

【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25年 1 月22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発表します。

「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25年1月23日から平成26年1月21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、三井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。

(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なります。

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、一般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。

商品分類の定義

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	
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年4回	北米	ファンド・オブ・ ファンズ
	年6回(隔月)	欧州	
	年12回(毎月)	アジア	
	日々	オセアニア	
不動産投信	その他()	中南米	為替ヘッジ
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	あり()
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。

属性区分の定義

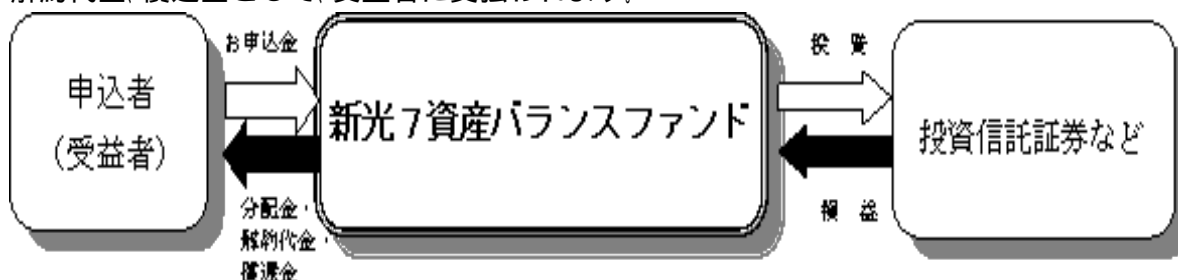
その他資産 (投資信託証券(資産複合 (株式一般、債券一般、不 動産投信)) (資産配分固定型))	投資信託証券への投資を通じて、実質的に株式一般、債券一般、不動産投信の複数の資産に投資を行います。 資産配分固定型とは、目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。
年12回(毎月)	目論見書または投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
グローバル(含む日本) エマージング	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界(含む日本)・エマージング地域(複数の新興成長国(地域))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(注)	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。

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

当ファンドはファンド・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、一般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

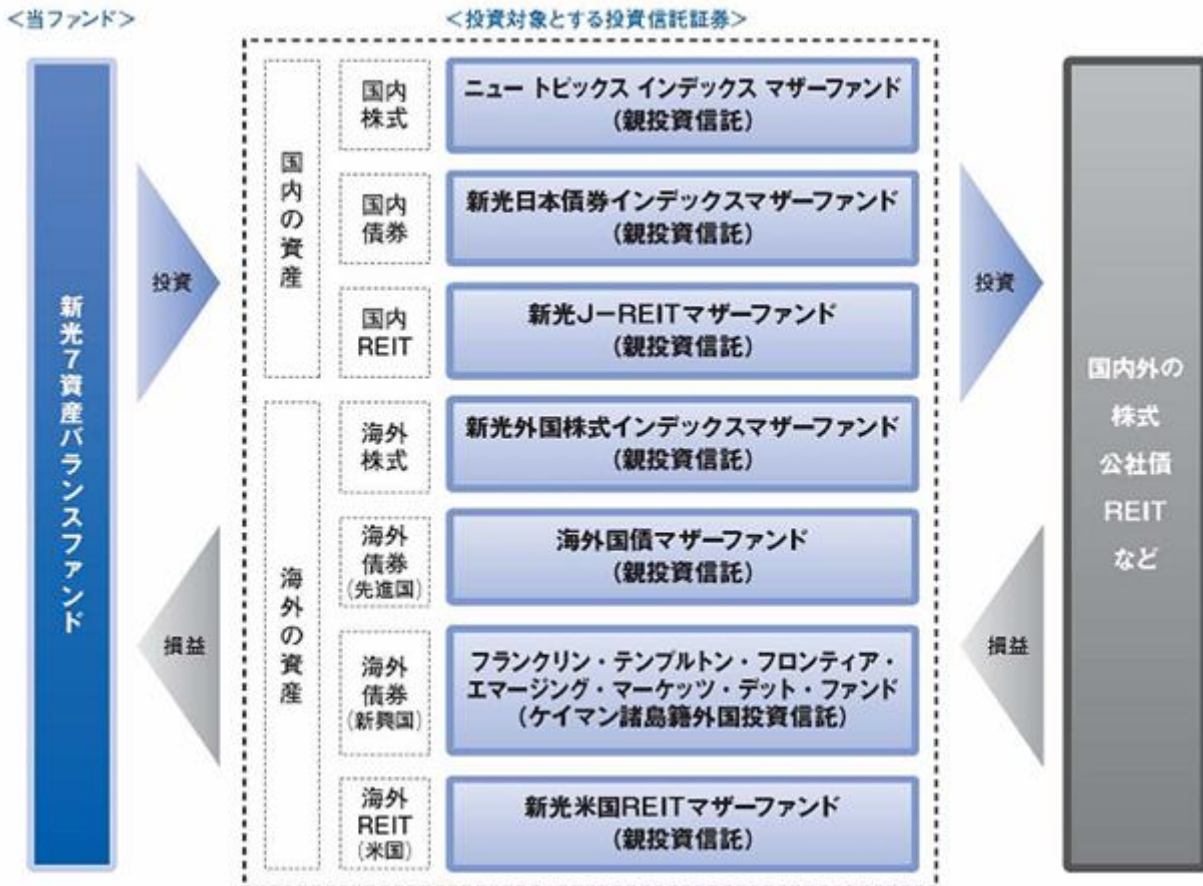
1. 7つの投資信託証券を通じて、国内外の各種資産（株式、公社債、不動産投資信託証券）にバランスよく分散投資します。

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。



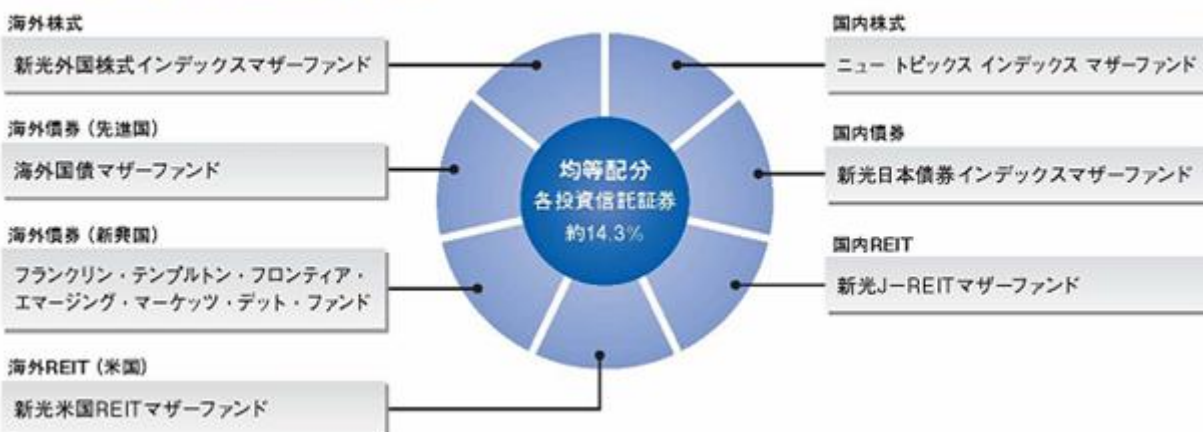
2. 基本投資配分比率に基づき、各投資信託証券に投資を行います。 基本投資配分比率は均等とします。

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かい離します。

<基本投資配分比率のイメージ図>



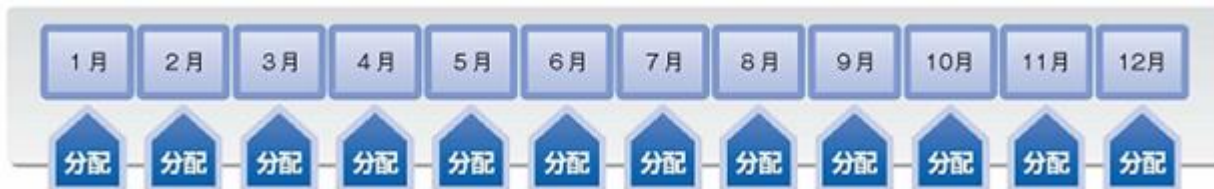
当ファンドの資金動向、市場動向などによっては、上記のような運用ができない場合があります。

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	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

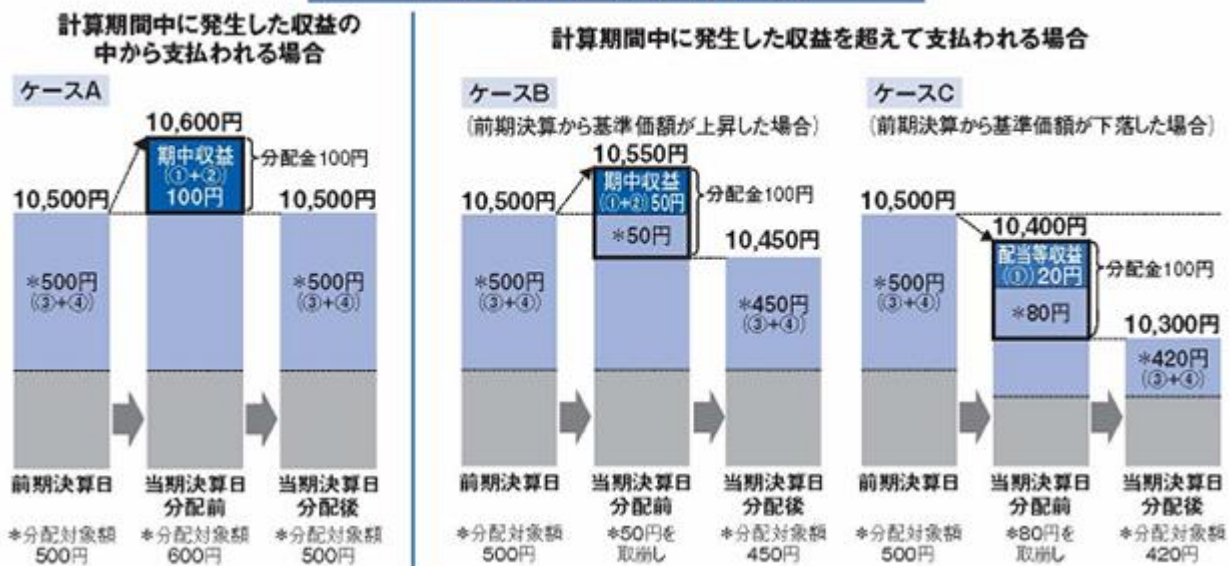
投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。



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

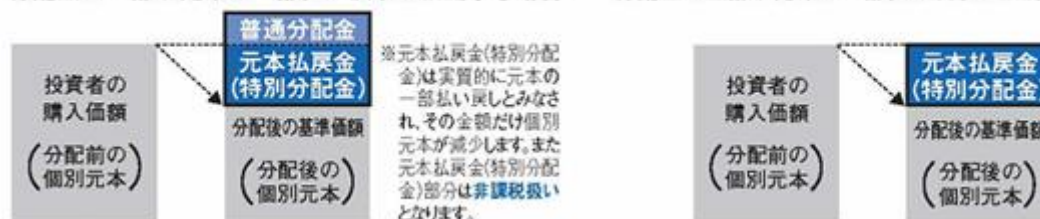
A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額ですが、基準価額の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合計額でご判断ください。

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注意ください。

投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、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。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

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（投資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。

元本払戻金（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金（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。

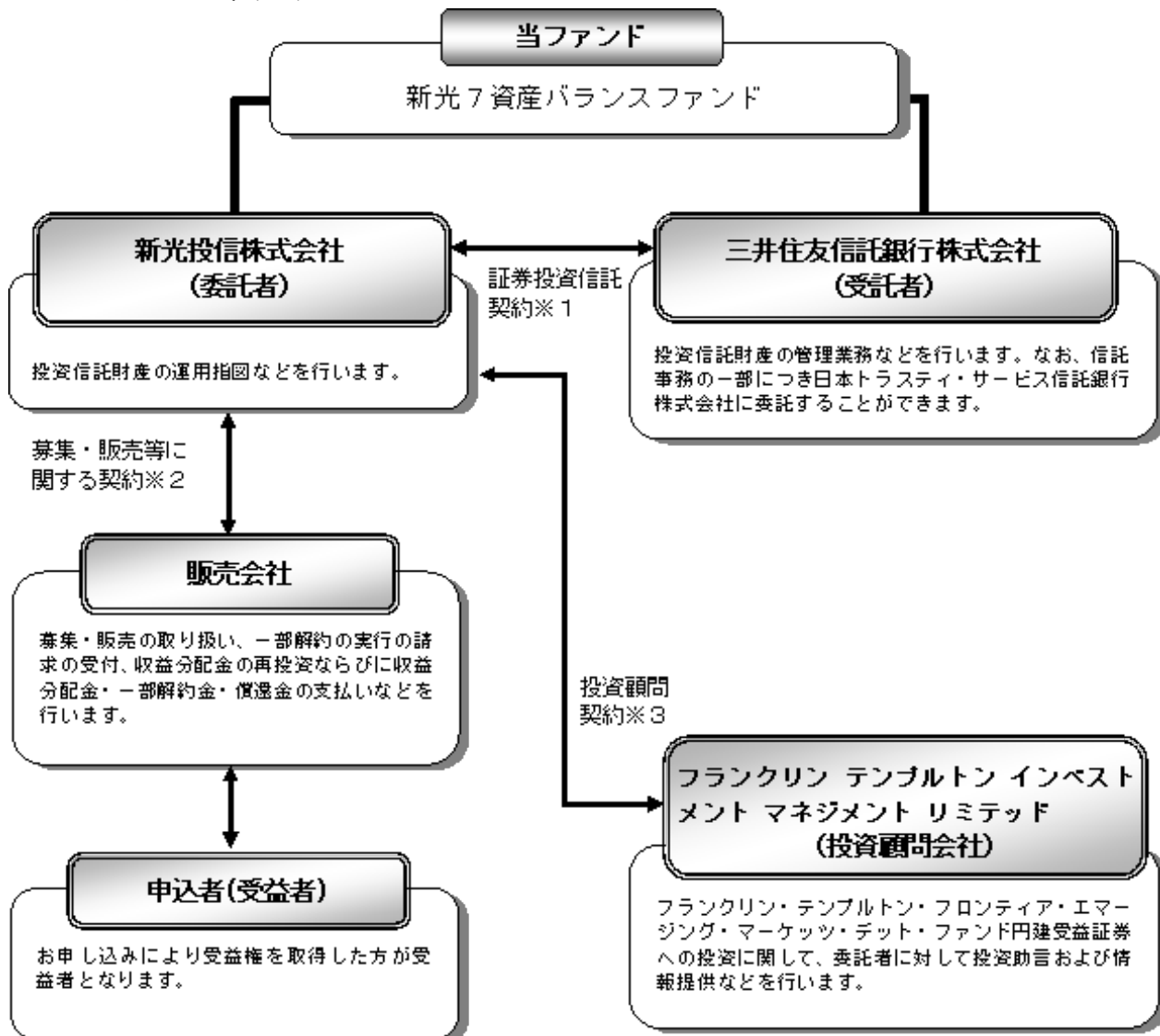
委託者は、受託者と合意のうえ、上記の限度額を変更することができます。

(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24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24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・ファンド円建受益証券への投資にあたっては、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三井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。

1. ケイマン諸島籍外国投資信託 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

（八）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（ロ）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	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	三井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の指数値の動向がが離れることがあります。

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、T O P I X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	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 - B P I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	三井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 - B P I総合について

NOMURA - B P I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 - B P I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 - R E I Tマザーファンドの概要

ファンド名	新光J - R E I Tマザーファンド
形態	親投資信託
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として東証R E I T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R E I T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R E I T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	三井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かい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	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	三井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	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ヵ国）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	三井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・マーケッツ・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・マーケッツ・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C a a 1またはC C C + 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B 1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：B N Y メロン 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 テンプレトン 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 テンプレトン 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 テンプレトン インベストメント マネジメント リミテッド（F T I M L 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 テンプレトン インベストメンツ（設立：1947年、運用総資産：約58.3兆円）の一員です。F T I M L 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。

2012年9月末現在、1米ドル=77.8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	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"> REIT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。 REITへの投資割合には制限を設けません。 同一銘柄のREIT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	三井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。

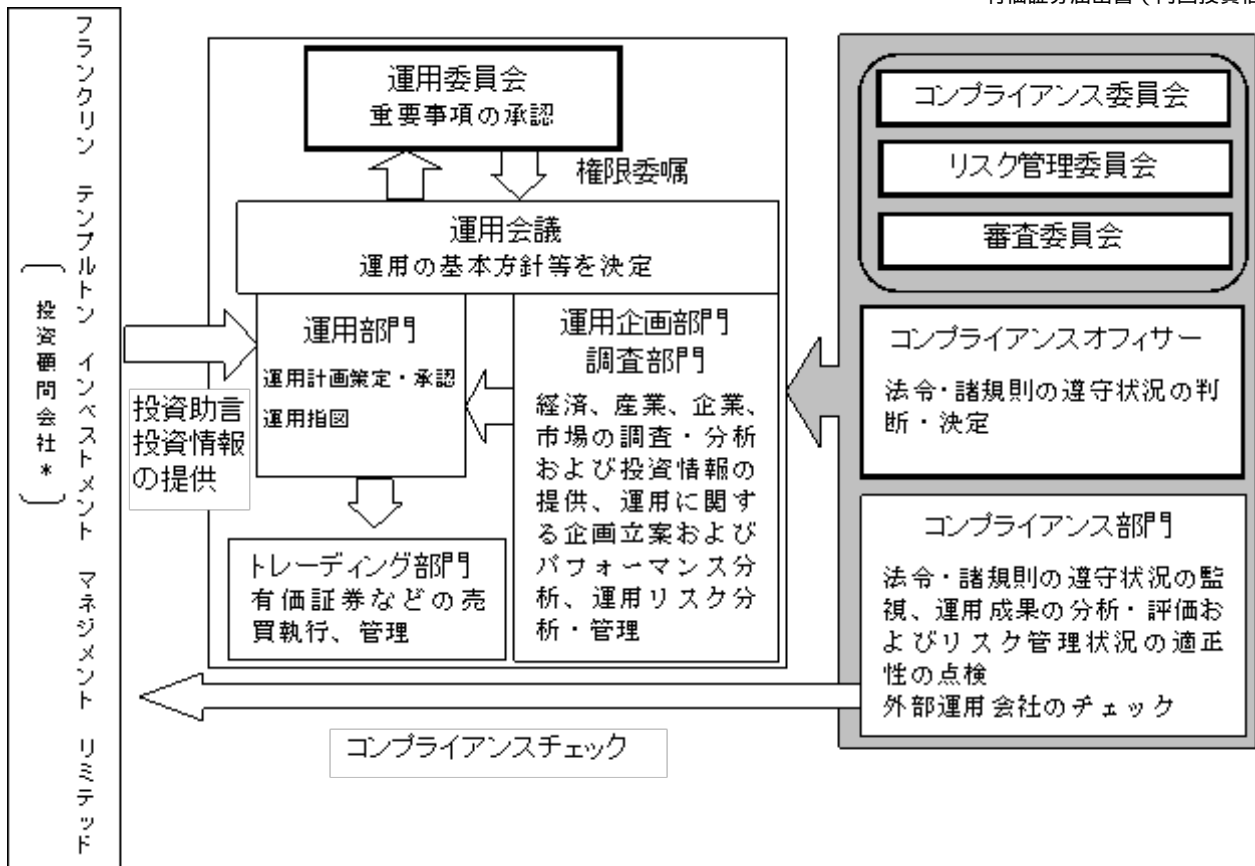
FTSE[®]は、London Stock Exchange PlcおよびThe Financial Times Limitedの登録商標であり、許諾のもとにFTSEにより使用されます。NAREIT[®]は、全米不動産投資信託協会の登録商標です。

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25年1月22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25年1月22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。なお、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かい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ことがあるあります。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。

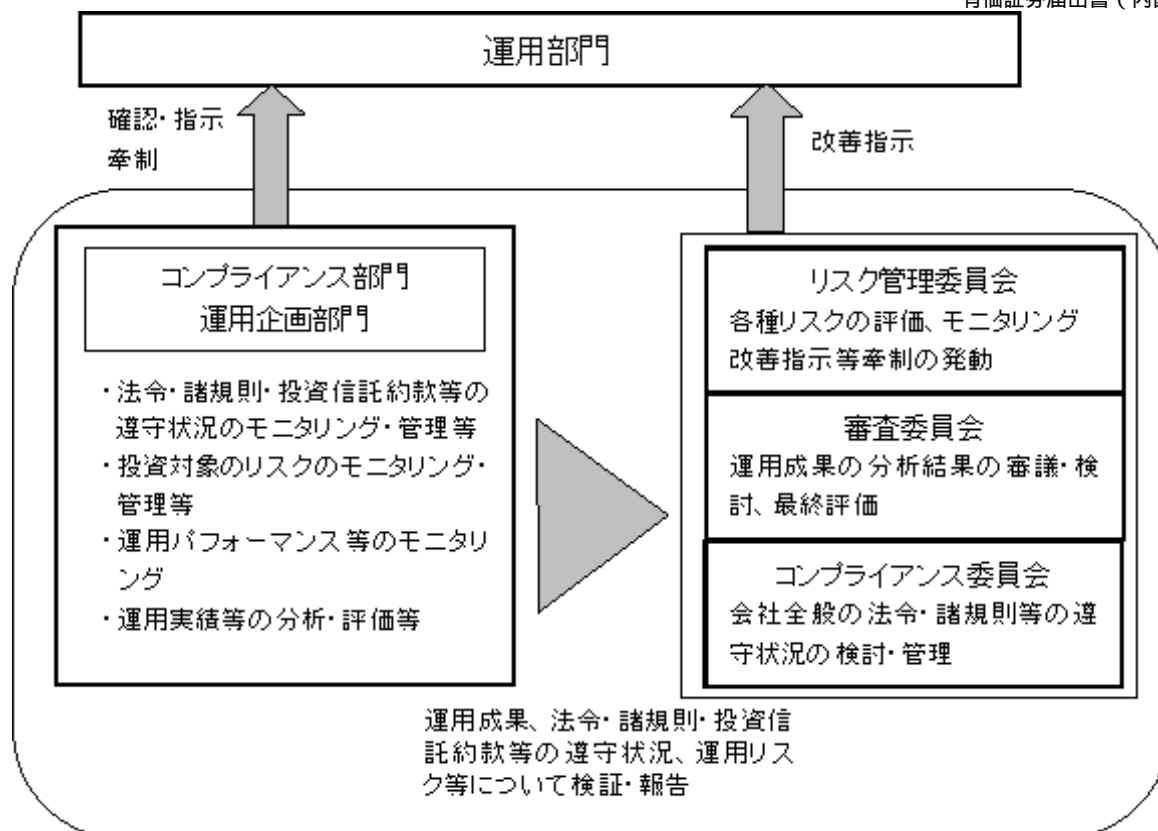
(ヘ) 投資信託証券には、ファミリーファンド方式で運用をするものがあります。当該投資信託証券（ベビーファンド）が投資対象とするマザーファンドを同じく投資対象としている他のベビーファンドにおいて、設定・解約や資産構成の変更などによりマザーファンドの組入有価証券などに売買が生じた場合、その売買による組入有価証券などの価格の変化や売買手数料などの負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。この影響を受け、当該投資信託証券（ベビーファンド）の価額が変動する可能性があります。

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、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。



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

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	0.07865%（注）
合計	1.07615%程度（税込）

ケイマン諸島籍外国投資信託フランクリン・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

- ・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、以下の（表1）の税率で源泉徴収されます。なお、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。確定申告を行い、総合課税（配当控除の適用はありません。）・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。）を控除した額）については、譲渡所得とみなされ、以下の（表1）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）の利用も可能です。

（表1）

期 間	税 率
平成25年1月1日から 平成25年12月31日まで	10.147%（所得税7%、復興特別所得税0.147%および地方税3%）
平成26年1月1日以降	20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）

（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

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以下の（表2）の税率で源泉徴収されます。なお、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

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。

（表2）

期 間	税 率
平成25年1月1日から 平成25年12月31日まで	7.147%（所得税7%および復興特別所得税 0.147%）
平成26年1月1日以降	15.315%（所得税15%および復興特別所得税 0.315%）

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）受益者が元本払戻金（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元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（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「元本払戻金（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。（前述の「収益分配金に関する留意事項」をご参照ください。）

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元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金（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元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

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、元本払戻金（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。税金の取り扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

（１）【投資状況】

（平成24年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	投資信託受益証券	ケイマン	円		%	
		諸島	1,080,994,000	時価	14.1	
		小計		円	-	%
				1,080,994,000		14.1
	親投資 信託	海外国債		円		%
		マザーファンド受益証券	日本	1,092,215,383	時価	14.3
		ニュー トピックス インデックス		円		%
		マザーファンド受益証券	日本	1,079,524,689	時価	14.1
		新光外国株式インデックス		円		%
		マザーファンド受益証券	日本	1,072,769,279	時価	14.0
		新光日本債券インデックス		円		%
		マザーファンド受益証券	日本	1,044,829,634	時価	13.7
	新光J-REIT			円		%
		マザーファンド受益証券	日本	1,066,582,482	時価	14.0
新光米国REIT			円		%	
	マザーファンド受益証券	日本	1,086,183,021	時価	14.2	
	小計		円	-	%	
			6,442,104,488		84.3	
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	%	
			116,654,413		1.5	
-	純資産総額		円	-	%	
			7,639,752,901		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24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		%
			13,105,081,220	時価	96.2
	小計		円	-	%
			13,105,081,220		96.2
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	%
			524,455,160		3.8
-	純資産総額		円	-	%
			13,629,536,380		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24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	公社債券	国債証券	日本	円 12,411,781,200	時価	% 78.3	
			小計	円 12,411,781,200	-	% 78.3	
		地方債証券	日本	円 1,133,045,700	時価	% 7.1	
			小計	円 1,133,045,700	-	% 7.1	
		特殊債券	日本	円 1,375,458,700	時価	% 8.7	
			小計	円 1,375,458,700	-	% 8.7	
	社債券	普通社債券	日本	円 839,460,000	時価	% 5.3	
		小計	円 839,460,000	-	% 5.3		
	その他資産	コール・ローン等		日本	円 87,852,571	負債控除後の 取得価額	% 0.6
	-	純資産総額			円 15,847,598,171	-	% 100.0

『新光J-REITマザーファンド』の投資状況

（平成24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 1,046,540,630	時価	% 98.1	
		小計	円 1,046,540,630	-	% 98.1	
その他資産	コール・ローン等		日本	円 20,027,579	負債控除後の 取得価額	% 1.9
-	純資産総額			円 1,066,568,209	-	% 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24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 6,302,684,783	時価	% 51.6	
			円		%	

有価証券	株 式	カナダ	630,913,434	時価	5.2
			円		%
		ドイツ	460,840,564	時価	3.8
			円		%
		イタリア	118,183,232	時価	1.0
			円		%
		フランス	472,066,080	時価	3.9
			円		%
		オーストラリア	439,351,167	時価	3.6
			円		%
		イギリス	1,172,809,295	時価	9.6
			円		%
		スイス	522,389,114	時価	4.3
			円		%
		バミューダ諸島	53,123,205	時価	0.4
			円		%
		香港	141,631,791	時価	1.2
			円		%
		シンガポール	96,362,076	時価	0.8
			円		%
		ニュージーランド	7,672,706	時価	0.1
			円		%
		オランダ	162,786,515	時価	1.3
			円		%
		スペイン	156,923,126	時価	1.3
	円		%		
ベルギー	63,631,589	時価	0.5		
	円		%		
スウェーデン	170,259,227	時価	1.4		
	円		%		
ノルウェー	41,274,380	時価	0.3		
	円		%		
オーストリア	16,804,870	時価	0.1		
	円		%		
ルクセンブルグ	22,173,228	時価	0.2		
	円		%		
フィンランド	45,001,785	時価	0.4		
	円		%		
デンマーク	62,814,015	時価	0.5		
	円		%		
アイルランド	78,282,418	時価	0.6		
	円		%		
ギリシャ	3,723,189	時価	0.0		
	円		%		
	イスラエル	34,441,594	時価	0.3	
		円		%	

(平成24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		%
		ポルトガル	9,213,068	時価	0.1
			円		%
		ケイマン諸島	14,567,719	時価	0.1
			円		%
		モーリシャス	2,148,216	時価	0.0
			円		%

有価証券	株 式	リベリア	3,181,493	時価	0.0
				円	%
		パナマ	8,558,546	時価	0.1
				円	%
		キュラソー	47,146,668	時価	0.4
				円	%
		ジャージー	56,044,765	時価	0.5
				円	%
	ガーンジー	2,650,221	時価	0.0	
			円	%	
	マン島	3,280,875	時価	0.0	
			円	%	
	小 計	11,422,934,954		93.6	
			円	%	
	投資信託受益証券	シンガポール	2,198,763	時価	0.0
				円	%
		小 計	2,198,763		0.0
			円	%	
	投資証券	アメリカ	181,291,145	時価	1.5
				円	%
カナダ		3,140,231	時価	0.0	
			円	%	
フランス		17,320,366	時価	0.1	
			円	%	
オーストラリア		36,736,435	時価	0.3	
			円	%	
イギリス		15,569,218	時価	0.1	
			円	%	
香港	6,470,770	時価	0.1		
		円	%		
シンガポール	3,858,982	時価	0.0		
		円	%		
オランダ	1,474,332	時価	0.0		
		円	%		
小 計	265,861,479		2.2		
		円	%		
その他 資産	コール・ローン等	日本他	516,389,639	円負債控除後の 取得価額	4.2
				円	%
	純資産総額		12,207,384,835		100.0

『海外国債マザーファンド』の投資状況

（平成24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	公社債券	国債証券	アメリカ	26,982,158,812	時価	39.4
					円	%
			カナダ	4,004,611,117	時価	5.9
					円	%
			ドイツ	12,976,825,721	時価	19.0
		円	%			
			イタリア	3,409,246,253	時価	5.0
				円	%	

		フランス	11,770,414,412	時価	17.2
				円	%
		イギリス	7,244,434,900	時価	10.6
				円	%
		小計	66,387,691,215		97.0
その他 資産	コール・ローン等	日本他	2,066,214,100	円 負債控除後の 取得価額	% 3.0
-	純資産総額		68,453,905,315	円	% 100.0

『新光米国REITマザーファンド』の投資状況

(平成24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	1,078,757,364	円 時価	% 99.3
		小計	1,078,757,364	円 -	% 99.3
その他 資産	コール・ローン等	日本他	7,420,787	円 負債控除後の 取得価額	% 0.7
-	純資産総額		1,086,178,151	円 -	% 100.0

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

(平成24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	海外国債マザーファンド 受益証券	日本	親投資信託	691,669,548	1.5515	1,073,125,303	1.5791	1,092,215,383	14.29
2	新光米国REIT マザーファンド受益証券	日本	親投資信託	1,450,564,933	0.7324	1,062,393,756	0.7488	1,086,183,021	14.21
3	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	178,000	5,840	1,039,520,000	6,073	1,080,994,000	14.14
4	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	1,183,040,756	0.8896	1,052,433,057	0.9125	1,079,524,689	14.13
5	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	1,108,920,074	0.9316	1,033,069,940	0.9674	1,072,769,279	14.04
6	新光J-REITマザー ファンド受益証券	日本	親投資信託	1,257,021,193	0.8403	1,056,274,908	0.8485	1,066,582,482	13.96
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	912,355,601	1.1446	1,044,282,220	1.1452	1,044,829,634	13.67

（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24年11月30日現在）

種 類	投資比率（％）
親投資信託	84.32
投資信託受益証券	14.14
合計	98.47

株式業種別投資比率（平成24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24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	156,500	2,650.72	414,837,680	3,535	553,227,500	4.05
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	株式	銀行業	910,300	334.29	304,304,187	377	343,183,100	2.51
3	本田技研工業	日本	株式	輸送用機器	102,800	2,554.15	262,566,620	2,732	280,849,600	2.06
4	三井住友フィナンシャルグループ	日本	株式	銀行業	90,900	2,244.36	204,012,324	2,654	241,248,600	1.77
5	キヤノン	日本	株式	電気機器	75,700	3,352.28	253,767,596	2,883	218,243,100	1.60
6	みずほフィナンシャルグループ	日本	株式	銀行業	1,546,700	109.24	168,961,508	132	204,164,400	1.49
7	日本電信電話	日本	株式	情報・通信業	50,600	3,908.25	197,757,450	3,685	186,461,000	1.36
8	武田薬品工業	日本	株式	医薬品	47,800	3,216.55	153,751,090	3,770	180,206,000	1.32
9	ファナック	日本	株式	電気機器	12,700	11,714.37	148,772,499	13,900	176,530,000	1.29
10	ソフトバンク	日本	株式	情報・通信業	54,800	2,175.12	119,196,576	3,090	169,332,000	1.24
11	日本たばこ産業	日本	株式	食料品	60,500	2,000.60	121,036,300	2,470	149,435,000	1.09
12	三菱商事	日本	株式	卸売業	93,800	1,596.09	149,713,592	1,561	146,421,800	1.07
13	日立製作所	日本	株式	電気機器	285,000	420.15	119,744,000	476	135,660,000	0.99
14	三菱地所	日本	株式	不動産業	84,000	1,158.45	97,309,800	1,589	133,476,000	0.97
15	日産自動車	日本	株式	輸送用機器	153,900	688.53	105,964,767	799	122,966,100	0.90
16	東日本旅客鉄道	日本	株式	陸運業	22,700	4,836.62	109,791,480	5,410	122,807,000	0.90

17	セブン&アイ・ホールディングス	日本	株式	小売業	50,300	2,168.95	109,098,185	2,402	120,820,600	0.88
18	三井物産	日本	株式	卸売業	103,800	1,216.31	126,252,978	1,139	118,228,200	0.86
19	アステラス製薬	日本	株式	医薬品	28,300	3,100.00	87,730,000	4,170	118,011,000	0.86
20	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	日本	株式	情報・通信業	991	140,303.08	139,040,352	118,900	117,829,900	0.86
21	信越化学工業	日本	株式	化学	22,900	3,749.84	85,871,336	4,850	111,065,000	0.81
22	小松製作所	日本	株式	機械	59,500	1,978.20	117,702,900	1,847	109,896,500	0.80
23	KDDI	日本	株式	情報・通信業	17,000	4,985.37	84,751,290	6,100	103,700,000	0.76
24	新日鐵住金	日本	株式	鉄鋼	539,000	184.67	99,537,830	189	101,871,000	0.74
25	東京海上ホールディングス	日本	株式	保険業	46,600	1,766.27	82,308,200	2,114	98,512,400	0.72
26	三井不動産	日本	株式	不動産業	57,000	1,188.10	67,722,000	1,719	97,983,000	0.71
27	野村ホールディングス	日本	株式	証券・商品先物取引業	245,800	253.41	62,288,178	341	83,817,800	0.61
28	デンソー	日本	株式	輸送用機器	30,100	2,149.11	64,688,211	2,709	81,540,900	0.59
29	ブリヂストン	日本	株式	ゴム製品	40,000	1,731.74	69,269,600	1,989	79,560,000	0.58
30	伊藤忠商事	日本	株式	卸売業	95,900	780.04	74,805,836	824	79,021,600	0.57

種類別投資比率（平成24年11月30日現在）

種類	投資比率（％）
株式	96.15
合計	96.15

株式業種別投資比率（平成24年11月30日現在）

業種	投資比率（％）
水産・農林業	0.08
鉱業	0.60
建設業	2.45
食料品	4.01
繊維製品	0.84
パルプ・紙	0.27
化学	5.68
医薬品	5.09
石油・石炭製品	0.75
ゴム製品	0.78
ガラス・土石製品	0.97
鉄鋼	1.52
非鉄金属	1.02
金属製品	0.65
機械	4.86
電気機器	11.45
輸送用機器	10.59
精密機器	1.34
その他製品	1.43
電気・ガス業	2.38
陸運業	4.05
海運業	0.27
空運業	0.59

倉庫・運輸関連業	0.22
情報・通信業	6.21
卸売業	5.01
小売業	4.10
銀行業	9.53
証券、商品先物取引業	1.20
保険業	2.23
その他金融業	0.89
不動産業	2.86
サービス業	2.05
合計	96.15

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24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24年12月限	買建	66	485,942,051	515,460,000	3.78

