

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成24年3月7日

【発行者名】 三菱UFJ投信株式会社

【代表者の役職氏名】 取締役社長 後藤 俊夫

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号

【事務連絡者氏名】 井上 靖

連絡場所 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号

【電話番号】 03-6250-4740

【届出の対象とした募集内国投資信託 M A X I S 海外株式（M S C I コクサイ）上場投信
受益証券に係るファンドの名称】

【届出の対象とした募集内国投資信託 上限10兆円
受益証券の金額】

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所
（東京都中央区日本橋兜町2番1号）

第一部【証券情報】

(1) 【ファンドの名称】

MAXIS 海外株式(MSCIコクサイ)上場投信(「ファンド」といいます。)

「MAXIS(マクシス)」は三菱UFJ投信が運用するETF(上場投資信託)シリーズの統一ブランドです。このブランドには、「最高(MAX)の品質」と「お客様の投資の中心軸(Axis)」をめざすという三菱UFJ投信の思いが込められています。

(2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託です。

当初元本は1口当たり1,000円です。

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

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律(「社振法」といいます。)の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後記の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関(社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、「振替機関等」といいます。)の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります(振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。)。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3) 【発行(売出)価額の総額】

10兆円を上限とします。

(4) 【発行(売出)価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

なお、原則、取得申込受付日の前営業日の午後3時までに受け付けた取得申込み(当該申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したもの)を当該取得申込受付日の申込みとします。

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034(受付時間:毎営業日の9:00~17:00)

ホームページアドレス <http://www.am.mufg.jp/>

(注)基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権総口数で除して得た額をいいます。

なお、当ファンドでは100口当たりの価額で表示されます。

毎営業日とは、土曜日、日曜日、「国民の祝日に関する法律」に定める休日ならびに12月31日、1月2日および1月3日以外の日とします。以下、同じ。

(5) 【申込手数料】

販売会社が定める額

消費税および地方消費税に相当する金額(「消費税等相当額」といいます。)がかかります。

申込手数料は販売会社にご確認ください。

販売会社は、下記にてご確認いただけます。

三菱UFJ投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034(受付時間:毎営業日の9:00~17:00)

(6) 【申込単位】

10万口の整数倍で販売会社が定める単位

申込単位は販売会社にご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034(受付時間:毎営業日の9:00~17:00)

(7) 【申込期間】

平成24年3月8日から平成25年3月7日までです。

（注）上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

（８）【申込取扱場所】

販売会社において申込みの取扱いを行います。

販売会社は、下記にてご確認いただけます。

三菱UFJ投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

（９）【払込期日】

取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。

払込期日は販売会社により異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。

振替受益権に係る各取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を經由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

（10）【払込取扱場所】

申込みを受け付けた販売会社とします。

（11）【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権の振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。ファンドの分配金、償還金、解約代金は、社振法および振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

（参考）

投資信託振替制度とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

（12）【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象指数（MSCI Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス））を円換算した値の変動率に一致させることを目的として運用を行います。

信託金の限度額は、1兆円です。

当ファンドは、社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法において、以下の商品分類および属性区分に該当します。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式	MMF	インデックス型
		債券		
	海外	不動産投信	MRF	
追加型	内外	その他資産 ()	ETF	特殊型 ()
		資産複合		

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式 一般	年1回 年2回	グローバル (日本を除く)	ファミリー ファンド	あり ()	日経225	プル・ベア型
大型株 中小型株 債券 一般	年4回 年6回 (隔月)	日本 北米 欧州	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX	条件付運用型
公債 社債 その他債券 クレジット 属性 () 不動産投信	年12回 (毎月) 日々 その他 ()	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			その他 (MSCIコク サイ インデック ス(円換算 ベース))	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型
その他資産 (投資信託証券 (株式 一般)) 資産複合 ()						その他 ()

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。

商品分類の定義

単位型・追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	国内	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産	株式	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	債券	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信（リート）	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	MMF（マネー・マネージメント・ファンド）	社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMMFをいいます。
	MRF（マネー・リザーブ・ファンド）	社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMRFをいいます。
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	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またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家（受益者）に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

属性区分の定義

投資対象 資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
		中小型株	信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（BBB格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（BBB格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。	
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。	
資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。		
決算頻度	年1回	信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年2回	信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年4回	信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年6回（隔月）	信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年12回（毎月）	信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。	
	日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。	
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。	

投資対象地域	グローバル	信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本	信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米	信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州	信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア	信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア	信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米	信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ	信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東（中東）	信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	エマージング	信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産（一部組み入れている場合等を除きます。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。
	ファンド・オブ・ファンズ	社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	あり	信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。
	なし	信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象インデックス	日経225	信託約款において、日経225に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	TOPIX	信託約款において、TOPIXに連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記以外の指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
特殊型	ブル・ベア型	信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。）を目指す旨の記載があるものをいいます。
	条件付運用型	信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果（基準価額、償還価額、収益分配金等）や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいいます。
	ロング・ショート型 / 絶対収益追求型	信託約款において、ロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記特殊型に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

日本円換算した対象指数（MSCI Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス））の値動きに連動する投資成果をめざします。

ファンドの特色

< 投資方針 >

日本円換算したMSCI Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス）に連動する成果をめざして運用を行います。

ファンドの1口当たりの純資産額の変動率をMSCI Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス）（円換算ベース）の変動率に一致させることを目的として、実質的に海外の株式に対する投資として運用を行います。

< MSCI Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス）について >

MSCI Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要国で構成されています。

MSCI Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス）（円換算ベース）は、MSCI Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス）（米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。

原則として、わが国における計算日の午前10時の対顧客電信売買相場の仲値により円換算

MSCI Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス）の算出要綱

http://www.msicibarra.com/products/indices/global_equity_indices/gimi/stdindex/methodology.html

以下を選択してご覧ください。

- ・ MSCI Index Calculation Methodology
- ・ MSCI Global Investable Market Indices Methodology

MSCI Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス）のインデックスデータ

http://www.msicibarra.com/products/indices/international_equity_indices/gimi/stdindex/performance.html

データを取得する際には、下記の通り選択してください。

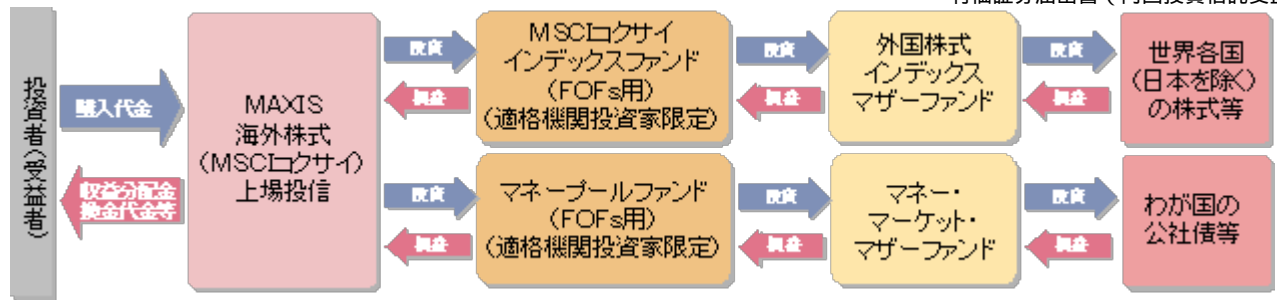
Market : Developed Markets (DM)
Currency : USD
Index Level : Price
Size : Standard (Large+Mid Cap)
Style : None

< 為替対応方針 >

- ・ 原則として、為替ヘッジを行いません。
為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

< ファンドの仕組み >

ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。



< 上場投信の仕組み >

ファンドの受益権は、下記の金融商品取引所で上場され、株式と同様に、市場価格で売買することができます。

金融商品取引所における売買単位は10口単位です。

取引方法は、原則として株式と同様です。売買手数料等につきましては、お取引される第一種金融商品取引業者にお問い合わせください。

< 上場される金融商品取引所 >

- ・東京証券取引所（2010年11月25日に新規上場）

< 主な投資制限 >

- ・外貨建資産への直接投資は行いません。
- ・投資信託証券への投資割合に制限を設けません。

< 分配方針 >

- ・年2回の決算時（6・12月の各8日）に分配を行います。
- ・分配金額は、経費等控除後の配当等収益の全額を原則とします。
- ・分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

「MAXIS（マクシス）」の由来

「MAXIS（マクシス）」は三菱UFJ投信が運用するETF（上場投資信託）シリーズの統一ブランドです。このブランドには、「最高（MAX）の品質」と「お客様の投資の中心軸（AXIS）」をめざすという三菱UFJ投信の思いが込められています。

「MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス)」の著作権等について

当ファンドは、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCI Inc.が独占的に所有しています。MSCI Inc.およびMSCI指数は、MSCI Inc.およびその関係会社のサービスマークであり、委託会社は特定の目的の為にその使用を許諾されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI Inc.とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、当ファンドまたは当ファンドの委託会社あるいは受益者に関わらず、MSCI Inc.により決定、作成、および計算されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは計算において、当ファンドの委託会社または受益者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの募集等に関する事項の決定について、また、当ファンドを換金するための計算式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしておりません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者に対し、当ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

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

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

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

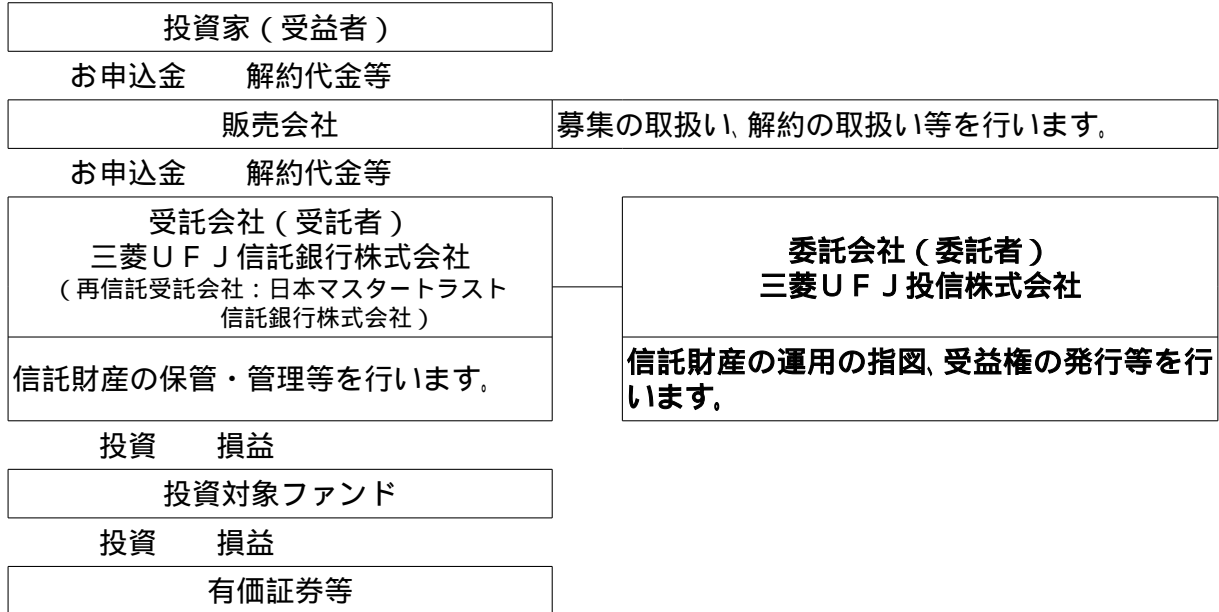
(2) 【ファンドの沿革】

平成22年11月22日 設定日、信託契約締結、運用開始

平成22年11月25日 ファンドの受益権を東京証券取引所に上場

(3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割



委託会社と関係法人との契約の概要

	概要
委託会社と受託会社との契約 「信託契約」	運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。 なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。
委託会社と販売会社との契約 「上場投資信託の取扱い等に関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い等に係る事務の内容等が定められています。

委託会社の概況

- ・ 資本金
2,000百万円（平成23年12月末現在）
- ・ 沿革
 - 平成9年5月 東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
 - 平成16年10月 東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
 - 平成17年10月 三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱UFJ投信株式会社に変更
- ・ 大株主の状況（平成23年12月末現在）

株主名	住所	所有株式数	所有比率
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	62,050株	50.0%
株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	31,025株	25.0%
株式会社三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	31,023株	25.0%

2 【投資方針】

(1) 【投資方針】

信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を、対象指数を円換算した値の変動率に一致させることを目的として、別に定める投資信託証券（投資信託および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。））ならびに投資証券および外国投資証券（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。）をいいます。以下同じ。）に対する投資として運用を行います。

信託財産の成長をめざすため、投資対象ファンドの具体的な投資先を重視し、「MSCIコクサイインデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)」を選定しました。

円の余裕資金を効率よく運用するため、投資対象ファンドの具体的な投資先を重視し、「マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)」を選定しました。

別に定める投資信託証券については、見直しを行う場合があります。この際、新たな投資信託証券(ファンド設定以降に新設された投資信託および投資法人にかかる投資信託証券を含みます。)を追加することや、既に指定されていた投資信託証券を除外することがあります。

投資信託証券の合計組入比率は高位を保つことを原則とします。

実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産(本邦通貨表示のものに限ります。)の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. 約束手形

ハ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

有価証券の指図範囲

この信託において投資の対象とする有価証券(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。)は、別に定める投資信託証券のほか、次に掲げるものとします。なお、当該有価証券は本邦通貨表示のものに限ります。

1. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。)

2. コマーシャル・ペーパー

3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、2.の証券の性質を有するもの

4. 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。)

なお、1.の証券を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引(売戻条件付の買入れ)および債券貸借取引(現金担保付債券借入れ)に限り行うことができます。

金融商品の指図範囲

この信託において投資の対象とする金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)は、次に掲げるものとします。

1. 預金

2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。)

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

< 投資信託証券の概要 >

ファンド名	MSCIコクサイインデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)
形態	証券投資信託
投資対象	外国株式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ます。なお、日本を除く世界各国の株式に直接投資することがあります。

投資態度	<p>外国株式インデックスマザーファンド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実質的な投資を行い、MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) (円換算ベース) に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。</p> <p>対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。</p> <p>実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p> <p>市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。</p>
投資制限	<p>株式への実質投資割合に制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p> <p>投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <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への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。</p> <p>有価証券先物取引等を行うことができます。</p> <p>スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。</p> <p>外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。</p>
信託報酬	純資産総額の年0.105% (税込)
申込手数料	申込手数料はかかりません。
信託財産留保額	基準価額の0.1%
投資運用会社	三菱UFJ投信株式会社
設定日	平成22年11月24日
決算日	原則として毎年5月および11月の25日
分配方針	<p>分配対象額は、経費等控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</p> <p>収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p> <p>収益の分配にあ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。</p>

ファンド名	外国株式インデックスマザーファンド
形態	証券投資信託
投資対象	MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) (円換算ベース) に採用されている株式を主要投資対象とします。
投資態度	<p>投資成果をMSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) (円換算ベース) の動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> 株式の実質投資比率(組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)は原則として高位を維持します。ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、実質投資比率を引き下げる、あるいは実質投資比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。 銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。 <p>組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p> <p>なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。</p>

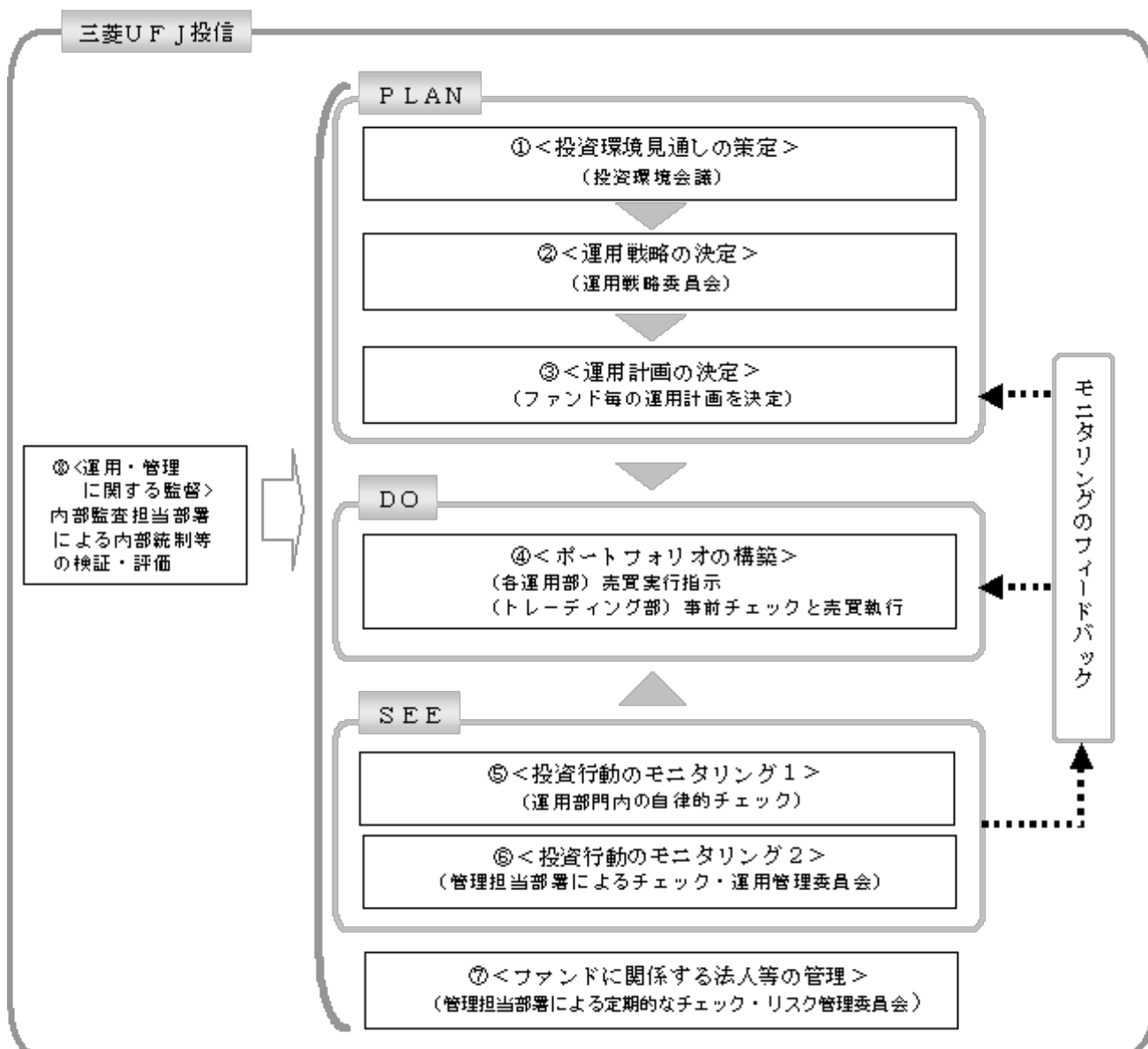
投資制限	株式への投資割合に制限を設けません。 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 有価証券先物取引等を行うことができます。 スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
信託報酬	信託報酬はかかりません。
申込手数料	申込手数料はかかりません。
信託財産留保額	基準価額の0.1%
投資運用会社	三菱UFJ投信株式会社
設定日	平成13年12月5日
決算日	原則として毎年5月12日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

ファンド名	マネープールファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）
形態	証券投資信託
投資対象	マネー・マーケット・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 なお、わが国の公社債等に直接投資することがあります。
投資態度	マネー・マーケット・マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国の公社債等に実質的な投資を行い、利子等収益の確保を図ります。なお、わが国の公社債等に直接投資することがあります。 市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
投資制限	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%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実質投資割合は、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および転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資は行いません。 有価証券先物取引等を行うことができます。 スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 金利先渡取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
信託報酬	純資産総額の年0.0315%（税込）
申込手数料	申込手数料はかかりません。
信託財産留保額	信託財産留保額はかかりません。
投資運用会社	三菱UFJ投信株式会社
設定日	平成22年11月24日
決算日	原則として毎年5月および11月の20日

分配方針	分配対象額は、経費等控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 収益の分配にあ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。
------	--

ファンド名	マネー・マーケット・マザーファンド
形態	証券投資信託
投資対象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
投資態度	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。 なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
投資制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 有価証券先物取引等を行うことができます。 スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 金利先渡取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
信託報酬	信託報酬はかかりません。
申込手数料	申込手数料はかかりません。
信託財産留保額	信託財産留保額はかかりません。
投資運用会社	三菱UFJ投信株式会社
設定日	平成17年3月4日
決算日	原則として毎年5月および11月の20日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

(3) 【運用体制】

**投資環境見通しの策定**

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

運用戦略の決定

運用戦略委員会において、で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

運用計画の決定

で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部門から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

投資行動のモニタリング1

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

投資行動のモニタリング2

運用部門から独立した管理担当部署は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

ファンドに係る法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に係る法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部

署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署(5名程度)は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

さらに、委託会社は、三菱UFJ信託銀行からの投資環境および全資産に関する助言を活用して、質の高い運用サービスの提供に努めています。

ファンドの運用体制等は平成24年3月8日現在のものであり、今後変更される可能性があります。

(4) 【分配方針】

毎決算時に、経費等控除後の配当等収益(利子およびこれに類する収益から支払利息を控除した額をいいます。)の全額を分配することを原則とします。ただし、当該金額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。

売買益(評価益を含みます。)からの分配は行いません。

収益の分配にあてなかった利益については、信託約款に定める運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(5) 【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

外貨建資産

外貨建資産への直接投資は行いません。

投資信託証券

投資信託証券への投資割合に制限を設けません。

信用取引

信用取引の指図は行いません。

公社債の借入れ

a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

b. a. の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

資金の借入れ

a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、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、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。

3 【投資リスク】

(1) 投資リスク

当ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元金が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。このため、お申込みの際は、当ファンドのリスクを認識・検討し、慎重に投資のご判断を行っていただく必要があります。

市場リスク

（価格変動リスク）

一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動するため、当ファンドはその影響を受け株式の価格が下落した場合には基準価額の下落により損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。

（為替変動リスク）

実質的な主要投資対象である海外の株式は外貨建資産であり、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。そのため、為替相場が円高方向に進んだ場合には、基準価額の下落により損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。

信用リスク

信用リスクとは、有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等に、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となること等をいいます。当ファンドは、信用リスクを伴い、その影響を受けますので、基準価額の下落により損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。

流動性リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。例えば、組み入れている株式の売却を十分な流動性の下で行えないときは、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。

留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・当ファンドが実質的な投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・当ファンドは、換金時期に制限がありますのでご注意ください。
- ・当ファンドは、MSCI Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス）（円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行いますが、信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数における各銘柄の構成比率と当ファンドにおける各銘柄の組入比率が完全に一致しないこと、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響等の要因により乖離を生じることがあります。
- ・当ファンドは金融商品取引所に上場され取引が行われますが、金融商品取引所における市場価格は当ファンドの需給などによって決まり、時間とともに変化します。このため、当ファンドの市場価格は基準価額に必ずしも一致せず、またその差異の程度については予測できません。
- ・コンピューター関係の不慮の出来事に起因する取引上のリスクやシステム上のリスクが生じる可能性があります。

（2）投資リスクに対する管理体制

「投資リスク」をファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うこと、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行うこと、を基本の考え方として、投資リスクの管理体制を構築しています。

各投資リスクに関する管理体制は以下の通りです。

市場リスク

（価格変動リスク・為替変動リスク）

市場リスクは、運用部門において、資産構成比率に関する事項や、その他のファンドのリスク特性に関する事項を主な対象項目として常時把握し、ファンドコンセプトに沿ったリスクの範囲でコントロールしています。

また、市場リスクは、運用部門から独立した管理担当部署によってリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行う体制をとっており、この結果は運用管理委員会等に報告されます。

信用リスク

信用リスクについては、運用部門においてリスクの把握、ファンド毎に定められたリスクの範囲での運用、を行っているほか、運用部門から独立した管理担当部署でモニタリングを行うなど、市場リスクと同様の管理体制をとっています。

信用リスクは、財務・格付基準に関する事項や、分散投資に関する事項などを主な対象項目として管理していますが、格付等の外形的基準にとどまらず、発行体情報の収集と詳細な分析を行うよう努めています。

流動性リスク

流動性リスクは、運用部門で市場の流動性の把握に努め、投資対象・売買数量等を適切に選択することによりコントロールしています。また、運用部門から独立した管理担当部署においても流動性についての情報収集や分析・管理を行い、この結果は運用管理委員会等に報告されます。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

販売会社が定める額

消費税および地方消費税に相当する金額（「消費税等相当額」といいます。）がかかります。

申込手数料は販売会社にご確認ください。

販売会社は、下記にてご確認ください。

三菱UFJ投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

（2）【換金（解約）手数料】

解約時に信託財産留保額（当該基準価額の0.1%）が差し引かれます。

また、販売会社は、受益者が解約請求を行うときは、当該受益者から販売会社が定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を徴収することができるものとします。

換金の詳細については販売会社にご確認ください。

（3）【信託報酬等】

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、以下により計算されます。

信託財産の純資産総額 × 年0.1575%（税抜 年0.15%）以内の率

（平成24年3月8日現在：年0.1575%（税抜 年0.15%））

信託報酬の配分は以下の通りです。（平成24年3月8日現在）

委託会社	受託会社
年0.1155% （税抜 年0.11%）	年0.042% （税抜 年0.04%）

信託報酬は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。

消費税等相当額を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

受益者が負担する実質的な信託報酬率（上限値）は、次の通りとなります。

年0.2625%（税込）

（注）上記上限値は、投資対象とする投資信託証券における信託報酬率を含めた実質的な信託報酬率を算出したものです。各投資信託証券への投資比率が変動する可能性や投資信託証券の変更の可能性があることから、実質的な信託報酬率は変動します。したがって事前に固定の料率、上限額等を表示することはできません。

<ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬率>

投資信託証券の名称	信託報酬率(税込)
M S C I コクサイインデックスファンド(F O F s 用)(適格機関投資家限定)	年0.105%
マネーブルファンド(F O F s 用)(適格機関投資家限定)	年0.0315%

