

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成24年10月26日
【計算期間】	第29期（自 平成24年1月31日 至 平成24年7月30日）
【ファンド名】	アバディーン・グローバル・ボンド・プラス Aコース（限定為替ヘッジ） アバディーン・グローバル・ボンド・プラス Bコース（為替ヘッジなし）
【発行者名】	アバディーン投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 石川 五生
【本店の所在の場所】	東京都港区虎ノ門一丁目2番3号虎ノ門清和ビル
【事務連絡者氏名】	渡瀬 久美子
【連絡場所】	東京都港区虎ノ門一丁目2番3号虎ノ門清和ビル
【電話番号】	03-4578-2211
【縦覧に供する場所】	該当なし

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

a. ファンドの目的

当ファンドは、親投資信託であるアバディーン・グローバル・ボンド・プラス・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）への投資を通じて、信託財産の長期的な成長を図ることを目的とします。

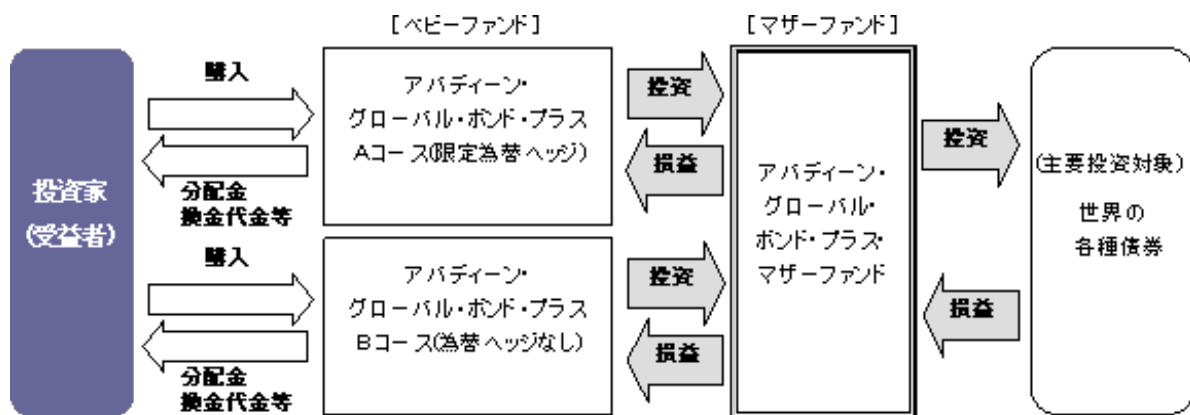
b. ファンドの特色

1. 日本を含む世界中の様々な債券へ分散投資
2. 安定的な超過収益の獲得を目指す運用プロセス
3. 「Aコース（限定為替ヘッジ）」と「Bコース（為替ヘッジなし）」の2つのコース

c. ファミリー・ファンド方式

当ファンドはファミリー・ファンド方式により運用を行います。

ファミリー・ファンド方式とは、複数のベビーファンドをマザーファンドで合同運用する仕組みです。ベビーファンドである各ファンドの資金を、マザーファンドに投資します。実質的な運用は、下図で示すように、マザーファンドで行います。



d. 信託金限度額

委託会社は、受託会社と合意のうえ、「Aコース」、「Bコース」ともに各3,000億円を限度として信託金を追加することができます。追加信託が行われたときは、受託会社はその引受けを証する書面を委託会社に交付します。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。

e. 商品分類等

当ファンドの商品分類*は「追加型投信/内外/債券」です。

*社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づきます。

商品分類		
単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国内	株式
	海外	債券
追加型投信	内外	不動産投信 その他資産() 資産複合

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。

<当ファンドが該当する商品分類の定義>

単位型・追加型	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ものをいいます。
投資対象地域	内外	目論見書また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います。
投資対象資産 (収益の源泉)	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います。

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
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を含む)		
債券 一般 公債 社債 その他債券	年2回	日本	ファミリー・ ファンド	「Aコース」 あり (適時ヘッジ)
クレジット属性()	年4回	北米		
不動産投信	年6回(隔月)	欧州		
その他資産 (投資信託証券 (債券(高格付債)))	年12回(毎月)	アジア		
資産複合()	年12回(毎月)	オセアニア	ファンド・ オブ・ファンズ	「Bコース」 なし
資産配分固定型	日々	中南米		
資産配分変更型	その他()	アフリカ		
		中近東(中東)		
		エマージング		

*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。
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。

<当ファンドが該当する属性区分の定義>

属性の定義は、当ファンドの目論見書または信託約款において、下記の記載があるものをいいます。

投資対象資産	その他資産	主として、株式、債券、不動産投信以外の資産に投資するものをいいます。
決算頻度	年2回	年2回決算を行うものをいいます。
投資対象地域	グローバル (日本を含む)	組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とするものをいいます。なお、当ファンドにおいては「世界の資産」に「日本」を含みます。
投資形態	ファミリー・ファンド	親投資信託(マザーファンド、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	為替ヘッジあり	為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。
	為替ヘッジなし	為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、実質的に債券を投資対象としております。したがって、「商品分類」における投資対象資産と、「属性区分」における投資対象資産は異なります。

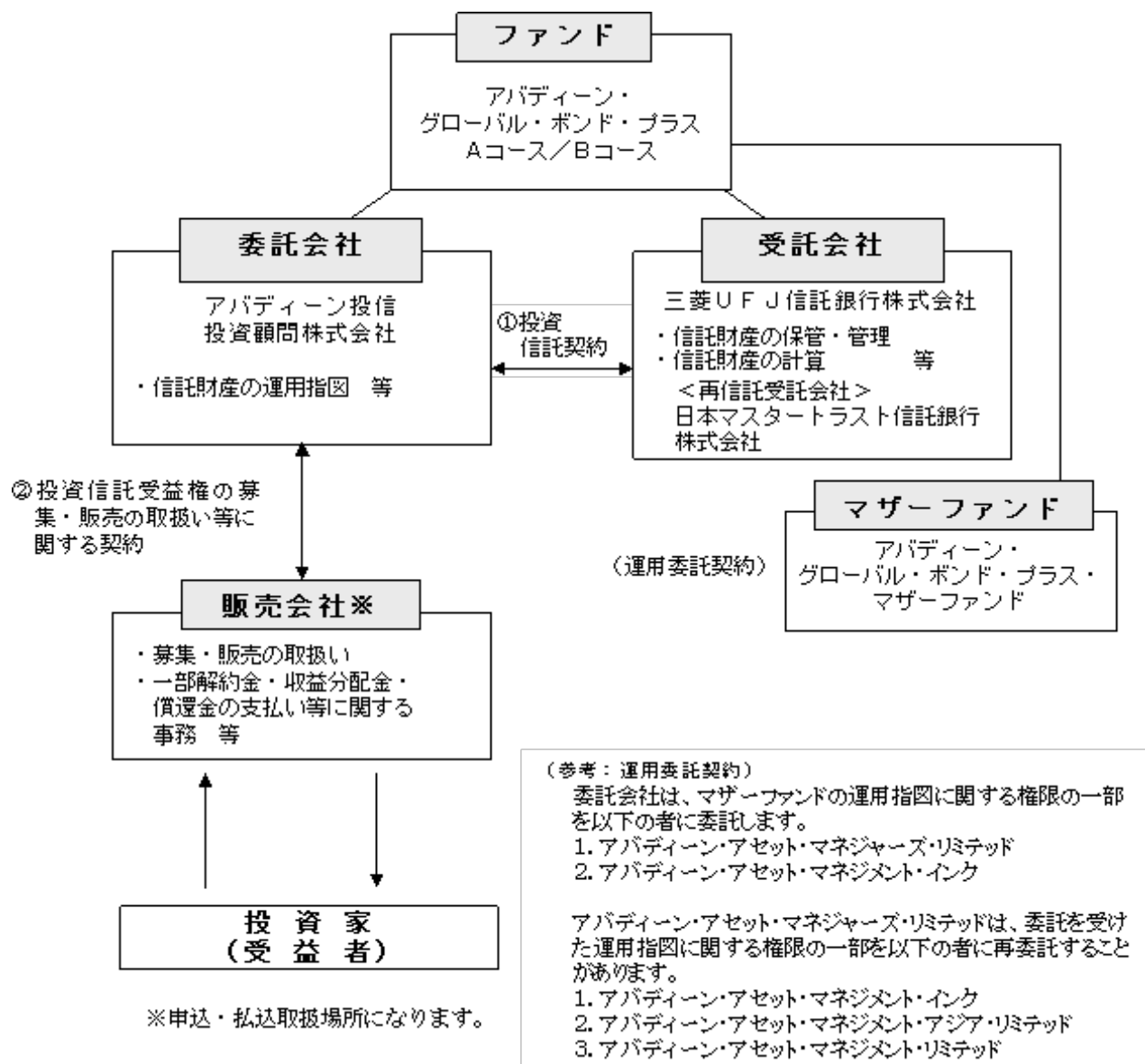
(注)当ファンドが該当しない商品分類および属性区分の定義については、社団法人投資信託協会のインターネット・ホームページ(<http://www.toushin.or.jp>)をご参照ください。

(2)【ファンドの沿革】

- 平成10年1月30日 信託契約締結、当ファンドの設定・運用開始
- 平成12年8月31日 クレディ・スイス・アセット・マネジメント・リミテッドおよびクレディ・スイス・アセット・マネジメント・エルエルシーへ運用指図の権限の一部委託を開始
- 平成19年2月26日 当ファンドの運用指図の権限の委託を中止し、マザーファンドの運用指図の権限の委託のみ継続
- 平成21年7月1日 アバディーン・グローバル・ボンド・プラスAコース(限定為替ヘッジ)、アバディーン・グローバル・ボンド・プラスBコース(為替ヘッジなし)、アバディーン・グローバル・ボンド・プラス・マザーファンドへ名称変更
マザーファンドの運用指図の権限の委託先を変更

(3) 【ファンドの仕組み】

a. ファンドの仕組み



< 委託会社が関係法人と締結している契約等の概況 >

受託会社（投資信託契約）

当ファンドの運用方針、運用制限、信託報酬の総額、手数料等、ファンドの設定・維持のために必要な事項について規定しています。

販売会社（投資信託受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約）

委託会社が販売会社に委託するファンドの募集・販売に係る業務の内容、一部解約に係る事務の内容、およびこれらに関する手続き等について規定しています。

b. 委託会社の概況

(以下に記載する情報は、本書提出日現在のものです。)

資本金の額

資本金	:	2,480.4百万円
発行する株式の総数	:	320,000株
発行済株式の総数	:	308,063株

会社の沿革

平成5年9月16日 クレディ・スイス投信株式会社設立
 平成5年9月30日 証券投資信託委託業の認可
 平成7年5月31日 投資顧問業の登録
 平成9年3月31日 投資一任契約に係る業務の認可

平成9年4月1日 クレディ・スイス投資顧問株式会社と合併し、商号をクレディ・スイス投信投資顧問株式会社に変更

平成10年11月1日 商号をクレディ・スイス投信株式会社に変更

平成14年2月1日 ウォーバーグ・ピнкаス・アセット・マネジメント投信株式会社と合併

平成21年7月1日 商号をアバディーン投信投資顧問株式会社に変更

大株主の状況

名称	住所	所有株式数	比率
アバディーン・アセット・マネジメントPLC (Aberdeen Asset Management PLC)	英国スコットランド、 アバディーン	308,063株	100.00%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

a. 基本方針

当ファンドは、信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。

b. 投資態度

主としてマザーファンドに投資します。

マザーファンドを通じて、世界中の各種債券に分散投資を行います。なお、債券に直接投資する場合があります。

<世界中の様々な債券へ分散投資>

[主な投資対象債券、投資対象国および投資対象通貨]

投資対象国		投資対象通貨	投資対象債券
日本	アルゼンチン	日本円	国債
米国	ブラジル	米ドル	ソブリン債
カナダ	ベネズエラ	カナダ・ドル	投資適格事業債
オーストラリア	チリ	豪ドル	アセットバック証券
ニュージーランド	コロンビア	ニュージーランド・ドル	モーゲージ証券
オーストリア	トルコ	ユーロ	商業用モーゲージ証券
ベルギー	ハンガリー	デンマーク・クローネ	永久変動利付き債
デンマーク	チェコ	スウェーデン・クローネ	優先証券
フィンランド	ポーランド	スイス・フラン	ハイ・イールド債
フランス	ロシア	英ポンド	エマージング・マーケット債
ドイツ	スロバキア		
アイルランド	ブルガリア		
イタリア	スロベニア		
オランダ	リトアニア		
ポルトガル	タイ		
スペイン	マレーシア		
スウェーデン	インドネシア		
スイス	フィリピン		
イギリス			
メキシコ	等		

(注)上記以外の債券、国および通貨に投資する場合があります。

投資対象通貨については、投資するエマージング・マーケット債は、米ドル建ておよびユーロ建てが中心となりますが、一部エマージング諸国の自国通貨建て(現地通貨建て)の債券に投資する場合があります。

[主な投資対象とする各種債券について]

ソブリン債	各国政府や政府機関が発行する債券の総称で、自国通貨建、外貨建があります。また、世界銀行やアジア開発銀行など国際機関が発行する債券もこれに含まれます。
投資適格事業債	スタンダード・アンド・プアーズ社やムーディーズ社といった格付機関によって格付けされている事業債で「BBB - / Baa3」格以上の事業債をいいます。
アセットバック証券	自動車ローン、クレジットカード・ローンなど各種の金融債権を裏付けとして発行される証券をいいます。
モーゲージ証券	住宅ローン(モーゲージ・ローン)を裏付けとして発行される証券をいいます。
商業用モーゲージ証券	商業用不動産(オフィス・ビル、ショッピング・センター、ホテルなど)の賃貸料収入などを裏付けとして発行される証券をいいます。
永久変動利付き債	償還期限を定めていない債券で、表面利率が指標金利を基準に定期的に更改されるものをいいます。
優先証券	1990年代初めより米国において急速に発展してきた新しい形態の有価証券で、株式と社債の性格を併せ持っています。弁済順位は株式と上級社債の中間に位置します。なお、優先証券には様々な形態がありますが、当ファンドでは債券の性格を有するもののみを投資対象とします。
ハイ・イールド債	格付機関によって格付けされている債券で「BB + / Ba1」格以下の事業債または格付けを持たないそれらと同等の事業債をいいます。
エマージング・マーケット債	エマージング諸国(新興成長国)が自国内やユーロ市場で発行する債券およびエマージング諸国の企業が発行する債券をいいます。

為替ヘッジ方法の違いから2つのコースがあります。

Aコース(限定為替ヘッジ)：

実質組入外貨建資産^{*}にかかる対円での為替ヘッジは、基本的に当該ベンチマークの通貨配分をベースとして行い、為替リスクの低減を図ります。ただし、円ベースでのパフォーマンスの安定化を図るため追加的に対円でのヘッジを行うことがあります。

Bコース(為替ヘッジなし)：

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いません。

^{*}「実質組入外貨建資産」とは、各ファンドに属する外貨建資産の時価総額とマザーファンドに属する外貨建資産のうち各ファンドに属するとみなした額(各ファンド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。)との合計額をいいます。

アクティブ運用によりベンチマーク^{*}を上回る投資成果を目指します。

各コースのベンチマークは以下のとおりです。

Aコース(限定為替ヘッジ)：

「バークレイズ・グローバル総合インデックス」[円ヘッジベース]

対円での為替ヘッジを行い円換算したものです。

Bコース(為替ヘッジなし)：

「バークレイズ・グローバル総合インデックス」[円ベース]

現地通貨ベースの当該インデックスを円換算したものです。

バークレイズ・グローバル総合インデックスは、バークレイズ・バンク・ピーエルシーおよび関連会社(バークレイズ)が開発、算出、公表を行うインデックスであり、当該インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はバークレイズに帰属します。

^{*}「ベンチマーク」とは、ファンドのパフォーマンス評価やリスク管理を行う際の基準となる指標のことです。

ファンドのパフォーマンスは、ベンチマークを上回る場合もあれば下回る場合もあります。各ファンドは、長期的にベンチマークを上回る投資成果の実現を目指しますが、ベンチマークに対して一定の成果をあげることを保証するものではありません。また、世界の債券市場の構造変化等によっては、各ファンドのベンチマークを見直す場合があります。

ポートフォリオ(「ファンドの資産構成」を意味します。)の平均デュレーション^{*}は、原則としてベンチマークのデュレーション $\pm 50\%$ の範囲内に収まるようにします。

^{*}「デュレーション」とは、金利がある一定の割合で変動した場合、債券の価格がどの程度変化するかを示す指標で、この数値が大きいくほど金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。

また、ポートフォリオの通貨配分およびデュレーションの調整のため、デリバティブ取引を行うことがあります。

ポートフォリオの平均格付を、原則として「AA -」格以上の水準に維持します。ポートフォリオの平均格付とは、組入れる各債券の信用格付を点数化し、ファンド全体の加重平均値を算出したものです。格付機関が規定している債券の各信用格付を点数化(信用格付のない債券は、財務内容などを分析して、適切と考えられる信用格付の点数を充当します。)し、組入れる各債券の信用格付の点数を加重平均します。この算出された加重平均値がファンド全体の『平均格付』となります。この『平均格付』のレベルを「AA -」格以上に維持することで、必要以上にファンド全体の信用リスクが高くな

らないように配慮します。なお、将来的には、世界債券市場の構造変化等によって見直しを行うことがあります。

上記の平均格付とは、ポートフォリオ（投資信託財産が保有している有価証券）に係る信用格付を加重平均したものであり、当ファンドに係る信用格付ではありません。

信用格付	スタンダード・アンド・プアーズ社	ムーディーズ社
(高い) ↑	AAA	Aaa
	AA	Aa
	A	A
	BBB	Baa
	BB	Ba
	B	B
	CCC	Caa
	CC	Ca
	C	C
(低い) ↓	D	-

<債券の信用格付>

債券の信用格付とは、債券の元本、利息の支払いの確実性の度合を示すもので、スタンダード・アンド・プアーズ社やムーディーズ社といった格付機関が各債券の信用格付を行っています。

なお、1つの信用格付内に等級を設けるため、付加的な記号が用いられることがあります。たとえば、スタンダード・アンド・プアーズ社では、1つの信用格付内における平均以上あるいは平均以下の銘柄を表わすために、プラス(+)あるいはマイナス(-)を付加しています。

c. 運用の特色

(以下は、マザーファンドの特色となります。)

超過収益の源泉を分散することにより、リスク・リターン特性の向上を目指します。

アバディーンの債券運用プロセスは独自のリサーチ、魅力的なリスク・リターン特性を持った投資機会の発掘、様々な相関性の低い超過収益の源泉を組み合わせた運用を主な特徴としています。

金利（デュレーション、イールドカーブ、国別配分）戦略、通貨配分、債券資産配分（国債、投資適格事業債）の各分野において市場の非効率性を発見し、付加価値の創出に努めています。

チーム・アプローチを重視します。

ロンドン（欧州）、フィラデルフィア（北米）、シンガポール、シドニーなどにポートフォリオ・マネジャーとアナリストを配置し、グローバルな情報交換体制で運用を行います。運用担当者は、明確な運用目標と報告体系で運用を行い、個別の超過収益の源泉において投資機会を追求します。

クレジット、ハイイールド債券、新興国債券、グローバル・マクロ（金利および通貨）を超過収益の源泉として、各チームの運用担当者がそれぞれの専門分野で独立して運用を行います。

当該マザーファンドは、運用の指図に関する権限の一部を次の者に委託します。

- ・アバディーン・アセット・マネジャーズ・リミテッド

- ・アバディーン・アセット・マネジメント・インク

また、アバディーン・アセット・マネジャーズ・リミテッドは、委託を受けた運用指図に関する権限の一部を次の者に再委託する場合があります。

- ・アバディーン・アセット・マネジメント・インク

- ・アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド

- ・アバディーン・アセット・マネジメント・リミテッド

* 運用の指図権限を委託されるそれぞれの者の委託の内容の範囲については、運用委託契約により委託会社が適宜決定します。なお、委託会社が適切であると認めた場合には運用の権限委託を行わない場合があります。

運用プロセス

投資アイデアの収集とインプット

クレジット・リサーチ、グローバル・マクロ戦略、新興国債券、ハイイールド債券の各スペシャリスト・チームからの投資アイデアを元に、グローバル・マクロ・チームが金利（デュレーション、イールドカーブ、地域（国）別配分）戦略、通貨配分、債券資産配分（国債、投資適格事業債の配分）を検討します。

