

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成24年11月22日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	CEO兼執行役会長兼社長 岩崎 俊 博
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番 1 号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁 連絡場所 東京都中央区日本橋一丁目12番 1 号
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	野村インデックスファンド・外国株式 (ファンドの愛称を「Funds-i 外国株式」とします。)
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	継続募集額(平成24年11月23日から平成25年11月27日まで) 2兆円を上限とします。 *なお、継続申込期間(以下「申込期間」といいます。)は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

野村インデックスファンド・外国株式

(以下「ファンド」といいます。)

ファンドの愛称を「Funds-i 外国株式」とします。なお、「野村Funds-i 外国株式」と称する場合があります。

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託・受益権(以下「受益権」といいます。)

なお、当初元本は1口当り1円です。

信用格付

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

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

(3)【発行(売出)価額の総額】

2兆円を上限とします。

(4)【発行(売出)価格】

取得申込日の翌営業日の基準価額 とします。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

(5)【申込手数料】

取得申込日の翌営業日の基準価額に、1.05%(税抜1.0%)以内 で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
収益分配金を再投資する場合には無手数料とします。

(6) 【申込単位】

1万口以上1万口単位(当初元本1口 = 1円)または1万円以上1円単位

(7) 【申込期間】

平成24年11月23日から平成25年11月27日まで

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

(8) 【申込取扱場所】

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

(9) 【払込期日】

販売会社の定める期日までに申込代金を申込みの販売会社にお支払いください。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前にお申込代金をお支払いいただく場合があります。

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

(10) 【払込取扱場所】

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

(11) 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

申込みの方法

受益権の取得申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

販売会社によっては、購入、換金の各お申込みの方法ならびに単位および分配金のお取扱い等が、異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

取得申込みの受付けの中止、既に受付けた取得申込みの受付けの取り消し

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

申込不可日

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

申込日当日が、ニューヨーク証券取引所の休場日と同日の場合。

申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。

振替受益権について

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

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

（参考）

投資信託振替制度（「振替制度」と称する場合があります。）とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

外国の株式を実質的な主要投資対象¹とし、MSCI-KOKUSAI指数（円換算ベース・為替ヘッジなし）²の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。

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

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

* MSCI-KOKUSAI指数（円換算ベース・為替ヘッジなし）は、主要投資対象である外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドの運用の基本方針における「MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）」と同一の指数です。

信託金の限度額

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

< 商品分類 >

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

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

（野村インデックスファンド・外国株式）

《商品分類表》

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

《属性区分表》

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

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

<商品分類表定義>

[単位型投信・追加型投信の区分]

- (1)単位型投信...当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないうるファンドをいう。
- (2)追加型投信...一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

[投資対象地域による区分]

- (1)国内...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2)海外...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)内外...目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資対象資産(収益の源泉)による区分]

- (1)株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2)債券...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)不動産投信(リート)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)その他資産...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5)資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[独立した区分]

- (1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
- (2)MRF(マネー・リザーブ・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
- (3)ETF...投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

[補足分類]

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

<属性区分表定義>

[投資対象資産による属性区分]

株式

- (1)一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。
- (2)大型株...目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)中小型株...目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

債券

- (1)一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。
- (2)公債...目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)社債...目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (4)その他債券...目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (5)格付等クレジットによる属性...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

資産複合...以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

- (1)資産配分固定型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。
- (2)資産配分変更型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

[決算頻度による属性区分]

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

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

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

[投資形態による属性区分]

- (1)ファミリーファンド...目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。
- (2)ファンド・オブ・ファンズ...「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

[為替ヘッジによる属性区分]

- (1)為替ヘッジあり...目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

- (2)為替ヘッジなし...目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

【インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分】

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

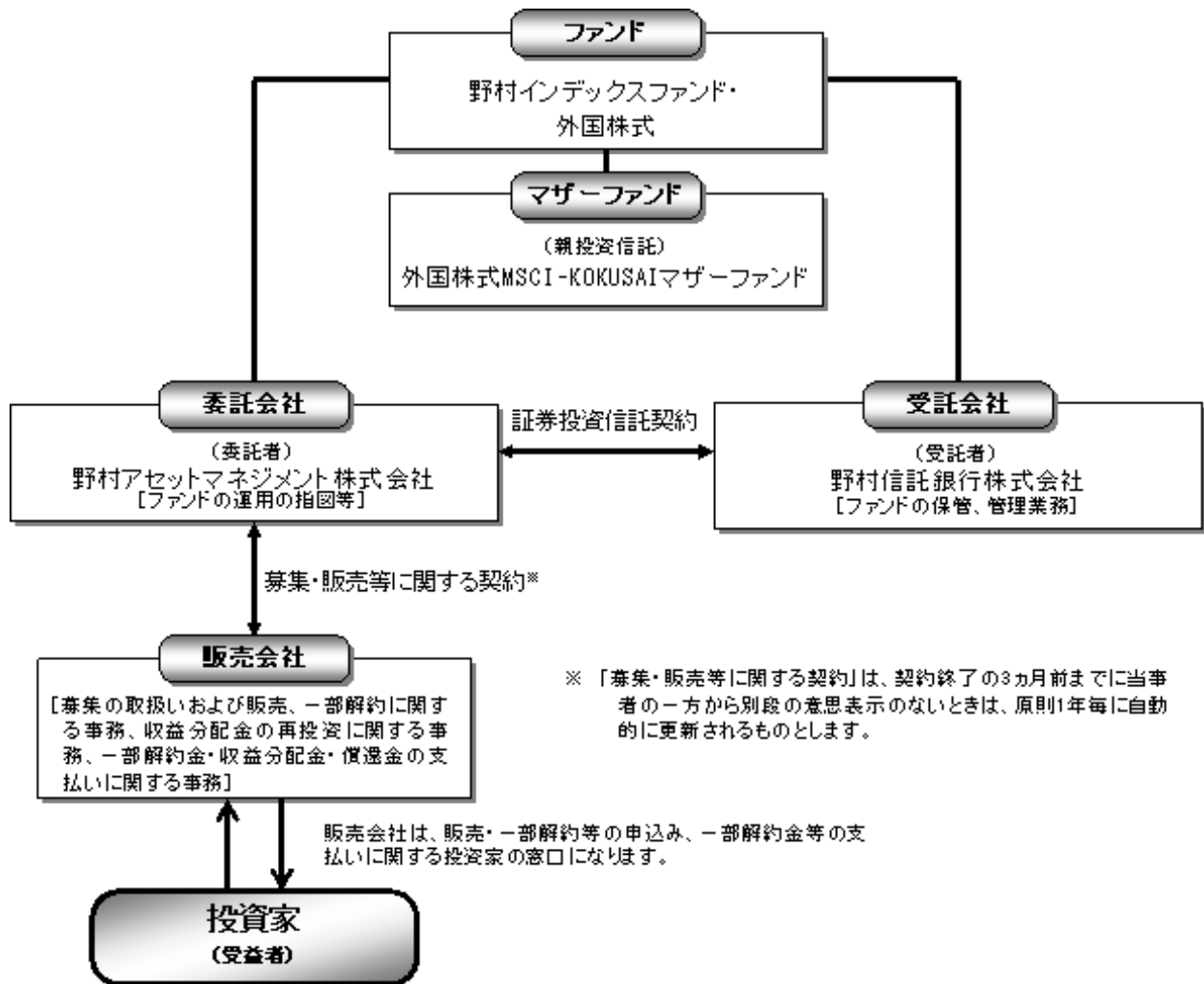
【特殊型】

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

(2)【ファンドの沿革】

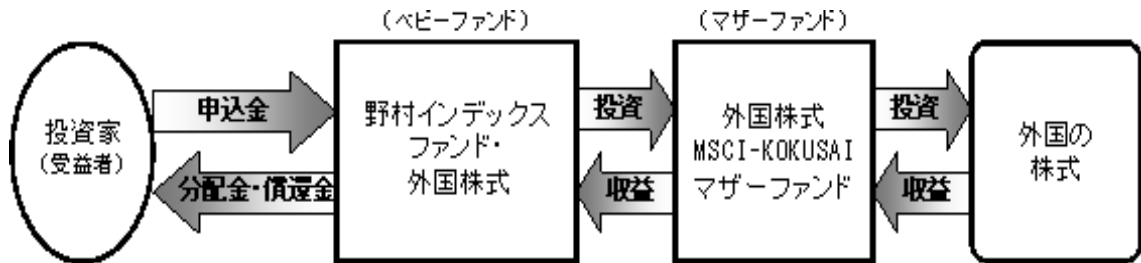
平成22年11月26日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

(3)【ファンドの仕組み】



《ファミリーファンド方式について》

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



マザーファンドの運用の方針等については、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 2 投資方針（参考）マザーファンドの概要」をご参照ください。
 ファンドは、マザーファンドのほかに、株式等に直接投資する場合があります。

委託会社の概況

委託会社

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

・資本金の額

平成24年10月末現在、17,180百万円

・会社の沿革

昭和34年(1959年)12月1日

野村証券投資信託委託株式会社として設立

平成9年(1997年)10月1日

投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に変更

平成12年(2000年)11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

平成15年(2003年)6月27日

委員会等設置会社へ移行

・大株主の状況(平成24年10月末現在)

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

MSCI-KOKUSAI指数とは

MSCI-KOKUSAI指数は、MSCIが開発した、日本を除く先進国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。

指数の著作権等について

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

外国の株式を実質的な主要投資対象とします。

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

デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定します。

投資の対象とする資産の種類(約款第15条)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

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

ハ. 約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ニ. 金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、主として、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証書

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券新株引受権付社債券を含みます。）

6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）

8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）

9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）

10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
17. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
18. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
19. 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
20. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
21. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

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

金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

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

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

その他の投資対象

1. 先物取引等
2. スワップ取引

（参考）マザーファンドの概要

（外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド）
運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

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

2. 運用方法

(1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

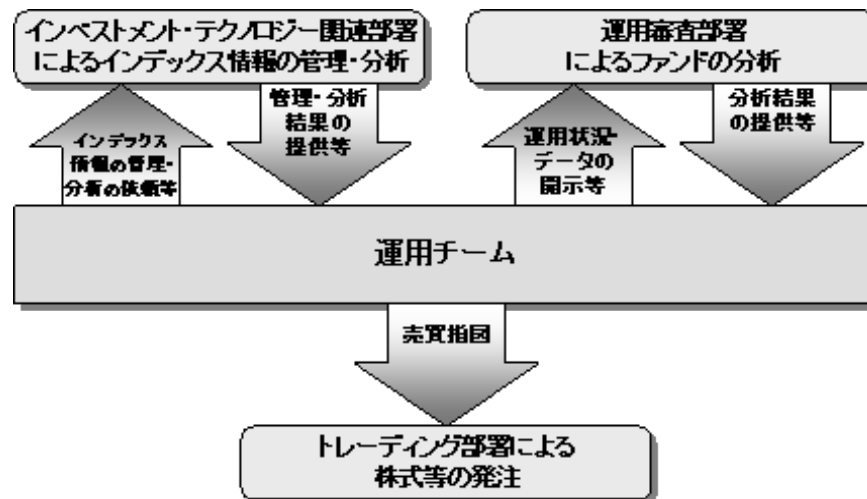
同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

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

(3) 【運用体制】

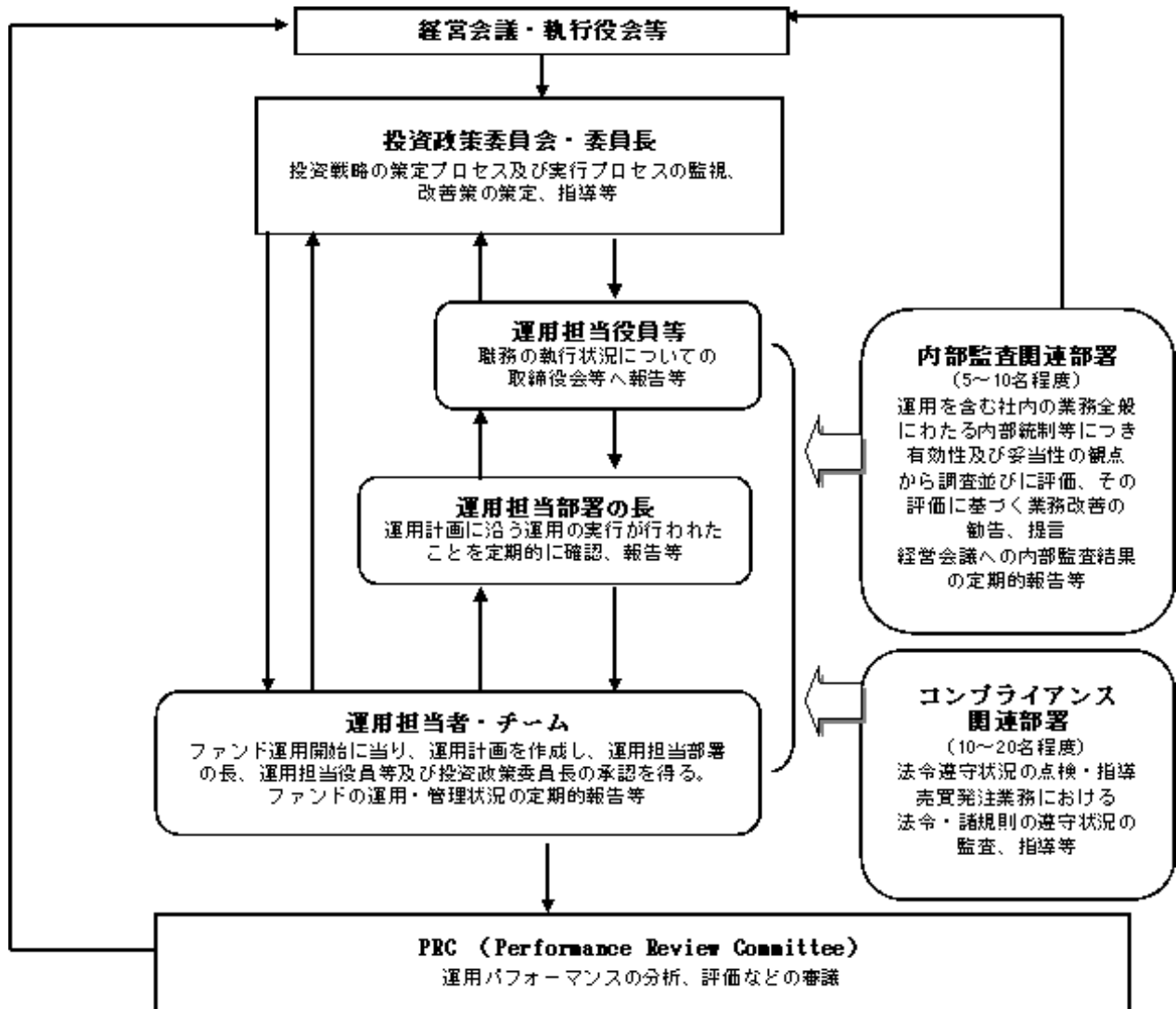
ファンドの運用体制は以下の通りです。



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

当社では、ファンドの運用に関する社内規程として、運用担当者に関する規程並びにスワップ取引、信用リスク管理、資金の借入、外国為替の予約取引等、信用取引等に関して各々、取扱い基準を設けております。

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



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

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

ファンドの運用体制等是有価証券届出書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4)【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

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

収益分配金額は、利子・配当等収益等を中心として基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。

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

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

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

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

* 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

ファンドの決算日

原則として**毎年9月6日**（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

分配金のお支払い

お客様と販売会社とのご契約によって、以下の通りとなります。

< 分配金をお支払いする契約の場合 >

決算日から起算して5営業日までに支払いを開始いたします。¹

< 分配金を再投資する契約の場合 >

分配金は税引き後無手数料で再投資されます。²

1 分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始いたします。

2 再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(5)【投資制限】

株式への投資割合（運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限）

株式への実質投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合（運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限）

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

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

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

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

先物取引等の運用指図・目的・範囲(約款第22条)

()委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

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

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

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替

の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。

3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

() 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額（以下本号において「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額（約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額、以下同じ。）に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図・目的・範囲(約款第23条)

() 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

() スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

() スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下本項において同じ。）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元

本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

- ()上記()においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- ()スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- ()委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

同一銘柄の株式への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。

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

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

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

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

投資信託証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

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

投資する株式等の範囲(約款第19条)

- ()委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- ()上記()の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

信用取引の指図範囲(約款第21条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。
- ()上記()の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
 1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
 2. 株式分割により取得する株券
 3. 有償増資により取得する株券
 4. 売り出しにより取得する株券

5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号のものを除きます。）の行使により取得可能な株券

有価証券の貸付の指図および範囲(約款第25条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。
1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- ()上記()に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- ()委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第26条)

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

外国為替予約の指図(約款第27条)

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

資金の借入れ(約款第34条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
- ()一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- ()収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- ()借入金の利息は信託財産中より支弁します。

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

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

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

()当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

3【投資リスク】

基準価額の変動要因

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

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様への投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

[株価変動リスク]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

[為替変動リスク]

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

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

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

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

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

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

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

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

ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

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

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

委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

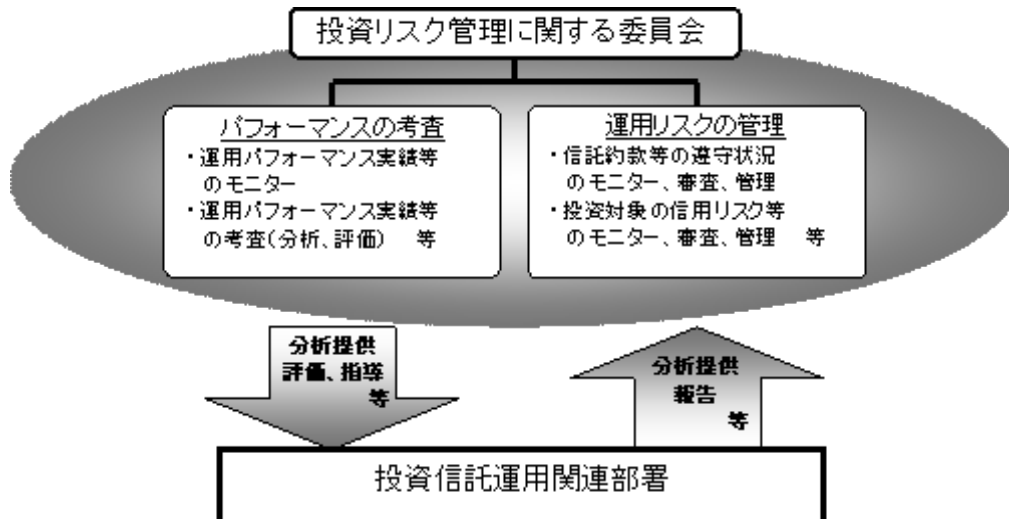
パフォーマンスの考査

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

運用リスクの管理

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

リスク管理体制図



投資リスクに関する管理体制等は有価証券届出書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

取得申込日の翌営業日の基準価額に、1.05%（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する率）（税抜1.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

収益分配金を再投資する場合には無手数料とします。

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.5775%（税抜年0.55%）の率を乗じて得た額とし、その配分については次の通り（税抜）とします。

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
年0.26%	年0.26%	年0.03%

上記の信託報酬の総額は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。

(4)【その他の手数料等】

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

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

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

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

これらの費用等は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

(5)【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

[平成24年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税（配当控除は適用されません。）のいずれかを選択することもできます。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10.147%（国税（所得税及び復興特別所得税）7.147%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税（配当控除は適用されません。）のいずれかを選択することもできます。上記10.147%の税率は平成26年1月1日以後、20.315%（国税15.315%および地方税5%）となる予定です。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

[平成24年12月31日までの間]

換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により10%（所得税7%および地方税3%）の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は10%の税率により源泉徴収が行なわれます。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により10.147%（国税7.147%および地方税3%）の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は10.147%の税率により源泉徴収が行なわれます。なお、上記10.147%の税率は平成26年1月1日以後、20.315%（国税15.315%および地方税5%）となる予定です。

[譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について]

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

法人の投資家に対する課税

[平成24年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金（解約）時および償還時の個別元本超過額については、7%（所得税7%）の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金（解約）時および償還時の個別元本超過額については、7.147%（国税7.147%）の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。上記7.147%の税率は平成26年1月1日以後、15.315%（国税15.315%）となる予定です。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