上記の信託報酬率は、今後変更となる場合があります。申込手数料はかかりません。

(4) 【その他の手数料等】

信託財産に係る監査報酬および当該監査報酬に係る消費税等相当額は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、投資信託証券の売却に伴う信託財産留保額、受託会社の立て替えた立替金の利息、借入金の利息および借入れに係る品借料は、受益者の負担として信託財産から支払われます。

上記の信託事務の処理に要する諸費用には、有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等が含まれます。

受益権の上場に係る費用(平成24年3月8日現在：追加上場料(追加上場時の増加額(毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のものからの増加額)に対して0.007875%(税抜0.0075%))、年間上場料(毎年末の純資産総額に対して最大0.007875%(税抜0.0075%))は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産から支払うことができるものとします。

対象指数についての商標(これに類する商標を含みます。)の使用料(平成24年3月8日現在：信託財産の純資産総額に年0.05%(上限)を乗じて得た額)は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産から支払うことができるものとします。

(*) 上記 から の「その他の手数料等」については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

ご投資家のみなさまにご負担いただく手数料等の合計額については、お申込金額や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、上場証券投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

1. 受益権の売却時

売却価額から取得費(申込手数料(税込)を含みます。)を控除した利益(譲渡益)が譲渡所得として課税されます。

10%(所得税7%および地方税3%)の税率 による申告分離課税が適用されます。

特定口座(源泉徴収選択口座)を利用する場合、10%(所得税7%および地方税3%)の税率 で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

2. 収益分配金の受取り時

収益分配金は配当所得として課税されます。

原則として、10%(所得税7%および地方税3%)の税率 で源泉徴収(申告不要)されます。

なお、確定申告を行い、総合課税(配当控除は適用されません。)・申告分離課税を選択することもできます。申告分離課税を選択した場合、10%(所得税7%および地方税3%)の税率 となります。

3. 受益権の解約時および償還時

上記1.と同様の取扱いとなります。

売却時、解約時および償還時の損失(譲渡損)については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得(申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。)との損益通算が可能となる仕組みがあります。

平成24年12月31日までの税率です。平成25年12月31日までは軽減税率が適用されます。なお、復興特別所得税が付加されることにより、平成25年1月1日以降は10.147%(所得税7%、復興特

別所得税0.147%、地方税3%)、軽減税率の適用終了後の平成26年1月1日以降は20.315%
(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)の税率となる予定です。

法人の受益者に対する課税

1. 受益権の売却時

通常の株式の売却時と同様に、譲渡益について、他の法人所得と合算して課税されます。

2. 収益分配金の受取り時

7%(所得税7%)の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、当ファンドは、益金不算入制度は適用されません。

3. 受益権の解約時および償還時

源泉徴収はありません。上記1.と同様の取扱いとなります。

平成24年12月31日までの税率です。平成25年12月31日までは軽減税率が適用されます。なお、復興特別所得税が付加されることにより、平成25年1月1日以降は7.147%(所得税7%、復興特別所得税0.147%)、軽減税率の適用終了後の平成26年1月1日以降は15.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%)の税率となる予定です。

上記は平成23年12月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

日本以外の国・地域にお住まいの方が取得された場合、いわゆる租税条約および関連規定により、日本国外の税当局に対してファンド受益者に関する報告義務が発生することとなる可能性があります。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

平成23年12月30日現在

(単位：円)

資産の種類	国/地域名	時価合計	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	1,878,517,696	99.80
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		3,676,629	0.20
純資産総額		1,882,194,325	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の比率をいいます。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

平成23年12月30日現在

国/地域	銘柄	種類	業種	口数 (口)	上段：帳簿価額 下段：評価額		利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
					単価(円)	金額(円)		
日本	MSCIコクサイインデックスファン ド(FOFs用)(適格機関投資 家限定)	投資信託 受益証券		2,097,402,364	0.9062 0.8956	1,900,861,080 1,878,433,557		99.80
日本	マネーパールファンド(FOFs 用)(適格機関投資家限定)	投資信託 受益証券		84,039	1.0011 1.0012	84,131 84,139		0.00

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類/業種別投資比率

平成23年12月30日現在

種類/業種別	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.80
合計	99.80

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および平成23年12月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

	純資産総額	基準価額 (1口当たりの純資産価額)	東京証券取引所 取引価格
第1計算期間末日 (平成23年6月8日)	1,662,613,235 (分配付) 1,642,613,235 (分配落)	1,039.13 (分配付) 1,026.63 (分配落)	1,056
第2計算期間末日 (平成23年12月8日)	1,920,828,922 (分配付) 1,904,868,922 (分配落)	914.68 (分配付) 907.08 (分配落)	917
平成22年12月末日	2,117,870,850	1,008.51	1,042
平成23年1月末日	2,168,502,368	1,032.62	1,068
2月末日	1,697,352,714	1,060.85	1,098
3月末日	1,744,176,104	1,090.11	1,122
4月末日	1,786,395,087	1,116.50	1,146
5月末日	1,716,877,261	1,073.05	1,096
6月末日	1,762,024,687	1,036.49	1,055
7月末日	1,787,774,021	993.21	999
8月末日	1,789,734,610	894.87	903
9月末日	1,680,279,967	840.14	843
10月末日	2,001,979,192	953.32	956
11月末日	1,834,194,825	873.43	887
12月末日	1,882,194,325	896.28	895

【分配の推移】

	1口当たりの分配金
第1計算期間	12円50銭
第2計算期間	7円60銭

【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	3.91
第2計算期間	10.90

（注）「収益率」とは、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（分配落ちの額、以下「前期末基準価額」）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。

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1計算期間	2,100,000	500,000	1,600,000
第2計算期間	500,000		2,100,000

< 参考 >

「MSCIコクサイインデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）」

(1) 投資状況

平成23年12月30日現在

（単位：円）

資産の種類	国/地域名	時価合計	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	1,878,415,344	100.00
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		87,782	0.00
純資産総額		1,878,503,126	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の比率をいいます。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位30銘柄

平成23年12月30日現在

国/ 地域	銘柄	種類	業種	口数 (口)	上段：帳簿価額 下段：評価額		利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
					単価(円)	金額(円)		
日本	外国株式インデックスマザー ファンド	親投資信託 受益証券		2,083,886,559	0.8309 0.9014	1,731,501,342 1,878,415,344		100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

平成23年12月30日現在

種類 / 業種別	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.00
合計	100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

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 >

「外国株式インデックスマザーファンド」

(1) 投資状況

平成23年12月30日現在

(単位：円)

資産の種類	国/地域名	時価合計	投資比率(%)
株式	アメリカ	77,271,618,749	54.86
	イギリス	14,392,705,103	10.22
	カナダ	7,638,635,015	5.42
	スイス	5,371,995,054	3.81
	フランス	5,222,662,479	3.71
	オーストラリア	5,019,504,361	3.56
	ドイツ	4,863,131,862	3.45
	スペイン	2,044,048,371	1.45
	スウェーデン	1,914,733,384	1.36
	香港	1,696,841,029	1.20
	オランダ	1,673,201,321	1.19
	イタリア	1,348,003,337	0.96
	シンガポール	1,010,141,748	0.72
	デンマーク	660,621,694	0.47
	ベルギー	604,401,052	0.43
	ノルウェー	577,917,422	0.41
	フィンランド	514,748,288	0.37
	イスラエル	399,915,292	0.28
	ルクセンブルグ	209,580,528	0.15
	アイルランド	174,323,973	0.12
	オーストリア	157,587,656	0.11
	ポルトガル	131,498,674	0.09
ニュージーランド	59,972,247	0.04	
ギリシャ	53,608,631	0.04	
投資証券	アメリカ	1,721,087,259	1.22
	オーストラリア	396,156,184	0.28
	フランス	166,274,675	0.12
	イギリス	145,722,125	0.10
	香港	56,046,500	0.04
	シンガポール	42,042,056	0.03
	オランダ	16,851,905	0.01
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		5,304,756,236	3.78
純資産総額		140,860,334,210	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の比率をいいます。

その他の資産の投資状況

平成23年12月30日現在

(単位：円)

資産の種類	時価合計	投資比率(%)
株価指数先物取引 (買建)	3,767,152,226	2.67

(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の比率をいいます。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位30銘柄

平成23年12月30日現在

国/ 地域	銘柄	種類	業種	株式数	上段：帳簿価額 下段：評価額		利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
					単価(円)	金額(円)		
アメリカ	EXXON MOBIL CORP	株式	エネルギー	414,800	6,196.65 6,628.88	2,570,372,659 2,749,663,489		1.95
アメリカ	APPLE INC	株式	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	79,100	27,352.81 31,494.02	2,163,607,982 2,491,177,678		1.77
アメリカ	INTL BUSINESS MACHINES CORP	株式	ソフトウェア・サービス	101,800	13,201.80 14,473.63	1,343,943,932 1,473,415,859		1.05
アメリカ	CHEVRON CORP	株式	エネルギー	170,800	7,850.18 8,354.71	1,340,811,632 1,426,985,800		1.01
アメリカ	MICROSOFT CORP	株式	ソフトウェア・サービス	642,400	1,969.93 2,022.79	1,265,484,059 1,299,443,379		0.92
アメリカ	GENERAL ELECTRIC CO	株式	資本財	903,600	1,497.27 1,404.76	1,352,935,340 1,269,342,762		0.90
スイス	NESTLE SA-REG	株式	食品・飲料・タバコ	282,264	4,404.06 4,432.18	1,243,110,245 1,251,045,984		0.89
アメリカ	PROCTER & GAMBLE CO/THE	株式	家庭用品・パーソナル用品	234,000	5,061.65 5,206.24	1,184,426,427 1,218,261,985		0.86
アメリカ	JOHNSON & JOHNSON	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	233,400	5,121.51 5,121.51	1,195,360,714 1,195,360,714		0.85
アメリカ	AT&T INC	株式	電気通信サービス	504,600	2,393.61 2,345.41	1,207,817,927 1,183,496,812		0.84
アメリカ	PFIZER INC	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	664,300	1,568.01 1,687.73	1,041,632,895 1,121,162,626		0.80
アメリカ	GOOGLE INC-CL A	株式	ソフトウェア・サービス	21,700	41,734.71 49,940.17	905,643,402 1,083,701,819		0.77
アメリカ	COCA-COLA CO/THE	株式	食品・飲料・タバコ	175,900	5,218.68 5,454.23	917,966,902 959,400,534		0.68
イギリス	VODAFONE GROUP PLC	株式	電気通信サービス	4,325,502	201.28 214.39	870,640,502 927,387,606		0.66
アメリカ	WELLS FARGO & CO	株式	銀行	428,300	2,133.96 2,158.06	913,976,352 924,298,125		0.66
アメリカ	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	株式	食品・飲料・タバコ	149,900	5,284.76 6,149.23	792,186,303 921,770,176		0.65
イギリス	HSBC HOLDINGS PLC	株式	銀行	1,520,558	746.41 589.46	1,134,969,276 896,316,025		0.64
イギリス	BP PLC	株式	エネルギー	1,615,663	528.36 552.14	853,655,095 892,079,252		0.63
イギリス	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	株式	エネルギー	308,929	2,601.07 2,847.88	803,547,529 879,793,863		0.62
スイス	NOVARTIS AG-REG	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	199,379	4,318.89 4,403.24	861,097,703 877,914,086		0.62
アメリカ	JPMORGAN CHASE & CO	株式	各種金融	332,700	3,300.84 2,598.07	1,098,189,601 864,378,155		0.61
アメリカ	INTEL CORP	株式	半導体・半導体製造装置	447,400	1,787.24 1,908.51	799,612,339 853,870,505		0.61
スイス	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	60,148	12,031.39 13,155.97	723,664,346 791,305,824		0.56
アメリカ	MERCK & CO. INC.	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	262,000	2,778.42 2,933.13	727,948,031 768,480,112		0.55
イギリス	GLAXOSMITHKLINE PLC	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	431,568	1,567.11 1,765.40	676,316,600 761,890,298		0.54
アメリカ	WAL-MART STORES INC	株式	食品・生活必需品 小売り	161,200	4,237.60 4,663.62	683,102,312 751,775,963		0.53
アメリカ	VERIZON COMMUNICATIONS INC	株式	電気通信サービス	240,800	2,862.38 3,113.48	689,262,741 749,727,669		0.53
オーストラリア	BHP BILLITON LTD	株式	素材	273,261	3,474.15 2,729.64	949,352,217 745,904,156		0.53
フランス	TOTAL SA	株式	エネルギー	181,853	4,032.42 3,953.37	733,309,201 718,932,385		0.51
アメリカ	PEPSICO INC	株式	食品・飲料・タバコ	134,500	5,343.84 5,172.81	718,747,502 695,744,236		0.49

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

平成23年12月30日現在

種類 / 業種別		投資比率 (%)
株式	エネルギー	12.30
	素材	6.91
	資本財	7.13
	商業・専門サービス	0.79
	運輸	1.76
	自動車・自動車部品	1.15
	耐久消費財・アパレル	1.14
	消費者サービス	1.70
	メディア	2.45
	小売	2.63
	食品・生活必需品小売り	2.36
	食品・飲料・タバコ	6.92
	家庭用品・パーソナル用品	1.80
	ヘルスケア機器・サービス	2.64
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.88
	銀行	6.82
	各種金融	4.07
	保険	3.76
	不動産	0.59
	ソフトウェア・サービス	5.65
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.31
	電気通信サービス	4.22
	公益事業	3.84
	半導体・半導体製造装置	1.60
小計	94.43	
投資証券		1.81
合計		96.23

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

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

平成23年12月30日現在

資産の種類	取引所名	建別	数量 (枚)	通貨	簿価	評価額	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引								
S&P 500 (2012年3月限)	シカゴ商業取引所	買建	92	アメリカ ドル	28,723,300.00	28,920,200.00	2,248,256,348	1.60
FTSE100 (2012年3月限)	ロンドン国際金融先物 オプション取引所	買建	60	イギリス ポンド	3,276,725.00	3,305,100.00	395,984,031	0.28
SP/TSE60 (2012年3月限)	モントリオール取引所	買建	20	カナダ ドル	2,685,840.00	2,683,200.00	204,513,504	0.15
SPI 200 (2012年3月限)	シドニー先物取引所	買建	25	オーストラ リアドル	2,649,375.00	2,521,875.00	199,530,750	0.14
EURO ST (2012年3月限)	ユーレックス・ドイツ 金融先物取引所	買建	240	ユーロ	5,459,950.00	5,467,200.00	550,601,712	0.39
SWISS IX (2012年3月限)	ユーレックス・ドイツ 金融先物取引所	買建	35	スイス フラン	2,013,350.00	2,034,900.00	168,265,881	0.12

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

< 参考 >

「マネープールファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）」

(1) 投資状況

平成23年12月30日現在
(単位：円)

資産の種類	国/地域名	時価合計	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	83,924	99.75
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		212	0.25
純資産総額		84,136	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の比率をいいます。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位30銘柄

平成23年12月30日現在

国/ 地域	銘柄	種類	業種	口数 (口)	上段：帳簿価額 下段：評価額		利率(%)	投資 比率 (%)
					単価(円)	金額(円)	償還期限 (年/月/日)	
日本	マネー・マーケット・マザー ファンド	親投資信託 受益証券		82,595	1.0160 1.0161	83,917 83,924		99.75

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

平成23年12月30日現在

種類 / 業種別	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.75
合計	99.75

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

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 >

「マネー・マーケット・マザーファンド」

(1) 投資状況

平成23年12月30日現在

(単位：円)

資産の種類	国/地域名	時価合計	投資比率(%)
国債証券	日本	3,949,499,650	86.88
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		596,280,333	13.12
純資産総額		4,545,779,983	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の比率をいいます。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位30銘柄

平成23年12月30日現在

国/ 地域	銘柄	種類	業種	券面総額 (千円)	上段：帳簿価額 下段：評価額		利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
					単価(円)	金額(円)		
日本	第226回国庫短期証券	国債証券		400,000	99.9980	399,992,000	2012/01/12	8.80
日本	第228回国庫短期証券	国債証券		300,000	99.9972	299,991,600	2012/01/16	6.60
日本	第230回国庫短期証券	国債証券		300,000	99.9953	299,985,900	2012/01/23	6.60
日本	第232回国庫短期証券	国債証券		300,000	99.9934	299,980,200	2012/01/30	6.60
日本	第233回国庫短期証券	国債証券		300,000	99.9915	299,974,500	2012/02/06	6.60
日本	第234回国庫短期証券	国債証券		300,000	99.9895	299,968,500	2012/02/13	6.60
日本	第236回国庫短期証券	国債証券		300,000	99.9876	299,962,800	2012/02/20	6.60
日本	第238回国庫短期証券	国債証券		300,000	99.9857	299,957,100	2012/02/27	6.60
日本	第240回国庫短期証券	国債証券		300,000	99.9838	299,951,400	2012/03/05	6.60
日本	第243回国庫短期証券	国債証券		300,000	99.9800	299,940,000	2012/03/19	6.60
日本	第245回国庫短期証券	国債証券		300,000	99.9780	299,934,000	2012/03/26	6.60
日本	第247回国庫短期証券	国債証券		300,000	99.9772	299,931,600	2012/03/29	6.60
日本	第220回国庫短期証券	国債証券		200,000	99.9827	199,965,400	2012/03/09	4.40
日本	第222回国庫短期証券	国債証券		50,000	99.9293	49,964,650	2012/09/20	1.10

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

平成23年12月30日現在

種類 / 業種別	投資比率(%)
国債証券	86.88
合計	86.88

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

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。

[参考情報]

運用実績

1 基準価額・純資産の推移(設定日～2011年12月30日)



- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は100,000(当初元本100口当たり)を起点として表示
- ・基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を再投資したもものとして計算

2 分配の推移

2011年12月	760円
2011年6月	1,250円
設定来累計	2,010円

*分配金は100口当たり、税引前

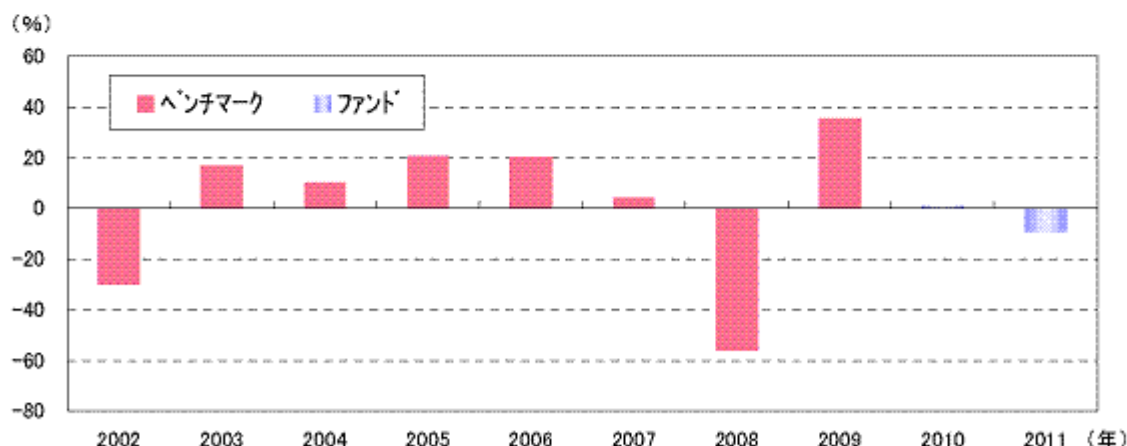
3 主要な資産の状況(2011年12月30日現在)

通貨別構成	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
アメリカドル	57.7%	1 EXXON MOBIL CORP	エネルギー	アメリカ	2.0%
ユーロ	12.5%	2 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	1.8%
イギリスポンド	10.6%	3 INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	1.0%
カナダドル	5.6%	4 CHEVRON CORP	エネルギー	アメリカ	1.0%
オーストラリアドル	3.9%	5 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	0.9%
スイスフラン	3.9%	6 GENERAL ELECTRIC CO	資本財	アメリカ	0.9%
スウェーデンクローネ	1.4%	7 NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	スイス	0.9%
香港ドル	1.3%	8 PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	アメリカ	0.9%
その他	3.1%	9 JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	アメリカ	0.8%
合計	100.0%	10 AT&T INC	電気通信サービス	アメリカ	0.8%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引(買建)	2.7%

・各比率は実質的な投資を行う投資信託の純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)

4 年間収益率の推移



- ・収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
- ・2010年は設定日から年末までの収益率を表示
- ・2009年以前は対象指数を円換算した値(ベンチマーク)の年間収益率(委託会社の計算日基準)を表示

- ・ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
- ・ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。
- ・ファンドの運用状況等は別途、委託会社のホームページで開示している場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

申込みの受付	<p>原則、取得申込受付日の前営業日の午後3時までに受け付けた取得申込み（当該申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を当該取得申込受付日の申込みとします。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に取得申込みを締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。</p> <p>ただし、以下の日は申込みができません。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ニューヨーク証券取引所の休業日、ニューヨークの銀行の休業日、ロンドン証券取引所の休業日、ロンドンの銀行の休業日 2. 毎月の最初の営業日から起算して3営業日以内 3. 毎月の最終営業日の4営業日前から起算して5営業日以内 4. 計算期間終了日の5営業日前から起算して5営業日以内（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、当該計算期間終了日の6営業日前から起算して6営業日以内） 5. ファンドが終了することとなる場合において、信託終了日の直前5営業日間 6. 委託会社が、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれがあると判断した場合その他やむを得ない事情があると認めるとき <p>なお、委託会社は、2. から6. に定める日の申込みであっても、信託財産の状況、資金動向、市況動向等を鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間における申込みについては、申込みの受付を行うことができます。</p>
申込単位	10万口の整数倍で販売会社が定める単位
申込価額	取得申込受付日の翌営業日の基準価額
申込価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
申込単位・申込価額の照会方法	<p>申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認ください。</p> <p>また、下記においてもご照会いただけます。</p> <p>三菱UFJ投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 （受付時間：毎営業日の9:00～17:00）</p> <p>なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。 ホームページアドレス http://www.am.mufg.jp/</p>
申込手数料	<p>販売会社が定める額</p> <p>消費税等相当額がかかります。</p> <p>申込手数料は販売会社にご確認ください。</p> <p>販売会社は、下記にてご確認ください。</p> <p>三菱UFJ投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）</p>
申込方法	<p>取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。</p> <p>取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。</p> <p>取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。</p>
その他	<p>金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れがあると判断した場合その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みを取り消すことがあります。</p> <p>ファンドの規模等を勘案し、1日当たり100億円に相当する口数を超える取得申込みを受け付けない場合があります。なお、上限については、ファンドの規模等により、委託会社の判断で変更することがありますので、販売会社にご確認ください。</p>

2【換金（解約）手続等】

解約の受付	<p>解約請求の翌営業日を受付日として、受益者は自己に帰属する受益権につき解約の請求ができます。原則、解約請求受付日の前営業日の午後3時までに受け付けた解約請求（当該解約請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を当該解約請求受付日の請求とします。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。</p> <p>ただし、以下の日は解約の請求ができません。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ニューヨーク証券取引所の休業日、ニューヨークの銀行の休業日、ロンドン証券取引所の休業日、ロンドンの銀行の休業日 2. 毎月の最初の営業日から起算して3営業日以内 3. 毎月の最終営業日の2営業日前から起算して3営業日以内 4. 計算期間終了日の5営業日前から起算して5営業日以内（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、当該計算期間終了日の6営業日前から起算して6営業日以内） 5. ファンドが終了することとなる場合において、信託終了日の直前5営業日間 6. 委託会社が、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれがあると判断した場合その他やむを得ない事情があると認めるとき <p>なお、委託会社は、2. から6. に定める日の解約請求であっても、信託財産の状況、資金動向、市況動向等を鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間における解約請求については、解約請求の受付を行うことができます。</p>
解約単位	10万口の整数倍で販売会社が定める単位
解約価額	解約請求受付日の翌営業日の基準価額 - 信託財産留保額
信託財産留保額	解約請求受付日の翌営業日の基準価額 × 0.1%
解約価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
解約価額の照会方法	<p>解約価額は、販売会社にてご確認ください。</p> <p>なお、下記においてもご照会いただけます。</p> <p>三菱UFJ投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の9:00～17:00) ホームページアドレス http://www.am.mufg.jp/</p>
支払開始日	原則として解約請求受付日から起算して5営業日目から販売会社において支払います。
その他	<p>委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、信託約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れがあると判断した場合その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。</p> <p>ファンドが実質的な運用を行う「外国株式インデックスマザーファンド」における運用状況・運用規模等を勘案し、委託会社の判断により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。</p> <p>当該マザーファンドの純資産総額（平成23年12月30日現在：約1,408億円）の10%程度を大口の解約請求の制限の目安とします。</p> <p>受益者の解約請求に係る受益権の口数の減少は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。</p>

換金の詳細については販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出方法	<p>基準価額 = 信託財産の純資産総額 ÷ 受益権総口数</p> <p>なお、当ファンドでは100口当たりの価額で表示されます。</p> <p>(注)「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。</p> <p>(主な評価方法)</p> <table border="1"> <tr> <td colspan="2">投資信託証券</td> </tr> <tr> <td>M S C Iコクサイインデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）</td> <td>原則として、計算日における基準価額で評価します。</td> </tr> <tr> <td>マネープールファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）</td> <td>原則として、計算日における前営業日の基準価額で評価します。</td> </tr> </table>	投資信託証券		M S C Iコクサイインデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	原則として、計算日における基準価額で評価します。	マネープールファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	原則として、計算日における前営業日の基準価額で評価します。
投資信託証券							
M S C Iコクサイインデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	原則として、計算日における基準価額で評価します。						
マネープールファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	原則として、計算日における前営業日の基準価額で評価します。						
基準価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。						
基準価額の照会方法	<p>基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。</p> <p>なお、下記においてもご照会いただけます。</p> <p>三菱UFJ投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 （受付時間：毎営業日の9:00～17:00） ホームページアドレス http://www.am.mufg.jp/</p>						

(2)【保管】

受益証券の保管	該当事項はありません。
---------	-------------

(3)【信託期間】

信託期間	<p>平成22年11月22日から無期限</p> <p>ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。</p>
------	---

(4)【計算期間】

計算期間	<p>原則として、毎年6月9日から12月8日まで、および12月9日から翌年6月8日まで</p> <p>ただし、最終計算期間の終了日はファンドの信託期間終了日とします。</p>
------	---

