

# インデックスファンド海外株式 ヘッジなし(DC専用)

追加型投信／海外／株式／インデックス型 自動けいぞく投資専用

設定・運用は

**日興アセットマネジメント**

本書は金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

「インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）」（マザーファンドを含みます。）は、主に株式など値動きのある証券（外貨建証券は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。

投資信託は、金融機関の預金や保険契約とは商品性が異なります。

- 投資信託は、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- 投資信託は、元金および利回り保証のいずれもありません。
- 投資信託をご購入されたお客様は、投資した資産の価値の減少を含むリスクを負います。

この目論見書により行なう「インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）」の募集については、委託会社は、金融商品取引法（昭和23年法第25号）第5条の規定により有価証券届出書を平成22年1月19日に関東財務局長に提出しており、平成22年1月20日にその効力が発生しております。

当該有価証券届出書「第三部 ファンドの詳細情報」の内容を記載した投資信託説明書（請求目論見書）については、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。なお、投資信託説明書（請求目論見書）をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようにしてください。

「インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）」は、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

有価証券届出書提出日 : 平成22年1月19日  
発行者名 : 日興アセットマネジメント株式会社  
代表者の役職氏名 : 取締役社長 ビリー・ウェード・ワイルダー  
本店の所在の場所 : 東京都港区赤坂九丁目7番1号

下記の事項は、この投資信託（以下「当ファンド」といいます。）をお申込みされる投資家の皆様にあらかじめ、ご確認いただきたい重要な事項としてお知らせするものです。

お申込みの際には、下記の事項および投資信託説明書（交付目論見書）の内容を十分にお読みください。

## 記

### 当ファンドのリスクについて

- ・当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行者の財務状況の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。したがって、投資家の皆様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。
- ・当ファンドの基準価額の変動要因としては、主に「価格変動リスク」、「流動性リスク」、「信用リスク」および「為替変動リスク」などがあります。

詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）の「第二部 ファンド情報 - 第1 ファンドの状況 - 3 投資リスク」をご覧ください。

**当ファンドの手数料などについて  
お申込時、ご換金（解約）時にご負担いただく費用**

|                    |             |
|--------------------|-------------|
| 申込手数料              | ありません。      |
| 換金（解約）手数料          | ありません。      |
| 信託財産留保額<br>（1口当たり） | 基準価額に対し0.3% |

**信託財産で間接的にご負担いただく(ファンドから支払われる)費用**

|            |   |
|------------|---|
| 信託報酬       | 純資産総額に対し<br>年率0.2625%（税抜0.25%）  |
| 監査費用       | 純資産総額に対し<br>年率0.00945%（税抜0.009%）以内  |
| 売買委託手数料など* | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 組入有価証券の売買委託手数料</li> <li>・ 外貨建資産の保管などに要する費用</li> <li>・ 借入金の利息</li> <li>・ 立替金の利息 など</li> </ul> |

詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）の「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。

\* 売買委託手数料などについては、運用状況などにより変動するものであり、事前に料率、上限額などを表示することができません。

当ファンドの手数料などの合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

## インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）

|          |  |
|----------|--|
| 商品分類     | 追加型投信 / 海外 / 株式 / インデックス型  |
| ファンドの目的  | 世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。                        |
| 主な投資対象   | 「海外株式インデックス MSCI-KKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。   |
| 主な投資制限   | <ul style="list-style-type: none"><li>・株式への実質投資割合には、制限を設けません。</li><li>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li></ul> |
| 主なリスク    | <ul style="list-style-type: none"><li>・価格変動リスク</li><li>・流動性リスク</li><li>・信用リスク</li><li>・為替変動リスク</li></ul>   |
| 信託報酬     | 純資産総額に対し年率 0.2625%（税抜 0.25%）   |
| 信託期間     | 無期限（平成 14年 12月 10日設定）  |
| 決算日      | 毎年 10月 26日（休業日の場合は翌営業日）  |
| 収益分配     | 毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。  |
| 運用報告書の作成 | 委託会社は、每期決算後および償還後に運用報告書を作成します。   |

商品内容を充分にご理解のうえ、お申込みいただきますようお願い申し上げます。

## 取得・換金（解約）に関して

|                |   |
|----------------|---|
| 取得・解約取扱時間      | 原則として、販売会社の営業日の午後3時まで   |
| 取得・解約<br>申込不可日 | 販売会社の営業日であっても、取得申込日・解約請求日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、取得の申込み・解約請求の受付は行いません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  |
| 申込価額           | 取得申込受付日の翌営業日の基準価額   |
| 申込手数料          | ありません。  |
| 申込単位           | 1円以上1円単位  |
| 申込代金の支払い       | 販売会社が指定する日までにお支払いください。  |
| 解約価額           | 解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額   |
| 解約手数料          | ありません。  |
| 信託財産留保額        | 解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）  |
| 解約単位           | 1口単位<br>販売会社によって異なる場合があります。   |
| 解約代金の支払い       | 原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。  |
| 取得申込者の制限       | 当ファンドは、確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度の拠出金を運用するための専用ファンドです。取得申込者は、確定拠出年金法に定める加入者などの運用の指図に基づいて取得の申込みを行なう資産管理機関および国民年金基金連合会が委託する事務委託先金融機関に限るものとします。 |

基準価額、販売会社などにつきましては、以下の委託会社の照会先にお問い合わせください。

## 日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

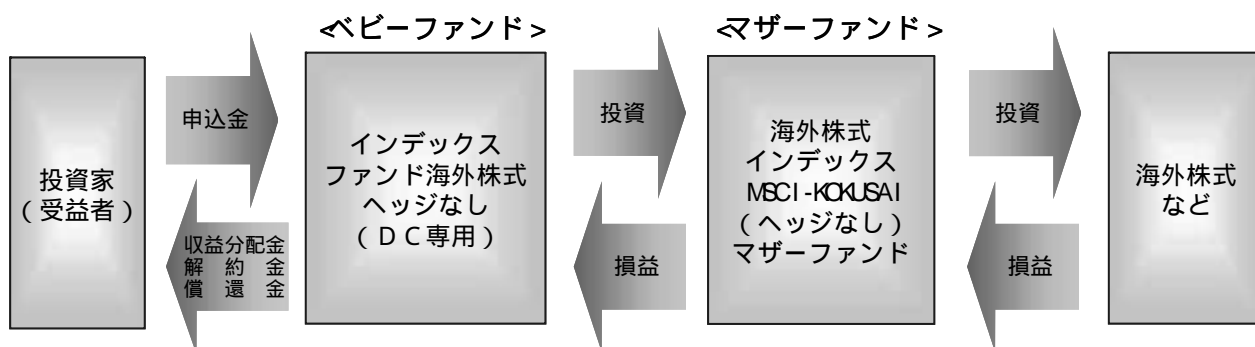
コールセンター 電話番号 0120-25-1404  
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざします。

- ・主として、「海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券への投資を通じて、海外の株式に投資を行ない（ファミリーファンド方式）、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざします。後述の「ファミリーファンド方式について」をご参照ください。
- ・「海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券の組入比率は高位を保つことを原則とします。また、設定・解約動向に応じて有価証券先物取引などを活用し、組入比率を調整することがあります。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

### ファミリーファンド方式について

ファミリーファンド方式とは、投資家から投資された資金をまとめてベビーファンドとし、その資金を主としてマザーファンド受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。



## 投資方針

- ・主として、「海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざします。
- ・マザーファンド受益証券の組入比率は高位を保つことを原則とします。また、設定・解約動向に応じて有価証券先物取引などを活用し、組入比率を調整することがあります。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

## 投資対象

「海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。

その他の投資対象に関しましては「約款」をご覧ください。

## 分配方針

### 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

#### 1) 分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

#### 2) 分配対象額についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。

#### 3) 留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

### 収益分配金の支払い

原則として、収益分配金は無手数料で自動的に再投資されます。

## 投資制限

約款に定める投資制限

- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。
- 2) 投資信託証券（マザーファンドの受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。
- 3) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

その他の投資制限に関しましては「約款」をご覧ください。

- ・当ファンド（マザーファンドを含みます。）は、主に株式など値動きのある証券（外貨建証券は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。
- ・当ファンドは、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- ・信託財産に生じた利益および損失はすべて受益者に帰属します。取得申込者は、ファンドの投資目的およびリスク要因を十分に認識することが求められます。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

一般に株式の価格は、国内および国外の経済・政治情勢などの影響を受け変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

#### 流動性リスク

市場規模や取引量が少ない場合、組入銘柄を売却する際に市場実勢から期待される価格で売却できず、不測の損失を被るリスクがあります。

#### 信用リスク

一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。

#### 為替変動リスク

外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

## 申込時、収益分配時、換金(解約)時などにご負担いただく費用・税金

| 時期                | 項目                 | 費用・税金       |
|-------------------|--------------------|-------------|
| 申込時               | 申込手数料              | ありません。      |
| 収益分配時             | 所得税・地方税            | 非課税*        |
| 換金(解約)時<br>(解約請求) | 換金(解約)手数料          | ありません。      |
|                   | 信託財産留保額<br>(1口当たり) | 基準価額に対し0.3% |
|                   | 所得税・地方税            | 非課税*        |
| 償還時               | 所得税・地方税            | 非課税*        |

\* 確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会の場合、所得税および地方税はかかりません。  
 なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。  
 税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。  
 詳しくは、後述の「課税上の取扱い」をご覧ください。

## 信託財産で間接的にご負担いただく（ファンドから支払われる）費用・税金

| 時期                 | 項目                               | 費用・税金  |                    |  |  |  |    |      |      |      |                    |                    |                    |                    |
|--------------------|----------------------------------|--|--------------------|--|--|--|----|------|------|------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 毎日                 | 信託報酬                             | <p>純資産総額に対し年率 0.2625%（税抜 0.25%）</p> <p>・ 信託報酬の配分は、以下の通りです。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">信託報酬率（年率）</th> </tr> <tr> <th>合計</th> <th>委託会社</th> <th>販売会社</th> <th>受託会社</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0.2625%<br/>（0.25%）</td> <td>0.1260%<br/>（0.12%）</td> <td>0.1050%<br/>（0.10%）</td> <td>0.0315%<br/>（0.03%）</td> </tr> </tbody> </table> <p>括弧内は税抜です。</p> <p>・ 信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。</p> | 信託報酬率（年率）          |  |  |  | 合計 | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | 0.2625%<br>（0.25%） | 0.1260%<br>（0.12%） | 0.1050%<br>（0.10%） | 0.0315%<br>（0.03%） |
|                    | 信託報酬率（年率）                        |  |                    |  |  |  |    |      |      |      |                    |                    |                    |                    |
| 合計                 | 委託会社                             | 販売会社   | 受託会社               |  |  |  |    |      |      |      |                    |                    |                    |                    |
| 0.2625%<br>（0.25%） | 0.1260%<br>（0.12%）               | 0.1050%<br>（0.10%）   | 0.0315%<br>（0.03%） |  |  |  |    |      |      |      |                    |                    |                    |                    |
| 監査費用               | 純資産総額に対し年率 0.00945%（税抜 0.009%）以内 |  |                    |  |  |  |    |      |      |      |                    |                    |                    |                    |
| 随時                 | 売買委託手数料など                        | <p>組入有価証券の売買委託手数料、借入金の利息および立替金の利息など</p> <p>・ 詳しくは、後述の「その他の費用などについて」をご覧ください。</p>  |                    |  |  |  |    |      |      |      |                    |                    |                    |                    |

売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

## その他の費用などについて

## &lt; 売買委託手数料など &gt;

信託財産に関する以下の費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

- 1) 組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。
- 2) 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

