD	25,000	8.82	220,500.00
AMMB HOLDINGS BHD	52,600	7.24	380,824.00
AXIATA GROUP BERHAD	61,900	6.95	430,205.00
DIGI.COM BHD	107,000	4.68	500,760.00
MAXIS BHD	68,000	6.95	472,600.00
PETRONAS GAS BERHAD	20,000	21.52	430,400.00
TENAGA NASIONAL BERHAD	47,125	8.30	391,137.50
YTL CORPORATION BERHAD	144,704	1.80	260,467.20
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	70,000	1.53	107,100.00
マレーシアリングット小計	1,510,007		10,515,769.31 (357,956,787)
タイパーツ			
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	3,500	329.00	1,151,500.00
IRPC PCL - NVDR	191,800	4.06	778,708.00
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	36,710	162.50	5,965,375.00
PTT PCL-NVDR	21,600	339.00	7,322,400.00
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	39,000	22.80	889,200.00
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	20,045	75.25	1,508,386.25
SIAM CEMENT PCL-NVDR	5,100	488.00	2,488,800.00
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	12,600	498.00	6,274,800.00
CP ALL PCL-NVDR	132,800	43.00	5,710,400.00
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	70,000	30.75	2,152,500.00
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	11,000	173.50	1,908,500.00
BANGKOK BANK-FOREIGN REG	32,040	226.00	7,241,040.00
BANK OF AYUDHYA PUBLIC-NVDR	94,000	36.00	3,384,000.00
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	24,200	224.00	5,420,800.00
KASIKORNBANK PCL-NVDR	20,000	218.00	4,360,000.00
KRUNG THAI BANK - NVDR	162,125	24.60	3,988,275.00
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	36,300	196.50	7,132,950.00
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	28,600	285.00	8,151,000.00
タイパーツ小計	941,420		75,828,634.25 (260,850,501)
フィリピンペソ			

ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	52,000	56.85	2,956,200.00	
SM INVESTMENTS CORP	4,410	1,181.00	5,208,210.00	
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	30,741	105.80	3,252,397.80	
BDO UNIBANK INC	31,000	96.45	2,989,950.00	
METROPOLITAN BANK & TRUST	25,000	138.50	3,462,500.00	
AYALA CORPORATION	4,942	678.00	3,350,676.00	
AYALA LAND INC	177,960	34.70	6,175,212.00	
SM PRIME HOLDINGS INC	217,710	20.60	4,484,826.00	
PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL	810	3,250.00	2,632,500.00	
ABOITIZ POWER CORP	86,000	36.45	3,134,700.00	
ENERGY DEVELOPMENT CORP	350,000	6.40	2,240,000.00	
フィリピンベソ小計	980,573		39,887,171.80 (98,920,186)	
インドネシアルピア				
ADARO ENERGY TBK PT	270,000	1,090.00	294,300,000.00	
INDO TAMBANGRAYA MEGAH PT	18,000	31,500.00	567,000,000.00	
TAMBANG BATUBARA BUKIT ASAM	25,000	14,000.00	350,000,000.00	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	32,000	25,650.00	820,800,000.00	
SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	66,000	18,700.00	1,234,200,000.00	
PT UNITED TRACTORS	53,500	16,750.00	896,125,000.00	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	495,000	7,050.00	3,489,750,000.00	
GUDANG GARAM TBK PT	15,000	53,600.00	804,000,000.00	
PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	136,000	7,250.00	986,000,000.00	
PT UNILEVER INDONESIA TBK	30,000	28,100.00	843,000,000.00	
KALBE FARMA TBK PT	750,000	1,460.00	1,095,000,000.00	
BANK DANAMON INDONESIA TBK	48,000	6,150.00	295,200,000.00	
BANK MANDIRI TBK	243,000	10,150.00	2,466,450,000.00	
BANK RAKYAT INDONESIA	284,000	9,250.00	2,627,000,000.00	
PT BANK CENTRAL ASIA	294,000	11,000.00	3,234,000,000.00	
PT BANK NEGARA INDONESIA	180,000	5,400.00	972,000,000.00	
INDOSAT TBK PT	75,000	5,700.00	427,500,000.00	
PT TELEKOMUNIKASI	263,000	11,900.00	3,129,700,000.00	
PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	313,500	6,250.00	1,959,375,000.00	
インドネシアルピア小計	3,591,000		26,491,400,000.00 (278,159,700)	
メキシコペソ				
CEMEX SAB-CPO	296,537	15.14	4,489,570.18	
GRUPO MEXICO SA-SER B	91,578	41.95	3,841,697.10	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	3,700	469.63	1,737,631.00	
MEXICHEM SAB DE CV-*	23,185	58.81	1,363,509.85	
MINERA FRISCO SAB DE CV-A1	11,000	49.82	548,020.00	
ALFA S.A.B.-A	108,000	28.63	3,092,040.00	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	11,000	70.12	771,320.00	
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	10,000	67.50	675,000.00	
GRUPO TELEVISIA SAB	43,100	65.36	2,817,016.00	
WALMART DE MEXICO -SER V	137,200	35.99	4,937,828.00	
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	8,100	199.55	1,616,355.00	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	41,700	142.48	5,941,416.00	
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	43,500	38.04	1,654,740.00	
GRUPO MODELO S.A.B.-SER C	17,600	111.47	1,961,872.00	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	41,670	41.02	1,709,303.40	
GRUPO FIN SANTANDER-B	32,000	41.24	1,319,680.00	
GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	43,900	90.69	3,981,291.00	
GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	66,000	33.31	2,198,460.00	
COMPARTAMOS SAB DE CV	30,000	19.59	587,700.00	

AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	904,800	12.79	11,572,392.00	
メキシコペソ小計	1,964,570		56,816,841.53 (476,693,300)	
ブラジルリアル				
COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	2,600	47.00	122,200.00	
OGX PETROLEO E GAS PARTICIPA	26,300	1.88	49,444.00	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	69,860	18.91	1,321,052.60	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	99,200	19.57	1,941,344.00	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	6,800	55.05	374,340.00	
BRADESPAR SA -PREF	5,600	23.40	131,040.00	
BRASKEM SA-PREF A	1,000	16.59	16,590.00	
CIA SIDERURGICA NACIONAL	7,800	6.71	52,338.00	
DURATEX SA	6,600	14.36	94,776.00	
FIBRIA CELULOSE SA	829	21.15	17,533.35	
GERDAU SA-PREF	16,000	13.42	214,720.00	
INDS KLabin PAPEL E CELU-PRF	7,300	13.65	99,645.00	
METALURGICA GERDAU SA-PREF	7,100	17.15	121,765.00	
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	8,600	8.15	70,090.00	
VALE SA	25,760	32.10	826,896.00	
VALE SA-PREF A	48,650	30.44	1,480,906.00	
EMBRAER SA	15,900	18.30	290,970.00	
ALL AMERICA LATINA LOGISTICA	12,500	10.72	134,000.00	
CCR SA	20,600	20.50	422,300.00	
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA	7,000	17.68	123,760.00	
LOCALIZA RENT A CAR	2,940	33.22	97,666.80	
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	6,700	17.91	119,997.00	
MRV ENGENHARIA	12,000	6.98	83,760.00	
PDG REALTY SA	23,600	2.36	55,696.00	
ANHANGUERA EDUCACIONAL PART	7,950	13.10	104,145.00	
KROTON EDUCACIONAL SA	3,100	31.01	96,131.00	
CIA HERING	3,750	42.25	158,437.50	
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	8,728	17.36	151,518.08	
LOJAS RENNER S.A.	2,800	77.75	217,700.00	
BRF SA	8,400	49.41	415,044.00	
CIA DE BEBIDAS DAS AME-PREF	18,700	88.41	1,653,267.00	
CIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS	3,300	86.50	285,450.00	
JBS SA	24,900	6.57	163,593.00	
SOUZA CRUZ SA	11,500	29.99	344,885.00	
HYPERMARCAS SA	5,000	16.97	84,850.00	
NATURA COSMETICOS SA	5,300	51.50	272,950.00	
DIAGNOSTICOS DA AMERICA SA	6,150	11.89	73,123.50	
ODONTOPREV S.A.	9,300	9.52	88,536.00	
BANCO BRADESCO S.A.	14,300	33.85	484,055.00	
BANCO BRADESCO SA-PREF	46,390	33.40	1,549,426.00	
BANCO DO BRASIL S.A.	13,500	24.68	333,180.00	
BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL-PRF-B	6,500	17.85	116,025.00	
BANCO SAN. BRASIL-UNIT	16,200	14.35	232,470.00	
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	52,200	35.10	1,832,220.00	
ITAUSA- INVESTIMENTOS ITAU-PRF	62,675	9.21	577,236.75	
ITAUSA- INVESTIMENTOS-RTS	1,627	2.66	4,327.82	
BM&FBOVESPA SA	45,573	14.23	648,503.79	
CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO	4,700	25.20	118,440.00	
CETIP SA-RTS(N)	3	1.45	4.35	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	6,000	18.40	110,400.00	
PORTO SEGURO SA	4,200	25.38	106,596.00	

