

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成23年11月9日提出
【計算期間】	第12特定期間（自 平成23年2月16日 至 平成23年8月15日）
【ファンド名】	世界三資産バランスファンド (以下「ファンド」といいます。なお、ファンドの愛称を「セッション」とします。また、名称に(毎月分配型)と付記する場合があります。)
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	CEO兼執行役会長 岩 崎 俊 博
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番 1 号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【連絡場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番 1 号
【電話番号】	03-3241-9511
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

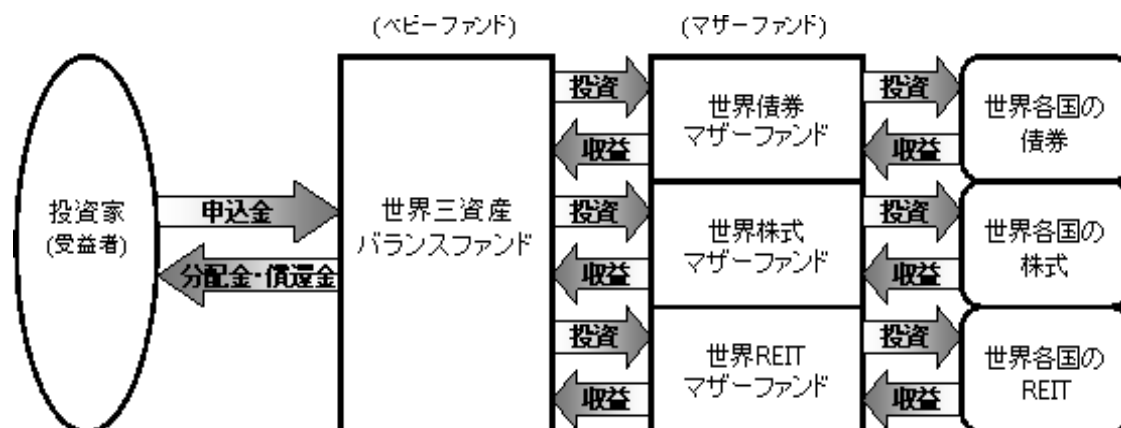
- ◆世界各国の債券、世界各国の株式、世界各国の不動産投資信託証券（「REIT」といいます。）の三資産を実質的な主要投資対象^{※1}とし、これらの資産に概ね7：2：1の割合を目処にバランスよく投資することで、安定した利子配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指します。
- ◆実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- ◆毎月決算^{※2}を行ない、原則として安定分配を行ないます。

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

※2 決算日は、原則として毎月15日（休業日の場合は翌営業日）とします。

《ファミリーファンド方式について》

ファンドは「世界債券マザーファンド」「世界株式マザーファンド」「世界REITマザーファンド」をマザーファンドとするファミリーファンド方式で運用を行ないます。ファミリーファンド方式とは、投資家の皆様が投資した資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、実質的な運用を行なうしくみをいいます。



※マザーファンドの運用の方針等については、『第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 2 投資方針（参考）各マザーファンドの概要』をご参照ください。

※「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されます。

受益権の信託金限度額は、5,000億円です。ただし、受託者と合意のうえ、当該信託金限度額を変更することができます。

<商品分類>

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

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

（世界三資産バランスファンド）

《商品分類表》

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

《属性区分表》

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

<商品分類表定義>

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産(収益の源泉)による区分]

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

[独立した区分]

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

[補足分類]

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

<属性区分表定義>

[投資対象資産による属性区分]

株式

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

債券

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

不動産投信…これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産…組入れている資産を記載するものとする。

資産複合…以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

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

[決算頻度による属性区分]

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

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

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

[投資形態による属性区分]

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

[為替ヘッジによる属性区分]

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

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

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

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

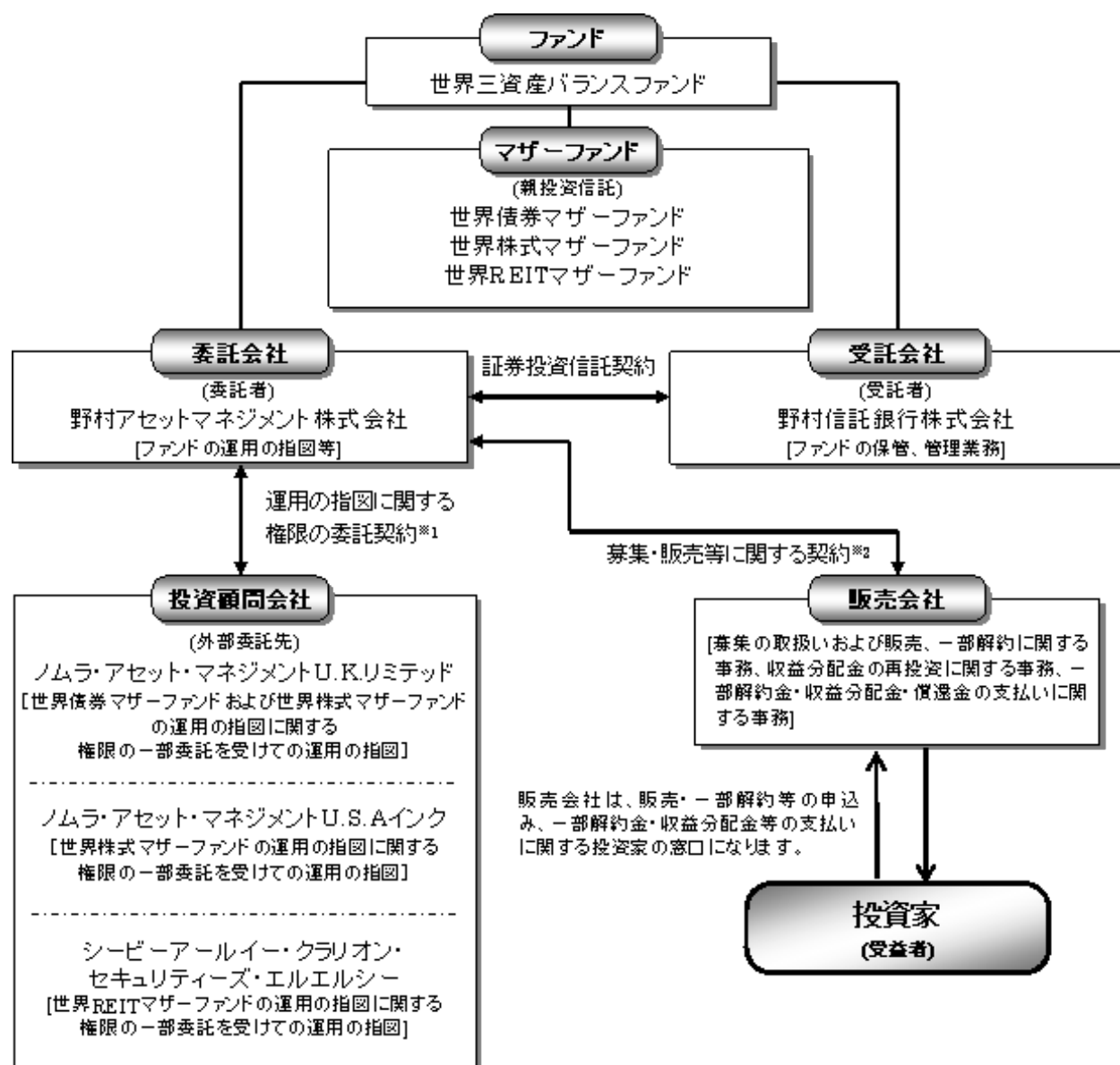
[特殊型]

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

(2)【ファンドの沿革】

平成17年9月1日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】



※1 「運用指図に関する権限の委託契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から更新しない旨を書面によって通知がない限り、1年毎に自動的に更新されるものとします。但し、当該契約はファンドの償還日に終了するものとします。

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

委託会社の概況

■委託会社■

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

・資本金の額

平成23年9月末現在、17,180百万円

・会社の沿革

昭和34年(1959年)12月1日 野村證券投資信託委託株式会社として設立

平成9年(1997年)10月1日 投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更

平成12年(2000年)11月1日 野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

平成15年(2003年)6月27日 委員会等設置会社へ移行

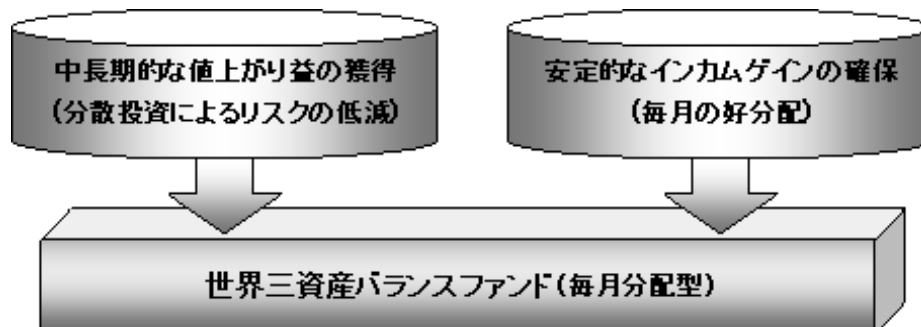
・大株主の状況(平成23年9月末現在)

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

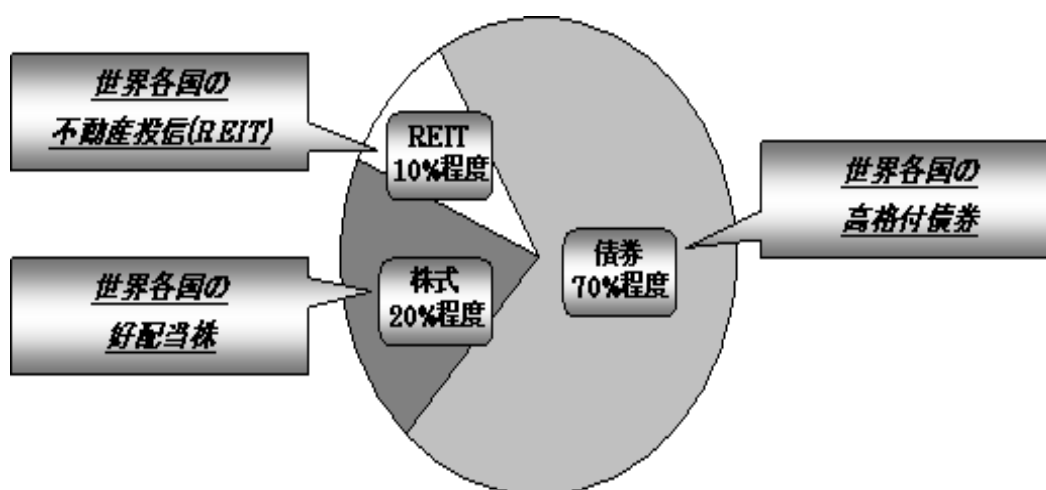
2【投資方針】

(1)【投資方針】

- [1] 世界各国の債券、世界各国の株式、世界各国のREITの三資産を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。



- ◆世界の債券、世界の株式、世界のREITにバランスよく分散投資することで、リスク低減を図りながら、中長期的な資産成長を目指します。



- ◆安定した利子収入を確保できる世界の債券をベースに、世界の好配当利回り株、高水準の配当収益の期待できる世界のREITへ概ね7：2：1の割合を目処にバランスよく分散投資します。

- [2] 世界各国の債券への投資にあたっては、安定した利子収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行なうことを基本とします。

- ◆投資を行なう債券は、世界の主要国の国債等を中心とした信用力の高い債券※に限定します。

※原則としてAAA格、AA格、A格の格付を有する債券に限定します(格付のない場合には委託者が当該格付と同等の信用度を有すると判断した債券を含みます。)

- ◆国別配分・通貨配分については、投資対象国・地域等の経済指標、金融・財政政策などの分析に基づいて行ないます。

- ◆通貨配分については、変更を効率的に行なうため、為替予約取引等を適宜活用します。

- ◆ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド（NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED）に「世界債券マザーファンド」の内外の債

券(短期金融商品を含みます。)の運用の指図に関する権限の一部を委託します。

- ◆委託する範囲 : 内外の公社債(短期金融商品を含みます。)の運用の一部
- ◆委託先名称 : NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメン
トU.K.リミテッド)
- ◆委託先所在地 : 英国 ロンドン市
- ◆委託に係る費用 : 「世界債券マザーファンド」の受益証券を投資対象とする証券投資信託の
委託者が受ける報酬から支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファン
ドの信託財産の平均純資産総額(日々の純資産総額の平均値)に年0.06%の
率を乗じて得た額とします。

※運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

[3]世界各国の株式への投資にあたっては、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益
の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。

◆配当利回りに着目し、企業調査・分析などにより投資銘柄を選別します。

◆マザーファンドにおける株式の組入比率は、高位(フルインベストメント)を基
本とします。

◆実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

◆ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド (NOMURA ASSET
MANAGEMENT U.K. LIMITED) およびノムラ・アセット・マネジメントU.
S.A.インク (NOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC.) に「世界株式
マザーファンド」の株式等の運用の指図に関する権限の一部を委託します。

◆委託する範囲	株式等の運用	
◆委託先名称	NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED (ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リ ミテッド)	NOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC. (ノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.イ ンク)
◆委託先所在地	英国ロンドン市	米国ニューヨーク州ニューヨーク市
◆委託に係る費用	上記の委託を受けた者が受ける報酬は、委託者が受ける報酬から支払うものとし、その報酬 額は、信託財産の日々の平均純資産総額に、各々、次の率を乗じて得た額とします。	
	委託先	投資顧問会社が受ける報酬率
	ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド	年0.25%
	ノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.インク	年0.03%

※運用にあたって、委託会社およびノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.インクは、ノムラ・ア
セット・マネジメントU.K.リミテッドより、情報の提供およびアドバイスを受けます。

[4]世界各国のREITへの投資にあたっては、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。

- ◆各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。
- ◆マザーファンドにおけるREITの組入比率は、高位(フルインベストメント)を基本とします。
- ◆実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
- ◆シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーに「世界REITマザーファンド」のREITの運用の指図に関する権限を委託します。

- ◆委託する範囲 : 世界の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(REIT)の運用
- ◆委託先名称 : CBRE Clarion Securities, LLC
(シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー)
- ◆委託先所在地 : 米国 ペンシルバニア州 ラドノー
- ◆委託に係る費用 : 「世界REITマザーファンド」の受益証券を投資対象とする証券投資信託の委託者が受ける報酬から支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンドの信託財産の平均純資産総額(日々の純資産総額の平均値)に次の率を乗じて得た額とします。

マザーファンドの平均純資産総額	率
300億円以下の部分	年0.45%
300億円超1,000億円以下の部分	年0.40%
1,000億円超の部分	年0.35%

※運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

■シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーについて

- ◆シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーは、シービー・リチャードエリス・グループの不動産証券投資部門を担っています。
- ◆内外の投資家に対して、グローバルに不動産証券を主要投資対象とした運用サービスを提供しています。
- ◆経験・実績共に豊かなプロフェッショナル集団による安定した組織を構築し、またシービー・リチャードエリス・グループのグローバル・ネットワークを生かした「リソース」を活用することにより、充実した運用・調査体制を有しています。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

世界各国の債券、世界各国の株式、世界各国の不動産投資信託証券(REIT)を実質的な主要投資対象とします。

ファンドは、「世界債券マザーファンド」、「世界株式マザーファンド」および「世界REITマザーファンド」への投資を通じて、実質的に世界各国の債券、世界各国の株式、世界各国の不動産投資信託証券に投資を行ないます。

■各マザーファンドの主要投資対象■

世界債券マザーファンド	世界各国の債券を主要投資対象とします。
世界株式マザーファンド	世界各国の株式を主要投資対象とします。
世界REITマザーファンド	世界各国の不動産投資信託証券 [※] を主要投資対象とします。

※世界の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)とします。

なお、国によっては、「不動産投資信託証券」について、「REIT」という表記を用いていない場合もありますが、当ファンドにおいては、こうした場合も含め、全て「REIT」といいます。

なお、デリバティブの直接利用は行ないません。

①投資の対象とする資産の種類(約款第20条)

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

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

イ.有価証券

ロ.約束手形(イに掲げるものに該当するものを除きます。)

ハ.金銭債権(イ及びロに掲げるものに該当するものを除きます。)

2.次に掲げる特定資産以外の資産

イ.為替手形

②有価証券の指図範囲(約款第21条第1項)

委託者は、信託金を、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である世界債券マザーファンド受益証券、世界株式マザーファンド受益証券および世界REITマザーファンド受益証券のほか、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くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。)に投資することを指図します。

1.コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

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

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

4. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

なお、第3号の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引(売戻し条件付の買い入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)に限り行なうことができるものとします。

③金融商品の指図範囲(約款第21条第2項)