〔投資対象とするマザーファンドに係る費用〕

- ・ 組入有価証券の売買時の売買委託手数料
- ・ 信託事務の処理に要する諸費用
- ・ 信託財産に関する租税 など

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

|                          | 頁               |
|--------------------------|-----------------|
| 第一部 証券情報 .....           | 1               |
| (1) ファンドの名称              | (7) 申込期間        |
| (2) 内国投資信託受益証券の形態等       | (8) 申込取扱場所      |
| (3) 発行(売出)価額の総額          | (9) 払込期日        |
| (4) 発行(売出)価格             | (10) 払込取扱場所     |
| (5) 申込手数料                | (11) 振替機関に関する事項 |
| (6) 申込単位                 | (12) その他        |
| 第二部 ファンド情報 .....         | 3               |
| 第1 ファンドの状況 .....         | 3               |
| 1 ファンドの性格 .....          | 3               |
| (1) ファンドの目的及び基本的性格       |                 |
| (2) ファンドの仕組み             |                 |
| 2 投資方針 .....             | 8               |
| (1) 投資方針                 |                 |
| (2) 投資対象                 |                 |
| (3) 運用体制                 |                 |
| (4) 分配方針                 |                 |
| (5) 投資制限                 |                 |
| 3 投資リスク .....            | 12              |
| 4 手数料等及び税金 .....         | 14              |
| (1) 申込手数料                |                 |
| (2) 換金(解約)手数料            |                 |
| (3) 信託報酬等                |                 |
| (4) その他の手数料等             |                 |
| (5) 課税上の取扱い              |                 |
| 5 運用状況 .....             | 16              |
| (1) 投資状況                 |                 |
| (2) 投資資産                 |                 |
| 投資有価証券の主要銘柄              |                 |
| 投資不動産物件                  |                 |
| その他投資資産の主要なもの            |                 |
| (3) 運用実績                 |                 |
| 純資産の推移                   |                 |
| 分配の推移                    |                 |
| 収益率の推移                   |                 |
| 6 手続等の概要 .....           | 23              |
| 7 管理及び運営の概要 .....        | 24              |
| 第2 財務ハイライト情報 .....       | 27              |
| 1 貸借対照表                  |                 |
| 2 損益及び剰余金計算書             |                 |
| 第3 内国投資信託受益証券事務の概要 ..... | 29              |
| 第4 ファンドの詳細情報の項目 .....    | 30              |
| 約 款 .....                | 31              |

## 第一部 証券情報

### (1) ファンドの名称

インデックスファンド海外株式ヘッジなし(DC専用)(以下「ファンド」といいます。)

当ファンドは、確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度の拠出金を運用するための専用ファンドです。取得申込者は、確定拠出年金法に定める加入者などの運用の指図に基づいて取得の申込みを行なう資産管理機関および国民年金基金連合会が委託する事務委託先金融機関に限るものとします。

### (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です。(以下「受益権」といいます。)
- ・格付は取得しておりません。

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」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関(社債、株式等の振替に関する法律第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。)の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります(以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。)。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。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

5兆円を上限とします。

### (4) 発行(売出)価格

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または「(8) 申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

### (5) 申込手数料

ありません。

### (6) 申込単位

1円以上1円単位

### (7) 申込期間

平成22年1月20日から平成23年1月19日までとします。

- ・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

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時~午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

( 9 ) 払込期日

- ・ 取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
- ・ 申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を經由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

( 10 ) 払込取扱場所

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

( 11 ) 振替機関に関する事項

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

( 12 ) その他

該当事項はありません。

## 第二部 ファンド情報

### 第1 ファンドの状況

#### 1 ファンドの性格

##### (1) ファンドの目的及び基本的性格

ファンドの目的

- ・当ファンドは、確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度の拠出金を運用するための専用ファンドです。
- ・世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

ファンドの基本的性格

##### 1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

海外

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

株式

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

インデックス型

目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるものをいいます。

## 2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産(投資信託証券(株式 一般))

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式に投資を行いません。よって、商品分類の「投資対象資産(収益の源泉)」においては、「株式」に分類されます。

年1回

目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル(除く日本)

目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

ファミリーファンド

目論見書または投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。)を投資対象として投資するものをいいます。

為替ヘッジなし

目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

上記は、社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、社団法人投資信託協会のホームページ(<http://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

## ファンドの特色

MSCI-KKUSA1 インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざします。

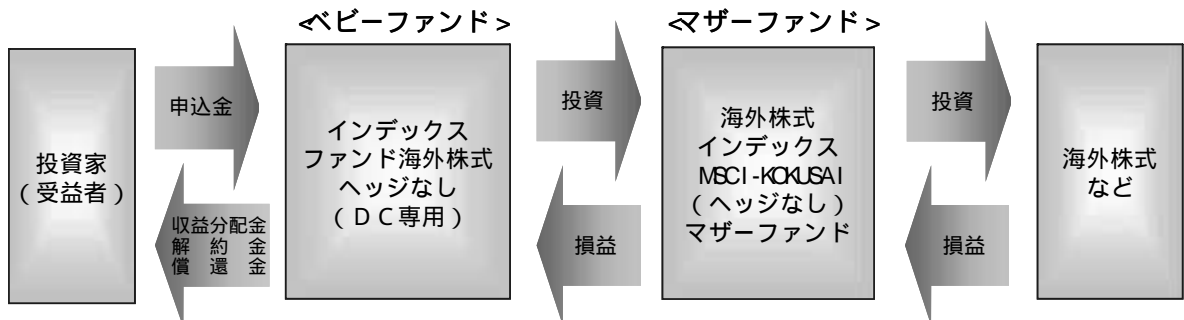
- ・主として、「海外株式インデックス MSCI-KKUSA1（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券への投資を通じて、海外の株式に投資を行ない（ファミリーファンド方式）、MSCI-KKUSA1 インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざします。

後述の「ファミリーファンド方式について」をご参照ください。

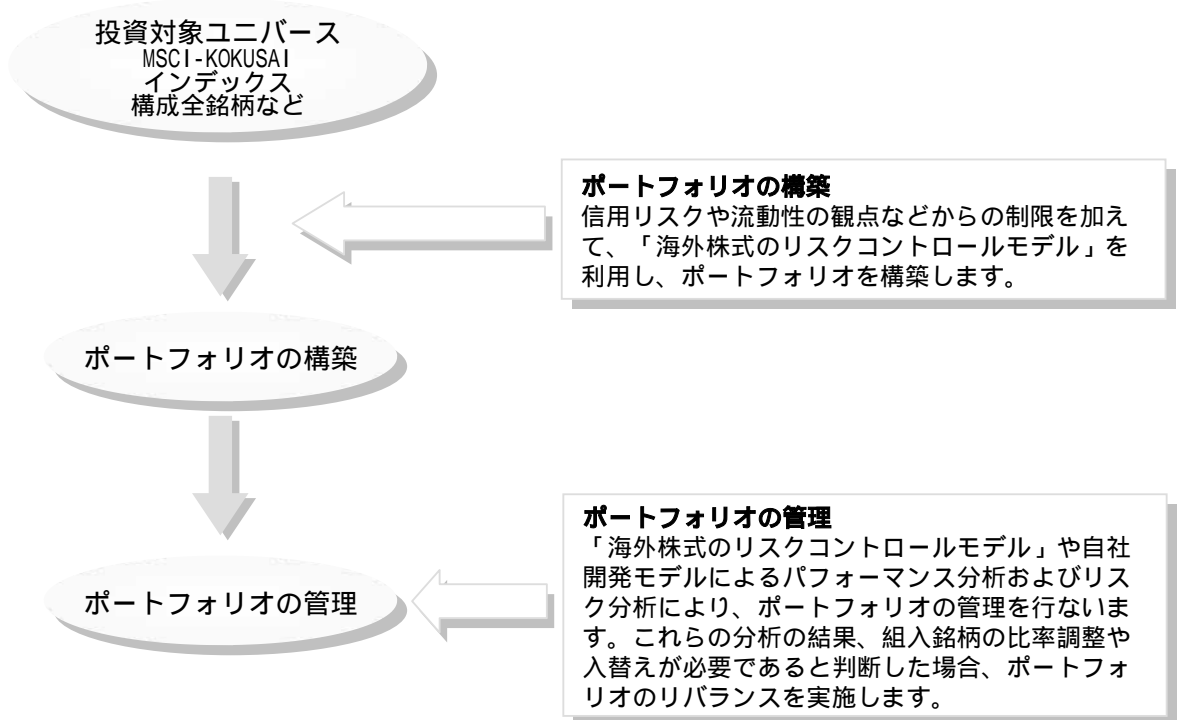
- ・「海外株式インデックス MSCI-KKUSA1（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券の組入比率は高位を保つことを原則とします。また、設定・解約動向に応じて有価証券先物取引などを活用し、組入比率を調整することがあります。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

## ファミリーファンド方式について

ファミリーファンド方式とは、投資家から投資された資金をまとめてベビーファンドとし、その資金を主としてマザーファンド受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。



「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」の運用プロセス

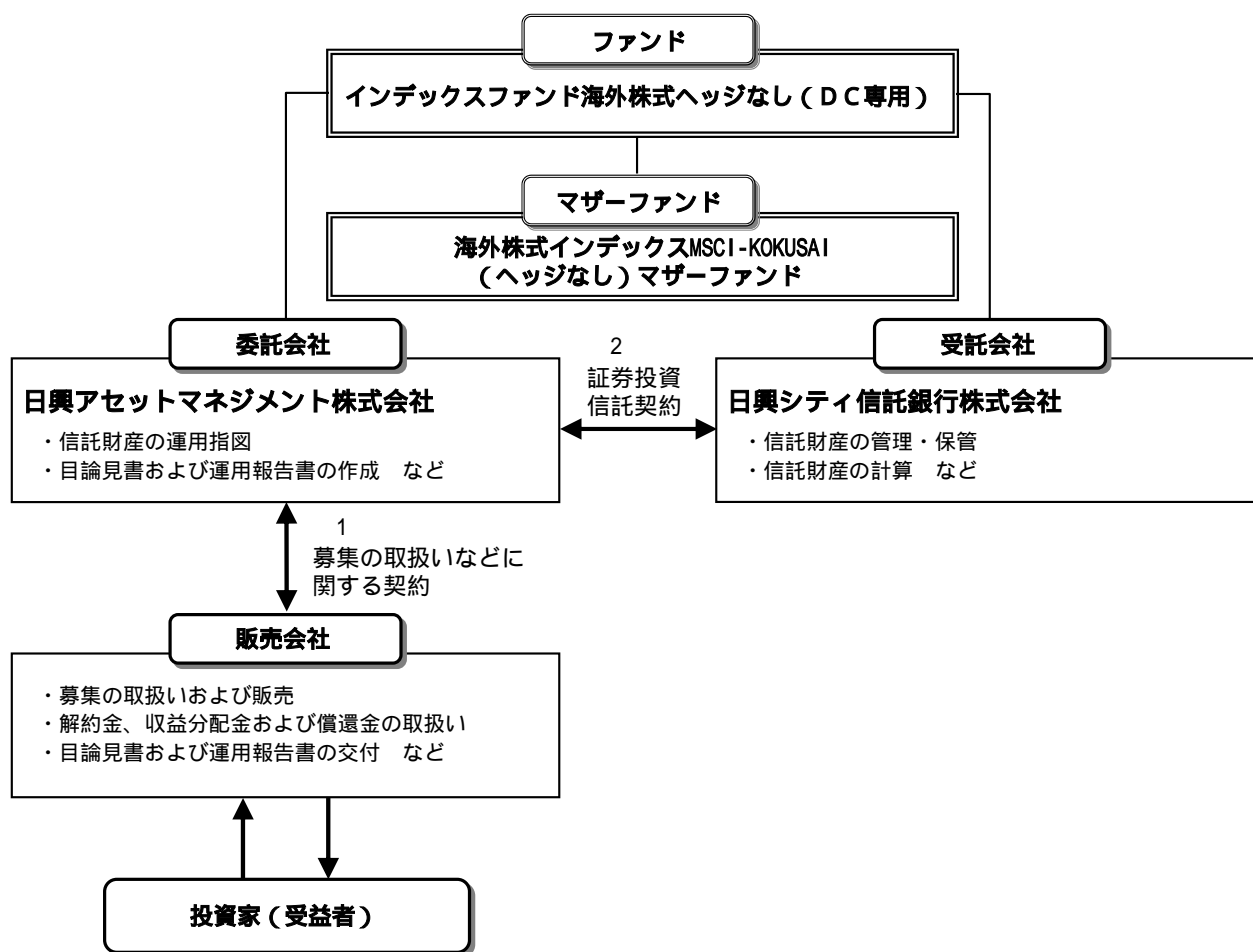


上記は有価証券届出書提出日現在のプロセスであり、将来変更となる場合があります。

信託金限度額

- ・ 1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・ 委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

