

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成26年8月15日提出
【計算期間】	第16特定期間(自 平成25年11月19日至 平成26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】	雄谷 敦史
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

## 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 不動産投信	
追加型投信	内外	その他資産 ( ) 資産複合	特殊型

(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	年1回	グローバル (除く日本)			
大型株	年2回				
中小型株	年4回	日本			日経225
債券		北米	ファミリーファンド	あり ( )	
一般	年6回 (隔月)	欧州			
公債					
社債					
その他債券	年12回 (毎月)	アジア			TOPIX
クレジット属性 ( )		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	
その他資産 (投資信託証券(株 式一般))	その他 ( )	アフリカ			その他 (合成指数)
		中近東 (中東)			
資産複合 ( )		エマージング			
資産配分固定型					
資産配分変更型					

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産(投資信託証券(株式一般))

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式に投資を行いません。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

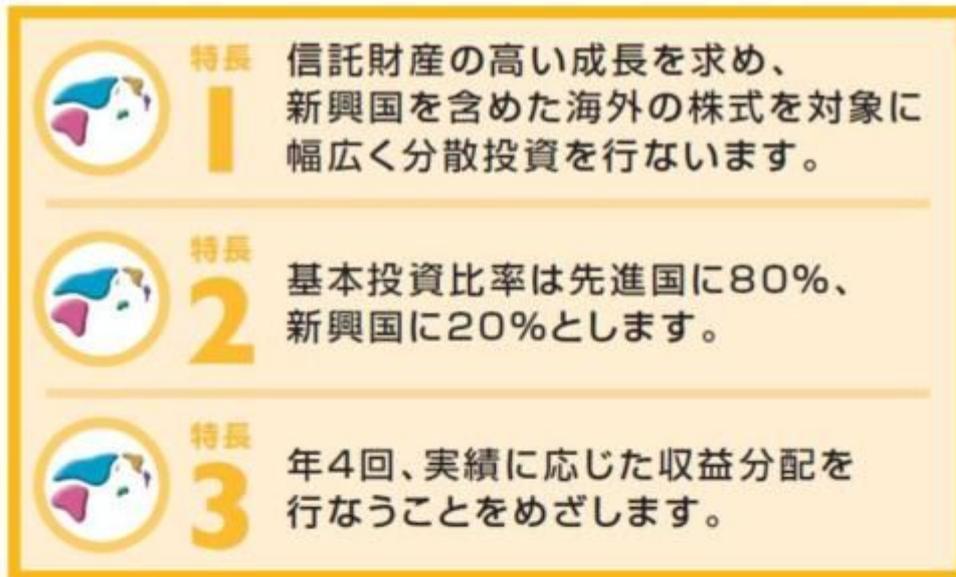
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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。

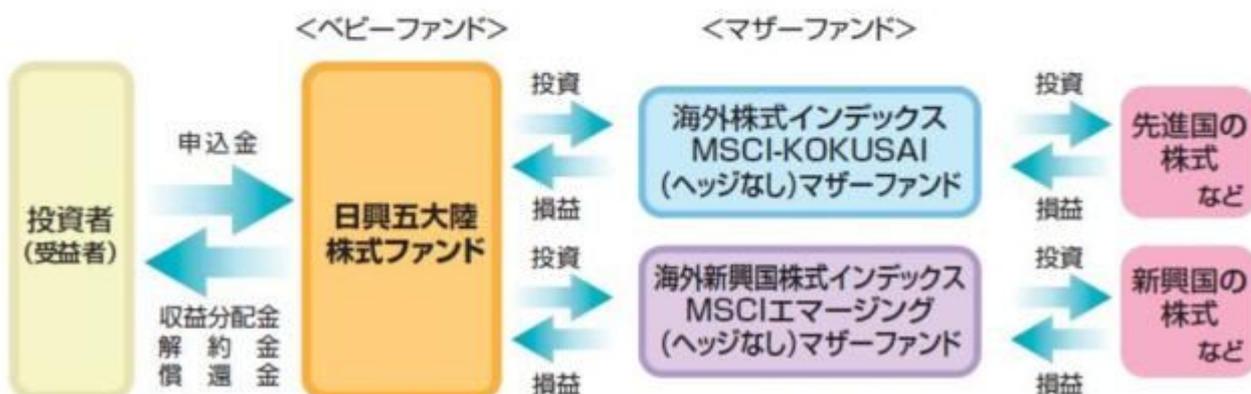
上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<http://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

## 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ないます。

- 日本を除く先進国に新興国を加えて、  
合計45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、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(22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、ギリシア
- 【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、カタール、アラブ首長国連邦
- 【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

● MSCI エマージング・マーケット・インデックスの構成国、地域(23の国と地域)

(2014年5月末現在)



特長

2

基本投資比率は先進国に80%、  
新興国に20%とします。

- 投資対象は、先進国を中心に幅広い国や地域に分散されています。



#### ●先進国株式

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

#### ●新興国株式

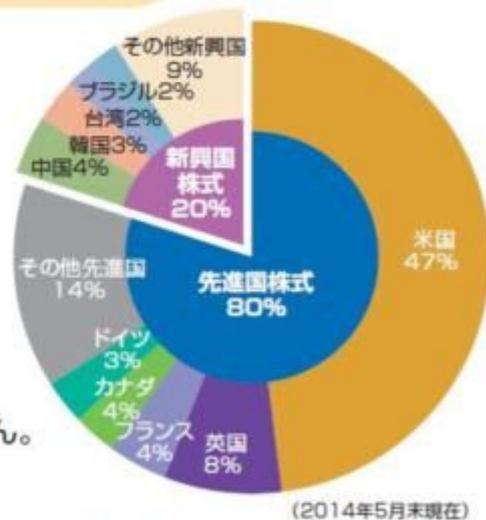
主として新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

### ● あわせ持った場合の国別構成比率

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

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

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



特長

3

年4回、実績に応じた収益分配を  
行なうことをめざします。

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



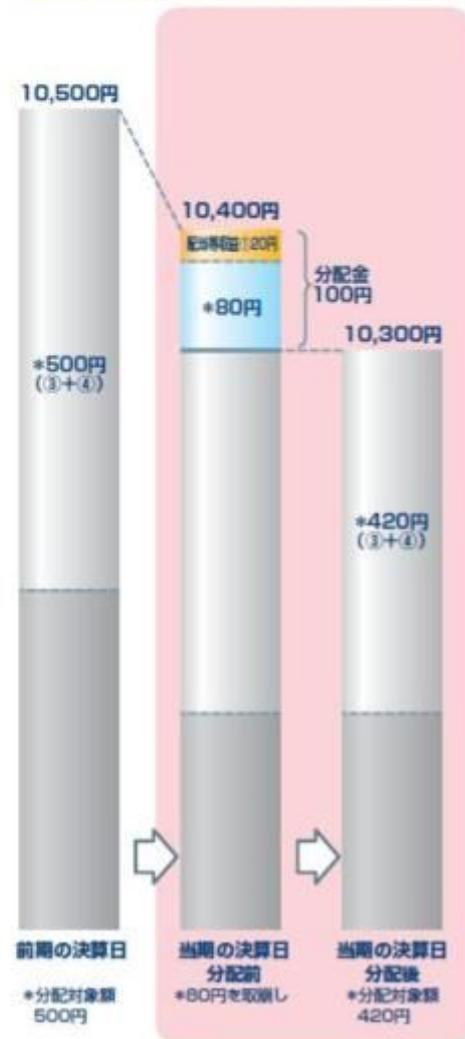
- 分配金は、計算期間中(前期の決算日翌日から当期の決算日まで)に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期の決算日の基準価額は前期の決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 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。

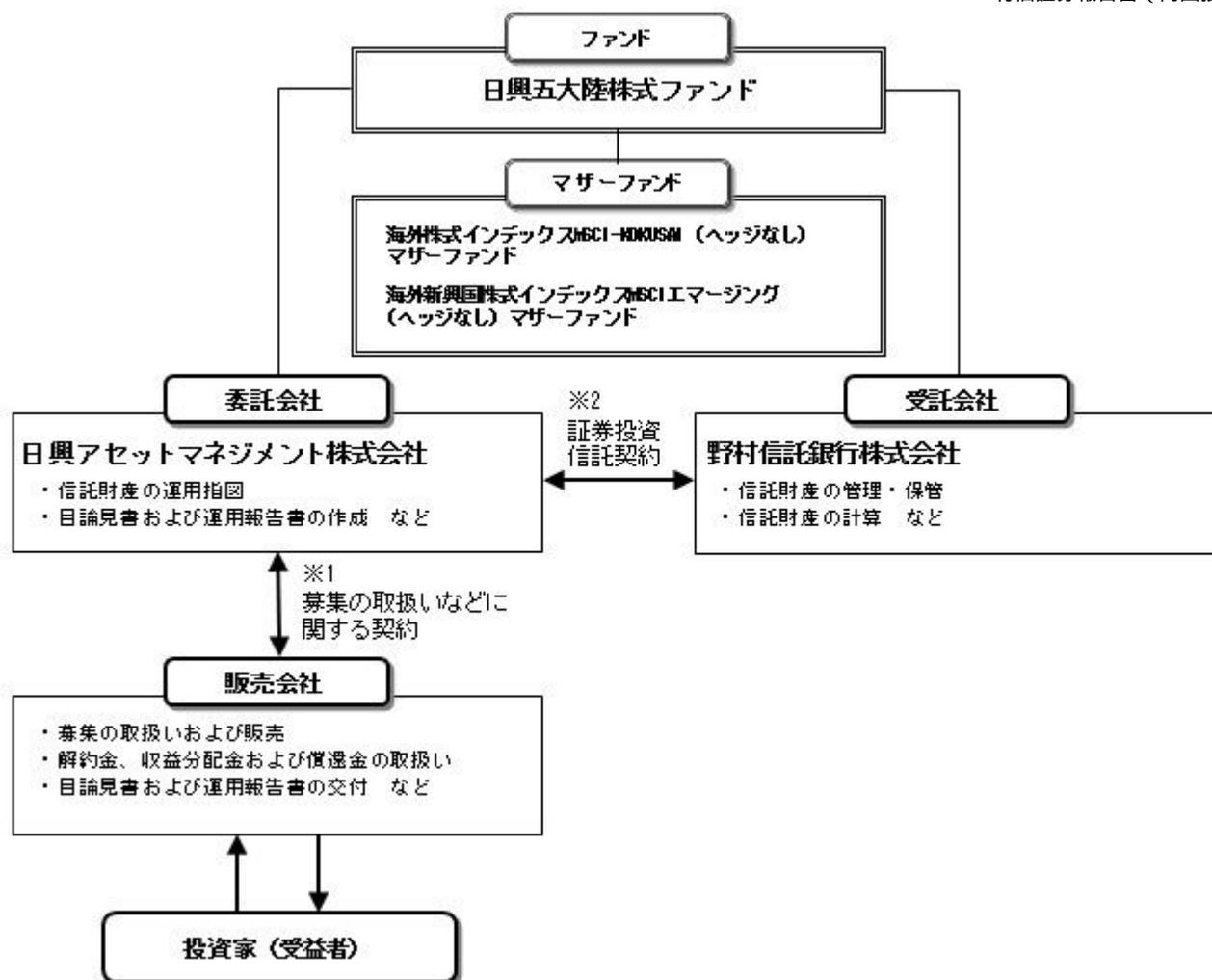
#### (2)【ファンドの沿革】

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26年5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】

<日興五大陸株式ファンド>

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

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ません。)
- 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せん。)
- 15) 預託証券(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券
- 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せん。)
- 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せん。）
- 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。）には投資しません。

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

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

運用の基本方針	
基本方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果をめざして運用を行いません。
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いません。</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。
<b>ファンドに係る費用</b>	
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。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（平成12年5月17日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

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

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

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

<b>運用の基本方針</b>	
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>

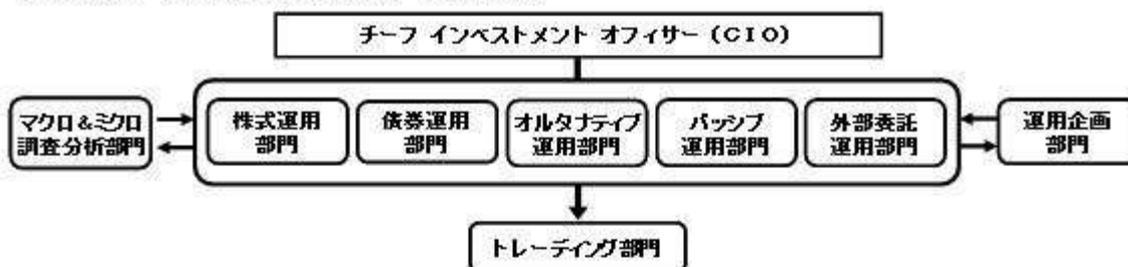
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（平成18年5月17日設定）
決算日	毎年5月16日（休業日の場合は翌営業日）

\*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。

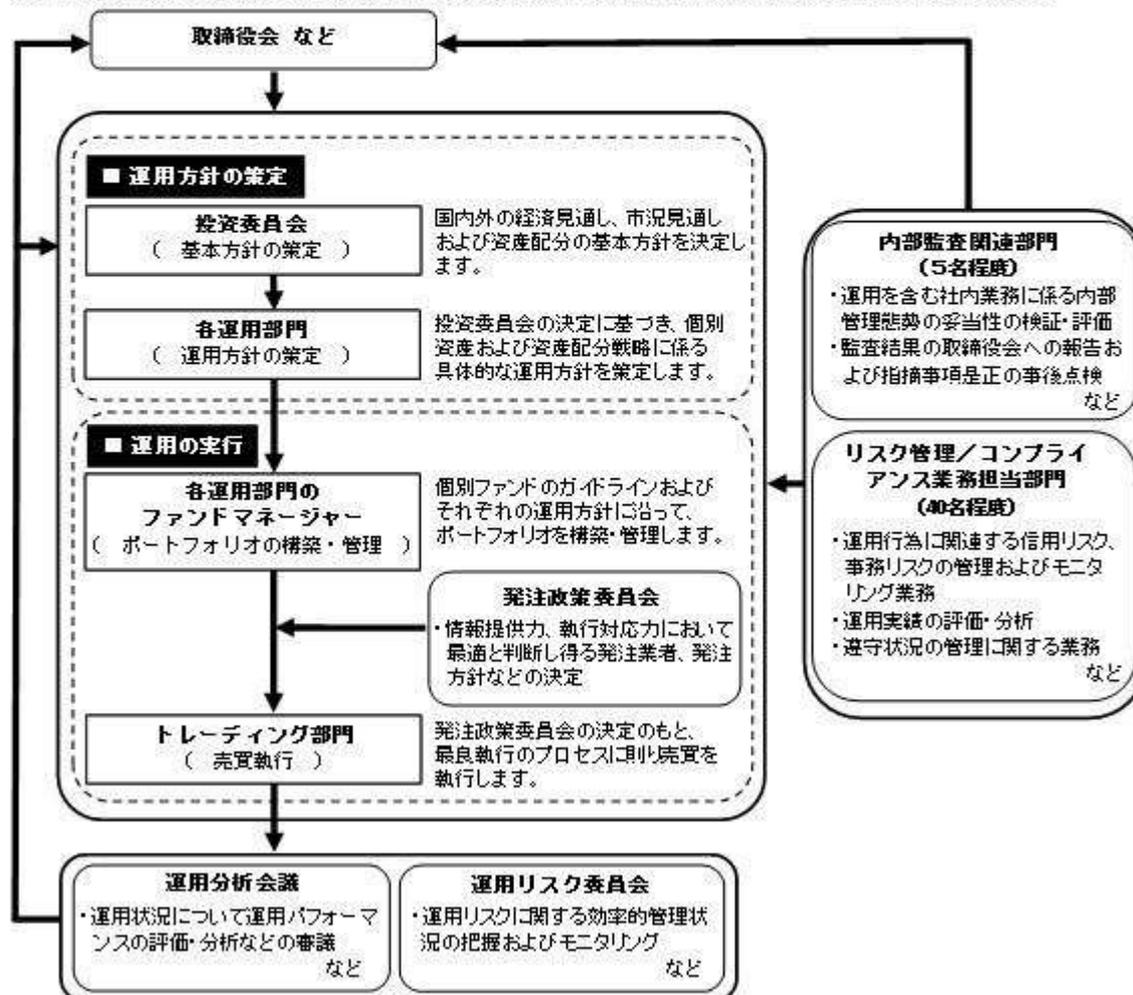
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

### （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、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会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26年5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いません。

## 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、当該取引の契約期間が、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。

- ・ 投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者(受益者)の皆様に帰属します。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時的に変更されたり、新たな税制が適用されたりすることもあります。以上のような要因は、ファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。

### < 指数と基準価額の主な乖離要因 >

当ファンドは、基準価額の変動率を指数<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。

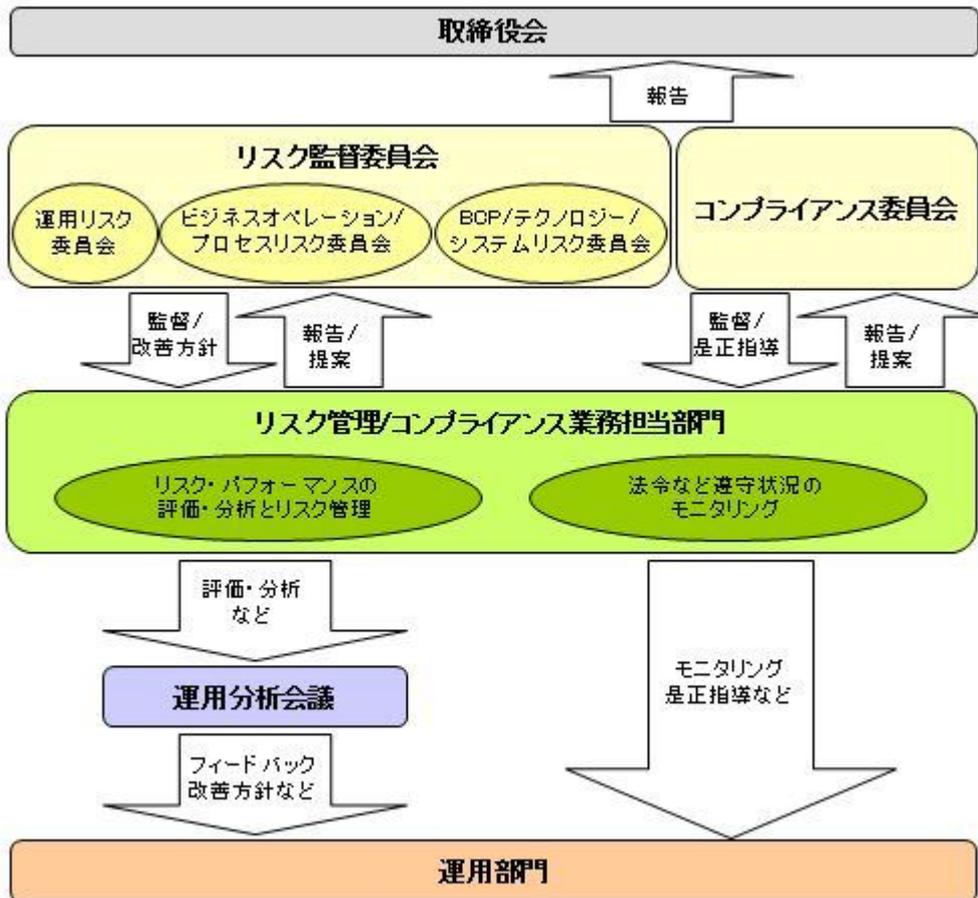
#### ・運用制限や規制上の制限に関する事項

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乖離する可能性があります。

#### ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

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

## (2) リスク管理体制



### 全社的なリスク管理

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いません。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、リスク管理/コンプライアンス業務担当部門が管理を行いません。問題点についてはリスク管理/コンプライアンス関連の委員会に報告され、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・監督を行いません。

上記体制は平成26年5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2.16%（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ます場合があります。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あります。

## （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1.188%（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
1.10%	0.48%	0.55%	0.07%

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

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、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）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とす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。（以下「見積方式」といいます。）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。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、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。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、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）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。

### 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）<sup>\*</sup>については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）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、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）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

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）」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、15.315%（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。

## 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

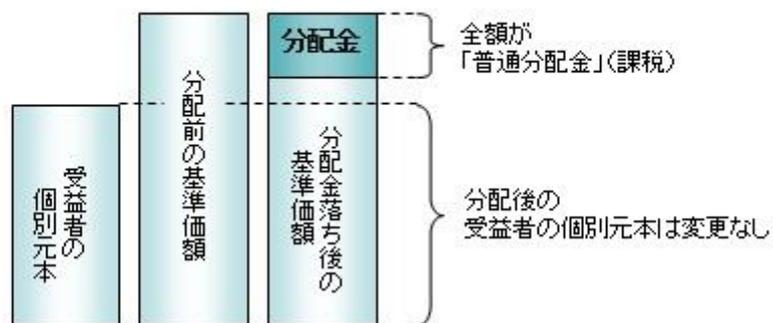
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

### 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

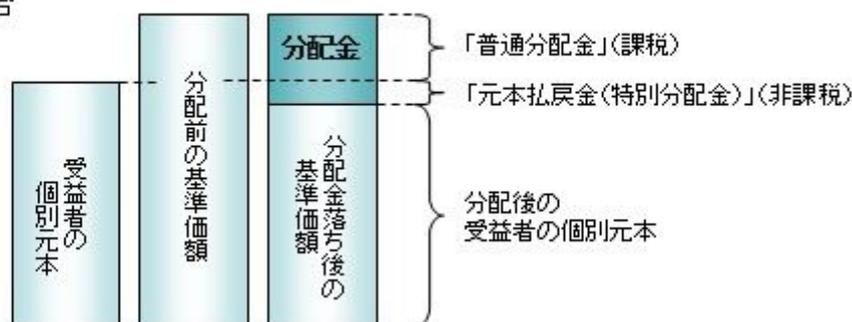
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
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

### <分配金に関するイメージ図>

#### イ) の場合



#### ロ)、ハ) の場合



上記は平成26年 8月15日現在のものですので、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】

### 【日興五大陸株式ファンド】

以下の運用状況は2014年 5月30日現在です。

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

## ( 1 ) 【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	22,681,076,758	100.00
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		815,586	0.00
合計(純資産総額)		22,681,892,344	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 - KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	10,849,980,327	1.6347	17,736,462,841	1.6676	18,093,427,193	79.77
日本	親投資信託受益証券	海外新興国株式インデックスMSCIEマージング(ヘッジなし)マザーファンド	3,143,517,586	1.4426	4,534,838,470	1.4594	4,587,649,565	20.23

## ロ. 種類別の投資比率

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
第15特定期間末	(2013年11月18日)	24,877	25,041	0.9099	0.9159
第16特定期間末	(2014年 5月16日)	22,352	22,492	0.9546	0.9606
	2013年 5月末日	26,007		0.8674	
	6月末日	23,724		0.8041	
	7月末日	24,214		0.8384	
	8月末日	23,476		0.8189	
	9月末日	24,162		0.8575	
	10月末日	24,901		0.9000	
	11月末日	24,957		0.9344	
	12月末日	23,820		0.9715	
	2014年 1月末日	22,280		0.9157	
	2月末日	22,745		0.9387	
	3月末日	22,673		0.9518	
	4月末日	22,603		0.9640	
	5月末日	22,681		0.9717	

(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】

期	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
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	0.0120
第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	0.0120

## 【収益率の推移】

期	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
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	4.17
第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	6.23

(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】

期	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
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	841,804,442	3,770,696,142
第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	1,002,768,060	4,926,883,116

(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2014年 5月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

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	43,100,274,580	55.00
	カナダ	3,464,826,909	4.42
	モーリシャス	10,438,857	0.01
	ドイツ	3,166,783,637	4.04
	イタリア	819,968,483	1.05
	フランス	3,251,748,110	4.15
	オランダ	1,229,782,078	1.57
	スペイン	1,229,416,129	1.57
	ベルギー	416,147,228	0.53
	オーストリア	94,223,911	0.12
	ルクセンブルク	122,191,219	0.16
	フィンランド	310,323,100	0.40
	アイルランド	690,181,895	0.88
	ポルトガル	62,240,808	0.08
	イギリス	6,979,853,174	8.91
	スイス	3,485,238,859	4.45
	スウェーデン	1,073,809,981	1.37
	ノルウェー	300,137,473	0.38
デンマーク	438,283,914	0.56	
ケイマン	88,736,933	0.11	
オーストラリア	2,480,570,626	3.17	

