

【表紙】	
【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成25年2月14日
【計算期間】	第15期（自平成23年11月22日 至平成24年11月19日）
【ファンド名】	M S C I インデックス・セレクト・ファンド コクサイ・ポートフォリオ テレコミュニケーション・ポートフォリオ ヨーロッパ・ポートフォリオ マネー・ポートフォリオ （以下、それぞれを「ポートフォリオ」という場合があります。また、個々にまたは総称して「当ファンド」または「ファンド」という場合があります。）
【発行者名】	インベスコ投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長兼CEO 佐藤 秀樹
【本店の所在の場所】	東京都港区六本木六丁目10番1号 六本木ヒルズ森タワー14階
【事務連絡者氏名】	森下 泰幸
【連絡場所】	東京都港区六本木六丁目10番1号 六本木ヒルズ森タワー14階
【電話番号】	(03) 6447 - 3086
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

「MSCIインデックス・セレクト・ファンド」は、世界各国地域、各種業種に投資を行う3本のポートフォリオ（コクサイ・ポートフォリオ、テレコミュニケーション・ポートフォリオ、ヨーロッパ・ポートフォリオ）に加え、ご投資の資金を一時待機させるためのマネー・ポートフォリオから構成される投資信託です。

なお、本書提出日現在、コクサイ・ポートフォリオのみの募集を行っています。

<正式名称と略称>

正式名称	略称
MSCIインデックス・セレクト・ファンド コクサイ・ポートフォリオ	コクサイ・ポートフォリオ
MSCIインデックス・セレクト・ファンド テレコミュニケーション・ポートフォリオ	テレコミュニケーション・ポートフォリオ
MSCIインデックス・セレクト・ファンド ヨーロッパ・ポートフォリオ	ヨーロッパ・ポートフォリオ
MSCIインデックス・セレクト・ファンド マネー・ポートフォリオ	マネー・ポートフォリオ

ファンドの目的

ファンドの目的	<p><コクサイ・ポートフォリオ> 日本を除く世界各国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドを含みます。）を実質的な主要投資対象とし、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、積極的な運用を行うことを基本とします。 「実質的な主要投資対象」とは、ファンドがマザーファンドを通じて投資する、主要な投資対象をいいます。</p> <p><テレコミュニケーション・ポートフォリオ> 世界各国の通信関連の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。</p> <p><ヨーロッパ・ポートフォリオ> 欧州各国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドを含みます。）を主要投資対象とし、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。</p> <p><マネー・ポートフォリオ> 本邦通貨表示の公社債等に投資し、安定した収益の確保を目指して安定運用を行います。</p>
---------	---

信託金の限度額

信託金の限度額	<p><各ポートフォリオ></p> <p>委託会社は、受託会社と合意のうえ、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。追加信託が行われたときは、受託会社はその引き受けを証する書面を委託会社に交付します。</p> <p>委託会社は、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。</p>
---------	---

ファンドの基本的性格

<コクサイ・ポートフォリオ>

a. ファンドの商品分類

商品分類項目		商品分類の定義
単位型・追加型の別	単位型投信	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
	追加型投信	
投資対象地域	国内	目論見書または信託約款において、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
	海外	
	内外	
投資対象資産	株式	目論見書または信託約款において、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
	債券	
	不動産投信 資産複合	
補足分類	インデックス型	目論見書または信託約款において、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
	特殊型	

* ファンドの商品分類を網掛け表示しております。該当する定義は上記のとおりですが、その他の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。（以下、同じです。）

b. ファンドの属性区分

属性区分項目		属性区分の定義
投資対象 資産	株式	目論見書または信託約款において、その他資産（投資信託証券）を投資対象とする旨の記載があるもの ファンドが投資対象とする投資信託証券（親投資信託）は、株式（一般）を投資対象としており、ファンドの実質的な投資収益の源泉は株式（一般）です
	（一般）	
	（大型株）	
	（中小型株）	
	債券	
	（一般）	
	（公債）	
	（社債）	
（クレジット属性）		
不動産投信		
その他資産（投資信託証券）		
資産複合		
（資産配分固定型）	（資産配分変更型）	
決算頻度	年1回	年2回
	年4回	年6回（隔月）
	年12回（毎月）	日々
	その他	
投資対象 地域	グローバル	日本
	北米	欧州
	アジア	オセアニア
	中南米	アフリカ
	中近東（中東）	エマージング
投資形態	ファミリーファンド	目論見書または信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するもの
	ファンド・オブ・ファンズ	
為替 ヘッジ	為替ヘッジあり	目論見書または信託約款において、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
	為替ヘッジなし	
対象イン デックス	日経225	「日経225」「TOPIX」にあてはまらないすべてのもの
	TOPIX	
	その他（MSCIコクサイ・インデックス）	

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

* ファンドの属性区分を網掛け表示しております。該当する定義は上記のとおりですが、その他の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。（以下、同じです。）

<テレコミュニケーション・ポートフォリオ>

a. ファンドの商品分類

商品分類項目		商品分類の定義
単位型・追加型の別	単位型投信	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
	追加型投信	
投資対象地域	国内	目論見書または信託約款において、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
	海外	
	内外	
投資対象資産	株式	目論見書または信託約款において、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
	債券	
	不動産投信 その他資産 資産複合	
補足分類	インデックス型	目論見書または信託約款において、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
	特殊型	

b. ファンドの属性区分

属性区分項目		属性区分の定義
投資対象資産	株式	大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのもの（目論見書または信託約款において、主として投資する株式について、大型株または中小型株の特段の記載がないもの）
	(一般)	
	(中小型株)	
	(大型株)	
	債券	
	(一般)	
	(公債)	
	(社債)	
(クレジット属性)		
不動産投信	目論見書または信託約款において、年1回決算する旨の記載があるもの	
その他資産		
資産複合		
(資産配分固定型)		
(資産配分変更型)		
年1回		
年2回		
年4回		
年6回（隔月）		
年12回（毎月）	目論見書または信託約款において、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 なお、ファンドにおいては「世界の資産」の中に「日本」を含みます	
日々		
その他		
グローバル		
日本		
北米		
欧州		
アジア		
オセアニア		
中南米	目論見書または信託約款において、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	
アフリカ		
中近東（中東）		
エマージング		
為替ヘッジあり		
為替ヘッジなし		
日経225		「日経225」「TOPIX」にあてはまらないすべてのもの
TOPIX		
その他（MSCIテレコミュニケーション・サービス・インデックス）		

<ヨーロッパ・ポートフォリオ>

a. ファンドの商品分類

商品分類項目		商品分類の定義
単位型・追加型の別	単位型投信	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
	追加型投信	
投資対象地域	国内	目論見書または信託約款において、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
	海外	
	内外	
投資対象資産	株式	目論見書または信託約款において、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
	債券	
	不動産投信 その他資産 資産複合	
補足分類	インデックス型	目論見書または信託約款において、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
	特殊型	

b. ファンドの属性区分

属性区分項目		属性区分の定義
投資対象資産	株式	大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのもの（目論見書または信託約款において、主として投資する株式について、大型株または中小型株の特段の記載がないもの）
	(一般)	
	(中小型株)	
	(大型株)	
	債券	
	(一般)	
	(公債)	
	(社債)	
	(クレジット属性)	
	(その他債券)	
不動産投信		
その他資産		
資産複合		
(資産配分固定型)	(資産配分変更型)	
決算頻度	年1回	目論見書または信託約款において、年1回決算する旨の記載があるもの
	年2回	
	年4回	
	年6回（隔月）	
	年12回（毎月）	
日々		
その他		
投資対象地域	グローバル	目論見書または信託約款において、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
	北米	
	アジア	
	オセアニア	
	アフリカ	
中近東（中東）	エマージング	
為替ヘッジ	為替ヘッジあり	目論見書または信託約款において、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
	為替ヘッジなし	
対象インデックス	日経225	「日経225」「TOPIX」にあてはまらないすべてのもの
	TOPIX	
	その他（MSCIヨーロッパ・インデックス）	

< マネー・ポートフォリオ >

a. ファンドの商品分類

商品分類項目		商品分類の定義
単位型・追加型の別	単位型投信	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
	追加型投信	
投資対象地域	国内	目論見書または信託約款において、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
	海外	
	内外	
投資対象資産	株式	目論見書または信託約款において、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
	債券	
	不動産投信 その他資産 資産複合	

b. ファンドの属性区分

属性区分項目		属性区分の定義
投資対象資産	株式	公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのもの（目論見書または信託約款において、主として投資する債券の種類について特段の記載がないもの）
	(一般)	
	(大型株)	
	(中小型株)	
	債券	
	(一般)	
	(公債)	
	(社債)	
	(その他債券)	
	(クレジット属性)	
不動産投信	目論見書または信託約款において、年1回決算する旨の記載があるもの	
その他資産（投資信託証券）		
資産複合		
(資産配分固定型)		
(資産配分変更型)		
決算頻度		年1回
年2回		
年4回		
年6回（隔月）		
年12回（毎月）		
日々		
その他	目論見書または信託約款において、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	
投資対象地域		グローバル
日本		
北米		
欧州		
アジア		
オセアニア		
中南米		
アフリカ		
中近東（中東）		
エマージング		

ファンドの特色

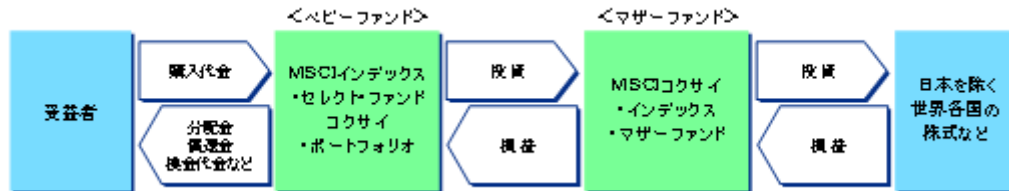
<コクサイ・ポートフォリオ>

<p>1</p>	<p>主として、マザーファンド¹ 受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国の株式に投資します。</p> <p>1 ファンドが投資対象とするマザーファンドは、「MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド」です。</p>
<p>2</p>	<p>グローバルな収益機会を最大限に追求するため、MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース）² に連動する投資成果³ を目指します。</p> <p>2 ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース）をベンチマークとします。</p> <p>MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース）とは、MSCIインクが算出する基準日前営業日のMSCIコクサイ・インデックス（米ドルベース）の数値を、委託会社が基準日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）で独自に円換算したものです。</p> <p>MSCIコクサイ・インデックス（米ドルベース）は、MSCIインクが算出する株式インデックス（指数）の一つです。MSCIインデックスは、MSCIインクの知的財産であり、MSCIはMSCIインクのサービスマークです。</p> <p>この情報はMSCIインクの営業秘密であり、またその著作権はMSCIインクに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。</p> <p>また、ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものではありますが、その確実性及び完結性をMSCIインクは何ら保証するものではありません。</p> <p>MSCIコクサイ・インデックスの構成国や構成銘柄等は、適宜見直しが行われます。したがって、ファンドの投資対象国および投資対象銘柄は事前の予告なく変更されることがあります。</p> <p>3 ファンドは、ベンチマークと連動することを目指して運用を行いますが、基準価額とベンチマークの動きは乖離する場合があります。</p>
<p>3</p>	<p>実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p>

4

ファミリーファンド方式⁴で運用を行います。

4 ファミリーファンド方式とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、受益者から投資された資金をまとめてベビーファンドとし、その資金の全部または一部をマザーファンド受益証券に投資して実質的な運用を行う仕組みです。なお、ファンドは投資状況により、マザーファンドのほか株式等に直接投資する場合や、マザーファンドと同様の運用を行う場合があります。



<テレコミュニケーション・ポートフォリオ>

1。	<p>世界各国の通信関連の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。</p>
2。	<p>MSCIテレコミュニケーション・サービス・インデックス（円換算ベース）¹に連動した投資成果²を目指し、インデックスの構成企業の株式に分散投資を行うファンドです。</p> <p>1 ファンドは、MSCIテレコミュニケーション・サービス・インデックス（円換算ベース）をベンチマークとします。</p> <p>MSCIテレコミュニケーション・サービス・インデックス（円換算ベース）とは、MSCIインクが算出する基準日前営業日のMSCIテレコミュニケーション・サービス・インデックス（米ドルベース）の数値を、委託会社が基準日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）で独自に円換算したものです。</p> <p>MSCIテレコミュニケーション・サービス・インデックス（米ドルベース）は、MSCIインクが算出する株式インデックス（指数）の一つです。MSCIインデックスは、MSCIインクの知的財産であり、MSCIはMSCIインクのサービスマークです。</p> <p>この情報はMSCIインクの営業秘密であり、またその著作権はMSCIインクに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。</p> <p>また、ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものではありますが、その確実性及び完結性をMSCIインクは何ら保証するものではありません。</p> <p>MSCIテレコミュニケーション・サービス・インデックスの構成国や構成銘柄等は、適宜見直しが行われます。したがって、ファンドの投資対象国および投資対象銘柄は事前の予告なく変更されることがあります。</p> <p>2 ファンドは、ベンチマークと連動することを目指して運用を行いますが、基準価額とベンチマークの動きは乖離する場合があります。</p>
3。	<p>外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p>

<ヨーロッパ・ポートフォリオ>

1。	<p>欧州各国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドを含みます。）を主要投資対象とし、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。</p>
2。	<p>MSCIヨーロッパ・インデックス（円換算ベース）¹に連動した投資成果²を目指し、欧州の株式に分散投資を行うファンドです。</p> <p>1 ファンドは、MSCIヨーロッパ・インデックス（円換算ベース）をベンチマークとします。</p> <p>MSCIヨーロッパ・インデックス（円換算ベース）とは、MSCIインクが算出する基準日前営業日のMSCIヨーロッパ・インデックス（米ドルベース）の数値を、委託会社が基準日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）で独自に円換算したものです。</p> <p>MSCIヨーロッパ・インデックス（米ドルベース）は、MSCIインクが算出する株式インデックス（指数）の一つです。MSCIインデックスは、MSCIインクの知的財産であり、MSCIはMSCIインクのサービスマークです。</p> <p>この情報はMSCIインクの営業秘密であり、またその著作権はMSCIインクに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。</p> <p>また、ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIインクは何ら保証するものではありません。</p> <p>MSCIヨーロッパ・インデックスの構成国や構成銘柄等は、適宜見直しが行われます。したがって、ファンドの投資対象国および投資対象銘柄は事前の予告なく変更されることがあります。</p> <p>2 ファンドは、ベンチマークと連動することを目指して運用を行います。基準価額とベンチマークの動きは乖離する場合があります。</p>
3。	<p>外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p>

<マネー・ポートフォリオ>

- ・本邦通貨表示の公社債等への投資を行い、利息収入の確保をはかります。

ファンドの運用プロセス

< マネー・ポートフォリオを除く各ポートフォリオ >

ファンドの運用は、インデックスに連動する投資成果を目指し以下の3段階のプロセスで行います。



各運用プロセスの詳細	
第1段階 最適化されたポートフォリオを構築する過程	インベスコグループが独自に開発したリスク管理・ポートフォリオ構築システムを用いて、ファンドの運用金額およびインデックス構成銘柄の流動性等も勘案して、ポートフォリオの収益率がベンチマークに連動するよう組入銘柄および組入比率を決定します。 地域別、国別および業種別配分は、インデックスの各構成比率に基づきます。
第2段階 構築したポートフォリオを管理する過程	MSCIより、指数構成銘柄変更に関するデータ、および組入銘柄に関する買収、合併、選択権付配当等のコーポレート・アクションに関するデータを毎日取得し、推定トラッキング・エラーを監視します。また、情報ベンダーから財務データ等を取得し、全保有銘柄を対象にデフォルト確率を分析します。 運用管理部は、ファンドの運用リスク分析・パフォーマンス分析を行い、運用リスク管理委員会(IRMC)に報告します。
第3段階 リバランスを実施する過程	原則として、MSCIが行う定期的な指数構成銘柄の変更時にリバランスの実行を検討するほか、以下の場合等にも随時、機動的にリバランス取引を検討します。 ー週次および月次で推定トラッキング・エラーのモニタリングを行った結果、社内管理目標を上回った場合 ーコーポレート・アクション、浮動株式調整等により指数構成銘柄、組入比率等が変更となった場合

< マネー・ポートフォリオ >

純資産総額、流動性、信用リスク等を勘案し、コール・ローン等の国内短期金融商品による運用を基本とし、MSCIインデックス・セレクト・ファンド内でのマネー・プール型ファンドとして、高い流動性を維持する運用を行います。

ファンドの運用プロセス等は、平成24年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき、およびこれらに準ずる事態が生じたとき、あるいは投資信託財産の規模が上記の運用を行うに適さないものとなったときは、上記の運用ができない場合があります。

* 当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、償還の準備に入ったときなどが含まれません。

(2)【ファンドの沿革】

平成9年11月20日	ヨーロッパ・ポートフォリオを除く各ポートフォリオの信託契約締結、ファンド設定、運用開始
平成10年7月31日	ヨーロッパ・ポートフォリオの信託契約締結、ファンド設定、運用開始
平成14年3月11日	M S C Iコクサイ・インデックス・マザーファンドの信託契約締結、ファンド設定、運用開始 コクサイ・ポートフォリオをファミリーファンド方式による運用へ移行
平成19年1月4日	投資信託振替制度への移行
平成22年7月5日	委託会社をモルガン・スタンレー・アセット・マネジメント投信株式会社からインベスコ投信投資顧問株式会社に変更

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの運営の仕組み

a. ファンドの関係法人の概要



b. 委託会社およびファンドの関係法人の役割

委託会社 インベスコ投信投資顧問株式 会社	投資信託財産の運用指図、信託約款の届け出、受託会社との信託契約の締結・解約の実行、受益権の発行、投資信託説明書（交付目論見書）・投資信託説明書（請求目論見書）・運用報告書の作成、投資信託財産の計算（受益権の基準価額の計算）および投資信託財産に関する帳簿書類の作成などを行います。
受託会社 三井住友信託銀行株式会社 <再信託受託会社> 日本トラスティ・サービス信 託銀行株式会社	委託会社との信託契約の締結、投資信託財産の保管・管理・計算などを行います。 なお、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に信託事務の一部を委託することがあります。
販売会社	受益権の募集・販売の取り扱いを行い、投資信託説明書（交付目論見書）・投資信託説明書（請求目論見書）の交付、運用報告書の交付代行、分配金・換金代金・償還金の支払いおよび分配金の再投資に関する事務などを行います。

c. 委託会社がファンドの関係法人と締結している契約等の概要

受託会社と締結している契 約： 証券投資信託契約	信託約款に基づき締結され、運用方針、投資制限、委託会社・受託会社の業務、受益者の権利、信託報酬の総額、信託期間などファンドの運営に関する事項が規定されています。
販売会社と締結している契 約： 受益権の募集・販売等に関す る契約	受益権の募集・販売の取り扱い、分配金・換金代金・償還金の支払いに関する事務、その他これらに付随する事務および手続きなどの内容が規定されています。

[次へ](#)

委託会社等の概況

名称（商号等）	インベスコ投信投資顧問株式会社 （金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第306号）			
資本金	4,000百万円（平成24年12月28日現在）			
沿革	昭和61(1986)年：エムアイエム・トウキョウ株式会社（後のインベスコ投資顧問株式会社）設立 平成2(1990)年：エムアイエム投信株式会社（後のインベスコ投信株式会社）設立 平成8(1996)年：インベスコ投資顧問株式会社とインベスコ投信株式会社が合併し、インベスコ投信投資顧問株式会社に社名変更 平成10(1998)年：エル・ジー・ティー投信・投資顧問株式会社と合併			
大株主の状況	（平成24年12月28日現在）			
	名称	住所	所有株式数	所有比率
	インベスコ・ファー・イースト・リミテッド	英国ロンドン市フィンズベリースクウェア30番地EC2A 1AG	40,000株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

<コクサイ・ポートフォリオ>

基本方針	この投資信託は、日本を除く世界各国の株式への投資により、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、積極的な運用を行うことを基本とします。
主な投資態度	<ul style="list-style-type: none"> ・主としてマザーファンド受益証券に投資を通じて、日本を除く世界各国の株式（当該株式の預託により発行されるDRおよびカントリーファンドを含みます。）に投資します。 ・グローバルな収益機会を最大限に追求するため、MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース）に連動した投資成果を目指して運用を行います。 ・株式の実質組入比率は、高水準を維持します。 ・実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ・資金状況、市況等の急激な変化が生じた場合には、上記の運用ができない場合もあります。

<テレコミュニケーション・ポートフォリオ>

基本方針	この投資信託は、世界各国の株式への投資により、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、積極的な運用を行うことを基本とします。
主な投資態度	<ul style="list-style-type: none"> ・世界各国の通信関連の株式（当該株式の預託により発行されるDRを含みます。）に投資します。 ・世界各国の通信関連企業の長期的な成長性を享受するため、MSCIテレコミュニケーション・サービス・インデックス（円換算ベース）に連動した投資成果をめざして運用を行います。 ・株式の組入比率は、高水準を維持します。 ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ・資金状況、市況等の急激な変化が生じた場合には、上記の運用ができない場合もあります。

<ヨーロッパ・ポートフォリオ>

基本方針	この投資信託は、欧州各国の株式への投資により、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、積極的な運用を行うことを基本とします。
主な投資態度	<ul style="list-style-type: none"> ・ 欧州各国の株式（当該株式の預託により発行されるDRおよびカンツリーファンドを含みます。）に投資します。 ・ グローバルな収益機会を最大限に追求するため、MSCIヨーロッパ・インデックス（円換算ベース）に連動した投資成果をめざして運用を行います。 ・ 株式の組入比率は、高水準を維持します。 ・ 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ・ 資金状況、市況等の急激な変化が生じた場合には、上記の運用ができない場合もあります。

<マネー・ポートフォリオ>

基本方針	この投資信託は、安定した収益の確保をめざして、安定運用を行います。
主な投資態度	本邦通貨表示の公社債等への投資を行い、利息収入の確保をはかります。

(2)【投資対象】

<コクサイ・ポートフォリオ>

投資対象とする有価証券	<p>委託会社は、信託金を、主としてマザーファンド受益証券のほか以下の有価証券（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。</p> <ul style="list-style-type: none">a．株券または新株引受権証書b．国債証券c．地方債証券d．特別の法律により法人の発行する債券e．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（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）f．コマーシャル・ペーパーg．外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記 a．から f．までの証券または証書の性質を有するものh．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券（外国または外国の者の発行する証券または証書で、かかる性質を有するものを含みます。以下同じ。）i．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。）j．投資証券もしくは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。）k．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。）l．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。）m．外国法人が発行する譲渡性預金証書n．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）o．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。）p．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q．外国の者に対する権利で前 p．の有価証券の性質を有するもの
-------------	--

投資対象とする金融商品	<p>委託会社は、信託金を、以下の金融商品（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。</p> <ul style="list-style-type: none">a . 預金b . 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。）c . コール・ローンd . 手形割引市場において売買される手形e . 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f . 外国の者に対する権利で前e . の権利の性質を有するもの <p>* 前記「投資対象とする有価証券」にかかわらず、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には、委託会社は、信託金を上記の金融商品により運用することができます。</p>
-------------	--

<テレコミュニケーション・ポートフォリオ/ヨーロッパ・ポートフォリオ>

投資対象とする有価証券	<p>委託会社は、信託金を、主として以下の有価証券（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。</p> <ul style="list-style-type: none"> a．株券または新株引受権証券 b．国債証券 c．地方債証券 d．特別の法律により法人の発行する債券 e．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（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。） f．コマーシャル・ペーパー g．外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記 a．から f．までの証券または証書の性質を有するもの h．新株引受権証券および新株予約権証券 i．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。） j．投資証券もしくは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。） k．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。） l．預託証券（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。） m．外国法人が発行する譲渡性預金証券 n．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。） o．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。） p．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 q．外国の者に対する権利で前 p．の有価証券の性質を有するもの
-------------	--

投資対象とする金融商品	<p>委託会社は、信託金を、以下の金融商品（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。</p> <ul style="list-style-type: none">a．預金b．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。）c．コール・ローンd．手形割引市場において売買される手形e．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f．外国の者に対する権利で前e．の権利の性質を有するもの <p>*前記「投資対象とする有価証券」にかかわらず、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には、委託会社は、信託金を上記の金融商品により運用することができます。</p>
-------------	---

< マネー・ポートフォリオ >

投資対象とする有価証券	<p>委託会社は、信託金を、主として以下の有価証券（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。</p> <ul style="list-style-type: none">a . 株券または新株引受権証書b . 国債証券c . 地方債証券d . 特別の法律により法人の発行する債券e . 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（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）f . コマーシャル・ペーパーg . 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記 a . から f . までの証券または証書の性質を有するものh . 新株引受権証券および新株予約権証券i . 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。）j . 投資証券もしくは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。）k . 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。）l . 外国法人の発行する譲渡性預金証書m . 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）n . 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。）o . 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p . 外国の者に対する権利で前 o . の有価証券の性質を有するもの
-------------	--

投資対象とする金融商品	<p>委託会社は、信託金を、以下の金融商品（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。</p> <p>a．預金</p> <p>b．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。）</p> <p>c．コール・ローン</p> <p>d．手形割引市場において売買される手形</p> <p>e．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</p> <p>f．外国の者に対する権利で前e．の権利の性質を有するもの</p> <p>*前記「投資対象とする有価証券」にかかわらず、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には、委託会社は、信託金を上記の金融商品により運用することができます。</p>
-------------	---

(3) 【運用体制】

<p>ファンドの運用体制の概要</p>	
運用に関する組織	<ul style="list-style-type: none"> ・ファンド（マネー・ポートフォリオを除きます。）およびMSCIコクサイ・インデックス・マザーファンドは、クオンツ/パッシブ運用部によって運用されます。 ・マネー・ポートフォリオは、債券運用部によって運用されます。 ・当該各運用部は、運用に関する調査・分析、投資判断などを行い、ポートフォリオを構築します。 ・トレーディング部は、運用部門から売買の指図を受け、発注を行います。

内部管理および意思決定を監督する組織	<ul style="list-style-type: none"> ・ コンプライアンス部（５名程度）は、ファンドのガイドラインの遵守状況のモニタリングを行い、その結果をリスク管理委員会に報告します。また、必要に応じて運用部門へ是正を指示し、是正状況を確認します。 ・ 運用部門の運用管理部（３名程度）は、ファンドの運用リスク分析およびパフォーマンス分析を行い、その結果を各運用部にフィードバックするとともに、運用リスク管理委員会に報告します。 ・ 運用リスク管理委員会（５名程度）は、運用管理部からの報告を基に、運用の適切性・妥当性を検証、審議して、その結果をリスク管理委員会へ報告します。 <p>* 「３ 投資リスク (2)投資リスクに対する管理体制」もご覧下さい。</p>
運用に関する社内規定	<p>ファンドの運用に関する社内規定として「運用業務規程」、リスク管理に関する社内規定として「リスク管理規程」があります。</p>
ファンドの関係法人に対する管理体制	<p>受託会社などの管理・統制については、外部監査法人による「内部統制監査報告書」を入手し、検証・モニタリングなどを行っております。</p>

上記運用体制における組織名称等は、平成24年12月28日現在のものであり、委託会社の組織変更などにより変更となる場合があります。

(4)【分配方針】

ファンドの決算日	年1回の11月19日（同日が休業日の場合は翌営業日）。
分配方針	<ul style="list-style-type: none"> ・ 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収益等の全額とします。 ・ 分配金額は、委託会社が基準価額の水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないこともあります。 ・ 収益の分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。
分配金の支払い	<p>a. 「分配金再投資コース」 分配金は、税引き後無手数料で再投資されます。</p> <p>b. 「分配金支払いコース」 分配金は、原則として決算日から起算して5営業日目までに販売会社でお支払いを開始します。</p> <p>* 分配金は、決算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（当該分配金にかかる決算日以前において、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、当該分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で、取得申込代金支払い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）に支払います。</p> <p>* 「分配金再投資コース」の分配金の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。</p>

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

(5)【投資制限】

信託約款上の投資制限

< コクサイ・ポートフォリオ >

株式への投資制限 (運用の基本方針)	<p>株式への実質投資割合¹には、制限を設けません。</p> <p>1 実質投資割合とは、ファンドに属する資産の時価総額と、マザーファンドに属する資産のうちファンドに属するとみなした額（ファンド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。）との合計額のファンドの純資産総額に対する割合をいいます。以下同じです。</p>
外貨建資産への投資制限 (運用の基本方針)	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
新株引受権証券などへの投資制限 (第19条第4項)	新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。

同一銘柄の株式への投資制限(第22条第1項)	同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。
同一銘柄の新株引受権証券などへの投資制限(第22条第2項)	同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。
同一銘柄の転換社債などへの投資制限(第27条)	<p>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²への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>² 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、ならびに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号の定めがあるものをいいます。以下同じです。</p>
投資信託証券への投資制限(第19条第5項)	<p>投資信託証券³への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>³ マザーファンド受益証券を除きます。</p>
信用取引の指図(第23条)	<ul style="list-style-type: none"> ・ 投資信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。 ・ 当該売り付けの決済は、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行うことの指図をすることができます。

先物取引等の運用指図(第24条)	<ul style="list-style-type: none">・ 投資信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため(連動した投資成果をめざす株価指数との乖離を最小限に抑える目的を含みます。)、以下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て取り扱うものとします(以下同じです。)<ul style="list-style-type: none">- わが国の金融商品取引所⁴における有価証券先物取引- わが国の金融商品取引所における有価証券指数等先物取引- わが国の金融商品取引所における有価証券オプション取引- 外国の金融商品取引所における上記の取引と類似の取引- 金融商品市場または外国金融商品市場によらないで行う有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引(これらの取引と類似の取引を含みます。)を行うことの指図をすることができます。・ 投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引および先物オプション取引、ならびに金融商品市場または外国金融商品市場によらないで行う通貨にかかる先物取引およびオプション取引(これらの取引と類似の取引を含みます。)を行うことの指図をすることができます。・ 投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため(連動した投資成果をめざす株価指数との乖離を最小限に抑える目的を含みます。)、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引、ならびに金融商品市場または外国金融商品市場によらないで行う金利にかかる先物取引およびオプション取引(これらの取引と類似の取引を含みます。)を行うことの指図をすることができます。 <p>4 金融商品取引所とは、金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じです。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があり、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場および当該市場を開設する者を「証券取引所」という場合があります。</p>
------------------	--

スワップ取引の運用指図（第25条）	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取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。 ・スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で行います。 ・スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受け入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受け入れの指図を行います。
金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図（第26条）	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、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。 ・金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で行います。 ・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け入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受け入れの指図を行います。
有価証券の貸し付けの指図（第28条）	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産の効率的な運用に資するため、投資信託財産に属する株式および公社債を貸し付けることの指図をすることができます。 ・有価証券の貸し付けにあたって必要と認めるときは、担保の受け入れの指図を行います。
特別の場合の外貨建有価証券への投資制限（第30条）	わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、外貨建有価証券への投資が制約されることがあります。
外国為替予約取引の指図（第31条）	投資信託財産に属する外貨建資産の為替ヘッジのため、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。
資金の借り入れ（第29条）	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産の効率的な運用および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り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分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借り入れ（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。 ・当該借入金をもって有価証券等の運用は行いません。 ・借入金の利息は投資信託財産中から支弁します。

<テレコミュニケーション・ポートフォリオ/ヨーロッパ・ポートフォリオ>

株式への投資制限（運用の基本方針）	株式への投資割合には、制限を設けません。
-------------------	----------------------

外貨建資産への投資制限(運用の基本方針)	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
新株引受権証券などへの投資制限(第19条第4項)	新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。
同一銘柄の株式への投資制限(第22条第1項)	<p><テレコミュニケーション・ポートフォリオ> 同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の50%以下とします。</p> <p><ヨーロッパ・ポートフォリオ> 同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p>
同一銘柄の新株引受権証券などへの投資制限(第22条第2項)	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、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。
同一銘柄の転換社債などへの投資制限(第27条)	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、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。
投資信託証券への投資制限(第19条第5項)	投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。
信用取引の指図(第23条)	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。 ・当該売り付けの決済は、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行うことの指図をすることができます。

先物取引等の運用指図（第24条）	<ul style="list-style-type: none"> ・ 投資信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため（連動した投資成果をめざす株価指数との乖離を最小限に抑える目的を含みます。）、以下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て取り扱うものとします（以下同じです。）。 <ul style="list-style-type: none"> - わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引 - わが国の金融商品取引所における有価証券指数等先物取引 - わが国の金融商品取引所における有価証券オプション取引 - 外国の金融商品取引所における上記の取引と類似の取引 - 金融商品市場または外国金融商品市場によらないで行う有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引（これらの取引と類似の取引を含みます。）を行うことの指図をすることができます。 ・ 投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引および先物オプション取引、ならびに金融商品市場または外国金融商品市場によらないで行う通貨にかかる先物取引およびオプション取引（これらの取引と類似の取引を含みます。）を行うことの指図をすることができます。 ・ 投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため（連動した投資成果をめざす株価指数との乖離を最小限に抑える目的を含みます。）、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引、ならびに金融商品市場または外国金融商品市場によらないで行う金利にかかる先物取引およびオプション取引（これらの取引と類似の取引を含みます。）を行うことの指図をすることができます。
スワップ取引の運用指図（第25条）	<ul style="list-style-type: none"> ・ 投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取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。 ・ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で行います。 ・ スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受け入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受け入れの指図を行います。

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(第26条)	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、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。 ・金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で行います。 ・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け入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受け入れの指図を行います。
有価証券の貸し付けの指図(第28条)	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産の効率的な運用に資するため、投資信託財産に属する株式および公社債を貸し付けることの指図をすることができます。 ・有価証券の貸し付けにあたって必要と認めたときは、担保の受け入れの指図を行います。
特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(第30条)	わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、外貨建有価証券への投資が制約されることがあります。
外国為替予約取引の指図(第31条)	投資信託財産に属する外貨建資産の為替ヘッジのため、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。
資金の借り入れ(第29条)	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産の効率的な運用および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り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分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借り入れ(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。 ・当該借入金をもって有価証券等の運用は行いません。 ・借入金の利息は投資信託財産中から支弁します。

< マネー・ポートフォリオ >

株式などへの投資制限（運用の基本方針）	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）および投資信託証券（公社債投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。
外貨建資産への投資制限（運用の基本方針）	外貨建資産への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の50%以下とします。
新株引受権証券などへの投資制限（第19条第5項）	新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。
同一銘柄の株式への投資制限（第22条第1項）	同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。
同一銘柄の新株引受権証券などへの投資制限（第22条第2項）	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、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。
同一銘柄の転換社債などへの投資制限（第27条）	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、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。
投資信託証券への投資制限（第19条第6項）	投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。
信用取引の指図（第23条）	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。 ・当該売り付けの決済は、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行うことの指図をすることができます。

先物取引等の運用指図(第24条)	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、以下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て取り扱うものとし(以下同じです。) - わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引 - わが国の金融商品取引所における有価証券指数等先物取引 - わが国の金融商品取引所における有価証券オプション取引 - 外国の金融商品取引所における上記の取引と類似の取引 - 金融商品市場または外国金融商品市場によらないで行う有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引(これらの取引と類似の取引を含みます。)を行うことの指図をすることができます。 ・投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引および先物オプション取引、ならびに金融商品市場または外国金融商品市場によらないで行う通貨にかかる先物取引およびオプション取引(これらの取引と類似の取引を含みます。)を行うことの指図をすることができます。 ・投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引、ならびに金融商品市場または外国金融商品市場によらないで行う金利にかかる先物取引およびオプション取引(これらの取引と類似の取引を含みます。)を行うことの指図をすることができます。
スワップ取引の運用指図(第25条)	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取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。 ・スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で行います。 ・スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受け入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受け入れの指図を行います。