(2) ファンドの仕組み  
 ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したもの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したもの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

委託会社の概況（平成 21 年 11 月末現在）

1) 資本金

17,363 百万円

2) 沿革

昭和 34 年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

平成 11 年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更

3) 大株主の状況

| 名 称        | 住 所                     | 所有株数          | 所有比率   |
|------------|-------------------------|---------------|--------|
| 住友信託銀行株式会社 | 大阪府大阪市中央区北浜四丁目 5 番 33 号 | 194,152,500 株 | 98.54% |

## 2 投資方針

### (1) 投資方針

- ・主として、「海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド」受益証券に投資を行ない、MSCI-KOKUSAI インデックス (円ヘッジなし・円ベース) の動きに連動する投資成果をめざします。
- ・マザーファンド受益証券の組入比率は高位を保つことを原則とします。また、設定・解約動向に応じて有価証券先物取引などを活用し、組入比率を調整することがあります。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、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

「海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。

その他の投資対象に関しましては「約款」をご覧ください。

## 投資対象とするマザーファンドの概要

### < 海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド >

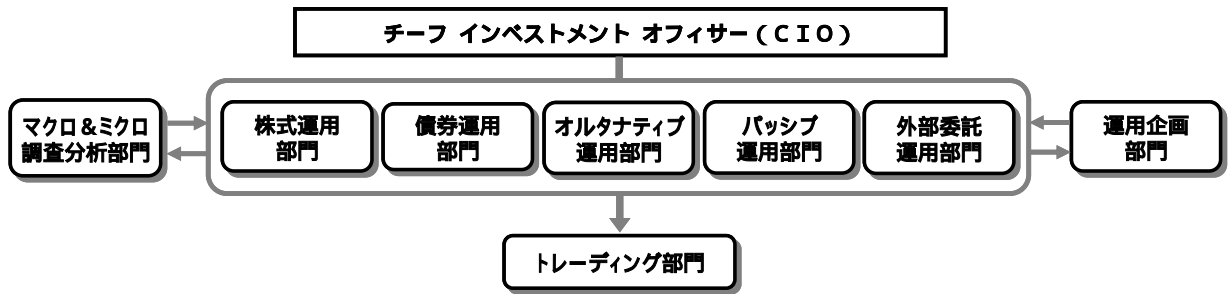
| 運用の基本方針   |  |
|-----------|--|
| 基本方針      | 世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAI インデックス (円ヘッジなし・円ベース) * の動きに連動する投資成果をめざして運用を行いません。   |
| 主な投資対象    | 日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。  |
| 投資方針      | <ul style="list-style-type: none"> <li>主として日本を除く世界各国の株式 (DR (預託証券) およびカントリーファンドなどを含みます。) に投資し、MSCI-KOKUSAI インデックス (円ヘッジなし・円ベース) の動きに連動する投資成果をめざして運用を行いません。</li> <li>運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。</li> <li>外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</li> </ul> |
| 主な投資制限    | <ul style="list-style-type: none"> <li>株式 (新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。) への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の 5% 以下とします。</li> <li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>   |
| 収益分配      | 収益分配は行いません。  |
| ファンドに係る費用 |  |
| 信託報酬      | ありません。   |
| 申込手数料     | ありません。   |
| 信託財産留保額   | 解約時の基準価額に対し 0.3% (1口当たり)   |
| その他の費用など  | 組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。<br>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。  |
| その他       |  |
| 委託会社      | 日興アセットマネジメント株式会社   |
| 受託会社      | 日興シティ信託銀行株式会社  |
| 信託期間      | 無期限 (平成 12年 5月 17日設定)  |
| 決算日       | 毎年 10月 26日 (休業日の場合は翌営業日)   |

\* MSCI-KOKUSAI インデックスは、MSCI Inc.が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。(円ヘッジなし・円ベース) とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。

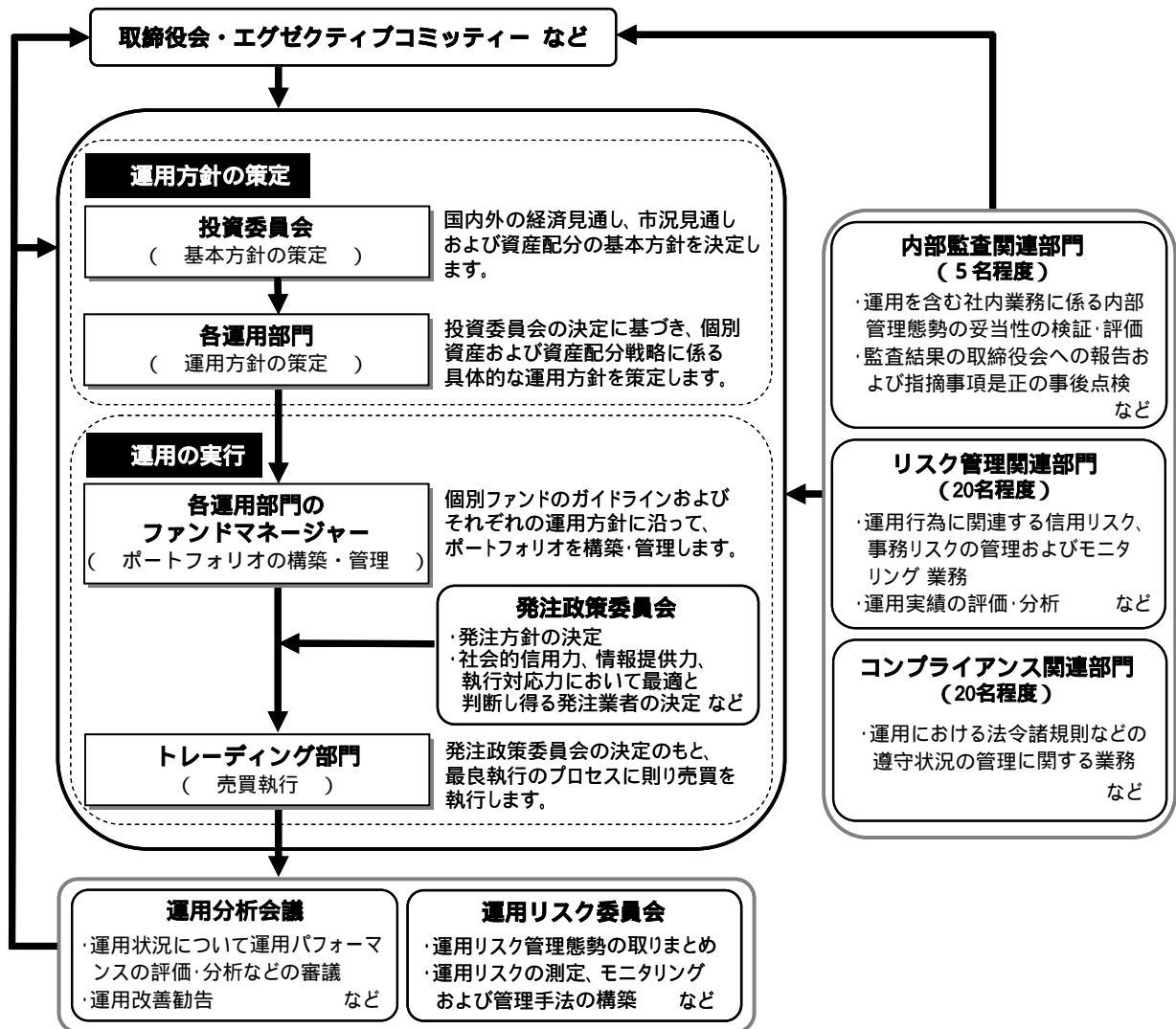
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は MSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

( 3 ) 運用体制

委託会社における運用体制は以下の通りです。



委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。



**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**  
 「受託会社」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なっております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行なっており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

上記体制は有価証券届出書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### ( 4 ) 分配方針

##### 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

##### 1 ) 分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

##### 2 ) 分配対象額についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

##### 3 ) 留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

##### 収益分配金の支払い

原則として、収益分配金は無手数料で自動的に再投資されます。

#### ( 5 ) 投資制限

##### 約款に定める投資制限

1 ) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。

2 ) 投資信託証券（マザーファンドの受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。

3 ) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

その他の投資制限に関しましては「約款」をご覧ください。

##### 法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

### 3 投資リスク

#### (1) ファンドのリスク

- ・当ファンド（マザーファンドを含みます。）は、主に株式など値動きのある証券（外貨建証券は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。
- ・当ファンドは、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- ・信託財産に生じた利益および損失はすべて受益者に帰属します。取得申込者は、ファンドの投資目的およびリスク要因を十分に認識することが求められます。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

一般に株式の価格は、国内および国外の経済・政治情勢などの影響を受け変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

#### 流動性リスク

市場規模や取引量が少ない場合、組入銘柄を売却する際に市場実勢から期待される価格で売却できず、不測の損失を被るリスクがあります。

#### 信用リスク

一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。

#### 為替変動リスク

外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

#### < その他の留意事項 >

##### ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により閉鎖されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。また、一時的に取得・換金ができなくなることもあります。

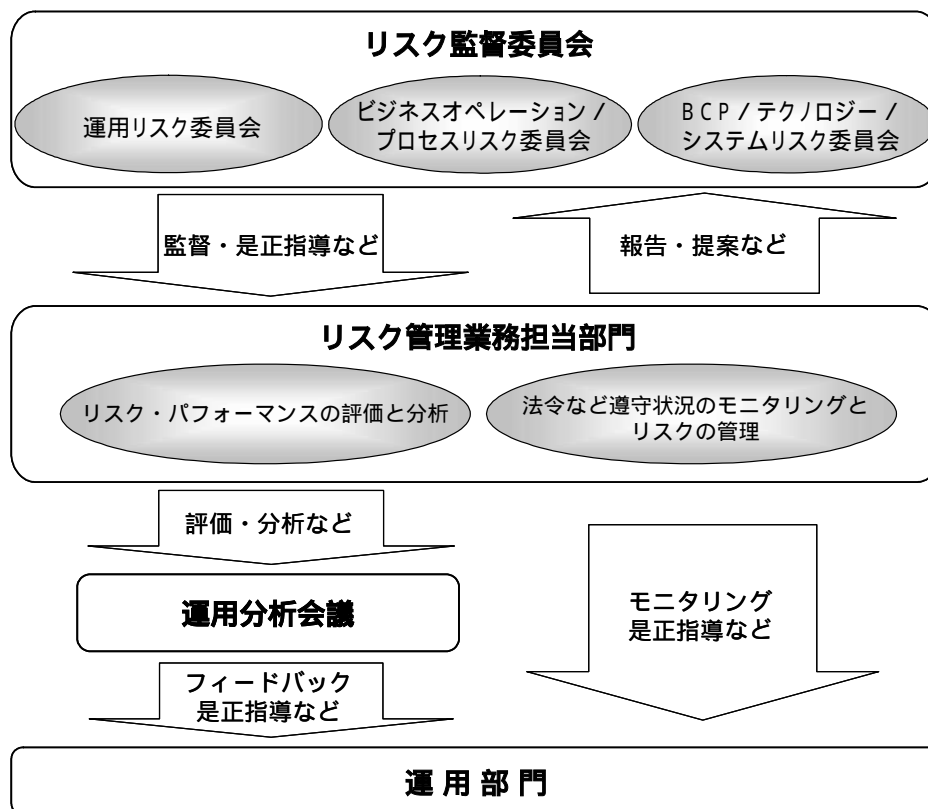
##### ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有証券を大量に売却することがあります。その際に基準価額が大きく変動する可能性があります。

##### ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

## (2) リスク管理体制



### 全体的リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスクマネジメント部を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況およびリスク管理状況については、リスクマネジメント部が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。本委員会およびその部門別委員会においては、各種リスク（運用リスク、事務リスク、システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告に加えて、重大なリスクの洗い出し、より予防的なリスクの軽減に繋がる施策、管理手法の構築などに努めております。

### リスク・パフォーマンスの評価と分析

ファンド財産について運用状況の評価・分析と運用プロセスおよびリスク運営状況のモニタリングを行ないます。運用パフォーマンスおよびリスクに係る評価と分析の結果を運用分析会議に報告し、問題点については運用部門に原因の究明と是正指導を行ないます。