運用方針の決定

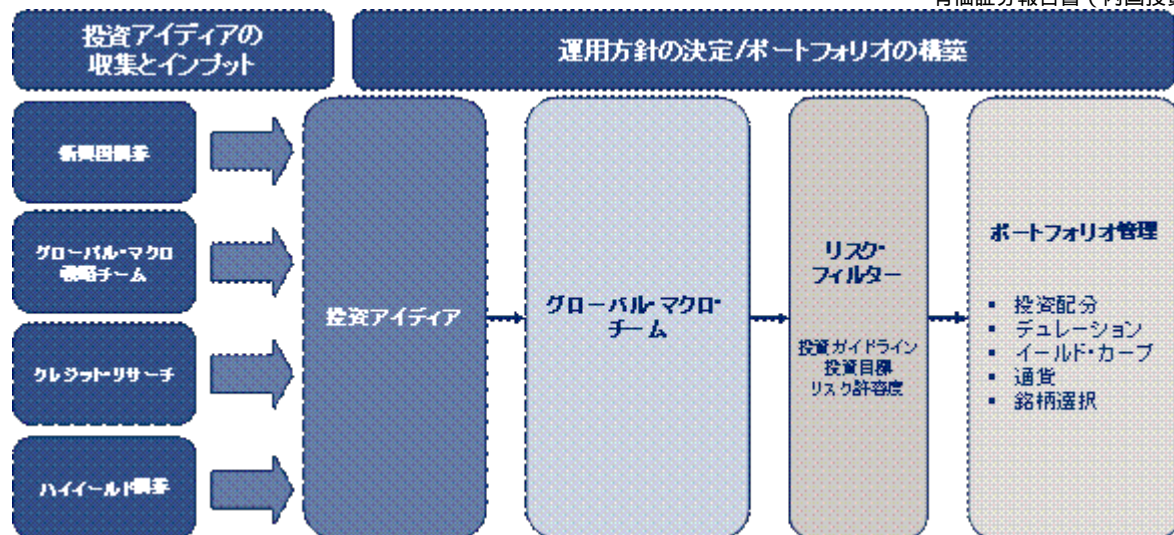
グローバル・マクロ・チームが、資産配分を含むグローバル債券ポートフォリオの全運用を担い、投資判断と説明責任を負います。十分に分散投資を図り、リターンの最大化を目的として、リスク配分に着目した運用方針を決定します。また定期的にポートフォリオ組入銘柄の見直しを行います。

ポートフォリオの構築

グローバル・マクロ・チームが金利（デュレーション、イールドカーブ、インフレ・エクスポージャー）および為替エクスポージャー、個別銘柄選択、債券資産配分の投資判断をアクティブに行い、ポートフォリオを構築します。

ポートフォリオのレビューとリスク管理

グローバル・マクロ・チームがポートフォリオを恒常的にモニタリングします。リスク特性の評価を日次で行うほか、週次、月次でポートフォリオのレビューを実施します。



* 上記は本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。

(2) 【投資対象】

a. 投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主としてアバディーン投信投資顧問株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託アバディーン・グローバル・ボンド・プラス・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券
 2. 国債証券
 3. 地方債証券
 4. 特別の法律により法人の発行する債券
 5. 社債券（新株引受権証券と社債券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. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
 7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
 8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
 9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
 10. コマーシャル・ペーパー
 11. 新株引受権証券（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
 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. 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。）
 17. 預託証券（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
 18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 19. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
 20. 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
 21. 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、1の証券または証書、12ならびに17の証券または証書のうち1の証券または証書の性質を有するものおよび14の証券のうちクローズド・エンド型のものを以下「株式」といい、2から6までの証券および12ならびに17の証券または証書のうち2から6までの証券の性質を有するものを以

下「公社債」といい、13および14の証券のうちクローズド・エンド型以外のものを以下「投資信託証券」といいます。

b. 投資対象とする金融商品

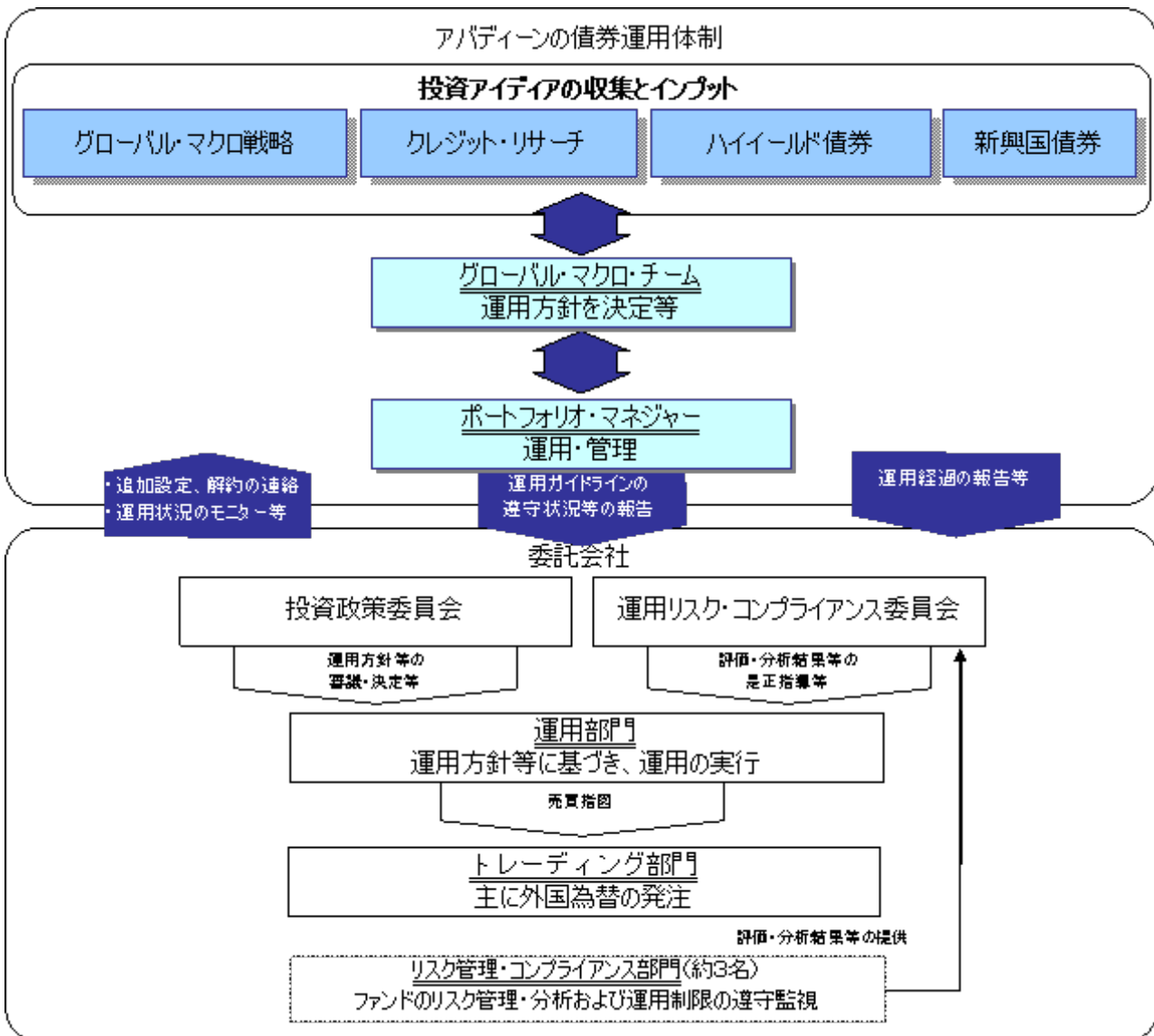
委託者は、信託金を、前記a. に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品により運用することを指図することができます。

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

c. その他の投資対象

1. 有価証券先物取引等を行うことの指図をすることができます。
2. スワップ取引を行うことの指図をすることができます。
3. 金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
4. 外国為替の売買の予約を指図することができます。

(3) 【運用体制】



運用体制に関する社内規程等

ファンドの運用に関する社内規程として、ポートフォリオ・マネジャーが遵守すべき服務規程を設け、ポートフォリオ・マネジャーの適正な行動基準および禁止行為を規定し、法令遵守、顧客の保護、取引の公正を図っています。

また、実際の運用の指図においては、有価証券などの売買執行基準およびその遵守手続きなどに関して取扱い基準を設けることにより、法令遵守の徹底を図るとともに、利益相反となるインサイダー取引等を防止し、かつ売買執行においては最良執行に努めています。

関係法人に関する管理体制

受託会社：委託会社の社内ガイドラインに基づき、委託する業務の明確化および外部委託先の選定に係り適正な業務執行能力・信用力等を評価します。委託会社は、システム・ダウン、顧客情報の漏洩、緊急時対応等を含む内部統制状況を定期的に監視しています。

(参考)

マザーファンドの投資顧問会社：

委託会社の社内ガイドラインに規定された、投資顧問会社の選定基準に基づき任命されます。委託会社は定期的に運用状況、運用ガイドラインの遵守状況などについてモニタリングを行います。

* 運用業務の一部は、マザーファンドの運用委託契約に基づき、運用指図の権限を委託された者が行います。

* 上記は本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】**a. 収益分配方針**

年2回の決算時（毎年1月29日および7月29日、休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

分配対象額の範囲は、利子等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

分配金額は、基準価額の水準等を勘案して委託会社が決定します。

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

b. 収益の分配方式

信託財産から生ずる毎計算期間終了日における利益は、次の方法により処理します。

イ. 配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（「配当等収益」といいます。）は、諸経費、監査費用（消費税等相当額込）ならびに信託報酬（消費税等相当額込）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立てることができます。

ロ. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（「売買益」といいます。）は、諸経費、監査費用（消費税等相当額込）ならびに信託報酬（消費税等相当額込）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立てることができます。

毎計算期間終了日において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

c. 分配金の支払い

分配金は、原則として決算日から起算して5営業日目までに支払いを開始します。販売会社でお受取りください。「自動けいぞく投資コース」を申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されます。

分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、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。

d. 収益分配金に関する留意事項

- ・ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- ・ 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、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すものではありません。
- ・ 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全てが、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。
- ・ 基準価額の水準等によっては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保証するものではありません。

(5) 【投資制限】**a. 信託約款の「運用の基本方針」に定める投資制限**

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

株式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10%以内とします。

同一銘柄の株式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5%以内とします。

同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含めます。）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。

投資信託証券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。

私募債等の流動性の乏しいものへの実質投資割合は、信託財産の純資産総額の15%以内とします。

b. 信託約款上のその他の投資制限

投資する株式等の範囲

委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所に上場（上場予定を含みます。）されている株式の発行会社の発行するもの、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。

先物取引等の運用指図範囲

イ. 委託会社は、わが国の取引所（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18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号八に掲げるものをいいます。)ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします。

- ロ．委託会社は、わが国の取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。
- 八．委託会社は、わが国の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、現物オプション取引は預金に限るものとします。
 - 1．先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする金利商品(「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・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(組入れヘッジ対象有価証券を差引いた額)に信託財産が限月までに受取る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を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに前述の「(2)投資対象 b. 投資対象とする金融商品」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・オプションの買付けの指図は、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、かつ「先物取引等の運用指図範囲」で規定する全オプション取引にかか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範囲

委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、スワップ取引を行うことの指図をすることができます。

- イ．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。
- ロ．スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価を行うものとします。
- 八．委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入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範囲

委託会社は、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うことの指図をすることができます。

- イ．金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が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。
- ロ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額が、信託財産にかかる保有金利商品の時価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、上記保有金利商品の時価総額の合計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額が保有金利商品の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- 八．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
 - 二．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入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うものとします。

有価証券の貸付けの指図および範囲

- イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。
 - 1．株式の貸付けは、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．公社債の貸付けは、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。
- ロ．イ．に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみ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。
- 八．委託会社は、有価証券の貸付け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

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。

資金の借入れ

- イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的

として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

- . 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または解約代金入金日までもしくは償還金の入金日までが5営業日以内である場合の期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金もしくは償還金の合計額、かつ借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- 八 . 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。
- 二 . 借入金の利息は信託財産中より支弁します。
- c . その他の法令上の投資制限
(法令は本書提出日現在のものであり、今後改正される場合があります。)
 - イ . 同一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)
委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数(株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含みます。)が、当該株式に係る議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図することが禁じられています。
 - . デリバティブ取引に係る投資制限
(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号)
委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引(新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。)を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

(参考) マザーファンドの概要

親投資信託

アバディーン・グローバル・ボンド・プラス・マザーファンド

運用の基本方針

信託約款第12条に基づき委託会社の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を目指して、積極的な運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

日本およびエマージング諸国を含む世界の国債をはじめとした各種債券を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

米国以外のOECD諸国については、基本的に国債を中心に投資し、エマージング諸国についてはプレイディ債やユーロ債を中心に投資します。一方、米国については、国債をはじめ、投資適格事業債、アセットバック証券、モーゲージ証券(ARMを含む)、商業用モーゲージ証券、ハイ・イールド・ボンド等といった各セクターの債券に分散投資します。

運用にあたっては、邦貨建余裕資金の運用および為替の売買等の一部を除く運用指図に関する権限の一部を、原則として、アバディーン・アセット・マネジャーズ・リミテッドおよびアバディーン・アセット・マネジメント・インクにそれぞれ委託します。アバディーン・アセット・マネジャーズ・リミテッドは、委託を受けた運用指図に関する権限の一部を、アバディーン・アセット・マネジメント・インク、アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド、アバディーン・アセット・マネジメント・リミテッドに対して、再委託することがあります。ただし、運用の指図権限を委託されるそれぞれの者の委託の内容の範囲については、運用委託契約により委託者が適宜決定します。なお、委託者が適切であると認めた場合には運用の権限委託を行わない場合があります。

金利および為替見通しに基づいて国別投資配分、通貨配分および各国のデュレーションを策定します。その策定した国別投資配分のなかで各種債券に分散投資します。ただし、各国の債券ポートフォリオの平均デュレーションは策定した各国のデュレーションに合わせるようにします。

平均デュレーションは、原則として「ベンチマークのデュレーション \pm 50%」の範囲内に収まるようにします。トラッキング・エラーの目安は年率3%程度とします。

現地通貨建てエマージング・マーケット債への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の5%以内とします。

有価証券先物取引等を行うことができます。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、スワップ取引ならびに金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。

(3) 投資制限

外貨建資産の投資割合には制限を設けません。

株式の投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含めます。）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。

私募債等（短期社債等を除く）の流動性の乏しいものへの投資割合は、信託財産の純資産総額の15%以内とします。

有価証券先物取引等は信託約款第15条の範囲で行います。

スワップ取引は信託約款第16条の範囲で行います。

有価証券先物取引等はヘッジ目的に限定しません。

3【投資リスク】

当ファンドは、値動きのある資産に投資しますので、基準価額は変動します。

投資者の皆様は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、投資元金を割り込むことがあります。投資信託は預貯金と異なります。

運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者の皆様には帰属します。

当ファンドのリスクおよび留意点は以下の通りです。ただし、下記に限定されるものではありません。

外国債券に投資するリスクについて

金利変動リスク

債券および債券先物の価格は金利変動の影響を大きく受けます。投資している債券市場の金利が上昇した場合、実質的に組入れている債券の価格が下落し、当ファンドの基準価額が下がることがあります。

債券の市場価格は、基本的に市場の金利水準の変化に対応して変動します。金利が上昇する過程では債券の価格は下落（利回りは上昇）し、逆に金利が低下する過程では債券の価格は上昇（利回りは低下）することになります。

信用リスク

債券の発行体は債券の保有者に対し、あらかじめ決められた期日に利金や償還金を支払う義務を負いますが、発行体が財政難や経営不振などの理由から、この義務を履行できなくなり（デフォルト）、当該債券の価格が下落することが考えられます。このように、発行体がデフォルトに陥り債券の元利金を回収することができなくなることで、発行体や社債の元利金の支払いを保証している保証人（該当する場合には）の信用状況の変化等により債券価格が下落するリスクなどをいいます。

この信用リスクの一つの尺度としては、民間の格付機関による「信用格付」があり、一般的には信用格付の高い発行体ほど信用リスクが低いといえますが、信用格付も信用リスクの絶対的な指標ではありません。

カントリー・リスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等による市場の混乱、取引に対する規制の新設等の場合には、投資額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となることがあります。

為替変動リスク

外貨建資産（外国為替予約取引を含みます。）の円換算価値は、資産自体の価格変動のほか、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。為替レートは、各国の金利動向、政治・経済情勢、為替市場の需給その他の要因により大幅に変動することがあります。為替変動の影響については、次とおりです。

「Aコース（限定為替ヘッジ）」

1. 実質外貨建資産に対して、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りますが、為替ヘッジに際しては、ヘッジ・コストがかかります。ヘッジ・コストとは、円金利とヘッジする通貨の金利との格差分に相当しますが、ヘッジする通貨の金利が円金利よりも高い場合、このヘッジ・コスト相当分だけ収益の低下要因となります。また、設定、解約等に伴う資金動向や組入有価証券の値動き等により、完全に為替ヘッジを行うことはできない場合があり、基準価額の変動要因になります。
2. 基本的にベンチマークの通貨配分に合わせて対円での為替ヘッジを行います。この為替ヘッジ方法の留意点としては、次のことがあげられます。
 - ・対円での為替ヘッジを行わない部分が出てくること
基本的にベンチマークの通貨配分に合わせて対円での為替ヘッジを行うため、実際のポートフォリオの通貨配分と為替ヘッジの通貨配分が異なることがあります。為替ヘッジを行わない部分については、為替変動の影響を受けることとなります。
 - ・一種のクロス・ヘッジのような状態になる部分が出てくること
クロス・ヘッジ（他通貨ヘッジ）とは、ある外貨建資産に対し、当該通貨に対する対円での為替ヘッジを行わず、他の通貨で為替ヘッジを行うことをいいます。クロス・ヘッジをしている部分については、為替変動の影響を受けることとなります。

「Bコース（為替ヘッジなし）」

実質外貨建資産に対して、原則として為替ヘッジを行いません。したがって、当該外貨建資産全体については為替変動の影響を受けることとなります。

組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向に変動した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割り込むことがあります。

流動性リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となる場合があります。

市場の閉鎖等に伴うリスク

証券市場・外国為替市場等の金融市場は、世界的な経済事情の急変、政策の変更または天災地変等の諸事情により市場が閉鎖されたり、混乱することがあります。これらにより、運用が影響を被る場合、もしくは受益権が換金できない場合があります。

マザーファンドの投資対象となる各種債券の主な固有のリスクについて

ソブリン債への投資リスク

ソブリン債とは、各国政府や政府機関が発行する債券を総称するもので、一般的には比較的信用リスクが低いとされていますが、元利金の支払いの停止、延期その他によるデフォルト（債務不履行）の可能性があります。

各種債権を証券化したものへの投資リスク（モーゲージ証券およびアセットバック証券等）

1. 各種債権の原債務者によるデフォルトにより、証券化対象の資産のポートフォリオ（以下「特定資産」といいます。）のパフォーマンスが悪化し、投資元本が回収されない場合があります。
2. 特定資産を証券化して資金調達を行う者（オリジネーター）が倒産した場合に、これらの証券の発行体との間の倒産隔離が十分になされていない場合には、オリジネーターの倒産時に特定資産がオリジネーターの資産であるとみなされて証券化商品の元利金支払が履行不能ないしは履行遅滞に陥るリスクがあります。
3. 特定資産からの元利金の回収を行う回収業者が倒産した場合に、回収業者が回収した資金が回収業者の破産財団等に組入れられて証券化商品の元利金支払が履行不能ないしは履行遅滞に陥るリスクがあります。
4. 住宅ローンなどの借り手が予想を上回ってローンの期限前返済を行った場合、予想以上に早く元本の一部償還を受ける可能性があります。
5. 期限前返済に伴い償還された元本を再投資する場合、金利が低下している局面では、再投資利回りが期限前返済に伴い一部償還になった証券の利回りよりも低くなる可能性があります。期限前償還を受けた元本を再投資する場合には、これまでの特定資産と比べてリターンが下回るリスクがあります。
6. 証券化商品には、元利金支払いを確保するための信用補完措置がなされているのが一般的ですが、これらの信用補完が想定されたとおりに機能し元利金支払いが確実になされるという保証はありません。

ハイ・イールド債への投資リスク

1. ハイ・イールド債は、信用格付の高い債券と比較して、企業の財政難、経営不振、倒産および国家の政情・財政不安などにより、デフォルトが発生するリスクが高くなります。
2. ハイ・イールド債は、金利の変化につれて価格が変動します。一般の債券と比較して株式に類似した特性を併せ持っています。このため、個々の企業の業績、財務内容の変化や全般的な景気動向の影響を強く受け、債券価格は信用格付によって大きく変動します。

エマージング・マーケット債への投資リスク

エマージング・カントリー（新興成長国）における政権交代や急激なインフレなどといった政治、経済および社会情勢の変化により、金融・証券市場が混乱する可能性があります。

永久変動利付債への投資リスク

永久変動利付債は償還期限が定められていないため、原則として長期の保有を前提としており、償還までの期間に発行体の倒産等により債券がデフォルト（債務不履行）になる可能性は、一般的には、同じ発行体の発行する償還期限が定められている債券より高くなります。

優先証券への投資リスク

優先証券には一般の社債と比較して株式に類似している特性があるため、一般の社債以上に発行体の業績の変動の影響を受ける場合があります。優先証券の発行体において、万一元利金支払い不履行や支払い遅延等が生じると、当該優先証券の価格は大幅に下落します。この際、優先証券は弁済順位が一般の債券に劣後するため、債券や他の債務に比べて下落幅が大きくなる可能性があります。通常、信用格付が低い優先証券は高い利回りで取引されますが、信用格付が高い債券よりもデフォルト（債務不履行）のリスクも高くなります。

