

**【表紙】**

|  |                       |
|--|-----------------------|
| 【提出書類】                                   | 有価証券届出書               |
| 【提出先】                                    | 関東財務局長                |
| 【提出日】                                    | 平成23年7月15日            |
| 【発行者名】                                   | 東京海上アセットマネジメント投信株式会社  |
| 【代表者の役職氏名】                               | 取締役社長 大場 昭義           |
| 【本店の所在の場所】                               | 東京都千代田区丸の内一丁目3番1号     |
| 【事務連絡者氏名】                                | 尾崎 正幸                 |
| 【電話番号】                                   | 03 - 3212 - 8421      |
| 【届出の対象とした募集(売出)内国投資<br>信託受益証券に係るファンドの名称】 | 東京海上セレクション・外国株式インデックス |
| 【届出の対象とした募集(売出)内国投資<br>信託受益証券の金額】        | 上限 1兆円                |
| 【縦覧に供する場所】                               | 該当なし                  |

## 第一部【証券情報】

### (1)【ファンドの名称】

東京海上セレクション・外国株式インデックス  
（以下「当ファンド」ということがあります。）

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。  
当ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定に基づく投資信託の受益権であり、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。）。委託会社である東京海上アセットマネジメント投信株式会社（以下「委託会社」といいます。）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。なお、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。  
当初の1口当たり元本は1円です。

委託会社の依頼により、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または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。

### (3)【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

### (4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

基準価額は、販売会社または委託会社に問い合わせることにより知ることができます。

委託会社のお問い合わせ先（以下「委託会社サービスデスク」といいます。）

東京海上アセットマネジメント投信 サービスデスク

0120-712-016（土日祝日・年末年始を除く9時～17時）

### (5)【申込手数料】

申込時の手数料はありません。

### (6)【申込単位】

1円以上1円単位となります。

上記にかかわらず、自動けいぞく（累積）投資に基づく収益分配金の再投資に際しては、1口の整数倍をもって取得できます。

### (7)【申込期間】

平成23年7月16日から平成24年7月13日まで

上記申込期間中の毎営業日にお申込みを受け付けます。ただし、お申込み日がニューヨーク証券取引所、英国証券取引所およびフランクフルト証券取引所のいずれかの休業日に該当する日には、お申込みの受付を行いません。

申込期間は、上記期間満了前に委託会社が有価証券届出書を提出することにより更新されます。

### (8)【申込取扱場所】

販売会社の本・支店のうち、確定拠出年金制度に基づいた受益権の取得申込を取扱う部店のみでの取扱いとなりますのでご注意ください。詳しくは販売会社の最寄りの本・支店等にお問い合わせください。なお、販売会社については、委託会社サービスデスクにお問い合わせください。

### (9)【払込期日】

取得申込者は、申込金（発行価格に取得申込口数を乗じて得た申込時の支払総額をいいます。）を販売会社所定の期日までに販売会社に支払うものとします。

各取得申込日の発行価額の総額は各追加信託が行われる日に、販売会社から、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社である三菱UFJ信託銀行株式会社（以下「受託会社」といいます。）の指定する当ファンドの口座に振込まれます。

### (10)【払込取扱場所】

申込金は、お申込みの販売会社にお支払いください。

### (11)【振替機関に関する事項】

当ファンドの受益権の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】**

## 申込の方法

- a. 当ファンドの取得申込者は、原則として確定拠出年金法に定める加入者等の運用の指図に基づいて受益権の取得申込を行う資産管理機関および連合会等に限るものとします。ただし、ファンドの設定・維持のため委託会社またはその関係会社が自己の資金をもって取得する場合はこの限りではありません。
- b. 受益権の取得申込は、販売会社において申込期間中の毎営業日に受け付けます。ただし、お申込み日がニューヨーク証券取引所、英国証券取引所およびフランクフルト証券取引所のいずれかの休業日に該当する日には、お申込みの受付を行いません。
- c. 取得申込者は、申込金額相当額の申込金を販売会社に支払うものとします。ただし、当ファンドは上記「(9) 払込期日」にしたがい受託会社に払込まれた時点で初めて設定がなされ、取得申込者はその時点から当ファンドの当該設定にかかる受益者となります。申込金には利息を付けません。
- d. 取得申込の受付は、原則として午後3時までの受付分を当日分とし、この受付時間を過ぎてからの申込分は翌営業日の受付分とします。
- e. 上記にかかわらず、取引所（ ）における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置を取った場合には、販売会社は、受益権の取得申込の受付を中止すること、および既に受け付けた取得申込の受付を取り消すことができます。  
（ ）金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます（以下、本書において同じ。 ）。
- f. 取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込を行うものとします。（ただし、既に取引口座をお持ちの場合を除きます。）
- g. 当ファンドは、収益の分配がなされた場合、分配金を再投資する自動けいぞく（累積）投資専用ファンドです。このため申込の際、取得申込者と販売会社の間で、自動けいぞく（累積）投資に関する契約を締結する必要があります。  
上記の契約について、別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約等が用いられることがあります。この場合、当該別の名称に読替えるものとします（以下同じ。 ）。

日本以外の地域における発行

該当ありません。

振替受益権について

当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。

## 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】

###### ファンドの目的

M S C I コクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果の達成を目標とし、主として同じ目標で運用を行う「T M A 外国株式インデックスマザーファンド受益証券」（以下「マザーファンド受益証券」ということがあります。）に投資します。

「M S C I コクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）」とは、M S C I 社が発表している日本を除く主要先進国の株式市場の動きを捉える代表的な株価指標です。同指数の著作権、知的財産権その他一切の権利はM S C I 社に帰属します。また、M S C I 社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。M S C I 社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用等することは禁じられています。M S C I 社は当ファンドとは関係なく、当ファンドから生じるいかなる責任も負いません。

「T M A」とは委託会社である「東京海上アセットマネジメント投信株式会社（TOKIO MARINE ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.）」の略称です。

###### 基本的性格

当ファンドは、追加型投信／海外／株式／インデックス型に属します。

当ファンドの商品分類表および属性区分表は、以下の通りです。

商品分類表

| 単位型投信・追加型投信 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉) | 補足分類    |
|-------------|--------|-------------------|---------|
| 単位型投信       | 国内     | 株式                | インデックス型 |
| 追加型投信       | 海外     | 債券                |         |
|             | 内外     | 不動産投信             |         |
|             |        | その他資産<br>( )      | 特殊型     |
|             |        | 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<br>一般<br>大型株<br>中小型株                         | 年1回          | <b>グローバル<br/>(日本を除く)</b> |                       |           |   |
|   | 年2回          | 日本                       |                       |           |   |
| 債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>( ) | 年4回          | 北米                       | <b>ファミリー<br/>ファンド</b> | あり<br>( ) | 日経225<br><br>T O P I X                                  |
|   | 年6回<br>(隔月)  | 欧州                       |                       |           |   |
|   | 年12回<br>(毎月) | アジア<br>オセアニア             |                       |           |   |
|   | 日々           | 中南米                      |                       |           |   |
| 不動産投信   | その他<br>( )   | アフリカ                     | ファンド・オ<br>ブ・ファンズ      | なし        | <b>その他<br/>(MSCIコクサ<br/>イ指数(円ヘッジ<br/>なし・円ベース)<br/>)</b> |
| <b>その他資産<br/>(投資信託証券<br/>(株式(一般)))</b>          | 中近東<br>(中東)  |                          |                       |           |   |
| 資産複合<br>( )<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型               |              | エマージング                   |                       |           |   |

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

投資形態が、ファミリーファンドまたはファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資することとなりますので、商品分類表と属性区分表の投資対象資産が異なります。

#### 商品分類の定義

|         |                       |   |
|---------|-----------------------|---|
| 単位型・追加型 | 単位型投信                 | 当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいいます。                                    |
|         | 追加型投信                 | 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。                                 |
| 投資対象地域  | 国内                    | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                       |
|         | 海外                    | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                       |
|         | 内外                    | 目論見書または投資信託約款において、国内およ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います。                          |
| 投資対象資産  | 株式                    | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                          |
|         | 債券                    | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                          |
|         | 不動産投信(リート)            | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券およ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います。 |
|         | その他資産                 | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。          |
|         | 資産複合                  | 目論見書または投資信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他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います。         |
| 独立区分    | MMF(マネー・マネージメント・ファンド) | 社団法人投資信託協会の「MMF等の運営に関する規則」に定められるMMFをいいます。   |
|         | MRF(マネー・リザーブ・ファンド)    | 社団法人投資信託協会の「MMF等の運営に関する規則」に定められるMRFをいいます。   |

|      |         |  |
|------|---------|--|
|      | 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います。 |
| 補足分類 | インデックス型 | 目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。   |
|      | 特殊型     | 目論見書また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います。                                   |

商品分類の定義は、社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」をもとに委託会社が作成しております。

#### 属性区分の定義

|        |          |   |   |
|--------|----------|---|---|
| 投資対象資産 | 株式       | 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います。   |
|        |          | 大型株   | 目論見書また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います。   |
|        |          | 中小型株  | 目論見書また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います。  |
|        | 債券       | 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います。  |
|        |          | 公債  | 目論見書または投資信託約款において、日本国また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、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。    |
|        |          | 社債  | 目論見書また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います。  |
|        |          | その他債券   | 目論見書または投資信託約款において、公債また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います。  |
|        |          | 格付等クレジットによる属性   | 目論見書または投資信託約款において、上記債券の「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、上記債券に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記します。 |
|        | 不動産投信    | 目論見書または投資信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。                                     |   |
|        | その他資産    | 目論見書または投資信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。                           |   |
| 資産複合   | 資産配分固定型  | 目論見書また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います。                        |   |
|        | 資産配分変更型  | 目論見書また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います。 |   |
| 決算頻度   | 年1回      | 目論見書また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います。  |   |
|        | 年2回      | 目論見書また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います。  |   |
|        | 年4回      | 目論見書または投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。  |   |
|        | 年6回（隔月）  | 目論見書また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います。  |   |
|        | 年12回（毎月） | 目論見書また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います。                                       |   |
|        | 日々       | 目論見書また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います。   |   |
|        | その他      | 上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。   |   |
| 投資対象地域 | グローバル    | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                            |   |
|        | 日本       | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                            |   |

|          |                       |   |
|----------|-----------------------|---|
|          | 北米                    | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。  |
|          | 欧州                    | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。  |
|          | アジア                   | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除く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います。  |
|          | オセアニア                 | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が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います。   |
|          | 中南米                   | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が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います。   |
|          | アフリカ                  | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が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います。  |
|          | 中近東（中東）               | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が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います。   |
|          | エマージング                | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（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います。   |
| 投資形態     | ファミリーファンド             | 目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。   |
|          | ファンド・オブ・ファンズ          | 社団法人投資信託協会の「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定されるファンド・オブ・ファンズをいいます。  |
| 為替ヘッジ    | あり                    | 目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまた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います。   |
|          | なし                    | 目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。   |
| 対象インデックス | 日経225                 | 目論見書または投資信託約款において、日経225に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。   |
|          | TOPIX                 | 目論見書または投資信託約款において、TOPIXに連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。   |
|          | その他                   | 上記指数にあてはまらない全てのものをいいます。   |
| 特殊型      | ブル・ベア型                | 目論見書また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います。                          |
|          | 条件付運用型                | 目論見書また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います。 |
|          | ロング・ショート型<br>／絶対収益追求型 | 目論見書また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います。  |
|          | その他型                  | 目論見書または投資信託約款において、上記特殊型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います。  |

属性区分の定義は、社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」をもとに委託会社が作成しております。

#### 信託金の限度額

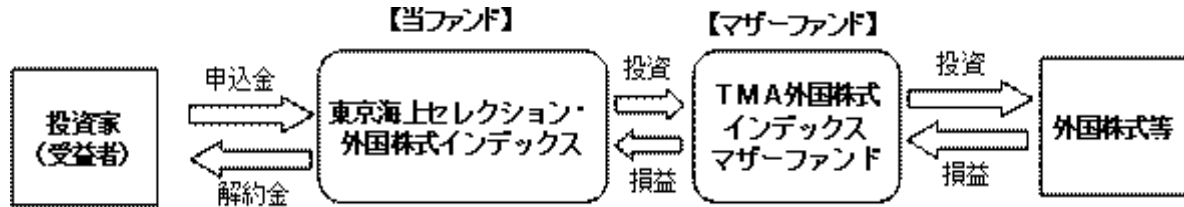
当ファンドの信託金限度額は、信託約款の定めにより1兆円となっています。ただし、受託会社と合意

のうえ、変更することができます。

#### ファンドの特色

当ファンドの運用は、「ファミリーファンド方式」で行います。原則として、マザーファンド受益証券の組入比率は高位に保ちます。ただし、投資環境等によっては弾力的に運用することがあります。

「ファミリーファンド方式」とは、受益者の投資資金をベビーファンドとしてまとめ、その資金を主としてマザーファンド（親投資信託）に投資することにより、実質的な運用をマザーファンドにて行う方式です。ベビーファンドがマザーファンドに投資するに際しての投資コストはかかりません。また、他のベビーファンドが、マザーファンドへ投資することがあります。

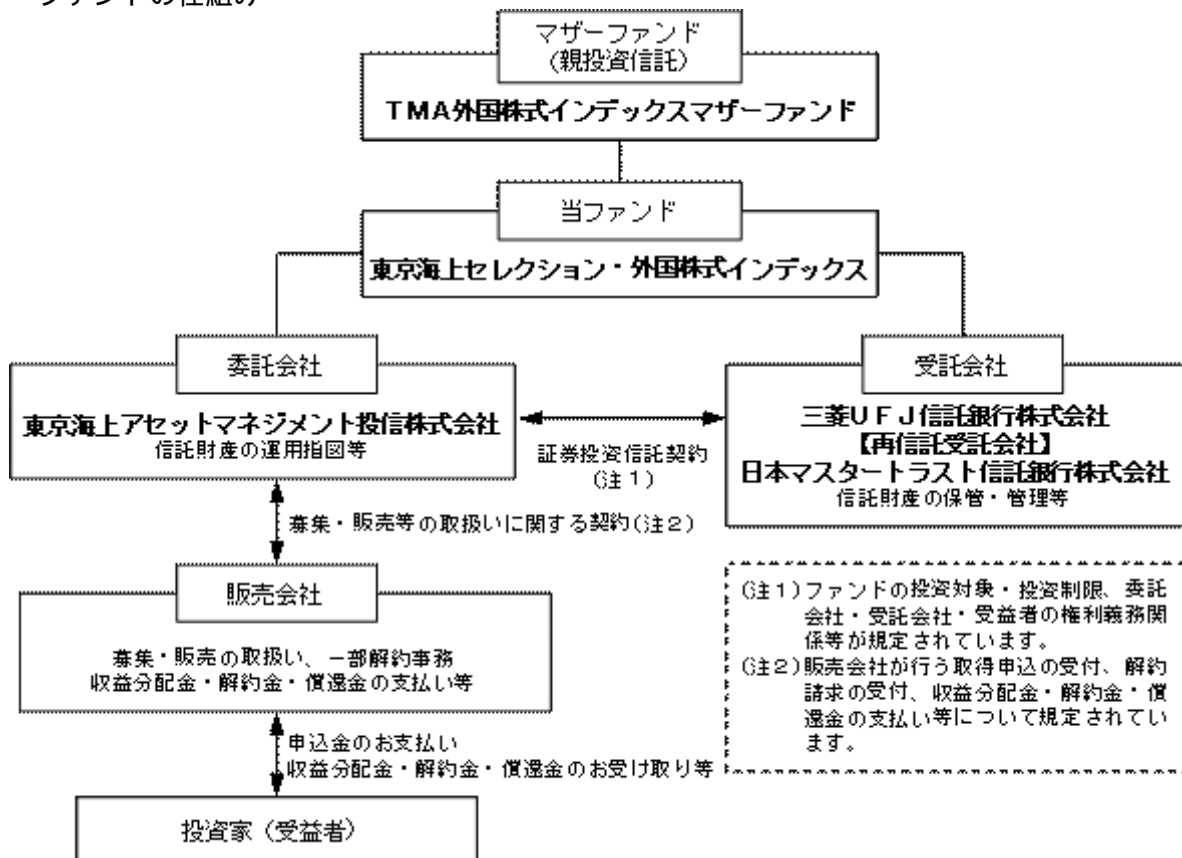


#### (2) 【ファンドの沿革】

平成22年4月28日 ファンドの設定、運用開始

#### (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



#### 委託会社の概況

- ・名称 東京海上アセットマネジメント投信株式会社
- ・資本金の額 20億円（平成23年5月末日現在）
- ・会社の沿革

昭和60年12月 東京海上グループ（現：東京海上日動グループ）等の出資により、資産運用ビジネスの戦略的位置付けで、東京海上エム・シー投資顧問株式会社の社名にて資本金2億円で設立

昭和62年2月 投資顧問業者として登録

同年6月 投資一任業務認可取得

平成3年4月 国内および海外年金の運用受託を開始

平成10年5月 東京海上アセットマネジメント投信株式会社に社名変更し、投資信託法上の委託会社としての免許取得

平成19年9月 金融商品取引業者として登録



## ・大株主の状況（平成23年5月末日現在）

| 株主名            | 住所                | 所有株数    | 所有比率   |
|----------------|-------------------|---------|--------|
| 東京海上日動火災保険株式会社 | 東京都千代田区丸の内一丁目2番1号 | 38,300株 | 100.0% |

**2【投資方針】****(1)【投資方針】**

## 1. 基本方針

M S C I コクサイ 指数（円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果の達成を目標とし、主として同じ目標で運用を行う「TMA外国株式インデックスマザーファンド受益証券」に投資します。

## 2. 運用方法

## (1) 主要投資対象

主としてマザーファンド受益証券に投資し、高位の組入比率を維持します。なお、このほか外国の株式等に直接投資することがあります。

## (2) 投資態度

主として、外国の株式を主要投資対象とし、M S C I コクサイ 指数（円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行うマザーファンド受益証券に投資します。

当ファンドの運用は、ファミリーファンド方式により行います。したがって、実質的な運用は、マザーファンドで行うこととなります。

実質組入外貨建資産については、原則として、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行いません。

信託財産の効率的な運用に資するため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を利用することがあります。このため、組入有価証券の時価総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額（マザーファンドにおいて行う同種の取引のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。また、外貨建資産（マザーファンドにおいて行う外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）および外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

資金動向、市況動向、残存期間等の事情によっては、上記のような運用が出来ない場合があります。

**<参考情報> マザーファンドの投資方針、主な投資対象と投資制限（要約）****TMA外国株式インデックスマザーファンド**

## 1. 基本方針

M S C I コクサイ 指数（円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果の達成を目標とします。

## 2. 運用方法

## (1) 主要投資対象

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し、M S C I コクサイ 指数（円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行うことを基本とします。

組入外貨建資産については、原則として、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行いません。なお、保有外貨建資産の売買代金、償還金、利金等の受取りまたは支払にかかわる為替予約取引等を行うことができます。

信託財産の効率的な運用に資するため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を利用することがあります。このため、株式の組入総額ならびに株価指数先物取引や外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

## 3. 運用制限

(1) 株式への投資割合には、制限を設けません。

(2) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

(3) 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

(4) 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%以下とします。

(5) 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%以下とします。

(6) 同一銘柄の転換社債および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%以下とします。

資金動向、市況動向、残存期間等の事情によっては、上記のような運用が出来ない場合があります。

**(2)【投資対象】**

1. 当ファンド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（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条で定めるものをいいます。以下同じ。）

有価証券

デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第22条、第23条および第24条に定めるものに限り、）

金銭債権（ に掲げるものに該当するものを除きます。 ）

約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。 ）

(2) 次に掲げる特定資産以外の資産  
為替手形

2. 委託会社は、信託金を、主として東京海上アセットマネジメント投信株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社として締結された「TMA外国株式インデックスマザーファンド」の受益証券および次の有価証券(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券
- (2) 国債証券
- (3) 地方債証券
- (4) 特別の法律により法人の発行する債券
- (5) 社債券(新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。)
- (6) 特定目的会社にかかる特定社債券(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かかる優先出資証券(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) 特定目的会社にかか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(新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。)
- (12) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記(1)から(11)まで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、投資法人債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) オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限り、)
- (17) 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。)
- (18) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- (19) 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、)
- (20) 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。)
- (21) 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
- (22) 外国の者に対する権利で上記(21)の有価証券の性質を有するもの

なお、(1)の証券または証書、(12)および(17)の証券または証書のうち(1)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、(2)から(6)までの証券、(12)および(17)の証券または証書のうち(2)から(6)までの証券の性質を有するものならびに(14)の投資法人債券を以下「公社債」といい、(13)の証券および(14)の証券(投資法人債券を除きます。)を以下「投資信託証券」といいます。

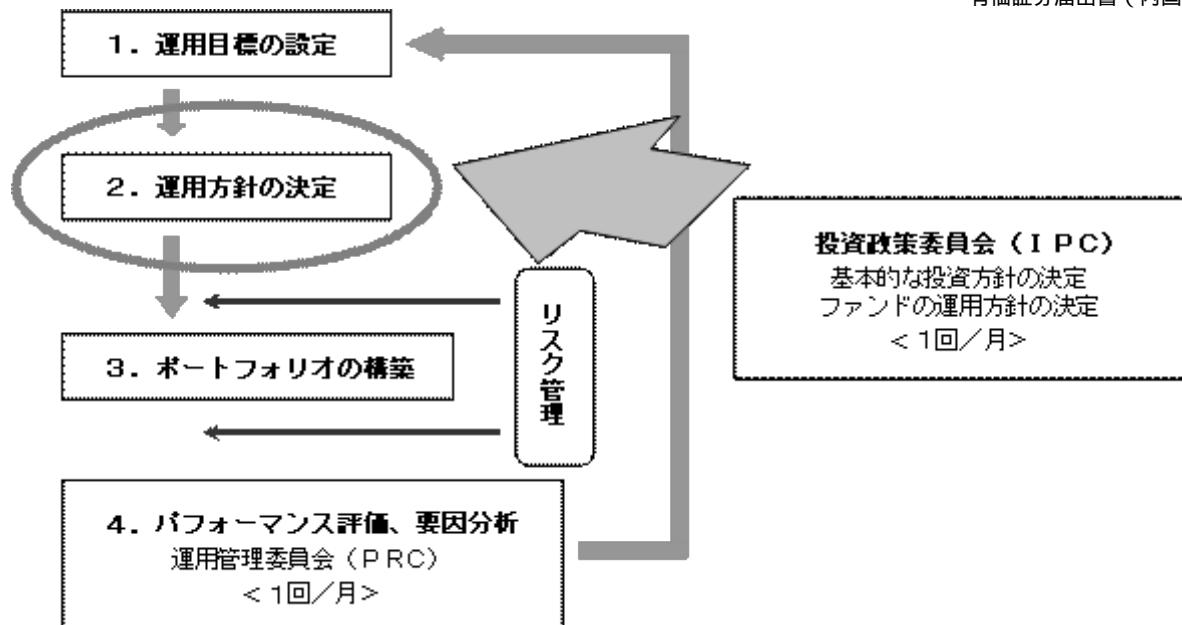
3. 委託会社は、信託金を、上記2. に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

- (1) 預金
- (2) 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
- (3) コール・ローン
- (4) 手形割引市場において売買される手形
- (5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- (6) 外国の者に対する権利で上記(5)の権利の性質を有するもの

4. 上記2. の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を、上記3. に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

### (3) 【運用体制】

当ファンドの運用は、投資方針に基づき外国の株式に投資します。実質的な運用は、マザーファンドで行います。マザーファンドの運用方針は、毎月開催される投資政策委員会において決定します。



当ファンドはクオンツ企画運用部（9名）が社内規則である「投資運用業に係る業務運営規程」に基づき運用を担当します。

運用におけるリスク管理は、運用管理室（5名）による法令・運用ガイドライン等の遵守状況のチェックや運用リスク項目のチェック等が随時実施され、担当運用部へフィードバックされるとともに、原則として月1回開催される運用管理委員会（管理本部長を委員長に、運用・営業・商品企画などファンド運用に関係する各部長が参加）において投資行動の評価が行われます。（リスク管理についての詳細は、「3 投資リスク」の「3.管理体制」をご参照ください）

この運用管理委員会での評価もふまえて、投資政策委員会（運用本部長を委員長とし、各運用部長が参加）において運用方針を決定し、より質の高い運用体制の維持・向上を目指します。

また、受託銀行等の管理については、関連部署において、受託銀行業務等に関する「内部統制の整備及び運用状況報告書（SAS70）」の入手・検証、現地モニタリング等を通じて実施しております。

（上記の体制や人員等については、平成23年5月末日現在）

#### (4) 【配分方針】

年1回（原則として4月15日、休業日の場合は翌営業日）決算を行い、毎決算時に原則として以下の通り収益分配を行う方針です。

分配対象額は、経費控除後の、繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とし、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して収益分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。なお、収益の分配に充当せず、信託財産内に留保した利益については、投資方針に基づいて運用を行います。

信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

- 配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（「配当等収益」といいます。）は、諸経費（ ）、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の配当金にあてるため、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。
- 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費（ ）、信託報酬および当該信託報酬にかか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、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。  
（ ）諸経費とは、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用（消費税等相当額を含みます。）、信託財産の財務諸表の監査に要する費用（消費税等相当額を含みます。）ならびに受託会社の立替えた立替金の利息をいいます。

計算期末において信託財産に損失が生じた場合は、次期に繰越します。

分配金は、自動けいぞく（累積）投資に関する契約に基づき、自動的に無手数料で再投資されます。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。

#### (5) 【投資制限】

運用の基本方針に基づく制限（約款別紙「運用の基本方針」）

- 株式への実質投資割合には、制限を設けません。
- 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドに属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。

信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザー

ファンドの信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。(以下同じ)

- d. 委託会社は、信託財産に属する投資信託証券(マザーファンド受益証券ならびに取引所に上場し、かつ当該取引所において常時売却可能な投資信託証券、また既に組入れていた株式等が転換等により投資信託証券に該当することとなった投資信託証券を除きます。)の時価総額とマザーファンドに属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。
- e. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドに属する当該同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。
- f. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債ならびに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め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)の時価総額とマザーファンドに属する当該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の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

投資する株式等の範囲(約款第19条)

- a. 委託会社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、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。
- b. 上記a.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、委託会社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(約款第21条)

- a. 委託会社は、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付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、株券の引渡または買戻により行うことの指図をすることができます。
- b. 上記a.の信用取引の指図は、当該売付にかかる建玉の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該売付にかかる建玉の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記b.の売付にかかる建玉の時価総額の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付の一部を決済するための指図をするものとします。

先物取引等(約款第22条)

- a. 委託会社は、日本国内の取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行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。)
- b. 委託会社は、日本国内の取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。
- c. 委託会社は、日本国内の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

スワップ取引(約款第23条)

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
- b. 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。
- c. スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
- d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入が必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入の指図を行うものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引(約款第24条)

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- b. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が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。
- c. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。

- d. 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入が必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入の指図を行うものとします。
- 有価証券の貸付（約款第25条）
- a. 委託会社は、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範囲内で貸付の指図をすることができます。
- ・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を超えないものとします。
  - ・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を超えないものとします。
- b. 上記a. に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、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。
- c. 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入の指図を行うものとします。
- 有価証券の空売（約款第26条）
- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない有価証券または下記「有価証券の借入」の規定により借入れた有価証券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、売付けた有価証券の引渡または買戻により行うことの指図をすることができるものとします。
- b. 上記a. の売付の指図は、当該売付にかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内で行うことができるものとします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記b. の売付にかかる有価証券の時価総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、委託会社は速やかに、その額を超える額に相当する売付の一部を決済するための指図をするものとします。
- 有価証券の借入（約款第27条）
- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入の指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入を行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- b. 上記a. の借入の指図は、当該借入にかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内で行うことができるものとします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記b. の借入にかかる有価証券の時価総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、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた有価証券の一部を返還するための指図をするものとします。
- d. 上記a. の借入にかかる品借料は信託財産中から支弁します。
- 特別な場合の外貨建有価証券への投資制限（約款第28条）
- 外貨建有価証券への投資については、日本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。
- 外国為替予約取引（約款第29条）
- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- b. 上記a. の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により上記b. の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内にその超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。
- 資金の借入（約款第35条）
- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、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わないものとします。
- b. 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償還金の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、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
- c. 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。
- d. 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

### 3【投資リスク】

#### 1. 投資リスク

以下の記載は、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドを組み入れることにより、当ファンドが間接的に受ける実質的なリスクを含みます。