### 法令など遵守状況のモニタリングとリスクの管理

法令・諸規則、信託約款などの遵守状況とリスク管理状況のモニタリングを行ないます。その結果についてはリスク監督委員会、あるいはその部門別委員会へ報告され運用部門に是正指導を行なうなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制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

ありません。

##### (2) 換金(解約)手数料

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に 0.3%の率を乗じて得た額(1口当たり)が差し引かれます。

「信託財産留保額」とは、投資信託を解約される受益者の解約代金から差し引いて、信託財産に繰り入れる金額のことです。

##### (3) 信託報酬等

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年 0.2625% (税抜 0.25%) の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分は、以下の通りとします。

| 信託報酬率(年率)          |                    |                    |                    |
|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 合計                 | 委託会社               | 販売会社               | 受託会社               |
| 0.2625%<br>(0.25%) | 0.1260%<br>(0.12%) | 0.1050%<br>(0.10%) | 0.0315%<br>(0.03%) |

括弧内は税抜です。

支払時期

信託報酬(信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。)は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。)および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

##### (4) その他の手数料等

信託財産に関する以下の費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

組入価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年 0.00945% (税抜 0.009%) 以内の率を乗じて得た額とします。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

<投資対象とするマザーファンドに係る費用>

- ・組入価証券の売買時の売買委託手数料
- ・信託事務の処理に要する諸費用
- ・信託財産に関する租税 など

\* 売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

( 5 ) 課税上の取扱い

確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会の場合、所得税および地方税はかかりません。

なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

## 5 運用状況

以下の運用状況は平成 21 年 10 月 30 日現在です。

- ・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

| 投資資産の種類               | 時価(千円)    | 投資比率(%) |
|-----------------------|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券             | 7,962,878 | 100.00  |
| 日本                    | 7,962,878 | 100.00  |
| コール・ローン等、その他資産(負債控除後) | 0         | 0.00    |
| 純資産総額                 | 7,962,878 | 100.00  |

### (2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

#### イ 評価額上位銘柄明細

< 親投資信託受益証券 >

| 通貨<br>国・地域 | 種類<br>業種       | 銘柄名  | 数量又は<br>券面総額  | 簿価単価(円)<br>評価単価(円) | 簿価額(円)<br>評価額(円)               | 投資比率<br>(%) |
|------------|----------------|--|---------------|--------------------|--------------------------------|-------------|
| 日本円<br>日本  | 親投資信託受益証券<br>- | 海外株式インデックスMSCI-KOKUSA I<br>(ヘッジなし) マザーファンド | 9,267,782,372 | 0.8831<br>0.8592   | 8,184,735,064<br>7,962,878,614 | 100.00      |

#### ロ 種類別及び業種別の投資比率

| 種類別及び業種別  | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 100.00  |
| 合計        | 100.00  |

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## (3) 運用実績

## 純資産の推移

| 期別                   | 1口当たりの純資産額(円) |        | 純資産総額(百万円) |       |
|----------------------|---------------|--------|------------|-------|
|                      | 分配落ち          | 分配付き   | 分配落ち       | 分配付き  |
| 設 定 時 (2002年12月10日)  | 1.0000        | 1.0000 | 1          | 1     |
| 第1計算期間末(2003年10月27日) | 1.0247        | 1.0247 | 159        | 159   |
| 第2計算期間末(2004年10月26日) | 1.1237        | 1.1237 | 576        | 576   |
| 第3計算期間末(2005年10月26日) | 1.3777        | 1.3777 | 2,332      | 2,332 |
| 第4計算期間末(2006年10月26日) | 1.7443        | 1.7453 | 5,733      | 5,736 |
| 第5計算期間末(2007年10月26日) | 1.9870        | 1.9880 | 8,911      | 8,915 |
| 第6計算期間末(2008年10月27日) | 0.8773        | 0.8783 | 4,542      | 4,547 |
| 第7計算期間末(2009年10月26日) | 1.1846        | 1.1856 | 8,055      | 8,062 |

|            | 1口当たりの純資産額(円) | 純資産総額(百万円) |
|------------|---------------|------------|
| 2008年10月末日 | 1.0044        | 5,328      |
| 2008年11月末日 | 0.9106        | 4,896      |
| 2008年12月末日 | 0.8733        | 4,848      |
| 2009年1月末日  | 0.8164        | 4,657      |
| 2009年2月末日  | 0.8060        | 4,601      |
| 2009年3月末日  | 0.8409        | 5,002      |
| 2009年4月末日  | 0.9472        | 5,787      |
| 2009年5月末日  | 1.0077        | 6,274      |
| 2009年6月末日  | 1.0217        | 6,514      |
| 2009年7月末日  | 1.0923        | 7,106      |
| 2009年8月末日  | 1.1162        | 7,351      |
| 2009年9月末日  | 1.1308        | 7,612      |
| 2009年10月末日 | 1.1520        | 7,962      |

## 分配の推移

|                                 | 1口当たり税込み分配金(円) |
|---------------------------------|----------------|
| 第1計算期間(2002年12月10日～2003年10月27日) | 0              |
| 第2計算期間(2003年10月28日～2004年10月26日) | 0              |
| 第3計算期間(2004年10月27日～2005年10月26日) | 0              |
| 第4計算期間(2005年10月27日～2006年10月26日) | 0.0010         |
| 第5計算期間(2006年10月27日～2007年10月26日) | 0.0010         |
| 第6計算期間(2007年10月27日～2008年10月27日) | 0.0010         |
| 第7計算期間(2008年10月28日～2009年10月26日) | 0.0010         |

## 収益率の推移

|                                 | 収益率(%) |
|---------------------------------|--------|
| 第1計算期間(2002年12月10日～2003年10月27日) | 2.47   |
| 第2計算期間(2003年10月28日～2004年10月26日) | 9.66   |
| 第3計算期間(2004年10月27日～2005年10月26日) | 22.60  |
| 第4計算期間(2005年10月27日～2006年10月26日) | 26.68  |
| 第5計算期間(2006年10月27日～2007年10月26日) | 13.97  |
| 第6計算期間(2007年10月27日～2008年10月27日) | 55.80  |
| 第7計算期間(2008年10月28日～2009年10月26日) | 35.14  |

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

(参考) 海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド

以下の運用状況は平成 21 年 10 月 30 日現在です。

- ・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。
- ・有価証券指数等先物取引の金額は、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います。
- ・為替予約取引の金額は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

( 1 ) 投資状況

| 投資資産の種類                | 時価 (千円)     | 投資比率 (%) |
|------------------------|-------------|----------|
| 株式                     | 67,684,659  | 96.85    |
| アメリカ                   | 35,473,638  | 50.76    |
| イギリス                   | 7,548,449   | 10.80    |
| フランス                   | 3,702,460   | 5.30     |
| カナダ                    | 3,441,300   | 4.92     |
| スイス                    | 3,008,904   | 4.31     |
| ドイツ                    | 2,941,909   | 4.21     |
| オーストラリア                | 2,770,401   | 3.96     |
| スペイン                   | 1,750,733   | 2.51     |
| イタリア                   | 1,297,477   | 1.86     |
| スウェーデン                 | 936,284     | 1.34     |
| オランダ                   | 901,179     | 1.29     |
| 香港                     | 834,293     | 1.19     |
| シンガポール                 | 476,079     | 0.68     |
| フィンランド                 | 430,061     | 0.62     |
| ベルギー                   | 354,408     | 0.51     |
| アイルランド                 | 319,255     | 0.46     |
| デンマーク                  | 318,950     | 0.46     |
| ノルウェー                  | 253,930     | 0.36     |
| ギリシャ                   | 234,873     | 0.34     |
| ルクセンブルグ                | 188,608     | 0.27     |
| オーストリア                 | 121,741     | 0.17     |
| バミューダ諸島                | 111,945     | 0.16     |
| ポルトガル                  | 104,483     | 0.15     |
| ジャージー                  | 94,904      | 0.14     |
| ニュージーランド               | 28,489      | 0.04     |
| キプロス                   | 17,591      | 0.03     |
| ケイマン諸島                 | 16,949      | 0.02     |
| 中国                     | 5,353       | 0.01     |
| 新株予約権証券                | 0           | 0.00     |
| イタリア                   | 0           | 0.00     |
| 投資証券                   | 932,399     | 1.33     |
| アメリカ                   | 440,905     | 0.63     |
| オーストラリア                | 140,635     | 0.20     |
| イギリス                   | 109,267     | 0.16     |
| フランス                   | 99,173      | 0.14     |
| カナダ                    | 96,569      | 0.14     |
| 香港                     | 19,246      | 0.03     |
| オランダ                   | 13,949      | 0.02     |
| シンガポール                 | 12,652      | 0.02     |
| 有価証券指数等先物取引 (買建)       | (1,268,095) | (1.81)   |
| アメリカ                   | (752,313)   | (1.08)   |
| ドイツ                    | (515,781)   | (0.74)   |
| 為替予約取引 (買建)            | (638,367)   | (0.91)   |
| コール・ローン等、その他資産 (負債控除後) | 1,267,024   | 1.81     |
| 純資産総額                  | 69,884,084  | 100.00   |

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ 評価額上位銘柄明細

## &lt; 株式 &gt;

| 通貨<br>国・地域           | 種類<br>業種          | 銘柄名                                     | 数量又は<br>券面総額 | 簿価単価(円)<br>評価単価(円) | 簿価額(円)<br>評価額(円)               | 投資比率<br>(%) |
|----------------------|-------------------|---|--------------|--------------------|--------------------------------|-------------|
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>石油・ガス       | EXXON MOBIL CORPORATION                 | 194,921      | 6,727<br>6,763     | 1,311,280,504<br>1,318,231,699 | 1.89        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>ソフトウェア      | MICROSOFT CORP                          | 319,859      | 2,562<br>2,580     | 819,526,353<br>825,375,934     | 1.18        |
| イギリスポンド<br>イギリス      | 株式<br>銀行          | HSBC HOLDINGS PLC                       | 691,641      | 1,058<br>1,031     | 731,535,129<br>713,210,101     | 1.02        |
| イギリスポンド<br>イギリス      | 株式<br>石油・ガス       | BP PLC                                  | 749,103      | 855<br>888         | 640,790,197<br>665,174,248     | 0.95        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>コンピューター     | APPLE INC                               | 35,601       | 18,648<br>17,954   | 663,897,188<br>639,189,041     | 0.91        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>化粧品/パーソナルケア | PROCTER & GAMBLE COMPANY                | 116,429      | 5,271<br>5,444     | 613,650,874<br>633,878,782     | 0.91        |
| スイスフラン<br>スイス        | 株式<br>食品          | NESTLE SA                               | 145,448      | 4,170<br>4,310     | 606,554,464<br>626,920,907     | 0.90        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>銀行          | JPMORGAN CHASE & CO                     | 150,160      | 4,136<br>4,055     | 621,036,413<br>608,953,458     | 0.87        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>ヘルスケア製品     | JOHNSON & JOHNSON                       | 110,074      | 5,536<br>5,474     | 609,345,184<br>602,500,870     | 0.86        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>コンピューター     | INTERNATIONAL BUSINESS<br>MACHINES CORP | 52,782       | 11,006<br>11,235   | 580,903,829<br>593,018,058     | 0.85        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>その他製造       | GENERAL ELECTRIC COMPANY                | 422,453      | 1,390<br>1,360     | 587,162,355<br>574,414,751     | 0.82        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>石油・ガス       | CHEVRON CORPORATION                     | 80,131       | 7,012<br>7,128     | 561,848,058<br>571,153,575     | 0.82        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>通信          | AT&T INC                                | 235,586      | 2,353<br>2,398     | 554,275,244<br>565,046,236     | 0.81        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>医薬品         | PFIZER INC                              | 322,065      | 1,577<br>1,605     | 508,006,007<br>516,840,894     | 0.74        |
| ユーロ<br>スペイン          | 株式<br>銀行          | BANCO SANTANDER SA                      | 326,021      | 1,546<br>1,539     | 503,976,303<br>501,765,880     | 0.72        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>銀行          | BANK OF AMERICA CORP                    | 345,464      | 1,483<br>1,438     | 512,377,281<br>496,898,559     | 0.71        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>通信          | CISCO SYSTEMS INC                       | 230,400      | 2,210<br>2,151     | 509,208,146<br>495,514,092     | 0.71        |
| ユーロ<br>フランス          | 株式<br>石油・ガス       | TOTAL SA                                | 85,332       | 5,740<br>5,695     | 489,801,243<br>485,982,806     | 0.70        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>インターネット     | GOOGLE INC-CL A                         | 9,606        | 50,629<br>50,388   | 486,346,147<br>484,027,243     | 0.69        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>銀行          | WELLS FARGO & COMPANY                   | 174,875      | 2,681<br>2,612     | 468,843,512<br>456,850,585     | 0.65        |
| イギリスポンド<br>イギリス      | 株式<br>通信          | VODAFONE GROUP PLC                      | 2,097,815    | 208<br>210         | 436,712,637<br>441,317,971     | 0.63        |
| ユーロ<br>スペイン          | 株式<br>通信          | TELEFONICA S.A.                         | 169,273      | 2,583<br>2,602     | 437,262,628<br>440,476,107     | 0.63        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>小売り         | WAL-MART STORES INC                     | 94,082       | 4,612<br>4,609     | 433,928,162<br>433,584,047     | 0.62        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>コンピューター     | HEWLETT-PACKARD CO                      | 96,240       | 4,440<br>4,421     | 427,337,013<br>425,488,974     | 0.61        |
| オーストラリアドル<br>オーストラリア | 株式<br>鉱業          | BHP BILLITON LTD                        | 134,161      | 3,365<br>3,108     | 451,416,883<br>416,943,007     | 0.60        |
| スイスフラン<br>スイス        | 株式<br>医薬品         | ROCHE HOLDING AG-<br>GENUSSCHEIN        | 28,083       | 14,460<br>14,828   | 406,089,616<br>416,424,609     | 0.60        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 株式<br>飲料          | COCA-COLA COMPANY                       | 83,276       | 4,868<br>4,946     | 405,409,686<br>411,882,230     | 0.59        |
| スイスフラン<br>スイス        | 株式<br>医薬品         | NOVARTIS AG-REG SHS                     | 84,543       | 4,703<br>4,793     | 397,641,575<br>405,230,155     | 0.58        |
| イギリスポンド<br>イギリス      | 株式<br>石油・ガス       | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS             | 141,738      | 2,883<br>2,810     | 408,581,896<br>398,281,512     | 0.57        |
| イギリスポンド<br>イギリス      | 株式<br>医薬品         | GLAXOSMITHKLINE PLC                     | 207,396      | 1,872<br>1,899     | 388,257,963<br>393,752,920     | 0.56        |