なお、益金不算入制度は適用されません。

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

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

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

[法人の投資家の場合]

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

なお、販売会社の買取りによるご換金の場合は、税金の取扱いが異なる場合があります。買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

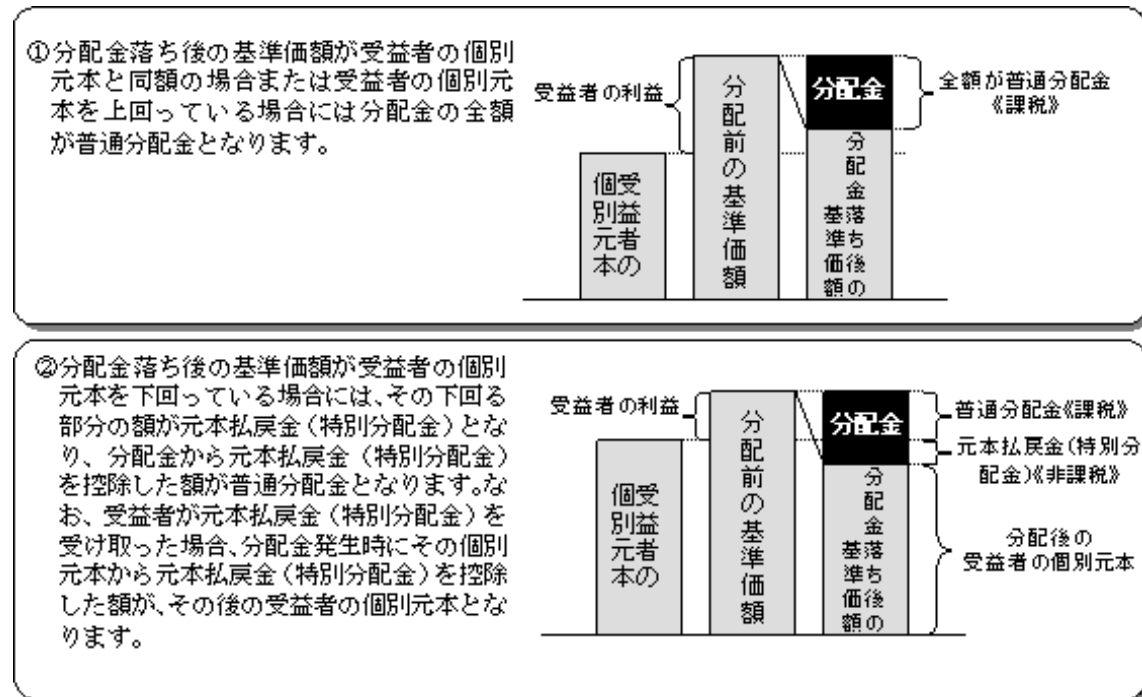
個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

分配金の課税について

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



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

(ご参考)

お客様に直接ご負担いただく費用・税金

時期	項目	費用	税金
買付時	申込手数料	1.05%（税抜1.0%）以内	消費税等相当額

基準価額に、1.05%（税抜1.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

¹ 個人の投資家の場合の税率です。法人の投資家の場合には税率等が異なります。詳しくは前述の「法人の投資家に対する課税」をご覧ください。

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

定です。

2 詳しくは前述の「換金（解約）時および償還時の課税について」をご覧ください。

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

5【運用状況】

以下は平成24年9月28日現在の運用状況であります。

また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	415,176,234	99.99
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		41,209	0.00
合計(純資産総額)		415,217,443	100.00

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	115,673,922,130	55.69
	カナダ	11,007,397,448	5.30
	イギリス	20,826,522,784	10.02
	スイス	7,797,170,929	3.75
	スウェーデン	2,941,493,085	1.41
	ノルウェー	887,804,111	0.42
	デンマーク	1,072,697,943	0.51
	ドイツ	7,780,040,945	3.74
	イタリア	2,032,669,939	0.97
	フランス	8,078,558,065	3.88
	オランダ	2,358,350,631	1.13
	スペイン	2,648,127,387	1.27
	ベルギー	1,045,357,941	0.50
	オーストリア	238,089,743	0.11
	フィンランド	680,396,896	0.32
	アイルランド	249,992,343	0.12
	ギリシャ	45,983,896	0.02
	ポルトガル	154,026,898	0.07
	香港	2,698,352,484	1.29
	シンガポール	1,619,283,461	0.77
オーストラリア	7,396,945,790	3.56	
ニュージーランド	116,325,600	0.05	
イスラエル	542,263,689	0.26	
	小計	197,891,774,138	95.28
投資信託受益証券	アメリカ	34,221,600	0.01
投資証券	アメリカ	3,179,383,485	1.53
	カナダ	49,737,035	0.02
	イギリス	247,204,315	0.11
	フランス	249,273,873	0.12
	オランダ	22,572,744	0.01
	香港	92,921,578	0.04
	シンガポール	64,741,872	0.03
	オーストラリア	628,695,895	0.30
	小計	4,534,530,797	2.18
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		5,226,106,861	2.51
合計（純資産総額）		207,686,633,396	100.00

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
 評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

名称	取引所	種類	買建 /先 建	通貨	枚数	簿価 (現地通貨)	評価額(時価 ・現地通貨)	評価額 (時価・円)	投資 比率 (%)
E-mini S&P500株価指数先物(2012年12月限)	シカゴ・マーカンタイル取引所	株価指数先物	買建	米ドル	401	29,053,712.5	28,892,050	2,242,023,080	1.07
S&P TSX60株価指数先物(2012年12月限)	モントリオール取引所	株価指数先物	買建	カナダドル	19	2,682,880	2,669,880	211,294,303	0.10
ユーロ50株価指数先物(2012年12月限)	EUREX	株価指数先物	買建	ユーロ	191	4,856,940	4,775,000	478,646,000	0.23
FT100株価指数先物(2012年12月限)	ロンドン国際金融先物取引所	株価指数先物	買建	英ポンド	55	3,205,730	3,164,975	398,723,550	0.19
SMI株価指数先物(2012年12月限)	EUREX	株価指数先物	買建	スイスフラン	27	1,766,260	1,768,770	146,542,594	0.07

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	投資信託受益証券	外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	405,366,368	0.9968	404,069,196	1.0242	415,176,234	99.99

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSA1マザーファンド」

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	105,140	46,438.16	4,882,508,983	52,877.41	5,559,531,518	2.67
2	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	525,700	6,719.38	3,532,380,168	7,123.68	3,744,918,576	1.80
3	アメリカ	株式	GENERAL ELEC CO	コングロマリット	1,190,600	1,553.55	1,849,659,011	1,763.84	2,100,037,428	1.01
4	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	221,700	8,300.09	1,840,131,283	9,094.72	2,016,299,424	0.97
5	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	849,600	2,494.06	2,118,956,774	2,343.52	1,991,054,592	0.95
6	アメリカ	株式	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	情報技術サービス	123,140	16,171.83	1,991,400,377	15,978.61	1,967,606,774	0.94
7	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	658,800	2,430.43	1,601,168,601	2,948.02	1,942,158,211	0.93
8	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	370,790	4,700.08	1,742,742,848	4,942.00	1,832,445,106	0.88
9	アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	インターネットソフトウェア	29,210	49,553.80	1,447,466,731	58,704.40	1,714,755,524	0.82
10	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	307,800	5,199.97	1,600,552,612	5,377.68	1,655,249,904	0.79
11	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	308,400	5,097.54	1,572,082,569	5,355.17	1,651,536,278	0.79
12	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	841,300	1,756.08	1,477,396,834	1,936.89	1,629,510,604	0.78
13	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	商業銀行	567,100	2,641.50	1,497,996,918	2,697.37	1,529,681,929	0.73
14	イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	商業銀行	2,040,100	695.40	1,418,705,124	730.05	1,489,383,369	0.71
15	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	456,100	2,872.75	1,310,262,187	2,972.85	1,355,919,621	0.65
16	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	各種金融サービス	427,500	3,530.80	1,509,417,000	3,156.76	1,349,518,320	0.64
17	アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	タバコ	191,600	6,867.60	1,315,832,160	7,035.21	1,347,947,385	0.64
18	イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	無線通信サービス	5,542,000	216.68	1,200,871,595	222.85	1,235,082,472	0.59
19	スイス	株式	NOVARTIS-REG	医薬品	258,320	4,139.18	1,069,234,527	4,768.01	1,231,674,280	0.59
20	アメリカ	株式	WAL-MART STORES INC	食品・生活必需品小売り	209,000	4,755.32	993,863,552	5,740.84	1,199,837,232	0.57
21	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	341,600	2,977.51	1,017,118,099	3,509.84	1,198,964,076	0.57
22	イギリス	株式	BP PLC	石油・ガス・消耗燃料	2,136,600	579.50	1,238,176,792	555.06	1,185,958,032	0.57
23	スイス	株式	ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE)	医薬品	78,890	13,003.30	1,025,830,928	14,772.15	1,165,375,307	0.56
24	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	319,000	2,976.73	949,578,784	3,550.97	1,132,761,344	0.54
25	イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	石油・ガス・消耗燃料	415,000	2,741.32	1,137,649,792	2,726.20	1,131,375,988	0.54
26	アメリカ	株式	ORACLE CORPORATION	ソフトウェア	446,900	2,255.05	1,007,784,526	2,422.28	1,082,518,719	0.52
27	イギリス	株式	GLAXOSMITHKLINE PLC	医薬品	563,100	1,759.94	991,022,551	1,809.70	1,019,043,590	0.49
28	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	564,800	2,177.45	1,229,827,148	1,790.23	1,011,123,033	0.48
29	オーストラリア	株式	BHP BILLITON LIMITED	金属・鉱業	361,900	2,797.82	1,012,534,242	2,678.58	969,378,970	0.46
30	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	175,600	5,152.64	904,803,584	5,481.66	962,580,198	0.46

種類別及び業種別投資比率

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

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
株式	エネルギー設備・サービス	1.57
	石油・ガス・消耗燃料	9.80
	化学	2.85
	建設資材	0.29
	容器・包装	0.16
	金属・鉱業	3.28
	紙製品・林産品	0.13
	航空宇宙・防衛	1.64
	建設関連製品	0.16
	建設・土木	0.35
	電気設備	0.73
	コングロマリット	2.22
	機械	1.73
	商社・流通業	0.25
	商業・専門サービス	0.39
	航空貨物・物流サービス	0.49
	旅客航空輸送業	0.07
	海運業	0.09
	陸運・鉄道	0.81
	運送インフラ	0.14
	自動車部品	0.39
	自動車	0.80
	家庭用耐久財	0.18
	レジャー用品	0.06
	繊維・アパレル・贅沢品	0.94
	ホテル・レストラン・レジャー	1.60
	メディア	2.71
	販売	0.09
	インターネット販売カタログ販売	0.59
	複合小売り	0.63
	専門小売り	1.58
	食品・生活必需品小売り	2.30
	飲料	2.39
	食品	2.71
	タバコ	1.68
	家庭用品	1.54
	パーソナル用品	0.27
	ヘルスケア機器・用品	1.23
	ヘルスケアプロバイダ・サービス	1.32
	バイオテクノロジー	1.10
	医薬品	6.69
	商業銀行	7.36
	各種金融サービス	2.13
	保険	4.00
	不動産管理・開発	0.68
	インターネットソフトウェア	1.36
	情報技術サービス	2.27
	ソフトウェア	2.44
	通信機器	1.21
	コンピュータ・周辺機器	3.33
	電子装置・機器・部品	0.30
	事務用電子機器	0.04
	半導体・半導体製造装置	1.41
各種電気通信サービス	3.04	
無線通信サービス	0.89	
電力	1.67	
ガス	0.17	
総合公益事業	1.46	
水道	0.09	
貯蓄・抵当・不動産金融	0.06	
消費者金融	0.50	
資本市場	1.74	
各種消費者サービス	0.03	
独立系発電事業・エネルギー販売	0.09	
ヘルスケア・テクノロジー	0.04	

	ライフサイエンスツールサービス	0.26
	専門サービス	0.40
	小計	95.28
投資信託受益証券		0.01
投資証券		2.18
合計		97.48

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド」

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場場で評価しております。

名称	取引所	種類	買建 / 売建	通貨	枚数	簿価 (現地通貨)	評価額(時価 ・ 現地通貨)	評価額 (時価・円)	投資 比率 (%)
E-mini S&P500株価指数先物(2012年12月限)	シカゴ・マーカンタイル取引所	株価指数先物	買建	米ドル	401	29,053,712.5	28,892,050	2,242,023,080	1.07
S&P TSX60株価指数先物(2012年12月限)	モントリオール取引所	株価指数先物	買建	カナダドル	19	2,682,880	2,669,880	211,294,303	0.10
ユーロ50株価指数先物(2012年12月限)	EUREX	株価指数先物	買建	ユーロ	191	4,856,940	4,775,000	478,646,000	0.23
FT100株価指数先物(2012年12月限)	ロンドン国際金融先物取引所	株価指数先物	買建	英ポンド	55	3,205,730	3,164,975	398,723,550	0.19
SMI株価指数先物(2012年12月限)	EUREX	株価指数先物	買建	スイスフラン	27	1,766,260	1,768,770	146,542,594	0.07

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

平成24年9月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

計算期間	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期 (2011年9月6日)	247	247	0.8813	0.8813
第2期 (2012年9月6日)	411	411	1.0299	1.0299
2011年9月末日	252		0.8573	
10月末日	297		0.9737	
11月末日	287		0.8915	
12月末日	308		0.9222	
2012年1月末日	327		0.9526	
2月末日	358		1.0600	
3月末日	392		1.0845	
4月末日	395		1.0645	
5月末日	357		0.9489	
6月末日	383		0.9694	
7月末日	410		1.0054	
8月末日	409		1.0273	
9月末日	415		1.0579	

【分配の推移】

期	1口当たりの分配金
第1期	0.0000 円
第2期	0.0000 円

【収益率の推移】

期	収益率
第1期	11.9 %
第2期	16.9 %

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配の額、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

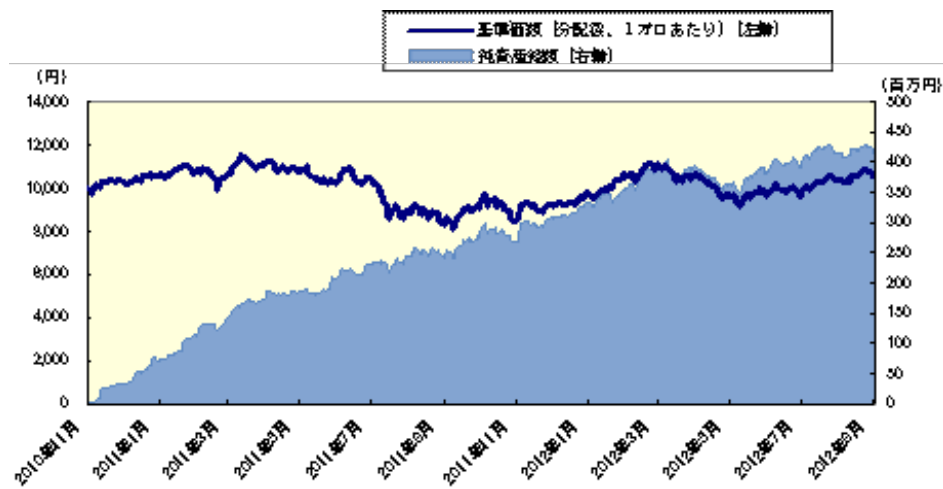
(4) 【設定及び解約の実績】

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1期	398,800,637	118,380,208	280,420,429
第2期	301,630,834	182,706,335	399,344,928

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

< 参考情報 > 運用実績（2012年9月28日現在）

[基準価額・純資産の推移]（日次：設定来）



[分配の推移]（1万口あたり、課税前）

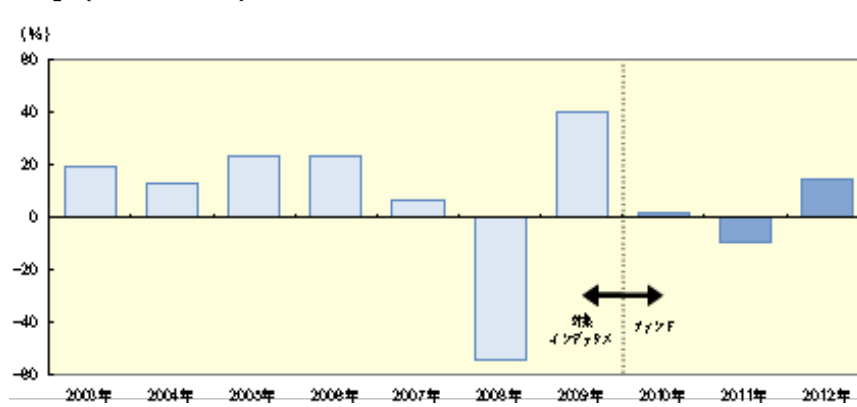
2012年9月	0 円
2011年9月	0 円
--	--
--	--
--	--
設定来累計	0 円

[主要な資産の状況]

実質的な銘柄別投資比率(上位)				実質的な国/地域別投資比率(上位)		
順位	銘柄	業種	投資比率 (%)	順位	国/地域 (通貨別)	投資比率 (%)
1	APPLE INC	コンピュータ 周辺機器	2.7	1	アメリカ	57.2
2	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス 消耗燃料	1.8	2	イギリス	10.1
3	GENERAL ELECT CO	コンピュータ	1.0	3	カナダ	5.3
4	CHEVRON CORP	石油・ガス 消耗燃料	1.0	4	フランス	4.0
5	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	0.9	5	オーストラリア	3.9
6	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	情報技術サービス	0.9			
7	AT & T INC	各種電気通信サービス	0.9			
8	NESTLE SA-REG	食品	0.9			
9	GOOGLE INC-CL A	インターネットソフトウェア	0.8			
10	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	0.8			

※ユーロについては発行国で記載しております。

[年間収益率の推移] (暦年ベース)



- ・ ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・ 2003年から2009年は対象インデックスの年間収益率。(出所: MSCI)
- ・ 2010年は設定日(2010年11月26日)から年末までのファンドの収益率。
- ・ 2012年は年初から運用実績作成基準日までのファンドの収益率。

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
対象インデックスの情報はあくまで参考情報であり、運用実績ではありません。
ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

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

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

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

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

販売の単位は、1万口以上1万口単位(当初元本1口=1円)または1万円以上1円単位とします。

積立方式

販売会社によっては、「定時定額購入サービス」等に関する契約を締結した場合、当該契約で規定する取得申込の単位によるものとします。

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

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

購入のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断でファンドの受益権の取得申込みの受付けを中止すること、および既に受付けた取得申込みの受付けを取り消す場合があります。

<申込手数料>

- ()取得申込日の翌営業日の基準価額に、1.05%(税抜1.0%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

- ()収益分配金を再投資する場合には無手数料とします。

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

2【換金(解約)手続等】

受益者は、委託者に1万口単位、1口単位または1円単位で一部解約の実行を請求することができます。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

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

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

換金価額は、解約申込みの受付日の翌営業日の基準価額となります。

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

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

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

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断でファンドの受益権の取得申込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた取得申込みの受け付けを取り消す場合があります。

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

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

<基準価額の計算方法>

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券を除きます。)を法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日

における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

(2) 【保管】

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

(3) 【信託期間】

無期限とします(平成22年11月26日設定)。

(4) 【計算期間】

原則として、毎年9月7日から翌年9月6日までとします。

なお、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

(5) 【その他】

(a)ファンドの繰上償還条項

委託者は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより当初設定日より3年を経過した日以降に、受益権の口数が30億口を下回った場合またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(b)信託期間の終了

()委託者は、上記「(a)ファンドの繰上償還条項」に従い信託期間を終了させるには、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を

記載した書面決議の通知を發します。

- ()上記()の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ()上記()の書面決議は議決権を行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ()上記()から()までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記()から()までに規定するこの信託契約の解約の手続を行うことが困難な場合には適用しません。
- ()委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- ()委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(d)信託約款の変更等()」の書面決議が否決となる場合を除き、その委託者と受託者との間において存続します。