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

1.預金

2.指定金銭信託（上記「(2)投資対象 ②有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。）

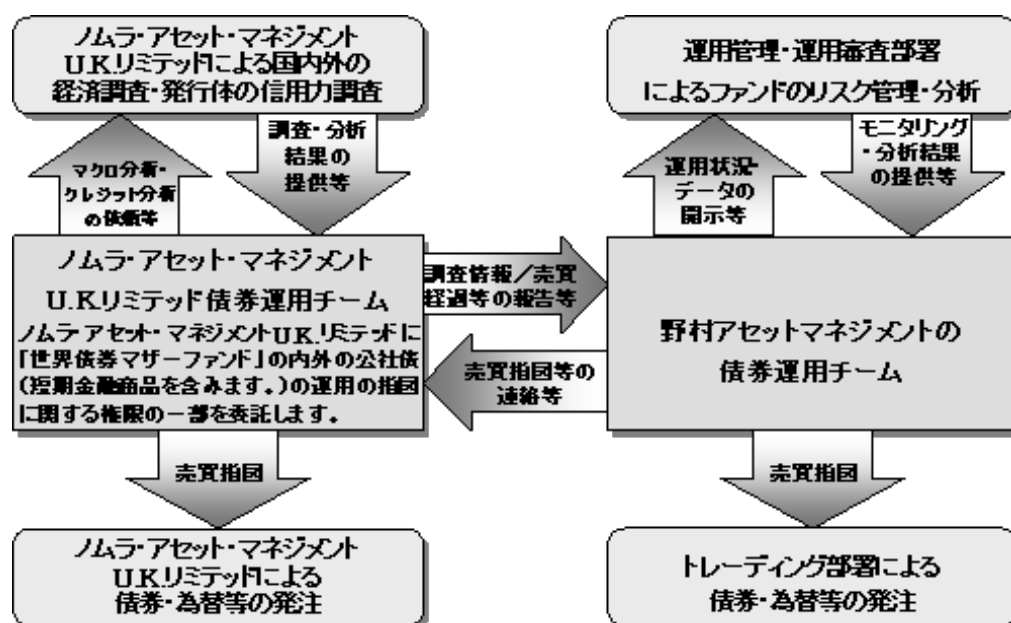
3.コール・ローン

4.手形割引市場において売買される手形

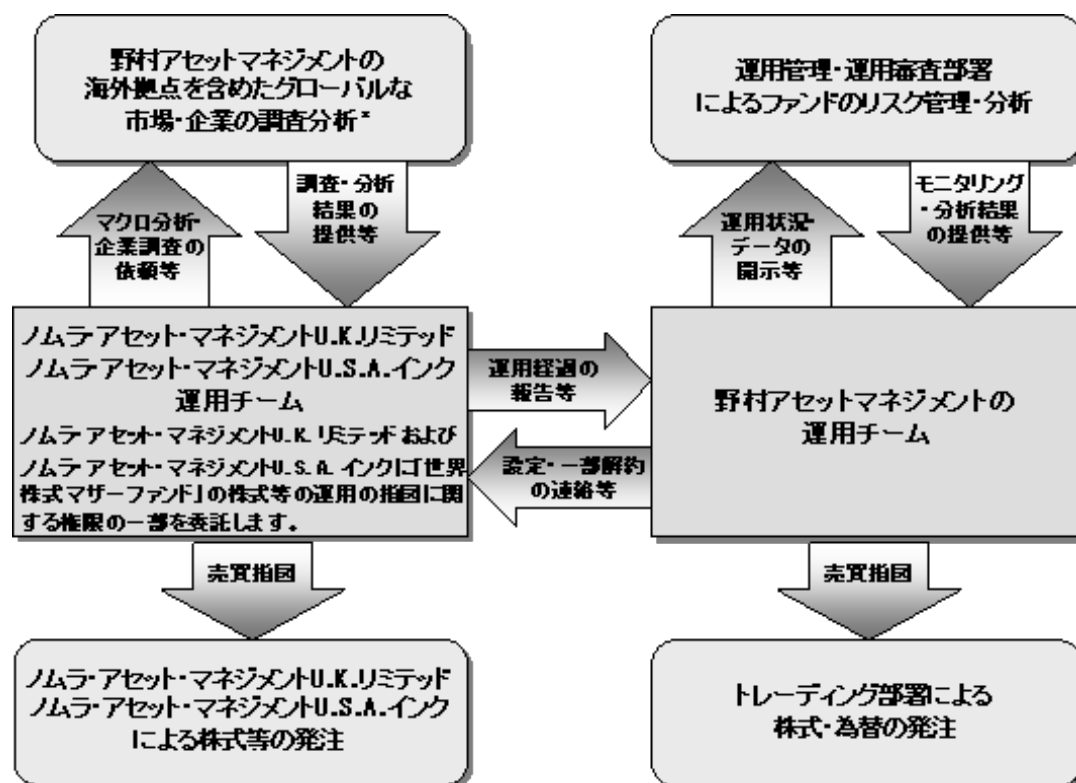
(3)【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。

■債券の運用体制■



■株式の運用体制■

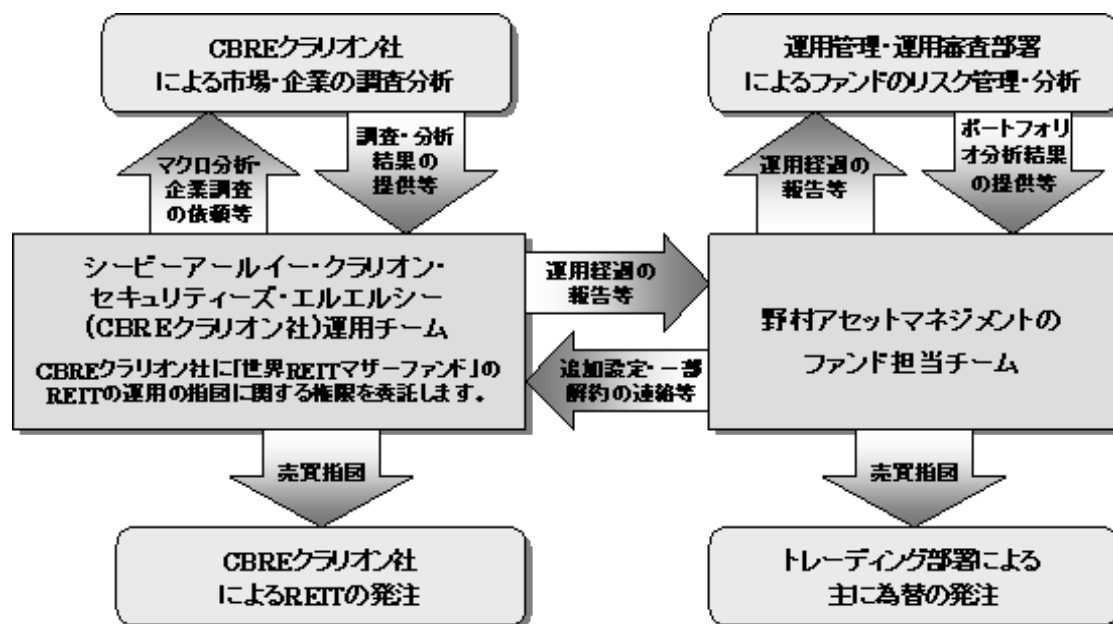


※運用にあたって、委託会社およびノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.インクは、ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッドより、情報の提供およびアドバイスを受けます。

※一部の国の株式等の発注は委託会社により行なわれる場合があります。

*ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッドは、委託会社、ノムラ・アセット・マネジメント シンガポール リミテッド (NOMURA ASSET MANAGEMENT SINGAPORE LIMITED) およびノムラ・アセット・マネジメント・ホンコン・リミテッド (NOMURA ASSET MANAGEMENT HONG KONG LIMITED) より、アジア・オセアニア（日本を含む）における銘柄の調査・分析結果の提供等を受けます。

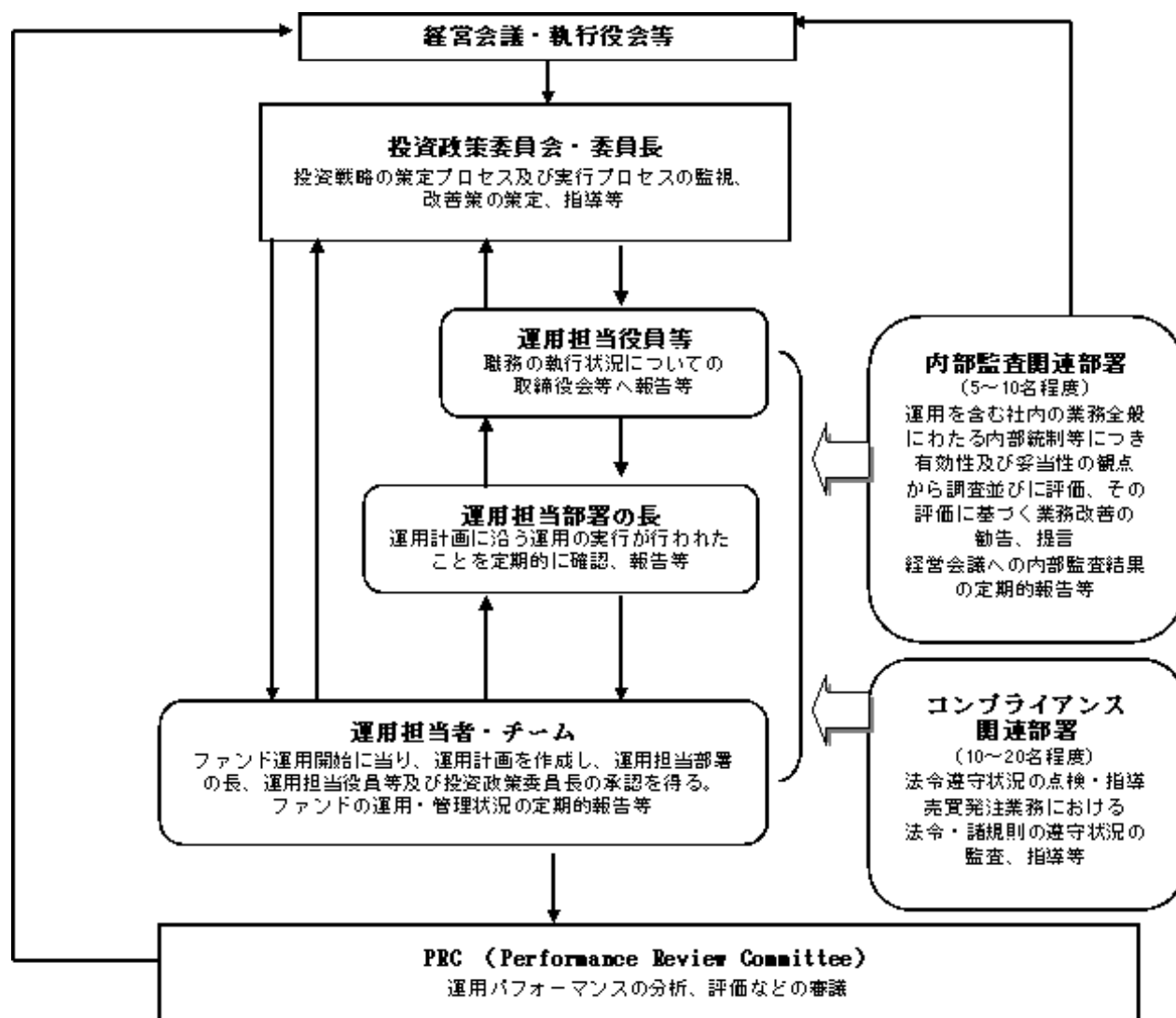
■REITの運用体制■



※運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

当社は、ファンドの運用に関する社内規程として、投資信託業務に係るファンドマネージャー規程並びにスワップ取引、信用リスク管理、資金の借入、外国為替の予約取引等、信用取引等に関して各々、取扱い基準を設けております。

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



《委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等》

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

「運用の外部委託先」に対しては、外部委託先が行った日々の約定について、投資ガイドラインに沿ったものであるかを、委託会社で確認しています。また、コンプライアンスレポートの提出を義務付け、定期的に管理状況に関する報告を受けています。さらに、外部委託先の管理体制、コンプライアンス体制等について調査ならびに評価を行い、定期的に委託会社の商品に関する委員会に報告しています。

ファンドの運用体制等は平成23年11月9日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4)【分配方針】

毎月の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

- ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
- ②収益分配金額は、上記①の範囲内で委託者が決定するものとし、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、毎年6月および12月の決算時の収益分配金額は、基準価額水準等を勘案し、上記安定分配相当額のほか、上記①の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配を行なう場合があります。
- ③留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

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

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

※毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

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

◆ファンドの決算日

原則として毎月15日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

◆分配金のお支払い

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

なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、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。

■分配金に関する留意点■

- 分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。

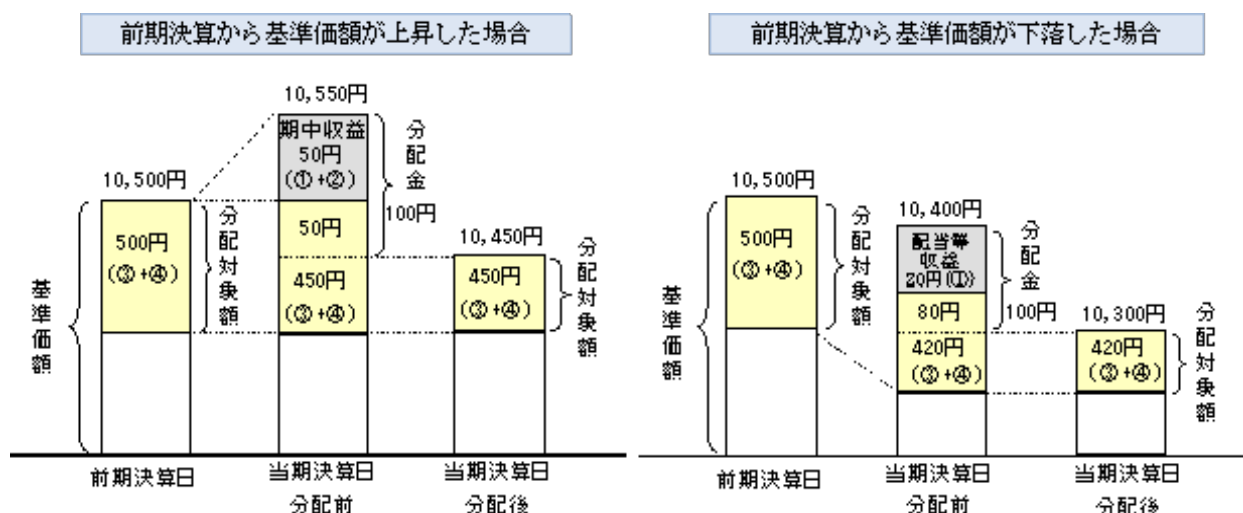


- ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

- ・計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

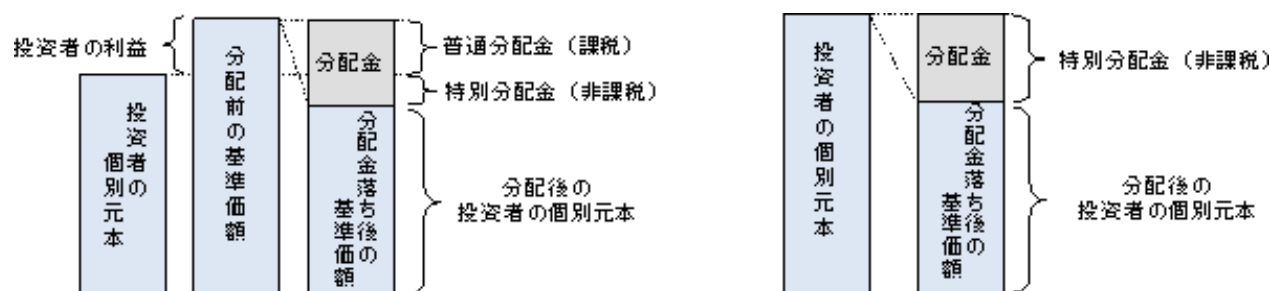
※分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

分配対象額とは、①経費控除後の配当等収益②経費控除後の評価益を含む売買益③分配準備積立金④収益調整金です。



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

- ◇普通分配金・・・分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本と同額の場合または投資者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。
- ◇特別分配金・・・分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が特別分配金となります。



※投資者が特別分配金を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から特別分配金を控除した額が、その後の投資者の個別元本となります。

（注）普通分配金に対する課税については、後述の「4 手数料等及び税金 (5)課税上の取扱い」をご覧ください。

※上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額について示唆、保証するものではありません。

(5)【投資制限】

①株式への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

株式への直接投資は行ないません。

②外貨建資産への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への直接投資は行ないません。

③デリバティブの使用(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

デリバティブの直接利用は行ないません。

④マザーファンドへの投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

各マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。

⑤公社債の借入れ(約款第24条)

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

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

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

(iv)上記(i)の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

⑥外国為替予約取引の指図および範囲(約款第25条)

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

⑦資金の借入れ(約款第33条)

(i)委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

(ii)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

(iii)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。

(iv)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

(参考)各マザーファンドの概要

「世界債券マザーファンド」

運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1.基本方針

この投資信託は、安定した利子収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行なうことを基本とします。

2.運用方法

(1)投資対象

世界各国の債券を主要投資対象とします。

(2)投資態度

①投資を行なう債券は、世界の主要国の国債等を中心とした信用力の高い債券[※]に限定します。

※原則としてAAA格、AA格、A格の格付けを有する債券に限定します(格付けのない場合には委託者が当該格付けと同等の信用度を有すると判断した債券を含みます。)

②国別配分・通貨配分については、投資対象国・地域等の経済指標、金融・財政政策などの分析に基づいて行ないます。

③通貨配分については、変更を効率的に行なうため、為替予約取引等を適宜活用します。

④NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K. リミテッド)に当ファンドの内外の債券(短期金融商品を含みます。)の運用の指図に関する権限の一部を委託します。

⑤資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3)投資制限

①外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

②有価証券先物取引等は約款第16条の範囲で行ないます。

③スワップ取引は約款第17条の範囲で行ないます。

④外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

⑤株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債の転換および新株予約権(転換社債型新株予約権付社債[※]の新株予約権に限ります。)の行使に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

⑥同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

⑦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。

「世界株式マザーファンド」

運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。

2. 運用方法

(1) 投資対象

世界各国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

- ①株式への投資にあたっては、配当利回りに着目し、企業調査・分析などにより投資銘柄を選別します。
- ②株式の組入比率は、高位(フルインベストメント)を基本とします。
- ③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。
- ④ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド（NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED）およびノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.インク（NOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC.）に当ファンドの株式等の運用の指図に関する権限の一部を委託します。
- ⑤資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

- ①株式への投資割合には制限を設けません。
- ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ③新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。
- ④有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。
- ⑤スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。
- ⑥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10%以内とします。
- ⑦同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- ⑧同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ⑨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。

「世界REITマザーファンド」

運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。

2. 運用方法

(1) 投資対象

世界各国の不動産投資信託証券[※](以下「REIT」といいます。)を主要投資対象とします。

※世界の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)とします。

(2) 投資態度

- ①REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。
- ②REITの組入比率は、高位(フルインベストメント)を基本とします。
- ③外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
- ④CBRE Clarion Securities, LLC（シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー）に当ファンドのREITの運用の指図に関する権限を委託します。
- ⑤資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

- ①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ③株式への直接投資は行ないません。
- ④デリバティブの直接利用は行ないません。
- ⑤同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

3【投資リスク】

《基準価額の変動要因》

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

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

[債券価格変動リスク]

債券（公社債等）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは実質的に債券に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

[株価変動リスク]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

[REITの価格変動リスク]

REITは、保有不動産の状況、市場金利の変動、不動産市況や株式市場の動向等により、価格が変動します。ファンドは実質的にREITに投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

[為替変動リスク]

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

※基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

《その他の留意点》

- ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- 資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。
- ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。
- 有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。
- 投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