（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24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273回利付国債（10年）	日本	国債証券	340,000,000	103.97	353,521,800	103.90	353,263,400	1.5000	2015.09.20	2.22
2	第263回利付国債（10年）	日本	国債証券	280,000,000	102.77	287,778,400	102.69	287,548,800	1.6000	2014.09.20	1.81
3	第290回利付国債（10年）	日本	国債証券	250,000,000	106.23	265,583,800	106.36	265,912,500	1.4000	2018.03.20	1.67
4	第269回利付国債（10年）	日本	国債証券	250,000,000	102.81	257,047,500	102.75	256,882,500	1.3000	2015.03.20	1.62
5	第256回利付国債（10年）	日本	国債証券	250,000,000	101.43	253,580,000	101.36	253,400,000	1.4000	2013.12.20	1.59
6	第303回利付国債（10年）	日本	国債証券	230,000,000	106.91	245,906,800	107.11	246,353,000	1.4000	2019.09.20	1.55
7	第308回利付国債（10年）	日本	国債証券	230,000,000	106.32	244,540,600	106.51	244,975,300	1.3000	2020.06.20	1.54
8	第313回利付国債（10年）	日本	国債証券	220,000,000	106.15	233,536,600	106.32	233,917,200	1.3000	2021.03.20	1.47
9	第81回利付国債（5年）	日本	国債証券	230,000,000	100.94	232,178,100	100.90	232,088,400	0.8000	2014.03.20	1.46
10	第315回利付国債（10年）	日本	国債証券	210,000,000	105.20	220,932,600	105.38	221,316,900	1.2000	2021.06.20	1.39
11	第270回利付国債（10年）	日本	国債証券	210,000,000	103.12	216,554,100	103.05	216,417,600	1.3000	2015.06.20	1.36
12	第306回利付国債（10年）	日本	国債証券	200,000,000	107.05	214,118,000	107.23	214,470,000	1.4000	2020.03.20	1.35
13	第101回利付国債（5年）	日本	国債証券	210,000,000	101.01	212,137,800	101.04	212,194,500	0.4000	2016.12.20	1.33
14	第276回利付国債（10年）	日本	国債証券	200,000,000	104.63	209,266,000	104.55	209,102,000	1.6000	2015.12.20	1.31
15	第323回利付国債（10年）	日本	国債証券	200,000,000	101.84	203,688,000	102.06	204,124,000	0.9000	2022.06.20	1.28
16	第280回利付国債（10年）	日本	国債証券	180,000,000	106.35	191,440,800	106.29	191,334,600	1.9000	2016.06.20	1.20
17	第285回利付国債（10年）	日本	国債証券	170,000,000	106.64	181,296,500	106.63	181,271,000	1.7000	2017.03.20	1.14
18	第79回利付国債（5年）	日本	国債証券	180,000,000	100.66	181,193,400	100.63	181,134,000	0.7000	2013.12.20	1.14
19	第312回利付国債（10年）	日本	国債証券	170,000,000	105.40	179,191,900	105.61	179,548,900	1.2000	2020.12.20	1.13
20	第103回利付国債（5年）	日本	国債証券	170,000,000	100.58	170,989,400	100.63	171,086,300	0.3000	2017.03.20	1.07

21	第105回利付国債（5年）	日本	国債証券	170,000,000	100.09	170,154,700	100.18	170,306,000	0.2000	2017.06.20	1.07
22	第319回利付国債（10年）	日本	国債証券	160,000,000	104.04	166,470,400	104.24	166,790,400	1.1000	2021.12.20	1.05
23	第310回利付国債（10年）	日本	国債証券	160,000,000	103.97	166,355,200	104.14	166,625,600	1.0000	2020.09.20	1.05
24	第318回利付国債（10年）	日本	国債証券	160,000,000	103.36	165,377,600	103.55	165,691,200	1.0000	2021.09.20	1.04
25	第260回利付国債（10年）	日本	国債証券	150,000,000	102.40	153,600,000	102.31	153,477,000	1.6000	2014.06.20	0.96
26	第97回利付国債（5年）	日本	国債証券	150,000,000	100.98	151,476,000	100.98	151,480,500	0.4000	2016.06.20	0.95
27	第284回利付国債（10年）	日本	国債証券	140,000,000	106.33	148,869,000	106.29	148,811,600	1.7000	2016.12.20	0.93
28	第277回利付国債（10年）	日本	国債証券	140,000,000	104.96	146,952,400	104.90	146,862,800	1.6000	2016.03.20	0.92
29	第258回利付国債（10年）	日本	国債証券	140,000,000	101.61	142,254,000	101.55	142,174,200	1.3000	2014.03.20	0.89
30	第87回利付国債（5年）	日本	国債証券	130,000,000	100.84	131,102,400	100.82	131,073,800	0.5000	2014.12.20	0.82

種類別投資比率（平成24年11月30日現在）

種 類	投資比率（％）
国債証券	78.31
特殊債券	8.67
地方債証券	7.14
社債券	5.29
合 計	99.44

株式業種別投資比率（平成24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24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	155	844,000.00	130,820,000	863,000	133,765,000	12.54
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	日本	投資証券	148	767,712.77	113,621,490	810,000	119,880,000	11.23
3	日本リテールファンド投資法人	日本	投資証券	553	145,000.00	80,185,000	150,000	82,950,000	7.77
4	日本プライムリアルティ投資法人	日本	投資証券	209	238,000.00	49,742,000	243,800	50,954,200	4.77
5	ユナイテッド・アーバン投資法人	日本	投資証券	533	94,500.00	50,368,500	93,500	49,835,500	4.67
6	アドバンス・レジデンス投資法人	日本	投資証券	278	169,400.00	47,093,200	172,900	48,066,200	4.50
7	森トラスト総合リート投資法人	日本	投資証券	61	723,000.00	44,103,000	692,000	42,212,000	3.95
8	フロンティア不動産投資法人	日本	投資証券	58	695,000.00	40,310,000	705,000	40,890,000	3.83
9	野村不動産オフィスファンド投資法人	日本	投資証券	77	503,000.00	38,731,000	493,500	37,999,500	3.56
10	オリックス不動産投資法人	日本	投資証券	72	393,500.00	28,332,000	412,500	29,700,000	2.78

11	日本アコモデーションファンド投資法人	日本	投資証券	49	546,000.00	26,754,000	588,000	28,812,000	2.70
12	日本ロジスティクスファンド投資法人	日本	投資証券	37	736,000.00	27,232,000	721,000	26,677,000	2.50
13	大和証券オフィス投資法人	日本	投資証券	100	259,000.00	25,900,000	266,400	26,640,000	2.49
14	アクティビア・プロパティーズ投資法人	日本	投資証券	52	501,000.00	26,052,000	511,000	26,572,000	2.49
15	大和ハウス・レジデンシャル投資法人	日本	投資証券	41	612,000.00	25,092,000	630,000	25,830,000	2.42
16	森ヒルズリート投資法人	日本	投資証券	59	384,000.00	22,656,000	421,000	24,839,000	2.32
17	産業ファンド投資法人	日本	投資証券	36	597,000.00	21,492,000	637,000	22,932,000	2.15
18	ジャパンエクセレント投資法人	日本	投資証券	48	434,500.00	20,856,000	461,000	22,128,000	2.07
19	ケネディクス不動産投資法人	日本	投資証券	73	283,000.00	20,659,000	273,500	19,965,500	1.87
20	東急リアル・エステート投資法人	日本	投資証券	43	436,000.00	18,748,000	444,000	19,092,000	1.79
21	福岡リート投資法人	日本	投資証券	31	581,000.00	18,011,000	605,000	18,755,000	1.75
22	日本賃貸住宅投資法人	日本	投資証券	337	45,750.00	15,417,750	54,500	18,366,500	1.72
23	野村不動産レジデンシャル投資法人	日本	投資証券	38	463,000.00	17,594,000	463,000	17,594,000	1.64
24	プレミアム投資法人	日本	投資証券	50	300,500.00	15,025,000	300,000	15,000,000	1.40
25	トップリート投資法人	日本	投資証券	39	382,500.00	14,917,500	369,500	14,410,500	1.35
26	ジャパン・ホテル・リート投資法人	日本	投資証券	531	21,950.00	11,655,450	24,090	12,791,790	1.19
27	グローバル・ワン不動産投資法人	日本	投資証券	25	477,000.00	11,925,000	499,000	12,475,000	1.16
28	積水ハウス・S I 投資法人	日本	投資証券	32	357,000.00	11,424,000	378,500	12,112,000	1.13
29	平和不動産リート投資法人	日本	投資証券	176	53,300.00	9,380,800	54,000	9,504,000	0.89
30	M I D リート投資法人	日本	投資証券	46	204,000.00	9,384,000	205,600	9,457,600	0.88

種類別投資比率（平成24年11月30日現在）

種類	投資比率（%）
投資証券	98.12
合計	98.12

株業種別投資比率（平成24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24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	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	5,700	44,924.56	256,070,033	48,398.24	275,869,986	2.25
2	EXXON MOBIL CORP	アメリカ	株式	エネルギー	28,366	7,161.68	203,148,362	7,236.41	205,268,130	1.68

3	GENERAL ELECTRIC CO(US)	アメリカ	株式	資本財	64,300	1,724.52	110,886,636	1,735.19	111,573,077	0.91
4	NESTLE SA-REGISTERED	スイス	株式	食品・飲料・タバコ	20,035	5,307.37	106,333,228	5,400.32	108,195,611	0.88
5	INTL BUSINESS MACHINES CORPORATION	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	6,700	15,573.23	104,340,686	15,728.44	105,380,572	0.86
6	CHEVRON CORP	アメリカ	株式	エネルギー	12,000	8,691.58	104,298,969	8,687.47	104,249,697	0.85
7	MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	45,900	2,367.51	108,669,149	2,213.13	101,582,850	0.83
8	AT&T INC	アメリカ	株式	電気通信サービス	35,619	2,754.30	98,105,582	2,786.33	99,246,345	0.81
9	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	16,724	5,737.72	95,957,702	5,684.34	95,065,009	0.77
10	PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	株式	家庭用品・パーソナル用品	16,592	5,502.86	91,303,473	5,707.33	94,696,185	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	45,526	1,984.84	90,361,844	2,040.68	92,904,088	0.76
12	HSBC HOLDINGS PLC(UK)	イギリス	株式	銀行	110,263	791.62	87,287,019	832.06	91,746,515	0.75
13	GOOGLE INC-CL A	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	1,600	54,448.02	87,116,837	56,818.00	90,908,810	0.74
14	WELLS FARGO & COMPANY	アメリカ	株式	銀行	30,588	2,656.58	81,259,530	2,723.09	83,294,158	0.68
15	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	株式	各種金融	23,100	3,335.71	77,055,002	3,384.98	78,193,185	0.64
16	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	アメリカ	株式	食品・飲料・タバコ	10,400	7,014.69	72,952,780	7,417.89	77,146,155	0.63
17	COCA-COLA CO/THE	アメリカ	株式	食品・飲料・タバコ	24,700	2,980.13	73,609,329	3,118.09	77,016,981	0.63
18	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	13,965	5,086.04	71,026,667	5,103.75	71,273,931	0.58
19	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	4,265	15,917.69	67,888,964	16,130.16	68,795,157	0.56
20	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	18,531	3,617.38	67,033,779	3,671.58	68,038,145	0.55
21	WAL-MART STORES INC	アメリカ	株式	食品・生活必需品小売り	11,300	5,938.09	67,100,498	5,816.55	65,727,123	0.53
22	BP PLC	イギリス	株式	エネルギー	115,515	565.42	65,315,424	567.86	65,596,955	0.53
23	ORACLE CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	24,200	2,492.34	60,314,676	2,614.70	63,275,759	0.51
24	VODAFONE GROUP PLC	イギリス	株式	電気通信サービス	299,606	220.79	66,151,877	211.17	63,270,560	0.51
25	VERIZON COMMUNICATIONS INC	アメリカ	株式	電気通信サービス	17,200	3,501.59	60,227,464	3,614.10	62,162,540	0.50
26	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	イギリス	株式	エネルギー	22,439	2,815.28	63,172,153	2,750.07	61,708,876	0.50
27	BHP BILLITON LIMITED(AU)	オーストラリア	株式	素材	19,576	2,952.18	57,792,036	2,930.77	57,372,767	0.46
28	PEPSICO INC	アメリカ	株式	食品・飲料・タバコ	9,486	5,653.96	53,633,483	5,773.85	54,770,809	0.44
29	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	30,454	1,803.52	54,924,416	1,779.80	54,202,254	0.44
30	QUALCOMM INC	アメリカ	株式	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	10,400	5,060.23	52,626,437	5,202.30	54,103,940	0.44

(注) 外貨建株式の単価および金額は、平成24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24年11月30日現在)

種類	投資比率(%)
株式	93.57
投資証券	2.17
投資信託受益証券	0.01
合計	95.76

株式業種別投資比率(平成24年11月30日現在)

業種	投資比率(%)
エネルギー	10.69
素材	6.60
資本財	7.05

商業・専門サービス	0.93
運輸	1.68
自動車・自動車部品	1.29
耐久消費財・アパレル	1.31
消費者サービス	1.64
メディア	2.68
小売	2.94
食品・生活必需品小売り	2.23
食品・飲料・タバコ	6.80
家庭用品・パーソナル用品	1.80
ヘルスケア機器・サービス	2.53
医薬品・バイオテクノロジー・ ライフサイエンス	7.91
銀行	7.36
各種金融	4.55
保険	4.13
不動産	0.73
ソフトウェア・サービス	5.84
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.41
電気通信サービス	3.64
公益事業	3.37
半導体・半導体製造装置	1.34
合 計	93.57

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24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	54	304,946,502	313,894,666	2.57
株価指数先物取引	カナダ	S&P/TSE 60IX先物	買建	2	23,008,339	23,193,676	0.18
株価指数先物取引	ドイツ	DJ EURO ST50先物	買建	18	47,473,991	49,462,641	0.40
株価指数先物取引	オーストラリア	SPI 200先物	買建	2	19,207,214	19,228,631	0.15
株価指数先物取引	イギリス	LIFFE FTSE先物	買建	7	53,117,568	54,178,075	0.44
株価指数先物取引	スイス	SWISS MKT IX先物	買建	3	17,839,680	18,123,861	0.14
株価指数先物取引	スウェーデン	OMXS30 INDEX先物	買建	3	3,891,703	4,015,704	0.03

（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24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24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	28,200,000	9,002.94	2,538,830,265	9,085.16	2,562,016,980	2.6250	2020.11.15	3.74
2	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	31,000,000	8,152.82	2,527,376,445	8,242.79	2,555,266,450	1.6250	2022.08.15	3.73
3	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	26,000,000	9,601.98	2,496,515,163	9,675.40	2,515,605,064	3.6250	2020.02.15	3.67
4	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	19,600,000	12,195.41	2,390,301,465	12,367.25	2,423,982,666	3.7500	2021.04.25	3.54
5	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	20,600,000	11,418.91	2,352,297,317	11,597.96	2,389,181,305	3.0000	2022.04.25	3.49
6	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	18,600,000	12,016.16	2,235,006,864	12,162.68	2,262,258,945	3.5000	2020.04.25	3.30
7	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	22,600,000	9,645.02	2,179,775,572	9,725.44	2,197,950,789	3.6250	2021.02.15	3.21
8	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	18,200,000	11,743.61	2,137,337,594	11,905.89	2,166,873,254	3.2500	2021.10.25	3.16
9	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	18,900,000	11,213.15	2,119,286,319	11,367.81	2,148,517,885	2.5000	2020.10.25	3.13
10	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	21,500,000	9,542.59	2,051,657,337	9,614.45	2,067,107,958	3.5000	2020.05.15	3.01
11	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	24,500,000	8,268.81	2,025,860,780	8,367.25	2,049,978,240	1.7500	2022.05.15	2.99
12	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	21,800,000	8,619.71	1,879,096,939	8,711.77	1,899,167,433	2.1250	2021.08.15	2.77
13	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	20,800,000	9,008.68	1,873,806,973	9,087.73	1,890,248,431	2.6250	2020.08.15	2.76
14	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	20,700,000	8,508.75	1,761,312,381	8,602.07	1,780,628,490	2.0000	2021.11.15	2.60
15	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	20,700,000	8,483.18	1,756,019,824	8,578.97	1,775,847,566	2.0000	2022.02.15	2.59
16	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	14,300,000	12,336.35	1,764,099,337	12,392.83	1,772,174,761	3.2500	2020.01.04	2.58
17	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	14,100,000	12,171.20	1,716,140,116	12,231.94	1,724,703,540	3.0000	2020.07.04	2.51
18	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	15,400,000	10,958.66	1,687,634,795	11,046.03	1,701,089,929	1.7500	2022.07.04	2.48
19	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	17,700,000	9,449.57	1,672,574,074	9,516.93	1,684,498,046	3.3750	2019.11.15	2.46
20	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	17,400,000	9,315.98	1,620,981,156	9,395.04	1,634,737,177	3.1250	2021.05.15	2.38
21	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	12,200,000	12,405.61	1,513,485,213	12,471.67	1,521,544,655	3.2500	2021.07.04	2.22
22	TSY	イギリス	国債証券	9,700,000	15,462.60	1,499,872,283	15,555.85	1,508,918,342	3.7500	2021.09.07	2.20
23	TSY	イギリス	国債証券	9,000,000	16,334.97	1,470,148,050	16,377.91	1,474,012,512	4.7500	2020.03.07	2.15
24	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	13,000,000	11,261.26	1,463,965,035	11,336.92	1,473,799,600	2.0000	2022.01.04	2.15
25	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	12,300,000	11,765.25	1,447,125,873	11,830.24	1,455,120,319	2.5000	2021.01.04	2.12
26	CANADIAN GOVERNMENT	カナダ	国債証券	15,200,000	9,396.69	1,428,298,257	9,424.91	1,432,586,836	3.5000	2020.06.01	2.09
27	TSY	イギリス	国債証券	9,200,000	15,445.44	1,420,981,233	15,499.21	1,425,927,412	3.7500	2020.09.07	2.08
28	CANADIAN GOVERNMENT	カナダ	国債証券	14,700,000	8,977.29	1,319,661,630	9,031.07	1,327,567,437	2.7500	2022.06.01	1.93
29	CANADIAN GOVERNMENT	カナダ	国債証券	13,300,000	9,312.96	1,238,624,501	9,356.81	1,244,456,844	3.2500	2021.06.01	1.81
30	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	10,200,000	11,566.00	1,179,732,255	11,636.32	1,186,905,201	2.2500	2020.09.04	1.73

（注）外貨建債券の単価および金額は、平成24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24年11月30日現在）

種類	投資比率（%）
国債証券	96.98
合計	96.98

株式業種別投資比率（平成24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24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	8,205	12,608.70	103,454,422	12,420.64	101,911,433	9.38
2	AMERICAN TOWER CORPORATION	アメリカ	投資証券	10,600	6,063.74	64,275,652	6,150.78	65,198,352	6.00
3	HCP INC	アメリカ	投資証券	11,500	3,701.96	42,572,650	3,692.93	42,468,768	3.90
4	VENTAS INC	アメリカ	投資証券	7,855	5,300.02	41,631,694	5,221.18	41,012,444	3.77
5	PUBLIC STORAGE	アメリカ	投資証券	3,400	11,334.20	38,536,288	11,601.91	39,446,506	3.63
6	EQUITY RESIDENTIAL	アメリカ	投資証券	8,100	4,691.51	38,001,276	4,578.19	37,083,339	3.41
7	PROLOGIS INC	アメリカ	投資証券	12,300	2,921.00	35,928,403	2,793.72	34,362,785	3.16
8	BOSTON PROPERTIES INC	アメリカ	投資証券	4,000	8,994.60	35,978,414	8,391.84	33,567,371	3.09
9	HEALTH CARE REIT INC	アメリカ	投資証券	6,900	4,908.31	33,867,355	4,845.90	33,436,718	3.07
10	WEYERHAEUSER COMPANY	アメリカ	投資証券	14,400	2,300.18	33,122,609	2,199.17	31,668,099	2.91
11	VORNADO REALTY TRUST	アメリカ	投資証券	4,935	6,676.35	32,947,816	6,227.98	30,735,085	2.82
12	AVALONBAY COMMUNITIES INC	アメリカ	投資証券	2,642	11,243.04	29,704,135	10,925.24	28,864,496	2.65
13	HOST HOTELS & RESORTS	アメリカ	投資証券	19,279	1,276.96	24,618,627	1,206.34	23,257,082	2.14
14	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	アメリカ	投資証券	12,550	1,598.87	20,065,898	1,569.31	19,694,880	1.81
15	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	投資証券	3,300	5,357.50	17,679,779	5,282.77	17,433,172	1.60
16	KIMCO REALTY CORP	アメリカ	投資証券	10,900	1,690.02	18,421,322	1,560.28	17,007,052	1.56
17	THE MACERICH COMPANY	アメリカ	投資証券	3,501	4,837.68	16,936,749	4,598.71	16,100,118	1.48
18	PLUM CREEK TIMBER COMPANY	アメリカ	投資証券	4,400	3,619.84	15,927,338	3,481.06	15,316,693	1.41
19	SL GREEN REALTY CORPORATION	アメリカ	投資証券	2,400	6,450.52	15,481,262	6,108.08	14,659,405	1.34
20	FEDERAL REALTY INVESTMENT	アメリカ	投資証券	1,700	8,956.82	15,226,608	8,416.47	14,308,013	1.31
21	RAYONIER INC	アメリカ	投資証券	3,300	4,037.84	13,324,873	4,040.30	13,333,003	1.22
22	UDR INC	アメリカ	投資証券	6,658	2,029.18	13,510,315	1,890.40	12,586,299	1.15
23	CAMDEN PROPERTY TRUST	アメリカ	投資証券	2,200	5,369.00	11,811,812	5,424.84	11,934,663	1.09
24	REALTY INCOME CORP	アメリカ	投資証券	3,600	3,361.99	12,103,174	3,230.60	11,630,162	1.07
25	ESSEX PROPERTY TRUST INC	アメリカ	投資証券	1,000	12,165.25	12,165,256	11,539.50	11,539,502	1.06
26	TAUBMAN CENTERS INC	アメリカ	投資証券	1,700	6,577.81	11,182,280	6,301.06	10,711,814	0.98
27	DDR CORPORATION	アメリカ	投資証券	8,197	1,287.64	10,554,798	1,248.22	10,231,692	0.94
28	ALEXANDRIA REAL ESTATE	アメリカ	投資証券	1,700	6,025.96	10,244,141	5,579.23	9,484,695	0.87
29	REGENCY CENTERS CORPORATION	アメリカ	投資証券	2,400	4,071.50	9,771,623	3,832.54	9,198,096	0.84
30	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	アメリカ	投資証券	2,500	3,628.88	9,072,207	3,585.35	8,963,398	0.82

（注）外貨建投資証券の単価および金額は、平成24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24年11月30日現在）

種 類	投資比率（%）
投資証券	99.31
合 計	99.31

株式業種別投資比率（平成24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3期特定期間	第10期計算期間末	73,335,259,420	73,622,000,840	10,050	10,090
	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4期特定期間	第16期計算期間末	60,571,391,084	60,839,591,183	9,027	9,067
	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5期特定期間	第22期計算期間末	31,463,032,178	31,656,566,896	6,503	6,543
	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6期特定期間	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
	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
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

(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	9,331,021,288	9,365,284,964	5,447	5,467
第11期特定期間	第59期計算期間末	8,594,860,745	8,626,850,781	5,373	5,393
	第60期計算期間末	8,296,730,057	8,327,494,691	5,394	5,414
	第61期計算期間末	8,312,761,450	8,342,884,212	5,519	5,539
	第62期計算期間末	8,533,873,764	8,563,159,378	5,828	5,848
	第63期計算期間末	8,695,889,135	8,724,299,608	6,122	6,142
	第64期計算期間末	8,395,549,774	8,423,613,455	5,983	6,003
第12期特定期間	第65期計算期間末	7,794,757,508	7,822,463,549	5,627	5,647
	第66期計算期間末	7,810,120,809	7,837,377,028	5,731	5,751
	第67期計算期間末	7,659,894,819	7,686,490,238	5,760	5,780
	第68期計算期間末	7,680,780,324	7,707,043,976	5,849	5,869
	第69期計算期間末	7,635,829,613	7,661,636,464	5,918	5,938
	第70期計算期間末 (平成24年10月22日)	7,563,587,311	7,588,930,007	5,969	5,989
平成23年11月末日		8,492,201,344	-	5,385	-
平成23年12月末日		8,340,484,370	-	5,468	-
平成24年1月末日		8,252,771,813	-	5,552	-
平成24年2月末日		8,683,905,651	-	5,961	-

平成24年3月末日	8,614,689,077	-	6,091	-
平成24年4月末日	8,374,619,454	-	5,995	-
平成24年5月末日	7,733,985,756	-	5,626	-
平成24年6月末日	7,724,370,767	-	5,757	-
平成24年7月末日	7,609,306,500	-	5,754	-
平成24年8月末日	7,552,354,501	-	5,805	-
平成24年9月末日	7,538,447,255	-	5,872	-
平成24年10月末日	7,508,060,338	-	5,958	-
平成24年11月末日	7,639,752,901	-	6,118	-

(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4期特定期間	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
第8期特定期間	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

特定期間	決算期	1万口当たりの分配金
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
第11期特定期間	第59期計算期間 (平成23年11月21日)	20円
	第60期計算期間 (平成23年12月20日)	20円
	第61期計算期間 (平成24年1月20日)	20円
	第62期計算期間 (平成24年2月20日)	20円
	第63期計算期間 (平成24年3月21日)	20円
	第64期計算期間 (平成24年4月20日)	20円
第12期特定期間	第65期計算期間 (平成24年5月21日)	20円
	第66期計算期間 (平成24年6月20日)	20円
	第67期計算期間 (平成24年7月20日)	20円
	第68期計算期間 (平成24年8月20日)	20円
	第69期計算期間 (平成24年9月20日)	20円
	第70期計算期間 (平成24年10月22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2期特定期間	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23期計算期間 (平成20年11月20日)	14.8%

第5期特定期間	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6期特定期間	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%
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%

特定期間	決算期	収益率
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%
第11期特定期間	第59期計算期間 (平成23年11月21日)	1.0%
	第60期計算期間 (平成23年12月20日)	0.8%
	第61期計算期間 (平成24年1月20日)	2.7%
	第62期計算期間 (平成24年2月20日)	6.0%
	第63期計算期間 (平成24年3月21日)	5.4%
	第64期計算期間 (平成24年4月20日)	1.9%
第12期特定期間	第65期計算期間 (平成24年5月21日)	5.6%
	第66期計算期間 (平成24年6月20日)	2.2%
	第67期計算期間 (平成24年7月20日)	0.9%
	第68期計算期間 (平成24年8月20日)	1.9%
	第69期計算期間 (平成24年9月20日)	1.5%
	第70期計算期間 (平成24年10月22日)	1.2%

(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2期特定期間	第8期計算期間	5,001,898,220□	439,121,134□
	第9期計算期間	5,666,297,435□	941,729,104□
	第10期計算期間	3,909,477,753□	771,647,859□
第3期特定期間	第11期計算期間	2,677,910,132□	1,066,470,211□
	第12期計算期間	1,914,581,223□	2,168,049,067□
	第13期計算期間	2,008,886,564□	1,755,933,055□
	第14期計算期間	699,668,119□	2,417,664,794□
	第15期計算期間	284,997,988□	2,929,990,216□
	第16期計算期間	256,345,950□	3,375,209,669□
第4期特定期間	第17期計算期間	191,379,568□	2,425,402,684□
	第18期計算期間	302,720,741□	2,923,993,165□
	第19期計算期間	158,931,559□	2,569,806,744□
	第20期計算期間	123,339,261□	2,686,566,494□
	第21期計算期間	170,941,702□	5,612,165,475□
	第22期計算期間	47,933,051□	3,490,344,106□
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47期計算期間	8,269,116□	487,420,976□

第9期特定期間	第48期計算期間	8,828,792口	473,499,743口
	第49期計算期間	46,507,351口	374,625,503口
	第50期計算期間	15,294,434口	364,751,950口
	第51期計算期間	7,069,586口	307,262,836口
	第52期計算期間	7,324,872口	255,374,005口
第10期特定期間	第53期計算期間	7,699,282口	250,086,367口
	第54期計算期間	7,345,087口	504,533,372口
	第55期計算期間	13,415,043口	437,375,357口
	第56期計算期間	9,900,742口	312,572,862口
	第57期計算期間	8,291,489口	254,719,090口
第11期特定期間	第58期計算期間	8,619,025口	284,111,718口
	第59期計算期間	5,555,467口	1,142,375,874口
	第60期計算期間	4,774,303口	617,474,867口
	第61期計算期間	3,813,801口	324,749,983口
	第62期計算期間	3,499,496口	422,073,371口
第12期特定期間	第63期計算期間	3,273,577口	440,844,418口
	第64期計算期間	3,212,426口	176,608,380口
	第65期計算期間	3,253,612口	182,073,364口
	第66期計算期間	3,385,237口	228,296,264口
	第67期計算期間	3,292,188口	333,692,320口
	第68期計算期間	3,277,826口	169,161,458口
	第69期計算期間	3,161,978口	231,562,502口
	第70期計算期間	2,942,750口	235,020,052口

（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。

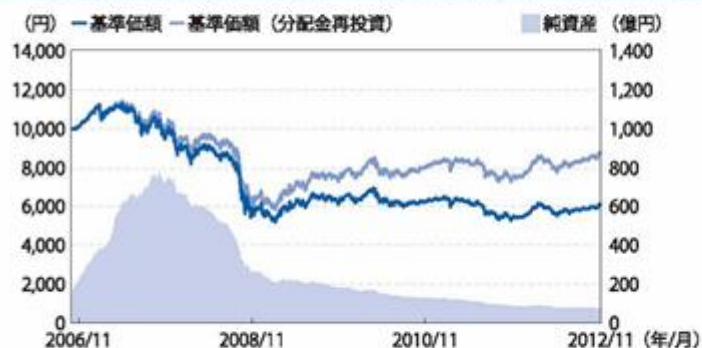
< 参考情報 >

運用実績

新光7資産バランスファンド 愛称：七重奏

2012年11月30日現在

< 基準価額・純資産の推移 > (2006年10月31日～2012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 >

2012年11月	20円
2012年10月	20円
2012年9月	20円
2012年8月	20円
2012年7月	20円
直近1年累計	240円
設定来累計	2,500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
海外国債マザーファンド	14.29%
新光米国REITマザーファンド	14.21%
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	14.14%
ニュー トピックス インデックス マザーファンド	14.13%
新光外国株式インデックスマザーファンド	14.04%
新光J-REITマザーファンド	13.96%
新光日本債券インデックスマザーファンド	13.67%
合計	98.47%

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	4.05%
三菱UFJフィナンシャルグループ	銀行業	2.51%
本田技研工業	輸送用機器	2.06%
三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1.77%
キヤノン	電気機器	1.60%

※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273回利付国債（10年）	2015/09/20	1.500%	2.22%
第263回利付国債（10年）	2014/09/20	1.600%	1.81%
第290回利付国債（10年）	2018/03/20	1.400%	1.67%
第269回利付国債（10年）	2015/03/20	1.300%	1.62%
第256回利付国債（10年）	2013/12/20	1.400%	1.59%

※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	12.54%
ジャパニリアルエステイト投資法人	11.23%
日本リテールファンド投資法人	7.77%
日本プライムリアルティ投資法人	4.77%
ユナイテッド・アーバン投資法人	4.67%

※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いただけます。

運用実績

2012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
APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.25%
EXXON MOBIL CORP	アメリカ	エネルギー	1.68%
GENERAL ELECTRIC CO(US)	アメリカ	資本財	0.91%
NESTLE SA-REGISTERED	スイス	食品・飲料・タバコ	0.88%
INTL BUSINESS MACHINES CORPORATION	アメリカ	ソフトウェア・サービス	0.86%

※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	2020/11/15	2.625%	米ドル	3.74%
US TREASURY N/B	2022/08/15	1.625%	米ドル	3.73%
US TREASURY N/B	2020/02/15	3.625%	米ドル	3.67%
FRANCE (GOVT OF)	2021/04/25	3.750%	ユーロ	3.54%
FRANCE (GOVT OF)	2022/04/25	3.000%	ユーロ	3.49%

※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・マーケット・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	53.2%
ユーロ	9.6%
ブラジルレアル	3.9%
ウルグアイペソ	3.8%
メキシコペソ	3.7%

②組入公社債の上位5カ国

国・地域	比率
ナイジェリア	7.8%
ロシア	7.2%
ウクライナ	6.4%
グルジア	5.3%
ヨルダン	4.5%

※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・マーケット・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。

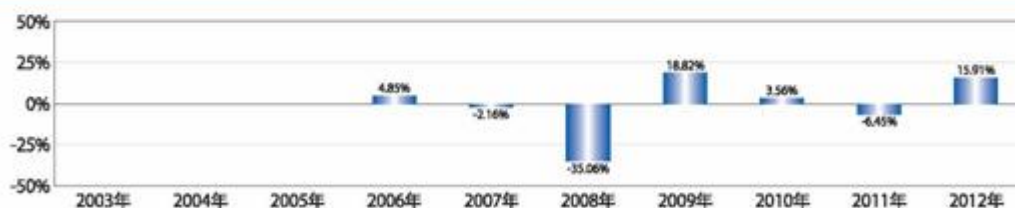
米国REITの組入上位5銘柄（新光米国REITマザーファンド）

銘柄名	純資産比率
SIMON PROPERTY GROUP	9.36%
AMERICAN TOWER CORPORATION	6.00%
HCP INC	3.90%
VENTAS INC	3.77%
PUBLIC STORAGE	3.63%

※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



※根引前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月末までの収益率を記載しています。
 ※2012年については、年初から11月末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ください。

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。）を法令および一般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たときは、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30億口を下回る事となった場合、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 ヶ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12期特定期間（平成24年4月21日から平成24年10月22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11期特定期間末 (平成24年4月20日現在)	第12期特定期間末 (平成24年10月22日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	100,201,082	152,139,146
投資信託受益証券	1,167,574,500	1,071,757,500
親投資信託受益証券	7,128,610,030	6,388,730,099
未収入金	50,000,000	-
未収利息	136	249
流動資産合計	8,446,385,748	7,612,626,994
資産合計	8,446,385,748	7,612,626,994
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	28,063,681	25,342,696
未払解約金	15,769,664	17,056,205
未払受託者報酬	588,116	556,405
未払委託者報酬	6,395,776	6,050,865
その他未払費用	18,737	33,512
流動負債合計	50,835,974	49,039,683
負債合計	50,835,974	49,039,683
純資産の部		
元本等		
元本	14,031,840,603	12,671,348,234
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	5,636,290,829	5,107,760,923
(分配準備積立金)	139,542,865	150,069,235
元本等合計	8,395,549,774	7,563,587,311
純資産合計	8,395,549,774	7,563,587,311
負債純資産合計	8,446,385,748	7,612,626,994

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第11期特定期間 自平成23年10月21日 至平成24年4月20日	第12期特定期間 自平成24年4月21日 至平成24年10月22日
営業収益		
受取配当金	108,450,000	101,250,000
受取利息	31,952	32,118
有価証券売買等損益	912,920,088	51,188,069
営業収益合計	1,021,402,040	152,470,187
営業費用		
受託者報酬	3,606,644	3,300,745
委託者報酬	39,222,246	35,895,513
その他費用	178,834	171,084
営業費用合計	43,007,724	39,367,342
営業利益	978,394,316	113,102,845
経常利益	978,394,316	113,102,845
当期純利益	978,394,316	113,102,845
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	24,345,122	1,321,778
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	7,800,817,138	5,636,290,829
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,399,773,363	581,171,478
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,399,773,363	581,171,478
剰余金減少額又は欠損金増加額	10,659,048	8,095,317
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	10,659,048	8,095,317
分配金	178,637,200	158,970,878
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	5,636,290,829	5,107,760,923

(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12期特定期間 自 平成24年 4月21日 至 平成24年10月22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。
3. その他財務諸表作成のための 基本となる重要な事項	計算期間に関する事項 当特定期間終了日に該当する日が休業日のため、当特定期間は平成24年4月21 日から平成24年10月22日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第11期特定期間末 [平成24年 4月20日現在]	第12期特定期間末 [平成24年10月22日現在]
1. 特定期間末日における受益権の総数 14,031,840,603口	1. 特定期間末日における受益権の総数 12,671,348,234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 5,636,290,829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 5,107,760,923円
3. 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.5983円 (1万口当たり純資産額) (5,983円)	3. 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.5969円 (1万口当たり純資産額) (5,969円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	第11期特定期間 自 平成23年10月21日 至 平成24年 4月20日	第12期特定期間 自 平成24年 4月21日 至 平成24年10月22日
分配金の計算過程	<p>(1) 第59期計算期間（平成23年10月21日 から平成23年11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（26,958,562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（3,268,661円）及 び分配準備積立金（135,793,632 円）より分配対象収益は 166,020,855円（1万口当たり103.78 円）であり、うち31,990,036円（1万 口当たり20円）を分配してしま す。</p> <p>(2) 第60期計算期間（平成23年11月22日 から平成23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（28,807,107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（3,184,283円）及 び分配準備積立金（126,414,538 円）より分配対象収益は 158,405,928円（1万口当たり102.97 円）であり、うち30,764,634円（1万 口当たり20円）を分配してしま す。</p>	<p>(1) 第65期計算期間（平成24年4月21日 から平成24年5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（26,843,598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（3,023,797円）及 び分配準備積立金（138,018,393 円）より分配対象収益は 167,885,788円（1万口当たり121.18 円）であり、うち27,706,041円（1万 口当たり20円）を分配してしま す。</p> <p>(2) 第66期計算期間（平成24年5月22日 から平成24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（28,867,997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（3,009,412円）及 び分配準備積立金（135,180,853 円）より分配対象収益は 167,058,262円（1万口当たり122.57 円）であり、うち27,256,219円（1万 口当たり20円）を分配してしま す。</p>