### (1) 価格変動リスク

当ファンドは、主に株式など値動きのある証券を実質的な投資対象としますので、基準価額は変動します。したがって、当ファンドは元本が保証されているものではありません。委託会社の運用指図によって信託財産に生じた利益および損失は、全て投資家に帰属します。当ファンドへの投資には主に以下のリスクが想定され、これらの影響により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

#### 株価変動リスク

株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績・財務状況、市場の需給等を反映して変動します。株価は、短期的または長期的に大きく下落することがあります(発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります)。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。

#### 為替変動リスク

外貨建資産の円換算価値は、資産自体の価格変動の他、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。為替レートは、各国・地域の金利動向、政治・経済情勢、為替市場の需給その他の要因により大幅に変動することがあります。組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向にすすんだ場合には、基準価額が下落する要因となります。

#### カントリーリスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想以上に下落したり、投資方針に沿った運用が困難となることがあります。

#### 流動性リスク

受益者から解約申込があった場合、組入資産を売却することで解約資金の手当てを行うことがあります。その際、組入資産の市場における流動性が低いときには直前の市場価格よりも大幅に安い価格で売却せざるを得ないことがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

### (2) M S C I コクサイ指数(円ヘッジなし・円ベース)との乖離リスク

当ファンドの投資成果はM S C I コクサイ指数(円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動することを目標としますが、両者は正確に連動するものではなく、いくつかの要因により乖離が生じます。乖離が生じる主な要因は次の通りです。

- ・流動性の確保その他の理由で現預金等を保有すること
- ・ファンドが構築するポートフォリオと、M S C I コクサイ指数(円ヘッジなし・円ベース)の構成国、構成銘柄およびその構成比等が一致するとは限らないこと
- ・売買委託手数料等の取引コストを負担すること
- ・信託報酬等の管理報酬を負担すること

### (3) デリバティブ取引のリスク

当ファンドはデリバティブに投資することがあります。デリバティブの運用には、ヘッジする商品とヘッジされるべき資産との間の相関性を欠いてしまう可能性、流動性を欠く可能性、証拠金を積むことによるリスク等様々なリスクが伴います。これらの運用手法は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避する目的のみならず、効率的な運用に資する目的でも用いられることがあります。実際の価格変動が委託会社の見通しと異なった場合に当ファンドが損失を被るリスクを伴います。

## 2. その他の留意事項

### (1) 一般的な留意事項

投資信託は、その商品性格から次の特徴をご理解のうえご購入ください。

- ・投資信託は株式・公社債などの値動きのある証券に投資しますので、基準価額は変動します。
- ・投資信託は金融機関の預金と異なり元金が保証されているものではありません。
- ・投資信託は保険契約および預金ではありません。
- ・投資信託は保険契約者保護機構の補償対象契約ではありません。
- ・投資信託は預金保険の対象ではありません。
- ・登録金融機関から購入した投資信託は投資者保護基金の補償対象ではありません。
- ・当ファンドは、主に外国株式を実質的な投資対象としています。当ファンドの基準価額は、組入れた株式の値動きやそれらの株式の発行者の信用状況の変化、為替相場の変動等の影響により上下しますので、投資元本を割り込むことがあります。したがって、当ファンドは元本が保証されているものではありません。
- ・委託会社の運用指図によって信託財産に生じた利益および損失は、全て投資家に帰属します。

### (2) 法令・税制・会計等の変更可能性

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

### (3) その他の留意点

取得申込者から販売会社に申込代金が支払われた場合であっても、販売会社より委託会社に対して申込代金の払込が現実になされるまでは、当ファンドも委託会社もいかなる責任も負わず、かつその後、受託会社に払込がなされるまでは、取得申込者は受益権および受益権に付随するいかなる権利も取得しません。

一部解約金、収益分配金および償還金の支払は全て販売会社を通じて行われます。

委託会社は、販売会社とは別法人であり、委託会社は設定・運用を善良なる管理者の注意をもって行う責任を負担し、販売会社は販売（申込代金の預り等を含みます。）について責任を負担しており、互いに他について責任を負担しません。

受託会社は、委託会社に収益分配金、一部解約金および償還金を委託会社の指定する預金口座等へ払い込んだ後は、受益者に対し、それらを支払う責任を負いません。

当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。

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等に伴う資金変動等があり、その結果、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

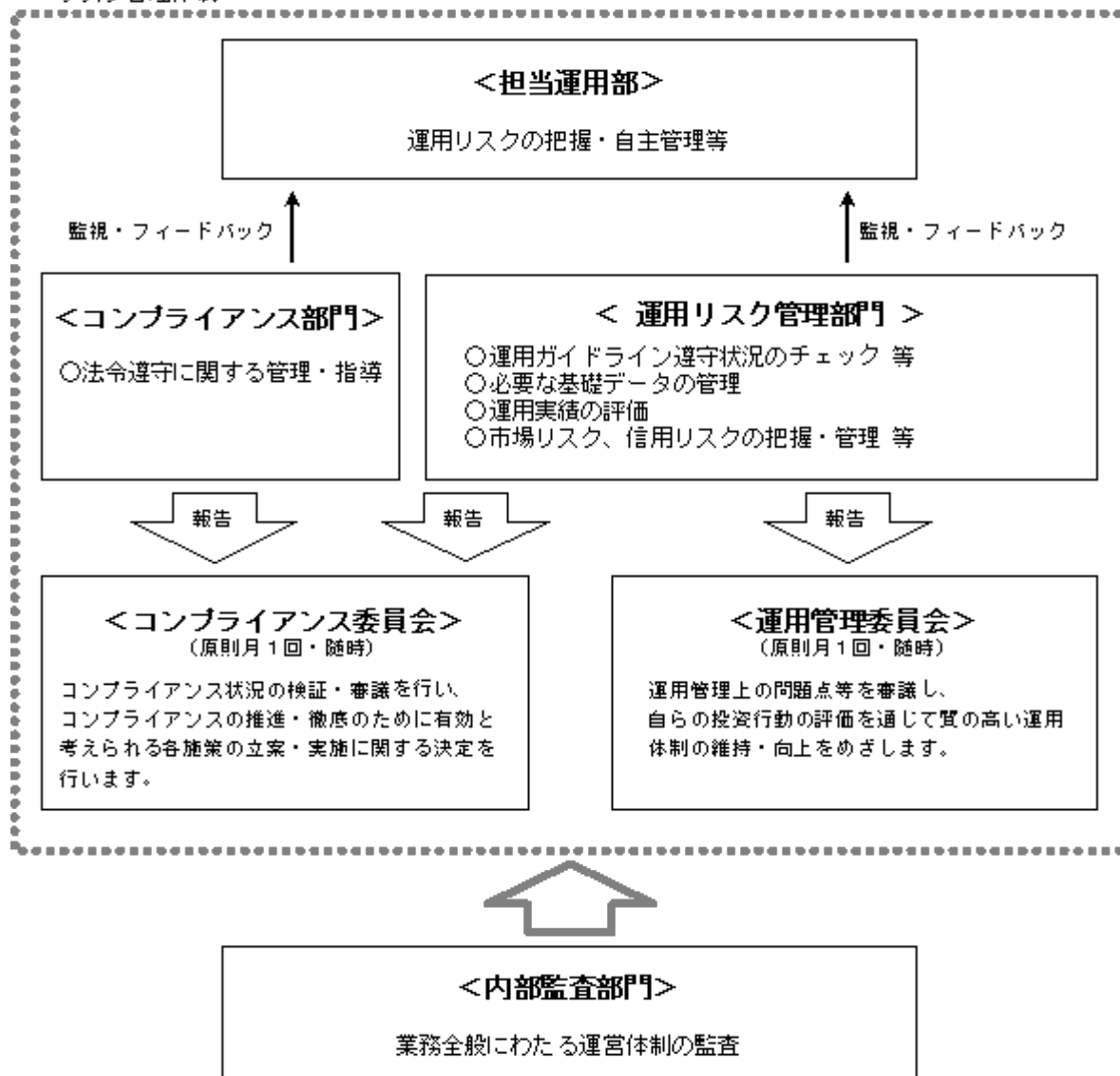
### 3. 管理体制

委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。

法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。

これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。

<リスク管理体制>



### 4 【手数料等及び税金】



**(1) 【申込手数料】**

申込時の手数料はありません。

**(2) 【換金（解約）手数料】**

換金時（解約時）の手数料はありません。

**(3) 【信託報酬等】**

委託会社、販売会社および受託会社の信託報酬の総額は信託財産の純資産総額に対し、年率0.735%（税抜0.70%）を乗じて得た金額とし、計算期間を通じて、毎日計上します。

の信託報酬（消費税等相当額を含みます。）は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬の配分については以下の通りとします。

| 委託会社                    | 販売会社                    | 受託会社                   |
|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| 年0.34965%<br>(税抜0.333%) | 年0.34965%<br>(税抜0.333%) | 年0.0357%<br>(税抜0.034%) |

**(4) 【その他の手数料等】**

信託財産の財務諸表の監査に要する費用（消費税等相当額を含みます。）は毎日、純資産総額に対し、年率0.00525%（税抜0.005%）を乗じて得た金額（ただし、年63万円（税抜60万円）の1日分相当額を上限とします。）を計上し、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

信託財産に関する租税および信託事務等に要する諸費用（消費税等相当額を含みます。）ならびに受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

ファンドの組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用、外国における資産の保管等に要する費用等（全て消費税等相当額を含みます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産の一部解約に伴う支払資金の手当て、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行った場合、借入金の利息は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

監査費用を除くその他の手数料等については実際の取引等により変動するため、事前に料率、上限額等を表示することができません。

上記(1)から(4)の手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、あらかじめ表示することができません。

**(5) 【課税上の取扱い】**

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われますが、受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等の場合は、収益分配金および解約時・償還時の各受益者の個別元本（1）超過額に対する所得税および地方税はかかりません。また、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

上記によらない受益者（法人）に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

なお、税法が改正された場合は、変更になることがあります。

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の「各受益者の個別元本」（1）超過額については、平成23年12月31日までは7%の税率による所得税の源泉徴収が行われます。地方税の源泉徴収はありません。収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、特別分配金（2）は課税されません。

平成24年1月1日以降の所得税の源泉徴収税率は15%となります。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

（1）「各受益者の個別元本」とは、原則として各受益者の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、特別分配金が支払われた際に調整されます。

（2）「特別分配金」とは、収益分配金落ち後の基準価額が各受益者の個別元本を下回る場合、収益分配金のうち当該下回る部分に相当する額をさし、元本の一部払戻しに相当するものです。この場合、当該収益分配金から当該特別分配金を控除した額が普通分配金となります。

**5 【運用状況】**

以下は平成23年5月31日現在の運用状況です。

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 | 地域 | 時価合計（円） | 投資比率（%） |
|-------|----|---------|---------|
|-------|----|---------|---------|



|                        |    |             |        |
|------------------------|----|-------------|--------|
| 親投資信託受益証券              | 日本 | 148,773,413 | 100.08 |
| コール・ローン等、その他の資産(負債控除後) |    | 125,671     | 0.08   |
| 合計(純資産総額)              |    | 148,647,742 | 100.00 |

(ご参考:親投資信託の投資状況)

当ファンドが主要投資対象とする親投資信託の投資状況は以下の通りです。

#### TMA外国株式インデックスマザーファンド

| 資産の種類 | 地域              | 時価合計(円)         | 投資比率(%) |
|-------|-----------------|-----------------|---------|
| 株式    | アメリカ            | 106,206,757,274 | 50.38   |
|       | カナダ             | 12,258,679,913  | 5.81    |
|       | ドイツ             | 8,724,405,488   | 4.13    |
|       | イタリア            | 2,736,630,616   | 1.29    |
|       | フランス            | 9,467,061,685   | 4.49    |
|       | オーストラリア         | 8,303,896,943   | 3.93    |
|       | イギリス            | 21,497,980,575  | 10.19   |
|       | スイス             | 9,315,810,621   | 4.41    |
|       | バミューダ           | 962,063,426     | 0.45    |
|       | 香港              | 2,375,453,894   | 1.12    |
|       | シンガポール          | 1,466,991,265   | 0.69    |
|       | ニュージーランド        | 198,910,823     | 0.09    |
|       | オランダ            | 2,728,217,943   | 1.29    |
|       | スペイン            | 3,465,378,663   | 1.64    |
|       | ベルギー            | 1,036,231,806   | 0.49    |
|       | スウェーデン          | 3,267,907,027   | 1.55    |
|       | ノルウェー           | 794,428,713     | 0.37    |
|       | オーストリア          | 375,719,092     | 0.17    |
|       | ルクセンブルク         | 420,769,024     | 0.19    |
|       | フィンランド          | 1,167,938,493   | 0.55    |
|       | デンマーク           | 1,092,948,430   | 0.51    |
|       | アイルランド          | 1,183,952,964   | 0.56    |
|       | ギリシャ            | 154,901,557     | 0.07    |
|       | イスラエル           | 320,712,596     | 0.15    |
|       | ポルトガル           | 284,000,390     | 0.13    |
|       | モーリシャス          | 50,120,884      | 0.02    |
|       | パナマ             | 165,538,713     | 0.07    |
|       | ジャージー           | 392,146,811     | 0.18    |
|       | アンティル           | 1,035,525,955   | 0.49    |
|       | マン島             | 103,814,121     | 0.04    |
| 小計    | 201,554,895,705 | 95.62           |         |
| 投資証券  | アメリカ            | 2,010,070,935   | 0.95    |
|       | フランス            | 259,783,500     | 0.12    |
|       | オーストラリア         | 590,373,950     | 0.28    |
|       | イギリス            | 323,402,711     | 0.15    |
|       | 香港              | 81,005,080      | 0.03    |
|       | シンガポール          | 62,249,756      | 0.02    |
|       | オランダ            | 61,855,234      | 0.02    |

|                        |    |                 |        |
|------------------------|----|-----------------|--------|
|                        | 小計 | 3,388,741,166   | 1.60   |
| コール・ローン等、その他の資産(負債控除後) |    | 5,826,450,632   | 2.76   |
| 合計(純資産総額)              |    | 210,770,087,503 | 100.00 |

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## a. 主要銘柄の明細

| 順位 | 銘柄名                  | 地域 | 種類        | 口数          | 帳簿価額   |             | 評価額    |             | 投資比率(%) |
|----|----------------------|----|-----------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|---------|
|    |                      |    |           |             | 単価(円)  | 金額(円)       | 単価(円)  | 金額(円)       |         |
| 1  | TMA外国株式インデックスマザーファンド | 日本 | 親投資信託受益証券 | 158,911,999 | 0.9569 | 152,065,648 | 0.9362 | 148,773,413 | 100.08  |

## b. 投資有価証券の種類

| 種類        | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 100.08  |
| 合計        | 100.08  |

## 【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：親投資信託の投資資産)

## 投資有価証券の主要銘柄

## a. 主要銘柄の明細

## TMA外国株式インデックスマザーファンド

| 順位 | 銘柄名                         | 地域      | 業種                     | 種類 | 株式数       | 帳簿価額      |               | 評価額       |               | 投資比率(%) |
|----|-----------------------------|---------|------------------------|----|-----------|-----------|---------------|-----------|---------------|---------|
|    |                             |         |                        |    |           | 単価(円)     | 金額(円)         | 単価(円)     | 金額(円)         |         |
| 1  | EXXON MOBIL CORPORATION     | アメリカ    | エネルギー                  | 株式 | 550,848   | 5,712.55  | 3,146,749,166 | 6,683.11  | 3,681,380,201 | 1.74    |
| 2  | APPLE INC                   | アメリカ    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 株式 | 100,759   | 25,564.55 | 2,575,858,533 | 27,289.72 | 2,749,684,978 | 1.30    |
| 3  | NESTLE SA-REGISTERED        | スイス     | 食品・飲料・タバコ              | 株式 | 375,045   | 5,290.14  | 1,984,042,806 | 5,194.65  | 1,948,229,759 | 0.92    |
| 4  | GENERAL ELECTRIC CO         | アメリカ    | 資本財                    | 株式 | 1,177,941 | 1,344.22  | 1,583,418,447 | 1,572.30  | 1,852,085,115 | 0.87    |
| 5  | INTL BUSINESS MACHINES CORP | アメリカ    | ソフトウェア・サービス            | 株式 | 135,976   | 11,819.80 | 1,607,209,559 | 13,547.39 | 1,842,121,262 | 0.87    |
| 6  | CHEVRONTXACO CORP           | アメリカ    | エネルギー                  | 株式 | 219,454   | 6,758.33  | 1,483,143,166 | 8,347.62  | 1,831,919,652 | 0.86    |
| 7  | MICROSOFT CORP              | アメリカ    | ソフトウェア・サービス            | 株式 | 832,213   | 2,179.71  | 1,813,987,991 | 2,002.58  | 1,666,580,433 | 0.79    |
| 8  | HSBC HOLDINGS PLC           | イギリス    | 銀行                     | 株式 | 1,930,589 | 927.46    | 1,790,547,162 | 842.60    | 1,626,714,676 | 0.77    |
| 9  | PROCTER & GAMBLE CO         | アメリカ    | 家庭用品・パーソナル用品           | 株式 | 302,074   | 5,241.83  | 1,583,421,401 | 5,354.25  | 1,617,381,526 | 0.76    |
| 10 | AT&T INC                    | アメリカ    | 電気通信サービス               | 株式 | 638,796   | 2,360.07  | 1,507,608,641 | 2,530.73  | 1,616,623,522 | 0.76    |
| 11 | JOHNSON & JOHNSON           | アメリカ    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 株式 | 297,019   | 5,201.39  | 1,544,912,488 | 5,400.35  | 1,604,008,813 | 0.76    |
| 12 | JPMORGAN CHASE & CO         | アメリカ    | 各種金融                   | 株式 | 433,020   | 3,227.11  | 1,397,404,038 | 3,460.85  | 1,498,619,518 | 0.71    |
| 13 | PFIZER INC                  | アメリカ    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 株式 | 873,879   | 1,374.15  | 1,200,841,876 | 1,692.81  | 1,479,318,450 | 0.70    |
| 14 | BHP BILLITON LTD            | オーストラリア | 素材                     | 株式 | 362,976   | 3,883.23  | 1,409,520,599 | 3,819.73  | 1,386,470,643 | 0.65    |
| 15 | VODAFONE GROUP PLC          | イギリス    | 電気通信サービス               | 株式 | 5,614,390 | 232.53    | 1,305,534,318 | 226.38    | 1,271,020,192 | 0.60    |
| 16 | WELLS FARGO & COMPANY       | アメリカ    | 銀行                     | 株式 | 553,950   | 2,275.15  | 1,260,321,779 | 2,275.96  | 1,260,769,814 | 0.59    |
| 17 | BP PLC                      | イギリス    | エネルギー                  | 株式 | 2,035,172 | 606.72    | 1,234,790,952 | 614.27    | 1,250,157,843 | 0.59    |

|    |                             |       |                        |    |           |           |               |           |               |      |
|----|-----------------------------|-------|------------------------|----|-----------|-----------|---------------|-----------|---------------|------|
| 18 | COCA-COLA COMPANY           | アメリカ  | 食品・飲料・タバコ              | 株式 | 227,109   | 5,066.32  | 1,150,607,595 | 5,379.32  | 1,221,693,984 | 0.57 |
| 19 | ORACLE CORPORATION          | アメリカ  | ソフトウェア・サービス            | 株式 | 442,494   | 2,324.49  | 1,028,573,409 | 2,725.65  | 1,206,086,426 | 0.57 |
| 20 | NOVARTIS AG-REG SHS         | スイス   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 株式 | 225,827   | 5,285.37  | 1,193,579,589 | 5,166.00  | 1,166,624,314 | 0.55 |
| 21 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | アメリカ  | 食品・飲料・タバコ              | 株式 | 201,508   | 4,817.21  | 970,706,916   | 5,703.65  | 1,149,332,635 | 0.54 |
| 22 | GOOGLE INC-CL A             | アメリカ  | ソフトウェア・サービス            | 株式 | 27,234    | 50,535.44 | 1,376,282,216 | 42,130.39 | 1,147,379,095 | 0.54 |
| 23 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSS    | スイス   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 株式 | 76,375    | 13,607.32 | 1,039,259,446 | 14,037.02 | 1,072,078,166 | 0.50 |
| 24 | INTEL CORP                  | アメリカ  | 半導体・半導体製造装置            | 株式 | 595,269   | 1,711.42  | 1,018,755,748 | 1,796.34  | 1,069,308,372 | 0.50 |
| 25 | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS | イギリス  | エネルギー                  | 株式 | 373,915   | 2,756.99  | 1,030,881,112 | 2,851.87  | 1,066,359,812 | 0.50 |
| 26 | BANK OF AMERICA CORP        | アメリカ  | 各種金融                   | 株式 | 1,108,649 | 992.39    | 1,100,220,606 | 945.48    | 1,048,213,438 | 0.49 |
| 27 | CITIGROUP INC               | アメリカ  | 各種金融                   | 株式 | 316,091   | 3,491.44  | 1,103,612,978 | 3,313.65  | 1,047,416,080 | 0.49 |
| 28 | TOTAL SA                    | フランス  | エネルギー                  | 株式 | 227,253   | 4,781.02  | 1,086,501,683 | 4,586.27  | 1,042,243,649 | 0.49 |
| 29 | SCHLUMBERGER LTD            | アンティル | エネルギー                  | 株式 | 151,142   | 5,978.64  | 903,625,057   | 6,851.34  | 1,035,525,955 | 0.49 |
| 30 | GLAXOSMITHKLINE PLC         | イギリス  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 株式 | 561,750   | 1,650.45  | 927,142,534   | 1,760.03  | 988,701,795   | 0.46 |

## b. 投資有価証券の種類

## T M A 外国株式インデックスマザーファンド

| 種類                 | 国内/国外 | 業種                     | 投資比率(%) |
|--------------------|-------|------------------------|---------|
| 株式                 | 国外    | エネルギー                  | 12.08   |
|                    |       | 素材                     | 7.86    |
|                    |       | 資本財                    | 7.71    |
|                    |       | 商業・専門サービス              | 0.83    |
|                    |       | 運輸                     | 1.74    |
|                    |       | 自動車・自動車部品              | 1.30    |
|                    |       | 耐久消費財・アパレル             | 1.20    |
|                    |       | 消費者サービス                | 1.46    |
|                    |       | メディア                   | 2.55    |
|                    |       | 小売                     | 2.52    |
|                    |       | 食品・生活必需品小売り            | 2.21    |
|                    |       | 食品・飲料・タバコ              | 6.24    |
|                    |       | 家庭用品・パーソナル用品           | 1.59    |
|                    |       | ヘルスケア機器・サービス           | 2.68    |
|                    |       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 7.18    |
|                    |       | 銀行                     | 7.75    |
|                    |       | 各種金融                   | 5.14    |
|                    |       | 保険                     | 4.09    |
|                    |       | 不動産                    | 0.77    |
|                    |       | ソフトウェア・サービス            | 5.18    |
| テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 4.03  |                        |         |
| 電気通信サービス           | 4.08  |                        |         |
| 公益事業               | 3.69  |                        |         |
| 半導体・半導体製造装置        | 1.64  |                        |         |
| 投資証券               |       | -                      | 1.60    |
| 合計                 |       |                        | 97.23   |

投資不動産物件

T M A 外国株式インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの  
TMA外国株式インデックスマザーファンド

| 種類           | 地域   | 取引所                | 資産名                     | 買建<br>/<br>売建 | 数量<br>(枚) | 通貨   | 帳簿価額          | 評価額           | 評価額(円)        | 投資<br>比率<br>(%) |
|--------------|------|--------------------|-------------------------|---------------|-----------|------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| 株価指数<br>先物取引 | アメリカ | シカゴマーカンタイル取引所      | S&P 500 FUT<br>2011年6月  | 買建            | 126       | 米ドル  | 41,568,950.00 | 41,891,850.00 | 3,388,212,828 | 1.60            |
|              | イギリス | ロンドン国際金融先物オプション取引所 | FTSE 100 IDX<br>2011年6月 | 買建            | 143       | 英ポンド | 8,417,425.00  | 8,476,325.00  | 1,132,776,073 | 0.53            |
|              | ドイツ  | ユーレックス             | DJ EU STX 50<br>2011年6月 | 買建            | 345       | ユーロ  | 9,691,650.00  | 9,694,500.00  | 1,127,179,515 | 0.53            |

(注)時価については、原則として当該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または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

| 期  | 年月日           | 純資産総額<br>(百万円)<br>(分配落) | 純資産総額<br>(百万円)<br>(分配付) | 1口当たり<br>純資産額(円)<br>(分配落) | 1口当たり<br>純資産額(円)<br>(分配付) |
|----|---------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1期 | (平成23年 4月15日) | 128                     | 128                     | 0.9976                    | 0.9976                    |
|    | 平成22年 5月末日    | 0.854560                | -                       | 0.8546                    | -                         |
|    | 6月末日          | 22                      | -                       | 0.8021                    | -                         |
|    | 7月末日          | 29                      | -                       | 0.8508                    | -                         |
|    | 8月末日          | 33                      | -                       | 0.7947                    | -                         |
|    | 9月末日          | 55                      | -                       | 0.8688                    | -                         |
|    | 10月末日         | 61                      | -                       | 0.8676                    | -                         |
|    | 11月末日         | 67                      | -                       | 0.8868                    | -                         |
|    | 12月末日         | 82                      | -                       | 0.9150                    | -                         |
|    | 平成23年 1月末日    | 97                      | -                       | 0.9363                    | -                         |
|    | 2月末日          | 107                     | -                       | 0.9621                    | -                         |
|    | 3月末日          | 123                     | -                       | 0.9884                    | -                         |
|    | 4月末日          | 132                     | -                       | 1.0120                    | -                         |
|    | 5月末日          | 148                     | -                       | 0.9721                    | -                         |

【分配の推移】

該当事項はありません。

【収益率の推移】

| 期  | 年月日           | 収益率(%) (分配付) |
|----|---------------|--------------|
| 1期 | (平成23年 4月15日) | 0.2          |

(4) 【設定及び解約の実績】

| 期  | 設定口数(口)     | 解約口数(口)   | 発行済み口数(口)   |
|----|-------------|-----------|-------------|
| 1期 | 136,502,425 | 7,411,865 | 129,090,560 |

< 参考情報 >

(平成23年 5月31日現在)

## 基準価額、パフォーマンスなどの状況

## 基準価額・純資産総額の推移



※基準価額は信託報酬控除後のものです。後述の信託報酬に関する記載をご覧ください。

※ベンチマークは設定日前日を10,000円として指数化したもので、参考情報として記載しており、ファンドの運用実績ではありません。(設定日:2010年4月28日)

※基準価額は1万口当たりで表示しています。

※上記グラフは過去の実績であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。  
 ※基準価額は対顧客電信売買相場の仲値(TTM)を用いて計算しているため、MSCIコクサイ指数は基準日前日のMSCIコクサイ指数(米ドルベース)を基準日のTTMで委託会社が円換算したものを使用しています。

## 基準価額・純資産総額

|       |        |
|-------|--------|
| 基準価額  | 9,721円 |
| 純資産総額 | 149百万円 |

## 騰落率(税引前分配金再投資、%)

|        | 1か月   | 3か月   | 6か月    | 1年     | 3年 | 設定来   |
|--------|-------|-------|--------|--------|----|-------|
| ファンド   | -3.94 | +1.04 | +9.62  | +13.75 | -  | -2.79 |
| ベンチマーク | -3.54 | +1.12 | +10.12 | +14.60 | -  | -1.71 |

※ファンドの騰落率は、税引前分配金を再投資したものと計算しているため、実際の投資家利回りは異なります。

## 分配の推移(1万口当たり、税引前)

| 期     | 日          | 金額     |
|-------|------------|--------|
| 第1期   | 2011年4月15日 | 0円     |
| 第2期   | 2012年4月16日 |        |
| 第3期   | 2013年4月15日 |        |
| 第4期   | 2014年4月15日 |        |
| 第5期   | 2015年4月15日 |        |
| 設定来累計 |            | 分配実績なし |

※分配金額は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。

※分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。

## 主要な資産の状況

当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行っており、マザーファンドの資産の状況を記載しています。

## 資産構成

| 資産       | 比率(%) |
|----------|-------|
| 外国株式     | 97.2  |
| 外国株式先物   | 2.7   |
| 短期金融資産など | 0.1   |
| 合計       | 100.0 |

純資産総額 210,770百万円

## 国別投資比率上位10カ国

| 国名        | 比率(%) |
|-----------|-------|
| 1 アメリカ    | 53.0  |
| 2 イギリス    | 10.5  |
| 3 カナダ     | 5.8   |
| 4 フランス    | 4.8   |
| 5 オーストラリア | 4.2   |
| 6 ドイツ     | 4.2   |
| 7 スイス     | 4.1   |
| 8 スペイン    | 1.6   |
| 9 スウェーデン  | 1.6   |
| 10 イタリア   | 1.3   |