	パミューダ	109,342,439	0.14
	ニュージーランド	42,032,109	0.05
	香港	844,592,450	1.08
	シンガポール	522,514,259	0.67
	イスラエル	166,623,666	0.21
	ジャージー	406,399,246	0.52
	ガーンジー	19,959,946	0.03
	英ヴァージン諸島	47,844,042	0.06
	小計	74,974,486,061	95.68
投資証券	アメリカ	1,194,491,229	1.52
	カナダ	17,495,361	0.02
	フランス	101,629,923	0.13
	オランダ	10,105,957	0.01
	イギリス	99,180,995	0.13
	オーストラリア	211,850,836	0.27
	香港	32,137,854	0.04
	シンガポール	29,884,817	0.04
	小計	1,696,776,972	2.17
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		1,687,925,971	2.15
合計(純資産総額)		78,359,189,004	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	1,121,098,855	1.43
	買建	ドイツ	482,647,203	0.62

(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(%)
為替予約取引	買建		995,508,620	1.27

(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。

## 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	APPLE COMPUTER INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	22,426	53,493.49	1,199,645,052	64,592.73	1,448,556,581	1.85

アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	108,901	8,943.03	973,904,932	10,295.10	1,121,147,578	1.43
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	197,474	3,632.31	717,287,140	4,100.96	809,833,844	1.03
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	70,201	9,361.86	657,212,594	10,243.26	719,087,208	0.92
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO.	資本財	252,103	2,630.96	663,273,111	2,718.38	685,313,871	0.87
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	80,523	7,424.84	597,871,076	7,923.23	638,002,773	0.81
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	124,700	4,357.14	543,336,306	5,110.44	637,272,891	0.81
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	47,911	12,259.17	587,349,544	12,435.05	595,775,738	0.76
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	67,719	8,132.80	550,745,084	8,173.46	553,498,809	0.71
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	93,650	5,364.59	502,394,621	5,664.49	530,479,975	0.68
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	17,498	28,170.24	492,923,017	30,050.53	525,824,191	0.67
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	57,423	7,968.54	457,577,730	9,152.21	525,547,699	0.67
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	102,917	5,130.78	528,044,506	5,054.53	520,197,599	0.66
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	465,741	1,156.47	538,618,288	1,067.86	497,350,621	0.63
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	161,250	3,111.81	501,779,782	3,009.13	485,223,180	0.62
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	25,692	17,978.57	461,905,446	18,681.04	479,953,321	0.61
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	131,186	3,577.41	469,306,816	3,597.74	471,974,090	0.60
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	72,783	4,731.25	344,355,034	5,865.78	426,929,211	0.54
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	265,629	1,449.67	385,074,818	1,540.14	409,108,239	0.52
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	98,952	3,967.78	392,620,737	4,133.49	409,017,657	0.52
アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	ソフトウェア・サービス	6,900	51,768.74	357,204,312	58,003.12	400,221,594	0.51
イギリス	株式	BP PLC	エネルギー	464,358	767.01	356,169,876	859.87	399,289,332	0.51
アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL C	ソフトウェア・サービス	6,900	51,609.31	356,104,260	56,937.73	392,870,356	0.50
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	90,413	3,397.47	307,176,106	4,290.05	387,876,471	0.49
イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	エネルギー	95,648	3,620.79	346,321,350	4,012.80	383,816,452	0.49
フランス	株式	TOTAL SA	エネルギー	53,147	6,165.36	327,670,819	7,154.42	380,236,364	0.49
アメリカ	株式	CITIGROUP INC	銀行	75,507	5,089.09	384,262,644	4,806.48	362,923,248	0.46
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	27,790	11,897.26	330,625,128	13,023.66	361,927,584	0.46
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	39,878	9,007.07	359,184,176	8,983.69	358,251,757	0.46

アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア	41,553	7,040.97	292,573,493	8,542.48	354,966,079	0.45
------	----	---------------------	------	--------	----------	-------------	----------	-------------	------

## 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	10.42
		素材	5.58
		資本財	7.43
		商業・専門サービス	0.90
		運輸	1.95
		自動車・自動車部品	1.80
		耐久消費財・アパレル	1.55
		消費者サービス	1.68
		メディア	2.95
		小売	2.85
		食品・生活必需品小売り	2.12
		食品・飲料・タバコ	6.12
		家庭用品・パーソナル用品	1.75
		ヘルスケア機器・サービス	2.95
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.87
		銀行	9.58
		各種金融	3.87
		保険	4.08
		不動産	0.57
		ソフトウェア・サービス	6.50
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.11
電気通信サービス	3.28		
公益事業	3.28		
半導体・半導体製造装置	1.50		
投資証券			2.17
合計			97.85

## 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

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)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP500 1406	買建	23	米ドル	10,637,650	1,081,423,498	11,027,925	1,121,098,855	1.43

株価指数先物取引	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1406	買建	115	ユーロ	3,310,910	457,998,180	3,489,100	482,647,203	0.62
----------	-----	-------------------	-------------	----	-----	-----	-----------	-------------	-----------	-------------	------

(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	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	米ドル	買建	7,650,000.00	779,646,675	777,337,000	0.99
	ユーロ	買建	1,578,000.00	222,780,478	218,171,620	0.28

(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。

#### 海外新興国株式インデックスMSCIE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2014年5月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	メキシコ	445,326,156	4.75
	ブラジル	963,537,079	10.27
	チリ	137,052,412	1.46
	コロンビア	95,057,363	1.01
	ペルー	40,431,352	0.43
	スペイン	5,718,024	0.06
	ギリシャ	51,650,637	0.55
	トルコ	149,431,514	1.59
	チェコ	23,367,315	0.25
	ハンガリー	21,676,282	0.23
	ポーランド	151,536,566	1.61
	ロシア	479,605,490	5.11
	ケイマン	67,918,653	0.72
	バミューダ	46,109,705	0.49
	香港	450,667,736	4.80
	マレーシア	341,104,503	3.63
	タイ	191,495,578	2.04
	フィリピン	86,313,679	0.92
	インドネシア	237,295,542	2.53
	韓国	1,434,055,534	15.28
台湾	1,057,042,169	11.26	
中国	1,082,427,763	11.53	
インド	626,829,508	6.68	

	カタール	16,953,847	0.18
	エジプト	17,603,738	0.19
	南アフリカ	684,601,257	7.30
	アラブ首長国連邦	23,003,229	0.25
	小計	8,927,812,631	95.14
投資証券	メキシコ	9,461,151	0.10
	トルコ	7,653,094	0.08
	南アフリカ	5,153,186	0.05
	小計	22,267,431	0.24
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		434,150,664	4.63
合計（純資産総額）		9,384,230,726	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	422,661,616	4.50

(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（％）
為替予約取引	買建		22,376,000	0.24
	売建		22,344,342	0.24

(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。

## 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	2,455	140,859.00	345,808,845	145,854.00	358,071,570	3.82
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半 導体製造装 置	542,355	413.58	224,307,181	413.58	224,307,181	2.39
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	ソフトウェ ア・サービ ス	115,500	1,426.36	164,745,504	1,439.47	166,259,709	1.77
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信 サービス	137,700	995.04	137,018,247	998.32	137,469,559	1.46
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	1,625,920	72.23	117,450,120	74.46	121,073,808	1.29
ロシア	株式	GAZPROM OAO-SPON ADR	エネルギー	134,200	830.56	111,461,448	848.65	113,889,861	1.21
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	1,634,575	63.19	103,289,121	65.81	107,574,977	1.15
南アフリ カ	株式	NASPERS LTD-N SHS	メディア	8,910	11,235.98	100,112,657	11,514.62	102,595,343	1.09

ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	56,920	1,699.00	96,707,570	1,634.62	93,043,026	0.99
韓国	株式	HYUNDAI MOTOR CO	自動車・自動車部品	3,800	23,926.05	90,918,990	22,977.00	87,312,600	0.93
南アフリカ	株式	MTN GROUP LTD	電気通信サービス	39,115	2,166.59	84,746,371	2,205.57	86,271,164	0.92
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービス	781,800	103.30	80,763,536	100.93	78,908,325	0.84
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	1,661,000	46.01	76,432,742	47.45	78,828,070	0.84
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	239,286	300.35	71,870,507	316.96	75,845,287	0.81
ブラジル	株式	AMBEV SA	食品・飲料・タバコ	102,000	753.39	76,845,780	737.40	75,215,718	0.80
ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	92,600	823.24	76,232,932	789.91	73,146,407	0.78
香港	株式	CNOOC LTD	エネルギー	408,000	174.10	71,033,126	178.03	72,637,790	0.77
南アフリカ	株式	SASOL LTD	エネルギー	12,300	5,754.82	70,784,324	5,827.80	71,682,001	0.76
ロシア	株式	SBERBANK-SPONSORED ADR	銀行	66,000	972.88	64,210,489	1,038.45	68,538,155	0.73
ロシア	株式	LUKOIL OAO-SPON ADR	エネルギー	11,585	5,516.07	63,903,690	5,794.62	67,130,673	0.72
ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA-PREF	銀行	43,290	1,592.16	68,924,788	1,469.33	63,607,677	0.68
中国	株式	PETROCHINA CO LTD-H	エネルギー	467,000	120.74	56,387,027	120.87	56,448,251	0.60
ブラジル	株式	VALE SA-PREF A	素材	46,150	1,286.24	59,360,078	1,216.38	56,136,048	0.60
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	28,946	1,832.91	53,055,586	1,867.97	54,070,462	0.58
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	31,132	1,695.00	52,768,740	1,688.21	52,557,665	0.56
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	半導体・半導体製造装置	460	111,588.30	51,330,618	113,486.40	52,203,744	0.56
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	10,035	5,694.06	57,139,922	5,088.62	51,064,402	0.54
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	32,575	1,571.48	51,190,993	1,560.60	50,836,740	0.54
中国	株式	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	エネルギー	539,300	92.29	49,774,370	92.68	49,986,477	0.53
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	11,430	4,195.80	47,957,994	4,255.73	48,643,108	0.52

## 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	10.42
		素材	8.44
		資本財	4.57
		商業・専門サービス	0.08
		運輸	1.53
		自動車・自動車部品	3.81
		耐久消費財・アパレル	0.86
		消費者サービス	0.77
		メディア	1.69
		小売	1.34

	食品・生活必需品小売り	2.10
	食品・飲料・タバコ	4.84
	家庭用品・パーソナル用品	0.97
	ヘルスケア機器・サービス	0.60
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.07
	銀行	18.40
	各種金融	2.43
	保険	3.12
	不動産	1.77
	ソフトウェア・サービス	4.14
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.53
	電気通信サービス	6.60
	公益事業	3.35
	半導体・半導体製造装置	8.74
投資証券		0.24
合計		95.37

## 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

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)	契約額等(円)	評価額 (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	MINMSCIE1406	買建	80	米ドル	4,118,755	418,712,633	4,157,600	422,661,616	4.50

(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	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	カタールリアル	買建	800,000.00	22,366,323	22,376,000	0.24
	米ドル	売建	219,816.45	22,366,323	22,344,342	0.24

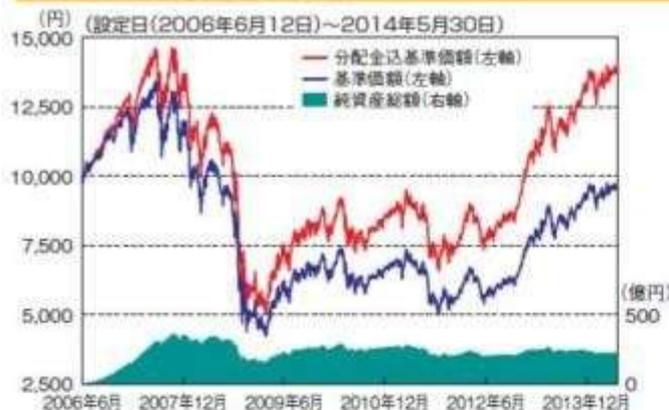
(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 参考情報

## 運用実績

2014年5月30日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 9,717円  
純資産総額…………… 226.81億円

※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)

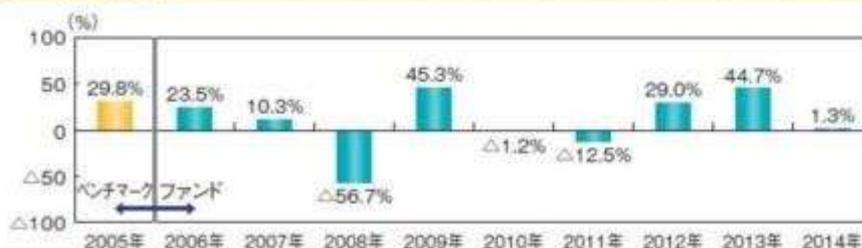
2013年5月	2013年8月	2013年11月	2014年2月	2014年5月	設定来累計
60円	60円	60円	60円	60円	3,180円

## 主要な資産の状況

資産構成比	比率 <sup>※1</sup>	株式組入上位銘柄	国名	業種	比率 <sup>※2</sup>
海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI(ヘッジなし) マザーファンド	79.8%	アップル	米国	テクノロジー・ハードウェア	1.8%
		エクソン・モービル	米国	エネルギー	1.4%
		マイクロソフト	米国	ソフトウェア・サービス	1.0%
		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%
		ゼネラルエレクトリック	米国	資本財	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	20.2%	サムスン電子	韓国	半導体・半導体製造装置	3.8%
		台湾セミコンダクター	台湾	半導体・半導体製造装置	2.4%
		テンセント・ホールディングス	中国	ソフトウェア・サービス	1.8%
		チャイナモバイル	香港	電気通信サービス	1.5%
		中国建設銀行	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。  
※2014年は2014年5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号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。
- (10) 償還乗換  
・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。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、翌営業日の扱いとなります。

### (3) 解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### (4) 解約制限

ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### (5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額(当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額)を控除した価額とします。

・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

#### < 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

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

午前9時~午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

### (6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。

税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

### (7) 解約単位

1口単位

販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### (8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

### (9) 受付の中止および取消

・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。

・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。)に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

## 3 【資産管理等の概要】

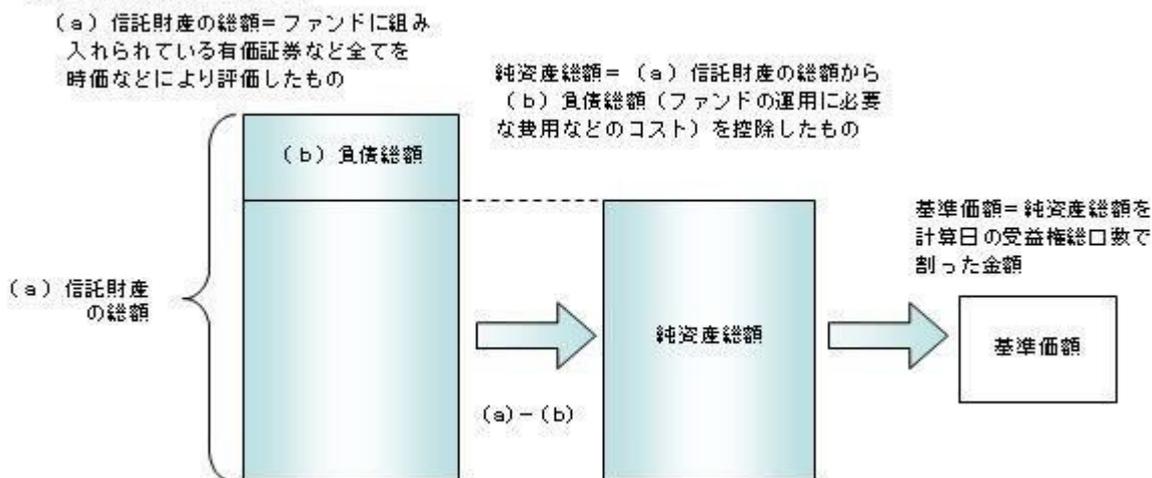
### (1) 【資産の評価】

基準価額の算出

・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。

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

### < 基準価額算出の流れ >



#### 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。

#### < 主な資産の評価方法 >

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

外国株式

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

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

#### 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

#### < 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

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

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。

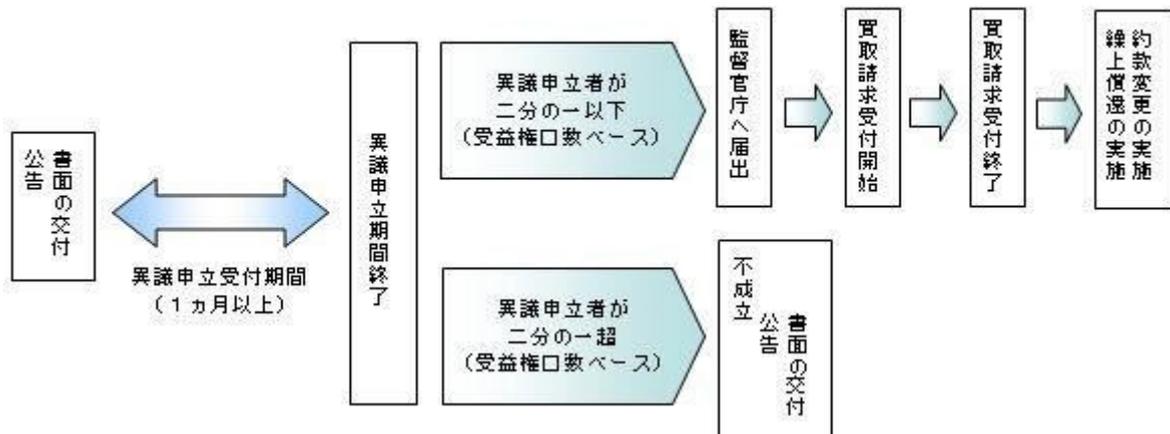
#### (5) 【その他】

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。

- イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回るようになった場合  
ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき  
ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内(1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。)に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
- イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合  
ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき  
ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき(監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。)
- 二) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 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なわない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



#### 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25年11月19日から平成26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25年11月18日現在	当期 平成26年 5月16日現在
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
コール・ローン	78,449,520	164,074,424
親投資信託受益証券	24,867,666,064	22,331,817,415
未収入金	248,744,000	124,320,000
未収利息	126	253
<b>流動資産合計</b>	<b>25,194,859,710</b>	<b>22,620,212,092</b>
<b>資産合計</b>	<b>25,194,859,710</b>	<b>22,620,212,092</b>
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
未払収益分配金	164,037,444	140,492,754
未払解約金	75,310,017	60,842,635
未払受託者報酬	4,606,858	4,062,190
未払委託者報酬	67,787,027	59,772,649
その他未払費用	6,052,898	2,883,967
<b>流動負債合計</b>	<b>317,794,244</b>	<b>268,054,195</b>
<b>負債合計</b>	<b>317,794,244</b>	<b>268,054,195</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>元本等</b>		
元本	27,339,574,092	23,415,459,036
<b>剰余金</b>		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,462,508,626	1,063,301,139
（ 分配準備積立金 ）	366,833,133	1,319,583,646
<b>元本等合計</b>	<b>24,877,065,466</b>	<b>22,352,157,897</b>
<b>純資産合計</b>	<b>24,877,065,466</b>	<b>22,352,157,897</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>25,194,859,710</b>	<b>22,620,212,092</b>

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自	平成25年 5月17日 至 平成25年11月18日	自	平成25年11月19日 至 平成26年 5月16日
営業収益				
受取利息		18,240		15,246
有価証券売買等損益		1,072,010,471		1,559,896,351
営業収益合計		1,072,028,711		1,559,911,597
営業費用				
受託者報酬		9,177,642		8,381,220
委託者報酬		135,043,262		123,324,508
その他費用		2,825,683		3,186,273
営業費用合計		147,046,587		134,892,001
営業利益又は営業損失（ ）		924,982,124		1,425,019,596
経常利益又は経常損失（ ）		924,982,124		1,425,019,596
当期純利益又は当期純損失（ ）		924,982,124		1,425,019,596
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（ ）		14,350,647		109,214,947
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		3,481,296,674		2,462,508,626
剰余金増加額又は欠損金減少額		536,692,752		430,478,334
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		536,692,752		430,478,334
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		120,910,584		61,130,214
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		120,910,584		61,130,214
分配金		336,326,891		285,945,282
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		2,462,508,626		1,063,301,139

## （ 3 ）【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	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。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年2月17日から5月16日まで、5月17日から8月16日まで、8月17日から11月16日まで及び、11月17日から翌年2月16日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものとしたしますので、当特定期間は平成25年11月19日から平成26年 5月16日までとなっております。

## （ 貸借対照表に関する注記 ）

		前期 平成25年11月18日現在	当期 平成26年 5月16日現在
1.	期首元本額	30,268,465,792円	27,339,574,092円
	期中追加設定元本額	841,804,442円	1,002,768,060円
	期中一部解約元本額	3,770,696,142円	4,926,883,116円
2.	受益権の総数	27,339,574,092口	23,415,459,036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	2,462,508,626円	1,063,301,139円

## （ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

前期 自 平成25年 5月17日 至 平成25年11月18日		当期 自 平成25年11月19日 至 平成26年 5月16日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
自 平成25年 5月17日 至 平成25年 8月16日		自 平成25年11月19日 至 平成26年 2月17日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	83,242,893円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 74,571,643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 420,618,997円
C	信託約款に定める収益調整金	1,598,703,690円	C 信託約款に定める収益調整金 1,292,105,099円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	11,409,219円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 321,854,961円
E	分配対象収益（ A+B+C+D ）	1,693,355,802円	E 分配対象収益（ A+B+C+D ） 2,109,150,700円
F	分配対象収益(1万口当たり)	589円	F 分配対象収益(1万口当たり) 870円
G	分配金額	172,289,447円	G 分配金額 145,452,528円
H	分配金額(1万口当たり)	60円	H 分配金額(1万口当たり) 60円
自 平成25年 8月17日 至 平成25年11月18日		自 平成26年 2月18日 至 平成26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	123,130,692円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	168,059,466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	407,623,267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	652,554,543円
C	信託約款に定める収益調整金	1,448,406,551円	C	信託約款に定める収益調整金	1,259,530,472円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	116,618円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	639,462,391円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,979,277,128円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	2,719,606,872円
F	分配対象収益(1万口当たり)	723円	F	分配対象収益(1万口当たり)	1,161円
G	分配金額	164,037,444円	G	分配金額	140,492,754円
H	分配金額(1万口当たり)	60円	H	分配金額(1万口当たり)	60円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

	前期 自 平成25年 5月17日 至 平成25年11月18日	当期 自 平成25年11月19日 至 平成26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25年11月18日現在	当期 平成26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ぬ。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券	(1)有価証券

	<p>売買目的有価証券</p> <p>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。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(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。</p>	<p>同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品 同左</p>
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>同左</p>

（有価証券に関する注記）

前期（平成25年11月18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	2,440,034,530
合計	2,440,034,530

当期（平成26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	881,713,175
合計	881,713,175

（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25年11月18日現在		当期 平成26年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	0.9099円	1口当たり純資産額	0.9546円
(1万口当たり純資産額)	(9,099円)	(1万口当たり純資産額)	(9,546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	10,879,013,694	17,785,011,586	
	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	3,151,813,274	4,546,805,829	
合計		14,030,826,968	22,331,817,415	

(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。

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。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

(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

## 貸借対照表

（単位：円）

	平成25年11月18日現在	平成26年 5月16日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	436,207,940	296,031,799
コール・ローン	1,009,768,234	950,448,714
株式	76,365,061,282	73,570,400,994
投資証券	1,571,198,700	1,689,031,073
派生商品評価勘定	38,800,259	35,524,990
未収入金	6,079,724	33,439,900
未収配当金	127,010,720	179,211,913
未収利息	1,631	1,466
差入委託証拠金	269,299,343	318,037,412
流動資産合計	79,823,427,833	77,072,128,261
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	8,925	9,780,224
未払金	7,325,863	9,430,217
未払解約金	365,916,906	192,291,196
流動負債合計	373,251,694	211,501,637
<b>負債合計</b>		
	373,251,694	211,501,637
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	52,217,495,546	47,015,825,196
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	27,232,680,593	29,844,801,428
元本等合計	79,450,176,139	76,860,626,624
<b>純資産合計</b>		
	79,450,176,139	76,860,626,624
<b>負債純資産合計</b>		
	79,823,427,833	77,072,128,261

## 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、新株予約権証券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</p>
--------------------	---

	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。
2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(1)デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。  (2)為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条及び第61条にしたがって処理しております。

