

【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28年2月16日提出
【計算期間】	第19特定期間(自 平成27年5月19日至 平成27年11月16日)
【ファンド名】	日興五大陸株式ファンド
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	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	海外	不動産投信	特殊型
	内外	その他資産 （ ）	
		資産複合	

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

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

海外

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

株式

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

インデックス型

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

2）属性区分

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

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産（投資信託証券（株式 一般））

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

年4回

目論見書または投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル（除く日本）

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

ファミリーファンド

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

為替ヘッジなし

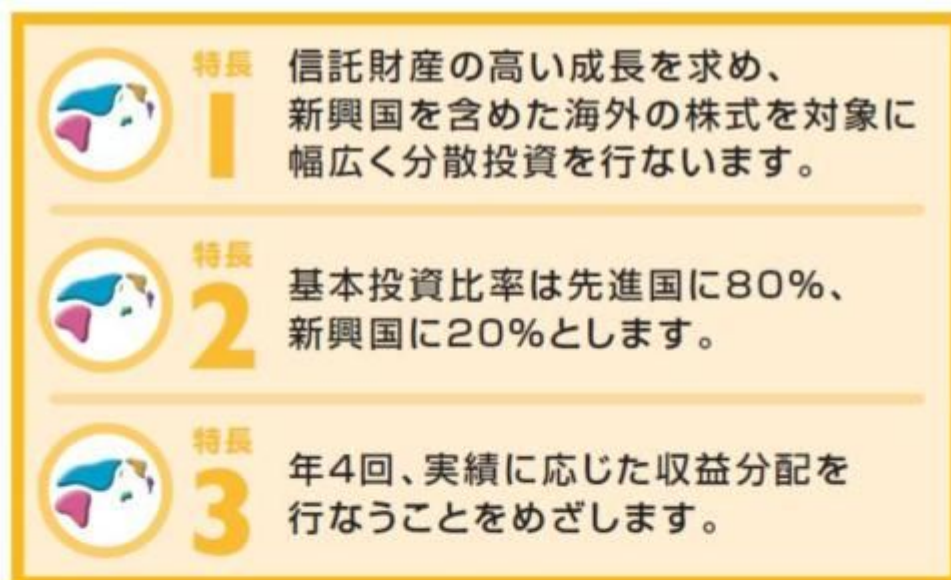
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

ファンドの特色



ファンドの仕組み

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



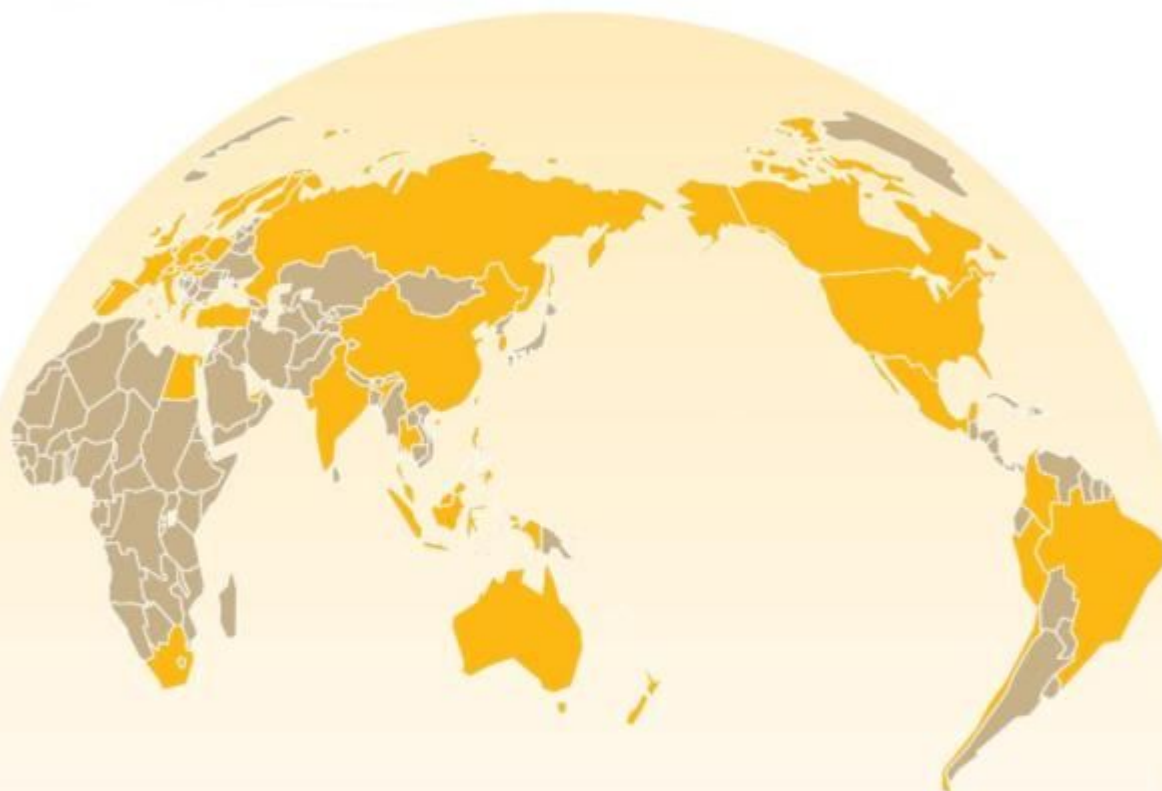
- （主な投資制限）
- ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。
 - ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

- （分配方針）
- ・毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。
- ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

**特長**

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

- 日本を除く先進国に新興国を加えて、
合計45の国と地域の株式を主な投資対象とします。

**先進国**

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

【アジア】 …………… 香港、シンガポール

【北アメリカ】 …………… 米国、カナダ

【オセアニア】 …………… オーストラリア、ニュージーランド

●MSCI-KOKUSAIインデックスの構成国、地域(22の国と地域)

新興国

【ヨーロッパ・中東】 …… ロシア、トルコ、ポーランド、ハンガリー、チェコ、ギリシャ、カタール、アラブ首長国連邦

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

【北アメリカ】 …………… メキシコ

【南アメリカ】 …………… ブラジル、チリ、コロンビア、ペルー

【アフリカ】 …………… 南アフリカ、エジプト

●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11月末現在)



特長

2

基本投資比率は先進国に80%、
新興国に20%とします。

- 投資対象は、先進国を中心に幅広い国や地域に分散されています。



●先進国株式

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

●新興国株式

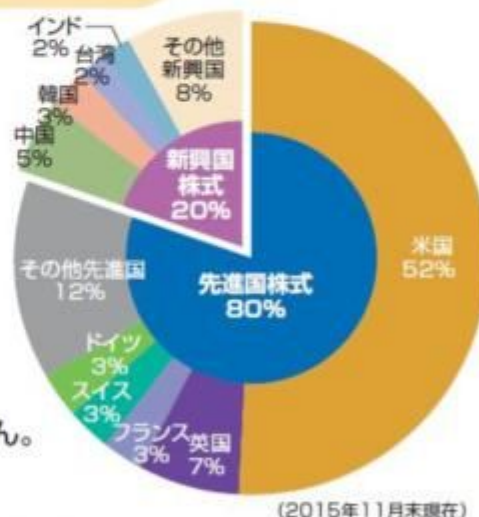
主として新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

●あわせ持った場合の国別構成比率

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

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

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



特長

3

年4回、実績に応じた収益分配を
行なうことをめざします。

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

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

収益分配金に関する留意事項

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

投資信託で分配金が支払われるイメージ



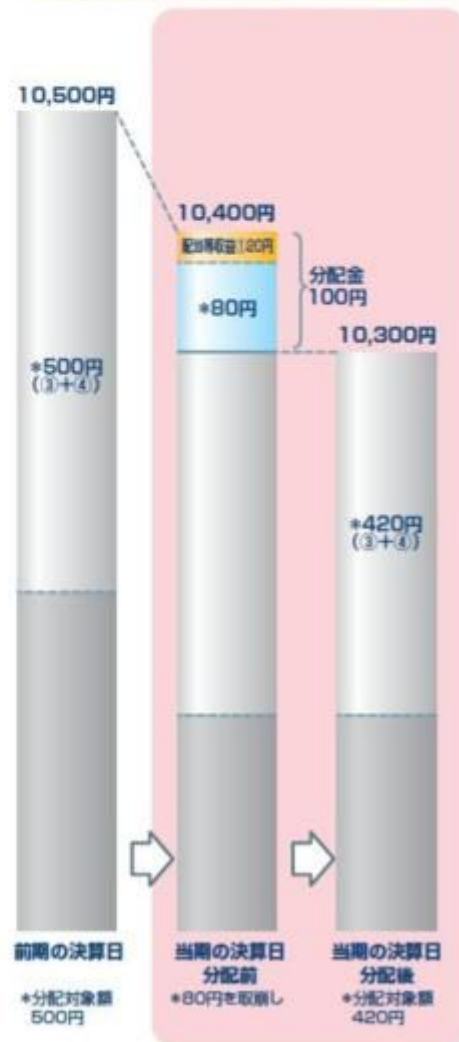
- 分配金は、計算期間中(前期の決算日翌日から当期の決算日まで)に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期の決算日の基準価額は前期の決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合



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

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

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

信託金限度額

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

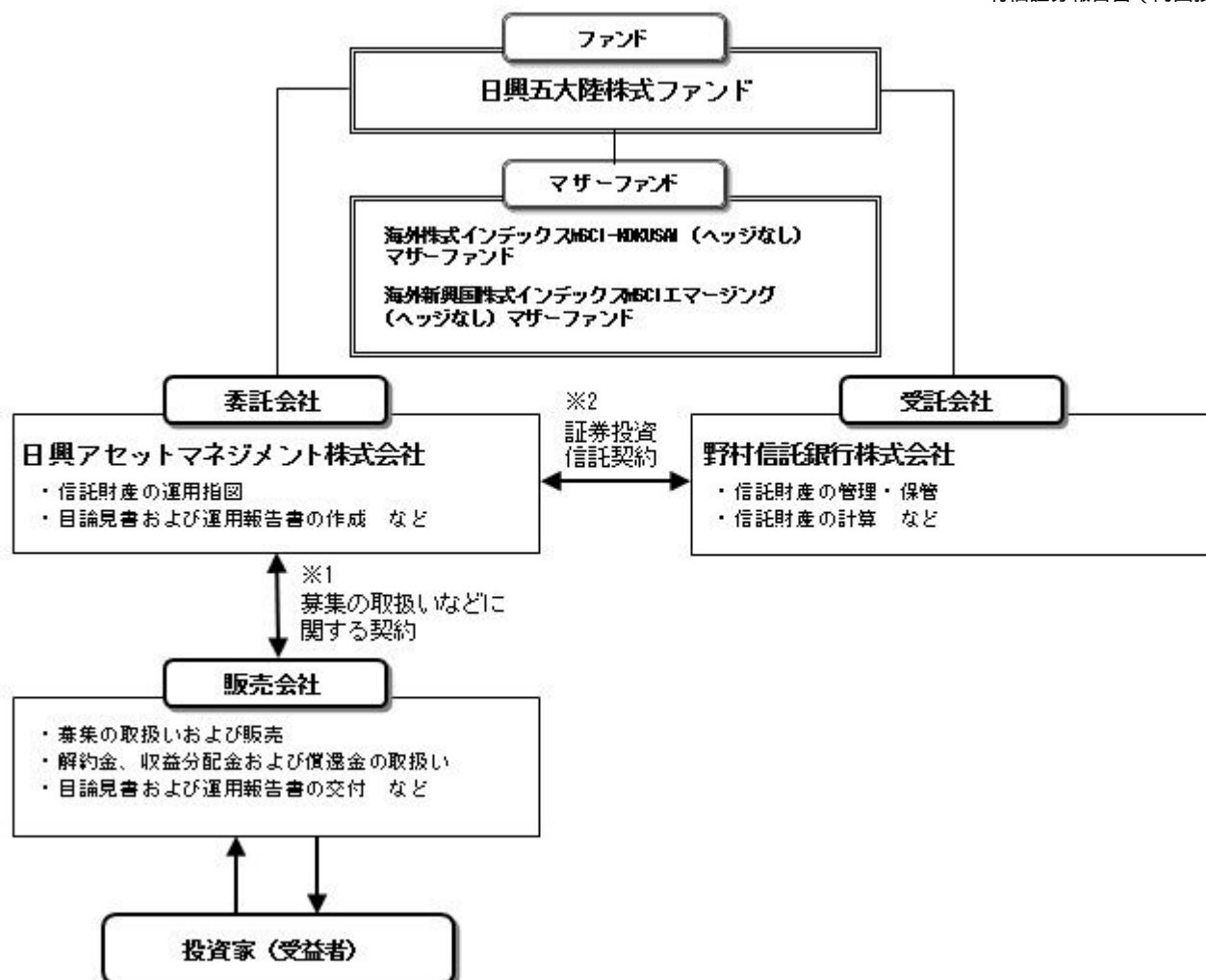
(2) 【ファンドの沿革】

平成18年6月12日

- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの。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11月末現在）

- 1）資本金
17,363百万円
- 2）沿革
昭和34年：日興證券投資信託委託株式会社として設立
平成11年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更
- 3）大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
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。
 - 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書
 - ２）国債証券
 - ３）地方債証券
 - ４）特別の法律により法人の発行する債券
 - ５）社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
 - ６）特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）
 - ７）コマーシャル・ペーパー
 - ８）新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
 - ９）外国または外国の者の発行する証券または証書で、１）～８）の証券または証書の性質を有するもの
 - １０）投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいい、マザーファンドの受益証券を除きます。）
 - １１）投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12）に定めるもの以外のもの
 - １２）投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
 - １３）外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第18号で定めるものをいいます。）
 - １４）オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りま。
 - 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) 金利先渡し取引
- 5) 為替先渡し取引
- 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。
- 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)に定めるものの以外のも
- 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します。）
- 15) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 17) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りします。）
- 18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの
次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
 - 1) 預金
 - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
 - 3) コール・ローン
 - 4) 手形割引市場において売買される手形
 - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
 - 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの

次の取引ができます。

- 1) 信用取引
- 2) 先物取引等
- 3) スワップ取引
- 4) 金利先渡取引
- 5) 為替先渡取引
- 6) 有価証券の貸付
- 7) 公社債の空売
- 8) 公社債の借入
- 9) 外国為替予約取引

投資対象とするマザーファンドの概要

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

運用の基本方針	
基本方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース） [*] の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	・主として日本を除く世界各国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 ・運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。 ・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

主な投資制限	・ 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・ 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・ 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	・ 主として、新興国の株式（DR（預託証券））およびカントリーファンドなどを含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 ・ 運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・ 外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。 ・ ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

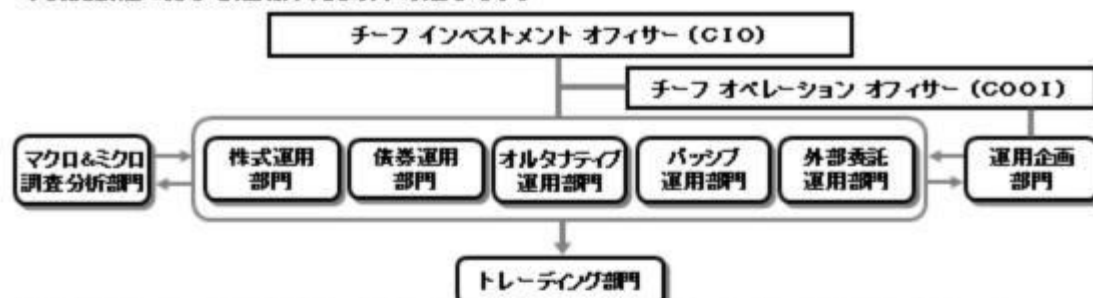
主な投資制限	・ 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・ 投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の５％以下とします。 ・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・ デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3％（１口当たり）
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
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。

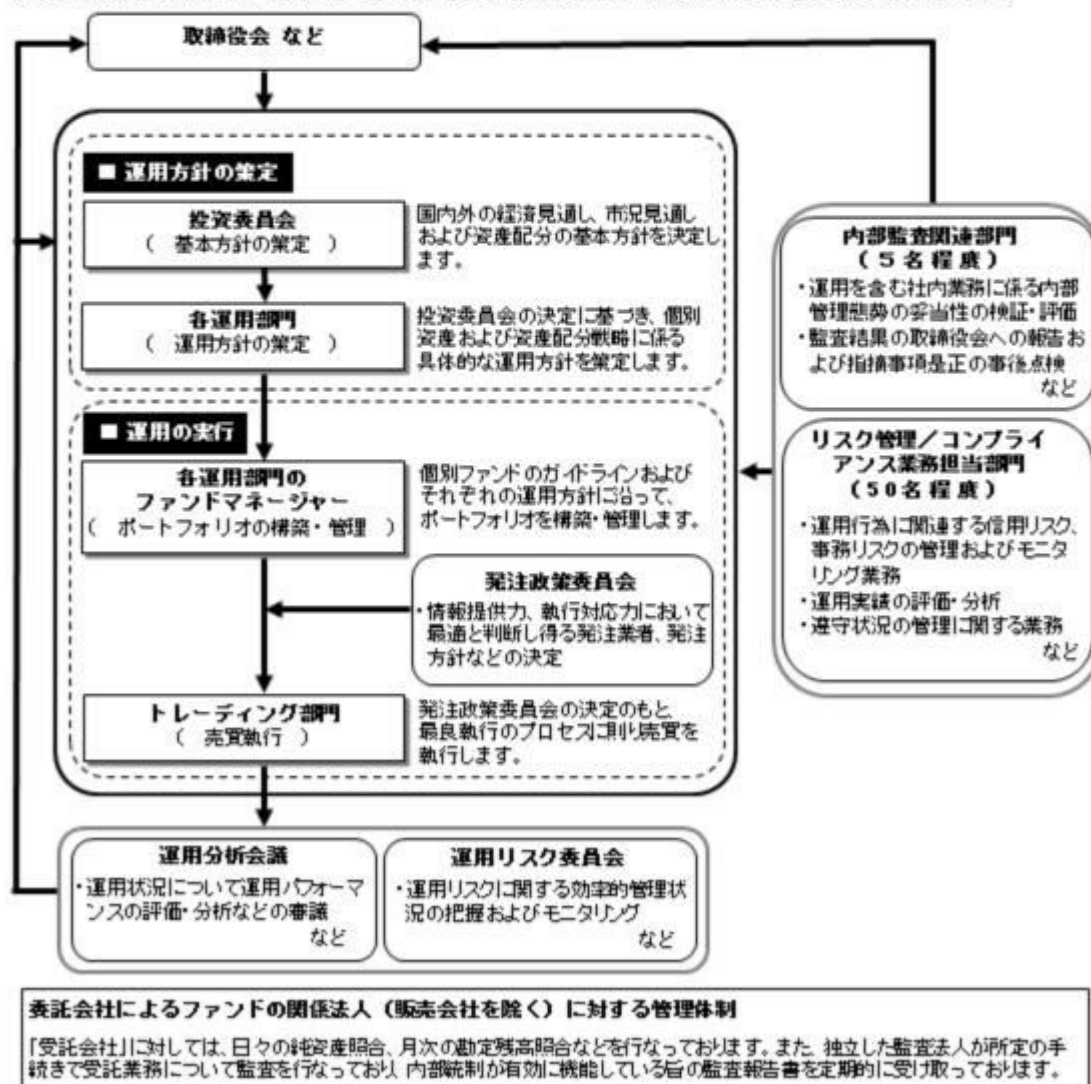
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

（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11月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

１）分配対象額の範囲

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

２）分配対象額についての分配方針

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

３）留保益の運用方針

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

収益分配金の支払い

< 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す。以下同じ。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、投資することを指図することができます。
- 3) 投資信託証券（マザーファンドの受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の 5 % 以下とします。
- 4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第 8 項第 3 号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第 8 項第 3 号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第 8 項第 3 号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の 50 % を超えないものとします。
 - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の 50 % を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

- 14) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
- イ）解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
- ロ）再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
- ハ）借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
- 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

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。

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方的に変更されたり、新たな税制が適用されたりすることもあります。以上のような要因は、ファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。

< 指数と基準価額の主な乖離要因 >

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

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

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

< その他の留意事項 >

- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

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

- ・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。

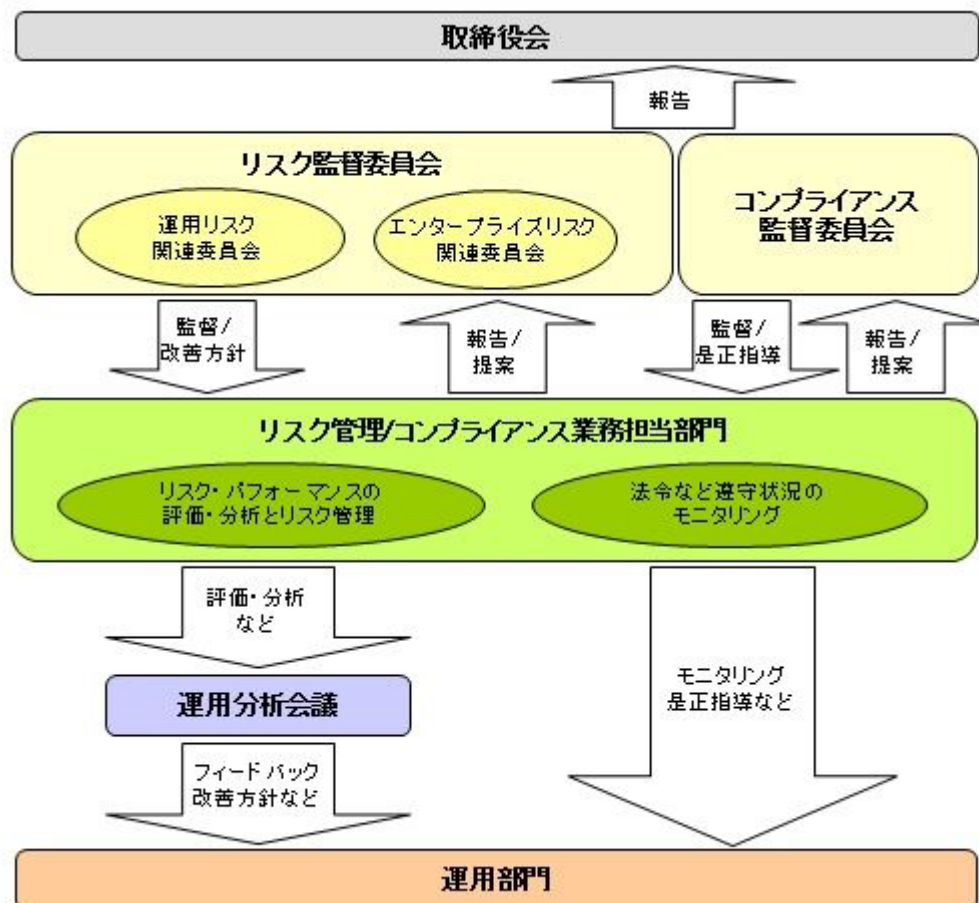
- ・運用制限や規制上の制限に関する事項

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11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	16.6%	16.4%	20.6%	9.1%	2.3%	10.0%	7.2%
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%	-15.0%

※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12月から2015年11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グローバルディバーシファイド(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12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にかかる諸費用の合計額とみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。

有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。

目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

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

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

< 投資対象とするマザーファンドに係る費用 >

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

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、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。

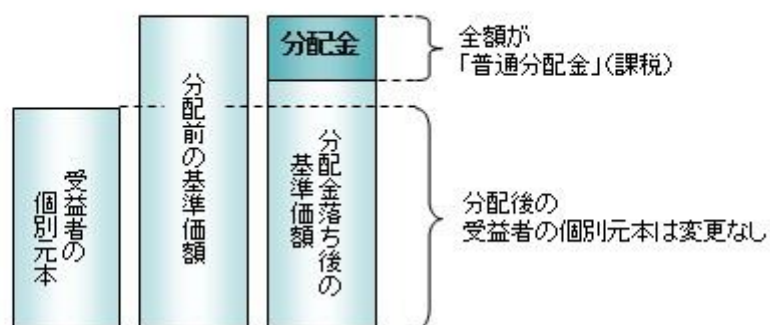
普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