## 組入上位10銘柄

| 銘柄名                      | 国名   | 業種名                | 比率(%) |
|--------------------------|------|--------------------|-------|
| 1 EXXON MOBIL            | アメリカ | エネルギー              | 1.7   |
| 2 APPLE                  | アメリカ | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 1.3   |
| 3 NESTLE SA-REGISTERED   | スイス  | 食品・飲料・タバコ          | 0.9   |
| 4 GENERAL ELECTRIC CO    | アメリカ | 資本財                | 0.9   |
| 5 INTL BUSINESS MACHINES | アメリカ | ソフトウェア・サービス        | 0.9   |
| 6 CHEVRONTEXACO          | アメリカ | エネルギー              | 0.9   |
| 7 MICROSOFT              | アメリカ | ソフトウェア・サービス        | 0.8   |
| 8 HSBC HOLDINGS PLC      | イギリス | 銀行                 | 0.8   |
| 9 PROCTER & GAMBLE CO    | アメリカ | 家庭用品・パーソナル用品       | 0.8   |
| 10 AT&T                  | アメリカ | 電気通信サービス           | 0.8   |

組入銘柄数 1,046

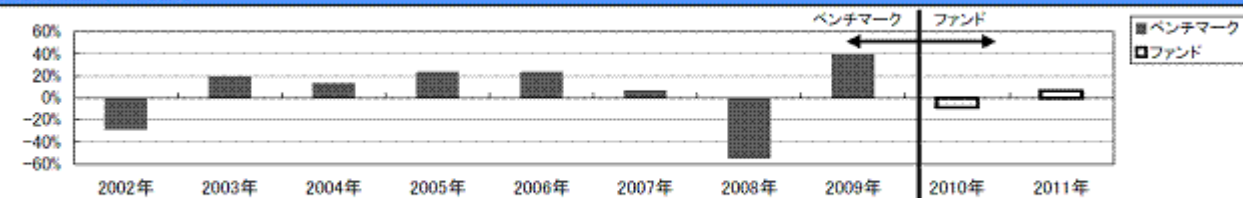
※業種名はMSCI産業グループ分類です。

※比率は、純資産総額に占める割合です。

※外国株式には不動産投資信託証券(REIT)を含む場合があります。

※短期金融資産などは、組入有価証券以外のものです。

## 年間収益率の推移



※ファンドの収益率は、税引前分配金を再投資したものと計算しており、設定日以降を表示しています。※設定前年まではベンチマークの騰落率を表示しています。

※設定年は設定時と年末の騰落率です。当年の騰落率は昨年と基準日の騰落率です。※上記は過去の実績であり、将来の動向などを示唆・保証するものではありません。

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。  
 ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

- 毎営業日にお申込みを受け付けます。ただし、お申込み日がニューヨーク証券取引所、英国証券取引所およびフランクフルト証券取引所のいずれかの休業日に該当する日には、お申込みの受付を行いません。
- 当ファンドは、収益の分配がなされた場合、分配金を自動的に無手数料で再投資する自動けいぞく(累

積）投資専用ファンドです。このため、取得申込者と販売会社の間で、自動けいぞく（累積）投資に関する契約を締結する必要があります。

- c. 申込単位は1円以上1円単位です。  
なお、自動けいぞく（累積）投資に基づく収益分配金の再投資に際しては、1口の整数倍をもって取得できます。
- d. 取得申込の受付は、原則として午後3時までとします。受付時間を過ぎてからのお申込みについては翌営業日受付の取扱いとなります。
- e. 受益権の取得申込価額は以下の通りです。  
取得申込受付日の翌営業日の基準価額  
基準価額は原則として委託会社の毎営業日に算出され、販売会社または委託会社サービスデスクにお問い合わせることにより知ることができます。  
委託会社のお問い合わせ先（委託会社サービスデスク）  
東京海上アセットマネジメント投信 サービスデスク  
0120-712-016（土日祝日・年末年始を除く9時～17時）
- f. 取得申込にかかる手数料はありません。
- g. 上記にかかわらず、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置を取った場合には、販売会社は、受益権の取得申込の受付を中止すること、および既に受け付けた取得申込の受付を取り消すことができます。
- h. 取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。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かかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、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等への通知を行うものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関等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います。委託会社は、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、振替機関等の定める方法により、振替機関等へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

## 2【換金（解約）手続等】

- a. 受益者は、自己に帰属する受益権につき、一部解約の実行請求（解約請求）の方法によりご換金の請求を行うことができます。
- b. ご換金のお申込みは販売会社で受け付けます。なお、販売会社の買取りによるご換金の請求については、販売会社にお問い合わせください。
- c. 解約請求による換金のお申込みは、毎営業日に行うことができます。ただし、解約請求日がニューヨーク証券取引所、英国証券取引所およびFrankfurt証券取引所のいずれかの休業日に該当する日には、お申込みの受付を行いません。
- d. 解約請求は、1口単位で行うことができます。
- e. 解約請求のお申込みの受付は、原則として午後3時までとします。受付時間を過ぎてからのお申込みは翌営業日受付としてお取扱いします。
- f. 解約時の価額（解約価額）は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。  
信託財産留保額はありませぬ。  
確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等の場合は、収益分配金および解約時・償還時の個別元本超過額に対する所得税、地方税はかかりませぬ。  
その他の受益者（法人）の場合は、収益分配金および解約時・償還時の個別元本超過額に対し所得税7%（平成24年1月以降は15%）の源泉徴収が行われます。
- g. 解約価額は、原則として委託会社の毎営業日に算出され、販売会社または委託会社サービスデスクにお問い合わせることにより知ることができます。
- h. 解約にかかる手数料はありません。
- i. 解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して5営業日目から、お支払いします。
- j. 委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよび既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日を解約請求受付日とする解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にその請求を受け付けたものとして取扱います。
- k. 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口解約には制限を設ける場合があります。ただし、確定拠出年金制度に基づく受益者である場合には制限はありません。
- l. 受益者が解約の請求をするときは、振替受益権をもって行うものとし、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かかる信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請が行われ、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われます。

## 3【資産管理等の概要】

### (1)【資産の評価】

- a. 基準価額とは、受益権1口当たりの純資産価額（純資産総額を計算日における受益権総口数で除した

金額)をいいます。ただし、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示されることがあります。

- b. 純資産総額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を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をいいます。なお、外貨建資産の円換算については、原則として日本における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算し、外国為替予約に基づく予約為替の評価は、原則として日本における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

<主要投資対象資産の評価方法>

| 対象              | 評価方法   |
|-----------------|--|
| マザーファンド<br>受益証券 | 原則として、当ファンドの基準価額計算日の基準価額で評価します。                            |
| 株式              | 原則として、上場されている取引所における計算日（外国株式の場合は、計算時に知り得る直近の日）の最終相場で評価します。 |

- c. 基準価額は、原則として委託会社の毎営業日に算出され、販売会社または委託会社サービスデスクに問い合わせることにより知ることができます。

## (2)【保管】

該当事項はありません。

## (3)【信託期間】

原則として、平成22年4月28日から無期限とします。ただし、後記「(5)その他 信託の終了（繰上償還）」に該当する場合には、信託を終了させることがあります。

## (4)【計算期間】

原則として、毎年4月16日から翌年4月15日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日（ ）を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始するものとします。

（ ）法令により、これと異なる日を計算期間の末日と定めている場合には、法令にしたがいます。

## (5)【その他】

信託の終了（繰上償還）

- 委託会社は、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総口数が10億口を下ることとなったとき、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、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、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、委託会社は、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。
- 委託会社は、上記a.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- 上記b.の書面決議において、受益者（委託会社および信託の信託財産に信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下c.において同じ。）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、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- 上記b.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います。
- 上記b.からd.までの規定は、委託会社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、信託契約にかかるすべての受益者が書面また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b.からd.までの手続きを行うことが困難な場合も同様とします。
- 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。
- 上記f.の規定にかかわらず、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、信託は、「信託約款の変更」b.の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社は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、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、「信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。
- 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。  
信託約款の変更
- 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは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。以下同じ。）を行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、信託約款は「信託約款の変更」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。

- b. 委託会社は、上記a.の事項（上記a.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、信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- c. 上記b.の書面決議において、受益者（委託会社および信託の信託財産に信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下c.において同じ。）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、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b.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います。
- e. 書面決議の効力は、信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f. 上記b.からd.までの規定は、委託会社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、信託約款にかかるすべての受益者が書面また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。
- g. 上記a.からf.までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一また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うことはできません。

#### 関係会社との契約の更改等

委託会社と販売会社との間の募集・販売等の取扱いに関する契約は、当事者の別段の意思表示がない限り、1年ごとに自動更新されます。募集・販売等の取扱いに関する契約は、当事者間の合意により変更することができます。

#### 運用報告書

毎決算時および償還時に、委託会社が、期間中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書を作成します。運用報告書は、知れている受益者に対して、販売会社から、あらかじめお申し出いただいたご住所にお届けします。なお、期間中に行った信託約款の変更等のうち、委託会社が重要と判断した事項については、運用報告書に記載します。

## 4【受益者の権利等】

当ファンドの受益者の有する主な権利は以下の通りです。なお、議決権、受益者集会に関する権利は有しません。

#### 収益分配金の請求権

収益分配金は、自動けいぞく（累積）投資に関する契約に基づき、自動的に無手数料で当ファンドに再投資されます。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。

#### 償還金の請求権

償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権総口数で除した金額をいいます。以下同じ。）は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合には当該償還日の翌営業日）から起算して5営業日まで）から、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。）にお支払いします。ただし、受益者が償還金について、上記に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社より交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

#### 換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行請求の方法により、換金を請求することができます。詳細は上記「2 換金（解約）手続等」をご参照ください。

#### 買取請求権

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、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取のべき旨を請求することができます。

## 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づ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) 当ファンドの第1期計算期間は、投資信託約款第38条により、平成22年4月28日から平成23年4月15日まで



となっております。

- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づいて、第1期計算期間（平成22年4月28日から平成23年4月15日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

## 1【財務諸表】

東京海上セレクション・外国株式インデックス

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第1期                      |
|-----------------|--------------------------|
|                 | [平成23年4月15日現在]           |
| <b>資産の部</b>     |                          |
| 流動資産            |                          |
| 親投資信託受益証券       | 128,779,962              |
| 未収入金            | 607,650                  |
| 流動資産合計          | 129,387,612              |
| 資産合計            | 129,387,612              |
| <b>負債の部</b>     |                          |
| 流動負債            |                          |
| 未払解約金           | 290,375                  |
| 未払受託者報酬         | 15,305                   |
| 未払委託者報酬         | 299,804                  |
| その他未払費用         | 2,166                    |
| 流動負債合計          | 607,650                  |
| 負債合計            | 607,650                  |
| <b>純資産の部</b>    |                          |
| 元本等             |                          |
| 元本              | 129,090,560 <sup>1</sup> |
| 剰余金             |                          |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 310,598 <sup>2</sup>     |
| （分配準備積立金）       | 13,704,998               |
| 元本等合計           | 128,779,962              |
| 純資産合計           | 128,779,962              |
| 負債純資産合計         | 129,387,612              |

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|   | 第1期<br>自平成22年4月28日<br>至平成23年4月15日 |
|---|-----------------------------------|
| 営業収益                                      |                                   |
| 有価証券売買等損益                                 | 14,621,087                        |
| 営業収益合計                                    | 14,621,087                        |
| 営業費用                                      |                                   |
| 受託者報酬                                     | 20,305                            |
| 委託者報酬                                     | 397,569                           |
| その他費用                                     | 2,811                             |
| 営業費用合計                                    | 420,685                           |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 14,200,402                        |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 14,200,402                        |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 14,200,402                        |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ） | 495,404                           |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | -                                 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 934,973                           |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 934,973                           |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -                                 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 14,950,569                        |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -                                 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 14,950,569                        |
| 分配金                                       | 1 -                               |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 310,598                           |

## (3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 区 分             | 第1期<br>自 平成22年 4月28日<br>至 平成23年 4月15日   |
|-----------------|---|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準<br>価額に基づいて評価しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 区 分                   | 第1期<br>[平成23年 4月15日現在]                      |
|-----------------------|---|
| 1. 1 期首元本額            | 1,000,000円                                  |
| 期中追加設定元本額             | 135,502,425円                                |
| 期中一部解約元本額             | 7,411,865円                                  |
| 2. 1 計算期間末日における受益権の総数 | 129,090,560口                                |
| 3. 2 元本の欠損            | 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は310,598円であります。 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 第1期<br>自 平成22年 4月28日<br>至 平成23年 4月15日  |
|--|
| 1 分配金の計算過程   |
| 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額<br>(1,145,763円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰<br>越欠損金を補填した額(12,559,235円)、投資信託約款に規定される収益調整金(195,952円)及<br>び分配準備積立金(0円)より、分配対象額は13,900,950円(1万口当たり1,076.82円)でありま<br>すが、分配を行っておりません。 |

(金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

| 区 分               | 第1期<br>自 平成22年 4月28日<br>至 平成23年 4月15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」(昭<br>和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であ<br>り、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運<br>用の基本方針」に基づき行なっております。                |
| 2. 金融商品の内容及びそのリスク | 当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に<br>係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価<br>方法」に記載の有価証券であります。当該有価証券には、性<br>質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リ<br>スク等があります。 |

|                   |   |
|-------------------|---|
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | <p>委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。</p> <p>法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。</p> <p>これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。</p> |
|-------------------|---|

・金融商品の時価等に関する事項

| 区 分                               | 第1期<br>自 平成22年 4月28日<br>至 平成23年 4月15日   |
|-----------------------------------|---|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額            | 貸借対照表計上額は原則として期末の時価で計上しているため、その差額はありません。  |
| 2. 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 | <p>(1)有価証券<br/>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引<br/>該当事項はありません。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br/>有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p> |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明        | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。   |

（有価証券に関する注記）

第1期（自 平成22年4月28日 至 平成23年4月15日）

売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 親投資信託受益証券 | 14,180,687        |
| 合計        | 14,180,687        |

（注）時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

（1口当たり情報に関する注記）

| 第1期<br>[平成23年 4月15日現在] |         |
|------------------------|---------|
| 1口当たり純資産額              | 0.9976円 |
| (1万口当たり純資産額)           | 9,976円) |

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

| 種類            | 銘柄                   | 券面総額        | 評価額         | 備考 |
|---------------|----------------------|-------------|-------------|----|
| 親投資信託<br>受益証券 | TMA外国株式インデックスマザーファンド | 134,159,769 | 128,779,962 |    |
| 親投資信託受益証券 合計  |                      | 134,159,769 | 128,779,962 |    |
| 合計            |                      | 134,159,769 | 128,779,962 |    |

第2 信用取引契約残高明細表  
該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表  
該当事項はありません。

(ご参考)

当ファンドは、「TMA外国株式インデックスマザーファンド」を主要な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」はすべて同ファンドの受益証券です。なお、同ファンドの状況は次のとおりです。

なお、以下に記載した情報は監査の対象ではありません。

「TMA外国株式インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

|                 |          | [平成23年 4月15日現在] |
|-----------------|----------|-----------------|
| 区分              | 注記<br>番号 | 金額(円)           |
| 資産の部            |          |                 |
| 流動資産            |          |                 |
| 預金              |          | 1,146,354,363   |
| コール・ローン         |          | 155,912,652     |
| 株式              |          | 212,906,217,151 |
| 投資証券            |          | 3,405,937,128   |
| 派生商品評価勘定        |          | 49,355,545      |
| 未収入金            |          | 2,896,681       |
| 未収配当金           |          | 332,049,029     |
| 未収利息            |          | 268             |
| 差入委託証拠金         |          | 1,064,320,824   |
| 流動資産合計          |          | 219,063,043,641 |
| 資産合計            |          |                 |
| 219,063,043,641 |          |                 |
| 負債の部            |          |                 |
| 流動負債            |          |                 |
| 派生商品評価勘定        |          | 10,003,728      |
| 未払解約金           |          | 55,784,178      |
| 流動負債合計          |          | 65,787,906      |
| 負債合計            |          |                 |
| 65,787,906      |          |                 |
| 純資産の部           |          |                 |
| 元本等             |          |                 |
| 元本              | 1        | 228,157,260,690 |
| 剰余金             |          |                 |
| 剰余金又は欠損金( )     | 2        | 9,160,004,955   |
| 元本等合計           |          | 218,997,255,735 |

|         |  |                 |
|---------|--|-----------------|
| 純資産合計   |  | 218,997,255,735 |
| 負債純資産合計 |  | 219,063,043,641 |

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 区 分                        | 自 平成22年 4月28日<br>至 平成23年 4月15日   |
|----------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | 株式、新株予約権証券及び投資証券<br>移動平均法に基づき、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、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。   |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法      | (1)先物取引<br>個別法に基づき、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、原則として、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によっております。<br><br>(2)為替予約取引<br>個別法に基づき、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、原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には、発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。                       |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建取引等の処理基準<br>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 区 分                                   | [平成23年 4月15日現在]  |
|---------------------------------------|------------------|
| 1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 | 241,814,244,457円 |
| 同期中における追加設定元本額                        | 59,399,230,203円  |
| 同期中における一部解約元本額                        | 73,056,213,970円  |
| 同期末における元本額                            | 228,157,260,690円 |
| 元本の内訳*                                |                  |
| LP S 4 資産分散ファンド(慎重型)                  | 79,143円          |
| LP S 4 資産分散ファンド(安定重視型)                | 799,529円         |
| LP S 4 資産分散ファンド(バランス型)                | 1,606,788円       |
| LP S 4 資産分散ファンド(成長重視型)                | 1,444,808円       |
| LP S 4 資産分散ファンド(積極型)                  | 979,030円         |
| 東京海上セレクション・外国株式<br>インデックス             | 134,159,769円     |

|  |   |
|--|---|
| TMA外国株式インデックスVA<br>＜適格機関投資家限定＞                       | 87,794,751,967円   |
| TMA世界バランスファンド55VA<br>＜適格機関投資家限定＞                     | 22,014,908,675円   |
| TMA世界バランスファンド35VA<br>＜適格機関投資家限定＞                     | 118,208,530,981円  |
| 計  | 228,157,260,690円  |
| 2. 1 本書における開示対象ファンドの計算期間<br>末日における当該親投資信託の受益権の総<br>数 | 228,157,260,690口  |
| 3. 2 元本の欠損   | 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下<br>回っており、その差額は9,160,004,955円で<br>あります。 |

（注）＊は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

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

| 区 分               | 自 平成22年 4月28日<br>至 平成23年 4月15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」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。   |
| 2. 金融商品の内容及びそのリスク | 当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、先物取引及び為替予約取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。   |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。<br>法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。<br>これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。 |

・ 金融商品の時価等に関する事項

| 区 分                                       | 自 平成22年 4月28日<br>至 平成23年 4月15日  |
|---|---|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び<br>これらの差額                | 貸借対照表計上額は原則として期末の時価で計上しているため、その差額はありません。  |
| 2. 時価の算定方法並びに有価証券<br>及びデリバティブ取引に関<br>する事項 | (1)有価証券<br>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。<br>(2)デリバティブ取引<br>（デリバティブ取引等に関する注記）に記載してあります。<br>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br>有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。 |



|                            |  |
|----------------------------|--|
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。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又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リスクの大きさを示すものではありません。 |
|----------------------------|--|

(有価証券に関する注記)  
(自 平成22年4月28日 至 平成23年4月15日)  
売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類   | 当期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-----------------|
| 株式   | 10,894,393,213  |
| 投資証券 | 163,027,997     |
| 合計   | 11,057,421,210  |

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(平成22年11月11日から平成23年4月15日まで)を指しております。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

株式関連

(平成23年4月15日現在)

(単位：円)

| 区分   | 種類           | 契約額等          |       | 時価            | 評価損益       |
|------|--------------|---------------|-------|---------------|------------|
|      |              |               | うち1年超 |               |            |
| 市場取引 | 株価指数先物取引     |               |       |               |            |
|      | 買建           | 2,256,639,959 |       | 2,295,991,776 | 39,351,817 |
|      | S&P 500 FUT  | 1,354,731,875 |       | 1,370,632,975 | 15,901,100 |
|      | DJ EU STX 50 | 451,672,680   |       | 462,594,532   | 10,921,852 |
|      | FTSE 100 IDX | 450,235,404   |       | 462,764,269   | 12,528,865 |
|      | 合計           | 2,256,639,959 |       | 2,295,991,776 | 39,351,817 |

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報に関する注記)

| [平成23年 4月15日現在]                |         |
|--------------------------------|---------|
| 本書における開示対象ファンドの期末における1口当たり純資産額 | 0.9599円 |
| (1万口当たり純資産額)                   | 9,599円) |

[次へ](#)

(3) 附属明細表  
第1 有価証券明細表  
(1) 株式

| 銘柄                           | 株式数     | 評価額    |               | 備考 |
|------------------------------|---------|--------|---------------|----|
|                              |         | 単価     | 金額            |    |
| 米ドル                          | 株       | 米ドル    | 米ドル           |    |
| ANADARKO PETROLEUM CORP      | 57,302  | 79.38  | 4,548,632.76  |    |
| APACHE CORP                  | 43,624  | 122.41 | 5,340,013.84  |    |
| ARCH COAL INC                | 28,839  | 33.35  | 961,780.65    |    |
| BAKER HUGHES INC             | 49,652  | 69.31  | 3,441,380.12  |    |
| CABOT OIL & GAS CORP         | 20,825  | 52.56  | 1,094,562.00  |    |
| CAMERON INTERNATIONAL CORP   | 28,313  | 53.37  | 1,511,064.81  |    |
| CHESAPEAKE ENERGY CORP       | 76,430  | 32.65  | 2,495,439.50  |    |
| CHEVRONTEXACO CORP           | 226,069 | 104.88 | 23,710,116.72 |    |
| CIMAREX ENERGY CO            | 12,456  | 107.79 | 1,342,632.24  |    |
| CONOCOPHILLIPS               | 158,186 | 78.28  | 12,382,800.08 |    |
| CONSOL ENERGY INC            | 27,153  | 50.28  | 1,365,252.84  |    |
| DENBURY RESOURCES INC        | 55,968  | 22.35  | 1,250,884.80  |    |
| DEVON ENERGY CORPORATION     | 47,074  | 87.77  | 4,131,684.98  |    |
| DIAMOND OFFSHORE DRILLING    | 12,368  | 75.69  | 936,133.92    |    |
| EL PASO CORPORATION          | 85,747  | 18.26  | 1,565,740.22  |    |
| EOG RESOURCES INC            | 29,033  | 110.72 | 3,214,533.76  |    |
| EQT CORPORATION              | 20,639  | 46.84  | 966,730.76    |    |
| EXXON MOBIL CORPORATION      | 565,113 | 83.44  | 47,153,028.72 |    |
| FMC TECHNOLOGIES INC         | 29,948  | 46.15  | 1,382,100.20  |    |
| HALLIBURTON CO               | 103,850 | 46.14  | 4,791,639.00  |    |
| HELMERICH & PAYNE            | 16,293  | 66.29  | 1,080,062.97  |    |
| HESS CORP                    | 35,127  | 79.65  | 2,797,865.55  |    |
| MARATHON OIL CORP            | 81,587  | 51.17  | 4,174,806.79  |    |
| MURPHY OIL CORP              | 21,525  | 73.67  | 1,585,746.75  |    |
| NABORS INDUSTRIES LTD        | 39,317  | 30.61  | 1,203,493.37  |    |
| NATIONAL OILWELL VARCO INC   | 48,480  | 76.00  | 3,684,480.00  |    |
| NEWFIELD EXPLORATION CO      | 19,147  | 70.18  | 1,343,736.46  |    |
| NOBLE CORP                   | 25,820  | 42.73  | 1,103,288.60  |    |
| NOBLE ENERGY INC             | 20,558  | 92.75  | 1,906,754.50  |    |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP    | 91,807  | 97.55  | 8,955,772.85  |    |
| PEABODY ENERGY CORP          | 32,220  | 65.76  | 2,118,787.20  |    |
| PIONEER NATURAL RESOURCES CO | 15,087  | 98.24  | 1,482,146.88  |    |
| PRIDE INTERNATIONAL INC      | 22,844  | 42.28  | 965,844.32    |    |
| QEP RESOURCES INC-W/I        | 23,439  | 37.85  | 887,166.15    |    |
| RANGE RESOURCES CORP         | 21,674  | 52.79  | 1,144,170.46  |    |
| ROWAN COMPANIES INC          | 23,301  | 40.79  | 950,447.79    |    |
| SCHLUMBERGER LTD             | 154,842 | 86.02  | 13,319,508.84 |    |
| SOUTHWESTERN ENERGY COMPANY  | 40,308  | 39.01  | 1,572,415.08  |    |
| SPECTRA ENERGY CORP          | 75,387  | 27.11  | 2,043,741.57  |    |
| SUNOCO INC                   | 21,934  | 42.83  | 939,433.22    |    |

|                                    |         |        |              |  |
|------------------------------------|---------|--------|--------------|--|
| ULTRA PETROLEUM CORP               | 21,378  | 48.30  | 1,032,557.40 |  |
| VALERO ENERGY CORP                 | 66,901  | 27.60  | 1,846,467.60 |  |
| WEATHERFORD INTL LTD               | 87,514  | 21.16  | 1,851,796.24 |  |
| WILLIAMS COS INC                   | 69,061  | 30.73  | 2,122,244.53 |  |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC       | 23,718  | 90.57  | 2,148,139.26 |  |
| ALCOA INC                          | 116,512 | 16.55  | 1,928,273.60 |  |
| ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC         | 14,850  | 63.99  | 950,251.50   |  |
| BALL CORP                          | 27,710  | 36.44  | 1,009,752.40 |  |
| CELANESE CORP-SERIES A             | 24,351  | 44.53  | 1,084,350.03 |  |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC         | 9,133   | 133.69 | 1,220,990.77 |  |
| CLIFFS NATURAL RESOURCES INC       | 15,540  | 95.43  | 1,482,982.20 |  |
| DOW CHEMICAL                       | 134,642 | 36.93  | 4,972,329.06 |  |
| DU PONT (E.I.) DE NEMOURS          | 105,073 | 54.11  | 5,685,500.03 |  |
| EASTMAN CHEMICAL COMPANY           | 11,032  | 97.02  | 1,070,324.64 |  |
| ECOLAB INC                         | 22,636  | 50.46  | 1,142,212.56 |  |
| FREEMONT-MCMORAN COPPER & GOLD INC | 109,628 | 51.93  | 5,692,982.04 |  |
| INTERNATIONAL PAPER CO             | 48,314  | 29.25  | 1,413,184.50 |  |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES          | 15,117  | 61.87  | 935,288.79   |  |
| MEADWESTVACO CORP                  | 31,361  | 31.18  | 977,835.98   |  |
| MONSANTO CO                        | 59,698  | 67.64  | 4,037,972.72 |  |
| MOSAIC CO/THE                      | 19,486  | 75.49  | 1,470,998.14 |  |
| NEWMONT MINING CORP                | 56,604  | 57.53  | 3,256,428.12 |  |
| NUCOR CORP                         | 27,154  | 44.97  | 1,221,115.38 |  |
| OWENS-ILLINOIS INC                 | 29,298  | 29.91  | 876,303.18   |  |
| PPG INDUSTRIES INC                 | 19,385  | 92.49  | 1,792,918.65 |  |
| PRAXAIR INC                        | 33,423  | 101.85 | 3,404,132.55 |  |
| SEALED AIR CORP                    | 30,820  | 25.90  | 798,238.00   |  |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE            | 11,529  | 84.30  | 971,894.70   |  |
| SIGMA-ALDRICH                      | 14,986  | 63.62  | 953,409.32   |  |
| UNITED STATES STEEL CORP           | 16,450  | 50.85  | 836,482.50   |  |
| VULCAN MATERIALS CO                | 20,378  | 43.45  | 885,424.10   |  |
| 3M CO                              | 72,072  | 92.94  | 6,698,371.68 |  |
| AGCO CORP                          | 17,119  | 51.43  | 880,430.17   |  |
| BOEING CO                          | 77,263  | 72.30  | 5,586,114.90 |  |
| CATERPILLAR INC                    | 73,976  | 107.58 | 7,958,338.08 |  |
| COOPER INDUSTRIES PLC-CL A         | 21,049  | 66.46  | 1,398,916.54 |  |
| CUMMINS INC                        | 23,762  | 105.32 | 2,502,613.84 |  |
| DANAHER CORP                       | 60,218  | 51.92  | 3,126,518.56 |  |
| DEERE & CO                         | 50,037  | 94.25  | 4,715,987.25 |  |
| DOVER CORP                         | 23,113  | 64.35  | 1,487,321.55 |  |
| EATON CORP                         | 39,064  | 52.37  | 2,045,781.68 |  |
| EMERSON ELECTRIC CO                | 84,724  | 57.41  | 4,864,004.84 |  |
| FASTENAL CO                        | 17,129  | 65.03  | 1,113,898.87 |  |
| FLOWSERVE CORP                     | 7,009   | 127.58 | 894,208.22   |  |
| FLUOR CORP                         | 20,718  | 66.82  | 1,384,376.76 |  |

