

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長殿

【提出日】 平成24年 1 月20日提出

【発行者名】 新光投信株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 桜嶋 文雄

【本店の所在の場所】 東京都中央区日本橋一丁目17番10号

【事務連絡者氏名】 大澤 団
連絡場所：東京都中央区日本橋一丁目17番10号

【電話番号】 03 - 3277 - 1818

【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係る新光7資産バランスファンドの名称】 新光7資産バランスファンド

【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】 3兆円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

第一部 【証券情報】

(1) 【ファンドの名称】

新光7資産バランスファンド

愛称として「七重奏」という名称を用いることがあります。

（以下「ファンド」または「当ファンド」といいます。）

(2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

(イ) 追加型株式投資信託（契約型）の受益権です。

(ロ) 当初元本は1口当たり1円です。

(ハ) 新光投信株式会社（以下「委託者」といいます。）の依頼により信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供された信用格付け、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付けはありません。

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

(3) 【発行（売出）価額の総額】

3兆円を上限とします。

(4) 【発行（売出）価格】

(イ) 発行価格は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額です。

なお、当ファンドの基準価額については1万口当たりの価額を公表します。

「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）をそのときの受益権口数で除した1口当たりの純資産価額をいいます。基準価額は、組み入れる有価証券等の値動きにより日々変動します。

(ロ) 基準価額は毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク
フリーダイヤル 0120-104-694
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)
インターネットホームページ
<http://www.shinkotoushin.co.jp/>

基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。

(5) 【申込手数料】

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、2.625%（税込）を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。当該手数料には消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）（5%）が含まれます。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク
フリーダイヤル 0120-104-694
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)
インターネットホームページ
<http://www.shinkotoushin.co.jp/>

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

当ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」¹または「償還前乗り換え」²により当ファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができる場合があります。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社ごとに異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

- 1 「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社で当ファンドの受益権を取得する場合をいいます。
- 2 「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社で当ファンドの受益権を取得する場合をいいます。

(6) 【申込単位】

お申込単位は、販売会社またはお申込コースにより異なります。

お申込コースには、収益の分配時に分配金を受け取るコース（「分配金受取コース」）と、分配金が税引き後無手数料で再投資されるコース（「分配金再投資コース」）の2コースがあります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取り扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク
フリーダイヤル 0120-104-694
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)
インターネットホームページ
<http://www.shinkotoushin.co.jp/>

(7) 【申込期間】

平成24年1月21日から平成25年1月22日までです。

なお、申込期間は原則として更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

申し込みの取扱場所（販売会社）については、下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク
フリーダイヤル 0120-104-694
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)
インターネットホームページ
<http://www.shinkotoushin.co.jp/>

販売会社と販売会社以外の取次販売会社が取次業務に関する契約を結び、当該取次販売会社が申し込みの取次ぎを行う場合があります。

(9) 【払込期日】

当ファンドの受益権の取得申込者は、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。

各取得申込受付日ごとの申込金額の総額は、販売会社によって、当該追加信託が行われる日

に委託者の指定する口座を經由して、住友信託銀行株式会社（以下「受託者」といいます。）の指定する当ファンドの口座に払い込まれます。

ただし、関係当局の認可などを前提に、平成24年4月1日付で中央三井信託銀行株式会社および中央三井アセット信託銀行株式会社と合併し、三井住友信託銀行株式会社に商号を変更する予定です。

(10) 【払込取扱場所】

払い込みの取り扱いを行う場所は、販売会社となります。詳しくは販売会社でご確認ください。

販売会社と販売会社以外の取次販売会社が取次業務に関する契約を結び、当該取次販売会社が払い込みの取次ぎを行う場合があります。

(11) 【振替機関に関する事項】

当ファンドの振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12) 【その他】

(イ) 申込証拠金

ありません。

(ロ) 日本以外の地域における発行

ありません。

(ハ) 振替受益権について

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

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

第二部 【ファンド情報】

第1 【ファンドの状況】

1 【ファンドの性格】

(1) 【ファンドの目的及び基本的性格】

a . ファンドの目的及び基本的性格

当ファンドは、追加型投信 / 内外 / 資産複合に属し、主として投資信託証券に投資し、安定した収益の確保と投資信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。

当ファンドは、社団法人投資信託協会が定める商品分類において、以下のように分類・区分されます。

商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

分類の定義

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投資信託財産とともに運用されるファンドをいう。
内外	目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
資産複合	目論見書または投資信託約款において、株式・債券・不動産投信(リート)・その他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

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
--------	------	--------	------

株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (含む日本)	ファミリーファンド
	年2回	日本	
	年4回	北米	ファンド・オブ・ ファンズ
債券 一般 公債 社債 その他債券	年6回(隔月)	欧州	
クレジット属性 ()	年12回(毎月)	アジア	為替ヘッジ
	日々	オセアニア	
不動産投信	その他()	中南米	あり()
その他資産 (投資信託証券 (資産複合(株式 一般、債券一般、不 動産投信)) (資 産配分固定型))		アフリカ	
		中近東(中東) エマージング	
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型			なし

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

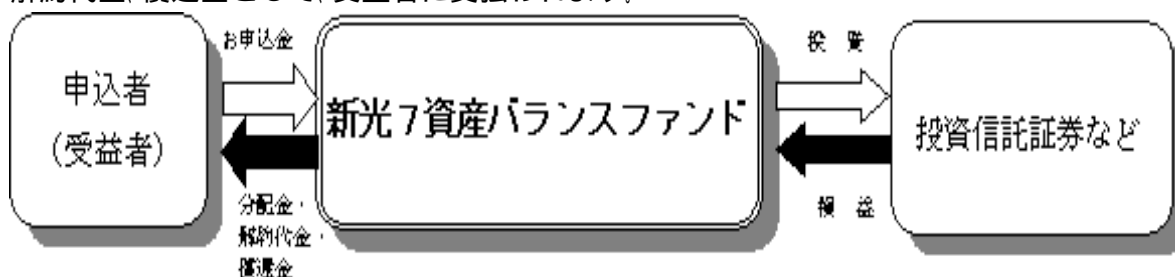
属性の定義

その他資産 (投資信託証券(資産複合 (株式一般、債券一般、不 動産投信)) (資産配分固定型))	投資信託証券への投資を通じて、実質的に株式一般、債券一般、不動産投信の複数の資産に投資を行います。 資産配分固定型とは、目論見書また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。
年12回(毎月)	目論見書また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。
グローバル(含む日本) エマージング	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界(含む日本)・エマージング地域(複数の新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
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。
為替ヘッジなし	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

当ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。このため、組み入れている資産を示す「属性区分表」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「商品分類表」の投資対象資産(資産複合)とは異なります。

商品分類および属性区分の定義については、社団法人投資信託協会のホームページ
(<http://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

当ファンドは、投資対象である投資信託証券へ投資を行います。その投資成果は収益分配金、解約代金、償還金として、受益者に支払われます。



b. ファンドの特色

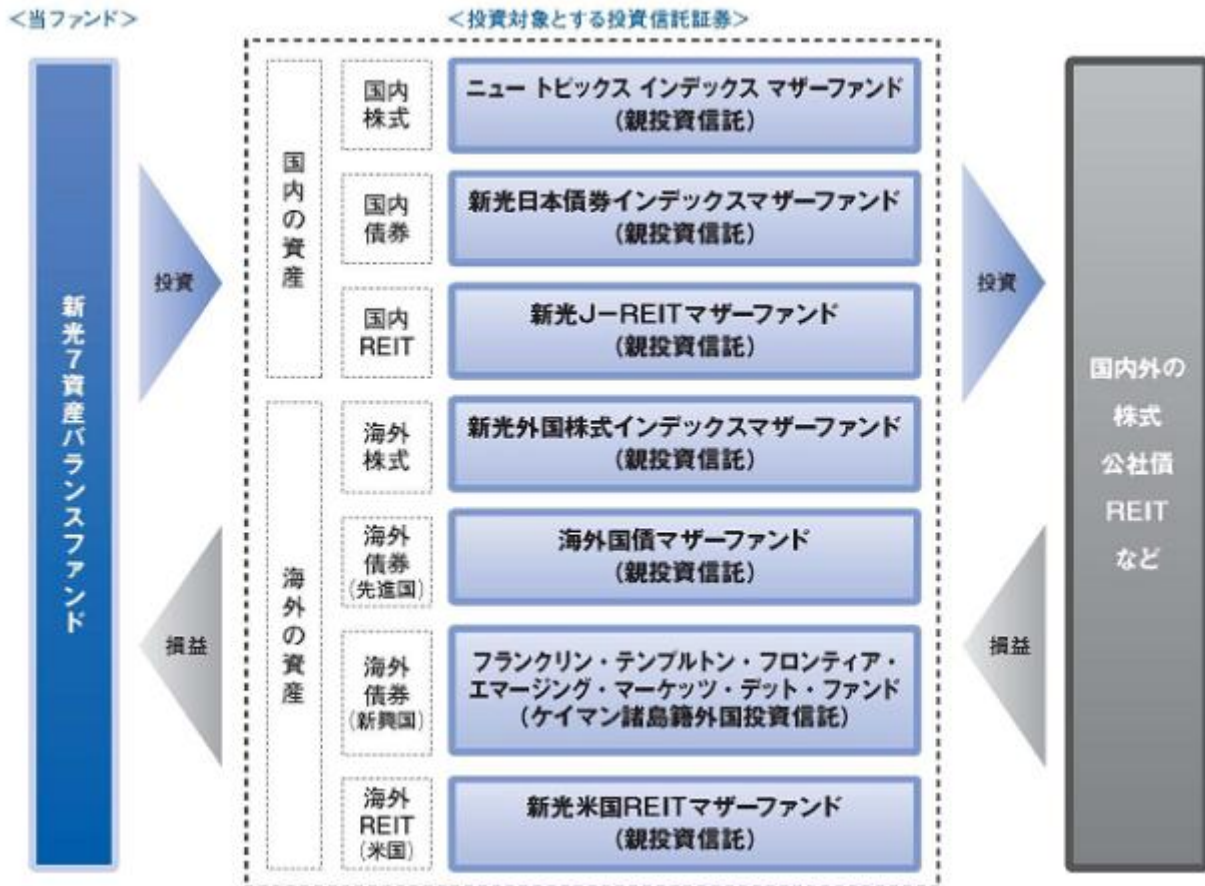
1. 7つの投資信託証券を通じて、国内外の各種資産（株式、公社債、不動産投資信託証券）にバランスよく分散投資します。

国内外の、株式、公社債および不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）に実質的に投資することにより、リスク分散を図りながら、安定した収益の確保と投資信託財産の長期的な成長を目指すファンド・オブ・ファンズです。

投資信託証券の組入比率は、原則として、高位とすることを基本とします。

投資信託証券に含まれる外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。

フランクリン・テンプルトン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンドへの投資にあたっては、フランクリン テンプルトン インベストメント マネジメント リミテッドから投資助言および情報提供を受けます。



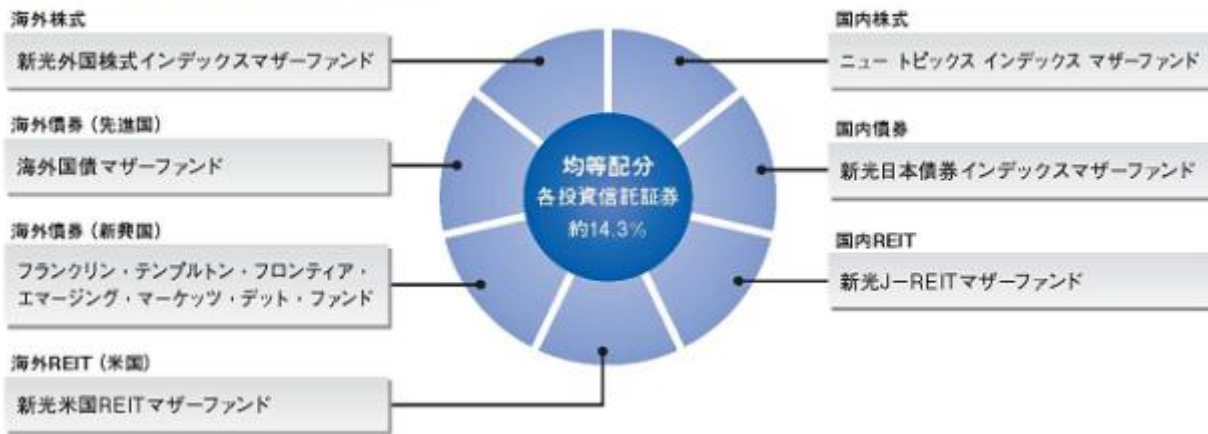
2. 基本投資配分比率に基づき、各投資信託証券に投資を行います。 基本投資配分比率は均等とします。

基本投資配分比率は、各投資信託証券につき純資産総額に対し約14.3%となります。

各投資信託証券の組入比率については、原則として、6ヵ月ごとにチェックを行い、基本投資配分比率に対し±5%の範囲を超過している場合には調整を行います。

実質的に投資している資産の値動きや余裕資金を保有することなどの影響により、各投資信託証券の組入比率は、基本投資配分比率から乖離します。

<基本投資配分比率のイメージ図>



当ファンドの資金動向、市場動向などによっては、上記のような運用ができない場合があります。

主な投資制限

ファンドの投資制限	投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みません。）以外には投資を行いません。
投資信託証券への投資割合	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
外貨建資産への投資割合	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
同一銘柄の投資信託証券への投資割合	同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として投資信託財産の純資産総額の50%未満とします。

分配方針

原則として、毎月20日（休業日の場合は翌営業日。）の決算時に、収益の分配を行います。



分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

分配金額は、経費控除後の利子・配当等収益を基礎として安定した分配を行うことを目標に決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

上記にかかる分配金のほか、分配対象額の範囲内で基準価額水準や市況動向などを勘案して委託会社が決定する額を付加して分配する場合があります。

留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

運用状況により分配金額は変動します。

上記はイメージ図であり、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。

収益分配金に関する留意事項

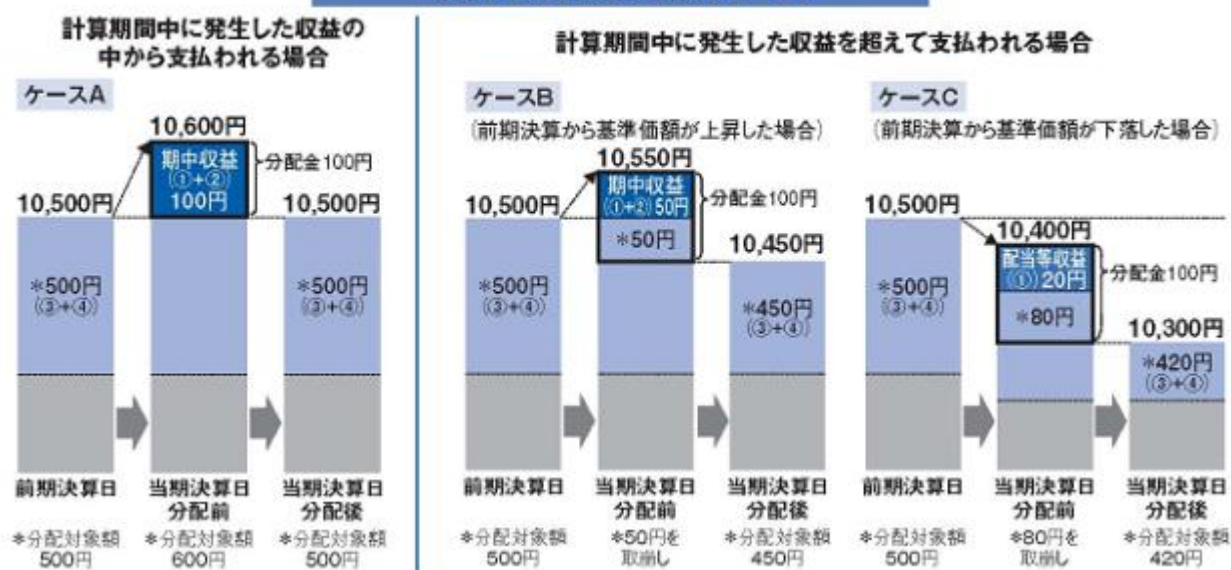
投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金
が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定した
ものではありません。



分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を
超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落
することになります。

また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配金と基準価額の関係（イメージ）



分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

配当等収益（経費控除後）、有価証券売買益・評価益（経費控除後）、分配準備積立金、
収益調整金

上図のそれぞれのケースにおいて、前期決算日から当期決算日まで保有した場合の損益を見ると、次
のとおりとなります。

ケースA：分配金受取額100円 + 当期決算日と前期決算日との基準価額の差0円 = 100円

ケースB：分配金受取額100円 + 当期決算日と前期決算日との基準価額の差 50円 = 50円

ケースC：分配金受取額100円 + 当期決算日と前期決算日との基準価額の差 200円 = 100円

A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額ですが、基準価額の増減により、投資信託
の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。このように、投資信託の収益については、
分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合
計額でご判断ください。

上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご留意ください。

受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払
い戻しに相当する場合があります。

分配金の一部が元本の一部払い戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払い戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本（受益者のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。

特別分配金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の受益者の個別元本は、特別分配金の額だけ減少します。

c．信託金限度額

委託者は、受託者と合意のうえ、金2,000億円を限度として信託金を追加することができます。

委託者は、受託者と合意のうえ、上記の限度額を変更することができます。

(2) 【ファンドの沿革】

平成18年9月29日

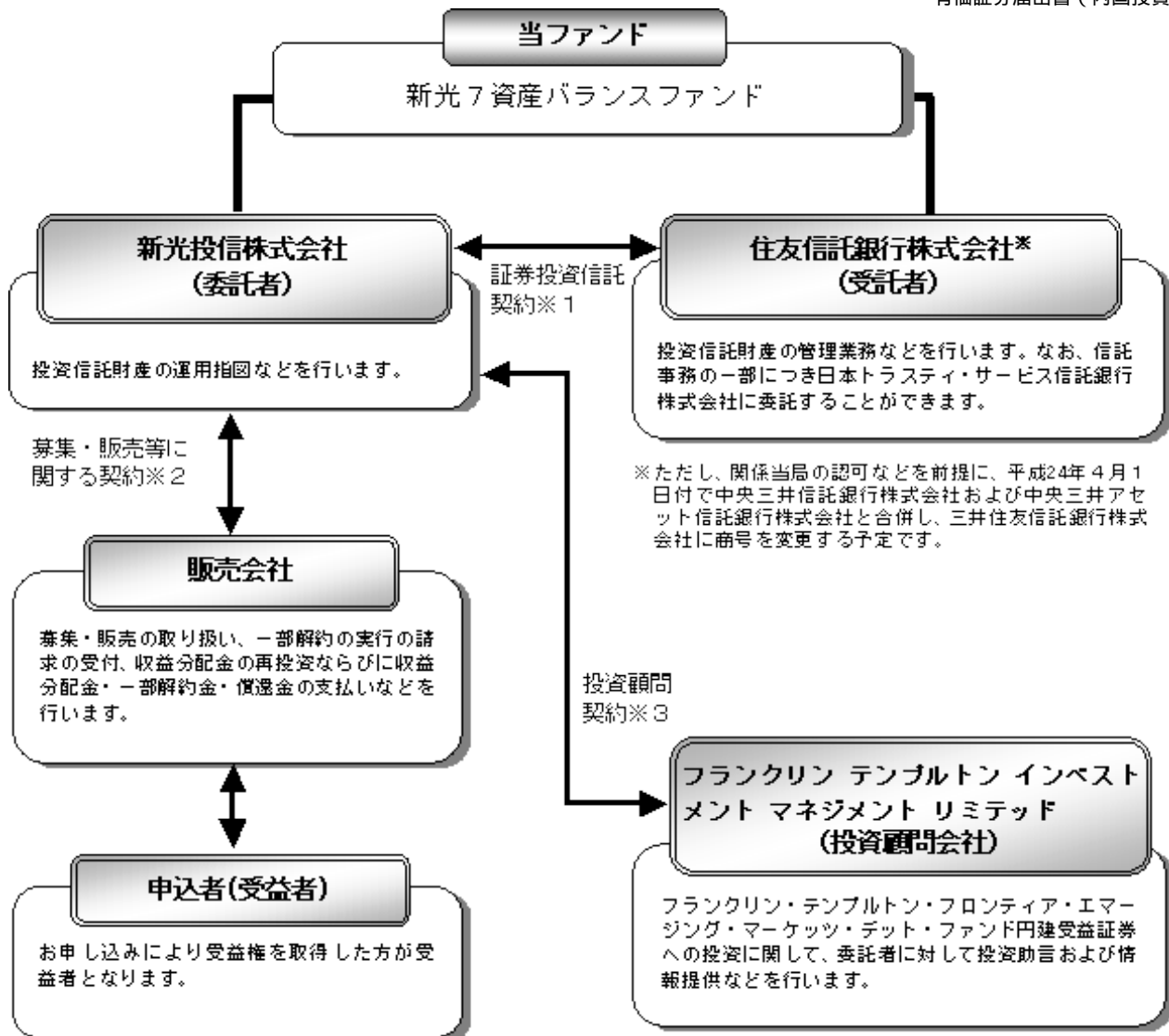
関東財務局長に対して有価証券届出書提出

平成18年10月31日

投資信託契約締結、ファンドの設定・運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

a．ファンドの仕組み



1 証券投資信託契約

委託者と受託者との間において「証券投資信託契約（投資信託約款）」を締結しており、委託者および受託者の業務、受益者の権利、受益権、投資信託財産の運用・評価・管理、収益の分配、信託の期間・償還等を規定しています。

2 募集・販売等に関する契約

委託者と販売会社との間において「証券投資信託に関する基本契約」を締結しており、販売会社が行う募集・販売等の取り扱い、収益分配金および償還金の支払い、解約の取り扱い等を規定しています。

3 投資顧問契約

委託者と投資顧問会社との間において「投資顧問契約」を締結しており、投資顧問会社が提供する役務、委託者への報告、投資顧問会社に対する報酬、契約の期間等を規定しています。

当ファンドの運用は「ファンド・オブ・ファンズ方式」で行います。

ファンド・オブ・ファンズとは、投資信託証券への投資を目的とする投資信託のことで、一般に投資対象に選んだ複数の投資信託証券を組み入れて運用する仕組みを「ファンド・オブ・ファンズ方式」といいます。



b. 委託会社の概況

(イ) 資本金の額（平成23年11月末現在）

資本金の額	45億2,430万円
会社が発行する株式総数	3,000,000株
発行済株式総数	1,823,250株

(ロ) 委託会社の沿革

昭和36年6月	大井証券投資信託委託株式会社設立・免許取得
昭和44年10月	新和光投信委託株式会社に社名変更
昭和61年11月	有価証券等に関する投資助言・情報提供業務の認可
平成8年8月	投資顧問業者の登録
平成8年12月	投資一任契約にかかる業務の認可
平成9年11月	投資信託の直接販売業務の認可
平成10年12月	証券投資信託法の改正に伴う投資信託の証券投資信託委託業のみなし認可
平成12年4月	太陽投信委託株式会社と合併し、新光投信株式会社に社名変更

(ハ) 大株主の状況

（平成23年11月末現在）

株主名	住所	持株数	持株比率
みずほ証券株式会社	東京都千代田区大手町1-5-1	1,396,362株	76.58%
株式会社みずほ証券リサーチ&コンサルティング	東京都中央区日本橋1-17-10	137,200	7.52
株式会社みずほ銀行	東京都千代田区内幸町1-1-5	91,086	4.99
株式会社みずほコーポレート銀行	東京都千代田区丸の内1-3-3	91,029	4.99

2【投資方針】

(1)【投資方針】

a. 基本方針

当ファンドは、投資信託証券を主要投資対象として、安定した収益の確保と投資信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。

b. 運用の方法

(イ) 主要投資対象

投資信託証券を主要投資対象とします。

（ロ）投資態度

以下の投資信託証券を通じて、実質的にわが国および海外の、株式、公社債および不動産投資信託証券に分散投資を行い、安定した収益の確保と投資信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。

内国証券投資信託（親投資信託）	ニュー トピックス インデックス マザーファンド受益証券
内国証券投資信託（親投資信託）	新光日本債券インデックスマザーファンド受益証券
内国証券投資信託（親投資信託）	新光J - R E I Tマザーファンド受益証券
内国証券投資信託（親投資信託）	新光外国株式インデックスマザーファンド受益証券
内国証券投資信託（親投資信託）	海外国債マザーファンド受益証券
ケイマン諸島籍外国投資信託	フランクリン・テンプレトン・フロンティア・エマージング・マーケッツ・デット・ファンド円建受益証券
内国証券投資信託（親投資信託）	新光米国R E I Tマザーファンド受益証券

投資信託証券の組入比率は、原則として、高位とすることを基本とし、基本投資配分比率に基づき各投資信託証券に投資を行います。基本投資配分比率は、純資産総額に対する各投資信託証券の構成比率が均等となる率とします。

各投資信託証券の構成比率については、原則として、6ヵ月ごとにチェックを行い、基本投資配分比率に対し一定の範囲を超過している場合には調整を行います。

投資信託証券に含まれる外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。

フランクリン・テンプレトン・フロンティア・エマージング・マーケッツ・デット・ファンド円建受益証券への投資にあたっては、フランクリン テンプレトン インベストメント マネジメント リミテッドから投資助言および情報提供を受けます。

当ファンドの資金動向、市場動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（ハ）主な投資制限

投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として投資信託財産の純資産総額の50%未満とします。

（2）【投資対象】

a . 投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ . 有価証券

ロ . 金銭債権

ハ . 約束手形

2 . 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

b．運用の指図範囲

(イ) 委託者は、信託金を、主として次の第1号に掲げる外国投資信託の受益証券および第2号から第7号に掲げる新光投信株式会社を委託者とし住友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マザーファンドの受益証券ならびに第8号から第12号に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

ただし、関係当局の認可などを前提に、平成24年4月1日付で中央三井信託銀行株式会社および中央三井アセット信託銀行株式会社と合併し、三井住友信託銀行株式会社に商号を変更する予定です。

- 1．ケイマン諸島籍外国投資信託 フランクリン・テンプレート・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンドの円建受益証券
- 2．証券投資信託 ニュー トピックス インデックス マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券
- 3．証券投資信託 新光日本債券インデックスマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券
- 4．証券投資信託 新光外国株式インデックスマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券
- 5．証券投資信託 海外国債マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券
- 6．証券投資信託 新光J-REITマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券
- 7．証券投資信託 新光米国REITマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券
- 8．コマーシャル・ペーパー
- 9．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
- 10．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を除きます。）
- 11．外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 12．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1号に掲げる外国投資信託の受益証券および第2号から第7号に掲げる証券投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）を以下「投資信託証券」といい、第5号の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引（売り戻し条件付きの買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借り入れ）に限り行うことができるものとします。

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

- 1．預金
- 2．指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3．コール・ローン
- 4．手形割引市場において売買される手形

(ハ) 上記(イ)の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応

等、委託者が運用上必要と認めるときは、委託者は、信託金を、上記（口）に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

当ファンドが投資する投資信託証券の概要

1. ニュー トピックス インデックス マザーファンドの概要

ファンド名	ニュー トピックス インデックス マザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・ 東証株価指数に連動する投資成果を目指した運用を行います。 ・ 東京証券取引所第一部に上場されている株式を投資対象とします。 ・ 投資成果を東証株価指数の動きにできるだけ連動させるため、原則として東京証券取引所における業種別、銘柄別時価構成比を勘案しながら当社独自のポートフォリオ構築モデルにしたがい、約200銘柄以上の株式に分散投資を行います。 ・ 資金の流入に伴う売買にあたっては、原則として東京証券取引所における業種別、銘柄別時価構成比を勘案しながら、当社独自のポートフォリオ構築モデルにしたがい売買を行います。 ・ 株式の組入比率は、高位を保ちます。 ・ 株式以外の資産への投資は、原則として投資信託財産総額の50%以下とします。ただし、市況動向に急激な変化が生じたときならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 株式への投資割合には制限を設けません。 ・ 同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・ 外貨建資産への投資は行いません。
信託期間	無期限
決算日	毎年1月14日
収益分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。
信託報酬	報酬はかかりません。
信託設定日	平成14年1月15日
委託会社	新光投信株式会社
受託会社	住友信託銀行株式会社（再信託受託会社：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）

東証株価指数について

東証株価指数（TOPIX）とは、東京証券取引所（以下「東証」といいます。）第一部に上場しているすべての銘柄の時価総額を指数化することにより、市場全体の株価の変動を捉えようとする株価指数であり、東証が算出、公表を行っています。

TOPIXの指数値およびTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利およびTOPIXの商標に関するすべての権利は東証が有します。

東証は、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。

東証は、TOPIXの商標の使用もしくはTOPIXの引用に関して得られる結果について、何ら保証、言及をするものではありません。

東証は、TOPIXの指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また東証は、TOPIXの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。

ニュー トピックス インデックス マザーファンドは、TOPIXの指数値に連動した投資成果を目標として運用しますが、ニュー トピックス インデックス マザーファンドの基準価額とTOPIXの指数値の動向が乖離することがあります。

当ファンドは、東証により提供、保証または販売されるものではありません。

東証は、当ファンドの購入者または公衆に対し、当ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。

東証は、新光投信株式会社または当ファンドの購入者のニーズを、TOPIXの指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。

以上の項目に限らず、東証は当ファンドの設定または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

2. 新光日本債券インデックスマザーファンドの概要

ファンド名	新光日本債券インデックスマザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主としてわが国の公社債に投資し、NOMURA - BPI総合の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。 ・公社債の組入比率については、原則として高位を保ちます。 ・ただし、ファンドの資金動向、市場動向などによっては、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とし、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、）の行使により取得したものに限り、 ・外貨建資産への投資は行いません。
信託期間	無期限
決算日	毎年11月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。
信託報酬	報酬はかかりません。
信託設定日	平成17年8月17日
委託会社	新光投信株式会社
受託会社	住友信託銀行株式会社（再信託受託会社：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）

NOMURA - BPI総合について

NOMURA - BPI総合とは、野村證券株式会社が公表する、日本の公募利付債券市場全体の動向を表す投資収益指標で、一定の組入基準に基づいて構成されたポートフォリオのパフォーマンスをもとに計算されます。

NOMURA - BPIに関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しています。また、野村證券株式会社は、当ファンドの運用成果などに関して一切責任を負うものではありません。

3. 新光J - REITマザーファンドの概要

ファンド名	新光J - REITマザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として東証REIT指数の採用銘柄（採用予定を含みます。）に投資を行うことにより、東証REIT指数（配当込み）に連動する投資成果を目指した運用を行います。 ・不動産投資信託証券の組入比率は原則として高位を保ちます。 ・大量の追加設定・換金が発生した場合、市況動向に急激な変化が生じた場合ならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となった場合などやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・不動産投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。 ・不動産投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・同一銘柄の不動産投資信託証券の投資割合は、原則として投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。ただし、東証REIT指数における時価総額構成割合が30%を上回る銘柄については、当該構成割合以内の率を上限として組み入れることができるものとします。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。
信託期間	無期限
決算日	毎年10月20日（休業日の場合は翌営業日）
収益分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。
信託報酬	報酬はかかりません。
信託設定日	平成18年10月31日
委託会社	新光投信株式会社

受託会社	住友信託銀行株式会社（再信託受託会社：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）
------	--

東証REIT指数（配当込み）について

東証REIT指数（配当込み）は、東証に上場しているREIT全銘柄を対象とした時価総額加重平均の指数で、東証上場のREIT全体の値動きを、配当金を反映させたうえで表す指数です。

東証REIT指数の指数値および東証REIT指数の商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利および東証REIT指数の商標に関するすべての権利は東証が有します。

東証は、東証REIT指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、東証REIT指数の指数値の算出もしくは公表の停止または東証REIT指数の商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。

東証は、東証REIT指数の商標の使用もしくは東証REIT指数の引用に関して得られる結果について、何ら保証、言及をするものではありません。

東証は、東証REIT指数の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また東証は、東証REIT指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。

新光J-REITマザーファンドは、東証REIT指数の指数値に連動した投資成果を目標として運用しますが、新光J-REITマザーファンドの基準価額と東証REIT指数の指数値の動向が乖離することがあります。

当ファンドは、東証により提供、保証または販売されるものではありません。

東証は、当ファンドの購入者または公衆に対し、当ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。

東証は、新光投信株式会社または当ファンドの購入者のニーズを、東証REIT指数の指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。

以上の項目に限らず、東証は当ファンドの設定または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

4. 新光外国株式インデックスマザーファンドの概要

ファンド名	新光外国株式インデックスマザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> 主として日本を除く世界主要先進国の株式に投資し、MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。 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。 株式の組入比率については、原則として高位を保ちます。 ただし、ファンドの資金動向、市場動向などによっては、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
信託期間	無期限
決算日	毎年11月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。
信託報酬	報酬はかかりません。
信託設定日	平成17年8月17日
委託会社	新光投信株式会社
受託会社	住友信託銀行株式会社（再信託受託会社：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）

MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）について

MSCIコクサイ・インデックスは、Morgan Stanley Capital International（以下「MSCI」といいます。）が開発した指数で、日本を除く世界の先進国の株式で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表

を停止する権利を有しています。

MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCIおよびMSCI指数は、MSCIおよびその関係会社のサービスマークであり、新光投信株式会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。本書に記載されたいかなるファンドについても、MSCI、その関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者のいかなる者もその合法性および適合性に関して判断したのではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、本書に記載されたいかなるファンドに関して、いかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。

5. 海外国債マザーファンドの概要

ファンド名	海外国債マザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・日本を除く世界主要先進国の公社債を主要投資対象として、長期的に安定した収益確保と投資信託財産の成長を目指します。 ・日本を除く、シティグループ世界国債インデックスに含まれる国に所在する政府、政府関係機関、国際機関、法人およびその他事業体が発行する当該インデックスに含まれる通貨建ての国債、政府機関債、国際機関債、短期金融商品を主要投資対象とします。 ・シティグループ世界国債インデックス（除く日本、7～10年、円ベース）をベンチマークとして、インデックスを上回る投資成果を目指す運用を行います。 ・債券ポートフォリオは、日本を除くG7構成国（アメリカ、イタリア、ドイツ、フランス、イギリス、カナダの6カ国）が発行する国債、政府機関債を中心に投資します。 ・運用にあたっては、主として以下の運用手法を用います。 <ul style="list-style-type: none"> ・通貨アロケーション ・イールドカーブ戦略 ・セクターアロケーション ・デュレーション調整 ・外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。したがって、基準価額は為替の変動によって大きく変動することが考えられます。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とし、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、）の行使により取得したものに限り、 ・外貨建資産への投資割合には特に制限を設けません。
信託期間	無期限
決算日	毎年11月4日
収益分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。
信託報酬	報酬はかかりません。
信託設定日	平成13年11月5日
委託会社	新光投信株式会社
受託会社	住友信託銀行株式会社（再信託受託会社：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）

シティグループ世界国債インデックス（除く日本、7～10年、円ベース）について

シティグループ世界国債インデックスとは、世界主要国の国債の総合投資利回りを各市場の時価総額で加重平均して指数化したもので、シティグループ・グローバル・マーケット・インクが開発した指数です。

同指数は、シティグループ・グローバル・マーケット・インクの知的財産です。同社は、各指数の算出、公表、利用など各指数に関する一切の権利を有しています。同社は、当ファンドの運用成績などに関する一切の責任を負いません。

6. フランクリン・テンプレトン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンドの概要

ファンド名	フランクリン・テンプレトン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド (以下、当概要において「ファンド」といいます。)
-------	--

形態	ケイマン諸島籍外国投資信託 / 円建受益証券
運用方針	ファンドは、高いインカム利回りと長期的な元本の成長を目的として、上場または非上場の新興諸国のソブリン債または準ソブリン債に主として投資を行います。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・単一発行体または単一国の証券への投資は、純資産総額の20%を超えないものとします。 ・クレジットリンク債への投資は、純資産総額の20%を超えないものとします。 ・発行体格付けにおいて、ムーディーズ社またはスタンダード・アンド・プアーズ社のソブリン信用格付けがCaa1またはCCC+以下の証券または無格付けの証券への投資は、純資産総額の10%を超えないものとします。 ・ファンドにおける証券の平均信用格付けは、ムーディーズ社またはスタンダード・アンド・プアーズ社の格付けにおいてB1またはB+以上とします。 ・ファンドにおける証券の平均デュレーションは、8年以下とします。
信託期間	150年
決算日	毎年5月31日
収益分配方針	<p>受託会社は毎月3日（休業日の場合は翌営業日）に受益者に分配金を支払います。当該月次分配にかかわらず、投資顧問会社からの通知により受託会社は分配を行う場合があります。</p> <p>分配はネット・インカム収益とネット実現損益の合計の範囲内で行うことができますが、受益者の利益にかなうと判断される場合には純資産から分配を行うこともできます。</p>
信託報酬等	<p>運用報酬：純資産総額に対し0.40%</p> <p>その他報酬：純資産総額に対し0.15%（上限）</p> <p>その他報酬には、受託会社報酬、管理事務代行会社報酬、保管受託銀行報酬、監査報酬、法的費用が含まれます。</p>
信託設定日	平成18年3月8日
関係法人	<p>受託会社兼管理事務代行会社：BNY ファンド マネジメント（ケイマン）リミテッド</p> <p>副管理事務代行会社：ザ バンク オブ ニューヨーク メロン シンガポール支店</p> <p>保管受託銀行：ザ バンク オブ ニューヨーク メロン</p> <p>投資顧問会社：フランクリン テンプルトン インベストメント マネジメント リミテッド</p>

フランクリン テンプルトン インベストメント マネジメント リミテッド について

フランクリン テンプルトン インベストメント マネジメント リミテッド（FTIML社）は、1985年に英国で設立された資産運用会社で、グローバルに資産運用業務を展開する米国独立系資産運用グループであるフランクリン テンプルトン インベストメンツ（設立：1947年、運用総資産：約52.5兆円）の一員です。FTIML社は、定性分析を重視したボトムアップ型の運用スタイルを採用し、また多様化するグローバル運用へのニーズに対応する運用体制を構築しています。

2011年11月末現在、1米ドル = 77.63円で換算。

7. 新光米国REITマザーファンドの概要

ファンド名	新光米国REITマザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として米国の取引所上場および店頭市場登録の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）に投資を行うことにより、円換算したFTSE NAREIT All Equity REITs インデックスの動きを概ね捉える投資成果を目指した運用を行います。 ・REITの組入比率は原則として高位を保ちます。 ・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。 ・大量の追加設定・換金が発生した場合、市況動向に急激な変化が生じた場合ならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となった場合などやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ R E I Tおよび短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外には投資を行いません。 ・ R E I Tへの投資割合には制限を設けません。 ・ 同一銘柄の R E I Tへの投資割合は、原則として投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。ただし、FTSE NAREIT All Equity REITs インデックスにおける時価総額構成割合が30%を上回る銘柄については、当該構成割合以内の率を上限として投資できるものとします。 ・ 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
信託期間	無期限
決算日	毎年10月20日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。
信託報酬	報酬はかかりません。
信託設定日	平成18年10月31日
委託会社	新光投信株式会社
受託会社	住友信託銀行株式会社(再信託受託会社:日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)

FTSE NAREIT All Equity REITs インデックスについて

FTSE NAREIT All Equity REITs インデックスとは、ニューヨーク証券取引所、アメリカン証券取引所、NASDAQ登録のすべてのEquity(エクイティ)型REITで構成される総合収益指数であり、FTSE International Limited(以下「FTSE」といいます。)が算出、公表しています。

FTSE、London Stock Exchange Plc(以下「ロンドン証券取引所」といいます。)、The Financial Times Limited(以下「FT」といいます。)、National Association of Real Estate Investment Trusts(以下「全米不動産投資信託協会」といいます。)は、新光米国REITマザーファンドに関して、保証、推奨、販売もしくは奨励を行うものではありません。FTSE、ロンドン証券取引所、全米不動産投資信託協会は、FTSE NAREIT All Equity REITs インデックスの使用により得られる結果もしくは特定日の特定時刻などにおける当該インデックスの数値に関して、明示的であるか黙示的であるかを問わず、一切の表明または保証を行いません。FTSE、ロンドン証券取引所、FT、全米不動産投資信託協会は、過失によるか否かを問わず、FTSE NAREIT All Equity REITs インデックスにおけるいかなる過誤に対しても、一切の責任を負うものではなくまた通知する義務を負いません。

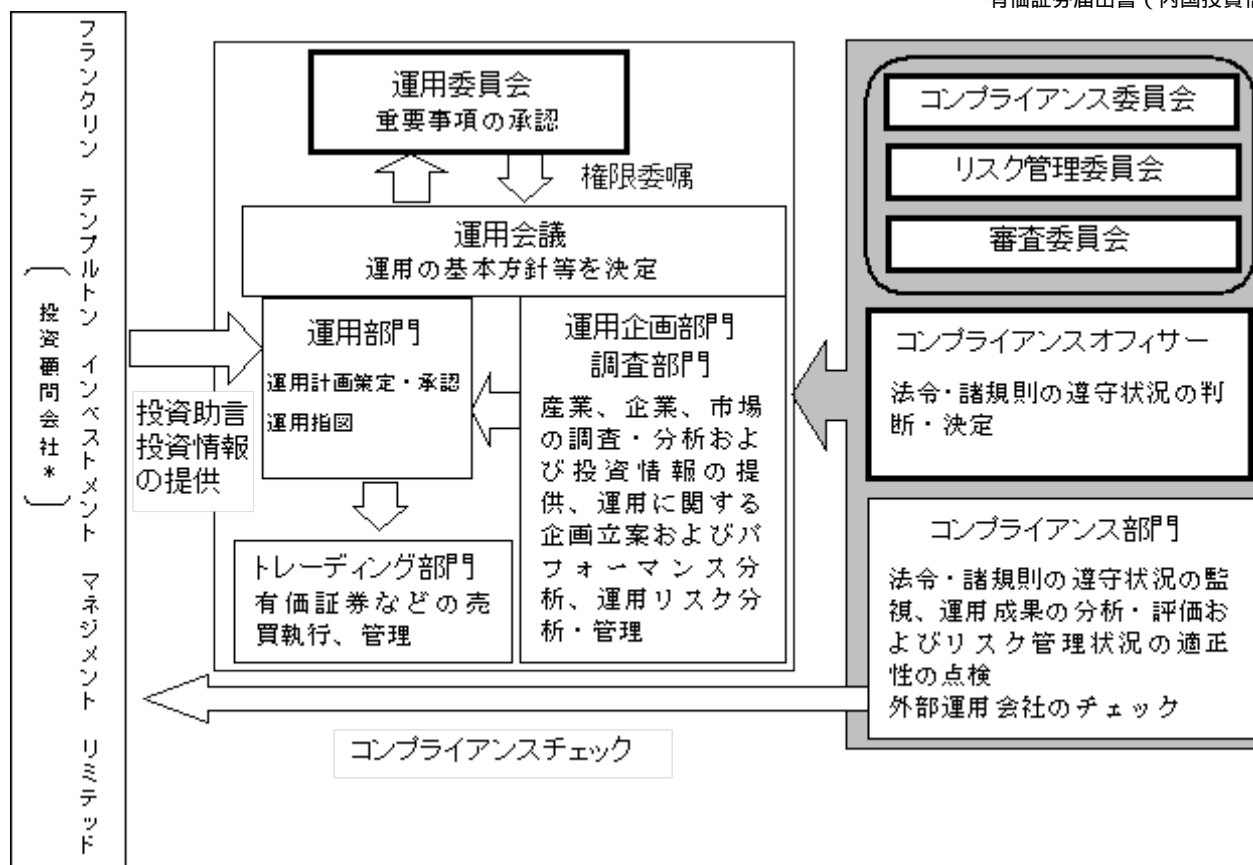
FTSE[®]は、London Stock Exchange PlcおよびThe Financial Times Limitedの登録商標であり、許諾のもとにFTSEにより使用されます。NAREIT[®]は、全米不動産投資信託協会の登録商標です。

前述の各投資信託証券については、いずれも申込手数料はかかりません。

前述の各概要は、各投資信託証券の内容を要約したものであり、そのすべてではありません。また、各概要は平成24年1月20日現在のものであり、今後変更になる場合があります。

(3) 【運用体制】

a . 当ファンドの運用体制



* 投資顧問会社は、フランクリン・テンプルトン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド円建受益証券への投資に関して、委託者に対し投資助言および情報の提供等を行います。

上記は平成24年1月20日現在のものであり、今後変更になることがあります。

PLAN

- ・運用委員会から権限委嘱された運用会議を運用部署全体（運用部門、運用企画部門、調査部門）で開催し、アセットアロケーションの方針等の運用の基本方針を決定します。
- ・運用担当者はこの運用の基本方針を踏まえ、投資顧問会社からの投資助言および提供された情報等を参考に運用計画を作成します。
- ・運用計画は運用調査本部長および副本部長により承認されます。

DO

- ・ファンドマネージャーは承認された運用計画に基づいて指図を行います。
- ・売買の執行・管理はトレーディング部門が行います。

SEE

- ・コンプライアンス部門（10～15名程度）は日々の運用指図および売買執行について法令・諸規則の遵守状況の点検を行い、必要に応じて運用部門を牽制します。
- ・運用企画部門は日々の運用リスク等の管理のほか、投資信託財産のパフォーマンス分析を行います。
- ・コンプライアンス部門およびコンプライアンスオフィサー（1名）は月次で開催される審査委員会、コンプライアンス委員会、リスク管理委員会において運用成果、法令・諸規則・約款の遵守状況、運用リスク管理状況等について検証・報告を行います。
- ・コンプライアンス部門は、投資信託証券の運用会社に対して、継続的なコンプライアンスチェックを行っております。

< 受託者に対する管理体制 >

投資信託財産の管理業務を通じ、受託者の信託事務の正確性・迅速性、システム対応力等を総合的に検証しています。また、受託者より内部統制の整備および運用状況の報告書を受け取って

います。

b．運用体制に関する社内規則

運用に関する社内規則として運用規程・細則および職務権限規程の内規等を設けており、ファンドマネージャーの任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図っています。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規があります。

(4) 【分配方針】

a．収益分配は原則として、毎月20日（該当日が休業日の場合は翌営業日。）の決算時に以下の方針に基づき収益の分配を行います。

- 1．分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・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．分配金額は、経費控除後の利子・配当等収益を基礎として安定した分配を行うことを目標に決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。
- 3．上記2．にかかわらず、上記2．にかかる分配金のほか、分配対象額の範囲内で基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。
- 4．留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

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

- 1．分配金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかか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。
- 2．売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかか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。

c．毎計算期末において、投資信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

d．「分配金受取コース」の受益者の分配金は原則として、決算日から起算して5営業日までに、受益者に支払われます。

「分配金再投資コース」の受益者の分配金は、税金を差し引いた後、別に定める契約に基づき、全額再投資されます。

(5) 【投資制限】

投資信託約款に定める投資制限

a．投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

b．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

c．公社債の借り入れ

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

(ロ) 借り入れの指図は、当該借り入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。

(ハ) 投資信託財産の一部解約等の事由により、上記(ロ)の借り入れにかかる公社債の時価総

額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

(二) 借り入れにかかる品借料は投資信託財産中から支払われます。

d . 同一銘柄の投資信託証券への投資制限

委託者は、原則として、投資信託財産に属する同一銘柄の投資信託証券の時価総額が投資信託財産の純資産総額の100分の50以上となる投資の指図をしません。

e . 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券（外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。）への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

f . 外国為替予約の指図

委託者は、投資信託財産に属する外貨建資産（外貨建有価証券、外国通貨表示の預金その他の資産をいいます。以下同じ。）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。

g . 資金の借り入れ

(イ) 委託者は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り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り入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

(ロ) 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投資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投資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投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

(ハ) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は投資信託財産から収益分配金が支払わ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。

(ニ) 借入金の利息は投資信託財産中より支払われます。

h . 受託者の自己または利害関係人等との取引

(イ) 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、受託者および受託者の利害関係人、信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の投資信託財産との間で、約款に定める範囲内の資産への投資を、信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない限り行うことができます。

(ロ) 上記(イ)の取り扱いは、約款に定める範囲内の委託者の指図による取引についても同様とします。

3【投資リスク】

(1) ファンドのもつリスク

当ファンドは国内外の株式、公社債およびREITなど値動きのある証券に、投資信託証券を通じて投資します。これらの投資対象証券には、主として次のような性質があり、当ファンドの基準価額を変動させる要因となります。これらの運用による損益は、すべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本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、投資元本を割り込むことがあります。投資信託は預貯金とは異なります。

a．資産配分リスク

当ファンドは基本投資配分比率に基づいて投資を行いますが、実質的に投資する資産の価格変動などの影響により投資信託証券の構成比率が基本投資配分から乖離することが想定されます。一時的に構成比率が大きくなった資産の収益率が低くなった場合や、一つあるいは複数またはすべての資産価値が下落する場合には、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

b．株価変動リスク

株価変動リスクとは、株式市場が国内外の政治、経済、社会情勢の変化、金利動向、発行企業の業績・経営状況の変化、市場の需給関係などの影響を受けて下落するリスクをいいます。当ファンドは、投資信託証券を通じて株式に実質的に投資を行いますので、株式市場の動きにより、当ファンドの基準価額は変動します。一般に株式市場が下落した場合には、その影響を受け当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

c．REITの価格変動リスク

当ファンドが投資信託証券を通じて実質的に投資するREITは、REITの保有不動産の評価の下落、REITの配当金の減少、企業体としてのREITに対する評価の悪化などの原因により価格が下落する場合があります。その影響を受け当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

d．為替変動リスク

当ファンドまたは当ファンドが組み入れる投資信託証券が投資する外貨建証券は、為替変動の影響を受けます。たとえば、投資対象となる有価証券などが現地通貨建てで値上がりした場合でも、当該通貨に対して円高となった場合には、当該外貨建証券の円換算価格は下落することがあります。その場合、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

また、当ファンドは新興国通貨建証券に実質的な投資を行うことから、為替変動リスクが相対的に高くなる可能性があります。

e．カントリーリスク

投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制などの要因によって資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。これらの影響を受け、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

一般に新興国市場は、先進国市場に比べて規模が小さく、流動性も低く、金融インフラが未発達であり、様々な地政学的問題を抱えていることから、カントリーリスクはより高くなる可能性があります。

f．金利変動リスク

金利変動により債券価格が変動するリスクをいいます。一般に金利が上昇した場合には、債券価格は下落し、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

g．信用リスク

公社債や短期金融商品の信用力の変化や格付けの変更により、債券価格が変動したり、財政難、経営不振、その他の理由により、利息や元本があらかじめ決められた条件で支払われなくなる（債務不履行）があります。信用力の低下、格付けの引き下げ、債務不履行が生じた場合、通常、債券価格は下落し、その結果、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。また、発行体の格付けの変更に伴い価格が下落するリスクもあります。

また、当ファンドが実質的に投資する株式の発行企業が、業績悪化、経営不振あるいは倒産などに陥った場合には、その企業の株式の価値が大きく減少すること、もしくは無くなることがあり、当ファンドの基準価額に大きな影響を及ぼすことがあります。これらの影響を受け当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

h．流動性リスク

有価証券などを売買しようとする場合、需要または供給が乏しいために、有価証券などを希望する時期に、希望する価格で、希望する数量を売買することができないリスクをいいます。

当ファンドまたは当ファンドが組み入れる投資信託証券が、特に流動性の低い有価証券などを売却する場合には、その影響を受け当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

i . 投資信託に関する一般的なリスクおよびその他の留意点

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

(ロ) 法令や税制が変更される場合に、投資信託を保有する受益者が不利益を被る可能性があります。

(ハ) 投資信託財産の状況によっては、目指す運用が行われないことがあります。また、投資信託財産の減少の状況によっては、委託者が目的とする運用が困難と判断した場合、安定運用に切り替えることがあります。

(ニ) 短期間に相当金額の解約申し込みがあった場合には、解約資金を手当てするために組入る有価証券を市場実勢より大幅に安い価格で売却せざるを得ないことがあります。この場合、基準価額が下落する要因となり、損失を被ることがあります。

(ホ) 証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化もしくは政策の変更などの諸事情により閉鎖されることがあります。これにより当ファンドの運用が影響を被って基準価額の下落につながる可能性があります。

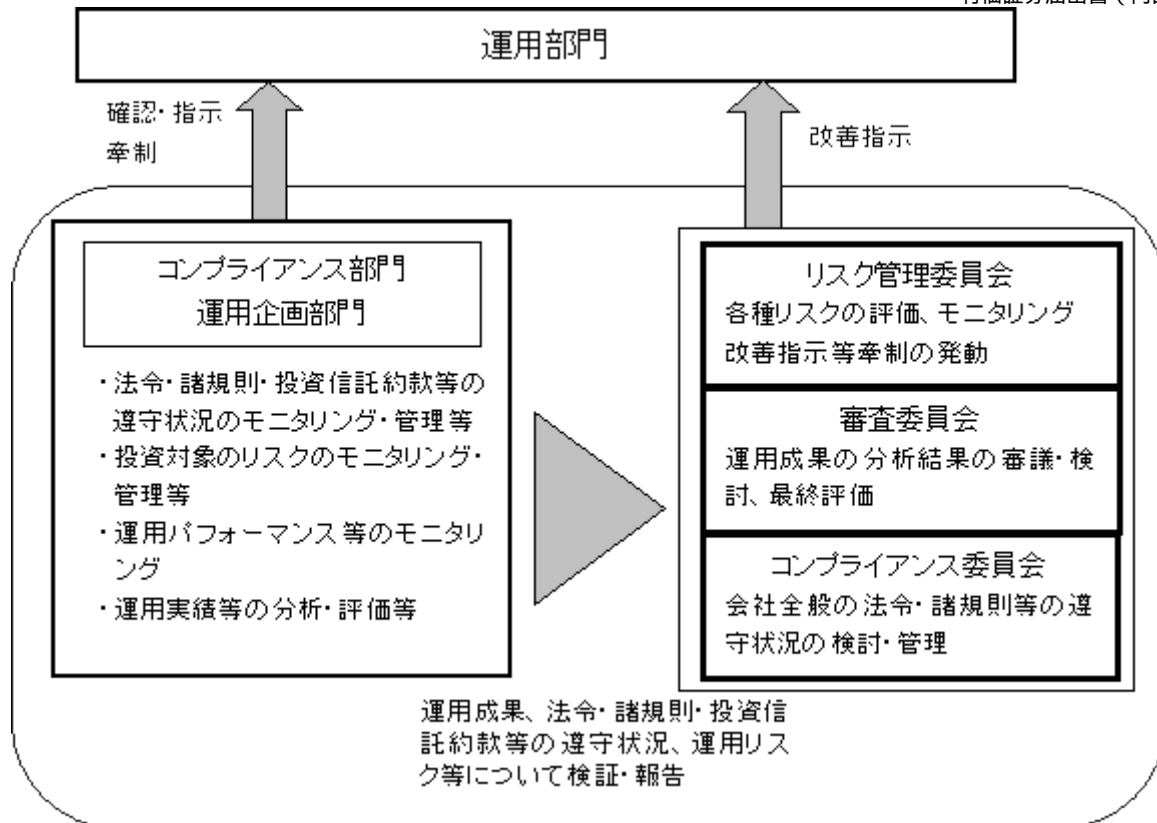
(ヘ) 投資信託証券には、ファミリーファンド方式で運用をするものがあります。当該投資信託証券（ベビーファンド）が投資対象とするマザーファンドを同じく投資対象としている他のベビーファンドにおいて、設定・解約や資産構成の変更などによりマザーファンドの組入る有価証券などに売買が生じた場合、その売買による組入る有価証券などの価格の変化や売買手数料などの負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。この影響を受け、当該投資信託証券（ベビーファンド）の価額が変動する可能性があります。

当ファンドが主要投資対象とする投資信託証券にはファミリーファンド方式を採用している場合があります。上記のような要因で、当ファンドの基準価額が変動する可能性があります。

(2) リスク管理体制

パフォーマンスの分析・管理 : 運用成果を分析し、その結果を審議・検討してその評価を行います。

運用リスクの管理 : 投資信託財産の運用リスクの管理およびその管理の現状・適正性を把握し、管理方針を協議、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。



上記のリスク管理体制は平成24年1月20日現在のものであり、今後変更になる場合があります。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、2.625%（税込）を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。当該手数料には消費税等（5%）が含まれます。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク
フリーダイヤル 0120-104-694
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)
インターネットホームページ
<http://www.shinkotoushin.co.jp/>

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

当ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」¹または「償還前乗り換え」²により当ファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができる場合があります。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社毎に異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

- 1 「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社で当ファンドの受益権を取得する場合をいいます。
- 2 「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社で当ファンドの受益権を取得する場合をいいます。

(2)【換金（解約）手数料】

a. 解約時手数料

ご解約時の手数料はありません。

b. 信託財産留保額

ご解約時に、解約申込受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を信託財産留保額として控除します。