BR MALLS PARTICIPACOES SA	12,000	24.10	289,200.00	
BR PROPERTIES SA	6,300	21.48	135,324.00	
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	3,000	59.21	177,630.00	
CIELO SA	9,504	55.96	531,843.84	
TOTVS SA	3,250	38.18	124,085.00	
OI SA	4,212	5.48	23,081.76	
OI SA-PRF	17,004	4.87	82,809.48	
TELEFONICA BRASIL S.A. -PREF	2,830	54.15	153,244.50	
TIM PARTICIPACOES SA	14,605	8.17	119,322.85	
AES TIETE SA-PREF	3,500	22.10	77,350.00	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS	5,880	4.71	27,694.80	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	2,300	8.28	19,044.00	
CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	5,700	21.58	123,006.00	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	11,012	21.32	234,775.84	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	2,160	26.10	56,376.00	
CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS	2,300	42.19	97,037.00	
CPFL ENERGIA SA	6,800	22.18	150,824.00	
ELETROPAULO METROPOLI-PREF	2,640	8.10	21,384.00	
TRACTEBEL ENERGIA SA ORD	3,700	36.56	135,272.00	
ブラジルリアル小計	952,682		21,064,649.61 (1,063,764,805)	
チリペソ				
EMPRESAS COPEC SA	11,490	6,834.00	78,522,660.00	
CAP SA	2,045	14,014.00	28,658,630.00	
EMPRESAS CMPC SA	37,000	1,725.80	63,854,600.00	
EMPRESAS CMPC SA-RTS	2,594	241.00	625,154.00	
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	1,400	22,890.00	32,046,000.00	
LATAM AIRLINES GROUP SA	2,500	9,448.40	23,621,000.00	
S.A.C.I. FALABELLA	14,700	5,330.60	78,359,820.00	
CENCOSUD SA	30,150	2,585.00	77,937,750.00	
BANCO DE CHILE	397,393	74.73	29,697,178.89	
BANCO DE CREDITO E INVERSION	822	32,359.00	26,599,098.00	
BANCO SANTANDER CHILE SA	747,000	31.41	23,463,270.00	
CORPBANCA	2,600,000	6.43	16,723,200.00	
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	2,700	9,332.10	25,196,670.00	
AGUAS ANDINAS SA-A	91,000	393.98	35,852,180.00	
COLBUN SA	268,000	140.98	37,782,640.00	
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRIC	57,700	797.07	45,990,939.00	
ENERSIS SA	419,500	173.58	72,816,810.00	
チリペソ小計	4,685,994		697,747,599.89 (148,759,788)	
韓国ウォン				
GS HOLDINGS	1,270	58,000.00	73,660,000.00	
SK INNOVATION CO LTD	1,482	152,500.00	226,005,000.00	
S-OIL CORPORATION	825	87,800.00	72,435,000.00	
CHEIL INDUSTRIES INC	1,240	94,500.00	117,180,000.00	
HANWHA CHEMICAL CORP	2,000	17,450.00	34,900,000.00	
HANWHA CORPORATION	1,160	32,300.00	37,468,000.00	
HYOSUNG CORPORATION	550	60,400.00	33,220,000.00	
HYUNDAI STEEL CO	1,130	75,700.00	85,541,000.00	
KOREA ZINC CO LTD	115	333,000.00	38,295,000.00	
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	460	99,200.00	45,632,000.00	
LG CHEM LTD	1,222	273,000.00	333,606,000.00	
LOTTE CHEMICAL CORP	370	180,500.00	66,785,000.00	
OCI CO LTD	320	141,500.00	45,280,000.00	