《委託会社におけるリスクマネジメント体制》

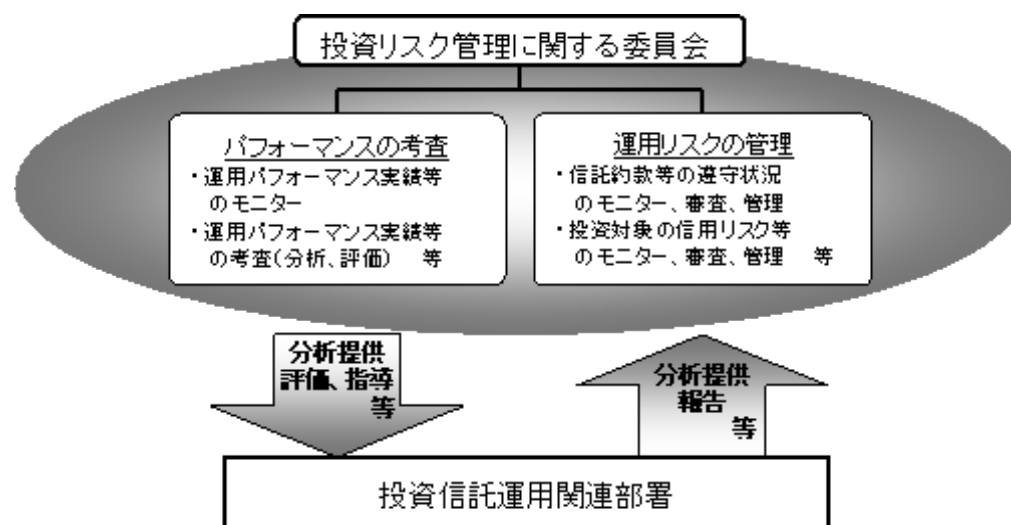
リスク管理関連の委員会

◆パフォーマンスの考査

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

◆運用リスクの管理

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

リスク管理体制図

※投資リスクに関する管理体制等は平成23年11月9日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

- ①取得申込日の翌営業日の基準価額に、2.1%(申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する率)(税抜2.0%)以内[※]で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

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

- ②収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

(2)【換金(解約)手数料】

換金手数料はありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年10,000分の115.5(税抜年10,000分の110)の率を乗じて得た額とします。

また、信託報酬率の配分については、ファンドの純資産総額の残高に応じて次の通り(税抜)とします。

＜ファンドの純資産総額＞	＜委託会社＞	＜販売会社＞	＜受託会社＞
300億円以下の部分	年10,000分の50	年10,000分の55	年10,000分の5
300億円超1,000億円以下の部分	年10,000分の51	年10,000分の55	年10,000分の4
1,000億円超の部分	年10,000分の52	年10,000分の55	年10,000分の3

上記の信託報酬の総額は、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

「世界債券マザーファンド」の投資顧問会社が受ける報酬は、「世界債券マザーファンド」を投資対象とする証券投資信託の委託者が受ける報酬から、毎年1月15日および7月15日(休業日の場合は翌営業日とします。)ならびに信託契約終了のとき支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンドの信託財産の平均純資産総額(日々の純資産総額の平均値)に、年0.06%の率を乗じて得た額とします。

「世界株式マザーファンド」の投資顧問会社が受ける報酬は、「世界株式マザーファンド」を投資対象とする証券投資信託の委託者が受ける報酬から、平成24年1月以降の毎年1月および7月ならびに信託契約終了のとき支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンドの信託財産の平均純資産総額(日々の純資産総額の平均値)に、各々、次の率を乗じて得た額とします。

委託先	投資顧問会社が受ける報酬率
ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド (NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED)	年0.25%
ノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.インク (NOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC.)	年0.03%

「世界REITマザーファンド」の投資顧問会社が受ける報酬は、「世界REITマザーファンド」を投資対象とする証券投資信託の委託者が受ける報酬から、毎年1月15日および7月15日(休業日の場合は翌営業日とします。)ならびに信託契約終了のとき支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンドの信託財産の平均純資産総額(日々の純資産総額の平均値)に、次の率を乗じて得た額とします。

マザーファンドの平均純資産総額	率
-----------------	---

300億円以下の部分	年0.45%
300億円超1,000億円以下の部分	年0.40%
1,000億円超の部分	年0.35%

(4) 【その他の手数料等】

- ①ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合、当該借入金の利息はファンドから支払われます。
- ②ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、ファンドから支払われます。
- ③ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用はファンドから支払われます。
- ④ファンドに係る監査費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときにファンドから支払われます。

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

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

■個人、法人別の課税について■

◆個人の投資家に対する課税

<収益分配金に対する課税>

平成25年12月31日までの間は、分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税（配当控除は適用されません。）のいずれかを選択することもできます。上記10%の税率は平成26年1月1日からは、20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

<換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税>

平成25年12月31日までの間は、換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により10%（所得税7%および地方税3%）の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は10%の税率により源泉徴収が行なわれます。上記10%の税率は平成26年1月1日からは、20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

[譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について]

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

◆法人の投資家に対する課税

平成25年12月31日までの間は、分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金（解約）時および償還時の個別元本超過額については、7%（所得税7%）の税率で源泉徴収[※]が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。上記7%の税率は平成26年1月1日からは、15%（所得税15%）となる予定です。

※源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

なお、益金不算入制度は適用されません。

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

■換金(解約)時および償還時の課税について■

[個人の投資家の場合]

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

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

[法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

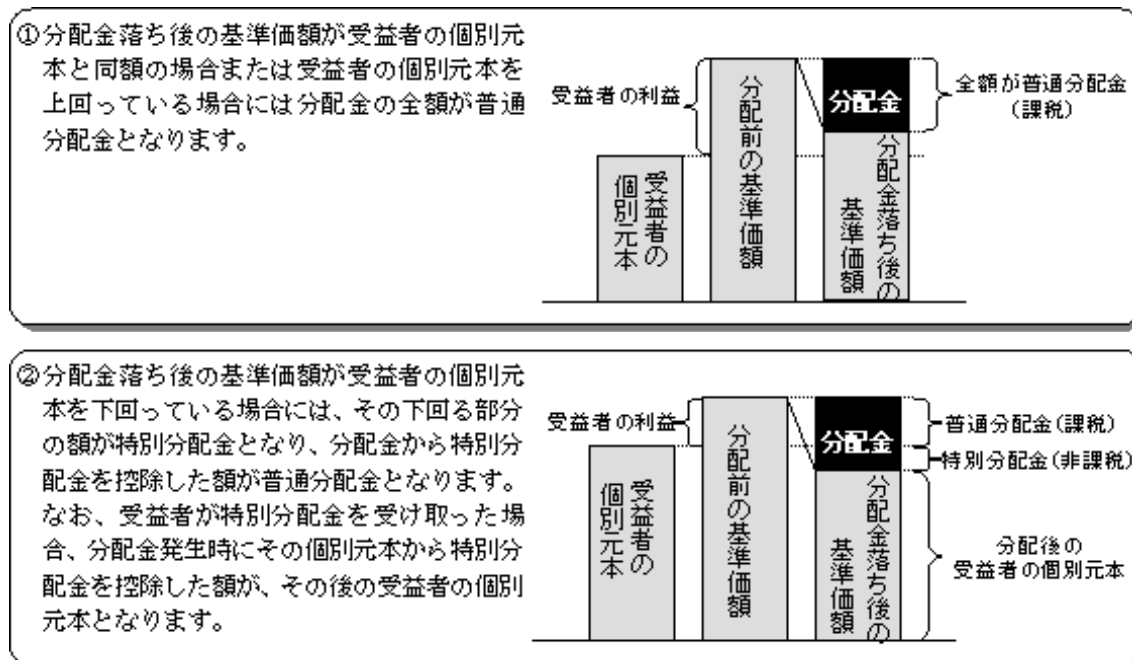
■個別元本について■

◆追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

■分配金の課税について■

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



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

（ご参考）

《お客様に直接ご負担いただく費用・税金》

時期	項目	費用	税金
買付時	申込手数料	2.1%（税抜2.0%）以内※1	消費税等相当額
換金時 （解約請求制）	信託財産留保額	0.15%※2	—————

※1 基準価額に、2.1%（税抜2.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

※2 基準価額に0.15%を乗じて得た額とします。

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

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

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

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

5【運用状況】

以下は平成23年9月30日現在の運用状況であります。

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

(1)【投資状況】

資産の種類	国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	58,674,303,052	99.81
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	109,004,487	0.18
合計(純資産総額)		58,783,307,539	100.00

＜ご参考＞

「世界債券マザーファンド」

資産の種類	国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	14,610,103,900	33.49
	アメリカ	11,730,167,176	26.88
	カナダ	844,792,877	1.93
	イギリス	3,690,419,113	8.45
	スウェーデン	142,833,100	0.32
	ドイツ	3,166,844,007	7.25
	イタリア	2,815,906,896	6.45
	フランス	3,371,231,718	7.72
	スペイン	640,984,448	1.46
	ポーランド	163,114,560	0.37
	シンガポール	192,829,696	0.44
	マレーシア	236,909,154	0.54
	小計	41,606,136,645	95.37
特殊債券	アメリカ	247,874,602	0.56
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	1,771,077,048	4.05
合計(純資産総額)		43,625,088,295	100.00

「世界株式マザーファンド」

資産の種類	国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	916,462,700	7.02
	アメリカ	6,183,753,948	47.40
	カナダ	104,071,351	0.79
	イギリス	1,613,577,185	12.36
	スイス	656,167,351	5.02
	スウェーデン	142,291,277	1.09
	ドイツ	138,230,153	1.05
	イタリア	168,986,828	1.29
	フランス	968,350,516	7.42
	スペイン	285,944,113	2.19
	アイルランド	62,395,556	0.47
	香港	273,145,227	2.09
	シンガポール	115,949,115	0.88
	マレーシア	107,387,602	0.82
	台湾	163,537,795	1.25
	オーストラリア	496,485,378	3.80
	イスラエル	60,959,878	0.46
	メキシコ	179,550,016	1.37
	ブラジル	59,053,022	0.45
	小計	12,696,299,011	97.32
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	349,583,659	2.67
合計(純資産総額)		13,045,882,670	100.00

「世界REITマザーファンド」

資産の種類	国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	日本	694,039,600	8.20
	アメリカ	4,937,049,510	58.34
	カナダ	244,383,675	2.88
	イギリス	449,663,159	5.31
	フランス	519,453,426	6.13
	オランダ	57,812,996	0.68
	香港	210,469,147	2.48
	シンガポール	206,186,872	2.43
	オーストラリア	1,009,970,365	11.93
	小計	8,329,028,750	98.43
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	132,311,716	1.56
合計(純資産総額)		8,461,340,466	100.00

(2) 【投資資産】

① 【投資有価証券の主要銘柄】

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	投資信託受益証券	世界債券マザーファンド	37,345,307,625	1.1259	42,047,081,855	1.1173	41,725,912,209	70.98
2	日本	投資信託受益証券	世界株式マザーファンド	12,627,765,362	0.9180	11,593,070,977	0.9159	11,565,770,295	19.67
3	日本	投資信託受益証券	世界REITマザーファンド	5,374,022,113	1.0472	5,627,675,957	1.0016	5,382,620,548	9.15

<ご参考>

「世界債券マザーファンド」

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	22,400,000	14,510.85	3,250,430,803	15,050.14	3,371,231,718	8.5	2019/10/25	7.72
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	29,000,000	10,461.52	3,033,842,818	10,422.00	3,022,381,359	11.25	2015/2/15	6.92
3	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第266回	2,600,000,000	103.91	2,701,873,000	103.75	2,697,734,000	1.4	2014/12/20	6.18
4	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第282回	2,100,000,000	106.67	2,240,240,000	106.50	2,236,542,000	1.7	2016/9/20	5.12
5	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第50回	1,900,000,000	107.79	2,048,029,000	108.43	2,060,246,000	1.9	2021/3/22	4.72
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	17,000,000	10,750.00	1,827,500,670	10,871.72	1,848,193,085	8.75	2017/5/15	4.23
7	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第95回	1,500,000,000	108.67	1,630,080,000	110.59	1,658,865,000	2.3	2027/6/20	3.80
8	イギリス	国債証券	UK TREASURY	9,000,000	17,046.86	1,534,217,769	17,856.50	1,607,085,837	8	2021/6/7	3.68
9	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	15,000,000	9,974.26	1,496,139,134	10,166.30	1,524,945,732	7.5	2016/11/15	3.49
10	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	10,500,000	12,357.85	1,297,574,985	12,662.89	1,329,604,426	6	2016/6/20	3.04
11	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第288回	1,200,000,000	107.11	1,285,380,000	107.16	1,285,920,000	1.7	2017/9/20	2.94
12	イギリス	国債証券	UK TREASURY	8,000,000	15,203.60	1,216,288,304	15,319.78	1,225,582,456	8	2015/12/7	2.80
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	10,000,000	11,241.48	1,124,148,900	11,656.78	1,165,678,789	8.875	2019/2/15	2.67
14	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,500,000	8,705.14	826,988,347	10,545.36	1,001,809,475	5	2037/5/15	2.29
15	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第70回	830,000,000	111.67	926,861,000	113.04	938,256,900	2.4	2024/6/20	2.15
16	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,000,000	10,107.61	808,609,547	11,662.17	932,974,172	6.25	2030/5/15	2.13
17	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000	10,505.74	840,459,208	10,462.95	837,036,071	4.25	2012/10/15	1.91
18	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	7,000,000	11,084.58	775,921,243	11,949.01	836,431,121	8	2021/11/15	1.91
19	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	6,400,000	10,999.27	703,953,600	12,163.39	778,457,400	7.5	2024/11/15	1.78
20	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第296回	700,000,000	105.85	740,999,000	106.15	743,071,000	1.5	2018/9/20	1.70
21	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,500,000	9,243.92	600,855,248	9,861.29	640,984,448	4	2020/4/30	1.46
22	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,000,000	11,330.29	566,514,565	12,815.94	640,797,050	4	2037/1/4	1.46
23	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	6,000,000	10,957.57	657,454,650	10,478.67	628,720,290	6.5	2027/11/1	1.44
24	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第306回	600,000,000	104.14	624,840,000	104.71	628,260,000	1.4	2020/3/20	1.44
25	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,000,000	8,887.80	622,146,492	8,847.08	619,296,043	4.5	2015/11/15	1.41
26	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,000,000	11,737.88	586,894,097	12,252.70	612,635,295	4.25	2018/7/4	1.40
27	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第4回	500,000,000	117.01	585,053,000	119.47	597,375,000	2.9	2030/11/20	1.36
28	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第1回	500,000,000	115.34	576,740,000	117.64	588,215,000	2.8	2029/9/20	1.34
29	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,000,000	13,378.13	535,125,400	14,595.18	583,807,236	5.625	2028/1/4	1.33
30	イギリス	国債証券	UK TREASURY	4,000,000	13,190.27	527,610,804	14,416.71	576,668,596	4.75	2038/12/7	1.32

「世界株式マザーファンド」

順位	国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	イギリス	株式	BP PLC	石油・ガス・ 消耗燃料	659,837	541.36	357,209,622	469.25	309,634,357	2.37
2	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	120,600	2,757.86	332,598,760	2,503.38	301,908,713	2.31
3	フランス	株式	SANOFI	医薬品	54,520	5,641.72	307,586,623	5,190.40	282,980,828	2.16
4	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・ 消耗燃料	48,300	6,256.17	302,173,155	5,662.90	273,518,166	2.09
5	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・ 消耗燃料	37,100	7,986.93	296,315,103	7,234.99	268,418,258	2.05
6	アメリカ	株式	ALTRIA GROUP INC	タバコ	132,000	2,052.68	270,954,684	2,026.62	267,514,632	2.05
7	フランス	株式	TOTAL SA	石油・ガス・ 消耗燃料	75,340	3,953.05	297,823,291	3,431.98	258,565,836	1.98
8	イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	商業銀行	411,732	710.81	292,663,709	614.18	252,877,789	1.93
9	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	43,800	5,186.90	227,186,460	5,292.68	231,819,493	1.77
10	オーストラリア	株式	BHP BILLITON LIMITED	金属・鉱業	86,527	3,254.86	281,633,357	2,633.95	227,908,380	1.74
11	スイス	株式	NOVARTIS-REG	医薬品	50,421	4,087.84	206,113,082	4,337.30	218,691,204	1.67
12	イギリス	株式	GLAXOSMITHKLINE PLC	医薬品	133,308	1,592.94	212,351,778	1,602.52	213,629,082	1.63
13	香港	株式	CHINA MOBILE LTD	無線通信サービス	262,500	709.23	186,174,056	756.91	198,688,875	1.52
14	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	40,600	4,951.59	201,034,554	4,882.60	198,233,763	1.51
15	アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	タバコ	39,400	5,090.32	200,558,864	4,906.36	193,310,840	1.48
16	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	38,900	5,186.13	201,740,807	4,897.93	190,529,671	1.46
17	イギリス	株式	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	タバコ	56,765	3,326.01	188,801,122	3,308.04	187,781,310	1.43
18	スイス	株式	ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE)	医薬品	14,745	11,549.51	170,297,615	12,499.63	184,307,073	1.41
19	イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	石油・ガス・ 消耗燃料	72,095	2,640.92	190,397,740	2,419.35	174,423,326	1.33
20	スペイン	株式	BANCO SANTANDER SA	商業銀行	260,598	755.90	196,988,406	644.02	167,831,485	1.28
21	アメリカ	株式	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	航空貨物・ 物流サービス	33,300	5,594.31	186,290,658	4,956.95	165,066,618	1.26
22	アメリカ	株式	SOUTHERN CO.	電力	46,600	3,073.66	143,232,789	3,285.98	153,126,924	1.17
23	アメリカ	株式	NUCOR CORP	金属・鉱業	60,700	2,979.82	180,875,141	2,488.05	151,025,181	1.15
24	アメリカ	株式	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	飲料	50,500	3,132.68	158,200,617	2,924.96	147,710,682	1.13
25	アメリカ	株式	DU PONT E I DE NEMOURS	化学	46,400	4,088.56	189,709,239	3,169.47	147,063,756	1.12
26	アメリカ	株式	AFLAC INC	保険	50,800	3,220.96	163,625,234	2,750.20	139,710,261	1.07
27	イギリス	株式	TESCO PLC	食品・ 生活必需品小売り	297,225	463.04	137,628,202	455.66	135,435,018	1.03
28	アメリカ	株式	SYSCO CORP	食品・ 生活必需品小売り	66,400	2,332.16	154,855,564	2,002.09	132,939,307	1.01
29	アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	ホテル・レストラン・ レジャー	19,200	6,577.33	126,284,860	6,804.98	130,655,750	1.00
30	メキシコ	株式	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	家庭用品	326,700	418.54	136,738,324	393.45	128,542,075	0.98