「信託財産留保額」とは、ご解約による組入有価証券などの売却等費用について受益者間の公平を期するため、投資信託を途中解約される投資家にご負担いただくものです。なお、これは運用資金の一部として投資信託財産に組み入れられます。

(3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年10,000分の99.75の率（0.9975%）（税込）を乗じて得た額とします。

信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき投資信託財産中から支払うものとし、委託者、販売会社ならびに受託者との間の配分は以下のとおりとします。

信託報酬の配分は、販売会社ごとの販売残高に応じて異なります。下記表中の「販売会社別純資産額」とは、当ファンドの純資産総額における、販売会社ごとの取り扱いにかかる額をいいます。

	販売会社別 純資産額	委託者 (税込)	各販売会社 (税込)	受託者 (税込)
信託報酬の配分 (販売会社別純資産 額に対する年率)	300億円未満の部分	0.4410%	0.4725%	0.0840%
	300億円以上 500億円未満の部分	0.3885%	0.5250%	0.0840%
	500億円以上の部分	0.3360%	0.5775%	0.0840%

委託者の信託報酬には、フランクリン テンプルトン インベストメント マネジメント リミテッドに対する投資顧問報酬（フランクリン・テンプレートン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンドの純資産総額のうち当ファンドにおける保有分に対し年10,000分の5の率（0.05%））が含まれています。

なお、上記のほか、当ファンドが投資対象とする投資信託証券に関しても信託報酬、有価証券等の売買手数料、税金、監査報酬等の費用がかかります。

実質的な信託報酬（概算）

ファンド名	信託報酬率
新光7資産バランスファンド	0.9975%（税込）
フランクリン・テンプレートン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド	0.07865%（注）
合計	1.07615%（税込）

ケイマン諸島籍外国投資信託フランクリン・テンプレートン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンドが支払う信託報酬を含めたものが実質的な信託報酬率です。

当該ファンドを組み入れた場合、当該ファンドが支払う信託報酬のうち、組入比率に相応した分を間接的に支払うこととなります。上表（注）は当ファンドの当該ファンドの組入比率を14.3%として概算したものです。

<参考>

当ファンドが投資対象とする投資信託証券にかかる信託報酬は以下のとおりです。

ケイマン諸島籍外国投資信託 フランクリン・テンプレートン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド

- ・純資産総額に年10,000分の55の率（0.55%）を上限とした率を乗じて得た額とします。（報酬の配分）

運用報酬	純資産総額に対し年率0.40%
------	-----------------

その他報酬	純資産総額に対し年率0.15% (上限)
-------	----------------------

その他報酬には、受託会社報酬、管理事務代行会社報酬、保管受託銀行報酬、監査報酬、法的費用が含まれます。

内国証券投資信託(親投資信託) ニュー トピックス インデックス マザーファンド
 内国証券投資信託(親投資信託) 新光日本債券インデックス マザーファンド
 内国証券投資信託(親投資信託) 新光J - R E I Tマザーファンド
 内国証券投資信託(親投資信託) 新光外国株式インデックスマザーファンド
 内国証券投資信託(親投資信託) 海外国債マザーファンド
 内国証券投資信託(親投資信託) 新光米国 R E I Tマザーファンド

・信託報酬はありません。

(4) 【その他の手数料等】

a . 投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、投資信託財産にかかる監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額および受託者の立て替えた立替金の利息(以下「諸経費」といいます。)は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支払われます。

投資信託財産にかかる監査報酬は、毎計算期末または信託終了のときに、当該監査報酬にかかる消費税等とともに投資信託財産中から支払われます。

b . 証券取引に伴う手数料・税金等、当ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、投資信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料にかかる消費税等および外貨建資産の保管等に要する費用についても投資信託財産が負担します。

(5) 【課税上の取扱い】

a . 個人の受益者の場合

(イ) 収益分配金の取り扱い

収益分配金のうち課税対象となる普通分配金については、配当所得として課税され、平成25年12月31日までは10% (所得税7%および地方税3%) の税率で源泉徴収されます。なお、特別分配金は課税されません。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税のいずれかを選択することもできます。また、特定口座(源泉徴収あり)の利用も可能です。

(ロ) 一部解約金・償還金の取り扱い

一部解約時および償還時の譲渡益(解約価額または償還価額から取得費(申込手数料(税込))を含みます。)については、譲渡所得とみなされ、平成25年12月31日までは10% (所得税7%および地方税3%) の税率による申告分離課税が適用されます。なお、特定口座(源泉徴収あり)においては、10% (所得税7%および地方税3%) の税率で源泉徴収されます。

上記(イ)および(ロ)の10% (所得税7%および地方税3%) の税率は、平成26年1月1日より、20% (所得税15%および地方税5%) となる予定です。

(ハ) 損益通算について

一部解約時、償還時に生じた損失(譲渡損)は、確定申告を行うことにより上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得の金額(申告分離課税を選択したものに限り)から差し引くこと(損益通算)ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。一部解約時、償還時に生じた差益(譲渡益)は、上場株式等の譲渡損と損益通算ができます。

また、特定口座(源泉徴収あり)をご利用の場合、その口座内において損益通算を行うことが可能です(申告不要)。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

b . 法人の受益者の場合

平成25年12月31日までの間は、収益分配金のうち課税対象となる普通分配金および一部解約金・償還金の個別元本超過額については、7%（所得税のみ）の税率で源泉徴収されます。なお、特別分配金は課税されません。

また、上記の税率は平成26年1月1日より、15%（所得税のみ）となる予定です。

源泉徴収された所得税は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

なお、益金不算入制度は適用されません。

c．個別元本について

(イ) 追加型株式投資信託について、受益者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

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

(ハ) 受益者が同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には販売会社ごとに、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等ごとに、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。

(ニ) 受益者が特別分配金を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「特別分配金」については、「d．収益分配金の課税について」をご参照ください。）

d．収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「特別分配金」（受益者ごとの元本の一部払い戻しに相当する部分）の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益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、当該収益分配金から当該特別分配金を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が特別分配金を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

ただし、課税対象となります分配金は普通分配金のみであり、特別分配金に関しましては非課税扱いとなります。

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

5【運用状況】

(1)【投資状況】

（平成23年11月30日現在）

分類	資産の種類	国・地域	金額	評価方法	投資比率
	投資信託受益証券	ケイマン 諸島	円 1,190,970,000	時価	% 14.0
		小計	円 1,190,970,000	-	% 14.0

有価証券	親投資 信託	海外国債 マザーファンド受益証券	日本	円 1,199,187,831	時価	% 14.1
		ニュー トピックス インデックス マザーファンド受益証券	日本	円 1,211,964,750	時価	% 14.3
		新光外国株式インデックス マザーファンド受益証券	日本	円 1,203,783,647	時価	% 14.2
		新光日本債券インデックス マザーファンド受益証券	日本	円 1,147,692,908	時価	% 13.5
		新光J - R E I T マザーファンド受益証券	日本	円 1,232,034,086	時価	% 14.5
		新光米国 R E I T マザーファンド受益証券	日本	円 1,199,297,949	時価	% 14.1
			小 計	円 7,193,961,171	-	% 84.7
その他 資産	コール・ローン等	日本他	円 107,270,173	負債控除後の 取得価額	% 1.3	
-	純資産総額		円 8,492,201,344	-	% 100.0	

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

（参考）

当ファンドが投資を行う投資信託証券のうち国内の親投資信託証券の投資状況は以下のとおりです。

『ニュー トピックス インデックス マザーファンド』の投資状況

（平成23年11月30日現在）

分類	資産の種類	国・地域	金額	評価方法	投資比率
有価証券	株 式	日本	円 12,699,973,005	時価	% 96.0
		小 計	円 12,699,973,005	-	% 96.0
その他 資産	コール・ローン等	日本	円 529,747,734	負債控除後の 取得価額	% 4.0
-	純資産総額		円 13,229,720,739	-	% 100.0

『新光日本債券インデックスマザーファンド』の投資状況

（平成23年11月30日現在）

分類	資産の種類	国・地域	金額	評価方法	投資比率
	国債証券	日本	円 11,938,282,100	時価	% 75.3
		小 計	円 11,938,282,100	-	% 75.3

有価証券	公社 債券	地方債証券	日本	円	時価	%
				1,224,295,300		7.7
		小計		円	-	%
			1,224,295,300		7.7	
	特殊債券	日本	円	時価	%	
			1,614,583,300		10.2	
	小計		円	-	%	
		1,614,583,300		10.2		
社債券	普通 社債券	日本	円	時価	%	
		982,610,000		6.2		
小計		円	-	%		
	982,610,000		6.2			
その他 資産	コール・ローン等	日本	円	負債控除後の 取得価額	%	
			100,406,526		0.6	
-	純資産総額		円	-	%	
			15,860,177,226		100.0	

『新光J-REITマザーファンド』の投資状況

（平成23年11月30日現在）

分類	資産の種類	国・地域	金額	評価方法	投資比率
有価証券	投資証券	日本	円	時価	%
			1,200,992,420		97.5
小計			円	-	%
			1,200,992,420		97.5
その他 資産	コール・ローン等	日本	円	負債控除後の 取得価額	%
			31,046,856		2.5
-	純資産総額		円	-	%
			1,232,039,276		100.0

『新光外国株式インデックスマザーファンド』の投資状況

（平成23年11月30日現在）

分類	資産の種類	国・地域	金額	評価方法	投資比率
		アメリカ	円	時価	%
			6,295,267,119		52.2
		カナダ	円	時価	%
			652,063,309		5.4
		ドイツ	円	時価	%
			440,247,674		3.6
		イタリア	円	時価	%
			120,506,857		1.0
		フランス	円	時価	%
			459,377,700		3.8
		オーストラリア	円	時価	%
			448,989,059		3.7
		イギリス	円	時価	%
			1,189,425,675		9.9
		スイス	円	時価	%
			505,123,233		4.2

有価証券	株 式	バミューダ諸島	円 51,243,893	時価	% 0.4
		香港	円 125,932,335	時価	% 1.0
		シンガポール	円 89,036,526	時価	% 0.7
		ニュージーランド	円 6,869,673	時価	% 0.1
		オランダ	円 146,995,536	時価	% 1.2
		スペイン	円 178,480,902	時価	% 1.5
		ベルギー	円 51,034,344	時価	% 0.4
		スウェーデン	円 152,171,201	時価	% 1.3
		ノルウェー	円 41,153,257	時価	% 0.3
		オーストリア	円 11,985,466	時価	% 0.1
		ルクセンブルグ	円 24,564,838	時価	% 0.2
		フィンランド	円 49,963,244	時価	% 0.4
		デンマーク	円 57,105,943	時価	% 0.5
		アイルランド	円 72,036,680	時価	% 0.6
		ギリシャ	円 5,656,799	時価	% 0.0
		キプロス	円 442,689	時価	% 0.0
		イスラエル	円 33,796,443	時価	% 0.3

(平成23年11月30日現在)

分 類	資産の種類	国・地域	金 額	評価方法	投資比率	
有価証券	株 式	ポルトガル	円 10,997,960	時価	% 0.1	
		ケイマン諸島	円 9,067,921	時価	% 0.1	
		モーリシャス	円 2,015,277	時価	% 0.0	
		リベリア	円 2,152,872	時価	% 0.0	
		パナマ	円 8,764,232	時価	% 0.1	
		キュラソー	円 56,853,854	時価	% 0.5	
		ジャージー	円 41,479,051	時価	% 0.3	
		ガーンジー	円 3,047,703	時価	% 0.0	
		マン島	円 4,349,520	時価	% 0.0	
		小 計	円 11,348,198,785		% 94.0	
		投資信託受益証券	シンガポール	円 1,572,366	時価	% 0.0
				円		%

		小 計	1,572,366		0.0
			円		%
		アメリカ	133,905,372	時価	1.1
			円		%
		カナダ	1,705,513	時価	0.0
			円		%
		フランス	14,329,765	時価	0.1
			円		%
		オーストラリア	30,005,253	時価	0.2
			円		%
		イギリス	12,914,006	時価	0.1
			円		%
		香港	4,835,713	時価	0.0
			円		%
		シンガポール	2,892,732	時価	0.0
			円		%
		オランダ	1,307,472	時価	0.0
			円		%
		小 計	201,895,826		1.7
その他 資産	コール・ローン等	日本他	515,401,968	負債控除後の 取得価額	4.3
			円		%
		純資産総額	12,067,068,945		100.0

『海外国債マザーファンド』の投資状況

(平成23年11月30日現在)

分 類	資産の種類		国・地域	金 額	評価方法	投資比率
				円		%
			アメリカ	28,735,271,548	時価	34.9
				円		%
			カナダ	4,083,591,780	時価	5.0
				円		%
			ドイツ	16,243,055,167	時価	19.7
				円		%
			イタリア	4,072,044,579	時価	4.9
				円		%
			フランス	16,219,249,400	時価	19.7
				円		%
			イギリス	8,101,327,601	時価	9.8
				円		%
			小 計	77,454,540,075		94.1
その他 資産	コール・ローン等	日本他	4,824,759,228	負債控除後の 取得価額		5.9
				円		%
-		純資産総額	82,279,299,303			100.0

『新光米国REITマザーファンド』の投資状況

(平成23年11月30日現在)

分 類	資産の種類	国・地域	金 額	評価方法	投資比率
-----	-------	------	-----	------	------

有価証券	投資証券	アメリカ	円	時価	%
			1,189,337,443		
		小 計	円	-	99.2
その他 資産	コール・ローン等	日本他	円	負債控除後の 取得価額	%
			9,894,949		0.8
-	純資産総額		円	-	%
			1,199,232,392		100.0

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

(平成23年11月30日現在)

順位	銘柄名	国・地域	種類	数量 (口)	帳簿価額		評価額		投資 比率 (%)
					単価 (円)	金額 (円)	単価 (円)	金額 (円)	
1	新光J-REITマザー ファンド受益証券	日本	親投資信託	1,922,950,033	0.6207	1,193,575,085	0.6407	1,232,034,086	14.50
2	ニュートピックスイン デックスマザーファンド受 益証券	日本	親投資信託	1,458,968,040	0.8177	1,192,998,166	0.8307	1,211,964,750	14.27
3	新光外国株式インデックス マザーファンド受益証券	日本	親投資信託	1,566,814,588	0.7685	1,204,097,010	0.7683	1,203,783,647	14.17
4	新光米国REITマザー ファンド受益証券	日本	親投資信託	2,113,672,805	0.5798	1,225,507,492	0.5674	1,199,297,949	14.12
5	海外国債マザーファンド受 益証券	日本	親投資信託	868,661,957	1.3808	1,199,448,430	1.3805	1,199,187,831	14.12
6	フランクリン・テンブルト ン・フロンティア・エマー ジング・マーケット・デッ ト・ファンド受益証券	ケイマ ン諸島	投資信託 受益証券	200,500	5,967	1,196,383,500	5,940	1,190,970,000	14.02
7	新光日本債券インデックス マザーファンド受益証券	日本	親投資信託	1,030,985,365	1.1194	1,154,085,018	1.1132	1,147,692,908	13.51

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する評価金額の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。以下同じ。

種類別投資比率（平成23年11月30日現在）

種類	投資比率(%)
親投資信託	84.71
投資信託受益証券	14.02
合計	98.73

株式業種別投資比率（平成23年11月30日現在）

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドが投資を行う投資信託証券のうち国内の親投資信託証券の投資資産は以下のとおりです。

『ニュー トピックス インデックス マザーファンド』の投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(平成23年11月30日現在)

順位	銘柄名	国・地域	種類	業種	株数	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
						単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	トヨタ自動車	日本	株式	輸送用機器	164,300	3,503.07	575,554,401	2,509	412,228,700	3.11
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	株式	銀行業	955,700	449.32	429,415,124	328	313,469,600	2.36
3	キヤノン	日本	株式	電気機器	79,500	4,140.87	329,199,165	3,420	271,890,000	2.05
4	本田技研工業	日本	株式	輸送用機器	107,900	3,292.25	355,233,775	2,389	257,773,100	1.94
5	日本電信電話	日本	株式	情報・通信業	58,100	3,785.45	219,935,066	3,775	219,327,500	1.65
6	三井住友フィナンシャルグループ	日本	株式	銀行業	95,500	2,960.23	282,701,965	2,089	199,499,500	1.50
7	ファナック	日本	株式	電気機器	13,300	12,800.87	170,251,571	12,270	163,191,000	1.23
8	みずほフィナンシャルグループ	日本	株式	銀行業	1,621,400	164.15	266,152,810	100	162,140,000	1.22
9	武田薬品工業	日本	株式	医薬品	50,200	3,971.02	199,345,204	3,145	157,879,000	1.19
10	ソフトバンク	日本	株式	情報・通信業	57,200	2,838.98	162,389,656	2,547	145,688,400	1.10
11	三菱商事	日本	株式	卸売業	91,900	2,340.31	215,074,489	1,551	142,536,900	1.07
12	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	日本	株式	情報・通信業	1,040	146,254.70	152,104,888	135,000	140,400,000	1.06
13	三井物産	日本	株式	卸売業	109,000	1,417.64	154,522,760	1,182	128,838,000	0.97
14	日立製作所	日本	株式	電気機器	287,000	444.74	127,640,380	423	121,401,000	0.91
15	小松製作所	日本	株式	機械	63,500	2,518.32	159,913,320	1,895	120,332,500	0.90
16	日本たばこ産業	日本	株式	食料品	318	316,029.39	100,497,347	364,500	115,911,000	0.87
17	セブン&アイ・ホールディングス	日本	株式	小売業	52,800	2,181.55	115,185,840	2,127	112,305,600	0.84
18	日産自動車	日本	株式	輸送用機器	161,600	835.10	134,952,160	690	111,504,000	0.84
19	三菱地所	日本	株式	不動産業	88,000	1,557.13	137,027,440	1,262	111,056,000	0.83
20	ソニー	日本	株式	電気機器	79,800	2,764.98	220,645,812	1,372	109,485,600	0.82
21	パナソニック	日本	株式	電気機器	146,100	1,147.52	167,652,672	727	106,214,700	0.80
22	東日本旅客鉄道	日本	株式	陸運業	22,200	5,319.20	118,086,240	4,695	104,229,000	0.78
23	KDDI	日本	株式	情報・通信業	196	482,796.84	94,628,180	505,000	98,980,000	0.74
24	東芝	日本	株式	電気機器	269,000	472.11	127,000,140	347	93,343,000	0.70
25	信越化学工業	日本	株式	化学	24,000	4,627.31	111,055,600	3,805	91,320,000	0.69
26	三菱電機	日本	株式	電気機器	128,000	904.51	115,777,280	712	91,136,000	0.68
27	東京海上ホールディングス	日本	株式	保険業	47,900	2,527.39	121,061,981	1,832	87,752,800	0.66

28	国際石油開発帝石	日本	株式	鉱業	174	500,202.29	87,035,200	504,000	87,696,000	0.66
29	アステラス製薬	日本	株式	医薬品	29,700	3,130.09	92,963,673	2,938	87,258,600	0.65
30	任天堂	日本	株式	その他製品	7,300	23,144.62	168,955,726	11,630	84,899,000	0.64

種類別投資比率(平成23年11月30日現在)

種類	投資比率(%)
株式	95.99
合計	95.99

株式業種別投資比率(平成23年11月30日現在)

業種	投資比率(%)
水産・農林業	0.10
鉱業	0.74
建設業	2.29
食料品	3.55
繊維製品	0.95
パルプ・紙	0.39
化学	5.94
医薬品	4.64
石油・石炭製品	0.91
ゴム製品	0.75
ガラス・土石製品	1.14
鉄鋼	1.75
非鉄金属	1.10
金属製品	0.67
機械	4.91
電気機器	13.71
輸送用機器	9.12
精密機器	1.34
その他製品	1.61
電気・ガス業	3.08
陸運業	3.92
海運業	0.31
空運業	0.29
倉庫・運輸関連業	0.23
情報・通信業	6.46
卸売業	5.11
小売業	4.05
銀行業	8.82
証券、商品先物取引業	0.94
保険業	2.18
その他金融業	0.76
不動産業	2.23
サービス業	1.83
合計	95.99

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（平成23年11月30日現在）

種類	国・地域	資産名	買建・売建	数量 (枚)	簿価 (円)	時価 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	日本	TOPIX先物23年12月限	買建	71	528,165,401	516,525,000	3.90

（注）時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所および外国金融商品市場の発表する清算値段または最終相場で評価しております。

『新光日本債券インデックスマザーファンド』の投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成23年11月30日現在）

順位	銘柄名	国・地域	種類	額面(円)	帳簿価額		評価額		利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
					単価 (円)	金額 (円)	単価 (円)	金額 (円)			
1	第244回利付国債(10年)	日本	国債証券	440,000,000	100.96	444,237,200	100.92	444,048,000	1.0000	2012.12.20	2.79
2	第273回利付国債(10年)	日本	国債証券	410,000,000	104.78	429,606,200	104.55	428,683,700	1.5000	2015.09.20	2.70
3	第249回利付国債(10年)	日本	国債証券	340,000,000	100.64	342,186,200	100.61	342,097,800	0.6000	2013.03.20	2.15
4	第270回利付国債(10年)	日本	国債証券	320,000,000	103.83	332,265,600	103.64	331,670,400	1.3000	2015.06.20	2.09
5	第269回利付国債(10年)	日本	国債証券	290,000,000	103.63	300,541,500	103.45	300,025,300	1.3000	2015.03.20	1.89
6	第263回利付国債(10年)	日本	国債証券	280,000,000	104.08	291,424,000	103.94	291,043,200	1.6000	2014.09.20	1.83
7	第255回利付国債(10年)	日本	国債証券	270,000,000	102.52	276,811,800	102.43	276,585,300	1.5000	2013.09.20	1.74
8	第308回利付国債(10年)	日本	国債証券	250,000,000	104.31	260,785,000	103.29	258,235,000	1.3000	2020.06.20	1.62
9	第256回利付国債(10年)	日本	国債証券	250,000,000	102.64	256,607,500	102.56	256,410,000	1.4000	2013.12.20	1.61
10	第303回利付国債(10年)	日本	国債証券	240,000,000	105.63	253,531,200	104.74	251,390,400	1.4000	2019.09.20	1.58
11	第306回利付国債(10年)	日本	国債証券	240,000,000	105.35	252,842,400	104.33	250,413,600	1.4000	2020.03.20	1.57
12	第313回利付国債(10年)	日本	国債証券	230,000,000	103.58	238,236,300	102.59	235,963,900	1.3000	2021.03.20	1.48
13	第276回利付国債(10年)	日本	国債証券	210,000,000	105.38	221,311,300	105.12	220,766,700	1.6000	2015.12.20	1.39
14	第265回利付国債(10年)	日本	国債証券	210,000,000	104.04	218,496,600	103.89	218,185,800	1.5000	2014.12.20	1.37
15	第315回利付国債(10年)	日本	国債証券	210,000,000	102.46	215,179,600	101.47	213,099,600	1.2000	2021.06.20	1.34
16	第290回利付国債(10年)	日本	国債証券	200,000,000	105.76	211,520,000	105.10	210,202,000	1.4000	2018.03.20	1.32
17	第260回利付国債(10年)	日本	国債証券	200,000,000	103.76	207,520,000	103.62	207,258,000	1.6000	2014.06.20	1.30
18	第280回利付国債(10年)	日本	国債証券	190,000,000	107.22	203,729,400	106.87	203,068,200	1.9000	2016.06.20	1.28
19	第252回利付国債(10年)	日本	国債証券	200,000,000	101.38	202,768,000	101.34	202,688,000	1.0000	2013.06.20	1.27
20	第259回利付国債(10年)	日本	国債証券	190,000,000	103.17	196,031,500	103.06	195,825,400	1.5000	2014.03.20	1.23
21	第312回利付国債(10年)	日本	国債証券	190,000,000	102.95	195,614,500	101.95	193,712,600	1.2000	2020.12.20	1.22
22	第73回利付国債(5年)	日本	国債証券	180,000,000	101.86	183,364,200	101.80	183,249,000	1.3000	2013.06.20	1.15
23	第310回利付国債(10年)	日本	国債証券	180,000,000	101.52	182,746,800	100.52	180,950,400	1.0000	2020.09.20	1.14
24	第288回利付国債(10年)	日本	国債証券	160,000,000	107.36	171,784,000	106.78	170,854,400	1.7000	2017.09.20	1.07
25	第282回利付国債(10年)	日本	国債証券	150,000,000	106.56	159,840,000	106.21	159,318,000	1.7000	2016.09.20	1.00
26	第277回利付国債(10年)	日本	国債証券	150,000,000	105.64	158,460,000	105.32	157,986,000	1.6000	2016.03.20	0.99
27	第299回利付国債(10年)	日本	国債証券	150,000,000	105.18	157,771,400	104.26	156,402,000	1.3000	2019.03.20	0.98
28	第285回利付国債(10年)	日本	国債証券	140,000,000	106.99	149,793,000	106.56	149,192,400	1.7000	2017.03.20	0.94
29	第284回利付国債(10年)	日本	国債証券	140,000,000	106.78	149,499,000	106.39	148,955,800	1.7000	2016.12.20	0.93
30	第97回利付国債(5年)	日本	国債証券	140,000,000	100.38	140,537,600	100.13	140,186,200	0.4000	2016.06.20	0.88

種類別投資比率（平成23年11月30日現在）

種類	投資比率(%)
国債証券	75.27

特殊債券	10.18
地方債証券	7.71
社債券	6.19
合計	99.36

株式業種別投資比率（平成23年11月30日現在）

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

『新光J-REITマザーファンド』の投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成23年11月30日現在）

順位	銘柄名	国・地域	種類	数量 (口)	帳簿価額		評価額		投資 比率 (%)
					単価 (円)	金額 (円)	単価 (円)	金額 (円)	
1	日本ビルファンド投資法人	日本	投資証券	234	741,000.00	173,394,000	710,000	166,140,000	13.48
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	日本	投資証券	198	669,000.00	132,462,000	643,000	127,314,000	10.33
3	日本リテールファンド投資法人	日本	投資証券	750	120,977.89	90,733,419	118,300	88,725,000	7.20
4	ユナイテッド・アーバン投資法人	日本	投資証券	852	86,200.00	73,442,400	82,100	69,949,200	5.67
5	森トラスト総合リート投資法人	日本	投資証券	98	677,000.00	66,346,000	639,000	62,622,000	5.08
6	アドバンス・レジデンス投資法人	日本	投資証券	397	143,600.00	57,009,200	143,000	56,771,000	4.60
7	日本プライムリアルティ投資法人	日本	投資証券	289	192,200.00	55,545,800	188,000	54,332,000	4.40
8	フロンティア不動産投資法人	日本	投資証券	79	653,000.00	51,587,000	640,000	50,560,000	4.10
9	野村不動産オフィスファンド投資法人	日本	投資証券	124	445,500.00	55,242,000	396,000	49,104,000	3.98
10	日本アコモデーションファンド投資法人	日本	投資証券	79	514,000.00	40,606,000	506,000	39,974,000	3.24
11	日本ロジスティクスファンド投資法人	日本	投資証券	60	652,000.00	39,120,000	627,000	37,620,000	3.05
12	オリックス不動産投資法人	日本	投資証券	115	334,000.00	38,410,000	326,000	37,490,000	3.04
13	ピ・ライブ投資法人	日本	投資証券	65	446,768.56	29,039,957	466,000	30,290,000	2.45
14	大和証券オフィス投資法人	日本	投資証券	160	189,300.00	30,288,000	160,300	25,648,000	2.08
15	福岡リート投資法人	日本	投資証券	50	506,000.00	25,300,000	505,000	25,250,000	2.04
16	東急リアル・エステート投資法人	日本	投資証券	69	395,500.00	27,289,500	352,500	24,322,500	1.97
17	ケネディクス不動産投資法人	日本	投資証券	110	232,975.00	25,627,250	220,200	24,222,000	1.96
18	ジャパンエクセレント投資法人	日本	投資証券	76	318,000.00	24,168,000	309,500	23,522,000	1.90
19	森ヒルズリート投資法人	日本	投資証券	94	259,800.00	24,421,200	247,800	23,293,200	1.89
20	トップリート投資法人	日本	投資証券	63	401,500.00	25,294,500	344,500	21,703,500	1.76

21	グローバル・ワン不動産投資法人	日本	投資証券	39	549,000.00	21,411,000	491,500	19,168,500	1.55
22	プレミア投資法人	日本	投資証券	72	273,069.84	19,661,029	248,300	17,877,600	1.45
23	日本賃貸住宅投資法人	日本	投資証券	539	27,950.00	15,065,050	30,550	16,466,450	1.33
24	野村不動産レジデンシャル投資法人	日本	投資証券	51	368,500.00	18,793,500	320,500	16,345,500	1.32
25	産業ファンド投資法人	日本	投資証券	38	392,500.00	14,915,000	390,500	14,839,000	1.20
26	M I D リート投資法人	日本	投資証券	74	188,100.00	13,919,400	189,400	14,015,600	1.13
27	積水ハウス・S I 投資法人	日本	投資証券	47	270,600.00	12,718,200	284,000	13,348,000	1.08
28	阪急リート投資法人	日本	投資証券	35	352,500.00	12,337,500	335,000	11,725,000	0.95
29	平和不動産リート投資法人	日本	投資証券	282	39,550.00	11,153,100	36,650	10,335,300	0.83
30	いちご不動産投資法人	日本	投資証券	341	30,290.72	10,329,137	26,950	9,189,950	0.74

種類別投資比率（平成23年11月30日現在）

種 類	投資比率（％）
投資証券	97.48
合 計	97.48

株式業種別投資比率（平成23年11月30日現在）

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

『新光外国株式インデックスマザーファンド』の投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成23年11月30日現在）

順位	銘柄名	国・地域	種類	業 種	株数	帳簿価額		評価額		投資比率（％）
						単価（円）	金額（円）	単価（円）	金額（円）	
1	EXXON MOBIL CORP	アメリカ	株式	エネルギー	37,366	6,046.48	225,932,797	6,010.54	224,589,871	1.86
2	APPLE INC	アメリカ	株式	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7,000	30,883.22	216,182,584	29,158.11	204,106,812	1.69
3	INTL BUSINESS MACHINES CORPORATION	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	9,200	14,238.41	130,993,383	14,136.84	130,058,948	1.07
4	CHEVRON CORP	アメリカ	株式	エネルギー	15,300	8,147.39	124,655,164	7,609.08	116,418,934	0.96
5	NESTLE SA-REGISTERED	スイス	株式	食品・飲料・タバコ	26,336	4,295.93	113,137,875	4,304.42	113,361,468	0.93
6	MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	57,700	2,047.00	118,112,246	1,940.74	111,981,228	0.92
7	PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	株式	家庭用品・パーソナル用品	21,192	4,900.31	103,847,445	4,885.46	103,532,856	0.85
8	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	20,800	4,963.59	103,242,857	4,905.00	102,024,029	0.84
9	AT&T INC	アメリカ	株式	電気通信サービス	45,019	2,258.73	101,686,139	2,192.32	98,696,405	0.81
10	GENERAL ELECTRIC CO(US)	アメリカ	株式	資本財	80,600	1,238.36	99,811,856	1,165.69	93,955,387	0.77
11	PFIZER INC	アメリカ	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	60,126	1,511.03	90,852,442	1,515.72	91,134,300	0.75
12	GOOGLE INC-CL A	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	1,900	46,952.22	89,209,224	45,544.32	86,534,209	0.71
13	COCA-COLA CO/THE	アメリカ	株式	食品・飲料・タバコ	15,700	5,237.05	82,221,746	5,171.42	81,191,367	0.67
14	VODAFONE GROUP PLC	イギリス	株式	電気通信サービス	389,709	215.43	83,956,038	207.02	80,677,619	0.66

15	HSBC HOLDINGS PLC(UK)	イギリス	株式	銀行	135,421	617.28	83,592,804	593.20	80,331,974	0.66
16	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	アメリカ	株式	食品・飲料・タバコ	13,500	5,439.41	73,432,043	5,817.55	78,537,057	0.65
17	BP PLC	イギリス	株式	エネルギー	143,444	548.63	78,699,116	534.98	76,740,382	0.63
18	INTEL CORP	アメリカ	株式	半導体・半導体製造装置	40,300	1,862.61	75,063,553	1,842.30	74,244,907	0.61
19	NOVARTIS AG-REG SHS	スイス	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	17,738	4,240.75	75,222,512	4,145.66	73,535,841	0.60
20	WELLS FARGO & COMPANY	アメリカ	株式	銀行	38,188	1,952.46	74,560,874	1,881.37	71,845,772	0.59
21	ORACLE CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	30,800	2,468.12	76,018,302	2,323.58	71,566,454	0.59
22	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	イギリス	株式	エネルギー	27,325	2,646.88	72,326,083	2,610.30	71,326,644	0.59
23	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	株式	各種金融	30,200	2,542.35	76,778,976	2,231.39	67,388,062	0.55
24	BHP BILLITON LIMITED(AU)	オーストラリア	株式	素材	24,409	3,011.97	73,519,209	2,748.72	67,093,711	0.55
25	WAL-MART STORES INC	アメリカ	株式	食品・生活必需品小売り	14,500	4,535.44	65,763,974	4,544.82	65,899,920	0.54
26	GLAXOSMITHKLINE PLC	イギリス	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	39,215	1,675.18	65,692,215	1,666.64	65,357,538	0.54
27	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	スイス	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5,340	11,953.91	63,833,932	12,021.83	64,196,625	0.53
28	MERCK & CO. INC.	アメリカ	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	23,531	2,640.01	62,122,138	2,693.92	63,390,687	0.52
29	TOTAL SA	フランス	株式	エネルギー	16,134	3,876.83	62,548,859	3,881.00	62,616,079	0.51
30	VERIZON COMMUNICATIONS INC	アメリカ	株式	電気通信サービス	21,500	2,882.21	61,967,637	2,861.90	61,530,890	0.50

(注) 外貨建株式の単価および金額は、平成23年11月30日現在のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。

種類別投資比率(平成23年11月30日現在)

種類	投資比率(%)
株式	94.04
投資証券	1.67
投資信託受益証券	0.01
合計	95.72

株式業種別投資比率(平成23年11月30日現在)

業種	投資比率(%)
エネルギー	12.13
素材	7.11
資本財	6.99
商業・専門サービス	0.75
運輸	1.71
自動車・自動車部品	1.17
耐久消費財・アパレル	1.18
消費者サービス	1.65
メディア	2.36
小売	2.72
食品・生活必需品小売り	2.42
食品・飲料・タバコ	6.97
家庭用品・パーソナル用品	1.77
ヘルスケア機器・サービス	2.64

医薬品・バイオテクノロジー ・ライフサイエンス	7.68
銀行	6.69
各種金融	3.95
保険	3.76
不動産	0.60
ソフトウェア・サービス	5.76
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.32
電気通信サービス	4.23
公益事業	3.82
半導体・半導体製造装置	1.59
合 計	94.04

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（平成23年11月30日現在）

種 類	国・地域	資 産 名	買建・ 売建	数量 (枚)	簿価(円)	時価(円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	S&P500 EMINI先物	買建	63	296,685,978	294,470,016	2.44
株価指数先物取引	カナダ	S&P/TSE 60IX先物	買建	3	30,713,478	30,252,070	0.25
株価指数先物取引	ドイツ	DJ EURO ST50先物	買建	31	71,407,096	72,102,676	0.59
株価指数先物取引	オーストラリア	SPI 200先物	買建	3	24,893,122	24,363,729	0.20
株価指数先物取引	イギリス	LIFFE FTSE先物	買建	8	52,472,173	51,962,304	0.43
株価指数先物取引	スイス	SWISS MKT IX先物	買建	4	18,788,710	18,810,444	0.15
株価指数先物取引	スウェーデン	OMXS30 INDEX先物	買建	8	8,593,199	8,435,320	0.06

（注1）時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所および外国金融商品市場の発表する清算値段または最終相場で評価しております。

（注2）外貨建先物取引については、平成23年11月30日現在のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。

『海外国債マザーファンド』の投資資産
投資有価証券の主要銘柄

（平成23年11月30日現在）

順位	銘柄名	国・地域	種類	額面	帳簿価額		評価額		利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
					単価 (円)	金額 (円)	単価 (円)	金額 (円)			
1	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	33,400,000	8,922.63	2,980,160,443	8,973.96	2,997,303,630	3.6250	2021.02.15	3.64
2	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	28,000,000	10,990.11	3,077,232,211	10,609.73	2,970,726,528	3.7500	2021.04.25	3.61
3	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	34,100,000	8,567.27	2,921,441,843	8,626.04	2,941,479,746	3.1250	2021.05.15	3.57
4	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	32,000,000	8,947.09	2,863,071,652	8,981.28	2,874,012,049	3.6250	2020.02.15	3.49
5	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	34,000,000	8,268.21	2,811,191,866	8,315.96	2,827,427,037	2.6250	2020.11.15	3.43

6	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	26,700,000	10,841.96	2,894,804,304	10,487.87	2,800,261,396	3.5000	2020.04.25	3.40
7	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	25,000,000	11,398.51	2,849,628,028	11,098.24	2,774,562,000	4.2500	2019.04.25	3.37
8	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	34,100,000	7,852.78	2,677,800,762	7,915.54	2,699,201,058	2.1250	2021.08.15	3.28
9	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	32,300,000	8,291.41	2,678,128,420	8,333.05	2,691,576,058	2.6250	2020.08.15	3.27
10	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	21,500,000	12,027.35	2,585,881,368	11,737.79	2,523,624,936	3.7500	2019.01.04	3.06
11	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	26,000,000	9,987.74	2,596,814,001	9,651.46	2,509,381,056	2.5000	2020.10.25	3.04
12	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	21,500,000	11,834.65	2,544,451,728	11,561.76	2,485,778,400	3.5000	2019.07.04	3.02
13	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	27,400,000	8,867.75	2,429,764,870	8,903.15	2,439,465,197	3.5000	2020.05.15	2.96
14	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	22,000,000	11,085.95	2,438,910,566	10,721.18	2,358,661,536	3.7500	2019.10.25	2.86
15	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	19,700,000	11,721.12	2,309,061,585	11,390.93	2,244,014,707	3.2500	2020.01.04	2.72
16	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	19,700,000	11,455.51	2,256,736,809	11,193.03	2,205,027,619	3.0000	2020.07.04	2.67
17	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	17,100,000	11,675.29	1,996,475,342	11,316.98	1,935,204,264	3.2500	2021.07.04	2.35
18	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	21,600,000	8,796.85	1,900,120,623	8,827.46	1,906,733,351	3.3750	2019.11.15	2.31
19	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	21,800,000	8,655.30	1,886,857,372	8,682.19	1,892,718,782	3.1250	2019.05.15	2.30
20	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	17,100,000	11,042.00	1,888,182,273	10,729.52	1,834,748,193	2.5000	2021.01.04	2.22
21	CANADIAN GOVERNMENT	カナダ	国債証券	20,200,000	8,557.10	1,728,535,250	8,563.16	1,729,759,208	3.7500	2019.06.01	2.10
22	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	16,600,000	10,289.96	1,708,134,422	10,154.55	1,685,656,694	3.2500	2021.10.25	2.04
23	TSY	イギリス	国債証券	11,500,000	13,736.72	1,579,723,536	13,823.28	1,589,678,304	3.7500	2019.09.07	1.93
24	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	14,400,000	10,846.18	1,561,850,035	10,543.07	1,518,202,828	2.2500	2020.09.04	1.84
25	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	14,400,000	10,803.18	1,555,658,764	10,392.04	1,496,454,220	2.2500	2021.09.04	1.81
26	TSY	イギリス	国債証券	10,700,000	13,689.17	1,464,742,003	13,840.72	1,480,957,485	3.7500	2020.09.07	1.79
27	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	16,300,000	8,940.97	1,457,378,617	8,967.85	1,461,761,027	3.6250	2019.08.15	1.77
28	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	17,100,000	8,453.86	1,445,610,823	8,479.54	1,450,002,462	2.7500	2019.02.15	1.76
29	TSY	イギリス	国債証券	9,800,000	14,664.53	1,437,124,684	14,776.82	1,448,128,940	4.7500	2020.03.07	1.76
30	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	15,700,000	9,010.46	1,414,643,655	9,024.01	1,416,770,355	3.7500	2018.11.15	1.72

（注）外貨建債券の単価および金額は、平成23年11月30日現在のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。

種類別投資比率（平成23年11月30日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	94.13
合計	94.13

株式業種別投資比率（平成23年11月30日現在）

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

『新光米国REITマザーファンド』の投資資産
投資有価証券の主要銘柄

（平成23年11月30日現在）

順位	銘柄名	国・地域	種類	数量 (口)	帳簿価額		評価額		投資 比率 (%)
					単価 (円)	金額 (円)	単価 (円)	金額 (円)	
1	SIMON PROPERTY GROUP	アメリカ	投資証券	12,605	9,031.12	113,837,342	9,311.53	117,371,878	9.78
2	PUBLIC STORAGE	アメリカ	投資証券	5,500	9,011.51	49,563,328	9,892.03	54,406,216	4.53
3	EQUITY RESIDENTIAL	アメリカ	投資証券	12,600	4,261.99	53,701,092	4,133.07	52,076,770	4.34
4	HCP INC	アメリカ	投資証券	17,400	2,850.18	49,593,173	2,872.05	49,973,823	4.16
5	VENTAS INC	アメリカ	投資証券	12,355	4,024.47	49,722,404	3,932.28	48,583,355	4.05
6	BOSTON PROPERTIES INC	アメリカ	投資証券	6,300	7,038.32	44,341,438	7,028.57	44,280,021	3.69
7	VORNADO REALTY TRUST	アメリカ	投資証券	7,935	5,890.22	46,738,901	5,555.04	44,079,266	3.67
8	PROLOGIS INC	アメリカ	投資証券	19,700	2,048.56	40,356,801	2,036.06	40,110,535	3.34
9	AVALONBAY COMMUNITIES INC	アメリカ	投資証券	4,042	9,440.44	38,158,290	9,282.62	37,520,371	3.12
10	HOST HOTELS & RESORTS	アメリカ	投資証券	30,279	985.21	29,831,455	1,031.31	31,227,217	2.60
11	HEALTH CARE REIT INC	アメリカ	投資証券	7,600	3,743.98	28,454,320	3,787.74	28,786,842	2.40
12	WEYERHAEUSER COMPANY	アメリカ	投資証券	23,000	1,294.61	29,776,124	1,243.82	28,608,080	2.38
13	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	アメリカ	投資証券	20,150	1,011.78	20,387,437	1,057.88	21,316,286	1.77
14	THE MACERICH COMPANY	アメリカ	投資証券	5,701	3,462.72	19,740,975	3,728.36	21,255,400	1.77
15	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	投資証券	4,300	4,594.82	19,757,748	4,933.12	21,212,451	1.76
16	KIMCO REALTY CORP	アメリカ	投資証券	17,400	1,181.32	20,555,065	1,163.35	20,242,389	1.68
17	PLUM CREEK TIMBER COMPANY	アメリカ	投資証券	7,000	2,739.23	19,174,664	2,747.83	19,234,824	1.60
18	FEDERAL REALTY INVESTMENT	アメリカ	投資証券	2,700	6,505.10	17,563,780	6,669.17	18,006,777	1.50
19	SL GREEN REALTY CORP	アメリカ	投資証券	3,700	4,847.96	17,937,476	4,737.02	17,526,981	1.46
20	UDR INC	アメリカ	投資証券	9,358	1,777.45	16,633,447	1,766.51	16,531,087	1.37
21	RAYONIER INC	アメリカ	投資証券	5,200	3,104.88	16,145,408	3,052.53	15,873,203	1.32
22	ESSEX PROPERTY TRUST INC	アメリカ	投資証券	1,500	10,379.60	15,569,400	9,842.03	14,763,054	1.23
23	REALTY INCOME CORP	アメリカ	投資証券	5,400	2,539.22	13,711,815	2,581.41	13,939,642	1.16
24	CAMDEN PROPERTY TRUST	アメリカ	投資証券	3,100	4,367.46	13,539,147	4,299.49	13,328,431	1.11
25	ALEXANDRIA REAL ESTATE	アメリカ	投資証券	2,600	5,105.79	13,275,068	4,945.62	12,858,635	1.07
26	TAUBMAN CENTERS INC	アメリカ	投資証券	2,500	4,226.83	10,567,082	4,679.98	11,699,967	0.97
27	BRE PROPERTIES -CL A	アメリカ	投資証券	3,200	3,676.79	11,765,752	3,632.26	11,623,243	0.96
28	LIBERTY PROPERTY	アメリカ	投資証券	5,000	2,259.51	11,297,598	2,227.48	11,137,431	0.92
29	REGENCY CENTERS CORPORATION	アメリカ	投資証券	3,900	2,799.39	10,917,651	2,786.89	10,868,898	0.90
30	SENIOR HOUSING PROPERTIES	アメリカ	投資証券	6,600	1,673.54	11,045,394	1,644.63	10,854,600	0.90

（注）外貨建投資証券の単価および金額は、平成23年11月30日現在のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。

種類別投資比率（平成23年11月30日現在）

種類	投資比率（%）
投資証券	99.17
合計	99.17

株式業種別投資比率（平成23年11月30日現在）

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

(単位：円)

期 間		純資産総額 (分配落ち)	純資産総額 (分配付き)	基準価額 (分配落ち)	基準価額 (分配付き)
第1期特定期間	第1期計算期間末	31,398,954,947	31,453,604,999	10,797	10,816
	第2期計算期間末	36,458,477,477	36,522,545,978	11,022	11,041
	第3期計算期間末	39,259,414,859	39,330,106,213	10,754	10,774
	第4期計算期間末	46,505,640,498	46,672,485,568	10,946	10,985
第2期特定期間	第5期計算期間末	56,945,136,672	57,145,564,623	11,105	11,144
	第6期計算期間末	63,247,361,830	63,469,553,127	11,101	11,140
	第7期計算期間末	66,011,879,353	66,247,927,474	10,903	10,942
	第8期計算期間末	63,683,482,806	63,943,903,554	9,782	9,822
	第9期計算期間末	71,218,071,586	71,492,829,632	10,199	10,238
	第10期計算期間末	73,335,259,420	73,622,000,840	10,050	10,090
第3期特定期間	第11期計算期間末	71,959,927,559	72,258,236,214	9,649	9,689
	第12期計算期間末	72,187,419,727	72,484,489,267	9,712	9,752
	第13期計算期間末	66,232,470,325	66,530,784,798	8,881	8,921
	第14期計算期間末	65,487,908,766	65,779,232,282	8,988	9,028
	第15期計算期間末	59,637,828,762	59,918,689,896	8,494	8,534
	第16期計算期間末	60,571,391,084	60,839,591,183	9,027	9,067
第4期特定期間	第17期計算期間末	59,060,866,513	59,320,010,104	9,106	9,145
	第18期計算期間末	55,257,728,657	55,506,608,439	8,878	8,918
	第19期計算期間末	51,215,886,395	51,455,194,433	8,560	8,600
	第20期計算期間末	48,648,466,616	48,877,521,774	8,495	8,535
	第21期計算期間末	42,844,489,177	43,051,785,402	8,267	8,307
	第22期計算期間末	31,463,032,178	31,656,566,896	6,503	6,543
第5期特定期間	第23期計算期間末	25,376,054,081	25,560,489,908	5,503	5,543
	第24期計算期間末	26,270,993,088	26,448,535,021	5,919	5,959
	第25期計算期間末	23,659,525,664	23,827,602,483	5,631	5,671
	第26期計算期間末	21,313,583,838	21,473,639,587	5,327	5,367
	第27期計算期間末	20,870,805,177	21,023,208,589	5,478	5,518
	第28期計算期間末	21,963,360,031	22,110,320,662	5,978	6,018
	第29期計算期間末	21,446,818,082	21,589,148,403	6,027	6,067
	第30期計算期間末	21,116,218,067	21,252,894,289	6,179	6,219

第6期特定期間	第31期計算期間末	20,438,122,570	20,569,965,407	6,200	6,240
	第32期計算期間末	20,608,643,816	20,736,550,829	6,443	6,483
	第33期計算期間末	20,309,868,238	20,433,421,553	6,573	6,613
	第34期計算期間末	19,553,950,956	19,673,764,141	6,526	6,566

(単位：円)

期 間		純資産総額 (分配落ち)	純資産総額 (分配付き)	基準価額 (分配落ち)	基準価額 (分配付き)
第7期特定期間	第35期計算期間末	18,098,090,560	18,213,598,769	6,266	6,306
	第36期計算期間末	17,935,635,932	18,048,225,778	6,370	6,410
	第37期計算期間末	18,149,288,705	18,259,401,088	6,593	6,633
	第38期計算期間末	16,863,825,610	16,969,105,343	6,407	6,447
	第39期計算期間末	16,621,902,346	16,723,356,841	6,553	6,593
	第40期計算期間末	16,678,962,105	16,777,904,047	6,743	6,783
第8期特定期間	第41期計算期間末	15,497,219,338	15,593,929,501	6,410	6,450
	第42期計算期間末	15,022,222,124	15,116,640,982	6,364	6,404
	第43期計算期間末	13,956,811,617	14,048,753,649	6,072	6,112
	第44期計算期間末	13,573,373,582	13,662,827,956	6,069	6,109
	第45期計算期間末	13,565,900,141	13,653,042,771	6,227	6,267
	第46期計算期間末	13,023,510,796	13,108,669,225	6,117	6,157
第9期特定期間	第47期計算期間末	13,036,289,671	13,119,531,493	6,264	6,304
	第48期計算期間末	12,779,543,668	12,860,926,806	6,281	6,321
	第49期計算期間末	12,675,838,357	12,755,909,022	6,332	6,372
	第50期計算期間末	12,718,635,163	12,797,307,998	6,467	6,507
	第51期計算期間末	12,005,093,521	12,082,565,583	6,198	6,238
	第52期計算期間末	12,014,371,674	12,090,851,540	6,284	6,324
第10期特定期間	第53期計算期間末	11,842,345,699	11,917,856,016	6,273	6,313
	第54期計算期間末	11,122,114,306	11,195,635,870	6,051	6,091
	第55期計算期間末	10,935,017,321	11,006,843,044	6,090	6,130
	第56期計算期間末	9,875,625,160	9,946,240,194	5,594	5,634
	第57期計算期間末	9,654,712,263	9,724,341,587	5,546	5,586
	第58期計算期間末 (平成23年10月20日)	9,331,021,288	9,365,284,964	5,447	5,467
平成22年11月末日		12,916,349,827	-	6,240	-
平成22年12月末日		12,700,272,353	-	6,294	-
平成23年1月末日		12,536,400,879	-	6,327	-
平成23年2月末日		12,495,443,502	-	6,379	-
平成23年3月末日		12,164,844,427	-	6,324	-
平成23年4月末日		12,160,834,697	-	6,387	-
平成23年5月末日		11,627,986,398	-	6,261	-
平成23年6月末日		11,197,016,829	-	6,173	-
平成23年7月末日		10,694,776,962	-	5,988	-
平成23年8月末日		10,061,646,735	-	5,723	-
平成23年9月末日		9,488,688,243	-	5,468	-
平成23年10月末日		9,461,249,331	-	5,655	-
平成23年11月末日		8,492,201,344	-	5,385	-

(注1) 基準価額は1万口当たりの純資産額です。

（注2）表中の分配付きの数値は支払外国税を控除している場合があります。

【分配の推移】

特定期間	決算期	1万口当たりの分配金
第1期特定期間	第1期計算期間 (平成19年1月22日)	20円
	第2期計算期間 (平成19年2月20日)	20円
	第3期計算期間 (平成19年3月20日)	20円
	第4期計算期間 (平成19年4月20日)	40円
第2期特定期間	第5期計算期間 (平成19年5月21日)	40円
	第6期計算期間 (平成19年6月20日)	40円
	第7期計算期間 (平成19年7月20日)	40円
	第8期計算期間 (平成19年8月20日)	40円
	第9期計算期間 (平成19年9月20日)	40円
	第10期計算期間 (平成19年10月22日)	40円
第3期特定期間	第11期計算期間 (平成19年11月20日)	40円
	第12期計算期間 (平成19年12月20日)	40円
	第13期計算期間 (平成20年1月21日)	40円
	第14期計算期間 (平成20年2月20日)	40円
	第15期計算期間 (平成20年3月21日)	40円
	第16期計算期間 (平成20年4月21日)	40円
第4期特定期間	第17期計算期間 (平成20年5月20日)	40円
	第18期計算期間 (平成20年6月20日)	40円
	第19期計算期間 (平成20年7月22日)	40円
	第20期計算期間 (平成20年8月20日)	40円
	第21期計算期間 (平成20年9月22日)	40円
	第22期計算期間 (平成20年10月20日)	40円

特定期間	決算期	1万口当たりの分配金
------	-----	------------

第5期特定期間	第23期計算期間 (平成20年11月20日)	40円
	第24期計算期間 (平成20年12月22日)	40円
	第25期計算期間 (平成21年1月20日)	40円
	第26期計算期間 (平成21年2月20日)	40円
	第27期計算期間 (平成21年3月23日)	40円
	第28期計算期間 (平成21年4月20日)	40円
第6期特定期間	第29期計算期間 (平成21年5月20日)	40円
	第30期計算期間 (平成21年6月22日)	40円
	第31期計算期間 (平成21年7月21日)	40円
	第32期計算期間 (平成21年8月20日)	40円
	第33期計算期間 (平成21年9月24日)	40円
	第34期計算期間 (平成21年10月20日)	40円
第7期特定期間	第35期計算期間 (平成21年11月20日)	40円
	第36期計算期間 (平成21年12月21日)	40円
	第37期計算期間 (平成22年1月20日)	40円
	第38期計算期間 (平成22年2月22日)	40円
	第39期計算期間 (平成22年3月23日)	40円
	第40期計算期間 (平成22年4月20日)	40円

特定期間	決算期	1万口当たりの分配金
	第41期計算期間 (平成22年5月20日)	40円
	第42期計算期間 (平成22年6月21日)	40円
	第43期計算期間 (平成22年7月20日)	40円

第8期特定期間	第44期計算期間 (平成22年8月20日)	40円
	第45期計算期間 (平成22年9月21日)	40円
	第46期計算期間 (平成22年10月20日)	40円
第9期特定期間	第47期計算期間 (平成22年11月22日)	40円
	第48期計算期間 (平成22年12月20日)	40円
	第49期計算期間 (平成23年1月20日)	40円
	第50期計算期間 (平成23年2月21日)	40円
	第51期計算期間 (平成23年3月22日)	40円
	第52期計算期間 (平成23年4月20日)	40円
第10期特定期間	第53期計算期間 (平成23年5月20日)	40円
	第54期計算期間 (平成23年6月20日)	40円
	第55期計算期間 (平成23年7月20日)	40円
	第56期計算期間 (平成23年8月22日)	40円
	第57期計算期間 (平成23年9月20日)	40円
	第58期計算期間 (平成23年10月20日)	20円

【収益率の推移】

特定期間	決算期	収益率
第1期特定期間	第1期計算期間 (平成19年1月22日)	8.2%
	第2期計算期間 (平成19年2月20日)	2.3%
	第3期計算期間 (平成19年3月20日)	2.3%
	第4期計算期間 (平成19年4月20日)	2.1%
	第5期計算期間 (平成19年5月21日)	1.8%
	第6期計算期間 (平成19年6月20日)	0.3%
	第7期計算期間 (平成19年7月20日)	1.4%

第2期特定期間	第8期計算期間 (平成19年8月20日)	9.9%
	第9期計算期間 (平成19年9月20日)	4.7%
	第10期計算期間 (平成19年10月22日)	1.1%
第3期特定期間	第11期計算期間 (平成19年11月20日)	3.6%
	第12期計算期間 (平成19年12月20日)	1.1%
	第13期計算期間 (平成20年1月21日)	8.1%
	第14期計算期間 (平成20年2月20日)	1.7%
	第15期計算期間 (平成20年3月21日)	5.1%
	第16期計算期間 (平成20年4月21日)	6.7%
第4期特定期間	第17期計算期間 (平成20年5月20日)	1.3%
	第18期計算期間 (平成20年6月20日)	2.1%
	第19期計算期間 (平成20年7月22日)	3.1%
	第20期計算期間 (平成20年8月20日)	0.3%
	第21期計算期間 (平成20年9月22日)	2.2%
	第22期計算期間 (平成20年10月20日)	20.9%

特定期間	決算期	収益率
第5期特定期間	第23期計算期間 (平成20年11月20日)	14.8%
	第24期計算期間 (平成20年12月22日)	8.3%
	第25期計算期間 (平成21年1月20日)	4.2%
	第26期計算期間 (平成21年2月20日)	4.7%
	第27期計算期間 (平成21年3月23日)	3.6%
	第28期計算期間 (平成21年4月20日)	9.9%
	第29期計算期間 (平成21年5月20日)	1.5%
	第30期計算期間 (平成21年6月22日)	3.2%