## (貸借対照表に関する注記)

		平成25年11月18日現在	平成26年 5月16日現在
1.	期首	平成25年 5月17日	平成25年11月19日
	期首元本額	57,871,274,559円	52,217,495,546円
	期首からの追加設定元本額	860,216,766円	879,249,400円
	期首からの一部解約元本額	6,513,995,779円	6,080,919,750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)	13,900,114,588円	14,128,178,852円
	DCインデックスバランス(株式20)	36,988,804円	34,826,722円
	DCインデックスバランス(株式40)	142,141,266円	130,965,201円
	DCインデックスバランス(株式60)	270,609,227円	249,014,395円
	DCインデックスバランス(株式80)	321,959,663円	294,021,397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	6,251,779,161円	5,205,969,229円
	日興五大陸株式ファンド	13,101,003,492円	10,879,013,694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	56,327,070円	38,758,524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)	24,095,247円	17,429,577円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	12,734,216円	9,644,126円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	9,823,997円	7,249,136円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	15,530,640円	12,059,023円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	19,389,709円	15,624,652円
	国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	10,970,593,487円	9,537,108,323円
	グローバルバランスファンド35(適格機関投資家向け)	15,230,756円	13,002,264円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	34,055,550円	31,458,649円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	99,317,315円	90,382,789円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	135,867,082円	125,989,665円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	139,380,083円	128,412,908円

	年金積立 インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	6,660,554,193円	6,066,716,070円
	計	52,217,495,546円	47,015,825,196円
2.	受益権の総数	52,217,495,546口	47,015,825,196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）

金融商品の状況に関する事項

	自 平成25年 5月17日 至 平成25年11月18日	自 平成25年11月19日 至 平成26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25年11月18日現在	平成26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	(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

	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。	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25年11月18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	1,118,037,326
投資証券	64,134,536
合計	1,053,902,790

（平成26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	3,740,026,772
投資証券	66,394,634
合計	3,806,421,406

（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25年11月18日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		

市場取引	株価指数先物取引 買建	1,393,648,432	-	1,419,022,851	25,374,419
合計		1,393,648,432	-	1,419,022,851	25,374,419

(平成26年 5月16日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	1,468,298,519	-	1,503,435,686	35,137,167
合計		1,468,298,519	-	1,503,435,686	35,137,167

(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25年11月18日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建	801,097,140	-	814,522,980	13,425,840
	米ドル	801,097,140	-	814,522,980	13,425,840
	売建	75,201,075	-	75,210,000	8,925
	米ドル	75,201,075	-	75,210,000	8,925
合計		876,298,215	-	889,732,980	13,416,915

(平成26年 5月16日現在)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	982,901,451	-	973,509,050	9,392,401
	米ドル	771,016,155	-	764,984,100	6,032,055
	ユーロ	211,885,296	-	208,524,950	3,360,346
	合計	982,901,451	-	973,509,050	9,392,401

## （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25年11月18日現在		平成26年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	1.5215円	1口当たり純資産額	1.6348円
(1万口当たり純資産額)	(15,215円)	(1万口当たり純資産額)	(16,348円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1)株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	

米ドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	12,933	99.55	1,287,480.15
	APACHE CORP	10,264	88.92	912,674.88
	BAKER HUGHES INC	11,055	68.92	761,910.60
	CABOT OIL & GAS CORP	11,240	37.21	418,240.40
	CAMERON INTERNATIONAL CORP	5,361	64.64	346,535.04
	CHENIERE ENERGY INC	5,580	56.98	317,948.40
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	13,880	28.99	402,381.20
	CHEVRON CORP	47,911	123.81	5,931,860.91
	CIMAREX ENERGY CO	2,005	125.11	250,845.55
	COBALT INTERNATIONAL ENERGY	8,000	17.27	138,160.00
	CONCHO RESOURCES INC	2,885	130.74	377,184.90
	CONOCOPHILLIPS	28,830	78.11	2,251,911.30
	CONSOL ENERGY INC	5,288	44.08	233,095.04
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	980	134.34	131,653.20
	CORE LABORATORIES N.V.	1,240	162.32	201,276.80
	DENBURY RESOURCES INC	10,745	16.85	181,053.25
	DEVON ENERGY CORPORATION	9,751	70.74	689,785.74
	DIAMOND OFFSHORE DRILLING	1,525	49.96	76,189.00
	ENERGEN CORP	1,520	84.22	128,014.40
	ENSCO PLC-CL A	5,990	50.20	300,698.00
	EOG RESOURCES INC	13,492	102.74	1,386,168.08
	EQT CORP	3,735	103.11	385,115.85
	EXXON MOBIL CORP	108,901	100.78	10,975,042.78
	FMC TECHNOLOGIES INC	5,645	55.53	313,466.85
	HALLIBURTON CO	20,997	62.37	1,309,582.89
	HELMERICH & PAYNE	2,800	105.57	295,596.00
	HESS CORP	7,120	88.19	627,912.80
	HOLLYFRONTIER CORP	4,520	49.55	223,966.00
	KINDER MORGAN INC	16,710	33.45	558,949.50
	MARATHON OIL CORP	17,977	36.22	651,126.94
	MARATHON PETROLEUM CORP	7,236	89.90	650,516.40
	MURPHY OIL CORP	4,295	61.10	262,424.50
NABORS INDUSTRIES LTD	7,671	24.81	190,317.51	
NATIONAL OILWELL VARCO INC	10,771	80.44	866,419.24	
NOBLE CORP PLC	5,872	29.87	175,396.64	

NOBLE ENERGY INC	9,192	69.62	639,947.04
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	19,981	97.06	1,939,355.86
OCEANEERING INTL INC	3,070	70.34	215,943.80
ONEOK INC	5,160	62.59	322,964.40
PEABODY ENERGY CORP	7,060	19.05	134,493.00
PHILLIPS 66	14,665	82.01	1,202,676.65
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,600	202.30	728,280.00
QEP RESOURCES INC	4,290	30.79	132,089.10
RANGE RESOURCES CORP	4,430	89.49	396,440.70
ROWAN COMPANIES PLC	3,300	30.11	99,363.00
SCHLUMBERGER LTD	32,779	99.50	3,261,510.50
SOUTHWESTERN ENERGY CO	9,595	45.26	434,269.70
SPECTRA ENERGY CORP	16,934	39.66	671,602.44
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	3,820	31.66	120,941.20
TESORO CORP	3,820	54.58	208,495.60
VALERO ENERGY CORP	13,772	55.83	768,890.76
WEATHERFORD INTL LTD	16,939	20.49	347,080.11
WHITING PETROLEUM CORP	3,275	71.99	235,767.25
WILLIAMS COS INC	16,994	45.45	772,377.30
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	5,125	116.98	599,522.50
AIRGAS INC	1,430	105.89	151,422.70
ALBEMARLE CORP	1,630	67.67	110,302.10
ALCOA INC	26,179	13.32	348,704.28
ASHLAND INC	2,050	102.30	209,715.00
AVERY DENNISON CORP	2,260	47.43	107,191.80
BALL CORP	3,133	59.45	186,256.85
CELANESE CORP-SERIES A	4,510	58.38	263,293.80
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1,470	239.20	351,624.00
CROWN HOLDINGS INC	4,035	48.61	196,141.35
DOW CHEMICAL	29,963	48.61	1,456,501.43
DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	22,878	66.83	1,528,936.74
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3,705	83.92	310,923.60
ECOLAB INC	6,710	105.81	709,985.10
FMC CORP	3,270	72.29	236,388.30
FREEMPORT-MCMORAN COPPER	26,828	35.21	944,613.88

INTERNATIONAL PAPER CO	10,390	46.84	486,667.60
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,664	96.27	160,193.28
LYONDELLBASELL INDU-CL A	11,740	95.24	1,118,117.60
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,045	118.02	123,330.90
MEADWESTVACO CORP	4,879	39.57	193,062.03
MONSANTO CO	13,051	115.40	1,506,085.40
MOSAIC CO/THE	7,850	49.30	387,005.00
NEWMONT MINING CORP	13,420	24.29	325,971.80
NUCOR CORP	8,419	52.17	439,219.23
OWENS-ILLINOIS INC	3,885	32.79	127,389.15
PPG INDUSTRIES INC	3,577	194.63	696,191.51
PRAXAIR INC	7,060	130.36	920,341.60
ROCK-TENN COMPANY-CL A	1,830	99.85	182,725.50
SEALED AIR CORP	4,356	32.29	140,655.24
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	2,167	198.35	429,824.45
SIGMA-ALDRICH	2,705	95.80	259,139.00
VULCAN MATERIALS CO	3,643	59.74	217,632.82
3M CO	15,976	140.98	2,252,296.48
AGCO CORP	2,710	53.98	146,285.80
AMETEK INC	6,343	52.32	331,865.76
B/E AEROSPACE INC	2,570	96.41	247,773.70
BOEING CO	17,822	131.21	2,338,424.62
CATERPILLAR INC	15,796	104.99	1,658,422.04
CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	2,410	78.19	188,437.90
CUMMINS INC	4,535	149.64	678,617.40
DANAHER CORP	14,889	74.97	1,116,228.33
DEERE & CO	9,170	91.21	836,395.70
DOVER CORP	4,520	85.77	387,680.40
EATON CORP PLC	12,246	72.39	886,487.94
EMERSON ELECTRIC CO	17,450	66.64	1,162,868.00
FASTENAL CO	7,453	48.15	358,861.95
FLOWSERVE CORP	3,325	74.20	246,715.00
FLUOR CORP	4,223	74.21	313,388.83
GENERAL DYNAMICS CORP	7,672	113.22	868,623.84
GENERAL ELECTRIC CO.	252,103	26.60	6,705,939.80

HONEYWELL INTERNATIONAL INC	18,676	91.16	1,702,504.16
ILLINOIS TOOL WORKS	10,780	85.96	926,648.80
INGERSOLL-RAND PLC	6,866	57.16	392,460.56
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	3,330	53.85	179,320.50
JOY GLOBAL INC	3,005	58.05	174,440.25
KBR INC	4,120	23.16	95,419.20
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	2,051	116.35	238,633.85
LOCKHEED MARTIN CORP	6,771	163.54	1,107,329.34
MASCO CORP	8,569	20.15	172,665.35
NORTHROP GRUMMAN CORP	5,184	119.19	617,880.96
PACCAR INC	8,364	61.21	511,960.44
PALL CORP	2,596	84.70	219,881.20
PARKER HANNIFIN CORP	3,920	122.56	480,435.20
PENTAIR LTD-REGISTERED	5,148	74.10	381,466.80
PRECISION CASTPARTS CORP	3,740	242.99	908,782.60
QUANTA SERVICES INC	6,025	33.01	198,885.25
RAYTHEON COMPANY	8,342	96.06	801,332.52
ROCKWELL AUTOMATION INC	3,723	119.77	445,903.71
ROCKWELL COLLINS INC.	3,315	77.52	256,978.80
ROPER INDUSTRIES INC	2,710	138.71	375,904.10
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	3,100	42.63	132,153.00
SPX CORP	887	102.75	91,139.25
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,776	84.99	320,922.24
TEXTRON INC	6,606	39.17	258,757.02
TRANSDIGM GROUP INC	1,190	183.60	218,484.00
UNITED TECHNOLOGIES CORP	21,725	115.70	2,513,582.50
WW GRAINGER INC	1,577	252.23	397,766.71
XYLEM INC	4,368	37.23	162,620.64
ADT CORP/THE	4,917	32.07	157,688.19
CINTAS CORP	2,037	60.17	122,566.29
DUN & BRADSTREET CORP	1,162	104.02	120,871.24
EQUIFAX INC	2,634	70.39	185,407.26
IHS INC-CLASS A	1,710	120.37	205,832.70
IRON MOUNTAIN INC	3,064	29.60	90,694.40
MANPOWERGROUP INC	1,937	80.17	155,289.29

NIELSEN NV	6,945	46.44	322,525.80
REPUBLIC SERVICES INC	7,000	34.59	242,130.00
ROBERT HALF INTL INC	3,425	44.54	152,549.50
STERICYCLE INC	2,285	112.45	256,948.25
TOWERS WATSON & CO-CL-A	1,630	109.48	178,452.40
TYCO INTERNATIONAL LTD	10,845	42.46	460,478.70
VERISK ANALYTICS INC	4,000	60.25	241,000.00
WASTE MANAGEMENT INC	10,754	43.95	472,638.30
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	3,250	58.85	191,262.50
CSX CORP	24,953	29.07	725,383.71
DELTA AIR LINES INC	5,335	38.13	203,423.55
EXPEDITORS INTL WASH INC	4,747	45.93	218,029.71
FEDEX CORP	7,578	138.68	1,050,917.04
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	9,780	28.44	278,143.20
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2,310	76.97	177,800.70
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	158,000	0.71	112,180.00
KANSAS CITY SOUTHERN	2,910	98.94	287,915.40
NORFOLK SOUTHERN CORP	7,390	96.43	712,617.70
SOUTHWEST AIRLINES CO	4,190	24.76	103,744.40
UNION PACIFIC CORP	11,448	191.12	2,187,941.76
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	2,495	40.80	101,796.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	17,777	100.46	1,785,877.42
AUTOLIV INC	2,610	103.35	269,743.50
BORGWARNER INC	5,230	59.06	308,883.80
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	7,140	65.96	470,954.40
FORD MOTOR COMPANY	91,315	15.69	1,432,732.35
GENERAL MOTORS CORP	30,545	34.36	1,049,526.20
HARLEY-DAVIDSON INC	5,619	71.02	399,061.38
JOHNSON CONTROLS INC	16,728	44.63	746,570.64
TESLA MOTORS INC	2,200	188.59	414,898.00
TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	2,955	79.68	235,454.40
COACH INC	7,636	41.65	318,039.40
DR HORTON INC	6,906	22.25	153,658.50
FOSSIL GROUP INC	1,165	100.87	117,513.55
GARMIN LTD	3,575	55.01	196,660.75

HASBRO INC	3,368	54.04	182,006.72
LEGETT & PLATT INC	2,648	32.94	87,225.12
LENNAR CORP-CL A	3,660	38.49	140,873.40
LULULEMON ATHLETICA INC	2,790	44.67	124,629.30
MATTEL INC	8,499	38.80	329,761.20
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	5,100	91.27	465,477.00
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,378	132.09	182,020.02
NEWELL RUBBERMAID INC	8,160	29.25	238,680.00
NIKE INC -CL B	17,674	72.94	1,289,141.56
POLARIS INDUSTRIES INC	1,580	127.46	201,386.80
PULTE GROUP INC	9,270	18.82	174,461.40
PVH CORP	2,030	130.60	265,118.00
RALPH LAUREN CORP	1,365	147.47	201,296.55
TOLL BROTHERS INC	4,501	34.17	153,799.17
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	4,280	46.32	198,249.60
VF CORP	9,060	62.36	564,981.60
WHIRLPOOL CORP	2,144	144.13	309,014.72
CARNIVAL CORP	10,117	38.54	389,909.18
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	825	495.92	409,134.00
DARDEN RESTAURANTS INC	2,853	50.69	144,618.57
H&R BLOCK INC	7,080	27.94	197,815.20
INTL GAME TECHNOLOGY	7,626	12.36	94,257.36
LAS VEGAS SANDS CORP	10,260	73.41	753,186.60
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	6,406	57.93	371,099.58
MCDONALD'S CORP	24,741	102.50	2,535,952.50
MGM RESORTS INTERNATIONAL	9,790	24.21	237,015.90
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3,538	51.95	183,799.10
STARBUCKS CORP	18,612	69.85	1,300,048.20
STARWOOD HOTELS & RESORTS	5,037	77.85	392,130.45
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	2,980	70.85	211,133.00
WYNN RESORTS LTD	2,000	201.72	403,440.00
YUM! BRANDS INC	10,844	74.87	811,890.28
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	5,725	17.00	97,325.00
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	13,638	56.39	769,046.82
CHARTER COMMUNICATION-A	1,400	136.91	191,674.00

COMCAST CORP-CLASS A	52,866	50.31	2,659,688.46
COMCAST CORP-SPECIAL CL A	12,071	49.70	599,928.70
DIRECTV	12,114	85.12	1,031,143.68
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	3,320	72.70	241,364.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	2,185	67.20	146,832.00
DISH NETWORK CORP-A	6,029	60.27	363,367.83
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	11,796	17.56	207,137.76
LIBERTY GLOBAL PLC-A	5,355	43.66	233,799.30
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	13,621	41.62	566,906.02
LIBERTY MEDIA CORP	2,465	124.30	306,399.50
NEWS CORP - CLASS A	11,240	16.87	189,618.80
OMNICOM GROUP	6,427	67.74	435,364.98
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	2,320	74.28	172,329.60
SIRIUS XM HOLDINGS INC	80,330	3.15	253,039.50
THE WALT DISNEY CO.	41,553	80.15	3,330,472.95
TIME WARNER CABLE	6,937	137.04	950,646.48
TIME WARNER INC	22,458	68.50	1,538,373.00
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	11,909	33.26	396,093.34
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	36,782	34.02	1,251,323.64
VIACOM INC-CLASS B	9,858	83.06	818,805.48
ADVANCE AUTO PARTS INC	2,088	124.23	259,392.24
AMAZON.COM INC	9,115	295.19	2,690,656.85
AUTOZONE INC	822	524.28	430,958.16
BED BATH & BEYOND INC	5,282	62.30	329,068.60
BEST BUY CO INC	6,504	25.47	165,656.88
CARMAX INC	5,869	44.19	259,351.11
DICK'S SPORTING GOODS INC	2,770	51.39	142,350.30
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	7,780	55.26	429,922.80
DOLLAR TREE INC	5,264	51.01	268,516.64
EXPEDIA INC	2,232	69.78	155,748.96
FAMILY DOLLAR STORES	2,623	56.26	147,569.98
GAMESTOP CORP-CLASS A	3,440	35.87	123,392.80
GAP INC/THE	5,936	40.72	241,713.92
GENUINE PARTS CO	4,011	84.54	339,089.94
HOME DEPOT INC	35,050	76.24	2,672,212.00

KOHL'S CORP	5,202	52.21	271,596.42
L BRANDS INC	6,408	56.85	364,294.80
LIBERTY INTERACTIVE CORP-A	11,400	28.37	323,418.00
LKQ CORP	6,990	28.36	198,236.40
LOWE'S COS INC	26,032	44.63	1,161,808.16
MACY'S INC	9,009	57.06	514,053.54
NETFLIX INC	1,390	344.19	478,424.10
NORDSTROM INC	3,690	61.49	226,898.10
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,905	146.11	424,449.55
PETSMART INC	2,240	64.76	145,062.40
PRICELINE GROUP INC/THE	1,275	1,136.25	1,448,718.75
ROSS STORES INC	5,586	68.42	382,194.12
STAPLES INC	17,384	13.02	226,339.68
TARGET CORP	15,390	58.18	895,390.20
TIFFANY & CO	3,360	88.17	296,251.20
TJX COMPANIES INC	18,013	58.12	1,046,915.56
TRACTOR SUPPLY COMPANY	3,600	63.16	227,376.00
TRIPADVISOR INC	3,220	83.61	269,224.20
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	1,770	86.76	153,565.20
URBAN OUTFITTERS INC	3,320	35.36	117,395.20
COSTCO WHOLESALE CORP	10,799	114.35	1,234,865.65
CVS CAREMARK CORP	29,587	75.56	2,235,593.72
KROGER CO	11,755	46.29	544,138.95
SAFEWAY INC	5,633	34.30	193,211.90
SYSCO CORP	14,886	36.40	541,850.40
WAL-MART STORES INC	40,512	76.83	3,112,536.96
WALGREEN CO	22,312	68.11	1,519,670.32
WHOLE FOODS MARKET INC	8,610	38.76	333,723.60
ALTRIA GROUP INC	49,688	40.05	1,990,004.40
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	17,063	43.53	742,752.39
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	2,867	90.41	259,205.47
BUNGE LTD	3,647	76.30	278,266.10
CAMPBELL SOUP CO	5,715	45.03	257,346.45
COCA-COLA CO/THE	98,952	40.52	4,009,535.04
COCA-COLA ENTERPRISES	6,670	46.55	310,488.50

CONAGRA FOODS INC	9,730	31.11	302,700.30
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3,990	79.86	318,641.40
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	5,129	56.83	291,481.07
GENERAL MILLS INC	16,229	53.41	866,790.89
HERSHEY CO/THE	4,165	96.48	401,839.20
HORMEL FOODS CORP	3,770	48.73	183,712.10
JM SMUCKER CO/THE	2,680	97.51	261,326.80
KELLOGG CO	6,618	67.23	444,928.14
KEURIG GREEN MOUNTAIN INC	3,185	114.41	364,395.85
KRAFT FOODS GROUP INC	14,681	57.00	836,817.00
LORILLARD INC	9,250	56.96	526,880.00
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	3,365	70.48	237,165.20
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	5,141	85.64	440,275.24
MOLSON COORS BREWING CO -B	4,240	63.73	270,215.20
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	41,345	37.24	1,539,687.80
MONSTER BEVERAGE CORP	3,710	70.25	260,627.50
PEPSICO INC	38,221	85.74	3,277,068.54
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	39,878	85.33	3,402,789.74
REYNOLDS AMERICAN INC	7,920	56.46	447,163.20
TYSON FOODS INC-CL A	6,456	40.60	262,113.60
AVON PRODUCTS	10,013	13.77	137,879.01
CHURCH & DWIGHT CO INC	3,255	67.59	220,005.45
CLOROX COMPANY	3,246	88.35	286,784.10
COLGATE-PALMOLIVE CO	22,960	66.41	1,524,773.60
ENERGIZER HOLDINGS INC	1,571	113.67	178,575.57
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	5,740	73.07	419,421.80
HERBALIFE LTD	2,430	61.46	149,347.80
KIMBERLY-CLARK CORP	9,783	110.74	1,083,369.42
PROCTER & GAMBLE CO	67,719	80.53	5,453,411.07
ABBOTT LABORATORIES	38,387	39.24	1,506,305.88
AETNA INC	8,809	74.73	658,296.57
AMERISOURCEBERGEN CORP	5,444	67.50	367,470.00
BAXTER INTERNATIONAL INC	13,039	74.58	972,448.62
BECTON DICKINSON AND CO	4,946	115.78	572,647.88
BOSTON SCIENTIFIC CORP	32,668	12.69	414,556.92

CARDINAL HEALTH INC	8,305	64.93	539,243.65
CAREFUSION CORP	6,075	41.87	254,360.25
CERNER CORP	7,420	50.67	375,971.40
CIGNA CORP	6,580	87.46	575,486.80
COVIDIEN PLC	11,605	70.97	823,606.85
CR BARD INC	1,854	145.96	270,609.84
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	4,638	67.73	314,131.74
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	2,972	45.96	136,593.12
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	3,050	85.87	261,903.50
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	20,004	68.37	1,367,673.48
HCA HOLDINGS INC	8,215	52.10	428,001.50
HENRY SCHEIN INC	2,170	114.20	247,814.00
HOLOGIC INC	5,928	23.87	141,501.36
HUMANA INC	4,105	119.56	490,793.80
INTUITIVE SURGICAL INC	910	364.43	331,631.30
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,155	99.40	214,207.00
MCKESSON CORP	5,834	177.57	1,035,943.38
MEDTRONIC INC	24,762	59.91	1,483,491.42
OMNICARE INC	2,710	62.03	168,101.30
PATTERSON COS INC	2,042	40.87	83,456.54
QUEST DIAGNOSTICS	3,656	57.51	210,256.56
RESMED INC	3,370	50.09	168,803.30
ST JUDE MEDICAL INC	7,400	63.04	466,496.00
STRYKER CORP	7,533	79.12	596,010.96
UNITEDHEALTH GROUP INC	25,020	76.48	1,913,529.60
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,250	84.94	191,115.00
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	2,474	80.77	199,824.98
WELLPOINT INC	7,036	104.93	738,287.48
ZIMMER HOLDINGS INC	4,122	100.15	412,818.30
ABBVIE INC	39,487	52.69	2,080,570.03
ACTAVIS PLC	4,265	205.55	876,670.75
AGILENT TECHNOLOGIES INC	8,010	54.49	436,464.90
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	4,850	157.71	764,893.50
ALLERGAN INC	7,335	158.89	1,165,458.15
AMGEN INC	18,781	110.29	2,071,356.49