POSCO	1,600	318,500.00	509,600,000.00
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	610	88,300.00	53,863,000.00
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	3,686	7,900.00	29,119,400.00
DAEWOO INTERNATIONAL CORP	1,431	38,100.00	54,521,100.00
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	2,340	28,600.00	66,924,000.00
DOOSAN CORP	230	135,000.00	31,050,000.00
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	800	45,100.00	36,080,000.00
DOOSAN INFRACORE CO LTD	2,030	13,750.00	27,912,500.00
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	910	33,850.00	30,803,500.00
HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	1,595	26,600.00	42,427,000.00
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	2,210	61,900.00	136,799,000.00
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	1,115	205,000.00	228,575,000.00
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	245	138,500.00	33,932,500.00
KCC CORP	120	317,000.00	38,040,000.00
LG CORP	2,000	68,100.00	136,200,000.00
LS CORP	650	75,700.00	49,205,000.00
SAMSUNG C&T CORP	3,250	60,500.00	196,625,000.00
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	835	98,100.00	81,913,500.00
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	3,690	33,850.00	124,906,500.00
SAMSUNG TECHWIN CO LTD	841	66,500.00	55,926,500.00
SK HOLDINGS CO LTD	450	159,000.00	71,550,000.00
SK NETWORKS CO LTD	1,950	7,230.00	14,098,500.00
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	400	173,000.00	69,200,000.00
KOREAN AIR LINES CO LTD	1,073	36,300.00	38,949,900.00
HANKOOK TIRE CO LTD	2,132	49,950.00	106,493,400.00
HYUNDAI MOBIS	1,720	263,500.00	453,220,000.00
HYUNDAI MOTOR CO	3,800	193,000.00	733,400,000.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	850	83,600.00	71,060,000.00
KIA MOTORS CORPORATION	6,490	54,700.00	355,003,000.00
MANDO CORP	450	99,000.00	44,550,000.00
COWAY CO LTD	1,090	54,900.00	59,841,000.00
LG ELECTRONICS INC	2,785	85,500.00	238,117,500.00
KANGWON LAND INC	2,770	31,800.00	88,086,000.00
HYUNDAI DEPT STORE CO	380	161,500.00	61,370,000.00
LOTTE SHOPPING CO	215	375,000.00	80,625,000.00
SHINSEGAE CO LTD	167	226,500.00	37,825,500.00
E-MART CO LTD	472	201,000.00	94,872,000.00
CJ CHEILJEDANG CORP	194	294,500.00	57,133,000.00
KT&G CORP	3,295	75,800.00	249,761,000.00
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	25	1,757,000.00	43,925,000.00
ORION CORP	80	1,115,000.00	89,200,000.00
AMOREPACIFIC CORP	90	970,000.00	87,300,000.00
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	250	625,000.00	156,250,000.00
CELLTRION INC	1,725	30,950.00	53,388,750.00
BS FINANCIAL ROUP INC	4,549	15,050.00	68,462,450.00
DGB FINANCIAL GROUP INC	4,140	16,850.00	69,759,000.00
HANA FINANCIAL GROUP	6,938	36,200.00	251,155,600.00
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	4,640	12,450.00	57,768,000.00
KB FINANCIAL GROUP INC	8,805	36,550.00	321,822,750.00
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	10,640	38,050.00	404,852,000.00
WOORI FINANCE HOLDINGS CO	10,950	11,600.00	127,020,000.00
DAEWOO SECURITIES CO.	4,575	11,350.00	51,926,250.00
HYUNDAI SECURITIES CO	3,610	7,550.00	27,255,500.00
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	955	45,750.00	43,691,250.00

MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	570	48,400.00	27,588,000.00	
SAMSUNG CARD CO	690	42,000.00	28,980,000.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	1,517	51,800.00	78,580,600.00	
WOORI INVESTMENT & SECURITIE	3,171	12,250.00	38,844,750.00	
DONGBU INSURANCE CO LTD	800	45,050.00	36,040,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	1,025	226,500.00	232,162,500.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	1,700	105,000.00	178,500,000.00	
NCSOFT CORPORATION	450	177,000.00	79,650,000.00	
NHN CORP	1,005	293,000.00	294,465,000.00	
SK C&C CO LTD	500	98,000.00	49,000,000.00	
LG DISPLAY CO LTD	4,560	30,150.00	137,484,000.00	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1,330	95,700.00	127,281,000.00	
SAMSUNG SDI CO LTD	620	126,000.00	78,120,000.00	
KT CORP	1,027	40,800.00	41,901,600.00	
LG UPLUS CORP.	8,000	12,600.00	100,800,000.00	
SK TELECOM	230	218,000.00	50,140,000.00	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	7,390	30,300.00	223,917,000.00	
KOREA GAS CORPORATION	710	67,200.00	47,712,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,600	1,500,000.00	3,900,000,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	445	912,000.00	405,840,000.00	
SK HYNIX INC	11,430	29,750.00	340,042,500.00	
韓国ウォン小計	184,757		14,450,411,800.00 (1,327,992,844)	
台湾ドル				
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	32,080	84.20	2,701,136.00	
ASIA CEMENT CORP	55,728	37.95	2,114,877.60	
CHINA PETROCHEMICAL DEV CORP	77,550	15.85	1,229,167.50	
CHINA STEEL CORP	278,724	26.05	7,260,760.20	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	76,745	74.30	5,702,153.50	
FORMOSA PLASTICS CORP	100,408	73.90	7,420,151.20	
NAN YA PLASTICS CORP	128,857	62.70	8,079,333.90	
TAIWAN CEMENT	105,170	39.45	4,148,956.50	
TAIWAN FERTILIZER CO LTD	20,000	74.20	1,484,000.00	
TSRC CORP	19,800	58.20	1,152,360.00	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	98,490	33.00	3,250,170.00	
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	6,300	195.50	1,231,650.00	
TECO ELECTRIC & MACHINERY	85,000	28.45	2,418,250.00	
WALSIN LIHWA CORP	185,000	9.18	1,698,300.00	
EVA AIRWAYS CORP	62,000	17.20	1,066,400.00	
EVERGREEN MARINE	44,769	17.30	774,503.70	
YANG MING MARINE TRANSPORT	52,443	13.10	687,003.30	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	39,954	96.10	3,839,579.40	
YULON MOTOR COMPANY	35,020	51.80	1,814,036.00	
GIANT MANUFACTURING	11,000	188.50	2,073,500.00	
POU CHEN	77,145	31.60	2,437,782.00	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	7,000	305.00	2,135,000.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	20,448	190.50	3,895,344.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	93,882	59.60	5,595,367.20	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	127,126	17.30	2,199,279.80	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	350,715	8.54	2,995,106.10	
CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	273,848	18.20	4,984,033.60	
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS CO	126,195	17.95	2,265,200.25	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	144,029	18.35	2,642,932.15	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	149,177	17.30	2,580,762.10	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	190,495	23.65	4,505,206.75	

SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	93,608	15.00	1,404,120.00	
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	135,123	13.60	1,837,672.80	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	136,115	17.10	2,327,566.50	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	170,743	42.15	7,196,817.45	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	143,127	15.80	2,261,406.60	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	161,223	40.90	6,594,020.70	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	54,589	30.80	1,681,341.20	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	107,754	10.25	1,104,478.50	

[次へ](#)

ACER INC	59,680	24.20	1,444,256.00	
ADVANTECH CO LTD	10,968	147.00	1,612,296.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	15,797	340.00	5,370,980.00	
AU OPTRONICS CORP	173,994	13.65	2,375,018.10	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	15,405	159.00	2,449,395.00	
CHENG UEI PRECISION INDUSTRY	6,949	59.70	414,855.30	
COMPAL ELECTRONICS	111,955	18.30	2,048,776.50	
DELTA ELECTRONICS INC	40,419	146.00	5,901,174.00	
E INK HOLDINGS INC	35,000	20.35	712,250.00	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	21,152	80.40	1,700,620.80	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	219,533	78.20	17,167,480.60	
HTC CORP	17,011	282.00	4,797,102.00	
INNOLUX CORP	133,269	19.40	2,585,418.60	
INVENTEC CORP	62,162	13.25	823,646.50	
LARGAN PRECISION CO LTD	3,236	901.00	2,915,636.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	65,782	46.80	3,078,597.60	
PEGATRON CORP	34,854	51.80	1,805,437.20	
QUANTA COMPUTER INC	63,416	60.90	3,862,034.40	
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	11,000	135.50	1,490,500.00	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	30,591	50.10	1,532,609.10	
TPK HOLDING CO LTD	6,721	590.00	3,965,390.00	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	21,000	31.10	653,100.00	
WINTEK CORP	51,696	14.80	765,100.80	
WISTRON CORP	43,834	29.25	1,282,144.50	
WPG HOLDINGS LTD	40,000	35.85	1,434,000.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	92,371	97.20	8,978,461.20	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	27,000	74.90	2,022,300.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	33,188	117.50	3,899,590.00	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	146,784	25.80	3,787,027.20	
EPISTAR CORP	10,292	55.70	573,264.40	
MACRONIX INTERNATIONAL	97,599	8.06	786,647.94	
MEDIATEK INC	26,530	367.50	9,749,775.00	
MSTAR SEMICONDUCTOR INC	3,908	262.50	1,025,850.00	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	12,522	142.00	1,778,124.00	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	19,635	54.70	1,074,034.50	
RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	13,390	117.00	1,566,630.00	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	11,699	85.70	1,002,604.30	
RICHTEK TECHNOLOGY CORP	5,512	158.00	870,896.00	
SILICONWARE PRECISION INDS	95,082	35.50	3,375,411.00	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	586,355	115.00	67,430,825.00	
TRANSCEND INFORMATION INC	7,346	97.00	712,562.00	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	288,592	13.00	3,751,696.00	
台湾ドル小計	6,850,609		305,363,244.04 (1,044,342,294)	
インドルピー				
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	6,400	415.90	2,661,760.00	
CAIRN INDIA LTD	9,100	295.75	2,691,325.00	
COAL INDIA LTD	9,000	300.15	2,701,350.00	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	25,460	335.05	8,530,373.00	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	28,946	819.00	23,706,774.00	
ACC LIMITED	1,330	1,229.75	1,635,567.50	
AMBUJA CEMENTS LIMITED	10,970	186.40	2,044,808.00	
ASIAN PAINTS LTD	1,000	4,824.45	4,824,450.00	
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	29,280	108.35	3,172,488.00	