第6期特定期間	第31期計算期間 (平成21年7月21日)	1.0%
	第32期計算期間 (平成21年8月20日)	4.6%
	第33期計算期間 (平成21年9月24日)	2.6%
	第34期計算期間 (平成21年10月20日)	0.1%
第7期特定期間	第35期計算期間 (平成21年11月20日)	3.4%
	第36期計算期間 (平成21年12月21日)	2.3%
	第37期計算期間 (平成22年1月20日)	4.1%
	第38期計算期間 (平成22年2月22日)	2.2%
	第39期計算期間 (平成22年3月23日)	2.9%
	第40期計算期間 (平成22年4月20日)	3.5%

特定期間	決算期	収益率
第8期特定期間	第41期計算期間 (平成22年5月20日)	4.3%
	第42期計算期間 (平成22年6月21日)	0.1%
	第43期計算期間 (平成22年7月20日)	4.0%
	第44期計算期間 (平成22年8月20日)	0.6%
	第45期計算期間 (平成22年9月21日)	3.3%
	第46期計算期間 (平成22年10月20日)	1.1%
第9期特定期間	第47期計算期間 (平成22年11月22日)	3.1%
	第48期計算期間 (平成22年12月20日)	0.9%
	第49期計算期間 (平成23年1月20日)	1.4%
	第50期計算期間 (平成23年2月21日)	2.8%
	第51期計算期間 (平成23年3月22日)	3.5%

	第52期計算期間 (平成23年4月20日)	2.0%
第10期特定期間	第53期計算期間 (平成23年5月20日)	0.5%
	第54期計算期間 (平成23年6月20日)	2.9%
	第55期計算期間 (平成23年7月20日)	1.3%
	第56期計算期間 (平成23年8月22日)	7.5%
	第57期計算期間 (平成23年9月20日)	0.1%
	第58期計算期間 (平成23年10月20日)	1.4%

(注1) 収益率とは、各計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額）を基準とした、各計算期間末の基準価額（分配付き）の上昇（または下落）率をいいます。なお、第1期計算期間の収益率は、1万口当たりの当初元本を基準に算出しています。

(注2) 収益率は小数第2位を四捨五入しています。

(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
第1期特定期間	第1期計算期間	29,127,812,000口	46,550,000口
	第2期計算期間	4,064,130,486口	66,080,000口
	第3期計算期間	3,689,597,279口	263,233,663口
	第4期計算期間	6,358,819,780口	378,400,000口
第2期特定期間	第5期計算期間	9,269,829,054口	476,460,000口
	第6期計算期間	6,384,553,821口	688,003,187口
	第7期計算期間	4,163,523,649口	597,021,722口
	第8期計算期間	5,001,898,220口	439,121,134口
	第9期計算期間	5,666,297,435口	941,729,104口
	第10期計算期間	3,909,477,753口	771,647,859口
第3期特定期間	第11期計算期間	2,677,910,132口	1,066,470,211口
	第12期計算期間	1,914,581,223口	2,168,049,067口
	第13期計算期間	2,008,886,564口	1,755,933,055口
	第14期計算期間	699,668,119口	2,417,664,794口
	第15期計算期間	284,997,988口	2,929,990,216口
	第16期計算期間	256,345,950口	3,375,209,669口
第4期特定期間	第17期計算期間	191,379,568口	2,425,402,684口
	第18期計算期間	302,720,741口	2,923,993,165口
	第19期計算期間	158,931,559口	2,569,806,744口
	第20期計算期間	123,339,261口	2,686,566,494口
	第21期計算期間	170,941,702口	5,612,165,475口
	第22期計算期間	47,933,051口	3,490,344,106口

第5期特定期間	第23期計算期間	35,982,850□	2,310,759,055□
	第24期計算期間	24,615,235□	1,747,654,724□
	第25期計算期間	35,597,327□	2,401,959,778□
	第26期計算期間	22,172,521□	2,027,789,954□
	第27期計算期間	31,155,517□	1,944,239,792□
	第28期計算期間	26,820,693□	1,385,793,758□
第6期特定期間	第29期計算期間	58,079,355□	1,213,699,895□
	第30期計算期間	55,997,164□	1,468,348,371□
	第31期計算期間	64,547,543□	1,271,173,862□
	第32期計算期間	56,044,330□	1,036,709,184□
	第33期計算期間	17,661,973□	1,105,264,521□
	第34期計算期間	9,807,960□	945,330,291□

特定期間	計算期間	設定口数	解約口数
第7期特定期間	第35期計算期間	16,684,154□	1,097,560,550□
	第36期計算期間	11,358,526□	739,344,963□
	第37期計算期間	9,223,463□	635,757,120□
	第38期計算期間	9,782,730□	1,217,945,078□
	第39期計算期間	9,222,907□	965,532,467□
	第40期計算期間	9,198,291□	637,336,534□
第8期特定期間	第41期計算期間	10,024,802□	567,969,484□
	第42期計算期間	10,430,453□	583,256,830□
	第43期計算期間	10,006,260□	629,212,816□
	第44期計算期間	10,182,484□	632,096,979□
	第45期計算期間	7,690,526□	585,626,420□
	第46期計算期間	16,473,104□	512,523,342□
第9期特定期間	第47期計算期間	8,269,116□	487,420,976□
	第48期計算期間	8,828,792□	473,499,743□
	第49期計算期間	46,507,351□	374,625,503□
	第50期計算期間	15,294,434□	364,751,950□
	第51期計算期間	7,069,586□	307,262,836□
	第52期計算期間	7,324,872□	255,374,005□
第10期特定期間	第53期計算期間	7,699,282□	250,086,367□
	第54期計算期間	7,345,087□	504,533,372□
	第55期計算期間	13,415,043□	437,375,357□
	第56期計算期間	9,900,742□	312,572,862□
	第57期計算期間	8,291,489□	254,719,090□
	第58期計算期間	8,619,025□	284,111,718□

（注）第1期計算期間の設定口数には、当初申込期間の販売口数を含みます。

< 参考情報 >

運用実績

新光7資産バランスファンド 愛称：七重奏

2011年11月30日現在

<基準価額・純資産の推移> 2006年10月31日～2011年11月30日



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。換金時の費用・税金などは考慮していません。
 ※基準価額(分配金再投資)は、税引前の分配金を当ファンドに再投資したとみなして計算した理論上のものであり、実際の基準価額とは異なります。
 ※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

<分配の推移>

2011年11月	20円
2011年10月	20円
2011年9月	40円
2011年8月	40円
2011年7月	40円
直近1年累計	440円
設定来累計	2,260円

※分配は1万口当たり・税引前の金額です。
 ※分配の推移は、将来の分配の水準を示唆・保証するものではありません。分配が行われない場合もあります。

<主要な資産の状況>

組入状況

ファンド名	純資産比率
新光J-REITマザーファンド	14.50%
ニュー トピックス インデックス マザーファンド	14.27%
新光外国株式インデックスマザーファンド	14.17%
新光米国REITマザーファンド	14.12%
海外国債マザーファンド	14.12%
フランクリン・テンブルトン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド	14.02%
新光日本債券インデックスマザーファンド	13.51%
合計	98.73%

国内株式の組入上位5銘柄(ニュー トピックス インデックス マザーファンド)

銘柄名	業種	純資産比率
トヨタ自動車	輸送用機器	3.11%
三菱UFJフィナンシャルグループ	銀行業	2.36%
キヤノン	電気機器	2.05%
本田技研工業	輸送用機器	1.94%
日本電信電話	情報・通信業	1.65%

※東証33業種分類にしたがって記載しています。
 ※純資産比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率です。

国内債券の組入上位5銘柄(新光日本債券インデックスマザーファンド)

銘柄名	償還日	利率	純資産比率
第244回利付国債(10年)	2012/12/20	1.000%	2.79%
第273回利付国債(10年)	2015/09/20	1.500%	2.70%
第249回利付国債(10年)	2013/03/20	0.600%	2.15%
第270回利付国債(10年)	2015/06/20	1.300%	2.09%
第269回利付国債(10年)	2015/03/20	1.300%	1.89%

※純資産比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率です。

国内REITの組入上位5銘柄(新光J-REITマザーファンド)

銘柄名	純資産比率
日本ビルファンド投資法人	13.48%
ジャパニリアルエステイト投資法人	10.33%
日本リテールファンド投資法人	7.20%
ユナイテッド・アーバン投資法人	5.67%
森トラスト総合リート投資法人	5.08%

※純資産比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率です。

- 当ページの図表は過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。
 - 表中の純資産比率は小数第3位を切り捨てて求めたものであり、各比率の合計と合計欄の数値が一致しない場合があります。
 - 最新の運用実績は、表紙に記載する委託会社のホームページなどでご確認ください。

15

運用実績

2011年11月30日現在

外国株式等の組入上位5銘柄(新光外国株式インデックスマザーファンド)

銘柄名	国・地域	業種	純資産比率
EXXON MOBIL CORP	アメリカ	エネルギー	1.86%
APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.69%
INTL BUSINESS MACHINES CORPORATION	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.07%
CHEVRON CORP	アメリカ	エネルギー	0.96%
NESTLE SA-REGISTERED	スイス	食品・飲料・タバコ	0.93%

*世界産業分類基準(GICS)にしたがって記載しています。

*純資産比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率です。

外国債券の組入上位5銘柄(海外国債マザーファンド)

銘柄名	償還日	利率	通貨	純資産比率
US TREASURY N/B	2021/02/15	3.625%	米ドル	3.64%
FRANCE (GOVT OF)	2021/04/25	3.750%	ユーロ	3.61%
US TREASURY N/B	2021/05/15	3.125%	米ドル	3.57%
US TREASURY N/B	2020/02/15	3.625%	米ドル	3.49%
US TREASURY N/B	2020/11/15	2.625%	米ドル	3.43%

*純資産比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率です。

フランクリン・テンブルトン・フロンティア・エマージング・マーケッツ・デット・ファンドの状況(現地11月14日現在)

①組入公社債の上位5通貨

通貨	比率
米ドル	47.8%
ユーロ	12.9%
ブラジルレアル	4.2%
メキシコペソ	3.4%
トルコリラ	3.2%

②組入公社債の上位5カ国

国・地域	比率
ナイジェリア	5.8%
ロシア	5.0%
ヨルダン	4.5%
ブラジル	4.2%
トリニダード・トバゴ	4.0%

*フランクリン・テンブルトン・インベストメント・マネジメント・リミテッドからの情報を基に作成しております。

*比率はフランクリン・テンブルトン・フロンティア・エマージング・マーケッツ・デット・ファンドの純資産総額に対する割合で、小数第2位を四捨五入しています。

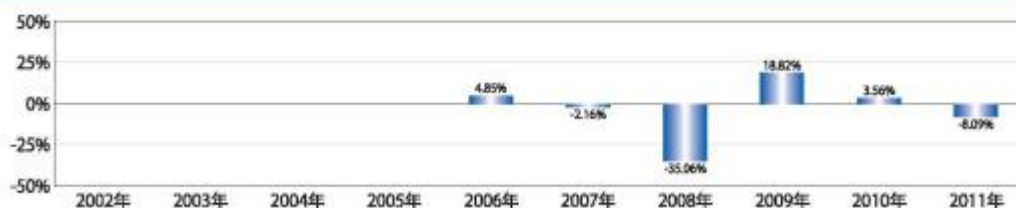
米国REITの組入上位5銘柄(新光米国REITマザーファンド)

銘柄名	純資産比率
SIMON PROPERTY GROUP	9.78%
PUBLIC STORAGE	4.53%
EQUITY RESIDENTIAL	4.34%
HCP INC	4.16%
VENTAS INC	4.05%

*純資産比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率です。

<年間収益率の推移>

暦年ベース



*取引部の分配金を単純に合算して計算しています。

*当ファンドにはベンチマークがありません。

*2006年については、設定時から12月までの収益率を記載しています。

*2011年については、年初から11月までの収益率を記載しています。

-当ページの図表は過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

-表中の純資産比率は小数第3位を切り捨てて求めたものであり、各比率の合計と合計欄の数値が一致しない場合があります。

-最新の運用実績は、表紙に記載する委託会社のホームページなどでご確認いただけます。

16

第2 【管理及び運営】

1 【申込（販売）手続等】

(イ) 取得申込者は、「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」について、販売会社ごとに定める申込単位で、取得申込受付日の翌営業日の基準価額で購入することができます。た

だし、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は1口単位となります。

取得申込者は、販売会社取引口座を開設のうえ、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。(手数料については前述の「第二部 ファンド情報 第1ファンドの状況 4 手数料等及び税金 (1) 申込手数料」をご参照ください。)

(ロ) 「分配金再投資コース」での取得申込者は販売会社との間で「新光7資産バランスファンド自動継続投資約款」(別の名称で同様の権利義務を規定する約款を含みます。)にしたがって契約(以下「別に定める契約」といいます。)を締結します。

(ハ) 取得申し込みの受付は、原則として営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。

なお、以下のいずれかに該当する日には、取得申し込みの受付は行いません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ロンドンの銀行の休業日

また、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、取得申し込みの受付を中止すること、または既に受け付けた取得申し込みの受付を取り消すことができます。ただし、別に定める契約に基づく収益分配金の再投資にかかる追加信託金の申し込みに限ってこれを受け付けるものとします。

2【換金(解約)手続等】

一部解約(解約請求によるご解約)

(イ) 受益者は、「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」の両コースとも、販売会社が定める単位で、一部解約の実行を請求することができます。

なお、受付は原則として営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日の受付となります。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。

また、投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

(ロ) 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うものとします。

(ハ) 委託者は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。また、社振法の規定にしたがい振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

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

一部解約に関して課税対象者にかかる所得税および地方税(法人の受益者の場合は所得税のみ)に相当する金額が控除されます。

なお、一部解約の価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク
フリーダイヤル 0120-104-694
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

基準価額につきましては、新光投信株式会社のインターネットホームページ

(<http://www.shinkotoushin.co.jp/>) または、原則として計算日の翌日付の日本経済新

聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額および一部解約の価額は、前日以前のものとなります。

- (ホ) 一部解約金は、受益者の一部解約の実行の請求受付日から起算して、原則として、5営業日目から販売会社において受益者に支払われます。ただし、投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、一部解約金の支払いを延期する場合があります。
- (ヘ) 受益者は、以下のいずれかに該当する日には、上記(イ)による一部解約の実行の請求を行えないものとします。
- ニューヨーク証券取引所の休業日
 - ニューヨークの銀行の休業日
 - ロンドン証券取引所の休業日
 - ロンドンの銀行の休業日
- (ト) 委託者は、投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。
- (チ) 上記(ト)により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合、またはすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付が取り消された場合には、受益者は当該受付中止または取消以前に行った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、一部解約の価額は、当該受付中止または取り消しを解除した後の最初の基準価額の計算日（この日が一部解約の実行の請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の実行の請求を受け付けることができる日とします。）に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして上記(二)の規定に準じて計算された価額とします。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、投資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評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。

基準価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク
フリーダイヤル 0120-104-694
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)
インターネットホームページ
<http://www.shinkotoushin.co.jp/>

基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。

当ファンドの主な投資対象の評価方法は以下のとおりです。

投資対象	評価方法
内国投資信託証券 (親投資信託受益証券)	原則として基準価額計算日の基準価額で評価
外国籍投資信託証券	原則として基準価額計算時に知りうる直近の日の基準価額で評価

外貨建資産	原則として基準価額計算日の対顧客電信売買相場の仲値で円換算により評価
為替予約取引	原則として基準価額計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

当ファンドの信託期間は、投資信託契約締結日から平成28年10月20日までです。

委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(4) 【計算期間】

当ファンドの計算期間は、原則として毎月21日から翌月20日までとします。

上記にかかわらず、上記の原則により各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日以降の営業日で該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、投資信託約款に定める信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

a. 信託の終了(投資信託契約の解約)

(イ) 委託者は、投資信託契約の一部を解約することにより、受益権の総口数が30億口を下回ることとなった場合、またはこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、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。

(ロ) 委託者は、上記(イ)の事項について、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投資信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託契約にかかる全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

(ハ) 上記(ロ)の投資信託契約の解約にかかる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。

(ニ) 上記(ハ)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、投資信託契約の解約をしません。

(ホ) 委託者は、上記(ニ)の規定により、この投資信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、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。

(ヘ) 上記(ハ)から(ホ)までの規定は、投資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(ホ)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。

(ト) 委託者は、監督官庁よりこの投資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、投資信託契約を解約し信託を終了させます。

(チ) 委託者が監督官庁より登録の取り消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

上記の規定にかかわらず、監督官庁がこの投資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、約款第53条第4項に該当する場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続します。

(リ) 受託者は、委託者の承諾を受けて、その任務を辞任することができます。受託者がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、下記「b. 投資信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託者を選任します。

委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

b. 投資信託約款の変更

(イ) 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、この投資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。

委託者は、上記の変更事項のうち、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投資信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託約款にかかる全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

上記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。

上記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、投資信託約款の変更をしません。

委託者は、上記の規定により、当該投資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。

(ロ) 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、上記(イ)の規定にしたがいます。

c. 異議申し立ておよび受益権の買取請求

投資信託契約の解約または投資信託約款の変更でその内容が重大な場合において、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、投資信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。

上記の買取請求に関する手続きについては、上記「a. 信託の終了」または「b. 投資信託約款の変更」で規定する公告または書面に記載します。

d. 運用報告書

当ファンドについて、委託者は原則として6ヵ月ごと(原則として4月、10月の各特定期間の終了時)および償還時に、期中の運用経過のほか、投資信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書を作成します。

運用報告書は、あらかじめ受益者が申し出た住所に販売会社から届けられます。また、販売会社で、受け取ることができます。

e. 公告

委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

f. 委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い

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

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

g. 信託事務処理の再信託

(イ) 受託者は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

(ロ) 上記(イ)における日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

h. 信託業務の委託等

(イ) 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
2. 委託先の委託業務にかかる実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
3. 委託される投資信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

(ロ) 受託者は、上記(イ)に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が上記(イ)各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

(ハ) 上記(イ)および(ロ)にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務（裁量性のないものに限り、）を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

1. 投資信託財産の保存にかかる業務
2. 投資信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
3. 委託者のみの指図により投資信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為にかかる業務
4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

i. 関係法人との契約の更改

委託者と販売会社との間において締結している「証券投資信託に関する基本契約」の有効期間は契約の締結日から1年ですが、期間満了前に委託者、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは自動的に1年間更新されるものとし、その後も同様とします。

また、委託者と投資顧問会社との間において締結している「投資顧問契約」の有効期間は契約の締結日から投資信託約款に基づくファンドの信託終了日までとし、途中での更新は行いません。なお、委託者、投資顧問会社は、法律による解除権の行使以外に、相手方に対する90日前の書面による解約申し入れによりこの契約を解約できるものとします。

4【受益者の権利等】

a. 収益分配金請求権

収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）に受益者に支払います。

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

上記にかかわらず、「分配金再投資コース」の受益者の収益分配金は、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に再投資されます。

b. 一部解約請求権

受益者は、販売会社ごとに定める単位で、一部解約の実行を請求することができます。

一部解約金は、受益者の一部解約の実行請求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支払います。ただし、投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引

の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

c . 償還金請求権

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日(原則として償還日から起算して5営業日まで)に受益者に支払います。

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

第3 【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第10期特定期間（平成23年4月21日から平成23年10月20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】

新光7資産バランスファンド 財務諸表

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第9期特定期間末 (平成23年4月20日現在)	第10期特定期間末 (平成23年10月20日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	246,587,761	131,028,064
投資信託受益証券	1,723,639,500	1,349,245,000
親投資信託受益証券	10,045,409,806	7,826,981,442
未収入金	100,000,000	100,000,000
未収利息	268	211
流動資産合計	12,115,637,335	9,407,254,717
資産合計	12,115,637,335	9,407,254,717
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	76,479,866	34,263,676
未払解約金	15,127,935	34,242,717
未払受託者報酬	808,521	648,808
未払委託者報酬	8,792,655	7,055,773
その他未払費用	56,684	22,455
流動負債合計	101,265,661	76,233,429
負債合計	101,265,661	76,233,429
純資産の部		
元本等		
元本	19,119,966,524	17,131,838,426
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	7,105,594,850	7,800,817,138
（分配準備積立金）	270,167,955	144,545,780
元本等合計	12,014,371,674	9,331,021,288
純資産合計	12,014,371,674	9,331,021,288
負債純資産合計	12,115,637,335	9,407,254,717

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第9期特定期間 自平成22年10月21日 至平成23年4月20日	第10期特定期間 自平成23年4月21日 至平成23年10月20日
営業収益		
受取配当金	103,225,000	117,720,000
受取利息	61,108	37,120
有価証券売買等損益	789,750,384	1,167,974,864
営業収益合計	893,036,492	1,050,217,744
営業費用		
受託者報酬	5,302,413	4,515,165
委託者報酬	57,663,682	49,102,385
その他費用	375,092	219,564
営業費用合計	63,341,187	53,837,114
営業利益	829,695,305	1,104,054,858
経常利益	829,695,305	1,104,054,858
当期純利益	829,695,305	1,104,054,858
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	5,523,336	8,903,429
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	8,266,096,590	7,105,594,850
剰余金増加額又は欠損金減少額	848,209,948	817,593,453
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	848,209,948	817,593,453
剰余金減少額又は欠損金増加額	34,559,789	22,298,674
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	34,559,789	22,298,674
分配金	477,320,388	395,365,638
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	7,105,594,850	7,800,817,138

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	第10期特定期間 自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券及び親投資信託受益証券の基準価額 に基づいて評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、投資信託受益証券の収益分配金落ち日において、当該収益分配金 額を計上しております。

(追加情報)

第9期特定期間 自 平成22年10月21日 至 平成23年 4月20日	第10期特定期間 自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20日
	当特定期間の期首以後に行われる会計上の変更及び 誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関 する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4 日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計 基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平 成21年12月4日）を適用しております。

(貸借対照表に関する注記)

第9期特定期間末 [平成23年 4月20日現在]	第10期特定期間末 [平成23年10月20日現在]
1. 特定期間末における受益権の総数 19,119,966,524口	1. 特定期間末における受益権の総数 17,131,838,426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 7,105,594,850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 7,800,817,138円
3. 特定期間末における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.6284円 (1万口当たり純資産額) (6,284円)	3. 特定期間末における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.5447円 (1万口当たり純資産額) (5,447円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	第9期特定期間 自 平成22年10月21日 至 平成23年 4月20日	第10期特定期間 自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20日
分配金の計算過程	(1) 第47期計算期間（平成22年10月21日 から平成22年11月22日まで） 計算期間末における費用控除後の 配当等収益（41,478,631円）、費用 控除後、繰越欠損金補填後の有価証 券売買等損益（0円）、信託約款に定 める収益調整金（241,261,766円） 及び分配準備積立金（396,417,198 円）より分配対象収益は 679,157,595円（1万口当たり326.34 円）であり、うち83,241,822円（1万 口当たり40円）を分配してありま す。	(1) 第53期計算期間（平成23年4月21日 から平成23年5月20日まで） 計算期間末における費用控除後の 配当等収益（35,325,472円）、費用 控除後、繰越欠損金補填後の有価証 券売買等損益（0円）、信託約款に定 める収益調整金（88,175,049円）及 び分配準備積立金（267,007,927 円）より分配対象収益は 390,508,448円（1万口当たり206.85 円）であり、うち75,510,317円（1万 口当たり40円）を分配してありま す。

<p>(2) 第48期計算期間（平成22年11月23日から平成22年12月20日まで） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（32,454,297円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（215,688,784円）及び分配準備積立金（367,649,774円）より分配対象収益は615,792,855円（1万口当たり302.66円）であり、うち81,383,138円（1万口当たり40円）を分配しております。</p> <p>(3) 第49期計算期間（平成22年12月21日から平成23年1月20日まで） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（42,740,125円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（192,987,034円）及び分配準備積立金（333,348,277円）より分配対象収益は569,075,436円（1万口当たり284.27円）であり、うち80,070,665円（1万口当たり40円）を分配しております。</p>	<p>(2) 第54期計算期間（平成23年5月21日から平成23年6月20日まで） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（28,839,978円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（67,569,677円）及び分配準備積立金（239,996,052円）より分配対象収益は336,405,707円（1万口当たり183.02円）であり、うち73,521,564円（1万口当たり40円）を分配しております。</p> <p>(3) 第55期計算期間（平成23年6月21日から平成23年7月20日まで） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（41,853,133円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（48,220,944円）及び分配準備積立金（209,133,684円）より分配対象収益は299,207,761円（1万口当たり166.62円）であり、うち71,825,723円（1万口当たり40円）を分配しております。</p>
--	---

区 分	第9期特定期間 自 平成22年10月21日 至 平成23年 4月20日	第10期特定期間 自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20日
分配金の計算過程	<p>(4) 第50期計算期間（平成23年1月21日から平成23年2月21日まで） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（39,908,077円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（170,197,858円）及び分配準備積立金（310,815,174円）より分配対象収益は520,921,109円（1万口当たり264.84円）であり、うち78,672,835円（1万口当たり40円）を分配しております。</p> <p>(5) 第51期計算期間（平成23年2月22日から平成23年3月22日まで） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（27,930,346円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（148,339,087円）及び分配準備積立金（287,718,211円）より分配対象収益は463,987,644円（1万口当たり239.55円）であり、うち77,472,062円（1万口当たり40円）を分配しております。</p> <p>(6) 第52期計算期間（平成23年3月23日から平成23年4月20日まで） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（53,929,701円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（108,314,025円）及び分配準備積立金（273,598,153円）より分配対象収益は435,841,879円（1万口当たり227.94円）であり、うち76,479,866円（1万口当たり40円）を分配しております。</p>	<p>(4) 第56期計算期間（平成23年7月21日から平成23年8月22日まで） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（28,601,041円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（29,867,999円）及び分配準備積立金（194,181,668円）より分配対象収益は252,650,708円（1万口当たり143.10円）であり、うち70,615,034円（1万口当たり40円）を分配しております。</p> <p>(5) 第57期計算期間（平成23年8月23日から平成23年9月20日まで） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（30,264,834円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（12,127,622円）及び分配準備積立金（167,630,653円）より分配対象収益は210,023,109円（1万口当たり120.64円）であり、うち69,629,324円（1万口当たり40円）を分配しております。</p> <p>(6) 第58期計算期間（平成23年9月21日から平成23年10月20日まで） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（43,663,556円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（3,448,632円）及び分配準備積立金（135,145,900円）より分配対象収益は182,258,088円（1万口当たり106.37円）であり、うち34,263,676円（1万口当たり20円）を分配しております。</p>

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区 分	第9期特定期間 自 平成22年10月21日 至 平成23年 4月20日	第10期特定期間 自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20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。	同左
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドの投資している金融商品は、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。 当ファンドが投資している有価証券は、投資信託受益証券、親投資信託受益証券であり、株価変動リスク、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	コンプライアンス部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。 また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。 市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。 信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。 流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。	同左

金融商品の時価等に関する事項

第9期特定期間末 [平成23年 4月20日現在]	第10期特定期間末 [平成23年10月20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評価されているため、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 投資信託受益証券及び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、帳簿価額は時価に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 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 同左 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（関連当事者との取引に関する注記）

	第9期特定期間 自 平成22年10月21日 至 平成23年 4月20日	第10期特定期間 自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20日
	該当事項はありません。	同左

（その他の注記）

1 元本の移動

区 分	第9期特定期間末 [平成23年 4月20日現在]	第10期特定期間末 [平成23年10月20日現在]
期首元本額	21,289,607,386円	19,119,966,524円
期中追加設定元本額	93,294,151円	55,270,668円
期中一部解約元本額	2,262,935,013円	2,043,398,766円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種 類	第9期特定期間末 [平成23年 4月20日現在]	第10期特定期間末 [平成23年10月20日現在]
	当特定期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当特定期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	75,366,000	51,186,000
親投資信託受益証券	143,013,409	100,836,535
合 計	218,379,409	152,022,535

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

種 類	第9期特定期間末 [平成23年 4月20日現在]	第10期特定期間末 [平成23年10月20日現在]
	該当事項はありません。	同左

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額(口)	評価額(円)	備考
投資信託 受益証券	フランクリン・templton・フロンティア・ エマージング・マーケット・デット・ファンド	224,500	1,349,245,000	
投資信託受益証券小計		224,500	1,349,245,000	
親投資信託 受益証券	海外国債マザーファンド	947,117,203	1,314,219,830	
	ニュー トピックス インデックス マザーファン ド	1,519,537,392	1,292,518,505	
	新光外国株式インデックスマザーファンド	1,664,339,884	1,290,695,580	
	新光日本債券インデックスマザーファンド	1,174,346,428	1,309,748,571	
	新光J - R E I Tマザーファンド	1,922,950,033	1,276,454,231	
	新光米国R E I Tマザーファンド	2,416,957,045	1,343,344,725	
親投資信託受益証券小計		9,645,247,985	7,826,981,442	
有 価 証 券 合 計		-	9,176,226,442	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。

(参考情報)

当ファンドは、「フランクリン・templton・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド」、「海外国債マザーファンド」、「ニュー トピックス インデックス マザーファンド」、「新光外国株式インデックスマザーファンド」、「新光日本債券インデックスマザーファンド」、「新光J - R E I Tマザーファンド」及び「新光米国R E I Tマザーファンド」各受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、すべて「フランクリン・templton・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド」の受益証券であり、「親投資信託受益証券」は、「海外国債マザーファンド」、「ニュー トピックス インデックス マザーファンド」、「新光外国株式インデックスマザーファンド」、「新光日本債券インデックスマザーファンド」、「新光J - R E I Tマザーファンド」及び「新光米国R E I Tマザーファンド」の受益証券であります。

各ファンドの状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

「フランクリン・templton・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド」の状況

「フランクリン・templton・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド」は、ケイマン諸島で設立された円建外国証券投資信託であります。同ファンドの財務書類は、国際財務報告基準に従い作成されており、独立監査人の監査を受けております。

同ファンドの財政状態計算書、包括利益計算書、持分変動計算書、キャッシュ・フロー計算書及び財務書類に対する注記は、同ファンドの受託会社であるB N Y ファンド・マネジメント（ケイマン）リミテッドから入手し

た平成23年5月31日現在の財務書類の原文の一部を翻訳・抜粋したものであります。

(1) 財政状態計算書

	注記	2011年5月31日現在 (日本円)	2010年5月31日現在 (日本円)
資産			
流動資産			
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産	4	46,374,823,350	69,575,529,042
ブローカーに対する債権		243,210,587	1,436,351,776
現金および現金同等物	6	439,549,887	1,902,845,675
資産合計		<u>47,057,583,824</u>	<u>72,914,726,493</u>
資本			
当ファンドの償還可能受益証券の保有者に帰属する資本金および 剰余金	8	<u>46,542,655,146</u>	<u>70,448,088,226</u>
負債			
流動負債			
償還可能受益証券の保有者に対する債務		-	1,117,200,000
ブローカーに対する債務		464,623,410	1,274,898,162
未払費用	7	50,305,268	74,540,105
負債合計		<u>514,928,678</u>	<u>2,466,638,267</u>
資本および負債合計		<u>47,057,583,824</u>	<u>72,914,726,493</u>

添付の注記は、本財務書類の不可分の一部である。

(2) 包括利益計算書

	注記	2011年5月31日終了会計年度 (日本円)	2010年5月31日終了会計年度 (日本円)
収益			
保管受託銀行に預けた預金からの受取利息		467,166	1,220,953
為替差益 / (差損) 純額		61,296,989	(128,048,056)
純損益を通じて公正価値で測定する金融 資産に係る公正価値のその他の純変動額		3,790,108,319	22,697,689,789
純収益合計		<u>3,851,872,474</u>	<u>22,570,862,686</u>
費用			
運用報酬	10	221,247,426	393,202,163
受託会社報酬および管理事務代行会社報酬	10	53,131,449	76,301,974
保管受託銀行報酬	10	18,647,742	28,763,986
その他の営業費用		5,744,937	14,372,715
営業費用合計		<u>298,771,554</u>	<u>512,640,838</u>
税引前利益		3,553,100,920	22,058,221,848
源泉税		-	-
当期利益		<u>3,553,100,920</u>	<u>22,058,221,848</u>
その他の包括利益		-	-
包括利益合計		<u>3,553,100,920</u>	<u>22,058,221,848</u>

添付の注記は、本財務書類の不可分の一部である。

(3) 持分変動計算書

	注記	2011年5月31日終了会計年度		2010年5月31日終了会計年度	
		受益証券 口数	(日本円)	受益証券 口数	(日本円)
期首残高		9,465,500	70,448,088,226	16,226,200	108,400,493,178
当期包括利益合計		-	3,553,100,920	-	22,058,221,848
当期分配金	9	-	(6,460,610,000)	-	(9,239,476,500)
受益証券の発行		-	-	2,400	17,285,450
受益証券の償還		(2,898,500)	(20,997,924,000)	(6,763,100)	(50,788,435,750)
期末残高		6,567,000	46,542,655,146	9,465,500	70,448,088,226

添付の注記は、本財務書類の不可分の一部である。

(4) キャッシュ・フロー計算書

	注記	2011年5月31日終了会計年度	2010年5月31日終了会計年度
		(日本円)	(日本円)
営業活動によるキャッシュ・フロー			
包括利益合計		3,553,100,920	22,058,221,848
- 受取利息		(467,166)	(1,220,953)
運転資本変動前営業キャッシュ・フロー		3,552,633,754	22,057,000,895
営業資産および負債の変動			
- プローカーに対する債権の減少		1,193,141,189	335,133,395
- プローカーに対する債務の(減少)/増加		(810,274,752)	87,772,917
- 未払費用の減少		(24,234,837)	(28,927,124)
- 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の減少		23,200,705,692	37,184,804,528
営業によるキャッシュ		27,111,971,046	59,635,784,611
利息の受取額		467,166	1,220,953
営業活動による正味キャッシュ収入		27,112,438,212	59,637,005,564
財務活動によるキャッシュ・フロー			
償還可能受益証券の保有者に対する支払分配金		(6,460,610,000)	(9,239,476,500)
受益証券の発行による収入		-	17,285,450
受益証券の償還による支払		(22,115,124,000)	(51,677,035,750)
財務活動による正味キャッシュ支出		(28,575,734,000)	(60,899,226,800)
現金および現金同等物の純減少額		(1,463,295,788)	(1,262,221,236)
現金および現金同等物期首残高		1,902,845,675	3,165,066,911
現金および現金同等物期末残高	6	439,549,887	1,902,845,675

添付の注記は、本財務書類の不可分の一部である。

(5) 財務書類に対する注記

2011年5月31日終了会計年度

本注記は、添付の財務書類の不可分の一部であり、財務書類と併せて読むのが望ましい。

1 一般的情報

フランクリン・templton・フロンティア・エマージング・マーケッツ・デット・ファンド（以下「当ファンド」という。）は、ケイマン諸島で設立され、籍を置いている。当ファンドの登記上の事務所の住所は、ケイマン諸島、P0 Box 31371, Regatta Office Park, Windward #1, 1st Floor, Grand Cayman KY1 - 1206である。当ファンドは、2006年3月8日に設定され、2006年4月3日に営業を開始した。

当ファンドは、償還可能受益証券の保有者のために、新興国が発行する上場および非上場のソブリン債および準ソブリン債に投資することで、高利回りおよび長期的な資本の増価を達成することを目標としている。

当ファンドの投資活動は、英国法に基づき設立された会社であるフランクリン テンプレトン インベストメント マネジメント リミテッド（以下「投資顧問会社」という。）により管理されている。BNY ファンド マネジメント（ケイマン）リミテッド（以下「受託会社」という。）が当ファンドの受託会社を務め、受託業務および管理事務代行業務を提供している。ザ バンク オブ ニューヨーク メロン シンガポール支店が当ファンドの副管理事務代行会社に任命されている。ザ バンク オブ ニューヨーク メロン コーポレーションは受託会社の持株会社であり、当ファンドの保管受託銀行である。

本財務書類全体にわたり、資本金および剰余金と表記されているものはすべて、別途記載がない限り、当ファンドの償還可能受益証券の保有者に帰属する資本金および剰余金を指している。

当ファンドの受益証券は公開市場で取引されておらず、また、当ファンドは、公開市場における証券のいずれかのクラスの発行を目的とした、規制機関への財務書類の提出を行っていない。

BNY ファンド マネジメント（ケイマン）リミテッドが、当ファンドの受託会社および管理事務代行会社を務めている。受託会社は、副管理事務代行会社であるザ バンク オブ ニューヨーク メロン シンガポール支店に当ファンドの管理事務代行を委託している。

本財務書類は、2011年7月28日に受託会社によって公表を許可された。

2 重要な会計方針の要約

本財務書類の作成に際して適用された主要な会計方針は以下のとおりである。これらの方針は、別途記載がない限り、表示されたすべての期間において首尾一貫して適用されている。

2.1 表示の基礎

本財務書類は、国際財務報告基準（以下「IFRS」という。）に準拠して作成されている。本財務書類は取得原価主義に基づき作成されているが、純損益を通じて公正価値で測定する保有金融資産および金融負債（デリバティブ金融商品を含む。）の再評価によって修正される。

IFRSに準拠したこれらの財務書類の作成には、当ファンドの会計方針を適用する過程で経営者に判断を行うことを要求されている。IFRSはまた、一定の重要な会計上の見積りおよび仮定の使用を要求している。

以下の基準および修正は、公表済であるが、2010年6月1日開始会計年度に関しては未発効であり、当ファンドは早期適用していない。

(a) IFRS第9号「金融商品」は、2009年11月に公表された。この基準は、IAS第39号「金融商品：認識および測定」を置き換える過程の第1段階である。IFRS第9号は、金融資産の分類および測定に関する新しい要求を導入しており、当ファンドの金融資産の会計処理に影響を及ぼす可能性がある。当該基準は、2013年1月1日まで適用されないが、早期適用は可能である。当ファンドは投資を純損益を通じて公正価値で測定されているものに引き続き分類すると予期されることから、この基準の適用は、当ファンドの財政状態および業績に重要な影響を及ぼさないと見込まれる。

(b) IFRS第13号「公正価値測定」は、2011年5月に公表された。この基準は、公正価値の明確な定義、ならびにIFRS全体での使用のための公正価値測定および開示要求の単一の典拠を提供することによって、整合性を高め、

かつ、複雑性を低減させることを意図している。当該基準は、2013年1月1日まで適用されないが、早期適用は可能である。この基準の適用は、当ファンドの財政状態および業績に重要な影響を及ぼさないと見込まれている。

(c) IAS第24号（改訂）「関連当事者についての開示」は、2009年11月に公表された。これは、2003年に公表されたIAS第24号「関連当事者についての開示」を置き換えるものである。IAS第24号（改訂）は、2011年1月1日以後開始する期間から強制適用になっている。早期適用は、全体または一部について認められている。改訂後の基準は、関連当事者の定義を明確かつ平易にしている。当ファンドは、2011年6月1日から当該改訂基準を適用する予定である。当該改訂基準の採用は、追加開示をもたらす可能性があるが、当ファンドの財政状態および包括利益に影響を及ぼさない。

2.2 外貨換算

(a) 機能通貨および表示通貨

当ファンドは、日本円をファンドの機能通貨としている。これは、日本が、当ファンドが資金を調達しエクスポージャーを有する主たる経済環境であるためである。本財務書類は、当ファンドの機能通貨および表示通貨である日本円で表示されている。

(b) 取引および残高

外貨建取引は、取引日現在の実勢為替レートを使用して日本円に換算される。外貨建取引の決済から、および外貨建金融資産・負債の期末換算レートによる換算から生じた為替差損益は、包括利益計算書に認識される。

2.3 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産

(a) 分類

当ファンドは、負債証券、ワラントおよびクレジット・リンク債に対する投資を、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産として分類している。これらの金融資産は、主として短期間に売却を行う目的で取得しており、売買目的で保有している。当ファンドはデリバティブをヘッジ関係におけるヘッジとして指定していないため、デリバティブもまた、売買目的保有として分類されている。

(b) 認識 / 認識の中止

通常の方法による投資の購入および売却は、当ファンドが投資を購入または売却することを確約した日である取引日に認識される。投資からのキャッシュ・フローを受け取る権利が消滅したか、または当ファンドが所有に係るリスクおよび経済価値をほとんどすべて移転している場合、投資は認識の中止が行われる。

(c) 測定

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産は、当初、公正価値で認識される。取引費用は、包括利益計算書に費用計上される。当初認識後、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産はすべて、公正価値で測定される。

「純損益を通じて公正価値で測定する金融資産」の公正価値の変動により生じた利益および損失は、発生した年度の包括利益計算書に表示される。純損益を通じて公正価値で測定する金融資産からの受取利息は、包括利益計算書の「純損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債に係る公正価値のその他の純変動額」に認識される。

(d) 公正価値の見積り

活発な市場で取引される金融商品の公正価値は、財政状態計算書日現在の取引市場価格に基づく。当ファンドが保有する金融資産に使用される市場相場価格は、経過利息を考慮した期末の買呼値である。

活発な市場で取引されない金融商品の公正価値は、評価技法を使用して決定される。当ファンドは、様々な方法を使用し、各財政状態計算書日現在の市況に基づく仮定を行っている。使用される評価技法は、類似する最近の独

立第三者間取引、割引キャッシュ・フロー分析、オプション価格算定モデルおよび市場参加者が一般に使用しているその他の評価技法の使用が含まれている。

2.4 金融商品の相殺

認識された金額を相殺する法的に強制力のある権利があり、かつ、純額で決済するかまたは資産の実現と負債の決済を同時に実行する意図がある場合には、金融資産と金融負債とを相殺し、純額を財政状態計算書に報告する。

2.5 ブローカーに対する債権および債務

ブローカーに対する債権および債務は、それぞれ、契約済であるが財政状態計算書日時点で決済も受渡もされていない、売却有価証券に関する債権および購入有価証券に関する未払金を表している。

これらの金額は、当初、公正価値で認識され、事後に、実効金利法を使用して償却原価（ブローカーに対する債権金額は減損引当金控除後）で測定される。ブローカーに対する債権金額の減損引当金は、当ファンドが関連するブローカーから債権を全額回収できない客観的証拠がある場合に設定される。ブローカーの重大な財政的困難、ブローカーが破産または財政的再編成に陥る可能性および支払不履行は、ブローカーに対する債権金額が減損している兆候とみなされる。金融資産または類似する金融資産のグループが、減損損失の結果として評価減された場合には、減損損失を測定する目的で将来キャッシュ・フローを割り引くのに使用した金利を用いて受取利息が認識される。

実効金利法は、金融資産または金融負債の償却原価を計算し、関係する期間に受取利息または支払利息を配分する方法である。実効金利は、金融商品の予想残存期間（場合によっては、より短い期間）を通じての、将来の現金支払額または受取額の見積額を、金融資産または金融負債の正味帳簿価額まで正確に割り引く利率である。実効金利を計算する際には、当ファンドは金融商品のすべての契約条件を考慮してキャッシュ・フローを見積るが、将来の貸倒損失を考慮しない。その計算には、実効金利の不可分の一部である契約当事者間で授受されるすべての手数料およびポイント、取引費用、ならびにその他のすべてのプレミアムまたはディスカウントが含まれる。

2.6 現金および現金同等物

現金および現金同等物は銀行預金で構成されている。

2.7 未払費用

未払費用は、当初、公正価値で認識され、事後に、実効金利法を使用して償却原価で表示される。

2.8 当ファンドの償還可能受益証券の保有者に帰属する資本金および剰余金

当ファンドの受益証券は、保有者の選択により償還可能であり、資本として分類されている。受益証券は、常時、当ファンドの資本金および剰余金の比例的な取り分に相当する現金と引き換えに、当ファンドに対する償還請求が可能である。

受益証券は、保有者の選択により、発行時または償還時の当ファンドの受益証券1口当たり資本金および剰余金に基づく価格で発行または償還される。当ファンドの受益証券1口当たり純資産額は、当ファンドの償還可能受益証券の保有者に帰属する資本金および剰余金を、流通済受益証券の合計口数で除することにより算定される。当ファンドの規則の条項に従い、投資ポジションは、募集および償還に関する受益証券1口当たり純資産額を決定する目的で、市場価格の仲値に基づき評価される。

2.9 受取利息

受取利息は、実効金利法を使用して時間比例基準で認識される。

2.10 償還可能受益証券の保有者に対する未払分配金

償還可能受益証券の保有者に対して提示された分配金は、受託会社によって承認された時点で持分変動計算書に認識される。これらの受益証券に係る分配金は、持分変動計算書に認識される。

2.11 課税

当ファンドはケイマン諸島に籍を置いている。

ケイマン諸島の現行法の下では、当ファンドは、収益、不動産、譲渡、売却およびその他に係るケイマン諸島の税金について支払義務はない。当ファンドは、一部の国々により投資収益に係る源泉税を課される可能性がある。このような収益は、包括利益計算書に源泉税込みの総額で計上される。

3 金融リスク管理

3.1 金融商品を利用する際の戦略

当ファンドは、投資取引に従事しており、その活動により様々な金融リスクにさらされている。当ファンドの金融リスク管理方針の実施に関する全責任は投資顧問会社にあるが、投資顧問会社は、特に金融市場が予測不可能であることに焦点を当て、当ファンドの財務業績に対する潜在的な悪影響を最小限にするよう努めている。

3.2 市場価格リスク

市場価格リスクは、主に、当ファンドが保有する純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の将来価格の不確実性から生じる。これは、市場でポジションを保有することで、価格の変動により当ファンドが被る可能性のある潜在的損失を表している。当ファンドの活動の特性の直接的な結果、リターンの最大化を目指すために、市場リスクのエクスポージャーが取られることになる。しかし、トップダウンによるリスク管理により、国ごとに最大エクスポージャーを設定し（従って安全）、それによって該当リスクを制限することで、該当リスクが各有価証券および各市場に分散されるようにしている。その目的は、当ファンドが目論見書に規定されている投資方針を確実に遵守することによって達成される。投資方針の1つは、投資顧問会社が単一の発行体または単一の国/地域の有価証券に対して当ファンドの純資産額の20%を超えて投資することを禁じている。また、新興市場における国々は3つのリスクベースのカテゴリーに分類されており、カテゴリー1は最もリスクが低いとみなされ、カテゴリー3は最もリスクが高い。投資顧問会社の方針において、当ファンドの純資産額合計に基づき、カテゴリー1の国々への投資は単一の国/地域当たり最大16%、カテゴリー2は単一の国/地域当たり最大8%およびカテゴリー3は単一の国/地域当たり最大4%に制限されている。さらに、国債への投資は地域ベースで制限されている。この地域には、ラテンアメリカ、東欧、中東/アフリカおよび極東/アジアが含まれている。各地域に関する最大/最小エクスポージャーは10%から40%の範囲である。

当ファンドが保有する金融資産の市場価格は、当ファンドが主に新興市場のソブリンおよび準ソブリンが発行した上場および非上場債券に投資するため、金利変動のボラティリティの影響を大きく受ける。

市場リスク・エクスポージャーの監視に使用されている業界標準ツールの1つが、VaR（バリュー・アット・リスク）である。VaRは、異なる市場と相場（例えば金利と外国為替レート）の相関関係を考慮に入れて、過去のボラティリティおよび相関性の統計的分析に基づき、ポートフォリオの損失の確率を見積る。以下に示すVaRは、純資産額（NAV）に対する割合として表されたものであり、信頼水準99%、保有期間1ヶ月を基礎として、現金および未決済の売買を含む、ポートフォリオのポジションを考慮に入れている。VaRの見積りは、VaRモデルにより作成された多数のモンテカルロ・シミュレーションから導出されている。

投資顧問会社は、VaRがリスクに対する有益な指針であるものの、限界があることを認識している。将来の事象の見積りの代用として過去のデータを使用することで、すべての潜在的な事象が、特に将来における極端な事象が網羅されないことがある。例えば、当該モデルが、市場ストレス期間における市場流動性の著しい低下を完全に予測できないことがあり、結果として、そのようなときに売買されたポートフォリオのポジションが、VaRの見積りに反映されていない重要な費用を負担することもあり得る。

2011年5月31日の感応度分析は、VaRモデルを使用して実施された。VaRモデルの使用により、市場価格リスク、

外国為替リスクおよび金利リスクを含む、リスク変数間の相互依存性をより反映することが可能である。

VaRを使用して、信頼水準99%、保有期間1ヶ月として算定された、当ファンドの市場リスクは、2011年5月31日現在、8.458%または3,936,577,772円である。

デリバティブ金融商品は、当ファンドの為替エクスポージャーをヘッジする目的で適宜利用される場合があり、一方、クレジット・リンク債は、基礎となる商品に対するエクスポージャーを創出するために許容制限内で利用される場合がある。目論見書に規定されているとおり、投資顧問会社はクレジット・リンク債に対して当ファンドの純資産額の20%を超える投資は行わない。

当ファンドは、原油ワラントまたは原油価格連動型債務支払証書(以下「OIPO」という。)にも投資を行っている。これらのOIPOは相対的に流動性が低いため、有価証券の価格が毎日定期的に変動しないことから、リスクの見積りおよび感応性分析は困難になる。かかる統計情報の不足を考慮した場合、これらの資産に対する当ファンドのリスク・エクスポージャーの定量化に最適な方法は、レビュー年度中における月次総利回りの最大値、最小値および中央値に着目することである。

以下の表は、2011年度の月次総利回りの中央値、最小値および最大値を受けた資本金および剰余金の変動を説明したものである。

	資本金および剰余金の変動			
	2011年5月31日現在		2010年5月31日現在	
	(%)	(日本円)	(%)	(日本円)
<u>ナイジェリア原油ワラント</u>				
月次総利回り中央値	1.62	54,541,959	5.68	212,385,981
月次総利回り最小値	(1.62)	(54,541,959)	(4.41)	(164,898,270)
月次総利回り最大値	13.85	466,300,079	12.14	453,937,642
<u>ベネズエラ原油ワラント</u>				
月次総利回り中央値	1.95	34,633,150	1.86	50,778,974
月次総利回り最小値	(3.85)	(68,378,270)	(7.17)	(195,744,753)
月次総利回り最大値	6.95	123,436,097	17.58	479,943,202

3.3 金利リスク

当ファンドは、その利付金融資産および負債によって、財政状態およびキャッシュ・フローに関する市場金利の実勢水準の変動の影響および関連するリスクにさらされている。金利リスクは、当ファンドのリスクの重要な構成要素を表している。投資顧問会社は、当ファンドと同様に、総体的に個々の保有有価証券の修正デュレーションを監視している。投資顧問会社は、当ファンドの平均修正デュレーションが目論見書に規定されているとおり8年未満になるようにしている。以下の表は、金利リスクに対する当ファンドのエクスポージャーを要約したものである。表には、当ファンドの資産およびトレーディング負債が公正価値で含まれており、契約上の価格改定または満期日のいずれか早い方により分類されている。

	1ヶ月未満 (日本円)	1ヶ月以上 1年未満 (日本円)	1年以上 5年未満 (日本円)	5年以上 (日本円)	無利息 (日本円)	合計 (日本円)
2011年5月31日現在						
資産						
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産	6,129,545,169	5,576,670,905	13,246,228,219	16,279,532,526	5,142,846,531	46,374,823,350
ブローカーに対する債権	-	-	-	-	243,210,587	243,210,587
現金および現金同等物	439,549,887	-	-	-	-	439,549,887
資産合計	6,569,095,056	5,576,670,905	13,246,228,219	16,279,532,526	5,386,057,118	47,057,583,824

負債

償還可能受益証券の保有者に対する債務	-	-	-	-	-	-
ブローカーに対する債務	-	-	-	-	464,623,410	464,623,410
未払費用	-	-	-	-	50,305,268	50,305,268
負債合計	-	-	-	-	514,928,678	514,928,678

金利感応度ギャップ合計	6,569,095,056	5,576,670,905	13,246,228,219	16,279,532,526	4,871,128,440	46,542,655,146
-------------	---------------	---------------	----------------	----------------	---------------	----------------

	1ヶ月未満 (日本円)	1ヶ月以上 1年未満 (日本円)	1年以上 5年未満 (日本円)	5年以上 (日本円)	無利息 (日本円)	合計 (日本円)
2010年5月31日現在						
資産						
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産	9,009,180,241	11,177,352,759	17,110,106,673	25,809,647,220	6,469,242,149	69,575,529,042
ブローカーに対する債権	-	-	-	-	1,436,351,776	1,436,351,776
現金および現金同等物	1,902,845,675	-	-	-	-	1,902,845,675
資産合計	10,912,025,916	11,177,352,759	17,110,106,673	25,809,647,220	7,905,593,925	72,914,726,493

負債						
償還可能受益証券の保有者に対する債務	-	-	-	-	1,117,200,000	1,117,200,000
ブローカーに対する債務	-	-	-	-	1,274,898,162	1,274,898,162
未払費用	-	-	-	-	74,540,105	74,540,105
負債合計	-	-	-	-	2,466,638,267	2,466,638,267

金利感応度ギャップ合計	10,912,025,916	11,177,352,759	17,110,106,673	25,809,647,220	5,438,955,658	70,448,088,226
-------------	----------------	----------------	----------------	----------------	---------------	----------------

金利感応度分析

前年度の金利変動のボラティリティは、米ドル（USD）、ユーロおよび現地通貨建債券を参照するエマージング・マーケット・デット（以下「EMD」という。）・パフォーマンス・インデックスの過去の変動から導出されている。

過年度のEMDパフォーマンス・インデックスの日々の利回り水準を使用して、利回り変動の日次平均は、純資産に対する影響額を導出するために計算され、各有価証券の修正デュレーションに適用された。各有価証券の影響額は、その有価証券の通貨単位に従って集計され、以下の表に示されている。

2010年5月31日現在	金利	
米ドル	4.2ベース・ポイントの上昇 (82,962,629円)	4.2ベース・ポイントの低下 82,962,629円
ユーロ	3ベース・ポイントの上昇 (5,662,388円)	3ベース・ポイントの低下 5,662,388円
その他の現地通貨	1.9ベース・ポイントの上昇 (1,316,540円)	1.9ベース・ポイントの低下 1,316,540円
	(89,941,557円)	89,941,557円

2011年5月31日現在の金利リスクに関する感応度分析は、VaRが使用されているため、別途開示されていない。
注3.2「市場価格リスク」を参照のこと。

3.4 信用リスクおよび相手方リスク

当ファンドは、発行体または相手方が期日に全額を支払うことができなくなるリスクである信用リスクに対するエクスポージャーを引き受けている。当ファンドは、金融インフラが完全には整備されていない国々に投資する場合がある。その結果、当ファンドは、ブローカー、決済機関および取引所との取引に関するリスクを含む様々な信用リスクにさらされる。さらに、新興市場で発行された特定の有価証券の信用度は、評価が困難な場合がある。当ファンドはまた、相手方および保管機関に保有する資産が、これらの当事者が債務不履行となった場合には回収不能となるリスクにさらされている。

投資顧問会社は、承認されたブローカーおよびその他の評価の高い金融機関と取引することで、当ファンドの信用リスクを最小限に抑えている。当ファンドの金融資産もまた、定評のある承認された相手方により保管されている。

投資顧問会社は、各投資の信用格付を取引ベースで監視し、当ファンドが目論見書に規定されているとおりに投資方針を厳守することを確保している。これには、当ファンドが、当ファンドの純資産の10%を超えて、無格付の発行体、またはムーディーズもしくはスタンダード・アンド・プアーズのソブリン債信用格付が、それぞれCaa1またはCCC+と同等かそれより低い発行体の有価証券には投資しないこと、および当ファンドの有価証券の平均信用格付が、最低でも、ムーディーズによる評価ではB1またはスタンダード・アンド・プアーズによる評価ではB+であることの確保が含まれている。

格付（ムーディーズ/スタンダード・アンド・プアーズ）	2011年5月31日現在 純損益を通じて公正価値 で測定する金融資産の割 合 %	2010年5月31日現在 純損益を通じて公正価値 で測定する金融資産の割 合 %
Aaa / AAA	3.03	2.99
A3 / A-	-	1.78
Baa1 / BBB+	7.64	6.12
Baa2 / BBB	5.56	11.98
Baa3 / BBB-	17.09	12.70
Ba1 / BB+	4.45	8.09
Ba2 / BB	12.42	17.68
Ba3 / BB-	5.56	-
B1 / B+	14.35	15.59
B2 / B	16.28	7.12
B3 / B-	4.88	9.17
Caa1 / CCC+	2.30	2.07
Caa2 / CCC	2.54	-
Caa3 / CCC-	-	2.07
C / C	-	1.82
D（スタンダード・アンド・プアーズのみ）	3.90	0.82
	100.00	100.00

投資顧問会社は、当ファンドが目論見書に規定されたとおりに投資方針を厳守することを確保するため、クレジット・リンク債発行体の信用格付を監視している。

発行体の格付 （ムーディーズ/スタンダード・アンド・プアーズ）	基礎となる企業の格付	2011年5月31日現在 純資産に対する割合 （%）	2010年5月31日現在 純資産に対する割合 （%）
Aa2 / AA	Baa3	4.50	-