(5)【その他】

ファンドの償還条件等	<p>委託会社は、以下の場合には、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、ファンドを償還させることができます。（任意償還）</p> <ul style="list-style-type: none"> ・受益権の口数が10万口を下回ることとなったとき ・信託期間中において、ファンドを償還させ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 <p>このほか、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のとき、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止された場合、対象指数が廃止された場合、対象指数の計算方法その他の変更等に伴って委託会社または受託会社が必要と認めた当ファンドの信託約款の変更が書面決議により否決された場合は、原則として、ファンドを償還させます。</p> <p>なお、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止された場合によりファンドを償還するときには、その廃止された日にファンドを償還するための手続きを開始するものとします。</p> <p>委託会社は、ファンドを償還しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。</p>
------------	---

信託約款の変更等	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、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは受託会社を同一とする他ファンドとの併合を行うことができます。委託会社は、変更または併合しようとするときは、あらかじめその旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きにしたがいます。
ファンドの償還等に関する開示方法	委託会社は、ファンドの任意償還、信託約款の変更のうち重大な内容の変更または併合について、書面による決議(「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を発送します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、受益者が議決権を行行使しないときは書面決議について賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。 併合に係るいずれかのファンドにおいて、書面決議が否決された場合、併合を行うことはできません。
金融商品取引所への上場	委託会社は、ファンドの受益権について、金融商品取引所に上場申請を行うものとし、当該受益権は、当該金融商品取引所の定める諸規則等に基づき当該金融商品取引所の承認を得たうえで、当該金融商品取引所が開設する市場に上場されるものとなります。 平成22年11月25日 東京証券取引所に上場 委託会社は、ファンドの受益権が上場された場合には、上記の金融商品取引所の定める諸規則等を遵守し、当該金融商品取引所が諸規則等に基づいて行う受益権に対する上場廃止または売買取引の停止その他の措置に従うものとし、
反対者の買取請求権	委託会社がファンドの任意償還、信託約款について重大な内容の変更または併合を行う場合、書面決議において反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。
関係法人との契約の更改	委託会社と販売会社との間で締結された「上場投資信託の取扱い等に関する契約」の期間は、契約締結日から1ヵ年とし、期間満了3ヵ月前までに相手方に対し、何らの意思表示のないときは、同一の条件で契約を更新するものとし、その後も同様とします。
運用報告書の作成	投資信託及び投資法人に関する法律により、当ファンドの運用報告書の作成・交付は行いません。
委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い	委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。また、委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。
受託会社の辞任および解任に伴う取扱い	受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。
信託事務処理の再信託	受託会社は、ファンドの信託事務の処理の一部について日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託します。日本マスタートラスト信託銀行株式会社は、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。
公告	委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

受益者の権利の主な内容は以下の通りです。

<p>収益分配金に対する請求権および名義登録</p>	<p>受益者（計算期間終了日において受益者名簿に名義登録^{（注）}されている受益者（「名義登録受益者」といいます。）とします。）は、収益分配金を持分にに応じて請求する権利を有します。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・収益分配金は、原則として、毎計算期間終了後40日以内の委託会社の指定する日に、名義登録受益者があらかじめ指定する預金口座等に当該収益分配金を振り込む方式等により支払われます。 ・受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。 <p>（注）受託会社は、ファンドに係る受益者名簿を作成し、受益者について、その氏名または名称および住所その他受託会社が定める事項を、受益者名簿に名義登録するものとします。また、計算期間終了日において、社振法等関係法令、諸規則等に基づき振替機関より通知を受けた受益権の帰属者を、振替機関等の振替口座簿に記載または記録された受益権に係る受益者として、その氏名または名称および住所その他受託会社の定める事項を受益者名簿に登録するものとします。なお、受託会社は他の証券代行会社等、受託会社が適当と認める者と委託契約を締結し、受益者名簿の作成および受益者名簿への名義登録を委託することができます。</p> <p>受益者は、ファンドの受益権が上場されている金融商品取引所の会員（口座管理機関であるものに限ります。）を経由して受益者名簿に名義登録することを請求することができます。この場合、当該会員は、当該会員が定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を徴することができるものとします。ただし、証券金融会社等は登録を受託会社（受託会社が受益者名簿の作成を委託した場合は、その委託をした者）に対して直接に行うことができます。</p> <p>名義登録は、毎計算期間の末日の翌日から15日間停止するものとします。また、ファンドが終了することとなる場合は、信託終了日の直前5営業日間において名義登録を停止するものとします。</p>
<p>償還金に対する請求権</p>	<p>受益者（信託終了日において受益者名簿に名義登録されている受益者（「名義登録受益者」といいます。）とします。）は、持分にに応じて償還金を請求する権利を有します。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・償還金は、原則として信託終了後40日以内の委託会社の指定する日に、名義登録受益者があらかじめ指定する預金口座等に当該償還金を振り込む方式により支払われます。 ・受益者が、信託終了による償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。
<p>換金（解約）請求権</p>	<p>受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約を請求する権利を有します。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・解約代金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。（「2 換金（解約）手続等」をご参照ください。）

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)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 当ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- 3 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期計算期間(平成23年6月9日から平成23年12月8日まで)の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 [平成23年6月8日現在]	第2期 [平成23年12月8日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	6,006,579	5,461,233
投資信託受益証券	1,639,842,949	1,901,054,160
未収入金	19,517,356	16,130,071
未収利息	13	12
流動資産合計	1,665,366,897	1,922,645,476
資産合計	1,665,366,897	1,922,645,476
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	20,000,000	15,960,000
未払受託者報酬	433,911	368,984
未払委託者報酬	1,193,188	1,014,652
その他未払費用	1,126,563	432,918
流動負債合計	22,753,662	17,776,554
負債合計	22,753,662	17,776,554
純資産の部		
元本等		
元本	1,600,000,000	2,100,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	42,613,235	195,131,078
（分配準備積立金）	49,696	200,899
元本等合計	1,642,613,235	1,904,868,922
純資産合計	1,642,613,235	1,904,868,922
負債純資産合計	1,665,366,897	1,922,645,476

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位 : 円)

	第 1 期 自 平成22年11月22日 至 平成23年 6月 8日	第 2 期 自 平成23年 6月 9日 至 平成23年12月 8日
営業収益		
受取配当金	22,800,864	18,013,906
受取利息	2,494	2,775
有価証券売買等損益	75,668,539	203,989,516
営業収益合計	98,471,897	185,972,835
営業費用		
受託者報酬	433,911	368,984
委託者報酬	1,193,188	1,014,652
その他費用	1,126,563 ₁	521,842 ₁
営業費用合計	2,753,662	1,905,478
営業利益	95,718,235	187,878,313
経常利益	95,718,235	187,878,313
当期純利益	95,718,235	187,878,313
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	-	-
期首剰余金又は期首欠損金 ()	-	42,613,235
剰余金減少額又は欠損金増加額	33,105,000	33,906,000
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	33,105,000	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	33,906,000
分配金	20,000,000 ₂	15,960,000 ₂
期末剰余金又は期末欠損金 ()	42,613,235	195,131,078

(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) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p> <p>(2) 投資信託受益証券以外の有価証券 個別法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場で評価しております。 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、および金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）または価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合または入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
-------------------	--

(貸借対照表に関する注記)

	第 1 期 [平成23年6月8日現在]	第 2 期 [平成23年12月8日現在]
1 期首元本額		1,600,000,000円
期中追加設定元本額	2,100,000,000円	500,000,000円
期中一部解約元本額	500,000,000円	
2 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。		195,131,078円
3 受益権の総数	1,600,000口	2,100,000口
4 1口当たり純資産額 (100口当たり純資産額)	1,026.63円 (102,663円)	907.08円 (90,708円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 1 期 (自 平成22年11月22日 至 平成23年6月8日)

1 その他費用

上場費用および商標使用料等を含んでおります。

2 分配金の計算過程

当期配当等収益額	A	22,803,358円
分配準備積立金額	B	
配当等収益合計額	C=A+B	22,803,358円
経費	D	2,753,662円
当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	20,049,696円
収益分配金金額	F	20,000,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	49,696円
当ファンドの期末残存口数	H	1,600,000口
100口当たり分配金額	I=F/H*100	1,250円

第 2 期 (自 平成23年6月9日 至 平成23年12月8日)

1 その他費用

上場費用および商標使用料等を含んでおります。

2 分配金の計算過程

当期配当等収益額	A	18,016,681円
分配準備積立金額	B	49,696円
配当等収益合計額	C=A+B	18,066,377円
経費	D	1,905,478円
当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	16,160,899円
収益分配金金額	F	15,960,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	200,899円
当ファンドの期末残存口数	H	2,100,000口
100口当たり分配金額	I=F/H*100	760円

（金融商品に関する注記）

1 金融商品の状況に関する事項

区分	第 1 期 (自 平成22年11月22日 至 平成23年 6月 8日)	第 2 期 (自 平成23年 6月 9日 至 平成23年12月 8日)
	1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資信託受益証券を実質的な主要投資対象としております。投資する投資信託受益証券の詳細は「（4）附属明細表」に記載しております。投資信託受益証券は、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 (1) 投資信託受益証券は、運用の効率化を図るために、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は、株価の変動による価格変動リスクを有しております。 (2) 投資信託受益証券は、外貨の決済のために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、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。	同 左 同 左 同 左
3 金融商品に係るリスク管理体制	また、投資信託受益証券に係るデリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。 ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同 左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第 1 期 [平成23年6月8日現在]	第 2 期 [平成23年12月8日現在]
	1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	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 売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (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（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	同 左 同 左 同 左
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同 左

（有価証券関係に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第 1 期 [平成23年6月8日現在]	第 2 期 [平成23年12月8日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	
投資信託受益証券	41,592,881	200,873,949
合計	41,592,881	200,873,949

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

取引の時価等に関する事項
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	口数（口）	評価額	備考
投資信託受益証券	M S C I コクサイインデックスファンド（F O F s 用）（適格機関投資家限定）	2,097,506,377	1,900,970,029	
	マネーブルファンド（F O F s 用）（適格機関投資家限定）	84,039	84,131	
	投資信託受益証券 小計	2,097,590,416	1,901,054,160	
	合計	2,097,590,416	1,901,054,160	

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時価の状況表

該当事項はありません。

[次へ](#)

<参考>

当ファンドは「MSCIコクサイインデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）」および「マネーパブルファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）」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「投資信託受益証券」は、これら投資信託の受益証券です。

なお、これら投資信託の状況は次の通りです。

「MSCIコクサイインデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）」の状況

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

	第 1 期	第 2 期
	[平成23年5月25日現在]	[平成23年11月25日現在]
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,301,534	1,057,013
親投資信託受益証券	1,682,542,179	1,728,776,199
未収入金	22,917,877	17,971,885
未収利息	3	2
流動資産合計	1,706,761,593	1,747,805,099
資産合計	1,706,761,593	1,747,805,099
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	22,800,862	18,013,909
未払解約金	85,721	13,645
未払受託者報酬	290,597	266,767
未払委託者報酬	711,404	653,071
流動負債合計	23,888,584	18,947,392
負債合計	23,888,584	18,947,392
純資産の部		
元本等		
元本	1 1,594,465,881	2,094,640,590
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	2 88,407,128	365,782,883
(分配準備積立金)	88,357,008	88,271,566
元本等合計	1,682,873,009	1,728,857,707
純資産合計	1,682,873,009	1,728,857,707
負債純資産合計	1,706,761,593	1,747,805,099

(2) 損益及び剰余金計算書

	第 1 期	第 2 期
	自 平成22年11月24日 至 平成23年 5月25日	自 平成23年 5月26日 至 平成23年11月25日
	金額(円)	金額(円)
営業収益		
受取利息	177	139
有価証券売買等損益	145,772,309	401,819,243
営業収益合計	145,772,486	401,819,104
営業費用		
受託者報酬	290,597	266,767
委託者報酬	711,404	653,071
営業費用合計	1,002,001	919,838
営業利益	144,770,485	402,738,942
経常利益	144,770,485	402,738,942
当期純利益	144,770,485	402,738,942
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	33,612,615	2,083,012
期首剰余金又は期首欠損金()		88,407,128
剰余金増加額又は欠損金減少額	51,691	
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	51,691	
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,571	35,520,172
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,571	1,560,580
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		33,959,592
分配金	1 22,800,862	18,013,909
期末剰余金又は期末欠損金()	88,407,128	365,782,883

(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) 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p> <p>(2) 親投資信託受益証券以外の有価証券 個別法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。</p> <p>金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場で評価しております。</p> <p>金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、および金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）または価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合または入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。</p>
-------------------	--

(貸借対照表に関する注記)

	第 1 期 [平成23年5月25日現在]	第 2 期 [平成23年11月25日現在]
1 期首元本額	2,095,800,000円	1,594,465,881円
期中追加設定元本額	912,230円	532,308,316円
期中一部解約元本額	502,246,349円	32,133,607円
2 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。		365,782,883円
3 受益権の総数	1,594,465,881口	2,094,640,590口
4 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0554円 (10,554円)	0.8254円 (8,254円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 1 期（自 平成22年11月24日 至 平成23年5月25日）

1 分配金の計算過程

費用控除後の配当等収益額	A	24,220,100円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	86,937,770円
収益調整金額	C	50,120円
分配準備積立金額	D	
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	111,207,990円
当ファンドの期末残存口数	F	1,594,465,881口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	697円
1万口当たり分配金額	H	143円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	22,800,862円

第 2 期（自 平成23年5月26日 至 平成23年11月25日）

1 分配金の計算過程

費用控除後の配当等収益額	A	19,547,636円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	
収益調整金額	C	30,273,361円
分配準備積立金額	D	86,737,839円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	136,558,836円
当ファンドの期末残存口数	F	2,094,640,590口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	651円
1万口当たり分配金額	H	86円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	18,013,909円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	第 1 期 (自 平成22年11月24日 至 平成23年 5月25日)	第 2 期 (自 平成23年 5月26日 至 平成23年11月25日)
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

2 金融商品の内容及び当該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実質的な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の詳細は「(4) 附属明細表」に記載しております。親投資信託受益証券は、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p>	同 左
	<p>(1) 親投資信託受益証券は、運用の効率化を図るために、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は、株価の変動による価格変動リスクを有しております。</p>	同 左
	<p>(2) 親投資信託受益証券は、外貨の決済のために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、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。</p>	同 左
	<p>また、親投資信託受益証券に係るデリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	同 左
3 金融商品に係るリスク管理体制	<p>ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。</p>	同 左
	<p>また、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。</p>	

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第 1 期 [平成23年5月25日現在]	第 2 期 [平成23年11月25日現在]
1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありませぬ。	同 左
2 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 売買目的有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p>	同 左
	<p>(2) デリバティブ取引 該当事項はありません。</p>	同 左
	<p>(3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>	同 左
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	同 左

(有価証券関係に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第 1 期 [平成23年5月25日現在]	第 2 期 [平成23年11月25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	110,472,366	392,127,904
合計	110,472,366	392,127,904

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位:円)

種類	銘柄	口数(口)	評価額	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	2,081,358,295	1,728,776,199	
	親投資信託受益証券 小計	2,081,358,295	1,728,776,199	
	合計	2,081,358,295	1,728,776,199	

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。

<参考>

当ファンドは「外国株式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、同親投資信託の受益証券です。
なお、同親投資信託の状況は次の通りです。

「外国株式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、監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

	[平成23年5月25日現在]	[平成23年11月25日現在]
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	3,268,308,145	1,994,349,497
コール・ローン	222,515,293	789,218,102
株式	133,385,402,383	121,530,885,900
投資証券	2,313,811,507	2,230,662,737
派生商品評価勘定	3,104,552	1,567,673
未収入金	18,761,437	1,641,170
未収配当金	379,392,315	319,423,781
未収利息	551	1,741
差入委託証拠金	1,094,671,669	1,042,276,409
流動資産合計	140,685,967,852	127,910,027,010
資産合計	140,685,967,852	127,910,027,010
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	69,305,116	214,910,044
未払金	97,477,595	
未払解約金	114,745,077	46,695,328
流動負債合計	281,527,788	261,605,372
負債合計	281,527,788	261,605,372
純資産の部		
元本等		
元本	1 133,607,472,877	153,686,812,742
剰余金		
剰余金又は欠損金()	2 6,796,967,187	26,038,391,104
元本等合計	140,404,440,064	127,648,421,638
純資産合計	140,404,440,064	127,648,421,638
負債純資産合計	140,685,967,852	127,910,027,010

(注) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年5月13日から翌年5月12日までであります。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	株式および投資証券は移動平均法、株式および投資証券以外の有価証券は個別法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、および金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）または価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 (3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合または入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。
2 デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(1) 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。 (2) 為替予約取引 個別法に基づき、原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。

(貸借対照表に関する注記)

	[平成23年5月25日現在]	[平成23年11月25日現在]
1 期首	平成22年11月24日	平成23年5月26日
期首元本額	145,075,234,775円	133,607,472,877円
期首からの追加設定元本額	9,482,193,531円	39,118,799,122円
期首からの一部解約元本額	20,949,955,429円	19,039,459,257円
元本の内訳*		
ファンド・マネジャー（海外株式）	395,885,686円	428,559,781円
eMAXIS 先進国株式インデックス	4,870,779,087円	6,558,455,526円
eMAXIS バランス（8資産均等型）		2,737,252円
eMAXIS バランス（波乗り型）		3,624,953円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	1,032,353,767円	1,272,273,989円
eMAXIS 全世界株式インデックス	530,712,899円	862,790,552円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	49,787,971,310円	52,944,197,531円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	36,836,440,789円	40,615,563,434円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）	1,049,610,864円	1,169,263,633円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）	6,868,648,714円	7,619,864,779円
MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	5,875,505,628円	7,636,322,497円
三菱UFJ バランスファンドVA 45型（適格機関投資家限定）	874,902,743円	957,032,559円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	559,180,598円	638,963,027円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	5,074,501,787円	5,575,625,885円
MSCIコクサイインデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	1,601,048,796円	2,081,358,295円
三菱UFJ グローバル型バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）		24,590,175円
MUAM 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）		6,102,904,187円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,624,377,144円	2,653,435,392円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	69,369,512円	75,611,648円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	183,904,009円	190,613,321円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	259,662,867円	268,662,019円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	328,551,126円	345,668,651円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	3,257,761,381円	3,000,940,796円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	311,899,056円	345,397,805円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	2,431,683,495円	2,608,024,158円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	599,824,387円	659,479,960円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	2,812,977,251円	2,995,316,311円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	2,523,821,645円	2,774,851,499円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）	315,814,386円	365,241,887円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）	1,114,293,130円	1,269,473,413円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）	833,621,544円	966,140,105円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）	582,369,276円	673,827,722円
（合計）	133,607,472,877円	153,686,812,742円
2 元本の欠損		
純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。		26,038,391,104円
3 受益権の総数	133,607,472,877口	153,686,812,742口
4 1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.0509円 （10,509円）	0.8306円 （8,306円）

* 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	(自平成22年11月24日 至平成23年5月25日)	(自平成23年5月26日 至平成23年11月25日)
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式、新株予約権証券および投資証券を実質的な主要投資対象としております。株式、新株予約権証券および投資証券の投資に係る価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 デリバティブ取引については、当ファンドに投資する証券投資信託の注記表(金融商品に関する注記)に記載しております。	当ファンドは、株式および投資証券を実質的な主要投資対象としております。株式および投資証券の投資に係る価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 同左
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注記表(金融商品に関する注記)に記載しております。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[平成23年5月25日現在]	[平成23年11月25日現在]
1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	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	(1) 有価証券 売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 (デリバティブ取引等関係に関する注記)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(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	同左 同左 同左
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	当ファンドに投資する証券投資信託の注記表(金融商品に関する注記)に記載しております。	同左

(有価証券関係に関する注記)

売買目的有価証券

種類	[平成23年5月25日現在]	[平成23年11月25日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	3,018,788,640	21,035,275,935
投資証券	21,818,611	322,727,312
合計	3,040,607,251	21,358,003,247

(注) 当期間の損益に含まれた評価差額は、当該親投資信託の期首日から開示対象ファンドの期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関係に関する注記)

取引の時価等に関する事項

株式関連

区分	種類	[平成23年5月25日現在]		
		契約額等(円)	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引 買建	うち1年超		
			4,534,001,138	66,200,964
合計		4,600,202,102	4,534,001,138	66,200,964

区分	種類	[平成23年11月25日現在]		
		契約額等(円)	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引 買建	うち1年超		
			3,791,746,731	214,604,171
合計		4,006,350,902	3,791,746,731	214,604,171

(注) 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、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い最終相場値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
- 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。
- 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

通貨関連

区分	種類	[平成23年5月25日現在]			
		契約額等(円)		時価 (円)	
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 ユーロ	23,116,400		23,116,000	400
	合計	23,116,400		23,116,000	400

区分	種類	[平成23年11月25日現在]			
		契約額等(円)		時価 (円)	
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 アメリカドル カナダドル オーストラリアドル イギリスポンド スイスフラン ユーロ	428,114,350 44,172,600 11,251,350 77,825,150 29,368,850 108,122,400		429,292,500 44,250,000 11,250,000 77,753,000 29,389,500 108,181,500	1,178,150 77,400 1,350 72,150 20,650 59,100
	合計	698,854,700		700,116,500	1,261,800

(注) 時価の算定方法

- 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。
為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。
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）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を用いております。
（ロ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 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、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

[次へ](#)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(単位:円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル					
	3M CO	57,100	75.540000	4,313,334.00	
	ABBOTT LABORATORIES	130,500	52.350000	6,831,675.00	
	ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	6,900	44.880000	309,672.00	
	ACCENTURE PLC-CL A	54,500	53.630000	2,922,835.00	
	ACE LTD	28,300	64.570000	1,827,331.00	
	ACTIVISION BLIZZARD INC	42,500	11.750000	499,375.00	
	ADOBE SYSTEMS INC	42,100	25.940000	1,092,074.00	
	ADVANCE AUTO PARTS INC	6,700	66.850000	447,895.00	
	ADVANCED MICRO DEVICES	46,700	5.050000	235,835.00	
	AES CORP	58,700	11.120000	652,744.00	
	AETNA INC	31,800	38.140000	1,212,852.00	
	AFLAC INC	39,900	39.490000	1,575,651.00	
	AGCO CORP	7,500	41.630000	312,225.00	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	27,900	33.600000	937,440.00	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	17,500	76.940000	1,346,450.00	
	AIRGAS INC	6,300	69.970000	440,811.00	
	AKAMA I TECHNOLOGIES INC	14,700	26.280000	386,316.00	
	ALCOA INC	89,200	8.880000	792,096.00	
	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	14,900	64.870000	966,563.00	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	9,200	42.960000	395,232.00	
	ALLERGAN INC	26,000	78.840000	2,049,840.00	
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	4,300	93.460000	401,878.00	
	ALLIANT ENERGY CORP	9,100	40.310000	366,821.00	
	ALLSTATE CORP	45,300	24.500000	1,109,850.00	
	ALPHA NATURAL RESOURCES INC	20,700	19.270000	398,889.00	
	ALTERA CORP	27,300	34.660000	946,218.00	
	ALTRIA GROUP INC	175,200	27.120000	4,751,424.00	
	AMAZON.COM INC	30,300	188.990000	5,726,397.00	
	AMEREN CORPORATION	22,000	31.380000	690,360.00	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	40,400	37.100000	1,498,840.00	
	AMERICAN EXPRESS CO	92,000	45.100000	4,149,200.00	
	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	39,900	20.100000	801,990.00	
	AMERICAN TOWER CORP-CL A	34,500	55.420000	1,911,990.00	
	AMERICAN WATER WORKS CO INC	16,000	29.830000	477,280.00	
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	20,000	41.310000	826,200.00	
	AMERISOURCEBERGEN CORP	22,700	36.370000	825,599.00	
	AMETEK INC	13,300	38.260000	508,858.00	
	AMGEN INC	77,600	54.940000	4,263,344.00	
	AMPHENOL CORP-CL A	14,500	41.710000	604,795.00	
	ANADARKO PETROLEUM CORP	42,500	71.950000	3,057,875.00	
	ANALOG DEVICES INC	25,000	32.510000	812,750.00	
	AON CORP	24,800	43.680000	1,083,264.00	
	APACHE CORP	32,800	88.140000	2,890,992.00	
	APOLLO GROUP INC-CL A	10,600	44.960000	476,576.00	
	APPLE INC	77,900	366.990000	28,588,521.00	
	APPLIED MATERIALS INC	108,900	10.210000	1,111,869.00	
	ARCH CAPITAL GROUP LTD	10,800	34.860000	376,488.00	
	ARCH COAL INC	16,900	13.930000	235,417.00	
	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	54,400	27.790000	1,511,776.00	
	ARROW ELECTRONICS INC	8,600	32.970000	283,542.00	
	ASSURANT INC	8,700	35.990000	313,113.00	
	AT&T INC	498,700	27.550000	13,739,185.00	
	AUTODESK INC	19,300	30.040000	579,772.00	
	AUTOLIV INC	7,000	48.390000	338,730.00	
	AUTOMATIC DATA PROCESSING	42,500	47.860000	2,034,050.00	
	AUTOZONE INC	2,000	318.060000	636,120.00	
	AVAGO TECHNOLOGIES LTD	20,000	28.970000	579,400.00	
	AVERY DENNISON CORP	10,400	24.080000	250,432.00	
	AVNET INC	14,500	27.000000	391,500.00	
	AVON PRODUCTS INC	35,800	16.360000	585,688.00	

AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	9,700	29.350000	284,695.00
BAKER HUGHES INC	35,600	48.980000	1,743,688.00
BALL CORP	13,900	33.050000	459,395.00
BANK OF AMERICA CORP	847,300	5.140000	4,355,122.00
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	106,200	17.800000	1,890,360.00
BAXTER INTERNATIONAL INC	47,400	47.830000	2,267,142.00
BB&T CORP	58,200	21.040000	1,224,528.00
BEAM INC	11,400	48.770000	555,978.00
BECTON DICKINSON AND CO	18,000	70.770000	1,273,860.00
BED BATH & BEYOND INC	21,300	58.190000	1,239,447.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	76,500	72.750000	5,565,375.00
BEST BUY CO INC	28,000	25.710000	719,880.00
BIOGEN IDEC INC	19,600	109.930000	2,154,628.00
BLACKROCK INC	7,600	151.490000	1,151,324.00
BMC SOFTWARE INC	15,600	33.460000	521,976.00
BOEING CO/THE	58,300	62.360000	3,635,588.00
BORGWARNER INC	9,300	62.010000	576,693.00
BOSTON SCIENTIFIC CORP	120,200	5.320000	639,464.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	142,300	30.150000	4,290,345.00
BROADCOM CORP-CL A	39,500	30.430000	1,201,985.00
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	7,900	73.900000	583,810.00
BUNGE LTD	12,900	58.990000	760,971.00
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	13,900	63.740000	885,986.00
CA INC	34,600	19.800000	685,080.00
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	18,300	14.220000	260,226.00
CABOT OIL & GAS CORP	8,400	75.280000	632,352.00
CALPINE CORP	24,500	14.540000	356,230.00
CAMERON INTERNATIONAL CORP	19,600	46.250000	906,500.00
CAMPBELL SOUP CO	16,700	31.250000	521,875.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	37,600	39.850000	1,498,360.00
CARDINAL HEALTH INC	29,500	40.850000	1,205,075.00
CAREFUSION CORP	18,900	23.110000	436,779.00
CARMAX INC	17,700	26.810000	474,537.00
CARNIVAL CORP	37,800	30.470000	1,151,766.00
CATERPILLAR INC	54,700	87.760000	4,800,472.00
CBRE GROUP INC	26,900	14.480000	389,512.00
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	54,300	23.440000	1,272,792.00
CELANESE CORP-SERIES A	13,200	40.040000	528,528.00
CELGENE CORP	39,000	60.430000	2,356,770.00
CENTERPOINT ENERGY INC	35,500	18.680000	663,140.00
CENTURYLINK INC	53,000	35.500000	1,881,500.00
CERNER CORP	12,500	57.520000	719,000.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	6,200	144.800000	897,760.00
CHESAPEAKE ENERGY CORP	57,200	22.710000	1,299,012.00
CHEVRON CORP	169,700	93.750000	15,909,375.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,500	300.450000	751,125.00
CHUBB CORP	25,000	63.640000	1,591,000.00
CHURCH & DWIGHT CO INC	11,500	42.640000	490,360.00
CIGNA CORP	23,300	40.780000	950,174.00
CIMAREX ENERGY CO	8,100	60.200000	487,620.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	14,200	27.290000	387,518.00
CINTAS CORP	11,200	27.920000	312,704.00
CISCO SYSTEMS INC	462,400	17.405000	8,048,072.00
CIT GROUP INC	16,100	30.200000	486,220.00
CITIGROUP INC	243,500	23.510000	5,724,685.00
CITRIX SYSTEMS INC	15,300	65.480000	1,001,844.00
CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	12,200	59.960000	731,512.00
CLOROX COMPANY	10,900	63.710000	694,439.00
CME GROUP INC	5,200	239.030000	1,242,956.00
COACH INC	24,100	58.700000	1,414,670.00
COCA-COLA CO/THE	173,600	64.870000	11,261,432.00
COCA-COLA ENTERPRISES	27,300	24.350000	664,755.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	25,600	61.950000	1,585,920.00
COLGATE-PALMOLIVE CO	41,600	86.480000	3,597,568.00
COMCAST CORP-CLASS A	174,400	21.070000	3,674,608.00
COMCAST CORP-SPECIAL CL A	56,100	20.890000	1,171,929.00
COMERICA INC	18,400	22.870000	420,808.00
COMPUTER SCIENCES CORP	13,400	23.000000	308,200.00
CONAGRA FOODS INC	32,800	23.860000	782,608.00

CONCHO RESOURCES INC	8,300	90.640000	752,312.00
CONOCOPHILLIPS	113,200	66.930000	7,576,476.00
CONSOL ENERGY INC	20,300	35.380000	718,214.00
CONSOLIDATED EDISON INC	24,100	56.450000	1,360,445.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	15,300	18.020000	275,706.00
CONSTELLATION ENERGY GROUP	16,000	37.920000	606,720.00
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	4,000	62.340000	249,360.00
COOPER INDUSTRIES PLC	14,100	52.290000	737,289.00
CORNING INC	130,100	14.050000	1,827,905.00
COSTCO WHOLESALE CORP	36,800	80.760000	2,971,968.00
COVANCE INC	4,900	44.360000	217,364.00
COVENTRY HEALTH CARE INC	12,200	29.210000	356,362.00
COVIDIEN PLC	41,400	43.370000	1,795,518.00
CR BARD INC	6,800	82.390000	560,252.00
CREE INC	8,900	23.750000	211,375.00
CROWN CASTLE INTL CORP	26,100	39.350000	1,027,035.00
CROWN HOLDINGS INC	13,100	30.410000	398,371.00
CSX CORP	95,600	20.230000	1,933,988.00
CUMMINS INC	15,500	86.840000	1,346,020.00
CVS CAREMARK CORP	113,800	37.040000	4,215,152.00
DANAHER CORP	48,300	44.660000	2,157,078.00
DARDEN RESTAURANTS INC	12,300	44.670000	549,441.00
DAVITA INC	8,500	72.360000	615,060.00
DEERE & CO	35,500	74.720000	2,652,560.00
DELL INC	141,800	14.300000	2,027,740.00
DELTA AIR LINES INC	17,300	7.120000	123,176.00
DENBURY RESOURCES INC	36,000	14.430000	519,480.00
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	12,200	32.860000	400,892.00
DEVON ENERGY CORPORATION	33,600	59.520000	1,999,872.00
DEVRY INC	5,100	33.140000	169,014.00
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	5,400	58.560000	316,224.00
DIRECTV-CLASS A	63,800	44.790000	2,857,602.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	47,100	22.910000	1,079,061.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	12,300	39.040000	480,192.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	12,500	36.190000	452,375.00
DISH NETWORK CORP-A	16,000	23.270000	372,320.00
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	5,200	29.820000	155,064.00
DOLLAR GENERAL CORP	12,500	38.930000	486,625.00
DOLLAR TREE INC	10,600	76.610000	812,066.00
DOMINION RESOURCES INC/VA	49,400	49.310000	2,435,914.00
DOVER CORP	16,600	50.400000	836,640.00
DOW CHEMICAL CO/THE	99,200	24.600000	2,440,320.00
DR HORTON INC	24,800	10.830000	268,584.00
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	18,500	34.780000	643,430.00
DTE ENERGY COMPANY	13,900	49.330000	685,687.00
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	77,700	44.080000	3,425,016.00
DUKE ENERGY CORP	112,100	19.630000	2,200,523.00
DUN & BRADSTREET CORP	4,200	65.380000	274,596.00
EASTMAN CHEMICAL CO	12,600	35.670000	449,442.00
EATON CORP	26,400	40.870000	1,078,968.00
EATON VANCE CORP	12,100	21.870000	264,627.00
EBAY INC	97,200	28.550000	2,775,060.00
ECOLAB INC	18,700	52.680000	985,116.00
EDISON INTERNATIONAL	25,400	37.770000	959,358.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	10,300	62.950000	648,385.00
EL PASO CORP	67,400	24.540000	1,653,996.00
ELECTRONIC ARTS INC	26,600	20.940000	557,004.00
ELI LILLY & CO	88,700	35.650000	3,162,155.00
EMC CORP/MASS	173,000	22.060000	3,816,380.00
EMERSON ELECTRIC CO	62,900	47.060000	2,960,074.00
ENERGEN CORP	7,000	46.000000	322,000.00
ENERGIZER HOLDINGS INC	6,100	67.550000	412,055.00
ENERGY CORP	14,800	66.300000	981,240.00
EOG RESOURCES INC	22,400	91.610000	2,052,064.00
EQT CORP	11,700	55.800000	652,860.00
EQUIFAX INC	10,200	33.520000	341,904.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	9,700	107.610000	1,043,817.00
EVEREST RE GROUP LTD	4,200	81.700000	343,140.00
EXELON CORP	55,400	41.890000	2,320,706.00

EXPEDIA INC	16,200	25.850000	418,770.00
EXPEDITORS INTL WASH INC	19,300	40.110000	774,123.00
EXPRESS SCRIPTS INC	41,100	42.490000	1,746,339.00
EXXON MOBIL CORP	415,500	74.580000	30,987,990.00
F5 NETWORKS INC	6,500	99.530000	646,945.00
FAMILY DOLLAR STORES	10,800	55.900000	603,720.00
FASTENAL CO	23,200	38.630000	896,216.00
FEDEX CORP	24,700	76.560000	1,891,032.00
FIDELITY NATIONAL FINL-A	15,100	14.770000	223,027.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	20,000	22.780000	455,600.00
FIFTH THIRD BANCORP	75,900	10.940000	830,346.00
FIRST SOLAR INC	4,700	41.580000	195,426.00
FIRSTENERGY CORP	35,600	41.860000	1,490,216.00
FISERV INC	12,100	54.080000	654,368.00
FLEXTRONICS INTL LTD	58,200	5.550000	323,010.00
FLIR SYSTEMS INC	12,900	24.160000	311,664.00
FLOWSERVE CORP	5,000	89.740000	448,700.00
FLUOR CORP	14,900	50.330000	749,917.00
FMC CORP	6,000	76.540000	459,240.00
FMC TECHNOLOGIES INC	20,700	45.660000	945,162.00
FORD MOTOR CO	296,500	9.830000	2,914,595.00
FOREST LABORATORIES INC	25,400	28.770000	730,758.00
FOSSIL INC	4,900	82.510000	404,299.00
FOSTER WHEELER AG	12,700	17.870000	226,949.00
FRANKLIN RESOURCES INC	13,300	91.870000	1,221,871.00
FREEPORT-MCMORAN COPPER	79,300	34.380000	2,726,334.00
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	89,600	5.350000	479,360.00
GAMESTOP CORP-CLASS A	11,600	22.110000	256,476.00
GAP INC/THE	32,500	17.800000	578,500.00
GARMIN LTD	9,000	34.580000	311,220.00
GENERAL DYNAMICS CORP	26,400	60.640000	1,600,896.00
GENERAL ELECTRIC CO	892,800	14.730000	13,150,944.00
GENERAL MILLS INC	52,700	37.960000	2,000,492.00
GENERAL MOTORS CO	66,300	20.240000	1,341,912.00
GENUINE PARTS CO	13,000	54.310000	706,030.00
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	47,700	5.350000	255,195.00
GILEAD SCIENCES INC	65,500	39.640000	2,596,420.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	41,300	87.890000	3,629,857.00
GOODRICH CORP	10,200	122.550000	1,250,010.00
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	20,100	12.010000	241,401.00
GOOGLE INC-CL A	21,400	570.110000	12,200,354.00
GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTE	11,000	50.130000	551,430.00
H&R BLOCK INC	25,100	14.560000	365,456.00
HALLIBURTON CO	77,700	32.200000	2,501,940.00
HANSEN NATURAL CORP	6,200	85.820000	532,084.00
HARLEY-DAVIDSON INC	21,100	34.590000	729,849.00
HARRIS CORP	11,200	33.680000	377,216.00
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	35,100	15.660000	549,666.00
HASBRO INC	10,600	34.260000	363,156.00
HCA HOLDINGS INC	16,900	23.580000	398,502.00
HELMERICH & PAYNE	8,900	50.540000	449,806.00
HENRY SCHEIN INC	7,300	60.460000	441,358.00
HERSHEY CO/THE	14,500	55.390000	803,155.00
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	21,000	10.080000	211,680.00
HESS CORP	26,400	55.010000	1,452,264.00
HEWLETT-PACKARD CO	181,900	25.780000	4,689,382.00
HJ HEINZ CO	27,100	49.910000	1,352,561.00
HOLLYFRONTIER CORP	18,400	22.400000	412,160.00
HOLOGIC INC	23,100	16.210000	374,451.00
HOME DEPOT INC	133,800	36.520000	4,886,376.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	62,700	49.190000	3,084,213.00
HORMEL FOODS CORP	12,900	28.260000	364,554.00
HOSPIRA INC	15,300	30.180000	461,754.00
HUDSON CITY BANCORP INC	50,200	5.090000	255,518.00
HUMAN GENOME SCIENCES INC	14,700	7.080000	104,076.00
HUMANA INC	13,500	82.010000	1,107,135.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	9,100	42.950000	390,845.00
IHS INC-CLASS A	4,000	83.490000	333,960.00
ILLINOIS TOOL WORKS	37,100	42.500000	1,576,750.00

ILLUMINA INC	10,500	27.150000	285,075.00
INGERSOLL-RAND PLC	29,300	29.330000	859,369.00
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	6,500	48.720000	316,680.00
INTEL CORP	446,600	22.700000	10,137,820.00
INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	5,900	113.310000	668,529.00
INTERNATIONAL PAPER CO	33,200	25.580000	849,256.00
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	39,200	8.320000	326,144.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	102,000	177.950000	18,150,900.00
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	7,100	51.710000	367,141.00
INTL GAME TECHNOLOGY	25,300	16.210000	410,113.00
INTUIT INC	24,800	49.290000	1,222,392.00
INTUITIVE SURGICAL INC	3,400	416.930000	1,417,562.00
INVESCO LTD	36,900	17.800000	656,820.00
IRON MOUNTAIN INC	16,700	28.570000	477,119.00
J.C. PENNEY CO INC	14,900	29.870000	445,063.00
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	10,200	38.490000	392,598.00
JEFFERIES GROUP INC	12,400	10.510000	130,324.00
JM SMUCKER CO/THE	9,800	72.480000	710,304.00
JOHNSON & JOHNSON	230,700	61.990000	14,301,093.00
JOHNSON CONTROLS INC	55,900	27.770000	1,552,343.00
JOY GLOBAL INC	9,400	79.270000	745,138.00
JPMORGAN CHASE & CO	334,200	28.380000	9,484,596.00
JUNIPER NETWORKS INC	43,400	20.550000	891,870.00
KBR INC	12,400	25.380000	314,712.00
KELLOGG CO	21,900	48.250000	1,056,675.00
KEYCORP	86,900	6.670000	579,623.00
KIMBERLY-CLARK CORP	32,800	68.520000	2,247,456.00
KLA-TENCOR CORPORATION	14,000	42.510000	595,140.00
KOHL'S CORP	23,300	52.140000	1,214,862.00
KRAFT FOODS INC-CLASS A	139,500	34.230000	4,775,085.00
KROGER CO	47,300	21.820000	1,032,086.00
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	9,500	62.590000	594,605.00
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	9,600	80.550000	773,280.00
LAM RESEARCH CORP	10,100	36.970000	373,397.00
LAS VEGAS SANDS CORP	30,700	42.530000	1,305,671.00
LEGG MASON INC	11,100	23.160000	257,076.00
LEGGETT & PLATT INC	11,100	20.590000	228,549.00
LEUCADIA NATIONAL CORP	15,500	20.420000	316,510.00
LIBERTY GLOBAL INC-A	9,200	39.290000	361,468.00
LIBERTY GLOBAL INC-SERIES C	11,000	37.520000	412,720.00
LIBERTY INTERACTIVE CORP-A	51,000	15.210000	775,710.00
LIFE TECHNOLOGIES CORP	15,600	36.680000	572,208.00
LIMITED BRANDS INC	23,000	38.740000	891,020.00
LINCOLN NATIONAL CORP	26,200	17.630000	461,906.00
LINEAR TECHNOLOGY CORP	19,300	28.600000	551,980.00
LOCKHEED MARTIN CORP	24,900	73.950000	1,841,355.00
LOEWS CORP	26,400	35.820000	945,648.00
LORILLARD INC	12,600	108.690000	1,369,494.00
LOWE'S COS INC	110,600	22.480000	2,486,288.00
LSI CORP	54,500	5.180000	282,310.00
LULULEMON ATHLETICA INC	7,600	46.700000	354,920.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	24,800	28.330000	702,584.00
M & T BANK CORP	9,600	67.430000	647,328.00
MACY'S INC	37,200	29.560000	1,099,632.00
MANPOWER INC	6,400	32.890000	210,496.00
MARATHON OIL CORP	59,800	24.840000	1,485,432.00
MARATHON PETROLEUM CORP	31,400	32.830000	1,030,862.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	24,300	27.980000	679,914.00
MARRIOTT VACATIONS WORLD	2,430	17.950000	43,618.50
MARSH & MCLENNAN COS	45,100	28.210000	1,272,271.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	3,700	70.480000	260,776.00
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	46,300	13.390000	619,957.00
MASCO CORP	29,200	8.420000	245,864.00
MASTERCARD INC-CLASS A	9,000	347.050000	3,123,450.00
MATTEL INC	29,800	27.410000	816,818.00
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	26,700	24.160000	645,072.00
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	9,600	46.610000	447,456.00
MCDONALD'S CORP	87,600	91.870000	8,047,812.00
MCGRAW-HILL COMPANIES INC	25,100	40.700000	1,021,570.00

MCKESSON CORP	21,500	77.280000	1,661,520.00
MDU RESOURCES GROUP INC	15,000	19.730000	295,950.00
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	17,500	71.030000	1,243,025.00
MEADWESTVACO CORP	15,400	27.060000	416,724.00
MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	33,200	54.080000	1,795,456.00
MEDTRONIC INC	90,400	33.950000	3,069,080.00
MERCK & CO. INC.	259,700	33.190000	8,619,443.00
METLIFE INC	88,600	27.860000	2,468,396.00
METROPICS COMMUNICATIONS INC	26,500	7.570000	200,605.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	26,400	9.300000	245,520.00
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	18,800	32.550000	611,940.00
MICRON TECHNOLOGY INC	81,300	5.710000	464,223.00
MICROSOFT CORP	639,800	24.470000	15,655,906.00
MOHAWK INDUSTRIES INC	5,400	49.410000	266,814.00
MOLSON COORS BREWING CO -B	13,600	38.160000	518,976.00
MONSANTO CO	44,600	67.970000	3,031,462.00
MOODY'S CORP	17,500	31.680000	554,400.00
MORGAN STANLEY	117,800	13.030000	1,534,934.00
MOSAIC CO/THE	26,300	50.010000	1,315,263.00
MOTOROLA MOBILITY HOLDINGS I	24,900	38.530000	959,397.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	26,400	43.620000	1,151,568.00
MURPHY OIL CORP	14,800	49.990000	739,852.00
MYLAN INC	39,200	17.620000	690,704.00
NABORS INDUSTRIES LTD	24,000	16.220000	389,280.00
NASDAQ OMX GROUP/THE	10,800	24.610000	265,788.00
NATIONAL OILWELL VARCO INC	36,100	63.760000	2,301,736.00
NETAPP INC	30,300	34.660000	1,050,198.00
NETFLIX INC	4,200	68.500000	287,700.00
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	42,300	11.320000	478,836.00
NEWELL RUBBERMAID INC	22,700	14.270000	323,929.00
NEWFIELD EXPLORATION CO	10,900	38.850000	423,465.00
NEWMONT MINING CORP	42,100	64.210000	2,703,241.00
NEWS CORP-B	37,100	16.300000	604,730.00
NEWS CORP-CL A	151,600	16.030000	2,430,148.00
NEXTERA ENERGY INC	33,200	52.380000	1,739,016.00
NII HOLDINGS INC	15,900	21.490000	341,691.00
NIKE INC -CL B	31,200	90.930000	2,837,016.00
NISOURCE INC	25,400	21.230000	539,242.00
NOBLE CORP	21,200	32.700000	693,240.00
NOBLE ENERGY INC	14,500	86.990000	1,261,355.00
NORDSTROM INC	14,200	44.740000	635,308.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	29,300	70.350000	2,061,255.00
NORTHEAST UTILITIES	16,200	32.950000	533,790.00
NORTHERN TRUST CORP	17,900	35.100000	628,290.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	23,900	52.970000	1,265,983.00
NRG ENERGY INC	21,300	18.770000	399,801.00
NSTAR	10,000	43.100000	431,000.00
NUANCE COMMUNICATIONS INC	22,000	22.980000	505,560.00
NUCOR CORP	27,300	35.480000	968,604.00
NVIDIA CORP	53,600	14.440000	773,984.00
NYSE EURONEXT	21,400	25.970000	555,758.00
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	68,400	87.770000	6,003,468.00
OLD REPUBLIC INTL CORP	26,000	7.180000	186,680.00
OMNICARE INC	11,700	29.800000	348,660.00
OMNICOM GROUP	23,400	39.890000	933,426.00
ONEOK INC	9,100	77.390000	704,249.00
ORACLE CORP	341,900	29.000000	9,915,100.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	11,000	74.420000	818,620.00
OWENS-ILLINOIS INC	13,000	17.270000	224,510.00
P G & E CORP	34,600	36.860000	1,275,356.00
PACCAR INC	27,700	37.050000	1,026,285.00
PALL CORP	10,400	50.150000	521,560.00
PARKER HANNIFIN CORP	13,900	75.870000	1,054,593.00
PARTNERRE LTD	4,900	62.600000	306,740.00
PATTERSON COS INC	7,500	28.080000	210,600.00
PAYCHEX INC	28,400	27.230000	773,332.00
PEABODY ENERGY CORP	23,500	33.260000	781,610.00
PENTAIR INC	9,000	34.590000	311,310.00
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	34,400	11.580000	398,352.00

PEPCO HOLDINGS INC	19,000	18.640000	354,160.00
PEPSICO INC	132,800	62.400000	8,286,720.00
PERRIGO CO	7,100	89.970000	638,787.00
PETSMART INC	10,300	45.810000	471,843.00
PFIZER INC	665,200	18.450000	12,272,940.00
PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVEL	9,900	33.130000	327,987.00
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	150,000	71.020000	10,653,000.00
PINNACLE WEST CAPITAL	10,500	44.670000	469,035.00
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	9,400	84.070000	790,258.00
PITNEY BOWES INC	15,700	17.360000	272,552.00
PLAINS EXPLORATION & PRODUCT	11,800	31.870000	376,066.00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	45,000	48.880000	2,199,600.00
PPG INDUSTRIES INC	13,900	79.570000	1,106,023.00
PPL CORPORATION	48,900	28.410000	1,389,249.00
PRAXAIR INC	25,700	93.950000	2,414,515.00
PRECISION CASTPARTS CORP	12,100	152.050000	1,839,805.00
PRICELINE.COM INC	4,200	464.530000	1,951,026.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	26,200	21.670000	567,754.00
PROCTER & GAMBLE CO/THE	234,800	61.060000	14,336,888.00
PROGRESS ENERGY INC	25,100	51.060000	1,281,606.00
PROGRESSIVE CORP	54,100	17.720000	958,652.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	40,400	45.170000	1,824,868.00
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	42,600	31.180000	1,328,268.00
PULTEGROUP INC	27,700	5.150000	142,655.00
QEP RESOURCES INC	15,100	29.420000	444,242.00
QUALCOMM INC	139,700	52.030000	7,268,591.00
QUANTA SERVICES INC	18,700	18.750000	350,625.00
QUEST DIAGNOSTICS INC	13,400	55.240000	740,216.00
RALCORP HOLDINGS INC	4,600	79.210000	364,366.00

[前](#) [次](#)

(単位:円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル					
	RALPH LAUREN CORP	5,400	141.790000	765,666.00	
	RANGE RESOURCES CORP	14,300	64.550000	923,065.00	
	RAYTHEON COMPANY	30,800	42.620000	1,312,696.00	
	RED HAT INC	16,300	45.510000	741,813.00	
	REGIONS FINANCIAL CORP	104,300	3.680000	383,824.00	
	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	4,400	68.020000	299,288.00	
	REPUBLIC SERVICES INC	28,800	25.880000	745,344.00	
	REYNOLDS AMERICAN INC	30,500	40.070000	1,222,135.00	
	ROBERT HALF INTL INC	12,300	24.020000	295,446.00	
	ROCK-TENN COMPANY -CL A	6,500	53.900000	350,350.00	
	ROCKWELL AUTOMATION INC	12,400	67.170000	832,908.00	
	ROCKWELL COLLINS INC	12,800	51.160000	654,848.00	
	ROPER INDUSTRIES INC	8,400	79.500000	667,800.00	
	ROSS STORES INC	9,900	85.340000	844,866.00	
	ROWAN COMPANIES INC	10,700	31.330000	335,231.00	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	12,100	23.660000	286,286.00	
	RR DONNELLEY & SONS CO	20,100	13.600000	273,360.00	
	SAFEWAY INC	31,400	18.370000	576,818.00	
	SAIC INC	24,400	11.260000	274,744.00	
	SALESFORCE.COM INC	11,000	105.790000	1,163,690.00	
	SANDISK CORP	19,900	45.790000	911,221.00	
	SARA LEE CORP	45,000	17.710000	796,950.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	10,200	37.400000	381,480.00	
	SCANA CORP	10,800	40.700000	439,560.00	
	SCHLUMBERGER LTD	114,500	66.500000	7,614,250.00	
	SCHWAB (CHARLES) CORP	90,600	10.750000	973,950.00	
	SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	9,000	37.340000	336,060.00	
	SEAGATE TECHNOLOGY	34,900	15.430000	538,507.00	
	SEALED AIR CORP	12,700	16.390000	208,153.00	
	SEARS HOLDINGS CORP	3,100	59.150000	183,365.00	
	SEI INVESTMENTS COMPANY	13,000	15.190000	197,470.00	
	SEMPRA ENERGY	18,500	50.750000	938,875.00	
	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	7,700	83.140000	640,178.00	
	SIGMA-ALDRICH	9,700	59.010000	572,397.00	
	SIRIUS XM RADIO INC	317,400	1.740000	552,276.00	
	SLM CORP	41,000	12.020000	492,820.00	
	SOUTHERN CO/THE	70,600	42.200000	2,979,320.00	
	SOUTHWEST AIRLINES CO	15,400	7.400000	113,960.00	
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	30,000	35.630000	1,068,900.00	
	SPECTRA ENERGY CORP	57,000	28.040000	1,598,280.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	244,900	2.470000	604,903.00	
	SPX CORP	4,000	57.300000	229,200.00	
	ST JUDE MEDICAL INC	26,700	35.030000	935,301.00	
	STANLEY BLACK & DECKER INC	14,000	60.250000	843,500.00	
	STAPLES INC	61,800	13.850000	855,930.00	
	STARBUCKS CORP	62,700	41.250000	2,586,375.00	
	STARWOOD HOTELS & RESORTS	16,000	44.140000	706,240.00	
	STATE STREET CORP	43,200	36.330000	1,569,456.00	
	STERICYCLE INC	7,500	76.490000	573,675.00	
	STRYKER CORP	24,300	45.470000	1,104,921.00	
	SUNOCO INC	10,600	35.780000	379,268.00	
	SUNTRUST BANKS INC	44,800	16.440000	736,512.00	
	SYMANTEC CORP	62,000	15.540000	963,480.00	
	SYNOPSIS INC	11,200	26.310000	294,672.00	
	SYSCO CORP	48,400	26.890000	1,301,476.00	
	T ROWE PRICE GROUP INC	23,100	49.440000	1,142,064.00	
	TARGET CORP	54,500	51.530000	2,808,385.00	
	TD AMERITRADE HOLDING CORP	21,600	15.140000	327,024.00	
	TE CONNECTIVITY LTD	38,200	30.330000	1,158,606.00	
	TERADATA CORP	13,900	49.950000	694,305.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	98,500	27.940000	2,752,090.00	
	TEXTRON INC	22,700	17.410000	395,207.00	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	31,500	44.470000	1,400,805.00	
	TIFFANY & CO	10,700	69.120000	739,584.00	
	TIME WARNER CABLE	29,100	57.670000	1,678,197.00	