< 新株予約権証券 >

| 通貨<br>国・地域  | 種類<br>業種     | 銘柄名                         | 数量又は<br>券面総額 | 簿価単価(円)<br>評価単価(円) | 簿価額(円)<br>評価額(円) | 投資比率<br>(%) |
|-------------|--------------|-----------------------------|--------------|--------------------|------------------|-------------|
| ユーロ<br>イタリア | 新株予約権証券<br>- | MEDIOBANCA SPA-CW11 WARRANT | 20,400       | 0<br>0             | 2,766<br>0       | 0.00        |

< 投資証券 >

| 通貨<br>国・地域           | 種類<br>業種  | 銘柄名                           | 数量又は<br>券面総額 | 簿価単価(円)<br>評価単価(円) | 簿価額(円)<br>評価額(円)         | 投資比率<br>(%) |
|----------------------|-----------|-------------------------------|--------------|--------------------|--------------------------|-------------|
| オーストラリアドル<br>オーストラリア | 投資証券<br>- | WESTFIELD GROUP               | 80,625       | 1,102<br>1,014     | 88,875,276<br>81,722,064 | 0.12        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 投資証券<br>- | SIMON PROPERTY GROUP INC-REIT | 11,444       | 6,295<br>6,233     | 72,036,886<br>71,335,771 | 0.10        |
| ユーロ<br>フランス          | 投資証券<br>- | UNIBAIL-RODAMCO SE            | 3,255        | 20,448<br>20,564   | 66,559,802<br>66,934,974 | 0.10        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 投資証券<br>- | VORNADO REALTY TRUST          | 5,726        | 5,556<br>5,527     | 31,813,051<br>31,645,504 | 0.05        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 投資証券<br>- | PUBLIC STORAGE                | 4,609        | 6,835<br>6,828     | 31,503,160<br>31,469,445 | 0.05        |
| イギリスポンド<br>イギリス      | 投資証券<br>- | LAND SECURITIES GROUP PLC     | 31,634       | 1,013<br>990       | 32,041,003<br>31,322,595 | 0.04        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 投資証券<br>- | HCP INC                       | 10,850       | 2,740<br>2,771     | 29,724,035<br>30,061,357 | 0.04        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 投資証券<br>- | EQUITY RESIDENTIAL-REIT       | 11,170       | 2,649<br>2,657     | 29,589,518<br>29,681,442 | 0.04        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 投資証券<br>- | BOSTON PROPERTIES INC         | 5,282        | 5,730<br>5,586     | 30,263,908<br>29,505,620 | 0.04        |
| イギリスポンド<br>イギリス      | 投資証券<br>- | BRITISH LAND COMPANY PLC      | 37,816       | 730<br>710         | 27,601,875<br>26,851,856 | 0.04        |
| カナダドル<br>カナダ         | 投資証券<br>- | CANADIAN OIL SANDS TRUST      | 10,095       | 2,711<br>2,521     | 27,372,504<br>25,445,714 | 0.04        |
| カナダドル<br>カナダ         | 投資証券<br>- | PENN WEST ENERGY TRUST        | 15,498       | 1,589<br>1,545     | 24,619,354<br>23,942,852 | 0.03        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 投資証券<br>- | VENTAS INC                    | 6,200        | 3,664<br>3,733     | 22,716,805<br>23,147,670 | 0.03        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 投資証券<br>- | AVALONBAY COMMUNITIES INC     | 3,575        | 6,688<br>6,417     | 23,909,320<br>22,941,702 | 0.03        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 投資証券<br>- | PLUM CREEK TIMBER CO          | 7,618        | 3,028<br>2,921     | 23,064,092<br>22,249,082 | 0.03        |
| オーストラリアドル<br>オーストラリア | 投資証券<br>- | STOCKLAND                     | 71,210       | 338<br>296         | 24,079,519<br>21,099,381 | 0.03        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 投資証券<br>- | HEALTH CARE REIT INC          | 4,910        | 4,068<br>4,157     | 19,974,693<br>20,410,194 | 0.03        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 投資証券<br>- | HOST HOTELS & RESORTS INC     | 20,198       | 967<br>964         | 19,521,787<br>19,466,380 | 0.03        |
| 香港ドル<br>香港           | 投資証券<br>- | LINK REIT                     | 94,500       | 211<br>204         | 19,915,686<br>19,246,626 | 0.03        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 投資証券<br>- | PROLOGIS                      | 17,681       | 1,146<br>1,081     | 20,257,886<br>19,109,993 | 0.03        |
| イギリスポンド<br>イギリス      | 投資証券<br>- | HAMMERSON PLC                 | 28,610       | 640<br>614         | 18,305,147<br>17,577,446 | 0.03        |
| イギリスポンド<br>イギリス      | 投資証券<br>- | SEGRO PLC                     | 30,873       | 568<br>550         | 17,546,842<br>16,981,266 | 0.02        |
| イギリスポンド<br>イギリス      | 投資証券<br>- | LIBERTY INTERNATIONAL PLC     | 23,320       | 754<br>709         | 17,582,627<br>16,534,025 | 0.02        |
| オーストラリアドル<br>オーストラリア | 投資証券<br>- | MIRVAC GROUP                  | 137,930      | 136<br>118         | 18,760,204<br>16,278,085 | 0.02        |
| カナダドル<br>カナダ         | 投資証券<br>- | ENERPLUS RESOURCES FUND       | 7,630        | 2,159<br>2,088     | 16,469,964<br>15,934,461 | 0.02        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 投資証券<br>- | AMB PROPERTY CORPORATION      | 7,440        | 2,121<br>2,048     | 15,783,276<br>15,239,025 | 0.02        |
| ユーロ<br>フランス          | 投資証券<br>- | KLEPIERRE                     | 3,895        | 4,044<br>3,774     | 15,752,431<br>14,698,748 | 0.02        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 投資証券<br>- | LIBERTY PROPERTY TRUST        | 5,398        | 2,809<br>2,709     | 15,163,181<br>14,625,164 | 0.02        |
| ユーロ<br>オランダ          | 投資証券<br>- | CORIO NV                      | 2,210        | 6,383<br>6,312     | 14,105,749<br>13,949,918 | 0.02        |
| アメリカドル<br>アメリカ       | 投資証券<br>- | DUKE REALTY CORPORATION       | 12,420       | 1,091<br>1,077     | 13,548,720<br>13,378,367 | 0.02        |

□ 種類別及び業種別の投資比率

| 種類別及び業種別   | 投資比率 (%) |
|------------|----------|
| 株式         | 96.85    |
| 銀行         | 13.23    |
| 石油・ガス      | 10.48    |
| 通信         | 6.44     |
| 医薬品        | 5.65     |
| 保険         | 4.24     |
| 小売り        | 4.11     |
| 食品         | 3.80     |
| 電力         | 3.62     |
| コンピューター    | 3.50     |
| 鉱業         | 3.34     |
| 化学         | 2.51     |
| ソフトウェア     | 2.50     |
| その他製造      | 2.44     |
| ヘルスケア製品    | 2.35     |
| 飲料         | 2.14     |
| メディア       | 2.04     |
| 農業         | 1.49     |
| その他金融      | 1.45     |
| 半導体        | 1.43     |
| 商業サービス     | 1.41     |
| インターネット    | 1.40     |
| 運輸関連       | 1.39     |
| 化粧品パーソナルケア | 1.37     |
| 航空宇宙・防衛    | 1.30     |
| 石油・ガス サービス | 1.13     |
| バイオテクノロジー  | 1.00     |
| 自動車 製造     | 0.90     |
| エンジニアリング建設 | 0.87     |
| ヘルスケア・サービス | 0.66     |
| 建築資材       | 0.59     |
| 不動産        | 0.59     |
| 電子機器       | 0.52     |
| 生活用品       | 0.51     |
| 多角産業       | 0.50     |
| 鉄鋼         | 0.48     |
| 電気部品・電気機械  | 0.47     |
| 機械 その他     | 0.45     |
| 繊維製品       | 0.42     |
| ガス         | 0.38     |
| パイプライン     | 0.37     |
| 機械 建設・鉱業用  | 0.28     |
| 金属 加工・鉱業用  | 0.24     |
| 木材・紙       | 0.24     |
| 自動車 部品・機器  | 0.22     |
| 宿泊施設       | 0.22     |
| 流通・卸売業     | 0.18     |
| レジャー       | 0.17     |
| 水道         | 0.16     |
| 包装・容器      | 0.16     |
| 石炭         | 0.15     |

|                |       |
|----------------|-------|
| 環境ビジネス         | 0.14  |
| 投資会社           | 0.14  |
| 工具・工作機械        | 0.14  |
| 広告             | 0.12  |
| エンターテインメント     | 0.11  |
| 航空             | 0.11  |
| その他資源          | 0.09  |
| 貯蓄貸付 ( S & L ) | 0.09  |
| O A 機器         | 0.08  |
| 食品サービス         | 0.08  |
| 家具・家電製品        | 0.06  |
| 玩具・娯楽          | 0.05  |
| 住宅建設           | 0.05  |
| 繊維             | 0.03  |
| ベンチャーキャピタル     | 0.02  |
| 家庭用品           | 0.02  |
| 造船             | 0.01  |
| 新株予約権証券        | 0.00  |
| 投資証券           | 1.33  |
| 合計             | 98.18 |

#### 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

##### < 有価証券指数等先物取引 >

| 国・地域 | 銘柄名                         | 種類 | 数量  | 契約額等 (円)      | 評価額 (円)       | 投資比率 (%) |
|------|-----------------------------|----|-----|---------------|---------------|----------|
| アメリカ | S&P 500 FUTURES 2009-12     | 買建 | 31  | 748,555,272   | 752,313,456   | 1.08     |
| ドイツ  | DJ STOXX 50 FUTURES 2009-12 | 買建 | 155 | 513,015,480   | 515,781,720   | 0.74     |
| 合計   |                             |    | -   | 1,261,570,752 | 1,268,095,176 | 1.81     |