その他の留意点

繰上償還に関わる留意点

当ファンドは、信託期間中であっても、「Aコース」と「Bコース」を合計した残存口数が30億口を下回ることとなった場合等には、繰上償還することがあります。また、投資環境の変化等により、委託会社が申込期間を更新しないことや申込みを停止することがあります。

投資方針の変更に関わる留意点

経済情勢や投資環境等の変化および投資効率等の観点から、投資対象および投資手法の変更を行う場合があります。

収益分配方針に関わる留意点

当ファンドは、基準価額の水準、市場動向等によっては分配を行わないこともあります。また、基準価額が当初元本を下回る場合においても分配原資となる売買益、利子等収益があれば分配を行う場合があります。

ファミリー・ファンド方式に関わる留意点

マザーファンドに、他のファンドが投資する場合には、解約資金を手当てするために、マザーファンドの追加・解約に伴う資金変動が生じることがあり、市況動向や取引量等の状況によっては、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

申込みの中止等の可能性に関わる留意点

委託会社は、取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（社会的基盤の

機能不全や予測不能な事態の発生など)があるときは購入・換金の受付を中止することおよびすでに受けた購入・換金の受付を取消することができます。

換金の受付を中止した場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行った当日の換金の申込みを撤回できます。ただし、受益者がその換金の申込み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計算日に換金の申込みを受け付けたものとします。

法令・税制・会計等の変更の可能性に関わる留意点

当ファンドに適用される法令・税制・会計等は、変更になる可能性があります。

目論見書の記載事項等の変更の可能性に関わる留意点

有価証券届出書の訂正届出書の提出等により、目論見書の記載事項等が変更になる可能性があります。

その他

- ・当ファンドは、クーリング・オフ制度(金融商品取引法第37条の6)の適用はありません。
- ・資金動向や市況動向等によっては、ファンドの投資方針に基づいた運用ができなくなる場合があります。
- ・コンピューター関係の不慮の出来事に起因する市場リスクや、システム上のリスクが生じる可能性があります。
- ・当ファンドは預貯金や保険契約と異なり、預金保険機構、保険契約者保護機構などの保護の対象ではありません。また、証券会社以外で購入された場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。

リスク管理体制

委託会社では、取締役会が決定したリスク管理に関するリスク・マネジメント・ポリシーに基づき、ファンドのパフォーマンス、運用リスクの分析管理、その他各種リスクの管理を、運用部から独立したリスク管理部門が行っております。また、定期的に運用リスク委員会を開催し、各プロダクトのパフォーマンスとそのリスクの管理・分析に関する審議を行っております。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

a. 購入時手数料

購入時に、購入申込受付日の翌営業日の基準価額に対し1.05%(税抜1%)以内で販売会社が独自に定める購入時手数料をお支払いいただきます。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

b. 以下の場合には、無手数料で取扱います。

「Aコース」と「Bコース」との間のスイッチングの場合

「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が、収益分配金を再投資する場合

なお、この場合の申込価額は、各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。

(2)【換金(解約)手数料】

かかりません。

ただし、信託財産留保額として、換金申込受付日の翌営業日の基準価額に対し、0.3%を乗じた額がかかります。

(3)【信託報酬等】

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年率1.1025%(税抜1.05%)を乗じて得た額とし、その配分は次の通りです。

委託会社	販売会社	受託会社
年率0.525%(税抜0.5%)	年率0.525%(税抜0.5%)	年率0.0525%(税抜0.05%)

* 委託会社の報酬には、マザーファンドの運用指図の権限を委託された者への投資顧問報酬が含まれます。

上記の信託報酬の総額は、毎計算期間終了日または信託終了のとき信託財産中から支払うものとします。

上記の信託報酬には、信託報酬に係る消費税等相当額が含まれます。

(4)【その他の手数料等】

時期	項目	費用・税金
毎日	監査費用	信託財産の財務諸表の監査に要する費用(上限年間252万円(税抜240万円))
毎日	信託財産運営の諸費用	信託財産運営にかかる諸費用(振替受益権、目論見書、運用報告書等にかかる諸費用)および当該費用にかかる消費税等相当額 委託会社が合理的に見積った金額とし、信託財産の純資産総額に対し年率0.0525%(税抜0.05%)を上限として得た額

随時	信託事務の諸費用	信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息
随時	借入金の利息	信託財産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った場合の、当該借入金の利息
取引毎	証券取引に伴う手数料等	組入有価証券等の売買において発生する、売買委託手数料および税金等、先物取引・オプション取引等や外貨建資産の保管等に要する費用

* 信託財産運営の諸費用は、毎計算期間終了日または信託終了のとき信託財産中から支払うものとします。

* 監査費用および信託財産運営の諸費用については、将来的に変更される場合があります。

* 上記の監査費用および信託財産運営の諸費用以外の費用および購入から換金または償還までの間にご負担いただく費用と税金の合計額は、運用状況、資産規模および保有期間等により異なるため、事前に当該費用の金額、その上限額、計算方法を記載することはできません。

(5) 【課税上の取扱い】

受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

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』により、平成25年1月1日から平成49年12月31日まで、下記各記載の所得税率に基づく所得税額に対して2.1%の税率による復興特別所得税が課されます。

a. 個別元本について

受益者毎の信託時の受益権の価額等（購入時手数料（消費税等相当額込）は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合、同一販売会社であっても複数口座で同一ファンドを取得する場合、または「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の両コースで取得する場合は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。

受益者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

b. 収益分配金について

収益分配金には、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）の区分があります。受益者が収益分配金を受取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額に対して、以下のとおりとなります。

- ・当該受益者の個別元本と同額または上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となります。
- ・当該受益者の個別元本を下回っている場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

c. 個人の受益者に対する課税

イ. 収益分配金に対する課税

普通分配金については配当所得として、10%（所得税7%および地方税3%）*の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。または、確定申告を行い、申告分離課税ないし総合課税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日までは10.147%（所得税7%、復興特別所得税0.147%および地方税3%）、平成26年1月1日からは20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となる予定です。

ロ. 解約金または償還金に対する課税

解約時または償還時の差益（解約時または償還時の価額から取得したときの費用（購入時手数料および消費税相当額を含みます。）を控除した利益）については、譲渡所得として、10%（所得税7%および地方税3%）*の税率により、申告分離課税が適用されます。

特定口座（源泉徴収あり）の場合は、源泉徴収され申告は不要です。

* 平成25年1月1日から平成25年12月31日までは10.147%（所得税7%、復興特別所得税0.147%および地方税3%）、平成26年1月1日からは20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となる予定です。

ハ. 損益通算について

解約時または償還時の損失については、上場株式等の譲渡益および申告分離課税を選択した場合の配当所得との通算が可能となります。なお、損益通算により控除しきれなかった損失については、繰越控除の対象となります。

d. 法人の受益者に対する課税

普通分配金ならびに解約時または償還時の個別元本超過額については、7%（所得税7%）*の税率で源泉徴収されず、地方税の特別徴収はありません。

なお、所得税額控除制度の適用があります。受取配当等の益金不算入制度の適用はありません。

* 平成25年1月1日から平成25年12月31日までは7.147%（所得税7%および復興特別所得税0.147%）、平成26年1月1日からは15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）となる予定です。

なお、販売会社に対する買取請求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。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

* 上記は平成24年8月末日現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更になることがあります。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務の専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

(1)【投資状況】(平成24年8月末日現在)

[Aコース]

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	604,318,700	98.71
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	日本	7,888,384	1.29
合計(純資産総額)		612,207,084	100.00

(注)投資比率は、当ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。以下同じ。

[Bコース]

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	2,199,316,703	98.62
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	日本	30,859,527	1.38
合計(純資産総額)		2,230,176,230	100.00

(参考)アバディーン・グローバル・ボンド・プラス・マザーファンド

資産の種類	国名	時価合計(円)	投資比率(%)	資産の種類	国名	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	578,850,084	20.65	社債券	国際機関	28,630,821	1.02
	アメリカ	137,355,784	4.90		小計	291,969,607	10.41
	カナダ	89,548,093	3.19		アメリカ	463,157,948	16.52
	ドイツ	127,978,634	4.56		フランス	85,646,896	3.05
	イタリア	44,593,255	1.59		オーストラリア	57,389,310	2.05
	フランス	33,128,777	1.18		イギリス	160,568,953	5.73
	オーストラリア	20,382,269	0.73		オランダ	79,848,024	2.85
	イギリス	117,999,838	4.21		スペイン	41,336,333	1.47
	オランダ	6,596,922	0.24		ベルギー	5,629,473	0.20
	スペイン	4,028,625	0.14		スウェーデン	94,263,639	3.36
	ベルギー	19,176,987	0.68		ノルウェー	16,157,253	0.58
	オーストリア	14,310,436	0.51		ルクセンブルク	1,999,055	0.07
	フィンランド	3,417,511	0.12		メキシコ	11,112,420	0.40
	デンマーク	6,071,155	0.22		アイルランド	59,006,457	2.10
	アイルランド	9,863,502	0.35		ケイマン	5,343,303	0.19
ポーランド	8,477,857	0.30	チャネル諸島	2,562,514	0.09		
小計	1,221,779,729	43.58	キュラソー	10,443,708	0.37		
地方債証券	アメリカ	37,127,358	1.32	小計	1,094,465,286	39.04	
特殊債券	アメリカ	224,455,223	8.01	現金・預金・その他の資産(負債控除後)	158,229,260	5.64	
	フランス	26,187,463	0.93	合計(純資産総額)	2,803,571,240	100.00	
	オランダ	12,696,100	0.45				

(注)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】(平成24年8月末日現在)

[Aコース]

種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
親投資信託 受益証券	アバディーン・グローバル ・ボンド・プラス・マザー ファンド	462,512,399	1.2912	597,196,010	1.3066	604,318,700	98.71

(注)投資比率は、当ファンドの純資産総額に対する各銘柄の評価金額比率です。以下同じ。

[B コース]

種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
親投資信託 受益証券	アバディーン・グローバル・ ボンド・プラス・マザー ファンド	1,683,236,418	1.2912	2,173,394,863	1.3066	2,199,316,703	98.62

(参考) アバディーン・グローバル・ボンド・プラス・マザーファンド
評価額の上位30位銘柄

順位	銘柄名	国/地域	種類	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	第282回利付国債(10年)	日本	国債証券	150,000,000	106.13	159,207,000	106.27	159,408,000	1.7	2016/09/20	5.69
2	第315回利付国債(10年)	日本	国債証券	100,000,000	101.94	101,940,000	104.53	104,530,000	1.2	2021/06/20	3.73
3	第112回利付国債(20年)	日本	国債証券	85,000,000	106.02	90,117,000	109.07	92,711,200	2.1	2029/06/20	3.31
4	4% CANADIAN GOVERNMENT	カナダ	国債証券	900,000	8,954.55	80,591,004	8,882.84	79,945,615	4	2017/06/01	2.85
5	第81回利付国債(5年)	日本	国債証券	70,000,000	101.29	70,903,000	101.08	70,758,100	0.8	2014/03/20	2.52
6	2.125% US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	750,000	8,028.73	60,215,540	8,309.49	62,321,202	2.125	2021/08/15	2.22
7	第264回利付国債(10年)	日本	国債証券	50,000,000	103.39	51,695,000	102.86	51,433,000	1.5	2014/09/20	1.83
8	4.25% UK TREASURY	イギリス	国債証券	310,000	14,976.91	46,428,438	15,654.01	48,527,444	4.25	2039/09/07	1.73
9	2% DEUTSCHLAND REP	ドイツ	国債証券	400,000	10,563.28	42,253,157	10,460.42	41,841,703	2	2022/01/04	1.49
10	2.875% SVENSKA HNDLSBKN	スウェーデン	社債券	500,000	7,852.76	39,263,844	8,170.06	40,850,337	2.875	2017/04/04	1.46
11	第297回利付国債(10年)	日本	国債証券	35,000,000	106.39	37,239,300	106.53	37,285,500	1.4	2018/12/20	1.33
12	2.125% VOLKSWAGEN EMTN	オランダ	社債券	350,000	9,919.55	34,718,445	10,122.13	35,427,476	2.125	2015/01/19	1.26
13	3.5% BUNDESobligation	ドイツ	国債証券	350,000	10,072.23	35,252,824	10,045.43	35,159,008	3.5	2013/04/12	1.25
14	4.375% US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	320,000	9,878.44	31,611,033	10,585.20	33,872,670	4.375	2041/05/15	1.21
15	第30回利付国債(30年)	日本	国債証券	30,700,000	108.91	33,436,905	109.37	33,577,204	2.3	2039/03/20	1.20
16	2.25% NORDEA BANK 144A	スウェーデン	社債券	400,000	7,843.25	31,373,032	7,944.13	31,776,536	2.25	2015/03/20	1.13
17	第13回利付国債(30年)	日本	国債証券	26,000,000	103.79	26,985,660	105.18	27,347,580	2	2033/12/20	0.98
18	0.875% TOYOTA MOTOR CRED	アメリカ	社債券	341,000	7,855.83	26,788,394	7,869.82	26,836,103	0.875	2015/07/17	0.96
19	3.375% GERMAN POST 2	アイルランド	社債券	250,000	10,315.86	25,789,665	10,650.22	26,625,555	3.375	2016/01/18	0.95
20	6% US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	210,000	11,136.33	23,386,294	11,579.99	24,317,980	6	2026/02/15	0.87
21	4.25% UK TREASURY	イギリス	国債証券	150,000	14,968.87	22,453,308	15,871.84	23,807,767	4.25	2027/12/07	0.85
22	5% ITALY	イタリア	国債証券	270,000	7,991.77	21,577,792	8,378.56	22,622,133	5	2040/09/01	0.81
23	4.25% GERMAN POSTAL 2	アイルランド	社債券	200,000	10,779.04	21,558,094	11,147.82	22,295,644	4.25	2017/01/18	0.80
24	3.875% SKANDINAV EMTN	スウェーデン	社債券	200,000	10,048.38	20,096,762	10,818.38	21,636,766	3.875	2017/04/12	0.77
25	6% AUSTRALIAN GOVT	オーストラリア	国債証券	220,000	9,079.72	19,975,391	9,264.66	20,382,269	6	2017/02/15	0.73
26	2.75% NATL AUST BK MTN	オーストラリア	社債券	250,000	7,845.77	19,614,433	8,120.95	20,302,380	2.75	2017/03/09	0.72
27	1.75% BUNDESobl 158	ドイツ	国債証券	193,000	10,357.94	19,990,838	10,351.75	19,978,896	1.75	2015/10/09	0.71
28	5.5% BUONI POLIENNALI	イタリア	国債証券	200,000	9,677.63	19,355,278	9,693.37	19,386,747	5.5	2022/09/01	0.69
29	4.25% BELGIAN 0321	ベルギー	国債証券	170,000	10,764.08	18,298,947	11,280.58	19,176,987	4.25	2021/09/28	0.68
30	4.75% UK TREASURY	イギリス	国債証券	110,000	15,643.64	17,208,009	15,696.21	17,265,836	4.75	2020/03/07	0.62

(注) 評価金額については、平成24年8月末日現在のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算しております。
投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する各銘柄の評価金額比率です。

種類別投資比率（平成24年8月末日現在）

[Aコース]

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	98.71
合計	98.71

(注) 投資比率は、当ファンドの純資産総額に対する種類の評価金額の比率です。以下同じ。

[Bコース]

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	98.62
合計	98.62

(参考) アバディーン・グローバル・ボンド・プラス・マザーファンド

種類	投資比率（％）
国債証券	43.58
地方債証券	1.32
特殊債証券	10.41
社債証券	39.04
合計	94.36

(注) 投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する種類の評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

為替予約取引（平成24年8月末日現在）

[Aコース]

資産の種類	買建 / 売建	通貨	数量	帳簿価額(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	売建	米ドル	3,470,000.00	271,978,600	272,603,200	44.53
		カナダドル	214,000.00	16,664,180	16,912,420	2.76
		英ポンド	288,000.00	35,496,000	35,717,760	5.83
		ユーロ	1,605,000.00	154,786,200	157,819,650	25.78

(注) 投資比率は、当ファンドの純資産総額に対する通貨の時価の比率です。以下同じ。

[Bコース]

該当事項はありません。

(参考) アバディーン・グローバル・ボンド・プラス・マザーファンド

資産の種類	買建 / 売建	通貨	数量	帳簿価額(円)	評価額(円)	投資比率 (%)
為替予約取引	買建	米ドル	2,401,000.00	187,827,449	188,574,540	6.73
		英ポンド	180,000.00	22,215,724	22,318,200	0.80
		シンガポールドル	91,000.00	5,719,458	5,697,510	0.20
		ニュージーランドドル	63,000.00	3,989,986	3,931,200	0.14
		ノルウェークロネ	2,579,000.00	33,981,125	34,739,130	1.24
		デンマーククロネ	384,000.00	4,990,889	5,072,640	0.18
		メキシコペソ	6,340,000.00	37,157,960	37,025,600	1.32
		チェココルナ	940,000.00	3,614,435	3,722,400	0.13
		南アフリカランド	700,000.00	6,608,508	6,405,000	0.23
		ユーロ	2,979,996.70	292,525,712	293,055,769	10.45
		売建	米ドル	974,733.98	76,983,661	76,555,606
	カナダドル		170,000.00	13,474,200	13,423,200	0.48
	オーストラリアドル		357,000.00	29,663,130	28,659,960	1.02
	英ポンド		236,000.00	29,009,120	29,261,640	1.04
	スイスフラン		776,000.00	65,592,830	63,626,260	2.27
	スウェーデンクロネ		963,000.00	11,315,250	11,286,360	0.40
	ノルウェークロネ		210,000.00	2,822,400	2,828,700	0.10
	ポーランドズロチ		100,000.00	2,385,000	2,324,000	0.08
	ユーロ	3,114,601.55	301,121,492	306,289,913	10.92	
直物為替先渡取引	買建	韓国ウォン	432,273.01	33,976,659	35,523,505	1.27
	売建	韓国ウォン	452,181.58	35,541,472	35,523,505	1.27
	買建	韓国ウォン	449,802.72	35,354,494	35,321,896	1.26
	買建	マレーシアリングgit	75,365.05	5,923,693	6,026,104	0.21
	売建	マレーシアリングgit	76,849.18	6,040,346	6,026,104	0.21
	買建	マレーシアリングgit	76,491.59	6,012,239	5,999,695	0.21

(注) 投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する通貨の時価の比率です。

債券先物取引(平成24年8月末日現在)

(参考) アバディーン・グローバル・ボンド・プラス・マザーファンド

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額	評価額	評価額 (円)	投資比率 (%)
債券先物取引	アメリカ	シカゴ商品取引所	T/N2YR 1212	売建	2	米ドル	440,837.56	440,906.26	34,655,232	1.24
	アメリカ	シカゴ商品取引所	T/N5YR 1212	売建	1	米ドル	124,145.34	124,343.75	9,773,418	0.35
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT10YR1212	売建	12	英ポンド	1,447,901.4	1,453,680	180,430,761	6.44

(注) 投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する資産の時価の比率です。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

平成24年8月末日および同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間終了日の純資産の推移は次の通りです。

[Aコース]

	純資産総額（百万円）		1口当たりの純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
10期（平成15年1月29日）	5,351	5,407	0.9047	0.9142
11期（平成15年7月29日）	4,282	4,317	0.9086	0.9161
12期（平成16年1月29日）	3,971	4,006	0.9092	0.9172
13期（平成16年7月29日）	3,533	3,557	0.8859	0.8919
14期（平成17年1月31日）	3,628	3,661	0.9143	0.9228
15期（平成17年7月29日）	4,001	4,016	0.9116	0.9151
16期（平成18年1月30日）	3,712	3,717	0.8952	0.8962
17期（平成18年7月31日）	2,674	-	0.8800	-
18期（平成19年1月29日）	2,303	-	0.8774	-
19期（平成19年7月30日）	1,739	-	0.8647	-
20期（平成20年1月29日）	1,635	-	0.8849	-
21期（平成20年7月29日）	1,404	-	0.8500	-
22期（平成20年1月29日）	1,070	1,076	0.8241	0.8291
23期（平成21年7月29日）	979	1,002	0.8505	0.8705
24期（平成22年1月29日）	923	934	0.8841	0.8941
25期（平成22年7月29日）	834	844	0.8985	0.9085
26期（平成23年1月31日）	745	752	0.8904	0.8994
27期（平成23年7月29日）	720	727	0.9000	0.9090
28期（平成24年1月30日）	661	667	0.9009	0.9099
29期（平成24年7月30日）	621	627	0.9124	0.9224
平成23年8月末日	710	-	0.8972	-
平成23年9月末日	694	-	0.8938	-
平成23年10月末日	687	-	0.9000	-
平成23年11月末日	670	-	0.8896	-
平成23年12月末日	668	-	0.9012	-
平成24年1月末日	665	-	0.9016	-
平成24年2月末日	664	-	0.9094	-
平成24年3月末日	639	-	0.9117	-
平成24年4月末日	636	-	0.9118	-
平成24年5月末日	633	-	0.9123	-
平成24年6月末日	628	-	0.9135	-
平成24年7月末日	625	-	0.9130	-
平成24年8月末日	612	-	0.9160	-

