

【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27年8月18日提出
【計算期間】	第18特定期間(自 平成26年11月18日至 平成27年5月18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】	代表取締役社長 柴田 拓美
【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】	森川 晃
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

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

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
単位型投信	国内	株式	インデックス型
	海外	債券	
追加型投信	内外	不動産投信	特殊型
		その他資産 ()	
		資産複合	

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

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

海外

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

株式

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

インデックス型

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

2) 属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般	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

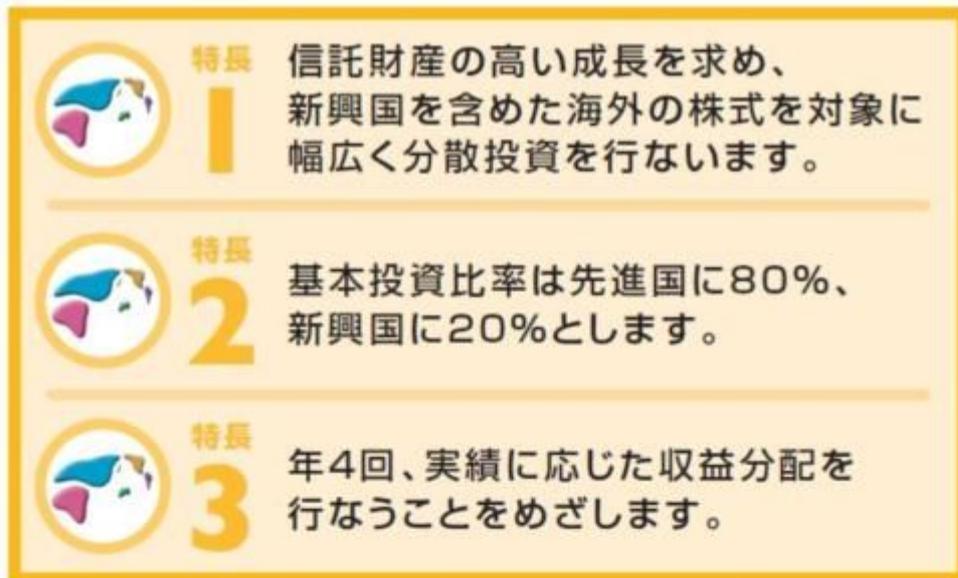
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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。



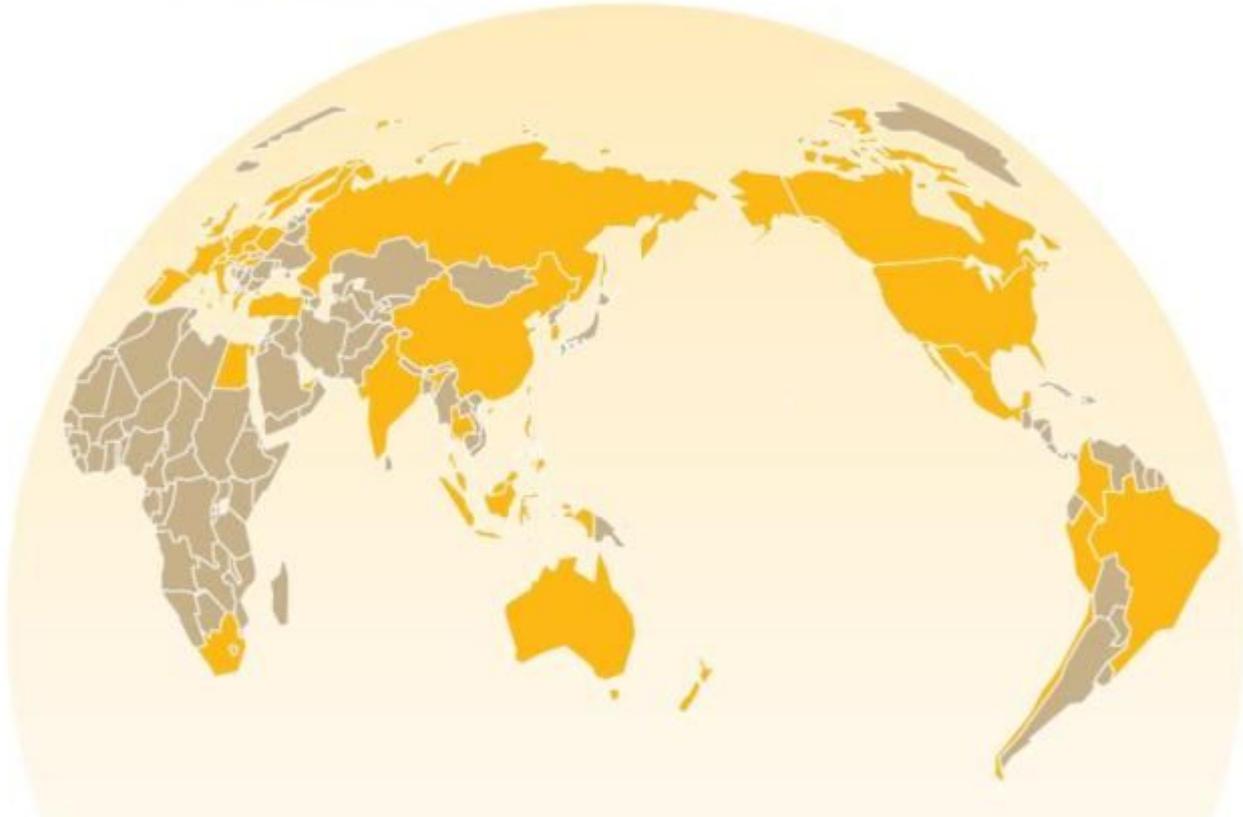
- (主な投資制限) ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。
 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- (分配方針) ・毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。
 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。
 ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。



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、ギリシャ
- 【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)

(2015年5月末現在)

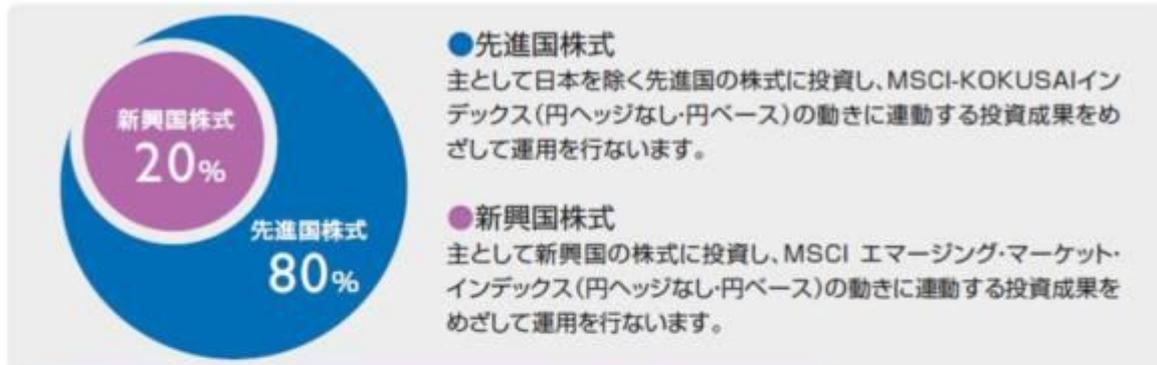


特長

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。

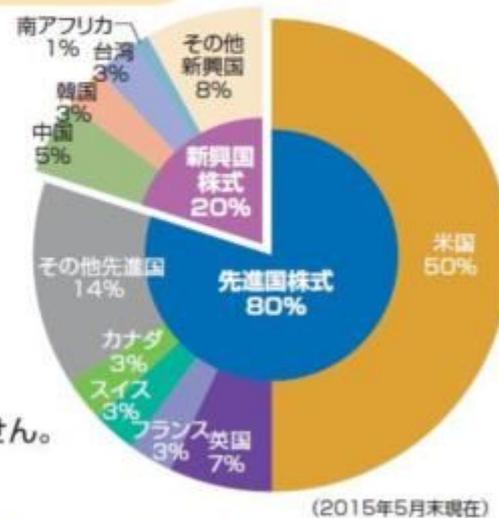


あわせ持った場合の国別構成比率

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えない場合があります。

収益分配金に関する留意事項

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

投資信託で分配金が支払われるイメージ



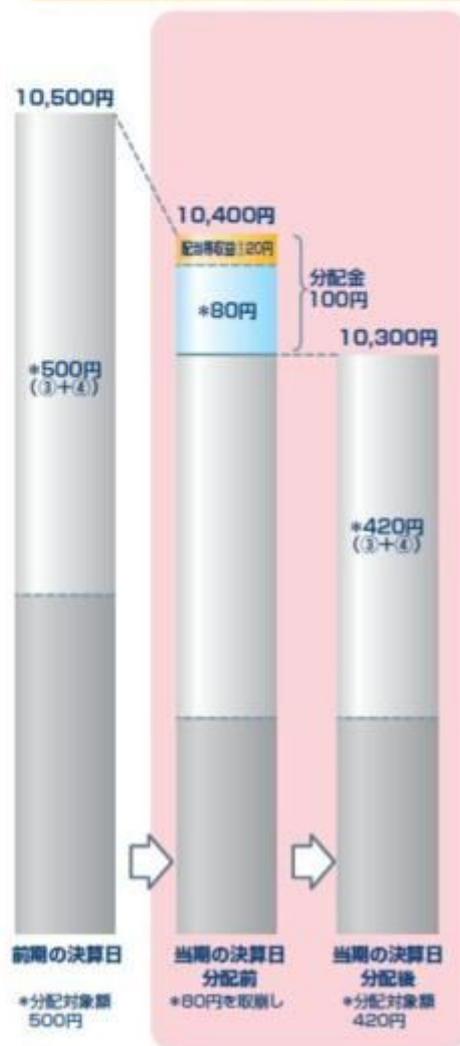
- 分配金は、計算期間中(前期の決算日翌日から当期の決算日まで)に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期の決算日の基準価額は前期の決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合



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

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

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

信託金限度額

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

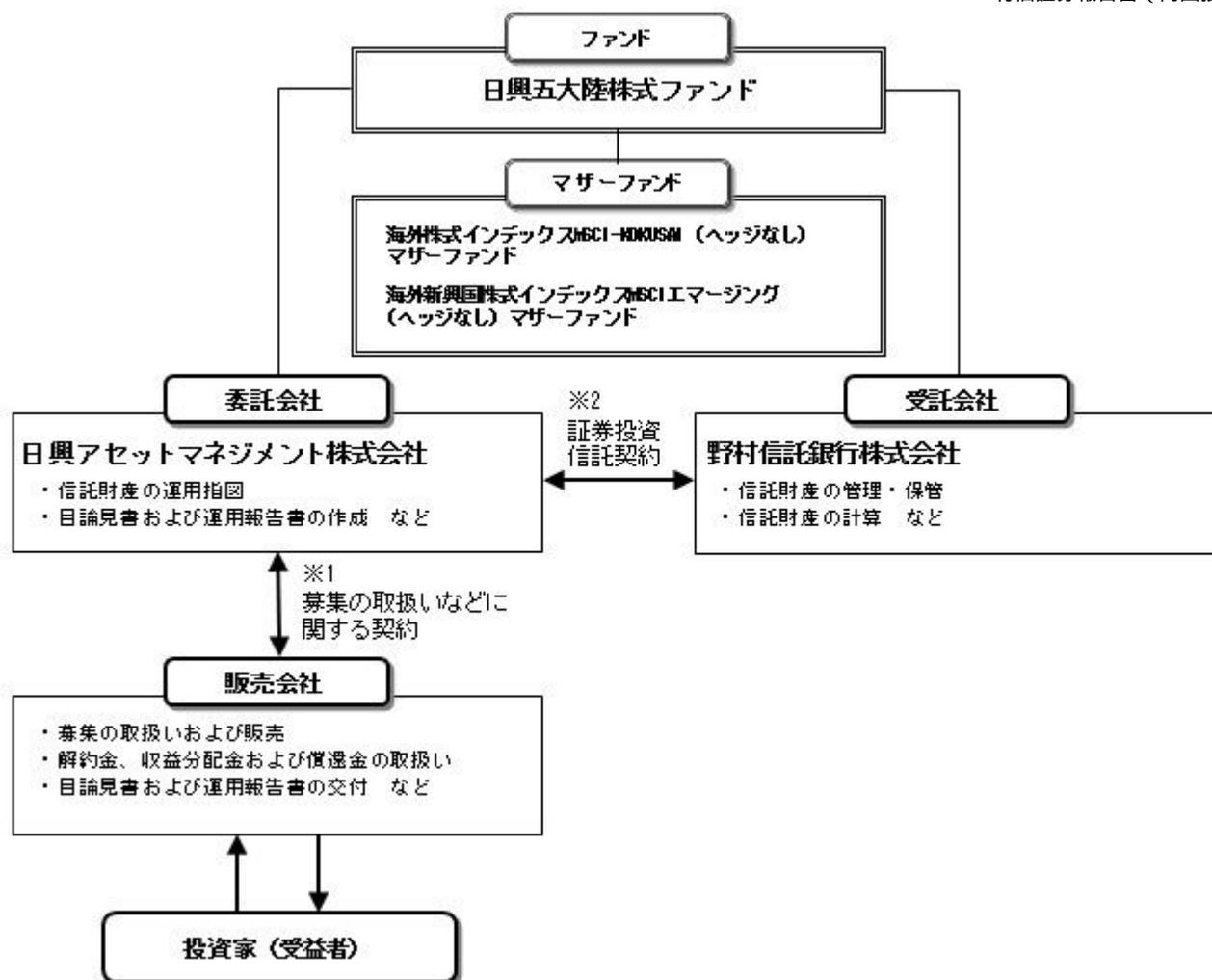
(2) 【ファンドの沿革】

平成18年6月12日

- ・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの。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27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。
- 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。
- 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） [*] の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として日本を除く世界各国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 ・運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。 ・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・ 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・ デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出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。
収益分配	収益分配は行ないません。

ファンドに係る費用

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

その他

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（平成12年5月17日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

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

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

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

運用の基本方針

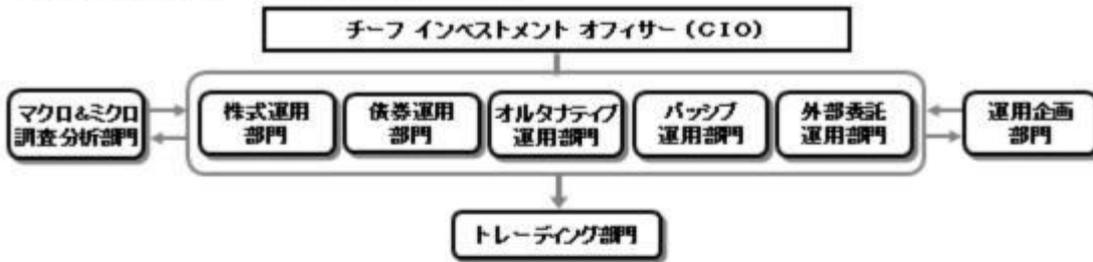
基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース） [*] の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・ 主として、新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 ・ 運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・ 外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。 ・ ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出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。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%(1口当たり)
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限(平成18年5月17日設定)
決算日	毎年5月16日(休業日の場合は翌営業日)

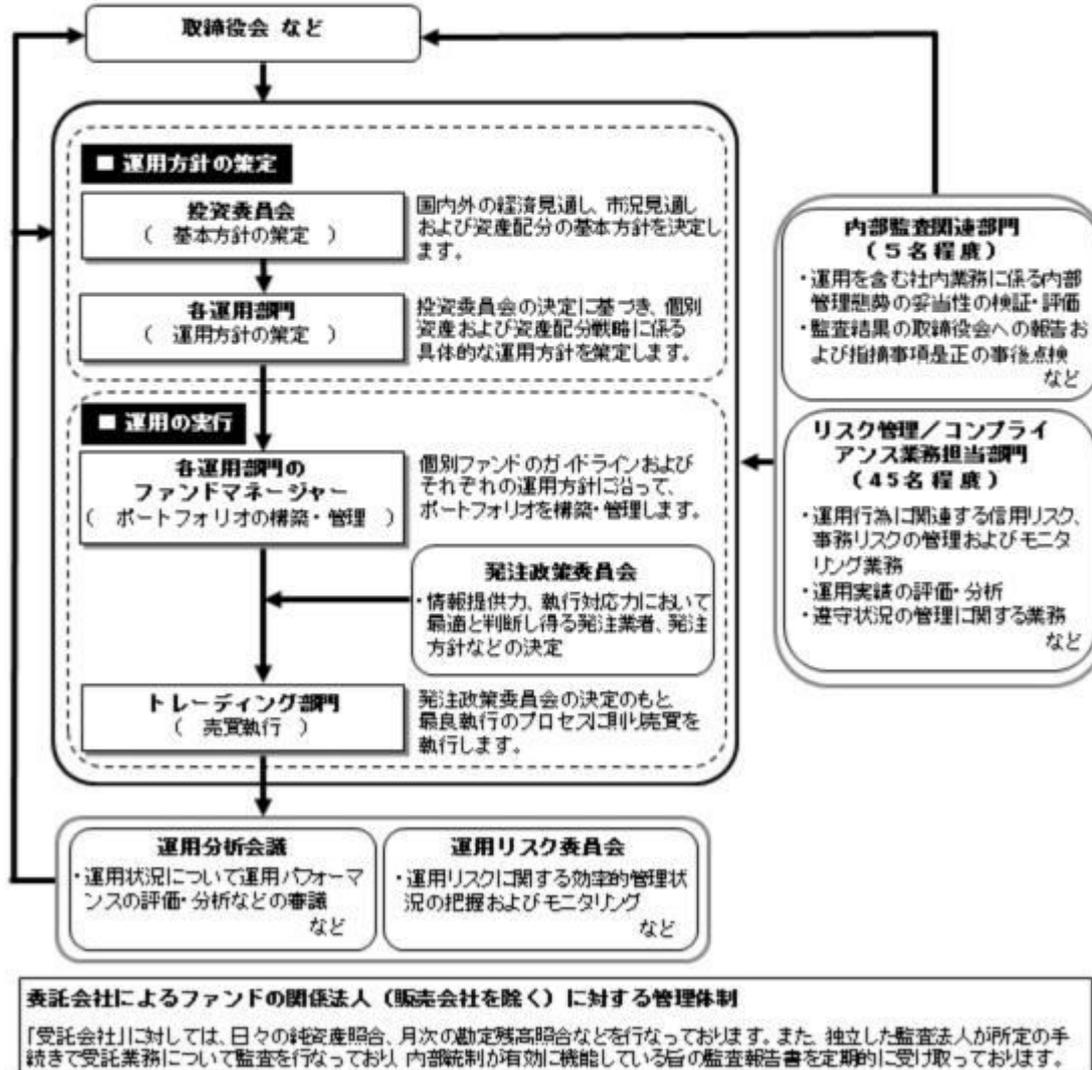
*MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。(円ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

(3) 【運用体制】

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



上記体制は平成27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

< 分配金再投資コース >

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

< 分配金受取りコース >

毎計算期間終了日後 1 ヶ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

< 日興五大陸株式ファンド >

- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みません。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。資金借入れ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
- 二) 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。
- 16) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出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。
- < 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。
 - 15) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出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。
- < 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。
- 15) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出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。

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^{*}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。

- ・投資対象とする投資信託証券に関する事項

ファンドが投資対象とする投資信託証券(マザーファンドを含みます。)と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

- ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

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

- ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

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

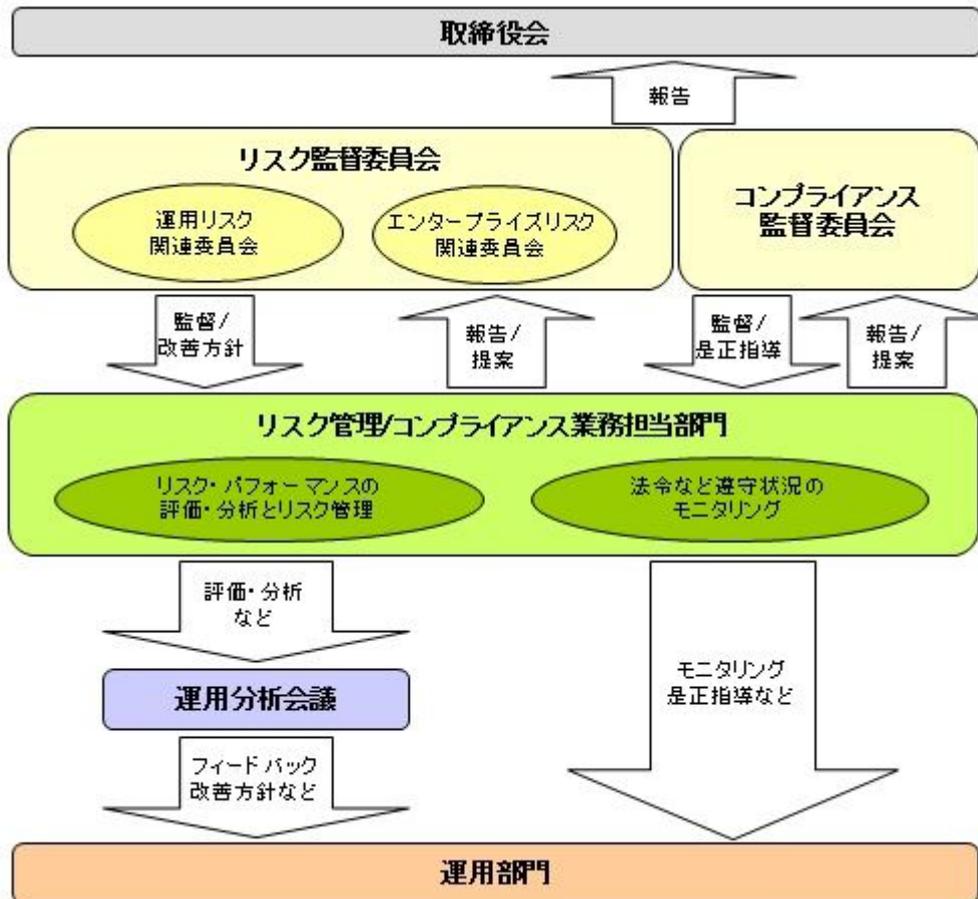
- ・運用制限や規制上の制限に関する事項

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

・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

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

(2) リスク管理体制



全社的リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、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についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、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。両委員会およびそれに関連する部門別委員会においては、法令遵守状況や各種リスク（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、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスクの管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用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、運用リスクの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の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

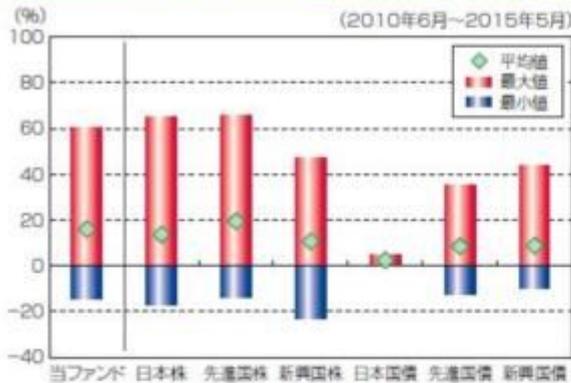
法令など遵守状況のモニタリング

運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス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・監督を行ないます。

上記体制は平成27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。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%))

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	15.9%	13.6%	19.4%	10.6%	2.4%	8.5%	8.7%
最大値	60.6%	65.0%	65.7%	47.4%	4.5%	34.9%	43.7%
最小値	-14.7%	-17.0%	-13.6%	-22.8%	0.4%	-12.7%	-10.1%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2010年6月から2015年5月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大最小平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、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り、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>

日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

新興国株……MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

日本国債……NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス国債

先進国債……シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバル・レティバース・シファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

東証株価指数 (TOPIX、配当込)

当指数は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

MSCI-KOKUSAIインデックス (配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当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。

MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当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。

NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス国債

当指数は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、当指数に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※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。

※分配金再投資基準価額は、2010年6月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)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り、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

当指数は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、当指数に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、Citigroup Index LLC に帰属します。

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLC に帰属します。

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。

申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

（2）【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

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

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

（3）【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.188%（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（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
1.10%	0.48%	0.55%	0.07%

委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

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見積額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。

組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

< 投資対象とするマザーファンドに係る費用 >

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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

* 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）^{*}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ます。）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ます。）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。

<平成28年1月1日以降>

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、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）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）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）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、毎年、年間120万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。また、平成28年4月1日より、未成年者口座内の少額上場株式等に係る配当所得及び譲渡所得等の非課税措置（ジュニアNISA）が開始され、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万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年間非課税となる予定です。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。

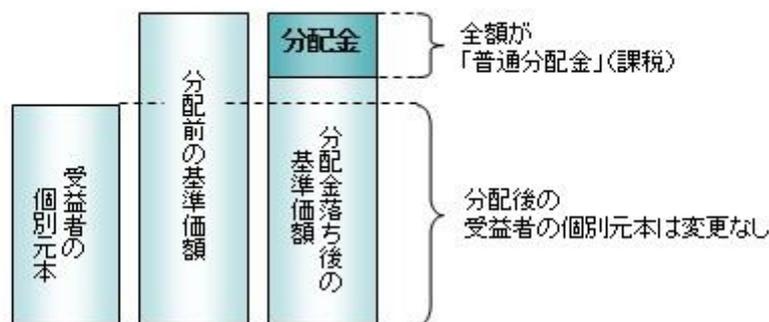
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