「世界REITマザーファンド」

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	73,199	9,008.43	659,408,309	8,629.25	631,652,983	7.46
2	アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	96,300	4,676.41	450,338,908	4,107.67	395,568,958	4.67
3	アメリカ	投資証券	VORNADO REALTY TRUST	60,962	7,082.45	431,760,926	5,954.17	362,978,233	4.28
4	フランス	投資証券	UNIBAIL RODAMCO SE	22,439	16,001.70	359,062,303	14,013.20	314,442,329	3.71
5	オーストラリア	投資証券	WESTFIELD GROUP	525,831	616.39	324,119,073	587.82	309,098,921	3.65
6	アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES	38,900	8,275.90	321,932,529	7,103.92	276,342,565	3.26
7	アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	30,252	10,015.85	302,999,660	9,075.35	274,547,790	3.24
8	アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	139,251	2,652.08	369,306,184	1,949.20	271,429,372	3.20
9	アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	30,700	9,030.91	277,249,218	8,709.73	267,389,002	3.16
10	日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	450	596,000	268,200,000	545,000	245,250,000	2.89
11	アメリカ	投資証券	VENTAS INC	58,239	4,072.11	237,156,183	3,840.93	223,692,009	2.64
12	アメリカ	投資証券	HOTEL HOTELS & RESORTS INC	249,348	1,275.45	318,032,402	862.31	215,015,897	2.54
13	香港	投資証券	LINK REIT	838,000	269.83	226,120,473	251.15	210,469,147	2.48
14	アメリカ	投資証券	MACERICH CO /THE	56,788	4,076.24	231,481,914	3,400.96	193,133,744	2.28
15	アメリカ	投資証券	HCP INC	69,100	2,845.48	196,623,311	2,758.63	190,621,574	2.25
16	アメリカ	投資証券	HEALTH CARE REIT INC	45,800	3,962.03	181,461,363	3,729.78	170,824,336	2.01
17	アメリカ	投資証券	UDR INC	97,134	1,968.37	191,195,845	1,743.02	169,306,601	2.00
18	オーストラリア	投資証券	GPT GROUP	651,040	228.51	148,773,577	238.28	155,135,605	1.83
19	カナダ	投資証券	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	80,900	1,918.04	155,169,605	1,907.68	154,331,821	1.82
20	アメリカ	投資証券	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	157,686	1,241.72	195,803,436	974.22	153,621,091	1.81
21	アメリカ	投資証券	SL GREEN REALTY CORP	32,500	6,422.50	208,731,363	4,713.97	153,204,187	1.81
22	アメリカ	投資証券	LIBERTY PROPERTY TRUST	66,700	2,528.68	168,663,189	2,271.90	151,536,130	1.79
23	オーストラリア	投資証券	WESTFIELD RETAIL TRUST	758,925	194.69	147,755,335	184.16	139,768,561	1.65
24	アメリカ	投資証券	FEDERAL REALTY INVS TRUST	20,900	6,680.04	139,612,992	6,454.69	134,903,156	1.59
25	アメリカ	投資証券	BRE PROPERTIES INC	40,400	3,957.43	159,880,555	3,289.05	132,877,680	1.57
26	シンガポール	投資証券	CAPITAMALL TRUST	1,066,000	111.73	119,107,413	108.72	115,901,489	1.36
27	イギリス	投資証券	BRITISH LAND	171,133	706.38	120,885,364	579.08	99,101,057	1.17
28	イギリス	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	125,709	1,041.99	130,988,652	775.51	97,488,680	1.15
29	アメリカ	投資証券	DDR CORP	108,800	1,106.05	120,339,273	863.07	93,902,995	1.10
30	オーストラリア	投資証券	DEXUS PROPERTY GROUP	1,453,357	63.89	92,861,518	62.01	90,130,297	1.06

種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券	—	99.81
合計		99.81

<ご参考>

「世界債券マザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
国債証券	—	95.37
特殊債券	—	0.56
合計		95.94

「世界株式マザーファンド」

種類	国内／海外	業種	投資比率(%)
株式	国内	化学	0.55
		医薬品	0.51
		非鉄金属	0.68
		電気機器	0.94
		陸運業	0.49
		情報・通信業	0.89
		卸売業	0.93
		小売業	0.30
		銀行業	0.65
		サービス業	1.03
	海外	石油・ガス・消耗燃料	10.56
		化学	1.72
		建設資材	0.47
		金属・鉱業	4.59
		紙製品・林産品	0.50
		航空宇宙・防衛	3.04
		電気設備	0.97
		コングロマリット	0.43
		機械	0.89
		商業・専門サービス	0.56
		航空貨物・物流サービス	1.26
		自動車	0.32
		レジャー用品	0.55
		ホテル・レストラン・レジャー	1.47
		メディア	1.85
		販売	0.48
		専門小売り	0.32
		食品・生活必需品小売り	2.05
		飲料	3.43
		食品	2.07
		タバコ	5.56
		家庭用品	2.50
		医薬品	12.20
		商業銀行	7.26
		各種金融サービス	0.19
		保険	3.47
		情報技術サービス	1.59
		ソフトウェア	0.60
		通信機器	0.57
		電子装置・機器・部品	0.29
		半導体・半導体製造装置	2.51
		各種電気通信サービス	5.11
		無線通信サービス	3.39
		電力	3.64
		ガス	0.60
		総合公益事業	2.82
		貯蓄・抵当・不動産金融	0.27
		小計	97.32
合計			97.32

「世界REITマザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
投資証券	—	98.43
合計		98.43

②【投資不動産物件】
該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】
該当事項はありません。

(3)【運用実績】

①【純資産の推移】

平成23年9月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

特定期間	計算期間	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)※	(分配落)	(分配付)※
第1特定期間	2005年9月1日～2006年2月15日	9,777	9,795	1.0276	1.0295
第2特定期間	2006年2月16日～2006年8月15日	27,018	27,093	1.0398	1.0427
第3特定期間	2006年8月16日～2007年2月15日	70,709	70,964	1.0878	1.0918
第4特定期間	2007年2月16日～2007年8月15日	139,351	139,906	1.0025	1.0065
第5特定期間	2007年8月16日～2008年2月15日	151,342	151,982	0.9454	0.9494
第6特定期間	2008年2月16日～2008年8月15日	142,616	143,157	0.9211	0.9246
第7特定期間	2008年8月16日～2009年2月16日	98,763	99,270	0.6817	0.6852
第8特定期間	2009年2月17日～2009年8月17日	109,228	109,722	0.7727	0.7762
第9特定期間	2009年8月18日～2010年2月15日	99,197	99,666	0.7406	0.7441
第10特定期間	2010年2月16日～2010年8月16日	89,744	90,183	0.7159	0.7194
第11特定期間	2010年8月17日～2011年2月15日	78,069	78,342	0.7143	0.7168
第12特定期間	2011年2月16日～2011年8月15日	63,264	63,496	0.6803	0.6828
	2010年9月末日	89,285	—	0.7289	—
	10月末日	85,579	—	0.7139	—
	11月末日	82,972	—	0.7109	—
	12月末日	79,680	—	0.7013	—
	2011年1月末日	78,462	—	0.7078	—
	2月末日	76,676	—	0.7106	—
	3月末日	75,750	—	0.7233	—
	4月末日	75,366	—	0.7354	—
	5月末日	72,690	—	0.7240	—
	6月末日	69,684	—	0.7165	—
	7月末日	65,889	—	0.6978	—
	8月末日	62,890	—	0.6869	—
	9月末日	58,783	—	0.6627	—

※特定期間末日における分配付の純資産及び単価を表示しております。

②【分配の推移】

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金
第1特定期間	2005年9月1日～2006年2月15日	0.0210 円
第2特定期間	2006年2月16日～2006年8月15日	0.0200 円
第3特定期間	2006年8月16日～2007年2月15日	0.0630 円
第4特定期間	2007年2月16日～2007年8月15日	0.0500 円
第5特定期間	2007年8月16日～2008年2月15日	0.0240 円
第6特定期間	2008年2月16日～2008年8月15日	0.0210 円
第7特定期間	2008年8月16日～2009年2月16日	0.0210 円
第8特定期間	2009年2月17日～2009年8月17日	0.0210 円
第9特定期間	2009年8月18日～2010年2月15日	0.0210 円
第10特定期間	2010年2月16日～2010年8月16日	0.0210 円
第11特定期間	2010年8月17日～2011年2月15日	0.0160 円
第12特定期間	2011年2月16日～2011年8月15日	0.0150 円

※各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

③【収益率の推移】

特定期間	計算期間	収益率
第1特定期間	2005年9月1日～2006年2月15日	4.9 %
第2特定期間	2006年2月16日～2006年8月15日	3.1 %
第3特定期間	2006年8月16日～2007年2月15日	10.7 %
第4特定期間	2007年2月16日～2007年8月15日	△3.2 %
第5特定期間	2007年8月16日～2008年2月15日	△3.3 %
第6特定期間	2008年2月16日～2008年8月15日	△0.3 %
第7特定期間	2008年8月16日～2009年2月16日	△23.7 %
第8特定期間	2009年2月17日～2009年8月17日	16.4 %
第9特定期間	2009年8月18日～2010年2月15日	△1.4 %
第10特定期間	2010年2月16日～2010年8月16日	△0.5 %
第11特定期間	2010年8月17日～2011年2月15日	2.0 %
第12特定期間	2011年2月16日～2011年8月15日	△2.7 %

※各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

※各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額(期間中の分配金を加算した額)から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

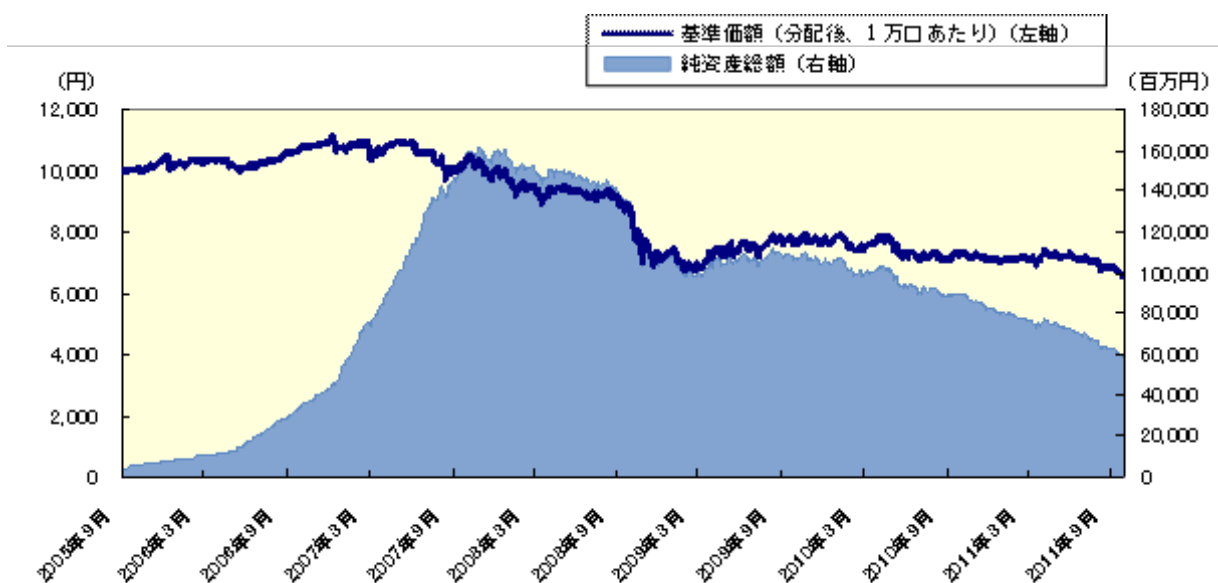
(4)【設定及び解約の実績】

特定期間	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1特定期間	2005年9月1日～2006年2月15日	9,587,649,266	73,085,530	9,514,563,736
第2特定期間	2006年2月16日～2006年8月15日	16,694,612,664	225,679,711	25,983,496,689
第3特定期間	2006年8月16日～2007年2月15日	40,513,633,717	1,496,858,691	65,000,271,715
第4特定期間	2007年2月16日～2007年8月15日	77,271,753,731	3,264,391,763	139,007,633,683
第5特定期間	2007年8月16日～2008年2月15日	27,147,508,695	6,069,509,145	160,085,633,233
第6特定期間	2008年2月16日～2008年8月15日	3,751,216,085	9,012,050,397	154,824,798,921
第7特定期間	2008年8月16日～2009年2月16日	1,392,128,912	11,349,197,344	144,867,730,489
第8特定期間	2009年2月17日～2009年8月17日	1,248,957,849	4,758,929,682	141,357,758,656
第9特定期間	2009年8月18日～2010年2月15日	1,081,139,401	8,495,748,076	133,943,149,981
第10特定期間	2010年2月16日～2010年8月16日	1,014,584,727	9,599,468,041	125,358,266,667
第11特定期間	2010年8月17日～2011年2月15日	703,201,276	16,760,736,303	109,300,731,640
第12特定期間	2011年2月16日～2011年8月15日	538,454,390	16,845,138,020	92,994,048,010

※本邦外における設定及び解約の実績はありません。

＜参考情報＞ 運用実績（2011年9月30日現在）

〔基準価額・純資産の推移〕（日次：設定来）



〔分配の推移〕（1万口あたり、課税前）

2011年9月	25 円
2011年8月	25 円
2011年7月	25 円
2011年6月	25 円
2011年5月	25 円
直近1年間累計	300 円
設定来累計	3,165 円

[主要な資産の状況]

実質的な銘柄別投資比率(上位)			
・「世界債券マザーファンド」を通じての投資銘柄			
順位	銘柄	種類	投資比率(%)
1	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	国債証券	5.5
2	US TREASURY N/B	国債証券	4.9
3	国庫債券 利付(10年)第266回	国債証券	4.4
4	国庫債券 利付(10年)第282回	国債証券	3.6
5	国庫債券 利付(20年)第50回	国債証券	3.4
6	US TREASURY BOND	国債証券	3.0
7	国庫債券 利付(20年)第95回	国債証券	2.7
8	UK TREASURY	国債証券	2.6
9	US TREASURY BOND	国債証券	2.5
10	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.2

・「世界株式マザーファンド」を通じての投資銘柄			
順位	銘柄	業種	投資比率(%)
1	BP PLC	石油・ガス・消耗燃料	0.5
2	MERCK & CO INC	医薬品	0.5
3	SANOFI	医薬品	0.4
4	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	0.4
5	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	0.4
6	ALTRIA GROUP INC	タバコ	0.4
7	TOTAL SA	石油・ガス・消耗燃料	0.4
8	HSBC HOLDINGS PLC	商業銀行	0.4
9	COCA COLA CO	飲料	0.3
10	BHP BILLITON LIMITED	金属・鉱業	0.3

・「世界REITマザーファンド」を通じての投資銘柄		
順位	銘柄	投資比率(%)
1	SIMON PROPERTY GROUP INC	0.7
2	EQUITY RESIDENTIAL	0.4
3	VORNADO REALTY TRUST	0.4
4	UNIBAIL RODAMCO SE	0.3
5	WESTFIELD GROUP	0.3
6	BOSTON PROPERTIES	0.3
7	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.3
8	PROLOGIS INC	0.3
9	PUBLIC STORAGE	0.3
10	日本アコモデーションファンド投資法人	投資証券 0.3

[年間収益率の推移]（暦年ベース）



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・ファンドにベンチマークはありません。
- ・2005年は設定日（2005年9月1日）から年末までの収益率。
- ・2011年は年初から9月末までの収益率。

●ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

●ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

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

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

分配金の受取方法により、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の2つの申込方法があります。（原則として、お買付け後のコース変更はできません。）

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

＜受付時間＞ 営業日の午前9時～午後5時

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

販売の単位は、「一般コース」の場合は1万口以上1万口単位(当初元本1口=1円)または1万円以上1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1万円以上1円単位とします。ただし、「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は1口単位とします。なお、販売会社や申込形態によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合や、取得申込単位が前記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

また、販売会社によっては、「定時定額購入サービス」等に関する契約[※]を締結した場合、当該契約で規定する取得申込みの単位でお申込み頂けます。

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

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

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

＜申込手数料＞

- (i) 取得申込日の翌営業日の基準価額に、2.1%(税抜2.0%)以内[※]で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

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

- (ii) 収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

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

2【換金(解約)手続等】

受益者は、受益権を、「一般コース」の場合は1万口単位、1口単位または1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1円単位または1口単位で換金できます。

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

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

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

換金価額は、解約申込み受付日の翌営業日の基準価額から、信託財産留保額[※]を差し引いた価額となります。

信託財産留保額は、基準価額に0.15%の率を乗じて得た額を1口当たりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

換金時の税金につきましては「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金」をご覧ください。

※「信託財産留保額」とは、償還時まで投資を続ける投資家との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、クローズド期間の有無に関係なく、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額をいい、信託財産に繰り入れられます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうため、1日1件10億円を超える一部解約は行なえません。また、別途、大口解約について、1日1件10億円以下の金額であっても、ファンドの残高、市場の流動性の状況等によっては、委託者の判断により一部解約の金額に制限を設ける場合や一部解約の実行の請求の受付時間に制限[※]を設ける場合があります。

※受付時間に制限とは、営業日の正午までに一部解約の実行の請求が行なわれ、かつ当該請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものに制限する場合があります。

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

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受付けを中止すること、および既に受付けた一部解約の実行の請求の受付けを取り消す場合があります。

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

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

受益証券をお手許で保有されている方は、換金のお申し込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご注意ください。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

＜基準価額の計算方法＞

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法[※]により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

※一部償却原価法とは、残存期間1年以内の公社債等について適用するアキュムレーションまたはアモチゼーションによる評価をいいます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
----	------

公社債等	原則として、基準価額計算日 ^{※1} における以下のいずれかの価額で評価します。 ^{※2} ①日本証券業協会発表の店頭売買参考統計値(平均値) ②第一種金融商品取引業者、銀行等の提示する価額 ③価格情報会社の提供する価額
株式	原則として、基準価額計算日 ^{※1} の金融商品取引所の終値で評価します。
REIT (不動産投資信託)	原則として、基準価額計算日 ^{※1} の金融商品取引所の終値で評価します。
外貨建資産	原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行ないます。

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

※2 残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法(アキュムレーションまたはアモチゼーション)による評価を適用することができます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

(2)【保管】

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

(3)【信託期間】

無期限とします(平成17年9月1日設定)。

(4)【計算期間】

原則として、毎月16日から翌月15日までとします。

なお、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間は、下記「(5)その他 (a)ファンドの繰上償還条項 等」による解約の日までとします。

(5)【その他】

(a)ファンドの繰上償還条項

委託者は、信託契約の一部解約により受益権の口数が40億口を下回った場合またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくははやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(b)信託期間の終了

(i)委託者は、上記「(a)ファンドの繰上償還条項」に従い信託期間を終了させるには、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る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。

- (ii) 上記(i)の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- (iii) 上記(ii)の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記(a)の信託契約の解約をしません。
- (iv) 委託者は、この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この信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る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。
- (v) 上記(ii)から(iv)までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記(ii)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適用しません。
- (vi) 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- (vii) 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(e)信託約款の変更(iv)」に該当する場合を除き、その委託者と受託者との間において存続します。
- (viii) 受託者が委託者の承諾を受けてその任務を辞任する場合、または、委託者または受益者が裁判所に受託者の解任を請求し裁判所が受託者を解任した場合、委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(c)運用報告書