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(第26条)	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、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。 ・金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で行います。 ・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け入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受け入れの指図を行います。
有価証券の貸し付けの指図(第28条)	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産の効率的な運用に資するため、投資信託財産に属する株式および公社債を貸し付けることの指図をすることができます。 ・有価証券の貸し付けにあたって必要と認めたときは、担保の受け入れの指図を行います。
特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(第31条)	わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、外貨建有価証券への投資が制約されることがあります。
外国為替予約取引の指図(第32条)	投資信託財産に属する外貨建資産の為替ヘッジのため、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。
資金の借り入れ(第29条)	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産の効率的な運用および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り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分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借り入れ(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。 ・当該借入金をもって有価証券等の運用は行いません。 ・借入金の利息は投資信託財産中から支弁します。

上記の投資制限の詳細は、信託約款をご覧ください。

法令に基づく投資制限

デリバティブ取引にかかる投資制限(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号)	委託会社は、信託財産に関して、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引(新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。)を行い、または継続することを受託会社に指図しません。
---	--

同一の法人の発行する株式の投資制限(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)	委託会社は、同一の法人の発行する株式について、委託会社が運用指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき投資信託財産として保有する当該株式にかかる議決権の総数が、当該株式にかかる議決権総数の100分の50を超えることとなる場合、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しません。
--	---

(参考)MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンドの投資方針

基本方針	この投資信託は、日本を除く世界各国の株式への投資により、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、積極的な運用を行うことを基本とします。
投資対象	日本を除く世界各国の株式(DR(預託証券)およびカントリーファンドを含みます。)を主要投資対象とします。
主な投資態度	<ul style="list-style-type: none"> ・日本を除く世界各国の株式(当該株式の預託により発行されるDRおよびカントリーファンドを含みます。)に投資します。 ・グローバルな収益機会を最大限に追求するため、MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース)に連動した投資成果をめざして運用を行います。 ・株式の組入比率は、高水準を維持します。 ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ・資金状況、市況等の急激な変化が生じた場合には、上記の運用ができない場合もあります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資割合には制限を設けません。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ・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、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

3【投資リスク】

投資信託はリスクを含む商品であり、ファンドは、国内外の株式および国内の公社債など値動きのある有価証券に投資しますので、組入株式の価格の下落や金利動向などのほか、組入有価証券の発行者の倒産や財務状況の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建ての資産は、為替変動による影響も受けます。したがって、ご投資家の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

委託会社の指図に基づく行為により投資信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

投資信託は預貯金とは異なります。

投資信託は、預金保険機構または保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関は投資者保護基金には加入しておりません。

ご投資家の皆さまにおかれましては、ファンドの内容・リスクを十分ご理解のうえお申し込みください。

(1)基準価額の変動要因等

基準価額の主な変動要因

<コクサイ・ポートフォリオ/テレコミュニケーション・ポートフォリオ/ヨーロッパ・ポートフォリオ>

株価の変動リスク (価格変動リスク・ 信用リスク)	株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給などを反映して変動し、下落することがあります。また、発行企業が経営不安、倒産などに陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。これらの影響により、基準価額が下落することがあります。
カントリー・リスク	投資対象国・地域において、政治・経済情勢の急激な変化や新たな取引規制が導入される場合などには、基準価額が下落したり、新たな投資や投資資金が回収できなくなる場合があります。
為替変動リスク	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場合があります。組入外貨建資産について日本円で評価する際、当該外貨の為替レートが円高方向に変動した場合には、基準価額が下落することがあります。

<マネー・ポートフォリオ>

公社債にかかるリスク（価格変動リスク・信用リスク）	公社債の価格は、一般的に金利が低下した場合は上昇し、金利が上昇した場合は下落します（値幅は、残存期間、発行者、債券の種類などにより異なります。）。また、公社債の発行者の財務状況の悪化などの信用状況の変化、またはそれが予想される場合、価格が下落することがあります。この影響により、基準価額が下落することがあります。
デフォルト・リスク	利息および償還金をあらかじめ決定された条件で支払うことができなくなった場合（デフォルト）、またはできなくなることが予想される場合には、公社債の価格が大きく下落することがあります。この影響により、基準価額が下落することがあります。

基準価額のその他の変動要因等

<各ポートフォリオ共通>

分配金に関する留意点	分配金の支払いは、計算期間中に発生した経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）を超過して行われる場合があります。したがって、分配金の水準のみからファンドの収益率を求めることはできません。また、分配金はファンドの純資産総額から支払われるため、分配金支払い後の純資産総額は減少し、基準価額が下落する要因となります。投資者の個別元本によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。
換金資金手当によるリスク	短期間に相当金額の換金資金の手当てを行う場合、市場の規模や動向によっては、市場実勢を押し下げ、当初期待された価格で有価証券を売却できないことがあります。
コール・ローン等の相手先に関する信用リスク	コール・ローン等の短期金融商品で運用する場合、相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この影響により、基準価額が下落することがあります。

<コクサイ・ポートフォリオ/テレコミュニケーション・ポートフォリオ/ヨーロッパ・ポートフォリオ>

ベンチマークとの乖離に関する留意事項	<p>ファンドはベンチマークに連動する投資成果を目指して運用を行いますが、ファンドの投資成果がベンチマークに完全に一致することを保証するものではありません。</p> <p>ファンドの投資成果とベンチマークの騰落率とが乖離する主な要因には、ファンドがマザーファンドを通じて株式を売買する際の取引費用の負担や信託報酬の負担などがあります（これら以外の理由により乖離が生じる場合もあります。）。</p>
--------------------	--

<コクサイ・ポートフォリオ>

ファミリーファンド方式にかかるリスク	マザーファンド受益証券に投資する他のベビーファンドの追加設定・解約等に伴う資金変動などが生じ、マザーファンドにおいて組入有価証券の売買が行われた場合などには、組入有価証券等の価格の変化や売買手数料などの負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。
--------------------	---

(2)投資リスクに対する管理体制

リスク管理体制の概要

<p>リスク管理体制の概要</p> <pre> graph TD Board[取締役会] -- 監理 --> RMC[リスク管理委員会 RMC] RMC -- 報告 --> Board RMC -- 管理 --> IRMC[分会 運用リスク管理委員会 IRMC] IRMC -- 報告 --> RMC IRMC -- リスク管理指示 --> OpDept[運用部門 運用管理部] OpDept -- 報告 --> IRMC RMC -- リスク管理指示 --> Compliance[コンプライアンス部] Compliance -- 報告 --> RMC Compliance -- モニタリング --> Trading[トレーディング部] Trading -- チェック結果 --> Compliance Compliance -- モニタリング 是正指示・確認 --> OpDept OpDept -- 是正報告 --> Compliance </pre>	
リスク管理委員会 (RMC)	<p>取締役会で定めたリスク管理の基本方針、およびリスク管理規程に従い、包括的なリスク管理を「リスク管理委員会」(以下「RMC」といいます。)で行います。</p> <p>RMCは、社内各部署から報告された各種リスクを検討、協議し、具体的なリスク管理方針を策定します。</p>
運用リスク管理委員会 (IRMC)	<p>RMCでは、分会として「運用リスク管理委員会」(以下「IRMC」といいます。)を開催し、運用リスクの管理を行います。</p> <p>IRMCは、運用リスクを把握し、運用の適切性・妥当性を検証、審議して、その結果をRMCへ報告します。</p> <p>* IRMCの構成メンバーは、運用管理部長、運用部門長、コンプライアンス部長、プロダクト・サービス部長および議長(運用管理部長または運用管理部長が任命する者)です。</p>

関係部署の役割

運用管理部	資産配分や価格変動リスクなどの運用リスク分析およびパフォーマンス分析を行い、その結果をIRMCに報告します。
コンプライアンス部	ファンドの信託約款や法令等で規定されているガイドラインの遵守状況、最良執行など売買取引をモニタリングし、その結果をRMCに報告します。 また、必要に応じて運用部門へ是正を指示し、是正状況を確認します。

上記リスク管理体制における組織名称などは、委託会社の組織変更などにより変更となる場合があります。この場合においても、ファンドの基本的なリスク管理体制が変更されるものではありません。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】＜投資者が直接的に負担する費用＞

購入時手数料	<p>コクサイ・ポートフォリオの購入時手数料¹は、購入口数、購入金額²または購入代金³などに応じて、購入の申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が定める3.15%（税抜き3.00%）以内の手数料率を乗じて得た額とします。</p> <p>詳しくは、お申し込みの販売会社にお問い合わせください。</p> <p>1 購入時手数料には、購入時手数料にかかる消費税および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）がかかります。</p> <p>2 「購入金額」とは、「購入の申込受付日の翌営業日の基準価額×購入口数」により計算される金額をいいます。</p> <p>3 「購入代金」とは、「購入金額+購入時手数料（税込み）」により計算される金額をいいます。</p> <p>・コクサイ・ポートフォリオ以外の各ポートフォリオからのスイッチングによりコクサイ・ポートフォリオを購入する場合は、無手数料とします。</p> <p>* 本書提出日現在、コクサイ・ポートフォリオのみの募集を行っています。コクサイ・ポートフォリオから他の各ポートフォリオへのスイッチングは受け付けておりません。</p>
分配金の再投資にかかる手数料	各ポートフォリオにおいて「分配金再投資コース」を選択した受益者が分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

(2)【換金(解約)手数料】＜投資者が直接的に負担する費用＞

換金（解約）手数料	ファンドの換金（解約）にあたり、手数料はありません。
信託財産留保額	ありません。

* 「信託財産留保額」とは、換金（解約）する受益者と償還時まで投資を続ける受益者との間の公平性を確保するため、信託期間満了前に換金（解約）する受益者から徴収する一定の金額をいいます。差し引かれた信託財産留保額は、信託財産に留保されます。

(3) 【信託報酬等】 < 投資者が信託財産で間接的に負担する費用 >

< コクサイ・ポートフォリオ / テレコミュニケーション・ポートフォリオ / ヨーロッパ・ポートフォリオ >

信託報酬の額	投資信託財産の純資産総額に年率0.945%（税抜き0.90%）を乗じて得た額とします。													
信託報酬の配分	<table border="1"> <tr> <td>総額</td> <td colspan="3">年率0.945%（税抜き0.90%）</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">配分</td> <td>委託会社</td> <td>販売会社</td> <td>受託会社</td> </tr> <tr> <td>年率 0.420% (税抜き 0.40%)</td> <td>年率 0.420% (税抜き 0.40%)</td> <td>年率 0.105% (税抜き 0.10%)</td> </tr> </table>			総額	年率0.945%（税抜き0.90%）			配分	委託会社	販売会社	受託会社	年率 0.420% (税抜き 0.40%)	年率 0.420% (税抜き 0.40%)	年率 0.105% (税抜き 0.10%)
総額	年率0.945%（税抜き0.90%）													
配分	委託会社	販売会社	受託会社											
	年率 0.420% (税抜き 0.40%)	年率 0.420% (税抜き 0.40%)	年率 0.105% (税抜き 0.10%)											
支払方法	毎計算期間の最初の6カ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、投資信託財産中から支弁するものとします。													

< マネー・ポートフォリオ >

信託報酬の額	投資信託財産の純資産総額に年率0.525%（税抜き0.50%）以内の率を乗じて得た額とします。													
信託報酬の配分	<table border="1"> <tr> <td>総額</td> <td colspan="3">年率0.525%（税抜き0.50%）以内</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">配分</td> <td>委託会社</td> <td>販売会社</td> <td>受託会社</td> </tr> <tr> <td>年率 0.23331% (税抜き0.2222%) 以内</td> <td>年率 0.23331% (税抜き0.2222%) 以内</td> <td>年率 0.05838% (税抜き0.0556%) 以内</td> </tr> </table> <p>* マネー・ポートフォリオの信託報酬の率は、各月毎に決定するものとし、各月の1日から各月の翌月1日の前日までの当該率は、各月の前月の最終5営業日におけるコール翌日物レートの平均値に応じ、次に掲げる率とします。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 当該平均値が0.55%以上の場合・・・年率0.525%（税抜き0.50%） 2. 当該平均値が0.35%以上0.55%未満の場合・・・年率0.315%（税抜き0.30%） 3. 当該平均値が0.35%未満の場合・・・年率0.105%（税抜き0.10%） <p>ただし、委託会社は上記3.の場合において、上記3.に掲げる率を上限として、当該平均値に1を超えない割合を乗じた率を信託報酬率とする場合があります。また、上記1.～3.により決定した信託報酬率が投資信託財産の収益率を上回った場合または上回ることが見込まれる場合、委託会社は当該信託報酬率の範囲内で月中に信託報酬率の見直しを行うことができます。</p>			総額	年率0.525%（税抜き0.50%）以内			配分	委託会社	販売会社	受託会社	年率 0.23331% (税抜き0.2222%) 以内	年率 0.23331% (税抜き0.2222%) 以内	年率 0.05838% (税抜き0.0556%) 以内
総額	年率0.525%（税抜き0.50%）以内													
配分	委託会社	販売会社	受託会社											
	年率 0.23331% (税抜き0.2222%) 以内	年率 0.23331% (税抜き0.2222%) 以内	年率 0.05838% (税抜き0.0556%) 以内											
支払方法	毎計算期間の最初の6カ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、投資信託財産中から支弁するものとします。													

(4) 【その他の手数料等】 < 投資者が信託財産で間接的に負担する費用 >

信託事務の諸費用

該当する費用	<ul style="list-style-type: none"> ・ 組入有価証券売買時の売買委託手数料 ・ 先物取引やオプション取引等に要する費用 ・ 資産を外国で保管する場合の費用 ・ 借入金の利息、融資枠の設定に要する費用 ・ 受託会社の立て替えた立替金の利息 ・ 投資信託財産に関する租税 ・ 信託事務の処理等に要する諸費用
計算方法等	運用状況などによって変動するため、事前に具体的な料率、金額または計算方法を記載できません。
支払方法	受益者の負担とし、投資信託財産中から実費を支弁します。

その他信託事務の諸費用

該当する費用	<ul style="list-style-type: none"> ・ 監査費用 ・ 法律顧問への報酬 ・ 受益権の管理事務等に関連する費用 ・ 有価証券届出書（コクサイ・ポートフォリオに限ります。）、有価証券報告書、半期報告書および臨時報告書の作成および届出または提出にかかる費用 ・ 目論見書の作成、印刷および交付にかかる費用（コクサイ・ポートフォリオに限ります。） ・ ファンドの受益者に対してする公告にかかる費用、ならびに信託約款の変更または信託契約の解約にかかる事項を記載した書面の作成、印刷および交付にかかる費用 ・ 運用報告書の作成、印刷および交付にかかる費用 		
計算方法等	<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="text-align: center;">その他信託事務の諸費用 上限固定率</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">純資産総額に対して年率0.105%（税抜き0.10%）</td> </tr> </table> <ul style="list-style-type: none"> ・ 委託会社は、その他信託事務の諸費用の支払いを投資信託財産のために行い、支払金額の支払いを投資信託財産から受けることができます。 ・ 委託会社は、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その他信託事務の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった結果として、投資信託財産の純資産総額の年率0.105%（税抜き0.10%）相当額を上限とし一定の率を定め、かかるその他信託事務の諸費用の合計額とみなし、ファンドより受領することができます。 ・ 委託会社は、投資信託財産の規模等を考慮して、信託期間中に、上限、固定率または固定金額を合理的に計算された範囲内で変更することができます。 	その他信託事務の諸費用 上限固定率	純資産総額に対して年率0.105%（税抜き0.10%）
その他信託事務の諸費用 上限固定率			
純資産総額に対して年率0.105%（税抜き0.10%）			

支払方法	毎日計上し、毎計算期間の最初の6カ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに投資信託財産中から、消費税等相当額とともに、委託会社に支払われます。
------	--

上記、ファンドの費用の合計額については、保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

(5)【課税上の取扱い】

ファンドは、課税上は株式投資信託として取り扱われます。日本の居住者（法人を含む。）である受益者に対する課税上の取扱いは、以下のとおりです。

個人の受益者に対する課税の取扱い

分配金に対する課税	<ul style="list-style-type: none"> 分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、以下の税率による源泉徴収が行われます。 <table border="1"> <tr> <td>平成25年12月31日まで</td> <td>10.147% (所得税7.147%および地方税3%)</td> </tr> <tr> <td>平成26年1月1日から 平成49年12月31日まで</td> <td>20.315% (所得税15.315%および地方税5%)</td> </tr> <tr> <td>平成50年1月1日以降</td> <td>20% (所得税15%および地方税5%)</td> </tr> </table> <ul style="list-style-type: none"> 原則として確定申告は不要ですが、確定申告により総合課税（配当控除は適用されません。）または申告分離課税を選択することも可能です。 	平成25年12月31日まで	10.147% (所得税7.147%および地方税3%)	平成26年1月1日から 平成49年12月31日まで	20.315% (所得税15.315%および地方税5%)	平成50年1月1日以降	20% (所得税15%および地方税5%)
平成25年12月31日まで	10.147% (所得税7.147%および地方税3%)						
平成26年1月1日から 平成49年12月31日まで	20.315% (所得税15.315%および地方税5%)						
平成50年1月1日以降	20% (所得税15%および地方税5%)						
解約金および償還金に対する課税	<ul style="list-style-type: none"> 解約時および償還時の差益（譲渡益）については、譲渡所得として、以下の税率による申告分離課税が適用されます。 <table border="1"> <tr> <td>平成25年12月31日まで</td> <td>10.147% (所得税7.147%および地方税3%)</td> </tr> <tr> <td>平成26年1月1日から 平成49年12月31日まで</td> <td>20.315% (所得税15.315%および地方税5%)</td> </tr> <tr> <td>平成50年1月1日以降</td> <td>20% (所得税15%および地方税5%)</td> </tr> </table> <ul style="list-style-type: none"> 原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収あり）を利用した場合は、申告不要です。 	平成25年12月31日まで	10.147% (所得税7.147%および地方税3%)	平成26年1月1日から 平成49年12月31日まで	20.315% (所得税15.315%および地方税5%)	平成50年1月1日以降	20% (所得税15%および地方税5%)
平成25年12月31日まで	10.147% (所得税7.147%および地方税3%)						
平成26年1月1日から 平成49年12月31日まで	20.315% (所得税15.315%および地方税5%)						
平成50年1月1日以降	20% (所得税15%および地方税5%)						
損益通算について	<ul style="list-style-type: none"> 解約時および償還時の差損（譲渡損）については、確定申告により他の上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得の金額（申告分離課税を選択したものに限り、）と損益通算すること、または特定口座（源泉徴収あり）の利用により当該特定口座内の他の上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得の金額と損益通算することができます。 解約時および償還時の差益（譲渡益）については、他の上場株式等の譲渡損と損益通算することができます。 						

法人の受益者に対する課税の取扱い

分配金、解約金および償還金に対する課税	<ul style="list-style-type: none"> 分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、以下の税率により所得税が源泉徴収されます。 <table border="1" data-bbox="523 241 1390 434"> <tr> <td>平成25年1月1日から平成25年12月31日まで</td> <td>7.147%</td> </tr> <tr> <td>平成26年1月1日から平成49年12月31日まで</td> <td>15.315%</td> </tr> <tr> <td>平成50年1月1日以降</td> <td>15%</td> </tr> </table> 源泉徴収された所得税は、所有期間に応じて法人税額より控除することができます。 	平成25年1月1日から平成25年12月31日まで	7.147%	平成26年1月1日から平成49年12月31日まで	15.315%	平成50年1月1日以降	15%
平成25年1月1日から平成25年12月31日まで	7.147%						
平成26年1月1日から平成49年12月31日まで	15.315%						
平成50年1月1日以降	15%						
益金不算入制度の適用	益金不算入制度は、適用されません。						

個別元本について

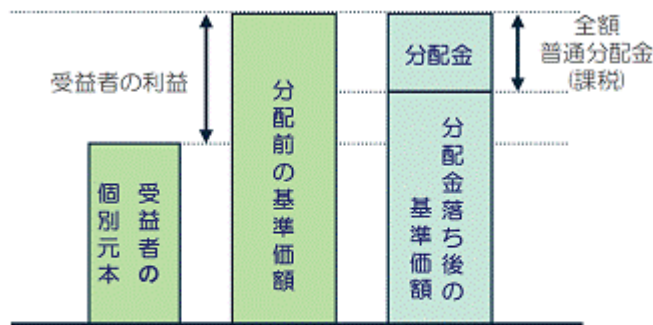
- 追加型株式投資信託について、受益者ごとの取得時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（以下「個別元本」といいます。）にあたります。
- 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、原則として個別元本は、当該受益者が追加取得を行う都度、当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- 受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

「元本払戻金(特別分配金)」については、下記「分配金の課税について」をご参照ください。

分配金の課税について

追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者ごとの元本の一部払い戻しに相当する部分)の区分があります。

普通分配金



※上図は、イメージ図であり、個別元本、基準価額、分配金を示唆するものではありません。

分配金落ち後の基準価額が、受益者の個別元本と同額または上回っている場合、分配金の全額が普通分配金となります。

元本払戻金(特別分配金)



※上図は、イメージ図であり、個別元本、基準価額、分配金を示唆するものではありません。

分配金落ち後の基準価額が、受益者の個別元本を下回っている場合、その下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となり、分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

上記は、平成25年1月1日現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。その結果、上記の記載内容に変更が生じることがあります。

税金の取り扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

(1)【投資状況】(平成24年12月28日現在)

<コクサイ・ポートフォリオ>

投資資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	1,940,990,427	100.10
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		2,070,938	0.10
合計(純資産総額)		1,938,919,489	100.00

(注)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。以下同じです。

(参考)MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド

投資資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株 式	アメリカ	97,973,370,508	54.12
	イギリス	18,367,517,754	10.14
	カナダ	9,390,715,125	5.18
	フランス	7,761,924,212	4.28
	スイス	7,349,935,471	4.06
	ドイツ	7,302,473,834	4.03
	オーストラリア	6,777,919,605	3.74
	スウェーデン	2,628,740,679	1.45
	スペイン	2,534,646,169	1.40
	香港	2,513,324,111	1.38
	オランダ	2,062,765,486	1.13
	イタリア	1,888,859,497	1.04
	シンガポール	1,431,881,589	0.79
	ベルギー	951,781,375	0.52
	デンマーク	956,790,499	0.52
	ノルウェー	765,319,630	0.42
	フィンランド	665,566,663	0.36
	イスラエル	447,779,779	0.24
	アイルランド	400,952,124	0.22
	オーストリア	248,365,038	0.13
	ポルトガル	152,313,232	0.08
	ニュージーランド	101,908,442	0.05
	ギリシャ	46,227,132	0.02
小 計		172,721,077,954	95.42
投資証券	アメリカ	2,813,283,911	1.55
	オーストラリア	576,638,063	0.31
	フランス	257,562,971	0.14

イギリス	229,850,906	0.12
シンガポール	107,557,566	0.05
香港	88,094,318	0.04
カナダ	44,491,985	0.02
オランダ	22,858,197	0.01
小計	4,140,337,917	2.28
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	4,146,947,351	2.29
合計(純資産総額)	181,008,363,222	100.00

<テレコミュニケーション・ポートフォリオ>

投資資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	43,319,638	38.55
	イギリス	17,615,436	15.67
	日本	10,424,000	9.27
	スペイン	6,096,561	5.42
	フランス	5,663,878	5.04
	カナダ	4,812,558	4.28
	ドイツ	3,460,855	3.08
	スウェーデン	2,993,757	2.66
	シンガポール	2,568,506	2.28
	オーストラリア	1,987,453	1.76
	イタリア	1,493,568	1.32
	ノルウェー	1,483,490	1.32
	スイス	1,130,259	1.00
	ベルギー	842,593	0.74
	オランダ	786,619	0.70
	ニュージーランド	482,692	0.42
	フィンランド	439,908	0.39
	ポルトガル	371,164	0.33
	デンマーク	301,147	0.26
	オーストリア	270,793	0.24
イスラエル	243,450	0.21	
香港	190,448	0.16	
小計	106,978,773	95.21	
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	5,380,032	4.78	
合計(純資産総額)	112,358,805	100.00	

<ヨーロッパ・ポートフォリオ>

投資資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	イギリス	89,385,436	32.28
	フランス	38,993,612	14.08
	ドイツ	35,639,566	12.87
	スイス	34,880,819	12.59
	スウェーデン	11,945,305	4.31
	スペイン	11,641,867	4.20
	オランダ	10,387,714	3.75
	イタリア	9,681,084	3.49
	ベルギー	5,311,192	1.91
	フィンランド	4,336,958	1.56
	デンマーク	4,010,545	1.44
	ノルウェー	3,044,457	1.09
	オーストリア	1,493,527	0.53
	アイルランド	1,485,500	0.53
	ポルトガル	609,660	0.22
	ギリシャ	330,364	0.11
	小計	263,177,606	95.05
投資証券	フランス	1,349,087	0.48
	イギリス	903,120	0.32
	オランダ	124,033	0.04
		小計	2,376,240
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		11,322,723	4.08
合計（純資産総額）		276,876,569	100.00

<マネー・ポートフォリオ>

投資資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		5,670,083	100.00
合計（純資産総額）		5,670,083	100.00

(2) 【投資資産】（平成24年12月28日現在）

【投資有価証券の主要銘柄】

<コクサイ・ポートフォリオ>

国/地域	種類	銘柄名	数量 (口数)	帳簿価額単価 帳簿価額金額 (円)	評価額単価 評価額金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託 受益証券	M S C I コクサイ・ インデックス・ マザーファンド	1,741,735,847	0.9834 1,712,896,265	1.1144 1,940,990,427	100.10

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
----	---------

親投資信託受益証券	100.10
合計	100.10

(参考)MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量 (株式数)	帳簿価額 単価(円)	帳簿価額 金額(円)	評価額 単価(円)	評価額 金額(円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	APPLE	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	81,832	45,689.99	3,738,903,883	44,593.89	3,649,207,599	2.01
2	アメリカ	株式	EXXON MOBIL	エネルギー	402,726	7,484.84	3,014,340,076	7,520.33	3,028,635,963	1.67
3	アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC	資本財	921,408	1,743.72	1,606,678,663	1,791.34	1,650,555,191	0.91
4	アメリカ	株式	CHEVRON	エネルギー	171,220	8,857.13	1,516,518,483	9,395.66	1,608,725,179	0.88
5	スイス	株式	NESTLE-REG	食品・飲料・タバコ	281,474	5,542.15	1,559,973,943	5,679.76	1,598,706,173	0.88
6	アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES	ソフトウェア・サービス	94,688	16,185.26	1,532,550,391	16,684.83	1,579,853,353	0.87
7	アメリカ	株式	MICROSOFT	ソフトウェア・サービス	658,344	2,296.10	1,511,624,711	2,334.19	1,536,704,458	0.84
8	アメリカ	株式	AT & T	電気通信サービス	503,340	2,869.26	1,444,213,932	2,914.28	1,466,875,104	0.81
9	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	240,347	5,990.47	1,439,791,541	6,068.39	1,458,519,860	0.80
10	イギリス	株式	HSBC HOLDINGS	銀行	1,592,850	831.26	1,324,072,745	909.67	1,448,968,496	0.80
11	アメリカ	株式	PFIZER	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	651,699	2,065.79	1,346,279,012	2,176.62	1,418,501,859	0.78
12	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE	家庭用品・パーソナル用品	239,946	5,785.27	1,388,153,739	5,884.84	1,412,044,442	0.78
13	アメリカ	株式	GOOGLE-A	ソフトウェア・サービス	22,922	56,052.19	1,284,828,303	61,150.58	1,401,693,782	0.77
14	アメリカ	株式	WELLS FARGO	銀行	437,843	2,765.36	1,210,795,795	2,959.30	1,295,710,716	0.71
15	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	各種金融	331,602	3,422.50	1,134,910,298	3,777.48	1,252,621,713	0.69
16	アメリカ	株式	COCA-COLA	食品・飲料・タバコ	355,102	3,165.36	1,124,027,371	3,153.24	1,119,723,108	0.61
17	スイス	株式	NOVARTIS-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	200,988	5,276.43	1,060,501,122	5,475.72	1,100,556,021	0.60

18	スイス	株式	ROCHE HOLDING-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	61,331	16,531.57	1,013,898,332	17,622.92	1,080,831,919	0.59
19	アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	147,060	7,353.23	1,081,367,386	7,252.80	1,066,597,738	0.58
20	イギリス	株式	BP	エネルギー	1,664,199	581.24	967,299,558	597.77	994,813,960	0.54
21	アメリカ	株式	ORACLE	ソフトウェア・サービス	340,794	2,597.39	885,178,335	2,880.51	981,662,774	0.54
22	イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL-A	エネルギー	323,225	2,831.55	915,230,463	2,994.09	967,767,713	0.53
23	アメリカ	株式	WAL-MART STORES	食品・生活必需品小売り	162,448	5,890.03	956,824,795	5,903.89	959,075,155	0.52
24	アメリカ	株式	MERCK	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	265,895	3,729.00	991,522,614	3,567.09	948,472,990	0.52
25	オーストラリア	株式	BHP BILLITON	素材	281,438	2,957.11	832,244,249	3,321.70	934,853,167	0.51
26	イギリス	株式	VODAFONE GROUP	電気通信サービス	4,291,042	219.04	939,937,302	217.72	934,249,783	0.51
27	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA	各種金融	940,545	789.60	742,663,361	993.07	934,029,468	0.51
28	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	247,842	3,584.41	888,367,838	3,764.49	933,000,812	0.51
29	アメリカ	株式	CITIGROUP	各種金融	256,452	3,026.83	776,238,351	3,398.26	871,491,855	0.48
30	フランス	株式	SANOFI	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	104,038	7,623.62	793,146,864	8,276.32	861,052,456	0.47

種類別および業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
----	----	---------

株式	エネルギー	10.87
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.06
	銀行	7.82
	資本財	7.23
	素材	6.85
	食品・飲料・タバコ	6.72
	ソフトウェア・サービス	6.00
	各種金融	4.80
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.23
	保険	4.20
	電気通信サービス	3.71
	公益事業	3.45
	小売	2.87
	メディア	2.69
	ヘルスケア機器・サービス	2.60
	食品・生活必需品小売り	2.27
	家庭用品・パーソナル用品	1.81
	運輸	1.69
	消費者サービス	1.62
	自動車・自動車部品	1.42
	耐久消費財・アパレル	1.42
	半導体・半導体製造装置	1.36
商業・専門サービス	0.92	
不動産	0.71	
	小 計	95.42
投資証券	-	2.28
合 計		97.70

<テレコミュニケーション・ポートフォリオ>

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量 (株式数)	帳簿価額 単価(円)	帳簿価額 金額(円)	評価額 単価(円)	評価額 金額(円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	AT & T	電気通信 サービス	7,363	2,869.26	21,126,370	2,914.28	21,457,864	19.09
2	イギリス	株式	VODAFONE GROUP	電気通信 サービス	63,354	220.16	13,948,178	217.72	13,793,492	12.27
3	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信 サービス	3,544	3,584.41	12,703,156	3,764.49	13,341,382	11.87
4	スペイン	株式	TELEFONICA	電気通信 サービス	5,170	1,148.24	5,936,437	1,179.21	6,096,561	5.42
5	ドイツ	株式	DEUTSCHE TELEKOM	電気通信 サービス	3,496	944.98	3,303,652	989.94	3,460,855	3.08
6	日本	株式	ソフトバンク	電気通信 サービス	1,100	2,863.00	3,149,300	3,140.00	3,454,000	3.07
7	イギリス	株式	BT GROUP	電気通信 サービス	9,907	305.54	3,027,071	331.49	3,284,165	2.92
8	フランス	株式	VIVENDI	電気通信 サービス	1,550	1,805.53	2,798,579	1,990.21	3,084,838	2.74

9	アメリカ	株式	CENTURYLINK	電気通信サービス	765	3,249.34	2,485,750	3,373.15	2,580,464	2.29
10	日本	株式	K D D I	電気通信サービス	400	6,150.00	2,460,000	6,090.00	2,436,000	2.16
11	日本	株式	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	電気通信サービス	19	115,000.00	2,185,000	124,000.00	2,356,000	2.09
12	シンガポール	株式	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	電気通信サービス	9,842	221.54	2,180,410	233.57	2,298,835	2.04
13	フランス	株式	FRANCE TELECOM	電気通信サービス	2,288	917.67	2,099,651	964.13	2,205,946	1.96
14	日本	株式	日本電信電話	電気通信サービス	600	3,670.00	2,202,000	3,630.00	2,178,000	1.93
15	アメリカ	株式	CROWN CASTLE INTERNATIONAL	電気通信サービス	332	5,643.28	1,873,570	6,156.70	2,044,025	1.81
16	カナダ	株式	ROGERS COMMUNICATIONS-B	電気通信サービス	508	3,705.71	1,882,504	3,931.17	1,997,038	1.77
17	オーストラリア	株式	TELSTRA	電気通信サービス	5,030	369.97	1,860,979	395.11	1,987,453	1.76
18	アメリカ	株式	SPRINT NEXTEL	電気通信サービス	3,891	474.45	1,846,117	486.57	1,893,281	1.68
19	スウェーデン	株式	TELIASONERA	電気通信サービス	2,850	585.85	1,669,682	592.91	1,689,817	1.50
20	ノルウェー	株式	TELENOR	電気通信サービス	840	1,770.72	1,487,411	1,766.05	1,483,490	1.32
21	カナダ	株式	TELUS-NON VOTE	電気通信サービス	240	5,422.34	1,301,362	5,663.47	1,359,233	1.20
22	カナダ	株式	BCE	電気通信サービス	329	3,655.22	1,202,570	3,723.12	1,224,909	1.09
23	スイス	株式	SWISSCOM-REG	電気通信サービス	30	35,217.36	1,056,521	37,675.30	1,130,259	1.00
24	イタリア	株式	TELECOM ITALIA	電気通信サービス	12,399	78.23	970,000	78.86	977,823	0.87
25	オランダ	株式	KONINKLIJKE KPN	電気通信サービス	1,836	462.28	848,748	428.44	786,619	0.70
26	スウェーデン	株式	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	電気通信サービス	95	7,478.12	710,422	7,511.45	713,588	0.63
27	アメリカ	株式	SBA COMMUNICATIONS-A	電気通信サービス	100	5,708.21	570,821	6,111.68	611,168	0.54
28	スウェーデン	株式	TELE2-B	電気通信サービス	375	1,478.29	554,361	1,574.27	590,352	0.52
29	ベルギー	株式	BELGACOM	電気通信サービス	214	2,500.67	535,145	2,560.89	548,032	0.48
30	イギリス	株式	INMARSAT	電気通信サービス	650	781.31	507,852	827.35	537,779	0.47

種類別および業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
株式	電気通信サービス	95.21
	合計	95.21