BIOGEN IDEC INC	5,893	289.63	1,706,789.59
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3,500	57.44	201,040.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	41,071	48.93	2,009,604.03
CELGENE CORP	10,242	148.85	1,524,521.70
ELI LILLY & CO	25,103	58.21	1,461,245.63
FOREST LABORATORIES INC	6,145	92.59	568,965.55
GILEAD SCIENCES INC	38,254	80.10	3,064,145.40
HOSPIRA INC	3,921	47.29	185,424.09
ILLUMINA INC	3,195	144.75	462,476.25
JOHNSON & JOHNSON	70,201	100.69	7,068,538.69
MERCK & CO. INC.	72,783	55.89	4,067,841.87
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	740	241.64	178,813.60
MYLAN INC	9,655	48.02	463,633.10
PERRIGO CO PLC	3,039	132.37	402,272.43
PFIZER INC	161,250	29.06	4,685,925.00
PHARMACYCLICS INC	1,550	100.00	155,000.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	2,040	289.60	590,784.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	9,054	115.55	1,046,189.70
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	5,810	65.46	380,322.60
WATERS CORP	2,276	101.59	231,218.84
ZOETIS INC	12,480	30.46	380,140.80
BANK OF AMERICA CORP	265,629	14.55	3,864,901.95
BB&T CORP	17,778	36.81	654,408.18
CIT GROUP INC	4,465	42.20	188,423.00
CITIGROUP INC	75,507	46.52	3,512,585.64
COMERICA INC	5,130	45.90	235,467.00
FIFTH THIRD BANCORP	20,029	20.16	403,784.64
FIRST REPUBLIC BANK/CA	2,330	49.94	116,360.20
HUDSON CITY BANCORP INC	14,060	9.60	134,976.00
JPMORGAN CHASE & CO	93,650	53.51	5,011,211.50
KEYCORP	20,968	13.17	276,148.56
M & T BANK CORP	2,953	118.72	350,580.16
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	9,654	14.98	144,616.92
OCWEN FINANCIAL CORP	2,820	33.69	95,005.80
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	6,370	14.20	90,454.00

PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	13,390	82.64	1,106,549.60
REGIONS FINANCIAL CORP	37,184	10.04	373,327.36
SUNTRUST BANKS INC	14,207	37.63	534,609.41
US BANCORP	45,501	40.57	1,845,975.57
WELLS FARGO & CO	124,700	49.03	6,114,041.00
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1,220	185.89	226,785.80
AMERICAN EXPRESS CO	24,284	87.60	2,127,278.40
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,840	108.23	523,833.20
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	29,432	33.65	990,386.80
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	27,790	126.36	3,511,544.40
BLACKROCK INC	3,375	297.02	1,002,442.50
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	14,765	76.42	1,128,341.30
CME GROUP INC	8,410	69.48	584,326.80
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	11,980	56.58	677,828.40
EATON VANCE CORP	2,880	35.27	101,577.60
FRANKLIN RESOURCES INC	10,445	54.31	567,267.95
GOLDMAN SACHS GROUP INC	10,658	156.64	1,669,469.12
INTERCONTINENTALEXCHANGE GRO	2,996	189.07	566,453.72
INVESCO LTD	11,767	34.62	407,373.54
LEGG MASON INC	2,185	47.67	104,158.95
LEUCADIA NATIONAL CORP	7,305	25.16	183,793.80
MCGRAW HILL FINANCIAL INC	6,582	76.40	502,864.80
MOODY'S CORP	4,807	81.07	389,703.49
MORGAN STANLEY	36,145	29.77	1,076,036.65
NASDAQ OMX GROUP/THE	3,055	36.22	110,652.10
NAVIENT CORP	10,792	15.74	169,866.08
NORTHERN TRUST CORP	5,440	59.62	324,332.80
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	3,380	48.29	163,220.20
SCHWAB (CHARLES) CORP	29,244	25.00	731,100.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	4,325	31.48	136,151.00
STATE STREET CORP	11,167	63.21	705,866.07
T ROWE PRICE GROUP INC	6,755	79.03	533,847.65
TD AMERITRADE HOLDING CORP	5,050	29.68	149,884.00
ACE LTD	8,323	102.29	851,359.67
AFLAC INC	11,722	61.89	725,474.58

ALLEGHANY CORP	400	407.82	163,128.00
ALLSTATE CORP	10,913	57.56	628,152.28
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	34,745	52.86	1,836,620.70
AON PLC	7,067	86.21	609,246.07
ARCH CAPITAL GROUP LTD	3,985	56.30	224,355.50
ASSURANT INC	1,530	66.99	102,494.70
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	2,995	44.59	133,547.05
CHUBB CORP	6,483	92.20	597,732.60
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3,940	48.41	190,735.40
EVEREST RE GROUP LTD	1,014	156.80	158,995.20
FIDELITY NATIONAL FINL-A	5,881	33.61	197,660.41
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	10,292	34.24	352,398.08
LINCOLN NATIONAL CORP	6,703	47.41	317,789.23
LOEWS CORP	8,005	42.56	340,692.80
MARSH & MCLENNAN COS	13,683	48.82	668,004.06
METLIFE INC	23,485	49.56	1,163,916.60
PARTNERRE LTD	1,052	104.56	109,997.12
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	7,970	45.25	360,642.50
PROGRESSIVE CORP	15,290	25.31	386,989.90
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	11,622	79.98	929,527.56
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	887	100.18	88,859.66
TORCHMARK CORP	2,071	79.80	165,265.80
TRAVELERS COS INC/THE	8,754	92.37	808,606.98
UNUM GROUP	6,098	32.66	199,160.68
WILLIS GROUP HOLDING	4,510	41.44	186,894.40
WR BERKLEY CORP	2,573	43.99	113,186.27
XL GROUP PLC	6,310	31.96	201,667.60
CBRE GROUP INC	6,610	28.86	190,764.60
REALOGY HOLDINGS CORP	3,160	36.22	114,455.20
ACCENTURE PLC-CL A	15,768	78.42	1,236,526.56
ACTIVISION BLIZZARD INC	10,200	20.08	204,816.00
ADOBE SYSTEMS INC	11,959	60.20	719,931.80
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	4,220	53.51	225,812.20
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1,275	234.98	299,599.50
ANSYS INC	2,090	73.71	154,053.90

AUTODESK INC	5,210	47.82	249,142.20
AUTOMATIC DATA PROCESSING	11,626	76.75	892,295.50
CA INC	8,520	29.05	247,506.00
CITRIX SYSTEMS INC	4,968	60.82	302,153.76
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	15,378	47.18	725,534.04
COMPUTER SCIENCES CORP	3,453	61.23	211,427.19
EBAY INC	28,857	51.36	1,482,095.52
ELECTRONIC ARTS INC	6,984	33.79	235,989.36
EQUINIX INC	1,150	195.92	225,308.00
FACEBOOK INC-A	45,980	57.92	2,663,161.60
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	7,595	53.80	408,611.00
FISERV INC	5,998	59.69	358,020.62
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,740	120.20	209,148.00
GOOGLE INC-CL A	6,900	529.16	3,651,204.00
GOOGLE INC-CL C	6,900	519.98	3,587,862.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	25,692	186.46	4,790,530.32
INTUIT INC	6,846	74.08	507,151.68
LEIDOS HOLDINGS INC	2,056	36.95	75,969.20
LINKEDIN CORP - A	2,580	147.86	381,478.80
MASTERCARD INC-CLASS A	25,900	73.08	1,892,772.00
MICROSOFT CORP	197,474	39.60	7,819,970.40
NETSUITE INC	740	71.78	53,117.20
NUANCE COMMUNICATIONS INC	6,980	15.20	106,096.00
ORACLE CORP	90,413	41.93	3,791,017.09
PAYCHEX INC	7,962	40.42	321,824.04
RACKSPACE HOSTING INC	3,210	30.68	98,482.80
RED HAT INC	4,630	49.48	229,092.40
SALESFORCE.COM INC	14,760	51.42	758,959.20
SERVICENOW INC	3,030	47.82	144,894.60
SYMANTEC CORP	15,945	22.31	355,732.95
SYNOPSYS INC	3,207	37.88	121,481.16
TERADATA CORP	4,175	40.53	169,212.75
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	4,506	31.02	139,776.12
VANTIV INC - CL-A	2,410	30.59	73,721.90
VERISIGN INC	3,750	48.43	181,612.50

VISA INC-CLASS A SHARES	12,585	207.45	2,610,758.25
VMWARE INC	2,405	93.85	225,709.25
WESTERN UNION CO	13,031	16.03	208,886.93
WORKDAY INC-CLASS A	1,580	70.69	111,690.20
XEROX CORP	30,914	11.86	366,640.04
YAHOO! INC	23,835	33.80	805,623.00
AMPHENOL CORP-CL A	4,040	94.80	382,992.00
APPLE COMPUTER INC	22,426	588.82	13,204,877.32
ARROW ELECTRONICS INC	3,110	56.26	174,968.60
AVNET INC	3,460	42.11	145,700.60
CISCO SYSTEMS INC	132,730	24.18	3,209,411.40
CORNING INC	37,878	20.96	793,922.88
EMC CORP/MASS	51,059	25.89	1,321,917.51
F5 NETWORKS INC	1,775	103.26	183,286.50
FLEXTRONICS INTL LTD	14,686	9.37	137,607.82
FLIR SYSTEMS INC	3,195	33.46	106,904.70
HARRIS CORP	3,080	74.89	230,661.20
HEWLETT-PACKARD CO	47,695	32.41	1,545,794.95
JUNIPER NETWORKS INC	13,013	24.71	321,551.23
MOTOROLA SOLUTIONS INC	5,765	66.34	382,450.10
NETAPP INC	8,356	34.71	290,036.76
QUALCOMM INC	42,052	79.78	3,354,908.56
SANDISK CORP	5,293	88.32	467,477.76
SEAGATE TECHNOLOGY	8,564	50.89	435,821.96
TE CONNECTIVITY LTD	10,795	56.66	611,644.70
TRIMBLE NAVIGATION LTD	6,050	34.67	209,753.50
WESTERN DIGITAL CORP	5,255	85.30	448,251.50
AT&T INC	131,186	36.52	4,790,912.72
CENTURYLINK INC	13,716	37.83	518,876.28
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	30,694	5.94	182,322.36
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	3,400	43.55	148,070.00
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	3,010	99.62	299,856.20
SPRINT CORP	28,000	9.53	266,840.00
T-MOBILE US INC	4,362	33.26	145,080.12
VERIZON COMMUNICATIONS INC	102,917	47.96	4,935,899.32

WINDSTREAM HOLDINGS INC	17,485	9.56	167,156.60
AES CORP	17,438	14.20	247,619.60
ALLIANT ENERGY CORP	2,160	57.34	123,854.40
AMEREN CORPORATION	6,522	39.37	256,771.14
AMERICAN ELECTRIC POWER	11,428	52.02	594,484.56
AMERICAN WATER WORKS CO INC	4,095	47.38	194,021.10
CALPINE CORP	9,640	22.38	215,743.20
CENTERPOINT ENERGY INC	11,092	23.55	261,216.60
CMS ENERGY CORP	7,820	29.23	228,578.60
CONSOLIDATED EDISON INC	7,056	54.96	387,797.76
DOMINION RESOURCES INC/VA	14,947	70.08	1,047,485.76
DTE ENERGY COMPANY	4,478	75.85	339,656.30
DUKE ENERGY CORP	17,476	71.38	1,247,436.88
EDISON INTERNATIONAL	8,219	55.24	454,017.56
ENTERGY CORP	4,147	74.29	308,080.63
EXELON CORP	20,166	34.55	696,735.30
FIRSTENERGY CORP	9,905	32.26	319,535.30
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	2,420	57.29	138,641.80
MDU RESOURCES GROUP INC	5,280	33.75	178,200.00
NEXTERA ENERGY INC	10,955	96.27	1,054,637.85
NISOURCE INC	8,025	36.19	290,424.75
NORTHEAST UTILITIES	8,390	45.47	381,493.30
NRG ENERGY INC	7,670	33.68	258,325.60
OGE ENERGY CORP	5,180	35.73	185,081.40
P G & E CORP	11,831	43.63	516,186.53
PEPCO HOLDINGS INC	7,192	27.68	199,074.56
PINNACLE WEST CAPITAL	2,199	54.93	120,791.07
PPL CORPORATION	15,848	33.77	535,186.96
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	13,568	37.98	515,312.64
SCANA CORP	3,443	51.48	177,245.64
SEMPRA ENERGY	5,877	97.84	575,005.68
SOUTHERN CO	21,615	43.44	938,955.60
WISCONSIN ENERGY CORP	5,774	45.55	263,005.70
XCEL ENERGY INC	11,814	30.58	361,272.12
ALTERA CORPORATION	7,436	32.50	241,670.00

	ANALOG DEVICES INC	7,491	50.78	380,392.98	
	APPLIED MATERIALS INC	29,583	18.69	552,906.27	
	AVAGO TECHNOLOGIES LTD	6,260	67.93	425,241.80	
	BROADCOM CORP-CL A	12,686	29.50	374,237.00	
	CREE INC	3,160	45.41	143,495.60	
	INTEL CORP	123,712	26.01	3,217,749.12	
	KLA-TENCOR CORPORATION	3,779	62.38	235,734.02	
	LAM RESEARCH CORP	4,167	55.86	232,768.62	
	LINEAR TECHNOLOGY CORP	5,594	44.23	247,422.62	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	9,254	15.19	140,568.26	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	7,570	32.06	242,694.20	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	5,124	45.85	234,935.40	
	MICRON TECHNOLOGY INC	26,237	25.86	678,488.82	
	NVIDIA CORP	15,155	18.00	272,790.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	27,142	44.89	1,218,404.38	
	XILINX INC	6,125	45.46	278,442.50	
米ドル小計		7,731,237		426,447,665.47	(43,339,876,241)
加ドル	ALTAGAS LTD	3,050	48.67	148,443.50	
	ARC RESOURCES LTD	7,925	31.64	250,747.00	
	ATHABASCA OIL CORP	8,020	7.38	59,187.60	
	BAYTEX ENERGY CORP	3,375	44.68	150,795.00	
	CAMECO CORP	10,492	21.66	227,256.72	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	27,594	43.89	1,211,100.66	
	CANADIAN OIL SANDS LTD	11,160	23.15	258,354.00	
	CENOVUS ENERGY INC	17,463	31.31	546,766.53	
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	10,045	43.65	438,464.25	
	ENBRIDGE INC	19,625	51.85	1,017,556.25	
	ENCANA CORP	17,968	25.05	450,098.40	
	ENERPLUS CORP	4,690	23.40	109,746.00	
	HUSKY ENERGY INC	9,069	36.40	330,111.60	
	IMPERIAL OIL LTD	8,212	53.10	436,057.20	
	INTER PIPELINE LTD	7,180	30.25	217,195.00	
	KEYERA CORP	2,060	75.25	155,015.00	
	MEG ENERGY CORP	2,710	37.10	100,541.00	

PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	6,650	18.00	119,700.00
PEMBINA PIPELINE CORP	8,085	44.88	362,854.80
PENGROWTH ENERGY CORP	12,780	6.98	89,204.40
PENN WEST PETROLEUM LTD	10,703	9.95	106,494.85
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	3,680	37.93	139,582.40
SUNCOR ENERGY INC	36,915	42.86	1,582,176.90
TALISMAN ENERGY INC	25,922	11.40	295,510.80
TOURMALINE OIL CORP	4,005	54.45	218,072.25
TRANSCANADA CORP	17,723	51.20	907,417.60
VERMILION ENERGY INC	1,830	71.29	130,460.70
AGNICO EAGLE MINES LTD	3,245	35.67	115,749.15
AGRIUM INC	3,765	99.88	376,048.20
BARRICK GOLD CORP	28,214	18.30	516,316.20
ELDORADO GOLD CORP	20,510	6.46	132,494.60
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	12,590	22.63	284,911.70
FRANCO-NEVADA CORP	2,925	53.22	155,668.50
GOLDCORP INC	21,277	27.12	577,032.24
KINROSS GOLD CORP	34,515	4.33	149,449.95
METHANEX CORP	2,330	66.15	154,129.50
NEW GOLD INC	9,550	5.53	52,811.50
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	21,607	40.00	864,280.00
SILVER WHEATON CORP	8,645	23.61	204,108.45
TECK RESOURCES LTD-CLS B	13,885	24.91	345,875.35
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	13,419	4.20	56,359.80
YAMANA GOLD INC	19,626	8.02	157,400.52
BOMBARDIER INC 'B'	34,746	3.90	135,509.40
CAE INC	6,315	14.76	93,209.40
FINNING INTERNATIONAL INC	4,625	30.17	139,536.25
SNC-LAVALIN GROUP INC	4,385	51.14	224,248.90
CANADIAN NATL RAILWAY CO	20,948	64.01	1,340,881.48
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	4,465	172.88	771,909.20
MAGNA INTERNATIONAL INC	5,509	108.61	598,332.49
GILDAN ACTIVEWEAR INC	3,070	58.14	178,489.80
TIM HORTONS INC	3,275	59.97	196,401.75
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	10,695	27.02	288,978.90

THOMSON REUTERS CORP	10,274	39.04	401,096.96
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,040	107.39	219,075.60
DOLLARAMA INC	1,660	91.30	151,558.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	11,430	29.88	341,528.40
EMPIRE CO LTD 'A'	1,000	67.65	67,650.00
LOBLAW COMPANIES LTD	6,659	47.27	314,770.93
METRO INC	1,930	67.56	130,390.80
WESTON (GEORGE) LTD	1,572	82.52	129,721.44
SAPUTO INC	3,520	58.90	207,328.00
CATAMARAN CORP	5,730	46.03	263,751.90
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL IN	7,914	135.08	1,069,023.12
BANK OF MONTREAL	16,511	75.12	1,240,306.32
BANK OF NOVA SCOTIA	30,279	67.53	2,044,740.87
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	10,095	97.29	982,142.55
NATIONAL BANK OF CANADA	7,340	45.77	335,951.80
ROYAL BANK OF CANADA	35,999	73.20	2,635,126.80
TORONTO-DOMINION BANK	46,150	51.86	2,393,339.00
CI FINANCIAL CORP	3,410	34.98	119,281.80
IGM FINANCIAL INC	2,535	52.46	132,986.10
ONEX CORPORATION	1,905	63.35	120,681.75
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	490	525.26	257,377.40
GREAT-WEST LIFECO INC	7,724	30.58	236,199.92
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	2,905	43.79	127,209.95
INTACT FINANCIAL CORP	3,045	72.80	221,676.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	46,211	20.07	927,454.77
POWER CORP OF CANADA	7,800	30.60	238,680.00
POWER FINANCIAL CORP	5,715	34.86	199,224.90
SUN LIFE FINANCIAL INC	15,704	37.11	582,775.44
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	14,622	47.94	700,978.68
CGI GROUP INC - CL A	5,870	36.78	215,898.60
OPEN TEXT CORP	3,070	51.41	157,828.70
BLACKBERRY LTD	13,928	8.03	111,841.84
BCE INC	6,470	49.89	322,788.30
BELL ALIANT INC	1,680	28.31	47,560.80
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	9,235	45.19	417,329.65

	TELUS CORP	5,976	40.87	244,239.12	
	ATCO LTD -CLASS I	1,920	52.99	101,740.80	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	2,590	39.55	102,434.50	
	FORTIS INC	4,785	32.20	154,077.00	
	TRANSALTA CORP	7,950	13.36	106,212.00	
加ドル小計		988,710		36,943,024.15 (3,450,847,885)	
ユーロ	CGG	4,720	9.80	46,256.00	
	ENI SPA	63,156	18.51	1,169,017.56	
	FUGRO NV-CVA	1,660	41.58	69,031.10	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	9,315	12.77	118,952.55	
	NESTE OIL OYJ	3,590	15.14	54,352.60	
	OMV AG	3,490	31.08	108,486.65	
	REPSOL SA	21,681	20.07	435,137.67	
	SAIPEM SPA	7,220	18.57	134,075.40	
	TECHNIP SA	2,468	78.96	194,873.28	
	TENARIS SA	12,625	15.52	195,940.00	
	TOTAL SA	53,147	51.09	2,715,280.23	
	VOPAK	1,890	37.15	70,213.50	
	AIR LIQUIDE	7,886	106.35	838,676.10	
	AKZO NOBEL NV	5,768	54.49	314,298.32	
	ARCELORMITTAL	26,441	11.73	310,152.93	
	ARKEMA	1,615	76.20	123,063.00	
	BASF SE	22,795	83.17	1,895,860.15	
	CRH PLC	18,570	19.66	365,086.20	
	FUCHS PETROLUB SE-PRF	860	70.23	60,397.80	
	HEIDELBERGCEMENT AG	3,245	60.95	197,782.75	
	IMERYS SA	910	61.15	55,646.50	
	K+S AG	3,880	26.44	102,587.20	
	KONINKLIJKE DSM NV	3,442	51.95	178,811.90	
	LAFARGE SA	4,738	62.91	298,067.58	
	LANXESS AG	1,935	53.41	103,348.35	
	LINDE AG	4,585	152.50	699,212.50	
	SOLVAY ET CIE SA -A	1,271	118.55	150,677.05	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	12,085	7.46	90,214.52	

THYSSENKRUPP AG	9,395	22.00	206,690.00
UMICORE	3,460	34.44	119,162.40
UPM-KYMMENE OYJ	12,618	12.55	158,355.90
VOESTALPINE AG	2,509	33.62	84,352.58
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4,176	30.64	127,952.64
AIRBUS GROUP NV	14,858	50.85	755,529.30
ALSTOM	5,800	28.55	165,590.00
ANDRITZ AG	1,980	42.90	84,942.00
BOSKALIS WESTMINSTER	1,695	39.06	66,206.70
BOUYGUES SA	4,210	31.67	133,351.75
BRENTAG AG	1,465	135.50	198,507.50
CNH INDUSTRIAL NV	24,730	7.70	190,421.00
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	10,846	42.22	457,918.12
FERROVIAL SA	9,975	15.65	156,108.75
FINMECCANICA SPA	9,630	5.73	55,228.05
GEA GROUP AG	5,040	31.93	160,952.40
HOCHTIEF AG	625	65.75	41,093.75
KONE OYJ-B	7,854	31.12	244,416.48
KONINKLIJKE PHILIPS NV	23,851	23.24	554,416.49
LEGRAND SA	6,498	46.70	303,456.60
MAN SE	1,054	93.20	98,232.80
METSO OYJ	3,260	28.63	93,333.80
OCI NV	2,300	28.14	64,722.00
OSRAM LICHT AG	2,332	39.00	90,948.00
PRYSMIAN SPA	5,635	15.99	90,103.65
REXEL SA	4,200	17.74	74,529.00
SAFRAN SA	6,190	47.80	295,912.95
SCHNEIDER ELECTRIC SA	13,598	66.03	897,875.94
SIEMENS AG-REG	19,826	96.44	1,912,019.44
THALES SA	2,345	44.70	104,833.22
VALLOUREC	2,495	39.80	99,313.47
VINCI SA	12,010	53.12	637,971.20
WARTSILA OYJ	4,810	40.85	196,488.50
ZARDOYA OTIS SA	4,249	12.96	55,067.04
ZODIAC AEROSPACE	4,550	25.28	115,046.75

BUREAU VERITAS SA	5,650	22.87	129,243.75
EDENRED	6,096	24.37	148,559.52
RANDSTAD HOLDING NV	2,865	40.39	115,717.35
SOCIETE BIC SA	735	95.00	69,825.00
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	10,531	15.75	165,863.25
ABERTIS INFRASTRUCTURAS-RTS	10,531	0.78	8,224.71
ADP	650	91.18	59,267.00
ATLANTIA SPA	9,360	18.88	176,716.80
DEUTCHE LUFTHANSA	5,680	17.89	101,615.20
DEUTSCHE POST AG	22,413	26.21	587,556.79
FRAPORT AG	980	54.25	53,165.00
GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR	13,280	9.57	127,169.28
INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	23,442	4.49	105,442.11
RYANAIR HOLDINGS PLC	2,835	6.52	18,484.20
TNT EXPRESS NV	9,060	6.46	58,536.66
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	8,085	88.11	712,369.35
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,190	70.00	83,300.00
CONTINENTAL AG	2,725	162.15	441,858.75
DAIMLER AG	23,872	66.00	1,575,552.00
FIAT SPA	22,695	7.13	161,815.35
MICHELIN (CGDE)-B	4,749	89.36	424,370.64
NOKIAN RENKAAT OYJ	2,915	29.36	85,584.40
PEUGEOT SA	7,500	9.36	70,267.50
PIRELLI & C.	5,506	11.49	63,263.94
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	4,080	78.36	319,708.80
RENAULT SA	4,597	66.14	304,045.58
VALEO SA	1,880	90.55	170,234.00
VOLKSWAGEN AG	771	184.00	141,864.00
VOLKSWAGEN AG-PFD	3,653	187.70	685,668.10
ADIDAS AG	5,361	78.97	423,358.17
CHRISTIAN DIOR	1,420	148.75	211,225.00
HUGO BOSS AG -ORD	900	98.72	88,848.00
KERING	2,037	162.00	329,994.00
LUXOTTICA GROUP SPA	3,976	40.66	161,664.16
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	6,289	143.55	902,785.95