毎年1月、7月に終了する計算期間の末日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交付します。

(d)有価証券報告書

委託者は、有価証券報告書を原則毎年2月、8月の決算日を基準に作成し3ヵ月以内に関東財務局長に提出します。

(e)信託約款の変更

- (i) 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、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け出ます。
- (ii) 委託者は、上記(i)の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る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。
- (iii) 上記(ii)の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- (iv) 上記(iii)の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記(i)の信託約款の変更をしません。

(v) 委託者は、当該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、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

(vi) 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記(i)から(v)までの規定にしたがいます。

(f) 公告

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

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

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

(g) 反対者の買取請求権

ファンドの信託契約の解約または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了」(i)または「(e)信託約款の変更」(ii)に規定する公告または書面に付記します。

(h) 関係法人との契約の更新に関する手續

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

(ii) 委託者と投資顧問会社との間で締結する「運用指図に関する権限の委託契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から更新しない旨を書面によって通知がない限り、1年毎に自動的に更新されるものとします。但し、当該契約はファンドの償還日に終了するものとします。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

①収益分配金に対する請求権

■収益分配金の支払い開始日■

＜自動けいぞく投資契約を結んでいない場合＞

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

なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。

＜自動けいぞく投資契約を結んでいる場合＞

税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。この場合の受益権の価額は、各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

■収益分配金請求権の失効■

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

②償還金に対する請求権

■償還金の支払い開始日■

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

■償還金請求権の失効■

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

③換金(解約)請求権

■換金(解約)の単位■

受益者は、受益権を「一般コース」の場合は1万口単位、1口単位または1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1円単位または1口単位で換金できます。

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

■換金(解約)代金の支払い開始日■

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

受益証券をお手許で保有されている方は、換金のお申し込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご留意ください。

第3【ファンドの経理状況】

世界三資産バランスファンド

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

なお、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、前期（平成22年8月17日から平成23年2月15日まで）および当期（平成23年2月16日から平成23年8月15日まで）については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

投資信託財産計算規則は、平成23年7月8日付内閣府令第33号により改正されておりますが、前期（平成22年8月17日から平成23年2月15日まで）については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、当期（平成23年2月16日から平成23年8月15日まで）については内閣府令第33号附則第2条により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は原則として6ヶ月毎に作成しております。

- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前期（平成22年8月17日から平成23年2月15日まで）および当期（平成23年2月16日から平成23年8月15日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1 【財務諸表】
 (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成23年 2月15日現在	当期 平成23年 8月15日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	359,209,029	256,782,060
親投資信託受益証券	77,913,830,739	63,204,819,777
未収入金	350,000,000	245,000,000
未収利息	995	640
流動資産合計	78,623,040,763	63,706,602,477
資産合計	78,623,040,763	63,706,602,477
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	273,251,829	232,485,120
未払解約金	208,211,272	145,195,763
未払受託者報酬	2,882,821	2,611,383
未払委託者報酬	69,512,116	61,844,499
その他未払費用	131,619	117,182
流動負債合計	553,989,657	442,253,947
負債合計	553,989,657	442,253,947
純資産の部		
元本等		
元本	109,300,731,640	92,994,048,010
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△31,231,680,534	△29,729,699,480
（分配準備積立金）	330,015,961	116,950,487
元本等合計	78,069,051,106	63,264,348,530
純資産合計	78,069,051,106	63,264,348,530
負債純資産合計	78,623,040,763	63,706,602,477

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自平成22年 8月17日 至平成23年 2月15日	当期 自平成23年 2月16日 至平成23年 8月15日
営業収益		
受取利息	184,302	133,505
有価証券売買等損益	2,156,338,815	△1,259,010,962
営業収益合計	2,156,523,117	△1,258,877,457
営業費用		
受託者報酬	19,390,627	16,651,802
委託者報酬	470,420,288	398,316,299
その他費用	890,512	754,422
営業費用合計	490,701,427	415,722,523
営業利益	1,665,821,690	△1,674,599,980
経常利益	1,665,821,690	△1,674,599,980
当期純利益	1,665,821,690	△1,674,599,980
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	△38,706,814	14,359,699
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△35,613,856,582	△31,231,680,534
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,752,582,730	4,843,442,993
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,752,582,730	4,843,442,993
剰余金減少額又は欠損金増加額	199,113,896	153,662,930
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	199,113,896	153,662,930
分配金	1,875,821,290	1,498,839,330
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△31,231,680,534	△29,729,699,480

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	前期 自 平成22年8月17日 至 平成23年2月15日	当期 自 平成23年2月16日 至 平成23年8月15日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。	(1) 親投資信託受益証券 同左
2 費用・収益の計上基準	(1) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	(1) 有価証券売買等損益 同左
3 その他	当該財務諸表の特定期間は前期末が 休日のため、平成22年8月17日から平 成23年2月15日までとなっております。	当該財務諸表の特定期間は、平成23年 2月16日から平成23年8月15日までと なっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 平成23年2月15日現在	当期 平成23年8月15日現在
1 特定期間の末日における受益権の総数 109,300,731,640 口	1 特定期間の末日における受益権の総数 92,994,048,010 口
2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定 する額 元本の欠損 31,231,680,534 円	2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定 する額 元本の欠損 29,729,699,480 円
3 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.7143 円 (10,000口当たり純資産額 7,143 円)	3 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.6803 円 (10,000口当たり純資産額 6,803 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成22年8月17日 至 平成23年2月15日	当期 自 平成23年2月16日 至 平成23年8月15日
1 運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象である世界債券マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。 また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。 支払金額 18,190,105 円 当ファンドの主要投資対象である世界REITマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用 なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。 支払金額 27,747,185 円 2 分配金の計算過程 平成22年8月17日から平成22年9月15日まで 当該期末における分配対象金額3,658,909,005円(10,000口当たり296円)のうち、432,410,093円(10,000口当たり35円)を分配金額としております。	1 運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象である世界債券マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。 また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。 支払金額 15,590,543 円 当ファンドの主要投資対象である世界株式マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)及びNOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC. (ノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.インク)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。 また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。 NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED 支払金額 10,345,866 円 NOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC. 支払金額 1,241,504 円 当ファンドの主要投資対象である世界REITマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用 なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。 支払金額 24,138,422 円 2 分配金の計算過程 平成23年2月16日から平成23年3月15日まで 当該期末における分配対象金額2,595,205,299円(10,000口当たり244円)のうち、265,295,489円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。

項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	288,719,777円	費用控除後の配当等収益額	A	183,737,800円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円
収益調整金額	C	2,613,486,424円	収益調整金額	C	2,089,205,474円
分配準備積立金額	D	756,702,804円	分配準備積立金額	D	322,262,025円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	3,658,909,005円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	2,595,205,299円
当ファンドの期末残存口数	F	123,545,740,983口	当ファンドの期末残存口数	F	106,118,195,779口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	296円	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	244円
10,000口当たり分配金額	H	35円	10,000口当たり分配金額	H	25円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	432,410,093円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	265,295,489円
平成22年9月16日から平成22年10月15日まで 当該期末における分配対象金額3,429,994,638円(10,000口当たり281円)のうち、304,752,583円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。			平成23年3月16日から平成23年4月15日まで 当該期末における分配対象金額2,526,105,720円(10,000口当たり243円)のうち、258,966,537円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	245,341,176円	費用控除後の配当等収益額	A	250,421,083円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円
収益調整金額	C	2,396,860,707円	収益調整金額	C	2,039,698,277円
分配準備積立金額	D	787,792,755円	分配準備積立金額	D	235,986,360円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	3,429,994,638円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	2,526,105,720円
当ファンドの期末残存口数	F	121,901,033,226口	当ファンドの期末残存口数	F	103,586,614,964口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	281円	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	243円
10,000口当たり分配金額	H	25円	10,000口当たり分配金額	H	25円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	304,752,583円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	258,966,537円
平成22年10月16日から平成22年11月15日まで 当該期末における分配対象金額3,232,585,729円(10,000口当たり273円)のうち、295,714,286円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。			平成23年4月16日から平成23年5月16日まで 当該期末における分配対象金額2,446,299,735円(10,000口当たり240円)のうち、254,655,782円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。		

項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	196,415,081円	費用控除後の配当等収益額	A	215,123,951円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円
収益調整金額	C	2,326,590,520円	収益調整金額	C	2,006,046,323円
分配準備積立金額	D	709,580,128円	分配準備積立金額	D	225,129,461円
当ファンドの分配対象収益額	E = A + B + C + D	3,232,585,729円	当ファンドの分配対象収益額	E = A + B + C + D	2,446,299,735円
当ファンドの期末残存口数	F	118,285,714,499口	当ファンドの期末残存口数	F	101,862,312,971口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	273円	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	240円
10,000口当たり分配金額	H	25円	10,000口当たり分配金額	H	25円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	295,714,286円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	254,655,782円
平成22年11月16日から平成22年12月15日まで 当該期末における分配対象金額3,048,389,657円(10,000口当たり264円)のうち、287,999,978円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。			平成23年5月17日から平成23年6月15日まで 当該期末における分配対象金額2,335,956,378円(10,000口当たり235円)のうち、247,679,689円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	185,032,961円	費用控除後の配当等収益額	A	203,304,139円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円
収益調整金額	C	2,266,567,495円	収益調整金額	C	1,951,383,589円
分配準備積立金額	D	596,789,201円	分配準備積立金額	D	181,268,650円
当ファンドの分配対象収益額	E = A + B + C + D	3,048,389,657円	当ファンドの分配対象収益額	E = A + B + C + D	2,335,956,378円
当ファンドの期末残存口数	F	115,199,991,475口	当ファンドの期末残存口数	F	99,071,875,623口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	264円	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	235円
10,000口当たり分配金額	H	25円	10,000口当たり分配金額	H	25円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	287,999,978円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	247,679,689円
平成22年12月16日から平成23年1月17日まで 当該期末における分配対象金額2,894,372,120円(10,000口当たり256円)のうち、281,692,521円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。			平成23年6月16日から平成23年7月15日まで 当該期末における分配対象金額2,196,719,521円(10,000口当たり229円)のうち、239,756,713円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。		

項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	191,758,780円	費用控除後の配当等収益額	A	172,746,963円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円
収益調整金額	C	2,217,522,739円	収益調整金額	C	1,889,194,168円
分配準備積立金額	D	485,090,601円	分配準備積立金額	D	134,778,390円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	2,894,372,120円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	2,196,719,521円
当ファンドの期末残存口数	F	112,677,008,732口	当ファンドの期末残存口数	F	95,902,685,345口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	256円	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	229円
10,000口当たり分配金額	H	25円	10,000口当たり分配金額	H	25円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	281,692,521円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	239,756,713円
平成23年1月18日から平成23年2月15日まで 当該期末における分配対象金額2,754,769,669円(10,000口当たり252円)のうち、273,251,829円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。			平成23年7月16日から平成23年8月15日まで 当該期末における分配対象金額2,042,001,262円(10,000口当たり219円)のうち、232,485,120円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	217,351,097円	費用控除後の配当等収益額	A	142,250,217円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円
収益調整金額	C	2,151,501,879円	収益調整金額	C	1,832,056,727円
分配準備積立金額	D	385,916,693円	分配準備積立金額	D	67,694,318円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	2,754,769,669円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	2,042,001,262円
当ファンドの期末残存口数	F	109,300,731,640口	当ファンドの期末残存口数	F	92,994,048,010口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	252円	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	219円
10,000口当たり分配金額	H	25円	10,000口当たり分配金額	H	25円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	273,251,829円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	232,485,120円

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 平成22年8月17日 至 平成23年2月15日	当期 自 平成23年2月16日 至 平成23年8月15日
1 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、REITの価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 3 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。 4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	1 金融商品に対する取組方針 同左 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左 3 金融商品に係るリスク管理体制 同左 4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

前期 平成23年2月15日現在	当期 平成23年8月15日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
2 時価の算定方法 ○親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 ○コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 平成22年8月17日 至 平成23年2月15日	当期 自 平成23年2月16日 至 平成23年8月15日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 平成22年8月17日 至 平成23年2月15日	当期 自 平成23年2月16日 至 平成23年8月15日
期首元本額 125,358,266,667 円	期首元本額 109,300,731,640 円
期中追加設定元本額 703,201,276 円	期中追加設定元本額 538,454,390 円
期中一部解約元本額 16,760,736,303 円	期中一部解約元本額 16,845,138,020 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

	前期 自 平成22年8月17日 至 平成23年2月15日	当期 自 平成23年2月16日 至 平成23年8月15日
種類	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	661,275,643	△1,754,669,991
合計	661,275,643	△1,754,669,991

3 デリバティブ取引関係

前期(自 平成22年8月17日 至 平成23年2月15日)

該当事項はございません。
当期(自 平成23年2月16日 至 平成23年8月15日)
該当事項はございません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成23年8月15日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成23年8月15日現在)

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	世界債券マザーファンド		45,101,504,831	
	世界株式マザーファンド		12,127,898,445	
	世界REITマザーファンド		5,975,416,501	
親投資信託受益証券計	銘柄数：3		63,204,819,777	
	組入時価比率：99.9%		100%	
合計			63,204,819,777	

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

参考

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

1 「世界債券マザーファンド」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

(1)貸借対照表

対象年月日	平成23年8月15日現在
科目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	118,184,724
コール・ローン	1,378,530,719
国債証券	43,626,210,335
特殊債券	250,466,896
派生商品評価勘定	37,268,084
未収入金	1,258,349,854
未収利息	463,980,734
前払費用	219,844,282
差入委託証拠金	53,894
流動資産合計	47,352,889,522
資産合計	47,352,889,522
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	76,315,384
未払解約金	245,000,000
流動負債合計	321,315,384
負債合計	321,315,384
純資産の部	
元本等	
元本	41,441,387,894
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金(△)	5,590,186,244
元本等合計	47,031,574,138
純資産合計	47,031,574,138
負債純資産合計	47,352,889,522

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	自 平成23年2月16日 至 平成23年8月15日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 国債証券及び特殊債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 (2) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3 費用・収益の計上基準	(1) 有価証券売買等損益及び為替差損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

平成23年8月15日現在	
1 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1,1349 円
(10,000口当たり純資産額)	11,349 円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成23年2月16日 至 平成23年8月15日	
1	金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2	金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(3)附属明細表に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 また、当ファンドは、信託財産に属する資産の為替変動リスクの低減、並びに信託財産に属する外貨建資金の受渡を行なうことを目的として、為替予約取引を利用しております。
3	金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。
4	金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成23年8月15日現在	
1	貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2	時価の算定方法 ○国債証券及び特殊債券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

○派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、(3)附属明細表に記載しております。

○コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(その他の注記)

平成23年8月15日現在	
1 元本の移動及び期末元本額の内訳	
期首	平成23年2月16日
期首元本額	49,982,869,481 円
期首より平成23年8月15日までの期中追加設定元本額	— 円
期首より平成23年8月15日までの期中一部解約元本額	8,541,481,587 円
期末元本額	41,441,387,894 円
期末元本額の内訳*	
世界三資産バランスファンド	39,740,510,029 円
グローバル・バランス・ファンド2005(適格機関投資家転売制限付)	1,700,877,865 円

*当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式(平成23年8月15日現在)

該当事項はございません。

(2)株式以外の有価証券

(平成23年8月15日現在)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	国庫債券 利付（10年）第26 6回	2,600,000,000	2,700,360,000	
	国庫債券 利付（10年）第28 2回	2,100,000,000	2,240,091,000	
	国庫債券 利付（10年）第28 8回	1,200,000,000	1,287,000,000	
	国庫債券 利付（10年）第29 6回	700,000,000	742,840,000	
	国庫債券 利付（10年）第30 6回	1,400,000,000	1,462,776,000	
	国庫債券 利付（30年）第1回	500,000,000	577,290,000	
	国庫債券 利付（30年）第4回	500,000,000	585,345,000	
	国庫債券 利付（30年）第26 回	500,000,000	541,175,000	
	国庫債券 利付（20年）第50 回	1,900,000,000	2,053,254,000	
	国庫債券 利付（20年）第60 回	300,000,000	305,073,000	

	国庫債券 利付（２０年）第７０回	830,000,000	928,911,100	
	国庫債券 利付（２０年）第９５回	1,500,000,000	1,634,745,000	
日本円計	銘柄数：12	14,030,000,000	15,058,860,100	
			(15,058,860,100)	
	組入時価比率：32.0%		34.3%	
	US TREASURY BOND	15,000,000.00	20,008,593.00	
	US TREASURY BOND	17,000,000.00	24,222,342.90	
	US TREASURY BOND	13,000,000.00	19,735,625.00	
	US TREASURY BOND	7,000,000.00	10,708,359.20	
	US TREASURY BOND	6,400,000.00	9,835,499.52	
	US TREASURY N/B	29,000,000.00	39,886,327.40	
	US TREASURY N/B	8,000,000.00	11,496,249.60	
	US TREASURY N/B	9,500,000.00	11,850,507.10	
米ドル計	銘柄数：8	104,900,000.00	147,743,503.72	
			(11,380,682,091)	
	組入時価比率：24.2%		25.9%	
	CANADIAN GOVERNMENT	10,000,000.00	11,172,500.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,700,000.00	5,723,086.00	
カナダドル計	銘柄数：2	13,700,000.00	16,895,586.00	
			(1,318,531,531)	
	組入時価比率：2.8%		3.0%	
	UK TREASURY	11,000,000.00	14,148,200.00	
	UK TREASURY	500,000.00	562,250.00	
	UK TREASURY	9,000,000.00	13,312,800.00	
	UK TREASURY	1,700,000.00	2,250,460.00	
	UK TREASURY	4,000,000.00	4,581,200.00	
英ポンド計	銘柄数：5	26,200,000.00	34,854,910.00	
			(4,369,062,968)	
	組入時価比率：9.3%		10.0%	

	SWEDISH GOVERNMENT	10,000,000.00	12,368,500.00	
スウェーデンク ローナ計	銘柄数：1	10,000,000.00	12,368,500.00	
			(147,185,150)	
	組入時価比率：0.3%		0.3%	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,500,000.00	6,167,850.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	10,500,000.00	12,729,675.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,000,000.00	5,770,000.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,000,000.00	5,317,200.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,000,000.00	5,692,000.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000.00	8,099,920.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3,000,000.00	3,115,800.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,500,000.00	5,433,450.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	6,000,000.00	6,408,000.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	6,500,000.00	4,922,450.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	22,400,000.00	32,135,040.00	
ユーロ計	銘柄数：11	82,400,000.00	95,791,385.00	
			(10,553,336,885)	
	組入時価比率：22.4%		24.1%	
	POLAND GOVERNMENT BOND	7,000,000.00	6,895,000.00	
ズロチ計	銘柄数：1	7,000,000.00	6,895,000.00	
			(182,924,350)	
	組入時価比率：0.4%		0.4%	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,000,000.00	2,395,134.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3,000,000.00	3,259,722.00	
シンガポールド ル計	銘柄数：2	5,000,000.00	5,654,856.00	
			(360,666,715)	
	組入時価比率：0.8%		0.8%	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,000,000.00	4,161,104.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	5,500,000.00	5,713,433.00	

