# 【表紙】

| | |
|---|---|
| 【提出書類】 | 有価証券届出書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長殿 |
| 【提出日】 | 平成23年4月8日提出 |
| 【発行者名】 | 野村アセットマネジメント株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】 | 執行役社長　吉 川　淳 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都中央区日本橋一丁目12番１号 |
| 【事務連絡者氏名】 | 松井 秀仁<br>連絡場所 東京都中央区日本橋一丁目12番１号 |
| 【電話番号】 | 03-3241-9511 |
| 【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 | 野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け） |
| 【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】 | 継続募集額(平成23年4月9日から平成24年4月6日まで)<br>2兆円を上限とします。<br>＊なお、継続申込期間(以下「申込期間」といいます。)は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。 |

# 第一部【証券情報】

**(1)【ファンドの名称】**

**野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）**

**(以下「ファンド」といいます。なお、「野村外国株インデックス（一任口座）」と称する場合があります。)**

**※当ファンドは、野村投資一任口座の資金を運用するためのファンドです。ファンドを購入できる投資者については、後述の「(12)その他 ①申込みの方法」をご参照ください。**

**(2)【内国投資信託受益証券の形態等】**

**追加型証券投資信託・受益権(以下「受益権」といいます。)**

**なお、当初元本は1口当り1円です。**

**信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。**

**ファンドの受益権は、社債等の振替に関する法律（政令で定める日以降「社債、株式等の振替に関する法律」となった場合は読み替えるものとし、「社債、株式等の振替に関する法律」を含め「社振法」といいます。以下同じ。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託者である野村アセットマネジメント株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。**

**(3)【発行(売出)価額の総額】**

**2兆円を上限とします。**

**(4)【発行(売出)価格】**

**取得申込日の翌営業日の基準価額※とします。**

**なお、午後3時までに、取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。**

※「基準価額」とは、純資産総額をその時の受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

**野村アセットマネジメント株式会社**
**サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)**
**＜受付時間＞ 営業日の午前9時～午後5時**
**インターネットホームページ http://www.nomura-am.co.jp/**

**(5)【申込手数料】**

**ありません。**

(6)【申込単位】

1円以上1円単位とします。（当初元本1口＝1円）

(7)【申込期間】

平成23年4月9日から平成24年4月6日まで

＊申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8)【申込取扱場所】

ファンドの申込取扱場所(以下「販売会社」といいます。)については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社
サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)
＜受付時間＞ 営業日の午前9時～午後5時
インターネットホームページ http://www.nomura-am.co.jp/

(9)【払込期日】

取得申込日から起算して5営業日目までに申込代金を申込みの販売会社にお支払いください。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に取得申込代金をお支払いいただく場合があります。

各取得申込日の発行価額の総額は、各販売会社によって、追加信託が行なわれる日に、野村アセットマネジメント株式会社(「委託者」または「委託会社」といいます。)の指定する口座を経由して、野村信託銀行株式会社(「受託者」または「受託会社」といいます。)の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

申込代金は申込みの販売会社にお支払いください。払込取扱場所についてご不明の場合は、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社
サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)
＜受付時間＞ 営業日の午前9時～午後5時
インターネットホームページ http://www.nomura-am.co.jp/

(11)【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12)【その他】

①申込みの方法

受益権の申込みを行なう投資者は、販売会社所定の方法で申込みを行ないます。

当ファンドは、野村投資一任口座の資金を運用するためのファンドです。

ファンドの買付の申込みを行なう投資家は、野村投資一任口座を開設した者等に限るものとしま

す。

※当該契約については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約を使用することがあります。

購入、換金の各お申込みの方法ならびに単位、および分配金のお取扱い等について、販売会社によっては上記と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。

②取得申込みの受付けの中止、既に受付けた取得申込みの受付けの取り消し

金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があり、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。）等における取引の停止、その他やむを得ない事情等があるときは、取得申込みの受付けを中止すること、および既に受付けた取得申込みの受付けを取り消す場合があります。

③申込不可日

販売会社の営業日であっても、下記の条件に該当する日(以下「申込不可日」といいます。)には、原則として取得および換金の申込みができません。

○申込日当日のニューヨーク証券取引所が休場の場合。

※申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。

④振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

（参考）

◆投資信託振替制度（「振替制度」と称する場合があります。）とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

・ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行なわれますので、受益証券は発行されません。

# 第二部【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】

当ファンドは、野村投資一任口座の資金を運用するためのファンドです。

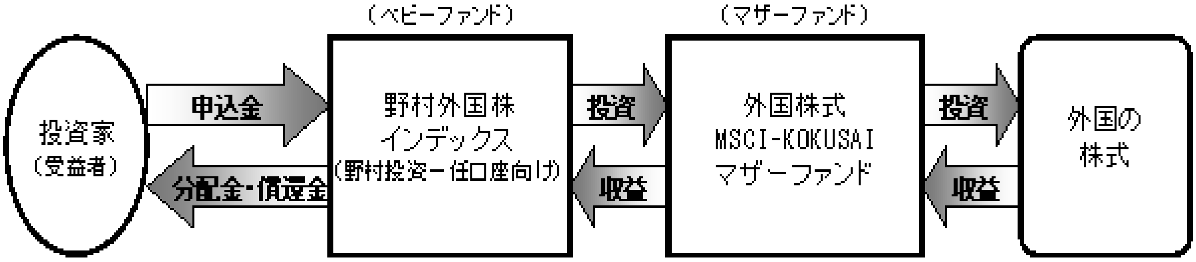
◆外国の株式を実質的な主要投資対象※1とし、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）※2の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

※1 ファンドは、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」を親投資信託（「マザーファンド」といいます。）とするファミリーファンド方式で運用します。「実質的な主要投資対象」とは、マザーファンドを通じて投資する、主要な投資対象という意味です。

※2 MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）は、MSCI-KOKUSAI指数をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

《ファミリーファンド方式について》

ファンドは「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」を親投資信託（マザーファンド）とするファミリーファンド方式で運用します。ファミリーファンド方式とは、投資家の皆様が投資した資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、実質的な運用を行なうしくみをいいます。




※マザーファンドの運用の方針等については、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 2 投資方針（参考）マザーファンドの概要」をご参照ください。

※分配金は税引き後無手数料で再投資されます。なお、お客様と販売会社とのご契約によっては、再投資が行なわれない場合があります。

※ファンドは、マザーファンドのほかに、株式に直接投資する場合があります。

受益権の信託金限度額は１兆円です。ただし、受託者と合意のうえ、当該信託金限度額を変更することができます。

**＜商品分類＞**

**社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類は以下の通りです。**

**なお、ファンドに該当する商品分類及び属性区分は下記の表中に網掛け表示しております。**

**（野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け））**

《商品分類表》

| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>（収益の源泉） | 補足分類 |
|---|---|---|---|
| 単 位 型<br><br>追 加 型 | 国　内<br><br>海　外<br><br>内　外 | 株　式<br><br>債　券<br><br>不動産投信<br><br>その他資産<br>（　）<br><br>資産複合 | インデックス型<br><br>特 殊 型 |

《属性区分表》

| 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<br>一般<br>大型株<br>中小型株<br><br>債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>（　）<br><br>不動産投信<br><br>その他資産<br>（投資信託証券<br>(株式 一般))<br><br>資産複合<br>（　）<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型 | 年1回<br><br>年2回<br><br>年4回<br><br>年6回<br>（隔月）<br><br>年12回<br>（毎月）<br><br>日々<br><br>その他<br>（　） | グローバル<br>（日本を除く）<br><br>日本<br><br>北米<br><br>欧州<br><br>アジア<br><br>オセアニア<br><br>中南米<br><br>アフリカ<br><br>中近東<br>（中東）<br><br>エマージング | ファミリー<br>ファンド<br><br>ファンド・オブ<br>・<br>ファンズ | あり<br>（　）<br><br>なし | 日経225<br><br>ＴＯＰＩＸ<br><br>その他<br>（MSCI-<br>KOKUSAI） |

**当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（株式）とが異なります。**

**上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。**

**なお、下記社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。**

《社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》　http://www.toushin.or.jp/

◆社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。（平成22年7月1日現在）

＜商品分類表定義＞

［単位型投信・追加型投信の区分］

(1)単位型投信…当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。

(2)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われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

［投資対象地域による区分］

(1)国内…目論見書又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国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(2)海外…目論見書又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う。

(3)内外…目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

［投資対象資産(収益の源泉)による区分］

(1)株式…目論見書又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う。

(2)債券…目論見書又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債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(3)不動産投信(リート)…目論見書又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不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(4)その他資産…目論見書又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上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。

(5)資産複合…目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

［独立した区分］

(1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)…「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。

(2)MRF(マネー・リザーブ・ファンド)…「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。

(3)ETF…投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

［補足分類］

(1)インデックス型…目論見書又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目指す旨の記載があるものをいう。

(2)特殊型…目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

＜属性区分表定義＞

［投資対象資産による属性区分］

株式

(1)一般…次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

(2)大型株…目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。

(3)中小型株…目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

債券

(1)一般…次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

(2)公債…目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。

(3)社債…目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
(4)その他債券…目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。
(5)格付等クレジットによる属性…目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信…これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産…組入れている資産を記載するものとする。

資産複合…以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。
(1)資産配分固定型…目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。
(2)資産配分変更型…目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

[決算頻度による属性区分]
(1)年１回…目論見書又は投資信託約款において、年１回決算する旨の記載があるものをいう。
(2)年２回…目論見書又は投資信託約款において、年２回決算する旨の記載があるものをいう。
(3)年４回…目論見書又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う。
(4)年６回(隔月)…目論見書又は投資信託約款において、年６回決算する旨の記載があるものをいう。
(5)年12回(毎月)…目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
(6)日々…目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
(7)その他…上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]
(1)グローバル…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
(2)日本…目論見書又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の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
(3)北米…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
(4)欧州…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
(5)アジア…目論見書又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アジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
(6)オセアニア…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
(7)中南米…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
(8)アフリカ…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
(9)中近東(中東)…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
(10)エマージング…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資形態による属性区分]
(1)ファミリーファンド…目論見書又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く。)を投資対象として投資するものをいう。
(2)ファンド・オブ・ファンズ…「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

[為替ヘッジによる属性区分]
(1)為替ヘッジあり…目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
(2)為替ヘッジなし…目論見書又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又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

(1)日経225
(2)TOPIX
(3)その他の指数…前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

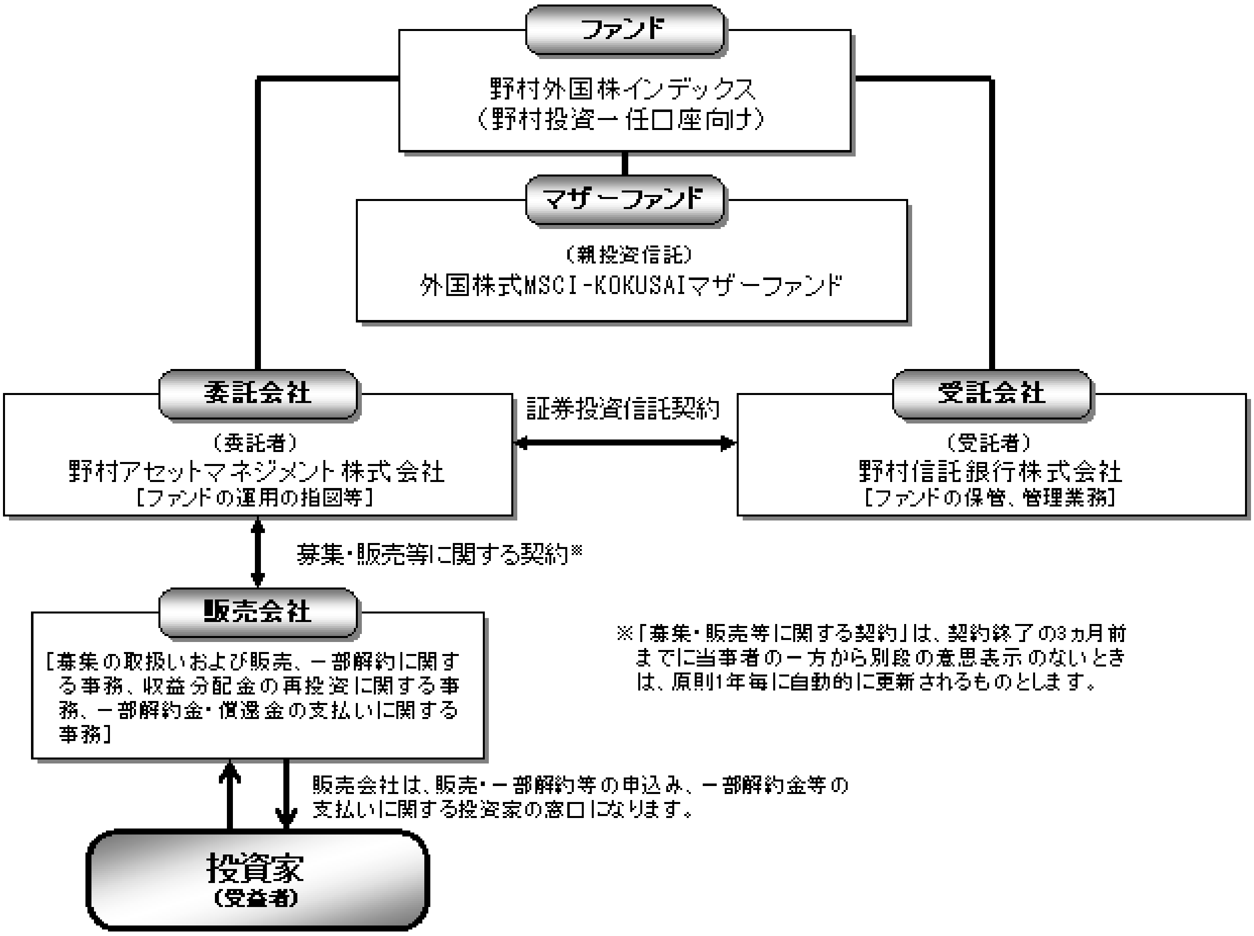
［特殊型］

(1)ブル・ベア型…目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
(2)条件付運用型…目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
(3)ロング・ショート型／絶対収益追求型…目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
(4)その他型…目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

(2)【ファンドの沿革】

平成20年2月27日　　信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

(3)【ファンドの仕組み】



委託会社の概況

■委託会社■

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番１号

・資本金の額

平成23年2月末現在、17,180百万円

・会社の沿革

| | |
|---|---|
| 昭和34年(1959年)12月1日 | 野村證券投資信託委託株式会社として設立 |
| 平成9年(1997年)10月1日 | 投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更 |
| 平成12年(2000年)11月１日 | 野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更 |
| 平成15年(2003年)6月27日 | 委員会等設置会社へ移行 |

・大株主の状況(平成23年2月末現在)

| 名称 | 住所 | 所有株式数 | 比率 |
|---|---|---|---|
| 野村ホールディングス株式会社 | 東京都中央区日本橋一丁目9番1号 | 5,150,693株 | 100% |

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

◆MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

◆株式の実質組入比率は高位を保つことを基本とします。

◆実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

■MSCI-KOKUSAI指数とは■

◆MSCI-KOKUSAI指数は、MSCIが開発した、日本を除く先進国で構成された時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。

◆指数の著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

**■外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドについて■**

「MSCI」の著作権等について

本ファンドは、MSCI Inc.、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI 指数は、MSCI が独占的に所有しています。MSCI 及びMSCI 指数は、MSCI 及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的の為にその使用を許諾されています。MSCI 、MSCIの関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI 指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI 指数は、本ファンドまたは本ファンドの発行会社あるいは所有者に関わらず、MSCI により決定、作成、及び計算されています。MSCI 、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI 指数の決定、作成、あるいは計算において、本ファンドの発行者または所有者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。MSCI 、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの発行時期、発行価格または発行数量の決定について、また、本ファンドを現金に償還する方程式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしておりません。MSCI 、MSCIの関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者に対し、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

**MSCI は、自らが信頼できると考える情報源から本件指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI 、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性及び／または完全性について保証するものではありません。MSCI 、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、本件ファンドの発行会社、本件ファンドの所有者その他の個人・法人が、本契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連して本件指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証をおこなうものではありません。MSCI 、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数及びそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。本件指数及びそれに含まれるデータに関し、MSCI 、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI 、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害（逸失利益を含む。）につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI 、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。**

本証券の購入者、販売者、または所有者あるいはいかなる個人・法人は、MSCI の許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCI に問い合わせせることなく、本証券を保証、推奨、売買、又は宣伝するためにいかなるMSCI のトレードネーム、トレードマーク、又はサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCI の書面による許諾を得ることなくMSCI との関係を一切主張することはできません。

## (2)【投資対象】

外国の株式を実質的な主要投資対象とします。

ファンドは、親投資信託である「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。なお、株式に直接投資する場合があります。

デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定します。

①投資の対象とする資産の種類(約款第15条)

この信託において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．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、下記「(5)投資制限 ⑤および⑥」に定めるものに限ります。）に係る権利

ハ．約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ニ．金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）

2．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

②有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、主として、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券のほか、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。）に投資することを指図します。

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. 特定目的会社に係る特定社債券（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. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 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

12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの

13. 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。）

14. 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。）

15. 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。）

16. 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。）

17. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

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前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

20. 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。）

21. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、第1号の証券または証書、第12号ならびに第16号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券および第12号ならびに第16号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第13号および第14号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

③金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

委託者は、信託金を、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を指図することができます。

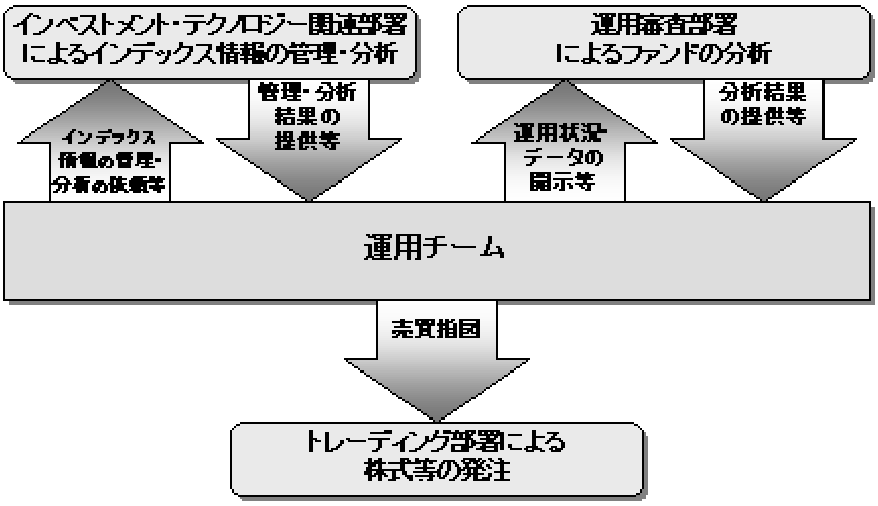
1. 預金
2. 指定金銭信託（上記「(2)投資対象 ②有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

④その他の投資対象

1. 先物取引等
2. スワップ取引

(3)【運用体制】

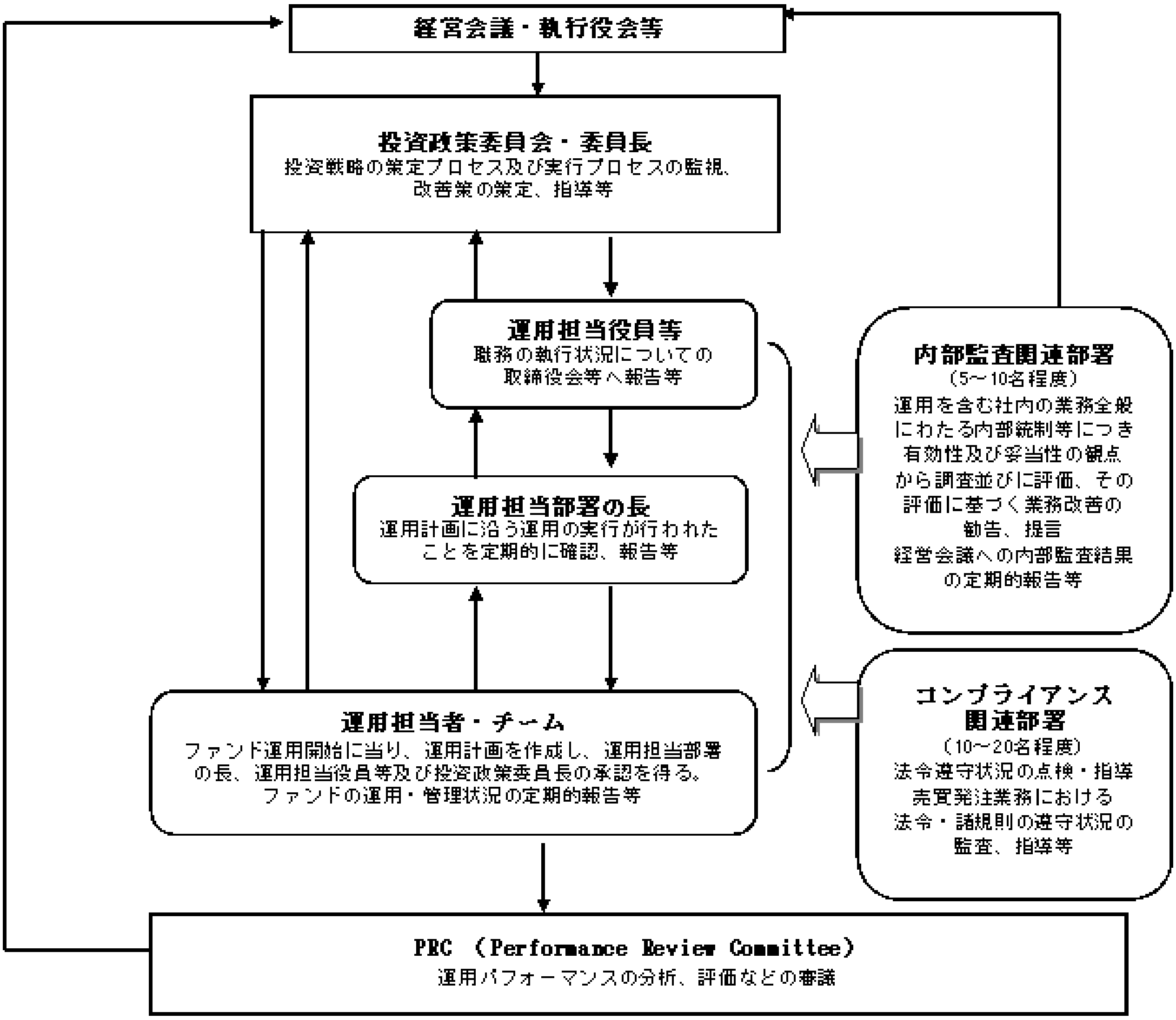
ファンドの運用体制は以下の通りです。




**※運用体制はマザーファンドを含め記載されております。**

当社では、ファンドの運用に関する社内規程として、投資信託業務に係るファンドマネージャー規程並びにスワップ取引、信用リスク管理、資金の借入、外国為替の予約取引等、信用取引等に関して各々、取扱い基準を設けております。

ファンドを含む委託会社における投資信託の内部管理及び意思決定を監督する組織等は以下の通りです。




≪委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等≫

| |
|---|
| 当社では、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、SAS70（受託業務にかかわる内部統制について評価する監査人の業務に関する基準）に基づく受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。 |

ファンドの運用体制等は平成23年4月8日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4)【分配方針】

年2回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

②収益分配金額は、基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。

③留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

※配当等収益とは、配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

※売買益とは、売買損益に評価損益を加減した利益金額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

※毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

＊委託会社の判断により分配を行なわない場合もあります。

**◆ファンドの決算日**

原則として<u>**毎年1月および7月の各20日**</u>（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

**◆分配金のお支払い**

分配金は税引き後無手数料で再投資されます＊が、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

＊なお、お客様と販売会社とのご契約によっては、再投資が行なわれない場合があります。

(5)【投資制限】

①株式への投資割合(運用の基本方針　2　運用方法　(3)投資制限)

株式への実質投資割合には制限を設けません。

②外貨建資産への投資割合(運用の基本方針　2　運用方法　(3)投資制限)

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

③新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合(運用の基本方針　2　運用方法　(3)投資制限)

新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20％以内とします。

④デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

⑤先物取引等の運用指図・目的・範囲(約款第22条)

(ⅰ)委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、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。以下同じ。）、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。以下同じ。）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。以下同じ。）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次の範囲で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（以下同じ。）。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等（株式、株価指数に係る先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。）ならびに上記「(2)投資対象 ③金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

(ⅱ)委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨に係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係る先物取引およびオプション取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

(ⅲ)委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係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次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 ③金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 ③金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額（以下本号において「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額（約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額。以下同じ。）に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

⑥スワップ取引の運用指図・目的・範囲(約款第23条)

(ⅰ)委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り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。

(ⅱ)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。

(ⅲ)スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下本項において同じ。）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

(ⅳ)上記(ⅲ)においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

(ⅴ)スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

(ⅵ)委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたとき

は、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

⑦同一銘柄の株式への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。

⑧同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

⑨同一銘柄の転換社債等への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債※への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

※転換社債型新株予約権付社債とは、新株予約権付社債のうち会社法第236 条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）をいいます。

⑩投資信託証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

⑪投資する株式等の範囲(約款第19条)

(ⅰ)委託者が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、運用の基本方針の範囲内（新株引受権証券および新株予約権証券については、運用の基本方針に特別の規定がない場合、株式の範囲と同じものとする。）で、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式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。

(ⅱ)上記(ⅰ)の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、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または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

⑫信用取引の指図範囲(約款第21条)

委託者は、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。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売り出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、ま

たは信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号のものを除きます。）の行使により取得可能な株券

⑬有価証券の貸付の指図および範囲(約款第25条)

(ⅰ)委託者は、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各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。

1. 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。
2. 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。

(ⅱ)上記(ⅰ)に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

(ⅲ)委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

⑭特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第26条)

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

⑮外国為替予約の指図(約款第27条)

委託者は、信託財産に属する外貨建資産と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（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

⑯資金の借入れ(約款第34条)

(ⅰ)委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかか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。

(ⅱ)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、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、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

(ⅲ)収益分配金の再投資にかかる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、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

(ⅳ)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

⑰同一の法人の発行する株式への投資制限(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)

同一の法人の発行する株式について、次の(ⅰ)の数が(ⅱ)の数を超えることとなる場合には、当該株式を信託財産で取得することを受託会社に指図しないものとします。

**(ｉ)委託者が運用の指図を行なうすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数**

**(ⅱ)当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数**

（参考）マザーファンドの概要

（外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド）
運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

１．基本方針

この投資信託は、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

２．運用方法

(1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

① 主として外国の株式に投資することにより、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

② 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

③ 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

① 株式への投資割合には制限を設けません。

② 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

③ 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

④ 有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

⑤ スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

⑥ 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

⑦ 同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

⑧ 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

⑨ 同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

## 3【投資リスク】

**≪基準価額の変動要因≫**

ファンドの基準価額は、投資を行なっている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの**運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します**。

したがって、ファンドにおいて、**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、投資元金が割り込むことがあります**。

**[株価変動リスク]**

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

**[為替変動リスク]**

ファンドは、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行ないませんので、為替変動の影響を受けます。

※基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

**≪その他の留意点≫**

●ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

●資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。

●ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。

●有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。

●ファンドの基準価額と対象インデックスは、費用等の要因により、完全に一致するものではありません。また、ファンドの投資成果が対象インデックスとの連動または上回ることを保証するものではありません。

●投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴なう売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

●ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの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唆するものではありません。

投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。

分配金はファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

**≪委託会社におけるリスクマネジメント体制≫**

**リスク管理関連の委員会**

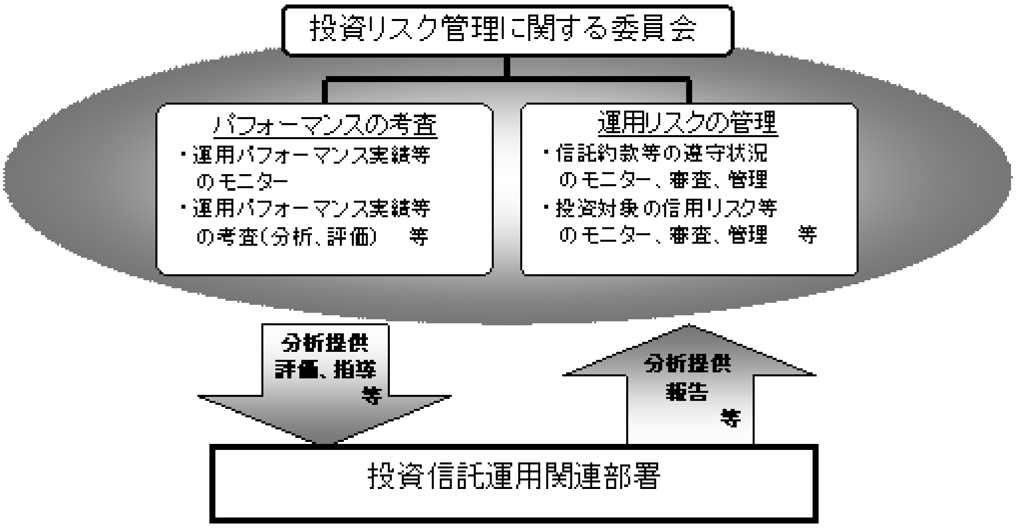
**◆パフォーマンスの考査**

**投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、審議を行ないます。**

**◆運用リスクの管理**

**投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。**

**リスク管理体制図**




**※投資リスクに関する管理体制等は平成23年4月8日現在のものであり、今後変更となる場合があります。**

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

申込手数料はありません。

### (2)【換金(解約)手数料】

換金手数料はありません。

### (3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の39.9(税抜年10,000分の38)の率を乗じて得た額とし、その配分については次の通り(税抜)とします。

| ＜委託会社＞ | ＜販売会社＞ | ＜受託会社＞ |
|---|---|---|
| 年10,000分の30 | 年10,000分の5 | 年10,000分の3 |

上記の信託報酬の総額は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。

### (4)【その他の手数料等】

①ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合、当該借入金の利息はファンドから支払われます。

②ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、ファンドから支払われます。

③ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用はファンドから支払われます。

④ファンドに係る監査費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときにファンドから支払われます。

※これらの費用等は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を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扱われます。

**■個人、法人別の課税について■**

**◆個人の投資家に対する課税**

＜収益分配金に対する課税＞

平成23年12月31日までの間は、分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税(配当控除は適用されません。)のいずれかを選択することもできます。上記10%の税率は平成24年1月1日からは、20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

＜換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税＞

平成23年12月31日までの間は、換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により10%（所得税7%および地方税3%）の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は10%の税率により源泉徴収が行なわれます。上記10%の税率は平成24年1月1日からは、

20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

[譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について]

換金（解約）時および償還時の差損（譲渡損失）については、確定申告等により上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との通算が可能です。

◆法人の投資家に対する課税

平成23年12月31日までの間は、分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金（解約）時および償還時の個別元本超過額については、7%（所得税7%）の税率で源泉徴収※が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。上記7%の税率は平成24年1月1日からは、15%（所得税15%）となる予定です。

※源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

なお、益金不算入制度は適用されません。

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

■換金（解約）時および償還時の課税について■

[個人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の差益※については、譲渡所得とみなして課税が行われます。

※換金（解約）時および償還時の価額から取得費（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益を譲渡益として課税対象となります。

[法人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の個別元本超過額が源泉徴収の対象（配当所得）となります。

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

■個別元本について■

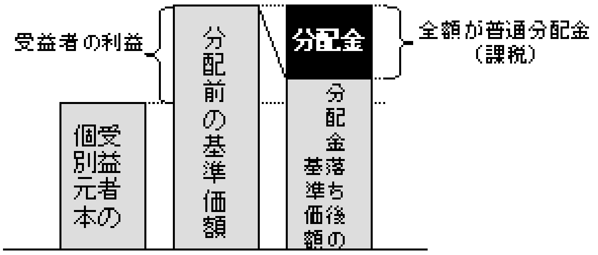
◆追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

◆受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合や受益者が特別分配金を受け取った場合などには、当該受益者の個別元本が変わりますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

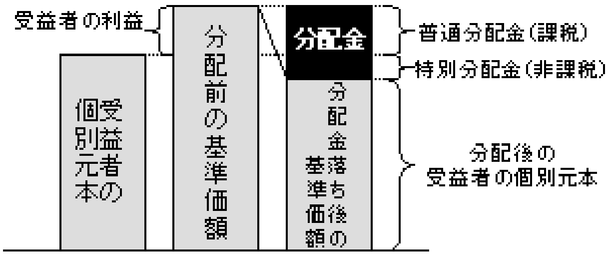
■分配金の課税について■

◆分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「特別分配金」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）があります。

①分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額の場合または受益者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。




②分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が特別分配金となり、分配金から特別分配金を控除した額が普通分配金となります。なお、受益者が特別分配金を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から特別分配金を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。




※上図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

**(ご参考)**

| 時期 | 項目 | 費用 | 税金 |
|---|---|---|---|
| 換金時<br>（解約請求制） | 信託財産留保額 | 0.2%※ | ―――――― |

※ 基準価額に0.2%を乗じて得た額とします。

| 時期 | 項目 | 費用 | 税金 |
|---|---|---|---|
| 分配時 | 所得税および地方税 | ―――――― | 普通分配金×10%※1 |
| 換金時<br>（解約請求制） | 所得税および地方税 | ―――――― | 換金時の差益(譲渡益)※2に対して10%※1 |
| 償還時 | 所得税および地方税 | ―――――― | 償還時の差益(譲渡益)※2に対して10%※1 |

※1 個人の投資家の場合の税率です。法人の投資家の場合は税率等が異なります。詳しくは前述の「法人の投資家に対する課税」をご覧ください。
※2 詳しくは前述の「換金（解約）時および償還時の課税について」をご覧ください。

※税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容が変更になる場合があります。

## 5【運用状況】

以下は平成23年2月28日現在の運用状況であります。
また、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(%) |
|---|---|---|---|
| 投資信託受益証券 | 日本 | 362,391,965 | 99.99 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | ― | 36,154 | 0.00 |
| 合計(純資産総額) | | 362,428,119 | 100.00 |