ACCOR SA	3,686	35.63	131,350.61
SODEXO	2,330	78.97	184,000.10
AXEL SPRINGER SE	995	43.90	43,685.47
EUTELSAT COMMUNICATIONS	3,795	24.46	92,844.67
JC DECAUX SA .	1,910	28.09	53,651.90
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	700	99.13	69,391.00
LAGARDERE S.C.A.	2,980	24.28	72,369.30
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-REG	4,805	30.78	147,921.92
PUBLICIS GROUPE	4,725	59.16	279,531.00
REED ELSEVIER NV	18,858	14.92	281,455.65
RTL GROUP	920	77.56	71,355.20
SES	7,690	27.08	208,245.20
SKY DEUTSCHLAND AG	10,300	6.50	66,970.60
TELENET GROUP HOLDING NV	1,440	41.67	60,012.00
WOLTERS KLUWER	7,557	20.56	155,409.70
INDITEX	5,395	106.35	573,758.25
CARREFOUR SA	14,353	26.21	376,263.89
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,344	89.84	120,744.96
COLRUYT SA	2,035	41.63	84,717.05
DELHAIZE GROUP	2,426	53.78	130,470.28
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	16,598	6.45	107,206.48
JERONIMO MARTINS	7,685	12.49	95,985.65
KONINKLIJKE AHOLD NV	23,791	14.20	337,951.15
METRO AG	3,260	28.66	93,431.60
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	19,941	79.22	1,579,726.02
DANONE	13,904	54.74	761,104.96
HEINEKEN HOLDING NV	2,595	48.75	126,506.25
HEINEKEN NV	5,563	52.12	289,943.56
KERRY GROUP PLC-A	3,750	53.55	200,812.50
PERNOD-RICARD SA	5,466	87.44	477,947.04
REMY COINTREAU	470	65.17	30,629.90
SUEDZUCKER AG	2,400	15.80	37,920.00
UNILEVER NV-CVA	40,415	31.85	1,287,217.75
BEIERSDORF AG	2,655	73.91	196,231.05
HENKEL AG & CO KGAA	3,360	73.90	248,304.00

HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	4,463	84.10	375,338.30
L'OREAL	5,996	127.50	764,490.00
CELESIO AG	960	25.34	24,326.40
ESSILOR INTERNATIONAL	5,205	78.02	406,094.10
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	5,723	48.27	276,277.82
FRESENIUS SE & CO KGAA	3,115	112.00	348,880.00
BAYER AG	20,600	103.35	2,129,010.00
GRIFOLS SA	3,810	38.29	145,884.90
MERCK KGAA	1,465	123.25	180,561.25
ORION OYJ-CLASS B	2,590	22.94	59,414.60
QIAGEN N.V.	5,145	16.27	83,734.87
SANOFI	29,666	76.75	2,276,865.50
UCB SA	2,798	57.77	161,640.46
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	1,536	21.88	33,607.68
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	143,683	8.76	1,259,381.49
BANCO DE SABADELL SA	84,803	2.31	196,318.94
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	21,145	1.05	22,371.41
BANCO POPOLARE SC	5,500	11.84	65,120.00
BANCO POPULAR ESPANOL	39,339	4.77	187,725.70
BANCO SANTANDER SA	293,087	7.13	2,092,348.09
BANK OF IRELAND	558,550	0.24	137,961.85
BANKIA SA	95,000	1.44	137,180.00
BNP PARIBAS	24,702	52.17	1,288,703.34
CAIXABANK S.A	42,940	4.22	181,249.74
COMMERZBANK AG	23,524	11.19	263,351.18
CREDIT AGRICOLE SA	26,092	11.15	290,925.80
ERSTE GROUP BANK AG	7,118	22.41	159,549.97
INTESA SANPAOLO	298,543	2.20	656,794.60
KBC GROEP NV	6,119	42.35	259,170.24
NATIXIS	27,130	4.81	130,658.08
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	2,770	21.05	58,308.50
SOCIETE GENERALE	17,819	42.01	748,576.19
UBI BANCA SCPA	22,584	5.78	130,535.52
UNICREDIT SPA	110,413	5.83	643,707.79
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	25,225	30.72	775,038.12

DEUTSCHE BOERSE AG	4,720	55.47	261,818.40
EURAZEO	829	61.79	51,223.91
EXOR SPA	1,714	30.01	51,437.14
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,882	74.93	141,018.26
ING GROEP NV-CVA	94,985	9.72	924,109.06
MEDIOBANCA SPA	11,670	6.58	76,788.60
WENDEL	750	111.50	83,625.00
AEGON NV	44,779	6.26	280,495.65
AGEAS	5,954	30.42	181,150.45
ALLIANZ SE-REG	11,308	122.60	1,386,360.80
ASSICURAZIONI GENERALI	27,848	16.39	456,428.72
AXA	44,392	17.05	756,883.60
CNP ASSURANCES	3,530	15.67	55,332.75
DELTA LLOYD NV	3,600	18.47	66,492.00
HANNOVER RUECK SE-REG	1,845	64.07	118,209.15
MAPFRE SA	20,814	2.93	61,151.53
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	4,506	156.05	703,161.30
SAMPO OYJ-A SHS	10,779	36.06	388,690.74
SCOR SE	4,142	25.38	105,123.96
UNIPOLSAI SPA	23,000	2.51	57,914.00
VIENNA INSURANCE GROUP	1,120	37.41	41,904.80
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	7,800	15.82	123,435.00
IMMOEAST AG-TEMPORARY	16,150	0.00	0.00
IMMOFINANZ AG	25,580	2.56	65,715.02
IMMOFINANZ AG-TEMPORARY	13,000	-	-
AMADEUS IT HOLDING SA	10,060	31.55	317,393.00
ATOS	1,650	60.27	99,445.50
CAP GEMINI SA	3,209	50.69	162,664.21
DASSAULT SYSTEMES SA	1,765	89.80	158,497.00
GEMALTO	1,850	77.48	143,338.00
SAP AG-COMMON	22,852	55.40	1,266,000.80
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	2,930	32.15	94,199.50
ALCATEL-LUCENT	70,000	2.91	204,330.00
NOKIA OYJ	96,286	5.30	510,315.80
BELGACOM SA	3,780	23.83	90,077.40

	DEUTSCHE TELEKOM AG	72,076	13.11	945,276.74	
	ELISA OYJ	4,205	22.05	92,720.25	
	ILIAD SA	730	206.80	150,964.00	
	KONINKLIJKE KPN NV	80,906	2.62	212,216.43	
	ORANGE S.A.	47,964	12.27	588,518.28	
	PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	15,833	2.81	44,522.39	
	TELECOM ITALIA SPA	277,303	0.86	239,173.83	
	TELECOM ITALIA-RSP	125,887	0.65	82,896.58	
	TELEFONICA SA	101,548	11.98	1,216,545.04	
	TELEKOM AUSTRIA AG	6,570	7.13	46,844.10	
	VIVENDI	29,610	18.76	555,483.60	
	ZIGGO NV	4,030	33.46	134,863.95	
	E.ON SE	45,589	12.97	591,289.33	
	EDF	6,885	28.57	196,704.45	
	ENAGAS	4,190	21.04	88,178.55	
	ENEL GREEN POWER SPA	43,650	2.05	89,831.70	
	ENEL SPA	170,904	4.00	683,957.80	
	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	49,221	3.36	165,382.56	
	FORTUM OYJ	12,255	17.53	214,830.15	
	GAS NATURAL SDG SA	9,162	20.33	186,309.27	
	GDF SUEZ	33,244	19.34	643,105.18	
	IBERDROLA SA	115,162	5.12	589,974.92	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	3,040	59.44	180,697.60	
	RWE AG	12,505	26.14	326,880.70	
	SNAM SPA	47,520	4.31	204,906.24	
	SUEZ ENVIRONNEMENT CO	8,549	14.57	124,558.93	
	TERNA SPA	43,127	3.86	166,470.22	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	9,184	13.30	122,147.20	
	ASML HOLDING NV	9,162	58.80	538,725.60	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	29,335	8.57	251,400.95	
	STMICROELECTRONICS NV	16,783	6.87	115,399.90	
ユーロ小計		5,049,829		74,771,390.45	(10,422,384,114)
英債券	AMEC PLC	8,850	11.85	104,872.50	
	BG GROUP PLC	84,434	12.59	1,063,024.06	

BP PLC	464,358	5.03	2,335,720.74
PETROFAC LTD	6,995	11.80	82,541.00
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	95,648	23.51	2,248,684.48
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	61,664	25.64	1,581,373.28
TULLOW OIL PLC	19,950	8.60	171,669.75
ANGLO AMERICAN PLC	35,774	16.08	575,245.92
ANTOFAGASTA PLC	11,360	8.00	90,880.00
BHP BILLITON PLC	52,461	19.82	1,039,777.02
CRODA INTERNATIONAL PLC	3,900	25.78	100,542.00
FRESNILLO PLC	5,160	8.60	44,401.80
GLENCORE XSTRATA PLC	263,353	3.26	859,584.19
JOHNSON MATTHEY PLC	5,517	32.64	180,074.88
RANDGOLD RESOURCES LTD	2,250	45.50	102,375.00
REXAM PLC	22,222	5.13	114,109.97
RIO TINTO PLC	31,585	33.69	1,064,098.65
BAE SYSTEMS PLC ORD	81,385	4.16	338,968.52
BUNZL PLC	7,276	16.80	122,236.80
COBHAM PLC	23,225	3.11	72,299.42
IMI PLC	6,116	15.87	97,060.92
MEGGITT PLC	20,865	4.70	98,211.55
MELROSE INDUSTRIES PLC	22,516	2.83	63,877.89
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	48,795	10.23	499,172.85
ROLLS-ROYCE HOLDINGS-PRF-C	6,538,530	0.00	6,538.53
SMITHS GROUP PLC	8,813	13.34	117,565.42
TRAVIS PERKINS PLC	6,600	16.69	110,154.00
WEIR GROUP PLC/THE	5,660	25.98	147,046.80
WOLSELEY PLC	6,074	33.26	202,021.24
AGGREKO PLC	6,311	17.03	107,476.33
BABCOCK INTL GROUP PLC	12,675	12.24	155,142.00
CAPITA PLC	18,349	11.03	202,389.47
EXPERIAN PLC	23,618	10.55	249,169.90
G4S PLC	42,539	2.55	108,772.22
INTERTEK GROUP PLC	3,545	30.90	109,540.50
SERCO GROUP PLC	14,965	3.49	52,302.67
EASYJET PLC	3,840	15.50	59,520.00

ROYAL MAIL PLC	14,990	5.74	86,042.60
GKN PLC	44,825	3.71	166,569.70
BURBERRY GROUP PLC	11,004	15.26	167,921.04
PERSIMMON PLC	8,190	13.44	110,073.60
CARNIVAL PLC	5,300	23.41	124,073.00
COMPASS GROUP PLC	43,528	9.93	432,233.04
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	6,249	21.95	137,165.55
TUI TRAVEL PLC	8,505	4.23	36,044.19
WHITBREAD PLC	4,140	40.25	166,635.00
WILLIAM HILL PLC	23,300	3.36	78,381.20
BRITISH SKY BROADCASTING GRO	25,734	8.50	218,739.00
ITV PLC	103,355	1.69	175,290.08
PEARSON PLC	20,339	11.50	233,898.50
REED ELSEVIER PLC	29,206	8.78	256,428.68
WPP PLC	34,754	12.17	422,956.18
ASOS PLC	1,250	39.48	49,350.00
KINGFISHER PLC	62,157	4.01	249,808.98
MARKS & SPENCER GROUP PLC	42,080	4.61	193,988.80
NEXT PLC	3,697	64.05	236,792.85
SAINSBURY (J) PLC	34,011	3.32	113,188.60
TESCO PLC	201,304	3.02	609,045.25
WM MORRISON SUPERMARKETS	59,995	2.05	123,109.74
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	8,695	29.45	256,067.75
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	46,987	34.66	1,628,804.35
COCA-COLA HBC AG-CDI	5,000	14.47	72,350.00
DIAGEO PLC	62,512	19.09	1,193,666.64
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	24,602	26.56	653,429.12
SABMILLER PLC	23,811	32.13	765,047.43
TATE & LYLE PLC	12,180	6.88	83,798.40
UNILEVER PLC	31,837	26.87	855,460.19
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	16,005	49.60	793,848.00
SMITH & NEPHEW PLC	22,326	9.20	205,399.20
ASTRAZENECA PLC	31,593	47.26	1,493,243.14
GLAXOSMITHKLINE PLC	121,481	16.40	1,992,288.40
SHIRE PLC	13,785	32.70	450,769.50

	BARCLAYS PLC	378,541	2.44	926,668.36
	HSBC HOLDINGS PLC	465,741	6.25	2,910,881.25
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,245,206	0.73	918,463.94
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	57,230	3.25	186,169.19
	STANDARD CHARTERED PLC	59,949	13.08	784,132.92
	3I GROUP PLC	20,499	3.87	79,454.12
	ABERDEEN ASSET MGMT PLC	22,730	4.16	94,670.45
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	5,720	12.01	68,697.20
	ICAP PLC	12,270	3.77	46,257.90
	INVESTEC PLC	13,185	5.20	68,562.00
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	4,068	18.11	73,671.48
	SCHRODERS PLC	2,231	25.97	57,939.07
	ADMIRAL GROUP PLC	4,925	14.16	69,738.00
	AVIVA PLC	71,090	5.13	365,047.15
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	19,560	2.44	47,843.76
	FRIENDS LIFE GROUP LTD	37,353	3.06	114,412.23
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	151,821	2.27	344,633.67
	OLD MUTUAL PLC	120,149	1.99	239,216.65
	PRUDENTIAL PLC	63,962	13.90	889,391.61
	RSA INSURANCE GROUP PLC	24,738	4.91	121,562.53
	STANDARD LIFE PLC	60,295	3.87	233,462.24
	SAGE GROUP PLC/THE	27,620	3.92	108,380.88
	BT GROUP PLC	199,222	3.62	722,777.41
	INMARSAT PLC	10,010	7.10	71,121.05
	VODAFONE GROUP PLC	659,658	2.17	1,431,457.86
	CENTRICA PLC	129,855	3.26	423,976.57
	NATIONAL GRID PLC	92,365	8.63	797,571.77
	SEVERN TRENT PLC	6,283	19.01	119,439.83
	SSE PLC	22,937	15.50	355,523.50
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	18,525	8.40	155,702.62
	ARM HOLDINGS PLC	37,080	8.66	321,112.80
英債券小計		13,330,723		42,658,289.98 (7,278,357,436)
スイスフラン	TRANSOCEAN LTD	9,705	36.90	358,114.50
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	240	334.25	80,220.00

GIVAUDAN-REG	213	1,445.00	307,785.00
HOLCIM LTD-REG	5,743	76.80	441,062.40
SIKA AG-BR	47	3,463.00	162,761.00
SYNGENTA AG-REG	2,408	347.90	837,743.20
ABB LTD-REG	54,445	21.07	1,147,156.15
GEBERIT AG-REG	925	291.00	269,175.00
SCHINDLER HOLDING AG-REG	620	136.40	84,568.00
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,090	138.40	150,856.00
SULZER AG-REG	520	133.40	69,368.00
ADECCO SA-REG	3,557	72.20	256,815.40
SGS SA-REG	133	2,243.00	298,319.00
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	1,550	117.30	181,815.00
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	12,929	90.95	1,175,892.55
SWATCH GROUP AG/THE-BR	740	534.00	395,160.00
SWATCH GROUP AG/THE-REG	930	104.70	97,371.00
ARYZTA AG	2,110	81.45	171,859.50
LINDT & SPRUENGLI AG-PC	25	4,379.00	109,475.00
LINDT & SPRUENGLI AG-REG	3	52,750.00	158,250.00
NESTLE SA-REG	80,523	71.10	5,725,185.30
SONOVA HOLDING AG-REG	1,510	132.60	200,226.00
ACTELION LTD-REG	2,560	84.30	215,808.00
LONZA GROUP AG-REG	1,250	92.35	115,437.50
NOVARTIS AG-REG	57,423	79.95	4,590,968.85
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	17,498	266.00	4,654,468.00
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	37,468	25.99	973,793.32
JULIUS BAER GROUP LTD	5,960	40.64	242,214.40
PARGESA HOLDING SA-BR	655	77.80	50,959.00
PARTNERS GROUP HOLDING AG	500	239.90	119,950.00
UBS AG-REG	90,642	17.72	1,606,176.24
BALOISE HOLDING AG - REG	1,390	105.30	146,367.00
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	850	202.60	172,210.00
SWISS RE AG	9,049	77.60	702,202.40
ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,711	259.50	963,004.50
SWISS PRIME SITE-REG	1,370	74.30	101,791.00
SWISSCOM AG-REG	634	541.00	342,994.00

スイスフラン小計		410,926		27,677,522.21 (3,156,898,183)
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	6,180	132.90	821,322.00
	BOLIDEN AB	7,620	93.20	710,184.00
	ALFA LAVAL AB	7,470	166.90	1,246,743.00
	ASSA ABLOY AB-B	8,310	337.20	2,802,132.00
	ATLAS COPCO AB-A SHS	17,995	197.30	3,550,413.50
	ATLAS COPCO AB-B SHS	8,620	184.50	1,590,390.00
	SANDVIK AB	25,500	93.55	2,385,525.00
	SKANSKA AB-B SHS	10,520	153.10	1,610,612.00
	SKF AB-B SHS	10,209	172.00	1,755,948.00
	VOLVO AB-B SHARES	35,630	101.60	3,620,008.00
	SECURITAS AB-B SHS	7,249	75.15	544,762.35
	ELECTROLUX AB - B	6,765	170.60	1,154,109.00
	HUSQVARNA AB-B SHS	8,480	51.35	435,448.00
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	24,158	284.20	6,865,703.60
	SWEDISH MATCH AB	4,860	223.80	1,087,668.00
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	15,365	186.00	2,857,890.00
	ELEKTA AB-B SHS	10,440	93.95	980,838.00
	GETINGE AB-B SHS	5,730	194.80	1,116,204.00
	NORDEA BANK AB	76,178	94.45	7,195,012.10
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	39,350	88.00	3,462,800.00
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	12,750	329.60	4,202,400.00
	SWEDBANK AB - A SHARES	23,370	171.60	4,010,292.00
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	2,630	132.60	348,738.00
	INVESTOR AB-B SHS	11,795	253.00	2,984,135.00
	KINNEVIK INVESTMENT AB-B	5,505	253.60	1,396,068.00
ERICSSON LM-B SHS	73,075	82.40	6,021,380.00	
HEXAGON AB-B SHS	6,960	210.10	1,462,296.00	
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	1,370	652.00	893,240.00	
TELE2 AB-B SHS	8,705	80.00	696,400.00	
TELIASONERA AB	59,180	49.15	2,908,697.00	
スウェーデンクローナ小計		541,969		70,717,358.55 (1,093,997,536)
ノルウェーク	AKER SOLUTIONS ASA	4,430	103.10	456,733.00

ローネ	SEADRILL LTD	9,735	208.10	2,025,853.50	
	STATOIL ASA	28,774	180.00	5,179,320.00	
	SUBSEA 7 SA	7,505	117.90	884,839.50	
	NORSK HYDRO A S	20,410	33.00	673,530.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	4,560	275.40	1,255,824.00	
	ORKLA ASA	19,380	52.10	1,009,698.00	
	DNB ASA	25,535	109.40	2,793,529.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	4,200	112.80	473,760.00	
	TELENOR ASA	17,535	142.50	2,498,737.50	
ノルウェークローネ小計		142,064		17,251,824.50	(294,833,680)
デンマーククローネ	NOVOZYMES A/S-B SHARES	5,645	266.50	1,504,392.50	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	65	12,550.00	815,750.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	165	13,200.00	2,178,000.00	
	DSV A/S	5,060	177.20	896,632.00	
	CARLSBERG AS-B	2,390	555.50	1,327,645.00	
	COLOPLAST-B	2,545	474.10	1,206,584.50	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	600	496.30	297,780.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	49,675	230.90	11,469,957.50	
	DANSKE BANK A/S	16,385	149.30	2,446,280.50	
	TRYG A/S	615	503.00	309,345.00	
	TDC A/S	14,545	53.45	777,430.25	
デンマーククローネ小計		97,690		23,229,797.25	(433,700,314)
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	2,735	22.76	62,248.60	
	ORIGIN ENERGY LTD	26,670	15.23	406,184.10	
	SANTOS LTD	23,715	14.29	338,887.35	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	16,528	42.10	695,828.80	
	WORLEYPARSONS LTD	4,340	16.29	70,698.60	
	ALUMINA LTD	68,742	1.37	94,520.25	
	AMCOR LIMITED	29,730	10.53	313,056.90	
	BHP BILLITON LTD	79,906	38.26	3,057,203.56	
	BORAL LTD	17,115	5.40	92,421.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	46,275	4.70	217,492.50	
	ILUKA RESOURCES LTD	12,115	8.91	107,944.65	

INCITEC PIVOT LTD	31,550	2.88	90,864.00
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	10,985	13.85	152,142.25
NEWCREST MINING LTD	20,969	10.31	216,190.39
ORICA LIMITED	10,785	20.96	226,053.60
RIO TINTO LTD	11,168	62.81	701,462.08
LEIGHTON HOLDINGS LTD	3,517	20.90	73,505.30
ALS LTD	8,301	7.70	63,917.70
BRAMBLES LTD	37,828	9.77	369,579.56
SEEK LTD	8,040	17.52	140,860.80
ASCIANO LTD	24,833	5.80	144,031.40
AURIZON HOLDINGS LTD	46,150	4.99	230,288.50
QANTAS AIRWAYS LTD	19,655	1.24	24,470.47
SYDNEY AIRPORT	13,366	4.40	58,810.40
TOLL HOLDINGS LTD	16,805	5.44	91,419.20
TRANSURBAN GROUP	35,045	7.26	254,426.70
TRANSURBAN GROUP-RTS	8,150	0.51	4,156.50
CROWN RESORTS LTD	10,705	15.84	169,567.20
ECHO ENTERTAINMENT GROUP LTD	17,212	2.89	49,742.68
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	1,640	51.62	84,656.80
TABCORP HOLDINGS LTD	14,157	3.59	50,823.63
TATTS GROUP LTD	42,460	3.07	130,352.20
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	15,840	3.21	50,846.40
METCASH LTD	18,890	2.82	53,269.80
WESFARMERS LTD	28,593	43.26	1,236,933.18
WOOLWORTHS LTD	31,312	37.28	1,167,311.36
COCA-COLA AMATIL LTD	15,150	9.48	143,622.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	14,070	4.11	57,827.70
COCHLEAR LTD	1,277	59.30	75,726.10
RAMSAY HEALTH CARE LTD	2,935	45.69	134,100.15
SONIC HEALTHCARE LTD	9,830	17.40	171,042.00
CSL LTD	12,532	70.30	880,999.60
AUST AND NZ BANKING GROUP	68,419	33.20	2,271,510.80
BANK OF QUEENSLAND LIMITED	7,280	11.99	87,287.20
BANK OF QUEENSLAND LIMITED(N)	840	11.99	10,071.60
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	10,478	11.39	119,344.42

	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	40,327	81.20	3,274,552.40	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	58,733	33.59	1,972,841.47	
	WESTPAC BANKING CORP	77,561	34.48	2,674,303.28	
	ASX LTD	4,995	36.23	180,968.85	
	MACQUARIE GROUP LTD	7,574	59.18	448,229.32	
	AMP LTD	70,127	5.38	377,283.26	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	50,298	5.83	293,237.34	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	31,820	11.34	360,838.80	
	SUNCORP GROUP LTD	33,060	13.44	444,326.40	
	COMPUTERSHARE LTD	11,490	12.79	146,957.10	
	TELSTRA CORPORATION LTD	110,214	5.29	583,032.06	
	AGL ENERGY LTD	12,751	15.94	203,250.94	
	SP AUSNET	49,750	1.36	67,660.00	
豪ドル小計		1,517,338		26,271,181.20	(2,496,287,637)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	19,060	9.21	175,542.60	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	27,855	4.01	111,837.82	
	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	55,837	2.71	151,318.27	
	CONTACT ENERGY LIMITED	9,430	5.50	51,865.00	
ニュージーランドドル小計		112,182		490,563.69	(43,066,586)
香港ドル	HOPEWELL HOLDINGS	16,000	27.30	436,800.00	
	HUTCHISON WHAMPOA LTD	52,823	101.90	5,382,663.70	
	NWS HOLDINGS LTD	28,500	13.50	384,750.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	25,000	15.26	381,500.00	
	MTR CORP	39,500	28.85	1,139,575.00	
	LI & FUNG LTD	138,000	11.04	1,523,520.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	14,500	22.00	319,000.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	50,000	58.75	2,937,500.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	28,000	25.80	722,400.00	
	SANDS CHINA LTD	60,600	57.00	3,454,200.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	48,000	12.50	600,000.00	
	SJM HOLDINGS LTD	57,000	20.95	1,194,150.00	
	WYNN MACAU LTD	44,600	31.05	1,384,830.00	
BANK OF EAST ASIA	36,440	32.95	1,200,698.00		

