

【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24年10月5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】	CEO兼執行役会長兼社長 岩崎俊博
【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 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24年10月6日から平成25年10月11日まで) 2兆円を上限とします。 *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 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口当たり1円です。

信用格付

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24年10月6日から平成25年10月11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】

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。

取得申込みの受付の中止、既に受付けた取得申込みの受付の取り消し

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号口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、取得申込みの受付を中止すること、および既に受付けた取得申込みの受付を取り消す場合があります。

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。

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。

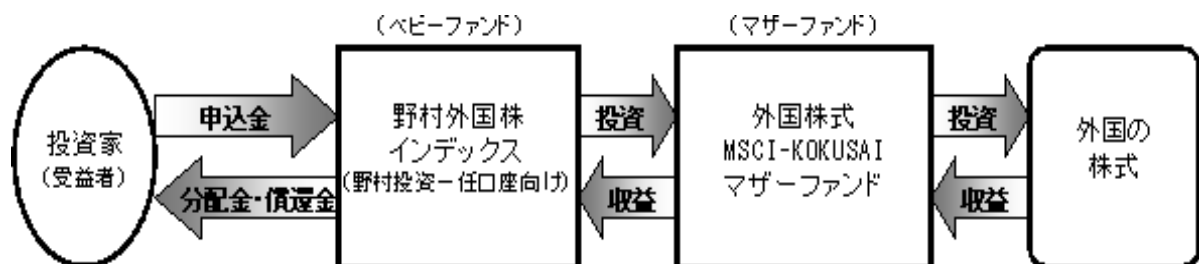
外国の株式を実質的な主要投資対象¹とし、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）²の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

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。

信託金の限度額

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

《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 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を除く)			
	年2回	日本			日経225
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年4回	北米	ファミリー ファンド	あり ()	
	年6回 (隔月)	欧州			
	年12回 (毎月)	アジア			T O P I X
	日々	オセアニア			
不動産投信	その他 ()	中南米	ファンド・オブ ファンズ	なし	その他 (MSCI- KOKUSAI)
その他資産 (投資信託証券 (株式一般))		アフリカ			
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型		中近東 (中東)			
		エマージング			

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。

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

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うるファンドをいう。
- (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、それ以外的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。

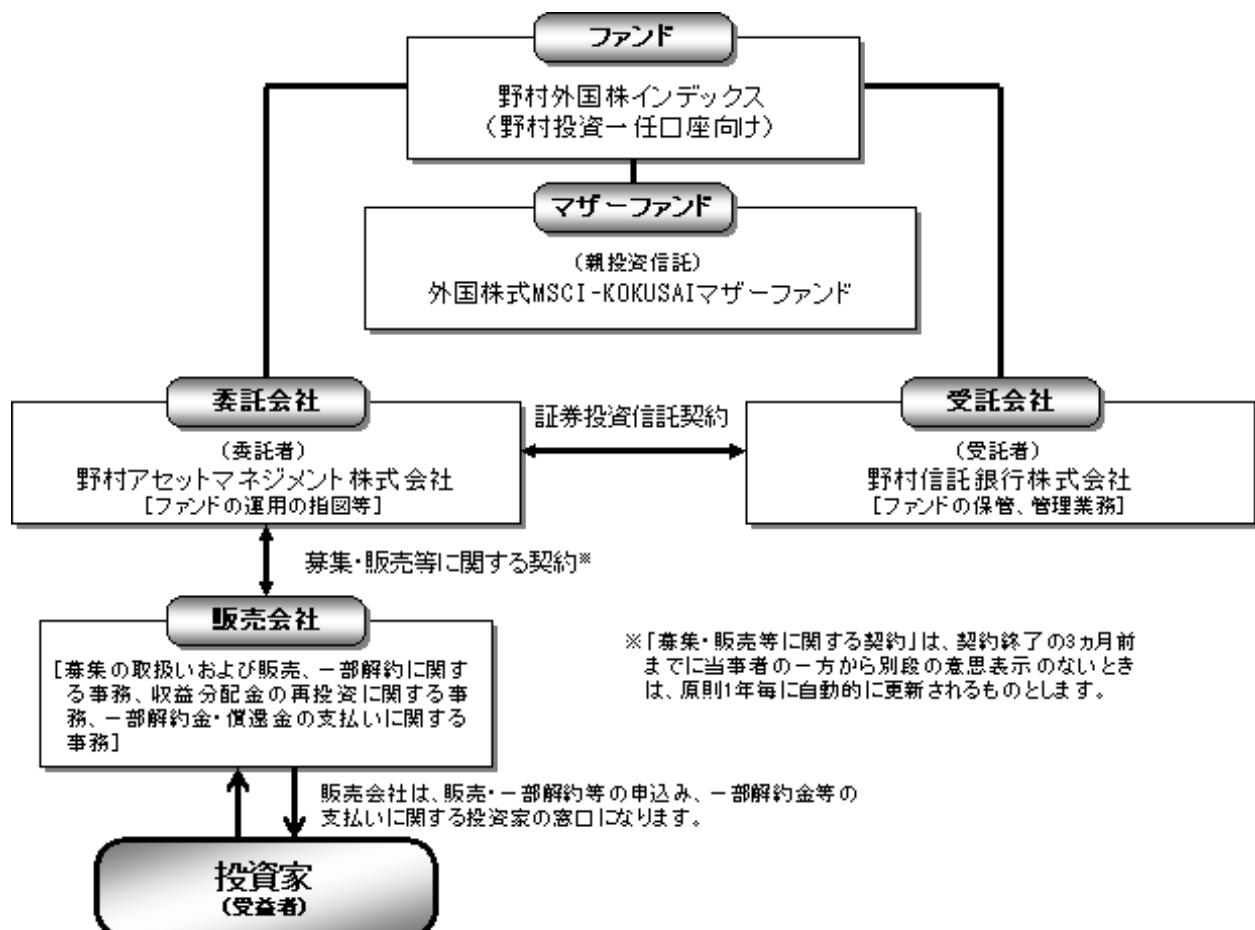
[特殊型]

- (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24年8月末現在、17,180百万円

・会社の沿革

昭和34年(1959年)12月1日 野村証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24年8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-KOKUSA I 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いません。

MSCI-KOKUSA I 指数とは

MSCI-KOKUSA I 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 との関係は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。

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 および 」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

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。

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。

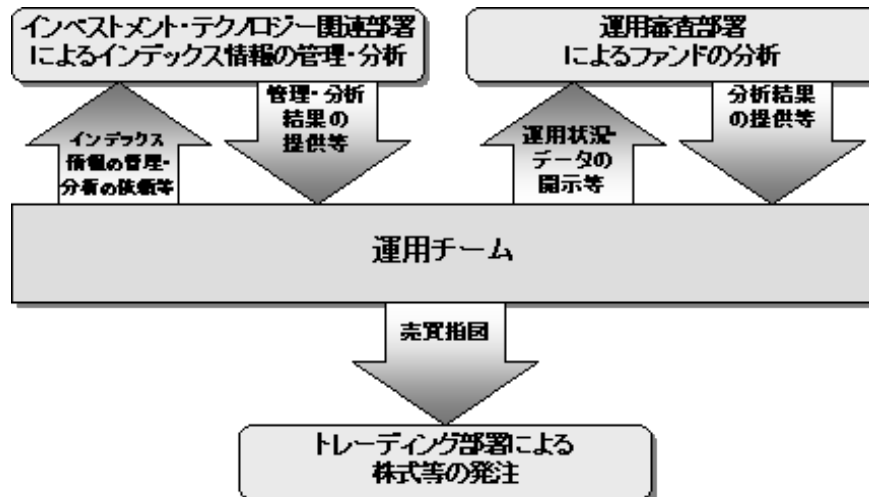
1. 預金
2. 指定金銭信託（上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

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】

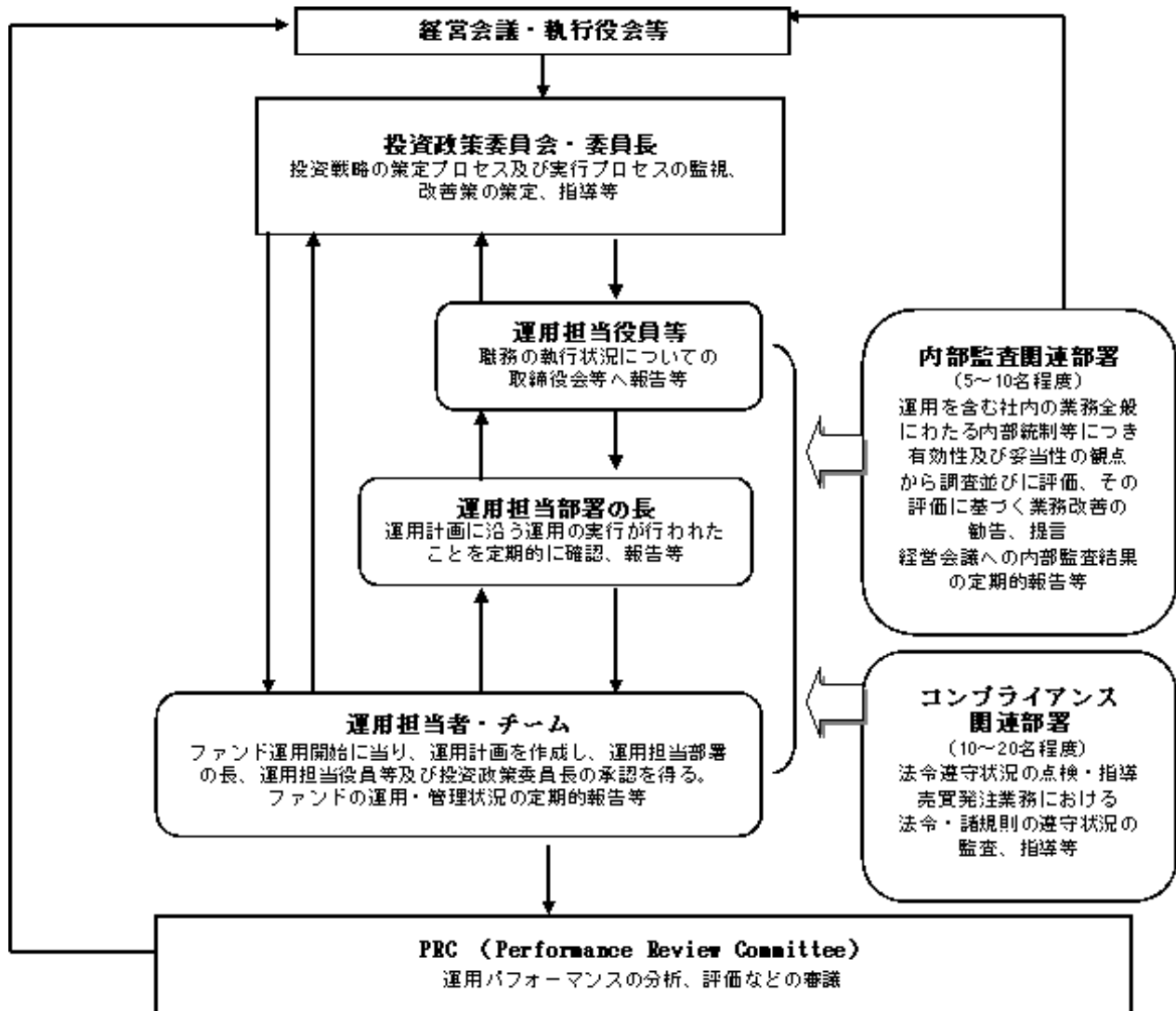
ファンドの運用体制は以下の通りです。



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、運用担当者に関する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有価証券届出書提出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。

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（評価益を含みません。）等の全額とします。

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。

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賃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。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

ファンドの決算日

原則として**毎年1月および7月の各20日**（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】

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。

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。

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。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

先物取引等の運用指図・目的・範囲(約款第22条)

()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号口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号八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 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。

()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。

()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。

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 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 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。

スワップ取引の運用指図・目的・範囲(約款第23条)

- ()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。
- ()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。
- ()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。
- ()上記()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。
- ()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。

()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るときは、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。

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。

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。

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。

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。

投資する株式等の範囲(約款第19条)

()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。

()上記()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。

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券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せん。)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

有価証券の貸付の指図および範囲(約款第25条)

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

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。

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。

資金の借入れ(約款第34条)

- ()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。
- ()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。
- ()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。
- ()借入金の利息は信託財産中より支弁します。

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()の数が()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。

- () 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
- () 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

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。

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。

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

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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。

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

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。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

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。

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へ帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様へ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。なお、投資信託は預貯金と異なります。

[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せんので、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、預貯金の利息とは異なり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

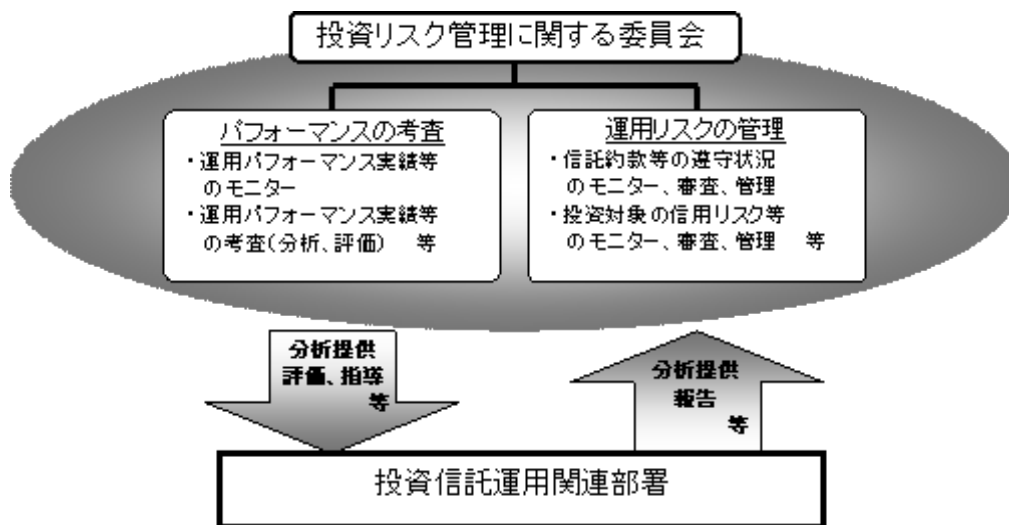
パフォーマンスの考査

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有価証券届出書提出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】

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。

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。

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。

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24年12月31日までの間]

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。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10.147%（国税(所得税及び復興特別所得税)7.147%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10.147%の税率は平成26年1月1日以後、20.315%（国税15.315%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24年12月31日までの間]

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。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

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10.147%（国税7.147%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10.147%の税率により源泉徴収が行なわれます。なお、上記10.147%の税率は平成26年1月1日以後、20.315%（国税15.315%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24年12月31日までの間]

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。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

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、7.147%（国税7.147%）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7.147%の税率は平成26年1月1日以後、15.315%（国税15.315%）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。

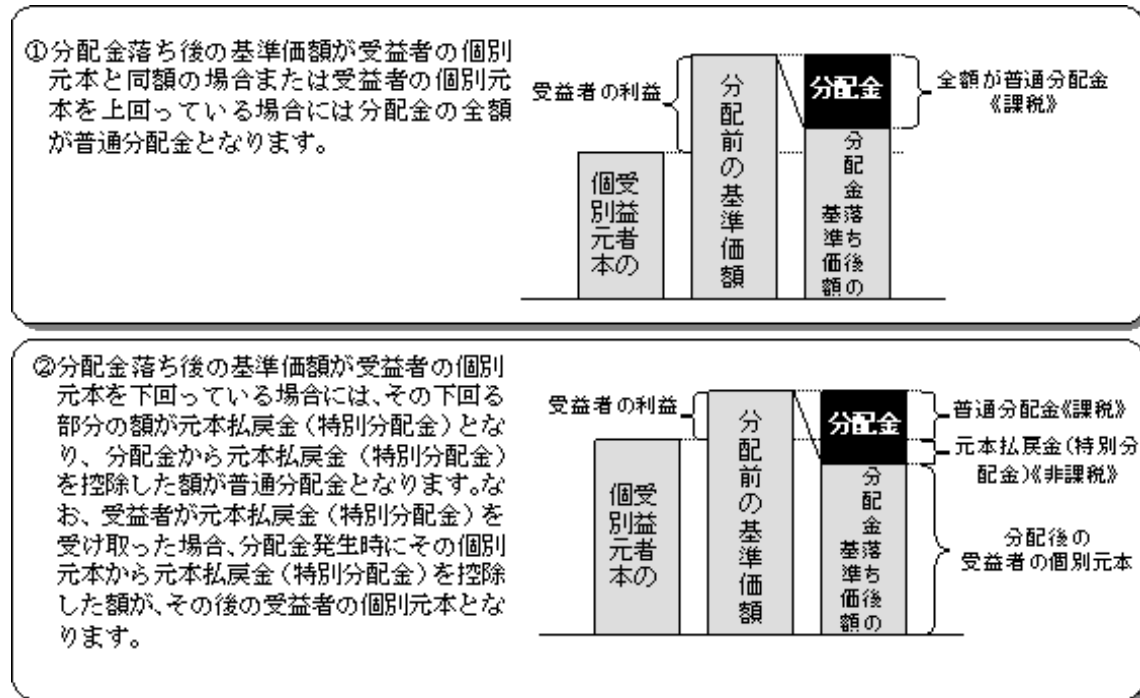
個別元本について

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元本払戻金（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「元本払戻金（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。



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 (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 (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に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。

平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間は10.147%、平成26年1月1日以後は20.315%となる予定です。

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24年8月31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	697,943,682	99.98
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		70,164	0.01
合計(純資産総額)		698,013,846	100.00

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSA1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	115,868,872,457	56.56
	カナダ	10,868,036,207	5.30
	イギリス	20,667,423,109	10.09
	スイス	7,678,701,077	3.74
	スウェーデン	2,850,029,190	1.39
	ノルウェー	880,267,187	0.42
	デンマーク	1,070,107,038	0.52
	ドイツ	7,402,973,812	3.61
	イタリア	1,926,343,649	0.94
	フランス	7,933,271,384	3.87
	オランダ	2,314,863,199	1.13
	スペイン	2,347,274,967	1.14
	ベルギー	1,023,894,933	0.49
	オーストリア	233,965,803	0.11
	フィンランド	656,187,333	0.32
	アイルランド	238,010,432	0.11
	ギリシャ	46,198,361	0.02
	ポルトガル	147,900,398	0.07
	香港	2,607,188,423	1.27
	シンガポール	1,611,548,042	0.78
	オーストラリア	7,417,357,673	3.62
	ニュージーランド	114,263,267	0.05
	イスラエル	505,467,662	0.24
小計		196,410,145,603	95.89
投資信託受益証券	アメリカ	33,247,800	0.01
投資証券	アメリカ	3,209,287,823	1.56
	カナダ	49,880,488	0.02
	イギリス	253,763,089	0.12
	フランス	248,314,811	0.12
	オランダ	27,441,383	0.01
	香港	90,122,811	0.04
	シンガポール	67,794,394	0.03
	オーストラリア	646,939,256	0.31
小計		4,593,544,055	2.24
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		3,788,816,908	1.84
合計(純資産総額)		204,825,754,366	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(2012年9月限)	シカゴ・マーカ ンタイトル取引所	株価指 数先物	買建	米ドル	206	14,571,900	14,389,100	1,130,983,260	0.55
S&P TSX60株価指数先物(2012年9月限)	モントリオール 取引所	株価指 数先物	買建	カナダドル	10	1,376,880	1,360,800	107,707,320	0.05
ユーロ50株価指数先物(2012年9月限)	EUREX	株価指 数先物	買建	ユーロ	98	2,414,300	2,358,860	231,970,292	0.11
FT100株価指数先物(2012年9月限)	ロンドン国際金 融先物取引所	株価指 数先物	買建	英ポンド	28	1,635,030	1,601,740	198,807,968	0.09
SMI株価指数先物(2012年9月限)	EUREX	株価指 数先物	買建	スイスフラ ン	14	915,880	893,480	73,158,142	0.03