＜ご参考＞
「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

| 資産の種類 | 国／地域 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|---|---|---|---|
| 株式 | アメリカ | 117,109,812,394 | 52.73 |
| | カナダ | 13,152,366,601 | 5.92 |
| | イギリス | 23,221,914,854 | 10.45 |
| | スイス | 8,600,668,014 | 3.87 |
| | スウェーデン | 3,419,048,573 | 1.53 |
| | ノルウェー | 989,213,757 | 0.44 |
| | デンマーク | 1,105,453,068 | 0.49 |
| | ドイツ | 9,170,727,073 | 4.12 |
| | イタリア | 3,105,752,044 | 1.39 |
| | フランス | 10,318,577,836 | 4.64 |
| | オランダ | 3,074,486,270 | 1.38 |
| | スペイン | 3,903,250,755 | 1.75 |
| | ベルギー | 989,041,208 | 0.44 |
| | オーストリア | 361,492,314 | 0.16 |
| | フィンランド | 1,127,896,363 | 0.50 |
| | アイルランド | 268,236,412 | 0.12 |
| | ギリシャ | 302,855,925 | 0.13 |
| | ポルトガル | 295,333,862 | 0.13 |
| | 香港 | 2,857,361,039 | 1.28 |
| | シンガポール | 1,670,133,121 | 0.75 |
| | オーストラリア | 8,728,038,213 | 3.92 |
| | ニュージーランド | 110,296,805 | 0.04 |
| | イスラエル | 789,117,659 | 0.35 |
| | 小計 | 214,671,074,160 | 96.65 |
| 投資証券 | アメリカ | 2,089,275,311 | 0.94 |
| | カナダ | 28,202,699 | 0.01 |
| | イギリス | 278,566,180 | 0.12 |
| | フランス | 277,712,083 | 0.12 |
| | オランダ | 36,381,355 | 0.01 |
| | 香港 | 64,291,656 | 0.02 |
| | シンガポール | 52,728,192 | 0.02 |
| | オーストラリア | 629,890,845 | 0.28 |
| | 小計 | 3,457,048,321 | 1.55 |
| 現金・預金・その他の資産※(負債控除後) | ― | 3,960,847,440 | 1.78 |
| 合計(純資産総額) | | 222,088,969,921 | 100.00 |

※その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては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。

| 名称 | 取引所 | 種類 | 買建／売建 | 通貨 | 枚数 | 簿価(現地通貨) | 評価額(時価・現地通貨) | 評価額(時価・円) | 投資比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E-mini S&P500 株価指数先物 (2011年3月限) | シカゴ・マーカンタイル取引所 | 株価指数先物取引 | 買建 | 米ドル | 459 | 29,846,112.5 | 30,265,312.5 | 2,472,978,684 | 1.11 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ユーロ50株価指数先物<br><br>(2011年3月限) | EUREX | 株価指数<br><br>先物取引 | 買建 | ユーロ | 205 | 6,054,780 | 6,115,150 | 685,752,921 | 0.30 |
| FT100株価指数先物<br><br>(2011年3月限) | ロンドン国際<br><br>金融先物取引所 | 株価指数<br><br>先物取引 | 買建 | 英<br><br>ポンド | 62 | 3,721,490 | 3,705,430 | 487,041,719 | 0.21 |

## (2)【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

| 順位 | 国／地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量 | 簿価単価(円) | 簿価金額(円) | 評価単価(円) | 評価金額(円) | 投資比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 日本 | 投資信託受益証券 | 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド | 352,281,487 | 1.0064 | 354,563,176 | 1.0287 | 362,391,965 | 99.99 |

＜ご参考＞
「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

| 順位 | 国／地域 | 種類 | 銘柄名 | 業種 | 数量 | 簿価単価(円) | 簿価金額(円) | 評価単価(円) | 評価金額(円) | 投資比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | アメリカ | 株式 | EXXON MOBIL CORP | 石油・ガス・消耗燃料 | 592,000 | 5,401.03 | 3,197,410,352 | 6,973.13 | 4,128,093,788 | 1.85 |
| 2 | アメリカ | 株式 | APPLE INC | コンピュータ・周辺機器 | 106,200 | 19,448.61 | 2,065,442,828 | 28,448.15 | 3,021,193,912 | 1.36 |
| 3 | アメリカ | 株式 | GENERAL ELEC CO | コングロマリット | 1,242,400 | 1,466.69 | 1,822,221,246 | 1,701.20 | 2,113,573,613 | 0.95 |
| 4 | アメリカ | 株式 | MICROSOFT CORP | ソフトウェア | 905,000 | 2,384.29 | 2,157,789,509 | 2,169.40 | 1,963,307,452 | 0.88 |
| 5 | アメリカ | 株式 | CHEVRON CORP | 石油・ガス・消耗燃料 | 233,600 | 6,124.16 | 1,430,604,827 | 8,342.59 | 1,948,829,257 | 0.87 |
| 6 | アメリカ | 株式 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES | 情報技術サービス | 146,500 | 10,488.29 | 1,536,535,305 | 13,259.89 | 1,942,575,174 | 0.87 |
| 7 | イギリス | 株式 | HSBC HOLDINGS PLC | 商業銀行 | 2,045,900 | 872.76 | 1,785,582,957 | 934.66 | 1,912,241,025 | 0.86 |
| 8 | スイス | 株式 | NESTLE SA-REG | 食品 | 402,560 | 4,735.81 | 1,906,450,934 | 4,598.52 | 1,851,181,217 | 0.83 |
| 9 | アメリカ | 株式 | JPMORGAN CHASE & CO | 各種金融サービス | 460,700 | 3,577.26 | 1,648,045,432 | 3,814.22 | 1,757,212,443 | 0.79 |
| 10 | アメリカ | 株式 | PROCTER & GAMBLE CO | 家庭用品 | 329,600 | 5,172.24 | 1,704,771,292 | 5,134.65 | 1,692,382,749 | 0.76 |
| 11 | アメリカ | 株式 | AT & T INC | 各種電気通信サービス | 686,400 | 2,110.56 | 1,448,694,767 | 2,298.50 | 1,577,691,978 | 0.71 |
| 12 | アメリカ | 株式 | JOHNSON & JOHNSON | 医薬品 | 320,000 | 5,240.06 | 1,676,819,936 | 4,873.18 | 1,559,419,008 | 0.70 |
| 13 | アメリカ | 株式 | WELLS FARGO CO | 商業銀行 | 577,500 | 2,474.99 | 1,429,310,132 | 2,647.40 | 1,528,875,810 | 0.68 |
| 14 | オーストラリア | 株式 | BHP BILLITON LIMITED | 金属・鉱業 | 390,100 | 3,615.66 | 1,410,469,668 | 3,808.79 | 1,485,811,124 | 0.66 |
| 15 | アメリカ | 株式 | PFIZER INC | 医薬品 | 933,600 | 1,389.88 | 1,297,598,596 | 1,541.05 | 1,438,724,840 | 0.64 |
| 16 | アメリカ | 株式 | GOOGLE INC-CL A | インターネットソフトウェア | 28,630 | 45,305.74 | 1,297,103,442 | 49,846.36 | 1,427,101,527 | 0.64 |
| 17 | イギリス | 株式 | BP PLC | 石油・ガス・消耗燃料 | 2,182,300 | 782.06 | 1,706,706,996 | 650.29 | 1,419,148,380 | 0.63 |
| 18 | イギリス | 株式 | VODAFONE GROUP PLC | 無線通信サービス | 6,126,400 | 197.16 | 1,207,881,024 | 229.62 | 1,406,778,765 | 0.63 |
| 19 | アメリカ | 株式 | BANK OF AMERICA CORP | 各種金融サービス | 1,164,900 | 1,420.11 | 1,654,297,555 | 1,160.28 | 1,351,612,501 | 0.60 |
| 20 | アメリカ | 株式 | CITIGROUP | 各種金融サービス | 3,373,700 | 332.55 | 1,121,956,659 | 384.03 | 1,295,625,626 | 0.58 |
| 21 | アメリカ | 株式 | COCA COLA CO | 飲料 | 241,400 | 4,456.46 | 1,075,790,264 | 5,254.77 | 1,268,501,502 | 0.57 |
| 22 | アメリカ | 株式 | ORACLE CORPORATION | ソフトウェア | 466,900 | 2,052.55 | 958,338,022 | 2,692.34 | 1,257,055,647 | 0.56 |
| 23 | フランス | 株式 | TOTAL SA | 石油・ガス・消耗燃料 | 245,400 | 4,732.30 | 1,161,308,383 | 4,909.48 | 1,204,788,649 | 0.54 |
| 24 | アメリカ | 株式 | SCHLUMBERGER LTD | エネルギー設備・サービス | 158,600 | 5,042.32 | 799,712,602 | 7,586.77 | 1,203,262,277 | 0.54 |
| 25 | イギリス | 株式 | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS | 石油・ガス・消耗燃料 | 411,700 | 2,473.70 | 1,018,422,619 | 2,908.76 | 1,197,539,456 | 0.53 |
| 26 | アメリカ | 株式 | INTEL CORP | 半導体・半導体製造装置 | 646,400 | 1,800.88 | 1,164,094,261 | 1,786.18 | 1,154,587,139 | 0.51 |
| 27 | スイス | 株式 | NOVARTIS-REG | 医薬品 | 244,980 | 4,969.04 | 1,217,316,546 | 4,510.51 | 1,104,985,352 | 0.49 |
| 28 | アメリカ | 株式 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | タバコ | 212,800 | 4,230.94 | 900,344,840 | 5,086.44 | 1,082,396,028 | 0.48 |
| 29 | アメリカ | 株式 | CONOCOPHILLIPS | 石油・ガス・消耗燃料 | 163,500 | 4,187.63 | 684,678,731 | 6,314.54 | 1,032,428,728 | 0.46 |
| 30 | アメリカ | 株式 | CISCO SYSTEMS | 通信機器 | 662,900 | 2,134.26 | 1,414,804,401 | 1,523.07 | 1,009,646,019 | 0.45 |

## 種類別及び業種別投資比率

| 種類 | 業種 | 投資比率(%) |
|---|---|---|
| 投資信託受益証券 | ― | 99.99 |
| 合計 | | 99.99 |

＜ご参考＞
「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

| 種類 | 業種 | 投資比率(%) |
|---|---|---|
| 株式 | エネルギー設備・サービス | 1.85 |
| | 石油・ガス・消耗燃料 | 10.73 |
| | 化学 | 2.72 |
| | 建設資材 | 0.34 |
| | 容器・包装 | 0.15 |
| | 金属・鉱業 | 4.43 |
| | 紙製品・林産品 | 0.21 |
| | 航空宇宙・防衛 | 1.70 |
| | 建設関連製品 | 0.19 |
| | 建設・土木 | 0.52 |
| | 電気設備 | 0.89 |
| | コングロマリット | 2.21 |
| | 機械 | 2.02 |
| | 商社・流通業 | 0.18 |
| | 商業・専門サービス | 0.42 |
| | 航空貨物・物流サービス | 0.56 |
| | 旅客航空輸送業 | 0.11 |
| | 海運業 | 0.11 |
| | 陸運・鉄道 | 0.73 |
| | 運送インフラ | 0.15 |
| | 自動車部品 | 0.37 |
| | 自動車 | 0.97 |
| | 家庭用耐久財 | 0.26 |
| | レジャー用品 | 0.06 |
| | 繊維・アパレル・贅沢品 | 0.83 |
| | ホテル・レストラン・レジャー | 1.42 |
| | メディア | 2.61 |
| | 販売 | 0.10 |
| | インターネット販売カタログ販売 | 0.47 |
| | 複合小売り | 0.55 |
| | 専門小売り | 1.31 |
| | 食品・生活必需品小売り | 2.24 |
| | 飲料 | 1.97 |
| | 食品 | 2.51 |
| | タバコ | 1.32 |
| | 家庭用品 | 1.32 |
| | パーソナル用品 | 0.24 |
| | ヘルスケア機器・用品 | 1.26 |
| | ヘルスケアプロバイダ・サービス | 1.22 |
| | バイオテクノロジー | 0.84 |
| | 医薬品 | 5.52 |
| | 商業銀行 | 8.25 |
| | 各種金融サービス | 2.83 |
| | 保険 | 4.26 |
| | 不動産管理・開発 | 0.67 |
| | インターネットソフトウェア | 0.98 |
| | 情報技術サービス | 1.92 |
| | ソフトウェア | 2.38 |
| | 通信機器 | 1.59 |
| | コンピュータ・周辺機器 | 2.33 |
| | 電子装置・機器・部品 | 0.37 |
| | 事務用電子機器 | 0.07 |
| | 半導体・半導体製造装置 | 1.72 |
| | 各種電気通信サービス | 2.97 |
| | 無線通信サービス | 1.02 |
| | 電力 | 1.87 |
| | ガス | 0.16 |
| | 総合公益事業 | 1.41 |
| | 水道 | 0.04 |
| | 貯蓄・抵当・不動産金融 | 0.07 |
| | 消費者金融 | 0.37 |
| | 資本市場 | 2.41 |
| | 各種消費者サービス | 0.06 |
| | 独立系発電事業・エネルギー販売 | 0.19 |
| | ヘルスケア・テクノロジー | 0.02 |

| | | |
|---|---|---|
| | ライフサイエンスツールサービス | 0.33 |
| | 不動産投資信託 | 0.05 |
| | 専門サービス | 0.33 |
| | 小計 | 96.65 |
| 投資証券 | ― | 1.55 |
| 合計 | | 98.21 |

②【投資不動産物件】
該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】
該当事項はありません。

＜ご参考＞
「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」
※その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては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。

| 名称 | 取引所 | 種類 | 買建／売建 | 通貨 | 枚数 | 簿価(現地通貨) | 評価額(時価・現地通貨) | 評価額(時価・円) | 投資比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E-mini S&P500株価指数先物 (2011年3月限) | シカゴ・マーカンタイル取引所 | 株価指数先物取引 | 買建 | 米ドル | 459 | 29,846,112.5 | 30,265,312.5 | 2,472,978,684 | 1.11 |
| ユーロ50株価指数先物 (2011年3月限) | EUREX | 株価指数先物取引 | 買建 | ユーロ | 205 | 6,054,780 | 6,115,150 | 685,752,921 | 0.30 |
| FT100株価指数先物 (2011年3月限) | ロンドン国際金融先物取引所 | 株価指数先物取引 | 買建 | 英ポンド | 62 | 3,721,490 | 3,705,430 | 487,041,719 | 0.21 |

## (3)【運用実績】

①【純資産の推移】

平成23年2月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

| 計算期間 | 純資産総額(百万円) | | 1口当たり純資産額(円) | |
|---|---|---|---|---|
| | (分配落) | (分配付) | (分配落) | (分配付) |
| 第1期　(2008年7月22日) | 108 | 108 | 0.9228 | 0.9228 |
| 第2期　(2009年1月20日) | 108 | 108 | 0.4836 | 0.4836 |
| 第3期　(2009年7月21日) | 101 | 101 | 0.6041 | 0.6041 |
| 第4期　(2010年1月20日) | 103 | 103 | 0.7179 | 0.7179 |
| 第5期　(2010年7月20日) | 172 | 172 | 0.6259 | 0.6259 |
| 第6期　(2011年1月20日) | 320 | 320 | 0.7165 | 0.7165 |
| 2010年2月末日 | 91 | － | 0.6578 | － |
| 3月末日 | 102 | － | 0.7332 | － |
| 4月末日 | 114 | － | 0.7495 | － |
| 5月末日 | 127 | － | 0.6496 | － |
| 6月末日 | 142 | － | 0.6103 | － |
| 7月末日 | 180 | － | 0.6476 | － |
| 8月末日 | 184 | － | 0.6052 | － |
| 9月末日 | 226 | － | 0.6615 | － |
| 10月末日 | 242 | － | 0.6608 | － |
| 11月末日 | 249 | － | 0.6757 | － |
| 12月末日 | 299 | － | 0.6973 | － |
| 2011年1月末日 | 324 | － | 0.7140 | － |
| 2月末日 | 362 | － | 0.7335 | － |

②【分配の推移】

| 期 | 1口当たりの分配金 |
|---|---|
| 第1期 | 0.0000　円 |
| 第2期 | 0.0000　円 |
| 第3期 | 0.0000　円 |
| 第4期 | 0.0000　円 |
| 第5期 | 0.0000　円 |
| 第6期 | 0.0000　円 |

③【収益率の推移】

| 期 | 収益率 |
|---|---|
| 第1期 | △7.7　% |
| 第2期 | △47.6　% |
| 第3期 | 24.9　% |
| 第4期 | 18.8　% |
| 第5期 | △12.8　% |
| 第6期 | 14.5　% |

※各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。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を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

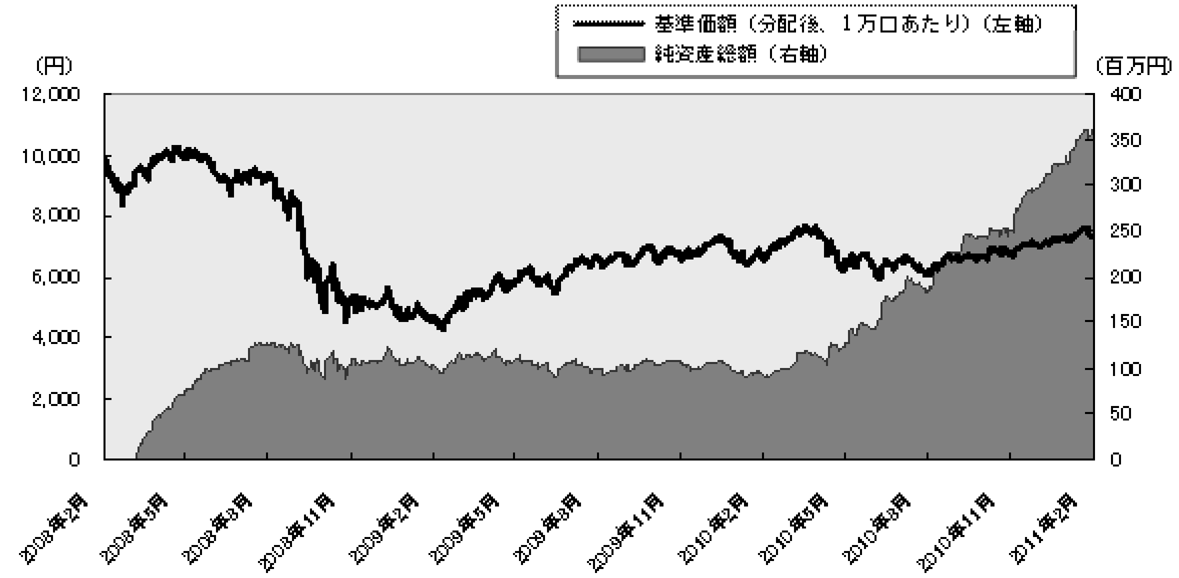
## (4)【設定及び解約の実績】

| 期 | 設定口数 | 解約口数 | 発行済み口数 |
|---|---|---|---|
| 第1期 | 120,275,371 | 2,355,837 | 117,919,534 |
| 第2期 | 118,125,634 | 12,473,504 | 223,571,664 |
| 第3期 | 29,563,020 | 85,862,929 | 167,271,755 |
| 第4期 | 31,862,517 | 55,616,896 | 143,517,376 |
| 第5期 | 166,920,054 | 34,321,765 | 276,115,665 |
| 第6期 | 199,657,055 | 28,311,747 | 447,460,973 |

※本邦外における設定及び解約の実績はありません。

**＜参考情報＞ 運用実績（2011年2月28日現在）**

［基準価額・純資産の推移］（日次：設定来）




［分配の推移］（1万口あたり、課税前）

| | |
|---|---|
| 2011年1月 | 0 円 |
| 2010年7月 | 0 円 |
| 2010年1月 | 0 円 |
| 2009年7月 | 0 円 |
| 2009年1月 | 0 円 |
| 設定来累計 | 0 円 |

［主要な資産の状況］

実質的な銘柄別投資比率(上位)

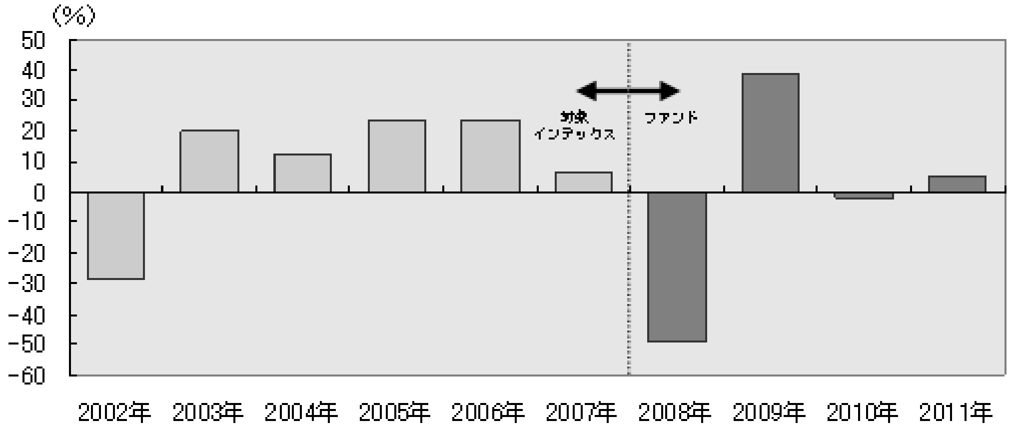
| 順位 | 銘柄 | 業種 | 投資比率(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | EXXON MOBIL CORP | 石油・ガス・消耗燃料 | 1.8 |
| 2 | APPLE INC | コンピュータ・周辺機器 | 1.4 |
| 3 | GENERAL ELEC CO | コングロマリット | 0.9 |
| 4 | MICROSOFT CORP | ソフトウェア | 0.9 |
| 5 | CHEVRON CORP | 石油・ガス・消耗燃料 | 0.9 |
| 6 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES | 情報技術サービス | 0.9 |
| 7 | HSBC HOLDINGS PLC | 商業銀行 | 0.9 |
| 8 | NESTLE SA-REG | 食品 | 0.8 |
| 9 | JPMORGAN CHASE & CO | 各種金融サービス | 0.8 |
| 10 | PROCTER & GAMBLE CO | 家庭用品 | 0.8 |

実質的な国/地域別投資比率(上位)

| 順位 | 国/地域(通貨別) | 投資比率(%) |
|---|---|---|
| 1 | アメリカ | 53.7 |
| 2 | イギリス | 10.6 |
| 3 | カナダ | 5.9 |
| 4 | フランス | 4.8 |
| 5 | オーストラリア | 4.2 |

※ユーロについては発行国で記載しております。

［年間収益率の推移］（暦年ベース）




・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
・2002年から2007年は対象インデックスの年間収益率。（出所：MSCI）
・2008年は設定日（2008年2月27日）から年末までのファンドの収益率。
・2011年は年初から2月末までのファンドの収益率。

●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。
●対象インデックスの情報はあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。
●ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

# 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

申込期間中の各営業日に、「第一部　証券情報」にしたがって受益権の募集が行なわれます。

取得申込の受付けについては、午後3時までに、取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

ファンドの申込(販売)手続についてご不明な点がある場合には、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社
サポートダイヤル　0120-753104(フリーダイヤル)
＜受付時間＞　営業日の午前9時～午後5時
インターネットホームページ　http://www.nomura-am.co.jp/

販売の単位は、1円以上1円単位（当初元本1口＝1円）とします。

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

なお、販売会社の営業日であっても、申込不可日には原則として、取得の申込みができません。(申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。)

購入のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と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。

金融商品取引所等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、信託約款の規定に従い、委託者の判断でファンドの受益権の取得申込みの受付けを中止すること、および既に受付けた取得申込みの受付けを取り消す場合があります。

＜申込手数料＞

なし。

※取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

## 2【換金(解約)手続等】

受益者は、委託者に1口単位で一部解約の実行を請求することができます。

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

一部解約の実行の請求の受付けについては、午後3時までに、解約請求のお申込みが行なわれかつ、その解約請求のお申込みの受付けにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものが当日のお申込み分となります。

換金価額は、一部解約申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額※を差し引いた価額となります。

信託財産留保額は、基準価額に0.2％の率を乗じて得た額を1口当たりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

換金時の税金につきましては「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金」をご覧下さい。

※ 「信託財産留保額」とは、償還時まで投資を続ける投資家との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、クローズド期間の有無に関係なく、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額をいい、信託財産に繰り入れられます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

＜受付時間＞ 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ http://www.nomura-am.co.jp/

信託財産の資金管理を円滑に行なうため、大口解約には制限を設ける場合があります。

なお、販売会社の営業日であっても、申込不可日には原則として、受益権の一部解約の実行の請求の受付けを行いません。(申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。)

解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して5営業日目から販売会社において支払います。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と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。

金融商品取引所等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、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受付けを中止すること、および既に受付けた一部解約の実行の請求の受付けを取り消す場合があります。

また、一部解約の実行の請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとします。

※換金の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

## 3【資産管理等の概要】

### (1)【資産の評価】

＜基準価額の計算方法＞

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券を除きます。)を法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法※により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

※一部償却原価法とは、残存期間1年以内の公社債等について適用するアキュムレーションまたはアモチ

ゼーションによる評価をいいます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

| 対象 | 評価方法 |
|---|---|
| 株式 | 原則として、基準価額計算日※の金融商品取引所の終値で評価します。 |
| 外貨建資産 | 原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行ないます。 |

※外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日の前日とします。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

**野村アセットマネジメント株式会社**

**サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)**

**＜受付時間＞ 営業日の午前9時～午後5時**

**インターネットホームページ http://www.nomura-am.co.jp/**

（２）【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限とします(平成20年2月27日設定)。

（４）【計算期間】

原則として、毎年1月21日から7月20日までおよび7月21日から翌年1月20日までとします。

また、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の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。なお、最終計算期間は、下記「(５)その他 (a)ファンドの繰上償還条項 等」による解約の日までとします。

（５）【その他】

(a)ファンドの繰上償還条項

委託者は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が30億口を下回った場合またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(b)信託期間の終了

(ｉ)委託者は、上記「(a)ファンドの繰上償還条項」に従い信託期間を終了させるには、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間

前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

(ⅱ)上記(ⅰ)の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

(ⅲ)上記(ⅰ)の書面決議は議決権を行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の２以上に当たる多数をもって行ないます。

(ⅳ)上記(ⅰ)から(ⅲ)までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、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あって、上記(ⅰ)から(ⅲ)までに規定するこの信託契約の解約の手続を行うことが困難な場合には適用しません。

(ⅴ)委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

(ⅵ)委託者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は、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(d)信託約款の変更等(ⅳ)」の書面決議が否決となる場合を除き、その委託者と受託者との間において存続します。

## (c)運用報告書

ファンドの決算時および償還時に運用報告書を作成し、知れている受益者に対して交付します。

## (d)信託約款の変更等

(ⅰ)委託者は、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、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

(ⅱ)委託者は、上記(ⅰ)の事項（上記(ⅰ)の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限ります。以下、併合と合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

(ⅲ)上記(ⅱ)の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口

数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

(ⅳ)上記(ⅱ)の書面決議は議決権を行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の２以上に当たる多数をもって行ないます。

(ⅴ)書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

(ⅵ)上記(ⅱ)から(ⅴ)までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

(ⅶ)上記(ⅰ)から(ⅵ)の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。

## (e)公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

http://www.nomura-am.co.jp/

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

## (f)受託者の辞任および解任に伴う取扱い

(ⅰ)受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、上記「(d)信託約款の変更等」に従い、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

(ⅱ)委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

## (g)反対者の買取請求権

ファンドの信託契約の解約または重大な約款の変更等を行う場合には、書面決議において当該解約または重大な約款の変更等に反対した受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。この買取請求の内容および買取請求の手続に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了」(ⅰ)または「(d)信託約款の変更等」(ⅱ)に規定する書面に付記します。

## (h)他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示請求を行うことはできません。

1.他の受益者の氏名または名称および住所

2.他の受益者が有する受益権の内容

### (i)関係法人との契約の更新に関する手続

委託者と販売会社との間で締結する「募集・販売等に関する契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとします。

## 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収益分配金に対する請求権

■収益分配金の支払い開始日■

収益分配金は、税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。この場合の受益権の価額は、各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

＊なお、お客様と販売会社とのご契約によっては、再投資が行なわれない場合があります。

②償還金に対する請求権

■償還金の支払い開始日■

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、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営業日までに支払いを開始します。

■償還金請求権の失効■

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

③換金(解約)請求権

■換金(解約)の単位■

受益者は、受益権を1口単位で換金できます。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と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。

■換金(解約)代金の支払い開始日■

一部解約金は、受益者の解約申込みの受付日から起算して、原則として、5営業日目から受益者にお支払いします。

# 第3【ファンドの経理状況】

## 野村外国株インデックス(野村投資一任口座向け)

（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）(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第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）(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、第5期計算期間(平成22年1月21日から平成22年7月20日まで)および第6期計算期間(平成22年7月21日から平成23年1月20日まで)については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

また、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）　当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第5期計算期間(平成22年1月21日から平成22年7月20日まで)および第6期計算期間(平成22年7月21日から平成23年1月20日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

### (1)【貸借対照表】

（単位：円）

| | 第5期<br>平成22年 7月20日現在 | 第6期<br>平成23年 1月20日現在 |
|---|---|---|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 250,637 | 627,516 |
| 親投資信託受益証券 | 172,804,756 | 320,558,029 |
| 未収入金 | 244,000 | 4,000 |
| 未収利息 | － | 1 |
| 流動資産合計 | 173,299,393 | 321,189,546 |
| 資産合計 | 173,299,393 | 321,189,546 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払解約金 | 242,573 | 110,224 |
| 未払受託者報酬 | 18,369 | 38,272 |
| 未払委託者報酬 | 214,215 | 446,427 |
| その他未払費用 | 1,776 | 3,766 |
| 流動負債合計 | 476,933 | 598,689 |
| 負債合計 | 476,933 | 598,689 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 276,115,665 | 447,460,973 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | △103,293,205 | △126,870,116 |
| （分配準備積立金） | 3,678,219 | 13,546,768 |
| 元本等合計 | 172,822,460 | 320,590,857 |
| 純資産合計 | 172,822,460 | 320,590,857 |
| 負債純資産合計 | 173,299,393 | 321,189,546 |

(2)【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| | 第5期<br>自平成22年 1月21日<br>至平成22年 7月20日 | 第6期<br>自平成22年 7月21日<br>至平成23年 1月20日 |
|---|---|---|
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | 53 | 115 |
| 有価証券売買等損益 | △16,814,792 | 33,551,273 |
| 営業収益合計 | △16,814,739 | 33,551,388 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 18,369 | 38,272 |
| 委託者報酬 | 214,215 | 446,427 |
| その他費用 | 1,776 | 3,766 |
| 営業費用合計 | 234,360 | 488,465 |
| 営業利益 | △17,049,099 | 33,062,923 |
| 経常利益 | △17,049,099 | 33,062,923 |
| 当期純利益 | △17,049,099 | 33,062,923 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額 | △947,731 | 915,502 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（△） | △40,481,268 | △103,293,205 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 9,931,689 | 10,437,556 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 9,931,689 | 10,437,556 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 56,642,258 | 66,161,888 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 56,642,258 | 66,161,888 |
| 分配金 | ― | ― |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | △103,293,205 | △126,870,116 |

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| | 第5期<br>自 平成22年1月21日<br>至 平成22年7月20日 | 第6期<br>自 平成22年7月21日<br>至 平成23年1月20日 |
|---|---|---|
| 1 運用資産の評価基準及び評価方法 | (１)親投資信託受益証券<br>基準価額で評価しております。 | (１)親投資信託受益証券<br>同左 |
| 2 費用・収益の計上基準 | (１)有価証券売買等損益の計上基準<br>約定日基準で計上しております。 | (１)有価証券売買等損益の計上基準<br>同左 |
| 3 その他 | 当ファンドの計算期間は、平成22年1月21日から平成22年7月20日までとなっております。 | 当ファンドの計算期間は、平成22年7月21日から平成23年1月20日までとなっております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 第5期<br>平成22年7月20日現在 | 第6期<br>平成23年1月20日現在 |
|---|---|
| 1 計算期間の末日における受益権の総数<br>276,115,665 口 | 1 計算期間の末日における受益権の総数<br>447,460,973 口 |
| 2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br>元本の欠損 103,293,205 円 | 2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br>元本の欠損 126,870,116 円 |
| 3 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>１口当たり純資産額 0.6259 円<br>(10,000口当たり純資産額 6,259 円) | 3 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>１口当たり純資産額 0.7165 円<br>(10,000口当たり純資産額 7,165 円) |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 第5期<br>自 平成22年1月21日<br>至 平成22年7月20日 | 第6期<br>自 平成22年7月21日<br>至 平成23年1月20日 |
|---|---|
| 1 分配金の計算過程<br>該当事項はございません。 | 1 分配金の計算過程<br>該当事項はございません。 |

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

| 第5期<br>自 平成22年1月21日<br>至 平成22年7月20日 | 第6期<br>自 平成22年7月21日<br>至 平成23年1月20日 |
|---|---|
| 1 金融商品に対する取組方針<br>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 1 金融商品に対する取組方針<br>同左 |
| 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク<br>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。<br>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。<br>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 | 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク<br>同左 |
| 3 金融商品に係るリスク管理体制<br>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。<br>○市場リスクの管理<br>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。<br>○信用リスクの管理<br>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。<br>○流動性リスクの管理<br>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。 | 3 金融商品に係るリスク管理体制<br>同左 |
| 4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明<br>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。 | 4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明<br>同左 |

(2)金融商品の時価等に関する事項

| 第5期<br>平成22年7月20日現在 | 第6期<br>平成23年1月20日現在 |
|---|---|
| 1 貸借対照表計上額、時価及び差額<br>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。<br><br>2 時価の算定方法<br>○親投資信託受益証券<br>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。<br>○コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | 1 貸借対照表計上額、時価及び差額<br>同左<br><br>2 時価の算定方法<br>同左 |

(関連当事者との取引に関する注記)

| 第5期<br>自 平成22年1月21日<br>至 平成22年7月20日 | 第6期<br>自 平成22年7月21日<br>至 平成23年1月20日 |
|---|---|
| 市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。 | 同左 |

(その他の注記)
１元本の移動

| 第5期<br>自 平成22年1月21日<br>至 平成22年7月20日 | | 第6期<br>自 平成22年7月21日<br>至 平成23年1月20日 | |
|---|---|---|---|
| 期首元本額 | 143,517,376 円 | 期首元本額 | 276,115,665 円 |
| 期中追加設定元本額 | 166,920,054 円 | 期中追加設定元本額 | 199,657,055 円 |
| 期中一部解約元本額 | 34,321,765 円 | 期中一部解約元本額 | 28,311,747 円 |