	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	93,000	22.55	2,097,150.00	
	HANG SENG BANK LTD	19,700	126.90	2,499,930.00	
	FIRST PACIFIC CO	44,250	8.88	392,940.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	26,800	142.30	3,813,640.00	
	AIA GROUP LTD	298,400	38.15	11,383,960.00	
	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	32,682	134.00	4,379,388.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	57,000	23.70	1,350,900.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	30,168	48.45	1,461,639.60	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	15,000	36.40	546,000.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	16,950	24.40	413,580.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	134,666	8.59	1,156,780.94	
	SINO LAND CO	63,050	12.00	756,600.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	40,480	102.10	4,133,008.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	18,017	91.65	1,651,258.05	
	SWIRE PROPERTIES LTD	23,200	23.25	539,400.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	35,800	54.70	1,958,260.00	
	WHEELOCK & CO LTD	19,600	32.75	641,900.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	67,000	8.61	576,870.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	15,000	53.40	801,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	48,000	63.40	3,043,200.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	154,438	18.10	2,795,327.80	
	POWER ASSETS HOLDINGS	37,500	69.75	2,615,625.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	6,500	86.00	559,000.00	
	香港ドル小計	1,936,164		70,628,944.09 (925,945,457)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	34,660	10.65	369,129.00	
	NOBLE GROUP LTD	82,854	1.22	101,496.15	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	21,000	5.45	114,450.00	
	SEMBCORP MARINE LTD	16,000	3.99	63,840.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	33,000	3.81	125,730.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	42,010	1.12	47,051.20	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	46,000	2.27	104,420.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	15,800	10.25	161,950.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	172,000	1.34	230,480.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	45,050	4.26	191,913.00	

	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2,000	45.70	91,400.00	
	OLAM INTERNATIONAL LTD	28,000	2.23	62,440.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	220,000	0.60	132,000.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	53,000	3.22	170,660.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	45,215	16.86	762,324.90	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	67,240	9.68	650,883.20	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	32,700	22.70	742,290.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	20,000	6.94	138,800.00	
	CAPITALAND LTD	71,000	3.13	222,230.00	
	CAPITAMALLS ASIA LTD	29,880	2.24	66,931.20	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	10,000	10.60	106,000.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	60,000	2.85	171,000.00	
	KEPPEL LAND LTD	18,000	3.47	62,460.00	
	UOL GROUP LTD	12,250	6.75	82,687.50	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	204,280	3.85	786,478.00	
	シンガポールドル小計	1,381,939		5,759,044.15 (467,576,794)	
イスラエルシュケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	9,770	31.29	305,703.30	
	ISRAEL CORP LIMITED/THE	78	2,089.00	162,942.00	
	TEVA PHARMACEUTICALS INDUS R	21,740	173.00	3,761,020.00	
	BANK HAPOALIM BM	27,725	20.10	557,272.50	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	29,355	13.60	399,228.00	
	NICE SYSTEMS LTD	1,385	132.10	182,958.50	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	48,790	6.27	306,254.83	
	イスラエルシュケル小計	138,843		5,675,379.13 (166,629,131)	
	合 計	33,379,614		73,570,400,994 (73,570,400,994)	

(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	8,720	202,565.60	

		AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	18,644	246,473.68	
		AMERICAN TOWER CORP	9,879	875,872.14	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	24,910	290,948.80	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,005	421,391.15	
		BOSTON PROPERTIES INC	4,117	490,622.89	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	2,200	154,396.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	8,060	619,169.20	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	3,735	217,526.40	
		DUKE REALTY CORPORATION	6,875	118,662.50	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	8,890	546,468.30	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,400	251,202.00	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	1,825	216,007.00	
		GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	11,315	264,092.10	
		HCP INC	11,005	465,071.30	
		HEALTH CARE REIT INC	6,990	451,204.50	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	17,919	384,004.17	
		KIMCO REALTY CORPORATION	8,795	199,998.30	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	3,113	117,764.79	
		PLUM CREEK TIMBER CO	4,548	194,881.80	
		PROLOGIS INC	11,862	486,223.38	
		PUBLIC STORAGE	3,669	625,747.95	
		RAYONIER INC	3,507	158,305.98	
		REALTY INCOME CORP	5,400	233,172.00	
		REGENCY CENTERS CORPORATION	2,805	149,226.00	
		SIMON PROPERTY GROUP INC-REIT	7,694	1,345,526.72	
		SL GREEN REALTY CORP	2,650	286,173.50	
		THE MACERICH COMPANY	3,250	212,062.50	
		UDR INC	5,820	159,293.40	
		VENTAS INC	7,205	485,833.15	
		VORNADO REALTY TRUST	3,941	415,854.32	
		WEYERHAEUSER CO	14,336	431,083.52	
		米ドル小計	238,084	11,716,825.04	(1,190,780,928)
加ドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	4,000	93,800.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,380	94,640.00	

加ドル小計			7,380	188,440.00 (17,602,180)
ユーロ	投資証券	CORIO NV	1,998	71,798.13
		FONCIERE DES REGIONS	595	42,126.00
		GECINA SA	580	59,711.00
		ICADE	685	48,361.00
		KLEPIERRE	2,445	83,851.27
		UNIBAIL-RODAMCO SE-NA	2,440	479,948.00
ユーロ小計			8,743	785,795.40 (109,532,020)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	21,701	154,511.12
		HAMMERSON PLC	15,295	90,316.97
		INTU PROPERTIES PLC	19,860	60,573.00
		LAND SECURITIES GROUP PLC	18,919	203,946.82
		SEGRO PLC	20,223	72,782.57
英ポンド小計			95,998	582,130.48 (99,323,102)
豪ドル	投資証券	APA GROUP	19,805	135,268.15
		CFS RETAIL PROPERTY TRUST GR	44,830	90,108.30
		DEXUS PROPERTY GROUP	110,925	124,236.00
		FEDERATION CENTRES	35,990	88,535.40
		GOODMAN GROUP	43,442	221,554.20
		GPT GROUP	47,615	182,841.60
		LEND LEASE GROUP	12,197	166,976.93
		MIRVAC GROUP	108,455	191,423.07
		STOCKLAND	55,310	212,390.40
		WESTFIELD GROUP	48,945	534,968.85
		WESTFIELD RETAIL TRUST	86,505	280,276.20
豪ドル小計			614,019	2,228,579.10 (211,759,586)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	59,500	2,356,200.00
香港ドル小計			59,500	2,356,200.00 (30,889,782)
シンガポール	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	62,000	148,800.00
		CAPITACOMMERCIAL TRUST	40,000	64,400.00

ル	CAPITAMALL TRUST	71,800	145,754.00	
シンガポールドル小計		173,800	358,954.00 (29,143,475)	
	合計		1,689,031,073 (1,689,031,073)	

(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 576銘柄	97.3%		57.7%
	投資証券 32銘柄		2.7%	1.6%
加ドル	株式 92銘柄	99.5%		4.6%
	投資証券 2銘柄		0.5%	0.0%
ユーロ	株式 234銘柄	99.0%		13.8%
	投資証券 6銘柄		1.0%	0.1%
英ポンド	株式 103銘柄	98.7%		9.7%
	投資証券 5銘柄		1.3%	0.1%
スイスフラン	株式 37銘柄	100.0%		4.2%
スウェーデンクローナ	株式 30銘柄	100.0%		1.5%
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%		0.6%
豪ドル	株式 59銘柄	92.2%		3.3%
	投資証券 11銘柄		7.8%	0.3%
ニュージーランドドル	株式 4銘柄	100.0%		0.1%
香港ドル	株式 37銘柄	96.8%		1.2%
	投資証券 1銘柄		3.2%	0.0%
シンガポールドル	株式 25銘柄	94.1%		0.6%
	投資証券 3銘柄		5.9%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 7銘柄	100.0%		0.2%

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

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

#### 貸借対照表

	（単位：円）	
	平成25年11月18日現在	平成26年 5月16日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	110,283,615	134,548,537
コール・ローン	58,341,775	66,354,474
株式	8,950,135,188	8,834,833,478
投資証券	12,747,288	22,786,983
派生商品評価勘定	2,287,615	12,714,421
未収配当金	4,536,419	10,204,237
未収利息	94	102
差入委託証拠金	37,494,419	44,475,727
流動資産合計	9,175,826,413	9,125,917,959
資産合計	9,175,826,413	9,125,917,959
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	1,849,849	-
未払解約金	10,085,999	26,275,586
流動負債合計	11,935,848	26,275,586
負債合計	11,935,848	26,275,586
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	6,627,582,016	6,307,908,470
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	2,536,308,549	2,791,733,903
元本等合計	9,163,890,565	9,099,642,373
純資産合計	9,163,890,565	9,099,642,373
負債純資産合計	9,175,826,413	9,125,917,959

#### 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	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。 （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>(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25年11月18日現在	平成26年 5月16日現在
1.	期首	平成25年 5月17日	平成25年11月19日
	期首元本額	6,557,361,403円	6,627,582,016円
	期首からの追加設定元本額	618,361,036円	376,926,196円
	期首からの一部解約元本額	548,140,423円	696,599,742円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	3,568,734,542円	3,151,813,274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	42,851,057円	32,887,100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	3,009,736,008円	3,115,288,320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）	6,260,409円	7,919,776円
	計	6,627,582,016円	6,307,908,470円
2.	受益権の総数	6,627,582,016口	6,307,908,470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)

## 金融商品の状況に関する事項

	自 平成25年 5月17日 至 平成25年11月18日	自 平成25年11月19日 至 平成26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25年11月18日現在	平成26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25年11月18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	21,509,835
投資証券	1,561,192
合計	19,948,643

(平成26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	158,301,569
投資証券	974,385
合計	157,327,184

(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25年11月18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	183,441,935	-	183,879,701	437,766
合計		183,441,935	-	183,879,701	437,766

(平成26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	215,701,036	-	228,415,457	12,714,421
合計		215,701,036	-	228,415,457	12,714,421

## (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。

## (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25年11月18日現在		平成26年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	1.3827円	1口当たり純資産額	1.4426円
(1万口当たり純資産額)	(13,827円)	(1万口当たり純資産額)	(14,426円)

## 附属明細表

第1 有価証券明細表  
(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	2,440	37.25	90,890.00	
	GAZPROM OAO-SPON ADR	134,200	8.17	1,096,414.00	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	26,400	1.38	36,432.00	
	LUKOIL OAO-SPON ADR	11,585	54.26	628,602.10	
	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	2,226	113.60	252,873.60	
	ROSNEFT OJSC-REG S GDR	26,540	6.50	172,510.00	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	32,700	7.26	237,402.00	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	5,449	36.08	196,599.92	
	BRASKEM SA-SPON ADR	1,780	13.62	24,243.60	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	4,650	10.93	50,824.50	
	CIA SIDERURGICA NAACL-SP ADR	10,170	4.30	43,731.00	
	FIBRIA CELULO SA-ADR	3,094	9.93	30,723.42	
	GERDAU SA -SPON ADR	3,600	6.47	23,292.00	
	MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR	13,394	18.94	253,682.36	
	SEVERSTAL - GDR REG S	2,470	8.67	21,414.90	
	SOUTHERN COPPER CORP(US)	4,280	30.05	128,614.00	
	URALKALI-SPON GDR-REG S	6,220	23.30	144,926.00	

	LATAM AIRLINES GROUP-SP -ADR	2,280	14.60	33,288.00	
	GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	1,800	32.91	59,238.00	
	CIA BRASILEIRA-SP ADR PREF	2,380	46.72	111,193.60	
	MAGNIT OJSC-SPON GDR REGS	5,500	51.15	281,325.00	
	BRF SA-ADR	6,180	23.41	144,673.80	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	2,000	23.52	47,040.00	
	BANCO BRADESCO-ADR	1,716	15.67	26,889.72	
	BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	983	25.00	24,575.00	
	BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	2,350	54.77	128,709.50	
	CREDICORP LTD	1,430	155.62	222,536.60	
	SBERBANK-SPONSORED ADR	66,000	9.57	631,620.00	
	VTB BANK OJSC-GDR-REG S	60,530	2.48	150,417.05	
	MEGAFON-GDR	2,600	27.60	71,760.00	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	13,112	17.34	227,362.08	
	ROSTELECOM-SPONSORED-ADR	2,641	13.73	36,260.93	
	SISTEMA JSFC-REG S SPONS GDR	2,515	24.43	61,441.45	
	TELEF BRASIL-ADR	3,924	21.01	82,443.24	
	CEMIG SA -SPONS ADR	4,397	7.17	31,526.49	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	6,180	9.53	58,895.40	
	RUSHYDRO MANAGEMENT CO-ADR	18,000	1.64	29,520.00	
米ドル小計		497,716		5,893,891.26 (598,996,168)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	253,278	16.10	4,077,775.80	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	91,578	42.10	3,855,433.80	
	INDUSTRIAS CH S.A.B.-SER B	6,500	71.29	463,385.00	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	3,700	315.48	1,167,276.00	
	MEXICHEM SAB DE CV-*	23,185	51.27	1,188,694.95	
	MINERA FRISCO SAB DE CV-A1	11,000	24.97	274,670.00	
	ALFA S.A.B.-A	61,000	36.45	2,223,450.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	11,000	67.79	745,690.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	7,700	180.22	1,387,694.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	10,000	79.12	791,200.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	5,300	163.26	865,278.00	
	GRUPO TELEVISA SAB	43,100	85.19	3,671,689.00	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	2,900	142.02	411,858.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	137,200	33.08	4,538,576.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	9,300	83.03	772,179.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	8,100	152.47	1,235,007.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	41,700	126.07	5,257,119.00	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	43,500	36.06	1,568,610.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	41,670	35.43	1,476,368.10	
	GENOMMA LAB INTERNACIONAL-B	23,000	33.19	763,370.00	

	GRUPO FIN SANTANDER-B	32,000	34.15	1,092,800.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	56,900	90.32	5,139,208.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	45,000	35.04	1,576,800.00	
	COMPARTAMOS SAB DE CV	30,000	22.43	672,900.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	781,800	13.06	10,210,308.00	
メキシコペソ小計		1,780,411		55,427,339.65 (434,550,342)	
ブラジルリアル	COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	2,600	38.80	100,880.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	63,860	17.03	1,087,535.80	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	92,600	18.03	1,669,578.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	8,100	57.38	464,778.00	
	BRADESPAR SA -PREF	5,600	20.41	114,296.00	
	BRASKEM SA-PREF A	1,000	15.15	15,150.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	7,800	9.42	73,476.00	
	DURATEX SA	7,260	9.94	72,164.40	
	FIBRIA CELULOSE SA	829	22.00	18,238.00	
	GERDAU SA-PREF	16,000	14.38	230,080.00	
	KLABIN SA - RTS	221	0.01	2.21	
	KLABIN SA - UNIT	7,300	11.93	87,089.00	
	METALURGICA GERDAU SA-PREF	7,100	17.43	123,753.00	
	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	9,000	8.10	72,900.00	
	USINAS SIDER MINAS GER-PF A	8,600	8.80	75,680.00	
	VALE SA	25,760	31.10	801,136.00	
	VALE SA-PREF A	46,150	28.17	1,300,045.50	
	EMBRAER SA	10,500	18.72	196,560.00	
	MARCOPOLO SA-PREF	17,000	3.97	67,490.00	
	WEG SA	7,410	27.42	203,182.20	
	ALL AMERICA LATINA LOGISTICA	12,500	8.78	109,750.00	
	CCR SA	20,600	18.07	372,242.00	
	ECORODOVIAS INFRA E LOG SA	7,000	14.13	98,910.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	2,940	36.90	108,486.00	
	CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	6,700	13.55	90,785.00	
	MRV ENGENHARIA	12,000	7.04	84,480.00	
	ANHANGUERA EDUCACIONAL PART	7,950	16.16	128,472.00	
	ESTACIO PARTICIPACOES SA	4,500	26.68	120,060.00	
	KROTON EDUCACIONAL SA	3,100	55.01	170,531.00	
	CIA HERING	3,750	23.23	87,112.50	
	LOJAS AMERICANAS SA-PRF	10,910	13.77	150,230.70	
	LOJAS RENNER S.A.	2,800	68.65	192,220.00	
	RAIA DROGASIL SA	5,500	19.29	106,095.00	
	AMBEV SA	102,000	16.50	1,683,000.00	
	BRF SA	8,400	51.86	435,624.00	

JBS SA	24,900	7.87	195,963.00
SOUZA CRUZ SA	8,000	22.74	181,920.00
HYPERMARCAS SA	5,000	17.69	88,450.00
NATURA COSMETICOS SA	5,300	40.30	213,590.00
ODONTOPREV S.A.	9,300	9.70	90,210.00
QUALICORP SA	5,000	22.83	114,150.00
BANCO BRADESCO S.A.	14,300	35.68	510,224.00
BANCO BRADESCO SA-PREF	43,290	34.87	1,509,522.30
BANCO DO BRASIL S.A.	19,200	23.99	460,608.00
BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL-PRF-B	6,500	11.35	73,775.00
BANCO SAN. BRASIL-UNIT	18,700	15.07	281,809.00
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	56,920	37.21	2,117,993.20
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PRF	68,942	9.16	631,508.72
BM&FBOVESPA SA	37,573	11.74	441,107.02
CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO	4,700	28.47	133,809.00
CETIP SA-RTS(N)	3	3.96	11.90
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	14,000	28.65	401,100.00
PORTO SEGURO SA	3,200	32.70	104,640.00
BR MALLS PARTICIPACOES SA	6,000	19.00	114,000.00
BR PROPERTIES SA	6,300	17.69	111,447.00
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	1,500	47.80	71,700.00
CIELO SA	16,008	38.18	611,185.44
TOTVS SA	3,250	39.55	128,537.50
OI SA-PRF	77,004	1.83	140,917.32
TELEFONICA BRASIL S.A. -PREF	2,830	46.25	130,887.50
TIM PARTICIPACOES SA	21,105	11.93	251,782.65
AES TIETE SA-PREF	3,500	17.05	59,675.00
CENTRAIS ELETRICAS BRAS	5,880	7.16	42,100.80
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	2,300	10.15	23,345.00
CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	2,800	27.89	78,092.00
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	14,399	15.85	228,224.15
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	3,000	34.28	102,840.00
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	2,160	21.14	45,662.40
CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS	2,300	37.50	86,250.00
CPFL ENERGIA SA	6,800	18.40	125,120.00
TRACTEBEL ENERGIA SA ORD	3,700	33.37	123,469.00
ブラジルリアル小計	1,081,004		20,737,639.21 (949,783,875)
チリペソ			
EMPRESAS COPEC SA	11,490	7,618.70	87,538,863.00
CAP SA	2,045	8,858.00	18,114,610.00
EMPRESAS CMPC SA	20,000	1,275.80	25,516,000.00
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	1,400	15,299.00	21,418,600.00

	LATAM AIRLINES GROUP SA	2,500	8,107.60	20,269,000.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	19,800	4,998.40	98,968,320.00	
	CENCOSUD SA	30,150	1,968.50	59,350,275.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PRF B	9,000	2,207.90	19,871,100.00	
	VINA CONCHA Y TORO S.A.	18,000	1,155.60	20,800,800.00	
	BANCO DE CHILE	405,477	74.97	30,398,610.69	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	832	33,462.00	27,840,384.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	747,000	34.71	25,928,370.00	
	CORPBANCA	2,600,000	6.81	17,708,600.00	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	2,700	7,450.10	20,115,270.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	91,000	359.62	32,725,420.00	
	COLBUN SA	268,000	139.68	37,434,240.00	
	EMPRESA NACIONAL DE ELECTRIC	57,700	834.01	48,122,377.00	
	ENERSIS SA	419,500	179.85	75,447,075.00	
チリペソ小計		4,706,594		687,567,914.69 (126,374,982)	
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	50,000	3,595.00	179,750,000.00	
	CEMENTOS ARGOS SA	8,890	11,100.00	98,679,000.00	
	CEMEX LATAM HOLDINGS SA	6,000	17,720.00	106,320,000.00	
	GRUPO ARGOS SA	8,660	22,200.00	192,252,000.00	
	GRUPO ARGOS SA-PRF	2,755	22,260.00	61,326,300.00	
	ALMACENES EXITO SA	4,500	30,460.00	137,070,000.00	
	BANCO DAVIVIENDA SA-PRF	4,000	27,980.00	111,920,000.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES-PRF	47,000	1,310.00	61,570,000.00	
	CORP FINANCIERA COLOMBIANA	2,500	37,980.00	94,950,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	8,300	38,000.00	315,400,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	13,000	9,400.00	122,200,000.00	
コロンビアペソ小計		155,605		1,481,437,300.00 (78,071,745)	
ユーロ	OPAP SA	6,700	10.70	71,690.00	
	JUMBO SA	2,090	10.20	21,318.00	
	ALPHA BANK A.E.	85,000	0.61	52,275.00	
	NATIONAL BANK OF GREECE	11,000	2.16	23,760.00	
	PIRAEUS BANK S.A	33,400	1.63	54,442.00	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	7,200	10.10	72,720.00	
	PUBLIC POWER CORP	4,100	10.08	41,328.00	
ユーロ小計		149,490		337,533.00 (47,048,724)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	1,770	48.60	86,022.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	46,017	3.12	143,573.04	
	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	17,596	6.10	107,335.60	
	KOC HOLDING AS	12,124	9.70	117,602.80	

	TURK HAVA YOLLARI AO	19,550	6.87	134,308.50	
	ARCELIK A.S.	6,500	12.50	81,250.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	4,400	48.40	212,960.00	
	ANADOLU EFES BIRACILIK	5,581	26.00	145,106.00	
	AKBANK T.A.S.	49,259	7.58	373,383.22	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	52,740	8.14	429,303.60	
	TURKIYE HALK BANKASI	14,660	14.35	210,371.00	
	TURKIYE IS BANKASI-C	39,904	5.26	209,895.04	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	19,682	4.50	88,569.00	
	YAPI VE KREDI BANKASI	18,033	4.39	79,164.87	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	27,753	9.32	258,657.96	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	17,056	12.30	209,788.80	
	トルコリラ小計	352,625		2,887,291.43 (139,947,015)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	360	4,456.00	1,604,160.00	
	TELEFONICA CZECH REPUBLIC AS	1,925	300.50	578,462.50	
	CEZ AS	4,130	567.00	2,341,710.00	
	チェココルナ小計	6,415		4,524,332.50 (22,938,365)	
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	660	13,195.00	8,708,700.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	4,150	4,108.00	17,048,200.00	
	OTP BANK PLC	4,585	4,350.00	19,944,750.00	
	ハンガリーフォリント小計	9,395		45,701,650.00 (20,785,110)	
ポーランドズロ チ	GRUPA LOTOS SA	3,000	37.80	113,400.00	
	POLISH OIL & GAS	37,985	4.72	179,289.20	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	6,130	43.50	266,655.00	
	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	1,200	45.50	54,600.00	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	3,710	116.10	430,731.00	
	CYFROWY POLSAT SA	4,500	21.35	96,075.00	
	EUROCASH SA	2,100	39.40	82,740.00	
	ALIOR BANK SA	1,500	77.20	115,800.00	
	BANK MILLENNIUM SA	13,000	8.13	105,690.00	
	BANK PEKAO SA	3,152	182.50	575,240.00	
	BANK ZACHODNI WBK SA	550	356.60	196,130.00	
	MBANK	230	506.40	116,472.00	
	PKO BANK POLSKI SA	18,445	39.90	735,955.50	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	1,400	432.80	605,920.00	
	ORANGE POLSKA SA	14,105	10.23	144,294.15	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	18,400	20.50	377,200.00	
	TAURON POLSKA ENERGIA SA	37,000	5.17	191,290.00	
		166,407		4,387,481.85	