|                              |           |        |               |  |
|------------------------------|-----------|--------|---------------|--|
| GENERAL DYNAMICS CORP        | 33,615    | 71.46  | 2,402,127.90  |  |
| GENERAL ELECTRIC CO          | 1,204,897 | 20.00  | 24,097,940.00 |  |
| GOODRICH CORP                | 15,951    | 84.36  | 1,345,626.36  |  |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC  | 83,849    | 57.50  | 4,821,317.50  |  |
| ILLINOIS TOOL WORKS INC      | 47,030    | 53.19  | 2,501,525.70  |  |
| INGERSOLL-RAND PLC           | 38,022    | 46.72  | 1,776,387.84  |  |
| ITT CORP                     | 14,919    | 57.79  | 862,169.01    |  |
| JACOBS ENGINEERING GROUP INC | 21,067    | 48.13  | 1,013,954.71  |  |
| JOY GLOBAL INC               | 14,499    | 95.97  | 1,391,469.03  |  |
| KBR INC                      | 28,290    | 35.74  | 1,011,084.60  |  |
| L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS  | 10,344    | 75.43  | 780,247.92    |  |
| LOCKHEED MARTIN CORP         | 30,066    | 77.73  | 2,337,030.18  |  |
| MASCO CORP                   | 63,626    | 13.43  | 854,497.18    |  |
| NORTHROP GRUMMAN CORP        | 28,706    | 61.29  | 1,759,390.74  |  |
| PACCAR INC                   | 38,802    | 50.00  | 1,940,100.00  |  |
| PALL CORP                    | 20,180    | 57.05  | 1,151,269.00  |  |
| PARKER HANNIFIN CORP         | 19,670    | 93.91  | 1,847,209.70  |  |
| PENTAIR INC                  | 20,544    | 37.70  | 774,508.80    |  |
| PRECISION CASTPARTS CORP     | 16,219    | 142.24 | 2,306,990.56  |  |
| RAYTHEON COMPANY             | 33,160    | 48.23  | 1,599,306.80  |  |
| ROCKWELL AUTOMATION INC      | 18,422    | 91.98  | 1,694,455.56  |  |
| ROCKWELL COLLINS INC.        | 15,939    | 62.14  | 990,449.46    |  |
| ROPER INDUSTRIES INC         | 13,127    | 84.53  | 1,109,625.31  |  |
| SPX CORP                     | 10,085    | 78.17  | 788,344.45    |  |
| TEXTRON INC                  | 37,399    | 26.27  | 982,471.73    |  |
| TYCO INTERNATIONAL LTD       | 53,096    | 51.94  | 2,757,806.24  |  |
| UNITED TECHNOLOGIES CORP     | 95,892    | 83.98  | 8,053,010.16  |  |
| URS CORP                     | 16,779    | 43.87  | 736,094.73    |  |
| WW GRAINGER INC              | 7,336     | 142.24 | 1,043,472.64  |  |
| AVERY DENNISON CORP          | 19,698    | 41.14  | 810,375.72    |  |
| CINTAS CORP                  | 28,310    | 30.15  | 853,546.50    |  |
| DUN & BRADSTREET CORP        | 9,653     | 81.21  | 783,920.13    |  |
| EQUIFAX INC                  | 23,633    | 37.31  | 881,747.23    |  |
| IRON MOUNTAIN INC            | 32,724    | 34.61  | 1,132,577.64  |  |
| MANPOWER INC                 | 14,677    | 62.97  | 924,210.69    |  |
| PITNEY BOWES INC             | 37,684    | 25.13  | 946,998.92    |  |
| REPUBLIC SERVICES INC        | 38,474    | 29.87  | 1,149,218.38  |  |
| ROBERT HALF INTL INC         | 26,147    | 30.05  | 785,717.35    |  |
| RR DONNELLEY & SONS CO       | 43,128    | 19.22  | 828,920.16    |  |
| STERICYCLE INC               | 10,049    | 90.66  | 911,042.34    |  |
| WASTE MANAGEMENT INC         | 42,486    | 37.82  | 1,606,820.52  |  |
| C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC  | 18,827    | 75.39  | 1,419,367.53  |  |
| CSX CORP                     | 44,770    | 76.11  | 3,407,444.70  |  |
| EXPEDITORS INTL WASH INC     | 27,224    | 50.34  | 1,370,456.16  |  |
| FEDEX CORP                   | 32,916    | 92.94  | 3,059,213.04  |  |

|                             |         |        |              |  |
|-----------------------------|---------|--------|--------------|--|
| NORFOLK SOUTHERN CORP       | 41,041  | 66.98  | 2,748,926.18 |  |
| SOUTHWEST AIRLINES CO       | 47,771  | 11.60  | 554,143.60   |  |
| UNION PACIFIC CORP          | 57,124  | 97.39  | 5,563,306.36 |  |
| UNITED PARCEL SERVICE CL B  | 80,592  | 72.41  | 5,835,666.72 |  |
| AUTOLIV INC                 | 8,345   | 69.55  | 580,394.75   |  |
| BORGWARNER INC              | 16,947  | 71.38  | 1,209,676.86 |  |
| FORD MOTOR CO               | 355,307 | 14.81  | 5,262,096.67 |  |
| GENERAL MOTORS CO           | 47,901  | 30.58  | 1,464,812.58 |  |
| HARLEY-DAVIDSON INC         | 33,448  | 40.47  | 1,353,640.56 |  |
| JOHNSON CONTROLS INC        | 78,990  | 38.98  | 3,079,030.20 |  |
| COACH INC                   | 35,472  | 54.42  | 1,930,386.24 |  |
| DR HORTON INC               | 52,537  | 11.41  | 599,447.17   |  |
| FORTUNE BRANDS INC          | 17,808  | 63.22  | 1,125,821.76 |  |
| GARMIN LTD                  | 22,242  | 33.76  | 750,889.92   |  |
| HASBRO INC                  | 16,826  | 44.40  | 747,074.40   |  |
| LEGGETT & PLATT INC         | 32,765  | 22.87  | 749,335.55   |  |
| MATTEL INC                  | 29,209  | 25.74  | 751,839.66   |  |
| MOHAWK INDUSTRIES INC       | 11,244  | 59.50  | 669,018.00   |  |
| NEWELL RUBBERMAID INC       | 45,306  | 19.05  | 863,079.30   |  |
| NIKE INC -CL B              | 37,862  | 80.08  | 3,031,988.96 |  |
| POLO RALPH LAUREN CORP      | 8,455   | 128.00 | 1,082,240.00 |  |
| STANLEY BLACK & DECKER INC  | 18,044  | 75.88  | 1,369,178.72 |  |
| TOLL BROTHERS INC           | 33,517  | 19.94  | 668,328.98   |  |
| VF CORP                     | 9,382   | 100.25 | 940,545.50   |  |
| WHIRLPOOL CORP              | 9,872   | 84.74  | 836,553.28   |  |
| APOLLO GROUP INC CL A       | 17,472  | 39.96  | 698,181.12   |  |
| CARNIVAL CORP               | 56,458  | 37.47  | 2,115,481.26 |  |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL-CL A | 3,318   | 282.91 | 938,695.38   |  |
| DARDEN RESTAURANTS INC      | 19,813  | 47.38  | 938,739.94   |  |
| H&R BLOCK INC               | 47,050  | 17.60  | 828,080.00   |  |
| INTL GAME TECHNOLOGY        | 52,456  | 15.57  | 816,739.92   |  |
| LAS VEGAS SANDS CORP        | 15,000  | 44.60  | 669,000.00   |  |
| MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A | 38,836  | 34.06  | 1,322,754.16 |  |
| MCDONALD'S CORP             | 115,809 | 77.07  | 8,925,399.63 |  |
| STARBUCKS CORP              | 88,881  | 35.92  | 3,192,605.52 |  |
| STARWOOD HOTELS & RESORTS   | 25,165  | 56.58  | 1,423,835.70 |  |
| WYNN RESORTS LTD            | 11,361  | 134.96 | 1,533,280.56 |  |
| YUM! BRANDS INC             | 55,663  | 50.68  | 2,821,000.84 |  |
| CBS CORP CL-B               | 77,298  | 24.25  | 1,874,476.50 |  |
| COMCAST CORP-CL A           | 232,209 | 24.25  | 5,631,068.25 |  |
| COMCAST CORP-SPECIAL CL A   | 86,485  | 22.89  | 1,979,641.65 |  |
| DIRECTV - CLASS A           | 98,859  | 46.58  | 4,604,852.22 |  |
| DISCOVERY COMMUNICATIONS-A  | 19,643  | 40.11  | 787,880.73   |  |
| DISCOVERY COMMUNICATIONS-C  | 25,523  | 35.63  | 909,384.49   |  |
| DISH NETWORK CORPORATION    | 39,461  | 23.43  | 924,571.23   |  |

|                             |         |        |              |  |
|-----------------------------|---------|--------|--------------|--|
| MCGRAW-HILL COMPANIES INC   | 36,757  | 38.63  | 1,419,922.91 |  |
| NEWS CORP-CL A              | 201,142 | 16.99  | 3,417,402.58 |  |
| NEWS CORP-CLASS B           | 67,026  | 18.14  | 1,215,851.64 |  |
| OMNICOM GROUP               | 35,912  | 48.02  | 1,724,494.24 |  |
| THE WALT DISNEY CO          | 206,176 | 41.02  | 8,457,339.52 |  |
| TIME WARNER CABLE           | 42,816  | 71.75  | 3,072,048.00 |  |
| TIME WARNER INC             | 127,479 | 35.62  | 4,540,801.98 |  |
| VIACOM INC CL B             | 66,120  | 47.03  | 3,109,623.60 |  |
| WASHINGTON POST -CL B       | 1,444   | 434.86 | 627,937.84   |  |
| ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A | 16,234  | 68.03  | 1,104,399.02 |  |
| ADVANCE AUTO PARTS          | 14,047  | 63.97  | 898,586.59   |  |
| AMAZON.COM INC              | 40,858  | 181.69 | 7,423,490.02 |  |
| AUTOZONE INC                | 3,662   | 278.85 | 1,021,148.70 |  |
| BED BATH & BEYOND INC       | 28,638  | 54.91  | 1,572,512.58 |  |
| BEST BUY COMPANY INC        | 33,454  | 29.46  | 985,554.84   |  |
| CARMAX INC                  | 29,919  | 32.26  | 965,186.94   |  |
| DOLLAR TREE INC             | 9,343   | 56.39  | 526,851.77   |  |
| EXPEDIA INC                 | 29,971  | 23.65  | 708,814.15   |  |
| FAMILY DOLLAR STORES        | 15,498  | 51.39  | 796,442.22   |  |
| GAMESTOP CORP-CLASS A       | 26,665  | 25.41  | 677,557.65   |  |
| GAP INC                     | 44,430  | 22.23  | 987,678.90   |  |
| GENUINE PARTS CO            | 18,730  | 54.01  | 1,011,607.30 |  |
| HOME DEPOT INC              | 185,417 | 37.84  | 7,016,179.28 |  |
| J.C.PENNEY CO INC (HLDG CO) | 25,443  | 37.15  | 945,207.45   |  |
| KOHL'S CORP                 | 27,729  | 53.90  | 1,494,593.10 |  |
| LIBERTY MEDIA-INTERACTIVE A | 72,762  | 16.50  | 1,200,573.00 |  |
| LIMITED BRANDS INC          | 39,486  | 37.67  | 1,487,437.62 |  |
| LOWE'S COMPANIES            | 150,870 | 27.09  | 4,087,068.30 |  |
| MACY'S INC                  | 54,999  | 24.44  | 1,344,175.56 |  |
| NORDSTROM INC               | 22,018  | 46.07  | 1,014,369.26 |  |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC     | 16,311  | 55.83  | 910,643.13   |  |
| PETSMART INC                | 21,913  | 41.61  | 911,799.93   |  |
| PRICELINE.COM INC           | 5,812   | 512.65 | 2,979,521.80 |  |
| ROSS STORES INC             | 14,932  | 70.71  | 1,055,841.72 |  |
| SEARS HOLDINGS CORP         | 8,405   | 78.24  | 657,607.20   |  |
| STAPLES INC                 | 71,025  | 20.01  | 1,421,210.25 |  |
| TARGET CORP                 | 72,547  | 50.02  | 3,628,800.94 |  |
| TIFFANY & CO                | 16,798  | 63.16  | 1,060,961.68 |  |
| TJX COMPANIES INC           | 42,880  | 51.13  | 2,192,454.40 |  |
| COSTCO WHOLESALE CORP       | 49,401  | 76.30  | 3,769,296.30 |  |
| CVS CAREMARK CORP           | 148,693 | 35.61  | 5,294,957.73 |  |
| KROGER CO                   | 60,807  | 24.70  | 1,501,932.90 |  |
| SAFEWAY INC                 | 39,649  | 24.86  | 985,674.14   |  |
| SYSCO CORP                  | 58,409  | 28.48  | 1,663,488.32 |  |
| WALGREEN CO                 | 107,274 | 41.45  | 4,446,507.30 |  |

|                             |         |        |               |  |
|-----------------------------|---------|--------|---------------|--|
| WAL-MART STORES INC         | 212,605 | 53.50  | 11,374,367.50 |  |
| WHOLE FOODS MARKET INC      | 21,096  | 64.97  | 1,370,607.12  |  |
| ALTRIA GROUP INC            | 236,224 | 26.89  | 6,352,063.36  |  |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO   | 72,179  | 35.04  | 2,529,152.16  |  |
| BUNGE LIMITED               | 17,632  | 71.60  | 1,262,451.20  |  |
| CAMPBELL SOUP CO            | 25,531  | 33.79  | 862,692.49    |  |
| COCA-COLA COMPANY           | 233,579 | 68.31  | 15,955,781.49 |  |
| COCA-COLA ENTERPRISES       | 47,245  | 27.95  | 1,320,497.75  |  |
| CONAGRA FOODS INC           | 40,121  | 24.16  | 969,323.36    |  |
| CONSTELLATION BRANDS INC-A  | 40,220  | 21.84  | 878,404.80    |  |
| DR PEPPER SNAPPLE GROUP-W/I | 30,085  | 38.66  | 1,163,086.10  |  |
| GENERAL MILS INC            | 68,021  | 37.05  | 2,520,178.05  |  |
| HERSHEY CO/THE              | 20,702  | 56.75  | 1,174,838.50  |  |
| HJ HEINZ CO                 | 35,579  | 50.21  | 1,786,421.59  |  |
| HORMEL FOODS CORP           | 30,048  | 28.38  | 852,762.24    |  |
| JM SMUCKER CO/THE-NEW COM   | 14,393  | 74.42  | 1,071,127.06  |  |
| KELLOGG CO                  | 26,261  | 55.25  | 1,450,920.25  |  |
| KRAFT FOODS INC-A           | 192,219 | 32.95  | 6,333,616.05  |  |
| LORILLARD INC               | 16,345  | 100.38 | 1,640,711.10  |  |
| MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS | 21,129  | 47.74  | 1,008,698.46  |  |
| MEAD JOHNSON NUTRITION CO   | 25,715  | 60.25  | 1,549,328.75  |  |
| MOLSON COORS BREWING CO -B  | 17,436  | 47.27  | 824,199.72    |  |
| PEPSICO INC                 | 173,535 | 66.70  | 11,574,784.50 |  |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 207,444 | 66.19  | 13,730,718.36 |  |
| REYNOLDS AMERICAN INC       | 40,896  | 36.43  | 1,489,841.28  |  |
| SARA LEE CORP               | 79,438  | 18.37  | 1,459,276.06  |  |
| TYSON FOODS INC-CL A        | 53,961  | 19.40  | 1,046,843.40  |  |
| AVON PRODUCTS INC           | 46,510  | 28.21  | 1,312,047.10  |  |
| CLOROX COMPANY              | 13,461  | 69.64  | 937,424.04    |  |
| COLGATE-PALMOLIVE CO        | 50,310  | 81.84  | 4,117,370.40  |  |
| ENERGIZER HOLDINGS INC      | 12,353  | 70.11  | 866,068.83    |  |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A | 16,106  | 94.95  | 1,529,264.70  |  |
| KIMBERLY-CLARK CORP         | 41,623  | 65.37  | 2,720,895.51  |  |
| PROCTER & GAMBLE CO         | 307,139 | 63.30  | 19,441,898.70 |  |
| AETNA INC                   | 44,856  | 37.49  | 1,681,651.44  |  |
| AMERISOURCEBERGEN CORP      | 33,873  | 39.64  | 1,342,725.72  |  |
| BARD (C.R.) INC             | 8,475   | 101.24 | 858,009.00    |  |
| BAXTER INTL INC             | 61,119  | 53.77  | 3,286,368.63  |  |
| BECKMAN COULTER INC         | 12,660  | 83.01  | 1,050,906.60  |  |
| BECTON DICKINSON & CO       | 24,207  | 81.81  | 1,980,374.67  |  |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP      | 158,441 | 7.13   | 1,129,684.33  |  |
| CARDINAL HEALTH INC         | 39,492  | 40.65  | 1,605,349.80  |  |
| CAREFUSION CORP             | 34,782  | 29.18  | 1,014,938.76  |  |
| CERNER CORP                 | 9,530   | 111.61 | 1,063,643.30  |  |
| CIGNA CORP                  | 32,221  | 44.33  | 1,428,356.93  |  |

|                              |         |        |               |  |
|------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| COVENTRY HEALTH CARE INC     | 29,094  | 31.79  | 924,898.26    |  |
| COVIDIEN PLC                 | 54,831  | 52.80  | 2,895,076.80  |  |
| DAVITA INC                   | 13,911  | 86.95  | 1,209,561.45  |  |
| DENTSPLY INTERNATIONAL INC   | 24,780  | 35.94  | 890,593.20    |  |
| EXPRESS SCRIPTS INC          | 59,614  | 55.10  | 3,284,731.40  |  |
| HOLOGIC INC                  | 46,912  | 21.89  | 1,026,903.68  |  |
| HUMANA INC                   | 20,229  | 71.19  | 1,440,102.51  |  |
| INTUITIVE SURGICAL INC       | 4,550   | 363.32 | 1,653,106.00  |  |
| LABORATORY CRP OF AMER HLDGS | 10,750  | 95.06  | 1,021,895.00  |  |
| MCKESSON CORP                | 28,397  | 78.77  | 2,236,831.69  |  |
| MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC   | 48,071  | 55.53  | 2,669,382.63  |  |
| MEDTRONIC INC                | 114,796 | 40.72  | 4,674,493.12  |  |
| OMNICARE INC                 | 26,414  | 30.42  | 803,513.88    |  |
| PATTERSON COS INC            | 21,314  | 33.26  | 708,903.64    |  |
| QUEST DIAGNOSTICS            | 17,885  | 57.76  | 1,033,037.60  |  |
| ST JUDE MEDICAL INC          | 36,504  | 52.20  | 1,905,508.80  |  |
| STRYKER CORP                 | 32,033  | 59.87  | 1,917,815.71  |  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       | 125,502 | 44.82  | 5,624,999.64  |  |
| VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC   | 16,031  | 69.19  | 1,109,184.89  |  |
| WELLPOINT INC                | 43,813  | 69.51  | 3,045,441.63  |  |
| ZIMMER HOLDINGS INC          | 20,365  | 60.17  | 1,225,362.05  |  |
| ABBOTT LABORATORIES          | 165,129 | 51.00  | 8,421,579.00  |  |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC     | 43,907  | 46.63  | 2,047,383.41  |  |
| ALEXION PHARMACEUTICALS INC  | 9,909   | 101.12 | 1,001,998.08  |  |
| ALLERGAN INC                 | 36,735  | 75.83  | 2,785,615.05  |  |
| AMGEN INC                    | 102,766 | 54.81  | 5,632,604.46  |  |
| BIOGEN IDEC INC              | 28,700  | 82.11  | 2,356,557.00  |  |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO      | 186,189 | 27.61  | 5,140,678.29  |  |
| CELGENE CORP                 | 52,883  | 56.34  | 2,979,428.22  |  |
| CEPHALON INC                 | 13,817  | 75.54  | 1,043,736.18  |  |
| ELI LILLY & CO               | 106,473 | 35.75  | 3,806,409.75  |  |
| FOREST LABORATORIES INC      | 34,978  | 33.75  | 1,180,507.50  |  |
| GILEAD SCIENCES INC          | 89,030  | 41.85  | 3,725,905.50  |  |
| HOSPIRA INC                  | 20,485  | 55.72  | 1,141,424.20  |  |
| JOHNSON & JOHNSON            | 301,989 | 60.02  | 18,125,379.78 |  |
| LIFE TECHNOLOGIES CORP       | 23,144  | 52.70  | 1,219,688.80  |  |
| MERCK & CO. INC.             | 337,675 | 33.86  | 11,433,675.50 |  |
| MYLAN INC                    | 45,730  | 23.18  | 1,060,021.40  |  |
| PERRIGO CO                   | 14,194  | 88.19  | 1,251,768.86  |  |
| PFIZER INC                   | 894,116 | 20.49  | 18,320,436.84 |  |
| TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR   | 107,177 | 49.90  | 5,348,132.30  |  |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 48,000  | 54.87  | 2,633,760.00  |  |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC   | 25,129  | 47.59  | 1,195,889.11  |  |
| WATERS CORP                  | 13,872  | 87.20  | 1,209,638.40  |  |
| BB&T CORPORATION             | 77,952  | 26.46  | 2,062,609.92  |  |



|                               |           |        |               |  |
|-------------------------------|-----------|--------|---------------|--|
| COMERICA INC                  | 27,452    | 38.02  | 1,043,725.04  |  |
| FIFTH THIRD BANCORP           | 97,646    | 13.64  | 1,331,891.44  |  |
| KEYCORP                       | 120,768   | 8.75   | 1,056,720.00  |  |
| M & T BANK CORP               | 10,414    | 85.20  | 887,272.80    |  |
| MARSHALL & ILSLEY CORP        | 82,904    | 7.97   | 660,744.88    |  |
| NEW YORK COMMUNITY BANCORP    | 53,746    | 16.96  | 911,532.16    |  |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP  | 59,606    | 61.87  | 3,687,823.22  |  |
| REGIONS FINANCIAL CORP        | 148,186   | 7.24   | 1,072,866.64  |  |
| SUNTRUST BANKS INC            | 60,091    | 28.19  | 1,693,965.29  |  |
| US BANCORP                    | 218,264   | 25.84  | 5,639,941.76  |  |
| WELLS FARGO & COMPANY         | 562,995   | 30.15  | 16,974,299.25 |  |
| AMERICAN EXPRESS COMPANY      | 127,485   | 45.88  | 5,849,011.80  |  |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC      | 32,936    | 61.42  | 2,022,929.12  |  |
| BANK OF AMERICA CORP          | 1,128,407 | 13.13  | 14,815,983.91 |  |
| BANK OF NEW YORK MELLON CORP  | 142,511   | 29.79  | 4,245,402.69  |  |
| BLACKROCK INC                 | 8,647     | 193.38 | 1,672,156.86  |  |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP    | 53,643    | 50.25  | 2,695,560.75  |  |
| CITIGROUP INC                 | 3,160,912 | 4.43   | 14,002,840.16 |  |
| CME GROUP INC                 | 7,624     | 305.53 | 2,329,360.72  |  |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICES   | 71,034    | 23.95  | 1,701,264.30  |  |
| FRANKLIN RESOURCES INC        | 19,576    | 122.56 | 2,399,234.56  |  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC       | 55,700    | 155.79 | 8,677,503.00  |  |
| INTERCONTINENTALEXCHANGE INC  | 8,915     | 120.64 | 1,075,505.60  |  |
| INVESCO LTD                   | 60,122    | 24.58  | 1,477,798.76  |  |
| JPMORGAN CHASE & CO           | 440,269   | 44.97  | 19,798,896.93 |  |
| LEGG MASON INC                | 27,208    | 36.59  | 995,540.72    |  |
| LEUCADIA NATIONAL CORP        | 30,662    | 35.30  | 1,082,368.60  |  |
| MOODY'S CORP                  | 28,372    | 35.47  | 1,006,354.84  |  |
| MORGAN STANLEY                | 147,951   | 26.79  | 3,963,607.29  |  |
| NORTHERN TRUST CORP           | 23,517    | 51.59  | 1,213,242.03  |  |
| NYSE EURONEXT                 | 35,691    | 38.90  | 1,388,379.90  |  |
| SCHWAB (CHARLES) CORP         | 113,700   | 18.22  | 2,071,614.00  |  |
| STATE STREET CORP             | 58,597    | 45.15  | 2,645,654.55  |  |
| T ROWE PRICE GROUP INC        | 33,279    | 66.56  | 2,215,050.24  |  |
| ACE LTD                       | 39,513    | 66.20  | 2,615,760.60  |  |
| AFLAC INC                     | 58,637    | 52.00  | 3,049,124.00  |  |
| ALLSTATE CORP                 | 62,557    | 31.40  | 1,964,289.80  |  |
| AON CORP                      | 26,502    | 52.24  | 1,384,464.48  |  |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B   | 96,552    | 80.74  | 7,795,608.48  |  |
| CHUBB CORP                    | 36,138    | 61.69  | 2,229,353.22  |  |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP     | 28,109    | 32.03  | 900,331.27    |  |
| EVEREST RE GROUP LTD          | 10,411    | 91.21  | 949,587.31    |  |
| FIDELITY NATIONAL FINANCIAL-A | 46,800    | 14.75  | 690,300.00    |  |
| HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP   | 52,804    | 26.39  | 1,393,497.56  |  |
| LINCOLN NATIONAL CORP         | 40,308    | 28.71  | 1,157,242.68  |  |

|  |         |        |               |  |
|--|---------|--------|---------------|--|
| LOEWS CORP                             | 41,976  | 42.21  | 1,771,806.96  |  |
| MARSH & MCLENNAN COS                   | 67,145  | 29.34  | 1,970,034.30  |  |
| METLIFE INC                            | 111,487 | 44.13  | 4,919,921.31  |  |
| OLD REPUBLIC INTL CORP                 | 50,633  | 12.82  | 649,115.06    |  |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP              | 41,962  | 30.93  | 1,297,884.66  |  |
| PROGRESSIVE CORP                       | 79,384  | 21.13  | 1,677,383.92  |  |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC               | 55,186  | 60.40  | 3,333,234.40  |  |
| TORCHMARK CORP                         | 14,704  | 65.99  | 970,316.96    |  |
| TRAVELERS COS INC/THE                  | 52,171  | 59.63  | 3,110,956.73  |  |
| UNUM GROUP                             | 47,956  | 25.80  | 1,237,264.80  |  |
| WILLIS GROUP HOLDINGS PLC              | 27,406  | 40.35  | 1,105,832.10  |  |
| WR BERKLEY CORP                        | 27,338  | 31.72  | 867,161.36    |  |
| WEYERHAEUSER CO                        | 69,147  | 22.49  | 1,555,116.03  |  |
| ACCENTURE PLC-CL A                     | 71,865  | 55.56  | 3,992,819.40  |  |
| ACTIVISION BLIZZARD INC                | 66,461  | 11.21  | 745,027.81    |  |
| ADOBE SYSTEMS INC                      | 57,134  | 34.33  | 1,961,410.22  |  |
| AKAMAI TECHNOLOGIES                    | 24,791  | 37.40  | 927,183.40    |  |
| AUTODESK INC                           | 29,773  | 42.68  | 1,270,711.64  |  |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING              | 52,078  | 52.03  | 2,709,618.34  |  |
| BMC SOFTWARE INC                       | 22,322  | 50.65  | 1,130,609.30  |  |
| CA INC                                 | 43,381  | 23.96  | 1,039,408.76  |  |
| CITRIX SYSTEMS INC                     | 23,087  | 74.06  | 1,709,823.22  |  |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A             | 36,443  | 80.78  | 2,943,865.54  |  |
| COMPUTER SCIENCES CORP                 | 16,808  | 49.63  | 834,181.04    |  |
| EBAY INC                               | 135,883 | 30.85  | 4,191,990.55  |  |
| ELECTRONIC ARTS INC                    | 49,185  | 19.95  | 981,240.75    |  |
| FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES | 30,511  | 33.14  | 1,011,134.54  |  |
| FISERV INC                             | 17,594  | 62.48  | 1,099,273.12  |  |
| GOOGLE INC-CL A                        | 27,655  | 578.51 | 15,998,694.05 |  |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP            | 138,816 | 164.97 | 22,900,475.52 |  |
| INTUIT INC                             | 35,331  | 54.28  | 1,917,766.68  |  |
| LENDER PROCESSING SERVICES             | 18,975  | 29.29  | 555,777.75    |  |
| MASTERCARD INC-CLASS A                 | 12,197  | 268.87 | 3,279,407.39  |  |
| MICROSOFT CORP                         | 847,232 | 25.40  | 21,519,692.80 |  |
| ORACLE CORPORATION                     | 454,297 | 33.81  | 15,359,781.57 |  |
| PAYCHEX INC                            | 27,698  | 32.40  | 897,415.20    |  |
| RED HAT INC                            | 26,554  | 45.49  | 1,207,941.46  |  |
| SAIC INC                               | 32,543  | 16.92  | 550,627.56    |  |
| SALESFORCE.COM INC                     | 14,616  | 133.02 | 1,944,220.32  |  |
| SYMANTEC CORP                          | 86,296  | 18.43  | 1,590,435.28  |  |
| SYNOPSYS INC                           | 29,481  | 26.80  | 790,090.80    |  |
| TOTAL SYSTEM SERVICES INC              | 38,614  | 18.83  | 727,101.62    |  |
| VERISIGN INC                           | 26,048  | 36.92  | 961,692.16    |  |
| VISA INC-CLASS A SHARES                | 53,338  | 76.31  | 4,070,222.78  |  |
| WESTERN UNION CO                       | 78,856  | 20.95  | 1,652,033.20  |  |