２有価証券関係
売買目的有価証券

| | 第5期<br>自 平成22年1月21日<br>至 平成22年7月20日 | 第6期<br>自 平成22年7月21日<br>至 平成23年1月20日 |
|---|---|---|
| 種類 | 損益に含まれた評価差額(円) | 損益に含まれた評価差額(円) |
| 親投資信託受益証券 | △15,942,637 | 33,280,323 |
| 合計 | △15,942,637 | 33,280,323 |

３デリバティブ取引関係
第5期(自　平成22年1月21日 至　平成22年7月20日)
該当事項はございません。
第6期(自　平成22年7月21日 至　平成23年1月20日)
該当事項はございません。

## (4)【附属明細表】

**第１有価証券明細表**
**(1)株式(平成23年1月20日現在)**
該当事項はございません。

**(2)株式以外の有価証券** (平成23年1月20日現在)

| 種類 | 銘柄 | 券面総額(円) | 評価額(円) | 備考 |
|---|---|---|---|---|
| 親投資信託受益証券 | 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド | | 320,558,029 | |
| 親投資信託受益証券計 | 銘柄数：1 | | 320,558,029 | |
| | 組入時価比率：100.0% | | 100% | |
| | | | | |
| 合計 | | | 320,558,029 | |

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

**第２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**
該当事項はございません。

次へ

## 2【ファンドの現況】

**【純資産額計算書】** 平成23年2月28日現在

| | | |
|---|---|---|
| Ⅰ　資産総額 | 362,809,101 | 円 |
| Ⅱ　負債総額 | 380,982 | 円 |
| Ⅲ　純資産総額(Ⅰ－Ⅱ) | 362,428,119 | 円 |
| Ⅳ　発行済口数 | 494,102,499 | 口 |
| Ⅴ　1口当たり純資産額(Ⅲ／Ⅳ) | 0.7335 | 円 |

＜ご参考＞
「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

| | | |
|---|---|---|
| Ⅰ　資産総額 | 222,817,415,126 | 円 |
| Ⅱ　負債総額 | 728,445,205 | 円 |
| Ⅲ　純資産総額(Ⅰ－Ⅱ) | 222,088,969,921 | 円 |
| Ⅳ　発行済口数 | 215,895,666,006 | 口 |
| Ⅴ　1口当たり純資産額(Ⅲ／Ⅳ) | 1.0287 | 円 |

# 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等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。

(2)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3)受益権の譲渡

①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。

②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、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、上記①の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。）に社振法の規定にしたがい、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。

③上記①の振替について、委託者は、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等において、委託者が必要と認めたときまたはやむをえ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。

(4)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、委託者および受託者に対抗することができません。

(5)受益権の再分割

委託者は、受益権の再分割を行ないません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議のうえ、同法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)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

# 第三部【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23年2月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数　20,000,000株

発行済株式総数　　　5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

当社は委員会設置会社であり、会社の機関として株主総会、取締役会のほか代表執行役ならびに執行役、指名委員会、監査委員会および報酬委員会をおきますが、代表取締役および監査役会は設けません。各機関の権限は以下のとおりであります。

**株主総会**

株主により構成され、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更・合併等の重要事項の承認等を行います。

**取締役会**

取締役により構成され、当社の業務につき意思決定を行います。また執行役・代表執行役、各委員会の委員等を選任し、取締役および執行役の職務の執行を監督します。

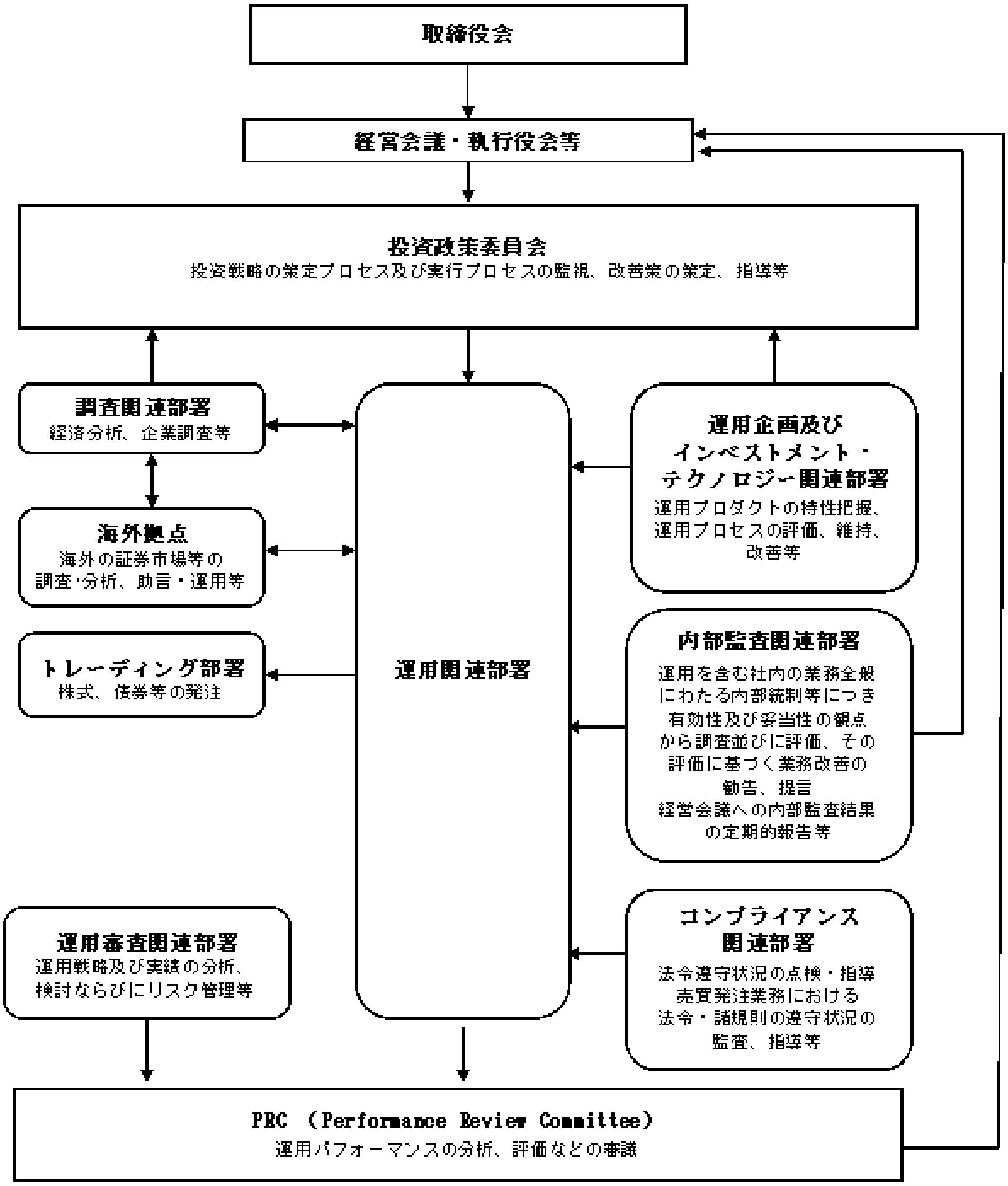
**代表執行役・執行役**

各執行役は、当社の業務の執行を行います。代表執行役は当社を代表いたします。また取締役会により委任された一定の事項について、代表執行役および執行役で構成される経営会議および執行役会が意思決定を行います。なお、当社は執行役員制度を導入しており、経営会議の構成員には執行役会で選定された執行役員が含まれます。

**委員会**

取締役３名以上（但し、各委員につき過半数は社外取締役であって執行役でない者）で構成され、イ）指名委員会は、株主総会に提出する取締役の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定し、ロ）報酬委員会は取締役・執行役が受ける個人別の報酬の決定に関する方針を定め、かつそれに従って各報酬の内容を決定し、ハ）監査委員会は取締役・執行役の職務執行の適法性ならびに妥当性に関する監査を行うとともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定します。

(b)投資信託の運用体制


取締役会
経営会議・執行役会等
投資政策委員会
投資戦略の策定プロセス及び実行プロセスの監視、改善策の策定、指導等
調査関連部署
経済分析、企業調査等
海外拠点
海外の証券市場等の
調査・分析、助言・運用等
トレーディング部署
株式、債券等の発注
運用関連部署
運用企画及び
インベストメント・
テクノロジー関連部署
運用プロダクトの特性把握、
運用プロセスの評価、維持、
改善等
内部監査関連部署
運用を含む社内の業務全般
にわたる内部統制等につき
有効性及び妥当性の観点
から調査並びに評価、その
評価に基づく業務改善の
勧告、提言
経営会議への内部監査結果
の定期的報告等
運用審査関連部署
運用戦略及び実績の分析、
検討ならびにリスク管理等
コンプライアンス
関連部署
法令遵守状況の点検・指導
売買発注業務における
法令・諸規則の遵守状況の
監査、指導等
PRC（Performance Review Committee）
運用パフォーマンスの分析、評価などの審議

## 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者は、証券投資信託の設定を行うとともに「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）を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は平成23年1月31日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)。

| 種類 | 本数 | 純資産総額(百万円) |
|---|---:|---:|
| 追加型株式投資信託 | 698 | 10,597,250 |
| 単位型株式投資信託 | 23 | 269,707 |
| 追加型公社債投資信託 | 19 | 4,938,306 |
| 単位型公社債投資信託 | 0 | 0 |
| 合計 | 740 | 15,805,263 |

## ３【委託会社等の経理状況】

１．委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)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)、ならびに同規則第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)により作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成20年８月７日付内閣府令第50号により改正されておりますが、第50期事業年度(前事業年度)は改正前、第51期事業年度(当事業年度)は改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

委託会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、以下「中間財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第38条及び第57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)により作成しております。

２．財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

３．委託会社の財務諸表については、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づき、前事業年度及び当事業年度の財務諸表ならびに当中間会計期間の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

| 区分 | 注記番号 | 前事業年度 (平成21年3月31日) 金額(百万円) | | 当事業年度 (平成22年3月31日) 金額(百万円) | |
|---|---|---|---|---|---|
| (資産の部) | | | | | |
| 流動資産 | | | | | |
| 現金・預金 | | | 560 | | 520 |
| 金銭の信託 | | | 34,551 | | 38,530 |
| 有価証券 | | | 3,400 | | 5,100 |
| 短期貸付金 | | | 592 | | 126 |
| 前払金 | | | 43 | | 0 |
| 前払費用 | | | 17 | | 47 |
| 未収入金 | | | 84 | | 79 |
| 未収委託者報酬 | | | 7,489 | | 9,756 |
| 未収収益 | | | 1,629 | | 2,645 |
| 未収法人税等 | | | 498 | | — |
| 繰延税金資産 | | | 879 | | 1,513 |
| その他 | | | 807 | | 143 |
| 貸倒引当金 | | | △4 | | △6 |
| 流動資産計 | | | 50,549 | | 58,457 |
| 固定資産 | | | | | |
| 有形固定資産 | | | 2,183 | | 1,729 |
| 建物 | ※2 | 710 | | 635 | |
| 器具備品 | ※2 | 1,472 | | 1,094 | |
| 無形固定資産 | | | 12,407 | | 11,839 |
| ソフトウェア | | 12,403 | | 11,836 | |
| 電話加入権 | | 2 | | 1 | |
| その他 | | 1 | | 1 | |
| 投資その他の資産 | | | 28,519 | | 28,988 |
| 投資有価証券 | | 10,693 | | 11,614 | |
| 関係会社株式 | | 15,743 | | 16,099 | |
| 従業員長期貸付金 | | 385 | | 366 | |
| 長期差入保証金 | | 39 | | 66 | |
| 長期前払費用 | | 19 | | 23 | |
| 繰延税金資産 | | 1,256 | | 490 | |
| その他 | | 381 | | 327 | |
| 貸倒引当金 | | △0 | | △0 | |
| 固定資産計 | | | 43,110 | | 42,557 |
| 資産合計 | | | 93,659 | | 101,014 |

| | | 前事業年度 （平成21年3月31日） | | 当事業年度 （平成22年3月31日） | |
|---|---|---|---|---|---|
| 区分 | 注記番号 | 金額(百万円) | | 金額(百万円) | |
| （負債の部） | | | | | |
| 流動負債 | | | | | |
| 関係会社短期借入金 | | | 12,000 | | 11,000 |
| 預り金 | | | 95 | | 95 |
| 未払金 | ※1 | | 5,750 | | 6,217 |
| 未払収益分配金 | | 5 | | 4 | |
| 未払償還金 | | 82 | | 61 | |
| 未払手数料 | | 3,275 | | 4,226 | |
| その他未払金 | | 2,387 | | 1,925 | |
| 未払費用 | ※1 | | 4,849 | | 7,594 |
| 未払法人税等 | | | 4 | | 849 |
| 前受収益 | | | 6 | | 9 |
| 賞与引当金 | | | 1,080 | | 2,538 |
| その他 | | | 4 | | ― |
| 流動負債計 | | | 23,790 | | 28,305 |
| 固定負債 | | | | | |
| 退職給付引当金 | | | 4,620 | | 4,576 |
| 時効後支払損引当金 | | | 462 | | 475 |
| その他 | | | 642 | | 351 |
| 固定負債計 | | | 5,724 | | 5,403 |
| 負債合計 | | | 29,515 | | 33,708 |
| （純資産の部） | | | | | |
| 株主資本 | | | 61,810 | | 64,074 |
| 資本金 | | | 17,180 | | 17,180 |
| 資本剰余金 | | | 11,729 | | 11,729 |
| 資本準備金 | | 11,729 | | 11,729 | |
| 利益剰余金 | | | 32,900 | | 35,164 |
| 利益準備金 | | 685 | | 685 | |
| その他利益剰余金 | | 32,215 | | 34,479 | |
| 別途積立金 | | 24,606 | | 24,606 | |
| 繰越利益剰余金 | | 7,608 | | 9,872 | |
| 評価・換算差額等 | | | 2,333 | | 3,231 |
| その他有価証券評価差額金 | | | 2,084 | | 3,056 |
| 繰延ヘッジ損益 | | | 249 | | 175 |
| 純資産合計 | | | 64,143 | | 67,306 |
| 負債・純資産合計 | | | 93,659 | | 101,014 |

(2) 【損益計算書】

| | | 前事業年度<br>(自 平成20年４月１日<br>至 平成21年３月31日) | | 当事業年度<br>(自 平成21年４月１日<br>至 平成22年３月31日) | |
|---|---|---|---|---|---|
| 区分 | 注記番号 | 金額(百万円) | | 金額(百万円) | |
| 営業収益 | | | | | |
| 委託者報酬 | | | 84,195 | | 76,293 |
| 運用受託報酬 | | | 8,315 | | 10,576 |
| その他営業収益 | | | 27 | | 57 |
| 営業収益計 | | | 92,537 | | 86,927 |
| 営業費用 | | | | | |
| 支払手数料 | | | 39,122 | | 35,199 |
| 広告宣伝費 | | | 1,438 | | 1,155 |
| 公告費 | | | 2 | | 0 |
| 受益証券発行費 | | | 34 | | 10 |
| 調査費 | | | 21,176 | | 20,998 |
| 調査費 | | 1,643 | | 1,394 | |
| 委託調査費 | | 19,532 | | 19,603 | |
| 委託計算費 | | | 790 | | 883 |
| 営業雑経費 | | | 2,709 | | 2,493 |
| 通信費 | | 208 | | 222 | |
| 印刷費 | | 1,382 | | 1,293 | |
| 協会費 | | 87 | | 71 | |
| 諸経費 | | 1,031 | | 905 | |
| 営業費用計 | | | 65,272 | | 60,740 |
| 一般管理費 | | | | | |
| 給料 | | | 8,863 | | 9,912 |
| 役員報酬 | ※２ | 329 | | 388 | |
| 給料・手当 | | 6,507 | | 6,740 | |
| 賞与 | | 2,025 | | 2,784 | |
| 交際費 | | | 168 | | 153 |
| 旅費交通費 | | | 557 | | 458 |
| 租税公課 | | | 443 | | 206 |
| 不動産賃借料 | | | 1,559 | | 1,464 |
| 退職給付費用 | | | 1,124 | | 1,116 |
| 固定資産減価償却費 | | | 3,288 | | 4,630 |
| 諸経費 | | | 6,448 | | 6,529 |
| 一般管理費計 | | | 22,452 | | 24,471 |
| 営業利益 | | | 4,812 | | 1,715 |

| | | 前事業年度<br>(自 平成20年４月１日<br>至 平成21年３月31日) | | 当事業年度<br>(自 平成21年４月１日<br>至 平成22年３月31日) | |
|---|---|---|---|---|---|
| 区分 | 注記番号 | 金額(百万円) | | 金額(百万円) | |
| 営業外収益 | | | | | |
| 受取配当金 | ※１ | 8,013 | | 3,698 | |
| 収益分配金 | | 225 | | 6 | |
| 受取利息 | | 32 | | 5 | |
| 金銭の信託運用益 | | ― | | 2,385 | |
| デリバティブ利益 | | 858 | | ― | |
| 為替差益 | | ― | | 45 | |
| その他 | | 192 | | 283 | |
| 営業外収益計 | | | 9,322 | | 6,424 |
| 営業外費用 | | | | | |
| 支払利息 | ※１ | 175 | | 98 | |
| 金銭の信託運用損 | | 1,212 | | ― | |
| 為替差損 | | 133 | | ― | |
| 時効後支払損引当金繰入額 | | 97 | | 37 | |
| その他 | | 53 | | 53 | |
| 営業外費用計 | | | 1,671 | | 189 |
| 経常利益 | | | 12,463 | | 7,950 |
| 特別利益 | | | | | |
| 投資有価証券等売却益 | | 1,085 | | 72 | |
| 株式報酬受入益 | | 299 | | 226 | |
| リース資産買取差益 | | 2 | | ― | |
| 特別利益計 | | | 1,387 | | 299 |
| 特別損失 | | | | | |
| 投資有価証券等売却損 | | 1,471 | | 60 | |
| 投資有価証券等評価損 | | 5 | | 70 | |
| 固定資産除却損 | ※３ | 405 | | 16 | |
| 退職給付制度移行損失 | | 118 | | ― | |
| システム利用契約解約違約金 | | ― | | 63 | |
| 特別損失計 | | | 2,001 | | 210 |
| 税引前当期純利益 | | | 11,849 | | 8,039 |
| 法人税､住民税及び事業税 | | | 2,893 | | 2,662 |
| 法人税等調整額 | | | 2,334 | | △492 |
| 当期純利益 | | | 6,621 | | 5,869 |

(3) 【株主資本等変動計算書】

（単位：百万円）

| | 前事業年度<br>(自 平成20年４月１日<br>至 平成21年３月31日) | 当事業年度<br>(自 平成21年４月１日<br>至 平成22年３月31日) |
|---|---|---|
| 株主資本 | | |
| 資本金 | | |
| 前期末残高 | 17,180 | 17,180 |
| 当期変動額 | | |
| 当期変動額合計 | ― | ― |
| 当期末残高 | 17,180 | 17,180 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | | |
| 前期末残高 | 11,729 | 11,729 |
| 当期変動額 | | |
| 当期変動額合計 | ― | ― |
| 当期末残高 | 11,729 | 11,729 |
| 資本剰余金合計 | | |
| 前期末残高 | 11,729 | 11,729 |
| 当期変動額 | | |
| 当期変動額合計 | ― | ― |
| 当期末残高 | 11,729 | 11,729 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | | |
| 前期末残高 | 685 | 685 |
| 当期変動額 | | |
| 当期変動額合計 | ― | ― |
| 当期末残高 | 685 | 685 |
| その他利益剰余金 | | |
| 別途積立金 | | |
| 前期末残高 | 35,606 | 24,606 |
| 当期変動額 | | |
| 別途積立金の取崩 | △11,000 | ― |
| 当期変動額合計 | △11,000 | ― |
| 当期末残高 | 24,606 | 24,606 |
| 繰越利益剰余金 | | |
| 前期末残高 | 16,512 | 7,608 |
| 当期変動額 | | |
| 別途積立金の取崩 | 11,000 | ― |
| 剰余金の配当 | △26,526 | △3,605 |
| 当期純利益 | 6,621 | 5,869 |
| 当期変動額合計 | △8,904 | 2,264 |

| | | |
|---|---|---|
| 当期末残高 | 7,608 | 9,872 |
| 利益剰余金合計 | | |
| 前期末残高 | 52,804 | 32,900 |
| 当期変動額 | | |
| 剰余金の配当 | △26,526 | △3,605 |
| 当期純利益 | 6,621 | 5,869 |
| 当期変動額合計 | △19,904 | 2,264 |
| 当期末残高 | 32,900 | 35,164 |
| 株主資本合計 | | |
| 前期末残高 | 81,714 | 61,810 |
| 当期変動額 | | |
| 剰余金の配当 | △26,526 | △3,605 |
| 当期純利益 | 6,621 | 5,869 |
| 当期変動額合計 | △19,904 | 2,264 |
| 当期末残高 | 61,810 | 64,074 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | | |
| 前期末残高 | 5,124 | 2,084 |
| 当期変動額 | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | △3,040 | 971 |
| 当期変動額合計 | △3,040 | 971 |
| 当期末残高 | 2,084 | 3,056 |
| 繰延ヘッジ損益 | | |
| 前期末残高 | △250 | 249 |
| 当期変動額 | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 499 | △73 |
| 当期変動額合計 | 499 | △73 |
| 当期末残高 | 249 | 175 |
| 評価・換算差額等合計 | | |
| 前期末残高 | 4,874 | 2,333 |
| 当期変動額 | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | △2,541 | 898 |
| 当期変動額合計 | △2,541 | 898 |
| 当期末残高 | 2,333 | 3,231 |
| 純資産合計 | | |
| 前期末残高 | 86,589 | 64,143 |
| 当期変動額 | | |
| 剰余金の配当 | △26,526 | △3,605 |
| 当期純利益 | 6,621 | 5,869 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | △2,541 | 898 |
| 当期変動額合計 | △22,445 | 3,162 |

| | | |
|---|---|---|
| **当期末残高** | **64,143** | **67,306** |

[重要な会計方針]

| 前事業年度<br>(自 平成20年４月１日<br>至 平成21年３月31日) | 当事業年度<br>(自 平成21年４月１日<br>至 平成22年３月31日) |
|---|---|
| １．有価証券の評価基準及び評価方法<br>(1) 子会社株式及び関連会社株式<br>…移動平均法による原価法<br><br>(2) その他有価証券<br>時価のあるもの… 決算日の市場価格等に基づく時価法<br>(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております)<br>時価のないもの… 移動平均法による原価法 | １．有価証券の評価基準及び評価方法<br>(1) 子会社株式及び関連会社株式<br>(同左)<br><br>(2) その他有価証券<br>時価のあるもの<br>(同左)<br><br>時価のないもの<br>(同左) |
| ２．デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法<br>時価法 | ２．デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法<br>(同左) |
| ３．金銭の信託の評価基準及び評価方法<br>時価法 | ３．金銭の信託の評価基準及び評価方法<br>(同左) |
| ４．固定資産の減価償却の方法<br>(1) 有形固定資産(リース資産を除く)<br>定率法を採用しております。ただし、平成10年４月１日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。<br>主な耐用年数は以下の通りであります。<br>建物 38～50年<br>附属設備 ８～15年<br>構築物 20年<br>器具備品 ４～15年<br><br>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産(リース資産を除く)<br>定額法を採用しております。ただし、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間に基づく定額法によっております。<br><br>(3) リース資産<br>所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産については、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。 | ４．固定資産の減価償却の方法<br>(1) 有形固定資産<br>定率法を採用しております。ただし、平成10年４月１日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。<br>主な耐用年数は以下の通りであります。<br>建物 38～50年<br>附属設備 ８～15年<br>構築物 20年<br>器具備品 ４～15年<br><br>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産<br>定額法を採用しております。ただし、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間に基づく定額法によっております。 |
| ５．引当金の計上基準<br>(1) 貸倒引当金<br>一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。<br><br>(2) 賞与引当金<br>賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。 | ５．引当金の計上基準<br>(1) 貸倒引当金<br>一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。<br>なお、破綻先に対する債権３百万円については、債権額から備忘価額を控除した額を取立不能見込額として債権額から直接減額しております。<br><br>(2) 賞与引当金<br>(同左) |

| 前事業年度<br>(自 平成20年４月１日<br>至 平成21年３月31日) | 当事業年度<br>(自 平成21年４月１日<br>至 平成22年３月31日) |
|---|---|
| (3) 退職給付引当金<br>従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、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。<br>確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。<br>退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 | (3) 退職給付引当金<br>(同左) |
| (4) 時効後支払損引当金<br>時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。 | (4) 時効後支払損引当金<br>(同左) |
| ６．リース取引の処理方法<br>リース取引開始日が平成20年４月１日より前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。 | ６．リース取引の処理方法<br>(同左) |
| ７．ヘッジ会計<br>(1)ヘッジ会計の方法<br>ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで資産または負債として繰り延べる方法によっております。 | ７．ヘッジ会計<br>(1)ヘッジ会計の方法<br>(同左) |
| (2)ヘッジ手段とヘッジ対象<br>ヘッジ手段－為替予約、株価指数先物<br>ヘッジ対象－投資有価証券 | (2)ヘッジ手段とヘッジ対象<br>(同左) |
| (3)ヘッジ方針<br>投資有価証券に係る為替変動リスク及び価格変動リスクをヘッジしております。 | (3)ヘッジ方針<br>(同左) |
| (4)ヘッジ有効性評価の方法<br>為替変動リスク及び価格変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。 | (4)ヘッジ有効性評価の方法<br>(同左) |
| ８．消費税等の会計処理方法<br>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理しております。 | ８．消費税等の会計処理方法<br>(同左) |
| ９．連結納税制度の適用<br>連結納税制度を適用しております。 | ９．連結納税制度の適用<br>(同左) |

[会計方針の変更]

| 前事業年度<br>(自 平成20年４月１日<br>至 平成21年３月31日) | 当事業年度<br>(自 平成21年４月１日<br>至 平成22年３月31日) |
|---|---|
| （リース取引の処理方法）<br>当事業年度より、企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」（平成19年３月30日 企業会計基準委員会）及び企業会計基準適用指針第16号「リース取引に関する会計基準の適用指針」（平成19年３月30日 企業会計基準委員会）を適用しております。<br>この適用により、リース取引開始日が平成20年４月１日以降の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の売買処理に係る方法に準じた会計処理を行い、リース資産の減価償却の方法については、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。<br>なお、企業会計基準適用指針第16号「リース取引に関する会計基準の適用指針」（平成19年３月30日 企業会計基準委員会）第79項により、リース取引開始日が平成20年４月１日より前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。<br>なお、これによる財政状態に与える影響はなく、損益に与える影響は軽微であります。 | ―――――――――― |
| ―――――――――― | (退職給付の処理方法)<br>「退職給付に係る会計基準」の一部改正(その３)(企業会計基準第19号 平成20年７月31日)に伴い、当事業年度から同会計基準を適用しております。なお、同会計基準の適用に伴う退職給付債務の変動はないため、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響はありません。 |

[追加情報]

| 前事業年度<br>(自 平成20年４月１日<br>至 平成21年３月31日) | 当事業年度<br>(自 平成21年４月１日<br>至 平成22年３月31日) |
|---|---|
| (退職給付制度の改訂)<br>当社は、平成20年12月31日付で退職一時金制度から確定拠出金制度への移行を目的とした退職一時金制度の一部廃止ならびに平成21年１月１日付で適格退職年金制度から確定給付企業年金制度への移行を目的とした退職一時金・年金制度の改訂を行いました。当社は「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」（企業会計基準適用指針第１号）を適用しております。本改廃に伴う影響額として、特別損失118百万円を計上しております。<br>この結果、税引前当期純利益が、118百万円減少しております。 | ―――――――――― |
| ―――――――――― | (耐用年数の変更)<br>当社は、翌事業年度に導入予定のシステムにより置き換えられる現行のシステムの状況等を調査した結果、一部のシステム(ソフトウェア及び器具備品)について耐用年数が実態と乖離していることが判明したため、当該資産の耐用年数を実態に合わせて変更しております。<br>この結果、従来の方法と比較して、減価償却費が284百万円増加し、経常利益及び税引前当期純利益は284百万円減少しております。 |
| ―――――――――― | (賞与制度の改定)<br>従業員の賞与につきましては従来６月及び12月の年２回の支給であり、賞与引当金には計算期間が10月１日から３月末日までに対応する金額を計上しておりましたが、制度改定により年１回の支給と変更となり、当事業年度末においては賞与引当金には計算期間が４月１日から３月末日までに対応する金額を計上しております。 |

[注記事項]
◇　貸借対照表関係

| 前事業年度末<br>(平成21年３月31日) | 当事業年度末<br>(平成22年３月31日) |
| --- | --- |
| ※１．関係会社に対する資産及び負債<br>区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。<br>未払金　2,119百万円<br>未払費用　585 | ※１．関係会社に対する資産及び負債<br>区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。<br>未払金　1,655百万円<br>未払費用　1,017 |
| ※２．有形固定資産より控除した減価償却累計額<br>建物　295百万円<br>器具備品　964<br>合計　1,260 | ※２．有形固定資産より控除した減価償却累計額<br>建物　369百万円<br>器具備品　1,647<br>合計　2,017 |

◇ 損益計算書関係

| 前事業年度<br>(自　平成20年４月１日<br>至　平成21年３月31日) | 当事業年度<br>(自　平成21年４月１日<br>至　平成22年３月31日) |
| --- | --- |
| ※１．関係会社に係る注記<br>区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。<br>受取配当金　7,864百万円<br>支払利息　175 | ※１．関係会社に係る注記<br>区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。<br>受取配当金　3,542百万円<br>支払利息　98 |
| ※２．役員報酬の範囲額<br>役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されております。 | ※２．役員報酬の範囲額<br>(同左) |
| ※３．固定資産除却損<br>器具備品　0百万円<br>ソフトウェア　405<br>合計　405 | ※３．固定資産除却損<br>建物　7百万円<br>器具備品　5<br>ソフトウェア　4<br>合計　16 |

◇ 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自　平成20年４月１日　至　平成21年３月31日)

１．発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 株式の種類 | 前事業年度末株式数 | 当事業年度増加株式数 | 当事業年度減少株式数 | 当事業年度末株式数 |
|---|---|---|---|---|
| 普通株式 | 5,150,693株 | － | － | 5,150,693株 |

２．剰余金の配当に関する事項
（１）配当金支払額
平成20年５月28日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。
普通株式の配当に関する事項
配当金の総額　26,526百万円
１株当たり配当額　5,150円
基準日　平成20年３月31日
効力発生日　平成20年６月２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
平成21年５月28日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。
普通株式の配当に関する事項
配当金の総額　3,605百万円
配当の原資　利益剰余金
１株当たり配当額　700円
基準日　平成21年３月31日
効力発生日　平成21年６月１日

当事業年度(自 平成21年４月１日 至 平成22年３月31日)

１．発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 株式の種類 | 前事業年度末株式数 | 当事業年度増加株式数 | 当事業年度減少株式数 | 当事業年度末株式数 |
|---|---|---|---|---|
| 普通株式 | 5,150,693株 | － | － | 5,150,693株 |

２．剰余金の配当に関する事項

（１）配当金支払額

平成21年５月28日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

| | |
|---|---|
| 普通株式の配当に関する事項 | |
| 配当金の総額 | 3,605百万円 |
| １株当たり配当額 | 700円 |
| 基準日 | 平成21年３月31日 |
| 効力発生日 | 平成21年６月１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

平成22年５月27日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

| | |
|---|---|
| 普通株式の配当に関する事項 | |
| 配当金の総額 | 3,605百万円 |
| 配当の原資 | 利益剰余金 |
| １株当たり配当額 | 700円 |
| 基準日 | 平成22年３月31日 |
| 効力発生日 | 平成22年６月１日 |

## ◇ リース取引関係

| 前事業年度<br>(自 平成20年４月１日<br>至 平成21年３月31日) | 当事業年度<br>(自 平成21年４月１日<br>至 平成22年３月31日) |
|---|---|
| １．ファイナンス・リース取引<br>(1)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの)<br>① リース資産の内容<br>有形固定資産(器具備品)、無形固定資産(ソフトウェア)<br>主として、コンピューター関連機器(サーバー等)であります。<br>② リース資産の減価償却の方法<br>重要な会計方針の「４.固定資産の減価償却の方法」に記載したとおりであります。 | １．ファイナンス・リース取引<br>(1)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの)<br>該当事項はありません。 |
| (2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの)<br>① リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額<br>器具備品<br>取得価額相当額　1,343百万円<br>減価償却累計額相当額　980<br>減損損失累計額相当額　－<br>期末残高相当額　363 | (2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの)<br>① リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額<br>器具備品<br>取得価額相当額　603百万円<br>減価償却累計額相当額　415<br>減損損失累計額相当額　－<br>期末残高相当額　188 |
| ② 未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高<br>未経過リース料期末残高相当額<br>１年以内　180百万円<br>１年超　195<br>合計　375<br>リース資産減損勘定期末残高　－百万円 | ② 未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高<br>未経過リース料期末残高相当額<br>１年以内　99百万円<br>１年超　96<br>合計　195<br>リース資産減損勘定期末残高　－百万円 |
| ③ 支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失<br>支払リース料　296百万円<br>リース資産減損勘定の取崩額　－<br>減価償却費相当額　276<br>支払利息相当額　14<br>減損損失　－ | ③ 支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失<br>支払リース料　187百万円<br>リース資産減損勘定の取崩額　－<br>減価償却費相当額　175<br>支払利息相当額　7<br>減損損失　－ |
| ④ 減価償却費相当額の算定方法<br>リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。 | ④ 減価償却費相当額の算定方法<br>(同左) |
| ⑤ 利息相当額の算定方法<br>リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については利息法によっております。 | ⑤ 利息相当額の算定方法<br>(同左) |

| | |
|---|---|
| ２．オペレーティング・リース取引<br>未経過リース料<br>１年以内　6百万円<br>１年超　3<br>合計　9 | ２．オペレーティング・リース取引<br>未経過リース料<br>１年以内　5百万円<br>１年超　3<br>合計　8 |

◇ 金融商品関係

当事業年度（自 平成21年４月１日　至 平成22年３月31日）

(追加情報)