リング計	銘柄数：2	9,500,000.00	9,874,537.00	
			(254,960,545)	
	組入時価比率：0.5%		0.6%	
国債証券計			43,626,210,335	
			(28,567,350,235)	
特殊債券	JAPAN FIN CORP MUNI ENT	1,000,000.00	1,177,550.00	
	KOMMUNALBANKEN AS	2,000,000.00	2,074,000.00	
米ドル計	銘柄数：2	3,000,000.00	3,251,550.00	
			(250,466,896)	
	組入時価比率：0.5%		0.6%	
特殊債券計			250,466,896	
			(250,466,896)	
合計			43,876,677,231	
			(28,817,817,131)	

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成23年8月15日現在			
	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引 為替予約取引 買建	5,426,788,855	—	5,359,157,000	△67,631,855
スイスフラン	193,400,000	—	195,840,000	2,440,000
ノルウェーク ローネ	311,036,000	—	308,220,000	△2,816,000
ユーロ	4,084,031,659	—	4,042,505,000	△41,526,659
ズロチ	110,080,000	—	106,040,000	△4,040,000
豪ドル	728,241,196	—	706,552,000	△21,689,196
売建	4,822,623,555	—	4,794,039,000	28,584,555
米ドル	2,702,921,600	—	2,695,700,000	7,221,600
英ポンド	1,815,086,680	—	1,792,230,000	22,856,680
ユーロ	119,887,275	—	121,176,000	△1,288,725
シンガポール ドル	184,728,000	—	184,933,000	△205,000
合計	—	—	—	△39,047,300

(注)時価の算定方法

為替予約取引

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

① 計算期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」といいます)の対顧
客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価し
ております。

② 計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場
合は、以下の方法によっております。

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

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合に
は、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いておりま
す。

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

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

[次へ](#)

２【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

平成23年9月30日現在

I	資産総額	59,001,065,667	円
II	負債総額	217,758,128	円
III	純資産総額(Ⅰ－Ⅱ)	58,783,307,539	円
IV	発行済口数	88,705,225,835	口
V	1口当たり純資産額(Ⅲ／Ⅳ)	0.6627	円

<ご参考>

「世界債券マザーファンド」

I	資産総額	51,208,292,850	円
II	負債総額	7,583,204,555	円
III	純資産総額(Ⅰ－Ⅱ)	43,625,088,295	円
IV	発行済口数	39,046,185,490	口
V	1口当たり純資産額(Ⅲ／Ⅳ)	1.1173	円

「世界株式マザーファンド」

I	資産総額	13,045,882,670	円
II	負債総額	—	円
III	純資産総額(Ⅰ－Ⅱ)	13,045,882,670	円
IV	発行済口数	14,243,401,656	口
V	1口当たり純資産額(Ⅲ／Ⅳ)	0.9159	円

「世界REITマザーファンド」

I	資産総額	8,497,310,492	円
II	負債総額	35,970,026	円
III	純資産総額(Ⅰ－Ⅱ)	8,461,340,466	円
IV	発行済口数	8,447,444,972	口
V	1口当たり純資産額(Ⅲ／Ⅳ)	1.0016	円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

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

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

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡

- ① 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ② 上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ③ 上記①の振替について、委託者は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めたときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額

平成23年9月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間ににおける主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

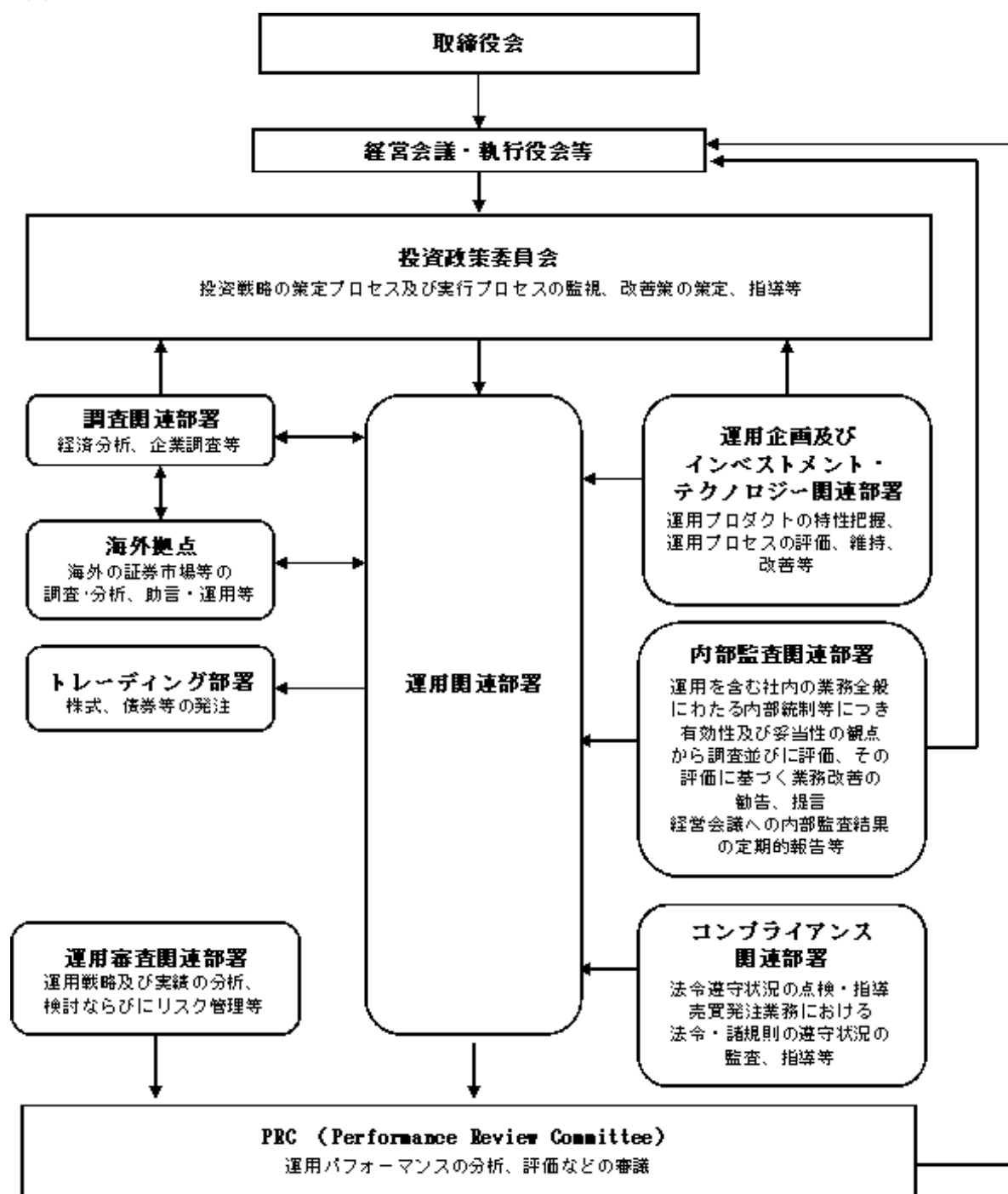
代表執行役・執行役

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

委員会

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

(b)投資信託の運用体制



2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託者の運用する証券投資信託は平成23年8月31日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)。

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	733	10,165,310
単位型株式投資信託	30	253,455
追加型公社債投資信託	18	4,514,206
単位型公社債投資信託	0	0
合計	781	14,932,971

3 【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成21年3月24日付内閣府令第5号により改正されておりますが、第51期事業年度(前事業年度)は、内閣府令第5号改正前の財務諸表等規則に基づき作成しており、第52期事業年度(当事業年度)は、内閣府令第5号改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3. 委託会社の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前事業年度及び当事業年度の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

		前事業年度 3月31日)		当事業年度 3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			520		538
金銭の信託			38,530		39,575
有価証券			5,100		1,400
短期貸付金			126		166
前払金			0		0
前払費用			47		41
未収入金			79		171
未収委託者報酬			9,756		10,032
未収収益			2,645		3,761
繰延税金資産			1,513		1,736
その他			143		12
貸倒引当金			△6		△6
流動資産計			58,457		57,430
固定資産					
有形固定資産			1,729		1,823
建物	※ 2	635		576	
器具備品	※ 2	1,094		1,246	
無形固定資産			11,839		10,649
ソフトウェア		11,836		10,647	
電話加入権		1		1	
その他		1		0	
投資その他の資産			28,988		32,430
投資有価証券		11,614		8,648	
関係会社株式		16,099		22,609	
従業員長期貸付金		366		235	
長期差入保証金		66		64	
長期前払費用		23		24	
繰延税金資産		490		582	
その他		327		265	
貸倒引当金		△0		△0	
固定資産計			42,557		44,903
資産合計			101,014		102,333

		前事業年度 （平成22年 3月31日）		当事業年度 （平成23年 3月31日）	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
関係会社短期借入金			11,000		8,000
預り金			95		87
未払金	※ 1		6,217		7,645
未払収益分配金		4		4	
未払償還金		61		79	
未払手数料		4,226		4,517	
その他未払金		1,925		3,043	
未払費用	※ 1		7,594		7,373
未払法人税等			849		800
前受収益			9		9
賞与引当金			2,538		2,900
流動負債計			28,305		26,818
固定負債					
退職給付引当金			4,576		4,064
時効後支払損引当金			475		481
その他			351		65
固定負債計			5,403		4,611
負債合計			33,708		31,429
(純資産の部)					
株主資本			64,074		68,279
資本金			17,180		17,180
資本剰余金			11,729		11,729
資本準備金		11,729		11,729	
利益剰余金			35,164		39,369
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		34,479		38,684	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		9,872		14,077	
評価・換算差額等			3,231		2,624
その他有価証券評価差額金			3,056		2,694
繰延ヘッジ損益			175		△69
純資産合計			67,306		70,903
負債・純資産合計			101,014		102,333

(2) 【損益計算書】

		前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)		当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			76,293		81,230
運用受託報酬			10,576		13,165
その他営業収益			57		143
営業収益計			86,927		94,539
営業費用					
支払手数料			35,199		39,741
広告宣伝費			1,155		1,155
公告費			0		—
受益証券発行費			10		6
調査費			20,998		20,709
調査費		1,394		1,310	
委託調査費		19,603		19,398	
委託計算費			883		917
営業雑経費			2,493		2,451
通信費		222		207	
印刷費		1,293		1,148	
協会費		71		73	
諸経費		905		1,022	
営業費用計			60,740		64,980
一般管理費					
給料			9,912		10,131
役員報酬	※ 2	388		322	
給料・手当		6,740		6,822	
賞与		2,784		2,987	
交際費			153		141
旅費交通費			458		484
租税公課			206		231
不動産賃借料			1,464		1,452
退職給付費用			1,116		1,054
固定資産減価償却費			4,630		4,575
諸経費			6,529		6,106
一般管理費計			24,471		24,176
営業利益			1,715		5,382

		前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)		当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	※ 1	3,698		4,771	
収益分配金		6		9	
受取利息		5		6	
金銭の信託運用益		2,385		1,222	
為替差益		45		62	
その他		283		319	
営業外収益計			6,424		6,391
営業外費用					
支払利息	※ 1	98		75	
時効後支払損引当金繰入額		37		13	
その他		53		9	
営業外費用計			189		98
経常利益			7,950		11,676
特別利益					
投資有価証券売却益		72		419	
株式報酬受入益		226		173	
特別利益計			299		593
特別損失					
投資有価証券売却損		60		149	
投資有価証券等評価損		70		10	
固定資産除却損	※ 3	16		412	
システム利用契約解約違約金		63		20	
特別損失計			210		591
税引前当期純利益			8,039		11,677
法人税、住民税及び事業税			2,662		3,759
法人税等調整額			△492		108
当期純利益			5,869		7,810

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成21年 4 月 1 日 至 平成22年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成22年 4 月 1 日 至 平成23年 3 月31日)
株主資本		
資本金		
前期末残高	17,180	17,180
当期変動額		
当期変動額合計	—	—
当期末残高	17,180	17,180
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高	11,729	11,729
当期変動額		
当期変動額合計	—	—
当期末残高	11,729	11,729
資本剰余金合計		
前期末残高	11,729	11,729
当期変動額		
当期変動額合計	—	—
当期末残高	11,729	11,729
利益剰余金		
利益準備金		
前期末残高	685	685
当期変動額		
当期変動額合計	—	—
当期末残高	685	685
その他利益剰余金		
別途積立金		
前期末残高	24,606	24,606
当期変動額		
別途積立金の取崩	—	—
当期変動額合計	—	—
当期末残高	24,606	24,606
繰越利益剰余金		
前期末残高	7,608	9,872
当期変動額		
別途積立金の取崩	—	—
剰余金の配当	△3,605	△3,605
当期純利益	5,869	7,810
当期変動額合計	2,264	4,204

当期末残高	9,872	14,077
利益剰余金合計		
前期末残高	32,900	35,164
当期変動額		
剰余金の配当	△3,605	△3,605
当期純利益	5,869	7,810
当期変動額合計	2,264	4,204
当期末残高	35,164	39,369
株主資本合計		
前期末残高	61,810	64,074
当期変動額		
剰余金の配当	△3,605	△3,605
当期純利益	5,869	7,810
当期変動額合計	2,264	4,204
当期末残高	64,074	68,279
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	2,084	3,056
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	971	△361
当期変動額合計	971	△361
当期末残高	3,056	2,694
繰延ヘッジ損益		
前期末残高	249	175
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△73	△245
当期変動額合計	△73	△245
当期末残高	175	△69
評価・換算差額等合計		
前期末残高	2,333	3,231
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	898	△607
当期変動額合計	898	△607
当期末残高	3,231	2,624
純資産合計		
前期末残高	64,143	67,306
当期変動額		
剰余金の配当	△3,605	△3,605
当期純利益	5,869	7,810
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	898	△607
当期変動額合計	3,162	3,597
当期末残高	67,306	70,903

[重要な会計方針]

前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)								
1. 有価証券の評価基準及び評価方法 (1) 子会社株式及び関連会社株式 …移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの… 決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております) 時価のないもの… 移動平均法による原価法 2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法 時価法 3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法 時価法 4. 固定資産の減価償却の方法 (1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 <table> <tr> <td>建物</td><td>38～50年</td></tr> <tr> <td>附属設備</td><td>8～15年</td></tr> <tr> <td>構築物</td><td>20年</td></tr> <tr> <td>器具備品</td><td>4～15年</td></tr> </table> (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。ただし、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間に基づく定額法によっております。 5. 引当金の計上基準 (1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 なお、破綻先に対する債権3百万円については、債権額から備忘価額を控除した額を取立不能見込額として債権額から直接減額しております。 (2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年	1. 有価証券の評価基準及び評価方法 (1) 子会社株式及び関連会社株式 (同左) (2) その他有価証券 時価のあるもの (同左) 時価のないもの (同左) 2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法 (同左) 3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法 (同左) 4. 固定資産の減価償却の方法 (1) 有形固定資産 (同左) (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 (同左) 5. 引当金の計上基準 (1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 (同左)
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								

前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。 6. リース取引の処理方法 リース取引開始日が平成20年4月1日より前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。 7. ヘッジ会計 (1)ヘッジ会計の方法 ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで純資産の部において繰り延べる方法によっております。 (2)ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段－為替予約、株価指数先物 ヘッジ対象－投資有価証券 (3)ヘッジ方針 投資有価証券に係る為替変動リスク及び価格変動リスクをヘッジしております。 (4)ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスク及び価格変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。 8. 消費税等の会計処理方法 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理しております。 9. 連結納税制度の適用 連結納税制度を適用しております。	(3) 退職給付引当金 (同左) (4) 時効後支払損引当金 (同左) 6. リース取引の処理方法 (同左) 7. ヘッジ会計 (1)ヘッジ会計の方法 ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで純資産の部において繰り延べる方法によっております。 また、為替予約が付されている外貨建金銭債権については、振当処理を行っております。 (2)ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段－為替予約 ヘッジ対象－投資有価証券、短期貸付金 (3)ヘッジ方針 投資有価証券及び短期貸付金に係る為替変動リスクをヘッジしております。 (4)ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。 8. 消費税等の会計処理方法 (同左) 9. 連結納税制度の適用 (同左)

[会計方針の変更]

前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
(退職給付の処理方法) 「退職給付に係る会計基準」の一部改正(その3)(企業会計基準第19号 平成20年7月31日)に伴い、当事業年度から同会計基準を適用しております。なお、同会計基準の適用に伴う退職給付債務の変動はないため、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響はありません。	-----
-----	(資産除去債務に関する会計基準) 当事業年度より、「資産除去債務に関する会計基準」(企業会計基準第18号 平成20年3月31日)及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針(企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日)」を適用しております。 これによる損益への影響はありません。

[追加情報]

前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
(耐用年数の変更) 当社は、翌事業年度に導入予定のシステムにより置き換えられる現行のシステムの状況等を調査した結果、一部のシステム(ソフトウェア及び器具備品)について耐用年数が実態と乖離していることが判明したため、当該資産の耐用年数を実態に合わせて変更しております。 この結果、従来の方法と比較して、減価償却費が284百万円増加し、経常利益及び税引前当期純利益は284百万円減少しております。	-----
(賞与制度の改定) 従業員の賞与につきましては従来6月及び12月の年2回の支給であり、賞与引当金には計算期間が10月1日から3月末日までに対応する金額を計上しておりましたが、制度改定により年1回の支給と変更となり、当事業年度末においては賞与引当金には計算期間が4月1日から3月末日までに対応する金額を計上しております。	-----

[注記事項]

◇ 貸借対照表関係

前事業年度末 (平成22年3月31日)	当事業年度末 (平成23年3月31日)
※ 1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払金 1,655百万円 未払費用 1,017	※ 1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払金 2,442百万円 未払費用 762
※ 2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 369百万円 器具備品 1,647	※ 2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 437百万円 器具備品 1,874
合計 2,017	合計 2,311

◇ 損益計算書関係

前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
※ 1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 3,542百万円 支払利息 98	※ 1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 4,633百万円 支払利息 75
※ 2. 役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されております。	※ 2. 役員報酬の範囲額 (同左)
※ 3. 固定資産除却損 建物 7百万円 器具備品 5 ソフトウェア 4	※ 3. 固定資産除却損 ソフトウェア 412百万円
合計 16	合計 412

◇ 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成21年5月28日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 3,605百万円