##### < 為替予約取引 >

| 名称     | 種類 | 契約額等 (円)    | 評価額 (円)     | 投資比率 (%) |
|--------|----|-------------|-------------|----------|
| ユーロ    | 買建 | 331,312,053 | 327,082,150 | 0.47     |
| アメリカドル | 買建 | 312,644,924 | 311,285,100 | 0.45     |
| 合計     |    | 643,956,977 | 638,367,250 | 0.91     |

## 6 手続等の概要

### (1) 申込（販売）手続等

#### 申込方法

- ・確定拠出年金制度の規定に従い、販売会社所定の方法でお申し込みください。
- ・当ファンドは、確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度の拠出金を運用するための専用ファンドです。取得申込者は、確定拠出年金法に定める加入者などの運用の指図に基づいて取得の申込みを行なう資産管理機関および国民年金基金連合会が委託する事務委託先金融機関に限るものとします。

#### 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

#### 取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

#### 取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額です。

#### 申込単位

1円以上1円単位

#### 申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

#### 受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所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、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

### (2) 換金（解約）手続等

#### < 解約請求による換金 >

#### 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

#### 取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

#### 解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 解約制限

ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（当該基準価額に 0.3%の率を乗じて得た額）を控除した価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

## 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額に基づいて計算された金額となります。

上記の手取額は、確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会が委託する事務委託先金融機関の場合を記載しています。

税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、課税上の取扱いが変更になる場合があります。

## 解約単位

1口単位

販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。

## 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

## 受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所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、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。

## 7 管理及び運営の概要

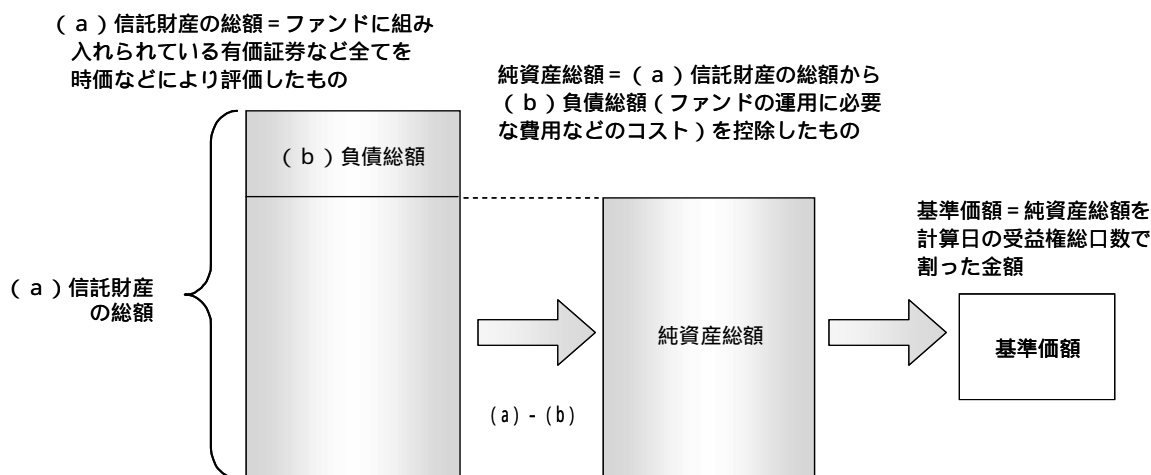
### (1) 資産管理等の概要

#### 資産の評価

##### 1) 基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口当たりに換算した価額で表示することがあります。

< 基準価額算出の流れ >



## 2) 有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

### < 主な資産の評価方法 >

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

外国株式

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。

- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

### 信託期間

無期限とします（平成 14 年 12 月 10 日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

### 計算期間

毎年 10 月 27 日から翌年 10 月 26 日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

### その他

## 1) 信託の終了（繰上償還）

イ) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。

a) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき

b) やむを得ない事情が発生したとき

ロ) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。

ハ) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内（1 ヶ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。）に異議を述べるすることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）

ニ) 委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときなどには、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。

ホ) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

## 2) 償還金について

- ・償還金は、信託終了日後 1 ヶ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して 5 営業日まで）から受益者に支払います。
- ・償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

## 3) 信託約款の変更

イ) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

ロ) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。

ハ) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)

二) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。

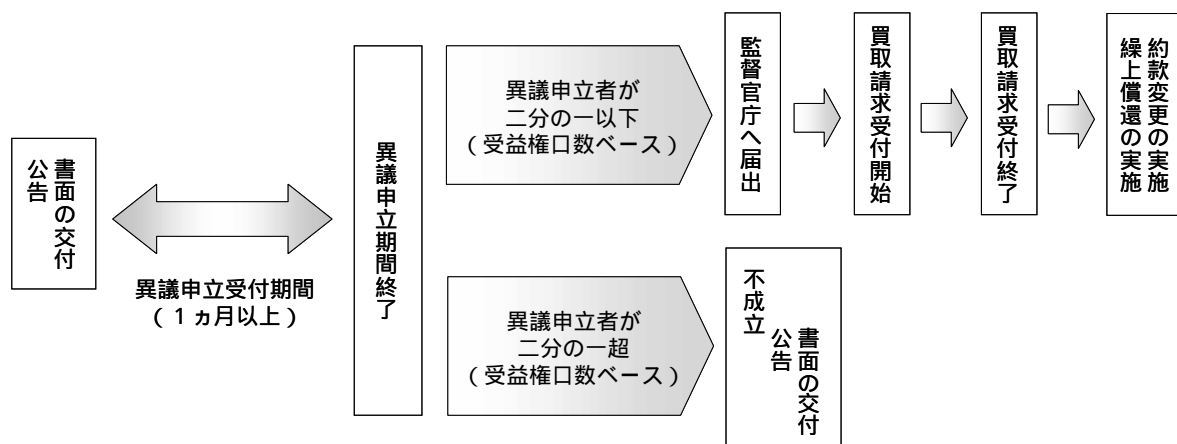
#### 4) 異議の申立て

イ) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行いません。

ロ) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行わない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。

ハ) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

< 繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ >



#### 5) 公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

#### 6) 運用報告書の作成

委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。

#### (2) 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・償還金受領権
- ・ 解約請求権
- ・ 帳簿閲覧権

## 第2 財務ハイライト情報

- (1) 以下の情報は、有価証券届出書「第三部 ファンドの詳細情報 第4 ファンドの経理状況」に記載されている「財務諸表」から抜粋して記載したものです。
- (2) 「財務諸表」については、あらた監査法人による監査を受けております。また、当該監査法人による監査報告書は、有価証券届出書「第三部 ファンドの詳細情報 第4 ファンドの経理状況」に記載されている「財務諸表」に添付されています。

### インデックスファンド海外株式ヘッジなし(DC専用)

#### 1 貸借対照表

(単位：円)

| 科目              | 期別 | 第6期           | 第7期           |
|-----------------|----|---------------|---------------|
|                 |    | 平成20年10月27日現在 | 平成21年10月26日現在 |
|                 |    | 金額            | 金額            |
| 資産の部            |    |               |               |
| 流動資産            |    |               |               |
| コール・ローン         |    | 18,686,249    | 19,260,042    |
| 親投資信託受益証券       |    | 4,541,999,197 | 8,055,184,064 |
| 未収入金            |    | 1,550,000     | -             |
| 流動資産合計          |    | 4,562,235,446 | 8,074,444,106 |
| 資産合計            |    | 4,562,235,446 | 8,074,444,106 |
| 負債の部            |    |               |               |
| 流動負債            |    |               |               |
| 未払収益分配金         |    | 5,177,171     | 6,799,966     |
| 未払解約金           |    | 4,447,574     | 3,073,264     |
| 未払受託者報酬         |    | 1,219,141     | 1,075,573     |
| 未払委託者報酬         |    | 8,940,781     | 7,888,014     |
| その他未払費用         |    | 365,696       | 322,627       |
| 流動負債合計          |    | 20,150,363    | 19,159,444    |
| 負債合計            |    | 20,150,363    | 19,159,444    |
| 純資産の部           |    |               |               |
| 元本等             |    |               |               |
| 元本              |    | 5,177,171,160 | 6,799,966,326 |
| 剰余金             |    |               |               |
| 期末剰余金又は期末欠損金( ) |    | 635,086,077   | 1,255,318,336 |
| (分配準備積立金)       |    | 1,444,547,643 | 1,411,234,986 |
| 元本等合計           |    | 4,542,085,083 | 8,055,284,662 |
| 純資産合計           |    | 4,542,085,083 | 8,055,284,662 |
| 負債純資産合計         |    | 4,562,235,446 | 8,074,444,106 |

## 2 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

| 科目  | 期別 | 第6期<br>自平成19年10月27日<br>至平成20年10月27日 | 第7期<br>自平成20年10月28日<br>至平成21年10月26日 |
|---|----|-------------------------------------|-------------------------------------|
|   |    | 金額                                  | 金額                                  |
| 営業収益                                      |    |                                     |                                     |
| 受取利息                                      |    | 67,230                              | 10,900                              |
| 有価証券売買等損益                                 |    | 5,520,491,857                       | 1,993,555,917                       |
| 営業収益合計                                    |    | 5,520,424,627                       | 1,993,566,817                       |
| 営業費用                                      |    |                                     |                                     |
| 受託者報酬                                     |    | 2,508,277                           | 1,842,665                           |
| 委託者報酬                                     |    | 18,394,892                          | 13,513,757                          |
| その他費用                                     |    | 752,395                             | 552,718                             |
| 営業費用合計                                    |    | 21,655,564                          | 15,909,140                          |
| 営業利益又は営業損失( )                             |    | 5,542,080,191                       | 1,977,657,677                       |
| 経常利益又は経常損失( )                             |    | 5,542,080,191                       | 1,977,657,677                       |
| 当期純利益又は当期純損失( )                           |    | 5,542,080,191                       | 1,977,657,677                       |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( ) |    | 342,764,397                         | 76,288,732                          |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )                           |    | 4,426,453,238                       | 635,086,077                         |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            |    | 1,110,419,222                       | 103,074,072                         |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   |    | -                                   | 103,074,072                         |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   |    | 1,110,419,222                       | -                                   |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            |    | 967,465,572                         | 107,238,638                         |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   |    | 967,465,572                         | -                                   |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   |    | -                                   | 107,238,638                         |
| 分配金                                       |    | 5,177,171                           | 6,799,966                           |
| 期末剰余金又は期末欠損金( )                           |    | 635,086,077                         | 1,255,318,336                       |

### (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                         | 期別                 | 第6期<br>自平成19年10月27日<br>至平成20年10月27日  | 第7期<br>自平成20年10月28日<br>至平成21年10月26日  |
|----------------------------|--------------------|--|--|
|                            | 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 |  | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。   |
| 2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 |                    | 当ファンドの計算期間は原則として、毎年10月27日から翌年10月26日までとなっております。ただし、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、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当計算期間は平成19年10月27日から平成20年10月27日までとなっております。 | 当ファンドの計算期間は原則として、毎年10月27日から翌年10月26日までとなっております。ただし、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、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当計算期間は平成20年10月28日から平成21年10月26日までとなっております。 |

### 第3 内国投資信託受益証券事務の概要

#### (1) 名義書換

該当事項はありません。

#### (2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

#### (3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

##### 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。
- ・前述の申請のある場合には、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、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。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、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。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

##### 受益権の譲渡の対抗要件

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

#### (4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

#### (5) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

#### (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

#### 第4 ファンドの詳細情報の項目

有価証券届出書「第三部 ファンドの詳細情報」（投資信託説明書（請求目論見書））の記載項目は以下の通りです。

##### 第1 ファンドの沿革

##### 第2 手続等

1 申込（販売）手続等

2 換金（解約）手続等

##### 第3 管理及び運営

1 資産管理等の概要

（1）資産の評価

（2）保管

（3）信託期間

（4）計算期間

（5）その他

2 受益者の権利等

##### 第4 ファンドの経理状況

1 財務諸表

（1）貸借対照表

（2）損益及び剰余金計算書

（3）注記表

（4）附属明細表

2 ファンドの現況

純資産額計算書

##### 第5 設定及び解約の実績

上記の情報については、E D I N E T（エディネット）でもご覧いただくことができます。

Electronic Disclosure for Investors NETworkの略で、「金融商品取引法に基づく有価証券報告書等の開示書類に関する電子開示システム」の愛称です。投資家はE D I N E Tを利用することにより、インターネットを通じてファンドの有価証券届出書や有価証券報告書などを閲覧することができます。