	<p>(3) 第61期計算期間（平成23年12月21日から平成24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（35,941,508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（3,151,700円）及び分配準備積立金（122,138,344円）より分配対象収益は161,231,552円（1万口当たり107.03円）であり、うち30,122,762円（1万口当たり20円）を分配しております。</p>	<p>(3) 第67期計算期間（平成24年6月21日から平成24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（31,580,616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（2,971,837円）及び分配準備積立金（133,891,810円）より分配対象収益は168,444,263円（1万口当たり126.65円）であり、うち26,595,419円（1万口当たり20円）を分配しております。</p>
--	--	---

区 分	第11期特定期間 自 平成23年10月21日 至 平成24年 4月20日	第12期特定期間 自 平成24年 4月21日 至 平成24年10月22日
分配金の計算過程	<p>(4) 第62期計算期間（平成24年1月21日から平成24年2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（31,366,157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（3,094,725円）及び分配準備積立金（124,727,374円）より分配対象収益は159,188,256円（1万口当たり108.70円）であり、うち29,285,614円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <p>(5) 第63期計算期間（平成24年2月21日から平成24年3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（34,646,633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（3,031,805円）及び分配準備積立金（123,271,009円）より分配対象収益は160,949,447円（1万口当たり113.29円）であり、うち28,410,473円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <p>(6) 第64期計算期間（平成24年3月22日から平成24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（39,420,695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（3,028,892円）及び分配準備積立金（128,185,851円）より分配対象収益は170,635,438円（1万口当たり121.59円）であり、うち28,063,681円（1万口当たり20円）を分配しております。</p>	<p>(4) 第68期計算期間（平成24年7月21日から平成24年8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（28,724,802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（2,970,225円）及び分配準備積立金（137,351,314円）より分配対象収益は169,046,341円（1万口当たり128.71円）であり、うち26,263,652円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <p>(5) 第69期計算期間（平成24年8月21日から平成24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（27,956,707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（2,953,543円）及び分配準備積立金（137,699,721円）より分配対象収益は168,609,971円（1万口当たり130.65円）であり、うち25,806,851円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <p>(6) 第70期計算期間（平成24年9月21日から平成24年10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（37,756,316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（2,936,022円）及び分配準備積立金（137,655,615円）より分配対象収益は178,347,953円（1万口当たり140.73円）であり、うち25,342,696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11期特定期間 自 平成23年10月21日 至 平成24年 4月20日	第12期特定期間 自 平成24年 4月21日 至 平成24年10月22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11期特定期間末 [平成24年 4月20日現在]	第12期特定期間末 [平成24年10月22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11期特定期間 自平成23年10月21日 至平成24年 4月20日	第12期特定期間 自平成24年 4月21日 至平成24年10月22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11期特定期間末 [平成24年 4月20日現在]	第12期特定期間末 [平成24年10月22日現在]
期首元本額	17,131,838,426円	14,031,840,603円
期中追加設定元本額	24,129,070円	19,313,591円
期中一部解約元本額	3,124,126,893円	1,379,805,960円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種 類	第11期特定期間末 [平成24年 4月20日現在]	第12期特定期間末 [平成24年10月22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	41,338,500	12,705,000
親投資信託受益証券	135,355,874	64,862,575
合 計	176,694,374	77,567,575

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11期特定期間末 [平成24年 4月20日現在]	第12期特定期間末 [平成24年10月22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	181,500	1,071,757,500	
投資信託受益証券小計		181,500	1,071,757,500	
親投資信託 受益証券	海外国債マザーファンド	691,669,548	1,041,931,007	
	ニュー トピックス インデックス マザーファン ド	1,233,217,292	1,085,231,216	
	新光外国株式インデックスマザーファンド	1,151,568,544	1,080,056,137	
	新光日本債券インデックスマザーファンド	942,995,923	1,076,901,344	
	新光J - R E I Tマザーファンド	1,257,021,193	1,032,642,910	
	新光米国R E I Tマザーファンド	1,450,564,933	1,071,967,485	
親投資信託受益証券小計		6,727,037,433	6,388,730,099	
有 価 証 券 合 計		-	7,460,487,599	

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。同ファンドの平成24年5月31日現在の財務書類は、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

2012年5月31日現在

	注記	2012年5月31日現在 日本円	2011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	43,045,216,459	46,374,823,350
ブローカーに対する債権		147,042,062	243,210,587
現金および現金同等物	6	917,164,220	439,549,887
その他の債権	10	206,405	-
資産合計		44,109,629,146	47,057,583,824
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	43,603,106,877	46,542,655,146
負債			
流動負債			
償還可能受益証券の保有者に対する債務		155,530,989	-
ブローカーに対する債務		303,801,829	464,623,410
未払費用	7	47,189,451	50,305,268
負債合計		506,522,269	514,928,678
資本および負債合計		44,109,629,146	47,057,583,824

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

2012年5月31日終了会計年度

	注記	2012年5月31日終了会計年度 日本円	2011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		107,128	467,166
為替(差損)/差益純額		(26,976,999)	61,296,989
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		(2,104,323,844)	3,790,108,319
純(損失)/収益合計		(2,131,193,715)	3,851,872,474
費用			
運用報酬	10	184,337,323	221,247,426
受託会社報酬および管理事務代行会社報酬	10	46,953,783	53,131,449
保管受託銀行報酬	10	17,967,708	18,647,742
費用の払戻し	10	(206,405)	-
その他の営業費用		7,165,863	5,744,937
営業費用合計		256,218,272	298,771,554
税引前(損失)/利益		(2,387,411,987)	3,553,100,920
源泉税		-	-
当期(損失)/利益		(2,387,411,987)	3,553,100,920
その他の包括利益		-	-
包括(損失)/利益合計		(2,387,411,987)	3,553,100,920

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

2012年5月31日終了会計年度

	注記	受益証券 口数	2012年5月31日 終了会計年度 日本円	受益証券 口数	2011年5月31日 終了会計年度 日本円
期首残高		6,567,000	46,542,655,146	9,465,500	70,448,088,226
当期包括(損失)/利益合計		-	(2,387,411,987)	-	3,553,100,920
当期分配金	9	-	(8,010,993,510)	-	(6,460,610,000)
受益証券の発行		3,131,300	19,314,057,008	-	-
受益証券の償還		(1,916,488)	(11,855,199,780)	(2,898,500)	(20,997,924,000)
期末残高		7,781,812	43,603,106,877	6,567,000	46,542,655,146

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

2012年5月31日終了会計年度

	注記	2012年5月31日終了会計年度 日本円	2011年5月31日終了会計年度 日本円
営業活動によるキャッシュ・フロー			
包括(損失)/利益合計		(2,387,411,987)	3,553,100,920
- 受取利息		(107,128)	(467,166)
運転資本変動前営業キャッシュ・フロー		(2,387,519,115)	3,552,633,754
営業資産および負債の変動			
- その他の債権の増加		(206,405)	-
- プローカーに対する債権の減少		96,168,525	1,193,141,189
- プローカーに対する債務の減少		(160,821,581)	(810,274,752)
- 未払費用の減少		(3,115,817)	(24,234,837)
- 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の減少		3,329,606,891	23,200,705,692
営業によるキャッシュ		874,112,498	27,111,971,046
利息の受取額		107,128	467,166
営業活動による正味キャッシュ収入		874,219,626	27,112,438,212
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		(8,010,993,510)	(6,460,610,000)
受益証券の発行による収入		19,314,057,008	-
受益証券の償還による支払		(11,699,668,791)	(22,115,124,000)
財務活動による正味キャッシュ支出		(396,605,293)	(28,575,734,000)
現金および現金同等物の純増加/(減少)額		477,614,333	(1,463,295,788)
現金および現金同等物期首残高		439,549,887	1,902,845,675
現金および現金同等物期末残高	6	917,164,220	439,549,887

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

2012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・マーケット・デット・ファンド(以下「当ファンド」という。)は、ケイマン諸島で設定され、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、PO 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 テンプルトン 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。

本財務書類の注記において、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。

本財務書類は、2012年7月27日に受託会社によって公表を承認された。

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。)の再評価により修正される。

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は判断を行うことが要求される。IFRSはまた、一定の極めて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。

(a) 2011年6月1日発効の基準および既存の基準の修正

IAS第24号「関連当事者についての開示」の修正は、関連当事者の定義を明確化したものである。新しい定義は、個人および経営幹部が、いかなる場合に企業の関連当事者の関係となるかを明確化している。また、当該修正は、政府との取引、および報告企業と同じ政府が支配する、共同支配する、または重要な影響を及ぼす企業との取引に関して、関連当事者についての通常の開示規定の免除を導入している。当該修正の採用は、当ファンドの財政状態および業績に影響を及ぼさなかった。

IFRS第7号(修正)「金融商品：開示」。この修正は、2010年5月に公表されたIASBの年次改善プロジェクトの一環であった。当該修正は、金融商品に伴うリスクの性質および程度についての、定量的開示と定性的開示との相

互関係を重視している。この修正の採用は、当ファンドの財務書類に重要な影響を及ぼさなかった。

当ファンドに重要な影響を及ぼすと見込まれる、基準、解釈指針、および既存の基準の修正は、他にない。

「IFRSの改善」は、2010年5月に公表された。「IFRSの改善」にはIFRSのいくつかの修正が含まれており、IASBは、これらの修正は緊急性はないが必要性があると考えている。「IFRSの改善」は、表示、認識、または測定の上、会計処理の変更となる修正、ならびに、種々の個々の基準に関する用語または編集上の修正から成る。これらの修正の大半は、2011年6月1日以後開始する年度から発効する。これらの修正による会計方針の重要な変更は、見込まれていない。

(b) 公表済であるが2011年6月1日開始会計年度において未発効でありかつ早期適用されていない、新基準、修正、および解釈指針

IFRS第9号「金融商品」は、2015年1月1日以後開始する年度から発効し、企業がどのように金融資産および金融負債(一部の混合契約を含む。)を分類および測定するべきかを規定している。当該基準は、IAS第39号の規定に比べて、金融資産の分類および測定のアプローチを改善し簡素化している。金融負債の分類および測定に関するIAS第39号の規定の大半が、そのまま引き継がれた。当該基準は、金融資産の分類に首尾一貫したアプローチを適用し、IAS第39号における金融資産の多数の区分(各々の区分に固有の分類基準があった。)を置き換えている。当ファンドは金融資産および金融負債(長期および短期の双方)を引き続き純損益を通じて公正価値で測定するものとして分類すると予想されることから、当該基準は、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。

IFRS第10号「連結財務諸表」は、2013年1月1日以後開始する年度から発効し、ある企業を親会社の連結財務諸表に含めるべきかどうかの決定要素として支配という概念を認定して、既存の原則の上に構築されている。当該基準は、評価が困難な場合に支配の決定の助けとなる追加指針を規定している。この新基準は、当ファンドの財政状態および業績に影響を及ぼさないと見込まれている。

IFRS第12号「他の企業への関与の開示」は、2013年1月1日以後開始する年度から発効し、他の企業(共同支配の取決め、関連会社、特別目的ビークル、およびその他の簿外ビークル等)に対するあらゆる形態の関与に関する開示規定を含んでいる。この新基準は、当ファンドの財政状態および業績に影響を及ぼさないと見込まれている。

IFRS第13号「公正価値測定」は、2013年1月1日以後開始する年度から発効し、公正価値の明確な定義、ならびに、IFRS全体で使用するための公正価値測定および開示規定の単一の典拠を規定することで、整合性を改善し複雑性を低減している。これらの規定は、公正価値会計の使用を拡大するものではないが、IFRSの他の基準が公正価値会計の使用をすでに要求または認容している場合に、どのように適用すべきかについての指針を提供している。公正価値で測定する資産または負債に買呼値および売呼値がある場合には、当該基準は、評価が呼値スプレッドの範囲内で公正価値を最もよく表す価格に基づくことを要求し、仲値による価格付けの使用、または市場参加者が呼値スプレッドの範囲内で公正価値測定の実務上の便法として用いているその他の価格付けの慣行の使用を認めている。この新基準は、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。

当ファンドに重要な影響を及ぼすと見込まれる、未発効の基準、解釈指針、および既存の基準の修正は、他にない。

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に分類している。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、売買目的保有に分類されている。

(b)認識 / 認識の中止

投資の通常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実質的に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、報告期間末日現在の市場相場価格に基づく。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算定される。当ファンドは、様々な方法を使用し、各報告期間末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には、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の金額は、それぞれ、契約済であるが報告期間末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。これらは短期性のものであり、帳簿価額は公正価値に近似している。

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、資本に分類されている。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および償還される。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出される。当ファンドの規則の条項に従い、投資ポジションは、募集および償還のための受益証券1口当たり純資産額を算定する目的で、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り、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、バリュー・アット・リスク(以下「VaR」という。)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、ポートフォリオのポジション(現金および未決済の売買を含む。)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、当該モデルは、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期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。

2012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、リスク変数(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。)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ヶ月により算出された当ファンドの市場リスクは、2012年5月31日現在、9.229%(2011年：8.458%)または4,024,130,734円(2011年：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「OIP0」ともいう。)にも投資を行っている。これらのOIP0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度分析は困難になる。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、当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、OIP0から導出された2012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

2012年5月31日現在

2011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	1.54	36,297,759	1.62	54,541,959
月次総利回り最小値	(5.78)	(136,234,446)	(1.62)	(54,541,959)
月次総利回り最大値	4.86	114,550,071	13.85	466,300,079
<u>ベネズエラ原油ワラント</u>				
月次総利回り中央値	1.17	18,736,777	1.95	34,633,150
月次総利回り最小値	(2.09)	(333,469,969)	(3.85)	(68,378,270)
月次総利回り最大値	16.36	261,994,593	6.95	123,436,097

3.3 金利リスク

当ファンドは、その利付金融資産・負債によって、財政状態およびキャッシュ・フローに対する市場金利の実勢水準の変動の影響に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となっている。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
2012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	5,541,088,511	6,614,278,528	8,526,016,233	18,405,401,906	3,958,431,281	43,045,216,459
ブローカーに対する債権	-	-	-	-	147,042,062	147,042,062
現金および現金同等物	917,164,220	-	-	-	-	917,164,220
その他の債権	-	-	-	-	206,405	206,405
資産合計	6,458,252,731	6,614,278,528	8,526,016,233	18,405,401,906	4,105,679,748	44,109,629,146
負債						
償還可能受益証券の保有者に対する債務	-	-	-	-	155,530,989	155,530,989
ブローカーに対する債務	-	-	-	-	303,801,829	303,801,829
未払費用	-	-	-	-	47,189,451	47,189,451
負債合計	-	-	-	-	506,522,269	506,522,269
金利感応度ギャップ合計	6,458,252,731	6,614,278,528	8,526,016,233	18,405,401,906	3,599,157,479	43,603,106,877

	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

金利感応度分析

2011年および2012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。注記3.2「市場価格リスク」を参照のこと。

3.4 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。

	2012年5月31日現在 日本円	2011年5月31日現在 日本円
資産		
ブラジル・リアル	1,723,300,800	2,093,439,086
ドイツ・マルク	1,194,614,894	1,494,537,461
ドミニカ・ペソ	921,942,746	990,947,893
ユーロ	4,649,791,138	6,233,040,661
ガーナ・セディ	1,042,412,317	1,385,738,573
メキシコ・ヌエボ・ペソ	1,530,337,193	1,968,329,194
新トルコ・リラ	1,481,037,078	1,780,139,569
ナイジェリア・ナイラ	983,315,063	-
ロシア・ルーブル	819,293,839	1,044,599,436
セルビア・ディナール	436,708,011	576,356,760
南アフリカ・ランド	929,551,408	1,339
ウガンダ・シリング	530,942,653	-
ウクライナ・フリヴニャ	-	104,173,851
ウルグアイ・ペソ	1,312,511,847	1,516,840,000
米ドル	26,553,870,159	26,462,163,264
ザンビア・クワチャ	-	1,407,276,737
資産合計	44,109,629,146	47,057,583,824
負債		
日本円	187,542,087	32,290,097

シンガポール・ドル	4,304,077	4,662,624
米ドル	314,676,105	477,975,957
負債合計	506,522,269	514,928,678

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。

	2012年5月31日現在 日本円	2011年5月31日現在 日本円
クレジット・リンク債		
ブラジル・レアル	1,723,300,800	2,093,439,086
ユーロ	881,214,312	1,288,150,604
ウクライナ・フリヴニャ	-	104,173,851
クレジット・リンク債合計	2,604,515,112	3,485,763,541

為替リスク感応度分析

2011年および2012年5月31日現在の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。注記3.2「市場価格リスク」を参照のこと。

3.5 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信頼できる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。2012年5月31日現在、当ファンドの有価証券の平均信用格付は、BB(2011年：BB-)である。

格付(ムーディーズ/スタンダード・アンド・プアーズ)	2012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 %	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 %
Aaa / AAA	-	3.03
A3 / A-	2.16	-
Baa1 / BBB+	5.55	7.64
Baa2 / BBB	13.70	5.56
Baa3 / BBB-	10.22	17.09
Ba1 / BB+	7.67	4.45
Ba2 / BB	12.87	12.42
Ba3 / BB-	10.67	5.56
B1 / B+	7.62	14.35

B2 / B	16.60	16.28
B3 / B-	8.83	4.88
Caa1 / CCC+	-	2.30
Caa2 / CCC	2.02	2.54
D (スタンダード・アンド・プアーズのみ)	2.09	3.90
	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	2012年5月31日現在 純資産に対する割合 %	2011年5月31日現在 純資産に対する割合 %
Aa2 / AA	Baa3	-	4.50
Aa3 / AA-	Baa2	3.95	2.99
A1 / A+	BB-	2.02	-
合計		5.97	7.49

報告期間末日現在、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。

	2012年5月31日現在 日本円	2011年5月31日現在 日本円
債券	36,482,270,066	37,746,213,278
デリバティブ資産	6,562,946,393	8,628,610,072
ブローカーに対する債権	147,042,062	243,210,587
現金および現金同等物	917,164,220	439,549,887
その他の債権	206,405	-
合計	44,109,629,146	47,057,583,824

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。

	2012年5月31日現在 日本円	2011年5月31日現在 日本円
Astana Finance 7.875% 08/06/2010	395,310,532	717,888,563
Ivory Coast Republic 2.50% 31/12/2032	-	432,018,259
Sphynx Capital Markets 10.25% due 30/01/2010	502,538,702	660,560,281
合計	897,849,234	1,810,467,103

上記の投資は、不履行となっている支払を2012年5月31日現在の公正価値の考慮に入れている。

3.6 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。かかる借入は当該年度において行わなかった。

当ファンドは適宜、店頭で取引されるデリバティブ金融商品(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、流動性の必要を満たすため、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、報告期間末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
2012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	155,530,989	-
ブローカーに対する債務	303,801,829	-
未払費用	-	47,189,451
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

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。

報告期間末日現在、受益証券保有者は1名(2011年：1名)であり、当ファンドの79%(2011年：96%)の持分を保有していた。

3.8 公正価値の見積り

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)

公正価値測定が全体として区分される公正価値ヒエラルキーのレベルは、その公正価値測定の全体にとって重要な最も低いレベルのインプットに基づいて決定される。この目的上、インプットの重要性は、その公正価値測定の全体に対して評価される。公正価値測定が、観察不能なインプットに基づく重要な調整を要する観察可能なインプットを使用している場合には、その測定はレベル3の測定である。公正価値測定の全体にとっての特定のインプットの重要性の評価は、当該資産または負債に固有の要素を考慮しながら、判断を必要とする。

何が「観察可能」であるかの決定は、当ファンドによる重要な判断が必要である。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。

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、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。

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。当ファンドは、公正価値を算定する際に、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、報告期間末日現在、公正価値で測定した当ファンドの金融資産・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。

2012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	-	35,056,503,056	1,425,767,010	36,482,270,066
- デリバティブ資産	-	6,562,946,393	-	6,562,946,393
資産合計	-	41,619,449,449	1,425,767,010	43,045,216,459

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

以下の表は、2012年5月31日終了年度に係るレベル3の金融商品の変動を示したものである。

期首残高	債券	債券
	2012年5月31日現在 日本円	2011年5月31日現在 日本円
	680,530,611	109,774,332

購入	968,866,915	512,603,943
売却	(384,787,679)	-
レベル3への振替	-	-
レベル3からの振替	-	-
包括利益計算書に認識された利益および損失合計	161,157,163	58,152,336
期末残高	1,425,767,010	680,530,611
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	17,247,166	58,152,336

4. 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産

	2012年5月31日現在 日本円	2011年5月31日現在 日本円
売買目的保有		
債券	36,482,270,066	37,746,213,278
クレジット・リンク債	2,604,515,112	3,485,763,541
原油ワラント	3,958,431,281	5,142,846,531
売買目的保有合計	43,045,216,459	46,374,823,350

以下の表は保有する金融資産の要約である。

	2012年5月31日現在 公正価値 日本円	2011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	428,003,618	899,272,088
Province Del Neuquen 7.875% due 26/04/2021 REGS	345,690,061	251,913,005
Province of Salta Argentina 9.50% due 16/03/2022 REGS	511,249,295	-
アルゼンチン合計	1,284,942,974	1,151,185,093
アゼルバイジャン		
Intl Bank of Azerbaijan (Rubrika Finance) 8.5% due 22/10/2013 series REGS	698,479,862	777,225,302
State Oil Co of The Azerbaijan REP 5.45% due 09/02/2017	342,465,435	-
アゼルバイジャン合計	1,040,945,297	777,225,302
ボスニア・ヘルツェゴビナ		
Bosnia and Herzegovina 0% due 11/12/2021	1,194,614,894	1,494,537,461
ボスニア・ヘルツェゴビナ合計	1,194,614,894	1,494,537,461
中国		
Franshion Development Ltd 6.75% due 15/04/2021 REGS	340,808,651	-
中国合計	340,808,651	-
コスタリカ		
Instituto Costarricense De Electricidad 6.95% due 10/11/2021 REGS	244,253,448	-
コスタリカ合計	244,253,448	-
クロアチア		
Republic of Croatia 6.75% due 05/11/2019	451,281,148	527,095,696
クロアチア合計	451,281,148	527,095,696
ドミニカ共和国		
Dominican Republic 10.5% due 09/08/2013 Series REGS	921,942,746	990,947,893
Ege Haina Finance Company 9.5% due 26/04/2017 Series REG	381,441,759	521,716,389
ドミニカ共和国合計	1,303,384,505	1,512,664,282

	2012年5月31日現在 公正価値 日本円	2011年5月31日現在 公正価値 日本円
エクアドル		
Republic of Ecuador 9.375% due 15/12/2015 Series REGS	869,026,863	1,179,100,776
エクアドル合計	869,026,863	1,179,100,776
エジプト		
Arab Republic of Egypt 6.875% due 30/04/2040 Series REGS	379,547,640	465,073,429
エジプト合計	379,547,640	465,073,429
エルサルバドル		
Republic of El Salvador 7.65% due 15/06/2035	1,415,700,909	1,478,943,186
エルサルバドル合計	1,415,700,909	1,478,943,186
エストニア		
Eesti Energia AS,4.5% due 11/18/2020	461,053,651	530,591,310
エストニア合計	461,053,651	530,591,310
フィジー		
Fiji Republic of 6.875% due 13/09/2011	-	734,443,527
フィジー合計	-	734,443,527
グルジア		
Georgian Railway LLC 9.875% due 22/07/2015	921,802,765	984,597,887
Georgian Oil & Gas Corp 6.875% due 16/05/2017 REGS	515,753,963	-
Republic of Georgia 6.875% due 12/04/2021 REGS	879,752,063	1,016,652,402
グルジア合計	2,317,308,791	2,001,250,289
ガーナ		
Ghana Govt 13.67% due 11/06/2012	1,042,412,317	1,385,738,573
ガーナ合計	1,042,412,317	1,385,738,573
グレナダ		
Government of Grenada FRN due 15/09/2025 Series REGS	499,701,622	1,005,257,959
グレナダ合計	499,701,622	1,005,257,959
ハンガリー		
Hungarian Development Bank 5.875% due 31/05/2016	716,980,521	965,098,218
ハンガリー合計	716,980,521	965,098,218
インド		
NTPC Ltd 5.625% due 14/07/2021	357,384,080	-
Indian Oil Corp Ltd 5.625% due 02/08/2021 REGS	434,177,961	-
インド合計	791,562,041	-
	2012年5月31日現在 公正価値 日本円	2011年5月31日現在 公正価値 日本円
インドネシア		
Republic of Indonesia 11.625% 04/03/2019	-	546,761,646
インドネシア合計	-	546,761,646
イラク		
Republic of Iraq 5.8% due 15/01/2028	758,731,651	-
イラク合計	758,731,651	-

コートジボワール		
Sphynx Capital Markets 10.25% due 30/01/2010(注記 3.5)	502,538,702	660,560,281
Ivory Coast 2.50% due 31/12/2032 Series REGS(注記 3.5)	-	432,018,259
コートジボワール合計	502,538,702	1,092,578,540
ヨルダン		
Dev Inv Jordan Arm Force 6.14% due 16/12/2019	2,127,710,678	2,457,828,223
ヨルダン合計	2,127,710,678	2,457,828,223
カザフスタン		
Astana Finance 7.875% 08/06/2010(注記 3.5)	395,310,532	717,888,563
Kazmunaigaz Finance SUB 11.75% due 23/01/2015 Series REGS	949,833,708	1,059,078,724
カザフスタン合計	1,345,144,240	1,776,967,287
リトアニア		
Republic of Lithuania 6.125% due 09/03/2021 REGS	752,081,374	-
Republic of Lithuania 6.625% due 01/02/2022 REGS	884,833,882	-
リトアニア合計	1,636,915,256	-
マケドニア		
FYR Macedonia 9.875% due 08/01/2013	757,084,540	953,510,625
マケドニア合計	757,084,540	953,510,625
メキシコ		
Mexican Bondes Desarroll FRN 15/01/2015 Series LD	1,524,997,754	1,968,329,194
メキシコ合計	1,524,997,754	1,968,329,194
モンテネグロ		
Republic of Montenegro 7.875% due 14/09/2015	493,197,260	636,361,226
モンテネグロ合計	493,197,260	636,361,226
	2012年5月31日現在 公正価値 日本円	2011年5月31日現在 公正価値 日本円
ナイジェリア		
Nigeria Treasury Bill 09/08/2012	176,516,610	-
Nigeria Treasury Bill 04/10/2012	128,657,293	-
Nigeria Treasury Bill 11/10/2012	209,461,338	-
Nigeria Treasury Bill 06/12/2012	212,019,595	-
Nigeria Treasury Bill 07/02/2013	256,660,227	-
ナイジェリア合計	983,315,063	-
ロシア		
RSHB Capital (RUSS AGRIC BK) FRN due 21/09/2016	-	554,827,679
Russian Federation 7.85% due 10/03/2018 REGS	403,924,954	1,044,599,436
RZD Capital Ltd 8.30% due 02/04/2019 REGS	415,368,885	-
Gaz Capital SA 9.25% due 23/04/2019 SER REGS	863,726,297	1,554,121,155
RSHB Capital (RUSS AGRIC BK) 6.00% due 03/06/2021 REGS	733,104,739	467,178,839
RZD Capital Ltd 5.70% due 05/04/2022 REGS	530,796,113	-
ロシア合計	2,946,920,988	3,620,727,109
セルビア		
Serbia Treasury Bill 06/09/2012 STRP Coupon	436,708,011	576,356,760
セルビア合計	436,708,011	576,356,760
南アフリカ		
South Africa Republic of 8.00% due 21/12/2018	929,534,217	-

南アフリカ合計	929,534,217	-
国際機関		
European Investment Bank 11.25% due 02/12/2011 series REGS	-	467,860,379
African Development Bank 12.5% due 22/12/2012 Series EMTN	-	939,416,358
国際機関合計	-	1,407,276,737
	2012年5月31日現在 公正価値 日本円	2011年5月31日現在 公正価値 日本円
トリニダード・トバゴ		
Petro Co Trin/Tobago Ltd 9.75% due 14/08/2019 Series REGS	1,961,258,685	2,022,300,565
トリニダード・トバゴ合計	1,961,258,685	2,022,300,565
チュニジア		
Banque Cent de Tunisie 4.50% due 22/06/2020 REGS	395,165,714	480,879,834
チュニジア合計	395,165,714	480,879,834
トルコ		
Turkey Government Bond FRN due 26/02/2014	1,072,773,053	1,249,113,500
Turkey Government Bond FRN due 04/01/2017	408,264,025	521,577,652
Turkey Vakiflar Bankasi Tao due 5.75% due 24/04/2017 REGS	232,524,618	-
トルコ合計	1,713,561,696	1,770,691,152
ウクライナ		
Credit Suisse (CITY KYIV) 8.25% due 26/11/2012	702,500,588	741,059,057
City of KYIV (CSFB) 8.00% due 06/11/2015	263,316,443	321,196,971
State Savings Bank of Ukraine 8.25% due 10/03/2016	807,299,013	648,343,251
ウクライナ合計	1,773,116,044	1,710,599,279
ウガンダ		
Uganda Treasury Bill 04/10/2012	185,418,737	-
Uganda Treasury Bill 15/11/2012	36,993,079	-
Uganda Treasury Bill 29/11/2012	169,310,068	-
Uganda Treasury Bill 18/04/2013	138,610,564	-
ウガンダ合計	530,332,448	-
ウルグアイ		
Republica Orient Uruguay 3.7% due 26/06/2037	1,312,511,847	1,516,840,000
ウルグアイ合計	1,312,511,847	1,516,840,000
債券合計	36,482,270,066	37,746,213,278
	2012年5月31日現在 公正価値 日本円	2011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 21/06/2016	881,214,312	1,288,150,604
アンゴラ合計	881,214,312	1,288,150,604
ブラジル		
HSBC Bank USA 0% due 17/05/2013	1,723,300,800	2,093,439,086
ブラジル合計	1,723,300,800	2,093,439,086
ウクライナ		
ING Bank NV 9.45% due 28/09/2012	-	104,173,851
ウクライナ合計	-	104,173,851

クレジット・リンク債合計	2,604,515,112	3,485,763,541
原油ワラント		
ナイジェリア		
Central Bank of Nigeria Expires 15/11/2020	2,356,997,336	3,366,787,577
ナイジェリア合計	2,356,997,336	3,366,787,577
ベネズエラ		
Republic of Venezuela - Oil Expires 15/04/2020 Series USD	1,601,433,945	1,776,058,954
ベネズエラ合計	1,601,433,945	1,776,058,954
原油ワラント合計	3,958,431,281	5,142,846,531
投資ポートフォリオ	43,045,216,459	46,374,823,350

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(OIPO)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。OIPO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、OIPOに基づく最終支払の期日は2020年の予定である。

OIPO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。

	2012年5月31日現在 日本円	2011年5月31日現在 日本円
現金および現金同等物	917,164,220	439,549,887

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

	2012年5月31日現在 日本円	2011年5月31日現在 日本円
未払運用報酬	32,011,098	32,290,097
未払受託会社報酬および管理事務代行会社報酬	8,013,681	8,239,045
未払保管受託銀行報酬	2,860,595	4,489,265
その他の未払費用	4,304,077	5,286,861
	<u>47,189,451</u>	<u>50,305,268</u>

未払費用の帳簿価額は、報告期間末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ている。報告期間末日現在の、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。

	2012年5月31日現在 日本円	2011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）	43,603,106,877	46,542,655,146
買呼値から仲値への調整	390,301,039	553,557,861
資本金および剰余金（仲値）	<u>43,993,407,916</u>	<u>47,096,213,007</u>

9. 分配金

受託会社は、当ファンドから受益証券保有者に対し月次分配を毎月行う意向である。当該月次分配にかかわらず、投資顧問会社の助言で受託会社が当ファンドからの分配を随時行う場合がある。受託会社は、当ファンドのインカム・ゲイン純額に、当ファンドの実現キャピタル・ゲイン純額のうち受託会社が決定した一定割合を加算した額を限度として、分配を行うことが可能である。受託会社が決定する適切な分配水準を維持するには、ファンドのインカムまたは実現・未実現キャピタル・ゲイン純額が不十分な場合には、受託会社は、分配金が受益証券保有者の利益のためにのみ充当されることを条件として、受託会社が決定したとおり当ファンドの純資産を使用することができる。受託会社は、毎月分配を行う意向ではあるが、分配を通例または毎月行う義務はない。分配は、投資顧問会社の同意を得て受託会社の裁量で行われている。

当期に支払われた分配金は、以下で構成されている。

2012年5月31日	権利付最終日	分配金額 日本円
受益証券1口当たり分配金90円	2011年6月3日	589,770,000
受益証券1口当たり分配金90円	2011年7月5日	587,970,000
受益証券1口当たり分配金90円	2011年8月3日	605,970,000

受益証券 1 口当たり分配金90円	2011年 9 月 6 日	605,970,000
受益証券 1 口当たり分配金90円	2011年10月 3 日	605,970,000
受益証券 1 口当たり分配金90円	2011年11月 4 日	686,144,970
受益証券 1 口当たり分配金90円	2011年12月 5 日	702,941,310
受益証券 1 口当たり分配金90円	2012年 1 月 4 日	712,615,950
受益証券 1 口当たり分配金90円	2012年 2 月 3 日	726,357,780
受益証券 1 口当たり分配金90円	2012年 3 月 5 日	734,239,980
受益証券 1 口当たり分配金90円	2012年 4 月 3 日	733,979,340
受益証券 1 口当たり分配金90円	2012年 5 月 8 日	719,064,180
		8,010,993,510

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

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もの以外に、当期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。

当期の運用報酬合計は184,337,323円(2011年 5 月31日現在：221,247,426円)であり、当期末現在、発生済未払報酬は32,011,098円(2011年 5 月31日現在：32,290,097円)であった。

(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%の率で課される。

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。

当期の受託会社報酬および管理事務代行会社報酬合計は46,953,783円(2011年 5 月31日現在：53,131,449円)であり、当期末現在、発生済未払報酬は8,013,681円(2011年 5 月31日現在：8,239,045円)であった。

(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。

当期の保管受託銀行報酬合計は17,967,708円(2011年5月31日現在：18,647,742円)であり、当期末現在、発生済未払報酬は2,860,595円(2011年5月31日現在：4,489,265円)であった。

(d) 費用の払戻し

当ファンドの営業費用を制限するため、受託会社報酬および管理事務代行会社報酬、保管受託銀行報酬、弁護士報酬および監査報酬の上限は、当ファンドの純資産額の0.15%と定められている。

当期中に投資顧問会社が払戻しを行った費用の合計額は、206,405円(2011年度：なし)であった。

11. 後発事象

2012年5月31日と本財務書類の公表が可能となった日との間に、本財務書類における修正および追加開示を要する後発事象はなかった。

「海外国債マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

	[平成24年 4月20日現在]	[平成24年10月22日現在]
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,684,766,144	1,745,761,348
国債証券	73,595,147,087	64,962,205,320
未収利息	833,359,283	691,233,418
前払費用	114,797,976	66,979,231
流動資産合計	77,228,070,490	67,466,179,317
資産合計	77,228,070,490	67,466,179,317
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	51,647,186,694	44,786,498,722
剰余金		
剰余金又は欠損金()	25,580,883,796	22,679,680,595
元本等合計	77,228,070,490	67,466,179,317
純資産合計	77,228,070,490	67,466,179,317
負債純資産合計	77,228,070,490	67,466,179,317

(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24年 4月21日 至平成24年10月22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。

（貸借対照表に関する注記）

[平成24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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 51,647,186,694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 44,786,498,722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単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.4953円 (1万口当たり純資産額) (14,953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単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.5064円 (1万口当たり純資産額) (15,064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23年10月21日 至平成24年 4月20日	自平成24年 4月21日 至平成24年10月22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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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23年10月21日 至 平成24年 4月20日	自 平成24年 4月21日 至 平成24年10月22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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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	62,295,833,001円	51,647,186,694円
同期中における追加設定元本額	128,408,657円	409,833円
同期中における一部解約元本額	10,777,054,964円	6,861,097,805円
同期末における元本の内訳		
海外国債ファンド	36,281,146,791円	30,473,504,531円
海外国債ファンド（3ヵ月決算型）	3,473,562,376円	3,052,512,115円
新光7資産バランスファンド	806,195,141円	691,669,548円
海外国債ファンド（1年決算型）	298,430,671円	296,768,311円
海外国債ファンド（変額年金）	10,787,851,715円	10,272,044,217円
合 計	51,647,186,694円	44,786,498,722円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種 類	[平成24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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	954,763,218	2,106,307,741
合 計	954,763,218	2,106,307,741