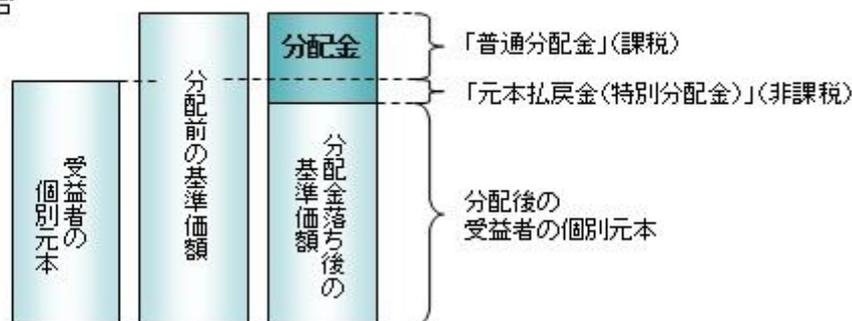
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
- イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
- ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
- ハ) 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27年 8月18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2015年 5月29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	21,764,220,315	99.92
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		17,700,337	0.08

合計(純資産総額)	21,781,920,652	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	8,094,083,343	2.0995	16,993,527,979	2.1581	17,467,841,262	80.19
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	2,439,045,730	1.7570	4,285,403,348	1.7615	4,296,379,053	19.72

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.92
合計	99.92

【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
第17特定期間末	(2014年11月17日)	22,659	22,783	1.0968	1.1028
第18特定期間末	(2015年 5月18日)	21,266	21,834	1.1237	1.1537
	2014年 5月末日	22,681		0.9717	
	6月末日	22,353		0.9822	
	7月末日	22,420		1.0021	
	8月末日	22,290		1.0112	
	9月末日	22,117		1.0298	
	10月末日	21,830		1.0243	
	11月末日	23,062		1.1333	
	12月末日	22,532		1.1366	
	2015年 1月末日	21,505		1.0962	
	2月末日	21,903		1.1216	
	3月末日	21,515		1.1155	
	4月末日	21,701		1.1410	
	5月末日	21,781		1.1488	

(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
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	0.0120
第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	0.0600

【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
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	16.15
第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	7.92

(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
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	691,953,828	3,447,463,316
第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	831,448,174	2,565,334,065

(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2015年 5月29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	50,273,070,906	57.41
	カナダ	3,378,138,606	3.86
	モーリシャス	4,959,084	0.01
	ドイツ	3,300,070,658	3.77
	イタリア	789,003,618	0.90
	フランス	3,287,444,647	3.75
	オランダ	1,445,627,834	1.65
	スペイン	1,273,264,142	1.45
	ベルギー	470,582,486	0.54
	オーストリア	83,138,981	0.09
	ルクセンブルク	122,940,026	0.14
	フィンランド	306,255,483	0.35
	アイルランド	1,447,168,875	1.65
	ポルトガル	55,103,560	0.06
	イギリス	6,977,265,422	7.97
	スイス	3,689,760,037	4.21
	スウェーデン	1,094,223,989	1.25
	ノルウェー	245,668,349	0.28
デンマーク	619,398,744	0.71	
ケイマン	120,863,901	0.14	

	オーストラリア	2,262,888,437	2.58
	バミューダ	156,966,155	0.18
	ニュージーランド	41,385,783	0.05
	香港	1,023,390,286	1.17
	シンガポール	581,884,340	0.66
	イスラエル	206,334,526	0.24
	ジャージー	492,921,153	0.56
	英ヴァージン諸島	25,716,192	0.03
	小計	83,775,436,220	95.67
投資証券	アメリカ	1,480,970,449	1.69
	カナダ	14,766,345	0.02
	フランス	107,826,594	0.12
	イギリス	132,512,988	0.15
	オーストラリア	237,657,490	0.27
	香港	37,180,416	0.04
	シンガポール	30,819,672	0.04
	小計	2,041,733,954	2.33
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,754,455,858	2.00
合計（純資産総額）		87,571,626,032	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	1,246,960,219	1.42
	買建	ドイツ	450,774,420	0.51

(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		1,264,388,500	1.44

(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 INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	128,942	13,018.87	1,678,679,213	16,305.13	2,102,417,285	2.40

アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	172,034	5,707.66	981,912,424	5,870.98	1,010,009,636	1.15
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	93,141	11,691.24	1,088,934,502	10,530.66	980,836,231	1.12
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	61,511	12,760.27	784,897,269	12,515.28	769,827,972	0.88
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO.	資本財	220,433	3,172.43	699,309,850	3,418.65	753,585,458	0.86
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	108,180	6,334.97	685,317,704	6,954.86	752,377,112	0.86
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	70,963	8,915.71	632,686,203	9,676.73	686,690,323	0.78
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	82,040	7,267.90	596,258,532	8,190.92	671,983,569	0.77
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	50,623	11,251.25	569,572,408	12,917.62	653,928,905	0.75
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	138,670	3,601.78	499,458,875	4,261.26	590,909,091	0.67
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	59,429	10,536.84	626,194,268	9,815.50	583,325,403	0.67
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	15,468	36,476.38	564,216,646	37,066.82	573,349,649	0.65
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	91,337	6,034.31	551,155,964	6,129.58	559,857,832	0.64
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	41,571	14,341.54	596,192,338	12,773.88	531,023,182	0.61
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	422,441	1,192.39	503,716,663	1,182.15	499,392,226	0.57
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	113,846	4,190.73	477,098,428	4,305.80	490,198,562	0.56
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア	35,343	10,963.71	387,490,590	13,675.87	483,346,517	0.55
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	231,549	2,068.76	479,020,606	2,062.57	477,588,128	0.55
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	62,673	7,128.08	446,738,490	7,386.68	462,945,458	0.53
アメリカ	株式	GILEAD SCIENCES INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	33,154	13,698.14	454,148,409	13,962.93	462,926,998	0.53
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	8,665	35,517.93	307,762,896	52,779.50	457,334,420	0.52
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	25,340	17,267.75	437,565,008	17,908.68	453,805,956	0.52
アメリカ	株式	CITIGROUP INC	銀行	66,617	6,409.21	426,962,609	6,749.47	449,629,543	0.51
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	106,042	4,105.36	435,340,733	4,208.05	446,230,812	0.51
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	86,462	5,076.64	438,936,612	5,090.25	440,113,386	0.50
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	20,622	20,054.15	413,556,855	21,245.67	438,128,378	0.50
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	44,060	9,981.29	439,776,038	9,916.34	436,913,978	0.50
アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	ソフトウェア・サービス	6,260	67,915.39	425,150,385	68,568.69	429,240,008	0.49

アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL C	ソフトウェア・サービス	6,342	66,610.04	422,440,908	66,786.97	423,563,023	0.48
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	77,943	4,792.06	373,507,759	5,426.79	422,980,901	0.48

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	7.90
		素材	4.99
		資本財	7.06
		商業・専門サービス	0.90
		運輸	1.89
		自動車・自動車部品	1.75
		耐久消費財・アパレル	1.61
		消費者サービス	1.65
		メディア	3.22
		小売	3.46
		食品・生活必需品小売り	2.05
		食品・飲料・タバコ	6.12
		家庭用品・パーソナル用品	1.68
		ヘルスケア機器・サービス	3.53
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	10.16
		銀行	9.26
		各種金融	4.08
		保険	4.13
		不動産	0.67
		ソフトウェア・サービス	7.06
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.58		
電気通信サービス	2.98		
公益事業	3.12		
半導体・半導体製造装置	1.82		
投資証券			2.33
合計			98.00

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

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	シカゴ商業取引所	SP500 1506	買建	19米ドル	9,893,900	1,224,172,246	10,078,075	1,246,960,219	1.42
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1506	買建	95ユーロ	3,264,740	442,731,391	3,324,050	450,774,420	0.51

(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	7,704,000.00	921,612,381	952,524,500	1.09
	ユーロ	買建	2,300,000.00	306,016,310	311,864,000	0.36

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

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2015年5月29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	483,489,835	4.35
	ブラジル	802,877,658	7.22
	チリ	151,152,325	1.36
	コロンビア	66,285,054	0.60
	ペルー	45,549,776	0.41
	ギリシャ	35,846,998	0.32
	トルコ	149,368,087	1.34
	チェコ	20,583,226	0.19
	ハンガリー	23,950,280	0.22
	ポーランド	159,211,593	1.43
	ロシア	432,387,945	3.89
	ケイマン	101,938,183	0.92
	バミューダ	85,711,744	0.77
	香港	657,407,506	5.91
	マレーシア	361,765,293	3.25
	タイ	237,228,674	2.13
	フィリピン	137,109,919	1.23
	インドネシア	263,756,151	2.37
	韓国	1,577,240,560	14.19
	台湾	1,392,384,832	12.53
中国	1,890,856,919	17.01	
インド	748,546,570	6.73	

	カタール	87,691,931	0.79
	エジプト	23,098,852	0.21
	南アフリカ	787,480,271	7.08
	アラブ首長国連邦	66,659,049	0.60
	小計	10,789,579,231	97.06
投資証券	メキシコ	14,499,236	0.13
	トルコ	8,050,887	0.07
	南アフリカ	16,688,142	0.15
	小計	39,238,265	0.35
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		287,044,969	2.58
合計（純資産総額）		11,115,862,465	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	311,428,410	2.80

(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。

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	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,375	148,644.60	353,030,925	146,738.89	348,504,887	3.14
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	533,355	591.85	315,671,490	593.87	316,748,867	2.85
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	ソフトウェア・サービス	112,500	2,590.30	291,409,650	2,476.99	278,661,600	2.51
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	133,700	1,739.64	232,589,868	1,648.66	220,426,912	1.98
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	1,579,920	118.74	187,603,492	122.09	192,898,752	1.74
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	1,584,575	105.49	167,165,690	107.41	170,200,468	1.53
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	メディア	8,610	18,613.54	160,262,619	18,336.95	157,881,189	1.42
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	1,699,000	82.35	139,918,767	82.83	140,732,248	1.27
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	273,000	376.12	102,681,852	397.13	108,417,036	0.98
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	54,500	1,761.98	96,028,128	1,856.14	101,160,066	0.91
中国	株式	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	保険	159,000	590.52	93,892,680	596.90	94,907,736	0.85
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービス	710,800	127.74	90,801,003	130.97	93,098,309	0.84

ロシア	株式	GAZPROM OAO-SPON ADR	エネルギー	128,200	753.51	96,600,712	682.86	87,543,404	0.79
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	58,212	1,514.72	88,175,253	1,377.02	80,159,321	0.72
南アフリカ	株式	MTN GROUP LTD	電気通信サービス	36,215	2,397.81	86,836,997	2,204.03	79,819,044	0.72
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	20,070	3,825.41	76,776,029	3,932.37	78,922,666	0.71
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	32,575	2,406.88	78,404,279	2,397.03	78,083,497	0.70
香港	株式	CNOOC LTD	エネルギー	388,000	200.77	77,901,398	197.58	76,662,902	0.69
ブラジル	株式	AMBEV SA	食品・飲料・タバコ	102,000	765.96	78,128,899	722.93	73,739,635	0.66
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	12,630	5,078.13	64,136,782	5,565.76	70,295,612	0.63
中国	株式	PETROCHINA CO LTD-H	エネルギー	467,000	152.41	71,179,206	149.06	69,614,009	0.63
ロシア	株式	LUKOIL OAO-SPON ADR	エネルギー	10,985	6,410.45	70,418,807	6,000.90	65,919,941	0.59
韓国	株式	HYUNDAI MOTOR CO	自動車・自動車部品	3,430	18,328.35	62,866,241	17,487.60	59,982,468	0.54
中国	株式	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	エネルギー	539,300	110.60	59,648,090	110.44	59,562,018	0.54
ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA-PREF	銀行	51,948	1,262.79	65,599,602	1,134.08	58,913,645	0.53
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	460	116,247.70	53,473,942	119,274.40	54,866,224	0.49
南アフリカ	株式	SASOL LTD	エネルギー	12,300	4,612.87	56,738,400	4,379.17	53,863,805	0.48
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVS LTD	ソフトウェア・サービス	10,450	4,896.74	51,170,959	5,088.52	53,175,086	0.48
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	31,132	1,575.60	49,051,580	1,652.36	51,441,272	0.46
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	28,946	1,704.20	49,329,845	1,707.80	49,434,268	0.44

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	8.29
		素材	6.93
		資本財	4.90
		商業・専門サービス	0.12
		運輸	1.67
		自動車・自動車部品	3.25
		耐久消費財・アパレル	1.09
		消費者サービス	0.71
		メディア	2.15
		小売	1.60
		食品・生活必需品小売り	1.91
		食品・飲料・タバコ	4.49
		家庭用品・パーソナル用品	1.38
ヘルスケア機器・サービス	0.72		

	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.50
	銀行	18.58
	各種金融	3.04
	保険	4.54
	不動産	2.22
	ソフトウェア・サービス	5.20
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.59
	電気通信サービス	6.90
	公益事業	3.18
	半導体・半導体製造装置	5.10
投資証券		0.35
合 計		97.42

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	MINMSCIE1506	買建	50	米ドル	2,593,750	320,924,688	2,517,000	311,428,410	2.80

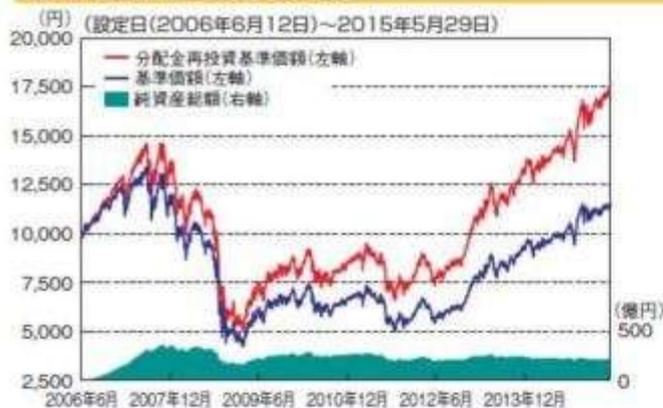
(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

参考情報

運用実績

2015年5月29日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額……………11,488円
純資産総額……………217.81億円

※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。

※分配金再投資基準価額は、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)

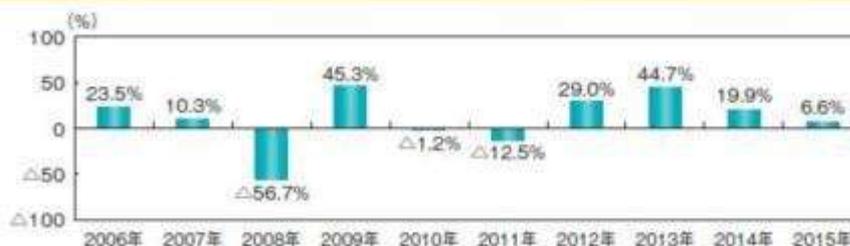
2014年5月	2014年8月	2014年11月	2015年2月	2015年5月	設定来累計
60円	60円	60円	300円	300円	3,900円

主要な資産の状況

資産構成比	比率 ^{※1}	株式組入上位銘柄	国名	業種	比率 ^{※2}
海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI(ヘッジなし) マザーファンド	80.2%	アップル	米国	テクノロジーハードウェア	2.4%
		マイクロソフト	米国	ソフトウェアサービス	1.2%
		エクソン・モービル	米国	エネルギー	1.1%
		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	19.7%	サムスン電子	韓国	テクノロジーハードウェア	3.1%
		台湾セミコンダクター	台湾	半導体半導体製造装置	2.8%
		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	2.5%
		チャイナモバイル	香港	電気通信サービス	2.0%
		中国建設銀行	中国	銀行	1.7%
現金その他	0.1%				

※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邦訳しています。

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。

※2006年は設定時から2006年末までの騰落率です。

※2015年は2015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号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

(10) 償還乗換

- ・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができます。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。

(11) 乗換優遇

受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができます。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

2【換金（解約）手続等】

＜解約請求による換金＞

- (1) 解約の受付
販売会社の営業日に受け付けます。
- (2) 取扱時間
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の扱いとなります。
- (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。

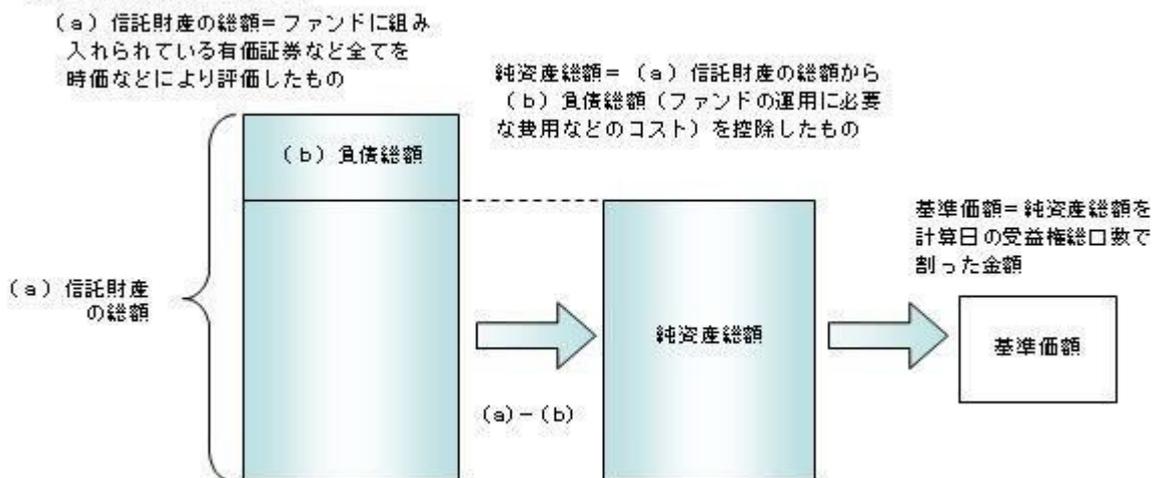
3【資産管理等の概要】

(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。

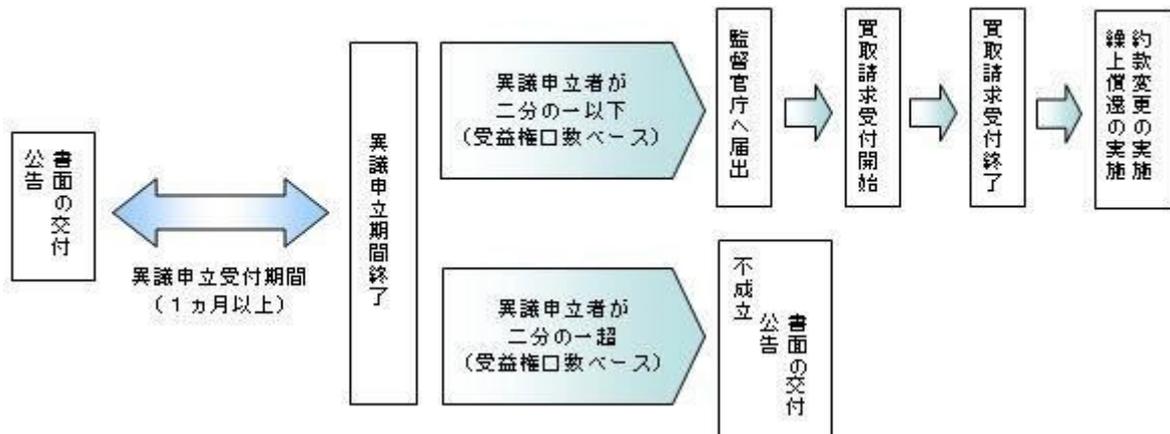
(5) 【その他】

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することができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。
- 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行なわない場合は、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。
- ・交付運用報告書は、原則として知っている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

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26年11月18日から平成27年5月18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26年11月17日現在	当期 平成27年 5月18日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	175,854,193	84,481,027
親投資信託受益証券	22,639,101,758	21,245,425,397
未収入金	234,738,000	602,096,000
未収利息	265	119
流動資産合計	23,049,694,216	21,932,002,543
資産合計	23,049,694,216	21,932,002,543
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	123,959,697	567,781,909
未払解約金	195,713,490	30,515,998
未払受託者報酬	4,151,353	4,081,518
未払委託者報酬	61,084,671	60,057,059
その他未払費用	5,369,343	2,719,394
流動負債合計	390,278,554	665,155,878
負債合計	390,278,554	665,155,878
純資産の部		
元本等		
元本	20,659,949,548	18,926,063,657
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ()	1,999,466,114	2,340,783,008
(分配準備積立金)	4,040,892,832	4,046,828,819
元本等合計	22,659,415,662	21,266,846,665
純資産合計	22,659,415,662	21,266,846,665
負債純資産合計	23,049,694,216	21,932,002,543

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自	平成26年 5月17日 至 平成26年11月17日	自	平成26年11月18日 至 平成27年 5月18日
営業収益				
受取利息		14,495		15,467
有価証券売買等損益		3,506,044,343		1,830,187,639
営業収益合計		3,506,058,838		1,830,203,106
営業費用				
受託者報酬		8,508,579		8,250,755
委託者報酬		125,198,627		121,404,877
その他費用		3,070,373		3,011,211
営業費用合計		136,777,579		132,666,843
営業利益又は営業損失（ ）		3,369,281,259		1,697,536,263
経常利益又は経常損失（ ）		3,369,281,259		1,697,536,263
当期純利益又は当期純損失（ ）		3,369,281,259		1,697,536,263
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（ ）		157,485,454		45,486,801
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		1,063,301,139		1,999,466,114
剰余金増加額又は欠損金減少額		116,675,320		92,105,370
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		112,731,216		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		3,944,104		92,105,370
剰余金減少額又は欠損金増加額		8,303,673		250,138,828
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		250,138,828
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		8,303,673		-
分配金		257,400,199		1,152,699,110
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,999,466,114		2,340,783,008

（ 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いたしますので、当特定期間は平成26年11月18日から平成27年 5月18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26年11月17日現在	当期 平成27年 5月18日現在
1.	期首元本額	23,415,459,036円	20,659,949,548円
	期中追加設定元本額	691,953,828円	831,448,174円
	期中一部解約元本額	3,447,463,316円	2,565,334,065円
2.	受益権の総数	20,659,949,548口	18,926,063,657口

（ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

前期 自 平成26年 5月17日 至 平成26年11月17日		当期 自 平成26年11月18日 至 平成27年 5月18日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
自 平成26年 5月17日 至 平成26年 8月18日		自 平成26年11月18日 至 平成27年 2月16日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	127,934,878円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 81,957,413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	562,885,030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 662,453,473円
C	信託約款に定める収益調整金	1,215,086,875円	C 信託約款に定める収益調整金 1,156,264,716円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	1,237,670,098円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 3,752,601,940円
E	分配対象収益（A+B+C+D）	3,143,576,881円	E 分配対象収益（A+B+C+D） 5,653,277,542円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,413円	F 分配対象収益(1万口当たり) 2,899円
G	分配金額	133,440,502円	G 分配金額 584,917,201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) 300円
自 平成26年 8月19日 至 平成26年11月17日		自 平成27年 2月17日 至 平成27年 5月18日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	98,373,324円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 136,896,135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	2,422,602,573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	770,742,441円
C	信託約款に定める収益調整金	1,155,906,660円	C	信託約款に定める収益調整金	1,216,441,182円
D	信託約款に定める分配準備積立金	1,643,876,632円	D	信託約款に定める分配準備積立金	3,706,972,152円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	5,320,759,189円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	5,831,051,910円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,575円	F	分配対象収益(1万口当たり)	3,080円
G	分配金額	123,959,697円	G	分配金額	567,781,909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)	300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26年 5月17日 至 平成26年11月17日	当期 自 平成26年11月18日 至 平成27年 5月18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26年11月17日現在	当期 平成27年 5月18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 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。	(1)有価証券 同左

	(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

前期（平成26年11月17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	2,568,360,459
合計	2,568,360,459

当期（平成27年 5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	947,393,188
合計	947,393,188

（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26年11月17日現在	当期 平成27年 5月18日現在
1口当たり純資産額	1.0968円
	1口当たり純資産額
	1.1237円

(1万口当たり純資産額)	(10,968円)	(1万口当たり純資産額)	(11,237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 - KOKUSA I (ヘッジなし) マザーファンド	8,082,276,056	16,967,930,351	
	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	2,434,544,705	4,277,495,046	
合計		10,516,820,761	21,245,425,397	

(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 - KOKUSA I (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 - KOKUSA I (ヘッジなし) マザーファンド