|                              |         |        |               |  |
|------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| YAHOO! INC                   | 131,664 | 16.69  | 2,197,472.16  |  |
| AMPHENOL CORP-CL A           | 23,130  | 52.45  | 1,213,168.50  |  |
| APPLE INC                    | 103,261 | 332.07 | 34,289,880.27 |  |
| CISCO SYSTEMS INC            | 619,707 | 17.17  | 10,640,369.19 |  |
| CORNING INC                  | 180,226 | 19.62  | 3,536,034.12  |  |
| DELL INC                     | 196,384 | 14.95  | 2,935,940.80  |  |
| EMC CORP/MASS                | 236,392 | 26.63  | 6,295,118.96  |  |
| F5 NETWORKS INC              | 9,278   | 96.17  | 892,265.26    |  |
| HEWLETT-PACKARD CO           | 250,332 | 40.36  | 10,103,399.52 |  |
| JUNIPER NETWORKS INC         | 64,788  | 38.49  | 2,493,690.12  |  |
| MOTOROLA MOBILITY HOLDINGS   | 36,235  | 23.22  | 841,376.70    |  |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC       | 39,214  | 43.95  | 1,723,455.30  |  |
| NETAPP INC                   | 45,005  | 48.40  | 2,178,242.00  |  |
| QUALCOMM INC                 | 184,366 | 52.60  | 9,697,651.60  |  |
| SANDISK CORP                 | 28,758  | 46.68  | 1,342,423.44  |  |
| SEAGATE TECHNOLOGY           | 56,893  | 17.09  | 972,301.37    |  |
| TE CONNECTIVITY LTD          | 56,062  | 35.27  | 1,977,306.74  |  |
| WESTERN DIGITAL CORP         | 28,713  | 38.38  | 1,102,004.94  |  |
| XEROX CORP                   | 170,344 | 10.75  | 1,831,198.00  |  |
| AMERICAN TOWER CORP-CL A     | 48,464  | 50.18  | 2,431,923.52  |  |
| AT&T INC                     | 656,401 | 30.29  | 19,882,386.29 |  |
| CENTURYLINK INC.             | 59,966  | 40.00  | 2,398,640.00  |  |
| CROWN CASTLE INTL CORP       | 37,954  | 42.73  | 1,621,774.42  |  |
| FRONTIER COMMUNICATIONS CORP | 133,762 | 8.06   | 1,078,121.72  |  |
| NII HOLDINGS INC             | 25,096  | 38.70  | 971,215.20    |  |
| SPRINT NEXTEL CORP           | 305,769 | 4.96   | 1,516,614.24  |  |
| TELEPHONE AND DATA SYSTEMS   | 15,052  | 32.95  | 495,963.40    |  |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC   | 319,971 | 37.71  | 12,066,106.41 |  |
| WINDSTREAM CORP              | 83,143  | 12.47  | 1,036,793.21  |  |
| AES CORPORATION              | 73,800  | 12.78  | 943,164.00    |  |
| AMEREN CORPORATION           | 36,384  | 28.25  | 1,027,848.00  |  |
| AMERICAN ELECTRIC POWER      | 55,325  | 35.17  | 1,945,780.25  |  |
| CENTERPOINT ENERGY INC       | 63,780  | 17.64  | 1,125,079.20  |  |
| CONSOLIDATED EDISON INC      | 32,531  | 50.09  | 1,629,477.79  |  |
| CONSTELLATION ENERGY GROUP   | 28,455  | 33.12  | 942,429.60    |  |
| DOMINION RESOURCES INC/VA    | 67,349  | 44.03  | 2,965,376.47  |  |
| DTE ENERGY COMPANY           | 25,698  | 48.37  | 1,243,012.26  |  |
| DUKE ENERGY CORP             | 144,298 | 18.21  | 2,627,666.58  |  |
| EDISON INTERNATIONAL         | 40,112  | 38.20  | 1,532,278.40  |  |
| ENERGEN CORP                 | 4,364   | 60.40  | 263,585.60    |  |
| ENERGY CORP                  | 18,761  | 65.76  | 1,233,723.36  |  |
| EXELON CORP                  | 67,679  | 40.20  | 2,720,695.80  |  |
| FIRSTENERGY CORP             | 34,432  | 38.11  | 1,312,203.52  |  |
| INTEGRYS ENERGY GROUP INC    | 4,968   | 49.62  | 246,512.16    |  |
| MDU RESOURCES GROUP INC      | 11,294  | 22.82  | 257,729.08    |  |

|                              |            |        |                                       |  |
|------------------------------|------------|--------|---------------------------------------|--|
| NEXTERA ENERGY INC           | 44,823     | 55.16  | 2,472,436.68                          |  |
| NISOURCE INC                 | 49,747     | 18.92  | 941,213.24                            |  |
| P G & E CORP                 | 44,301     | 44.06  | 1,951,902.06                          |  |
| PEPCO HOLDINGS INC           | 44,048     | 18.35  | 808,280.80                            |  |
| PINNACLE WEST CAPITAL        | 20,445     | 42.53  | 869,525.85                            |  |
| PPL CORPORATION              | 47,659     | 26.75  | 1,274,878.25                          |  |
| PROGRESS ENERGY INC          | 33,787     | 46.01  | 1,554,539.87                          |  |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP | 55,745     | 30.87  | 1,720,848.15                          |  |
| SCANA CORP                   | 21,727     | 38.98  | 846,918.46                            |  |
| SEMPRA ENERGY                | 27,042     | 52.81  | 1,428,088.02                          |  |
| SOUTHERN CO                  | 93,882     | 37.84  | 3,552,494.88                          |  |
| WISCONSIN ENERGY CORP        | 37,108     | 29.67  | 1,100,994.36                          |  |
| XCEL ENERGY INC              | 57,285     | 23.74  | 1,359,945.90                          |  |
| ALTERA CORPORATION           | 37,404     | 42.19  | 1,578,074.76                          |  |
| ANALOG DEVICES               | 33,756     | 37.67  | 1,271,588.52                          |  |
| APPLIED MATERIALS INC        | 141,212    | 14.78  | 2,087,113.36                          |  |
| BROADCOM CORP CL A           | 51,979     | 38.14  | 1,982,479.06                          |  |
| CREE INC                     | 14,114     | 40.82  | 576,133.48                            |  |
| FIRST SOLAR INC              | 7,002      | 140.94 | 986,861.88                            |  |
| INTEL CORP                   | 609,839    | 19.58  | 11,940,647.62                         |  |
| KLA-TENCOR CORPORATION       | 22,762     | 42.50  | 967,385.00                            |  |
| LAM RESEARCH CORP            | 16,471     | 51.01  | 840,185.71                            |  |
| LINEAR TECHNOLOGY CORP       | 29,328     | 32.85  | 963,424.80                            |  |
| MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD | 67,657     | 15.65  | 1,058,832.05                          |  |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS    | 46,571     | 24.62  | 1,146,578.02                          |  |
| MEMC ELECTRONIC MATERIALS    | 45,879     | 11.80  | 541,372.20                            |  |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC     | 24,580     | 37.52  | 922,241.60                            |  |
| MICRON TECHNOLOGY INC        | 116,641    | 10.66  | 1,243,393.06                          |  |
| NATIONAL SEMICONDUCTOR CORP  | 50,011     | 24.11  | 1,205,765.21                          |  |
| NVIDIA CORP                  | 65,989     | 18.51  | 1,221,456.39                          |  |
| TEXAS INSTRUMENTS            | 133,288    | 34.71  | 4,626,426.48                          |  |
| XLINX INC                    | 33,373     | 31.11  | 1,038,234.03                          |  |
| 米ドル小計                        | 36,149,926 |        | 1,370,794,397.92<br>(114,721,783,161) |  |
|                              | 銘柄数        | 477    |                                       |  |
|                              | 比率         | 52.4%  | 53.9%                                 |  |
| 加ドル                          | 株          | 加ドル    | 加ドル                                   |  |
| ATHABASCA OIL SANDS CORP     | 14,234     | 15.66  | 222,904.44                            |  |
| CAMECO CORP                  | 49,988     | 26.92  | 1,345,676.96                          |  |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES   | 126,526    | 42.55  | 5,383,681.30                          |  |
| CANADIAN OIL SANDS LTD       | 31,630     | 31.53  | 997,293.90                            |  |
| CENOVUS ENERGY INC           | 87,133     | 36.07  | 3,142,887.31                          |  |
| CRESCENT POINT ENERGY CORP   | 28,693     | 43.98  | 1,261,918.14                          |  |
| ENBRIDGE INC                 | 41,609     | 60.11  | 2,501,116.99                          |  |
| ENCANA CORP                  | 83,161     | 31.70  | 2,636,203.70                          |  |
| ENERPLUS CORP                | 30,747     | 29.45  | 905,499.15                            |  |

|                              |         |        |              |
|------------------------------|---------|--------|--------------|
| HUSKY ENERGY INC             | 30,363  | 27.79  | 843,787.77   |
| IMPERIAL OIL LTD             | 27,039  | 49.74  | 1,344,919.86 |
| MEG ENERGY CORP              | 11,920  | 49.05  | 584,676.00   |
| NEXEN INC                    | 63,072  | 22.42  | 1,414,074.24 |
| NIKO RESOURCES LTD           | 8,525   | 86.52  | 737,583.00   |
| PENN WEST PETROLEUM LTD      | 57,604  | 24.77  | 1,426,851.08 |
| SUNCOR ENERGY INC            | 178,658 | 42.11  | 7,523,288.38 |
| TALISMAN ENERGY INC          | 122,960 | 22.18  | 2,727,252.80 |
| TRANSCANADA CORP             | 75,232  | 39.69  | 2,985,958.08 |
| VERMILION ENERGY INC         | 5,166   | 49.50  | 255,717.00   |
| AGNICO-EAGLE MINES           | 21,929  | 62.80  | 1,377,141.20 |
| AGRIUM INC                   | 19,224  | 84.72  | 1,628,657.28 |
| BARRICK GOLD CORP            | 113,163 | 51.26  | 5,800,735.38 |
| ELDORADO GOLD CORP           | 78,507  | 17.24  | 1,353,460.68 |
| FIRST QUANTUM MINERALS LTD   | 10,605  | 119.06 | 1,262,631.30 |
| FRANCO-NEVADA CORP           | 8,258   | 35.95  | 296,875.10   |
| GOLDCORP INC                 | 90,733  | 51.86  | 4,705,413.38 |
| INMET MINING CORPORATION     | 3,153   | 68.21  | 215,066.13   |
| IVANHOE MINES LTD            | 41,169  | 25.32  | 1,042,399.08 |
| KINROSS GOLD CORP            | 111,180 | 15.08  | 1,676,594.40 |
| OSISKO MINING CORP           | 26,703  | 13.01  | 347,406.03   |
| PAN AMERICAN SILVER CORP     | 7,237   | 35.89  | 259,735.93   |
| POTASH CORP OF SASKATCHEWAN  | 101,904 | 53.88  | 5,490,587.52 |
| SILVER WHEATON CORP          | 29,661  | 41.13  | 1,219,956.93 |
| TECK RESOURCES LTD           | 64,924  | 50.14  | 3,255,289.36 |
| YAMANA GOLD INC              | 96,615  | 12.26  | 1,184,499.90 |
| BOMBARDIER INC 'B'           | 188,416 | 6.89   | 1,298,186.24 |
| CAE INC                      | 56,431  | 12.50  | 705,387.50   |
| FINNING INTERNATIONAL INC    | 31,360  | 27.70  | 868,672.00   |
| SNC-LAVALIN GROUP INC        | 20,262  | 54.27  | 1,099,618.74 |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO     | 50,833  | 69.55  | 3,535,435.15 |
| CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD | 20,057  | 60.02  | 1,203,821.14 |
| MAGNA INTERNATIONAL INC      | 26,462  | 43.58  | 1,153,213.96 |
| GILDAN ACTIVEWEAR INC        | 23,338  | 33.99  | 793,258.62   |
| TIM HORTONS INC              | 24,856  | 45.55  | 1,132,190.80 |
| SHAW COMMUNICATIONS INC-B    | 51,280  | 19.32  | 990,729.60   |
| THOMSON REUTERS CORP         | 43,179  | 38.01  | 1,641,233.79 |
| CANADIAN TIRE CORP -CL A     | 14,197  | 61.76  | 876,806.72   |
| LOBLAW COMPANIES LTD         | 21,364  | 39.05  | 834,264.20   |
| SHOPPERS DRUG MART CORP      | 24,764  | 41.18  | 1,019,781.52 |
| WESTON (GEORGE) LTD          | 9,667   | 66.79  | 645,658.93   |
| SAPUTO INC                   | 24,752  | 43.06  | 1,065,821.12 |
| VALEANT PHARMACEUTICALS INTE | 29,425  | 50.69  | 1,491,553.25 |
| BANK OF MONTREAL             | 63,709  | 62.06  | 3,953,780.54 |
| BANK OF NOVA SCOTIA          | 119,502 | 57.52  | 6,873,755.04 |

|                                  |           |        |                                    |  |
|----------------------------------|-----------|--------|------------------------------------|--|
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE      | 45,221    | 83.67  | 3,783,641.07                       |  |
| NATIONAL BANK OF CANADA          | 20,860    | 77.00  | 1,606,220.00                       |  |
| ROYAL BANK OF CANADA             | 159,961   | 60.21  | 9,631,251.81                       |  |
| TORONTO-DOMINION BANK            | 99,092    | 82.79  | 8,203,826.68                       |  |
| IGM FINANCIAL INC                | 21,288    | 48.41  | 1,030,552.08                       |  |
| ONEX CORPORATION                 | 21,062    | 33.03  | 695,677.86                         |  |
| TMX GROUP INC                    | 17,226    | 39.55  | 681,288.30                         |  |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD      | 2,921     | 380.24 | 1,110,681.04                       |  |
| GREAT-WEST LIFECO INC            | 43,909    | 26.80  | 1,176,761.20                       |  |
| MANULIFE FINANCIAL CORP          | 208,398   | 16.72  | 3,484,414.56                       |  |
| POWER CORP OF CANADA             | 51,083    | 28.27  | 1,444,116.41                       |  |
| POWER FINANCIAL CORP             | 38,021    | 30.87  | 1,173,708.27                       |  |
| SUN LIFE FINANCIAL INC           | 70,513    | 29.75  | 2,097,761.75                       |  |
| BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A     | 69,159    | 30.40  | 2,102,433.60                       |  |
| BROOKFIELD PROPERTIES CORP       | 47,987    | 17.88  | 858,007.56                         |  |
| CGI GROUP INC                    | 46,034    | 20.84  | 959,348.56                         |  |
| OPEN TEXT CORP                   | 12,793    | 60.10  | 768,859.30                         |  |
| RESEARCH IN MOTION               | 55,268    | 51.75  | 2,860,119.00                       |  |
| BCE INC                          | 30,243    | 35.56  | 1,075,441.08                       |  |
| ROGERS COMMUNICATIONS -CL B      | 50,164    | 34.71  | 1,741,192.44                       |  |
| TELUS CORP                       | 8,803     | 48.86  | 430,114.58                         |  |
| TELUS CORPORATION -NON VOTE      | 20,054    | 46.57  | 933,914.78                         |  |
| TRANSALTA CORP                   | 40,574    | 20.15  | 817,566.10                         |  |
| 加ドル小計                            | 3,923,713 |        | 149,207,806.59<br>(12,995,999,953) |  |
|                                  | 銘柄数       | 77     |                                    |  |
|                                  | 比率        | 5.9%   | 6.1%                               |  |
| ユーロ                              | 株         | ユーロ    | ユーロ                                |  |
| CIE GENERALE GEOPHYSIQUE-VERITAS | 26,578    | 22.96  | 610,230.88                         |  |
| ENI SPA                          | 281,490   | 17.20  | 4,841,628.00                       |  |
| NESTE OIL OYJ                    | 32,887    | 13.66  | 449,236.42                         |  |
| OMV AG                           | 21,573    | 31.22  | 673,616.92                         |  |
| REPSOL YPF SA                    | 91,290    | 23.39  | 2,135,729.55                       |  |
| SAIPEM                           | 30,387    | 37.20  | 1,130,396.40                       |  |
| SBM OFFSHORE NV                  | 33,409    | 19.92  | 665,507.28                         |  |
| TECHNIP S.A.                     | 11,118    | 74.12  | 824,066.16                         |  |
| Tenaris SA                       | 47,581    | 16.98  | 807,925.38                         |  |
| TOTAL SA                         | 233,089   | 41.64  | 9,705,825.96                       |  |
| ACERINOX SA                      | 22,257    | 13.38  | 297,798.66                         |  |
| AIR LIQUIDE                      | 31,151    | 94.77  | 2,952,180.27                       |  |
| AKZO NOBEL                       | 24,596    | 50.12  | 1,232,751.52                       |  |
| ARCELORMITTAL                    | 89,701    | 24.48  | 2,195,880.48                       |  |
| BASF SE                          | 104,802   | 62.97  | 6,599,381.94                       |  |
| CIMPOR-CIMENTOS DE PORTUGAL      | 74,151    | 4.90   | 363,784.80                         |  |
| CRH PLC                          | 77,937    | 16.18  | 1,261,020.66                       |  |
| HEIDELBERGCEMENT AG              | 16,072    | 49.98  | 803,358.92                         |  |

[次へ](#)

| 銘柄                          | 株式数     | 評価額    |              | 備考 |
|-----------------------------|---------|--------|--------------|----|
|                             |         | 単価     | 金額           |    |
| IMERYS SA                   | 9,268   | 52.58  | 487,311.44   |    |
| K+S AG                      | 18,275  | 52.98  | 968,209.50   |    |
| KONINKLIJKE DSM NV          | 19,666  | 43.30  | 851,636.13   |    |
| LAFARGE SA                  | 20,548  | 45.54  | 935,755.92   |    |
| LANXESS                     | 7,682   | 55.19  | 423,969.58   |    |
| LINDE AG                    | 19,063  | 114.00 | 2,173,182.00 |    |
| OUTOKUMPU OYJ               | 23,082  | 11.82  | 272,829.24   |    |
| RAUTARUUKKI OYJ             | 16,779  | 16.55  | 277,692.45   |    |
| SALZGITTER AG               | 7,812   | 53.76  | 419,973.12   |    |
| SOLVAY SA                   | 7,204   | 91.81  | 661,399.24   |    |
| STORA ENSO OYJ-R SHS        | 69,208  | 8.55   | 591,728.40   |    |
| THYSSENKRUPP AG             | 34,243  | 29.90  | 1,023,865.70 |    |
| UMICORE                     | 20,025  | 35.80  | 716,995.12   |    |
| UPM-KYMMENE OYJ             | 62,204  | 14.77  | 918,753.08   |    |
| VOESTALPINE AG              | 19,964  | 32.68  | 652,523.34   |    |
| WACKER CHEMIE AG            | 3,612   | 159.05 | 574,488.60   |    |
| ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV | 15,495  | 32.47  | 503,200.12   |    |
| ALSTOM RGPT                 | 19,367  | 43.19  | 836,460.73   |    |
| BOUYGUES                    | 20,981  | 33.46  | 702,024.26   |    |
| COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN   | 46,240  | 44.57  | 2,060,916.80 |    |
| EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE | 46,182  | 20.87  | 964,049.25   |    |
| FIAT INDUSTRIAL             | 90,551  | 9.71   | 879,250.21   |    |
| FINMECCANICA SPA            | 58,516  | 8.73   | 510,844.68   |    |
| GEA GROUP AG                | 30,657  | 23.35  | 715,840.95   |    |
| HOCHTIEF AG                 | 9,091   | 66.00  | 600,006.00   |    |
| KONE OYJ-B                  | 13,110  | 41.53  | 544,458.30   |    |
| MAN SE                      | 13,456  | 90.36  | 1,215,884.16 |    |
| METSO OYJ                   | 16,503  | 36.24  | 598,068.72   |    |
| PHILIPS ELECTRONICS NV      | 103,356 | 21.36  | 2,208,200.94 |    |
| SAFRAN SA                   | 28,468  | 24.05  | 684,797.74   |    |
| SCHNEIDER ELECTRIC SA       | 28,071  | 110.00 | 3,087,810.00 |    |
| SIEMENS AG                  | 93,140  | 93.56  | 8,714,178.40 |    |
| THALES SA                   | 18,556  | 28.18  | 522,908.08   |    |
| VALLOUREC                   | 11,944  | 82.26  | 982,513.44   |    |
| VINCI S.A.                  | 47,532  | 42.79  | 2,034,131.94 |    |
| WARTSILA                    | 25,148  | 26.51  | 666,673.48   |    |
| BIC                         | 6,983   | 61.17  | 427,150.11   |    |
| EDENRED                     | 23,540  | 20.85  | 490,809.00   |    |
| RANDSTAD HOLDING NV         | 19,026  | 37.23  | 708,337.98   |    |
| ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA | 51,007  | 15.43  | 787,293.04   |    |
| ATLANTIA S.P.A              | 36,202  | 16.00  | 579,232.00   |    |
| DEUTSCHE LUFTHANSA-REG      | 41,781  | 15.08  | 630,057.48   |    |
| DEUTSCHE POST AG            | 88,895  | 12.79  | 1,136,967.05 |    |



|                                     |         |        |              |  |
|-------------------------------------|---------|--------|--------------|--|
| INTERNATIONAL CONSOLIDATED A        | 139,208 | 2.55   | 355,676.44   |  |
| TNT NV                              | 39,781  | 16.34  | 650,220.44   |  |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG         | 40,983  | 57.90  | 2,372,915.70 |  |
| CONTINENTAL AG                      | 7,095   | 60.98  | 432,653.10   |  |
| DAIMLER AG                          | 102,888 | 49.79  | 5,122,793.52 |  |
| MICHELIN (CGDE) -B                  | 18,802  | 59.62  | 1,120,975.24 |  |
| NOKIAN RENKAAT OYJ                  | 20,278  | 32.84  | 665,929.52   |  |
| PEUGEOT SA                          | 19,822  | 27.37  | 542,627.25   |  |
| PIRELLI & C.                        | 67,846  | 6.44   | 436,928.24   |  |
| RENAULT SA                          | 7,500   | 38.14  | 286,087.50   |  |
| VOLKSWAGEN AG                       | 4,467   | 104.85 | 468,364.95   |  |
| VOLKSWAGEN AG PFD                   | 20,116  | 112.30 | 2,259,026.80 |  |
| ADIDAS AG                           | 23,241  | 45.88  | 1,066,297.08 |  |
| CHRISTIAN DIOR                      | 9,108   | 97.96  | 892,219.68   |  |
| LUXOTTICA GROUP SPA                 | 24,277  | 21.77  | 528,510.29   |  |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA | 27,834  | 111.20 | 3,095,140.80 |  |
| PUMA AG                             | 1,637   | 200.54 | 328,283.98   |  |
| ACCOR SA                            | 21,393  | 30.66  | 655,909.38   |  |
| AUTOGRILL SPA                       | 38,299  | 9.58   | 367,095.91   |  |
| OPAP SA                             | 40,832  | 15.25  | 622,688.00   |  |
| SODEXO                              | 11,164  | 52.15  | 582,202.60   |  |
| LAGARDERE S.C.A                     | 20,452  | 29.43  | 602,004.62   |  |
| MEDIASET SPA                        | 133,276 | 4.36   | 581,083.36   |  |
| PUBLICIS GROUPE                     | 19,387  | 37.77  | 732,246.99   |  |
| REED ELSEVIER NV                    | 91,282  | 9.03   | 824,550.30   |  |
| SES SA                              | 42,533  | 18.10  | 769,847.30   |  |
| TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)        | 30,399  | 12.35  | 375,427.65   |  |
| VIVENDI SA                          | 137,003 | 20.35  | 2,788,011.05 |  |
| WOLTERS KLUWER                      | 42,544  | 16.28  | 692,829.04   |  |
| INDITEX                             | 24,690  | 58.41  | 1,442,142.90 |  |
| PINAULT-PRINTEMPS-REDOUTE           | 8,577   | 114.40 | 981,208.80   |  |
| CARREFOUR SA                        | 66,246  | 31.03  | 2,055,944.61 |  |
| CASINO GUICHARD PERRACHON           | 9,780   | 70.91  | 693,499.80   |  |
| COLRUYT SA                          | 15,630  | 38.06  | 594,955.95   |  |
| DELHAIZE GROUP                      | 11,449  | 59.34  | 679,383.66   |  |
| KESKO OYJ-B SHS                     | 14,971  | 31.90  | 477,574.90   |  |
| KONINKLIJKE AHOLD NV                | 112,528 | 9.73   | 1,095,122.49 |  |
| METRO AG                            | 18,765  | 49.70  | 932,620.50   |  |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV                | 84,564  | 41.61  | 3,519,130.86 |  |
| COCA-COLA HELLENIC BOTTLING         | 32,696  | 19.50  | 637,572.00   |  |
| DANONE                              | 63,751  | 47.75  | 3,044,429.00 |  |
| HEINEKEN NV                         | 29,316  | 40.11  | 1,175,864.76 |  |
| KERRY GROUP PLC-A                   | 25,954  | 26.95  | 699,460.30   |  |
| PERNOD-RICARD                       | 22,924  | 64.87  | 1,487,079.88 |  |
| UNILEVER NV-CVA                     | 179,614 | 22.55  | 4,051,193.77 |  |