（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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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 3.375% 2019/11/15	19,500,000.00	22,368,632.88	
		US TREASURY N/B 3.625% 2020/2/15	28,200,000.00	32,859,609.49	
		US TREASURY N/B 3.5% 2020/5/15	23,100,000.00	26,759,906.25	
		US TREASURY N/B 8.75% 2020/8/15	2,600,000.00	4,039,953.13	
		US TREASURY N/B 2.625% 2020/8/15	22,500,000.00	24,604,101.65	
		US TREASURY N/B 2.625% 2020/11/15	31,200,000.00	34,083,562.63	
		US TREASURY N/B 3.625% 2021/2/15	25,000,000.00	29,275,390.72	
		US TREASURY N/B 3.125% 2021/5/15	18,900,000.00	21,367,336.02	
		US TREASURY N/B 2.125% 2021/8/15	23,800,000.00	24,889,593.73	
		US TREASURY N/B 8% 2021/11/15	4,700,000.00	7,278,757.82	
		US TREASURY N/B 2% 2021/11/15	24,700,000.00	25,493,101.67	
		US TREASURY N/B 2% 2022/2/15	29,300,000.00	30,133,218.75	
		US TREASURY N/B 1.75% 2022/5/15	30,800,000.00	30,877,000.00	
US TREASURY N/B 7.25% 2022/8/15	3,600,000.00	5,426,437.50			
US TREASURY N/B 1.625% 2022/8/15	12,200,000.00	12,041,781.25			
米ドル建小計			米ドル 300,100,000.00	米ドル 331,498,383.49 (26,297,766,762円)	
カナダドル	国債証券		カナダドル	カナダドル	
		CANADIAN GOVERNMENT 3.5% 2020/6/1	15,200,000.00	17,210,352.00	
		CANADIAN GOVERNMENT 3.25% 2021/6/1	13,300,000.00	14,910,098.00	
		CANADIAN GOVERNMENT 2.75% 2022/6/1	14,700,000.00	15,876,000.00	
カナダドル建小計			カナダドル 43,200,000.00	カナダドル 47,996,450.00 (3,831,076,639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 3.25% 2020/1/4	15,000,000.00	17,205,000.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3% 2020/7/4	15,000,000.00	16,962,000.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.25% 2020/9/4	10,900,000.00	11,709,870.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.5% 2021/1/4	12,900,000.00	14,090,670.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.25% 2021/7/4	12,900,000.00	14,856,930.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.25% 2021/9/4	10,900,000.00	11,643,380.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2% 2022/1/4	13,600,000.00	14,197,040.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 1.75% 2022/7/4	16,300,000.00	16,554,280.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4.25% 2019/9/1	4,300,000.00	4,367,080.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5% 2020/2/1	3,900,000.00	3,986,970.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4.25% 2020/3/1	4,200,000.00	4,231,080.00	

		BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 2020/9/1	4,300,000.00	4,254,420.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 3.75% 2021/3/1	4,100,000.00	3,942,970.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 3.75% 2021/8/1	4,800,000.00	4,579,200.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75% 2021/9/1	4,300,000.00	4,411,800.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 2022/3/1	3,100,000.00	3,206,020.00	
		FRANCE (GOVT OF) 8.5% 2019/10/25	5,000,000.00	7,327,500.00	
		FRANCE (GOVT OF) 3.75% 2019/10/25	15,800,000.00	18,102,060.00	
		FRANCE (GOVT OF) 3.5% 2020/4/25	16,800,000.00	18,962,160.00	
		FRANCE (GOVT OF) 2.5% 2020/10/25	17,300,000.00	18,225,550.00	
		FRANCE (GOVT OF) 3.75% 2021/4/25	17,700,000.00	20,284,200.00	
		FRANCE (GOVT OF) 3.25% 2021/10/25	16,700,000.00	18,430,120.00	
		FRANCE (GOVT OF) 3% 2022/4/25	16,400,000.00	17,566,040.00	
ユ ー ロ 建 小 計			ユ ー ロ 246,200,000.00	ユ ー ロ 269,096,340.00 (27,816,488,665円)	
英ポンド	国債証券	TSY 3.75% 2019/9/7	英ポンド 7,600,000.00	英ポンド 8,863,880.00	
		TSY 3.75% 2020/9/7	8,500,000.00	9,952,735.00	
		TSY 3.75% 2021/9/7	9,200,000.00	10,792,980.00	
		TSY 4% 2022/3/7	6,500,000.00	7,775,300.00	
		TSY 4.75% 2020/3/7	8,300,000.00	10,301,130.00	
		TSY 8% 2021/6/7	5,000,000.00	7,578,000.00	
英 ポ ン ド 建 小 計			英ポンド 45,100,000.00	英ポンド 55,264,025.00 (7,016,873,254円)	
合 計			-	円 64,962,205,320 (64,962,205,320)	

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	39.0%	40.5%
カ ナ ダ ド ル	債券 3銘柄	5.7%	5.9%
ユ ー ロ	債券 23銘柄	41.2%	42.8%
英 ポ ン ド	債券 6銘柄	10.4%	10.8%

(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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22日現在]
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	379,107,296	503,118,955
株式	13,200,584,650	12,636,011,345
派生商品評価勘定	207,731	15,746,901
未収配当金	153,912,616	130,257,645
未収利息	515	824
前払金	16,340,000	-
流動資産合計	13,750,152,808	13,285,135,670
資産合計	13,750,152,808	13,285,135,670
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	19,857,342	-
前受金	-	13,785,000
未払解約金	1,400,000	-
流動負債合計	21,257,342	13,785,000
負債合計	21,257,342	13,785,000
純資産の部		
元本等		
元本	14,658,360,151	15,080,298,980
剰余金		
剰余金又は欠損金()	929,464,685	1,808,948,310
元本等合計	13,728,895,466	13,271,350,670
純資産合計	13,728,895,466	13,271,350,670
負債純資産合計	13,750,152,808	13,285,135,670

(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24年 4月21日 至平成24年10月22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。

(貸借対照表に関する注記)

[平成24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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 111,267,900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 100,114,600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 14,658,360,151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 15,080,298,980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 929,464,685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 1,808,948,310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単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9366円 (1万口当たり純資産額) (9,366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単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.8800円 (1万口当たり純資産額) (8,800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23年10月21日 至 平成24年 4月20日	自 平成24年 4月21日 至 平成24年10月22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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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23年10月21日 至 平成24年 4月20日	自 平成24年 4月21日 至 平成24年10月22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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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	16,012,694,805円	14,658,360,151円
同期中における追加設定元本額	94,193,616円	834,256,921円
同期中における一部解約元本額	1,448,528,270円	412,318,092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	622,687,688円	595,319,368円
新光7資産バランスファンド	1,233,217,292円	1,233,217,292円
ニュー トピックス インデックス（変額年金）	1,499,235,234円	1,424,925,017円
新光世界バランスファンド35VA（適格機関投資家私募）	3,225,236,212円	3,381,866,771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）	3,751,333,971円	3,937,801,305円
新光世界バランス35VAT（適格機関投資家私募）	456,584,466円	468,599,365円
ワールドバランスファンド30VA（適格機関投資家私募）	2,870,178,980円	2,990,785,098円
ワールドバランスファンド30VA2（適格機関投資家私募）	999,886,308円	1,047,784,764円
合 計	14,658,360,151円	15,080,298,980円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種 類	[平成24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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	1,244,420,020	319,114,447
合 計	1,244,420,020	319,114,447

（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24年 4月20日現在]				[平成24年10月22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	539,009,611	-	519,360,000	19,649,611	610,488,099	-	626,235,000	15,746,901
TOPIX先物	539,009,611	-	519,360,000	19,649,611	610,488,099	-	626,235,000	15,746,901
合計	539,009,611	-	519,360,000	19,649,611	610,488,099	-	626,235,000	15,746,901

(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	7,000	178	1,246,000	
日本水産	15,800	181	2,859,800	
マルハニチロホールディングス	27,000	132	3,564,000	
サカタのタネ	2,000	1,042	2,084,000	
ホクト	1,400	1,562	2,186,800	
日鉄鉱業	6,000	320	1,920,000	
三井松島産業	13,000	116	1,508,000	
国際石油開発帝石	167	486,000	81,162,000	
日本海洋掘削	200	2,335	467,000	
石油資源開発	2,000	3,520	7,040,000	
ショーボンドホールディングス	1,200	2,512	3,014,400	
ミライト・ホールディングス	3,900	658	2,566,200	
間組	7,000	173	1,211,000	
東急建設	7,370	144	1,061,280	
コムシスホールディングス	6,700	1,093	7,323,100	
ミサワホーム	1,300	1,117	1,452,100	
高松コンストラクショングループ	1,000	1,368	1,368,000	
東建コーポレーション	510	3,525	1,797,750	
大成建設	70,000	216	15,120,000	
大林組	41,000	365	14,965,000	
清水建設	42,000	264	11,088,000	
飛島建設	13,300	75	997,500	
長谷工コーポレーション	86,000	53	4,558,000	
松井建設	5,000	314	1,570,000	

鹿島建設	64,000	216	13,824,000
不動テトラ	13,400	108	1,447,200
鉄建建設	12,000	102	1,224,000
安藤建設	9,000	90	810,000
太平工業	3,000	320	960,000
西松建設	18,000	122	2,196,000
前田建設工業	8,000	360	2,880,000
奥村組	13,000	246	3,198,000
東鉄工業	1,800	980	1,764,000
戸田建設	15,000	231	3,465,000
熊谷組	18,000	70	1,260,000
矢作建設工業	2,000	330	660,000
大東建託	5,200	8,050	41,860,000
N I P P O	3,000	864	2,592,000
東亜道路工業	1,000	190	190,000
前田道路	4,000	949	3,796,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
日本道路	6,000	291	1,746,000	
東亜建設工業	12,000	118	1,416,000	
若築建設	13,000	72	936,000	
東洋建設	4,200	221	928,200	
五洋建設	17,500	188	3,290,000	
住友林業	9,500	693	6,583,500	
日成ビルド工業	5,000	191	955,000	
エス・バイ・エル	9,000	127	1,143,000	
パナホーム	5,000	485	2,425,000	
大和ハウス工業	34,000	1,170	39,780,000	
ライト工業	4,400	337	1,482,800	
積水ハウス	39,000	798	31,122,000	
西部電気工業	2,000	350	700,000	
中電工	2,000	720	1,440,000	
関電工	6,000	390	2,340,000	
きんでん	9,000	501	4,509,000	
日本電設工業	2,000	727	1,454,000	
協和エクシオ	4,500	876	3,942,000	
九電工	4,000	373	1,492,000	
三機工業	5,000	371	1,855,000	
日揮	13,000	2,836	36,868,000	
中外炉工業	7,000	218	1,526,000	
ヤマト	2,000	300	600,000	
太平電業	1,000	553	553,000	
高砂熱学工業	3,900	639	2,492,100	
大気社	2,100	1,678	3,523,800	
ダイダン	4,000	488	1,952,000	
日比谷総合設備	1,700	1,014	1,723,800	
東芝プラントシステム	2,000	1,041	2,082,000	
東洋エンジニアリング	7,000	341	2,387,000	
千代田化工建設	11,000	1,230	13,530,000	
新興プランテック	2,800	661	1,850,800	

日本製粉	8,000	339	2,712,000
日清製粉グループ本社	12,500	1,009	12,612,500
昭和産業	6,000	269	1,614,000
鳥越製粉	2,500	627	1,567,500
協同飼料	16,000	92	1,472,000
日本甜菜製糖	15,000	151	2,265,000
三井製糖	8,000	252	2,016,000
森永製菓	13,000	178	2,314,000
中村屋	8,000	398	3,184,000
江崎グリコ	5,000	906	4,530,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
不二家	8,000	198	1,584,000	
山崎製パン	10,000	1,002	10,020,000	
モロゾフ	12,000	271	3,252,000	
亀田製菓	800	1,985	1,588,000	
カルビー	1,000	7,000	7,000,000	
森永乳業	12,000	272	3,264,000	
ヤクルト本社	7,400	3,785	28,009,000	
明治ホールディングス	4,100	3,705	15,190,500	
雪印メグミルク	3,000	1,327	3,981,000	
プリマハム	13,000	134	1,742,000	
日本ハム	10,000	1,022	10,220,000	
伊藤ハム	8,000	332	2,656,000	
丸大食品	7,000	282	1,974,000	
米久	600	644	386,400	
サッポロホールディングス	23,000	232	5,336,000	
アサヒグループホールディングス	27,600	1,882	51,943,200	
キリンホールディングス	59,000	1,022	60,298,000	
宝ホールディングス	12,000	608	7,296,000	
オエノンホールディングス	6,000	194	1,164,000	
コカ・コーラウエスト	4,700	1,274	5,987,800	
コカ・コーラ セントラル ジャパン	1,700	981	1,667,700	
ダイドードリンコ	600	3,475	2,085,000	
伊藤園	3,800	1,537	5,840,600	
キーコーヒー	1,200	1,528	1,833,600	
日清オイリオグループ	5,000	299	1,495,000	
不二製油	3,300	1,075	3,547,500	
キッコーマン	11,000	1,065	11,715,000	
味の素	36,000	1,210	43,560,000	
キューピー	7,000	1,327	9,289,000	
ハウス食品	4,900	1,293	6,335,700	
カゴメ	5,300	1,718	9,105,400	
焼津水産化学工業	1,700	738	1,254,600	
アリアケジャパン	1,200	1,740	2,088,000	
ニチレイ	15,000	443	6,645,000	
東洋水産	6,000	2,026	12,156,000	
日清食品ホールディングス	5,400	3,055	16,497,000	
フジッコ	1,000	1,041	1,041,000	
ロック・フィールド	1,800	1,468	2,642,400	

日本たばこ産業	61,000	2,291	139,751,000	
わらべや日洋	1,400	1,558	2,181,200	
片倉工業	3,300	705	2,326,500	
ゲンゼ	10,000	201	2,010,000	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
東洋紡	54,000	89	4,806,000	
富士紡ホールディングス	10,000	338	3,380,000	
日清紡ホールディングス	8,000	528	4,224,000	
倉敷紡績	13,000	128	1,664,000	
シキボウ	15,000	95	1,425,000	
日本毛織	4,000	572	2,288,000	
ダイドーリミテッド	3,300	473	1,560,900	
帝国繊維	3,000	601	1,803,000	
帝人	53,000	186	9,858,000	
東レ	93,000	458	42,594,000	
サカイオーベックス	6,000	109	654,000	
アツギ	26,000	90	2,340,000	
ダイニック	10,000	154	1,540,000	
セーレン	3,200	514	1,644,800	
小松精練	3,000	379	1,137,000	
ワコールホールディングス	8,000	923	7,384,000	
ホギメディカル	800	3,930	3,144,000	
T S Iホールディングス	5,700	496	2,827,200	
三陽商会	7,000	235	1,645,000	
オンワードホールディングス	8,000	599	4,792,000	
ルック	2,000	396	792,000	
ゴールドウイン	3,000	481	1,443,000	
デサント	3,000	433	1,299,000	
特種東海製紙	8,000	199	1,592,000	
王子ホールディングス	57,000	237	13,509,000	
三菱製紙	29,000	70	2,030,000	
北越紀州製紙	8,000	403	3,224,000	
中越パルプ工業	3,000	139	417,000	
大王製紙	5,000	455	2,275,000	
日本製紙グループ本社	6,200	936	5,803,200	
レンゴー	10,000	343	3,430,000	
トーモク	6,000	216	1,296,000	
ザ・パック	700	1,404	982,800	
クラレ	20,400	924	18,849,600	
旭化成	75,000	436	32,700,000	
昭和電工	80,000	119	9,520,000	
住友化学	88,000	225	19,800,000	
日産化学工業	9,800	941	9,221,800	
ラサ工業	10,000	72	720,000	
クレハ	8,000	289	2,312,000	
テイカ	4,000	232	928,000	
石原産業	22,000	63	1,386,000	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
日本曹達	8,000	352	2,816,000	
東ソー	34,000	160	5,440,000	
トクヤマ	20,000	161	3,220,000	
セントラル硝子	12,000	236	2,832,000	
東亜合成	15,000	330	4,950,000	
ダイソー	10,000	217	2,170,000	
関東電化工業	5,000	127	635,000	
電気化学工業	26,000	254	6,604,000	
信越化学工業	23,000	4,625	106,375,000	
堺化学工業	5,000	232	1,160,000	
エア・ウォーター	11,000	1,006	11,066,000	
大陽日酸	17,000	434	7,378,000	
日本化学工業	14,000	101	1,414,000	
日本パーカライジング	3,000	1,187	3,561,000	
戸田工業	1,000	252	252,000	
ステラ ケミファ	1,000	1,393	1,393,000	
日本触媒	9,000	790	7,110,000	
大日精化工業	5,000	342	1,710,000	
カネカ	16,000	395	6,320,000	
三菱瓦斯化学	22,000	402	8,844,000	
三井化学	55,000	165	9,075,000	
J S R	11,700	1,328	15,537,600	
東京応化工業	2,300	1,666	3,831,800	
三菱ケミカルホールディングス	80,500	316	25,438,000	
日本合成化学工業	4,000	497	1,988,000	
ダイセル	17,000	459	7,803,000	
住友ベークライト	11,000	286	3,146,000	
積水化学工業	26,000	624	16,224,000	
日本ゼオン	12,000	586	7,032,000	
アイカ工業	3,300	1,380	4,554,000	
宇部興産	54,000	177	9,558,000	
積水樹脂	2,000	771	1,542,000	
タキロン	5,000	293	1,465,000	
旭有機材工業	5,000	188	940,000	
日立化成工業	5,600	1,074	6,014,400	
ニチバン	2,000	251	502,000	
大倉工業	8,000	213	1,704,000	
積水化成品工業	3,000	184	552,000	
日本カーリット	5,800	397	2,302,600	
日本化薬	9,000	876	7,884,000	
A D E K A	5,500	618	3,399,000	
日油	10,000	380	3,800,000	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
花王	34,100	2,219	75,667,900	
第一工業製薬	6,000	196	1,176,000	
三洋化成工業	4,000	446	1,784,000	
大日本塗料	13,000	86	1,118,000	

日本ペイント	12,000	634	7,608,000
関西ペイント	15,000	875	13,125,000
中国塗料	4,000	383	1,532,000
藤倉化成	4,400	318	1,399,200
太陽ホールディングス	1,000	2,204	2,204,000
D I C	49,000	142	6,958,000
サカタインクス	3,000	380	1,140,000
東洋インキS Cホールディングス	12,000	295	3,540,000
富士フイルムホールディングス	27,400	1,425	39,045,000
資生堂	21,300	1,012	21,555,600
ライオン	15,000	455	6,825,000
高砂香料工業	4,000	397	1,588,000
マンダム	1,300	2,099	2,728,700
ミルボン	600	2,663	1,597,800
ファンケル	3,200	879	2,812,800
コーセー	2,100	1,822	3,826,200
ドクターシーラボ	9	256,800	2,311,200
ポーラ・オルビスホールディングス	1,500	2,508	3,762,000
コニシ	1,900	1,165	2,213,500
長谷川香料	1,600	1,020	1,632,000
小林製薬	1,800	4,275	7,695,000
荒川化学工業	1,300	626	813,800
日本高純度化学	7	182,900	1,280,300
アース製薬	900	2,959	2,663,100
イハラケミカル工業	2,000	380	760,000
大成ラミック	1,100	2,340	2,574,000
クミアイ化学工業	2,000	380	760,000
日本農薬	5,000	371	1,855,000
アキレス	21,000	103	2,163,000
有沢製作所	3,800	189	718,200
日東電工	10,600	3,685	39,061,000
レック	400	1,000	400,000
藤森工業	900	1,740	1,566,000
前澤化成工業	2,100	874	1,835,400
J S P	1,000	1,010	1,010,000
エフピコ	600	5,890	3,534,000
信越ポリマー	3,500	284	994,000
東リ	10,000	177	1,770,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
ニフコ	2,900	1,813	5,257,700	
日本バルカー工業	9,000	219	1,971,000	
ユニ・チャーム	7,100	4,405	31,275,500	
協和発酵キリン	15,000	889	13,335,000	
武田薬品工業	48,100	3,680	177,008,000	(注)
アステラス製薬	28,500	3,925	111,862,500	
大日本住友製薬	9,100	876	7,971,600	
塩野義製薬	20,100	1,260	25,326,000	
田辺三菱製薬	12,800	1,137	14,553,600	
日本新薬	3,000	933	2,799,000	

中外製薬	14,900	1,710	25,479,000	
科研製薬	5,000	1,205	6,025,000	
エーザイ	15,800	3,500	55,300,000	
ロート製薬	5,000	1,132	5,660,000	
小野薬品工業	6,300	4,760	29,988,000	
久光製薬	4,000	4,195	16,780,000	
持田製薬	4,000	1,031	4,124,000	
参天製薬	4,300	3,525	15,157,500	
扶桑薬品工業	8,000	264	2,112,000	
日本ケミファ	4,000	498	1,992,000	
ツムラ	3,500	2,512	8,792,000	
日医工	2,000	1,760	3,520,000	
キッセイ薬品工業	2,400	1,354	3,249,600	
生化学工業	2,500	913	2,282,500	
栄研化学	2,000	1,059	2,118,000	
鳥居薬品	900	1,715	1,543,500	
東和薬品	700	5,130	3,591,000	
沢井製薬	800	8,860	7,088,000	
ゼリア新薬工業	2,000	1,276	2,552,000	
第一三共	43,200	1,227	53,006,400	
キョーリン製薬ホールディングス	3,100	1,682	5,214,200	
大塚ホールディングス	25,500	2,427	61,888,500	
大正製薬ホールディングス	3,100	6,380	19,778,000	
日本コークス工業	16,000	98	1,568,000	
昭和シェル石油	11,500	466	5,359,000	
コスモ石油	36,000	153	5,508,000	
ニチレキ	4,000	366	1,464,000	
東燃ゼネラル石油	19,000	729	13,851,000	
ユシロ化学工業	1,000	758	758,000	
AOCホールディングス	4,600	290	1,334,000	
出光興産	1,500	7,200	10,800,000	
JXホールディングス	142,600	447	63,742,200	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
横浜ゴム	14,000	563	7,882,000	
東洋ゴム工業	10,000	204	2,040,000	
ブリヂストン	40,300	1,857	74,837,100	
住友ゴム工業	10,000	924	9,240,000	
オカモト	5,000	317	1,585,000	
ニッタ	1,300	1,244	1,617,200	
東海ゴム工業	2,400	767	1,840,800	
三ツ星ベルト	3,000	431	1,293,000	
バンドー化学	6,000	255	1,530,000	
日東紡績	9,000	259	2,331,000	
旭硝子	63,000	569	35,847,000	
日本板硝子	55,000	66	3,630,000	
日本山村硝子	10,000	182	1,820,000	
日本電気硝子	25,000	462	11,550,000	
住友大阪セメント	26,000	266	6,916,000	
太平洋セメント	75,000	165	12,375,000	

日本ヒューム	1,000	401	401,000
東海カーボン	11,000	257	2,827,000
日本カーボン	11,000	138	1,518,000
東洋炭素	700	1,548	1,083,600
ノリタケカンパニーリミテド	9,000	192	1,728,000
TOTO	20,000	594	11,880,000
日本碍子	17,000	903	15,351,000
日本特殊陶業	11,000	894	9,834,000
MARUWA	600	2,564	1,538,400
黒崎播磨	1,000	192	192,000
フジインコーポレーテッド	1,200	1,414	1,696,800
ニチアス	6,000	390	2,340,000
ニチハ	2,000	950	1,900,000
新日鐵住金	511,000	174	88,914,000
神戸製鋼所	178,000	69	12,282,000
合同製鐵	11,000	113	1,243,000
ジェイ エフ イー ホールディングス	32,500	1,098	35,685,000
日新製鋼ホールディングス	4,500	589	2,650,500
東京製鐵	6,500	277	1,800,500
共英製鋼	1,400	1,266	1,772,400
大和工業	2,900	2,236	6,484,400
東京鐵鋼	5,000	274	1,370,000
大阪製鐵	300	1,235	370,500
淀川製鋼所	9,000	264	2,376,000
東洋鋼鈹	3,000	201	603,000
丸一鋼管	3,900	1,639	6,392,100

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
大同特殊鋼	22,000	343	7,546,000	
日本冶金工業	13,500	73	985,500	
山陽特殊製鋼	6,000	241	1,446,000	
愛知製鋼	7,000	308	2,156,000	
日立金属	8,000	756	6,048,000	
大平洋金属	9,000	281	2,529,000	
日本電工	6,000	201	1,206,000	
栗本鐵工所	6,000	252	1,512,000	
三菱製鋼	9,000	146	1,314,000	
新家工業	3,000	113	339,000	
日本軽金属ホールディングス	29,000	79	2,291,000	
三井金属鉱業	35,000	173	6,055,000	
東邦亜鉛	7,000	277	1,939,000	
三菱マテリアル	80,000	240	19,200,000	
住友金属鉱山	33,000	1,048	34,584,000	
DOWAホールディングス	15,000	547	8,205,000	
古河機械金属	22,000	72	1,584,000	
大阪チタニウムテクノロジーズ	1,300	1,635	2,125,500	
東邦チタニウム	2,100	735	1,543,500	
住友軽金属工業	31,000	67	2,077,000	
古河スカイ	8,000	195	1,560,000	
古河電気工業	40,000	168	6,720,000	

住友電気工業	45,400	885	40,179,000
フジクラ	19,000	252	4,788,000
昭和電線ホールディングス	28,000	59	1,652,000
タツタ電線	4,000	741	2,964,000
日立電線	10,000	104	1,040,000
リョービ	7,000	168	1,176,000
アサヒホールディングス	1,800	1,335	2,403,000
宮地エンジニアリンググループ	3,000	123	369,000
三協・立山ホールディングス	17,000	168	2,856,000
トーカロ	1,300	1,210	1,573,000
SUMCO	7,900	573	4,526,700
東洋製罐	9,100	880	8,008,000
横河ブリッジホールディングス	3,000	585	1,755,000
駒井ハルテック	1,000	205	205,000
三和ホールディングス	13,000	304	3,952,000
文化シャッター	5,000	339	1,695,000
LIXILグループ	16,700	1,727	28,840,900
ノーリツ	2,500	1,308	3,270,000
長府製作所	1,200	1,818	2,181,600
リンナイ	2,100	5,440	11,424,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
岡部	3,900	503	1,961,700	
東プレ	2,500	690	1,725,000	
高周波熱錬	3,000	496	1,488,000	
東京製綱	12,000	91	1,092,000	
パイオラックス	1,000	1,699	1,699,000	
日本発條	9,300	675	6,277,500	
三益半導体工業	600	646	387,600	
日本製鋼所	20,000	455	9,100,000	
三浦工業	1,900	1,845	3,505,500	
タクマ	4,000	389	1,556,000	
ツガミ	3,000	509	1,527,000	
オークマ	8,000	491	3,928,000	
東芝機械	7,000	350	2,450,000	
アマダ	18,000	409	7,362,000	
アイダエンジニアリング	3,300	514	1,696,200	
牧野フライス製作所	6,000	379	2,274,000	
オーエスジー	5,300	1,085	5,750,500	
旭ダイヤモンド工業	3,200	854	2,732,800	
森精機製作所	6,800	532	3,617,600	
ディスコ	1,300	3,855	5,011,500	
日東工器	800	1,844	1,475,200	
豊和工業	3,000	76	228,000	
大阪機工	6,000	92	552,000	
島精機製作所	1,700	1,139	1,936,300	
日阪製作所	3,000	567	1,701,000	
やまびこ	300	995	298,500	
ナブテスコ	5,400	1,576	8,510,400	
三井海洋開発	1,100	1,613	1,774,300	

S M C	3,800	12,460	47,348,000
ホソカワミクロン	4,000	433	1,732,000
ユニオンツール	300	1,220	366,000
オイレス工業	1,300	1,544	2,007,200
サトーホールディングス	1,300	1,124	1,461,200
小松製作所	59,900	1,710	102,429,000
住友重機械工業	33,000	303	9,999,000
日立建機	6,600	1,367	9,022,200
巴工業	400	1,397	558,800
井関農機	13,000	179	2,327,000
T O W A	1,300	459	596,700
北川鉄工所	11,000	146	1,606,000
クボタ	59,000	817	48,203,000
三菱化工機	2,000	129	258,000

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単 価 (円)	金 額 (円)	
月島機械	1,000	674	674,000	
帝国電機製作所	1,100	1,033	1,136,300	
新東工業	2,800	553	1,548,400	
アイチ コーポレーション	1,300	336	436,800	
小森コーポレーション	3,600	402	1,447,200	
住友精密工業	4,000	326	1,304,000	
酒井重工業	4,000	218	872,000	
荏原製作所	21,000	328	6,888,000	
西島製作所	2,100	566	1,188,600	
ダイキン工業	15,600	2,210	34,476,000	
オルガノ	4,000	476	1,904,000	
トーヨーカネツ	10,000	158	1,580,000	
栗田工業	7,100	1,781	12,645,100	
椿本チエイン	7,000	419	2,933,000	
大同工業	2,000	129	258,000	
アネスト岩田	4,000	315	1,260,000	
ダイフク	5,500	430	2,365,000	
加藤製作所	4,000	242	968,000	
タダノ	6,000	612	3,672,000	
フジテック	4,000	456	1,824,000	
C K D	3,400	439	1,492,600	
平和	2,700	1,290	3,483,000	
理想科学工業	1,200	1,324	1,588,800	
S A N K Y O	3,700	3,500	12,950,000	
日本金銭機械	1,600	680	1,088,000	
マースエンジニアリング	900	2,008	1,807,200	
ダイコク電機	900	2,098	1,888,200	
アマノ	3,700	677	2,504,900	
J U K I	10,000	102	1,020,000	
サンデン	6,000	252	1,512,000	
蛇の目マシン工業	23,000	58	1,334,000	
マックス	2,000	891	1,782,000	
グローリー	3,700	1,858	6,874,600	
セガサミーホールディングス	13,200	1,512	19,958,400	

日本ピストンリング	9,000	132	1,188,000	
リケン	4,000	286	1,144,000	
T P R	1,400	955	1,337,000	
ホシザキ電機	2,700	2,240	6,048,000	
大豊工業	1,500	784	1,176,000	
日本精工	27,000	485	13,095,000	
N T N	28,000	152	4,256,000	
ジェイテクト	11,700	679	7,944,300	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価(円)	金 額(円)	
不二越	11,000	259	2,849,000	
日本トムソン	4,000	291	1,164,000	
T H K	8,200	1,362	11,168,400	
ユーシン精機	700	1,474	1,031,800	
前澤給装工業	800	1,047	837,600	
イーグル工業	2,000	504	1,008,000	
日本ピラー工業	2,000	524	1,048,000	
キッツ	5,000	343	1,715,000	
日立工機	3,300	583	1,923,900	
マキタ	8,000	3,170	25,360,000	
日立造船	48,500	95	4,607,500	
三菱重工業	206,000	356	73,336,000	
I H I	84,000	186	15,624,000	
イビデン	8,000	1,065	8,520,000	
コニカミノルタホールディングス	32,500	599	19,467,500	
ブラザー工業	15,900	788	12,529,200	
ミネベア	18,000	271	4,878,000	
日立製作所	283,000	436	123,388,000	
東芝	258,000	287	74,046,000	
三菱電機	123,000	637	78,351,000	
富士電機	37,000	169	6,253,000	
東洋電機製造	1,000	232	232,000	
安川電機	14,000	594	8,316,000	
シンフォニアテクノロジー	11,000	143	1,573,000	
明電舎	12,000	278	3,336,000	
オリジン電気	4,000	311	1,244,000	
デンヨー	1,800	822	1,479,600	
東芝テック	8,000	362	2,896,000	
マブチモーター	1,800	3,570	6,426,000	
日本電産	6,700	5,410	36,247,000	
東光高岳ホールディングス	800	1,246	996,800	
ダイヘン	7,000	230	1,610,000	
J V C ケンウッド	7,400	285	2,109,000	
日新電機	3,000	509	1,527,000	
大崎電気工業	3,000	420	1,260,000	
オムロン	13,700	1,607	22,015,900	
日東工業	1,800	1,218	2,192,400	
I D E C	2,800	640	1,792,000	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	24,000	360	8,640,000	
サクサホールディングス	3,000	135	405,000	

メルコホールディングス	1,000	1,625	1,625,000	
日本電気	169,000	140	23,660,000	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
富士通	118,000	316	37,288,000	
沖電気工業	47,000	85	3,995,000	
電気興業	4,000	380	1,520,000	
サンケン電気	6,000	259	1,554,000	
アイホン	1,300	1,509	1,961,700	
ルネサスエレクトロニクス	3,200	292	934,400	
セイコーエプソン	8,400	497	4,174,800	
ワコム	24	187,800	4,507,200	
アルバック	2,600	554	1,440,400	
アクセル	1,000	1,972	1,972,000	
ナナオ	1,000	1,399	1,399,000	
日本信号	2,900	454	1,316,600	
京三製作所	5,000	261	1,305,000	
能美防災	1,000	511	511,000	
パナソニック	140,200	520	72,904,000	(注)
シャープ	59,000	160	9,440,000	
アンリツ	6,000	1,017	6,102,000	
富士通ゼネラル	3,000	686	2,058,000	
日立国際電気	3,000	493	1,479,000	
ソニー	76,500	979	74,893,500	(注)
TDK	6,400	3,050	19,520,000	
ミツミ電機	4,300	462	1,986,600	
タムラ製作所	7,000	182	1,274,000	
アルプス電気	9,700	441	4,277,700	
パイオニア	17,400	194	3,375,600	
日本電波工業	1,400	892	1,248,800	
フォスター電機	1,200	1,180	1,416,000	
クラリオン	8,000	130	1,040,000	
SMK	7,000	216	1,512,000	
東光	7,000	196	1,372,000	
ホシデン	3,300	462	1,524,600	
ヒロセ電機	2,100	8,980	18,858,000	
日本航空電子工業	3,000	661	1,983,000	
TOA	1,000	578	578,000	
ユニデン	6,000	187	1,122,000	
アルパイン	2,400	676	1,622,400	
アイコム	1,200	1,726	2,071,200	
船井電機	1,400	1,087	1,521,800	
横河電機	13,300	907	12,063,100	
新電元工業	6,000	186	1,116,000	
アズビル	3,100	1,607	4,981,700	
日本光電工業	2,400	2,869	6,885,600	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	

共和電業	3,000	238	714,000	
堀場製作所	2,400	2,224	5,337,600	
アドバンテスト	9,100	990	9,009,000	
小野測器	2,000	347	694,000	
エスペック	2,000	645	1,290,000	
キーエンス	3,000	19,920	59,760,000	
日置電機	1,300	1,337	1,738,100	
シスメックス	4,300	3,750	16,125,000	
メガチップス	1,000	1,880	1,880,000	
O B A R A G R O U P	1,600	930	1,488,000	
コーセル	1,800	1,067	1,920,600	
日立メディコ	1,000	928	928,000	
オブテックス	1,200	888	1,065,600	
スタンレー電気	8,200	1,150	9,430,000	
岩崎電気	9,000	116	1,044,000	
ウシオ電機	7,400	859	6,356,600	
日本セラミック	700	988	691,600	
日本デジタル研究所	500	846	423,000	
日本電子	9,000	167	1,503,000	
カシオ計算機	11,700	571	6,680,700	
ファナック	12,800	12,960	165,888,000	
日本シイエムケイ	3,900	263	1,025,700	
エンプラス	800	2,810	2,248,000	
ローム	6,000	2,687	16,122,000	
浜松ホトニクス	4,800	2,806	13,468,800	
三井ハイテック	2,100	556	1,167,600	
新光電気工業	4,100	521	2,136,100	
京セラ	10,200	7,110	72,522,000	
太陽誘電	5,500	712	3,916,000	
村田製作所	12,900	4,055	52,309,500	
ユーシン	2,700	378	1,020,600	
双葉電子工業	2,100	1,020	2,142,000	
北陸電気工業	3,000	86	258,000	
ニチコン	3,900	589	2,297,100	
日本ケミコン	8,000	125	1,000,000	
K O A	2,500	655	1,637,500	
小糸製作所	6,000	975	5,850,000	
ミツバ	3,000	499	1,497,000	
スター精密	2,000	734	1,468,000	
大日本スクリーン製造	12,000	467	5,604,000	
キャノン電子	1,100	1,636	1,799,600	
キャノン	76,200	2,654	202,234,800	(注)

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
リコー	37,000	769	28,453,000	
東京エレクトロン	10,300	3,625	37,337,500	
トヨタ紡織	4,300	821	3,530,300	
鬼怒川ゴム工業	3,000	449	1,347,000	
ユニプレス	2,000	1,857	3,714,000	
豊田自動織機	11,200	2,309	25,860,800	