(2)【投資資産】

【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	702,085,990	0.9723	682,657,223	0.9941	697,943,682	99.98

<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	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	107,420	47,036.59	5,052,671,357	52,195.11	5,606,799,360	2.73
2	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	542,900	6,805.97	3,694,963,284	6,853.92	3,720,993,168	1.81
3	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	869,500	2,526.20	2,196,534,378	2,383.15	2,072,150,664	1.01
4	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	227,600	8,407.05	1,913,445,945	8,719.09	1,984,466,704	0.96
5	アメリカ	株式	GENERAL ELEC CO	コングロマリット	1,218,300	1,573.57	1,917,082,767	1,622.30	1,976,452,963	0.96
6	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	682,600	2,461.75	1,680,391,915	2,883.83	1,968,505,088	0.96
7	アメリカ	株式	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	情報技術サービス	126,730	16,380.23	2,075,867,815	15,198.88	1,926,154,315	0.94
8	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	379,910	4,645.05	1,764,701,857	4,884.14	1,855,534,387	0.90
9	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	316,000	5,163.23	1,631,581,944	5,282.70	1,669,335,096	0.81
10	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	317,100	5,266.98	1,670,161,260	5,256.76	1,666,921,132	0.81
11	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	867,700	1,778.71	1,543,393,608	1,873.82	1,625,917,084	0.79
12	アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	インターネットソフトウェア	29,690	50,192.38	1,490,211,999	53,580.04	1,590,791,625	0.77
13	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	商業銀行	576,600	2,675.54	1,542,718,670	2,662.18	1,535,014,141	0.74
14	アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	タバコ	198,200	6,956.10	1,378,699,020	7,117.23	1,410,634,986	0.68
15	イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	商業銀行	2,072,100	685.14	1,419,683,567	680.05	1,409,138,815	0.68
16	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	468,800	2,909.77	1,364,101,113	2,919.20	1,368,522,835	0.66
17	イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	無線通信サービス	5,734,300	213.48	1,224,195,063	227.26	1,303,198,349	0.63
18	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	各種金融サービス	437,200	3,576.30	1,563,558,360	2,900.34	1,268,028,648	0.61
19	アメリカ	株式	WAL-MART STORES INC	食品・生活必需品小売り	216,700	4,816.60	1,043,758,953	5,678.85	1,230,606,795	0.60
20	スイス	株式	NOVARTIS-REG	医薬品	264,680	4,090.72	1,082,733,040	4,622.12	1,223,384,309	0.59
21	イギリス	株式	BP PLC	石油・ガス・消耗燃料	2,183,700	570.95	1,246,787,882	548.67	1,198,136,050	0.58
22	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	350,200	3,015.88	1,056,161,876	3,389.23	1,186,909,046	0.57
23	イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	石油・ガス・消耗燃料	422,100	2,700.85	1,140,029,291	2,741.81	1,157,318,338	0.56
24	スイス	株式	ROCHE HOLDINGS (GENUSSSCHEINE)	医薬品	80,830	12,851.06	1,038,751,664	14,124.30	1,141,667,169	0.55
25	アメリカ	株式	ORACLE CORPORATION	ソフトウェア	462,600	2,284.11	1,056,632,061	2,450.74	1,133,716,024	0.55
26	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	326,200	3,015.09	983,524,315	3,361.72	1,096,593,716	0.53
27	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	574,800	2,205.51	1,267,730,596	1,907.62	1,096,501,125	0.53
28	イギリス	株式	GLAXOSMITHKLINE PLC	医薬品	580,800	1,733.95	1,007,081,877	1,787.32	1,038,080,102	0.50
29	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	180,700	5,219.04	943,080,528	5,673.34	1,025,173,983	0.50
30	オーストラリア	株式	BHP BILLITON LIMITED	金属・鉱業	370,900	2,790.24	1,034,900,386	2,587.99	959,885,861	0.46

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		99.98
合計		99.98

<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	1.54
	石油・ガス・消耗燃料	9.93
	化学	2.84
	建設資材	0.27
	容器・包装	0.16
	金属・鉱業	3.05
	紙製品・林産品	0.17
	航空宇宙・防衛	1.70
	建設関連製品	0.16
	建設・土木	0.34
	電気設備	0.74
	コングロマリット	2.18
	機械	1.71
	商社・流通業	0.25
	商業・専門サービス	0.41
	航空貨物・物流サービス	0.52
	旅客航空輸送業	0.07
	海運業	0.08
	陸運・鉄道	0.88
	運送インフラ	0.14
	自動車部品	0.37
	自動車	0.81
	家庭用耐久財	0.18
	レジャー用品	0.07
	繊維・アパレル・贅沢品	1.00
	ホテル・レストラン・レジャー	1.60
	メディア	2.72
	販売	0.10
	インターネット販売カタログ販売	0.60
	複合小売り	0.67
	専門小売り	1.64
	食品・生活必需品小売り	2.38
	飲料	2.48
	食品	2.79
	タバコ	1.81
	家庭用品	1.53
	パーソナル用品	0.27
	ヘルスケア機器・用品	1.24
	ヘルスケアプロバイダ・サービス	1.36
	バイオテクノロジー	1.09
	医薬品	6.73
	商業銀行	7.20
	各種金融サービス	2.03
	保険	3.93
	不動産管理・開発	0.66
	インターネットソフトウェア	1.29
	情報技術サービス	2.26
	ソフトウェア	2.52
	通信機器	1.26
	コンピュータ・周辺機器	3.42
	電子装置・機器・部品	0.31
	事務用電子機器	0.04
半導体・半導体製造装置	1.51	
各種電気通信サービス	3.09	
無線通信サービス	0.93	
電力	1.69	
ガス	0.17	
総合公益事業	1.50	
水道	0.09	
貯蓄・抵当・不動産金融	0.05	
消費者金融	0.51	
資本市場	1.69	
各種消費者サービス	0.03	
独立系発電事業・エネルギー販売	0.10	
ヘルスケア・テクノロジー	0.04	

	ライフサイエンスツールサービス	0.27
	専門サービス	0.40
	小計	95.89
投資信託受益証券		0.01
投資証券		2.24
合計		98.15

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

<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(2012年9月限)	シカゴ・マーカ ンタイル取引所	株価指 数先物	買建	米ドル	206	14,571,900	14,389,100	1,130,983,260	0.55
S&P TSX60株価指数先物(2012年9月限)	モントリオール 取引所	株価指 数先物	買建	カナダドル	10	1,376,880	1,360,800	107,707,320	0.05
ユーロ50株価指数先物(2012年9月限)	EUREX	株価指 数先物	買建	ユーロ	98	2,414,300	2,358,860	231,970,292	0.11
FT100株価指数先物(2012年9月限)	ロンドン国際金 融先物取引所	株価指 数先物	買建	英ポンド	28	1,635,030	1,601,740	198,807,968	0.09
SMI 株価指数先物(2012年9月限)	EUREX	株価指 数先物	買建	スイスフラ ン	14	915,880	893,480	73,158,142	0.03

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

平成24年8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
第7期 (2011年7月20日)	495	495	0.7095	0.7095
第8期 (2012年1月20日)	590	590	0.6578	0.6578
第9期 (2012年7月20日)	669	669	0.6900	0.6900
2011年8月末日	476		0.6258	
9月末日	487		0.5872	
10月末日	577		0.6672	
11月末日	555		0.6109	
12月末日	575		0.6321	
2012年1月末日	580		0.6531	
2月末日	636		0.7269	
3月末日	646		0.7438	
4月末日	665		0.7302	
5月末日	611		0.6510	
6月末日	645		0.6653	
7月末日	674		0.6901	
8月末日	698		0.7052	

【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
第7期	0.0000 円
第8期	0.0000 円
第9期	0.0000 円

【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 %
第7期	1.0 %
第8期	7.3 %
第9期	4.9 %

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。

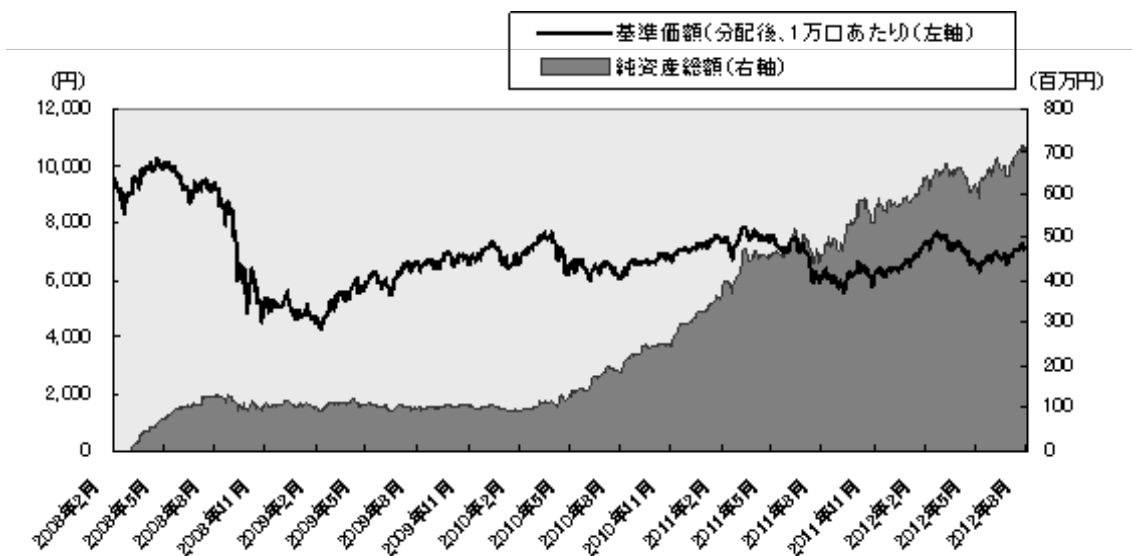
(4)【設定及び解約の実績】

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
第7期	344,422,561	93,501,984	698,381,550
第8期	305,196,802	105,145,763	898,432,589
第9期	214,549,351	142,859,137	970,122,803

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（2012年8月31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）

2012年7月	0 円
2012年1月	0 円
2011年7月	0 円
2011年1月	0 円
2010年7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)

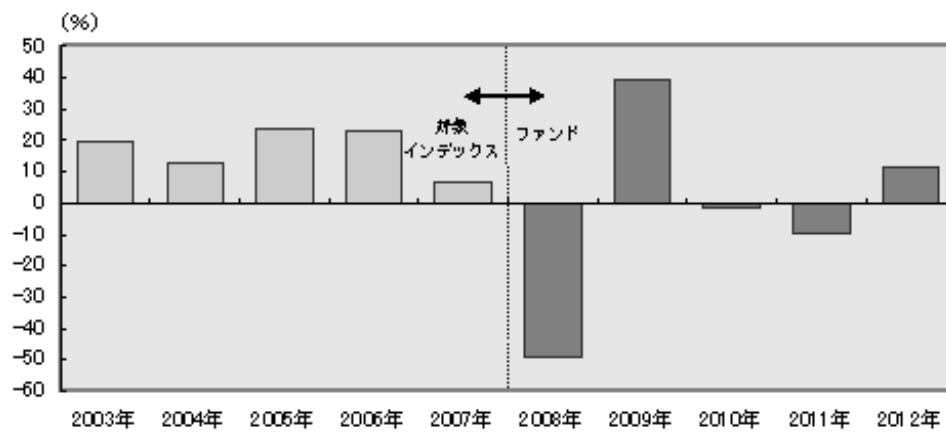
順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	2.7
2	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	1.8
3	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1.0
4	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	1.0
5	GENERAL ELEC CO	コンダロマーケット	1.0
6	AT & T INC	各種電気通信サービス	1.0
7	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	情報技術サービス	0.8
8	NESTLE SA-REG	食品	0.8
9	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	0.8
10	PROCTER & 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	58.1
2	イギリス	10.2
3	カナダ	5.3
4	フランス	4.0
5	オーストラリア	3.8

※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。
- ・ 2003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。
- ・ 2012年は年初から運用実績作成基準日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け付けを中止すること、および既に受け付けた取得申込みの受け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、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け付けについては、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け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口あたりに換算して、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」をご覧ください。

「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が中止された場合には、受益者は当該受付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いません。

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

()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。)を行いません。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っ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發します。

- ()上記()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、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っ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。
- ()上記()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。
- ()上記()から()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()から()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。
- ()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。
- ()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()」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、知っている受益者に対して交付します。

(d)信託約款の変更等

- ()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。
- ()委託者は、上記()の事項（上記()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っ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發します。
- ()上記()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、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っ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。

- ()上記()の書面決議は議決権を行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。
- ()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。
- ()上記()から()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。
- ()上記()から()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であっても、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

- ()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。
- ()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す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續に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了」()または「(d)信託約款の変更等」()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。

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。

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。

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9期計算期間(平成24年1月21日から平成24年7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8期 平成24年 1月20日現在	第9期 平成24年 7月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,920,838	2,676,586
親投資信託受益証券	590,934,425	669,294,156
未収入金	926,000	5,634,000
未収利息	4	6
流動資産合計	593,781,267	677,604,748
資産合計	593,781,267	677,604,748
負債の部		
流動負債		
未払解約金	1,725,240	6,973,688
未払受託者報酬	83,272	99,518
未払委託者報酬	971,446	1,160,994
その他未払費用	8,263	9,891
流動負債合計	2,788,221	8,244,091
負債合計	2,788,221	8,244,091
純資産の部		
元本等		
元本	898,432,589	970,122,803
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	307,439,543	300,762,146
（分配準備積立金）	19,718,738	25,775,999
元本等合計	590,993,046	669,360,657
純資産合計	590,993,046	669,360,657
負債純資産合計	593,781,267	677,604,748

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第8期 自平成23年 7月21日 至平成24年 1月20日	第9期 自平成24年 1月21日 至平成24年 7月20日
営業収益		
受取利息	366	501
有価証券売買等損益	28,391,552	28,238,731
その他収益	29,264	-
営業収益合計	28,361,922	28,239,232
営業費用		
受託者報酬	83,272	99,518
委託者報酬	971,446	1,160,994
その他費用	8,263	9,891
営業費用合計	1,062,981	1,270,403
営業利益	29,424,903	26,968,829
経常利益	29,424,903	26,968,829
当期純利益	29,424,903	26,968,829
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	7,608,422	4,669,249
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	202,882,612	307,439,543
剰余金増加額又は欠損金減少額	32,676,156	48,364,189
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	32,676,156	48,364,189
剰余金減少額又は欠損金増加額	115,416,606	63,986,372
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	115,416,606	63,986,372
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	307,439,543	300,762,146

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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 基準価額で評価しております。
2 費用・収益の計上基準	(1) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4 その他	当ファンドの計算期間は、平成24年1月21日から平成24年7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8期 平成24年1月20日現在	第9期 平成24年7月20日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 898,432,589 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 970,122,803 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 元本の欠損 307,439,543 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 元本の欠損 300,762,146 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 1口当たり純資産額 0.6578 円 (10,000口当たり純資産額 6,578 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 1口当たり純資産額 0.6900 円 (10,000口当たり純資産額 6,900 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第8期 自 平成23年7月21日 至 平成24年1月20日	第9期 自 平成24年1月21日 至 平成24年7月20日
1 分配金の計算過程 該当事項はございません。	1 分配金の計算過程 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8期 自 平成23年7月21日 至 平成24年1月20日	第9期 自 平成24年1月21日 至 平成24年7月20日
1 金融商品に対する取組方針 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 同左
2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 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。 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。 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 同左
3 金融商品に係るリスク管理体制 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っております。 市場リスクの管理 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っております。 信用リスクの管理 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っております。 流動性リスクの管理 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っております。	3 金融商品に係るリスク管理体制 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

第8期 平成24年1月20日現在	第9期 平成24年7月20日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 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。	1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
2 時価の算定方法	2 時価の算定方法

<p>親投資信託受益証券 (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。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 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。</p>	同左
---	----

(関連当事者との取引に関する注記)

<p>第8期 自 平成23年7月21日 至 平成24年1月20日</p>	<p>第9期 自 平成24年1月21日 至 平成24年7月20日</p>
<p>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。</p>	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

	第8期 自 平成23年7月21日 至 平成24年1月20日	第9期 自 平成24年1月21日 至 平成24年7月20日
期首元本額	698,381,550 円	898,432,589 円
期中追加設定元本額	305,196,802 円	214,549,351 円
期中一部解約元本額	105,145,763 円	142,859,137 円

2 有価証券関係

売買目的の有価証券

	第8期 自 平成23年7月21日 至 平成24年1月20日	第9期 自 平成24年1月21日 至 平成24年7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	22,991,074	25,540,848
合計	22,991,074	25,540,848

3 デリバティブ取引関係

第8期(平成24年1月20日現在)

該当事項はございません。

第9期(平成24年7月20日現在)

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24年7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24年7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		669,294,156	
親投資信託受益証券計	銘柄数：1		669,294,156	
	組入時価比率：100.0%		100.0%	
合計			669,294,156	

(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。

参考

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

科目	対象年月日	平成24年7月20日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金		2,005,666,838
コール・ローン		115,277,767
株式		198,578,389,963
投資信託受益証券		37,095,960
投資証券		4,699,383,351
派生商品評価勘定		65,279,966
未収入金		15,202,726
未収配当金		268,668,866
未収利息		300
差入委託証拠金		581,263,023
流動資産合計		206,366,228,760
資産合計		
206,366,228,760		
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		309,496
未払金		85,378,008
未払解約金		228,043,589
その他未払費用		1,574,000
流動負債合計		315,305,093
負債合計		
315,305,093		
純資産の部		
元本等		
元本		211,942,758,634
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()		5,891,834,967
元本等合計		206,050,923,667
純資産合計		
206,050,923,667		
負債純資産合計		
206,366,228,760		

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式、投資信託受益証券及び投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格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。</p> <p>(2) 先物取引 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。</p> <p>(3) 外国為替予約取引 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。</p>
2 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>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。</p>
3 費用・収益の計上基準	<p>(1) 受取配当金</p> <p>(1) 株式及び投資証券 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。</p> <p>(2) 投資信託受益証券 受取配当金は、投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>(2) 配当株式 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。</p> <p>(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 約定日基準で計上しております。</p>
4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。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。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成24年7月20日現在	
1 元本の欠損の額	5,891,834,967 円
2 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	0.9722 円
(10,000口当たり純資産額)	9,722 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24年1月21日 至 平成24年7月20日	
1	<p>金融商品に対する取組方針 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。</p>
2	<p>金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 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。 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。 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。 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。 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。</p>
3	<p>金融商品に係るリスク管理体制 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っております。</p> <p>市場リスクの管理 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っております。</p> <p>信用リスクの管理 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っております。</p> <p>流動性リスクの管理 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っております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成24年7月20日現在	
1	<p>貸借対照表計上額、時価及び差額 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。</p>
2	<p>時価の算定方法 株式、投資信託受益証券及び投資証券 (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。 派生商品評価勘定 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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 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。</p>