JINDAL STEEL & POWER LTD	13,500	312.70	4,221,450.00	
JSW STEEL LIMITED	2,000	692.75	1,385,500.00	
SESA GOA LTD	8,500	163.95	1,393,575.00	
STERLITE INDUSTRIES INDIA LT	24,600	96.45	2,372,670.00	
TATA STEEL LIMITED	5,416	308.30	1,669,752.80	
ADANI ENTERPRISES LTD	5,500	226.05	1,243,275.00	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	13,150	191.35	2,516,252.50	
JAIPRAKASH ASSOCIATES LTD	18,060	75.80	1,368,948.00	
LARSEN & TOUBRO LIMITED	6,520	1,580.55	10,305,186.00	
SIEMENS INDIA LIMITED	1,890	563.00	1,064,070.00	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	15,000	152.50	2,287,500.00	
BAJAJ AUTO LTD	2,400	1,822.05	4,372,920.00	
HERO MOTOCORP LTD	2,200	1,703.85	3,748,470.00	
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	10,600	983.75	10,427,750.00	
TATA MOTORS LTD	20,500	308.85	6,331,425.00	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	12,780	251.05	3,208,419.00	
ITC LTD	50,510	342.45	17,297,149.50	
UNITED SPIRITS LIMITED	1,330	2,304.90	3,065,517.00	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	15,520	585.50	9,086,960.00	
CIPLA LTD	7,650	411.10	3,144,915.00	
DR. REDDY'S LABORATORIES	3,090	2,065.30	6,381,777.00	
LUPIN LTD	5,200	782.00	4,066,400.00	
RANBAXY LABORATORIES LTD	4,755	464.70	2,209,648.50	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	5,500	974.05	5,357,275.00	
AXIS BANK LIMITED	6,160	1,508.70	9,293,592.00	
HDFC BANK LTD	39,775	714.85	28,433,158.75	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	32,575	910.05	29,644,878.75	
ICICI BANK LTD	12,065	1,191.25	14,372,431.25	
LIC HOUSING FINANCE LTD	12,000	259.25	3,111,000.00	
STATE BANK OF INDIA	2,300	2,382.75	5,480,325.00	
IDFC LTD	36,300	158.05	5,737,215.00	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	5,810	768.25	4,463,532.50	
RELIANCE CAPITAL LIMITED	3,510	372.20	1,306,422.00	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	4,000	770.50	3,082,000.00	
DLF LTD	4,900	241.75	1,184,575.00	
UNITECH LTD	40,000	29.15	1,166,000.00	
HCL TECHNOLOGIES LTD	7,300	745.55	5,442,515.00	
INFOSYS LTD	9,835	2,360.45	23,215,025.75	
TATA CONSULTANCY SVS LTD	12,050	1,471.55	17,732,177.50	
WIPRO LTD	12,166	346.15	4,211,260.90	
BHARTI AIRTEL LTD	10,000	322.65	3,226,500.00	
IDEA CELLULAR LTD	26,000	130.00	3,380,000.00	
RELIANCE COMMUNICATION LTD	9,055	114.80	1,039,514.00	
GAIL INDIA LTD	10,875	339.90	3,696,412.50	
NTPC LIMITED	31,850	157.30	5,010,005.00	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	28,300	113.75	3,219,125.00	
TATA POWER CO LTD	26,000	94.00	2,444,000.00	
インドルピー小計	760,483		340,387,366.70 (639,928,249)	
チェココルナ				
KOMERCNI BANKA AS	360	3,785.00	1,362,600.00	
TELEFONICA CZECH REPUBLIC AS	1,925	296.90	571,532.50	
CEZ AS	4,130	562.00	2,321,060.00	
チェココルナ小計	6,415		4,255,192.50 (21,573,825)	