(c)運用報告書

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

(d)信託約款の変更等

- ()委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとし、
- ()委託者は、上記()の事項（上記()の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限ります。以下、併合と合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- ()上記()の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が

議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- ()上記()の書面決議は議決権を行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ()書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- ()上記()から()までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- ()上記()から()の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。

(e)公告

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

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

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

(f)受託者の辞任および解任に伴う取扱い

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

(g)反対者の買取請求権

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

(h)他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

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

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

(i)関係法人との契約の更新に関する手続

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

収益分配金の支払い開始日

< 累積投資契約を結んでいない場合 >

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。販売会社でお受取りください。

< 累積投資契約を結んでいる場合 >

税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。この場合の受益権の価額は、各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金請求権の失効

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

償還金に対する請求権

償還金の支払い開始日

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に、原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までに支払いを開始します。

償還金請求権の失効

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金(解約)請求権

換金(解約)の単位

受益者は、受益権を1万口単位、1口単位または1円単位で換金できます。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

換金(解約)代金の支払い開始日

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

第3【ファンドの経理状況】

野村インデックスファンド・外国株式

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期計算期間(平成23年9月7日から平成24年9月6日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

参考

当ファンドは「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。尚、同親投資信託の状況は次の通りです。

- 1 「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」の状況
以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

(1) 貸借対照表

対象年月日	平成24年9月6日現在
科目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	1,286,221,471
コール・ローン	113,044,372
株式	194,782,641,744
投資信託受益証券	32,478,300
投資証券	4,686,453,363
派生商品評価勘定	2,511,128
未収入金	1,803,450,293
未取配当金	536,517,721
未収利息	285
差入委託証拠金	686,595,928
流動資産合計	203,929,914,605
資産合計	203,929,914,605
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	14,602,327
未払金	354,348,522
未払解約金	203,770,623
その他未払費用	2,157,900
流動負債合計	574,879,372
負債合計	574,879,372
純資産の部	
元本等	
元本	204,027,449,298
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	672,414,065
元本等合計	203,355,035,233
純資産合計	203,355,035,233
負債純資産合計	203,929,914,605

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式、投資信託受益証券及び投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>(2) 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>(3) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3 費用・収益の計上基準	<p>(1) 受取配当金</p> <p>(1) 株式及び投資証券 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2) 投資信託受益証券 受取配当金は、投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>(2) 配当株式 配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。</p> <p>(3) 有価証券売買等損益、派生商品取引等損益及び為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(追加情報)

自 平成23年9月7日 至 平成24年9月6日	
<p>当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「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。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

平成24年9月6日現在	
1 元本の欠損の額	672,414,065 円
2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	0.9967 円 9,967 円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成23年9月7日 至 平成24年9月6日	
1	<p>金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>
2	<p>金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(3)附属明細表に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。 また、当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行なうことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p>
3	<p>金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成24年9月6日現在	
1	<p>貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>
2	<p>時価の算定方法 株式、投資信託受益証券及び投資証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(3)附属明細表に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

(その他の注記)

平成24年9月6日現在

1 元本の移動及び期末元本額の内訳	
期首	平成23年9月7日
期首元本額	230,320,710,613 円
期首より平成24年9月6日までの期中追加設定元本額	37,639,569,608 円
期首より平成24年9月6日までの期中一部解約元本額	63,932,830,923 円
期末元本額	204,027,449,298 円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	119,644,114 円
バランスセレクト50	382,469,331 円
バランスセレクト70	268,582,716 円
野村外国株式インデックスファンド	621,933,395 円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	6,336,495,056 円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	31,570,966,651 円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	13,051,400,281 円
野村資産設計ファンド2015	193,311,860 円
野村資産設計ファンド2020	103,441,017 円
野村資産設計ファンド2025	116,719,584 円
野村資産設計ファンド2030	103,670,054 円
野村資産設計ファンド2035	77,991,812 円
野村資産設計ファンド2040	322,014,891 円
野村外国株インデックス(野村投資一任口座向け)	704,249,635 円
のむらップ・ファンド(保守型)	406,454,061 円
のむらップ・ファンド(普通型)	1,546,020,316 円
のむらップ・ファンド(積極型)	2,398,679,976 円
野村資産設計ファンド2045	8,020,458 円
野村インデックスファンド・外国株式	412,589,860 円
マイ・ロード	119,389,035 円
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	7,666,040,089 円
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	1,345,756,313 円
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	28,543,439,989 円
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	13,021,092,220 円
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	18,183,063 円
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	75,241,861 円
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	71,939,990 円
野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	282,820,218 円
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	3,226,778,366 円
野村外国株式インデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,057,277,091 円
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	826,077,966 円
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	52,905,780 円
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	528,498,026 円
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	8,890,249,438 円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	1,254,084,018 円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	2,936,077 円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	19,613,589 円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	17,409,797 円
野村外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI(確定拠出年金向け)	56,027,878,483 円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,493,795,343 円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	5,557,798,994 円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	6,262,436,114 円
マイバランスDC30	629,283,067 円
マイバランスDC50	975,967,060 円
マイバランスDC70	600,848,644 円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	6,715,053,599 円

*当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表
第1 有価証券明細表

(1) 株式

(平成24年9月6日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BAKER HUGHES	49,900	44.46	2,218,554.00	
	CAMERON INTERNATIONAL CORP	27,600	54.28	1,498,128.00	
	CORE LABORATORIES N.V.	5,200	123.40	641,680.00	
	DIAMOND OFFSHORE DRILLING	7,500	66.36	497,700.00	
	ENSCO PLC-CL A	26,000	57.48	1,494,480.00	
	FMC TECHNOLOGIES INC	27,300	46.96	1,282,008.00	
	HALLIBURTON CO	106,300	32.41	3,445,183.00	
	HELMERICH & PAYNE	12,600	44.27	557,802.00	
	NABORS INDUSTRIES INC	33,200	14.69	487,708.00	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	49,000	78.57	3,849,930.00	
	NOBLE CORP	28,700	36.79	1,055,873.00	
	ROWAN COMPANIES INC	14,900	35.25	525,225.00	
	SCHLUMBERGER LTD	151,500	71.25	10,794,375.00	
	SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	18,900	20.68	390,852.00	
	WEATHERFORD INTL LTD	87,500	12.02	1,051,750.00	
	ANADARKO PETE	56,500	68.68	3,880,420.00	
	APACHE CORPORATION	44,400	84.47	3,750,468.00	
	CABOT OIL & GAS CORP	24,300	40.58	986,094.00	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	77,000	19.54	1,504,580.00	
	CHEVRON CORP	224,400	110.77	24,856,788.00	
	CIMAREX ENERGY CO	9,600	56.59	543,264.00	
	COBALT INTERNATIONAL ENERGY	20,700	22.55	466,785.00	
	CONCHO RESOURCES INC	11,700	88.58	1,036,386.00	
	CONOCOPHILLIPS	136,300	54.87	7,478,781.00	
	CONSOL ENERGY INC	25,900	28.93	749,287.00	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	5,500	73.18	402,490.00	
	DENBURY RESOURCES INC	42,800	15.41	659,548.00	
	DEVON ENERGY CORP	43,800	57.01	2,497,038.00	
	ENERGEN CORP	8,100	51.85	419,985.00	
	EOG RESOURCES INC	31,100	108.54	3,375,594.00	
	EQT CORP	17,100	53.25	910,575.00	
	EXXON MOBIL CORP	532,200	87.33	46,477,026.00	
	HESS CORP	35,700	49.31	1,760,367.00	
	HOLLYFRONTIER CORP	22,800	39.21	893,988.00	
	KINDER MORGAN INC	63,300	35.50	2,247,150.00	
	K I N D E R M O R G A N MANAGEMENT LLC	10,627	73.71	783,316.17	
	MARATHON OIL CORP	79,400	27.18	2,158,092.00	
	MARATHON PETROLEUM CORP	39,500	50.32	1,987,640.00	
	MURPHY OIL CORP	20,800	50.03	1,040,624.00	

NEWFIELD EXPLORATION CO	14,800	32.42	479,816.00
NOBLE ENERGY INC	20,700	86.20	1,784,340.00
OCCIDENTAL PETE CORP	92,000	82.65	7,603,800.00
PEABODY ENERGY CO	31,200	21.20	661,440.00
PHILLIPS 66	67,000	41.74	2,796,580.00
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	13,200	96.02	1,267,464.00
PLAINS EXPLORATION & PRODUCT	14,200	39.44	560,048.00
QEP RESOURCES INC	21,600	28.14	607,824.00
RANGE RESOURCES CORP	19,100	65.28	1,246,848.00
SOUTHWESTERN ENERGY CO	38,900	31.52	1,226,128.00
SPECTRA ENERGY CORP	73,400	28.30	2,077,220.00
SUNOCO INC	11,900	47.72	567,868.00
ULTRA PETROLEUM CORP	16,700	20.30	339,010.00
VALERO ENERGY CORP	62,100	31.22	1,938,762.00
WHITING PETROLEUM CORP	14,300	47.04	672,672.00
WILLIAMS COS	70,400	32.13	2,261,952.00
AIR PRODUCTS	24,200	82.11	1,987,062.00
AIRGAS INC	7,200	82.47	593,784.00
ALBEMARLE CORP	10,900	54.06	589,254.00
CELANESE CORP-SERIES A	18,500	37.05	685,425.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	7,650	208.26	1,593,189.00
DOW CHEM CO	137,100	28.45	3,900,495.00
DU PONT E I DE NEMOURS	106,200	48.78	5,180,436.00
EASTMAN CHEMICAL CO.	16,900	55.06	930,514.00
ECOLAB INC	33,200	63.90	2,121,480.00
FMC CORP	15,100	54.27	819,477.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	9,400	60.13	565,222.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	36,200	46.97	1,700,314.00
MONSANTO CO	60,400	87.55	5,288,020.00
MOSAIC CO/THE	34,100	58.81	2,005,421.00
PPG INDUSTRIES	17,500	108.77	1,903,475.00
PRAXAIR INC	33,800	104.43	3,529,734.00
SHERWIN-WILLIAMS	10,100	142.03	1,434,503.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	SIGMA-ALDRICH	14,300	70.85	1,013,155.00	
	MARTIN MARIETTA MATERIALS	5,200	74.99	389,948.00	
	VULCAN MATERIALS CO	14,900	37.94	565,306.00	
	BALL CORP	17,000	42.18	717,060.00	
	CROWN HOLDINGS INC	17,600	35.86	631,136.00	
	OWENS-ILLINOIS INC	19,400	17.25	334,650.00	
	ROCK-TENN COMPANY CL-A	8,100	66.36	537,516.00	
	SEALED AIR CORP	20,900	14.96	312,664.00	
	ALCOA INC	126,700	8.52	1,079,484.00	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	11,900	29.15	346,885.00	
	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	16,400	34.72	569,408.00	
	FREEMONT-MCMORAN COPPER & GOLD	107,300	35.25	3,782,325.00	
	NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	57,100	49.62	2,833,302.00	
	NUCOR CORP	37,300	37.00	1,380,100.00	
	UNITED STATES STEEL CORP	17,000	18.57	315,690.00	
	WALTER ENERGY INC	7,300	31.01	226,373.00	
	IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	46,500	34.18	1,589,370.00	
	MEADWESTVACO CORP	19,100	28.80	550,080.00	
	BOEING CO	80,700	71.92	5,803,944.00	
	GENERAL DYNAMICS	34,600	64.78	2,241,388.00	
	HONEYWELL INTERNATIONAL	83,800	57.37	4,807,606.00	
	L-3 COMMUNICATIONS HLDGS	11,000	69.38	763,180.00	
	LOCKHEED MARTIN	31,900	91.53	2,919,807.00	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	27,500	66.52	1,829,300.00	
	PRECISION CASTPARTS CORP	16,740	158.40	2,651,616.00	
	RAYTHEON COMPANY	38,700	56.84	2,199,708.00	
	ROCKWELL COLLINS INC	15,800	48.68	769,144.00	
	TEXTRON INC	32,700	26.32	860,664.00	
	TRANSDIGM GROUP INC	5,400	137.03	739,962.00	
	UNITED TECHNOLOGIES	98,300	78.03	7,670,349.00	
	MASCO CORP	41,900	13.46	563,974.00	
	FLUOR CORP	19,500	52.05	1,014,975.00	
	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	14,700	39.45	579,915.00	
	KBR INC	16,500	27.55	454,575.00	
	QUANTA SERVICES INC	23,600	24.02	566,872.00	
	URS CORP	9,000	36.20	325,800.00	
	AMETEK INC	28,500	34.11	972,135.00	
	COOPER INDUSTRIES PLC-CL A	17,900	72.59	1,299,361.00	
	EMERSON ELEC	83,000	49.00	4,067,000.00	
	ROCKWELL AUTOMATION INC	16,800	70.68	1,187,424.00	
	ROPER INDUSTRIES	11,200	102.02	1,142,624.00	
	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	11,200	30.06	336,672.00	
	3M CORP	74,800	91.75	6,862,900.00	

DANAHER CORP	67,700	52.84	3,577,268.00
GENERAL ELEC CO	1,205,200	20.65	24,887,380.00
TYCO INTERNATIONAL LTD	53,200	55.54	2,954,728.00
AGCO CORP	11,000	41.82	460,020.00
CATERPILLAR INC DEL	74,300	82.75	6,148,325.00
CUMMINS INC	20,500	95.33	1,954,265.00
DEERE & COMPANY	42,700	74.82	3,194,814.00
DOVER CORP	20,700	56.96	1,179,072.00
EATON CORP	36,100	43.98	1,587,678.00
FLOWSERVE CORP	6,300	126.82	798,966.00
ILLINOIS TOOL WORKS INC	48,500	58.45	2,834,825.00
INGERSOLL-RAND PLC	34,000	45.55	1,548,700.00
JOY GLOBAL INC	12,500	51.20	640,000.00
PACCAR	38,800	39.22	1,521,736.00
PALL CORP	13,800	55.26	762,588.00
PARKER HANNIFIN CORP	17,300	79.43	1,374,139.00
PENTAIR INC	11,300	42.89	484,657.00
SPX CORP	5,800	61.92	359,136.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	18,400	66.06	1,215,504.00
XYLEM INC	22,800	24.07	548,796.00
FASTENAL CO	31,400	42.24	1,326,336.00
GRAINGER(W.W.) INC	6,660	203.44	1,354,910.40
AVERY DENNISON CORP	11,400	29.86	340,404.00
CINTAS CORP	13,900	40.51	563,089.00
IRON MOUNTAIN INC	15,500	32.48	503,440.00
PITNEY BOWES INC.	25,100	13.35	335,085.00
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	35,400	27.50	973,500.00
STERICYCLE INC	9,500	91.97	873,715.00
WASTE MANAGEMENT INC	51,300	34.00	1,744,200.00
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	18,400	56.37	1,037,208.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	23,800	36.23	862,274.00
FEDEX CORPORATION	34,100	85.80	2,925,780.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	82,300	71.94	5,920,662.00
DELTA AIR LINES INC	23,778	8.88	211,148.64

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	SOUTHWEST AIRLINES	19,900	9.09	180,891.00	
	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	9,100	19.07	173,537.00	
	CSX CORP	117,200	21.40	2,508,080.00	
	HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	32,400	14.54	471,096.00	
	HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	11,000	51.40	565,400.00	
	KANSAS CITY SOUTHERN	12,800	76.76	982,528.00	
	NORFOLK SOUTHERN CORP	36,700	70.08	2,571,936.00	
	UNION PAC CORP	54,300	119.23	6,474,189.00	
	AUTOLIV INC	10,400	58.50	608,400.00	
	BORGWARNER INC	13,100	66.93	876,783.00	
	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	34,700	30.00	1,041,000.00	
	GOODYEAR TIRE & RUBR	29,200	12.54	366,168.00	
	JOHNSON CONTROLS INC	78,200	26.70	2,087,940.00	
	TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	12,000	43.36	520,320.00	
	FORD MOTOR COMPANY	409,600	9.57	3,919,872.00	
	GENERAL MOTORS CO	89,800	21.76	1,954,048.00	
	HARLEY-DAVIDSON INC	27,400	41.61	1,140,114.00	
	DR HORTON INC	31,500	19.44	612,360.00	
	GARMIN LTD	13,400	39.99	535,866.00	
	LEGGETT & PLATT INC	17,100	23.90	408,690.00	
	MOHAWK INDUSTRIES	6,600	73.27	483,582.00	
	NEWELL RUBBERMAID INC	34,100	18.08	616,528.00	
	TOLL BROTHERS INC	17,300	32.74	566,402.00	
	WHIRLPOOL CORP	9,300	75.25	699,825.00	
	HASBRO INC	14,300	37.13	530,959.00	
	MATTEL INC	38,700	34.76	1,345,212.00	
	COACH INC	33,100	57.13	1,891,003.00	
	FOSSIL INC	6,100	83.20	507,520.00	
	LULULEMON ATHLETICA INC	11,800	66.72	787,296.00	
	NIKE INC-B	41,700	97.35	4,059,495.00	
	PVH CORP	7,600	93.00	706,800.00	
	RALPH LAUREN CORPORATION	7,230	154.80	1,119,204.00	
	V F CORP	10,030	151.30	1,517,539.00	
	CARNIVAL CORP	51,300	34.72	1,781,136.00	
	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3,520	288.57	1,015,766.40	
	DARDEN RESTAURANTS INC	15,000	52.07	781,050.00	
	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	33,200	12.09	401,388.00	
	LAS VEGAS SANDS CORP	45,900	41.72	1,914,948.00	
	MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	30,400	37.40	1,136,960.00	
	MCDONALD'S CORP	115,400	89.06	10,277,524.00	
	MGM RESORTS INTERNATIONAL	41,900	9.77	409,363.00	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	16,500	27.53	454,245.00	
	STARBUCKS CORP	87,200	49.80	4,342,560.00	
	STARWOOD HOTELS & RESORTS	22,900	54.18	1,240,722.00	

WYNDHAM WORLDWIDE CORP	16,400	51.00	836,400.00
WYNN RESORTS LTD	9,300	99.61	926,373.00
YUM BRANDS INC	52,000	63.34	3,293,680.00
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	25,100	15.11	379,261.00
CBS CORP-CL B	69,100	35.56	2,457,196.00
CHARTER COMMUNICATION-A	5,100	78.16	398,616.00
COMCAST CORP SPECIAL CL-A	64,900	32.97	2,139,753.00
COMCAST CORP-CL A	240,700	33.71	8,113,997.00
DIRECTV	74,100	52.86	3,916,926.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	16,300	55.25	900,575.00
D I S C O V E R Y COMMUNICATIONS-C	11,200	51.74	579,488.00
DISH NETWORK CORP-A	23,600	32.35	763,460.00
DISNEY (WALT) CO	192,800	50.79	9,792,312.00
INTERPUBRIC GROUP	50,600	10.75	543,950.00
LIBERTY GLOBAL INC	15,400	56.29	866,866.00
LIBERTY GLOBAL INC -SERIES C	13,400	53.13	711,942.00
LIBERTY MEDIA CORP - LIBER-A	12,000	103.94	1,247,280.00
MCGRAW-HILL COMPANIES	28,600	51.79	1,481,194.00
NEWS CORP-CLASS B	48,900	23.88	1,167,732.00
NEWS CORP-INC CL A	183,700	23.75	4,362,875.00
OMNICOM GROUP	30,900	51.67	1,596,603.00
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	10,900	60.12	655,308.00
SIRIUS XM RADIO INC	442,800	2.51	1,113,642.00
TIME WARNER CABLE-A	35,900	89.37	3,208,383.00
TIME WARNER INC	108,700	42.25	4,592,575.00
VIACOM INC-CLASS B	53,700	48.98	2,630,226.00
VIRGIN MEDIA INC	29,600	27.71	820,216.00
WASHINGTON POST-CL B	560	348.60	195,216.00
GENUINE PARTS CO	17,700	61.10	1,081,470.00
AMAZON.COM INC	40,940	246.22	10,080,246.80
EXPEDIA INC	9,900	52.10	515,790.00
LIBERTY INTERACTIVE CORP	62,200	18.66	1,160,652.00
LIBERTY VENTURES-RTS	1,036	-	-