(その他の注記)

平成24年7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24年1月21日
期首元本額	223,411,231,250 円
期首より平成24年7月20日までの期中追加設定元本額	15,549,213,103 円
期首より平成24年7月20日までの期中一部解約元本額	27,017,685,719 円
期末元本額	211,942,758,634 円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	127,703,177 円
バランスセレクト50	395,440,752 円
バランスセレクト70	276,067,034 円
野村外国株式インデックスファンド	617,307,078 円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	6,758,999,642 円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	34,294,478,513 円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	14,065,491,881 円
野村資産設計ファンド2015	209,488,778 円
野村資産設計ファンド2020	110,324,525 円
野村資産設計ファンド2025	123,829,193 円
野村資産設計ファンド2030	110,543,593 円
野村資産設計ファンド2035	83,566,816 円
野村資産設計ファンド2040	341,466,485 円
野村外国株インデックス(野村投資一任口座向け)	688,432,582 円
のむらップ・ファンド(保守型)	435,320,084 円
のむらップ・ファンド(普通型)	1,708,440,576 円
のむらップ・ファンド(積極型)	2,564,023,480 円
野村資産設計ファンド2045	7,894,304 円
野村インデックスファンド・外国株式	418,769,365 円
マイ・ロード	135,589,569 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)	8,127,342,707 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)	1,421,991,391 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)	29,767,712,178 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)	13,543,745,382 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)	19,202,709 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)	80,593,779 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)	75,437,964 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)	303,671,405 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)	3,465,514,999 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)	1,057,605,613 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)	876,391,485 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)	54,170,022 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)	563,821,104 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)	9,427,037,151 円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	1,331,157,315 円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	3,003,354 円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	19,933,893 円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	17,816,392 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)	55,568,369,391 円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,579,484,882 円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	5,797,956,651 円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	6,536,965,626 円
マイバランスDC30	642,162,172 円
マイバランスDC50	998,202,735 円
マイバランスDC70	616,353,857 円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	6,573,937,050 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

[次へ](#)

(3) 附属明細表
第1 有価証券明細表

(1) 株式

(平成24年7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	51,600	41.75	2,154,300.00	
	CAMERON INTERNATIONAL CORP	28,900	45.27	1,308,303.00	
	CORE LABORATORIES N.V.	5,800	112.96	655,168.00	
	DIAMOND OFFSHORE DRILLING	8,600	65.71	565,106.00	
	FMC TECHNOLOGIES INC	29,200	42.45	1,239,540.00	
	HALLIBURTON CO	109,700	30.21	3,314,037.00	
	HELMERICH & PAYNE	12,600	45.75	576,450.00	
	NABORS INDUSTRIES INC	33,200	14.42	478,744.00	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	50,600	70.47	3,565,782.00	
	NOBLE CORP	31,000	35.57	1,102,670.00	
	ROWAN COMPANIES INC	14,900	35.11	523,139.00	
	SCHLUMBERGER LTD	158,000	68.64	10,845,120.00	
	SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	18,900	21.18	400,302.00	
	WEATHERFORD INTL LTD	87,500	12.69	1,110,375.00	
	ALPHA NATURAL RESOURCES INC	24,500	6.75	165,375.00	
	ANADARKO PETE	59,400	72.59	4,311,846.00	
	APACHE CORPORATION	45,800	86.92	3,980,936.00	
	CABOT OIL & GAS CORP	24,300	39.38	956,934.00	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	77,000	18.28	1,407,560.00	
	CHEVRON CORP	234,500	108.84	25,522,980.00	
	CIMAREX ENERGY CO	9,600	59.54	571,584.00	
	COBALT INTERNATIONAL ENERGY	20,700	24.07	498,249.00	
	CONCHO RESOURCES INC	11,700	90.17	1,054,989.00	
	CONOCOPHILLIPS	143,900	56.37	8,111,643.00	
	CONSOL ENERGY INC	25,900	30.29	784,511.00	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	5,500	76.26	419,430.00	
	DENBURY RESOURCES INC	47,500	15.51	736,725.00	
	DEVON ENERGY CORP	45,100	58.95	2,658,645.00	
	ENERGEN CORP	8,100	47.41	384,021.00	
	EOG RESOURCES INC	32,100	98.25	3,153,825.00	
	EQT CORP	17,100	55.41	947,511.00	
	EXXON MOBIL CORP	559,300	86.21	48,217,253.00	
	HESS CORP	35,700	44.99	1,606,143.00	
	HOLLYFRONTIER CORP	22,800	36.54	833,112.00	
	KINDER MORGAN INC	57,359	35.25	2,021,904.75	
	KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	10,465	80.50	842,432.50	
	MARATHON OIL CORP	82,500	26.75	2,206,875.00	
	MARATHON PETROLEUM CORP	41,300	45.51	1,879,563.00	
	MURPHY OIL CORP	22,300	51.83	1,155,809.00	

NEWFIELD EXPLORATION CO	14,800	32.65	483,220.00
NOBLE ENERGY INC	20,700	88.50	1,831,950.00
OCCIDENTAL PETE CORP	96,000	87.17	8,368,320.00
PEABODY ENERGY CO	31,200	22.80	711,360.00
PHILLIPS 66	75,500	35.60	2,687,800.00
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	14,100	93.49	1,318,209.00
PLAINS EXPLORATION & PRODUCT	15,800	40.37	637,846.00
QEP RESOURCES INC	21,600	29.76	642,816.00
RANGE RESOURCES CORP	19,100	61.60	1,176,560.00
SOUTHWESTERN ENERGY CO	41,400	31.68	1,311,552.00
SPECTRA ENERGY CORP	76,400	30.38	2,321,032.00
SUNOCO INC	11,900	48.14	572,866.00
ULTRA PETROLEUM CORP	16,700	21.69	362,223.00
VALERO ENERGY CORP	64,700	25.42	1,644,674.00
WHITING PETROLEUM CORP	14,300	43.39	620,477.00
WILLIAMS COS	71,600	31.05	2,223,180.00
AIR PRODUCTS	25,200	81.50	2,053,800.00
AIRGAS INC	8,000	84.22	673,760.00
ALBEMARLE CORP	10,900	57.53	627,077.00
CELANESE CORP-SERIES A	18,500	36.83	681,355.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	7,650	203.65	1,557,922.50
DOW CHEM CO	141,100	31.32	4,419,252.00
DU PONT E I DE NEMOURS	110,900	49.20	5,456,280.00
EASTMAN CHEMICAL CO.	16,900	49.84	842,296.00
ECOLAB INC	34,600	67.93	2,350,378.00
FMC CORP	16,800	55.10	925,680.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	9,400	55.41	520,854.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	38,000	41.96	1,594,480.00
MONSANTO CO	63,700	86.78	5,527,886.00
MOSAIC CO/THE	35,700	57.62	2,057,034.00
PPG INDUSTRIES	18,300	111.96	2,048,868.00
PRAXAIR INC	35,600	109.12	3,884,672.00
SHERWIN-WILLIAMS	10,700	132.43	1,417,001.00
SIGMA-ALDRICH	14,300	72.22	1,032,746.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	MARTIN MARIETTA MATERIALS	5,200	83.66	435,032.00	
	VULCAN MATERIALS CO	14,900	44.12	657,388.00	
	BALL CORP	17,000	42.31	719,270.00	
	CROWN HOLDINGS INC	17,600	36.07	634,832.00	
	OWENS-ILLINOIS INC	19,400	20.05	388,970.00	
	ROCK-TENN COMPANY CL-A	8,100	63.66	515,646.00	
	SEALED AIR CORP	20,900	15.67	327,503.00	
	ALCOA INC	126,700	8.37	1,060,479.00	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	11,900	32.10	381,990.00	
	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	16,400	47.16	773,424.00	
	FREEMONT-MCMORAN COPPER & GOLD	113,000	34.42	3,889,460.00	
	NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	59,100	45.15	2,668,365.00	
	NUCOR CORP	37,300	38.23	1,425,979.00	
	UNITED STATES STEEL CORP	17,000	19.73	335,410.00	
	WALTER ENERGY INC	7,300	37.44	273,312.00	
	IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	48,900	32.59	1,593,651.00	
	MEADWESTVACO CORP	19,100	29.21	557,911.00	
	BOEING CO	84,200	74.86	6,303,212.00	
	ENGILITY HOLDINGS INC	2,033	17.80	36,187.40	
	GENERAL DYNAMICS	35,600	65.99	2,349,244.00	
	GOODRICH BF	15,200	127.15	1,932,680.00	
	HONEYWELL INTERNATIONAL	87,600	57.95	5,076,420.00	
	L-3 COMMUNICATIONS HLDGS	12,200	71.51	872,422.00	
	LOCKHEED MARTIN	33,000	88.51	2,920,830.00	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	28,700	65.12	1,868,944.00	
	PRECISION CASTPARTS CORP	17,330	168.34	2,917,332.20	
	RAYTHEON COMPANY	39,900	56.86	2,268,714.00	
	ROCKWELL COLLINS INC	17,200	50.63	870,836.00	
	TEXTRON INC	32,700	26.50	866,550.00	
	TRANSDIGM GROUP INC	5,900	129.97	766,823.00	
	UNITED TECHNOLOGIES	102,300	75.82	7,756,386.00	
	MASCO CORP	41,900	14.37	602,103.00	
	FLUOR CORP	19,500	49.22	959,790.00	
	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	14,700	38.76	569,772.00	
	KBR INC	16,500	24.39	402,435.00	
	QUANTA SERVICES INC	23,600	22.71	535,956.00	
	URS CORP	9,000	34.35	309,150.00	
	AMETEK INC	28,500	34.24	975,840.00	
	COOPER INDUSTRIES PLC-CL A	19,100	68.60	1,310,260.00	
	EMERSON ELEC	87,500	47.03	4,115,125.00	
	ROCKWELL AUTOMATION INC	16,800	65.90	1,107,120.00	
	ROPER INDUSTRIES	11,200	96.61	1,082,032.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	11,200	27.26	305,312.00		
3M CORP	78,100	90.83	7,093,823.00		

DANAHER CORP	69,800	51.12	3,568,176.00
GENERAL ELEC CO	1,255,100	19.80	24,850,980.00
TYCO INTERNATIONAL LTD	55,000	53.00	2,915,000.00
AGCO CORP	11,000	42.54	467,940.00
CATERPILLAR INC DEL	76,600	82.63	6,329,458.00
CUMMINS INC	21,400	88.70	1,898,180.00
DEERE & COMPANY	45,700	75.69	3,459,033.00
DOVER CORP	21,900	53.97	1,181,943.00
EATON CORP	37,600	39.53	1,486,328.00
FLOWERVE CORP	6,300	113.74	716,562.00
ILLINOIS TOOL WORKS INC	52,000	53.64	2,789,280.00
INGERSOLL-RAND PLC	36,000	41.47	1,492,920.00
JOY GLOBAL INC	12,500	52.90	661,250.00
PACCAR	40,800	37.75	1,540,200.00
PALL CORP	13,800	52.84	729,192.00
PARKER HANNIFIN CORP	18,400	77.83	1,432,072.00
PENTAIR INC	11,300	40.68	459,684.00
SPX CORP	5,800	62.52	362,616.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	19,600	66.09	1,295,364.00
XYLEM INC	22,800	24.12	549,936.00
FASTENAL CO	33,100	45.30	1,499,430.00
GRAINGER(W.W.) INC	7,050	205.72	1,450,326.00
AVERY DENNISON CORP	11,400	29.31	334,134.00
CINTAS CORP	13,900	38.04	528,756.00
IRON MOUNTAIN INC	15,500	32.25	499,875.00
PITNEY BOWES INC.	25,100	13.48	338,348.00
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	38,200	27.52	1,051,264.00
STERICYCLE INC	10,300	94.17	969,951.00
WASTE MANAGEMENT INC	51,300	33.33	1,709,829.00
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	19,600	59.53	1,166,788.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	26,000	38.47	1,000,220.00
FEDEX CORPORATION	35,200	92.79	3,266,208.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	85,500	79.97	6,837,435.00	
	DELTA AIR LINES INC	23,778	10.00	237,780.00	
	SOUTHWEST AIRLINES	19,900	9.15	182,085.00	
	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	9,100	22.05	200,655.00	
	CSX CORP	125,700	22.78	2,863,446.00	
	HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	32,400	12.21	395,604.00	
	HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	11,000	55.20	607,200.00	
	KANSAS CITY SOUTHERN	12,800	71.86	919,808.00	
	NORFOLK SOUTHERN CORP	39,500	74.18	2,930,110.00	
	UNION PAC CORP	57,100	122.77	7,010,167.00	
	AUTOLIV INC	10,400	56.64	589,056.00	
	BORGWARNER INC	13,100	65.30	855,430.00	
	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	12,500	27.20	340,000.00	
	GOODYEAR TIRE & RUBR	29,200	10.09	294,628.00	
	JOHNSON CONTROLS INC	81,400	26.07	2,122,098.00	
	TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	12,000	36.88	442,560.00	
	FORD MOTOR COMPANY	421,800	9.35	3,943,830.00	
	GENERAL MOTORS CO	94,800	20.14	1,909,272.00	
	HARLEY-DAVIDSON INC	27,400	44.78	1,226,972.00	
	DR HORTON INC	35,600	18.47	657,532.00	
	GARMIN LTD	13,400	37.28	499,552.00	
	LEGETT & PLATT INC	17,100	21.97	375,687.00	
	MOHAWK INDUSTRIES	6,600	72.55	478,830.00	
	NEWELL RUBBERMAID INC	34,100	18.33	625,053.00	
	TOLL BROTHERS INC	17,300	29.42	508,966.00	
	WHIRLPOOL CORP	9,300	68.46	636,678.00	
	HASBRO INC	14,300	33.72	482,196.00	
	MATTEL INC	41,300	34.58	1,428,154.00	
	COACH INC	34,300	61.02	2,092,986.00	
	FOSSIL INC	6,100	72.15	440,115.00	
	LULULEMON ATHLETICA INC	11,800	59.22	698,796.00	
	NIKE INC-B	43,900	95.26	4,181,914.00	
	PVH CORP	8,400	80.36	675,024.00	
	RALPH LAUREN CORPORATION	7,230	152.26	1,100,839.80	
	V F CORP	10,500	152.42	1,600,410.00	
	CARNIVAL CORP	54,200	33.40	1,810,280.00	
	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3,800	403.86	1,534,668.00	
	DARDEN RESTAURANTS INC	15,000	52.09	781,350.00	
	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	33,200	15.63	518,916.00	
	LAS VEGAS SANDS CORP	48,300	42.02	2,029,566.00	
	MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	32,600	37.29	1,215,654.00	
	MCDONALD'S CORP	120,700	92.76	11,196,132.00	
	MGM RESORTS INTERNATIONAL	41,900	10.32	432,408.00	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	16,500	25.04	413,160.00	
	STARBUCKS CORP	89,600	54.20	4,856,320.00	
	STARWOOD HOTELS & RESORTS	22,900	52.04	1,191,716.00	

WYNDHAM WORLDWIDE CORP	17,800	51.35	914,030.00
WYNN RESORTS LTD	9,300	99.66	926,838.00
YUM BRANDS INC	54,900	65.86	3,615,714.00
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	25,100	14.16	355,416.00
CBS CORP-CL B	71,100	31.76	2,258,136.00
CHARTER COMMUNICATION-A	5,100	74.81	381,531.00
COMCAST CORP SPECIAL CL-A	72,000	31.91	2,297,520.00
COMCAST CORP-CL A	248,000	32.38	8,030,240.00
DIRECTV	80,600	48.95	3,945,370.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	16,300	51.04	831,952.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	13,100	46.91	614,521.00
DISH NETWORK CORP-A	23,600	29.88	705,168.00
DISNEY (WALT) CO	201,600	48.99	9,876,384.00
INTERPUBRIC GROUP	50,600	11.56	584,936.00
LIBERTY GLOBAL INC	16,700	52.94	884,098.00
LIBERTY GLOBAL INC -SERIES C	14,800	50.40	745,920.00
LIBERTY MEDIA CORP - LIBER-A	12,900	94.67	1,221,243.00
MCGRAW-HILL COMPANIES	30,200	47.48	1,433,896.00
NEWS CORP-CLASS B	52,000	22.65	1,177,800.00
NEWS CORP-INC CL A	199,600	22.40	4,471,040.00
OMNICOM GROUP	32,500	50.01	1,625,325.00
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	10,900	54.30	591,870.00
SIRIUS XM RADIO INC	442,800	2.11	934,308.00
TIME WARNER CABLE-A	37,000	85.68	3,170,160.00
TIME WARNER INC	115,500	39.14	4,520,670.00
VIACOM INC-CLASS B	58,300	46.65	2,719,695.00
VIRGIN MEDIA INC	32,500	25.13	816,725.00
WASHINGTON POST-CL B	560	366.78	205,396.80
GENUINE PARTS CO	19,000	64.37	1,223,030.00
AMAZON.COM INC	43,110	226.16	9,749,757.60

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	EXPEDIA INC	11,700	47.57	556,569.00	
	LIBERTY INTERACTIVE CORP	66,200	18.54	1,227,348.00	
	NETFLIX INC	6,200	83.14	515,468.00	
	PRICELINE. COM INC	5,930	672.67	3,988,933.10	
	DOLLAR GENERAL CORP	25,800	52.29	1,349,082.00	
	DOLLAR TREE INC	27,800	52.66	1,463,948.00	
	FAMILY DOLLAR STORES	12,300	66.06	812,538.00	
	J.C.PENNEY COMPANY INC	18,800	20.66	388,408.00	
	KOHL'S CORP	29,300	49.36	1,446,248.00	
	MACYS INC	50,200	35.49	1,781,598.00	
	NORDSTROM INC	19,300	53.28	1,028,304.00	
	SEARS HOLDINGS CORP	4,900	54.06	264,894.00	
	TARGET CORP	75,100	61.25	4,599,875.00	
	ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	10,400	36.53	379,912.00	
	ADVANCE AUTO PARTS	8,400	73.37	616,308.00	
	AUTOZONE	4,210	382.90	1,612,009.00	
	BED BATH & BEYOND	28,900	62.29	1,800,181.00	
	BEST BUY COMPANY INC	34,700	18.76	650,972.00	
	CARMAX INC	26,600	27.28	725,648.00	
	DICK'S SPORTING GOODS INC	12,000	48.54	582,480.00	
	GAMESTOP CORP-CLASS A	15,000	16.80	252,000.00	
	GAP INC	38,900	29.48	1,146,772.00	
	HOME DEPOT	182,500	50.96	9,300,200.00	
	LIMITED BRANDS	30,700	47.14	1,447,198.00	
	LOWES COS INC	146,400	26.03	3,810,792.00	
	OREILLY AUTOMOTIVE INC,	15,500	94.15	1,459,325.00	
	PETSMART	13,400	69.58	932,372.00	
	ROSS STORES INC	27,700	68.56	1,899,112.00	
	STAPLES INC	80,500	12.77	1,027,985.00	
	TIFFANY & CO	15,500	57.18	886,290.00	
	TJX COS INC	89,900	44.98	4,043,702.00	
	TRACTOR SUPPLY COMPANY	8,800	81.30	715,440.00	
	ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	7,300	92.51	675,323.00	
	URBAN OUTFITTERS INC	14,800	31.56	467,088.00	
	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	51,800	95.90	4,967,620.00	
	CVS CAREMARK CORP	154,100	45.43	7,000,763.00	
	KROGER CO	63,700	21.59	1,375,283.00	
	SAFEWAY INC	33,000	15.80	521,400.00	
	SYSCO CORP	69,100	29.07	2,008,737.00	
	WAL-MART STORES INC	223,300	71.53	15,972,649.00	
WALGREEN	102,900	34.62	3,562,398.00		
WHOLE FOODS MARKET INC	20,800	90.54	1,883,232.00		
BEAM INC	16,400	62.97	1,032,708.00		
BROWN-FORMAN CORP-CL B	10,000	96.00	960,000.00		
COCA COLA CO	241,500	77.55	18,728,325.00		
COCA COLA ENTERPRISES	35,700	27.44	979,608.00		