[Bコース]

	純資産総額（百万円）		1口当たりの純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
10期（平成15年1月29日）	18,107	18,481	0.8227	0.8397
11期（平成15年7月29日）	15,898	16,198	0.8471	0.8631
12期（平成16年1月29日）	13,883	14,118	0.7948	0.8083
13期（平成16年7月29日）	12,976	13,163	0.7982	0.8097
14期（平成17年1月31日）	11,756	11,932	0.8013	0.8133
15期（平成17年7月29日）	10,906	11,103	0.8289	0.8439
16期（平成18年1月30日）	9,666	9,815	0.8436	0.8566
17期（平成18年7月31日）	8,470	8,602	0.8317	0.8447
18期（平成19年1月29日）	7,476	7,622	0.8741	0.8911
19期（平成19年7月30日）	6,445	6,564	0.8631	0.8791
20期（平成20年1月29日）	5,743	5,860	0.8319	0.8489
21期（平成20年7月29日）	5,246	5,356	0.8122	0.8292
22期（平成20年1月29日）	3,851	3,943	0.6291	0.6441
23期（平成21年7月29日）	3,885	3,997	0.6972	0.7172
24期（平成22年1月29日）	3,606	3,658	0.6901	0.7001
25期（平成22年7月29日）	3,195	3,233	0.6729	0.6809
26期（平成23年1月31日）	2,782	2,812	0.6474	0.6544
27期（平成23年7月29日）	2,594	2,622	0.6391	0.6461
28期（平成24年1月30日）	2,358	2,388	0.6167	0.6247
29期（平成24年7月30日）	2,224	2,252	0.6230	0.6310
平成23年8月末日	2,547	-	0.6314	-
平成23年9月末日	2,464	-	0.6152	-
平成23年10月末日	2,501	-	0.6356	-
平成23年11月末日	2,414	-	0.6193	-
平成23年12月末日	2,394	-	0.6202	-
平成24年1月末日	2,364	-	0.6141	-
平成24年2月末日	2,475	-	0.6516	-
平成24年3月末日	2,480	-	0.6613	-
平成24年4月末日	2,422	-	0.6533	-
平成24年5月末日	2,294	-	0.6260	-
平成24年6月末日	2,288	-	0.6306	-
平成24年7月末日	2,232	-	0.6213	-
平成24年8月末日	2,230	-	0.6296	-

【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)	
	Aコース	Bコース
10期	0.0095	0.0170
11期	0.0075	0.0160
12期	0.0080	0.0135
13期	0.0060	0.0115
14期	0.0085	0.0120
15期	0.0035	0.0150
16期	0.0010	0.0130
17期	0.0000	0.0130
18期	0.0000	0.0170
19期	0.0000	0.0160
20期	0.0000	0.0170
21期	0.0000	0.0170
22期	0.0050	0.0150
23期	0.0200	0.0200
24期	0.0100	0.0100
25期	0.0100	0.0080
26期	0.0090	0.0070
27期	0.0090	0.0070
28期	0.0090	0.0080
29期	0.0100	0.0080

【収益率の推移】

	収益率(%)	
	Aコース	Bコース
10期	4.5	8.7
11期	1.3	4.9
12期	0.9	4.6
13期	1.9	1.9
14期	4.2	1.9
15期	0.1	5.3
16期	1.7	3.3
17期	1.7	0.1
18期	0.3	7.1
19期	1.4	0.6
20期	2.3	1.6
21期	3.9	0.3
22期	2.5	20.7
23期	5.6	14.0
24期	5.1	0.4
25期	2.8	1.3
26期	0.1	2.7
27期	2.1	0.2
28期	1.1	2.3
29期	2.4	2.3

(4) 【設定及び解約の実績】

(単位：
口)

	Aコース			Bコース		
	追加設定口数	一部解約口数	発行済口数	追加設定口数	一部解約口数	発行済口数
10期	124,186,001	1,017,792,327	5,915,361,753	335,473,266	2,339,725,527	22,010,581,155
11期	129,188,888	1,331,722,015	4,712,828,626	337,066,506	3,579,145,812	18,768,501,849
12期	76,336,745	421,056,924	4,368,108,447	239,844,014	1,541,798,643	17,466,547,220
13期	36,009,747	415,345,416	3,988,772,778	198,021,412	1,407,473,756	16,257,094,876
14期	348,123,781	368,711,010	3,968,185,549	144,943,416	1,730,214,269	14,671,824,023
15期	799,187,021	378,001,121	4,389,371,449	151,668,043	1,665,456,136	13,158,035,930
16期	15,872,644	257,653,058	4,147,591,035	154,317,252	1,854,172,705	11,458,180,477
17期	4,475,547	1,113,320,942	3,038,745,640	122,278,748	1,396,621,400	10,183,837,825
18期	2,436,241	416,300,606	2,624,881,275	93,128,803	1,723,234,037	8,553,732,591
19期	3,955,008	617,758,714	2,011,077,569	117,446,498	1,203,867,780	7,467,311,309
20期	7,559,124	170,665,038	1,847,971,655	92,871,406	656,104,854	6,904,077,861
21期	124,056	195,267,534	1,652,828,177	80,027,083	523,706,432	6,460,398,512
22期	2,000,715	355,895,180	1,298,933,712	92,746,711	431,045,840	6,122,099,383
23期	5,500,677	153,256,537	1,151,177,852	88,589,015	636,865,026	5,573,823,372
24期	18,831,472	125,203,496	1,044,805,828	91,146,027	438,486,118	5,226,483,281
25期	9,137,200	124,649,622	929,293,406	48,312,040	525,659,529	4,749,135,792
26期	7,350,593	99,626,781	837,017,218	41,502,334	493,099,395	4,297,538,731
27期	7,540,664	44,525,968	800,031,914	27,588,676	266,016,007	4,059,111,400
28期	9,597,334	75,948,502	733,680,746	28,418,203	263,117,392	3,824,412,211
29期	7,416,126	60,447,712	680,649,160	31,669,009	285,731,974	3,570,349,246

(注)追加設定口数、一部解約口数はすべて本邦内におけるものです。

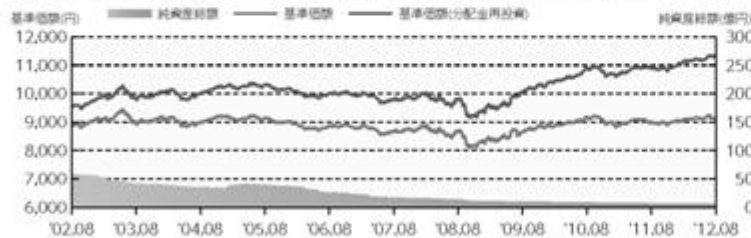
< 参考情報 >

運用実績

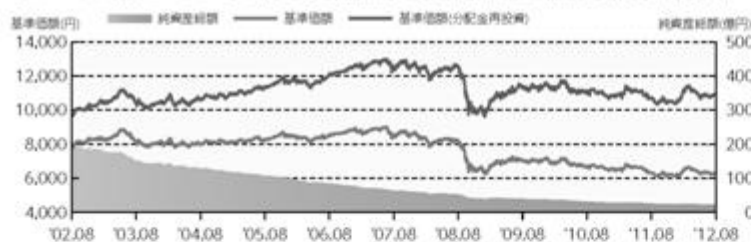
2012年8月末日現在

基準価額・純資産の推移

【Aコース(限定為替ヘッジ)】 2002年8月末日～2012年8月末日 当初設定日(1998年1月30日)



【Bコース(為替ヘッジなし)】 2002年8月末日～2012年8月末日 当初設定日(1998年1月30日)



※基準価額(分配金再投資)とは、分配金(税引前)を分配時に再投資したとみなした価額です。

分配金の推移

基準価額	純資産総額
9,160円	6.1億円

決算日		税引前分配金
第25期	2010年7月	100円
第26期	2011年1月	90円
第27期	2011年7月	90円
第28期	2012年1月	90円
第29期	2012年7月	100円
設定来累計		1,958円

基準価額	純資産総額
6,296円	22.3億円

決算日		税引前分配金
第25期	2010年7月	80円
第26期	2011年1月	70円
第27期	2011年7月	70円
第28期	2012年1月	80円
第29期	2012年7月	80円
設定来累計		4,595円

※上記分配金は1万口あたり、税引前です。

主要な資産の状況

銘柄名	種類	償還日	格付	発行体国籍	実質投資比率(%)	
					Aコース	Bコース
1 第282回利付国債(10年)	国債証券	2016.9.20	AA-	日本	5.65%	5.65%
2 第315回利付国債(10年)	国債証券	2021.6.20	AA-	日本	3.69%	3.69%
3 第112回利付国債(20年)	国債証券	2029.6.20	AA-	日本	3.28%	3.27%
4 4% CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2017.6.1	AAA	カナダ	2.84%	2.84%
5 第81回利付国債(5年)	国債証券	2014.3.20	AA-	日本	2.50%	2.50%
6 2.125% US TREASURY N/B	国債証券	2021.8.15	AAA	アメリカ	2.20%	2.19%
7 第264回利付国債(10年)	国債証券	2014.9.20	AA-	日本	1.82%	1.82%
8 4.25% UK TREASURY	国債証券	2039.9.7	AAA	イギリス	1.74%	1.73%
9 2% DEUTSCHLAND REP	国債証券	2022.1.4	AAA	ドイツ	1.50%	1.50%
10 2.875% SVENSKA HNDLSBKN	社債券	2017.4.4	AA-	スウェーデン	1.45%	1.45%

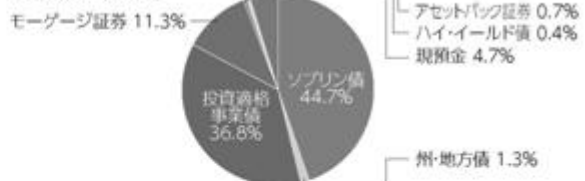
※実質投資比率は、マザーファンドの投資比率に基づき算出した実質ベースの数値です。

アバディーン・グローバル・ボンド・プラス・マザーファンドの投資配分

【債券の通貨別】

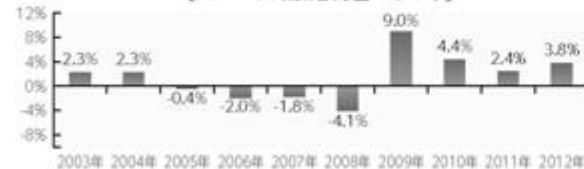


【債券の種類別】

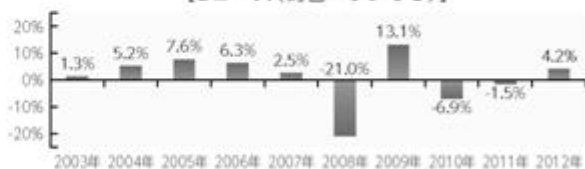


年間収益率の推移(暦年ベース)

【Aコース(限定為替ヘッジ)】



【Bコース(為替ヘッジなし)】

※当ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資して算出しております。
※2012年は年初から8月末日までの収益率を表示しております。

・上記のデータは過去の実績であり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。
・最新の運用実績の一部は、委託会社のホームページで閲覧できます。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

a. 購入申込方法

午後3時までに購入申込みが行われ、かつ当該購入申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分とします。なお、販売会社の営業日であっても、申込不可日には購入申込み（スイッチングを含みます。）の受付は行いません。

（後記の「申込不可日」をご参照ください。）

当ファンドの購入申込みをする際には、収益分配金を受取る「一般コース」もしくは収益分配金が税引き後無手数料で再投資される「自動けいぞく投資コース」の、どちらかのコースをお選びください。原則として、購入後のコース変更は出来ません。また「自動けいぞく投資コース」を選択した場合は、当該販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」* にしたがって契約を締結するものとします。

*販売会社によっては、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、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

当ファンドは、販売会社によって「定時定額購入サービス」* 等を選択できる場合があります。「定時定額購入サービス」等に関する契約等を販売会社と取交わした場合、当該契約等で規定する申込方法によるものとします。

*販売会社によっては、同様の権利義務関係を規定する名称の異なるサービスを行うことがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

「一般コース」を選択した場合は、購入金額（購入申込受付日の翌営業日の基準価額×購入口数）に購入時手数料（消費税等相当額込）を加えた金額を購入代金として販売会社にお支払いください。

「自動けいぞく投資コース」を選択した場合は、購入代金を販売会社にお支払いください。購入時手数料（消費税等相当額込）は購入代金から差し引かれます。

b. 申込単位（購入単位）

一般コース：1万口以上1万口単位

自動けいぞく投資コース：1万円以上1円単位

「自動けいぞく投資コース」を選択した投資家が収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。販売会社との間で「定時定額購入サービス」等に関する契約等を取交わした場合、当該契約等で規定する申込単位によるものとします。

c. 購入価額

購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

d. 購入代金の支払日

原則として購入申込受付日から起算して5営業日目までに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、前述の期日以前に購入代金をお支払いいただく場合があります。

e. 購入申込時の振替口座簿について

購入申込者は販売会社に、購入申込みと同時にまたはあらかじめ当該購入申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該購入申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該購入代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該購入申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつと、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います。

2【換金（解約）手続等】

a. 換金方法

換金申込みについては、午後3時までに、換金申込みの受付が行われ、かつ当該換金申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分とします。なお、販売会社の営業日であっても、申込不可日には換金申込み（スイッチングを含みます。）の受付は行いません。

（後記の「申込不可日」をご参照ください。）

b. 換金単位

「一般コース」の場合：1万口単位

「自動けいぞく投資コース」の場合：1円単位

c. 換金価額

換金申込受付日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た信託財産留保額^{*}を差引いた額とします。

^{*}「信託財産留保額」とは、信託期間終了前の換金に対し、換金する投資家から徴収する一定の金額をいい、信託財産に繰入れられます。これは、運用の安定性を高めるとともに、信託期間の途中で換金する投資家と償還時まで保有する投資家との公平性を確保する目的で導入されています。

d. 換金時における制限

信託財産の資金管理を円滑に行うため、1受益者が1日10億円を超える換金はできません。また、別途、1受益者が1日10億円以下の換金請求の金額であっても、ファンドの残高減少、市場の流動性の状況等によっては、委託会社の判断により、一定の金額を超える換金の金額に制限を設ける場合や一定の金額を超える換金の受付時間に制限を設ける場合があります。

e. 換金代金の支払日

原則として換金申込受付日から起算して、5営業日目から販売会社において支払います。

f. 換金時の振替口座簿について

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

「申込不可日」

購入または換金申込受付日と同日付のロンドンまたはニューヨークの証券取引所または銀行が休業日の場合、販売会社の営業日であっても、購入または換金の申込み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。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

- a. 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、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電信売買相場の仲値によって計算します。また、外国予約為替の評価は、原則として、基準価額の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。
- b. 基準価額は毎営業日計算し、原則として、翌日の日本経済新聞（朝刊）の「オープン基準価格」欄の【アバディーン】に、次の略称で掲載されます。

アバディーン・グローバル・ボンド・プラスAコース（限定為替ヘッジ）	「ボンドプラA」
アバディーン・グローバル・ボンド・プラスBコース（為替ヘッジなし）	「ボンドプラB」

また、販売会社または次の照会先でもお知らせいたします。なお、当ファンドの基準価額は、便宜上、1万口単位で表示されています。

〔照会先〕 アバディーン投信投資顧問株式会社

お問い合わせ窓口 03-4578-2251

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。）

インターネット・ホームページ <http://www.aberdeen-asset.co.jp/>

- c. 追加信託金は、追加信託を行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。

- d. 収益分配金、償還金および一部解約金にかかる収益調整金^{*1}は、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額等^{*2}に応じて計算されるものとします。

^{*1}「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、受益者毎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、追加設定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す。

^{*2}「受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者毎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ます。

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします。

ただし、後記「(5) その他 a. 償還条件」に該当する場合は、信託契約を解約し信託を終了させることができます。

(4) 【計算期間】

原則として毎年1月30日から7月29日までおよび7月30日から翌年1月29日までとします。

ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、計算期間終了日は翌営業日とします。

また、最終計算期間終了日は、信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

a. 償還条件

委託会社は、信託契約の一部を解約することにより、「Aコース」と「Bコース」を合計した残存口数が30億口を下回るようになった場合には、受託会社と合意のうえ、 の手続きにしたがって、この信託を終了させることができます。

委託会社は、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、受託会社と合意のうえ、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、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。委託会社は、監督官庁に届出する前に、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当ファンドの受益者に対して交付します。ただし、すべ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。

に規定する公告および書面には、異議のある受益者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとし、そ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きは、信託契約の解約をしません。信託契約の解約をし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知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべ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。

なお、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には、当該手続きは適用されません。

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。

委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、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会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、この信託は、後述の「b. 信託約款の変更」において信託約款の変更をしないこととした場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。この場合、委託会社は、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託約款を解約し、信託を終了させます。

b. 信託約款の変更

委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することができるものとし、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出ます。

委託会社は、変更事項のうち、その内容が重大なものについて、監督官庁に届出する前に、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当ファンドの受益者に対して交付します。ただし、すべ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。

に規定する公告および書面には、異議のある受益者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとし、そ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きは、信託約款の変更をしません。信託約款の変更をし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知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべ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。

監督官庁の命令に基づいて、この信託約款を変更する場合は、上記 から の手続きにしたがいます。

c. 公告

日本経済新聞に掲載します。

d. 運用報告書

委託会社は、当ファンドの計算期間終了時および償還時に運用報告書を作成し、知られたる受益者に対して、販売会社を通じて交付します。

e. 関係法人との契約の更新等に関する手続

委託会社が販売会社に委託するファンドの募集・販売に関する業務の内容、一部解約に関する事務の内容、およびこれらに関する手続き等についての契約の有効期間は1年間とし、期間満了の3ヵ月前までに委託会社、販売会社いずれからも別段の意思表示のない時は、自動的に1年間延長され、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。

f. 委託会社の事業譲渡および承継に伴う取扱い

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

g. 反対者の買取請求権

信託契約の解約または信託約款の重大な変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、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。

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。

a. 収益分配金に対する請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、毎計算期間終了日後、1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として計算期間終了日から起算して5営業日)までに毎計算期間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(当該収益分配金にかかる計算期間終了日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間終了日以前に設定された受益権で購入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購入申込者として)に支払いを開始します。収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

上記にかかわらず、自動けいぞく投資契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社が委託会社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販売会社に支払われます。この場合、販売会社は、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売付けを行います。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。

ただし、受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

b. 償還金に対する請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として信託終了日から起算して5営業日)までに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購入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購入申込者として)に支払いを開始します。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会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

ただし、受益者が、償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

c. 一部解約(換金)請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に一部解約の実行を請求する権利を有します。

d. 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は委託会社に対し、当該受益者にかかる信託財産に関する書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

- (1)当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しています。
- (2)当ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しています。
- (3)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第29期計算期間（平成24年1月31日から平成24年7月30日まで）の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けています。

1【財務諸表】

【アバディーン・グローバル・ボンド・プラスAコース（限定為替ヘッジ）】

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第28期 (平成24年1月30日現在)	第29期 (平成24年7月30日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	21,610,075	21,982,055
親投資信託受益証券	658,837,349	605,142,102
派生商品評価勘定	131,914	4,986,602
未収利息	29	30
流動資産合計	680,579,367	632,110,789
資産合計	680,579,367	632,110,789
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	7,997,442	86,945
未払収益分配金	6,603,126	6,806,491
未払解約金	451,700	-
未払受託者報酬	183,080	167,792
未払委託者報酬	3,661,542	3,355,739
その他未払費用	682,392	669,236
流動負債合計	19,579,282	11,086,203
負債合計	19,579,282	11,086,203
純資産の部		
元本等		
元本	* ₁ 733,680,746	* ₁ 680,649,160
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	* ₂ 72,680,661	* ₂ 59,624,574
（分配準備積立金）	169,674,840	157,350,704
元本等合計	661,000,085	621,024,586
純資産合計	661,000,085	621,024,586
負債純資産合計	680,579,367	632,110,789

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第28期	第29期
	自 平成23年 7月30日 至 平成24年 1月30日	自 平成24年 1月31日 至 平成24年 7月30日
営業収益		
受取利息	3,404	2,729
有価証券売買等損益	12,268,786	21,304,753
為替差損益	23,749,189	2,152,649
営業収益合計	11,483,807	19,154,833
営業費用		
受託者報酬	183,080	167,792
委託者報酬	* ₁ 3,661,542	* ₁ 3,355,739
その他費用	682,392	669,236
営業費用合計	4,527,014	4,192,767
営業利益	6,956,793	14,962,066
経常利益	6,956,793	14,962,066
当期純利益	6,956,793	14,962,066
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（ ）	185,270	498,229
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	80,014,688	72,680,661
剰余金増加額又は欠損金減少額	7,770,978	6,118,185
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	7,770,978	6,118,185
剰余金減少額又は欠損金増加額	975,888	719,444
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	975,888	719,444
分配金	* ₂ 6,603,126	* ₂ 6,806,491
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	72,680,661	59,624,574