貸借対照表

	平成26年11月17日現在	平成27年 5月18日現在
資産の部		
流動資産		
預金	159,561,530	1,041,719,241
コール・ローン	270,771,005	1,177,833,412
株式	81,207,469,325	81,604,813,026
投資証券	1,927,462,788	2,011,457,984
派生商品評価勘定	45,072,084	38,592,331
未収入金	1,972,719,354	5,586,382
未収配当金	136,783,356	160,478,601
未収利息	408	1,667
差入委託証拠金	287,194,812	319,285,956
流動資産合計	86,007,034,662	86,359,768,600
資産合計	86,007,034,662	86,359,768,600
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	8,217,071	7,316,966
未払金	-	1,238,545
未払解約金	511,412,885	681,794,467
流動負債合計	519,629,956	690,349,978
負債合計	519,629,956	690,349,978
純資産の部		
元本等		
元本	44,246,600,876	40,807,573,052
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	41,240,803,830	44,861,845,570
元本等合計	85,487,404,706	85,669,418,622
純資産合計	85,487,404,706	85,669,418,622
負債純資産合計	86,007,034,662	86,359,768,600

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
--------------------	---

2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(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26年11月17日現在	平成27年 5月18日現在
1.	期首	平成26年 5月17日	平成26年11月18日
	期首元本額	47,015,825,196円	44,246,600,876円
	期首からの追加設定元本額	1,241,001,809円	1,200,980,613円
	期首からの一部解約元本額	4,010,226,129円	4,640,008,437円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし(DC専用)	14,323,178,163円	14,321,137,255円
	DCインデックスバランス(株式20)	37,544,169円	36,305,585円
	DCインデックスバランス(株式40)	141,690,309円	139,911,840円
	DCインデックスバランス(株式60)	271,657,825円	271,762,758円
	DCインデックスバランス(株式80)	312,508,872円	328,859,899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	4,499,113,242円	3,893,928,068円
	日興五大陸株式ファンド	9,396,115,604円	8,082,276,056円
	全世界株式債券ファンド(日本・先進国・新興国)毎月分配型	36,177,543円	32,660,485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)	14,975,405円	13,584,935円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	8,237,662円	7,551,941円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	5,915,323円	5,651,713円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	10,068,641円	8,976,845円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	12,049,209円	10,531,358円
	国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	8,827,895,907円	7,776,598,011円
	グローバルバランスファンド35(適格機関投資家向け)	12,427,867円	10,624,455円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	29,377,326円	27,568,451円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	87,722,903円	83,428,206円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	122,899,984円	121,783,631円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	122,360,178円	121,279,381円
	インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	5,974,684,744円	5,513,152,179円
	計	44,246,600,876円	40,807,573,052円
2.	受益権の総数	44,246,600,876口	40,807,573,052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26年 5月17日 至 平成26年11月17日	自 平成26年11月18日 至 平成27年 5月18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26年11月17日現在	平成27年 5月18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26年11月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	2,679,864,410
投資証券	32,850,408
合計	2,712,714,818

（平成27年 5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	7,355,197,842
投資証券	131,652,079
合計	7,486,849,921

（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26年11月17日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	2,253,178,836	-	2,269,094,128	15,915,292
合計		2,253,178,836	-	2,269,094,128	15,915,292

（平成27年 5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	1,883,892,809	-	1,905,461,778	21,568,969
	合計	1,883,892,809	-	1,905,461,778	21,568,969

（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26年11月17日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建	674,010,777	-	699,754,500	25,743,723
	米ドル	459,236,662	-	480,452,040	21,215,378
	ユーロ	214,774,115	-	219,302,460	4,528,345
	売建	761,569,498	-	766,373,500	4,804,002
	米ドル	347,970,000	-	349,290,000	1,320,000
	加ドル	75,378,250	-	76,316,200	937,950
	英ポンド	154,648,150	-	155,201,500	553,350
	スイスフラン	87,767,973	-	88,665,800	897,827
	豪ドル	95,805,125	-	96,900,000	1,094,875
	合計	1,435,580,275	-	1,466,128,000	20,939,721

（平成27年 5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	1,279,527,607	-	1,290,388,460	10,860,853
	米ドル	919,124,265	-	918,345,500	778,765
	ユーロ	360,403,342	-	372,042,960	11,639,618
	売建	679,830,503	-	680,984,960	1,154,457
	米ドル	552,406,920	-	552,929,860	522,940
	加ドル	70,465,583	-	70,581,100	115,517
	豪ドル	56,958,000	-	57,474,000	516,000
	合計	1,959,358,110	-	1,971,373,420	9,706,396

（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26年11月17日現在		平成27年 5月18日現在	
1口当たり純資産額	1.9321円	1口当たり純資産額	2.0994円
(1万口当たり純資産額)	(19,321円)	(1万口当たり純資産額)	(20,994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	10,983	84.67	929,930.61	
	ANTERO RESOURCES CORP	1,060	42.75	45,315.00	
	APACHE CORP	8,294	63.42	526,005.48	
	BAKER HUGHES INC	9,665	65.85	636,440.25	
	CABOT OIL & GAS CORP	9,950	35.40	352,230.00	
	CAMERON INTERNATIONAL CORP	4,221	52.36	221,011.56	
	CHENIERE ENERGY INC	5,020	75.86	380,817.20	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	11,290	15.00	169,350.00	
	CHEVRON CORP	41,571	108.03	4,490,915.13	
	CIMAREX ENERGY CO	2,005	114.99	230,554.95	
	COBALT INTERNATIONAL ENERGY	5,890	10.42	61,373.80	
	CONCHO RESOURCES INC	2,395	115.84	277,436.80	
	CONOCOPHILLIPS	27,270	65.76	1,793,275.20	
	CONSOL ENERGY INC	5,288	32.05	169,480.40	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	1,960	46.99	92,100.40	
	CORE LABORATORIES N.V.	790	127.44	100,677.60	
	DEVON ENERGY CORPORATION	8,551	65.86	563,168.86	
	DIAMOND OFFSHORE DRILLING	1,525	33.12	50,508.00	
	ENERGEN CORP	1,520	70.27	106,810.40	
	ENSCO PLC-CL A	4,530	25.80	116,874.00	
	EOG RESOURCES INC	12,142	90.47	1,098,486.74	
	EQT CORP	3,405	90.65	308,663.25	
	EXXON MOBIL CORP	93,141	87.35	8,135,866.35	
	FMC TECHNOLOGIES INC	5,645	41.50	234,267.50	
	HALLIBURTON CO	18,517	46.70	864,743.90	
	HELMERICH & PAYNE	2,120	73.84	156,540.80	
	HESS CORP	5,530	69.66	385,219.80	
HOLLYFRONTIER CORP	4,520	43.05	194,586.00		
KINDER MORGAN INC	39,510	42.62	1,683,916.20		
MARATHON OIL CORP	14,067	27.68	389,374.56		

MARATHON PETROLEUM CORP	6,116	103.45	632,700.20
MURPHY OIL CORP	4,295	44.52	191,213.40
NABORS INDUSTRIES LTD	5,821	15.48	90,109.08
NATIONAL OILWELL VARCO INC	9,281	51.27	475,836.87
NOBLE CORP PLC	5,872	17.10	100,411.20
NOBLE ENERGY INC	8,662	44.88	388,750.56
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	17,051	76.84	1,310,198.84
OCEANEERING INTL INC	2,060	52.74	108,644.40
ONEOK INC	5,160	45.69	235,760.40
PHILLIPS 66	12,045	81.05	976,247.25
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,290	154.67	508,864.30
QEP RESOURCES INC	4,290	20.05	86,014.50
RANGE RESOURCES CORP	4,050	61.16	247,698.00
SCHLUMBERGER LTD	28,349	92.14	2,612,076.86
SOUTHWESTERN ENERGY CO	8,835	27.74	245,082.90
SPECTRA ENERGY CORP	14,814	36.55	541,451.70
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	3,820	24.14	92,214.80
TESORO CORP	2,820	91.36	257,635.20
VALERO ENERGY CORP	11,512	59.62	686,345.44
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	16,939	14.50	245,615.50
WHITING PETROLEUM CORP	3,115	34.16	106,408.40
WILLIAMS COS INC	15,814	53.80	850,793.20
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4,645	148.48	689,689.60
AIRGAS INC	1,430	103.04	147,347.20
ALBEMARLE CORP	1,630	64.38	104,939.40
ALCOA INC	26,179	13.54	354,463.66
ASHLAND INC	1,610	127.38	205,081.80
AVERY DENNISON CORP	2,260	60.52	136,775.20
BALL CORP	3,133	73.01	228,740.33
CELANESE CORP-SERIES A	3,270	67.00	219,090.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1,130	306.73	346,604.90
CROWN HOLDINGS INC	2,815	55.22	155,444.30
DOW CHEMICAL CO/THE	25,913	51.51	1,334,778.63
DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	19,938	70.25	1,400,644.50
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	2,915	78.25	228,098.75

ECOLAB INC	6,210	116.12	721,105.20
FMC CORP	3,270	58.36	190,837.20
FREEMPORT-MCMORAN INC	22,998	22.83	525,044.34
INTERNATIONAL PAPER CO	9,250	53.27	492,747.50
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,664	115.43	192,075.52
LYONDELLBASELL INDU-CL A	9,260	104.74	969,892.40
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,045	155.32	162,309.40
MEADWESTVACO CORP	3,999	49.94	199,710.06
MONSANTO CO	10,591	120.82	1,279,604.62
MOSAIC CO/THE	6,650	46.62	310,023.00
NEWMONT MINING CORP	12,230	27.69	338,648.70
NUCOR CORP	6,309	49.32	311,159.88
OWENS-ILLINOIS INC	3,885	25.64	99,611.40
PPG INDUSTRIES INC	3,137	231.70	726,842.90
PRAXAIR INC	6,560	122.40	802,944.00
ROCK-TENN COMPANY-CL A	2,840	64.27	182,526.80
SEALED AIR CORP	4,356	48.95	213,226.20
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,907	291.22	555,356.54
SIGMA-ALDRICH	2,705	139.08	376,211.40
VULCAN MATERIALS CO	2,893	91.99	266,127.07
WESTLAKE CHEMICAL CORP	960	69.83	67,036.80
3M CO	13,336	163.30	2,177,768.80
AGCO CORP	1,670	51.14	85,403.80
AMETEK INC	5,073	55.38	280,942.74
B/E AEROSPACE INC	2,570	61.14	157,129.80
BOEING CO/THE	14,932	146.88	2,193,212.16
CATERPILLAR INC	12,636	88.43	1,117,401.48
CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	2,410	55.01	132,574.10
CUMMINS INC	3,695	142.77	527,535.15
DANAHER CORP	13,889	86.45	1,200,704.05
DEERE & CO	7,480	89.13	666,692.40
DOVER CORP	3,640	75.95	276,458.00
EATON CORP PLC	10,576	73.32	775,432.32
EMERSON ELECTRIC CO	14,990	60.19	902,248.10
FASTENAL CO	6,153	42.78	263,225.34

FLOWSERVE CORP	3,325	57.10	189,857.50
FLUOR CORP	3,203	59.23	189,713.69
GENERAL DYNAMICS CORP	6,202	140.11	868,962.22
GENERAL ELECTRIC CO.	220,433	27.27	6,011,207.91
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	16,386	106.85	1,750,844.10
ILLINOIS TOOL WORKS	8,250	97.12	801,240.00
INGERSOLL-RAND PLC	5,866	70.91	415,958.06
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	2,200	44.00	96,800.00
JOY GLOBAL INC	1,945	42.82	83,284.90
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	2,051	119.56	245,217.56
LOCKHEED MARTIN CORP	5,941	192.36	1,142,810.76
MASCO CORP	8,569	26.80	229,649.20
NORTHROP GRUMMAN CORP	4,334	158.01	684,815.34
PACCAR INC	7,684	66.45	510,601.80
PALL CORP	2,596	123.70	321,125.20
PARKER HANNIFIN CORP	3,260	122.33	398,795.80
PENTAIR PLC	4,018	64.00	257,152.00
PRECISION CASTPARTS CORP	3,060	215.49	659,399.40
QUANTA SERVICES INC	4,645	29.68	137,863.60
RAYTHEON COMPANY	6,782	107.02	725,809.64
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,943	124.37	366,020.91
ROCKWELL COLLINS INC.	2,605	98.22	255,863.10
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,310	176.08	406,744.80
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	3,100	55.50	172,050.00
SNAP-ON INC	1,250	157.20	196,500.00
SPX CORP	887	76.83	68,148.21
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,116	104.05	324,219.80
TEXTRON INC	6,606	46.62	307,971.72
TRANSDIGM GROUP INC	1,190	227.55	270,784.50
UNITED RENTALS INC	2,250	103.17	232,132.50
UNITED TECHNOLOGIES CORP	19,095	118.49	2,262,566.55
WABTEC CORP	2,090	100.64	210,337.60
WW GRAINGER INC	1,357	246.05	333,889.85
XYLEM INC	4,368	36.83	160,873.44
ADT CORP/THE	3,537	37.44	132,425.28

CINTAS CORP	2,037	85.45	174,061.65
DUN & BRADSTREET CORP	872	128.47	112,025.84
EQUIFAX INC	2,634	98.90	260,502.60
IHS INC-CLASS A	1,710	125.30	214,263.00
MANPOWERGROUP INC	1,937	86.19	166,950.03
NIELSEN NV	6,945	45.57	316,483.65
REPUBLIC SERVICES INC	7,000	40.74	285,180.00
ROBERT HALF INTL INC	3,425	57.18	195,841.50
STERICYCLE INC	1,705	136.80	233,244.00
TOWERS WATSON & CO-CL-A	1,630	134.80	219,724.00
TYCO INTERNATIONAL PLC	8,715	39.47	343,981.05
VERISK ANALYTICS INC	3,170	73.74	233,755.80
WASTE MANAGEMENT INC	9,924	49.83	494,512.92
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	4,080	48.66	198,553.20
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	3,250	64.52	209,690.00
CSX CORP	20,923	35.50	742,766.50
DELTA AIR LINES INC	4,285	47.00	201,395.00
EXPEDITORS INTL WASH INC	3,647	47.70	173,961.90
FEDEX CORP	6,068	175.14	1,062,749.52
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	9,780	20.60	201,468.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2,310	88.63	204,735.30
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	97,000	0.68	65,960.00
KANSAS CITY SOUTHERN	2,390	95.27	227,695.30
NORFOLK SOUTHERN CORP	6,710	97.56	654,627.60
SOUTHWEST AIRLINES CO	4,190	41.89	175,519.10
UNION PACIFIC CORP	19,496	103.83	2,024,269.68
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	1,915	61.60	117,964.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	15,447	102.13	1,577,602.11
AUTOLIV INC	2,020	124.79	252,075.80
BORGWARNER INC	5,230	61.82	323,318.60
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	6,290	87.25	548,802.50
FORD MOTOR COMPANY	78,435	15.48	1,214,173.80
GENERAL MOTORS CORP	28,405	34.91	991,618.55
HARLEY-DAVIDSON INC	4,829	55.69	268,927.01
JOHNSON CONTROLS INC	14,278	50.48	720,753.44

TESLA MOTORS INC	1,980	248.84	492,703.20
COACH INC	5,876	37.46	220,114.96
DR HORTON INC	6,906	26.31	181,696.86
FOSSIL GROUP INC	1,165	77.44	90,217.60
GARMIN LTD	2,865	46.20	132,363.00
HANESBRANDS INC	8,800	31.31	275,528.00
HASBRO INC	2,128	72.39	154,045.92
JARDEN CORP	3,510	53.98	189,469.80
LEGGETT & PLATT INC	2,648	47.13	124,800.24
LENNAR CORP-CL A	3,660	47.60	174,216.00
LULULEMON ATHLETICA INC	2,790	64.49	179,927.10
MATTEL INC	6,309	26.95	170,027.55
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	4,540	61.02	277,030.80
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,378	183.05	252,242.90
NEWELL RUBBERMAID INC	5,800	40.08	232,464.00
NIKE INC -CL B	15,034	104.98	1,578,269.32
POLARIS INDUSTRIES INC	1,250	139.99	174,987.50
PULTE GROUP INC	6,890	19.89	137,042.10
PVH CORP	2,030	104.91	212,967.30
RALPH LAUREN CORP	1,365	133.11	181,695.15
TOLL BROTHERS INC	3,111	37.39	116,320.29
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	3,560	77.82	277,039.20
VF CORP	7,950	71.26	566,517.00
WHIRLPOOL CORP	1,814	187.83	340,723.62
CARNIVAL CORP	8,417	47.90	403,174.30
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	685	632.37	433,173.45
DARDEN RESTAURANTS INC	2,853	63.93	182,392.29
H&R BLOCK INC	5,610	31.35	175,873.50
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	9,150	29.50	269,925.00
LAS VEGAS SANDS CORP	9,050	50.97	461,278.50
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	4,826	80.90	390,423.40
MCDONALD'S CORP	21,321	98.04	2,090,310.84
MGM RESORTS INTERNATIONAL	9,790	19.47	190,611.30
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	1,780	55.36	98,540.80
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3,538	74.73	264,394.74

STARBUCKS CORP	32,974	50.80	1,675,079.20
STARWOOD HOTELS & RESORTS	4,257	84.85	361,206.45
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	2,980	86.60	258,068.00
WYNN RESORTS LTD	1,660	106.79	177,271.40
YUM! BRANDS INC	9,214	93.96	865,747.44
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	4,265	20.43	87,133.95
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	10,778	59.95	646,141.10
CHARTER COMMUNICATION-A	1,400	181.20	253,680.00
COMCAST CORP-CLASS A	47,136	56.64	2,669,783.04
COMCAST CORP-SPECIAL CL A	9,531	56.38	537,357.78
DIRECTV	10,714	91.46	979,902.44
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	3,320	31.75	105,426.60
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	6,530	29.46	192,373.80
DISH NETWORK CORP-A	4,769	68.00	324,292.00
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	8,736	21.08	184,154.88
LIBERTY GLOBAL PLC-A	5,355	51.60	276,344.77
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	14,451	49.43	714,312.93
LIBERTY MEDIA CORP-A	2,465	37.80	93,189.32
LIBERTY MEDIA CORP-C	4,930	37.68	185,762.40
NEWS CORP - CLASS A	7,570	15.55	117,713.50
OMNICOM GROUP	5,417	78.13	423,230.21
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	1,950	67.13	130,903.50
SIRIUS XM HOLDINGS INC	55,940	3.91	218,725.40
THE WALT DISNEY CO.	35,343	110.30	3,898,332.90
TIME WARNER CABLE	6,287	156.44	983,538.28
TIME WARNER INC	18,508	85.29	1,578,547.32
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	9,769	33.63	328,531.47
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	29,722	33.99	1,010,250.78
VIACOM INC-CLASS B	7,748	65.57	508,036.36
ADVANCE AUTO PARTS INC	1,608	151.62	243,804.96
AMAZON.COM INC	8,665	426.00	3,691,290.00
AUTONATION INC	1,650	62.30	102,795.00
AUTOZONE INC	702	689.85	484,274.70
BED BATH & BEYOND INC	4,262	73.35	312,617.70
BEST BUY CO INC	6,504	34.59	224,973.36

CARMAX INC	4,859	72.26	351,111.34
DICK'S SPORTING GOODS INC	2,110	55.99	118,138.90
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	6,860	74.71	512,510.60
DOLLAR TREE INC	4,364	78.37	342,006.68
EXPEDIA INC	2,232	103.41	230,811.12
FAMILY DOLLAR STORES	2,623	78.61	206,194.03
FOOT LOCKER INC	3,100	61.67	191,177.00
GAMESTOP CORP-CLASS A	2,480	40.06	99,348.80
GAP INC/THE	5,106	38.89	198,572.34
GENUINE PARTS CO	3,521	93.84	330,410.64
HOME DEPOT INC	28,900	113.35	3,275,815.00
KOHL'S CORP	4,402	66.13	291,104.26
L BRANDS INC	5,868	88.23	517,733.64
LIBERTY INTERACTIVE CORP-A	9,700	28.36	275,092.00
LKQ CORP	6,990	28.06	196,139.40
LOWE'S COS INC	21,792	73.09	1,592,777.28
MACY'S INC	7,889	66.53	524,855.17
NETFLIX INC	1,260	613.25	772,695.00
NORDSTROM INC	2,850	74.80	213,180.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,365	223.05	527,513.25
PRICELINE GROUP INC/THE	1,150	1,198.80	1,378,620.00
ROSS STORES INC	4,616	100.48	463,815.68
SIGNET JEWELERS LTD	1,660	133.22	221,145.20
STAPLES INC	13,744	16.40	225,401.60
TARGET CORP	13,430	78.53	1,054,657.90
TIFFANY & CO	2,980	86.52	257,829.60
TJX COMPANIES INC	15,393	65.95	1,015,168.35
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,960	88.48	261,900.80
TRIPADVISOR INC	2,830	81.83	231,578.90
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	1,320	151.00	199,320.00
URBAN OUTFITTERS INC	2,040	39.59	80,763.60
COSTCO WHOLESALE CORP	9,639	144.83	1,396,016.37
CVS HEALTH CORP	25,127	102.07	2,564,712.89
KROGER CO	10,525	73.10	769,377.50
SYSCO CORP	13,076	37.27	487,342.52

WAL-MART STORES INC	35,322	79.24	2,798,915.28
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	19,232	86.47	1,662,991.04
WHOLE FOODS MARKET INC	7,790	43.07	335,554.25
ALTRIA GROUP INC	43,298	52.82	2,287,000.36
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	13,943	53.04	739,536.72
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	2,867	95.05	272,508.35
BUNGE LTD	3,107	91.86	285,409.02
CAMPBELL SOUP CO	4,215	46.85	197,472.75
COCA-COLA CO/THE	86,462	41.52	3,589,902.24
COCA-COLA ENTERPRISES	5,530	46.56	257,476.80
CONAGRA FOODS INC	9,730	38.49	374,507.70
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3,990	118.45	472,615.50
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	4,599	77.41	356,008.59
GENERAL MILLS INC	13,169	57.14	752,476.66
HERSHEY CO/THE	3,485	96.18	335,187.30
HORMEL FOODS CORP	2,800	56.67	158,676.00
JM SMUCKER CO/THE	2,160	118.50	255,960.00
KELLOGG CO	5,928	65.23	386,683.44
KEURIG GREEN MOUNTAIN INC	2,865	94.26	270,054.90
KRAFT FOODS GROUP INC	12,861	85.44	1,098,843.84
LORILLARD INC	8,340	72.16	601,814.40
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2,275	79.33	180,475.75
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	4,651	97.86	455,146.86
MOLSON COORS BREWING CO -B	3,120	75.00	234,000.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	36,735	40.45	1,485,930.75
MONSTER BEVERAGE CORP	3,280	132.32	434,009.60
PEPSICO INC	32,821	98.22	3,223,678.62
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	34,138	86.57	2,955,326.66
REYNOLDS AMERICAN INC	6,920	77.55	536,646.00
TYSON FOODS INC-CL A	6,456	42.11	271,862.16
AVON PRODUCTS	10,013	6.96	69,690.48
CHURCH & DWIGHT CO INC	3,255	83.62	272,183.10
CLOROX COMPANY	2,736	109.20	298,771.20
COLGATE-PALMOLIVE CO	20,220	68.63	1,387,698.60
ENERGIZER HOLDINGS INC	1,311	140.15	183,736.65

ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4,740	88.95	421,623.00
KIMBERLY-CLARK CORP	8,453	111.80	945,045.40
PROCTER & GAMBLE CO	59,429	81.05	4,816,720.45
ABBOTT LABORATORIES	32,947	48.71	1,604,848.37
AETNA INC	7,959	112.74	897,297.66
AMERISOURCEBERGEN CORP	4,714	114.18	538,244.52
ANTHEM INC	6,096	161.37	983,711.52
BAXTER INTERNATIONAL INC	11,519	69.36	798,957.84
BECTON DICKINSON AND CO	4,617	141.48	653,213.16
BOSTON SCIENTIFIC CORP	28,738	17.85	512,973.30
CARDINAL HEALTH INC	7,295	87.55	638,677.25
CERNER CORP	6,590	67.34	443,770.60
CIGNA CORP	5,800	132.06	765,948.00
COOPER COS INC/THE	1,040	180.98	188,219.20
CR BARD INC	1,574	173.68	273,372.32
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	3,938	81.48	320,868.24
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	2,972	51.99	154,514.28
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,520	131.41	331,153.20
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	16,074	87.37	1,404,385.38
HCA HOLDINGS INC	6,675	79.84	532,932.00
HENRY SCHEIN INC	1,630	139.77	227,825.10
HOLOGIC INC	4,538	34.44	156,311.41
HUMANA INC	3,415	175.90	600,698.50
INTUITIVE SURGICAL INC	820	503.66	413,001.20
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,155	117.29	252,759.95
MCKESSON CORP	5,144	239.93	1,234,199.92
MEDTRONIC PLC	31,218	76.42	2,385,679.56
OMNICARE INC	1,810	92.51	167,443.10
PATTERSON COS INC	2,042	46.52	94,993.84
QUEST DIAGNOSTICS	3,656	71.62	261,842.72
RESMED INC	3,370	56.20	189,394.00
ST JUDE MEDICAL INC	6,120	74.96	458,755.20
STRYKER CORP	7,533	95.51	719,476.83
UNITEDHEALTH GROUP INC	21,160	119.33	2,525,022.80
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,250	122.25	275,062.50

VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	2,474	87.25	215,856.50
ZIMMER HOLDINGS INC	3,572	113.18	404,278.96
ABBVIE INC	35,057	65.99	2,313,411.43
ACTAVIS PLC	8,255	296.60	2,448,433.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	7,010	42.04	294,700.40
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	4,320	160.56	693,619.20
ALKERMES PLC	3,220	60.00	193,200.00
AMGEN INC	16,741	162.36	2,718,068.76
BIOGEN INC	5,193	391.24	2,031,709.32
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3,500	122.78	429,730.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	36,561	67.64	2,472,986.04
CELGENE CORP	17,574	115.53	2,030,324.22
ELI LILLY & CO	22,063	72.90	1,608,392.70
ENDO INTERNATIONAL PLC	3,310	85.35	282,508.50
GILEAD SCIENCES INC	33,154	109.30	3,623,732.20
HOSPIRA INC	3,921	88.10	345,440.10
ILLUMINA INC	3,195	199.07	636,028.65
INCYTE CORP	3,340	106.86	356,912.40
ISIS PHARMACEUTICALS INC	2,570	62.55	160,753.50
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,330	178.01	236,753.30
JOHNSON & JOHNSON	61,511	102.30	6,292,575.30
MALLINCKRODT PLC	2,400	123.83	297,192.00
MEDIVATION INC	1,660	122.90	204,014.00
MERCK & CO. INC.	62,673	60.23	3,774,794.79
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	600	325.62	195,372.00
MYLAN NV	9,285	70.67	656,170.95
PERRIGO CO PLC	3,039	194.50	591,085.50
PFIZER INC	138,670	33.99	4,713,393.30
PHARMACYCLICS INC	1,430	255.42	365,250.60
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLD	1,150	67.14	77,211.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,770	489.01	865,547.70
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	8,854	130.16	1,152,436.64
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	5,320	126.21	671,437.20
WATERS CORP	1,886	130.57	246,255.02
ZOETIS INC	11,560	46.49	537,424.40

BANK OF AMERICA CORP	231,549	16.35	3,785,826.15	
BB&T CORP	16,698	38.72	646,546.56	
CIT GROUP INC	4,465	46.10	205,836.50	
CITIGROUP INC	66,617	54.24	3,613,306.08	
COMERICA INC	4,300	48.16	207,088.00	
FIFTH THIRD BANCORP	16,559	20.36	337,141.24	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	2,330	60.07	139,963.10	
HUDSON CITY BANCORP INC	12,310	9.38	115,467.80	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	17,700	11.08	196,116.00	
JPMORGAN CHASE & CO	82,040	65.88	5,404,795.20	
KEYCORP	20,968	14.70	308,229.60	
M & T BANK CORP	2,453	121.20	297,303.60	
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	9,654	17.19	165,952.26	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	6,370	15.24	97,078.80	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	11,660	93.74	1,093,008.40	
REGIONS FINANCIAL CORP	29,784	9.98	297,244.32	
SUNTRUST BANKS INC	11,067	42.15	466,474.05	
US BANCORP	39,481	43.93	1,734,400.33	
WELLS FARGO & CO	108,180	55.52	6,006,153.60	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1,220	222.40	271,328.00	
ALLY FINANCIAL INC	9,120	21.98	200,457.60	
AMERICAN EXPRESS CO	20,374	80.22	1,634,402.28	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,090	128.00	523,520.00	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	24,702	43.09	1,064,409.18	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	25,340	145.26	3,680,888.40	
BLACKROCK INC	2,885	370.85	1,069,902.25	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	12,415	84.03	1,043,232.45	
CME GROUP INC	7,170	94.99	681,078.30	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	10,300	59.50	612,850.00	
EATON VANCE CORP	2,880	41.30	118,944.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	9,205	51.79	476,726.95	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	8,578	202.97	1,741,076.66	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2,456	238.77	586,419.12	
INVESCO LTD	10,087	40.54	408,926.98	
LEGG MASON INC	2,185	54.69	119,497.65	

LEUCADIA NATIONAL CORP	7,305	24.05	175,685.25
MCGRAW HILL FINANCIAL INC	6,022	105.70	636,525.40
MOODY'S CORP	4,297	109.98	472,584.06
MORGAN STANLEY	32,075	37.85	1,214,038.75
NASDAQ OMX GROUP/THE	3,055	51.19	156,385.45
NAVIENT CORP	8,682	19.16	166,347.12
NORTHERN TRUST CORP	4,690	74.72	350,436.80
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	3,380	57.93	195,803.40
SCHWAB (CHARLES) CORP	26,204	31.21	817,826.84
SEI INVESTMENTS COMPANY	3,225	46.93	151,349.25
STATE STREET CORP	9,457	77.85	736,227.45
SYNCHRONY FINANCIAL	3,410	31.81	108,472.10
T ROWE PRICE GROUP INC	5,735	81.55	467,689.25
TD AMERITRADE HOLDING CORP	5,050	36.72	185,436.00
VOYA FINANCIAL INC	4,650	44.81	208,366.50
ACE LTD	7,393	108.15	799,552.95
AFLAC INC	9,482	63.67	603,718.94
ALLEGHANY CORP	400	481.00	192,400.00
ALLSTATE CORP	9,313	67.60	629,558.80
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	30,785	58.36	1,796,612.60
AON PLC	6,287	99.55	625,870.85
ARCH CAPITAL GROUP LTD	3,115	63.10	196,556.50
ASSURANT INC	1,530	65.25	99,832.50
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	2,175	55.29	120,255.75
CHUBB CORP	5,033	99.03	498,417.99
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3,940	50.87	200,427.80
EVEREST RE GROUP LTD	1,014	183.18	185,744.52
FNF GROUP	5,881	37.99	223,419.19
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	11,470	7.91	90,727.70
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	9,442	41.33	390,237.86
LINCOLN NATIONAL CORP	5,833	58.10	338,897.30
LOEWS CORP	6,865	40.64	278,993.60
MARSH & MCLENNAN COS	11,933	57.86	690,443.38
METLIFE INC	21,085	52.58	1,108,649.30
PARTNERRE LTD	1,052	134.23	141,209.96

PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	6,780	51.31	347,881.80
PROGRESSIVE CORP	12,350	27.23	336,290.50
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	10,042	85.46	858,189.32
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	887	104.60	92,780.20
TORCHMARK CORP	3,106	56.45	175,333.70
TRAVELERS COS INC/THE	7,454	102.68	765,376.72
UNUM GROUP	4,788	34.51	165,233.88
WILLIS GROUP HOLDING	2,990	47.40	141,726.00
MR BERKLEY CORP	2,573	49.87	128,315.51
XL GROUP PLC	6,310	37.43	236,183.30
CBRE GROUP INC	6,610	38.57	254,947.70
REALOGY HOLDINGS CORP	3,160	46.97	148,425.20
ACCENTURE PLC-CL A	13,718	97.02	1,330,920.36
ACTIVISION BLIZZARD INC	10,200	25.42	259,284.00
ADOBE SYSTEMS INC	10,519	78.92	830,159.48
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	4,220	77.96	328,991.20
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1,275	297.48	379,287.00
ANSYS INC	2,090	89.70	187,473.00
AUTODESK INC	5,210	58.80	306,348.00
AUTOMATIC DATA PROCESSING	10,606	87.77	930,888.62
CA INC	6,760	31.69	214,224.40
CITRIX SYSTEMS INC	3,628	65.61	238,033.08
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	13,558	63.57	861,882.06
COMPUTER SCIENCES CORP	3,453	67.79	234,078.87
EBAY INC	24,457	59.41	1,452,990.37
ELECTRONIC ARTS INC	6,984	62.87	439,119.00
FACEBOOK INC-A	44,060	80.42	3,543,305.20
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	6,105	64.45	393,467.25
FIREEYE INC	1,850	41.37	76,534.50
FISERV INC	5,278	80.98	427,412.44
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,740	154.34	268,551.60
GOOGLE INC-CL A	6,260	546.49	3,421,027.40
GOOGLE INC-CL C	6,342	533.85	3,385,676.70
INTL BUSINESS MACHINES CORP	20,622	173.26	3,572,967.72
INTUIT INC	5,956	102.33	609,477.48

LINKEDIN CORP - A	2,410	195.66	471,540.60
MASTERCARD INC-CLASS A	21,960	93.22	2,047,111.20
MICROSOFT CORP	172,034	48.29	8,308,382.03
NETSUITE INC	740	95.19	70,440.60
NUANCE COMMUNICATIONS INC	4,240	17.10	72,504.00
ORACLE CORP	77,943	44.15	3,441,183.45
PAYCHEX INC	6,712	49.78	334,156.92
RACKSPACE HOSTING INC	3,210	44.37	142,427.70
RED HAT INC	4,070	77.77	316,523.90
SALESFORCE.COM INC	13,190	72.40	954,956.00
SERVICENOW INC	3,030	75.71	229,401.30
SYMANTEC CORP	15,945	24.48	390,333.60
SYNOPSYS INC	3,207	48.61	155,892.27
TERADATA CORP	3,025	40.22	121,665.50
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	4,506	41.40	186,548.40
TWITTER INC	7,440	37.10	276,024.00
VANTIV INC - CL-A	2,410	40.33	97,195.30
VERISIGN INC	2,720	64.09	174,324.80
VISA INC-CLASS A SHARES	43,372	69.57	3,017,390.04
VMWARE INC	1,835	87.50	160,562.50
WESTERN UNION CO	13,031	21.71	282,903.01
WORKDAY INC-CLASS A	1,580	90.08	142,326.40
XEROX CORP	22,644	11.37	257,462.28
YAHOO! INC	19,905	44.75	890,748.75
ZILLOW GROUP INC	1,000	95.08	95,080.00
AMPHENOL CORP-CL A	7,220	57.78	417,171.60
APPLE INC	128,942	128.77	16,603,861.34
ARROW ELECTRONICS INC	2,310	62.78	145,021.80
AVNET INC	3,460	45.65	157,949.00
CISCO SYSTEMS INC	112,280	29.55	3,317,874.00
CORNING INC	28,458	21.29	605,870.82
EMC CORP/MASS	44,929	26.88	1,207,691.52
F5 NETWORKS INC	1,775	127.79	226,827.25
FLEXTRONICS INTL LTD	14,686	12.54	184,162.44
FLIR SYSTEMS INC	3,195	31.72	101,345.40

HARRIS CORP	2,130	78.67	167,567.10
HEWLETT-PACKARD CO	40,805	33.60	1,371,048.00
JUNIPER NETWORKS INC	9,373	27.32	256,070.36
MOTOROLA SOLUTIONS INC	4,975	59.30	295,017.50
NETAPP INC	7,006	35.40	248,012.40
PALO ALTO NETWORKS INC	1,450	154.72	224,344.00
QUALCOMM INC	36,442	71.06	2,589,568.52
SANDISK CORP	4,653	67.19	312,635.07
SEAGATE TECHNOLOGY	6,974	56.89	396,750.86
TE CONNECTIVITY LTD	9,215	70.21	646,985.15
TRIMBLE NAVIGATION LTD	6,050	24.91	150,705.50
WESTERN DIGITAL CORP	4,755	97.67	464,420.85
AT&T INC	113,846	34.33	3,908,333.18
CENTURYLINK INC	12,616	34.50	435,252.00
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	21,304	5.64	120,154.56
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	5,700	55.48	316,236.00
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	3,010	118.16	355,661.60
SPRINT CORP	21,150	4.82	101,943.00
T-MOBILE US INC	4,362	34.40	150,052.80
VERIZON COMMUNICATIONS INC	91,337	49.79	4,547,669.23
AES CORP	13,728	13.70	188,073.60
ALLIANT ENERGY CORP	2,160	61.00	131,760.00
AMEREN CORPORATION	5,782	40.54	234,402.28
AMERICAN ELECTRIC POWER	10,698	55.60	594,808.80
AMERICAN WATER WORKS CO INC	4,095	53.65	219,696.75
CALPINE CORP	8,060	20.63	166,277.80
CENTERPOINT ENERGY INC	8,142	20.39	166,015.38
CMS ENERGY CORP	5,290	33.78	178,696.20
CONSOLIDATED EDISON INC	6,306	61.47	387,629.82
DOMINION RESOURCES INC/VA	13,157	72.19	949,803.83
DTE ENERGY COMPANY	3,698	79.14	292,659.72
DUKE ENERGY CORP	15,546	76.15	1,183,827.90
EDISON INTERNATIONAL	7,059	60.44	426,645.96
ENTERGY CORP	4,147	74.98	310,942.06
EVERSOURCE ENERGY	6,900	49.17	339,273.00

EXELON CORP	18,576	34.50	640,872.00
FIRSTENERGY CORP	9,905	35.24	349,052.20
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	2,000	72.23	144,460.00
MDU RESOURCES GROUP INC	4,180	20.59	86,066.20
NEXTERA ENERGY INC	9,785	102.14	999,439.90
NISOURCE INC	6,385	45.48	290,389.80
NRG ENERGY INC	7,670	26.10	200,187.00
OGE ENERGY CORP	3,560	31.99	113,884.40
P G & E CORP	10,391	52.01	540,435.91
PINNACLE WEST CAPITAL	2,199	59.96	131,852.04
PPL CORPORATION	13,608	33.93	461,719.44
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	11,758	42.54	500,185.32
SCANA CORP	3,443	53.09	182,788.87
SEMPRA ENERGY	5,407	106.86	577,792.02
SOUTHERN CO	19,585	43.72	856,256.20
WISCONSIN ENERGY CORP	4,604	48.00	220,992.00
XCEL ENERGY INC	11,814	33.75	398,722.50
ALTERA CORPORATION	5,946	44.42	264,121.32
ANALOG DEVICES INC	6,481	63.17	409,437.17
APPLIED MATERIALS INC	27,563	20.20	556,772.60
AVAGO TECHNOLOGIES LTD	5,780	127.87	739,088.60
BROADCOM CORP-CL A	11,716	47.38	555,104.08
CREE INC	3,160	29.74	93,994.20
INTEL CORP	106,042	32.99	3,498,325.58
KLA-TENCOR CORPORATION	3,779	59.91	226,399.89
LAM RESEARCH CORP	3,247	78.73	255,636.31
LINEAR TECHNOLOGY CORP	5,594	47.08	263,365.52
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	9,254	14.29	132,239.66
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	5,850	34.19	200,011.50
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	3,794	49.25	186,873.47
MICRON TECHNOLOGY INC	23,297	26.33	613,410.01
NVIDIA CORP	11,505	21.30	245,056.50
QORVO INC	3,100	76.54	237,274.00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	4,200	97.56	409,752.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	23,092	55.61	1,284,146.12

	XILINX INC	6,125	45.70	279,912.50	
米ドル小計		6,930,880		424,123,995.78 (50,742,194,855)	
加ドル	ALTAGAS LTD	3,050	40.61	123,860.50	
	ARC RESOURCES LTD	7,925	23.06	182,750.50	
	BAYTEX ENERGY CORP	3,375	20.55	69,356.25	
	CAMECO CORP	7,892	20.70	163,364.40	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	24,024	37.98	912,431.52	
	CANADIAN OIL SANDS LTD	11,160	11.41	127,335.60	
	CENOVUS ENERGY INC	17,463	20.79	363,055.77	
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	10,045	29.33	294,619.85	
	ENBRIDGE INC	17,995	61.84	1,112,810.80	
	ENCANA CORP	17,968	16.39	294,495.52	
	ENERPLUS CORP	4,690	12.87	60,360.30	
	HUSKY ENERGY INC	6,729	24.90	167,552.10	
	IMPERIAL OIL LTD	6,942	48.84	339,047.28	
	INTER PIPELINE LTD	7,180	31.79	228,252.20	
	KEYERA CORP	4,120	42.99	177,118.80	
	MEG ENERGY CORP	2,710	19.02	51,544.20	
	PARAMOUNT RESOURCES LTD -A	1,010	31.36	31,673.60	
	PEMBINA PIPELINE CORP	8,085	41.39	334,638.15	
	PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	3,680	33.35	122,728.00	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	2,590	32.84	85,055.60	
	SUNCOR ENERGY INC	31,435	36.58	1,149,892.30	
	TOURMALINE OIL CORP	4,005	39.04	156,355.20	
	TRANSCANADA CORP	15,873	54.59	866,507.07	
	VERMILION ENERGY INC	1,830	55.37	101,327.10	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	4,695	40.29	189,161.55	
	AGRIUM INC	3,015	129.45	390,291.75	
	BARRICK GOLD CORP	28,214	15.80	445,781.20	
	ELDORADO GOLD CORP	14,630	6.16	90,120.80	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	12,590	18.64	234,677.60	
	FRANCO-NEVADA CORP	2,925	65.37	191,207.25	
	GOLDCORP INC	17,917	23.32	417,824.44	
	KINROSS GOLD CORP	25,015	3.06	76,545.90	

METHANEX CORP	2,330	70.40	164,032.00
NEW GOLD INC	9,550	4.10	39,155.00
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	17,917	39.63	710,050.71
SILVER WHEATON CORP	8,645	24.56	212,321.20
TECK RESOURCES LTD-CLS B	13,885	16.61	230,629.85
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	13,419	5.24	70,315.56
WEST FRASER TIMBER CO LTD	1,460	66.00	96,360.00
YAMANA GOLD INC	19,626	4.78	93,812.28
BOMBARDIER INC 'B'	34,746	2.68	93,119.28
CAE INC	6,315	15.20	95,988.00
FINNING INTERNATIONAL INC	2,845	25.67	73,031.15
SNC-LAVALIN GROUP INC	3,195	43.97	140,484.15
CANADIAN NATL RAILWAY CO	17,798	74.96	1,334,138.08
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	3,715	215.75	801,511.25
MAGNA INTERNATIONAL INC	9,318	66.91	623,467.38
GILDAN ACTIVEWEAR INC	4,060	39.08	158,664.80
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	4,328	50.74	219,602.72
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	8,325	26.91	224,025.75
THOMSON REUTERS CORP	8,044	49.27	396,327.88
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1,560	133.55	208,338.00
DOLLARAMA INC	3,320	71.96	238,907.20
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	9,730	47.46	461,785.80
EMPIRE CO LTD 'A'	1,000	90.63	90,630.00
LOBLAW COMPANIES LTD	4,519	64.02	289,306.38
METRO INC	5,790	35.82	207,397.80
WESTON (GEORGE) LTD	942	102.86	96,894.12
SAPUTO INC	5,040	34.98	176,299.20
CATAMARAN CORP	4,320	72.40	312,768.00
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL IN	6,974	270.02	1,883,119.48
BANK OF MONTREAL	13,731	77.36	1,062,230.16
BANK OF NOVA SCOTIA	26,609	65.00	1,729,585.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	8,295	94.41	783,130.95
NATIONAL BANK OF CANADA	7,340	49.14	360,687.60
ROYAL BANK OF CANADA	31,589	78.78	2,488,581.42
TORONTO-DOMINION BANK	40,430	55.36	2,238,204.80

	CI FINANCIAL CORP	3,410	35.84	122,214.40	
	IGM FINANCIAL INC	2,535	43.31	109,790.85	
	ONEX CORPORATION	1,905	70.27	133,864.35	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	490	616.90	302,281.00	
	GREAT-WEST LIFE CO INC	5,974	36.50	218,051.00	
	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	1,735	43.14	74,847.90	
	INTACT FINANCIAL CORP	3,045	89.63	272,923.35	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	43,171	22.62	976,528.02	
	POWER CORP OF CANADA	7,800	32.65	254,670.00	
	POWER FINANCIAL CORP	5,715	36.63	209,340.45	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	13,864	40.41	560,244.24	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	12,622	43.92	554,358.24	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A(N)	6,311	43.92	277,179.12	
	CGI GROUP INC - CL A	4,650	53.21	247,426.50	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	370	498.23	184,345.10	
	OPEN TEXT CORP	3,070	58.68	180,147.60	
	BLACKBERRY LTD	10,328	12.43	128,377.04	
	BCE INC	2,930	53.53	156,842.90	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	8,355	42.95	358,847.25	
	TELUS CORP	4,366	41.56	181,450.96	
	ATCO LTD -CLASS I	1,920	44.81	86,035.20	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	2,590	36.98	95,778.20	
	FORTIS INC	4,785	38.88	186,040.80	
	TRANSALTA CORP	4,760	11.14	53,026.40	
加ドル小計		848,188		33,881,256.92	(3,368,474,562)
ユーロ	ENI SPA	55,546	16.95	941,504.70	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	9,315	11.63	108,380.02	
	NESTE OIL OYJ	2,740	22.50	61,650.00	
	OMV AG	3,490	30.32	105,834.25	
	REPSOL SA	24,031	17.90	430,154.90	
	SAIPEM SPA	7,220	12.36	89,239.20	
	TECHNIP SA	2,468	61.07	150,720.76	
	TENARIS SA	9,355	13.57	126,947.35	
	TOTAL SA	46,887	46.47	2,178,838.89	

VOPAK	1,890	44.14	83,434.05
AIR LIQUIDE SA	7,424	117.30	870,835.20
AKZO NOBEL	5,768	67.02	386,571.36
ARCELORMITTAL	22,911	10.37	237,701.62
ARKEMA	1,615	69.08	111,564.20
BASF SE	20,195	85.98	1,736,366.10
CRH PLC	16,080	25.03	402,562.80
FUCHS PETROLUB SE-PRF	1,720	37.81	65,041.80
HEIDELBERGCEMENT AG	3,245	74.83	242,823.35
IMERYS SA	910	67.88	61,770.80
K+S AG	3,880	28.73	111,472.40
KONINKLIJKE DSM NV	3,442	53.34	183,596.28
LAFARGE SA	4,158	64.01	266,153.58
LANXESS AG	1,935	51.34	99,342.90
LINDE AG	4,165	174.30	725,959.50
SOLVAY ET CIE SA -A	1,271	124.00	157,604.00
STORA ENSO OYJ-R SHS	12,085	9.25	111,846.67
SYMRISE AG	2,640	56.75	149,820.00
THYSSENKRUPP AG	9,395	25.85	242,907.72
UMICORE	2,120	44.75	94,870.00
UPM-KYMMENE OYJ	12,618	16.10	203,149.80
VOESTALPINE AG	2,509	39.99	100,334.91
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4,176	30.47	127,263.60
AIRBUS GROUP NV	12,608	60.86	767,322.88
ALSTOM	4,490	28.00	125,720.00
ANDRITZ AG	1,980	56.76	112,384.80
BOSKALIS WESTMINSTER	1,695	45.95	77,885.25
BOUYGUES SA	4,210	37.65	158,527.55
BRENTAG AG	3,765	57.25	215,546.25
CNH INDUSTRIAL NV	24,730	7.79	192,646.70
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	9,246	40.66	375,988.59
FERROVIAL SA	9,975	19.84	197,953.87
FERROVIAL SA -RTS	9,975	0.30	2,992.50
FINMECCANICA SPA	9,630	11.13	107,181.90
GEA GROUP AG	4,480	43.78	196,156.80

KONE OYJ-B	6,434	39.56	254,529.04
KONINKLIJKE PHILIPS NV	19,861	24.69	490,467.39
LEGRAND SA	5,628	50.09	281,906.52
MAN SE	624	93.83	58,549.92
METSO OYJ	2,420	26.59	64,347.80
OSRAM LICHT AG	2,332	47.34	110,408.54
PRYSMIAN SPA	5,635	20.89	117,715.15
REXEL SA	4,200	16.52	69,405.00
SAFRAN SA	6,190	63.72	394,426.80
SCHNEIDER ELECTRIC SE	11,898	68.41	813,942.18
SIEMENS AG-REG	17,366	95.88	1,665,052.08
THALES SA	2,345	55.09	129,186.05
VALLOUREC	2,495	23.89	59,618.02
VINCI SA	10,820	53.60	579,952.00
WARTSILA OYJ ABP	3,660	40.10	146,766.00
ZARDOYA OTIS SA	4,249	11.69	49,670.81
ZODIAC AEROSPACE	4,550	32.55	148,102.50
BUREAU VERITAS SA	5,650	21.28	120,260.25
ELENRED	3,906	23.44	91,576.17
RANDSTAD HOLDING NV	2,865	53.04	151,959.60
SOCIETE BIC SA	735	147.85	108,669.75
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	10,531	16.33	172,023.88
ADP	650	114.55	74,457.50
AENA SA	1,280	94.30	120,704.00
ATLANTIA SPA	9,360	24.04	225,014.40
BOLLORE	11,000	5.08	55,880.00
DEUTCHE LUFTHANSA	5,680	13.78	78,298.80
DEUTSCHE POST AG-REG	20,993	28.14	590,847.98
FRAPORT AG	980	61.76	60,524.80
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	8,760	13.57	118,873.20
INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	16,992	7.84	133,268.25
TNT EXPRESS NV	9,060	7.64	69,299.94
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	7,245	102.00	738,990.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,190	76.91	91,522.90
CONTINENTAL AG	2,435	209.25	509,523.75