CONSTELLATION BRANDS INC-A	19,800	29.15	577,170.00
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	25,300	43.95	1,111,935.00
MOLSON COORS BREWING CO-B	17,800	41.37	736,386.00
MONSTER BEVERAGE CORP	17,700	67.83	1,200,591.00
PEPSICO INC	186,100	70.42	13,105,162.00
ARCHER DANIELS MIDLAND	79,900	27.29	2,180,471.00
BUNGE LIMITED	17,800	63.45	1,129,410.00
CAMPBELL SOUP CO	21,600	33.58	725,328.00
CONAGRA INC	49,400	24.58	1,214,252.00
GENERAL MILLS	77,000	38.98	3,001,460.00
GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTE	15,200	17.74	269,648.00
HEINZ HJ CO.	37,500	55.25	2,071,875.00
HERSHEY CO/THE	18,900	71.60	1,353,240.00
HORMEL FOODS CORP	16,700	28.64	478,288.00
JM SMUCKER CO/THE-NEW	13,900	76.95	1,069,605.00
KELLOGG CO	29,800	48.07	1,432,486.00
KRAFT FOODS INC-A	198,800	40.20	7,991,760.00
MCCORMICK & CO INC.	14,200	61.27	870,034.00
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	24,400	74.93	1,828,292.00
RALCORP HOLDINGS INC	6,500	61.91	402,415.00
TYSON FOODS INC-CL A	36,800	15.36	565,248.00
ALTRIA GROUP INC	242,200	35.94	8,704,668.00
LORILLARD INC	15,700	138.13	2,168,641.00
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	204,200	89.55	18,286,110.00
REYNOLDS AMERICAN INC	40,500	46.24	1,872,720.00
CHURCH & DWIGHT CO INC	16,300	57.52	937,576.00
CLOROX CO	14,900	73.37	1,093,213.00
COLGATE PALMOLIVE CO.	57,000	105.62	6,020,340.00
ENERGIZER HOLDINGS INC	7,800	78.16	609,648.00
KIMBERLY-CLARK CORP	46,900	85.88	4,027,772.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	PROCTER & GAMBLE CO	326,600	64.92	21,202,872.00	
	AVON PRODUCTS INC	50,900	16.61	845,449.00	
	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	28,400	54.68	1,552,912.00	
	HERBALIFE LTD	13,800	50.33	694,554.00	
	BARD (C R)	9,700	107.50	1,042,750.00	
	BAXTER INTERNATIONAL INC.	66,800	56.44	3,770,192.00	
	BECTON,DICKINSON	25,300	75.95	1,921,535.00	
	BOSTON SCIENTIFIC CORP	168,500	5.58	940,230.00	
	CAREFUSION CORP	25,400	25.37	644,398.00	
	COVIDIEN PLC	57,700	53.64	3,095,028.00	
	DENTSPLY INTERNATIONAL INC	17,400	37.30	649,020.00	
	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	13,600	102.82	1,398,352.00	
	HOLOGIC INC	30,100	19.24	579,124.00	
	INTUITIVE SURGICAL INC	4,620	544.21	2,514,250.20	
	MEDTRONIC INC	125,600	38.96	4,893,376.00	
	ST JUDE MEDICAL INC	38,800	38.38	1,489,144.00	
	STRYKER CORP	36,600	52.14	1,908,324.00	
	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	13,900	59.43	826,077.00	
	ZIMMER HOLDINGS INC	21,700	64.32	1,395,744.00	
	AETNA INC	42,000	38.16	1,602,720.00	
	AMERISOURCEBERGEN CORP	31,500	39.73	1,251,495.00	
	CARDINAL HEALTH INC	41,900	43.50	1,822,650.00	
	CIGNA CORP	33,900	42.38	1,436,682.00	
	COVENTRY HEALTH CARE INC	17,000	32.55	553,350.00	
	DAVITA INC	11,200	98.39	1,101,968.00	
	EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-COMMON	95,100	58.80	5,591,880.00	
	HCA HOLDINGS INC	20,200	27.79	561,358.00	
	HENRY SCHEIN INC	10,600	78.99	837,294.00	
	HUMANA INC	19,400	73.52	1,426,288.00	
	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	11,200	88.12	986,944.00	
	MCKESSON CORP	29,400	96.25	2,829,750.00	
	OMNICARE INC	13,100	31.94	418,414.00	
	PATTERSON COS INC	11,100	35.05	389,055.00	
	QUEST DIAGNOSTICS INC	19,400	61.04	1,184,176.00	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	123,600	54.99	6,796,764.00	
	WELLPOINT INC	40,000	62.70	2,508,000.00	
	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	22,300	100.32	2,237,136.00	
	AMGEN INC	94,100	79.63	7,493,183.00	
	BIOGEN IDEC INC	26,800	143.83	3,854,644.00	
	CELGENE CORP	51,700	67.99	3,515,083.00	
	GILEAD SCIENCES INC	90,100	53.76	4,843,776.00	
	REGENERON PHARMACEUTICALS	8,900	120.61	1,073,429.00	
	VERTEX PHARMACEUTICALS	25,300	52.10	1,318,130.00	
	ABBOTT LABS	186,300	65.80	12,258,540.00	
	ALLERGAN INC	36,300	87.46	3,174,798.00	
	BRISTOL MYERS SQUIBB	199,700	36.15	7,219,155.00	

ELI LILLY & CO.	124,200	44.40	5,514,480.00	
FOREST LABS INC.	32,500	35.41	1,150,825.00	
HOSPIRA INC	18,700	36.64	685,168.00	
JOHNSON & JOHNSON	325,600	69.53	22,638,968.00	
MERCK & CO INC	360,800	43.94	15,853,552.00	
MYLAN INC	52,200	22.63	1,181,286.00	
PERRIGO CO.	10,700	114.76	1,227,932.00	
PFIZER INC	893,900	23.78	21,256,942.00	
WARNER CHILCOTT PLC-CLASS A	21,900	18.18	398,142.00	
WATSON PHARMACEUTICALS INC	14,800	76.97	1,139,156.00	
BB&T CORPORATION	82,000	32.00	2,624,000.00	
CIT GROUP INC	22,700	34.99	794,273.00	
COMERICA INC	24,300	31.20	758,160.00	
FIFTH THIRD BANCORP	111,900	13.80	1,544,220.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	11,600	32.89	381,524.00	
KEYCORP	112,500	7.91	889,875.00	
M & T BANK CORP	13,500	86.62	1,169,370.00	
PNC FINANCIAL	62,900	61.31	3,856,399.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	168,800	6.65	1,122,520.00	
SUNTRUST BKS INC.	65,200	24.24	1,580,448.00	
US BANCORP	226,100	33.80	7,642,180.00	
WELLS FARGO CO	594,000	34.15	20,285,100.00	
BANK OF AMERICA CORP	1,270,900	7.26	9,226,734.00	
CITIGROUP	346,800	26.59	9,221,412.00	
CME GROUP INC	7,410	260.61	1,931,120.10	
INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	8,500	133.77	1,137,045.00	
JPMORGAN CHASE & CO	450,400	34.46	15,520,784.00	
LEUCADIA NATIONAL CORP	24,000	21.95	526,800.00	
MOODYS CORP	24,700	36.99	913,653.00	
NASDAQ OMX GROUP/THE	14,600	22.81	333,026.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	NYSE EURONEXT	30,500	25.84	788,120.00	
	ACE LTD	40,300	71.64	2,887,092.00	
	AFLAC INC	55,100	44.04	2,426,604.00	
	ALLEGHANY CORP	1,500	344.06	516,090.00	
	ALLSTATE CORP	59,800	34.71	2,075,658.00	
	AMERICAN INTL GROUP	71,000	31.76	2,254,960.00	
	AON PLC	37,100	47.39	1,758,169.00	
	ARCH CAPITAL GROUP LTD	15,700	39.56	621,092.00	
	ASSURANT INC	10,100	34.44	347,844.00	
	AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	14,200	33.26	472,292.00	
	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	107,900	84.63	9,131,577.00	
	CHUBB CORP	32,300	71.65	2,314,295.00	
	CINCINNATI FINANCIAL CORP	18,000	37.66	677,880.00	
	EVEREST RE GROUP LTD	6,700	103.13	690,971.00	
	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	23,900	19.04	455,056.00	
	GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	55,900	5.06	282,854.00	
	HARTFORD FINANCIAL SERVICES	48,700	16.86	821,082.00	
	LINCOLN NATIONAL CORP	34,400	20.90	718,960.00	
	LOEWS CORP	37,500	40.99	1,537,125.00	
	MARSH & MCLENNAN COS	63,700	32.80	2,089,360.00	
	METLIFE INC	101,200	30.78	3,114,936.00	
	PARTNERRE LTD	7,800	74.42	580,476.00	
	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	34,900	26.14	912,286.00	
	PROGRESSIVE CO	70,600	20.09	1,418,354.00	
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	55,000	48.57	2,671,350.00	
	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	6,000	76.11	456,660.00	
	TORCHMARK CORP	12,000	51.58	618,960.00	
	TRAVELERS COS INC/THE	46,900	63.69	2,987,061.00	
	UNUM GROUP	35,200	19.38	682,176.00	
	WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	21,500	37.15	798,725.00	
	WR BERKLEY CORP	14,700	38.23	561,981.00	
	XL GROUP PLC	36,500	20.84	760,660.00	
	CBRE GROUP INC	38,800	16.32	633,216.00	
	AKAMAI TECHNOLOGIES	20,400	30.49	621,996.00	
	EBAY INC	137,700	43.96	6,053,292.00	
	EQUINIX INC	5,670	166.03	941,390.10	
	FACEBOOK INC-A	53,600	29.00	1,554,400.00	
	GOOGLE INC-CL A	30,580	593.07	18,136,080.60	
	LINKEDIN CORP - A	5,300	108.65	575,845.00	
	RACKSPACE HOSTING INC	13,200	45.14	595,848.00	
VERISIGN INC	19,700	44.00	866,800.00		
YAHOO! INC	135,300	15.75	2,130,975.00		
ACCENTURE PLC-CL A	77,000	59.35	4,569,950.00		
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	6,000	131.56	789,360.00		
AUTOMATIC DATA PROCESS	58,500	56.50	3,305,250.00		
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	35,600	58.96	2,098,976.00		

COMPUTER SCIENCE	18,100	23.60	427,160.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	27,000	32.60	880,200.00
FISERV INC	16,100	71.52	1,151,472.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	130,560	195.34	25,503,590.40
MASTERCARD INC-CLASS A	12,990	427.94	5,558,940.60
PAYCHEX INC	39,800	32.73	1,302,654.00
SAIC INC	31,900	11.33	361,427.00
TERADATA CORP	20,200	68.30	1,379,660.00
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	18,000	24.20	435,600.00
VERIFONE SYSTEMS INC	13,300	36.62	487,046.00
VISA INC-CLASS A SHARES	62,200	125.39	7,799,258.00
WESTERN UNION CO	75,700	16.96	1,283,872.00
ACTIVISION BLIZZARD INC	55,200	12.35	681,720.00
ADOBE SYSTEMS INC.	58,100	31.89	1,852,809.00
ANSYS INC	11,400	58.15	662,910.00
AUTODESK INC.	27,800	33.44	929,632.00
BMC SOFTWARE	19,100	40.83	779,853.00
CA INC	41,200	26.50	1,091,800.00
CITRIX SYSTEMS INC	22,100	82.63	1,826,123.00
ELECTRONIC ARTS	39,800	12.29	489,142.00
INTUIT INC	33,500	59.62	1,997,270.00
MICROSOFT CORP	895,800	30.62	27,429,396.00
NUANCE COMMUNICATIONS INC	28,800	22.10	636,480.00
ORACLE CORPORATION	476,500	30.87	14,709,555.00
RED HAT INC	22,900	55.61	1,273,469.00
SALESFORCE.COM INC	15,600	139.11	2,170,116.00
SYMANTEC CORP	87,300	13.84	1,208,232.00
SYNOPSYS INC	16,900	30.82	520,858.00
VMWARE INC - CLASS A	9,700	92.76	899,772.00
CISCO SYSTEMS	638,000	16.67	10,635,460.00

[次へ](#)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	F5 NETWORKS INC	9,500	102.75	976,125.00	
	HARRIS CORP	13,000	41.77	543,010.00	
	JUNIPER NETWORKS INC	62,700	15.84	993,168.00	
	MOTOROLA SOLUTIONS INC	32,000	47.51	1,520,320.00	
	QUALCOMM INC	200,400	58.45	11,713,380.00	
	APPLE INC	110,660	614.49	67,999,463.40	
	DELL INC	182,700	12.25	2,238,075.00	
	EMC CORP	244,100	25.46	6,214,786.00	
	HEWLETT PACKARD CO	235,100	19.11	4,492,761.00	
	NETAPP INC	42,900	31.13	1,335,477.00	
	SAN DISK CORPORATION	28,500	35.06	999,210.00	
	SEAGATE TECHNOLOGY	49,200	27.16	1,336,272.00	
	WESTERN DIGITAL CORP	27,300	32.71	892,983.00	
	AMPHENOL CORP-CL A	19,000	59.01	1,121,190.00	
	ARROW ELECTRS INC	13,100	32.83	430,073.00	
	AVNET	17,800	30.96	551,088.00	
	CORNING INC	182,000	12.46	2,267,720.00	
	DOLBY LABORATORIES INC-CL A	5,800	35.30	204,740.00	
	FLEXTRONICS INTL LTD	79,100	6.30	498,330.00	
	FLIR SYSTEMS INC	17,300	19.47	336,831.00	
	TE CONNECTIVITY LTD	51,200	32.50	1,664,000.00	
	TRIMBLE NAVIGATION LTD	15,300	43.41	664,173.00	
	XEROX CORP	162,600	7.19	1,169,094.00	
	ADVANCED MICRO DEVICES	65,800	4.86	319,788.00	
	ALTERA CORP.	38,100	31.91	1,215,771.00	
	ANALOG DEVICES INC	35,200	37.99	1,337,248.00	
	APPLIED MATERIALS	153,500	10.68	1,639,380.00	
	AVAGO TECHNOLOGIES LTD	26,500	36.04	955,060.00	
	BROADCOM CORP-CL A	59,000	32.45	1,914,550.00	
	CREE INC	12,100	24.45	295,845.00	
	INTEL CORP	592,200	26.08	15,444,576.00	
	KLA TENCOR CORP	20,500	49.27	1,010,035.00	
	LAM RESEARCH	24,100	35.18	847,838.00	
	LINEAR TECHNOLOGY CORP	26,900	31.06	835,514.00	
	LSI CORP	63,100	6.26	395,006.00	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	61,500	11.15	685,725.00	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	35,900	25.67	921,553.00	
	MICROCHIP TECHNOLOGY	21,800	32.85	716,130.00	
	MICRON TECHNOLOGY	121,000	5.77	698,170.00	
	NVIDIA CORP	71,600	13.19	944,404.00	
TEXAS INSTRUMENTS INC	136,400	28.04	3,824,656.00		
XILINX INC	32,100	31.32	1,005,372.00		
AT & T INC	703,200	35.48	24,949,536.00		
CENTURYLINK INC	74,000	41.59	3,077,660.00		
FRONTIER COMMUNICATIONS CO	111,200	3.72	413,664.00		
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	17,100	21.01	359,271.00		
VERIZON COMMUNICATIONS	336,100	44.54	14,969,894.00		

WINDSTREAM CORP	66,000	9.94	656,040.00
CROWN CASTLE INTL CORP	33,300	59.10	1,968,030.00
METROPCS COMMUNICATIONS INC	40,700	6.55	266,585.00
NII HOLDINGS INC	22,000	8.51	187,220.00
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	13,200	56.50	745,800.00
SPRINT NEXTEL CORP	346,300	3.71	1,284,773.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	56,800	42.00	2,385,600.00
DUKE ENERGY CORP	83,200	66.12	5,501,184.00
EDISON INTERNATIONAL	36,200	45.80	1,657,960.00
ENTERGY CORP	21,500	71.47	1,536,605.00
EXELON CORPORATION	101,500	39.08	3,966,620.00
FIRSTENERGY CORP	49,100	50.26	2,467,766.00
NEXTERA ENERGY INC	46,600	70.30	3,275,980.00
NORTHEAST UTILITIES	36,706	40.48	1,485,858.88
PEPCO HOLDINGS INC	26,500	19.63	520,195.00
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	12,500	53.30	666,250.00
PPL CORPORATION	67,900	28.94	1,965,026.00
SOUTHERN CO.	102,600	47.70	4,894,020.00
XCEL ENERGY INC	58,500	29.03	1,698,255.00
ONEOK INC	24,200	44.10	1,067,220.00
ALLIANT ENERGY CORP	13,700	47.23	647,051.00
AMEREN CORPORATION	28,500	33.74	961,590.00
CENTERPOINT ENERGY INC	49,600	20.92	1,037,632.00
CMS ENERGY CORP	31,500	24.43	769,545.00
CONSOLIDATED EDISON INC	34,400	63.36	2,179,584.00
DOMINION RESOURCES INC/VA	67,200	54.19	3,641,568.00
DTE ENERGY COMPANY	20,100	60.68	1,219,668.00
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	9,800	59.74	585,452.00
MDU RESOURCES GROUP INC	20,100	22.88	459,888.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	NISOURCE INC	32,500	25.34	823,550.00	
	PG&E CORP	49,400	45.30	2,237,820.00	
	PUBLIC SVC ENTERPRISE	59,300	32.91	1,951,563.00	
	SCANA CORP	14,100	48.62	685,542.00	
	SEMPRA ENERGY	27,600	70.43	1,943,868.00	
	WISCONSIN ENERGY CORP	28,200	41.20	1,161,840.00	
	AMERICAN WATER WORKS CO INC	20,700	35.93	743,751.00	
	HUDSON CITY BANCORP INC	53,400	6.02	321,468.00	
	NEW YORK COMMUNITY BANCORP	51,300	12.65	648,945.00	
	PEOPLES UNITED FINANCIAL IN	40,300	11.99	483,197.00	
	AMERICAN EXPRESS CO	124,200	56.23	6,983,766.00	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	59,500	56.37	3,354,015.00	
	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	63,600	34.93	2,221,548.00	
	SLM CORPORATION	62,700	15.19	952,726.50	
	AFFILIATED MANAGERS GROUP	6,400	110.05	704,320.00	
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	26,100	51.91	1,354,851.00	
	BANK OF NEWYORK MELLON CORP	141,900	21.29	3,021,051.00	
	BLACKROCK INC	15,810	176.12	2,784,457.20	
	EATON VANCE CORP	13,500	26.69	360,315.00	
	FRANKLIN RESOURCES INC	18,000	113.40	2,041,200.00	
	GOLDMAN SACHS GROUP	55,900	95.00	5,310,500.00	
	INVESCO LTD	52,200	22.34	1,166,148.00	
	LEGG MASON INC	14,600	26.10	381,060.00	
	MORGAN STANLEY	177,600	13.25	2,353,200.00	
	NORTHERN TRUST CORP	26,500	46.02	1,219,530.00	
	SCHWAB(CHARLES)CORP	131,200	12.93	1,696,416.00	
	SEI INVESTMENTS COMPANY	18,300	21.27	389,241.00	
	STATE STREET CORP	57,300	41.54	2,380,242.00	
	T ROWE PRICE GROUP INC	30,400	62.70	1,906,080.00	
	TD AMERITRADE HOLDING CORP	26,200	16.06	420,772.00	
	APOLLO GROUP-A	13,100	30.20	395,620.00	
	H & R BLOCK INC	34,300	16.58	568,694.00	
	AES CORP	78,700	12.82	1,008,934.00	
	CALPINE CORP	36,800	17.49	643,632.00	
	NRG ENERGY INC	28,200	18.10	510,420.00	
	CERNER CORP	17,000	78.14	1,328,380.00	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	41,100	38.46	1,580,706.00	
	ILLUMINA INC	15,200	43.02	653,904.00	
	LIFE TECHNOLOGIES CORP	20,800	43.88	912,704.00	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	43,800	53.03	2,322,714.00	
	WATERS CORP	10,800	78.51	847,908.00	
	DUN & BRADSTREET CORP	5,700	72.72	414,504.00	
	EQUIFAX INC	14,900	49.05	730,845.00	
	IHS INC-CLASS A	6,600	106.11	700,326.00	
	MANPOWER GROUP	9,500	35.70	339,150.00	
	NIELSEN HOLDINGS NV	15,600	25.99	405,444.00	