|                                |           |        |              |  |
|--------------------------------|-----------|--------|--------------|--|
| BEIERSDORF AG                  | 11,627    | 43.13  | 501,472.51   |  |
| Henkel AG & Co KGaA            | 12,250    | 36.41  | 446,022.50   |  |
| HENKEL AG AND CO KGAA          | 23,374    | 43.35  | 1,013,379.77 |  |
| L'OREAL                        | 26,367    | 82.27  | 2,169,213.09 |  |
| ESSILOR INTERNATIONAL          | 20,620    | 54.50  | 1,123,790.00 |  |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG & Co | 19,763    | 49.89  | 985,976.07   |  |
| Fresenius SE & CO KG           | 13,056    | 68.77  | 897,861.12   |  |
| BAYER AG                       | 94,670    | 55.46  | 5,250,398.20 |  |
| MERCK KGAA                     | 10,337    | 65.66  | 678,727.42   |  |
| ORION OYJ                      | 26,472    | 16.28  | 430,964.16   |  |
| QIAGEN N.V.                    | 43,661    | 13.72  | 599,028.92   |  |
| SANOFI-AVENTIS                 | 115,056   | 51.17  | 5,887,415.52 |  |
| UCB SA                         | 19,943    | 28.85  | 575,355.55   |  |
| BANCA INTESA SPA-RNC           | 230,777   | 1.89   | 438,245.52   |  |
| BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA   | 505,645   | 0.92   | 468,227.27   |  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA   | 468,376   | 8.43   | 3,952,625.06 |  |
| BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R    | 711,611   | 0.57   | 407,753.10   |  |
| BANCO ESPIRITO SANTO-REG       | 130,531   | 2.88   | 376,190.34   |  |
| BANCO POPOLARE SPA             | 127,201   | 2.07   | 264,323.67   |  |
| BANCO POPULAR ESPANOL          | 155,040   | 4.22   | 655,199.04   |  |
| BANCO POPULAR ESPANOL-RTS      | 155,040   | 0.05   | 8,062.08     |  |
| BANCO SANTANDER S.A            | 929,148   | 8.30   | 7,716,574.14 |  |
| BNP PARIBAS                    | 107,548   | 52.64  | 5,661,326.72 |  |
| COMMERZBANK AG                 | 106,159   | 4.60   | 489,074.51   |  |
| CREDIT AGRICOLE SA             | 117,193   | 11.47  | 1,344,203.71 |  |
| DEXIA                          | 123,363   | 2.76   | 340,975.33   |  |
| ERSTE GROUP BANK AG            | 27,648    | 35.63  | 985,098.24   |  |
| INTESA SANPAOLO                | 756,535   | 2.19   | 1,662,863.93 |  |
| KBC GROUPE                     | 20,900    | 27.53  | 575,481.50   |  |
| Natixis                        | 134,734   | 4.02   | 542,843.28   |  |
| SOCIETE GENERALE-A             | 71,269    | 45.63  | 3,252,360.81 |  |
| UBI BANCA SCPA                 | 70,357    | 5.99   | 421,790.21   |  |
| UNICREDIT SPA                  | 1,505,393 | 1.71   | 2,577,232.81 |  |
| DEUTSCHE BANK AG -REG          | 98,850    | 41.59  | 4,111,665.75 |  |
| DEUTSCHE BOERSE AG             | 22,001    | 54.49  | 1,198,834.49 |  |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA    | 9,327     | 65.04  | 606,628.08   |  |
| ING GROEP N.V.                 | 446,851   | 8.81   | 3,938,544.71 |  |
| MEDIOBANCA SPA                 | 87,042    | 7.76   | 675,881.13   |  |
| AEGON NV                       | 204,321   | 5.33   | 1,090,665.49 |  |
| ALLIANZ SE                     | 52,003    | 103.00 | 5,356,309.00 |  |
| ASSICURAZIONI GENERALI         | 140,306   | 15.71  | 2,204,207.26 |  |
| AXA                            | 198,435   | 15.42  | 3,059,867.70 |  |
| CNP ASSURANCES                 | 31,866    | 15.56  | 495,994.29   |  |
| HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG   | 12,858    | 39.88  | 512,841.33   |  |
| MAPFRE S.A.                    | 192,173   | 2.69   | 517,906.23   |  |

|                              |         |        |              |  |
|------------------------------|---------|--------|--------------|--|
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG   | 20,901  | 115.60 | 2,416,155.60 |  |
| SAMPO OYJ-A SHS              | 40,176  | 23.41  | 940,520.16   |  |
| SCOR SE                      | 31,680  | 19.13  | 606,196.80   |  |
| ATOS ORIGIN                  | 11,448  | 41.33  | 473,203.08   |  |
| CAP GEMINI SA                | 16,535  | 41.35  | 683,722.25   |  |
| DASSAULT SYSTEMES SA         | 11,306  | 54.09  | 611,541.54   |  |
| INDRA SISTEMAS SA            | 25,977  | 14.46  | 375,757.30   |  |
| SAP AG                       | 95,343  | 44.10  | 4,204,626.30 |  |
| UNITED INTERNET AG-REG SHARE | 32,668  | 12.72  | 415,700.30   |  |
| ALCATEL-LICENT               | 80,000  | 4.15   | 332,160.00   |  |
| NEOPOST SA                   | 7,428   | 59.98  | 445,531.44   |  |
| NOKIA OYJ                    | 409,176 | 6.00   | 2,455,056.00 |  |
| BELGACOM SA                  | 21,265  | 27.30  | 580,534.50   |  |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG      | 310,172 | 11.09  | 3,439,807.48 |  |
| ELISA OYJ-A SHARES           | 30,597  | 15.88  | 485,880.36   |  |
| FRANCE TELECOM SA            | 199,143 | 15.62  | 3,110,613.66 |  |
| HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA | 49,572  | 7.75   | 384,183.00   |  |
| KONIKLIJKE KPN NV            | 169,954 | 11.68  | 1,985,062.72 |  |
| MOBISTAR SA                  | 8,312   | 50.20  | 417,262.40   |  |
| PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG | 85,504  | 8.19   | 700,277.76   |  |
| TELECOM ITALIA SPA           | 881,703 | 1.06   | 942,540.50   |  |
| TELECOM ITALIA-RNC           | 917,037 | 0.95   | 873,936.26   |  |
| TELEFONICA SA                | 464,606 | 17.81  | 8,274,632.86 |  |
| TELEKOM AUSTRIA AG           | 61,633  | 10.18  | 627,423.94   |  |
| E.ON AG                      | 201,347 | 22.43  | 4,517,219.94 |  |
| ELECTRICITE DE FRANCE        | 28,671  | 27.20  | 779,994.55   |  |
| ENEL SPA                     | 744,955 | 4.60   | 3,426,793.00 |  |
| ENERGIAS DE PORTUGAL SA      | 246,751 | 2.80   | 691,889.80   |  |
| FORTUM OYJ                   | 42,917  | 22.97  | 985,803.49   |  |
| GAS NATURAL SDG SA           | 44,905  | 13.47  | 605,094.87   |  |
| GDF SUEZ                     | 141,501 | 27.09  | 3,833,969.59 |  |
| IBERDROLA RENOVABLES         | 187,793 | 3.05   | 572,768.65   |  |
| IBERDROLA SA                 | 460,533 | 6.16   | 2,837,343.81 |  |
| PUBLIC POWER CORP            | 31,882  | 11.51  | 366,961.82   |  |
| RED ELECTRICA CORPORACION SA | 19,020  | 40.40  | 768,408.00   |  |
| RWE AG                       | 40,949  | 46.65  | 1,910,475.59 |  |
| RWE AG-NON VTG PFD           | 9,191   | 45.05  | 414,054.55   |  |
| SNAM RETE GAS S.P.A          | 153,920 | 4.07   | 626,762.24   |  |
| SUEZ ENVIRONNEMENT SA        | 46,881  | 14.42  | 676,258.42   |  |
| TERNA SPA                    | 225,221 | 3.35   | 755,841.67   |  |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT         | 46,908  | 21.96  | 1,030,099.68 |  |
| VERBUND AG                   | 16,229  | 30.46  | 494,416.48   |  |
| ASML HOLDING NV              | 48,638  | 27.47  | 1,336,085.86 |  |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG     | 136,285 | 6.92   | 944,318.76   |  |
| STMICROELECTRONICS NV        | 84,680  | 8.21   | 695,984.92   |  |

|                              |            |       |                                    |  |
|------------------------------|------------|-------|------------------------------------|--|
| ユーロ小計                        | 19,866,414 |       | 277,600,702.29<br>(33,672,965,187) |  |
|                              | 銘柄数        | 196   |                                    |  |
|                              | 比率         | 15.4% | 15.8%                              |  |
| 英ポンド                         | 株          | 英ポンド  | 英ポンド                               |  |
| AMEC PLC                     | 46,385     | 11.51 | 533,891.35                         |  |
| BG GROUP PLC                 | 378,455    | 14.89 | 5,635,194.95                       |  |
| BP PLC                       | 2,085,370  | 4.60  | 9,593,744.68                       |  |
| CAIRN ENERGY PLC             | 174,156    | 4.38  | 763,674.06                         |  |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS  | 380,106    | 22.26 | 8,461,159.56                       |  |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS  | 309,897    | 22.02 | 6,823,931.94                       |  |
| TULLOW OIL PLC               | 100,694    | 14.01 | 1,410,722.94                       |  |
| ANGLO AMERICAN PLC           | 146,799    | 31.36 | 4,603,616.64                       |  |
| Antofagasta PLC              | 51,367     | 13.55 | 696,022.85                         |  |
| BHP BILLITON PLC             | 242,910    | 25.18 | 6,117,688.35                       |  |
| EURASIAN NATURAL RESOURCES   | 49,910     | 9.09  | 453,681.90                         |  |
| Fresnillo PLC                | 36,060     | 15.55 | 560,733.00                         |  |
| JOHNSON MATTHEY PLC          | 27,158     | 18.73 | 508,669.34                         |  |
| KAZAKHMYS PLC                | 37,995     | 13.68 | 519,771.60                         |  |
| Lonmin Plc                   | 29,968     | 16.22 | 486,080.96                         |  |
| Randgold Resources Ltd       | 11,093     | 52.35 | 580,718.55                         |  |
| REXAM PLC                    | 157,561    | 3.76  | 593,847.40                         |  |
| RIO TINTO PLC                | 162,702    | 43.50 | 7,077,537.00                       |  |
| Vedanta Resources PLC        | 20,888     | 23.32 | 487,108.16                         |  |
| XSTRATA PLC                  | 238,014    | 14.67 | 3,492,855.45                       |  |
| BAE SYSTEMS PLC              | 288,439    | 3.29  | 950,406.50                         |  |
| BALFOUR BEATTY PLC           | 136,060    | 3.31  | 451,583.14                         |  |
| BUNZL PLC                    | 65,840     | 7.23  | 476,352.40                         |  |
| COBHAM PLC                   | 189,374    | 2.29  | 433,855.83                         |  |
| ROLLS-ROYCE GROUP PLC        | 193,858    | 6.33  | 1,228,090.43                       |  |
| SMITHS GROUP PLC             | 42,833     | 13.21 | 565,823.93                         |  |
| Weir Group Plc/The           | 15,931     | 17.40 | 277,199.40                         |  |
| WOLSELEY PLC                 | 34,824     | 21.20 | 738,268.80                         |  |
| AGGREKO PLC                  | 33,951     | 15.95 | 541,518.45                         |  |
| CAPITA GROUP PLC             | 46,141     | 7.14  | 329,677.44                         |  |
| EXPERIAN PLC                 | 102,476    | 7.83  | 802,387.08                         |  |
| G4S PLC                      | 197,663    | 2.72  | 538,434.01                         |  |
| SERCO GROUP PLC              | 87,412     | 5.53  | 483,825.42                         |  |
| FIRSTGROUP PLC               | 106,993    | 3.14  | 336,278.99                         |  |
| BURBERRY GROUP PLC           | 63,268     | 11.60 | 733,908.80                         |  |
| CARNIVAL PLC                 | 23,428     | 24.10 | 564,614.80                         |  |
| COMPASS GROUP PLC            | 203,750    | 5.64  | 1,149,150.00                       |  |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GROU | 49,226     | 12.88 | 634,030.88                         |  |
| BRITISH SKY BROADCASTING PLC | 130,990    | 8.34  | 1,093,111.55                       |  |
| ITV PLC                      | 557,519    | 0.74  | 414,236.61                         |  |
| PEARSON PLC                  | 84,158     | 11.06 | 930,787.48                         |  |

|                              |           |       |               |  |
|------------------------------|-----------|-------|---------------|--|
| REED ELSEVIER PLC            | 127,757   | 5.36  | 684,777.52    |  |
| WPP PLC                      | 147,822   | 7.23  | 1,068,753.06  |  |
| HOME RETAIL GROUP-W/I        | 131,285   | 2.06  | 271,497.38    |  |
| KINGFISHER PLC               | 235,438   | 2.65  | 625,087.89    |  |
| MARKS & SPENCER GROUP PLC    | 144,581   | 3.70  | 536,106.34    |  |
| NEXT PLC                     | 22,639    | 21.61 | 489,228.79    |  |
| MORRISON <WM.> SUPERMARKETS  | 125,777   | 2.86  | 360,099.55    |  |
| SAINSBURY (J) PLC            | 135,161   | 3.41  | 461,845.13    |  |
| TESCO PLC                    | 841,639   | 4.06  | 3,418,316.79  |  |
| Associated British Foods PLC | 37,947    | 10.31 | 391,233.57    |  |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 220,674   | 25.33 | 5,590,775.79  |  |
| DIAGEO PLC                   | 275,998   | 11.92 | 3,289,896.16  |  |
| IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC   | 107,512   | 20.05 | 2,155,615.60  |  |
| SABMILLER PLC                | 107,157   | 22.23 | 2,382,635.89  |  |
| UNILEVER PLC                 | 137,116   | 19.42 | 2,662,792.72  |  |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC  | 62,843    | 31.15 | 1,957,559.45  |  |
| SMITH & NEPHEW PLC           | 84,117    | 6.84  | 575,780.86    |  |
| ASTRAZENECA PLC              | 151,403   | 29.82 | 4,515,594.47  |  |
| GLAXOSMITHKLINE PLC          | 567,723   | 12.41 | 7,045,442.43  |  |
| SHIRE PLC                    | 64,420    | 18.76 | 1,208,519.20  |  |
| BARCLAYS PLC                 | 1,283,404 | 3.01  | 3,873,313.27  |  |
| HSBC HOLDINGS PLC            | 1,968,104 | 6.53  | 12,857,623.43 |  |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC     | 4,673,428 | 0.60  | 2,804,056.80  |  |
| ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP | 1,965,675 | 0.43  | 855,658.32    |  |
| STANDARD CHARTERED PLC       | 258,920   | 16.38 | 4,242,404.20  |  |
| 3I GROUP PLC                 | 177,331   | 2.64  | 468,331.17    |  |
| ICAP PLC                     | 102,533   | 5.01  | 514,202.99    |  |
| MAN GROUP PLC                | 230,594   | 2.40  | 554,347.97    |  |
| SCHRODERS PLC                | 24,460    | 18.13 | 443,459.80    |  |
| Admiral Group PLC            | 34,639    | 16.32 | 565,308.48    |  |
| AVIVA PLC                    | 340,309   | 4.36  | 1,484,427.85  |  |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC    | 778,003   | 1.19  | 932,047.59    |  |
| OLD MUTUAL PLC               | 687,699   | 1.37  | 943,523.02    |  |
| PRUDENTIAL PLC               | 299,714   | 7.39  | 2,214,886.46  |  |
| RSA INSURANCE GROUP PLC      | 332,072   | 1.33  | 441,987.83    |  |
| STANDARD LIFE PLC            | 294,240   | 2.12  | 624,671.52    |  |
| Autonomy Corp PLC            | 30,977    | 15.45 | 478,594.65    |  |
| SAGE GROUP PLC (THE)         | 209,002   | 2.75  | 574,755.50    |  |
| BT GROUP PLC                 | 919,217   | 1.88  | 1,730,885.61  |  |
| CABLE & WIRELESS WORLDWIDE   | 512,628   | 0.50  | 259,389.76    |  |
| VODAFONE GROUP PLC           | 5,805,578 | 1.75  | 10,185,886.60 |  |
| CENTRICA PLC                 | 558,652   | 3.28  | 1,835,171.82  |  |
| INTERNATIONAL POWER PLC      | 214,998   | 3.14  | 675,738.71    |  |
| NATIONAL GRID PLC            | 389,847   | 5.95  | 2,321,538.88  |  |
| SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY   | 93,962    | 13.16 | 1,236,539.92  |  |

|                              |            |                |                                    |  |
|------------------------------|------------|----------------|------------------------------------|--|
| SEVERN TRENT PLC             | 41,974     | 14.34          | 601,907.16                         |  |
| UNITED UTILITIES GROUP PLC   | 87,877     | 6.06           | 532,974.00                         |  |
| ARM HOLDINGS PLC             | 161,744    | 5.90           | 955,098.32                         |  |
| 英ポンド小計                       | 33,548,212 |                | 167,974,482.84<br>(22,999,066,190) |  |
|                              | 銘柄数        | 89             |                                    |  |
|                              | 比率         | 10.5%          | 10.8%                              |  |
| スイスフラン                       | 株          | スイスフラン         | スイスフラン                             |  |
| TRANSOCEAN LTD               | 36,299     | 69.90          | 2,537,300.10                       |  |
| GIVAUDAN-REG                 | 1,031      | 927.00         | 955,737.00                         |  |
| HOLCIM LTD-REG               | 25,161     | 74.20          | 1,866,946.20                       |  |
| SYNGENTA AG                  | 10,298     | 302.60         | 3,116,174.80                       |  |
| ABB LTD                      | 235,772    | 21.54          | 5,078,528.88                       |  |
| GEBERIT AG-REG               | 4,652      | 199.90         | 929,934.80                         |  |
| Schindler Holding AG         | 7,686      | 110.60         | 850,071.60                         |  |
| ADECCO SA-REG                | 15,118     | 58.45          | 883,647.10                         |  |
| SGS SA                       | 543        | 1,658.00       | 900,294.00                         |  |
| KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG   | 7,454      | 128.90         | 960,820.60                         |  |
| CIE FINANC RICHEMONT-A       | 60,141     | 51.25          | 3,082,226.25                       |  |
| THE SWATCH GROUP AG-B        | 4,197      | 395.00         | 1,657,815.00                       |  |
| LINDT&SPRUENGLI AG-REG       | 24         | 31,280.00      | 750,720.00                         |  |
| NESTLE SA-REGISTERED         | 383,088    | 53.25          | 20,399,436.00                      |  |
| SONOVA HOLDING AG            | 7,813      | 85.00          | 664,105.00                         |  |
| STRAUMANN HOLDING AG-REG     | 2,127      | 232.60         | 494,740.20                         |  |
| SYNTHES INC                  | 5,142      | 130.60         | 671,545.20                         |  |
| Actelion Ltd                 | 18,089     | 51.70          | 935,201.30                         |  |
| LONZA GROUP AG-REG           | 8,960      | 70.95          | 635,712.00                         |  |
| NOVARTIS AG-REG SHS          | 232,173    | 49.68          | 11,534,354.64                      |  |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSS     | 77,666     | 132.90         | 10,321,811.40                      |  |
| CREDIT SUISSE GROUP AG       | 123,121    | 39.35          | 4,844,811.35                       |  |
| GAM HOLDING LTD              | 43,618     | 17.15          | 748,048.70                         |  |
| JULIUS BAER GROUP LTD        | 27,702     | 39.34          | 1,089,796.68                       |  |
| UBS AG-REG                   | 410,236    | 16.67          | 6,838,634.12                       |  |
| SWISS LIFE HOLDING AG        | 5,726      | 157.80         | 903,562.80                         |  |
| SWISS REINSURANCE LTD        | 44,093     | 54.05          | 2,383,226.65                       |  |
| ZURICH FINANCIAL SERVICES AG | 16,638     | 239.20         | 3,979,809.60                       |  |
| SWISSCOM AG-REG              | 2,588      | 406.20         | 1,051,245.60                       |  |
| スイスフラン小計                     | 1,817,156  |                | 91,066,257.57<br>(8,534,729,659)   |  |
|                              | 銘柄数        | 29             |                                    |  |
|                              | 比率         | 3.9%           | 4.0%                               |  |
| スウェーデンクローネ                   | 株          | スウェーデン<br>クローネ | スウェーデン<br>クローネ                     |  |
| HOLMEN AB-B SHARES           | 15,287     | 225.00         | 3,439,575.00                       |  |
| SSAB AB-A                    | 41,018     | 99.15          | 4,066,934.70                       |  |
| SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS   | 63,282     | 97.85          | 6,192,143.70                       |  |

|                                    |           |           |                                   |  |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------------------------------|--|
| ALFA LAVAL AB                      | 47,470    | 133.20    | 6,323,004.00                      |  |
| ASSA ABLOY AB-B                    | 43,666    | 175.90    | 7,680,849.40                      |  |
| ATLAS COPCO AB-A SHS               | 67,736    | 163.10    | 11,047,741.60                     |  |
| ATLAS COPCO AB-B SHS               | 57,547    | 147.70    | 8,499,691.90                      |  |
| SANDVIK AB                         | 124,727   | 118.90    | 14,830,040.30                     |  |
| SCANIA AB-B SHS                    | 50,142    | 142.90    | 7,165,291.80                      |  |
| SKANSKA AB-B SHS                   | 46,437    | 126.80    | 5,888,211.60                      |  |
| SKF AB-B SHARES                    | 52,180    | 180.80    | 9,434,144.00                      |  |
| VOLVO AB-B SHS                     | 148,159   | 107.30    | 15,897,460.70                     |  |
| SECURITAS AB-B SHS                 | 64,714    | 75.80     | 4,905,321.20                      |  |
| HENNES & MAURITZ AB-B              | 105,482   | 218.40    | 23,037,268.80                     |  |
| SWEDISH MATCH AB                   | 33,994    | 214.10    | 7,278,115.40                      |  |
| GETINGE AB-B SHS                   | 37,290    | 161.00    | 6,003,690.00                      |  |
| NORDEA BANK AB                     | 315,848   | 72.05     | 22,756,848.40                     |  |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A       | 188,455   | 58.55     | 11,034,040.25                     |  |
| SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS        | 62,046    | 215.00    | 13,339,890.00                     |  |
| Swedbank AB                        | 23,000    | 116.90    | 2,688,700.00                      |  |
| INVESTOR AB-B SHS                  | 50,298    | 145.20    | 7,303,269.60                      |  |
| ERICSSON LM-B SHS                  | 346,471   | 77.70     | 26,920,796.70                     |  |
| Millicom International Cellular SA | 10,677    | 607.00    | 6,480,939.00                      |  |
| TELE2 AB-B SHS                     | 47,926    | 150.10    | 7,193,692.60                      |  |
| TELIASONERA AB                     | 255,310   | 49.78     | 12,709,331.80                     |  |
| スウェーデンクローネ小計                       | 2,299,162 |           | 252,116,992.45<br>(3,398,537,058) |  |
|                                    | 銘柄数       | 25        |                                   |  |
|                                    | 比率        | 1.6%      | 1.6%                              |  |
| ノルウェークローネ                          | 株         | ノルウェークローネ | ノルウェークローネ                         |  |
| SEADRILL LTD                       | 36,150    | 186.40    | 6,738,360.00                      |  |
| STATOIL ASA                        | 120,802   | 150.90    | 18,229,021.80                     |  |
| NORSK HYDRO ASA                    | 140,700   | 46.48     | 6,539,736.00                      |  |
| YARA INTERNATIONAL ASA             | 25,390    | 277.30    | 7,040,647.00                      |  |
| ORKLA ASA                          | 120,722   | 54.30     | 6,555,204.60                      |  |
| DNB NOR ASA                        | 80,400    | 87.55     | 7,039,020.00                      |  |
| TELENOR ASA                        | 108,600   | 89.30     | 9,697,980.00                      |  |
| ノルウェークローネ小計                        | 632,764   |           | 61,839,969.40<br>(959,137,925)    |  |
|                                    | 銘柄数       | 7         |                                   |  |
|                                    | 比率        | 0.4%      | 0.5%                              |  |
| デンマーククローネ                          | 株         | デンマーククローネ | デンマーククローネ                         |  |
| NOVOZYMES A/S-B SHARES             | 6,108     | 814.00    | 4,971,912.00                      |  |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S            | 20,957    | 195.20    | 4,090,806.40                      |  |
| A.P.MOLLER MAERSK                  | 186       | 49,000.00 | 9,114,000.00                      |  |
| DSV A/S                            | 39,968    | 125.00    | 4,996,000.00                      |  |
| CARLSBERG AS-B                     | 13,574    | 575.00    | 7,805,050.00                      |  |
| WILLIAM DEMANT HOLDING             | 6,629     | 459.40    | 3,045,362.60                      |  |

|                              |         |        |                                  |  |
|------------------------------|---------|--------|----------------------------------|--|
| NOVO NORDISK A/S-B           | 48,557  | 651.50 | 31,634,885.50                    |  |
| DANSKE BANK A/S              | 57,906  | 122.10 | 7,070,322.60                     |  |
| デンマーククローネ小計                  | 193,885 |        | 72,728,339.10<br>(1,182,562,793) |  |
|                              | 銘柄数     | 8      |                                  |  |
|                              | 比率      | 0.5%   | 0.6%                             |  |
| 豪ドル                          | 株       | 豪ドル    | 豪ドル                              |  |
| CALTEX AUSTRALIA LIMITED     | 39,673  | 14.47  | 574,068.31                       |  |
| ORIGIN ENERGY LIMITED        | 93,107  | 16.83  | 1,566,990.81                     |  |
| PALADIN ENERGY LIMITED       | 145,941 | 3.55   | 518,090.55                       |  |
| SANTOS LTD                   | 94,897  | 15.64  | 1,484,189.08                     |  |
| WOODSIDE PETROLEUM LTD       | 66,578  | 46.78  | 3,114,518.84                     |  |
| WORLEYPARSONS LTD            | 33,942  | 31.00  | 1,052,202.00                     |  |
| ALUMINA LTD                  | 418,451 | 2.48   | 1,037,758.48                     |  |
| AMCOR LTD                    | 127,914 | 7.15   | 914,585.10                       |  |
| BHP BILLITON LTD             | 372,489 | 48.01  | 17,883,196.89                    |  |
| BLUESCOPE STEEL LTD          | 273,983 | 1.89   | 517,827.87                       |  |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD   | 158,913 | 6.57   | 1,044,058.41                     |  |
| INCITEC PIVOT LTD            | 219,882 | 4.17   | 916,907.94                       |  |
| NEWCREST MINING LIMITED      | 89,097  | 40.70  | 3,626,247.90                     |  |
| ONESTEEL LIMITED             | 222,618 | 2.32   | 516,473.76                       |  |
| ORICA LTD                    | 37,586  | 26.89  | 1,010,687.54                     |  |
| RIO TINTO LIMITED            | 48,966  | 85.12  | 4,167,985.92                     |  |
| CSR LIMITED                  | 124,006 | 3.18   | 394,339.08                       |  |
| LEIGHTON HOLDINGS LIMITED    | 25,984  | 24.93  | 647,781.12                       |  |
| BRAMBLES LTD                 | 142,609 | 7.12   | 1,015,376.08                     |  |
| MAP GROUP                    | 109,112 | 2.96   | 322,971.52                       |  |
| QANTAS AIRWAYS LIMITED       | 269,786 | 2.16   | 582,737.76                       |  |
| TOLL HOLDINGS LIMITED        | 128,519 | 5.68   | 729,987.92                       |  |
| TRANSURBAN GROUP             | 167,081 | 5.35   | 893,883.35                       |  |
| CROWN LTD                    | 87,167  | 8.50   | 740,919.50                       |  |
| TABCORP HOLDINGS LIMITED     | 120,149 | 7.44   | 893,908.56                       |  |
| HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD   | 129,278 | 2.87   | 371,027.86                       |  |
| WESFARMERS LIMITED           | 102,982 | 33.04  | 3,402,525.28                     |  |
| WESFARMERS LTD-PPS           | 27,666  | 33.45  | 925,427.70                       |  |
| WOOLWORTHS LIMITED           | 130,570 | 26.68  | 3,483,607.60                     |  |
| COCA-COLA AMATIL LIMITED     | 82,539  | 11.92  | 983,864.88                       |  |
| FOSTER'S GROUP LTD           | 195,980 | 5.69   | 1,115,126.20                     |  |
| GOODMAN FIELDER LTD          | 393,145 | 1.22   | 481,602.62                       |  |
| COCHLEAR LIMITED             | 10,799  | 82.49  | 890,809.51                       |  |
| SONIC HEALTHCARE LTD         | 70,301  | 12.53  | 880,871.53                       |  |
| CSL LIMITED                  | 61,159  | 35.63  | 2,179,095.17                     |  |
| AUST AND NZ BANKING GROUP LT | 295,373 | 24.01  | 7,091,905.73                     |  |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | 174,431 | 52.67  | 9,187,280.77                     |  |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD  | 243,478 | 26.47  | 6,444,862.66                     |  |
| WESTPAC BANKING CORPORATION  | 334,794 | 24.92  | 8,343,066.48                     |  |