TIME WARNER INC	89,000	32.170000	2,863,130.00	
TJX COMPANIES INC	32,300	58.800000	1,899,240.00	
TOLL BROTHERS INC	15,200	18.730000	284,696.00	
TORCHMARK CORP	10,800	39.800000	429,840.00	
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	12,100	18.770000	227,117.00	
TRAVELERS COS INC/THE	34,500	52.760000	1,820,220.00	
TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	9,500	30.150000	286,425.00	
TYCO INTERNATIONAL LTD	40,000	44.480000	1,779,200.00	
TYSON FOODS INC-CL A	28,200	19.170000	540,594.00	
ULTRA PETROLEUM CORP	11,800	31.790000	375,122.00	
UNION PACIFIC CORP	41,100	96.000000	3,945,600.00	
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	6,016	15.530000	93,428.48	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	61,800	66.900000	4,134,420.00	
UNITED STATES STEEL CORP	11,800	22.410000	264,438.00	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	73,000	70.970000	5,180,810.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	92,000	43.560000	4,007,520.00	
UNUM GROUP	24,200	20.730000	501,666.00	
URBAN OUTFITTERS INC	12,400	25.260000	313,224.00	
URS CORP	6,100	33.220000	202,642.00	
US BANCORP	161,400	23.790000	3,839,706.00	
VALERO ENERGY CORP	47,000	20.400000	958,800.00	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	10,400	56.530000	587,912.00	
VERISIGN INC	15,100	31.500000	475,650.00	
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	12,600	36.800000	463,680.00	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	238,100	35.350000	8,416,835.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	18,400	26.940000	495,696.00	
VF CORP	7,100	128.070000	909,297.00	
VIACOM INC-CLASS B	45,000	41.760000	1,879,200.00	
VIRGIN MEDIA INC	27,500	22.290000	612,975.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	43,600	89.290000	3,893,044.00	
VMWARE INC-CLASS A	7,000	90.760000	635,320.00	
VULCAN MATERIALS CO	10,800	29.990000	323,892.00	
WALGREEN CO	78,200	32.090000	2,509,438.00	
WAL-MART STORES INC	160,500	56.640000	9,090,720.00	
WALT DISNEY CO/THE	153,000	33.400000	5,110,200.00	
WALTER ENERGY INC	5,700	63.870000	364,059.00	
WARNER CHILCOTT PLC-CLASS A	11,700	14.770000	172,809.00	
WASHINGTON POST-CLASS B	500	336.190000	168,095.00	
WASTE MANAGEMENT INC	37,300	30.250000	1,128,325.00	
WATERS CORP	7,500	72.780000	545,850.00	
WATSON PHARMACEUTICALS INC	10,200	64.550000	658,410.00	
WEATHERFORD INTL LTD	64,500	13.180000	850,110.00	
WELLPOINT INC	31,200	64.230000	2,003,976.00	
WELLS FARGO & CO	422,500	23.210000	9,806,225.00	
WESTERN DIGITAL CORP	20,900	25.590000	534,831.00	
WESTERN UNION CO	51,100	16.200000	827,820.00	
WHIRLPOOL CORP	6,500	46.360000	301,340.00	
WHITING PETROLEUM CORP	10,600	41.960000	444,776.00	
WHOLE FOODS MARKET INC	13,200	63.230000	834,636.00	
WILLIAMS COS INC	50,200	29.370000	1,474,374.00	
WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	14,400	34.260000	493,344.00	
WINDSTREAM CORP	47,600	11.080000	527,408.00	
WISCONSIN ENERGY CORP	19,500	31.500000	614,250.00	
WR BERKLEY CORP	10,500	32.340000	339,570.00	
WW GRAINGER INC	4,900	169.430000	830,207.00	
WYNN RESORTS LTD	7,000	107.990000	755,930.00	
XCEL ENERGY INC	40,800	24.940000	1,017,552.00	
XEROX CORP	122,900	7.550000	927,895.00	
XILINX INC	23,300	30.310000	706,223.00	
XL GROUP PLC	25,500	18.780000	478,890.00	
XYLEM INC	14,800	23.680000	350,464.00	
YAHOO! INC	105,700	14.940000	1,579,158.00	
YUM! BRANDS INC	38,600	53.180000	2,052,748.00	
ZIMMER HOLDINGS INC	16,500	47.570000	784,905.00	
アメリカドル 小計	25,632,946		908,172,531.98 (70,256,227,073)	
カナダドル				
AGNICO-EAGLE MINES LTD	15,100	44.020000	664,702.00	
AGRIUM INC	13,400	69.300000	928,620.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	10,800	29.580000	319,464.00	

ARC RESOURCES LTD	24,300	23.720000	576,396.00
ATHABASCA OIL SANDS CORP	27,000	10.950000	295,650.00
BANK OF MONTREAL	53,000	55.250000	2,928,250.00
BANK OF NOVA SCOTIA	90,400	48.350000	4,370,840.00
BARRICK GOLD CORP	84,700	49.550000	4,196,885.00
BAYTEX ENERGY CORP	10,700	49.520000	529,864.00
BCE INC	23,300	39.400000	918,020.00
BOMBARDIER INC-B	126,300	3.780000	477,414.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	47,400	26.700000	1,265,580.00
BROOKFIELD OFFICE PROPERTIES	19,400	14.730000	285,762.00
CAE INC	26,500	9.250000	245,125.00
CAMECO CORP	33,600	17.510000	588,336.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	33,500	68.620000	2,298,770.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	39,000	77.020000	3,003,780.00
CANADIAN NATURAL RESOURCES	91,700	34.740000	3,185,658.00
CANADIAN OIL SANDS LTD	42,600	19.230000	819,198.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	13,800	57.910000	799,158.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	6,200	62.500000	387,500.00
CANADIAN UTILITIES LTD-A	8,000	60.250000	482,000.00
CENOVUS ENERGY INC	62,800	30.320000	1,904,096.00
CENTERRA GOLD INC	15,400	19.820000	305,228.00
CGI GROUP INC - CLASS A	21,200	18.500000	392,200.00
CI FINANCIAL CORP	16,900	20.060000	339,014.00
CRESCENT POINT ENERGY CORP	22,600	42.590000	962,534.00
ELDORADO GOLD CORP	45,500	17.060000	776,230.00
ENBRIDGE INC	64,500	35.110000	2,264,595.00
ENCANA CORP	63,400	18.690000	1,184,946.00
ENERPLUS CORP	16,700	25.780000	430,526.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,700	418.990000	712,283.00
FINNING INTERNATIONAL INC	13,300	20.770000	276,241.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	41,000	16.920000	693,720.00
FORTIS INC	14,300	31.770000	454,311.00
FRANCO-NEVADA CORP	9,400	42.450000	399,030.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	11,600	23.790000	275,964.00
GOLDCORP INC	66,200	50.270000	3,327,874.00
GREAT-WEST LIFE CO INC	25,400	19.300000	490,220.00
HUSKY ENERGY INC	25,000	23.160000	579,000.00
IAMGOLD CORP	32,500	19.430000	631,475.00
IGM FINANCIAL INC	9,900	41.890000	414,711.00
IMPERIAL OIL LTD	26,800	39.030000	1,046,004.00
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	8,800	27.330000	240,504.00
INMET MINING CORPORATION	3,900	50.170000	195,663.00
INTACT FINANCIAL CORP	9,900	56.500000	559,350.00
IVANHOE MINES LTD	22,200	18.790000	417,138.00
KINROSS GOLD CORP	95,400	13.450000	1,283,130.00
LOBLAW COMPANIES LTD	10,600	36.020000	381,812.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	18,600	34.520000	642,072.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	152,800	10.770000	1,645,656.00
MEG ENERGY CORP	11,500	40.800000	469,200.00
METRO INC -A	8,900	49.480000	440,372.00
NATIONAL BANK OF CANADA	14,800	64.230000	950,604.00
NEW GOLD INC	34,900	10.170000	354,933.00
NEXEN INC	48,200	15.040000	724,928.00
NIKO RESOURCES LTD	3,400	48.200000	163,880.00
ONEX CORPORATION	8,800	32.870000	289,256.00
OPEN TEXT CORP	4,100	55.990000	229,559.00
OSISKO MINING CORP	25,200	10.700000	269,640.00
PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	21,900	19.500000	427,050.00
PAN AMERICAN SILVER CORP	8,800	24.440000	215,072.00
PENN WEST PETROLEUM LTD	41,900	16.760000	702,244.00
PETROBANK ENERGY LTD-A	10,900	9.300000	101,370.00
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	71,500	43.010000	3,075,215.00
POWER CORP OF CANADA	30,900	21.350000	659,715.00
POWER FINANCIAL CORP	21,300	23.810000	507,153.00
PRECISION DRILLING CORP	21,300	10.400000	221,520.00
PROGRESS ENERGY RESOURCES CO	18,600	13.450000	250,170.00
RESEARCH IN MOTION	40,600	17.000000	690,200.00
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	9,600	20.170000	193,632.00
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	35,200	36.550000	1,286,560.00

ROYAL BANK OF CANADA	121,000	43.900000	5,311,900.00	
SAPUTO INC	13,600	38.250000	520,200.00	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	30,900	20.340000	628,506.00	
SHOPPERS DRUG MART CORP	19,800	41.300000	817,740.00	
SILVER WHEATON CORP	30,400	32.130000	976,752.00	
SINO-FOREST CORP	16,800			
SNC-LAVALIN GROUP INC	12,500	47.570000	594,625.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	47,600	18.420000	876,792.00	
SUNCOR ENERGY INC	133,600	28.750000	3,841,000.00	
TALISMAN ENERGY INC	90,300	12.510000	1,129,653.00	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	50,200	33.320000	1,672,664.00	
TELUS CORPORATION -NON VOTE	13,800	50.500000	696,900.00	
THOMSON REUTERS CORP	33,700	27.000000	909,900.00	
TIM HORTONS INC	15,100	50.900000	768,590.00	
TMX GROUP INC	8,100	44.750000	362,475.00	
TORONTO-DOMINION BANK	75,100	68.700000	5,159,370.00	
TOURMALINE OIL CORP	11,600	28.750000	333,500.00	
TRANSALTA CORP	17,300	21.320000	368,836.00	
TRANSCANADA CORP	59,400	40.980000	2,434,212.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS INTE	24,800	43.150000	1,070,120.00	
VITERRA INC	30,900	9.850000	304,365.00	
WESTON (GEORGE) LTD	4,500	64.830000	291,735.00	
YAMANA GOLD INC	62,100	15.530000	964,413.00	
カナダドル 小計	3,184,400		95,049,020.00 (7,011,766,205)	
オーストラリアドル				
AGL ENERGY LTD	43,010	14.300000	615,043.00	
ALUMINA LTD	211,345	1.280000	270,521.60	
AMCOR LIMITED	99,442	7.020000	698,082.84	
AMP LTD	247,942	4.100000	1,016,562.20	
ASCIANO LTD	241,600	1.470000	355,152.00	
ASX LTD	16,674	29.490000	491,716.26	
AUST AND NZ BANKING GROUP	219,761	19.010000	4,177,656.61	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	31,612	8.770000	277,237.24	
BHP BILLITON LTD	271,334	34.530000	9,369,163.02	
BLUESCOPE STEEL LTD	143,366	0.390000	55,912.74	
BLUESCOPE STEEL LTD-RTS	114,692	0.025000	2,867.30	
BORAL LTD	58,154	3.490000	202,957.46	
BRAMBLES LTD	129,111	6.840000	883,119.24	
CALTEX AUSTRALIA LTD	12,898	12.000000	154,776.00	
COCA-COLA AMATIL LTD	47,686	11.780000	561,741.08	
COCHLEAR LTD	4,643	53.400000	247,936.20	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	131,749	46.600000	6,139,503.40	
COMPUTERSHARE LTD	38,258	8.000000	306,064.00	
CROWN LTD	38,746	8.090000	313,455.14	
CSL LTD	45,445	30.490000	1,385,618.05	
ECHO ENTERTAINMENT GROUP LTD	70,424	3.620000	254,934.88	
FAIRFAX MEDIA LTD	152,684	0.775000	118,330.10	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	114,021	4.540000	517,655.34	
FOSTER'S GROUP LTD	160,648	5.340000	857,860.32	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	44,167	2.020000	89,217.34	
ILUKA RESOURCES LTD	37,926	14.820000	562,063.32	
INCITEC PIVOT LTD	137,980	3.180000	438,776.40	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	190,803	2.860000	545,696.58	
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	31,544	6.300000	198,727.20	
LEIGHTON HOLDINGS LTD	11,861	20.100000	238,406.10	
LYNAS CORP LTD	130,000	1.125000	146,250.00	
MACQUARIE GROUP LTD	27,865	21.930000	611,079.45	
MAP GROUP	32,176	3.370000	108,433.12	
METCASH LTD	58,721	4.060000	238,407.26	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	184,266	22.240000	4,098,075.84	
NEWCREST MINING LTD	64,247	34.390000	2,209,454.33	
ONESTEEL LTD	144,601	0.790000	114,234.79	
ORICA LTD	30,097	24.160000	727,143.52	
ORIGIN ENERGY LTD	92,208	13.830000	1,275,236.64	
OZ MINERALS LTD	26,401	10.040000	265,066.04	
PALADIN ENERGY LTD	60,841	1.435000	87,306.83	
QANTAS AIRWAYS LTD	84,658	1.495000	126,563.71	
QBE INSURANCE GROUP LTD	90,750	13.850000	1,256,887.50	
QR NATIONAL LTD	141,692	3.330000	471,834.36	

RIO TINTO LTD	37,054	62.410000	2,312,540.14	
SANTOS LTD	76,758	12.280000	942,588.24	
SIMS METAL MANAGEMENT LTD	17,784	12.000000	213,408.00	
SONIC HEALTHCARE LTD	35,560	11.210000	398,627.60	
SUNCORP GROUP LTD	106,082	8.050000	853,960.10	
TABCORP HOLDINGS LTD	76,696	2.800000	214,748.80	
TATTS GROUP LTD	107,000	2.250000	240,750.00	
TELSTRA CORP LTD	371,349	3.130000	1,162,322.37	
TOLL HOLDINGS LTD	52,022	4.480000	233,058.56	
TRANSURBAN GROUP	110,181	5.420000	597,181.02	
WESFARMERS LTD	84,775	31.360000	2,658,544.00	
WESFARMERS LTD-PPS	11,984	31.550000	378,095.20	
WESTPAC BANKING CORP	254,432	19.750000	5,025,032.00	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	53,398	35.420000	1,891,357.16	
WOOLWORTHS LTD	102,581	24.560000	2,519,389.36	
WORLEYPARSONS LTD	17,576	25.090000	440,981.84	
オーストラリアドル 小計	5,783,281		63,165,310.74 (4,740,556,571)	
イギリスポンド				
3I GROUP PLC	85,351	1.780000	151,924.78	
ADMIRAL GROUP PLC	15,012	8.545000	128,277.54	
AGGREKO PLC	24,010	17.110000	410,811.10	
AMEC PLC	29,954	8.380000	251,014.52	
ANGLO AMERICAN PLC	111,105	21.960000	2,439,865.80	
ANTOFAGASTA PLC	33,706	10.340000	348,520.04	
ARM HOLDINGS PLC	112,360	5.600000	629,216.00	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	28,260	10.780000	304,642.80	
ASTRAZENECA PLC	115,964	27.315000	3,167,556.66	
AVIVA PLC	244,203	2.791000	681,570.57	
BABCOCK INTL GROUP PLC	28,798	6.735000	193,954.53	
BAE SYSTEMS PLC	288,260	2.514000	724,685.64	
BALFOUR BEATTY PLC	53,446	2.189000	116,993.29	
BARCLAYS PLC	983,438	1.525000	1,499,742.95	
BG GROUP PLC	286,140	12.470000	3,568,165.80	
BHP BILLITON PLC	178,827	17.565000	3,141,096.25	
BP PLC	1,588,404	4.205500	6,680,033.02	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	166,686	28.085000	4,681,376.31	
BRITISH SKY BROADCASTING GRO	94,111	7.155000	673,364.20	
BT GROUP PLC	647,762	1.765000	1,143,299.93	
BUNZL PLC	27,504	7.865000	216,318.96	
BURBERRY GROUP PLC	35,037	11.620000	407,129.94	
CAIRN ENERGY PLC	128,607	2.677000	344,280.93	
CAPITA GROUP PLC	53,759	6.170000	331,693.03	
CARNIVAL PLC	15,012	19.840000	297,838.08	
CENTRICA PLC	441,320	2.858000	1,261,292.56	
COBHAM PLC	103,941	1.659000	172,438.11	
COMPASS GROUP PLC	163,156	5.455000	890,015.98	
DIAGEO PLC	212,371	12.975000	2,755,513.72	
ESSAR ENERGY PLC	29,117	2.133000	62,106.56	
EURASIAN NATURAL RESOURCES	23,840	5.985000	142,682.40	
EXPERIAN PLC	83,344	7.760000	646,749.44	
FRESNILLO PLC	16,470	16.050000	264,343.50	
G4S PLC	116,629	2.315000	269,996.13	
GKN PLC	127,117	1.689000	214,700.61	
GLAXOSMITHKLINE PLC	433,625	13.290000	5,762,876.25	
GLENORE INTERNATIONAL PLC	74,478	3.821500	284,617.67	
HSBC HOLDINGS PLC	1,498,742	4.668500	6,996,877.02	
ICAP PLC	39,954	3.227000	128,931.55	
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	86,411	22.270000	1,924,372.97	
INMARSAT PLC	35,299	3.893000	137,419.00	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	25,065	10.050000	251,903.25	
INTERNATIONAL POWER PLC	129,564	3.153000	408,515.29	
INTERTEK GROUP PLC	12,257	18.390000	225,406.23	
INVENSYS PLC	62,894	1.827000	114,907.33	
INVESTEC PLC	37,700	3.328000	125,465.60	
ITV PLC	344,995	0.592500	204,409.53	
JOHNSON MATTHEY PLC	19,786	17.250000	341,308.50	
KAZAKHMYS PLC	18,604	8.075000	150,227.30	
KINGFISHER PLC	198,111	2.451000	485,570.06	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	501,914	0.965000	484,347.01	

LLOYDS BANKING GROUP PLC	3,491,831	0.224050	782,344.73	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	14,437	8.000000	115,496.00	
LONMIN PLC	12,600	9.675000	121,905.00	
MAN GROUP PLC	176,311	1.258000	221,799.23	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	135,418	3.055000	413,701.99	
NATIONAL GRID PLC	292,421	6.200000	1,813,010.20	
NEXT PLC	15,338	25.980000	398,481.24	
OLD MUTUAL PLC	482,967	1.048000	506,149.41	
PEARSON PLC	71,201	10.690000	761,138.69	
PETROFAC LTD	19,680	12.880000	253,478.40	
PRUDENTIAL PLC	217,181	5.595000	1,215,127.69	
RANDGOLD RESOURCES LTD	8,031	67.900000	545,304.90	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	51,127	31.470000	1,608,966.69	
REED ELSEVIER PLC	100,701	4.966000	500,081.16	
RESOLUTION LTD	116,321	2.326000	270,562.64	
REXAM PLC	80,847	3.298000	266,633.40	
RIO TINTO PLC	119,583	30.305000	3,623,962.81	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	161,122	6.690000	1,077,906.18	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS-C ENT S	11,714,613	0.001000	11,714.61	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	1,466,953	0.179700	263,611.45	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	302,350	20.700000	6,258,645.00	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	228,394	21.385000	4,884,205.69	
RSA INSURANCE GROUP PLC	305,788	1.027000	314,044.27	
SABMILLER PLC	79,596	20.960000	1,668,332.16	
SAGE GROUP PLC/THE	104,276	2.653000	276,644.22	
SAINSBURY (J) PLC	99,565	2.842000	282,963.73	
SCHRODERS PLC	11,625	12.110000	140,778.75	
SERCO GROUP PLC	40,290	4.678000	188,476.62	
SEVERN TRENT PLC	18,729	15.230000	285,242.67	
SHIRE PLC	47,891	19.620000	939,621.42	
SMITH & NEPHEW PLC	79,803	5.580000	445,300.74	
SMITHS GROUP PLC	32,971	8.800000	290,144.80	
SSE PLC	78,299	12.460000	975,605.54	
STANDARD CHARTERED PLC	200,997	12.680000	2,548,641.96	
STANDARD LIFE PLC	199,724	1.852000	369,888.84	
TESCO PLC	677,167	3.824500	2,589,825.19	
TUI TRAVEL PLC	48,761	1.489000	72,605.12	
TULLOW OIL PLC	74,348	12.360000	918,941.28	
UNILEVER PLC	109,456	19.770000	2,163,945.12	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	56,530	5.980000	338,049.40	
VEDANTA RESOURCES PLC	11,069	9.550000	105,708.95	
VODAFONE GROUP PLC	4,313,258	1.660000	7,160,008.28	
WEIR GROUP PLC/THE	16,918	17.770000	300,632.86	
WHITBREAD PLC	14,119	15.080000	212,914.52	
WM MORRISON SUPERMARKETS	189,293	3.080000	583,022.44	
WOLSELEY PLC	24,633	17.320000	426,643.56	
WPP PLC	109,590	6.165000	675,622.35	
XSTRATA PLC	173,425	9.000000	1,560,825.00	
イギリスポンド 小計	36,609,968		108,989,023.14 (13,039,446,728)	
スイスフラン				
ABB LTD-REG	186,388	15.520000	2,892,741.76	
ACTELION LTD-REG	8,929	29.940000	267,334.26	
ADECCO SA-REG	11,687	35.530000	415,239.11	
ARYZTA AG	7,350	40.500000	297,675.00	
BALOISE HOLDING AG - REG	4,043	61.000000	246,623.00	
CIE FINANCIERE RICHEMON-BR A	44,340	44.630000	1,978,894.20	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	96,371	19.780000	1,906,218.38	
GAM HOLDING AG	20,607	9.750000	200,918.25	
GEBERIT AG-REG	3,208	168.400000	540,227.20	
GIVAUDAN-REG	733	790.500000	579,436.50	
HOLCIM LTD-REG	20,470	47.260000	967,412.20	

(単位:円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
スイスフラン	JULIUS BAER GROUP LTD	18,368	31.030000	569,959.04	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	4,536	105.300000	477,640.80	
	LINDT & SPRUENGLI AG-REG	10	31,200.000000	312,000.00	
	LONZA GROUP AG-REG	3,916	51.650000	202,261.40	
	NESTLE SA-REG	291,597	50.200000	14,638,169.40	
	NOVARTIS AG-REG	196,236	47.800000	9,380,080.80	
	PARGESA HOLDING SA-BR	2,257	60.050000	135,532.85	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	59,126	134.700000	7,964,272.20	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,250	100.600000	226,350.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,476	100.200000	348,295.20	
	SGS SA-REG	491	1,434.000000	704,094.00	
	SIKA AG-BR	182	1,540.000000	280,280.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	4,590	89.400000	410,346.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	635	146.600000	93,091.00	
	SULZER AG-REG	2,458	94.850000	233,141.30	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	2,608	331.600000	864,812.80	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,882	59.500000	230,979.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,956	86.600000	255,989.60	
	SWISS RE AG	29,348	43.970000	1,290,431.56	
	SWISSCOM AG-REG	2,168	329.400000	714,139.20	
	SYNGENTA AG-REG	7,991	252.900000	2,020,923.90	
	SYNTHESES INC-144A/REGS	5,576	148.200000	826,363.20	
	TRANSOCEAN LTD	26,589	41.070000	1,092,010.23	
	UBS AG-REG	305,196	10.010000	3,055,011.96	
	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	12,312	184.200000	2,267,870.40	
	スイスフラン 小計	1,392,880		58,886,765.70 (4,945,310,583)	
香港ドル	AIA GROUP LTD	718,600	23.750000	17,066,750.00	
	BANK OF EAST ASIA	143,820	25.550000	3,674,601.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	338,500	16.600000	5,619,100.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	105,000	12.900000	1,354,500.00	
	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	116,000	85.150000	9,877,400.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	38,000	43.950000	1,670,100.00	
	CLP HOLDINGS LTD	166,000	69.600000	11,553,600.00	
	ESPRIT HOLDINGS LTD	113,703	9.480000	1,077,904.44	
	FOXCONN INTERNATIONAL HLDGS	159,000	4.960000	788,640.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	75,000	40.650000	3,048,750.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	213,000	22.900000	4,877,700.00	
	HANG SENG BANK LTD	68,400	93.750000	6,412,500.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	78,000	36.900000	2,878,200.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	425,893	17.720000	7,546,823.96	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	84,500	119.100000	10,063,950.00	
	HOPEWELL HOLDINGS LTD	55,500	19.040000	1,056,720.00	
	HUTCHISON WHAMPOA LTD	175,000	64.850000	11,348,750.00	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	51,000	23.950000	1,221,450.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	57,000	26.950000	1,536,150.00	
	LI & FUNG LTD	504,000	14.460000	7,287,840.00	
	LIFESTYLE INTL HLDGS LTD	68,000	17.620000	1,198,160.00	
	MTR CORP	121,500	23.950000	2,909,925.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	243,000	6.310000	1,533,330.00	
	NWS HOLDINGS LTD	106,500	10.780000	1,148,070.00	
	ORIENT OVERSEAS INTL LTD	15,500	33.750000	523,125.00	
	PCCW LTD	441,000	2.880000	1,270,080.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	124,000	59.700000	7,402,800.00	
	SANDS CHINA LTD	224,000	20.850000	4,670,400.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	116,000	13.660000	1,584,560.00	
	SINO LAND CO	234,000	9.610000	2,248,740.00	
	SINO LAND CO-NEW	23,400	9.610000	224,874.00	
	SJM HOLDINGS LTD	122,000	12.200000	1,488,400.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	120,000	92.050000	11,046,000.00	
	SWIRE PACIFIC LTD-A	57,000	91.300000	5,204,100.00	
WHARF HOLDINGS LTD	122,000	37.300000	4,550,600.00		
WHEELOCK & CO LTD	83,000	20.150000	1,672,450.00		
WING HANG BANK LTD	15,500	61.200000	948,600.00		