- 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。

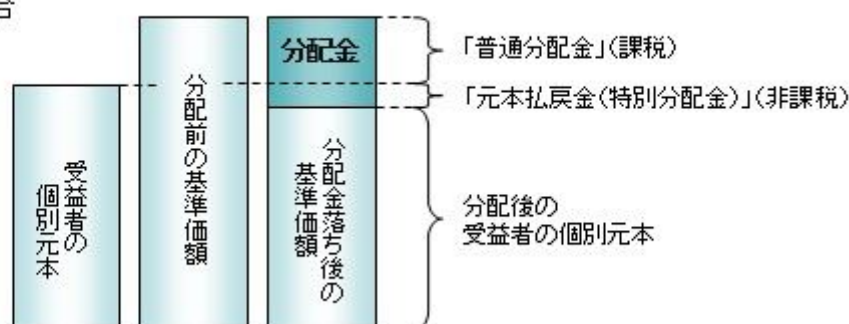
ハ）収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<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28年 2月16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11月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	18,837,092,797	99.94
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	—	11,188,229	0.06
合計(純資産総額)		18,848,281,026	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	7,392,047,710	1.9864	14,683,563,572	2.0519	15,167,742,696	80.47
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	2,532,157,961	1.4373	3,639,470,638	1.4491	3,669,350,101	19.47

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.94
合 計	99.94

【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

第19特定期間末	(2015年11月16日)	18,316	18,481	1.0017	1.0107
	2014年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	—
	6月末日	20,570	—	1.0988	—
	7月末日	20,612	—	1.1109	—
	8月末日	18,509	—	0.9999	—
	9月末日	17,217	—	0.9332	—
	10月末日	18,947	—	1.0327	—
	11月末日	18,848	—	1.0292	—

(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
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	0.0270

【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
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	8.45

(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
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	912,535,514	1,552,415,354

(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11月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

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	47,217,834,640	59.30
	カナダ	2,637,532,255	3.31
	モーリシャス	4,008,589	0.01
	ドイツ	2,986,869,974	3.75
	イタリア	706,408,333	0.89
	フランス	2,926,437,192	3.67
	オランダ	1,268,085,249	1.59
	スペイン	1,078,853,629	1.35
	ベルギー	469,607,096	0.59
	オーストリア	58,133,476	0.07
	ルクセンブルク	71,263,042	0.09
	フィンランド	290,894,054	0.37
	アイルランド	1,346,991,085	1.69
	ポルトガル	46,090,475	0.06
	イギリス	6,071,822,973	7.62
	スイス	3,183,546,080	4.00
	スウェーデン	897,612,756	1.13
	ノルウェー	185,362,330	0.23
	デンマーク	583,473,292	0.73
	ケイマン	167,344,599	0.21
	オーストラリア	1,844,748,699	2.32
	バミューダ	156,726,767	0.20
	ニュージーランド	36,048,606	0.05
	香港	744,387,603	0.93
	シンガポール	462,790,263	0.58
	イスラエル	201,976,286	0.25
	ジャージー	344,513,626	0.43

投資証券	英ヴァージン諸島	23,709,271	0.03
	小計	76,013,072,240	95.46
	アメリカ	1,469,852,071	1.85
	カナダ	12,423,611	0.02
	フランス	104,070,587	0.13
	イギリス	111,532,259	0.14
	オーストラリア	213,146,976	0.27
	香港	38,861,030	0.05
	シンガポール	25,240,647	0.03
小計		1,975,127,181	2.48
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	1,643,138,163	2.06
合計（純資産総額）		79,631,337,584	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	1,155,066,831	1.45
	買建	ドイツ	383,756,436	0.48

(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	—	966,258,600	1.21
	売建	—	38,961,000	0.05

(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	122,012	14,625.40	1,784,474,988	14,469.42	1,765,443,385	2.22
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	162,614	6,493.49	1,055,932,935	6,623.68	1,077,103,522	1.35
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	88,761	10,191.60	904,616,928	9,976.66	885,539,082	1.11
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	200,693	3,624.41	727,395,362	3,728.81	748,347,109	0.94
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	58,821	12,320.07	724,679,085	12,573.08	739,561,339	0.93
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	103,780	6,724.39	697,857,713	6,802.99	706,015,319	0.89

アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	8,345	73,572.86	613,965,555	82,689.79	690,046,324	0.87
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	78,970	7,844.51	619,481,223	8,249.81	651,488,238	0.82
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	68,323	8,997.33	614,724,919	9,104.58	622,052,766	0.78
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	6,502	86,219.64	560,600,100	92,146.93	599,139,360	0.75
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	45,230	12,550.97	567,680,636	12,951.36	585,790,420	0.74
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	6,040	88,348.11	533,622,588	94,813.35	572,672,667	0.72
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	129,497	4,143.94	536,628,679	4,123.06	533,924,859	0.67
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	57,109	9,460.82	540,298,232	9,297.47	530,969,443	0.67
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	129,610	4,182.02	542,031,742	4,027.26	521,974,180	0.66
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	48,783	10,772.96	525,537,698	10,576.33	515,945,472	0.65
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	14,878	31,496.63	468,606,876	32,831.33	488,464,602	0.61
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア	34,253	13,889.71	475,764,367	14,140.26	484,346,552	0.61
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	86,147	5,669.37	488,399,320	5,555.14	478,559,386	0.60
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	222,679	2,028.98	451,812,663	2,146.89	478,068,120	0.60
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	87,642	5,255.46	460,599,708	5,299.68	464,474,817	0.58
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	27,980	15,304.60	428,222,714	16,548.76	463,034,495	0.58
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	39,751	11,206.09	445,453,554	11,099.24	441,206,024	0.55
アメリカ	株式	CITIGROUP INC	銀行	64,377	6,588.06	424,119,848	6,658.07	428,626,714	0.54
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	100,232	4,286.41	429,636,249	4,232.37	424,219,632	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	31,494	13,263.33	417,715,372	13,264.56	417,754,053	0.52
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	41,492	9,465.73	392,752,377	9,805.94	406,868,428	0.51
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	24,480	16,922.13	414,253,978	16,535.25	404,783,082	0.51
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	406,751	956.22	388,946,695	987.42	401,636,267	0.50
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	60,153	6,494.72	390,676,988	6,627.36	398,656,019	0.50

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	6.98
		素材	4.25
		資本財	7.02
		商業・専門サービス	0.89
		運輸	1.89
		自動車・自動車部品	1.71
		耐久消費財・アパレル	1.78
		消費者サービス	1.77
		メディア	3.07
		小売	4.03
		食品・生活必需品小売り	2.04
		食品・飲料・タバコ	6.15
		家庭用品・パーソナル用品	2.13
		ヘルスケア機器・サービス	3.50
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.97
		銀行	8.94
		各種金融	4.01
		保険	4.35
		不動産	0.61
		ソフトウェア・サービス	8.30
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.20
		電気通信サービス	3.05
		公益事業	2.98
		半導体・半導体製造装置	1.82
投資証券	—	—	2.48
合 計			97.94

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 1512	買建	18	米ドル	9,297,000	1,141,857,540	9,404,550	1,155,066,831	1.45
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1512	買建	90	ユーロ	2,904,300	377,210,484	2,954,700	383,756,436	0.48

(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	5,950,000.00	720,455,200	729,901,000	0.92
	ユーロ	買建	1,820,000.00	241,387,460	236,357,600	0.30
	ユーロ	売建	300,000.00	39,027,000	38,961,000	0.05

(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11月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

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	435,568,428	4.54
	ブラジル	556,879,985	5.80
	チリ	112,562,663	1.17
	コロンビア	39,015,131	0.41
	ペルー	32,932,660	0.34
	トルコ	123,818,101	1.29
	チェコ	16,856,216	0.18
	ハンガリー	23,833,004	0.25
	ポーランド	122,042,262	1.27
	ロシア	364,676,479	3.80
	ケイマン	112,456,404	1.17
	バミューダ	76,746,651	0.80
	香港	533,301,210	5.56
	マレーシア	297,667,379	3.10
	タイ	203,472,721	2.12
	フィリピン	130,798,463	1.36
	インドネシア	233,186,207	2.43
	韓国	1,502,347,522	15.66
	台湾	1,130,418,305	11.78
	中国	1,471,416,346	15.33
	インド	767,163,372	7.99
	カタール	88,913,620	0.93
	エジプト	16,261,061	0.17
	南アフリカ	676,824,660	7.05
	アラブ首長国連邦	62,591,215	0.65
	小計	9,131,750,065	95.16
投資信託受益証券	アメリカ	22,980,850	0.24

投資証券	メキシコ	13,145,479	0.14
	トルコ	6,913,298	0.07
	南アフリカ	20,698,483	0.22
	小計	40,757,260	0.42
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	400,450,220	4.17
合計（純資産総額）		9,595,938,395	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	397,959,521	4.15

(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	2,435	140,072.18	341,075,769	140,927.40	343,158,219	3.58
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	543,355	548.44	297,998,993	522.63	283,979,057	2.96
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	ソフトウェア・サービス	112,500	2,572.45	289,401,188	2,428.22	273,174,750	2.85
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	133,700	1,727.65	230,986,805	1,407.48	188,180,076	1.96
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	メディア	8,760	15,550.80	136,225,075	18,302.50	160,329,909	1.67
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	1,836,920	117.42	215,701,860	84.95	156,057,376	1.63
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	1,636,575	103.65	169,640,698	74.33	121,657,257	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	306,150	333.08	101,973,009	319.60	97,845,540	1.02
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	1,699,000	81.78	138,954,414	54.68	92,905,568	0.97
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	40,140	1,804.81	72,445,074	1,962.08	78,758,052	0.82
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	114,000	868.01	98,953,248	686.30	78,238,770	0.82
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	32,575	2,271.11	73,981,474	2,264.30	73,759,703	0.77
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービス	705,800	117.00	82,580,365	101.53	71,665,944	0.75
中国	株式	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	保険	159,000	586.45	93,245,550	432.70	68,800,095	0.72
ロシア	株式	GAZPROM PAO-SPON ADR	エネルギー	132,700	739.86	98,180,536	517.44	68,664,375	0.72
ブラジル	株式	AMBEV SA	食品・飲料・タバコ	102,000	625.18	63,769,319	592.94	60,479,890	0.63

ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	64,033	1,123.93	71,969,219	880.31	56,368,897	0.59
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	110,129.40	50,659,524	121,174.20	55,740,132	0.58
韓国	株式	HYUNDAI MOTOR CO	自動車・自動車部品	3,430	17,363.70	59,557,491	16,036.20	55,004,166	0.57
ロシア	株式	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	エネルギー	11,385	6,325.56	72,016,569	4,722.42	53,764,854	0.56
香港	株式	CNOOC LTD	エネルギー	388,000	199.39	77,364,484	134.88	52,334,798	0.55
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	28,946	1,608.06	46,547,137	1,801.45	52,144,830	0.54
ロシア	株式	SBERBANK-SPONSORED ADR	銀行	61,000	723.06	44,107,004	833.94	50,870,816	0.53
メキシコ	株式	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO-UBD	食品・飲料・タバコ	38,900	1,070.44	41,640,174	1,218.46	47,398,218	0.49
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVS LTD	ソフトウェア・サービス	10,450	4,620.51	48,284,392	4,330.16	45,250,214	0.47
南アフリカ	株式	MTN GROUP LTD	電気通信サービス	36,215	2,005.61	72,633,492	1,224.97	44,362,564	0.46
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	12,630	4,810.86	60,761,162	3,398.40	42,921,792	0.45
南アフリカ	株式	SASOL LTD	エネルギー	12,300	3,858.37	47,457,976	3,476.71	42,763,649	0.45
韓国	株式	NAVER CORP	ソフトウェア・サービス	628	64,782.00	40,683,096	67,118.39	42,150,355	0.44
韓国	株式	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	銀行	9,400	4,720.59	44,373,546	4,439.16	41,728,104	0.43

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	7.28
		素材	6.03
		資本財	5.07
		商業・専門サービス	0.20
		運輸	1.64
		自動車・自動車部品	3.41
		耐久消費財・アパレル	1.24
		消費者サービス	0.63
		メディア	2.39
		小売	1.39
		食品・生活必需品小売り	1.98
		食品・飲料・タバコ	4.70
		家庭用品・パーソナル用品	1.63
		ヘルスケア機器・サービス	0.80
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.94
		銀行	16.98
		各種金融	3.11
		保険	4.34
		不動産	2.44

		ソフトウェア・サービス	5.65
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.91
		電気通信サービス	6.61
		公益事業	3.05
		半導体・半導体製造装置	4.73
投資信託受益証券	—	—	0.24
投資証券	—	—	0.42
合 計			95.83

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	MINMSCIE1512	買建	79	米ドル	3,186,570	391,374,527	3,240,185	397,959,521	4.15

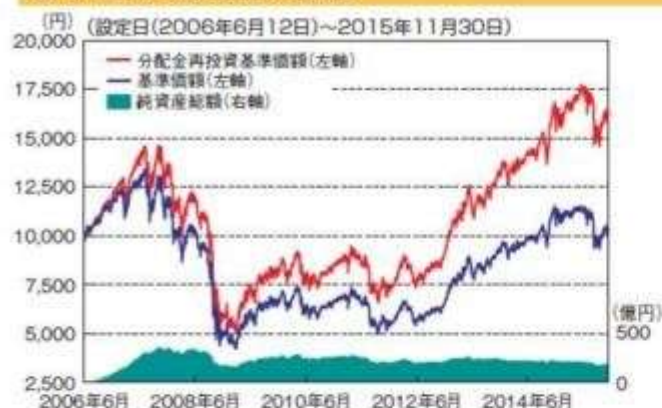
(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

参考情報

運用実績

2015年11月30日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額..... 10,292円

純資産総額..... 188.48億円

※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11月	2015年2月	2015年5月	2015年8月	2015年11月	設定来累計
60円	300円	300円	180円	90円	4,170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	80.5%	APPLE INC	アメリカ	テクノロジーハードウェア	2.2%
		MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.4%
		EXXON MOBIL CORP	アメリカ	エネルギー	1.1%
		GENERAL ELECTRIC CO	アメリカ	資本財	0.9%
		JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー	0.9%
海外新興国株式インデックス MSCIエマージング(ヘッジなし) マザーファンド	19.5%	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	テクノロジーハードウェア	3.6%
		TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	半導体・半導体製造装置	3.0%
		TENCENT HOLDINGS LTD	中国	ソフトウェア・サービス	2.8%
		CHINA MOBILE LTD	香港	電気通信サービス	2.0%
		NASPERS LTD-N SHS	南アフリカ	メディア	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。

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11月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

(1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

（２）コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の２通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

（３）申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

（４）取扱時間

原則として、午後３時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

（５）取得申込不可日

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

（６）申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

（７）申込単位

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

＜委託会社の照会先＞

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

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

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る場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。

（11）乗換優遇

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

２【換金（解約）手続等】

＜解約請求による換金＞

（１）解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

（２）取扱時間

原則として、午後３時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

（３）解約請求不可日

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

（４）解約制限

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

（５）解約価額

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

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

< 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

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

午前９時～午後５時 土、日、祝・休日は除きます。

（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】

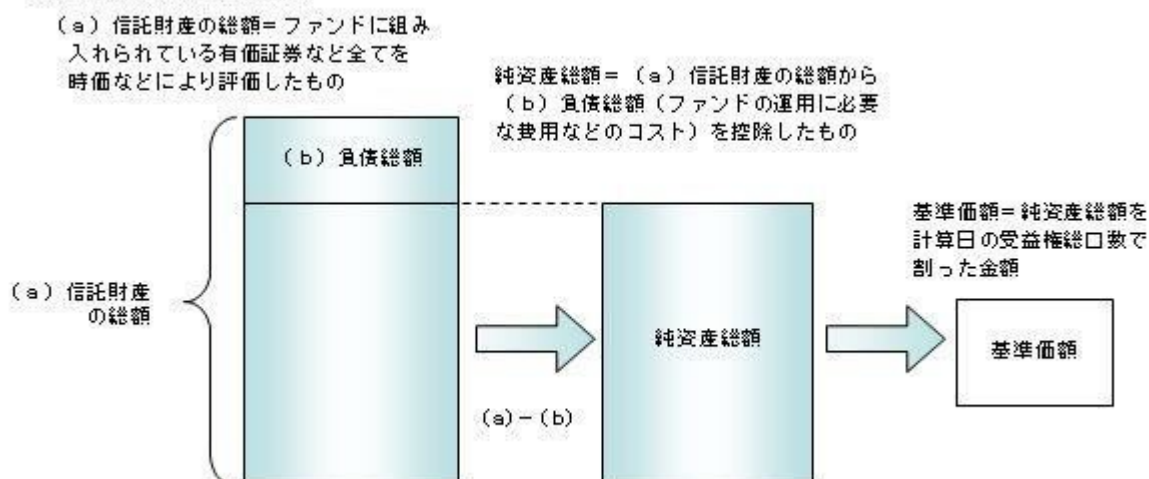
（１）【資産の評価】

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）

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

イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合

ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき

ハ) やむを得ない事情が発生したとき

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

3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内（1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。）に異議を述べることができます。（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。

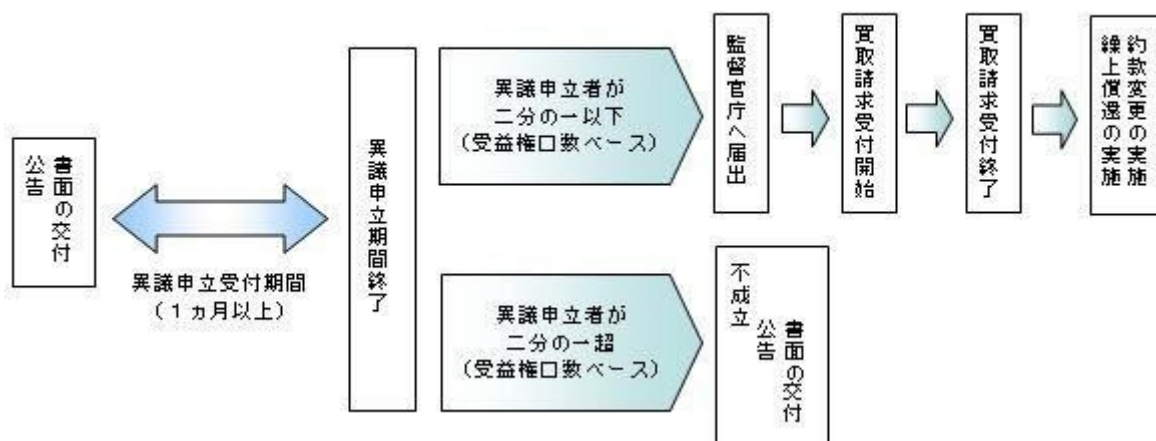
異議の申立て

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、原則として知れ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27年 5月19日から平成27年11月16日までの特定期間の財務諸表について、P w C 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27年 5月18日現在	当期 平成27年11月16日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	84,481,027	59,595,139
親投資信託受益証券	21,245,425,397	18,301,849,037
未収入金	602,096,000	200,387,000
未収利息	119	99
流動資産合計	21,932,002,543	18,561,831,275
資産合計	21,932,002,543	18,561,831,275
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	567,781,909	164,575,654
未払解約金	30,515,998	21,571,633
未払受託者報酬	4,081,518	3,477,600
未払委託者報酬	60,057,059	51,170,887
その他未払費用	2,719,394	4,071,368
流動負債合計	665,155,878	244,867,142
負債合計	665,155,878	244,867,142
純資産の部		
元本等		
元本	18,926,063,657	18,286,183,817
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,340,783,008	30,780,316
（分配準備積立金）	4,046,828,819	3,346,092,168
元本等合計	21,266,846,665	18,316,964,133
純資産合計	21,266,846,665	18,316,964,133
負債純資産合計	21,932,002,543	18,561,831,275

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自 平成26年11月18日 至 平成27年 5月18日	当期 自 平成27年 5月19日 至 平成27年11月16日
営業収益		
受取利息	15,467	16,158
有価証券売買等損益	1,830,187,639	1,655,258,360
営業収益合計	1,830,203,106	1,655,242,202
営業費用		
受託者報酬	8,250,755	7,435,140
委託者報酬	121,404,877	109,403,718
その他費用	3,011,211	1,914,653
営業費用合計	132,666,843	118,753,511
営業利益又は営業損失（ ）	1,697,536,263	1,773,995,713
経常利益又は経常損失（ ）	1,697,536,263	1,773,995,713
当期純利益又は当期純損失（ ）	1,697,536,263	1,773,995,713
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（ ）	45,486,801	47,733,338
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,999,466,114	2,340,783,008
剰余金増加額又は欠損金減少額	92,105,370	76,614,893
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	92,105,370	76,614,893
剰余金減少額又は欠損金増加額	250,138,828	163,202,821
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	163,202,821
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	1,152,699,110	497,152,389
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,340,783,008	30,780,316

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年2月17日から5月16日まで、5月17日から8月16日まで、8月17日から11月16日まで及び、11月17日から翌年2月16日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものとしたしますので、当特定期間は平成27年 5月19日から平成27年11月16日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

		前期 平成27年 5月18日現在	当期 平成27年11月16日現在
1.	期首元本額	20,659,949,548円	18,926,063,657円
	期中追加設定元本額	831,448,174円	912,535,514円
	期中一部解約元本額	2,565,334,065円	1,552,415,354円
2.	受益権の総数	18,926,063,657口	18,286,183,817口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 平成26年11月18日 至 平成27年 5月18日		当期 自 平成27年 5月19日 至 平成27年11月16日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
自 平成26年11月18日 至 平成27年 2月16日		自 平成27年 5月19日 至 平成27年 8月17日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	81,957,413円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 73,112,317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	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円
C	信託約款に定める収益調整金	1,156,264,716円	C 信託約款に定める収益調整金 1,305,389,082円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	3,752,601,940円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 3,836,658,085円
E	分配対象収益（A+B+C+D）	5,653,277,542円	E 分配対象収益（A+B+C+D） 5,215,159,484円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,899円	F 分配対象収益(1万口当たり) 2,822円
G	分配金額	584,917,201円	G 分配金額 332,576,735円
H	分配金額(1万口当たり)	300円	H 分配金額(1万口当たり) 180円
自 平成27年 2月17日 至 平成27年 5月18日		自 平成27年 8月18日 至 平成27年11月16日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	136,896,135円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 34,381,902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	B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	1,216,441,182円	C 信託約款に定める収益調整金	1,357,739,454円
D 信託約款に定める分配準備積立金	3,706,972,152円	D 信託約款に定める分配準備積立金	3,476,285,920円
E 分配対象収益（A+B+C+D）	5,831,051,910円	E 分配対象収益（A+B+C+D）	4,868,407,276円
F 分配対象収益(1万口当たり)	3,080円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,662円
G 分配金額	567,781,909円	G 分配金額	164,575,654円
H 分配金額(1万口当たり)	300円	H 分配金額(1万口当たり)	90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11月18日 至 平成27年 5月18日	当期 自 平成27年 5月19日 至 平成27年11月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、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27年 5月18日現在	当期 平成27年11月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。	(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

当期（平成27年11月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	1,171,421,604
合計	1,171,421,604

（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27年 5月18日現在	当期 平成27年11月16日現在
1口当たり純資産額 1.1237円	1口当たり純資産額 1.0017円

(1万口当たり純資産額)	(11,237円)	(1万口当たり純資産額)	(10,017円)
--------------	-----------	--------------	-----------

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	7,384,848,285	14,669,262,633	
	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	2,527,192,434	3,632,586,404	
合計		9,912,040,719	18,301,849,037	

（注）券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

（参考）

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

貸借対照表

（単位：円）

	平成27年 5月18日現在	平成27年11月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	1,041,719,241	172,750,412
コール・ローン	1,177,833,412	1,180,317,824
株式	81,604,813,026	73,761,163,202
投資証券	2,011,457,984	1,894,845,652
派生商品評価勘定	38,592,331	79,344,346
未収入金	5,586,382	49,399,105
未収配当金	160,478,601	126,809,604
未収利息	1,667	1,970
差入委託証拠金	319,285,956	271,091,400
流動資産合計	86,359,768,600	77,535,723,515
資産合計	86,359,768,600	77,535,723,515
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	7,316,966	4,589,900
未払金	1,238,545	10,163,471
未払解約金	681,794,467	239,338,636
流動負債合計	690,349,978	254,092,007
負債合計	690,349,978	254,092,007
純資産の部		
元本等		
元本	40,807,573,052	38,906,111,989
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	44,861,845,570	38,375,519,519
元本等合計	85,669,418,622	77,281,631,508
純資産合計	85,669,418,622	77,281,631,508
負債純資産合計	86,359,768,600	77,535,723,515