1株当たり配当額 700円

基準日 平成21年3月31日

効力発生日 平成21年6月1日

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

平成22年5月27日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 3,605百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 700円

基準日 平成22年3月31日

効力発生日 平成22年6月1日

当事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成22年5月27日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 3,605百万円

1株当たり配当額 700円

基準日 平成22年3月31日

効力発生日 平成22年6月1日

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

該当事項はありません。

◇ リース取引関係

前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)																				
1. ファイナンス・リース取引 (1)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) 該当事項はありません。	1. ファイナンス・リース取引 (1)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) (同左)																				
(2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) ① リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額 器具備品 <table> <tr> <td>取得価額相当額</td><td>603百万円</td></tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td><td>415</td></tr> <tr> <td>減損損失累計額相当額</td><td>—</td></tr> <tr> <td>期末残高相当額</td><td>188</td></tr> </table>	取得価額相当額	603百万円	減価償却累計額相当額	415	減損損失累計額相当額	—	期末残高相当額	188	(2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) ① リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額 器具備品 <table> <tr> <td>取得価額相当額</td><td>417百万円</td></tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td><td>325</td></tr> <tr> <td>減損損失累計額相当額</td><td>—</td></tr> <tr> <td>期末残高相当額</td><td>91</td></tr> </table>	取得価額相当額	417百万円	減価償却累計額相当額	325	減損損失累計額相当額	—	期末残高相当額	91				
取得価額相当額	603百万円																				
減価償却累計額相当額	415																				
減損損失累計額相当額	—																				
期末残高相当額	188																				
取得価額相当額	417百万円																				
減価償却累計額相当額	325																				
減損損失累計額相当額	—																				
期末残高相当額	91																				
② 未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高 未経過リース料期末残高相当額 <table> <tr> <td>1年以内</td><td>99百万円</td></tr> <tr> <td>1年超</td><td>96</td></tr> <tr> <td>合計</td><td>195</td></tr> </table> リース資産減損勘定期末残高 ー百万円	1年以内	99百万円	1年超	96	合計	195	② 未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高 未経過リース料期末残高相当額 <table> <tr> <td>1年以内</td><td>73百万円</td></tr> <tr> <td>1年超</td><td>22</td></tr> <tr> <td>合計</td><td>96</td></tr> </table> リース資産減損勘定期末残高 ー百万円	1年以内	73百万円	1年超	22	合計	96								
1年以内	99百万円																				
1年超	96																				
合計	195																				
1年以内	73百万円																				
1年超	22																				
合計	96																				
③ 支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失 <table> <tr> <td>支払リース料</td><td>187百万円</td></tr> <tr> <td>リース資産減損勘定の取崩額</td><td>—</td></tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td><td>175</td></tr> <tr> <td>支払利息相当額</td><td>7</td></tr> <tr> <td>減損損失</td><td>—</td></tr> </table>	支払リース料	187百万円	リース資産減損勘定の取崩額	—	減価償却費相当額	175	支払利息相当額	7	減損損失	—	③ 支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失 <table> <tr> <td>支払リース料</td><td>103百万円</td></tr> <tr> <td>リース資産減損勘定の取崩額</td><td>—</td></tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td><td>96</td></tr> <tr> <td>支払利息相当額</td><td>3</td></tr> <tr> <td>減損損失</td><td>—</td></tr> </table>	支払リース料	103百万円	リース資産減損勘定の取崩額	—	減価償却費相当額	96	支払利息相当額	3	減損損失	—
支払リース料	187百万円																				
リース資産減損勘定の取崩額	—																				
減価償却費相当額	175																				
支払利息相当額	7																				
減損損失	—																				
支払リース料	103百万円																				
リース資産減損勘定の取崩額	—																				
減価償却費相当額	96																				
支払利息相当額	3																				
減損損失	—																				
④ 減価償却費相当額の算定方法 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。	④ 減価償却費相当額の算定方法 (同左)																				
⑤ 利息相当額の算定方法 リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については利息法によっております。	⑤ 利息相当額の算定方法 (同左)																				
2. オペレーティング・リース取引 未経過リース料 <table> <tr> <td>1年以内</td><td>5百万円</td></tr> <tr> <td>1年超</td><td>3</td></tr> <tr> <td>合計</td><td>8</td></tr> </table>	1年以内	5百万円	1年超	3	合計	8	2. オペレーティング・リース取引 未経過リース料 <table> <tr> <td>1年以内</td><td>6百万円</td></tr> <tr> <td>1年超</td><td>4</td></tr> <tr> <td>合計</td><td>10</td></tr> </table>	1年以内	6百万円	1年超	4	合計	10								
1年以内	5百万円																				
1年超	3																				
合計	8																				
1年以内	6百万円																				
1年超	4																				
合計	10																				

◇ 金融商品関係

前事業年度（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

（追加情報）

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

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

２．金融商品の時価等に関する事項

平成22年３月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	520	520	-
(2)金銭の信託	38,530	38,530	-
(3)短期貸付金	126	126	-
(4)未収委託者報酬	9,756	9,756	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	15,890	15,890	-
(6)関係会社株式	3,064	92,414	89,350
資産計	67,888	157,238	89,350
(7)関係会社短期借入金	11,000	11,000	-
(8)未払金	6,217	6,217	-
(9)未払費用	7,594	7,594	-
(10)未払法人税等	849	849	-
負債計	25,662	25,662	-
(11)デリバティブ取引			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	△86	△86	-
デリバティブ取引計	△86	△86	-

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

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

(1) 現金・預金、(3)短期貸付金、(4)未収委託者報酬

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

(2) 金銭の信託

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

其他有価証券

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

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

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

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

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

(11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式（貸借対照表計上額：投資有価証券824百万円、関係会社株式13,035百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について70百万円減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	519	-	-	-
金銭の信託	38,530	-	-	-
短期貸付金	126	-	-	-
未収委託者報酬	9,756	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	5,100	0	997	-
合計	54,032	0	997	-

当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

２．金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：百万円）

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

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

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

(1) 現金・預金、(3) 短期貸付金、(4)未収委託者報酬

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

(2) 金銭の信託

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

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

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

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

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

(11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

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

◇ 有価証券関係

前事業年度（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

1. 売買目的有価証券(平成22年3月31日)

該当事項はありません。

2. 満期保有目的の債券(平成22年3月31日)

該当事項はありません。

３．子会社株式及び関連会社株式(平成22年３月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	92,414	89,350
合計	3,064	92,414	89,350

４．その他有価証券(平成22年３月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	5,656	282	5,373
投資信託(※１)	3,103	3,001	102
小計	8,759	3,283	5,475
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式	—	—	—
投資信託	2,031	2,326	△295
譲渡性預金	5,100	5,100	—
小計	7,131	7,426	△295
合計	15,890	10,710	5,179

(※１) 当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスク及び価格変動リスクをヘッジするための為替予約取引及び株価指数先物取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ利益は175百万円（税効果会計適用後）であり、貸借対照表に計上しております。

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

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	38	—	60
投資信託	626	72	0
合計	664	72	60

当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1. 売買目的有価証券(平成23年3月31日)

該当事項はありません。

2. 満期保有目的の債券(平成23年3月31日)

該当事項はありません。

3. 子会社株式及び関連会社株式(平成23年3月31日)

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

4. その他有価証券(平成23年3月31日)

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

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

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

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

◇ デリバティブ取引関係

前事業年度（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

（1）通貨関連

（単位：百万円）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	3,082	-	△17	先物為替相場によっている
合 計			3,082	-	△17	

（2）株式関連

（単位：百万円）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	株価指数先物取引	投資信託	967	-	△68	取引所の価格によっている
合 計			967	-	△68	

当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

（単位：百万円）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法

原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	2,846	-	△65	先物為替相場によっ ている
為替予約等の振当処理	為替予約取引	短期貸付金	166	-	(*1) -	-
合 計			3,013	-	(*1)△65	-

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

◇ 退職給付関係

前事業年度(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 退職給付債務に関する事項(平成22年3月31日)

イ. 退職給付債務	△12,427百万円
ロ. 年金資産	6,488
ハ. 未積立退職給付債務(イ+ロ)	△5,938
ニ. 会計基準変更時差異の未処理額	—
ホ. 未認識数理計算上の差異	2,015
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	△653
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ+ニ+ホ+ヘ)	△4,576
チ. 前払年金費用	—
リ. 退職給付引当金(トーチ)	△4,576

3. 退職給付費用に関する事項(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

イ. 勤務費用	524百万円
ロ. 利息費用	247
ハ. 期待運用収益	△136
ニ. 会計基準変更時差異の費用処理額	—
ホ. 数理計算上の差異の費用処理額	357
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	△40
ト. 退職給付費用(イ+ロ+ハ+ニ+ホ+ヘ)	952
チ. その他(注)	163
計	1,116

(注) 確定拠出年金への掛金支払額であります。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

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

当事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 退職給付債務に関する事項(平成23年3月31日)

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

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

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

(注) 確定拠出年金への掛金支払額等であります。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

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

◇ 税効果会計関係

前事業年度末 (平成22年3月31日)		当事業年度末 (平成23年3月31日)	
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳		1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	
繰延税金資産	百万円	繰延税金資産	百万円
退職給付引当金	1,876	退職給付引当金	1,666
賞与引当金	1,040	賞与引当金	1,189
所有株式税務簿価通算差異	884	所有株式税務簿価通算差異	884
投資有価証券評価減	614	投資有価証券評価減	569
ゴルフ会員権評価減	510	ゴルフ会員権評価減	509
減価償却超過額	369	減価償却超過額	307
未払確定拠出年金掛金	217	未払事業税	206
子会社株式売却損	196	時効後支払損引当金	197
時効後支払損引当金	194	子会社株式売却損	196
その他	268	未払確定拠出年金掛金	107
繰延税金資産小計	6,173	繰延ヘッジ損失	48
評価性引当金	△1,923	その他	184
繰延税金資産計	4,250	繰延税金資産小計	6,069
繰延税金負債		評価性引当金	△1,878
繰延ヘッジ利益	122	繰延税金資産計	4,190
有価証券評価差額金	2,123	繰延税金負債	
繰延税金負債計	2,245	有価証券評価差額金	1,872
繰延税金資産(純額)	2,004	繰延税金負債計	1,872
		繰延税金資産(純額)	2,318
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	
法定実効税率	41.0%	法定実効税率	41.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.4%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.8%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△9.2%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△13.2%
住民税等均等割	0.0%	住民税等均等割	0.0%
タックスヘイブン税制	△3.5%	タックスヘイブン税制	5.8%
外国税額控除	△2.4%	外国税額控除	△0.6%
その他	△0.3%	その他	△0.7%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.0%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	33.1%

◇ セグメント情報等

前事業年度(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

① 売上高

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

② 有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

(追加情報)

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

◇ 関連当事者情報

前事業年度(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借等 役員の兼任	資金の借入 (*1)	168,000	関係会社 短期 借入金	11,000
							資金の返済	169,000		
							借入金利息の支払	98	未払費用	3

(イ) 関連会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600	情報サービス業	(所有) 直接 22.3%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*2)	6,866	未払費用	0

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000	証券業	—	当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	26,417 (注)3	未払手数料	3,469
親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400	投資顧問業	—	当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*4)	3,263	未払費用	940

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

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

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

3. 平成21年11月23日付で野村證券(株)はジョインベスト証券(株)を吸収合併しており、当社とジョインベスト証券(株)の取引は野村證券(株)に引継がれております。野村證券(株)との取引金額には、合併前のジョインベスト証券(株)と当社の取引金額を含んでおります。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

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

	(百万円)	
	(株)野村総合研究所	野村土地建物(株)
流動資産合計	128,800	5,765
固定資産合計	228,173	78,723
流動負債合計	76,471	8,010
固定負債合計	76,265	12,507
純資産合計	204,237	63,970
売上高	325,646	2,546
税引前当期純利益	40,539	4,841
当期純利益	26,416	4,445

当事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

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

(イ) 子会社等

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

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の子会社	野村證券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	—	当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*4)	31,596	未払手数料	3,835
親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業	—	当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*5)	2,657	未払費用	939

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

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

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

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

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

(百万円)

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

◇ 1 株当たり情報

前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)		当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	
1株当たり純資産額	13,067円44銭	1株当たり純資産額	13,765円90銭
1株当たり当期純利益	1,139円63銭	1株当たり当期純利益	1,516円39銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	5,869百万円	損益計算書上の当期純利益	7,810百万円
普通株式に係る当期純利益	5,869百万円	普通株式に係る当期純利益	7,810百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	
該当事項はありません。		該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

4【利害関係人との取引制限】

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

- ① 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- ② 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- ③ 通常の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、委託者の親法人等（委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ。）又は子法人等（委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。
- ④ 委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- ⑤ 上記③④に掲げるもののほか、委託者の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

(1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託者

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

＊平成23年8月末現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
いちよし証券株式会社 株式会社SBI証券 香川証券株式会社 ひろぎんウツミ屋証券株式会社 コスモ証券株式会社 常陽証券株式会社 セントレード証券株式会社 高木証券株式会社 株式会社証券ジャパン 西日本シティTT証券株式会社 ひびき証券株式会社 ^{※2} マネックス証券株式会社 丸八証券株式会社 楽天証券株式会社 ワイエム証券株式会社 野村證券株式会社 ^{※2}	14,577百万円 47,937百万円 555百万円 6,100百万円 13,500百万円 3,000百万円 450百万円 11,069百万円 3,000百万円 1,575百万円 500百万円 7,425百万円 3,676百万円 7,495百万円 1,270百万円 10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社 あおぞら銀行 株式会社 青森銀行 株式会社 阿波銀行 株式会社 岩手銀行 株式会社 北九州銀行 株式会社 佐賀共栄銀行 株式会社 静岡銀行 株式会社 十八銀行 株式会社 第三銀行 株式会社 千葉興業銀行 株式会社 中京銀行 株式会社 東京スター銀行 株式会社 東邦銀行 株式会社 長崎銀行 株式会社 長野銀行 株式会社 西日本シティ銀行 株式会社 肥後銀行 株式会社 百十四銀行	419,781百万円 19,562百万円 23,452百万円 12,089百万円 10,000百万円 ^{**} 2,100百万円 90,845百万円 24,404百万円 37,461百万円 57,941百万円 31,844百万円 26,000百万円 23,519百万円 4,121百万円 13,000百万円 85,745百万円 18,128百万円 37,322百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

株式会社 豊和銀行	12,495百万円	
株式会社 北洋銀行	121,101百万円	
株式会社 宮崎銀行	14,697百万円	
株式会社 もみじ銀行	87,465百万円	
株式会社 八千代銀行	43,734百万円	
株式会社 山口銀行	10,005百万円	
楽天銀行株式会社	25,954百万円	
香港上海銀行	224億9,396万8,235香港ドル および125億3,350万米ドル	
労働金庫連合会	120,000百万円 ^{※1}	労働金庫法に基づき労働金庫の事業を営んでいます。
近畿産業信用組合	16,041百万円 ^{※1}	協同組合による金融事業に関する法律に基づき金融事業を営んでいます。

*平成23年8月末現在

**平成23年10月1日現在

※1 労働金庫連合会および近畿産業信用組合の資本金の額の箇所には、出資の総額を記載しております。

※2 ひびき証券株式会社、野村證券株式会社は、新規の募集・販売は行ないません。

(3)投資顧問会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED (ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)	£ 4,744,391	英国の1986年金融サービス業法に基づき英国金融サービス庁に登録された当該法律の定める範囲内で行う投資顧問業およびそれに付随する一切の業務を営んでいます。
NOMURA ASSET MANAGEMENT U.S. A. INC. (ノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.インク)	US\$16,000,000	米国の1940年投資顧問法に基づき合衆国証券取引委員会(SEC)に登録された当該法律の定める範囲内で行う投資顧問業およびそれに付随する一切の業務を営んでいます。
CBRE Clarion Securities, LLC (シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー)	US\$50,479,752	シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーは、REITを含む不動産証券の運用に特化している米国籍の投資顧問会社です。

* 平成23年6月末現在

2【関係業務の概要】

(1)受託者

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

(2)販売会社

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

を行ないます。

(3)投資顧問会社

委託会社から運用の指図に関する権限の一部委託を受け、信託財産の運用の指図を行ないます。

3【資本関係】（持株比率5.0%以上を記載します。）

(1)受託者

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

(3)投資顧問会社

委託会社は、NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)の株式の100.0%を所有しています。

委託会社は、NOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC.(ノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.インク)の株式の100.0%を所有しています。

第3【参考情報】

当計算期間において提出された、ファンドに係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通りです。

平成23年2月21日	臨時報告書
平成23年5月10日	有価証券報告書、有価証券届出書の訂正届出書
平成23年5月20日	臨時報告書
平成23年8月5日	有価証券届出書の訂正届出書

2 「世界株式マザーファンド」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

(1)貸借対照表

対象年月日	平成23年8月15日現在
科目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	137,713,760
コール・ローン	652,438,794
株式	13,237,311,103
派生商品評価勘定	774,106
未収配当金	45,600,461
未収利息	1,626
流動資産合計	14,073,839,850
資産合計	14,073,839,850
負債の部	
流動負債	
未払金	432,430,930
流動負債合計	432,430,930
負債合計	432,430,930
純資産の部	
元本等	
元本	14,565,874,890
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△924,465,970
元本等合計	13,641,408,920
純資産合計	13,641,408,920
負債純資産合計	14,073,839,850

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	自 平成23年2月16日 至 平成23年8月15日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価額のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 (2) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (2) 有価証券売買等損益及び為替差損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

平成23年8月15日現在	
1 元本の欠損の額	924,465,970 円
2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	0.9365 円
(10,000口当たり純資産額	9,365 円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成23年2月16日 至 平成23年8月15日	
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(3)附属明細表に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 また、当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行なうことを目的として、為替予約取引を利用しております。
3 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。
4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成23年8月15日現在	
1 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額は ありません。
2 時価の算定方法	○株式 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 ○派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(3)附属明細表に記載しております。 ○コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価と しております。

(その他の注記)

平成23年8月15日現在	
1 元本の移動及び期末元本額の内訳	
期首	平成23年2月16日
期首元本額	16,608,450,986 円
期首より平成23年8月15日までの期中追加設定元本額	620,022,545 円
期首より平成23年8月15日までの期中一部解約元本額	2,662,598,641 円
期末元本額	14,565,874,890 円
期末元本額の内訳*	
世界三資産バランスファンド	12,950,238,596 円
グローバル・バランス・ファンド2005(適格機関投資家転売制限付)	1,615,636,294 円