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	NETFLIX INC	6,200	54.96	340,752.00	
	PRICELINE. COM INC	5,630	595.18	3,350,863.40	
	DOLLAR GENERAL CORP	24,400	51.06	1,245,864.00	
	DOLLAR TREE INC	25,900	47.33	1,225,847.00	
	FAMILY DOLLAR STORES	11,100	63.35	703,185.00	
	J.C.PENNEY COMPANY INC	18,800	26.43	496,884.00	
	KOHL'S CORP	25,500	51.20	1,305,600.00	
	MACYS INC	47,500	39.87	1,893,825.00	
	NORDSTROM INC	19,300	57.07	1,101,451.00	
	SEARS HOLDINGS CORP	4,900	52.11	255,339.00	
	TARGET CORP	71,100	63.73	4,531,203.00	
	ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	10,400	34.61	359,944.00	
	ADVANCE AUTO PARTS	8,400	70.24	590,016.00	
	AUTOZONE	3,970	363.07	1,441,387.90	
	BED BATH & BEYOND	26,100	67.17	1,753,137.00	
	BEST BUY COMPANY INC	34,700	17.91	621,477.00	
	CARMAX INC	26,600	31.62	841,092.00	
	DICK'S SPORTING GOODS INC	10,600	50.51	535,406.00	
	GAMESTOP CORP-CLASS A	15,000	20.55	308,250.00	
	GAP INC	36,100	35.45	1,279,745.00	
	HOME DEPOT	173,800	56.54	9,826,652.00	
	LIMITED BRANDS	28,800	48.33	1,391,904.00	
	LOWE'S COS INC	133,100	28.10	3,740,110.00	
	OREILLY AUTOMOTIVE INC,	14,500	83.98	1,217,710.00	
	PETSMART	12,000	70.97	851,640.00	
	ROSS STORES INC	26,200	68.27	1,788,674.00	
	STAPLES INC	80,500	11.10	893,550.00	
	TIFFANY & CO	14,200	59.31	842,202.00	
	TJX COS INC	83,800	45.63	3,823,794.00	
	TRACTOR SUPPLY COMPANY	8,000	98.24	785,920.00	
	ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	6,500	92.92	603,980.00	
	URBAN OUTFITTERS INC	12,500	38.25	478,125.00	
	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	49,100	98.22	4,822,602.00	
	CVS CAREMARK CORP	145,400	45.53	6,620,062.00	
	KROGER CO	59,500	22.56	1,342,320.00	
	SAFEWAY INC	25,800	16.50	425,700.00	
	SYSCO CORP	66,500	30.16	2,005,640.00	
	WAL-MART STORES INC	211,500	73.55	15,555,825.00	
	WALGREEN	97,500	35.88	3,498,300.00	
	WHOLE FOODS MARKET INC	19,900	96.31	1,916,569.00	
	BEAM INC	16,400	59.34	973,176.00	
	BROWN-FORMAN CORP-CL B	13,800	64.90	895,620.00	
	COCA COLA CO	461,700	37.51	17,318,367.00	
	COCA COLA ENTERPRISES	35,700	29.69	1,059,933.00	
	CONSTELLATION BRANDS INC-A	19,800	33.16	656,568.00	
	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	23,600	44.79	1,057,044.00	

	MOLSON COORS BREWING CO-B	17,800	44.87	798,686.00	
	MONSTER BEVERAGE CORP	17,700	55.56	983,412.00	
	PEPSICO INC	177,700	71.54	12,712,658.00	
	ARCHER DANIELS MIDLAND	76,100	26.63	2,026,543.00	
	BUNGE LIMITED	16,600	63.87	1,060,242.00	
	CAMPBELL SOUP CO	21,600	34.71	749,736.00	
	CONAGRA INC	46,500	25.43	1,182,495.00	
	GENERAL MILLS	74,400	38.99	2,900,856.00	
	GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTE	15,200	23.83	362,216.00	
	HEINZ HJ CO.	36,000	55.49	1,997,640.00	
	HERSHEY CO/THE	17,700	72.21	1,278,117.00	
	HORMEL FOODS CORP	16,700	28.59	477,453.00	
	JM SMUCKER CO/THE-NEW	12,900	85.99	1,109,271.00	
	KELLOGG CO	28,300	50.19	1,420,377.00	
	KRAFT FOODS INC-A	191,200	41.67	7,967,304.00	
	MCCORMICK & CO INC.	14,200	62.40	886,080.00	
	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	23,400	75.95	1,777,230.00	
	RALCORP HOLDINGS INC	6,500	71.91	467,415.00	
	TYSON FOODS INC-CL A	32,000	15.57	498,240.00	
	ALTRIA GROUP INC	231,000	34.25	7,911,750.00	
	LORILLARD INC	15,000	124.81	1,872,150.00	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	193,900	89.09	17,274,551.00	
	REYNOLDS AMERICAN INC	38,500	46.11	1,775,235.00	
	CHURCH & DWIGHT CO INC	16,300	54.48	888,024.00	
	CLOROX CO	13,900	72.90	1,013,310.00	
	COLGATE PALMOLIVE CO.	54,100	106.50	5,761,650.00	
	ENERGIZER HOLDINGS INC	7,800	69.50	542,100.00	
	KIMBERLY-CLARK CORP	44,300	82.60	3,659,180.00	
	PROCTER & GAMBLE CO	311,600	67.29	20,967,564.00	
	AVON PRODUCTS INC	50,900	15.21	774,189.00	
	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	27,000	59.59	1,608,930.00	

[次へ](#)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	HERBALIFE LTD	13,800	48.90	674,820.00	
	BARD (C R)	8,900	99.44	885,016.00	
	BAXTER INTERNATIONAL INC.	62,900	58.08	3,653,232.00	
	BECTON,DICKINSON	22,700	76.49	1,736,323.00	
	BOSTON SCIENTIFIC CORP	168,500	5.52	930,120.00	
	CAREFUSION CORP	25,400	26.46	672,084.00	
	COVIDIEN PLC	54,500	56.12	3,058,540.00	
	DENTSPLY INTERNATIONAL INC	15,400	36.20	557,480.00	
	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	12,800	103.95	1,330,560.00	
	HOLOGIC INC	30,100	19.99	601,699.00	
	INTUITIVE SURGICAL INC	4,480	487.70	2,184,896.00	
	MEDTRONIC INC	117,500	40.85	4,799,875.00	
	ST JUDE MEDICAL INC	36,500	38.25	1,396,125.00	
	STRYKER CORP	35,000	53.12	1,859,200.00	
	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	12,600	58.59	738,234.00	
	ZIMMER HOLDINGS INC	20,300	62.60	1,270,780.00	
	AETNA INC	39,700	38.17	1,515,349.00	
	AMERISOURCEBERGEN CORP	29,400	38.18	1,122,492.00	
	CARDINAL HEALTH INC	39,600	38.98	1,543,608.00	
	CIGNA CORP	32,300	45.49	1,469,327.00	
	COVENTRY HEALTH CARE INC	17,000	41.34	702,780.00	
	DAVITA INC	10,400	100.29	1,043,016.00	
	EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-COMMON	91,300	62.85	5,738,205.00	
	HCA HOLDINGS INC	20,200	28.73	580,346.00	
	HENRY SCHEIN INC	10,600	76.97	815,882.00	
	HUMANA INC	18,200	70.42	1,281,644.00	
	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	11,200	88.82	994,784.00	
	MCKESSON CORP	26,500	88.65	2,349,225.00	
	OMNICARE INC	13,100	32.97	431,907.00	
	PATTERSON COS INC	11,100	33.93	376,623.00	
	QUEST DIAGNOSTICS INC	18,000	61.14	1,100,520.00	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	117,700	54.28	6,388,756.00	
	WELLPOINT INC	37,300	59.15	2,206,295.00	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	21,400	106.81	2,285,734.00		
AMGEN INC	88,200	84.08	7,415,856.00		
BIOGEN IDEC INC	26,200	146.67	3,842,754.00		
CELGENE CORP	50,200	70.96	3,562,192.00		
GILEAD SCIENCES INC	85,800	58.44	5,014,152.00		
R E G E N E R O N PHARMACEUTICALS	8,300	149.46	1,240,518.00		
VERTEX PHARMACEUTICALS	23,800	54.99	1,308,762.00		
ABBOTT LABS	178,800	65.75	11,756,100.00		
ALLERGAN INC	35,100	85.90	3,015,090.00		
BRISTOL MYERS SQUIBB	191,600	33.08	6,338,128.00		
ELI LILLY & CO.	118,400	45.81	5,423,904.00		

FOREST LABS INC.	30,200	34.92	1,054,584.00
HOSPIRA INC	18,700	34.03	636,361.00
JOHNSON & JOHNSON	312,200	67.27	21,001,694.00
MERCK & CO INC	345,700	43.44	15,017,208.00
MYLAN INC	48,600	23.79	1,156,194.00
PERRIGO CO.	10,000	110.33	1,103,300.00
PFIZER INC	851,600	23.92	20,370,272.00
WARNER CHILCOTT PLC-CLASS A	21,900	14.19	310,761.00
WATSON PHARMACEUTICALS INC	14,800	83.07	1,229,436.00
BB&T CORPORATION	79,500	31.79	2,527,305.00
CIT GROUP INC	22,700	38.15	866,005.00
COMERICA INC	21,900	30.51	668,169.00
FIFTH THIRD BANCORP	105,300	14.92	1,571,076.00
FIRST REPUBLIC BANK/CA	11,600	32.85	381,060.00
KEYCORP	112,500	8.31	934,875.00
M & T BANK CORP	12,700	88.35	1,122,045.00
PNC FINANCIAL	59,800	61.84	3,698,032.00
REGIONS FINANCIAL CORP	159,200	6.99	1,112,808.00
SUNTRUST BKS INC.	61,400	25.45	1,562,630.00
US BANCORP	214,900	33.08	7,108,892.00
WELLS FARGO CO	574,100	33.75	19,375,875.00
BANK OF AMERICA CORP	1,223,900	7.95	9,730,005.00
CITIGROUP	333,000	29.77	9,913,410.00
CME GROUP INC	35,480	55.31	1,962,398.80
INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	8,500	135.54	1,152,090.00
JPMORGAN CHASE & CO	432,800	37.11	16,061,208.00
LEUCADIA NATIONAL CORP	24,000	20.93	502,320.00
MOODYS CORP	22,700	39.89	905,503.00
NASDAQ OMX GROUP/THE	14,600	23.28	339,888.00
NYSE EURONEXT	30,500	25.39	774,395.00
ACE LTD	38,900	74.33	2,891,437.00
AFLAC INC	53,300	45.88	2,445,404.00
ALLEGHANY CORP	1,500	347.28	520,920.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	ALLSTATE CORP	55,200	37.79	2,086,008.00	
	AMERICAN INTL GROUP	73,500	34.81	2,558,535.00	
	AON PLC	35,400	51.47	1,822,038.00	
	ARCH CAPITAL GROUP LTD	15,700	39.90	626,430.00	
	ASSURANT INC	10,100	35.88	362,388.00	
	AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	14,200	34.46	489,332.00	
	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	104,700	85.19	8,919,393.00	
	CHUBB CORP	31,200	73.89	2,305,368.00	
	CINCINNATI FINANCIAL CORP	18,000	38.72	696,960.00	
	EVEREST RE GROUP LTD	5,900	106.73	629,707.00	
	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	23,900	19.26	460,314.00	
	GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	55,900	5.17	289,003.00	
	HARTFORD FINANCIAL SERVICES	48,700	18.05	879,035.00	
	LINCOLN NATIONAL CORP	34,400	23.17	797,048.00	
	LOEWS CORP	35,500	40.93	1,453,015.00	
	MARSH & MCLENNAN COS	61,400	33.85	2,078,390.00	
	METLIFE INC	97,900	34.01	3,329,579.00	
	PARTNERRE LTD	7,800	74.58	581,724.00	
	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	34,900	27.53	960,797.00	
	PROGRESSIVE CO	66,300	19.41	1,286,883.00	
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	53,500	54.67	2,924,845.00	
	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	6,000	77.56	465,360.00	
	TORCHMARK CORP	12,000	51.57	618,840.00	
	TRAVELERS COS INC/THE	43,900	64.53	2,832,867.00	
	UNUM GROUP	31,200	19.40	605,280.00	
	WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	19,400	36.80	713,920.00	
	WR BERKLEY CORP	12,800	37.83	484,224.00	
	XL GROUP PLC	36,500	23.02	840,230.00	
	CBRE GROUP INC	34,500	17.01	586,845.00	
	AKAMAI TECHNOLOGIES	20,400	37.71	769,284.00	
	EBAY INC	131,800	47.17	6,217,006.00	
	EQUINIX INC	5,240	197.69	1,035,895.60	
	FACEBOOK INC-A	50,000	18.58	929,000.00	
	GOOGLE INC-CL A	29,560	680.72	20,122,083.20	
	LINKEDIN CORP - A	6,900	113.28	781,632.00	
	RACKSPACE HOSTING INC	11,900	62.00	737,800.00	
	VERISIGN INC	18,000	48.29	869,220.00	
	YAHOO! INC	130,100	15.09	1,963,209.00	
	ACCENTURE PLC-CL A	73,000	61.35	4,478,550.00	
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	6,000	138.85	833,100.00	
AUTOMATIC DATA PROCESS	55,300	58.19	3,217,907.00		
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	34,600	63.87	2,209,902.00		
COMPUTER SCIENCE	18,100	32.36	585,716.00		

FIDELITY NATIONAL INFORMATION	27,000	31.89	861,030.00
FISERV INC	16,100	71.44	1,150,184.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	124,640	195.04	24,309,785.60
MASTERCARD INC-CLASS A	12,360	422.10	5,217,156.00
PAYCHEX INC	37,200	33.50	1,246,200.00
SAIC INC	31,900	11.96	381,524.00
TERADATA CORP	19,100	78.35	1,496,485.00
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	18,000	23.17	417,060.00
VERIFONE SYSTEMS INC	13,300	35.38	470,554.00
VISA INC-CLASS A SHARES	60,300	127.61	7,694,883.00
WESTERN UNION CO	70,800	17.68	1,251,744.00
ACTIVISION BLIZZARD INC	48,500	11.82	573,270.00
ADOBE SYSTEMS INC.	55,700	32.26	1,796,882.00
ANSYS INC	10,300	71.01	731,403.00
AUTODESK INC.	25,600	31.30	801,280.00
BMC SOFTWARE	19,100	42.18	805,638.00
CA INC	38,200	26.13	998,166.00
CITRIX SYSTEMS INC	21,100	77.62	1,637,782.00
ELECTRONIC ARTS	34,200	13.14	449,388.00
INTUIT INC	32,200	58.29	1,876,938.00
MICROSOFT CORP	860,100	30.39	26,138,439.00
NUANCE COMMUNICATIONS INC	28,800	23.45	675,360.00
ORACLE CORPORATION	452,400	32.07	14,508,468.00
RED HAT INC	21,500	56.99	1,225,285.00
SALESFORCE.COM INC	14,800	144.73	2,142,004.00
SYMANTEC CORP	82,600	17.93	1,481,018.00
SYNOPSYS INC	16,900	33.69	569,361.00
VMWARE INC - CLASS A	9,700	89.09	864,173.00
CISCO SYSTEMS	608,600	18.90	11,502,540.00
F5 NETWORKS INC	9,500	94.49	897,655.00
HARRIS CORP	13,000	46.10	599,300.00
JUNIPER NETWORKS INC	62,700	17.49	1,096,623.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	29,400	47.70	1,402,380.00
QUALCOMM INC	194,500	60.66	11,798,370.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	APPLE INC	106,430	670.23	71,332,578.90	
	DELL INC	166,900	10.52	1,755,788.00	
	EMC CORP	238,000	26.41	6,285,580.00	
	HEWLETT PACKARD CO	223,600	17.27	3,861,572.00	
	NETAPP INC	40,500	34.55	1,399,275.00	
	SAN DISK CORPORATION	28,500	40.60	1,157,100.00	
	SEAGATE TECHNOLOGY	42,800	32.51	1,391,428.00	
	WESTERN DIGITAL CORP	27,300	41.84	1,142,232.00	
	AMPHENOL CORP-CL A	19,000	60.38	1,147,220.00	
	ARROW ELECTRS INC	13,100	36.34	476,054.00	
	AVNET	17,800	31.94	568,532.00	
	CORNING INC	174,900	11.85	2,072,565.00	
	DOLBY LABORATORIES INC-CL A	5,800	33.49	194,242.00	
	FLEXTRONICS INTL LTD	79,100	6.63	524,433.00	
	FLIR SYSTEMS INC	17,300	19.87	343,751.00	
	TE CONNECTIVITY LTD	48,800	34.46	1,681,648.00	
	TRIMBLE NAVIGATION LTD	13,800	48.47	668,886.00	
	XEROX CORP	151,300	7.42	1,122,646.00	
	ADVANCED MICRO DEVICES	65,800	3.51	230,958.00	
	ALTERA CORP.	36,000	36.46	1,312,560.00	
	ANALOG DEVICES INC	33,300	39.30	1,308,690.00	
	APPLIED MATERIALS	146,600	11.72	1,718,152.00	
	AVAGO TECHNOLOGIES LTD	26,500	35.18	932,270.00	
	BROADCOM CORP-CL A	56,500	34.93	1,973,545.00	
	CREE INC	12,100	27.18	328,878.00	
	INTEL CORP	571,800	24.39	13,946,202.00	
	KLA TENCOR CORP	18,900	51.16	966,924.00	
	LAM RESEARCH	24,100	33.26	801,566.00	
	LINEAR TECHNOLOGY CORP	26,900	32.65	878,285.00	
	LSI CORP	63,100	7.78	490,918.00	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	55,100	10.24	564,224.00	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	33,000	27.08	893,640.00	
	MICROCHIP TECHNOLOGY	21,800	34.08	742,944.00	
	MICRON TECHNOLOGY	109,900	6.19	680,281.00	
	NVIDIA CORP	71,600	13.32	953,712.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	129,400	28.52	3,690,488.00	
	XILINX INC	29,700	33.39	991,683.00	
	AT & T INC	666,900	36.93	24,628,617.00	
	CENTURYLINK INC	71,500	42.70	3,053,050.00	
	FRONTIER COMMUNICATIONS CO	111,200	4.56	507,072.00	
	LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	17,100	21.72	371,412.00	
	VERIZON COMMUNICATIONS	322,900	43.80	14,143,020.00	
	WINDSTREAM CORP	66,000	9.97	658,020.00	
	CROWN CASTLE INTL CORP	33,300	63.62	2,118,546.00	
	METROPCS COMMUNICATIONS INC	32,800	9.84	322,752.00	