(注)業種については、MSCI世界産業分類基準の産業グループに準じています。

<ヨーロッパ・ポートフォリオ>

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量 (株式数)	帳簿価額 単価(円)	帳簿価額 金額(円)	評価額 単価(円)	評価額 金額(円)	投資 比率 (%)
1	スイス	株式	NESTLE-REG	食品・飲料・タバコ	1,363	5,542.15	7,553,964	5,679.76	7,741,519	2.79
2	イギリス	株式	HSBC HOLDINGS	銀行	7,712	831.25	6,410,677	909.67	7,015,378	2.53
3	スイス	株式	NOVARTIS-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	998	5,276.43	5,265,887	5,475.72	5,464,778	1.97
4	スイス	株式	ROCHE HOLDING-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	300	16,531.58	4,959,474	17,622.93	5,286,879	1.90
5	イギリス	株式	BP	エネルギー	8,200	581.24	4,766,170	597.77	4,901,742	1.77
6	イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL-A	エネルギー	1,562	2,831.55	4,422,894	2,994.09	4,676,782	1.68
7	イギリス	株式	VODAFONE GROUP	電気通信サービス	20,793	219.04	4,554,631	217.72	4,527,071	1.63
8	フランス	株式	SANOFI	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	521	7,623.62	3,971,909	8,276.32	4,311,966	1.55
9	イギリス	株式	GLAXOSMITHKLINE	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2,175	1,838.17	3,998,032	1,882.12	4,093,621	1.47
10	フランス	株式	TOTAL	エネルギー	896	4,241.40	3,800,296	4,532.76	4,061,358	1.46
11	イギリス	株式	BRITISH AMERICAN TOBACCO	食品・飲料・タバコ	839	4,365.58	3,662,722	4,357.20	3,655,698	1.32
12	イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL-B	エネルギー	1,132	2,927.12	3,313,510	3,079.20	3,485,661	1.25
13	ドイツ	株式	SIEMENS-REG	資本財	340	8,838.40	3,005,057	9,457.83	3,215,665	1.16
14	ドイツ	株式	BASF	素材	388	7,203.78	2,795,069	8,239.72	3,197,015	1.15
15	スペイン	株式	BANCO SANTANDER	銀行	4,170	628.84	2,622,263	699.38	2,916,443	1.05
16	ドイツ	株式	BAYER-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	349	7,518.09	2,623,814	8,286.64	2,892,040	1.04
17	イギリス	株式	BHP BILLITON	素材	949	2,613.20	2,479,935	3,008.74	2,855,301	1.03
18	ドイツ	株式	SAP	ソフトウェア・サービス	407	6,445.09	2,623,153	6,949.13	2,828,296	1.02
19	イギリス	株式	RIO TINTO	素材	564	4,094.21	2,309,136	4,941.09	2,786,780	1.00
20	イギリス	株式	DIAGEO	食品・飲料・タバコ	1,098	2,502.29	2,747,515	2,524.61	2,772,026	1.00
21	ベルギー	株式	ANHEUSER-BUSCH INBEV	食品・飲料・タバコ	350	7,410.26	2,593,593	7,616.74	2,665,860	0.96
22	デンマーク	株式	NOVO NORDISK-B	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	180	13,717.72	2,469,190	14,094.28	2,536,972	0.91
23	オランダ	株式	UNILEVER-CVA	食品・飲料・タバコ	721	3,196.96	2,305,013	3,323.14	2,395,990	0.86
24	ドイツ	株式	ALLIANZ-REG	保険	192	10,599.20	2,035,047	12,062.90	2,316,077	0.83
25	イタリア	株式	ENI	エネルギー	1,064	1,967.27	2,093,182	2,126.72	2,262,833	0.81
26	イギリス	株式	STANDARD CHARTERED	銀行	1,013	1,972.81	1,998,459	2,207.20	2,235,900	0.80

27	イギリス	株式	ASTRAZENECA	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	543	3,896.09	2,115,579	4,083.74	2,217,476	0.80
28	フランス	株式	BNP PARIBAS	銀行	424	4,502.36	1,909,003	4,982.42	2,112,549	0.76
29	スイス	株式	UBS-REG	各種金融	1,540	1,319.10	2,031,429	1,363.71	2,100,118	0.75
30	イギリス	株式	BG GROUP	エネルギー	1,438	1,395.19	2,006,297	1,405.66	2,021,344	0.73

種類別および業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	10.69
	食品・飲料・タバコ	10.62
	エネルギー	10.00
	銀行	9.78
	素材	9.16
	資本財	8.44
	保険	5.28
	電気通信サービス	5.08
	公益事業	4.38
	各種金融	3.18
	自動車・自動車部品	2.60
	耐久消費財・アパレル	2.06
	食品・生活必需品小売り	1.78
	家庭用品・パーソナル用品	1.62
	ソフトウェア・サービス	1.49
	小売	1.48
	商業・専門サービス	1.47
	メディア	1.40
	運輸	1.06
	消費者サービス	1.05
ヘルスケア機器・サービス	1.00	
半導体・半導体製造装置	0.69	
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	0.67	
	小計	95.05
投資証券	-	0.85
	合計	95.91

< マネー・ポートフォリオ >

該当事項はありません。

【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。

(参考)MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド

種類	取引所	資産の名称	買建 売建	数量	帳簿価額	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数 先物取引	シカゴ商業取引所	S&P 500	買建	63	22,704,004.26	22,218,525	1,923,679,894	1.06
	ユーレックス・ドイツ 金融先物取引所	STX50 INDEX	買建	162	4,293,972	4,299,480	493,193,350	0.27
	ロンドン国際金融先物 オプション取引所	FTSE 100 IDX	買建	51	3,024,300	3,017,670	421,025,318	0.23
	モントリオール取引所	S&P 60	買建	18	2,538,054	2,545,200	221,559,660	0.12
	シドニー先物取引所	SPI 200	買建	17	1,953,563.17	1,966,900	176,627,620	0.09
	ユーレックス・ チューリッヒ取引所	FSMI INDEX	買建	23	1,583,895	1,563,310	148,358,119	0.08

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

<コクサイ・ポートフォリオ>

	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第6期計算期間(平成15年11月19日現在)	1,899	1,899	0.8617	0.8617
第7期計算期間(平成16年11月19日現在)	2,119	2,119	0.9697	0.9697
第8期計算期間(平成17年11月21日現在)	726	726	1.1864	1.1864
第9期計算期間(平成18年11月20日現在)	1,437	1,450	1.3796	1.3917
第10期計算期間(平成19年11月19日現在)	2,644	2,669	1.4435	1.4570
第11期計算期間(平成20年11月19日現在)	1,230	1,230	0.6848	0.6848
第12期計算期間(平成21年11月19日現在)	1,819	1,819	0.8948	0.8948
第13期計算期間(平成22年11月19日現在)	1,819	1,819	0.8925	0.8925
第14期計算期間(平成23年11月21日現在)	1,561	1,561	0.7846	0.7846
第15期計算期間(平成24年11月19日現在)	1,730	1,730	0.9235	0.9235
平成23年12月末日	1,614	-	0.8112	-
平成24年1月末日	1,658	-	0.8377	-
平成24年2月末日	1,821	-	0.9319	-
平成24年3月末日	1,837	-	0.9530	-
平成24年4月末日	1,793	-	0.9355	-
平成24年5月末日	1,596	-	0.8329	-

平成24年6月末日	1,622	-	0.8505	-
平成24年7月末日	1,690	-	0.8816	-
平成24年8月末日	1,715	-	0.9005	-
平成24年9月末日	1,754	-	0.9272	-
平成24年10月末日	1,767	-	0.9398	-
平成24年11月末日	1,827	-	0.9776	-
平成24年12月末日	1,938	-	1.0455	-

<テレコミュニケーション・ポートフォリオ>

	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第6期計算期間(平成15年11月19日現在)	324	324	0.6032	0.6032
第7期計算期間(平成16年11月19日現在)	317	317	0.7138	0.7138
第8期計算期間(平成17年11月21日現在)	277	277	0.7597	0.7597
第9期計算期間(平成18年11月20日現在)	269	269	0.9234	0.9234
第10期計算期間(平成19年11月19日現在)	279	279	1.1100	1.1100
第11期計算期間(平成20年11月19日現在)	133	133	0.5895	0.5895
第12期計算期間(平成21年11月19日現在)	134	134	0.6742	0.6742
第13期計算期間(平成22年11月19日現在)	127	127	0.6988	0.6988
第14期計算期間(平成23年11月21日現在)	100	100	0.6377	0.6377
第15期計算期間(平成24年11月19日現在)	103	103	0.6947	0.6947
平成23年12月末日	99	-	0.6489	-
平成24年1月末日	95	-	0.6288	-
平成24年2月末日	104	-	0.6855	-
平成24年3月末日	105	-	0.6958	-
平成24年4月末日	103	-	0.6848	-
平成24年5月末日	96	-	0.6422	-
平成24年6月末日	103	-	0.6852	-
平成24年7月末日	105	-	0.7039	-
平成24年8月末日	106	-	0.7111	-
平成24年9月末日	109	-	0.7295	-
平成24年10月末日	105	-	0.7114	-
平成24年11月末日	106	-	0.7279	-
平成24年12月末日	112	-	0.7663	-

<ヨーロッパ・ポートフォリオ>

	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第6期計算期間(平成15年11月19日現在)	950	950	0.6079	0.6079

第7期計算期間(平成16年11月19日現在)	890	890	0.7183	0.7183
第8期計算期間(平成17年11月21日現在)	899	899	0.8926	0.8926
第9期計算期間(平成18年11月20日現在)	866	874	1.1233	1.1335
第10期計算期間(平成19年11月19日現在)	805	813	1.2216	1.2328
第11期計算期間(平成20年11月19日現在)	323	323	0.5382	0.5382
第12期計算期間(平成21年11月19日現在)	404	404	0.7328	0.7328
第13期計算期間(平成22年11月19日現在)	316	316	0.6904	0.6904
第14期計算期間(平成23年11月21日現在)	230	230	0.5569	0.5569
第15期計算期間(平成24年11月19日現在)	237	237	0.6352	0.6352
平成23年12月末日	225	-	0.5629	-
平成24年1月末日	230	-	0.5832	-
平成24年2月末日	259	-	0.6581	-
平成24年3月末日	257	-	0.6572	-
平成24年4月末日	248	-	0.6371	-
平成24年5月末日	212	-	0.5478	-
平成24年6月末日	217	-	0.5658	-
平成24年7月末日	225	-	0.5902	-
平成24年8月末日	231	-	0.6075	-
平成24年9月末日	240	-	0.6336	-
平成24年10月末日	245	-	0.6526	-
平成24年11月末日	256	-	0.6844	-
平成24年12月末日	276	-	0.7455	-

< マネー・ポートフォリオ >

	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第6期計算期間(平成15年11月19日現在)	187	187	1.0006	1.0006
第7期計算期間(平成16年11月19日現在)	148	148	1.0005	1.0005
第8期計算期間(平成17年11月21日現在)	32	32	1.0004	1.0004
第9期計算期間(平成18年11月20日現在)	12	12	1.0003	1.0003
第10期計算期間(平成19年11月19日現在)	11	11	1.0004	1.0004
第11期計算期間(平成20年11月19日現在)	8	8	1.0008	1.0008
第12期計算期間(平成21年11月19日現在)	7	7	1.0008	1.0008
第13期計算期間(平成22年11月19日現在)	6	6	1.0011	1.0011
第14期計算期間(平成23年11月21日現在)	6	6	1.0014	1.0014
第15期計算期間(平成24年11月19日現在)	5	5	1.0016	1.0016
平成23年12月末日	6	-	1.0014	-
平成24年1月末日	6	-	1.0014	-
平成24年2月末日	6	-	1.0014	-
平成24年3月末日	5	-	1.0015	-

平成24年4月末日	5	-	1.0015	-
平成24年5月末日	5	-	1.0015	-
平成24年6月末日	5	-	1.0015	-
平成24年7月末日	5	-	1.0016	-
平成24年8月末日	5	-	1.0016	-
平成24年9月末日	5	-	1.0016	-
平成24年10月末日	5	-	1.0016	-
平成24年11月末日	5	-	1.0016	-
平成24年12月末日	5	-	1.0017	-

【分配の推移】

<コクサイ・ポートフォリオ>

	1口当たりの分配金(円)
第6期計算期間	0.0000
第7期計算期間	0.0000
第8期計算期間	0.0000
第9期計算期間	0.0130
第10期計算期間	0.0140
第11期計算期間	0.0000
第12期計算期間	0.0000
第13期計算期間	0.0000
第14期計算期間	0.0000
第15期計算期間	0.0000

<テレコミュニケーション・ポートフォリオ>

	1口当たりの分配金(円)
第6期計算期間	0.0000
第7期計算期間	0.0000
第8期計算期間	0.0000
第9期計算期間	0.0000
第10期計算期間	0.0000
第11期計算期間	0.0000
第12期計算期間	0.0000
第13期計算期間	0.0000
第14期計算期間	0.0000
第15期計算期間	0.0000

<ヨーロッパ・ポートフォリオ>

	1口当たりの分配金(円)
第6期計算期間	0.0000
第7期計算期間	0.0000
第8期計算期間	0.0000
第9期計算期間	0.0110
第10期計算期間	0.0120
第11期計算期間	0.0000
第12期計算期間	0.0000
第13期計算期間	0.0000
第14期計算期間	0.0000
第15期計算期間	0.0000

<マネー・ポートフォリオ>

	1口当たりの分配金(円)
第6期計算期間	0.0000
第7期計算期間	0.0000
第8期計算期間	0.0000
第9期計算期間	0.0000
第10期計算期間	0.0000
第11期計算期間	0.0000
第12期計算期間	0.0000
第13期計算期間	0.0000
第14期計算期間	0.0000
第15期計算期間	0.0000

【収益率の推移】

<コクサイ・ポートフォリオ>

	収益率(%)
第6期計算期間	4.59
第7期計算期間	12.53
第8期計算期間	22.35
第9期計算期間	17.30
第10期計算期間	5.61
第11期計算期間	52.56
第12期計算期間	30.67
第13期計算期間	0.26
第14期計算期間	12.09
第15期計算期間	17.70

(注)収益率は、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。以下同じです。

<テレコミュニケーション・ポートフォリオ>

	収益率(%)
第6期計算期間	0.94
第7期計算期間	18.34
第8期計算期間	6.43
第9期計算期間	21.55
第10期計算期間	20.21
第11期計算期間	46.89
第12期計算期間	14.37
第13期計算期間	3.65
第14期計算期間	8.74
第15期計算期間	8.94

<ヨーロッパ・ポートフォリオ>

	収益率(%)
第6期計算期間	8.59
第7期計算期間	18.16
第8期計算期間	24.27
第9期計算期間	26.99
第10期計算期間	9.75
第11期計算期間	55.94
第12期計算期間	36.16
第13期計算期間	5.79
第14期計算期間	19.34
第15期計算期間	14.06

< マネー・ポートフォリオ >

	収益率(%)
第6期計算期間	0.01
第7期計算期間	0.01
第8期計算期間	0.01
第9期計算期間	0.01
第10期計算期間	0.01
第11期計算期間	0.04
第12期計算期間	0.00
第13期計算期間	0.03
第14期計算期間	0.03
第15期計算期間	0.02

(4) 【設定及び解約の実績】

< コクサイ・ポートフォリオ >

	設定数量(口)	解約数量(口)
第6期計算期間	1,781,267,920	1,263,210,774
第7期計算期間	89,720,388	108,792,492
第8期計算期間	258,052,782	1,831,016,967
第9期計算期間	612,010,212	182,692,791
第10期計算期間	7,533,300,757	6,743,010,863
第11期計算期間	3,643,700,588	3,678,671,893
第12期計算期間	1,249,204,657	1,013,110,399
第13期計算期間	261,649,131	256,495,005
第14期計算期間	232,752,757	280,824,427
第15期計算期間	104,528,083	221,547,116

(注)本邦外における設定、解約の実績はありません。以下同じです。

< テレコミュニケーション・ポートフォリオ >

	設定数量(口)	解約数量(口)
第6期計算期間	27,492,184	149,561,208
第7期計算期間	2,431,263	96,224,405
第8期計算期間	-	79,883,695
第9期計算期間	-	72,669,325
第10期計算期間	-	40,863,630
第11期計算期間	-	24,401,364
第12期計算期間	-	26,950,182
第13期計算期間	-	17,790,426
第14期計算期間	-	24,477,256
第15期計算期間	-	9,430,700

<ヨーロッパ・ポートフォリオ>

	設定数量(口)	解約数量(口)
第6期計算期間	75,004,002	415,627,218
第7期計算期間	10,413,099	335,256,660
第8期計算期間	-	231,344,161
第9期計算期間	-	236,510,805
第10期計算期間	898,745	112,603,826
第11期計算期間	794,609	60,008,968
第12期計算期間	-	48,810,926
第13期計算期間	-	92,796,107
第14期計算期間	-	44,291,767
第15期計算期間	-	40,361,884

<マネー・ポートフォリオ>

	設定数量(口)	解約数量(口)
第6期計算期間	423,843,250	429,662,128
第7期計算期間	46,706,608	85,137,757
第8期計算期間	-	115,925,761
第9期計算期間	-	20,288,315
第10期計算期間	-	984,020
第11期計算期間	-	2,858,123
第12期計算期間	-	1,354,470
第13期計算期間	-	616,698
第14期計算期間	-	90,754
第15期計算期間	-	984,792

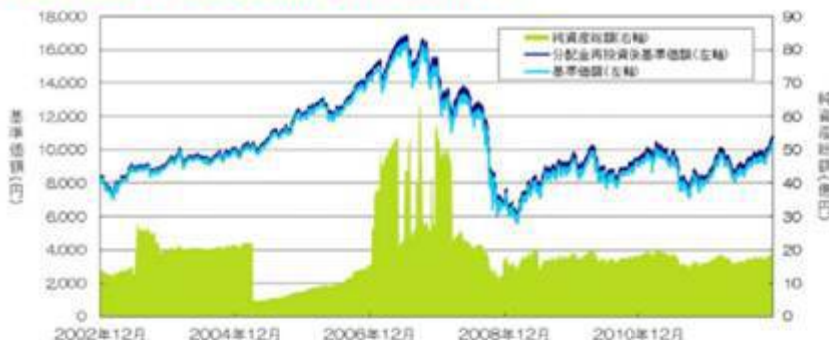
(参考情報) 交付目論見書に記載する運用実績

<コクサイ・ポートフォリオ>

(2012年12月28日現在)

基準価額・純資産の推移

■基準価額・純資産総額の推移（過去10年）



* 基準価額、分配金再投資後基準価額は1万口当たり、信託報酬控除後のものです。

* 分配金再投資後基準価額は、課税前分配金を再投資したと仮定した数値を用いています。

基準価額	10,455円
純資産総額	1,939百万円

■期間騰落率

期間	ファンド
1カ月	6.9%
3カ月	12.8%
6カ月	22.9%
1年	28.9%
3年	13.2%
5年	-30.0%
設定来	8.2%

* 期間騰落率は、分配金再投資後基準価額の騰落率です。

分配の推移

(課税前/1万口当たり)

決算期	2008年11月	2009年11月	2010年11月	2011年11月	2012年11月	設定来累計
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	446円

主要な資産の状況

【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。】

■資産配分

	純資産比
株式	97.7%
先物取引	1.9%
キャッシュ等	0.4%

* 株式には、外国投資信託証券などが含まれています。

銘柄数	1,298
-----	-------

■組入上位5カ国

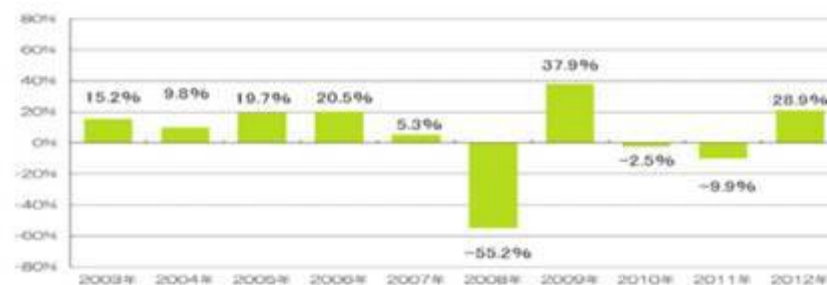
国名	純資産比
1 アメリカ	55.8%
2 イギリス	10.3%
3 カナダ	5.2%
4 フランス	4.4%
5 オーストラリア	4.1%

■組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	業種	純資産比
1	APPLE	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.0%
2	EXXON MOBIL	アメリカ	エネルギー	1.7%
3	GENERAL ELECTRIC	アメリカ	資本財	0.9%
4	CHEVRON	アメリカ	エネルギー	0.9%
5	NESTLE-REG	スイス	食品・飲料・タバコ	0.9%
6	INTL BUSINESS MACHINES	アメリカ	ソフトウェア・サービス	0.9%
7	MICROSOFT	アメリカ	ソフトウェア・サービス	0.8%
8	AT & T	アメリカ	電気通信サービス	0.8%
9	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	0.8%
10	HSBC HOLDINGS	イギリス	銀行	0.8%

* 業種はMSCI世界産業分類基準の産業グループに準じています。

年間収益率の推移



* ファンドの年間収益率は、分配金再投資後基準価額を基に算出しています。

・運用実績は、過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。
 ・最新の運用状況は、委託会社のホームページでご覧いただけます。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

本書提出日現在、コクサイ・ポートフォリオのみ募集を行っています。以下は特に記載のない限り、コクサイ・ポートフォリオに関するものです。

購入方法	<p>販売会社において、販売会社所定の方法でお申し込みください。</p> <p>「分配金再投資コース」をお申し込みいただく投資者は、積立投資契約（別の名称で同様の権利義務を規定する契約を含みます。）をお申し込みの販売会社との間で結んでいただきます。</p> <p>なお、クーリングオフ（金融商品取引法第37条の6の規定）制度の適用はありません。</p>
購入申込不可日	<p>ニューヨーク証券取引所の休業日または英国のイースター、クリスマスおよびボクシング・デーにあたる英国証券取引所の休業日のいずれかに該当する日には、購入のお申し込みの受け付けを行いません。</p>
購入単位	<p>お申し込みの販売会社にお問い合わせください。</p> <p>* 分配金の受け取り方法により、分配金が税引後無手数料で再投資される「分配金再投資コース」と、分配金を受け取る「分配金支払いコース」の2コースがあります。</p> <p>* 各ポートフォリオにおいて「分配金再投資コース」を選択した受益者が分配金を再投資する場合は、1口単位とします。</p> <p>* コクサイ・ポートフォリオ以外の各ポートフォリオからのスイッチングによりコクサイ・ポートフォリオを購入する場合の購入単位は、お申し込みの販売会社にお問い合わせください。なお、コクサイ・ポートフォリオから他のポートフォリオへのスイッチングは、本書提出日現在、受け付けておりません。</p>
購入申込締切時間	<ul style="list-style-type: none"> ・ 原則として、毎営業日の午後3時までに購入のお申し込みが行われ、かつ販売会社所定の事務手続きが完了したものを、当日の申込受付分とします。 ・ 当日の受付終了後のお申し込みは、翌営業日の申込受付分として取り扱います。 ・ 取引所など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、委託会社の判断により、受益権の購入申し込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた購入申し込みの受け付けを取り消すことがあります。
購入価額	<p>購入の申込受付日の翌営業日の基準価額とします。</p> <p>ただし、各ポートフォリオともに「分配金再投資コース」において分配金を再投資する場合の購入価額は、ファンドの各計算期間終了日の基準価額とします。</p>

購入時手数料	<p>購入口数、購入金額または購入代金などに応じて、購入の申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が定める3.15%（税抜き3.00%）以内の手数料率を乗じて得た額とします。</p> <p>詳しくは、お申し込みの販売会社にお問い合わせください。</p> <p>* コクサイ・ポートフォリオを除く各ポートフォリオからのスイッチングによりコクサイ・ポートフォリオを購入する場合、および各ポートフォリオにおいて「分配金再投資コース」を選択した受益者が分配金を再投資する場合の手数料は無手数料とします。</p>
購入代金の支払い	<p>販売会社が定める期日までにお支払いください。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 「分配金再投資コース」 販売会社の定める購入単位に従った投資者ご指定の金額を、購入代金としてお申し込みの販売会社にお支払いいただきます。 なお、購入時手数料は購入代金から差し引かれます。 ・ 「分配金支払いコース」 購入金額に購入時手数料を加算した金額を、購入代金としてお申し込みの販売会社にお支払いいただきます。
購入の申し込みにかかる受益権の取り扱い	<ul style="list-style-type: none"> ・ 購入のお申し込みを行う投資者は、販売会社に、購入申し込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振り替え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。 ・ 販売会社は、当該購入申し込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該購入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、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）に定める事項の振替機関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への通知があった場合、社振法の規定に従い、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。 ・ 受託会社は、追加信託により生じた受益権については、追加信託の都度、振替機関の定める方法により振替機関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】

換金方法	販売会社において、販売会社所定の方法でお申し込みください。
換金申込不可日	<p><コクサイ・ポートフォリオ/テレコミュニケーション・ポートフォリオ></p> <p>ニューヨーク証券取引所の休業日または英国のイースター、クリスマスおよびボクシング・デーにあたる英国証券取引所の休業日のいずれかに該当する日には、換金のお申し込みの受け付けを行いません。</p> <p><ヨーロッパ・ポートフォリオ></p> <p>英国証券取引所の休業日に該当する日には、換金のお申し込みの受け付けを行いません。</p>
換金単位	お申し込みの販売会社にお問い合わせください。
換金申込締切時間	<p>原則として、毎営業日の午後3時までに換金のお申し込みが行われ、かつ販売会社所定の事務手続きが完了したものを、当日の申込受付分とします。</p> <p>当日の受付終了後のお申し込みは、翌営業日の申込受付分として取り扱います。</p>
換金価額	換金の申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
換金手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
換金代金の支払い	原則として、換金の申込受付日から起算して5営業日目から、販売会社でお支払いいたします。
換金の申し込み受け付けの中止等	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込には一定の制限を設ける場合があります。 ・取引所など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、委託会社の判断により、換金のお申し込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた換金のお申し込みの受け付けを取り消すことがあります。 ・換金のお申し込みの受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行った当日の換金のお申し込みを撤回できます。ただし、受益者がその換金のお申し込みを撤回しない場合には、当該受益権の換金価額は、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金のお申し込みを受け付けたものとして、上記「換金価額」に準じて計算された価額とします。

換金にかかる受益権の取り扱い	<ul style="list-style-type: none">・換金のお申し込みを行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の換金のお申し込みにかかるファンドの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を行うものとし、社振法の規定に従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。・受益者が換金のお申し込みを行うときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。
買取請求	買取のご請求については、お申し込みの販売会社にお問い合わせください。ただし、販売会社によっては買取の取り扱いを行わない場合があります。
償還金の支払い	原則として、信託終了日から起算して5営業日目までに、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 に対し、販売会社でお支払いを開始いたします。 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、購入代金支払い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、購入申込者として、

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

<p>基準価額の算定</p>	<p>基準価額とは、ファンドの投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。</p> <p>基準価額の算定にあたり、投資信託財産に属する外貨建資産の円換算は、原則として、わが国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ます。</p> <div data-bbox="523 640 1366 1093" style="border: 1px solid black; padding: 10px; text-align: center;"> <p>基準価額の計算方法</p> <p>ファンドの純資産総額 = ファンドの資産総額 - ファンドの負債総額 ファンドの基準価額 = ファンドの純資産総額 ÷ ファンドの受益権口数</p> </div>								
<p>基準価額の算出頻度と公表</p>	<p>基準価額は委託会社の営業日に日々算出され、マネー・ポートフォリオを除く各ポートフォリオの基準価額は、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に以下の銘柄名で掲載されます。</p> <table border="1" data-bbox="491 1305 1417 1507"> <thead> <tr> <th>ポートフォリオ</th> <th>銘柄名</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>コクサイ・ポートフォリオ</td> <td>コクサイ</td> </tr> <tr> <td>テレコミュニケーション・ポートフォリオ</td> <td>テレコミ</td> </tr> <tr> <td>ヨーロッパ・ポートフォリオ</td> <td>ヨーロパ</td> </tr> </tbody> </table> <p>また、基準価額は以下に照会することにより知ることができます。なお、基準価額は便宜上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。</p> <p style="text-align: center;">基準価額の照会先</p> <div data-bbox="531 1704 1358 1921" style="border: 1px solid black; padding: 10px; text-align: center; background-color: #f0f0f0;"> <p>インベスコ投信投資顧問株式会社</p> <p>お問い合わせダイヤル 03-6447-3100 受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで ホームページ http://www.invesco.co.jp/</p> </div>	ポートフォリオ	銘柄名	コクサイ・ポートフォリオ	コクサイ	テレコミュニケーション・ポートフォリオ	テレコミ	ヨーロッパ・ポートフォリオ	ヨーロパ
ポートフォリオ	銘柄名								
コクサイ・ポートフォリオ	コクサイ								
テレコミュニケーション・ポートフォリオ	テレコミ								
ヨーロッパ・ポートフォリオ	ヨーロパ								

主な投資資産の評価方法	投資資産	評価方法
	親投資信託受益証券	親投資信託受益証券の基準価額で評価します。
	株式	原則として、金融商品取引所および外国金融商品市場などにおける最終相場で評価します。
	公社債	原則として、以下のいずれかの価額で評価します。 <ul style="list-style-type: none"> ・金融商品取引所等における最終相場 ・日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値） ・金融機関の提示する価額（売気配相場は除く） ・価格情報会社の提供する価額

(2) 【保管】

受益証券の保管	<p>原則として受益証券は発行されないため、受益証券の保管に関する事項はありません。</p> <p>* ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。</p>
---------	--

(3) 【信託期間】

ファンドの信託期間	<p>ヨーロッパ・ポートフォリオを除く各ポートフォリオの信託期間は平成9年11月20日から無期限、ヨーロッパ・ポートフォリオの信託期間は平成10年7月31日から無期限とします。</p> <p>なお、信託契約の一部解約により、各ポートフォリオの受益権の総口数が当初設定口数の10分の1を下回る事となった場合などは、信託期間の途中で償還することがあります。</p>
-----------	--

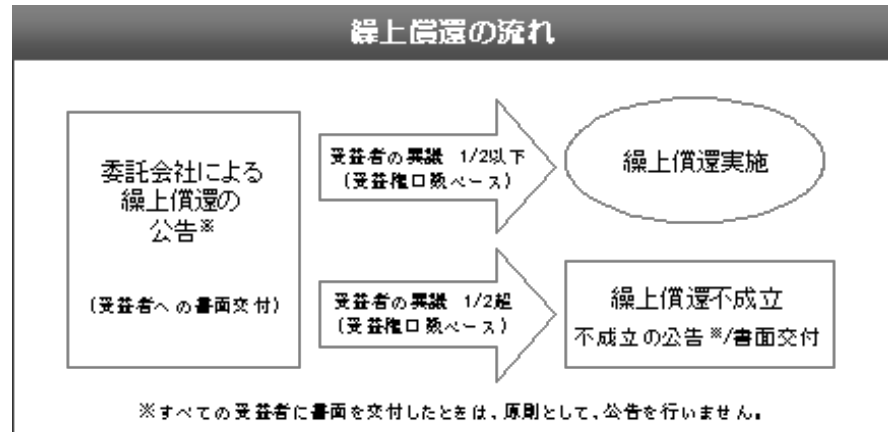
(4) 【計算期間】

ファンドの計算期間	<p>ファンドの計算期間は、原則として毎年11月20日から翌年11月19日までとします。</p> <p>なお、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。</p>
-----------	---

(5)【その他】

繰上償還

- ・ 委託会社は、信託契約の一部解約により、各ポートフォリオの受益権の総口数が当初設定口数の10分の1を下回ることとなった場合、信託期間中において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、信託を終了させることができます。
- ・ 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。
- ・ 信託契約の解約は、以下の手続きで行います。



- * 公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1カ月を下回らないものとします。
- * 上記の手続きは、投資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、異議申し立てにかかる一定の期間が1カ月を下回らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- * 委託会社は、監督官庁よりファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い、信託契約を解約し信託を終了させます。

<p>信託約款の変更</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・ 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、ファンドの信託約款を変更することができます。 ・ 委託会社は、あらかじめ、変更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。 ・ その内容が重大な信託約款の変更は、以下の手続きで行います。 <div data-bbox="504 383 1385 813" style="border: 1px solid black; padding: 10px; text-align: center;"> <p>重大な信託約款の変更の流れ</p> <pre> graph LR A[委託会社による 約款変更の 公告※ (受益者への書面交付)] -- "受益者の異議 1/2以下 (受益権口数ベース)" --> B(約款変更実施) A -- "受益者の異議 1/2超 (受益権口数ベース)" --> C[約款変更不成立 不成立の公告※/書面交付] </pre> <p>※すべての受益者に書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。</p> </div> <ul style="list-style-type: none"> * 公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1カ月を下回らないものとします。 * 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてファンドの信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きに従います。
<p>反対者の買取請求</p>	<p>委託会社が、前記「繰上償還」に規定する信託契約の解約、または「信託約款の変更」に規定する信託約款の変更（その内容が重大なもの）を行う場合において、受益者は、所定の期間内（1カ月を下回らないものとします。）に委託会社に対して異議を述べるすることができます。</p> <p>この場合、所定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を投資信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。</p>
<p>関係会社との契約の更新等に関する手続きについて</p>	<p>委託会社と販売会社との間で締結される「受益権の募集・販売等に関する契約」は、期間満了の3カ月前までに、委託会社、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長されます。自動延長後の取り扱いも同様です。</p>
<p>運用報告書</p>	<p>委託会社は、計算期間の終了ごとおよび償還時に運用報告書を作成し、あらかじめお申し出いただいたご住所に、販売会社よりお届けします。</p>
<p>公告</p>	<p>受益者に対する公告は、日本経済新聞に掲載します。</p>

4【受益者の権利等】

分配金に対する請求権	<ul style="list-style-type: none"> ・受益者は、委託会社の決定した分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。 ・分配金は、毎計算期間終了日後1カ月以内の委託会社の指定する日から、毎計算期間の末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に支払います。 ・「分配金再投資コース」に基づいて分配金を再投資する受益者に対しては、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、分配金が販売会社に交付されます。販売会社は、受益者に対し遅滞なく分配金の再投資にかかる受益権の取得申し込みに応じます。 ・受益者が、分配金の支払開始日から5年間支払いを請求しないときはその権利を失い、その金額は、委託会社に帰属するものとします。
償還金に対する請求権	<ul style="list-style-type: none"> ・受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。 ・償還金は、信託終了日後1カ月以内の委託会社の指定する日から、信託終了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に支払います。 ・受益者が、償還金の支払開始日から10年間支払いを請求しないときはその権利を失い、その金額は、委託会社に帰属するものとします。
受益権の換金（解約）請求権	受益者は、受益権の換金（解約）を請求することができます。
反対者の買取請求権	<ul style="list-style-type: none"> ・委託会社が、信託契約の解約または信託約款の変更（その内容が重大なもの）を行う場合、受益者は、所定の期間内（1カ月を下回らないものとします。）に、委託会社に対して異議を述べることができます。 ・所定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を投資信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。
受益権均等分割	受益者は、自己に帰属する受益権の口数に応じて、均等にファンドの受益権を保有します。
帳簿閲覧権	受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの投資信託財産に関する帳簿書類の閲覧・謄写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) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第15期計算期間(平成23年11月22日から平成24年11月19日まで)の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【MSCIインデックス・セレクト・ファンド コクサイ・ポートフォリオ】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	1,561,708,265	1,730,062,101
未収入金	8,956,567	10,848,973
流動資産合計	1,570,664,832	1,740,911,074
資産合計	1,570,664,832	1,740,911,074
負債の部		
流動負債		
未払解約金	236,689	1,930,384
未払受託者報酬	908,917	891,875
未払委託者報酬	7,271,261	7,134,913
その他未払費用	539,700	891,801
流動負債合計	8,956,567	10,848,973
負債合計	8,956,567	10,848,973
純資産の部		
元本等		
元本	1,990,421,323	1,873,402,290
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	428,713,058	143,340,189
（分配準備積立金）	92,078,854	121,644,640
元本等合計	1,561,708,265	1,730,062,101
純資産合計	1,561,708,265	1,730,062,101
負債純資産合計	1,570,664,832	1,740,911,074

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第14期 自 平成22年11月20日 至 平成23年11月21日	第15期 自 平成23年11月22日 至 平成24年11月19日
営業収益		
有価証券売買等損益	198,841,367	293,869,938
その他収益	-	3,446
営業収益合計	198,841,367	293,873,384
営業費用		
受託者報酬	1,895,856	1,786,706
委託者報酬	15,166,738	14,293,440
その他費用	1,079,400	1,786,563
営業費用合計	18,141,994	17,866,709
営業利益又は営業損失（ ）	216,983,361	276,006,675
経常利益又は経常損失（ ）	216,983,361	276,006,675
当期純利益又は当期純損失（ ）	216,983,361	276,006,675
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（ ）	916,408	25,120,520
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	219,052,006	428,713,058
剰余金増加額又は欠損金減少額	29,741,024	47,274,890
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	29,741,024	47,274,890
剰余金減少額又は欠損金増加額	23,335,123	12,788,176
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	23,335,123	12,788,176
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	428,713,058	143,340,189

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間末日の取扱い 平成23年11月19日及び20日が休日のため、信託約款第42条により、当計算期間開始日を平成23年11月22日としております。このため、当計算期間は364日となっております。

(追加情報)

当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

(貸借対照表に関する注記)