*当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

(平成23年8月15日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
日本円	信越化学工業	18,900	3,615.00	68,323,500	
	武田薬品工業	12,500	3,640.00	45,500,000	
	住友金属鉱山	81,000	1,270.00	102,870,000	
	キャノン	30,600	3,585.00	109,701,000	
	東日本旅客鉄道	13,800	4,530.00	62,514,000	
	トレンドマイクロ	20,600	2,388.00	49,192,800	
	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	467	140,600.00	65,660,200	
	三菱商事	59,700	1,842.00	109,967,400	
	ローソン	9,000	4,355.00	39,195,000	
	三菱UFJフィナンシャル・グループ	206,800	357.00	73,827,600	
	セコム	14,700	3,515.00	51,670,500	
	ベネッセホールディングス	14,200	3,155.00	44,801,000	
	計	銘柄数：12		823,223,000	
				(823,223,000)	
	組入時価比率：6.0%			6.2%	
米ドル	CHEVRON CORP	40,000	95.86	3,834,400.00	
	EXXON MOBIL CORP	52,600	72.00	3,787,200.00	
	GAZPROM OAO-SPON ADR REG S	142,247	11.65	1,657,177.55	
	DOW CHEM CO	22,700	29.43	668,061.00	
	DU PONT E I DE NEMOURS	46,400	47.36	2,197,504.00	

	NUCOR CORP	60,700	34.18	2,074,726.00	
	VALE SA-SP ADR	33,300	26.55	884,115.00	
	GENERAL DYNAMICS	17,200	61.18	1,052,296.00	
	LOCKHEED MARTIN	15,400	69.12	1,064,448.00	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	19,100	51.89	991,099.00	
	RAYTHEON COMPANY	26,900	40.76	1,096,444.00	
	EMERSON ELEC	38,000	46.30	1,759,400.00	
	GENERAL ELEC CO	135,530	15.88	2,152,216.40	
	REPUBLIC SERVICES INC-CL A	34,000	26.91	914,940.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	33,300	65.20	2,171,160.00	
	MATTEL INC	36,000	24.42	879,120.00	
	DARDEN RESTAURANTS INC	18,400	48.70	896,080.00	
	MCDONALD'S CORP	19,200	86.50	1,660,800.00	
	MCGRAW-HILL COMPANIES	12,200	37.77	460,794.00	
	GENUINE PARTS CO	15,700	50.12	786,884.00	
	HOME DEPOT	16,200	30.58	495,396.00	
	SYSCO CORP	56,400	29.26	1,650,264.00	
	COCA COLA CO	45,600	67.14	3,061,584.00	
	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	50,500	37.43	1,890,215.00	
	HEINZ HJ CO.	25,900	51.00	1,320,900.00	
	ALTRIA GROUP INC	148,700	25.20	3,747,240.00	
	LORILLARD INC	7,000	101.62	711,340.00	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	41,000	66.63	2,731,830.00	
	PROCTER & GAMBLE CO	42,000	61.14	2,567,880.00	
	MEDTRONIC INC	24,700	31.54	779,038.00	
	ABBOTT LABS	30,400	49.63	1,508,752.00	
	BRISTOL MYERS SQUIBB	33,500	27.97	936,995.00	
	JOHNSON & JOHNSON	40,100	63.36	2,540,736.00	
	MERCK & CO INC	131,300	31.34	4,114,942.00	
	M & T BANK CORP	13,100	73.04	956,824.00	
	US BANCORP	56,900	21.91	1,246,679.00	
	WELLS FARGO CO	56,490	24.13	1,363,103.70	
	JPMORGAN CHASE & CO	24,400	35.91	876,204.00	
	AFLAC INC	33,200	37.35	1,240,020.00	
	AUTOMATIC DATA PROCESS	32,000	47.27	1,512,640.00	
	PAYCHEX INC	39,400	26.66	1,050,404.00	
	MICROSOFT CORP	36,100	25.10	906,110.00	
	MOLEX INC.	23,500	20.94	492,090.00	
	INTEL CORP	26,000	20.65	536,900.00	
	MICROCHIP TECHNOLOGY	48,000	32.05	1,538,400.00	
	AT & T INC	50,200	28.22	1,416,644.00	
	CENTURYLINK INC	58,200	34.61	2,014,302.00	
	VERIZON COMMUNICATIONS	42,000	34.30	1,440,600.00	
	DUKE ENERGY CORP	85,500	17.82	1,523,610.00	
	EXELON CORPORATION	32,800	40.72	1,335,616.00	
	SOUTHERN CO.	49,000	39.21	1,921,290.00	
	CONSOLIDATED EDISON INC	17,400	53.73	934,902.00	
	WISCONSIN ENERGY CORP	35,900	29.72	1,066,948.00	

	PEOPLES UNITED FINANCIAL IN	21,200	11.05	234,260.00	
計	銘柄数：54			82,653,523.65	
				(6,366,800,926)	
	組入時価比率：46.7%			48.1%	
カナダドル	BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	26,200	53.85	1,410,870.00	
計	銘柄数：1			1,410,870.00	
				(110,104,294)	
	組入時価比率：0.8%			0.8%	
英ポンド	BP PLC	703,522	4.04	2,848,208.81	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	76,192	20.18	1,537,554.56	
	PEARSON	49,301	10.97	540,831.97	
	REED ELSEVIER PLC	181,457	4.83	878,070.42	
	TESCO PLC	89,074	3.81	339,371.94	
	DIAGEO PLC	30,957	11.78	364,673.46	
	UNILEVER PLC	29,506	20.04	591,300.24	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	56,765	27.21	1,544,859.47	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	163,836	12.72	2,083,993.92	
	HSBC HOLDINGS PLC	390,742	5.51	2,156,114.35	
	AVIVA PLC	107,859	3.55	382,899.45	
	STANDARD LIFE PLC	373,301	2.02	754,068.02	
	VODAFONE GROUP PLC	516,668	1.66	858,960.55	
計	銘柄数：13			14,880,907.16	
				(1,865,321,712)	
	組入時価比率：13.7%			14.1%	
スイスフラン	NESTLE SA-REG	21,513	49.16	1,057,579.08	
	NOVARTIS-REG	31,186	42.60	1,328,523.60	
	ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE)	14,745	126.70	1,868,191.50	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
スイスフラン	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	7,184	171.50	1,232,056.00	
計	銘柄数：4			5,486,350.18	
				(537,223,409)	
	組入時価比率：3.9%			4.1%	
スウェーデン クローナ	SVENSKA CELLULOSA AB-B	67,551	85.80	5,795,875.80	
	HENNES&MAURITZ AB-B	16,749	201.90	3,381,623.10	
計	銘柄数：2			9,177,498.90	
				(109,212,236)	
	組入時価比率：0.8%			0.8%	
ユーロ	TOTAL SA	83,330	33.09	2,757,389.70	
	BASF SE	7,433	54.15	402,496.95	
	CRH PLC	51,115	12.09	618,235.92	
	ZARDOYA OTIS S.A	40,182	9.77	392,578.14	
	OPAP SA	65,995	9.70	640,151.50	
	SANOFI	55,917	48.49	2,711,415.33	
	BANCO SANTANDER SA	260,598	6.40	1,667,827.20	
	SCOR SE	70,979	15.61	1,107,982.19	
	STMICROELECTRONICS NV	77,936	4.94	385,627.32	
	DEUTSCHE TELEKOM-REG	64,814	9.52	617,612.60	
	FRANCE TELECOM SA	45,694	13.04	595,849.76	
	TELEFONICA SA	82,189	14.33	1,178,179.31	
	E.ON AG	32,201	14.80	476,735.80	
	ENEL SPA	199,193	3.62	722,273.81	
	TERNA SPA	306,487	2.88	885,134.45	
	SNAM RETE GAS	195,568	3.69	722,819.32	
	GDF SUEZ	43,404	20.75	900,850.02	
	RWE AG	14,869	27.92	415,142.48	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	47,105	11.82	556,781.10	
計	銘柄数：19			17,755,082.90	
				(1,956,077,483)	
	組入時価比率：14.3%			14.8%	
香港ドル	VTECH HLDGS LTD	89,000	89.15	7,934,350.00	
	CHINA MOBILE LTD	269,500	73.95	19,929,525.00	
計	銘柄数：2			27,863,875.00	
				(275,295,085)	
	組入時価比率：2.0%			2.1%	
シンガポール ドル	KEPPEL CORP.	87,900	9.18	806,922.00	
	STARHUB LTD	352,000	2.68	943,360.00	
計	銘柄数：2			1,750,282.00	
				(111,632,985)	
	組入時価比率：0.8%			0.8%	

リング	PUBLIC BANK-FOREIGN	65,600	12.86	843,616.00	
計	銘柄数：1			843,616.00	
				(21,782,165)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
新台湾ドル	CHINA STEEL	938,357	29.30	27,493,860.10	
	MEDIATEK INC	41,071	257.00	10,555,247.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR	472,271	65.10	30,744,842.10	
計	銘柄数：3			68,793,949.20	
				(182,991,904)	
	組入時価比率：1.3%			1.4%	
豪ドル	BHP BILLITON LIMITED	83,887	38.21	3,205,322.27	
	COCA-COLA AMATIL LTD	76,780	11.05	848,419.00	
	WESTPAC BANKING CORP	58,445	20.47	1,196,369.15	
	TELSTRA CORP LTD	448,743	3.05	1,368,666.15	
計	銘柄数：4			6,618,776.57	
				(531,752,509)	
	組入時価比率：3.9%			4.0%	
新シェケル	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	410,803	7.96	3,269,991.88	
計	銘柄数：1			3,269,991.88	
				(71,383,922)	
	組入時価比率：0.5%			0.5%	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
メキシコペソ	GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B	275,100	38.90	10,701,390.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	326,700	70.73	23,107,491.00	
計	銘柄数：2			33,808,881.00	
				(211,981,683)	
	組入時価比率：1.6%			1.6%	
レアル	SOUZA CRUZ SA	30,500	16.81	512,705.00	
	LIGHT SA	32,600	24.50	798,700.00	
計	銘柄数：2			1,311,405.00	
				(62,527,790)	
	組入時価比率：0.5%			0.5%	
合計				13,237,311,103	
				(12,414,088,103)	

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

(2) 株式以外の有価証券(平成23年8月15日現在)
該当事項はございません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成23年8月15日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引				
買建	309,419,591	—	310,193,697	774,106
米ドル	137,721,022	—	138,043,638	322,616
英ポンド	59,386,916	—	59,481,829	94,913
スイスフラン	6,419,586	—	6,450,548	30,962
ユーロ	105,892,067	—	106,217,682	325,615
合計	309,419,591	—	310,193,697	774,106

(注) 時価の算定方法
為替予約取引

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

- ① 計算期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」といいます)の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
- ② 計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
 - ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
 - ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

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

※ 上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

3 「世界REITマザーファンド」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

(1)貸借対照表

対象年月日	平成23年8月15日現在
科目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	75,575,509
コール・ローン	95,819,300
投資証券	9,039,208,665
派生商品評価勘定	109,846
未収入金	43,794,705
未収配当金	33,169,895
未収利息	238
流動資産合計	9,287,678,158
資産合計	9,287,678,158
負債の部	
流動負債	
未払金	64,950,670
流動負債合計	64,950,670
負債合計	64,950,670
純資産の部	
元本等	
元本	8,659,432,482
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金(△)	563,295,006
元本等合計	9,222,727,488
純資産合計	9,222,727,488
負債純資産合計	9,287,678,158

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	自 平成23年2月16日 至 平成23年8月15日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価額のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 (2) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (2) 有価証券売買等損益及び為替差損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

平成23年8月15日現在	
1 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0650 円
(10,000口当たり純資産額)	10,650 円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成23年2月16日 至 平成23年8月15日	
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(3)附属明細表に記載しております。 これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 また、当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行なうことを目的として、為替予約取引を利用しております。
3 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。
4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成23年8月15日現在	
1 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 時価の算定方法	○投資証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 ○派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(3)附属明細表に記載しております。 ○コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(その他の注記)

平成23年8月15日現在	
1 元本の移動及び期末元本額の内訳	
期首	平成23年2月16日
期首元本額	9,839,838,348 円
期首より平成23年8月15日までの期中追加設定元本額	415,240,316 円
期首より平成23年8月15日までの期中一部解約元本額	1,595,646,182 円
期末元本額	8,659,432,482 円
期末元本額の内訳＊	
世界三資産バランスファンド	5,610,719,720 円
野村世界REITファンドAコース(野村SMA向け)	272,013,294 円
野村世界REITファンドBコース(野村SMA向け)	1,334,296,449 円
グローバルREITファンド 為替ヘッジ型(非課税適格機関投資家専用)	1,112,393,160 円
グローバル・バランス・ファンド2005(適格機関投資家転売制限付)	330,009,859 円

＊当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式(平成23年8月15日現在)

該当事項はございません。

(2)株式以外の有価証券

(平成23年8月15日現在)

種類	銘柄	口数	評価額	備考
投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	450	273,150,000	
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	72	55,872,000	
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	50	37,500,000	
	日本リテールファンド投資法人 投資証券	634	68,472,000	
	オリックス不動産投資法人 投資証券	180	71,100,000	
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	132	57,948,000	
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	860	76,798,000	
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	52	35,256,000	
	ケネディクス不動産投資法人 投資証券	200	53,380,000	
日本円計	銘柄数：9	2,630	729,476,000	
			(729,476,000)	
	組入時価比率：7.9%		8.1%	
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	19,300	1,336,139.00	
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	47,400	1,168,410.00	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	28,252	3,652,983.60	
	BOSTON PROPERTIES	44,600	4,467,582.00	
	BRE PROPERTIES INC	40,400	1,906,476.00	
	DEVELOPERS DIVERSIFIED RLTY	108,800	1,341,504.00	
	EQUITY RESIDENTIAL	96,300	5,686,515.00	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	11,900	239,904.00	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	20,900	1,779,217.00	
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	157,686	2,185,527.96	
	HCP INC	61,700	2,045,972.00	
	HEALTH CARE REIT INC	42,800	1,963,664.00	
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	30,000	897,000.00	

	HOST HOTELS & RESORTS INC	249,348	3,017,110.80	
	KIMCO REALTY CORP	74,600	1,257,756.00	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	69,200	2,109,908.00	
	MACERICH CO /THE	56,788	2,782,612.00	
	MACK-CALI REALTY CORP	11,700	345,501.00	
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	18,800	299,296.00	
	PROLOGIS INC	141,351	3,923,903.76	
	PUBLIC STORAGE	28,900	3,380,433.00	
	REGENCY CENTERS CORP	6,200	241,304.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	68,299	7,803,843.74	
	SL GREEN REALTY CORP	32,500	2,354,625.00	
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	32,900	859,348.00	
	TAUBMAN CENTERS INC	19,300	1,062,851.00	
	UDR INC	98,334	2,360,999.34	
	VENTAS INC	46,139	2,191,602.50	
	VORNADO REALTY TRUST	64,662	5,341,727.82	
米ドル計	銘柄数：29	1,729,059	68,003,716.52	
			(5,238,326,283)	
	組入時価比率：56.8%		58.0%	

種類	銘柄	口数	評価額	備考
投資証券	CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM	39,050	987,184.00	
	PRIMARIS RETAIL REAL ESTATE	11,800	241,900.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	80,900	2,038,680.00	
カナダドル計	銘柄数：3	131,750	3,267,764.00	
			(255,016,302)	
	組入時価比率：2.8%		2.8%	
	BRITISH LAND	148,733	835,135.79	
	CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP PLC	64,200	215,519.40	
	DERWENT LONDON PLC	47,142	826,870.68	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	131,188	512,026.76	
	HAMMERSON PLC	135,923	585,148.51	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	158,520	1,272,915.60	
	SEGRO PLC	100,719	252,804.69	
英ポンド計	銘柄数：7	786,425	4,500,421.43	
			(564,127,826)	
	組入時価比率：6.1%		6.2%	
	CORIO NV	16,010	614,303.70	
	EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA	10,062	302,765.58	
	GECINA SA	2,790	221,526.00	
	ICADE	11,560	784,808.40	
	KLEPIERRE	34,800	800,400.00	
	MERCIALYS	19,088	508,218.00	
	SILIC	2,780	214,894.00	
	UNIBAIL RODAMCO SE	22,439	3,204,289.20	
ユーロ計	銘柄数：8	119,529	6,651,204.88	
			(732,763,241)	
	組入時価比率：7.9%		8.1%	
	LINK REIT	918,000	25,199,100.00	
香港ドル計	銘柄数：1	918,000	25,199,100.00	
			(248,967,108)	
	組入時価比率：2.7%		2.8%	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	298,000	593,020.00	
	CAPITACOMMERCIAL TRUST	1,546,000	1,893,850.00	
	CAPITAMALL TRUST	238,000	423,640.00	
	SUNTEC REIT	504,000	695,520.00	
シンガポールドル計	銘柄数：4	2,586,000	3,606,030.00	
			(229,992,593)	
	組入時価比率：2.5%		2.5%	
	DEXUS PROPERTY GROUP	1,597,757	1,198,317.75	
	GOODMAN GROUP	2,037,439	1,232,650.59	
	GPT GROUP	680,440	1,932,449.60	
	INVESTA OFFICE FUND	1,681,300	958,341.00	

	MIRVAC GROUP	876,811	885,579.11	
	STOCKLAND TRUST GROUP	503,020	1,348,093.60	
	WESTFIELD GROUP	481,531	3,635,559.05	
	WESTFIELD RETAIL TRUST	758,925	1,760,706.00	
豪ドル計	銘柄数：8	8,617,223	12,951,696.70	
			(1,040,539,312)	
	組入時価比率：11.3%		11.5%	
投資証券計			9,039,208,665	
			(8,309,732,665)	
合計			9,039,208,665	
			(8,309,732,665)	

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成23年8月15日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 買建	23,983,154	—	24,093,000	109,846
豪ドル	23,983,154	—	24,093,000	109,846
合計	23,983,154	—	24,093,000	109,846

(注)時価の算定方法

為替予約取引

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

① 計算期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」といいます)の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

② 計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

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

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

独立監査人の監査報告書

平成22年6月21日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

英 公 一 ㊞

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

伊 藤 志 保 ㊞

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第51期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

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

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

以 上

(注) 上記は、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23年6月17日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	英 公 一 ⑩
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	亀 井 純 子 ⑩
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊 藤 志 保 ⑩

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第52期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

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

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

以 上

(注) 上記は、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23年3月31日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

英 公 一 ⑩

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

伊 藤 志 保 ⑩

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」に掲げられている世界三資産バランスファンドの平成22年8月17日から平成23年2月15日までの特定期間の財務諸表、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。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、世界三資産バランスファンドの平成23年2月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定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。

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

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年10月4日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

内田 満雄 ⑩

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

伊藤 志保 ⑩

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」に掲げられている世界三資産バランスファンドの平成23年2月16日から平成23年8月15日までの特定期間の財務諸表、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。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、世界三資産バランスファンドの平成23年8月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定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。

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

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)