ポーランドズロチ小計				(145,796,021)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	115,000	4.33	497,950.00
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	46,000	18.26	839,960.00
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	539,300	7.04	3,796,672.00
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	81,000	21.60	1,749,600.00
	CNOOC LTD	408,000	13.28	5,418,240.00
	KUNLUN ENERGY CO LTD	66,000	12.40	818,400.00
	PETROCHINA CO LTD-H	467,000	9.21	4,301,070.00
	YANZHOU COAL MINING CO-H	50,000	6.08	304,000.00
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	89,000	2.84	252,760.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	33,000	29.15	961,950.00
	CHINA BLUECHEMICAL LTD - H	44,000	4.11	180,840.00
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	74,000	7.24	535,760.00
	CHINA RESOURCES CEMENT	64,000	5.10	326,400.00
	FOSUN INTERNATIONAL	29,000	9.77	283,330.00
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	31,000	12.48	386,880.00
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	42,000	5.07	212,940.00
	SHOUGANG FUSHAN RESOURCES GR	110,000	2.21	243,100.00
	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	64,500	1.88	121,260.00
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	147,750	1.81	267,427.50
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	52,000	4.38	227,760.00
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	12,000	66.45	797,400.00
	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	114,000	5.39	614,460.00
	CHINA INTERNATIONAL MARINE-H	11,876	13.92	165,313.92
	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	46,000	6.86	315,560.00
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	100,000	3.83	383,000.00
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	52,000	13.16	684,320.00
	CITIC PACIFIC LTD	29,000	14.00	406,000.00
	CSR CORP LTD	41,000	5.74	235,340.00
	SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	70,000	2.87	200,900.00
	SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	13,000	23.60	306,800.00
	WEICHAI POWER CO LTD-H	9,600	27.25	261,600.00
	ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC-H	9,000	23.25	209,250.00
	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TE-H	32,500	5.24	170,300.00
	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	55,000	9.36	514,800.00
AIR CHINA LTD-H	58,000	4.56	264,480.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	60,000	5.06	303,600.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	65,825	3.18	209,323.50	
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	21,000	23.80	499,800.00	
CHINA SHIPPING CONTAINER-H	100,750	1.89	190,417.50	
COSCO PACIFIC LTD	32,000	10.36	331,520.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	24,000	8.89	213,360.00	

ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	43,000	7.27	312,610.00
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	64,000	12.48	798,720.00
BYD CO LTD-H	10,000	40.60	406,000.00
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	82,000	10.46	857,720.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	100,000	2.72	272,000.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	25,000	27.75	693,750.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	76,318	7.61	580,779.98
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	25,000	12.08	302,000.00
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	17,000	18.52	314,840.00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	20,000	27.90	558,000.00
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	126,000	8.44	1,063,440.00
GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP	23,000	9.61	221,030.00
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	191,160	1.41	269,535.60
INTIME RETAIL GROUP CO LTD	32,000	8.26	264,320.00
CHINA RESOURCES ENTERPRISES	37,000	22.60	836,200.00
SUN ART RETAIL GROUP	43,000	9.93	426,990.00
WUMART STORES INC-H	24,000	6.67	160,080.00
BIOSTIME INTERNATIONAL HOLDI	5,500	48.15	264,825.00
CHAODA MODERN AGRICULTURE	54,756	1.10	60,231.60
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	48,000	3.09	148,320.00
CHINA MENGNIU DAIRY CO	35,000	38.85	1,359,750.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	38,000	21.85	830,300.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	6,000	60.00	360,000.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	132,000	11.96	1,578,720.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	15,500	82.40	1,277,200.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	32,000	8.00	256,000.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	13,000	14.02	182,260.00
SINOPHARM GROUP CO-H	26,400	20.35	537,240.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	48,000	6.09	292,320.00
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	38,000	8.61	327,180.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	68,000	6.30	428,400.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	485,000	3.36	1,629,600.00
BANK OF CHINA LTD - H	1,661,000	3.51	5,830,110.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	168,245	4.99	839,542.55
CHINA CITIC BANK - H	150,000	4.70	705,000.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,625,920	5.51	8,958,819.20
CHINA MERCHANTS BANK - H	98,150	13.72	1,346,618.00
CHINA MINSHENG BANKING-H	141,000	7.77	1,095,570.00
IND & COMM BK OF CHINA - H	1,634,575	4.82	7,878,651.50
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	79,000	3.91	308,890.00
CHINA EVERBRIGHT LTD	18,000	10.54	189,720.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	28,000	16.34	457,520.00

HAITONG SECURITIES CO LTD-H	40,000	11.38	455,200.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	169,000	20.15	3,405,350.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	54,600	24.20	1,321,320.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	14,000	12.30	172,200.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	14,000	23.55	329,700.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	93,000	3.07	285,510.00
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	59,940	11.00	659,340.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	42,000	57.45	2,412,900.00
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	42,000	5.82	244,440.00
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	86,320	19.58	1,690,145.60
CHINA RESOURCES LAND LTD	44,000	15.58	685,520.00
CHINA VANKE CO LTD -B	23,360	11.90	277,984.00
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	94,419	3.23	304,973.37
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	146,000	3.43	500,780.00
FRANSHION PROPERTIES	110,000	2.33	256,300.00
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	25,000	7.81	195,250.00
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	26,400	10.26	270,864.00
LONGFOR PROPERTIES	15,000	9.91	148,650.00
NEW WORLD CHINA LAND LTD	72,000	6.44	463,680.00
POLY PROPERTY GROUP CO LTD	34,000	3.44	116,960.00
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	37,500	15.34	575,250.00
SHUI ON LAND LTD	42,900	2.05	87,945.00
SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	65,000	4.06	263,900.00
SOHO CHINA LTD	65,000	6.14	399,100.00
YUEXIU PROPERTY CO LTD	160,000	1.54	246,400.00
TENCENT HOLDINGS LTD(N)	115,500	108.80	12,566,400.00
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	13,500	43.00	580,500.00
KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	16,800	15.10	253,680.00
LENOVO GROUP LTD	130,000	8.89	1,155,700.00
ZTE CORP-H	18,000	14.26	256,680.00
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	60,000	3.64	218,400.00
CHINA MOBILE LTD	137,700	75.90	10,451,430.00
CHINA TELECOM CORP LTD	315,000	3.97	1,250,550.00
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	97,882	12.00	1,174,584.00
CHINA GAS HOLDINGS LTD	54,000	11.60	626,400.00
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	48,000	8.37	401,760.00
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	30,000	22.70	681,000.00
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	47,000	19.56	919,320.00
DATANG INTL POWER GEN CO-H	23,000	2.90	66,700.00
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	12,000	52.00	624,000.00
GUANGDONG INVEST	62,000	8.74	541,880.00
HUANENG POWER INTL INC-H	106,000	7.90	837,400.00

	GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	198,000	2.27	449,460.00
	HANERGY SOLAR GROUP LTD	240,000	1.13	271,200.00
香港ドル小計		14,396,446		123,581,353.82 (1,620,151,548)
マレーシアリングット	BUMI ARMADA BERHAD	30,000	3.89	116,700.00
	PETRONAS DAGANGAN BHD	5,000	26.90	134,500.00
	SAPURAKENCANA PETROLEUM BHD	70,000	4.29	300,300.00
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	71,000	6.75	479,250.00
	GAMUDA BHD	56,000	4.57	255,920.00
	IJM CORP BHD	35,000	6.58	230,300.00
	SIME DARBY BERHAD	64,720	9.60	621,312.00
	AIRASIA BHD	47,000	2.26	106,220.00
	MISC BHD	30,000	6.50	195,000.00
	UMW HOLDINGS BHD	20,000	10.78	215,600.00
	BERJAYA SPORTS TOTO BERHAD	27,457	3.82	104,885.74
	GENTING BHD	45,300	9.80	443,940.00
	GENTING MALAYSIA BHD	90,500	4.21	381,005.00
	ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	52,000	3.35	174,200.00
	BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	2,500	61.60	154,000.00
	FELDA GLOBAL VENTURES	43,000	4.60	197,800.00
	IOI CORPORATION BERHAD	91,675	5.21	477,626.75
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	16,000	24.70	395,200.00
	PPB GROUP BERHAD	11,700	16.48	192,816.00
	IHH HEALTHCARE BHD	34,000	4.08	138,720.00
	ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD	37,000	4.42	163,540.00
	AMMB HOLDINGS BHD	32,600	7.30	237,980.00
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	93,800	7.31	685,678.00
	HONG LEONG BANK BERHAD	17,800	14.02	249,556.00
	MALAYAN BANKING BHD	103,150	9.94	1,025,311.00
	PUBLIC BANK BERHAD	23,700	19.96	473,052.00
	RHB CAPITAL BHD	14,000	8.22	115,080.00
	IOI PROPERTIES GROUP SDN BHD	45,837	2.67	122,384.79
	AXIATA GROUP BERHAD	61,900	6.99	432,681.00
	DIGI.COM BHD	74,000	5.52	408,480.00
	MAXIS BHD	44,000	6.90	303,600.00
	PETRONAS GAS BERHAD	14,000	24.00	336,000.00
	TENAGA NASIONAL BERHAD	47,125	12.00	565,500.00
	YTL CORPORATION BERHAD	144,704	1.68	243,102.72
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	73,500	1.58	116,130.00
マレーシアリングット小計		1,669,968		10,793,371.00 (339,019,783)
タイパーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	35,000	30.50	1,067,500.00

	IRPC PCL - NVDR	191,800	3.64	698,152.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	28,710	153.50	4,406,985.00	
	PTT PCL-NVDR	21,600	303.00	6,544,800.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	28,000	51.25	1,435,000.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	39,000	25.50	994,500.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	20,045	69.00	1,383,105.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	2,600	416.00	1,081,600.00	
	SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	8,800	416.00	3,660,800.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	8,000	193.00	1,544,000.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	160,000	8.10	1,296,000.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	50,000	24.60	1,230,000.00	
	BEC WORLD PUBLIC CO LTD-NVDR	31,000	52.00	1,612,000.00	
	CP ALL PCL-NVDR	98,800	42.75	4,223,700.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	70,000	26.00	1,820,000.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	110,000	15.50	1,705,000.00	
	BANGKOK BANK-FOREIGN REG	24,140	185.50	4,477,970.00	
	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	24,200	193.50	4,682,700.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	20,000	193.00	3,860,000.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	115,125	18.30	2,106,787.50	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	36,300	166.00	6,025,800.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	31,000	44.50	1,379,500.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	20,800	238.00	4,950,400.00	
	<b>タイパーツ小計</b>	<b>1,174,920</b>		<b>62,186,299.50</b> <b>(194,643,117)</b>	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	52,000	57.00	2,964,000.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	37,000	50.80	1,879,600.00	
	SM INVESTMENTS CORP	3,312	775.50	2,568,456.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	21,000	155.00	3,255,000.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	32,741	88.30	2,891,030.30	
	BDO UNIBANK INC	31,000	88.40	2,740,400.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	16,250	86.15	1,399,937.50	
	AYALA CORPORATION	4,942	650.50	3,214,771.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	320,000	5.16	1,651,200.00	
	AYALA LAND INC	177,960	32.55	5,792,598.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	217,710	16.98	3,696,715.80	
	PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL	810	2,908.00	2,355,480.00	
	ABOITIZ POWER CORP	46,000	36.75	1,690,500.00	
	ENERGY DEVELOPMENT CORP	350,000	6.16	2,156,000.00	
	<b>フィリピンペソ小計</b>	<b>1,310,725</b>		<b>38,255,688.60</b> <b>(89,135,754)</b>	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY TBK PT	270,000	1,235.00	333,450,000.00	
	INDO TAMBANGRAYA MEGAH PT	18,000	26,700.00	480,600,000.00	

	TAMBANG BATUBARA BUKIT ASAM	25,000	10,575.00	264,375,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	32,000	23,975.00	767,200,000.00	
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	66,000	15,950.00	1,052,700,000.00	
	PT UNITED TRACTORS	53,500	22,450.00	1,201,075,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	495,000	7,575.00	3,749,625,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	200,000	3,940.00	788,000,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	15,000	56,900.00	853,500,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	136,000	7,050.00	958,800,000.00	
	PT UNILEVER INDONESIA TBK	30,000	30,800.00	924,000,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	750,000	1,605.00	1,203,750,000.00	
	BANK DANAMON INDONESIA TBK	48,000	4,300.00	206,400,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	243,000	10,325.00	2,508,975,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	284,000	10,575.00	3,003,300,000.00	
	PT BANK CENTRAL ASIA	294,000	11,350.00	3,336,900,000.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	180,000	4,960.00	892,800,000.00	
	LIPPO KARAWACI TBK/PT	450,000	1,130.00	508,500,000.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	1,115,000	2,400.00	2,676,000,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	213,500	5,475.00	1,168,912,500.00	
	<b>インドネシアルピア小計</b>	<b>4,918,000</b>		<b>26,878,862,500.00</b>	<b>(239,221,876)</b>
<b>韓国ウォン</b>	GS HOLDINGS	1,270	45,300.00	57,531,000.00	
	S-OIL CORPORATION	825	58,800.00	48,510,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	1,482	112,000.00	165,984,000.00	
	CHEIL INDUSTRIES INC	1,240	66,600.00	82,584,000.00	
	HANWHA CHEMICAL CORP	2,000	18,500.00	37,000,000.00	
	HANWHA CORPORATION	1,160	30,250.00	35,090,000.00	
	HYOSUNG CORPORATION	550	70,900.00	38,995,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	1,130	68,700.00	77,631,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	115	345,500.00	39,732,500.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	460	85,500.00	39,330,000.00	
	LG CHEM LTD	1,002	259,000.00	259,518,000.00	
	LG CHEM LTD-PRF	230	154,000.00	35,420,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	370	167,500.00	61,975,000.00	
	OCI CO LTD	320	174,000.00	55,680,000.00	
	POSCO	1,470	310,000.00	455,700,000.00	
	CJ CORP	400	129,000.00	51,600,000.00	
	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	610	83,500.00	50,935,000.00	
	DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	3,686	8,730.00	32,178,780.00	
	DAEWOO INTERNATIONAL CORP	1,431	35,100.00	50,228,100.00	
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	2,340	28,050.00	65,637,000.00	
	DOOSAN CORP	230	131,000.00	30,130,000.00	
	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	800	34,250.00	27,400,000.00	

DOOSAN INFRACORE CO LTD	2,030	12,850.00	26,085,500.00
GS ENGG & CONST -RTS	293	9,950.00	2,915,350.00
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	910	37,550.00	34,170,500.00
HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	1,595	28,900.00	46,095,500.00
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	1,310	55,100.00	72,181,000.00
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	895	190,000.00	170,050,000.00
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	245	153,500.00	37,607,500.00
KCC CORP	120	561,000.00	67,320,000.00
LG CORP	2,000	58,800.00	117,600,000.00
LS CORP	650	78,000.00	50,700,000.00
SAMSUNG C&T CORP	3,250	68,600.00	222,950,000.00
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	835	81,100.00	67,718,500.00
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	3,690	28,750.00	106,087,500.00
SAMSUNG TECHWIN CO LTD	841	58,100.00	48,862,100.00
SK HOLDINGS CO LTD	450	189,000.00	85,050,000.00
SK NETWORKS CO LTD	1,950	9,580.00	18,681,000.00
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	400	250,500.00	100,200,000.00
KOREAN AIR LINES CO LTD	864	33,450.00	28,900,800.00
HALLA VISTEON CLIMATE CONTRO	1,080	46,200.00	49,896,000.00
HANKOOK TIRE CO LTD	1,282	59,000.00	75,638,000.00
HYUNDAI MOBIS	1,500	303,000.00	454,500,000.00
HYUNDAI MOTOR CO	3,800	239,500.00	910,100,000.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	850	151,000.00	128,350,000.00
HYUNDAI WIA CORP	320	179,500.00	57,440,000.00
KIA MOTORS CORPORATION	5,490	59,100.00	324,459,000.00
COWAY CO LTD	1,090	83,200.00	90,688,000.00
LG ELECTRONICS INC	2,085	68,900.00	143,656,500.00
KANGWON LAND INC	2,770	30,250.00	83,792,500.00
CHEIL WORLDWIDE INC	2,350	24,350.00	57,222,500.00
HYUNDAI DEPT STORE CO	380	133,000.00	50,540,000.00
LOTTE SHOPPING CO	215	307,500.00	66,112,500.00
SHINSEGAE CO LTD	167	221,000.00	36,907,000.00
E-MART CO LTD	472	233,500.00	110,212,000.00
CJ CHEILJEDANG CORP	194	327,000.00	63,438,000.00
KT&G CORP	2,295	85,200.00	195,534,000.00
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	25	1,744,000.00	43,600,000.00
ORION CORP	80	879,000.00	70,320,000.00
AMOREPACIFIC CORP	60	1,456,000.00	87,360,000.00
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	250	486,500.00	121,625,000.00
CELLTRION INC	1,776	51,000.00	90,576,000.00
YUHAN CORPORATION	240	177,000.00	42,480,000.00
BS FINANCIAL ROUP INC	4,549	15,950.00	72,556,550.00

	DGB FINANCIAL GROUP INC	4,140	16,000.00	66,240,000.00	
	HANA FINANCIAL GROUP	5,738	37,800.00	216,896,400.00	
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	4,640	13,500.00	62,640,000.00	
	KB FINANCIAL GROUP INC	8,805	36,950.00	325,344,750.00	
	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	9,400	48,000.00	451,200,000.00	
	WOORI FINANCE HOLDINGS CO	6,450	11,650.00	75,142,500.00	
	DAEWOO SECURITIES CO.	4,575	8,590.00	39,299,250.00	
	HYUNDAI SECURITIES CO	3,610	6,420.00	23,176,200.00	
	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	955	39,500.00	37,722,500.00	
	MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	570	43,450.00	24,766,500.00	
	SAMSUNG CARD CO	690	39,500.00	27,255,000.00	
	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	1,517	40,650.00	61,666,050.00	
	WOORI INVESTMENT & SECURITIE	3,171	8,690.00	27,555,990.00	
	DONGBU INSURANCE CO LTD	800	55,000.00	44,000,000.00	
	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	6,000	6,680.00	40,080,000.00	
	HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	2,000	29,850.00	59,700,000.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	795	269,500.00	214,252,500.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	1,300	99,800.00	129,740,000.00	
	NAVER CORP	628	762,000.00	478,536,000.00	
	NCSOFT CORPORATION	250	206,000.00	51,500,000.00	
	NHN ENTERTAINMENT CORP	316	72,500.00	22,910,000.00	
	SK C&C CO LTD	500	156,000.00	78,000,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	4,560	27,800.00	126,768,000.00	
	LG INNOTEK CO LTD	450	116,000.00	52,200,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1,330	66,600.00	88,578,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	680	153,000.00	104,040,000.00	
	KT CORP	1,027	32,250.00	33,120,750.00	
	LG UPLUS CORP.	8,000	10,050.00	80,400,000.00	
	SK TELECOM	230	220,000.00	50,600,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	5,890	41,500.00	244,435,000.00	
	KOREA GAS CORPORATION	828	62,100.00	51,418,800.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,455	1,410,000.00	3,461,550,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	460	1,117,000.00	513,820,000.00	
	SK HYNIX INC	11,430	42,000.00	480,060,000.00	
	韓国ウォン小計	182,959		14,373,582,370.00 (1,425,859,371)	
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	32,080	75.10	2,409,208.00	
	ASIA CEMENT CORP	56,842	39.70	2,256,627.40	
	CHINA PETROCHEMICAL DEV CORP	77,550	11.30	876,315.00	
	CHINA STEEL CORP	233,511	25.25	5,896,152.75	
	FENG HSIN IRON & STEEL CO	15,000	48.65	729,750.00	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	79,047	71.40	5,643,955.80	

FORMOSA PLASTICS CORP	85,424	76.60	6,543,478.40
NAN YA PLASTICS CORP	103,145	65.70	6,776,626.50
TAIWAN CEMENT	73,170	45.30	3,314,601.00
TAIWAN FERTILIZER CO LTD	20,000	60.80	1,216,000.00
TSRC CORP	19,800	43.75	866,250.00
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	100,459	31.50	3,164,458.50
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	6,489	293.00	1,901,277.00
TECO ELECTRIC & MACHINERY	52,000	33.95	1,765,400.00
WALSIN LIHWA CORP	185,000	10.10	1,868,500.00
EVA AIRWAYS CORP	62,000	15.50	961,000.00
EVERGREEN MARINE	44,769	17.35	776,742.15
YANG MING MARINE TRANSPORT	52,443	12.40	650,293.20
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	45,947	80.10	3,680,354.70
YULON MOTOR COMPANY	35,020	46.50	1,628,430.00
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	3,000	311.00	933,000.00
GIANT MANUFACTURING	5,000	235.00	1,175,000.00
MERIDA INDUSTRY CO LTD	5,000	200.50	1,002,500.00
POU CHEN	38,145	32.50	1,239,712.50
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	7,000	358.00	2,506,000.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	12,448	225.50	2,807,024.00
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	99,514	51.70	5,144,873.80
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	136,024	17.85	2,428,028.40
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	350,715	8.92	3,128,377.80
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	293,017	18.50	5,420,814.50
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	99,086	18.85	1,867,771.10
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	153,390	17.90	2,745,681.00
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	156,635	17.40	2,725,449.00
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	205,660	23.75	4,884,425.00
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	101,063	13.25	1,339,084.75
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	154,292	14.40	2,221,804.80
TAIWAN BUSINESS BANK	115,000	9.05	1,040,750.00
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	144,281	16.30	2,351,780.30
CHAILEASE HOLDING CO LTD	13,400	73.20	980,880.00
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	132,743	39.85	5,289,808.55
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	143,127	15.25	2,182,686.75
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	176,703	44.80	7,916,294.40
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	62,231	27.55	1,714,464.05
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	110,581	9.22	1,019,556.82
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	25,000	53.30	1,332,500.00
ACER INC	59,680	19.40	1,157,792.00
ADVANTECH CO LTD	5,968	202.50	1,208,520.00
ASUSTEK COMPUTER INC	15,797	309.00	4,881,273.00

	AU OPTRONICS CORP	173,994	11.20	1,948,732.80	
	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	15,405	261.00	4,020,705.00	
	CHICONY ELECTRONICS CO LTD	13,000	80.90	1,051,700.00	
	COMPAL ELECTRONICS	111,955	22.90	2,563,769.50	
	DELTA ELECTRONICS INC	40,419	188.50	7,618,981.50	
	FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	22,209	70.80	1,572,397.20	
	HON HAI PRECISION INDUSTRY	239,286	88.60	21,200,739.60	
	HTC CORP	17,011	162.50	2,764,287.50	
	INNOLUX CORP	133,269	11.35	1,512,603.15	
	INVENTEC CORP	62,162	27.05	1,681,482.10	
	LARGAN PRECISION CO LTD	2,236	1,930.00	4,315,480.00	
	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	45,109	45.60	2,056,970.40	
	PEGATRON CORP	34,854	52.10	1,815,893.40	
	QUANTA COMPUTER INC	63,416	79.70	5,054,255.20	
	SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	6,000	157.50	945,000.00	
	SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	30,591	47.20	1,443,895.20	
	TPK HOLDING CO LTD	6,721	224.50	1,508,864.50	
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	45,000	28.90	1,300,500.00	
	WISTRON CORP	46,025	24.65	1,134,516.25	
	WPG HOLDINGS LTD	40,000	38.80	1,552,000.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	92,371	94.60	8,738,296.60	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	27,000	64.10	1,730,700.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	33,188	97.00	3,219,236.00	
	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	146,784	34.90	5,122,761.60	
	EPISTAR CORP	10,292	66.20	681,330.40	
	HERMES MICROVISION INC	1,000	1,240.00	1,240,000.00	
	MEDIATEK INC	31,132	500.00	15,566,000.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	12,522	144.50	1,809,429.00	
	PHISON ELECTRONICS CORP	6,000	219.00	1,314,000.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	19,635	54.40	1,068,144.00	
	RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	13,791	120.00	1,654,920.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	11,815	88.80	1,049,172.00	
	SILICONWARE PRECISION INDS	50,082	44.25	2,216,128.50	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	542,355	122.00	66,167,310.00	
	TRANSCEND INFORMATION INC	7,346	107.50	789,695.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	288,592	13.25	3,823,844.00	
台湾ドル小計		6,646,763		308,825,013.32 (1,040,740,294)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	6,400	516.35	3,304,640.00	
	CAIRN INDIA LTD	9,100	335.75	3,055,325.00	
	COAL INDIA LTD	9,000	340.35	3,063,150.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	15,460	378.55	5,852,383.00	