モリタホールディングス	2,000	646	1,292,000	
三櫻工業	2,700	473	1,277,100	
デンソー	30,300	2,552	77,325,600	
東海理化電機製作所	2,900	1,043	3,024,700	
三井造船	47,000	96	4,512,000	
佐世保重工業	16,000	71	1,136,000	
川崎重工業	89,000	176	15,664,000	
日本車輛製造	7,000	282	1,974,000	
日産自動車	156,100	704	109,894,400	
いすゞ自動車	78,000	416	32,448,000	
トヨタ自動車	159,100	3,150	501,165,000	(注)
日野自動車	18,000	571	10,278,000	
三菱自動車工業	274,000	70	19,180,000	
エフテック	200	1,258	251,600	
武蔵精密工業	1,200	1,664	1,996,800	
日産車体	4,000	883	3,532,000	
新明和工業	5,000	404	2,020,000	
極東開発工業	2,100	651	1,367,100	
日信工業	2,200	1,083	2,382,600	
トピー工業	9,000	161	1,449,000	
ティラド	7,000	186	1,302,000	
曙ブレーキ工業	6,200	347	2,151,400	
タチエス	1,600	1,464	2,342,400	
NOK	5,900	1,220	7,198,000	
フタバ産業	4,000	305	1,220,000	
カヤバ工業	8,000	293	2,344,000	
大同メタル工業	2,000	557	1,114,000	
プレス工業	6,000	327	1,962,000	
カルソニックカンセイ	7,000	324	2,268,000	
太平洋工業	3,700	460	1,702,000	
ケーヒン	2,500	981	2,452,500	
河西工業	1,000	311	311,000	
アイシン精機	10,100	2,392	24,159,200	
マツダ	165,000	101	16,665,000	
ダイハツ工業	11,000	1,441	15,851,000	
今仙電機製作所	1,600	919	1,470,400	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
本田技研工業	103,500	2,613	270,445,500	(注)
スズキ	25,600	1,724	44,134,400	
富士重工業	39,000	716	27,924,000	
ヤマハ発動機	18,700	780	14,586,000	
ショーワ	2,600	717	1,864,200	
T B K	1,000	394	394,000	
エクセディ	1,700	1,631	2,772,700	
豊田合成	3,500	1,630	5,705,000	
愛三工業	1,900	644	1,223,600	
ヨロズ	1,200	1,203	1,443,600	
エフ・シー・シー	2,000	1,347	2,694,000	
シマノ	4,900	5,310	26,019,000	

タカタ	2,200	1,449	3,187,800
テイ・エス テック	2,600	1,304	3,390,400
テルモ	8,700	3,435	29,884,500
日機装	4,000	940	3,760,000
島津製作所	15,000	558	8,370,000
JMS	2,000	259	518,000
長野計器	1,000	663	663,000
東京計器	7,000	124	868,000
東京精密	2,200	1,143	2,514,600
ニコン	21,400	2,012	43,056,800
トプコン	2,800	391	1,094,800
オリンパス	14,500	1,409	20,430,500
理研計器	900	505	454,500
タムロン	900	2,250	2,025,000
HOYA	29,800	1,665	49,617,000
シチズンホールディングス	14,700	388	5,703,600
松風	300	846	253,800
セイコーホールディングス	7,000	211	1,477,000
ニプロ	6,400	545	3,488,000
パラマウントベッドホールディングス	1,100	2,680	2,948,000
バンダイナムコホールディングス	12,700	1,249	15,862,300
フランスベッドホールディングス	8,000	169	1,352,000
パイロットコーポレーション	11	147,400	1,621,400
トッパン・フォームズ	2,600	761	1,978,600
フジシールインターナショナル	1,400	1,664	2,329,600
タカラトミー	4,000	432	1,728,000
アーク	2,700	147	396,900
ウッドワン	3,000	229	687,000
大建工業	8,000	181	1,448,000
凸版印刷	37,000	448	16,576,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
大日本印刷	37,000	556	20,572,000	
共同印刷	8,000	175	1,400,000	
日本写真印刷	2,100	651	1,367,100	
宝印刷	3,100	583	1,807,300	
アシックス	11,400	1,112	12,676,800	
ツツミ	600	1,859	1,115,400	
ローランド	1,600	526	841,600	
ヤマハ	9,000	770	6,930,000	
河合楽器製作所	8,000	166	1,328,000	
クリナップ	2,700	488	1,317,600	
ビジョン	1,100	3,450	3,795,000	
リンテック	2,300	1,426	3,279,800	
イトーキ	3,400	519	1,764,600	
任天堂	7,000	10,450	73,150,000	
三菱鉛筆	1,000	1,414	1,414,000	
タカラスタンダード	6,000	614	3,684,000	
コクヨ	6,400	648	4,147,200	
ナカバヤシ	2,000	172	344,000	

グローブライド	11,000	93	1,023,000
岡村製作所	4,000	601	2,404,000
美津濃	6,000	383	2,298,000
アデランス	1,500	1,072	1,608,000
東京電力	98,000	134	13,132,000
中部電力	40,400	989	39,955,600
関西電力	50,100	683	34,218,300
中国電力	17,000	1,029	17,493,000
北陸電力	12,000	930	11,160,000
東北電力	30,700	694	21,305,800
四国電力	11,000	995	10,945,000
九州電力	27,100	729	19,755,900
北海道電力	11,500	776	8,924,000
沖縄電力	700	2,782	1,947,400
電源開発	7,600	2,143	16,286,800
東京瓦斯	147,000	417	61,299,000
大阪瓦斯	119,000	335	39,865,000
東邦瓦斯	31,000	505	15,655,000
西部瓦斯	14,000	217	3,038,000
静岡瓦斯	3,000	579	1,737,000
東武鉄道	70,000	420	29,400,000
相鉄ホールディングス	20,000	267	5,340,000
東京急行電鉄	72,000	398	28,656,000
京浜急行電鉄	32,000	749	23,968,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
小田急電鉄	39,000	839	32,721,000	
京王電鉄	34,000	604	20,536,000	
京成電鉄	20,000	713	14,260,000	
富士急行	3,000	480	1,440,000	
新京成電鉄	2,000	354	708,000	
東日本旅客鉄道	21,300	5,470	116,511,000	
西日本旅客鉄道	10,700	3,325	35,577,500	
東海旅客鉄道	10,200	7,050	71,910,000	
西日本鉄道	16,000	343	5,488,000	
ハマキョウレックス	700	2,549	1,784,300	
近畿日本鉄道	111,000	309	34,299,000	
阪急阪神ホールディングス	82,000	424	34,768,000	
南海電気鉄道	26,000	362	9,412,000	
京阪電気鉄道	27,000	379	10,233,000	
名糖運輸	900	595	535,500	
名古屋鉄道	43,000	217	9,331,000	
日本通運	49,000	304	14,896,000	
ヤマトホールディングス	25,000	1,225	30,625,000	
山九	15,000	284	4,260,000	
丸運	3,300	185	610,500	
丸全昭和運輸	2,000	236	472,000	
センコー	5,000	320	1,600,000	
日本梱包運輸倉庫	3,700	1,003	3,711,100	
日本石油輸送	4,000	181	724,000	

福山通運	7,000	430	3,010,000
セイノーホールディングス	9,000	482	4,338,000
神奈川中央交通	2,000	462	924,000
日立物流	2,600	1,268	3,296,800
日本郵船	97,000	152	14,744,000
商船三井	64,000	194	12,416,000
川崎汽船	47,000	101	4,747,000
飯野海運	5,900	233	1,374,700
第一中央汽船	10,000	66	660,000
全日本空輸	223,000	157	35,011,000
日新	9,000	206	1,854,000
三菱倉庫	9,000	1,002	9,018,000
三井倉庫	6,000	250	1,500,000
住友倉庫	9,000	347	3,123,000
東陽倉庫	7,000	180	1,260,000
日本トランスシティ	2,000	284	568,000
安田倉庫	1,200	531	637,200
東洋埠頭	3,000	126	378,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
上組	14,000	645	9,030,000	
キューソー流通システム	900	921	828,900	
郵船ロジスティクス	800	649	519,200	
近鉄エクスプレス	1,100	2,364	2,600,400	
NEC ネットエスアイ	1,100	1,403	1,543,300	
システナ	22	70,300	1,546,600	
ITホールディングス	3,700	1,019	3,770,300	
グリー	6,200	1,387	8,599,400	
コーエーテクモホールディングス	2,400	630	1,512,000	
三菱総合研究所	500	1,724	862,000	
ネクソン	9,900	992	9,820,800	
ダウンゴ	10	130,500	1,305,000	
マクロミル	2,200	948	2,085,600	
ザッパラス	12	70,300	843,600	
インターネットイニシアティブ	1,400	2,079	2,910,600	
ソネットエンタテインメント	7	563,000	3,941,000	
SRAホールディングス	2,000	868	1,736,000	
朝日ネット	1,000	400	400,000	
野村総合研究所	6,900	1,612	11,122,800	
シンプレクス・ホールディングス	11	24,250	266,750	
フジ・メディア・ホールディングス	126	118,500	14,931,000	
オービック	380	16,320	6,201,600	
ヤフー	887	28,890	25,625,430	
トレンドマイクロ	4,800	2,226	10,684,800	
日本オラクル	2,400	3,605	8,652,000	
オービックビジネスコンサルタント	250	4,545	1,136,250	
伊藤忠テクノソリューションズ	1,400	3,915	5,481,000	
アイティフォー	4,900	292	1,430,800	
東計電算	700	1,129	790,300	
大塚商会	1,100	6,700	7,370,000	

サイボウズ	24	25,430	610,320
アグレックス	700	757	529,900
ウェザーニューズ	200	2,680	536,000
C I J	6,100	315	1,921,500
WOWOW	4	183,300	733,200
ネットワンシステムズ	5,500	901	4,955,500
アルゴグラフィックス	1,100	1,000	1,100,000
エイベックス・グループ・ホールディングス	2,300	1,415	3,254,500
日本ユニシス	2,900	552	1,600,800
東京放送ホールディングス	7,300	756	5,518,800
日本テレビホールディングス	10,600	1,040	11,024,000
テレビ朝日	3,100	1,070	3,317,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
スカパーJ S A Tホールディングス	92	36,850	3,390,200	
アイ・ティー・シーネットワーク	2,100	643	1,350,300	
イー・アクセス	92	42,200	3,882,400	
NECモバイルリング	600	3,195	1,917,000	
日本電信電話	55,800	3,860	215,388,000	(注)
KDDI	18,800	6,020	113,176,000	
光通信	1,100	4,265	4,691,500	
エヌ・ティ・ティ・ドコモ	998	126,300	126,047,400	(注)
GMOインターネット	4,000	528	2,112,000	
学研ホールディングス	5,000	218	1,090,000	
ゼンリン	1,700	1,005	1,708,500	
昭文社	700	529	370,300	
角川グループホールディングス	1,100	2,484	2,732,400	
アイネット	1,300	598	777,400	
松竹	8,000	776	6,208,000	
東宝	8,600	1,380	11,868,000	
東映	5,000	435	2,175,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	75	263,400	19,755,000	
D T S	1,200	1,100	1,320,000	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	4,000	1,190	4,760,000	
シーイーシー	1,900	453	860,700	
カプコン	2,300	1,547	3,558,100	
S C S K	2,500	1,349	3,372,500	
アイネス	1,600	513	820,800	
T K C	1,100	1,586	1,744,600	
富士ソフト	1,600	1,718	2,748,800	
N S D	2,200	767	1,687,400	
コナミ	5,500	1,873	10,301,500	
J B C Cホールディングス	2,600	549	1,427,400	
ソフトバンク	54,900	2,590	142,191,000	
高千穂交易	2,500	877	2,192,500	
あらた	4,000	345	1,380,000	
双日	81,100	101	8,191,100	
アルフレッサホールディングス	3,200	3,635	11,632,000	
横浜冷凍	3,000	548	1,644,000	
アルコニックス	400	1,324	529,600	

あい ホールディングス	1,500	479	718,500
ダイワボウホールディングス	12,000	145	1,740,000
バイタルケーエスケー・ホールディングス	2,300	815	1,874,500
U K Cホールディングス	1,000	1,512	1,512,000
T O K A Iホールディングス	5,900	344	2,029,600
シップヘルスケアホールディングス	1,600	2,549	4,078,400

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単 価 (円)	金 額 (円)	
ナガイレーベン	1,600	1,195	1,912,000	
三菱食品	1,100	2,010	2,211,000	
松田産業	400	1,069	427,600	
メディパルホールディングス	13,000	1,002	13,026,000	
アズワン	800	1,741	1,392,800	
シモジマ	500	1,010	505,000	
ドウシシャ	1,100	2,158	2,373,800	
黒田電気	1,500	900	1,350,000	
ガリバーインターナショナル	560	2,857	1,599,920	
進和	2,000	929	1,858,000	
シークス	300	1,191	357,300	
マクニカ	1,000	1,642	1,642,000	
伊藤忠商事	96,600	804	77,666,400	
丸紅	106,000	524	55,544,000	
高島	2,000	277	554,000	
長瀬産業	6,900	872	6,016,800	
豊田通商	13,500	1,749	23,611,500	
兼松	26,000	92	2,392,000	
三井物産	104,500	1,146	119,757,000	
日本紙パルプ商事	6,000	248	1,488,000	
日立ハイテクノロジーズ	3,700	1,816	6,719,200	
カメイ	2,000	710	1,420,000	
山善	4,600	493	2,267,800	
住友商事	71,500	1,088	77,792,000	
三菱商事	88,200	1,404	123,832,800	(注)
第一実業	5,000	340	1,700,000	
キヤノンマーケティングジャパン	4,000	1,078	4,312,000	
西華産業	8,000	217	1,736,000	
菱洋エレクトロ	2,200	800	1,760,000	
ユアサ商事	12,000	134	1,608,000	
神鋼商事	2,000	142	284,000	
阪和興業	12,000	282	3,384,000	
菱電商事	3,000	470	1,410,000	
岩谷産業	13,000	297	3,861,000	
すてきなイスグループ	8,000	168	1,344,000	
昭光通商	8,000	124	992,000	
三愛石油	5,000	367	1,835,000	
稲畑産業	3,200	506	1,619,200	
明和産業	1,200	359	430,800	
東邦ホールディングス	3,900	1,638	6,388,200	
サンゲツ	2,100	2,156	4,527,600	
ミツウロコグループホールディングス	3,700	554	2,049,800	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
伊藤忠エネクス	5,800	421	2,441,800	
サンリオ	3,100	2,649	8,211,900	
サンワテクノス	400	606	242,400	
リョーサン	2,000	1,394	2,788,000	
新光商事	1,900	678	1,288,200	
三信電気	2,700	601	1,622,700	
東陽テクニカ	1,800	830	1,494,000	
モスフードサービス	1,600	1,535	2,456,000	
加賀電子	2,400	735	1,764,000	
P a l t a c	1,300	1,164	1,513,200	
ヤマタネ	9,000	103	927,000	
トラスコ中山	1,500	1,434	2,151,000	
オートバックスセブン	1,400	3,300	4,620,000	
加藤産業	1,700	1,470	2,499,000	
イエローハット	1,100	1,116	1,227,600	
富士エレクトロニクス	600	1,095	657,000	
杉本商事	1,300	774	1,006,200	
因幡電機産業	1,400	2,217	3,103,800	
住金物産	8,000	189	1,512,000	
ミスミグループ本社	4,500	1,960	8,820,000	
スズケン	4,700	2,573	12,093,100	
ローソン	3,800	5,770	21,926,000	
サンエー	400	3,030	1,212,000	
キリン堂	700	539	377,300	
カワチ薬品	900	1,594	1,434,600	
エービーシー・マート	1,700	3,450	5,865,000	
アスクル	600	1,228	736,800	
ゲオホールディングス	19	90,000	1,710,000	
ポイント	1,020	2,940	2,998,800	
キャンドゥ	21	106,000	2,226,000	
パル	350	3,900	1,365,000	
エディオン	4,800	365	1,752,000	
ハニーズ	1,100	1,254	1,379,400	
アルペン	900	1,451	1,305,900	
ビックカメラ	46	39,000	1,794,000	
D C Mホールディングス	6,300	530	3,339,000	
M o n o t a R O	1,000	2,283	2,283,000	
J . フロント リテイリング	29,000	418	12,122,000	
ドトール・日レスホールディングス	1,900	1,009	1,917,100	
マツモトキヨシホールディングス	2,200	1,865	4,103,000	
スタートトゥデイ	2,200	878	1,931,600	
ココカラファイン	1,300	2,514	3,268,200	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
三越伊勢丹ホールディングス	24,100	804	19,376,400	
ウエルシアホールディングス	400	2,709	1,083,600	

クリエイトSDホールディングス	400	2,134	853,600	
あさひ	1,300	1,240	1,612,000	
コスモス薬品	500	7,750	3,875,000	
セブン&アイ・ホールディングス	50,700	2,419	122,643,300	
ツルハホールディングス	1,000	5,910	5,910,000	
トリドール	1,000	1,244	1,244,000	
総合メディカル	500	2,738	1,369,000	
カッパ・クリエイトホールディングス	900	1,725	1,552,500	
良品計画	1,300	5,230	6,799,000	
コナカ	1,700	749	1,273,300	
ハウスオブローゼ	500	1,252	626,000	
コーナン商事	1,400	972	1,360,800	
エコス	2,100	511	1,073,100	
ワタミ	1,400	1,781	2,493,400	
マルシェ	2,200	725	1,595,000	
ドン・キホーテ	3,200	3,070	9,824,000	
メガネトップ	1,700	906	1,540,200	
西松屋チェーン	2,700	636	1,717,200	
ゼンショーホールディングス	4,600	985	4,531,000	
幸楽苑	2,400	1,180	2,832,000	
サイゼリヤ	1,800	1,139	2,050,200	
ユナイテッドアローズ	1,300	2,065	2,684,500	
ハイデイ日高	1,600	1,246	1,993,600	
京都きもの友禅	1,200	989	1,186,800	
コロワイド	4,000	680	2,720,000	
スギホールディングス	2,200	2,794	6,146,800	
ファミリーマート	3,700	3,690	13,653,000	
木曽路	1,400	1,651	2,311,400	
千趣会	3,200	514	1,644,800	
ケーヨー	4,100	436	1,787,600	
上新電機	3,000	875	2,625,000	
日本瓦斯	1,700	1,278	2,172,600	
ベスト電器	2,000	115	230,000	
ロイヤルホールディングス	2,000	987	1,974,000	
島忠	2,700	1,645	4,441,500	
チヨダ	1,600	2,134	3,414,400	
ライフコーポレーション	500	1,224	612,000	
カスミ	2,500	511	1,277,500	
リンガーハット	2,300	1,025	2,357,500	
AOKIホールディングス	1,100	1,709	1,879,900	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
オークワ	2,000	1,065	2,130,000	
コメリ	1,700	1,966	3,342,200	
青山商事	3,300	1,583	5,223,900	
しまむら	1,400	8,270	11,578,000	
高島屋	16,000	531	8,496,000	
松屋	2,400	823	1,975,200	
エイチ・ツー・オーリテイリング	6,000	860	5,160,000	
ニッセンホールディングス	3,100	334	1,035,400	

パルコ	2,200	854	1,878,800
丸井グループ	15,800	571	9,021,800
原信ナルスホールディングス	2,100	1,483	3,114,300
ダイエー	7,700	149	1,147,300
イズミヤ	4,000	398	1,592,000
イオン	42,700	876	37,405,200
ユニー	9,100	567	5,159,700
イズミ	3,100	1,921	5,955,100
東武ストア	2,000	258	516,000
平和堂	2,200	1,065	2,343,000
フジ	1,300	1,736	2,256,800
ヤオコー	500	3,115	1,557,500
ゼビオ	1,500	1,549	2,323,500
ケーズホールディングス	3,000	1,954	5,862,000
日産東京販売ホールディングス	1,000	327	327,000
アインファーマシーズ	700	5,420	3,794,000
元気寿司	2,000	1,017	2,034,000
ヤマダ電機	5,890	3,260	19,201,400
アークランドサカモト	1,400	1,083	1,516,200
ニトリホールディングス	2,400	6,850	16,440,000
吉野家ホールディングス	33	103,500	3,415,500
サガミチェーン	3,000	614	1,842,000
プレナス	1,400	1,303	1,824,200
ミニストップ	1,200	1,328	1,593,600
アークス	1,700	1,656	2,815,200
パロー	2,400	1,328	3,187,200
ベルク	1,400	1,184	1,657,600
ファーストリテイリング	2,400	17,080	40,992,000
サンドラッグ	2,300	2,786	6,407,800
ヤマザワ	400	1,345	538,000
ベルーナ	600	594	356,400
島根銀行	300	1,040	312,000
新生銀行	94,000	112	10,528,000
あおぞら銀行	38,000	221	8,398,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	916,900	373	342,003,700	
りそなホールディングス	105,400	350	36,890,000	
三井住友トラスト・ホールディングス	237,000	236	55,932,000	
三井住友フィナンシャルグループ	92,000	2,475	227,700,000	
第四銀行	16,000	260	4,160,000	
北越銀行	12,000	157	1,884,000	
西日本シティ銀行	42,000	182	7,644,000	
千葉銀行	48,000	465	22,320,000	
横浜銀行	77,000	372	28,644,000	
常陽銀行	46,000	385	17,710,000	
群馬銀行	27,000	386	10,422,000	
武蔵野銀行	2,000	2,330	4,660,000	
千葉興業銀行	5,000	415	2,075,000	
筑波銀行	5,000	272	1,360,000	

東京都民銀行	2,300	706	1,623,800	
七十七銀行	19,000	314	5,966,000	
青森銀行	9,000	246	2,214,000	
秋田銀行	8,000	225	1,800,000	
山形銀行	7,000	358	2,506,000	
岩手銀行	800	3,900	3,120,000	
東邦銀行	10,000	266	2,660,000	
東北銀行	14,000	115	1,610,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	49,000	318	15,582,000	
静岡銀行	35,000	819	28,665,000	
十六銀行	15,000	264	3,960,000	
スルガ銀行	12,000	952	11,424,000	
八十二銀行	22,000	422	9,284,000	
山梨中央銀行	7,000	332	2,324,000	
大垣共立銀行	16,000	284	4,544,000	
福井銀行	10,000	188	1,880,000	
北國銀行	14,000	292	4,088,000	
清水銀行	800	2,470	1,976,000	
滋賀銀行	11,000	507	5,577,000	
南都銀行	11,000	405	4,455,000	
百五銀行	11,000	354	3,894,000	
京都銀行	22,000	677	14,894,000	
ほくほくフィナンシャルグループ	85,000	125	10,625,000	
広島銀行	36,000	285	10,260,000	
山陰合同銀行	7,000	554	3,878,000	
中国銀行	9,000	1,099	9,891,000	
伊予銀行	13,000	617	8,021,000	
百十四銀行	13,000	314	4,082,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価(円)	金額(円)	
四国銀行	9,000	205	1,845,000	
阿波銀行	11,000	488	5,368,000	
鹿児島銀行	8,000	507	4,056,000	
大分銀行	8,000	259	2,072,000	
宮崎銀行	8,000	201	1,608,000	
肥後銀行	9,000	479	4,311,000	
佐賀銀行	7,000	181	1,267,000	
十八銀行	8,000	209	1,672,000	
沖縄銀行	900	3,455	3,109,500	
琉球銀行	2,500	1,004	2,510,000	
八千代銀行	500	1,448	724,000	
セブン銀行	45,400	233	10,578,200	
みずほフィナンシャルグループ	1,557,700	129	200,943,300	
紀陽ホールディングス	48,000	111	5,328,000	
山口フィナンシャルグループ	12,000	659	7,908,000	
名古屋銀行	11,000	276	3,036,000	
北洋銀行	18,300	192	3,513,600	
愛知銀行	400	4,550	1,820,000	
第三銀行	4,000	147	588,000	
大光銀行	8,000	217	1,736,000	

愛媛銀行	8,000	213	1,704,000
みなと銀行	11,000	148	1,628,000
京葉銀行	10,000	358	3,580,000
関西アーバン銀行	17,000	101	1,717,000
栃木銀行	6,000	292	1,752,000
東和銀行	25,000	79	1,975,000
福島銀行	23,000	52	1,196,000
大東銀行	24,000	68	1,632,000
トモニホールディングス	9,300	346	3,217,800
フィデアホールディングス	12,400	163	2,021,200
池田泉州ホールディングス	10,000	502	5,020,000
SBIホールディングス	12,800	564	7,219,200
ジャフコ	1,500	1,778	2,667,000
大和証券グループ本社	120,000	315	37,800,000
野村ホールディングス	262,100	293	76,795,300
岡三証券グループ	10,000	298	2,980,000
丸三証券	7,000	245	1,715,000
東洋証券	6,000	142	852,000
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	14,000	287	4,018,000
水戸証券	1,000	146	146,000
いちよし証券	4,500	412	1,854,000
松井証券	7,200	521	3,751,200

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
マネックスグループ	83	13,750	1,141,250	
カブドットコム証券	1,700	234	397,800	
極東証券	3,000	588	1,764,000	
NKSJホールディングス	25,300	1,570	39,721,000	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	36,200	1,429	51,729,800	
ソニーフィナンシャルホールディングス	11,600	1,425	16,530,000	
第一生命保険	648	96,500	62,532,000	
東京海上ホールディングス	44,000	2,183	96,052,000	
T&Dホールディングス	44,100	877	38,675,700	
クレディセゾン	9,900	1,796	17,780,400	
芙蓉総合リース	1,200	2,286	2,743,200	
興銀リース	1,700	2,001	3,401,700	
東京センチュリーリース	3,200	1,578	5,049,600	
日本証券金融	5,000	375	1,875,000	
大阪証券金融	2,000	179	358,000	
アイフル	11,000	182	2,002,000	
リコーリース	800	1,853	1,482,400	
イオンクレジットサービス	5,000	1,709	8,545,000	
アコム	2,430	2,233	5,426,190	
ジャックス	7,000	335	2,345,000	
オリエントコーポレーション	23,500	152	3,572,000	
日立キャピタル	2,400	1,579	3,789,600	
オリックス	6,300	8,360	52,668,000	
三菱UFJリース	3,070	3,460	10,622,200	
日本駐車場開発	407	4,375	1,780,625	

ヒューリック	14,300	557	7,965,100
野村不動産ホールディングス	5,800	1,464	8,491,200
パーク24	6,300	1,366	8,605,800
三井不動産	54,000	1,651	89,154,000
三菱地所	85,000	1,589	135,065,000
平和不動産	2,300	942	2,166,600
東京建物	23,000	343	7,889,000
ダイビル	3,600	607	2,185,200
東急不動産	24,000	452	10,848,000
住友不動産	29,000	2,218	64,322,000
東宝不動産	900	436	392,400
大京	19,000	214	4,066,000
テオーシー	4,700	407	1,912,900
東京楽天地	2,000	297	594,000
レオパレス21	9,400	252	2,368,800
フジ住宅	3,200	437	1,398,400
住友不動産販売	440	3,745	1,647,800

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
ゴールドクレスト	1,000	1,248	1,248,000	
東急リバブル	1,900	1,007	1,913,300	
飯田産業	400	721	288,400	
アーネストワン	2,000	1,169	2,338,000	
タカラレーベン	2,100	904	1,898,400	
イオンモール	5,500	2,049	11,269,500	
フージャースコーポレーション	26	59,100	1,536,600	
エヌ・ティ・ティ都市開発	75	65,400	4,905,000	
日本空港ビルデング	3,900	927	3,615,300	
日本工営	8,000	274	2,192,000	
日本M&Aセンター	900	2,390	2,151,000	
アコーディア・ゴルフ	52	56,100	2,917,200	
テンブホールディングス	1,700	942	1,601,400	
クックパッド	100	2,310	231,000	
総合警備保障	4,700	1,138	5,348,600	
カカコム	2,000	2,710	5,420,000	
エムスリー	30	159,900	4,797,000	
ディー・エヌ・エー	5,700	2,445	13,936,500	
博報堂DYホールディングス	1,630	4,800	7,824,000	
ぐるなび	1,900	896	1,702,400	
PGMホールディングス	25	62,000	1,550,000	
イーピーエス	8	227,900	1,823,200	
ケネディクス	148	10,460	1,548,080	
電通	11,700	1,899	22,218,300	
イオンファンタジー	300	1,078	323,400	
みらかホールディングス	3,300	3,375	11,137,500	
アルプス技研	900	633	569,700	
オリエンタルランド	3,500	10,590	37,065,000	
ダスキン	3,800	1,542	5,859,600	
明光ネットワークジャパン	3,100	802	2,486,200	
ファルコSDホールディングス	1,400	917	1,283,800	

田谷	1,100	686	754,600
ラウンドワン	4,000	402	1,608,000
リゾートトラスト	2,000	1,488	2,976,000
ビー・エム・エル	800	2,004	1,603,200
もしもしホットライン	2,100	1,126	2,364,600
リソー教育	140	5,970	835,800
ユー・エス・エス	1,670	8,280	13,827,600
リゾートソリューション	3,000	160	480,000
リロ・ホールディング	400	2,469	987,600
エイチ・アイ・エス	1,000	2,564	2,564,000
共立メンテナンス	800	1,710	1,368,000

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
イチネンホールディングス	1,900	468	889,200	
燦ホールディングス	700	1,350	945,000	
東京テアトル	16,000	103	1,648,000	
よみうりランド	2,000	255	510,000	
東京都競馬	15,000	117	1,755,000	
カナモト	2,000	989	1,978,000	
東京ドーム	10,000	268	2,680,000	
トランス・コスモス	1,700	936	1,591,200	
乃村工藝社	5,000	260	1,300,000	
藤田観光	6,000	265	1,590,000	
トーカイ	300	1,997	599,100	
白洋舎	3,000	210	630,000	
セコム	12,400	4,130	51,212,000	
セントラル警備保障	2,500	799	1,997,500	
メイテック	2,000	1,775	3,550,000	
アサツー ディ・ケイ	2,100	1,851	3,887,100	
応用地質	2,200	920	2,024,000	
船井総合研究所	2,800	525	1,470,000	
ベネッセホールディングス	3,900	3,740	14,586,000	
イオンディライト	1,400	1,627	2,277,800	
ニチイ学館	2,500	740	1,850,000	
ダイセキ	2,100	1,107	2,324,700	
合計	18,808,509		12,636,011,345	

(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おります。

武田薬品工業	2,600株
パナソニック	7,500株
ソニー	3,700株
キャノン	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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22日現在]
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	362,241,608	613,562,916
コール・ローン	7,855,032	9,755,167
株式	11,558,306,455	11,101,093,438
投資信託受益証券	2,157,865	2,346,184
投資証券	238,332,282	260,775,383
派生商品評価勘定	203,316	3,816,443
未収入金	850,074	32,725
未収配当金	7,327,715	8,493,488
未収利息	10	15
差入委託証拠金	177,054,516	85,070,946
流動資産合計	12,354,328,873	12,084,946,705
資産合計	12,354,328,873	12,084,946,705
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	13,980,815	5,967,788
未払解約金	15,000,000	12,000,000
流動負債合計	28,980,815	17,967,788
負債合計	28,980,815	17,967,788
純資産の部		
元本等		
元本	13,508,832,506	12,866,406,115
剰余金		
剰余金又は欠損金()	1,183,484,448	799,427,198
元本等合計	12,325,348,058	12,066,978,917
純資産合計	12,325,348,058	12,066,978,917
負債純資産合計	12,354,328,873	12,084,946,705

(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24年 4月21日 至平成24年10月22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	受取配当金 (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。

	(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。
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。

(貸借対照表に関する注記)

[平成24年 4月20日現在]		[平成24年10月22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	13,508,832,506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	12,866,406,115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	1,183,484,448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	799,427,198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単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9124円 (9,124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単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9379円 (9,379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23年10月21日 至平成24年 4月20日	自平成24年 4月21日 至平成24年10月22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。	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、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。 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。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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、為替予約取引） 「（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23年10月21日 至 平成24年 4月20日	自 平成24年 4月21日 至 平成24年10月22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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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	15,930,800,276円	13,508,832,506円
同期中における追加設定元本額	440,035,447円	373,258,827円
同期中における一部解約元本額	2,862,003,217円	1,015,685,218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	1,276,041,083円	1,151,568,544円
新光外国株式インデックスV A	5,361,845,113円	5,127,222,499円
新光世界バランスファンド35VA（適格機関投資家私募）	1,327,902,964円	1,272,575,248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）	1,300,018,743円	1,234,629,191円
新光世界バランス35VAT（適格機関投資家私募）	1,219,751,386円	1,171,793,306円
ワールドバランスファンド30V A（適格機関投資家私募）	1,988,156,587円	1,911,399,730円
ワールドバランスファンド30VA2（適格機関投資家私募）	1,035,116,630円	997,217,597円
合 計	13,508,832,506円	12,866,406,115円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種 類	[平成24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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	939,171,377	1,324,879,827
投資信託受益証券	214,358	458,131
投 資 証 券	21,776,107	39,423,264
合 計	961,161,842	1,364,761,222

（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24年 4月20日現在]				[平成24年10月22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	534,523,530	-	520,740,756	13,782,774	654,634,376	-	652,348,785	2,285,591
S&P500 EMINI先物	343,502,178	-	336,235,050	7,267,128	423,670,353	-	417,973,904	5,696,449
S&P/TSE 60IX先物	34,974,579	-	34,086,369	888,210	33,800,896	-	33,835,698	34,802
DJ EURO ST50先物	52,195,378	-	47,758,932	4,436,446	72,456,581	-	73,343,082	886,501
LIFFE FTSE先物	61,127,808	-	59,791,404	1,336,404	73,649,583	-	74,518,693	869,110
SWISS MKT IX先物	21,956,466	-	21,925,369	31,097	27,960,508	-	28,845,226	884,718
OMXS30 INDEX先物	2,490,167	-	2,485,048	5,119	5,179,572	-	5,141,735	37,837
SPI 200先物	18,276,954	-	18,458,584	181,630	17,916,883	-	18,690,447	773,564
合 計	534,523,530	-	520,740,756	13,782,774	654,634,376	-	652,348,785	2,285,591

（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はありません。

（2）通貨関連

種 類	[平成24年 4月20日現在]				[平成24年10月22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								
買建	2,219,400	-	2,216,970	2,430	-	-	-	-
カナダドル	2,219,400	-	2,216,970	2,430	-	-	-	-

売建	19,521,340	-	19,587,280	65,940	52,231,730	-	52,188,560	43,170
米ドル	9,687,790	-	9,716,350	28,560	27,524,000	-	27,524,040	40
カナダドル	-	-	-	-	3,039,680	-	3,032,780	6,900
ユーロ	1,602,450	-	1,611,150	8,700	5,064,150	-	5,065,130	980
英ポンド	2,218,330	-	2,228,700	10,370	6,991,390	-	6,982,800	8,590
スイスフラン	1,154,920	-	1,161,680	6,760	1,110,980	-	1,111,240	260
スウェーデンクローナ	1,988,250	-	1,999,800	11,550	481,600	-	481,600	-
オーストラリアドル	2,869,600	-	2,869,600	-	6,821,850	-	6,792,530	29,320
香港ドル	-	-	-	-	613,800	-	613,800	-
シンガポールドル	-	-	-	-	584,280	-	584,640	360
合計	21,740,740	-	21,804,250	68,370	52,231,730	-	52,188,560	43,170

(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	
	ANADARKO PETROLEUM CORP	3,000	70.34	211,020.00	
	APACHE CORP	2,400	86.87	208,488.00	
	BAKER HUGHES INC	2,800	44.75	125,300.00	
	CABOT OIL & GAS CORPORATION	1,300	44.48	57,824.00	
	CAMERON INTERNATIONAL CORPORATION	1,600	55.21	88,336.00	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	4,300	20.81	89,483.00	
	CHEVRON CORP	12,000	113.39	1,360,680.00	
	CIMAREX ENERGY CO	600	62.44	37,464.00	
	COBALT INTERNATIONAL ENERGY INC	1,300	21.73	28,249.00	
	CONCHO RESOURCES INC	600	92.34	55,404.00	
	CONOCOPHILLIPS	7,300	57.45	419,385.00	
	CONSOL ENERGY INC	1,400	35.21	49,294.00	
	CONTINENTAL RESOURCES INC	300	77.02	23,106.00	
CORE LABORATORIES NV	300	105.35	31,605.00		

DENBURY RESOURCES INC	2,700	16.21	43,767.00
DEVON ENERGY CORPORATION	2,400	62.00	148,800.00
DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC	400	70.52	28,208.00
ENERGEN CORPORATION	500	53.95	26,975.00
ENERGY TRANSFER PARTNERS LP(LP)	296	42.25	12,506.00
ENSCO PLC-CLASS A	1,500	59.02	88,530.00
EOG RESOURCES INC	1,600	113.07	180,912.00
EQT CORPORATION	900	60.17	54,153.00
EXXON MOBIL CORP	28,366	92.15	2,613,926.90
FMC TECHNOLOGIES INC	1,600	44.37	70,992.00
HALLIBURTON CO	5,600	34.98	195,888.00
HELMERICH & PAYNE INC	700	50.17	35,119.00
HESS CORPORATION	1,900	54.28	103,132.00
HOLLYFRONTIER CORPORATION	1,300	38.18	49,634.00
KINDER MORGAN INC	3,393	34.97	118,653.21
MARATHON OIL CORP	4,500	30.59	137,655.00
MARATHON PETROLEUM CORPORATION	2,150	54.94	118,121.00
MURPHY OIL CORPORATION	1,200	62.20	74,640.00
NABORS INDUSTRIES LTD	2,100	14.89	31,269.00
NATIONAL OILWELL VARCO INC	2,604	80.70	210,142.80
NEWFIELD EXPLORATION CO	900	34.14	30,726.00
NOBLE CORPORATION	1,500	39.81	59,715.00
NOBLE ENERGY INC	1,100	94.24	103,664.00
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	4,900	84.35	413,315.00
PEABODY ENERGY CORP	1,700	25.89	44,013.00