	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	16,500	28.95	477,675.00	
	VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	17,300	50.44	872,612.00	
計	銘柄数：577			1,493,931,685.63	
				(117,662,059,560)	
	組入時価比率：57.1%			59.2%	
カナダドル	PRECISION DRILLING CORP	24,900	7.60	189,240.00	
	ARC RESOURCES LTD	34,300	23.63	810,509.00	
	ATHABASCA OIL CORP	36,600	12.17	445,422.00	
	BAYTEX ENERGY CORP	14,100	43.49	613,209.00	
	BONAVISTA ENERGY CORP	17,000	16.60	282,200.00	
	CAMECO CORP	47,200	22.76	1,074,272.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	130,700	28.98	3,787,686.00	
	CANADIAN OIL SANDS LTD	56,900	20.32	1,156,208.00	
	CENOVUS ENERGY INC	90,000	32.94	2,964,600.00	
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	35,100	40.13	1,408,563.00	
	ENBRIDGE INC	88,600	41.25	3,654,750.00	
	ENCANA CORP	86,100	20.93	1,802,073.00	
	ENERPLUS CORP	23,500	14.04	329,940.00	
	HUSKY ENERGY INC	39,200	25.73	1,008,616.00	
	IMPERIAL OIL	34,600	43.82	1,516,172.00	
	MEG ENERGY CORP	14,400	38.68	556,992.00	
	NEXEN INC	62,600	17.44	1,091,744.00	
	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	35,500	23.06	818,630.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	33,000	27.78	916,740.00	
	PENGROWTH ENERGY CORP	59,400	6.28	373,032.00	
	PENN WEST PETROLEUM LTD	58,400	13.22	772,048.00	
	PROGRESS ENERGY RESOURCES CO	23,300	20.13	469,029.00	
	SUNCOR ENERGY INC	187,300	30.59	5,729,507.00	
	TALISMAN ENERGY	120,200	11.27	1,354,654.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
カナダドル	TOURMALINE OIL CORP	15,500	27.27	422,685.00	
	TRANSCANADA CORP	84,000	44.38	3,727,920.00	
	VERMILION ENERGY INC	10,400	47.19	490,776.00	
	AGRIUM INC	18,500	96.01	1,776,185.00	
	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	102,300	45.74	4,679,202.00	
	AGNICO EAGLE MINES	19,500	37.65	734,175.00	
	BARRICK GOLD	119,100	35.08	4,178,028.00	
	CENTERRA GOLD INC	18,900	6.67	126,063.00	
	ELDORADO GOLD CORPORATION	78,000	10.54	822,120.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	56,700	18.28	1,036,476.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	17,000	46.17	784,890.00	
	GOLDCORP INC	96,600	33.60	3,245,760.00	
	IAMGOLD CORP	44,000	11.02	484,880.00	
	INMET MINING CORPORATION	6,000	39.84	239,040.00	
	IVANHOE MINES LTD	47,500	9.00	427,500.00	
	KINROSS GOLD CORP	132,000	8.07	1,065,240.00	
	NEW GOLD INC	57,400	10.22	586,628.00	
	OSISKO MINING CORP	49,100	7.58	372,178.00	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	19,400	14.40	279,360.00	
	SILVER WHEATON CORP	41,600	26.56	1,104,896.00	
	TECK RESOURCES LTD	67,600	31.24	2,111,824.00	
	YAMANA GOLD INC	87,800	14.30	1,255,540.00	
	SINO-FOREST CORP	28,000			
	BOMBARDIER B SHEARS	164,400	3.90	641,160.00	
	CAE INC	32,500	10.16	330,200.00	
	SNC-LAVALIN GROUP INC	17,500	39.02	682,850.00	
	FINNING INTERNATIONAL INC	20,000	23.11	462,200.00	
	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	12,100	21.03	254,463.00	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	52,200	88.78	4,634,316.00	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	19,900	76.47	1,521,753.00	
	MAGNA INTERNATIONAL INC	26,800	41.00	1,098,800.00	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	14,400	28.87	415,728.00	
	TIM HORTONS INC	18,700	53.38	998,206.00	
	SHAW COMMUNICATIONS-B	43,900	19.60	860,440.00	
	THOMSON REUTERS CORP	43,400	29.66	1,287,244.00	
	CANADIAN TIRE CORP LTD A	9,200	67.03	616,676.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	14,300	48.80	697,840.00		
EMPIRE CO LTD A	3,800	57.20	217,360.00		
LOBLAW COMPANIES	13,100	32.00	419,200.00		
METRO INC	12,100	54.58	660,418.00		
SHOPPERS DRUG MART CORP	25,000	43.07	1,076,750.00		
WESTON(GEORGE)LTD	5,900	59.25	349,575.00		
SAPUTO INC	14,800	43.43	642,764.00		
VITERRA INC	39,000	16.09	627,510.00		
CATAMARAN CORP	11,500	90.95	1,045,925.00		
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	35,000	48.35	1,692,250.00		

BANK OF MONTREAL	76,300	58.30	4,448,290.00
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	130,200	52.62	6,851,124.00
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	48,000	71.80	3,446,400.00
NATIONAL BANK OF CANADA	19,100	75.32	1,438,612.00
ROYAL BANK OF CANADA	170,500	52.66	8,978,530.00
TORONTO DOMINION BANK	107,200	80.51	8,630,672.00
ONEX CORP	10,900	38.18	416,162.00
TMX GROUP INC	9,100	49.47	450,177.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,440	392.67	958,114.80
GREAT-WEST LIFECO INC	35,300	22.23	784,719.00
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	9,600	22.17	212,832.00
INTACT FINANCIAL CORP	15,300	62.53	956,709.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	215,500	10.86	2,340,330.00
POWER CORPORATION OF CANADA	40,200	24.03	966,006.00
POWER FINANCIAL CORP	29,500	25.72	758,740.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	70,800	22.13	1,566,804.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	67,100	34.09	2,287,439.00
BROOKFIELD OFFICE PROPERTIES	34,300	17.49	599,907.00
OPEN TEXT CORP	6,900	48.90	337,410.00
CGI GROUP INC - CLASS A	25,500	24.33	620,415.00
RESEARCH IN MOTION	53,200	7.03	373,996.00
BCE INC	31,200	42.20	1,316,640.00
BELL ALIANT INC	9,500	25.65	243,675.00
TELUS CORP	5,500	62.11	341,605.00
TELUS CORPORATION-NON VOTE	19,000	60.86	1,156,340.00
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	46,100	37.96	1,749,956.00
FORTIS INC	22,500	33.00	742,500.00
CANADIAN UTILITIES LTD A	7,100	69.58	494,018.00
CI FINANCIAL CORP	18,100	22.45	406,345.00
IGM FINANCIAL INC	12,800	39.48	505,344.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
カナダドル 計	TRANSALTA CORP	28,100	17.40	488,940.00	
	銘柄数：101			139,179,581.80	
				(10,869,925,338)	
	組入時価比率：5.3%			5.5%	
英ポンド	AMEC PLC	38,500	10.90	419,650.00	
	PETROFAC LTD	31,200	14.98	467,376.00	
	BG GROUP PLC	402,000	12.90	5,185,800.00	
	BP PLC	2,249,500	4.44	9,992,279.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	434,800	22.13	9,622,124.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	315,300	22.98	7,245,594.00	
	TULLOW OIL PLC	106,300	14.44	1,534,972.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	16,700	23.00	384,100.00	
	JOHNSON MATTHEY	25,700	22.04	566,428.00	
	REXAM PLC	102,200	4.39	449,169.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	157,900	20.35	3,213,265.00	
	ANTOFAGASTA PLC	46,700	10.88	508,096.00	
	BHP BILLITON PLC	249,900	18.45	4,610,655.00	
	EURASIAN NATURAL RESOURCES	30,900	3.92	121,220.70	
	EVRAZ PLC	44,800	2.50	112,179.20	
	FRESNILLO PLC	21,100	14.28	301,308.00	
	GLENCORE INTERNATIONAL	162,500	3.22	523,250.00	
	KAZAKHMYS PLC	26,400	7.23	191,004.00	
	LONMIN PLC	18,300	7.28	133,315.50	
	RANDGOLD RESOURCES LTD	10,600	56.35	597,310.00	
	RIO TINTO PLC-REG	159,300	29.80	4,747,140.00	
	VEDANTA RESOURCES PLC	13,400	9.02	120,935.00	
	XSTRATA PLC	244,500	8.52	2,083,140.00	
	BAE SYSTEMS PLC	393,100	3.09	1,215,072.10	
	COBHAM PLC	131,200	2.38	313,305.60	
	MEGGITT PLC	88,700	4.01	356,485.30	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	223,600	8.67	1,939,730.00	
	BALFOUR BEATTY PLC	76,500	3.05	233,401.50	
	SMITHS GROUP PLC	46,600	10.99	512,134.00	
	IMI PLC	39,800	8.07	321,385.00	
	INVENSYS PLC	98,700	2.42	239,051.40	
	MELROSE PLC	142,800	2.19	313,017.60	
WEIR GROUP PLC	24,200	15.25	369,050.00		
BUNZLE	41,100	11.06	454,566.00		
WOLSELEY PLC	33,400	23.32	778,888.00		
AGGREKO PLC	31,500	20.09	632,835.00		
BABCOCK INTL GROUP PLC	44,500	8.83	392,935.00		
G4S PLC	167,100	2.43	406,888.50		
SERCO GROUP PLC	62,600	5.66	354,629.00		
GKN PLC	175,000	2.15	377,300.00		
BURBERRY GROUP PLC	52,000	12.89	670,280.00		
CARNIVAL PLC	22,400	21.51	481,824.00		

COMPASS GROUP PLC	222,400	6.71	1,492,304.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	33,600	15.71	527,856.00
TUI TRAVEL PLC	50,000	1.76	88,050.00
WHITBREAD PLC	20,200	21.28	429,856.00
BRITISH SKY BROADCASTING PLC	135,200	6.93	937,612.00
ITV PLC	421,000	0.75	319,328.50
PEARSON	99,000	12.90	1,277,100.00
REED ELSEVIER PLC	149,000	5.26	784,485.00
WPP PLC	148,900	8.19	1,220,235.50
MARKS & SPENCER PLC	196,700	3.28	646,946.30
NEXT PLC	20,700	32.37	670,059.00
KINGFISHER PLC	281,600	2.71	764,825.60
MORRISON SUPERMARKETS	287,600	2.74	788,886.80
SAINSBURY	144,600	3.18	460,261.80
TESCO PLC	956,300	3.24	3,107,496.85
DIAGEO PLC	296,200	16.95	5,020,590.00
SABMILLER PLC	113,700	27.21	3,093,777.00
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	41,300	12.88	531,944.00
TATE & LYLE ORD.	53,500	6.70	358,450.00
UNILEVER PLC	152,700	21.92	3,347,184.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	233,300	34.18	7,974,194.00
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	119,200	25.09	2,990,728.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	78,500	36.07	2,831,495.00
SMITH & NEPHEW PLC	105,700	6.60	698,148.50
ASTRAZENECA PLC	151,000	30.02	4,533,775.00
GLAXOSMITHKLINE PLC	598,400	14.85	8,889,232.00
SHIRE PLC	68,200	19.10	1,302,620.00
BARCLAYS PLC	1,366,300	1.64	2,244,147.75
HSBC HOLDINGS PLC	2,134,800	5.49	11,728,591.20

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考	
			単価	金額		
英ポンド	LLOYDS BANKING GROUP PLC	4,853,000	0.30	1,467,304.55		
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	253,500	2.12	538,180.50		
	STANDARD CHARTERED PLC	283,500	15.19	4,306,365.00		
	LONDON STOCK EXCHANGE GRP PLC	22,500	10.23	230,175.00		
	ADMIRAL GROUP PLC	22,100	11.69	258,349.00		
	AVIVA PLC	343,000	3.00	1,029,343.00		
	LEGAL & GENERAL	709,600	1.31	929,576.00		
	OLD MUTUAL PLC	593,500	1.62	966,218.00		
	PRUDENTIAL PLC	304,000	7.70	2,340,800.00		
	RESOLUTION LTD	155,500	2.27	354,384.50		
	RSA INSURANCE GROUP PLC	399,700	1.11	446,065.20		
	STANDARD LIFE PLC	271,500	2.42	657,301.50		
	SAGE GROUP PLC (THE)	153,000	2.85	436,203.00		
	ARM HOLDINGS PLC	166,000	4.91	816,056.00		
	BT GROUP PLC	928,900	2.29	2,131,825.50		
	INMARSAT PLC	57,300	4.91	281,858.70		
	VODAFONE GROUP PLC	5,907,600	1.83	10,813,861.80		
	SSE PLC	110,300	14.14	1,559,642.00		
	CENTRICA PLC	617,700	3.22	1,989,611.70		
	NATIONAL GRID PLC	424,600	6.66	2,827,836.00		
	SEVERN TRENT PLC	27,300	17.27	471,471.00		
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	78,800	6.90	544,114.00		
	3I GROUP PLC	118,200	2.05	243,255.60		
	ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	108,300	2.58	280,388.70		
	ICAP PLC	67,900	3.18	216,465.20		
	INVESTEC PLC	64,200	4.01	257,506.20		
	MAN GROUP PLC	204,700	0.70	144,211.15		
	SCHRODERS PLC	12,800	13.73	175,744.00		
	CAPITA PLC	79,900	6.93	553,707.00		
	EXPERIAN PLC	122,000	9.65	1,177,910.00		
	INTERTEK GROUP PLC	18,700	28.15	526,405.00		
	計	銘柄数：102			171,525,403.00	
					(21,217,692,351)	
	組入時価比率：10.3%			10.7%		
スイスフラン	TRANSOCEAN LTD	41,040	46.80	1,920,672.00		
	GIVAUDAN-REG	1,000	963.00	963,000.00		
	SIKA AG-BR	250	1,827.00	456,750.00		
	SYNGENTA AG	11,280	334.10	3,768,648.00		
	HOLCIM LTD-REG	27,540	55.55	1,529,847.00		
	GEBERIT AG-REG	4,630	195.80	906,554.00		
	ABB LTD	261,900	15.80	4,138,020.00		
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,410	114.70	276,427.00		
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5,530	115.80	640,374.00		
	SULZER AG-REG	2,880	120.80	347,904.00		

KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	6,180	105.70	653,226.00
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	62,220	53.90	3,353,658.00
THE SWATCH GROUP AG-B	3,750	372.80	1,398,000.00
THE SWATCH GROUP AG-REG	5,000	65.20	326,000.00
ARYZTA AG	10,420	47.70	497,034.00
BARRY CALLEBAUT AG	240	889.50	213,480.00
LINDT & SPRUENGLI AG-PC	97	3,023.00	293,231.00
LINDT&SPRUENGLI AG-REG	13	35,490.00	461,370.00
NESTLE SA-REG	391,390	59.50	23,287,705.00
SONOVA HOLDING AG-REG	5,810	95.55	555,145.50
STRAUMANN HOLDING AG-REG	860	137.00	117,820.00
ACTELION LTD	13,440	43.60	585,984.00
NOVARTIS-REG	272,660	56.00	15,268,960.00
ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE)	83,270	171.70	14,297,459.00
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	400	502.00	200,800.00
PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	3,430	59.30	203,399.00
BALOISE HOLDING AG	5,530	64.60	357,238.00
SWISS LIFE HOLDING AG	3,410	93.45	318,664.50
SWISS RE LTD	42,130	61.40	2,586,782.00
ZURICH INSURANCE GROUP AG	17,380	220.50	3,832,290.00
SWISS PRIME SITE-REG	6,100	81.10	494,710.00
SWISSCOM AG-REG	2,760	386.00	1,065,360.00
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	139,000	17.34	2,410,260.00
GAM HOLDING AG	21,540	10.95	235,863.00
JULIUS BAER GROUP LTD	24,830	35.00	869,050.00
PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,410	179.10	252,531.00
UBS AG-REG	433,000	10.49	4,542,170.00
LONZA AG-REG	7,020	45.66	320,533.20
ADECCO SA-REG	15,540	42.86	666,044.40

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
スイスフラン 計	SGS SA-REG	662	1,952.00	1,292,224.00	
	銘柄数：40			95,905,187.60	
				(7,705,981,823)	
	組入時価比率：3.7%			3.9%	
スウェーデン クローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	25,500	138.00	3,519,000.00	
	BOLIDEN AB	30,000	101.00	3,030,000.00	
	SSAB AB-A SHARES	19,400	57.60	1,117,440.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	7,100	186.40	1,323,440.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B	66,500	117.60	7,820,400.00	
	ASSA ABLOY AB-B	40,200	203.80	8,192,760.00	
	SKANSKA AB-B SHS	43,400	104.30	4,526,620.00	
	ALFA LAVAL AB	40,200	118.60	4,767,720.00	
	ATLAS COPCO AB-A	78,500	148.20	11,633,700.00	
	ATLAS COPCO AB-B	45,600	132.60	6,046,560.00	
	SANDVIK AB	120,700	92.15	11,122,505.00	
	SCANIA AB-B	37,900	115.60	4,381,240.00	
	SKF AB-B SHARES	46,400	132.90	6,166,560.00	
	VOLVO AB-B	168,700	79.40	13,394,780.00	
	SECURITAS AB-B SHS	36,600	56.10	2,053,260.00	
	ELECTROLUX AB-B	27,800	153.70	4,272,860.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	49,500	34.60	1,712,700.00	
	MODERN TIMES GROUP-B SHS	5,500	335.90	1,847,450.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	113,200	249.60	28,254,720.00	
	SWEDISH MATCH AB	25,100	288.70	7,246,370.00	
	ELEKTA AB-B SHS	11,400	348.10	3,968,340.00	
	GETINGE AB-B SHS	23,000	189.20	4,351,600.00	
	NORDEA BANK AB	314,800	62.95	19,816,660.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	165,300	49.58	8,195,574.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	57,400	231.90	13,311,060.00	
	SWEDBANK AB	95,800	116.30	11,141,540.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	15,600	93.00	1,450,800.00	
	INVESTOR AB-B SHS	52,600	136.30	7,169,380.00	
	KINNEVIK INVESTMENT AB-B	23,700	141.20	3,346,440.00	
	ERICSSON LM-B	359,400	62.15	22,336,710.00	
	HEXAGON AB-B SHS	30,300	127.40	3,860,220.00	
	TELE 2 AB-B SHS	36,600	115.80	4,238,280.00	
	TELIA AB	263,000	44.31	11,653,530.00	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	7,700	648.50	4,993,450.00	
	RATOS AB-B SHS	20,900	72.05	1,505,845.00	
計	銘柄数：35			253,769,514.00	
				(2,880,283,983)	
	組入時価比率：1.4%			1.5%	
ノルウェーク ローネ	AKER SOLUTIONS ASA	17,600	90.50	1,592,800.00	