	S B A COMMUNICATIONS CORP-CL A	13,200	60.20	794,640.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	346,300	4.95	1,714,185.00	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	55,100	42.95	2,366,545.00	
	DUKE ENERGY CORP	79,700	64.47	5,138,259.00	
	EDISON INTERNATIONAL	36,200	43.99	1,592,438.00	
	ENTERGY CORP	20,200	68.31	1,379,862.00	
	EXELON CORPORATION	96,400	35.80	3,451,120.00	
	FIRSTENERGY CORP	47,600	42.78	2,036,328.00	
	NEXTERA ENERGY INC	45,200	67.15	3,035,180.00	
	NORTHEAST UTILITIES	36,706	37.68	1,383,082.08	
	PEPCO HOLDINGS INC	26,500	19.39	513,835.00	
	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	12,500	51.88	648,500.00	
	PPL CORPORATION	65,200	29.64	1,932,528.00	
	SOUTHERN CO.	99,800	45.37	4,527,926.00	
	XCEL ENERGY INC	55,800	28.03	1,564,074.00	
	ONEOK INC	22,400	44.88	1,005,312.00	
	ALLIANT ENERGY CORP	12,200	44.35	541,070.00	
	AMEREN CORPORATION	28,500	33.03	941,355.00	
	CENTERPOINT ENERGY INC	45,900	20.64	947,376.00	
	CMS ENERGY CORP	28,600	23.15	662,090.00	
	CONSOLIDATED EDISON INC	32,900	60.33	1,984,857.00	
	DOMINION RESOURCES INC/VA	65,200	52.50	3,423,000.00	
	DTE ENERGY COMPANY	20,100	59.10	1,187,910.00	
	INTEGRYS ENERGY GROUP INC	8,600	53.96	464,056.00	
	MDU RESOURCES GROUP INC	20,100	21.98	441,798.00	
	NISOURCE INC	32,500	24.92	809,900.00	
	PG&E CORP	47,500	42.98	2,041,550.00	
	PUBLIC SVC ENTERPRISE	56,800	31.27	1,776,136.00	
	SCANA CORP	14,100	48.16	679,056.00	
	SEMPRA ENERGY	26,200	65.74	1,722,388.00	
	WISCONSIN ENERGY CORP	26,200	38.35	1,004,770.00	
	AMERICAN WATER WORKS CO INC	20,700	36.93	764,451.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	HUDSON CITY BANCORP INC	53,400	7.39	394,626.00	
	NEW YORK COMMUNITY BANCORP	51,300	13.37	685,881.00	
	PEOPLES UNITED FINANCIAL IN	40,300	11.97	482,391.00	
	AMERICAN EXPRESS CO	117,500	57.19	6,719,825.00	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	59,000	56.17	3,314,030.00	
	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	61,000	37.91	2,312,510.00	
	SLM CORPORATION	57,700	15.48	893,196.00	
	AFFILIATED MANAGERS GROUP	5,700	117.57	670,149.00	
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	24,400	54.38	1,326,872.00	
	BANK OF NEWYORK MELLON	137,700	22.52	3,101,004.00	
	CORP				
	BLACKROCK INC	15,250	176.00	2,684,000.00	
	EATON VANCE CORP	13,500	27.30	368,550.00	
	FRANKLIN RESOURCES INC	17,200	117.03	2,012,916.00	
	GOLDMAN SACHS GROUP	53,000	109.94	5,826,820.00	
	INVESCO LTD	52,200	23.85	1,244,970.00	
	LEGG MASON INC	14,600	24.75	361,350.00	
	MORGAN STANLEY	170,800	15.68	2,678,144.00	
	NORTHERN TRUST CORP	24,700	46.74	1,154,478.00	
	SCHWAB(CHARLES)CORP	123,800	13.34	1,651,492.00	
	SEI INVESTMENTS COMPANY	15,100	21.75	328,425.00	
	STATE STREET CORP	55,600	41.95	2,332,420.00	
	T ROWE PRICE GROUP INC	29,100	61.32	1,784,412.00	
	TD AMERITRADE HOLDING	26,200	17.00	445,400.00	
	CORP				
	APOLLO GROUP-A	13,100	28.19	369,289.00	
	H & R BLOCK INC	34,300	16.23	556,689.00	
	AES CORP	72,800	11.29	821,912.00	
	CALPINE CORP	36,800	18.19	669,392.00	
	NRG ENERGY INC	25,000	21.36	534,000.00	
	CERNER CORP	17,000	73.52	1,249,840.00	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	38,900	36.74	1,429,186.00	
	ILLUMINA INC	13,500	42.17	569,295.00	
	LIFE TECHNOLOGIES CORP	20,800	48.32	1,005,056.00	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	42,100	57.04	2,401,384.00	
	WATERS CORP	9,800	79.61	780,178.00	
	DUN & BRADSTREET CORP	5,700	81.27	463,239.00	
	EQUIFAX INC	13,300	46.09	612,997.00	
	IHS INC-CLASS A	6,600	114.66	756,756.00	
	MANPOWER GROUP	9,500	37.76	358,720.00	
	NIELSEN HOLDINGS NV	15,600	28.58	445,848.00	
	ROBERT HALF INTERNATIONAL	16,500	25.74	424,710.00	
	INC				
	VERISK ANALYTICS INC-CLASS	15,800	47.64	752,712.00	
	A				
計	銘柄数：575			1,460,289,181.89	
				(114,559,686,319)	
	組入時価比率：56.3%			58.8%	

カナダドル	PRECISION DRILLING CORP	24,900	7.45	185,505.00
	ARC RESOURCES LTD	34,300	22.75	780,325.00
	ATHABASCA OIL CORP	36,600	13.35	488,610.00
	BAYTEX ENERGY CORP	14,100	45.00	634,500.00
	BONAVISTA ENERGY CORP	17,000	16.14	274,380.00
	CAMECO CORP	44,300	21.50	952,450.00
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	124,400	29.36	3,652,384.00
	CANADIAN OIL SANDS LTD	56,900	20.71	1,178,399.00
	CENOVUS ENERGY INC	86,900	31.99	2,779,931.00
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	35,500	40.13	1,424,615.00
	ENBRIDGE INC	85,900	38.65	3,320,035.00
	ENCANA CORP	82,700	21.36	1,766,472.00
	ENERPLUS CORP	23,500	15.63	367,305.00
	HUSKY ENERGY INC	39,200	26.09	1,022,728.00
	IMPERIAL OIL	34,600	46.36	1,604,056.00
	MEG ENERGY CORP	14,400	38.16	549,504.00
	NEXEN INC	59,900	24.98	1,496,302.00
	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	32,600	23.80	775,880.00
	PEMBINA PIPELINE CORP	33,000	26.86	886,380.00
	PENGROWTH ENERGY CORP	59,400	6.49	385,506.00
	PENN WEST PETROLEUM LTD	53,200	13.81	734,692.00
	PROGRESS ENERGY RESOURCES CO	20,400	21.95	447,780.00
	SUNCOR ENERGY INC	176,800	31.35	5,542,680.00
	TALISMAN ENERGY	120,200	13.62	1,637,124.00
	TOURMALINE OIL CORP	15,500	27.85	431,675.00
	TRANSCANADA CORP	79,600	44.88	3,572,448.00
	VERMILION ENERGY INC	10,400	44.72	465,088.00
	AGRIUM INC	17,700	98.28	1,739,556.00
	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	97,200	40.78	3,963,816.00
	AGNICO EAGLE MINES	19,500	47.35	923,325.00
	BARRICK GOLD	113,200	37.76	4,274,432.00
	CENTERRA GOLD INC	18,900	7.83	147,987.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
カナダドル	E L D O R A D O G O L D CORPORATION	78,000	13.44	1,048,320.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	53,600	19.18	1,028,048.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	15,600	52.82	823,992.00	
	GOLDCORP INC	91,600	40.51	3,710,716.00	
	IAMGOLD CORP	44,000	13.03	573,320.00	
	INMET MINING CORPORATION	6,000	44.17	265,020.00	
	KINROSS GOLD CORP	132,000	8.76	1,156,320.00	
	NEW GOLD INC	51,200	11.15	570,880.00	
	OSISKO MINING CORP	42,000	9.39	394,380.00	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	19,400	17.86	346,484.00	
	SILVER WHEATON CORP	39,500	34.81	1,374,995.00	
	TECK RESOURCES LTD	65,600	26.48	1,737,088.00	
	TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	47,500	8.31	394,725.00	
	YAMANA GOLD INC	87,800	17.04	1,496,112.00	
	SINO-FOREST CORP	28,000	-	-	
	BOMBARDIER B SHEARS	164,400	3.38	555,672.00	
	CAE INC	32,500	10.09	327,925.00	
	SNC-LAVALIN GROUP INC	17,500	35.43	620,025.00	
	FINNING INTERNATIONAL INC	20,000	22.85	457,000.00	
	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	9,100	18.45	167,895.00	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	49,700	89.22	4,434,234.00	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	19,900	81.11	1,614,089.00	
	MAGNA INTERNATIONAL INC	25,200	42.91	1,081,332.00	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	12,500	30.60	382,500.00	
	TIM HORTONS INC	17,300	50.27	869,671.00	
	SHAW COMMUNICATIONS-B	43,900	20.13	883,707.00	
	THOMSON REUTERS CORP	43,400	27.96	1,213,464.00	
	CANADIAN TIRE CORP LTD A	9,200	70.30	646,760.00	
	A L I M E N T A T I O N COUCHE-TARD-B	14,300	48.96	700,128.00	
	EMPIRE CO LTD A	3,800	56.77	215,726.00	
	LOBLAW COMPANIES	13,100	34.12	446,972.00	
	METRO INC	10,800	58.02	626,616.00	
	SHOPPERS DRUG MART CORP	23,300	42.15	982,095.00	
	WESTON(GEORGE)LTD	5,900	62.88	370,992.00	
	SAPUTO INC	14,800	41.18	609,464.00	
	VITERRA INC	34,800	16.14	561,672.00	
	CATAMARAN CORP	10,800	86.66	935,928.00	
	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	33,400	58.80	1,963,920.00	
	BANK OF MONTREAL	72,800	57.20	4,164,160.00	
	BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	124,800	52.46	6,547,008.00	
	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	46,500	77.11	3,585,615.00	
	NATIONAL BANK OF CANADA	18,200	72.50	1,319,500.00	

	ROYAL BANK OF CANADA	163,500	55.63	9,095,505.00	
	TORONTO DOMINION BANK	104,100	81.16	8,448,756.00	
	ONEX CORP	10,900	38.39	418,451.00	
	TMX GROUP INC	1,700	49.70	84,490.00	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,240	367.61	823,446.40	
	GREAT-WEST LIFE CO INC	32,000	21.67	693,440.00	
	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	9,600	26.46	254,016.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	15,300	60.25	921,825.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	207,300	11.25	2,332,125.00	
	POWER CORPORATION OF CANADA	40,200	23.11	929,022.00	
	POWER FINANCIAL CORP	29,500	24.92	735,140.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	67,200	22.80	1,532,160.00	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	64,500	33.93	2,188,485.00	
	BROOKFIELD OFFICE PROPERTIES	30,400	16.56	503,424.00	
	OPEN TEXT CORP	6,900	53.28	367,632.00	
	CGI GROUP INC - CLASS A	25,500	26.27	669,885.00	
	RESEARCH IN MOTION	53,200	6.47	344,204.00	
	BCE INC	29,200	44.13	1,288,596.00	
	BELL ALIANT INC	9,500	26.25	249,375.00	
	TELUS CORPORATION-NON VOTE	16,700	62.14	1,037,738.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	44,500	39.95	1,777,775.00	
	FORTIS INC	22,500	32.74	736,650.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	6,200	67.19	416,578.00	
	CI FINANCIAL CORP	18,100	22.50	407,250.00	
	IGM FINANCIAL INC	11,100	38.30	425,130.00	
	TRANSALTA CORP	24,300	14.11	342,873.00	
計	銘柄数：100			136,634,311.40	
				(10,814,605,747)	
	組入時価比率：5.3%			5.6%	
英ポンド	AMEC PLC	38,500	10.94	421,190.00	
	PETROFAC LTD	31,200	15.54	484,848.00	
	BG GROUP PLC	385,500	12.21	4,706,955.00	
	BP PLC	2,162,800	4.23	9,167,027.80	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
英ポンド	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	420,100	21.85	9,181,285.50	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	300,400	22.56	6,777,024.00	
	TULLOW OIL PLC	103,100	13.55	1,397,005.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	14,900	24.29	361,921.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	22,700	23.66	537,082.00	
	REXAM PLC	102,200	4.18	428,013.60	
	ANGLO AMERICAN PLC	157,400	17.55	2,763,157.00	
	ANTOFAGASTA PLC	46,700	10.96	511,832.00	
	BHP BILLITON PLC	239,600	17.78	4,261,286.00	
	E U R A S I A N N A T U R A L RESOURCES	30,900	2.96	91,494.90	
	EVRAZ PLC	44,800	2.11	94,752.00	
	FRESNILLO PLC	21,100	16.38	345,618.00	
	GLENCORE INTERNATIONAL	432,500	3.89	1,684,587.50	
	KAZAKHMYS PLC	26,400	5.70	150,480.00	
	LONMIN PLC	18,300	5.29	96,898.50	
	RANDGOLD RESOURCES LTD	9,800	64.55	632,590.00	
	RIO TINTO PLC-REG	152,000	27.18	4,131,360.00	
	VEDANTA RESOURCES PLC	13,400	8.77	117,518.00	
	XSTRATA PLC	239,200	9.35	2,236,759.20	
	BAE SYSTEMS PLC	371,600	3.21	1,193,950.80	
	COBHAM PLC	131,200	2.17	284,966.40	
	MEGGITT PLC	88,700	3.95	351,074.60	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	216,100	8.28	1,789,308.00	
	BALFOUR BEATTY PLC	76,500	2.84	217,872.00	
	SMITHS GROUP PLC	46,600	10.35	482,310.00	
	IMI PLC	34,700	8.37	290,612.50	
	INVENSYS PLC	98,700	2.38	235,596.90	
	MELROSE PLC	142,800	2.33	333,723.60	
	WEIR GROUP PLC	24,200	15.66	378,972.00	
	BUNZLE	36,600	11.23	411,018.00	
	WOLSELEY PLC	33,400	26.20	875,080.00	
	AGGREKO PLC	31,500	22.94	722,610.00	
	BABCOCK INTL GROUP PLC	39,500	9.29	366,955.00	
	G4S PLC	167,100	2.51	420,757.80	
	SERCO GROUP PLC	54,500	5.61	306,017.50	
	GKN PLC	175,000	2.15	376,250.00	
	BURBERRY GROUP PLC	48,800	13.27	647,576.00	
	CARNIVAL PLC	20,100	21.47	431,547.00	
	COMPASS GROUP PLC	215,900	7.02	1,515,618.00	
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	33,600	16.15	542,640.00	
	TUI TRAVEL PLC	50,000	2.11	105,950.00	
	WHITBREAD PLC	20,200	20.99	423,998.00	
	BRITISH SKY BROADCASTING PLC	122,500	7.60	931,000.00	
	ITV PLC	421,000	0.84	357,429.00	
	PEARSON	93,700	11.82	1,107,534.00	

REED ELSEVIER PLC	138,700	6.05	839,135.00
WPP PLC	143,300	8.15	1,168,611.50
MARKS & SPENCER PLC	181,900	3.54	645,381.20
NEXT PLC	19,100	35.96	686,836.00
KINGFISHER PLC	264,000	2.76	730,488.00
MORRISON SUPERMARKETS	268,600	2.80	753,960.20
SAINSBURY	144,600	3.23	468,214.80
TESCO PLC	910,700	3.40	3,103,665.60
DIAGEO PLC	284,300	17.51	4,979,514.50
SABMILLER PLC	108,200	27.71	2,998,222.00
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	41,300	13.19	544,747.00
TATE & LYLE ORD.	53,500	6.51	348,552.50
UNILEVER PLC	145,400	22.71	3,302,034.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	222,200	32.08	7,128,176.00
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	112,700	24.06	2,711,562.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	73,600	36.15	2,660,640.00
SMITH & NEPHEW PLC	105,700	6.73	711,361.00
ASTRAZENECA PLC	143,300	29.21	4,185,793.00
GLAXOSMITHKLINE PLC	570,000	14.22	8,105,400.00
SHIRE PLC	64,600	19.42	1,254,532.00
BARCLAYS PLC	1,327,100	1.81	2,414,658.45
HSBC HOLDINGS PLC	2,072,100	5.41	11,210,061.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	4,713,000	0.33	1,599,120.90
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	231,900	2.22	516,905.10
STANDARD CHARTERED PLC	271,200	13.73	3,724,932.00
LONDON STOCK EXCHANGE GRP PLC	22,500	9.75	219,487.50
ADMIRAL GROUP PLC	22,100	11.26	248,846.00
AVIVA PLC	329,900	3.27	1,080,422.50
LEGAL & GENERAL	670,800	1.29	869,356.80
OLD MUTUAL PLC	556,300	1.68	936,809.20
PRUDENTIAL PLC	288,500	7.83	2,260,397.50
RESOLUTION LTD	155,500	2.03	315,665.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
英ポンド	RSA INSURANCE GROUP PLC	399,700	1.12	451,261.30	
	STANDARD LIFE PLC	271,500	2.68	728,706.00	
	SAGE GROUP PLC (THE)	138,900	3.01	418,089.00	
	ARM HOLDINGS PLC	157,200	5.31	834,732.00	
	BT GROUP PLC	898,300	2.22	1,997,819.20	
	INMARSAT PLC	48,700	5.86	285,382.00	
	VODAFONE GROUP PLC	5,610,300	1.76	9,902,179.50	
	SSE PLC	106,900	13.57	1,450,633.00	
	CENTRICA PLC	597,100	3.29	1,966,250.30	
	NATIONAL GRID PLC	404,100	6.90	2,790,310.50	
	SEVERN TRENT PLC	27,300	16.93	462,189.00	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	78,800	7.05	555,934.00	
	3I GROUP PLC	118,200	2.08	245,856.00	
	A B E R D E E N A S S E T MANAGEMENT PLC	92,200	2.81	259,543.00	
	ICAP PLC	67,900	3.14	213,409.70	
	INVESTEC PLC	64,200	3.78	243,253.80	
	MAN GROUP PLC	204,700	0.72	149,226.30	
	SCHRODERS PLC	12,800	14.24	182,272.00	
	CAPITA PLC	73,100	7.29	533,264.50	
	EXPERIAN PLC	115,300	10.02	1,155,306.00	
INTERTEK GROUP PLC	18,700	28.11	525,657.00		
計	銘柄数：102			163,755,814.45	
				(20,428,537,852)	
	組入時価比率：10.0%			10.5%	
スイスフラン	TRANSOCEAN LTD	39,380	44.95	1,770,131.00	
	GIVAUDAN-REG	930	902.00	838,860.00	
	SIKA AG-BR	250	1,820.00	455,000.00	
	SYNGENTA AG	10,700	326.20	3,490,340.00	
	HOLCIM LTD-REG	26,220	58.30	1,528,626.00	
	GEBERIT AG-REG	4,240	201.90	856,056.00	
	ABB LTD	248,900	16.46	4,096,894.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,410	111.50	268,715.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5,530	111.50	616,595.00	
	SULZER AG-REG	2,880	132.70	382,176.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	6,180	105.90	654,462.00	
	C I E F I N A N C I E R E RICHEMONT-BR A	60,320	60.05	3,622,216.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	3,530	399.00	1,408,470.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	5,000	68.50	342,500.00	
	ARYZTA AG	10,420	47.60	495,992.00	
	BARRY CALLEBAUT AG	240	895.00	214,800.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	97	2,981.00	289,157.00	
	LINDT&SPRUENGLI AG-REG	13	34,100.00	443,300.00	
NESTLE SA-REG	375,340	59.75	22,426,565.00		
SONOVA HOLDING AG-REG	5,810	92.45	537,134.50		
STRAUMANN HOLDING AG-REG	860	115.00	98,900.00		

	ACTELION LTD	13,440	46.64	626,841.60	
	NOVARTIS-REG	261,480	56.65	14,812,842.00	
	ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE)	79,860	174.60	13,943,556.00	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	400	505.00	202,000.00	
	PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	3,430	60.00	205,800.00	
	BALOISE HOLDING AG	5,530	73.70	407,561.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG	3,410	109.00	371,690.00	
	SWISS RE LTD	40,580	60.15	2,440,887.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	16,670	229.60	3,827,432.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	5,330	76.45	407,478.50	
	SWISSCOM AG-REG	2,760	385.80	1,064,808.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	137,800	18.38	2,532,764.00	
	GAM HOLDING AG	21,540	11.50	247,710.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	23,030	30.88	711,166.40	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,410	189.00	266,490.00	
	UBS AG-REG	412,300	10.88	4,485,824.00	
	LONZA AG-REG	5,530	43.30	239,449.00	
	ADECCO SA-REG	15,540	43.92	682,516.80	
	SGS SA-REG	618	1,926.00	1,190,268.00	
計	銘柄数：40			93,503,973.80	
				(7,676,676,248)	
	組入時価比率：3.8%			3.9%	
スウェーデン クローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	25,500	149.80	3,819,900.00	
	BOLIDEN AB	30,000	99.85	2,995,500.00	
	SSAB AB-A SHARES	19,400	48.77	946,138.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	7,100	169.20	1,201,320.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B	66,500	118.30	7,866,950.00	
	ASSA ABLOY AB-B	37,400	197.80	7,397,720.00	
	SKANSKA AB-B SHS	43,400	100.90	4,379,060.00	