|                              |           |                |                                   |  |
|------------------------------|-----------|----------------|-----------------------------------|--|
| AUSTRALIAN STOCK EXCHANGE    | 24,456    | 32.89          | 804,357.84                        |  |
| MACQUARIE GROUP LTD          | 40,654    | 34.72          | 1,411,506.88                      |  |
| AMP LIMITED                  | 262,104   | 5.66           | 1,483,508.64                      |  |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT | 275,055   | 3.54           | 973,694.70                        |  |
| QBE INSURANCE GROUP LIMITED  | 111,976   | 18.65          | 2,088,352.40                      |  |
| SUNCORP GROUP LTD            | 176,280   | 8.20           | 1,445,496.00                      |  |
| LEND LEASE CORP LIMITED      | 99,298    | 8.80           | 873,822.40                        |  |
| COMPUTERSHARE LIMITED        | 83,235    | 9.16           | 762,432.60                        |  |
| TELSTRA CORP LTD             | 419,090   | 2.82           | 1,181,833.80                      |  |
| AGL ENERGY LTD               | 62,350    | 14.37          | 895,969.50                        |  |
| 豪ドル小計                        | 7,425,443 |                | 103,869,743.04<br>(9,170,659,613) |  |
|                              | 銘柄数       | 49             |                                   |  |
|                              | 比率        | 4.2%           | 4.3%                              |  |
| ニュージーランドドル                   | 株         | ニュージーランド<br>ドル | ニュージーランド<br>ドル                    |  |
| FLETCHER BUILDING LTD        | 108,423   | 9.19           | 996,407.37                        |  |
| AUCKLAND INTL AIRPORT LTD    | 300,447   | 2.18           | 656,476.69                        |  |
| TELECOM CORP OF NEW ZEALAND  | 288,314   | 1.95           | 563,653.87                        |  |
| CONTACT ENERGY LTD           | 109,449   | 5.84           | 639,182.16                        |  |
| ニュージーランドドル小計                 | 806,633   |                | 2,855,720.09<br>(189,791,157)     |  |
|                              | 銘柄数       | 4              |                                   |  |
|                              | 比率        | 0.1%           | 0.1%                              |  |
| 香港ドル                         | 株         | 香港ドル           | 香港ドル                              |  |
| HUTCHISON WHAMPOA            | 257,000   | 91.30          | 23,464,100.00                     |  |
| NWS HOLDINGS LTD             | 352,500   | 11.82          | 4,166,550.00                      |  |
| MTR CORPORATION              | 254,500   | 28.75          | 7,316,875.00                      |  |
| YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG     | 158,500   | 26.60          | 4,216,100.00                      |  |
| ESPRIT HOLDINGS LIMITED      | 138,052   | 34.65          | 4,783,501.80                      |  |
| LI & FUNG LTD                | 260,000   | 39.10          | 10,166,000.00                     |  |
| BANK OF EAST ASIA            | 223,240   | 32.85          | 7,333,434.00                      |  |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD   | 462,000   | 24.80          | 11,457,600.00                     |  |
| HANG SENG BANK               | 77,800    | 122.50         | 9,530,500.00                      |  |
| WING HANG BANK LIMITED       | 43,500    | 89.45          | 3,891,075.00                      |  |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR  | 122,700   | 181.70         | 22,294,590.00                     |  |
| AIA GROUP LTD                | 700,000   | 24.75          | 17,325,000.00                     |  |
| CHEUNG KONG HOLDINGS LTD     | 166,000   | 127.80         | 21,214,800.00                     |  |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD     | 302,000   | 35.40          | 10,690,800.00                     |  |
| HENDERSON LAND DEVELOPMENT   | 146,000   | 56.00          | 8,176,000.00                      |  |
| HYSAN DEVELOPMENT CO         | 144,000   | 34.35          | 4,946,400.00                      |  |
| KERRY PROPERTIES LTD         | 144,500   | 40.20          | 5,808,900.00                      |  |
| NEW WORLD DEVLEOPMENT        | 463,000   | 14.06          | 6,509,780.00                      |  |
| SINO LAND CO                 | 372,000   | 14.14          | 5,260,080.00                      |  |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES      | 166,000   | 127.00         | 21,082,000.00                     |  |
| SWIRE PACIFIC LTD A          | 101,500   | 120.30         | 12,210,450.00                     |  |

|                               |           |               |                                   |  |
|-------------------------------|-----------|---------------|-----------------------------------|--|
| THE WHARF (HOLDINGS)          | 197,000   | 58.05         | 11,435,850.00                     |  |
| CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE    | 122,000   | 36.90         | 4,501,800.00                      |  |
| CLP HOLDINGS LIMITED          | 216,000   | 63.85         | 13,791,600.00                     |  |
| HONG KONG & CHINA GAS         | 547,050   | 18.94         | 10,361,127.00                     |  |
| POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED | 150,500   | 53.60         | 8,066,800.00                      |  |
| 香港ドル小計                        | 6,287,342 |               | 270,001,712.80<br>(2,905,218,429) |  |
|                               | 銘柄数       | 26            |                                   |  |
|                               | 比率        | 1.3%          | 1.4%                              |  |
| シンガポールドル                      | 株         | シンガポール<br>ドル  | シンガポール<br>ドル                      |  |
| COSCO CORP SINGAPORE LTD      | 300,000   | 2.29          | 687,000.00                        |  |
| KEPPEL CORP LTD               | 136,000   | 12.50         | 1,700,000.00                      |  |
| NOBLE GROUP LTD               | 520,000   | 2.17          | 1,128,400.00                      |  |
| SEMBCORP INDUSTRIES LTD       | 197,000   | 5.40          | 1,063,800.00                      |  |
| SEMBCORP MARINE LTD           | 176,800   | 5.85          | 1,034,280.00                      |  |
| SINGAPORE TECH ENGINEERING    | 316,000   | 3.24          | 1,023,840.00                      |  |
| COMFORTDELGRO CORP LTD        | 441,000   | 1.54          | 679,140.00                        |  |
| SINGAPORE AIRLINES LTD        | 76,000    | 14.02         | 1,065,520.00                      |  |
| GENTING SINGAPORE PLC         | 880,000   | 2.09          | 1,839,200.00                      |  |
| SINGAPORE PRESS HOLDINGS      | 272,000   | 3.94          | 1,071,680.00                      |  |
| JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD  | 24,000    | 36.86         | 884,640.00                        |  |
| GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD     | 1,099,000 | 0.70          | 769,300.00                        |  |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD      | 100,000   | 5.27          | 527,000.00                        |  |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD        | 175,000   | 14.80         | 2,590,000.00                      |  |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORP  | 268,000   | 9.70          | 2,599,600.00                      |  |
| UNITED OVERSEAS BANK          | 128,000   | 19.64         | 2,513,920.00                      |  |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD        | 151,000   | 8.21          | 1,239,710.00                      |  |
| CAPITALAND LIMITED            | 344,000   | 3.41          | 1,173,040.00                      |  |
| CITY DEVELOPMENTS             | 99,000    | 11.70         | 1,158,300.00                      |  |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS  | 741,700   | 3.04          | 2,254,768.00                      |  |
| シンガポールドル小計                    | 6,444,500 |               | 27,003,138.00<br>(1,813,530,748)  |  |
|                               | 銘柄数       | 20            |                                   |  |
|                               | 比率        | 0.8%          | 0.9%                              |  |
| イスラエルシュケル                     | 株         | イスラエル<br>シュケル | イスラエル<br>シュケル                     |  |
| ISRAEL CHEMICALS LTD          | 66,929    | 59.75         | 3,999,007.75                      |  |
| BANK HAPOALIM BM              | 164,269   | 18.19         | 2,988,053.11                      |  |
| BANK LEUMI LE-ISRAEL          | 181,888   | 18.19         | 3,308,542.72                      |  |
| NICE SYSTEMS LTD              | 13,291    | 124.80        | 1,658,716.80                      |  |
| BEZEQ ISRAELI TELECOM CORP    | 284,337   | 9.97          | 2,836,830.24                      |  |
| イスラエルシュケル小計                   | 710,714   |               | 14,791,150.62<br>(362,235,278)    |  |
|                               | 銘柄数       | 5             |                                   |  |
|                               | 比率        | 0.2%          | 0.2%                              |  |

|    |                  |   |
|----|------------------|---|
| 合計 | 株<br>120,105,864 | 円<br>212,906,217,151<br>(212,906,217,151) |
|----|------------------|---|

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、およ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

| 種類                   | 通貨         | 銘柄                              | 券面総額         | 評価額                              | 備考 |
|----------------------|------------|---------------------------------|--------------|----------------------------------|----|
| 投資証券                 | 米ドル        |                                 |              | 米ドル                              |    |
|                      |            | AMB PROPERTY CORP               | 29,358       | 1,050,722.82                     |    |
|                      |            | ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN    | 70,471       | 1,231,128.37                     |    |
|                      |            | AVALONBAY COMMUNITIES INC       | 12,542       | 1,498,141.90                     |    |
|                      |            | BOSTON PROPERTIES INC           | 19,462       | 1,863,875.74                     |    |
|                      |            | DUKE REALTY CORP                | 54,162       | 762,600.96                       |    |
|                      |            | EQUITY RESIDENTIAL              | 37,748       | 2,122,192.56                     |    |
|                      |            | FEDERAL REALTY INVS TRUST       | 11,610       | 959,798.70                       |    |
|                      |            | HCP INC                         | 41,823       | 1,568,362.50                     |    |
|                      |            | HEALTH CARE REIT INC            | 17,138       | 894,089.46                       |    |
|                      |            | KIMCO REALTY CORP               | 61,555       | 1,090,754.60                     |    |
|                      |            | PLUM CREEK TIMBER CO INC (REIT) | 25,446       | 1,081,455.00                     |    |
|                      |            | PUBLIC STORAGE                  | 19,084       | 2,092,560.60                     |    |
|                      |            | REGENCY CENTERS CORP            | 17,874       | 765,543.42                       |    |
|                      |            | SIMON PROPERTY GROUP INC        | 35,808       | 3,847,569.60                     |    |
|                      | VENTAS INC | 24,247                          | 1,331,160.30 |                                  |    |
| VORNADO REALTY TRUST | 21,733     | 1,947,494.13                    |              |                                  |    |
|                      | 米ドル小計      |                                 | 500,061      | 24,107,450.66<br>(2,017,552,545) |    |
|                      |            | 銘柄数                             | 16           |                                  |    |
|                      |            | 比率                              | 0.9%         | 59.2%                            |    |
|                      | ユーロ        |                                 |              | ユーロ                              |    |
|                      |            | CORIO NV                        | 11,826       | 575,867.07                       |    |
|                      |            | KLEPIERRE                       | 19,889       | 512,340.64                       |    |
|                      |            | UNIBAIL-RODAMCO SE              | 11,015       | 1,678,686.00                     |    |
|                      | ユーロ小計      |                                 | 42,730       | 2,766,893.71<br>(335,624,207)    |    |
|                      |            | 銘柄数                             | 3            |                                  |    |
|                      |            | 比率                              | 0.2%         | 9.9%                             |    |
|                      | 英ポンド       |                                 |              | 英ポンド                             |    |
|                      |            | BRITISH LAND CO PLC             | 98,046       | 541,213.92                       |    |
|                      |            | HAMMERSON PLC                   | 128,784      | 571,929.74                       |    |
|                      |            | LAND SECURITIES GROUP PLC       | 95,443       | 704,846.55                       |    |
|                      |            | SEGRO PLC                       | 156,013      | 481,924.15                       |    |
|                      | 英ポンド小計     |                                 | 478,286      | 2,299,914.36<br>(314,904,274)    |    |
|                      |            | 銘柄数                             | 4            |                                  |    |
|                      |            | 比率                              | 0.1%         | 9.2%                             |    |

|                |                           |           |                                       |  |
|----------------|---------------------------|-----------|---------------------------------------|--|
| 豪ドル            | CFS RETAIL PROPERTY TRUST | 380,016   | 豪ドル<br>689,729.04                     |  |
|                | GOODMAN GROUP             | 864,772   | 605,340.40                            |  |
|                | GPT GROUP                 | 219,226   | 670,831.56                            |  |
|                | MIRVAC GROUP              | 614,747   | 771,507.48                            |  |
|                | STOCKLAND                 | 316,066   | 1,191,568.82                          |  |
|                | WESTFIELD GROUP           | 239,264   | 2,172,517.12                          |  |
|                | WESTFIELD RETAIL TRUST    | 261,067   | 676,163.53                            |  |
| 豪ドル小計          |                           | 2,895,158 | 豪ドル<br>6,777,657.95<br>(598,399,420)  |  |
|                | 銘柄数                       | 7         |                                       |  |
|                | 比率                        | 0.3%      | 17.6%                                 |  |
| 香港ドル           | LINK REIT                 | 299,000   | 香港ドル<br>7,220,850.00                  |  |
| 香港ドル小計         |                           | 299,000   | 7,220,850.00<br>(77,696,346)          |  |
|                | 銘柄数                       | 1         |                                       |  |
|                | 比率                        | 0.0%      | 2.3%                                  |  |
| シンガポール<br>ドル   | CAPITAMALL TRUST          | 484,000   | シンガポール<br>ドル<br>919,600.00            |  |
| シンガポール<br>ドル小計 |                           | 484,000   | 919,600.00<br>(61,760,336)            |  |
|                | 銘柄数                       | 1         |                                       |  |
|                | 比率                        | 0.0%      | 1.8%                                  |  |
| 投資証券合計         |                           |           | 円<br>3,405,937,128<br>(3,405,937,128) |  |
| 合計             |                           |           | 円<br>3,405,937,128<br>(3,405,937,128) |  |

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表  
該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表  
「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

[前へ](#)

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

平成23年5月31日現在

| 種類               | 金額            |
|------------------|---------------|
| 資産総額             | 148,773,413 円 |
| 負債総額             | 125,671 円     |
| 純資産総額（ - ）       | 148,647,742 円 |
| 発行済数量            | 152,921,868 口 |
| 1 単位当たり純資産額（ / ） | 0.9721 円      |

（ご参考：親投資信託の現況）

TMA外国株式インデックスマザーファンド

平成23年5月31日現在

| 種類               | 金額                |
|------------------|-------------------|
| 資産総額             | 210,808,550,050 円 |
| 負債総額             | 38,462,547 円      |
| 純資産総額（ - ）       | 210,770,087,503 円 |
| 発行済数量            | 225,143,515,315 口 |
| 1 単位当たり純資産額（ / ） | 0.9362 円          |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権は、振替受益権となり、委託会社は、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、委託会社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、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

1. 名義書換  
該当事項はありません。
2. 受益者に対する特典  
特典はありません。
3. 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容  
譲渡制限はありません。

#### 4. 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かか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、当該譲渡にかか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、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかか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、委託会社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。

#### 5. 受益権の譲渡の対抗要件

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

6. 受益権の再分割  
委託会社は、受託会社と協議のうえ、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。
7. 償還金  
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てします。）にお支払いします。
8. 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収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、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】

平成23年5月末日現在、資本金の額は20億円です。なお、会社の発行可能株式総数は160,000株であり、38,300株を発行済みです。平成19年3月26日に資本金を2億円から20億円に、発行済株式総数を2,300株から38,300株に変更しています。

委託会社業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役の選任は株主総会において、議決権を行使することができる株主の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行い、累積投票によらないものとします。取締役の任期は、選任後1年内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役中より代表取締役を選任します。

投資信託の投資運用の意思決定プロセスは以下の通りです。

運用本部で運用計画案、収益分配方針案等の運用の基本方針案を作成します。

運用の基本方針は、運用本部長を委員長とする投資政策委員会で投資環境見通し等をふまえて決定されます。

決定された運用の基本方針に基づき、具体的運用計画を策定し、運用を行います。

売買の執行はトレーディング部が行います。

運用部門とは独立した管理部門にて運用評価、ガイドライン遵守状況のチェックを行い、管理本部長を委員長とし運用管理室を事務局とする運用管理委員会に結果報告します。

運用管理委員会から投資政策委員会へ運用評価、ガイドライン遵守状況がフィードバックされ次の基本方針決定に生かされます。

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、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」に定める投資助言業務を行っています。

平成23年5月31日現在、委託会社が運用を行っている証券投資信託（親投資信託を除きます。）は次の通りです。

|            | 本数  | 純資産総額（百万円） |
|------------|-----|------------|
| 追加型公社債投資信託 | 1   | 5,511      |
| 追加型株式投資信託  | 105 | 1,581,454  |
| 単位型公社債投資信託 | 0   | 0          |
| 単位型株式投資信託  | 5   | 24,856     |
| 合計         | 111 | 1,611,821  |

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、第25期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）については改正前の「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条により、改正前の「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しており、第26期事業年度（平成22年4月1日から平成23年3月31日まで）については、改正後の「財務諸表等規則」並びに同規則第2条により、改正後の「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第25期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）及び第26期事業年度（平成22年4月1日から平成23年3月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

（単位：千円）

|              | 第25期<br>（平成22年3月31日現在） | 第26期<br>（平成23年3月31日現在） |
|--------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部         |                        |                        |
| 流動資産         |                        |                        |
| 現金・預金        | 3,816,617              | 5,046,015              |
| 前払費用         | 116,503                | 125,909                |
| 未収委託者報酬      | 1,277,992              | 1,451,584              |
| 未収収益         | 1,448,824              | 1,921,269              |
| 繰延税金資産       | 142,683                | 205,707                |
| その他の流動資産     | 56,857                 | 63,354                 |
| 流動資産計        | 6,859,480              | 8,813,842              |
| 固定資産         |                        |                        |
| 有形固定資産       | * 1                    | * 1                    |
| 建物           | 212,911                | 180,320                |
| 器具備品         | 174,975                | 158,752                |
| 無形固定資産       | 3,144                  | 3,144                  |
| 電話加入権        | 3,144                  | 3,144                  |
| 投資その他の資産     | 798,932                | 1,013,432              |
| 投資有価証券       | 37,623                 | 39,419                 |
| 関係会社株式       | 254,342                | 254,342                |
| その他の関係会社有価証券 | -                      | 30,000                 |
| 長期前払費用       | 21,422                 | 192,205                |
| 敷金           | 383,034                | 368,720                |
| 繰延税金資産       | 102,510                | 128,745                |
| 固定資産計        | 1,189,963              | 1,355,650              |
| 資産合計         | 8,049,444              | 10,169,492             |
| 負債の部         |                        |                        |
| 流動負債         |                        |                        |
| 預り金          | 14,830                 | 25,297                 |
| 未払金          | * 2                    | * 2                    |
| 未払手数料        | 273,906                | 387,066                |
| その他未払金       | 613,562                | 726,495                |
| 未払費用         | 40,132                 | 322,235                |
| 未払消費税等       | 23,834                 | 100,812                |
| 未払法人税等       | 12,000                 | 616,000                |
| 前受収益         | 72,735                 | 513,554                |
| 賞与引当金        | 200,839                | 202,702                |
| その他の流動負債     | 27                     | 1,250                  |
| 流動負債計        | 1,251,869              | 2,895,413              |
| 固定負債         |                        |                        |
| 退職給付引当金      | 97,793                 | 110,188                |
| 役員退職慰労引当金    | 12,600                 | 18,170                 |
| 固定負債計        | 110,393                | 128,358                |
| 負債合計         | 1,362,262              | 3,023,771              |



|              |           |            |
|--------------|-----------|------------|
| 純資産の部        |           |            |
| 株主資本         | 6,687,107 | 7,145,769  |
| 資本金          | 2,000,000 | 2,000,000  |
| 利益剰余金        | 4,687,107 | 5,145,769  |
| 利益準備金        | 287,619   | 334,429    |
| その他利益剰余金     | 4,399,488 | 4,811,339  |
| 繰越利益剰余金      | 4,399,488 | 4,811,339  |
| 評価・換算差額等     | 73        | 47         |
| その他有価証券評価差額金 | 73        | 47         |
| 純資産合計        | 6,687,181 | 7,145,721  |
| 負債・純資産合計     | 8,049,444 | 10,169,492 |

## (2)【損益計算書】

(単位：千円)

|             | 第25期<br>(自 平成21年 4月 1日<br>至 平成22年 3月31日) | 第26期<br>(自 平成22年 4月 1日<br>至 平成23年 3月31日) |
|-------------|--|--|
| 営業収益        |  |  |
| 委託者報酬       | 3,893,368                                | 4,632,692                                |
| 運用受託報酬      | 4,964,770                                | 5,850,581                                |
| 投資助言報酬      | 11,716                                   | 12,636                                   |
| その他営業収益     | 1,992                                    | 1,992                                    |
| 営業収益計       | 8,871,848                                | 10,497,903                               |
| 営業費用        |  |  |
| 支払手数料       | 985,687                                  | 1,391,029                                |
| 広告宣伝費       | 53,018                                   | 174,374                                  |
| 公告費         | 384                                      | -  |
| 調査費         | 2,626,233                                | 3,295,822                                |
| 調査費         | 1,311,448                                | 1,319,199                                |
| 委託調査費       | * 1 1,314,784                            | * 1 1,976,623                            |
| 委託計算費       | 84,838                                   | 79,398                                   |
| 営業雑経費       | 143,042                                  | 128,802                                  |
| 通信費         | 34,620                                   | 34,541                                   |
| 印刷費         | 86,493                                   | 68,848                                   |
| 協会費         | 5,627                                    | 6,488                                    |
| 諸会費         | 9,393                                    | 10,375                                   |
| 図書費         | 6,907                                    | 8,548                                    |
| 営業費用計       | 3,893,205                                | 5,069,426                                |
| 一般管理費       |  |  |
| 給料          | 2,185,320                                | 2,215,928                                |
| 役員報酬        | 76,063                                   | 66,840                                   |
| 給料・手当       | * 1 1,602,621                            | * 1 1,639,732                            |
| 賞与          | 506,634                                  | 509,356                                  |
| 交際費         | 10,141                                   | 13,554                                   |
| 旅費交通費       | 97,384                                   | 110,556                                  |
| 租税公課        | 35,525                                   | 40,194                                   |
| 不動産賃借料      | 444,310                                  | 383,281                                  |
| 役員退職慰労引当金繰入 | 5,450                                    | 5,570                                    |
| 退職給付費用      | 81,930                                   | 77,059                                   |
| 賞与引当金繰入     | 200,839                                  | 202,702                                  |
| 固定資産減価償却費   | 132,228                                  | 113,902                                  |
| 法定福利費       | 312,864                                  | 360,240                                  |
| 福利厚生費       | 11,193                                   | 9,681                                    |
| 諸経費         | 330,203                                  | 395,518                                  |
| 一般管理費計      | 3,847,393                                | 3,928,188                                |
| 営業利益        | 1,131,249                                | 1,500,287                                |
| 営業外収益       |  |  |
| 受取配当金       | * 1 107,992                              | * 1 117,681                              |

|                     |            |           |
|---------------------|------------|-----------|
| 受取利息                | 314        | 2,129     |
| 雑益                  | 640        | 19,676    |
| 営業外収益計              | 108,947    | 139,487   |
| 営業外費用               |            |           |
| 雑損                  | 12,059     | 25,194    |
| 営業外費用計              | 12,059     | 25,194    |
| 経常利益                | 1,228,137  | 1,614,580 |
| 特別損失                |            |           |
| 器具備品除却損             | 4,994      | 1,551     |
| 投資有価証券売却損           | 36         | 6         |
| 資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額 | -          | 7,443     |
| 預託金貸倒損失             | 2,912      | -         |
| 本社移転損失              | * 2 89,060 | -         |
| 特別損失計               | 97,004     | 9,000     |
| 税引前当期純利益            | 1,131,132  | 1,605,579 |
| 法人税、住民税及び事業税        | 404,672    | 792,702   |
| 法人税等還付税額            | -          | 24,710    |
| 法人税等調整額             | 53,835     | 89,175    |
| 法人税等合計              | 458,507    | 678,816   |
| 当期純利益               | 672,624    | 926,763   |

**(3) 【株主資本等変動計算書】**

(単位：千円)

|          | 第25期                              | 第26期                              |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|          | (自 平成21年 4月 1日<br>至 平成22年 3月 31日) | (自 平成22年 4月 1日<br>至 平成23年 3月 31日) |
| 株主資本     |                                   |                                   |
| 資本金      |                                   |                                   |
| 前期末残高    | 2,000,000                         | 2,000,000                         |
| 当期変動額    |                                   |                                   |
| 当期変動額合計  |                                   |                                   |
| 当期末残高    | 2,000,000                         | 2,000,000                         |
| 利益剰余金    |                                   |                                   |
| 利益準備金    |                                   |                                   |
| 前期末残高    | 242,352                           | 287,619                           |
| 当期変動額    |                                   |                                   |
| 剰余金の配当   | 45,266                            | 46,810                            |
| 当期変動額合計  | 45,266                            | 46,810                            |
| 当期末残高    | 287,619                           | 334,429                           |
| その他利益剰余金 |                                   |                                   |
| 繰越利益剰余金  |                                   |                                   |
| 前期末残高    | 4,224,798                         | 4,399,488                         |
| 当期変動額    |                                   |                                   |
| 剰余金の配当   | 497,934                           | 514,912                           |
| 当期純利益    | 672,624                           | 926,763                           |
| 当期変動額合計  | 174,690                           | 411,850                           |
| 当期末残高    | 4,399,488                         | 4,811,339                         |
| 利益剰余金合計  |                                   |                                   |
| 前期末残高    | 4,467,151                         | 4,687,107                         |
| 当期変動額    |                                   |                                   |
| 剰余金の配当   | 452,667                           | 468,102                           |
| 当期純利益    | 672,624                           | 926,763                           |
| 当期変動額合計  | 219,956                           | 458,661                           |

|                         |           |           |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 当期末残高                   | 4,687,107 | 5,145,769 |
| 株主資本合計                  |           |           |
| 前期末残高                   | 6,467,151 | 6,687,107 |
| 当期変動額                   |           |           |
| 剰余金の配当                  | 452,667   | 468,102   |
| 当期純利益                   | 672,624   | 926,763   |
| 当期変動額合計                 | 219,956   | 458,661   |
| 当期末残高                   | 6,687,107 | 7,145,769 |
| 評価・換算差額等                |           |           |
| その他有価証券評価差額金            |           |           |
| 前期末残高                   | 71        | 73        |
| 当期変動額                   |           |           |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) | 144       | 121       |
| 当期変動額合計                 | 144       | 121       |
| 当期末残高                   | 73        | 47        |
| 評価・換算差額等合計              |           |           |
| 前期末残高                   | 71        | 73        |
| 当期変動額                   |           |           |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) | 144       | 121       |
| 当期変動額合計                 | 144       | 121       |
| 当期末残高                   | 73        | 47        |
| 純資産合計                   |           |           |
| 前期末残高                   | 6,467,079 | 6,687,181 |
| 当期変動額                   |           |           |
| 剰余金の配当                  | 452,667   | 468,102   |
| 当期純利益                   | 672,624   | 926,763   |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) | 144       | 121       |
| 当期変動額合計                 | 220,101   | 458,540   |
| 当期末残高                   | 6,687,181 | 7,145,721 |

## 重要な会計方針

| 第25期<br>自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日  | 第26期<br>自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日  |
|--|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法<br>(1) 子会社株式及び関連会社株式<br>移動平均法による原価法<br>(2) その他有価証券<br>時価のあるもの<br>決算日の市場価格等に基づく時価法<br>(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)<br>時価のないもの<br>移動平均法による原価法 | 1. 有価証券の評価基準及び評価方法<br>(1) 子会社株式及び関連会社株式並びに<br>その他の関係会社有価証券<br>同左<br>(2) その他有価証券<br>時価のあるもの<br>同左<br><br>時価を把握することが極めて困難と認められるもの<br>移動平均法による原価法 |
| 2. 固定資産の減価償却の方法<br>(1) 有形固定資産<br>定率法   | 2. 固定資産の減価償却の方法<br>(1) 有形固定資産<br>同左  |

|  |  |
|--|--|
| <p>ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）については定額法、少額固定資産（取得価格が10万円以上20万円未満の資産）については3年間で均等償却する方法を採用しております。</p> <p>(2) 長期前払費用<br/>定額法</p> <p>3. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 賞与引当金<br/>従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額の当期負担額を計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金<br/>従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務に基づき計上しております。</p> <p>(3) 役員退職慰労引当金<br/>役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。</p> <p>4. 消費税等の会計処理方法<br/>消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。</p> | <p>(2) 長期前払費用<br/>同左</p> <p>3. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 賞与引当金<br/>同左</p> <p>(2) 退職給付引当金<br/>同左</p> <p>(3) 役員退職慰労引当金<br/>同左</p> <p>4. 消費税等の会計処理方法<br/>同左</p> |
|--|--|

## 会計方針の変更

| 第25期<br>自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日 | 第26期<br>自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日   |
|-------------------------------------|---|
|                                     | <p>（資産除去債務に関する会計基準の適用）<br/>当事業年度より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用しております。<br/>これにより、営業利益、経常利益はそれぞれ6,870千円、税引前当期純利益は14,313千円減少しております。</p> |