第14期 (平成23年11月21日現在)		第15期 (平成24年11月19日現在)	
1. 期首元本額	2,038,492,993円	1. 期首元本額	1,990,421,323円
期中追加設定元本額	232,752,757円	期中追加設定元本額	104,528,083円
期中解約元本額	280,824,427円	期中解約元本額	221,547,116円
2. 計算期間末日における受益権の総数	1,990,421,323口	2. 計算期間末日における受益権の総数	1,873,402,290口
3. 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428,713,058円であります。		3. 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143,340,189円であります。	

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第14期 自 平成22年11月20日 至 平成23年11月21日	第15期 自 平成23年11月22日 至 平成24年11月19日
<p>分配金の計算過程</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(25,508,590円)、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(696,877,282円)及び分配準備積立金(66,570,264円)より分配対象収益は788,956,136円(1万口当たり3,963.75円)ですが、分配を行っておりません。</p> <p>なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>	<p>分配金の計算過程</p> <p>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(39,539,382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、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(660,643,498円)及び分配準備積立金(82,105,258円)より分配対象収益は782,288,138円(1万口当たり4,175.74円)ですが、分配を行っておりません。</p> <p>なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>

(金融商品に関する注記)

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	証券投資信託として、有価証券等の金融商品に対する投資を、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い行っております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>当ファンドは、親投資信託受益証券を主要投資対象としております。投資する親投資信託受益証券は、MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンドです。</p> <p>親投資信託受益証券は、株価の変動リスク、カントリー・リスク、為替変動リスク等にさらされております。</p> <p>また、親投資信託受益証券は、為替予約取引および株価指数先物取引を利用しております。</p> <p>当該デリバティブ取引のうち、為替予約取引は、外国通貨の取得又は売却取引について円貨額を確定することに限定しているため、親投資信託受益証券に対して重大な影響をおよぼすものではありません。また、親投資信託受益証券が利用している為替予約取引の相手方は社内ルールに従った金融機関に限定しているため、相手方の契約不履行に係る信用リスクはほとんどないと認識しております。</p> <p>当該デリバティブ取引のうち、株価指数先物取引に係る主要なリスクは、対象指数または対象証券の動き等を反映して変動する価格変動リスクであります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>取締役会で定めたリスク管理の基本方針、及びリスク管理規程に従い、包括的なリスク管理を「リスク管理委員会」(以下「RMC」といいます。)で行います。RMCは、社内各部署から報告された各種リスクを検討、協議し、具体的なリスク管理方針を策定します。</p> <p>RMCでは、分会として「運用リスク管理委員会」(以下「IRMC」といいます。)を開催し、運用リスクの管理を行います。IRMCは、運用リスクを把握し、運用の適切性・妥当性を検証、審議して、その結果をRMCへ報告します。</p>

金融商品の時価等に関する事項

項目	第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)

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期末の時価で計上しているため、その差額はありませ	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品 同左</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足事項	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	182,264,932	275,455,725
合 計	182,264,932	275,455,725

(デリバティブ取引等に関する注記)

第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
該当事項はありません。	同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第14期 自 平成22年11月20日 至 平成23年11月21日	第15期 自 平成23年11月22日 至 平成24年11月19日
該当事項はありません。	同左

(1口当たり情報に関する注記)

第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
1口当たり純資産額 0.7846円 (1万口当たり純資産額 7,846円)	1口当たり純資産額 0.9235円 (1万口当たり純資産額 9,235円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券(親投資信託受益証券)

(平成24年11月19日現在)

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託 受益証券	M S C I コクサイ・インデック ス・マザーファンド	1,759,444,830	1,730,062,101	
	合計	1,759,444,830	1,730,062,101	

(注)親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

[次へ](#)

参考情報

当ファンドは、「MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券です。同ファンドの状況は次の通りです。

「MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査対象外であります。

貸借対照表

(単位：円)

区 分	注記 番号	(平成23年11月21日現在)	(平成24年11月19日現在)
		金 額	金 額
資産の部			
流動資産			
預金		1,914,795,069	2,280,471,026
コール・ローン		473,971,193	173,107,626
株式		152,751,576,255	152,887,752,054
投資証券		2,856,425,084	3,647,197,905
派生商品評価勘定		50,816,028	6,520
未収入金		21,570,807	1,147,966
未収配当金		354,947,302	334,721,281
未収利息		649	237
前払金		1,372,489,575	2,096,407,266
差入委託証拠金		278,339,157	259,144,561
流動資産合計		160,074,931,119	161,679,956,442
資産合計		160,074,931,119	161,679,956,442
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		68,275,351	152,576,867
未払解約金		290,157,598	79,400,538
流動負債合計		358,432,949	231,977,405
負債合計		358,432,949	231,977,405
純資産の部			
元本等			
元本		193,207,765,706	164,184,969,689
剰余金			
剰余金又は欠損金()		33,491,267,536	2,736,990,652
元本等合計		159,716,498,170	161,447,979,037
純資産合計		159,716,498,170	161,447,979,037
負債純資産合計		160,074,931,119	161,679,956,442

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 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、外国金融商品市場(金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第2条第8項第3号口に規定するものをいいます。)又は店頭市場における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資証券 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、投資証券の基準価額、外国金融商品市場(金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第2条第8項第3号口に規定するものをいいます。)における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価格)、又は第一種金融商品取引業者から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株価指数先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。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。</p> <p>(2) 為替予約取引 為替予約の評価は、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におけるわが国の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 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。</p>

(追加情報)

本書における開示対象ファンドの当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 平成21年12月4日)及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日)を適用しております。

(貸借対照表に関する注記)

(平成23年11月21日現在)	
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	190,982,701,245円
同期中における追加設定元本額	42,785,015,005円
同期中における解約元本額	40,559,950,544円
同計算期間末日における元本の内訳 (保有ファンド名)	(金額)
インベスコMSCIコクサイ・インデックス・ファンド	2,739,225,892円
MSCIインデックス・セレクト・ファンド コクサイ・ポートフォリオ	1,889,087,051円
インベスコMSCIコクサイ・インデックス・ファンド (適格機関投資家専用)	121,818,880,045円
インベスコMSCIコクサイ・インデックス・ファンド - 2 (適格機関投資家専用)	40,882,885,131円
インベスコMSCIコクサイ・インデックス・ファンド - 3 (適格機関投資家専用)	264,505,882円
インベスコMSCIコクサイ・インデックス・ファンド - 4 (適格機関投資家専用)	15,143,827,829円
インベスコMSCIコクサイ・インデックス・ファンド - 5 (為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	10,469,353,876円
合計	193,207,765,706円
2. 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における 当該親投資信託の受益権の総数	193,207,765,706口
3. 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33,491,267,536円であり ます。	

(平成24年11月19日現在)

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	193,207,765,706円
同期中における追加設定元本額	117,432,417,628円
同期中における解約元本額	146,455,213,645円
同計算期間末日における元本の内訳	
(保有ファンド名)	(金額)
インベスコMSCIコクサイ・インデックス・ファンド	2,764,908,986円
MSCIインデックス・セレクト・ファンド	1,759,444,830円
コクサイ・ポートフォリオ	
インベスコMSCIコクサイ・インデックス・ファンド (適格機関投資家専用)	2,044,910,980円
インベスコMSCIコクサイ・インデックス・ファンド - 2 (適格機関投資家専用)	36,271,162,733円
インベスコMSCIコクサイ・インデックス・ファンド - 3 (適格機関投資家専用)	225,250,414円
インベスコMSCIコクサイ・インデックス・ファンド - 4 (適格機関投資家専用)	13,261,517,277円
インベスコMSCIコクサイ・インデックス・ファンド - 5 (為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	9,106,683,503円
インベスコMSCIコクサイ・インデックス・ファンド I - 6 (適格機関投資家専用)	98,751,090,966円
合計	164,184,969,689円
2. 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における	
当該親投資信託の受益権の総数	164,184,969,689口
3. 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2,736,990,652円でありま	
す。	

(金融商品に関する注記)

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	証券投資信託として、有価証券等の金融商品に対する投資を、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い行っております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融資産は、主として外国の株式であります。外国の株式は、株価の変動リスク、カントリー・リスク、為替変動リスク等にさらされております。また、当ファンドは、為替予約取引および株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引のうち、為替予約取引は、外国通貨の取得又は売却取引について円貨額を確定することに限定しているため、当ファンドに対して重大な影響をおよぼすものではありません。また、当ファンドが利用している為替予約取引の相手方は社内ルールに従った金融機関に限定しているため、相手方の契約不履行に係る信用リスクはほとんどないと認識しております。当該デリバティブ取引のうち、株価指数先物取引に係る主要なリスクは、対象指数または対象証券の動き等を反映して変動する価格変動リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドに投資する証券投資信託の「(金融商品に関する注記)」に記載しております。

金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成23年11月21日現在)	(平成24年11月19日現在)
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期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	貸借対照表計上額は本書における開示対象ファンドの計算期間末日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	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 為替予約取引 該当事項はありません。 株価指数先物取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 為替予約取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。 株価指数先物取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足事項	当ファンドに投資する証券投資信託の「(金融商品に関する注記)」に記載しております。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	(平成23年11月21日現在)	(平成24年11月19日現在)
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
株 式	7,237,865,693	9,755,258,551
投資証券	20,754,189	363,646,485
合 計	7,217,111,504	10,118,905,036

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までの期間に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

通貨関連

(平成23年11月21日現在)
該当事項はありません。

(平成24年11月19日現在)

種 類	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引 為替予約取引 売 建				
アメリカドル	48,868,920	-	48,864,000	4,920
オーストラリアドル	33,745,600	-	33,744,000	1,600
合 計	82,614,520	-	82,608,000	6,520

(注)時価の算定方法

為替予約の時価

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

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

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

イ)同計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。

ロ)同計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値により評価しております。

(2)同計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。

株式関連

(平成23年11月21日現在)

種 類	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	評価損益(円)
-----	---------	-----------	-------	---------

市場取引 株価指数先物取引 買 建				
S&P 500	2,195,133,345	-	2,194,269,918	863,427
S&P 60	266,896,370	-	262,061,540	4,834,830
STX50 INDEX	545,749,814	-	538,499,808	7,250,006
FTSE 100 INDEX	470,123,787	-	468,370,746	1,753,041
FSMI INDEX	174,539,495	-	174,378,787	160,708
SPI 200	203,102,392	-	200,505,081	2,597,311
合 計	3,855,545,203	-	3,838,085,880	17,459,323

(平成24年11月19日現在)

種 類	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引 株価指数先物取引 買 建				
S&P 500	2,816,050,116	-	2,713,514,895	102,535,221
S&P 60	330,471,983	-	319,877,098	10,594,885
STX50 INDEX	637,505,544	-	625,446,972	12,058,572
FTSE 100 INDEX	590,313,416	-	572,605,200	17,708,216
FSMI INDEX	210,310,298	-	207,421,674	2,888,624
SPI 200	245,266,105	-	238,474,756	6,791,349
合 計	4,829,917,462	-	4,677,340,595	152,576,867

(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。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

自 平成22年11月20日 至 平成23年11月21日	自 平成23年11月22日 至 平成24年11月19日
該当事項はありません。	同左

(1口当たり情報に関する注記)

(平成23年11月21日現在)	(平成24年11月19日現在)
1口当たり純資産額 0.8267円 (1万口当たり純資産額 8,267円)	1口当たり純資産額 0.9833円 (1万口当たり純資産額 9,833円)

附属明細表
第1 有価証券明細表
株式

(平成24年11月19日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ ドル	ANADARKO PETROLEUM	44,335	70.09	3,107,440.15	
	APACHE	34,656	75.30	2,609,596.80	
	BAKER HUGHES	38,945	40.23	1,566,757.35	
	CABOT OIL & GAS	17,400	47.97	834,678.00	
	CAMERON INTERNATIONAL	21,942	52.27	1,146,908.34	
	CHESAPEAKE ENERGY	58,818	16.62	977,555.16	
	CHEVRON	171,920	102.30	17,587,416.00	
	CIMAREX ENERGY	7,618	60.73	462,641.14	
	COBALT INTERNATIONAL ENERGY	13,700	20.59	282,083.00	
	CONCHO RESOURCES	8,200	79.14	648,948.00	
	CONOCOPHILLIPS	105,000	55.03	5,778,150.00	
	CONSOL ENERGY	20,133	31.75	639,222.75	
	CONTINENTAL RESOURCES	3,400	67.98	231,132.00	
	CORE LABORATORIES	4,200	100.52	422,184.00	
	DENBURY RESOURCES	34,534	14.80	511,103.20	
	DEVON ENERGY	34,052	52.40	1,784,324.80	
	DIAMOND OFFSHORE DRILLING	6,101	65.09	397,114.09	
	ENERGEN	5,400	42.39	228,906.00	
	ENSCO-A	20,600	54.67	1,126,202.00	
	EOG RESOURCES	23,948	116.67	2,794,013.16	
	EQT	12,443	60.21	749,193.03	
	EXXON MOBIL	408,926	86.45	35,351,652.70	
	FMC TECHNOLOGIES	19,924	40.20	800,944.80	
	HALLIBURTON	81,572	30.46	2,484,683.12	
	HELMERICH & PAYNE	9,500	49.92	474,240.00	
	HESS	27,317	48.91	1,336,074.47	
	HOLLYFRONTIER	17,400	42.56	740,544.00	
	KINDER MORGAN	57,400	32.30	1,854,020.00	
	KINDER MORGAN MANAGEMENT	8,399	72.69	610,523.31	
	MARATHON OIL	62,578	30.86	1,931,157.08	
	MARATHON PETROLEUM	30,189	54.34	1,640,470.26	
	MURPHY OIL	16,400	56.23	922,172.00	
	NABORS INDUSTRIES	21,676	13.16	285,256.16	
	NATIONAL OILWELL VARCO	37,820	70.61	2,670,470.20	
NEWFIELD EXPLORATION	10,086	24.26	244,686.36		
NOBLE	21,005	33.51	703,877.55		
NOBLE ENERGY	15,783	91.88	1,450,142.04		
OCCIDENTAL PETROLEUM	70,731	73.81	5,220,655.11		
PEABODY ENERGY	24,127	25.00	603,175.00		
PHILLIPS 66	52,700	45.77	2,412,079.00		

PIONEER NATURAL RESOURCES	10,404	102.78	1,069,323.12
PLAINS EXPLORATION & PRODUCT	11,400	34.11	388,854.00
QEP RESOURCES	15,773	26.67	420,665.91
RANGE RESOURCES	14,438	67.09	968,645.42
ROWAN COMPANIES	9,357	31.66	296,242.62
SCHLUMBERGER	116,488	68.22	7,946,811.36
SOUTHWESTERN ENERGY	31,050	35.64	1,106,622.00
SPECTRA ENERGY	58,048	27.69	1,607,349.12
SUPERIOR ENERGY SERVICES	11,800	18.36	216,648.00
ULTRA PETROLEUM	11,490	21.76	250,022.40
VALERO ENERGY	49,056	29.36	1,440,284.16
WEATHERFORD INTERNATIONAL	63,022	9.16	577,281.52
WHITING PETROLEUM	10,400	43.06	447,824.00
WILLIAMS COS	55,540	31.68	1,759,507.20
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	18,830	80.00	1,506,400.00
AIRGAS	5,800	86.72	502,976.00
ALBEMARLE	7,900	54.31	429,049.00
ALCOA	88,597	8.18	724,723.46
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	7,618	25.99	197,991.82
BALL	13,126	43.34	568,880.84
CELANESE-A	13,800	38.57	532,266.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS	5,800	195.58	1,134,364.00
CLIFFS NATURAL RESOURCES	11,000	35.33	388,630.00
CROWN HOLDINGS	13,100	36.34	476,054.00
DOW CHEMICAL	106,239	27.74	2,947,069.86
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	82,129	41.95	3,445,311.55
EASTMAN CHEMICAL	13,400	55.69	746,246.00
ECOLAB	26,009	68.97	1,793,840.73
FMC	12,100	51.64	624,844.00
FREEMPORT-MCMORAN COPPER	84,294	36.79	3,101,176.26
INTERNATIONAL PAPER	36,935	34.31	1,267,239.85
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	7,146	61.57	439,979.22
LYONDELLBASELL INDUSTRIES-A	28,000	46.88	1,312,640.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	3,387	82.40	279,088.80
MEADWESTVACO	14,964	28.66	428,868.24
MONSANTO	46,882	85.23	3,995,752.86
MOSAIC	26,316	49.52	1,303,168.32
NEWMONT MINING	43,994	46.14	2,029,883.16
NUCOR	28,152	39.43	1,110,033.36
OWENS- ILLINOIS	11,733	18.79	220,463.07
PPG INDUSTRIES	13,596	115.62	1,571,969.52
PRAXAIR	26,535	104.29	2,767,335.15
ROCK-TENN-A	5,400	63.31	341,874.00
SEALED AIR	13,845	16.39	226,919.55
SHERWIN-WILLIAMS	7,785	151.57	1,179,972.45

SIGMA-ALDRICH	10,064	69.30	697,435.20
UNITED STATES STEEL	10,744	20.08	215,739.52
VULCAN MATERIALS	11,512	46.55	535,883.60
WALTER ENERGY	5,400	29.02	156,708.00
3M	57,677	88.50	5,104,414.50
AGCO	7,500	43.21	324,075.00
AMETEK	21,325	35.25	751,706.25
BOEING	62,569	70.77	4,428,008.13
CATERPILLAR	57,543	81.93	4,714,497.99
COOPER INDUSTRIES	14,188	76.25	1,081,835.00
CUMMINS	16,260	95.78	1,557,382.80
DANAHER	52,316	51.99	2,719,908.84
DEERE & CO	33,544	85.25	2,859,626.00
DOVER	15,324	61.57	943,498.68
EATON	28,548	48.95	1,397,424.60
EMERSON ELECTRIC	65,201	48.19	3,142,036.19
FASTENAL	24,992	41.00	1,024,672.00
FLOWSERVE	4,500	134.76	606,420.00
FLUOR	14,102	51.82	730,765.64
GENERAL DYNAMICS	27,204	62.13	1,690,184.52
GENERAL ELECTRIC	924,708	20.14	18,623,619.12
HONEYWELL INTERNATIONAL	64,847	59.15	3,835,700.05
ILLINOIS TOOL WORKS	38,172	58.87	2,247,185.64
INGERSOLL-RAND	26,502	45.29	1,200,275.58
JACOBS ENGINEERING GROUP	11,397	38.95	443,913.15
JOY GLOBAL	9,383	54.88	514,939.04
KBR	11,100	26.55	294,705.00
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	8,539	73.97	631,629.83
LOCKHEED MARTIN	24,532	88.46	2,170,100.72
MASCO	31,902	14.92	475,977.84
NORTHROP GRUMMAN	21,264	63.57	1,351,752.48
PACCAR	30,176	41.84	1,262,563.84
PALL	10,215	59.27	605,443.05
PARKER HANNIFIN	13,440	80.01	1,075,334.40
PENTAIR -REGISTERED	18,572	44.84	832,768.48
PRECISION CASTPARTS	12,900	174.05	2,245,245.00
QUANTA SERVICES	18,400	25.10	461,840.00
RAYTHEON	29,674	54.46	1,616,046.04
ROCKWELL AUTOMATION	11,869	76.42	907,028.98
ROCKWELL COLLINS	11,480	54.13	621,412.40
ROPER INDUSTRIES	8,152	107.88	879,437.76
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	6,700	28.29	189,543.00
SPX	4,322	64.36	278,163.92
STANLEY BLACK & DECKER	14,493	67.41	976,973.13
TEXTRON	24,814	23.12	573,699.68

TRANSDIGM GROUP	4,000	128.78	515,120.00
UNITED TECHNOLOGIES	75,846	75.25	5,707,411.50
URS	5,700	33.69	192,033.00
WW GRAINGER	5,308	187.83	997,001.64
XYLEM	14,386	24.19	347,997.34
ADT	19,239	41.03	789,376.17
AVERY DENNISON	8,897	31.99	284,615.03
CINTAS	10,259	39.68	407,077.12
DUN & BRADSTREET	3,567	74.98	267,453.66
EQUIFAX	10,610	50.30	533,683.00
IHS-A	4,900	88.09	431,641.00
IRON MOUNTAIN	9,867	32.69	322,552.23
MANPOWER	6,933	36.32	251,806.56
NIELSEN HOLDINGS	9,500	27.64	262,580.00
PITNEY BOWES	17,205	11.02	189,599.10
REPUBLIC SERVICES	26,147	27.01	706,230.47
ROBERT HALF INTERNATIONAL	10,236	26.63	272,584.68
STERICYCLE	7,500	90.07	675,525.00
TYCO INTERNATIONAL	41,179	26.77	1,102,361.83
VERISK ANALYTICS-A	11,700	48.09	562,653.00
WASTE MANAGEMENT	39,130	31.43	1,229,855.90
C.H. ROBINSON WORLDWIDE	13,500	59.16	798,660.00
CSX	92,461	19.01	1,757,683.61
DELTA AIR LINES	18,700	9.33	174,471.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	18,829	35.76	673,325.04
FEDEX	26,614	86.13	2,292,263.82
HERTZ GLOBAL HOLDINGS	20,400	14.54	296,616.00
HUNT (JB) TRANSPRT SERVICES	8,300	59.32	492,356.00
KANSAS CITY SOUTHERN	9,100	73.85	672,035.00
NORFOLK SOUTHERN	28,946	56.34	1,630,817.64
SOUTHWEST AIRLINES	17,992	8.93	160,668.56
UNION PACIFIC	41,914	117.48	4,924,056.72
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	7,400	19.50	144,300.00
UNITED PARCEL SERVICE-B	63,674	70.01	4,457,816.74
AUTOLIV	7,400	55.34	409,516.00
BORGWARNER	10,100	61.75	623,675.00
DELPHI AUTOMOTIVE	25,900	32.14	832,426.00
FORD MOTOR	313,958	10.50	3,296,559.00
GENERAL MOTORS	69,500	23.85	1,657,575.00
GOODYEAR TIRE & RUBBER	18,300	11.16	204,228.00
HARLEY-DAVIDSON	20,597	46.22	951,993.34
JOHNSON CONTROLS	60,458	25.09	1,516,891.22
TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS	8,000	46.40	371,200.00
COACH	25,568	54.54	1,394,478.72
DR HORTON	25,352	18.90	479,152.80

FOSSIL	4,700	81.99	385,353.00
GARMIN	8,781	37.18	326,477.58
HASBRO	8,736	36.45	318,427.20
LEGGETT & PLATT	10,550	26.56	280,208.00
LULULEMON ATHLETICA	8,900	68.02	605,378.00
MATTEL	30,352	35.31	1,071,729.12
MOHAWK INDUSTRIES	5,182	81.27	421,141.14
NEWELL RUBBERMAID	25,633	20.94	536,755.02
NIKE-B	32,309	92.59	2,991,490.31
PVH	6,100	108.29	660,569.00
RALPH LAUREN	5,510	151.38	834,103.80
TOLL BROTHERS	13,304	30.97	412,024.88
VF	7,754	155.82	1,208,228.28
WHIRLPOOL	6,865	96.16	660,138.40
APOLLO GROUP-A	9,292	19.51	181,286.92
CARNIVAL	39,740	37.25	1,480,315.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	2,800	262.76	735,728.00
DARDEN RESTAURANTS	11,339	50.92	577,381.88
H&R BLOCK	25,979	17.85	463,725.15
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	22,130	12.73	281,714.90
LAS VEGAS SANDS	36,557	42.27	1,545,264.39
MARRIOTT INTERNATIONAL-A	22,073	34.43	759,973.39
MCDONALD'S	88,759	84.14	7,468,182.26
MGM RESORTS INTERNATIONAL	27,500	9.64	265,100.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	12,579	33.09	416,239.11
STARBUCKS	67,349	48.76	3,283,937.24
STARWOOD HOTELS & RESORTS	17,642	51.52	908,915.84
WYNDHAM WORLDWIDE	12,900	48.89	630,681.00
WYNN RESORTS	6,644	104.33	693,168.52
YUM! BRANDS	40,899	71.89	2,940,229.11
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	14,599	14.02	204,677.98
CBS-B	53,691	33.60	1,804,017.60
CHARTER COMMUNICATION-A	3,000	69.17	207,510.00
COMCAST-A	184,074	35.45	6,525,423.30
COMCAST-SPECIAL A	51,210	34.49	1,766,232.90
DIRECTV	58,244	48.99	2,853,373.56
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	12,161	55.17	670,922.37
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	7,961	51.36	408,876.96
DISH NETWORK-A	18,651	35.56	663,229.56
INTERPUBLIC GROUP OF COS	39,165	9.59	375,592.35
LIBERTY GLOBAL-A	12,189	56.29	686,118.81
LIBERTY GLOBAL-C	10,143	52.86	536,158.98
LIBERTY MEDIA-A	9,400	103.39	971,866.00
MCGRAW-HILL COMPANIES	22,352	50.73	1,133,916.96

NEWS-A	142,953	23.29	3,329,375.37
NEWS-B	36,579	23.74	868,385.46
OMNICOM GROUP	24,235	45.93	1,113,113.55
SCRIPPS NETWORKS			
INTERACTIVE-A	7,900	59.05	466,495.00
SIRIUS XM RADIO	338,000	2.69	909,220.00
TIME WARNER	84,426	44.67	3,771,309.42
TIME WARNER CABLE	27,379	90.48	2,477,251.92
VIACOM-B	42,319	49.47	2,093,520.93
VIRGIN MEDIA	21,947	32.51	713,496.97
WALT DISNEY	148,394	47.42	7,036,843.48
WASHINGTON POST-B	320	342.75	109,680.00
ABERCROMBIE & FITCH-A	6,377	40.87	260,627.99
ADVANCE AUTO PARTS	6,535	76.90	502,541.50
AMAZON.COM	31,474	225.23	7,088,889.02
AUTOZONE	3,082	380.50	1,172,701.00
BED BATH & BEYOND	20,630	56.41	1,163,738.30
BEST BUY	25,766	13.75	354,282.50
CARMAX	20,218	33.31	673,461.58
DICK'S SPORTING GOODS	7,200	50.02	360,144.00
DOLLAR GENERAL	23,400	48.70	1,139,580.00
DOLLAR TREE	19,300	38.79	748,647.00
EXPEDIA	8,091	58.25	471,300.75
FAMILY DOLLAR STORES	8,800	66.54	585,552.00
GAMESTOP-A	10,000	25.55	255,500.00
GAP	28,333	33.59	951,705.47
GENUINE PARTS	12,955	60.34	781,704.70
HOME DEPOT	133,797	62.12	8,311,469.64
J.C. PENNEY	12,230	16.28	199,104.40
KOHL'S	20,246	51.03	1,033,153.38
LIBERTY INTERACTIVE-A	47,160	19.11	901,227.60
LIMITED BRANDS	22,127	46.20	1,022,267.40
LOWE'S COMPANIES	103,513	31.98	3,310,345.74
MACY'S	36,686	40.18	1,474,043.48
NETFLIX	3,900	80.87	315,393.00
NORDSTROM	13,800	54.87	757,206.00
O'REILLY AUTOMOTIVE	10,500	89.97	944,685.00
PETSMART	9,565	67.39	644,585.35
PRICELINE.COM	4,400	614.88	2,705,472.00
ROSS STORES	20,174	53.74	1,084,150.76
SEARS HOLDINGS	2,792	47.49	132,592.08
STAPLES	61,071	11.73	716,362.83
TARGET	55,101	62.50	3,443,812.50
TIFFANY & CO	11,184	59.54	665,895.36
TJX COMPANIES	65,800	42.45	2,793,210.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	6,400	87.17	557,888.00

ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE	5,300	87.60	464,280.00
URBAN OUTFITTERS	8,700	35.05	304,935.00
COSTCO WHOLESALE	37,936	95.69	3,630,095.84
CVS CAREMARK	112,176	44.80	5,025,484.80
KROGER	47,428	24.52	1,162,934.56
SAFEWAY	18,544	16.60	307,830.40
SYSCO	52,045	30.03	1,562,911.35
WAL-MART STORES	162,448	68.03	11,051,337.44
WALGREEN	76,596	32.16	2,463,327.36
WHOLE FOODS MARKET	15,477	90.54	1,401,287.58
ALTRIA GROUP	177,660	31.24	5,550,098.40
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	58,581	24.96	1,462,181.76
BEAM	11,836	53.44	632,515.84
BROWN-FORMAN-B	10,775	65.31	703,715.25
BUNGE	12,983	70.33	913,094.39
CAMPBELL SOUP	15,835	36.64	580,194.40
COCA-COLA	355,102	36.56	12,982,529.12
COCA-COLA ENTERPRISES	25,000	29.64	741,000.00
CONAGRA FOODS	37,012	27.74	1,026,712.88
CONSTELLATION BRANDS-A	14,628	34.14	499,399.92
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	17,625	42.85	755,231.25
GENERAL MILLS	57,570	39.79	2,290,710.30
GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTERS	9,900	24.56	243,144.00
HERSHEY	13,818	71.74	991,303.32
HJ HEINZ	28,491	58.07	1,654,472.37
HORMEL FOODS	11,000	30.87	339,570.00
JM SMUCKER	9,300	83.86	779,898.00
KELLOGG	22,300	54.13	1,207,099.00
KRAFT FOODS GROUP	49,895	44.16	2,203,363.20
LORILLARD	11,613	115.28	1,338,746.64
MCCORMICK & CO-NON VTG	10,570	63.55	671,723.50
MEAD JOHNSON NUTRITION	18,186	65.97	1,199,730.42
MOLSON COORS BREWING-B	13,100	39.83	521,773.00
MONDELEZ INTERNATIONAL	147,588	25.55	3,770,873.40
MONSTER BEVERAGE	13,300	45.47	604,751.00
PEPSICO	136,402	68.31	9,317,620.62
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	149,560	84.93	12,702,130.80
RALCORP HOLDINGS	4,100	70.37	288,517.00
REYNOLDS AMERICAN	30,500	40.92	1,248,060.00
TYSON FOODS-A	26,148	16.88	441,378.24
AVON PRODUCTS	38,285	14.10	539,818.50
CHURCH & DWIGHT	12,200	52.06	635,132.00
CLOROX COMPANY	10,278	74.29	763,552.62
COLGATE-PALMOLIVE	42,000	105.15	4,416,300.00
ENERGIZER HOLDINGS	5,830	74.83	436,258.90

ESTEE LAUDER COMPANIES-A	21,066	56.62	1,192,756.92
HERBALIFE	9,700	45.01	436,597.00
KIMBERLY-CLARK	34,885	85.03	2,966,271.55
PROCTER & GAMBLE	239,946	66.82	16,033,191.72
AETNA	30,833	40.70	1,254,903.10
AMERISOURCEBERGEN	21,006	40.26	845,701.56
BAXTER INTERNATIONAL	49,086	66.03	3,241,148.58
BECTON DICKINSON	18,071	75.59	1,365,986.89
BOSTON SCIENTIFIC	126,615	5.14	650,801.10
CARDINAL HEALTH	30,750	39.37	1,210,627.50
CAREFUSION	19,525	26.77	522,684.25
CERNER	12,900	77.08	994,332.00
CIGNA	25,599	50.47	1,291,981.53
COVENTRY HEALTH CARE	12,643	42.41	536,189.63
COVIDIEN	42,779	56.17	2,402,896.43
CR BARD	6,687	95.78	640,480.86
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS	7,845	113.02	886,641.90
DENTSPLY INTERNATIONAL	12,522	38.45	481,470.90
EDWARDS LIFESCIENCES	10,200	85.74	874,548.00
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	70,869	52.06	3,689,440.14
HCA HOLDINGS	13,500	30.50	411,750.00
HENRY SCHEIN	7,900	78.32	618,728.00
HOLOGIC	20,426	19.50	398,307.00
HUMANA	14,500	65.50	949,750.00
INTUITIVE SURGICAL	3,500	533.92	1,868,720.00
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	8,102	82.40	667,604.80
MCKESSON	20,905	92.06	1,924,514.30
MEDTRONIC	90,864	41.10	3,734,510.40
OMNICARE	8,500	33.98	288,830.00
PATTERSON COS	7,619	35.25	268,569.75
QUEST DIAGNOSTICS	13,174	57.80	761,457.20
ST JUDE MEDICAL	27,870	35.03	976,286.10
STRYKER	27,064	52.10	1,410,034.40
UNITEDHEALTH GROUP	90,914	51.90	4,718,436.60
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	9,839	67.89	667,969.71
WELLPOINT	29,396	55.15	1,621,189.40
ZIMMER HOLDINGS	15,696	64.44	1,011,450.24
ABBOTT LABORATORIES	137,601	62.88	8,652,350.88
AGILENT TECHNOLOGIES	30,849	35.81	1,104,702.69
ALEXION PHARMACEUTICALS	17,100	90.91	1,554,561.00
ALLERGAN	27,300	88.71	2,421,783.00
AMGEN	67,978	84.54	5,746,860.12
BIOGEN IDEC	20,186	141.15	2,849,253.90
BRISTOL-MYERS SQUIBB	148,289	31.71	4,702,244.19
CELGENE	39,175	74.33	2,911,877.75

ELI LILLY & CO	91,938	45.91	4,220,873.58
FOREST LABORATORIES	22,100	32.32	714,272.00
GILEAD SCIENCES	66,317	74.40	4,933,984.80
HOSPIRA	12,741	28.97	369,106.77
ILLUMINA	11,000	49.40	543,400.00
JOHNSON & JOHNSON	240,347	69.19	16,629,608.93
LIFE TECHNOLOGIES	14,797	46.72	691,315.84
MERCK	265,895	43.07	11,452,097.65
MYLAN	38,100	25.56	973,836.00
PERRIGO	7,400	101.90	754,060.00
PFIZER	656,499	23.86	15,664,066.14
REGENERON PHARMACEUTICALS	6,600	157.98	1,042,668.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC	32,606	60.59	1,975,597.54
VERTEX PHARMACEUTICALS	17,545	41.22	723,204.90
WARNER CHILCOTT-A	15,900	11.98	190,482.00
WATERS	7,837	81.21	636,442.77
WATSON PHARMACEUTICALS	11,300	83.40	942,420.00
BB&T	62,084	28.04	1,740,835.36
CIT GROUP	16,900	36.63	619,047.00
COMERICA	17,320	28.05	485,826.00
FIFTH THIRD BANCORP	81,937	14.10	1,155,311.70
FIRST REPUBLIC BANK	7,000	33.00	231,000.00
HUDSON CITY BANCORP	35,717	7.95	283,950.15
KEYCORP	84,092	8.03	675,258.76
M & T BANK	10,157	97.10	986,244.70
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	38,763	12.55	486,475.65
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	27,157	11.67	316,922.19
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	46,976	54.34	2,552,675.84
REGIONS FINANCIAL	117,363	6.32	741,734.16
SUNTRUST BANKS	47,797	26.02	1,243,677.94
US BANCORP	166,075	31.55	5,239,666.25
WELLS FARGO	442,943	31.94	14,147,599.42
AFFILIATED MANAGERS GROUP	4,500	121.85	548,325.00
AMERICAN EXPRESS	90,825	54.30	4,931,797.50
AMERIPRISE FINANCIAL	19,408	58.38	1,133,039.04
BANK OF AMERICA	945,645	9.12	8,624,282.40
BANK OF NEW YORK MELLON	105,964	23.64	2,504,988.96
BLACKROCK	11,700	186.99	2,187,783.00
CAPITAL ONE FINANCIAL	51,540	55.70	2,870,778.00
CITIGROUP	256,452	34.96	8,965,561.92
CME GROUP	28,040	54.24	1,520,889.60
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	47,110	39.46	1,858,960.60
EATON VANCE	8,800	29.71	261,448.00
FRANKLIN RESOURCES	13,408	128.12	1,717,832.96
GOLDMAN SACHS GROUP	41,165	115.84	4,768,553.60