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	
	PHILLIPS 66	3,550	44.64	158,472.00	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	700	105.30	73,710.00	
	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION COMPANY	900	38.00	34,200.00	
	QEP RESOURCES INC	1,300	31.79	41,327.00	
	RANGE RESOURCES CORP	1,000	68.83	68,830.00	
	ROWAN COMPANIES PLC	900	34.28	30,852.00	
	SCHLUMBERGER LIMITED	8,132	74.00	601,768.00	
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	2,200	35.25	77,550.00	
	SPECTRA ENERGY CORPORATION	4,234	29.62	125,411.08	
	SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	1,100	20.84	22,924.00	
	ULTRA PETROLEUM CORP	1,100	23.86	26,246.00	
	VALERO ENERGY CORP	3,600	29.53	106,308.00	
	WEATHERFORD INTERNATIONAL LIMITED	4,900	12.20	59,780.00	
	WHITING PETROLEUM CORPORATION	800	47.27	37,816.00	
	WILLIAMS COS INC	3,800	34.97	132,886.00	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,300	79.99	103,987.00	
	AIRGAS INC	400	82.03	32,812.00	
	ALBEMARLE CORPORATION	600	55.33	33,198.00	
	ALCOA INC	6,900	9.01	62,169.00	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	700	32.81	22,967.00		
BALL CORPORATION	900	42.66	38,394.00		

CELANESE CORP-SERIES A	900	37.26	33,534.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	400	206.68	82,672.00
CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	1,000	44.45	44,450.00
CROWN HOLDINGS INC	900	37.37	33,633.00
DOW CHEMICAL	7,300	29.86	217,978.00
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	5,800	49.34	286,172.00
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	1,000	56.08	56,080.00
ECOLAB INC	1,900	69.07	131,233.00
FMC CORPORATION	800	55.13	44,104.00
FREPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	5,938	41.18	244,526.84
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	500	61.69	30,845.00
INTERNATIONAL PAPER CO	2,600	37.42	97,292.00
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV-CLASS A	2,000	54.33	108,660.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	300	83.03	24,909.00
MEADWESTVACO CORPORATION	1,100	30.37	33,407.00
MONSANTO CO	3,200	88.69	283,808.00
NEWMONT MINING CORP	3,000	54.90	164,700.00
NUCOR CORP	2,000	40.53	81,060.00
OWENS-ILLINOIS INC	1,200	20.11	24,132.00
PPG INDUSTRIES INC	900	117.73	105,957.00

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	
	PRAXAIR INC	1,800	104.88	188,784.00	
	ROCK-TENN COMPANY-CL A	400	73.99	29,596.00	
	SEALED AIR CORPORATION	1,100	15.95	17,545.00	
	SIGMA-ALDRICH	700	72.67	50,869.00	
	THE MOSAIC COMPANY	1,900	53.97	102,543.00	
	THE SHERWIN-WILLIAMS COMPANY	500	150.51	75,255.00	
	UNITED STATES STEEL CORP	1,100	22.15	24,365.00	
	VULCAN MATERIALS CO	800	46.55	37,240.00	
	WALTER ENERGY INC	500	38.27	19,135.00	
	3M CO	4,000	92.94	371,760.00	
	AGCO CORPORATION	700	48.28	33,796.00	
	AMETEK INC	1,575	34.04	53,613.00	
	BOEING CO	4,300	74.01	318,243.00	
	CATERPILLAR INC	4,000	83.86	335,440.00	
	COOPER INDUSTRIES PLC	1,000	74.20	74,200.00	
	CUMMINS INC	1,100	91.93	101,123.00	
	DANAHER CORP	3,600	53.34	192,024.00	
	DEERE & CO	2,300	84.99	195,477.00	
	DOVER CORP	1,100	58.08	63,888.00	
	EATON CORP	1,900	45.81	87,039.00	
	EMERSON ELECTRIC CO	4,600	48.25	221,950.00	
	FASTENAL CO	1,800	43.76	78,768.00	
FLOWSERVE CORPORATION	300	132.84	39,852.00		
FLUOR CORP	1,000	57.16	57,160.00		
GENERAL DYNAMICS CORP	1,900	67.17	127,623.00		

GENERAL ELECTRIC CO(US)	64,300	22.03	1,416,529.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	4,500	62.49	281,205.00
ILLINOIS TOOL WORKS	2,600	60.79	158,054.00
INGERSOLL-RAND PLC	1,922	46.35	89,084.70
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	800	39.62	31,696.00
JOY GLOBAL INC	700	62.21	43,547.00
KBR INC	1,100	30.78	33,858.00
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	600	73.61	44,166.00
LOCKHEED MARTIN CORP	1,700	92.89	157,913.00
MASCO CORP	2,400	15.04	36,096.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	1,500	70.27	105,405.00
PACCAR INC	2,200	40.41	88,902.00
PALL CORPORATION	700	63.28	44,296.00
PARKER HANNIFIN CORP	850	78.50	66,725.00
PENTAIR LIMITED	1,359	42.58	57,866.22
PRECISION CASTPARTS CORP	900	165.68	149,112.00
QUANTA SERVICES INC	1,400	23.55	32,970.00

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	2,000	55.87	111,740.00	
	ROCKWELL AUTOMATION INC	900	69.92	62,928.00	
	ROCKWELL COLLINS INC.	800	54.04	43,232.00	
	ROPER INDUSTRIES INC	600	107.81	64,686.00	
	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	600	28.43	17,058.00	
	SPX CORP	300	67.83	20,349.00	
	STANLEY BLACK & DECKER INC	1,037	70.27	72,869.99	
	TEXTRON INC	1,900	25.51	48,469.00	
	TRANSDIGM GROUP INC	300	145.70	43,710.00	
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	5,300	77.99	413,347.00	
	URS CORPORATION	500	35.35	17,675.00	
	WW GRAINGER INC	400	205.80	82,320.00	
	XYLEM INC	1,300	24.22	31,486.00	
	AVERY DENNISON CORPORATION	800	30.34	24,272.00	
	CINTAS CORPORATION	700	41.88	29,316.00	
	DUN & BRADSTREET CORP	300	80.84	24,252.00	
	EQUIFAX INC	700	50.43	35,301.00	
	IHS INC-CLASS A	300	89.65	26,895.00	
	IRON MOUNTAIN INCORPORATED	900	34.08	30,672.00	
	MANPOWER GROUP	500	39.53	19,765.00	
	NIELSEN HOLDINGS NV	600	31.45	18,870.00	
	PITNEY BOWES INC	1,600	14.27	22,832.00	
	REPUBLIC SERVICES INC	2,130	28.34	60,364.20	
	ROBERT HALF INTL INC	1,000	27.24	27,240.00	
	STERICYCLE INC	500	91.87	45,935.00	
	THE ADT CORPORATION	1,375	38.80	53,350.00	
TYCO INTERNATIONAL LIMITED	2,750	27.58	75,845.00		
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	1,000	46.50	46,500.00		
WASTE MANAGEMENT INC	2,800	32.53	91,084.00		
C H ROBINSON WORLDWIDE INC	1,000	60.72	60,725.00		

CSX CORP	6,300	21.10	132,930.00
DELTA AIR LINES INC	1,400	10.00	14,000.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	1,300	35.31	45,903.00
FEDEX CORP	1,800	92.11	165,798.00
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	1,800	14.34	25,812.00
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	700	57.33	40,131.00
KANSAS CITY SOUTHERN	700	78.43	54,901.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	2,000	65.64	131,280.00
SOUTHWEST AIRLINES COMPANY	1,600	8.88	14,208.00
UNION PACIFIC CORP	2,900	123.77	358,933.00
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	600	20.13	12,078.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	4,400	72.30	318,120.00

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	
	AUTOLIV INC	600	62.62	37,572.00	
	BORGWARNER INC	700	65.79	46,053.00	
	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	2,000	31.92	63,840.00	
	FORD MOTOR CO	21,600	10.18	219,888.00	
	GENERAL MOTORS CO	4,800	24.59	118,032.00	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	1,600	12.39	19,824.00	
	HARLEY-DAVIDSON INC	1,500	43.88	65,820.00	
	JOHNSON CONTROLS INC	4,100	26.19	107,379.00	
	TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORPORATION	600	47.79	28,674.00	
	COACH INC	1,700	56.00	95,200.00	
	DR HORTON INC	1,900	21.48	40,812.00	
	FOSSIL INC	300	89.35	26,805.00	
	GARMIN LIMITED	800	38.93	31,144.00	
	HASBRO INC	800	39.05	31,240.00	
	LEGGETT & PLATT INC	1,000	25.86	25,860.00	
	LULULEMON ATHLETICA INC	600	69.03	41,418.00	
	MATTEL INC	2,100	37.50	78,750.00	
	MOHAWK INDUSTRIES INC	400	81.46	32,584.00	
	NEWELL RUBBERMAID INC	2,000	20.60	41,200.00	
	NIKE INC -CL B	2,200	96.45	212,190.00	
	PVH CORPORATION	400	96.73	38,692.00	
	RALPH LAUREN CORPORATION	400	161.93	64,772.00	
	TOLL BROTHERS INC	1,000	35.10	35,100.00	
	VF CORP	500	166.77	83,385.00	
	WHIRLPOOL CORP	500	87.05	43,525.00	
	APOLLO GROUP INC-CL A	900	20.39	18,351.00	
	CARNIVAL CORP(US)	2,700	38.19	103,113.00	
	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	200	243.00	48,600.00	
	DARDEN RESTAURANTS INC	900	53.83	48,447.00	
H&R BLOCK INC	2,100	17.11	35,931.00		
INTL GAME TECHNOLOGY	2,000	13.00	26,000.00		
LAS VEGAS SANDS CORP	2,600	45.28	117,728.00		
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	1,726	37.53	64,776.78		
MCDONALD'S CORP	6,200	88.72	550,064.00		

MGM RESORTS INTERNATIONAL	2,300	11.06	25,438.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1,100	32.01	35,211.00
STARBUCKS CORP	4,600	45.69	210,174.00
STARWOOD HOTELS & RESORTS	1,200	55.72	66,864.00
WYNDHAM WORLDWIDE CORPORATION	900	54.12	48,708.00
WYNN RESORTS LTD	500	115.62	57,810.00
YUM! BRANDS INC	2,800	70.09	196,252.00
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	1,400	18.39	25,746.00

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	
	CBS CORP-CLASS B	3,650	33.74	123,151.00	
	CHARTER COMMUNICATION INC-A	200	78.54	15,708.00	
	COMCAST CORP-CL A	12,800	36.95	472,960.00	
	COMCAST CORP-SPECIAL CL A	3,600	36.03	129,708.00	
	DIRECTV	4,000	51.27	205,080.00	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS -C	700	56.16	39,312.00	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC -A	850	60.44	51,374.00	
	DISH NETWORK CORPORATION-A	1,400	35.51	49,714.00	
	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	2,700	10.90	29,430.00	
	LIBERTY GLOBAL INC-A	900	62.10	55,890.00	
	LIBERTY GLOBAL INC-SERIES C	800	58.37	46,696.00	
	LIBERTY MEDIA CORPORATION-LIBERTY CAPI-A	600	112.64	67,584.00	
	MCGRAW-HILL COMPANIES INC	1,600	56.09	89,744.00	
	NEWS CORP-CL A	9,900	24.91	246,609.00	
	NEWS CORP-CLASS B	2,700	25.36	68,472.00	
	OMNICOM GROUP	1,800	48.91	88,038.00	
	SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE	500	63.19	31,595.00	
	SIRIUS XM RADIO INC	25,400	2.94	74,676.00	
	THE WALT DISNEY CO.	10,300	51.90	534,570.00	
	TIME WARNER CABLE INC	1,901	99.70	189,529.70	
	TIME WARNER INC	5,833	44.93	262,076.69	
	VIACOM INC-CLASS B	2,950	54.65	161,217.50	
	VIRGIN MEDIA INC	1,700	32.80	55,760.00	
	ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	500	32.01	16,005.00	
	ADVANCE AUTO PARTS INC	400	68.43	27,372.00	
	AMAZON.COM INC	2,200	240.00	528,000.00	
	AUTOZONE INC	200	369.00	73,800.00	
	BED BATH & BEYOND INC	1,400	60.24	84,336.00	
	BEST BUY CO INC	2,000	17.25	34,500.00	
	CARMAX INC	1,600	33.30	53,280.00	
	DICK'S SPORTING GOODS INC	600	51.32	30,792.00	
	DOLLAR GENERAL CORPORATION	1,400	47.17	66,038.00	
DOLLAR TREE INC	1,500	39.15	58,725.00		
EXPEDIA INC	700	52.11	36,477.00		
FAMILY DOLLAR STORES	600	65.10	39,060.00		
GAMESTOP CORP-CLASS A	1,000	23.12	23,120.00		
GAP INC/THE	1,900	36.37	69,103.00		
GENUINE PARTS CO	1,000	61.55	61,550.00		

HOME DEPOT INC	9,300	61.89	575,577.00
J.C. PENNEY CO INC	1,200	26.01	31,212.00
KOHL'S CORP	1,400	52.93	74,102.00
LIBERTY INTERACTIVE CORPORATION-A	3,225	20.03	64,596.75

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	
	LIMITED BRANDS INC	1,500	48.60	72,900.00	
	LOWE'S COS INC	7,100	32.64	231,744.00	
	MACY'S INC	2,500	39.99	99,975.00	
	NETFLIX INC	300	64.98	19,494.00	
	NORDSTROM INC	1,100	56.43	62,073.00	
	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	800	80.58	64,464.00	
	PETSMART INC	700	68.61	48,027.00	
	PRICELINE COM INC	300	560.50	168,150.00	
	ROSS STORES INC	1,400	61.88	86,632.00	
	SEARS HOLDINGS CORP	300	58.72	17,616.00	
	STAPLES INC	4,500	11.23	50,535.00	
	TARGET CORP	3,800	62.23	236,474.00	
	TIFFANY & CO	900	64.20	57,780.00	
	TJX COMPANIES INC	4,600	42.55	195,730.00	
	TRACTOR SUPPLY COMPANY	400	93.97	37,588.00	
	ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE INC	400	94.78	37,912.00	
	URBAN OUTFITTERS INC	700	37.09	25,963.00	
	COSTCO WHOLESALE CORP	2,600	94.76	246,376.00	
	CVS CAREMARK CORPORATION	7,772	46.20	359,066.40	
	KROGER CO	3,300	25.13	82,929.00	
	SAFeway INC	1,700	16.35	27,795.00	
	SYSCO CORP	3,700	30.92	114,404.00	
	WAL-MART STORES INC	11,300	75.62	854,506.00	
	WALGREEN CO	5,200	35.79	186,108.00	
	WHOLE FOODS MARKET INC	1,100	96.65	106,315.00	
	ALTRIA GROUP INC	12,400	32.63	404,612.00	
	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	4,000	28.52	114,080.00	
	BEAM INC	900	55.30	49,770.00	
	BROWN-FORMAN CORPORATION-CLASS B	650	64.46	41,899.00	
	BUNGE LIMITED	900	70.07	63,063.00	
	CAMPBELL SOUP COMPANY	1,200	35.22	42,264.00	
	COCA-COLA CO/THE	24,700	37.40	923,780.00	
	COCA-COLA ENTERPRISES INC	1,800	31.20	56,160.00	
CONAGRA FOODS INC	2,700	28.26	76,302.00		
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,100	35.65	39,215.00		
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC(US)	1,439	44.46	63,977.94		
GENERAL MILLS INC	4,000	39.99	159,960.00		
GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTERS INC	800	23.95	19,160.00		
HERSHEY CO/THE	900	70.33	63,297.00		
HJ HEINZ CO	2,000	57.71	115,420.00		
HORMEL FOODS CORPORATION	900	28.90	26,010.00		
KELLOGG COMPANY	1,500	52.09	78,135.00		

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	
	KRAFT FOODS GROUP INC	3,414	46.02	157,112.28	
	LORILLARD INC	800	117.28	93,824.00	
	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	800	61.64	49,312.00	
	MEAD JOHNSON NUTRITION COMPANY	1,200	70.22	84,264.00	
	MOLSON COORS BREWING CO-B	900	44.03	39,627.00	
	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	10,244	27.00	276,588.00	
	MONSTER BEVERAGE CORPORATION	1,000	53.28	53,280.00	
	PEPSICO INC	9,486	69.88	662,881.68	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	10,400	88.12	916,448.00	
	RALCORP HOLDINGS INC	300	73.17	21,951.00	
	REYNOLDS AMERICAN INC	2,200	41.95	92,290.00	
	THE JM SMUCKER COMPANY	700	84.76	59,332.00	
	TYSON FOODS INC-CL A	2,200	16.44	36,168.00	
	AVON PRODUCTS INC	3,000	16.48	49,440.00	
	CHURCH & DWIGHT CO INC	800	52.67	42,136.00	
	CLOROX COMPANY	800	74.99	59,992.00	
	COLGATE-PALMOLIVE CO	2,900	107.74	312,446.00	
	ENERGIZER HOLDINGS INC	400	73.02	29,208.00	
	ESTEE LAUDER COMPANIES INC-CL A	1,400	62.93	88,102.00	
	HERBALIFE LIMITED	700	52.19	36,533.00	
	KIMBERLY-CLARK CORP	2,400	86.88	208,512.00	
	PROCTER & GAMBLE CO	16,592	68.57	1,137,713.44	
	AETNA INC	2,100	43.54	91,434.00	
	AMERISOURCEBERGEN CORP	1,500	40.28	60,420.00	
	BARD (C.R.) INC	500	99.72	49,860.00	
	BAXTER INTERNATIONAL INC.	3,400	61.92	210,528.00	
	BECTON DICKINSON & CO	1,200	75.65	90,780.00	
	BOSTON SCIENTIFIC CORP	9,603	5.22	50,127.66	
	CARDINAL HEALTH INC	2,200	41.26	90,772.00	
	CAREFUSION CORPORATION	1,250	27.24	34,050.00	
	CERNER CORPORATION	900	70.43	63,387.00	
	CIGNA CORP	1,800	49.66	89,388.00	
	COVENTRY HEALTH CARE INC	900	43.56	39,204.00	
COVIDIEN PLC	2,850	56.40	160,740.00		
DAVITA INC	600	110.72	66,432.00		
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	900	36.90	33,210.00		
EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	700	86.14	60,298.00		
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	5,025	62.56	314,364.00		
HCA HOLDINGS INC	1,100	30.05	33,055.00		
HENRY SCHEIN INC	500	74.91	37,455.00		
HOLOGIC INC	1,600	20.48	32,768.00		
HUMANA INC	1,000	74.98	74,980.00		

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	

INTUITIVE SURGICAL INC	200	538.35	107,670.00
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	600	86.63	51,978.00
MCKESSON CORP	1,400	90.20	126,280.00
MEDTRONIC INC	6,300	42.00	264,600.00
OMNICARE INC	800	32.98	26,384.00
PATTERSON COMPANIES INC	500	33.49	16,745.00
QUEST DIAGNOSTICS	1,000	59.17	59,170.00
ST JUDE MEDICAL INC	2,000	39.50	79,000.00
STRYKER CORP	2,000	52.64	105,280.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	6,300	55.66	350,658.00
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	800	58.42	46,736.00
WELLPOINT INC	2,000	61.82	123,640.00
ZIMMER HOLDINGS INC	1,100	62.69	68,959.00
ABBOTT LABORATORIES	9,600	66.15	635,040.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	2,200	35.75	78,650.00
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	1,200	107.62	129,144.00
ALLERGAN INC	1,900	92.21	175,199.00
AMGEN INC	4,700	87.16	409,652.00
BIOGEN IDEC INC	1,400	145.65	203,910.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	10,300	33.81	348,243.00
CELGENE CORP	2,700	75.15	202,905.00
ELI LILLY & CO	6,300	52.86	333,018.00
FOREST LABORATORIES INC	1,700	34.90	59,330.00
GILEAD SCIENCES INC	4,600	66.59	306,314.00
HOSPIRA INC	1,000	31.31	31,310.00
ILLUMINA INC	700	46.68	32,676.00
JOHNSON & JOHNSON	16,724	71.86	1,201,786.64
LIFE TECHNOLOGIES CORPORATION	1,231	47.36	58,300.16
MERCK & CO. INC.	18,531	47.03	871,512.93
MYLAN INC	2,700	23.64	63,828.00
PERRIGO COMPANY	500	117.77	58,885.00
PFIZER INC	45,526	25.76	1,172,749.76
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	500	158.11	79,055.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,200	58.04	127,688.00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1,300	50.24	65,312.00
WARNER CHILCOTT PLC	900	12.37	11,133.00
WATERS CORP	500	79.88	39,940.00
WATSON PHARMACEUTICALS INC	800	86.91	69,528.00
BB&T CORPORATION	4,200	29.78	125,076.00
CIT GROUP INC	1,200	40.10	48,120.00
COMERICA INC	1,200	29.43	35,316.00
FIFTH THIRD BANCORP	5,900	15.01	88,559.00

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	
	FIRST REPUBLIC BANK/CA	600	33.75	20,250.00	
	HUDSON CITY BANCORP INC	3,200	8.64	27,648.00	
	KEYCORP	5,900	8.74	51,566.00	
	M & T BANK CORP	700	103.70	72,590.00	

NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC	2,700	14.53	39,231.00
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	2,600	12.29	31,954.00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	3,200	59.42	190,144.00
REGIONS FINANCIAL CORP	9,317	7.13	66,430.21
SUNTRUST BANKS INC	3,400	28.63	97,342.00
US BANCORP	11,500	34.23	393,645.00
WELLS FARGO & COMPANY	30,588	34.34	1,050,391.92
AFFILIATED MANAGERS GROUP INC	300	124.44	37,332.00
AMERICAN EXPRESS CO	6,300	56.86	358,218.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1,340	57.80	77,452.00
BANK OF AMERICA CORP	65,398	9.44	617,357.12
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	7,407	24.68	182,804.76
BLACKROCK INC	800	188.94	151,152.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	3,600	60.75	218,700.00
CITIGROUP INC	17,820	37.18	662,547.60
CME GROUP INC	1,955	56.50	110,457.50
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	3,200	39.62	126,784.00
EATON VANCE CORPORATION	900	28.79	25,911.00
FRANKLIN RESOURCES INC	900	130.53	117,477.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,800	123.62	346,136.00
INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	400	130.20	52,080.00
INVESCO LIMITED	2,680	24.63	66,008.40
JPMORGAN CHASE & CO	23,100	42.32	977,592.00
LEGG MASON INC	1,000	25.28	25,280.00
LEUCADIA NATIONAL CORPORATION	1,400	22.64	31,696.00
MOODY'S CORP	1,300	45.62	59,306.00
MORGAN STANLEY	9,300	17.53	163,029.00
NASDAQ OMX GROUP INC	800	24.27	19,416.00
NORTHERN TRUST CORP	1,400	47.10	65,940.00
NYSE EURONEXT	1,500	24.41	36,615.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	1,100	21.19	23,309.00
SLM CORPORATION	3,000	16.62	49,860.00
STATE STREET CORP	2,962	44.66	132,282.92
T ROWE PRICE GROUP INC	1,600	65.35	104,560.00
TD AMERITRADE HOLDING CORPORATION	1,600	15.76	25,216.00
THE CHARLES SCHWAB CORPORATION	6,800	13.32	90,576.00
ACE LIMITED	2,100	80.52	169,092.00
AFLAC INC	2,800	49.69	139,132.00

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	
	ALLEGHANY CORPORATION	100	351.28	35,128.00	
	ALLSTATE CORP	3,100	42.01	130,231.00	
	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	6,675	35.70	238,297.50	
	AON PLC	1,900	52.55	99,845.00	
	ARCH CAPITAL GROUP LTD	900	44.35	39,915.00	
	ASSURANT INC	600	40.33	24,198.00	
	AXIS CAPITAL HOLDINGS LIMITED	800	37.21	29,768.00	
	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	5,600	89.26	499,856.00	
CHUBB CORP	1,600	80.30	128,480.00		

CINCINNATI FINANCIAL CORP	900	39.55	35,595.00
EVEREST RE GROUP LTD	300	111.35	33,405.00
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC-A	1,500	22.61	33,915.00
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	3,400	5.63	19,142.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	2,500	22.08	55,200.00
LINCOLN NATIONAL CORP	1,700	25.33	43,061.00
LOEWS CORPORATION	2,000	42.51	85,020.00
MARSH & MCLENNAN COS	3,300	34.35	113,355.00
METLIFE INC	5,200	35.93	186,836.00
PARTNERRE LTD	400	79.95	31,980.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	2,000	28.16	56,320.00
PROGRESSIVE CORP	3,800	22.92	87,096.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	2,800	58.04	162,512.00
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	300	80.91	24,273.00
TORCHMARK CORPORATION	650	51.10	33,215.00
TRAVELERS COS INC/THE	2,400	73.51	176,424.00
UNUM GROUP	1,700	20.48	34,816.00
WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	1,100	35.73	39,303.00
WR BERKLEY CORP	700	38.98	27,286.00
XL GROUP PLC	1,900	25.43	48,317.00
CBRE GROUP INC	2,200	19.11	42,042.00
ACCENTURE PLC	3,900	67.75	264,225.00
ACTIVISION BLIZZARD INC	2,900	11.18	32,422.00
ADOBE SYSTEMS INC	3,000	33.24	99,720.00
AKAMAI TECHNOLOGIES	1,200	36.37	43,644.00
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	300	144.33	43,299.00
ANSYS INC	600	68.85	41,310.00
AUTODESK INC	1,500	30.47	45,705.00
AUTOMATIC DATA PROCESSING	3,100	58.42	181,102.00
BMC SOFTWARE INC	1,100	40.34	44,374.00
CA INC	2,200	24.52	53,944.00
CITRIX SYSTEMS INC	1,100	64.12	70,532.00

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	
	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP-A	1,800	68.77	123,786.00	
	COMPUTER SCIENCES CORP	1,000	31.46	31,460.00	
	EBAY INC	7,100	49.97	354,787.00	
	ELECTRONIC ARTS INC	1,900	13.08	24,852.00	
	EQUINIX INC	300	182.84	54,852.00	
	FACEBOOK INC-A	2,900	19.00	55,100.00	
	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	1,480	32.41	47,966.80	
	FISERV INC	800	75.31	60,248.00	
	GOOGLE INC-CL A	1,600	681.79	1,090,864.00	
	INTL BUSINESS MACHINES CORPORATION	6,700	193.36	1,295,512.00	
	INTUIT INC	1,800	59.80	107,640.00	
	LINKEDIN CORPORATION-A	400	106.72	42,688.00	

MASTERCARD INC.-CLASS A	700	470.06	329,042.00
MICROSOFT CORP	45,900	28.64	1,314,576.00
NUANCE COMMUNICATIONS INC	1,700	22.33	37,961.00
ORACLE CORP	24,200	30.46	737,132.00
PAYCHEX INC	2,100	32.55	68,355.00
RACKSPACE HOSTING INC	700	64.75	45,325.00
RED HAT INC	1,200	50.73	60,876.00
SAIC INC	2,100	10.89	22,869.00
SALESFORCE COM INC	800	149.01	119,208.00
SYMANTEC CORP	4,400	17.44	76,736.00
SYNOPSYS INC	900	32.00	28,800.00
TERADATA CORPORATION	1,000	72.29	72,290.00
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	1,000	23.03	23,030.00
VERIFONE SYSTEMS INC	700	31.68	22,176.00
VERISIGN INC	1,100	47.37	52,107.00
VISA INC-CLASS A SHARES	3,200	139.97	447,904.00
VMWARE INC-CLASS A	500	83.65	41,825.00
WESTERN UNION COMPANY	4,000	17.93	71,720.00
YAHOO! INC	7,000	15.84	110,880.00
AMPHENOL CORPORATION-CL A	1,000	61.11	61,110.00
APPLE INC	5,700	609.80	3,475,860.00
ARROW ELECTRONICS INC	700	34.01	23,807.00
AVNET INC	1,000	27.85	27,850.00
CISCO SYSTEMS INC	32,500	18.06	586,950.00
CORNING INC	9,200	13.52	124,384.00
DELL INC	9,300	9.55	88,815.00
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	300	31.75	9,525.00
EMC CORP/MASSACHUSETTS	12,700	24.58	312,166.00
F5 NETWORKS INC	500	95.84	47,920.00
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	4,200	5.96	25,032.00

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	
	FLIR SYSTEMS INC	1,100	19.37	21,307.00	
	HARRIS CORPORATION	700	46.33	32,431.00	
	HEWLETT-PACKARD COMPANY	12,300	14.48	178,104.00	
	JUNIPER NETWORKS INC	3,400	17.79	60,486.00	
	MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,671	50.23	83,934.33	
	NETAPP INC	2,200	29.93	65,846.00	
	QUALCOMM INC	10,400	58.68	610,272.00	
	SANDISK CORP	1,500	44.02	66,030.00	
	SEAGATE TECHNOLOGY	2,400	27.90	66,960.00	
	TE CONNECTIVITY LIMITED	2,650	32.94	87,291.00	
	TRIMBLE NAVIGATION LIMITED	800	46.01	36,808.00	
	WESTERN DIGITAL CORPORATION	1,400	34.88	48,832.00	
	XEROX CORP	9,041	6.98	63,106.18	
	AT&T INC	35,619	35.32	1,258,063.08	
	CENTURYLINK INC	3,826	38.96	149,060.96	
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORPORATION	1,800	65.72	118,296.00		

FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION	7,432	4.77	35,450.64
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	900	22.61	20,349.00
METROPCS COMMUNICATIONS INC	1,700	10.97	18,649.00
SBA COMMUNICATIONS CORPORATION-CL A	700	66.10	46,270.00
SPRINT NEXTEL CORP	18,700	5.65	105,655.00
VERIZON COMMUNICATIONS INC	17,200	45.16	776,752.00
WINDSTREAM CORPORATION	3,600	9.92	35,712.00
AES CORP	4,000	11.04	44,160.00
ALLIANT ENERGY CORP	800	45.17	36,136.00
AMEREN CORPORATION	1,500	32.96	49,440.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	2,900	44.98	130,442.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,200	37.28	44,736.00
CALPINE CORPORATION	2,100	18.40	38,640.00
CENTERPOINT ENERGY INC	2,500	21.41	53,525.00
CMS ENERGY CORPORATION	1,700	24.30	41,310.00
CONSOLIDATED EDISON INC	1,900	60.47	114,893.00
DOMINION RESOURCES INC/VA	3,500	53.51	187,285.00
DTE ENERGY COMPANY	1,000	61.41	61,410.00
DUKE ENERGY CORPORATION	4,297	65.51	281,496.47
EDISON INTERNATIONAL	1,900	47.40	90,060.00
ENERGY CORP	1,100	71.23	78,353.00
EXELON CORP	5,202	37.01	192,526.02
FIRSTENERGY CORP	2,467	45.98	113,432.66
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	600	55.18	33,108.00
MDU RESOURCES GROUP INC	1,100	21.98	24,178.00
NEXTERA ENERGY INC	2,400	71.72	172,128.00

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	
	NISOURCE INC	1,900	25.42	48,298.00	
	NORTHEAST UTILITIES	1,918	39.71	76,163.78	
	NRG ENERGY INC	1,400	23.28	32,592.00	
	ONEOK INC	1,200	47.62	57,144.00	
	P G & E CORPORATION	2,600	42.78	111,228.00	
	PEPCO HOLDINGS INC	1,700	20.06	34,102.00	
	PINNACLE WEST CAPITAL CORPORATION	800	53.63	42,904.00	
	PPL CORPORATION	3,700	29.78	110,186.00	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	3,300	32.71	107,943.00	
	SCANA CORPORATION	800	49.12	39,296.00	
	SEMPRA ENERGY	1,400	67.78	94,892.00	
	SOUTHERN CO	5,400	46.64	251,856.00	
	WISCONSIN ENERGY CORPORATION	1,400	38.50	53,900.00	
	XCEL ENERGY INC	3,100	28.04	86,924.00	
	ADVANCED MICRO DEVICES	4,100	2.18	8,938.00	
	ALTERA CORPORATION	2,100	32.50	68,250.00	
	ANALOG DEVICES INC	1,900	38.45	73,055.00	
	APPLIED MATERIALS INC	7,800	10.83	84,474.00	

AVAGO TECHNOLOGIES LIMITED	1,400	33.19	46,466.00
BROADCOM CORP-CL A	3,100	33.29	103,199.00
CREE INC	700	28.90	20,230.00
INTEL CORP	30,500	21.26	648,430.00
KLA-TENCOR CORPORATION	1,000	45.58	45,580.00
LAM RESEARCH CORP	1,300	35.37	45,981.00
LINEAR TECHNOLOGY CORP	1,600	31.20	49,920.00
LSI CORPORATION	3,600	6.46	23,256.00
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	3,300	7.57	24,981.00
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	1,900	26.64	50,616.00
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,300	31.35	40,755.00
MICRON TECHNOLOGY INC	6,200	5.45	33,790.00
NVIDIA CORP	3,900	12.11	47,229.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	7,100	27.81	197,451.00
XILINX INC	1,700	33.05	56,185.00
米ドル建小計	株 1,877,728	-	米ドル 80,590,364.10 (6,393,233,584円)
カナダドル	株	カナダドル	カナダドル
ARC RESOURCES LIMITED	2,000	24.91	49,820.00
ATHABASCA OIL CORPORATION	2,000	13.21	26,420.00
BAYTEX ENERGY CORPORATION	700	47.60	33,320.00
BONAVISTA ENERGY CORP	1,000	18.45	18,450.00
CAMECO CORP (CA)	2,500	19.12	47,800.00

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	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	6,700	31.03	207,901.00	
	CANADIAN OIL SANDS LIMITED	3,100	21.00	65,100.00	
	CENOVUS ENERGY INC	4,700	34.13	160,411.00	
	CRESCENT POINT ENERGY CORPORATION	2,000	42.80	85,600.00	
	ENBRIDGE INC	4,500	39.56	178,020.00	
	ENCANA CORP	4,700	23.78	111,766.00	
	ENERPLUS CORP	1,200	16.64	19,968.00	
	HUSKY ENERGY INC	2,200	27.31	60,082.00	
	IMPERIAL OIL LTD	1,900	45.23	85,937.00	
	MEG ENERGY CORPORATION	800	38.43	30,744.00	
	NEXEN INC	3,400	25.15	85,510.00	
	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORPORATION	1,700	24.91	42,347.00	
	PEMBINA PIPELINE CORPORATION	1,800	28.03	50,454.00	
	PENGROWTH ENERGY CORPORATION	2,500	6.45	16,125.00	
	PENN WEST PETROLEUM LIMITED	3,200	14.08	45,056.00	
	PRECISION DRILLING CORPORATION	1,700	8.06	13,702.00	
	PROGRESS ENERGY RESOURCES CORPORATION	1,300	21.65	28,145.00	
	SUNCOR ENERGY INC	9,548	33.76	322,340.48	
	TALISMAN ENERGY INC	6,400	13.04	83,456.00	
	TOURMALINE OIL CORPORATION	800	32.40	25,920.00	
	TRANSCANADA CORPORATION	4,300	43.95	188,985.00	

VERMILION ENERGY INC	700	47.88	33,516.00
AGNICO-EAGLE MINES	1,000	52.41	52,410.00
AGRIUM INC	1,000	103.95	103,950.00
BARRICK GOLD CORP	6,200	38.55	239,010.00
CENTERRA GOLD INC	1,300	11.33	14,729.00
ELDORADO GOLD CORPORATION	4,200	14.26	59,892.00
FIRST QUANTUM MINERALS LIMITED	3,000	22.66	67,980.00
FRANCO-NEVADA CORPORATION	800	57.54	46,032.00
GOLDCORP INC	4,907	43.05	211,246.35
IAMGOLD CORPORATIO	2,500	15.48	38,700.00
INMET MINING CORPORATION	400	48.99	19,596.00
KINROSS GOLD CORP	7,256	10.05	72,922.80
NEW GOLD INC	3,100	11.82	36,642.00
OSISKO MINING CORPORATION	2,600	9.40	24,440.00
PAN AMERICAN SILVER CORPORATION	700	21.05	14,735.00
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	5,200	40.29	209,508.00
SILVER WHEATON CORPORATION	2,100	39.03	81,963.00
SINO-FOREST CORPORATION	1,700	0.00	0.00
TECK RESOURCES LIMITED-CL B	3,545	31.45	111,490.25
TURQUOISE HILL RESOURCES LIMITED	1,800	7.83	14,094.00