	SEADRILL LTD	42,400	233.00	9,879,200.00	
	SUBSEA 7 SA	32,900	127.50	4,194,750.00	
	VERIPOS INC	3,290	5.97	19,665.61	
	STATOIL ASA	133,200	145.20	19,340,640.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	21,600	288.20	6,225,120.00	
	NORSK HYDRO	109,700	26.36	2,891,692.00	
	ORKLA ASA	91,700	43.44	3,983,448.00	
	DNB ASA	113,400	63.55	7,206,570.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	24,900	75.00	1,867,500.00	
	TELENOR ASA	87,300	101.30	8,843,490.00	
計	銘柄数：11			66,044,875.61	
				(857,922,934)	
	組入時価比率：0.4%			0.4%	
デンマークク ローネ	NOVOZYMES A/S-B SHARES	29,800	158.80	4,732,240.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	64	40,480.00	2,590,720.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S	155	42,080.00	6,522,400.00	
	DSV A/S	24,000	123.30	2,959,200.00	
	CARLSBERG B	13,000	482.80	6,276,400.00	
	COLOPLAST-B	2,840	1,157.00	3,285,880.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	2,830	573.00	1,621,590.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	48,180	899.00	43,313,820.00	
	DANSKE BANK AS	75,500	91.05	6,874,275.00	
	TRYG A/S	3,260	349.00	1,137,740.00	
	TDC A/S	54,900	42.10	2,311,290.00	
計	銘柄数：11			81,625,555.00	
				(1,058,683,448)	
	組入時価比率：0.5%			0.5%	

[次へ](#)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ-口	CIE GENERALE GEOPHYSIQUE	17,030	22.93	390,583.05	
	FUGRO NV CVA	7,800	53.11	414,258.00	
	SAIPEM	32,000	36.47	1,167,040.00	
	SBM OFFSHORE NV	20,100	9.70	194,970.00	
	TECHNIP SA	11,400	88.85	1,012,890.00	
	TENARIS SA	56,500	15.24	861,060.00	
	ENI SPA	284,100	16.82	4,778,562.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	26,500	10.95	290,307.50	
	NESTE OIL OYJ	14,100	8.56	120,696.00	
	OMV AG	16,600	24.28	403,131.00	
	REPSOL SA	92,600	12.63	1,169,538.00	
	TOTAL SA	251,500	36.66	9,221,247.50	
	AIR LIQUIDE	37,200	91.42	3,400,824.00	
	AKZO NOBEL	27,600	43.05	1,188,180.00	
	ARKEMA	7,800	58.44	455,832.00	
	BASF SE	108,700	58.61	6,370,907.00	
	K+S AG	19,800	39.72	786,456.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	18,200	40.20	731,640.00	
	LANXESS	9,700	56.48	547,856.00	
	LINDE AG	21,960	122.55	2,691,198.00	
	SOLVAY SA	6,900	82.78	571,182.00	
	WACKER CHEMIE AG	1,890	54.03	102,116.70	
	CRH PLC	85,400	15.35	1,310,890.00	
	HEIDELBERGCEMENT AG	16,560	38.88	643,935.60	
	IMERYS	3,970	39.96	158,661.05	
	LAFARGE SA	22,800	36.32	828,096.00	
	ACERINOX SA	10,000	8.33	83,380.00	
	ARCELORMITTAL	112,600	12.65	1,424,390.00	
	SALZGITTER AG	4,630	30.12	139,478.75	
	THYSSENKRUPP AG	44,600	15.11	673,906.00	
	UMICORE	13,800	36.74	507,012.00	
	VOESTALPINE AG	12,300	21.59	265,618.50	
	STORA ENSO OYJ-R	65,200	5.19	338,714.00	
	UPM-KYMMENE OYJ	61,700	9.50	586,458.50	
	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE	48,400	27.64	1,337,776.00	
	FINMECCANICA SPA	49,300	2.95	145,829.40	
	SAFRAN SA	27,900	29.36	819,283.50	
	THALES (EX THOMSON-CSF)	11,530	27.20	313,673.65	
	ZODIAC AEROSPACE	4,300	83.20	357,760.00	
	COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	46,900	28.13	1,319,531.50	
	ACS,ACTIVIDADES CONS Y S-RIGHTS	16,760	0.91	15,301.88	
	ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	16,760	12.92	216,539.20	
	BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	8,400	26.74	224,616.00	
	BOUYGUES	21,800	20.92	456,056.00	
	FERROVIAL SA	50,300	8.99	452,398.20	
	HOCHTIEF AG	4,200	38.89	163,359.00	

VINCI	54,300	35.81	1,944,483.00
ALSTOM	24,350	26.71	650,510.25
LEGRAND SA	29,279	27.23	797,413.56
PRYSMIAN SPA	23,000	12.98	298,540.00
SCHNEIDER SA	62,200	44.20	2,749,240.00
PHILIPS ELECTRONICS NV	120,800	16.43	1,984,744.00
SIEMENS AG	97,400	70.12	6,829,688.00
ANDRITZ AG	9,100	43.05	391,755.00
FIAT INDUSTRIAL	103,800	7.41	769,158.00
GEA GROUP AG	20,570	22.69	466,836.15
KONE OYJ	18,000	50.55	909,900.00
MAN SE	5,300	83.29	441,437.00
METSO OYJ	14,900	27.54	410,346.00
VALLOUREC	11,600	35.88	416,266.00
WARTSILA OYJ	20,600	25.52	525,712.00
ZARDOYA OTIS S.A	18,960	9.35	177,276.00
ZARDOYA OTIS SA-RIGHTS	18,960	0.46	8,863.80
BRENNTAG AG	5,800	93.15	540,270.00
REXEL SA	14,100	14.13	199,303.50
BIC	3,580	84.82	303,655.60
EDENRED	18,570	21.90	406,683.00
DEUTSCHE POST AG-REG	102,700	14.93	1,533,824.50
TNT EXPRESS NV - W/I	41,800	9.05	378,290.00
DEUTSHCHE LUFTHANSA AG (REGD)	25,000	9.89	247,350.00
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP	108,000	2.04	220,320.00
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	47,145	10.48	494,315.32
ADP	3,800	64.28	244,264.00
ATLANTIA SPA	40,005	10.60	424,053.00
FRAPORT AG	3,800	47.57	180,766.00
GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR	62,200	6.40	398,080.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユーロ	VOPAK	8,100	53.67	434,727.00	
	CONTINENTAL AG	9,300	73.16	680,388.00	
	MICHELIN B	20,900	53.56	1,119,404.00	
	NOKIAN RENKAAT OYJ	12,900	31.70	408,930.00	
	PIRELLI&CO	26,200	7.70	201,871.00	
	BAYER MOTOREN WERK	39,500	59.66	2,356,570.00	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	6,550	39.70	260,035.00	
	DAIMLER AG	107,800	38.05	4,102,329.00	
	FIAT SPA-ORD	108,600	4.18	453,948.00	
	PEUGEOT CITROEN	29,300	6.56	192,325.20	
	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	17,900	42.30	757,170.00	
	RENAULT	23,600	34.51	814,554.00	
	VOLKSWAGEN AG	3,310	132.65	439,071.50	
	VOLKSWAGEN AG-PREF	17,270	139.50	2,409,165.00	
	ADIDAS AG	25,400	60.19	1,528,826.00	
	CHRISTIAN DIOR SA	6,440	112.50	724,500.00	
	HUGO BOSS AG	2,700	81.86	221,022.00	
	LUXOTTICA GROUP SPA	13,800	28.32	390,816.00	
	LVMH	30,230	123.45	3,731,893.50	
	ACCOR SA	16,700	25.41	424,430.50	
	AUTOGRILL SPA	15,600	6.86	107,094.00	
	OPAP SA	25,700	5.13	131,841.00	
	SODEXO	10,900	60.61	660,649.00	
	AXEL SPRINGER AG	4,800	37.79	181,416.00	
	EUTELSAT COMMUNICATIONS	14,800	25.25	373,774.00	
	JC DECAUX INTERNATIONAL	6,900	19.21	132,549.00	
	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	10,100	51.21	517,221.00	
	LAGARDERE S.C.A	13,580	22.74	308,809.20	
	MEDIASET SPA-ORD	83,500	1.36	113,560.00	
	PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG	11,600	18.28	212,106.00	
	PUBLICIS GROUPE	16,950	38.45	651,727.50	
	REED ELSEVIER NV	78,700	9.44	743,478.90	
	SES FDR	34,600	19.78	684,561.00	
	WOLTERS KLUWER	34,700	13.24	459,601.50	
	PPR	8,830	112.50	993,375.00	
	INDITEX	25,800	82.99	2,141,142.00	
	CARREFOUR SUPERMARCHE	70,500	14.23	1,003,567.50	
	CASINO GUICHARD	6,540	66.45	434,583.00	
	COLRUYT SA	8,700	37.42	325,597.50	
	DELHAIZE GROUP	11,500	28.71	330,222.50	
	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	77,900	3.90	304,043.70	
	JERONIMO MARTINS	24,500	13.55	331,975.00	
	KESKO OYJ	8,200	20.07	164,574.00	
	KONINKLIJKE AHOLD NV	125,900	9.83	1,238,226.50	
	METRO AG	14,800	21.50	318,274.00	

	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	95,000	64.87	6,162,650.00	
	COCA-COLA HELLENIC BOTTLING	23,900	14.00	334,600.00	
	HEINEKEN HOLDING NV	12,500	36.91	461,375.00	
	HEINEKEN NV	27,800	43.02	1,195,956.00	
	PERNOD-RICARD	25,300	86.78	2,195,534.00	
	REMY COINTREAU	2,900	93.24	270,396.00	
	DANONE	68,200	50.86	3,468,652.00	
	DE MASTER BLENDERS1753 NV	71,200	9.30	662,160.00	
	KERRY GROUP PLC-A	18,800	36.95	694,660.00	
	SUEDZUCKER AG	8,530	28.39	242,209.35	
	UNILEVER NV-CVA	192,600	27.20	5,238,720.00	
	HENKEL AG & CO KGAA	15,490	47.63	737,788.70	
	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	21,500	57.75	1,241,625.00	
	BEIERSDORF AG	11,970	55.29	661,821.30	
	LOREAL-ORD	28,700	96.94	2,782,178.00	
	ESSILOR INTERNATIONAL	23,900	73.87	1,765,493.00	
	CELESIO AG	10,830	14.20	153,840.15	
	FRESENIUS MEDICAL CARE	24,500	58.60	1,435,700.00	
	FRESENIUS SE & CO KGAA	15,100	87.72	1,324,572.00	
	GRIFOLS SA	18,700	22.81	426,640.50	
	BAYER AG	97,800	59.78	5,846,484.00	
	ELAN CORPORATION PLC	63,600	11.37	723,132.00	
	MERCK KGAA	7,710	82.50	636,075.00	
	ORION OYJ	11,900	16.30	193,970.00	
	SANOFI	142,900	63.21	9,032,709.00	
	U.C.B. SA	13,500	41.20	556,200.00	
	BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	859,000	0.17	147,748.00	
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	558,100	5.00	2,790,500.00	
	BANCO DE SABADELL SA	252,566	1.35	341,216.66	
	BANCO ESPIRITO SANTO-REG	284,000	0.51	147,396.00	
	BANCO POPOLARE SPA	200,000	0.93	187,200.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユーロ	BANCO SANTANDER SA	1,110,000	4.52	5,018,310.00	
	BANKIA SA	30,000	0.69	20,700.00	
	BCO POPULAR ESPANOL	124,962	1.48	185,443.60	
	BNP PARIBAS	115,200	30.20	3,479,616.00	
	CAIXABANK	88,793	2.30	204,312.69	
	COMMERZBANK AG	424,830	1.23	523,390.56	
	CREDIT AGRICOLE SA	115,600	3.43	396,739.20	
	ERSTE GROUP BANK AG	27,100	15.37	416,662.50	
	INTESA SANPAOLO	1,212,100	1.00	1,215,736.30	
	INTESA SANPAOLO-RNC	105,400	0.80	85,057.80	
	IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810			
	KBC GROUPE NV	18,100	16.82	304,442.00	
	NATIXIS	102,100	2.00	204,200.00	
	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	4,900	26.03	127,571.50	
	SOCIETE GENERALE	83,900	17.13	1,437,626.50	
	UNICREDIT SPA	487,400	2.62	1,279,912.40	
	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	97,200	2.26	219,866.40	
	DEUTSCHE BOERSE AG	23,200	42.41	983,912.00	
	EURAZEO	3,297	32.94	108,603.18	
	EXOR SPA	6,500	17.33	112,645.00	
	GROUPE BRUXELLES LAM	9,600	54.57	523,872.00	
	ING GROEP NV	450,700	5.37	2,422,061.80	
	POHJOLA BANK PLC	14,200	9.61	136,462.00	
	WENDEL	3,970	61.15	242,765.50	
	AEGON NV	206,300	3.76	776,719.50	
	AGEAS	291,100	1.65	481,188.30	
	ALLIANZ SE	54,200	81.03	4,391,826.00	
	ASSICURAZIONI GENERALI	142,100	9.98	1,418,158.00	
	AXA	211,500	10.15	2,147,782.50	
	CNP ASSURANCES	16,400	8.24	135,250.80	
	DELTA LLOYD NV	12,600	11.32	142,632.00	
	HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	6,820	48.69	332,065.80	
	MAPFRE SA	85,780	1.55	133,559.46	
	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG (REG)	21,420	116.70	2,499,714.00	
	SAMPO OYJ-A	50,700	21.42	1,085,994.00	
	SCOR SE	19,700	19.45	383,165.00	
	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIEN	4,300	31.99	137,578.50	
	IMMOEAST AG-RIGHTS	50,000			
	IMMOFINANZ AG	116,500	2.59	301,735.00	
	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	13,340	14.70	196,164.70	
	AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	38,800	16.94	657,272.00	
	ATOS	6,900	47.06	324,748.50	

CAP GEMINI SA	17,990	27.34	491,846.60
DASSAULT SYSTEMES SA	7,600	76.61	582,236.00
SAP AG	108,800	51.00	5,548,800.00
ALCATEL-LUCENT	267,000	0.95	254,451.00
NOKIA OYJ	445,400	1.53	683,689.00
GEMALTO	9,800	63.20	619,360.00
ASML HOLDING NV	49,600	45.41	2,252,336.00
INFINEON TECHNOLOGIES AG	129,600	5.68	737,294.40
STMICROELECTRONICS NV	73,790	4.17	307,778.09
BELGACOM SA	16,800	23.92	401,940.00
DEUTSCHE TELEKOM-REG	331,100	9.48	3,140,483.50
ELISA CORPORATION	17,800	17.15	305,270.00
FRANCE TELECOM SA	218,200	11.14	2,430,748.00
ILIAD SA	2,890	113.15	327,003.50
KONINKLIJKE KPN NV	120,000	7.55	906,960.00
PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	68,700	3.59	247,113.90
TELECOM ITALIA SPA	1,153,000	0.69	797,299.50
TELECOM ITALIA-RNC	692,000	0.59	412,432.00
TELEFONICA SA	485,600	9.94	4,831,234.40
TELEKOM AUSTRIA AG	38,300	7.24	277,292.00
TELENET GROUP HOLDING NV	7,300	36.85	269,041.50
VIVENDI SA	151,600	15.66	2,374,814.00
MOBISTAR SA	3,800	27.07	102,866.00
ACCIONA S.A.	3,100	37.00	114,700.00
ELECTRICITE DE FRANCE	27,900	17.42	486,157.50
ENEL SPA	773,100	2.32	1,793,592.00
ENERGIAS DE PORTUGAL	232,600	1.94	452,639.60
FORTUM OYJ	54,500	13.44	732,480.00
IBERDROLA SA	432,505	3.12	1,352,010.63
IBERDROLA SA-RIGHTS	466,100	0.14	69,378.98
RED ELECTRICA CORPORACION SA	13,500	33.76	455,827.50
TERNA SPA	147,800	2.77	409,701.60
VERBUND AG	8,400	17.15	144,060.00
ENAGAS	22,700	14.17	321,659.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユーロ	GAS NATURAL SDG	42,000	9.64	404,964.00	
	SNAM SPA	189,400	3.36	637,520.40	
	E.ON AG	212,600	17.74	3,772,587.00	
	GDF SUEZ	146,700	18.21	2,672,140.50	
	RWE AG	58,600	33.88	1,985,661.00	
	RWE AG-NON VTG PFD	4,540	30.73	139,536.90	
	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	33,030	9.07	299,780.28	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	37,800	9.34	353,241.00	
	DEUTSCHE BANK AG-REG	110,700	25.80	2,856,060.00	
	MEDIOBANCA SPA-ORD	60,400	2.84	171,656.80	
	ENEL GREEN POWER SPA	192,500	1.16	223,685.00	
	QIAGEN NV	26,200	14.18	371,647.00	
	BUREAU VERITAS SA	6,400	73.25	468,800.00	
	RANDSTAD HOLDING NV	14,400	23.95	344,952.00	
	計	銘柄数：242			246,103,820.39
				(23,749,018,667)	
	組入時価比率：11.5%			11.9%	
香港ドル	HOPEWELL HOLDINGS LTD	59,500	22.35	1,329,825.00	
	HUTCHISON WHAMPOA	255,000	70.90	18,079,500.00	
	NWS HOLDINGS LTD	169,500	11.78	1,996,710.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	138,000	13.26	1,829,880.00	
	ORIENT OVERSEAS INTL LTD	23,800	42.35	1,007,930.00	
	MTR CORP	167,500	26.95	4,514,125.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	82,500	24.50	2,021,250.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	183,000	19.26	3,524,580.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	127,600	11.20	1,429,120.00	
	SANDS CHINA LTD	282,000	23.55	6,641,100.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	198,333	14.92	2,959,128.36	
	SJM HOLDINGS LIMITED	242,000	14.32	3,465,440.00	
	WYNN MACAU LTD	186,800	16.38	3,059,784.00	
	LI & FUNG LTD	667,600	14.10	9,413,160.00	
	LIFESTYLE INTL HLDGS LTD	48,500	17.16	832,260.00	
	BANK OF EAST ASIA	167,060	27.00	4,510,620.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	439,500	23.70	10,416,150.00	
	HANG SENG BANK	90,900	107.60	9,780,840.00	
	WING HANG BANK LTD	19,000	73.80	1,402,200.00	
	FIRST PACIFIC CO	226,000	8.36	1,889,360.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	123,100	105.30	12,962,430.00	
	AIA GROUP LTD	1,219,200	27.70	33,771,840.00	
	CHEUNG KONG	163,000	100.30	16,348,900.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	106,000	48.90	5,183,400.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	272,000	27.05	7,357,600.00	
	HENDERSON LAND	118,151	45.45	5,369,962.95	
HYSAN DEVELOPMENT	69,000	32.55	2,245,950.00		
KERRY PROPERTIES	86,500	35.75	3,092,375.00		