WYNN MACAU LTD	135,200	19.680000	2,660,736.00
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	60,000	21.950000	1,317,000.00
香港ドル 小計	6,117,516		163,563,379.40 (1,622,548,723)
シンガポールドル			
CAPITALAND LTD	232,000	2.480000	575,360.00
CITY DEVELOPMENTS LTD	43,000	9.360000	402,480.00
COMFORTDELGRO CORP LTD	187,000	1.405000	262,735.00
COSCO CORP SINGAPORE LTD	86,000	0.870000	74,820.00
DBS GROUP HOLDINGS LTD	150,000	12.060000	1,809,000.00
FRASER AND NEAVE LTD	88,000	6.190000	544,720.00
GENTING SINGAPORE PLC	512,000	1.505000	770,560.00
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	196,000	1.800000	352,800.00
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	657,360	0.670000	440,431.20
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	8,000	45.200000	361,600.00
KEPPEL CORP LTD	129,000	9.000000	1,161,000.00
KEPPEL LAND LTD	84,000	2.450000	205,800.00
NEPTUNE ORIENT LINES LTD	98,000	1.025000	100,450.00
NOBLE GROUP LTD	374,090	1.090000	407,758.10
OLAM INTERNATIONAL LTD	117,000	2.300000	269,100.00
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	210,000	7.880000	1,654,800.00
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	102,000	4.070000	415,140.00
SINGAPORE AIRLINES LTD	48,340	10.250000	495,485.00
SINGAPORE EXCHANGE LTD	77,000	6.060000	466,620.00
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	146,250	3.860000	564,525.00
SINGAPORE TECH ENGINEERING	151,000	2.700000	407,700.00
SINGAPORE TELECOM LTD	686,260	3.070000	2,106,818.20
UNITED OVERSEAS BANK LTD	107,000	14.950000	1,599,650.00
UOL GROUP LTD	49,000	4.290000	210,210.00
WILMAR INTERNATIONAL LTD	162,000	5.060000	819,720.00
シンガポールドル 小計	4,700,300		16,479,282.50 (973,431,217)
ニュージーランドドル			
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	81,688	2.315000	189,107.72
CHORUS LTD	27,757	3.300000	91,598.10
CONTACT ENERGY LTD	15,339	5.370000	82,370.43
FLETCHER BUILDING LTD	42,857	5.900000	252,856.30
SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP	49,774	3.340000	166,245.16
TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	138,786	2.005000	278,265.93
ニュージーランドドル 小計	356,201		1,060,443.64 (60,774,025)
スウェーデンクローネ			
ALFA LAVAL AB	27,920	115.600000	3,227,552.00
ASSA ABLOY AB-B	25,670	148.000000	3,799,160.00
ATLAS COPCO AB-A SHS	56,979	128.400000	7,316,103.60
ATLAS COPCO AB-B SHS	30,312	114.500000	3,470,724.00
BOLIDEN AB	24,756	83.150000	2,058,461.40
ELECTROLUX AB-SER B	22,535	102.500000	2,309,837.50
ERICSSON LM-B SHS	250,447	65.500000	16,404,278.50
GETINGE AB-B SHS	17,017	161.100000	2,741,438.70
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	85,443	195.300000	16,687,017.90
HEXAGON AB-B SHS	21,156	88.650000	1,875,479.40
HOLMEN AB-B SHARES	4,448	168.800000	750,822.40
HUSQVARNA AB-B SHS	43,159	29.620000	1,278,369.58
INVESTOR AB-B SHS	38,062	116.500000	4,434,223.00
KINNEVIK INVESTMENT AB-B	18,921	126.000000	2,384,046.00
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	6,206	676.000000	4,195,256.00
MODERN TIMES GROUP-B SHS	3,572	276.100000	986,229.20
NORDEA BANK AB	229,047	48.680000	11,150,007.96
RATOS AB-B SHS	15,854	70.600000	1,119,292.40
SANDVIK AB	87,003	74.500000	6,481,723.50
SCANIA AB-B SHS	27,270	94.400000	2,574,288.00
SECURITAS AB-B SHS	26,395	57.000000	1,504,515.00
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	118,838	35.010000	4,160,518.38
SKANSKA AB-B SHS	37,022	92.650000	3,430,088.30
SKF AB-B SHARES	31,188	123.600000	3,854,836.80
SSAB AB-A SHARES	12,259	51.300000	628,886.70
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	46,824	94.300000	4,415,503.20
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	41,771	164.100000	6,854,621.10
SWEDBANK AB - A SHARES	67,470	77.650000	5,239,045.50

SWEDISH MATCH AB	17,740	216.400000	3,838,936.00
TELE2 AB-B SHS	29,407	127.300000	3,743,511.10
TELIASONERA AB	188,326	41.970000	7,904,042.22
VOLVO AB-B SHS	115,864	68.000000	7,878,752.00
スウェーデンクローネ 小計	1,768,881		148,697,567.34 (1,655,003,924)
ノルウェークローネ			
AKER SOLUTIONS ASA	15,085	58.500000	882,472.50
DNB ASA	88,813	53.250000	4,729,292.25
NORSK HYDRO ASA	80,019	24.620000	1,970,067.78
ORKLA ASA	72,595	39.580000	2,873,310.10
SEADRILL LTD	28,484	182.700000	5,204,026.80
STATOIL ASA	94,571	136.600000	12,918,398.60
SUBSEA 7 SA	25,563	101.600000	2,597,200.80
TELENOR ASA	64,472	91.350000	5,889,517.20
YARA INTERNATIONAL ASA	15,003	225.300000	3,380,175.90
ノルウェークローネ 小計	484,605		40,444,461.93 (531,035,785)
デンマーククローネ			
A P MOLLER - MAERSK A/S - A	56	31,300.000000	1,752,800.00
A P MOLLER - MAERSK A/S - B	105	33,120.000000	3,477,600.00
CARLSBERG AS-B	8,501	377.100000	3,205,727.10
COLOPLAST-B	2,027	808.000000	1,637,816.00
DANSKE BANK A/S	58,410	75.700000	4,421,637.00
DSV A/S	18,500	100.800000	1,864,800.00
NOVO NORDISK A/S-B	35,587	589.000000	20,960,743.00
NOVOZYMES A/S-B SHARES	3,838	804.000000	3,085,752.00
TDC A/S	30,000	43.500000	1,305,000.00
TRYG A/S	2,468	307.800000	759,650.40
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	18,414	69.550000	1,280,693.70
WILLIAM DEMANT HOLDING	2,242	415.900000	932,447.80
デンマーククローネ 小計	180,148		44,684,667.00 (619,329,484)
イスラエルシェケル			
BANK HAPOLIM BM	103,230	11.710000	1,208,823.30
BANK LEUMI LE-ISRAEL	114,273	9.990000	1,141,587.27
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	174,078	6.930000	1,206,360.54
ELBIT SYSTEMS LTD	3,000	152.800000	458,400.00
ISRAEL CHEMICALS LTD	43,756	37.840000	1,655,727.04
ISRAEL CORP LIMITED/THE	227	2,110.000000	478,970.00
NICE SYSTEMS LTD	5,776	120.700000	697,163.20
TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	80,311	140.700000	11,299,757.70
イスラエルシェケル 小計	524,651		18,146,789.05 (370,920,368)
ユーロ			
A2A SPA	101,437	0.728500	73,896.85
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	37,191	10.695000	397,757.74
ACCIONA SA	2,042	63.530000	129,728.26
ACCOR SA	12,412	18.115000	224,843.38
ACERINOX SA	7,250	9.267000	67,185.75
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	11,624	21.745000	252,763.88
ADIDAS AG	18,339	48.095000	882,014.20
ADP	3,469	50.200000	174,143.80
AEGON NV	143,678	2.799000	402,154.72
AGEAS	208,984	1.120000	234,062.08
AIR FRANCE-KLM	11,575	3.829000	44,320.67
AIR LIQUIDE SA	23,951	85.750000	2,053,798.25
AKZO NOBEL	19,025	32.680000	621,737.00
ALCATEL-LUCENT	185,432	1.195000	221,591.24
ALLIANZ SE-REG	38,427	65.340000	2,510,820.18
ALSTOM	16,380	22.270000	364,782.60
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	24,386	11.855000	289,096.03
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	67,426	42.450000	2,862,233.70
ARCELORMITTAL	72,650	11.425000	830,026.25
ARKEMA	5,280	48.210000	254,548.80
ASML HOLDING NV	36,043	27.450000	989,380.35
ASSICURAZIONI GENERALI	98,437	11.350000	1,117,259.95
ATLANTIA SPA	26,976	10.120000	272,997.12
ATOS	4,454	32.100000	142,973.40
AUTOGRILL SPA	6,562	7.305000	47,935.41

AXA SA	148,151	8.705000	1,289,654.45
BANCA CARIGE SPA	50,410	1.400000	70,574.00
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	432,224	0.242900	104,987.20
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	360,862	5.522000	1,992,679.96
BANCO DE SABADELL SA	100,620	2.248000	226,193.76
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	41,246	1.146000	47,267.91
BANCO POPOLARE SCARL	181,876	0.828500	150,684.26
BANCO POPOLARE SPANOL	87,695	2.810000	246,422.95
BANCO SANTANDER SA	709,232	5.151000	3,653,254.03
BANKINTER SA	20,449	3.792000	77,542.60
BASF SE	77,481	46.440000	3,598,217.64
BAYER AG-REG	70,184	42.845000	3,007,033.48
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	28,064	49.780000	1,397,025.92
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	4,986	35.385000	176,429.61
BEIERSDORF AG	8,500	39.995000	339,957.50
BEKAERT NV	2,836	26.625000	75,508.50
BELGACOM SA	13,508	21.805000	294,541.94
BNP PARIBAS	80,694	25.620000	2,067,380.28
BOSKALIS WESTMINSTER	5,800	22.500000	130,500.00
BOUYGUES SA	19,073	22.085000	421,227.20
BRENNTAG AG	2,707	67.000000	181,369.00
BUREAU VERITAS SA	5,275	50.660000	267,231.50
CAIXABANK	64,431	3.500000	225,508.50
CAP GEMINI	12,392	24.580000	304,595.36
CARREFOUR SA	48,880	17.100000	835,848.00
CASINO GUICHARD PERRACHON	4,810	59.670000	287,012.70
CELESIO AG	6,516	10.455000	68,124.78
CHRISTIAN DIOR	4,613	89.180000	411,387.34
CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE	12,695	14.585000	185,156.57
CIMPOR-CIMENTOS DE PORTUGAL	23,315	4.700000	109,580.50
CNP ASSURANCES	10,252	9.080000	93,088.16
COCA-COLA HELLENIC BOTTLING	20,683	12.250000	253,366.75
COLRUYT SA	5,864	28.300000	165,951.20
COMMERZBANK AG	322,417	1.223000	394,315.99
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	32,759	27.420000	898,251.78
CONTINENTAL AG	7,088	46.515000	329,698.32
CREDIT AGRICOLE SA	82,083	4.026000	330,466.15
CRH PLC	61,544	12.320000	758,222.08
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	76,225	29.440000	2,244,064.00
DANONE	49,616	45.370000	2,251,077.92
DASSAULT SYSTEMES SA	5,100	57.590000	293,709.00
DELHAIZE GROUP	9,243	42.010000	388,298.43
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	77,885	24.315000	1,893,773.77
DEUTSCHE BOERSE AG-NEW	15,825	40.470000	640,437.75
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	20,804	8.664000	180,245.85
DEUTSCHE POST AG-REG	74,755	10.250000	766,238.75
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	235,647	8.690000	2,047,772.43
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	45,659	3.103000	141,679.87
E.ON AG	151,418	16.195000	2,452,214.51
EADS NV	35,496	20.740000	736,187.04
EDENRED	12,975	17.895000	232,187.62
EDF	18,810	18.020000	338,956.20
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	165,382	2.210000	365,494.22
EIFFAGE	2,991	16.865000	50,443.21
ELAN CORP PLC	47,608	7.329000	348,919.03
ELISA OYJ	14,934	15.150000	226,250.10
ENAGAS SA	18,125	13.070000	236,893.75
ENEL GREEN POWER SPA	131,237	1.552000	203,679.82
ENEL SPA	543,560	2.842000	1,544,797.52
ENI SPA	203,041	14.550000	2,954,246.55
ERAMET	467	82.290000	38,429.43
ERSTE GROUP BANK AG	15,734	11.100000	174,647.40
ESSILOR INTERNATIONAL	17,413	50.800000	884,580.40
EURAZEO	2,642	27.795000	73,434.39
EUTELSAT COMMUNICATIONS	8,804	27.690000	243,782.76
EXOR SPA	5,660	14.070000	79,636.20
FERROVIAL SA	34,016	8.412000	286,142.59
FIAT INDUSTRIAL	66,053	6.045000	399,290.38
FIAT SPA	69,726	3.454000	240,833.60

FINMECCANICA SPA	31,249	2.970000	92,809.53
FOMENTO DE CONSTRUC Y CONTRA	6,314	16.635000	105,033.39
FORTUM OYJ	38,342	15.830000	606,953.86
FRANCE TELECOM SA	155,674	11.580000	1,802,704.92
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	18,038	48.500000	874,843.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	9,485	67.360000	638,909.60
FUGRO NV-CVA	6,062	36.460000	221,020.52
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	20,637	11.340000	234,023.58
GAS NATURAL SDG SA	26,585	11.865000	315,431.02
GDF SUEZ	102,414	17.975000	1,840,891.65
GEA GROUP AG	13,689	18.960000	259,543.44
GRIFOLS SA	15,044	11.105000	167,063.62
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	7,092	49.360000	350,061.12
GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR	48,434	5.379000	260,526.48
HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	5,200	34.355000	178,646.00
HEIDELBERGCEMENT AG	11,630	26.785000	311,509.55
HEINEKEN HOLDING NV	9,660	28.125000	271,687.50
HEINEKEN NV	22,830	32.285000	737,066.55
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	39,080	3.110000	121,538.80
HENKEL AG & CO KGAA	11,849	33.370000	395,401.13
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	14,917	40.920000	610,403.64
HOCHTIEF AG	4,352	38.130000	165,941.76
IBERDROLA SA	330,325	4.554000	1,504,300.05
ILIAD SA	2,132	86.440000	184,290.08
IMERYS SA	2,595	33.235000	86,244.82
IMMOFINANZ AG	84,750	2.018000	171,025.50
INDITEX	18,558	61.230000	1,136,306.34
INDRA SISTEMAS SA	7,291	9.830000	71,670.53
INFINEON TECHNOLOGIES AG	88,747	5.622000	498,935.63
ING GROEP NV-CVA	320,924	4.874000	1,564,183.57
INTESA SANPAOLO	844,463	1.096000	925,531.44
INTESA SANPAOLO-RSP	65,939	0.865000	57,037.23
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	99,329	1.627000	161,608.28
IRISH BANK RESOLUTION CORPOR	47,248		
JERONIMO MARTINS	21,139	12.390000	261,912.21
K+S AG-REG	14,506	37.500000	543,975.00
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	8,737	40.265000	351,795.30
KBC GROEP NV	14,084	7.730000	108,869.32
KERRY GROUP PLC-A	13,581	25.770000	349,982.37
KESKO OYJ-B SHS	5,314	23.280000	123,709.92
KONE OYJ-B	12,856	38.270000	491,999.12
KONINKLIJKE AHOLD NV	96,669	9.046000	874,467.77
KONINKLIJKE DSM NV	13,269	33.220000	440,796.18
KONINKLIJKE KPN NV	132,467	8.475000	1,122,657.82
KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRON	87,248	13.380000	1,167,378.24
LAFARGE SA	16,831	23.390000	393,677.09
LAGARDERE S.C.A.	9,629	16.265000	156,615.68
LANXESS AG	6,956	36.100000	251,111.60
LEGRAND SA	17,853	22.940000	409,547.82
LINDE AG	14,360	102.950000	1,478,362.00
L'OREAL	20,215	74.980000	1,515,720.70
LUXOTTICA GROUP SPA	9,901	20.020000	198,218.02
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	21,005	106.900000	2,245,434.50
M6-METROPOLE TELEVISION	6,426	9.600000	61,689.60
MAN SE	5,649	56.350000	318,321.15
MAPFRE SA	76,775	2.331000	178,962.52
MEDIASET SPA	58,500	1.884000	110,214.00
MEDIOBANCA SPA	47,627	4.326000	206,034.40
MERCK KGAA	5,442	69.090000	375,987.78
METRO AG	11,047	33.405000	369,025.03
METSO OYJ	10,105	25.940000	262,123.70
MICHELIN (CGDE)-B	14,708	41.915000	616,485.82
MOBISTAR SA	2,475	38.265000	94,705.87
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	16,226	83.660000	1,357,467.16
NATIXIS	79,227	1.730000	137,062.71
NEOPOST SA	2,514	48.125000	120,986.25
NESTE OIL OYJ	13,107	7.950000	104,200.65
NOKIA OYJ	318,919	4.090000	1,304,378.71
NOKIAN RENKAAT OYJ	8,978	21.870000	196,348.86

OMV AG	13,035	21.615000	281,751.52
OPAP SA	31,554	6.050000	190,901.70
ORION OYJ-CLASS B	6,311	14.130000	89,174.43
OUTOKUMPU OYJ	7,233	5.010000	36,237.33
PARMALAT SPA	26,111	1.420000	37,077.62
PERNOD-RICARD SA	17,023	64.820000	1,103,430.86
PEUGEOT SA	13,862	12.235000	169,601.57
PIRELLI & C.	17,226	6.380000	109,901.88
POHJOLA BANK PLC-A SHS	11,086	6.545000	72,557.87
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	13,067	39.100000	510,919.70
PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	62,476	4.472000	279,392.67
POSTNL NV	27,994	2.110000	59,067.34
PPR	6,147	101.350000	622,998.45
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-PFD	8,983	12.300000	110,490.90
PRYSMIAN SPA	16,699	9.705000	162,063.79
PUBLIC POWER CORP	19,896	4.400000	87,542.40
PUBLICIS GROUPE	11,538	32.520000	375,215.76
QIAGEN N.V.	19,850	10.095000	200,385.75
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	3,565	14.990000	53,439.35
RANDSTAD HOLDING NV	8,813	20.190000	177,934.47
RAUTARUUKKI OYJ	11,138	6.155000	68,554.39
RED ELECTRICA CORPORACION SA	9,508	30.705000	291,943.14
REED ELSEVIER NV	62,145	8.157000	506,916.76
RENAULT SA	16,182	24.040000	389,015.28
REPSOL YPF SA	67,258	19.740000	1,327,672.92
RWE AG	36,911	27.610000	1,019,112.71
RWE AG-NON VTG PFD	1,944	24.565000	47,754.36
SAFRAN SA	13,834	20.450000	282,905.30
SAIPEM SPA	21,972	29.360000	645,097.92
SALZGITTER AG	2,713	34.730000	94,222.49
SAMPO OYJ-A SHS	32,903	17.900000	588,963.70
SANOFI	93,257	47.380000	4,418,516.66
SANOMA OYJ	6,963	8.035000	55,947.70
SAP AG	77,817	41.695000	3,244,579.81
SBM OFFSHORE NV	11,995	13.910000	166,850.45
SCHNEIDER ELECTRIC SA	41,562	35.975000	1,495,192.95
SCOR SE	14,050	16.445000	231,052.25
SES	24,880	17.115000	425,821.20
SIEMENS AG-REG	69,156	67.590000	4,674,254.04
SNAM RETE GAS	137,098	3.186000	436,794.22
SOCIETE BIC SA	2,250	61.800000	139,050.00
SOCIETE GENERALE	53,821	15.505000	834,494.60
SODEXO	8,745	49.515000	433,008.67
SOLVAY SA	4,513	63.230000	285,356.99
STMICROELECTRONICS NV	59,819	4.258000	254,709.30
STORA ENSO OYJ-R SHS	53,639	3.838000	205,866.48
SUEZ ENVIRONNEMENT CO	23,106	9.031000	208,670.28
TECHNIP SA	8,567	61.630000	527,984.21
TELECOM ITALIA SPA	758,155	0.771500	584,916.58
TELECOM ITALIA-RSP	515,529	0.658000	339,218.08
TELEFONICA SA	345,983	12.865000	4,451,071.29
TELEKOM AUSTRIA AG	29,788	8.250000	245,751.00
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	9,519	7.331000	69,783.78
TENARIS SA	41,807	12.130000	507,118.91
TERNA SPA	104,532	2.432000	254,221.82
THALES SA	9,260	22.305000	206,544.30
THYSSENKRUPP AG	32,362	17.025000	550,963.05
TNT EXPRESS NV	28,487	4.805000	136,880.03
TOTAL SA	178,874	34.840000	6,231,970.16
UBI BANCA SCPA	65,520	2.728000	178,738.56
UCB SA	7,742	29.000000	224,518.00
UMICORE	10,464	27.825000	291,160.80
UNICREDIT SPA	1,129,735	0.694500	784,600.95
UNILEVER NV-CVA	135,985	23.315000	3,170,490.27
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	11,899	13.380000	159,208.62
UPM-KYMMENE OYJ	46,202	7.590000	350,673.18
VALLUREC	8,756	42.405000	371,298.18
VEOLIA ENVIRONNEMENT	32,554	8.320000	270,849.28
VERBUND AG	6,128	17.905000	109,721.84

VIENNA INSURANCE GROUP AG	3,950	24.625000	97,268.75	
VINCI SA	37,046	28.950000	1,072,481.70	
VIVENDI	103,814	15.285000	1,586,796.99	
VOESTALPINE AG	8,689	18.930000	164,482.77	
VOLKSWAGEN AG	2,207	102.050000	225,224.35	
VOLKSWAGEN AG-PFD	12,354	113.150000	1,397,855.10	
VOPAK	7,117	37.430000	266,389.31	
WACKER CHEMIE AG	1,300	67.710000	88,023.00	
WARTSILA OYJ ABP	12,906	21.260000	274,381.56	
WENDEL	2,600	42.630000	110,838.00	
WOLTERS KLUWER	29,096	11.570000	336,640.72	
ZARDOYA OTIS SA	17,350	9.310000	161,528.50	
ユーロ小計	15,335,644		152,412,026.54 (15,704,535,214)	
合計	102,071,421		121,530,885,900 (121,530,885,900)	

(注1) 通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

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

[前へ](#) [次へ](#)

(2) 株式以外の有価証券

(単位:円)

通貨種類	銘柄	口数(口)	評価額	備考
アメリカドル				
投資証券	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	75,900.00	1,190,112.00	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,500.00	877,125.00	
	BOSTON PROPERTIES INC	12,000.00	1,065,840.00	
	DUKE REALTY CORP	19,400.00	203,700.00	
	EQUITY RESIDENTIAL	24,800.00	1,303,488.00	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	5,300.00	439,158.00	
	GENERAL GROWTH PROPERTIES	38,500.00	493,570.00	
	HCP INC	32,400.00	1,164,132.00	
	HEALTH CARE REIT INC	14,900.00	702,684.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	60,600.00	765,378.00	
	KIMCO REALTY CORP	34,700.00	506,620.00	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	11,300.00	318,321.00	
	MACERICH CO/THE	10,800.00	496,044.00	
	PLUM CREEK TIMBER CO	13,300.00	456,323.00	
	PROLOGIS INC	39,300.00	979,356.00	
	PUBLIC STORAGE	11,700.00	1,426,230.00	
	RAYONIER INC	10,650.00	408,640.50	
	REGENCY CENTERS CORP	8,500.00	292,910.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	25,200.00	2,917,656.00	
	VENTAS INC	23,900.00	1,175,880.00	
	VORNADO REALTY TRUST	13,500.00	947,700.00	
	WEYERHAEUSER CO	42,300.00	655,227.00	
	投資証券 小計	536,450.00	18,786,094.50 (1,453,292,270)	
アメリカドル 小計		536,450.00	18,786,094.50 (1,453,292,270)	
オーストラリアドル				
投資証券	CFS RETAIL PROPERTY TRUST	182,319.00	319,969.84	
	DEXUS PROPERTY GROUP	452,999.00	360,134.20	
	GOODMAN GROUP	651,743.00	378,010.94	
	GPT GROUP	144,101.00	440,949.06	
	LEND LEASE GROUP	51,495.00	368,704.20	
	MIRVAC GROUP	271,719.00	334,214.37	
	STOCKLAND	187,127.00	608,162.75	
	WESTFIELD GROUP	186,816.00	1,481,450.88	
	WESTFIELD RETAIL TRUST	256,392.00	628,160.40	
	投資証券 小計	2,384,711.00	4,919,756.64 (369,227,735)	
オーストラリアドル 小計		2,384,711.00	4,919,756.64 (369,227,735)	
イギリスポンド				
投資証券	BRITISH LAND CO PLC	68,174.00	308,623.69	
	CAPITAL SHOPPING CENTRES GRO	50,078.00	145,176.12	
	HAMMERSON PLC	54,558.00	192,044.16	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	66,722.00	422,016.65	
	SEGRO PLC	57,308.00	117,366.78	
	投資証券 小計	296,840.00	1,185,227.40 (141,800,606)	
イギリスポンド 小計		296,840.00	1,185,227.40 (141,800,606)	
香港ドル				
投資証券	LINK REIT	197,000.00	5,525,850.00	
	投資証券 小計	197,000.00	5,525,850.00 (54,816,432)	
香港ドル 小計		197,000.00	5,525,850.00 (54,816,432)	
シンガポールドル				
投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	195,000.00	382,200.00	
	CAPITAMALL TRUST	201,000.00	356,775.00	
	投資証券 小計	396,000.00	738,975.00 (43,651,253)	
シンガポールドル 小計		396,000.00	738,975.00 (43,651,253)	
ユーロ				