DAIMLER AG	21,202	85.03	1,802,806.06
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	19,647	13.50	265,234.50
MICHELIN (CGDE)-B	4,149	100.10	415,314.90
NOKIAN RENKAAT OYJ	2,915	31.28	91,181.20
PEUGEOT SA	7,500	17.14	128,587.50
PIRELLI & C.	5,506	15.41	84,847.46
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	3,490	79.59	277,769.10
RENAULT SA	4,117	90.81	373,864.77
VALEO SA	1,620	147.80	239,436.00
VOLKSWAGEN AG	771	215.30	165,996.30
VOLKSWAGEN AG-PFD	3,613	215.70	779,324.10
ADIDAS AG	4,421	74.40	328,922.40
CHRISTIAN DIOR SE	1,080	176.75	190,890.00
HERMES INTERNATIONAL	542	340.15	184,361.30
HUGO BOSS AG -ORD	900	105.00	94,500.00
KERING	1,547	166.65	257,807.55
LUXOTTICA GROUP SPA	3,976	59.00	234,584.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	6,094	158.75	967,422.50
ACCOR SA	3,686	49.23	181,461.78
SODEXO	2,330	91.87	214,057.10
TUI AG	5,500	16.72	91,960.00
ALTICE SA	1,280	114.40	146,432.00
AXEL SPRINGER SE	995	51.31	51,053.45
EUTELSAT COMMUNICATIONS	3,795	30.88	117,208.57
JC DECAUX SA .	1,140	35.55	40,527.00
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	460	123.75	56,925.00
LAGARDERE S.C.A.	2,980	26.96	80,355.70
NUMERICABLE-SFR	2,250	56.40	126,900.00
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-REG	4,805	45.89	220,501.45
PUBLICIS GROUPE	4,075	74.86	305,054.50
REED ELSEVIER NV	16,748	22.03	368,958.44
RTL GROUP	920	81.39	74,878.80
SES	6,700	31.17	208,872.50
TELENET GROUP HOLDING NV	1,440	51.68	74,419.20
VIVENDI	27,700	22.35	619,095.00

WOLTERS KLUWER	7,557	28.04	211,898.28
INDITEX	24,485	28.65	701,617.67
CARREFOUR SA	11,113	30.47	338,668.67
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,344	75.61	101,619.84
COLRUYT SA	1,375	41.35	56,863.12
DELHAIZE GROUP	2,426	83.48	202,522.48
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	16,598	7.59	126,095.00
JERONIMO MARTINS	5,075	13.01	66,025.75
KONINKLIJKE AHOLD NV	19,721	18.42	363,260.82
METRO AG	3,260	30.97	100,978.50
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	17,731	107.45	1,905,195.95
DANONE	13,144	62.51	821,631.44
HEINEKEN HOLDING NV	2,595	62.45	162,057.75
HEINEKEN NV	5,033	70.85	356,588.05
KERRY GROUP PLC-A	3,750	64.94	243,525.00
PERNOD-RICARD SA	4,796	108.55	520,605.80
REMY COINTREAU	470	65.46	30,766.20
UNILEVER NV-CVA	35,775	38.20	1,366,605.00
BEIERSDORF AG	2,015	80.61	162,429.15
HENKEL AG & CO KGAA	2,530	88.83	224,739.90
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	3,953	104.30	412,297.90
L'OREAL	5,496	168.40	925,526.40
CELESIO AG	960	26.43	25,377.60
ESSILOR INTERNATIONAL	4,465	108.85	486,015.25
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	4,683	76.20	356,844.60
FRESENIUS SE & CO KGAA	8,475	54.58	462,565.50
BAYER AG	18,200	130.45	2,374,190.00
GRIFOLS SA	3,810	36.38	138,607.80
MERCK KGAA	2,930	99.86	292,589.80
ORION OYJ-CLASS B	2,590	29.79	77,156.10
QIAGEN N.V.	5,145	21.48	110,514.60
SANOFI	26,146	88.08	2,302,939.68
UCB SA	2,798	62.41	174,623.18
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	97,234	0.54	53,089.76
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	133,873	9.07	1,214,361.98

BANCO COMERCIAL PORTUGUES	750,000	0.09	68,325.00
BANCO DE SABADELL SA	107,930	2.39	258,168.56
BANCO POPOLARE SC	5,500	15.17	83,435.00
BANCO POPULAR ESPANOL	39,339	4.80	189,181.25
BANCO SANTANDER SA	315,219	6.64	2,093,999.81
BANK OF IRELAND	558,550	0.36	202,753.65
BANKIA SA	95,000	1.22	116,185.00
BANKINTER SA	13,960	6.96	97,231.40
BNP PARIBAS	23,242	56.74	1,318,751.08
CAIXABANK S.A	42,940	4.42	189,880.68
COMMERZBANK AG	23,524	12.54	294,990.96
CREDIT AGRICOLE SA	21,992	14.22	312,836.20
ERSTE GROUP BANK AG	7,118	26.97	192,008.05
ING GROEP NV-CVA	85,695	14.50	1,243,005.97
INTESA SANPAOLO	275,093	3.32	914,409.13
KBC GROEP NV	4,979	60.58	301,627.82
NATIXIS	22,980	7.13	164,008.26
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	2,770	15.30	42,381.00
SOCIETE GENERALE	16,399	44.65	732,215.35
UBI BANCA SCPA	22,584	7.42	167,686.20
UNICREDIT SPA	98,103	6.32	620,501.47
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	30,445	29.04	884,275.02
DEUTSCHE BOERSE AG	3,830	72.42	277,368.60
EURAZEO	913	61.38	56,039.94
EXOR SPA	1,714	42.02	72,022.28
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,882	75.65	142,373.30
MEDIOBANCA SPA	11,670	9.25	107,947.50
WENDEL	750	109.15	81,862.50
AEGON NV	38,139	7.10	270,977.59
AGEAS	4,044	33.59	135,837.96
ALLIANZ SE-REG	10,058	146.95	1,478,023.10
ASSICURAZIONI GENERALI	25,718	17.94	461,380.92
AXA	40,412	22.78	920,787.42
CNP ASSURANCES	3,530	15.24	53,814.85
DELTA LLOYD NV	3,600	16.85	60,678.00

HANNOVER RUECK SE-REG	1,355	88.52	119,944.60
MAPFRE SA	20,814	3.22	67,125.15
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,776	172.50	651,360.00
NN GROUP NV	2,380	25.89	61,618.20
SAMPO OYJ-A SHS	9,639	43.60	420,260.40
SCOR SE	2,612	31.15	81,363.80
UNIPOLSAI SPA	23,000	2.42	55,844.00
VIENNA INSURANCE GROUP	730	35.54	25,944.20
DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIE	7,760	29.84	231,558.40
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	6,680	24.16	161,388.80
IMMOEAST AG-TEMPORARY	16,150	-	-
IMMOFINANZ AG	25,580	2.62	67,224.24
IMMOFINANZ AG-TEMPORARY	13,000	-	-
AMADEUS IT HOLDING SA	8,170	40.94	334,479.80
ATOS	1,650	71.09	117,298.50
CAP GEMINI SA	3,209	80.85	259,447.65
DASSAULT SYSTEMES SA	3,080	69.33	213,536.40
GEMALTO	1,850	80.99	149,831.50
SAP SE	20,162	67.48	1,360,531.76
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	2,930	40.67	119,163.10
ALCATEL-LUCENT	70,000	3.33	233,590.00
NOKIA OYJ	85,136	6.05	515,072.80
BELGACOM SA	3,780	32.06	121,205.70
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	70,146	15.98	1,120,933.08
ELISA OYJ	2,505	27.37	68,561.85
ILIAD SA	520	218.00	113,360.00
KONINKLIJKE KPN NV	61,096	3.39	207,482.01
ORANGE S.A.	42,754	14.21	607,534.34
TELECOM ITALIA SPA	242,623	1.09	264,944.31
TELECOM ITALIA-RSP	125,887	0.87	110,151.12
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	11,110	5.10	56,661.00
TELEFONICA SA	97,919	12.99	1,272,457.40
TELEFONICA SA-RTS	12	0.14	1.74
E.ON SE	43,689	13.73	599,849.97
EDF	6,075	22.83	138,692.25

	ENAGAS	4,190	27.07	113,423.30	
	ENDESA SA	6,840	17.39	118,981.80	
	ENEL GREEN POWER SPA	43,650	1.79	78,308.10	
	ENEL SPA	145,874	4.20	612,962.54	
	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	49,221	3.55	175,029.87	
	FORTUM OYJ	9,825	17.72	174,099.00	
	GAS NATURAL SDG SA	7,722	22.24	171,737.28	
	GDF SUEZ	33,194	17.82	591,683.05	
	IBERDROLA SA	115,162	6.19	713,543.75	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	2,610	76.34	199,247.40	
	RWE AG	10,685	21.97	234,802.87	
	SNAM SPA	47,520	4.80	228,096.00	
	SUEZ ENVIRONNEMENT CO	6,199	17.63	109,319.36	
	TERNA SPA	34,477	4.32	149,216.45	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	9,184	18.97	174,220.48	
	ASML HOLDING NV	7,582	97.28	737,576.96	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	24,715	11.39	281,503.85	
	STMICROELECTRONICS NV	16,783	7.11	119,360.69	
ユーロ小計		5,638,286		79,292,717.06 (10,837,728,567)	
英ポンド	AMEC FOSTER WHEELER PLC	8,850	9.06	80,225.25	
	BG GROUP PLC	74,724	11.77	879,501.48	
	BP PLC	401,368	4.52	1,815,788.83	
	PETROFAC LTD	6,995	8.79	61,486.05	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	86,148	19.91	1,715,637.42	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	53,394	20.26	1,081,762.44	
	TULLOW OIL PLC	19,950	4.16	83,171.55	
	ANGLO AMERICAN PLC	31,724	10.90	345,950.22	
	ANTOFAGASTA PLC	8,730	7.89	68,879.70	
	BHP BILLITON PLC	46,811	15.33	717,612.63	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	2,850	27.91	79,543.50	
	FRESNILLO PLC	5,160	7.52	38,803.20	
	GLENCORE PLC	240,813	2.93	706,304.52	
	JOHNSON MATTHEY PLC	4,447	33.75	150,086.25	
	LONMIN PLC(N)	2,598	1.42	3,689.16	

RANDGOLD RESOURCES LTD	2,250	48.68	109,530.00
REXAM PLC	11,772	5.65	66,511.80
RIO TINTO PLC	28,225	29.30	827,133.62
ASHTED GROUP PLC	10,920	11.77	128,528.40
BAE SYSTEMS PLC ORD	71,015	5.03	357,560.52
BUNZL PLC	7,276	18.90	137,516.40
COBHAM PLC	23,225	2.93	68,049.25
IMI PLC	6,116	11.96	73,147.36
MEGGITT PLC	20,865	5.13	107,037.45
MELROSE INDUSTRIES PLC	20,907	2.67	55,905.31
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	42,135	10.13	426,827.55
ROLLS-ROYCE HOLDINGS-ENTITL-C	5,941,035	0.00	5,941.03
SMITHS GROUP PLC	8,813	11.41	100,556.33
TRAVIS PERKINS PLC	4,350	21.54	93,699.00
WEIR GROUP PLC/THE	3,880	18.98	73,642.40
WOLSELEY PLC	6,074	39.27	238,525.98
AGGREKO PLC	6,006	16.01	96,156.06
BABCOCK INTL GROUP PLC	6,275	10.81	67,832.75
CAPITA PLC	15,309	12.63	193,352.67
EXPERIAN PLC	23,618	12.26	289,556.68
G4S PLC	34,639	2.93	101,630.82
INTERTEK GROUP PLC	3,545	26.95	95,537.75
EASYJET PLC	3,840	17.00	65,280.00
ROYAL MAIL PLC	14,990	4.85	72,761.46
GKN PLC	33,065	3.53	116,983.97
BURBERRY GROUP PLC	9,334	17.73	165,491.82
PERSIMMON PLC	5,870	18.48	108,477.60
CARNIVAL PLC	3,660	31.47	115,180.20
COMPASS GROUP PLC	36,157	11.47	414,720.79
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	5,768	27.60	159,196.80
MERLIN ENTERTAINME	9,350	4.62	43,281.15
TUI AG-DI	3,393	12.10	41,055.30
WHITBREAD PLC	4,140	53.25	220,455.00
WILLIAM HILL PLC	23,300	3.95	92,221.40
ITV PLC	89,555	2.62	234,634.10

PEARSON PLC	17,749	13.15	233,399.35
REED ELSEVIER PLC	26,776	10.97	293,732.72
SKY PLC	23,224	10.76	249,890.24
WPP PLC	29,634	15.51	459,623.34
DIXONS CARPHONE PLC	22,000	4.70	103,598.00
KINGFISHER PLC	50,397	3.53	178,354.98
MARKS & SPENCER GROUP PLC	34,970	5.68	198,629.60
NEXT PLC	3,407	73.45	250,244.15
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	5,460	6.65	36,336.30
SAINSBURY (J) PLC	23,451	2.65	62,356.20
TESCO PLC	177,834	2.24	399,237.33
WM MORRISON SUPERMARKETS	37,925	1.79	67,999.52
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	7,795	29.09	226,756.55
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	40,837	35.92	1,466,865.04
COCA-COLA HBC AG-CDI	5,000	13.91	69,550.00
DIAGEO PLC	54,992	17.86	982,157.12
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	21,322	32.38	690,406.36
SABMILLER PLC	21,141	36.23	766,044.13
TATE & LYLE PLC	12,180	6.04	73,567.20
UNILEVER PLC	28,047	28.45	797,937.15
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	14,145	57.49	813,196.05
SMITH & NEPHEW PLC	19,376	11.25	217,980.00
ASTRAZENECA PLC	27,743	43.67	1,211,675.52
GLAXOSMITHKLINE PLC	106,851	14.18	1,515,681.43
SHIRE PLC	12,955	53.85	697,626.75
BARCLAYS PLC	361,911	2.61	946,940.13
HSBC HOLDINGS PLC	422,441	6.16	2,606,038.52
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,249,036	0.89	1,111,642.04
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	57,230	3.51	201,335.14
STANDARD CHARTERED PLC	54,009	10.51	567,904.63
3I GROUP PLC	20,499	5.34	109,567.15
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	22,730	4.33	98,534.55
HARGREAVES LANSDOWN PLC	5,720	12.49	71,442.80
ICAP PLC	12,270	5.62	68,957.40
INVESTEC PLC	13,185	6.12	80,758.12

	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	5,177	24.62	127,457.74	
	SCHRODERS PLC	2,231	33.83	75,474.73	
	ADMIRAL GROUP PLC	4,925	14.63	72,052.75	
	AVIVA PLC	83,965	5.42	455,510.12	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	32,000	3.23	103,424.00	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	136,881	2.66	364,240.34	
	OLD MUTUAL PLC	104,159	2.29	239,357.38	
	PRUDENTIAL PLC	56,682	16.27	922,216.14	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	24,738	4.33	107,338.18	
	STANDARD LIFE PLC	40,716	4.81	195,843.96	
	SAGE GROUP PLC/THE	27,620	5.44	150,252.80	
	BT GROUP PLC	180,562	4.63	836,002.06	
	INMARSAT PLC	10,010	9.95	99,649.55	
	VODAFONE GROUP PLC	582,018	2.34	1,364,832.21	
	CENTRICA PLC	114,215	2.81	320,944.15	
	NATIONAL GRID PLC	82,545	8.93	737,622.12	
	SEVERN TRENT PLC	6,283	21.66	136,089.78	
	SSE PLC	22,937	16.61	380,983.57	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	16,215	9.92	160,933.87	
	ARM HOLDINGS PLC	30,650	11.01	337,456.50	
英債券小計		12,144,005		38,506,008.38	(7,242,595,116)
スイスフラン	TRANSOCEAN LTD	7,955	18.85	149,951.75	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	140	397.00	55,580.00	
	GIVAUDAN-REG	213	1,734.00	369,342.00	
	HOLCIM LTD-REG	5,133	74.35	381,638.55	
	SIKA AG-BR	47	3,115.00	146,405.00	
	SYNGENTA AG-REG	1,978	399.90	791,002.20	
	ABB LTD-REG	48,015	20.34	976,625.10	
	GEBERIT AG-REG	925	331.40	306,545.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	360	162.80	58,608.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,090	165.10	179,959.00	
	SULZER AG-REG	520	109.90	57,148.00	
	ADECCO SA-REG	3,557	74.65	265,530.05	
	SGS SA-REG	133	1,826.00	242,858.00	

	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	1,020	133.70	136,374.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	11,759	83.60	983,052.40	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	740	385.50	285,270.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	930	76.85	71,470.50	
	ARYZTA AG	2,110	62.50	131,875.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	25	5,075.00	126,875.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-REG	2	59,705.00	119,410.00	
	NESTLE SA-REG	70,963	71.85	5,098,691.55	
	SONOVA HOLDING AG-REG	1,160	131.80	152,888.00	
	ACTELION LTD-REG	2,000	129.50	259,000.00	
	LONZA GROUP AG-REG	1,250	131.60	164,500.00	
	NOVARTIS AG-REG	50,623	94.90	4,804,122.70	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	15,468	273.60	4,232,044.80	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	34,268	24.46	838,195.28	
	JULIUS BAER GROUP LTD	5,210	49.82	259,562.20	
	PARGESA HOLDING SA-BR	655	65.60	42,968.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	430	290.50	124,915.00	
	UBS GROUP AG	80,492	19.36	1,558,325.12	
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,080	120.30	129,924.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	640	228.20	146,048.00	
	SWISS RE AG	7,729	81.90	633,005.10	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,311	299.10	990,320.10	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,370	82.45	112,956.50	
	SWISSCOM AG-REG	494	549.50	271,453.00	
	スイスフラン小計	363,795		25,654,438.90	(3,345,338,832)
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	4,320	138.10	596,592.00	
	BOLIDEN AB	4,510	183.10	825,781.00	
	ALFA LAVAL AB	7,470	158.60	1,184,742.00	
	ASSA ABLOY AB-B	6,970	488.30	3,403,451.00	
	ATLAS COPCO AB- B REDEMPTION(N)	8,620	6.00	51,720.00	
	ATLAS COPCO AB-A REDEMPTION(N)	15,265	6.00	91,590.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	15,265	247.80	3,782,667.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	8,620	221.90	1,912,778.00	
	SANDVIK AB	25,500	99.60	2,539,800.00	

	SKANSKA AB-B SHS	7,170	173.50	1,243,995.00	
	SKF AB-B SHARES-B	7,459	202.70	1,511,939.30	
	VOLVO AB-B SHS-B	35,630	107.90	3,844,477.00	
	SECURITAS AB-B SHS	7,249	113.40	822,036.60	
	ELECTROLUX AB - B	4,595	259.20	1,191,024.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	8,480	63.05	534,664.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	20,978	333.10	6,987,771.80	
	ICA GRUPPEN AB	1,450	304.90	442,105.00	
	SWEDISH MATCH AB	4,860	248.30	1,206,738.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	13,015	216.10	2,812,541.50	
	ELEKTA AB-B SHS	6,160	59.95	369,292.00	
	GETINGE AB-B SHS	4,450	203.50	905,575.00	
	NORDEA BANK AB	69,268	109.20	7,564,065.60	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	31,870	101.70	3,241,179.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	11,360	379.00	4,305,440.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	20,930	196.20	4,106,466.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	2,630	166.20	437,106.00	
	INVESTOR AB-B SHS	10,765	325.20	3,500,778.00	
	KINNEVIK INVESTMENT AB-B	5,505	270.30	1,488,001.50	
	ERICSSON LM-B SHS	67,985	94.60	6,431,381.00	
	HEXAGON AB-B SHS	4,880	302.50	1,476,200.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	1,370	646.00	885,020.00	
	TELE2 AB-B SHS	8,705	111.00	966,255.00	
	TELIASONERA AB	53,480	50.90	2,722,132.00	
	スウェーデンクローナ小計	506,784		73,385,304.30	(1,068,490,030)
ノルウェーク ローネ	SEADRILL LTD	9,735	98.40	957,924.00	
	STATOIL ASA	24,664	154.50	3,810,588.00	
	SUBSEA 7 SA	7,505	86.45	648,807.25	
	NORSK HYDRO A S	20,410	37.09	757,006.90	
	YARA INTERNATIONAL ASA	4,560	395.00	1,801,200.00	
	ORKLA ASA	19,380	60.15	1,165,707.00	
	DNB ASA	22,215	138.80	3,083,442.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	4,200	126.50	531,300.00	
	TELENOR ASA	17,535	178.40	3,128,244.00	

ノルウェークローネ小計		130,204		15,884,219.15 (259,071,614)
デンマーククローネ	NOVOZYMES A/S-B SHARES	5,645	310.60	1,753,337.00
	VESTAS WIND SYSTEMS AS	5,260	326.60	1,717,916.00
	ISS A/S	1,660	225.90	374,994.00
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	65	13,120.00	852,800.00
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	165	13,510.00	2,229,150.00
	DSV A/S	3,680	227.20	836,096.00
	PANDORA A/S	2,660	681.00	1,811,460.00
	CARLSBERG AS-B	2,390	608.00	1,453,120.00
	COLOPLAST-B	2,545	512.00	1,303,040.00
	WILLIAM DEMANT HOLDING	600	553.50	332,100.00
	NOVO NORDISK A/S-B	43,985	368.00	16,186,480.00
	DANSKE BANK A/S	14,975	194.80	2,917,130.00
	TRYG A/S(N)	2,575	145.40	374,405.00
	TDC A/S	14,545	49.12	714,450.40
デンマーククローネ小計		100,750		32,856,478.40 (601,602,119)
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	5,335	32.19	171,733.65
	ORIGIN ENERGY LTD	26,670	13.06	348,310.20
	SANTOS LTD	23,715	8.46	200,628.90
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	16,528	35.00	578,480.00
	WORLEYPARSONS LTD	4,340	10.10	43,834.00
	ALUMINA LTD	68,742	1.70	117,205.11
	AMCOR LIMITED	29,730	14.00	416,220.00
	BHP BILLITON LTD	70,856	32.49	2,302,111.44
	BORAL LTD	17,115	6.40	109,536.00
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	29,665	2.29	67,932.85
	ILUKA RESOURCES LTD	8,735	8.90	77,741.50
	INCITEC PIVOT LTD	31,550	3.73	117,681.50
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	10,985	15.63	171,695.55
	NEWCREST MINING LTD	14,929	14.55	217,216.95
	ORICA LIMITED	6,935	21.31	147,784.85
	RIO TINTO LTD	9,928	58.10	576,816.80
CIMIC GROUP LTD	1,867	22.28	41,596.76	

ALS LTD	8,301	6.09	50,553.09
BRAMBLES LTD	37,828	11.15	421,782.20
SEEK LTD	8,040	16.06	129,122.40
ASCIANO LTD	24,833	6.56	162,904.48
AURIZON HOLDINGS LTD	46,150	5.18	239,057.00
QANTAS AIRWAYS LTD	13,965	3.60	50,274.00
SYDNEY AIRPORT	13,366	5.26	70,305.16
TRANSURBAN GROUP	43,195	10.07	434,973.65
CROWN RESORTS LTD	6,745	13.17	88,831.65
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	970	46.95	45,541.50
TABCORP HOLDINGS LTD	15,336	4.82	73,919.52
TATTS GROUP LTD	37,700	4.04	152,308.00
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	8,720	4.60	40,112.00
WESFARMERS LTD	23,695	44.97	1,065,564.15
WOOLWORTHS LTD	26,272	29.00	761,888.00
COCA-COLA AMATIL LTD	15,150	10.20	154,530.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	14,070	5.26	74,008.20
COCHLEAR LTD	1,277	79.09	100,997.93
HEALTHSCOPE LTD	19,970	2.87	57,313.90
RAMSAY HEALTH CARE LTD	2,935	63.82	187,311.70
SONIC HEALTHCARE LTD	9,830	19.54	192,078.20
CSL LTD	10,362	89.36	925,948.32
AUST AND NZ BANKING GROUP	60,839	33.12	2,014,987.68
BANK OF QUEENSLAND LIMITED	8,120	13.22	107,346.40
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	10,478	12.45	130,451.10
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	35,537	84.75	3,011,760.75
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	52,993	34.52	1,829,318.36
NATIONAL AUSTRALIA BANK-RTS(N)	4,239	6.00	25,434.00
WESTPAC BANKING CORP	68,091	33.05	2,250,407.55
ASX LTD	4,995	42.65	213,036.75
MACQUARIE GROUP LTD	6,404	82.55	528,650.20
AMP LTD	70,127	6.60	462,838.20
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	50,298	5.74	288,710.52
MEDIBANK PRIVATE LTD	62,000	2.16	133,920.00
QBE INSURANCE GROUP LTD	31,820	14.60	464,572.00