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

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等を目的として、当該投資信託を投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有しております。直接または特定金銭信託を通じ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かか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、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ディブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社からの短期借入による方針であります。

（２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物、スワップ取引などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

２．金融商品の時価等に関する事項

平成22年３月31日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 | 520 | 520 | - |
| (2)金銭の信託 | 38,530 | 38,530 | - |
| (3)短期貸付金 | 126 | 126 | - |
| (4)未収委託者報酬 | 9,756 | 9,756 | - |
| (5)有価証券及び投資有価証券 | | | |
| その他有価証券 | 15,890 | 15,890 | - |
| (6)関係会社株式 | 3,064 | 92,414 | 89,350 |
| 資産計 | 67,888 | 157,238 | 89,350 |
| (7)関係会社短期借入金 | 11,000 | 11,000 | - |
| (8)未払金 | 6,217 | 6,217 | - |
| (9)未払費用 | 7,594 | 7,594 | - |
| (10)未払法人税等 | 849 | 849 | - |
| 負債計 | 25,662 | 25,662 | - |
| (11)デリバティブ取引 | | | |
| ヘッジ会計が適用されていないもの | - | - | - |
| ヘッジ会計が適用されているもの | △86 | △86 | - |
| デリバティブ取引計 | △86 | △86 | - |

（＊）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、(3)短期貸付金、(4)未収委託者報酬

これら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。

(2) 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・委託証拠金等）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格、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ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。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価格によっております。また、譲渡性預金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、帳簿価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 関係会社株式
取引所の価格によっております。

(7) 関係会社短期借入金、(8) 未払金、(9) 未払費用、(10) 未払法人税等
これら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。

(11) 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。

注2：非上場株式（貸借対照表計上額：投資有価証券824百万円、関係会社株式13,035百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について70百万円減損処理を行っております。

注3：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<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|---|---|---|---|---|
| 預金 | 519 | - | - | - |
| 金銭の信託 | 38,530 | - | - | - |
| 短期貸付金 | 126 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 9,756 | - | - | - |
| 有価証券及び投資有価証券 | 5,100 | 0 | 997 | - |
| 合計 | 54,032 | 0 | 997 | - |

◇ 有価証券関係

## 前事業年度（自 平成20年４月１日　至 平成21年３月31日）

１．売買目的有価証券(平成21年３月31日)
該当事項はありません。

２．満期保有目的の債券で時価のあるもの(平成21年３月31日)
該当事項はありません。

３．子会社株式及び関連会社株式で時価のあるもの(平成21年３月31日)

| 区分 | 貸借対照表計上額（百万円） | 時価（百万円） | 差額（百万円） |
|---|---|---|---|
| 関連会社株式 | 3,064 | 66,382 | 63,318 |
| 合計 | 3,064 | 66,382 | 63,318 |

４．その他有価証券で時価のあるもの(平成21年３月31日)

| 区分 | 取得原価<br>(百万円) | 貸借対照表<br>計上額<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|---|---|---|---|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | | | |
| (1)株式 | 282 | 4,020 | 3,737 |
| (2)債券(社債) | ― | ― | ― |
| (3)その他(※１) | 3,551 | 3,846 | 295 |
| 小計 | 3,834 | 7,867 | 4,032 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | | | |
| (1)株式 | ― | ― | ― |
| (2)債券(社債) | ― | ― | ― |
| (3)その他 | 2,334 | 1,833 | △500 |
| 小計 | 2,334 | 1,833 | △500 |
| 合計 | 6,168 | 9,701 | 3,532 |

(※１)　当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスク及び価格変動リスクをヘッジするための為替予約取引及び株価指数先物取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ利益は249百万円（税効果会計適用後）であり、貸借対照表に計上しております。

５．当事業年度中に売却したその他有価証券

| 区分 | 自 平成20年４月１日<br>至 平成21年３月31日 |
|---|---|
| 売却額 | 11,200百万円 |
| 売却益の合計額 | 1,085百万円 |
| 売却損の合計額 | 1,471百万円 |

６．時価評価されていない主な有価証券(上記２．及び３．を除く)

| 区分 | 貸借対照表計上額(百万円) |
|---|---|
| (1) その他有価証券 | |
| 譲渡性預金 | 3,400 |
| 非上場株式 | 992 |
| 合計 | 4,392 |
| (2) 子会社株式及び関連会社株式 | |
| 子会社株式 | 4,411 |
| 関連会社株式 | 8,267 |
| 合計 | 12,679 |

７．その他有価証券のうち満期があるもの及び満期保有目的の債券の今後の償還予定額

(平成21年３月31日)

| | １年以内<br>(百万円) | １年超５年以内<br>(百万円) | ５年超10年以内<br>(百万円) | 10年超<br>(百万円) |
|---|---|---|---|---|
| １．債券 | | | | |
| (1) 国債・地方債等 | － | － | － | － |
| (2) 社債 | － | － | － | － |
| (3) その他 | － | － | － | － |
| ２．その他 | 3,400 | 1 | 1,017 | － |
| 合計 | 3,400 | 1 | 1,017 | － |

（注）その他有価証券で時価のあるものについての減損処理にあたっては、当事業年度末時価が取得価額より30%以上下落したものについて、原則として下落額について評価減を行なうこととしております。

当事業年度　（自　平成21年４月１日　至　平成22年３月31日）

１．売買目的有価証券(平成22年３月31日)
該当事項はありません。

２．満期保有目的の債券(平成22年３月31日)
該当事項はありません。

３．子会社株式及び関連会社株式(平成22年３月31日)

| 区分 | 貸借対照表<br>計上額<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|---|---|---|---|
| 関連会社株式 | 3,064 | 92,414 | 89,350 |
| 合計 | 3,064 | 92,414 | 89,350 |

４．その他有価証券(平成22年３月31日)

| 区分 | 貸借対照表計上額（百万円） | 取得原価（百万円） | 差額（百万円） |
|---|---|---|---|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | | | |
| 株式 | 5,656 | 282 | 5,373 |
| 投資信託(※１) | 3,103 | 3,001 | 102 |
| 小計 | 8,759 | 3,283 | 5,475 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | | | |
| 株式 | − | − | − |
| 投資信託 | 2,031 | 2,326 | △295 |
| 譲渡性預金 | 5,100 | 5,100 | − |
| 小計 | 7,131 | 7,426 | △295 |
| 合計 | 15,890 | 10,710 | 5,179 |

(※１)　当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスク及び価格変動リスクをヘッジするための為替予約取引及び株価指数先物取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ利益は175百万円（税効果会計適用後）であり、貸借対照表に計上しております。

５．事業年度中に売却したその他有価証券（自　平成21年４月１日　至　平成22年３月31日）

| 区分 | 売却額(百万円) | 売却益の合計額(百万円) | 売却損の合計額(百万円) |
|---|---|---|---|
| 株式 | 38 | − | 60 |
| 投資信託 | 626 | 72 | 0 |
| 合計 | 664 | 72 | 60 |

◇ デリバティブ取引関係

前事業年度（自 平成20年４月１日 至 平成21年３月31日）

１．取引の状況に関する事項

（１）取引の内容及び利用目的

当社が利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引、株価指数先物取引及びスワップ取引であり、当社が保有する投資有価証券に係る為替変動リスク及び価格変動リスクを軽減するために利用しております。

なお、デリバティブ取引を利用して、ヘッジ会計を行っております。

①ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段－為替予約、株価指数先物
ヘッジ対象－投資有価証券

②ヘッジ方針

投資有価証券に係る為替変動リスク及び価格変動リスクをヘッジしております。

③ヘッジ有効性評価の方法

為替変動リスク及び価格変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。

（２）取引に対する取組方針

デリバティブ取引については、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、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。

（３）取引に係るリスクの内容

為替予約取引は為替相場の変動によるリスクを、株価指数先物取引及びスワップ取引は価格の変動によるリスクを有しております。

（４）取引に係るリスク管理体制

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部で行っております。財務部長は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。また、取引結果及び損益状況については、定期的にヘッジ対象である投資有価証券の信託契約先から報告を受け、財務部で内容を検討しております。

２．取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

なお、為替予約取引及び株価指数先物取引を行っておりますが、いずれもヘッジ会計を適用しておりますので注記の対象から除いております。

当事業年度（自 平成21年４月１日　至 平成22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

該当事項はありません。

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

(単位：百万円)

| 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 | 契約額のうち1年超 | 時価 | 当該時価の算定方法 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 原則的処理方法 | 為替予約取引 | 投資信託 | 3,082 | - | △17 | 先物為替相場によっている |
| 合　計 | | | 3,082 | - | △17 | |

（２）株式関連

(単位：百万円)

| 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 | 契約額のうち1年超 | 時価 | 当該時価の算定方法 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 原則的処理方法 | 株価指数先物取引 | 投資信託 | 967 | - | △68 | 取引所の価格によっている |
| 合　計 | | | 967 | - | △68 | |

## ◇ 退職給付関係

前事業年度(自 平成20年４月１日 至 平成21年３月31日)

１．採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付型企業年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

当社は、平成20年12月31日付で退職一時金制度から確定拠出金制度への移行を目的とした退職一時金制度の一部廃止ならびに平成21年１月１日付で適格退職年金制度から確定給付型企業年金制度への移行を目的とした退職一時金・年金制度の改訂を行いました。

２．退職給付債務に関する事項(平成21年３月31日)

| | |
|---|---|
| イ．退職給付債務 | △11,783百万円 |
| ロ．年金資産 | 5,456 |
| ハ．未積立退職給付債務(イ＋ロ) | △6,327 |
| ニ．会計基準変更時差異の未処理額 | ― |
| ホ．未認識数理計算上の差異 | 2,400 |
| ヘ．未認識過去勤務債務(債務の増額) | △693 |
| ト．貸借対照表計上額純額(ハ＋ニ＋ホ＋ヘ) | △4,620 |
| チ．前払年金費用 | ― |
| リ．退職給付引当金(ト－チ) | △4,620 |

３．退職給付費用に関する事項(自 平成20年４月１日 至 平成21年３月31日)

| | |
|---|---|
| イ．勤務費用 | 611百万円 |
| ロ．利息費用 | 277 |
| ハ．期待運用収益 | △139 |
| ニ．会計基準変更時差異の費用処理額 | ― |
| ホ．数理計算上の差異の費用処理額 | 300 |
| ヘ．過去勤務債務の費用処理額 | 3 |
| ト．退職給付費用(イ＋ロ＋ハ＋ニ＋ホ＋ヘ) | 1,053 |
| チ．その他(注) | 70 |
| 計 | 1,124 |

(注) 確定拠出年金への掛金支払額であります。

４．退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

| | |
|---|---|
| イ．退職給付見込額の期間配分方法 | 期間定額基準 |
| ロ．割引率 | 2.1% |
| ハ．期待運用収益率 | 2.5% |
| ニ．過去勤務債務の額の処理年数 | 16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、費用処理することとしております。) |
| ホ．数理計算上の差異の処理年数 | (1) 退職一時金に係るもの<br>１年(発生時の翌期に費用処理することとしております。)<br>(2) 退職年金に係るもの<br>16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、翌期から費用処理することとしております。) |
| ヘ．会計基準変更時差異の処理年数 | 該当はありません。 |

(追加情報)

基準となる従業員の平均残存勤務期間が減少したことにより、過去勤務債務の額の処理年数および退職年金に係る数理計算上の差異の処理年数を18年から16年に変更しております。この変更に伴う影響額は軽微であります。

当事業年度(自 平成21年４月１日 至 平成22年３月31日)

１．採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付型企業年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

２．退職給付債務に関する事項(平成22年３月31日)

| | |
|---|---|
| イ．退職給付債務 | △12,427百万円 |
| ロ．年金資産 | 6,488 |
| ハ．未積立退職給付債務(イ＋ロ) | △5,938 |
| ニ．会計基準変更時差異の未処理額 | ― |
| ホ．未認識数理計算上の差異 | 2,015 |
| ヘ．未認識過去勤務債務(債務の増額) | △653 |
| ト．貸借対照表計上額純額(ハ＋ニ＋ホ＋ヘ) | △4,576 |
| チ．前払年金費用 | ― |
| リ．退職給付引当金(ト－チ) | △4,576 |

３．退職給付費用に関する事項(自 平成21年４月１日 至 平成22年３月31日)

| | |
|---|---|
| イ．勤務費用 | 524百万円 |
| ロ．利息費用 | 247 |
| ハ．期待運用収益 | △136 |
| ニ．会計基準変更時差異の費用処理額 | ― |
| ホ．数理計算上の差異の費用処理額 | 357 |
| ヘ．過去勤務債務の費用処理額 | △40 |
| ト．退職給付費用(イ＋ロ＋ハ＋ニ＋ホ＋ヘ) | 952 |
| チ．その他(注) | 163 |
| 計 | 1,116 |

(注) 確定拠出年金への掛金支払額であります。

４．退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

| | |
|---|---|
| イ．退職給付見込額の期間配分方法 | 期間定額基準 |
| ロ．割引率 | 2.1% |
| ハ．期待運用収益率 | 2.5% |
| ニ．過去勤務債務の額の処理年数 | 16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、費用処理することとしております。) |
| ホ．数理計算上の差異の処理年数 | (1) 退職一時金に係るもの １年(発生時の翌期に費用処理することとしております。)<br>(2) 退職年金に係るもの 16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、翌期から費用処理することとしております。) |
| ヘ．会計基準変更時差異の処理年数 | 該当はありません。 |

## ◇ 税効果会計関係

### 前事業年度末（平成21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

| | |
|---|---|
| 繰延税金資産 | 百万円 |
| 退職給付引当金 | 1,894 |
| 所有株式税務簿価通算差異 | 884 |
| 投資有価証券評価減 | 616 |
| ゴルフ会員権評価減 | 510 |
| 賞与引当金 | 442 |
| 未払確定拠出年金掛金 | 328 |
| タックスヘイブン税制 | 271 |
| 減価償却超過額 | 262 |
| 子会社株式売却損 | 196 |
| 時効後支払損引当金 | 189 |
| その他 | 85 |
| 繰延税金資産小計 | 5,682 |
| 評価性引当金 | △1,924 |
| 繰延税金資産計 | 3,757 |
| 繰延税金負債 | |
| 繰延ヘッジ利益 | 173 |
| 有価証券評価差額金 | 1,448 |
| 繰延税金負債計 | 1,621 |
| 繰延税金資産(純額) | 2,136 |

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差異の原因となった主な項目別の内訳

| | |
|---|---|
| 法定実効税率 | 41.0% |
| (調整) | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.6% |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | △7.0% |
| 住民税等均等割 | 0.0% |
| タックスヘイブン税制 | △0.1% |
| 外国税額控除 | △5.9% |
| 評価性引当金の増減額 | 16.2% |
| その他 | △0.7% |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 44.1% |

### 当事業年度末（平成22年３月31日）

１．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | |
|---|---|
| 繰延税金資産 | 百万円 |
| 退職給付引当金 | 1,876 |
| 賞与引当金 | 1,040 |
| 所有株式税務簿価通算差異 | 884 |
| 投資有価証券評価減 | 614 |
| ゴルフ会員権評価減 | 510 |
| 減価償却超過額 | 369 |
| 未払確定拠出年金掛金 | 217 |
| 子会社株式売却損 | 196 |
| 時効後支払損引当金 | 194 |
| その他 | 268 |
| 繰延税金資産小計 | 6,173 |
| 評価性引当金 | △1,923 |
| 繰延税金資産計 | 4,250 |
| 繰延税金負債 | |
| 繰延ヘッジ利益 | 122 |
| 有価証券評価差額金 | 2,123 |
| 繰延税金負債計 | 2,245 |
| 繰延税金資産(純額) | 2,004 |

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差異の原因となった主な項目別の内訳

| | |
|---|---|
| 法定実効税率 | 41.0% |
| (調整) | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 1.4% |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | △9.2% |
| 住民税等均等割 | 0.0% |
| タックスヘイブン税制 | △3.5% |
| 外国税額控除 | △2.4% |
| その他 | △0.3% |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 27.0% |

◇ 関連当事者情報

前事業年度(自 平成20年４月１日 至 平成21年３月31日)

(追加情報)

当事業年度から平成18年10月17日公表の、「関連当事者の開示に関する会計基準」（企業会計基準委員会 企業会計基準第11号）及び「関連当事者の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準委員会 企業会計基準第13号）を適用しております。

なお、開示対象範囲に影響はありません。

１．関連当事者との取引

（ア）親会社及び法人主要株主等

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金(百万円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(百万円) | 科目 | 期末残高(百万円) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 親会社 | 野村ホールディングス株式会社 | 東京都中央区 | 321,764 | 持株会社 | (被所有)直接100% | 資産の賃貸借等 | 資金の借入(*1) | 228,500 | 関係会社短期借入金 | 12,000 |
| | | | | | | | 資金の返済 | 216,500 | | |
| | | | | | | | 借入金利息の支払 | 168 | 未払費用 | 1 |

（イ）関連会社等

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金(百万円) | 事業の内容又は職業 | 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) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 関連会社 | 株式会社野村総合研究所 | 東京都千代田区 | 18,600 | 情報サービス業 | (所有)直接22.3% | サービス・製品の購入 | 自社利用のソフトウェア開発の委託(*２) | 10,001 | 未払費用 | 79 |

（ウ）兄弟会社等

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金(百万円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(百万円) | 科目 | 期末残高(百万円) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 親会社の子会社 | 野村證券株式会社 | 東京都中央区 | 10,000 | 証券業 | ― | 当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払(*３) | 28,694 | 未払手数料 | 2,628 |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **親会社の子会社** | **野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社** | **東京都千代田区** | 400 | **投資顧問業** | ― | **当社投資信託の運用委託** | **投資信託の運用に係る投資顧問料の支払**（*4） | 4,926 | **未払費用** | 1,064 |

（エ）役員及び個人主要株主等

該当はありません。

(注)１．上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

２．取引条件及び取引条件の決定方針等

(*１) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

(*２) ソフトウエア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。

(*３) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

(*４) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

２．親会社又は重要な関連会社に関する注記

（１）親会社情報

野村ホールディングス㈱（東京証券取引所、大阪証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場）

（２）重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は㈱野村総合研究所及び野村土地建物㈱であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

（百万円）

| | ㈱野村総合研究所 | 野村土地建物㈱ |
|---|---|---|
| 流動資産合計 | 106,717 | 1,407 |
| 固定資産合計 | 234,028 | 77,297 |
| | | |
| 流動負債合計 | 76,798 | 7,947 |
| 固定負債合計 | 79,131 | 11,845 |
| | | |
| 純資産合計 | 184,815 | 58,910 |
| | | |
| 売上高 | 324,697 | 2,744 |
| 税引前当期純利益 | 38,648 | 2,947 |
| 当期純利益 | 20,583 | 2,564 |

当事業年度(自　平成21年４月１日　至　平成22年３月31日)

## １．関連当事者との取引

### （ア）親会社及び法人主要株主等

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金(百万円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(百万円) | 科目 | 期末残高(百万円) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 親会社 | 野村ホールディングス株式会社 | 東京都中央区 | 594,492 | 持株会社 | (被所有)直接100% | 資産の賃貸借等<br>役員の兼任 | 資金の借入(*1) | 168,000 | 関係会社短期借入金 | 11,000 |
| | | | | | | | 資金の返済 | 169,000 | | |
| | | | | | | | 借入金利息の支払 | 98 | 未払費用 | 3 |

### （イ）関連会社等

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金(百万円) | 事業の内容又は職業 | 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) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 関連会社 | 株式会社野村総合研究所 | 東京都千代田区 | 18,600 | 情報サービス業 | (所有)直接22.3% | サービス・製品の購入 | 自社利用のソフトウェア開発の委託(*２) | 6,866 | 未払費用 | 0 |

### （ウ）兄弟会社等

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金(百万円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(百万円) | 科目 | 期末残高(百万円) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 親会社の子会社 | 野村證券株式会社 | 東京都中央区 | 10,000 | 証券業 | － | 当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等<br>役員の兼任 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払(*３) | 26,417<br>(注)3 | 未払手数料 | 3,469 |
| 親会社の子会社 | 野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社 | 東京都中央区 | 400 | 投資顧問業 | － | 当社投資信託の運用委託<br>役員の兼任 | 投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*4) | 3,263 | 未払費用 | 940 |

（エ）役員及び個人主要株主等

該当はありません。

(注)１．上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

２．取引条件及び取引条件の決定方針等

(*１) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

(*２) ソフトウエア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。

(*３) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

(*４) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

３．平成21年11月23日付で野村證券㈱はジョインベスト証券㈱を吸収合併しており、当社とジョインベスト証券㈱の取引は野村證券㈱に引継がれております。野村證券㈱との取引金額には、合併前のジョインベスト証券㈱と当社の取引金額を含んでおります。

２．親会社又は重要な関連会社に関する注記

（１）親会社情報

野村ホールディングス㈱（東京証券取引所、大阪証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場）

（２）重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は㈱野村総合研究所及び野村土地建物㈱であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

（百万円）

| | ㈱野村総合研究所 | 野村土地建物㈱ |
|---|---|---|
| 流動資産合計 | 128,800 | 5,765 |
| 固定資産合計 | 228,173 | 78,723 |
| | | |
| 流動負債合計 | 76,471 | 8,010 |
| 固定負債合計 | 76,265 | 12,507 |
| | | |
| 純資産合計 | 204,237 | 63,970 |
| | | |
| 売上高 | 325,646 | 2,546 |
| 税引前当期純利益 | 40,539 | 4,841 |
| 当期純利益 | 26,416 | 4,445 |

◇　１株当たり情報

| 前事業年度<br>(自　平成20年４月１日<br>至　平成21年３月31日) | 当事業年度<br>(自　平成21年４月１日<br>至　平成22年３月31日) |
|---|---|
| １株当り純資産額　12,453円43銭<br>１株当たり当期純利益　1,285円61銭 | １株当り純資産額　13,067円44銭<br>１株当たり当期純利益　1,139円63銭 |
| 潜在株式調整後１株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。<br><br>１株当たり当期純利益の算定上の基礎<br>損益計算書上の当期純利益　6,621百万円<br>普通株式に係る当期純利益　6,621百万円<br>普通株主に帰属しない金額の主要な内訳<br>該当事項はありません。<br>普通株式の期中平均株式数　5,150,693株 | 潜在株式調整後１株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。<br><br>１株当たり当期純利益の算定上の基礎<br>損益計算書上の当期純利益　5,869百万円<br>普通株式に係る当期純利益　5,869百万円<br>普通株主に帰属しない金額の主要な内訳<br>該当事項はありません。<br>普通株式の期中平均株式数　5,150,693株 |

## 中間財務諸表

### ◇中間貸借対照表

| | | 平成22年９月30日現在 |
|---|---|---|
| 区分 | 注記番号 | 金額(百万円) |
| （資産の部） | | |
| 流動資産 | | |
| 現金・預金 | | 1,452 |
| 金銭の信託 | | 38,874 |
| 有価証券 | | 2,300 |
| 短期貸付金 | | 186 |
| 未収委託者報酬 | | 10,177 |
| 未収収益 | | 3,318 |
| 繰延税金資産 | | 1,118 |
| その他 | | 260 |
| 貸倒引当金 | | △6 |
| 流動資産計 | | 57,681 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | ※１ | 1,609 |
| 無形固定資産 | | 11,109 |
| ソフトウェア | | 11,106 |
| その他 | | 2 |
| 投資その他の資産 | | 26,021 |
| 投資有価証券 | | 8,177 |
| 関係会社株式 | | 16,099 |
| 繰延税金資産 | | 937 |
| その他 | | 807 |
| 貸倒引当金 | | △0 |
| 固定資産計 | | 38,740 |
| 資産合計 | | 96,421 |

| 区分 | 注記番号 | 平成22年９月30日現在<br>金額(百万円) |
|---|---|---|
| (負債の部) | | |
| 流動負債 | | |
| 関係会社短期借入金 | | 10,000 |
| 未払収益分配金 | | 4 |
| 未払償還金 | | 60 |
| 未払手数料 | | 4,495 |
| その他未払金 | ※２ | 1,878 |
| 未払費用 | | 7,118 |
| 未払法人税等 | | 669 |
| 賞与引当金 | | 1,518 |
| その他 | | 93 |
| 流動負債計 | | 25,839 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | | 4,520 |
| 時効後支払損引当金 | | 482 |
| その他 | | 22 |
| 固定負債計 | | 5,025 |
| 負債合計 | | 30,865 |
| (純資産の部) | | |
| 株主資本 | | 63,157 |
| 資本金 | | 17,180 |
| 資本剰余金 | | 11,729 |
| 資本準備金 | | 11,729 |
| 利益剰余金 | | 34,247 |
| 利益準備金 | | 685 |
| その他利益剰余金 | | 33,561 |
| 別途積立金 | | 24,606 |
| 繰越利益剰余金 | | 8,955 |
| 評価・換算差額等 | | 2,399 |
| その他有価証券評価差額金 | | 2,415 |
| 繰延ヘッジ損益 | | △16 |
| 純資産合計 | | 65,556 |
| 負債・純資産合計 | | 96,421 |

◇中間損益計算書

| | | 自 平成22年４月１日<br>至 平成22年９月30日 |
|---|---|---|
| 区分 | 注記番号 | 金額(百万円) |
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | | 39,377 |
| 運用受託報酬 | | 5,636 |
| その他営業収益 | | 61 |
| 営業収益計 | | 45,075 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | | 18,603 |
| 調査費 | | 10,459 |
| その他営業費用 | | 2,321 |
| 営業費用計 | | 31,385 |
| 一般管理費 | ※１ | 12,045 |
| 営業利益 | | 1,645 |
| 営業外収益 | ※２ | 3,121 |
| 営業外費用 | ※３ | 48 |
| 経常利益 | | 4,718 |
| 特別利益 | ※４ | 513 |
| 特別損失 | ※５ | 155 |
| 税引前中間純利益 | | 5,077 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 1,862 |
| 法人税等調整額 | | 527 |
| 中間純利益 | | 2,687 |

◇中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間 （単位：百万円）

| | 自 平成22年４月１日<br>至 平成22年９月30日 |
|---|---|
| 株主資本 | |
| 資本金 | |
| 前期末残高 | 17,180 |
| 当中間期変動額 | |
| 当中間期変動額合計 | ― |
| 当中間期末残高 | 17,180 |
| 資本剰余金 | |
| 資本準備金 | |
| 前期末残高 | 11,729 |
| 当中間期変動額 | |
| 当中間期変動額合計 | ― |
| 当中間期末残高 | 11,729 |
| 資本剰余金合計 | |
| 前期末残高 | 11,729 |
| 当中間期変動額 | |
| 当中間期変動額合計 | ― |
| 当中間期末残高 | 11,729 |
| 利益剰余金 | |
| 利益準備金 | |
| 前期末残高 | 685 |
| 当中間期変動額 | |
| 当中間期変動額合計 | ― |
| 当中間期末残高 | 685 |
| その他利益剰余金 | |
| 別途積立金 | |
| 前期末残高 | 24,606 |
| 当中間期変動額 | |
| 当中間期変動額合計 | ― |
| 当中間期末残高 | 24,606 |
| 繰越利益剰余金 | |
| 前期末残高 | 9,872 |
| 当中間期変動額 | |
| 剰余金の配当 | △3,605 |
| 中間純利益 | 2,687 |
| 当中間期変動額合計 | △917 |
| 当中間期末残高 | 8,955 |
| 利益剰余金合計 | |
| 前期末残高 | 35,164 |

| | |
|---|---|
| 当中間期変動額 | |
| 剰余金の配当 | △3,605 |
| 中間純利益 | 2,687 |
| 当中間期変動額合計 | △917 |
| 当中間期末残高 | 34,247 |
| 株主資本合計 | |
| 前期末残高 | 64,074 |
| 当中間期変動額 | |
| 剰余金の配当 | △3,605 |
| 中間純利益 | 2,687 |
| 当中間期変動額合計 | △917 |
| 当中間期末残高 | 63,157 |
| 評価・換算差額等 | |
| その他有価証券評価差額金 | |
| 前期末残高 | 3,056 |
| 当中間期変動額 | |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額) | △640 |
| 当中間期変動額合計 | △640 |
| 当中間期末残高 | 2,415 |
| 繰延ヘッジ損益 | |
| 前期末残高 | 175 |
| 当中間期変動額 | |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額) | △192 |
| 当中間期変動額合計 | △192 |
| 当中間期末残高 | △16 |
| 評価・換算差額等合計 | |
| 前期末残高 | 3,231 |
| 当中間期変動額 | |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額) | △832 |
| 当中間期変動額合計 | △832 |
| 当中間期末残高 | 2,399 |
| 純資産合計 | |
| 前期末残高 | 67,306 |
| 当中間期変動額 | |
| 剰余金の配当 | △3,605 |
| 中間純利益 | 2,687 |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額) | △832 |
| 当中間期変動額合計 | △1,749 |
| 当中間期末残高 | 65,556 |

**[中間財務諸表作成の基本となる重要な事項]**

| | 自 平成22年４月１日<br>至 平成22年９月30日 |
|---|---|
| 1 有価証券の評価基準及び評価方法 | 子会社株式及び関連会社株式…移動平均法による原価法<br>その他有価証券<br>時価のあるもの…中間決算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、売却原価は移動平均法により算定しております)<br>時価のないもの…移動平均法による原価法 |
| 2 デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法 | 時価法 |
| 3 金銭の信託の評価基準及び評価方法 | 時価法 |
| 4 固定資産の減価償却の方法 | (1) 有形固定資産<br>定率法を採用しております。ただし、平成10年４月１日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。<br>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産<br>定額法を採用しております。ただし、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間に基づく定額法によっております。 |
| 5 引当金の計上基準 | (1) 貸倒引当金<br>一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。<br>(2) 賞与引当金<br>賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。<br>(3) 退職給付引当金<br>従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、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。<br>確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。<br>退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。<br>(4) 時効後支払損引当金<br>時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。 |
| 6 リース取引の処理方法 | リース取引開始日が平成20年４月１日より前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。 |

| | 自 平成22年４月１日<br>至 平成22年９月30日 |
|---|---|
| 7 ヘッジ会計の方法 | (1) ヘッジ会計の方法<br>ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで資産または負債として繰り延べる方法によっております。<br>また、為替予約が付されている外貨建金銭債権については、振当処理を行っております。<br>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象<br>ヘッジ手段－為替予約<br>ヘッジ対象－投資有価証券、短期貸付金<br>(3) ヘッジ方針<br>投資有価証券及び短期貸付金に係る為替変動リスクをヘッジしております。<br>(4) ヘッジ有効性評価の方法<br>為替変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。 |
| 8 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、税抜き方式によっております。 |
| 9 連結納税制度の適用 | 連結納税制度を適用しております。 |

[中間財務諸表作成の基本となる重要な事項の変更]

| | 自 平成22年４月１日<br>至 平成22年９月30日 |
|---|---|
| 資産除去債務に関する会計基準 | 当中間会計期間より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年３月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年３月31日）を適用しております。<br>これによる損益への影響はありません。 |

[注記事項]

◇中間貸借対照表関係

| 平成22年９月30日現在 |
|---|
| ※１ 有形固定資産の減価償却累計額<br>2,221百万円<br><br>※２ 消費税等の取扱い<br>仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。 |

◇中間損益計算書関係

| 自 平成22年４月１日<br>至 平成22年９月30日 |
|---|
| ※１ 減価償却実施額<br>有形固定資産 205百万円<br>無形固定資産 2,093百万円<br>長期前払費用 4百万円<br><br>※２ 営業外収益のうち主要なもの<br>受取配当金 1,346百万円<br>金銭の信託運用益 1,554百万円<br><br>※３ 営業外費用のうち主要なもの<br>支払利息 38百万円<br><br>※４ 特別利益の内訳<br>投資有価証券売却益 419百万円<br>株式報酬受入益 94百万円<br><br>※５ 特別損失の内訳<br>投資有価証券売却損 149百万円<br>投資有価証券等評価損 6百万円 |

◇中間株主資本等変動計算書関係

自 平成22年４月１日
至 平成22年９月30日

１ 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 平成22年３月末 | 増加 | 減少 | 平成22年９月末 |
|---|---|---|---|---|
| 普通株式 | 5,150,693株 | － | － | 5,150,693株 |

２ 配当に関する事項
配当金支払額
平成22年５月27日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。
・普通株式の配当に関する事項
（1）配当金の総額 3,605百万円
（2）１株当たり配当額 700円
（3）基準日 平成22年３月31日
（4）効力発生日 平成22年６月１日

◇リース取引関係

| 自 平成22年４月１日<br>至 平成22年９月30日 |
| --- |
| １ ファイナンス・リース取引<br>(1) 所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの)<br>該当事項はありません。<br><br>(2) 所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの)<br>① リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び中間期末残高相当額<br>有形固定資産（器具備品）<br>取得価額相当額 460百万円<br>減価償却累計額相当額 325<br>中間期末残高相当額 135<br><br>② 未経過リース料中間期末残高相当額<br>１年内 88百万円<br>１年超 53<br>合計 141<br><br>③ 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額<br>支払リース料 56百万円<br>減価償却費相当額 52<br>支払利息相当額 2<br><br>④ 減価償却費相当額の算定方法<br>リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。<br><br>⑤ 利息相当額の算定方法<br>リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については利息法によっております。<br><br>２ オペレーティング・リース取引<br>未経過リース料<br>１年内 7百万円<br>１年超 7<br>合計 14 |

◇金融商品関係

当中間会計期間 （自 平成22年４月１日　至 平成22年９月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成22年９月30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 | 時価 | 差額 |
|---|---|---|---|
| (1)現金・預金 | 1,452 | 1,452 | - |
| (2)金銭の信託 | 38,874 | 38,874 | - |
| (3)短期貸付金 | 186 | 186 | - |
| (4)未収委託者報酬 | 10,177 | 10,177 | - |
| (5)有価証券及び投資有価証券 | | | |
| その他有価証券 | 9,681 | 9,681 | - |
| (6)関係会社株式 | 3,064 | 68,074 | 65,010 |
| 資産計 | 63,436 | 128,446 | 65,010 |
| (7)関係会社短期借入金 | 10,000 | 10,000 | - |
| (8)未払金 | 6,439 | 6,439 | - |
| 未払収益分配金 | 4 | 4 | - |
| 未払償還金 | 60 | 60 | - |
| 未払手数料 | 4,495 | 4,495 | - |
| その他未払金 | 1,878 | 1,878 | - |
| (9)未払費用 | 7,118 | 7,118 | - |
| (10)未払法人税等 | 669 | 669 | - |
| 負債計 | 24,227 | 24,227 | - |
| (11)デリバティブ取引（＊） | | | |
| ヘッジ会計が適用されていないもの | - | - | - |
| ヘッジ会計が適用されているもの | △22 | △22 | - |
| デリバティブ取引計 | △22 | △22 | - |