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

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27年 5月18日現在	平成27年11月16日現在
1.	期首	平成26年11月18日	平成27年 5月19日
	期首元本額	44,246,600,876円	40,807,573,052円
	期首からの追加設定元本額	1,200,980,613円	1,351,005,678円
	期首からの一部解約元本額	4,640,008,437円	3,252,466,741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）	14,321,137,255円	14,205,264,814円
	ＤＣインデックスバランス（株式２０）	36,305,585円	39,563,859円
	ＤＣインデックスバランス（株式４０）	139,911,840円	149,256,050円
	ＤＣインデックスバランス（株式６０）	271,762,758円	289,964,186円
	ＤＣインデックスバランス（株式８０）	328,859,899円	346,223,857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	3,893,928,068円	3,564,494,615円
	日興五大陸株式ファンド	8,082,276,056円	7,384,848,285円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	32,660,485円	29,762,802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）	13,584,935円	13,338,738円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式８０）	7,551,941円	7,085,108円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式６０）	5,651,713円	5,650,402円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式４０）	8,976,845円	8,389,819円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式２０）	10,531,358円	10,220,387円
	国際分散型ファンド４０（適格機関投資家向け）	7,776,598,011円	7,510,236,002円
	グローバルバランスファンド３５（適格機関投資家向け）	10,624,455円	10,403,301円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式２０）	27,568,451円	28,493,061円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式４０）	83,428,206円	86,990,639円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式６０）	121,783,631円	122,264,487円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式８０）	121,279,381円	124,808,955円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	5,513,152,179円	4,968,852,622円
	計	40,807,573,052円	38,906,111,989円
2.	受益権の総数	40,807,573,052口	38,906,111,989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11月18日 至 平成27年 5月18日	自 平成27年 5月19日 至 平成27年11月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、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27年 5月18日現在	平成27年11月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左

金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
-------------------------	---	----

（有価証券に関する注記）

（平成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

（平成27年11月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	2,043,522,198
投資証券	103,167,786
合計	2,146,689,984

（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	1,883,892,809	-	1,905,461,778	21,568,969
合計		1,883,892,809	-	1,905,461,778	21,568,969

（平成27年11月16日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等		時 価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	1,504,972,450	-	1,569,458,596	64,486,146
合計		1,504,972,450	-	1,569,458,596	64,486,146

（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

（平成27年11月16日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,069,823,200	-	1,080,091,500	10,268,300
	米ドル	842,303,500	-	856,853,500	14,550,000
	ユーロ	227,519,700	-	223,238,000	4,281,700
合計		1,069,823,200	-	1,080,091,500	10,268,300

（注）1. 時価の算定方法

(1)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成27年 5月18日現在		平成27年11月16日現在	
1口当たり純資産額	2.0994円	1口当たり純資産額	1.9864円
(1万口当たり純資産額)	(20,994円)	(1万口当たり純資産額)	(19,864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	60.05	659,529.15	
	ANTERO RESOURCES CORP	1,060	22.87	24,242.20	
	APACHE CORP	8,294	48.97	406,157.18	
	BAKER HUGHES INC	9,665	47.66	460,633.90	
	CABOT OIL & GAS CORP	9,030	20.74	187,282.20	
	CAMERON INTERNATIONAL CORP	4,221	66.70	281,540.70	
	CHENIERE ENERGY INC	5,020	46.12	231,522.40	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	11,290	6.10	68,869.00	
	CHEVRON CORP	39,751	88.68	3,525,118.68	
	CIMAREX ENERGY CO	2,005	112.71	225,983.55	
	COBALT INTERNATIONAL ENERGY	5,890	7.84	46,177.60	
	COLUMBIA PIPELINE GROUP	6,385	19.08	121,825.80	
	CONCHO RESOURCES INC	2,395	104.92	251,283.40	
	CONOCOPHILLIPS	25,980	51.83	1,346,543.40	
	CONSOL ENERGY INC	5,288	7.40	39,131.20	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	1,960	34.29	67,208.40	
	CORE LABORATORIES N.V.	790	116.20	91,798.00	
	DEVON ENERGY CORPORATION	8,551	45.05	385,222.55	
	ENERGEN CORP	1,520	57.50	87,400.00	
	ENSCO PLC-CL A	4,530	17.50	79,275.00	
	EOG RESOURCES INC	11,362	82.25	934,524.50	
	EQT CORP	3,405	62.30	212,131.50	
	EXXON MOBIL CORP	88,761	78.10	6,932,234.10	
	FMC TECHNOLOGIES INC	4,415	32.27	142,472.05	
	HALLIBURTON CO	18,517	37.39	692,350.63	
	HELMERICH & PAYNE	2,120	54.19	114,882.80	
	HESS CORP	5,530	59.76	330,472.80	
	HOLLYFRONTIER CORP	4,520	47.95	216,734.00	
	KINDER MORGAN INC	38,340	23.35	895,239.00	
	MARATHON OIL CORP	14,067	17.14	241,108.38	
	MARATHON PETROLEUM CORP	11,412	53.68	612,596.16	
	MURPHY OIL CORP	4,295	28.77	123,567.15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	5,821	9.25	53,844.25	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	8,231	37.33	307,263.23	
	NOBLE ENERGY INC	8,662	35.20	304,902.40	

OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	16,231	73.51	1,193,140.81
OCEANEERING INTL INC	2,060	43.33	89,259.80
ONEOK INC	4,150	28.49	118,233.50
PHILLIPS 66	11,405	89.08	1,015,957.40
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,290	140.93	463,659.70
RANGE RESOURCES CORP	4,050	31.72	128,466.00
SCHLUMBERGER LTD	27,079	76.14	2,061,795.06
SOUTHWESTERN ENERGY CO	8,835	11.02	97,361.70
SPECTRA ENERGY CORP	14,814	26.31	389,756.34
TESORO CORP	2,820	111.66	314,881.20
VALERO ENERGY CORP	10,782	68.96	743,526.72
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	16,939	10.20	172,777.80
WHITING PETROLEUM CORP	3,115	16.41	51,117.15
WILLIAMS COS INC	14,734	35.10	517,163.40
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4,205	137.38	577,682.90
AIRGAS INC	1,430	101.82	145,602.60
ALBEMARLE CORP	1,630	47.62	77,620.60
ALCOA INC	26,179	7.99	209,170.21
ASHLAND INC	1,610	109.20	175,812.00
AVERY DENNISON CORP	2,260	62.37	140,956.20
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	2,100	27.95	58,695.00
BALL CORP	3,133	65.92	206,527.36
CELANESE CORP-SERIES A	3,270	70.20	229,554.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4,850	48.05	233,042.50
CROWN HOLDINGS INC	2,815	50.15	141,172.25
DOW CHEMICAL CO/THE	24,383	51.14	1,246,946.62
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	19,078	67.05	1,279,179.90
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	2,915	68.60	199,969.00
ECOLAB INC	5,830	116.43	678,786.90
FMC CORP	3,270	40.59	132,729.30
FREEPORT-MCMORAN INC	22,998	8.68	199,622.64
INTERNATIONAL PAPER CO	7,910	40.19	317,902.90
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,664	111.75	185,952.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	8,690	91.78	797,568.20
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,045	153.43	160,334.35

MONSANTO CO	10,181	93.78	954,774.18	
MOSAIC CO/THE	6,650	32.21	214,196.50	
NEWMONT MINING CORP	11,290	17.50	197,575.00	
NUCOR CORP	6,309	40.63	256,334.67	
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,950	64.93	126,613.50	
PPG INDUSTRIES INC	5,874	100.83	592,275.42	
PRAXAIR INC	6,190	113.51	702,626.90	
SEALED AIR CORP	4,356	44.34	193,145.04	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,787	262.63	469,319.81	
VULCAN MATERIALS CO	2,893	99.18	286,927.74	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	960	57.61	55,305.60	
WESTROCK CO	5,959	48.55	289,309.45	
3M CO	13,366	155.65	2,080,417.90	
ACUITY BRANDS INC	870	211.79	184,257.30	
AGCO CORP	1,670	46.18	77,120.60	
AMETEK INC	5,073	53.76	272,724.48	
B/E AEROSPACE INC	2,570	44.25	113,722.50	
BOEING CO/THE	14,162	142.59	2,019,359.58	
CATERPILLAR INC	12,116	69.63	843,637.08	
CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	2,410	42.16	101,605.60	
CUMMINS INC	3,695	98.67	364,585.65	
DANAHER CORP	13,369	93.54	1,250,536.26	
DEERE & CO	6,670	74.65	497,915.50	
DOVER CORP	3,640	63.10	229,684.00	
EATON CORP PLC	9,756	54.11	527,897.16	
EMERSON ELECTRIC CO	14,140	47.69	674,336.60	
FASTENAL CO	6,153	38.60	237,505.80	
FLOWERVE CORP	2,425	44.81	108,664.25	
FLUOR CORP	3,203	46.71	149,612.13	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	3,160	51.51	162,771.60	
GENERAL DYNAMICS CORP	5,912	140.60	831,227.20	
GENERAL ELECTRIC CO.	212,693	30.28	6,440,344.04	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	15,726	101.08	1,589,584.08	
ILLINOIS TOOL WORKS	7,250	89.41	648,222.50	
INGERSOLL-RAND PLC	5,866	56.86	333,540.76	

JACOBS ENGINEERING GROUP INC	2,200	40.72	89,584.00	
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	1,551	118.41	183,653.91	
LOCKHEED MARTIN CORP	5,691	213.16	1,213,093.56	
MASCO CORP	8,569	28.30	242,502.70	
NORTHROP GRUMMAN CORP	3,994	178.82	714,207.08	
PACCAR INC	7,684	50.01	384,276.84	
PARKER HANNIFIN CORP	2,740	99.85	273,589.00	
PENTAIR PLC	4,018	54.88	220,507.84	
PRECISION CASTPARTS CORP	3,060	230.02	703,861.20	
QUANTA SERVICES INC	4,645	20.70	96,151.50	
RAYTHEON COMPANY	6,782	117.25	795,189.50	
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,943	102.64	302,069.52	
ROCKWELL COLLINS INC.	2,605	84.81	220,930.05	
ROPER TECHNOLOGIES INC	1,970	184.48	363,425.60	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	3,100	43.20	133,920.00	
SNAP-ON INC	1,250	165.88	207,350.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,116	104.44	325,435.04	
TEXTRON INC	5,416	41.01	222,110.16	
TRANSDIGM GROUP INC	1,190	229.72	273,366.80	
UNITED RENTALS INC	2,250	74.14	166,815.00	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	17,275	96.48	1,666,692.00	
WABCO HOLDINGS INC	1,110	106.82	118,570.20	
WABTEC CORP	2,090	76.77	160,449.30	
WW GRAINGER INC	1,357	197.01	267,342.57	
XYLEM INC	4,368	35.89	156,767.52	
ADT CORP/THE	3,537	33.81	119,585.97	
CINTAS CORP	2,037	89.51	182,331.87	
DUN & BRADSTREET CORP	872	106.53	92,894.16	
EQUIFAX INC	2,634	104.67	275,700.78	
IHS INC-CLASS A	1,300	117.92	153,296.00	
MANPOWERGROUP INC	1,937	86.98	168,480.26	
NIELSEN HOLDINGS PLC	6,945	46.45	322,595.25	
REPUBLIC SERVICES INC	5,100	42.83	218,433.00	
ROBERT HALF INTL INC	2,375	50.82	120,697.50	
STERICYCLE INC	1,705	122.77	209,322.85	

TOWERS WATSON & CO-CL-A	1,630	127.42	207,694.60
TYCO INTERNATIONAL PLC	8,715	35.31	307,726.65
VERISK ANALYTICS INC	3,170	71.66	227,162.20
WASTE MANAGEMENT INC	9,924	52.16	517,635.84
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	4,080	43.45	177,276.00
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	3,250	67.02	217,815.00
CSX CORP	20,923	26.93	563,456.39
DELTA AIR LINES INC	4,285	48.99	209,922.15
EXPEDITORS INTL WASH INC	3,647	48.06	175,274.82
FEDEX CORP	5,758	158.11	910,397.38
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	9,780	15.89	155,404.20
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2,310	74.15	171,286.50
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	97,000	0.53	51,410.00
KANSAS CITY SOUTHERN	2,390	87.45	209,005.50
NORFOLK SOUTHERN CORP	6,710	88.96	596,921.60
SOUTHWEST AIRLINES CO	4,190	45.89	192,279.10
UNION PACIFIC CORP	18,596	83.78	1,557,972.88
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	1,915	58.80	112,602.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	14,917	101.78	1,518,252.26
AUTOLIV INC	2,020	121.88	246,197.60
BORGWARNER INC	4,330	39.87	172,637.10
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	6,290	80.30	505,087.00
FORD MOTOR COMPANY	78,435	13.92	1,091,815.20
GENERAL MOTORS CORP	30,675	34.31	1,052,459.25
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	5,430	31.89	173,162.70
HARLEY-DAVIDSON INC	4,829	47.54	229,570.66
JOHNSON CONTROLS INC	14,278	43.08	615,096.24
LEAR CORP	1,560	121.25	189,150.00
TESLA MOTORS INC	1,980	207.19	410,236.20
COACH INC	5,876	29.23	171,755.48
DR HORTON INC	6,906	30.67	211,807.02
GARMIN LTD	2,865	35.39	101,392.35
HANESBRANDS INC	8,800	29.90	263,120.00
HARMAN INTERNATIONAL	1,390	98.85	137,401.50
HASBRO INC	2,128	76.01	161,749.28

JARDEN CORP	3,510	45.62	160,126.20
LEGGETT & PLATT INC	2,648	44.10	116,776.80
LENNAR CORP-CL A	3,660	48.35	176,961.00
LULULEMON ATHLETICA INC	2,790	45.05	125,689.50
MATTEL INC	6,309	23.20	146,368.80
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	4,540	39.00	177,060.00
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,378	180.75	249,073.50
NEWELL RUBBERMAID INC	5,800	42.68	247,544.00
NIKE INC -CL B	14,594	121.86	1,778,424.84
POLARIS INDUSTRIES INC	1,250	106.91	133,637.50
PULTE GROUP INC	6,890	17.71	122,021.90
PVH CORP	2,030	85.16	172,874.80
RALPH LAUREN CORP	1,365	119.72	163,417.80
TOLL BROTHERS INC	3,111	35.18	109,444.98
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	3,560	87.43	311,250.80
VF CORP	7,270	62.05	451,103.50
WHIRLPOOL CORP	1,814	151.07	274,040.98
ARAMARK	3,180	29.57	94,032.60
CARNIVAL CORP	8,417	51.56	433,980.52
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	685	592.89	406,129.65
DARDEN RESTAURANTS INC	2,333	54.34	126,775.22
H&R BLOCK INC	5,610	35.68	200,164.80
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	11,130	24.42	271,794.60
LAS VEGAS SANDS CORP	9,050	45.69	413,494.50
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	4,826	72.74	351,043.24
MCDONALD'S CORP	20,421	109.97	2,245,697.37
MGM RESORTS INTERNATIONAL	7,560	22.51	170,175.60
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	2,930	55.20	161,736.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3,538	95.50	337,879.00
STARBUCKS CORP	31,894	59.74	1,905,347.56
STARWOOD HOTELS & RESORTS	3,597	74.99	269,739.03
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	2,540	77.65	197,231.00
WYNN RESORTS LTD	1,660	62.20	103,252.00
YUM! BRANDS INC	9,214	69.47	640,096.58
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	4,265	31.00	132,215.00

CBS CORP-CLASS B NON VOTING	9,798	49.88	488,724.24	
CHARTER COMMUNICATION-A	1,780	186.48	331,934.40	
COMCAST CORP-CLASS A	45,106	60.23	2,716,734.38	
COMCAST CORP-SPECIAL CL A	8,581	60.33	517,691.73	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	3,320	29.98	99,533.60	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	6,530	28.68	187,280.40	
DISH NETWORK CORP-A	4,769	62.62	298,634.78	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	8,736	22.45	196,123.20	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	5,355	45.35	242,849.25	
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	13,541	43.58	590,116.78	
LIBERTY MEDIA CORP-A	2,465	41.20	101,558.00	
LIBERTY MEDIA CORP-C	4,930	39.95	196,953.50	
NEWS CORP - CLASS A	7,570	13.78	104,314.60	
OMNICOM GROUP	5,417	71.53	387,478.01	
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	1,950	56.83	110,818.50	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	55,940	4.08	228,235.20	
TEGNA INC	4,330	26.01	112,623.30	
THE WALT DISNEY CO.	34,253	114.84	3,933,614.52	
TIME WARNER CABLE	5,917	185.43	1,097,189.31	
TIME WARNER INC	17,698	69.93	1,237,621.14	
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	9,769	30.02	293,265.38	
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	27,572	29.69	818,612.68	
VIACOM INC-CLASS B	7,748	49.99	387,322.52	
ADVANCE AUTO PARTS INC	1,608	161.62	259,884.96	
AMAZON.COM INC	8,345	642.35	5,360,410.75	
AUTONATION INC	1,650	59.76	98,604.00	
AUTOZONE INC	702	755.25	530,185.50	
BED BATH & BEYOND INC	4,262	53.53	228,144.86	
BEST BUY CO INC	6,504	32.04	208,388.16	
CARMAX INC	4,859	53.98	262,288.82	
DICK'S SPORTING GOODS INC	2,110	41.17	86,868.70	
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	6,280	60.02	376,925.60	
DOLLAR TREE INC	4,896	62.21	304,580.16	
EXPEDIA INC	2,232	125.20	279,446.40	
FOOT LOCKER INC	3,100	58.04	179,924.00	

GAMESTOP CORP-CLASS A	2,480	37.18	92,206.40
GAP INC/THE	5,106	25.23	128,824.38
GENUINE PARTS CO	3,521	85.83	302,207.43
HOME DEPOT INC	27,980	120.00	3,357,600.00
KOHL'S CORP	4,402	42.85	188,625.70
L BRANDS INC	5,558	90.59	503,499.22
LIBERTY INTERACTIVE CORP-A	9,700	25.73	249,581.00
LKQ CORP	6,990	28.80	201,312.00
LOWE'S COS INC	20,642	70.09	1,446,797.78
MACY'S INC	7,009	39.10	274,051.90
NETFLIX INC	8,820	103.65	914,193.00
NORDSTROM INC	2,850	53.96	153,786.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,235	259.83	580,720.05
PRICELINE GROUP INC/THE	1,095	1,297.75	1,421,036.25
ROSS STORES INC	9,232	44.81	413,685.92
SIGNET JEWELERS LTD	1,660	136.42	226,457.20
STAPLES INC	13,744	12.60	173,174.40
TARGET CORP	12,870	71.89	925,224.30
TIFFANY & CO	2,980	74.47	221,920.60
TJX COMPANIES INC	14,413	64.21	925,458.73
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,960	85.20	252,192.00
TRIPADVISOR INC	2,330	77.95	181,623.50
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	1,320	155.20	204,864.00
URBAN OUTFITTERS INC	2,040	24.49	49,959.60
COSTCO WHOLESALE CORP	9,339	153.67	1,435,124.13
CVS HEALTH CORP	23,907	91.81	2,194,901.67
KROGER CO	19,670	36.05	709,103.50
RITE AID CORP	19,870	7.60	151,012.00
SYSCO CORP	13,076	39.97	522,647.72
WAL-MART STORES INC	34,222	56.42	1,930,805.24
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	18,502	79.17	1,464,803.34
WHOLE FOODS MARKET INC	7,790	29.55	230,194.50
ALTRIA GROUP INC	41,728	56.28	2,348,451.84
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	13,943	37.76	526,487.68
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	2,227	102.42	228,089.34

BUNGE LTD	3,107	68.04	211,400.28
CAMPBELL SOUP CO	4,215	47.97	202,193.55
COCA-COLA CO/THE	87,642	41.38	3,626,625.96
COCA-COLA ENTERPRISES	4,480	50.86	227,852.80
CONAGRA FOODS INC	9,730	38.84	377,913.20
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3,720	132.20	491,784.00
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	4,109	86.86	356,907.74
GENERAL MILLS INC	13,169	55.81	734,961.89
HERSHEY CO/THE	3,485	83.82	292,112.70
HORMEL FOODS CORP	2,800	66.17	185,276.00
JM SMUCKER CO/THE	2,160	111.74	241,358.40
KELLOGG CO	5,928	66.09	391,781.52
KEURIG GREEN MOUNTAIN INC	2,865	43.51	124,656.15
KRAFT HEINZ CO/THE	12,381	70.77	876,203.37
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2,275	81.77	186,026.75
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	3,991	81.31	324,508.21
MOLSON COORS BREWING CO -B	3,120	93.81	292,687.20
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	34,765	43.27	1,504,281.55
MONSTER BEVERAGE CORP	2,930	146.73	429,918.90
PEPSICO INC	31,411	98.04	3,079,534.44
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	32,788	83.40	2,734,519.20
REYNOLDS AMERICAN INC	18,336	45.52	834,654.72
TYSON FOODS INC-CL A	6,456	43.10	278,253.60
WHITEWAVE FOODS CO	3,520	40.56	142,771.20
CHURCH & DWIGHT CO INC	2,965	82.53	244,701.45
CLOROX COMPANY	2,736	120.74	330,344.64
COLGATE-PALMOLIVE CO	18,150	64.56	1,171,764.00
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	1,311	73.07	95,794.77
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4,740	82.66	391,808.40
KIMBERLY-CLARK CORP	7,923	117.32	929,526.36
PROCTER & GAMBLE CO	57,109	73.96	4,223,781.64
ABBOTT LABORATORIES	31,957	43.96	1,404,829.72
AETNA INC	7,649	102.21	781,804.29
AMERISOURCEBERGEN CORP	4,714	96.59	455,325.26
ANTHEM INC	5,656	132.55	749,702.80

BAXTER INTERNATIONAL INC	11,519	37.57	432,768.83
BECTON DICKINSON AND CO	4,617	148.68	686,455.56
BOSTON SCIENTIFIC CORP	28,738	17.51	503,202.38
CARDINAL HEALTH INC	7,295	85.50	623,722.50
CENTENE CORP	2,260	57.27	129,430.20
CERNER CORP	6,590	56.55	372,664.50
CIGNA CORP	5,420	131.57	713,109.40
COOPER COS INC/THE	1,040	147.46	153,358.40
CR BARD INC	1,574	182.31	286,955.94
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	3,938	72.58	285,820.04
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	2,972	59.37	176,447.64
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,160	153.27	331,063.20
ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	3,630	27.72	100,623.60
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	15,364	82.99	1,275,058.36
HCA HOLDINGS INC	7,315	66.45	486,081.75
HENRY SCHEIN INC	1,630	151.07	246,244.10
HOLOGIC INC	4,538	39.66	179,977.08
HUMANA INC	3,115	167.36	521,326.40
INTUITIVE SURGICAL INC	820	498.79	409,007.80
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,155	119.69	257,931.95
MCKESSON CORP	4,964	179.89	892,973.96
MEDTRONIC PLC	30,038	74.46	2,236,629.48
PATTERSON COS INC	2,042	46.77	95,504.34
QUEST DIAGNOSTICS	3,116	67.20	209,395.20
RESMED INC	3,370	57.32	193,168.40
ST JUDE MEDICAL INC	6,120	61.84	378,460.80
STRYKER CORP	7,533	95.63	720,380.79
UNITEDHEALTH GROUP INC	20,280	111.41	2,259,394.80
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1,820	119.76	217,963.20
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	2,474	78.47	194,134.78
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	3,572	104.29	372,523.88
ABBVIE INC	36,316	59.86	2,173,875.76
AGILENT TECHNOLOGIES INC	7,010	36.77	257,757.70
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	4,690	166.44	780,603.60
ALKERMES PLC	3,220	72.07	232,065.40

ALLERGAN PLC	8,305	299.63	2,488,427.15
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1,530	102.57	156,932.10
AMGEN INC	16,031	151.55	2,429,498.05
BAXALTA INC	11,519	33.79	389,227.01
BIOGEN INC	4,953	284.84	1,410,812.52
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3,500	107.44	376,040.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	35,151	64.15	2,254,936.65
CELGENE CORP	16,904	107.49	1,817,010.96
ELI LILLY & CO	21,163	79.55	1,683,516.65
ENDO INTERNATIONAL PLC	4,160	57.99	241,238.40
GILEAD SCIENCES INC	31,494	102.57	3,230,339.58
ILLUMINA INC	2,985	165.65	494,465.25
INCYTE CORP	3,340	107.36	358,582.40
ISIS PHARMACEUTICALS INC	2,570	62.65	161,010.50
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,330	134.77	179,244.10
JOHNSON & JOHNSON	58,821	99.88	5,875,041.48
MALLINCKRODT PLC	2,400	56.94	136,656.00
MEDIVATION INC	3,320	41.09	136,418.80
MERCK & CO. INC.	60,153	53.03	3,189,913.59
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	600	328.19	196,914.00
MYLAN NV	8,585	48.78	418,776.30
PERRIGO CO PLC	3,039	146.90	446,429.10
PFIZER INC	129,610	33.27	4,312,124.70
PUMA BIOTECHNOLOGY INC	550	72.81	40,045.50
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLD	1,950	66.71	130,084.50
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,650	548.90	905,685.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	8,374	132.33	1,108,131.42
UNITED THERAPEUTICS CORP	940	146.79	137,982.60
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	5,320	123.05	654,626.00
WATERS CORP	1,886	128.69	242,709.34
ZOETIS INC	10,200	44.85	457,470.00
BANK OF AMERICA CORP	222,679	17.20	3,830,078.80
BB&T CORP	15,428	37.35	576,235.80
CIT GROUP INC	3,435	41.14	141,315.90
CITIGROUP INC	64,377	53.17	3,422,925.09