INTERCONTINENTALEXCHANGE	6,056	127.60	772,745.60
INVESCO	39,842	23.40	932,302.80
JPMORGAN CHASE & CO	334,002	39.53	13,203,099.06
LEGG MASON	9,623	25.08	241,344.84
LEUCADIA NATIONAL	18,396	20.48	376,750.08
MOODY'S	16,862	45.00	758,790.00
MORGAN STANLEY	131,867	16.18	2,133,608.06
NASDAQ OMX GROUP	11,000	22.95	252,450.00
NORTHERN TRUST	18,122	46.84	848,834.48
NYSE EURONEXT	22,433	22.55	505,864.15
SCHWAB (CHARLES)	96,265	12.78	1,230,266.70
SEI INVESTMENTS COMPANY	10,700	21.37	228,659.00
SLM	43,098	16.72	720,598.56
STATE STREET	43,376	44.21	1,917,652.96
T ROWE PRICE GROUP	22,696	63.23	1,435,068.08
TD AMERITRADE HOLDING	16,600	15.31	254,146.00
ACE	30,108	77.30	2,327,348.40
AFLAC	41,494	50.41	2,091,712.54
ALLEGHANY	1,000	328.57	328,570.00
ALLSTATE	43,578	38.92	1,696,055.76
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	97,230	31.80	3,091,914.00
AON	27,485	56.19	1,544,382.15
ARCH CAPITAL GROUP	11,900	43.52	517,888.00
ASSURANT	6,500	35.56	231,140.00
AXIS CAPITAL HOLDINGS	8,776	34.51	302,859.76
BERKSHIRE HATHAWAY-B	79,900	85.91	6,864,209.00
CHUBB	24,023	75.41	1,811,574.43
CINCINNATI FINANCIAL	13,538	39.01	528,117.38
EVEREST RE GROUP	4,655	102.89	478,952.95
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL-A	15,180	22.45	340,791.00
GENWORTH FINANCIAL-A	42,300	5.38	227,574.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	34,817	20.36	708,874.12
LINCOLN NATIONAL	25,163	23.80	598,879.40
LOEWS	28,266	40.72	1,150,991.52
MARSH & MCLENNAN COS	48,528	34.54	1,676,157.12
METLIFE	75,398	31.56	2,379,560.88
PARTNERRE	5,615	78.26	439,429.90
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	24,990	26.32	657,736.80
PROGRESSIVE	51,657	22.55	1,164,865.35
PRUDENTIAL FINANCIAL	41,482	48.74	2,021,832.68
RENAISSANCERE HOLDINGS	3,971	79.78	316,806.38
TORCHMARK	7,511	50.47	379,080.17
TRAVELERS COMPANIES	34,508	68.65	2,368,974.20
UNUM GROUP	25,129	19.48	489,512.92
WILLIS GROUP HOLDINGS	15,282	33.83	516,990.06

WR BERKLEY	8,930	38.79	346,394.70
XL GROUP	27,400	23.71	649,654.00
CBRE GROUP	27,600	17.50	483,000.00
ACCENTURE	57,236	66.19	3,788,450.84
ACTIVISION BLIZZARD	34,368	11.07	380,453.76
ADOBE SYSTEMS	44,113	32.65	1,440,289.45
AKAMAI TECHNOLOGIES	15,844	36.12	572,285.28
ALLIANCE DATA SYSTEMS	4,200	139.66	586,572.00
ANSYS	8,200	67.29	551,778.00
AUTODESK	20,404	31.48	642,317.92
AUTOMATIC DATA PROCESSING	43,501	54.74	2,381,244.74
BMC SOFTWARE	14,105	38.73	546,286.65
CA	29,161	21.80	635,855.60
CITRIX SYSTEMS	16,546	59.21	979,688.66
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	27,030	65.74	1,776,952.20
COMPUTER SCIENCES	13,720	34.47	472,928.40
EBAY	101,312	47.26	4,788,005.12
ELECTORONIC ARTS	23,817	13.05	310,811.85
EQUINIX	4,000	178.89	715,560.00
FACEBOOK-A	37,000	23.55	871,350.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	20,823	35.00	728,805.00
FISERV	12,142	73.51	892,558.42
GOOGLE-A	22,822	647.18	14,769,941.96

[前へ](#) [次へ](#)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ ドル	INTL BUSINESS MACHINES	95,888	186.94	17,925,302.72	
	INTUIT	24,805	59.29	1,470,688.45	
	LINKEDIN-A	5,500	103.13	567,215.00	
	MASTERCARD-A	9,521	464.59	4,423,361.39	
	MICROSOFT	663,144	26.52	17,586,578.88	
	NUANCE COMMUNICATIONS	21,700	20.34	441,378.00	
	ORACLE	348,394	30.00	10,451,820.00	
	PAYCHEX	29,083	31.74	923,094.42	
	RACKSPACE HOSTING	9,600	62.56	600,576.00	
	RED HAT	16,000	48.45	775,200.00	
	SAIC	23,500	11.01	258,735.00	
	SALESFORCE.COM	11,600	144.30	1,673,880.00	
	SYMANTEC	64,100	17.97	1,151,877.00	
	SYNOPSYS	11,372	31.27	355,602.44	
	TERADATA	15,000	62.44	936,600.00	
	TOTAL SYSTEM SERVICES	12,164	21.44	260,796.16	
	VERIFONE SYSTEMS	8,100	28.90	234,090.00	
	VERISIGN	13,950	40.92	570,834.00	
	VISA-A	46,200	142.71	6,593,202.00	
	VMWARE-A	7,300	85.81	626,413.00	
	WESTERN UNION	54,594	12.71	693,889.74	
	YAHOO!	102,960	17.86	1,838,865.60	
	AMPHENOL-A	14,449	59.12	854,224.88	
	APPLE	81,832	527.72	43,184,383.04	
	ARROW ELECTRONICS	8,346	35.90	299,621.40	
	AVNET	10,923	28.05	306,390.15	
	CISCO SYSTEMS	469,186	17.99	8,440,656.14	
	CORNING	134,876	10.90	1,470,148.40	
	DELL	132,229	8.84	1,168,904.36	
	DOLBY LABORATORIES-A	4,500	31.58	142,110.00	
	EMC	184,083	23.56	4,336,995.48	
	F5 NETWORKS	7,000	86.61	606,270.00	
	FLEXTRONICS INTERNATIONAL	50,522	5.54	279,891.88	
	FLIR SYSTEMS	11,600	19.08	221,328.00	
	HARRIS	10,100	46.42	468,842.00	
	HEWLETT-PACKARD	175,687	12.85	2,257,577.95	
	JUNIPER NETWORKS	44,019	16.32	718,390.08	
	MOTOROLA SOLUTIONS	23,441	52.89	1,239,794.49	
	NETAPP	30,164	30.24	912,159.36	
	QUALCOMM	149,812	61.93	9,277,857.16	
SANDISK	21,701	39.46	856,321.46		
SEAGATE TECHNOLOGY	33,948	27.13	921,009.24		
TE CONNECTIVITY	37,979	34.09	1,294,704.11		
TRIMBLE NAVIGATION	11,100	53.33	591,963.00		

WESTERN DIGITAL	20,741	34.57	717,016.37
XEROX	111,944	6.23	697,411.12
AT & T	514,340	33.14	17,045,227.60
CENTURYLINK	55,166	37.53	2,070,379.98
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	26,041	65.18	1,697,352.38
FRONTIER COMMUNICATIONS	88,656	4.29	380,334.24
LEVEL 3 COMMUNICATIONS	11,366	18.53	210,611.98
METROPCS COMMUNICATIONS	25,700	10.76	276,532.00
SBA COMMUNICATIONS-A	10,700	65.93	705,451.00
SPRINT NEXTEL	266,561	5.48	1,460,754.28
VERIZON COMMUNICATIONS	247,842	41.40	10,260,658.80
WINDSTREAM	52,100	8.25	429,825.00
AES	57,716	9.89	570,811.24
ALLIANT ENERGY	8,438	43.46	366,715.48
AMEREN	21,275	29.36	624,634.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	43,066	41.52	1,788,100.32
AMERICAN WATER WORKS	15,500	37.03	573,965.00
CALPINE	27,700	16.85	466,745.00
CENTERPOINT ENERGY	33,786	19.58	661,529.88
CMS ENERGY	23,000	23.22	534,060.00
CONSOLIDATED EDISON	26,048	54.98	1,432,119.04
DOMINION RESOURCES	50,766	50.15	2,545,914.90
DTE ENERGY	15,184	59.30	900,411.20
DUKE ENERGY	61,810	60.90	3,764,229.00
EDISON INTERNATIONAL	27,604	44.46	1,227,273.84
ENTERGY	15,811	62.86	993,879.46
EXELON	75,771	29.25	2,216,301.75
FIRSTENERGY	37,171	41.37	1,537,764.27
INTEGRYS ENERGY GROUP	5,900	52.65	310,635.00
MDU RESOURCES GROUP	13,600	19.95	271,320.00
NEXTERA ENERGY	35,233	67.35	2,372,942.55
NISOURCE	24,995	23.89	597,130.55
NORTHEAST UTILITIES	27,908	38.32	1,069,434.56
NRG ENERGY	17,600	19.78	348,128.00
ONEOK	16,400	45.66	748,824.00
PEPCO HOLDINGS	17,369	19.18	333,137.42
PG&E	37,571	40.44	1,519,371.24
PINNACLE WEST CAPITAL	8,450	49.81	420,894.50
PPL	51,625	28.54	1,473,377.50
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	45,042	29.45	1,326,486.90
SCANA	10,891	46.10	502,075.10
SEMPRA ENERGY	20,397	66.08	1,347,833.76
SOUTHERN	76,488	42.69	3,265,272.72
WISCONSIN ENERGY	19,230	36.37	699,395.10
XCEL ENERGY	43,353	26.27	1,138,883.31

	ADVANCED MICRO DEVICES	54,740	1.86	101,816.40
	ALTERA	26,838	30.45	817,217.10
	ANALOG DEVICES	26,621	39.33	1,047,003.93
	APPLIED MATERIALS	114,138	10.15	1,158,500.70
	AVAGO TECHNOLOGIES	20,500	31.94	654,770.00
	BROADCOM-A	44,283	30.47	1,349,303.01
	CREE	9,500	29.94	284,430.00
	INTEL	440,074	20.18	8,880,693.32
	KLA-TENCOR	14,784	44.33	655,374.72
	LAM RESEARCH	18,113	34.52	625,260.76
	LINEAR TECHNOLOGY	20,282	31.24	633,609.68
	LSI	43,818	6.41	280,873.38
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP	35,833	7.39	264,805.87
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	25,800	27.02	697,116.00
	MICROCHIP TECHNOLOGY	17,130	29.37	503,108.10
	MICRON TECHNOLOGY	87,851	5.47	480,544.97
	NVIDIA	54,814	11.38	623,783.32
	TEXAS INSTRUMENTS	101,831	28.32	2,883,853.92
	XILINX	21,931	32.53	713,415.43
	アメリカドル小計	26,442,510		1,089,524,284.36 (88,741,752,961)
カナダドル	ARC RESOURCES	25,720	23.23	597,475.60
	ATHABASCA OIL	23,900	10.95	261,705.00
	BAYTEX ENERGY	10,500	44.40	466,200.00
	BONAVISTA ENERGY	12,400	15.87	196,788.00
	CAMECO	35,054	16.87	591,360.98
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	97,820	27.26	2,666,573.20
	CANADIAN OIL SANDS	40,286	20.47	824,654.42
	CENOVUS ENERGY	67,022	32.39	2,170,842.58
	CRESCENT POINT ENERGY	28,200	38.29	1,079,778.00
	ENBRIDGE	66,326	38.63	2,562,173.38
	ENCANA	65,422	21.01	1,374,516.22
	ENERPLUS	14,776	11.81	174,504.56
	HUSKY ENERGY	28,300	26.17	740,611.00
	IMPERIAL OIL	26,350	43.44	1,144,644.00
	MEG ENERGY	11,200	36.33	406,896.00
	NEXEN	47,000	25.69	1,207,430.00
	PACIFIC RUBIALES ENERGY	26,100	22.13	577,593.00
	PEMBINA PIPELINE	25,300	27.32	691,196.00
	PENGROWTH ENERGY	37,300	5.20	193,960.00
	PENN WEST PETROLEUM	41,914	10.61	444,707.54
	PRECISION DRILLING	20,300	6.78	137,634.00
	PROGRESS ENERGY RESOURCES	14,000	20.43	286,020.00
	SUNCOR ENERGY	138,609	31.54	4,371,727.86
	TALISMAN ENERGY	91,720	11.06	1,014,423.20
	TOURMALINE OIL	9,900	31.85	315,315.00

TRANSCANADA	62,564	45.05	2,818,508.20
VERMILION ENERGY	7,200	48.23	347,256.00
AGNICO-EAGLE MINES	14,250	52.19	743,707.50
AGRIUM	13,220	97.81	1,293,048.20
BARRICK GOLD	88,973	33.77	3,004,618.21
CENTERRA GOLD	14,300	9.08	129,844.00
ELDORADO GOLD	56,200	14.12	793,544.00
FIRST QUANTUM MINERALS	42,300	20.98	887,454.00
FRANCO-NEVADA	12,700	56.36	715,772.00
GOLDCORP	71,962	39.72	2,858,330.64
IAMGOLD	33,300	11.75	391,275.00
INMET MINING	4,500	53.05	238,725.00
KINROSS GOLD	101,367	9.51	964,000.17
NEW GOLD	40,800	9.72	396,576.00
OSISKO MINING	29,000	8.47	245,630.00
PAN AMERICAN SILVER	11,550	18.34	211,827.00
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	76,300	37.37	2,851,331.00
SILVER WHEATON	31,400	36.17	1,135,738.00
SINOFERT HOLDINGS	21,100	-	-
TECK RESOURCES-B	51,225	31.98	1,638,175.50
TURQUOISE HILL RESOURCES	29,950	7.57	226,721.50
YAMANA GOLD	66,653	18.63	1,241,745.39
BOMBARDIER-B	127,652	3.12	398,274.24
CAE	22,250	9.50	211,375.00
FINNING INTERNATIONAL	12,900	22.51	290,379.00
SNC-LAVALIN GROUP	13,388	40.09	536,724.92
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	8,200	21.18	173,676.00
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	38,942	85.06	3,312,406.52
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	15,250	90.20	1,375,550.00
MADISON SQUARE GARDEN -A	18,400	43.55	801,320.00
GILDAN ACTIVEWEAR	8,600	32.66	280,876.00
TIM HORTONS	13,854	46.18	639,777.72
SHAW COMMUNICATIONS-B	33,340	21.38	712,809.20
THOMSON REUTERS	33,250	27.43	912,047.50
CANADIAN TIRE-A	6,892	66.75	460,041.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	11,017	47.37	521,875.29
EMPIRE-A	2,500	56.48	141,200.00
LOBLAW COMPANIES	8,500	33.10	281,350.00
METRO	8,700	59.89	521,043.00
SHOPPERS DRUG MART	18,535	41.94	777,357.90
WESTON (GEORGE)	3,839	62.66	240,551.74
SAPUTO	11,456	43.87	502,574.72
VITERRA	27,900	15.71	438,309.00
CATAMARAN	16,000	47.71	763,360.00
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	25,850	55.07	1,423,559.50

	BANK OF MONTREAL	57,170	57.56	3,290,705.20
	BANK OF NOVA SCOTIA	96,251	53.01	5,102,265.51
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	36,022	77.18	2,780,177.96
	NATIONAL BANK OF CANADA	14,429	75.50	1,089,389.50
	ROYAL BANK OF CANADA	126,401	55.62	7,030,423.62
	TORONTO-DOMINION BANK	79,911	78.90	6,304,977.90
	CI FINANCIAL	11,826	23.13	273,535.38
	IGM FINANCIAL	7,750	39.60	306,900.00
	ONEX	6,985	39.76	277,723.60
	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS	1,738	353.80	614,904.40
	GREAT-WEST LIFE CO	25,021	23.07	577,234.47
	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE	7,600	27.00	205,200.00
	INTACT FINANCIAL	10,700	62.11	664,577.00
	MANULIFE FINANCIAL	160,696	11.93	1,917,103.28
	POWER CORP OF CANADA	29,099	24.08	700,703.92
	POWER FINANCIAL	21,773	25.67	558,912.91
	SUN LIFE FINANCIAL	52,600	25.66	1,349,716.00
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-A	49,962	32.91	1,644,249.42
	BROOKFIELD OFFICE PROPERTIES	20,825	15.97	332,575.25
	CGI GROUP-A	19,842	23.79	472,041.18
	OPEN TEXT	4,300	53.35	229,405.00
	RESEARCH IN MOTION	35,264	9.23	325,486.72
	BCE	22,769	41.99	956,070.31
	BELL ALIANT	6,600	26.99	178,134.00
	ROGERS COMMUNICATIONS-B	34,890	42.57	1,485,267.30
	TELUS-NON VOTE	12,452	62.29	775,635.08
	CANADIAN UTILITIES-A	4,276	64.42	275,459.92
	FORTIS	16,691	32.73	546,296.43
	TRANSALTA	18,809	14.69	276,304.21
	カナダドル小計	3,366,100		103,890,370.57 (8,448,364,934)
ユーロ	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE	14,042	22.05	309,696.31
	ENI	225,966	17.15	3,875,316.90
	FUGRO-CVA	6,119	49.13	300,626.47
	GALP ENERGIA-B	17,326	11.75	203,667.13
	NESTE OIL	11,058	8.92	98,637.36
	OMV	13,015	26.50	344,897.50
	REPSOL	72,772	15.65	1,138,881.80
	SAIPEM	23,577	31.92	752,577.84
	SBM OFFSHORE	14,785	8.12	120,054.20
	TECHNIP	8,896	82.31	732,229.76
	TENARIS	39,238	14.37	563,850.06
	TOTAL	185,450	36.97	6,857,013.75

ACERINOX	8,583	8.18	70,286.18
AIR LIQUIDE	27,779	90.21	2,505,943.59
AKZO NOBEL	20,882	39.96	834,444.72
ARCELORMITTAL	83,242	11.48	955,618.16
ARKEMA	5,524	71.47	394,800.28
BASF	80,544	62.80	5,058,807.55
CRH	64,843	13.60	881,864.80
HEIDELBERGCEMENT	12,444	38.41	477,974.04
IMERYS	2,956	43.66	129,073.74
K+S-REG	15,252	32.99	503,163.48
KONINKLIJKE DSM	13,596	39.99	543,772.02
LAFARGE	16,617	44.67	742,364.47
LANXESS	7,361	61.20	450,515.28
LINDE	16,453	125.25	2,060,738.25
SALZGITTER	3,364	30.85	103,779.40
SOLVAY	5,257	90.79	477,283.03
STORA ENSO-R	41,342	4.64	191,909.56
THYSSENKRUPP	32,032	16.11	516,195.68
UMICORE	10,102	38.74	391,401.99
UPM-KYMMENE	46,562	7.97	371,331.95
VOESTALPINE	8,189	22.99	188,306.05
WACKER CHEMIE	1,356	40.87	55,419.72
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERV	10,695	15.61	166,948.95
ALSTOM	18,266	26.14	477,473.24
ANDRITZ	6,467	46.63	301,556.21
BOSKALIS WESTMINSTER	6,128	29.81	182,706.32
BOUYGUES	16,700	17.66	295,005.50
BRENTAG	4,554	94.06	428,390.22
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	35,110	27.17	954,114.25
EADS	36,657	25.17	922,656.69
FERROVIAL	36,109	10.92	394,490.82
FIAT INDUSTRIAL	71,053	8.02	569,845.06
FINMECCANICA	34,790	3.58	124,687.36
GEA GROUP	15,450	23.23	358,903.50
HOCHTIEF	2,872	35.98	103,348.92
KONE-B	13,877	55.95	776,418.15
KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRON	92,403	19.47	1,799,086.41
LEGRAND	19,712	28.49	561,594.88
MAN	3,172	77.70	246,464.40
METSO	11,315	26.39	298,602.85
PRYSMIAN	15,246	14.00	213,444.00
REXEL	9,609	13.98	134,333.82
SAFRAN	19,051	29.05	553,431.55
SCHNEIDER ELECTRIC	46,354	48.33	2,240,520.59
SIEMENS-REG	72,206	77.05	5,563,472.30

THALES	6,863	25.97	178,266.42
VALLOUREC	7,721	33.56	259,116.76
VINCI	40,957	31.84	1,304,275.66
WARTSILA	14,855	30.11	447,284.05
ZARDOYA OTIS	12,790	9.34	119,458.60
ZODIAC AEROSPACE	2,567	77.59	199,173.53
BUREAU VERITAS	4,877	82.10	400,401.70
EDENRED	15,014	23.14	347,499.03
RANDSTAD HOLDING	9,041	24.44	220,962.04
SOCIETE BIC	2,154	96.65	208,184.10
ABERTIS INFRASTRUCTURAS	32,905	10.57	347,970.37
ADP	2,264	57.96	131,221.44
ATLANTIA	29,304	12.56	368,058.24
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	17,554	11.68	205,118.49
DEUTSCHE POST-REG	75,244	14.88	1,120,006.94
FRAPORT	3,186	41.60	132,537.60
GROUPE EUROTUNNEL-REGR	42,175	5.53	233,312.10
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	81,344	1.97	160,654.40
RYANAIR HOLDINGS	912	4.54	4,146.86
TNT EXPRESS	24,435	6.94	169,603.33
VOPAK	5,437	53.48	290,770.76
BAYERISCHE MOTOREN WERKE	29,429	61.93	1,822,802.83
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	4,515	42.93	193,828.95
CONTINENTAL	7,064	74.85	528,740.40
DAIMLER-REG	80,540	35.65	2,871,895.32
FIAT	77,567	3.34	259,539.18
MICHELIN (CGDE)-B	16,005	65.21	1,043,686.05
NOKIAN RENKAAT	8,401	29.25	245,729.25
PEUGEOT	19,628	4.39	86,284.68
PIRELLI	20,609	8.02	165,387.22
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING-PFD	12,707	47.89	608,601.76
RENAULT	15,952	33.99	542,288.24
VOLKSWAGEN	2,275	140.55	319,751.25
VOLKSWAGEN-PFD	12,842	151.25	1,942,352.50
ADIDAS	18,622	62.61	1,165,923.42
CHRISTIAN DIOR	4,822	112.70	543,439.40
HUGO BOSS-ORD	1,848	76.08	140,595.84
LUXOTTICA GROUP	8,792	29.12	256,023.04
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	22,580	123.70	2,793,146.00
ACCOR	11,402	23.17	264,241.35
AUTOGRILL	10,403	7.21	75,057.64
OPAP	19,236	4.62	88,870.32
SODEXO	8,335	60.38	503,267.30

AXEL SPRINGER	3,534	31.16	110,119.44
EUTELSAT COMMUNICATIONS	9,943	23.40	232,666.20
JC DECAUX	5,778	16.12	93,170.25
KABEL DEUTSCHLAND HOLDINGS	7,838	53.46	419,019.48
LAGARDERE	8,859	21.12	187,146.37
MEDIASET	61,015	1.16	71,143.49
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA-PFD	6,564	20.47	134,365.08
PUBLICIS GROUPE	14,731	41.61	612,956.91
REED ELSEVIER	57,223	10.43	597,122.00
SES	26,818	21.08	565,323.44
WOLTERS KLUWER	26,625	13.92	370,620.00
INDITEX	19,423	98.50	1,913,165.50
PPR	6,727	132.55	891,663.85
CARREFOUR	51,384	17.57	903,073.80
CASINO GUICHARD PERRACHON	4,875	66.20	322,725.00
COLRUYT	5,699	35.74	203,682.26
DELHAIZE GROUP	7,628	26.18	199,701.04
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	46,232	4.71	217,752.72
JERONIMO MARTINS	16,485	13.60	224,196.00
KESKO-B	5,786	23.96	138,632.56
KONINKLIJKE AHOLD	93,060	9.21	857,920.14
METRO	9,710	20.35	197,598.50
ANHEUSER-BUSCH INBEV	70,065	64.60	4,526,199.00
COCA-COLA HELLENIC BOTTLING	17,363	17.00	295,171.00
DANONE	51,470	48.33	2,487,802.45
DE MASTER BLENDERS1753	52,446	8.82	462,678.61
HEINEKEN	20,494	48.39	991,704.66
HEINEKEN HOLDINGS	8,883	39.86	354,120.79
KERRY GROUP-A	13,532	38.40	519,628.80
PERNOD-RICARD	18,838	82.31	1,550,555.78
REMY COINTREAU	1,679	82.15	137,929.85
SUEDZUCKER	5,745	30.30	174,102.22
UNILEVER-CVA	143,039	27.87	3,986,496.93
BEIERSDORF	8,870	58.24	516,588.80
HENKEL	10,812	48.26	521,841.18
HENKEL-VORZUG	15,842	58.63	928,816.46
L'OREAL	21,437	98.62	2,114,116.94
CELESIO	7,323	13.50	98,860.50
ESSILOR INTERNATIONAL	17,887	69.93	1,250,837.91
FRESENIUS & CO	11,028	84.30	929,660.40
FRESENIUS MEDICAL CARE	18,709	51.59	965,197.31
BAYER-REG	72,053	65.54	4,722,353.62
ELAN	45,158	8.18	369,708.54
GRIFOLS	13,298	24.85	330,455.30
MERCK	5,703	97.14	553,989.42

ORION-B	8,336	19.88	165,719.68
QIAGEN	17,632	13.38	235,916.16
SANOFI	104,038	66.46	6,914,365.48
UCB	9,736	41.81	407,110.84
ANGLO IRISH BANK	64,337	-	-
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	584,599	0.19	115,282.92
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	479,136	6.11	2,928,958.36
BANCO DE SABADELL	250,143	1.77	444,504.11
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	184,198	0.73	134,464.54
BANCO POPOLARE SCARL	151,914	1.09	166,801.57
BANCO POPULAR ESPANOL	101,388	0.57	57,791.16
BANCO POPULAR ESPANOL-RTS	101,388	0.36	36,702.45
BANCO SANTANDER	865,485	5.48	4,744,588.77
BNP PARIBAS	85,863	39.25	3,370,552.06
CAIXABANK	62,498	2.59	162,119.81
COMMERZBANK	322,912	1.24	401,056.70
CREDIT AGRICOLE	88,705	5.46	484,418.00
ERSTE GROUP BANK	19,323	20.22	390,807.67
INTESA SANPAOLO	896,220	1.18	1,062,020.70
INTESA SANPAOLO	81,097	0.99	80,650.96
KBC GROEP	12,037	19.77	238,031.67
NATIXIS	78,719	2.30	181,053.70
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	4,222	30.54	128,960.99
SOCIETE GENERALE	62,089	24.43	1,517,144.71
UBI BANCA	64,157	2.69	172,838.95
UNICREDIT	360,201	3.35	1,208,114.15
DEUTSCHE BANK-REG	82,588	32.50	2,684,110.00
DEUTSCHE BOERSE	17,177	41.40	711,230.86
EURAZEO	2,861	34.50	98,704.50
EXOR	5,744	18.71	107,470.24
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	7,102	57.11	405,595.22
ING GROEP	340,314	6.50	2,215,103.82
MEDIOBANCA	38,678	4.23	163,762.65
POHJOLA BANK-A	11,968	10.18	121,834.24
WENDEL	2,837	66.03	187,327.11
AEGON	142,756	4.07	581,730.70
AGEAS	20,676	19.25	398,116.38
ALLIANZ-REG	40,451	92.40	3,737,672.40
ASSICURAZIONI GENERALI	103,890	12.13	1,260,185.70
AXA	157,075	11.50	1,806,362.50
CNP ASSURANCES	12,960	10.49	136,015.20
DELTA LLOYD	12,217	11.00	134,387.00
HANNOVER	4,537	54.84	248,809.08
RUECKVERSICHERU-REG	65,635	1.99	130,744.92
MAPFRE			

MUENCHENER RUECKVER-REG	15,939	125.02	1,992,757.53
SAMPO-A	37,325	23.46	875,644.50
SCOR	12,274	19.78	242,841.09
VIENNA INSURANCE GROUP	3,319	33.17	110,091.23
IMMOFINANZ	69,672	2.94	204,835.68
AMADEUS IT HOLDING -A	27,922	18.76	523,956.33
ATOS	4,075	52.82	215,241.50
CAP GEMINI	13,112	30.56	400,768.28
DASSAULT SYSTEMES	5,466	81.35	444,659.10
SAP	80,341	56.18	4,514,039.42
UNITED INTERNET-REG	8,340	15.21	126,851.40
ALCATEL-LUCENT	173,948	0.78	137,244.97
GEMALTO	7,015	69.73	489,155.95
NOKIA	310,816	2.11	655,821.76
BELGACOM	11,468	21.80	250,002.40
DEUTSCHE TELEKOM	249,621	8.23	2,056,377.79
ELISA	10,677	15.96	170,404.92
FRANCE TELECOM	164,874	8.00	1,318,992.00
ILIAD	1,718	126.50	217,327.00
KONINKLIJKE KPN	88,793	4.03	357,835.79
MOBISTAR	2,606	18.73	48,810.38
PORTUGAL TELECOM-REG	46,940	3.58	168,139.08
TELECOM ITALIA	780,155	0.68	532,065.71
TELECOM ITALIA-RSP	532,185	0.60	321,173.64
TELEFONICA	358,746	10.01	3,591,047.46
TELEKOM AUSTRIA	20,806	4.91	102,323.90
TELENET GROUP HOLDING	4,262	35.42	150,981.35
VIVENDI	114,549	15.74	1,803,001.26
ACCIONA	2,208	47.40	104,670.24
E.ON	159,997	13.82	2,211,158.54
EDF	21,211	13.99	296,741.89
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL	169,872	1.92	326,493.98
ENAGAS	13,695	14.85	203,439.22
ENEL	585,134	2.74	1,604,437.42
ENEL GREEN POWER	131,326	1.21	159,429.76
FORTUM	39,337	13.52	531,836.24
GAS NATURAL SDG	30,957	12.00	371,638.78
GDF SUEZ	113,487	16.14	1,831,680.18
IBERDROLA	346,238	3.83	1,328,515.20
RED ELECTRICA	9,666	35.25	340,726.50
RWE	43,494	31.70	1,378,977.27
RWE-NON VTG PFD	3,406	28.53	97,190.21
SNAM	149,527	3.27	490,149.50
SUEZ ENVIRONNEMENT	23,949	7.87	188,598.37
TERNA	115,607	2.84	329,017.52
VEOLIA ENVIRONMENT	25,277	7.37	186,468.42

	VERBUND	5,857	16.39	96,025.51
	ASML HOLDING	37,313	42.60	1,589,720.36
	INFINEON TECHNOLOGIES	96,370	5.38	518,566.97
	STMICROELECTRONICS	47,661	4.23	201,796.67
	ユーロ小計	15,205,496		189,720,802.67 (19,706,299,773)
イギリス ポンド	AMEC	28,477	9.94	283,203.76
	BG GROUP	297,659	10.00	2,978,078.29
	BP	1,664,199	4.16	6,933,053.03
	PETROFAC	22,989	14.93	343,225.77
	ROYAL DUTCH SHELL-A	323,225	20.29	6,559,851.37
	ROYAL DUTCH SHELL-B	231,204	20.98	4,850,659.92
	TULLOW OIL	80,597	13.40	1,079,999.80
	ANGLO AMERICAN	122,735	16.64	2,042,310.40
	ANTOFAGASTA	34,862	11.99	417,995.38
	BHP BILLITON	184,055	18.73	3,447,350.15
	CRODA INTERNATIONAL	11,953	22.92	273,962.76
	EURASIAN NATURAL RESOURCES	22,501	2.59	58,412.59
	EVRAZ	30,219	2.18	66,058.73
	FRESNILLO	15,868	18.77	297,842.36
	GLENCORE INTERNATIONAL	338,419	3.21	1,088,186.29
	JOHNSON MATTHEY	18,101	22.54	407,996.54
	KAZAKHMYS	18,507	6.54	121,128.31
	LONMIN	13,981	4.71	65,892.45
	RANDGOLD RESOURCES	7,761	63.50	492,823.50
	REXAM	77,334	4.30	333,000.20
	RIO TINTO	117,118	29.34	3,436,827.71
	VEDANTA RESOURCES	9,183	10.36	95,135.88
	XSTRATA	186,714	9.50	1,773,783.00

[前へ](#) [次へ](#)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
イギリス ポンド	BAE SYSTEMS	289,050	3.00	869,462.40	
	BALFOUR BEATTY	51,643	2.49	129,004.21	
	BUNZL	25,607	10.27	262,983.89	
	COBHAM	81,048	1.92	156,017.40	
	IMI	28,416	9.58	272,225.28	
	INVENSYS	70,038	2.19	153,733.41	
	MEGGITT	68,999	3.68	254,192.31	
	MELROSE	106,333	2.08	222,129.63	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS	166,487	8.44	1,405,982.71	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS- C	10,595,464	-	10,595.46	
	SMITHS GROUP	34,754	10.18	353,795.72	
	WEIR GROUP	18,846	17.10	322,266.60	
	WOLSELEY	25,398	26.35	669,237.30	
	AGGREKO	22,278	20.95	466,724.10	
	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP	31,688	9.60	304,204.80	
	CAPITA GROUP	57,994	7.13	413,497.22	
	EXPERIAN	89,953	10.21	918,420.13	
	G4S	125,099	2.44	305,366.65	
	INTERTEK GROUP	14,232	28.36	403,619.52	
	SERCO GROUP	44,117	5.50	242,643.50	
	GKN	137,311	2.01	275,995.11	
	BURBERRY GROUP	38,937	11.64	453,226.68	
	CARNIVAL	16,072	24.27	390,067.44	
	COMPASS GROUP	167,227	6.92	1,157,210.84	
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	22,490	15.72	353,542.80	
	TUI TRAVEL	39,608	2.46	97,712.93	
	WHITBREAD	15,735	23.14	364,107.90	
	BRITISH SKY BROADCASTING	97,529	7.45	726,591.05	
	ITV	327,054	0.92	300,889.68	
	PEARSON	72,717	11.73	852,970.41	
	REED ELSEVIER	108,519	6.02	653,826.97	
	WPP	112,227	8.02	900,060.54	
	KINGFISHER	211,017	2.74	578,608.61	
	MARKS & SPENCER GROUP	143,250	3.66	524,868.00	
	NEXT	13,733	35.42	486,422.86	
	SAINSBURY (J)	107,782	3.31	357,620.67	
	TESCO	714,435	3.15	2,250,470.25	
	WM MORRISON SUPERMARKETS	194,625	2.56	498,629.25	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS	31,318	13.94	436,572.92	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO	170,400	31.29	5,331,816.00	
DIAGEO	218,660	17.93	3,921,667.10		
IMPERIAL TOBACCO GROUP	88,496	23.95	2,119,479.20		
SABMILLER	84,929	26.19	2,224,290.51		

	TATE & LYLE	41,151	7.54	310,484.29
	UNILEVER	112,864	22.90	2,584,585.60
	RECKITT BENCKISER GROUP	57,842	37.04	2,142,467.68
	SMITH & NEPHEW	74,558	6.40	477,543.99
	ASTRAZENECA	111,701	27.92	3,119,250.42
	GLAXOSMITHKLINE	439,400	13.17	5,789,095.00
	SHIRE	50,084	17.29	865,952.36
	BARCLAYS	1,023,730	2.34	2,397,575.66
	HSBC HOLDINGS	1,592,850	5.95	9,490,200.30
	LLOYDS BANKING GROUP	3,752,304	0.43	1,650,075.68
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	173,341	2.77	480,847.93
	STANDARD CHARTERED	209,400	14.14	2,961,963.00
	3I GROUP	72,990	2.05	150,213.42
	ABERDEEN ASSET MANAGEMENT	66,472	3.30	219,490.54
	ICAP	47,774	2.82	134,722.68
	INVESTEC	40,547	3.72	151,159.21
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	13,248	9.36	124,001.28
	MAN GROUP	157,877	0.71	113,355.68
	SCHRODERS	9,876	15.18	149,917.68
	ADMIRAL GROUP	15,268	10.60	161,840.80
	AVIVA	259,685	3.20	830,992.00
	LEGAL & GENERAL GROUP	522,987	1.39	730,089.85
	OLD MUTUAL	433,225	1.66	719,586.72
	PRUDENTIAL	226,844	8.39	1,904,355.38
	RESOLUTION	104,665	2.27	238,531.53
	RSA INSURANCE GROUP	311,714	1.09	341,638.54
	STANDARD LIFE	210,074	2.99	629,591.77
	SAGE GROUP	112,034	3.00	336,438.10
	BT GROUP	693,835	2.19	1,519,498.65
	INMARSAT	33,554	5.60	187,902.40
	VODAFONE GROUP	4,316,112	1.57	6,810,824.73
	CENTRICA	461,074	3.13	1,445,466.99
	NATIONAL GRID	314,715	6.88	2,165,239.20
	SEVERN TRENT	21,056	15.24	320,893.44
	SSE	84,129	13.64	1,147,519.56
	UNITED UTILITIES GROUP	60,274	6.47	389,972.78
	ARM HOLDINGS	122,523	7.11	871,138.53
	イギリスポンド小計	35,290,953		124,903,951.52 (16,165,069,405)
スイス	TRANSOCEAN	31,183	41.58	1,296,589.14
フラン	GIVAUDAN-REG	734	909.00	667,206.00
	HOLCIM	20,385	60.90	1,241,446.50
	SIKA-BR	162	1,905.00	308,610.00
	SYNGENTA-REG	8,411	349.90	2,943,008.90
	ABB-REG	195,516	16.70	3,265,117.20