< 追加型証券投資信託 インデックスファンド海外株式ヘッジなし (DC専用) >

運用の基本方針

約款第17条の規定に基づき、委託者が別に定める運用の基本方針は次のものとします。

基本方針

この投資信託は、世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAI インデックス (円ヘッジなし・円ベース) に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

運用方法

(1)投資対象

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。

(2)投資態度

主として、海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド受益証券に投資を行ない、MSCI-KOKUSAI インデックス (円ヘッジなし・円ベース) に連動する投資成果をめざします。

マザーファンド受益証券の組入率は高位を保つことを原則とします。また、設定・解約動向に応じて有価証券先物取引等を活用し、組入率を調整することがあります。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

運用制限

(1)株式 (新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。 ) への実質投資割合には、制限を設けません。

(2)投資信託証券 (マザーファンドの受益証券を除きます。 ) への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。

(3)外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

(4)外国為替の売買の予約取引の指図は、約款第27条の範囲で行ないます。

収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当等収益および売買益 (評価益を含みます。 ) 等の全額とします。

分配対象額についての分配方針

分配金額は委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

追加型証券投資信託 インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用） 約款

（信託の種類、委託者および受託者）

第1条 この信託は証券投資信託であり、日興アセットマネジメント株式会社を委託者とし、日興シティ信託銀行株式会社を受託者とします。

この信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正11年法律第62号）の適用を受けます。

（信託の目的、金額および追加信託の限度額）

第2条 委託者は、金100万円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者は、これを引き受けません。

委託者は、受託者と合意の上、金1兆円を限度として信託金を追加できるものとし、追加信託を行なったときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。

委託者は、受託者と合意の上、前項の限度額を変更することができます。

（信託期間）

第3条 この信託の期間は、信託契約締結日から第49条、第50条第1項、第51条第1項および第53条第2項の規定による解約の日までとします。

（受益権の取得申込の勧誘の種類）

第4条 この信託にかかる受益権の取得申込の勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第1号に掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第8項で定める公募により行なわれます。

（当初の受益者）

第5条 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第6条により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

（受益権の分割および再分割）

第6条 委託者は、第2条第1項による受益権については100万口に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第7条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

委託者は、受益権の再分割を行ないません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議の上、同法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法）

第7条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に、当該追加信託にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第25条に規定する借入有価証券を除く）を法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価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（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、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。）の円換算については、原則としてわが国における当日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

第27条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

（追加日時の異なる受益権の内容）

第8条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

（受益権の帰属と受益証券の不発行）

第9条 この信託の受益権は、平成19年1月4日より、社債等の振替に関する法律（政令で定める日以降「社債、株式等の振替に関する法律」となった場合は読み替えるものとし、「社債、株式等の振替に関する法律」を含め「社振法」といいます。以下同じ。）の規定の適用を受けることとし、同日以降に追加信託される受益権の帰属は、委託者があらかじめこの投資信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、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。）。

委託者は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在し

ない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、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わないものとします。

委託者は、第6条の規定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。

委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請することができるものとし、原則としてこの信託の平成18年12月29日現在の全ての受益権（受益権につき、既に信託契約の一部解約が行なわれたもので、当該一部解約にかかる一部解約金の支払開始日が平成19年1月4日以降となるものを含みます。）を受益者を代理して平成19年1月4日に振替受入簿に記載または記録するよう申請します。振替受入簿に記載または記録された受益権にかかる受益証券は無効となり、当該記載または記録により振替受益権となります。また、委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請する場合において、委託者の指定する証券会社（委託者の指定する金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者をいいます。以下同じ。）および委託者の指定する登録金融機関（委託者の指定する金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）に当該申請の手続きを委任することができます。

（受益権の設定に係る受託者の通知）

第10条 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。

（受益権の申込単位および価額）

第11条 委託者の指定する証券会社および委託者の指定する登録金融機関は、第6条第1項の規定により分割される受益権を、別に定めるインデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）自動けいぞく投資約款にしたがって契約（以下「別に定める契約」といいます。）を結んだ取得申込者に対し、1口の整数倍をもって取得の申込に応ずることができるものとします。

前項の取得申込者は、委託者の指定する証券会社または委託者の指定する登録金融機関に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたこの信託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、委託者の指定する証券会社および委託者の指定する登録金融機関は、当該取得申込の代金（第4項の受益権の価額に当該取得申込の口数を乗じて得た額をいいます。）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。

第1項の規定にかかわらず、取得申込日がニューヨーク証券取引所の休業日に当たる場合は、受益権の取得の申込に応じないものとします。ただし、第43条第2項に規定する収益分配金の再投資にかかる場合を除きます。

第1項の受益権の価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込にかかる受益証券の価額は、1口につき1円とします。

前項の規定にかかわらず、受益者が別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として、第38条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。

前各項の規定にかかわらず、委託者は、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。）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、受益権の取得申込の受付を中止することおよび既に受け付けた取得申込の受付を取消すことができます。

（受益権の譲渡に係る記載または記録）

第11条の2 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。

前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、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、前項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。

委託者は、第1項に規定する振替について、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。

(受益権の譲渡の対抗要件)

第11条の3 受益権の譲渡は、前条の規定による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。

(受益証券の再交付)

第12条 (削除)

(毀損した場合等の再交付)

第13条 (削除)

(受益証券の再交付の費用)

第14条 (削除)

(投資の対象とする資産の種類)

第15条 この信託において投資の対象とする資産の種類(投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条各号で定める特定資産の種類をいいます。)は、次に掲げるものとします。

1. 有価証券
2. デリバティブ取引に係る権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、第20条、第21条および第22条に定めるものに限ります。)
3. 金銭債権
4. 約束手形

この信託においては、前項各号に掲げる資産のほか、次に掲げる資産を投資の対象とします。

1. 為替手形

(運用の指図範囲等)

第16条 委託者は、信託金を、主として日興アセットマネジメント株式会社を委託者とし、日興シティ信託銀行株式会社を受託者として締結された証券投資信託 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド(その受益権を他の証券投資信託の信託財産に取得させることを目的とした証券投資信託であり、以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券ならびに次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
6. 特定社債券(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. コマーシャル・ペーパー
8. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))および新株予約権証券
9. 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
10. 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、マザーファンドの受益証券を除きます。)
11. 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。以下次号において同じ。))で次号に定めるもの以外のもの
12. 投資法人債券(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。以下本号において同じ。))または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
13. 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。)
14. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
15. 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。)
16. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

17. 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。）
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の性質を有するもの

なお、第1号の証券または証書ならびに第9号および第15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号の証券ならびに第9号および第15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10号および第11号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

前項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときは、委託者は、信託金を、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することの指図ができます。

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

委託者は、信託財産に属する投資信託証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

（運用の基本方針）

第17条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行いません。

（投資する株式等の範囲）

第18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、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。）されている株式等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。

（信用取引の指図範囲）

第19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。

前項の信用取引の指図は、当該売り付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

信託財産の一部解約等の事由により、前項の売り付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとします。

（先物取引等の運用指図）

第20条 委託者は、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。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を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。）。

委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

委託者は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。  
(スワップ取引の運用指図)

第21条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取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、原則として第3条に定める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定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。

(金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図)

第22条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、第3条に定める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。

金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

委託者は、金利先渡取引および為替先渡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。

(有価証券の貸付の指図および範囲)

第23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。

前項各号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。

(公社債の空売りの指図範囲)

第24条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債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、公社債(信託財産により借入れた公社債を含みます。)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。

前項の売り付けの指図は、当該売り付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

信託財産の一部解約等の事由により、前項の売り付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとします。

(公社債の借入れ)

第25条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行なうものとします。

前項の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

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

第1項の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

(特別の場合の外貨建有価証券への投資制限)

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および範囲)

第27条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

前項の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。)の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

前項の限度額を超えることとなった場合には、委託者は所定の期間内にその超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

第2項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める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。

(保管業務の委任)

第28条 受託者は、委託者と協議の上、信託財産に属する資産を外国で保管する場合には、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる金融機関と保管契約を締結し、これを委任することができます。

(有価証券の保管)

第29条 受託者は、信託財産に属する有価証券を、法令等に基づき、保管振替機関等に預託し保管させることができます。

(混蔵寄託)

第30条 金融機関または金融商品取引業者(金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下本条において同じ。)から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または金融商品取引業者が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または金融商品取引業者の名義で混蔵寄託することができるものとします。

(一括登録)

第31条 (削除)

(信託財産の登記等および記載等の留保等)

第32条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

動産(金銭を除きます。)については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

(一部解約の請求および有価証券の売却等の指図)

第33条 委託者は、信託財産に属するマザーファンドの受益証券にかかる信託契約の一部解約の請求ならびに信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

(再投資の指図)

第34条 委託者は、前条の規定による一部解約の代金および売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金ならびにその他の収入金を再投資することの指図ができます。

(資金の借入れ)

第35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に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、および再投資に係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。

前項の資金借入額は、次の各号に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。

- 1.一部解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、一部解約金の支払資金の手当のために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
- 2.再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
- 3.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%以内

一部解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、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ます。

再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、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ます。

借入金の利息は信託財産中から支弁します。

( 損益の帰属 )

第36条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

( 受託者による資金の立替え )

第37条 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は、資金の立替えをすることができます。

信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

( 信託の計算期間 )

第38条 この信託の計算期間は、毎年10月27日から翌年10月26日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は平成14年12月10日から平成15年10月26日までとします。

前項にかかわらず、前項の原則により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。ただし、最終計算期間の終了日は、第3条に定める信託期間の終了日とします。

( 信託財産に関する報告 )

第39条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

( 信託事務等の諸費用 )

第40条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託者の立替えた立替金の利息、信託財産の財務諸表の監査に要する費用ならびに当該費用に係る消費税および地方消費税(以下「消費税等」といいます。)相当額(以下「諸経費」といいます。)は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

( 信託報酬等の額 )

第41条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第38条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の25の率を乗じて得た額とします。

前項の信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。)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弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。

第1項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁の時に信託財産中から支弁します。

( 収益分配 )

第42条 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 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（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。ただし、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。
2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に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。ただし、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、次期に繰越します。

（収益分配金の再投資等）

第43条 受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が委託者の指定する証券会社および委託者の指定する登録金融機関に交付されます。

委託者の指定する証券会社および委託者の指定する登録金融機関は、別に定める契約に基づき、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込に応じたものとします。当該取得により増加した受益権は、第9条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

第48条第4項により信託の一部解約が行なわれた場合に、当該受益権に帰属する収益分配金があるときは、前項の規定にかかわらず、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から受益者に支払います。

収益分配金にかかる収益調整金は、原則として、受益者ごとの信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとします。

（記名式受益証券への変更ならびに受益証券の返還請求の取扱い）

第44条 （削除）

（収益分配金、償還金および一部解約金の払い込みと支払いに関する受託者の免責）

第45条 受託者は、収益分配金については、原則として毎計算期間終了日の翌営業日までに、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）については第46条第1項に規定する支払開始日までに、一部解約金については第46条第2項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

（償還金および一部解約金の支払い）

第46条 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了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、当該信託終了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委託者の指定する証券会社または委託者の指定する登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還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。また、受益証券を保有している受益者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から受益証券と引き換えに当該受益者に支払います。

一部解約金は、第48条第1項の受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として5営業日目から当該受益者に支払います。

前2項に規定する償還金および一部解約金の支払いは、委託者の指定する証券会社および委託者の指定する登録金融機関の営業所等において行なうものとします。

第43条第3項に規定する信託の一部解約にかかる受益権に帰属する収益分配金は、原則として、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から委託者の指定する証券会社および委託者の指定する登録金融機関の営業所等において受益者に支払います。

償還金および一部解約金にかかる収益調整金は、原則として、受益者ごとの信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとします。

（償還金の時効）

第47条 受益者が、信託終了による償還金について第46条第1項に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

(一部解約)