CITIZENS FINANCIAL GROUP	9,120	25.53	232,833.60
COMERICA INC	3,360	44.79	150,494.40
FIFTH THIRD BANCORP	16,559	19.69	326,046.71
FIRST REPUBLIC BANK/CA	2,330	65.11	151,706.30
HUNTINGTON BANCSHARES INC	17,700	11.22	198,594.00
JPMORGAN CHASE & CO	78,970	65.56	5,177,273.20
KEYCORP	17,678	12.76	225,571.28
M & T BANK CORP	3,073	122.46	376,319.58
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	9,654	15.62	150,795.48
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	6,370	16.29	103,767.30
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	11,100	92.32	1,024,752.00
REGIONS FINANCIAL CORP	29,784	9.71	289,202.64
SUNTRUST BANKS INC	11,067	41.97	464,481.99
US BANCORP	37,991	42.38	1,610,058.58
WELLS FARGO & CO	103,780	54.57	5,663,274.60
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1,220	167.53	204,386.60
ALLY FINANCIAL INC	9,120	20.00	182,400.00
AMERICAN EXPRESS CO	19,344	71.20	1,377,292.80
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,090	112.49	460,084.10
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	23,662	42.67	1,009,657.54
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	24,480	131.96	3,230,380.80
BLACKROCK INC	2,705	343.25	928,491.25
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	11,835	76.97	910,939.95
CME GROUP INC	6,690	95.45	638,560.50
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	9,370	55.71	522,002.70
E*TRADE FINANCIAL CORP	5,840	28.86	168,542.40
EATON VANCE CORP	2,880	36.32	104,601.60
FRANKLIN RESOURCES INC	7,995	39.62	316,761.90
GOLDMAN SACHS GROUP INC	8,338	190.39	1,587,471.82
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2,456	258.47	634,802.32
INVESCO LTD	8,347	31.72	264,766.84
LEGG MASON INC	2,185	42.42	92,687.70
LEUCADIA NATIONAL CORP	7,305	18.01	131,563.05
MCGRAW HILL FINANCIAL INC	6,022	94.70	570,283.40
MOODY'S CORP	3,917	96.90	379,557.30

MORGAN STANLEY	31,145	33.93	1,056,749.85
NASDAQ INC	3,055	56.59	172,882.45
NAVIENT CORP	8,682	12.02	104,357.64
NORTHERN TRUST CORP	4,690	73.23	343,448.70
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2,500	56.19	140,475.00
SCHWAB (CHARLES) CORP	24,604	32.31	794,955.24
SEI INVESTMENTS COMPANY	3,225	52.06	167,893.50
STATE STREET CORP	8,707	69.96	609,141.72
SYNCHRONY FINANCIAL	3,410	30.52	104,073.20
T ROWE PRICE GROUP INC	5,735	74.36	426,454.60
TD AMERITRADE HOLDING CORP	5,050	35.70	180,285.00
VOYA FINANCIAL INC	4,650	40.87	190,045.50
ACE LTD	6,983	111.85	781,048.55
AFLAC INC	9,482	63.22	599,452.04
ALLEGHANY CORP	400	497.78	199,112.00
ALLSTATE CORP	9,313	62.41	581,224.33
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	29,045	59.31	1,722,658.95
AON PLC	5,617	93.10	522,942.70
ARCH CAPITAL GROUP LTD	3,115	73.36	228,516.40
ARTHUR J GALLAGHER & CO	3,300	42.98	141,834.00
ASSURANT INC	1,530	82.15	125,689.50
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	2,175	54.96	119,538.00
CHUBB CORP	5,033	128.49	646,690.17
CINCINNATI FINANCIAL CORP	2,690	59.52	160,108.80
EVEREST RE GROUP LTD	1,014	181.13	183,665.82
FNF GROUP	5,881	34.43	202,482.83
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	9,442	45.14	426,211.88
LINCOLN NATIONAL CORP	5,833	54.33	316,906.89
LOEWS CORP	6,865	36.96	253,730.40
MARSH & MCLENNAN COS	10,903	54.15	590,397.45
METLIFE INC	19,985	49.89	997,051.65
PARTNERRE LTD	1,052	138.30	145,491.60
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	5,820	48.77	283,841.40
PROGRESSIVE CORP	12,350	30.72	379,392.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	9,492	84.29	800,080.68

RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	887	108.52	96,257.24
TORCHMARK CORP	3,106	58.55	181,856.30
TRAVELERS COS INC/THE	6,754	112.00	756,448.00
UNUM GROUP	4,788	35.84	171,601.92
WILLIS GROUP HOLDING	2,990	43.79	130,932.10
WR BERKLEY CORP	2,573	53.38	137,346.74
XL GROUP PLC	6,310	36.76	231,955.60
CBRE GROUP INC	6,610	34.68	229,234.80
JONES LANG LASALLE INC	890	156.03	138,866.70
REALOGY HOLDINGS CORP	3,160	41.40	130,824.00
ACCENTURE PLC-CL A	13,288	103.15	1,370,657.20
ACTIVISION BLIZZARD INC	10,200	34.59	352,818.00
ADOBE SYSTEMS INC	10,519	89.02	936,401.38
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	4,220	58.57	247,165.40
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1,275	286.35	365,096.25
ALPHABET INC-CL A	6,040	740.07	4,470,022.80
ALPHABET INC-CL C	6,502	717.00	4,661,934.00
ANSYS INC	2,090	89.58	187,222.20
AUTODESK INC	5,210	60.45	314,944.50
AUTOMATIC DATA PROCESSING	9,896	85.05	841,654.80
CA INC	6,760	26.53	179,342.80
CDK GLOBAL INC	2,720	46.71	127,051.20
CITRIX SYSTEMS INC	3,628	77.91	282,657.48
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	12,648	65.90	833,503.20
COMPUTER SCIENCES CORP	3,453	64.80	223,754.40
EBAY INC	22,957	28.19	647,157.83
ELECTRONIC ARTS INC	6,984	69.89	488,111.76
FACEBOOK INC-A	45,230	103.95	4,701,658.50
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	6,105	65.10	397,435.50
FIREEYE INC	1,850	22.25	41,162.50
FISERV INC	5,278	94.38	498,137.64
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,740	146.82	255,466.80
GARTNER INC	1,750	85.13	148,977.50
INTL BUSINESS MACHINES CORP	19,932	131.75	2,626,041.00
INTUIT INC	5,366	96.53	517,979.98

LINKEDIN CORP - A	2,410	243.00	585,630.00	
MASTERCARD INC-CLASS A	21,170	96.86	2,050,526.20	
MICROSOFT CORP	162,614	52.84	8,592,523.76	
NETSUITE INC	740	84.40	62,456.00	
NUANCE COMMUNICATIONS INC	4,240	16.56	70,214.40	
ORACLE CORP	74,413	37.30	2,775,604.90	
PAYCHEX INC	6,712	52.36	351,440.32	
PAYPAL HOLDINGS INC	22,957	34.53	792,705.21	
RACKSPACE HOSTING INC	2,500	26.93	67,325.00	
RED HAT INC	4,070	77.83	316,768.10	
SALESFORCE.COM INC	12,500	75.60	945,000.00	
SERVICENOW INC	3,030	82.88	251,126.40	
SPLUNK INC	2,530	59.00	149,270.00	
SYMANTEC CORP	13,905	19.71	274,067.55	
SYNOPSYS INC	3,207	50.56	162,145.92	
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	1,000	93.58	93,580.00	
TERADATA CORP	3,025	26.12	79,013.00	
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	3,636	52.89	192,308.04	
TWITTER INC	10,380	25.18	261,368.40	
VANTIV INC - CL-A	2,410	50.79	122,403.90	
VERISIGN INC	2,720	81.56	221,843.20	
VISA INC-CLASS A SHARES	41,492	78.11	3,240,940.12	
VMWARE INC	1,835	58.71	107,732.85	
WESTERN UNION CO	10,451	18.55	193,866.05	
WORKDAY INC-CLASS A	2,070	78.91	163,343.70	
XEROX CORP	22,644	10.08	228,251.52	
YAHOO! INC	18,265	32.19	587,950.35	
ZILLOW GROUP INC - A	1,000	25.27	25,270.00	
ZILLOW GROUP INC - C	2,000	23.27	46,540.00	
AMPHENOL CORP-CL A	5,990	53.00	317,470.00	
APPLE INC	122,012	112.34	13,706,828.08	
ARROW ELECTRONICS INC	2,310	56.22	129,868.20	
AVNET INC	3,460	44.42	153,693.20	
CISCO SYSTEMS INC	108,340	26.21	2,839,591.40	
CORNING INC	25,868	17.93	463,813.24	

EMC CORP/MASS	41,859	25.03	1,047,730.77
F5 NETWORKS INC	1,445	101.97	147,346.65
FLEXTRONICS INTL LTD	14,686	11.05	162,280.30
FLIR SYSTEMS INC	3,195	26.03	83,165.85
HARRIS CORP	2,130	78.23	166,629.90
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	38,615	13.39	517,054.85
HP INC	38,615	13.11	506,242.65
JUNIPER NETWORKS INC	7,633	28.71	219,143.43
MOTOROLA SOLUTIONS INC	4,135	69.03	285,439.05
NETAPP INC	7,006	31.31	219,357.86
PALO ALTO NETWORKS INC	1,450	156.64	227,128.00
QUALCOMM INC	35,032	51.94	1,819,562.08
SANDISK CORP	4,653	73.90	343,856.70
SEAGATE TECHNOLOGY	6,974	33.07	230,630.18
TE CONNECTIVITY LTD	8,365	64.83	542,302.95
TRIMBLE NAVIGATION LTD	6,050	21.15	127,957.50
WESTERN DIGITAL CORP	4,755	60.23	286,393.65
AT&T INC	129,497	32.31	4,184,048.07
CENTURYLINK INC	12,616	27.70	349,463.20
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	21,304	4.64	98,850.56
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	5,700	49.84	284,088.00
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	2,580	105.23	271,493.40
SPRINT CORP	15,130	4.18	63,243.40
T-MOBILE US INC	6,372	38.72	246,723.84
VERIZON COMMUNICATIONS INC	86,147	44.23	3,810,281.81
AES CORP	13,728	9.80	134,534.40
ALLIANT ENERGY CORP	2,160	58.49	126,338.40
AMEREN CORPORATION	5,782	43.13	249,377.66
AMERICAN ELECTRIC POWER	10,698	55.06	589,031.88
AMERICAN WATER WORKS CO INC	4,095	56.01	229,360.95
CALPINE CORP	8,060	14.52	117,031.20
CENTERPOINT ENERGY INC	8,142	16.96	138,088.32
CMS ENERGY CORP	5,290	34.62	183,139.80
CONSOLIDATED EDISON INC	6,306	61.91	390,404.46
DOMINION RESOURCES INC/VA	12,177	68.20	830,471.40

DTE ENERGY COMPANY	3,698	79.53	294,101.94
DUKE ENERGY CORP	14,986	66.89	1,002,413.54
EDISON INTERNATIONAL	7,059	59.70	421,422.30
ENTERGY CORP	3,427	65.15	223,269.05
EVERSOURCE ENERGY	6,900	49.80	343,620.00
EXELON CORP	18,576	28.34	526,443.84
FIRSTENERGY CORP	8,255	30.60	252,603.00
MDU RESOURCES GROUP INC	4,180	17.88	74,738.40
NEXTERA ENERGY INC	9,225	100.43	926,466.75
NRG ENERGY INC	7,670	12.61	96,718.70
OGE ENERGY CORP	3,560	25.78	91,776.80
P G & E CORP	10,391	52.26	543,033.66
PEPCO HOLDINGS INC	4,500	26.44	118,980.00
PINNACLE WEST CAPITAL	2,199	61.58	135,414.42
PPL CORP	13,608	33.06	449,880.48
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	10,168	39.06	397,162.08
SCANA CORP	2,473	58.90	145,659.70
SEMPRA ENERGY	4,687	98.86	463,356.82
SOUTHERN CO	19,585	43.95	860,760.75
WEC ENERGY GROUP INC	6,860	49.02	336,277.20
XCEL ENERGY INC	9,704	35.01	339,737.04
ALTERA CORPORATION	5,946	52.59	312,700.14
ANALOG DEVICES INC	6,481	58.13	376,740.53
APPLIED MATERIALS INC	24,833	17.24	428,120.92
AVAGO TECHNOLOGIES LTD	5,350	117.54	628,839.00
BROADCOM CORP-CL A	11,716	51.38	601,968.08
FREESCALE SEMICONDUCTOR LTD	2,010	33.37	67,073.70
INTEL CORP	100,232	32.11	3,218,449.52
KLA-TENCOR CORPORATION	3,779	65.68	248,204.72
LAM RESEARCH CORP	3,247	75.57	245,375.79
LINEAR TECHNOLOGY CORP	5,594	43.56	243,674.64
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	9,254	8.52	78,844.08
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	5,850	38.83	227,155.50
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	3,794	45.64	173,158.16
MICRON TECHNOLOGY INC	23,297	15.00	349,455.00

	NVIDIA CORP	11,505	29.80	342,849.00	
	QORVO INC	3,100	51.00	158,100.00	
	SKYWOKS SOLUTIONS INC	4,200	74.83	314,286.00	
	SUNEDISON INC	5,490	4.93	27,065.70	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	22,052	56.13	1,237,778.76	
	XILINX INC	6,125	46.54	285,057.50	
米ドル小計		6,832,003		388,354,917.30 (47,589,011,565)	
加ドル	ALTAGAS LTD	3,050	32.07	97,813.50	
	ARC RESOURCES LTD	7,925	18.06	143,125.50	
	BAYTEX ENERGY CORP	3,375	5.25	17,718.75	
	CAMECO CORP	7,892	16.28	128,481.76	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	24,024	31.55	757,957.20	
	CANADIAN OIL SANDS LTD	11,160	9.11	101,667.60	
	CENOVUS ENERGY INC	17,463	19.50	340,528.50	
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	7,395	17.17	126,972.15	
	ENBRIDGE INC	17,995	48.24	868,078.80	
	ENCANA CORP	17,968	10.81	194,234.08	
	ENERPLUS CORP	4,690	7.00	32,830.00	
	HUSKY ENERGY INC	6,729	17.81	119,843.49	
	IMPERIAL OIL LTD	6,942	41.32	286,843.44	
	INTER PIPELINE LTD	7,180	23.64	169,735.20	
	KEYERA CORP	4,120	39.62	163,234.40	
	MEG ENERGY CORP	2,710	11.15	30,216.50	
	PARAMOUNT RESOURCES LTD -A	1,010	9.37	9,463.70	
	PEMBINA PIPELINE CORP	6,245	31.35	195,780.75	
	PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	3,680	27.86	102,524.80	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	2,590	25.10	65,009.00	
	SUNCOR ENERGY INC	29,675	36.93	1,095,897.75	
	TOURMALINE OIL CORP	4,005	26.35	105,531.75	
	TRANSCANADA CORP	14,523	41.28	599,509.44	
	VERESEN INC	5,360	10.30	55,208.00	
	VERMILION ENERGY INC	1,830	40.05	73,291.50	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	4,695	34.71	162,963.45	
	AGRIUM INC	3,015	125.79	379,256.85	

BARRICK GOLD CORP	26,114	10.05	262,445.70
ELDORADO GOLD CORP	14,630	4.25	62,177.50
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	12,590	5.22	65,719.80
FRANCO-NEVADA CORP	2,925	62.93	184,070.25
GOLDCORP INC	17,917	16.00	286,672.00
KINROSS GOLD CORP	25,015	2.45	61,286.75
METHANEX CORP	2,330	51.50	119,995.00
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	17,917	27.08	485,192.36
SILVER WHEATON CORP	8,645	16.51	142,728.95
TECK RESOURCES LTD-CLS B	13,885	6.13	85,115.05
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	13,419	3.60	48,308.40
WEST FRASER TIMBER CO LTD	1,460	46.41	67,758.60
YAMANA GOLD INC	19,626	2.44	47,887.44
BOMBARDIER INC 'B'	34,746	1.28	44,474.88
CAE INC	6,315	14.24	89,925.60
FINNING INTERNATIONAL INC	2,845	19.11	54,367.95
SNC-LAVALIN GROUP INC	3,195	40.32	128,822.40
CANADIAN NATL RAILWAY CO	17,018	76.42	1,300,515.56
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	3,335	181.12	604,035.20
MAGNA INTERNATIONAL INC	8,378	57.78	484,080.84
GILDAN ACTIVEWEAR INC	4,060	38.01	154,320.60
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	4,328	47.36	204,974.08
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	8,325	26.47	220,362.75
THOMSON REUTERS CORP	8,044	51.93	417,724.92
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1,560	118.46	184,797.60
DOLLARAMA INC	2,920	87.72	256,142.40
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	8,650	56.95	492,617.50
EMPIRE CO LTD 'A'	3,000	25.40	76,200.00
LOBLAW COMPANIES LTD	4,519	66.71	301,462.49
METRO INC	5,790	35.80	207,282.00
WESTON (GEORGE) LTD	942	105.26	99,154.92
SAPUTO INC	5,040	30.55	153,972.00
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL IN	6,734	100.53	676,969.02
BANK OF MONTREAL	13,731	74.24	1,019,389.44
BANK OF NOVA SCOTIA	25,609	59.00	1,510,931.00

	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	8,295	97.32	807,269.40	
	NATIONAL BANK OF CANADA	7,340	42.47	311,729.80	
	ROYAL BANK OF CANADA	30,449	73.94	2,251,399.06	
	TORONTO-DOMINION BANK	39,000	53.37	2,081,430.00	
	CI FINANCIAL CORP	3,410	30.72	104,755.20	
	IGM FINANCIAL INC	2,535	37.05	93,921.75	
	ONEX CORPORATION	1,905	80.34	153,047.70	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	490	647.50	317,275.00	
	GREAT-WEST LIFECO INC	5,974	34.82	208,014.68	
	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	1,735	41.48	71,967.80	
	INTACT FINANCIAL CORP	3,045	86.68	263,940.60	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	39,991	21.29	851,408.39	
	POWER CORP OF CANADA	7,800	29.59	230,802.00	
	POWER FINANCIAL CORP	5,715	32.62	186,423.30	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	11,984	43.34	519,386.56	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	18,933	44.20	836,838.60	
	CGI GROUP INC - CL A	4,650	54.25	252,262.50	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	370	552.78	204,528.60	
	OPEN TEXT CORP	3,070	59.85	183,739.50	
	BLACKBERRY LTD	10,328	9.60	99,148.80	
	BCE INC	2,930	56.10	164,373.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	8,355	50.94	425,603.70	
	TELUS CORP	4,366	40.15	175,294.90	
	ATCO LTD -CLASS I	1,920	37.00	71,040.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	2,590	33.95	87,930.50	
	FORTIS INC	4,785	37.50	179,437.50	
	TRANSALTA CORP	4,760	5.73	27,274.80	
加ドル小計		819,528		28,185,842.45	
				(2,589,997,062)	
ユーロ	ENI SPA	55,546	14.37	798,196.02	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	9,315	9.25	86,182.38	
	NESTE OYJ	2,740	24.11	66,061.40	
	OMV AG	3,490	24.65	86,045.95	
	REPSOL SA	21,989	11.15	245,177.35	
	SAIPEM SPA	5,370	7.93	42,584.10	

TECHNIP SA	2,468	47.12	116,292.16	
TENARIS SA	9,355	11.43	106,927.65	
TOTAL SA	45,197	44.43	2,008,328.69	
VOPAK	1,270	37.76	47,961.55	
AIR LIQUIDE SA	7,424	119.65	888,281.60	
AKZO NOBEL	5,028	64.02	321,892.56	
ARCELORMITTAL	22,911	4.53	103,786.83	
ARKEMA	1,615	63.92	103,230.80	
BASF SE	19,385	74.02	1,434,877.70	
CRH PLC	16,080	25.13	404,090.40	
EVONIK INDUSTRIES AG	1,820	31.84	57,948.80	
FUCHS PETROLUB SE-PRF	1,720	41.84	71,973.40	
HEIDELBERGCEMENT AG	3,245	70.84	229,875.80	
IMERYS SA	540	61.27	33,085.80	
K+S AG	3,880	23.85	92,538.00	
KONINKLIJKE DSM NV	3,442	47.84	164,682.49	
LANXESS AG	1,935	46.05	89,106.75	
LINDE AG	3,845	160.80	618,276.00	
OCI NV	2,000	24.48	48,960.00	
SOLVAY ET CIE SA -A	1,271	100.85	128,180.35	
STORA ENSO OYJ-R SHS	12,085	9.11	110,154.77	
SYMRISE AG	2,640	61.37	162,016.80	
THYSSENKRUPP AG	7,415	18.23	135,212.52	
UMICORE	2,120	38.01	80,581.20	
UPM-KYMMENE OYJ	12,618	17.49	220,688.82	
VOESTALPINE AG	2,509	28.88	72,459.92	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4,176	29.15	121,730.40	
AIRBUS GROUP SE	12,608	63.53	800,986.24	
ALSTOM	4,490	29.09	130,636.55	
ANDRITZ AG	1,980	48.01	95,069.70	
BOSKALIS WESTMINSTER	1,695	40.46	68,579.70	
BOUYGUES SA	4,210	34.79	146,486.95	
BRENTAG AG	3,765	48.65	183,167.25	
CNH INDUSTRIAL NV	22,370	6.29	140,707.30	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	9,246	38.78	358,559.88	

FERROVIAL SA	9,975	21.70	216,507.37
FINMECCANICA SPA	9,630	12.20	117,486.00
GEA GROUP AG	3,230	36.51	117,927.30
KONE OYJ-B	6,434	39.33	253,049.22
KONINKLIJKE PHILIPS NV	19,861	24.39	484,509.09
LEGRAND SA	5,628	52.00	292,656.00
MAN SE	624	93.69	58,462.56
METSO OYJ	2,420	22.19	53,699.80
OSRAM LICHT AG	2,332	37.25	86,867.00
PRYSMIAN SPA	3,095	19.15	59,269.25
REXEL SA	7,240	12.19	88,291.80
SAFRAN SA	6,190	66.31	410,458.90
SCHNEIDER ELECTRIC SE	11,898	55.86	664,622.28
SIEMENS AG-REG	16,726	92.86	1,553,176.36
THALES SA	2,345	65.54	153,691.30
VINCI SA	10,490	59.91	628,455.90
WARTSILA OYJ ABP	2,460	39.78	97,858.80
ZARDOYA OTIS SA	4,249	10.78	45,804.22
ZODIAC AEROSPACE	4,550	23.61	107,425.50
BUREAU VERITAS SA	5,650	19.12	108,056.25
EDENRED	3,906	16.51	64,488.06
RANDSTAD HOLDING NV	2,865	53.44	153,105.60
SOCIETE BIC SA	735	145.40	106,869.00
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	10,531	14.12	148,697.72
ADP	650	111.20	72,280.00
AENA SA	1,280	100.95	129,216.00
ATLANTIA SPA	9,360	24.14	225,950.40
BOLLORE	11,000	4.27	47,058.00
DEUTCHE LUFTHANSA	5,680	13.35	75,856.40
DEUTSCHE POST AG-REG	20,993	25.63	538,050.59
FRAPORT AG	980	56.99	55,850.20
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	8,760	12.32	107,967.00
INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	16,992	8.39	142,613.85
TNT EXPRESS NV	9,060	7.64	69,290.88
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	7,245	94.54	684,942.30

BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,190	72.06	85,751.40	
CONTINENTAL AG	2,435	213.10	518,898.50	
DAIMLER AG	20,322	76.41	1,552,804.02	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	19,647	12.70	249,516.90	
MICHELIN (CGDE)-B	4,149	91.94	381,459.06	
NOKIAN RENKAAT OYJ	2,915	33.64	98,060.60	
PEUGEOT SA	7,500	15.82	118,687.50	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	3,490	38.68	135,010.65	
RENAULT SA	4,117	89.70	369,294.90	
VALEO SA	1,620	138.15	223,803.00	
VOLKSWAGEN AG	771	118.45	91,324.95	
VOLKSWAGEN AG-PFD	3,433	96.35	330,769.55	
ADIDAS AG	4,421	85.75	379,100.75	
CHRISTIAN DIOR SE	1,080	176.75	190,890.00	
HERMES INTERNATIONAL	542	332.55	180,242.10	
HUGO BOSS AG -ORD	1,490	86.22	128,467.80	
KERING	1,547	165.30	255,719.10	
LUXOTTICA GROUP SPA	3,976	62.10	246,909.60	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	5,874	162.40	953,937.60	
ACCOR SA	4,976	41.47	206,379.60	
SODEXO	1,970	77.52	152,714.40	
TUI AG	5,500	16.08	88,440.00	
ALTICE NV -A	5,820	15.27	88,900.50	
ALTICE NV -B	1,940	15.75	30,564.70	
AXEL SPRINGER SE	995	51.91	51,650.45	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	3,795	29.71	112,749.45	
JC DECAUX SA	1,140	35.85	40,869.00	
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	460	112.90	51,934.00	
LAGARDERE S.C.A.	2,980	27.57	82,158.60	
NUMERICABLE-SFR	2,250	41.50	93,375.00	
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	4,805	49.02	235,541.10	
PUBLICIS GROUPE	4,075	57.12	232,764.00	
RELX NV	20,559	15.59	320,617.60	
RTL GROUP	920	81.57	75,044.40	
SES	6,700	26.43	177,081.00	