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

| 第25期<br>平成22年3月31日現在  | 第26期<br>平成23年3月31日現在 |          |      |           |     |           |               |           |              |           |               |            |   |    |          |      |           |     |           |               |            |              |            |               |            |
|---|----------------------|----------|------|-----------|-----|-----------|---------------|-----------|--------------|-----------|---------------|------------|---|----|----------|------|-----------|-----|-----------|---------------|------------|--------------|------------|---------------|------------|
| <p>* 1. 有形固定資産の減価償却累計額は次の通りであります。</p> <table> <tr> <td>建物</td> <td>34,930千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>306,760千円</td> </tr> </table> <p>* 2. 関係会社に対する主な資産・負債<br/>区分掲記した以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは次の通りであります。</p> <table> <tr> <td>未払金</td> <td>516,261千円</td> </tr> <tr> <td>（うち支配株主に対するもの</td> <td>98,838千円）</td> </tr> <tr> <td>（うち子会社に対するもの</td> <td>76,482千円）</td> </tr> <tr> <td>（うち関連会社に対するもの</td> <td>340,940千円）</td> </tr> </table> | 建物                   | 34,930千円 | 器具備品 | 306,760千円 | 未払金 | 516,261千円 | （うち支配株主に対するもの | 98,838千円） | （うち子会社に対するもの | 76,482千円） | （うち関連会社に対するもの | 340,940千円） | <p>* 1. 有形固定資産の減価償却累計額は次の通りであります。</p> <table> <tr> <td>建物</td> <td>67,520千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>337,637千円</td> </tr> </table> <p>* 2. 関係会社に対する主な資産・負債<br/>区分掲記した以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは次の通りであります。</p> <table> <tr> <td>未払金</td> <td>541,759千円</td> </tr> <tr> <td>（うち支配株主に対するもの</td> <td>107,000千円）</td> </tr> <tr> <td>（うち子会社に対するもの</td> <td>122,692千円）</td> </tr> <tr> <td>（うち関連会社に対するもの</td> <td>312,065千円）</td> </tr> </table> | 建物 | 67,520千円 | 器具備品 | 337,637千円 | 未払金 | 541,759千円 | （うち支配株主に対するもの | 107,000千円） | （うち子会社に対するもの | 122,692千円） | （うち関連会社に対するもの | 312,065千円） |
| 建物  | 34,930千円             |          |      |           |     |           |               |           |              |           |               |            |   |    |          |      |           |     |           |               |            |              |            |               |            |
| 器具備品  | 306,760千円            |          |      |           |     |           |               |           |              |           |               |            |   |    |          |      |           |     |           |               |            |              |            |               |            |
| 未払金   | 516,261千円            |          |      |           |     |           |               |           |              |           |               |            |   |    |          |      |           |     |           |               |            |              |            |               |            |
| （うち支配株主に対するもの   | 98,838千円）            |          |      |           |     |           |               |           |              |           |               |            |   |    |          |      |           |     |           |               |            |              |            |               |            |
| （うち子会社に対するもの  | 76,482千円）            |          |      |           |     |           |               |           |              |           |               |            |   |    |          |      |           |     |           |               |            |              |            |               |            |
| （うち関連会社に対するもの   | 340,940千円）           |          |      |           |     |           |               |           |              |           |               |            |   |    |          |      |           |     |           |               |            |              |            |               |            |
| 建物  | 67,520千円             |          |      |           |     |           |               |           |              |           |               |            |   |    |          |      |           |     |           |               |            |              |            |               |            |
| 器具備品  | 337,637千円            |          |      |           |     |           |               |           |              |           |               |            |   |    |          |      |           |     |           |               |            |              |            |               |            |
| 未払金   | 541,759千円            |          |      |           |     |           |               |           |              |           |               |            |   |    |          |      |           |     |           |               |            |              |            |               |            |
| （うち支配株主に対するもの   | 107,000千円）           |          |      |           |     |           |               |           |              |           |               |            |   |    |          |      |           |     |           |               |            |              |            |               |            |
| （うち子会社に対するもの  | 122,692千円）           |          |      |           |     |           |               |           |              |           |               |            |   |    |          |      |           |     |           |               |            |              |            |               |            |
| （うち関連会社に対するもの   | 312,065千円）           |          |      |           |     |           |               |           |              |           |               |            |   |    |          |      |           |     |           |               |            |              |            |               |            |

## （損益計算書関係）

| 第25期<br>自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日 | 第26期<br>自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                                     |                                     |

|   |             |           |       |             |       |           |        |          |        |          |     |         |   |          |  |       |           |       |             |       |           |
|---|-------------|-----------|-------|-------------|-------|-----------|--------|----------|--------|----------|-----|---------|---|----------|--|-------|-----------|-------|-------------|-------|-----------|
| <p>* 1. 関係会社との主な取引高は次の通りであります。</p> <table> <tr> <td>給与・手当</td> <td>399,212千円</td> </tr> <tr> <td>委託調査費</td> <td>1,044,570千円</td> </tr> <tr> <td>受取配当金</td> <td>107,992千円</td> </tr> </table> <p>* 2. 本社移転損失の内容は、次のとおりであります。</p> <table> <tr> <td>原状回復工事</td> <td>68,361千円</td> </tr> <tr> <td>移転運搬費用</td> <td>13,132千円</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td>7,567千円</td> </tr> <tr> <td>計</td> <td>89,060千円</td> </tr> </table> | 給与・手当       | 399,212千円 | 委託調査費 | 1,044,570千円 | 受取配当金 | 107,992千円 | 原状回復工事 | 68,361千円 | 移転運搬費用 | 13,132千円 | その他 | 7,567千円 | 計 | 89,060千円 | <p>* 1. 関係会社との主な取引高は次の通りであります。</p> <table> <tr> <td>給与・手当</td> <td>462,103千円</td> </tr> <tr> <td>委託調査費</td> <td>1,279,757千円</td> </tr> <tr> <td>受取配当金</td> <td>117,681千円</td> </tr> </table> | 給与・手当 | 462,103千円 | 委託調査費 | 1,279,757千円 | 受取配当金 | 117,681千円 |
| 給与・手当   | 399,212千円   |           |       |             |       |           |        |          |        |          |     |         |   |          |  |       |           |       |             |       |           |
| 委託調査費   | 1,044,570千円 |           |       |             |       |           |        |          |        |          |     |         |   |          |  |       |           |       |             |       |           |
| 受取配当金   | 107,992千円   |           |       |             |       |           |        |          |        |          |     |         |   |          |  |       |           |       |             |       |           |
| 原状回復工事  | 68,361千円    |           |       |             |       |           |        |          |        |          |     |         |   |          |  |       |           |       |             |       |           |
| 移転運搬費用  | 13,132千円    |           |       |             |       |           |        |          |        |          |     |         |   |          |  |       |           |       |             |       |           |
| その他   | 7,567千円     |           |       |             |       |           |        |          |        |          |     |         |   |          |  |       |           |       |             |       |           |
| 計   | 89,060千円    |           |       |             |       |           |        |          |        |          |     |         |   |          |  |       |           |       |             |       |           |
| 給与・手当   | 462,103千円   |           |       |             |       |           |        |          |        |          |     |         |   |          |  |       |           |       |             |       |           |
| 委託調査費   | 1,279,757千円 |           |       |             |       |           |        |          |        |          |     |         |   |          |  |       |           |       |             |       |           |
| 受取配当金   | 117,681千円   |           |       |             |       |           |        |          |        |          |     |         |   |          |  |       |           |       |             |       |           |

## (株主資本等変動計算書関係)

第25期(自平成21年4月1日至平成22年3月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 平成21年3月31日<br>現在 | 増加 | 減少 | 平成22年3月31日<br>現在 |
|---------|------------------|----|----|------------------|
| 普通株式(株) | 38,300           | -  | -  | 38,300           |

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

平成21年6月30日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

|          |            |
|----------|------------|
| 株式の種類    | 普通株式       |
| 配当金の総額   | 452,667千円  |
| 1株当たり配当額 | 11,819円    |
| 基準日      | 平成21年3月31日 |
| 効力発生日    | 平成21年7月1日  |

## (2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

平成22年6月29日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

|          |            |
|----------|------------|
| 株式の種類    | 普通株式       |
| 配当金の総額   | 468,102千円  |
| 配当の原資    | 利益剰余金      |
| 1株当たり配当額 | 12,222円    |
| 基準日      | 平成22年3月31日 |
| 効力発生日    | 平成22年6月30日 |

第26期(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 平成22年3月31日<br>現在 | 増加 | 減少 | 平成23年3月31日<br>現在 |
|---------|------------------|----|----|------------------|
| 普通株式(株) | 38,300           | -  | -  | 38,300           |

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

平成22年6月29日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

|          |            |
|----------|------------|
| 株式の種類    | 普通株式       |
| 配当金の総額   | 468,102千円  |
| 1株当たり配当額 | 12,222円    |
| 基準日      | 平成22年3月31日 |
| 効力発生日    | 平成22年6月30日 |

## (2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

平成23年6月29日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

|          |            |
|----------|------------|
| 株式の種類    | 普通株式       |
| 配当金の総額   | 509,964千円  |
| 配当の原資    | 利益剰余金      |
| 1株当たり配当額 | 13,315円    |
| 基準日      | 平成23年3月31日 |
| 効力発生日    | 平成23年6月30日 |

## (金融商品関係)

## (追加情報)

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

## 第25期(自平成21年4月1日至平成22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

当社の資本は本来の事業目的のために使用することを基本とし、資産の運用に際しては、資産運用リスクを極力最小限に留めることを基本方針としております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収収益は顧客の信用リスクに晒されており、未収委託者報酬は市場リスクに晒されております。投資有価証券は、主にファンドの自己設定に関連する投資信託であり、基準価額の変動リスクに晒されております。

営業債務である未払金は、ほとんど1年以内の支払期日であり、流動性リスクに晒されております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスク

未収収益については、管理部門において取引先ごとに期日及び残高を把握することで、回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

## 市場リスク

未収委託者報酬には、運用資産の悪化から回収できず当社が損失を被るリスクが存在しますが、過去の回収実績からリスクは僅少であると判断しております。

投資有価証券については、管理部門において定期的に時価を把握する体制としております。

## 流動性リスク

当社は、日々資金残高管理を行っており流動性リスクを管理しております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

平成22年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは次表には含めておりません(注2)参照)。

(単位:千円)

|            | 貸借対照表計上額(*) | 時価(*)     | 差額      |
|------------|-------------|-----------|---------|
| (1)現金・預金   | 3,816,617   | 3,816,617 |         |
| (2)未収委託者報酬 | 1,277,992   | 1,277,992 |         |
| (3)未収収益    | 1,448,824   | 1,448,824 |         |
| (4)投資有価証券  |             |           |         |
| その他有価証券    | 7,623       | 7,623     |         |
| (5)敷金      | 383,034     | 243,580   | 139,453 |
| (6)未払金     | (887,469)   | (887,469) |         |

(\*)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

## (1)現金・預金、(2)未収委託者報酬ならびに(3)未収収益及び(6)未払金

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

## (4)投資有価証券

時価の算定方法につきましては「重要な会計方針」の「1.有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

## (5)敷金

当社では、敷金の時価の算定は、その将来キャッシュ・フローを国債の利回り等適切な指標に当該建物の残存耐用年数を加味した利率で割り引いた現在価値より算定しております。

## (注2)非上場株式(貸借対照表計上額30,000千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)投資有価証券 その他有価証券」には含めていません。

子会社株式(貸借対照表計上額221,595千円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額32,747千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。

## (注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:千円)

|  | 1年以内 | 1年超5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|--|------|---------|--------------|------|
|  |      |         |              |      |

|         |           |  |  |
|---------|-----------|--|--|
| 現金・預金   | 3,816,617 |  |  |
| 未収委託者報酬 | 1,277,992 |  |  |
| 未収収益    | 1,448,824 |  |  |
| 合計      | 6,543,434 |  |  |

第26期（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

当社の資本は本来の事業目的のために使用することを基本とし、資産の運用に際しては、資産運用リスクを極力最小限に留めることを基本方針としております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収収益は顧客の信用リスクに晒されており、未収委託者報酬は市場リスクに晒されております。投資有価証券は、主にファンドの自己設定に関連する投資信託であり、基準価額の変動リスクに晒されております。

営業債務である未払金は、ほとんど1年以内の支払期日であり、流動性リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク

未収収益については、管理部門において取引先ごとに期日及び残高を把握することで、回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

市場リスク

未収委託者報酬には、運用資産の悪化から回収できず当社が損失を被るリスクが存在しますが、過去の回収実績からリスクは僅少であると判断しております。

投資有価証券については、管理部門において定期的に時価を把握する体制としております。

流動性リスク

当社は、日々資金残高管理を行っており流動性リスクを管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成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、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは次表には含めておりません（（注2）参照）。

（単位：千円）

|            | 貸借対照表計上額(*) | 時価(*)       | 差額      |
|------------|-------------|-------------|---------|
| (1)現金・預金   | 5,046,015   | 5,046,015   |         |
| (2)未収委託者報酬 | 1,451,584   | 1,451,584   |         |
| (3)未収収益    | 1,921,269   | 1,921,269   |         |
| (4)投資有価証券  |             |             |         |
| その他有価証券    | 9,419       | 9,419       |         |
| (5)敷金      | 368,720     | 236,852     | 131,868 |
| (6)未払金     | (1,113,561) | (1,113,561) |         |

(\*)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬ならびに(3) 未収収益及び(6) 未払金

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

(4) 投資有価証券

時価の算定方法につきましては「重要な会計方針」の「1. 有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(5) 敷金

当社では、敷金の時価の算定は、その将来キャッシュ・フローを国債の利回り等適切な指標に当該建物の残存耐用年数を加味した利率で割り引いた現在価値より算定しております。

(注2)非上場株式（貸借対照表計上額30,000千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 子会社株式221,595千円、関連会社株式32,747千円）並びにその他の関係会社有価証券（貸借対照表計上額 30,000千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。

(注3)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

## (注4) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

|         | 1年以内      | 1年超5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|---------|-----------|---------|--------------|------|
| 預金      | 5,045,953 |         |              |      |
| 未収委託者報酬 | 1,451,584 |         |              |      |
| 未収収益    | 1,921,269 |         |              |      |
| 合計      | 8,418,807 |         |              |      |

## (有価証券関係)

| 第25期<br>平成22年3月31日現在   |                                     |              |            | 第26期<br>平成23年3月31日現在   |                                     |              |            |
|--|-------------------------------------|--------------|------------|--|-------------------------------------|--------------|------------|
| 1. 子会社株式及び関連会社株式   |                                     |              |            | 1. 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券  |                                     |              |            |
| 子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 子会社株式221,595千円、関連会社株式32,747千円）は、市場価格がなく時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。 |                                     |              |            | 子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 子会社株式221,595千円、関連会社株式32,747千円）並びにその他の関係会社有価証券（貸借対照表計上額 30,000千円）は、市場価格がなく時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。 |                                     |              |            |
| 2. その他有価証券   |                                     |              |            | 2. その他有価証券   |                                     |              |            |
|  | 貸借対照表<br>計上額<br>(千円)                | 取得原価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |  | 貸借対照表<br>計上額<br>(千円)                | 取得原価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
| 区分   |                                     |              |            | 区分   |                                     |              |            |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  |                                     |              |            | 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  |                                     |              |            |
| 証券投資信託   | 7,623                               | 7,500        | 123        | 証券投資信託   | 2,113                               | 2,100        | 13         |
| 小計   | 7,623                               | 7,500        | 123        | 小計   | 2,113                               | 2,100        | 13         |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの   |                                     |              |            | 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの   |                                     |              |            |
| 証券投資信託   | -                                   | -            | -          | 証券投資信託   | 7,305                               | 7,400        | 94         |
| 小計   | -                                   | -            | -          | 小計   | 7,305                               | 7,400        | 94         |
| 合計   | 7,623                               | 7,500        | 123        | 合計   | 9,419                               | 9,500        | 80         |
| (注) 非上場株式（貸借対照表計上額30,000千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表の「その他有価証券」には含めておりません。           |                                     |              |            | (注) 非上場株式（貸借対照表計上額30,000千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表の「その他有価証券」には含めておりません。   |                                     |              |            |
| 3. 当事業年度中に売却したその他有価証券  |                                     |              |            | 3. 当事業年度中に売却したその他有価証券  |                                     |              |            |
| 区分   | 第25期<br>自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日 |              |            | 区分   | 第26期<br>自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日 |              |            |
| 売却額  | 963千円                               |              |            | 売却額  | 994千円                               |              |            |
| 売却益の合計額  | -千円                                 |              |            | 売却益の合計額  | -千円                                 |              |            |
| 売却損の合計額  | 36千円                                |              |            | 売却損の合計額  | 6千円                                 |              |            |

## (退職給付関係)

| 第25期<br>自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日 | 第26期<br>自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                                     |                                     |



|   |           |          |         |          |      |          |               |          |        |          |   |        |           |         |           |      |          |               |          |        |          |
|---|-----------|----------|---------|----------|------|----------|---------------|----------|--------|----------|---|--------|-----------|---------|-----------|------|----------|---------------|----------|--------|----------|
| <p>1. 採用している退職給付制度の概要</p> <p>退職金制度及び確定拠出年金制度を採用しております。</p> <p>2. 退職給付債務に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">97,793千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">97,793千円</td> </tr> </table> <p>3. 退職給付費用に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">勤務費用</td> <td style="text-align: right;">56,126千円</td> </tr> <tr> <td>確定拠出年金への掛金支払額</td> <td style="text-align: right;">25,803千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td style="text-align: right;">81,930千円</td> </tr> </table> <p>4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <p>退職給付債務の計算は簡便法を採用しており、確定拠出年金部分を除く退職給付費用は「勤務費用」に計上しております。</p> | 退職給付債務    | 97,793千円 | 退職給付引当金 | 97,793千円 | 勤務費用 | 56,126千円 | 確定拠出年金への掛金支払額 | 25,803千円 | 退職給付費用 | 81,930千円 | <p>1. 採用している退職給付制度の概要</p> <p>同左</p> <p>2. 退職給付債務に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">110,188千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">110,188千円</td> </tr> </table> <p>3. 退職給付費用に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">勤務費用</td> <td style="text-align: right;">51,271千円</td> </tr> <tr> <td>確定拠出年金への掛金支払額</td> <td style="text-align: right;">25,787千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td style="text-align: right;">77,059千円</td> </tr> </table> <p>4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <p>同左</p> | 退職給付債務 | 110,188千円 | 退職給付引当金 | 110,188千円 | 勤務費用 | 51,271千円 | 確定拠出年金への掛金支払額 | 25,787千円 | 退職給付費用 | 77,059千円 |
| 退職給付債務  | 97,793千円  |          |         |          |      |          |               |          |        |          |   |        |           |         |           |      |          |               |          |        |          |
| 退職給付引当金   | 97,793千円  |          |         |          |      |          |               |          |        |          |   |        |           |         |           |      |          |               |          |        |          |
| 勤務費用  | 56,126千円  |          |         |          |      |          |               |          |        |          |   |        |           |         |           |      |          |               |          |        |          |
| 確定拠出年金への掛金支払額   | 25,803千円  |          |         |          |      |          |               |          |        |          |   |        |           |         |           |      |          |               |          |        |          |
| 退職給付費用  | 81,930千円  |          |         |          |      |          |               |          |        |          |   |        |           |         |           |      |          |               |          |        |          |
| 退職給付債務  | 110,188千円 |          |         |          |      |          |               |          |        |          |   |        |           |         |           |      |          |               |          |        |          |
| 退職給付引当金   | 110,188千円 |          |         |          |      |          |               |          |        |          |   |        |           |         |           |      |          |               |          |        |          |
| 勤務費用  | 51,271千円  |          |         |          |      |          |               |          |        |          |   |        |           |         |           |      |          |               |          |        |          |
| 確定拠出年金への掛金支払額   | 25,787千円  |          |         |          |      |          |               |          |        |          |   |        |           |         |           |      |          |               |          |        |          |
| 退職給付費用  | 77,059千円  |          |         |          |      |          |               |          |        |          |   |        |           |         |           |      |          |               |          |        |          |

## (税効果会計関係)

## 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

|                  | 第25期<br>(平成22年3月31日現在) | 第26期<br>(平成23年3月31日現在) |
|------------------|------------------------|------------------------|
| 繰延税金資産           |                        |                        |
| 役員退職慰労引当金        | 5,126千円                | 7,393千円                |
| 退職給付引当金損金算入限度超過額 | 39,792千円               | 44,835千円               |
| 未払金              | 13,153千円               | 15,454千円               |
| 賞与引当金損金算入限度超過額   | 81,721千円               | 82,479千円               |
| 未払法定福利費否認        | 8,406千円                | 8,592千円                |
| 未払事業所税否認         | 3,709千円                | 3,444千円                |
| 未払事業税否認          | 3,664千円                | 46,947千円               |
| 未払委託調査費          | 31,120千円               | 47,913千円               |
| ソフトウェア償却超過額      | 57,048千円               | 70,659千円               |
| 貸倒損失             | 592千円                  | -                      |
| 敷金償却費            | -                      | 5,824千円                |
| 未払確定拠出年金         | 907千円                  | 876千円                  |
| 繰延税金資産小計         | 245,244千円              | 334,420千円              |
| 評価性引当額           | -                      | -                      |
| 繰延税金資産合計         | 245,244千円              | 334,420千円              |
| 繰延税金負債           |                        |                        |
| その他有価証券評価差額金     | 50千円                   | 32千円                   |
| 繰延税金負債合計         | 50千円                   | 32千円                   |
| 繰延税金資産の純額        | 245,194千円              | 334,453千円              |

## 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

| 第25期<br>(平成22年3月31日現在)  | 第26期<br>(平成23年3月31日現在) |
|---|------------------------|
| 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の百分の五以下であるため注記を省略しております。 | 同左                     |

## (セグメント情報等)

第26期(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

## (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。

## セグメント情報

当社は「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り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運用(投資運用業)を行っております。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っております。

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメントを報告セグメントとしております。従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。

## 関連情報

### 1. 製品及びサービスごとの情報

単一のサービス区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

### 2. 地域ごとの情報

#### (1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

#### (2) 有形固定資産

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

### 3. 主要な顧客ごとの情報

当社は、単一の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の10%以上に該当する顧客がおりますが、秘密保持義務を負っているため記載をしております。

## (関連当事者情報)

第25期(自平成21年4月1日至平成22年3月31日)

### 1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等の場合に限る。)等  
重要な取引はありません。

### (2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

| 種類   | 会社等の名称<br>又は氏名                                       | 所在地           | 資本金<br>又は<br>出資金 | 事業の<br>内容<br>又は<br>職業 | 議決権の<br>所有<br>割合 | 関連当<br>事者との<br>関係       | 取引の<br>内容 | 取引金額<br>(千円) | 科目  | 期末残高<br>(千円) |
|------|--|---------------|------------------|-----------------------|------------------|-------------------------|-----------|--------------|-----|--------------|
| 関連会社 | TOKIO MARINE<br>ROGGE ASSET<br>MANAGEMENT<br>LIMITED | 英国・<br>London | 300千             | 金融商品<br>取引業           | (所有)<br>直接50%    | 運用の<br>再委任<br>役員の<br>兼任 | 委託<br>調査費 | 1,024,297    | 未払金 | 340,940      |

(注)\*取引価格については、市場実勢等を勘案し、交渉の上決定しております。

\*取引金額及び期末残高には、免税取引のため消費税等は含まれておりません。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等  
重要な取引はありません。

(4) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る。)等  
重要な取引はありません。

### 2. 親会社又は重要な関連会社に関する情報

#### (1) 親会社情報

東京海上ホールディングス株式会社(東京証券取引所及び大阪証券取引所に上場)  
東京海上日動火災保険株式会社(非上場)

#### (2) 重要な関連会社の要約財務情報

重要な関連会社はありません。

第26期(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

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等の場合に限る。)等  
重要な取引はありません。

## (2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

| 種類   | 会社等の名称<br>又は氏名                                       | 所在地           | 資本金<br>又は<br>出資金 | 事業の<br>内容<br>又は<br>職業 | 議決権の<br>所有<br>割合 | 関連当<br>事者との<br>関係       | 取引の<br>内容 | 取引金額<br>(千円) | 科目  | 期末残高<br>(千円) |
|------|--|---------------|------------------|-----------------------|------------------|-------------------------|-----------|--------------|-----|--------------|
| 関連会社 | TOKIO MARINE<br>ROGGE ASSET<br>MANAGEMENT<br>LIMITED | 英国・<br>London | 300千             | 金融商品<br>取引業           | (所有)<br>直接50%    | 運用の<br>再委任<br>役員<br>の兼任 | 委託<br>調査費 | 1,092,497    | 未払金 | 307,738      |

(注) \* 取引価格については、市場実勢等を勘案し、交渉の上決定しております。

\* 取引金額及び期末残高には、免税取引のため消費税等は含まれておりません。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等  
重要な取引はありません。

(4) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等  
重要な取引はありません。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する情報

## (1) 親会社情報

東京海上ホールディングス株式会社（東京証券取引所及び大阪証券取引所に上場）  
東京海上日動火災保険株式会社（非上場）

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

重要な関連会社はありません。

## (1株当たり情報)

|                  | 第25期<br>自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日  | 第26期<br>自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日  |
|------------------|--|--|
| 1株当たり純資産額        | 174,600円03銭  | 186,572円36銭  |
| 1株当たり当期純利益<br>金額 | 17,562円00銭   | 24,197円49銭   |
|                  | (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり<br>当期純利益については、潜在<br>株式がないため記載して<br>おりません。<br>(注) 2. 1株当たり当期純利益金額<br>の算定上の基礎は以下の<br>とおりであります。 | (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり<br>当期純利益については、潜在<br>株式がないため記載して<br>おりません。<br>(注) 2. 1株当たり当期純利益金額<br>の算定上の基礎は以下の<br>とおりであります。 |
|                  | 当期純利益 672,624千円  | 当期純利益 926,763千円  |
|                  | 普通株主に<br>帰属しない金額 -   | 普通株主に<br>帰属しない金額 -   |
|                  | 普通株式に係る<br>当期純利益 672,624千円   | 普通株式に係る<br>当期純利益 926,763千円   |
|                  | 期中平均株式数 38,300株  | 期中平均株式数 38,300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。)

通常の利用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金融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

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### (2)訴訟事件その他の重要事項

提出日現在、訴訟事件その他委託会社およびファンドに重要な影響を及ぼした事実、及び重要な影響を与えることが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) 受託会社

- ・名称 三菱UFJ信託銀行株式会社  
(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)
- ・資本金の額 324,279百万円（平成22年9月末日現在）
- ・事業の内容 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。

<参考情報：再信託受託会社の概要>

- ・名称 日本マスタートラスト信託銀行株式会社
- ・資本金の額 10,000百万円（平成22年9月末日現在）
- ・事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

#### (2) 販売会社

| 名称             | 資本金の額（ ）   | 事業の内容                     |
|----------------|------------|---------------------------|
| 東京海上日動火災保険株式会社 | 101,994百万円 | 保険業法に基づき<br>損害保険業を営んでいます。 |

( )平成22年9月末日現在。

### 2【関係業務の概要】

受託会社は、信託財産の保管・管理等を行います。また、当ファンドにかかる信託事務の一部につき日本マスタートラスト信託銀行株式会社に委託することがあります。

販売会社は、募集・販売の取扱い、一部解約事務および収益分配金・解約金・償還金の支払い等を行います。

### 3【資本関係】

東京海上日動火災保険株式会社は、委託会社の株式の100%を直接保有しており、親会社となっております。

### 第3【その他】

- 1．目論見書の表紙にロゴ・マーク、図案を使用し、委託会社の名称、ファンドの基本的性格等を記載することがあります。
- 2．目論見書の表紙に委託会社の金融商品取引業者登録番号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。
- 3．請求目論見書に当ファンドの約款を添付します。
- 4．目論見書の別称として「投資信託説明書（目論見書）」、「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用することがあります。
- 5．目論見書は電子媒体として使用されたり、インターネット等に掲載されることがあります。

## 独立監査人の監査報告書

平成23年6月8日

東京海上アセットマネジメント投信株式会社  
取締役会 御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

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」に掲げられている東京海上セレクション・外国株式インデックスの平成22年4月28日から平成23年4月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、東京海上セレクション・外国株式インデックスの平成23年4月15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。

東京海上アセットマネジメント投信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、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。

[委託会社の監査報告書\(当期\)へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成23年6月29日

東京海上アセットマネジメント投信株式会社  
取締役会御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員指定社員 公認会計士 奈良 昌彦  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている東京海上アセットマネジメント投信株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第26期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、東京海上アセットマネジメント投信株式会社の平成23年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

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



独立監査人の監査報告書

平成22年6月29日

東京海上アセットマネジメント投信株式会社  
取締役会 御中

## あらた監査法人

指定社員 業務執行社員 公認会計士 鶴田 光夫

指定社員 業務執行社員 公認会計士 奈良 昌彦

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」に掲げられている東京海上アセットマネジメント投信株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第25期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

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

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

以 上

---

（注）上記は、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。