第48条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

平成19年1月4日以降の信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、委託者の指定する証券会社または委託者の指定する登録金融機関に対し、振替受益権をもって行なうものとします。ただし、平成19年1月4日以降に一部解約金が受益者に支払われることとなる一部解約の実行の請求で、平成19年1月4日前に行なわれる当該請求については、振替受益権となることが確実な受益証券をもって行なうものとします。

前2項の規定にかかわらず、一部解約の実行の請求日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、受益権の一部解約の実行を受け付けないものとします。

委託者は、第1項の一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、第1項の一部解約の実行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。

前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額から当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を信託財産留保額として控除した価額とします。

委託者は、金融商品取引所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、第1項による一部解約の実行の請求の受付を中止することおよび既に受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取消することができます。

前項により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業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、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この計算日が第3項に規定する一部解約の請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の請求を受け付けることができる日とします。)を一部解約の実行の請求日として、第5項の規定に準じて算定した価額とします。

(質権口記載または記録の受益権の取り扱い)

第48条の2 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け付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

(信託契約の解約)

第49条 委託者は、信託期間中において、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、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意の上、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るものとします。

委託者は、前項の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合は、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、第1項の信託契約の解約を行いません。

委託者は、この信託契約の解約を行わないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

前3項の規定は、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、第3項の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合は、適用しないものとします。

(信託契約に関する監督官庁の命令)

第50条 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。

委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第54条の規定にしたがうものとします。

(委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第51条 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。

前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第54条第4項に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第52条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

(受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第53条 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背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。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、第54条の規定にしたがい新受託者を選任します。

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。

(信託約款の変更)

第54条 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、受託者と合意の上、この信託約款を変更することができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出るものとします。

委託者は、前項の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、第1項の信託約款の変更を行いません。

委託者は、前項の規定により信託約款の変更を行なわないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

(反対者の買取請求権)

第55条 第49条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行なう場合において、第49条第3項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、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。

(公告)

第56条 委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

(信託約款に関する疑義の取扱い)

第57条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

## 附 則

- 第1条 この約款において「インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）自動けいぞく投資約款」とは、この信託について受益権取得申込者と委託者の指定する証券会社および委託者の指定する登録金融機関が締結する「インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）自動けいぞく投資約款」と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとし、この場合、「インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）自動けいぞく投資約款」は当該別の名称に読み替えるものとし、
- 第2条 第43条第4項および第46条第5項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、受益者ごとの信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとし、また、同条同項に規定する「受益者ごとの信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者ごとの信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとし、
- 第3条 平成18年12月29日現在の信託約款第9条、第10条、第12条から第14条までおよび第44条の規定および受益権と読み替えられた受益証券に関する規定は、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には、なおその効力を有するものとし、
- 第4条 第22条に規定する「金利先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」といいます。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」といいます。）までの期間に係る国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」といいます。）の数値を取り決め、その取り決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- 第22条に規定する「為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下本条において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下本条において同じ。）を取り決め、その取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた金額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成14年12月10日

東京都港区赤坂九丁目7番1号  
委託者 日興アセットマネジメント株式会社

東京都品川区東品川二丁目3番14号  
受託者 日興シティ信託銀行株式会社

### 約 款 の 新 旧 対 照 表

| 新  | 旧   |
|--|---|
| <p>（受益権の分割および再分割）<br/>第6条<br/>（略）</p> <p>委託者は、受託者と協議の上、<u>社債、株式等の振替に関する法律</u>（以下「<u>社振法</u>」といいます。）に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとしします。</p>  | <p>（受益権の分割および再分割）<br/>第6条<br/>（同 左）</p> <p>委託者は、<u>受益権の再分割を行ないません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議の上、<u>同法</u>に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとしします。</u></p>  |
| <p>（受益権の帰属と受益証券の不発行）<br/>第9条</p> <p>この信託の受益権は、平成19年1月4日より、<u>社振法</u>の規定の適用を受けることとし、同日以降に追加信託される受益権の帰属は、委託者があらかじめこの投資信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関（<u>社振法</u>第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）および当該振替機関の下位の口座管理機関（<u>社振法</u>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。）。</p> <p>～ （略）</p> <p>委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請することができるものとし、原則としてこの信託の平成18年12月29日現在の全ての受益権（受益権につき、既に信託契約の一部解約が行なわれたもので、当該一部解約にかかる一部解約金の支払開始日が平成19年1月4日以降となるものを含みます。）を受益者を代理して平成19年1月4日に振替受入簿に記載または記録するよう申請します。振替受入簿に記載または記録された受益権にかかる受益証券は無効と</p> | <p>（受益権の帰属と受益証券の不発行）<br/>第9条</p> <p>この信託の受益権は、平成19年1月4日より、<u>社債等の振替に関する法律</u>（政令で定める日以降「<u>社債、株式等の振替に関する法律</u>」となった場合は読み替えるものとし、「<u>社債、株式等の振替に関する法律</u>」を含め「<u>社振法</u>」といいます。以下同じ。）の規定の適用を受けることとし、同日以降に追加信託される受益権の帰属は、委託者があらかじめこの投資信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関（<u>社振法</u>第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）および当該振替機関の下位の口座管理機関（<u>社振法</u>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。）。</p> <p>～ （同 左）</p> <p>委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請することができるものとし、原則としてこの信託の平成18年12月29日現在の全ての受益権（受益権につき、既に信託契約の一部解約が行なわれたもので、当該一部解約にかかる一部解約金の支払開始日が平成19年1月4日以降となるものを含みます。）を受益者を代理して平成19年1月4日に振替受入簿に記載または記録するよう申請します。振替受入簿に記載または記録された受益権にかかる受益証券は無効と</p> |


|  |  |
|--|--|
| <p>なり、当該記載または記録により振替受益権となります。また、委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請する場合において、<u>委託者の指定する第一種金融商品取引業者</u>（委託者の指定する金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者をいいます。以下同じ。）および委託者の指定する登録金融機関（委託者の指定する金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）に当該申請の手続きを委任することができます。</p>  | <p>なり、当該記載または記録により振替受益権となります。また、委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請する場合において、<u>委託者の指定する証券会社</u>（委託者の指定する金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者をいいます。以下同じ。）および委託者の指定する登録金融機関（委託者の指定する金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）に当該申請の手続きを委任することができます。</p>   |
| <p>（受益権の申込単位および価額）<br/>第11条<br/><u>委託者の指定する第一種金融商品取引業者</u>および委託者の指定する登録金融機関は、第6条第1項の規定により分割される受益権を、別に定めるインデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）自動けいぞく投資約款にしたがって契約（以下「別に定める契約」といいます。）を結んだ取得申込者に対し、1口の整数倍をもって取得の申込に応ずることができるものとします。</p> <p>前項の取得申込者は、<u>委託者の指定する第一種金融商品取引業者</u>または委託者の指定する登録金融機関に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたこの信託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、<u>委託者の指定する第一種金融商品取引業者</u>および委託者の指定する登録金融機関は、当該取得申込の代金（第4項の受益権の価額に当該取得申込の口数を乗じて得た額をいいます。）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。</p> <p>～（略）</p> | <p>（受益権の申込単位および価額）<br/>第11条<br/><u>委託者の指定する証券会社</u>および委託者の指定する登録金融機関は、第6条第1項の規定により分割される受益権を、別に定めるインデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）自動けいぞく投資約款にしたがって契約（以下「別に定める契約」といいます。）を結んだ取得申込者に対し、1口の整数倍をもって取得の申込に応ずることができるものとします。</p> <p>前項の取得申込者は、<u>委託者の指定する証券会社</u>または委託者の指定する登録金融機関に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたこの信託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、<u>委託者の指定する証券会社</u>および委託者の指定する登録金融機関は、当該取得申込の代金（第4項の受益権の価額に当該取得申込の口数を乗じて得た額をいいます。）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。</p> <p>～（同左）</p> |
| <p>（収益分配金の再投資等）<br/>第43条<br/>受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が<u>委託者の指定する第一種金融商品取引業者</u>および委託者の指定する登録金融機関に交付されます。</p> <p><u>委託者の指定する第一種金融商品取引業者</u>および委託者の指定する登録金融機関は、別に定める契約に基づき、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込に応じたものとします。当該取得により増加した受益権は、第9条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。</p> <p>～（略）</p>   | <p>（収益分配金の再投資等）<br/>第43条<br/>受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が<u>委託者の指定する証券会社</u>および委託者の指定する登録金融機関に交付されます。</p> <p><u>委託者の指定する証券会社</u>および委託者の指定する登録金融機関は、別に定める契約に基づき、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込に応じたものとします。当該取得により増加した受益権は、第9条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。</p> <p>～（同左）</p>  |
| <p>（償還金および一部解約金の支払い）<br/>第46条</p>  | <p>（償還金および一部解約金の支払い）<br/>第46条</p>  |

|   |  |
|---|--|
| <p>償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了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、当該信託終了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<u>委託者の指定する第一種金融商品取引業者</u>または委託者の指定する登録金融機関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します。）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還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。また、受益証券を保有している受益者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から受益証券と引き換えに当該受益者に支払います。</p> | <p>償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了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、当該信託終了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<u>委託者の指定する証券会社</u>または委託者の指定する登録金融機関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します。）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還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。また、受益証券を保有している受益者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から受益証券と引き換えに当該受益者に支払います。</p> |
| <p>(略)</p>  | <p>(同左)</p>  |
| <p>前2項に規定する償還金および一部解約金の支払いは、<u>委託者の指定する第一種金融商品取引業者</u>および委託者の指定する登録金融機関の営業所等において行なうものとしします。</p>   | <p>前2項に規定する償還金および一部解約金の支払いは、<u>委託者の指定する証券会社</u>および委託者の指定する登録金融機関の営業所等において行なうものとしします。</p>   |
| <p>第43条第3項に規定する信託の一部解約にかかる受益権に帰属する収益分配金は、原則として、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から<u>委託者の指定する第一種金融商品取引業者</u>および委託者の指定する登録金融機関の営業所等において受益者に支払います。</p>   | <p>第43条第3項に規定する信託の一部解約にかかる受益権に帰属する収益分配金は、原則として、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から<u>委託者の指定する証券会社</u>および委託者の指定する登録金融機関の営業所等において受益者に支払います。</p>   |
| <p>(略)</p>  | <p>(同左)</p>  |
| <p>(一部解約)<br/>第48条<br/>(略)</p>  | <p>(一部解約)<br/>第48条<br/>(同左)</p>  |
| <p>平成19年1月4日以降の信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、<u>委託者の指定する第一種金融商品取引業者</u>または委託者の指定する登録金融機関に対し、振替受益権をもって行なうものとしします。ただし、平成19年1月4日以降に一部解約金が受益者に支払われることとなる一部解約の実行の請求で、平成19年1月4日以前に行なわれる当該請求については、振替受益権となることが確実な受益証券をもって行なうものとしします。</p>   | <p>平成19年1月4日以降の信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、<u>委託者の指定する証券会社</u>または委託者の指定する登録金融機関に対し、振替受益権をもって行なうものとしします。ただし、平成19年1月4日以降に一部解約金が受益者に支払われることとなる一部解約の実行の請求で、平成19年1月4日以前に行なわれる当該請求については、振替受益権となることが確実な受益証券をもって行なうものとしします。</p>   |
| <p>~ (略)</p>  | <p>~ (同左)</p>  |
| <p>附則第1条<br/>この約款において「インデックスファンド海外株式ヘッジなし(DC専用)自動けいぞく投資約款」とは、こ</p>  | <p>附則第1条<br/>この約款において「インデックスファンド海外株式ヘッジなし(DC専用)自動けいぞく投資約款」とは、こ</p>   |

|   |  |
|---|--|
| <p>の信託について受益権取得申込者と委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関が締結する「インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）自動けいぞく投資約款」と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとします。この場合、「インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）自動けいぞく投資約款」は当該別の名称に読み替えるものとします。</p> | <p>の信託について受益権取得申込者と委託者の指定する証券会社および委託者の指定する登録金融機関が締結する「インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）自動けいぞく投資約款」と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとします。この場合、「インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）自動けいぞく投資約款」は当該別の名称に読み替えるものとします。</p> |
|---|--|

日興アセットマネジメントの照会先

ホームページアドレス <http://www.nikkoam.com/>

 **0120-25-1404**

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