RELIANCE INDUSTRIES LTD	28,946	1,053.40	30,491,716.40
ACC LIMITED	1,330	1,377.10	1,831,543.00
AMBUJA CEMENTS LIMITED	10,970	219.20	2,404,624.00
ASIAN PAINTS LTD	5,000	529.05	2,645,250.00
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	29,280	138.50	4,055,280.00
JINDAL STEEL & POWER LTD	7,000	258.20	1,807,400.00
JSW STEEL LIMITED	2,000	1,155.90	2,311,800.00
SESA STERLITE LTD	23,260	193.60	4,503,136.00
TATA STEEL LIMITED	5,416	460.60	2,494,609.60
ADANI ENTERPRISES LTD	5,500	500.55	2,753,025.00
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	13,150	218.10	2,868,015.00
JAIPRAKASH ASSOCIATES LTD	18,060	63.90	1,154,034.00
LARSEN & TOUBRO LTD	6,980	1,378.40	9,621,232.00
SIEMENS INDIA LIMITED	1,890	820.60	1,550,934.00
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	15,000	220.40	3,306,000.00
BAJAJ AUTO LTD	2,400	1,950.50	4,681,200.00
HERO MOTOCORP LTD	2,200	2,440.80	5,369,760.00
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	10,600	1,104.55	11,708,230.00
TATA MOTORS LTD	20,500	439.65	9,012,825.00
ITC LTD	50,510	368.15	18,595,256.50
UNITED SPIRITS LIMITED	1,330	2,612.20	3,474,226.00
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	3,700	811.05	3,000,885.00
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	15,520	588.95	9,140,504.00
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	2,300	942.95	2,168,785.00
CIPLA LTD	7,650	398.10	3,045,465.00
DR. REDDY'S LABORATORIES	2,190	2,481.60	5,434,704.00
RANBAXY LABORATORIES LTD	4,755	457.45	2,175,174.75
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	11,000	621.40	6,835,400.00
HDFC BANK LTD	26,775	788.35	21,108,071.25
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	32,575	903.15	29,420,111.25
ICICI BANK LTD	3,865	1,395.10	5,392,061.50
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	5,810	869.90	5,054,119.00
LIC HOUSING FINANCE LTD	12,000	298.00	3,576,000.00
STATE BANK OF INDIA	4,000	2,279.25	9,117,000.00
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	7,400	247.95	1,834,830.00
RELIANCE CAPITAL LIMITED	3,510	410.55	1,441,030.50
RURAL ELECTRIFICATION CORP	11,000	272.30	2,995,300.00
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	4,000	814.80	3,259,200.00
DLF LTD	4,900	159.95	783,755.00
HCL TECHNOLOGIES LTD	5,200	1,405.80	7,310,160.00
INFOSYS LTD	10,035	3,272.45	32,839,035.75
TATA CONSULTANCY SVS LTD	11,050	2,193.15	24,234,307.50

	TECH MAHINDRA LTD	2,800	1,830.25	5,124,700.00
	WIPRO LTD	13,640	516.50	7,045,060.00
	BHARTI AIRTEL LTD	10,000	321.40	3,214,000.00
	IDEA CELLULAR LTD	26,000	140.80	3,660,800.00
	RELIANCE COMMUNICATION LTD	9,055	123.60	1,119,198.00
	GAIL INDIA LTD	10,875	404.35	4,397,306.25
	NTPC LIMITED	31,850	129.30	4,118,205.00
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	28,300	114.45	3,238,935.00
	TATA POWER CO LTD	29,640	87.60	2,596,464.00
インドルピー小計		652,677		356,596,162.25 (616,911,360)
エジプトポンド	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	19,750	37.75	745,562.50
	T M G HOLDING	23,000	9.45	217,350.00
	GLOBAL TELECOM HOLDING	60,000	5.40	324,000.00
エジプトポンド小計		102,750		1,286,912.50 (18,377,110)
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	3,510	142.00	498,420.00
	SASOL LTD	12,300	589.03	7,245,069.00
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	1,800	200.09	360,162.00
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	1,660	477.95	793,397.00
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	8,520	175.84	1,498,156.80
	ASSORE LTD	1,300	401.65	522,145.00
	GOLD FIELDS LTD	16,590	41.30	685,167.00
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	11,200	32.73	366,576.00
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	11,430	118.20	1,351,026.00
	KUMBA IRON ORE LTD	1,680	377.20	633,696.00
	NAMPAK LTD	13,000	38.09	495,170.00
	NORTHAM PLATINUM LTD	12,000	44.55	534,600.00
	PPC LTD	14,010	32.35	453,223.50
	SAPPI LIMITED	8,415	37.51	315,646.65
	BARLOWORLD LTD	6,500	112.50	731,250.00
	BIDVEST GROUP LTD	6,372	292.00	1,860,624.00
	REUNERT LTD	6,010	67.65	406,576.50
	STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	33,460	53.60	1,793,456.00
	NASPERS LTD-N SHS	8,910	1,150.05	10,246,945.50
	FOSCHINI GROUP LTD/THE	6,775	110.62	749,450.50
	IMPERIAL HOLDINGS LTD	3,655	200.00	731,000.00
	MR PRICE GROUP LTD	4,300	166.81	717,283.00
	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	8,420	83.60	703,912.00
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	15,405	76.52	1,178,790.60	
MASSMART HOLDINGS LTD	2,739	143.01	391,704.39	
PICK'N PAY STORES LTD	7,000	57.96	405,720.00	

SHOPRITE HOLDINGS LTD	9,710	168.80	1,639,048.00	
SPAR GROUP LIMITED/THE	4,760	125.71	598,379.60	
TIGER BRANDS LTD	3,490	287.67	1,003,968.30	
LIFE HEALTHCARE GROUP	20,000	41.49	829,800.00	
MEDICLINIC INTERNATIONAL LTD	9,000	76.33	686,970.00	
NETCARE LTD	16,150	25.60	413,440.00	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	7,341	273.90	2,010,699.90	
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	6,900	155.00	1,069,500.00	
NEDBANK GROUP LTD	5,250	226.22	1,187,655.00	
STANDARD BANK GROUP LTD	25,316	143.00	3,620,188.00	
AFRICAN BANK INVESTMENTS LTD	18,069	8.43	152,321.67	
FIRSTRAND LTD	62,870	39.20	2,464,504.00	
INVESTEC LTD	6,500	91.88	597,220.00	
REMGRO LTD	9,840	216.00	2,125,440.00	
RMB HOLDINGS LTD	11,330	50.93	577,036.90	
DISCOVERY LTD	5,400	92.01	496,854.00	
LIBERTY HOLDINGS LTD	4,000	129.37	517,480.00	
MMI HOLDINGS LTD	24,429	26.40	644,925.60	
RMI HOLDINGS LTD	19,830	30.57	606,203.10	
SANLAM LTD	41,835	58.37	2,441,908.95	
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	41,000	24.42	1,001,220.00	
MTN GROUP LTD	39,115	221.76	8,674,142.40	
VODACOM GROUP LTD	9,035	128.86	1,164,250.10	
南アフリカランド小計	628,131		70,192,322.96 (686,480,918)	
合 計	40,589,001		8,834,833,478 (8,834,833,478)	

(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
メキシコ ペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	30,000	1,232,100.00	
メキシコペソ小計			30,000	1,232,100.00 (9,659,664)	
トルコリ ラ	投資証券	EMLAK KONUT GAYRIMEN	58,000	160,080.00	
トルコリラ小計			58,000	160,080.00 (7,759,077)	
南アフリ カランド	投資証券	REDEFINE PROPERTIES LTD	55,000	548,900.00	

南アフリカランド小計	55,000	548,900.00 (5,368,242)	
合計		22,786,983 (22,786,983)	

(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 37銘柄	100.0%		6.8%
メキシコペソ	株式 25銘柄	97.8%		4.9%
	投資証券 1銘柄		2.2%	0.1%
ブラジルリアル	株式 71銘柄	100.0%		10.7%
チリペソ	株式 18銘柄	100.0%		1.4%
コロンビアペソ	株式 11銘柄	100.0%		0.9%
ユーロ	株式 7銘柄	100.0%		0.5%
トルコリラ	株式 16銘柄	94.7%		1.6%
	投資証券 1銘柄		5.3%	0.1%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.0%		0.3%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.0%		0.2%
ポーランドズロチ	株式 17銘柄	100.0%		1.6%
香港ドル	株式 127銘柄	100.0%		18.3%
マレーシアリングット	株式 35銘柄	100.0%		3.8%
タイバーツ	株式 23銘柄	100.0%		2.2%
フィリピンペソ	株式 14銘柄	100.0%		1.0%
インドネシアルピア	株式 20銘柄	100.0%		2.7%
韓国ウォン	株式 98銘柄	100.0%		16.1%
台湾ドル	株式 84銘柄	100.0%		11.7%
インドルピー	株式 55銘柄	100.0%		7.0%
エジプトポンド	株式 3銘柄	100.0%		0.2%
南アフリカランド	株式 49銘柄	99.2%		7.8%
	投資証券 1銘柄		0.8%	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【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2014年 5月30日現在です。

## 【日興五大陸株式ファンド】

## 【純資産額計算書】

資産総額	22,766,489,662円
負債総額	84,597,318円
純資産総額（ - ）	22,681,892,344円
発行済口数	23,343,478,462口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9717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	78,505,397,918円
負債総額	146,208,914円
純資産総額（ - ）	78,359,189,004円
発行済口数	46,990,130,370口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6676円

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	9,433,657,956円
負債総額	49,427,230円
純資産総額（ - ）	9,384,230,726円
発行済口数	6,430,093,861口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4594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26年5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（平成26年5月末現在）

###### ・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。

##### (3) 運用の意思決定プロセス（平成26年5月末現在）

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。

### 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26年5月末現在の投資信託などは次の通りです。

		純資産額
--	--	------

種 類	ファンド本数	(単位：億円)
投資信託総合計	500	92,731
株式投資信託	442	72,355
単位型	59	1,556
追加型	383	70,799
公社債投資信託	58	20,376
単位型	42	338
追加型	16	20,038
投資法人合計	1	41

### 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、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

なお、当事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成24年9月21日内閣府令第61号）附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成していません。

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55期事業年度（平成25年4月1日から平成26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。

#### (1)【貸借対照表】

	(単位：百万円)			
	第54期 (平成25年3月31日)		第55期 (平成26年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	15,820	3	17,805
有価証券		-		234
前払費用	3	380	3	419
未収入金		4		37
未収委託者報酬		7,472		7,162
未収収益	3	342	3	608
関係会社短期貸付金		606		240
立替金		335		303
繰延税金資産		869		984
その他	2	30	2	30
流動資産合計		25,862		27,826
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	48	1	47
器具備品	1	124	1	134
有形固定資産合計		172		181
無形固定資産				

ソフトウェア	70	91
無形固定資産合計	70	91
投資その他の資産		
投資有価証券	7,170	7,290
関係会社株式	22,935	21,702
関係会社長期貸付金	60	60
長期差入保証金	706	692
繰延税金資産	500	525
投資その他の資産合計	31,373	30,271
固定資産合計	31,616	30,544
資産合計	57,478	58,371

(単位：百万円)

	第54期 (平成25年3月31日)	第55期 (平成26年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	305	329
未払金	3,862	3,404
未払収益分配金	6	6
未払償還金	115	112
未払手数料	3 3,195	3 2,743
その他未払金	545	542
未払費用	3 3,282	3 3,239
未払法人税等	589	2,286
未払消費税等	4 123	4 356
賞与引当金	1,770	1,935
役員賞与引当金	80	150
流動負債合計	10,012	11,702
固定負債		
退職給付引当金	1,001	1,081
その他	55	55
固定負債合計	1,057	1,137
負債合計	11,070	12,840
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	23,530	22,694
利益剰余金合計	23,530	22,694
自己株式	68	68
株主資本合計	46,045	45,209

評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	362	321
評価・換算差額等合計	362	321
純資産合計	46,408	45,531
負債純資産合計	57,478	58,371

## (2) 【損益計算書】

	(単位：百万円)	
	第54期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	第55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	52,848	63,120
その他営業収益	1,922	2,557
営業収益合計	54,771	65,678
営業費用		
支払手数料	26,955	31,207
広告宣伝費	649	1,081
公告費	7	2
調査費	10,797	13,405
調査費	691	712
委託調査費	10,089	12,669
図書費	17	23
委託計算費	406	465
営業雑経費	530	558
通信費	188	186
印刷費	214	252
協会費	46	43
諸会費	16	11
その他	64	65
営業費用計	39,347	46,721
一般管理費		
給料	6,759	7,171
役員報酬	256	316
役員賞与引当金繰入額	80	150
給料・手当	4,565	4,719
賞与	87	50
賞与引当金繰入額	1,770	1,935
交際費	100	108
寄付金	66	54
旅費交通費	313	448
租税公課	188	209
不動産賃借料	753	755
退職給付費用	312	313
退職金	83	32
固定資産減価償却費	124	109
諸経費	3,061	3,364
一般管理費計	11,764	12,568
営業利益	3,659	6,388

(単位：百万円)

	第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)		第55期 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)	
	営業外収益			
受取利息		12		17
受取配当金	1	601	1	1,774
時効成立分配金・償還金		4		4
為替差益		64		26
その他		16		19
営業外収益合計		699		1,842
営業外費用				
支払利息		19		19
有価証券償還損		1		-
時効成立後支払分配金・償還金		15		22
支払源泉所得税		55		57
その他		2		13
営業外費用合計		93		114
経常利益		4,265		8,116
特別利益				
投資有価証券売却益		226		135
関係会社株式売却益		239		-
特別利益合計		465		135
特別損失				
投資有価証券売却損		84		12
関係会社株式評価損		-		4,500
固定資産処分損		3		0
割増退職金		-		59
役員退職一時金		75		235
特別損失合計		163		4,807
税引前当期純利益		4,568		3,445
法人税、住民税及び事業税		1,480		3,020
法人税等調整額		260		119
法人税等合計		1,740		2,900
当期純利益		2,827		544

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

第54期（自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	22,172	22,172	68	44,687
当期変動額							
剰余金の配当				1,468	1,468		1,468

当期純利益				2,827	2,827		2,827
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)							
当期変動額合計	-	-	-	1,358	1,358	-	1,358
当期末残高	17,363	5,220	5,220	23,530	23,530	68	46,045

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券評 価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	42	42	44,729
当期変動額			
剰余金の配当			1,468
当期純利益			2,827
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	320	320	320
当期変動額合計	320	320	1,678
当期末残高	362	362	46,408

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余 金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	23,530	23,530	68	46,045
当期変動額							
剰余金の配当				1,380	1,380		1,380
当期純利益				544	544		544
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)							
当期変動額合計	-	-	-	836	836	-	836
当期末残高	17,363	5,220	5,220	22,694	22,694	68	45,209

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券評 価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	362	362	46,408
当期変動額			
剰余金の配当			1,380
当期純利益			544
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	40	40	40
当期変動額合計	40	40	876
当期末残高	321	321	45,531

注記事項

## （重要な会計方針）

項目	第55期 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26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 3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。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。 数理計算上の差異の費用処理方法 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)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</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>

## （表示方法の変更）

第55期 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)
<p>「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。以下「退職給付会計基準」という。）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。以下「退職給付適用指針」という。）を当事業年度より適用し（ただし、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めを除く。）、（退職給付関係）注記の表示方法を変更しております。</p> <p>退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従っており、（退職給付関係）の注記の組替えは行っていません。</p>

## （貸借対照表関係）

第54期 (平成25年3月31日)		第55期 (平成26年3月31日)	
1	有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,054百万円 器具備品 618百万円	1	有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,091百万円 器具備品 625百万円
2	信託資産 その他流動資産の30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。	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。
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	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 6,249百万円 前払費用 2百万円 未収収益 74百万円 (流動負債) 未払手数料 98百万円 未払費用 274百万円
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。	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。
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。	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65百万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159百万円に対して保証を行っております。

## （損益計算書関係）

第54期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)		第55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	
1	各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 552百万円	1	各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 1,290百万円

## （株主資本等変動計算書関係）

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いません。

## 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翌事業年度となるもの

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

第55期（自 平成25年4月1日 至 平成26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	16,978,500	-	1,075,800	15,902,700	-
平成21年度ストックオプション(2)	普通株式	1,626,900	-	59,400	1,567,500	-
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	5,930,100	-	541,200	5,388,900	-
合計		29,800,700	-	1,676,400	28,124,300	-

- (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)15,902,700株、平成21年度ストックオプション(2)1,567,500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株及び平成23年度ストックオプション(1)2,887,500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。

#### 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25年5月27日取締役会	普通株式	1,380	7.01	平成25年3月31日	平成25年6月18日

- (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの  
該当事項はありません。

##### (リース取引関係)

第54期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)		第55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26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	750百万円	1年内	751百万円
1年超	807百万円	1年超	77百万円
合計	1,558百万円	合計	828百万円

##### (金融商品関係)

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（当事業年度の決算日）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・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			
其他有価証券	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・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

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・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

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26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、バリュエーション・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。これらの結果、当社の財政状態、経営成績に与える影響が著しいと判断される場合には、必要に応じて、ヘッジ取引規程に則り、それを回避する目的で、ヘッジ取引を行うことが可能であります。

#### 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26年3月31日(当事業年度の決算日)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・預金	17,805	17,805	-
(2) 未収委託者報酬	7,162	7,162	-
(3) 未収収益	608	608	-
(4) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	7,457	7,457	-
(5) 未払金	(3,404)	(3,404)	-
(6) 未払費用	(3,239)	(3,239)	-

( )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・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) 有価証券及び投資有価証券

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66百万円)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)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

#### 3 子会社株式(貸借対照表計上額18,809百万円)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・預金	17,805	-	-	-
未収委託者報酬	7,162	-	-	-
未収収益	608	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	234	315	1,166	973
合計	25,811	315	1,166	973

（有価証券関係）

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

（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

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、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、時価を記載しておりません。

## 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	投資信託	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	投資信託	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、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

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26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
子会社株式	18,809
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、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、時価を記載しておりません。

## 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	投資信託	3,819	3,188	631
	小計	3,819	3,188	631
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	3,637	3,768	130
	小計	3,637	3,768	130
合計		7,457	6,957	500

(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 66百万円）については、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	23	11	-
投資信託	1,734	124	12
合計	1,758	135	12

(持分法損益等)

第54期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	第55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26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)	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	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,065
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 6,280	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 7,660
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,159	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,379

(退職給付関係)

## 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	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

## 第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26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 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	1,101	百万円
勤務費用	110	"
利息費用	9	"
数理計算上の差異の発生額	9	"
退職給付の支払額	56	"
退職給付債務の期末残高	1,174	"

## (2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,174	百万円
未積立退職給付債務	1,174	"
未認識数理計算上の差異	92	"
貸借対照表に計上された負債の額	1,081	"

退職給付引当金	1,081	百万円
貸借対照表に計上された負債の額	1,081	"

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	110	百万円
利息費用	9	"
数理計算上の差異の費用処理額	16	"
確定給付制度に係る退職給付費用	137	"

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.8%

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、176百万円でありました。

## (ストックオプション等関係)

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25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	19,215,900	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。

第55期(自 平成25年 4 月 1 日 至 平成26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	16,978,500	1,626,900
付与	0	0
失効	1,075,800	59,400
権利確定	0	0
権利未確定残	15,902,700	1,567,500
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	5,930,100
付与	0	0
失効	0	541,200
権利確定	0	0
権利未確定残	2,310,000	5,388,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-

権利未行使残	-	-
--------	---	---

(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54期 (平成25年 3月31日)		第55期 (平成26年 3月31日)	
1	繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の内訳 (単位：百万円)	1	繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の内訳 (単位：百万円)
	繰延税金資産(流動)		繰延税金資産(流動)
	賞与引当金繰入超過額		賞与引当金繰入超過額
	672		689
	その他		その他
	196		294
	小計		小計
	869		984
	繰延税金資産(固定)		繰延税金資産(固定)
	投資有価証券評価損		投資有価証券評価損
	149		148
	退職給付引当金超過額		関係会社株式評価損
	361		1,665
	固定資産減価償却超過額		退職給付引当金超過額
	174		385
	その他		固定資産減価償却超過額
	75		158
	小計		その他
	760		34
	繰延税金資産小計		小計
	1,630		2,391
	評価性引当金		繰延税金資産小計
	61		3,375
	繰延税金資産合計		評価性引当金
	1,568		1,665
	繰延税金負債(固定)		繰延税金資産合計
	その他有価証券評価差額金		1,710
	199		繰延税金負債(固定)
	繰延税金負債合計		その他有価証券評価差額金
	199		200
	繰延税金資産の純額		繰延税金負債合計
	1,369		200
			繰延税金資産の純額
			1,510

<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>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>	<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: 70%;">法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">38.0%</td> </tr> <tr> <td>（調整）</td> <td></td> </tr> <tr> <td>評価性引当金の増減</td> <td style="text-align: right;">46.6%</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;">3.7%</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;">12.9%</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;">1.9%</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;">6.9%</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;">84.2%</td> </tr> </table>	法定実効税率	38.0%	（調整）		評価性引当金の増減	46.6%	交際費等永久に損金に算入されない項目	3.7%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	12.9%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	1.9%	海外子会社の留保利益の影響額等	6.9%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	84.2%
法定実効税率	38.0%																
（調整）																	
評価性引当金の増減	46.6%																
交際費等永久に損金に算入されない項目	3.7%																
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	12.9%																
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	1.9%																
海外子会社の留保利益の影響額等	6.9%																
税効果会計適用後の法人税等の負担率	84.2%																

第54期 (平成25年3月31日)	第55期 (平成26年3月31日)
-	<p>3 法人税等の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>「所得税法等の一部を改正する法律」（平成26年法律第10号）の施行に伴い、「復興特別法人税に関する政令の一部を改正する政令」（平成26年政令第151号）が平成26年3月31日に公布されたことにより、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないこととなりました。これに伴い、平成26年4月1日に開始する事業年度において解消が見込まれる一時差異について、当社が使用した法定実効税率は38.0%から35.6%に変更されております。この結果、繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は65百万円減少し、その他有価証券評価差額金の金額が1百万円、法人税等調整額の金額が63百万円、それぞれ増加しております。</p>

（関連当事者情報）

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	資金の貸付	資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1)	525 (千SGD 8,000)	関係会社短期貸付金	606 (千SGD 8,000)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	5 (千SGD 76)	未収収益	5 (千SGD 76)

## (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

## 第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26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	292,000	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)	398 (千 SGD 5,059) (注2)	関係会社 短期貸付金	240 (千 SGD 2,940)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	15 (千 SGD 192)	未収収益	5 (千 SGD 64)
							増資の引受(注3)	3,266 (千 SGD 40,000)	-	-

## (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 資金の貸付に係る取引金額 398百万円( 5,059千 SGD)の内訳は、貸付240百万円(2,940千 SGD)及び返済 638百万円( 8,000千 SGD)であります。

- 3 Nikko Asset Management International Limitedの行った40,000,000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。

## 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25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	15,790百万円
負債合計	1,713百万円
純資産合計	14,076百万円
営業収益	11,350百万円
税引前当期純利益	4,212百万円
当期純利益	3,096百万円

## (セグメント情報等)

### セグメント情報

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。

第55期(自平成25年4月1日至平成26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せん。

##### (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55期(自平成25年4月1日至平成26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。

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26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。

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26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。

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26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54期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	第55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
1株当たり純資産額	235円69銭	231円23銭
1株当たり当期純利益金額	14円35銭	2円76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54期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	第55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

当期純利益（百万円）	2,827	544
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）	2,827	544
普通株式の期中平均株式数（千株）	196,903	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) 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	平成21年度ストックオプション(1) 15,902,700株、平成21年度ストックオプション(2) 1,567,500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) 5,388,900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54期 (平成25年3月31日)	第55期 (平成26年3月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	46,408	45,531
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）	46,408	45,531
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) 通常の見積り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26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26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・計算事務などを行ないます。

## (2) 販売会社

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

## 3【資本関係】

## (1) 受託会社

該当事項はありません。

## (2) 販売会社

該当事項はありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
平成25年11月28日	臨時報告書
平成26年 2月14日	有価証券報告書
平成26年 2月14日	有価証券届出書の訂正届出書
平成26年 2月28日	臨時報告書

## 独立監査人の監査報告書

平成26年6月13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25年4月1日から平成26年3月31日までの第55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26年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

(注)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. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成26年6月11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 鶴田 光 夫  
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25年11月19日から平成26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26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. X B R L データは監査の対象には含まれていません。