	NEW WORLD DEVELOPMENT	436,500	10.12	4,417,380.00	
	SINO LAND CO.LTD	332,000	13.30	4,415,600.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	188,000	96.90	18,217,200.00	
	SWIRE PACIFIC-A	82,500	92.65	7,643,625.00	
	WHARF(HOLDING)	175,000	43.35	7,586,250.00	
	WHEELOCK & COMPANY LTD	102,000	29.90	3,049,800.00	
	FOXCONN INTERNATIONAL HLDGS	251,000	2.54	637,540.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	21,900	103.50	2,266,650.00	
	PCCW LTD	545,000	3.15	1,716,750.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	55,000	47.85	2,631,750.00	
	CLP HLDGS	216,500	66.00	14,289,000.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	165,000	60.00	9,900,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	607,813	17.82	10,831,227.66	
計	銘柄数：41			264,038,192.97	
				(2,679,987,658)	
	組入時価比率：1.3%			1.3%	
シンガポール ドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	181,000	3.31	599,110.00	
	FRASER & NEAVE	106,500	7.60	809,400.00	
	KEPPEL CORP.	166,700	11.24	1,873,708.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES	111,040	5.50	610,720.00	
	COSCO CORP SINGAPORE LTD	104,000	0.99	103,480.00	
	SEMBCORP MARINE	103,600	4.96	513,856.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	237,000	1.04	246,480.00	
	NOBLE GROUP LTD	483,481	1.09	529,411.69	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	65,040	10.93	710,887.20	
	NEPTUNE ORIENT LINES	89,750	1.14	102,315.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	203,000	1.64	332,920.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	742,600	1.31	972,806.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	199,000	4.04	803,960.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考	
			単価	金額		
シンガポール ドル	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	12,000	47.85	574,200.00		
	OLAM INTERNATIONAL LTD	208,600	1.86	387,996.00		
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	756,320	0.77	582,366.40		
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	227,000	3.62	821,740.00		
	DBS GROUP HLDGS	217,000	14.55	3,157,350.00		
	OCBC-ORD	305,000	9.49	2,894,450.00		
	UNITED OVERSEAS BANK	152,000	19.54	2,970,080.00		
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	108,000	6.68	721,440.00		
	CAPITALAND LIMITED	304,000	2.96	899,840.00		
	CAPITAMALLS ASIA LTD	151,000	1.61	243,865.00		
	CITY DEVELOPMENT	62,000	11.90	737,800.00		
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	263,000	2.24	589,120.00		
	KEPPEL LAND LIMITED	91,000	3.48	316,680.00		
	UOL GROUP LIMITED	49,700	5.11	253,967.00		
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	954,000	3.50	3,339,000.00		
	STARHUB LTD	63,000	3.62	228,060.00		
	計	銘柄数：29			26,927,008.29	
					(1,690,477,580)	
		組入時価比率：0.8%			0.9%	
豪ドル	WORLEYPARSONS LTD	23,500	25.57	600,895.00		
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	15,200	14.85	225,720.00		
	ORIGIN ENERGY LTD	128,700	11.96	1,539,252.00		
	SANTOS LTD.	112,100	10.69	1,198,349.00		
	WHITEHAVEN COAL LTD	51,600	4.04	208,464.00		
	WOODSIDE PETROLEUM	77,900	32.67	2,544,993.00		
	INCITEC PIVOT LTD	187,500	2.98	558,750.00		
	ORICA LTD	44,200	24.98	1,104,116.00		
	BORAL LTD	83,600	3.17	265,012.00		
	JAMES HARDIE INDUSTRIES SE	49,300	8.38	413,134.00		
	AMCOR	147,700	7.50	1,107,750.00		
	ALUMINA LTD	297,400	0.67	200,745.00		
	BHP BILLITON LIMITED	382,100	31.10	11,883,310.00		
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	171,000	4.59	784,890.00		
	ILUKA RESOURCES LTD	50,400	8.72	439,488.00		
	LYNAS CORPORATION LIMITED	203,900	0.87	178,412.50		
	NEWCREST MINING	91,500	21.75	1,990,125.00		
	OZ MINERALS LTD	36,500	7.76	283,240.00		
	RIO TINTO LTD	52,000	53.36	2,774,720.00		
	SIMS METAL MANAGEMENT LTD	18,300	8.73	159,759.00		
	LEIGHTON HOLDINGS	16,900	15.93	269,217.00		
	BRAMBLES LTD	189,945	6.25	1,187,156.25		
	TOLL HLDGS	79,900	3.83	306,017.00		
QANTAS AIRWAYS LIMITED	127,100	1.06	134,726.00			
ASCIANO LTD	111,600	4.39	489,924.00			
QR NATIONAL LTD	198,200	3.34	661,988.00			

SYDNEY AIRPORT	42,300	3.01	127,323.00
TRANSURBAN GROUP	154,100	6.09	938,469.00
CROWN LTD	44,100	8.58	378,378.00
ECHO ENTERTAINMENT GROUP LTD	93,360	4.22	393,979.20
TABCORP HOLDINGS	80,900	3.14	254,026.00
TATTS GROUP LTD	151,800	2.81	426,558.00
FAIRFAX MEDIA LTD	285,900	0.56	161,533.50
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	58,200	2.01	116,982.00
METCASH LTD	96,100	3.24	311,364.00
WESFARMERS LIMITED	120,000	32.49	3,898,800.00
WOOLWORTHS LIMITED	146,200	27.90	4,078,980.00
COCA-COLA AMATIL LTD	66,000	13.75	907,500.00
COCHLEAR LTD	7,200	65.26	469,872.00
RAMSAY HEALTH CARE LTD	16,900	23.75	401,375.00
SONIC HEALTHCARE LTD	43,200	12.80	552,960.00
CSL LIMITED	61,000	41.00	2,501,000.00
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	317,000	23.23	7,363,910.00
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	45,200	8.09	365,668.00
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	187,300	55.90	10,470,070.00
NATIONAL AUSTRALIA BANK	264,800	24.08	6,376,384.00
WESTPAC BANKING CORP	361,500	22.95	8,296,425.00
ASX LTD	20,800	30.82	641,056.00
AMP LIMITED	339,200	3.96	1,343,232.00
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	253,500	3.74	948,090.00
QBE INSURANCE	139,000	14.08	1,957,120.00
SUNCORP GROUP LTD	151,100	8.64	1,305,504.00
COMPUTERSHARE LTD	53,900	7.63	411,257.00
TELSTRA CORP LTD	528,100	3.94	2,080,714.00
SP AUSNET	222,000	1.06	236,430.00
APA GROUP	81,200	5.08	412,496.00
AGL ENERGY LTD	65,800	15.80	1,039,640.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
豪ドル	MACQUARIE GROUP LIMITED	40,100	24.81	994,881.00	
	CAMPBELL BROTHERS LTD	7,700	55.00	423,500.00	
計	銘柄数：59			92,095,629.45	
				(7,553,683,527)	
	組入時価比率：3.7%			3.8%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	80,800	5.84	471,872.00	
	AUCKLAND INT'L AIRPORT LTD	97,900	2.47	242,302.50	
	SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP	75,800	3.58	271,364.00	
	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	224,500	2.53	569,107.50	
	CONTACT ENERGY LTD	44,395	4.89	217,091.55	
	計	銘柄数：5			1,771,737.55
				(111,973,813)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
新シエケル	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	53,900	43.57	2,348,423.00	
	ISRAEL CORP LIMITED/THE	300	2,200.00	660,000.00	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,700	130.90	353,430.00	
	DELEK GROUP LTD	500	520.00	260,000.00	
	TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	112,200	167.80	18,827,160.00	
	BANK HAPOALIM BM	119,000	11.57	1,376,830.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	158,000	9.31	1,470,980.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	14,200	28.57	405,694.00	
	NICE SYSTEMS LTD	6,900	135.20	932,880.00	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	207,200	4.05	839,160.00	
	計	銘柄数：10			27,474,557.00
				(540,699,281)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
合計				198,578,389.963	
				(198,578,389,963)	

- (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24年7月20日現在)

種類	銘柄	券面総額 / □ 数	評価額	備考
投資信託受益証券	HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST		471,000.00	
米ドル計	銘柄数：1		471,000.00	

			(37,095,960)	
	組入時価比率：0.0%		0.8%	
投資信託受益証券計			37,095,960	
			(37,095,960)	
投資証券	AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	36,300	1,238,919.00	
	AMERICAN TOWER CORP	47,000	3,314,440.00	
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	113,700	1,929,489.00	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,100	1,657,230.00	
	BOSTON PROPERTIES	17,400	1,920,090.00	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	14,300	1,047,189.00	
	DUKE REALTY CORP	28,300	410,916.00	
	EQUITY RESIDENTIAL	35,900	2,316,986.00	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	7,900	846,959.00	
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	51,900	908,769.00	
	HCP INC	48,100	2,194,803.00	
	HEALTH CARE REIT INC	24,500	1,488,375.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	84,200	1,279,840.00	
	KIMCO REALTY CORP	48,000	923,520.00	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	13,100	481,163.00	
	MACERICH CO /THE	15,500	890,165.00	
	PLUM CREEK TIMBER CO	19,000	768,740.00	
	PROLOGIS INC	54,200	1,771,256.00	
	PUBLIC STORAGE	17,400	2,543,010.00	
	RAYONIER INC	14,400	678,240.00	
	REGENCY CENTERS CORP	9,900	471,933.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	35,420	5,600,964.60	
	SL GREEN REALTY CORP	10,600	829,132.00	
	UDR INC	32,000	856,320.00	
	VENTAS INC	34,600	2,267,338.00	
	VORNADO REALTY TRUST	19,600	1,653,848.00	
	WEYERHAEUSER CO	65,400	1,508,778.00	
米ドル計	銘柄数：27	909,720	41,798,412.60	
			(3,292,042,976)	
	組入時価比率：1.6%		69.5%	

種類	銘柄	券面総額 / 口数	評価額	備考
投資証券	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	11,100	279,276.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	17,100	483,930.00	
カナダドル計	銘柄数：2	28,200	763,206.00	
			(59,606,388)	
	組入時価比率：0.0%		1.3%	
	BRITISH LAND	100,600	542,234.00	
	CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP PLC	67,500	228,960.00	
	HAMMERSON PLC	83,700	391,130.10	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	94,500	740,407.50	
	SEGRO PLC	86,700	205,739.10	
英ポンド計	銘柄数：5	433,000	2,108,470.70	
			(260,817,825)	
	組入時価比率：0.1%		5.5%	
	CORIO NV	8,300	299,339.50	
	FONCIERE DES REGIONS	3,390	200,552.40	
	GECINA SA	2,790	208,496.70	
	ICADE	2,830	172,828.10	
	KLEPIERRE	10,500	282,135.00	
	UNIBAIL RODAMCO SE	10,720	1,624,080.00	
ユーロ計	銘柄数：6	38,530	2,787,431.70	
			(268,987,159)	
	組入時価比率：0.1%		5.7%	
	LINK REIT	274,000	8,987,200.00	
香港ドル計	銘柄数：1	274,000	8,987,200.00	
			(91,220,080)	
	組入時価比率：0.0%		1.9%	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	217,000	479,570.00	
	CAPITAMALL TRUST	293,900	571,635.50	
シンガポール ドル計	銘柄数：2	510,900	1,051,205.50	
			(65,994,681)	
	組入時価比率：0.0%		1.4%	
	CENTRO RETAIL AUSTRALIA	163,700	325,763.00	
	CFS RETAIL PROPERTY TRUST GROUP	230,600	448,517.00	
	DEXUS PROPERTY GROUP	536,000	509,200.00	
	GOODMAN GROUP	190,400	715,904.00	
	GPT GROUP	179,100	608,940.00	
	LEND LEASE GROUP	61,600	497,112.00	
	MIRVAC GROUP	388,100	504,530.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	278,700	900,201.00	

	WESTFIELD GROUP	257,800	2,521,284.00	
	WESTFIELD RETAIL TRUST	342,500	1,024,075.00	
豪ドル計	銘柄数：10	2,628,500	8,055,526.00	
			(660,714,242)	
	組入時価比率：0.3%		13.9%	
投資証券計			4,699,383,351	
			(4,699,383,351)	
合計			4,736,479,311	
			(4,736,479,311)	

- (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24年7月20日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	
		うち1年超		
市場取引 先物取引 株価指数先物取引 買建	2,441,911,703		2,507,167,223	65,255,520
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建	134,639,850		134,924,900	285,050
米ドル	78,570,000		78,750,000	180,000
ノルウェークローネ	3,867,000		3,894,000	27,000
デンマーククローネ	6,487,500		6,485,000	2,500
ユーロ	20,272,350		20,262,900	9,450
香港ドル	9,117,000		9,135,000	18,000
豪ドル	16,326,000		16,398,000	72,000
合計				64,970,470

(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評価しております。

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。

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。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

平成24年8月31日現在

資産総額	699,838,218	円
負債総額	1,824,372	円
純資産総額(-)	698,013,846	円
発行済口数	989,763,991	口
1口当たり純資産額(/)	0.7052	円

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

資産総額	206,437,306,650	円
負債総額	1,611,552,284	円
純資産総額(-)	204,825,754,366	円
発行済口数	206,033,026,322	口
1口当たり純資産額(/)	0.9941	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

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。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、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。

上記の振替について、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る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24年8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。

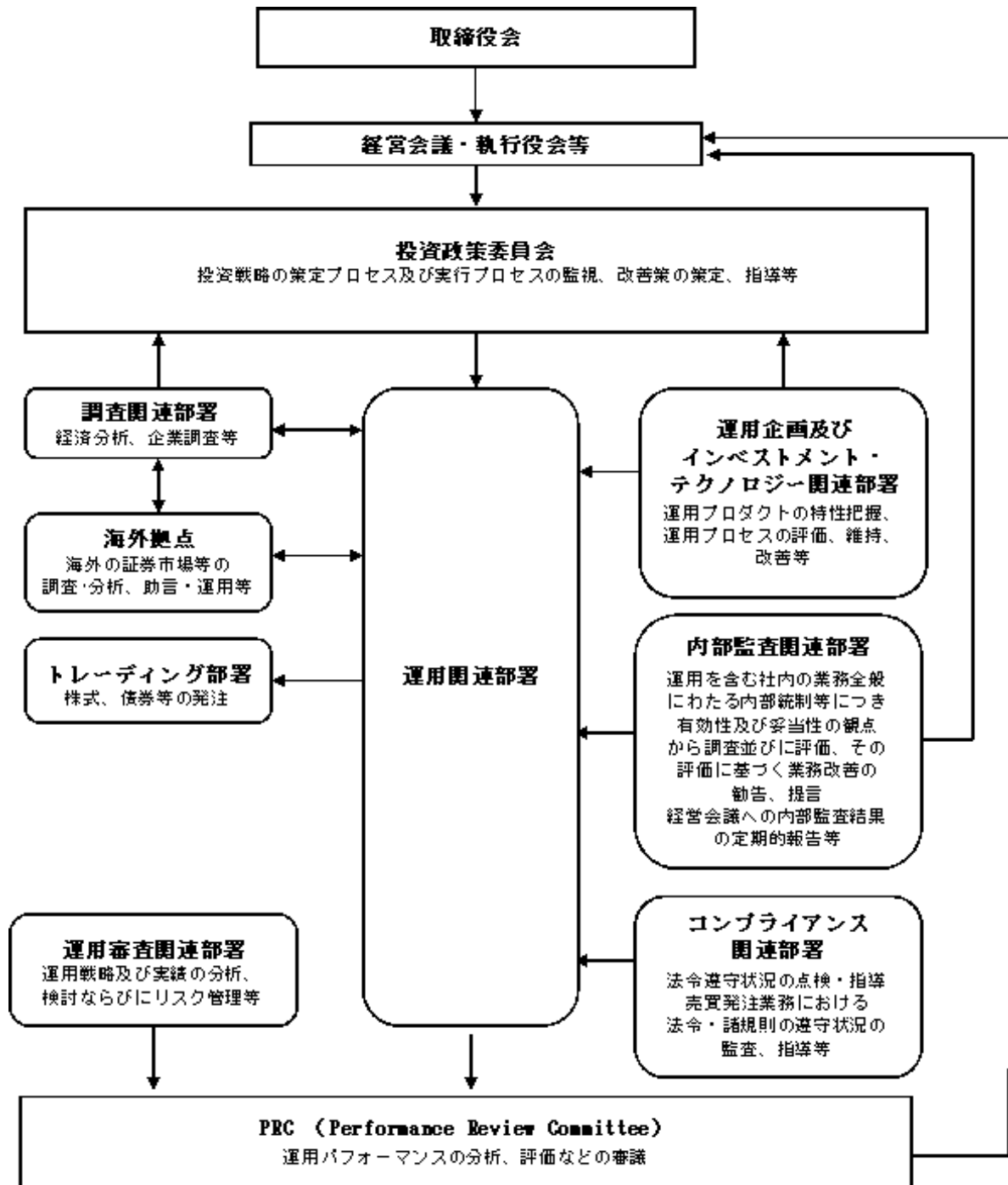
代表執行役・執行役

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



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24年7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	753	9,489,695
単位型株式投資信託	41	210,370
追加型公社債投資信託	18	4,586,319
単位型公社債投資信託	1	17,656
合計	813	14,304,040

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。

- 2 . 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、当事業年度(平成23年4月1日から平成24年3月31日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の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	当事業年度
		(平成23年 3月31日)	(平成24年 3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
(資産の部)			
流動資産			
現金・預金		538	240
金銭の信託		39,575	50,326
有価証券		1,400	1,800
短期貸付金		166	153
前払金		0	-
前払費用		41	37
未収入金		171	217
未収委託者報酬		10,032	8,149
未収収益		3,761	4,200
繰延税金資産		1,736	1,402
その他		12	14
貸倒引当金		6	6
流動資産計		57,430	66,535
固定資産			
有形固定資産		1,823	1,677
建物	2	576	516
器具備品	2	1,246	1,161
無形固定資産		10,649	9,754
ソフトウェア		10,647	9,753
電話加入権		1	1
その他		0	0
投資その他の資産		32,430	21,505
投資有価証券		8,648	6,691
関係会社株式		22,609	14,429
従業員長期貸付金		235	29
長期差入保証金		64	57
長期前払費用		24	23
繰延税金資産		582	-
その他		265	273
貸倒引当金		0	0
固定資産計		44,903	32,937
資産合計		102,333	99,472