	GEBERIT-REG	3,337	186.00	620,682.00
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	4,270	122.10	521,367.00
	SCHINDLER HOLDING-REG	1,890	120.60	227,934.00
	SULZER-REG	1,800	134.70	242,460.00
	ADECCO-REG	11,722	44.08	516,705.76
	SGS-REG	489	1,975.00	965,775.00
	KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL-REG	4,772	113.70	542,576.40
	CIE FINANCIERE RICHEMON-A	46,398	63.95	2,967,152.10
	SWATCH GROUP-BR	2,746	411.00	1,128,606.00
	SWATCH GROUP-REG	3,267	71.00	231,957.00
	ARYZTA	6,535	45.85	299,629.75
	BARRY CALLEBAUT	154	908.50	139,909.00
	LINDT & SPRUENGLI-PC	78	2,958.00	230,724.00
	LINDT & SPRUENGLI-REG	8	33,500.00	268,000.00
	NESTLE-REG	288,843	58.40	16,868,431.20
	SONOVA HOLDING-REG	4,354	98.85	430,392.90
	STRAUMANN HOLDING-REG	798	99.20	79,161.60
	ACTELION-REG	9,828	43.05	423,095.40
	LONZA GROUP-REG	3,953	42.09	166,381.77
	NOVARTIS-REG	200,988	55.60	11,174,932.80
	ROCHE HOLDING-GENUSSCHEIN	62,229	174.20	10,840,291.80
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS REG	265	475.25	125,941.25
	CREDIT SUISSE GROUP-REG	108,666	20.66	2,245,039.56
	GAM HOLDING	14,047	11.10	155,921.70
	JULIUS BAER GROUP	20,182	30.98	625,238.36
	PARGESA HOLDING-BR	2,356	60.70	143,009.20
	PARTNERS GROUP HOLDINGS	1,156	185.50	214,438.00
	UBS-REG	323,650	13.90	4,498,735.00
	BALOISE HOLDINGS-REG	3,570	74.70	266,679.00
	SWISS LIFE HOLDINGS-REG	2,276	113.90	259,236.40
	SWISS RE	31,306	64.95	2,033,324.70
	ZURICH INSURANCE	13,094	220.80	2,891,155.20
	SWISS PRIME SITE REG	3,787	73.50	278,344.50
	SWISSCOM-REG	1,940	371.10	719,934.00
	スイスフラン小計	1,441,145		73,065,140.09 (6,293,831,167)
スウェーデン ンクローナ	LUNDIN PETROLEUM	19,707	149.80	2,952,108.60
	BOLIDEN	23,900	109.90	2,626,610.00
	HOLMEN-B	4,705	182.10	856,780.50
	SSAB-A	13,816	47.12	651,009.92
	ALFA LAVAL	29,588	114.50	3,387,826.00
	ASSA ABLOY-B	29,539	222.00	6,557,658.00
	ATLAS COPCO-A	59,724	161.60	9,651,398.40
	ATLAS COPCO-B	34,366	144.30	4,959,013.80

	SANDVIK	89,270	91.05	8,128,033.50
	SCANIA-B	28,182	127.40	3,590,386.80
	SKANSKA-B	33,391	100.90	3,369,151.90
	SKF-B	32,563	151.20	4,923,525.60
	VOLVO-B	123,729	88.80	10,987,135.20
	SECURITAS-B	26,918	50.80	1,367,434.40
	ELECTROLUX-B	21,273	164.20	3,493,026.60
	HUSQVARNA-B	34,743	37.64	1,307,726.52
	MODERN TIMES GROUP-B	4,192	200.20	839,238.40
	HENNES & MAURITZ-B	84,378	210.00	17,719,380.00
	SWEDISH MATCH	18,161	214.60	3,897,350.60
	SVENSKA CELLULOSA-B	51,491	129.40	6,662,935.40
	ELEKTA-B	32,416	89.55	2,902,852.80
	GETINGE-B	17,622	198.80	3,503,253.60
	NORDEA BANK	234,135	57.60	13,486,176.00
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	125,591	51.45	6,461,656.95
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	43,988	227.30	9,998,472.40
	SWEDBANK-A	73,129	119.50	8,738,915.50
	INDUSTRIVARDEN-C	10,505	92.05	966,985.25
	INVESTOR-B	37,953	141.10	5,355,168.30
	KINNEVIK INVESTMENT-B	15,560	121.60	1,892,096.00
	RATOS-B	16,585	55.40	918,809.00
	ERICSSON-B	267,753	56.80	15,208,370.40
	HEXAGON-B	20,960	152.60	3,198,496.00
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	5,595	561.00	3,138,795.00
	TELE2-B	24,515	110.90	2,718,713.50
	TELIASONERA	192,443	43.95	8,457,869.85
	スウェーデンクローナ小計	1,882,386		184,874,360.69 (2,216,643,584)
ノルウェー クローネ	AKER SOLUTIONS	12,305	101.10	1,244,035.50
	SEADRILL	31,337	217.00	6,800,129.00
	STATOIL	99,020	136.00	13,466,720.00
	SUBSEA 7	24,891	122.00	3,036,702.00
	NORSK HYDRO	69,794	24.86	1,735,078.84
	YARA INTERNATIONAL	15,530	264.00	4,099,920.00
	ORKLA	68,043	45.29	3,081,667.47
	DNB	87,164	69.65	6,070,972.60
	GJENSIDIGE FORSIKRING	17,234	80.95	1,395,092.30
	TELENOR	64,339	113.80	7,321,778.20
	ノルウェークローネ小計	489,657		48,252,095.91 (679,389,510)
デンマーク クローネ	NOVOZYMES-B	21,661	150.60	3,262,146.60
	A P MOLLER - MAERSK-A	41	38,120.00	1,562,920.00
	A P MOLLER - MAERSK-B	110	40,080.00	4,408,800.00
	DSV	14,270	129.00	1,840,830.00

	CARLSBERG-B	8,876	534.00	4,739,784.00
	COLOPLAST	1,755	1,290.00	2,263,950.00
	WILLIAM DEMANT HOLDING	1,980	454.90	900,702.00
	NOVO NORDISK-B	35,557	892.50	31,734,622.50
	DANSKE BANK	58,158	93.00	5,408,694.00
	TRYG	2,336	388.50	907,536.00
	TDC	37,073	38.15	1,414,334.95
	デンマーククローネ小計	181,817		58,444,320.05 (813,544,935)
オーストラ リアドル	CALTEX AUSTRALIA	11,728	17.36	203,598.08
	ORIGIN ENERGY	97,002	9.84	954,499.68
	SANTOS	85,002	10.88	924,821.76
	WHITEHAVEN COAL	40,104	2.74	109,884.96
	WOODSIDE PETROLEUM	58,592	33.21	1,945,840.32
	WORLEYPARSONS	15,885	24.06	382,193.10
	ALUMINA	210,361	0.82	173,547.82
	AMCOR	100,254	7.69	770,953.26
	BHP BILLITON	281,438	32.93	9,267,753.34
	BORAL	64,215	3.75	240,806.25
	FORTESCUE METALS GROUP	124,273	3.90	484,664.70
	ILUKA RESOURCES	37,081	7.79	288,860.99
	INCITEC PIVOT	144,219	2.97	428,330.43
	JAMES HARDIE INDUSTRIES	32,705	8.68	283,879.40
	LYNAS	147,772	0.55	82,013.46
	NEWCREST MINING	68,003	24.57	1,670,833.71
	ORICA	30,369	23.48	713,064.12
	OZ MINERALS	23,052	7.31	168,510.12
	RIO TINTO	38,741	56.90	2,204,362.90
	SIMS METAL MANAGEMENT	14,274	8.57	122,328.18
	LEIGHTON HOLDINGS	11,370	16.40	186,468.00
	ALS	25,242	8.40	212,032.80
	BRAMBLES	138,668	7.00	970,676.00
	ASCIANO	86,438	4.33	374,276.54
	QANTAS AIRWAYS	98,184	1.25	123,220.92
	QR NATIONAL	151,029	3.51	530,111.79
	SYDNEY AIRPORT	38,162	3.33	127,079.46
	TOLL HOLDINGS	51,039	4.28	218,446.92
	TRANSURBAN GROUP	116,142	6.03	700,336.26
	CROWN	30,133	9.89	298,015.37
	ECHO ENTERTAINMENT GROUP	55,780	3.48	194,114.40
	TABCORP HOLDINGS	60,613	2.65	160,624.45
	TATTS GROUP	102,347	2.73	279,407.31
	FAIRFAX MEDIA	192,109	0.41	79,725.23
	HARVEY NORMAN HOLDINGS	47,693	1.78	85,132.00
	METCASH	64,822	3.43	222,339.46
	WESFARMERS	89,415	34.01	3,041,004.15

	WOOLWORTHS	109,353	28.11	3,073,912.83
	COCA-COLA AMATIL	50,430	13.23	667,188.90
	COCHLEAR	4,260	73.85	314,601.00
	RAMSAY HEALTH CARE	9,860	24.02	236,837.20
	SONIC HEALTHCARE	32,729	12.62	413,039.98
	CSL	45,365	47.94	2,174,798.10
	AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP	234,218	23.66	5,541,597.88
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	30,009	7.67	230,169.03
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	139,038	58.28	8,103,134.64
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	195,706	23.20	4,540,379.20
	WESTPAC BANKING	267,344	24.42	6,528,540.48
	ASX	13,565	28.92	392,299.80
	MACQUARIE GROUP	29,497	30.50	899,658.50
	AMP	258,146	4.49	1,159,075.54
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	172,717	4.41	761,681.97
	QBE INSURANCE GROUP	105,088	10.91	1,146,510.08
	SUNCORP GROUP	114,655	9.40	1,077,757.00
	COMPUTERSHARE	33,338	8.34	278,038.92
	TELSTRA	386,848	4.12	1,593,813.76
	AGL ENERGY	47,907	13.86	663,991.02
	APA GROUP	48,532	5.20	252,366.40
	SP AUSNET	147,193	1.01	149,400.89
	オーストラリアドル小計	5,460,054		69,422,550.76 (5,857,874,833)
ニュージー ランドドル	FLETCHER BUILDING	59,018	7.45	439,684.10
	AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	75,019	2.65	199,175.44
	SKYCITY ENTERTAINMENT GROUP	50,334	3.78	190,262.52
	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	167,399	2.39	400,083.61
	CONTACT ENERGY	31,786	5.16	164,015.76
	ニュージーランドドル小計	383,556		1,393,221.43 (92,217,326)
香港ドル	HOPEWELL HOLDINGS	48,141	28.95	1,393,681.95
	HUTCHISON WHAMPOA	189,200	76.35	14,445,420.00
	NWS HOLDINGS	116,500	12.10	1,409,650.00
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	103,937	13.56	1,409,385.72
	MTR	111,747	29.70	3,318,885.90
	ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL	18,900	47.90	905,310.00
	YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS	63,452	26.30	1,668,787.60
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	130,000	27.25	3,542,500.00
	MGM CHINA HOLDINGS	85,600	13.14	1,124,784.00
	SANDS CHINA	200,400	30.95	6,202,380.00
	SHANGRI-LA ASIA	117,374	15.24	1,788,779.76

	SJM HOLDINGS	145,000	18.12	2,627,400.00
	WYNN MACAU	137,600	21.10	2,903,360.00
	LI & FUNG	486,000	12.06	5,861,160.00
	LIFESTYLE INTL HOLDINGS	50,000	16.54	827,000.00
	BANK OF EAST ASIA	120,565	28.55	3,442,130.75
	BOC HONG KONG HOLDINGS	328,825	23.40	7,694,505.00
	HANG SENG BANK	67,999	114.90	7,813,085.10
	WING HANG BANK	15,218	77.40	1,177,873.20
	FIRST PACIFIC	184,000	8.31	1,529,040.00
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	91,400	123.00	11,242,200.00
	AIA GROUP	909,800	30.10	27,384,980.00
	CHEUNG KONG HOLDINGS	123,639	112.40	13,897,023.60
	HANG LUNG GROUP	77,000	42.55	3,276,350.00
	HANG LUNG PROPERTIES	197,744	26.40	5,220,441.60
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	83,946	53.00	4,449,138.00
	HYSAN DEVELOPMENT	54,756	34.90	1,910,984.40
	KERRY PROPERTIES	54,130	39.10	2,116,483.00
	NEW WORLD DEVELOPMENT	325,692	11.86	3,862,707.12
	SINO LAND	260,675	13.10	3,414,842.50
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	139,159	114.10	15,878,041.90
	SWIRE PACIFIC-A	59,590	92.80	5,529,952.00
	WHARF HOLDINGS	126,264	53.60	6,767,750.40
	WHEELLOCK & CO	68,500	34.75	2,380,375.00
	FOXCONN INTL HOLDINGS	191,352	3.73	713,742.96
	PCCW	342,000	3.10	1,060,200.00
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	37,000	45.75	1,692,750.00
	CLP HOLDINGS	160,500	66.15	10,617,075.00
	HONG KONG & CHINA GAS	464,084	20.20	9,374,496.80
	POWER ASSETS HOLDINGS	123,180	66.85	8,234,583.00
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	17,062	89.40	1,525,342.80
	香港ドル小計	6,627,931		211,634,579.06 (2,224,279,425)
シンガポ ールドル	COSCO CORP SINGAPORE	89,000	0.85	76,095.00
	FRASER AND NEAVE	81,500	9.28	756,320.00
	KEPPEL	128,090	10.00	1,280,900.00
	NOBLE GROUP	288,472	1.06	305,780.32
	SEMBCORP INDUSTRIES	62,239	4.11	255,802.29
	SEMBCORP INDUSTRIES	75,772	4.79	362,947.88
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	115,001	3.50	402,503.50
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	165,000	0.85	141,075.00
	COMFORTDELGRO	162,551	1.59	258,456.09
	NEPTUNE ORIENT LINES	81,000	1.08	87,480.00
	SINGAPORE AIRLINES	42,800	10.25	438,700.00
	GENTING SINGAPORE	541,000	1.22	660,020.00

	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	124,235	4.04	501,909.40
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE	8,459	46.00	389,114.00
	OLAM INTERNATIONAL	118,986	1.75	208,820.43
	GOLDEN AGRI-RESOURCES	498,200	0.60	298,920.00
	WILMAR INTERNATIONAL	170,000	3.16	537,200.00
	DBS GROUP HOLDINGS	161,246	13.69	2,207,457.74
	OVERSEA-CHINESE BANKING	229,247	8.93	2,047,175.71
	UNITED OVERSEAS BANK	112,920	17.97	2,029,172.40
	SINGAPORE EXCHANGE	71,000	6.55	465,050.00
	CAPITALAND	226,031	3.29	743,641.99
	CAPITAMALLS ASIA	122,000	1.75	213,500.00
	CITY DEVELOPMENTS	44,405	11.00	488,455.00
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES	155,000	2.52	390,600.00
	KEPPEL LAND	64,000	3.24	207,360.00
	UOL GROUP	41,200	5.27	217,124.00
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS STARHUB	707,879	3.13	2,215,661.27
	STARHUB	52,000	3.63	188,760.00
	シンガポールドル小計	4,739,233		18,376,002.02 (1,220,901,574)
イスラエル シュケル	ISRAEL	201	2,441.00	490,641.00
	ISRAEL CHEMICALS	36,865	45.40	1,673,671.00
	DELEK GROUP	385	739.50	284,707.50
	TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	83,746	152.70	12,788,014.20
	BANK HAPOALIM	92,218	15.22	1,403,557.96
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	96,684	12.50	1,208,550.00
	MIZRAHI TEFAHOT BANK	11,123	36.04	400,872.92
	NICE SYSTEMS	5,219	129.50	675,860.50
	BEZEQ ISRAELI TELECOM	172,171	4.60	791,986.60
	MELLANOX TECHNOLOGIES	3,189	332.00	1,058,748.00
	イスラエルシュケル小計	501,801		20,776,609.68 (427,582,627)
	合計	102,012,639		152,887,752,054 (152,887,752,054)

- (注)1.通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。
 2.合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書きであります。
 3.通貨の表示は、邦貨については円単位、外貨についてはその通貨の表記単位で表示しております。
 4.外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	株式 575銘柄	100.00%	58.04%
カナダドル	株式 99銘柄	100.00%	5.53%
ユーロ	株式 239銘柄	100.00%	12.89%
イギリスポンド	株式 103銘柄	100.00%	10.57%
スイスフラン	株式 40銘柄	100.00%	4.12%
スウェーデンクローナ	株式 35銘柄	100.00%	1.45%
ノルウェークローネ	株式 10銘柄	100.00%	0.44%
デンマーククローネ	株式 11銘柄	100.00%	0.53%
オーストラリアドル	株式 59銘柄	100.00%	3.83%
ニュージーランドドル	株式 5銘柄	100.00%	0.06%
香港ドル	株式 41銘柄	100.00%	1.46%
シンガポールドル	株式 29銘柄	100.00%	0.80%
イスラエルシェケル	株式 10銘柄	100.00%	0.28%

株式以外の有価証券(投資証券)

(平成24年11月19日現在)

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	AMERICAN CAPITAL AGENCY	29,900	926,601.00	
		AMERICAN TOWER	35,070	2,590,270.20	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	86,700	1,283,160.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES	8,541	1,100,678.67	
		BOSTON PROPERTIES	13,384	1,349,776.40	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	6,200	396,924.00	
		DIGITAL REALTY TRUST	10,600	656,034.00	
		DUKE REALTY	20,191	260,261.99	
		EQUITY RESIDENTIAL	26,818	1,456,485.58	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	5,660	570,188.40	
		GENERAL GROWTH PROPERTIES	37,279	695,998.93	
		HCP	40,317	1,796,525.52	
		HEALTH CARE REIT	22,800	1,358,196.00	
		HOST HOTELS & RESORTS	63,995	881,851.10	
		HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	391,000	295,205.00	
		KIMCO REALTY	35,820	664,819.20	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	8,886	296,614.68	
		MACERICH	11,700	647,946.00	
		PLUM CREEK TIMBER	14,224	587,593.44	
		PROLOGIS	40,976	1,339,095.68	
PUBLIC STORAGE	12,996	1,869,604.56			
RAYONIER	10,750	518,257.50			

	REALTY INCOME	11,700	449,280.00
	REGENCY CENTERS	6,855	311,422.65
	SIMON PROPERTY GROUP	26,624	3,911,598.08
	SL GREEN REALTY	8,000	570,960.00
	UDR	21,900	494,283.00
	VENTAS	26,200	1,671,822.00
	VORNADO REALTY TRUST	14,953	1,095,008.19
	WEYERHAEUSER	47,851	1,214,458.38
	アメリカドル小計	1,097,890	31,260,920.15 (2,546,201,946)
カナダドル	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7,500	174,525.00
	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,556	278,995.08
	カナダドル小計	18,056	453,520.08 (36,880,252)
ユーロ	BGP HOLDINGS	1,041,667	-
	CORIO	4,891	156,145.17
	FONCIERE DES REGIONS	2,366	139,239.10
	GECINA	1,898	157,458.08
	ICADE	2,012	133,435.84
	KLEPIERRE	7,535	207,966.00
	UNIBAIL-RODAMCO	8,181	1,354,364.55
	ユーロ小計	1,068,550	2,148,608.74 (223,175,989)
イギリスポンド	BRITISH LAND	74,472	376,828.32
	CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP	48,296	158,748.95
	HAMMERSON	62,886	288,458.08
	LAND SECURITIES GROUP	69,639	530,997.37
	SEGRO	63,789	141,356.42
	イギリスポンド小計	319,082	1,496,389.14 (193,662,682)
オーストラリアドル	CENTRO RETAIL AUSTRALIA	95,994	204,467.22
	CFS RETAIL PROPERTY TRUST GROUP	149,780	282,335.30
	DEXUS PROPERTY GROUP	404,770	400,722.30
	GOODMAN GROUP	137,010	615,174.90
	GPT GROUP	110,445	375,513.00
	LEND LEASE GROUP	47,995	402,678.05
	MIRVAC GROUP	301,290	435,364.05
	STO	199,103	666,995.05
	WESTFIELD GROUP	191,991	1,994,786.49
	WESTFIELD RETAIL TRUST	241,016	730,278.48
	オーストラリアドル小計	1,879,394	6,108,314.84 (515,419,606)
香港ドル	LINK REIT	201,448	8,138,499.20

		香港ドル小計	201,448	8,138,499.20 (85,535,626)
	シンガポ ールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	142,369	333,143.46
		CAPITAMALL TRUST	175,026	364,054.08
		シンガポールドル小計	317,395	697,197.54 (46,321,804)
		合計	4,901,815	3,647,197,905 (3,647,197,905)

- (注)1.通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。
2.合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書きであります。
3.通貨の表示は、邦貨については円単位、外貨についてはその通貨の表記単位で表示しております。
4.外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	投資証券 30銘柄	100.00%	69.81%
カナダドル	投資証券 2銘柄	100.00%	1.01%
ユーロ	投資証券 7銘柄	100.00%	6.12%
イギリスポンド	投資証券 5銘柄	100.00%	5.31%
オーストラリアドル	投資証券 10銘柄	100.00%	14.13%
香港ドル	投資証券 1銘柄	100.00%	2.35%
シンガポールドル	投資証券 2銘柄	100.00%	1.27%

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](#)

【MSCIインデックス・セレクト・ファンド テレコミュニケーション・ポートフォリオ】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	3,441,741	3,640,276
コール・ローン	2,209,633	2,729,070
株式	94,962,385	97,123,601
未収配当金	586,070	107,323
未収利息	3	3
流動資産合計	101,199,832	103,600,273
資産合計	101,199,832	103,600,273
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	58,617	55,017
未払委託者報酬	468,884	440,062
その他未払費用	58,560	54,949
流動負債合計	586,061	550,028
負債合計	586,061	550,028
純資産の部		
元本等		
元本	157,768,070	148,337,370
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	57,154,299	45,287,125
（分配準備積立金）	45,950,214	47,362,339
元本等合計	100,613,771	103,050,245
純資産合計	100,613,771	103,050,245
負債純資産合計	101,199,832	103,600,273

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第14期 自平成22年11月20日 至平成23年11月21日	第15期 自平成23年11月22日 至平成24年11月19日
営業収益		
受取配当金	5,816,631	4,798,669
受取利息	1,329	774
有価証券売買等損益	5,551,443	1,032,555
為替差損益	8,289,652	4,084,826
その他収益	43,342	23,402
営業収益合計	7,979,793	9,940,226
営業費用		
受託者報酬	123,867	107,773
委託者報酬	990,861	862,058
その他費用	254,414	243,739
営業費用合計	1,369,142	1,213,570
営業利益又は営業損失()	9,348,935	8,726,656
経常利益又は経常損失()	9,348,935	8,726,656
当期純利益又は当期純損失()	9,348,935	8,726,656
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()	281,501	275,926
期首剰余金又は期首欠損金()	54,896,923	57,154,299
剰余金増加額又は欠損金減少額	7,373,060	3,416,444
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	7,373,060	3,416,444
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	57,154,299	45,287,125

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式 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(金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第2条第16項に規定するものをいい、以下「取引所」といいます。)及び外国金融商品市場(金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定するものをいいます。)又は店頭市場における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は気配相場に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、当ファンドの計算期間末日におけるわが国の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1)外貨建取引等の処理基準 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。</p> <p>(2)計算期間末日の取扱い 平成23年11月19日及び20日が休日のため、信託約款第42条により、当計算期間開始日を平成23年11月22日としております。このため、当計算期間は364日となっております。</p>

(追加情報)

当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 平成21年12月4日)及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日)を適用しております。

(貸借対照表に関する注記)

第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
1. 期首元本額 182,245,326円 期中追加設定元本額 - 円 期中解約元本額 24,477,256円	1. 期首元本額 157,768,070円 期中追加設定元本額 - 円 期中解約元本額 9,430,700円
2. 計算期間末日における受益権の総数 157,768,070口	2. 計算期間末日における受益権の総数 148,337,370口
3. 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57,154,299円であります。	3. 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45,287,125円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第14期 自 平成22年11月20日 至 平成23年11月21日	第15期 自 平成23年11月22日 至 平成24年11月19日
<p>分配金の計算過程</p> <p>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(4,222,932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た額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(4,731,453円)及び分配準備積立金(41,727,282円)より分配対象収益は50,681,667円(1万口当たり3,212.39円)ですが、分配を行っておりません。</p>	<p>分配金の計算過程</p> <p>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(4,158,836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、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(4,448,626円)及び分配準備積立金(43,203,503円)より分配対象収益51,810,965円(1万口当たり3,492.76円)ですが、分配を行っておりません。</p>

(金融商品に関する注記)

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	証券投資信託として、有価証券等の金融商品に対する投資を、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い行っております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>当ファンドが保有する金融資産は、主として内外の株式であります。内外の株式は、株価の変動リスク、カントリー・リスク、為替変動リスク等にさらされております。</p> <p>また、当ファンドは、為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、外国通貨の取得又は売却取引について円貨額を確定することに限定しているため、当ファンドに対して重大な影響をおよぼすものではありません。また、当ファンドが利用している為替予約取引の相手方は社内ルールに従った金融機関に限定しているため、相手方の契約不履行に係る信用リスクはほとんどないと認識しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>取締役会で定めたリスク管理の基本方針、及びリスク管理規程に従い、包括的なリスク管理を「リスク管理委員会」(以下「RMC」といいます。)で行います。RMCは、社内各部署から報告された各種リスクを検討、協議し、具体的なリスク管理方針を策定します。</p> <p>RMCでは、分会として「運用リスク管理委員会」(以下「IRMC」といいます。)を開催し、運用リスクの管理を行います。IRMCは、運用リスクを把握し、運用の適切性・妥当性を検証、審議して、その結果をRMCへ報告します。</p>

金融商品の時価等に関する事項

項目	第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
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期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品 同左</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足事項	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
株 式	5,585,971	1,233,739
合 計	5,585,971	1,233,739

(デリバティブ取引等に関する注記)

第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
該当事項はありません。	同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第14期 自 平成22年11月20日 至 平成23年11月21日	第15期 自 平成23年11月22日 至 平成24年11月19日
該当事項はありません。	同左

(1口当たり情報に関する注記)

第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
1口当たり純資産額 0.6377円 (1万口当たり純資産額 6,377円)	1口当たり純資産額 0.6947円 (1万口当たり純資産額 6,947円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

株式

(平成24年11月19日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
日本円	日本電信電話	600	3,670.00	2,202,000	
	KDDI	400	6,150.00	2,460,000	
	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	19	115,000.00	2,185,000	
	ソフトバンク	1,100	2,863.00	3,149,300	
	日本円小計	2,119		9,996,300	
アメリカ ドル	AT & T	7,363	33.14	244,009.82	
	CENTURYLINK	765	37.53	28,710.45	
	CROWN CASTLE INTERNATIONAL	332	65.18	21,639.76	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	994	4.29	4,264.26	
	LEVEL 3 COMMUNICATIONS	166	18.53	3,075.98	
	METROPCS COMMUNICATIONS	336	10.76	3,615.36	
	SBA COMMUNICATIONS-A	100	65.93	6,593.00	
	SPRINT NEXTEL	3,891	5.48	21,322.68	
	VERIZON COMMUNICATIONS	3,544	41.40	146,721.60	
	WINDSTREAM	570	8.25	4,702.50	
アメリカドル小計	18,061		484,655.41 (39,475,183)		
カナダドル	BCE	329	41.99	13,814.71	
	BELL ALIANT	100	26.99	2,699.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS-B	508	42.57	21,625.56	
	TELUS-NON VOTE	240	62.29	14,949.60	
	カナダドル小計	1,177		53,088.87 (4,317,186)	
ユーロ	BELGACOM	214	21.80	4,665.20	
	DEUTSCHE TELEKOM	3,496	8.23	28,800.04	
	ELISA	228	15.96	3,638.88	
	FRANCE TELECOM	2,288	8.00	18,304.00	
	ILIAD	25	126.50	3,162.50	
	KONINKLIJKE KPN	1,836	4.03	7,399.08	
	MOBISTAR	51	18.73	955.23	
	PORTUGAL TELECOM-REG	856	3.58	3,066.19	
	TELECOM ITALIA	12,399	0.68	8,456.11	

	TELECOM ITALIA-RSP	7,481	0.60	4,514.78
	TELEFONICA	5,170	10.01	51,751.70
	TELEKOM AUSTRIA	408	4.91	2,006.54
	TELENET GROUP HOLDING	72	35.42	2,550.60
	VIVENDI	1,550	15.74	24,397.00
	ユーロ小計	36,074		163,667.85 (17,000,179)
イギリス ポンド	BT GROUP	9,907	2.19	21,696.33
	INMARSAT	650	5.60	3,640.00
	VODAFONE GROUP	63,354	1.57	99,972.61
	イギリスポンド小計	73,911		125,308.94 (16,217,483)
スイス フラン	SWISSCOM-REG	30	371.10	11,133.00
	スイスフラン小計	30		11,133.00 (958,996)
スウェーデ ンクローナ	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	95	561.00	53,295.00
	TELE2-B	375	110.90	41,587.50
	TELIASONERA	2,850	43.95	125,257.50
	スウェーデンクローナ小計	3,320		220,140.00 (2,639,478)
ノルウェー クローネ	TELENOR	840	113.80	95,592.00
	ノルウェークローネ小計	840		95,592.00 (1,345,935)
デンマーク クローネ	TDC	488	38.15	18,617.20
	デンマーククローネ小計	488		18,617.20 (259,151)
オーストラ リアドル	TELSTRA	5,030	4.12	20,723.60
	オーストラリアドル小計	5,030		20,723.60 (1,748,657)
ニュージー ランドドル	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	3,019	2.39	7,215.41
	ニュージーランドドル小計	3,019		7,215.41 (477,587)
香港ドル	PCCW	5,000	3.10	15,500.00
	香港ドル小計	5,000		15,500.00 (162,905)
シンガポー ルドル	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	9,842	3.13	30,805.46
	STARHUB	1,000	3.63	3,630.00
	シンガポールドル小計	10,842		34,435.46 (2,287,891)
イスラエル シュケル	BEZEQ ISRAELI TELECOM	2,500	4.60	11,500.00
	イスラエルシュケル小計	2,500		11,500.00 (236,670)
	合計	162,411		97,123,601 (87,127,301)

(注)1.通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

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

3. 通貨の表示は、邦貨については円単位、外貨についてはその通貨の表記単位で表示しております。

4. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	株式 10銘柄	100.00%	45.31%
カナダドル	株式 4銘柄	100.00%	4.95%
ユーロ	株式 14銘柄	100.00%	19.51%
イギリスポンド	株式 3銘柄	100.00%	18.61%
スイスフラン	株式 1銘柄	100.00%	1.10%
スウェーデンクローナ	株式 3銘柄	100.00%	3.03%
ノルウェークローネ	株式 1銘柄	100.00%	1.54%
デンマーククローネ	株式 1銘柄	100.00%	0.30%
オーストラリアドル	株式 1銘柄	100.00%	2.01%
ニュージーランドドル	株式 1銘柄	100.00%	0.55%
香港ドル	株式 1銘柄	100.00%	0.19%
シンガポールドル	株式 2銘柄	100.00%	2.63%
イスラエルシケル	株式 1銘柄	100.00%	0.27%

株式以外の有価証券

該当事項はありません。

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。

【MSCIインデックス・セレクト・ファンド ヨーロッパ・ポートフォリオ】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	663,435	4,097,642
コール・ローン	6,081,440	1,441,395
株式	223,582,541	231,042,333
投資証券	1,592,143	1,962,423
未収配当金	567,429	420,774
未収利息	8	1
流動資産合計	232,486,996	238,964,568
資産合計	232,486,996	238,964,568
負債の部		
流動負債		
未払解約金	153,508	-
未払受託者報酬	143,882	121,202
未払委託者報酬	1,151,053	969,566
その他未払費用	143,830	121,142
流動負債合計	1,592,273	1,211,910
負債合計	1,592,273	1,211,910
純資産の部		
元本等		
元本	414,640,047	374,278,163
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	183,745,324	136,525,505
（分配準備積立金）	162,544,970	153,611,631
元本等合計	230,894,723	237,752,658
純資産合計	230,894,723	237,752,658
負債純資産合計	232,486,996	238,964,568

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第14期 自平成22年11月20日 至平成23年11月21日	第15期 自平成23年11月22日 至平成24年11月19日
営業収益		
受取配当金	8,774,408	7,565,178
受取利息	4,559	1,951
有価証券売買等損益	39,653,558	20,075,403
為替差損益	22,797,234	5,928,185
その他収益	1,033	240,762
営業収益合計	53,670,792	33,811,479
営業費用		
受託者報酬	308,731	247,057
委託者報酬	2,469,789	1,976,339
その他費用	746,888	765,217
営業費用合計	3,525,408	2,988,613
営業利益又は営業損失()	57,196,200	30,822,866
経常利益又は経常損失()	57,196,200	30,822,866
当期純利益又は当期純損失()	57,196,200	30,822,866
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()	1,826,585	1,489,064
期首剰余金又は期首欠損金()	142,088,799	183,745,324
剰余金増加額又は欠損金減少額	13,713,090	17,886,017
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	13,713,090	17,886,017
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	183,745,324	136,525,505

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)株式 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、外国金融商品市場(金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第2条第8項第3号口に規定するものをいいます。)又は店頭市場における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2)投資証券 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、投資証券の基準価額、外国金融商品市場(金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第2条第8項第3号口に規定するものをいいます。)における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価格)、又は第一種金融商品取引業者から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、当ファンドの計算期間末日におけるわが国の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1)外貨建取引等の処理基準 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。</p> <p>(2)計算期間末日の取扱い 平成23年11月19日及び20日が休日のため、信託約款第42条により、当計算期間開始日を平成23年11月22日としております。このため、当計算期間は364日となっております。</p>

(追加情報)

当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 平成21年12月4日)及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日)を適用しております。

(貸借対照表に関する注記)

第14期 (平成23年11月21日現在)		第15期 (平成24年11月19日現在)	
1. 期首元本額	458,931,814円	1. 期首元本額	414,640,047円
期中追加設定元本額	- 円	期中追加設定元本額	- 円
期中解約元本額	44,291,767円	期中解約元本額	40,361,884円

2. 計算期間末日における受益権の総数 414,640,047口	2. 計算期間末日における受益権の総数 374,278,163口
3. 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183,745,324円であります。	3. 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136,525,505円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第14期 自 平成22年11月20日 至 平成23年11月21日	第15期 自 平成23年11月22日 至 平成24年11月19日
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損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(4,966,539円)、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(1,754,127円)及び分配準備積立金(157,578,431円)より分配対象収益は164,299,097円(1万口当たり3,962.42円)ですが、分配を行っておりません。	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(6,889,008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、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(1,583,380円)及び分配準備積立金(146,722,623円)より分配対象収益は155,195,011円(1万口当たり4,146.50円)ですが、分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