[次へ](#)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考	
			単価	金額		
スウェーデン クローナ	ALFA LAVAL AB	37,200	110.50	4,110,600.00		
	ATLAS COPCO AB-A	75,300	147.30	11,091,690.00		
	ATLAS COPCO AB-B	45,600	131.80	6,010,080.00		
	SANDVIK AB	115,000	87.45	10,056,750.00		
	SCANIA AB-B	37,900	112.30	4,256,170.00		
	SKF AB-B SHARES	43,400	135.90	5,898,060.00		
	VOLVO AB-B	159,900	83.65	13,375,635.00		
	SECURITAS AB-B SHS	36,600	48.58	1,778,028.00		
	ELECTROLUX AB-B	27,800	166.30	4,623,140.00		
	HUSQVARNA AB-B SHS	49,500	33.20	1,643,400.00		
	MODERN TIMES GROUP-B SHS	5,500	299.00	1,644,500.00		
	HENNES&MAURITZ AB-B	107,400	238.40	25,604,160.00		
	SWEDISH MATCH AB	22,800	273.30	6,231,240.00		
	ELEKTA AB-B SHS	10,000	331.70	3,317,000.00		
	GETINGE AB-B SHS	23,000	198.10	4,556,300.00		
	NORDEA BANK AB	303,400	61.05	18,522,570.00		
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	165,300	49.86	8,241,858.00		
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	55,800	229.30	12,794,940.00		
	SWEDBANK AB	92,100	113.90	10,490,190.00		
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	11,700	90.05	1,053,585.00		
	INVESTOR AB-B SHS	52,600	135.50	7,127,300.00		
	KINNEVIK INVESTMENT AB-B	23,700	132.30	3,135,510.00		
	ERICSSON LM-B	340,200	60.50	20,582,100.00		
	HEXAGON AB-B SHS	26,200	132.90	3,481,980.00		
	TELE 2 AB-B SHS	36,600	116.90	4,278,540.00		
	TELIA AB	248,100	46.52	11,541,612.00		
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	6,900	576.00	3,974,400.00		
	RATOS AB-B SHS	20,900	58.05	1,213,245.00		
	計	銘柄数：35			239,241,171.00	
					(2,789,552,053)	
		組入時価比率：1.4%			1.4%	
	ノルウェー クローネ	AKER SOLUTIONS ASA	17,600	104.60	1,840,960.00	
		SEADRILL LTD	40,300	233.00	9,389,900.00	
		SUBSEA 7 SA	32,900	132.30	4,352,670.00	
STATOIL ASA		126,100	147.50	18,599,750.00		
YARA INTERNATIONAL ASA		21,600	287.40	6,207,840.00		
NORSK HYDRO		109,700	24.26	2,661,322.00		
ORKLA ASA		84,400	42.40	3,578,560.00		
DNB ASA		113,400	66.65	7,558,110.00		
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		24,900	74.65	1,858,785.00		
TELENOR ASA		81,900	107.00	8,763,300.00		
計	銘柄数：10			64,811,197.00		
				(872,358,711)		

	組入時価比率：0.4%			0.4%	
デンマークク ローネ	NOVOZYMES A/S-B SHARES	27,100	167.10	4,528,410.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	64	36,980.00	2,366,720.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S	155	38,880.00	6,026,400.00	
	DSV A/S	20,900	127.80	2,671,020.00	
	CARLSBERG B	12,200	523.50	6,386,700.00	
	COLOPLAST-B	2,460	1,180.00	2,902,800.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	2,830	521.50	1,475,845.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	46,210	937.00	43,298,770.00	
	DANSKE BANK AS	75,500	102.70	7,753,850.00	
	TRYG A/S	3,260	372.00	1,212,720.00	
	TDC A/S	54,900	40.00	2,196,000.00	
計	銘柄数：11			80,819,235.00	
				(1,071,663,056)	
	組入時価比率：0.5%			0.6%	
ユーロ	CIE GENERALE GEOPHYSIQUE	14,900	22.74	338,826.00	
	FUGRO NV CVA	7,800	48.29	376,701.00	
	SAIPEM	30,300	36.99	1,120,797.00	
	SBM OFFSHORE NV	20,100	11.16	224,316.00	
	TECHNIP SA	11,400	83.23	948,822.00	
	TENARIS SA	53,200	16.25	864,500.00	
	ENI SPA	288,500	17.04	4,916,040.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	26,500	12.13	321,577.50	
	NESTE OIL OYJ	14,100	9.60	135,430.50	
	OMV AG	16,600	25.60	425,043.00	
	REPSOL SA	92,600	14.74	1,364,924.00	
	TOTAL SA	241,700	39.22	9,480,682.50	
	AIR LIQUIDE	35,300	94.36	3,330,908.00	
	AKZO NOBEL	26,300	45.55	1,197,965.00	
	ARKEMA	6,800	67.78	460,904.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ-口	BASF SE	104,300	61.43	6,407,149.00	
	K+S AG	19,800	38.48	761,904.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	18,200	37.26	678,132.00	
	LANXESS	9,700	60.00	582,000.00	
	LINDE AG	20,900	126.70	2,648,030.00	
	SOLVAY SA	6,900	86.65	597,885.00	
	WACKER CHEMIE AG	1,890	52.54	99,300.60	
	CRH PLC	85,400	14.05	1,199,870.00	
	HEIDELBERGCEMENT AG	16,560	40.24	666,374.40	
	IMERYS	3,970	39.15	155,425.50	
	LAFARGE SA	21,200	37.54	795,848.00	
	ACERINOX SA	10,000	8.37	83,760.00	
	ARCELORMITTAL	107,400	11.42	1,226,508.00	
	SALZGITTER AG	4,630	28.22	130,681.75	
	THYSSENKRUPP AG	44,600	15.40	687,063.00	
	UMICORE	12,400	36.69	455,018.00	
	VOESTALPINE AG	12,300	22.94	282,162.00	
	STORA ENSO OYJ-R	65,200	4.84	315,568.00	
	UPM-KYMMENE OYJ	61,700	8.82	544,194.00	
	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE	46,600	29.93	1,394,971.00	
	FINMECCANICA SPA	49,300	3.64	179,550.60	
	SAFRAN SA	25,700	27.77	713,689.00	
	THALES (EX THOMSON-CSF)	11,530	26.40	304,392.00	
	ZODIAC AEROSPACE	4,300	76.14	327,402.00	
	COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	44,200	27.11	1,198,483.00	
	ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	17,957	15.09	270,971.13	
	BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	8,400	27.06	227,304.00	
	BOUYGUES	21,800	19.42	423,465.00	
	FERROVIAL SA	44,200	9.29	410,618.00	
	HOCHTIEF AG	4,200	35.14	147,588.00	
	VINCI	52,200	33.96	1,772,712.00	
	ALSTOM	24,350	28.19	686,548.25	
	LEGRAND SA	26,800	28.39	760,852.00	
	PRYSMIAN SPA	23,000	13.55	311,650.00	
	SCHNEIDER ELECTRIC SA	59,000	48.98	2,889,820.00	
	PHILIPS ELECTRONICS NV	116,300	18.39	2,139,338.50	
	SIEMENS AG	93,400	74.90	6,995,660.00	
	ANDRITZ AG	9,100	42.77	389,252.50	
	FIAT INDUSTRIAL	96,100	7.83	752,943.50	
	GEA GROUP AG	20,570	21.33	438,860.95	
KONE OYJ	18,000	49.01	882,180.00		
MAN SE	4,600	70.90	326,140.00		
METSO OYJ	14,900	27.94	416,306.00		
VALLOUREC	11,600	35.50	411,800.00		
WARTSILA OYJ	18,700	25.10	469,370.00		
ZARDOYA OTIS S.A	19,908	8.99	178,972.92		
BRENNTAG AG	5,600	95.52	534,912.00		

REXEL SA	14,100	15.62	220,242.00
BIC	3,580	84.85	303,763.00
EDENRED	18,570	21.27	394,983.90
DEUTSCHE POST AG-REG	97,100	15.56	1,511,361.50
TNT EXPRESS NV - W/I	35,600	8.87	316,056.80
DEUTSCHE LUFTHANSA AG (REGD)	25,000	9.65	241,250.00
I N T E R N A T I O N A L CONSOLIDATED AIRLINES GRP	108,000	1.77	191,160.00
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	40,600	10.68	433,608.00
ADP	3,800	61.10	232,180.00
ATLANTIA SPA	40,005	11.27	450,856.35
FRAPORT AG	3,800	43.20	164,160.00
GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR	62,200	5.74	357,587.80
VOPAK	8,100	52.25	423,225.00
CONTINENTAL AG	9,300	79.02	734,886.00
MICHELIN B	20,900	56.77	1,186,493.00
NOKIAN RENKAAT OYJ	12,900	31.69	408,801.00
PIRELLI&CO	26,200	8.74	229,119.00
BAYER MOTOREN WERK	38,200	55.05	2,102,910.00
B A Y E R I S C H E M O T O R E N WERKE-PFD	6,550	39.00	255,450.00
DAIMLER AG	102,700	37.72	3,873,844.00
FIAT SPA-ORD	95,000	4.26	404,700.00
PEUGEOT CITROEN	29,300	5.74	168,357.80
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	17,900	39.83	712,957.00
RENAULT	21,800	35.79	780,331.00
VOLKSWAGEN AG	3,310	124.40	411,764.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	16,680	135.25	2,255,970.00
ADIDAS AG	24,000	63.33	1,519,920.00
CHRISTIAN DIOR SA	6,440	114.10	734,804.00
HUGO BOSS AG	2,700	74.44	200,988.00
LUXOTTICA GROUP SPA	13,800	29.41	405,858.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユーロ	LVMH	28,770	128.05	3,683,998.50	
	ACCOR SA	16,700	25.27	422,009.00	
	AUTOGRILL SPA	15,600	6.74	105,222.00	
	OPAP SA	25,700	5.94	152,658.00	
	SODEXO	10,900	62.82	684,738.00	
	AXEL SPRINGER AG	4,800	35.77	171,720.00	
	EUTELSAT COMMUNICATIONS	14,800	24.04	355,866.00	
	JC DECAUX INTERNATIONAL	6,900	17.53	120,991.50	
	K A B E L D E U T S C H L A N D HOLDING AG	10,100	53.19	537,219.00	
	LAGARDERE S.C.A	13,580	21.61	293,531.70	
	MEDIASET SPA-ORD	83,500	1.58	132,013.50	
	PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG	8,900	19.39	172,615.50	
	PUBLICIS GROUPE	19,700	41.54	818,436.50	
	REED ELSEVIER NV	78,700	10.65	838,155.00	
	SES FDR	33,600	20.79	698,712.00	
	WOLTERS KLUWER	34,700	14.50	503,150.00	
	PPR	8,830	125.70	1,109,931.00	
	INDITEX	25,100	90.68	2,276,068.00	
	CARREFOUR SUPERMARCHE	65,800	16.28	1,071,553.00	
	CASINO GUICHARD	6,540	70.66	462,116.40	
	COLRUYT SA	8,700	38.07	331,209.00	
	DELHAIZE GROUP	11,500	31.41	361,272.50	
	D I S T R I B U I D O R A INTERNACIONAL	77,900	4.13	321,804.90	
	JERONIMO MARTINS	24,500	13.48	330,382.50	
	KESKO OYJ	8,200	20.76	170,232.00	
	KONINKLIJKE AHOLD NV	119,600	10.09	1,206,764.00	
	METRO AG	14,800	23.57	348,910.00	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	91,100	68.43	6,233,973.00	
	C O C A - C O L A H E L L E N I C BOTTLING	23,900	14.48	346,072.00	
	HEINEKEN HOLDING NV	11,200	37.10	415,520.00	
	HEINEKEN NV	26,400	44.35	1,170,840.00	
	PERNOD-RICARD	24,400	89.85	2,192,340.00	
	REMY COINTREAU	2,300	91.47	210,381.00	
	DANONE	65,500	49.58	3,247,817.50	
	DE MASTER BLENDERS1753 NV	71,200	9.51	677,681.60	
	KERRY GROUP PLC-A	17,200	37.77	649,730.00	
	SUEDZUCKER AG	8,530	26.00	221,780.00	
	UNILEVER NV-CVA	184,800	27.83	5,142,984.00	
	HENKEL AG & CO KGAA	14,400	50.38	725,472.00	
	H E N K E L A G & C O K G A A VORZUG	20,200	61.77	1,247,754.00	
	BEIERSDORF AG	11,970	57.23	685,043.10	
	LOREAL-ORD	27,800	99.74	2,772,772.00	
	ESSILOR INTERNATIONAL	23,100	71.19	1,644,489.00	
	CELESIO AG	10,830	14.53	157,359.90	
	FRESENIUS MEDICAL CARE	23,600	56.85	1,341,660.00	

FRESENIUS SE & CO KGAA	14,200	86.94	1,234,548.00
GRIFOLS SA	16,500	22.10	364,650.00
BAYER AG	93,800	62.91	5,900,958.00
ELAN CORPORATION PLC	63,600	8.91	566,676.00
MERCK KGAA	7,100	91.85	652,135.00
ORION OYJ	11,900	16.26	193,494.00
SANOFI	135,100	65.09	8,793,659.00
U.C.B. SA	12,100	39.78	481,338.00
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	859,000	0.22	194,134.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	609,300	6.06	3,697,841.70
BANCO DE SABADELL SA	309,900	2.09	650,480.10
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	192,000	0.56	108,672.00
BANCO POPOLARE SPA	200,000	1.19	238,400.00
BANCO SANTANDER SA	1,117,400	5.71	6,389,293.20
BANKIA SA	113,000	1.39	157,183.00
BCO POPULAR ESPANOL	124,962	1.85	231,554.58
BNP PARIBAS	109,400	35.22	3,853,068.00
CAIXABANK	88,793	2.91	258,476.42
COMMERZBANK AG	424,830	1.23	526,364.37
CREDIT AGRICOLE SA	115,600	4.62	534,418.80
ERSTE GROUP BANK AG	23,600	16.08	379,606.00
INTESA SANPAOLO	1,143,100	1.26	1,441,449.10
INTESA SANPAOLO-RNC	105,400	1.02	108,351.20
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810	-	-
KBC GROUPE NV	18,100	17.24	312,134.50
NATIXIS	102,100	2.14	218,902.40
R A I F F E I S E N B A N K INTERNATIONAL AG	4,900	27.00	132,300.00
SOCIETE GENERALE	80,200	21.27	1,706,255.00
UNICREDIT SPA	463,900	3.24	1,503,963.80
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	97,200	2.77	269,244.00
DEUTSCHE BOERSE AG	22,000	40.90	899,800.00
EURAZEO	3,297	34.75	114,570.75

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユーロ	EXOR SPA	6,500	18.75	121,875.00	
	GROUPE BRUXELLES LAM	9,600	54.25	520,800.00	
	ING GROEP NV	437,800	6.10	2,671,455.60	
	POHJOLA BANK PLC	14,200	8.86	125,883.00	
	WENDEL	3,970	60.17	238,874.90	
	AEGON NV	193,200	4.10	793,472.40	
	AGEAS	25,910	18.43	477,521.30	
	ALLIANZ SE	51,600	88.79	4,581,564.00	
	ASSICURAZIONI GENERALI	133,800	11.48	1,536,024.00	
	AXA	203,700	11.67	2,377,179.00	
	CNP ASSURANCES	16,400	9.79	160,687.20	
	DELTA LLOYD NV	12,600	11.20	141,120.00	
	H A N N O V E R RUECKVERSICHERU-REG	6,820	48.57	331,247.40	
	MAPFRE SA	85,780	1.97	169,415.50	
	M U E N C H E N E R RUECKVERSICHERUNG (REG)	20,250	118.15	2,392,537.50	
	SAMPO OYJ-A	47,800	23.05	1,101,790.00	
	SCOR SE	19,700	19.83	390,651.00	
	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIEN	4,300	33.52	144,136.00	
	IMMOEAST AG-RIGHTS	50,000	-	-	
	IMMOFINANZ AG	116,500	2.56	299,055.50	
	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	9,800	16.24	159,201.00	
	AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	35,300	17.90	632,046.50	
	ATOS	5,800	47.11	273,238.00	
	CAP GEMINI SA	16,200	29.73	481,707.00	
	DASSAULT SYSTEMES SA	6,900	77.06	531,714.00	
	SAP AG	104,500	53.15	5,554,175.00	
	ALCATEL-LUCENT	267,000	0.86	230,955.00	
	NOKIA OYJ	422,000	1.99	839,780.00	
	GEMALTO	8,900	63.92	568,888.00	
	ASML HOLDING NV	48,400	44.86	2,171,224.00	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	120,100	5.22	627,402.40	
	STMICROELECTRONICS NV	73,790	4.39	324,602.21	
	BELGACOM SA	16,800	23.43	393,708.00	
	DEUTSCHE TELEKOM-REG	321,500	9.54	3,067,110.00	
	ELISA CORPORATION	14,900	16.66	248,234.00	
	FRANCE TELECOM SA	211,900	10.98	2,326,662.00	
	ILIAD SA	2,450	124.45	304,902.50	
	KONINKLIJKE KPN NV	112,300	6.61	742,303.00	
	PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	68,700	3.79	260,647.80	
	TELECOM ITALIA SPA	1,062,000	0.74	794,907.00	
	TELECOM ITALIA-RNC	692,000	0.63	438,382.00	
	TELEFONICA SA	457,000	10.43	4,766,510.00	
	TELEKOM AUSTRIA AG	22,000	6.32	139,238.00	

	TELENET GROUP HOLDING NV	7,300	30.17	220,277.50	
	VIVENDI SA	147,200	15.32	2,255,840.00	
	MOBISTAR SA	3,800	26.07	99,066.00	
	ACCIONA S.A.	3,100	37.68	116,823.50	
	ELECTRICITE DE FRANCE	27,900	16.25	453,514.50	
	ENEL SPA	750,300	2.65	1,991,296.20	
	ENERGIAS DE PORTUGAL	232,600	2.02	470,084.60	
	FORTUM OYJ	50,200	14.45	725,390.00	
	IBERDROLA SA	454,700	3.27	1,487,778.40	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	11,800	34.61	408,398.00	
	TERNA SPA	147,800	2.76	408,223.60	
	VERBUND AG	8,400	16.60	139,440.00	
	ENAGAS	22,700	14.37	326,199.00	
	GAS NATURAL SDG	42,000	10.18	427,770.00	
	SNAM SPA	189,400	3.33	630,702.00	
	E.ON AG	206,400	18.43	3,804,984.00	
	GDF SUEZ	143,100	19.43	2,780,433.00	
	RWE AG	56,300	33.70	1,897,310.00	
	RWE AG-NON VTG PFD	4,540	30.32	137,675.50	
	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	33,030	8.82	291,555.81	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	37,800	8.41	317,898.00	
	DEUTSCHE BANK AG-REG	105,100	27.82	2,924,407.50	
	MEDIOBANCA SPA-ORD	60,400	3.97	239,788.00	
	ENEL GREEN POWER SPA	192,500	1.30	250,635.00	
	QIAGEN NV	26,200	14.36	376,232.00	
	BUREAU VERITAS SA	6,400	73.69	471,616.00	
	RANDSTAD HOLDING NV	14,400	25.75	370,872.00	
計	銘柄数：239			248,763,555.59	
				(24,587,789,834)	
	組入時価比率：12.1%			12.6%	
香港ドル	HOPEWELL HOLDINGS LTD	59,500	24.95	1,484,525.00	
	HUTCHISON WHAMPOA	245,000	66.90	16,390,500.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考	
			単価	金額		
香港ドル	NWS HOLDINGS LTD	169,500	11.84	2,006,880.00		
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	138,000	12.10	1,669,800.00		
	ORIENT OVERSEAS INTL LTD	23,800	40.25	957,950.00		
	MTR CORP	167,500	27.95	4,681,625.00		
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	82,500	24.10	1,988,250.00		
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	159,000	21.80	3,466,200.00		
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	127,600	12.56	1,602,656.00		
	SANDS CHINA LTD	282,000	27.05	7,628,100.00		
	SHANGRI-LA ASIA LTD	164,333	14.00	2,300,662.00		
	SJM HOLDINGS LIMITED	208,000	16.34	3,398,720.00		
	WYNN MACAU LTD	186,800	17.88	3,339,984.00		
	LI & FUNG LTD	667,600	11.62	7,757,512.00		
	LIFESTYLE INTL HLDGS LTD	48,500	16.70	809,950.00		
	BANK OF EAST ASIA	148,660	27.35	4,065,851.00		
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	418,000	24.45	10,220,100.00		
	HANG SENG BANK	85,300	110.10	9,391,530.00		
	WING HANG BANK LTD	19,000	69.20	1,314,800.00		
	FIRST PACIFIC CO	226,000	8.20	1,853,200.00		
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	117,500	102.00	11,985,000.00		
	AIA GROUP LTD	1,158,200	26.15	30,286,930.00		
	CHEUNG KONG	158,000	104.70	16,542,600.00		
	HANG LUNG GROUP LTD	106,000	48.40	5,130,400.00		
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	250,000	25.80	6,450,000.00		
	HENDERSON LAND	106,151	48.00	5,095,248.00		
	HYSAN DEVELOPMENT	69,000	34.10	2,352,900.00		
	KERRY PROPERTIES	86,500	36.55	3,161,575.00		
	NEW WORLD DEVELOPMENT	436,500	9.56	4,172,940.00		
	SINO LAND CO.LTD	332,000	12.50	4,150,000.00		
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	181,000	100.50	18,190,500.00		
	SWIRE PACIFIC-A	77,000	89.70	6,906,900.00		
	WHARF(HOLDING)	175,000	46.85	8,198,750.00		
	WHEELOCK & COMPANY LTD	102,000	28.80	2,937,600.00		
	FOXCONN INTERNATIONAL HLDGS	251,000	2.41	604,910.00		
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	21,900	89.35	1,956,765.00		
	PCCW LTD	545,000	3.05	1,662,250.00		
	C H E U N G K O N G INFRASTRUCTURE	55,000	46.75	2,571,250.00		
	CLP HLDGS	207,000	63.50	13,144,500.00		
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	156,500	60.95	9,538,675.00		
	HONG KONG & CHINA GAS	607,813	17.96	10,916,321.48		
	計	銘柄数：41			252,284,809.48	
					(2,550,599,423)	
	組入時価比率：1.3%			1.3%		