	SUNCORP GROUP LTD	29,020	13.45	390,319.00	
	COMPUTERSHARE LTD	11,490	12.29	141,212.10	
	TELSTRA CORPORATION LTD	93,164	6.20	577,616.80	
	AGL ENERGY LTD	15,301	15.05	230,280.05	
	AUSNET SERVICES	29,110	1.48	43,082.80	
豪ドル小計		1,410,361		24,029,795.37	(2,302,054,396)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	19,060	8.60	163,916.00	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	24,545	4.58	112,416.10	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	45,157	2.89	130,503.73	
	CONTACT ENERGY LIMITED	9,430	5.64	53,185.20	
ニュージーランドドル小計		98,192		460,021.03	(40,937,271)
香港ドル	HUTCHISON WHAMPOA LTD	46,823	115.20	5,394,009.60	
	NWS HOLDINGS LTD	28,500	13.12	373,920.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	25,000	19.96	499,000.00	
	MTR CORP	39,500	37.90	1,497,050.00	
	LI & FUNG LTD	138,000	7.34	1,012,920.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	29,000	27.10	785,900.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	14,500	28.40	411,800.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	50,000	37.60	1,880,000.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	16,800	15.10	253,680.00	
	SANDS CHINA LTD	49,800	32.55	1,620,990.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	28,000	12.24	342,720.00	
	SJM HOLDINGS LTD	48,000	10.26	492,480.00	
	WYNN MACAU LTD	35,800	15.52	555,616.00	
	WH GROUP LTD	63,500	5.64	358,140.00	
	BANK OF EAST ASIA	21,640	34.10	737,924.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	77,000	30.60	2,356,200.00	
	HANG SENG BANK LTD	16,300	158.00	2,575,400.00	
	FIRST PACIFIC CO	44,250	7.28	322,140.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	23,500	289.60	6,805,600.00	
	AIA GROUP LTD	265,800	52.35	13,914,630.00	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	29,182	168.50	4,917,167.00		
HANG LUNG PROPERTIES LTD	57,000	25.10	1,430,700.00		

	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	22,184	63.20	1,402,028.80	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	15,000	35.80	537,000.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	16,950	32.70	554,265.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	134,666	10.70	1,440,926.20	
	SINO LAND CO	63,050	14.02	883,961.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	36,480	132.10	4,819,008.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	13,017	105.60	1,374,595.20	
	SWIRE PROPERTIES LTD	23,200	27.25	632,200.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	35,800	56.00	2,004,800.00	
	WHEELOCK & CO LTD	19,600	43.90	860,440.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	67,000	10.06	674,020.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	15,000	64.55	968,250.00	
	CLP HOLDINGS LTD	42,500	69.00	2,932,500.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	146,881	18.74	2,752,549.94	
	POWER ASSETS HOLDINGS	32,500	78.55	2,552,875.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	6,500	86.60	562,900.00	
香港ドル小計		1,838,223		73,490,305.74 (1,134,690,320)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	34,660	8.82	305,701.20	
	NOBLE GROUP LTD	82,854	0.84	70,011.63	
	SEBACORP INDUSTRIES LTD	21,000	4.21	88,410.00	
	SEBACORP MARINE LTD	16,000	3.02	48,320.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	33,000	3.59	118,470.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	42,010	1.49	62,804.95	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	46,000	3.07	141,220.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	12,800	11.71	149,888.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	102,000	0.95	97,410.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	32,550	4.16	135,408.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2,000	41.08	82,160.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	130,000	0.43	55,900.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	53,000	3.22	170,660.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	39,215	20.99	823,122.85	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	62,240	10.46	651,030.40	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	29,200	24.18	706,056.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	20,000	8.74	174,800.00	

	CAPITALAND LTD	46,100	3.50	161,350.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	10,000	10.22	102,200.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	60,000	2.69	161,400.00	
	UOL GROUP LTD	12,250	7.51	91,997.50	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	164,980	4.36	719,312.80	
シンガポールドル小計		1,051,859		5,117,633.33 (463,145,816)	
イスラエルシュケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	9,770	27.70	270,629.00	
	ISRAEL CORP LIMITED/THE	78	1,440.00	112,320.00	
	TEVA PHARMACEUTICALS INDUS R	18,800	228.70	4,299,560.00	
	BANK HAPOALIM BM	27,725	19.43	538,696.75	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	29,355	14.98	439,737.90	
	NICE SYSTEMS LTD	1,385	251.00	347,635.00	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	48,790	6.41	312,743.90	
イスラエルシュケル小計		135,903		6,321,322.55 (198,489,528)	
合 計		31,197,430		81,604,813,026 (81,604,813,026)	

(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	7,010	145,387.40	
		AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	18,644	170,219.72	
		AMERICAN TOWER CORP	9,309	889,102.59	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	20,020	203,803.60	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,005	506,192.25	
		BOSTON PROPERTIES INC	3,417	460,269.90	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	2,200	167,530.00	
		COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	3,071	84,544.63	
		CROWN CASTLE INTL CORP	7,680	643,584.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	3,235	215,774.50	
		DUKE REALTY CORPORATION	6,875	136,950.00	

		EQUINIX INC	1,177	306,490.80	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	7,970	599,184.60	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,400	316,820.00	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	1,415	193,232.40	
		GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	11,315	322,477.50	
		HCP INC	10,125	402,975.00	
		HEALTH CARE REIT INC	6,990	506,145.90	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	17,919	369,131.40	
		IRON MOUNTAIN INC	3,285	121,512.15	
		KIMCO REALTY CORPORATION	8,795	216,620.85	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	3,113	112,503.82	
		MACERICH CO/THE	3,250	271,667.50	
		PLUM CREEK TIMBER CO	4,548	191,925.60	
		PROLOGIS INC	10,732	437,114.36	
		PUBLIC STORAGE	3,329	666,033.03	
		RAYONIER INC	2,087	54,324.61	
		REALTY INCOME CORP	5,400	258,660.00	
		REGENCY CENTERS CORPORATION	2,355	155,170.95	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	6,794	1,261,034.34	
		SL GREEN REALTY CORP	2,260	279,607.20	
		UDR INC	5,820	194,155.20	
		VENTAS INC	6,675	463,245.00	
		VORNADO REALTY TRUST	3,941	404,819.52	
		WEYERHAEUSER CO	11,876	384,069.84	
米ドル小計			227,037	12,112,280.16	(1,449,113,198)
加ドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2,340	53,398.80	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,380	99,067.80	
加ドル小計			5,720	152,466.60	(15,158,229)
ユーロ	投資証券	FONCIERE DES REGIONS	595	48,914.95	
		GECINA SA	580	70,644.00	
		ICADE	685	49,429.60	
		KLEPIERRE	3,142	132,969.44	
		UNIBAIL-RODAMCO SE-NA	2,070	504,769.50	

ユーロ小計			7,072	806,727.49 (110,263,513)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	21,701	190,534.78
		HAMMERSON PLC	15,295	105,611.97
		INTU PROPERTIES PLC	19,860	68,497.14
		LAND SECURITIES GROUP PLC	18,919	247,649.71
		SEGRO PLC	20,223	85,037.71
英ポンド小計			95,998	697,331.31 (131,161,046)
豪ドル	投資証券	APA GROUP	26,406	233,957.16
		DEXUS PROPERTY GROUP	18,487	138,652.50
		FEDERATION CENTRES	35,990	111,209.10
		GOODMAN GROUP	43,442	273,250.18
		GPT GROUP	33,165	148,247.55
		LEND LEASE GROUP	12,197	201,128.53
		MIRVAC GROUP	86,525	171,752.12
		NOVION PROPERTY GROUP	44,830	114,316.50
		SCENTRE GROUP	116,381	456,213.52
		STOCKLAND	55,310	243,364.00
		WESTFIELD CORP	41,745	389,063.40
豪ドル小計			514,478	2,481,154.56 (237,694,606)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	52,000	2,446,600.00
香港ドル小計			52,000	2,446,600.00 (37,775,504)
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	39,000	97,500.00
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	40,000	65,800.00
		CAPITALAND MALL TRUST	41,800	91,542.00
		SUNTEC REIT	45,000	79,875.00
シンガポールドル小計			165,800	334,717.00 (30,291,888)
合計				2,011,457,984 (2,011,457,984)

(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 591銘柄	97.2%		60.7%
	投資証券 35銘柄		2.8%	1.7%
加ドル	株式 91銘柄	99.6%		4.0%
	投資証券 2銘柄		0.4%	0.0%
ユーロ	株式 237銘柄	99.0%		13.0%
	投資証券 5銘柄		1.0%	0.1%
英ポンド	株式 105銘柄	98.2%		8.7%
	投資証券 5銘柄		1.8%	0.2%
スイスフラン	株式 37銘柄	100.0%		4.0%
スウェーデンクローナ	株式 33銘柄	100.0%		1.3%
ノルウェークローネ	株式 9銘柄	100.0%		0.3%
デンマーククローネ	株式 14銘柄	100.0%		0.7%
豪ドル	株式 57銘柄	90.6%		2.8%
	投資証券 11銘柄		9.4%	0.3%
ニュージーランドドル	株式 4銘柄	100.0%		0.0%
香港ドル	株式 38銘柄	96.8%		1.4%
	投資証券 1銘柄		3.2%	0.0%
シンガポールドル	株式 22銘柄	93.9%		0.6%
	投資証券 4銘柄		6.1%	0.0%
イスラエルシケル	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26年11月17日現在	平成27年 5月18日現在
資産の部		
流動資産		
預金	138,855,855	126,638,215
コール・ローン	88,696,176	50,100,416
株式	10,241,931,518	10,774,718,930
投資証券	47,997,237	40,287,251
派生商品評価勘定	396,478	15,846,916
未収入金	-	5,486,757
未収配当金	4,987,312	11,873,511
未収利息	133	70
差入委託証拠金	31,269,729	17,676,092
流動資産合計	10,554,134,438	11,042,628,158
資産合計	10,554,134,438	11,042,628,158
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	5,932,036	260,816
未払金	-	12,801,362
未払解約金	24,468,955	-
流動負債合計	30,400,991	13,062,178
負債合計	30,400,991	13,062,178
純資産の部		
元本等		
元本	6,513,404,780	6,277,585,920
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	4,010,328,667	4,751,980,060
元本等合計	10,523,733,447	11,029,565,980
純資産合計	10,523,733,447	11,029,565,980
負債純資産合計	10,554,134,438	11,042,628,158

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26年11月17日現在	平成27年 5月18日現在
1.	期首	平成26年 5月17日	平成26年11月18日
	期首元本額	6,307,908,470円	6,513,404,780円
	期首からの追加設定元本額	765,131,394円	401,761,175円
	期首からの一部解約元本額	559,635,084円	637,580,035円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	2,775,804,172円	2,434,544,705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	30,458,035円	27,765,587円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	3,700,318,763円	3,806,272,029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）	6,823,810円	9,003,599円
	計	6,513,404,780円	6,277,585,920円
2.	受益権の総数	6,513,404,780口	6,277,585,920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26年 5月17日 至 平成26年11月17日	自 平成26年11月18日 至 平成27年 5月18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26年11月17日現在	平成27年 5月18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	<p>(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。</p> <p>(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。</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>(1)有価証券 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	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26年11月17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	119,365,847
投資証券	2,826,282
合計	122,192,129

(平成27年 5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	948,778,995
投資証券	1,759,999
合計	950,538,994

(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26年11月17日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	231,866,972	-	226,331,414	5,535,558
合計		231,866,972	-	226,331,414	5,535,558

(平成27年 5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	190,920,316	-	206,506,416	15,586,100
合計		190,920,316	-	206,506,416	15,586,100

(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26年11月17日現在		平成27年 5月18日現在	
1口当たり純資産額	1.6157円	1口当たり純資産額	1.7570円
(1万口当たり純資産額)	(16,157円)	(1万口当たり純資産額)	(17,570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	16.31	39,796.40	
	GAZPROM OAO-SPON ADR	128,200	6.09	780,738.00	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	26,400	1.64	43,322.40	
	LUKOIL OAO-SPON ADR	10,985	51.81	569,132.85	
	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	2,226	101.60	226,161.60	
	ROSNEFT OJSC-REG S GDR	26,540	5.12	135,884.80	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	32,700	7.25	237,075.00	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	5,449	35.35	192,622.15	
	BRASKEM SA-SPON ADR	1,780	9.77	17,390.60	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	4,650	12.24	56,916.00	
	CIA SIDERURGICA NAACL-SP ADR	10,170	2.61	26,543.70	
	GERDAU SA -SPON ADR	3,600	3.33	11,988.00	

	MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR	13,394	20.57	275,581.55	
	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	1,100	21.49	23,639.00	
	SEVERSTAL - GDR REG S	5,670	12.52	70,988.40	
	SOUTHERN COPPER CORP(US)	3,680	32.79	120,667.20	
	URALKALI-SPON GDR-REG S	7,220	15.65	112,993.00	
	EMBRAER SA ADR	800	31.01	24,808.00	
	DP WORLD LTD	4,470	21.79	97,401.30	
	LATAM AIRLINES GROUP-SP -ADR	2,280	9.79	22,321.20	
	GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	2,840	36.83	104,597.20	
	CIA BRASILEIRA-SP ADR PREF	2,380	30.61	72,851.80	
	MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	5,500	59.00	324,500.00	
	BRF SA-ADR	6,180	21.78	134,600.40	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	2,000	23.51	47,020.00	
	BANCO BRADESCO-ADR	2,179	10.75	23,424.25	
	BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	983	22.46	22,078.18	
	BANCOLOMBIA S.A. -SPONS ADR	1,850	45.58	84,323.00	
	CREDICORP LTD	1,430	150.39	215,057.70	
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORE-ADR	1,850	10.32	19,092.00	
	GRUPO FIN SANTANDER B-ADR	2,600	10.00	26,000.00	
	SBERBANK-SPONSORED ADR	66,000	5.96	393,888.00	
	VTB BANK OJSC-GDR-REG S	69,030	2.66	183,757.86	
	MEGAFON-GDR	2,600	16.80	43,680.00	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	12,562	12.77	160,416.74	
	ROSTELECOM-SPONSORED-ADR	2,641	9.89	26,119.49	
	TELEF BRASIL-ADR	3,924	15.99	62,744.76	
	CEMIG SA -SPONS ADR	4,397	5.28	23,216.16	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	6,180	6.56	40,540.80	
	RUSHYDRO MANAGEMENT CO-ADR	28,000	1.28	35,980.00	
米ドル小計		518,880		5,129,859.49	(613,736,389)
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	263,409	15.67	4,127,619.03	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	82,078	49.70	4,079,276.60	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	3,700	285.09	1,054,833.00	
	MEXICHEM SAB DE CV-*	23,185	46.99	1,089,463.15	
	MINERA FRISCO SAB DE CV-A1	11,000	12.56	138,160.00	

	ALFA S.A.B. -A	61,000	31.85	1,942,850.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	11,000	65.90	724,900.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	5,000	173.03	865,150.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	10,000	110.74	1,107,400.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	5,300	229.96	1,218,788.00	
	OHL MEXICO SAB DE CV	12,000	24.94	299,280.00	
	GRUPO TELEVISA SAB	43,100	110.36	4,756,516.00	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	2,900	173.39	502,831.00	
	CONTROLADORA COML MEXIC-UBC	13,000	49.26	640,380.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	120,200	37.82	4,545,964.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	9,300	98.06	911,958.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	8,100	128.44	1,040,364.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	41,700	144.85	6,040,245.00	
	GRUMA S.A.B. -B	3,000	194.29	582,870.00	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	43,500	42.38	1,843,530.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	41,670	34.23	1,426,364.10	
	GENOMMA LAB INTERNACIONAL-B	23,000	16.79	386,170.00	
	GRUPO FIN SANTANDER-B	32,000	30.24	967,680.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	52,100	88.47	4,609,287.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	45,000	36.57	1,645,650.00	
	GENERER SAB DE CV	30,000	26.34	790,200.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	710,800	15.81	11,237,748.00	
	メキシコペソ小計	1,707,042		58,575,476.88 (466,846,550)	
ブラジルリアル	COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	2,600	27.71	72,046.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	59,860	15.05	900,893.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	92,600	14.06	1,301,956.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	8,100	73.85	598,185.00	
	BRADSPAR SA -PREF	5,600	11.51	64,456.00	
	BRASKEM SA-PREF A	1,000	14.60	14,600.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	7,800	7.83	61,074.00	
	DURATEX SA	7,260	8.43	61,201.80	
	FIBRIA CELULOSE SA	3,629	42.74	155,103.46	
	GERDAU SA-PREF	16,000	9.98	159,680.00	
	KLABIN SA - UNIT	7,300	19.95	145,635.00	

METALURGICA GERDAU SA-PREF	7,100	9.08	64,468.00	
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	9,000	15.49	139,410.00	
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	8,600	5.45	46,870.00	
VALE SA	25,760	21.28	548,172.80	
VALE SA-PREF A	46,150	17.79	821,008.50	
EMBRAER SA	10,500	23.28	244,440.00	
WEG SA	9,820	17.42	171,064.40	
CCR SA	20,600	15.51	319,506.00	
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA	7,000	8.60	60,200.00	
LOCALIZA RENT A CAR	2,940	34.16	100,430.40	
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	6,700	11.39	76,313.00	
ESTACIO PARTICIPACOES SA	7,500	17.86	133,950.00	
KROTON EDUCACIONAL SA	29,448	12.38	364,566.24	
B2W CIA DIGITAL	3,300	27.49	90,717.00	
LOJAS AMERICANAS SA-PRF	10,910	18.11	197,580.10	
LOJAS RENNER S.A.	2,800	114.33	320,124.00	
VIA VAREJO SA	3,200	18.64	59,648.00	
CIA BRASILEIRA DE DIS-PRF	850	92.08	78,268.00	
RAIA DROGASIL SA	5,500	38.00	209,000.00	
AMBEV SA	102,000	19.58	1,997,160.00	
BRF SA	8,400	65.50	550,200.00	
JBS SA	14,100	16.49	232,509.00	
M DIAS BRANCO SA	950	88.92	84,474.00	
SOUZA CRUZ SA	8,000	24.84	198,720.00	
HYPERMARCAS SA	5,000	21.60	108,000.00	
NATURA COSMETICOS SA	3,300	30.30	99,990.00	
ODONTOPREV S.A.	4,700	11.35	53,345.00	
QUALICORP SA	5,000	24.97	124,850.00	
BANCO BRADESCO S.A.	17,160	29.82	511,711.20	
BANCO BRADESCO SA-PREF	51,948	32.28	1,676,881.44	
BANCO DO BRASIL S.A.	19,200	26.22	503,424.00	
BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL-PRF-B	6,500	11.28	73,320.00	
BANCO SAN. BRASIL-UNIT	7,700	17.71	136,367.00	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	58,212	38.72	2,253,968.64	
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PRF	75,836	9.65	731,817.40	

	BM&FBOVESPA SA	37,573	12.31	462,523.63	
	CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO	4,700	35.00	164,500.00	
	CETIP SA-RTS(N)	2	3.27	6.54	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	14,000	36.85	515,900.00	
	PORTO SEGURO SA	3,200	39.00	124,800.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	5,500	14.51	79,805.00	
	BR MALLS PARTICIPACOES SA	10,500	16.43	172,515.00	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	1,500	53.64	80,460.00	
	CIELO SA	17,409	42.90	746,846.10	
	TOTVS SA	3,250	39.40	128,050.00	
	OI SA-PRF	7,700	6.14	47,278.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A. -PREF	2,830	48.07	136,038.10	
	TIM PARTICIPACOES SA	16,905	9.00	152,145.00	
	AES TIETE SA-PREF	3,500	18.25	63,875.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS	5,880	7.22	42,453.60	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	2,300	9.66	22,218.00	
	CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	2,800	20.89	58,492.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	14,399	15.65	225,344.35	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	3,000	34.77	104,310.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	2,160	19.62	42,379.20	
	CPFL ENERGIA SA	7,017	20.71	145,322.07	
	TRACTEBEL ENERGIA SA ORD	3,700	36.39	134,643.00	
	ブラジルリアル小計	987,258		20,567,208.97	(820,837,309)
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	11,490	7,096.30	81,536,487.00	
	EMPRESAS CMPC SA	20,000	1,790.90	35,818,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	1,400	12,788.00	17,903,200.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	5,300	5,786.20	30,666,860.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	19,800	4,647.70	92,024,460.00	
	CENCOSUD SA	30,150	1,579.20	47,612,880.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PRF B	9,000	2,096.10	18,864,900.00	
	VINA CONCHA Y TORO S.A.	9,000	1,220.00	10,980,000.00	
	BANCO DE CHILE	414,854	71.18	29,529,307.72	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	844	30,600.00	25,826,400.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	747,000	33.43	24,972,210.00	

	CORPBANCA	2,600,000	7.48	19,455,800.00	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	2,700	7,100.10	19,170,270.00	
	AES GENER SA	80,000	362.92	29,033,600.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	91,000	368.52	33,535,320.00	
	COLBUN SA	208,000	183.98	38,267,840.00	
	EMPRESA NACIONAL DE ELECTRIC	57,700	946.07	54,588,239.00	
	ENERSIS SA	419,500	222.79	93,460,405.00	
チリペソ小計		4,727,738		703,246,178.72	(141,211,832)
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	50,000	1,965.00	98,250,000.00	
	CEMENTOS ARGOS SA	8,890	9,180.00	81,610,200.00	
	CEMEX LATAM HOLDINGS SA	6,000	12,700.00	76,200,000.00	
	GRUPO ARGOS SA	5,760	16,880.00	97,228,800.00	
	GRUPO ARGOS SA-PRF	2,755	16,780.00	46,228,900.00	
	ALMACENES EXITO SA	4,500	23,800.00	107,100,000.00	
	BANCO DAVIVIENDA SA-PRF	2,200	26,600.00	58,520,000.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES-PRF	47,000	1,245.00	58,515,000.00	
	CORP FINANCIERA COLOMBIANA	2,500	37,520.00	93,800,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	8,300	35,500.00	294,650,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	13,000	8,050.00	104,650,000.00	
コロンビアペソ小計		150,905		1,116,752,900.00	(55,279,268)
ユーロ	TITAN CEMENT CO. S.A.	1,200	21.60	25,920.00	
	OPAP SA	4,900	8.52	41,748.00	
	FF GROUP	1,000	27.00	27,000.00	
	JUMBO SA	2,090	8.27	17,284.30	
	ALPHA BANK A.E.	85,000	0.30	25,925.00	
	EUROBANK ERGASIAS SA	136,800	0.13	17,784.00	
	NATIONAL BANK OF GREECE	38,000	1.19	45,220.00	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	4,600	8.62	39,652.00	
	PUBLIC POWER CORP	4,100	4.95	20,295.00	
ユーロ小計		277,690		260,828.30	(35,650,012)
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	1,770	65.15	115,315.50	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	46,017	4.89	225,023.13	

	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	21,994	5.20	114,368.80	
	KOC HOLDING AS	12,124	12.60	152,762.40	
	TURK HAVA YOLLARI AO	19,550	9.67	189,048.50	
	ARCELIK A.S.	6,500	15.05	97,825.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	4,400	51.15	225,060.00	
	ANADOLU EFES BIRACILIK	5,581	23.60	131,711.60	
	COCA-COLA ICECEK URETIM AS	2,000	45.25	90,500.00	
	AKBANK T.A.S.	49,259	8.40	413,775.60	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	52,740	9.04	476,769.60	
	TURKIYE HALK BANKASI	14,660	14.55	213,303.00	
	TURKIYE IS BANKASI-C	39,904	6.23	248,601.92	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	19,682	5.00	98,410.00	
	YAPI VE KREDI BANKASI	18,033	4.40	79,345.20	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	27,753	10.70	296,957.10	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	17,056	12.45	212,347.20	
	トルコリラ小計	359,023		3,381,124.55	(156,985,612)
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	360	5,223.00	1,880,280.00	
	O2 CZECH REPUBLIC AS	1,400	180.00	252,000.00	
	CEZ AS	3,530	637.00	2,248,610.00	
	チェココルナ小計	5,290		4,380,890.00	(21,860,641)
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	1,060	14,950.00	15,847,000.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	2,750	4,380.00	12,045,000.00	
	OTP BANK PLC	4,585	5,960.00	27,326,600.00	
	ハンガリーフォリント小計	8,395		55,218,600.00	(24,610,930)
ポーランドズロ チ	GRUPA LOTOS SA	3,000	30.00	90,000.00	
	POLISH OIL & GAS	37,985	6.28	238,545.80	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	6,130	68.45	419,598.50	
	GRUPA AZOTY SA	1,400	82.70	115,780.00	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	3,710	128.95	478,404.50	
	LPP SA	20	7,950.00	159,000.00	
	CYFROWY POLSAT SA	4,500	25.20	113,400.00	
	EUROCASH SA	2,100	37.40	78,540.00	