（＊）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、(3)短期貸付金、(4)未収委託者報酬

これら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。ただし、短期貸付金は為替予約等の振当処理の対象とされており、円貨建債権とみて当該帳簿価額を以って時価としております。「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

(2) 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・委託証拠金等）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格、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ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。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価格によっております。また、譲渡性預金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、帳簿価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(7) 関係会社短期借入金、(8) 未払金、(9) 未払費用、(10) 未払法人税等

これら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。

(11) 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。

注2：非上場株式（中間貸借対照表計上額：投資有価証券796百万円、関係会社株式13,035百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

◇ 有価証券関係

当中間会計期間末 （平成22年９月30日）

１．満期保有目的の債券(平成22年９月30日)
　該当事項はありません。

２．子会社株式及び関連会社株式(平成22年９月30日)

| 区分 | 中間貸借対照表計上額（百万円） | 時価（百万円） | 差額（百万円） |
|---|---|---|---|
| 関連会社株式 | 3,064 | 68,074 | 65,010 |
| 合計 | 3,064 | 68,074 | 65,010 |

３．その他有価証券(平成22年９月30日)

| 区分 | 中間貸借対照表計上額（百万円） | 取得原価（百万円） | 差額（百万円） |
|---|---|---|---|
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | | | |
| 株式 | 4,541 | 282 | 4,258 |
| 投資信託 | 1 | 1 | 0 |
| 小計 | 4,542 | 283 | 4,258 |
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | | | |
| 株式 | － | － | － |
| 投資信託(※１) | 2,839 | 3,003 | △163 |
| 譲渡性預金 | 2,300 | 2,300 | － |
| 小計 | 5,139 | 5,303 | △163 |
| 合計 | 9,681 | 5,586 | 4,094 |

(※１)　当中間会計期間において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ利益は△16百万円（税効果会計適用後）であり、中間貸借対照表に計上しております。

◇ デリバティブ取引関係

当中間会計期間（自 平成22年４月１日　至 平成22年９月30日）

１．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

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

(単位：百万円)

| 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 | 契約額のうち1年超 | 時価 | 当該時価の算定方法 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 原則的処理方法 | 為替予約取引 | 投資信託 | 2,809 | - | △22 | 先物為替相場によっている |
| 為替予約等の振当処理 | 為替予約取引 | 短期貸付金 | 186 | - | (*1)　- | - |
| 合　計 | | | 2,996 | - | (*1)△22 | - |

(*1) 為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている短期貸付金と一体として処理されるため、その時価は当該短期貸付金の時価に含めて記載しております。

◇ セグメント情報等

当中間会計期間(自 平成22年４月１日 至 平成22年９月30日)

１．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントである為、記載を省略しております。

２．関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、中間損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

① 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

② 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

（追加情報）

当中間会計期間より「セグメント情報等の開示に関する会計基準」（企業会計基準第17号 平成21年３月27日）及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第20号 平成20年３月21日）を適用しております。

◇１株当たり情報

| 自 平成22年４月１日<br>至 平成22年９月30日 |
|---|
| １株当たり純資産額　12,727円70銭<br><br>１株当たり中間純利益　521円87銭<br><br>(注) １.潜在株式調整後１株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。<br>２.１株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。<br>中間純利益　2,687百万円<br>普通株主に帰属しない金額　－<br>普通株式に係る中間純利益　2,687百万円<br>期中平均株式数　5,150千株 |

## 4【利害関係人との取引制限】

委託者は、「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自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

③通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等（委託者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④⑤において同じ。）又は子法人等（委託者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又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

④委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

⑤上記③④に掲げるもののほか、委託者の親法人等又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、若しくは取引の公正を害し、又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

委託者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

委託者およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

# 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)受託者

| (a)名称 | (b)資本金の額* | (c)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(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。 |

＊平成23年1月末現在

(2)販売会社

| (a)名称 | (b)資本金の額* | (c)事業の内容 |
|---|---|---|
| 野村證券株式会社 | 10,000百万円 | 「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |

＊平成23年1月末現在

## 2【関係業務の概要】

(1)受託者

ファンドの受託会社(受託者)として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行ないます。

(2)販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行ない、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、一部解約金・償還金の支払いに関する事務等を行ないます。

## 3【資本関係】(持株比率5.0%以上を記載します。)

(1)受託者

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【その他】

(1)目論見書の表紙にロゴ・マークや図案を採用すること、またファンドの形態などの記載をすることがあります。

(2)目論見書の巻末に約款を掲載する場合があります。

(3)届出書本文「第一部　証券情報」、「第二部　ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。

(4)目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

(5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。

(6)目論見書の表紙裏等にインターネットホームページに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含む）も掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載する場合があります。

(7)目論見書に当該委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額および目論見書の使用を開始する日を記載する場合があります。

(8)目論見書に投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載する場合があります。

参考

## 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

当ファンドは「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」受益証券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、すべて同親投資信託の受益証券です。
尚、同親投資信託の状況は次の通りです。

### 1 「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

### (1)貸借対照表

| 対象年月日 | 平成23年1月20日現在 |
|---|---|
| 科目 | 金額(円) |
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 預金 | 2,541,863,979 |
| コール・ローン | 127,224,228 |
| 株式 | 211,513,749,736 |
| 投資証券 | 3,309,008,587 |
| 派生商品評価勘定 | 49,957,792 |
| 未収配当金 | 188,147,923 |
| 未収利息 | 351 |
| 差入委託証拠金 | 1,292,801,140 |
| 流動資産合計 | 219,022,753,736 |
| 資産合計 | 219,022,753,736 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 派生商品評価勘定 | 1,984,782 |
| 未払解約金 | 172,537,101 |
| その他未払費用 | 1,751,100 |
| 流動負債合計 | 176,272,983 |
| 負債合計 | 176,272,983 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 217,895,359,944 |
| 剰余金 | |
| 期末剰余金又は期末欠損金(△) | 951,120,809 |
| 元本等合計 | 218,846,480,753 |
| 純資産合計 | 218,846,480,753 |
| 負債純資産合計 | 219,022,753,736 |

## (2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| | 自 平成22年7月21日<br>至 平成23年1月20日 |
|---|---|
| 1 運用資産の評価基準及び評価方法 | (1)株式及び投資証券<br>原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、市場価額のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。<br>(2)先物取引<br>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。<br>(3)外国為替予約取引<br>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。 |
| 2 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | 信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。 |
| 3 費用・収益の計上基準 | (1)受取配当金の計上基準<br>受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。<br>(2)配当株式の計上基準<br>配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。<br>(3)有価証券売買等損益、派生商品取引等損益及び為替差損益の計上基準<br>約定日基準で計上しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 平成23年1月20日現在 | |
|---|---|
| 1 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 | |
| １口当たり純資産額 | 1.0044 円 |
| (10,000口当たり純資産額 | 10,044 円) |

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

| 自　平成22年7月21日<br>至　平成23年1月20日 |
|---|
| 1　金融商品に対する取組方針<br>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。<br><br>2　金融商品の内容及び金融商品に係るリスク<br>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。<br>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(3)附属明細表に記載しております。<br>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。<br>当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。<br>また、当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行なうことを目的として、為替予約取引を利用しております。<br><br>3　金融商品に係るリスク管理体制<br>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。<br>○市場リスクの管理<br>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。<br>○信用リスクの管理<br>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。<br>○流動性リスクの管理<br>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。<br><br>4　金融商品の時価等に関する事項の補足説明<br>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。<br>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。 |

(2)金融商品の時価等に関する事項

| 平成23年1月20日現在 |
|---|
| 1　貸借対照表計上額、時価及び差額<br>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。<br><br>2　時価の算定方法<br>○株式及び投資証券<br>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。<br>○派生商品評価勘定<br>デリバティブ取引については、(3)附属明細表に記載しております。<br>○コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |

**(その他の注記)**

| 平成23年1月20日現在 | |
|---|---|
| 1　元本の移動及び期末元本額の内訳 | |
| 期首 | 平成22年7 月21日 |
| 期首元本額 | 235,426,613,997 円 |
| 期首より平成23年1月20日までの期中追加設定元本額 | 17,445,201,923 円 |
| 期首より平成23年1月20日までの期中一部解約元本額 | 34,976,455,976 円 |
| 期末元本額 | 217,895,359,944 円 |
| 期末元本額の内訳＊ | |
| 野村外国株式インデックスファンド | 560,545,363 円 |
| 野村世界6資産分散投信(安定コース) | 7,125,951,757 円 |
| 野村世界6資産分散投信(分配コース) | 47,469,020,126 円 |
| 野村世界6資産分散投信(成長コース) | 16,876,416,806 円 |
| 野村資産設計ファンド2015 | 325,615,412 円 |
| 野村資産設計ファンド2020 | 149,312,541 円 |
| 野村資産設計ファンド2025 | 155,100,946 円 |
| 野村資産設計ファンド2030 | 131,292,529 円 |
| 野村資産設計ファンド2035 | 101,327,926 円 |
| 野村資産設計ファンド2040 | 429,013,771 円 |
| 野村外国株インデックス(野村投資一任口座向け) | 319,153,753 円 |
| のむラップ・ファンド(保守型) | 130,524,377 円 |
| のむラップ・ファンド(普通型) | 621,709,870 円 |
| のむラップ・ファンド(積極型) | 850,798,254 円 |
| 野村資産設計ファンド2045 | 2,085,435 円 |
| 野村インデックスファンド・外国株式 | 74,714,301 円 |
| グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用) | 8,681,030,256 円 |
| グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用) | 1,526,474,149 円 |
| グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用) | 32,727,944,446 円 |
| グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用) | 15,594,555,770 円 |
| ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用) | 19,320,028 円 |
| ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用) | 87,018,689 円 |
| ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用) | 82,947,650 円 |
| 野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用) | 318,198,795 円 |
| 野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用) | 3,629,968,939 円 |
| 野村外国株式インデックスファンド(適格機関投資家専用) | 1,105,166,026 円 |
| 野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用) | 958,457,577 円 |
| 野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用) | 93,324,985 円 |
| 野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用) | 609,274,308 円 |
| 野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用) | 10,514,551,378 円 |
| 野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用) | 1,355,177,548 円 |
| 野村外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI(確定拠出年金向け) | 48,272,648,609 円 |
| マイバランス30（確定拠出年金向け） | 1,357,910,991 円 |
| マイバランス50（確定拠出年金向け） | 5,047,764,688 円 |
| マイバランス70（確定拠出年金向け） | 6,041,506,156 円 |
| マイバランスDC30 | 346,903,293 円 |
| マイバランスDC50 | 608,115,891 円 |
| マイバランスDC70 | 385,705,789 円 |
| 野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI | 3,208,810,816 円 |

＊当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3)附属明細表
第１　有価証券明細表
(1)株式　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　（平成23年1月20日現在）

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| 米ドル | BAKER HUGHES | 50,400 | 58.74 | 2,960,496.00 | |
| | CAMERON INTERNATIONAL CORP | 28,300 | 50.26 | 1,422,358.00 | |
| | DIAMOND OFFSHORE DRILLING | 8,400 | 73.94 | 621,096.00 | |
| | FMC TECHNOLOGIES INC | 13,800 | 86.84 | 1,198,392.00 | |
| | HALLIBURTON CO | 106,200 | 39.24 | 4,167,288.00 | |
| | HELMERICH & PAYNE | 12,500 | 51.04 | 638,000.00 | |
| | NABORS INDUSTRIES INC | 32,900 | 22.44 | 738,276.00 | |
| | NATIONAL OILWELL VARCO INC | 48,700 | 68.26 | 3,324,262.00 | |
| | NOBLE CORP | 30,700 | 37.74 | 1,158,618.00 | |
| | PRIDE INTERNATIONAL INC | 20,700 | 33.33 | 689,931.00 | |
| | ROWAN COMPANIES INC | 13,200 | 34.09 | 449,988.00 | |
| | SCHLUMBERGER LTD | 159,700 | 86.26 | 13,775,722.00 | |
| | WEATHERFORD INTL LTD | 85,600 | 23.18 | 1,984,208.00 | |
| | ALPHA NATURAL RESOURCES INC | 14,400 | 57.23 | 824,112.00 | |
| | ANADARKO PETE | 57,600 | 76.45 | 4,403,520.00 | |
| | APACHE CORPORATION | 44,500 | 124.18 | 5,526,010.00 | |
| | ARCH COAL INC | 20,200 | 32.79 | 662,358.00 | |
| | CABOT OIL & GAS CORP | 13,000 | 38.38 | 498,940.00 | |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 76,200 | 27.83 | 2,120,646.00 | |
| | CHEVRON CORP | 235,200 | 92.97 | 21,866,544.00 | |
| | CIMAREX ENERGY CO | 9,600 | 95.31 | 914,976.00 | |
| | CONCHO RESOURCES INC | 10,100 | 92.45 | 933,745.00 | |
| | CONOCOPHILLIPS | 164,600 | 67.77 | 11,154,942.00 | |
| | CONSOL ENERGY INC | 26,100 | 49.92 | 1,302,912.00 | |
| | DENBURY RESOURCES INC | 45,000 | 19.15 | 861,750.00 | |
| | DEVON ENERGY CORP | 48,900 | 82.49 | 4,033,761.00 | |
| | EL PASO CORPORATION | 83,000 | 14.13 | 1,172,790.00 | |
| | EOG RESOURCES INC | 29,900 | 101.44 | 3,033,056.00 | |
| | EQT CORP | 17,400 | 46.38 | 807,012.00 | |
| | EXXON MOBIL CORP | 595,900 | 78.24 | 46,623,216.00 | |
| | HESS CORP | 35,300 | 80.50 | 2,841,650.00 | |
| | KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC | 9,466 | 65.00 | 615,290.00 | |
| | MARATHON OIL CORP | 83,800 | 42.05 | 3,523,790.00 | |
| | MURPHY OIL CORP | 21,100 | 73.06 | 1,541,566.00 | |
| | NEWFIELD EXPLORATION CO | 15,400 | 69.95 | 1,077,230.00 | |
| | NOBLE ENERGY INC | 20,300 | 85.94 | 1,744,582.00 | |
| | OCCIDENTAL PETE CORP | 94,800 | 98.27 | 9,315,996.00 | |
| | PEABODY ENERGY CO | 31,600 | 59.96 | 1,894,736.00 | |
| | PETROHAWK ENERGY CORP | 36,100 | 19.25 | 694,925.00 | |
| | PIONEER NATURAL RESOURCES CO | 13,400 | 91.95 | 1,232,130.00 | |
| | PLAINS EXPLORATION & PRODUCT | 17,000 | 33.97 | 577,490.00 | |
| | QEP RESOURCES INC | 20,000 | 37.89 | 757,800.00 | |
| | RANGE RESOURCES CORP | 18,300 | 47.64 | 871,812.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | SOUTHWESTERN ENERGY CO | 41,000 | 38.94 | 1,596,540.00 | |
| | SPECTRA ENERGY CORP | 76,100 | 25.12 | 1,911,632.00 | |
| | SUNOCO INC | 14,700 | 41.56 | 610,932.00 | |
| | ULTRA PETROLEUM CORP | 17,600 | 47.57 | 837,232.00 | |
| | VALERO ENERGY CORP | 67,700 | 24.78 | 1,677,606.00 | |
| | WILLIAMS COS | 69,300 | 26.03 | 1,803,879.00 | |
| | AIR PRODUCTS | 25,300 | 88.51 | 2,239,303.00 | |
| | AIRGAS INC | 8,900 | 63.73 | 567,197.00 | |
| | CELANESE CORP-SERIES A | 18,800 | 42.72 | 803,136.00 | |
| | CF INDUSTRIES HOLDINGS INC | 8,500 | 140.17 | 1,191,445.00 | |
| | DOW CHEM CO | 135,100 | 35.17 | 4,751,467.00 | |
| | DU PONT E I DE NEMOURS | 105,600 | 48.88 | 5,161,728.00 | |
| | EASTMAN CHEMICAL CO. | 8,500 | 92.13 | 783,105.00 | |
| | ECOLAB INC | 26,800 | 49.72 | 1,332,496.00 | |
| | FMC CORP | 8,400 | 76.81 | 645,204.00 | |
| | INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE | 9,300 | 55.65 | 517,545.00 | |
| | LUBRIZOL CORP | 8,100 | 105.06 | 850,986.00 | |
| | MONSANTO CO | 63,900 | 71.19 | 4,549,041.00 | |
| | MOSAIC CO/THE | 18,700 | 76.15 | 1,424,005.00 | |
| | PPG INDUSTRIES | 19,400 | 82.79 | 1,606,126.00 | |
| | PRAXAIR INC | 36,200 | 92.28 | 3,340,536.00 | |
| | SHERWIN-WILLIAMS | 10,600 | 83.11 | 880,966.00 | |
| | SIGMA-ALDRICH | 13,900 | 63.97 | 889,183.00 | |
| | MARTIN MARIETTA MATLS INC | 5,100 | 83.50 | 425,850.00 | |
| | VULCAN MATERIALS CO | 14,400 | 40.37 | 581,328.00 | |
| | BALL CORP | 10,300 | 69.64 | 717,292.00 | |
| | CROWN HOLDINGS INC | 19,600 | 33.07 | 648,172.00 | |
| | OWENS-ILLINOIS INC | 19,400 | 31.44 | 609,936.00 | |
| | SEALED AIR CORP | 19,900 | 25.69 | 511,231.00 | |
| | ALCOA INC | 118,800 | 16.06 | 1,907,928.00 | |

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| 米ドル | ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC | 10,000 | 59.24 | 592,400.00 | |
| | CLIFFS NATURAL RESOURCES INC | 16,200 | 87.37 | 1,415,394.00 | |
| | FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD | 54,900 | 115.16 | 6,322,284.00 | |
| | NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO | 58,200 | 55.46 | 3,227,772.00 | |
| | NUCOR CORP | 36,700 | 43.79 | 1,607,093.00 | |
| | UNITED STATES STEEL CORP | 17,000 | 52.33 | 889,610.00 | |
| | IP(INTERNATIONAL PAPER CO) | 49,000 | 28.13 | 1,378,370.00 | |
| | MEADWESTVACO CORP | 19,100 | 26.84 | 512,644.00 | |
| | BOEING CO | 81,000 | 71.73 | 5,810,130.00 | |
| | GENERAL DYNAMICS | 37,800 | 72.67 | 2,746,926.00 | |
| | GOODRICH BF | 14,800 | 89.71 | 1,327,708.00 | |
| | HONEYWELL INTERNATIONAL | 85,400 | 54.34 | 4,640,636.00 | |
| | ITT CORP | 19,900 | 58.30 | 1,160,170.00 | |
| | L-3 COMMUNICATIONS HLDGS | 13,300 | 76.64 | 1,019,312.00 | |
| | LOCKHEED MARTIN | 36,300 | 77.66 | 2,819,058.00 | |
| | NORTHROP GRUMMAN CORP | 32,900 | 68.93 | 2,267,797.00 | |
| | PRECISION CASTPARTS CORP | 16,500 | 145.22 | 2,396,130.00 | |
| | RAYTHEON COMPANY | 44,000 | 51.21 | 2,253,240.00 | |
| | ROCKWELL COLLINS INC | 18,600 | 63.26 | 1,176,636.00 | |
| | UNITED TECHNOLOGIES | 103,800 | 79.91 | 8,294,658.00 | |
| | MASCO CORP | 41,900 | 13.21 | 553,499.00 | |
| | FLUOR CORP | 21,100 | 69.59 | 1,468,349.00 | |
| | FOSTER WHEELER AG | 14,300 | 38.00 | 543,400.00 | |
| | JACOBS ENGINEERING GROUP INC | 14,800 | 50.09 | 741,332.00 | |
| | KBR INC | 18,800 | 32.40 | 609,120.00 | |
| | QUANTA SERVICES INC | 23,400 | 22.21 | 519,714.00 | |
| | URS CORP | 10,300 | 41.98 | 432,394.00 | |
| | AMETEK INC | 18,750 | 39.94 | 748,875.00 | |
| | COOPER INDUSTRIES PLC-CL A | 19,700 | 59.03 | 1,162,891.00 | |
| | EMERSON ELEC | 87,700 | 57.91 | 5,078,707.00 | |
| | ROCKWELL AUTOMATION INC | 16,400 | 74.19 | 1,216,716.00 | |
| | ROPER INDUSTRIES | 11,000 | 74.05 | 814,550.00 | |
| | 3M CORP | 79,000 | 87.96 | 6,948,840.00 | |
| | GENERAL ELEC CO | 1,250,600 | 18.33 | 22,923,498.00 | |
| | TEXTRON INC | 33,100 | 25.46 | 842,726.00 | |
| | TYCO INTERNATIONAL LTD | 58,600 | 44.37 | 2,600,082.00 | |
| | AGCO CORP | 10,800 | 52.18 | 563,544.00 | |
| | BUCYRUS INTERNATIONAL INC | 9,300 | 90.24 | 839,232.00 | |
| | CATERPILLAR INC DEL | 74,100 | 95.54 | 7,079,514.00 | |
| | CUMMINS INC | 22,200 | 111.43 | 2,473,746.00 | |
| | DANAHER CORP | 64,400 | 47.03 | 3,028,732.00 | |
| | DEERE & COMPANY | 49,300 | 89.40 | 4,407,420.00 | |
| | DOVER CORP | 21,600 | 58.20 | 1,257,120.00 | |
| | EATON CORP | 18,900 | 104.21 | 1,969,569.00 | |
| | FLOWSERVE CORP | 6,700 | 114.97 | 770,299.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | ILLINOIS TOOL WORKS INC | 49,600 | 55.01 | 2,728,496.00 | |
| | INGERSOLL-RAND PLC | 38,200 | 46.20 | 1,764,840.00 | |
| | JOY GLOBAL INC | 12,500 | 90.88 | 1,136,000.00 | |
| | PACCAR | 38,600 | 55.85 | 2,155,810.00 | |
| | PALL CORP | 14,000 | 50.00 | 700,000.00 | |
| | PARKER HANNIFIN CORP | 19,300 | 91.08 | 1,757,844.00 | |
| | PENTAIR INC | 10,900 | 36.49 | 397,741.00 | |
| | SPX CORP | 5,700 | 75.13 | 428,241.00 | |
| | FASTENAL CO | 15,800 | 59.76 | 944,208.00 | |
| | GRAINGER(W.W.) INC | 6,900 | 136.08 | 938,952.00 | |
| | AVERY DENNISON CORP | 11,500 | 41.57 | 478,055.00 | |
| | CINTAS CORP | 16,300 | 28.57 | 465,691.00 | |
| | DONNELLEY R R & SONS | 26,500 | 17.82 | 472,230.00 | |
| | IRON MOUNTAIN INC | 22,500 | 24.62 | 553,950.00 | |
| | PITNEY BOWES INC. | 24,600 | 23.94 | 588,924.00 | |
| | REPUBLIC SERVICES INC-CL A | 44,000 | 30.38 | 1,336,720.00 | |
| | STERICYCLE INC | 9,300 | 79.02 | 734,886.00 | |
| | WASTE MANAGEMENT INC | 53,300 | 37.19 | 1,982,227.00 | |
| | C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC | 19,400 | 77.72 | 1,507,768.00 | |
| | EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC | 24,600 | 54.73 | 1,346,358.00 | |
| | FEDEX CORPORATION | 35,300 | 94.34 | 3,330,202.00 | |
| | UNITED PARCEL SERVICE-CL B | 85,200 | 72.18 | 6,149,736.00 | |
| | DELTA AIR LINES INC | 23,778 | 11.45 | 272,258.10 | |
| | SOUTHWEST AIRLINES | 20,800 | 12.83 | 266,864.00 | |
| | UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC | 8,700 | 24.38 | 212,106.00 | |
| | CSX CORP | 44,800 | 68.31 | 3,060,288.00 | |
| | HUNT J B TRANSPORT SVCS INC | 11,000 | 41.55 | 457,050.00 | |
| | NORFOLK SOUTHERN CORP | 43,100 | 64.85 | 2,795,035.00 | |
| | UNION PAC CORP | 58,000 | 97.30 | 5,643,400.00 | |
| | AUTOLIV INC | 10,200 | 79.73 | 813,246.00 | |
| | BORGWARNER INC | 13,800 | 69.80 | 963,240.00 | |
| | GOODYEAR TIRE & RUBR | 28,700 | 11.67 | 334,929.00 | |

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| 米ドル | JOHNSON CONTROLS INC | 78,200 | 40.13 | 3,138,166.00 | |
| | TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP | 11,800 | 60.22 | 710,596.00 | |
| | FORD MOTOR COMPANY | 356,200 | 17.90 | 6,375,980.00 | |
| | GENERAL MOTORS CO | 61,800 | 37.40 | 2,311,320.00 | |
| | HARLEY-DAVIDSON INC | 27,300 | 35.98 | 982,254.00 | |
| | DR HORTON INC | 35,600 | 12.84 | 457,104.00 | |
| | FORTUNE BRANDS INC | 17,900 | 61.14 | 1,094,406.00 | |
| | GARMIN LTD | 14,900 | 31.58 | 470,542.00 | |
| | LEGGETT & PLATT INC | 17,100 | 22.73 | 388,683.00 | |
| | MOHAWK INDUSTRIES | 6,500 | 58.17 | 378,105.00 | |
| | NEWELL RUBBERMAID INC | 34,200 | 17.64 | 603,288.00 | |
| | PULTE GROUP INC | 42,700 | 8.28 | 353,556.00 | |
| | STANLEY BLACK & DECKER INC | 18,300 | 65.96 | 1,207,068.00 | |
| | TOLL BROTHERS INC | 17,300 | 20.47 | 354,131.00 | |
| | WHIRLPOOL CORP | 9,200 | 85.97 | 790,924.00 | |
| | HASBRO INC | 14,200 | 44.55 | 632,610.00 | |
| | MATTEL INC | 41,500 | 23.83 | 988,945.00 | |
| | COACH INC | 35,000 | 53.64 | 1,877,400.00 | |
| | NIKE INC-B | 43,900 | 83.66 | 3,672,674.00 | |
| | POLO RALPH LAUREN | 7,500 | 105.69 | 792,675.00 | |
| | V F CORP | 10,500 | 83.06 | 872,130.00 | |
| | CARNIVAL CORP | 53,600 | 46.26 | 2,479,536.00 | |
| | CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC | 3,610 | 229.33 | 827,881.30 | |
| | DARDEN RESTAURANTS INC | 15,200 | 45.93 | 698,136.00 | |
| | INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY | 33,700 | 18.40 | 620,080.00 | |
| | LAS VEGAS SANDS CORP | 38,100 | 46.43 | 1,768,983.00 | |
| | MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA | 33,400 | 40.85 | 1,364,390.00 | |
| | MCDONALD’S CORP | 124,300 | 75.35 | 9,366,005.00 | |
| | MGM RESORTS INTERNATIONAL | 32,000 | 15.83 | 506,560.00 | |
| | ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD | 16,200 | 48.59 | 787,158.00 | |
| | STARBUCKS CORP | 86,500 | 33.01 | 2,855,365.00 | |
| | STARWOOD HOTELS & RESORTS | 22,200 | 61.98 | 1,375,956.00 | |
| | WYNN RESORTS LTD | 9,600 | 118.18 | 1,134,528.00 | |
| | YUM BRANDS INC | 55,100 | 49.29 | 2,715,879.00 | |
| | CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A | 29,900 | 33.73 | 1,008,527.00 | |
| | CBS CORP-CL B | 72,400 | 20.21 | 1,463,204.00 | |
| | COMCAST CORP SPECIAL CL-A | 85,500 | 21.61 | 1,847,655.00 | |
| | COMCAST CORP-CL A | 241,100 | 23.10 | 5,569,410.00 | |
| | DIRECTV | 100,900 | 42.10 | 4,247,890.00 | |
| | DISCOVERY COMMUNICATIONS INC | 16,600 | 39.49 | 655,534.00 | |
| | DISCOVERY COMMUNICATIONS-C | 16,900 | 33.89 | 572,741.00 | |
| | DISH NETWORK CORP-A | 26,700 | 21.30 | 568,710.00 | |
| | DISNEY (WALT) CO | 213,700 | 39.09 | 8,353,533.00 | |
| | INTERPUBRIC GROUP | 55,300 | 11.04 | 610,512.00 | |
| | LIBERTY GLOBAL INC | 13,600 | 37.02 | 503,472.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | LIBERTY GLOBAL INC -SERIES C | 13,700 | 34.95 | 478,815.00 | |
| | MCGRAW-HILL COMPANIES | 36,100 | 37.51 | 1,354,111.00 | |
| | NEWS CORP-CLASS B | 51,400 | 16.02 | 823,428.00 | |
| | NEWS CORP-INC CL A | 215,700 | 14.23 | 3,069,411.00 | |
| | OMNICOM GROUP | 35,300 | 45.44 | 1,604,032.00 | |
| | SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A | 11,000 | 47.58 | 523,380.00 | |
| | TIME WARNER CABLE-A | 41,200 | 66.35 | 2,733,620.00 | |
| | TIME WARNER INC | 130,900 | 32.40 | 4,241,160.00 | |
| | VIACOM INC-CLASS B | 64,500 | 42.05 | 2,712,225.00 | |
| | VIRGIN MEDIA INC | 37,500 | 24.14 | 905,250.00 | |
| | WASHINGTON POST-CL B | 760 | 423.39 | 321,776.40 | |
| | GENUINE PARTS CO | 18,900 | 50.91 | 962,199.00 | |
| | AMAZON.COM INC | 42,100 | 186.87 | 7,867,227.00 | |
| | EXPEDIA INC | 24,100 | 26.34 | 634,794.00 | |
| | LIBERTY MEDIA-INTERACTIVE A | 66,800 | 15.78 | 1,054,104.00 | |
| | NETFLIX INC | 5,300 | 190.87 | 1,011,611.00 | |
| | PRICELINE. COM INC | 5,500 | 432.03 | 2,376,165.00 | |
| | DOLLAR GENERAL CORP | 10,500 | 29.33 | 307,965.00 | |
| | DOLLAR TREE INC | 14,700 | 51.87 | 762,489.00 | |
| | FAMILY DOLLAR STORES | 14,400 | 43.71 | 629,424.00 | |
| | J.C.PENNEY COMPANY INC | 25,200 | 29.08 | 732,816.00 | |
| | KOHLS CORP | 34,400 | 50.97 | 1,753,368.00 | |
| | MACYS INC | 49,900 | 22.92 | 1,143,708.00 | |
| | NORDSTROM INC | 20,700 | 40.91 | 846,837.00 | |
| | SEARS HOLDINGS CORP | 5,400 | 72.18 | 389,772.00 | |
| | TARGET CORP | 79,800 | 54.53 | 4,351,494.00 | |
| | ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A | 10,200 | 50.87 | 518,874.00 | |
| | ADVANCE AUTO PARTS | 10,400 | 63.46 | 659,984.00 | |
| | AMERICAN EAGLE OUTFITTERS | 23,800 | 14.39 | 342,482.00 | |
| | AUTOZONE | 3,400 | 249.99 | 849,966.00 | |
| | BED BATH & BEYOND | 30,600 | 48.40 | 1,481,040.00 | |
| | BEST BUY COMPANY INC | 41,600 | 34.90 | 1,451,840.00 | |