投資証券	CORIO NV	5,100.00	147,696.00	
	FONCIERE DES REGIONS	2,994.00	123,861.78	
	GECINA SA	2,289.00	123,583.11	
	ICADE	1,941.00	98,117.55	
	KLEPIERRE	7,368.00	138,150.00	
	UNIBAIL-RODAMCO SE	7,957.00	997,807.80	
投資証券 小計		27,649.00	1,629,216.24 (167,874,441)	
ユーロ 小計		27,649.00	1,629,216.24 (167,874,441)	
合 計			2,230,662,737 (2,230,662,737)	

(注1) 通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

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

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 563銘柄	97.97%		56.77%
	投資証券 22銘柄		2.03%	1.17%
カナダドル	株式 95銘柄	100.00%		5.67%
	投資証券 9銘柄		7.23%	0.30%
オーストラリアドル	株式 60銘柄	92.77%		3.83%
	投資証券 9銘柄		7.23%	0.30%
イギリスポンド	株式 99銘柄	98.92%		10.54%
	投資証券 5銘柄		1.08%	0.11%
スイスフラン	株式 36銘柄	100.00%		4.00%
香港ドル	株式 39銘柄	96.73%		1.31%
	投資証券 1銘柄		3.27%	0.04%
シンガポールドル	株式 25銘柄	95.71%		0.79%
	投資証券 2銘柄		4.29%	0.04%
ニュージーランドドル	株式 6銘柄	100.00%		0.05%
スウェーデンクローネ	株式 32銘柄	100.00%		1.34%
ノルウェークローネ	株式 9銘柄	100.00%		0.43%
デンマーククローネ	株式 12銘柄	100.00%		0.50%
イスラエルシェケル	株式 8銘柄	100.00%		0.30%
ユーロ	株式 244銘柄	98.94%		12.69%
	投資証券 6銘柄		1.06%	0.14%

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関係に関する注記)」に記載しております。

[前へ](#) [次へ](#)

「マネーパールファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）」の状況
 なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

	第 1 期	第 2 期
	[平成23年5月20日現在]	[平成23年11月21日現在]
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	211	211
親投資信託受益証券	83,876	83,917
流動資産合計	84,087	84,128
資産合計	84,087	84,128
負債の部		
流動負債		
流動負債合計		
負債合計		
純資産の部		
元本等		
元本	84,039	84,039
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	48	89
(分配準備積立金)	48	89
元本等合計	84,087	84,128
純資産合計	84,087	84,128
負債純資産合計	84,087	84,128

(2) 損益及び剰余金計算書

	第 1 期	第 2 期
	自 平成22年11月24日 至 平成23年 5月20日	自 平成23年 5月21日 至 平成23年11月21日
	金額(円)	金額(円)
営業収益		
有価証券売買等損益	53	41
営業収益合計	53	41
営業費用		
営業費用合計		
営業利益	53	41
経常利益	53	41
当期純利益	53	41
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	5	
期首剰余金又は期首欠損金()		48
分配金	1	
期末剰余金又は期末欠損金()	48	89

(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) 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p> <p>(2) 親投資信託受益証券以外の有価証券 個別法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場で評価しております。 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、および金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）または価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合または入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。</p>
2 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年5月20日および11月20日を計算期間の末日としておりますが、当計算期間においては当該日が休業日のため、当計算期間は平成23年5月21日から平成23年11月21日までとなっております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

	第 1 期 [平成23年5月20日現在]	第 2 期 [平成23年11月21日現在]
1 期首元本額	105,000円	84,039円
期中追加設定元本額		
期中一部解約元本額	20,961円	
2 受益権の総数	84,039口	84,039口
3 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0006円 (10,006円)	1.0011円 (10,011円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第 1 期（自 平成22年11月24日 至 平成23年5月20日）

1 分配金の計算過程

費用控除後の配当等収益額	A	35円
費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額	B	13円
収益調整金額	C	
分配準備積立金額	D	
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	48円
当ファンドの期末残存口数	F	84,039口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	5円
1万口当たり分配金額	H	
収益分配金金額	I=F*H/10,000	

第 2 期（自 平成23年5月21日 至 平成23年11月21日）

1 分配金の計算過程

費用控除後の配当等収益額	A	23円
費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額	B	18円
収益調整金額	C	
分配準備積立金額	D	48円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	89円
当ファンドの期末残存口数	F	84,039口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	10円
1万口当たり分配金額	H	
収益分配金金額	I=F*H/10,000	

（金融商品に関する注記）

1 金融商品の状況に関する事項

区 分	第 1 期 (自 平成22年11月24日 至 平成23年 5月20日)	第 2 期 (自 平成23年 5月21日 至 平成23年11月21日)
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同 左
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券を実質的な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の詳細は「（4）附属明細表」に記載しております。親投資信託受益証券は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同 左
3 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同 左

2 金融商品の時価等に関する事項

区 分	第 1 期 [平成23年5月20日現在]	第 2 期 [平成23年11月21日現在]
1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありせん。	同 左

2 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (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(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	同左 同左 同左
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券関係に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	第 1 期 [平成23年5月20日現在]	第 2 期 [平成23年11月21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	57	40
合計	57	40

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位:円)

種 類	銘 柄	口数(口)	評 価 額	備 考
親投資信託受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	82,596	83,917	
	親投資信託受益証券 小計	82,596	83,917	
合計		82,596	83,917	

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。

<参考>

当ファンドは「マネー・マーケット・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、同親投資信託の受益証券です。
 なお、同親投資信託の状況は次の通りです。

「マネー・マーケット・マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

	[平成23年5月20日現在]	[平成23年11月21日現在]
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	232,443,046	1,204,819,256
国債証券	1,489,846,140	4,049,434,400
未収入金	59,997,780	
未収利息	520	2,711
流動資産合計	1,782,287,486	5,254,256,367
資産合計	1,782,287,486	5,254,256,367
負債の部		
流動負債		
未払金		199,948,400
未払解約金	75,581,864	49,502,386
流動負債合計	75,581,864	249,450,786
負債合計	75,581,864	249,450,786
純資産の部		
元本等		
元本	1,680,677,409	4,926,216,651
剰余金		
剰余金又は欠損金()	26,028,213	78,588,930
元本等合計	1,706,705,622	5,004,805,581
純資産合計	1,706,705,622	5,004,805,581
負債純資産合計	1,782,287,486	5,254,256,367

(注) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年5月21日から11月20日まで、および11月21日から翌年5月20日までであります。

(2) 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>有価証券は個別法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の店頭売買参考統計値(平均値)等、および金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)または価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合または入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
-------------------	--

(貸借対照表に関する注記)

	[平成23年5月20日現在]	[平成23年11月21日現在]
1 期首	平成22年11月24日	平成23年5月21日
期首元本額	1,586,148,918円	1,680,677,409円
期首からの追加設定元本額	1,554,451,629円	5,881,072,414円
期首からの一部解約元本額	1,459,923,138円	2,635,533,172円
元本の内訳*		
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファン ド	81,929,614円	110,695,445円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型) ファンド・マネジャー(新興国株式)	24,866,713円	24,866,713円
ファンド・マネジャー(新興国債券)	32,418円	32,418円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円 コース>(毎月分配型)	308,759円	308,759円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ド ルコース>(毎月分配型)	43,880,087円	34,487,026円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユー ロコース>(毎月分配型)	1,135,526円	1,056,774円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ド ルコース>(毎月分配型)	1,046,065円	711,530円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラ ジルリアルコース>(毎月分配型)	48,523,420円	96,804,041円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南ア フリカランドコース>(毎月分配型)	679,291,718円	585,321,107円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トル コリラコース>(毎月分配型)	1,216,125円	1,649,246円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マ ネーブルファンド>	1,637,565円	1,371,762円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国 元コース>(毎月分配型)	684,734,122円	3,854,335,030円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<イン ドネシアルピアコース>(毎月分配型)	512,579円	414,126円
マネーブル・ファンド	4,711,370円	2,830,885円
米国ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円 コース>(毎月分配型)	15,713,425円	14,048,270円
米国ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ド ルコース>(毎月分配型)	1,271,017円	1,083,960円
米国ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラ ジルリアルコース>(毎月分配型)	2,039,174円	2,659,524円
米国ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<新興 国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	1,694,611円	2,689,118円
米国ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マ ネーブルファンド>	2,068,849円	1,862,156円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源 国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	7,258,898円	19,083,430円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド	1,262,558円	1,853,418円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド	5,232,322円	39,552,564円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドル コース>(毎月分配型)	1,140,244円	1,583,306円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジル リアルコース>(毎月分配型)	1,260,712円	30,925,208円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シ リーズ<円コース>(毎月分配型)	393,973円	2,471,651円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シ リーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1,398,326円	1,306,820円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シ リーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	7,582,472円	9,968,866円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シ リーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	22,018,710円	24,453,129円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シ リーズ<マネーブルファンド>	12,191,039円	10,657,509円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリ ーズ<円コース>(毎月分配型)	982,273円	21,108,002円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリ ーズ<米ドルコース>(毎月分配型)		1,732,625円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリ ーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)		39,378円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリ ーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)		88,601円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリ ーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)		68,912円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリ ーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)		118,134円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリ ーズ<マネーブルファンド>		206,735円
		981,965円

三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)		1,850,576円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)		19,687円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)		19,687円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)		19,687円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)		59,111円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>		981,885円
マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	82,596円	82,596円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)	21,206,131円	17,602,869円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり)	2,053,998円	2,152,410円
(合計)	1,680,677,409円	4,926,216,651円
2 受益権の総数	1,680,677,409口	4,926,216,651口
3 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0155円 (10,155円)	1.0160円 (10,160円)

* 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	(自平成22年11月24日 至平成23年5月20日)	(自平成23年5月21日 至平成23年11月21日)
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、公社債を実質的な主要投資対象としております。公社債の投資に係る価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
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注記表(金融商品に関する注記)に記載しております。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[平成23年5月20日現在]	[平成23年11月21日現在]
1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありませぬ。	同左
2 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (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(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	同左 同左 同左
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	当ファンドに投資する証券投資信託の注記表(金融商品に関する注記)に記載しております。	同左

(有価証券関係に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	[平成23年5月20日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	5,414
合計	5,414

(注) 当期間の損益に含まれた評価差額は、当該親投資信託の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

種 類	[平成23年11月21日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	55,250
合計	55,250

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	券面総額	評 価 額	備 考
国債証券	第218回国庫短期証券	300,000,000	299,994,000	
	第219回国庫短期証券	400,000,000	399,988,800	
	第221回国庫短期証券	300,000,000	299,985,900	
	第222回国庫短期証券	50,000,000	49,958,900	
	第223回国庫短期証券	300,000,000	299,980,200	
	第225回国庫短期証券	300,000,000	299,974,500	
	第226回国庫短期証券	400,000,000	399,947,200	
	第228回国庫短期証券	300,000,000	299,957,100	
	第230回国庫短期証券	300,000,000	299,951,400	
	第232回国庫短期証券	300,000,000	299,945,700	
	第233回国庫短期証券	300,000,000	299,940,000	
	第234回国庫短期証券	300,000,000	299,934,000	
	第236回国庫短期証券	300,000,000	299,928,300	
	第238回国庫短期証券	200,000,000	199,948,400	
	国債証券 小計	4,050,000,000	4,049,434,400	
	合計	4,050,000,000	4,049,434,400	

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。

[前へ](#)

2【ファンドの現況】
【純資産額計算書】

平成23年12月30日現在
(単位:円)

資産総額	1,882,430,587
負債総額	236,262
純資産総額(-)	1,882,194,325
発行済口数	2,100,000 口
1口当たり純資産価額(/)	896.28 (100口当たり 89,628)

<参考>

「MSCIコクサイインデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)」の現況
純資産額計算書

平成23年12月30日現在
(単位:円)

資産総額	1,878,800,731
負債総額	297,605
純資産総額(-)	1,878,503,126
発行済口数	2,097,402,364 口
1口当たり純資産価額(/)	0.8956 (1万口当たり 8,956)

<参考>

「外国株式インデックスマザーファンド」の現況
純資産額計算書

平成23年12月30日現在
(単位:円)

資産総額	141,010,707,182
負債総額	150,372,972
純資産総額(-)	140,860,334,210
発行済口数	156,270,804,096 口
1口当たり純資産価額(/)	0.9014 (1万口当たり 9,014)

<参考>

「マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)」の現況
純資産額計算書

平成23年12月30日現在
(単位:円)

資産総額	84,136
負債総額	
純資産総額(-)	84,136
発行済口数	84,039 口
1口当たり純資産価額(/)	1.0012 (1万口当たり 10,012)

<参考>

「マネー・マーケット・マザーファンド」の現況
純資産額計算書

平成23年12月30日現在
(単位:円)

資産総額	4,694,085,977
負債総額	148,305,994
純資産総額(-)	4,545,779,983
発行済口数	4,473,910,166 口
1口当たり純資産価額(/)	1.0161 (1万口当たり 10,161)

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

したがって、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

（2）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

（4）受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託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できます。

（5）受益権の譲渡の対抗要件

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

（6）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と合意のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できます。

（7）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

平成23年12月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、124,098株を発行済です。最近5年間における資本金の額の増減はありません。

(2) 委託会社の機構

・会社の意思決定機構

業務執行の基本方針を決定し、取締役の職務の執行を監督する機関として、取締役会を設置します。取締役の選任は、総株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席する株主総会にてその議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。また、取締役会で決定した基本方針に基づき、経営管理全般に関する執行方針その他重要な事項を協議・決定する機関として、経営会議を設置します。

・投資運用の意思決定機構

投資環境見通しの策定

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

運用戦略の決定

運用戦略委員会において、で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

運用計画の決定

で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部門から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

投資行動のモニタリング1

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

投資行動のモニタリング2

運用部門から独立した管理担当部署は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

ファンドに係る法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に係る法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署（5名程度）は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

さらに、委託会社は、三菱UFJ信託銀行からの投資環境および全資産に関する助言を活用して、質の高い運用サービスの提供に努めています。

ファンドの運用体制等は平成23年12月末現在のものであり、今後変更される可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「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）等を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

平成23年12月30日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。(親投資信託を除きます。)

商品分類	本数(本)	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	367	5,451,664
追加型公社債投資信託	18	438,013
単位型株式投資信託	10	40,161
単位型公社債投資信託	8	131,919
合計	403	6,061,757

なお、純資産総額の金額については、百万円未満の端数を四捨五入して記載しておりますので、表中の個々の数字の合計と合計欄の数字とは一致しないことがあります。

3【委託会社等の経理状況】

(1) 財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

委託会社である三菱UFJ投信株式会社（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。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令（平成19年内閣府令第52号）」に基づき作成しております。

第25期事業年度（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）は、改正前の財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき、第26期事業年度（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）は、改正後の財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和52年大蔵省令第38号）」（以下「中間財務諸表等規則」という。）第38条及び第57条の規定により、中間財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき作成しております。

なお、財務諸表及び中間財務諸表に掲載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(2) 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第25期事業年度（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）及び第26期事業年度（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第27期事業年度に係る中間会計期間（自平成23年4月1日至平成23年9月30日）の中間財務諸表については、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	第25期 (平成22年3月31日現在)		第26期 (平成23年3月31日現在)	
(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金	2	8,675,536	2	17,056,128
有価証券	2	14,000,000	2	10,000,000
前払費用		136,193		156,230
未収入金	2	45,397	2	19,641
未収委託者報酬		4,345,110		4,517,987
未収収益	2	43,835	2	63,656
繰延税金資産		407,456		429,080
金銭の信託	2	500,000	2	30,000
その他		8,190		28,070
流動資産合計		28,161,721		32,300,796
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	333,687	1	306,543
器具備品	1	158,971	1	184,985
土地		1,205,031		1,205,031
有形固定資産合計		1,697,691		1,696,560
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		787,767		909,905
ソフトウェア仮勘定		72,475		146,761
その他		112		68
無形固定資産合計		876,178		1,072,557
投資その他の資産				
投資有価証券		11,797,311		9,405,012
関係会社株式		431,812		431,812
長期性預金	2	5,000,000	2	7,000,000
長期差入保証金	2	1,030,783	2	797,041
長期前払費用		142		52
繰延税金資産		474,632		442,254
その他		16,075		15,035
投資その他の資産合計		18,750,756		18,091,208
固定資産合計		21,324,626		20,860,326
資産合計		49,486,347		53,161,123

(単位：千円)

	第25期 (平成22年3月31日現在)	第26期 (平成23年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	51,838	47,528
未払金		
未払収益分配金	274,776	245,085
未払償還金	1,607,485	1,328,820
未払手数料	2 1,748,905	2 1,768,519
その他未払金	52,889	104,042
未払費用	2 1,034,566	2 1,240,586
未払消費税等	104,853	184,873
未払法人税等	1,727,215	2,228,870
賞与引当金	580,826	550,000
デリバティブ債務	7,536	
その他		227,518
流動負債合計	7,190,892	7,925,844
固定負債		
退職給付引当金	68,206	105,461
役員退職慰労引当金	66,197	76,024
時効後支払損引当金		196,123
固定負債合計	134,404	377,609
負債合計	7,325,296	8,303,454
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000,131	2,000,131
資本剰余金		
資本準備金	222,096	222,096
資本剰余金合計	222,096	222,096
利益剰余金		
利益準備金	342,589	342,589
その他利益剰余金		
別途積立金	6,998,000	6,998,000
繰越利益剰余金	31,383,254	34,903,313
利益剰余金合計	38,723,843	42,243,903
株主資本合計	40,946,071	44,466,131
評価・換算差額等		
その他有価証券		
評価差額金	1,277,237	391,537
繰延ヘッジ損益	62,258	
評価・換算差額等合計	1,214,979	391,537
純資産合計	42,161,050	44,857,668
負債純資産合計	49,486,347	53,161,123

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第25期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)		第26期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	
営業収益				
委託者報酬		40,630,847		48,411,622
その他営業収益				
投資顧問料		7,619		16,400
その他		85,040		236,596
営業収益合計		40,723,506		48,664,618
営業費用				
支払手数料	2	17,208,659	2	19,778,797
広告宣伝費		579,833		696,640
公告費		7,195		7,795
調査費				
調査費		799,697		895,558
委託調査費		5,231,920		8,991,373
事務委託費		183,931		243,109
営業雑経費				
通信費		98,055		98,144
印刷費		607,867		569,763
協会費		35,983		37,616
諸会費		5,761		6,248
事務機器関連費		841,349		880,509
営業費用合計		25,600,255		32,205,558
一般管理費				
給料				
役員報酬		194,520		199,168
給料・手当		3,445,656		3,576,037
賞与引当金繰入		580,826		550,000
福利厚生費		458,092		492,032
交際費		21,080		23,412
旅費交通費		108,299		156,920
租税公課		102,967		108,850
不動産賃借料		654,768		655,939
退職給付費用		177,435		163,440
役員退職慰労引当金繰入		18,448		18,106
固定資産減価償却費		382,798		406,176
諸経費		287,163		369,603
一般管理費合計		6,432,057		6,719,689
営業利益		8,691,194		9,739,370

(単位：千円)

	第25期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	第26期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	30,250	29,543
有価証券利息	2 29,170	2 11,040
受取利息	2 19,853	2 20,465
投資有価証券償還益	73,517	371,171
収益分配金等時効完成分	421,674	438,693
その他	8,586	8,257
営業外収益合計	583,053	879,170
営業外費用		
投資有価証券償還損	181,632	192,004
収益分配金等時効完成分支払額	10,520	
時効後支払損引当金繰入		666
事務過誤費	7,510	32,187
その他	3,626	7,757
営業外費用合計	203,289	232,615
経常利益	9,070,957	10,385,925
特別利益		
投資有価証券売却益	231,903	351,930
ゴルフ会員権売却益	10,190	
特別利益合計	242,093	351,930
特別損失		
投資有価証券売却損	129,159	127,114
過年度時効後支払損引当金繰入		204,138
固定資産除却損	1 701	1 3,431
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額		37,264
その他		2,429
特別損失合計	129,860	374,378
税引前当期純利益	9,183,190	10,363,477
法人税、住民税及び事業税	3,627,233	4,027,373
法人税等調整額	118,635	25,800
法人税等合計	3,508,597	4,001,573
当期純利益	5,674,592	6,361,903

(3)【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	第25期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	第26期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
株主資本		
資本金		
前期末残高	2,000,131	2,000,131
当期変動額		
当期変動額合計		
当期末残高	2,000,131	2,000,131
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高	222,096	222,096
当期変動額		
当期変動額合計		
当期末残高	222,096	222,096
資本剰余金合計		
前期末残高	222,096	222,096
当期変動額		
当期変動額合計		
当期末残高	222,096	222,096
利益剰余金		
利益準備金		
前期末残高	342,589	342,589
当期変動額		
当期変動額合計		
当期末残高	342,589	342,589
その他利益剰余金		
別途積立金		
前期末残高	6,998,000	6,998,000
当期変動額		
当期変動額合計		
当期末残高	6,998,000	6,998,000
繰越利益剰余金		
前期末残高	27,520,492	31,383,254
当期変動額		
剰余金の配当	1,811,830	2,841,844
当期純利益	5,674,592	6,361,903
当期変動額合計	3,862,761	3,520,059
当期末残高	31,383,254	34,903,313
利益剰余金合計		
前期末残高	34,861,082	38,723,843
当期変動額		
剰余金の配当	1,811,830	2,841,844
当期純利益	5,674,592	6,361,903
当期変動額合計	3,862,761	3,520,059
当期末残高	38,723,843	42,243,903
株主資本合計		
前期末残高	37,083,309	40,946,071
当期変動額		
剰余金の配当	1,811,830	2,841,844
当期純利益	5,674,592	6,361,903
当期変動額合計	3,862,761	3,520,059
当期末残高	40,946,071	44,466,131
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	621,031	1,277,237
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	1,898,269	885,699
当期変動額合計	1,898,269	885,699
当期末残高	1,277,237	391,537
繰延ヘッジ損益		
前期末残高		62,258

当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	62,258	62,258
当期変動額合計	62,258	62,258
当期末残高	62,258	
評価・換算差額等合計		
前期末残高	621,031	1,214,979
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	1,836,011	823,441
当期変動額合計	1,836,011	823,441
当期末残高	1,214,979	391,537
純資産合計		
前期末残高	36,462,278	42,161,050
当期変動額		
剰余金の配当	1,811,830	2,841,844
当期純利益	5,674,592	6,361,903
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	1,836,011	823,441
当期変動額合計	5,698,772	2,696,617
当期末残高	42,161,050	44,857,668

重要な会計方針

項目	第25期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	第26期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	子会社株式：移動平均法による原価法によっております。 その他有価証券： 時価のあるものは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）によっております。 時価のないものは移動平均法による原価法によっております。	同 左
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	時価法によっております。	-
3. 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、建物38年であります。	同 左
(2) 無形固定資産 自社利用のソフトウェア	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。	同 左
それ以外の無形固定資産	定額法を採用しております。	同 左
4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。	同 左
5. 引当金の計上基準		
(1) 賞与引当金	従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。	同 左
(2) 退職給付引当金	従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 数理計算上の差異は、その発生年度の従業員の平均支払期間以内の一定の年数（8年）による定額法により、翌事業年度より費用処理することとしております。	同 左
(3) 役員退職慰労引当金	役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。	同 左
(4) 時効後支払損引当金	-	時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。
6. ヘッジ会計の手法		
(1) ヘッジ会計の方法	繰延ヘッジ処理によっております。	-
(2) ヘッジ手段とヘッジ対象	当事業年度にヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下の通りであります。 a. ヘッジ手段...株価指数先物 ヘッジ対象...投資有価証券 b. ヘッジ手段...株式関連オプション ヘッジ対象...投資有価証券	-

(3) ヘッジ方針	当社の内規である「ヘッジ取引に関する内規」に基づき、ヘッジ対象に係る価格変動リスクを一定の範囲内でヘッジしております。	-
(4) ヘッジ有効性評価の方法	ヘッジ対象の騰落率とヘッジ手段の騰落率を比較し、両者の変動額を基礎にして、有効性を評価しております。	-
7.消費税等の会計処理	税抜方式によっております。	同 左

重要な会計方針の変更

第25期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	第26期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
当事業年度より、「退職給付に係る会計基準」の一部改正（その3）（企業会計基準第19号 平成20年7月31日）を適用しております。なお、これによる営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響はありません。	当事業年度より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用しております。これにより、営業利益、経常利益はそれぞれ12,085千円、税引前当期純利益は49,350千円減少しております。

追加情報

第25期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	第26期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
-	従来は時効が成立し、利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者から支払請求を受けた時点で支払予定額を費用計上しておりましたが、信頼性のある見積もりを行うための社内体制を整備し、当事業年度より将来の支払見込額を合理的に見積もることが可能となりました。そのため、当事業年度より受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を「時効後支払損引当金」として計上しております。この結果、従来の方法に比べて経常利益は8,014千円多く計上され、税引前当期純利益は196,123千円少なく計上されています。