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準および評価方法

親投資信託受益証券

移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって評価するものとします。

2. デリバティブの評価基準および評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。

3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

計算期間

平成24年1月29日が休業日のため、信託約款第41条により、第28計算期間末日を平成24年1月30日としたため、第29計算期間期首日を平成24年1月31日としております。また、平成24年7月29日が休業日のため、第29計算期間末日を平成24年7月30日としております。

(貸借対照表に関する注記)

第 28 期 (平成24年1月30日現在)	第 29 期 (平成24年7月30日現在)
*1 投資信託財産に係る期首元本額、期中追加設定元本額および期中一部解約元本額	*1 投資信託財産に係る期首元本額、期中追加設定元本額および期中一部解約元本額
期首元本額 800,031,914円	期首元本額 733,680,746円
期中追加設定元本額 9,597,334円	期中追加設定元本額 7,416,126円
期中一部解約元本額 75,948,502円	期中一部解約元本額 60,447,712円
*2 元本の欠損	*2 元本の欠損
貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は72,680,661円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は59,624,574円であります。
3 計算期間末日における受益権の総数 733,680,746口	3 計算期間末日における受益権の総数 680,649,160口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 28 期 自 平成23年7月30日 至 平成24年1月30日	第 29 期 自 平成24年1月31日 至 平成24年7月30日
*1 投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額	*1 投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額
委託者報酬のうち、販売会社へ支払う手数料を除いた額より、運用権限委託契約に定められた報酬額を支払っております。	同左
*2 分配金の計算過程	*2 分配金の計算過程
費用控除後の配当等収益額 7,557,077円	費用控除後の配当等収益額 8,203,939円
費用控除後・繰越欠損金填補後の有価証券売買等損益額 0円	費用控除後・繰越欠損金填補後の有価証券売買等損益額 0円
収益調整金額 44,966,990円	収益調整金額 43,325,184円
分配準備積立金額 168,720,889円	分配準備積立金額 155,953,256円
当ファンドの分配対象収益額 221,244,956円	当ファンドの分配対象収益額 207,482,379円
当ファンドの期末残存口数 733,680,746口	当ファンドの期末残存口数 680,649,160口
1万口当たり収益分配対象額 3,015.53円	1万口当たり収益分配対象額 3,048.28円
1万口当たり分配金額 90円	1万口当たり分配金額 100円
収益分配金金額 6,603,126円	収益分配金金額 6,806,491円
外国税控除額 0円	外国税控除額 0円
控除後の収益分配金金額 6,603,126円	控除後の収益分配金金額 6,806,491円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

第 28 期 自 平成23年 7月30日 至 平成24年 1月30日	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託であり、金融商品を投資対象とし、信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき運用を行っております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドは親投資信託受益証券を主要投資対象として運用を行うため、当該親投資信託受益証券にかかるリスクは、当ファンドに影響を及ぼします。デリバティブ取引には、通貨関連では為替予約取引が含まれております。デリバティブ取引は、通貨関連では外貨建金銭債権債務の為替変動リスクを回避及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的で利用しております。投資対象とする金融商品は、金利変動、為替変動等に伴う市場リスク、信用リスク及び流動性リスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では、取締役会が決定したリスク管理に関するリスク・マネジメント・ポリシーに基づき、ファンドのパフォーマンス、運用リスクの分析管理、その他各種リスクの管理を、運用部から独立したリスク管理部門が行っております。また、定期的に運用リスク委員会を開催し、各プロダクトのパフォーマンスとそのリスクの管理・分析に関する審議を行っております。

第 29 期 自 平成24年 1月31日 至 平成24年 7月30日	
同 上	

金融商品の時価等に関する事項

1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額

第28期(平成24年 1月30日現在)

貸借対照表計上額は原則として期末の時価で計上しているため、その差額はありません。

第29期(平成24年 7月30日現在)

同上

2. 金融商品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)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品

第28期(平成24年 1月30日現在)

有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。

第29期(平成24年 7月30日現在)

同上

(2)有価証券

第28期(平成24年 1月30日現在)

売買目的有価証券

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	10,714,511円
合 計	10,714,511円

第29期(平成24年 7月30日現在)

売買目的有価証券

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	16,823,821円
合 計	16,823,821円

(注)時価の算定方法

「重要な会計方針に係る事項に関する注記 有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(3)デリバティブ取引

(1)通貨関連

第28期(平成24年1月30日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建				
	米ドル	278,859,714	-	278,727,800	131,914
	カナダドル	17,862,832	-	18,102,060	239,228
	ユーロ	179,355,840	-	186,226,400	6,870,560
	英ポンド	36,461,146	-	37,348,800	887,654
	合計	512,539,532	-	520,405,060	7,865,528

第29期(平成24年7月30日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建				
	米ドル	275,579,766	-	271,978,600	3,601,166
	カナダドル	16,619,946	-	16,664,180	44,234
	ユーロ	156,171,636	-	154,786,200	1,385,436
	英ポンド	35,453,289	-	35,496,000	42,711
	合計	483,824,637	-	478,924,980	4,899,657

(注) 1. 為替予約の時価の算定方法

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

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。）の対顧客先物売買相場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売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

ロ) 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買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売買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売買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電信売買相場の仲値により評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切捨てております。

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

第28期(平成24年1月30日現在)

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

第29期(平成24年7月30日現在)

同上

4. 金銭債権及び満期のある有価証券（売買目的有価証券を除く。）の決算日後の償還予定額

第28期(平成24年1月30日現在)

貸借対照表に計上している金銭債権はその全額が1年以内に償還されます。

第29期(平成24年7月30日現在)

同上

(有価証券に関する注記)

「金融商品に関する注記 金融商品の時価等に関する事項」に記載されております。

(デリバティブ取引等に関する注記)

「金融商品に関する注記 金融商品の時価等に関する事項」に記載されております。

(関連当事者との取引に関する注記)

第28期（自 平成23年7月30日 至 平成24年1月30日）

該当事項はありません。

第29期（自 平成24年1月31日 至 平成24年7月30日）

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

第 28 期 (平成24年1月30日現在)	第 29 期 (平成24年7月30日現在)
1口当たりの純資産額 0.9009円 (1万口当たりの純資産額 9,009円)	1口当たりの純資産額 0.9124円 (1万口当たりの純資産額 9,124円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券（平成24年7月30日現在）

(単位：円)

種類	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託 受益証券	アバディーン・グローバル・ボンド・プ ラス・マザーファンド	468,630,142	605,142,102	-
合計		468,630,142	605,142,102	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「金融商品に関する注記 金融商品の時価等に関する事項」に記載されております。

【アバディーン・グローバル・ボンド・プラスBコース(為替ヘッジなし)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第28期 (平成24年1月30日現在)	第29期 (平成24年7月30日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	766,807	158,011
コール・ローン	74,275,916	80,250,260
親投資信託受益証券	2,331,969,987	2,190,259,815
未収利息	101	109
流動資産合計	2,407,012,811	2,270,668,195
資産合計	2,407,012,811	2,270,668,195
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	30,595,297	28,562,793
未払解約金	3,250,520	3,772,800
未払受託者報酬	654,312	621,506
未払委託者報酬	13,086,080	12,430,030
その他未払費用	1,087,646	1,059,435
流動負債合計	48,673,855	46,446,564
負債合計	48,673,855	46,446,564
純資産の部		
元本等		
元本	* ₁ 3,824,412,211	* ₁ 3,570,349,246
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	* ₂ 1,466,073,255	* ₂ 1,346,127,615
(分配準備積立金)	224,797,601	210,053,224
元本等合計	2,358,338,956	2,224,221,631
純資産合計	2,358,338,956	2,224,221,631
負債純資産合計	2,407,012,811	2,270,668,195

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第28期	第29期
	自 平成23年 7月30日 至 平成24年 1月30日	自 平成24年 1月31日 至 平成24年 7月30日
営業収益		
受取利息	11,279	10,127
有価証券売買等損益	45,203,799	71,289,828
その他収益	-	65,465
営業収益合計	45,192,520	71,365,420
営業費用		
受託者報酬	654,312	621,506
委託者報酬	* ₁ 13,086,080	* ₁ 12,430,030
その他費用	1,087,646	1,059,435
営業費用合計	14,828,038	14,110,971
営業利益又は営業損失（ ）	60,020,558	57,254,449
経常利益又は経常損失（ ）	60,020,558	57,254,449
当期純利益又は当期純損失（ ）	60,020,558	57,254,449
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（ ）	4,205,383	6,574,937
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,464,789,153	1,466,073,255
剰余金増加額又は欠損金減少額	95,409,845	109,891,925
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	95,409,845	109,891,925
剰余金減少額又は欠損金増加額	10,283,475	12,063,004
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	10,283,475	12,063,004
分配金	* ₂ 30,595,297	* ₂ 28,562,793
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,466,073,255	1,346,127,615

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準および評価方法

親投資信託受益証券

移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって評価するものとします。

2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

計算期間

平成24年1月29日が休業日のため、信託約款第41条により、第28計算期間末日を平成24年1月30日としたため、第29計算期間期首日を平成24年1月31日としております。また、平成24年7月29日が休業日のため、第29計算期間末日を平成24年7月30日としております。

(貸借対照表に関する注記)

第 28 期 (平成24年1月30日現在)	第 29 期 (平成24年7月30日現在)
*1 投資信託財産に係る期首元本額、期中追加設定元本額および期中一部解約元本額 期首元本額 4,059,111,400円 期中追加設定元本額 28,418,203円 期中一部解約元本額 263,117,392円	*1 投資信託財産に係る期首元本額、期中追加設定元本額および期中一部解約元本額 期首元本額 3,824,412,211円 期中追加設定元本額 31,669,009円 期中一部解約元本額 285,731,974円
*2 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,466,073,255円であります。	*2 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,346,127,615円であります。
3 計算期間末日における受益権の総数 3,824,412,211口	3 計算期間末日における受益権の総数 3,570,349,246口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 28 期 自 平成23年7月30日 至 平成24年1月30日	第 29 期 自 平成24年1月31日 至 平成24年7月30日
*1 投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 委託者報酬のうち、販売会社へ支払う手数料を除いた額より、運用権限委託契約に定められた報酬額を支払っております。	*1 投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 同左
*2 分配金の計算過程 費用控除後の配当等収益額 29,800,528円 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 収益調整金額 51,516,401円 分配準備積立金額 225,592,370円 当ファンドの分配対象収益額 306,909,299円 当ファンドの期末残存口数 3,824,412,211口 1万口当たり収益分配対象額 802.48円 1万口当たり分配金額 80円 収益分配金金額 30,595,297円 外国税控除額 0円 控除後の収益分配金金額 30,595,297円	*2 分配金の計算過程 費用控除後の配当等収益額 30,121,559円 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 収益調整金額 49,881,727円 分配準備積立金額 208,494,458円 当ファンドの分配対象収益額 288,497,744円 当ファンドの期末残存口数 3,570,349,246口 1万口当たり収益分配対象額 808.02円 1万口当たり分配金額 80円 収益分配金金額 28,562,793円 外国税控除額 0円 控除後の収益分配金金額 28,562,793円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

第 28 期 自 平成23年 7月30日 至 平成24年 1月30日	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託であり、金融商品を投資対象とし、信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき運用を行っております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドは親投資信託受益証券を主要投資対象として運用を行うため、当該親投資信託受益証券にかかるリスクは、当ファンドに影響を及ぼします。投資対象とする金融商品は、金利変動、為替変動等に伴う市場リスク、信用リスク及び流動性リスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では、取締役会が決定したリスク管理に関するリスク・マネジメント・ポリシーに基づき、ファンドのパフォーマンス、運用リスクの分析管理、その他各種リスクの管理を、運用部から独立したリスク管理部門が行っております。また、定期的に運用リスク委員会を開催し、各プロダクトのパフォーマンスとそのリスクの管理・分析に関する審議を行っております。

第 29 期 自 平成24年 1月31日 至 平成24年 7月30日	
同 上	

金融商品の時価等に関する事項

1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額

第28期(平成24年1月30日現在)

貸借対照表計上額は原則として期末の時価で計上しているため、その差額はありません。

第29期(平成24年7月30日現在)

同上

2. 金融商品時価の算定方法及び有価証券に関する事項

(1) 有価証券以外の金融商品

第28期(平成24年1月30日現在)

有価証券以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。

第29期(平成24年7月30日現在)

同上

(2) 有価証券

第28期(平成24年1月30日現在)

売買目的有価証券

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	40,898,710円
合 計	40,898,710円

第29期(平成24年7月30日現在)

売買目的有価証券

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	62,588,543円
合 計	62,588,543円

(注) 時価の算定方法

「重要な会計方針に係る事項に関する注記 有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

第28期(平成24年1月30日現在)

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。

第29期(平成24年7月30日現在)

同上

4. 金銭債権及び満期のある有価証券（売買目的有価証券を除く。）の決算日後の償還予定額

第28期(平成24年1月30日現在)

貸借対照表に計上している金銭債権はその全額が1年以内に償還されます。

第29期(平成24年7月30日現在)

同上

(有価証券に関する注記)

「金融商品に関する注記 金融商品の時価等に関する事項」に記載されております。

(関連当事者との取引に関する注記)

第28期(自平成23年7月30日至平成24年1月30日)

該当事項はありません。

第29期(自平成24年1月31日至平成24年7月30日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

第 28 期 (平成24年1月30日現在)	第 29 期 (平成24年7月30日現在)
1口当たりの純資産額 0.6167円 (1万口当たり純資産額 6,167円)	1口当たりの純資産額 0.6230円 (1万口当たり純資産額 6,230円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券(平成24年7月30日現在)

(単位:円)

種類	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託 受益証券	アバディーン・グローバル・ボンド・プラス・マザーファンド	1,696,166,511	2,190,259,815	-
合計		1,696,166,511	2,190,259,815	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは「アバディーン・グローバル・ボンド・プラス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券です。なお、同ファンドの状況は、次のとおりです。

アバディーン・グローバル・ボンド・プラス・マザーファンドの状況

以下に記載した情報は監査の対象外です。

貸借対照表

(単位：円)

区分	注記 番号	(平成24年1月30日現在)	(平成24年7月30日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		51,613,119	32,697,348
コール・ローン		7,870,837	62,502,063
国債証券		615,232,881	1,173,477,641
地方債証券		93,405,927	51,435,938
特殊債券		945,108,435	292,710,620
社債券		1,152,477,481	1,117,730,254
派生商品評価勘定		18,420,498	29,577,279
未収入金		140,078,468	63,398,667
未収利息		30,608,216	21,224,713
前払費用		2,344,757	4,203,975
差入委託証拠金		28,784,202	19,870,664
流動資産合計		3,085,944,821	2,868,829,162
資産合計		3,085,944,821	2,868,829,162
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		24,206,842	25,081,796
未払金		70,907,501	48,393,481
流動負債合計		95,114,343	73,475,277
負債合計		95,114,343	73,475,277
純資産の部			
元本等			
元本	*1	2,384,253,298	2,164,796,653
剰余金			
剰余金又は欠損金()		606,577,180	630,557,232
元本等合計		2,990,830,478	2,795,353,885
純資産合計		2,990,830,478	2,795,353,885
負債純資産合計		3,085,944,821	2,868,829,162

(注)「アバディーン・グローバル・ボンド・プラス・マザーファンド」の計算期間は毎年1月30日から翌年1月29日までであり、本報告書における開示対象ファンドの計算期間とは異なります。上記貸借対照表は、平成24年1月30日および平成24年7月30日における同ファンドの状況です。

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1．有価証券の評価基準および評価方法

有価証券は、個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しています。

・金融商品取引所に上場されている有価証券

金融商品取引所に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の最終相場）で評価しています。

計算期間末日に当該金融商品取引所の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所における直近の日の最終相場で評価していますが、直近の日の最終相場によることが適当でない認められた場合は、当該金融商品取引所における計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しています。

・金融商品取引所に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しています。

・時価が入手できなかった有価証券

適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しています。

2．デリバティブの評価基準および評価方法

(1)先物取引

個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算期間末日に知りうる直近の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。

(2)為替予約取引

個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。

(3)直物為替先渡取引

個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては価格情報会社の提供する価額で評価しております。

3．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

外貨建取引等の処理基準

外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

（貸借対照表に関する注記）

(平成24年1月30日現在)		(平成24年7月30日現在)	
*1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	2,567,596,304円	*1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	2,384,253,298円
同期中における追加設定元本額	27,250,050円	同期中における追加設定元本額	10,774,204円
同期中における一部解約元本額	210,593,056円	同期中における一部解約元本額	230,230,849円
同期末における元本の内訳		同期末における元本の内訳	
アバディーン・グローバル・ボンド・プラス Aコース（限定為替ヘッジ）	525,221,101円	アバディーン・グローバル・ボンド・プラス Aコース（限定為替ヘッジ）	468,630,142円
アバディーン・グローバル・ボンド・プラス Bコース（為替ヘッジなし）	1,859,032,197円	アバディーン・グローバル・ボンド・プラス Bコース（為替ヘッジなし）	1,696,166,511円
計	2,384,253,298円	計	2,164,796,653円
2 本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における受益権の総数	2,384,253,298口	2 本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における受益権の総数	2,164,796,653口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

自 平成23年7月30日 至 平成24年1月30日	
1. 金融商品に対する取組方針	当マザーファンドは証券投資信託であり、金融商品を投資対象とし、信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき運用を行っております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当マザーファンドは日本およびエマージング諸国を含む世界の国債をはじめとした各種債券を主要投資対象として運用を行います。 デリバティブ取引には、債券関連では先物取引で、通貨関連では為替予約取引および直物為替先渡取引が含まれております。 デリバティブ取引は、債券関連ではデュレーション・コントロールを目的で先物取引を利用し、通貨関連では為替変動リスクの回避、または収益の確保を図るため、為替予約取引及び直物為替先渡取引を利用します。 投資対象とする金融商品は、金利変動、為替変動等に伴う市場リスク、信用リスク及び流動性リスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では、取締役会が決定したリスク管理に関するリスク・マネジメント・ポリシーに基づき、ファンドのパフォーマンス、運用リスクの分析管理、その他各種リスクの管理を、運用部から独立したリスク管理部門が行っております。また、定期的に運用リスク委員会を開催し、各プロダクトのパフォーマンスとそのリスクの管理・分析に関する審議を行っております。

自 平成24年1月31日
至 平成24年7月30日

同 上

金融商品の時価等に関する事項

1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額

（平成24年1月30日現在）

貸借対照表計上額は原則として期末の時価で計上しているため、その差額はありません。

（平成24年7月30日現在）

同上

2. 金融商品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) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品

（平成24年1月30日現在）

有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。

（平成24年7月30日現在）

同上

(2)有価証券

(平成24年1月30日現在)

売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	2,790,111円
地方債証券	588,830円
特殊債証券	918,484円
社債証券	3,068,307円
合 計	7,365,732円

(平成24年7月30日現在)

売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	22,294,229円
地方債証券	3,023,165円
特殊債証券	4,782,282円
社債証券	30,311,661円
合 計	60,411,337円

(注) 1 時価の算定方法

「重要な会計方針に係る事項に関する注記 有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。なお、外国債券については、合理的に算定された価額を時価としております。合理的に算定された価額は、外部業者から入手する価格に基づく価額であります。

- 2 「当期間」とは当マザーファンドの計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日までの期間を指しております。

(3)デリバティブ取引

(1)債券関連

(平成24年1月30日現在)

(単位：円)

区分	種 類	契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引 売 建	763,225,772	-	771,985,815	8,760,043
	合 計	763,225,772	-	771,985,815	8,760,043

(平成24年7月30日現在)

(単位：円)

区分	種 類	契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引 売 建	256,453,380	-	259,577,119	3,123,739
	合 計	256,453,380	-	259,577,119	3,123,739

(注) 1 時価の算定方法

債券先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

- 2 債券先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っており、換算において円未満の端数は切捨てております。

[次へ](#)

(2)通貨関連

(平成24年1月30日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	米ドル				
	メキシコペソ				
	ユーロ				
	英ポンド				
	スウェーデンクローネ				
	ネ	274,876,125	-	271,047,763	3,828,362
	ノルウェークローネ	39,523,203	-	40,897,200	1,373,997
	デンマーククローネ	245,416,352	-	242,805,622	2,610,730
	チェココルナ	18,433,565	-	18,509,689	76,124
	ハンガリーフォリン	20,448,670	-	19,913,040	535,630
	ト	5,008,980	-	4,844,400	164,580
	オーストラリアドル	8,630,079	-	8,226,480	403,599
	ニュージーランドドル	3,889,162	-	3,788,200	100,962
	ル	3,275,294	-	3,383,940	108,646
	シンガポールドル	41,454,339	-	44,574,320	3,119,981
	南アフリカランド	3,799,086	-	3,975,300	176,214
	売建	5,508,978	-	5,571,930	62,952
	米ドル	6,722,656	-	6,902,000	179,344
	カナダドル				
	ユーロ	142,107,060	-	141,432,751	674,309
	英ポンド	45,180,290	-	45,553,200	372,910
	スイスフラン	252,652,075	-	248,306,551	4,345,524
	スウェーデンクローネ	35,333,470	-	34,505,900	827,570
	ネ	31,977,000	-	31,404,780	572,220
	ハンガリーフォリン	29,909,730	-	30,583,980	674,250
ト	3,051,720	-	3,383,940	332,220	
オーストラリアドル	93,250,080	-	93,703,680	453,600	
合計	1,310,447,914	-	1,303,314,666	2,040,038	
直物為替先渡取引					
買建					
韓国ウォン					
マレーシアリングギット					
ト	34,350,602	-	34,941,830	591,228	
新台湾ドル	8,201,740	-	8,574,325	372,585	
売建	11,745,546	-	11,965,621	220,075	
マレーシアリングギット					
ト	2,429,294	-	2,521,860	92,566	
台湾ドル	11,807,960	-	11,965,621	157,661	
合計	68,535,142	-	69,969,257	933,661	