Aa3 / AA-	B2 / B+	2.99	7.79
A1 / A+	B2	-	0.16
合計		7.49	7.95

当期末現在、信用補完考慮前の信用リスクに対する最大エクスポージャーは、金融資産の帳簿価額であり、以下のとおりである。

	2011年5月31日現在 (日本円)	2010年5月31日現在 (日本円)
債券	37,746,213,278	57,504,628,583
デリバティブ資産	8,628,610,072	12,070,900,459
その他の資産	243,210,587	1,436,351,776
現金および現金同等物	439,549,887	1,902,845,675
合計	47,057,583,824	72,914,726,493

以下に開示した利息および/または元本の支払が不履行となっている投資を除いて、当該資産のいずれも、減損しておらず、期日を経過しておらず減損もしていない。

	2011年5月31日現在 (日本円)	2010年5月31日現在 (日本円)
Astana Finance 7.785% 08/06/2010	717,888,563	1,264,745,308
Ivory Coast Republic 2.50% 31/12/2032	432,018,259	-
Sphynx Capital Markets 10.25% due 30/01/2010	660,560,281	572,623,578
	1,810,467,103	1,837,368,886

上記の投資は、不履行となっている支払を2011年5月31日現在の公正価値の考慮に入れている。

3.5 流動性リスク

当ファンドは日々、現金による受益証券の償還を行っている。そのため、当ファンドは、資産の大部分を活発な市場で取引され容易に処分可能な投資対象に投資している。当ファンドは、限られた割合の資産のみを活発に取引されていない投資対象に投資している。

受託会社は、投資顧問会社の助言による場合も含めて、当ファンドの利益のために合理的に決定する場合には、受益証券保有者の受益証券の償還請求の権利を一時停止すること、および/または償還金の支払を延期することが可能である。受益証券の償還を一時停止する場合、受益証券の償還は、一時停止終了後の最初の取引日に繰り延べられる。

また、受託会社は、取引日に償還される受益証券の合計口数を、取引日における発行済の受益証券の10%以上に制限することが可能である。

当ファンドは、借入金額が直前の評価日における純資産額の10%を超えない範囲で借入を行うことができる。当年度中に借入は行われなかった。

当ファンドは適宜、店頭で取引されるデリバティブ商品（主にクレジット・リンク債）に投資する場合がある。かかる商品は組織化されている市場で取引されておらず流動性が低い場合がある。その結果、当ファンドは、流動性のニーズを満たすため、または、特定の発行体の信用度の低下のような特別な事象に対応するために、これらの商品に対する投資を速やかに公正価値に近似する金額で換金することができない場合がある。

当ファンドの方針に従い、投資顧問会社は、日次ベースで当ファンドの流動性ポジションを監視している。

以下の表は、当ファンドの金融負債を、財政状態計算書日から契約上の満期日までの残存期間に基づき関連する満期でグルーピングして分析したものである。表中の金額は、契約上の割引前キャッシュ・フローである。

	1ヶ月未満 (日本円)	1ヶ月以上3ヶ月未満 (日本円)
2011年5月31日現在		
償還可能受益証券の保有者に対する債務	-	-
ブローカーに対する債務	464,623,410	-
未払費用	-	50,305,268
2010年5月31日現在		
償還可能受益証券の保有者に対する債務	1,117,200,000	-
ブローカーに対する債務	1,274,898,162	-
未払費用	-	74,540,105

3.6 為替リスク

当ファンドは、機能通貨である日本円以外の通貨建の資産を保有している。当ファンドは、為替レートの変動によりその他の通貨建の有価証券の価値が変動するため、為替リスクにさらされている。当ファンドは適宜、一定量の為替リスクを削減するため、為替変動をヘッジする為替予約、オプションまたは先物を利用する場合がある。

以下の表は、当ファンドの為替に対するエクスポージャーの要約である。

	2011年5月31日現在 (日本円)	2010年5月31日現在 (日本円)
資産		
ブラジル・リアル	2,093,439,086	4,245,923,529
ドイツ・マルク	1,494,537,461	1,664,651,821
ドミニカ・ペソ	990,947,893	-
ユーロ	6,233,040,661	8,357,897,313
ガーナ・セディ	1,385,738,573	2,612,504,763
日本円	-	1,117,200,000
メキシコ・ヌエボ・ペソ	1,968,329,194	4,276,613,836
セルビア・ディナール	576,356,760	-
ロシア・ルーブル	1,044,599,436	-
新トルコ・リラ	1,780,139,569	3,042,503,550
南アフリカ・ランド	1,339	1,302
ウクライナ・フリヴニャ	104,173,851	109,774,332
ウルグアイ・ペソ	1,516,840,000	-
米ドル	26,462,163,264	45,971,074,823
ザンビア・クワチャ	1,407,276,737	1,516,581,224
資産合計	47,057,583,824	72,914,726,493
負債		
日本円	32,290,097	1,169,056,744
新トルコ・リラ	-	158,867,396
シンガポール・ドル	4,662,624	4,636,467
米ドル	477,975,957	1,134,077,660
負債合計	514,928,678	2,466,638,267

当ファンドは、クレジット・リンク債の基礎となる為替に対してエクスポージャーを有している。以下の表は、エクスポージャーの要約である。

	2011年5月31日現在 (日本円)	2010年5月31日現在 (日本円)
クレジット・リンク債		
ブラジル・リアル	2,093,439,086	4,245,923,529
ユーロ	1,288,150,604	1,245,960,449

ウクライナ・フリヴニャ	104,173,851	109,774,332
クレジット・リンク債合計	3,485,763,541	5,601,658,310

当ファンドは、米ドル建の為替リンク債の基礎となる為替に対してエクスポージャーを有している。以下の表は、エクスポージャーの要約である。2011年5月31日現在、為替リンク債はない。

	2011年5月31日現在 (日本円)	2010年5月31日現在 (日本円)
為替リンク債		
ウクライナ・フリヴニャ	-	563,935,002
為替リンク債合計	-	563,935,002

為替感応度分析

以下の表は、その他のすべての変数が不変である場合の、過去12ヶ月に基づいた、日本円に対する各主要保有通貨の平均月次変動を受けた資本金および剰余金の変動を示している。

	資本金および剰余金の変動 2010年5月31日現在 (日本円)
当年度中の為替レートの平均月次変動	
ブラジル・レアル[2010年5月31日:0.4425%]	18,788,212
ユーロ[2010年5月31日:(1.4525%)]	(121,398,458)
メキシコ・ヌエボ・ペソ[2010年5月31日:(0.1258%)]	(5,379,980)
新トルコ・リラ[2010年5月31日:(0.4458%)]	(13,563,481)
米ドル[2010年5月31日:(0.3050%)]	(136,752,841)

2011年5月31日現在の外国為替リスクに関する感応度分析は、VaRが使用されているため、別途開示されていない。注3.2「市場価格リスク」を参照のこと。

3.7 自己資本リスク管理

当ファンドの自己資本は、当ファンドの償還可能受益証券の保有者に帰属する資本金および剰余金である。当ファンドの償還可能受益証券の保有者に帰属する資本金および剰余金の金額は、当ファンドが受益証券保有者の判断による購入申込および償還請求を日々受けるため、日次ベースで著しく変動する可能性がある。当ファンドの自己資本管理の目的は、受益証券保有者にリターンを、その他の証券の保有者に利益を提供するために、継続企業として存続する当ファンドの能力を保全すること、ならびに、当ファンドの投資活動の進展を支えるために、強固な自己資本基盤を維持することである。

自己資本構成を維持または調整するために、当ファンドは以下を実施する方針である。

- ・ 過剰売買に関しては、日々の購入申込および償還請求の水準を監視する。
- ・ 当ファンドの規約文書に従って、受益証券を償還する。これには、取引日現在、受益証券の償還合計口数を発行済受益証券の10%以上に制限する能力が含まれる。受益証券の償還がそのように制限された場合、受益証券は、受益証券保有者の間で比例償還され、償還されなかった受益証券は、同様の制限を条件として、次の取引日に償還が繰り越される。

3.8 公正価値の見積り

IFRS第7号は、当ファンドに、測定を行う際に使用されるインプットの重要性を反映した公正価値ヒエラルキーを用いて公正価値測定を分類することを要求している。公正価値ヒエラルキーには、以下のレベルがある。

- ・ 同一の資産または負債についての活発な市場における(未調整の)相場価格(レベル1)
- ・ 当該資産または負債について直接的に(すなわち価格として)または間接的に(すなわち価格から算出して)観察可能な、レベル1に含まれる相場価格以外のインプット(レベル2)

- ・当該資産または負債についての、観察可能な市場データに基づかないインプット（すなわち観察不能なインプット）（レベル3）

活発であるとみなされないが、観察可能なインプットによって裏付けられる市場相場価格、ディーラーの値付け、または代替的な価格決定の情報源に基づき評価される、市場で取引される金融商品は、レベル2に分類される。レベル2の投資は、活発な市場で取引されないポジションを含み、および/または譲渡制限が課されることから、評価額は流動性および/または譲渡不能性を反映して調整される場合があり、当該調整は通常、入手可能な市場の情報に基づいている。

当ファンドは、容易に入手可能な、定期的に頒布または更新される、信頼できかつ検証可能な、独占的でない市場データで、かつ、関連する市場に積極的に関わっている独立した情報源によって供給される市場データを、観察可能なデータとみなしている。

レベル3に分類されている投資は、取引が稀であるため、重要な観察不能のインプットを有する。レベル3の金額は、2つの金融商品に対する投資（ING BANK NV（2011年9月28日償還、9.45%）およびSERBIA Treasury Bill（2012年9月6日償還、STRPクーポン））で構成されている。当ファンドは、当初の取引価格、同一または類似の証券の最近の取引、ならびにその他の流動性リスク、信用リスクおよび市場リスクの要素を考慮している。当ファンドは、必要な場合には当該モデルを修正する。

レベル3のポジションに重要性がないことから、個別の感応度分析は実施されていない。代わりに、感応度分析は、その他の投資と共に注記3.2で実施されている。

以下の表は、当期末現在、公正価値で測定した当ファンドの金融資産および負債を（種類別に）公正価値ヒエラルキーの範囲内で分析したものである。

2011年5月31日現在

資産	レベル1 (日本円)	レベル2 (日本円)	レベル3 (日本円)	残高合計 (日本円)
売買目的金融資産：				
- 債券	-	37,169,856,518	576,356,760	37,746,213,278
- デリバティブ資産	-	8,524,436,221	104,173,851	8,628,610,072
資産合計	-	45,694,292,739	680,530,611	46,374,823,350

2010年5月31日現在

資産	レベル1 (日本円)	レベル2 (日本円)	レベル3 (日本円)	残高合計 (日本円)
売買目的金融資産：				
- 債券	-	57,504,628,583	-	57,504,628,583
- デリバティブ資産	-	11,961,126,127	109,774,332	12,070,900,459
資産合計	-	69,465,754,710	109,774,332	69,575,529,042

以下の表は、2011年5月31日終了年度に係るレベル3の商品の変動を示したものである。

	債券 2011年5月31日現在 (日本円)	債券 2010年5月31日現在 (日本円)
期首残高	109,774,332	8,417,898,926
購入	512,603,943	-
売却	-	(8,091,690,429)
レベル3への振替	-	-
レベル3からの振替	-	(3,247,785,679)
包括利益計算書に認識された利益および損失合計	58,152,336	3,031,351,514
期末残高	680,530,611	109,774,332

期末現在保有資産に係る、包括利益計算書に含まれて いる当期利益または損失合計	58,152,336	43,023,409
---	------------	------------

4 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産

売買目的保有	2011年5月31日現在 (日本円)	2010年5月31日現在 (日本円)
原油ワラント	5,142,846,531	6,469,242,149
クレジット・リンク債	3,485,763,541	5,601,658,310
債券	37,746,213,278	57,504,628,583
売買目的保有合計	46,374,823,350	69,575,529,042

以下の表は保有する金融資産の要約である。

	2011年5月31日現在 公正価値 (日本円)	2010年5月31日現在 公正価値 (日本円)
債券		
アルゼンチン		
Province Del Neuquen 8.656% due 18/10/2014 Series REGS	899,272,088	1,831,887,067
Province Del Neuquen 7.875% due 26/04/2021 REGS	251,913,005	-
アルゼンチン合計	1,151,185,093	1,831,887,067
アゼルバイジャン		
Intl Bank of Azerbaijan (Rebrika Finance) 8.5% due 22/10/2013 Series REGS	777,225,302	-
アゼルバイジャン合計	777,225,302	-
ボスニア・ヘルツェゴビナ		
Bosnia and Herzegovina 0% due 11/12/2017	1,494,537,461	1,664,651,821
ボスニア・ヘルツェゴビナ合計	1,494,537,461	1,664,651,821
クロアチア		
Republic of Croatia 6.75% due 05/11/2019	527,095,696	1,518,587,165
クロアチア合計	527,095,696	1,518,587,165
ドミニカ共和国		
Dominican Republic 10.5% due 09/08/2013 Series REGS	990,947,893	-
Ege Haina Finance Company 9.5% due 26/04/2017 Series REG	521,716,389	1,983,054,766
Dominican Republic 7.5% due 06/05/2021 Series REGS	-	449,571,385
ドミニカ共和国合計	1,512,664,282	2,432,626,151
エクアドル		
Republic of Ecuador 9.375% 15/12/2015 Series REGS	1,179,100,776	1,440,363,753
エクアドル合計	1,179,100,776	1,440,363,753
エジプト		
Arab Republic of Egypt 6.875% due 30/04/2040 Series REGS	465,073,429	755,970,263
エジプト合計	465,073,429	755,970,263
エルサルバドル		
Republic of El Salvador 7.65% due 15/06/2035	1,478,943,186	3,056,517,979
エルサルバドル合計	1,478,943,186	3,056,517,979

エストニア		
Eesti Energia AS,4.5% due 11/18/2020	530,591,310	1,235,309,780
エストニア合計	530,591,310	1,235,309,780
フィジー		
Fiji Republic of 6.875% due 13/09/2011	734,443,527	821,713,245
フィジー合計	734,443,527	821,713,245
グルジア		
Republic of Georgia 7.5% 15/04/2013	-	2,134,444,698
Georgian Railway LLC 9.875% 22/07/2015	984,597,887	-
Republic of Georgia 6.875% 12/04/2021 REGS	1,016,652,402	-
グルジア合計	2,001,250,289	2,134,444,698
ガーナ		
Sphynx Capital Markets 0% due 11/08/2010	-	660,491,469
Ghana Govt 13.95% due 13/12/2010	-	356,737,112
Ghana Govt 13.67% due 15/06/2012	1,385,738,573	1,570,878,900
Republic of Ghana 8.5% 04/10/2017	-	1,139,872,553
ガーナ合計	1,385,738,573	3,727,980,034
グレナダ		
Government of Grenada FRN due 15/09/2025 Series REGS	1,005,257,959	944,341,453
グレナダ合計	1,005,257,959	944,341,453
ハンガリー		
Hungarian Development Bank 5.875% 05/31/2016	965,098,218	-
ハンガリー合計	965,098,218	-
インドネシア		
Republic of Indonesia 6.875% 17/01/2018 Series REGS	-	1,561,171,977
Republic of Indonesia 11.625% 04/03/2019	546,761,646	-
インドネシア合計	546,761,646	1,561,171,977
コートジボワール		
Sphynx Capital Markets 10.25% due 30/01/2010(Note 3.4)	660,560,281	572,623,578
Ivory Coast 2.50% due 31/12/2032 Series REGS(Note 3.4)	432,018,259	801,435,629
コートジボワール合計	1,092,578,540	1,374,059,207
	2011年5月31日現在 公正価値 (日本円)	2010年5月31日現在 公正価値 (日本円)
ヨルダン		
Dev Inv Jordan Arm Force 6.14% due 16/12/2019	2,457,828,223	3,077,878,204
ヨルダン合計	2,457,828,223	3,077,878,204
カザフスタン		
Astana Finance 7.875% 08/06/2010(Note 3.4)	717,888,563	1,264,745,308
Kazmunaigaz Finance SUB 11.75% due 23/01/2015 Series REGS	1,059,078,724	2,915,687,048
Kazakhstan Temir Zholy 7% due 11/05/2016	-	1,959,900,853
カザフスタン合計	1,776,967,287	6,140,333,209
リトアニア		
Republic of Lithuania 9.375% due 22/06/2014 Series EMTN	-	2,108,505,638
Republic of Lithuania 7.375% due 11/02/2020 Series REGS	-	875,654,301
リトアニア合計	-	2,984,159,939

マケドニア		
FYR Macedonia 9.875% due 08/01/2013	953,510,625	1,719,153,407
マケドニア合計	953,510,625	1,719,153,407
メキシコ		
Mexican Bondes Desarroll FRN 13/11/2014 Series LD	-	96,867,154
Mexican Bondes Desarroll FRN 15/01/2015 Series LD	1,968,329,194	3,288,138,477
Mexican Bondes Desarroll FRN 12/03/2015 Series LD	-	876,193,454
メキシコ合計	1,968,329,194	4,261,199,085
モンテネグロ		
Republic of Montenegro 7.875% due 14/09/2015	636,361,226	-
モンテネグロ合計	636,361,226	-
ロシア		
RSHB CAPTL (Russ AG BK) FRN 21/09/2016	554,827,679	2,466,629,493
Russian Federation 7.85% 10/03/2018 REGS	1,044,599,436	-
Gaz Capital SA 9.25% due 23/04/2019 SER REGS	1,554,121,155	2,882,528,984
RSHB Capital (Russ Agric BK) 6.00% 03/06/2021 REG S	467,178,839	-
ロシア合計	3,620,727,109	5,349,158,477
セルビア		
Serbia Treasury Bill 06/09/2012 STRP Coupon	576,356,760	-
セルビア合計	576,356,760	-
	2011年5月31日現在 公正価値 (日本円)	2010年5月31日現在 公正価値 (日本円)
国際機関		
International Finance Corporation 0% 30/07/2010 SER GMTN	-	563,935,002
European Investment Bank 11.25% due 02/12/2011 series REGS	467,860,379	503,326,906
African Development Bank 12.5% due 22/12/2011 Series EMTN	939,416,358	1,013,254,318
国際機関合計	1,407,276,737	2,080,516,226
トリニダード・トバゴ		
Petro Co Trin/Tobago Ltd 9.75% due 14/08/2019 Series 144A	-	38,881,391
Petro Co Trin/Tobago Ltd 9.75% due 14/08/2019 Series REGS	2,022,300,565	3,032,948,237
トリニダード・トバゴ合計	2,022,300,565	3,071,829,628
チュニジア		
Banque Cent de Tunisie 4.50% 06/22/2020 REG S	480,879,834	-
チュニジア合計	480,879,834	-
トルコ		
Turkey Government Bond FRN 26/02/2014	1,249,113,500	1,442,890,418
Turkey Government Bond FRN 04/01/2017	521,577,652	1,440,745,736
トルコ合計	1,770,691,152	2,883,636,154
ウクライナ		
Credit Susse (CITY KYIV) 8.25% 26/11/2012	741,059,057	1,437,139,661
City of Kyiv (CSFB) 8.00% 06/11/2015	321,196,971	-
State Savings Bank of Ukraine 8.25% due 10/03/2016	648,343,251	-
ウクライナ合計	1,710,599,279	1,437,139,661
ウルグアイ		
Republica Orient Uruguay 3.7% 26/06/2037	1,516,840,000	-
ウルグアイ合計	1,516,840,000	-
債券合計	37,746,213,278	57,504,628,583

	2011年5月31日現在 公正価値 (日本円)	2010年5月31日現在 公正価値 (日本円)
クレジット・リンク債		
アンゴラ		
Deutsche Bank AG FRN due 19/06/2016	1,288,150,604	1,245,960,449
アンゴラ合計	1,288,150,604	1,245,960,449
ブラジル		
HSBC Bank Cayman Islands 0% 01/01/2011 Series EMTN	-	4,245,923,529
HSBC Bank USA 0% 17/05/2013	2,093,439,086	-
ブラジル合計	2,093,439,086	4,245,923,529
ウクライナ		
ING Bank NV 9.45% due 28/09/2011	104,173,851	109,774,332
ウクライナ合計	104,173,851	109,774,332
クレジット・リンク債合計	3,485,763,541	5,601,658,310
原油ワラント		
ナイジェリア		
Central Bank of Nigeria Expires 15/11/2020	3,366,787,577	3,739,189,804
ナイジェリア合計	3,366,787,577	3,739,189,804
ベネズエラ		
Republic of Venezuela - Oil Expires 15/04/2020 Series CHF	-	432,407,829
Republic of Venezuela - Oil Expires 15/04/2020 Series USD	1,776,058,954	2,047,303,141
Republic of Venezuela - Oil Expires 15/04/2020 Series DM	-	250,341,375
ベネズエラ合計	1,776,058,954	2,730,052,345
原油ワラント合計	5,142,846,531	6,469,242,149
投資ポートフォリオ	46,374,823,350	69,575,529,042

5 デリバティブ金融商品

当ファンドは、以下のデリバティブ金融商品を保有している。

(a) クレジット・リンク債

当ファンドは、クレジット・リンク債を購入することができる。クレジット・リンク債は、当ファンドが基礎となる参照資産を直接購入していた場合に受けるであろう経済的影響を再現するよう意図されている。クレジット・リンク債のリスクには、基礎となる参照資産の潜在的な債務不履行、クレジット・リンク債に関連する基礎となる参照資産の通貨価値の変動、当ファンドがクレジット・リンク債を通常の事業の過程で処分できない潜在的な可能性、および相手方が契約に基づく債務を履行できない可能性が含まれている。

投資家は、満期前に参照資産に信用事由が発生しなかった場合には、満期時に債券の額面価額を受け取る。参照資産が債務不履行になった場合は、発行体が債券を早期償還するか（債券の保有者へ債務不履行となった参照資産を譲渡）、または、投資家が債券の満期時に返還して受け取る正味金額が減額される。クレジット・リンク債の満期は、通常、参照資産の満期と同じである。

クレジット・リンク債は当初、取引日現在の公正価値で認識され、事後に、公正価値で再測定される。クレジット・リンク債は店頭で取引されるため、公正価値はディーラーの気配値から得られる。

(b) 原油ワラント

これらの原油ワラントまたは原油価格連動型債務支払証書（以下「OIP0」という。）は、1990年代前半のプレイディ・ボンドによるソブリン債務再編の一環として発行され、最初は債券に付属していたが、後に分離され別々に取引された。OIP0は、いくつかの測定基準（当該期間の平均原油価格を含む。）が満たされておりかつ生産レベルが規定された参照レートを上回る場合には、半年ごとに支払われる予定になっている。かかる半年ごとの支払については上限金額が定められており、OIP0に基づく最終支払の期日は2020年の予定である。

OIP0は、当初、取引日現在の公正価値で認識され、事後に、公正価値で再測定される。公正価値はディーラーの気配値から得られる。

6 現金および現金同等物

キャッシュ・フロー計算書目的上、現金および現金同等物は、当初満期が90日未満の以下の残高で構成されている。

	2011年5月31日現在 (日本円)	2010年5月31日現在 (日本円)
現金および現金同等物	439,549,887	1,902,845,675

現金および現金同等物は、保管受託銀行に保管されている金銭である。

7 未払費用

	2011年5月31日現在 (日本円)	2010年5月31日現在 (日本円)
未払運用報酬	32,290,097	51,856,744
未払受託会社報酬および管理事務代行会社報酬	8,239,045	11,102,008
未払保管受託銀行報酬	4,489,265	6,944,886
その他の未払費用	5,286,861	4,636,467
	50,305,268	74,540,105

未払費用の帳簿価額は、財政状態計算書日現在の公正価値に近似していた。

8 受益証券

すべての受益証券は、分配金を受け取る権利があり、償還日に当ファンドの受益証券1口当たり純資産額に基づく比例的な取り分の支払を受ける権利がある。関連する変動は、持分変動計算書に示されている。注記1に概説された目的および注記3のリスク管理方針に従い、当ファンドは受け取った申込金額を適切な投資対象に投資するよう努める一方で、償還に見合う十分な流動性を維持する。このような流動性は、短期借入金または必要な場合には上場有価証券の処分によって高められる。

募集および償還の目的で当ファンドの純資産額を算定するため、投資は、関連する取引日の営業終了時点の市場価格の仲値に基づき評価される。財政状態計算書日現在の、市場価格の買呼値を使用した当ファンドの償還可能受益証券の保有者に帰属する資本金および剰余金の調整は、以下の表において説明されている。

	2011年5月31日現在 (日本円)	2010年5月31日現在 (日本円)
財政状態計算書による資本金および剰余金（買呼値）	46,542,655,146	70,448,088,226
買呼値から仲値への調整	553,557,861	1,172,172,526
資本金および剰余金（仲値）	47,096,213,007	71,620,260,752

9 分配金

当期に支払われた分配金は、以下で構成されている。

2011年 5月31日	権利付最終日	分配金額
受益証券 1口当たり分配金70円	2010年 6月 3日	662,585,000円
受益証券 1口当たり分配金70円	2010年 7月 6日	626,605,000円
受益証券 1口当たり分配金70円	2010年 8月 3日	598,605,000円
受益証券 1口当たり分配金70円	2010年 9月 3日	576,905,000円
受益証券 1口当たり分配金70円	2010年10月 4日	558,810,000円
受益証券 1口当たり分配金70円	2010年11月 4日	534,310,000円
受益証券 1口当たり分配金70円	2010年12月 3日	527,310,000円
受益証券 1口当たり分配金70円	2011年 1月 4日	509,810,000円
受益証券 1口当たり分配金70円	2011年 2月 7日	499,310,000円
受益証券 1口当たり分配金60円	2011年 3月 3日	418,980,000円
受益証券 1口当たり分配金70円	2011年 4月 4日	480,690,000円
受益証券 1口当たり分配金70円	2011年 5月 6日	466,690,000円
		6,460,610,000円

2010年 5月31日	権利付最終日	分配金額
受益証券 1口当たり分配金60円	2009年 6月 3日	973,572,000円
受益証券 1口当たり分配金60円	2009年 7月 7日	948,252,000円
受益証券 1口当たり分配金50円	2009年 8月 3日	789,460,000円
受益証券 1口当たり分配金50円	2009年 9月 3日	769,545,000円
受益証券 1口当たり分配金50円	2009年10月 5日	736,247,500円
受益証券 1口当たり分配金50円	2009年11月 4日	709,497,500円
受益証券 1口当たり分配金50円	2009年12月 3日	673,897,500円
受益証券 1口当たり分配金50円	2010年 1月 4日	637,825,000円
受益証券 1口当たり分配金70円	2010年 2月 3日	850,115,000円
受益証券 1口当たり分配金70円	2010年 3月 3日	757,855,000円
受益証券 1口当たり分配金70円	2010年 4月 6日	708,855,000円
受益証券 1口当たり分配金70円	2010年 5月 6日	684,355,000円
		9,239,476,500円

10 関連当事者との取引

当事者は、ある当事者が他方の当事者を支配する能力を有しているか、または他方の当事者の財務または営業の決定に重要な影響力を行使できる場合に、関連があるとみなされる。

本財務書類中に別途開示された以外に、当年度中に以下の関連当事者との取引が行われた。

(a) 運用報酬

投資顧問会社は、当ファンドの純資産額の年率0.40%の運用報酬を受け取る権利を有する。当該報酬は、各取引日の当ファンドの純資産額に基づき日々発生し、後払いされる。

(b) 受託会社報酬および管理事務代行会社報酬

受託会社報酬および管理事務代行会社報酬は、当ファンドの純資産額のうち、最初の100百万米ドルに相当する日本円に対しては0.135%、100百万米ドル超300百万米ドル以下に相当する日本円に対しては0.12%、300百万米ドル超500百万米ドル以下に相当する日本円に対しては0.085%、500百万米ドル超に相当する日本円に対しては0.05%で課される。

当該報酬の最低額は、年額48,000米ドルに相当する日本円とする。当該年間報酬は、日々発生し、後払いされる。

(c) 保管受託銀行報酬

当ファンドは、保管受託サービスを提供するザ バンク オブ ニューヨーク メロン（保管受託銀行）のサービスを契約している。保管受託銀行報酬は、保護預け手数料、取引手数料、送金手数料およびその他の手数料で構成されている。保護預け手数料は、保管受託契約の条件に従って市場ごとのベース・ポイントに基づき課される。送金手数料およびその他の手数料は、1取引当たり6.50米ドルから20米ドルの範囲で取引ごとに課される。

「海外国債マザーファンド」の状況

（1）貸借対照表

	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,755,136,929	2,020,477,536
国債証券	101,624,397,672	83,352,037,731
未収利息	1,306,676,058	940,749,397
前払費用	260,482,990	178,978,141
流動資産合計	104,946,693,649	86,492,242,805
資産合計	104,946,693,649	86,492,242,805
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	50,000,000
流動負債合計	-	50,000,000
負債合計	-	50,000,000
純資産の部		
元本等		
元本	73,040,682,249	62,295,833,001
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	31,906,011,400	24,146,409,804
元本等合計	104,946,693,649	86,442,242,805
純資産合計	104,946,693,649	86,442,242,805
負債純資産合計	104,946,693,649	86,492,242,805

（2）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自平成23年 4月21日 至平成23年10月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配は使用いたしません。）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 当ファンドの外貨建取引等の処理基準については、投資信託財産計算規則第60条及び第61条によっております。

（追加情報）

自平成22年10月21日 至平成23年 4月20日	自平成23年 4月21日 至平成23年10月20日
------------------------------	------------------------------

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

（貸借対照表に関する注記）

[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
1. 本報告書における開示対象ファンドの期末日における受益権の総数 73,040,682,249口	1. 本報告書における開示対象ファンドの期末日における受益権の総数 62,295,833,001口
2. 本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額 1口当たり純資産額 1.4368円 (1万口当たり純資産額) (14,368円)	2. 本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額 1口当たり純資産額 1.3876円 (1万口当たり純資産額) (13,876円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区 分	自平成22年10月21日 至平成23年 4月20日	自平成23年 4月21日 至平成23年10月20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。 また、当ファンドは、為替変動リスクを回避するため、デリバティブ取引を行っております。	同左
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドの投資している金融商品は、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。 当ファンドが投資している有価証券は、国債証券であり、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドが利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。為替予約取引には為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	コンプライアンス部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。 また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。 市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。 信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。 流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。	同左

4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。 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又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左
----------------------------	---	----

金融商品の時価等に関する事項

[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20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評価されているため、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 国債証券 「（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、帳簿価額は時価に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 国債証券 同左 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（関連当事者との取引に関する注記）

	自 平成22年10月21日 至 平成23年 4月20日	自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20日
	該当事項はありません。	同左

（その他の注記）

1 元本の移動

区 分	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	82,763,785,199円	73,040,682,249円
同期中における追加設定元本額	312,859,538円	228,504,716円
同期中における一部解約元本額	10,035,962,488円	10,973,353,964円
同期末における元本の内訳		
海外国債ファンド	54,698,440,087円	45,734,117,144円
海外国債ファンド（3ヵ月決算型）	4,943,108,957円	4,201,540,772円
新光7資産バランスファンド	1,196,517,191円	947,117,203円
海外国債ファンド（1年決算型）	306,332,874円	305,769,326円
海外国債ファンド（変額年金）	11,896,283,140円	11,107,288,556円
合 計	73,040,682,249円	62,295,833,001円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種 類	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	4,590,327,494	1,724,313,733
合 計	4,590,327,494	1,724,313,733

（注）「当期間」とは、当該親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間を指しております。

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

種 類	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
	該当事項はありません。	同左

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘 柄	券面総額	評 価 額	備考
米ドル	国債証券		米ドル	米ドル	
		US TREASURY N/B 3.75% 2018/11/15	16,400,000.00	18,749,812.49	
		US TREASURY N/B 8.875% 2019/2/15	3,600,000.00	5,410,687.48	
		US TREASURY N/B 2.75% 2019/2/15	19,900,000.00	21,358,296.87	
		US TREASURY N/B 3.125% 2019/5/15	22,900,000.00	25,182,843.75	
		US TREASURY N/B 8.125% 2019/8/15	4,000,000.00	5,878,124.99	
		US TREASURY N/B 3.625% 2019/8/15	17,200,000.00	19,530,062.49	
		US TREASURY N/B 3.375% 2019/11/15	25,500,000.00	28,500,234.37	
		US TREASURY N/B 3.625% 2020/2/15	33,800,000.00	38,431,656.24	
		US TREASURY N/B 3.5% 2020/5/15	29,200,000.00	32,900,187.50	
		US TREASURY N/B 8.75% 2020/8/15	2,700,000.00	4,196,390.62	
		US TREASURY N/B 2.625% 2020/8/15	34,800,000.00	36,621,562.49	
		US TREASURY N/B 2.625% 2020/11/15	35,000,000.00	36,706,250.00	
		US TREASURY N/B 3.625% 2021/2/15	34,700,000.00	39,324,859.36	
US TREASURY N/B 3.125% 2021/5/15	35,300,000.00	38,416,328.12			
US TREASURY N/B 2.125% 2021/8/15	24,000,000.00	23,925,000.00			
米ドル建小計			米ドル 339,000,000.00	米ドル 375,132,296.77 (28,836,419,652円)	
カナダドル	国債証券		カナダドル	カナダドル	
		CANADIAN GOVERNMENT 3.75% 2019/6/1	21,200,000.00	23,735,520.00	
		CANADIAN GOVERNMENT 3.5% 2020/6/1	15,700,000.00	17,261,365.00	
		CANADIAN GOVERNMENT 3.25% 2021/6/1	13,800,000.00	14,886,060.00	
カナダドル建小計			カナダドル 50,700,000.00	カナダドル 55,882,945.00 (4,216,368,200円)	

通貨	種類	銘 柄	券面総額	評 価 額	備考
ユーロ	国債証券		ユーロ	ユーロ	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.75% 2019/1/4	22,600,000.00	25,671,340.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.5% 2019/7/4	22,600,000.00	25,325,560.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.25% 2020/1/4	20,600,000.00	22,730,040.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3% 2020/7/4	20,700,000.00	22,432,590.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.25% 2020/9/4	15,000,000.00	15,306,000.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.5% 2021/1/4	17,800,000.00	18,492,420.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.25% 2021/7/4	17,800,000.00	19,597,800.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.25% 2021/9/4	10,400,000.00	10,523,760.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4.25% 2019/2/1	9,700,000.00	8,854,160.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5% 2019/3/1	10,100,000.00	9,370,780.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4.25% 2019/9/1	9,300,000.00	8,442,540.00	

		BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5% 2020/2/1	9,200,000.00	8,436,400.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4.25% 2020/3/1	9,500,000.00	8,569,950.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 2020/9/1	9,700,000.00	8,539,880.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 3.75% 2021/3/1	9,600,000.00	8,223,360.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 3.75% 2021/8/1	11,100,000.00	9,421,680.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75% 2021/9/1	9,300,000.00	8,570,880.00	
		FRANCE (GOVT OF) 4.25% 2018/10/25	18,300,000.00	19,972,620.00	
		FRANCE (GOVT OF) 4.25% 2019/4/25	23,800,000.00	26,003,880.00	
		FRANCE (GOVT OF) 8.5% 2019/10/25	7,500,000.00	10,473,000.00	
		FRANCE (GOVT OF) 3.75% 2019/10/25	20,900,000.00	22,082,940.00	
		FRANCE (GOVT OF) 3.5% 2020/4/25	25,400,000.00	26,304,240.00	
		FRANCE (GOVT OF) 2.5% 2020/10/25	24,700,000.00	23,546,510.00	
		FRANCE (GOVT OF) 3.75% 2021/4/25	26,700,000.00	28,032,330.00	
ユ - 口 建 小 計			ユーロ 382,300,000.00	ユーロ 394,924,660.00 (41,783,029,028円)	
英ポンド	国債証券	TSY 3.75% 2019/9/7	英ポンド 12,900,000.00	英ポンド 14,418,459.00	
		TSY 3.75% 2020/9/7	12,000,000.00	13,359,960.00	
		TSY 3.75% 2021/9/7	8,700,000.00	9,668,136.00	
		TSY 4.75% 2020/3/7	10,700,000.00	12,735,675.00	
		TSY 4.5% 2019/3/7	9,700,000.00	11,342,113.00	
		TSY 8% 2021/6/7	5,900,000.00	8,712,530.00	
英 ポ ン ド 建 小 計			英ポンド 59,900,000.00	英ポンド 70,236,873.00 (8,516,220,851円)	
合 計			-	円 83,352,037,731 (83,352,037,731)	

有価証券明細表注記

- 小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。
- 合計金額欄の記載は、邦貨金額であります。（ ）内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
- 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券時価比率	有価証券の合計額に対する比率
米ドル	債券 15銘柄	33.4%	34.6%
カナダドル	債券 3銘柄	4.9%	5.1%
ユーロ	債券 24銘柄	48.3%	50.1%
英ポンド	債券 6銘柄	9.9%	10.2%

(注1) 組入債券時価比率は、純資産総額に対する各通貨毎の評価額小計の割合であります。

(注2) 有価証券の合計額に対する比率は、邦貨建有価証券評価額及び外貨建有価証券の邦貨換算評価額の合計に対する各通貨毎の評価額小計の割合であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。

「ニュー トピックス インデックス マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	522,341,613	540,374,293
株式	14,103,947,380	13,004,878,560
派生商品評価勘定	2,998,344	1,793,355
未収入金	86,425	-
未収配当金	156,846,012	131,851,230
未収利息	569	874
前払金	32,282,000	-
流動資産合計	14,818,502,343	13,678,898,312
資産合計	14,818,502,343	13,678,898,312
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	26,925,294	2,577,888
前受金	-	6,706,000
未払解約金	-	50,000,000
流動負債合計	26,925,294	59,283,888
負債合計	26,925,294	59,283,888
純資産の部		
元本等		
元本	15,671,512,358	16,012,694,805
剰余金		
剰余金又は欠損金()	879,935,309	2,393,080,381
元本等合計	14,791,577,049	13,619,614,424
純資産合計	14,791,577,049	13,619,614,424
負債純資産合計	14,818,502,343	13,678,898,312

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自平成23年 4月21日 至平成23年10月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所及び外国金融商品市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所及び外国金融商品市場の発表する清算値段又は最終相場によっております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、株式の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。

(追加情報)

自平成22年10月21日 至平成23年 4月20日	自平成23年 4月21日 至平成23年10月20日
------------------------------	------------------------------

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

（貸借対照表に関する注記）

[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
1. 差入委託証拠金代用有価証券 先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下の通り差入を行っております。 株式 121,134,900円	1. 差入委託証拠金代用有価証券 先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下の通り差入を行っております。 株式 100,940,100円
2. 本報告書における開示対象ファンドの期末日における受益権の総数 15,671,512,358口	2. 本報告書における開示対象ファンドの期末日における受益権の総数 16,012,694,805口
3. 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 879,935,309円	3. 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 2,393,080,381円
4. 本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額 1口当たり純資産額 0.9439円 (1万口当たり純資産額) (9,439円)	4. 本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額 1口当たり純資産額 0.8506円 (1万口当たり純資産額) (8,506円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区分	自平成22年10月21日 至平成23年 4月20日	自平成23年 4月21日 至平成23年10月20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。 また、当ファンドは、信託財産の効率的な運用を行うため、デリバティブ取引を行っております。	同左
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドの投資している金融商品は、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。 当ファンドが投資している有価証券は、株式であり、株価変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドが利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引であります。株価指数先物取引には株価の変動によるリスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	コンプライアンス部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。 また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。 市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。 信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。 流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。	同左

4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。 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又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左
----------------------------	---	----

金融商品の時価等に関する事項

[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20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評価されているため、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 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（先物取引） 「（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、帳簿価額は時価に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 株式 同左 派生商品評価勘定（先物取引） 同左 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（関連当事者との取引に関する注記）

	自 平成22年10月21日 至 平成23年 4月20日	自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20日
	該当事項はありません。	同左

（その他の注記）

1 元本の移動

区 分	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	17,565,435,110円	15,671,512,358円
同期中における追加設定元本額	578,172,837円	979,938,878円
同期中における一部解約元本額	2,472,095,589円	638,756,431円
同期末における元本の内訳		
ニュー トピックス インデックス	697,066,500円	650,560,624円
新光7資産バランスファンド	1,660,359,795円	1,519,537,392円
ニュー トピックス インデックス（変額年金）	1,694,221,892円	1,566,669,456円
新光世界バランスファンド35VA（適格機関投資家私募）	3,381,165,280円	3,490,356,399円
新光ワールドバランスファンドVA（適格機関投資家私募）	3,895,618,428円	4,174,590,012円
新光世界バランス35VAT（適格機関投資家私募）	469,037,567円	487,767,741円
ワールドバランスファンド30V A（適格機関投資家私募）	2,866,178,977円	3,044,390,913円
ワールドバランスファンド30VA2（適格機関投資家私募）	1,007,863,919円	1,078,822,268円
合 計	15,671,512,358円	16,012,694,805円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種 類	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株 式	1,550,840,210	3,029,079,251
合 計	1,550,840,210	3,029,079,251

（注）「当期間」とは、当該親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間を指しております。

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

種 類	[平成23年 4月20日現在]				[平成23年10月20日現在]			
	契約額等 （円）	うち 1年超	時価 （円）	評価損益 （円）	契約額等 （円）	うち 1年超	時価 （円）	評価損益 （円）
市場取引 株価指数先 物取引								
買建	701,896,950	-	677,970,000	23,926,950	611,274,533	-	610,490,000	784,533
TOPIX先物	701,896,950	-	677,970,000	23,926,950	611,274,533	-	610,490,000	784,533
合 計	701,896,950	-	677,970,000	23,926,950	611,274,533	-	610,490,000	784,533

（注）1.時価の算定方法

原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所及び外国金融商品市場の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2.先物取引の残高は契約額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおります。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
極洋	9,000	176	1,584,000	
日本水産	16,700	267	4,458,900	
マルハニチロホールディングス	29,000	146	4,234,000	
サカタのタネ	2,100	1,122	2,356,200	
ホクト	1,500	1,691	2,536,500	
日鉄鉱業	5,000	310	1,550,000	
三井松島産業	10,000	132	1,320,000	
国際石油開発帝石	147	504,000	74,088,000	
日本海洋掘削	500	2,531	1,265,500	
石油資源開発	2,300	2,945	6,773,500	
ショーボンドホールディングス	1,300	1,780	2,314,000	
ミライト・ホールディングス	3,800	582	2,211,600	
間組	9,000	126	1,134,000	
東急建設	10,610	219	2,323,590	

コムシスホールディングス	7,000	781	5,467,000	
ミサワホーム	2,900	469	1,360,100	
高松コンストラクショングループ	1,000	1,242	1,242,000	
東建コーポレーション	540	2,966	1,601,640	
大成建設	69,000	213	14,697,000	
大林組	43,000	357	15,351,000	
清水建設	41,000	333	13,653,000	
長谷工コーポレーション	90,500	50	4,525,000	
松井建設	6,000	315	1,890,000	
鹿島建設	64,000	246	15,744,000	
不動テトラ	10,200	161	1,642,200	
鉄建建設	15,000	89	1,335,000	
安藤建設	4,000	102	408,000	
太平工業	5,000	404	2,020,000	
西松建設	19,000	130	2,470,000	
三井住友建設	3,300	51	168,300	
前田建設工業	9,000	280	2,520,000	
奥村組	14,000	315	4,410,000	
東鉄工業	3,000	676	2,028,000	
戸田建設	16,000	288	4,608,000	
熊谷組	17,000	71	1,207,000	
矢作建設工業	4,900	393	1,925,700	
大東建託	5,700	7,260	41,382,000	
N I P P O	3,000	677	2,031,000	
前田道路	4,000	784	3,136,000	
日本道路	8,000	204	1,632,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単 価 (円)	金 額 (円)	
東亜建設工業	12,000	139	1,668,000	
若築建設	13,000	120	1,560,000	
東洋建設	20,000	80	1,600,000	
五洋建設	18,000	240	4,320,000	
住友林業	10,000	663	6,630,000	
日本基礎技術	1,000	283	283,000	
日成ビルド工業	8,000	136	1,088,000	
巴コーポレーション	2,000	267	534,000	
パナホーム	5,000	546	2,730,000	
大和ハウス工業	36,000	989	35,604,000	
ライト工業	5,300	322	1,706,600	
積水ハウス	43,000	697	29,971,000	
日特建設	1,000	94	94,000	
ユアテック	4,000	396	1,584,000	
西部電気工業	3,000	333	999,000	
中電工	2,100	918	1,927,800	
関電工	7,000	339	2,373,000	
きんでん	10,000	653	6,530,000	
東京エネシス	2,000	343	686,000	
日本電設工業	3,000	761	2,283,000	
協和エクシオ	5,200	708	3,681,600	
九電工	4,000	489	1,956,000	

三機工業	4,000	403	1,612,000
日揮	15,000	1,999	29,985,000
中外炉工業	6,000	236	1,416,000
太平電業	3,000	480	1,440,000
高砂熱学工業	4,100	615	2,521,500
三晃金属工業	1,000	251	251,000
大気社	2,200	1,684	3,704,800
ダイダン	1,000	526	526,000
日比谷総合設備	1,900	760	1,444,000
東芝プラントシステム	2,000	822	1,644,000
東洋エンジニアリング	9,000	268	2,412,000
千代田化工建設	9,000	832	7,488,000
新興プランテック	2,800	671	1,878,800
日本製粉	8,000	368	2,944,000
日清製粉グループ本社	13,000	993	12,909,000
日東富士製粉	2,000	313	626,000
協同飼料	20,000	86	1,720,000
日本甜菜製糖	15,000	162	2,430,000
三井製糖	6,000	328	1,968,000
森永製菓	14,000	188	2,632,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
中村屋	8,000	400	3,200,000	
江崎グリコ	5,000	970	4,850,000	
不二家	16,000	157	2,512,000	
山崎製パン	11,000	1,085	11,935,000	
モロゾフ	14,000	267	3,738,000	
カルビー	900	3,885	3,496,500	
森永乳業	12,000	340	4,080,000	
ヤクルト本社	7,800	2,276	17,752,800	
明治ホールディングス	4,300	3,545	15,243,500	
雪印メグミルク	2,800	1,525	4,270,000	
日本ハム	10,000	957	9,570,000	
伊藤ハム	8,000	269	2,152,000	
丸大食品	6,000	268	1,608,000	
米久	1,000	660	660,000	
サッポロホールディングス	24,000	286	6,864,000	
アサヒグループホールディングス	27,200	1,639	44,580,800	
キリンホールディングス	58,000	995	57,710,000	
宝ホールディングス	12,000	467	5,604,000	
オエノンホールディングス	14,000	178	2,492,000	
コカ・コーラウエスト	4,900	1,438	7,046,200	
コカ・コーラ セントラル ジャパン	1,600	1,076	1,721,600	
ダイドードリンコ	600	3,020	1,812,000	
伊藤園	4,400	1,395	6,138,000	
キーコーヒー	1,300	1,451	1,886,300	
日清オイリオグループ	6,000	351	2,106,000	
不二製油	3,500	1,144	4,004,000	
J-オイルミルズ	4,000	229	916,000	
キッコーマン	12,000	887	10,644,000	

味の素	39,000	891	34,749,000
キューピー	7,400	1,089	8,058,600
ハウス食品	5,100	1,470	7,497,000
カゴメ	5,200	1,489	7,742,800
焼津水産化学工業	2,500	726	1,815,000
アリアケジャパン	1,200	1,450	1,740,000
ニチレイ	16,000	355	5,680,000
東洋水産	6,000	2,067	12,402,000
日清食品ホールディングス	5,200	3,115	16,198,000
ロック・フィールド	2,300	1,293	2,973,900
日本たばこ産業	301	379,500	114,229,500
ミヨシ油脂	19,000	102	1,938,000
片倉工業	2,800	766	2,144,800
ゲンゼ	9,000	242	2,178,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
東洋紡績	57,000	110	6,270,000	
ユニチカ	37,000	44	1,628,000	
富士紡ホールディングス	11,000	152	1,672,000	
日清紡ホールディングス	9,000	699	6,291,000	
倉敷紡績	13,000	151	1,963,000	
シキボウ	17,000	89	1,513,000	
日本毛織	5,000	634	3,170,000	
ダイドーリミテッド	2,900	785	2,276,500	
帝国繊維	1,000	502	502,000	
帝人	51,000	273	13,923,000	
東レ	105,000	562	59,010,000	
サカイオーベックス	12,000	109	1,308,000	
住江織物	6,000	131	786,000	
アツギ	26,000	88	2,288,000	
ダイニック	5,000	131	655,000	
セーレン	3,400	481	1,635,400	
小松精練	6,000	343	2,058,000	
ワコールホールディングス	8,000	926	7,408,000	
ホギメディカル	700	3,380	2,366,000	
T S Iホールディングス	6,000	400	2,400,000	
三陽商会	6,000	183	1,098,000	
オンワードホールディングス	9,000	608	5,472,000	
ゴールドウイン	6,000	240	1,440,000	
デサント	6,000	430	2,580,000	
ヤマトインターナショナル	1,300	351	456,300	
特種東海製紙	14,000	166	2,324,000	
王子製紙	60,000	409	24,540,000	
三菱製紙	19,000	74	1,406,000	
北越紀州製紙	8,500	523	4,445,500	
大王製紙	6,000	636	3,816,000	
日本製紙グループ本社	6,500	1,871	12,161,500	
レンゴー	11,000	557	6,127,000	
トーモク	10,000	211	2,110,000	
ザ・パック	1,200	1,189	1,426,800	

クラレ	20,000	1,079	21,580,000
旭化成	79,000	464	36,656,000
昭和電工	84,000	139	11,676,000
住友化学	93,000	283	26,319,000
住友精化	4,000	333	1,332,000
日産化学工業	9,600	762	7,315,200
ラサ工業	11,000	127	1,397,000
クレハ	9,000	341	3,069,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
テイカ	2,000	347	694,000	
石原産業	23,000	96	2,208,000	
日本曹達	8,000	338	2,704,000	
東ソー	34,000	242	8,228,000	
トクヤマ	21,000	269	5,649,000	
セントラル硝子	13,000	359	4,667,000	
東亜合成	17,000	358	6,086,000	
ダイソー	5,000	255	1,275,000	
関東電化工業	3,000	374	1,122,000	
電気化学工業	28,000	282	7,896,000	
信越化学工業	22,500	3,925	88,312,500	
堺化学工業	4,000	322	1,288,000	
エア・ウォーター	11,000	994	10,934,000	
大陽日酸	18,000	543	9,774,000	
日本化学工業	11,000	138	1,518,000	
日本パーカライジング	3,000	1,009	3,027,000	
チタン工業	2,000	394	788,000	
戸田工業	2,000	578	1,156,000	
ステラ ケミファ	600	2,168	1,300,800	
保土谷化学工業	4,000	258	1,032,000	
日本触媒	11,000	859	9,449,000	
大日精化工業	5,000	368	1,840,000	
カネカ	17,000	418	7,106,000	
三菱瓦斯化学	21,000	494	10,374,000	
三井化学	61,000	258	15,738,000	
J S R	11,300	1,365	15,424,500	
東京応化工業	2,400	1,539	3,693,600	
三菱ケミカルホールディングス	78,500	489	38,386,500	
日本合成化学工業	3,000	379	1,137,000	
ダイセル	18,000	419	7,542,000	
住友ベークライト	13,000	434	5,642,000	
積水化学工業	28,000	651	18,228,000	
日本ゼオン	13,000	709	9,217,000	
アイカ工業	3,900	1,057	4,122,300	
宇部興産	57,000	238	13,566,000	
積水樹脂	2,000	769	1,538,000	
タキロン	5,000	262	1,310,000	
旭有機材工業	11,000	201	2,211,000	
日立化成工業	5,900	1,348	7,953,200	
大倉工業	8,000	287	2,296,000	

積水化成品工業	1,000	340	340,000	
日本カーリット	1,000	395	395,000	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
日本化薬	10,000	784	7,840,000	
日本精化	1,800	503	905,400	
ADEKA	5,400	781	4,217,400	
日油	12,000	385	4,620,000	
花王	35,900	2,147	77,077,300	
第一工業製薬	2,000	229	458,000	
三洋化成工業	4,000	525	2,100,000	
大日本塗料	13,000	77	1,001,000	
日本ペイント	12,000	572	6,864,000	
関西ペイント	15,000	699	10,485,000	
中国塗料	4,000	535	2,140,000	
藤倉化成	4,000	381	1,524,000	
太陽ホールディングス	1,000	2,015	2,015,000	
DIC	52,000	143	7,436,000	
サカイク	5,000	337	1,685,000	
東洋インキSCホールディングス	12,000	293	3,516,000	
富士フイルムホールディングス	28,900	1,825	52,742,500	
資生堂	22,500	1,481	33,322,500	
ライオン	16,000	461	7,376,000	
高砂香料工業	4,000	365	1,460,000	
マンダム	1,400	2,227	3,117,800	
ミルボン	700	2,470	1,729,000	
ファンケル	2,600	1,117	2,904,200	
コーセー	2,400	1,933	4,639,200	
ドクターシーラボ	9	456,500	4,108,500	
ポーラ・オルビスホールディングス	1,400	2,152	3,012,800	
コニシ	1,800	1,060	1,908,000	
長谷川香料	1,700	1,246	2,118,200	
小林製薬	1,900	3,990	7,581,000	
荒川化学工業	2,500	670	1,675,000	
日本高純度化学	10	199,400	1,994,000	
荏原ユージライト	200	1,999	399,800	
アース製薬	1,000	2,830	2,830,000	
大成ラミック	1,300	2,373	3,084,900	
日本農薬	5,000	347	1,735,000	
アキレス	24,000	110	2,640,000	
有沢製作所	3,500	352	1,232,000	
日東電工	11,200	3,265	36,568,000	
レック	300	1,466	439,800	
きもと	1,800	557	1,002,600	
藤森工業	1,700	1,290	2,193,000	
前澤化成工業	2,700	849	2,292,300	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	

JSP	1,400	1,199	1,678,600	
エフピコ	700	5,210	3,647,000	
信越ポリマー	4,900	378	1,852,200	
東リ	11,000	140	1,540,000	
ニフコ	2,600	2,002	5,205,200	
日本バルカー工業	11,000	192	2,112,000	
ユニ・チャーム	7,500	3,550	26,625,000	
協和発酵キリン	19,000	898	17,062,000	
武田薬品工業	50,700	3,590	182,013,000	(注)
アステラス製薬	30,000	2,896	86,880,000	
大日本住友製薬	9,600	878	8,428,800	
塩野義製薬	19,700	1,110	21,867,000	
田辺三菱製薬	11,300	1,407	15,899,100	
あすか製薬	3,000	598	1,794,000	
日本新薬	3,000	914	2,742,000	
中外製薬	15,700	1,249	19,609,300	
科研製薬	6,000	997	5,982,000	
エーザイ	16,700	3,125	52,187,500	
ロート製薬	6,000	899	5,394,000	
小野薬品工業	6,600	4,300	28,380,000	
久光製薬	3,800	3,300	12,540,000	
持田製薬	5,000	813	4,065,000	
参天製薬	4,200	3,270	13,734,000	
扶桑薬品工業	10,000	211	2,110,000	
ツムラ	3,700	2,253	8,336,100	
日医工	2,300	1,892	4,351,600	
キッセイ薬品工業	2,700	1,540	4,158,000	
生化学工業	2,600	875	2,275,000	
栄研化学	1,400	958	1,341,200	
鳥居薬品	1,300	1,565	2,034,500	
東和薬品	700	3,570	2,499,000	
沢井製薬	900	7,470	6,723,000	
ゼリア新薬工業	2,000	1,175	2,350,000	
第一三共	45,500	1,599	72,754,500	
キョーリン製薬ホールディングス	4,000	1,496	5,984,000	
大塚ホールディングス	31,300	2,043	63,945,900	
大正製薬ホールディングス	3,300	5,920	19,536,000	
日本コークス工業	10,500	104	1,092,000	
昭和シェル石油	12,100	564	6,824,400	
コスモ石油	37,000	200	7,400,000	
ニチレキ	5,000	388	1,940,000	
東燃ゼネラル石油	20,000	890	17,800,000	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
ユシロ化学工業	1,200	928	1,113,600	
AOCホールディングス	3,500	435	1,522,500	
出光興産	1,600	7,170	11,472,000	
JXホールディングス	150,200	445	66,839,000	
横浜ゴム	15,000	438	6,570,000	
東洋ゴム工業	11,000	191	2,101,000	