TELENET GROUP HOLDING NV	840	51.33	43,117.20
VIVENDI	25,330	19.94	505,206.85
WOLTERS KLUWER	5,647	31.77	179,433.42
INDITEX	22,755	32.54	740,447.70
CARREFOUR SA	11,113	28.81	320,165.53
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,344	50.38	67,710.72
COLRUYT SA	1,375	44.16	60,726.87
DELHAIZE GROUP	2,426	87.65	212,638.90
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	11,008	5.71	62,888.70
JERONIMO MARTINS	5,075	12.65	64,198.75
KONINKLIJKE AHOLD NV	19,721	19.12	377,164.12
METRO AG	3,260	27.29	88,965.40
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	16,981	112.25	1,906,117.25
DANONE	11,924	63.01	751,331.24
HEINEKEN HOLDING NV	2,595	72.12	187,151.40
HEINEKEN NV	5,033	82.20	413,712.60
KERRY GROUP PLC-A	3,750	71.99	269,962.50
PERNOD-RICARD SA	4,276	105.95	453,042.20
REMY COINTREAU	470	64.13	30,141.10
BEIERSDORF AG	2,015	85.76	172,806.40
HENKEL AG & CO KGAA	2,030	88.02	178,680.60
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	3,953	101.95	403,008.35
L'OREAL	5,496	165.90	911,786.40
UNILEVER NV-CVA	34,345	39.89	1,370,022.05
ESSILOR INTERNATIONAL	4,465	119.60	534,014.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	4,683	79.56	372,579.48
FRESENIUS SE & CO KGAA	8,475	67.42	571,384.50
BAYER AG	17,470	119.70	2,091,159.00
GRIFOLS SA	3,810	43.97	167,525.70
MERCK KGAA	2,930	91.22	267,274.60
ORION OYJ-CLASS B	2,590	31.98	82,828.20
QIAGEN N.V.	5,145	23.68	121,859.32
SANOFI	25,086	80.67	2,023,687.62
UCB SA	2,798	80.26	224,567.48
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	52,861	1.48	78,710.02

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	133,873	7.56	1,013,016.99	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES	750,000	0.04	35,625.00	
BANCO DE SABADELL SA	108,391	1.71	185,565.39	
BANCO POPOLARE SC	5,500	13.09	71,995.00	
BANCO POPULAR ESPANOL	39,339	3.35	131,864.32	
BANCO SANTANDER SA	303,609	4.99	1,517,437.78	
BANK OF IRELAND	558,550	0.31	175,943.25	
BANKIA SA	95,000	1.13	108,110.00	
BANKINTER SA	13,960	6.62	92,471.04	
BNP PARIBAS	22,352	56.14	1,254,841.28	
CAIXABANK S.A	54,940	3.42	188,114.56	
COMMERZBANK AG	23,524	10.31	242,532.44	
CREDIT AGRICOLE SA	21,992	11.19	246,090.48	
ERSTE GROUP BANK AG	4,878	28.31	138,120.57	
ING GROEP NV-CVA	81,305	13.26	1,078,510.82	
INTESA SANPAOLO	275,093	3.12	859,390.53	
KBC GROEP NV	5,519	54.72	301,999.68	
NATIXIS	22,980	5.66	130,158.72	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	2,770	13.90	38,516.85	
SOCIETE GENERALE	15,039	43.86	659,610.54	
UBI BANCA SCPA	22,584	6.36	143,634.24	
UNICREDIT SPA	98,103	5.55	544,471.65	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	28,835	23.82	686,993.87	
DEUTSCHE BOERSE AG	3,830	81.16	310,842.80	
EURAZEO	913	61.58	56,222.54	
EXOR SPA	1,714	41.49	71,113.86	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,882	74.38	139,983.16	
MEDIOBANCA SPA	11,670	9.13	106,605.45	
WENDEL	750	106.00	79,500.00	
AEGON NV	38,139	5.13	195,767.48	
AGEAS	4,044	39.69	160,506.36	
ALLIANZ SE-REG	9,638	157.60	1,518,948.80	
ASSICURAZIONI GENERALI	25,718	17.23	443,121.14	
AXA	40,412	24.41	986,456.92	
CNP ASSURANCES	3,530	12.66	44,689.80	

DELTA LLOYD NV	3,600	6.58	23,695.20
HANNOVER RUECK SE-REG	1,355	102.90	139,429.50
MAPFRE SA	20,814	2.44	50,952.67
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,776	180.15	680,246.40
NN GROUP NV	4,480	29.88	133,862.40
SAMPO OYJ-A SHS	9,639	44.66	430,477.74
SCOR SE	2,612	36.07	94,227.90
UNIPOLSAI SPA	12,650	2.30	29,095.00
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	6,680	24.06	160,720.80
IMMOEAST AG-TEMPORARY	16,150	-	-
IMMOFINANZ AG-TEMPORARY	13,000	-	-
VONOVIA SE	10,088	27.72	279,639.36
AMADEUS IT HOLDING SA	9,610	37.25	357,972.50
ATOS SE	1,650	74.63	123,139.50
CAP GEMINI SA	3,209	81.20	260,570.80
DASSAULT SYSTEMES SA	3,080	73.20	225,456.00
GEMALTO	1,850	58.51	108,243.50
SAP SE	20,712	72.99	1,511,768.88
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	2,930	46.02	134,853.25
ALCATEL-LUCENT	55,970	3.64	203,898.71
INGENICO GROUP	1,160	107.60	124,816.00
NOKIA OYJ	79,936	6.67	533,173.12
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	67,336	16.58	1,116,430.88
ELISA OYJ	2,505	34.43	86,247.15
ILIAD SA	520	200.65	104,338.00
KONINKLIJKE KPN NV	61,096	3.43	209,986.95
ORANGE S.A.	41,284	16.24	670,658.58
PROXIMUS	3,780	30.96	117,047.70
TELECOM ITALIA SPA	207,723	1.15	239,504.61
TELECOM ITALIA-RSP	125,887	1.01	127,901.19
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	11,110	5.33	59,282.96
TELEFONICA SA	94,689	11.96	1,132,480.44
E.ON SE	40,559	8.71	353,552.80
EDF	6,075	14.92	90,669.37
ENAGAS	4,190	27.09	113,507.10

	ENDESA SA	6,840	20.20	138,168.00	
	ENEL GREEN POWER SPA	43,650	1.95	85,161.15	
	ENEL SPA	145,874	4.07	594,582.42	
	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	49,221	3.16	155,636.80	
	ENGIE	30,044	16.05	482,206.20	
	FORTUM OYJ	9,825	13.39	131,556.75	
	GAS NATURAL SDG SA	7,722	19.14	147,799.08	
	IBERDROLA SA	115,162	6.38	735,539.69	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	2,610	79.98	208,747.80	
	RWE AG	10,685	11.23	120,045.97	
	SNAM SPA	47,520	4.66	221,633.28	
	SUEZ ENVIRONNEMENT CO	6,199	16.99	105,352.00	
	TERNA SPA	34,477	4.59	158,525.24	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	9,184	21.44	196,950.88	
	ASML HOLDING NV	7,582	85.21	646,062.22	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	24,715	11.21	277,055.15	
	STMICROELECTRONICS NV	16,783	6.46	108,552.44	
ユーロ小計		5,444,525		72,779,736.72	(9,558,162,823)
英ポンド	AMEC FOSTER WHEELER PLC	8,850	4.77	42,214.50	
	BG GROUP PLC	71,924	9.67	696,008.54	
	BP PLC	385,938	3.64	1,406,744.01	
	PETROFAC LTD	5,025	7.44	37,411.12	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	82,458	15.68	1,292,941.44	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	51,464	15.82	814,160.48	
	TULLOW OIL PLC	19,950	1.84	36,767.85	
	ANGLO AMERICAN PLC	29,014	4.56	132,361.86	
	ANTOFAGASTA PLC	8,730	4.79	41,869.08	
	BHP BILLITON PLC	45,961	8.83	406,019.47	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	2,850	27.67	78,859.50	
	FRESNILLO PLC	5,160	6.73	34,726.80	
	GLENCORE PLC	240,813	0.93	224,220.98	
	JOHNSON MATTHEY PLC	4,447	24.04	106,905.88	
	MONDI PLC	7,400	14.24	105,376.00	
	RANDGOLD RESOURCES LTD	2,250	39.51	88,897.50	

REXAM PLC	11,772	5.45	64,216.26
RIO TINTO PLC	27,025	22.44	606,441.00
SOUTH32 LTD	46,811	0.59	27,969.57
ASHTED GROUP PLC	10,920	9.83	107,398.20
BAE SYSTEMS PLC ORD	71,015	4.53	322,124.04
BUNZL PLC	7,276	18.40	133,878.40
COBHAM PLC	23,225	2.69	62,475.25
IMI PLC	6,116	8.71	53,270.36
MEGGITT PLC	20,865	3.69	77,075.31
MELROSE INDUSTRIES PLC	20,907	2.69	56,386.17
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	38,295	5.13	196,644.82
ROLLS-ROYCE HOLDINGS-ENTITL-C	3,549,946	0.00	3,549.94
SMITHS GROUP PLC	8,813	9.27	81,740.57
TRAVIS PERKINS PLC	4,350	19.00	82,650.00
WEIR GROUP PLC/THE	3,880	10.90	42,292.00
WOLSELEY PLC	5,004	35.59	178,092.36
AGGREKO PLC	6,006	9.17	55,105.05
BABCOCK INTL GROUP PLC	6,275	9.54	59,894.87
CAPITA PLC	15,309	11.98	183,401.82
EXPERIAN PLC	20,558	11.79	242,378.82
G4S PLC	34,639	2.27	78,838.36
INTERTEK GROUP PLC	3,545	25.50	90,397.50
EASYJET PLC	3,840	17.90	68,736.00
ROYAL MAIL PLC	14,990	4.44	66,570.59
GKN PLC	33,065	2.82	93,243.30
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	20,100	5.54	111,454.50
BURBERRY GROUP PLC	9,334	12.68	118,355.12
PERSIMMON PLC	5,870	18.06	106,012.20
TAYLOR WIMPEY PLC	66,170	1.73	115,003.46
CARNIVAL PLC	3,660	34.71	127,038.60
COMPASS GROUP PLC	36,157	10.27	371,332.39
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	5,768	25.09	144,719.12
MERLIN ENTERTAINME	15,550	3.96	61,593.55
TUI AG-DI	3,393	11.34	38,476.62
WHITBREAD PLC	4,140	44.52	184,312.80

WILLIAM HILL PLC	18,010	3.34	60,189.42
ITV PLC	77,235	2.60	200,811.00
PEARSON PLC	17,749	7.81	138,708.43
REED ELSEVIER PLC	23,666	11.47	271,449.02
SKY PLC	23,224	10.60	246,174.40
WPP PLC	27,154	14.74	400,249.96
DIXONS CARPHONE PLC	22,000	4.55	100,100.00
KINGFISHER PLC	50,397	3.41	172,105.75
MARKS & SPENCER GROUP PLC	34,970	5.12	179,046.40
NEXT PLC	2,987	76.95	229,849.65
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	5,460	6.83	37,291.80
SAINSBURY (J) PLC	23,451	2.41	56,540.36
TESCO PLC	177,834	1.67	296,982.78
WM MORRISON SUPERMARKETS	37,925	1.52	57,759.77
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	7,795	33.75	263,081.25
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	39,367	37.05	1,458,744.18
COCA-COLA HBC AG-CDI	5,000	15.13	75,650.00
DIAGEO PLC	53,032	18.48	980,296.52
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	20,012	34.54	691,214.48
SABMILLER PLC	20,411	40.06	817,664.66
TATE & LYLE PLC	12,180	5.93	72,227.40
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	13,605	61.69	839,292.45
UNILEVER PLC	27,027	27.54	744,323.58
SMITH & NEPHEW PLC	19,376	10.73	207,904.48
ASTRAZENECA PLC	26,693	40.94	1,092,811.42
GLAXOSMITHKLINE PLC	102,721	13.12	1,348,213.12
SHIRE PLC	12,425	44.86	557,385.50
BARCLAYS PLC	348,481	2.25	784,430.73
HSBC HOLDINGS PLC	406,751	5.13	2,087,446.13
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,208,196	0.72	878,841.77
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	57,230	3.08	176,440.09
STANDARD CHARTERED PLC	54,009	5.74	310,119.67
3I GROUP PLC	20,499	4.73	97,021.76
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	22,730	3.23	73,577.01
HARGREAVES LANSDOWN PLC	5,720	14.21	81,281.20

	ICAP PLC	12,270	5.01	61,534.05	
	INVESTEC PLC	13,185	4.95	65,265.75	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	6,577	24.91	163,833.07	
	SCHRODERS PLC	2,231	28.94	64,565.14	
	ADMIRAL GROUP PLC	4,925	16.15	79,538.75	
	AVIVA PLC	83,965	4.78	401,604.59	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	29,333	3.98	116,745.34	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	127,081	2.61	332,698.05	
	OLD MUTUAL PLC	104,159	1.91	199,360.32	
	PRUDENTIAL PLC	54,122	14.68	794,510.96	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	24,738	4.31	106,744.47	
	ST JAMES'S PLACE PLC	11,000	9.42	103,675.00	
	STANDARD LIFE PLC	40,716	3.95	161,072.49	
	SAGE GROUP PLC/THE	22,090	5.37	118,733.75	
	BT GROUP PLC	177,832	4.75	844,968.74	
	INMARSAT PLC	10,010	10.23	102,402.30	
	VODAFONE GROUP PLC	559,658	2.20	1,233,486.23	
	CENTRICA PLC	100,135	2.08	209,081.88	
	NATIONAL GRID PLC	78,695	9.08	714,707.99	
	SEVERN TRENT PLC	5,493	21.34	117,220.62	
	SSE PLC	21,427	14.34	307,263.18	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	16,215	9.36	151,772.40	
	ARM HOLDINGS PLC	30,650	10.36	317,534.00	
英bond小計		9,698,652		32,812,099.14	
				(6,115,519,037)	
スイスフラン	TRANSOCEAN LTD	7,955	14.05	111,767.75	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	140	412.00	57,680.00	
	GIVAUDAN-REG	213	1,767.00	376,371.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	10,389	54.75	568,797.75	
	SIKA AG-BR	47	3,301.00	155,147.00	
	SYNGENTA AG-REG	1,978	364.20	720,387.60	
	ABB LTD-REG	46,245	18.50	855,532.50	
	GEBERIT AG-REG	895	326.00	291,770.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	360	161.40	58,104.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,090	160.40	174,836.00	

	SULZER AG-REG	520	101.50	52,780.00	
	ADECCO SA-REG	3,557	65.30	232,272.10	
	SGS SA-REG	103	1,866.00	192,198.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	1,020	136.00	138,720.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	11,339	77.45	878,205.55	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	610	358.00	218,380.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	930	67.70	62,961.00	
	DUFREY AG-REG	800	121.30	97,040.00	
	ARYZTA AG	2,110	44.58	94,063.80	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	25	6,085.00	152,125.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-REG	2	72,690.00	145,380.00	
	NESTLE SA-REG	68,323	73.50	5,021,740.50	
	SONOVA HOLDING AG-REG	1,160	134.10	155,556.00	
	ACTELION LTD-REG	2,000	137.60	275,200.00	
	LONZA GROUP AG-REG	1,250	153.50	191,875.00	
	NOVARTIS AG-REG	48,783	87.05	4,246,560.15	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	14,878	266.60	3,966,474.80	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	31,898	23.29	742,904.42	
	JULIUS BAER GROUP LTD	5,210	46.28	241,118.80	
	PARGESA HOLDING SA-BR	655	62.50	40,937.50	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	370	361.50	133,755.00	
	UBS GROUP AG-REG	77,032	19.19	1,478,244.08	
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,080	119.70	129,276.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	640	236.60	151,424.00	
	SWISS RE AG	7,729	94.95	733,868.55	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,131	262.00	820,322.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,370	75.00	102,750.00	
	SWISSCOM AG-REG	494	507.50	250,705.00	
スイスフラン小計		356,331		24,317,230.85 (2,958,191,132)	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	4,320	120.10	518,832.00	
	BOLIDEN AB	4,510	151.30	682,363.00	
	ALFA LAVAL AB	4,660	150.80	702,728.00	
	ASSA ABLOY AB-B	20,910	172.40	3,604,884.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	13,095	222.20	2,909,709.00	

	ATLAS COPCO AB-B SHS	8,620	204.50	1,762,790.00	
	SANDVIK AB	21,690	80.95	1,755,805.50	
	SKANSKA AB-B SHS	7,170	161.20	1,155,804.00	
	SKF AB-B SHARES-B	7,459	148.90	1,110,645.10	
	VOLVO AB-B SHS-B	31,320	89.85	2,814,102.00	
	SECURITAS AB-B SHS	7,249	119.60	866,980.40	
	ELECTROLUX AB - B	4,595	240.30	1,104,178.50	
	HUSQVARNA AB-B SHS	8,480	53.80	456,224.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	19,758	321.30	6,348,245.40	
	ICA GRUPPEN AB	1,450	310.70	450,515.00	
	SWEDISH MATCH AB	4,860	281.50	1,368,090.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	13,015	243.70	3,171,755.50	
	GETINGE AB-B SHS	4,450	208.60	928,270.00	
	NORDEA BANK AB	66,368	94.20	6,251,865.60	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	31,870	89.00	2,836,430.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	31,030	116.30	3,608,789.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	18,520	191.90	3,553,988.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	2,630	151.10	397,393.00	
	INVESTOR AB-B SHS	9,045	315.60	2,854,602.00	
	KINNEVIK INVESTMENT AB-B	5,505	261.20	1,437,906.00	
	ERICSSON LM-B SHS	64,235	79.40	5,100,259.00	
	HEXAGON AB-B SHS	4,880	303.90	1,483,032.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	1,370	448.00	613,760.00	
	TELE2 AB-B SHS	6,255	84.00	525,420.00	
	TELIASONERA AB	53,480	42.01	2,246,694.80	
スウェーデンクローナ小計		482,799		62,622,060.80	
				(880,466,174)	
ノルウェーク ローネ	SEADRILL LTD	9,735	51.40	500,379.00	
	STATOIL ASA	24,664	129.70	3,198,920.80	
	SUBSEA 7 SA	4,325	66.05	285,666.25	
	NORSK HYDRO A S	30,900	30.76	950,484.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	3,780	401.60	1,518,048.00	
	ORKLA ASA	19,380	69.60	1,348,848.00	
	DNB ASA	22,215	108.70	2,414,770.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	4,200	133.00	558,600.00	

	TELENOR ASA	15,275	147.60	2,254,590.00	
ノルウェークローネ小計		134,474		13,030,306.55 (183,466,716)	
デンマーククローネ	NOVOZYMES A/S-B SHARES	5,645	323.10	1,823,899.50	
	VESTAS WIND SYSTEMS AS	5,260	416.90	2,192,894.00	
	ISS A/S	3,100	242.60	752,060.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	90	9,615.00	865,350.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	138	9,870.00	1,362,060.00	
	DSV A/S	3,680	278.30	1,024,144.00	
	PANDORA A/S	2,660	833.00	2,215,780.00	
	CARLSBERG AS-B	2,390	589.00	1,407,710.00	
	COLOPLAST-B	2,545	544.50	1,385,752.50	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	600	618.50	371,100.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	41,505	370.70	15,385,903.50	
	DANSKE BANK A/S	14,975	184.50	2,762,887.50	
	TRYG A/S	2,575	126.90	326,767.50	
	TDC A/S	14,545	36.49	530,747.05	
デンマーククローネ小計		99,708		32,407,055.55 (570,364,177)	
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	5,335	30.97	165,224.95	
	ORIGIN ENERGY LTD	41,910	4.74	198,653.40	
	SANTOS LTD	23,715	3.97	94,148.55	
	SANTOS LTD -RTS(N)	13,950	0.32	4,533.75	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	16,528	28.45	470,221.60	
	WORLEYPARSONS LTD	4,340	5.74	24,911.60	
	ALUMINA LTD	46,512	1.14	53,023.68	
	AMCOR LIMITED	26,490	13.20	349,668.00	
	BHP BILLITON LTD	67,716	20.23	1,369,894.68	
	BORAL LTD	17,115	5.37	91,907.55	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	29,665	2.28	67,636.20	
	ILUKA RESOURCES LTD	8,735	5.99	52,322.65	
	INCITEC PIVOT LTD	31,550	3.67	115,788.50	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	10,985	17.15	188,392.75	
	NEWCREST MINING LTD	14,929	11.13	166,159.77	
	ORICA LIMITED	6,935	15.25	105,758.75	

RIO TINTO LTD	9,928	48.65	482,997.20
SOUTH32 LTD	70,856	1.29	91,758.52
CIMIC GROUP LTD	1,867	25.67	47,925.89
BRAMBLES LTD	29,708	10.47	311,042.76
SEEK LTD	8,040	13.61	109,424.40
ASCIANO LTD	14,833	8.90	132,013.70
AURIZON HOLDINGS LTD	46,150	5.34	246,441.00
QANTAS AIRWAYS LTD	13,113	3.61	47,337.93
SYDNEY AIRPORT	13,366	6.18	82,601.88
TRANSURBAN GROUP	43,195	10.13	437,565.35
ARISTOCRAT LEISURE LTD	10,000	9.22	92,200.00
CROWN RESORTS LTD	6,745	11.62	78,376.90
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	970	36.51	35,414.70
TABCORP HOLDINGS LTD	15,336	4.42	67,785.12
TATTS GROUP LTD	37,700	3.92	147,784.00
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	8,720	3.84	33,484.80
WESFARMERS LTD	23,695	37.38	885,719.10
WOOLWORTHS LTD	26,272	23.53	618,180.16
COCA-COLA AMATIL LTD	15,150	9.08	137,562.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	14,070	7.30	102,711.00
TREASURY WINE ESTATES LTD(N)	1,876	7.30	13,694.80
COCHLEAR LTD	1,277	87.66	111,941.82
HEALTHSCOPE LTD	19,970	2.80	55,916.00
RAMSAY HEALTH CARE LTD	2,935	65.20	191,362.00
SONIC HEALTHCARE LTD	9,830	19.36	190,308.80
CSL LTD	10,362	95.15	985,944.30
AUST AND NZ BANKING GROUP	58,319	26.31	1,534,372.89
BANK OF QUEENSLAND LIMITED	8,120	13.44	109,132.80
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	10,478	10.56	110,647.68
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	35,387	75.76	2,680,919.12
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	55,493	28.25	1,567,677.25
WESTPAC BANKING CORP	65,801	30.52	2,008,246.52
WESTPAC BANKING CORP(N)	2,860	30.52	87,287.20
ASX LTD	4,995	39.93	199,450.35
MACQUARIE GROUP LTD	6,404	79.76	510,783.04

	AMP LTD	62,647	5.72	358,340.84	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	50,298	5.62	282,674.76	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	62,000	2.30	142,600.00	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	27,200	13.23	359,856.00	
	SUNCORP GROUP LTD	29,020	12.85	372,907.00	
	COMPUTERSHARE LTD	11,490	11.29	129,722.10	
	TELSTRA CORPORATION LTD	93,164	5.14	478,862.96	
	AGL ENERGY LTD	15,301	16.21	248,029.21	
	AUSNET SERVICES	29,110	1.42	41,481.75	
豪ドル小計		1,450,461		20,478,731.98	
				(1,782,673,618)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	17,130	7.47	127,961.10	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	24,545	5.11	125,424.95	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	45,157	3.21	145,179.75	
	CONTACT ENERGY LIMITED	9,430	5.02	47,338.60	
ニュージーランドドル小計		96,262		445,904.40	
				(35,627,761)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	56,708	102.30	5,801,228.40	
	NWS HOLDINGS LTD	28,500	11.72	334,020.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	25,000	14.98	374,500.00	
	MTR CORP	34,000	35.40	1,203,600.00	
	LI & FUNG LTD	138,000	5.58	770,040.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	29,000	30.55	885,950.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	14,500	28.25	409,625.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	50,000	25.25	1,262,500.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	16,800	11.12	186,816.00	
	SANDS CHINA LTD	49,800	28.05	1,396,890.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	28,000	7.68	215,040.00	
	SJM HOLDINGS LTD	48,000	6.20	297,600.00	
	WYNN MACAU LTD	35,800	10.60	379,480.00	
	WH GROUP LTD	63,500	4.03	255,905.00	
	BANK OF EAST ASIA	21,640	28.00	605,920.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	77,000	24.90	1,917,300.00	
	HANG SENG BANK LTD	16,300	141.60	2,308,080.00	
	FIRST PACIFIC CO	44,250	5.13	227,002.50	