（平成24年7月30日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	米ドル				
	カナダドル				
	メキシコペソ				
	ユーロ	265,171,641	-	261,783,102	3,388,539
	英ポンド	41,531,483	-	42,141,600	610,117
	スウェーデンクロー	37,224,445	-	37,532,800	308,355
	ネ	231,530,189	-	216,811,762	14,718,427
	ノルウェークローネ	55,759,657	-	53,903,950	1,855,707
	デンマーククローネ	28,029,720	-	28,648,200	618,480
	チェココルナ	33,800,398	-	33,372,260	428,138
	オーストラリアドル	5,344,263	-	4,976,640	367,623
	ニュージーランドド	3,844,221	-	3,590,800	253,421
	ル	8,876,052	-	9,099,780	223,728
	シンガポールドル	3,934,956	-	3,989,790	54,834
	南アフリカランド	5,810,135	-	5,711,160	98,975
		6,872,034	-	6,706,000	166,034
	売建				
	米ドル				
	カナダドル	74,251,582	-	72,940,776	1,310,806
	ユーロ	56,472,100	-	55,408,400	1,063,700
	英ポンド	261,100,244	-	246,010,392	15,089,852
スイスフラン	67,115,677	-	64,501,987	2,613,690	
スウェーデンクロー	68,025,260	-	62,406,490	5,618,770	
ネ	39,630,477	-	39,628,374	2,103	
ポーランドズロチ	2,354,000	-	2,342,000	12,000	
オーストラリアドル	38,223,385	-	38,366,640	143,255	
合計	1,334,901,919	-	1,289,872,903	6,106,316	
直物為替先渡取引					
買建					
韓国ウォン					
マレーシアリングギ	33,911,816	-	35,375,223	1,463,407	
ト	5,912,387	-	5,961,886	49,499	
合計	39,824,203	-	41,337,109	1,512,906	

（注1）為替予約の時価の算定方法

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

同計算期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物売買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により評価しております。

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

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

ロ)同計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買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売買相場の仲値を用いております。

(2)本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。

（注2）直物為替先渡取引の時価の算定方法

(1)価格情報会社が計算日の対顧客相場の仲値を基準として計算し、提供する価額により評価しております。

(2)直物為替先渡取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

（注3）換算において円未満の端数は切捨てております。

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

(平成24年1月30日現在)

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(平成24年7月30日現在)

同上

4. 金銭債権及び満期のある有価証券（売買目的有価証券を除く。）の決算日後の償還予定額

(平成24年1月30日現在)

貸借対照表に計上している金銭債権はその全額が1年以内に償還されます。

(平成24年7月30日現在)

同上

(有価証券に関する注記)

「金融商品に関する注記 金融商品の時価等に関する事項」に記載されております。

(デリバティブ取引等に関する注記)

「金融商品に関する注記 金融商品の時価等に関する事項」に記載されております。

(関連当事者との取引に関する注記)

(自平成23年7月30日至平成24年1月30日)

該当事項はありません。

(自平成24年1月31日至平成24年7月30日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

(平成24年1月30日現在)	(平成24年7月30日現在)
1口当たりの純資産額 1,254円 (1万口当たりの純資産額 12,544円)	1口当たりの純資産額 1,291円 (1万口当たりの純資産額 12,913円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

(平成24年7月30日現在)

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
国債証券	日本円	第81回利付国債(5年)		80,000,000	80,912,800	
		第264回利付国債(10年)		50,000,000	51,492,500	
		第282回利付国債(10年)		150,000,000	159,657,000	
		第297回利付国債(10年)		35,000,000	37,330,300	
		第315回利付国債(10年)		100,000,000	104,663,000	
		第10回利付国債(30年)		2,000,000	1,818,080	
		第13回利付国債(30年)		26,000,000	27,613,040	
		第30回利付国債(30年)		30,700,000	34,076,693	
		第112回利付国債(20年)		85,000,000	93,443,900	
	計	銘柄数:	9	558,700,000	591,007,313	

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
		組入時価比率：	21.1%		22.4%	
	米ドル	1.75 US TREASURY N/B		93,000.00	94,627.50	
		2.125% US TREASURY N/B		750,000.00	794,882.80	
		3.125% US TREASURY N/B		122,000.00	134,285.77	
		3.125% US TREASURY N/B		49,000.00	53,919.13	
		4.375% US TREASURY N/B		320,000.00	436,700.00	
		6% US TREASURY N/B		210,000.00	311,210.15	
	計	銘柄数：	6	1,544,000.00	1,825,625.35	
					(143,220,308)	
		組入時価比率：	5.1%		5.4%	
	カナダドル	4% CANADIAN GOVERNMENT		900,000.00	1,009,836.00	
		4% CANADIAN GOVERNMENT		90,000.00	121,275.00	
	計	銘柄数：	2	990,000.00	1,131,111.00	
					(88,317,146)	
		組入時価比率：	3.2%		3.4%	
	ユーロ	2% DEUTSCHLAND REP		560,000.00	598,807.99	
		3.25% FRANCE O.A.T.		150,000.00	164,520.00	
		3.5% BUNDESobligation		100,000.00	102,477.00	
		3.5% FINNISH GOV'T		30,000.00	34,776.00	
		3.5% NETHERLANDS GOVT		58,000.00	66,926.20	
		4.2% SPANISH GOV'T		20,000.00	13,522.00	
		4.25 BUNDESREPUB		20,000.00	28,674.00	
		4.25% BELGIAN 0321		170,000.00	191,997.99	
		4.5% BTPS		30,000.00	25,707.00	
		4.6% IRISH GOVT		100,000.00	99,000.00	
		4.75% FRANCE O.A.T.		60,000.00	76,134.00	
		4.8% SPANISH GOV'T		33,000.00	27,588.00	
		5% ITALY		270,000.00	222,210.00	
		5.5% FRANCE (GOVT OF)		70,000.00	94,241.00	
		5.75% BTPS		150,000.00	138,750.00	
		6.25% REP OF AUSTRIA976		100,000.00	146,310.00	
	計	銘柄数：	16	1,921,000.00	2,031,641.18	
					(195,931,475)	
		組入時価比率：	7.0%		7.4%	
	英ポンド	4.0% UK TREASURY		140,000.00	170,506.00	
		4.25% UK TREASURY		150,000.00	190,455.00	
		4.25% UK TREASURY		310,000.00	389,918.00	
		4.5% UK TREASURY		30,000.00	30,765.00	
		4.75% UK TREASURY		150,000.00	189,298.50	
	計	銘柄数：	5	780,000.00	970,942.50	
					(119,794,885)	
		組入時価比率：	4.3%		4.5%	
	デンマークク ローネ	4.5% KINGDOM OF DENMARK		300,000.00	456,000.00	
	計	銘柄数：	1	300,000.00	456,000.00	
					(5,909,760)	
		組入時価比率：	0.2%		0.2%	
	ポーランドズ ロチ	5.5% POLANDGOVTBOND 0415		350,000.00	360,255.00	
	計	銘柄数：	1	350,000.00	360,255.00	
					(8,455,184)	
		組入時価比率：	0.3%		0.3%	
	オーストラリ アドル	6% AUSTRALIAN GOVT		220,000.00	253,825.00	
	計	銘柄数：	1	220,000.00	253,825.00	
					(20,841,570)	
		組入時価比率：	0.7%		0.8%	
	小計				1,173,477,641	
					(582,470,328)	

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考	
地方債証券	米ドル	4.858% UNIV OF CA-TXBL		100,000.00	105,509.00		
		5.911% SAN DIEGO CNTY CA		45,000.00	60,662.70		
		6.04% PORT AUTH NY&NJ		40,000.00	49,298.00		
		6.077% GLENDALE ARIZ MUN		70,000.00	81,968.60		
		6.089% MET TRN AUTH-A2-		60,000.00	76,901.40		
		6.2% CHICAGO TRANSIT		80,000.00	91,389.60		
		6.637% MEAG TXB-PLT VOG		60,000.00	71,605.20		
		6.793% BAY AREA TOLL-S1		25,000.00	32,044.00		
		7.834% AMERICAN MUN PWR-		60,000.00	86,274.00		
		計	銘柄数：	9	540,000.00	655,652.50	
						(51,435,938)	
			組入時価比率：	1.8%		2.0%	
			小計			51,435,938	
				(51,435,938)			
特殊債券	米ドル	1.375% BK NED GEM REGS		160,000.00	161,040.00		
		2.125% CAISSE AMORT REGS		100,000.00	101,940.00		
		2.5% FNR 2011-76 PB		60,533.63	62,726.37		
		3% FNMA 15YR TBA		65,000.00	68,427.73		
		3% FNMA 30YR TBA		15,000.00	15,521.48		
		3.5% FHLMC GOLD 30YR TBA		30,000.00	31,671.09		
		3.5% FHLMC GOLD C91442		29,500.98	31,353.70		
		3.5% FHLMC GOLD Q08305		59,554.09	62,921.99		
		3.5% FHLMC GOLD Q09082		29,956.80	31,650.91		
		3.5% FNMA AK4827		49,567.76	52,479.34		
		3.5% FNMA AK6972		44,077.04	46,864.91		
		3.5% FNMA A08034		65,000.00	68,818.07		
		3.5% FNMA A08719		35,000.00	37,055.88		
		3.5% FNR 2012-32 CY		30,000.00	31,450.02		
		3.5% FNR 2012-58 LC		45,000.00	47,174.71		
		3.5% FNR 2012-67 KA		34,927.78	36,726.62		
		4% FHR 3923 PQ		45,000.00	49,595.40		
		4% FNMA 993565		13,411.65	14,344.03		
		4% FNMA AB3690		80,118.07	86,104.39		
		4% FNMA AE8748		72,594.69	78,681.85		
		4% FNMA AJ7686		73,021.32	79,305.58		
		4% FNMA AK3774		24,822.42	26,677.12		
		4% FNMA AK6299		53,811.19	57,831.89		
		4% FNMA A02099		88,676.49	95,302.28		
		4% FNR 2011-124 JM		66,567.06	70,765.37		
		4% FNR 2012-16 WH		20,000.00	20,963.42		
		4% FNR 2012-44 GA		54,273.36	58,181.16		
		4% GNMAII 769101		71,575.31	77,513.82		
		4% GNR 2010-128 JC		20,000.00	21,945.00		
		4% GNR 2012-24 MN		58,946.37	62,014.82		
		4.0% GNR 2012-14 PA		58,501.34	62,287.17		
		4.5% FNMA 30YR TBA		50,000.00	54,007.81		
		4.5% FNMA A10036		44,809.69	48,456.07		
4.5% FNMA AK2818		19,530.66	21,119.96				
4.5% FNR 2012-10 PC		38,853.87	40,972.29				
4.5% FNR 2012-40 GC		65,000.00	68,834.07				
5% FHLMC GOLD C91293		26,670.36	28,945.67				
5% FHR 3074 WJ		35,000.00	38,052.98				
5% FNMA ADO114		82,498.74	90,316.35				
5% FNMA ADO308		38,385.75	42,023.19				
5.0% FNMA 685200		28,568.70	30,863.12				
5.0% FNMA 735676		50,206.59	54,829.12				
5.5% FNMA 555424		49,193.66	54,476.21				
5.5% FNMA 891386		74,688.89	82,337.49				
6% FNMA 959642		34,698.17	38,555.07				

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
		6% FNMA 986862		62,910.68	69,309.87	
		6.0% GNMAII 783356		42,299.01	47,730.90	
		6.5% FNMA AL2142		70,061.00	79,059.45	
		7% FNMA 888367		18,097.53	21,152.12	
		FHR 3715 PC		40,000.00	45,122.18	
		FHR 3835 VC		36,349.51	38,204.72	
		FHR 3864 AB		67,004.63	72,329.07	
		FNR 2007-2 FA		21,041.97	20,959.57	
		FNR 2008-68 VN		50,000.00	53,577.68	
		FNR 2009-85 LC		30,000.00	33,184.39	
		FNR 2010-56 BD		30,000.00	33,425.03	
		FNR 2011 6-PH		70,000.00	76,856.23	
		FNR 2011-2 PD		65,000.00	72,448.94	
		GNR 2009-13 ND		12,819.66	13,220.87	
		GNR 2011-45 VE		27,116.62	28,725.82	
	計	銘柄数：	60	2,935,243.04	3,148,432.36	
					(246,994,518)	
		組入時価比率：	8.8%		9.4%	
	ユーロ	3% EUROPEAN UNION EMTN		100,000.00	105,230.00	
		4.625% ELEC DE FRAN EMTN		50,000.00	56,150.00	
		AGENCE FRANCAISE DEVELOP		150,000.00	123,000.00	
	計	銘柄数：	3	300,000.00	284,380.00	
					(27,425,607)	
		組入時価比率：	1.0%		1.0%	
	オーストラリアドル	5.625% COUNCIL OF EU MTN		120,000.00	126,456.00	
		6% EUROFIMA EMTN		90,000.00	96,300.00	
	計	銘柄数：	2	210,000.00	222,756.00	
					(18,290,495)	
		組入時価比率：	0.7%		0.7%	
	小計				292,710,620	
					(292,710,620)	
社債券	米ドル	0.875% TOYOTA MOTOR CRED		341,000.00	341,136.40	
		1.846% BP CAPITAL PLC		130,000.00	131,904.50	
		1.875% VW CREDIT EMTN		130,000.00	130,598.00	
		2.25% NORDEA BANK 144A		400,000.00	402,497.92	
		2.6% EBAY INC		65,000.00	65,377.00	
		2.65% CITIGROUP INC		145,000.00	145,420.50	
		2.75% NATL AUST BK MTN		250,000.00	255,000.00	
		2.875% SVENSKA HNDLSBKN		500,000.00	514,684.80	
		2.9% SDART 2011-4 B		48,000.00	49,214.99	
		2.933% SBA TOWER 144A		75,000.00	75,000.00	
		3.14% WFNMT 2012-A A		31,000.00	32,128.66	
		3.15% PROGRESS ENERGY		90,000.00	91,485.00	
		3.2% DNB BANK 144A		200,000.00	203,889.62	
		3.25% COM BK AUSTRALIA		45,000.00	46,777.06	
		3.25% WAL-MART STORES		80,000.00	88,034.64	
		3.375% RABOBANK UTRECHT		100,000.00	104,270.00	
		3.45% JPMORGAN CHASE		60,000.00	63,156.00	
		3.75% HCP INC		55,000.00	58,060.31	
		3.75% PENSKE TRUCK 144A		22,000.00	22,169.14	
		3.8% LOWES COMPANIES		15,000.00	16,314.00	
		3.89% SDART 2010-2 C		18,000.00	18,293.22	
		4.2% SCHLUMBERGER 144A		50,000.00	56,550.00	
		4.25% ABN AMRO BANK 144A		200,000.00	208,060.00	
		4.25% UDR INC MTN		45,000.00	48,337.49	
		4.3% HEWLETT-PACK CO		60,000.00	60,876.00	
		4.45% CITIGROUP INC		60,000.00	62,268.00	
		4.45% OMNICOM GROUP		75,000.00	82,693.52	

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
		4.5% PRUDENTIAL FIN MTN		51,000.00	54,992.93	
		4.55% ONCOR ELEC 144A		70,000.00	70,981.13	
		4.75% APACHE CORP		65,000.00	76,180.00	
		4.875% AMER INTL GROUP		60,000.00	64,346.64	
		5% EL PASO PIPELINE		35,000.00	38,094.00	
		5% IPALCO ENTPRS		35,000.00	35,612.50	
		5.101% SBA TOWER 144A		60,000.00	65,201.07	
		5.125% GOLDMAN SACHS GRO		60,000.00	63,441.00	
		5.125% MARATHON PETRO		55,000.00	62,868.60	
		5.2% AFFILIATED COMP		55,000.00	59,362.26	
		5.2% ENERGY TRAN PTNR		50,000.00	54,920.00	
		5.216% DPABS 2012-1A A2		49,625.00	52,349.21	
		5.25% TELECOM IT CAPITAL		40,000.00	39,280.00	
		5.4% JPMORGAN CHASE		100,000.00	113,600.00	
		5.75% CVS CAREMARK		90,000.00	114,489.00	
		5.875% TIME WARNER CABL		55,000.00	65,308.18	
		5.875% DIRECTV HLDGS		55,000.00	65,912.00	
		5.95% JUNIPER NETWORKS		20,000.00	22,740.22	
		6% BOSTON SCIENTIFC BSX		90,000.00	107,751.27	
		6.0% NOBLE ENERGY INC		15,000.00	18,591.15	
		6.125% ENERGY TRAN PTNR		50,000.00	57,520.47	
		6.2% ERAC USA FIN 144A		50,000.00	57,299.62	
		6.2% SOUTHWESTERN ELEC		20,000.00	25,256.58	
		6.25% TECK RESOURCES		15,000.00	17,721.00	
		6.3% HUMANA INC		25,000.00	29,135.96	
		6.375% ANADARKO PETRO		50,000.00	59,656.24	
		6.5% AGILENT TECHNOLOGIE		35,000.00	42,249.01	
		6.5% INTL LEASE FIN 144A		80,000.00	85,600.00	
		6.5% RIO TINTO FIN USA L		60,000.00	73,938.00	
		6.55% CMS ENERGY		45,000.00	51,656.85	
		6.6% MARATHON OIL		55,000.00	70,785.00	
		6.625% BLACKSTONE 144A		65,000.00	72,861.66	
		6.625% BROCADE COM SYS		50,000.00	52,250.00	
		6.676% HSBC FIN CORP		65,000.00	71,649.50	
		6.75% WEA FINANCE 144A		40,000.00	47,640.00	
		6.875% CF INDUSTRIES		65,000.00	77,350.00	
		7.125% CF INDUSTRIES		20,000.00	24,876.39	
		7.125% MEDCO HEALTH		40,000.00	50,060.40	
		7.25% US WEST COMM		40,000.00	44,094.10	
		7.25% WESTERN POWER 144A		30,000.00	34,044.54	
		7.25% WILLIAMS PARTNER		35,000.00	42,311.27	
		7.875% ROWAN COMPANIES		20,000.00	24,236.87	
		7.95% INTL PAPER CO		65,000.00	82,752.49	
		8% GEORGIA PACIFIC		35,000.00	47,775.00	
		8.875% CBS CORP		45,000.00	60,877.77	
		9.375% NATIONWIDE 144A		30,000.00	39,803.55	
		ACRE 2010-ARTA A2FL		100,000.00	102,324.75	
		BCAP 09-RR6 3A1		52,454.67	51,327.45	
		BCAP 2009-RR4 2A1		27,010.25	26,880.03	
		BCAP 2009-RR4 3A1		24,775.32	24,387.26	
		BSARM 2003-4 3A1		37,149.30	36,752.39	
		BSCMS 2005-PWR9 AAB		23,130.00	24,153.68	
		BSCMS 2006-PW13 AM		25,000.00	27,068.36	
		CD 2005-CD1 AM		10,000.00	10,958.98	
		CGCMT 2006-C5 AM		20,000.00	22,033.58	
		CGCMT 2007-C6 AM		40,000.00	42,782.80	
		CMLTI 2009-5 1A1		40,917.13	40,686.23	
		COMET 2004-B3 B3		40,000.00	38,820.15	
		COMM 2007-C9 AM		30,000.00	30,999.60	