	ALIOR BANK SA	1,500	98.59	147,885.00	
	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	850	110.00	93,500.00	
	BANK MILLENNIUM SA	13,000	7.78	101,140.00	
	BANK PEKAO SA	3,152	192.15	605,656.80	
	BANK ZACHODNI WBK SA	550	373.75	205,562.50	
	GETIN NOBLE BANK SA	33,000	1.82	60,060.00	
	MBANK	230	475.00	109,250.00	
	PKO BANK POLSKI SA	18,445	35.20	649,264.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	1,200	469.90	563,880.00	
	ORANGE POLSKA SA	14,105	10.36	146,127.80	
	ENERGA SA	5,000	23.65	118,250.00	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	18,400	20.25	372,600.00	
	TAURON POLSKA ENERGIA SA	37,000	4.80	177,600.00	
	ポーランドズロチ小計	205,277		5,044,044.90	(170,337,396)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	85,000	4.79	407,150.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	46,000	14.72	677,120.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	539,300	6.93	3,737,349.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	73,000	19.24	1,404,520.00	
	CNOOC LTD	388,000	12.58	4,881,040.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	66,000	9.12	601,920.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	467,000	9.55	4,459,850.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	50,000	7.16	358,000.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	89,000	5.20	462,800.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	33,000	31.50	1,039,500.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	74,000	8.75	647,500.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT	64,000	4.85	310,400.00	
	FOSUN INTERNATIONAL	29,000	19.26	558,540.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	31,000	15.60	483,600.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	42,000	6.70	281,400.00	
	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	64,500	4.04	260,580.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	147,750	2.99	441,772.50	
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	52,000	8.43	438,360.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	12,000	72.00	864,000.00	
	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	96,000	13.02	1,249,920.00	

CHINA INTERNATIONAL MARINE-H	11,876	19.82	235,382.32	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	46,000	14.32	658,720.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	100,000	10.00	1,000,000.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	52,000	13.92	723,840.00	
CITIC LTD	57,000	15.12	861,840.00	
CSR CORP LTD	79,000	15.00	1,185,000.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	70,000	7.70	539,000.00	
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	13,000	29.40	382,200.00	
WEICHAJ POWER CO LTD-H	9,600	29.15	279,840.00	
ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC-H	9,000	62.10	558,900.00	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	55,000	14.38	790,900.00	
AIR CHINA LTD-H	58,000	9.34	541,720.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	40,000	8.07	322,800.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	65,825	6.03	396,924.75	
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	21,000	33.95	712,950.00	
CHINA SHIPPING CONTAINER-H	100,750	3.63	365,722.50	
COSCO PACIFIC LTD	32,000	11.28	360,960.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	24,000	10.40	249,600.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	43,000	12.02	516,860.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	64,000	13.02	833,280.00	
BYD CO LTD-H	10,000	48.20	482,000.00	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBIL-B	28,000	22.70	635,600.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	60,000	12.40	744,000.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	100,000	4.02	402,000.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	25,000	51.25	1,281,250.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	76,318	7.81	596,043.58	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	25,000	17.98	449,500.00	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	17,000	22.40	380,800.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	13,000	37.15	482,950.00	
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	103,000	10.14	1,044,420.00	
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	191,160	2.29	437,756.40	
CHINA RESOURCES ENTERPRISES	37,000	24.20	895,400.00	
SUN ART RETAIL GROUP	43,000	6.55	281,650.00	
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	48,000	4.36	209,280.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	160,000	1.68	268,800.00	

CHINA MENGNIU DAIRY CO	29,000	41.45	1,202,050.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	38,000	16.18	614,840.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	6,000	49.65	297,900.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	38,000	7.77	295,260.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	132,000	8.32	1,098,240.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	15,500	96.80	1,500,400.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	32,000	6.75	216,000.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	13,000	26.90	349,700.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	26,400	37.45	988,680.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	24,000	12.84	308,160.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	48,000	7.66	367,680.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	11,000	29.05	319,550.00	
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	76,000	4.41	335,160.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	68,000	9.30	632,400.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	485,000	4.18	2,027,300.00	
BANK OF CHINA LTD - H	1,699,000	5.16	8,766,840.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	216,245	7.65	1,654,274.25	
CHINA CITIC BANK - H	206,000	6.68	1,376,080.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,579,920	7.44	11,754,604.80	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	90,000	4.96	446,400.00	
CHINA MERCHANTS BANK - H	98,150	22.65	2,223,097.50	
CHINA MINSHENG BANKING-H	131,200	11.08	1,453,696.00	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	75,000	6.37	477,750.00	
IND & COMM BK OF CHINA - H	1,584,575	6.61	10,474,040.75	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	79,000	4.64	366,560.00	
CHINA EVERBRIGHT LTD	18,000	27.80	500,400.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	63,000	13.00	819,000.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	28,000	31.75	889,000.00	
FAR EAST HORIZON LTD	40,000	7.53	301,200.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	28,800	22.80	656,640.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	159,000	37.00	5,883,000.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	54,600	41.15	2,246,790.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	16,940	28.90	489,566.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	14,000	50.45	706,300.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	163,000	5.50	896,500.00	

PICC PROPERTY & CASUALTY -H	65,334	17.84	1,165,558.56
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	54,500	110.40	6,016,800.00
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	86,320	29.55	2,550,756.00
CHINA RESOURCES LAND LTD	53,777	25.00	1,344,425.00
CHINA VANKE CO LTD-H	23,360	19.80	462,528.00
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	100,713	4.02	404,866.26
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	146,000	6.90	1,007,400.00
FRANSHION PROPERTIES	110,000	3.09	339,900.00
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	26,400	9.75	257,400.00
LONGFOR PROPERTIES	15,000	13.30	199,500.00
NEW WORLD CHINA LAND LTD	72,000	5.30	381,600.00
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	37,500	17.54	657,750.00
SHUI ON LAND LTD	42,900	2.60	111,540.00
SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	65,000	5.90	383,500.00
SOHO CHINA LTD	65,000	5.55	360,750.00
YUEXIU PROPERTY CO LTD	212,800	1.85	393,680.00
KINGSOFT CORP LTD	16,000	30.40	486,400.00
TENCENT HOLDINGS LTD	112,500	162.30	18,258,750.00
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	18,000	44.00	792,000.00
KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	16,800	14.74	247,632.00
LENOVO GROUP LTD	130,000	13.48	1,752,400.00
ZTE CORP-H	18,000	26.15	470,700.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	50,000	11.80	590,000.00
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	60,000	4.43	265,800.00
CHINA MOBILE LTD	133,700	109.00	14,573,300.00
CHINA TELECOM CORP LTD	315,000	5.73	1,804,950.00
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	97,882	14.12	1,382,093.84
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	90,000	6.51	585,900.00
CGN POWER CO LTD-H	100,000	4.39	439,000.00
CHINA GAS HOLDINGS LTD	54,000	13.92	751,680.00
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	48,000	9.54	457,920.00
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	30,000	25.60	768,000.00
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	47,000	22.35	1,050,450.00
DATANG INTL POWER GEN CO-H	23,000	4.44	102,120.00
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	12,000	58.00	696,000.00

	GUANGDONG INVEST	62,000	10.98	680,760.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	106,000	10.54	1,117,240.00	
	GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	198,000	2.18	431,640.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	7.18	1,723,200.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	500,000	0.82	410,000.00	
香港ドル小計		15,376,895		172,484,160.01 (2,663,155,430)	
マレーシアリン ギット	BUMI ARMADA BERHAD	60,000	1.26	75,600.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	5,000	19.80	99,000.00	
	SAPURAKENCANA PETROLEUM BHD	70,000	2.72	190,400.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	71,000	6.33	449,430.00	
	GAMUDA BHD	56,000	5.21	291,760.00	
	IJM CORP BHD	35,000	7.12	249,200.00	
	SIME DARBY BERHAD	64,720	9.04	585,068.80	
	AIRASIA BHD	47,000	2.28	107,160.00	
	MISC BHD	30,000	8.48	254,400.00	
	UMW HOLDINGS BHD	11,700	10.80	126,360.00	
	BERJAYA SPORTS TOTO BERHAD	27,457	3.27	89,784.39	
	GENTING BHD	45,300	8.90	403,170.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	72,500	4.30	311,750.00	
	ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	30,000	3.16	94,800.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	2,500	64.92	162,300.00	
	FELDA GLOBAL VENTURES	43,000	2.08	89,440.00	
	IOI CORPORATION BERHAD	69,675	4.25	296,118.75	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	12,000	22.06	264,720.00	
	PPB GROUP BERHAD	11,700	15.48	181,116.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	34,000	5.97	202,980.00	
	ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD	37,000	4.78	176,860.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	32,600	6.40	208,640.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	109,800	5.96	654,408.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	12,300	13.92	171,216.00	
	MALAYAN BANKING BHD	103,150	9.32	961,358.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	62,370	19.20	1,197,504.00	
	RHB CAPITAL BHD	14,000	7.72	108,080.00	
	IOI PROPERTIES GROUP BHD	53,476	2.11	112,834.36	

	AXIATA GROUP BERHAD	51,900	6.75	350,325.00	
	DIGI.COM BHD	74,000	6.00	444,000.00	
	MAXIS BHD	44,000	7.05	310,200.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	25,000	7.40	185,000.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	14,000	21.92	306,880.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	66,125	14.04	928,395.00	
	YTL CORPORATION BERHAD	144,704	1.66	240,208.64	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	73,500	1.63	119,805.00	
	マレーシアリングット小計	1,716,477		11,000,271.94	(368,619,112)
タイパーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	35,000	28.00	980,000.00	
	IRPC PCL - NVDR	191,800	4.32	828,576.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	28,710	117.00	3,359,070.00	
	PTT PCL-NVDR	21,600	361.00	7,797,600.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	28,000	52.00	1,456,000.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	39,000	24.60	959,400.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	20,045	63.00	1,262,835.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	2,600	528.00	1,372,800.00	
	SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	7,300	528.00	3,854,400.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	8,000	288.00	2,304,000.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	160,000	9.20	1,472,000.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	55,000	29.75	1,636,250.00	
	BEC WORLD PUBLIC CO LTD-NVDR	31,000	37.75	1,170,250.00	
	CP ALL PCL-NVDR	98,800	46.00	4,544,800.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	70,000	23.50	1,645,000.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	110,000	20.30	2,233,000.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	8,000	176.00	1,408,000.00	
	BANGKOK BANK-FOREIGN REG	13,140	189.00	2,483,460.00	
	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	24,200	209.00	5,057,800.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	17,000	208.00	3,536,000.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	75,125	19.90	1,494,987.50	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	36,300	164.00	5,953,200.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	31,000	41.75	1,294,250.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	20,800	236.00	4,908,800.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	180,000	11.90	2,142,000.00	

	GLOW ENERGY PCL - NVDR	10,000	87.50	875,000.00	
タイパーツ小計		1,322,420		66,029,478.50 (235,725,238)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	52,000	57.65	2,997,800.00	
	DMCI HOLDINGS INC	115,000	15.10	1,736,500.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	37,000	72.00	2,664,000.00	
	SM INVESTMENTS CORP	3,312	910.00	3,013,920.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	10,000	212.00	2,120,000.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	21,000	210.60	4,422,600.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	17,741	100.00	1,774,100.00	
	BDO UNIBANK INC	31,000	115.00	3,565,000.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	18,827	93.75	1,765,031.25	
	AYALA CORPORATION	4,942	821.00	4,057,382.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	320,000	4.73	1,513,600.00	
	AYALA LAND INC	177,960	40.70	7,242,972.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	217,710	19.70	4,288,887.00	
	PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL	2,110	2,850.00	6,013,500.00	
	ABOITIZ POWER CORP	46,000	42.35	1,948,100.00	
ENERGY DEVELOPMENT CORP	350,000	8.02	2,807,000.00		
フィリピンペソ小計		1,424,602		51,930,392.25 (139,692,755)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY TBK PT	270,000	905.00	244,350,000.00	
	INDO TAMBANGRAYA MEGAH PT	18,000	15,200.00	273,600,000.00	
	TAMBANG BATUBARA BUKIT ASAM	25,000	10,550.00	263,750,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	32,000	23,050.00	737,600,000.00	
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	66,000	13,300.00	877,800,000.00	
	PT UNITED TRACTORS	53,500	22,800.00	1,219,800,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	495,000	7,500.00	3,712,500,000.00	
	MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	100,000	2,235.00	223,500,000.00	
	SURYA CITRA MEDIA PT TBK	100,000	2,990.00	299,000,000.00	
	MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	32,000	17,350.00	555,200,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	200,000	3,190.00	638,000,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	15,000	46,500.00	697,500,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	136,000	7,175.00	975,800,000.00	
	PT UNILEVER INDONESIA TBK	30,000	43,500.00	1,305,000,000.00	

	KALBE FARMA TBK PT	550,000	1,795.00	987,250,000.00	
	BANK DANAMON INDONESIA TBK	48,000	4,125.00	198,000,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	209,000	10,950.00	2,288,550,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	248,000	11,800.00	2,926,400,000.00	
	PT BANK CENTRAL ASIA	270,000	13,525.00	3,651,750,000.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	180,000	6,725.00	1,210,500,000.00	
	LIPPO KARAWACI TBK/PT	450,000	1,280.00	576,000,000.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	1,115,000	2,840.00	3,166,600,000.00	
	XL AXIATA TBK PT	78,000	3,920.00	305,760,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	213,500	4,225.00	902,037,500.00	
	インドネシアルピア小計	4,934,000		28,236,247,500.00 (259,773,477)	
韓国ウォン	GS HOLDINGS	1,270	49,950.00	63,436,500.00	
	S-OIL CORPORATION	825	66,700.00	55,027,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	1,482	113,000.00	167,466,000.00	
	HANWHA CHEMICAL CORP	2,000	16,550.00	33,100,000.00	
	HANWHA CORPORATION	1,160	43,000.00	49,880,000.00	
	HYOSUNG CORPORATION	550	117,000.00	64,350,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	1,130	74,900.00	84,637,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	155	496,500.00	76,957,500.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	460	82,500.00	37,950,000.00	
	LG CHEM LTD	1,002	265,000.00	265,530,000.00	
	LG CHEM LTD-PRF	230	179,000.00	41,170,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	370	230,500.00	85,285,000.00	
	OCI CO LTD	320	98,200.00	31,424,000.00	
	POSCO	1,470	252,000.00	370,440,000.00	
	CHEIL INDUSTRIES INC	320	156,500.00	50,080,000.00	
	CJ CORP	400	223,000.00	89,200,000.00	
	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	610	80,500.00	49,105,000.00	
	DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	3,686	7,390.00	27,239,540.00	
	DAEWOO INTERNATIONAL CORP	1,431	28,500.00	40,783,500.00	
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	2,340	17,800.00	41,652,000.00	
	DOOSAN CORP	230	120,500.00	27,715,000.00	
	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	800	29,300.00	23,440,000.00	
	DOOSAN INFRACORE CO LTD	2,030	11,150.00	22,634,500.00	

GS ENGINEERING & CONSTRUCT	1,203	31,500.00	37,894,500.00	
HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	1,595	61,100.00	97,454,500.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	1,310	50,100.00	65,631,000.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	895	132,000.00	118,140,000.00	
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	245	83,100.00	20,359,500.00	
KCC CORP	120	522,000.00	62,640,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	1,000	69,300.00	69,300,000.00	
LG CORP	2,000	65,400.00	130,800,000.00	
LS CORP	650	51,300.00	33,345,000.00	
SAMSUNG C&T CORP	3,250	56,600.00	183,950,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	3,690	18,150.00	66,973,500.00	
SK HOLDINGS CO LTD	450	176,000.00	79,200,000.00	
SK NETWORKS CO LTD	1,950	8,270.00	16,126,500.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	400	229,500.00	91,800,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	864	43,300.00	37,411,200.00	
HALLA VISTEON CLIMATE CONTRO	1,080	38,400.00	41,472,000.00	
HANKOOK TIRE CO LTD	1,482	42,150.00	62,466,300.00	
HYUNDAI MOBIS	1,500	230,500.00	345,750,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	3,430	163,500.00	560,805,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	850	114,000.00	96,900,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	480	112,500.00	54,000,000.00	
HYUNDAI WIA CORP	320	147,500.00	47,200,000.00	
KIA MOTORS CORPORATION	6,140	48,600.00	298,404,000.00	
COWAY CO LTD	1,090	91,700.00	99,953,000.00	
LG ELECTRONICS INC	2,085	57,900.00	120,721,500.00	
KANGWON LAND INC	2,770	39,000.00	108,030,000.00	
PARADISE CO LTD	1,050	29,250.00	30,712,500.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	2,350	22,350.00	52,522,500.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	830	111,000.00	92,130,000.00	
HYUNDAI DEPT STORE CO	380	166,500.00	63,270,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	215	271,500.00	58,372,500.00	
SHINSEGAE CO LTD	167	254,000.00	42,418,000.00	
E-MART CO LTD	472	252,500.00	119,180,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	194	443,500.00	86,039,000.00	
KT&G CORP	2,295	93,900.00	215,500,500.00	

LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	25	2,008,000.00	50,200,000.00	
ORION CORP	80	1,310,000.00	104,800,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	600	395,000.00	237,000,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	750	183,500.00	137,625,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	200	860,000.00	172,000,000.00	
CELLTRION INC	1,364	83,200.00	113,484,800.00	
YUHAN CORPORATION	240	256,500.00	61,560,000.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	5,320	15,900.00	84,588,000.00	
DGB FINANCIAL GROUP INC	2,586	12,350.00	31,937,100.00	
HANA FINANCIAL GROUP	6,008	30,950.00	185,947,600.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	4,640	14,700.00	68,208,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	8,005	40,800.00	326,604,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	9,400	44,450.00	417,830,000.00	
WOORI BANK	5,411	10,650.00	57,627,150.00	
DAEWOO SECURITIES CO.	4,575	15,300.00	69,997,500.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	955	64,400.00	61,502,000.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	598	55,200.00	33,009,600.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	3,171	13,350.00	42,332,850.00	
SAMSUNG CARD CO	690	42,850.00	29,566,500.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	1,517	60,500.00	91,778,500.00	
DONGBU INSURANCE CO LTD	800	53,000.00	42,400,000.00	
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	6,000	7,910.00	47,460,000.00	
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	2,000	27,650.00	55,300,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	660	296,500.00	195,690,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	1,300	112,000.00	145,600,000.00	
DAUM KAKAO CORP	460	104,900.00	48,254,000.00	
NAVER CORP	628	610,000.00	383,080,000.00	
NCSOFT CORPORATION	250	212,000.00	53,000,000.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	500	271,500.00	135,750,000.00	
SK C&C CO LTD	500	243,000.00	121,500,000.00	
LG DISPLAY CO LTD	5,560	30,000.00	166,800,000.00	
LG INNOTEK CO LTD	280	97,200.00	27,216,000.00	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1,330	64,700.00	86,051,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,375	1,326,000.00	3,149,250,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	460	1,037,000.00	477,020,000.00	

	SAMSUNG SDI CO LTD	1,228	121,500.00	149,202,000.00	
	KT CORP	1,027	30,300.00	31,118,100.00	
	LG UPLUS CORP.	5,000	9,880.00	49,400,000.00	
	SK TELECOM	230	251,500.00	57,845,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	5,290	46,800.00	247,572,000.00	
	KOREA GAS CORPORATION	828	50,300.00	41,648,400.00	
	SK HYNIX INC	12,630	45,300.00	572,139,000.00	
韓国ウォン小計		178,544		14,166,269,640.00 (1,563,956,168)	
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	21,080	76.10	1,604,188.00	
	ASIA CEMENT CORP	57,978	38.20	2,214,759.60	
	CHINA STEEL CORP	269,181	25.65	6,904,492.65	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	66,047	76.00	5,019,572.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	85,424	77.80	6,645,987.20	
	NAN YA PLASTICS CORP	103,145	72.60	7,488,327.00	
	TAIWAN CEMENT	57,170	42.50	2,429,725.00	
	TAIWAN FERTILIZER CO LTD	20,000	53.80	1,076,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	74,468	32.85	2,446,273.80	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	6,683	231.00	1,543,773.00	
	TECO ELECTRIC & MACHINERY	52,000	28.10	1,461,200.00	
	WALSIN LIHWA CORP	75,000	8.36	627,000.00	
	EVA AIRWAYS CORP	71,131	21.60	1,536,429.60	
	EVERGREEN MARINE	44,769	19.90	890,903.10	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	52,443	14.50	760,423.50	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	45,947	70.90	3,257,642.30	
	YULON MOTOR COMPANY	35,020	39.95	1,399,049.00	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	3,120	419.00	1,307,280.00	
	GIANT MANUFACTURING	5,000	260.00	1,300,000.00	
	MERIDA INDUSTRY CO LTD	5,250	214.00	1,123,500.00	
	POU CHEN	38,145	46.45	1,771,835.25	
	RUENTEX INDUSTRIES LTD	12,000	73.50	882,000.00	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	7,000	506.00	3,542,000.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	12,448	223.00	2,775,904.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	105,484	54.10	5,706,684.40	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	82,744	18.10	1,497,666.40	

CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	350,715	11.85	4,155,972.75	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	303,857	22.30	6,776,011.10	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	107,921	20.10	2,169,212.10	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	164,127	19.00	3,118,413.00	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	161,334	18.50	2,984,679.00	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	205,660	27.15	5,583,669.00	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	115,131	14.00	1,611,834.00	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	169,618	13.30	2,255,919.40	
TAIWAN BUSINESS BANK	119,600	9.75	1,166,100.00	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	170,377	16.30	2,777,145.10	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	14,740	78.00	1,149,720.00	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	137,743	63.70	8,774,229.10	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	211,705	17.35	3,673,081.75	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	185,538	54.40	10,093,267.20	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	68,454	30.90	2,115,228.60	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	116,578	9.84	1,147,127.52	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	11,500	74.00	851,000.00	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	25,000	50.00	1,250,000.00	
ACER INC	64,812	18.10	1,173,097.20	
ADVANTECH CO LTD	6,561	246.00	1,614,006.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	15,797	304.00	4,802,288.00	
AU OPTRONICS CORP	173,994	15.30	2,662,108.20	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	13,405	342.50	4,591,212.50	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	13,065	86.50	1,130,122.50	
COMPAL ELECTRONICS	86,955	25.35	2,204,309.25	
DELTA ELECTRONICS INC	40,419	177.50	7,174,372.50	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	23,319	92.60	2,159,339.40	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	273,000	93.10	25,416,300.00	
HTC CORP	17,011	111.00	1,888,221.00	
INNOLUX CORP	143,282	16.50	2,364,153.00	
INVENTEC CORP	62,162	22.10	1,373,780.20	
LARGAN PRECISION CO LTD	2,236	3,080.00	6,886,880.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	45,334	38.80	1,758,959.20	
PEGATRON CORP	34,854	89.50	3,119,433.00	
QUANTA COMPUTER INC	63,416	76.90	4,876,690.40	

	SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	6,000	150.00	900,000.00	
	SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	30,591	42.75	1,307,765.25	
	TPK HOLDING CO LTD	6,721	208.00	1,397,968.00	
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	45,000	16.60	747,000.00	
	WISTRON CORP	46,946	25.75	1,208,859.50	
	WPG HOLDINGS LTD	40,000	38.50	1,540,000.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	92,371	98.40	9,089,306.40	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	42,000	71.80	3,015,600.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	33,188	106.00	3,517,928.00	
	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	127,784	42.50	5,430,820.00	
	EPISTAR CORP	10,292	45.50	468,286.00	
	HERMES MICROVISION INC	1,000	2,170.00	2,170,000.00	
	INOTERA MEMORIES INC	45,000	33.50	1,507,500.00	
	MEDIATEK INC	31,132	390.00	12,141,480.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	12,522	158.00	1,978,476.00	
	PHISON ELECTRONICS CORP	3,000	288.00	864,000.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	19,635	61.40	1,205,589.00	
	RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	7,791	106.50	829,741.50	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	11,815	92.10	1,088,161.50	
	SILICONWARE PRECISION INDS	57,082	49.30	2,814,142.60	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	533,355	146.50	78,136,507.50	
	TRANSCEND INFORMATION INC	7,346	116.50	855,809.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	238,592	13.75	3,280,640.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	22,000	47.25	1,039,500.00	
台湾ドル小計		6,599,060		340,595,578.02	(1,338,540,621)
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	6,400	767.05	4,909,120.00	
	CAIRN INDIA LTD	9,100	200.05	1,820,455.00	
	COAL INDIA LTD	9,000	366.90	3,302,100.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	15,460	318.90	4,930,194.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	28,946	873.95	25,297,356.70	
	ACC LIMITED	1,330	1,472.15	1,957,959.50	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	10,970	234.70	2,574,659.00	
	ASIAN PAINTS LTD	5,000	790.30	3,951,500.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	29,280	137.00	4,011,360.00	