ブリヂストン	42,400	1,739	73,733,600	
住友ゴム工業	10,600	959	10,165,400	
オカモト	5,000	327	1,635,000	
ニッタ	1,200	1,416	1,699,200	
東海ゴム工業	2,100	1,031	2,165,100	
三ツ星ベルト	5,000	410	2,050,000	
バンドー化学	5,000	297	1,485,000	
日東紡績	11,000	242	2,662,000	
旭硝子	67,000	709	47,503,000	
日本板硝子	58,000	167	9,686,000	
日本山村硝子	12,000	189	2,268,000	
日本電気硝子	28,000	728	20,384,000	
住友大阪セメント	26,000	247	6,422,000	
太平洋セメント	57,000	149	8,493,000	
東海カーボン	12,000	384	4,608,000	
日本カーボン	6,000	236	1,416,000	
東洋炭素	700	3,505	2,453,500	
ノリタケカンパニーリミテド	7,000	243	1,701,000	
TOTO	19,000	659	12,521,000	
日本碍子	16,000	1,111	17,776,000	
日本特殊陶業	12,000	1,030	12,360,000	
MARUWA	200	3,295	659,000	
品川リフラクトリーズ	6,000	203	1,218,000	
黒崎播磨	5,000	252	1,260,000	
フジミインコーポレーテッド	1,800	953	1,715,400	
ニチアス	7,000	401	2,807,000	
ニチハ	2,400	872	2,092,800	
新日本製鐵	355,000	213	75,615,000	
住友金属工業	251,000	153	38,403,000	
神戸製鋼所	187,000	129	24,123,000	
日新製鋼	52,000	128	6,656,000	
中山製鋼所	9,000	78	702,000	
合同製鐵	8,000	178	1,424,000	
ジェイ エフ イー ホールディングス	32,000	1,421	45,472,000	
東京製鐵	7,500	653	4,897,500	
共英製鋼	1,400	1,320	1,848,000	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
大和工業	3,100	2,062	6,392,200	
東京製鋼	5,000	206	1,030,000	
淀川製鋼所	10,000	316	3,160,000	
東洋鋼板	5,000	305	1,525,000	
丸一鋼管	4,500	1,825	8,212,500	
モリ工業	3,000	280	840,000	
大同特殊鋼	23,000	464	10,672,000	
日本金属工業	18,000	75	1,350,000	
日本冶金工業	7,000	132	924,000	
山陽特殊製鋼	7,000	427	2,989,000	
愛知製鋼	7,000	431	3,017,000	
日立金属	9,000	904	8,136,000	

日本金属	2,000	126	252,000
大平洋金属	9,000	438	3,942,000
日本電工	5,000	406	2,030,000
栗本鐵工所	10,000	119	1,190,000
三菱製鋼	8,000	211	1,688,000
日本軽金属	31,000	116	3,596,000
三井金属鉱業	39,000	202	7,878,000
東邦亜鉛	8,000	296	2,368,000
三菱マテリアル	84,000	204	17,136,000
住友金属鉱山	37,000	1,022	37,814,000
DOWAホールディングス	16,000	435	6,960,000
古河機械金属	23,000	74	1,702,000
大阪チタニウムテクノロジーズ	1,500	3,565	5,347,500
東邦チタニウム	2,200	1,378	3,031,600
住友軽金属工業	29,000	69	2,001,000
古河スカイ	5,000	210	1,050,000
古河電気工業	43,000	206	8,858,000
住友電気工業	47,800	868	41,490,400
フジクラ	20,000	241	4,820,000
昭和電線ホールディングス	16,000	74	1,184,000
タツタ電線	4,000	392	1,568,000
日立電線	11,000	195	2,145,000
リョービ	8,000	331	2,648,000
アサヒホールディングス	1,900	1,515	2,878,500
三協・立山ホールディングス	18,000	98	1,764,000
トーカロ	1,200	1,524	1,828,800
SUMCO	8,300	717	5,951,100
川田テクノロジーズ	300	1,188	356,400
東洋製罐	9,600	1,182	11,347,200
ホッカンホールディングス	5,000	242	1,210,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
横河ブリッジホールディングス	4,000	449	1,796,000	
駒井ハルテック	4,000	198	792,000	
三和ホールディングス	13,000	232	3,016,000	
文化シャッター	9,000	239	2,151,000	
住生活グループ	16,500	1,648	27,192,000	
ノーリツ	2,600	1,569	4,079,400	
長府製作所	1,300	2,043	2,655,900	
リンナイ	2,200	5,920	13,024,000	
岡部	5,300	376	1,992,800	
東プレ	2,600	713	1,853,800	
高周波熱錬	3,200	585	1,872,000	
東京製鋼	9,000	174	1,566,000	
パイオラックス	1,100	1,685	1,853,500	
日本発條	10,000	669	6,690,000	
三益半導体工業	1,400	653	914,200	
日本製鋼所	21,000	495	10,395,000	
三浦工業	2,200	2,164	4,760,800	
タクマ	5,000	377	1,885,000	

ツガミ	4,000	370	1,480,000
オークマ	9,000	530	4,770,000
東芝機械	8,000	353	2,824,000
アマダ	19,000	511	9,709,000
アイダエンジニアリング	5,700	367	2,091,900
牧野フライス製作所	6,000	511	3,066,000
オーエスジー	6,000	976	5,856,000
旭ダイヤモンド工業	2,900	1,109	3,216,100
森精機製作所	7,100	695	4,934,500
ディスコ	1,400	3,945	5,523,000
日東工器	1,000	1,725	1,725,000
豊和工業	17,000	59	1,003,000
大阪機工	2,000	88	176,000
津田駒工業	1,000	141	141,000
島精機製作所	1,800	1,414	2,545,200
日阪製作所	2,000	858	1,716,000
ナプテスコ	5,100	1,593	8,124,300
三井海洋開発	1,100	1,285	1,413,500
S M C	4,000	11,880	47,520,000
新川	1,500	410	615,000
ホソカワミクロン	3,000	313	939,000
ユニオンツール	1,100	1,344	1,478,400
オイレス工業	1,400	1,431	2,003,400
サトーホールディングス	1,900	1,045	1,985,500

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単 価 (円)	金 額 (円)	
ワイエイシイ	200	611	122,200	
小松製作所	64,100	1,700	108,970,000	
住友重機械工業	35,000	410	14,350,000	
日立建機	6,000	1,326	7,956,000	
巴工業	200	1,412	282,400	
井関農機	14,000	177	2,478,000	
T O W A	2,300	333	765,900	
丸山製作所	3,000	165	495,000	
北川鉄工所	12,000	112	1,344,000	
クボタ	57,000	604	34,428,000	
三菱化工機	11,000	151	1,661,000	
月島機械	2,000	631	1,262,000	
帝国電機製作所	900	1,740	1,566,000	
新東工業	2,700	717	1,935,900	
アイチ コーポレーション	3,200	322	1,030,400	
小森コーポレーション	3,600	501	1,803,600	
住友精密工業	3,000	493	1,479,000	
荏原製作所	22,000	316	6,952,000	
西島製作所	1,600	1,088	1,740,800	
ダイキン工業	14,100	2,137	30,131,700	
オルガノ	3,000	584	1,752,000	
トヨーカネツ	10,000	146	1,460,000	
栗田工業	7,500	2,059	15,442,500	
椿本チエイン	7,000	389	2,723,000	

大同工業	3,000	141	423,000
アネスト岩田	4,000	320	1,280,000
ダイフク	5,500	411	2,260,500
タダノ	6,000	479	2,874,000
フジテック	4,000	369	1,476,000
シーケーディ	3,600	474	1,706,400
平和	2,800	1,372	3,841,600
理想科学工業	1,200	1,346	1,615,200
SANKYO	3,900	4,135	16,126,500
日本金銭機械	1,700	661	1,123,700
マースエンジニアリング	1,400	1,279	1,790,600
アマノ	3,600	664	2,390,400
JUKI	8,000	166	1,328,000
サンデン	7,000	258	1,806,000
蛇の目ミシン工業	24,000	55	1,320,000
マックス	2,000	922	1,844,000
グローリー	3,600	1,627	5,857,200
セガサミーホールディングス	12,800	1,690	21,632,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
日本ピストンリング	9,000	147	1,323,000	
リケン	5,000	299	1,495,000	
TPR	1,600	898	1,436,800	
ホシザキ電機	2,600	1,801	4,682,600	
日本精工	29,000	565	16,385,000	
NTN	30,000	347	10,410,000	
ジェイテクト	13,700	895	12,261,500	
不二越	13,000	395	5,135,000	
日本トムソン	4,000	449	1,796,000	
THK	8,600	1,386	11,919,600	
ユーシン精機	1,100	1,399	1,538,900	
イーグル工業	2,000	850	1,700,000	
日本ピラー工業	2,000	497	994,000	
キッツ	5,300	358	1,897,400	
日立工機	3,500	589	2,061,500	
マキタ	8,400	2,788	23,419,200	
日立造船	54,500	109	5,940,500	
三菱重工業	217,000	316	68,572,000	
IHI	88,000	177	15,576,000	
イビデン	7,900	1,806	14,267,400	
コニカミノルタホールディングス	34,000	534	18,156,000	
ブラザー工業	16,700	931	15,547,700	
ミネベア	19,000	253	4,807,000	
日立製作所	290,000	399	115,710,000	
東芝	255,000	330	84,150,000	
三菱電機	129,000	693	89,397,000	
富士電機	39,000	205	7,995,000	
東洋電機製造	3,000	361	1,083,000	
安川電機	14,000	613	8,582,000	
シンフォニアテクノロジー	8,000	191	1,528,000	

明電舎	13,000	295	3,835,000
オリジン電気	4,000	287	1,148,000
デンヨー	1,700	995	1,691,500
東芝テック	8,000	292	2,336,000
芝浦メカトロニクス	2,000	230	460,000
マブチモーター	1,800	3,530	6,354,000
日本電産	6,400	5,820	37,248,000
高岳製作所	6,000	203	1,218,000
ダイヘン	7,000	300	2,100,000
JVCケンウッド	6,100	265	1,616,500
日新電機	2,000	524	1,048,000
大崎電気工業	3,000	757	2,271,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
オムロン	14,400	1,646	23,702,400	
日東工業	1,900	925	1,757,500	
I D E C	2,500	819	2,047,500	
エルピーダメモリ	14,500	473	6,858,500	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	25,000	392	9,800,000	
サクサホールディングス	3,000	116	348,000	
メルコホールディングス	700	2,147	1,502,900	
日本電気	167,000	170	28,390,000	
富士通	125,000	400	50,000,000	
沖電気工業	47,000	68	3,196,000	
電気興業	5,000	290	1,450,000	
サンケン電気	8,000	284	2,272,000	
アイホン	800	1,350	1,080,000	
ルネサスエレクトロニクス	3,300	529	1,745,700	
セイコーエプソン	8,800	1,015	8,932,000	
ワコム	25	93,700	2,342,500	
アルバック	2,400	1,037	2,488,800	
アクセル	1,000	1,810	1,810,000	
ナナオ	1,100	1,506	1,656,600	
日本信号	3,000	581	1,743,000	
京三製作所	5,000	361	1,805,000	
マスプロ電工	2,300	1,060	2,438,000	
日本無線	4,000	192	768,000	
パナソニック	150,400	753	113,251,200	(注)
シャープ	58,000	667	38,686,000	
アンリツ	6,000	898	5,388,000	
富士通ゼネラル	3,000	485	1,455,000	
日立国際電気	3,000	523	1,569,000	
ソニー	72,500	1,544	111,940,000	(注)
T D K	7,300	2,713	19,804,900	
帝国通信工業	9,000	132	1,188,000	
ミツミ電機	4,600	601	2,764,600	
タムラ製作所	6,000	193	1,158,000	
アルプス電気	10,200	609	6,211,800	
パイオニア	18,300	297	5,435,100	
日本電波工業	1,600	948	1,516,800	

フォスター電機	1,200	1,028	1,233,600	
クラリオン	11,000	131	1,441,000	
S M K	6,000	266	1,596,000	
ヨコオ	2,000	425	850,000	
東光	9,000	162	1,458,000	
ホシデン	3,200	546	1,747,200	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
ヒロセ電機	2,100	7,380	15,498,000	
日本航空電子工業	3,000	529	1,587,000	
T O A	4,000	446	1,784,000	
ユニデン	5,000	290	1,450,000	
アルパイン	2,500	942	2,355,000	
アイコム	1,000	1,943	1,943,000	
船井電機	1,200	1,547	1,856,400	
横河電機	12,900	700	9,030,000	
新電元工業	4,000	319	1,276,000	
山武	3,600	1,617	5,821,200	
日本光電工業	2,400	1,825	4,380,000	
チノー	2,000	194	388,000	
堀場製作所	2,400	2,500	6,000,000	
アドバンテスト	8,800	857	7,541,600	
エスペック	2,500	482	1,205,000	
キーエンス	2,900	20,270	58,783,000	
日置電機	1,400	1,425	1,995,000	
シスメックス	4,500	2,522	11,349,000	
メガチップス	1,400	1,083	1,516,200	
O B A R A G R O U P	1,500	926	1,389,000	
コーセル	1,900	1,078	2,048,200	
オプテックス	1,800	1,000	1,800,000	
スタンレー電気	8,700	1,087	9,456,900	
岩崎電気	9,000	178	1,602,000	
ウシオ電機	7,800	1,096	8,548,800	
日本セラミック	900	1,489	1,340,100	
新神戸電機	1,000	1,387	1,387,000	
日本電子	9,000	206	1,854,000	
カシオ計算機	12,300	447	5,498,100	
ファナック	13,500	11,890	160,515,000	
日本シイエムケイ	3,200	305	976,000	
エンプラス	300	1,437	431,100	
ローム	6,400	4,035	25,824,000	
浜松ホトニクス	5,000	3,080	15,400,000	
新光電気工業	3,300	581	1,917,300	
京セラ	10,700	6,940	74,258,000	
太陽誘電	5,800	586	3,398,800	
村田製作所	13,600	4,405	59,908,000	
ユーシン	2,400	663	1,591,200	
双葉電子工業	2,200	1,502	3,304,400	
北陸電気工業	11,000	114	1,254,000	
ニチコン	4,100	914	3,747,400	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
日本ケミコン	8,000	268	2,144,000	
KOA	2,400	774	1,857,600	
小糸製作所	6,000	1,172	7,032,000	
ミツバ	2,000	598	1,196,000	
スター精密	2,300	746	1,715,800	
大日本スクリーン製造	14,000	553	7,742,000	
キャノン電子	1,200	2,126	2,551,200	
キャノン	80,300	3,460	277,838,000	(注)
リコー	39,000	677	26,403,000	
日本電産サンキョー	3,000	477	1,431,000	
東京エレクトロン	10,100	3,885	39,238,500	
トヨタ紡織	4,500	983	4,423,500	
鬼怒川ゴム工業	3,000	606	1,818,000	
ユニプレス	1,900	2,122	4,031,800	
豊田自動織機	11,800	2,171	25,617,800	
モリタホールディングス	5,000	421	2,105,000	
三櫻工業	2,300	662	1,522,600	
デンソー	28,400	2,355	66,882,000	
東海理化電機製作所	3,000	1,292	3,876,000	
三井造船	50,000	123	6,150,000	
佐世保重工業	14,000	122	1,708,000	
川崎重工業	101,000	200	20,200,000	
日本車輛製造	5,000	308	1,540,000	
日産自動車	163,200	697	113,750,400	
いすゞ自動車	75,000	312	23,400,000	
トヨタ自動車	166,000	2,555	424,130,000	(注)
日野自動車	16,000	447	7,152,000	
三菱自動車工業	267,000	99	26,433,000	
武蔵精密工業	1,300	1,812	2,355,600	
トヨタ車体	2,300	1,141	2,624,300	
日産車体	5,000	714	3,570,000	
関東自動車工業	2,000	632	1,264,000	
新明和工業	6,000	273	1,638,000	
極東開発工業	4,800	410	1,968,000	
日信工業	2,600	1,153	2,997,800	
トピー工業	11,000	179	1,969,000	
ティラド	5,000	274	1,370,000	
曙ブレーキ工業	6,000	363	2,178,000	
タチエス	1,700	1,368	2,325,600	
NOK	6,300	1,324	8,341,200	
フタバ産業	3,700	575	2,127,500	
カヤバ工業	8,000	411	3,288,000	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
大同メタル工業	2,000	877	1,754,000	
プレス工業	6,000	353	2,118,000	

カルソニックカンセイ	7,000	453	3,171,000	
太平洋工業	5,000	384	1,920,000	
ケーヒン	2,700	1,296	3,499,200	
河西工業	1,000	432	432,000	
アイシン精機	10,600	2,511	26,616,600	
マツダ	100,000	156	15,600,000	
ダイハツ工業	14,000	1,361	19,054,000	
愛知機械工業	5,000	221	1,105,000	
今仙電機製作所	1,500	974	1,461,000	
本田技研工業	109,000	2,304	251,136,000	(注)
スズキ	27,000	1,623	43,821,000	
富士重工業	41,000	469	19,229,000	
ヤマハ発動機	21,000	1,028	21,588,000	
ショーワ	2,800	466	1,304,800	
エクセディ	1,600	2,793	4,468,800	
豊田合成	3,700	1,333	4,932,100	
愛三工業	2,300	700	1,610,000	
ヨロズ	500	1,857	928,500	
エフ・シー・シー	1,900	1,549	2,943,100	
シマノ	4,900	3,975	19,477,500	
タカタ	2,000	1,771	3,542,000	
テイ・エス テック	2,500	1,118	2,795,000	
テルモ	10,200	3,965	40,443,000	
クリエートメディック	800	796	636,800	
日機装	5,000	625	3,125,000	
島津製作所	15,000	648	9,720,000	
ブイ・テクノロジー	2	372,000	744,000	
東京計器	3,000	115	345,000	
東京精密	2,500	1,424	3,560,000	
ニコン	22,500	1,656	37,260,000	
トプコン	4,300	367	1,578,100	
オリンパス	15,200	1,321	20,079,200	
理研計器	1,800	538	968,400	
タムロン	1,100	2,155	2,370,500	
HOYA	29,700	1,730	51,381,000	
日本電産コパル	800	828	662,400	
シチズンホールディングス	14,100	399	5,625,900	
リズム時計工業	13,000	105	1,365,000	
セイコーホールディングス	7,000	189	1,323,000	
ニプロ	5,200	687	3,572,400	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
パラマウントベッドホールディングス	1,000	2,128	2,128,000	
バンダイナムコホールディングス	13,800	1,051	14,503,800	
フランスベッドホールディングス	11,000	112	1,232,000	
パイロットコーポレーション	11	157,700	1,734,700	
トッパン・フォームズ	2,800	616	1,724,800	
フジシールインターナショナル	1,300	1,431	1,860,300	
タカラトミー	3,900	577	2,250,300	
ウッドワン	4,000	281	1,124,000	

大建工業	8,000	237	1,896,000
凸版印刷	36,000	596	21,456,000
大日本印刷	39,000	821	32,019,000
日本写真印刷	2,300	866	1,991,800
宝印刷	3,400	603	2,050,200
アシックス	12,000	998	11,976,000
ローランド	1,900	650	1,235,000
ヤマハ	10,300	774	7,972,200
河合楽器製作所	11,000	161	1,771,000
ビジョン	900	2,911	2,619,900
リンテック	2,800	1,521	4,258,800
イトーキ	5,300	171	906,300
任天堂	7,400	11,800	87,320,000
三菱鉛筆	1,100	1,337	1,470,700
タカラスタANDARD	6,000	579	3,474,000
コクヨ	6,700	600	4,020,000
グローブライド	18,000	82	1,476,000
岡村製作所	5,000	500	2,500,000
美津濃	6,000	375	2,250,000
アデランス	2,300	782	1,798,600
東京電力	95,100	292	27,769,200
中部電力	39,500	1,483	58,578,500
関西電力	52,700	1,216	64,083,200
中国電力	17,900	1,234	22,088,600
北陸電力	12,700	1,340	17,018,000
東北電力	32,300	980	31,654,000
四国電力	12,800	2,082	26,649,600
九州電力	28,500	1,115	31,777,500
北海道電力	12,100	1,066	12,898,600
沖縄電力	800	3,220	2,576,000
電源開発	8,000	2,040	16,320,000
東京瓦斯	162,000	347	56,214,000
大阪瓦斯	125,000	311	38,875,000
東邦瓦斯	33,000	493	16,269,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
西部瓦斯	15,000	200	3,000,000	
静岡瓦斯	3,500	491	1,718,500	
東武鉄道	67,000	374	25,058,000	
相鉄ホールディングス	20,000	250	5,000,000	
東京急行電鉄	71,000	381	27,051,000	
京浜急行電鉄	33,000	714	23,562,000	
小田急電鉄	41,000	738	30,258,000	
京王電鉄	34,000	544	18,496,000	
京成電鉄	21,000	526	11,046,000	
富士急行	4,000	459	1,836,000	
東日本旅客鉄道	22,500	4,630	104,175,000	
西日本旅客鉄道	12,000	3,325	39,900,000	
東海旅客鉄道	112	666,000	74,592,000	
西日本鉄道	17,000	360	6,120,000	

ハマキョウレックス	200	2,265	453,000	
近畿日本鉄道	117,000	284	33,228,000	
阪急阪神ホールディングス	87,000	334	29,058,000	
南海電気鉄道	27,000	326	8,802,000	
京阪電気鉄道	29,000	364	10,556,000	
名古屋鉄道	45,000	217	9,765,000	
日本通運	51,000	316	16,116,000	
ヤマトホールディングス	26,300	1,406	36,977,800	
山九	16,000	324	5,184,000	
丸全昭和運輸	2,000	275	550,000	
センコー	9,000	295	2,655,000	
日本梱包運輸倉庫	3,900	845	3,295,500	
日本石油輸送	5,000	190	950,000	
福山通運	9,000	408	3,672,000	
セイノーホールディングス	10,000	599	5,990,000	
神奈川中央交通	6,000	412	2,472,000	
日立物流	2,200	1,418	3,119,600	
日本郵船	109,000	204	22,236,000	
商船三井	63,000	299	18,837,000	
川崎汽船	40,000	149	5,960,000	
乾汽船	1,500	303	454,500	
飯野海運	6,200	385	2,387,000	
第一中央汽船	13,000	107	1,391,000	
全日本空輸	172,000	240	41,280,000	
日新	11,000	186	2,046,000	
三菱倉庫	9,000	874	7,866,000	
三井倉庫	6,000	286	1,716,000	
住友倉庫	9,000	361	3,249,000	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
澁澤倉庫	2,000	228	456,000	
東陽倉庫	16,000	167	2,672,000	
日本トランスシティ	2,000	236	472,000	
東洋埠頭	5,000	128	640,000	
上組	14,000	677	9,478,000	
郵船ロジスティクス	1,100	990	1,089,000	
近鉄エクスプレス	1,200	2,369	2,842,800	
バンテック	2	136,000	272,000	
NEC ネットエスアイ	1,200	1,216	1,459,200	
システナ	21	55,600	1,167,600	
新日鉄ソリューションズ	1,100	1,808	1,988,800	
ITホールディングス	4,200	818	3,435,600	
グリー	5,500	2,433	13,381,500	
コーエーテクモホールディングス	2,500	722	1,805,000	
ダウンゴ	10	133,700	1,337,000	
マクロミル	2,300	930	2,139,000	
ティーガイア	10	150,800	1,508,000	
GMO ペイメントゲートウェイ	5	358,000	1,790,000	
ザッパラス	15	75,600	1,134,000	
インターネットイニシアティブ	7	298,200	2,087,400	

ソネットエンタテインメント	7	328,000	2,296,000	
フェイス	19	8,010	152,190	
野村総合研究所	7,200	1,819	13,096,800	
シンプレクス・ホールディングス	40	25,200	1,008,000	
フジ・メディア・ホールディングス	133	112,700	14,989,100	
オービック	440	14,230	6,261,200	
ヤフー	934	24,460	22,845,640	
トレンドマイクロ	5,600	2,648	14,828,800	
日本オラクル	2,000	2,774	5,548,000	
オービックビジネスコンサルタント	300	4,000	1,200,000	
伊藤忠テクノソリューションズ	1,800	3,420	6,156,000	
アイティフォー	3,100	264	818,400	
大塚商会	1,000	5,420	5,420,000	
アグレックス	1,100	741	815,100	
C I J	6,000	262	1,572,000	
ネットワンシステムズ	31	206,800	6,410,800	
アルゴグラフィックス	1,300	989	1,285,700	
エイベックス・グループ・ホールディングス	2,400	902	2,164,800	
日本ユニシス	3,500	449	1,571,500	
東京放送ホールディングス	6,900	940	6,486,000	
日本テレビ放送網	1,120	11,070	12,398,400	
テレビ朝日	32	121,700	3,894,400	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
スカパーJSATホールディングス	97	42,100	4,083,700	
アイ・ティー・シーネットワーク	3,000	483	1,449,000	
イー・アクセス	70	18,730	1,311,100	
NECモバイルング	900	2,692	2,422,800	
日本電信電話	47,900	3,810	182,499,000	(注)
KDDI	198	553,000	109,494,000	
光通信	1,600	1,692	2,707,200	
エヌ・ティ・ティ・ドコモ	1,051	136,800	143,776,800	(注)
GMOインターネット	5,300	331	1,754,300	
学研ホールディングス	3,000	150	450,000	
ゼンリン	1,800	715	1,287,000	
角川グループホールディングス	1,200	2,536	3,043,200	
アイネット	3,900	441	1,719,900	
松竹	8,000	694	5,552,000	
東宝	8,300	1,331	11,047,300	
東映	5,000	357	1,785,000	
葵プロモーション	1,000	403	403,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	90	259,500	23,355,000	
DTS	2,500	923	2,307,500	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	4,200	1,348	5,661,600	
シーイーシー	1,300	365	474,500	
カプコン	2,700	1,952	5,270,400	
ジャステック	1,300	504	655,200	
SCSK	2,800	1,253	3,508,400	
アイネス	3,800	464	1,763,200	
TKC	1,100	1,488	1,636,800	

富士ソフト	1,700	1,184	2,012,800
NSD	2,500	648	1,620,000
コナミ	5,900	2,613	15,416,700
JBCCHホールディングス	3,000	511	1,533,000
ソフトバンク	57,800	2,387	137,968,600
ハウスイ	4,000	87	348,000
高千穂交易	1,900	844	1,603,600
エレマテック	1,600	1,296	2,073,600
双日	85,300	135	11,515,500
アルフレッサホールディングス	3,300	2,923	9,645,900
横浜冷凍	2,900	580	1,682,000
ダイワボウホールディングス	13,000	179	2,327,000
バイタルケーエスケー・ホールディングス	2,400	606	1,454,400
UKCホールディングス	800	725	580,000
TOKAIホールディングス	6,200	399	2,473,800
JFE商事ホールディングス	9,000	316	2,844,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
シップヘルスケアホールディングス	1,700	1,865	3,170,500	
ナガイレーベン	1,700	1,108	1,883,600	
三菱食品	1,200	1,783	2,139,600	
松田産業	1,000	1,111	1,111,000	
メディパルホールディングス	11,800	746	8,802,800	
アズワン	1,700	1,524	2,590,800	
ドウシシャ	1,200	2,020	2,424,000	
黒田電気	1,700	847	1,439,900	
エクセル	400	722	288,800	
ガリバーインターナショナル	530	3,170	1,680,100	
進和	2,400	877	2,104,800	
シークス	1,100	947	1,041,700	
マクニカ	500	1,565	782,500	
伊藤忠商事	89,000	744	66,216,000	
丸紅	112,000	416	46,592,000	
長瀬産業	7,200	897	6,458,400	
蝶理	13,000	84	1,092,000	
豊田通商	14,200	1,280	18,176,000	
兼松	29,000	66	1,914,000	
三井物産	110,100	1,093	120,339,300	
日本紙パルプ商事	7,000	269	1,883,000	
日立ハイテクノロジーズ	3,900	1,573	6,134,700	
スターゼン	3,000	231	693,000	
山善	4,900	554	2,714,600	
住友商事	70,200	945	66,339,000	
内田洋行	2,000	212	424,000	
三菱商事	99,500	1,516	150,842,000	(注)
第一実業	6,000	317	1,902,000	
キャノンマーケティングジャパン	4,200	945	3,969,000	
西華産業	4,000	206	824,000	
菱洋エレクトロ	2,700	722	1,949,400	
ユアサ商事	13,000	108	1,404,000	

阪和興業	12,000	320	3,840,000
菱電商事	5,000	448	2,240,000
岩谷産業	14,000	284	3,976,000
すてきナイスグループ	11,000	161	1,771,000
昭光通商	5,000	114	570,000
三愛石油	5,000	335	1,675,000
稲畑産業	3,400	411	1,397,400
東邦ホールディングス	3,900	972	3,790,800
サンゲツ	2,300	1,969	4,528,700
ミツウロコグループホールディングス	2,900	467	1,354,300

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
シナネン	4,000	345	1,380,000	
伊藤忠エネクス	3,900	437	1,704,300	
サンリオ	3,600	3,715	13,374,000	
リョーサン	2,100	1,628	3,418,800	
トーホー	2,000	307	614,000	
三信電気	800	649	519,200	
東陽テクニカ	1,800	822	1,479,600	
モスフードサービス	1,700	1,504	2,556,800	
P a l t a c	1,000	1,366	1,366,000	
ヤマタネ	12,000	118	1,416,000	
トラスコ中山	1,600	1,389	2,222,400	
オートバックスセブン	1,500	3,660	5,490,000	
加藤産業	1,800	1,579	2,842,200	
イエローハット	2,100	1,085	2,278,500	
富士エレクトロニクス	1,300	1,026	1,333,800	
杉本商事	2,000	740	1,480,000	
因幡電機産業	1,500	2,248	3,372,000	
住金物産	6,000	163	978,000	
ミスミグループ本社	4,300	1,560	6,708,000	
スズケン	5,300	1,896	10,048,800	
ローソン	4,400	4,435	19,514,000	
カワチ薬品	1,700	1,458	2,478,600	
エービーシー・マート	1,500	2,972	4,458,000	
アスクル	1,700	1,134	1,927,800	
ゲオ	21	76,500	1,606,500	
ポイント	1,080	3,445	3,720,600	
キャンドウ	10	83,900	839,000	
パル	700	2,741	1,918,700	
エディオン	4,700	592	2,782,400	
サーラコーポレーション	1,500	443	664,500	
ひらまつ	11	54,200	596,200	
ハニーズ	2,000	1,254	2,508,000	
ビックカメラ	48	40,700	1,953,600	
D C Mホールディングス	6,000	630	3,780,000	
J . フロント リテイリング	30,000	360	10,800,000	
ドトール・日レスホールディングス	2,200	942	2,072,400	
マツモトキヨシホールディングス	2,400	1,481	3,554,400	
ココカラファイン	1,200	1,979	2,374,800	

三越伊勢丹ホールディングス	25,300	816	20,644,800	
サークルKサンクス	2,800	1,311	3,670,800	
コスモス薬品	600	3,875	2,325,000	
セブン&アイ・ホールディングス	53,300	2,150	114,595,000	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
ツルハホールディングス	1,100	4,090	4,499,000	
サンマルクホールディングス	800	2,964	2,371,200	
カップ・クリエイト	950	1,655	1,572,250	
良品計画	1,500	3,800	5,700,000	
三城ホールディングス	1,700	633	1,076,100	
コジマ	2,100	520	1,092,000	
コーナン商事	1,300	1,331	1,730,300	
ワタミ	1,500	1,863	2,794,500	
マルシェ	1,000	689	689,000	
ドン・キホーテ	2,500	2,881	7,202,500	
メガネトップ	1,900	822	1,561,800	
西松屋チェーン	2,800	584	1,635,200	
ゼンショーホールディングス	4,900	995	4,875,500	
幸楽苑	2,600	1,110	2,886,000	
サイゼリヤ	1,900	1,328	2,523,200	
ユナイテッドアローズ	1,200	1,443	1,731,600	
ハイデイ日高	500	1,197	598,500	
コロワイド	4,000	499	1,996,000	
スギホールディングス	2,000	2,128	4,256,000	
スクロール	4,900	273	1,337,700	
ファミリーマート	4,300	3,100	13,330,000	
木曽路	1,500	1,415	2,122,500	
千趣会	1,300	550	715,000	
ケーヨー	2,700	466	1,258,200	
上新電機	3,000	805	2,415,000	
日本瓦斯	1,800	1,263	2,273,400	
ベスト電器	7,500	221	1,657,500	
ロイヤルホールディングス	2,100	875	1,837,500	
島忠	2,900	1,722	4,993,800	
チヨダ	1,700	1,309	2,225,300	
カスミ	7,200	508	3,657,600	
リンガーハット	2,100	1,048	2,200,800	
AOKIホールディングス	1,500	1,100	1,650,000	
オークワ	2,000	1,100	2,200,000	
コメリ	1,700	2,518	4,280,600	
青山商事	3,200	1,267	4,054,400	
しまむら	1,300	8,180	10,634,000	
CFSコーポレーション	5,500	349	1,919,500	
高島屋	17,000	581	9,877,000	
松屋	4,400	463	2,037,200	
エイチ・ツー・オー リテイリング	7,000	592	4,144,000	
ニッセンホールディングス	4,100	513	2,103,300	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
パルコ	3,300	579	1,910,700	
丸井グループ	16,600	610	10,126,000	
原信ナルスホールディングス	2,100	1,206	2,532,600	
ダイエー	5,900	295	1,740,500	
イズミヤ	6,000	362	2,172,000	
イオン	45,000	1,051	47,295,000	
ユニー	10,400	722	7,508,800	
イズミ	3,100	1,171	3,630,100	
東武ストア	3,000	258	774,000	
平和堂	2,600	964	2,506,400	
フジ	1,400	1,793	2,510,200	
ゼビオ	1,500	1,987	2,980,500	
ケースホールディングス	2,900	2,950	8,555,000	
Olympic	1,100	654	719,400	
アインファーマシーズ	700	3,370	2,359,000	
元気寿司	500	948	474,000	
ヤマダ電機	5,820	5,470	31,835,400	
アークランドサカモト	300	1,423	426,900	
ニトリホールディングス	2,550	7,760	19,788,000	
グルメ杵屋	1,000	412	412,000	
吉野家ホールディングス	35	99,200	3,472,000	
サガミチェーン	4,000	494	1,976,000	
プレナス	1,600	1,207	1,931,200	
ミニストップ	1,700	1,426	2,424,200	
アークス	1,600	1,416	2,265,600	
パロー	2,500	1,221	3,052,500	
ファーストリテイリング	3,000	13,740	41,220,000	
サンドラッグ	2,400	2,372	5,692,800	
ベルーナ	700	636	445,200	
新生銀行	88,000	89	7,832,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	965,300	337	325,306,100	
りそなホールディングス	78,700	335	26,364,500	
三井住友トラスト・ホールディングス	243,000	261	63,423,000	
三井住友フィナンシャルグループ	97,200	2,146	208,591,200	
第四銀行	17,000	248	4,216,000	
北越銀行	14,000	152	2,128,000	
西日本シティ銀行	45,000	219	9,855,000	
札幌北洋ホールディングス	19,200	242	4,646,400	
千葉銀行	50,000	510	25,500,000	
横浜銀行	87,000	372	32,364,000	
常陽銀行	49,000	340	16,660,000	
群馬銀行	29,000	417	12,093,000	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
武蔵野銀行	2,100	2,525	5,302,500	
千葉興業銀行	5,300	432	2,289,600	
筑波銀行	9,300	261	2,427,300	
東京都民銀行	2,400	942	2,260,800	

七十七銀行	22,000	317	6,974,000	
青森銀行	10,000	237	2,370,000	
秋田銀行	9,000	225	2,025,000	
山形銀行	8,000	393	3,144,000	
岩手銀行	900	3,525	3,172,500	
東邦銀行	11,000	203	2,233,000	
東北銀行	20,000	124	2,480,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	52,000	309	16,068,000	
静岡銀行	38,000	795	30,210,000	
十六銀行	16,000	230	3,680,000	
スルガ銀行	13,000	686	8,918,000	
八十二銀行	24,000	448	10,752,000	
山梨中央銀行	8,000	313	2,504,000	
大垣共立銀行	17,000	246	4,182,000	
福井銀行	11,000	228	2,508,000	
北國銀行	14,000	280	3,920,000	
清水銀行	800	3,050	2,440,000	
滋賀銀行	12,000	517	6,204,000	
南都銀行	12,000	430	5,160,000	
百五銀行	12,000	308	3,696,000	
京都銀行	23,000	667	15,341,000	
ほくほくフィナンシャルグループ	89,000	154	13,706,000	
広島銀行	38,000	358	13,604,000	
山陰合同銀行	8,000	556	4,448,000	
中国銀行	10,000	1,081	10,810,000	
伊予銀行	14,000	740	10,360,000	
百十四銀行	15,000	319	4,785,000	
四国銀行	9,000	286	2,574,000	
阿波銀行	11,000	530	5,830,000	
鹿児島銀行	8,000	525	4,200,000	
大分銀行	8,000	225	1,800,000	
宮崎銀行	8,000	172	1,376,000	
肥後銀行	10,000	436	4,360,000	
佐賀銀行	8,000	190	1,520,000	
十八銀行	8,000	203	1,624,000	
沖縄銀行	1,000	3,350	3,350,000	
琉球銀行	2,700	986	2,662,200	
八千代銀行	700	2,002	1,401,400	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
みずほフィナンシャルグループ	1,711,500	111	189,976,500	
紀陽ホールディングス	51,000	115	5,865,000	
山口フィナンシャルグループ	13,000	724	9,412,000	
長野銀行	3,000	168	504,000	
名古屋銀行	12,000	255	3,060,000	
愛知銀行	400	4,380	1,752,000	
第三銀行	8,000	167	1,336,000	
大光銀行	8,000	220	1,760,000	
愛媛銀行	8,000	228	1,824,000	
みなと銀行	13,000	138	1,794,000	

京葉銀行	11,000	387	4,257,000
関西アーバン銀行	18,000	138	2,484,000
栃木銀行	6,000	275	1,650,000
東和銀行	21,000	95	1,995,000
トモニホールディングス	9,800	315	3,087,000
フィデアホールディングス	8,700	204	1,774,800
池田泉州ホールディングス	47,800	115	5,497,000
SBIホールディングス	1,550	6,480	10,044,000
日本アジア投資	15,000	60	900,000
ジャフコ	1,700	1,598	2,716,600
大和証券グループ本社	126,000	276	34,776,000
野村ホールディングス	268,500	282	75,717,000
岡三証券グループ	11,000	256	2,816,000
丸三証券	6,100	291	1,775,100
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	15,000	221	3,315,000
いちよし証券	4,500	457	2,056,500
松井証券	7,600	351	2,667,600
マネックスグループ	100	10,880	1,088,000
カブドットコム証券	5,600	214	1,198,400
極東証券	2,800	517	1,447,600
NKSJホールディングス	26,700	1,594	42,559,800
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	38,100	1,577	60,083,700
ソニーフィナンシャルホールディングス	12,200	1,208	14,737,600
第一生命保険	682	82,000	55,924,000
東京海上ホールディングス	48,400	1,838	88,959,200
T&Dホールディングス	46,500	750	34,875,000
クレディセゾン	9,700	1,575	15,277,500
芙蓉総合リース	1,200	2,769	3,322,800
興銀リース	1,800	1,722	3,099,600
東京センチュリーリース	3,000	1,513	4,539,000
日本証券金融	5,300	384	2,035,200
アイフル	14,650	108	1,582,200

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
リコーリース	900	1,691	1,521,900	
イオンクレジットサービス	5,700	1,256	7,159,200	
アコム	2,560	1,464	3,747,840	
プロミス	6,500	775	5,037,500	
ジャックス	8,000	263	2,104,000	
オリエントコーポレーション	17,500	73	1,277,500	
日立キャピタル	3,000	941	2,823,000	
オリックス	6,630	6,490	43,028,700	
三菱UFJリース	3,230	3,145	10,158,350	
日本駐車場開発	120	3,520	422,400	
昭栄	2,300	570	1,311,000	
野村不動産ホールディングス	5,300	1,268	6,720,400	
ヒューリック	4,100	905	3,710,500	
パーク24	6,600	946	6,243,600	
三井不動産	60,000	1,300	78,000,000	

三菱地所	89,000	1,346	119,794,000
平和不動産	11,500	166	1,909,000
東京建物	24,000	246	5,904,000
ダイビル	3,800	559	2,124,200
サンケイビル	4,900	324	1,587,600
東急不動産	26,000	303	7,878,000
住友不動産	31,000	1,598	49,538,000
大京	21,000	127	2,667,000
テーオーシー	4,900	344	1,685,600
東京楽天地	2,000	267	534,000
レオパレス21	11,900	201	2,391,900
住友不動産販売	460	3,335	1,534,100
ゴールドクレスト	1,150	1,424	1,637,600
東栄住宅	1,700	767	1,303,900
東急リバブル	2,400	692	1,660,800
飯田産業	2,600	670	1,742,000
アーネストワン	2,400	782	1,876,800
タカラレーベン	500	395	197,500
イオンモール	5,800	1,837	10,654,600
フージャースコーポレーション	26	26,710	694,460
エヌ・ティ・ティ都市開発	92	55,700	5,124,400
日本空港ビルデング	4,100	1,080	4,428,000
日本工営	9,000	285	2,565,000
日本M&Aセンター	5	464,500	2,322,500
アコーディア・ゴルフ	38	58,300	2,215,400
テンプホールディングス	1,700	666	1,132,200
総合警備保障	4,900	851	4,169,900

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
カカコム	1,900	3,045	5,785,500	
エムスリー	10	365,000	3,650,000	
ディー・エヌ・エー	5,300	3,180	16,854,000	
博報堂DYホールディングス	1,870	4,355	8,143,850	
ぐるなび	1,100	994	1,093,400	
PGMホールディングス	46	39,050	1,796,300	
イーピーエス	13	162,300	2,109,900	
アミューズ	600	1,003	601,800	
ケネディクス	147	10,750	1,580,250	
電通	12,300	2,450	30,135,000	
みらかホールディングス	3,300	3,165	10,444,500	
サニックス	800	251	200,800	
日本空調サービス	1,700	681	1,157,700	
オリエンタルランド	3,600	7,890	28,404,000	
ダスキン	3,800	1,506	5,722,800	
明光ネットワークジャパン	2,400	622	1,492,800	
ラウンドワン	3,400	574	1,951,600	
リゾートトラスト	2,100	1,201	2,522,100	
ビー・エム・エル	800	2,031	1,624,800	
もしもしホットライン	1,900	725	1,377,500	
東急コミュニティー	200	2,449	489,800	

ユー・エス・エス	1,760	6,520	11,475,200
テー・オー・ダブリュー	3,500	442	1,547,000
セントラルスポーツ	900	938	844,200
エイチ・アイ・エス	1,400	2,147	3,005,800
イチネンホールディングス	4,000	385	1,540,000
スバル興業	3,000	228	684,000
東京テアトル	16,000	119	1,904,000
よみうりランド	6,000	253	1,518,000
東京都競馬	5,000	107	535,000
カナモト	3,000	549	1,647,000
東京ドーム	10,000	180	1,800,000
トランス・コスモス	1,800	915	1,647,000
藤田観光	5,000	265	1,325,000
トーカイ	200	1,670	334,000
セコム	14,000	3,750	52,500,000
セントラル警備保障	3,200	778	2,489,600
メイテック	2,000	1,457	2,914,000
アサツー ディ・ケイ	2,400	1,953	4,687,200
応用地質	2,100	753	1,581,300
船井総合研究所	2,700	529	1,428,300
ベネッセホールディングス	4,200	3,375	14,175,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
イオンディライト	1,500	1,688	2,532,000	
ニチイ学館	2,300	802	1,844,600	
ダイセキ	2,000	1,461	2,922,000	
合計	19,592,393		13,004,878,560	

(注) 上記のうち、以下の株式を先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に差入れています。

武田薬品工業	2,600株
パナソニック	7,500株
ソニー	3,700株
キヤノン	4,100株
トヨタ自動車	9,000株
本田技研工業	6,000株
日本電信電話	3,200株
エヌ・ティ・ティ・ドコモ	67株
三菱商事	5,200株

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等関係に関する注記)」に記載しております。

[次へ](#)

「新光外国株式インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	132,643,462	575,641,783
コール・ローン	109,999,651	28,971,536
株式	12,955,766,850	11,480,037,621
投資信託受益証券	2,740,594	1,668,079
投資証券	215,778,390	203,063,523
派生商品評価勘定	3,990,454	35,207,900
未収入金	323,263,314	6,614,455
未収配当金	7,256,530	8,552,471
未収利息	119	46
差入委託証拠金	148,644,791	144,782,335
流動資産合計	13,900,084,155	12,484,539,749
資産合計	13,900,084,155	12,484,539,749
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	5,250,221	670,296
未払金	3,518,233	-
未払解約金	101,000,000	130,000,000
流動負債合計	109,768,454	130,670,296
負債合計	109,768,454	130,670,296
純資産の部		
元本等		
元本	14,679,676,917	15,930,800,276
剰余金		
剰余金又は欠損金()	889,361,216	3,576,930,823
元本等合計	13,790,315,701	12,353,869,453
純資産合計	13,790,315,701	12,353,869,453
負債純資産合計	13,900,084,155	12,484,539,749

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自平成23年 4月21日 至平成23年10月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式、投資信託受益証券及び投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所及び外国金融商品市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(1) 先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所及び外国金融商品市場の発表する清算値段又は最終相場によっております。 (2) 為替予約取引 原則として計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>(1) 株式及び投資証券 原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2) 投資信託受益証券 原則として、投資信託受益証券の収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 当ファンドの外貨建取引等の処理基準については、投資信託財産計算規則第60条及び第61条によっております。</p>

(追加情報)

自 平成22年10月21日 至 平成23年 4月20日	自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20日
<p>当期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
<p>1. 本報告書における開示対象ファンドの期末日における受益権の総数</p> <p style="text-align: right;">14,679,676,917口</p>	<p>1. 本報告書における開示対象ファンドの期末日における受益権の総数</p> <p style="text-align: right;">15,930,800,276口</p>
<p>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</p> <p>元本の欠損 889,361,216円</p>	<p>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</p> <p>元本の欠損 3,576,930,823円</p>
<p>3. 本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額</p> <p>1口当たり純資産額 0.9394円 (1万口当たり純資産額) (9,394円)</p>	<p>3. 本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額</p> <p>1口当たり純資産額 0.7755円 (1万口当たり純資産額) (7,755円)</p>

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区分	自 平成22年10月21日 至 平成23年 4月20日	自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>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、信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>また、当ファンドは、信託財産の効率的な運用を行うため及び為替変動リスクを回避するため、デリバティブ取引を行っております。</p>	同左
2. 金融商品の内容及びリスク	<p>当ファンドの投資している金融商品は、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。</p> <p>当ファンドが投資している有価証券は、株式、投資信託受益証券、投資証券であり、株価変動リスク、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。</p> <p>また、当ファンドが利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。株価指数先物取引には株価の変動によるリスク、為替予約取引には為替相場の変動によるリスクを有しております。</p>	同左

3. 金融商品に係るリスクの管理体制	<p>コンプライアンス部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。</p> <p>市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。</p> <p>信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。</p> <p>流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。</p>	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	同左

金融商品の時価等に関する事項

[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20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評価されているため、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 株式、投資信託受益証券及び投資証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 派生商品評価勘定（先物取引） 「（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、帳簿価額は時価に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 株式、投資信託受益証券及び投資証券 同左 派生商品評価勘定（先物取引、為替予約取引） 同左 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（関連当事者との取引に関する注記）

	自平成22年10月21日 至平成23年 4月20日	自平成23年 4月21日 至平成23年10月20日
	該当事項はありません。	同左

（その他の注記）

1 元本の移動

区 分	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	17,481,335,696円	14,679,676,917円
同期中における追加設定元本額	23,908,290円	2,101,346,053円
同期中における一部解約元本額	2,825,567,069円	850,222,694円
同期末における元本の内訳		
新光7資産バランスファンド	1,771,647,536円	1,664,339,884円
新光外国株式インデックスV A	5,649,350,546円	6,350,087,236円
新光世界バランスファンド35VA（適格機関投資家私募）	1,383,381,942円	1,536,531,352円

新光ワールドバランスファンドVA（適格機関投資家私募）	1,382,670,701円	1,486,619,995円
新光世界バランス35VAT（適格機関投資家私募）	1,275,977,506円	1,425,011,322円
ワールドバランスファンド30VA（適格機関投資家私募）	2,115,473,384円	2,247,273,335円
ワールドバランスファンド30VA2（適格機関投資家私募）	1,101,175,302円	1,220,937,152円
合 計	14,679,676,917円	15,930,800,276円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種 類	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株 式	578,048,000	723,715,025
投資信託受益証券	1,918	876,176
投 資 証 券	10,751,967	7,050,787
合 計	588,798,049	731,641,988

（注）「当期間」とは、当該親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの期末日まで
の期間を指しております。

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

（1）株式関連

種 類	[平成23年 4月20日現在]				[平成23年10月20日現在]			
	契約額等 （円）	うち 1年超	時価 （円）	評価損益 （円）	契約額等 （円）	うち 1年超	時価 （円）	評価損益 （円）
市場取引								
株価指数先物取引								
買建	608,957,182	-	607,610,965	1,346,217	619,992,648	-	654,681,212	34,688,564
S&P500 EMINI先物	373,829,891	-	374,085,556	255,665	358,806,176	-	380,280,502	21,474,326
S&P/TSE 60IX先物	41,182,260	-	40,851,552	330,708	40,037,844	-	40,658,496	620,652
DJ EURO ST50先物	74,511,451	-	72,855,525	1,655,926	93,214,878	-	100,680,338	7,465,460
LIFFE FTSE先物	70,927,650	-	71,224,571	296,921	62,867,519	-	65,693,250	2,825,731
SWISS MKT IX先物	22,737,233	-	23,171,538	434,305	23,518,637	-	24,266,342	747,705
OMXS30 INDEX先物	4,464,707	-	4,422,521	42,186	9,923,415	-	9,868,662	54,753
SPI 200先物	21,303,990	-	20,999,702	304,288	31,624,179	-	33,233,622	1,609,443
合 計	608,957,182	-	607,610,965	1,346,217	619,992,648	-	654,681,212	34,688,564

（注）1.時価の算定方法

原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所及び外国金融商品市場の発表する清算値段又は
最終相場で評価しております。

2.先物取引の残高は契約額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおります。

4.契約額等及び時価の邦貨換算額は計算日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（2）通貨関連

種 類	[平成23年 4月20日現在]				[平成23年10月20日現在]			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	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								
売建	-	-	-	-	112,496,880	-	112,760,070	263,190
米ドル	-	-	-	-	60,508,410	-	60,642,540	134,130
カナダドル	-	-	-	-	5,669,250	-	5,658,000	11,250
ユーロ	-	-	-	-	14,146,380	-	14,175,860	29,480
英ポンド	-	-	-	-	18,088,500	-	18,186,000	97,500
スイスフラン	-	-	-	-	3,670,050	-	3,661,450	8,600
スウェーデンクローナ	-	-	-	-	1,223,240	-	1,229,600	6,360
デンマーククローネ	-	-	-	-	495,950	-	497,000	1,050
オーストラリアドル	-	-	-	-	7,235,800	-	7,246,840	11,040
香港ドル	-	-	-	-	611,320	-	612,560	1,240
シンガポールドル	-	-	-	-	847,980	-	850,220	2,240
合 計	-	-	-	-	112,496,880	-	112,760,070	263,190

(注) 時価の算定方法

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

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該仲値で評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物売買相場のうち受渡日に最も近い前後二つの先物売買相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、発表されているもので為替予約の受渡日に最も近い先物売買相場の仲値で評価しております。

(2) 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買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ありません。

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘 柄	株式数	評 価 額		備考
			単価	金額	
米ドル		株	米ドル	米ドル	
	ALPHA NATURAL RESOURCES INC	1,500	20.45	30,675.00	
	ANADARKO PETROLEUM CORP	3,800	77.70	295,260.00	
	APACHE CORP	2,900	90.16	261,464.00	
	ARCH COAL INC	1,500	16.01	24,015.00	
	BAKER HUGHES INC	3,300	54.30	179,190.00	
	CABOT OIL & GAS CORPORATION	800	68.24	54,592.00	
	CAMERON INTERNATIONAL CORPORATION	1,800	48.68	87,624.00	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	4,800	27.10	130,080.00	
	CHEVRON CORP	15,300	102.24	1,564,272.00	
CIMAREX ENERGY CO	600	63.28	37,968.00		

CONCHO RESOURCES INC	700	86.11	60,277.00
CONOCOPHILLIPS	10,200	69.56	709,512.00
CONSOL ENERGY INC	1,700	40.45	68,765.00
CONTINENTAL RESOURCES INC	300	58.37	17,511.00
DENBURY RESOURCES INC	2,700	14.81	39,987.00
DEVON ENERGY CORPORATION	3,100	62.30	193,130.00
DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC	500	59.75	29,875.00
EL PASO CORP	5,600	24.37	136,472.00
ENERGEN CORPORATION	500	46.80	23,400.00
EOG RESOURCES INC	2,000	87.87	175,740.00
EQT CORPORATION	1,100	65.16	71,676.00
EXXON MOBIL CORP	37,366	78.43	2,930,615.38
FMC TECHNOLOGIES INC	1,800	42.34	76,212.00
HALLIBURTON CO	7,000	33.88	237,160.00
HELMERICH & PAYNE INC	700	46.83	32,781.00
HESS CORPORATION	2,300	58.92	135,516.00
HOLLYFRONTIER CORPORATION	1,600	32.99	52,784.00
KINDER MORGAN INC	700	27.58	19,306.00
MARATHON OIL CORP	5,400	24.65	133,110.00
MARATHON PETROLEUM CORPORATION	2,650	35.60	94,340.00
MURPHY OIL CORPORATION	1,400	52.97	74,158.00
NABORS INDUSTRIES LTD	2,100	14.72	30,912.00
NATIONAL OILWELL VARCO INC	3,104	64.15	199,121.60
NEWFIELD EXPLORATION CO	900	42.05	37,845.00
NOBLE CORPORATION	1,700	31.77	54,009.00
NOBLE ENERGY INC	1,300	84.14	109,382.00
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	6,200	83.95	520,490.00
PEABODY ENERGY CORP	2,000	37.89	75,780.00
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	800	79.52	63,616.00

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル		株	米ドル	米ドル	
	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION COMPANY	900	28.12	25,308.00	
	QEP RESOURCES INC	1,300	32.51	42,263.00	
	RANGE RESOURCES CORP	1,200	71.28	85,536.00	
	ROWAN COMPANIES INC	900	33.06	29,754.00	
	SCHLUMBERGER LIMITED	10,332	67.90	701,542.80	
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	2,600	39.52	102,752.00	
	SPECTRA ENERGY CORPORATION	4,734	27.62	130,753.08	
	SUNOCO INC	800	35.19	28,152.00	
	ULTRA PETROLEUM CORP	1,100	29.95	32,945.00	
	VALERO ENERGY CORP	4,100	22.83	93,603.00	
	WEATHERFORD INTERNATIONAL LIMITED	5,700	14.65	83,505.00	
	WHITING PETROLEUM CORPORATION	800	43.92	35,136.00	
	WILLIAMS COS INC	4,500	29.48	132,660.00	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,600	83.24	133,184.00	
	AIRGAS INC	500	67.64	33,820.00	
	ALCOA INC	7,700	9.77	75,229.00	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	700	38.43	26,901.00		

BALL CORPORATION	1,100	34.09	37,499.00	
CELANESE CORP-SERIES A	1,100	37.27	40,997.00	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	500	143.52	71,760.00	
CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	1,000	56.94	56,940.00	
CROWN HOLDINGS INC	1,100	32.88	36,168.00	
DOW CHEMICAL	8,900	26.59	236,651.00	
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	7,100	43.80	310,980.00	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	1,000	36.14	36,140.00	
ECOLAB INC	1,800	53.18	95,724.00	
FMC CORPORATION	500	74.29	37,145.00	
FREEMONT-MCMORAN COPPER & GOLD INC-B	7,238	34.38	248,842.44	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	500	59.74	29,870.00	
INTERNATIONAL PAPER CO	3,200	25.40	81,280.00	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV-CLASS A	2,000	26.93	53,860.00	
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	300	68.92	20,676.00	
MEADWESTVACO CORPORATION	1,100	26.65	29,315.00	
MONSANTO CO	4,100	72.52	297,332.00	
NEWMONT MINING CORP	3,800	62.32	236,816.00	
NUCOR CORP	2,200	34.89	76,758.00	
OWENS-ILLINOIS INC	1,200	18.27	21,924.00	
PPG INDUSTRIES INC	1,200	78.84	94,608.00	
PRAXAIR INC	2,300	100.73	231,679.00	
ROCK-TENN COMPANY-CL A	500	54.25	27,125.00	
SEALED AIR CORPORATION	1,100	16.90	18,590.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル		株	米ドル	米ドル	
	SIGMA-ALDRICH	800	65.36	52,288.00	
	THE MOSAIC COMPANY	2,300	53.45	122,935.00	
	THE SHERWIN-WILLIAMS COMPANY	700	77.33	54,131.00	
	UNITED STATES STEEL CORP	1,100	22.29	24,519.00	
	VULCAN MATERIALS CO	1,000	30.20	30,200.00	
	WALTER ENERGY INC	500	74.15	37,075.00	
	3M CO	5,100	77.70	396,270.00	
	AGCO CORPORATION	700	38.31	26,817.00	
	AMETEK INC	1,250	37.62	47,025.00	
	BOEING CO	5,300	63.11	334,483.00	
	CATERPILLAR INC	4,900	83.56	409,444.00	
	COOPER INDUSTRIES PLC	1,300	50.53	65,689.00	
	CUMMINS INC	1,400	90.49	126,686.00	
	DANAHER CORP	4,300	44.08	189,544.00	
	DEERE & CO	3,200	69.11	221,152.00	
	DOVER CORP	1,300	52.80	68,640.00	
	EATON CORP	2,500	41.83	104,575.00	
	EMERSON ELECTRIC CO	5,700	46.64	265,848.00	
	FASTENAL CO	2,000	34.09	68,180.00	
FLOWSERVE CORPORATION	400	83.02	33,208.00		
FLUOR CORP	1,200	52.50	63,000.00		