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| 米ドル | CARMAX INC | 26,100 | 31.99 | 834,939.00 | |
| | GAMESTOP CORP-CLASS A | 18,200 | 20.46 | 372,372.00 | |
| | GAP INC | 52,500 | 20.14 | 1,057,350.00 | |
| | HOME DEPOT | 196,000 | 35.63 | 6,983,480.00 | |
| | LIMITED BRANDS | 31,500 | 28.66 | 902,790.00 | |
| | LOWES COS INC | 166,000 | 24.40 | 4,050,400.00 | |
| | OREILLY AUTOMOTIVE INC, | 16,200 | 57.40 | 929,880.00 | |
| | PETSMART | 13,500 | 39.87 | 538,245.00 | |
| | ROSS STORES INC | 14,500 | 64.74 | 938,730.00 | |
| | STAPLES INC | 85,800 | 22.89 | 1,963,962.00 | |
| | TIFFANY & CO | 15,400 | 58.22 | 896,588.00 | |
| | TJX COS INC | 48,700 | 46.74 | 2,276,238.00 | |
| | URBAN OUTFITTERS INC | 16,800 | 35.04 | 588,672.00 | |
| | COSTCO WHOLESALE CORPORATION | 51,500 | 72.07 | 3,711,605.00 | |
| | CVS CAREMARK CORP | 158,100 | 34.50 | 5,454,450.00 | |
| | KROGER CO | 70,800 | 21.51 | 1,522,908.00 | |
| | SAFEWAY INC | 44,400 | 20.75 | 921,300.00 | |
| | SYSCO CORP | 69,200 | 29.96 | 2,073,232.00 | |
| | WAL-MART STORES INC | 238,500 | 55.03 | 13,124,655.00 | |
| | WALGREEN | 113,300 | 41.28 | 4,677,024.00 | |
| | WHOLE FOODS MARKET INC | 17,600 | 52.25 | 919,600.00 | |
| | BROWN-FORMAN CORP-CL B | 9,200 | 67.41 | 620,172.00 | |
| | COCA COLA CO | 243,000 | 63.42 | 15,411,060.00 | |
| | COCA COLA ENTERPRISES | 41,400 | 24.94 | 1,032,516.00 | |
| | CONSTELLATION BRANDS INC-A | 20,900 | 19.22 | 401,698.00 | |
| | DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC | 27,500 | 35.38 | 972,950.00 | |
| | HANSEN NATURAL CORPORATION | 8,300 | 54.26 | 450,358.00 | |
| | MOLSON COORS BREWING CO-B | 19,400 | 48.28 | 936,632.00 | |
| | PEPSICO INC | 185,900 | 65.90 | 12,250,810.00 | |
| | ARCHER DANIELS MIDLAND | 74,500 | 33.93 | 2,527,785.00 | |
| | BUNGE LIMITED | 15,500 | 70.90 | 1,098,950.00 | |
| | CAMPBELL SOUP CO | 23,900 | 34.85 | 832,915.00 | |
| | CONAGRA INC | 50,300 | 23.14 | 1,163,942.00 | |
| | GENERAL MILLS | 75,800 | 35.92 | 2,722,736.00 | |
| | HEINZ HJ CO. | 37,000 | 48.62 | 1,798,940.00 | |
| | HERSHEY CO/THE | 18,600 | 49.20 | 915,120.00 | |
| | HORMEL FOODS CORP | 8,500 | 50.60 | 430,100.00 | |
| | JM SMUCKER CO/THE-NEW | 14,000 | 63.22 | 885,080.00 | |
| | KELLOGG CO | 31,700 | 51.05 | 1,618,285.00 | |
| | KRAFT FOODS INC-A | 203,400 | 31.18 | 6,342,012.00 | |
| | MCCORMICK & CO INC. | 14,700 | 46.25 | 679,875.00 | |
| | MEAD JOHNSON NUTRITION CO | 24,300 | 62.40 | 1,516,320.00 | |
| | RALCORP HOLDINGS INC | 6,500 | 61.99 | 402,935.00 | |
| | SARA LEE CO | 72,200 | 18.27 | 1,319,094.00 | |
| | TYSON FOODS INC-CL A | 33,000 | 16.85 | 556,050.00 | |
| | ALTRIA GROUP INC | 243,000 | 23.99 | 5,829,570.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | LORILLARD INC | 17,800 | 74.95 | 1,334,110.00 | |
| | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 214,200 | 56.59 | 12,121,578.00 | |
| | REYNOLDS AMERICAN INC | 40,500 | 32.05 | 1,298,025.00 | |
| | CHURCH & DWIGHT CO INC | 8,000 | 70.17 | 561,360.00 | |
| | CLOROX CO | 16,900 | 63.37 | 1,070,953.00 | |
| | COLGATE PALMOLIVE CO. | 56,600 | 79.00 | 4,471,400.00 | |
| | ENERGIZER HOLDINGS INC | 7,900 | 72.20 | 570,380.00 | |
| | KIMBERLY-CLARK CORP | 48,300 | 64.05 | 3,093,615.00 | |
| | PROCTER & GAMBLE CO | 331,900 | 65.35 | 21,689,665.00 | |
| | AVON PRODUCTS INC | 51,600 | 28.50 | 1,470,600.00 | |
| | ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A | 13,700 | 83.71 | 1,146,827.00 | |
| | BARD (C R) | 11,200 | 93.02 | 1,041,824.00 | |
| | BAXTER INTERNATIONAL INC. | 69,100 | 50.30 | 3,475,730.00 | |
| | BECKMAN COULTER INC | 8,400 | 71.75 | 602,700.00 | |
| | BECTON,DICKINSON | 27,300 | 83.00 | 2,265,900.00 | |
| | BOSTON SCIENTIFIC CORP | 179,100 | 7.15 | 1,280,565.00 | |
| | CAREFUSION CORP | 24,900 | 26.03 | 648,147.00 | |
| | COVIDIEN PLC | 58,200 | 48.01 | 2,794,182.00 | |
| | DENTSPLY INTERNATIONAL INC | 15,400 | 35.98 | 554,092.00 | |
| | EDWARDS LIFESCIENCES CORP | 13,500 | 83.80 | 1,131,300.00 | |
| | HOLOGIC INC | 30,500 | 19.39 | 591,395.00 | |
| | INTUITIVE SURGICAL INC | 4,510 | 290.45 | 1,309,929.50 | |
| | MEDTRONIC INC | 126,100 | 37.39 | 4,714,879.00 | |
| | ST JUDE MEDICAL INC | 39,200 | 42.05 | 1,648,360.00 | |
| | STRYKER CORP | 35,000 | 57.58 | 2,015,300.00 | |
| | VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC | 14,700 | 70.84 | 1,041,348.00 | |
| | ZIMMER HOLDINGS INC | 23,200 | 55.93 | 1,297,576.00 | |
| | AETNA INC | 48,900 | 33.19 | 1,622,991.00 | |
| | AMERISOURCEBERGEN CORP | 33,300 | 35.55 | 1,183,815.00 | |
| | CARDINAL HEALTH INC | 40,800 | 40.83 | 1,665,864.00 | |
| | CIGNA CORP | 32,700 | 40.41 | 1,321,407.00 | |

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| 米ドル | COVENTRY HEALTH CARE INC | 16,800 | 30.12 | 506,016.00 | |
| | DAVITA INC | 12,400 | 71.13 | 882,012.00 | |
| | EXPRESS SCRIPTS INC-COMMON | 60,900 | 58.40 | 3,556,560.00 | |
| | HENRY SCHEIN INC | 10,400 | 65.19 | 677,976.00 | |
| | HUMANA INC | 20,400 | 58.36 | 1,190,544.00 | |
| | LABORATORY CRP OF AMER HLDGS | 11,900 | 89.91 | 1,069,929.00 | |
| | MCKESSON CORP | 30,800 | 74.24 | 2,286,592.00 | |
| | MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC | 51,200 | 64.39 | 3,296,768.00 | |
| | OMNICARE INC | 12,800 | 25.63 | 328,064.00 | |
| | PATTERSON COS INC | 11,100 | 31.39 | 348,429.00 | |
| | QUEST DIAGNOSTICS INC | 17,300 | 53.58 | 926,934.00 | |
| | UNITEDHEALTH GROUP INC | 131,000 | 40.56 | 5,313,360.00 | |
| | WELLPOINT INC | 47,200 | 62.06 | 2,929,232.00 | |
| | ALEXION PHARMACEUTICALS INC | 10,400 | 84.68 | 880,672.00 | |
| | AMGEN INC | 111,800 | 56.98 | 6,370,364.00 | |
| | BIOGEN IDEC INC | 28,400 | 66.24 | 1,881,216.00 | |
| | CELGENE CORP | 54,600 | 56.32 | 3,075,072.00 | |
| | CEPHALON INC | 8,500 | 59.42 | 505,070.00 | |
| | GENZYME CORP-GENERAL DIVISION | 30,000 | 71.95 | 2,158,500.00 | |
| | GILEAD SCIENCES INC | 99,200 | 38.15 | 3,784,480.00 | |
| | HUMAN GENOME SCIENCES INC | 22,600 | 25.56 | 577,656.00 | |
| | VERTEX PHARMACEUTICALS | 24,700 | 39.45 | 974,415.00 | |
| | ABBOTT LABS | 181,600 | 47.33 | 8,595,128.00 | |
| | ALLERGAN INC | 35,600 | 71.66 | 2,551,096.00 | |
| | BRISTOL MYERS SQUIBB | 199,800 | 25.61 | 5,116,878.00 | |
| | ELI LILLY & CO. | 120,800 | 34.65 | 4,185,720.00 | |
| | FOREST LABS INC. | 33,300 | 31.88 | 1,061,604.00 | |
| | HOSPIRA INC | 19,300 | 56.35 | 1,087,555.00 | |
| | JOHNSON & JOHNSON | 322,100 | 62.56 | 20,150,576.00 | |
| | MERCK & CO INC | 359,200 | 33.91 | 12,180,472.00 | |
| | MYLAN INC | 35,300 | 23.01 | 812,253.00 | |
| | PERRIGO CO. | 9,500 | 66.25 | 629,375.00 | |
| | PFIZER INC | 939,900 | 18.32 | 17,218,968.00 | |
| | WARNER CHILCOTT PLC-CLASS A | 13,700 | 23.63 | 323,731.00 | |
| | WATSON PHARMACEUTICALS INC | 15,300 | 52.44 | 802,332.00 | |
| | BB&T CORPORATION | 81,500 | 27.29 | 2,224,135.00 | |
| | CIT GROUP INC | 22,700 | 47.01 | 1,067,127.00 | |
| | COMERICA INC | 21,000 | 38.15 | 801,150.00 | |
| | FIFTH THIRD BANCORP | 94,000 | 14.61 | 1,373,340.00 | |
| | KEYCORP | 100,200 | 8.54 | 855,708.00 | |
| | M & T BANK CORP | 9,500 | 86.49 | 821,655.00 | |
| | MARSHALL&ILSLEY CORP | 57,600 | 7.16 | 412,416.00 | |
| | PNC FINANCIAL | 61,600 | 61.81 | 3,807,496.00 | |
| | REGIONS FINANCIAL CORP | 146,100 | 7.13 | 1,041,693.00 | |
| | SUNTRUST BKS INC. | 58,000 | 28.38 | 1,646,040.00 | |
| | US BANCORP | 225,200 | 26.52 | 5,972,304.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | WELLS FARGO CO | 581,400 | 31.81 | 18,494,334.00 | |
| | BANK OF AMERICA CORP | 1,172,700 | 14.37 | 16,851,699.00 | |
| | CITIGROUP | 3,396,700 | 4.76 | 16,168,292.00 | |
| | CME GROUP INC | 7,840 | 306.26 | 2,401,078.40 | |
| | INTERCONTINENTALEXCHANGE INC | 7,700 | 115.56 | 889,812.00 | |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 463,800 | 43.71 | 20,272,698.00 | |
| | LEUCADIA NATIONAL CORP | 23,800 | 31.23 | 743,274.00 | |
| | MOODYS CORP | 23,700 | 29.00 | 687,300.00 | |
| | NASDAQ OMX GROUP/THE | 14,600 | 23.78 | 347,188.00 | |
| | NYSE EURONEXT | 30,700 | 31.87 | 978,409.00 | |
| | ACE LTD | 39,300 | 60.57 | 2,380,401.00 | |
| | AFLAC INC | 54,700 | 56.81 | 3,107,507.00 | |
| | ALLSTATE CORP | 60,000 | 30.58 | 1,834,800.00 | |
| | AMERICAN INTL GROUP | 14,100 | 51.02 | 719,382.00 | |
| | AON CORP | 35,200 | 44.57 | 1,568,864.00 | |
| | ARCH CAPITAL GROUP LTD | 6,000 | 87.97 | 527,820.00 | |
| | ASSURANT INC | 11,900 | 38.68 | 460,292.00 | |
| | AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD | 14,000 | 34.61 | 484,540.00 | |
| | BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B | 100,600 | 80.92 | 8,140,552.00 | |
| | CHUBB CORP | 37,000 | 57.78 | 2,137,860.00 | |
| | CINCINNATI FINANCIAL CORP | 17,400 | 31.73 | 552,102.00 | |
| | EVEREST RE GROUP LTD | 6,900 | 83.19 | 574,011.00 | |
| | FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC | 23,500 | 13.40 | 314,900.00 | |
| | GENWORTH FINANCIAL INC-CL A | 59,000 | 13.44 | 792,960.00 | |
| | HARTFORD FINANCIAL SERVICES | 48,800 | 27.50 | 1,342,000.00 | |
| | LINCOLN NATIONAL CORP | 35,500 | 28.69 | 1,018,495.00 | |
| | LOEWS CORP | 38,500 | 39.80 | 1,532,300.00 | |
| | MARSH & MCLENNAN COS | 63,100 | 27.32 | 1,723,892.00 | |
| | METLIFE INC | 108,800 | 45.59 | 4,960,192.00 | |
| | OLD REPUBLIC INTL | 26,700 | 13.02 | 347,634.00 | |
| | PARTNERRE LTD | 8,800 | 80.98 | 712,624.00 | |

次へ

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| 米ドル | PRINCIPAL FINANCIAL GROUP | 37,700 | 32.26 | 1,216,202.00 | |
| | PROGRESSIVE CO | 73,000 | 19.32 | 1,410,360.00 | |
| | PRUDENTIAL FINANCIAL INC | 54,900 | 60.29 | 3,309,921.00 | |
| | RENAISSANCERE HOLDINGS LTD | 6,100 | 64.25 | 391,925.00 | |
| | TORCHMARK CORP | 9,200 | 61.07 | 561,844.00 | |
| | TRANSATLANTIC HOLDINGS INC | 8,200 | 51.60 | 423,120.00 | |
| | TRAVELERS COS INC/THE | 55,500 | 54.45 | 3,021,975.00 | |
| | UNUM GROUP | 39,100 | 24.76 | 968,116.00 | |
| | VALIDUS HOLDINGS LTD | 8,000 | 30.65 | 245,200.00 | |
| | WHITE MOUNTAINS INSURANCE GROUP | 880 | 340.50 | 299,640.00 | |
| | WILLIS GROUP HOLDINGS PLC | 19,300 | 35.45 | 684,185.00 | |
| | WR BERKLEY CORP | 16,900 | 27.65 | 467,285.00 | |
| | XL GROUP PLC | 40,900 | 23.26 | 951,334.00 | |
| | CB RICHARD ELLIS GROUP INC-A | 33,200 | 22.01 | 730,732.00 | |
| | AKAMAI TECHNOLOGIES | 20,300 | 51.51 | 1,045,653.00 | |
| | EBAY INC | 137,400 | 29.10 | 3,998,340.00 | |
| | GOOGLE INC-CL A | 28,820 | 631.75 | 18,207,035.00 | |
| | VERISIGN INC | 20,000 | 32.61 | 652,200.00 | |
| | YAHOO! INC | 151,000 | 16.31 | 2,462,810.00 | |
| | ACCENTURE PLC-CL A | 74,700 | 50.20 | 3,749,940.00 | |
| | ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP | 5,800 | 71.27 | 413,366.00 | |
| | AUTOMATIC DATA PROCESS | 58,100 | 48.71 | 2,830,051.00 | |
| | COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP | 35,800 | 74.55 | 2,668,890.00 | |
| | COMPUTER SCIENCE | 18,100 | 52.99 | 959,119.00 | |
| | FIDELITY NATIONAL INFORMATION | 29,500 | 29.83 | 879,985.00 | |
| | FISERV INC | 17,400 | 62.00 | 1,078,800.00 | |
| | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES | 147,500 | 155.69 | 22,964,275.00 | |
| | LENDER PROCESSING SERVICES | 11,500 | 32.37 | 372,255.00 | |
| | MASTERCARD INC-CLASS A | 12,600 | 235.36 | 2,965,536.00 | |
| | PAYCHEX INC | 37,600 | 32.39 | 1,217,864.00 | |
| | SAIC INC | 43,700 | 16.40 | 716,680.00 | |
| | TERADATA CORP | 20,200 | 46.01 | 929,402.00 | |
| | TOTAL SYSTEM SERVICES INC | 21,200 | 17.22 | 365,064.00 | |
| | VISA INC-CLASS A SHARES | 57,800 | 69.12 | 3,995,136.00 | |
| | WESTERN UNION CO | 77,200 | 19.09 | 1,473,748.00 | |
| | ACTIVISION BLIZZARD INC | 66,400 | 11.51 | 764,264.00 | |
| | ADOBE SYSTEMS INC. | 61,700 | 33.91 | 2,092,247.00 | |
| | AUTODESK INC. | 27,000 | 41.49 | 1,120,230.00 | |
| | BMC SOFTWARE | 20,700 | 48.98 | 1,013,886.00 | |
| | CA INC | 47,700 | 25.50 | 1,216,350.00 | |
| | CITRIX SYSTEMS INC | 22,000 | 67.79 | 1,491,490.00 | |
| | ELECTRONIC ARTS | 37,100 | 15.84 | 587,664.00 | |
| | INTUIT INC | 34,700 | 47.40 | 1,644,780.00 | |
| | MCAFEE INC | 18,600 | 47.33 | 880,338.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | MICROSOFT CORP | 911,100 | 28.47 | 25,939,017.00 | |
| | NUANCE COMMUNICATIONS INC | 28,600 | 20.30 | 580,580.00 | |
| | ORACLE CORPORATION | 470,100 | 31.60 | 14,855,160.00 | |
| | RED HAT INC | 21,800 | 45.57 | 993,426.00 | |
| | SALESFORCE.COM INC | 13,600 | 140.84 | 1,915,424.00 | |
| | SYMANTEC CORP | 91,600 | 17.97 | 1,646,052.00 | |
| | SYNOPSYS INC | 17,100 | 26.72 | 456,912.00 | |
| | VMWARE INC - CLASS A | 8,300 | 92.86 | 770,738.00 | |
| | CISCO SYSTEMS | 667,500 | 20.82 | 13,897,350.00 | |
| | F5 NETWORKS INC | 9,600 | 138.78 | 1,332,288.00 | |
| | HARRIS CORP | 15,900 | 47.88 | 761,292.00 | |
| | JUNIPER NETWORKS INC | 61,200 | 36.90 | 2,258,280.00 | |
| | MOTOROLA MOBILITY HOLDINGS | 32,925 | 36.34 | 1,196,494.50 | |
| | MOTOROLA SOLUTIONS INC | 37,628 | 37.34 | 1,405,029.52 | |
| | QUALCOMM INC | 187,500 | 52.14 | 9,776,250.00 | |
| | APPLE INC | 106,900 | 338.84 | 36,221,996.00 | |
| | DELL INC | 204,600 | 13.78 | 2,819,388.00 | |
| | EMC CORP | 239,400 | 24.24 | 5,803,056.00 | |
| | HEWLETT PACKARD CO | 272,800 | 46.32 | 12,636,096.00 | |
| | NETAPP INC | 42,300 | 57.63 | 2,437,749.00 | |
| | SAN DISK CORPORATION | 27,000 | 51.50 | 1,390,500.00 | |
| | SEAGATE TECHNOLOGY | 57,700 | 14.13 | 815,301.00 | |
| | WESTERN DIGITAL | 26,600 | 32.97 | 877,002.00 | |
| | AMPHENOL CORP-CL A | 20,800 | 52.89 | 1,100,112.00 | |
| | ARROW ELECTRS INC | 14,600 | 36.85 | 538,010.00 | |
| | AVNET | 17,100 | 35.35 | 604,485.00 | |
| | CORNING INC | 184,600 | 19.66 | 3,629,236.00 | |
| | DOLBY LABORATORIES INC-CL A | 5,800 | 61.66 | 357,628.00 | |
| | FLEXTRONICS INT’L LTD | 94,800 | 8.36 | 792,528.00 | |
| | FLIR SYSTEMS INC | 19,700 | 29.36 | 578,392.00 | |
| | TYCO ELECTRONICS LTD | 52,400 | 36.03 | 1,887,972.00 | |
| | XEROX CORP | 162,600 | 11.54 | 1,876,404.00 | |
| | ADVANCED MICRO DEVICES | 64,600 | 7.93 | 512,278.00 | |

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| 米ドル | ALTERA CORP. | 36,200 | 38.76 | 1,403,112.00 | |
| | ANALOG DEVICES INC | 34,500 | 39.04 | 1,346,880.00 | |
| | APPLIED MATERIALS | 156,600 | 15.23 | 2,385,018.00 | |
| | AVAGO TECHNOLOGIES LTD | 11,900 | 27.76 | 330,344.00 | |
| | BROADCOM CORP-CL A | 52,300 | 46.44 | 2,428,812.00 | |
| | CREE INC | 12,400 | 53.63 | 665,012.00 | |
| | FIRST SOLAR INC | 6,600 | 143.68 | 948,288.00 | |
| | INTEL CORP | 650,800 | 21.01 | 13,673,308.00 | |
| | KLA TENCOR CORP | 20,200 | 41.61 | 840,522.00 | |
| | LAM RESEARCH | 14,200 | 50.65 | 719,230.00 | |
| | LINEAR TECHNOLOGY CORP | 26,300 | 34.56 | 908,928.00 | |
| | LSI CORP | 72,200 | 5.97 | 431,034.00 | |
| | MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD | 65,800 | 21.23 | 1,396,934.00 | |
| | MAXIM INTEGRATED PRODUCTS | 35,200 | 25.93 | 912,736.00 | |
| | MEMC ELECTRONIC MATERIALS INC | 25,800 | 11.60 | 299,280.00 | |
| | MICROCHIP TECHNOLOGY | 21,500 | 36.90 | 793,350.00 | |
| | MICRON TECHNOLOGY | 106,400 | 9.37 | 996,968.00 | |
| | NATIONAL SEMICONDUCTOR | 29,400 | 14.43 | 424,242.00 | |
| | NVIDIA CORP | 65,600 | 22.41 | 1,470,096.00 | |
| | TEXAS INSTRS INC | 139,200 | 34.16 | 4,755,072.00 | |
| | XILINX INC | 29,600 | 31.02 | 918,192.00 | |
| | AT & T INC | 691,100 | 28.33 | 19,578,863.00 | |
| | CENTURYLINK INC | 35,600 | 43.35 | 1,543,260.00 | |
| | FRONTIER COMMUNICATIONS CO | 116,200 | 9.21 | 1,070,202.00 | |
| | QWEST COMMUNICATIONS INTERNATIONAL INC | 187,900 | 7.13 | 1,339,727.00 | |
| | VERIZON COMMUNICATIONS | 330,300 | 34.60 | 11,428,380.00 | |
| | WINDSTREAM CORP | 55,200 | 12.80 | 706,560.00 | |
| | AMERICAN TOWER CORP-CL A | 46,800 | 49.18 | 2,301,624.00 | |
| | CROWN CASTLE INTL CORP | 33,400 | 41.57 | 1,388,438.00 | |
| | METROPCS COMMUNICATIONS INC | 30,300 | 12.53 | 379,659.00 | |
| | NII HOLDINGS INC | 19,900 | 41.50 | 825,850.00 | |
| | SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A | 13,000 | 39.28 | 510,640.00 | |
| | SPRINT NEXTEL CORP | 342,000 | 4.28 | 1,463,760.00 | |
| | TELEPHONE AND DATA SYSTEMS | 6,500 | 35.98 | 233,870.00 | |
| | ALLEGHENY ENERGY INC | 20,100 | 25.62 | 514,962.00 | |
| | AMERICAN ELECTRIC POWER | 56,400 | 35.95 | 2,027,580.00 | |
| | DUKE ENERGY CORP | 155,600 | 18.00 | 2,800,800.00 | |
| | EDISON INTERNATIONAL | 36,700 | 37.62 | 1,380,654.00 | |
| | ENTERGY CORP | 21,700 | 72.56 | 1,574,552.00 | |
| | EXELON CORPORATION | 78,100 | 42.82 | 3,344,242.00 | |
| | FIRSTENERGY CORP | 35,300 | 38.82 | 1,370,346.00 | |
| | NEXTERA ENERGY INC | 46,100 | 54.06 | 2,492,166.00 | |
| | NORTHEAST UTILITIES | 20,400 | 32.37 | 660,348.00 | |
| | PEPCO HOLDINGS INC | 26,900 | 18.33 | 493,077.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | PINNACLE WEST CAPITAL CORP | 12,600 | 41.42 | 521,892.00 | |
| | PPL CORPORATION | 57,300 | 25.81 | 1,478,913.00 | |
| | PROGRESS ENERGY INC | 35,100 | 44.90 | 1,575,990.00 | |
| | SOUTHERN CO. | 97,300 | 38.45 | 3,741,185.00 | |
| | ENERGEN CORP | 8,000 | 54.07 | 432,560.00 | |
| | ONEOK INC | 12,400 | 57.56 | 713,744.00 | |
| | ALLIANT ENERGY CORP | 13,600 | 37.44 | 509,184.00 | |
| | AMEREN CORPORATION | 28,900 | 28.49 | 823,361.00 | |
| | CENTERPOINT ENERGY INC | 47,100 | 15.82 | 745,122.00 | |
| | CONSOLIDATED EDISON INC | 32,800 | 50.35 | 1,651,480.00 | |
| | DOMINION RESOURCES INC/VA | 69,600 | 42.97 | 2,990,712.00 | |
| | DTE ENERGY COMPANY | 20,100 | 46.56 | 935,856.00 | |
| | INTEGRYS ENERGY GROUP INC | 8,600 | 48.25 | 414,950.00 | |
| | MDU RESOURCES GROUP INC | 19,800 | 20.94 | 414,612.00 | |
| | NISOURCE INC | 32,600 | 18.55 | 604,730.00 | |
| | NSTAR | 12,500 | 42.80 | 535,000.00 | |
| | PG&E CORP | 45,700 | 47.34 | 2,163,438.00 | |
| | PUBLIC SVC ENTERPRISE | 59,500 | 31.77 | 1,890,315.00 | |
| | SCANA CORP | 14,000 | 41.79 | 585,060.00 | |
| | SEMPRA ENERGY | 27,300 | 51.94 | 1,417,962.00 | |
| | WISCONSIN ENERGY CORP | 13,900 | 59.37 | 825,243.00 | |
| | XCEL ENERGY INC | 52,700 | 23.71 | 1,249,517.00 | |
| | AMERICAN WATER WORKS CO INC | 21,100 | 25.53 | 538,683.00 | |
| | HUDSON CITY BANCORP INC | 53,900 | 12.04 | 648,956.00 | |
| | NEW YORK COMMUNITY BANCORP | 49,300 | 18.26 | 900,218.00 | |
| | PEOPLES UNITED FINANCIAL IN | 45,600 | 13.95 | 636,120.00 | |
| | AMERICAN EXPRESS CO | 127,200 | 45.24 | 5,754,528.00 | |
| | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP | 53,700 | 47.32 | 2,541,084.00 | |
| | DISCOVER FINANCIAL SERVICES | 65,300 | 20.42 | 1,333,426.00 | |
| | SLM CORPORATION SECURITIES | 60,200 | 13.82 | 831,964.00 | |
| | AMERIPRISE FINANCIAL INC | 29,200 | 59.91 | 1,749,372.00 | |
| | BANK OF NEWYORK MELLON CORP | 141,300 | 31.48 | 4,448,124.00 | |
| | BLACKROCK INC | 10,200 | 191.56 | 1,953,912.00 | |

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| 米ドル | EATON VANCE CORP | 13,400 | 30.71 | 411,514.00 | |
| | FRANKLIN RESOURCES INC | 18,600 | 118.02 | 2,195,172.00 | |
| | GOLDMAN SACHS GROUP | 57,600 | 166.49 | 9,589,824.00 | |
| | INVESCO LTD | 52,400 | 24.59 | 1,288,516.00 | |
| | JEFFERIES GROUP INC(NEW) | 12,100 | 26.12 | 316,052.00 | |
| | LEGG MASON INC | 17,500 | 34.88 | 610,400.00 | |
| | MORGAN STANLEY | 148,700 | 27.75 | 4,126,425.00 | |
| | NORTHERN TRUST CORP | 25,800 | 52.49 | 1,354,242.00 | |
| | SCHWAB(CHARLES)CORP | 119,200 | 18.31 | 2,182,552.00 | |
| | SEI INVESTMENTS COMPANY | 14,900 | 24.33 | 362,517.00 | |
| | STATE STREET CORP | 58,200 | 48.00 | 2,793,600.00 | |
| | T ROWE PRICE GROUP INC | 29,600 | 66.02 | 1,954,192.00 | |
| | TD AMERITRADE HOLDING CORP | 26,000 | 20.95 | 544,700.00 | |
| | APOLLO GROUP-A | 16,400 | 42.17 | 691,588.00 | |
| | DEVRY INC | 7,400 | 46.01 | 340,474.00 | |
| | H & R BLOCK INC | 38,500 | 13.06 | 502,810.00 | |
| | AES CORP | 80,500 | 12.75 | 1,026,375.00 | |
| | CALPINE CORP | 42,300 | 14.44 | 610,812.00 | |
| | CONSTELLATION ENERGY GROUP | 23,600 | 32.06 | 756,616.00 | |
| | NRG ENERGY INC | 28,500 | 20.05 | 571,425.00 | |
| | CERNER CORP | 8,600 | 96.16 | 826,976.00 | |
| | AGILENT TECHNOLOGIES INC | 40,400 | 42.43 | 1,714,172.00 | |
| | COVANCE INC | 7,500 | 54.41 | 408,075.00 | |
| | ILLUMINA INC | 15,000 | 69.48 | 1,042,200.00 | |
| | LIFE TECHNOLOGIES CORP | 21,900 | 54.65 | 1,196,835.00 | |
| | PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVELOPMENT | 13,400 | 28.43 | 380,962.00 | |
| | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 47,600 | 56.08 | 2,669,408.00 | |
| | WATERS CORP | 10,900 | 75.51 | 823,059.00 | |
| | WEYERHAEUSER CO | 61,300 | 21.31 | 1,306,303.00 | |
| | DUN & BRADSTREET CORP | 5,700 | 84.48 | 481,536.00 | |
| | EQUIFAX INC | 14,900 | 36.54 | 544,446.00 | |
| | IHS INC-CLASS A | 4,700 | 78.96 | 371,112.00 | |
| | MANPOWER INC | 9,600 | 65.06 | 624,576.00 | |
| | ROBERT HALF INTERNATIONAL INC | 16,500 | 33.02 | 544,830.00 | |
| | VERISK ANALYTICS INC-CLASS A | 12,400 | 33.58 | 416,392.00 | |
| 計 | 銘柄数：570 | | | 1,401,882,100.72 | |
| | | | | (115,178,633,395) | |
| | 組入時価比率：52.6% | | | 54.5% | |
| | | | | | |
| カナダドル | ARC RESOURCES LTD | 17,000 | 24.68 | 419,560.00 | |
| | ATHABASCA OIL SANDS CORP | 23,000 | 16.11 | 370,530.00 | |
| | BAYTEX ENERGY CORP | 12,700 | 47.90 | 608,330.00 | |
| | BONAVISTA ENERGY CORP | 8,600 | 27.88 | 239,768.00 | |
| | CAMECO CORP | 45,400 | 39.80 | 1,806,920.00 | |
| | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD | 126,900 | 42.31 | 5,369,139.00 | |
| | CANADIAN OIL SANDS LTD | 28,100 | 26.74 | 751,394.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | CENOVUS ENERGY INC | 88,700 | 31.80 | 2,820,660.00 | |
| | CRESCENT POINT ENERGY CORP | 26,700 | 43.24 | 1,154,508.00 | |
| | ENBRIDGE INC | 42,900 | 55.45 | 2,378,805.00 | |
| | ENCANA CORP | 85,800 | 31.35 | 2,689,830.00 | |
| | ENERPLUS CORP | 20,900 | 32.08 | 670,472.00 | |
| | HUSKY ENERGY INC | 30,300 | 26.27 | 795,981.00 | |
| | IMPERIAL OIL | 34,300 | 42.25 | 1,449,175.00 | |
| | MEG ENERGY CORP-W/I | 5,000 | 44.77 | 223,850.00 | |
| | NEXEN INC | 60,700 | 24.31 | 1,475,617.00 | |
| | NIKO RESOURCES LTD | 5,500 | 99.38 | 546,590.00 | |
| | PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP | 29,800 | 32.31 | 962,838.00 | |
| | PENGROWTH ENERGY CORP | 36,500 | 13.23 | 482,895.00 | |
| | PENN WEST PETROLEUM LTD | 51,700 | 25.36 | 1,311,112.00 | |
| | PETROBAKKEN ENERGY LTD-A | 9,100 | 21.18 | 192,738.00 | |
| | PROGRESS ENERGY RESOURCES CO | 23,600 | 13.15 | 310,340.00 | |
| | SUNCOR ENERGY INC | 182,300 | 37.87 | 6,903,701.00 | |
| | TALISMAN ENERGY | 120,000 | 22.10 | 2,652,000.00 | |
| | TRANSCANADA CORP | 81,100 | 37.15 | 3,012,865.00 | |
| | VERMILION ENERGY INC | 9,700 | 45.41 | 440,477.00 | |
| | AGRIUM INC | 18,300 | 90.62 | 1,658,346.00 | |
| | POTASH CORP OF SASKATCHEWAN | 34,600 | 166.21 | 5,750,866.00 | |
| | AGNICO EAGLE MINES | 19,400 | 69.65 | 1,351,210.00 | |
| | BARRICK GOLD | 114,900 | 47.53 | 5,461,197.00 | |
| | CENTERRA GOLD INC | 18,300 | 17.44 | 319,152.00 | |
| | ELDORADO GOLD CORPORATION | 65,600 | 16.84 | 1,104,704.00 | |
| | FIRST QUANTUM MINERALS LTD | 9,500 | 116.83 | 1,109,885.00 | |
| | FRANCO-NEVADA CORP | 12,700 | 30.25 | 384,175.00 | |
| | GOLDCORP INC | 92,100 | 40.58 | 3,737,418.00 | |
| | IAMGOLD CORP | 43,400 | 18.31 | 794,654.00 | |
| | INMET MINING CORPORATION | 5,800 | 79.57 | 461,506.00 | |