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	証券投資信託として、有価証券等の金融商品に対する投資を、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い行っております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>当ファンドが保有する金融資産は、主として外国の株式であります。外国の株式は、株価の変動リスク、カントリー・リスク、為替変動リスク等にさらされております。</p> <p>また、当ファンドは、為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、外国通貨の取得又は売却取引について円貨額を確定することに限定しているため、当ファンドに対して重大な影響をおよぼすものではありません。また、当ファンドが利用している為替予約取引の相手方は社内ルールに従った金融機関に限定しているため、相手方の契約不履行に係る信用リスクはほとんどないと認識しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>取締役会で定めたリスク管理の基本方針、及びリスク管理規程に従い、包括的なリスク管理を「リスク管理委員会」(以下「RMC」といいます。)で行います。RMCは、社内各部署から報告された各種リスクを検討、協議し、具体的なリスク管理方針を策定します。</p> <p>RMCでは、分会として「運用リスク管理委員会」(以下「IRMC」といいます。)を開催し、運用リスクの管理を行います。IRMCは、運用リスクを把握し、運用の適切性・妥当性を検証、審議して、その結果をRMCへ報告します。</p>

金融商品の時価等に関する事項

項目	第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
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期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品 同左</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足事項	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
株式	39,536,878	19,079,143
投資証券	229,946	337,753
合計	39,766,824	19,416,896

(デリバティブ取引等に関する注記)

第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
該当事項はありません。	同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第14期 自 平成22年11月20日 至 平成23年11月21日	第15期 自 平成23年11月22日 至 平成24年11月19日
該当事項はありません。	同左

(1口当たり情報に関する注記)

第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
1口当たり純資産額 0.5569円 (1万口当たり純資産額 5,569円)	1口当たり純資産額 0.6352円 (1万口当たり純資産額 6,352円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

株式

(平成24年11月19日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユーロ	CIE GENERALE DE GIOPHYSIQUE	90	22.05	1,984.95	
	ENI	1,064	17.15	18,247.60	
	FUGRO-CVA	44	49.13	2,161.72	
	GALP ENERGIA SGPS-B	131	11.75	1,539.90	
	NESTE OIL	94	8.92	838.48	
	OMV	113	26.50	2,994.50	
	REPSOL	301	15.65	4,710.65	

SAIPEM	71	31.92	2,266.32
SBM OFFSHORE	110	8.12	893.20
TECHNIP	27	82.31	2,222.37
TENARIS	300	14.37	4,311.00
TOTAL	896	36.97	33,129.60
ACERINOX	97	8.18	794.33
AIR LIQUIDE	137	90.21	12,358.77
AKZO NOBEL	141	39.96	5,634.36
ARCELORMITTAL	355	11.48	4,075.40
BASF	425	62.80	26,693.40
CRH	352	13.60	4,787.20
HEIDELBERGCEMENT	80	38.41	3,072.80
IMERYS	24	43.66	1,047.96
K+S-REG	100	32.99	3,299.00
KONINKLIJKE DSM	94	39.99	3,759.53
LAFARGE	100	44.67	4,467.50
LINDE	83	125.25	10,395.75
SALZGITTER	28	30.85	863.80
SOLVAY	43	90.79	3,903.97
STORA ENSO-R	412	4.64	1,912.50
THYSSENKRUPP	201	16.11	3,239.11
UMICORE	50	38.74	1,937.25
UPM-KYMMENE	362	7.97	2,886.95
VOESTALPINE	79	22.99	1,816.60
WACKER CHEMIE	6	40.87	245.22
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERV	95	15.61	1,482.95
ALSTOM	99	26.14	2,587.86
BOUYGUES	130	17.66	2,296.45
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	199	27.17	5,407.82
EADS	222	25.17	5,587.74
FERROVIAL	329	10.92	3,594.32
FIAT INDUSTRIAL	503	8.02	4,034.06
FINMECCANICA	202	3.58	723.96
GEA GROUP	113	23.23	2,624.99
HOCHTIEF	28	35.98	1,007.58
KONE-B	69	55.95	3,860.55
KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRON	501	19.47	9,754.47
LEGRAND	33	28.49	940.17
MAN	32	77.70	2,486.40
METSO	90	26.39	2,375.10
PRYSMIAN	74	14.00	1,036.00
SAFRAN	133	29.05	3,863.65
SCHNEIDER ELECTRIC	246	48.33	11,890.41
SIEMENS-REG	340	77.05	26,197.00
THALES	66	25.97	1,714.35

VALLOUREC	70	33.56	2,349.20
VINCI	231	31.84	7,356.19
WARTSILA	92	30.11	2,770.12
ZARDOYA OTIS	77	9.34	719.18
BUREAU VERITAS	28	82.10	2,298.80
EDENRED	94	23.14	2,175.63
RANDSTAD HOLDING	38	24.44	928.72
SOCIETE BIC	24	96.65	2,319.60
ABERTIS INFRASTRUCTURAS	167	10.57	1,766.02
ADP	20	57.96	1,159.20
ATLANTIA	202	12.56	2,537.12
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	162	11.68	1,892.97
DEUTSCHE POST-REG	336	14.88	5,001.36
FRAPORT	11	41.60	457.60
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	861	1.97	1,700.47
RYANAIR HOLDINGS	254	4.54	1,154.93
TNT EXPRESS	214	6.94	1,485.37
BAYERISCHE MOTOREN WERKE	166	61.93	10,281.87
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	13	42.93	558.09
CONTINENTAL	35	74.85	2,619.75
DAIMLER-REG	412	35.65	14,691.09
FIAT	503	3.34	1,683.03
MICHELIN (CGDE)-B	72	65.21	4,695.12
NOKIAN RENKAAT	79	29.25	2,310.75
PEUGEOT	105	4.39	461.58
PIRELLI	191	8.02	1,532.77
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING-PFD	60	47.89	2,873.70
RENAULT	86	33.99	2,923.57
VOLKSWAGEN	23	140.55	3,232.65
VOLKSWAGEN-PFD	64	151.25	9,680.00
ADIDAS	80	62.61	5,008.80
CHRISTIAN DIOR	37	112.70	4,169.90
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	113	123.70	13,978.10
ACCOR	94	23.17	2,178.45
AUTOGRILL	74	7.21	533.91
OPAP	150	4.62	693.00
SODEXO	41	60.38	2,475.58
EUTELSAT COMMUNICATIONS	59	23.40	1,380.60
JC DECAUX	47	16.12	757.87
LAGARDERE	88	21.12	1,859.00
MEDIASET	266	1.16	310.15
PUBLICIS GROUPE	64	41.61	2,663.04
REED ELSEVIER	431	10.43	4,497.48
SES	66	21.08	1,391.28

WOLTERS KLUWER	109	13.92	1,517.28
INDITEX	97	98.50	9,554.50
PPR	33	132.55	4,374.15
CARREFOUR	274	17.57	4,815.55
CASINO GUICHARD PERRACHON	33	66.20	2,184.60
COLRUYT	60	35.74	2,144.40
DELHAIZE GROUP	68	26.18	1,780.24
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	274	4.71	1,290.54
KESKO-B	47	23.96	1,126.12
KONINKLIJKE AHOLD	575	9.21	5,300.92
METRO	77	20.35	1,566.95
ANHEUSER-BUSCH INBEV	350	64.60	22,610.00
COCA-COLA HELLENIC BOTTLING	120	17.00	2,040.00
DANONE	256	48.33	12,373.76
HEINEKEN	104	48.39	5,032.56
HEINEKEN HOLDINGS	75	39.86	2,989.87
KERRY GROUP-A	93	38.40	3,571.20
PERNOD-RICARD	94	82.31	7,737.14
UNILEVER-CVA	721	27.87	20,094.27
BEIERSDORF	60	58.24	3,494.40
HENKEL	76	48.26	3,668.14
HENKEL-VORZUG	79	58.63	4,631.77
L'OREAL	106	98.62	10,453.72
CELESIO	62	13.50	837.00
ESSILOR INTERNATIONAL	96	69.93	6,713.28
FRESENIUS & CO	71	84.30	5,985.30
FRESENIUS MEDICAL CARE	59	51.59	3,043.81
BAYER-REG	378	65.54	24,774.12
ELAN	335	8.18	2,742.64
GRIFOLS	87	24.85	2,161.95
MERCK KGAA	44	97.14	4,274.16
ORION-B	72	19.88	1,431.36
QIAGEN	100	13.38	1,338.00
SANOFI	521	66.46	34,625.66
UCB	76	41.81	3,177.94
ANGLO IRISH BANK	519	-	-
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	1,335	0.19	263.26
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,947	6.11	11,902.01
BANCO DE SABADELL	659	1.77	1,171.04
BANCO POPOLARE SCARL	441	1.09	484.21
BANCO POPULAR ESPANOL	556	0.57	316.92
BANCO POPULAR ESPANOL-RTS	556	0.36	201.27
BANCO SANTANDER	4,170	5.48	22,859.94
BNP PARIBAS	483	39.25	18,960.16

CAIXABANK	463	2.59	1,201.02
COMMERZBANK	427	1.24	530.33
CREDIT AGRICOLE	387	5.46	2,113.40
ERSTE GROUP BANK	130	20.22	2,629.25
INTESA SANPAOLO	4,492	1.18	5,323.02
INTESABCI SPA	602	0.99	598.68
KBC GROEP	110	19.77	2,175.25
NATIXIS	292	2.30	671.60
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	37	30.54	1,130.16
SOCIETE GENERALE	340	24.43	8,307.90
UBI BANCA	250	2.69	673.50
UNICREDIT	1,794	3.35	6,017.07
DEUTSCHE BANK-REG	411	32.50	13,357.50
DEUTSCHE BOERSE	94	41.40	3,892.16
EURAZEO	9	34.50	310.50
EXOR	34	18.71	636.14
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	54	57.11	3,083.94
ING GROEP	1,898	6.50	12,354.08
MEDIOBANCA	351	4.23	1,486.13
POHJOLA BANK-A	50	10.18	509.00
AEGON	949	4.07	3,867.17
AGEAS	143	19.25	2,753.46
ALLIANZ-REG	208	92.40	19,219.20
ASSICURAZIONI GENERALI	493	12.13	5,980.09
AXA	915	11.50	10,522.50
CNP ASSURANCES	100	10.49	1,049.50
HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	41	54.84	2,248.44
MAPFRE	465	1.99	926.28
MUENCHENER RUECKVER-REG	79	125.02	9,876.89
SAMPO-A	196	23.46	4,598.16
SCOR	118	19.78	2,334.63
VIENNA INSURANCE GROUP	24	33.17	796.08
CAP GEMINI	94	30.56	2,873.11
DASSAULT SYSTEMES	43	81.35	3,498.05
SAP	407	56.18	22,867.70
UNITED INTERNET-REG	86	15.21	1,308.06
ALCATEL-LUCENT	1,580	0.78	1,246.62
NOKIA	2,061	2.11	4,348.71
BELGACOM	54	21.80	1,177.20
DEUTSCHE TELEKOM	1,244	8.23	10,248.07
ELISA	114	15.96	1,819.44
FRANCE TELECOM	824	8.00	6,592.00
KONINKLIJKE KPN	755	4.03	3,042.65
MOBISTAR	21	18.73	393.33
PORTUGAL TELECOM-REG	234	3.58	838.18

	TELECOM ITALIA	5,060	0.68	3,450.92
	TELECOM ITALIA-RSP	4,269	0.60	2,576.34
	TELEFONICA	1,677	10.01	16,786.77
	TELEKOM AUSTRIA	244	4.91	1,199.99
	VIVENDI	587	15.74	9,239.38
	ACCIONA	21	47.40	995.50
	E.ON	889	13.82	12,285.98
	EDF	137	13.99	1,916.63
	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL	1,254	1.92	2,410.18
	ENAGAS	114	14.85	1,693.47
	ENEL	2,877	2.74	7,888.73
	FORTUM	213	13.52	2,879.76
	GAS NATURAL SDG	82	12.00	984.41
	GDF SUEZ	552	16.14	8,909.28
	IBERDROLA	1,523	3.83	5,843.75
	RED ELECTRICA	74	35.25	2,608.50
	RWE	227	31.70	7,197.03
	RWE-NON VTG PFD	29	28.53	827.51
	SNAM SPA	991	3.27	3,248.49
	SUEZ ENVIRONNEMENT	178	7.87	1,401.75
	TERNA	817	2.84	2,325.18
	VEOLIA ENVIRONMENT	240	7.37	1,770.48
	VERBUND	54	16.39	885.33
	ASML HOLDING	161	42.60	6,859.40
	INFINEON TECHNOLOGIES	480	5.38	2,582.88
	STMICROELECTRONICS	467	4.23	1,977.27
	ユーロ小計	79,252		987,258.30 (102,546,519)
イギリス ボンド	AMEC	247	9.94	2,456.41
	BG GROUP	1,557	10.00	15,577.78
	BP	8,200	4.16	34,161.20
	PETROFAC	115	14.93	1,716.95
	ROYAL DUTCH SHELL-A	1,562	20.29	31,700.79
	ROYAL DUTCH SHELL-B	1,132	20.98	23,749.36
	TULLOW OIL	401	13.40	5,373.40
	ANGLO AMERICAN	596	16.64	9,917.44
	ANTOFAGASTA	269	11.99	3,225.31
	BHP BILLITON	949	18.73	17,774.77
	GLENORE INTERNATIONAL	614	3.21	1,974.31
	JOHNSON MATTHEY	139	22.54	3,133.06
	KAZAKHMYS	140	6.54	916.30
	LONMIN	107	4.71	504.29
	RANDGOLD RESOURCES	51	63.50	3,238.50
	REXAM	432	4.30	1,860.19
	RIO TINTO	564	29.34	16,550.58
	VEDANTA RESOURCES	98	10.36	1,015.28

XSTRATA	1,038	9.50	9,861.00
BAE SYSTEMS	1,232	3.00	3,705.85
BALFOUR BEATTY	287	2.49	716.92
BUNZL	232	10.27	2,382.64
COBHAM	869	1.92	1,672.82
INVENSYS	613	2.19	1,345.53
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	696	8.44	5,877.72
ROLLS-ROYCE HOLDINGS- C	52,896	0.00	52.89
SMITHS GROUP	277	10.18	2,819.86
WOLSELEY	126	26.35	3,320.10
AGGREKO	118	20.95	2,472.10
CAPITA GROUP	412	7.13	2,937.56
EXPERIAN	424	10.21	4,329.04
G4S	881	2.44	2,150.52
INTERTEK GROUP	70	28.36	1,985.20
SERCO GROUP	356	5.50	1,958.00
BURBERRY GROUP	194	11.64	2,258.16
CARNIVAL	114	24.27	2,766.78
COMPASS GROUP	851	6.92	5,888.92
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	168	15.72	2,640.96
TUI TRAVEL	368	2.46	907.85
WHITBREAD	125	23.14	2,892.50
BRITISH SKY BROADCASTING	334	7.45	2,488.30
PEARSON	372	11.73	4,363.56
REED ELSEVIER	779	6.02	4,693.47
WPP	557	8.02	4,467.14
KINGFISHER	1,382	2.74	3,789.44
MARKS & SPENCER GROUP	403	3.66	1,476.59
NEXT	74	35.42	2,621.08
SAINSBURY (J)	715	3.31	2,372.37
TESCO	3,629	3.15	11,431.35
WM MORRISON SUPERMARKETS	953	2.56	2,441.58
ASSOCIATED BRITISH FOODS	243	13.94	3,387.42
BRITISH AMERICAN TOBACCO	839	31.29	26,252.31
DIAGEO	1,098	17.93	19,692.63
IMPERIAL TOBACCO GROUP	485	23.95	11,615.75
SABMILLER	422	26.19	11,052.18
UNILEVER	557	22.90	12,755.30
RECKITT BENCKISER GROUP	245	37.04	9,074.80
SMITH & NEPHEW	386	6.40	2,472.33
ASTRAZENECA	543	27.92	15,163.27
GLAXOSMITHKLINE	2,175	13.17	28,655.62
SHIRE	298	17.29	5,152.42
BARCLAYS	5,235	2.34	12,260.37
HSBC HOLDINGS	7,712	5.95	45,948.09
LLOYDS BANKING GROUP	19,771	0.43	8,694.29

	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	529	2.77	1,467.44
	STANDARD CHARTERED	1,123	14.14	15,884.83
	3I GROUP	289	2.05	594.76
	ICAP	372	2.82	1,049.04
	INVESTEC	274	3.72	1,021.47
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	120	9.36	1,123.20
	MAN GROUP	1,164	0.71	835.75
	SCHRODERS	95	15.18	1,442.10
	ADMIRAL GROUP	126	10.60	1,335.60
	AVIVA	1,350	3.20	4,320.00
	LEGAL & GENERAL GROUP	2,562	1.39	3,576.55
	OLD MUTUAL	1,529	1.66	2,539.66
	PRUDENTIAL	1,034	8.39	8,680.43
	RSA INSURANCE GROUP	2,340	1.09	2,564.64
	STANDARD LIFE	1,575	2.99	4,720.27
	SAGE GROUP	890	3.00	2,672.67
	BT GROUP	3,236	2.19	7,086.84
	VODAFONE GROUP	22,033	1.57	34,768.07
	CENTRICA	2,022	3.13	6,338.97
	NATIONAL GRID	1,575	6.88	10,836.00
	SEVERN TRENT	174	15.24	2,651.76
	SSE	465	13.64	6,342.60
	UNITED UTILITIES GROUP	464	6.47	3,002.08
	ARM HOLDINGS	800	7.11	5,688.00
	イギリスポンド小計	174,868		622,653.23 (80,583,781)
スイス	TRANSOCEAN	180	41.58	7,484.40
フラン	GIVAUDAN-REG	4	909.00	3,636.00
	HOLCIM	101	60.90	6,150.90
	SYNGENTA-REG	39	349.90	13,646.10
	ABB-REG	973	16.70	16,249.10
	GEBERIT-REG	17	186.00	3,162.00
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	36	122.10	4,395.60
	ADECCO-REG	84	44.08	3,702.72
	SGS-REG	3	1,975.00	5,925.00
	KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL-REG	37	113.70	4,206.90
	CIE FINANCIERE RICHEMON-A	213	63.95	13,621.35
	SWATCH GROUP-BR	9	411.00	3,699.00
	SWATCH GROUP-REG	39	71.00	2,769.00
	ARYZTA	50	45.85	2,292.50
	NESTLE-REG	1,445	58.40	84,388.00
	STRAUMANN HOLDING-REG	5	99.20	496.00
	ACTELION-REG	68	43.05	2,927.40
	LONZA GROUP-REG	29	42.09	1,220.61

	NOVARTIS-REG	998	55.60	55,488.80
	ROCHE HOLDING-GENUSSCHEIN	300	174.20	52,260.00
	CREDIT SUISSE GROUP-REG	499	20.66	10,309.34
	GAM HOLDING	145	11.10	1,609.50
	JULIUS BAER GROUP	65	30.98	2,013.70
	PARGESA HOLDING-BR	10	60.70	607.00
	UBS-REG	1,692	13.90	23,518.80
	BALOISE HOLDINGS-REG	35	74.70	2,614.50
	SWISS RE	156	64.95	10,132.20
	ZURICH INSURANCE	65	220.80	14,352.00
	SWISSCOM-REG	15	371.10	5,566.50
	スイスフラン小計	7,312		358,444.92 (30,876,445)
スウェーデン クローナ	HOLMEN-B	50	182.10	9,105.00
	SSAB-A	125	47.12	5,890.00
	ALFA LAVAL	180	114.50	20,610.00
	ASSA ABLOY-B	120	222.00	26,640.00
	ATLAS COPCO-A	236	161.60	38,137.60
	ATLAS COPCO-B	216	144.30	31,168.80
	SANDVIK	445	91.05	40,517.25
	SCANIA-B	208	127.40	26,499.20
	SKANSKA-B	250	100.90	25,225.00
	SKF-B	160	151.20	24,192.00
	VOLVO-B	700	88.80	62,160.00
	SECURITAS-B	250	50.80	12,700.00
	ELECTROLUX-B	175	164.20	28,735.00
	HUSQVARNA-B	175	37.64	6,587.00
	HENNES & MAURITZ-B	480	210.00	100,800.00
	SWEDISH MATCH	100	214.60	21,460.00
	SVENSKA CELLULOSA-B	350	129.40	45,290.00
	GETINGE-B	150	198.80	29,820.00
	NORDEA BANK	1,089	57.60	62,726.40
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	506	51.45	26,033.70
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	218	227.30	49,551.40
	SWEDBANK-A	200	119.50	23,900.00
	INVESTOR-B	203	141.10	28,643.30
	ERICSSON-B	1,334	56.80	75,771.20
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	28	561.00	15,708.00
	TELIASONERA	1,099	43.95	48,301.05
	スウェーデンクローナ小計	9,047		886,171.90 (10,625,201)
ノルウェー クローネ	SEADRILL	150	217.00	32,550.00
	STATOIL	495	136.00	67,320.00
	YARA INTERNATIONAL	120	264.00	31,680.00
	DNB	504	69.65	35,103.60

	TELENOR	236	113.80	26,856.80
	ノルウェークローネ小計	1,505		193,510.40 (2,724,626)
デンマーク クローネ	NOVOZYMES-B	75	150.60	11,295.00
	DSV	150	129.00	19,350.00
	CARLSBERG-B	71	534.00	37,914.00
	WILLIAM DEMANT HOLDING	23	454.90	10,462.70
	NOVO NORDISK-B	180	892.50	160,650.00
	DANSKE BANK	270	93.00	25,110.00
	デンマーククローネ小計	769		264,781.70 (3,685,761)
	合計	272,753		231,042,333 (231,042,333)

- (注)1.通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。
 2.合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書きであります。
 3.通貨の表示は、邦貨については円単位、外貨についてはその通貨の表記単位で表示しております。
 4.外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式時価比率	合計金額に対する比率
ユーロ	株式 211銘柄	100.00%	44.38%
イギリスポンド	株式 88銘柄	100.00%	34.88%
スイスフラン	株式 29銘柄	100.00%	13.36%
スウェーデンクローナ	株式 26銘柄	100.00%	4.60%
ノルウェークローネ	株式 5銘柄	100.00%	1.18%
デンマーククローネ	株式 6銘柄	100.00%	1.60%

株式以外の有価証券(投資証券)

(平成24年11月19日現在)

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
投資証券	ユーロ	CORIO	31	989.67	
		GECINA	11	912.56	
		ICADE	12	795.84	
		KLEPIERRE	51	1,407.60	
		UNIBAIL-RODAMCO	45	7,449.75	
		ユーロ小計	150	11,555.42	(1,200,261)
	イギリスポンド	BRITISH LAND	352	1,781.12	
		CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP	187	614.66	
		HAMMERSON	213	977.03	
		LAND SECURITIES GROUP	330	2,516.25	
		イギリスポンド小計	1,082	5,889.06	(762,162)
	合計	1,232	1,962,423	(1,962,423)	

- (注)1.通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。
 2.合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書きであります。
 3.通貨の表示は、邦貨については円単位、外貨についてはその通貨の表記単位で表示しております。
 4.外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券時価比率	合計金額に対する比率
ユーロ	投資証券 5銘柄	100.00%	61.16%
イギリスポンド	投資証券 4銘柄	100.00%	38.84%

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。

【MSCIインデックス・セレクト・ファンド マネー・ポートフォリオ】
(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	6,655,131	5,670,464
未収利息	9	7
流動資産合計	6,655,140	5,670,471
資産合計	6,655,140	5,670,471
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	32	29
未払委託者報酬	585	520
流動負債合計	617	549
負債合計	617	549
純資産の部		
元本等		
元本	6,645,429	5,660,637
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	9,094	9,285
(分配準備積立金)	6,978	7,496
元本等合計	6,654,523	5,669,922
純資産合計	6,654,523	5,669,922
負債純資産合計	6,655,140	5,670,471

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第14期 自 平成22年11月20日 至 平成23年11月21日	第15期 自 平成23年11月22日 至 平成24年11月19日
営業収益		
受取利息	3,303	2,739
営業収益合計	3,303	2,739
営業費用		
受託者報酬	67	62
委託者報酬	1,156	1,064
営業費用合計	1,223	1,126
営業利益又は営業損失（ ）	2,080	1,613
経常利益又は経常損失（ ）	2,080	1,613
当期純利益又は当期純損失（ ）	2,080	1,613
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（ ）	6	75
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	7,115	9,094
剰余金減少額又は欠損金増加額	95	1,347
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	95	1,347
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	9,094	9,285

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	該当事項はありません。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間末日の取扱い 平成23年11月19日及び20日が休日のため、信託約款第43条により、当計算期間開始日を平成23年11月22日としております。このため、当計算期間は364日となっております。

(貸借対照表に関する注記)

第14期 (平成23年11月21日現在)		第15期 (平成24年11月19日現在)	
1. 期首元本額	6,736,183円	1. 期首元本額	6,645,429円
期中追加設定元本額	- 円	期中追加設定元本額	- 円
期中解約元本額	90,754円	期中解約元本額	984,792円
2. 計算期間末日における受益権の総数	6,645,429口	2. 計算期間末日における受益権の総数	5,660,637口

(追加情報)

当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 平成21年12月4日)及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日)を適用しております。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第14期 自 平成22年11月20日 至 平成23年11月21日	第15期 自 平成23年11月22日 至 平成24年11月19日
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(2,075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た額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(4,510円)及び分配準備積立金(4,903円)より分配対象収益は11,488円(1万口当たり17.27円)ですが、分配を行っておりません。	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(1,552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た額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(3,841円)及び分配準備積立金(5,944円)より分配対象収益は11,337円(1万口当たり20.02円)ですが、分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

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	証券投資信託として、有価証券等の金融商品に対する投資を、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い行っております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融資産は、主としてコール・ローン等の国内短期金融商品であります。 国内短期金融商品は、金利変動リスク、信用リスク等にさらされております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	取締役会で定めたリスク管理の基本方針、及びリスク管理規程に従い、包括的なリスク管理を「リスク管理委員会」(以下「RMC」といいます。)で行います。RMCは、社内各部署から報告された各種リスクを検討、協議し、具体的なリスク管理方針を策定します。 RMCでは、分会として「運用リスク管理委員会」(以下「IRMC」といいます。)を開催し、運用リスクの管理を行います。IRMCは、運用リスクを把握し、運用の適切性・妥当性を検証、審議して、その結果をRMCへ報告します。

金融商品の時価等に関する事項

項目	第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
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期末の時価で計上しているため、その差額はありませ	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 該当事項はありません。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足事項	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
該当事項はありません。	同左

(デリバティブ取引等に関する注記)

第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
該当事項はありません。	同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第14期 自 平成22年11月20日 至 平成23年11月21日	第15期 自 平成23年11月22日 至 平成24年11月19日
該当事項はありません。	同左

(1口当たり情報に関する注記)

第14期 (平成23年11月21日現在)	第15期 (平成24年11月19日現在)
1口当たり純資産額 1.0014円 (1万口当たり純資産額 10,014円)	1口当たり純資産額 1.0016円 (1万口当たり純資産額 10,016円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

該当事項はありません。

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。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(平成24年12月28日現在)

<コクサイ・ポートフォリオ>

資産総額	1,940,990,427 円
負債総額	2,070,938 円
純資産総額(-)	1,938,919,489 円
発行済数量	1,854,536,888 口
1 単位当たり純資産額(/)	1.0455 円

(参考)MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド

資産総額	185,085,961,346 円
負債総額	4,077,598,124 円
純資産総額(-)	181,008,363,222 円
発行済数量	162,426,106,467 口
1 単位当たり純資産額(/)	1.1144 円

<テレコミュニケーション・ポートフォリオ>

資産総額	112,479,983 円
負債総額	121,178 円
純資産総額(-)	112,358,805 円
発行済数量	146,632,889 口
1 単位当たり純資産額(/)	0.7663 円

<ヨーロッパ・ポートフォリオ>

資産総額	277,167,897 円
負債総額	291,328 円
純資産総額(-)	276,876,569 円
発行済数量	371,403,695 口
1 単位当たり純資産額(/)	0.7455 円

<マネー・ポートフォリオ>

資産総額	5,670,202 円
負債総額	119 円
純資産総額(-)	5,670,083 円
発行済数量	5,660,637 口
1 単位当たり純資産額(/)	1.0017 円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

名義書換	該当事項はありません。
受益者名簿の閉鎖の時期	該当事項はありません。
受益者等に対する特典	該当事項はありません。
譲渡制限の内容	譲渡制限は設けておりません。
受益証券の不発行	委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。 受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。
受益権の譲渡	受益者は、保有する受益権を譲渡する場合、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、振り替えの申請をするものとします。 * 委託会社は、委託会社が必要と認めるとき、またはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることがあります。
受益権の譲渡の対抗要件	受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。
受益権の再分割	委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法の規定に従い、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。
質権口記載または記録の受益権の取り扱い	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分配金の支払い、換金の申し込みの受け付け、換金代金および償還金の支払いなどについては、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令などに従って取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

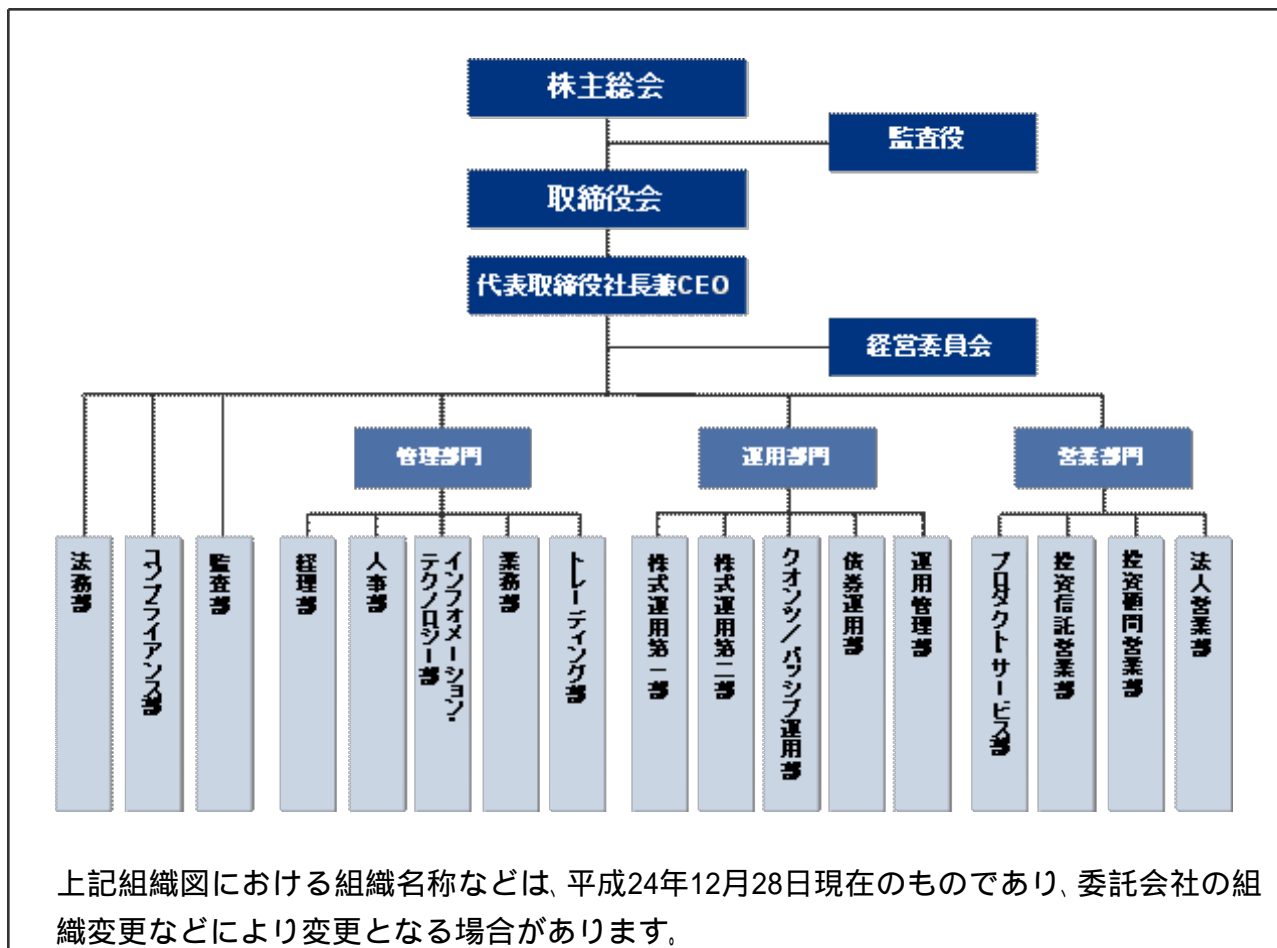
1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額

平成24年12月28日 現在の状況	資本金：4,000百万円 発行可能株式総数：56,400株 発行済株式総数：40,000株
直近5カ年における 主な資本金の額の増減	<ul style="list-style-type: none"> 平成22年6月15日付で、資本金の額は480百万円から3,000百万円に増加。 平成23年7月6日付で、資本金の額は3,000百万円から4,000百万円に増加。

(2)委託会社等の機構

組織図



会社の意思決定機構

取締役会	<p>取締役の全員をもって構成される取締役会は、代表取締役社長兼CEOを議長とし、原則として四半期ごとに開催されます。</p> <p>取締役会は、経営管理全般に関する重要な事項について、取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって決議します。</p>
代表取締役社長兼CEO	<p>代表取締役社長兼CEOは、委託会社の全般的な業務執行の最高責任者として、取締役会で決議された事項または委任を受けた事項の遂行に対し、権限と責任を有します。</p>
経営委員会	<p>取締役等から構成される経営委員会は、代表取締役社長兼CEOを議長とし、必要がある場合に随時開催されます。</p> <p>経営委員会は、取締役会で決定した基本方針に基づき、取締役会から委譲を受けた権限の範囲内において、経営管理全般に関する重要な事項を協議・決定します。</p>

投資運用に関する意思決定プロセス

Plan（計画）	<p>基本的な運用方針は、投資戦略委員会（原則、月次で開催）で分析・討議された投資環境を踏まえ、銘柄検討会議およびポートフォリオ構築/戦略会議（原則、週次あるいは日次で開催）を経て決定されます。</p>
Do（実行）	<p>各運用部のポートフォリオ・マネジャーは、上記の委員会または運用会議の討議内容等を踏まえ、運用計画書を策定し、運用部長の承認を受け、運用ガイドライン、運用基本方針および運用計画書に従って、ポートフォリオを構築します。</p>
See（検証）	<p>運用リスク管理委員会(IRMC)は、リスク管理委員会(RMC)の分会として、定量的なリスク計測結果をもとに、運用の適切性・妥当性を検証、審議します。</p> <p>また、運用部門から独立したコンプライアンス部が、常時、関連法令および運用ガイドラインなどの遵守状況をチェックし、運用の信頼性・安定性の確保を図ります。</p>

2【事業の内容及び営業の概況】

事業の内容	<p>「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに、「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。</p> <p>また「金融商品取引法」に定める投資助言業務および同法に定める第二種金融商品取引業を行っています。</p>		
運用する投資信託財産の合計純資産総額	(平成24年12月28日現在)		
	基本的性格	ファンド数	純資産総額(単位：百万円)
	株式投資信託	62	378,568
	公社債投資信託	1	2,022
合計	63	380,590	* ファンド数および純資産総額は、親投資信託を除きます。

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるインベスコ投信投資顧問株式会社(以下「当社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第38条及び第57条の規定により「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)の財務諸表、及び当中間会計期間(自平成24年4月1日至平成24年9月30日)の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査及び中間監査を受けております。