FOSTER WHEELER AG	800	20.29	16,232.00	
GENERAL DYNAMICS CORP	2,400	62.47	149,928.00	
GENERAL ELECTRIC CO(US)	80,600	16.52	1,331,512.00	
GOODRICH CORPORATION	900	121.75	109,575.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	5,700	48.82	278,274.00	
ILLINOIS TOOL WORKS	3,300	46.21	152,493.00	
INGERSOLL-RAND PLC	2,422	29.73	72,006.06	
ITT CORP	1,300	44.15	57,395.00	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	1,000	36.43	36,430.00	
JOY GLOBAL INC	800	77.76	62,208.00	
KBR INC	1,100	26.89	29,579.00	
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	800	68.94	55,152.00	
LOCKHEED MARTIN CORP	2,300	75.47	173,581.00	
MASCO CORP	2,400	8.64	20,736.00	
NORTHROP GRUMMAN CORP	2,100	54.08	113,568.00	
PACCAR INC	2,500	40.09	100,225.00	
PALL CORPORATION	900	48.13	43,317.00	
PARKER HANNIFIN CORP	1,250	76.27	95,337.50	
PENTAIR INC	700	35.37	24,759.00	
PRECISION CASTPARTS CORP	1,100	164.27	180,697.00	
QUANTA SERVICES INC	1,400	19.73	27,622.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル		株	米ドル	米ドル	
	RAYTHEON COMPANY	2,700	42.96	115,992.00	
	ROCKWELL AUTOMATION INC	1,000	63.66	63,660.00	
	ROCKWELL COLLINS INC.	1,200	53.56	64,272.00	
	ROPER INDUSTRIES INC	700	76.57	53,599.00	
	SPX CORP	300	51.67	15,501.00	
	STANLEY BLACK & DECKER INC	1,137	59.80	67,992.60	
	TEXTRON INC	1,900	18.59	35,321.00	
	TYCO INTERNATIONAL LIMITED	3,650	43.56	158,994.00	
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	6,600	73.26	483,516.00	
	URS CORPORATION	500	33.60	16,800.00	
	WW GRAINGER INC	400	163.59	65,436.00	
	AVERY DENNISON CORPORATION	800	25.44	20,352.00	
	CINTAS CORPORATION	900	29.02	26,118.00	
	DUN & BRADSTREET CORP	400	62.98	25,192.00	
	EQUIFAX INC	900	33.59	30,231.00	
	IHS INC-CLASS A	300	79.35	23,805.00	
	IRON MOUNTAIN INCORPORATED	1,200	31.84	38,208.00	
	MANPOWER GROUP	700	39.60	27,720.00	
	NIELSEN HOLDINGS NV	600	28.18	16,908.00	
	PITNEY BOWES INC	1,600	19.98	31,968.00	
	REPUBLIC SERVICES INC	2,130	28.36	60,406.80	
	ROBERT HALF INTL INC	1,000	24.53	24,530.00	
	RR DONNELLEY & SONS COMPANY	1,400	15.23	21,322.00	
STERICYCLE INC	600	83.02	49,812.00		
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	1,000	34.03	34,030.00		
WASTE MANAGEMENT INC	3,200	33.01	105,632.00		

C H ROBINSON WORLDWIDE INC	1,200	73.44	88,128.00	
CSX CORP	8,400	21.05	176,820.00	
DELTA AIR LINES INC	1,400	8.50	11,900.00	
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	1,500	43.96	65,940.00	
FEDEX CORP	2,300	75.28	173,144.00	
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	1,800	10.63	19,134.00	
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	700	41.18	28,826.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	2,600	67.38	175,188.00	
SOUTHWEST AIRLINES COMPANY	1,600	8.71	13,936.00	
UNION PACIFIC CORP	3,700	90.96	336,552.00	
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	600	20.08	12,048.00	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	5,600	68.82	385,392.00	
AUTOLIV INC	600	55.20	33,120.00	
BORGWARNER INC	800	69.56	55,648.00	
FORD MOTOR CO	26,900	11.56	310,964.00	
GENERAL MOTORS CO	5,600	23.09	129,304.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル		株	米ドル	米ドル	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	1,600	11.92	19,072.00	
	HARLEY-DAVIDSON INC	1,700	34.37	58,429.00	
	JOHNSON CONTROLS INC	5,200	31.79	165,308.00	
	TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORPORATION	800	39.80	31,840.00	
	COACH INC	2,200	59.20	130,240.00	
	DR HORTON INC	1,900	10.44	19,836.00	
	FOSSIL INC	400	89.74	35,896.00	
	GARMIN LIMITED	800	34.50	27,600.00	
	HASBRO INC	800	34.23	27,384.00	
	LEGGETT & PLATT INC	1,000	22.09	22,090.00	
	LULULEMON ATHLETICA INC	800	50.22	40,176.00	
	MATTEL INC	2,400	27.22	65,328.00	
	MOHAWK INDUSTRIES INC	400	50.91	20,364.00	
	NEWELL RUBBERMAID INC	2,000	13.14	26,280.00	
	NIKE INC -CL B	2,800	91.29	255,612.00	
	PULTE GROUP INC	3,000	4.43	13,290.00	
	RALPH LAUREN CORPORATION	500	143.73	71,865.00	
	TOLL BROTHERS INC	1,000	16.77	16,770.00	
	VF CORP	700	128.88	90,216.00	
	WHIRLPOOL CORP	500	55.36	27,680.00	
	APOLLO GROUP INC-CL A	900	46.74	42,066.00	
	CARNIVAL CORP(US)	3,500	33.73	118,055.00	
	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	200	310.27	62,054.00	
	DARDEN RESTAURANTS INC	900	46.10	41,490.00	
	DEVRY INC	400	44.18	17,672.00	
H&R BLOCK INC	2,100	14.17	29,757.00		
INTL GAME TECHNOLOGY	2,000	15.91	31,820.00		
LAS VEGAS SANDS CORP	2,800	43.37	121,436.00		
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	2,026	29.81	60,395.06		
MCDONALD'S CORP	7,900	89.62	707,998.00		

MGM RESORTS INTERNATIONAL	2,300	10.10	23,230.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1,100	25.79	28,369.00	
STARBUCKS CORP	5,700	40.92	233,244.00	
STARWOOD HOTELS & RESORTS	1,400	46.21	64,694.00	
WYNN RESORTS LTD	600	130.27	78,162.00	
YUM! BRANDS INC	3,500	51.62	180,670.00	
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	1,400	17.31	24,234.00	
CBS CORP-CLASS B	4,850	23.33	113,150.50	
COMCAST CORP-CL A	15,800	23.54	371,932.00	
COMCAST CORP-SPECIAL CL A	5,100	23.24	118,524.00	
DIRECTV	5,800	46.22	268,076.00	
DISCOVERY COMMUNICATIONS -C	900	38.53	34,677.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル		株	米ドル	米ドル	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC -A	1,150	41.07	47,230.50	
	DISH NETWORK CORPORATION-A	1,400	25.60	35,840.00	
	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	3,400	8.06	27,404.00	
	LIBERTY GLOBAL INC-A	800	39.88	31,904.00	
	LIBERTY GLOBAL INC-SERIES C	800	38.01	30,408.00	
	MCGRAW-HILL COMPANIES INC	2,200	43.07	94,754.00	
	NEWS CORP-CL A	13,900	16.70	232,130.00	
	NEWS CORP-CLASS B	3,100	16.90	52,390.00	
	OMNICOM GROUP	2,100	42.24	88,704.00	
	SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE	700	40.54	28,378.00	
	SIRIUS XM RADIO INC	25,400	1.72	43,688.00	
	THE WALT DISNEY CO.	13,600	33.61	457,096.00	
	TIME WARNER CABLE INC	2,601	69.09	179,703.09	
	TIME WARNER INC	8,133	33.45	272,048.85	
	VIACOM INC-CLASS B	4,150	42.75	177,412.50	
	VIRGIN MEDIA INC	2,100	26.74	56,154.00	
	ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	700	68.68	48,076.00	
	ADVANCE AUTO PARTS INC	600	61.80	37,080.00	
	AMAZON.COM INC	2,700	231.53	625,131.00	
	AUTOZONE INC	200	324.99	64,998.00	
	BED BATH & BEYOND INC	1,800	60.18	108,324.00	
	BEST BUY CO INC	2,300	25.04	57,592.00	
	CARMAX INC	1,600	27.89	44,624.00	
	DOLLAR GENERAL CORPORATION	1,000	39.92	39,920.00	
	DOLLAR TREE INC	950	80.46	76,437.00	
	EXPEDIA INC	1,400	27.36	38,304.00	
	FAMILY DOLLAR STORES	800	57.64	46,112.00	
	GAMESTOP CORP-CLASS A	1,000	24.87	24,870.00	
	GAP INC/THE	3,000	18.02	54,060.00	
	GENUINE PARTS CO	1,200	55.78	66,936.00	
	HOME DEPOT INC	12,100	35.40	428,340.00	
J.C. PENNEY CO INC	1,200	31.46	37,752.00		
KOHL'S CORP	2,100	52.03	109,263.00		
LIBERTY INTERACTIVE-A	4,225	15.12	63,882.00		

LIMITED BRANDS INC	2,000	41.71	83,420.00	
LOWE'S COS INC	9,900	21.04	208,296.00	
MACY'S INC	3,200	29.42	94,144.00	
NETFLIX INC	400	109.42	43,768.00	
NORDSTROM INC	1,300	51.32	66,716.00	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1,000	69.89	69,890.00	
PETSMART INC	900	46.71	42,039.00	
PRICELINE COM INC	400	479.00	191,600.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル		株	米ドル	米ドル	
	ROSS STORES INC	900	85.34	76,806.00	
	SEARS HOLDINGS CORP	300	74.70	22,410.00	
	STAPLES INC	5,000	14.60	73,000.00	
	TARGET CORP	5,000	53.27	266,350.00	
	TIFFANY & CO	900	71.16	64,044.00	
	TJX COMPANIES INC	2,900	57.82	167,678.00	
	URBAN OUTFITTERS INC	900	23.48	21,132.00	
	COSTCO WHOLESALE CORP	3,300	84.38	278,454.00	
	CVS CAREMARK CORPORATION	10,272	34.72	356,643.84	
	KROGER CO	4,400	22.70	99,880.00	
	SAFeway INC	2,500	18.14	45,350.00	
	SYSCO CORP	4,400	26.04	114,576.00	
	WAL-MART STORES INC	14,500	56.25	815,625.00	
	WALGREEN CO	7,000	33.75	236,250.00	
	WHOLE FOODS MARKET INC	1,100	71.02	78,122.00	
	ALTRIA GROUP INC	15,900	27.32	434,388.00	
	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	4,800	27.42	131,616.00	
	BEAM INC	1,100	48.71	53,581.00	
	BROWN-FORMAN CORPORATION-CLASS B	600	74.57	44,742.00	
	BUNGE LIMITED	1,000	56.50	56,500.00	
	CAMPBELL SOUP COMPANY	1,400	33.49	46,886.00	
	COCA-COLA CO/THE	15,700	67.03	1,052,371.00	
	COCA-COLA ENTERPRISES INC	2,500	25.53	63,825.00	
	CONAGRA FOODS INC	3,000	25.41	76,230.00	
	CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,400	20.11	28,154.00	
	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC(US)	1,739	39.22	68,203.58	
	GENERAL MILLS INC	4,900	39.45	193,305.00	
	GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTERS INC	1,000	69.80	69,800.00	
	HANSEN NATURAL CORPORATION	600	91.50	54,900.00	
	HERSHEY CO/THE	1,200	59.69	71,628.00	
	HJ HEINZ CO	2,400	52.27	125,448.00	
	HORMEL FOODS CORPORATION	1,200	28.41	34,092.00	
KELLOGG COMPANY	1,900	54.48	103,512.00		
KRAFT FOODS INC-A	12,744	34.85	444,128.40		
LORILLARD INC	1,100	114.00	125,400.00		
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	800	48.25	38,600.00		
MEAD JOHNSON NUTRITION COMPANY	1,600	71.50	114,400.00		
MOLSON COORS BREWING CO-B	1,100	41.15	45,265.00		
PEPSICO INC	11,986	62.11	744,450.46		

PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	13,500	66.03	891,405.00	
RALCORP HOLDINGS INC	400	77.77	31,108.00	
REYNOLDS AMERICAN INC	2,700	39.01	105,327.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル		株	米ドル	米ドル	
	SARA LEE CORP	4,200	17.30	72,660.00	
	THE JM SMUCKER COMPANY	900	74.74	67,266.00	
	TYSON FOODS INC-CL A	2,200	18.51	40,722.00	
	AVON PRODUCTS INC	3,000	22.48	67,440.00	
	CHURCH & DWIGHT CO INC	1,000	43.67	43,670.00	
	CLOROX COMPANY	1,000	67.69	67,690.00	
	COLGATE-PALMOLIVE CO	3,700	92.18	341,066.00	
	ENERGIZER HOLDINGS INC	500	73.17	36,585.00	
	ESTEE LAUDER COMPANIES INC-CL A	900	94.42	84,978.00	
	KIMBERLY-CLARK CORP	3,000	71.57	214,710.00	
	PROCTER & GAMBLE CO	21,192	64.75	1,372,182.00	
	AETNA INC	2,900	36.87	106,923.00	
	AMERISOURCEBERGEN CORP	2,000	38.19	76,380.00	
	BARD (C.R.) INC	700	86.78	60,746.00	
	BAXTER INTERNATIONAL INC.	4,300	55.01	236,543.00	
	BECTON DICKINSON & CO	1,700	73.86	125,562.00	
	BOSTON SCIENTIFIC CORP	11,603	5.64	65,440.92	
	CARDINAL HEALTH INC	2,700	42.26	114,102.00	
	CAREFUSION CORPORATION	1,550	24.23	37,556.50	
	CERNER CORPORATION	1,100	65.40	71,940.00	
	CIGNA CORP	2,100	43.19	90,699.00	
	COVENTRY HEALTH CARE INC	1,100	28.54	31,394.00	
	COVIDIEN PLC	3,850	45.16	173,866.00	
	DAVITA INC	700	66.75	46,725.00	
	DENTSPLY INTERNATIONAL INC	1,100	33.05	36,355.00	
	EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	900	67.79	61,011.00	
	EXPRESS SCRIPTS INC	3,800	39.63	150,594.00	
	HCA HOLDINGS INC	1,100	21.94	24,134.00	
	HENRY SCHEIN INC	700	63.53	44,471.00	
	HOLOGIC INC	2,000	14.62	29,240.00	
	HUMANA INC	1,300	74.09	96,317.00	
	INTUITIVE SURGICAL INC	300	417.62	125,286.00	
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	800	81.94	65,552.00		
MCKESSON CORP	1,900	73.19	139,061.00		
MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	2,900	47.91	138,939.00		
MEDTRONIC INC	8,100	33.64	272,484.00		
OMNICARE INC	800	25.74	20,592.00		
PATTERSON COMPANIES INC	800	28.88	23,104.00		
QUEST DIAGNOSTICS	1,200	49.11	58,932.00		
ST JUDE MEDICAL INC	2,500	38.95	97,375.00		
STRYKER CORP	2,200	49.41	108,702.00		
UNITEDHEALTH GROUP INC	8,200	46.45	380,890.00		

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル		株	米ドル	米ドル	
	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	800	56.00	44,800.00	
	WELLPOINT INC	2,800	64.90	181,720.00	
	ZIMMER HOLDINGS INC	1,500	53.02	79,530.00	
	ABBOTT LABORATORIES	11,800	53.25	628,350.00	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	2,500	32.99	82,475.00	
	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	1,400	66.06	92,484.00	
	ALLERGAN INC	2,300	84.95	195,385.00	
	AMGEN INC	7,100	57.32	406,972.00	
	BIOGEN IDEC INC	1,700	102.08	173,536.00	
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	13,000	32.35	420,550.00	
	CELGENE CORP	3,500	65.31	228,585.00	
	COVANCE INC	500	48.36	24,180.00	
	ELI LILLY & CO	7,900	38.70	305,730.00	
	FOREST LABORATORIES INC	2,100	31.08	65,268.00	
	GILEAD SCIENCES INC	6,000	40.80	244,800.00	
	HOSPIRA INC	1,200	29.64	35,568.00	
	HUMAN GENOME SCIENCES INC	1,500	13.98	20,970.00	
	ILLUMINA INC	900	26.21	23,589.00	
	JOHNSON & JOHNSON	20,800	62.64	1,302,912.00	
	LIFE TECHNOLOGIES CORPORATION	1,431	38.15	54,592.65	
	MERCK & CO. INC.	23,531	32.54	765,698.74	
	MYLAN INC	3,100	17.33	53,723.00	
	PERRIGO COMPANY	600	96.13	57,678.00	
	PFIZER INC	60,126	18.81	1,130,970.06	
	PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVELOPMENT INC	800	33.13	26,504.00	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,900	51.11	148,219.00	
	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1,600	40.17	64,272.00	
	WARNER CHILCOTT PLC	900	16.54	14,886.00	
	WATERS CORP	700	76.01	53,207.00	
	WATSON PHARMACEUTICALS INC	1,000	66.63	66,630.00	
	BB&T CORPORATION	5,300	22.30	118,190.00	
	CIT GROUP INC	1,400	33.75	47,250.00	
	COMERICA INC	1,500	23.13	34,695.00	
FIFTH THIRD BANCORP	7,000	10.66	74,620.00		
HUDSON CITY BANCORP INC	3,200	5.96	19,072.00		
KEYCORP	7,000	6.37	44,590.00		
M & T BANK CORP	900	72.79	65,511.00		
NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC	3,200	12.16	38,912.00		
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	2,600	12.16	31,616.00		
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	4,000	51.33	205,320.00		
REGIONS FINANCIAL CORP	9,317	3.72	34,659.24		
SUNTRUST BANKS INC	3,800	18.79	71,402.00		

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル		株	米ドル	米ドル	
	US BANCORP	14,600	24.13	352,298.00	

WELLS FARGO & COMPANY	38,188	25.18	961,573.84	
AMERICAN EXPRESS CO	8,200	46.13	378,266.00	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1,740	40.90	71,166.00	
BANK OF AMERICA CORP	76,998	6.40	492,787.20	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	9,407	19.54	183,812.78	
BLACKROCK INC	700	148.92	104,244.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	3,500	39.75	139,125.00	
CITIGROUP INC	22,120	29.39	650,106.80	
CME GROUP INC	451	257.36	116,069.36	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	4,100	22.09	90,569.00	
EATON VANCE CORPORATION	900	23.78	21,402.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	1,200	100.29	120,348.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3,700	100.79	372,923.00	
INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	600	122.81	73,686.00	
INVESCO LTD	3,080	17.78	54,762.40	
JEFFERIES GROUP INC	800	12.36	9,888.00	
JPMORGAN CHASE & CO	30,200	32.25	973,950.00	
LEGG MASON INC	1,000	25.53	25,530.00	
LEUCADIA NATIONAL CORPORATION	1,400	25.14	35,196.00	
MOODY'S CORP	1,500	32.06	48,090.00	
MORGAN STANLEY	10,600	16.64	176,384.00	
NASDAQ OMX GROUP INC	800	24.82	19,856.00	
NORTHERN TRUST CORP	1,600	37.93	60,688.00	
NYSE EURONEXT	1,800	26.53	47,754.00	
SEI INVESTMENTS COMPANY	1,100	14.44	15,884.00	
SLM CORP	3,500	13.33	46,655.00	
STATE STREET CORP	3,762	36.91	138,855.42	
T ROWE PRICE GROUP INC	2,000	52.69	105,380.00	
TD AMERITRADE HOLDING CORPORATION	1,600	15.44	24,704.00	
THE CHARLES SCHWAB CORPORATION	8,200	11.95	97,990.00	
ACE LIMITED	2,600	65.94	171,444.00	
AFLAC INC	3,600	41.04	147,744.00	
ALLSTATE CORP	3,800	25.48	96,824.00	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	3,575	22.55	80,616.25	
AON CORPORATION	2,200	46.59	102,498.00	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	900	34.06	30,654.00	
ASSURANT INC	800	37.51	30,008.00	
AXIS CAPITAL HOLDINGS LIMITED	800	27.08	21,664.00	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	6,900	74.11	511,359.00	
CHUBB CORP	2,200	64.63	142,186.00	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1,100	27.14	29,854.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル		株	米ドル	米ドル	
	EVEREST RE GROUP LTD	400	80.78	32,312.00	
	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC-A	1,500	15.51	23,265.00	
	GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	3,400	5.80	19,720.00	
	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	2,900	18.36	53,244.00	
LINCOLN NATIONAL CORP	2,100	17.80	37,380.00		

LOEWS CORPORATION	2,500	36.44	91,100.00	
MARSH & MCLENNAN COS	4,000	28.33	113,320.00	
METLIFE INC	8,000	31.38	251,040.00	
OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORPORATION	1,900	9.60	18,240.00	
PARTNERRE LTD	400	54.93	21,972.00	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	2,300	24.59	56,557.00	
PROGRESSIVE CORP	4,400	18.08	79,552.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	3,700	50.21	185,777.00	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	400	63.77	25,508.00	
TORCHMARK CORPORATION	950	37.78	35,891.00	
TRAVELERS COS INC/THE	3,200	54.39	174,048.00	
UNUM GROUP	2,100	23.24	48,804.00	
WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	1,100	37.20	40,920.00	
WR BERKLEY CORP	900	31.07	27,963.00	
XL GROUP PLC	2,200	19.91	43,802.00	
CBRE GROUP INC	2,200	14.40	31,680.00	
ACCENTURE PLC	4,900	57.34	280,966.00	
ACTIVISION BLIZZARD INC	3,700	12.89	47,693.00	
ADOBE SYSTEMS INC	3,800	26.02	98,876.00	
AKAMAI TECHNOLOGIES	1,400	22.96	32,144.00	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	400	93.00	37,200.00	
AUTODESK INC	1,500	30.96	46,440.00	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	3,800	51.15	194,370.00	
BMC SOFTWARE INC	1,300	37.66	48,958.00	
CA INC	2,800	21.45	60,060.00	
CITRIX SYSTEMS INC	1,300	64.18	83,434.00	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP-A	2,300	70.31	161,713.00	
COMPUTER SCIENCES CORP	1,000	29.36	29,360.00	
EBAY INC	8,900	33.18	295,302.00	
ELECTRONIC ARTS INC	2,500	23.62	59,050.00	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	1,880	25.57	48,071.60	
FISERV INC	1,000	57.00	57,000.00	
GOOGLE INC-CL A	1,900	580.70	1,103,330.00	
INTL BUSINESS MACHINES CORPORATION	9,200	177.39	1,631,988.00	
INTUIT INC	2,200	51.94	114,268.00	
MASTERCARD INC. -CLASS A	800	323.77	259,016.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル		株	米ドル	米ドル	
	MICROSOFT CORP	57,700	27.13	1,565,401.00	
	NUANCE COMMUNICATIONS INC	1,700	23.92	40,664.00	
	ORACLE CORP	30,800	31.49	969,892.00	
	PAYCHEX INC	2,500	28.11	70,275.00	
	RED HAT INC	1,400	45.55	63,770.00	
	SAIC INC	2,100	12.43	26,103.00	
	SALESFORCE COM INC	1,000	127.37	127,370.00	
SYMANTEC CORP	5,400	17.99	97,146.00		

SYNOPTYS INC	1,100	26.16	28,776.00	
TERADATA CORPORATION	1,300	57.48	74,724.00	
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	1,400	18.44	25,816.00	
VERISIGN INC	1,100	29.94	32,934.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	4,000	90.08	360,320.00	
VMWARE INC-CLASS A	600	93.80	56,280.00	
WESTERN UNION COMPANY	4,500	16.54	74,430.00	
YAHOO! INC	9,400	15.94	149,836.00	
AMPHENOL CORPORATION-CL A	1,200	41.90	50,280.00	
APPLE INC	7,000	398.62	2,790,340.00	
ARROW ELECTRONICS INC	900	31.18	28,062.00	
AVNET INC	1,000	28.50	28,500.00	
CISCO SYSTEMS INC	41,800	17.16	717,288.00	
CORNING INC	11,400	13.25	151,050.00	
DELL INC	12,900	15.90	205,110.00	
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	500	28.56	14,280.00	
EMC CORP/MASSACHUSETTS	15,600	23.72	370,032.00	
F5 NETWORKS INC	600	86.46	51,876.00	
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	5,600	6.10	34,160.00	
FLIR SYSTEMS INC	1,100	26.92	29,612.00	
HARRIS CORPORATION	1,000	35.79	35,790.00	
HEWLETT-PACKARD COMPANY	16,400	24.98	409,672.00	
JUNIPER NETWORKS INC	3,900	20.17	78,663.00	
MOTOROLA MOBILITY HOLDINGS INC	2,075	38.71	80,323.25	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	2,171	44.61	96,848.31	
NETAPP INC	2,700	38.51	103,977.00	
QUALCOMM INC	12,700	52.60	668,020.00	
SANDISK CORP	1,700	45.18	76,806.00	
SEAGATE TECHNOLOGY	3,100	12.05	37,355.00	
TE CONNECTIVITY LIMITED	3,250	33.30	108,225.00	
WESTERN DIGITAL CORP	1,600	24.44	39,104.00	
XEROX CORP	10,641	7.63	81,190.83	
AMERICAN TOWER CORPORATION-CLASS A	3,000	54.99	164,970.00	
AT&T INC	45,019	29.09	1,309,602.71	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	CENTURYLINK INC	株 4,726	米ドル 34.64	米ドル 163,708.64	
	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORPORATION	2,200	42.73	94,006.00	
	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION	7,432	5.98	44,443.36	
	METROPCS COMMUNICATIONS INC	1,700	8.66	14,722.00	
	NII HOLDINGS INC	1,100	29.02	31,922.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORPORATION-CL A	900	37.66	33,894.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	21,100	2.80	59,080.00	
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	21,500	37.05	796,575.00	
	WINDSTREAM CORPORATION	3,600	11.97	43,092.00	
	AES CORP	4,600	10.79	49,634.00	
	ALLIANT ENERGY CORP	800	40.59	32,472.00	

AMEREN CORPORATION	1,800	30.63	55,134.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	3,700	38.47	142,339.00	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,200	30.64	36,768.00	
CALPINE CORPORATION	2,100	14.12	29,652.00	
CENTERPOINT ENERGY INC	2,900	20.67	59,943.00	
CONSOLIDATED EDISON INC	2,100	57.92	121,632.00	
CONSTELLATION ENERGY GROUP	1,400	37.88	53,032.00	
DOMINION RESOURCES INC/VA	4,400	50.96	224,224.00	
DTE ENERGY COMPANY	1,200	50.92	61,104.00	
DUKE ENERGY CORPORATION	10,068	20.20	203,373.60	
EDISON INTERNATIONAL	2,400	38.52	92,448.00	
ENTERGY CORP	1,400	66.99	93,786.00	
EXELON CORP	5,000	42.54	212,700.00	
FIRSTENERGY CORP	3,167	45.06	142,705.02	
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	600	50.10	30,060.00	
MDU RESOURCES GROUP INC	1,400	20.47	28,658.00	
NEXTERA ENERGY INC	3,000	54.75	164,250.00	
NISOURCE INC	1,900	22.24	42,256.00	
NORTHEAST UTILITIES	1,200	33.36	40,032.00	
NRG ENERGY INC	1,800	20.89	37,602.00	
NSTAR	700	43.45	30,415.00	
ONEOK INC	800	71.86	57,488.00	
P G & E CORP	2,900	42.34	122,786.00	
PEPCO HOLDINGS INC	1,700	19.31	32,827.00	
PINNACLE WEST CAPITAL CORPORATION	800	45.31	36,248.00	
PPL CORPORATION	4,200	28.81	121,002.00	
PROGRESS ENERGY INC	2,200	51.44	113,168.00	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	3,700	33.04	122,248.00	
SCANA CORPORATION	800	41.59	33,272.00	
SEMPRA ENERGY	1,600	53.15	85,040.00	
SOUTHERN CO	6,500	42.98	279,370.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル		株	米ドル	米ドル	
	WISCONSIN ENERGY CORPORATION	1,600	32.32	51,712.00	
	XCEL ENERGY INC	3,500	25.17	88,095.00	
	ADVANCED MICRO DEVICES	4,100	4.73	19,393.00	
	ALTERA CORPORATION	2,400	33.42	80,208.00	
	ANALOG DEVICES	2,100	34.82	73,122.00	
	APPLIED MATERIALS INC	10,000	11.48	114,800.00	
	AVAGO TECHNOLOGIES LIMITED	1,600	34.63	55,408.00	
	BROADCOM CORP-CL A	3,700	37.42	138,454.00	
	CREE INC	700	24.31	17,017.00	
	FIRST SOLAR INC	400	51.07	20,428.00	
	INTEL CORP	40,300	24.24	976,872.00	
	KLA-TENCOR CORPORATION	1,200	43.22	51,864.00	
	LAM RESEARCH CORP	800	42.63	34,104.00	
	LINEAR TECHNOLOGY CORP	1,600	30.23	48,368.00	
LSI CORPOPATION	4,600	5.43	24,978.00		

	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	3,800	13.70	52,060.00	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	2,200	25.15	55,330.00	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,300	33.44	43,472.00	
	MICRON TECHNOLOGY INC	6,200	5.53	34,286.00	
	NVIDIA CORP	4,600	15.17	69,782.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	8,800	30.25	266,200.00	
	XILINX INC	2,000	29.60	59,200.00	
	米ドル建小計	株 2,268,989	-	米ドル 84,330,206.52 (6,482,462,975円)	
カナダドル		株	カナダドル	カナダドル	
	ARC RESOURCES LIMITED	2,000	24.85	49,700.00	
	ATHABASCA OIL SANDS CORPORATION	2,000	12.30	24,600.00	
	BAYTEX ENERGY CORPORATION	900	50.75	45,675.00	
	BONAVISTA ENERGY CORP	1,000	25.19	25,190.00	
	CAMECO CORP (CA)	2,900	20.52	59,508.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	8,300	32.57	270,331.00	
	CANADIAN OIL SANDS LIMITED	3,500	21.79	76,265.00	
	CENOVUS ENERGY INC	5,500	35.25	193,875.00	
	CRESCENT POINT ENERGY CORPORATION	1,900	42.86	81,434.00	
	ENBRIDGE INC	5,600	34.74	194,544.00	
	ENCANA CORP	5,600	20.55	115,080.00	
	ENERPLUS CORP	1,200	27.19	32,628.00	
	HUSKY ENERGY INC	1,900	24.71	46,949.00	
	IMPERIAL OIL LTD	2,300	40.72	93,656.00	
	MEG ENERGY CORPORATION	800	43.40	34,720.00	
	NEXEN INC	3,800	16.78	63,764.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
カナダドル		株	カナダドル	カナダドル	
	NIKO RESOURCES LTD	300	49.23	14,769.00	
	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORPORATION	1,700	24.10	40,970.00	
	PENGROWTH ENERGY CORPORATION	2,500	10.15	25,375.00	
	PENN WEST PETROLEUM LIMITED	3,200	15.76	50,432.00	
	PETROBAKKEN ENERGY LIMITED-A	600	8.32	4,992.00	
	PRECISION DRILLING CORPORATION	1,700	11.41	19,397.00	
	PROGRESS ENERGY RESOURCES CORPORATION	1,300	13.87	18,031.00	
	SUNCOR ENERGY INC	11,948	30.04	358,917.92	
	TALISMAN ENERGY INC	7,800	13.72	107,016.00	
	TOURMALINE OIL CORPORATION	800	32.11	25,688.00	
	TRANSCANADA CORPORATION	5,300	43.40	230,020.00	
	VERMILION ENERGY INC	700	46.50	32,550.00	
	AGNICO-EAGLE MINES	1,200	47.35	56,820.00	
	AGRIUM INC	1,200	74.40	89,280.00	
	BARRICK GOLD CORP	7,600	45.68	347,168.00	
	CENTERRA GOLD INC	1,300	20.42	26,546.00	
	ELDORADO GOLD CORPORATION	4,200	16.91	71,022.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	3,400	15.01	51,034.00	
	FRANCO-NEVADA CORPORATION	1,000	37.88	37,880.00	

GOLDCORP INC	6,107	45.34	276,891.38	
IAMGOLD CORPORATIO	2,500	18.98	47,450.00	
INMET MINING CORPORATION	400	49.55	19,820.00	
IVANHOE MINES LIMITED	1,800	16.81	30,258.00	
KINROSS GOLD CORP	8,156	13.80	112,552.80	
NEW GOLD INC	3,100	10.94	33,914.00	
OSISKO MINING CORPORATION	2,600	11.38	29,588.00	
PAN AMERICAN SILVER CORPORATION	700	27.55	19,285.00	
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	6,500	48.86	317,590.00	
SILVER WHEATON CORPORATION	2,600	29.52	76,752.00	
SINO-FOREST CORPORATION	1,700	4.81	8,177.00	
TECK RESOURCES LIMITED-CL B	4,245	34.12	144,839.40	
YAMANA GOLD INC	5,300	14.49	76,797.00	
BOMBARDIER INC 'B'	10,300	3.88	39,964.00	
CAE INC	1,700	10.50	17,850.00	
FINNING INTERNATIONAL INC	1,200	20.91	25,092.00	
SNC-LAVALIN GROUP INC	1,000	46.78	46,780.00	
RITCHIE BROS. AUCTIONEERS INCORPORATED	600	18.87	11,322.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	3,500	74.79	261,765.00	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	1,300	56.77	73,801.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	1,700	36.80	62,560.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	800	26.05	20,840.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
カナダドル		株	カナダドル	カナダドル	
	TIM HORTONS INC(CA)	1,200	49.52	59,424.00	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	2,700	21.09	56,943.00	
	THOMSON REUTERS CORP(CA)	2,900	28.19	81,751.00	
	CANADIAN TIRE CORP -CL A	500	58.18	29,090.00	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	800	30.18	24,144.00	
	EMPIRE COMPANY LIMITED A	200	59.36	11,872.00	
	GEORGE WESTON LIMITED	400	67.67	27,068.00	
	LOBLAW COMPANIES LTD	900	38.50	34,650.00	
	METRO INC-A	700	47.92	33,544.00	
	SHOPPERS DRUG MART CORP	1,700	41.53	70,601.00	
	SAPUTO INC	1,000	40.50	40,500.00	
	VITERRA INC	2,500	10.66	26,650.00	
	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC	2,200	37.89	83,358.00	
	BANK OF MONTREAL	4,800	58.49	280,752.00	
	BANK OF NOVA SCOTIA	8,200	51.73	424,186.00	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	3,000	75.09	225,270.00	
	NATIONAL BANK OF CANADA	1,200	70.06	84,072.00	
	ROYAL BANK OF CANADA	10,800	47.40	511,920.00	
	TORONTO-DOMINION BANK(CA)	6,738	73.39	494,501.82	
	CI FINANCIAL CORPORATION	1,200	19.78	23,736.00	
	IGM FINANCIAL INC	900	42.03	37,827.00	
	ONEX CORPORATION	600	33.57	20,142.00	
TMX GROUP INC	500	41.27	20,635.00		
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	200	401.99	80,398.00		

GREAT-WEST LIFECO INC	2,000	21.47	42,940.00	
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE AND FINANCIAL SERVICES	700	30.90	21,630.00	
INTACT FINANCIAL CORPORATION	800	57.06	45,648.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	13,500	12.51	168,885.00	
POWER CORP OF CANADA	2,500	24.23	60,575.00	
POWER FINANCIAL CORP	1,700	26.61	45,237.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	4,400	23.85	104,940.00	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	4,275	27.65	118,203.75	
BROOKFIELD OFFICE PROPERTIES INC	1,850	14.56	26,936.00	
CGI GROUP INC -CL A	1,700	19.43	33,031.00	
OPEN TEXT CORPORATION	400	53.14	21,256.00	
RESEARCH IN MOTION	3,600	22.78	82,008.00	
BCE INC	1,800	39.52	71,136.00	
BELL ALIANT INC	500	27.80	13,900.00	
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	3,000	36.40	109,200.00	
TELUS CORPORATION -NON VOTE	1,000	51.98	51,980.00	
CANADIAN UTILITIES LTD A	700	62.51	43,757.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
カナダドル		株	カナダドル	カナダドル	
	FORTIS INC	1,200	33.31	39,972.00	
	TRANSALTA CORP	1,600	22.14	35,424.00	
カナダドル建小計		株	-	カナダドル 8,689,409.07 (655,615,914円)	
ユーロ		株	ユーロ	ユーロ	
	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE-VERITAS	978	15.56	15,217.68	
	ENI SPA	18,266	15.72	287,141.52	
	FUGRO NV-CVA	463	42.96	19,892.79	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	1,700	14.45	24,565.00	
	NESTE OIL OYJ	1,100	7.40	8,140.00	
	OMV AG	1,040	25.33	26,348.40	
	REPSOL YPF SA	6,031	21.62	130,390.22	
	SAIPEM	2,012	30.12	60,601.44	
	SBM OFFSHORE NV	1,132	15.20	17,212.06	
	TEHNIP S.A.	754	65.39	49,304.06	
	TENARIS SA	3,188	10.65	33,952.20	
	TOTAL SA	16,134	37.51	605,186.34	
	ACERINOX SA	691	9.31	6,435.28	
	AIR LIQUIDE SA	2,155	91.21	196,557.55	
	AKZO NOBEL	1,761	34.88	61,432.48	
	ARCELORMITTAL	6,525	13.58	88,609.50	
	ARKEMA	376	47.24	17,764.12	
	BASF SE	6,981	50.10	349,748.10	
	CIMPOR-CIMENTOS DE PORTUGAL	1,369	4.99	6,832.67	
	CRH PLC(IE)	5,445	13.44	73,180.80	
ERAMET	50	102.90	5,145.00		
HEIDELBERGCEMENT AG	955	30.16	28,807.57		
IMERYS SA	247	38.90	9,609.53		

K+S AG	1,309	44.74	58,564.66
KONINKLIJKE DSM NV	1,041	36.72	38,230.72
LAFARGE SA	1,354	27.95	37,844.30
LANXESS AG	638	40.78	26,020.83
LINDE AG	1,285	111.00	142,635.00
OUTOKUMPU OYJ	1,000	5.12	5,120.00
RAUTARUUKKI OYJ	700	7.07	4,949.00
SALZGITTER AG	292	37.90	11,066.80
SOLVAY SA	411	74.03	30,426.33
STORA ENSO OYJ-R SHS(FI)	4,279	4.33	18,553.74
THYSSENKRUPP AG	2,790	20.20	56,371.95
UMICORE	790	28.05	22,159.50
UPM-KYMMENE OYJ	3,825	8.13	31,116.37
VOESTALPINE AG	762	22.53	17,171.67

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ - 口		株	ユ - 口	ユ - 口	
	WACKER CHEMIE AG	106	75.88	8,043.28	
	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS	982	27.45	26,955.90	
	ALSTOM	1,399	26.03	36,422.96	
	BEKAERT NV	298	31.41	9,360.18	
	BOSKALIS WESTMINSTER NV	485	25.18	12,212.30	
	BOUYGUES	1,734	26.99	46,809.33	
	BRENTAG AG	217	72.73	15,782.41	
	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	3,026	33.02	99,918.52	
	EIFFAGE SA	275	24.76	6,809.00	
	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE & SPACE CO	3,105	21.44	66,571.20	
	FERROVIAL SA	2,972	9.43	28,052.70	
	FIAT INDUSTRIAL SPA	5,194	5.81	30,203.11	
	FINMECCANICA SPA	2,733	5.11	13,965.63	
	FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS SA	387	19.37	7,496.19	
	GEA GROUP AG	1,327	19.59	25,995.93	
	HOCHTIEF AG	294	52.98	15,576.12	
	KONE OYJ-B	1,115	38.54	42,972.10	
	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	7,669	14.90	114,268.10	
	LEGRAND SA	1,341	25.23	33,840.13	
	MAN SE	431	60.41	26,036.71	
	METSO OYJ	959	24.66	23,648.94	
	PRYSMIAN SPA	1,555	11.27	17,524.85	
	SAFRAN SA	1,126	25.01	28,166.89	
	SCHNEIDER ELECTRIC SA	3,721	44.61	166,012.41	
	SIEMENS AG-REG	6,254	73.40	459,043.60	
	THALES SA	621	25.55	15,869.65	
VALLOUREC SA	793	44.26	35,098.18		
VINCI SA	3,381	34.83	117,760.23		
WARTSILA OYJ-B SHARES	1,200	20.19	24,228.00		
WENDEL	223	53.31	11,888.13		

ZARDOYA OTIS SA	1,200	9.63	11,556.00	
BUREAU VERITAS SA	415	53.65	22,264.75	
EDENRED	1,214	18.98	23,041.72	
RANDSTAD HOLDING NV	766	26.04	19,946.64	
SOCIETE BIC SA	232	60.13	13,950.16	
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	2,806	12.08	33,910.51	
AEROPORTS DE PARIS(ADP)	206	57.55	11,855.30	
AIR FRANCE-KLM	1,254	5.51	6,918.31	
ATLANTIA SPA	2,070	11.65	24,115.50	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1,587	9.88	15,687.49	
DEUTSCHE POST AG-REG	6,432	10.68	68,725.92	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ - 口		株	ユ - 口	ユ - 口	
	FRAPORT AG	319	45.93	14,651.67	
	GROUPE EUROTUNNEL SA	4,145	6.30	26,113.50	
	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP	6,734	1.87	12,592.58	
	KONINKLIJKE VOPAK NV	544	35.98	19,575.84	
	POSTNL	2,609	3.38	8,836.68	
	TNT EXPRESS NV-W/I	2,609	5.67	14,798.24	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	2,517	55.01	138,460.17	
	BMW-PFD	443	38.56	17,084.29	
	CONTINENTAL AG	543	51.63	28,035.09	
	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	6,885	36.12	248,686.20	
	FIAT SPA	5,737	4.67	26,826.21	
	MICHELIN (CGDE)-B	1,342	49.49	66,415.58	
	NOKIAN RENKAAT OYJ	744	25.44	18,927.36	
	PEUGEOT SA	1,027	16.55	16,996.85	
	PIRELLI & C SPA	2,020	6.26	12,645.20	
	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING-PFD	1,061	38.70	41,060.70	
	RENAULT SA	1,306	26.54	34,667.77	
	VOLKSWAGEN AG	199	102.30	20,357.70	
	VOLKSWAGEN AG-PFD	1,099	114.85	126,220.15	
	ADIDAS AG	1,513	49.51	74,916.19	
	CHRISTIAN DIOR SA	370	94.03	34,791.10	
	LUXOTTICA GROUP SPA	984	20.70	20,368.80	
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	1,926	113.00	217,638.00	
	ACCOR SA	1,018	22.61	23,022.07	
	AUTOGRILL SPA	864	8.33	7,197.12	
	OPAP SA	1,797	6.55	11,770.35	
	SODEXO	707	50.77	35,894.39	
	TUI AG	1,176	4.50	5,293.17	
	AXEL SPRINGER AG	342	27.40	9,370.80	
	EUTELSAT COMMUNICATIONS	687	29.85	20,506.95	
JC DECAUX SA	563	18.25	10,274.75		
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	651	41.01	26,697.51		
LAGARDERE S.C.A.	949	19.18	18,201.82		
M6-METROPOLE TELEVISION	548	12.08	6,622.58		
MEDIASET ESPANA COMUNICACION SA	838	4.37	3,663.73		

MEDIASET SPA	5,077	2.56	13,007.27
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-PFD	587	14.64	8,593.68
PUBLICIS GROUPE	841	34.90	29,350.90
REED ELSEVIER NV(NL)	4,767	8.57	40,896.09
SANOMA OYJ	683	9.58	6,543.14
SES	2,267	18.22	41,304.74
SOCIETE TELEVISION FRANCAISE 1	1,021	9.06	9,255.36

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ - 口		株	ユ - 口	ユ - 口	
	WOLTERS KLUWER NV-CVA	2,029	12.81	25,991.49	
	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	1,658	65.50	108,599.00	
	PPR	578	102.80	59,418.40	
	CARREFOUR SA	4,389	17.02	74,700.78	
	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	416	62.94	26,183.04	
	COLRUYT SA	523	30.86	16,139.78	
	DELHAIZE GROUP	726	46.72	33,918.72	
	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACION	4,046	3.23	13,096.90	
	JERONIMO MARTINS SGPS SA	1,496	12.82	19,178.72	
	KESKO OYJ-B SHS	575	25.32	14,559.00	
	KONINKLIJKE AHOLD NV	8,831	9.35	82,614.00	
	METRO AG	965	32.07	30,952.37	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	6,101	39.70	242,209.70	
	COCA-COLA HELLENIC BOTTLING COMPANY SA	1,475	12.90	19,027.50	
	DANONE	4,439	46.69	207,279.10	
	HEINEKEN HOLDING NV	778	29.97	23,320.55	
	HEINEKEN NV	1,970	34.49	67,945.30	
	KERRY GROUP PLC-A	948	26.29	24,922.92	
	PARMALAT SPA	2,358	1.63	3,860.04	
	PERNOD-RICARD SA	1,506	64.60	97,287.60	
	SUEDZUCKER AG	576	22.11	12,735.36	
	UNILEVER NV-CVA	12,381	24.33	301,291.63	
	BEIERSDORF AG	722	41.34	29,847.48	
	HENKEL AG & CO KGAA	877	35.09	30,773.93	
	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	1,354	43.10	58,357.40	
	L'OREAL	1,827	79.61	145,447.47	
	CELESIO AG	801	10.94	8,766.94	
	ESSILOR INTERNATIONAL SA	1,528	51.37	78,493.36	
	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	1,510	51.15	77,236.50	
	FRESENIUS SE & CO KGAA	864	70.32	60,756.48	
	BAYER AG	6,285	44.08	277,074.22	
ELAN CORPORATION PLC	3,448	7.83	26,997.84		
GRIFOLS SA	1,100	13.86	15,251.50		
MERCK KGAA	448	61.18	27,408.64		
ORION OYJ-CLASS B	777	15.01	11,662.77		
QIAGEN NV	1,572	9.25	14,545.71		
SANOFI	8,474	50.24	425,733.76		
UCB SA	681	32.10	21,863.50		

ALPHA BANK AE	4,057	0.98	3,975.86
BANCA CARIGE SPA	6,320	1.39	8,822.72
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	31,043	0.39	12,274.40

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ - 口		株	ユ - 口	ユ - 口	
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	32,865	6.45	212,110.71	
	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA-R	26,592	0.17	4,520.64	
	BANCO DE SABADELL SA	8,133	2.68	21,812.70	
	BANCO ESPIRITO SANTO-REG	4,566	1.72	7,871.78	
	BANCO POPOLARE SPA	11,306	1.22	13,895.07	
	BANCO POPULAR ESPANOL SA	7,349	3.44	25,280.56	
	BANCO SANTANDER SA	64,150	6.15	394,522.50	
	BANK OF CYPRUS PUBLIC CO LIMITED	7,509	1.08	8,109.72	
	BANKIA SAU	5,886	3.64	21,425.04	
	BANKINTER SA	1,447	4.42	6,397.18	
	BNP PARIBAS	7,288	31.77	231,576.20	
	CAIXABANK	5,828	3.42	19,949.24	
	COMMERZBANK AG	27,198	1.63	44,387.13	
	CREDIT AGRICOLE SA	6,660	4.99	33,253.38	
	EFG EUROBANK ERGASIAS	2,603	0.67	1,764.83	
	ERSTE GROUP BANK AG	1,311	15.71	20,602.36	
	INTESA SANPAOLO	72,866	1.33	97,276.11	
	INTESA SANPAOLO-RSP	9,145	1.09	9,977.19	
	KBC GROEP NV	1,117	15.88	17,737.96	
	NATIONAL BANK OF GREECE	6,849	1.67	11,437.83	
	NATIXIS SA	5,891	2.24	13,231.18	
	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	315	21.85	6,884.32	
	SOCIETE GENERALE	4,822	19.45	93,787.90	
	UNICREDIT SPA	97,570	0.96	93,813.55	
	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	5,745	3.13	17,981.85	
	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	7,065	27.53	194,499.45	
	DEUTSCHE BOERSE AG-NEW	1,482	41.00	60,769.41	
	EURAZEO	258	32.85	8,476.59	
	EXOR SPA	612	15.80	9,669.60	
	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	593	55.41	32,858.13	
	ING GROEP NV-CVA	29,112	6.23	181,513.32	
	MEDIOBANCA SPA	3,553	6.10	21,691.06	
POHJOLA BANK PLC	1,171	8.42	9,865.67		
AEGON NV	11,723	3.37	39,541.67		
AGEAS	15,487	1.39	21,588.87		
ALLIANZ SE-REG	3,450	79.26	273,447.00		
ASSICURAZIONI GENERALI	8,875	12.90	114,487.50		
AXA	13,226	10.79	142,774.67		
CNP ASSURANCES	1,009	11.00	11,099.00		
DELTA LLOYD NV	611	12.80	7,823.85		
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS AG-REG	410	37.52	15,383.20		
MAPFRE SA	5,115	2.55	13,053.48		

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ - 口		株	ユ - 口	ユ - 口	
	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG	1,432	97.15	139,118.80	
	SAMPO OYJ-A SHS	3,193	19.71	62,934.03	
	SCOR SE	1,291	16.97	21,908.27	
	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG	334	28.70	9,585.80	
	IMMOFINANZ AG	6,384	2.37	15,130.08	
	AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	2,104	12.77	26,868.08	
	ATOS	382	34.80	13,295.51	
	CAP GEMINI SA	1,105	26.41	29,183.05	
	DASSAULT SYSTEMES SA	444	55.96	24,846.24	
	INDRA SISTEMAS SA	856	11.39	9,754.12	
	IRISH BANK RESOLUTION CORPORATION LI(IE)	9,000	0.00	0.00	
	SAP AG	6,993	41.85	292,657.05	
	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	1,068	13.88	14,829.18	
	ALCATEL-LUCENT	15,748	1.95	30,818.83	
	NEOPOST SA	219	53.40	11,694.60	
	NOKIA OYJ	28,464	4.48	127,518.72	
	BELGACOM SA	1,141	22.96	26,197.36	
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	21,349	9.45	201,790.74	
	ELISA OYJ	998	15.49	15,459.02	
	FRANCE TELECOM SA	14,093	12.94	182,363.42	
	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION	1,665	3.30	5,494.50	
	ILIAD SA	141	83.13	11,721.33	
	KONINKLIJKE KPN NV	11,615	9.89	114,883.96	
	MOBISTAR SA	286	41.75	11,940.50	
	PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	4,567	5.24	23,972.18	
	TELECOM ITALIA SPA	71,335	0.89	63,737.82	
	TELECOM ITALIA-RSP	43,169	0.76	33,175.37	
	TELEFONICA SA	31,220	15.09	471,265.90	
	TELEKOM AUSTRIA AG	2,612	8.14	21,264.29	
	VIVENDI	9,407	16.01	150,653.10	
	A2A SPA	9,311	1.01	9,441.35	
	ACCIONA SA	173	69.00	11,937.00	
	E.ON AG	13,688	17.40	238,171.20	
EDP RENOVAVEIS SA	1,896	4.21	7,982.16		
ELECTRICITE DE FRANCE	1,633	22.86	37,338.54		
ENAGAS	1,241	14.24	17,671.84		
ENEL GREEN POWER SPA	11,501	1.70	19,551.70		
ENEL SPA	50,029	3.46	173,200.39		
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	12,887	2.44	31,560.26		
FORTUM OYJ	3,376	17.78	60,025.28		
GAS NATURAL SDG SA	2,333	13.10	30,562.30		

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ - 口		株	ユ - 口	ユ - 口	

	GDF SUEZ	9,410	21.82	205,326.20	
	IBERDROLA SA	30,003	5.23	156,945.69	
	PUBLIC POWER CORPORATION SA	939	6.15	5,774.85	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	812	35.04	28,452.48	
	RWE AG	3,028	30.31	91,778.68	
	RWE AG-NON VTG PFD	362	27.23	9,859.07	
	SNAM RETE GAS SPA	12,214	3.78	46,193.34	
	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	2,100	11.62	24,402.00	
	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	8,169	2.87	23,445.03	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	2,494	10.91	27,222.01	
	VERBUND AG	511	21.35	10,909.85	
	ASML HOLDING NV	3,278	28.86	94,619.47	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	8,260	5.97	49,312.20	
	STMICROELECTRONICS NV	4,418	5.17	22,849.89	
	ユーロ建小計	株 1,392,889	-	ユーロ 15,036,208.86 (1,590,830,897円)	
英ポンド	株	株	英ポンド	英ポンド	
	AMEC PLC	2,296	9.00	20,664.00	
	BG GROUP PLC	25,760	13.58	349,820.80	
	BP PLC	143,444	4.36	626,778.55	
	CAIRN ENERGY PLC	9,513	2.85	27,197.66	
	ESSAR ENERGY PLC	2,498	2.87	7,169.26	
	PETROFAC LIMITED	1,907	13.32	25,401.24	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	27,325	22.22	607,161.50	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	20,489	22.77	466,636.97	
	TULLOW OIL PLC	6,763	14.34	96,981.42	
	ANGLO AMERICAN PLC	10,052	22.71	228,280.92	
	ANTOFAGASTA PLC	2,679	10.76	28,826.04	
	BHP BILLITON PLC(UK)	16,252	18.90	307,162.80	
	EURASIAN NATURAL RESOURCES	1,750	6.49	11,357.50	
	FRESNILLO PLC	1,218	15.55	18,939.90	
	GLENCORE INTERNATIONAL PLC	5,643	4.07	22,995.22	
	JOHNSON MATTHEY PLC	1,450	17.66	25,607.00	
	KAZAKHMYS PLC	1,484	8.74	12,977.58	
	LONMIN PLC	1,122	10.60	11,893.20	
	RANDGOLD RESOURCES LIMITED	682	63.85	43,545.70	
	REXAM PLC	6,281	3.25	20,450.93	
	RIO TINTO PLC(UK)	10,836	31.38	340,033.68	
	VEDANTA RESOURCES PLC	812	11.74	9,532.88	
	XSTRATA PLC	15,773	9.26	146,136.84	
	BAE SYSTEMS PLC	25,976	2.78	72,343.16	
	BALFOUR BEATTY PLC	4,693	2.48	11,652.71	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
英ポンド	株	株	英ポンド	英ポンド	
	BUNZL PLC	2,243	8.10	18,168.30	
	COBHAM PLC	7,843	1.77	13,952.69	
	INVENSYS PLC	6,116	2.15	13,167.74	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	14,230	7.09	100,961.85	

SMITHS GROUP PLC	2,953	9.40	27,772.96
THE WEIR GROUP PLC	1,616	17.01	27,488.16
WOLSELEY PLC	1,933	17.75	34,310.75
AGGREKO PLC	1,924	17.43	33,535.32
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	2,437	6.76	16,486.30
CAPITA GROUP PLC	4,247	7.05	29,962.58
EXPERIAN PLC	7,624	7.57	57,713.68
G4S PLC	10,761	2.33	25,137.69
INTERTEK GROUP PLC	1,106	19.55	21,622.30
SERCO GROUP PLC	3,698	5.05	18,674.90
GKN PLC	11,231	1.85	20,878.42
BURBERRY GROUP PLC	3,020	12.55	37,901.00
CARNIVAL PLC(UK)	1,243	21.87	27,184.41
COMPASS GROUP PLC	14,399	5.55	79,986.44
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	2,068	10.82	22,375.76
TUI TRAVEL PLC	3,418	1.58	5,417.53
WHITBREAD PLC	1,203	16.27	19,572.81
BRITISH SKY BROADCASTING PLC	8,660	7.10	61,486.00
ITV PLC	30,269	0.61	18,645.70
PEARSON PLC	5,820	11.69	68,035.80
REED ELSEVIER PLC(UK)	9,242	5.25	48,520.50
WPP PLC	9,619	6.30	60,647.79
KINGFISHER PLC	17,967	2.56	45,995.52
MARKS & SPENCER GROUP PLC	10,977	3.28	36,103.35
NEXT PLC	1,238	25.40	31,445.20
SAINSBURY (J) PLC	9,097	3.02	27,482.03
TESCO PLC	61,175	4.03	246,871.71
WILLIAM MORRISON SUPERMARKETS PLC	16,944	3.02	51,323.37
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	2,470	10.78	26,626.60
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC(UK)	15,109	28.00	423,052.00
DIAGEO PLC	19,028	13.31	253,262.68
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	7,742	21.99	170,246.58
SABMILLER PLC	7,239	22.83	165,266.37
UNILEVER PLC	9,755	20.75	202,416.25
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	4,704	33.03	155,373.12
SMITH & NEPHEW PLC	6,538	5.76	37,691.57
ASTRAZENECA PLC	10,480	29.81	312,408.80
GLAXOSMITHKLINE PLC	39,215	13.77	540,186.62