エジプトポンド				
COMMERCIAL INTL BANK	16,500	34.03	561,495.00	
EGYPTIAN FINANCIAL GROUP	6,625	9.93	65,786.25	
ORASCOM TELECOM HOLDING	60,000	4.71	282,600.00	
エジプトポンド小計	83,125		909,881.25 (13,329,760)	
コロンビアペソ				
ECOPETROL SA	50,000	4,140.00	207,000,000.00	
CEMENTOS ARGOS SA	8,890	8,160.00	72,542,400.00	
GRUPO ARGOS SA	8,660	21,200.00	183,592,000.00	
GRUPO ARGOS SA-PRF	2,755	21,140.00	58,240,700.00	
ALMACENES EXITO SA	4,500	30,000.00	135,000,000.00	
BANCO DAVIVIENDA SA-PRF	4,000	25,000.00	100,000,000.00	
CORP FINANCIERA COLOMBIANA	2,500	35,300.00	88,250,000.00	
GRUPO DE INV SURAMERICANA	8,300	38,000.00	315,400,000.00	
INTERCONEXION ELECTRICA SA	13,000	8,090.00	105,170,000.00	
コロンビアペソ小計	102,605		1,265,195,100.00 (70,091,808)	
ハンガリーフォリント				
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	1,210	16,505.00	19,971,050.00	
OTP BANK PLC	4,585	4,930.00	22,604,050.00	
MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICA	13,420	350.00	4,697,000.00	
ハンガリーフォリント小計	19,215		47,272,100.00 (21,366,989)	
モロッコディルハム				
DOUJA PROM ADDOHA	3,700	53.06	196,322.00	
モロッコディルハム小計	3,700		196,322.00 (2,324,452)	
ポーランドズロチ				
GRUPA LOTOS SA	3,000	40.45	121,350.00	
POLISH OIL & GAS	37,985	5.94	225,630.90	
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	5,930	51.20	303,616.00	
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	1,200	80.00	96,000.00	
KGHM POLSKA MIEDZ SA	3,710	143.80	533,498.00	
CYFROWY POLSAT SA	9,000	19.20	172,800.00	
EUROCASH SA	4,200	57.25	240,450.00	
KERNEL HOLDING SA	2,100	60.70	127,470.00	
BANK PEKAO SA	3,152	160.00	504,320.00	
BRE BANK SA	230	365.00	83,950.00	
PKO BANK POLSKI SA	18,445	34.95	644,652.75	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	1,400	440.75	617,050.00	
ASSECO POLAND SA	2,400	47.60	114,240.00	
TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	14,105	7.91	111,570.55	
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	18,400	17.10	314,640.00	
TAURON POLSKA ENERGIA SA	37,000	4.27	157,990.00	
ポーランドズロチ小計	162,257		4,369,228.20 (137,543,303)	
南アフリカランド				
EXXARO RESOURCES LTD	3,510	137.98	484,309.80	
SASOL LTD	12,700	412.14	5,234,178.00	
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	1,800	165.60	298,080.00	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	1,660	298.50	495,510.00	
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	8,520	165.23	1,407,759.60	
ARCELORMITTAL SOUTH AFRICA	4,451	25.50	113,500.50	
GOLD FIELDS LTD	16,590	57.32	950,938.80	