注記事項

（貸借対照表関係）

項目	第25期 （平成22年3月31日現在）		第26期 （平成23年3月31日現在）	
	1.有形固定資産の減価償却累計額	建物 152,240千円	器具備品 167,633千円	建物 181,085千円
2.関係会社に対する主な資産・負債	区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。		区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。	
	預金 5,272,377千円		預金 13,335,700千円	
	有価証券 14,000,000千円		有価証券 10,000,000千円	
	未収入金 2,072千円		未収入金 1,500千円	
	未収収益 43,545千円		未収収益 63,656千円	
	金銭の信託 500,000千円		金銭の信託 30,000千円	
	長期性預金 5,000,000千円		長期性預金 7,000,000千円	
	長期差入保証金 837,940千円		長期差入保証金 788,590千円	
	未払手数料 1,005,639千円		未払手数料 986,786千円	
	未払費用 153,908千円		未払費用 134,713千円	

（損益計算書関係）

項目	第25期 （自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）		第26期 （自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）	
	1.固定資産除却損の内訳	器具備品 701千円		器具備品 3,431千円
2.関係会社に対する主な取引	区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。		区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。	
	支払手数料 11,148,518千円		支払手数料 11,685,424千円	
	有価証券利息 26,197千円		有価証券利息 8,718千円	
	受取利息 19,853千円		受取利息 20,465千円	

（株主資本等変動計算書関係）

第25期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

	前事業年度末 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	124,098	-	-	124,098
合計	124,098	-	-	124,098

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

平成21年6月29日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	1,811,830千円
1株当たり配当額	14,600円
基準日	平成21年3月31日
効力発生日	平成21年6月30日

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

平成22年6月30日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	2,841,844千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	22,900円
基準日	平成22年3月31日
効力発生日	平成22年7月1日

第26期（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	前事業年度末 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	124,098	-	-	124,098
合計	124,098	-	-	124,098

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成22年6月30日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	2,841,844千円
1株当たり配当額	22,900円
基準日	平成22年3月31日
効力発生日	平成22年7月1日

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

平成23年6月30日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	3,189,318千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	25,700円
基準日	平成23年3月31日
効力発生日	平成23年6月30日

(金融商品関係)

第25期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

資金運用については銀行預金、譲渡性預金または投資信託に限定しており、金融機関からの資金調達は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。このうち一部の投資信託については価格変動リスクを回避するために、デリバティブ取引を行っております。

デリバティブ取引は、投資信託に係る価格変動リスクに対するヘッジを目的とした先物取引及びオプション取引であります。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の重要な会計方針「6.ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

デリバティブ取引の利用にあたっては、カウンターパーティーリスクを軽減するために、格付の高い金融機関とのみ取引を行っております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

投資信託については、内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

デリバティブ取引については、内部管理規程に従い、実需の範囲で行うこととしております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。また、注記事項「デリバティブ取引関係」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1) 現金及び預金	8,675,536	8,675,536	-
(2) 有価証券	14,000,000	14,000,000	-
(3) 未収委託者報酬	4,345,110	4,345,110	-
(4) 長期性預金	5,000,000	5,007,477	7,477
(5) 投資有価証券	11,533,054	11,533,054	-
(6) 未払手数料	(1,748,905)	(1,748,905)	-
(7) 未払法人税等	(1,727,215)	(1,727,215)	-
(8) デリバティブ取引(*2)	(7,536)	(7,536)	-

(*1)負債に計上されているものについては、()で示しております。

(*2)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

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

(1)現金及び預金、(2)有価証券並びに(3)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。なお、有価証券はすべて短期決済される譲渡性預金であります。

(4)長期性預金

契約期間に基づく区分ごとに、新規に預金を行った場合に想定される預金金利で割り引いた現在価値を算定しております。

(5)投資有価証券

上記の表中における投資有価証券はすべて投資信託であり、公表されている基準価額によっております。

(6)未払手数料、並びに(7)未払法人税等

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

(8)デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照下さい。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

非上場株式（貸借対照表計上額264,257千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)投資有価証券」には含めておりません。

また、子会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式431,812千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

（注3）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	8,675,536	-	-	-
未収委託者報酬	4,345,110	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
譲渡性預金	14,000,000	-	-	-
投資信託	-	3,044,412	62,645	-
長期性預金	-	5,000,000	-	-
合計	27,020,647	8,044,412	62,645	-

（追加情報）

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

第26期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

資金運用については銀行預金、譲渡性預金または投資信託に限定しており、金融機関からの資金調達は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成23年3月31日（当期の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1) 現金及び預金	17,056,128	17,056,128	-
(2) 有価証券	10,000,000	10,000,000	-
(3) 未収委託者報酬	4,517,987	4,517,987	-
(4) 長期性預金	7,000,000	7,010,576	10,576
(5) 投資有価証券	9,140,755	9,140,755	-
(6) 未払手数料	(1,768,519)	(1,768,519)	-
(7) 未払法人税等	(2,228,870)	(2,228,870)	-

(*1)負債に計上されているものについては、()で示しております。

（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

(1) 現金及び預金、(2) 有価証券並びに(3) 未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。なお、有価証券はすべて短期決済される譲渡性預金であります。

(4) 長期性預金

契約期間に基づく区分ごとに、新規に預金を行った場合に想定される預金金利で割り引いた現在価値を算定しております。

(5) 投資有価証券

上記の表中における投資有価証券はすべて投資信託であり、基準価額によっております。

(6) 未払手数料及び(7) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額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）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

非上場株式（貸借対照表計上額264,257千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 投資有価証券」には含めておりません。

また、子会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式431,812千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	17,056,128	-	-	-
未収委託者報酬	4,517,987	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
譲渡性預金	10,000,000	-	-	-
投資信託	-	2,032,211	1,152,101	-
長期性預金	-	7,000,000	-	-
合計	31,574,115	9,032,211	1,152,101	-

(有価証券関係)

第25期(平成22年3月31日現在)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 関係会社株式431,812千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

2. その他有価証券

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (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	6,083,784	4,825,309	1,258,474
	小計	6,083,784	4,825,309	1,258,474
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	5,449,270	5,692,652	243,382
	小計	5,449,270	5,692,652	243,382
	合計	11,533,054	10,517,961	1,015,092

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額264,257千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

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

種類	売却額(千円)	売却益の合計額(千円)	売却損の合計額(千円)
株式	11,600	-	10,920
債券	-	-	-
その他	1,988,176	253,043	118,239
合計	1,999,776	253,043	129,159

第26期(平成23年3月31日現在)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 関係会社株式431,812千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

2. その他有価証券

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (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	4,026,733	3,476,499	550,234
	小計	4,026,733	3,476,499	550,234
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	5,114,022	5,236,164	122,142
	小計	5,114,022	5,236,164	122,142
	合計	9,140,755	8,712,663	428,091

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額264,257千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 当事業年度中に売却したその他有価証券(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計額(千円)	売却損の合計額(千円)
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	4,283,999	392,809	127,114
合計	4,283,999	392,809	127,114

(デリバティブ取引関係)

第25期(自平成21年4月1日至平成22年3月31日)

- ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
該当するものはありません。
- ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
株式関連

(単位:千円)

ヘッジ会計の手法	取引の種類	主なヘッジ対象	当事業年度(平成22年3月31日)		
			契約額等	契約額等のうち1年超	時価
原則的処理方法	先物取引(売建)	投資有価証券	373,043	-	7,536

(注) 時価の算定方法 取引所の価格及び決算日の為替レートによっております。

第26期(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

重要な取引はありません。

(退職給付関係)

- 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、従業員に対して適格退職年金制度及び退職一時金制度を設けております。なお、平成18年6月に適格退職年金制度及び退職一時金制度の一部について確定拠出年金制度へ移行しました。

- 退職給付債務に関する事項

(単位:千円)

	第25期 (平成22年3月31日現在)	第26期 (平成23年3月31日現在)
(1)退職給付債務	661,846	567,377
(2)年金資産	416,582	309,065
(3)未積立退職給付債務(1)+(2)	245,263	258,311
(4)未認識数理計算上の差異	177,056	152,850
(5)貸借対照表計上額純額(3)+(4)	68,206	105,461
(6)退職給付引当金	68,206	105,461

3.退職給付費用に関する事項

(単位：千円)

	第25期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	第26期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
(1)勤務費用	28,685	28,585
(2)利息費用	11,367	9,774
(3)期待運用収益	6,824	6,248
(4)数理計算上の差異の費用処理額	57,581	37,969
(5)退職給付費用	90,809	70,080
(6)その他	86,626	93,360
(7)合計	177,435	163,440

(注)「(6)その他」は、確定拠出年金への掛金支払額であります。

4.退職給付の計算基礎に関する事項

	第25期 (平成22年3月31日現在)	第26期 (平成23年3月31日現在)
(1)割引率	1.5%	同左
(2)期待運用収益率	1.5%	同左
(3)退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準	同左
(4)数理計算上の差異の処理年数	各事業年度の発生時における従業員の平均支払期間以内の一定の年数(8年)による定額法により、翌事業年度より費用処理しております。	同左

(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 of 主な原因別の内訳

(単位：千円)

	第25期 (平成22年3月31日現在)	第26期 (平成23年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	669,724	651,260
投資有価証券評価損	849,883	408,754
ゴルフ会員権評価損	9,710	9,710
未払事業税	136,281	172,269
賞与引当金	236,338	223,795
役員退職慰労引当金	26,935	30,934
退職給付引当金	27,753	42,912
減価償却超過額	54,520	39,127
委託者報酬	106,666	92,577
長期差入保証金	-	20,080
時効後支払損引当金	-	79,802
その他	62,287	34,708
繰延税金資産 小計	2,180,101	1,805,934
評価性引当額	1,298,012	898,045
繰延税金資産 合計	882,088	907,888
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	-	36,553
繰延税金負債 合計	-	36,553
繰延税金資産(負債)の純額	882,088	871,334

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原因

第25期 (平成22年3月31日現在)		第26期 (平成23年3月31日現在)	
	(%)		(%)
法定実効税率 (調整)	40.7	法定実効税率 (調整)	40.7
投資有価証券評価損認容	2.1	投資有価証券評価損認容	2.9
その他	0.4	その他	0.8
税効果会計適用後の法人税等の負担率	38.2	税効果会計適用後の法人税等の負担率	38.6

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

第26期(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第26期(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、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]

第26期(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

第26期(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

第26期(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

該当事項はありません。

(追加情報)

第26期(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

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

(関連当事者情報)

第25期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高	
主要株主	三菱UFJ信託銀行(株)	東京都千代田区	324,279 百万円	信託業 銀行業	被所有 直接 30.0%	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払	4,064,069 千円	未払手数料	285,840 千円	
							事務所の賃借	631,409 千円	長期差入保証金	833,144 千円	
							投資の助言	186,556 千円	未払費用	99,917 千円	
主要株主	(株)三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	被所有 直接 15.0%	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払	7,084,449 千円	未払手数料	719,799 千円	
							取引銀行	譲渡性預金の預入	49,000,000 千円	有価証券	14,000,000 千円
								譲渡性預金に係る受取利息	26,197 千円	未収利息	1,234 千円
								マルチコーラブル預金の預入	5,000,000 千円	長期性預金	5,000,000 千円
								マルチコーラブル預金に係る受取利息	16,869 千円	未収利息	1,597 千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

事務所敷金及び賃借料については、市場実勢等を勘案して決定しております。

投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。

預金利率の条件は、市場金利等を勘案して決定しております。なお、預入期間は3ヶ月～3年であります。

上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

(2) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ証券(株)	東京都千代田区	65,518 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払	2,822,731 千円	未払手数料	397,272 千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ（東京証券取引所、大阪証券取引所、名古屋証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

第26期（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
主要株主	三菱UFJ信託銀行(株)	東京都千代田区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 30.0%	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払	4,481,369 千円	未払手数料	294,093 千円
							事務所の賃借	631,409 千円	事務所賃借料	783,794 千円
							投資の助言	189,915 千円	投資助言料	88,454 千円
主要株主	(株)三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	被所有 直接 15.0%	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払	7,204,055 千円	未払手数料	692,693 千円
							取引銀行	41,000,000 千円	譲渡性預金の預入	10,000,000 千円
								8,718 千円	譲渡性預金に係る受取利息	675 千円
								9,000,000 千円	マルチコーラル預金の預入	6,000,000 千円
								18,499 千円	マルチコーラル預金に係る受取利息	7,000,000 千円
								現金及び預金	3,069 千円	

取引条件及び取引条件の決定方針等

投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

事務所敷金及び賃借料については、市場実勢等を勘案して決定しております。

投資助言料については、市場実勢等を勘案して決定しております。

預金利率の条件は、市場金利等を勘案して決定しております。なお、預入期間は3ヶ月～3年であります。

上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ モルガン・スタンレー証券(株)	東京都千代田区	3,000 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払	4,447,569 千円	未払手数料	408,084 千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

三菱UFJモルガン・スタンレー証券(株)は、平成22年5月1日付で三菱UFJ証券(株)から商号変更をしております。

投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

2.親会社に関する注記

株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ（東京証券取引所、大阪証券取引所、名古屋証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

(1株当たり情報)

項目	第25期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	第26期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
1株当たり純資産額	339,739円97銭	361,469円71銭
1株当たり当期純利益	45,726円70銭	51,265円16銭

(注)潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。

1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

項目	第25期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	第26期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
当期純利益（千円）	5,674,592	6,361,903
普通株式に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益（千円）	5,674,592	6,361,903
期中平均株式数（株）	124,098	124,098

[次へ](#)

中間財務諸表
(1)中間貸借対照表

(単位：千円)

第27期中間会計期間
(平成23年9月30日現在)

(資産の部)		
流動資産		
現金及び預金		12,391,285
有価証券		10,000,000
前払費用		249,305
未収入金		25,499
未収委託者報酬		3,940,745
未収収益		45,150
繰延税金資産		408,951
金銭の信託		30,000
その他		35,283
流動資産合計		27,126,222
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	295,215
器具備品	1	198,581
土地		1,205,031
有形固定資産合計		1,698,828
無形固定資産		
電話加入権		15,822
ソフトウェア		941,198
ソフトウェア仮勘定		268,086
その他		46
無形固定資産合計		1,225,153
投資その他の資産		
投資有価証券		11,084,227
関係会社株式		320,136
長期性預金		8,500,000
長期差入保証金		843,363
長期前払費用		7
繰延税金資産		454,761
その他		15,035
投資その他の資産合計		21,217,531
固定資産合計		24,141,513
資産合計		51,267,736

(単位：千円)

第27期中間会計期間
(平成23年9月30日現在)

(負債の部)	
流動負債	
預り金	84,072
未払金	
未払収益分配金	185,028
未払償還金	1,100,533
未払手数料	1,543,826
その他未払金	60,533
未払費用	1,165,016
未払消費税等	2 118,279
未払法人税等	2,007,720
賞与引当金	546,000
その他	240,623
流動負債合計	7,051,635
固定負債	
退職給付引当金	114,876
役員退職慰労引当金	40,236
時効後支払損引当金	202,870
固定負債合計	357,982
負債合計	7,409,618
(純資産の部)	
株主資本	
資本金	2,000,131
資本剰余金	
資本準備金	222,096
資本剰余金合計	222,096
利益剰余金	
利益準備金	342,589
その他利益剰余金	
別途積立金	6,998,000
繰越利益剰余金	34,612,717
利益剰余金合計	41,953,307
株主資本合計	44,175,534
評価・換算差額等	
その他有価証券	317,416
評価差額金	
評価・換算差額等合計	317,416
純資産合計	43,858,117
負債純資産合計	51,267,736

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	24,575,782
その他営業収益	
投資顧問料	7,818
その他	84,509
営業収益合計	24,668,109
営業費用	
支払手数料	9,969,103
広告宣伝費	232,548
公告費	5,179
調査費	
調査費	458,736
委託調査費	5,096,180
事務委託費	163,123
営業雑経費	
通信費	45,651
印刷費	190,661
協会費	20,318
諸会費	3,638
事務機器関連費	471,438
営業費用合計	16,656,579
一般管理費	
給料	
役員報酬	100,912
給料・手当	1,561,651
賞与引当金繰入	546,000
福利厚生費	260,673
交際費	14,181
旅費交通費	71,936
租税公課	55,257
不動産賃借料	347,685
退職給付費用	71,102
役員退職慰労引当金繰入	13,306
固定資産減価償却費	1
諸経費	116,749
一般管理費合計	3,399,423
営業利益	4,612,106

(単位：千円)

第27期中間会計期間
(自平成23年4月1日
至平成23年9月30日)

営業外収益	
受取配当金	60,078
有価証券利息	4,371
受取利息	12,824
投資有価証券償還益	1,876
収益分配金等時効完成分	301,525
その他	5,987
営業外収益合計	386,664
営業外費用	
時効後支払損引当金繰入	14,530
その他	1,189
営業外費用合計	15,719
経常利益	4,983,051
特別利益	
投資有価証券売却益	33,040
特別利益合計	33,040
特別損失	
投資有価証券売却損	63,598
関係会社株式売却損	13,563
投資有価証券評価損	1,121
固定資産除却損	14,721
特別損失合計	93,004
税引前中間純利益	4,923,086
法人税、住民税及び事業税	1,980,189
法人税等調整額	44,175
法人税等合計	2,024,364
中間純利益	2,898,722

(3)中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

	第27期中間会計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)
株主資本	
資本金	
当期首残高	2,000,131
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	
当中間期末残高	2,000,131
資本剰余金	
資本準備金	
当期首残高	222,096
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	
当中間期末残高	222,096
資本剰余金合計	
当期首残高	222,096
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	
当中間期末残高	222,096
利益剰余金	
利益準備金	
当期首残高	342,589
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	
当中間期末残高	342,589
その他利益剰余金	
別途積立金	
当期首残高	6,998,000
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	
当中間期末残高	6,998,000
繰越利益剰余金	
当期首残高	34,903,313
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,189,318
中間純利益	2,898,722
当中間期変動額合計	290,596
当中間期末残高	34,612,717
利益剰余金合計	
当期首残高	42,243,903
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,189,318
中間純利益	2,898,722
当中間期変動額合計	290,596
当中間期末残高	41,953,307
株主資本合計	
当期首残高	44,466,131
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,189,318
中間純利益	2,898,722
当中間期変動額合計	290,596
当中間期末残高	44,175,534
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
当期首残高	391,537
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)	708,954
当中間期変動額合計	708,954
当中間期末残高	317,416
評価・換算差額等合計	
当期首残高	391,537

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)	708,954
当中間期変動額合計	708,954
当中間期末残高	317,416
純資産合計	
当期首残高	44,857,668
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,189,318
中間純利益	2,898,722
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	708,954
当中間期変動額合計	999,550
当中間期末残高	43,858,117

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法によっております。

(2) その他有価証券

時価のあるものは中間決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)によっております。

時価のないものは移動平均法による原価法によっております。

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、建物38年であります。

(2) 無形固定資産

自社利用のソフトウェア

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。

それ以外の無形固定資産

定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

数理計算上の差異は、その発生年度の従業員の平均支払期間以内の一定の年数(8年)による定額法により、翌事業年度より費用処理することとしております。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく中間期末要支給額を計上しております。

(4) 時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

5. 消費税等の会計処理

税抜方式によっております。

[追加情報]

第27期中間会計期間
(自 平成23年4月1日
至 平成23年9月30日)

(会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用)

当中間会計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。

[注記事項]

(中間貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

第27期中間会計期間 (平成23年9月30日現在)	
建物	194,967千円
器具備品	263,184千円

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、「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

第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	
有形固定資産	54,074千円
無形固定資産	185,891千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第27期中間会計期間(自平成23年4月1日至平成23年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数(株)	当中間会計期間 増加株式数(株)	当中間会計期間 減少株式数(株)	当中間会計期間末 株式数(株)
発行済株式				
普通株式	124,098	-	-	124,098
合計	124,098	-	-	124,098

2. 配当に関する事項

平成23年6月30日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	3,189,318千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	25,700円
基準日	平成23年3月31日
効力発生日	平成23年6月30日

(金融商品関係)

第27期中間会計期間(平成23年9月30日現在)

金融商品の時価等に関する事項

平成23年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。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、次表には含まれておりません(注2)参照)。

(単位：千円)

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	12,391,285	12,391,285	-
(2) 有価証券	10,000,000	10,000,000	-
(3) 未収委託者報酬	3,940,745	3,940,745	-
(4) 長期性預金	8,500,000	8,510,283	10,283
(5) 投資有価証券	10,821,091	10,821,091	-
資産計	45,653,123	45,663,407	10,283
(1) 未払手数料	1,543,826	1,543,826	-
(2) 未払法人税等	2,007,720	2,007,720	-
負債計	3,551,547	3,551,547	-

(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)現金及び預金、(2)有価証券、(3)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。なお、有価証券はすべて短期決済される譲渡性預金であります。

(4)長期性預金

契約期間に基づく区分ごとに、新規に預金を行った場合に想定される預金金利で割り引いた現在価値を算定しております。

(5)投資有価証券

上記の表中における投資有価証券はすべて投資信託であり、公表されている基準価額によっております。

負債

(1) 未払手数料、(2) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額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) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

非上場株式（中間貸借対照表計上額263,135千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 投資有価証券」には含めておりません。

また、子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 関係会社株式320,136千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(注3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

(有価証券関係)

第27期中間会計期間（平成23年9月30日現在）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 関係会社株式320,136千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

2. その他有価証券

	種類	中間貸借対照表 計上額（千円）	取得原価 （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	2,119,753	1,905,456	214,297
	小計	2,119,753	1,905,456	214,297
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	8,701,338	9,233,052	531,714
	小計	8,701,338	9,233,052	531,714
合計		10,821,091	11,138,508	317,416

(注) 非上場株式（中間貸借対照表計上額263,135千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(デリバティブ取引関係)

第27期中間会計期間（平成23年9月30日現在）

- ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
重要な取引はありません。
- ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
重要な取引はありません。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

第27期中間会計期間（自平成23年4月1日至平成23年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第27期中間会計期間（自平成23年4月1日至平成23年9月30日）

- 製品及びサービスごとの情報
単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。
- 地域ごとの情報
 - 営業収益
投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。
 - 有形固定資産
本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。
- 主要な顧客ごとの情報
投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、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]

第27期中間会計期間（自平成23年4月1日至平成23年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

第27期中間会計期間（自平成23年4月1日至平成23年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

第27期中間会計期間（自平成23年4月1日至平成23年9月30日）

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

	第27期中間会計期間 （自平成23年4月1日 至平成23年9月30日）
1株当たり中間純利益金額 （算定上の基礎）	23,358.33円
中間純利益金額（千円）	2,898,722
普通株主に帰属しない金額（千円）	-
普通株式に係る中間純利益金額（千円）	2,898,722
普通株式の期中平均株式数（株）	124,098

(注)潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載していません。

	第27期中間会計期間 （平成23年9月30日現在）
1株当たり純資産額 （算定上の基礎）	353,415.18円
純資産の部の合計額（千円）	43,858,117
普通株式に係る中間期末の純資産額（千円）	43,858,117
1株当たり純資産額の算定に用いられた 中間期末の普通株式の数（株）	124,098

4【利害関係人との取引制限】

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

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。)

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。)

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

において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

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、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の特別決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円（平成23年9月末現在）

事業の内容：銀行業務および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23年9月末現在)	事業の内容
ゴールドマン・サックス証券株式会社	83,616 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。
クレディ・スイス証券株式会社	78,100 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。
野村證券株式会社	10,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
モルガン・スタンレーMUF G証券株式会社	62,100 百万円 (平成23年11月29日現在)	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。
三菱UFJモルガン・スタン レー証券株式会社	40,500 百万円 (平成23年11月24日現在)	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。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社：ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理等を行います。

(2) 販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い等を行います。

3【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（平成23年12月末現在）

三菱UFJ信託銀行株式会社は委託会社の株式の50.0%（62,050株）を所有しています。

（注）関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が3%以上のものを記載しています。

第3【その他】

- (1) 目論見書の表紙にロゴマーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すること、またファンドの形態、申込みに係る事項などを記載することがあります。
- (2) 投資信託説明書（請求目論見書）に信託約款を掲載します。
- (3) 目論見書に以下の内容を記載することがあります。
- ・当ファンドの受益権の価額は、株式等の有価証券市場の相場変動、組入有価証券の発行者の信用状況の変化、為替市場の相場変動等の影響により変動し、下落する場合があります。したがって、投資家のみなさまの投資元金が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被ることがあります。
 - ・当ファンドは、一定の運用成果を保証するものではありません。
 - ・換金時期については制限がありますのでご注意ください。
 - ・運用により信託財産に生じた損益はすべて投資家のみなさまに帰属します。
 - ・投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、貯金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
 - ・金融商品取引業者以外の金融機関は、投資者保護基金に加入しておりません。
 - ・当ファンドは、課税上、上場証券投資信託として取り扱われます。
- (4) 目論見書は電磁的方法により提供されるほか、インターネット、電子媒体等に掲載されることがあります。
- (5) 投信評価機関、投信評価会社等からファンドに対するレーティングを取得し、当該レーティングを使用することがあります。
- (6) 目論見書は「投資信託説明書」を別称として使用します。
- (7) 目論見書に委託会社のホームページアドレスのほか、モバイルサイトのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等を含みます。）等を掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨のご案内を記載することがあります。

独立監査人の監査報告書

平成24年1月11日

三菱UFJ投信株式会社
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 荒川 進 印
業務執行社員

指定社員 公認会計士 鶴田光夫 印
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MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信の平成23年6月9日から平成23年12月8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、MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信の平成23年12月8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

三菱UFJ投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

（注）上記は、委託会社が、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、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年6月30日

三菱UFJ投信株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	村山 周平	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	後藤 徳彌	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山田 信之	印

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」に掲げられている三菱UFJ投信株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第26期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJ投信株式会社の平成23年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

(注) 上記は、委託会社が、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、その原本は委託会社が別途保管しております。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成23年12月6日

三菱UFJ投信株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	長島 拓也	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山田 信之	印

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」に掲げられている三菱UFJ投信株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第27期事業年度の中間会計期間（平成23年4月1日から平成23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な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、三菱UFJ投信株式会社の平成23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23年4月1日から平成23年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

（注）上記は、委託会社が、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、その原本は委託会社が別途保管しております。

[前へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成22年6月30日

三菱UFJ投信株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	村山 周平 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	後藤 徳彌 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	五十幡 理一郎 印

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」に掲げられている三菱UFJ投信株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第25期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJ投信株式会社の平成22年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

(注) 上記は、委託会社が、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、その原本は委託会社が別途保管しております。