JINDAL STEEL & POWER LTD	7,000	136.40	954,800.00	
JSW STEEL LIMITED	2,000	876.30	1,752,600.00	
TATA STEEL LIMITED	5,416	364.10	1,971,965.60	
ULTRATECH CEMENT LTD	1,150	2,805.40	3,226,210.00	
VEDANTA LTD	23,260	210.35	4,892,741.00	
ADANI ENTERPRISES LTD	5,500	738.70	4,062,850.00	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	13,150	230.95	3,036,992.50	
LARSEN & TOUBRO LTD	6,980	1,591.95	11,111,811.00	
SIEMENS INDIA LIMITED	1,890	1,342.45	2,537,230.50	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	15,000	329.00	4,935,000.00	
BAJAJ AUTO LTD	2,400	2,186.50	5,247,600.00	
BOSCH LTD	160	22,868.65	3,658,984.00	
HERO MOTOCORP LTD	1,400	2,529.70	3,541,580.00	
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	7,000	1,249.05	8,743,350.00	
TATA MOTORS LTD	20,500	519.90	10,657,950.00	
TATA MOTORS LTD (N)	1,128	519.90	586,447.20	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	9,630	301.05	2,899,111.50	
ITC LTD	50,510	326.40	16,486,464.00	
NESTLE INDIA LIMITED	560	7,031.30	3,937,528.00	
UNITED SPIRITS LIMITED	1,330	3,726.55	4,956,311.50	
DABUR INDIA LTD	9,500	264.85	2,516,075.00	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	3,700	1,166.00	4,314,200.00	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	15,520	844.80	13,111,296.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	2,300	1,248.70	2,872,010.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	3,750	1,352.30	5,071,125.00	
CIPLA LTD	7,650	683.35	5,227,627.50	
DIVI'S LABORATORIES LTD	950	1,795.00	1,705,250.00	
DR. REDDY'S LABORATORIES	2,190	3,496.45	7,657,225.50	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	17,804	946.35	16,848,815.40	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	32,575	1,234.30	40,207,322.50	
ICICI BANK LTD	19,325	312.35	6,036,163.75	
LIC HOUSING FINANCE LTD	7,000	419.55	2,936,850.00	
STATE BANK OF INDIA	34,000	287.45	9,773,300.00	
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	7,400	275.10	2,035,740.00	
RURAL ELECTRIFICATION CORP	11,000	295.15	3,246,650.00	

	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	4,000	839.60	3,358,400.00	
	DLF LTD	4,900	125.00	612,500.00	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	10,400	913.90	9,504,560.00	
	INFOSYS LTD	20,070	1,961.75	39,372,322.50	
	TATA CONSULTANCY SVS LTD	10,450	2,511.15	26,241,517.50	
	TECH MAHINDRA LTD	5,200	618.35	3,215,420.00	
	WIPRO LTD	13,640	538.45	7,344,458.00	
	BHARTI AIRTEL LTD	16,000	392.00	6,272,000.00	
	IDEA CELLULAR LTD	26,000	173.70	4,516,200.00	
	RELIANCE COMMUNICATION LTD	9,055	65.10	589,480.50	
	GAIL INDIA LTD	10,875	380.15	4,134,131.25	
	TATA POWER CO LTD	29,640	73.00	2,163,720.00	
インドルピー小計		626,344		382,836,591.40	(727,389,523)
カタールリアル	GULF INTERNATIONAL SERVICES	1,000	82.00	82,000.00	
	INDUSTRIES QATAR	3,390	142.50	483,075.00	
	MASRAF AL RAYAN	9,240	46.25	427,350.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	1,670	104.60	174,682.00	
	QATAR NATIONAL BANK	3,930	199.80	785,214.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	3,000	49.50	148,500.00	
	OORED00 QSC	2,160	98.50	212,760.00	
	VODAFONE QATAR	10,500	17.75	186,375.00	
カタールリアル小計		34,890		2,499,956.00	(82,298,551)
エジプトポンド	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	18,150	55.50	1,007,325.00	
	T M G HOLDING	23,000	8.88	204,240.00	
	GLOBAL TELECOM HOLDING	60,000	2.72	163,200.00	
	TELECOM EGYPT	8,000	8.03	64,240.00	
エジプトポンド小計		109,150		1,439,005.00	(22,577,988)
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	3,510	91.88	322,498.80	
	SASOL LTD	12,300	451.80	5,557,140.00	
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	1,800	102.86	185,148.00	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	1,660	310.16	514,865.60	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	8,520	130.45	1,111,434.00	

ASSORE LTD	1,300	110.25	143,325.00
GOLD FIELDS LTD	16,590	45.44	753,849.60
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	11,430	65.81	752,208.30
KUMBA IRON ORE LTD	1,680	157.74	265,003.20
NAMPAK LTD	13,000	40.60	527,800.00
PPC LTD	14,010	17.66	247,416.60
SAPPI LIMITED	8,415	47.30	398,029.50
BARLOWORLD LTD	6,500	97.80	635,700.00
BIDVEST GROUP LTD	6,372	309.80	1,974,045.60
STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	47,460	77.45	3,675,777.00
NASPERS LTD-N SHS	8,610	1,823.07	15,696,632.70
FOSCHINI GROUP LTD/THE	4,175	178.09	743,525.75
IMPERIAL HOLDINGS LTD	3,655	190.00	694,450.00
MR PRICE GROUP LTD	4,300	246.61	1,060,423.00
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	8,420	90.79	764,451.80
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	21,405	94.28	2,018,063.40
MASSMART HOLDINGS LTD	2,739	154.00	421,806.00
PICK'N PAY STORES LTD	7,000	56.48	395,360.00
SHOPRITE HOLDINGS LTD	9,710	166.51	1,616,812.10
SPAR GROUP LIMITED/THE	3,360	190.00	638,400.00
TIGER BRANDS LTD	3,490	304.25	1,061,832.50
LIFE HEALTHCARE GROUP	20,000	37.77	755,400.00
MEDICLINIC INTERNATIONAL LTD	9,000	118.58	1,067,220.00
NETCARE LTD	16,150	39.14	632,111.00
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	7,341	367.02	2,694,293.82
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	6,900	185.80	1,282,020.00
NEDBANK GROUP LTD	5,250	254.00	1,333,500.00
STANDARD BANK GROUP LTD	27,916	169.47	4,730,924.52
BRAIT SE	7,000	94.75	663,250.00
CORONATION FUND MANAGERS LTD	3,200	88.75	284,000.00
FIRSTRAND LTD	70,870	53.92	3,821,310.40
INVESTEC LTD	6,500	112.23	729,495.00
REMGRO LTD	10,240	257.00	2,631,680.00
RMB HOLDINGS LTD	17,530	68.25	1,196,422.50
DISCOVERY LTD	5,907	122.58	724,080.06

	LIBERTY HOLDINGS LTD	4,000	168.50	674,000.00	
	MMI HOLDINGS LTD	24,429	32.23	787,346.67	
	RMI HOLDINGS LTD	19,830	42.90	850,707.00	
	SANLAM LTD	41,835	73.51	3,075,290.85	
	MTN GROUP LTD	36,215	234.85	8,505,092.75	
	VODACOM GROUP LTD	9,035	144.00	1,301,040.00	
南アフリカランド小計		580,559		79,915,183.02	(810,339,955)
アラブディルハム	ARABTEC HOLDING CO PJSC	28,350	2.40	68,040.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	32,250	7.86	253,485.00	
	FIRST GULF BANK	20,192	15.05	303,889.60	
	NATIONAL BANK OF ABU DHABI	19,635	10.95	215,003.25	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	84,600	2.78	235,188.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	78,750	7.86	618,975.00	
アラブディルハム小計		263,777		1,694,580.85	(55,294,173)
合 計		42,114,216		10,774,718,930	(10,774,718,930)

(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	46,000	1,810,560.00	
メキシコペソ小計			46,000	1,810,560.00	(14,430,163)
トルコリ ラ	投資証券	EMLAK KONUT GAYRIMEN	58,000	186,180.00	
トルコリラ小計			58,000	186,180.00	(8,644,337)
南アフリ カランド	投資証券	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	41,000	1,070,510.00	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	55,000	627,000.00	
南アフリカランド小計			96,000	1,697,510.00	(17,212,751)

合計		40,287,251	
		(40,287,251)	

(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 40銘柄	100.0%		5.7%
メキシコペソ	株式 27銘柄	97.0%		4.3%
	投資証券 1銘柄		3.0%	0.1%
ブラジルリアル	株式 68銘柄	100.0%		7.6%
チリペソ	株式 18銘柄	100.0%		1.3%
コロンビアペソ	株式 11銘柄	100.0%		0.5%
ユーロ	株式 9銘柄	100.0%		0.3%
トルコリラ	株式 17銘柄	94.8%		1.5%
	投資証券 1銘柄		5.2%	0.1%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.0%		0.2%
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 21銘柄	100.0%		1.6%
香港ドル	株式 130銘柄	100.0%		24.5%
マレーシアリングット	株式 36銘柄	100.0%		3.4%
タイバーツ	株式 26銘柄	100.0%		2.2%
フィリピンペソ	株式 16銘柄	100.0%		1.3%
インドネシアルピア	株式 24銘柄	100.0%		2.4%
韓国ウォン	株式 100銘柄	100.0%		14.5%
台湾ドル	株式 85銘柄	100.0%		12.4%
インドルピー	株式 56銘柄	100.0%		6.7%
カタールリアル	株式 8銘柄	100.0%		0.8%
エジプトポンド	株式 4銘柄	100.0%		0.2%
南アフリカランド	株式 46銘柄	97.9%		7.5%
	投資証券 2銘柄		2.1%	0.2%
アラブディルハム	株式 6銘柄	100.0%		0.5%

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2015年 5月29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	21,856,171,365円
負債総額	74,250,713円
純資産総額（ - ）	21,781,920,652円
発行済口数	18,960,626,222口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1488円

（参考）

海外株式インデックスMSCI - K O K U S A I（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	87,733,435,717円
負債総額	161,809,685円
純資産総額（ - ）	87,571,626,032円
発行済口数	40,578,125,538口
1口当たり純資産額（ / ）	2.1581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	11,144,300,198円
負債総額	28,437,733円
純資産総額（ - ）	11,115,862,465円
発行済口数	6,310,494,825口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7615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27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：該当事項はありません。

(2) 会社の意思決定機関（平成27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27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. 運用状況の評価・分析および運用リスク管理、ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、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27年5月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	572	120,095

株式投資信託	516	92,509
単位型	90	2,725
追加型	426	89,784
公社債投資信託	56	27,585
単位型	40	402
追加型	16	27,182
投資法人合計	1	12

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。
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56期事業年度(平成26年4月1日から平成27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55期 (平成26年3月31日)	第56期 (平成27年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	3 17,805	3 14,206
有価証券	234	277
前払費用	3 419	3 509
未収入金	37	3
未収委託者報酬	7,162	8,441
未収収益	3 608	3 1,566
関係会社短期貸付金	240	436
立替金	303	666
繰延税金資産	984	1,446
その他	2 30	2 195
流動資産合計	27,826	27,750
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 47	1 56
器具備品	1 134	1 166
有形固定資産合計	181	222
無形固定資産		
ソフトウェア	91	113
無形固定資産合計	91	113
投資その他の資産		
投資有価証券	7,290	14,184
関係会社株式	21,702	21,702
関係会社長期貸付金	60	60

長期差入保証金	692	740
長期前払費用	-	0
繰延税金資産	525	248
投資その他の資産合計	30,271	36,936
固定資産合計	30,544	37,273
資産合計	58,371	65,023

(単位：百万円)

	第55期 (平成26年3月31日)	第56期 (平成27年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	329	387
未払金	3,404	5,545
未払収益分配金	6	6
未払償還金	112	112
未払手数料	3 2,743	3 3,145
その他未払金	542	2,282
未払費用	3 3,239	3 4,636
未払法人税等	2,286	814
未払消費税等	4 356	4 1,070
賞与引当金	1,935	1,990
役員賞与引当金	150	120
その他	-	3 82
流動負債合計	11,702	14,646
固定負債		
退職給付引当金	1,081	1,111
その他	55	-
固定負債合計	1,137	1,111
負債合計	12,840	15,758
純資産の部		
株主資本		
資本金	17,363	17,363
資本剰余金		
資本準備金	5,220	5,220
資本剰余金合計	5,220	5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	22,694	25,836
利益剰余金合計	22,694	25,836
自己株式	68	68
株主資本合計	45,209	48,351
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	321	1,002
繰延ヘッジ損益	-	88
評価・換算差額等合計	321	913
純資産合計	45,531	49,265

負債純資産合計	58,371	65,023
---------	--------	--------

(2)【損益計算書】

	(単位：百万円)	
	第55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	63,120	63,990
その他営業収益	2,557	3,729
営業収益合計	65,678	67,719
営業費用		
支払手数料	31,207	30,408
広告宣伝費	1,081	1,045
公告費	2	5
調査費	13,405	15,571
調査費	712	747
委託調査費	12,669	14,782
図書費	23	41
委託計算費	465	502
営業雑経費	558	660
通信費	186	199
印刷費	252	263
協会費	43	64
諸会費	11	27
その他	65	106
営業費用計	46,721	48,193
一般管理費		
給料	7,171	7,585
役員報酬	316	289
役員賞与引当金繰入額	150	120
給料・手当	4,719	5,127
賞与	50	59
賞与引当金繰入額	1,935	1,990
交際費	108	163
寄付金	54	36
旅費交通費	448	503
租税公課	209	208
不動産賃借料	755	785
退職給付費用	313	349
退職金	32	16
固定資産減価償却費	109	148
福利費	847	908
諸経費	2,517	2,673
一般管理費計	12,568	13,380
営業利益	6,388	6,146

	(単位：百万円)	
	第55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
営業外収益		

受取利息		17		10
受取配当金	1	1,774	1	1,152
有価証券償還益		-		13
時効成立分配金・償還金		4		1
為替差益		26		-
その他		19		107
営業外収益合計		1,842		1,285
営業外費用				
支払利息		19		28
有価証券償還損		-		81
デリバティブ費用		-		269
時効成立後支払分配金・償還金		22		295
支払源泉所得税		57		71
為替差損		-		26
その他		13		21
営業外費用合計		114		795
経常利益		8,116		6,636
特別利益				
投資有価証券売却益		135		270
特別利益合計		135		270
特別損失				
投資有価証券売却損		12		22
関係会社株式評価損		4,500		-
固定資産処分損		0		0
割増退職金		59		243
役員退職一時金		235		-
外国税関連費用		-	2	1,650
特別損失合計		4,807		1,916
税引前当期純利益		3,445		4,991
法人税、住民税及び事業税		3,020		2,356
法人税等調整額		119		466
法人税等合計		2,900		1,890
当期純利益		544		3,101

(3) 【株主資本等変動計算書】

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						
	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	23,530	23,530	68	46,045
会計方針の変更による累積的影響額							-

会計方針の変更を反映した当期首残高	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
会計方針の変更による累積的影響額		-	-
会計方針の変更を反映した当期首残高	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

第56期（自 平成26年4月1日 至 平成27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	22,694	22,694	68	45,209
会計方針の変更による累積的影響額				41	41		41
会計方針の変更を反映した当期首残高	17,363	5,220	5,220	22,735	22,735	68	45,250
当期変動額							
当期純利益				3,101	3,101		3,101
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	3,101	3,101	-	3,101
当期末残高	17,363	5,220	5,220	25,836	25,836	68	48,351

	評価・換算差額等			純資産合
	その他有	繰延ヘッ	評価・換	

	価証券評 価差額金	ジ損益	算差額等 合計	計
当期首残高	321	-	321	45,531
会計方針の変更による累積的影響額			-	41
会計方針の変更を反映した当期首残高	321	-	321	45,572
当期変動額				
当期純利益				3,101
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	680	88	591	591
当期変動額合計	680	88	591	3,692
当期末残高	1,002	88	913	49,265

[注記事項]

(重要な会計方針)

項目	第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27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> <p>(2) デリバティブ 時価法</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～15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、給付算定式基準によっております。</p>

<p>4 ヘッジ会計の方法</p>	<p>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> <p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
<p>5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

（会計方針の変更）

<p>第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)</p>
<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、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について当事業年度より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更するとともに、割引率の決定方法を平均残存勤務年数に対応した高格付社債の流通利回りを基礎とする方法から退職給付の支払見込期間及び期間毎の金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法へ変更いたしました。</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い、当事業年度の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を繰越利益剰余金に加減しております。</p> <p>この結果、当事業年度の期首の退職給付引当金が63百万円減少、繰延税金資産が22百万円減少、繰越利益剰余金が41百万円増加しております。また、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益への影響は軽微であります。なお、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益金額に対する影響額は、軽微であります。</p>

（表示方法の変更）

<p>第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)</p>
<p>（損益計算書関係） 前事業年度において、「一般管理費」の「諸経費」に含めていた「福利費」は、重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。</p> <p>この結果、前事業年度の損益計算書において、「一般管理費」の「諸経費」に表示していた3,364百万円は、「福利費」847百万円、「諸経費」2,517百万円として組み替えております。</p>

（貸借対照表関係）

<p>第55期 (平成26年3月31日)</p>	<p>第56期 (平成27年3月31日)</p>
------------------------------	------------------------------

<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,091百万円</p> <p>器具備品 625百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 6,249百万円</p> <p>前払費用 2百万円</p> <p>未収収益 74百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 98百万円</p> <p>未払費用 274百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>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。</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,122百万円</p> <p>器具備品 679百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 4,256百万円</p> <p>前払費用 2百万円</p> <p>未収収益 110百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 108百万円</p> <p>未払費用 500百万円</p> <p>その他 57百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>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27百万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842百万円に対して保証を行っております。</p>
---	---

(損益計算書関係)

第55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 1,290百万円</p>	<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 719百万円</p> <p>2 外国税関連費用1,650百万円は、中国税務当局等が平成26年10月31日付に発した「通達79号」に基づき、平成21年11月17日から平成26年11月16日までのQFII(Qualified Foreign Institutional Investors)口座を通じて取得した中国A株の譲渡所得に対して税率10%で遡及課税される金額を合理的に計算したものであります。中国A株に投資している当社の対象ファンドは「中国A株マザーファンド」及び「中国A株CSI300インデックスマザーファンド」の2ファンドであり、ファンドの当時の受益者に負担を求めることが事実上不可能であるため、当社が負担しております。</p>

(株主資本等変動計算書関係)

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。

第56期（自 平成26年4月1日 至 平成27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	15,902,700	-	-	15,902,700	-
平成21年度ストックオプション(2)	普通株式	1,567,500	-	-	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	5,388,900	-	359,700	5,029,200	-
合計		28,124,300	-	3,314,900	24,809,400	-

- (注) 1 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。なお、当該新株予約権は平成27年2月8日に失効いたしました。
- 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株及び平成23年度ストックオプション(1)4,075,500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

該当事項はありません。

(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27年5月25日取締役会	普通株式	利益剰余金	850	4.32	平成27年3月31日	平成27年6月30日

(リース取引関係)

第55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27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	1年内
751百万円	841百万円
1年超	1年超
77百万円	3,420百万円
合計	合計
828百万円	4,261百万円

(金融商品関係)

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			

その他有価証券	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 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

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、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及び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又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。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシ・ドマネ・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が、それらの一部につい

ては為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針」4「ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

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、預金の預入れやデリバティブ取引を行う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、又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、有価証券及び投資有価証券以外の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、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益(ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益)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・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。

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・維持すること等により、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27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(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	14,206	14,206	-
(2) 未収委託者報酬	8,441	8,441	-
(3) 未収収益	1,566	1,566	-
(4) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	14,431	14,431	-
(5) 未払金	(5,545)	(5,545)	-
(6) 未払費用	(4,636)	(4,636)	-
(7) デリバティブ取引(2) ヘッジ会計が適用されていないもの	(25)	(25)	-
ヘッジ会計が適用されているもの デリバティブ取引計	(57) (82)	(57) (82)	- -

- (1)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。
 (2)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

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

(1) 現金・預金、(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。

(7) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、上記金額は貸借対照表上、流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額30百万円)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	14,206	-	-	-
未収委託者報酬	8,441	-	-	-
未収収益	1,566	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	277	1,219	3,205	1,232
合計	24,492	1,219	3,205	1,232

(有価証券関係)

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

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27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	12,839	11,293	1,546
	小計	12,839	11,293	1,546
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	1,591	1,656	64
	小計	1,591	1,656	64
合計		14,431	12,949	1,482

(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 30百万円)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
投資信託	3,661	270	22
合計	3,661	270	22

（デリバティブ取引関係）

第55期(平成26年3月31日)

該当事項はありません。

第56期(平成27年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,337	-	25	25
	買建	-	-	-	-
合計		2,337	-	25	25

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主な ヘッジ 対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理方 法	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	投資有価 証券	2,586	-	68
	豪ドル		276	-	8
	シンガポールドル		878	-	4
	ユーロ		219	-	1
合計			3,961	-	57

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

第55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27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	3,065	(1) 関連会社に対する投資の金額	3,078
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	7,660	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	9,396
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,379	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,720

(退職給付関係)

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

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,101
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
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
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
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。

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27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

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,174
会計方針の変更による累積的影響額	63
会計方針の変更を反映した期首残高	1,110
勤務費用	126
利息費用	7
数理計算上の差異の発生額	47
退職給付の支払額	59
退職給付債務の期末残高	1,233

(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	1,233
未積立退職給付債務	1,233
未認識数理計算上の差異	121
貸借対照表に計上された負債の額	1,111
退職給付引当金	1,111
貸借対照表に計上された負債の額	1,111

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	126
利息費用	7
数理計算上の差異の費用処理額	18
確定給付制度に係る退職給付費用	152

(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	0.6%

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、196百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

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 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 - 百万円
- 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56期(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利確定条件	平成24年1月22日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	平成24年1月22日から 平成32年1月21日まで	同左

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社の従業員 1名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 2,310,000株	普通株式 6,101,700株
付与日	平成22年8月20日	平成23年10月7日
権利確定条件	平成24年1月22日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	平成25年10月7日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	平成24年1月22日から 平成32年1月21日まで	平成25年10月7日から 平成33年10月6日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション（新株予約権）の数

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年 2 月 8 日	平成22年 8 月20日
権利確定前(株)		
期首	15,902,700	1,567,500
付与	0	0
失効	0	0
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	5,388,900
付与	0	0
失効	0	359,700
権利確定	0	0
権利未確定残	2,310,000	5,029,200
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 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 - 百万円
- 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55期 (平成26年3月31日)	第56期 (平成27年3月31日)
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主 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の主 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 689	賞与引当金 658
その他 294	その他 813
小計 984	小計 1,472
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 148	投資有価証券評価損 134
関係会社株式評価損 1,665	関係会社株式評価損 1,510
退職給付引当金 385	退職給付引当金 360
固定資産減価償却費 158	固定資産減価償却費 133
その他 34	その他 73
小計 2,391	小計 2,213
繰延税金資産小計 3,375	繰延税金資産小計 3,685
評価性引当金 1,665	評価性引当金 1,510
繰延税金資産合計 1,710	繰延税金資産合計 2,174
繰延税金負債(固定)	繰延税金負債(流動)
その他有価証券評価差額金 200	その他有価証券評価差額金 25
繰延税金負債合計 200	小計 25
繰延税金資産の純額 1,510	繰延税金負債(固定)
	その他有価証券評価差額金 454
	小計 454
	繰延税金負債合計 480
	繰延税金資産の純額 1,694
2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等 の負担率との間に重要な差異があるときの、 当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等 の負担率との間に重要な差異があるときの、 当該差異の原因となった主要な項目別の内訳
法定実効税率 38.0%	法定実効税率 35.6%
(調整)	(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 1.3%
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 4.3%
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 3.6%
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 1.7%
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 37.9%
税効果会計適用後の法人税等 の負担率 84.2%	

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

「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。

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

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第9号)の施行に伴い平成26年4月1日に開始する事業年度から、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33.1%に、平成28年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については32.3%となります。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135百万円、繰延ヘッジ損益が4百万円、それぞれ減少し、その他有価証券評価差額金が48百万円、法人税等調整額が179百万円、それぞれ増加しております。

(関連当事者情報)

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

- 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。
- 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。
- 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

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27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 ドル貨 建) (注1)	184 (千 SGD 2,059) (注2)	関係 会社 短期 貸付 金	436 (千 SGD 5,000)
							貸付金 利息 (シンガ ポール ドル貨 建) (注1)	7 (千 SGD 92)	未収 収益	7 (千 SGD 82)

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 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。
- 資金の貸付に係る取引金額184百万円(2,059千 SGD)の内訳は、貸付424百万円(5,000千 SGD)及び返済240百万円(2,940千 SGD)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26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	23,832百万円
負債合計	6,549百万円
純資産合計	17,283百万円
営業収益	15,406百万円
税引前当期純利益	4,977百万円
当期純利益	3,441百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

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。

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27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。

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27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。

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27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。

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27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。

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27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55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
1株当たり純資産額	231円23銭	250円20銭
1株当たり当期純利益金額	2円76銭	15円74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55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
当期純利益(百万円)	544	3,101
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)	544	3,101
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) 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	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、 平成23年度ストックオプション(1) 5,029,200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55期 (平成26年3月31日)	第56期 (平成27年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	45,531	49,265
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)	45,531	49,265
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) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)、(5)において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記(3)、(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (平成27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27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26年11月28日	臨時報告書
平成27年 2月17日	有価証券届出書の訂正届出書
平成27年 2月17日	有価証券報告書
平成27年 2月27日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

平成27年6月15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26年4月1日から平成27年3月31日までの第56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27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27年6月10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 鶴田 光夫
業務執行社員

指定社員 公認会計士 辻村 和之
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「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26年11月18日から平成27年5月18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27年5月18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。