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| カナダドル | IVANHOE MINES LTD | 31,900 | 25.78 | 822,382.00 | |
| | IVANHOE MINES LTD RTS | 31,900 | 1.77 | 56,463.00 | |
| | KINROSS GOLD CORP | 129,800 | 16.88 | 2,191,024.00 | |
| | OSISKO MINING CORP | 39,100 | 13.35 | 521,985.00 | |
| | PAN AMERICAN SILVER CORP | 11,400 | 35.51 | 404,814.00 | |
| | SHERRITT INTERNATIONAL CORP | 32,600 | 8.76 | 285,576.00 | |
| | SILVER WHEATON CORP | 39,000 | 32.19 | 1,255,410.00 | |
| | TECK RESOURCES LTD | 67,500 | 62.36 | 4,209,300.00 | |
| | YAMANA GOLD INC | 86,100 | 11.41 | 982,401.00 | |
| | SINO-FOREST CORP | 28,000 | 22.00 | 616,000.00 | |
| | BOMBARDIER B SHEARS | 168,300 | 5.77 | 971,091.00 | |
| | CAE INC | 33,600 | 12.45 | 418,320.00 | |
| | SNC-LAVALIN GROUP INC | 17,400 | 61.28 | 1,066,272.00 | |
| | FINNING LTD | 19,900 | 28.16 | 560,384.00 | |
| | RITCHIE BROS. AUCTIONEERS | 12,200 | 24.04 | 293,288.00 | |
| | CANADIAN NATL RAILWAY CO | 55,100 | 67.81 | 3,736,331.00 | |
| | CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD | 20,000 | 66.55 | 1,331,000.00 | |
| | MAGNA INTERNATIONAL INC | 25,400 | 58.50 | 1,485,900.00 | |
| | GILDAN ACTIVEWEAR INC | 14,900 | 27.89 | 415,561.00 | |
| | TIM HORTONS INC | 20,800 | 41.19 | 856,752.00 | |
| | SHAW COMMUNICATIONS-B | 39,700 | 20.88 | 828,936.00 | |
| | THOMSON REUTERS CORP | 43,100 | 38.33 | 1,652,023.00 | |
| | YELLOW MEDIA INC | 61,900 | 6.23 | 385,637.00 | |
| | CANADIAN TIRE CORP LTD A | 9,000 | 64.86 | 583,740.00 | |
| | ALIMENTATION COUCHE-TARD-B | 14,400 | 26.95 | 388,080.00 | |
| | EMPIRE CO LTD A | 4,000 | 53.40 | 213,600.00 | |
| | LOBLAW COMPANIES | 13,000 | 38.90 | 505,700.00 | |
| | METRO INC-A | 12,000 | 44.45 | 533,400.00 | |
| | SHOPPERS DRUG MART CORP | 25,000 | 38.91 | 972,750.00 | |
| | WESTON(GEORGE)LTD | 5,800 | 72.17 | 418,586.00 | |
| | SAPUTO INC | 18,000 | 40.64 | 731,520.00 | |
| | VITERRA INC | 45,000 | 11.07 | 498,150.00 | |
| | VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL | 32,000 | 34.85 | 1,115,200.00 | |
| | BANK OF MONTREAL | 66,600 | 59.48 | 3,961,368.00 | |
| | BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX | 120,500 | 56.37 | 6,792,585.00 | |
| | CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE | 45,400 | 76.50 | 3,473,100.00 | |
| | NATIONAL BANK OF CANADA | 19,200 | 70.77 | 1,358,784.00 | |
| | ROYAL BANK OF CANADA | 167,500 | 54.00 | 9,045,000.00 | |
| | TORONTO DOMINION BANK | 102,900 | 76.10 | 7,830,690.00 | |
| | ONEX CORP | 10,900 | 33.33 | 363,297.00 | |
| | TMX GROUP INC | 9,100 | 37.98 | 345,618.00 | |
| | FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD | 2,400 | 390.50 | 937,200.00 | |
| | GREAT-WEST LIFECO INC | 32,300 | 26.38 | 852,074.00 | |
| | INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC | 9,700 | 36.38 | 352,886.00 | |
| | INTACT FINANCIAL CORP | 13,000 | 48.31 | 628,030.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | MANULIFE FINANCIAL CORP | 206,300 | 17.53 | 3,616,439.00 | |
| | POWER CORPOLATION OF CANADA | 41,100 | 27.65 | 1,136,415.00 | |
| | POWER FINANCIAL CORP | 29,000 | 30.23 | 876,670.00 | |
| | SUN LIFE FINANCIAL INC | 65,800 | 31.15 | 2,049,670.00 | |
| | BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A | 60,800 | 32.97 | 2,004,576.00 | |
| | BROOKFIELD PROPERTIES | 28,400 | 17.39 | 493,876.00 | |
| | OPEN TEXT CORP | 6,900 | 47.87 | 330,303.00 | |
| | CGI GROUP INC | 29,300 | 18.55 | 543,515.00 | |
| | RESEARCH IN MOTION | 57,800 | 63.05 | 3,644,290.00 | |
| | BCE INC | 30,200 | 35.41 | 1,069,382.00 | |
| | TELUS CORP | 5,500 | 47.05 | 258,775.00 | |
| | TELUS CORPORATION-NON VOTE | 16,600 | 44.85 | 744,510.00 | |
| | ROGERS COMMUNICATIONS-CL B | 51,600 | 35.59 | 1,836,444.00 | |
| | FORTIS INC | 19,600 | 34.15 | 669,340.00 | |
| | CANADIAN UTILITIES LTD A | 9,600 | 54.44 | 522,624.00 | |
| | CI FINANCIAL CORP | 18,100 | 21.71 | 392,951.00 | |
| | IGM FINANCIAL INC | 14,200 | 42.85 | 608,470.00 | |
| | TRANSALTA CORP | 26,200 | 21.88 | 573,256.00 | |
| 計 | 銘柄数：100 | | | 150,792,922.00 | |
| | | | | (12,429,860,560) | |
| | 組入時価比率：5.7% | | | 5.9% | |
| | | | | | |
| 英ポンド | AMEC PLC | 38,900 | 11.95 | 464,855.00 | |
| | PETROFAC LTD | 31,500 | 16.16 | 509,040.00 | |
| | BG GROUP PLC | 397,800 | 13.29 | 5,288,751.00 | |
| | BP PLC | 2,196,900 | 5.06 | 11,116,314.00 | |
| | CAIRN ENERGY PLC | 164,800 | 4.46 | 735,996.80 | |
| | ESSAR ENERGY PLC | 35,700 | 5.38 | 192,066.00 | |
| | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS | 414,400 | 21.38 | 8,861,944.00 | |
| | ROYAL DUTCH SHELL PLC-B | 314,900 | 21.40 | 6,738,860.00 | |
| | TULLOW OIL PLC | 104,300 | 13.60 | 1,418,480.00 | |

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| 英ポンド | JOHNSON MATTHEY | 25,500 | 19.52 | 497,760.00 | |
| | REXAM PLC | 102,500 | 3.40 | 348,500.00 | |
| | ANGLO AMERICAN PLC | 154,000 | 32.19 | 4,957,260.00 | |
| | ANTOFAGASTA PLC | 47,100 | 14.76 | 695,196.00 | |
| | BHP BILLITON PLC | 257,800 | 24.70 | 6,367,660.00 | |
| | EURASIAN NATURAL RESOURCES | 30,900 | 10.69 | 330,321.00 | |
| | FRESNILLO PLC | 21,200 | 14.30 | 303,160.00 | |
| | KAZAKHMYS PLC | 26,100 | 16.22 | 423,342.00 | |
| | LONMIN PLC | 18,455 | 18.35 | 338,649.25 | |
| | RANDGOLD RESOURCES LTD | 11,100 | 51.55 | 572,205.00 | |
| | RIO TINTO PLC-REG | 169,400 | 43.75 | 7,411,250.00 | |
| | VEDANTA RESOURCES PLC | 13,400 | 24.74 | 331,516.00 | |
| | XSTRATA PLC | 241,600 | 14.62 | 3,533,400.00 | |
| | BAE SYSTEMS PLC | 401,100 | 3.49 | 1,403,448.90 | |
| | COBHAM PLC | 132,200 | 2.20 | 290,972.20 | |
| | ROLLS ROYCE GROUP PLC | 216,200 | 6.49 | 1,404,219.00 | |
| | BALFOUR BEATTY PLC | 79,142 | 3.25 | 257,211.50 | |
| | SMITHS GROUP PLC | 46,700 | 13.83 | 645,861.00 | |
| | INVENSYS PLC | 98,700 | 3.57 | 352,753.80 | |
| | WEIR GROUP PLC | 24,200 | 16.45 | 398,090.00 | |
| | BUNZLE | 36,200 | 7.55 | 273,310.00 | |
| | WOLSELEY PLC | 32,700 | 21.86 | 714,822.00 | |
| | AGGREKO PLC | 31,300 | 14.83 | 464,179.00 | |
| | BABCOCK INTL GROUP PLC | 45,700 | 5.65 | 258,433.50 | |
| | G4S PLC | 169,000 | 2.67 | 452,244.00 | |
| | SERCO GROUP PLC | 54,700 | 5.60 | 306,320.00 | |
| | BRITISH AIRWAYS | 72,100 | 2.87 | 207,287.50 | |
| | FIRSTGROUP PLC | 56,200 | 3.91 | 219,854.40 | |
| | BURBERRY GROUP PLC | 52,100 | 10.90 | 567,890.00 | |
| | CARNIVAL PLC | 20,700 | 30.18 | 624,726.00 | |
| | COMPASS GROUP PLC | 221,600 | 5.62 | 1,245,392.00 | |
| | INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC | 34,000 | 13.22 | 449,480.00 | |
| | THOMAS COOK GROUP PLC | 103,900 | 2.01 | 209,774.10 | |
| | TUI TRAVEL PLC | 73,200 | 2.69 | 197,274.00 | |
| | WHITBREAD PLC | 19,900 | 17.84 | 355,016.00 | |
| | BRITISH SKY BROADCASTING PLC | 131,200 | 7.46 | 978,752.00 | |
| | ITV PLC | 455,000 | 0.77 | 352,625.00 | |
| | PEARSON | 93,500 | 10.51 | 982,685.00 | |
| | REED ELSEVIER PLC | 140,200 | 5.56 | 780,213.00 | |
| | WPP PLC | 146,100 | 7.93 | 1,159,303.50 | |
| | HOME RETAIL GROUP | 91,400 | 2.21 | 202,176.80 | |
| | MARKS & SPENCER PLC | 189,500 | 3.73 | 707,593.00 | |
| | NEXT PLC | 21,100 | 21.34 | 450,274.00 | |
| | KINGFISHER PLC | 281,900 | 2.69 | 760,566.20 | |
| | MORRISON SUPERMARKETS | 250,700 | 2.67 | 669,619.70 | |
| | SAINSBURY | 144,700 | 3.80 | 551,017.60 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | TESCO PLC | 936,000 | 4.03 | 3,779,100.00 | |
| | DIAGEO PLC | 294,200 | 12.25 | 3,603,950.00 | |
| | SABMILLER PLC | 111,400 | 21.26 | 2,368,364.00 | |
| | ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC | 41,000 | 11.15 | 457,150.00 | |
| | UNILEVER PLC | 149,500 | 18.95 | 2,833,025.00 | |
| | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 233,200 | 23.37 | 5,451,050.00 | |
| | IMPERIAL TABACCO GROUP | 120,400 | 18.29 | 2,202,116.00 | |
| | RECKITT BENCKISER GROUP PLC | 71,700 | 34.27 | 2,457,159.00 | |
| | SMITH & NEPHEW PLC | 104,500 | 7.12 | 744,040.00 | |
| | ASTRAZENECA PLC | 168,500 | 29.79 | 5,019,615.00 | |
| | GLAXOSMITHKLINE PLC | 606,800 | 11.91 | 7,226,988.00 | |
| | SHIRE PLC | 64,800 | 16.66 | 1,079,568.00 | |
| | BARCLAYS PLC | 1,333,900 | 2.96 | 3,950,344.85 | |
| | HSBC HOLDINGS PLC | 2,059,500 | 7.04 | 14,500,939.50 | |
| | LLOYDS BANKING GROUP PLC | 4,794,500 | 0.66 | 3,174,438.45 | |
| | ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP | 1,994,100 | 0.42 | 844,301.94 | |
| | STANDARD CHARTERED PLC | 274,300 | 17.04 | 4,674,072.00 | |
| | LONDON STOCK EXCHANGE GRP PLC | 17,800 | 8.55 | 152,190.00 | |
| | ADMIRAL GROUP PLC | 25,200 | 16.19 | 407,988.00 | |
| | AVIVA PLC | 329,700 | 4.28 | 1,412,105.10 | |
| | LEGAL & GENERAL | 701,400 | 1.10 | 772,241.40 | |
| | OLD MUTUAL PLC | 651,600 | 1.27 | 829,486.80 | |
| | PRUDENTIAL CORPORATION | 297,100 | 6.70 | 1,990,570.00 | |
| | RESOLUTION LTD | 171,700 | 2.51 | 431,653.80 | |
| | RSA INSURANCE GROUP PLC | 393,800 | 1.34 | 530,842.40 | |
| | STANDARD LIFE PLC | 261,600 | 2.24 | 587,292.00 | |
| | AUTONOMY CORP PLC | 26,900 | 14.08 | 378,752.00 | |
| | SAGE GROUP PLC (THE) | 153,000 | 2.83 | 433,602.00 | |
| | ARM HOLDINGS PLC | 158,200 | 5.33 | 843,997.00 | |
| | BT GROUP PLC | 914,800 | 1.79 | 1,640,236.40 | |
| | CABLE & WIRELESS WORLDWIDE | 300,500 | 0.69 | 208,997.75 | |

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| 英ポンド | INMARSAT PLC | 48,800 | 6.28 | 306,464.00 | |
| | VODAFONE GROUP PLC | 6,167,000 | 1.76 | 10,890,922.00 | |
| | SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY | 108,500 | 12.06 | 1,308,510.00 | |
| | CENTRICA PLC | 598,400 | 3.30 | 1,974,720.00 | |
| | NATIONAL GRID PLC | 409,500 | 5.31 | 2,174,445.00 | |
| | UNITED UTILITIES GROUP PLC | 79,600 | 5.62 | 447,352.00 | |
| | SEVERN TRENT PLC | 27,100 | 14.29 | 387,259.00 | |
| | 3I GROUP PLC | 118,200 | 3.28 | 388,168.80 | |
| | ICAP PLC | 67,900 | 5.59 | 379,900.50 | |
| | INVESTEC PLC | 53,500 | 5.13 | 274,455.00 | |
| | MAN GROUP PLC | 217,100 | 3.01 | 654,122.30 | |
| | SCHRODERS PLC | 12,400 | 18.33 | 227,292.00 | |
| | INTERNATIONAL POWER | 182,100 | 4.22 | 769,736.70 | |
| | CAPITA GROUP PLC | 73,600 | 7.21 | 531,024.00 | |
| | EXPERIAN PLC | 119,200 | 7.73 | 922,012.00 | |
| | INTERTEK GROUP PLC | 18,700 | 17.85 | 333,795.00 | |
| 計 | 銘柄数：102 | | | 177,286,265.44 | |
| | | | | (23,245,775,124) | |
| | 組入時価比率：10.6% | | | 11.0% | |
| | | | | | |
| スイスフラン | TRANSOCEAN LTD | 37,740 | 77.50 | 2,924,850.00 | |
| | GIVAUDAN-REG | 1,000 | 968.00 | 968,000.00 | |
| | SIKA AG-BR | 250 | 2,095.00 | 523,750.00 | |
| | SYNGENTA AG | 11,070 | 300.50 | 3,326,535.00 | |
| | HOLCIM LTD-REG | 28,600 | 68.30 | 1,953,380.00 | |
| | GEBERIT AG-REG | 4,520 | 198.80 | 898,576.00 | |
| | ABB LTD | 255,480 | 22.40 | 5,722,752.00 | |
| | SCHINDLER HOLDING AG-REG | 2,460 | 107.30 | 263,958.00 | |
| | SCHINDLER HOLDING-PART CERT | 5,960 | 105.90 | 631,164.00 | |
| | KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG | 6,240 | 130.80 | 816,192.00 | |
| | CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A | 61,140 | 52.25 | 3,194,565.00 | |
| | THE SWATCH GROUP AG-B | 3,550 | 373.80 | 1,326,990.00 | |
| | THE SWATCH GROUP AG-REG | 4,970 | 67.30 | 334,481.00 | |
| | ARYZTA AG | 10,670 | 42.35 | 451,874.50 | |
| | LINDT & SPRUENGLI AG-PC | 100 | 2,641.00 | 264,100.00 | |
| | LINDT&SPRUENGLI AG-REG | 13 | 29,675.00 | 385,775.00 | |
| | NESTLE SA-REG | 405,330 | 52.65 | 21,340,624.50 | |
| | SONOVA HOLDING AG-REG | 5,270 | 118.40 | 623,968.00 | |
| | STRAUMANN HOLDING AG-REG | 860 | 224.00 | 192,640.00 | |
| | SYNTHES INC | 7,070 | 127.70 | 902,839.00 | |
| | ACTELION LTD | 12,070 | 52.30 | 631,261.00 | |
| | NOVARTIS-REG | 246,670 | 54.70 | 13,492,849.00 | |
| | ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE) | 82,100 | 141.20 | 11,592,520.00 | |
| | PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES | 3,430 | 81.80 | 280,574.00 | |
| | BALOISE HOLDING AG | 5,630 | 92.85 | 522,745.50 | |
| | SWISS LIFE HOLDING AG | 3,500 | 138.90 | 486,150.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | SWISS REINSURANCE (REGD) | 41,410 | 52.45 | 2,171,954.50 | |
| | ZURICH FINANCIAL SERVICES AG | 16,960 | 252.20 | 4,277,312.00 | |
| | LOGITECH INTERNATIONAL-REG | 21,800 | 18.15 | 395,670.00 | |
| | SWISSCOM AG-REG | 2,790 | 414.40 | 1,156,176.00 | |
| | CREDIT SUISSE GROUP AG-REG | 132,250 | 42.77 | 5,656,332.50 | |
| | GAM HOLDING LTD | 25,830 | 16.10 | 415,863.00 | |
| | JULIUS BAER GROUP LTD | 24,590 | 41.40 | 1,018,026.00 | |
| | UBS AG-REG | 424,630 | 16.67 | 7,078,582.10 | |
| | LONZA AG-REG | 5,620 | 69.95 | 393,119.00 | |
| | ADECCO SA-REG | 14,580 | 63.15 | 920,727.00 | |
| | SGS SA-REG | 630 | 1,600.00 | 1,008,000.00 | |
| 計 | 銘柄数：37 | | | 98,544,875.60 | |
| | | | | (8,463,033,916) | |
| | 組入時価比率：3.9% | | | 4.0% | |
| | | | | | |
| スウェーデンクローナ | BOLIDEN AB | 30,800 | 139.30 | 4,290,440.00 | |
| | SSAB AB-A SHARES | 22,330 | 107.50 | 2,400,475.00 | |
| | HOLMEN AB-B SHARES | 6,980 | 234.40 | 1,636,112.00 | |
| | SVENSKA CELLULOSA AB-B | 67,500 | 111.70 | 7,539,750.00 | |
| | ASSA ABLOY AB-B | 36,700 | 181.40 | 6,657,380.00 | |
| | SKANSKA AB-B SHS | 48,200 | 133.20 | 6,420,240.00 | |
| | ALFA LAVAL AB | 40,000 | 139.20 | 5,568,000.00 | |
| | ATLAS COPCO AB-A | 78,200 | 157.60 | 12,324,320.00 | |
| | ATLAS COPCO AB-B | 45,200 | 143.90 | 6,504,280.00 | |
| | HEXAGON AB-B SHS | 30,000 | 133.30 | 3,999,000.00 | |
| | SANDVIK AB | 116,800 | 124.60 | 14,553,280.00 | |
| | SCANIA AB-B | 38,200 | 147.10 | 5,619,220.00 | |
| | SKF AB-B SHARES | 46,100 | 183.30 | 8,450,130.00 | |
| | VOLVO AB-B | 162,400 | 112.20 | 18,221,280.00 | |
| | SECURITAS AB-B SHS | 36,200 | 77.80 | 2,816,360.00 | |

次へ

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| スウェーデンクローナ | ELECTROLUX AB-B | 28,400 | 179.20 | 5,089,280.00 | |
| | HUSQVARNA AB-B SHS | 48,945 | 52.95 | 2,591,637.75 | |
| | MODERN TIMES GROUP-B SHS | 6,300 | 461.40 | 2,906,820.00 | |
| | HENNES&MAURITZ AB-B | 119,000 | 225.20 | 26,798,800.00 | |
| | SWEDISH MATCH AB | 27,400 | 194.20 | 5,321,080.00 | |
| | GETINGE AB-B SHS | 23,000 | 156.40 | 3,597,200.00 | |
| | NORDEA BANK AB | 376,400 | 78.50 | 29,547,400.00 | |
| | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB | 163,300 | 59.00 | 9,634,700.00 | |
| | SVENSKA HANDELSBANKEN-A | 57,500 | 222.20 | 12,776,500.00 | |
| | SWEDBANK AB | 82,400 | 101.40 | 8,355,360.00 | |
| | INDUSTRIVARDEN AB-C SHS | 12,300 | 111.60 | 1,372,680.00 | |
| | INVESTOR AB-B SHS | 52,500 | 149.00 | 7,822,500.00 | |
| | KINNEVIK INVESTMENT AB-B | 26,400 | 143.40 | 3,785,760.00 | |
| | ERICSSON LM-B | 350,500 | 76.45 | 26,795,725.00 | |
| | TELE 2 AB-B SHS | 36,900 | 139.80 | 5,158,620.00 | |
| | TELIA AB | 261,700 | 52.70 | 13,791,590.00 | |
| | MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR | 8,900 | 634.50 | 5,647,050.00 | |
| | RATOS AB-B SHS | 12,400 | 257.40 | 3,191,760.00 | |
| 計 | 銘柄数：33 | | | 281,184,729.75 | |
| | | | | (3,483,878,801) | |
| | 組入時価比率：1.6% | | | 1.6% | |
| | | | | | |
| ノルウェークローネ | AKER SOLUTIONS ASA | 20,700 | 103.60 | 2,144,520.00 | |
| | SEADRILL LTD | 33,400 | 196.20 | 6,553,080.00 | |
| | SUBSEA 7 SA | 33,000 | 141.80 | 4,679,400.00 | |
| | STATOIL ASA | 130,600 | 140.30 | 18,323,180.00 | |
| | YARA INTERNATIONAL ASA | 21,700 | 336.20 | 7,295,540.00 | |
| | NORSK HYDRO | 105,600 | 44.10 | 4,656,960.00 | |
| | ORKLA ASA | 91,600 | 54.60 | 5,001,360.00 | |
| | DNB NOR ASA | 113,400 | 80.25 | 9,100,350.00 | |
| | RENEWABLE ENERGY CORP AS | 49,500 | 20.10 | 994,950.00 | |
| | TELENOR ASA | 97,000 | 88.75 | 8,608,750.00 | |
| 計 | 銘柄数：10 | | | 67,358,090.00 | |
| | | | | (949,749,069) | |
| | 組入時価比率：0.4% | | | 0.4% | |
| | | | | | |
| デンマーククローネ | NOVOZYMES A/S-B SHARES | 5,500 | 798.50 | 4,391,750.00 | |
| | VESTAS WIND SYSTEMS A/S | 23,400 | 187.80 | 4,394,520.00 | |
| | A P MOLLER - MAERSK A/S-A | 63 | 51,770.00 | 3,261,510.00 | |
| | A P MOLLER-MAERSK A/S | 153 | 53,500.00 | 8,185,500.00 | |
| | DSV A/S | 24,400 | 119.90 | 2,925,560.00 | |
| | CARLSBERG "B" | 12,900 | 562.00 | 7,249,800.00 | |
| | COLOPLAST-B | 2,900 | 835.00 | 2,421,500.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | WILLIAM DEMANT HOLDING | 2,830 | 455.00 | 1,287,650.00 | |
| | NOVO NORDISK A/S-B | 48,800 | 631.50 | 30,817,200.00 | |
| | DANSKE BANK AS | 53,100 | 141.20 | 7,497,720.00 | |
| | TRYG A/S | 3,260 | 292.00 | 951,920.00 | |
| 計 | 銘柄数：11 | | | 73,384,630.00 | |
| | | | | (1,087,560,216) | |
| | 組入時価比率：0.5% | | | 0.5% | |
| | | | | | |
| ユーロ | CIE GENERALE GEOPHYSIQUE | 16,790 | 21.78 | 365,686.20 | |
| | FUGRO NV CVA | 7,800 | 58.60 | 457,080.00 | |
| | SAIPEM | 31,400 | 36.94 | 1,159,916.00 | |
| | SBM OFFSHORE NV | 19,300 | 17.91 | 345,759.50 | |
| | TECHNIP SA | 11,330 | 71.50 | 810,095.00 | |
| | TENARIS SA | 54,700 | 17.17 | 939,199.00 | |
| | ENI SPA | 303,700 | 17.43 | 5,293,491.00 | |
| | GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS | 28,300 | 14.48 | 409,784.00 | |
| | NESTE OIL OYJ | 16,900 | 12.89 | 217,841.00 | |
| | OMV AG | 17,000 | 32.41 | 551,055.00 | |
| | REPSOL YPF SA | 87,500 | 22.28 | 1,949,937.50 | |
| | TOTAL SA | 247,040 | 42.20 | 10,425,088.00 | |
| | AIR LIQUIDE | 32,930 | 93.97 | 3,094,432.10 | |
| | AKZO NOBEL | 26,700 | 46.01 | 1,228,467.00 | |
| | BASF SE | 107,240 | 55.95 | 6,000,078.00 | |
| | K+S AG | 17,140 | 55.82 | 956,754.80 | |
| | KONINKLIJKE DSM NV | 18,100 | 43.21 | 782,191.50 | |
| | LANXESS | 9,550 | 54.43 | 519,806.50 | |
| | LINDE AG | 19,780 | 107.60 | 2,128,328.00 | |
| | SOLVAY SA | 6,700 | 79.04 | 529,568.00 | |
| | UMICORE | 13,600 | 37.04 | 503,744.00 | |
| | WACKER CHEMIE AG | 1,890 | 130.50 | 246,645.00 | |
| | CIMPOR CIMENTOS DE PORTUGAL | 24,400 | 4.95 | 120,853.20 | |
| | CRH PLC | 85,200 | 14.73 | 1,255,422.00 | |
| | HEIDELBERGCENENT AG | 16,300 | 48.45 | 789,735.00 | |

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| ユーロ | IMERYS | 4,950 | 50.10 | 247,995.00 | |
| | LAFARGE SA | 23,770 | 47.30 | 1,124,321.00 | |
| | ACERINOX SA | 13,670 | 12.76 | 174,429.20 | |
| | ARCELORMITTAL | 101,460 | 26.45 | 2,683,617.00 | |
| | ERAMET | 550 | 255.55 | 140,552.50 | |
| | OUTOKUMPU OYJ | 14,620 | 14.00 | 204,680.00 | |
| | RAUTARUUKKI OYJ | 11,020 | 17.53 | 193,180.60 | |
| | SALZGITTER AG | 4,630 | 55.78 | 258,261.40 | |
| | THYSSENKRUPP AG | 38,540 | 30.33 | 1,169,110.90 | |
| | VOESTALPINE AG | 12,500 | 33.76 | 422,062.50 | |
| | STORA ENSO OYJ-R | 65,800 | 8.37 | 550,746.00 | |
| | UPM-KYMMENE OYJ | 61,300 | 13.86 | 849,618.00 | |
| | EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE | 49,110 | 20.95 | 1,028,854.50 | |
| | FINMECCANICA SPA | 48,500 | 9.38 | 455,172.50 | |
| | SAFRAN SA | 19,320 | 27.52 | 531,783.00 | |
| | THALES (EX THOMSON-CSF) | 11,260 | 26.62 | 299,797.50 | |
| | COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD) | 45,900 | 41.49 | 1,904,391.00 | |
| | ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV | 16,610 | 35.93 | 596,880.35 | |
| | BOSKALIS WESTMINSTER-CVA | 8,400 | 34.86 | 292,824.00 | |
| | BOUYGUES | 27,750 | 33.93 | 941,557.50 | |
| | EIFFAGE | 4,940 | 36.61 | 180,878.10 | |
| | FERROVIAL SA | 51,980 | 8.32 | 432,941.42 | |
| | FOMENTO DE CONSTRUC Y CONTRA | 4,220 | 19.55 | 82,501.00 | |
| | HOCHTIEF AG | 5,140 | 63.41 | 325,927.40 | |
| | VINCI | 52,150 | 41.25 | 2,151,187.50 | |
| | ALSTOM | 24,330 | 39.86 | 969,793.80 | |
| | BEKAERT NV | 4,400 | 76.01 | 334,444.00 | |
| | LEGRAND SA | 15,990 | 29.94 | 478,740.60 | |
| | PRYSMIAN SPA | 22,500 | 14.96 | 336,600.00 | |
| | SCHNEIDER SA | 28,510 | 114.50 | 3,264,395.00 | |
| | PHILIPS ELECTRONICS NV | 116,600 | 24.50 | 2,856,700.00 | |
| | SIEMENS AG | 96,150 | 91.67 | 8,814,070.50 | |
| | FIAT INDUSTRIAL | 88,900 | 10.45 | 929,005.00 | |
| | GEA GROUP AG | 18,680 | 21.10 | 394,148.00 | |
| | KONE OYJ | 18,300 | 39.60 | 724,680.00 | |
| | MAN SE | 12,690 | 88.03 | 1,117,100.70 | |
| | METSO OYJ | 14,900 | 40.21 | 599,129.00 | |
| | VALLOUREC | 13,280 | 81.93 | 1,088,030.40 | |
| | WARTSILA OYJ | 9,400 | 53.85 | 506,190.00 | |
| | ZARDOYA OTIS S.A | 18,058 | 11.02 | 198,999.16 | |
| | BRENNTAG AG | 3,090 | 70.60 | 218,154.00 | |
| | BIC | 3,520 | 66.70 | 234,784.00 | |
| | EDENRED | 18,500 | 18.25 | 337,625.00 | |
| | DEUTSCHE POST AG-REG | 98,320 | 13.44 | 1,321,420.80 | |
| | TNT NV | 44,200 | 20.17 | 891,735.00 | |
| | AIR FRANCE KLM | 16,050 | 13.90 | 223,095.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | DEUTSHCHE LUFTHANSA AG (REGD) | 25,670 | 16.08 | 412,901.95 | |
| | IBERIA(LINEAS AER DE ESPANA) | 64,700 | 3.48 | 225,608.90 | |
| | ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA | 34,970 | 14.54 | 508,638.65 | |
| | ADP | 3,910 | 61.18 | 239,213.80 | |
| | ATLANTIA SPA | 26,800 | 16.55 | 443,540.00 | |
| | BRISA | 20,200 | 5.34 | 107,969.00 | |
| | FRAPORT AG | 4,910 | 49.17 | 241,424.70 | |
| | GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR | 58,050 | 7.12 | 413,490.15 | |
| | VOPAK | 8,200 | 35.85 | 294,011.00 | |
| | CONTINENTAL AG | 6,260 | 59.74 | 373,972.40 | |
| | MICHELIN B | 20,720 | 54.21 | 1,123,231.20 | |
| | NOKIAN RENKAAT OYJ | 12,800 | 28.85 | 369,280.00 | |
| | PIRELLI&CO | 26,200 | 5.96 | 156,283.00 | |
| | BAYER MOTOREN WERK | 39,110 | 57.86 | 2,262,904.60 | |
| | BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD | 6,660 | 38.79 | 258,341.40 | |
| | DAIMLER AG | 106,090 | 57.08 | 6,055,617.20 | |
| | FIAT SPA-ORD | 88,900 | 7.61 | 676,529.00 | |
| | PEUGEOT CITROEN | 17,160 | 32.20 | 552,552.00 | |
| | PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE | 10,260 | 71.48 | 733,384.80 | |
| | RENAULT | 22,440 | 48.24 | 1,082,505.60 | |
| | VOLKSWAGEN AG | 3,330 | 116.20 | 386,946.00 | |
| | VOLKSWAGEN AG-PREF | 19,920 | 121.65 | 2,423,268.00 | |
| | ADIDAS AG | 24,310 | 46.19 | 1,123,000.45 | |
| | CHRISTIAN DIOR SA | 7,620 | 100.65 | 766,953.00 | |
| | HERMES INTERNATIONAL | 1,130 | 153.10 | 173,003.00 | |
| | LUXOTTICA GROUP SPA | 13,900 | 22.78 | 316,642.00 | |
| | LVMH | 28,520 | 114.40 | 3,262,688.00 | |
| | PUMA | 730 | 230.85 | 168,520.50 | |
| | ACCOR SA | 16,740 | 34.67 | 580,375.80 | |
| | AUTOGRILL SPA | 15,700 | 10.37 | 162,809.00 | |
| | OPAP SA | 26,200 | 13.83 | 362,346.00 | |

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| ユーロ | SODEXO | 10,990 | 51.64 | 567,523.60 | |
| | TUI AG | 15,400 | 10.58 | 162,932.00 | |
| | AXEL SPRINGER AG | 1,600 | 124.15 | 198,640.00 | |
| | EUTELSAT COMMUNICATIONS | 10,900 | 27.80 | 303,074.50 | |
| | GESTEVISION TELECINCO SA | 13,815 | 8.76 | 121,102.29 | |
| | JC DECAUX INTERNATIONAL | 7,000 | 22.67 | 158,690.00 | |
| | KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG | 5,910 | 36.00 | 212,760.00 | |
| | LAGARDERE S.C.A | 13,860 | 35.17 | 487,456.20 | |
| | M6-METROPOLE TELEVISION | 6,990 | 18.02 | 125,959.80 | |
| | MEDIASET SPA-ORD | 83,500 | 4.48 | 374,706.25 | |
| | PAGESJAUNES GROUPE SA | 17,170 | 7.59 | 130,423.32 | |
| | PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG | 8,210 | 22.90 | 188,009.00 | |
| | PUBLICIS GROUPE | 14,650 | 38.00 | 556,700.00 | |
| | REED ELSEVIER NV | 79,000 | 9.67 | 764,088.00 | |
| | SANOMA OYJ | 9,000 | 16.73 | 150,570.00 | |
| | SES FDR | 34,030 | 17.88 | 608,456.40 | |
| | TELEVISION FRANCAISE (T.F.1) | 14,350 | 14.35 | 205,922.50 | |
| | VIVENDI SA | 143,870 | 21.35 | 3,071,624.50 | |
| | WOLTERS KLUWER | 36,400 | 17.00 | 618,800.00 | |
| | PPR | 8,800 | 115.50 | 1,016,400.00 | |
| | INDITEX | 25,200 | 58.80 | 1,481,760.00 | |
| | CARREFOUR SUPERMARCHE | 70,090 | 32.44 | 2,274,070.05 | |
| | CASINO GUICHARD | 6,510 | 71.65 | 466,441.50 | |
| | COLRUYT SA | 9,200 | 37.69 | 346,794.00 | |
| | DELHAIZE GROUP | 11,700 | 57.57 | 673,569.00 | |
| | JERONIMO MARTINS | 24,900 | 11.32 | 281,868.00 | |
| | KESKO OYJ | 8,370 | 34.36 | 287,593.20 | |
| | KONINKLIJKE AHOLD NV | 140,000 | 9.73 | 1,363,460.00 | |
| | METRO AG | 15,460 | 53.29 | 823,863.40 | |
| | ANHEUSER-BUSCH INBEV NV | 84,100 | 42.15 | 3,544,815.00 | |
| | COCA-COLA HELLENIC BOTTLING | 20,400 | 21.28 | 434,112.00 | |
| | HEINEKEN HOLDING NV | 12,900 | 33.12 | 427,248.00 | |
| | HEINEKEN NV | 30,000 | 37.00 | 1,110,000.00 | |
| | PERNOD-RICARD | 23,110 | 71.37 | 1,649,360.70 | |
| | DANONE | 67,880 | 44.72 | 3,035,593.60 | |
| | KERRY GROUP PLC-A | 19,200 | 25.20 | 483,840.00 | |
| | PARMALAT SPA | 209,700 | 2.13 | 447,185.25 | |
| | SUEDZUCKER AG | 9,090 | 20.21 | 183,708.90 | |
| | UNILEVER NV-CVA | 190,000 | 22.72 | 4,316,800.00 | |
| | HENKEL AG & CO KGAA | 15,470 | 39.41 | 609,672.70 | |
| | HENKEL AG & CO KGAA VORZUG | 21,320 | 46.65 | 994,578.00 | |
| | BEIERSDORF AG | 12,080 | 39.99 | 483,139.60 | |
| | L’OREAL-ORD | 28,060 | 84.16 | 2,361,529.60 | |
| | BIOMERIEUX | 1,470 | 74.50 | 109,515.00 | |
| | ESSILOR INTERNATIONAL | 23,880 | 48.11 | 1,148,866.80 | |
| | CELESIO AG | 10,480 | 18.73 | 196,290.40 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | FRESENIUS MEDICAL CARE | 23,200 | 41.90 | 972,196.00 | |
| | FRESENIUS SE | 3,080 | 60.69 | 186,925.20 | |
| | FRESENIUS SE-PFD | 9,660 | 61.35 | 592,641.00 | |
| | GRIFOLS SA | 16,510 | 11.19 | 184,746.90 | |
| | BAYER AG | 97,230 | 55.60 | 5,405,988.00 | |
| | ELAN CORPORATION PLC | 76,400 | 5.04 | 385,056.00 | |
| | MERCK KGAA | 7,810 | 60.55 | 472,895.50 | |
| | ORION OYJ | 11,900 | 16.69 | 198,611.00 | |
| | SANOFI-AVENTIS | 123,330 | 50.76 | 6,260,230.80 | |
| | U.C.B. SA | 11,800 | 26.33 | 310,694.00 | |
| | ALPHA BANK S.A | 66,600 | 3.89 | 259,074.00 | |
| | ANGLO IRISH BANK CORP PLC | 139,810 | ― | ― | |
| | BANCA CARIGE SPA | 58,900 | 1.68 | 99,246.50 | |
| | BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA | 269,400 | 0.90 | 242,998.80 | |
| | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA | 501,610 | 8.65 | 4,342,939.38 | |
| | BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REGD | 366,000 | 0.59 | 216,672.00 | |
| | BANCO DE SABADELL SA | 120,440 | 3.40 | 410,459.52 | |
| | BANCO DE VALENCIA SA | 26,565 | 3.44 | 91,383.60 | |
| | BANCO ESPIRITO SANTO-REG | 59,100 | 2.77 | 163,943.40 | |
| | BANCO POPOLARE SPA | 70,000 | 2.46 | 172,375.00 | |
| | BANCO POPOLARE SPA -RTS | 70,000 | 0.91 | 64,050.00 | |
| | BANCO SANTANDER SA | 961,210 | 8.68 | 8,343,302.80 | |
| | BANCO SANTANDER SA-RTS | 961,210 | 0.13 | 127,840.93 | |
| | BANK OF CYPRUS PUBLIC CO LTD | 78,692 | 2.86 | 225,059.12 | |
| | BANK OF IRELAND | 350,000 | 0.35 | 124,950.00 | |
| | BANKINTER S.A. | 33,090 | 4.73 | 156,614.97 | |
| | BCO POPULAR ESPANOL | 106,094 | 4.27 | 453,445.75 | |
| | BNP PARIBAS | 112,700 | 53.02 | 5,975,354.00 | |
| | COMMERZBANK AG | 85,650 | 5.67 | 485,892.45 | |
| | CREDIT AGRICOLE SA | 112,320 | 10.61 | 1,192,276.80 | |
| | DEXIA | 66,209 | 2.81 | 186,047.29 | |