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
英ポンド		株	英ポンド	英ポンド	
	SHIRE PLC	4,274	20.05	85,693.70	
	BARCLAYS PLC	88,004	1.79	157,923.17	
	HSBC HOLDINGS PLC(UK)	135,421	5.22	707,574.72	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	313,408	0.33	103,879.08	
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	127,930	0.24	31,304.47	
	STANDARD CHARTERED PLC(UK)	18,070	14.09	254,606.30	
	3I GROUP PLC	6,593	2.01	13,298.08	
	ICAP PLC	4,308	4.18	18,033.28	
	INVESTEC PLC	3,511	3.68	12,938.03	

LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	1,294	8.85	11,451.90	
MAN GROUP PLC	13,910	1.57	21,922.16	
SCHRODERS PLC	763	13.16	10,041.08	
ADMIRAL GROUP PLC	1,441	12.25	17,652.25	
AVIVA PLC	20,704	3.39	70,248.67	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	44,618	1.04	46,625.81	
OLD MUTUAL PLC	38,986	1.08	42,416.76	
PRUDENTIAL PLC	19,364	6.31	122,186.84	
RESOLUTION LIMITED	10,394	2.77	28,864.13	
RSA INSURANCE GROUP PLC	23,760	1.12	26,801.28	
STANDARD LIFE PLC	16,956	2.14	36,319.75	
SAGE GROUP PLC (THE)	9,134	2.75	25,155.03	
BT GROUP PLC	59,004	1.81	107,092.26	
INMARSAT PLC	2,955	4.65	13,755.52	
VODAFONE GROUP PLC	389,709	1.73	676,339.96	
CENTRICA PLC	39,248	3.06	120,216.62	
INTERNATIONAL POWER PLC	10,315	3.31	34,235.48	
NATIONAL GRID PLC	26,688	6.36	169,869.12	
SEVERN TRENT PLC	1,601	15.27	24,447.27	
SSE PLC	7,121	13.43	95,635.03	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	4,883	6.12	29,908.37	
ARM HOLDINGS PLC	10,231	5.80	59,390.95	
英ポンド建小計	株 2,209,897	-	英ポンド 10,350,733.68 (1,255,026,458円)	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
スイスフラン		株	スイスフラン	スイスフラン	
	TRANSOCEAN LIMITED(CHF)	2,311	45.90	106,074.90	
	GIVAUDAN-REG	56	750.00	42,000.00	
	HOLCIM LTD-REG	1,865	53.20	99,218.00	
	SIKA AG-BR	14	1,701.00	23,814.00	
	SYNGENTA AG(CH)	719	266.00	191,254.00	
	ABB LIMITED-REG	16,661	16.93	282,070.73	
	GEBERIT AG-REG	264	177.80	46,939.20	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	185	101.40	18,759.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	365	99.10	36,171.50	
	SULZER AG-REG	163	95.20	15,517.60	
	ADECCO SA-REG	881	40.54	35,715.74	
	SGS SA-REG	42	1,451.00	60,942.00	
	KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL AG-REG	405	101.10	40,945.50	
	CIE FINANC RICHEMONT-BR A	3,967	47.00	186,449.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	326	62.70	20,440.20	
	THE SWATCH GROUP AG-B	234	350.00	81,900.00	
	ARYZTA AG	634	41.60	26,374.40	
	LINDT & SPRUENGLI AG-REG	1	31,580.00	31,580.00	
	LINDT&SPRUENGLI AG-PC	7	2,670.00	18,690.00	
	NESTLE SA-REGISTERED	26,336	51.55	1,357,620.80	
SONOVA HOLDING AG-REG	393	86.75	34,092.75		
STRAUMANN HOLDING AG-REG	68	153.00	10,404.00		

SYNTHES INC	496	147.00	72,912.00	
ACTELION LTD-REG	800	34.00	27,200.00	
LONZA GROUP AG-REG	386	56.35	21,751.10	
NOVARTIS AG-REG SHS	17,738	51.55	914,393.90	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	5,340	142.30	759,882.00	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	8,672	23.80	206,393.60	
GAM HOLDING LIMITED	1,404	10.80	15,163.20	
JULIUS BAER GROUP LIMITED	1,404	34.77	48,817.08	
PARGESA HOLDING SA-BR	235	66.50	15,627.50	
UBS AG-REGISTERED	27,661	10.74	297,079.14	
BALOISE HOLDING AG-REG	323	69.40	22,416.20	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	207	105.90	21,921.30	
SWISS RE LIMITED	2,677	46.36	124,105.72	
ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	1,107	200.40	221,842.80	
SWISSCOM AG-REG	177	366.50	64,870.50	
スイスフラン建小計	株 124,524	-	スイスフラン 5,601,349.36 (477,010,911円)	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
スウェーデン クローナ		株	スウェーデン クローナ	スウェーデンクローナ	
	BOLIDEN AB	1,847	84.90	156,810.30	
	HOLMEN AB-B SHARES	448	171.70	76,921.60	
	SSAB AB-A SHARES	1,063	52.00	55,276.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	3,896	87.35	340,315.60	
	ALFA LAVAL AB	2,280	116.20	264,936.00	
	ASSA ABLOY AB-B	2,341	148.80	348,340.80	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	5,104	132.00	673,728.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	2,840	116.80	331,712.00	
	SANDVIK AB	7,664	81.50	624,616.00	
	SCANIA AB-B SHS	2,401	103.90	249,463.90	
	SKANSKA AB-B SHS	2,906	99.80	290,018.80	
	SKF AB-B SHARES	2,967	136.40	404,698.80	
	VOLVO AB-B SHS	10,488	74.60	782,404.80	
	SECURITAS AB-B SHS	2,279	54.65	124,547.35	
	ELECTROLUX AB-SER B	1,746	106.40	185,774.40	
	HUSQVARNA AB-B SHS	3,554	30.01	106,655.54	
	MODERN TIMES GROUP-B SHS	413	338.40	139,759.20	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	7,771	209.20	1,625,693.20	
	SWEDISH MATCH AB	1,560	224.60	350,376.00	
	GETINGE AB-B SHS	1,457	160.40	233,702.80	
	NORDEA BANK AB	19,995	56.45	1,128,717.75	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	9,581	38.42	368,102.02	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	3,719	180.90	672,767.10	
	SWEDBANK AB-A SHARES	6,152	83.95	516,460.40	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	903	77.25	69,756.75	
	INVESTOR AB-B SHS	3,315	128.50	425,977.50	
KINNEVIK INVESTMENT AB	1,580	132.80	209,824.00		
RATOS AB-B SHS	1,301	81.30	105,771.30		
ERICSSON LM-B SHS	22,890	65.50	1,499,295.00		

	HEXAGON AB-B SHS	1,676	88.10	147,655.60	
	MILLICOM INTL CELLULAR -SDR	554	700.00	387,800.00	
	TELE2 AB-B SHS	2,293	133.70	306,574.10	
	TELIASONERA AB	15,657	45.75	716,307.75	
スウェーデンクローナ建小計		株 154,641	-	スウェーデンクローナ 13,920,760.36 (161,620,027円)	
ノルウェークローネ		株	ノルウェークローネ	ノルウェークローネ	
	AKER SOLUTIONS ASA	1,347	57.70	77,721.90	
	SEADRILL LIMITED	2,375	179.10	425,362.50	
	STATOIL ASA	8,482	137.60	1,167,123.20	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ノルウェークローネ		株	ノルウェークローネ	ノルウェークローネ	
	SUBSEA 7 SA	2,070	121.50	251,505.00	
	NORSK HYDRO ASA	5,880	27.77	163,287.60	
	YARA INTERNATIONAL ASA	1,440	246.50	354,960.00	
	ORKLA ASA	5,350	48.18	257,763.00	
	DNB NOR ASA	7,428	63.95	475,020.60	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	1,359	60.10	81,675.90	
	TELENOR ASA	5,670	90.50	513,135.00	
	RENEWABLE ENERGY CORPORATION ASA	3,100	4.72	14,632.00	
ノルウェークローネ建小計		株 44,501	-	ノルウェークローネ 3,782,186.70 (51,778,135円)	
デンマーククローネ		株	デンマーククローネ	デンマーククローネ	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	330	808.00	266,640.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,412	89.70	126,656.40	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	4	33,400.00	133,600.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-B	10	35,000.00	350,000.00	
	DSV A/S	1,650	97.70	161,205.00	
	PANDORA A/S	422	40.52	17,099.44	
	CARLSBERG AS-B	722	346.30	250,028.60	
	COLOPLAST A/S	155	796.00	123,380.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING A/S	200	408.30	81,660.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	3,232	522.50	1,688,720.00	
	DANSKE BANK A/S	4,717	73.05	344,576.85	
TRYG A/S	237	302.10	71,597.70		
	TDC A/S	2,522	45.41	114,524.02	
デンマーククローネ建小計		株 15,613	-	デンマーククローネ 3,729,688.01 (52,998,866円)	
オーストラリアドル		株	オーストラリアドル	オーストラリアドル	
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	1,146	13.53	15,505.38	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	8,090	14.08	113,907.20	
	PALADIN ENERGY LIMITED	4,755	1.54	7,322.70	
	SANTOS LTD	6,124	12.34	75,570.16	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	4,823	35.06	169,094.38	

WORLEYPARSONS LIMITED	1,435	27.85	39,964.75	
ALUMINA LIMITED	16,916	1.41	23,851.56	
AMCOR LTD	9,329	6.93	64,649.97	
BHP BILLITON LIMITED(AU)	24,409	36.40	888,487.60	
BLUESCOPE STEEL LTD	15,393	0.86	13,314.94	
BORAL LIMITED	5,014	3.46	17,348.44	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
オーストラリアドル		株	オーストラリアドル	オーストラリアドル	
	FORTESCUE METALS GROUP LIMITED	9,327	4.52	42,158.04	
	ILUKA RESOURCES LIMITED	2,844	15.69	44,622.36	
	INCITEC PIVOT LIMITED	11,291	3.29	37,147.39	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES SE	3,765	5.76	21,686.40	
	LYNAS CORPORATION LIMITED	11,482	1.09	12,515.38	
	MACARTHUR COAL LIMITED	1,091	16.09	17,554.19	
	NEWCREST MINING LIMITED	5,817	35.75	207,957.75	
	ONESTEEL LIMITED	11,681	1.27	14,834.87	
	ORICA LTD	2,761	24.65	68,058.65	
	OZ MINERALS LIMITED	2,510	11.61	29,141.10	
	RIO TINTO LIMITED(AU)	3,312	65.08	215,544.96	
	SIMS METAL MANAGEMENT LTD	1,236	13.70	16,933.20	
	LEIGHTON HOLDINGS LIMITED	939	20.50	19,249.50	
	BRAMBLES LTD	11,244	6.80	76,459.20	
	ASCIANO LIMITED	23,581	1.53	36,078.93	
	MAP GROUP	2,994	3.33	9,970.02	
	QANTAS AIRWAYS LTD	9,459	1.48	14,046.61	
	QR NATIONAL LIMITED	13,096	3.23	42,300.08	
	TOLL HOLDINGS LIMITED	4,560	4.78	21,796.80	
	TRANSURBAN GROUP	8,759	5.41	47,386.19	
	CROWN LTD	3,055	8.00	24,440.00	
	ECHO ENTERTAINMENT GROUP LIMITED	4,748	3.73	17,710.04	
	TABCORP HOLDINGS LIMITED	4,748	2.83	13,436.84	
	TATTS GROUP LTD	11,100	2.30	25,530.00	
	FAIRFAX MEDIA LIMITED	19,023	0.88	16,740.24	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	4,511	2.21	9,969.31	
	METCASH LTD	5,329	4.18	22,275.22	
	WESFARMERS LIMITED	7,640	32.18	245,855.20	
	WESFARMERS LIMITED-PPS	1,200	32.57	39,084.00	
	WOOLWORTHS LIMITED	9,245	24.53	226,779.85	
	COCA-COLA AMATIL LIMITED	3,931	12.06	47,407.86	
	FOSTER'S GROUP LIMITED	14,710	5.31	78,110.10	
COCHLEAR LIMITED	424	56.45	23,934.80		
RAMSAY HEALTH CARE LIMITED	1,007	18.69	18,820.83		
SONIC HEALTHCARE LTD	2,492	11.28	28,109.76		
CSL LIMITED	4,000	30.53	122,120.00		
AUST AND NZ BANKING GROUP LTD	19,737	21.30	420,398.10		
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LIMITED	2,800	9.24	25,872.00		
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	11,846	48.01	568,726.46		
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	16,492	24.60	405,703.20		
WESTPAC BANKING CORPORATION	22,875	21.85	499,818.75		

ASX LTD	1,302	30.05	39,125.10	
---------	-------	-------	-----------	--

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
オーストラリアドル		株	オーストラリアドル	オーストラリアドル	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	2,636	23.80	62,736.80	
	AMP LIMITED	21,370	4.17	89,112.90	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	14,412	3.13	45,109.56	
	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	7,902	13.96	110,311.92	
	SUNCORP GROUP LIMITED	9,179	8.33	76,461.07	
	COMPUTERSHARE LIMITED	3,082	7.49	23,084.18	
	TELSTRA CORPORATION	31,198	3.18	99,209.64	
	AGL ENERGY LIMITED	3,177	14.75	46,860.75	
SP AUSNET	11,580	0.97	11,290.50		
オーストラリアドル建小計		株 515,934	-	オーストラリアドル 5,908,603.68 (465,538,883円)	
ニュージーランドドル		株	ニュージーランドドル	ニュージーランドドル	
	FLETCHER BUILDING LIMITED	4,401	6.39	28,122.39	
	AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LIMITED	7,823	2.35	18,384.05	
	SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED	4,744	3.43	16,271.92	
	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND(NZ)	15,899	2.57	40,860.43	
CONTACT ENERGY LIMITED	2,496	5.70	14,227.20		
ニュージーランドドル建小計		株 35,363	-	ニュージーランドドル 117,865.99 (7,194,540円)	
香港ドル		株	香港ドル	香港ドル	
	HUTCHISON WHAMPOA LTD	17,000	68.95	1,172,150.00	
	NWS HOLDINGS LIMITED	10,500	11.38	119,490.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS LIMITED	10,000	13.16	131,600.00	
	MTR CORPORATION	9,500	24.70	234,650.00	
	ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LIMITED	2,000	34.10	68,200.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED	6,000	20.90	125,400.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED	8,000	14.96	119,680.00	
	SANDS CHINA LIMITED	17,600	19.98	351,648.00	
	SHANGRI-LA ASIA LIMITED	12,000	15.14	181,680.00	
	SJM HOLDINGS LIMITED	12,000	12.64	151,680.00	
	WYNN MACAU LIMITED	10,400	19.56	203,424.00	
	ESPRIT HOLDINGS LTD	7,834	11.36	88,994.24	
	LI & FUNG LIMITED	44,000	12.96	570,240.00	
	LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	5,000	18.26	91,300.00	
BANK OF EAST ASIA	11,300	25.70	290,410.00		
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	27,000	18.22	491,940.00		

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
香港ドル		株	香港ドル	香港ドル	
	HANG SENG BANK LTD	6,000	95.75	574,500.00	
	WING HANG BANK LIMITED	1,500	66.70	100,050.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LIMITED	7,800	116.50	908,700.00	
	AIA GROUP LIMITED	66,400	23.15	1,537,160.00	
	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	11,000	90.45	994,950.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	6,000	45.40	272,400.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	17,000	26.30	447,100.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	7,000	39.05	273,350.00	
	HOPEWELL HOLDINGS LIMITED	6,000	21.50	129,000.00	
	HYSAN DEVELOPMENT COMPANY LIMITED	5,000	25.85	129,250.00	
	KERRY PROPERTIES LIMITED	5,500	28.35	155,925.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	16,000	7.61	121,760.00	
	SINO LAND CO	20,000	11.88	237,600.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	11,000	99.30	1,092,300.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	5,000	89.90	449,500.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	12,000	37.40	448,800.00	
	WHEELOCK AND COMPANY LTD	6,000	20.85	125,100.00	
	FOXCONN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	14,000	5.19	72,660.00	
	PCCW LIMITED	32,000	2.83	90,560.00	
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	4,000	43.15	172,600.00		
CLP HOLDINGS LTD	14,500	70.25	1,018,625.00		
HONG KONG & CHINA GAS COMPANY LIMITED	34,724	17.04	591,696.96		
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	10,500	58.10	610,050.00		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY LIMITED	1,700	84.45	143,565.00		
香港ドル建小計		株 530,758	-	香港ドル 15,089,688.20 (149,086,119円)	
シンガポールドル		株	シンガポールドル	シンガポールドル	
	COSCO CORP SINGAPORE LIMITED	9,000	1.02	9,180.00	
	FRASER AND NEAVE LTD	6,000	5.82	34,920.00	
	KEPPEL CORPORATION LIMITED	9,900	8.85	87,615.00	
	NOBLE GROUP LIMITED	29,636	1.43	42,379.48	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	8,000	4.02	32,160.00	
	SEMBCORP MARINE LIMITED	7,000	3.89	27,230.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD	12,000	2.82	33,840.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	14,000	0.92	12,880.00	
	COMFORTDELGRO CORPORATION LIMITED	14,000	1.34	18,830.00	
NEPTUNE ORIENT LINES LIMITED	8,000	1.12	9,000.00		

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
シンガポールドル		株	シンガポールドル	シンガポールドル	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	4,000	11.07	44,280.00	

	GENTING SINGAPORE PLC	48,000	1.63	78,240.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	11,000	3.78	41,580.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LIMITED	1,000	42.31	42,310.00	
	OLAM INTERNATIONAL LIMITED	10,000	2.40	24,000.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LIMITED	48,000	0.62	30,000.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	15,000	5.06	75,900.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	14,000	12.09	169,260.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	20,000	8.09	161,800.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	10,000	16.73	167,300.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LIMITED	6,000	6.20	37,200.00	
	CAPITALAND LTD	19,000	2.47	46,930.00	
	CAPITAMALLS ASIA LIMITED	12,000	1.25	15,000.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	4,000	9.94	39,760.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LIMITED	13,000	1.58	20,540.00	
	KEPPEL LAND LIMITED	6,000	2.73	16,380.00	
	UOL GROUP LIMITED	4,000	4.11	16,440.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	63,000	3.15	198,450.00	
	STARHUB LIMITED	5,000	2.87	14,350.00	
	シンガポールドル建小計	株 430,536	-	シンガポールドル 1,547,754.48 (94,010,607円)	
イスラエル シュケル	株	株	イスラエル シュケル	イスラエルシュケル	
	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	3,074	43.44	133,534.56	
	MAKHTESHIM-AGAN INDUSTRIES	1,847	20.63	38,103.61	
	THE ISRAEL CORPORATION LIMITED	19	2,630.00	49,970.00	
	DELEK GROUP LIMITED	31	695.70	21,566.70	
	ELBIT SYSTEMS LIMITED	199	158.30	31,501.70	
	TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LIMITED	6,798	143.90	978,232.20	
	BANK HAPOALIM BM	8,119	13.62	110,580.78	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	7,960	12.09	96,236.40	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	4,512	6.22	28,064.64	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LIMITED	987	33.04	32,610.48	
	NICE SYSTEMS LIMITED	506	123.90	62,693.40	
	BEZEQ ISRAELI TELECOM CORPORATION LTD	14,168	7.68	108,810.24	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
イスラエル シュケル	株	株	イスラエル シュケル	イスラエルシュケル	
	CELLCOM ISRAEL LIMITED	405	78.80	31,914.00	
	PARTNER COMMUNICATIONS COMPANY LIMITED	696	41.77	29,071.92	
	イスラエルシュケル建小計	株 49,321	-	イスラエルシュケル 1,752,890.63 (36,863,289円)	
合計	株	8,050,785	-	円 11,480,037,621 (11,480,037,621)	

（注）外貨建株式の評価額の単価は、小数点第3位以下を切り捨てて表示しております。

（2）株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資信託 受益証券	HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	35,000	米ドル 21,700.00	
米ドル建小計			35,000	米ドル 21,700.00 (1,668,079円)	
米ドル	投資証券	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	6,900	米ドル 110,193.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	718	86,755.94	
		BOSTON PROPERTIES INC	1,100	99,077.00	
		DUKE REALTY CORP	1,800	19,098.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	2,100	114,555.00	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT	500	41,630.00	
		GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	2,868	37,140.60	
		HCP INC	3,100	113,088.00	
		HEALTH CARE REIT INC	1,300	62,296.00	
		HOST HOTELS & RESORTS	5,228	65,925.08	
		KIMCO REALTY CORP	3,000	45,360.00	
		LIBERTY PROPERTY	800	23,136.00	
		PLUM CREEK TIMBER COMPANY	1,200	42,072.00	
		PROLOGIS INC	3,340	87,574.80	
		PUBLIC STORAGE	1,100	126,874.00	
		RAYONIER INC	900	35,766.00	
		REGENCY CENTERS CORPORATION	600	21,498.00	
		SIMON PROPERTY GROUP	2,189	252,960.84	
		THE MACERICH COMPANY	900	39,888.00	
		VENTAS INC	2,100	108,171.00	
		VORNADO REALTY TRUST	1,337	100,796.43	
		WEYERHAEUSER COMPANY	4,098	67,903.86	
米ドル建小計			47,178	米ドル 1,701,759.55 (130,814,256円)	
カナダドル	投資証券	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	900	カナダドル 22,572.00	
カナダドル建小計			900	カナダドル 22,572.00 (1,703,057円)	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
ユーロ	投資証券	CORIO NV	399	ユーロ 14,663.25	
		FONCIERE DES REGIONS	198	10,284.12	
		GECINA SA	159	11,110.92	
		ICADE	200	12,904.00	
		KLEPIERRE	738	16,483.23	
		UNIBAIL-RODAMCO SE	697	100,646.80	

ユーロ建小計			2,391	ユーロ 166,092.32 (17,572,567円)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	6,299	英ポンド 31,778.45
		CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP PLC	3,843	12,824.09
		HAMMERSON PLC	4,772	19,331.37
		LAND SECURITIES GROUP PLC	5,230	35,459.40
		SEGRO PLC	5,141	12,266.42
英ポンド建小計			25,285	英ポンド 111,659.73 (13,538,742円)
オーストラリアドル	投資証券	CFS RETAIL PROPERTY TRUST	12,602	オーストラリアドル 22,683.60
		DEXUS PROPERTY GROUP	30,700	25,634.50
		GOODMAN GROUP	52,334	32,447.08
		GPT GROUP	11,902	37,015.22
		LEND LEASE GROUP	3,807	30,227.58
		MIRVAC GROUP	22,111	27,085.97
		STOCKLAND	16,520	51,377.20
		WESTFIELD GROUP	15,863	121,351.95
		WESTFIELD RETAIL TRUST	21,659	55,230.45
オーストラリアドル建小計			187,498	オーストラリアドル 403,053.55 (31,756,589円)
香港ドル	投資証券	THE LINK REIT	17,500	香港ドル 469,000.00
香港ドル建小計			17,500	香港ドル 469,000.00 (4,633,720円)

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11,000	シンガポールドル 22,000.00	
		CAPITAMALL TRUST	15,000	28,125.00	
		シンガポールドル建小計	26,000	シンガポールドル 50,125.00 (3,044,592円)	
合計		-	円 204,731,602 (204,731,602)		

(注) 投資信託受益証券及び投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

有価証券明細表注記

- 小計欄の()内は、邦貨換算額であります。
- 合計金額欄の記載は、邦貨金額であります。()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資信託受 益証券時価比率	組入投資証券時 価比率	有価証券の合計 額に対する比率
米ドル	株式 563銘柄	52.5%	-	-	55.5%
	投資信託 受益証券 1銘柄	-	0.0%	-	0.0%
	投資証券 22銘柄	-	-	1.1%	1.1%
カナダドル	株式 100銘柄	5.3%	-	-	5.6%
	投資証券 1銘柄	-	-	0.0%	0.0%
ユーロ	株式 258銘柄	12.9%	-	-	13.6%
	投資証券 6銘柄	-	-	0.1%	0.2%
英ポンド	株式 98銘柄	10.2%	-	-	10.7%
	投資証券 5銘柄	-	-	0.1%	0.1%
スイスフラン	株式 37銘柄	3.9%	-	-	4.1%
スウェーデン クローナ	株式 33銘柄	1.3%	-	-	1.4%
ノルウェー クローネ	株式 11銘柄	0.4%	-	-	0.4%
デンマーク クローネ	株式 13銘柄	0.4%	-	-	0.5%
オーストラリ アドル	株式 62銘柄	3.8%	-	-	4.0%
	投資証券 9銘柄	-	-	0.3%	0.3%
ニュージーラ ンドドル	株式 5銘柄	0.1%	-	-	0.1%
香港ドル	株式 40銘柄	1.2%	-	-	1.3%
	投資証券 1銘柄	-	-	0.0%	0.0%
シンガポール ドル	株式 29銘柄	0.8%	-	-	0.8%
	投資証券 2銘柄	-	-	0.0%	0.0%
イスラエル シケル	株式 14銘柄	0.3%	-	-	0.3%

(注1) 組入株式時価比率、組入投資信託受益証券時価比率及び組入投資証券時価比率は、純資産総額に対する各通貨毎の評価額小計の割合であります。

(注2) 有価証券の合計額に対する比率は、邦貨建有価証券評価額及び外貨建有価証券の邦貨換算評価額の合計に対する各通貨毎の評価額小計の割合であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。

「新光日本債券インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		

コール・ローン	26,239,064	14,304,479
国債証券	13,504,297,000	12,394,849,500
地方債証券	1,375,442,300	1,248,514,000
特殊債券	1,757,122,800	1,618,460,500
社債券	1,229,993,500	988,120,000
未収入金	-	21,522,300
未収利息	51,193,209	46,912,097
前払費用	2,680,746	1,197,005
流動資産合計	17,946,968,619	16,333,879,881
資産合計	17,946,968,619	16,333,879,881
負債の部		
流動負債		
未払解約金	920,000	21,200,000
流動負債合計	920,000	21,200,000
負債合計	920,000	21,200,000
純資産の部		
元本等		
元本	16,386,284,723	14,626,692,082
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	1,559,763,896	1,685,987,799
元本等合計	17,946,048,619	16,312,679,881
純資産合計	17,946,048,619	16,312,679,881
負債純資産合計	17,946,968,619	16,333,879,881

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20日
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配は使用いたしません。）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）に基づいて評価しております。

(追加情報)

自 平成22年10月21日 至 平成23年 4月20日	自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20日
	当期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

(貸借対照表に関する注記)

[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
1. 本報告書における開示対象ファンドの期末日における受益権の総数 16,386,284,723口	1. 本報告書における開示対象ファンドの期末日における受益権の総数 14,626,692,082口
2. 本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額 1口当たり純資産額 1.0952円 (1万口当たり純資産額) (10,952円)	2. 本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額 1口当たり純資産額 1.1153円 (1万口当たり純資産額) (11,153円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 平成22年10月21日 至 平成23年 4月20日	自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20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。	同左
2.金融商品の内容及びリスク	当ファンドの投資している金融商品は、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。 当ファンドが投資している有価証券は、国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券であり、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。	同左
3.金融商品に係るリスクの管理体制	コンプライアンス部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。 また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。 市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。 信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。 流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。	同左
4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。	同左

金融商品の時価等に関する事項

[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20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評価されているため、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 国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 「(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。 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、帳簿価額は時価に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 国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 同左 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

	自 平成22年10月21日 至 平成23年 4月20日	自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20日
	該当事項はありません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

区 分	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	16,868,480,856円	16,386,284,723円
同期中における追加設定元本額	195,790,406円	91,589,306円
同期中における一部解約元本額	677,986,539円	1,851,181,947円
同期末における元本の内訳		
新光日本債券インデックスファンド（DC年金）	128,339,039円	129,706,850円
新光7資産バランスファンド	1,588,922,228円	1,174,346,428円
日本債券ファンド	75,946,332円	133,576,116円
新光日本債券インデックスVA	2,824,683,394円	2,455,577,422円
新光世界バランスファンド35VA（適格機関投資家私募）	2,369,262,340円	2,117,380,646円
新光ワールドバランスファンドVA（適格機関投資家私募）	3,538,740,865円	3,268,523,825円
新光世界バランス35VAT（適格機関投資家私募）	872,440,311円	795,648,637円
ワールドバランスファンド30VA（適格機関投資家私募）	3,466,221,925円	3,178,536,760円
ワールドバランスファンド30VA2（適格機関投資家私募）	1,521,728,289円	1,373,395,398円
合 計	16,386,284,723円	14,626,692,082円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種 類	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	166,910,500	41,131,200
地方債証券	17,713,600	1,297,900
特殊債券	17,890,000	4,707,300
社 債 券	47,882,200	78,400,000
合 計	250,396,300	43,274,000

（注）「当期間」とは、当該親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間を指しております。

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

種 類	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
	該当事項はありません。	同左

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額（円）	評 価 額（円）	備 考

国債証券	第70回利付国債(5年)	60,000,000	60,565,800	
	第73回利付国債(5年)	200,000,000	203,840,000	
	第75回利付国債(5年)	120,000,000	122,175,600	
	第81回利付国債(5年)	70,000,000	71,053,500	
	第83回利付国債(5年)	10,000,000	10,190,000	
	第84回利付国債(5年)	40,000,000	40,548,800	
	第87回利付国債(5年)	40,000,000	40,350,400	
	第95回利付国債(5年)	30,000,000	30,344,700	
	第96回利付国債(5年)	120,000,000	120,858,000	
	第97回利付国債(5年)	140,000,000	140,287,000	
	第99回利付国債(5年)	50,000,000	50,072,000	
	第1回利付国債(40年)	40,000,000	43,098,000	
	第2回利付国債(40年)	20,000,000	20,440,200	
	第3回利付国債(40年)	30,000,000	30,572,700	
	第4回利付国債(40年)	20,000,000	20,278,000	
	第244回利付国債(10年)	480,000,000	484,862,400	
	第247回利付国債(10年)	50,000,000	50,471,500	
	第249回利付国債(10年)	340,000,000	342,254,200	
	第252回利付国債(10年)	210,000,000	212,992,500	
	第255回利付国債(10年)	280,000,000	287,229,600	
	第256回利付国債(10年)	250,000,000	256,680,000	
	第259回利付国債(10年)	230,000,000	237,339,300	
	第260回利付国債(10年)	200,000,000	207,496,000	
	第263回利付国債(10年)	310,000,000	322,576,700	
	第265回利付国債(10年)	240,000,000	249,619,200	
	第268回利付国債(10年)	10,000,000	10,424,900	
	第269回利付国債(10年)	290,000,000	300,364,600	
	第270回利付国債(10年)	350,000,000	363,100,500	
	第273回利付国債(10年)	430,000,000	450,085,300	
	第276回利付国債(10年)	220,000,000	231,635,800	
	第277回利付国債(10年)	160,000,000	168,848,000	
	第280回利付国債(10年)	240,000,000	257,145,600	
第282回利付国債(10年)	150,000,000	159,685,500		
第284回利付国債(10年)	140,000,000	149,377,200		
第285回利付国債(10年)	140,000,000	149,658,600		
第286回利付国債(10年)	60,000,000	64,570,800		
第288回利付国債(10年)	160,000,000	171,550,400		
第289回利付国債(10年)	90,000,000	95,515,200		
第290回利付国債(10年)	210,000,000	221,650,800		

種 類	銘 柄	券面総額(円)	評 価 額(円)	備 考
国債証券	第293回利付国債(10年)	120,000,000	129,792,000	
	第296回利付国債(10年)	130,000,000	138,075,600	
	第297回利付国債(10年)	110,000,000	116,114,900	
	第299回利付国債(10年)	160,000,000	167,638,400	
	第301回利付国債(10年)	120,000,000	127,388,400	
	第303回利付国債(10年)	240,000,000	252,676,800	
	第305回利付国債(10年)	50,000,000	52,153,000	
	第306回利付国債(10年)	250,000,000	262,217,500	
	第308回利付国債(10年)	250,000,000	259,692,500	
	第310回利付国債(10年)	200,000,000	202,232,000	

第312回利付国債(10年)	190,000,000	194,902,000	
第313回利付国債(10年)	230,000,000	237,458,900	
第315回利付国債(10年)	220,000,000	224,562,800	
第317回利付国債(10年)	30,000,000	30,270,300	
第5回利付国債(30年)	20,000,000	21,499,800	
第7回利付国債(30年)	20,000,000	21,812,000	
第10回利付国債(30年)	40,000,000	35,051,200	
第11回利付国債(30年)	20,000,000	19,596,800	
第13回利付国債(30年)	30,000,000	30,925,500	
第15回利付国債(30年)	30,000,000	33,649,800	
第17回利付国債(30年)	20,000,000	22,051,000	
第19回利付国債(30年)	30,000,000	32,515,200	
第21回利付国債(30年)	40,000,000	43,294,000	
第23回利付国債(30年)	40,000,000	44,857,600	
第26回利付国債(30年)	50,000,000	54,989,500	
第27回利付国債(30年)	50,000,000	56,034,500	
第28回利付国債(30年)	50,000,000	56,062,500	
第29回利付国債(30年)	40,000,000	44,030,800	
第30回利付国債(30年)	70,000,000	75,453,000	
第31回利付国債(30年)	50,000,000	52,783,500	
第32回利付国債(30年)	70,000,000	75,373,200	
第33回利付国債(30年)	60,000,000	60,610,200	
第34回利付国債(30年)	70,000,000	73,682,700	
第35回利付国債(30年)	20,000,000	20,131,800	
第45回利付国債(20年)	30,000,000	33,897,900	
第47回利付国債(20年)	60,000,000	66,817,200	
第48回利付国債(20年)	60,000,000	68,380,800	
第50回利付国債(20年)	30,000,000	32,573,100	
第51回利付国債(20年)	10,000,000	10,943,000	
第52回利付国債(20年)	30,000,000	33,108,600	
第53回利付国債(20年)	30,000,000	33,117,900	
第55回利付国債(20年)	30,000,000	32,811,300	
第57回利付国債(20年)	30,000,000	32,474,100	
第58回利付国債(20年)	30,000,000	32,447,100	
第59回利付国債(20年)	30,000,000	31,772,400	

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
国債証券	第61回利付国債(20年)	40,000,000	39,296,000	
	第63回利付国債(20年)	40,000,000	42,627,600	
	第64回利付国債(20年)	40,000,000	43,028,400	
	第65回利付国債(20年)	60,000,000	64,454,400	
	第69回利付国債(20年)	60,000,000	65,722,200	
	第70回利付国債(20年)	40,000,000	45,198,000	
	第72回利付国債(20年)	40,000,000	43,778,000	
	第76回利付国債(20年)	40,000,000	42,690,000	
	第78回利付国債(20年)	50,000,000	53,262,000	
	第81回利付国債(20年)	40,000,000	43,043,600	
	第84回利付国債(20年)	60,000,000	64,442,400	
	第85回利付国債(20年)	80,000,000	86,867,200	
	第88回利付国債(20年)	60,000,000	66,565,200	
	第90回利付国債(20年)	70,000,000	76,621,300	

第92回利付国債(20年)	70,000,000	75,558,700	
第94回利付国債(20年)	70,000,000	75,442,500	
第95回利付国債(20年)	70,000,000	77,245,000	
第97回利付国債(20年)	70,000,000	76,145,300	
第99回利付国債(20年)	70,000,000	75,021,800	
第100回利付国債(20年)	70,000,000	75,949,300	
第103回利付国債(20年)	70,000,000	76,897,800	
第105回利付国債(20年)	80,000,000	85,435,200	
第108回利付国債(20年)	80,000,000	82,950,400	
第111回利付国債(20年)	80,000,000	86,309,600	
第113回利付国債(20年)	80,000,000	84,975,200	
第114回利付国債(20年)	10,000,000	10,606,300	
第116回利付国債(20年)	80,000,000	86,028,000	
第118回利付国債(20年)	100,000,000	104,396,000	
第121回利付国債(20年)	110,000,000	112,985,400	
第123回利付国債(20年)	90,000,000	95,201,100	
第125回利付国債(20年)	80,000,000	85,897,600	
第128回利付国債(20年)	100,000,000	102,343,000	
第130回利付国債(20年)	20,000,000	20,132,600	
国債証券小計	11,840,000,000	12,394,849,500	

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
地方債証券	第18回東京都公募公債(20年)	100,000,000	107,110,000	
	第595回東京都公募公債	100,000,000	100,880,000	
	第613回東京都公募公債	50,000,000	51,910,000	
	第654回東京都公募公債	100,000,000	106,290,000	
	第678回東京都公募公債	80,000,000	83,592,000	
	平成19年度第2回北海道公募公債	30,000,000	32,103,000	
	第126回神奈川県公募公債	60,000,000	61,926,000	
	第164回神奈川県公募公債	100,000,000	105,830,000	
	第277回大阪府公募公債(10年)	30,000,000	31,074,000	
	第302回大阪府公募公債(10年)	40,000,000	42,728,000	
	平成14年度第5回兵庫県公募公債	30,000,000	30,231,000	
	平成17年度第8回兵庫県公募公債	10,000,000	10,390,000	
	平成18年度第2回静岡県公募公債	10,000,000	10,735,000	
	平成21年度第4回愛知県公募公債(5年)	50,000,000	50,845,000	
	平成14年度第2回広島県公募公債	20,000,000	20,190,000	
	平成15年度第5回埼玉県公募公債	50,000,000	51,335,000	
	第33回共同発行市場公募地方債	100,000,000	105,080,000	
	第66回共同発行市場公募地方債	100,000,000	106,150,000	
	平成18年度第3回大阪市公募公債	39,000,000	41,975,700	
	第12回す号名古屋市公募公債	30,000,000	31,710,000	
	平成19年度第2回京都市公募公債	30,000,000	32,145,000	
	平成15年度第4回札幌市公募公債	20,000,000	20,542,000	
平成19年度第5回福岡市公募公債	13,000,000	13,742,300		
地方債証券小計		1,192,000,000	1,248,514,000	
特殊債券	第29回日本政策投資銀行債券	100,000,000	106,920,000	
	第77回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	104,490,000	
	第97回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	105,290,000	
	第317回政府保証道路債券	100,000,000	100,550,000	

第825回政府保証公営企業債券	10,000,000	10,091,000	
第849回政府保証公営企業債券	100,000,000	104,140,000	
第852回政府保証公営企業債券	100,000,000	103,640,000	
第876回政府保証公営企業債券	101,000,000	109,069,900	
第188回政府保証中小企業債券	100,000,000	106,750,000	
第7回都市基盤整備債券	100,000,000	101,160,000	
第29回都市再生債券	100,000,000	101,970,000	
第14回政府保証国民生活債券	107,000,000	110,937,600	
第2回成田国際空港社債	100,000,000	104,640,000	
い第691号商工債	100,000,000	101,360,000	
い第715号農林債券	40,000,000	40,392,000	
第229回信金中金債（5年）	100,000,000	102,430,000	
第13回中日本高速道路社債（財投機関債）	100,000,000	104,630,000	
特殊債券小計	1,558,000,000	1,618,460,500	

種類	銘柄	券面総額（円）	評価額（円）	備考
社債券	第30回新日本製鐵社債	100,000,000	114,800,000	
	第8回トヨタ自動車社債	100,000,000	108,660,000	
	第30回住友商事社債	100,000,000	105,150,000	
	第112回三菱東京UFJ銀行社債	100,000,000	100,970,000	
	第46回三井住友銀行社債	100,000,000	102,310,000	
	第36回東日本旅客鉄道社債	100,000,000	107,640,000	
	第15回エヌ・ティ・ティ・ドコモ社債	100,000,000	108,320,000	
	第524回東京電力社債	100,000,000	71,860,000	
	第539回東京電力社債	100,000,000	67,170,000	
	第444回東北電力社債	100,000,000	101,240,000	
社債券小計		1,000,000,000	988,120,000	
有価証券合計		15,590,000,000	16,249,944,000	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。

「新光」-REITマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	14,065,323	18,351,140
投資証券	1,634,720,350	1,244,423,710
未収配当金	14,937,020	13,727,981
未収利息	15	29
流動資産合計	1,663,722,708	1,276,502,860
資産合計	1,663,722,708	1,276,502,860
負債の部		

流動負債		
流動負債合計	-	-
負債合計	-	-
純資産の部		
元本等		
元本	2,171,947,705	1,922,950,033
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	508,224,997	646,447,173
元本等合計	1,663,722,708	1,276,502,860
純資産合計	1,663,722,708	1,276,502,860
負債純資産合計	1,663,722,708	1,276,502,860

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所及び外国金融商品市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）に基づいて評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、投資証券の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。

(追加情報)

自 平成22年10月21日 至 平成23年 4月20日	自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20日
	当期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

(貸借対照表に関する注記)

[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
1. 本報告書における開示対象ファンドの期末日における受益権の総数 2,171,947,705口	1. 本報告書における開示対象ファンドの期末日における受益権の総数 1,922,950,033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 508,224,997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 646,447,173円
3. 本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額 1口当たり純資産額 0.7660円 (1万口当たり純資産額) (7,660円)	3. 本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額 1口当たり純資産額 0.6638円 (1万口当たり純資産額) (6,638円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 平成22年10月21日 至 平成23年 4月20日	自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20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。	同左
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドの投資している金融商品は、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。 当ファンドが投資している有価証券は、投資証券であり、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	コンプライアンス部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。 また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。 市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。 信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。 流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。	同左

金融商品の時価等に関する事項

[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20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評価されているため、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 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。 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、帳簿価額は時価に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 投資証券 同左 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

	自 平成22年10月21日 至 平成23年 4月20日	自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20日
	該当事項はありません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

区 分	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	2,731,396,902円	2,171,947,705円
同期中における追加設定元本額	- 円	- 円

同期中における一部解約元本額	559,449,197円	248,997,672円
同期末における元本の内訳		
新光7資産バランスファンド	2,171,947,705円	1,922,950,033円
合 計	2,171,947,705円	1,922,950,033円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種 類	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	156,387,210	94,380,926
合 計	156,387,210	94,380,926

(注)「当期間」とは、当該親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間を指しております。

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

種 類	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
	該当事項はありません。	同左

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額(口)	評価額(円)	備考
投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人	79	40,606,000	
	M I Dリート投資法人	74	13,919,400	
	森ヒルズリート投資法人	94	24,421,200	
	野村不動産レジデンシャル投資法人	51	18,793,500	
	産業ファンド投資法人	38	14,915,000	
	アドバンス・レジデンス投資法人	397	57,009,200	
	日本ビルファンド投資法人	234	173,394,000	
	ジャパンリアルエステイト投資法人	198	132,462,000	
	日本リテールファンド投資法人	739	89,492,900	
	オリックス不動産投資法人	115	38,410,000	
	日本プライムリアルティ投資法人	289	55,545,800	
	プレミアム投資法人	57	15,999,900	
	東急リアル・エステート投資法人	69	27,289,500	
	グローバル・ワン不動産投資法人	39	21,411,000	
	野村不動産オフィスファンド投資法人	124	55,242,000	
	ユナイテッド・アーバン投資法人	852	73,442,400	
	森トラスト総合リート投資法人	98	66,346,000	
	インヴィンシブル投資法人	279	2,075,760	
	フロンティア不動産投資法人	79	51,587,000	
	平和不動産リート投資法人	282	11,153,100	
日本ロジスティクスファンド投資法人	60	39,120,000		

福岡リート投資法人	50	25,300,000	
ケネディクス不動産投資法人	105	24,570,000	
積水ハウス・S I 投資法人	47	12,718,200	
F C レジデンシャル投資法人	13	2,891,200	
大和証券オフィス投資法人	160	30,288,000	
阪急リート投資法人	35	12,337,500	
スタートプロシード投資法人	44	4,699,200	
ジャパン・ホテル・アンド・リゾート投資法人	43	7,009,000	
トップリート投資法人	63	25,294,500	
いちご不動産投資法人	83	7,411,900	
ピ・ライフ投資法人	59	26,343,500	
日本ホテルファンド投資法人	20	3,692,000	

種 類	銘 柄	券面総額(口)	評価額(円)	備考
投資証券	日本賃貸住宅投資法人	539	15,065,050	
	ジャパンエクセレント投資法人	76	24,168,000	
投 資 証 券 小 計		5,584	1,244,423,710	
有 価 証 券 合 計		5,584	1,244,423,710	

(注) 投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等関係に関する注記)」に記載しております。

「新光米国REITマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
	金 額(円)	金 額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	8,644,002	5,425,214
コール・ローン	5,639,395	5,577,519
投資証券	1,676,223,790	1,330,960,446
未収配当金	1,625,096	1,303,553
未収利息	6	9
流動資産合計	1,692,132,289	1,343,266,741
資産合計	1,692,132,289	1,343,266,741
負債の部		
流動負債		
未払金	1,321,114	-
流動負債合計	1,321,114	-
負債合計	1,321,114	-
純資産の部		
元本等		
元本	2,566,568,057	2,416,957,045
剰余金		

剰余金又は欠損金（ ）	875,756,882	1,073,690,304
元本等合計	1,690,811,175	1,343,266,741
純資産合計	1,690,811,175	1,343,266,741
負債純資産合計	1,692,132,289	1,343,266,741

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所及び外国金融商品市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、投資証券の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。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 当ファンドの外貨建取引等の処理基準については、投資信託財産計算規則第60条及び第61条によっております。

(追加情報)

自 平成22年10月21日 至 平成23年 4月20日	自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20日
	当期の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

(貸借対照表に関する注記)

[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
1. 本報告書における開示対象ファンドの期末日における受益権の総数 2,566,568,057口	1. 本報告書における開示対象ファンドの期末日における受益権の総数 2,416,957,045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 875,756,882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 1,073,690,304円
3. 本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額 1口当たり純資産額 0.6588円 (1万口当たり純資産額) (6,588円)	3. 本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額 1口当たり純資産額 0.5558円 (1万口当たり純資産額) (5,558円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 平成22年10月21日 至 平成23年 4月20日	自 平成23年 4月21日 至 平成23年10月20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。 また、当ファンドは、為替変動リスクを回避するため、デリバティブ取引を行っております。	同左
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドの投資している金融商品は、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。 当ファンドが投資している有価証券は、投資証券であり、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドが利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。為替予約取引には為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	コンプライアンス部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。 また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。 市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。 信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。 流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。 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又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

金融商品の時価等に関する事項

[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20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評価されているため、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 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。 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、帳簿価額は時価に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 投資証券 同左 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（関連当事者との取引に関する注記）

	自平成22年10月21日 至平成23年 4月20日	自平成23年 4月21日 至平成23年10月20日
	該当事項はありません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

区 分	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	3,098,754,774円	2,566,568,057円
同期中における追加設定元本額	- 円	- 円
同期中における一部解約元本額	532,186,717円	149,611,012円
同期末における元本の内訳		
新光7資産バランスファンド	2,566,568,057円	2,416,957,045円
合 計	2,566,568,057円	2,416,957,045円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種 類	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資証券	130,246,342	50,068,594
合 計	130,246,342	50,068,594

(注)「当期間」とは、当該親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間を指しております。

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

種 類	[平成23年 4月20日現在]	[平成23年10月20日現在]
	該当事項はありません。	同左

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

通貨	種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券			米ドル	
		ACADIA REALTY TRUST	1,923	36,171.63	
		AGREE REALTY CORPORATION	500	10,845.00	
		ALEXANDER'S INC	100	37,762.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE	3,000	196,050.00	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,900	35,226.00	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	3,400	130,322.00	
		APARTMENT INVT & MGMT CO-A	5,875	138,356.25	
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	3,400	26,690.00	
		ASSOCIATED ESTATES REALTY CORPORATION	2,000	32,000.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	4,642	560,892.86	
		BIOMED REALTY TRUST INC	6,400	109,760.00	
		BOSTON PROPERTIES INC	7,100	639,497.00	
		BRANDYWINE REALTY	6,600	52,866.00	

BRE PROPERTIES -CL A	3,700	174,122.00	
CAMDEN PROPERTY TRUST	3,500	195,650.00	
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	1,500	15,735.00	
CAPLEASE INC	3,400	12,478.00	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	7,384	101,973.04	
CEDAR SHOPPING CENTERS INC	3,200	9,600.00	
CHATHAM LODGING TRUST	700	7,063.00	
CHESAPEAKE LODGING TRUST	1,600	19,664.00	
COGDELL SPENCER INC.	2,500	9,125.00	
COLONIAL PROPERTIES TRUST	4,300	80,195.00	
COMMONWEALTH REIT	4,075	74,776.25	
CORESITE REALTY CORPORATION	1,000	14,500.00	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	3,500	78,435.00	
COUSINS PROPERTIES INC	5,262	30,730.08	
CUBESMART	4,900	43,855.00	
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	12,000	52,800.00	
DDR CORPORATION	13,597	156,093.56	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	8,152	65,949.68	
DIGITAL REALTY TRUST INC	4,800	282,288.00	
DOUGLAS EMMETT INC	4,700	83,754.00	
DUKE REALTY CORP	12,300	130,503.00	
DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC	3,100	62,217.00	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券			米ドル	
		EASTGROUP PROPERTIES	1,300	51,051.00	
		EDUCATION REALTY TRUST	3,500	32,095.00	
		ENTERTAINMENT PROPERTIES	2,300	91,517.00	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	1,900	119,130.00	
		EQUITY ONE INC	2,800	43,288.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	14,400	785,520.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,600	213,360.00	
		EXCEL TRUST INC	1,400	14,014.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	4,600	92,552.00	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT	3,100	258,106.00	
		FELCOR LODGING TRUST	6,100	16,226.00	
		FIRST INDUSTRIAL REALTY	4,300	38,098.00	
		FIRST POTOMAC REALTY	2,500	33,550.00	
		FRANKLIN STREET PROPERTIES	4,100	48,626.00	
		GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	23,050	298,497.50	
		GETTY REALTY CORP	1,200	18,372.00	
		GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	500	8,145.00	
		GLIMCHER REALTY TRUST	5,300	42,400.00	
		GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	1,700	38,403.00	
		HCP INC	19,900	725,952.00	
		HEALTH CARE REIT INC	8,700	416,904.00	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	3,800	66,728.00	
		HERSHA HOSPITALITY TRUST	8,600	34,916.00	
		HIGHWOODS PROPERTIES INC	3,600	102,852.00	
		HOME PROPERTIES INC	2,300	125,373.00	
		HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	6,100	138,897.00	

HOST HOTELS & RESORTS	34,679	437,302.19	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	1,300	15,873.00	
INLAND REAL ESTATE CORP	4,400	31,460.00	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	4,000	28,880.00	
KILROY REALTY CORP	2,900	96,396.00	
KIMCO REALTY CORP	19,900	300,888.00	
KITE REALTY GROUP TRUST	3,100	11,160.00	
LASALLE HOTEL PROPERTIES	4,200	88,074.00	
LEXINGTON REALTY TRUST	7,854	52,621.80	
LIBERTY PROPERTY	5,700	164,844.00	
LTC PROPERTIES INC	1,500	38,835.00	
MACK-CALI REALTY CORP	4,300	112,746.00	
MEDICAL PROPERTIES TRUST	5,600	52,528.00	
MID-AMERICA APARTMENT	1,800	105,444.00	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券			米ドル	
		MISSION WEST PROPERTIES INC	1,100	8,426.00	
		MONMOUTH REAL ESTATE INVESTMENT COR-CL A	1,900	15,162.00	
		MPG OFFICE TRUST INC	2,400	5,256.00	
		NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	1,400	58,772.00	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	4,700	124,409.00	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	5,100	85,272.00	
		ONE LIBERTY PROPERTIES INC	700	10,871.00	
		PARKWAY PROPERTIES INC	1,100	12,859.00	
		PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2,500	42,625.00	
		PENN REAL ESTATE INVESTMENT	2,800	22,540.00	
		PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC-A	8,500	137,785.00	
		PLUM CREEK TIMBER COMPANY	8,000	280,480.00	
		POST PROPERTIES INC	2,500	91,350.00	
		POTLATCH CORPORATION	2,000	68,040.00	
		PROLOGIS INC	22,500	589,950.00	
		PS BUSINESS PARKS INC/CA	900	43,839.00	
		PUBLIC STORAGE	6,300	726,642.00	
		RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	1,900	16,093.00	
		RAYONIER INC	5,900	234,466.00	
		REALTY INCOME CORP	6,200	201,500.00	
		REGENCY CENTERS CORPORATION	4,400	157,652.00	
		RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	2,100	22,638.00	
		RLJ LODGING TRUST	1,600	21,632.00	
		SABRA HEALTH CARE REIT INC	1,800	17,496.00	
		SAUL CENTERS INC	700	24,178.00	
		SENIOR HOUSING PROPERTIES	7,500	160,650.00	
		SIMON PROPERTY GROUP	14,405	1,664,641.80	
		SL GREEN REALTY CORP	4,200	260,610.00	
		SOVRAN SELF STORAGE INC	1,300	51,402.00	
		STAG INDUSTRIAL INC	900	9,405.00	
		STRATEGIC HOTEL CAPITAL INC	8,900	44,055.00	
		SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1,400	10,822.00	
		SUN COMMUNITIES INC	1,000	36,380.00	

	SUNSTONE HOTEL INVESTORS	5,975	37,762.00	
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	4,200	113,820.00	
	TAUBMAN CENTERS INC	2,800	151,480.00	
	TERRENO REALTY CORP	500	6,125.00	
	THE MACERICH COMPANY	6,501	288,124.32	
	UDR INC	10,758	244,744.50	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券			米ドル	
		UMH PROPERTIES INC	700	6,636.00	
		UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	600	20,742.00	
		URSTADT BIDDLE-CL A	1,000	16,440.00	
		VENTAS INC	14,155	729,124.05	
		VORNADO REALTY TRUST	9,035	681,148.65	
		WASHINGTON REAL ESTATE INV	3,200	91,200.00	
		WEINGARTEN REALTY INVESTORS	5,900	123,664.00	
		WEYERHAEUSER COMPANY	26,300	435,791.00	
	WINTHROP REALTY TRUST INC	1,220	10,162.60		
米ドル建小計			627,342	米ドル 17,314,432.76 (1,330,960,446円)	
合計			-	円 1,330,960,446 (1,330,960,446)	

（注）投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

有価証券明細表注記

- 小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。
- 合計金額欄の記載は、邦貨金額であります。（ ）内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
- 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券時価比率	有価証券の合計額に対する比率
米ドル	投資証券123銘柄	99.1%	100.0%

（注1）組入投資証券時価比率は、純資産総額に対する各通貨毎の評価額小計の割合であります。

（注2）有価証券の合計額に対する比率は、邦貨建有価証券評価額及び外貨建有価証券の邦貨換算評価額の合計に対する各通貨毎の評価額小計の割合であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】（平成23年11月30日現在）

「新光7資産バランスファンド」

資産総額	8,552,506,087	円
負債総額	60,304,743	円
純資産総額（ - ）	8,492,201,344	円
発行済口数	15,770,577,247	口
1万口当たり純資産額（ / ）	5,385	円

（参考）

「海外国債マザーファンド」

資産総額	82,279,299,303	円
負債総額	-	円
純資産総額（ - ）	82,279,299,303	円
発行済口数	59,599,469,818	口
1万口当たり純資産額（ / ）	13,805	円

「ニュー トピックス インデックス マザーファンド」

資産総額	13,242,010,308	円
負債総額	12,289,569	円
純資産総額（ - ）	13,229,720,739	円
発行済口数	15,925,367,521	口
1万口当たり純資産額（ / ）	8,307	円

「新光外国株式インデックスマザーファンド」

資産総額	12,068,007,710	円
負債総額	938,765	円
純資産総額（ - ）	12,067,068,945	円
発行済口数	15,706,521,708	口
1万口当たり純資産額（ / ）	7,683	円

「新光日本債券インデックスマザーファンド」

資産総額	16,070,177,226	円
負債総額	210,000,000	円
純資産総額（ - ）	15,860,177,226	円
発行済口数	14,247,516,038	口
1万口当たり純資産額（ / ）	11,132	円