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
		CSMC 09-3R 28A1		29,123.37	27,892.93	
		CSMC 2009-12R 15A1		36,162.89	36,296.09	
		CSMC 2009-3R 30A1		58,190.37	57,125.32	
		CSMC 2009-8R 5A1		51,340.15	52,821.17	
		CWALT 2009-16CB 4A1		249,665.57	153,227.00	
		FREMF 2012-K501 C		10,000.00	9,208.36	
		GECMC 2007-C1 A4		30,000.00	33,175.78	
		HMI 2010-1A A2		100,000.00	100,538.60	
		JMAC 2009-R9 1A1		49,323.94	48,626.64	
		JPMCC 2007-LD11 A4		20,000.00	21,905.46	
		JPMCC 2007-LD12 A4		40,000.00	46,043.75	
		JPMRR 2009-7 14A1		57,213.25	55,989.48	
		JPMRR 2009-7 2A1		56,589.38	57,504.28	
		JPMRR 2009-7 8A1		36,516.36	37,163.57	
		MLCFC 2007-5 ASB		117,225.49	123,338.61	
		WBCMT 2006-C29 AM		10,000.00	10,553.51	
		WFNMT 2010-A M		50,000.00	52,132.98	
	計	銘柄数：	103	7,002,412.44	7,366,338.99	
					(577,889,293)	
		組入時価比率：	20.7%		21.9%	
	ユーロ	2% GE CAP EUR FUND EMTN		100,000.00	101,975.00	
		2.125% BHP BILLITON EMTN		100,000.00	102,870.00	
		2.125% VOLKSWAGEN EMTN		350,000.00	359,345.00	
		2.177% BP CAPITAL EMTN		150,000.00	155,182.50	
		2.25% GDF SUEZ EMTN		130,000.00	132,899.00	
		2.75% RBS EMTN		150,000.00	152,985.00	
		2.875% TEVA PHA FIN EMTN		100,000.00	105,360.00	
		3% BBVA SENIOR FIN EMTN		100,000.00	97,220.00	
		3% FRANCE TELECOM EMTN		100,000.00	103,600.00	
		3.125% ABBEY NATL TREAS		100,000.00	103,720.00	
		3.25% SOCIETE GENERALE		100,000.00	107,070.00	
		3.25% THAMES WATER EMTN		50,000.00	54,005.00	
		3.375% GERMAN POST 2		250,000.00	268,375.00	
		3.5% CAJA MADRID		150,000.00	135,225.00	
		3.5% TELSTRA CORP LTD		100,000.00	107,900.00	
		3.625% ABBEY NATL EMTN		100,000.00	107,370.00	
		3.625% BPCE SFH		100,000.00	108,390.00	
		3.75% NATIONWIDE BLDG		50,000.00	52,250.00	
		3.75% SOCIETE GENE EMTN		100,000.00	104,390.00	
		3.875% SKANDINAV EMTN		200,000.00	217,700.00	
		4% CSSE REFIN L'HAB		100,000.00	113,590.00	
		4% INBEV NV EMTN		50,000.00	56,635.00	
		4% NORDEA BANK EMTN		100,000.00	110,450.00	
		4.125% AMERICA MOVIL		100,000.00	111,400.00	
		4.125% LLOYDS TSB BANK		100,000.00	109,835.00	
		4.25% GERMAN POSTAL 2		200,000.00	225,860.00	
		4.375% CAJA AHORROS GUIP		100,000.00	95,945.00	
		4.375% GAS NATURAL EMTN		100,000.00	92,400.00	
		4.379% CASINO GUICHARD		100,000.00	108,660.00	
		4.625% LLOYDS BANK EMTN		110,000.00	117,810.00	
		4.875% AMADEUS CAP		100,000.00	104,130.00	
		4.94% ROMULUS FINANCE A1		70,000.00	69,475.00	
		5% IMP TOBACCO FIN EMTN		100,000.00	115,820.00	
		5% INTESA SANPAOLO EMTN		100,000.00	96,370.00	
		5.3687%HSBC CAP FUNDING		70,000.00	66,577.00	
		5.75% PHILIP MORRIS EMTN		150,000.00	174,705.00	
		5.875% TESCO PLC		100,000.00	117,790.00	
		6% BARCLAYS BK EMTN		50,000.00	46,395.00	
		6.75% NATIONWIDE EMTN		70,000.00	68,418.00	

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
		6.934% RBS EMTN		50,000.00	46,797.50	
		7.75% OLIVETTI FIN EMTN		83,000.00	81,655.40	
		AVIVA PLC 5/38		70,000.00	60,725.00	
		GROUPAMA SA		50,000.00	17,775.00	
		ING BANK NV		50,000.00	46,425.00	
		MAPFRE SA		50,000.00	28,165.50	
		SLM STUDENT LOAN REGS		110,000.00	92,939.99	
	計	銘柄数：	46	4,913,000.00	5,054,579.89	
					(487,463,684)	
		組入時価比率：	17.4%		18.5%	
	英ポンド	3.375% BMW FINANCE EMTN		48,000.00	51,240.00	
		5.25% ABBEY NATL TR EMTN		100,000.00	113,880.00	
		5.597% TELEFONICA E EMTN		100,000.00	87,750.00	
		6.125% TESCO PLC EMTN		50,000.00	60,445.00	
		6.75% LLOYDS TSB BK EMTN		50,000.00	58,180.00	
		AXA SA PERPETUAL		70,000.00	53,025.00	
	計	銘柄数：	6	418,000.00	424,520.00	
					(52,377,277)	
		組入時価比率：	1.9%		2.0%	
	小計				1,117,730,254	
					(1,117,730,254)	
	公社債合計				2,635,354,453	
					(2,044,347,140)	
	合計				2,635,354,453	
					(2,044,347,140)	

(注) 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

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

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「金融商品に関する注記 金融商品の時価等に関する事項」に記載されております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】（平成24年8月末日現在）

[Aコース]

資産総額	616,239,180 円
負債総額	4,032,096 円
純資産総額（ - ）	612,207,084 円
発行済数量	668,382,250 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9160 円

[Bコース]

資産総額	2,236,754,733 円
負債総額	6,578,503 円
純資産総額（ - ）	2,230,176,230 円
発行済数量	3,542,048,170 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.6296 円

（参考）アバディーン・グローバル・ボンド・プラス・マザーファンド

資産総額	2,915,008,938 円
負債総額	111,437,698 円
純資産総額（ - ）	2,803,571,240 円
発行済数量	2,145,748,817 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3066 円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

a. 名義書換手続き等

名義書換は行われません。

b. 受益者等に対する特典

該当事項はありません。

c. 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

d. 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、

前記の申請のある場合には、前記の振替機関等は、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、ただし、前記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとし、

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

e. 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。

f. 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとし、

g. 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において換金が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金の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購入申込者として）に支払います。

h. 質権口記載また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、換金申込みの受付、換金代金および償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

a. 資本金の額（本書提出日現在）

資本金	:	2,480.4百万円
発行する株式の総数	:	320,000株
発行済株式の総数	:	308,063株

最近5年間における資本金の額の増減

平成18年2月15日	:	資本金を1,090.4百万円から1,590.4百万円に増資
平成19年2月26日	:	資本金を1,590.4百万円から2,090.4百万円に増資
平成23年8月3日	:	資本金を2,090.4百万円から2,480.4百万円に増資

b. 委託会社の機構

経営の意思決定機構

取締役を株主総会において選任します。取締役の任期は、選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠としてまたは増員により選任された取締役の任期は、他の在任取締役の任期の満了する時までとします。

取締役会は、取締役の中から5名以内の代表取締役を選定します。また、取締役会は、代表取締役の中から取締役社長を選定します。取締役会は、取締役の中から取締役会長、取締役副社長、専務取締役および常務取締役を選任することができます。

取締役会は取締役社長が招集し、議長となります。取締役社長がこれを招集することができずまたはこれを招集することを欲しないときは、取締役会があらかじめ定めた順序にしたがい、他の取締役がこれを招集します。取締役会の招集通知は、各取締役および各監査役に対し会日の3日前までにこれを発します。全取締役および監査役の同意があるときは、招集通知を省略または招集期間を短縮することができます。取締役会は、法令または定款に定める事項、その他当会社の重要な業務の執行について決定します。

運用の意思決定機構

ファンドの信託約款等に定められている運用の基本方針に基づき、「投資政策委員会」において審議、決定される運用方針に沿って、運用部門が原則的に運用の指図を行います。

「投資政策委員会」は以下のように運営されています。

< 構成 >

各ファンド運用責任者をもって構成します。

< 開催 >

原則として月1回開催します。

< 審議事項 >

次に定める事項等を審議、承認または必要に応じて決定を行います。

- ・ファンドの運用方針の策定
- ・ファンドの運用方針の変更
- ・その他上記に準ずる事項

< その他 >

審議方法、議事録、通知等および事務局を投資政策委員会の規則により定めます。

2【事業の内容及び営業の概況】

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

平成24年8月末日現在、委託会社が運用する投資信託は22本であり、その純資産総額の合計は200,770百万円です。（ただし、親投資信託を除きます。）

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

委託会社の財務諸表は、「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）第2条の規定に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。

なお、財務諸表に記載してある金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

2．監査証明について

委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第18期事業年度（自平成21年10月1日至平成22年9月30日）並びに第19期事業年度（自平成22年10月1日至平成23年9月30日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位 : 千円)

	第18期 (平成22年9月30日)	第19期 (平成23年9月30日)
資産の部		
流動資産		
預金	399,163	762,507
立替金	-	867
前払金	37	10
前払費用	11,323	8,434
未収入金	83,664	30,352
未収委託者報酬	137,178	125,258
未収投資助言報酬	36,000	30,000
未収運用受託報酬	9,475	9,449
流動資産合計	676,843	966,881
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	* 1 12,572	* 1 11,500
器具備品	* 1 37,928	* 1 29,733
有形固定資産合計	50,500	41,234
無形固定資産		
ソフトウェア	411	245
無形固定資産合計	411	245
投資その他の資産		
長期差入保証金	60,126	48,054
長期前払費用	377	-
その他投資等	952	952
貸倒引当金（投資等）	552	752
投資その他の資産合計	60,903	48,254
固定資産合計	111,815	89,733
資産合計	788,659	1,056,615

	第18期 (平成22年9月30日)	第19期 (平成23年9月30日)
負債の部		
流動負債		
預り金	6,463	6,189
未払金	245,336	237,640
未払償還金	81,491	50,400
未払手数料	75,046	53,497
未払委託調査費	80,671	115,673
その他未払金	8,127	18,069
未払費用	58,674	37,643
未払法人税等	6,886	7,340
未払消費税等	1,076	14,920
賞与引当金	57,724	105,062
流動負債合計	376,162	408,797
固定負債		
退職給付引当金	25,980	44,126
役員退職慰労引当金	2,590	2,704
固定負債合計	28,571	46,831
負債合計	404,733	455,628
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,090,400	2,480,400
資本剰余金		
資本準備金	1,847,936	1,847,936
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	3,554,410	3,727,349
株主資本合計	383,925	600,986
純資産合計	383,925	600,986
負債・純資産合計	788,659	1,056,615

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第18期 (自平成21年10月1日 至平成22年9月30日)	第19期 (自平成22年10月1日 至平成23年9月30日)
営業収益		
委託者報酬	1,533,844	1,431,972
投資助言報酬	108,000	120,000
運用受託報酬	25,868	17,975
その他営業収益	123,225	122,213
営業収益計	1,790,937	1,692,161
営業費用		
支払手数料	706,634	551,227
広告宣伝費	6,114	9,499
公告費	3,744	1,130
調査費	14,211	10,009
委託調査費	143,161	215,983
委託計算費	192,138	156,684
通信費	3,011	3,274
印刷費	31,502	21,281
協会費	2,864	2,827
営業費用計	1,103,384	971,919
一般管理費		
役員報酬	* 1 49,079	* 1 57,426
給料・手当	334,703	348,274
賞与	6,750	7,514
交際費	2,185	4,096
旅費交通費	26,663	22,612
租税公課	10,471	14,355
不動産賃借料	53,753	63,947
退職給付費用	32,024	36,590
役員退職給付費用	918	612
役員退職慰労引当金繰入	2,590	1,256
賞与引当金繰入	51,968	92,190
固定資産減価償却費	8,365	11,634
事務委託費	* 2 124,139	85,142
諸経費	127,918	103,559
一般管理費計	831,534	849,214
営業損失	143,981	128,972

	第18期 (自平成21年10月 1日 至平成22年 9月30日)	第19期 (自平成22年10月 1日 至平成23年 9月30日)
営業外収益		
受取利息	234	55
為替差益	9,320	-
有価証券運用益	-	1,097
その他	2,213	3,249
営業外収益計	11,768	4,401
営業外費用		
支払利息	-	136
貸倒引当金繰入	552	200
為替差損	-	6,814
営業外費用計	552	7,150
経常損失	132,765	131,722
特別利益		
固定資産売却益	328	-
退職給付制度変更 にかかると数理差異	6,063	-
その他特別利益	* 3 10,725	-
特別利益計	17,117	-
特別損失		
早期退職特別退職金	28,363	-
役員退職慰労金	-	40,007
特別損失計	28,363	40,007
税引前当期純損失	144,010	171,729
法人税、住民税及び事業税	1,210	1,210
当期純損失	145,220	172,939

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	第18期 (自平成21年10月1日 至平成22年9月30日)	第19期 (自平成22年10月1日 至平成23年9月30日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	2,090,400	2,090,400
当期変動額		
新株発行	-	390,000
当期変動額合計	-	390,000
当期末残高	2,090,400	2,480,400
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	1,847,936	1,847,936
当期変動額	-	-
当期変動額合計	-	-
当期末残高	1,847,936	1,847,936
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
当期首残高	3,409,189	3,554,410
当期変動額		
当期純利益	145,220	172,939
当期変動額合計	145,220	172,939
当期末残高	3,554,410	3,727,349
株主資本合計		
当期首残高	529,146	383,925
当期変動額		
新株発行	-	390,000
当期純利益	145,220	172,939
当期変動額合計	145,220	217,060
当期末残高	383,925	600,986
純資産合計		
当期首残高	529,146	383,925
当期変動額		
新株発行	-	390,000
当期純利益	145,220	172,939
当期変動額合計	145,220	217,060
当期末残高	383,925	600,986

重要な会計方針

区分	第18期 (自平成21年10月1日 至平成22年9月30日)	第19期 (自平成22年10月1日 至平成23年9月30日)
1. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物附属設備 14年 器具備品 5年</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法を採用しております。自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。</p>	<p>(1) 有形固定資産 同左</p> <p>(2) 無形固定資産 同左</p>
2. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金 従業員に対する退職給付の支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。数理計算上の差異は、その発生時の事業年度から一括して費用処理することとしております。</p> <p>(3) 役員退職慰労引当金 役員に対する退職慰労金の支給に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。</p> <p>(4) 貸倒引当金 債権の貸倒れによる損失に備えるため、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>(1) 賞与引当金 同左</p> <p>(2) 退職給付引当金 同左</p> <p>(3) 役員退職慰労引当金 同左</p> <p>(4) 貸倒引当金 同左</p>
3. 外貨建の資産及び負債の邦貨通貨への換算基準	<p>外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し換算差額は損益として処理しております。</p>	<p>同左</p>
4. その他財務諸表作成のための重要な事項	<p>(1) 消費税等の処理方法 消費税等の会計処理は、税抜式によっております。</p>	<p>(1) 消費税等の処理方法 同左</p>

重要な会計方針の変更

	第18期 (自平成21年10月1日 至平成22年9月30日)	第19期 (自平成22年10月1日 至平成23年9月30日)
資産除去債務に関する会計基準等の適用		当事業年度から「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用しております。この変更による当事業年度の損益に与える影響はありません。

注記事項

(貸借対照表関係)

第18期 (平成22年9月30日)	第19期 (平成23年9月30日)
* 1 有形固定資産の減価償却累計額は次の通りであります。 建物附属設備 803千円 器具備品 7,920千円	* 1 有形固定資産の減価償却累計額は次の通りであります。 建物附属設備 1,874千円 器具備品 18,317千円

(損益計算書関係)

第18期 (自平成21年10月1日 至平成22年9月30日)	第19期 (自平成22年10月1日 至平成23年9月30日)
* 1 役員報酬の限度額は次の通りであります。 取締役年額 600,000千円以内 監査役年額 50,000千円以内 * 2 関係会社との取引高 営業取引による取引高 事務委託費 66,938千円 * 3 その他特別利益 新旧株主間の株式売買契約に基づき受け入れた株主変更費用相当配分額10,725千円であります。	* 1 役員報酬の限度額は次の通りであります。 同左

(株主資本等変動計算書関係)

第18期 (自平成21年10月1日 至平成22年9月30日)					第19期 (自平成22年10月1日 至平成23年9月30日)				
* 1 発行済株式に関する事項					* 1 発行済株式に関する事項				
株式の 種類	前事業 年度末	増加	減少	当事業 年度末	株式の 種類	前事業 年度末	増加	減少	当事業 年度末
普通株式 (株)	308,062	-	-	308,062	普通株式 (株)	308,062	1	-	308,063
* 2 自己株式に関する事項 該当事項ありません。					(変動事由の概要) 新株の発行				
* 3 新株予約権等に関する事項 該当事項ありません。					* 2 自己株式に関する事項 同左				
* 4 配当に関する事項 該当事項ありません。					* 3 新株予約権等に関する事項 同左				
					* 4 配当に関する事項 同左				

(リース取引関係)

該当事項はありません。

(有価証券関係)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

1. 採用している制度の概要：確定給付型退職一時金制度（キャッシュバランス型退職金）及び確定拠出企業型年金を設けております。

	第18期 (平成22年9月30日)	第19期 (平成23年9月30日)
	千円	千円
2. 退職給付債務及びその内訳		
退職給付債務	25,980	44,126
年金資産		
退職給付引当金	25,980	44,126
3. 退職給付費用の内訳		
勤務費用	13,500	15,719
利息費用	867	334
期待運用収益	821	
数理計算上の差異の費用処理額	5,220 (注)	2,999
確定拠出年金に係る要拠出額	13,257	17,536
4. 退職給付債務の計算基礎		
割引率、期待運用収益率	1.30%, 1.30%	1.30%, 1.30%
退職給付見込額の期間配分方法	発生給付評価方式	発生給付評価方式
数理計算上の差異の処理年数	発生年度に一括費用処理	発生年度に一括費用処理

(注) 特別利益に計上しました退職給付制度変更にかかる数理差異6,063千円は含まれておりません。

（ストックオプション等関係）

該当事項はありません。

（税効果会計関係）

1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因の内訳

	第18期 (平成22年9月30日)	第19期 (平成23年9月30日)
	千円	千円
（繰延税金資産）		
未払費用否認	23,874	15,317
退職給付引当金損金不算入額	10,571	17,954
賞与引当金損金不算入額	21,146	37,512
貸倒引当金損金不算入額	224	306
役員退職慰労引当金損金不算入額	1,054	1,100
未払事業税	2,309	2,494
減価償却費損金算入限度超過額	15,968	456
繰越欠損金	727,819	742,400
繰延税金資産小計	802,968	817,542
評価性引当額	802,968	817,542
繰延税金負債との相殺		
繰延税金資産計		

（繰延税金負債）

該当ありません。

2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	第18期 (平成22年9月30日)	第19期 (平成23年9月30日)
法定実効税率	40.7%	40.7%
（調整）		
評価性引当額	37.5%	34.1%
住民税均等割	0.7%	0.7%
交際費等永久に損金に算入されない金額	3.2%	6.6%
その他		
税効果適用後の法人税等の負担率	0.7%	0.7%

（持分法投資損益等）

該当事項はありません。

（資産除去債務）

重要性がないため、記載を省略しております。

(セグメント情報等)

〔セグメント情報〕

当会計期間（自平成22年10月1日 至平成23年9月30日）

当社の報告セグメントは、「投資運用業」という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

〔関連情報〕

当会計期間（自平成22年10月1日 至平成23年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	投資助言報酬	運用受託報酬	その他営業 収益	合計
外部顧客への売上高	1,431,972	120,000	17,975	122,213	1,692,161

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

（単位：千円）

日本	シンガポール	英国	その他	合計
1,452,037	156,000	84,000	123	1,692,161

注) 売上高は顧客の所在を基礎として、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が当期期末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

外部顧客への営業収益のうち、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、記載はありません。

(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。

（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18期 （自平成21年10月1日 至平成22年9月30日）	第19期 （自平成22年10月1日 至平成23年9月30日）
<p>(1) 金融商品に対する取組方針 当社は、投資運用業、投資助言業、第二種金融商品取引業を行っており、余剰資金運用については、銀行預金等安全性の高い金融資産で運用しております。現在、金融機関及びその他からの借入はありません。</p> <p>(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 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運用報酬の未決済額であり、信託財産は受託銀行において分別管理されているため、信用リスクは極めて軽微であると認識しております。 未収入金は概ね、また、未収投資助言報酬は全額、海外の関連会社との取引により生じたものであり、原則、短期に決済が行われることにより、回収が不能となるリスクはほとんどないものと考えております。 預金預入先に付きましては、格付けの高い金融機関とのみ取引を行っております。</p>	<p>(1) 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>(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 同左</p>