1. 財務諸表

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

科目	前事業年度 (平成23年3月31日)		当事業年度 (平成24年3月31日)	
	内訳	金額	内訳	金額
(資産の部)				
流動資産				
預金		1,586,424		1,541,296
前払費用		40,268		49,463
未収入金		259,950		206,492
未収委託者報酬		678,810		461,845
未収運用受託報酬		360,716		396,891
未収投資助言報酬		256		417
未収消費税		131,387		-
その他の流動資産		9,872		5,020
流動資産計		3,067,687		2,661,426
固定資産				
有形固定資産 1				
建物附属設備	148,302		227,003	
器具備品	23,139		102,444	
建設仮勘定	-	171,442	1,251	330,699
無形固定資産				
ソフトウェア	13,742		31,159	
電話加入権	3,972		3,972	
のれん	480,837		455,858	
顧客関連資産	2,577,509	3,076,061	2,443,612	2,934,602
投資その他の資産				
投資有価証券	657		470	
差入保証金	257,680		252,084	
その他の投資	13,405		10,463	
貸倒引当金	-	271,742	7,400	255,618
固定資産計		3,519,247		3,520,921
資産合計		6,586,935		6,182,347

（単位：千円）

科目	前事業年度 （平成23年3月31日）		当事業年度 （平成24年3月31日）	
	内訳	金額	内訳	金額
（負債の部）				
流動負債				
預り金		357,451		142,830
未払金				
未払収益分配金	890		-	
未払償還金	55,764		42,139	
未払手数料	314,201		194,317	
その他の未払金	117,714	488,572	127,783	364,240
未払費用		147,616		312,226
短期借入金		1,500,000		-
未払法人税等		20,339		17,012
未払消費税等		-		70,931
賞与引当金		113,565		118,468
その他の流動負債		14,523		15,494
流動負債計		2,642,070		1,041,204
固定負債				
退職給付引当金		453,403		483,734
役員退職慰労引当金		33,574		47,224
資産除去債務		50,754		64,067
固定負債計		537,733		595,026
負債合計		3,179,803		1,636,230
（純資産の部）				
株主資本				
資本金		3,000,000		4,000,000
資本剰余金				
資本準備金	980,511		1,406,953	
その他資本剰余金				
資本金減少差益	117,810		-	
資本剰余金合計		1,098,322		1,406,953
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金	691,369		860,855	
利益剰余金合計		691,369		860,855
株主資本合計		3,406,953		4,546,097
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		178		18
評価・換算差額等合計		178		18
純資産合計		3,407,131		4,546,116
負債・純資産合計		6,586,935		6,182,347

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

科目	前事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)		当事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	
	内訳	金額	内訳	金額
営業収益				
委託者報酬		2,697,221		2,376,754
運用受託報酬		1,509,700		1,734,123
投資助言報酬		3,466		3,983
その他営業収益		647,126		1,348,609
営業収益計		4,857,514		5,463,471
営業費用				
支払手数料		1,163,202		982,312
広告宣伝費		46,915		1,622
公告費		1,710		775
調査費				
調査費	242,140		253,140	
委託調査費	596,793		587,956	
図書費	3,405	842,339	3,225	844,322
委託計算費		180,895		183,222
営業雑経費				
通信費	25,893		25,593	
印刷費	49,667		37,802	
協会費	7,295	82,856	7,678	71,074
営業費用計		2,317,919		2,083,328
一般管理費				
給料				
役員報酬	312,178		350,719	
給料・手当	1,350,766		1,437,656	
賞与	447,390	2,110,335	486,657	2,275,033
退職金		84,620		43,186
交際費		9,641		9,085
寄付金		11,100		5,931
旅費交通費		67,886		81,834
租税公課		43,699		32,135
不動産賃借料		282,544		269,530
退職給付費用		110,375		116,685
役員退職慰労引当金繰入		9,831		13,650
賞与引当金繰入		113,565		118,468
減価償却費		148,121		205,326
福利厚生費		195,130		196,643
諸経費		616,113		608,863
一般管理費計		3,802,967		3,976,372
営業損失()		1,263,372		596,230

（単位：千円）

科目	前事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)		当事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	
	内訳	金額	内訳	金額
営業外収益				
受取利息		370		163
受取配当金		-		3,811
時効成立分配金償還金		7,173		14,350
雑益		1,557		1,703
営業外収益計		9,100		20,029
営業外費用				
支払利息 1		10,904		10,684
為替換算差損		6,559		273
雑損		760		768
営業外費用計		18,224		11,726
経常損失（ ）		1,272,495		587,927
特別損失				
本社移転費用		-		258,890
組織再編関連費用		139,846		-
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額		9,820		-
固定資産除却損		78		-
その他		-		10,238
特別損失計		149,744		269,128
税引前当期純損失（ ）		1,422,240		857,055
法人税、住民税及び事業税		3,800		3,800
法人税等計		3,800		3,800
当期純損失（ ）		1,426,040		860,855

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

科目	前事業年度	当事業年度
	(自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)	(自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)
	金額	金額
株 主 資 本		
資本金		
当期首残高	480,000	3,000,000
当期変動額		
新株の発行	2,520,000	1,000,000
当期変動額合計	2,520,000	1,000,000
当期末残高	3,000,000	4,000,000
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	114,578	980,511
当期変動額		
資本準備金の取崩		573,558
新株の発行	865,933	1,000,000
当期変動額合計	865,933	426,442
当期末残高	980,511	1,406,953
その他資本剰余金		
当期首残高	117,810	117,810
当期変動額		
資本準備金の取崩	-	573,558
欠損填補	-	691,369
当期変動額合計	-	117,810
当期末残高	117,810	-
資本剰余金合計		
当期首残高	232,389	1,098,322
当期変動額		
資本準備金の取崩	-	-
欠損填補	-	691,369
新株の発行	865,933	1,000,000
当期変動額合計	865,933	308,632
当期末残高	1,098,322	1,406,953
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
当期首残高	734,670	691,369
当期変動額		
欠損填補		691,369
当期純損失()	1,426,040	860,855
当期変動額合計	1,426,040	169,486
当期末残高	691,369	860,855
利益剰余金合計		
当期首残高	734,670	691,369
当期変動額		
欠損填補		691,369
当期純損失()	1,426,040	860,855
当期変動額合計	1,426,040	169,486
当期末残高	691,369	860,855

(単位：千円)

科目	前事業年度 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)
	金額	金額
株主資本合計		
当期首残高	1,447,060	3,406,953
当期変動額		
資本準備金の取崩	-	-
欠損填補	-	-
新株の発行	3,385,933	2,000,000
当期純損失()	1,426,040	860,855
当期変動額合計	1,959,893	1,139,145
当期末残高	3,406,953	4,546,097
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	156	178
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	22	159
当期変動額合計	22	159
当期末残高	178	18
評価・換算差額等合計		
当期首残高	156	178
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	22	159
当期変動額合計	22	159
当期末残高	178	18
純資産合計		
当期首残高	1,447,216	3,407,131
当期変動額		
新株の発行	3,385,933	2,000,000
当期純損失()	1,426,040	860,855
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	22	159
当期変動額合計	1,959,915	1,138,984
当期末残高	3,407,131	4,546,116

（重要な会計方針）

1．有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

時価のないもの

移動平均法による原価法

2．固定資産の減価償却の方法

（1）有形固定資産

定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物附属設備 15～24年

器具備品 4～20年

（2）無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、主な償却年数は20年であります。

ただし、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。

3．引当金の計上基準

（1）貸倒引当金

一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

（2）賞与引当金

従業員に対する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当期に見合う分を計上しております。

（3）退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えて、簡便法により自己都合退職による期末要支給額の100%を計上しております。

（4）役員退職慰労引当金

役員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基準として計上しております。

4．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

（追加情報）

当事業年度の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

注記事項

（貸借対照表関係）

前事業年度 （平成23年3月31日）		当事業年度 （平成24年3月31日）	
1 有形固定資産から控除されている減価償却累計額		1 有形固定資産から控除されている減価償却累計額	
建物附属設備	71,754 千円	建物附属設備	15,391 千円
器具備品	72,352	器具備品	51,762
計	144,107	計	67,154

（損益計算書関係）

1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。

	前事業年度 （自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日）	当事業年度 （自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日）
支払利息	10,520千円	5,205千円

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1．発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度期末
普通株式（株）	9,600	10,400	-	20,000

（変動事由の概要）

平成22年6月7日の取締役会決議による新株の発行 10,400株

当事業年度（自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日）

1．発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度期末
普通株式（株）	20,000	20,000	-	40,000

（変動事由の概要）

平成23年6月28日の取締役会決議による新株の発行 20,000株

（リース取引関係）

前事業年度 (自 平成 22年 4月 1日 至 平成 23年 3月 31日)	当事業年度 (自 平成 23年 4月 1日 至 平成 24年 3月 31日)																								
<p>1. リース取引に関する会計基準適用初年度開始以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引（借主側）</p> <p>(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;"></td> <td style="text-align: center;">有形固定資産 器具備品</td> </tr> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">54,202 千円</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;"><u>54,202</u></td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">無形固定資産 ソフトウェア</td> </tr> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">18,145 千円</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;"><u>18,145</u></td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">合計</td> </tr> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">72,347</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;"><u>72,347</u></td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> </table>		有形固定資産 器具備品	取得価額相当額	54,202 千円	減価償却累計額相当額	<u>54,202</u>	期末残高相当額	0		無形固定資産 ソフトウェア	取得価額相当額	18,145 千円	減価償却累計額相当額	<u>18,145</u>	期末残高相当額	0		合計	取得価額相当額	72,347	減価償却累計額相当額	<u>72,347</u>	期末残高相当額	0	<p>1. リース取引に関する会計基準適用初年度開始以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引（借主側）</p> <p>(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額</p> <p style="text-align: center;">_____</p>
	有形固定資産 器具備品																								
取得価額相当額	54,202 千円																								
減価償却累計額相当額	<u>54,202</u>																								
期末残高相当額	0																								
	無形固定資産 ソフトウェア																								
取得価額相当額	18,145 千円																								
減価償却累計額相当額	<u>18,145</u>																								
期末残高相当額	0																								
	合計																								
取得価額相当額	72,347																								
減価償却累計額相当額	<u>72,347</u>																								
期末残高相当額	0																								
<p>(2) 未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">1 年内</td> <td style="text-align: right;">0 千円</td> </tr> <tr> <td>1 年超</td> <td style="text-align: right;"><u>0</u></td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> </table>	1 年内	0 千円	1 年超	<u>0</u>	合計	0	<p>(2) 未経過リース料期末残高相当額</p> <p style="text-align: center;">_____</p>																		
1 年内	0 千円																								
1 年超	<u>0</u>																								
合計	0																								
<p>(3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">11,810千円</td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">10,853千円</td> </tr> <tr> <td>支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">213千円</td> </tr> </table>	支払リース料	11,810千円	減価償却費相当額	10,853千円	支払利息相当額	213千円	<p>(3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額</p> <p style="text-align: center;">_____</p>																		
支払リース料	11,810千円																								
減価償却費相当額	10,853千円																								
支払利息相当額	213千円																								
<p>(4) 減価償却費相当額及び利息相当額の算定方法</p> <p>減価償却費相当額の算定方法 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> <p>利息相当額の算定方法 リース料総額とリース物件の取得価額相当額の差額を利息相当額とし、各期への配分法については、利息法によっております。</p> <p>(減損損失について) リース資産に配分された減損損失はありません。</p>	<p>(4) 減価償却費相当額及び利息相当額の算定方法</p> <p style="text-align: center;">_____</p>																								

前事業年度 (自 平成 22年 4月 1日 至 平成 23年 3月 31日)	当事業年度 (自 平成 23年 4月 1日 至 平成 24年 3月 31日)
2. オペレーティング・リース取引（借主側） オペレーティング・リース取引のうち解約不能の ものに係る未経過リース料 _____	2. オペレーティング・リース取引（借主側） オペレーティング・リース取引のうち解約不能の ものに係る未経過リース料 1年内 207,226 千円 1年超 <u>708,025</u> 合計 915,251 なお、オペレーティング・リース取引の内容は、不 動産賃借によるものであります。

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、主に第2種金融商品取引、投資助言・代理業及び投資運用業を行っており、資金計画に照らして、必要な資金（主にグループ本社よりの資本増資）を調達しております。デリバティブ等の投機的な取引は行わない方針であります。

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

国内の未収入金に関しては、顧客の契約不履行によってもたらされる信用リスクに晒されており、国外拠点に対する外貨建ての債権債務に関しては、各月末から次月精算までの短期為替変動によるリスクに晒されております。また、投資有価証券は、主に投資信託であり、当社の投資信託設定のための小額資金投資で売買目的ではありません。未収入金等については、定期的に残高、期日を適切に把握する体制を整えております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

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。

前事業年度（平成23年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
(1)預金	1,586,424	1,586,424	-
(2)未収入金	259,950	259,950	-
(3)未収委託者報酬	678,810	678,810	-
(4)未収運用受託報酬	360,716	360,716	-
(5)未収投資助言報酬	256	256	-
(6)投資有価証券 其他有価証券	657	657	-
資産計	2,886,816	2,886,816	-
(1)未払金	(488,572)	(488,572)	-
(2)短期借入金	(1,500,000)	(1,500,000)	-
負債計	(1,988,572)	(1,988,572)	-

(*) 負債に計上されているものについては、()で示しています。

当事業年度（平成24年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
(1)預金	1,541,296	1,541,296	-
(2)未収入金	206,492	206,492	-
(3)未収委託者報酬	461,845	461,845	-
(4)未収運用受託報酬	396,891	396,891	-
(5)未収投資助言報酬	417	417	-
(6)投資有価証券 其他有価証券	470	470	-
資産計	2,607,413	2,607,413	-
(1)未払金	(364,240)	(364,240)	-
負債計	(364,240)	(364,240)	-

(*) 負債に計上されているものについては、()で示しています。

(注1) 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資産

(1)預金 (2)未収入金 (3)未収委託者報酬 (4)未収運用受託報酬 (5)未収投資助言報酬

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。

(6)投資有価証券

時価については、投資有価証券に関しては基準価額を基に算出しております。

負債

(1)未払金 及び(2)短期借入金

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。

(注2) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成23年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 10年以内	10年超
(1)預金	1,586,424	-	-
(2)未収入金	259,950	-	-
(3)未収委託者報酬	678,810	-	-
(4)未収運用受託報酬	360,716	-	-
(5)未収投資助言報酬	256	-	-
合計	2,886,159	-	-

当事業年度（平成24年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 10年以内	10年超

(1)預金	1,541,296	-	-
(2)未収入金	206,492	-	-
(3)未収委託者報酬	461,845	-	-
(4)未収運用受託報酬	396,891	-	-
(5)未収投資助言報酬	417	-	-
合計	2,606,942	-	-

（有価証券関係）

その他有価証券

前事業年度（平成23年3月31日）

	取得原価 (千円)	貸借対照表日における 貸借対照表計上額 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価を 超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	479	657	178
小計	479	657	178
貸借対照表計上額が取得原価を 超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	-	-	-
小計	-	-	-
合計	479	657	178

当事業年度（平成24年3月31日）

	取得原価 (千円)	貸借対照表日における 貸借対照表計上額 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価を 超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	452	470	18
小計	452	470	18
貸借対照表計上額が取得原価を 超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	-	-	-
小計	-	-	-
合計	452	470	18

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を設けております。

2. 退職給付債務に関する事項

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
退職給付債務（千円）	453,403	483,734
退職給付引当金（千円）	453,403	483,734

3. 退職給付費用に関する事項

	前事業年度 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)
勤務費用（千円）	110,375	116,685
退職給付費用（千円）	110,375	116,685

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

期末自己都合退職による要支給額を退職給付債務としております。

（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

（単位：千円）

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
(1)流動資産		
賞与引当金	46,210	42,222
未払費用	42,603	29,560
株式報酬費用加算	47,277	28,182
その他	11,897	3,082
計	147,987	103,047
(2)固定資産		
退職給付引当金	184,490	173,205
役員退職給付引当金	13,662	16,830
繰越欠損金	1,046,191	1,114,161
その他	5,204	6,585
計	1,249,547	1,310,783
繰延税金資産小計	1,397,534	1,413,830
評価性引当金	1,397,534	1,413,830
繰延税金資産合計		

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

前事業年度及び当事業年度に係る、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については、税引前当期純損失が計上されているため、記載しておりません。

3. 法定実効税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律及び東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法が平成23年12月2日に公布されたことに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算（ただし、平成24年4月1日以降解消されるものに限る）に使用した法定実効税率は、前事業年度の40.7%から回収又は支払いが見込まれる期間が平成24年4月1日から平成27年3月31日までのものは38.0%、平成27年4月1日以降のものについては35.6%にそれぞれ変更されております。

なお、この税率変更による影響はありません。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

- (1) 当該資産除去債務の概要
建物の不動産賃貸借取引に伴う現状回復義務等であります。
- (2) 当該資産除去債務の金額の算定方法
使用見込期間を取得から5年と見積り、割引率は0.349%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。
- (3) 当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)
期首残高(注1)	42,199千円	50,754千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	7,518千円	63,974千円
見積額変更による減少額(注2)		7,230千円
その他		24,821千円
有形固定資産の除去に伴う取崩額	1,036千円	68,876千円
時の経過による調整額		622千円
期末残高	50,754千円	64,067千円

(注1) 前事業年度の「期首残高」は「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)を適用したことによる残高であります。

(注2) 当事業年度において、将来発生すると見込まれる除去費用が、固定資産取得時における見積額と相違することが明らかになったことから、見積額変更による減少額7,230千円を資産除去債務から減算しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

当社は、投信投資顧問業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

当社は、投信投資顧問業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

製品及びサービスごとの情報

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

地域ごとの情報

(1) 売上高

（単位：千円）

日本	米国	欧州	中国	その他	合計
1,032,448	619,731	428,624	75,649	3,838	2,160,293

（注1）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

（注2）売上高のうち委託者報酬に関しては、当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する受益者の情報は制度上把握しえないため、除外しております。

(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%を超えているため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

主要な顧客ごとの情報

(1) その他営業収益

損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(2) 委託者報酬

委託者報酬については、制度上、顧客情報を知りえないため、記載を省略しております。

(3) 運用受託報酬

運用受託報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

(4) 投資助言報酬

投資助言報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

製品及びサービスごとの情報

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

地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

日本	米国	欧州	中国	その他	合計
1,230,735	1,360,768	469,356	18,534	7,321	3,086,716

(注1) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(注2) 売上高のうち委託者報酬に関しては、当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する受益者の情報は制度上把握しえないため、除外しております。

(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%を超えているため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

主要な顧客ごとの情報

(1) その他営業収益

(単位：千円)

顧客の氏名又は名称	売上高
Invesco Advisers, Inc.	1,102,416

(2) 委託者報酬

委託者報酬については、制度上、顧客情報を知りえないため、記載を省略しております。

(3) 運用受託報酬

運用受託報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

(4) 投資助言報酬

投資助言報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

前事業年度(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所 有)割合 (%)	関連当事者との 関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	Invesco UK Ltd.	30 Finsbury Square, London, UK	172,231千英ポンド	投資顧問業	(被所有)間接 100.00	共通一般管理費の管理資金の援助	支払利息	10,520	その他の未払金	10,520
							資金の借入	1,000,000	短期借入金	1,000,000
親会社	Invesco Asset Management Ltd.	30 Finsbury Square, London, UK	216,722千英ポンド	投資顧問業	(被所有)直接 100.00	投資顧問契約の再委任等	株主割当増資	3,385,933		

(注1) 取引金額、期末残高には消費税等が含まれておりません。

(注2) 支払利息の利率については、市場金利を勘案して合理的に決定しております。

(注3) 資金の借入については、担保は差し入れておりません。

(注4) 株主割当増資につきましては、普通株式を一株あたり3,550米ドルで発行しております。

(2) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持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

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所 有)割合 (%)	関連当事者との 関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社の子会社	Invesco Global Real Estate Asia Pacific Inc.	599 Lexington Avenue, New York city, New York, USA	750千米ドル	不動産投資・管理業務	なし	サービスフィーの受取と支払、一般管理費の立替	支払利息	383	その他の未払金	383
							資金の借入	500,000	短期借入金	500,000
親会社の子会社	Invesco Advisers, Inc.	1555 Peachtree Street Atlanta, Georgia 30309, USA	751,434千米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	その他営業収益の受取	261,049	未収入金	121,375

(注1) 取引金額、期末残高には消費税等が含まれておりません。

(注2) 支払利息の利率については、市場金利を勘案して合理的に決定しております。

(注3) 資金の借入については、担保は差し入れておりません。

(注4) その他営業収益の算定方法については、第三者による検討結果に基づいたグループ内のポリシーにより決定しております。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

（1）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所 有)割合 (%)	関連当事者との 関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	Invesco UK Ltd.	30 Finsbury Square, London, UK	172,231千英ポンド	投資顧問業	(被所有) 間接 100.00	共通一般管理費の管理資金の援助	支払利息	5,205	その他の未払金	
							借入金の返済	1,000,000	短期借入金	
親会社	Invesco Asset Management Ltd.	30 Finsbury Square, London, UK	216,722千英ポンド	投資顧問業	(被所有) 直接 100.00	投資顧問契約の再委任等	株主割当増資	2,000,000		

（注1）取引金額、期末残高には消費税等が含まれておりません。

（注2）支払利息の利率については、市場金利を勘案して合理的に決定しております。

（注3）株主割当増資につきましては、普通株式を一株あたり100,000円で発行しております。

（注4）親会社からの資金の借入れについては、平成23年6月に返済を行いました。

（2）財務諸表提出会社と同一の親会社を持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

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所 有)割合 (%)	関連当事者との 関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社の子会社	Invesco Global Real Estate Asia Pacific Inc.	599 Lexington Avenue, New York city, New York, USA	750千米ドル	不動産投資・管理業務	なし	サービスフィーの受取と支払、一般管理費の立替	支払利息	5,479	その他の未払金	
							借入金の返済	500,000	短期借入金	
親会社の子会社	Invesco Advisers, Inc.	1555 Peachtree Street Atlanta, Georgia 30309, USA	751,434千米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	その他営業収益の受取	1,102,416	未収入金	97,251

（注1）取引金額、期末残高には消費税等が含まれておりません。

（注2）支払利息の利率については、市場金利を勘案して合理的に決定しております。

（注3）その他営業収益の算定方法については、第三者による検討結果に基づいたグループ内のポリシーにより決定しております。

（注4）資金の借入れについては、平成23年9月に返済を行いました。

2. 親会社に関する注記

親会社情報

Invesco Asset Management Ltd.（非上場）

Invesco UK Ltd.（非上場、持株会社）

Invesco Ltd.（ニューヨーク証券取引所に上場）

（1株当たり情報）

前事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)		当事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	
1株当たり純資産額	170,356円58銭	1株当たり純資産額	113,652円91銭
1株当たり当期純損失金額	79,832円06銭	1株当たり当期純損失金額	24,769円97銭

（注）なお、潜在株式調整後1株当たり当期純損失については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

（注）1株当たり当期純損失金額()の算定上の基礎

	前事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
当期純損失()(千円)	1,426,040	860,855
普通株式に係る当期純損失()(千円)	1,426,040	860,855
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
期中平均株式数(株)	17,863	34,754

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

[次へ](#)

2. 中間財務諸表
(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

科目	当中間会計期間 (平成24年 9月 30日)	
	内訳	金額
(資産の部)		
流動資産		
預金		1,591,829
前払費用		72,796
未収入金		155,164
未収委託者報酬		429,913
未収運用受託報酬		525,314
未収投資助言報酬		321
その他の流動資産		5,398
流動資産計		2,780,739
固定資産		
有形固定資産 1		
建物附属設備	211,413	
器具備品	96,511	
建設仮勘定	1,251	309,176
無形固定資産		
ソフトウェア	35,935	
電話加入権	3,972	
のれん	443,369	
顧客関連資産	2,376,664	2,859,941
投資その他の資産		
投資有価証券	446	
差入保証金	235,776	
その他の投資	10,200	
貸倒引当金	8,600	237,824
固定資産計		3,406,942
資産合計		6,187,681

（単位：千円）

科目	当中間会計期間 (平成24年 9月 30日)	
	内訳	金額
(負債の部)		
流動負債		
預り金		154,549
未払金		
未払償還金	41,315	
未払手数料	176,123	
その他の未払金	82,784	300,223
未払費用		232,590
未払法人税等		18,018
未払消費税等 2		19,057
賞与引当金		352,192
その他の流動負債		32,730
流動負債計		1,109,363
固定負債		
退職給付引当金		533,114
役員退職慰労引当金		55,766
資産除去債務		64,178
固定負債計		653,059
負債合計		1,762,423
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		4,000,000
資本剰余金		
資本準備金	1,406,953	
資本剰余金合計		1,406,953
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	981,689	
利益剰余金合計		981,689
株主資本合計		4,425,263
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		5
評価・換算差額等合計		5
純資産合計		4,425,258
負債・純資産合計		6,187,681

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

科目	当中間会計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	
	内訳	金額
営業収益		
委託者報酬		1,049,683
運用受託報酬		844,888
投資助言報酬		2,217
その他営業収益		803,897
営業収益計		2,700,686
営業費用		
支払手数料		419,080
広告宣伝費		2,415
公告費		1,155
調査費		
調査費	120,129	
委託調査費	260,609	
図書費	1,801	382,540
委託計算費		86,286
営業雑経費		
通信費	12,820	
印刷費	17,161	
協会費	4,994	34,976
営業費用計		926,454
一般管理費		
給料		
役員報酬	117,510	
給料・手当	711,275	
賞与	99,803	928,589
交際費		3,432
寄付金		500
旅費交通費		48,697
租税公課		14,467
不動産賃借料		133,960
退職給付費用		59,534
役員退職慰労引当金繰入		8,542
賞与引当金繰入		233,724
減価償却費 1		113,511
福利厚生費		98,471
諸経費		247,172
一般管理費計		1,890,604
営業損失()		116,372

(単位：千円)

科目	当中間会計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	
	内訳	金額
営業外収益		
受取利息		71
保険配当金		2,926
為替換算差益		1,145
雑益		91
営業外収益計		4,234
営業外費用		
雑損		59
営業外費用計		59
経常損失()		112,197
特別損失		
貸倒引当金繰入		1,200
特別損失計		1,200
税引前中間純損失()		113,397
法人税、住民税及び事業税		7,436
法人税等計		7,436
中間純損失()		120,833

(3)中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

科目	当中間会計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
	金額
株主資本	
資本金	
当期首残高	4,000,000
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	4,000,000
資本剰余金	
資本準備金	
当期首残高	1,406,953
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	1,406,953
資本剰余金合計	
当期首残高	1,406,953
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	1,406,953
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	
当期首残高	860,855
当中間期変動額	
中間純損失()	120,833
当中間期変動額合計	120,833
当中間期末残高	981,689
利益剰余金合計	
当期首残高	860,855
当中間期変動額	
中間純損失()	120,833
当中間期変動額合計	120,833
当中間期末残高	981,689
株主資本合計	
当期首残高	4,546,097
当中間期変動額	
中間純損失()	120,833
当中間期変動額合計	120,833
当中間期末残高	4,425,263
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
当期首残高	18
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	24
当中間期変動額合計	24
当中間期末残高	5
評価・換算差額等合計	
当期首残高	18
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	24
当中間期変動額合計	24
当中間期末残高	5
純資産合計	
当期首残高	4,546,116
当中間期変動額	
中間純損失()	120,833
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	24
当中間期変動額合計	120,858
当中間期末残高	4,425,258

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）

時価のないもの

移動平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物附属設備 15～24年

器具備品 4～20年

（会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更）

当社は、法人税法の改正に伴い、当中間会計期間より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却方法に変更しております。

また、平成24年3月31日以前に取得した有形固定資産についても、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しています。

これは、同一の使用環境下にある有形固定資産の減価償却の方法を統一することで、より適正な期間配分を図るために行うものです。

なお、この変更による当中間会計期間の損益に与える影響は軽微であります。

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

なお、主な償却年数は20年であります。

ただし、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与に充てるため、支給見込額に基づき中間会計期間に見合う分を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、簡便法により、中間会計期間末における自己都合退職による要支給額を計上しております。

(4) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づき、中間会計期間末における要支給額を計上しております。

4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

1 資産の金額から直接控除している減価償却累計額の額

	当中間会計期間 (平成24年9月30日)
有形固定資産の減価償却累計額	96,410千円

2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動負債の「未払消費税等」として表示しております。

(中間損益計算書関係)

1 減価償却実施額は、次のとおりであります。

	当中間会計期間 (自 平成24年 4月 1日 至 平成24年 9月30日)
有形固定資産	29,367千円
無形固定資産	84,143千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

1. 当中間会計期間(自 平成24年 4月 1日 至 平成24年 9月30日)

(1) 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式(株)	40,000	-	-	40,000

(リース取引関係)

1. オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	当中間会計期間 (平成24年 9月30日)
1年以内	207,226千円
1年超	604,411千円
合計	811,638千円

なお、オペレーティング・リース取引の内容は、不動産賃借によるものであります。

(金融商品関係)

金融商品の時価等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

当中間会計期間(自 平成24年 4月 1日 至 平成24年 9月30日)

	中間貸借対照表計上額(*) (千円)	時価(*) (千円)	差額 (千円)
(1) 預金	1,591,829	1,591,829	-
(2) 未収入金	155,164	155,164	-
(3) 未収委託者報酬	429,913	429,913	-

(4)未収運用受託報酬	525,314	525,314	-
(5)未収投資助言報酬	321	321	-
(6)投資有価証券 其他有価証券	446	446	-
資産計	2,702,989	2,702,989	-
(1)未払金	(300,223)	(300,223)	-
負債計	(300,223)	(300,223)	-

(*) 負債に計上されているものについては、()で示しています。

金融商品の時価の算定方法

資産

(1)預金 (2)未収入金 (3)未収委託者報酬 (4)未収運用受託報酬 (5)未収投資助言報酬

これらはすべて短期で決済されるため、時価は帳簿価額に近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(6)投資有価証券

時価については、投資有価証券に関しては基準価額を基に算出しております。

負債

(1)未払金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額に近似していることから当該帳簿価額によっております。

（有価証券関係）

その他有価証券

当中間会計期間（平成24年9月30日）

区分	取得原価 (千円)	中間貸借対照表計上額 (千円)	差額 (千円)
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	-	-	-
小計	-	-	-
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	452	446	5
小計	452	446	5
合計	452	446	5

（資産除去債務関係）

資産除去債務の総額の増減

	当中間会計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)
期首残高	64,067千円
時の経過による調整額	111千円
中間期末残高	64,178千円

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

当社は、投信投資顧問業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

当中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）

1．製品及びサービスごとの情報

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

2．地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

日本	米国	欧州	その他	合計
654,434	803,700	183,539	9,328	1,651,003

(注) 売上高のうち委託者報酬に関しては、当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する受益者の情報は制度上把握しえないため、除外しております。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

(1) その他営業収益

(単位：千円)

顧客の氏名又は名称	売上高
Invesco Advisers, Inc.	645,854

(2) 委託者報酬

委託者報酬については、制度上、顧客情報を知りえないため、記載を省略しております。

(3) 運用受託報酬

運用受託報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

(4) 投資助言報酬

投資助言報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

1株当たり純資産額及び1株当たり中間純損失金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	当中間会計期間 (平成24年9月30日)
(1) 1株当たり純資産額	110,631円45銭

	当中間会計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
(2) 1株当たり中間純損失金額()(千円)	3,020円84銭
(算定上の基礎)	
中間純損失金額()(千円)	120,833
普通株式に係る中間純損失()(千円)	120,833
普通株主に帰属しない金額()(千円)	-
普通株式の期中平均株式数(株)	40,000

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純損失金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

4 【利害関係人との取引制限】

<p>金融商品取引法で禁止されている、利害関係人との取引行為</p>	<p>a . 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行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、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。</p> <p>b . 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、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。</p> <p>c . 通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じです。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じです。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。</p> <p>d . 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額また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。</p> <p>e . 上記c . およびd . に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。</p>
------------------------------------	--

5 【その他】

定款の変更等	定款の変更は、株主総会の決議が必要です。
訴訟事件その他重要事項	訴訟、その他会社の経営に重要な影響を与えた事実、または与えること予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託会社

名称	資本金の額 (平成24年9月30日現在)	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

(2)販売会社

名称	資本金の額 (平成24年9月30日現在)	事業の内容
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社 S B I 証券	47,937百万円	
カブドットコム証券株式会社	7,196百万円	
大和証券株式会社	100,000百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
浜銀 T T 証券株式会社	3,307百万円	
マネックス証券株式会社	7,425百万円	
モルガン・スタンレー M U F G 証券株式会社	62,100百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社あおぞら銀行	419,781百万円	銀行法に基づき銀行業務を営んでいます。
株式会社新生銀行	512,204百万円	
ソニー銀行株式会社	31,000百万円	

コクサイ・ポートフォリオのみの販売会社です。

2【関係業務の概要】

受託会社	<p>ファンドの受託会社として、投資信託財産の保管・管理・計算などを行います。</p> <p>受託会社は、ファンドにかかる信託事務の一部につき、下記再信託受託会社に委託することができます。</p>								
再信託受託会社の概要	<table border="1"> <tr> <td>名称</td> <td>日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社</td> </tr> <tr> <td>資本金</td> <td>51,000百万円(平成24年9月30日現在)</td> </tr> <tr> <td>事業の内容</td> <td>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。</td> </tr> <tr> <td>再信託の目的</td> <td>原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を、原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。</td> </tr> </table>	名称	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社	資本金	51,000百万円(平成24年9月30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。	再信託の目的	原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を、原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。
名称	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社								
資本金	51,000百万円(平成24年9月30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。								
再信託の目的	原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を、原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。								
販売会社	<p>ファンドの販売会社として、受益権の募集・販売の取り扱いを行い、投資信託説明書（交付目論見書）・投資信託説明書（請求目論見書）の交付、運用報告書の交付代行、分配金・換金代金・償還金の支払いおよび分配金の再投資に関する事務などを行います。</p>								

3【資本関係】

受託会社	該当事項はありません。
販売会社	該当事項はありません。

第3【参考情報】

当計算期間において、ファンドにかかる金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は、以下のとおり提出されております。

提出年月日	提出書類
平成24年2月16日	有価証券報告書
平成24年2月16日	有価証券届出書（コクサイ・ポートフォリオのみ）
平成24年4月2日	臨時報告書
平成24年4月2日	有価証券届出書の訂正届出書（コクサイ・ポートフォリオのみ）
平成24年8月17日	半期報告書
平成24年8月17日	有価証券届出書の訂正届出書（コクサイ・ポートフォリオのみ）

独立監査人の監査報告書

平成25年1月16日

インベスコ投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 大木一昭
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MSCIインデックス・セレクト・ファンド コクサイ・ポートフォリオの平成23年11月22日から平成24年11月19日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、MSCIインデックス・セレクト・ファンド コクサイ・ポートフォリオの平成24年11月19日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

インベスコ投信投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注)1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成25年1月16日

インベスコ投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 大木 一 昭
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MSCIインデックス・セレクト・ファンド テレコミュニケーション・ポートフォリオの平成23年11月22日から平成24年11月19日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、MSCIインデックス・セレクト・ファンド テレコミュニケーション・ポートフォリオの平成24年11月19日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

インベスコ投信投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注)1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成25年1月16日

インベスコ投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 大木 一 昭
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MSCIインデックス・セレクト・ファンド ヨーロッパ・ポートフォリオの平成23年11月22日から平成24年11月19日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、MSCIインデックス・セレクト・ファンド ヨーロッパ・ポートフォリオの平成24年11月19日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

インベスコ投信投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注)1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)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。

[前へ](#) [次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成25年1月16日

インベスコ投信投資顧問株式会社
取締役会御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 大木一昭
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MSCインデックス・セレクト・ファンド マネー・ポートフォリオの平成23年11月22日から平成24年11月19日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、MSCインデックス・セレクト・ファンド マネー・ポートフォリオの平成24年11月19日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

インベスコ投信投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注)1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)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。

[前へ](#) [次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成24年6月8日

インベスコ投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員	公認会計士	三浦 昇
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	鴨下 裕嗣
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」に掲げられているインベスコ投信投資顧問株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第22期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、インベスコ投信投資顧問株式会社の平成24年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

[前へ](#) [次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成24年12月14日

インベスコ投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 雅人
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 鴨下 裕嗣
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」に掲げられているインベスコ投信投資顧問株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第23期事業年度の中間会計期間（平成24年4月1日から平成24年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

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

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、インベスコ投信投資顧問株式会社の平成24年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成24年4月1日から平成24年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

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

[前へ](#)