	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	23,500	210.40	4,944,400.00	
	AIA GROUP LTD	254,200	47.65	12,112,630.00	
	CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	54,208	53.30	2,889,286.40	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	57,000	18.62	1,061,340.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	24,402	47.75	1,165,195.50	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	15,000	32.40	486,000.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	16,950	21.75	368,662.50	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	134,666	7.97	1,073,288.02	
	SINO LAND CO	63,050	11.40	718,770.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	36,480	98.95	3,609,696.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	13,017	86.30	1,123,367.10	
	SWIRE PROPERTIES LTD	23,200	21.90	508,080.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	27,800	44.50	1,237,100.00	
	WHEELOCK & CO LTD	19,600	34.70	680,120.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	67,000	9.43	631,810.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	15,000	68.05	1,020,750.00	
	CLP HOLDINGS LTD	42,500	65.70	2,792,250.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	135,569	15.56	2,109,453.64	
	POWER ASSETS HOLDINGS	27,500	72.85	2,003,375.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	4,200	62.55	262,710.00	
香港ドル小計		1,831,640		59,629,781.06 (942,746,838)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	34,660	6.81	236,034.60	
	NOBLE GROUP LTD	82,854	0.44	36,870.03	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	21,000	3.36	70,560.00	
	SEMBCORP MARINE LTD	16,000	2.21	35,360.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	33,000	2.98	98,340.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	42,010	1.15	48,521.55	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	46,000	2.98	137,080.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	12,800	10.83	138,624.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	102,000	0.78	79,560.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	32,550	3.99	129,874.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2,000	32.37	64,740.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	130,000	0.37	48,100.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	44,700	2.93	130,971.00	

	DBS GROUP HOLDINGS LTD	36,715	17.14	629,295.10	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	62,240	8.92	555,180.80	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	29,200	20.15	588,380.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	20,000	7.55	151,000.00	
	CAPITALAND LTD	46,100	3.06	141,066.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	10,000	7.63	76,300.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	60,000	2.11	126,600.00	
	UOL GROUP LTD	12,250	6.22	76,195.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	164,980	3.86	636,822.80	
シンガポールドル小計		1,041,059		4,235,475.38	
				(364,420,301)	
イスラエルシェケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	9,770	19.73	192,762.10	
	ISRAEL CORP LIMITED/THE	78	885.00	69,030.00	
	TEVA PHARMACEUTICALS INDUS R	18,340	223.80	4,104,492.00	
	BANK HAPOLIM BM	27,725	19.90	551,727.50	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	29,355	14.10	413,905.50	
	NICE SYSTEMS LTD	1,385	231.80	321,043.00	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	48,790	8.06	393,247.40	
イスラエルシェケル小計		135,443		6,046,207.50	
				(190,515,998)	
合 計		28,422,885		73,761,163,202	
				(73,761,163,202)	

(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	124,918.20	
		AMERICAN TOWER CORP	8,759	844,192.42	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	20,020	191,591.40	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,745	473,896.80	
		BOSTON PROPERTIES INC	3,417	419,812.62	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	3,340	82,063.80	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	2,200	163,548.00	

		COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	3,071	58,441.13	
		CROWN CASTLE INTL CORP	7,300	610,718.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	3,235	230,396.70	
		DUKE REALTY CORPORATION	6,875	131,312.50	
		EQUINIX INC	1,177	342,589.39	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	7,970	616,001.30	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,400	304,850.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	2,220	175,091.40	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	1,415	200,830.95	
		FOUR CORNERS PROPERTY TRUST(N)	777	16,114.98	
		GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	12,545	315,883.10	
		HCP INC	10,125	331,593.75	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	14,569	241,845.40	
		IRON MOUNTAIN INC	3,285	93,983.85	
		KIMCO REALTY CORPORATION	8,795	224,184.55	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	3,113	101,234.76	
		MACERICH CO/THE	3,250	244,172.50	
		PLUM CREEK TIMBER CO	3,408	157,415.52	
		PROLOGIS INC	10,732	439,690.04	
		PUBLIC STORAGE	3,089	698,917.14	
		REALTY INCOME CORP	5,400	256,176.00	
		REGENCY CENTERS CORPORATION	2,355	153,122.10	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	6,674	1,243,633.16	
		SL GREEN REALTY CORP	2,260	260,374.60	
		UDR INC	5,820	200,964.60	
		VENTAS INC	6,675	331,614.00	
		VEREIT INC	18,644	149,152.00	
		VORNADO REALTY TRUST	3,321	310,779.18	
		WELLTOWER INC	6,990	406,887.90	
		WEYERHAEUSER CO	10,286	300,865.50	
米ドル小計			224,267	11,448,859.24 (1,402,943,211)	
加ドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2,340	48,391.20	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,380	83,486.00	
			5,720	131,877.20	

加ドル小計				(12,118,195)	
ユーロ	投資証券	FONCIERE DES REGIONS	595	47,945.10	
		GECINA SA	580	64,815.00	
		ICADE	685	43,538.60	
		KLEPIERRE	3,142	129,136.20	
		UNIBAIL-RODAMCO SE-NA	2,070	498,145.50	
ユーロ小計			7,072	783,580.40	
				(102,907,613)	
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	21,701	174,476.04	
		HAMMERSON PLC	15,295	88,711.00	
		INTU PROPERTIES PLC	19,860	62,618.58	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	16,229	197,993.80	
		SEGRO PLC	15,053	63,207.54	
英ポンド小計			88,138	587,006.96	
				(109,406,357)	
豪ドル	投資証券	APA GROUP	26,406	231,844.68	
		DEXUS PROPERTY GROUP	18,487	137,728.15	
		GOODMAN GROUP	43,442	254,135.70	
		GPT GROUP	33,165	152,227.35	
		LEND LEASE GROUP	12,197	146,973.85	
		MIRVAC GROUP	86,525	154,879.75	
		SCENTRE GROUP	116,381	455,049.71	
		STOCKLAND	55,310	212,390.40	
		VICINITY CENTRES	72,862	198,184.64	
		WESTFIELD CORP	41,745	403,256.70	
豪ドル小計			506,520	2,346,670.93	
				(204,277,704)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	52,000	2,438,800.00	
香港ドル小計			52,000	2,438,800.00	
				(38,557,428)	
シンガ ポールド ル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	39,000	86,190.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	40,000	52,200.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	41,800	77,957.00	
		SUNTEC REIT	45,000	69,975.00	
シンガポールドル小計			165,800	286,322.00	
				(24,635,144)	

合計		1,894,845,652	
		(1,894,845,652)	

(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 601銘柄	97.1%	—	62.9%
	投資証券 37銘柄	—	2.9%	1.9%
加ドル	株式 89銘柄	99.5%	—	3.4%
	投資証券 2銘柄	—	0.5%	0.0%
ユーロ	株式 233銘柄	98.9%	—	12.6%
	投資証券 5銘柄	—	1.1%	0.1%
英ポンド	株式 109銘柄	98.2%	—	8.1%
	投資証券 5銘柄	—	1.8%	0.1%
スイスフラン	株式 38銘柄	100.0%	—	3.9%
スウェーデンクローナ	株式 30銘柄	100.0%	—	1.2%
ノルウェークローネ	株式 9銘柄	100.0%	—	0.2%
デンマーククローネ	株式 14銘柄	100.0%	—	0.8%
豪ドル	株式 60銘柄	89.7%	—	2.4%
	投資証券 10銘柄	—	10.3%	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	96.1%	—	1.2%
	投資証券 1銘柄	—	3.9%	0.1%
シンガポールドル	株式 22銘柄	93.7%	—	0.5%
	投資証券 4銘柄	—	6.3%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 7銘柄	100.0%	—	0.3%

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27年 5月18日現在	平成27年11月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	126,638,215	209,456,454
コール・ローン	50,100,416	68,693,531
株式	10,774,718,930	9,096,967,622
投資信託受益証券	-	23,623,261
投資証券	40,287,251	36,030,061
派生商品評価勘定	15,846,916	4,029,116
未収入金	5,486,757	33,991
未収配当金	11,873,511	3,403,828
未収利息	70	114
差入委託証拠金	17,676,092	37,270,296
流動資産合計	11,042,628,158	9,479,508,274
資産合計	11,042,628,158	9,479,508,274
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	260,816	1,324,045
未払金	12,801,362	-
未払解約金	-	1,416,420
流動負債合計	13,062,178	2,740,465
負債合計	13,062,178	2,740,465
純資産の部		
元本等		
元本	6,277,585,920	6,592,884,388
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	4,751,980,060	2,883,883,421
元本等合計	11,029,565,980	9,476,767,809
純資産合計	11,029,565,980	9,476,767,809
負債純資産合計	11,042,628,158	9,479,508,274

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式、投資信託受益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。 （１）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 （２）金融商品取引所等に上場されていない有価証券
--------------------	---

	当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 （３）時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
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27年 5月18日現在	平成27年11月16日現在
1.	期首	平成26年11月18日	平成27年 5月19日
	期首元本額	6,513,404,780円	6,277,585,920円
	期首からの追加設定元本額	401,761,175円	585,420,438円
	期首からの一部解約元本額	637,580,035円	270,121,970円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	2,434,544,705円	2,527,192,434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	27,765,587円	30,612,308円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	3,806,272,029円	4,025,289,190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）	9,003,599円	9,790,456円
	計	6,277,585,920円	6,592,884,388円
2.	受益権の総数	6,277,585,920口	6,592,884,388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11月18日 至 平成27年 5月18日	自 平成27年 5月19日 至 平成27年11月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、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27年 5月18日現在	平成27年11月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(平成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

（平成27年11月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	1,541,256,947
投資信託受益証券	3,833,505
投資証券	2,913,276
合計	1,548,003,728

（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

（平成27年11月16日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等		時 価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	324,359,090	-	327,064,161	2,705,071
合計		324,359,090	-	327,064,161	2,705,071

（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27年 5月18日現在		平成27年11月16日現在	
1口当たり純資産額	1.7570円	1口当たり純資産額	1.4374円
(1万口当たり純資産額)	(17,570円)	(1万口当たり純資産額)	(14,374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	8.72	21,276.80	
	GAZPROM PAO-SPON ADR	132,700	4.03	534,781.00	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	26,400	0.89	23,548.80	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	11,385	37.45	426,368.25	
	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	2,226	89.40	199,004.40	
	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	3,750	4.57	17,137.50	
	ROSNEFT OJSC-REG S GDR	26,540	3.92	104,142.96	
	SURGUTNEFTGAS-SP ADR	38,500	5.18	199,622.50	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	5,449	30.35	165,377.15	
	BRASKEM SA-SPON ADR	1,780	12.10	21,538.00	
	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	2,500	5.54	13,850.00	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	4,650	4.88	22,692.00	

	CIA SIDERURGICA NACL-SP ADR	10,170	1.27	12,915.90	
	GERDAU SA -SPON ADR	3,600	1.38	4,968.00	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	13,394	14.17	189,792.98	
	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	1,100	19.73	21,703.00	
	SEVERSTAL - GDR REG S	5,670	10.78	61,122.60	
	SOUTHERN COPPER CORP(US)	3,680	26.10	96,048.00	
	EMBRAER SA ADR	800	29.58	23,664.00	
	DP WORLD LTD	4,470	19.06	85,198.20	
	LATAM AIRLINES GROUP-SP -ADR	2,280	5.64	12,859.20	
	GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	2,040	27.88	56,875.20	
	CIA BRASILEIRA-SP ADR PREF	2,380	13.92	33,129.60	
	MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	5,850	42.27	247,279.50	
	BRF SA-ADR	5,980	14.38	85,992.40	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	2,000	23.39	46,780.00	
	BANCO BRADESCO-ADR	3,500	5.58	19,530.00	
	BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	1,983	17.98	35,654.34	
	BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	1,850	30.83	57,035.50	
	CREDICORP LTD	1,430	109.63	156,770.90	
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORE-ADR	1,850	7.44	13,764.00	
	GRUPO FIN SANTANDER B-ADR	2,600	9.31	24,206.00	
	ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR	2,000	7.14	14,280.00	
	SBERBANK-SPONSORED ADR	61,000	6.09	371,856.00	
	VTB BANK OJSC-GDR-REG S	69,030	2.22	153,246.60	
	MEGAFON-REG S-GDR	2,600	13.50	35,100.00	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	12,562	6.16	77,381.92	
	ROSTELECOM-SPONSORED-ADR	2,641	7.77	20,520.57	
	SISTEMA JSFC-REG S SPONS GDR	2,800	5.85	16,380.00	
	TELEF BRASIL-ADR	3,924	9.77	38,337.48	
	CEMIG SA -SPONS ADR	4,397	1.91	8,398.27	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	6,180	4.70	29,046.00	
	RUSHYDRO PJSC-ADR	28,000	0.81	22,708.00	
米ドル小計		530,081		3,821,883.52	(468,333,606)
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	263,409	9.35	2,462,874.15	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	82,078	38.08	3,125,530.24	

	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	3,700	204.81	757,797.00	
	MEXICHEM SAB DE CV-*	23,185	40.44	937,601.40	
	ALFA S.A.B.-A	61,000	33.77	2,059,970.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	13,700	73.51	1,007,087.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	5,000	208.81	1,044,050.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	6,600	154.59	1,020,294.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	5,300	258.92	1,372,276.00	
	OHL MEXICO SAB DE CV	21,000	19.02	399,420.00	
	GRUPO TELEVISA SAB	43,100	93.06	4,010,886.00	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	4,400	226.35	995,940.00	
	CONTROLADORA COML MEXIC-UBC	13,000	48.76	633,880.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	120,200	45.99	5,527,998.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	9,300	103.48	962,364.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	8,100	126.20	1,022,220.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	38,900	160.78	6,254,342.00	
	GRUMA S.A.B.-B	3,000	257.40	772,200.00	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	43,500	46.90	2,040,150.00	
	GRUPO LALA SAB DE CV	13,000	41.98	545,740.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	41,670	41.02	1,709,303.40	
	GRUPO FIN SANTANDER-B	32,000	31.27	1,000,640.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	52,100	89.87	4,682,227.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	54,000	32.63	1,762,020.00	
	GENTERA SAB DE CV	30,000	32.69	980,700.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	705,800	13.40	9,457,720.00	
メキシコペソ小計		1,697,042		56,545,230.19	
				(414,476,537)	
ブラジルリアル	COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	2,600	25.80	67,080.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	59,860	8.78	525,570.80	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	85,100	7.27	618,677.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	8,100	67.54	547,074.00	
	BRASKEM SA-PREF A	1,000	23.32	23,320.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	7,800	4.90	38,220.00	
	DURATEX SA	7,260	6.65	48,279.00	
	FIBRIA CELULOSE SA	3,629	56.24	204,094.96	
	GERDAU SA-PREF	16,000	5.23	83,680.00	

KLABIN SA - UNIT	13,300	23.71	315,343.00	
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	9,000	18.43	165,870.00	
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	8,600	2.63	22,618.00	
VALE SA	25,760	15.37	395,931.20	
VALE SA-PREF A	46,150	12.76	588,874.00	
EMBRAER SA	10,500	28.38	297,990.00	
WEG SA	12,820	14.05	180,121.00	
CCR SA	20,600	13.07	269,242.00	
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA	7,000	5.60	39,200.00	
LOCALIZA RENT A CAR	2,940	27.89	81,996.60	
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	6,700	9.04	60,568.00	
ESTACIO PARTICIPACOES SA	7,500	15.08	113,100.00	
KROTON EDUCACIONAL SA	29,448	10.24	301,547.52	
B2W CIA DIGITAL	3,300	15.00	49,500.00	
LOJAS AMERICANAS SA-PRF	10,910	18.34	200,089.40	
LOJAS RENNER S.A.	14,000	19.21	268,940.00	
VIA VAREJO SA	3,200	3.95	12,640.00	
CIA BRASILEIRA DE DIS-PRF	850	53.66	45,611.00	
RAIA DROGASIL SA	5,500	42.17	231,935.00	
AMBEV SA	102,000	19.10	1,948,200.00	
BRF SA	8,400	55.57	466,788.00	
JBS SA	18,100	14.10	255,210.00	
M DIAS BRANCO SA	950	72.58	68,951.00	
HYPERMARCAS SA	8,000	21.19	169,520.00	
NATURA COSMETICOS SA	3,300	23.35	77,055.00	
ODONTOPREV S.A.	4,700	10.17	47,799.00	
QUALICORP SA	5,000	16.70	83,500.00	
BANCO BRADESCO S.A.	14,360	23.80	341,768.00	
BANCO BRADESCO SA-PREF	54,948	21.51	1,181,931.48	
BANCO DO BRASIL S.A.	19,200	17.07	327,744.00	
BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL-PRF-B	6,500	5.90	38,350.00	
BANCO SAN. BRASIL-UNIT	7,700	14.70	113,190.00	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	64,033	27.63	1,769,231.79	
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PRF	75,836	7.40	561,186.40	
BM&FBOVESPA SA	37,573	12.00	450,876.00	

	CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO	4,700	38.20	179,540.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	14,000	27.49	384,860.00	
	PORTO SEGURO SA	3,200	33.23	106,336.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	5,500	20.69	113,795.00	
	BR MALLS PARTICIPACOES SA	10,500	13.14	137,970.00	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	1,500	45.08	67,620.00	
	CIELO SA	17,409	36.94	643,088.46	
	TOTVS SA	3,250	36.10	117,325.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A. -PREF	5,330	37.81	201,527.30	
	TIM PARTICIPACOES SA	16,905	8.12	137,268.60	
	AES TIETE SA-PREF	3,500	13.75	48,125.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	2,300	10.62	24,426.00	
	CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	2,800	16.15	45,220.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	14,399	7.32	105,400.68	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	3,000	30.35	91,050.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	2,160	18.28	39,484.80	
	CPFL ENERGIA SA	7,017	16.35	114,727.95	
	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	7,300	12.65	92,345.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	3,800	37.55	142,690.00	
	TRACTEBEL ENERGIA SA ORD	3,700	35.21	130,277.00	
ブラジルリアル小計		992,297		16,621,489.94	
				(529,062,024)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	11,490	6,410.30	73,654,347.00	
	EMPRESAS CMPC SA	20,000	1,548.40	30,968,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	1,400	13,960.00	19,544,000.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	5,300	3,909.10	20,718,230.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	10,800	4,603.80	49,721,040.00	
	CENCOSUD SA	30,150	1,570.70	47,356,605.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PRF B	9,000	2,357.60	21,218,400.00	
	VINA CONCHA Y TORO S.A.	9,000	1,065.70	9,591,300.00	
	BANCO DE CHILE	424,189	71.65	30,393,141.85	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	860	28,060.00	24,131,600.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	747,000	31.84	23,784,480.00	
	CORPBANCA	2,600,000	6.25	16,263,000.00	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	2,700	6,489.80	17,522,460.00	

	AES GENER SA	80,000	332.13	26,570,400.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	56,000	361.72	20,256,320.00	
	COLBUN SA	208,000	182.44	37,947,520.00	
	EMPRESA NACIONAL DE ELECTRIC	57,700	860.85	49,671,045.00	
	ENERSIS SA	419,500	176.75	74,146,625.00	
チリペソ小計		4,693,089		593,458,513.85 (103,261,781)	
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	50,000	1,350.00	67,500,000.00	
	CEMENTOS ARGOS SA	8,890	9,220.00	81,965,800.00	
	GRUPO ARGOS SA	5,760	16,500.00	95,040,000.00	
	ALMACENES EXITO SA	4,500	11,140.00	50,130,000.00	
	BANCO DAVIVIENDA SA-PRF	2,200	21,480.00	47,256,000.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES-PRF	47,000	1,145.00	53,815,000.00	
	CORP FIN COLOMBIANA-CD	2,500	37,100.00	92,750,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	8,300	34,600.00	287,180,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	13,000	6,790.00	88,270,000.00	
コロンビアペソ小計		142,150		863,906,800.00 (34,383,490)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	1,770	76.40	135,228.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	46,017	3.87	178,085.79	
	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	21,994	5.09	111,949.46	
	KOC HOLDING AS	12,124	12.95	157,005.80	
	TURK HAVA YOLLARI AO	19,550	9.22	180,251.00	
	ARCELIK A.S.	6,500	16.25	105,625.00	
	BIM BIRLESİK MAGAZALAR AS	4,400	59.15	260,260.00	
	ANADOLU EFES BIRACILIK	5,581	22.15	123,619.15	
	COCA-COLA ICECEK URETİM AS	2,000	40.35	80,700.00	
	AKBANK T.A.S.	49,259	7.73	380,772.07	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	52,740	8.05	424,557.00	
	TURKIYE HALK BANKASI	14,660	12.50	183,250.00	
	TURKIYE IS BANKASI-C	39,904	5.22	208,298.88	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	19,682	4.52	88,962.64	
	YAPI VE KREDİ BANKASI	18,033	3.76	67,804.08	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	27,753	9.30	258,102.90	
	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	12,000	6.19	74,280.00	

	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	17,056	11.80	201,260.80	
トルコリラ小計		371,023		3,220,012.57 (137,108,135)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	360	5,000.00	1,800,000.00	
	CEZ AS	3,530	477.00	1,683,810.00	
チェココルナ小計		3,890		3,483,810.00 (16,931,316)	
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	1,060	13,500.00	14,310,000.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	2,750	5,000.00	13,750,000.00	
	OTP BANK PLC	4,585	5,592.00	25,639,320.00	
ハンガリーフォリント小計		8,395		53,699,320.00 (22,634,263)	
ポーランドズロ チ	GRUPA LOTOS SA	3,000	27.01	81,030.00	
	POLISH OIL & GAS	37,985	6.00	227,910.00	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	6,130	64.49	395,323.70	
	GRUPA AZOTY SA	1,400	99.95	139,930.00	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	3,710	77.31	286,820.10	
	CCC SA	650	148.90	96,785.00	
	LPP SA	20	6,852.45	137,049.00	
	CYFROWY POLSAT SA	4,500	25.10	112,950.00	
	EUROCASH SA	2,100	51.01	107,121.00	
	ALIOR BANK SA	1,500	75.85	113,775.00	
	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	850	72.20	61,370.00	
	BANK MILLENNIUM SA	13,000	5.52	71,760.00	
	BANK PEKAO SA	3,152	141.65	446,480.80	
	BANK ZACHODNI WBK SA	550	269.00	147,950.00	
	MBANK	230	330.45	76,003.50	
	PKO BANK POLSKI SA	18,445	27.42	505,761.90	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	1,200	382.00	458,400.00	
	ORANGE POLSKA SA	14,105	6.85	96,619.25	
	ENEA SA	5,500	12.18	66,990.00	
	ENERGA SA	5,000	15.49	77,450.00	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	18,400	15.12	278,208.00	
	TAURON POLSKA ENERGIA SA	37,000	3.05	112,850.00	
		178,427		4,098,537.25	

ポーランドズロチ小計				(127,013,669)	
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	85,000	3.44	292,400.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	46,000	8.19	376,740.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	539,300	5.11	2,755,823.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	73,000	12.44	908,120.00	
	CNOOC LTD	388,000	8.32	3,228,160.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	66,000	6.05	399,300.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	467,000	5.69	2,657,230.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	50,000	3.78	189,000.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	89,000	2.46	218,940.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	33,000	22.75	750,750.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	74,000	4.28	316,720.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT	64,000	2.80	179,200.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	31,000	9.80	303,800.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	42,000	4.81	202,020.00	
	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	64,500	3.13	201,885.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	147,750	1.95	288,112.50	
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	52,000	6.36	330,720.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	12,000	47.55	570,600.00	
	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	96,000	10.18	977,280.00	
	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	31,000	17.36	538,160.00	
	CHINA INTERNATIONAL MARINE-H	11,876	13.72	162,938.72	
	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	46,000	10.92	502,320.00	
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	100,000	6.70	670,000.00	
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	52,000	11.90	618,800.00	
	CITIC LTD	94,000	13.96	1,312,240.00	
	CRRC CORP LTD- H	79,000	9.80	774,200.00	
	FOSUN INTERNATIONAL LTD	29,000	14.32	415,280.00	
	HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	12,000	13.24	158,880.00	
	SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	70,000	4.81	336,700.00	
	SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	13,000	20.40	265,200.00	
	WEICHAJ POWER CO LTD-H	19,200	8.28	158,976.00	
	ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC-H	9,000	50.05	450,450.00	
	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	55,000	12.30	676,500.00	
	AIR CHINA LTD-H	58,000	6.80	394,400.00	

BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	40,000	8.66	346,400.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	65,825	4.56	300,162.00	
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	21,000	26.00	546,000.00	
CHINA SHIPPING CONTAINER-H	100,750	2.87	289,152.50	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	38,000	6.07	230,660.00	
COSCO PACIFIC LTD	32,000	9.25	296,000.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	24,000	10.52	252,480.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	43,000	10.04	431,720.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	64,000	10.48	670,720.00	
BYD CO LTD-H	10,000	47.10	471,000.00	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBIL-B	28,000	15.40	431,200.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	60,000	11.22	673,200.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	100,000	3.93	393,000.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	75,000	9.80	735,000.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	76,318	7.50	572,385.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	25,000	22.25	556,250.00	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	17,000	14.42	245,140.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	13,000	39.90	518,700.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	180,000	2.06	370,800.00	
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	103,000	7.11	732,330.00	
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	191,160	1.45	277,182.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	37,000	14.38	532,060.00	
SUN ART RETAIL GROUP	43,000	5.99	257,570.00	
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	48,000	2.95	141,600.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	160,000	2.89	462,400.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	58,000	13.64	791,120.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	38,000	12.34	468,920.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	6,000	34.90	209,400.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	132,000	6.43	848,760.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	15,500	80.95	1,254,725.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	32,000	5.92	189,440.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	13,000	17.74	230,620.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	26,400	33.00	871,200.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	24,000	10.80	259,200.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	78,000	7.06	550,680.00	

LUYE PHARMA GROUP LTD	32,000	7.51	240,320.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	11,000	25.70	282,700.00	
SIHUA PHARMACEUTICAL HLDGS	76,000	4.04	307,040.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	68,000	6.80	462,400.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL (N)	34,000	6.80	231,200.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	485,000	3.04	1,474,400.00	
BANK OF CHINA LTD - H	1,699,000	3.48	5,912,520.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	216,245	5.59	1,208,809.55	
CHINA CITIC BANK - H	206,000	5.09	1,048,540.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,836,920	5.44	9,992,844.80	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	90,000	3.78	340,200.00	
CHINA MERCHANTS BANK - H	98,150	20.35	1,997,352.50	
CHINA MINSHENG BANKING-H	131,200	7.68	1,007,616.00	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	75,000	4.73	354,750.00	
IND & COMM BK OF CHINA - H	1,636,575	4.75	7,773,731.25	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	171,000	2.98	509,580.00	
CHINA EVERBRIGHT LTD	18,000	19.16	344,880.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	63,000	7.75	488,250.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	46,000	19.00	874,000.00	
FAR EAST HORIZON LTD	40,000	6.91	276,400.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	15,600	18.36	286,416.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	67,600	14.92	1,008,592.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	16,000	19.34	309,440.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	159,000	28.20	4,483,800.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	54,600	32.00	1,747,200.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	34,940	25.30	883,982.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	14,000	34.75	486,500.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	163,000	4.09	666,670.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	79,334	17.38	1,378,824.92	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	114,000	44.50	5,073,000.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	110,000	2.30	253,000.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	86,320	25.60	2,209,792.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	53,777	20.75	1,115,872.75	
CHINA VANKE CO LTD-H	23,360	18.44	430,758.40	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	100,713	2.91	293,074.83	

DALIAN WANDA COMMERCIAL PR-H	10,700	48.65	520,555.00	
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	146,000	6.27	915,420.00	
GOLDIN PROPERTIES HOLDINGS	26,000	6.65	172,900.00	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	26,400	8.02	211,728.00	
LONGFOR PROPERTIES	31,000	10.88	337,280.00	
NEW WORLD CHINA LAND LTD	72,000	5.10	367,200.00	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	37,500	12.80	480,000.00	
SHUI ON LAND LTD	42,900	2.22	95,238.00	
SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	65,000	4.10	266,500.00	
SOHO CHINA LTD	65,000	3.87	251,550.00	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	40,000	5.02	200,800.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	212,800	1.33	283,024.00	
KINGSOFT CORP LTD	16,000	18.30	292,800.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	112,500	152.20	17,122,500.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	18,000	53.50	963,000.00	
LENOVO GROUP LTD	154,000	8.28	1,275,120.00	
ZTE CORP-H	21,600	17.44	376,704.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	50,000	6.03	301,500.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	60,000	3.04	182,400.00	
CHINA MOBILE LTD	133,700	90.55	12,106,535.00	
CHINA TELECOM CORP LTD	315,000	3.98	1,253,700.00	
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	123,882	9.99	1,237,581.18	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	90,000	6.14	552,600.00	
CGN POWER CO LTD-H	100,000	3.20	320,000.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	54,000	11.34	612,360.00	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	48,000	6.64	318,720.00	
CHINA POWER INTERNATIONAL	55,000	4.48	246,400.00	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	30,000	20.75	622,500.00	
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	47,000	15.92	748,240.00	
DATANG INTL POWER GEN CO-H	23,000	2.66	61,180.00	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	12,000	40.95	491,400.00	
GUANGDONG INVEST	62,000	10.70	663,400.00	
HUADIAN POWER INTL CORP-H	26,000	5.07	131,820.00	
HUANENG POWER INTL INC-H	106,000	7.47	791,820.00	
HUANENG RENEWABLES CORP-H	64,000	2.26	144,640.00	

	GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	198,000	1.57	310,860.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	3.09	741,600.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	500,000	0.83	415,000.00	
香港ドル小計		16,676,895		141,130,053.90 (2,231,266,152)	
マレーシアリン ギット	BUMI ARMADA BERHAD	60,000	0.98	58,800.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	5,000	23.42	117,100.00	
	SAPURAKENCANA PETROLEUM BHD	70,000	2.11	147,700.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	71,000	6.55	465,050.00	
	DIALOG GROUP BHD	70,000	1.63	114,100.00	
	GAMUDA BHD	56,000	4.50	252,000.00	
	IJM CORP BHD	70,000	3.20	224,000.00	
	SIME DARBY BERHAD	64,720	8.02	519,054.40	
	AIRASIA BHD	47,000	1.40	65,800.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	18,000	5.10	91,800.00	
	MISC BHD	30,000	9.16	274,800.00	
	UMW HOLDINGS BHD	11,700	7.96	93,132.00	
	BERJAYA SPORTS TOTO BERHAD	27,653	3.14	86,830.42	
	GENTING BHD	45,300	7.33	332,049.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	72,500	4.29	311,025.00	
	ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	30,000	2.88	86,400.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	2,500	58.30	145,750.00	
	FELDA GLOBAL VENTURES	43,000	1.82	78,260.00	
	IOI CORPORATION BERHAD	69,675	4.14	288,454.50	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	12,000	22.54	270,480.00	
	PPB GROUP BERHAD	11,700	15.50	181,350.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	54,000	6.57	354,780.00	
	ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD	37,000	3.56	131,720.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	32,600	4.62	150,612.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	109,800	4.55	499,590.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	12,300	13.84	170,232.00	
	MALAYAN BANKING BHD	103,150	8.30	856,145.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	55,370	18.02	997,767.40	
	RHB CAPITAL BHD	14,000	6.13	85,820.00	
	IOI PROPERTIES GROUP BHD	53,476	2.09	111,764.84	

	AXIATA GROUP BERHAD	51,900	6.10	316,590.00	
	DIGI.COM BHD	74,000	5.08	375,920.00	
	MAXIS BHD	44,000	6.53	287,320.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	25,000	6.50	162,500.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	14,000	22.90	320,600.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	66,125	13.04	862,270.00	
	YTL CORPORATION BERHAD	144,704	1.46	211,267.84	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	73,500	1.52	111,720.00	
マレーシアリングット小計		1,852,673		10,210,554.40	
				(284,772,362)	
タイバーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	35,000	20.30	710,500.00	
	IRPC PCL - NVDR	191,800	4.14	794,052.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	28,710	72.50	2,081,475.00	
	PTT PCL-NVDR	21,600	276.00	5,961,600.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	28,000	59.75	1,673,000.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	39,000	23.80	928,200.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	20,045	57.25	1,147,576.25	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	2,600	462.00	1,201,200.00	
	SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	7,300	460.00	3,358,000.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	8,000	311.00	2,488,000.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	160,000	9.60	1,536,000.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	55,000	32.50	1,787,500.00	
	BEC WORLD PUBLIC CO LTD-NVDR	31,000	30.25	937,750.00	
	CP ALL PCL-NVDR	98,800	49.50	4,890,600.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	70,000	20.20	1,414,000.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	110,000	19.20	2,112,000.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	8,000	208.00	1,664,000.00	
	BANGKOK BANK-FOREIGN REG	13,140	164.00	2,154,960.00	
	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	24,200	175.00	4,235,000.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	17,000	175.00	2,975,000.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	75,125	17.20	1,292,150.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	36,300	133.50	4,846,050.00	
	TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	400,000	2.70	1,080,000.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	31,000	46.25	1,433,750.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	12,000	85.75	1,029,000.00	

	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	20,800	213.00	4,430,400.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	180,000	9.20	1,656,000.00	
	GLOW ENERGY PCL - NVDR	10,000	83.75	837,500.00	
タイバーツ小計		1,734,420		60,655,263.25 (206,834,447)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	52,000	57.00	2,964,000.00	
	ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	54,000	17.82	962,280.00	
	DMCI HOLDINGS INC	115,000	13.18	1,515,700.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	50,000	70.40	3,520,000.00	
	SM INVESTMENTS CORP	3,312	848.50	2,810,232.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	10,000	68.25	682,500.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	10,000	200.00	2,000,000.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	21,000	202.40	4,250,400.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	17,741	84.10	1,492,018.10	
	BDO UNIBANK INC	31,000	101.50	3,146,500.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	18,827	80.05	1,507,101.35	
	AYALA CORPORATION	4,942	759.00	3,750,978.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	1,700	1,326.00	2,254,200.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	320,000	5.31	1,699,200.00	
	AYALA LAND INC	156,960	33.40	5,242,464.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	176,710	21.10	3,728,581.00	
	GLOBE TELECOM INC	630	2,096.00	1,320,480.00	
	PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL	2,110	1,970.00	4,156,700.00	
	ABOITIZ POWER CORP	46,000	40.90	1,881,400.00	
	ENERGY DEVELOPMENT CORP	175,000	5.95	1,041,250.00	
フィリピンペソ小計		1,266,932		49,925,984.45 (129,807,559)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY TBK PT	270,000	580.00	156,600,000.00	
	TAMBANG BATUBARA BUKIT ASAM	25,000	6,375.00	159,375,000.00	
	INDOCEMENT TUNGKAL PRAKARSA	32,000	20,000.00	640,000,000.00	
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	66,000	10,675.00	704,550,000.00	
	PT UNITED TRACTORS	53,500	17,750.00	949,625,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	495,000	6,600.00	3,267,000,000.00	
	MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	100,000	1,640.00	164,000,000.00	
	SURYA CITRA MEDIA PT TBK	100,000	3,230.00	323,000,000.00	

	MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	52,000	14,650.00	761,800,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	200,000	2,725.00	545,000,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	15,000	47,500.00	712,500,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	7,600	98,025.00	744,990,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	136,000	5,175.00	703,800,000.00	
	PT UNILEVER INDONESIA TBK	30,000	36,300.00	1,089,000,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	550,000	1,355.00	745,250,000.00	
	BANK DANAMON INDONESIA TBK	48,000	2,770.00	132,960,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	209,000	8,675.00	1,813,075,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	248,000	10,525.00	2,610,200,000.00	
	PT BANK CENTRAL ASIA	270,000	12,925.00	3,489,750,000.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	180,000	4,840.00	871,200,000.00	
	LIPPO KARAWACI TBK/PT	450,000	1,125.00	506,250,000.00	
	SUMMARECON AGUNG TBK PT	185,000	1,465.00	271,025,000.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	1,115,000	2,755.00	3,071,825,000.00	
	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	36,000	6,550.00	235,800,000.00	
	XL AXIATA TBK PT	78,000	3,350.00	261,300,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	213,500	2,615.00	558,302,500.00	
インドネシアルピア小計		5,164,600		25,488,177,500.00	
				(229,393,597)	
韓国ウォン	GS HOLDINGS	1,270	49,000.00	62,230,000.00	
	S-OIL CORPORATION	825	68,300.00	56,347,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	1,482	114,000.00	168,948,000.00	
	HANWHA CHEMICAL CORP	2,000	21,050.00	42,100,000.00	
	HANWHA CORPORATION	1,160	35,050.00	40,658,000.00	
	HYOSUNG CORPORATION	550	106,000.00	58,300,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	1,830	50,300.00	92,049,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	155	446,000.00	69,130,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	460	57,500.00	26,450,000.00	
	LG CHEM LTD	1,002	299,500.00	300,099,000.00	
	LG CHEM LTD-PRF	230	234,500.00	53,935,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	370	226,000.00	83,620,000.00	
	OCI CO LTD	320	75,700.00	24,224,000.00	
	POSCO	1,470	171,000.00	251,370,000.00	
	CJ CORP	400	230,500.00	92,200,000.00	

DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	610	71,600.00	43,676,000.00	
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	3,686	6,220.00	22,926,920.00	
DAEWOO INTERNATIONAL CORP	1,431	18,950.00	27,117,450.00	
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	2,340	6,290.00	14,718,600.00	
DOOSAN CORP	230	123,500.00	28,405,000.00	
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	800	21,650.00	17,320,000.00	
DOOSAN INFRACORE CO LTD	2,030	6,630.00	13,458,900.00	
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	1,203	22,350.00	26,887,050.00	
HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	1,595	41,150.00	65,634,250.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	1,310	31,850.00	41,723,500.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	895	93,100.00	83,324,500.00	
KCC CORP	120	429,000.00	51,480,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	1,000	87,200.00	87,200,000.00	
LG CORP	2,000	65,900.00	131,800,000.00	
SAMSUNG C&T CORP	1,657	139,000.00	230,323,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	3,690	12,150.00	44,833,500.00	
SK HOLDINGS CO LTD	831	239,000.00	198,609,000.00	
SK NETWORKS CO LTD	1,950	7,390.00	14,410,500.00	
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE	450	103,000.00	46,350,000.00	
S1 CORPORATION	420	94,500.00	39,690,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	400	193,000.00	77,200,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	864	28,500.00	24,624,000.00	
HANKOOK TIRE CO LTD	1,482	49,250.00	72,988,500.00	
HANON SYSTEMS	1,080	49,250.00	53,190,000.00	
HYUNDAI MOBIS	1,500	247,500.00	371,250,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	3,430	156,500.00	536,795,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	850	119,000.00	101,150,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	480	116,500.00	55,920,000.00	
HYUNDAI WIA CORP	320	126,500.00	40,480,000.00	
KIA MOTORS CORPORATION	5,640	56,700.00	319,788,000.00	
COWAY CO LTD	1,090	89,400.00	97,446,000.00	
HANSSEM CO LTD	170	223,000.00	37,910,000.00	
LG ELECTRONICS INC	2,085	54,800.00	114,258,000.00	
KANGWON LAND INC	2,770	40,600.00	112,462,000.00	
PARADISE CO LTD	1,050	20,350.00	21,367,500.00	

CHEIL WORLDWIDE INC	2,350	19,350.00	45,472,500.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	830	103,000.00	85,490,000.00	
HYUNDAI DEPT STORE CO	380	121,000.00	45,980,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	215	230,000.00	49,450,000.00	
SHINSEGAE CO LTD	167	255,500.00	42,668,500.00	
BGF RETAIL CO LTD	190	143,000.00	27,170,000.00	
E-MART CO LTD	472	207,000.00	97,704,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	194	338,000.00	65,572,000.00	
KT&G CORP	2,295	109,500.00	251,302,500.00	
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	25	1,992,000.00	49,800,000.00	
ORION CORP	80	1,037,000.00	82,960,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	730	385,500.00	281,415,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	750	155,500.00	116,625,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	200	897,000.00	179,400,000.00	
CELLTRION INC	1,364	82,800.00	112,939,200.00	
HANMI PHARM CO LTD	65	765,000.00	49,725,000.00	
HANMI SCIENCE CO LTD	250	155,500.00	38,875,000.00	
YUHAN CORPORATION	240	286,500.00	68,760,000.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	5,320	13,000.00	69,160,000.00	
DGB FINANCIAL GROUP INC	2,586	10,400.00	26,894,400.00	
HANA FINANCIAL GROUP	6,008	26,500.00	159,212,000.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	4,640	13,700.00	63,568,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	8,005	35,200.00	281,776,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	9,400	42,200.00	396,680,000.00	
WOORI BANK	5,411	9,630.00	52,107,930.00	
DAEWOO SECURITIES CO.	4,575	10,350.00	47,351,250.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	955	54,900.00	52,429,500.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	598	19,450.00	11,631,100.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT(N)	180	19,450.00	3,501,000.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	3,171	9,730.00	30,853,830.00	
SAMSUNG CARD CO	690	34,000.00	23,460,000.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	1,517	44,550.00	67,582,350.00	
DONGBU INSURANCE CO LTD	800	68,600.00	54,880,000.00	
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	6,000	8,130.00	48,780,000.00	
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	2,000	34,450.00	68,900,000.00	

	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	780	320,500.00	249,990,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	1,700	109,000.00	185,300,000.00	
	KAKAO CORP	660	119,400.00	78,804,000.00	
	NAVER CORP	628	606,000.00	380,568,000.00	
	NCSOFT CORPORATION	350	214,000.00	74,900,000.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	650	247,000.00	160,550,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	5,560	21,450.00	119,262,000.00	
	LG INNOTEK CO LTD	280	91,200.00	25,536,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1,330	66,500.00	88,445,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,435	1,300,000.00	3,165,500,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	460	1,126,000.00	517,960,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	1,228	110,000.00	135,080,000.00	
	KT CORP	1,027	28,900.00	29,680,300.00	
	LG UPLUS CORP.	5,000	10,600.00	53,000,000.00	
	SK TELECOM	230	232,000.00	53,360,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	5,290	49,200.00	260,268,000.00	
	KOREA GAS CORPORATION	828	38,050.00	31,505,400.00	
	SK HYNIX INC	12,630	31,150.00	393,424,500.00	
韓国ウォン小計		178,702		13,841,586,930.00	
				(1,447,829,992)	
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	21,080	75.50	1,591,540.00	
	ASIA CEMENT CORP	57,978	30.65	1,777,025.70	
	CHINA STEEL CORP	269,181	19.10	5,141,357.10	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	66,047	70.00	4,623,290.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	85,424	73.30	6,261,579.20	
	NAN YA PLASTICS CORP	103,145	60.60	6,250,587.00	
	TAIWAN CEMENT	76,170	33.80	2,574,546.00	
	TAIWAN FERTILIZER CO LTD	20,000	40.55	811,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	75,957	28.10	2,134,391.70	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	6,883	158.00	1,087,514.00	
	TECO ELECTRIC & MACHINERY	52,000	26.40	1,372,800.00	
	EVA AIRWAYS CORP	71,131	18.50	1,315,923.50	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	45,216	13.85	626,241.60	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	52,443	9.05	474,609.15	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	45,947	56.40	2,591,410.80	

YULON MOTOR COMPANY	35,020	31.80	1,113,636.00	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	3,120	441.00	1,375,920.00	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	6,180	180.00	1,112,400.00	
GIANT MANUFACTURING	5,000	228.00	1,140,000.00	
MERIDA INDUSTRY CO LTD	5,250	188.50	989,625.00	
POU CHEN	38,145	45.00	1,716,525.00	
RUENTEX INDUSTRIES LTD	12,000	57.00	684,000.00	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	7,000	353.00	2,471,000.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	12,448	210.00	2,614,080.00	
STANDARD FOODS CORP	7,000	74.80	523,600.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	109,703	53.60	5,880,080.80	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	88,536	16.15	1,429,856.40	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	350,715	8.62	3,023,163.30	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	328,469	17.40	5,715,360.60	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	117,303	19.90	2,334,329.70	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	196,065	15.40	3,019,401.00	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	171,336	15.55	2,664,274.80	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	205,660	22.30	4,586,218.00	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT-RTS(N)	16,696	1.29	21,537.84	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	213,604	10.30	2,200,121.20	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	169,618	12.20	2,069,339.60	
TAIWAN BUSINESS BANK	128,330	8.25	1,058,722.50	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	178,895	13.90	2,486,640.50	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	15,329	58.50	896,746.50	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	137,743	52.30	7,203,958.90	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	217,257	12.90	2,802,615.30	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	185,538	46.20	8,571,855.60	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	75,299	26.70	2,010,483.30	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	121,337	7.48	907,600.76	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	14,950	40.70	608,465.00	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	28,353	39.45	1,118,525.85	
ACER INC	64,812	12.00	777,744.00	
ADVANTECH CO LTD	6,561	210.50	1,381,090.50	
ASUSTEK COMPUTER INC	15,797	275.50	4,352,073.50	
AU OPTRONICS CORP	173,994	9.00	1,565,946.00	

CASETEK HOLDINGS LTD	3,000	156.00	468,000.00	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	13,405	311.50	4,175,657.50	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	13,130	71.30	936,169.00	
COMPAL ELECTRONICS	86,955	19.05	1,656,492.75	
DELTA ELECTRONICS INC	40,419	159.50	6,446,830.50	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	23,552	78.20	1,841,766.40	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	306,150	83.60	25,594,140.00	
HTC CORP	17,011	77.60	1,320,053.60	
INNOLUX CORP	189,282	10.05	1,902,284.10	
INVENTEC CORP	62,162	18.05	1,122,024.10	
LARGAN PRECISION CO LTD	2,236	2,510.00	5,612,360.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	45,560	33.20	1,512,592.00	
PEGATRON CORP	34,854	82.60	2,878,940.40	
QUANTA COMPUTER INC	63,416	53.30	3,380,072.80	
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	6,000	114.00	684,000.00	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	30,591	32.60	997,266.60	
TPK HOLDING CO LTD	6,721	99.50	668,739.50	
WISTRON CORP	48,389	15.35	742,771.15	
WPG HOLDINGS LTD	40,000	32.30	1,292,000.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	7,000	95.10	665,700.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	92,371	98.10	9,061,595.10	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	42,000	67.70	2,843,400.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	33,188	100.00	3,318,800.00	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	127,784	35.50	4,536,332.00	
EPISTAR CORP	10,292	24.80	255,241.60	
HERMES MICROVISION INC	1,000	1,325.00	1,325,000.00	
INOTERA MEMORIES INC	45,000	23.55	1,059,750.00	
MEDIATEK INC	33,132	265.50	8,796,546.00	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	12,522	117.00	1,465,074.00	
PHISON ELECTRONICS CORP	3,000	256.00	768,000.00	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	19,635	70.10	1,376,413.50	
RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	7,791	91.20	710,539.20	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	11,815	70.20	829,413.00	
SILICONWARE PRECISION INDS	57,082	43.60	2,488,775.20	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	543,355	136.00	73,896,280.00	

	TRANSCEND INFORMATION INC	7,346	85.00	624,410.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	238,592	11.90	2,839,244.80	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	22,000	39.60	871,200.00	
台湾ドル小計		6,859,403		302,024,628.00 (1,126,551,862)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	6,400	906.05	5,798,720.00	
	CAIRN INDIA LTD	9,100	130.70	1,189,370.00	
	COAL INDIA LTD	14,000	337.70	4,727,800.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	15,460	228.90	3,538,794.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	28,946	933.05	27,008,065.30	
	ACC LIMITED	1,330	1,326.70	1,764,511.00	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	10,970	192.65	2,113,370.50	
	ASIAN PAINTS LTD	5,000	800.40	4,002,000.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	29,280	77.40	2,266,272.00	
	JSW STEEL LIMITED	2,000	910.55	1,821,100.00	
	SHREE CEMENT LTD	200	11,282.30	2,256,460.00	
	TATA STEEL LIMITED	5,416	222.65	1,205,872.40	
	ULTRATECH CEMENT LTD	1,150	2,680.70	3,082,805.00	
	UPL LTD	5,900	434.95	2,566,205.00	
	VEDANTA LTD	23,260	87.25	2,029,435.00	
	ADITYA BIRLA NUVO LTD	810	1,977.20	1,601,532.00	
	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	13,150	177.95	2,340,042.50	
	EICHER MOTORS LTD	280	15,624.25	4,374,790.00	
	LARSEN & TOUBRO LTD	6,980	1,331.20	9,291,776.00	
	SIEMENS INDIA LIMITED	1,890	1,249.35	2,361,271.50	
	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	15,000	267.35	4,010,250.00	
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	1,400	1,404.75	1,966,650.00	
	BAJAJ AUTO LTD	2,400	2,380.45	5,713,080.00	
	BHARAT FORGE LIMITED	1,800	898.25	1,616,850.00	
	BOSCH LTD	160	18,986.80	3,037,888.00	
	HERO MOTOCORP LTD	1,400	2,615.40	3,661,560.00	
	MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	7,000	1,251.40	8,759,800.00	
	MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	6,000	273.30	1,639,800.00	
	TATA MOTORS LTD	21,628	403.95	8,736,630.60	
	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	9,630	377.35	3,633,880.50	