シンガポール ドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	181,000	3.46	626,260.00	
	FRASER & NEAVE	106,500	8.20	873,300.00	
	KEPPEL CORP.	166,700	11.01	1,835,367.00	
	SEBANCORP INDUSTRIES	111,040	5.46	606,278.40	
	COSCO CORP SINGAPORE LTD	104,000	0.94	98,280.00	
	SEBANCORP MARINE	88,600	4.96	439,456.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	237,000	0.96	227,520.00	
	NOBLE GROUP LTD	412,481	1.17	482,602.77	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	65,040	10.51	683,570.40	
	NEPTUNE ORIENT LINES	89,750	1.07	96,032.50	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	203,000	1.66	337,995.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	678,600	1.34	912,717.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	180,000	3.93	707,400.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	12,000	46.06	552,720.00	
	OLAM INTERNATIONAL LTD	167,600	1.84	309,222.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	756,320	0.69	525,642.40	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	227,000	3.11	705,970.00	
	DBS GROUP HLDGS	209,000	14.18	2,963,620.00	
	OCBC-ORD	294,000	9.18	2,698,920.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	146,000	18.99	2,772,540.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	95,000	6.91	656,450.00	
	CAPITALAND LIMITED	304,000	3.03	921,120.00	
	CAPITAMALLS ASIA LTD	151,000	1.62	244,620.00	
	CITY DEVELOPMENT	54,000	11.27	608,580.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	226,000	2.38	537,880.00	
	KEPPEL LAND LIMITED	91,000	3.35	304,850.00	
	UOL GROUP LIMITED	49,700	5.35	265,895.00	
	S I N G A P O R E T E L E C O M M U N I C A T I O N S L I M I T E D	919,000	3.35	3,078,650.00	
	STARHUB LTD	63,000	3.68	231,840.00	
計	銘柄数：29			25,305,298.47	
				(1,591,956,326)	
	組入時価比率：0.8%			0.8%	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
豪ドル	WORLEYPARSONS LTD	23,500	25.15	591,025.00	
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	15,200	15.40	234,080.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	123,200	11.83	1,457,456.00	
	SANTOS LTD.	112,100	11.31	1,267,851.00	
	WHITEHAVEN COAL LTD	51,600	2.96	152,736.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	74,300	34.72	2,579,696.00	
	INCITEC PIVOT LTD	187,500	2.76	517,500.00	
	ORICA LTD	41,500	23.34	968,610.00	
	BORAL LTD	83,600	3.30	275,880.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES SE	49,300	8.40	414,120.00	
	AMCOR	137,200	7.50	1,029,000.00	
	ALUMINA LTD	297,400	0.71	211,154.00	
	BHP BILLITON LIMITED	366,400	31.05	11,376,720.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	152,700	3.12	476,424.00	
	ILUKA RESOURCES LTD	50,400	8.60	433,440.00	
	LYNAS CORPORATION LIMITED	203,900	0.59	121,320.50	
	NEWCREST MINING	87,900	25.02	2,199,258.00	
	OZ MINERALS LTD	36,500	6.20	226,300.00	
	RIO TINTO LTD	50,300	49.34	2,481,802.00	
	SIMS METAL MANAGEMENT LTD	18,300	8.73	159,759.00	
	LEIGHTON HOLDINGS	16,900	14.85	250,965.00	
	BRAMBLES LTD	177,000	6.82	1,207,140.00	
	TOLL HLDGS	79,900	4.60	367,540.00	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	127,100	1.12	142,987.50	
	ASCIANO LTD	111,600	4.48	499,968.00	
	QR NATIONAL LTD	198,200	3.43	679,826.00	
	SYDNEY AIRPORT	42,300	3.22	136,206.00	
	TRANSURBAN GROUP	154,100	6.02	927,682.00	
	CROWN LTD	44,100	9.06	399,546.00	
	ECHO ENTERTAINMENT GROUP LTD	93,360	4.09	381,842.40	
	TABCORP HOLDINGS	80,900	3.00	242,700.00	
	TATTS GROUP LTD	151,800	2.70	409,860.00	
	FAIRFAX MEDIA LTD	285,900	0.41	118,648.50	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	58,200	1.99	115,818.00	
	METCASH LTD	96,100	3.66	351,726.00	
	WESFARMERS LIMITED	113,900	35.34	4,025,226.00	
	WOOLWORTHS LIMITED	139,300	30.00	4,179,000.00	
	COCA-COLA AMATIL LTD	66,000	13.76	908,160.00	
	COCHLEAR LTD	6,200	68.43	424,266.00	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	14,100	25.15	354,615.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	43,200	13.31	574,992.00	
	CSL LIMITED	57,600	45.54	2,623,104.00	
	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	304,100	24.17	7,350,097.00	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	45,200	7.59	343,068.00	

	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	181,800	54.55	9,917,190.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	254,000	24.97	6,342,380.00	
	WESTPAC BANKING CORP	346,900	23.95	8,308,255.00	
	ASX LTD	20,800	30.38	631,904.00	
	AMP LIMITED	323,400	4.35	1,406,790.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	235,500	4.24	998,520.00	
	QBE INSURANCE	133,000	12.31	1,637,230.00	
	SUNCORP GROUP LTD	143,800	9.12	1,311,456.00	
	COMPUTERSHARE LTD	53,900	8.56	461,384.00	
	TELSTRA CORP LTD	500,800	3.84	1,923,072.00	
	SP AUSNET	222,000	1.05	233,100.00	
	APA GROUP	81,200	4.86	394,632.00	
	AGL ENERGY LTD	61,600	15.31	943,096.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	37,200	27.27	1,014,444.00	
	ALS LTD	38,500	7.37	283,745.00	
計	銘柄数：59			89,996,312.90	
				(7,196,105,179)	
	組入時価比率：3.5%			3.7%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	80,800	6.48	523,584.00	
	AUCKLAND INT'L AIRPORT LTD	97,900	2.57	251,603.00	
	SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP	57,100	3.81	217,551.00	
	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	224,500	2.45	551,147.50	
	CONTACT ENERGY LTD	44,395	4.95	219,755.25	
計	銘柄数：5			1,763,640.75	
				(109,998,273)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
新シェケル	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	53,900	44.00	2,371,600.00	
	ISRAEL CORP LIMITED/THE	300	2,244.00	673,200.00	
	DELEK GROUP LTD	500	565.30	282,650.00	
	TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	106,700	159.20	16,986,640.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
新シェケル	BANK HAPOALIM BM	119,000	11.90	1,416,100.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	158,000	8.99	1,420,578.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	14,200	31.23	443,466.00	
	NICE SYSTEMS LTD	6,900	126.40	872,160.00	
	MELLANOX TECHNOLOGIES LTD	4,000	479.90	1,919,600.00	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	207,200	4.60	953,120.00	
計	銘柄数：10			27,339,114.00	
				(533,112,723)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
合計				194,782,641,744	
				(194,782,641,744)	

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

(2)株式以外の有価証券

(平成24年9月6日現在)

種類	銘柄	券面総額 / 口数	評価額	備考
投資信託受益証券	HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST		414,000.00	
米ドル計	銘柄数：1		414,000.00	
			(32,478,300)	
	組入時価比率：0.0%		0.7%	
投資信託受益証券計			32,478,300	
			(32,478,300)	
投資証券	AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	37,600	1,308,104.00	
	AMERICAN TOWER CORP	45,500	3,227,770.00	
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	109,500	1,919,535.00	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,100	1,582,638.00	
	BOSTON PROPERTIES	17,400	1,955,412.00	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	8,800	611,160.00	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	13,400	992,806.00	
	DUKE REALTY CORP	28,300	416,293.00	
	EQUITY RESIDENTIAL	34,500	2,081,385.00	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	7,200	785,160.00	

	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	47,700	1,000,746.00	
	HCP INC	48,100	2,232,802.00	
	HEALTH CARE REIT INC	25,400	1,495,044.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	79,900	1,211,284.00	
	KIMCO REALTY CORP	48,000	977,760.00	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	13,100	487,844.00	
	MACERICH CO /THE	15,500	929,845.00	
	PLUM CREEK TIMBER CO	19,000	778,620.00	
	PROLOGIS INC	52,200	1,805,076.00	
	PUBLIC STORAGE	16,800	2,460,360.00	
	RAYONIER INC	14,400	714,240.00	
	REALTY INCOME CORP	14,600	620,208.00	
	REGENCY CENTERS CORP	9,900	488,862.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	34,500	5,449,275.00	
	SL GREEN REALTY CORP	9,600	780,288.00	
	UDR INC	29,200	743,724.00	
	VENTAS INC	33,200	2,199,168.00	
	VORNADO REALTY TRUST	18,700	1,516,944.00	
	WEYERHAEUSER CO	61,400	1,538,684.00	
米ドル計	銘柄数：29	904,500	42,311,037.00	
			(3,319,300,852)	
	組入時価比率：1.6%		70.4%	
	H & R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	8,700	220,719.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVSTR	14,800	423,872.00	
カナダドル計	銘柄数：2	23,500	644,591.00	
			(51,019,377)	
	組入時価比率：0.0%		1.1%	
	BRITISH LAND	100,600	534,689.00	
	CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP PLC	67,500	226,597.50	
	HAMMERSON PLC	83,700	380,332.80	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	88,700	696,738.50	
	SEGRO PLC	86,700	194,554.80	
英ポンド計	銘柄数：5	427,200	2,032,912.60	
			(253,605,846)	
	組入時価比率：0.1%		5.4%	
	CORIO NV	8,300	280,540.00	
	FONCIERE DES REGIONS	2,500	139,125.00	

種類	銘柄	券面総額 / 口数	評価額	備考
投資証券	GECINA SA	2,790	215,555.40	
	ICADE	2,830	168,668.00	
	KLEPIERRE	10,500	269,062.50	
	UNIBAIL RODAMCO SE	10,330	1,668,295.00	
ユーロ計	銘柄数：6	37,250	2,741,245.90	
			(270,944,744)	
	組入時価比率：0.1%		5.7%	
	LINK REIT	257,500	9,076,875.00	
香港ドル計	銘柄数：1	257,500	9,076,875.00	
			(91,767,206)	
	組入時価比率：0.0%		1.9%	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	217,000	509,950.00	
	CAPITAMALL TRUST	248,900	487,844.00	
シンガポールドル計	銘柄数：2	465,900	997,794.00	
			(62,771,220)	
	組入時価比率：0.0%		1.3%	
	CENTRO RETAIL AUSTRALIA	163,700	353,592.00	
	CFS RETAIL PROPERTY TRUST GROUP	230,600	448,517.00	
	DEXUS PROPERTY GROUP	536,000	514,560.00	
	GOODMAN GROUP	172,000	688,000.00	
	GPT GROUP	159,700	576,517.00	
	LEND LEASE GROUP	61,600	521,136.00	
	MIRVAC GROUP	388,100	535,578.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	248,500	822,535.00	
	WESTFIELD GROUP	243,200	2,492,800.00	
	WESTFIELD RETAIL TRUST	342,500	1,013,800.00	
豪ドル計	銘柄数：10	2,545,900	7,967,035.00	
			(637,044,118)	
	組入時価比率：0.3%		13.5%	
投資証券計			4,686,453,363	
			(4,686,453,363)	
合計			4,718,931,663	
			(4,718,931,663)	

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

種類	平成24年9月6日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引 先物取引 株価指数先物取引 買建	3,604,121,577		3,592,079,478	12,042,099
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建	112,917,700		112,966,800	49,100
米ドル	47,028,000		47,064,000	36,000
カナダドル	13,499,700		13,453,800	45,900
英ポンド	12,430,000		12,474,000	44,000
豪ドル	39,960,000		39,975,000	15,000
合計				12,091,199

(注)時価の算定方法

1先物取引

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

2為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

1【財務諸表】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 平成23年 9月 6日現在	第2期 平成24年 9月 6日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	386,303	1,411,178
親投資信託受益証券	247,101,403	411,228,313
未収入金	-	7,000
未収利息	-	3
流動資産合計	247,487,706	412,646,494
資産合計	247,487,706	412,646,494
負債の部		
流動負債		
未払解約金	999	239,877
未払受託者報酬	19,530	61,703
未払委託者報酬	338,436	1,069,521
その他未払費用	1,918	6,105
流動負債合計	360,883	1,377,206
負債合計	360,883	1,377,206
純資産の部		
元本等		
元本	280,420,429	399,344,928
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	33,293,606	11,924,360
（分配準備積立金）	2,649,445	10,266,242
元本等合計	247,126,823	411,269,288
純資産合計	247,126,823	411,269,288
負債純資産合計	247,487,706	412,646,494

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 自平成22年11月26日 至平成23年9月6日	第2期 自平成23年9月7日 至平成24年9月6日
営業収益		
受取利息	502	1,069
有価証券売買等損益	43,103,197	52,892,910
その他収益	-	14,470
営業収益合計	43,102,695	52,908,449
営業費用		
受託者報酬	35,880	108,225
委託者報酬	621,804	1,875,801
その他費用	3,501	10,696
営業費用合計	661,185	1,994,722
営業利益	43,763,880	50,913,727
経常利益	43,763,880	50,913,727
当期純利益	43,763,880	50,913,727
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	3,132,039	18,031,082
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	33,293,606
剰余金増加額又は欠損金減少額	13,918,619	15,688,103
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	15,688,103
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	13,918,619	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	6,580,384	3,352,782
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	6,580,384	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	3,352,782
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	33,293,606	11,924,360

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2 費用・収益の計上基準	(1) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4 その他	当ファンドの計算期間は、平成23年9月7日から平成24年 9 月6日までとなっております。

(追加情報)

第2期 自 平成23年9月7日 至 平成24年9月6日
当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 平成21年12月4日)及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日)を適用しております。

(貸借対照表に関する注記)

第1期 平成23年 9 月 6 日現在	第2期 平成24年9月6日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 280,420,429 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 399,344,928 口
2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 33,293,606 円	
3 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.8813 円 (10,000口当たり純資産額 8,813 円)	2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0299 円 (10,000口当たり純資産額 10,299 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26日 至 平成23年 9 月 6 日	第2期 自 平成23年9月7日 至 平成24年9月6日
1 分配金の計算過程 該当事項はございません。	1 分配金の計算過程 該当事項はございません。

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

第1期 自 平成22年11月26日 至 平成23年 9 月 6 日	第2期 自 平成23年9月7日 至 平成24年9月6日
1 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1 金融商品に対する取組方針 同左
2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。	2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左
3 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。	3 金融商品に係るリスク管理体制 同左

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第1期 平成23年 9 月 6 日現在	第2期 平成24年9月6日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
2 時価の算定方法	2 時価の算定方法

<p>親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載 しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額 は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時 価としております。</p>	同左
---	----

(関連当事者との取引に関する注記)

<p>第1期 自 平成22年11月26日 至 平成23年 9 月 6 日</p>	<p>第2期 自 平成23年9月7日 至 平成24年9月6日</p>
<p>市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、 一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわ れていないため、該当事項はございません。</p>	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

第1期 自 平成22年11月26日 至 平成23年 9 月 6 日		第2期 自 平成23年9月7日 至 平成24年9月6日	
期首元本額	円	期首元本額	280,420,429 円
期中追加設定元本額	398,800,637 円	期中追加設定元本額	301,630,834 円
期中一部解約元本額	118,380,208 円	期中一部解約元本額	182,706,335 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第1期 自 平成22年11月26日 至 平成23年 9 月 6 日	第2期 自 平成23年9月7日 至 平成24年9月6日
	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	41,716,208	44,159,098
合計	41,716,208	44,159,098

3 デリバティブ取引関係

第1期(平成23年 9 月 6 日現在)

該当事項はございません。

第2期(平成24年 9 月 6 日現在)

該当事項はございません。

(4) 【附属明細表】

第 1 有価証券明細表

(1) 株式(平成24年 9 月 6 日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成24年 9 月 6 日現在)

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド		411,228,313	
親投資信託受益証券計	銘柄数：1		411,228,313	
	組入時価比率：100.0%		100.0%	
合計			411,228,313	

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

第 2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

[次へ](#)

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

平成24年9月28日現在

資産総額	416,317,539	円
負債総額	1,100,096	円
純資産総額(-)	415,217,443	円
発行済口数	392,491,473	口
1口当たり純資産額(/)	1.0579	円

<ご参考>

「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

資産総額	208,439,085,169	円
負債総額	752,451,773	円
純資産総額(-)	207,686,633,396	円
発行済口数	202,781,428,822	口
1口当たり純資産額(/)	1.0242	円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

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

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、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なわないものとします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡

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

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

上記の振替について、委託者は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(5) 受益権の再分割

委託者は、受託者と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部 【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額

平成24年10月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間ににおける主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