「新光J - R E I Tマザーファンド」

資産総額	1,238,627,139	円
負債総額	6,587,863	円
純資産総額（ - ）	1,232,039,276	円
発行済口数	1,922,950,033	口
1万口当たり純資産額（ / ）	6,407	円

「新光米国REITマザーファンド」

資産総額	1,203,845,342 円
負債総額	4,612,950 円
純資産総額（ - ）	1,199,232,392 円
発行済口数	2,113,672,805 口
1万口当たり純資産額（ / ）	5,674 円

第4 【内国投資信託受益証券事務の概要】

委託者は、このファンド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。

(1) 投資信託受益証券の名義書換等

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

(2) 受益者等名簿

該当事項はありません。

(3) 受益者等に対する特典

該当事項はありません。

(4) 受益権の譲渡

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

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

上記の振り替えについて、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かかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(6) 受益権の再分割

委託者は、受託者と協議のうえ、社振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。

(7) 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該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て）に支払います。

(8) 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

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

第三部 【委託会社等の情報】

第1 【委託会社等の概況】

1 【委託会社等の概況】

a . 資本金の額（平成23年11月末現在）

資本金の額	45億2,430万円
会社が発行する株式総数	3,000,000株
発行済株式総数	1,823,250株
直近5ヵ年における主な資本金の額の増減	該当事項はありません。

b . 委託会社の機構

(イ) 株主総会において、15名以内の取締役が選任されます。

取締役の選任は、発行済株式総数のうち議決権のある株式数の3分の1以上に当たる株式を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行い、累積投票によらないものとし、

取締役の任期は、就任後2年内の最終の決算期に関する定時株主総会終結のときまでとし、補欠選任により選出された取締役の任期は、前任者の残任期間とします。

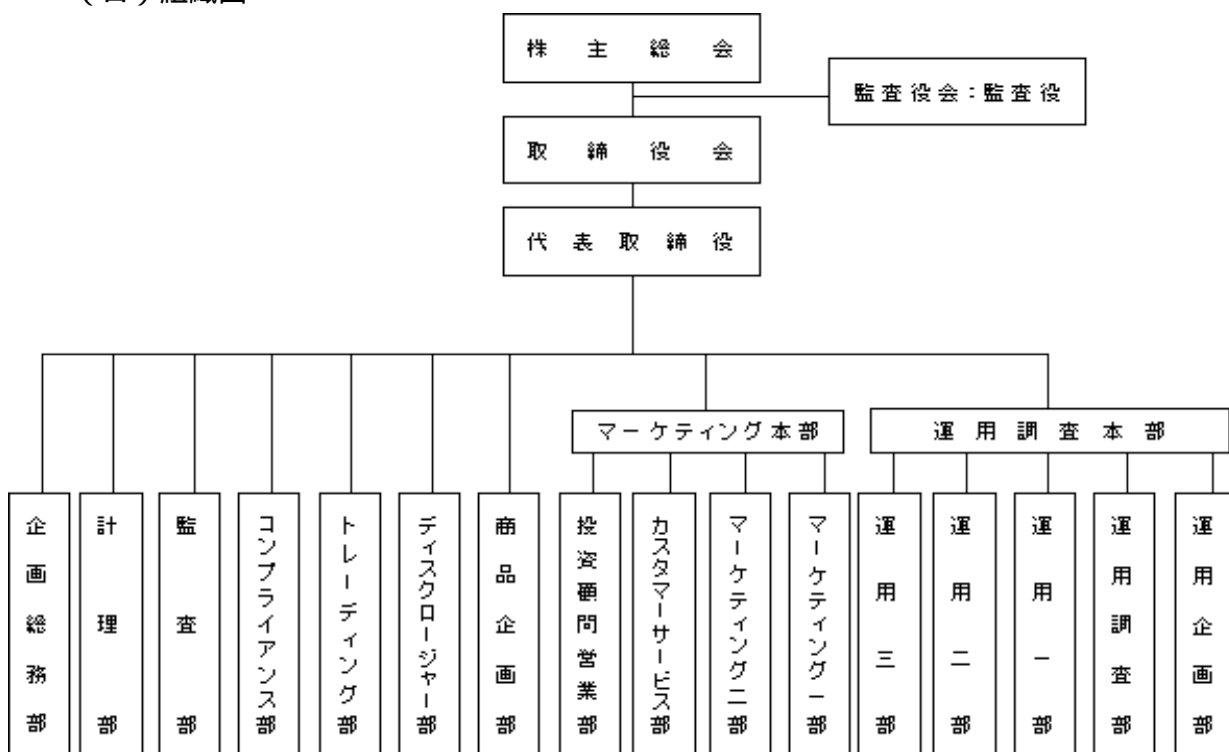
取締役会の決議により、取締役の中から会長1名、社長1名、副社長、専務取締役ならびに常務取締役若干名を定めることができます。

取締役会の決議をもって代表取締役3名以内を決定します。

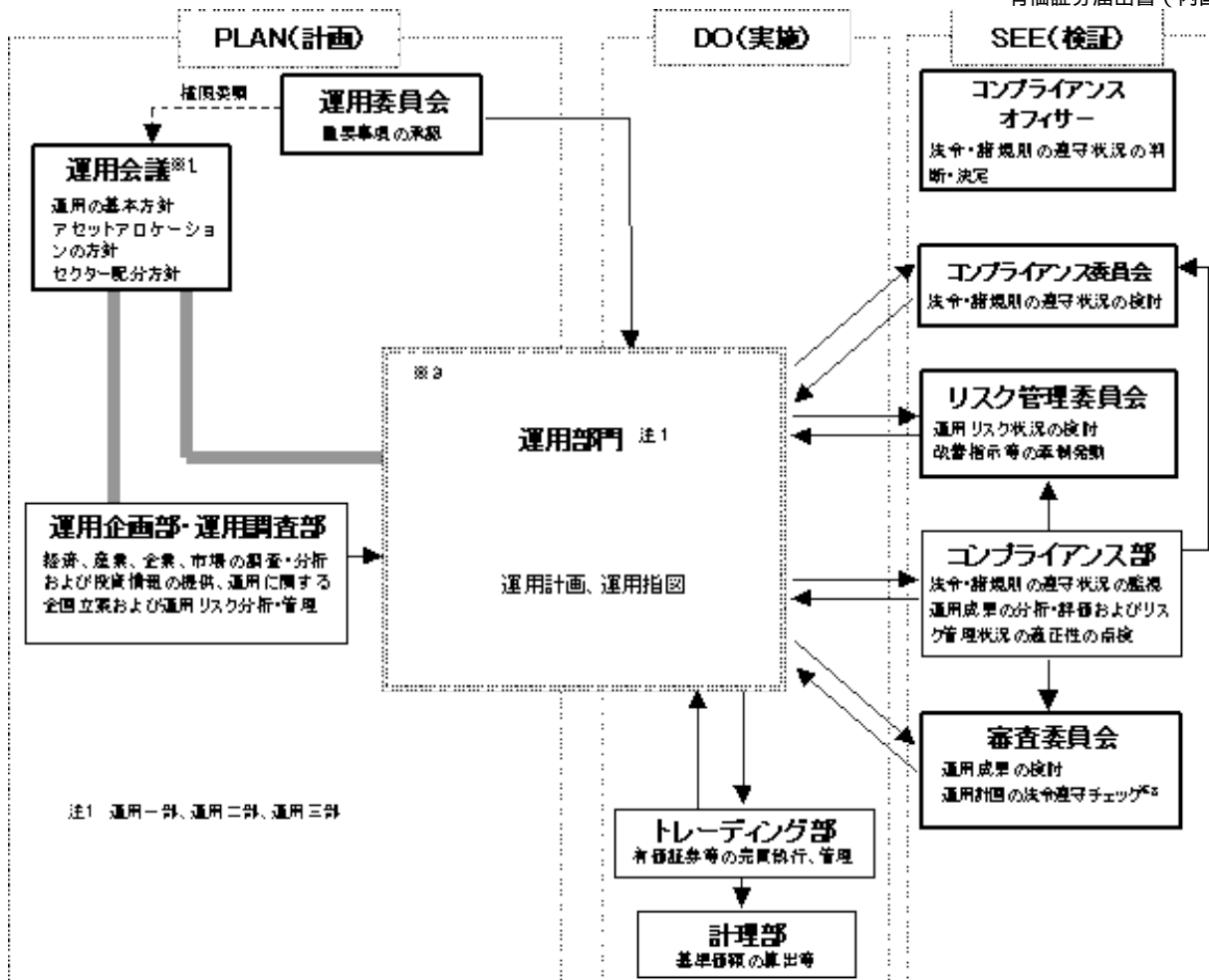
代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

取締役会は、法令または定款に定めある事項のほか、当会社の重要な業務執行に関する事項を決定します。

(ロ) 組織図



(ハ) 投資運用の意思決定機構



実線の矢印は情報の流れを示します。

※1 運用会議は運用企画部・運用調査部・運用部門(運用一部～三部)で構成されます。

※2 コンプライアンス部およびコンプライアンスオフィサーによる運用計画の法令遵守チェックは取締役会からの委任を受けたものです。

※3 運用部門において、運用計画および運用指図の承認は各々の上位職者が行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、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」に定める投資助言業務を行っています。

平成23年11月30日現在、委託者が運用を行っている証券投資信託（親投資信託は除きます。）は以下のとおりです。

（平成23年11月30日現在）

種類	ファンド本数	純資産額（百万円）
総合計	188	2,052,961
株式投資信託（合計）	159	1,639,569
単位型	2	6,208
追加型	157	1,633,361
公社債投資信託（合計）	29	413,391
単位型	2	846
追加型	27	412,545

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

委託会社である新光投信株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第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、第50期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）については、改正前の財務諸表等規則に基づき、第51期事業年度（平成22年4月1日から平成23年3月31日まで）については、改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条および第57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。

また、財務諸表及び中間財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第50期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）及び第51期事業年度（平成22年4月1日から平成23年3月31日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

第52期事業年度（平成23年4月1日から平成24年3月31日まで）の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人により中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	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)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	5,375,054	8,121,107
有価証券	3,516,497	6,541,218
貯蔵品	4,913	4,821
前払金	24,431	45,671
前払費用	17,381	16,884
未収入金	4	96
未収委託者報酬	1,335,057	1,503,847
未収運用受託報酬	-	4,814
未収収益	33,303	30,417
繰延税金資産	138,637	169,661
流動資産合計	10,445,281	16,438,542
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	2 24,796	2 25,487
器具・備品（純額）	2 38,095	2 43,414
リース資産（純額）	2 13,067	2 7,465
有形固定資産合計	75,959	76,366
無形固定資産		
電話加入権	91	91
ソフトウェア	3 73,596	3 28,112
無形固定資産合計	73,688	28,203
投資その他の資産		
投資有価証券	11,880,034	5,913,628
関係会社株式	77,100	77,100

長期貸付金	31	-
長期前払費用	1,113	75
長期未収入金	12,000	4,800
長期差入保証金	109,547	118,123
長期繰延税金資産	12,320	66,752
前払年金費用	467,715	521,967
長期性預金	500,000	1,300,000
その他	27,500	22,000
投資その他の資産合計	13,087,362	8,024,447
固定資産合計	13,237,010	8,129,018
資産合計	23,682,292	24,567,560

(単位：千円)

	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)
負債の部		
流動負債		
預り金	12,900	13,619
リース債務	23,125	11,280
未払金		
未払収益分配金	1,186	968
未払償還金	61,755	29,105
未払手数料	1 714,037	1 797,625
その他未払金	115,791	207,650
未払金合計	892,771	1,035,350
未払費用	1 71,575	158,152
未払法人税等	449,865	524,492
賞与引当金	164,600	227,900
役員賞与引当金	24,200	29,600
流動負債合計	1,639,036	2,000,396
固定負債		
長期リース債務	16,722	8,870
退職給付引当金	171,861	163,241
役員退職慰労引当金	66,958	93,958
執行役員退職慰労引当金	112,916	123,916
固定負債合計	368,458	389,987
負債合計	2,007,495	2,390,383
純資産の部		
株主資本		
資本金	4,524,300	4,524,300
資本剰余金		
資本準備金	2,761,700	2,761,700
資本剰余金合計	2,761,700	2,761,700
利益剰余金		
利益準備金	360,493	360,493
その他利益剰余金		
別途積立金	12,118,000	12,118,000
繰越利益剰余金	2,024,119	2,646,588
利益剰余金合計	14,502,612	15,125,082
自己株式	6,074	6,827
株主資本合計	21,782,538	22,404,254
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	107,742	227,077
評価・換算差額等合計	107,742	227,077
純資産合計	21,674,796	22,177,176
負債純資産合計	23,682,292	24,567,560

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

	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)
営業収益		
委託者報酬	10,140,218	13,707,658
運用受託報酬	-	7,734
営業収益合計	10,140,218	13,715,392
営業費用		
支払手数料	1 5,826,460	1 7,740,156
広告宣伝費	187,354	233,413
公告費	4,179	2,409
調査費		
調査費	242,434	236,790
委託調査費	257,308	628,364
図書費	6,518	6,246
調査費合計	506,260	871,401
委託計算費	272,725	305,544
営業雑経費		
通信費	34,774	35,855
印刷費	163,737	184,349
協会費	8,276	9,581
諸会費	3,179	2,846
その他	16,843	15,462
営業雑経費合計	226,811	248,095
営業費用合計	7,023,791	9,401,021
一般管理費		
給料		
役員報酬	2 91,000	2 92,400
給料・手当	1,065,538	1,163,225
賞与	152,422	196,708
給料合計	1,308,961	1,452,333
交際費	13,397	14,854
寄付金	5,017	4,189
旅費交通費	62,733	79,127
租税公課	35,175	39,168
不動産賃借料	195,056	202,024
賞与引当金繰入	164,600	227,900
役員賞与引当金繰入	24,200	29,600
役員退職慰労引当金繰入	26,583	27,000
退職給付費用	154,016	138,708
減価償却費	78,655	74,876
諸経費	331,667	401,431
一般管理費合計	2,400,064	2,691,215
営業利益	716,362	1,623,156

(単位：千円)

	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)

営業外収益				
受取配当金		77,279		65,366
有価証券利息		74,885		54,422
受取利息		16,170		22,062
時効成立分配金・償還金		38,109		33,486
雑益		20,760		5,316
営業外収益合計		227,206		180,654
営業外費用				
支払利息		1,833		1,110
時効成立後支払分配金・償還金		4,940		1,617
雑損		1,979		924
営業外費用合計		8,753		3,652
経常利益		934,815		1,800,158
特別利益				
投資有価証券売却益		3,827		153,176
特別利益合計		3,827		153,176
特別損失				
固定資産除却損	3	335	3	6,253
投資有価証券売却損		3,060		78,650
投資有価証券評価損		-		17,772
ゴルフ会員権評価損		-		5,500
過年度減価償却費		41,013		-
本社移転費用		24,575		-
特別損失合計		68,983		108,176
税引前当期純利益		869,659		1,845,159
法人税、住民税及び事業税	4	472,673	4	734,171
法人税等調整額		106,678		3,586
法人税等合計		365,994		730,585
当期純利益		503,664		1,114,573

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	前事業年度		当事業年度	
	(自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)		(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		4,524,300		4,524,300
当期変動額				
当期変動額合計		-		-
当期末残高		4,524,300		4,524,300
資本剰余金				
資本準備金				
前期末残高		2,761,700		2,761,700
当期変動額				
当期変動額合計		-		-
当期末残高		2,761,700		2,761,700
利益剰余金				
利益準備金				

前期末残高	360,493	360,493
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	360,493	360,493
その他利益剰余金		
別途積立金		
前期末残高	12,118,000	12,118,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	12,118,000	12,118,000
繰越利益剰余金		
前期末残高	2,012,604	2,024,119
当期変動額		
剰余金の配当	492,149	492,103
当期純利益	503,664	1,114,573
当期変動額合計	11,514	622,469
当期末残高	2,024,119	2,646,588
利益剰余金合計		
前期末残高	14,491,097	14,502,612
当期変動額		
剰余金の配当	492,149	492,103
当期純利益	503,664	1,114,573
当期変動額合計	11,514	622,469
当期末残高	14,502,612	15,125,082

(単位：千円)

	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)
自己株式		
前期末残高	4,616	6,074
当期変動額		
自己株式の取得	1,457	753
当期変動額合計	1,457	753
当期末残高	6,074	6,827
株主資本合計		
前期末残高	21,772,481	21,782,538
当期変動額		
剰余金の配当	492,149	492,103
当期純利益	503,664	1,114,573
自己株式の取得	1,457	753
当期変動額合計	10,057	621,716
当期末残高	21,782,538	22,404,254
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	500,670	107,742
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	392,928	119,335

当期変動額合計	392,928	119,335
当期末残高	107,742	227,077
純資産合計		
前期末残高	21,271,810	21,674,796
当期変動額		
剰余金の配当	492,149	492,103
当期純利益	503,664	1,114,573
自己株式の取得	1,457	753
株主資本以外の項目の当期変動額 （純額）	392,928	119,335
当期変動額合計	402,985	502,380
当期末残高	21,674,796	22,177,176

重要な会計方針

項目	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)満期保有目的の債券 償却原価法（定額法） (2)関係会社株式 総平均法による原価法 (3)その他有価証券 時価のあるもの 決算期末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、総平均法により算定） 時価のないもの 総平均法による原価法	(1)満期保有目的の債券 同左 (2)関係会社株式 同左 (3)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. 固定資産の減価償却 の方法	(1)有形固定資産 （リース資産を除く） 定率法。但し、平成10年4月1日以降 に取得した建物（建物附属設備を除 く）については、定額法。 なお、主な耐用年数は以下のとおり であります。 建物 8～47年 器具備品 2～20年 (2)無形固定資産 定額法。 なお、自社利用のソフトウェアにつ いては、社内における利用可能期間 （5年）に基づく定額法により償却し ております。	(1)有形固定資産 （リース資産を除く） 同左 (2)無形固定資産 同左

重要な会計方針

項目	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）
2. 固定資産の減価償却	(3)リース資産	(3)リース資産

<p>の方法</p> <p>3 . 引当金の計上基準</p>	<p>所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産</p> <p>リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p> <p>（会計方針の変更）</p> <p>従来、リース資産の減価償却の方法はリース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用していましたが、平成21年5月7日に親会社合併による親会社の会計処理変更と統一を図るために、当事業年度から定率法に変更しております。</p> <p>この変更により、前事業年度までの税引前当期純利益にかかる累積的影響額41,013千円は特別損失として計上しております。</p> <p>この結果、従来の方法によった場合と比較して、リース資産は25,403千円減少し、営業利益及び経常利益は15,609千円増加し、税引前当期純利益は25,403千円減少しております。</p> <p>(1)賞与引当金 従業員に対する賞与の支払いに備えるため、支給見込額の当期対応分を計上しております。</p> <p>(2)役員賞与引当金 役員賞与の支出に備えるため、支給見込額の当期対応分を計上しております。</p>	<p>所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産</p> <p>リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定率法を採用しております。</p> <p>(1)賞与引当金 同左</p> <p>(2)役員賞与引当金 同左</p>
--------------------------------	--	--

重要な会計方針

項目	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 . 引当金の計上基準	<p>(3)退職給付引当金</p> <p>従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当期末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>過去勤務債務については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の年数（10年）による定額法により費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、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（10年）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。</p> <p>（会計方針の変更）</p>	<p>(3)退職給付引当金</p> <p>従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当期末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>過去勤務債務については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の年数（10年）による定額法により費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、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（10年）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。</p>

<p>4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>当事業年度から「退職給付に係る会計基準」の一部改正（その3）（企業会計基準第19号 平成20年7月31日）を適用しております。</p> <p>数理計算上の差異を翌期から償却するため、これによる営業損益、経常損益及び税引前当期純利益に与える影響はありません。</p> <p>(4)役員退職慰労引当金 役員退職慰労金の支払いに備えるため、規程に基づく当期末要支給額を計上しております。</p> <p>(5)執行役員退職慰労引当金 執行役員退職慰労金の支払いに備えるため、規程に基づく当期末要支給額を計上しております。</p> <p>消費税等の会計処理 消費税等の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当期の費用として処理しております。</p>	<p>(4)役員退職慰労引当金 同左</p> <p>(5)執行役員退職慰労引当金 同左</p> <p>消費税等の会計処理 同左</p>
-----------------------------------	--	---

会計処理方法の変更

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）
	<p>（資産除去債務に関する会計基準の適用）</p> <p>当期から、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用しております。</p> <p>なお、これによる営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響はありません。</p>

注記事項

（貸借対照表関係）

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）																						
<p>1. 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>未払手数料</td> <td>563,753千円</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td>1,732千円</td> </tr> </table> <p>2. 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>78,630千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>333,552千円</td> </tr> <tr> <td>リース資産</td> <td>89,011千円</td> </tr> </table> <p>3. 無形固定資産の減価償却累計額</p> <table border="0"> <tr> <td>ソフトウェア</td> <td>177,141千円</td> </tr> </table>	未払手数料	563,753千円	未払費用	1,732千円	建物	78,630千円	器具備品	333,552千円	リース資産	89,011千円	ソフトウェア	177,141千円	<p>1. 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>未払手数料</td> <td>639,627千円</td> </tr> </table> <p>2. 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>60,723千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>329,664千円</td> </tr> <tr> <td>リース資産</td> <td>98,457千円</td> </tr> </table> <p>3. 無形固定資産の減価償却累計額</p> <table border="0"> <tr> <td>ソフトウェア</td> <td>202,238千円</td> </tr> </table>	未払手数料	639,627千円	建物	60,723千円	器具備品	329,664千円	リース資産	98,457千円	ソフトウェア	202,238千円
未払手数料	563,753千円																						
未払費用	1,732千円																						
建物	78,630千円																						
器具備品	333,552千円																						
リース資産	89,011千円																						
ソフトウェア	177,141千円																						
未払手数料	639,627千円																						
建物	60,723千円																						
器具備品	329,664千円																						
リース資産	98,457千円																						
ソフトウェア	202,238千円																						

(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. 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。 支払手数料 4,620,554千円	1. 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。 支払手数料 6,121,248千円
2. 役員報酬の範囲額 取締役 年額 200,000千円以内 監査役 年額 48,000千円以内	2. 役員報酬の範囲額 同左
3. 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。 器具・備品 335千円	3. 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。 建物 4,333千円 器具・備品 1,919千円
4. 法人税、住民税及び事業税472,673千円のうち法人税は321,505千円、住民税は70,351千円、事業税80,816千円であります。	4. 法人税、住民税及び事業税734,171千円のうち法人税は500,839千円、住民税は107,473千円、事業税125,859千円であります。

(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. 発行済株式に関する事項

株式の種類	前事業年度末	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,823,250	-	-	1,823,250

2. 自己株式に関する事項

株式の種類	前事業年度末	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	474	169	-	643

(変動事由の概要)

普通株式の自己株式の株式数の増加169株は、単元未満株式の買取による増加であります。

3. 配当に関する事項

(1)配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成21年6月24日 定時株主総会	普通株式	492,149	270	平成21年3月31日	平成21年6月25日

(2)基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成22年6月21日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	492,103	270	平成22年3月31日	平成22年6月22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. 発行済株式に関する事項

株式の種類	前事業年度末	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,823,250	-	-	1,823,250

2. 自己株式に関する事項

株式の種類	前事業年度末	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	643	113	-	756

（変動事由の概要）

普通株式の自己株式の株式数の増加113株は、単元未満株式の買取による増加であります。

3．配当に関する事項

(1)配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成22年6月21日 定時株主総会	普通株式	492,103	270	平成22年3月31日	平成22年6月22日

(2)基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成23年6月20日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	1,002,371	550	平成23年3月31日	平成23年6月21日

（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)
ファイナンス・リース取引（借主側） 所有権移転外ファイナンス・リース取引 (1)リース資産の内容 有形固定資産 主として、投信システム設備としてのサーバー、 ネットワーク機器他（器具備品）であります。 (2)リース資産の減価償却方法 重要な会計方針の「2．固定資産の減価償却の方法(3)リース資産」に記載のとおりであります。	ファイナンス・リース取引（借主側） 所有権移転外ファイナンス・リース取引 (1)リース資産の内容 有形固定資産 同左 (2)リース資産の減価償却方法 同左

（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）

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、投資運用業を営んでおります。資金運用については、一時的な余資は有金利預金や有価証券などにより、通常の取引条件から著しく乖離していないことを検証した上で行ってまいります。また現先取引などの引合いを要する取引については、原則として複数の提示条件を参考に最も有利と判断する条件で、適切かつ効率的に行っております。

なお、当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するための取得など、投資信託協会の規則に定める範囲において投資信託の取得及び処分を行っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

有価証券及び投資有価証券は、満期保有目的債券、その他有価証券（債券、投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

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、信託財産より受け入れる委託者報酬のうち、信託財産に未払委託者報酬として計上された金額であり、信託財産は受託銀行において分別管理されていることから、当社の債権としてのリスクは、認識しておりません。

デリバティブ取引については、行っておりません。ただし、保有する有価証券の価格変動リスク回避を目的とする場合は、この限りではありません。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（預金の預入先や債券の発行体の信用リスク）の管理

預金の預入先や債券の発行体の信用リスクについては、資金管理規程に従い、格付けの高い預

入先や発行体に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

また企画総務部が定期的に格付けをモニタリングし、それが資金管理規程に定める基準以下となった場合には、速やかに経営会議を開催し、残存期間などを総合的に勘案し、対処方法について決議を得る体制となっております。

市場リスク（価格変動リスク及び為替変動リスク）の管理

保有している債券、投資信託、株式の毎月末の時価など資金運用の状況については、資金管理規程に従い、企画総務部長が毎月の定例取締役会において報告をしております。

また市場における価格変動リスク及び為替変動リスクについては、資金管理規程に従い、企画総務部が定期的に時価をモニタリングし、その中で時価が基準を超える下落となった場合には、速やかに経営会議を開催し、対処方法について決議を得る体制となっております。

流動性リスクの管理

資金繰りについては、企画総務部が作成した年度の資金計画を経営会議において報告し、それに基づいた管理を行っております。また手元流動性を一定額以上維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

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、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注）2.参照）。

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	5,375,054	5,375,054	-
(2) 有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的債券	4,945,411	4,975,340	29,928
其他有価証券	10,154,947	10,154,947	-
(3) 未収委託者報酬	1,335,057	1,335,057	-

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

(1) 現金及び預金

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

(2) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所、債券は日本証券業協会発表の公社債店頭売買参考統計値の価格、投資信託は基準価額によっております。

(3) 未収委託者報酬

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

(注) 2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	貸借対照表計上額(千円)
非上場株式	373,273

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(2) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」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

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 預金	5,374,756	-	-	-
(2) 有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的債券	1,400,000	3,500,000	-	-
其他有価証券	2,100,000	1,937,150	53,185	-
(3) 未収委託者報酬	1,335,057	-	-	-

(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。

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、投資運用業を営んでおります。資金運用については、一時的な余資は有金利預金や有価証券などにより、通常の取引条件から著しく乖離していないことを検証した上で行っております。また現先取引などの引合いを要する取引については、原則として複数の提示条件を参考に最も有利と判断する条件で、適切かつ効率的に行っております。

なお、当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するための取得など、投資信託協会の規則に定める範囲において投資信託の取得及び処分を行っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

有価証券及び投資有価証券は、主に満期保有目的債券、その他有価証券(債券、投資信託)、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

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、信託財産より受け入れる委託者報酬のうち、信託財産に未払委託者報酬として計上された金額であり、信託財産は受託銀行において分別管理されていることから、当社の債権としてのリスクは、認識しておりません。

デリバティブ取引については、行っておりません。ただし、保有する有価証券の価格変動リスク回避を目的とする場合は、この限りではありません。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(預金の預入先や債券の発行体の信用リスク)の管理

預金の預入先や債券の発行体の信用リスクについては、資金管理規程に従い、格付けの高い預入先や発行体に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

また企画総務部が定期的に格付けをモニタリングし、それが資金管理規程に定める基準以下となった場合には、速やかに経営会議を開催し、残存期間などを総合的に勘案し、対処方法について決議を得る体制となっております。

市場リスク(価格変動リスク及び為替変動リスク)の管理

保有している債券、投資信託、株式の毎月末の時価など資金運用の状況については、資金管理規程に従い、企画総務部長が毎月の定例取締役会において報告をしております。

また市場における価格変動リスク及び為替変動リスクについては、資金管理規程に従い、企画総務部が定期的に時価をモニタリングし、その中で時価が基準を超える下落となった場合には、速やかに経営会議を開催し、対処方法について決議を得る体制となっております。

流動性リスクの管理

資金繰りについては、企画総務部が作成した年度の資金計画を経営会議において報告し、それに基づいた管理を行っております。また手元流動性を一定額以上維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

2. 参照)。

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	8,121,107	8,121,107	-
(2) 有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的債券	3,519,057	3,534,800	15,742
其他有価証券	8,686,616	8,686,616	-
(3) 未収委託者報酬	1,503,847	1,503,847	-
(4) 長期性預金	1,300,000	1,300,000	-

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

(1) 現金及び預金

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

(2) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所、債券は日本証券業協会発表の公社債店頭売買参考統計値の価格、投資信託は基準価額によっております。また譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

なお、当期において、其他有価証券で時価のある投資信託について17,772千円減損処理を行っております。

(3) 未収委託者報酬

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

(4) 長期性預金

長期性預金については、元利金の合計額を同様の新規預金を行った場合に想定される利率で割り引いて算定しております。

(注) 2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	貸借対照表計上額(千円)
非上場株式	326,273

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(2) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」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

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 預金	8,120,113	-	-	-
(2) 有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的債券	2,000,000	1,500,000	-	-
其他有価証券	3,023,600	874,417	74,684	-
(3) 未収委託者報酬	1,503,847	-	-	-
(4) 長期性預金	-	1,300,000	-	-

(有価証券関係)

前事業年度(平成22年3月31日)

1. 満期保有目的の債券

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が貸借対照表計上額を 超えるもの	(1) 国債・地方債等	-	-	-
	(2) 社債	4,945,411	4,975,340	29,928
	(3) その他	-	-	-
	小計	4,945,411	4,975,340	29,928
時価が貸借対照表計上額を 超えないもの	(1) 国債・地方債等	-	-	-
	(2) 社債	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		4,945,411	4,975,340	29,928

2. 関係会社株式

関係会社株式(貸借対照表計上額 77,100千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

3. 其他有価証券

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	(1)株式	62,732	45,457	17,275
	(2)債券 国債・地方債等	-	-	-
	社債	2,318,700	2,315,921	2,778
	その他	-	-	-
	(3)その他	1,366,133	1,137,460	228,672
	小計	3,747,565	3,498,839	248,726
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券 国債・地方債等	-	-	-
	社債	1,311,300	1,313,244	1,944
	その他	-	-	-
	(3)その他	5,096,082	5,524,523	428,440
	小計	6,407,382	6,837,767	430,385
合計		10,154,947	10,336,606	181,659

(注)非上場株式(貸借対照表計上額296,173千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

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

	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
(1)株式	14,200	2,705	3,060
(2)債券 国債・地方債等	-	-	-
社債	-	-	-
その他	-	-	-
(3)その他	132,566	10,599	8,149
合計	146,766	13,304	11,209

当事業年度(平成23年3月31日)

1. 満期保有目的の債券

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が貸借対照表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	-	-	-
	(2)社債	3,519,057	3,534,800	15,742
	(3)その他	-	-	-
	小計	3,519,057	3,534,800	15,742
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	(1)国債・地方債等	-	-	-
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		3,519,057	3,534,800	15,742

2. 関係会社株式

関係会社株式(貸借対照表計上額77,100千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

3. その他有価証券

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券 国債・地方債等	-	-	-
	社債	1,011,100	1,007,222	3,877
	その他	-	-	-
	(3)その他	1,055,620	1,023,000	32,620
	小計	2,066,720	2,030,222	36,498

貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1)株式	44,761	45,457	695
	(2)債券			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	705,120	705,468	348
	その他	-	-	-
	(3)その他	5,870,014	6,288,333	418,319
	小計	6,619,895	7,039,259	419,363
	合計	8,686,616	9,069,481	382,865

(注)非上場株式(貸借対照表計上額249,173千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

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

	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
(1)株式	98,200	51,200	-
(2)債券			
国債・地方債等	-	-	-
社債	-	-	-
その他	-	-	-
(3)その他	3,377,773	104,121	80,775
合計	3,475,973	155,321	80,775

5. 減損処理を行った有価証券

当事業年度において、有価証券について17,772千円(その他有価証券)減損処理を行っておりません。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30~50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

(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)及び当事業年度(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

当社は、デリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付企業年金制度(キャッシュバランス型)、確定拠出企業年金制度および退職一時金制度を設けております。

2. 退職給付債務に関する事項

	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)
(1)退職給付債務(千円)	863,276	923,938
(2)年金資産(千円)	891,335	940,384
(3)未積立退職給付債務(1)+(2)(千円)	28,058	16,445
(4)未認識数理計算上の差異(千円)	367,470	417,207
(5)未認識過去勤務債務(債務の減額)(千円)	99,674	74,927
(6)貸借対照表計上額純額(3)+(4)+(5)(千円)	295,854	358,725
(7)前払年金費用(千円)	467,715	521,967
(8)退職給付引当金(6)-(7)(千円)	171,861	163,241

3. 退職給付費用に関する事項

	前事業年度	当事業年度

	(自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
(1)勤務費用(千円)(注1)	88,343	82,778
(2)利息費用(千円)	17,358	21,581
(3)期待運用収益(減算)(千円)	14,831	17,826
(4)数理計算上の差異の費用処理額(千円)	75,157	63,027
(5)過去勤務債務の費用処理額(千円)	24,747	24,747
(6)小計(1)+(2)-(3)+(4)+(5)(千円)	141,279	124,813
(7)その他(千円)(注2)	12,736	13,894
(8)退職給付費用(6)+(7)(千円)	154,016	138,708

(注) 1. 執行役員の退職慰労金に係る退職給付引当金繰入額(前事業年度 24,086千円, 当事業年度 23,250千円)については

「(1)勤務費用」に含めて記載しております。

2. 「(7)その他」は、確定拠出年金への掛金支払額であります。

4. 退職給付債務の計算基礎

	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)
(1)退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準	期間定額基準
(2)割引率	2.5%	2.5%
(3)期待運用収益率	2.0%	2.0%
(4)過去勤務債務の処理年数	10年	10年
(5)数理計算上の差異の処理年数	10年	10年

(税効果会計関係)

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)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 of 主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 of 主な原因別の内訳
繰延税金資産 (千円)	繰延税金資産 (千円)
賞与引当金損金算入限度超過額 76,822	賞与引当金損金算入限度超過額 104,776
減価償却費限度超過額 9,711	減価償却費限度超過額 8,449
退職給付引当金損金算入限度超過額 115,876	退職給付引当金損金算入限度超過額 116,844
役員退職慰労引当金否認額 27,245	役員退職慰労引当金否認額 38,231
投資有価証券評価損否認 67,362	投資有価証券評価損否認 7,231
非上場株式評価損否認 32,458	非上場株式評価損否認 32,458
未払事業税否認 36,960	未払事業税否認 42,773
有価証券評価差額 73,917	有価証券評価差額 155,788
その他 49,290	その他 40,414
繰延税金資産小計 489,645	繰延税金資産小計 546,968
評価性引当額 143,338	評価性引当額 96,431
繰延税金資産合計 346,307	繰延税金資産合計 450,536
繰延税金負債	繰延税金負債
前払年金費用 190,313	前払年金費用 212,388
その他 5,036	その他 1,733
繰延税金負債合計 195,349	繰延税金負債合計 214,121
繰延税金資産の純額 150,957	繰延税金資産の純額 236,414
(注) 繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。	(注) 繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。
(千円)	(千円)
流動資産 - 繰延税金資産 138,637	流動資産 - 繰延税金資産 169,661
固定資産 - 長期繰延税金資産 12,320	固定資産 - 長期繰延税金資産 66,752

<p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の差異の原因となった主な項目別の内訳</p> <p>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間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。</p>	<p>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</p> <p style="text-align: right;">(%)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td>法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">40.69</td> </tr> <tr> <td>(調整)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>役員給与永久に損金算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">0.53</td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">0.81</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">0.09</td> </tr> <tr> <td>住民税均等割等</td> <td style="text-align: right;">0.21</td> </tr> <tr> <td>税効果未認識差異</td> <td style="text-align: right;">2.54</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.01</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">39.59</td> </tr> </table>	法定実効税率	40.69	(調整)		役員給与永久に損金算入されない項目	0.53	交際費等永久に損金算入されない項目	0.81	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.09	住民税均等割等	0.21	税効果未認識差異	2.54	その他	0.01	税効果会計適用後の法人税等の負担率	39.59
法定実効税率	40.69																		
(調整)																			
役員給与永久に損金算入されない項目	0.53																		
交際費等永久に損金算入されない項目	0.81																		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.09																		
住民税均等割等	0.21																		
税効果未認識差異	2.54																		
その他	0.01																		
税効果会計適用後の法人税等の負担率	39.59																		

(セグメント情報等)

セグメント情報

当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

当社は、資産運用業という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益各項目の区分と同一であることから、製品及びサービスごとの売上高の記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する主要な受益者の情報は制度上、把握し得ないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額は、貸借対照表の有形固定資産の金額と同一であることから、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する主要な受益者の情報は制度上、把握し得ないため、記載を省略しております。

(追加情報)

当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

当事業年度より、「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) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る）等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	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（千円）（注3）	科目	期末残高（千円）（注3）
親会社	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	125,167,284	金融商品取引業	(被所有) 直接76.70 間接7.04	当社設定の投資信託受益権の募集	債券等の現先取引 (注1)	1,099,573	短期貸付金	-

						・販売 役員の兼任	当社設定の投資 信託受益権の募 集・販売に係る 代行手数料の支 払い(注2)	4,620,554	未払手 数料	563,753
--	--	--	--	--	--	--------------	--	-----------	-----------	---------

取引条件及び取引条件の決定方法等

- (注) 1. 現先取引の金利等については、市場金利等を勘案して決定しております。
2. 代行手数料については、投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から支払われます。委託者報酬の配分は両社協議のうえ合理的に決定しております。
3. 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。

(イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の
子会社等

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金又は出 資金(千円)	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 (千円) (注3)	科目	期末残高 (千円) (注3)
同一の親 会社を持 つ会社	新光ビル ディング 株式会社	東京都 中央区	4,110,000	不動産 賃貸業	直接 4.05	事務所の 賃借	事務所の賃借 (注1)	148,802	長期差 入保証 金	99,186
同一の親 会社を持 つ会社	日本証券 テクノロ ジー株式 会社	東京都 中央区	228,000	情報サ ービス 業	なし	計算業務の 委託	計算委託料支払 (注2) ハウジングサー ビス料支払 (注2)	44,184 16,824	その他 未払金 その他 未払金	3,866 1,472

取引条件及び取引条件の決定方法等

- (注) 1. 事務所の賃借料の支払については、差入保証金の総額及び近隣の賃借料を勘案し、協議のうえ決定しております。
2. 計算委託料及びハウジングサービス料の支払は、協議のうえ合理的に決定しております。
3. 取引金額と長期差入保証金の期末残高には消費税等が含まれておらず、その他未払金の期末残高には消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

みずほ証券株式会社(東京証券取引所に上場)

(注) 当社の親会社であった新光証券は、みずほ証券株式会社(旧みずほ証券株式会社)と、平成21年5月7日に合併し、商号をみずほ証券株式会社としております。

当事業年度(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等の場合に限る)等

種類	会社等の名 称又は氏名	所在地	資本金又は出 資金(千円)	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 (千円) (注3)	科目	期末残高 (千円) (注3)
親会社	みずほ 証券 株式会社	東京都 千代田区	125,167,284	金融 商品 取引業	(被所有) 直接76.70 間接7.87	当社設定の 投資信託受 益権の募集 ・販売 役員の兼任	債券等の現先 取引(注1) 当社設定の投資 信託受益権の募 集・販売に係る 代行手数料の支 払い(注2)	999,719 6,121,248	短期 貸付金 未払手 数料	- 639,627

取引条件及び取引条件の決定方法等

- (注) 1. 現先取引の金利等については、市場金利等を勘案して決定しております。
2. 代行手数料については、投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から支払われます。委託者報酬の配分は両社協議のうえ合理的に決定しております。
3. 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。

(イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の

子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	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（千円）（注3）	科目	期末残高（千円）（注3）
同一の親会社を持つ会社	みずほ証券プロパティマネジメント株式会社（注4）	東京都中央区	4,110,000	不動産賃貸業	直接 4.05	事務所の賃借	事務所の賃借（注1）	160,641	長期差入保証金	107,916
同一の親会社を持つ会社	日本証券テクノロジー株式会社	東京都中央区	228,000	情報サービス業	なし	計算業務の委託	計算委託料支払（注2） ハウジングサービス料支払（注2）	48,084 16,824	その他未払金 その他未払金	5,808 1,472

取引条件及び取引条件の決定方法等

- （注）1．事務所の賃借料の支払については、差入保証金の総額及び近隣の賃借料を勘案し、協議のうえ決定しております。
- 2．計算委託料及びハウジングサービス料の支払は、協議のうえ合理的に決定しております。
- 3．取引金額と長期差入保証金の期末残高には消費税等が含まれておらず、その他未払金の期末残高には消費税等が含まれております。
- 4．同一の親会社を持つ会社である新光ビルディング株式会社は、平成22年7月1日に、商号をみずほ証券プロパティマネジメント株式会社としております。

2．親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

みずほ証券株式会社（東京証券取引所に上場）

（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 11,892円19銭	1株当たり純資産額 12,168円58銭
1株当たり当期純利益金額 276円33銭	1株当たり当期純利益金額 611円54銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

（注）1．1株当たり純資産額の算定上の基礎

	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）
純資産の部の合計額（千円）	21,674,796	22,177,176
普通株式に係る純資産額（千円）	21,674,796	22,177,176
普通株式の発行済株式数（千株）	1,823	1,823
普通株式の自己株式数（千株）	0	0
1株当たり純資産の算定に用いられた普通株式の数（千株）	1,822	1,822

（注）2．1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎

	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）
損益計算書上の当期純利益（千円）	503,664	1,114,573
普通株式に係る当期純利益（千円）	503,664	1,114,573
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式の期中平均株式数（千株）	1,822	1,822

（重要な後発事象）

前事業年度	当事業年度

(自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)	(自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)
該当事項はありません	同左

[次へ](#)

2. 中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第52期中間会計期間末

(平成23年9月30日)

資産の部	
流動資産	
現金及び預金	7,782,373
有価証券	6,519,114
貯蔵品	2,658
未収委託者報酬	1,723,116
未収運用受託報酬	88,311
繰延税金資産	145,384
その他	276,801
流動資産合計	16,537,760
固定資産	
有形固定資産	
建物（純額）	23,235
器具・備品（純額）	38,697
リース資産（純額）	4,633
建設仮勘定	19,237
有形固定資産合計	1 85,803
無形固定資産	
ソフトウェア	5,746
ソフトウェア仮勘定	23,289
その他	91
無形固定資産合計	29,126
投資その他の資産	
投資有価証券	4,133,330
長期繰延税金資産	171,731
前払年金費用	496,329
長期性預金	3,000,000
その他	140,033
投資その他の資産合計	7,941,423
固定資産合計	8,056,354
資産合計	24,594,115

(単位：千円)

第52期中間会計期間末

(平成23年9月30日)

負債の部	
流動負債	
リース債務	7,708
未払金	
未払収益分配金	584
未払償還金	21,632

未払手数料	868,432
その他未払金	431,828
未払金合計	1,322,478
未払法人税等	480,811
未払消費税等	97,540
賞与引当金	210,000
その他	395,058
流動負債合計	2,513,597
固定負債	
長期リース債務	5,214
退職給付引当金	169,627
役員退職慰労引当金	62,125
執行役員退職慰労引当金	118,916
固定負債合計	355,883
負債合計	2,869,481
純資産の部	
株主資本	
資本金	4,524,300
資本剰余金	
資本準備金	2,761,700
資本剰余金合計	2,761,700
利益剰余金	
利益準備金	360,493
その他利益剰余金	
別途積立金	12,118,000
繰越利益剰余金	2,334,795
利益剰余金合計	14,813,288
自己株式	6,827
株主資本合計	22,092,460
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	367,827
評価・換算差額等合計	367,827
純資産合計	21,724,633
負債純資産合計	24,594,115

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

	第52期中間会計期間
	(自 平成23年4月 1日
	至 平成23年9月30日)
営業収益	
委託者報酬	9,515,771
運用受託報酬	89,151
営業収益合計	9,604,923
営業費用及び一般管理費	1 8,484,728
営業利益	1,120,194
営業外収益	
受取配当金	19,183
有価証券利息	20,884
受取利息	13,101
時効成立分配金・償還金	7,857
その他	1,478

営業外収益合計	62,506
営業外費用	
支払利息	344
時効成立後支払分配金・償還金	2,939
その他	37
営業外費用合計	3,321
経常利益	1,179,379
特別利益	
投資有価証券売却益	5,403
特別利益合計	5,403
特別損失	
固定資産除却損	0
投資有価証券売却損	9,519
特別損失合計	9,519
税引前中間純利益	1,175,263
法人税、住民税及び事業税	468,824
法人税等調整額	15,861
法人税等合計	484,685
中間純利益	690,577

(3) 中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

	第52期中間会計期間 (自 平成23年4月 1日 至 平成23年9月30日)
株主資本	
資本金	
当期首残高	4,524,300
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	4,524,300
資本剰余金	
資本準備金	
当期首残高	2,761,700
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	2,761,700
利益剰余金	
利益準備金	
当期首残高	360,493
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	360,493
その他利益剰余金	
別途積立金	
当期首残高	12,118,000

当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	12,118,000
繰越利益剰余金	
当期首残高	2,646,588
当中間期変動額	
剰余金の配当	1,002,371
中間純利益	690,577
当中間期変動額合計	311,793
当中間期末残高	2,334,795
利益剰余金合計	
当期首残高	15,125,082
当中間期変動額	
剰余金の配当	1,002,371
中間純利益	690,577
当中間期変動額合計	311,793
当中間期末残高	14,813,288

(単位：千円)

第52期中間会計期間

(自 平成23年4月 1日

至 平成23年9月30日)

自己株式	
当期首残高	6,827
当中間期変動額	
自己株式の取得	-
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	6,827
株主資本合計	
当期首残高	22,404,254
当中間期変動額	
剰余金の配当	1,002,371
中間純利益	690,577
自己株式の取得	-
当中間期変動額合計	311,793
当中間期末残高	22,092,460
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
当期首残高	227,077
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間	
期変動額（純額）	140,749
当中間期変動額合計	140,749
当中間期末残高	367,827
純資産合計	

当期首残高	22,177,176
当中間期変動額	
剰余金の配当	1,002,371
中間純利益	690,577
自己株式の取得	-
株主資本以外の項目の当中間期 変動額（純額）	140,749
当中間期変動額合計	452,543
当中間期末残高	21,724,633

重要な会計方針

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券

満期保有目的の債券

償却原価法（定額法）

関係会社株式

総平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

中間決算期末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、総平均法により算定）

時価のないもの

総平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法。但し、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）については、定額法。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 8～47年

器具備品 2～20年

(2) 無形固定資産

定額法。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法により償却しております。

(3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定率法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支払いに備えるため、支給見込額の当中間会計期間対応分を計上しております。

(2) 退職給付引当金

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

過去勤務債務については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の年数（10年）による定額法

により費用処理しております。

数理計算上の差異については、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（10年）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。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支払いに備えるため、規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。

(4) 執行役員退職慰労引当金

執行役員の退職慰労金の支払いに備えるため、規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。

4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当中間会計期間の費用として処理しております。

追加情報

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

注記事項

（中間貸借対照表関係）

項 目	第52期中間会計期間末 （平成23年9月30日）
1. 有形固定資産の減価償却累計額	499,280千円

（中間損益計算書関係）

項 目	第52期中間会計期間 （自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）	
1. 減価償却実施額	有形固定資産	10,694千円
	無形固定資産	22,365千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第52期中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	1,823,250	-	-	1,823,250

2. 自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	756	-	-	756

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成23年6月20日 定時株主総会	普通株式	1,002,371	550	平成23年3月31日	平成23年6月21日

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間末後となるもの該当事項はありません。

(リース取引関係)

第52期中間会計期間（平成23年9月30日）

ファイナンス・リース取引

（借主側）

所有権移転外ファイナンス・リース取引

1. リース資産の内容

有形固定資産 主として、投信システム設備としてのサーバー、ネットワーク機器他（器具備品）であります。

2. リース資産の減価償却方法

中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項の「2. 固定資産の減価償却方法(3)リース資産」に記載のとおりであります。

(金融商品関係)

第52期中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

平成23年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、含まれておりません（（注）2. 参照）。

	中間貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	7,782,373	7,782,373	-
(2) 有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	3,009,060	3,019,200	10,139
その他有価証券	7,318,646	7,318,646	-
(3) 未収委託者報酬	1,723,116	1,723,116	-
(4) 長期性預金	3,000,000	3,004,175	4,175

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

(1) 現金及び預金

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

(2) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所、債券は日本証券業協会発表の公社債店頭売買参考統計値の価格、投資信託は基準価額によっております。また譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 未収委託者報酬

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

によっております。

(4) 長期性預金

長期性預金については、元利金の合計額を同様の新規預金を行った場合に想定される利率で割り引いて算定しております。

(注) 2 . 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	中間貸借対照表計上額(千円)
非上場株式	324,737

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(2) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

(有価証券関係)

第52期中間会計期間末(平成23年9月30日)

1 . 満期保有目的の債券

	種類	中間貸借対照表計上額(千円)	時価(千円)	差額(千円)
時価が中間貸借対照表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	-	-	-
	(2)社債	3,009,060	3,019,200	10,139
	(3)その他	-	-	-
	小計	3,009,060	3,019,200	10,139
時価が中間貸借対照表計上額を超えないもの	(1)国債・地方債等	-	-	-
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		3,009,060	3,019,200	10,139

2 . 関係会社株式

関係会社株式(中間貸借対照表計上額 77,100千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

3 . その他有価証券

	種類	中間貸借対照表計上額(千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	703,010	701,741	1,268
	その他	-	-	-
(3)その他		4,002	4,000	2
	小計	707,012	705,741	1,270
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1)株式	35,280	45,457	10,177
	(2)債券			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	1,008,960	1,009,913	953
	その他	-	-	-
(3)その他		5,567,394	6,177,711	610,317
小計		6,611,634	7,233,082	621,448
合計		7,318,646	7,938,824	620,177

(注)非上場株式(中間貸借対照表計上額247,637千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(デリバティブ取引関係)

第52期中間会計期間末(平成23年9月30日)

当社は、デリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

(セグメント情報等)

セグメント情報

第52期中間会計期間(自平成23年4月1日至平成23年9月30日)

当社は、資産運用業という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

第52期中間会計期間(自平成23年4月1日至平成23年9月30日)

1. 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービス区分の決定方法は、中間損益計算書の営業収益各項目の区分と同一であることから、製品及びサービスごとの売上高の記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する主要な受益者の情報は制度上、把握し得ないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額は、中間貸借対照表の有形固定資産の金額と同一であることから、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する主要な受益者の情報は制度上、把握し得ないため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

第52期中間会計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	
1株当たり純資産額	11,920円27銭
1株当たり中間純利益金額	378円91銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	

(注)1. 1株当たり純資産額の算定上の基礎

項目	第52期中間会計期間末 (平成23年9月30日)
純資産の部の合計額(千円)	21,724,633
普通株式に係る純資産額(千円)	21,724,633
普通株式の発行済株式数(千株)	1,823
普通株式の自己株式数(千株)	0

1株当たり純資産の算定に用いられた普通株式の数(千株)	1,822
-----------------------------	-------

(注) 2 . 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎

項 目	第52期中間会計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)
中間純利益 (千円)	690,577
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益(千円)	690,577
期中平均株式数 (千株)	1,822

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) 自己また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、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (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、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積り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（4）（5）において同じ。）または子法人等（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または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託者の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額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（3）（4）に掲げるもののほか、委託者の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

a．定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

b．訴訟事件その他の重要事項

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) 住友信託銀行株式会社（「受託者」）

ただし、関係当局の認可などを前提に、平成24年4月1日付で中央三井信託銀行株式会社および中央三井アセット信託銀行株式会社と合併し、三井住友信託銀行株式会社に商号を変更する予定です。

a．資本金の額

平成23年11月末現在、342,037百万円

b．事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むと共に、金融機関の信託業務の兼営に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

(2) フランクリン テンプルトン インベストメント マネジメント リミテッド（「投資顧問会社」）

a．資本金の額

平成23年11月末現在、300万ポンド

b. 事業の内容

英国籍の法人であり、内外の有価証券等にかかる投資顧問業務を営んでいます。

(3) 販売会社

販売会社の名称、資本金の額及び事業の内容は以下の「販売会社一覧表」のとおりです。

販売会社一覧表

(平成23年11月末現在)

名 称	資本金の額 (単位：百万円)	事業の内容
みずほ証券株式会社	125,167	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。
新和証券株式会社	780	同上
大山日ノ丸証券株式会社	215	同上
岡安証券株式会社	500	同上
丸福証券株式会社	852	同上
三豊証券株式会社	300	同上
永和証券株式会社	500	同上
六和証券株式会社	204	同上
西村証券株式会社	500	同上
八幡証券株式会社	1,260	同上
いちよし証券株式会社	14,577	同上
上光証券株式会社	500	同上
リテラ・クリア証券株式会社	3,794	同上
あかつき証券株式会社	2,065	同上
楽天証券株式会社	7,495	同上
株式会社S B I証券	47,937	同上
東京海上日動火災保険株式会社	101,994	保険業法に基づき損害保険業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

「受託者」は以下の業務を行います。

- (1) 委託者の指図に基づく投資信託財産の保管、管理
- (2) 投資信託財産の計算
- (3) その他上記業務に付随する一切の業務

「投資顧問会社」は以下の業務を行います。

委託者に対する助言および情報提供等

「販売会社」は以下の業務を行います。

- (1) 募集・販売の取り扱い
- (2) 受益者に対する一部解約事務
- (3) 受益者に対する一部解約金、収益分配金および償還金の支払い
- (4) 受益者に対する収益分配金の再投資
- (5) 受益権の取得申込者に対する目論見書の交付
- (6) 受益者に対する運用報告書の交付
- (7) 所得税および地方税の源泉徴収
- (8) その他上記業務に付随する一切の業務

3【資本関係】

- (1) みずほ証券株式会社は、委託者の株式の76.5%を所有しています。

- (2) 委託者は、三豊証券株式会社の株式の4.5%を所有しています。
- (3) 委託者は、新和証券株式会社の株式の1.2%を所有しています。
- (注) 関係法人が所有する委託者の株式または委託者が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が1.0%以上のものを記載しています。

<再信託受託会社の概要>

- 名称 : 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社
- 業務の概要 : 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に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
- 再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託事務の一部（投資信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受託者（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原投資信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

第3 【その他】

- (1) 目論見書の表紙などに委託会社の名称、ロゴマーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すると、ファンドの形態などを記載することがあります。また、以下の内容を記載することがあります。
- ・ 交付目論見書または請求目論見書である旨
 - ・ 金融商品取引法上の目論見書である旨
 - ・ 委託会社の金融商品取引業者登録番号
 - ・ 詳細情報の入手方法
委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など
請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨
 - ・ 目論見書の使用開始日
 - ・ 届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。
届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
 - ・ ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に投資者の意向を確認する旨
 - ・ 投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
 - ・ 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
 - ・ 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載
- (2) 目論見書は別称として「投資信託説明書」と称して使用することがあります。
- (3) 目論見書は電子媒体などとして使用される他、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (4) 本書の記載内容について、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (5) 目論見書に記載された運用実績のデータは、随時更新される場合があります。
- (6) 請求目論見書にファンドの投資信託約款の全文を記載します。

独立監査人の監査報告書

平成22年6月21日

新光投信株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 田中 俊之
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 志保
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理の状況」に掲げられている新光投信株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第50期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、新光投信株式会社の平成22年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績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。

追記情報

注記事項「追加情報」に記載されているとおり、会社は当事業年度より所有権移転外ファイナンス・リース資産の減価償却方法について定率法による方法に変更した。

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

以 上

() 上記は、当社が、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20日

新光投信株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 田中俊之
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている新光投信株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第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、新光投信株式会社の平成23年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

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

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成23年12月28日

新光投信株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 田中俊之
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている新光投信株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第52期事業年度の中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、新光投信株式会社の平成23年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

（ ）上記は、当社が、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は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11月29日

新光投信株式会社
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	田中俊之
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、「ファンドの経理状況」に掲げられている新光7資産バランスファンドの平成23年4月21日から平成23年10月20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。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、新光7資産バランスファンドの平成23年10月20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。

利害関係

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

以上

- () 1. 上記は、当社が、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XBR Lデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)