GLAXOSMITHKLINE CONSUMER HEA	260	5,985.00	1,556,100.00	
ITC LTD	50,510	329.80	16,658,198.00	
NESTLE INDIA LIMITED	560	6,034.20	3,379,152.00	
UNITED BREWERIES LTD	1,800	984.15	1,771,470.00	
UNITED SPIRITS LIMITED	1,330	3,510.15	4,668,499.50	
DABUR INDIA LTD	9,500	267.55	2,541,725.00	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	3,700	1,255.80	4,646,460.00	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	15,520	796.70	12,364,784.00	
MARICO LTD	4,300	397.70	1,710,110.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	2,300	1,249.00	2,872,700.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	7,500	829.15	6,218,625.00	
CIPLA LTD	7,650	617.90	4,726,935.00	
DIVI'S LABORATORIES LTD	1,900	1,145.35	2,176,165.00	
DR. REDDY'S LABORATORIES	2,190	3,389.60	7,423,224.00	
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	2,900	939.55	2,724,695.00	
LUPIN LTD	4,130	1,777.80	7,342,314.00	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	2,000	985.75	1,971,500.00	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	20,804	740.60	15,407,442.40	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	32,575	1,178.75	38,397,781.25	
ICICI BANK LTD	19,325	261.75	5,058,318.75	
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	5,800	643.50	3,732,300.00	
LIC HOUSING FINANCE LTD	7,000	465.65	3,259,550.00	
STATE BANK OF INDIA	34,000	240.25	8,168,500.00	
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	7,400	229.65	1,699,410.00	
RURAL ELECTRIFICATION CORP	11,000	239.40	2,633,400.00	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	4,000	888.10	3,552,400.00	
DLF LTD	4,900	110.20	539,980.00	
HCL TECHNOLOGIES LTD	11,900	843.40	10,036,460.00	
INFOSYS LTD	40,140	1,100.80	44,186,112.00	
TATA CONSULTANCY SVS LTD	10,450	2,397.40	25,052,830.00	
TECH MAHINDRA LTD	5,200	520.05	2,704,260.00	
WIPRO LTD	13,640	551.50	7,522,460.00	
BHARTI AIRTEL LTD	26,000	333.90	8,681,400.00	
BHARTI INFRATEL LTD	11,390	376.60	4,289,474.00	
IDEA CELLULAR LTD	26,000	130.05	3,381,300.00	

	RELIANCE COMMUNICATION LTD	9,055	66.35	600,799.25	
	GAIL INDIA LTD	10,875	282.00	3,066,750.00	
	NTPC LIMITED	20,000	130.80	2,616,000.00	
	TATA POWER CO LTD	29,640	68.30	2,024,412.00	
インドルピー小計		727,084		409,480,577.45 (765,728,679)	
カタールリアル	GULF INTERNATIONAL SERVICES	1,000	56.60	56,600.00	
	INDUSTRIES QATAR	3,390	111.50	377,985.00	
	COMMERCIAL BANK QSC	3,000	51.00	153,000.00	
	DOHA BANK QSC	2,300	47.10	108,330.00	
	MASRAF AL RAYAN	9,240	39.95	369,138.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	1,670	117.00	195,390.00	
	QATAR NATIONAL BANK	3,930	173.50	681,855.00	
	QATAR INSURANCE CO	1,400	91.90	128,660.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	3,000	42.00	126,000.00	
	EZDAN HOLDING GROUP	11,500	17.18	197,570.00	
	OOREDOO QSC	2,160	71.40	154,224.00	
	VODAFONE QATAR	10,500	12.39	130,095.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	430	207.00	89,010.00	
カタールリアル小計		53,520		2,767,857.00 (93,332,138)	
エジプトポンド	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	18,150	45.06	817,839.00	
	T M G HOLDING	23,000	5.88	135,240.00	
	GLOBAL TELECOM HOLDING	60,000	1.59	95,400.00	
エジプトポンド小計		101,150		1,048,479.00 (16,408,696)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	3,510	48.75	171,112.50	
	SASOL LTD	12,300	390.00	4,797,000.00	
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	1,800	44.00	79,200.00	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	1,660	201.77	334,938.20	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	8,520	96.09	818,686.80	
	GOLD FIELDS LTD	16,590	33.29	552,281.10	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	11,430	33.00	377,190.00	
	KUMBA IRON ORE LTD	1,680	43.85	73,668.00	
	MONDI LTD	2,730	308.66	842,641.80	

NAMPAK LTD	13,000	22.00	286,000.00	
SAPPI LIMITED	14,415	59.17	852,935.55	
BARLOWORLD LTD	6,500	74.44	483,860.00	
BIDVEST GROUP LTD	6,372	334.58	2,131,943.76	
STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	47,460	81.60	3,872,736.00	
TSOGO SUN HOLDINGS LTD	10,000	23.36	233,600.00	
NASPERS LTD-N SHS	8,760	2,052.00	17,975,520.00	
FOSCHINI GROUP LTD/THE	4,175	139.50	582,412.50	
IMPERIAL HOLDINGS LTD	3,655	156.02	570,253.10	
MR PRICE GROUP LTD	5,300	219.00	1,160,700.00	
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	10,620	96.30	1,022,706.00	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	21,405	97.95	2,096,619.75	
MASSMART HOLDINGS LTD	2,739	115.85	317,313.15	
PICK'N PAY STORES LTD	7,000	64.10	448,700.00	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	9,710	134.70	1,307,937.00	
SPAR GROUP LIMITED/THE	3,360	190.99	641,726.40	
PIONEER FOODS LTD	2,700	177.20	478,440.00	
TIGER BRANDS LTD	3,490	311.00	1,085,390.00	
LIFE HEALTHCARE GROUP	20,000	37.49	749,800.00	
MEDICLINIC INTERNATIONAL LTD	11,600	118.76	1,377,616.00	
NETCARE LTD	22,150	36.74	813,791.00	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	7,341	306.00	2,246,346.00	
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	6,900	163.10	1,125,390.00	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	800	560.00	448,000.00	
NEDBANK GROUP LTD	5,250	206.00	1,081,500.00	
STANDARD BANK GROUP LTD	27,916	134.09	3,743,256.44	
BRAIT SE	7,000	146.99	1,028,930.00	
CORONATION FUND MANAGERS LTD	3,200	64.90	207,680.00	
FIRSTRAND LTD	70,870	47.52	3,367,742.40	
INVESTEC LTD	6,500	108.28	703,820.00	
PSG GROUP LTD	2,100	265.50	557,550.00	
REMGRO LTD	10,240	257.08	2,632,499.20	
RMB HOLDINGS LTD	17,530	61.06	1,070,381.80	
DISCOVERY LTD	5,907	138.18	816,229.26	
LIBERTY HOLDINGS LTD	4,000	124.80	499,200.00	

	MMI HOLDINGS LTD	24,429	23.20	566,752.80	
	RMI HOLDINGS LTD	19,830	40.67	806,486.10	
	SANLAM LTD	41,835	55.49	2,321,424.15	
	HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	3,800	120.70	458,660.00	
	RESILIENT PROPERTY INCOME	5,400	118.93	642,222.00	
	MTN GROUP LTD	36,215	145.00	5,251,175.00	
	TELKOM SA SOC LTD	3,700	59.10	218,670.00	
	VODACOM GROUP LTD	9,035	148.00	1,337,180.00	
南アフリカランド小計		614,429		77,667,813.76	
				(660,953,095)	
アラブディルハム	ARABTEC HOLDING CO PJSC	28,350	1.07	30,334.50	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	32,250	6.11	197,047.50	
	DUBAI ISLAMIC BANK	18,000	5.85	105,300.00	
	FIRST GULF BANK	20,192	11.90	240,284.80	
	NATIONAL BANK OF ABU DHABI	19,635	8.12	159,436.20	
	DUBAI FINANCIAL MARKET PJSC	40,000	1.06	42,400.00	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	84,600	2.10	177,660.00	
	EMAAR MALLS GROUP PJSC	36,000	2.93	105,480.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	78,750	5.90	464,625.00	
アラブディルハム小計		357,777		1,522,568.00	
				(50,884,222)	
合 計		44,203,979		9,096,967,622	
				(9,096,967,622)	

(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	投資信託受益証券	GLOBAL X FTSE GREECE 20-ETF	21,000	192,780.00	
米ドル小計			21,000	192,780.00	
				(23,623,261)	
メキシコペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	46,000	1,596,200.00	
			46,000	1,596,200.00	

メキシコペソ小計				(11,700,146)	
トルコリラ	投資証券	EMLAK KONUT GAYRIMEN	58,000	175,740.00	
トルコリラ小計			58,000	175,740.00	
				(7,483,009)	
南アフリカランド	投資証券	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	41,000	1,007,780.00	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	91,000	971,880.00	
南アフリカランド小計			132,000	1,979,660.00	
				(16,846,906)	
合計				59,653,322	
				(59,653,322)	

(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	組入投資信託 受益証券時価比率	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 43銘柄	95.2%	—	—	5.1%
	投資信託受益証券 1銘柄	—	4.8%	—	0.3%
メキシコペソ	株式 26銘柄	97.3%	—	—	4.5%
	投資証券 1銘柄	—	—	2.7%	0.1%
ブラジルリアル	株式 64銘柄	100.0%	—	—	5.8%
チリペソ	株式 18銘柄	100.0%	—	—	1.1%
コロンビアペソ	株式 9銘柄	100.0%	—	—	0.4%
トルコリラ	株式 18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 2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 22銘柄	100.0%	—	—	1.4%
香港ドル	株式 142銘柄	100.0%	—	—	24.3%
マレーシアリングット	株式 38銘柄	100.0%	—	—	3.1%
タイバーツ	株式 28銘柄	100.0%	—	—	2.3%
フィリピンペソ	株式 20銘柄	100.0%	—	—	1.4%
インドネシアルピア	株式 26銘柄	100.0%	—	—	2.5%

韓国ウォン	株式	103銘柄	100.0%	—	—	15.8%
台湾ドル	株式	88銘柄	100.0%	—	—	12.3%
インドルピー	株式	69銘柄	100.0%	—	—	8.4%
カタールリアル	株式	13銘柄	100.0%	—	—	1.0%
エジプトポンド	株式	3銘柄	100.0%	—	—	0.2%
南アフリカランド	株式	52銘柄	97.5%	—	—	7.2%
	投資証券	2銘柄	—	—	2.5%	0.2%
アラブディルハム	株式	9銘柄	100.0%	—	—	0.6%

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11月30日現在です。

【日興五大陸株式ファンド】

【純資産額計算書】

資産総額	18,870,773,315円
負債総額	22,492,289円
純資産総額（ - ）	18,848,281,026円
発行済口数	18,313,825,193口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0292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	79,707,033,560円
負債総額	75,695,976円
純資産総額（ - ）	79,631,337,584円
発行済口数	38,809,327,001口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0519円

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	9,599,170,465円
負債総額	3,232,070円
純資産総額（ - ）	9,595,938,395円
発行済口数	6,621,921,399口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4491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たときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

（４）受益証券の再発行

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

（５）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

（1）資本金の額

平成27年11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11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11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11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	603	117,025

株式投資信託	548	91,804
単位型	105	2,988
追加型	443	88,815
公社債投資信託	55	25,221
単位型	39	383
追加型	16	24,837
投資法人合計	1	11

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。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第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。

また、第57期中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間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	第56期
			(自 平成25年 4 月 1 日 至 平成26年 3 月31日)	(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			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
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	(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 (2) デリバティブ 時価法
2 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。 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 (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。
3 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。

4 ヘッジ会計の方法 5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。 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。 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。 (1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。 (2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。 (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。 (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。 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。
--	---

（会計方針の変更）

第56期 (自 平成26年 4 月 1 日 至 平成27年 3 月31日)
「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。 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。 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。

（表示方法の変更）

第56期 (自 平成26年 4 月 1 日 至 平成27年 3 月31日)
--

（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。

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。

（貸借対照表関係）

第55期 (平成26年3月31日)	第56期 (平成27年3月31日)
1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,091百万円 器具備品 625百万円	1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,122百万円 器具備品 679百万円
2 信託資産 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。	2 信託資産 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。
3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 現金・預金 6,249百万円 前払費用 2百万円 未収収益 74百万円 (流動負債) 未払手数料 98百万円 未払費用 274百万円	3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 現金・預金 4,256百万円 前払費用 2百万円 未収収益 110百万円 (流動負債) 未払手数料 108百万円 未払費用 500百万円 その他 57百万円
4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。	4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。
5 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナ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。	5 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナ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。

（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)
---------------------------------------	---------------------------------------

1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 1,290百万円	1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 719百万円 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。
--	--

（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 751百万円	1 年内 841百万円
1 年超 77百万円	1 年超 3,420百万円
合計 828百万円	合計 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。また既に取り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・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。これらの結果、当社の財政状態、経営成績に与える影響が著しいと判断される場合には、必要に応じて、ヘッジ取引規程に則り、それを回避する目的で、ヘッジ取引を行うことが可能であります。

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

2 金融商品の時価等に関する事項

平成26年3月31日（当事業年度の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

	貸借対照表 計上額()	時価()	差額
(1) 現金・預金	17,805	17,805	-
(2) 未収委託者報酬	7,162	7,162	-
(3) 未収収益	608	608	-
(4) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	7,457	7,457	-
(5) 未払金	(3,404)	(3,404)	-
(6) 未払費用	(3,239)	(3,239)	-

() 負債に計上されているものについては、() で示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬並びに(3) 未収収益

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

(4) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(5) 未払金及び(6) 未払費用

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

2 非上場株式等（貸借対照表計上額66百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式（貸借対照表計上額18,809百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	17,805	-	-	-
未収委託者報酬	7,162	-	-	-
未収収益	608	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	234	315	1,166	973
合計	25,811	315	1,166	973

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・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、パリュ・・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベ・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 其他有価証券	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	(57)	(57)	-
デリバティブ取引計	(82)	(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「其他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却した其他有価証券

（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	為替予約取引				
	売建 米ドル	投資有価	2,586	-	68

法	豪ドル	証券	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tockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 - 百万円

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

(税効果会計関係)

第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な原因別の内訳		1	繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	
	(単位：百万円)			(単位：百万円)	
	繰延税金資産(流動)			繰延税金資産(流動)	
	賞与引当金	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 (シンガポールドル貸建) (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 (シンガポールドル貸建) (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。

中間財務諸表等

（１）中間貸借対照表

（単位：百万円）

第57期中間会計期間 (平成27年 9 月30日)		
資産の部		
流動資産		
現金及び預金		13,390
金銭の信託		99
有価証券		87
未収委託者報酬		7,326
未収収益		1,121
関係会社短期貸付金		5,925
繰延税金資産		436
その他	2	2,325
流動資産合計		30,712
固定資産		
有形固定資産	1	364
無形固定資産		122
投資その他の資産		
投資有価証券		13,748
関係会社株式		21,702
関係会社長期貸付金		60
長期差入保証金		775
繰延税金資産		546
その他		0
投資その他の資産合計		36,834
固定資産合計		37,321
資産合計		68,033

（単位：百万円）

第57期中間会計期間 (平成27年 9 月30日)		
負債の部		
流動負債		
未払金		4,051

未払費用		4,163
未払法人税等		52
未払消費税等	3	457
関係会社短期借入金		5,997
賞与引当金		976
役員賞与引当金		115
その他		708
流動負債合計		16,521
固定負債		
退職給付引当金		1,130
固定負債合計		1,130
負債合計		17,652
純資産の部		
株主資本		
資本金		17,363
資本剰余金		
資本準備金		5,220
資本剰余金合計		5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		28,043
利益剰余金合計		28,043
自己株式		502
株主資本合計		50,124
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		310
繰延ヘッジ損益		53
評価・換算差額等合計		257
純資産合計		50,381
負債純資産合計		68,033

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第57期中間会計期間 (自 平成27年 4 月 1 日 至 平成27年 9 月30日)		
営業収益		
委託者報酬		33,707
その他営業収益		1,944
営業収益合計		35,652
営業費用及び一般管理費	1	32,417
営業利益		3,235
営業外収益	2	2,115
営業外費用	3	1,200
経常利益		4,150
特別利益	4	504

特別損失	5	510
税引前中間純利益		4,145
法人税、住民税及び事業税		60
法人税等調整額		1,026
中間純利益		3,058

(3) 中間株主資本等変動計算書

第57期中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30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	25,836	25,836	68	48,351
当中間期変動額							
剰余金の配当				850	850		850
中間純利益				3,058	3,058		3,058
自己株式の取得						434	434
株主資本以外の項目 の当中間期変動額 (純額)							
当中間期変動額合計				2,207	2,207	434	1,772
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	28,043	28,043	502	50,124

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,002	88	913	49,265
当中間期変動額				
剰余金の配当				850
中間純利益				3,058
自己株式の取得				434
株主資本以外の項目 の当中間期変動額 (純額)	692	35	656	656
当中間期変動額合計	692	35	656	1,116
当中間期末残高	310	53	257	50,381

注記事項

(重要な会計方針)

項目	第57期中間会計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	(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 中間決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法	
2 固定資産の減価償却の方法	(2) 金銭の信託 時価法 (3) デリバティブ 時価法 (1) 有形固定資産 定率法により償却しております。 (2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。	
3 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。 (2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 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中間会計期間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。 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の翌事業年度から費用処理しております。	
4 ヘッジ会計の方法	(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。 (2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。 (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。 (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。	
5 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当中間会計期間の費用として処理しております。	

(会計方針の変更)

第57期中間会計期間
(自 平成27年4月1日
至 平成27年9月30日)

（企業結合に関する会計基準等の適用）

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成25年9月13日。以下「企業結合会計基準」という。）及び「事業分離等に関する会計基準」（企業会計基準第7号 平成25年9月13日。以下「事業分離等会計基準」という。）等を当中間会計期間から適用し、取得関連費用を発生した事業年度の費用として計上する方法に変更しております。また、当中間会計期間の期首以後実施される企業結合については、暫定的な会計処理の確定による取得原価の配分額の見直しを企業結合日の属する中間会計期間の中間財務諸表に反映させる方法に変更しております。

企業結合会計基準等の適用については、企業結合会計基準第58 - 2項（4）及び事業分離等会計基準第57 - 4項（4）に定める経過的な取扱いに従っており、当中間会計期間の期首時点から将来にわたって適用しております。

なお、これによる損益及び1株当たり情報に与える影響はありません。

（中間貸借対照表関係）

第57期中間会計期間 (平成27年9月30日)	
1	有形固定資産の減価償却累計額 1,748百万円
2	信託資産 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。
3	消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。
4	保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務6百万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779百万円に対して保証を行っております。

（中間損益計算書関係）

第57期中間会計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)	
---	--

1	減価償却実施額	
	有形固定資産	59百万円
	無形固定資産	22百万円
2	営業外収益のうち主要なもの	
	受取利息	25百万円
	受取配当金	1,271百万円
	デリバティブ収益	816百万円
3	営業外費用のうち主要なもの	
	支払利息	63百万円
	デリバティブ費用	907百万円
	支払源泉所得税	119百万円
4	特別利益のうち主要なもの	
	投資有価証券売却益	504百万円
5	特別損失のうち主要なもの	
	特別賞与	348百万円
	割増退職金	91百万円
	役員退職一時金	64百万円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第57期中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
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	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	109,600	704,500	-	814,100

（注）自己株式の増加は、自己株式の取得であります。

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会 計期間末 残高 (百万円)
		当事業 年度期首	当中間 会計期間 増加	当中間 会計期間 減少	当中間 会計期間末	
平成21年度 ストックオプション（１）	普通株式	15,902,700	-	10,282,800	5,619,900	-
平成21年度 ストックオプション（２）	普通株式	1,567,500	-	587,400	980,100	-
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	-	-
平成23年度 ストックオプション（１）	普通株式	5,029,200	-	290,400	4,738,800	-
合計		24,809,400	-	13,470,600	11,338,800	-

（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)、平成22年度ストックオプション(1)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 平成21年度ストックオプション(1)5,619,900株、平成21年度ストックオプション(2)980,100株及び平成23年度ストックオプション(1)4,075,500株は、当中間会計期間末現在、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27年5月25日 取締役会	普通株式	850	4.32	平成27年3月31日	平成27年6月30日

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

該当事項はありません。

(リース取引関係)

第57期中間会計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30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	
1年内	853百万円
1年超	3,047百万円
合計	3,900百万円

(金融商品関係)

第57期中間会計期間(平成27年9月30日)

1 金融商品の時価等に関する事項

平成27年9月30日（当中間決算日）における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

	中間貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	13,390	13,390	-
(2) 未収委託者報酬	7,326	7,326	-
(3) 未収収益	1,121	1,121	-
(4) 金銭の信託	99	99	-
(5) 関係会社短期貸付金	5,925	5,925	-
(6) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	13,819	13,819	-
(7) 未払金	(4,051)	(4,051)	-
(8) 未払費用	(4,163)	(4,163)	-
(9) 関係会社短期借入金	(5,997)	(5,997)	-
(10) 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	(120)	(120)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	169	169	-
デリバティブ取引計	48	48	-

(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、（3）未収収益並びに（5）関係会社短期貸付金

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）金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は金融商品取引所が定める清算指数、為替予約取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（6）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。

（7）未払金、（8）未払費用並びに（9）関係会社短期借入金

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。

（10）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、流動資産のその他及び流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等（中間貸借対照表計上額16百万円）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、「（5）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（中間貸借対照表計上額18,809百万円）及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、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。

（有価証券関係）

第57期中間会計期間(平成27年 9月30日)

1 子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	中間貸借対照表計上額
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	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	7,923	7,062	860
	小計	7,923	7,062	860
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	5,896	6,298	402
	小計	5,896	6,298	402
合計		13,819	13,361	458

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

2 非上場株式等（中間貸借対照表計上額16百万円）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。

（デリバティブ取引関係）

第57期中間会計期間(平成27年9月30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	4,686	-	49	49
合計		4,686	-	49	49

(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）通貨関連

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	為替予約取引 買建 米ドル	5,997	-	170	170
合計		5,997	-	170	170

(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。

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	投資有価証券			
	米ドル		4,550	-	148
	豪ドル		219	-	21
	シンガポールドル		738	-	57
	ユーロ		194	-	0
	香港ドル		178	-	5
	人民元		2,155	-	63
合計			8,035	-	169

(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57期中間会計期間 (自 平成27年 4 月 1 日 至 平成27年 9 月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	3,071百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	9,269百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,461百万円

(ストックオプション等関係)

第57期中間会計期間(自 平成27年 4 月 1 日 至 平成27年 9 月30日)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

第57期中間会計期間(自 平成27年 4 月 1 日 至 平成27年 9 月30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57期中間会計期間(自 平成27年 4 月 1 日 至 平成27年 9 月30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57期中間会計期間(自 平成27年 4 月 1 日 至 平成27年 9 月30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57期中間会計期間(自 平成27年 4 月 1 日 至 平成27年 9 月30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57期中間会計期間(自 平成27年 4 月 1 日 至 平成27年 9 月30日)

該当事項はありません。

（１株当たり情報）

項目	第57期中間会計期間 (自 平成27年 4 月 1 日 至 平成27年 9 月30日)
1株当たり純資産額	256円79銭
1株当たり中間純利益金額	15円54銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、新株予約権等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株当たり中間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57期中間会計期間 (自 平成27年 4 月 1 日 至 平成27年 9 月30日)
中間純利益（百万円）	3,058
普通株主に帰属しない金額（百万円）	-
普通株式に係る中間純利益（百万円）	3,058
普通株式の期中平均株式数（千株）	196,730
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含ま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) 5,619,900株、平成21年度ストックオプション(2) 980,100株、平成23年度ストックオプション(1) 4,738,800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57期中間会計期間 (平成27年 9 月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額（百万円）	50,381
純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額（百万円）	50,381
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数（千株）	196,198

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)、(5)に

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9月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	30,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (平成27年9月末現在)	事業の内容
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
-------	------

平成27年 5月29日	臨時報告書
平成27年 8月18日	有価証券届出書
平成27年 8月18日	有価証券報告書
平成27年 8月31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12月9日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

P w C 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27年5月19日から平成27年11月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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11月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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。

独立監査人の中間監査報告書

平成27年12月4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 竹 内 知 明
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27年4月1日から平成28年3月31日までの第57期事業年度の中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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中間監査を行った。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の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。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成27年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

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

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。