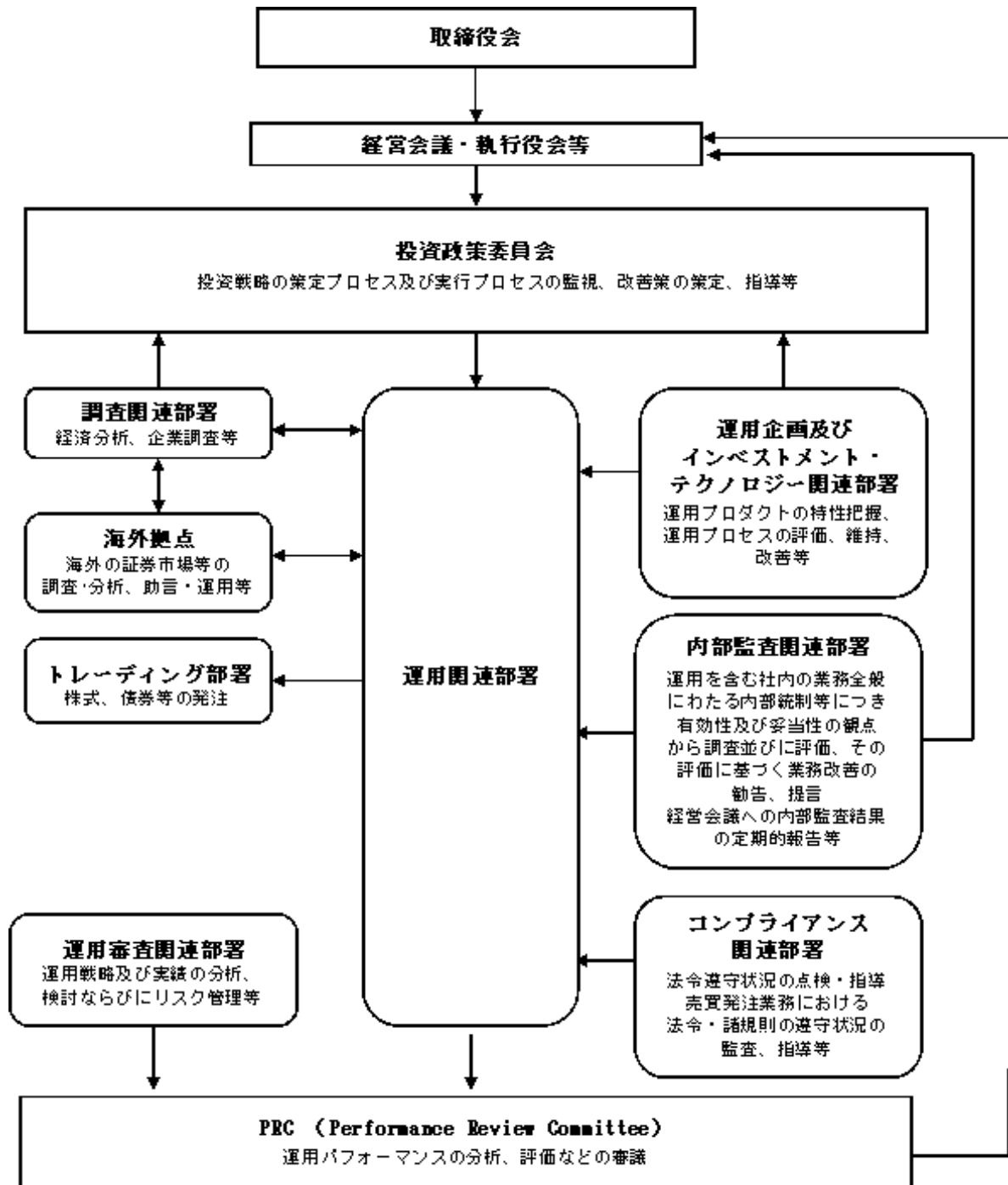
代表執行役・執行役

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

委員会

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

(b)投資信託の運用体制



2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は平成24年9月28日現在次の通りです（ただし、親投資信託を除きます。）。

種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	755	9,507,042
単位型株式投資信託	44	331,463
追加型公社債投資信託	18	4,557,647
単位型公社債投資信託	2	27,394
合計	819	14,423,545

3 【委託会社等の経理状況】

- 1 . 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
- 2 . 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 3 . 委託会社の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度(平成23年4月1日から平成24年3月31日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

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

		前事業年度 3月31日	(平成23年)	当事業年度 3月31日	(平成24年)
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
関係会社短期借入金			8,000		8,500
預り金			87		93
未払金	1		7,645		6,276
未払収益分配金		4		4	
未払償還金		79		50	
未払手数料		4,517		3,610	
その他未払金		3,043		2,610	
未払費用	1		7,373		6,760
未払法人税等			800		856
前受収益			9		6
賞与引当金			2,900		2,816
流動負債計			26,818		25,310
固定負債					
退職給付引当金			4,064		2,437
時効後支払損引当金			481		489
繰延税金負債			-		7
その他			65		-
固定負債計			4,611		2,934
負債合計			31,429		28,244
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			68,279		68,521
資本剰余金			17,180		17,180
資本準備金		11,729		11,729	
利益剰余金			11,729		11,729
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		38,684		38,926	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		14,077		14,320	
評価・換算差額等			2,624		2,705
その他有価証券評価差額金			2,694		2,693
繰延ヘッジ損益			69		12
純資産合計			70,903		71,227
負債・純資産合計			102,333		99,472

(2) 【損益計算書】

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

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

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位:百万円)

	前事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	17,180	17,180
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	17,180	17,180
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	11,729	11,729
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	11,729	11,729
資本剰余金合計		
当期首残高	11,729	11,729
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	11,729	11,729
利益剰余金		
利益準備金		
当期首残高	685	685
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	685	685
その他利益剰余金		
別途積立金		
当期首残高	24,606	24,606
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	24,606	24,606
繰越利益剰余金		
当期首残高	9,872	14,077
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	8,267
当期純利益	7,810	8,509
当期変動額合計	4,204	242
当期末残高	14,077	14,320
利益剰余金合計		
当期首残高	35,164	39,369
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	8,267
当期純利益	7,810	8,509
当期変動額合計	4,204	242
当期末残高	39,369	39,611

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

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの ... 決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております) 時価のないもの ... 移動平均法による原価法</p>								
2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	時価法								
3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法								
4. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。 主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table data-bbox="766 824 1066 958"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。ただし、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間に基づく定額法によっております。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>								
6. リース取引の処理方法	リース取引開始日が平成20年4月1日より前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。								

7. ヘッジ会計	<p>(1)ヘッジ会計の方法 ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで純資産の部において繰り延べる方法によっております。 また、為替予約が付されている外貨建金銭債権については、振当処理を行っております。</p> <p>(2)ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 - 為替予約 ヘッジ対象 - 投資有価証券、短期貸付金</p> <p>(3)ヘッジ方針 投資有価証券及び短期貸付金に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4)ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。</p>
8. 消費税等の会計処理方法	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理しております。
9. 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

[追加情報]

当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
(会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用) 当事業年度の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 平成21年12月4日)及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日)を適用しております。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (平成23年 3月31日)	当事業年度末 (平成24年 3月31日)												
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">未払金</td> <td style="text-align: right;">2,442百万円</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td style="text-align: right;">762</td> </tr> </table>	未払金	2,442百万円	未払費用	762	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">未払金</td> <td style="text-align: right;">2,320百万円</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td style="text-align: right;">1,267</td> </tr> </table>	未払金	2,320百万円	未払費用	1,267				
未払金	2,442百万円												
未払費用	762												
未払金	2,320百万円												
未払費用	1,267												
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">建物</td> <td style="text-align: right;">437百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">1,874</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,311</td> </tr> </table>	建物	437百万円	器具備品	1,874	合計	2,311	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">建物</td> <td style="text-align: right;">477百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">2,303</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,780</td> </tr> </table>	建物	477百万円	器具備品	2,303	合計	2,780
建物	437百万円												
器具備品	1,874												
合計	2,311												
建物	477百万円												
器具備品	2,303												
合計	2,780												

損益計算書関係

前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 4,633百万円 支払利息 75	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 3,776百万円 支払利息 54
2. 役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されております。	(同左)
3. 固定資産除却損 ソフトウェア 412百万円	3. 固定資産除却損 建物 19百万円 器具備品 9 ソフトウェア 53
合計 412	合計 82

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成22年 5月27日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 3,605百万円

1株当たり配当額 700円

基準日 平成22年 3月31日

効力発生日 平成22年 6月 1日

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

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成23年 7 月11日開催の臨時株主総会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当財産の種類 野村ホールディングス株式会社株式

配当財産の帳簿価額 8,267百万円

1株当たり配当額 1,605円12銭

基準日 平成23年 7 月19日

効力発生日 平成23年 7 月20日

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

平成24年 5 月16日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 3,090百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 600円

基準日 平成24年 3 月31日

効力発生日 平成24年 6 月 1 日

リース取引関係

前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)																																																																				
<p>1. ファイナンス・リース取引</p> <p>(1)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) 該当事項はありません。</p> <p>(2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">器具備品</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">417百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">325</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">91</td> </tr> </table> <p>未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">未経過リース料期末残高相当額</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">73 百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">22</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> </table> <p>リース資産減損勘定期末残高 - 百万円</p> <p>支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">103百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">リース資産減損勘定の取崩額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">3</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> <p>利息相当額の算定方法 リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については利息法によっております。</p> <p>2. オペレーティング・リース取引</p> <p>未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">6百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">4</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">10</td> </tr> </table>	器具備品		取得価額相当額	417百万円	減価償却累計額相当額	325	減損損失累計額相当額	-	期末残高相当額	91	未経過リース料期末残高相当額		1年以内	73 百万円	1年超	22	合計	96	支払リース料	103百万円	リース資産減損勘定の取崩額	-	減価償却費相当額	96	支払利息相当額	3	減損損失	-	1年以内	6百万円	1年超	4	合計	10	<p>1. ファイナンス・リース取引</p> <p>(1)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) (同左)</p> <p>(2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">器具備品</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">184百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">163</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">21</td> </tr> </table> <p>未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">未経過リース料期末残高相当額</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">22 百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">22</td> </tr> </table> <p>リース資産減損勘定期末残高 - 百万円</p> <p>支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">75百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">リース資産減損勘定の取崩額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">70</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">1</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法 (同左)</p> <p>利息相当額の算定方法 (同左)</p> <p>2. オペレーティング・リース取引</p> <p>未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">15百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">24</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">40</td> </tr> </table>	器具備品		取得価額相当額	184百万円	減価償却累計額相当額	163	減損損失累計額相当額	-	期末残高相当額	21	未経過リース料期末残高相当額		1年以内	22 百万円	1年超	-	合計	22	支払リース料	75百万円	リース資産減損勘定の取崩額	-	減価償却費相当額	70	支払利息相当額	1	減損損失	-	1年以内	15百万円	1年超	24	合計	40
器具備品																																																																					
取得価額相当額	417百万円																																																																				
減価償却累計額相当額	325																																																																				
減損損失累計額相当額	-																																																																				
期末残高相当額	91																																																																				
未経過リース料期末残高相当額																																																																					
1年以内	73 百万円																																																																				
1年超	22																																																																				
合計	96																																																																				
支払リース料	103百万円																																																																				
リース資産減損勘定の取崩額	-																																																																				
減価償却費相当額	96																																																																				
支払利息相当額	3																																																																				
減損損失	-																																																																				
1年以内	6百万円																																																																				
1年超	4																																																																				
合計	10																																																																				
器具備品																																																																					
取得価額相当額	184百万円																																																																				
減価償却累計額相当額	163																																																																				
減損損失累計額相当額	-																																																																				
期末残高相当額	21																																																																				
未経過リース料期末残高相当額																																																																					
1年以内	22 百万円																																																																				
1年超	-																																																																				
合計	22																																																																				
支払リース料	75百万円																																																																				
リース資産減損勘定の取崩額	-																																																																				
減価償却費相当額	70																																																																				
支払利息相当額	1																																																																				
減損損失	-																																																																				
1年以内	15百万円																																																																				
1年超	24																																																																				
合計	40																																																																				

金融商品関係

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有しております。直接または特定金銭信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成23年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万

円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	538	538	-
(2)金銭の信託	39,575	39,575	-
(3)短期貸付金	166	166	-
(4)未収委託者報酬	10,032	10,032	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	9,252	9,252	-
(6)関係会社株式	3,064	79,658	76,594
資産計	62,630	139,224	76,594
(7)関係会社短期借入金	8,000	8,000	-
(8)未払金	7,645	7,645	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	79	79	-
未払手数料	4,517	4,517	-
其他未払金	3,043	3,043	-
(9)未払費用	7,373	7,373	-
(10)未払法人税等	800	800	-
負債計	23,819	23,819	-
(11)デリバティブ取引(*)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	65	65	-
デリバティブ取引計	65	65	-

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

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

(1) 現金・預金、(3) 短期貸付金、(4)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。ただし、短期貸付金は為替予約等の振当処理の対象とされており、円貨建債権とみて当該帳簿価額を以って時価としております。「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価格、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、帳簿価額によっております。

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

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

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

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

(11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式（貸借対照表計上額：投資有価証券796百万円、関係会社株式19,545百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有しております。直接または特定金銭信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成24年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万

円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	240	240	-
(2)金銭の信託	50,326	50,326	-
(3)短期貸付金	153	153	-
(4)未収委託者報酬	8,149	8,149	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	7,725	7,725	-
(6)関係会社株式	3,064	89,073	86,009
資産計	69,658	155,667	86,009
(7)関係会社短期借入金	8,500	8,500	-
(8)未払金	6,276	6,276	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	50	50	-
未払手数料	3,610	3,610	-
其他未払金	2,610	2,610	-
(9)未払費用	6,760	6,760	-
(10)未払法人税等	856	856	-
負債計	22,393	22,393	-
(11)デリバティブ取引(*)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	10	10	-
デリバティブ取引計	10	10	-

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

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

(1) 現金・預金、(3) 短期貸付金、(4)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。ただし、短期貸付金は為替予約等の振当処理の対象とされており、円貨建債権とみて当該帳簿価額を以って時価としております。「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価格、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、帳簿価額によっております。

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

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

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

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

(11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券766百万円、関係会社株式11,365百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について0百万円減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	238	-	-	-
金銭の信託	50,326	-	-	-
短期貸付金	153	-	-	-
未収委託者報酬	8,149	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	1,800	1	-	-
合計	60,668	1	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1. 売買目的有価証券(平成23年3月31日)

該当事項はありません。

2. 満期保有目的の債券(平成23年3月31日)

該当事項はありません。

3. 子会社株式及び関連会社株式(平成23年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	79,658	76,594
合計	3,064	79,658	76,594

4. その他有価証券(平成23年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	4,930	282	4,647
小計	4,930	282	4,647
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託(1)	2,922	3,003	80
譲渡性預金	1,400	1,400	-
小計	4,322	4,403	80
合計	9,252	4,685	4,566

- (1) 当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ損失は69百万円（税効果会計適用後）であり、貸借対照表に計上しております。

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

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	67	39	-
投資信託	1,824	380	149
合計	1,891	419	149

当事業年度（自平成23年4月1日至平成24年3月31日）

1．売買目的有価証券(平成24年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(平成24年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(平成24年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	89,073	86,009
合計	3,064	89,073	86,009

4．その他有価証券(平成24年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	4,624	282	4,341
小計	4,624	282	4,341
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託(1)	1,300	1,431	130
譲渡性預金	1,800	1,800	-
小計	3,100	3,231	130
合計	7,725	3,514	4,210

- (1) 当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ利益は12百万円（税効果会計適用後）であり、貸借対照表に計上しております。

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自平成23年4月1日至平成24年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	40	1	26
投資信託	1,343	-	110
合計	1,384	1	136

デリバティブ取引関係

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

2．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	2,846	-	65	先物為替相場によっている
為替予約等の振当処理	為替予約取引	短期貸付金	166	-	(*1) -	-
合 計			3,013	-	(*1) 65	-

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

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

2．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	1,308	-	10	先物為替相場によっている
為替予約等の振当処理	為替予約取引	短期貸付金	153	-	(*1) -	-
合 計			1,462	-	(*1) 10	-

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

退職給付関係

前事業年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 退職給付債務に関する事項(平成23年 3月31日)

イ. 退職給付債務	12,965百万円
ロ. 年金資産	7,475
ハ. 未積立退職給付債務(イ+ロ)	5,489
ニ. 会計基準変更時差異の未処理額	
ホ. 未認識数理計算上の差異	2,037
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	613
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ+ニ+ホ+ヘ)	4,064
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト-チ)	4,064

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

イ. 勤務費用	535百万円
ロ. 利息費用	260
ハ. 期待運用収益	162
ニ. 会計基準変更時差異の費用処理額	
ホ. 数理計算上の差異の費用処理額	254
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	40
ト. 退職給付費用(イ+ロ+ハ+ニ+ホ+ヘ)	848
チ. その他(注)	206
計	1,054

(注) 確定拠出年金への掛金支払額等であります。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

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

当事業年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 退職給付債務に関する事項(平成24年 3月31日)

イ. 退職給付債務	13,948百万円
ロ. 年金資産	9,508
ハ. 未積立退職給付債務(イ + ロ)	4,440
ニ. 会計基準変更時差異の未処理額	
ホ. 未認識数理計算上の差異	2,575
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	572
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ + ニ + ホ + ヘ)	2,437
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト - チ)	2,437

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

イ. 勤務費用	543百万円
ロ. 利息費用	272
ハ. 期待運用収益	186
ニ. 会計基準変更時差異の費用処理額	
ホ. 数理計算上の差異の費用処理額	280
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	40
ト. 退職給付費用(イ + ロ + ハ + ニ + ホ + ヘ)	869
チ. その他(注)	170
計	1,039

(注) 確定拠出年金への掛金支払額等であります。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

イ. 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
ロ. 割引率	1.8%
ハ. 期待運用収益率	2.5%
ニ. 過去勤務債務の額の処理年数	16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、費用処理することとしております。)
ホ. 数理計算上の差異の処理年数	(1) 退職一時金に係るもの 1年(発生時の翌期に費用処理することとしております。) (2) 退職年金に係るもの 16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、翌期から費用処理することとしております。)
ヘ. 会計基準変更時差異の処理年数	該当はありません。

税効果会計関係

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

税金負債の金額の修正

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

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

セグメント情報等

前事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

（追加情報）

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

当事業年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

関連当事者情報

前事業年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借等 役員の兼任	資金の借入(*1)	137,500	関係会社 短期 借入金	8,000
							資金の返済	140,500		
							借入金利息の支払	75	未払費用	3

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	ノムラ・アセット・マネジメント・ストラテジック・インベストメンツ・Pte リミテッド	シンガポール共和国	68,275 (千米ドル)	持株会社	(所有) 直接 100.0%	役員の派遣	増資の引受(*2)	5,762	-	-
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.6%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託(*3)	6,794	未払費用	61

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*4)	31,596	未払手数料	3,835

親会社の子会社	野村ファン ド・リサー チ・アンド ・テクノロ ジー株式会 社	東京都 中央区	400 (百万円)	投資顧問業	当社投資信託 の運用委託 役員の兼任	投資信託の 運用に係る 投資顧問料 の支払 (*5)	有価証券届出書(内国投資信託受益証券)		
							2,657	未払費用	939

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

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

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

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

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

	(百万円)	
	(株)野村総合研究所	野村土地建物(株)
流動資産合計	167,970	7,506
固定資産合計	205,568	76,404
流動負債合計	79,436	7,926
固定負債合計	80,690	9,832
純資産合計	213,412	66,152
売上高	312,345	2,546
税引前当期純利益	36,149	3,289
当期純利益	21,100	2,944

当事業年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	90,500	関係会社 短期 借入金	8,500
							資金の返済	90,000		
							借入金利息の支払	54	未払費用	2
							金銭信託の移管(*2)	9,258	-	-
							株式交換(*3)	8,267	-	-

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.6%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*4)	5,887	未払費用	478

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の 子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*5)	33,134	未払 手数料	2,987
親会社の 子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*6)	2,126	未払費用	787

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(* 2) 譲渡代金は、平成24年1月17日における時価評価金額としています。

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

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

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

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

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は(株)野村総合研究所であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

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

1株当たり情報

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

4【利害関係人との取引制限】

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

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

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）、

通常の実行の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等（委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。）又は子法人等（委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

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

5【その他】

(1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託者

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村信託銀行株式会社	30,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

* 平成24年9月末現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村証券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	47,937百万円	
カブドットコム証券株式会社	7,196百万円	
株式会社証券ジャパン	3,000百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
八十二証券株式会社	800百万円	
いちよし証券株式会社	14,577百万円	
マネックス証券株式会社	7,425百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
野村信託銀行株式会社	30,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社秋田銀行	14,100百万円	
株式会社北國銀行	26,673百万円	

* 平成24年9月末現在

2【関係業務の概要】

(1)受託者

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

(2)販売会社

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

3【資本関係】(持株比率5.0%以上を記載します。)

(1)受託者

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

第3【その他】

- (1)目論見書の表紙にロゴ・マークや図案を採用すること、またファンドの形態などの記載をすることがあります。
- (2)目論見書の巻末に約款を掲載する場合があります。
- (3)届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (4)目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。
- (6)目論見書の表紙裏等にインターネットホームページに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含む）も掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載する場合があります。
- (7)目論見書に当該委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額および目論見書の使用を開始する日を記載する場合があります。
- (8)目論見書に投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載する場合があります。

独立監査人の監査報告書

平成24年6月29日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	内田 満雄
--------------------	-------	-------

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

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊藤 志保
--------------------	-------	-------

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第53期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

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

利害関係

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

以 上

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

独立監査人の監査報告書

平成24年10月18日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村インデックスファンド・外国株式の平成23年9月7日から平成24年9月6日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村インデックスファンド・外国株式の平成24年9月6日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

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

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)