		前事業年度 (平成23年 3月31日)	当事業年度 (平成24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		8,000	8,500
預り金		87	93
未払金	1	7,645	6,276
未払収益分配金		4	4
未払償還金		79	50
未払手数料		4,517	3,610
その他未払金		3,043	2,610
未払費用	1	7,373	6,760
未払法人税等		800	856
前受収益		9	6
賞与引当金		2,900	2,816
流動負債計		26,818	25,310
固定負債			
退職給付引当金		4,064	2,437
時効後支払損引当金		481	489
繰延税金負債		-	7
その他		65	-
固定負債計		4,611	2,934
負債合計		31,429	28,244
(純資産の部)			
株主資本			
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		39,369	39,611
利益準備金		685	685
その他利益剰余金		38,684	38,926
別途積立金		24,606	24,606
繰越利益剰余金		14,077	14,320
評価・換算差額等		2,624	2,705
その他有価証券評価差額金		2,694	2,693
繰延ヘッジ損益		69	12
純資産合計		70,903	71,227
負債・純資産合計		102,333	99,472

(2) 【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)		当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			81,230		78,412
運用受託報酬			13,165		17,784
その他営業収益			143		129
営業収益計			94,539		96,325
営業費用					
支払手数料			39,741		40,671
広告宣伝費			1,155		952
公告費			-		0
受益証券発行費			6		5
調査費			20,709		19,308
調査費		1,310		1,108	
委託調査費		19,398		18,200	
委託計算費			917		931
営業雑経費			2,451		2,523
通信費		207		213	
印刷費		1,148		1,085	
協会費		73		76	
諸経費		1,022		1,147	
営業費用計			64,980		64,393
一般管理費					
給料			10,131		9,635
役員報酬	2	322		252	
給料・手当		6,822		6,602	
賞与		2,987		2,780	
交際費			141		140
旅費交通費			484		473
租税公課			231		224
不動産賃借料			1,452		1,309
退職給付費用			1,054		1,039
固定資産減価償却費			4,575		4,354
諸経費			6,106		6,204
一般管理費計			24,176		23,381
営業利益			5,382		8,550

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)		当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	4,771		4,116	
収益分配金		9		9	
受取利息		6		3	
金銭の信託運用益		1,222		377	
為替差益		62		55	
その他		319		360	
営業外収益計			6,391		4,924
営業外費用					
支払利息	1	75		54	
時効後支払損引当金繰入額		13		38	
その他		9		11	
営業外費用計			98		104
経常利益			11,676		13,370
特別利益					
投資有価証券等売却益		419		36	
株式報酬受入益		173		177	
特別利益計			593		214
特別損失					
投資有価証券売却損		149		136	
投資有価証券等評価損		10		1	
固定資産除却損	3	412		82	
システム利用契約解約違約金		20		-	
特別損失計			591		221
税引前当期純利益			11,677		13,363
法人税、住民税及び事業税			3,759		3,625
法人税等調整額			108		1,228
当期純利益			7,810		8,509

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	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		
当期首残高	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		
当期首残高	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		
当期首残高	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		
当期首残高	24,606	24,606
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	24,606	24,606
繰越利益剰余金		
当期首残高	9,872	14,077
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	8,267
当期純利益	7,810	8,509
当期変動額合計	4,204	242
当期末残高	14,077	14,320
利益剰余金合計		
当期首残高	35,164	39,369
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	8,267
当期純利益	7,810	8,509
当期変動額合計	4,204	242
当期末残高	39,369	39,611

株主資本合計		
当期首残高	64,074	68,279
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	8,267
当期純利益	7,810	8,509
当期変動額合計	4,204	242
当期末残高	68,279	68,521
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	3,056	2,694
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	361	0
当期変動額合計	361	0
当期末残高	2,694	2,693
繰延ヘッジ損益		
当期首残高	175	69
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	245	82
当期変動額合計	245	82
当期末残高	69	12
評価・換算差額等合計		
当期首残高	3,231	2,624
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	607	81
当期変動額合計	607	81
当期末残高	2,624	2,705
純資産合計		
当期首残高	67,306	70,903
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	8,267
当期純利益	7,810	8,509
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	607	81
当期変動額合計	3,597	324
当期末残高	70,903	71,227

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの ... 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) 時価のないもの ... 移動平均法による原価法</p>								
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	<p>(1) 有形固定資産 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。 主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table data-bbox="766 824 1066 958"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 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。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 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。</p> <p>(2) 賞与引当金 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。</p> <p>(3) 退職給付引当金 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。 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。 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。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 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。</p>								
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。								

7. ヘッジ会計	<p>(1)ヘッジ会計の方法 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純資産の部において繰り延べる方法によっております。 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。</p> <p>(2)ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 - 為替予約 ヘッジ対象 - 投資有価証券、短期貸付金</p> <p>(3)ヘッジ方針 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。</p> <p>(4)ヘッジ有効性評価の方法 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。</p>
8. 消費税等の会計処理方法	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。
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。

損益計算書関係

前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
1. 関係会社に係る注記 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。 受取配当金 4,633百万円 支払利息 75	1. 関係会社に係る注記 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。 受取配当金 3,776百万円 支払利息 54
2. 役員報酬の範囲額 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 (同左)
3. 固定資産除却損 ソフトウェア 412百万円	3. 固定資産除却損 建物 19百万円 器具備品 9 ソフトウェア 53
合計 412	合計 82

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	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

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

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	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23年 7 月11日開催の臨時株主総会において、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

配当財産の種類 野村ホールディングス株式会社株式

配当財産の帳簿価額 8,267百万円

1株当たり配当額 1,605円12銭

基準日 平成23年 7 月19日

効力発生日 平成23年 7 月20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24年 5 月16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 3,090百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 600円

基準日 平成24年 3 月31日

効力発生日 平成24年 6 月 1 日

リース取引関係

前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)																																																																												
<p>1. ファイナンス・リース取引</p> <p>(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) 該当事項はありません。</p> <p>(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) 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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">器具備品</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">417百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">325</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">91</td> </tr> </table> <p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">未経過リース料期末残高相当額</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">73 百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">22</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">リース資産減損勘定期末残高</td> <td style="text-align: right;">- 百万円</td> </tr> </table> <p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">103百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">リース資産減損勘定の取崩額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">3</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法 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。</p> <p>利息相当額の算定方法 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。</p> <p>2. オペレーティング・リース取引</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">未経過リース料</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">6百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">4</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">10</td> </tr> </table>	器具備品		取得価額相当額	417百万円	減価償却累計額相当額	325	減損損失累計額相当額	-	期末残高相当額	91	未経過リース料期末残高相当額		1年以内	73 百万円	1年超	22	合計	96	リース資産減損勘定期末残高	- 百万円	支払リース料	103百万円	リース資産減損勘定の取崩額	-	減価償却費相当額	96	支払利息相当額	3	減損損失	-	未経過リース料		1年以内	6百万円	1年超	4	合計	10	<p>1. ファイナンス・リース取引</p> <p>(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) (同左)</p> <p>(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) 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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">器具備品</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">184百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">163</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">21</td> </tr> </table> <p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">未経過リース料期末残高相当額</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">22 百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">22</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">リース資産減損勘定期末残高</td> <td style="text-align: right;">- 百万円</td> </tr> </table> <p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">75百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">リース資産減損勘定の取崩額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">70</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">1</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法 (同左)</p> <p>利息相当額の算定方法 (同左)</p> <p>2. オペレーティング・リース取引</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">未経過リース料</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">15百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">24</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">40</td> </tr> </table>	器具備品		取得価額相当額	184百万円	減価償却累計額相当額	163	減損損失累計額相当額	-	期末残高相当額	21	未経過リース料期末残高相当額		1年以内	22 百万円	1年超	-	合計	22	リース資産減損勘定期末残高	- 百万円	支払リース料	75百万円	リース資産減損勘定の取崩額	-	減価償却費相当額	70	支払利息相当額	1	減損損失	-	未経過リース料		1年以内	15百万円	1年超	24	合計	40
器具備品																																																																													
取得価額相当額	417百万円																																																																												
減価償却累計額相当額	325																																																																												
減損損失累計額相当額	-																																																																												
期末残高相当額	91																																																																												
未経過リース料期末残高相当額																																																																													
1年以内	73 百万円																																																																												
1年超	22																																																																												
合計	96																																																																												
リース資産減損勘定期末残高	- 百万円																																																																												
支払リース料	103百万円																																																																												
リース資産減損勘定の取崩額	-																																																																												
減価償却費相当額	96																																																																												
支払利息相当額	3																																																																												
減損損失	-																																																																												
未経過リース料																																																																													
1年以内	6百万円																																																																												
1年超	4																																																																												
合計	10																																																																												
器具備品																																																																													
取得価額相当額	184百万円																																																																												
減価償却累計額相当額	163																																																																												
減損損失累計額相当額	-																																																																												
期末残高相当額	21																																																																												
未経過リース料期末残高相当額																																																																													
1年以内	22 百万円																																																																												
1年超	-																																																																												
合計	22																																																																												
リース資産減損勘定期末残高	- 百万円																																																																												
支払リース料	75百万円																																																																												
リース資産減損勘定の取崩額	-																																																																												
減価償却費相当額	70																																																																												
支払利息相当額	1																																																																												
減損損失	-																																																																												
未経過リース料																																																																													
1年以内	15百万円																																																																												
1年超	24																																																																												
合計	40																																																																												

金融商品関係

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、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テ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23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	538	538	-
(2)金銭の信託	39,575	39,575	-
(3)短期貸付金	166	166	-
(4)未収委託者報酬	10,032	10,032	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	9,252	9,252	-
(6)関係会社株式	3,064	79,658	76,594
資産計	62,630	139,224	76,594
(7)関係会社短期借入金	8,000	8,000	-
(8)未払金	7,645	7,645	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	79	79	-
未払手数料	4,517	4,517	-
其他未払金	3,043	3,043	-
(9)未払費用	7,373	7,373	-
(10)未払法人税等	800	800	-
負債計	23,819	23,819	-
(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	65	65	-
デリバティブ取引計	65	65	-

(*) 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（貸借対照表計上額：投資有価証券796百万円、関係会社株式19,545百万円）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。

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 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	537	-	-	-
金銭の信託	39,575	-	-	-
短期貸付金	166	-	-	-
未収委託者報酬	10,032	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	1,400	0	1	-
合計	51,713	0	1	-

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、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テ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、財務部及び運用調査本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24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	240	240	-
(2)金銭の信託	50,326	50,326	-
(3)短期貸付金	153	153	-
(4)未収委託者報酬	8,149	8,149	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	7,725	7,725	-
(6)関係会社株式	3,064	89,073	86,009
資産計	69,658	155,667	86,009
(7)関係会社短期借入金	8,500	8,500	-
(8)未払金	6,276	6,276	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	50	50	-
未払手数料	3,610	3,610	-
其他未払金	2,610	2,610	-
(9)未払費用	6,760	6,760	-
(10)未払法人税等	856	856	-
負債計	22,393	22,393	-
(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	10	10	-
デリバティブ取引計	10	10	-

(*) 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：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券766百万円、関係会社株式11,365百万円）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0百万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 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	238	-	-	-
金銭の信託	50,326	-	-	-
短期貸付金	153	-	-	-
未収委託者報酬	8,149	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	1,800	1	-	-
合計	60,668	1	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1. 売買目的有価証券(平成23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23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23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	79,658	76,594
合計	3,064	79,658	76,594

4. その他有価証券(平成23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	4,930	282	4,647
小計	4,930	282	4,647
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託(1)	2,922	3,003	80
譲渡性預金	1,400	1,400	-
小計	4,322	4,403	80
合計	9,252	4,685	4,566

- (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損失は69百万円（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22年4月1日 至 平成23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	67	39	-
投資信託	1,824	380	149
合計	1,891	419	149

当事業年度(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

1. 売買目的有価証券(平成24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24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24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	89,073	86,009
合計	3,064	89,073	86,009

4. その他有価証券(平成24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	4,624	282	4,341
小計	4,624	282	4,341
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託(1)	1,300	1,431	130
譲渡性預金	1,800	1,800	-
小計	3,100	3,231	130
合計	7,725	3,514	4,210

- (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12百万円(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23年4月1日至平成24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	40	1	26
投資信託	1,343	-	110
合計	1,384	1	136

デリバティブ取引関係

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23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

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	契約額等のうち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	2,846	-	65	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	166	-	(*1) -	-
合 計			3,013	-	(*1) 65	-

(*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。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24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

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	契約額等のうち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	1,308	-	10	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	153	-	(*1) -	-
合 計			1,462	-	(*1) 10	-

(*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。

退職給付関係

前事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23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业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23年3月31日)

イ. 退職給付債務	12,965百万円
ロ. 年金資産	7,475
ハ. 未積立退職給付債務(イ+ロ)	5,489
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	2,037
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	613
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ+ニ+ホ+ヘ)	4,064
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト-チ)	4,064

3. 退職給付費用に関する事項(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

イ. 勤務費用	535百万円
ロ. 利息費用	260
ハ. 期待運用収益	162
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	254
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)	848
チ. その他(注)	206
計	1,054

(注) 確定拠出年金への掛金支払額等であります。

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。) (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。

当事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24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24年3月31日)

イ. 退職給付債務	13,948百万円
ロ. 年金資産	9,508
ハ. 未積立退職給付債務(イ+ロ)	4,440
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	2,575
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	572
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ+ニ+ホ+ヘ)	2,437
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト-チ)	2,437

3. 退職給付費用に関する事項(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

イ. 勤務費用	543百万円
ロ. 利息費用	272
ハ. 期待運用収益	186
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	280
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)	869
チ. その他(注)	170
計	1,039

(注) 確定拠出年金への掛金支払額等であります。

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	1.8%
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。) (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23年3月31日)	当事業年度末 (平成24年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
繰延税金資産 百万円	繰延税金資産 百万円
賞与引当金 1,189	賞与引当金 1,070
退職給付引当金 1,666	退職給付引当金 877
所有株式税務簿価通算差異 884	所有株式税務簿価通算差異 776
投資有価証券評価減 569	投資有価証券評価減 501
ゴルフ会員権評価減 509	ゴルフ会員権評価減 430
減価償却超過額 307	減価償却超過額 243
時効後支払損引当金 197	時効後支払損引当金 176
子会社株式売却損 196	子会社株式売却損 172
未払事業税 206	未払事業税 166
未払確定拠出年金掛金 107	未払確定拠出年金掛金 -
繰延ヘッジ損失 48	繰延ヘッジ損失 -
その他 184	その他 148
繰延税金資産小計 6,069	繰延税金資産小計 4,564
評価性引当金 1,878	評価性引当金 1,650
繰延税金資産計 4,190	繰延税金資産計 2,913
繰延税金負債	繰延税金負債
有価証券評価差額金 1,872	有価証券評価差額金 1,511
繰延ヘッジ利益 -	繰延ヘッジ利益 7
繰延税金負債計 1,872	繰延税金負債計 1,518
繰延税金資産(純額) 2,318	繰延税金資産(純額) 1,394
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	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%	法定実効税率 41.0%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.8%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.3%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 13.2%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 11.3%
住民税等均等割 0.0%	住民税等均等割 0.0%
タックスハイブン税制 5.8%	タックスハイブン税制 4.2%
外国税額控除 0.6%	外国税額控除 0.0%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 -	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 2.4%
その他 0.7%	その他 0.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 33.1%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 36.3%

税金負債の金額の修正

「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」（平成23年法律第114号）が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以後開始する事業年度より、法人税率が30%から25.5%に引き下げられました。また、「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」（平成23年法律第117号）が同日に公布され、平成24年4月1日から平成27年3月31日までの期間（指定期間）内に開始する事業年度（3年間）は、各課税事業年度の基準法人税額の10%が復興特別法人税として課税されることになりました。これらの改正により、繰延税金資産および繰延税金負債を計算する法定実効税率は平成24年4月1日から平成27年3月31日までに解消すると見込まれる一時差異等については38%、平成27年4月1日以降に解消すると見込まれる一時差異等については36%となっております。

この改正の影響により、繰延税金資産の純額が108百万円減少し、法人税等調整額は322百万円増加しております。

セグメント情報等

前事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31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ため、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、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

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。

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、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）

当事業年度より「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。

当事業年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31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ため、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、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

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。

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、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。

関連当事者情報

前事業年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23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	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 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借等 役員の兼任	資金の借入(*1)	137,500	関係会社 短期 借入金	8,000
							資金の返済	140,500		
							借入金利息の支払	75	未払費用	3

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	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)
子会社	ノムラ・アセット・マネジメント・ストラテジック・インベストメンツ・Pte リミテッド	シンガポール共和国	68,275 (千米ドル)	持株会社	(所有) 直接 100.0%	役員の派遣	増資の引受(*2)	5,762	-	-
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.6%	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(*3)	6,794	未払費用	61

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	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	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*4)	31,596	未払手数料	3,835

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 (百万円)	投資顧問業	当社投資信託 の運用委託 役員の兼任	投資信託の 運用に係る 投資顧問料 の支払 (*5)	有価証券届出書(内国投資信託受益証券)		
							2,657	未払費用	939

(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せん。

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) 増資の引受けにつきましては、当社が平成22年12月23日及び12月28日に1株1米ドルで引受けております。

(*3) ソフトウェア開発については、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。

(*4) 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。

(*5) 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(株) (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(株)野村総合研究所及び野村土地建物(株)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)	
	(株)野村総合研究所	野村土地建物(株)
流動資産合計	167,970	7,506
固定資産合計	205,568	76,404
流動負債合計	79,436	7,926
固定負債合計	80,690	9,832
純資産合計	213,412	66,152
売上高	312,345	2,546
税引前当期純利益	36,149	3,289
当期純利益	21,100	2,944

当事業年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)

1. 関連当事者との取引

(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	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 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	90,500	関係会社 短期 借入金	8,500
							資金の返済	90,000		
							借入金利息の支払	54	未払費用	2
							金銭信託の移管(*2)	9,258	-	-
							株式交換(*3)	8,267	-	-

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	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 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.6%	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等(*4)	5,887	未払費用	478

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	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	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*5)	33,134	未払 手数料	2,987
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 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*6)	2,126	未払費用	787

(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せん。

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) 譲渡代金は、平成24年1月17日における時価評価金額としています。

(* 3) 当社が保有する野村土地建物株式会社株式と引き換えに野村ホールディングス株式会社株式を取得

いたしました。交換は、第三者算定機関の算定による交換比率に基づいております。

(* 4) ソフトウェア開発については、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。

(* 5) 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。

(* 6) 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(株) (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(株)野村総合研究所であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

	(百万円)
	(株)野村総合研究所
流動資産合計	166,580
固定資産合計	229,654
流動負債合計	72,440
固定負債合計	74,932
純資産合計	248,861
売上高	320,289
税引前当期純利益	62,962
当期純利益	41,340

1株当たり情報

前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)		当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	
1株当たり純資産額	13,765円90銭	1株当たり純資産額	13,828円81銭
1株当たり当期純利益	1,516円39銭	1株当たり当期純利益	1,652円20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。		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。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	7,810百万円	損益計算書上の当期純利益	8,509百万円
普通株式に係る当期純利益	7,810百万円	普通株式に係る当期純利益	8,509百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	
該当事項はありません。		該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693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。

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。）、

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。）、

通常の実行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。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。

上記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24年7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24年7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。

独立監査人の監査報告書

平成24年6月29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 業務執行社員	公認会計士	内田満雄
--------------------	-------	------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	亀井純子
--------------------	-------	------

指定有限責任社員 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23年4月1日から平成24年3月31日までの第53期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成24年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

(注) 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24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 公認会計士 内田満雄
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 森重俊寛
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）の平成24年1月21日から平成24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。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）の平成24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。

利害関係

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](#)