HARMONY GOLD MINING CO LTD	11,200	39.00	436,800.00	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	11,430	97.35	1,112,710.50	
KUMBA IRON ORE LTD	1,680	497.99	836,623.20	
PPC LTD	14,010	34.74	486,707.40	
SAPPI LIMITED	8,415	24.35	204,905.25	
AVENG LTD	15,626	30.68	479,405.68	
BARLOWORLD LTD	6,500	97.78	635,570.00	
BIDVEST GROUP LTD	8,172	261.50	2,136,978.00	
REUNERT LTD	6,010	70.50	423,705.00	
STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	25,460	23.65	602,129.00	
NASPERS LTD-N SHS	8,810	699.10	6,159,071.00	
FOSCHINI GROUP LTD/THE	6,775	109.70	743,217.50	
IMPERIAL HOLDINGS LTD	3,655	224.00	818,720.00	
MR PRICE GROUP LTD	7,300	133.30	973,090.00	
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	13,420	92.10	1,235,982.00	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	21,905	80.25	1,757,876.25	
MASSMART HOLDINGS LTD	2,739	204.89	561,193.71	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	9,710	180.51	1,752,752.10	
SPAR GROUP LIMITED/THE	4,760	124.59	593,048.40	
TIGER BRANDS LTD	3,490	313.50	1,094,115.00	
LIFE HEALTHCARE GROUP	20,000	38.55	771,000.00	
NETCARE LTD	16,150	21.10	340,765.00	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	9,041	219.00	1,979,979.00	
ABSA GROUP LTD	6,900	150.15	1,036,035.00	
NEDBANK GROUP LTD	3,350	184.80	619,080.00	
STANDARD BANK GROUP LTD	29,616	114.50	3,391,032.00	
AFRICAN BANK INVESTMENTS LTD	18,069	21.25	383,966.25	
FIRSTRAND LTD	75,870	31.75	2,408,872.50	
INVESTEC LTD	6,500	70.60	458,900.00	
REMGRO LTD	8,040	198.00	1,591,920.00	
RMB HOLDINGS LTD	19,830	41.05	814,021.50	
DISCOVERY LTD	9,400	84.99	798,906.00	
MMI HOLDINGS LTD	24,429	26.50	647,368.50	
RMI HOLDINGS LTD	19,830	25.95	514,588.50	
SANLAM LTD	41,835	48.62	2,034,017.70	
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	41,000	29.70	1,217,700.00	
REDEFINE PROPERTIES LTD	55,000	11.30	621,500.00	
MTN GROUP LTD	39,515	180.86	7,146,682.90	
VODACOM GROUP LTD	9,035	114.90	1,038,121.50	
南アフリカランド小計	693,708		59,843,333.04 (661,867,263)	
トルコリラ				
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	3,470	52.00	180,440.00	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	46,017	2.22	102,157.74	
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	15,397	5.64	86,839.08	
KOC HOLDING AS	12,124	11.55	140,032.20	
TURK HAVA YOLLARI AO	17,000	8.36	142,120.00	
ARCELIK A.S.	6,500	13.80	89,700.00	
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	2,200	95.25	209,550.00	
ANADOLU EFES BIRACILIK	5,581	27.50	153,477.50	
AKBANK T.A.S.	49,259	10.35	509,830.65	
TURKIYE GARANTI BANKASI	65,740	11.00	723,140.00	
TURKIYE HALK BANKASI	14,660	21.50	315,190.00	
TURKIYE IS BANKASI-C	39,904	7.70	307,260.80	
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	19,682	7.14	140,529.48	

YAPI VE KREDI BANKASI	18,033	6.24	112,525.92	
HACI OMER SABANCI HOLDING	27,753	12.70	352,463.10	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	17,056	11.65	198,702.40	
トルコリラ小計	360,376		3,763,958.87 (211,082,813)	
ユーロ MAROC TELECOM	3,890	9.84	38,277.60	
ユーロ小計	3,890		38,277.60 (5,035,801)	
合 計	38,337,732		9,280,844,533 (9,280,844,533)	

(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
トルコリラ	投資証券	EMLAK KONUT GAYRIMEN	26,000	83,720.00	
	投資証券小計		26,000	83,720.00 (4,695,017)	
トルコリラ合計				83,720.00 (4,695,017)	
合計				4,695,017 (4,695,017)	

(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。

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 外貨建有価証券の内訳

種類	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 50銘柄	100.0%		8.1%
香港ドル	株式 119銘柄	100.0%		18.1%
マレーシアリングgit	株式 29銘柄	100.0%		3.9%
タイバーツ	株式 18銘柄	100.0%		2.8%
フィリピンペソ	株式 11銘柄	100.0%		1.1%
インドネシアルピア	株式 19銘柄	100.0%		3.0%
メキシコペソ	株式 20銘柄	100.0%		5.1%
ブラジルリアル	株式 70銘柄	100.0%		11.5%
チリペソ	株式 17銘柄	100.0%		1.6%
韓国ウォン	株式 88銘柄	100.0%		14.3%
台湾ドル	株式 81銘柄	100.0%		11.2%
インドルピー	株式 56銘柄	100.0%		6.9%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.0%		0.2%
エジプトポンド	株式 3銘柄	100.0%		0.1%
コロンビアペソ	株式 9銘柄	100.0%		0.8%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.0%		0.2%
モロッコディルハム	株式 1銘柄	100.0%		0.0%
ポーランドズロチ	株式 16銘柄	100.0%		1.5%
南アフリカランド	株式 46銘柄	100.0%		7.1%
トルコリラ	株式 16銘柄	97.8%		2.3%
	投資証券 1銘柄		2.2%	0.1%
ユーロ	株式 1銘柄	100.0%		0.1%

## 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。

## 独立監査人の監査報告書

平成25年6月12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24年11月17日から平成25年5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。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興五大陸株式ファンドの平成25年5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。

#### 利害関係

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XBR L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25年6月14日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

### 有限責任あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 羽太典明  
業務執行社員

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

#### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成25年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### その他の事項

会社の平成24年3月31日をもって終了した前事業年度の財務諸表は、前任監査人によって監査されている。前任監査人は、当該財務諸表に対して平成24年6月15日付けで無限定適正意見を表明している。

#### 利害関係

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

以上

(注) 上記は、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。