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| ユーロ | EFG EUROBANK ERGASIAS | 35,600 | 3.89 | 138,484.00 | |
| | ERSTE GROUP BANK AG | 22,800 | 36.49 | 831,972.00 | |
| | INTESA SANPAOLO | 899,600 | 2.29 | 2,060,084.00 | |
| | INTESA SANPAOLO-RNC | 105,400 | 1.97 | 207,638.00 | |
| | KBC GROUPE NV | 18,900 | 27.66 | 522,868.50 | |
| | NAT’L BANK OF GREECE | 116,200 | 6.70 | 778,540.00 | |
| | NATIXIS | 102,800 | 3.91 | 402,770.40 | |
| | RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG | 5,300 | 43.64 | 231,318.50 | |
| | SOCIETE GENERALE | 74,390 | 46.32 | 3,445,744.80 | |
| | UNICREDIT SPA | 1,594,600 | 1.78 | 2,843,171.80 | |
| | UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA | 75,400 | 7.21 | 543,634.00 | |
| | CNP-CIE NATLE A PORTEFEUILLE | 2,800 | 39.19 | 109,732.00 | |
| | CRITERIA CAIXACORP SA | 100,210 | 4.17 | 418,176.33 | |
| | DEUTSCHE BOERSE AG | 22,470 | 56.40 | 1,267,308.00 | |
| | EURAZEO | 3,050 | 56.20 | 171,410.00 | |
| | EXOR SPA | 6,800 | 23.84 | 162,112.00 | |
| | GROUPE BRUXELLES LAM | 9,600 | 65.83 | 631,968.00 | |
| | ING GROEP NV | 449,300 | 7.71 | 3,465,001.60 | |
| | POHJOLA BANK PLC | 14,900 | 9.42 | 140,358.00 | |
| | AEGON NV | 190,000 | 5.29 | 1,005,100.00 | |
| | AGEAS | 276,900 | 1.96 | 543,831.60 | |
| | ALLIANZ SE | 52,940 | 95.97 | 5,080,651.80 | |
| | ASSICURAZIONI GENERALI | 136,400 | 15.00 | 2,046,000.00 | |
| | AXA | 202,920 | 14.27 | 2,895,668.40 | |
| | CNP ASSURANCES | 16,910 | 15.60 | 263,796.00 | |
| | DELTA LLOYD NV | 9,800 | 18.01 | 176,498.00 | |
| | HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG | 6,640 | 40.55 | 269,285.20 | |
| | MAPFRE SA | 84,500 | 2.33 | 197,054.00 | |
| | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG (REG) | 22,070 | 114.30 | 2,522,601.00 | |
| | SAMPO OYJ-A | 48,600 | 20.97 | 1,019,142.00 | |
| | SCOR SE | 19,420 | 19.60 | 380,632.00 | |
| | VIENNA INSURANCE GROUP AG WIEN | 4,300 | 38.88 | 167,184.00 | |
| | IMMOEAST AG-RIGHTS | 50,000 | — | — | |
| | IMMOFINANZ AG | 116,500 | 3.20 | 372,916.50 | |
| | UNITED INTERNET AG-REG SHARE | 13,340 | 12.64 | 168,684.30 | |
| | AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS | 22,690 | 15.14 | 343,526.60 | |
| | ATOS ORIGIN | 5,190 | 39.94 | 207,314.55 | |
| | CAP GEMINI SA | 16,820 | 36.89 | 620,573.90 | |
| | INDRA SISTEMAS SA | 12,390 | 13.50 | 167,265.00 | |
| | DASSAULT SYSTEMES SA | 6,650 | 55.18 | 366,947.00 | |
| | SAP AG | 100,000 | 40.57 | 4,057,000.00 | |
| | ALCATEL-LUCENT | 277,250 | 2.41 | 669,836.00 | |
| | NOKIA OYJ | 436,100 | 7.64 | 3,331,804.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | NEOPOST SA | 4,000 | 66.71 | 266,840.00 | |
| | ASML HOLDING NV | 50,600 | 27.90 | 1,411,740.00 | |
| | INFINEON TECHNOLOGIES AG | 129,850 | 7.53 | 978,679.45 | |
| | STMICROELECTRONICS NV | 74,060 | 8.80 | 652,024.24 | |
| | BELGACOM SA | 17,200 | 25.73 | 442,642.00 | |
| | DEUTSCHE TELEKOM-REG | 329,990 | 9.60 | 3,169,883.94 | |
| | ELISA CORPORATION | 15,300 | 16.10 | 246,330.00 | |
| | FRANCE TELECOM SA | 217,540 | 15.65 | 3,405,588.70 | |
| | HELLENIC TELECOM | 30,100 | 7.18 | 216,118.00 | |
| | ILIAD SA | 2,010 | 75.95 | 152,659.50 | |
| | KONINKLIJKE KPN NV | 185,600 | 11.19 | 2,076,864.00 | |
| | PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG | 70,500 | 8.28 | 584,233.50 | |
| | TELECOM ITALIA SPA | 1,098,400 | 1.02 | 1,130,253.60 | |
| | TELECOM ITALIA-RNC | 717,900 | 0.83 | 601,241.25 | |
| | TELEFONICA SA | 479,880 | 17.91 | 8,594,650.80 | |
| | TELEKOM AUSTRIA AG | 38,500 | 10.15 | 390,775.00 | |
| | MOBISTAR SA | 3,700 | 46.39 | 171,661.50 | |
| | ACCIONA S.A. | 3,100 | 60.84 | 188,604.00 | |
| | E.ON AG | 210,060 | 24.34 | 5,112,860.40 | |
| | ELECTRICITE DE FRANCE | 30,690 | 32.25 | 989,752.50 | |
| | ENEL SPA | 765,700 | 4.01 | 3,070,457.00 | |
| | ENERGIAS DE PORTUGAL | 217,100 | 2.71 | 589,643.60 | |
| | FORTUM OYJ | 52,000 | 22.51 | 1,170,520.00 | |
| | IBERDROLA SA | 469,320 | 6.17 | 2,895,704.40 | |
| | PUBLIC POWER CORP | 14,840 | 11.19 | 166,059.60 | |
| | RED ELECTRICA CORPORACION SA | 12,560 | 36.00 | 452,160.00 | |
| | TERNA SPA | 149,300 | 3.22 | 481,865.75 | |
| | VERBUND AG | 8,900 | 28.41 | 252,849.00 | |
| | ENAGAS | 23,490 | 15.52 | 364,682.25 | |
| | GAS NATURAL SDG | 36,630 | 11.79 | 431,867.70 | |
| | SNAM RETE GAS | 167,700 | 3.80 | 638,098.50 | |
| | A2A SPA | 129,900 | 1.08 | 141,201.30 | |
| | GDF SUEZ | 144,160 | 29.21 | 4,211,634.40 | |
| | RWE AG | 49,010 | 53.33 | 2,613,703.30 | |

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| ユーロ | RWE AG-NON VTG PFD | 4,540 | 51.18 | 232,357.20 | |
| | SUEZ ENVIRONNEMENT SA | 32,410 | 15.29 | 495,548.90 | |
| | VEOLIA ENVIRONNEMENT | 39,910 | 22.94 | 915,734.95 | |
| | DEUTSCHE BANK AG-REG | 108,570 | 43.50 | 4,722,795.00 | |
| | MEDIOBANCA SPA-ORD | 58,800 | 7.38 | 433,944.00 | |
| | EDP RENOVAVEIS SA | 26,300 | 4.49 | 118,139.60 | |
| | ENEL GREEN POWER SPA | 181,000 | 1.63 | 295,935.00 | |
| | IBERDROLA RENOVABLES | 100,510 | 2.73 | 274,794.34 | |
| | QIAGEN NV | 26,140 | 14.00 | 366,090.70 | |
| | BUREAU VERITAS SA | 5,670 | 53.20 | 301,644.00 | |
| | RANDSTAD HOLDING NV | 12,800 | 39.22 | 502,080.00 | |
| 計 | 銘柄数：267 | | | 290,452,958.65 | |
| | | | | (32,083,433,812) | |
| | 組入時価比率：14.7% | | | 15.2% | |
| | | | | | |
| ホンコンドル | MONGOLIA ENERGY CO LTD | 414,000 | 2.45 | 1,014,300.00 | |
| | HUTCHISON WHAMPOA | 247,000 | 93.65 | 23,131,550.00 | |
| | NWS HOLDINGS LTD | 169,500 | 13.30 | 2,254,350.00 | |
| | CATHAY PACIFIC AIRWAYS | 138,000 | 23.10 | 3,187,800.00 | |
| | ORIENT OVERSEAS INTL LTD | 23,800 | 84.40 | 2,008,720.00 | |
| | MTR CORP | 171,500 | 29.85 | 5,119,275.00 | |
| | YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG | 87,000 | 27.80 | 2,418,600.00 | |
| | SANDS CHINA LTD | 286,400 | 20.15 | 5,770,960.00 | |
| | SHANGRI-LA ASIA LTD | 148,000 | 22.05 | 3,263,400.00 | |
| | SHANGRI-LA ASIA LTD RIGHTS | 12,333 | 2.55 | 31,449.15 | |
| | SJM HOLDINGS LIMITED | 171,000 | 14.98 | 2,561,580.00 | |
| | WYNN MACAU LTD | 194,400 | 21.50 | 4,179,600.00 | |
| | LI & FUNG LTD | 264,800 | 48.85 | 12,935,480.00 | |
| | LIFESTYLE INTL HLDGS LTD | 59,500 | 19.92 | 1,185,240.00 | |
| | ESPRIT HOLDING LTD | 133,163 | 37.00 | 4,927,031.00 | |
| | BANK OF EAST ASIA | 187,660 | 35.45 | 6,652,547.00 | |
| | BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | 426,000 | 27.70 | 11,800,200.00 | |
| | HANG SENG BANK | 91,700 | 132.30 | 12,131,910.00 | |
| | WING HANG BANK LTD | 19,000 | 117.40 | 2,230,600.00 | |
| | HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD | 118,800 | 186.60 | 22,168,080.00 | |
| | AIA GROUP LTD | 923,800 | 21.75 | 20,092,650.00 | |
| | CHEUNG KONG | 161,000 | 134.40 | 21,638,400.00 | |
| | HANG LUNG GROUP LTD | 95,000 | 51.75 | 4,916,250.00 | |
| | HANG LUNG PROPERTIES LTD | 297,000 | 35.20 | 10,454,400.00 | |
| | HENDERSON LAND | 131,151 | 56.00 | 7,344,456.00 | |
| | HOPEWELL HOLDINGS | 63,500 | 25.90 | 1,644,650.00 | |
| | HYSAN DEVELOPMENT | 70,000 | 37.50 | 2,625,000.00 | |
| | KERRY PROPERTIES | 86,500 | 42.90 | 3,710,850.00 | |
| | NEW WORLD DEVELOPMENT | 291,000 | 16.02 | 4,661,820.00 | |
| | SINO LAND CO.LTD | 298,000 | 16.26 | 4,845,480.00 | |
| | SUN HUNG KAI PROPERTIES | 165,000 | 138.30 | 22,819,500.00 | |
| | SWIRE PACIFIC-A | 92,500 | 127.10 | 11,756,750.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | WHARF(HOLDING) | 160,000 | 61.95 | 9,912,000.00 | |
| | WHEELOCK & COMPANY LTD | 105,000 | 32.45 | 3,407,250.00 | |
| | FOXCONN INTERNATIONAL HLDGS | 251,000 | 5.76 | 1,445,760.00 | |
| | ASM PACIFIC TECHNOLOGY | 21,000 | 103.00 | 2,163,000.00 | |
| | PCCW LTD | 410,000 | 3.53 | 1,447,300.00 | |
| | CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE | 55,000 | 36.90 | 2,029,500.00 | |
| | CLP HLDGS | 226,500 | 64.50 | 14,609,250.00 | |
| | HONGKONG ELECTRIC HOLDINGS | 168,500 | 49.85 | 8,399,725.00 | |
| | HONG KONG & CHINA GAS | 510,011 | 18.26 | 9,312,800.86 | |
| 計 | 銘柄数：41 | | | 298,209,464.01 | |
| | | | | (3,149,091,939) | |
| | 組入時価比率：1.4% | | | 1.5% | |
| | | | | | |
| シンガポールドル | SINGAPORE TECH ENGINEERING | 209,000 | 3.34 | 698,060.00 | |
| | FRASER & NEAVE | 122,500 | 6.61 | 809,725.00 | |
| | KEPPEL CORP. | 147,000 | 11.60 | 1,705,200.00 | |
| | SEMBCORP INDUSTRIES | 111,040 | 5.19 | 576,297.60 | |
| | COSCO CORP SINGAPORE LTD | 104,000 | 2.42 | 251,680.00 | |
| | SEMBCORP MARINE | 103,600 | 5.35 | 554,260.00 | |
| | YANGZIJIANG SHIPBUILDING | 161,000 | 2.03 | 326,830.00 | |
| | NOBLE GROUP LTD | 348,481 | 2.32 | 808,475.92 | |
| | SINGAPORE AIRLINES LTD | 66,040 | 15.26 | 1,007,770.40 | |
| | NEPTUNE ORIENT LINES | 89,750 | 2.33 | 209,117.50 | |
| | COMFORTDELGRO CORP LTD | 200,000 | 1.63 | 326,000.00 | |
| | GENTING SINGAPORE PLC | 697,600 | 2.19 | 1,527,744.00 | |
| | SINGAPORE PRESS HOLDINGS | 180,000 | 4.00 | 720,000.00 | |
| | JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD | 12,000 | 35.14 | 421,680.00 | |
| | OLAM INTERNATIONAL LTD | 138,600 | 3.21 | 444,906.00 | |
| | GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD | 766,320 | 0.76 | 582,403.20 | |

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| シンガポールドル | WILMAR INTERNATIONAL LTD | 233,000 | 5.67 | 1,321,110.00 | |
| | DBS GROUP HLDGS | 203,000 | 14.90 | 3,024,700.00 | |
| | OCBC-ORD | 291,000 | 10.10 | 2,939,100.00 | |
| | UNITED OVERSEAS BANK | 143,000 | 19.48 | 2,785,640.00 | |
| | SINGAPORE EXCHANGE LTD | 97,000 | 8.68 | 841,960.00 | |
| | CAPITALAND LIMITED | 300,000 | 3.74 | 1,122,000.00 | |
| | CAPITAMALLS ASIA LTD | 151,000 | 1.95 | 294,450.00 | |
| | CITY DEVELOPMENT | 63,000 | 12.12 | 763,560.00 | |
| | GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L | 190,000 | 2.12 | 402,800.00 | |
| | KEPPEL LAND LIMITED | 91,000 | 4.65 | 423,150.00 | |
| | UOL GROUP LIMITED | 49,700 | 5.09 | 252,973.00 | |
| | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED | 951,000 | 3.06 | 2,910,060.00 | |
| | STARHUB LTD | 64,000 | 2.57 | 164,480.00 | |
| 計 | 銘柄数：29 | | | 28,216,132.62 | |
| | | | | (1,803,575,197) | |
| | 組入時価比率：0.8% | | | 0.8% | |
| | | | | | |
| 豪ドル | WORLEYPARSONS LTD | 21,500 | 28.91 | 621,565.00 | |
| | CALTEX AUSTRALIA LIMITED | 14,800 | 14.28 | 211,344.00 | |
| | ORIGIN ENERGY LTD | 102,500 | 16.70 | 1,711,750.00 | |
| | PALADIN ENERGY LIMITED | 85,600 | 5.57 | 476,792.00 | |
| | SANTOS LTD. | 98,600 | 13.94 | 1,374,484.00 | |
| | WOODSIDE PETROLEUM | 73,700 | 43.30 | 3,191,210.00 | |
| | INCITEC PIVOT LTD | 191,600 | 4.37 | 837,292.00 | |
| | ORICA LTD | 41,700 | 25.51 | 1,063,767.00 | |
| | BORAL LTD | 82,700 | 4.99 | 412,673.00 | |
| | JAMES HARDIE INDUSTRIES SE | 49,300 | 6.42 | 316,506.00 | |
| | AMCOR | 143,600 | 6.84 | 982,224.00 | |
| | ALUMINA LTD | 297,800 | 2.49 | 741,522.00 | |
| | BHP BILLITON LIMITED | 392,700 | 46.05 | 18,083,835.00 | |
| | BLUESCOPE STEEL LTD | 203,800 | 2.17 | 442,246.00 | |
| | FORTESCUE METALS GROUP LTD | 147,700 | 7.19 | 1,061,963.00 | |
| | MACARTHUR COAL LTD | 17,100 | 14.00 | 239,400.00 | |
| | NEWCREST MINING | 90,400 | 38.13 | 3,446,952.00 | |
| | ONESTEEL LIMITED | 147,100 | 2.87 | 422,177.00 | |
| | OZ MINERALS LTD | 365,700 | 1.78 | 650,946.00 | |
| | RIO TINTO LTD | 50,700 | 87.62 | 4,442,334.00 | |
| | SIMS METAL MANAGEMENT LTD | 18,100 | 21.13 | 382,453.00 | |
| | LEIGHTON HOLDINGS | 17,000 | 31.20 | 530,400.00 | |
| | CSR (ORD) | 189,445 | 1.63 | 308,795.35 | |
| | BRAMBLES LTD | 167,700 | 7.35 | 1,232,595.00 | |
| | TOLL HLDGS | 78,700 | 5.95 | 468,265.00 | |
| | QANTAS AIRWAYS LIMITED | 127,100 | 2.47 | 313,937.00 | |
| | ASCIANO LTD | 326,700 | 1.58 | 517,819.50 | |
| | QR NATIONAL LTD | 194,200 | 2.79 | 541,818.00 | |
| | MAP GROUP | 60,200 | 3.06 | 184,212.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | TRANSURBAN GROUP | 159,000 | 5.19 | 825,210.00 | |
| | BILLABONG INTERNATIONAL LTD | 21,400 | 8.36 | 178,904.00 | |
| | CROWN LTD | 50,200 | 8.76 | 439,752.00 | |
| | TABCORP HOLDINGS | 69,700 | 7.04 | 490,688.00 | |
| | TATTS GROUP LTD | 155,600 | 2.56 | 398,336.00 | |
| | FAIRFAX MEDIA LTD | 270,300 | 1.39 | 375,717.00 | |
| | HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD | 58,200 | 3.22 | 187,404.00 | |
| | METCASH LTD | 97,500 | 4.30 | 419,250.00 | |
| | WESFARMERS LIMITED | 118,900 | 33.35 | 3,965,315.00 | |
| | WESFARMERS LTD-PPS | 17,000 | 33.68 | 572,560.00 | |
| | WOOLWORTHS LIMITED | 143,200 | 27.88 | 3,992,416.00 | |
| | COCA-COLA AMATIL LTD | 66,200 | 11.55 | 764,610.00 | |
| | FOSTERS GROUP LTD | 232,800 | 5.56 | 1,294,368.00 | |
| | GOODMAN FIELDER LTD | 170,500 | 1.32 | 225,912.50 | |
| | COCHLEAR LTD | 6,400 | 80.29 | 513,856.00 | |
| | RAMSAY HEALTH CARE LTD | 14,000 | 17.94 | 251,160.00 | |
| | SONIC HEALTHCARE LTD | 43,600 | 12.38 | 539,768.00 | |
| | CSL LIMITED | 64,800 | 37.45 | 2,426,760.00 | |
| | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK | 300,900 | 23.24 | 6,992,916.00 | |
| | BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD | 45,200 | 9.89 | 447,028.00 | |
| | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA | 180,900 | 51.76 | 9,363,384.00 | |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 250,600 | 24.40 | 6,114,640.00 | |
| | WESTPAC BANKING CORP | 351,500 | 22.61 | 7,947,415.00 | |
| | ASX LTD | 20,800 | 37.30 | 775,840.00 | |
| | AMP LIMITED | 241,700 | 5.09 | 1,230,253.00 | |
| | AXA ASIA PACIFIC HOLDINGS LTD | 126,800 | 6.41 | 812,788.00 | |
| | INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD | 236,900 | 3.74 | 886,006.00 | |
| | QBE INSURANCE | 119,800 | 18.34 | 2,197,132.00 | |
| | SUNCORP GROUP LTD | 151,800 | 8.42 | 1,278,156.00 | |
| | COMPUTERSHARE LTD | 53,900 | 11.19 | 603,141.00 | |

次へ

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| 豪ドル | TELSTRA CORP LTD | 500,900 | 2.81 | 1,407,529.00 | |
| | SP AUSNET | 162,028 | 0.89 | 145,015.06 | |
| | AGL ENERGY LTD | 52,700 | 15.19 | 800,513.00 | |
| | MACQUARIE GROUP LIMITED | 40,100 | 41.38 | 1,659,338.00 | |
| 計 | 銘柄数：63 | | | 105,734,357.41 | |
| | | | | (8,656,471,841) | |
| | 組入時価比率：4.0% | | | 4.1% | |
| | | | | | |
| ニュージーランドドル | FLETCHER BUILDING LTD | 70,700 | 7.85 | 554,995.00 | |
| | AUCKLAND INT’L AIRPORT LTD | 93,600 | 2.24 | 209,664.00 | |
| | SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP | 80,100 | 3.26 | 261,126.00 | |
| | TELECOM CORP OF NEW ZEALAND | 221,900 | 2.28 | 505,932.00 | |
| | CONTACT ENERGY LTD | 39,956 | 6.25 | 249,725.00 | |
| 計 | 銘柄数：5 | | | 1,781,442.00 | |
| | | | | (112,106,145) | |
| | 組入時価比率：0.1% | | | 0.1% | |
| | | | | | |
| 新シェケル | ISRAEL CHEMICALS LIMITED | 55,200 | 63.51 | 3,505,752.00 | |
| | ISRAEL CORP LIMITED/THE | 300 | 4,690.00 | 1,407,000.00 | |
| | MAKHTESHIM-AGAN INDUSTRIES | 27,700 | 18.23 | 504,971.00 | |
| | ELBIT SYSTEMS LTD | 2,700 | 196.80 | 531,360.00 | |
| | DELEK GROUP LTD | 500 | 859.70 | 429,850.00 | |
| | TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD | 111,000 | 192.60 | 21,378,600.00 | |
| | BANK HAPOALIM BM | 115,600 | 18.05 | 2,086,580.00 | |
| | BANK LEUMI LE-ISRAEL | 134,000 | 17.77 | 2,381,180.00 | |
| | ISRAEL DISCOUNT BANK-A | 65,000 | 8.03 | 521,950.00 | |
| | MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD | 14,200 | 37.70 | 535,340.00 | |
| | NICE SYSTEMS LTD | 6,900 | 128.10 | 883,890.00 | |
| | BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP | 196,700 | 10.67 | 2,098,789.00 | |
| | CELLCOM ISRAEL LTD | 5,300 | 114.60 | 607,380.00 | |
| | PARTNER COMMUNICATIONS CO | 9,900 | 72.44 | 717,156.00 | |
| 計 | 銘柄数：14 | | | 37,589,798.00 | |
| | | | | (870,579,721) | |
| | 組入時価比率：0.4% | | | 0.4% | |
| | | | | | |
| 合計 | | | | 211,513,749,736 | |
| | | | | (211,513,749,736) | |

(注) 1　通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。
2　合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
3　比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券　　(平成23年1月20日現在)

| 種類 | 銘柄 | 口数 | 評価額 | 備考 |
|---|---|---|---|---|

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 投資証券 | AMB PROPERTY CORP | 20,800 | 679,536.00 | |
| | A N N A L Y C A P I T A L MANAGEMENT | 74,700 | 1,316,214.00 | |
| | AVALONBAY COMMUNITIES INC | 10,300 | 1,158,441.00 | |
| | BOSTON PROPERTIES | 16,100 | 1,443,043.00 | |
| | DUKE REALTY CORP | 28,200 | 369,702.00 | |
| | EQUITY RESIDENTIAL | 32,900 | 1,674,610.00 | |
| | FEDERAL REALTY INVS TRUST | 6,900 | 529,713.00 | |
| | G E N E R A L G R O W T H PROPERTIES INC | 48,900 | 709,050.00 | |
| | HCP INC | 43,500 | 1,563,825.00 | |
| | HEALTH CARE REIT INC | 16,200 | 773,550.00 | |
| | HOST HOTELS & RESORTS INC | 77,300 | 1,402,222.00 | |
| | KIMCO REALTY CORP | 47,500 | 844,550.00 | |
| | LIBERTY PROPERTY TRUST | 13,100 | 434,265.00 | |
| | MACERICH CO /THE | 15,400 | 717,640.00 | |
| | PLUM CREEK TIMBER CO | 19,000 | 753,920.00 | |
| | PROLOGIS | 64,500 | 924,285.00 | |
| | PUBLIC STORAGE | 16,700 | 1,730,454.00 | |
| | RAYONIER INC | 9,600 | 542,496.00 | |
| | REGENCY CENTERS CORP | 9,800 | 406,308.00 | |
| | SIMON PROPERTY GROUP INC | 34,300 | 3,386,439.00 | |
| | VENTAS INC | 18,500 | 988,455.00 | |
| | VORNADO REALTY TRUST | 19,500 | 1,669,395.00 | |
| 米ドル計 | 銘柄数：22 | 643,700 | 24,018,113.00 | |
| | | | (1,973,328,164) | |
| | 組入時価比率：0.9% | | 59.6% | |
| | | | | |
| | RIOCAN REAL ESTATE INVST TR | 14,200 | 325,464.00 | |
| カナダドル計 | 銘柄数：1 | 14,200 | 325,464.00 | |
| | | | (26,827,997) | |
| | 組入時価比率：0.0% | | 0.8% | |

| 種類 | 銘柄 | 口数 | 評価額 | 備考 |
|---|---|---|---|---|
| 投資証券 | BRITISH LAND | 100,600 | 535,192.00 | |
| | CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP PLC | 55,100 | 205,578.10 | |
| | HAMMERSON PLC | 85,500 | 373,720.50 | |
| | LAND SECURITIES GROUP PLC | 89,700 | 622,966.50 | |
| | SEGRO PLC | 86,700 | 259,059.60 | |
| 英ポンド計 | 銘柄数：5 | 417,600 | 1,996,516.70 | |
| | | | (261,783,269) | |
| | 組入時価比率：0.1% | | 7.9% | |
| | | | | |
| | CORIO NV | 6,800 | 323,068.00 | |
| | FONCIERE DES REGIONS | 2,710 | 202,735.10 | |
| | GECINA SA | 2,320 | 202,976.80 | |
| | ICADE | 2,830 | 215,730.90 | |
| | KLEPIERRE | 11,000 | 294,855.00 | |
| | UNIBAIL RODAMCO SE | 10,900 | 1,549,980.00 | |
| ユーロ計 | 銘柄数：6 | 36,560 | 2,789,345.80 | |
| | | | (308,111,137) | |
| | 組入時価比率：0.1% | | 9.3% | |
| | | | | |
| | LINK REIT | 253,500 | 6,172,725.00 | |
| ホンコンドル計 | 銘柄数：1 | 253,500 | 6,172,725.00 | |
| | | | (65,183,976) | |
| | 組入時価比率：0.0% | | 2.0% | |
| | | | | |
| | ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT | 169,000 | 363,350.00 | |
| | CAPITAMALL TRUST | 269,900 | 512,810.00 | |
| シンガポールドル計 | 銘柄数：2 | 438,900 | 876,160.00 | |
| | | | (56,004,147) | |
| | 組入時価比率：0.0% | | 1.7% | |
| | | | | |
| | CFS RETAIL PROPERTY TRUST | 230,600 | 421,998.00 | |
| | DEXUS PROPERTY GROUP | 538,900 | 447,287.00 | |
| | GOODMAN GROUP | 706,800 | 459,420.00 | |
| | GPT GROUP | 207,700 | 608,561.00 | |
| | LEND LEASE GROUP | 62,600 | 565,904.00 | |
| | MIRVAC GROUP | 388,300 | 512,556.00 | |
| | STOCKLAND TRUST GROUP | 285,900 | 1,074,984.00 | |
| | WESTFIELD GROUP | 259,000 | 2,540,790.00 | |
| | WESTFIELD RETAIL TRUST | 343,700 | 914,242.00 | |
| 豪ドル計 | 銘柄数：9 | 3,023,500 | 7,545,742.00 | |
| | | | (617,769,897) | |
| | 組入時価比率：0.3% | | 18.7% | |
| | | | | |
| 投資証券計 | | | 3,309,008,587 | |
| | | | (3,309,008,587) | |
| | | | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 合計 | | | 3,309,008,587 | |
| | | | (3,309,008,587) | |

(注) 1 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。
2 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
3 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

**第２ 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**

| 種類 | 平成23年1月20日現在 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 契約額等(円) | | 時価(円) | 評価損益(円) |
| | | うち１年超 | | |
| 市場取引 | | | | |
| 先物取引 | | | | |
| 株価指数先物取引 | | | | |
| 買建 | 3,730,519,799 | — | 3,778,329,809 | 47,810,010 |
| 市場取引以外の取引 | | | | |
| 為替予約取引 | | | | |
| 売建 | 69,501,500 | — | 69,338,500 | 163,000 |
| 米ドル | 45,237,500 | — | 45,182,500 | 55,000 |
| 英ポンド | 13,183,000 | — | 13,111,000 | 72,000 |
| ユーロ | 11,081,000 | — | 11,045,000 | 36,000 |
| 合計 | — | — | — | 47,973,010 |

(注)時価の算定方法

1先物取引

先物取引の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2為替予約取引

1)計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

①計算期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」といいます)の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

②計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2)計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

# 独立監査人の監査報告書

平成21年6月22日

野村アセットマネジメント株式会社
取 締 役 会　御 中

新日本有限責任監査法人

| | | |
|---|---|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 英　公一 ㊞ |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 伊 藤 志 保 ㊞ |

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」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成２０年４月１日から平成２１年３月３１日までの第５０期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

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

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

以　上

---

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

# 独立監査人の監査報告書

平成22年6月21日

野村アセットマネジメント株式会社
取 締 役 会　御 中

新日本有限責任監査法人

| | | |
|---|---|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 英　公 一 ㊞ |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 伊 藤 志 保 ㊞ |

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」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成２１年４月１日から平成２２年３月３１日までの第５１期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

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

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

以　上

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

次へ

# 独立監査人の中間監査報告書

平成22年11月24日

野村アセットマネジメント株式会社
取 締 役 会　御 中

新日本有限責任監査法人

| | | |
|---|---|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 英　公 一 ㊞ |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 亀 井 純 子 ㊞ |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 伊 藤 志 保 ㊞ |

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」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成２２年４月１日から平成２３年３月３１日までの第５２期事業年度の中間会計期間（平成２２年４月１日から平成２２年９月３０日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

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

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

以　上

---

(注) 上記は、独立監査人の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。

# 独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

平成22年9月7日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

| | | |
|---|---|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 英　公 一 ㊞ |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 伊 藤 志 保 ㊞ |

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」に掲げられている野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）の平成22年1月21日から平成22年7月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）の平成22年7月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

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

**2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。**

次へ

# 独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

平成23年3月11日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

| | | |
|---|---|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 英　公 一 ㊞ |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 伊 藤 志 保 ㊞ |

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」に掲げられている野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）の平成22年7月21日から平成23年1月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）の平成23年1月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

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

次へ