2．金融商品の時価等に関する事項

第18期 （自平成21年10月1日 至平成22年9月30日）	第19期 （自平成22年10月1日 至平成23年9月30日）																																																																																								
<p>平成22年9月30日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（＜注2＞参照のこと）。</p> <p style="text-align: center;">（単位：千円）</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>貸借対照表</th> <th>時価</th> <th>差額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(1) 預金</td> <td>399,163</td> <td>399,163</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(2) 未収委託者報酬</td> <td>137,178</td> <td>137,178</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(3) 未収入金</td> <td>83,664</td> <td>83,664</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(4) 未収投資助言報酬</td> <td>36,000</td> <td>36,000</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>資産計</td> <td>656,007</td> <td>656,007</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(1) 未払償還金</td> <td>81,491</td> <td>81,491</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(2) 未払手数料</td> <td>75,046</td> <td>75,046</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(3) 未払委託調査費</td> <td>80,671</td> <td>80,671</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(4) その他未払金</td> <td>8,127</td> <td>8,127</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>負債計</td> <td>245,336</td> <td>245,336</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>		貸借対照表	時価	差額	(1) 預金	399,163	399,163	-	(2) 未収委託者報酬	137,178	137,178	-	(3) 未収入金	83,664	83,664	-	(4) 未収投資助言報酬	36,000	36,000	-	資産計	656,007	656,007	-	(1) 未払償還金	81,491	81,491	-	(2) 未払手数料	75,046	75,046	-	(3) 未払委託調査費	80,671	80,671	-	(4) その他未払金	8,127	8,127	-	負債計	245,336	245,336	-	<p>平成23年9月30日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（＜注2＞参照のこと）。</p> <p style="text-align: center;">（単位：千円）</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>貸借対照表</th> <th>時価</th> <th>差額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(1) 預金</td> <td>762,507</td> <td>762,507</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(2) 未収委託者報酬</td> <td>125,258</td> <td>125,258</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(3) 未収入金</td> <td>30,352</td> <td>30,352</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(4) 未収投資助言報酬</td> <td>30,000</td> <td>30,000</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>資産計</td> <td>948,118</td> <td>948,118</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(1) 未払償還金</td> <td>50,400</td> <td>50,400</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(2) 未払手数料</td> <td>53,497</td> <td>53,497</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(3) 未払委託調査費</td> <td>115,673</td> <td>115,673</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>(4) その他未払金</td> <td>18,069</td> <td>18,069</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>負債計</td> <td>237,640</td> <td>237,640</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>		貸借対照表	時価	差額	(1) 預金	762,507	762,507	-	(2) 未収委託者報酬	125,258	125,258	-	(3) 未収入金	30,352	30,352	-	(4) 未収投資助言報酬	30,000	30,000	-	資産計	948,118	948,118	-	(1) 未払償還金	50,400	50,400	-	(2) 未払手数料	53,497	53,497	-	(3) 未払委託調査費	115,673	115,673	-	(4) その他未払金	18,069	18,069	-	負債計	237,640	237,640	-
	貸借対照表	時価	差額																																																																																						
(1) 預金	399,163	399,163	-																																																																																						
(2) 未収委託者報酬	137,178	137,178	-																																																																																						
(3) 未収入金	83,664	83,664	-																																																																																						
(4) 未収投資助言報酬	36,000	36,000	-																																																																																						
資産計	656,007	656,007	-																																																																																						
(1) 未払償還金	81,491	81,491	-																																																																																						
(2) 未払手数料	75,046	75,046	-																																																																																						
(3) 未払委託調査費	80,671	80,671	-																																																																																						
(4) その他未払金	8,127	8,127	-																																																																																						
負債計	245,336	245,336	-																																																																																						
	貸借対照表	時価	差額																																																																																						
(1) 預金	762,507	762,507	-																																																																																						
(2) 未収委託者報酬	125,258	125,258	-																																																																																						
(3) 未収入金	30,352	30,352	-																																																																																						
(4) 未収投資助言報酬	30,000	30,000	-																																																																																						
資産計	948,118	948,118	-																																																																																						
(1) 未払償還金	50,400	50,400	-																																																																																						
(2) 未払手数料	53,497	53,497	-																																																																																						
(3) 未払委託調査費	115,673	115,673	-																																																																																						
(4) その他未払金	18,069	18,069	-																																																																																						
負債計	237,640	237,640	-																																																																																						

<p style="text-align: center;">第17期 (自平成21年4月 1日 至平成21年9月30日)</p>	<p style="text-align: center;">第18期 (自平成21年10月1日 至平成22年9月30日)</p>																																												
<p><注 1>金融商品の時価の算定方法 資産</p> <p>(1)預金 預金は全て短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>(2)未収委託者報酬、(3)未収入金、 (4)未収投資助言報酬 上記は短期債権であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>負債</p> <p>(1)未払償還金、(2)未払手数料、 (3)未払委託調査費、(4)その他未払金 上記は短期債務であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p><注 2>時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品</p> <p style="text-align: center;">(単位：千円)</p> <table border="1" data-bbox="164 1003 754 1088"> <thead> <tr> <th>区分</th> <th>貸借対照表計上額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>長期差入保証金</td> <td style="text-align: right;">60,126</td> </tr> </tbody> </table> <p>上記は市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、時価開示の対象としておりません。</p> <p><注 3>金銭債権の償還予定額 (単位：千円)</p> <table border="1" data-bbox="159 1355 759 1581"> <thead> <tr> <th></th> <th>1年以内</th> <th>1年超</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>預金</td> <td style="text-align: right;">399,163</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td>未収委託者報酬</td> <td style="text-align: right;">137,178</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td>未収入金</td> <td style="text-align: right;">83,664</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td>未収投資助言報酬</td> <td style="text-align: right;">36,000</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td>金銭債権合計</td> <td style="text-align: right;">656,007</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> </tbody> </table>	区分	貸借対照表計上額	長期差入保証金	60,126		1年以内	1年超	預金	399,163	-	未収委託者報酬	137,178	-	未収入金	83,664	-	未収投資助言報酬	36,000	-	金銭債権合計	656,007	-	<p><注 1>金融商品の時価の算定方法 同左</p> <p><注 2>時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品</p> <p style="text-align: center;">(単位：千円)</p> <table border="1" data-bbox="858 1003 1449 1088"> <thead> <tr> <th>区分</th> <th>貸借対照表計上額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>長期差入保証金</td> <td style="text-align: right;">48,054</td> </tr> </tbody> </table> <p>上記は市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、時価開示の対象としておりません。</p> <p><注 3>金銭債権の償還予定額 (単位：千円)</p> <table border="1" data-bbox="853 1391 1449 1617"> <thead> <tr> <th></th> <th>1年以内</th> <th>1年超</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>預金</td> <td style="text-align: right;">762,507</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td>未収委託者報酬</td> <td style="text-align: right;">125,258</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td>未収入金</td> <td style="text-align: right;">30,352</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td>未収投資助言報酬</td> <td style="text-align: right;">30,000</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td>金銭債権合計</td> <td style="text-align: right;">948,118</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> </tbody> </table>	区分	貸借対照表計上額	長期差入保証金	48,054		1年以内	1年超	預金	762,507	-	未収委託者報酬	125,258	-	未収入金	30,352	-	未収投資助言報酬	30,000	-	金銭債権合計	948,118	-
区分	貸借対照表計上額																																												
長期差入保証金	60,126																																												
	1年以内	1年超																																											
預金	399,163	-																																											
未収委託者報酬	137,178	-																																											
未収入金	83,664	-																																											
未収投資助言報酬	36,000	-																																											
金銭債権合計	656,007	-																																											
区分	貸借対照表計上額																																												
長期差入保証金	48,054																																												
	1年以内	1年超																																											
預金	762,507	-																																											
未収委託者報酬	125,258	-																																											
未収入金	30,352	-																																											
未収投資助言報酬	30,000	-																																											
金銭債権合計	948,118	-																																											

（関連当事者との取引）

前期（自平成21年10月1日 至平成22年9月30日）

（1）親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	アバディーン・アセット・マネジメント PLC	英国スコットランド・アバディーン	114,428千 英国ポンド	資産運用業	（被所有） 100.0	役務提供費用の再配賦	事務委託費等	66,938	-	-

（注） 1．上記金額は全て輸出免税取引又は課税対象外取引のため、消費税等取引金額及び期末残高ともに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

上記各社との取引については、市場価格を参考に決定しております。

（2）財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円） (注1)	科目	期末残高（千円）
同一の親会社を持つ会社	アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド	シンガポール	146,975千 シンガポールドル	資産運用業	無し	資産運用の投資助言契約	資産運用の投資助言契約に係る投資助言報酬	108,000	未収入金	36,000
						一般管理事務に係る事務委託等	事務委託費等	53,874	未払費用	9,715
同一の親会社を持つ会社	アバディーン・アセット・マネジャーズ・リミテッド	英国スコットランド・アバディーン	19,879千 英国ポンド	資産運用業	無し	投資信託の運用外部委託	投資信託の運用外部委託に係る費用	125,615	未払委託調査費	71,301
						投資信託等に関するリエゾン業務の提供	投資信託等に関するリエゾン業務の提供に係る報酬	55,949	未収入金	54,790
同一の親会社を持つ会社	アバディーン投資顧問株式会社	東京都・港区	225,000千円	資産運用業 (注3)	無し	金銭の貸付	資金の貸付の返済	20,054	-	-
						固定資産等の買取	固定資産等の買取	42,193	-	-
						役員の兼任 (平成22年5月15日付けで退任)	-	-	-	-

（注） 1．取引金額に消費税等は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

上記各社との取引については、市場価格を参考に決定しております。

3．アバディーン投資顧問株式会社は、平成23年1月7日付けで清算が終了致しました。

当期（自平成22年10月1日 至平成23年9月30日）

（１）親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	アバディーン・アセット・マネジメント PLC	英国スコットランド・アバディーン	114,464千 英国ポンド	資産運用業	（被所有） 100.0	新株の発行	増資	390,000	-	-

（２）兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円） (注1)	科目	期末残高（千円）
親会社の子会社	アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド	シンガポール	146,975千 シンガポールドル	資産運用業	無し	資産運用の投資助言契約	資産運用の投資助言契約に係る投資助言報酬	120,000	未収投資助言報酬	30,000
						一般管理事務に係る事務委託等	事務委託費等	67,180	未払費用	9,990
						投資信託の運用外部委託	投資信託の運用外部委託に係る費用	15,757	未払委託調査費	11,675
						投資信託等に関するリエゾン業務の提供	投資信託等に関するリエゾン業務の提供に係る報酬	36,000	未収入金	9,000
						極度借入枠の設定	運転資金の借入	133,350	-	-
親会社の子会社	アバディーン・アセット・マネジャーズ・リミテッド	英国スコットランド・アバディーン	19,879千 英国ポンド	資産運用業	無し	投資信託の運用外部委託	投資信託の運用外部委託に係る費用	185,872	未払委託調査費	97,509
						投資信託等に関するリエゾン業務の提供	投資信託等に関するリエゾン業務の提供に係る報酬	78,000	未収入金	19,500

- （注） 1．取引金額に消費税等は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
 上記会社との取引については、市場価格を参考に決定しております。

（３）親会社に関する注記

親会社情報

アバディーン・アセット・マネジメントPLC（ロンドン証券取引所に上場）

（1株当たり情報）

区分	第18期 （自平成21年10月1日 至平成22年9月30日）	第19期 （自平成22年10月1日 至平成23年9月30日）
1株当たり純資産額	1,246円26銭	1,950円86銭
1株当たり当期純損失	471円40銭	561円37銭

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

（注）1株当たり当期純損失金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第18期 （自平成21年10月1日 至平成22年9月30日）	第19期 （自平成22年10月1日 至平成23年9月30日）
当期純損失（千円）	145,220	172,939
普通株主に帰属しない金額（千円） （うち利益処分による役員賞与金）		
普通株式に係る当期純損失（千円）	145,220	172,939
期中平均株式数（株）	308,062.00	308,062.16

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

[次へ](#)

中間財務諸表

1. 委託会社の中間財務諸表は「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）第38条及び第57条の規定に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日 内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
また、中間財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
2. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第20期事業年度中間会計期間（自平成23年10月1日至平成24年3月31日）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による中間監査を受けております。

(1) 中間貸借対照表

		(単位：千円)
		当中間会計期間末 (平成24年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
預金		618,607
未収委託者報酬		125,131
未収投資助言報酬		30,900
未収入金		39,327
その他		7,427
流動資産計		821,394
固定資産		
有形固定資産 *1		
器具備品		25,286
建物附属設備		10,965
有形固定資産合計		36,251
無形固定資産		281
投資その他の資産		
長期差入保証金		48,075
その他投資等		952
貸倒引当金（投資等）		752
投資その他の資産合計		48,275
固定資産計		84,808
資産合計		906,203
負債の部		
流動負債		
預り金		7,717
未払金		223,208
未払費用		42,651
未払法人税等		6,181
未払消費税等	*2	7,115
賞与引当金		96,534
流動負債計		383,408
固定負債		
退職給付引当金		51,852
役員退職慰労引当金		3,326
固定負債計		55,178
負債合計		438,587
純資産の部		
株主資本		
資本金		2,480,400
資本剰余金		
資本準備金		1,847,936
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		3,860,720
株主資本合計		467,615
純資産合計		467,615
負債・純資産合計		906,203

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

		当中間会計期間 (自平成23年10月1日 至平成24年3月31日)
営業収益		
委託者報酬		624,729
投資助言報酬		61,800
運用受託報酬		8,065
その他営業収益		60,810
営業収益計		755,405
営業費用		422,524
一般管理費	*3	458,971
営業損失		126,090
営業外収益	*1	56
営業外費用	*2	6,731
経常損失		132,765
税引前中間純損失		132,765
法人税、住民税及び事業税		605
中間純損失		133,370

(3) 中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

	当中間会計期間 (自平成23年10月1日 至平成24年3月31日)
株主資本	
資本金	
当期首残高	2,480,400
当中間期末残高	2,480,400
資本剰余金	
資本準備金	
当期首残高	1,847,936
当中間期末残高	1,847,936
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	
当期首残高	3,727,349
当中間期変動額	
中間純損失	133,370
当中間期変動額合計	133,370
当中間期末残高	3,860,720
株主資本合計	
当期首残高	600,986
当中間期変動額	
中間純損失	133,370
当中間期変動額合計	133,370
当中間期末残高	467,615
純資産合計	
当期首残高	600,986
当中間期変動額	
中間純損失	133,370
当中間期変動額合計	133,370
当中間期末残高	467,615

中間財務諸表作成の基本となる重要な事項

	当中間会計期間 (自平成23年10月1日 至平成24年3月31日)				
1. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定額法により償却しております。 なお、主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table> <tr> <td>器具備品</td> <td>5年</td> </tr> <tr> <td>建物附属設備</td> <td>14年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。 自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。</p>	器具備品	5年	建物附属設備	14年
器具備品	5年				
建物附属設備	14年				
2. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金 従業員に対する退職給付の支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。数理計算上の差異は、その発生時の事業年度から一括して費用処理することとしております。</p> <p>(3) 役員退職慰労引当金 役員に対する退職慰労金の支給に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。</p> <p>(4) 貸倒引当金 債権の貸倒れによる損失に備えるため、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>				
3. 外貨建の資産及び負債の邦貨通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。				

	当中間会計期間 (自平成23年10月1日 至平成24年3月31日)
4. 消費税等の処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

追加情報

	当中間会計期間 (自平成23年10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等の適用	当中間会計期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正により、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 平成21年12月4日)及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日)を適用しております。

注記事項

(中間貸借対照表関係)

当中間会計期間末 (平成24年3月31日現在)	
*1 有形固定資産の減価償却累計	
建物附属設備	2,409千円
器具備品	22,776千円
*2 消費税等の取扱い	
仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、未払消費税等として表示しております。	

(中間損益計算書関係)

当中間会計期間 (自平成23年10月1日 至平成24年3月31日)	
*1 営業外収益の主要項目	
受取利息	48千円
その他営業外収益	8千円
*2 営業外費用の主要項目	
為替差損	6,461千円
その他営業外費用	270千円
*3 減価償却実施額	
有形固定資産	5,329千円
無形固定資産	62千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自平成23年10月1日 至平成24年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	308,063	-	-	308,063

2. 自己株式に関する事項

該当事項ありません。

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項ありません。

4. 配当に関する事項

該当事項ありません。

（リース取引関係）

該当事項ありません。

（資産除去債務）

重要性がないため、記載を省略しております。

（金融商品に関する注記）

当中間会計期間（自平成23年10月1日 至平成24年3月31日）

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

（単位：千円）

	貸借対照表	時価	差額
(1)預金	618,607	618,607	-
(2)未収委託者報酬	125,131	125,131	-
(3)未収入金	39,327	39,327	-
(4)未収投資助言報酬	30,900	30,900	-
資産計	813,967	813,967	-
(1)未払金	223,208	223,208	-
負債計	223,208	223,208	-

<注1>金融商品の時価の算定方法

資産

(1)預金

預金は全て短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(2)未収委託者報酬、(3)未収入金、(4)未収投資助言報酬

上記は短期債権であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

負債

(1)未払金

上記は短期債務であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

<注2>時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額
長期差入保証金	48,075

上記は市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、時価開示の対象としておりません。

<注3>金銭債権の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超
預金	618,607	-
未収委託者報酬	125,131	-
未収入金	39,327	-
未収投資助言報酬	30,900	-
金銭債権合計	813,967	-

(有価証券関係)

該当事項ありません。

(デリバティブ取引関係)

該当事項ありません。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当中間会計期間（自平成23年10月1日 至平成24年3月31日）

当社の報告セグメントは、「投資運用業」という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

当中間会計期間（自平成23年10月1日 至平成24年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者報酬	投資助言報酬	運用受託報酬	その他営業 収益	合計
外部顧客への 売上高	624,729	61,800	8,065	60,810	755,405

2. 地域ごとの情報

(1)売上高

(単位：千円)

日本	シンガポール	英国	合計
633,605	79,800	42,000	755,405

注) 売上高は顧客の所在を基礎として、国又は地域に分類しております。

(2)有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、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

外部顧客への営業収益のうち、中間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、記載はありません。

(持分法損益関係)

該当事項ありません。

(1株当たり情報)

当中間会計期間 (自 平成23年10月1日 至 平成24年3月31日)	
1株当たり純資産額	1,517円 92銭
1株当たり中間純損失	432円 93銭

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純損失金額については、新株予約権付債等の潜在株式がないため、また、1株当たり中間純損失金額のため、記載しておりません。
2. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	当中間会計期間末 (平成24年3月31日現在)
純資産の部の合計額(千円)	467,615
普通株式に係る純資産額(千円)	467,615
普通株式の発行済株式数(株)	308,063
普通株式の自己株式数(株)	-
1株当たり純資産の算定に用いられた普通株式の数 (株)	308,063

3. 1株当たり中間純損失金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	当中間会計期間 (自 平成23年10月1日 至 平成24年3月31日)
中間純損失(千円)	133,370
普通株式に係る中間純損失(千円)	133,370
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
期中平均株式数(株)	308,063

(重要な後発事象)

該当事項ありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

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

5【その他】

a. 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

b. 訴訟事件その他の重要事項

本書提出日現在、委託会社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) 受託会社

(平成24年3月末日現在)

名称	資本金の額	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	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。
(再信託受託会社) 日本マスタートラスト信託銀行株式会社	10,000百万円	

(2) 販売会社

名称	資本金の額	事業の内容
株式会社鳥取銀行	9,061百万円 (平成24年3月末日現在)	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000百万円 (平成24年8月末日現在)	金融商品取引法に定める第一種金融取引業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

信託財産の保管・管理業務・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

(2) 販売会社

募集の取扱いおよび販売を行い、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す。

3【資本関係】

(1) 受託会社

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【参考情報】

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

有価証券報告書	平成24年4月27日
有価証券届出書	同上

独立監査人の監査報告書

平成22年12月20日

アバディーン投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 野島 浩一郎
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアバディーン投信投資顧問株式会社の平成21年10月1日から平成22年9月30日までの第18期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アバディーン投信投資顧問株式会社の平成22年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

追記情報

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は平成22年12月7日開催の取締役会において、証券投資信託「日興・クレディ・スイス インシュアランス・アルファ・ファンド 2008-09」の受益権126,100,000口を日興コーディアル証券株式会社から121,699,110円にて譲り受ける決議を行い、平成22年12月9日付で取得している。また、会社は平成22年12月7日開催の取締役会において、上記証券投資信託受益権の換金代金入金までの間の運転資金を確保する目的及び将来の緊急借入を必要とした場合に備える目的で、借入枠設定に係る決議を行い、平成22年12月10日に契約を締結している。

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

以上

() 上記は、当社が独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は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9月19日

アバディーン投信投資顧問株式会社

取締役会御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 大畑 茂
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」に掲げられているアバディーン・グローバル・ボンド・プラス Aコース（限定為替ヘッジ）の平成24年1月31日から平成24年7月30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、アバディーン・グローバル・ボンド・プラス Aコース（限定為替ヘッジ）の平成24年7月30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

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

以上

-
- (注) 1. 上記は、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](#)

独立監査人の監査報告書

平成24年9月19日

アバディーン投信投資顧問株式会社

取締役会御中

あらた監査法人

指定社員
業務執行社員 公認会計士 大畑 茂

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」に掲げられているアバディーン・グローバル・ボンド・プラス Bコース（為替ヘッジなし）の平成24年1月31日から平成24年7月30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、アバディーン・グローバル・ボンド・プラス Bコース（為替ヘッジなし）の平成24年7月30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

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

以上

-
- (注) 1. 上記は、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](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年12月15日

アバディーン投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 野島 浩一郎
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアバディーン投信投資顧問株式会社の平成22年10月1日から平成23年9月30日までの第19期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アバディーン投信投資顧問株式会社の平成23年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以 上

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

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成24年5月29日

アバディーン投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 野 島 浩 一 郎
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、「経理の状況」に掲げられているアバディーン投信投資顧問株式会社の平成23年10月1日から平成24年9月30日までの第20期事業年度の中間会計期間（平成23年10月1日から平成24年3月31日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アバディーン投信投資顧問株式会社の平成24年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成23年10月1日から平成24年3月31日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以上