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	
	YAMANA GOLD INC	4,800	19.23	92,304.00	
	BOMBARDIER INC 'B'	10,300	3.76	38,728.00	
	CAE INC	1,700	10.66	18,122.00	
	FINNING INTERNATIONAL INC	1,200	24.08	28,896.00	
	SNC-LAVALIN GROUP INC	1,000	38.25	38,250.00	
	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS INCORPORATED	600	20.55	12,330.00	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	2,700	87.68	236,736.00	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	1,000	88.41	88,410.00	
	MAGNA INTERNATIONAL INC	1,400	44.04	61,656.00	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	800	34.11	27,288.00	
	TIM HORTONS INC(CA)	1,000	49.65	49,650.00	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	2,300	20.59	47,357.00	
	THOMSON REUTERS CORP(CA)	2,500	28.30	70,750.00	
	CANADIAN TIRE CORP -CL A	500	71.77	35,885.00	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	800	49.42	39,536.00	
	EMPIRE COMPANY LIMITED A	200	57.10	11,420.00	
	GEORGE WESTON LIMITED	300	63.60	19,080.00	
	LOBLAW COMPANIES LTD	700	34.18	23,926.00	
	METRO INC	700	57.61	40,327.00	
	SHOPPERS DRUG MART CORP	1,400	40.45	56,630.00	
	SAPUTO INC	800	43.50	34,800.00	
	VITERRA INC	2,000	16.00	32,000.00	
CATAMARAN CORPORATION	1,200	48.22	57,864.00		
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC	1,800	56.01	100,818.00		
BANK OF MONTREAL	3,900	59.57	232,323.00		
BANK OF NOVA SCOTIA	6,700	54.27	363,609.00		

CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2,500	77.99	194,975.00
NATIONAL BANK OF CANADA	1,000	75.12	75,120.00
ROYAL BANK OF CANADA	8,700	58.52	509,124.00
TORONTO-DOMINION BANK(CA)	5,538	82.78	458,435.64
CI FINANCIAL CORPORATION	900	23.25	20,925.00
IGM FINANCIAL INC	700	38.32	26,824.00
ONEX CORPORATION	600	39.75	23,850.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	100	372.06	37,206.00
GREAT-WEST LIFECO INC	1,700	22.61	38,437.00
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE AND FINANCIAL SERVICES	700	27.20	19,040.00
INTACT FINANCIAL CORPORATION	800	60.53	48,424.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	11,000	12.34	135,740.00
POWER CORP OF CANADA	2,100	23.97	50,337.00
POWER FINANCIAL CORP	1,700	25.40	43,180.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	3,800	24.36	92,568.00

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	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	3,375	34.22	115,492.50	
	BROOKFIELD OFFICE PROPERTIES INC	1,850	16.01	29,618.50	
	CGI GROUP INC -CL A	1,400	25.61	35,854.00	
	OPEN TEXT CORPORATION	400	50.90	20,360.00	
	RESEARCH IN MOTION	3,000	7.69	23,070.00	
	BCE INC	1,600	42.86	68,576.00	
	BELL ALIANT INC	500	26.94	13,470.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	2,400	41.07	98,568.00	
	TELUS CORPORATION -NON VOTE	1,000	62.37	62,370.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	300	67.10	20,130.00	
	FORTIS INC	1,200	33.60	40,320.00	
TRANSALTA CORP	1,600	15.21	24,336.00		
カナダドル建小計		株 243,419	-	カナダドル 7,721,281.52 (616,312,690円)	
ユーロ		株	ユーロ	ユーロ	
	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE-VERITAS	978	25.09	24,542.91	
	ENI SPA	15,445	17.67	272,913.15	
	FUGRO NV-CVA	463	53.66	24,844.58	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	1,700	13.10	22,270.00	
	NESTE OIL OYJ	1,100	10.31	11,341.00	
	OMV AG	1,040	28.32	29,452.80	
	REPSOL SA	5,125	15.59	79,898.75	
	SAIPEM	1,653	35.88	59,309.64	
	SBM OFFSHORE NV	1,132	10.77	12,197.30	
	TECHNIP S.A.	641	91.70	58,779.70	
	TENARIS SA	2,867	15.13	43,377.71	
	TOTAL SA	12,916	39.60	511,473.60	
	ACERINOX SA	691	8.18	5,656.52	
AIR LIQUIDE SA	1,896	94.13	178,470.48		

AKZO NOBEL	1,516	43.48	65,923.26
ARCELORMITTAL	5,545	12.56	69,645.20
ARKEMA	376	74.50	28,012.00
BASF SE	5,576	65.87	367,291.12
CRH PLC(IE)	4,508	13.98	63,044.38
HEIDELBERGCEMENT AG	955	41.15	39,298.25
IMERYS SA	247	46.85	11,571.95
K+S AG	1,113	36.49	40,618.93
KONINKLIJKE DSM NV	1,041	40.08	41,728.48
LAFARGE SA	1,166	46.00	53,636.00
LANXESS AG	537	62.40	33,508.80
LINDE AG	1,123	132.35	148,629.05

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ - 口		株	ユ - 口	ユ - 口	
	SALZGITTER AG	292	33.51	9,784.92	
	SOLVAY SA	411	94.68	38,913.48	
	STORA ENSO OYJ-R SHS(FI)	4,279	4.76	20,402.27	
	THYSSENKRUPP AG	2,492	18.51	46,126.92	
	UMICORE	790	40.09	31,671.10	
	UPM-KYMMENE OYJ	3,192	8.78	28,025.76	
	VOESTALPINE AG	762	24.45	18,630.90	
	WACKER CHEMIE AG	106	45.99	4,875.47	
	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS	982	17.07	16,762.74	
	ALSTOM	1,399	27.36	38,283.63	
	ANDRITZ AG	470	45.67	21,464.90	
	BOSKALIS WESTMINSTER NV	485	29.65	14,380.25	
	BOUYGUES SA	1,147	19.78	22,693.39	
	BRENNTAG AG	317	99.41	31,512.97	
	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	2,395	27.61	66,137.92	
	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE & SPACE CO	2,574	26.79	68,970.33	
	FERROVIAL SA	2,449	10.52	25,763.48	
	FIAT INDUSTRIAL SPA	5,194	7.82	40,617.08	
	FINMECCANICA SPA	2,733	4.08	11,172.50	
	GEA GROUP AG	1,060	25.05	26,558.30	
	HOCHTIEF AG	294	40.09	11,787.93	
	KONE OYJ-B	972	58.30	56,667.60	
	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	6,516	19.01	123,869.16	
	LEGRAND SA	1,449	29.66	42,984.58	
	MAN SE	273	78.28	21,370.44	
	METSO OYJ	776	28.36	22,007.36	
	PRYSMIAN SPA	1,555	15.17	23,589.35	
	REXEL SA	695	15.42	10,720.37	
	SAFRAN SA	1,482	29.75	44,089.50	
SCHNEIDER ELECTRIC SA	3,166	49.72	157,413.52		
SIEMENS AG-REG	4,995	78.29	391,058.55		
THALES SA	621	27.90	17,325.90		
VALLOUREC SA	627	34.33	21,524.91		

VINCI SA	2,919	34.90	101,873.10
WARTSILA OYJ-B SHARES	1,018	29.20	29,725.60
ZARDOYA OTIS SA	1,200	9.45	11,340.00
ZODIAC AEROSPACE	220	76.37	16,801.40
BUREAU VERITAS SA	336	83.01	27,891.36
EDENRED	1,214	23.16	28,116.24
RANDSTAD HOLDING NV	766	26.31	20,153.46

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ - 口		株	ユ - 口	ユ - 口	
	SOCIETE BIC SA	174	89.70	15,607.80	
	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	2,289	11.54	26,426.50	
	AEROPORTS DE PARIS(ADP)	206	60.85	12,535.10	
	ATLANTIA SPA	2,173	12.38	26,901.74	
	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1,587	11.24	17,845.81	
	DEUTSCHE POST AG-REG	5,283	16.17	85,426.11	
	FRAPORT AG	319	45.07	14,378.92	
	GROUPE EUROTUNNEL SA	4,145	5.80	24,057.58	
	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP	6,734	1.99	13,407.39	
	KONINKLIJKE VOPAK NV	427	54.40	23,228.80	
	TNT EXPRESS NV	1,979	7.87	15,584.62	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	2,010	62.01	124,640.10	
	BMW-PFD	317	42.27	13,399.59	
	CONTINENTAL AG	543	76.55	41,566.65	
	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	5,503	39.11	215,222.33	
	FIAT SPA	5,737	4.23	24,267.51	
	MICHELIN (CGDE)-B	1,163	62.81	73,048.03	
	NOKIAN RENKAAT OYJ	744	29.55	21,985.20	
	PEUGEOT SA	1,490	6.10	9,091.98	
	PIRELLI & C SPA	1,444	8.40	12,136.82	
	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING-PFD	930	48.75	45,337.50	
	RENAULT SA	1,167	37.25	43,470.75	
	VOLKSWAGEN AG	199	138.75	27,611.25	
	VOLKSWAGEN AG-PFD	878	149.90	131,612.20	
	ADIDAS AG	1,270	66.79	84,823.30	
	CHRISTIAN DIOR SA	370	109.85	40,644.50	
	HUGO BOSS AG-ORD	134	72.58	9,725.72	
	LUXOTTICA GROUP SPA	754	28.48	21,473.92	
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	1,542	125.80	193,983.60	
	ACCOR SA	1,018	24.64	25,083.52	
	AUTOGRILL SPA	864	7.96	6,881.76	
	OPAP SA	1,797	4.57	8,212.29	
SODEXO	609	60.58	36,893.22		
AXEL SPRINGER AG	342	32.37	11,072.25		
EUTELSAT COMMUNICATIONS	687	25.13	17,264.31		
JC DECAUX SA	563	17.66	9,942.58		
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	537	55.75	29,937.75		
LAGARDERE S.C.A.	717	20.81	14,924.35		
MEDIASET SPA	5,077	1.50	7,620.57		

PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-PFD	587	20.95	12,300.58
PUBLICIS GROUPE	1,136	42.55	48,342.48
REED ELSEVIER NV(NL)	4,177	10.41	43,482.57

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ - 口		株	ユ - 口	ユ - 口	
	SES	1,936	20.98	40,617.28	
	WOLTERS KLUWER NV-CVA	2,029	15.10	30,637.90	
	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	1,325	97.41	129,068.25	
	PPR	491	134.25	65,916.75	
	CARREFOUR SA	3,506	18.35	64,352.63	
	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	336	69.32	23,291.52	
	COLRUYT SA	523	34.02	17,792.46	
	DELHAIZE GROUP	726	29.30	21,271.80	
	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACION	4,046	4.63	18,769.39	
	JERONIMO MARTINS SGPS SA	1,496	13.74	20,555.04	
	KESKO OYJ-B SHS	575	22.82	13,121.50	
	KONINKLIJKE AHOLD NV	6,755	9.68	65,408.66	
	METRO AG	965	21.80	21,037.00	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	4,876	65.99	321,767.24	
	COCA-COLA HELLENIC BOTTLING COMPANY SA	1,475	17.02	25,104.50	
	DANONE	3,514	46.97	165,052.58	
	DE MASTER BLENDERS 1753 NV	3,600	9.99	35,964.00	
	HEINEKEN HOLDING NV	612	39.43	24,131.16	
	HEINEKEN NV	1,488	47.89	71,260.32	
	KERRY GROUP PLC-A	948	40.02	37,938.96	
	PERNOD-RICARD SA	1,286	85.36	109,772.96	
	REMY COINTREAU SA	144	79.00	11,376.00	
	SUEDZUCKER AG	402	29.44	11,836.89	
	UNILEVER NV-CVA	9,890	28.20	278,947.45	
	BEIERSDORF AG	612	57.95	35,465.40	
	HENKEL AG & CO KGAA	877	50.68	44,446.36	
	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	1,151	62.51	71,949.01	
	L'OREAL	1,464	101.05	147,937.20	
	CELESIO AG	801	15.26	12,227.26	
	ESSILOR INTERNATIONAL SA	1,221	70.00	85,470.00	
	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	1,355	59.25	80,283.75	
	FRESENIUS SE & CO KGAA	734	94.30	69,216.20	
BAYER AG	5,021	69.06	346,750.26		
ELAN CORPORATION PLC	3,448	8.43	29,090.77		
GRIFOLS SA	905	25.30	22,896.50		
MERCK KGAA	392	100.55	39,415.60		
ORION OYJ-CLASS B	777	18.43	14,320.11		
QIAGEN NV	1,572	13.51	21,237.72		
SANOFI	7,218	68.64	495,443.52		
UCB SA	681	44.78	30,495.18		
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	31,043	0.22	7,046.76		

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	32,676	6.44	210,694.84	
	BANCO DE SABADELL SA	17,996	1.96	35,398.13	
	BANCO ESPIRITO SANTO-REG	4,566	0.74	3,410.80	
	BANCO POPOLARE SPA	11,306	1.29	14,686.49	
	BANCO POPULAR ESPANOL SA	7,349	1.31	9,641.88	
	BANCO SANTANDER SA	59,781	5.85	349,718.85	
	BANKIA SA	6,391	1.10	7,049.27	
	BNP PARIBAS	5,866	40.79	239,274.14	
	CAIXABANK	5,828	2.94	17,163.46	
	COMMERZBANK AG	23,484	1.51	35,625.22	
	CREDIT AGRICOLE SA	6,660	6.17	41,132.16	
	ERSTE GROUP BANK AG	1,311	19.05	24,974.55	
	INTESA SANPAOLO	61,172	1.30	79,951.80	
	INTESA SANPAOLO-RSP	9,145	1.08	9,904.03	
	KBC GROEP NV	1,117	18.51	20,675.67	
	NATIXIS SA	5,891	2.64	15,605.25	
	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	315	31.40	9,891.00	
	SOCIETE GENERALE	4,260	26.10	111,186.00	
	UNICREDIT SPA	24,594	3.59	88,440.02	
	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	5,745	3.12	17,958.87	
	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	5,643	34.43	194,288.49	
	DEUTSCHE BOERSE AG	1,172	41.50	48,638.00	
	EURAZEO	270	37.30	10,071.00	
	EXOR SPA	612	20.67	12,650.04	
	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	490	57.52	28,184.80	
	ING GROEP NV-CVA	23,254	6.97	162,219.90	
	MEDIOBANCA SPA	3,553	4.53	16,102.19	
	POHJOLA BANK PLC	1,171	10.73	12,564.83	
	WENDEL	223	66.54	14,838.42	
	AEGON NV	10,435	4.34	45,350.51	
	AGEAS	1,548	19.55	30,271.14	
	ALLIANZ SE-REG	2,764	95.54	264,072.56	
	ASSICURAZIONI GENERALI	7,089	12.24	86,769.36	
AXA	10,734	12.47	133,852.98		
CNP ASSURANCES	1,009	11.16	11,260.44		
DELTA LLOYD NV	611	12.73	7,781.08		
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS AG-REG	410	54.48	22,336.80		
MAPFRE SA	5,115	2.17	11,114.89		
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG	1,089	126.45	137,704.05		
SAMPO OYJ-A SHS	2,713	24.38	66,142.94		
SCOR SE	991	21.17	20,984.42		
VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG	334	33.08	11,050.39		

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

IMMOFINANZ AG	6,384	2.97	18,960.48
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	2,104	18.60	39,134.40
ATOS	382	52.65	20,112.30
CAP GEMINI SA	898	31.53	28,313.94
DASSAULT SYSTEMES SA	376	82.56	31,042.56
IRISH BANK RESOLUTION CORPORATION LI(IE)	9,000	0.00	0.00
SAP AG	5,592	54.40	304,204.80
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	604	15.72	9,497.90
ALCATEL-LUCENT	15,748	0.84	13,244.06
GEMALTO NV	512	65.38	33,474.56
NOKIA OYJ	24,187	2.10	50,889.44
BELGACOM SA	923	22.20	20,490.60
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	17,053	9.01	153,647.53
ELISA OYJ	998	16.72	16,686.56
FRANCE TELECOM SA	11,257	9.64	108,517.48
ILIAD SA	141	119.55	16,856.55
KONINKLIJKE KPN NV	6,473	5.85	37,925.30
MOBISTAR SA	286	22.36	6,396.39
PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	4,567	3.88	17,729.09
TELECOM ITALIA SPA	60,656	0.75	45,582.98
TELECOM ITALIA-RSP	43,169	0.66	28,513.12
TELEFONICA SA	24,478	10.60	259,466.80
TELEKOM AUSTRIA AG	1,383	5.61	7,758.63
TELENET GROUP HOLDING NV	366	35.80	13,104.63
VIVENDI	7,825	15.74	123,204.62
ACCIONA SA	173	49.00	8,477.00
E.ON AG	10,934	18.44	201,622.96
ELECTRICITE DE FRANCE	1,633	17.14	27,997.78
ENAGAS SA	1,241	15.48	19,210.68
ENEL GREEN POWER SPA	11,501	1.35	15,595.35
ENEL SPA	39,963	2.96	118,290.48
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	12,887	2.11	27,307.55
FORTUM OYJ	2,869	14.42	41,370.98
GAS NATURAL SDG SA	2,333	11.94	27,867.68
GDF SUEZ	7,999	17.81	142,502.18
IBERDROLA SA	24,695	3.98	98,286.10
RED ELECTRICA CORPORACION SA	657	37.13	24,394.41
RWE AG	2,971	35.52	105,529.92
RWE AG-NON VTG PFD	362	31.81	11,517.03
SNAM SPA	10,379	3.53	36,720.90
SUEZ ENVIRONNEMENT SA	2,100	8.43	17,713.50

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ - 口		株	ユ - 口	ユ - 口	
	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	8,169	2.92	23,853.48	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	2,494	8.51	21,228.92	
	VERBUND AG	511	17.88	9,136.68	
	ASML HOLDING NV	2,621	40.02	104,905.52	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	7,019	5.30	37,235.79	

	STMICROELECTRONICS NV	4,418	4.77	21,095.95
	株			ユーロ
	ユーロ建小計	1,097,785	-	14,157,824.81 (1,463,494,350円)
英ポンド	株		英ポンド	英ポンド
	AMEC PLC	1,956	11.21	21,926.76
	BG GROUP PLC	20,623	13.50	278,513.61
	BP PLC	115,515	4.50	520,279.56
	PETROFAC LIMITED	1,575	16.15	25,436.25
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	22,439	21.55	483,672.64
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	16,053	22.02	353,567.32
	TULLOW OIL PLC	5,504	14.55	80,083.20
	ANGLO AMERICAN PLC	8,547	18.96	162,093.85
	ANTOFAGASTA PLC	2,679	13.03	34,907.37
	BHP BILLITON PLC(UK)	12,823	20.34	260,819.82
	CRODA INTERNATIONAL PLC	874	23.25	20,320.50
	EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION	1,750	3.48	6,105.75
	EVRAZ PLC	2,164	2.48	5,373.21
	FRESNILLO PLC	1,218	18.92	23,044.56
	GLENCORE INTERNATIONAL PLC	23,116	3.47	80,385.89
	JOHNSON MATTHEY PLC	1,384	23.29	32,233.36
	KAZAKHMYS PLC	1,484	7.63	11,322.92
	LONMIN PLC	1,122	4.98	5,588.68
	RANDGOLD RESOURCES LIMITED	529	74.15	39,225.35
	REXAM PLC	5,326	4.59	24,456.99
	RIO TINTO PLC(UK)	8,138	32.00	260,456.69
	VEDANTA RESOURCES PLC	812	11.35	9,216.20
	XSTRATA PLC	12,761	9.90	126,423.22
	BAE SYSTEMS PLC	19,721	3.17	62,574.73
	BALFOUR BEATTY PLC	4,693	3.12	14,660.93
	BUNZL PLC	2,243	10.38	23,282.34
	COBHAM PLC	7,843	2.18	17,144.79
	IMI PLC	2,074	9.35	19,391.90
	INVENSYS PLC	6,116	2.24	13,754.88
	MEGGITT PLC	4,749	3.98	18,901.02
	MELROSE PLC	7,772	2.44	18,986.99

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	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	11,367	8.68	98,665.56	
	SMITHS GROUP PLC	2,451	10.76	26,372.76	
	THE WEIR GROUP PLC	1,327	17.97	23,846.19	
	WOLSELEY PLC	1,733	27.29	47,293.57	
	AGGREKO PLC	1,674	21.37	35,773.38	
	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	2,437	9.59	23,383.01	
	CAPITA PLC	4,247	7.28	30,939.39	
	EXPERIAN PLC	6,299	10.71	67,462.29	
	G4S PLC	8,806	2.64	23,247.84	
	INTERTEK GROUP PLC	1,106	28.19	31,178.14	
	SERCO GROUP PLC	3,025	5.78	17,484.50	

GKN PLC	11,231	2.10	23,618.79
BURBERRY GROUP PLC	3,020	11.88	35,877.60
CARNIVAL PLC(UK)	1,243	24.68	30,677.24
COMPASS GROUP PLC	11,401	6.84	78,039.84
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	1,651	15.86	26,184.86
TUI TRAVEL PLC	3,418	2.52	8,613.36
WHITBREAD PLC	1,203	23.50	28,270.50
BRITISH SKY BROADCASTING PLC	6,642	7.29	48,453.39
ITV PLC	23,862	0.89	21,368.42
PEARSON PLC	5,268	12.18	64,164.24
REED ELSEVIER PLC(UK)	7,858	6.08	47,776.64
WPP PLC	7,652	8.40	64,276.80
KINGFISHER PLC	15,269	2.84	43,440.30
MARKS & SPENCER GROUP PLC	9,756	3.93	38,350.83
NEXT PLC	1,034	36.21	37,441.14
SAINSBURY (J) PLC	7,644	3.58	27,403.74
TESCO PLC	48,812	3.19	155,783.49
WILLIAM MORRISON SUPERMARKETS PLC	14,010	2.69	37,770.96
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	2,163	13.61	29,438.43
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC(UK)	11,874	31.90	378,839.97
DIAGEO PLC	15,210	17.68	268,988.85
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	6,044	22.86	138,165.84
SABMILLER PLC	5,801	26.33	152,769.33
TATE & LYLE PLC	2,829	7.19	20,354.65
UNILEVER PLC	7,792	23.24	181,086.08
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	3,950	37.01	146,189.50
SMITH & NEPHEW PLC	5,770	6.50	37,505.00
ASTRAZENECA PLC	7,670	29.51	226,341.70
GLAXOSMITHKLINE PLC	30,454	14.20	432,599.07
SHIRE PLC	3,415	18.55	63,348.25
BARCLAYS PLC	70,556	2.33	164,995.20

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	
	HSBC HOLDINGS PLC(UK)	110,263	6.15	678,448.23	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	256,239	0.40	103,751.17	
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC	12,793	2.81	35,948.33	
	STANDARD CHARTERED PLC(UK)	14,522	14.88	216,087.36	
	3I GROUP PLC	6,593	2.19	14,498.00	
	ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	5,546	3.25	18,068.86	
	ICAP PLC	4,308	3.26	14,044.08	
	INVESTEC PLC	3,511	3.76	13,229.44	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	1,294	10.02	12,965.88	
	MAN GROUP PLC	13,910	0.81	11,267.10	
	SCHRODERS PLC	763	15.63	11,925.69	
	ADMIRAL GROUP PLC	1,441	11.49	16,557.09	
	AVIVA PLC	18,762	3.37	63,265.46	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	37,924	1.36	51,842.10	
OLD MUTUAL PLC	31,425	1.77	55,810.80		

PRUDENTIAL PLC	15,492	8.61	133,386.12
RESOLUTION LIMITED	8,449	2.19	18,579.35
RSA INSURANCE GROUP PLC	23,760	1.15	27,466.56
STANDARD LIFE PLC	14,718	2.89	42,652.76
SAGE GROUP PLC (THE)	7,694	3.09	23,774.46
BT GROUP PLC	47,390	2.18	103,736.71
INMARSAT PLC	2,955	5.74	16,976.47
VODAFONE GROUP PLC	299,606	1.77	531,800.65
CENTRICA PLC	31,474	3.31	104,178.94
NATIONAL GRID PLC	21,671	7.07	153,213.97
SEVERN TRENT PLC	1,601	16.68	26,704.68
SSE PLC	5,736	14.50	83,172.00
UNITED UTILITIES GROUP PLC	4,139	7.29	30,173.31
ARM HOLDINGS PLC	8,727	5.91	51,576.57
英ポンド建小計	株 1,735,283	-	英ポンド 9,203,034.06 (1,168,509,234円)
スイスフラン	株	スイスフラン	スイスフラン
TRANSOCEAN LIMITED(CHF)	2,128	44.92	95,589.76
GIVAUDAN-REG	56	940.00	52,640.00
HOLCIM LTD-REG	1,429	65.35	93,385.15
SIKA AG-BR	14	1,915.00	26,810.00
SYNGENTA AG(CH)	574	344.00	197,456.00
ABB LIMITED-REG	13,351	18.10	241,653.10
GEBERIT AG-REG	230	203.70	46,851.00
SCHINDLER HOLDING AG-REG	131	121.70	15,942.70
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	295	122.90	36,255.50

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	
SULZER AG-REG	163	136.40	22,233.20		
ADECCO SA-REG	881	49.07	43,230.67		
SGS SA-REG	35	2,012.00	70,420.00		
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL AG-REG	349	108.50	37,866.50		
CIE FINANC RICHEMONT-BR A	3,169	59.50	188,555.50		
SWATCH GROUP AG/THE-REG	326	66.80	21,776.80		
THE SWATCH GROUP AG-B	187	384.20	71,845.40		
ARYZTA AG	634	46.20	29,290.80		
BARRY CALLEBAUT AG-REG	14	889.00	12,446.00		
LINDT & SPRUENGLI AG-REG	1	33,790.00	33,790.00		
LINDT&SPRUENGLI AG-PC	7	2,911.00	20,377.00		
NESTLE SA-REGISTERED	20,035	61.20	1,226,142.00		
SONOVA HOLDING AG-REG	317	96.80	30,685.60		
STRAUMANN HOLDING AG-REG	68	116.40	7,915.20		
ACTELION LTD-REG	800	47.15	37,720.00		
LONZA GROUP AG-REG	386	47.26	18,242.36		
NOVARTIS AG-REG SHS	13,965	58.90	822,538.50		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	4,265	187.40	799,261.00		

	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	19	500.00	9,500.00
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	7,369	21.89	161,307.41
	GAM HOLDING LIMITED	1,404	12.80	17,971.20
	JULIUS BAER GROUP LIMITED	1,404	32.85	46,121.40
	PARGESA HOLDING SA-BR	235	64.50	15,157.50
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	101	199.00	20,099.00
	UBS AG-REGISTERED	22,108	12.19	269,496.52
	BALOISE HOLDING AG-REG	323	78.75	25,436.25
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	207	121.40	25,129.80
	SWISS RE LIMITED	2,230	65.85	146,845.50
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	920	236.00	217,120.00
	SWISS PRIME SITE AG-REG	316	77.25	24,411.00
	SWISSCOM AG-REG	151	387.10	58,452.10
	スイスフラン建小計	株 100,597	-	スイスフラン 5,337,967.42 (456,289,455円)
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
	LUNDIN PETROLEUM AB	1,351	154.10	208,189.10
	BOLIDEN AB	1,847	117.80	217,576.60
	HOLMEN AB-B SHARES	448	189.00	84,672.00
	SSAB AB-A SHARES	1,063	49.30	52,405.90
	ALFA LAVAL AB	2,280	121.70	277,476.00
	ASSA ABLOY AB-B	2,029	217.20	440,698.80

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	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	4,337	155.10	672,668.70	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	2,436	139.30	339,334.80	
	SANDVIK AB	6,487	91.35	592,587.45	
	SCANIA AB-B SHS	1,943	120.30	233,742.90	
	SKANSKA AB-B SHS	2,372	104.80	248,585.60	
	SKF AB-B SHARES	2,530	146.30	370,139.00	
	VOLVO AB-B SHS	8,449	91.80	775,618.20	
	SECURITAS AB-B SHS	2,279	50.40	114,861.60	
	ELECTROLUX AB-SER B	1,461	166.40	243,110.40	
	HUSQVARNA AB-B SHS	3,554	33.27	118,241.58	
	MODERN TIMES GROUP-B SHS	413	210.60	86,977.80	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	5,764	233.50	1,345,894.00	
	SWEDISH MATCH AB	1,286	262.90	338,089.40	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	3,515	127.50	448,162.50	
	ELEKTA AB-B SHS	2,368	93.30	220,934.40	
	GETINGE AB-B SHS	1,215	203.00	246,645.00	
	NORDEA BANK AB	15,982	62.45	998,075.90	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	8,564	54.50	466,738.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	3,164	232.80	736,579.20	
	SWEDBANK AB-A SHARES	5,299	116.10	615,213.90	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	903	93.40	84,340.20	
	INVESTOR AB-B SHS	2,942	145.60	428,355.20	
	KINNEVIK INVESTMENT AB	1,249	125.80	157,124.20	

	RATOS AB-B SHS	1,301	55.85	72,660.85	
	ERICSSON LM-B SHS	18,284	59.95	1,096,125.80	
	HEXAGON AB-B SHS	1,676	146.20	245,031.20	
	MILLICOM INTL CELLULAR -SDR	405	575.00	232,875.00	
	TELE2 AB-B SHS	1,929	115.20	222,220.80	
	TELIASONERA AB	13,983	44.56	623,082.48	
	スウェーデンクローナ建小計	株 135,108	-	スウェーデンクローナ 13,655,034.46 (164,543,165円)	
ノルウェー クローネ	AKER SOLUTIONS ASA	株 998	ノルウェー クローネ 116.00	ノルウェークローネ 115,768.00	
	SEADRILL LIMITED	2,121	236.30	501,192.30	
	STATOIL ASA	6,776	146.00	989,296.00	
	SUBSEA 7 SA	1,709	127.50	217,897.50	
	NORSK HYDRO ASA	5,880	26.95	158,466.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	1,208	284.20	343,313.60	

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	ORKLA ASA	株 5,350	ノルウェー クローネ 46.40	ノルウェークローネ 248,240.00	
	DNB ASA	6,312	71.25	449,730.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	1,359	82.40	111,981.60	
	TELENOR ASA	4,518	107.70	486,588.60	
	ノルウェークローネ建小計	株 36,231	-	ノルウェークローネ 3,622,473.60 (50,750,855円)	
デンマーク クローネ	NOVOZYMES A/S-B SHARES	株 1,650	デンマーク クローネ 163.30	デンマーククローネ 269,445.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	3	38,640.00	115,920.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-B	8	40,720.00	325,760.00	
	DSV A/S	1,227	124.70	153,006.90	
	CARLSBERG AS-B	649	518.50	336,506.50	
	COLOPLAST A/S	155	1,275.00	197,625.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING A/S	200	530.00	106,000.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	2,473	970.50	2,400,046.50	
	DANSKE BANK A/S	4,212	104.10	438,469.20	
	TRYG A/S	237	379.00	89,823.00	
	TDC A/S	2,522	40.83	102,973.26	
	デンマーククローネ建小計	株 13,336	-	デンマーククローネ 4,535,575.36 (62,863,074円)	
オーストラリ アドル	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	株 1,146	オーストラリ アドル 17.10	オーストラリアドル 19,596.60	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	6,801	11.58	78,755.58	
	SANTOS LTD	5,798	11.99	69,518.02	
	WHITEHAVEN COAL LIMITED	2,945	3.24	9,541.80	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	4,163	35.98	149,784.74	
	WORLEYPARSONS LIMITED	1,435	27.40	39,319.00	

ALUMINA LIMITED	16,916	0.99	16,746.84
AMCOR LTD	7,894	7.94	62,678.36
BHP BILLITON LIMITED(AU)	19,576	35.00	685,160.00
BORAL LIMITED	5,014	3.94	19,755.16
FORTESCUE METALS GROUP LIMITED	8,044	4.23	34,026.12
ILUKA RESOURCES LIMITED	2,844	10.81	30,743.64
INCITEC PIVOT LIMITED	11,291	3.28	37,034.48
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	2,814	9.40	26,451.60
LYNAS CORPORATION LIMITED	11,482	0.68	7,865.17
NEWCREST MINING LIMITED	4,644	27.51	127,756.44

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	
	ORICA LTD	2,351	25.76	60,561.76	
	OZ MINERALS LIMITED	2,510	8.49	21,309.90	
	RIO TINTO LIMITED(AU)	2,646	59.15	156,510.90	
	SIMS METAL MANAGEMENT LTD	1,236	9.74	12,038.64	
	LEIGHTON HOLDINGS LIMITED	939	19.12	17,953.68	
	ALS LIMITED	2,560	9.95	25,472.00	
	BRAMBLES LTD	9,561	7.21	68,934.81	
	ASCIANO LIMITED	6,299	4.55	28,660.45	
	QANTAS AIRWAYS LTD	9,459	1.34	12,675.06	
	QR NATIONAL LIMITED	11,031	3.82	42,138.42	
	SYDNEY AIRPORT CO LIMITED	2,994	3.25	9,730.50	
	TOLL HOLDINGS LIMITED	4,560	4.37	19,927.20	
	TRANSURBAN GROUP	8,759	6.16	53,955.44	
	CROWN LTD	3,055	9.69	29,602.95	
	ECHO ENTERTAINMENT GROUP LIMITED	4,748	3.97	18,849.56	
	TABCORP HOLDINGS LIMITED	4,748	2.89	13,721.72	
	TATTS GROUP LTD	8,275	2.90	23,997.50	
	FAIRFAX MEDIA LIMITED	19,023	0.36	6,848.28	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	4,511	2.01	9,067.11	
	METCASH LTD	5,329	3.72	19,823.88	
	WESFARMERS LIMITED	6,111	35.12	214,618.32	
	WOOLWORTHS LIMITED	7,471	29.46	220,095.66	
	COCA-COLA AMATIL LIMITED	3,467	13.60	47,151.20	
	COCHLEAR LIMITED	424	72.29	30,650.96	
	RAMSAY HEALTH CARE LIMITED	1,007	24.08	24,248.56	
	SONIC HEALTHCARE LTD	2,492	13.27	33,068.84	
	CSL LIMITED	3,186	47.44	151,143.84	
	AUST AND NZ BANKING GROUP LTD	16,269	25.66	417,462.54	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LIMITED	2,800	8.09	22,652.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	9,666	56.84	549,415.44	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	13,596	26.22	356,487.12	
	WESTPAC BANKING CORPORATION	18,548	25.56	474,086.88	
ASX LTD	1,063	30.35	32,262.05		
MACQUARIE GROUP LIMITED	2,011	31.31	62,964.41		
AMP LIMITED	18,437	4.73	87,207.01		
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	12,622	4.61	58,187.42		

QBE INSURANCE GROUP LIMITED	7,205	14.29	102,959.45
SUNCORP GROUP LIMITED	8,309	9.58	79,600.22
LEND LEASE GROUP	3,807	8.76	33,349.32
COMPUTERSHARE LIMITED	3,082	8.92	27,491.44
TELSTRA CORPORATION	26,441	4.07	107,614.87

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	
	AGL ENERGY LIMITED	3,177	15.02	47,718.54	
	APA GROUP	3,711	4.96	18,406.56	
	SP AUSNET	11,580	1.07	12,448.50	
オーストラリアドル建小計		株 413,883	-	オーストラリアドル 5,277,804.46 (431,988,295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	7.37	32,435.37	
	AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LIMITED	7,823	2.66	20,848.29	
	SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED	4,744	3.99	18,928.56	
	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND(NZ)	11,825	2.45	29,030.37	
CONTACT ENERGY LIMITED	2,496	5.41	13,503.36		
ニュージーランドドル建小計		株 31,289	-	ニュージーランドドル 114,745.95 (7,442,422円)	
香港ドル		株	香港ドル	香港ドル	
	HOPEWELL HOLDINGS LIMITED	3,500	31.35	109,725.00	
	HUTCHISON WHAMPOA LTD	13,000	76.40	993,200.00	
	NWS HOLDINGS LIMITED	10,500	11.78	123,690.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS LIMITED	10,000	13.74	137,400.00	
	MTR CORPORATION	9,500	29.40	279,300.00	
	ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LIMITED	2,000	49.20	98,400.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED	6,000	27.60	165,600.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED	8,000	24.55	196,400.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LIMITED	6,000	14.24	85,440.00	
	SANDS CHINA LIMITED	15,600	28.80	449,280.00	
	SHANGRI-LA ASIA LIMITED	8,000	15.74	125,920.00	
	SJM HOLDINGS LIMITED	12,000	17.00	204,000.00	
	WYNN MACAU LIMITED	10,400	21.35	222,040.00	
	LI & FUNG LIMITED	38,000	12.96	492,480.00	
	LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	5,000	16.66	83,300.00	
	BANK OF EAST ASIA	8,700	28.95	251,865.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	24,000	23.95	574,800.00	
	HANG SENG BANK LTD	4,600	119.50	549,700.00	
WING HANG BANK LIMITED	1,500	78.25	117,375.00		
FIRST PACIFIC COMPANY LIMITED	16,000	8.72	139,520.00		

HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LIMITED	6,600	121.30	800,580.00	
--	-------	--------	------------	--

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	
	AIA GROUP LIMITED	62,200	29.90	1,859,780.00	
	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	8,000	113.50	908,000.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	6,000	46.10	276,600.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	15,000	26.60	399,000.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	6,000	55.85	335,100.00	
	HYSAN DEVELOPMENT COMPANY LIMITED	5,000	34.35	171,750.00	
	KERRY PROPERTIES LIMITED	5,500	39.65	218,075.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	22,000	12.78	281,160.00	
	SINO LAND CO	18,000	14.14	254,520.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	10,000	108.00	1,080,000.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	4,000	93.45	373,800.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	9,000	52.20	469,800.00	
	WHEELOK AND COMPANY LTD	6,000	34.80	208,800.00	
	FOXCONN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	14,000	2.98	41,720.00	
	PCCW LIMITED	32,000	3.13	100,160.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	4,000	45.85	183,400.00	
	CLP HOLDINGS LTD	11,000	65.60	721,600.00	
	HONG KONG & CHINA GAS COMPANY LIMITED	33,796	19.78	668,484.88	
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	9,000	64.00	576,000.00		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY LIMITED	1,700	90.35	153,595.00		
香港ドル建小計	株	501,096	-	香港ドル 15,481,359.88 (158,529,125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	0.91	8,190.00	
	FRASER AND NEAVE LTD	6,000	9.29	55,740.00	
	KEPPEL CORPORATION LIMITED	8,900	11.29	100,481.00	
	NOBLE GROUP LIMITED	22,636	1.35	30,558.60	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	6,000	5.40	32,400.00	
	SEMBCORP MARINE LIMITED	5,000	4.86	24,300.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD	9,000	3.51	31,590.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	14,000	0.93	13,020.00	
	COMFORTDELGRO CORPORATION LIMITED	14,000	1.63	22,890.00	
	NEPTUNE ORIENT LINES LIMITED	8,000	1.17	9,360.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	3,000	10.77	32,310.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	39,000	1.33	51,870.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	11,000	4.07	44,770.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LIMITED	1,000	51.33	51,330.00	
OLAM INTERNATIONAL LIMITED	10,000	2.04	20,400.00		

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	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LIMITED	48,000	0.63	30,240.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	13,000	3.21	41,730.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	11,000	14.09	154,990.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	16,000	9.23	147,680.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	8,000	18.55	148,400.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LIMITED	6,000	6.80	40,800.00	
	CAPITALAND LTD	16,000	3.27	52,320.00	
	CAPITAMALLS ASIA LIMITED	12,000	1.78	21,420.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	3,000	11.78	35,340.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LIMITED	13,000	2.53	32,890.00	
	KEPPEL LAND LIMITED	6,000	3.44	20,640.00	
	UOL GROUP LIMITED	4,000	5.78	23,120.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	48,000	3.19	153,120.00	
STARHUB LIMITED	5,000	3.66	18,300.00		
シンガポールドル建小計		株 375,536	-	シンガポールドル 1,450,199.60 (94,219,468円)	
イスラエルシュケル		株	イスラエルシュケル	イスラエルシュケル	
	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	3,074	47.19	145,062.06	
	THE ISRAEL CORPORATION LIMITED	19	2,434.00	46,246.00	
	DELEK GROUP LIMITED	31	720.00	22,320.00	
	TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LIMITED	5,911	156.50	925,071.50	
	BANK HAPOALIM BM	8,119	15.00	121,785.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	7,960	11.80	93,928.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LIMITED	987	36.25	35,778.75	
	NICE SYSTEMS LIMITED	506	124.40	62,946.40	
	BEZEQ ISRAELI TELECOM CORPORATION LTD	14,168	4.91	69,649.88	
MELLANOX TECHNOLOGIES LIMITED	229	294.50	67,440.50		
イスラエルシュケル建小計		株 41,004	-	イスラエルシュケル 1,590,228.09 (32,917,721円)	
合計		株 6,602,295	-	円 11,101,093,438 (11,101,093,438)	

(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 29,575.00	
米ドル建小計			35,000	米ドル 29,575.00 (2,346,184円)	
米ドル	投資証券			米ドル	

	AMERICAN CAPITAL AGENCY CORPORATION	2,000	66,060.00	
	AMERICAN TOWER CORPORATION	2,400	177,216.00	
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	5,900	94,282.00	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	618	84,610.38	
	BOSTON PROPERTIES INC	900	98,577.00	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	500	32,690.00	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	700	45,668.00	
	DUKE REALTY CORP	1,800	27,126.00	
	EQUITY RESIDENTIAL	1,900	108,547.00	
	FEDERAL REALTY INVESTMENT	400	43,628.00	
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	2,868	55,839.96	
	HCP INC	2,600	117,208.00	
	HEALTH CARE REIT INC	1,500	89,655.00	
	HOST HOTELS & RESORTS	4,628	71,965.40	
	KIMCO REALTY CORP	2,600	53,508.00	
	LIBERTY PROPERTY	800	29,720.00	
	PLUM CREEK TIMBER COMPANY	1,000	44,080.00	
	PROLOGIS INC	2,840	101,018.80	
	PUBLIC STORAGE	900	124,218.00	
	RAYONIER INC	700	34,419.00	
	REALTY INCOME CORP	900	36,846.00	
	REGENCY CENTERS CORPORATION	600	29,748.00	
	SIMON PROPERTY GROUP	1,789	274,683.06	
	SL GREEN REALTY CORPORATION	500	39,275.00	
	THE MACERICH COMPANY	900	53,019.00	
	UDR INC	1,500	37,065.00	
	VENTAS INC	1,900	122,626.00	
	VORNADO REALTY TRUST	1,037	84,308.10	
	WEYERHAEUSER COMPANY	3,498	97,978.98	
	米ドル建小計	50,178	米ドル 2,275,585.68 (180,522,211円)	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
カナダドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	600	カナダドル 14,442.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	900	24,300.00	
		カナダドル建小計	1,500	カナダドル 38,742.00 (3,092,386円)	
ユーロ	投資証券	CORIO NV	404	ユーロ 14,164.24	
		FONCIERE DES REGIONS	198	12,246.30	
		GECINA SA	159	13,642.20	
		ICADE	200	13,964.00	
		KLEPIERRE	738	21,608.64	
		UNIBAIL-RODAMCO SE	557	96,305.30	

ユーロ建小計			2,256	ユーロ 171,930.68 (17,772,474円)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	5,272	英ポンド 28,389.72
		CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP PLC	3,843	12,835.62
		HAMMERSON PLC	4,772	23,067.84
		LAND SECURITIES GROUP PLC	5,230	42,467.60
		SEGRO PLC	5,141	12,189.31
英ポンド建小計			24,258	英ポンド 118,950.09 (15,103,092円)
オーストラリアドル	投資証券	CENTRO RETAIL AUSTRALIA	8,228	オーストラリアドル 17,607.92
		CFS RETAIL PROPERTY TRUST GROUP	12,602	24,888.95
		DEXUS PROPERTY GROUP	30,700	29,625.50
		GOODMAN GROUP	10,466	45,422.44
		GPT GROUP	9,350	33,286.00
		MIRVAC GROUP	22,111	33,608.72
		STOCKLAND	14,047	48,602.62
		WESTFIELD GROUP	13,098	138,183.90
		WESTFIELD RETAIL TRUST	18,739	55,842.22
オーストラリアドル建小計			139,341	オーストラリアドル 427,068.27 (34,955,537円)

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
香港ドル	投資証券	THE LINK REIT	14,500	香港ドル 535,050.00	
		香港ドル建小計	14,500	香港ドル 535,050.00 (5,478,912円)	
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 27,170.00	
		CAPITAMALL TRUST	15,000	32,100.00	
シンガポールドル建小計			26,000	シンガポールドル 59,270.00 (3,850,771円)	
合計			-	円 263,121,567 (263,121,567)	

(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 574銘柄	53.0%	-	-	56.3%
	投資信託 受益証券 1銘柄	-	0.0%	-	0.0%
	投資証券 29銘柄	-	-	1.5%	1.6%
カナダドル	株式 99銘柄	5.1%	-	-	5.4%
	投資証券 2銘柄	-	-	0.0%	0.0%
ユーロ	株式 238銘柄	12.1%	-	-	12.9%
	投資証券 6銘柄	-	-	0.1%	0.2%
英ポンド	株式 102銘柄	9.7%	-	-	10.3%
	投資証券 5銘柄	-	-	0.1%	0.1%
スイスフラン	株式 40銘柄	3.8%	-	-	4.0%
スウェーデン クローナ	株式 35銘柄	1.4%	-	-	1.4%
ノルウェー クローネ	株式 10銘柄	0.4%	-	-	0.4%
デンマーク クローネ	株式 11銘柄	0.5%	-	-	0.6%
オーストラリ アドル	株式 60銘柄	3.6%	-	-	3.8%
	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 41銘柄	1.3%	-	-	1.4%
	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 シェケル	株式 10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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22日現在]
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		

コール・ローン	32,635,490	16,147,178
国債証券	12,854,817,900	12,438,632,100
地方債証券	1,148,886,900	1,132,035,700
特殊債券	1,473,138,000	1,374,718,800
社債券	932,170,000	841,940,000
未収入金	10,650,600	10,499,100
未収利息	45,109,529	44,562,570
前払費用	2,027,871	1,188,179
流動資産合計	16,499,436,290	15,859,723,627
資産合計	16,499,436,290	15,859,723,627
負債の部		
流動負債		
未払解約金	24,900,000	-
流動負債合計	24,900,000	-
負債合計	24,900,000	-
純資産の部		
元本等		
元本	14,605,107,257	13,887,186,265
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	1,869,429,033	1,972,537,362
元本等合計	16,474,536,290	15,859,723,627
純資産合計	16,474,536,290	15,859,723,627
負債純資産合計	16,499,436,290	15,859,723,627

(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24年 4月21日 至 平成24年10月22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。

(貸借対照表に関する注記)

[平成24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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 14,605,107,257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 13,887,186,265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単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.1280円 (1万口当たり純資産額) (11,280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単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.1420円 (1万口当たり純資産額) (11,420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23年10月21日 至 平成24年 4月20日	自 平成24年 4月21日 至 平成24年10月22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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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23年10月21日 至平成24年 4月20日	自平成24年 4月21日 至平成24年10月22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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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	14,626,692,082円	14,605,107,257円
同期中における追加設定元本額	511,196,075円	122,648,830円
同期中における一部解約元本額	532,780,900円	840,569,822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）	121,726,634円	106,819,838円

新光7資産バランスファンド	1,030,985,365円	942,995,923円
日本債券ファンド	200,986,732円	267,415,669円
新光日本債券インデックスV A	2,644,207,878円	2,451,050,804円
新光世界バランスファンド35VA（適格機関投資家私募）	2,170,682,880円	2,021,094,328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）	3,143,218,165円	2,984,957,031円
新光世界バランス35VAT（適格機関投資家私募）	768,747,236円	733,525,835円
ワールドバランスファンド30V A（適格機関投資家私募）	3,160,228,737円	3,054,588,140円
ワールドバランスファンド30VA2（適格機関投資家私募）	1,364,323,630円	1,324,738,697円
合 計	14,605,107,257円	13,887,186,265円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種 類	[平成24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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	13,779,700	80,692,200
地方債証券	778,600	2,898,200
特殊債券	1,327,100	1,362,700
社 債 券	11,290,000	22,270,000
合 計	22,964,000	107,223,100

（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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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79回利付国債(5年)	180,000,000	181,256,400	
	第81回利付国債(5年)	230,000,000	232,270,100	
	第83回利付国債(5年)	70,000,000	70,931,000	
	第84回利付国債(5年)	50,000,000	50,499,500	
	第85回利付国債(5年)	110,000,000	111,266,100	
	第87回利付国債(5年)	130,000,000	131,132,300	
	第88回利付国債(5年)	70,000,000	70,679,000	
	第89回利付国債(5年)	100,000,000	100,807,000	
	第92回利付国債(5年)	20,000,000	20,115,800	

第95回利付国債(5年)	30,000,000	30,487,800	
第96回利付国債(5年)	120,000,000	121,544,400	
第97回利付国債(5年)	150,000,000	151,473,000	
第99回利付国債(5年)	70,000,000	70,693,000	
第101回利付国債(5年)	210,000,000	212,123,100	
第103回利付国債(5年)	170,000,000	170,965,600	
第105回利付国債(5年)	170,000,000	170,117,300	
第106回利付国債(5年)	40,000,000	40,000,000	
第1回利付国債(40年)	20,000,000	21,907,800	
第2回利付国債(40年)	30,000,000	31,230,900	
第3回利付国債(40年)	30,000,000	31,117,200	
第4回利付国債(40年)	40,000,000	41,289,200	
第5回利付国債(40年)	20,000,000	19,484,600	
第256回利付国債(10年)	250,000,000	253,767,500	
第258回利付国債(10年)	150,000,000	152,532,000	
第259回利付国債(10年)	150,000,000	152,952,000	
第260回利付国債(10年)	150,000,000	153,729,000	
第263回利付国債(10年)	280,000,000	288,019,200	
第265回利付国債(10年)	100,000,000	103,023,000	
第267回利付国債(10年)	100,000,000	102,592,000	
第268回利付国債(10年)	10,000,000	10,336,800	
第269回利付国債(10年)	250,000,000	257,220,000	
第270回利付国債(10年)	210,000,000	216,699,000	
第273回利付国債(10年)	340,000,000	353,793,800	
第276回利付国債(10年)	200,000,000	209,404,000	
第277回利付国債(10年)	140,000,000	147,046,200	
第280回利付国債(10年)	190,000,000	202,232,200	
第282回利付国債(10年)	120,000,000	127,248,000	
第283回利付国債(10年)	10,000,000	10,642,900	
第284回利付国債(10年)	140,000,000	148,962,800	

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
国債証券	第285回利付国債(10年)	170,000,000	181,405,300	
	第286回利付国債(10年)	70,000,000	75,234,600	
	第288回利付国債(10年)	120,000,000	128,776,800	
	第289回利付国債(10年)	70,000,000	74,587,100	
	第290回利付国債(10年)	260,000,000	276,231,800	
	第293回利付国債(10年)	110,000,000	119,473,200	
	第296回利付国債(10年)	110,000,000	117,763,800	
	第297回利付国債(10年)	100,000,000	106,552,000	
	第299回利付国債(10年)	140,000,000	148,374,800	
	第301回利付国債(10年)	100,000,000	107,304,000	
	第303回利付国債(10年)	230,000,000	245,375,500	
	第305回利付国債(10年)	40,000,000	42,401,200	
	第306回利付国債(10年)	200,000,000	213,382,000	
	第308回利付国債(10年)	230,000,000	243,655,100	
	第310回利付国債(10年)	160,000,000	165,705,600	
	第312回利付国債(10年)	170,000,000	178,484,700	
	第313回利付国債(10年)	230,000,000	243,169,800	
	第315回利付国債(10年)	210,000,000	220,094,700	
	第317回利付国債(10年)	30,000,000	31,136,400	

第318回利付国債(10年)	160,000,000	164,644,800	
第319回利付国債(10年)	160,000,000	165,792,000	
第320回利付国債(10年)	10,000,000	10,275,800	
第321回利付国債(10年)	70,000,000	71,757,000	
第322回利付国債(10年)	40,000,000	40,651,600	
第323回利付国債(10年)	200,000,000	202,792,000	
第325回利付国債(10年)	30,000,000	30,069,000	
第5回利付国債(30年)	20,000,000	21,890,200	
第7回利付国債(30年)	20,000,000	22,119,400	
第10回利付国債(30年)	30,000,000	26,966,700	
第11回利付国債(30年)	20,000,000	20,015,200	
第13回利付国債(30年)	30,000,000	31,473,600	
第15回利付国債(30年)	40,000,000	45,460,400	
第17回利付国債(30年)	40,000,000	44,686,000	
第19回利付国債(30年)	30,000,000	32,943,900	
第21回利付国債(30年)	30,000,000	32,908,500	
第23回利付国債(30年)	30,000,000	34,020,000	
第24回利付国債(30年)	30,000,000	34,021,500	
第26回利付国債(30年)	40,000,000	44,560,000	
第27回利付国債(30年)	40,000,000	45,361,200	
第28回利付国債(30年)	40,000,000	45,355,200	
第29回利付国債(30年)	40,000,000	44,554,800	
第30回利付国債(30年)	50,000,000	54,620,500	
第31回利付国債(30年)	50,000,000	53,528,000	
第32回利付国債(30年)	70,000,000	76,352,500	
第33回利付国債(30年)	60,000,000	61,486,200	

種 類	銘 柄	券面総額(円)	評 価 額(円)	備 考
国債証券	第34回利付国債(30年)	70,000,000	74,700,500	
	第35回利付国債(30年)	70,000,000	71,505,700	
	第36回利付国債(30年)	60,000,000	61,189,200	
	第37回利付国債(30年)	20,000,000	19,905,000	
	第45回利付国債(20年)	30,000,000	34,203,000	
	第47回利付国債(20年)	60,000,000	67,734,600	
	第48回利付国債(20年)	60,000,000	69,216,600	
	第50回利付国債(20年)	30,000,000	33,201,300	
	第51回利付国債(20年)	10,000,000	11,152,200	
	第52回利付国債(20年)	30,000,000	33,734,400	
	第53回利付国債(20年)	30,000,000	33,759,000	
	第55回利付国債(20年)	30,000,000	33,471,000	
	第57回利付国債(20年)	30,000,000	33,210,600	
	第58回利付国債(20年)	30,000,000	33,212,100	
	第59回利付国債(20年)	40,000,000	43,483,200	
	第61回利付国債(20年)	30,000,000	30,517,500	
	第63回利付国債(20年)	40,000,000	43,862,400	
	第64回利付国債(20年)	30,000,000	33,177,000	
	第65回利付国債(20年)	90,000,000	99,527,400	
	第69回利付国債(20年)	40,000,000	45,033,600	
	第70回利付国債(20年)	40,000,000	46,353,200	
	第72回利付国債(20年)	30,000,000	33,744,300	
	第76回利付国債(20年)	40,000,000	43,948,000	

第78回利付国債(20年)	40,000,000	43,896,000	
第81回利付国債(20年)	60,000,000	66,441,000	
第84回利付国債(20年)	60,000,000	66,358,200	
第85回利付国債(20年)	70,000,000	78,130,500	
第88回利付国債(20年)	60,000,000	68,385,000	
第90回利付国債(20年)	70,000,000	78,811,600	
第92回利付国債(20年)	60,000,000	66,655,200	
第94回利付国債(20年)	50,000,000	55,424,000	
第95回利付国債(20年)	70,000,000	79,349,200	
第97回利付国債(20年)	50,000,000	55,933,000	
第99回利付国債(20年)	60,000,000	66,202,800	
第100回利付国債(20年)	70,000,000	78,084,300	
第103回利付国債(20年)	70,000,000	78,950,900	
第105回利付国債(20年)	60,000,000	65,849,400	
第108回利付国債(20年)	60,000,000	64,036,800	
第111回利付国債(20年)	70,000,000	77,458,500	
第113回利付国債(20年)	80,000,000	87,178,400	
第114回利付国債(20年)	10,000,000	10,878,000	
第116回利付国債(20年)	80,000,000	88,092,800	
第118回利付国債(20年)	100,000,000	106,904,000	
第121回利付国債(20年)	70,000,000	73,588,200	
第123回利付国債(20年)	90,000,000	97,219,800	

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
国債証券	第125回利付国債(20年)	80,000,000	87,508,000	
	第128回利付国債(20年)	90,000,000	93,945,600	
	第130回利付国債(20年)	50,000,000	51,302,500	
	第132回利付国債(20年)	70,000,000	70,560,700	
	第134回利付国債(20年)	100,000,000	102,204,000	
	第137回利付国債(20年)	90,000,000	90,398,700	
	第140回利付国債(20年)	10,000,000	10,037,300	
	国債証券小計	11,820,000,000	12,438,632,100	
地方債証券	第18回東京都公募公債(20年)	100,000,000	109,990,000	
	第613回東京都公募公債	50,000,000	51,350,000	
	第654回東京都公募公債	100,000,000	106,770,000	
	第678回東京都公募公債	80,000,000	85,008,000	
	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	61,236,000	
	第164回神奈川県公募公債	100,000,000	107,090,000	
	第277回大阪府公募公債(10年)	30,000,000	30,897,000	
	第302回大阪府公募公債(10年)	40,000,000	42,728,000	
	平成17年度第8回兵庫県公募公債	10,000,000	10,354,000	
	平成18年度第2回静岡県公募公債	10,000,000	10,665,000	
	平成21年度第4回愛知県公募公債(5年)	50,000,000	50,600,000	
	平成15年度第5回埼玉県公募公債	50,000,000	50,790,000	
	第33回共同発行市場公募地方債	100,000,000	104,580,000	
	第66回共同発行市場公募地方債	100,000,000	107,040,000	
	第105回共同発行市場公募地方債	50,000,000	51,480,000	
	平成18年度第3回大阪市公募公債	39,000,000	41,710,500	
第12回す号名古屋市公募公債	30,000,000	31,557,000		
平成19年度第2回京都市公募公債	30,000,000	32,250,000		

	平成19年度第5回福岡市公募公債	13,000,000	13,837,200	
	地方債証券小計	1,072,000,000	1,132,035,700	
特殊債券	第29回日本政策投資銀行債券	100,000,000	106,590,000	
	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	105,790,000	
	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	108,020,000	
	第34回政府保証地方公共団体金融機構債券	100,000,000	101,960,000	
	第852回政府保証公営企業債券	100,000,000	103,150,000	
	第876回政府保証公営企業債券	101,000,000	108,888,100	
	第188回政府保証中小企業債券	100,000,000	106,300,000	
	第29回都市再生債券	100,000,000	101,370,000	
	第14回政府保証国民生活債券	107,000,000	109,792,700	
		第2回成田国際空港社債	100,000,000	104,240,000

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
特殊債券	い第736号商工債券	70,000,000	70,476,000	
	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	101,400,000	
	第13回中日本高速道路社債(財投機関債)	100,000,000	106,350,000	
	特殊債券小計	1,318,000,000	1,374,718,800	
社債券	第30回新日本製鐵社債	100,000,000	112,720,000	
	第8回トヨタ自動車社債	100,000,000	109,340,000	
	第30回住友商事社債	100,000,000	104,750,000	
	第112回三菱東京UFJ銀行社債	100,000,000	100,990,000	
	第46回三井住友銀行社債	100,000,000	101,540,000	
	第36回東日本旅客鉄道社債	100,000,000	110,680,000	
	第15回エヌ・ティ・ティ・ドコモ社債	100,000,000	108,800,000	
	第524回東京電力社債	100,000,000	93,120,000	
	社債券小計	800,000,000	841,940,000	
	有価証券合計	15,010,000,000	15,787,326,600	

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）」に記載しております。

「新光J-REITマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

	[平成24年 4月20日現在]	[平成24年10月22日現在]
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	19,676,429	10,381,271
投資証券	1,222,103,460	1,012,191,310
未収配当金	12,992,078	10,019,327
未収利息	26	17

流動資産合計	1,254,771,993	1,032,591,925
資産合計	1,254,771,993	1,032,591,925
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	1,658,164,064	1,257,021,193
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	403,392,071	224,429,268
元本等合計	1,254,771,993	1,032,591,925
純資産合計	1,254,771,993	1,032,591,925
負債純資産合計	1,254,771,993	1,032,591,925

(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24年 4月21日 至 平成24年10月22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。

(貸借対照表に関する注記)

[平成24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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 1,658,164,064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 1,257,021,193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 403,392,071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 224,429,268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単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.7567円 (1万口当たり純資産額) (7,567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単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.8215円 (1万口当たり純資産額) (8,215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23年10月21日 至 平成24年 4月20日	自 平成24年 4月21日 至 平成24年10月22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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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23年10月21日 至平成24年 4月20日	自平成24年 4月21日 至平成24年10月22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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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	1,922,950,033円	1,658,164,064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	264,785,969円	401,142,871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	1,658,164,064円	1,257,021,193円
合 計	1,658,164,064円	1,257,021,193円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種 類	[平成24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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	121,539,459	147,975,899
合 計	121,539,459	147,975,899

（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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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	49	26,754,000	
	M I Dリート投資法人	46	9,384,000	
	森ヒルズリート投資法人	59	22,656,000	
	野村不動産レジデンシャル投資法人	38	17,594,000	
	産業ファンド投資法人	36	21,492,000	
	アドバンス・レジデンス投資法人	278	47,093,200	
	ケネディクス・レジデンシャル投資法人	19	3,275,600	
	アクティブア・プロパティーズ投資法人	52	26,052,000	
	日本ビルファンド投資法人	155	130,820,000	
	ジャパンリアルエステイト投資法人	139	106,474,000	
	日本リテールファンド投資法人	553	80,185,000	
	オリックス不動産投資法人	72	28,332,000	
	日本プライムリアルティ投資法人	209	49,742,000	
	プレミア投資法人	50	15,025,000	
	東急リアル・エステート投資法人	43	18,748,000	
	グローバル・ワン不動産投資法人	25	11,925,000	
	野村不動産オフィスファンド投資法人	77	38,731,000	
	ユナイテッド・アーバン投資法人	533	50,368,500	
	森トラスト総合リート投資法人	61	44,103,000	
	インヴィンシブル投資法人	279	1,754,910	
	フロンティア不動産投資法人	58	40,310,000	
	平和不動産リート投資法人	176	9,380,800	
	日本ロジスティクスファンド投資法人	37	27,232,000	
福岡リート投資法人	31	18,011,000		
ケネディクス不動産投資法人	73	20,659,000		

積水ハウス・S I投資法人	32	11,424,000	
いちご不動産投資法人	213	8,733,000	
大和証券オフィス投資法人	100	25,900,000	
阪急リート投資法人	22	8,778,000	
スタートプロシード投資法人	27	3,315,600	
トップリート投資法人	39	14,917,500	
大和ハウス・レジデンシャル投資法人	41	25,092,000	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	531	11,655,450	
日本賃貸住宅投資法人	337	15,417,750	
ジャパンエクセレント投資法人	48	20,856,000	
投資証券小計	4,538	1,012,191,310	
有価証券合計	4,538	1,012,191,310	

（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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22日現在]
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	-	2,622,006
コール・ローン	54,447,592	3,888,175
投資証券	1,176,357,680	1,065,935,042
未収入金	49,092,552	-
未収配当金	1,175,426	924,691
未収利息	74	6
流動資産合計	1,281,073,324	1,073,369,920
資産合計	1,281,073,324	1,073,369,920
負債の部		
流動負債		
前受金	44,883,223	-
未払金	-	1,416,900
未払解約金	50,000,000	-
流動負債合計	94,883,223	1,416,900
負債合計	94,883,223	1,416,900
純資産の部		
元本等		
元本	1,665,446,503	1,450,564,933
剰余金		
剰余金又は欠損金()	479,256,402	378,611,913
元本等合計	1,186,190,101	1,071,953,020
純資産合計	1,186,190,101	1,071,953,020
負債純資産合計	1,281,073,324	1,073,369,920

(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24年 4月21日 至 平成24年10月22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。

(貸借対照表に関する注記)

[平成24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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 1,665,446,503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 1,450,564,933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 479,256,402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 378,611,913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単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.7122円 (1万口当たり純資産額) (7,122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単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.7390円 (1万口当たり純資産額) (7,390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23年10月21日 至 平成24年 4月20日	自 平成24年 4月21日 至 平成24年10月22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	<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。</p> <p>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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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23年10月21日 至 平成24年 4月20日	自 平成24年 4月21日 至 平成24年10月22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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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	2,416,957,045円	1,665,446,503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	751,510,542円	214,881,570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	1,665,446,503円	1,450,564,933円
合 計	1,665,446,503円	1,450,564,933円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種 類	[平成24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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	178,583,989	201,302,503
合 計	178,583,989	201,302,503

（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24年 4月20日現在]	[平成24年10月22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	1,223	31,235.42	
		AGREE REALTY CORPORATION	300	7,755.00	
		ALEXANDER'S INC	100	41,962.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE	1,700	124,746.00	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,100	30,767.00	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	2,500	110,475.00	
		AMERICAN REALTY CAPITAL TRUST INC	4,300	50,525.00	
		AMERICAN TOWER CORPORATION	10,600	782,704.00	
		APARTMENT INVT & MGMT CO-A	3,875	104,082.50	
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	1,800	15,030.00	
		ASSOCIATED ESTATES REALTY CORPORATION	1,300	19,123.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,642	361,716.22	
		BIOMED REALTY TRUST INC	4,100	79,458.00	
		BOSTON PROPERTIES INC	4,000	438,120.00	
		BRANDYWINE REALTY	3,900	48,672.00	
		BRE PROPERTIES -CL A	2,100	100,905.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	2,200	143,836.00	
		CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	900	9,720.00	
		CAPLEASE INC	1,800	9,558.00	
		CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	4,284	95,019.12	
		CEDAR REALTY TRUST INC	2,100	11,214.00	
		CHATHAM LODGING TRUST	400	5,336.00	
		CHESAPEAKE LODGING TRUST	1,100	21,219.00	
		COLONIAL PROPERTIES TRUST	2,300	49,243.00	
COMMONWEALTH REIT	2,275	33,101.25			
CORESITE REALTY CORPORATION	600	15,648.00			

	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1,900	48,925.00	
	COUSINS PROPERTIES INC	2,762	23,173.18	
	CUBESMART	3,300	43,626.00	
	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	7,100	46,576.00	
	DDR CORPORATION	8,197	128,528.96	
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	5,252	46,585.24	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	3,300	215,292.00	
	DOUGLAS EMMETT INC	2,800	68,040.00	
	DUKE REALTY CORP	7,200	108,504.00	

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	
		DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC	1,700	40,953.00	
		EASTGROUP PROPERTIES	800	42,576.00	
		EDUCATION REALTY TRUST	3,100	32,550.00	
		ENTERTAINMENT PROPERTIES	1,200	53,196.00	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	1,100	74,338.00	
		EQUITY ONE INC	1,600	34,400.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	8,100	462,753.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,000	148,140.00	
		EXCEL TRUST INC	1,000	12,360.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	2,800	93,632.00	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT	1,700	185,419.00	
		FELCOR LODGING TRUST	3,400	14,960.00	
		FIRST INDUSTRIAL REALTY	2,500	33,975.00	
		FIRST POTOMAC REALTY	1,400	17,864.00	
		FRANKLIN STREET PROPERTIES	2,200	24,882.00	
		GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	12,550	244,348.50	
		GETTY REALTY CORP	700	12,691.00	
		GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	300	5,475.00	
		GLIMCHER REALTY TRUST	3,800	41,876.00	
		GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	900	20,115.00	
		HCP INC	11,500	518,420.00	
		HEALTH CARE REIT INC	6,900	412,413.00	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2,300	53,613.00	
		HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	1,100	11,044.00	
		HERSHA HOSPITALITY TRUST	5,400	26,460.00	
		HIGHWOODS PROPERTIES INC	2,000	66,400.00	
		HOME PROPERTIES INC	1,300	79,690.00	
		HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	3,300	76,494.00	
		HOST HOTELS & RESORTS	19,279	299,788.45	
		HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	900	16,965.00	
		INLAND REAL ESTATE CORP	2,400	20,232.00	
		INVESTORS REAL ESTATE TRUST	2,300	19,159.00	
		KILROY REALTY CORP	2,000	93,880.00	
		KIMCO REALTY CORP	10,900	224,322.00	
		KITE REALTY GROUP TRUST	1,900	10,355.00	
		LASALLE HOTEL PROPERTIES	2,300	55,867.00	
		LEXINGTON REALTY TRUST	4,154	39,504.54	
		LIBERTY PROPERTY	3,100	115,165.00	

	LTC PROPERTIES INC	800	26,312.00	
	MACK-CALI REALTY CORP	2,400	66,360.00	

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	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST	3,600	41,508.00	
		MID-AMERICA APARTMENT	1,100	70,950.00	
		MISSION WEST PROPERTIES INC	700	5,929.00	
		MONMOUTH REAL ESTATE INVESTMENT COR-CL A	1,100	12,254.00	
		MPG OFFICE TRUST INC	1,700	5,797.00	
		NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	700	37,359.00	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	2,900	93,061.00	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2,900	69,948.00	
		ONE LIBERTY PROPERTIES INC	400	7,484.00	
		PARKWAY PROPERTIES INC	700	9,849.00	
		PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1,600	36,160.00	
		PENN REAL ESTATE INVESTMENT	1,500	25,290.00	
		PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC-A	4,500	79,245.00	
		PLUM CREEK TIMBER COMPANY	4,400	193,952.00	
		POST PROPERTIES INC	1,500	73,845.00	
		POTLATCH CORPORATION	1,100	41,778.00	
		PROLOGIS INC	12,300	437,511.00	
		PS BUSINESS PARKS INC/CA	500	33,105.00	
		PUBLIC STORAGE	3,400	469,268.00	
		RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	1,300	17,134.00	
		RAYONIER INC	3,300	162,261.00	
		REALTY INCOME CORP	3,600	147,384.00	
		REGENCY CENTERS CORPORATION	2,400	118,992.00	
		RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	1,400	17,948.00	
		RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	1,000	12,190.00	
		RLJ LODGING TRUST	2,900	52,664.00	
		ROUSE PROPERTIES INC	620	9,473.60	
		SABRA HEALTH CARE REIT INC	1,000	21,640.00	
		SAUL CENTERS INC	400	17,620.00	
		SELECT INCOME REIT	300	7,242.00	
		SENIOR HOUSING PROPERTIES	4,700	102,413.00	
		SIMON PROPERTY GROUP	8,205	1,259,795.70	
		SL GREEN REALTY CORPORATION	2,400	188,520.00	
		SOVRAN SELF STORAGE INC	800	46,128.00	
		STAG INDUSTRIAL INC	900	15,264.00	
		STRATEGIC HOTEL CAPITAL INC	5,500	32,505.00	
		SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1,200	9,804.00	
		SUN COMMUNITIES INC	700	30,975.00	
		SUNSTONE HOTEL INVESTORS	3,675	37,779.00	
		TANGER FACTORY OUTLET CENTER	2,500	80,400.00	

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	

	TAUBMAN CENTERS INC	1,700	136,170.00	
	TERRENO REALTY CORP	400	6,112.00	
	THE MACERICH COMPANY	3,501	206,243.91	
	UDR INC	6,658	164,519.18	
	UMH PROPERTIES INC	500	5,525.00	
	UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	300	14,418.00	
	URSTADT BIDDLE-CL A	600	11,448.00	
	VENTAS INC	7,855	506,961.70	
	VORNADO REALTY TRUST	4,935	401,215.50	
	WASHINGTON REAL ESTATE INV	1,800	48,240.00	
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	3,200	88,928.00	
	WEYERHAEUSER COMPANY	14,400	403,344.00	
	WHITESTONE REIT	400	5,180.00	
	WINTHROP REALTY TRUST INC	620	6,621.60	
	米ドル建小計	385,662	米ドル 13,436,720.57 (1,065,935,042円)	
	合計	-	円 1,065,935,042 (1,065,935,042)	

(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

1. 小計欄の()内は、邦貨換算額であります。
2. 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129銘柄	99.4%	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24年11月30日現在）

「新光7資産バランスファンド」

資産総額	7,649,058,972 円
負債総額	9,306,071 円
純資産総額（ - ）	7,639,752,901 円
発行済口数	12,486,338,769 口
1万口当たり純資産額（ / ）	6,118 円

（参考）

「海外国債マザーファンド」

資産総額	68,453,905,315 円
負債総額	- 円
純資産総額（ - ）	68,453,905,315 円
発行済口数	43,351,124,081 口
1万口当たり純資産額（ / ）	15,791 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	13,630,036,380 円
負債総額	500,000 円
純資産総額（ - ）	13,629,536,380 円
発行済口数	14,936,933,450 口
1万口当たり純資産額（ / ）	9,125 円

「新光外国株式インデックスマザーファンド」

資産総額	12,213,685,818 円
負債総額	6,300,983 円
純資産総額（ - ）	12,207,384,835 円
発行済口数	12,619,377,910 口
1万口当たり純資産額（ / ）	9,674 円

「新光日本債券インデックスマザーファンド」

資産総額	15,881,415,271 円
負債総額	33,817,100 円
純資産総額（ - ）	15,847,598,171 円
発行済口数	13,838,268,101 口
1万口当たり純資産額（ / ）	11,452 円

「新光J-REITマザーファンド」

資産総額	1,066,568,209 円
負債総額	- 円
純資産総額（ - ）	1,066,568,209 円
発行済口数	1,257,021,193 口
1万口当たり純資産額（ / ）	8,485 円

「新光米国REITマザーファンド」

資産総額	1,086,178,151 円
負債総額	- 円
純資産総額（ - ）	1,086,178,151 円
発行済口数	1,450,564,933 口
1万口当たり純資産額（ / ）	7,488 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24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以上にあ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。

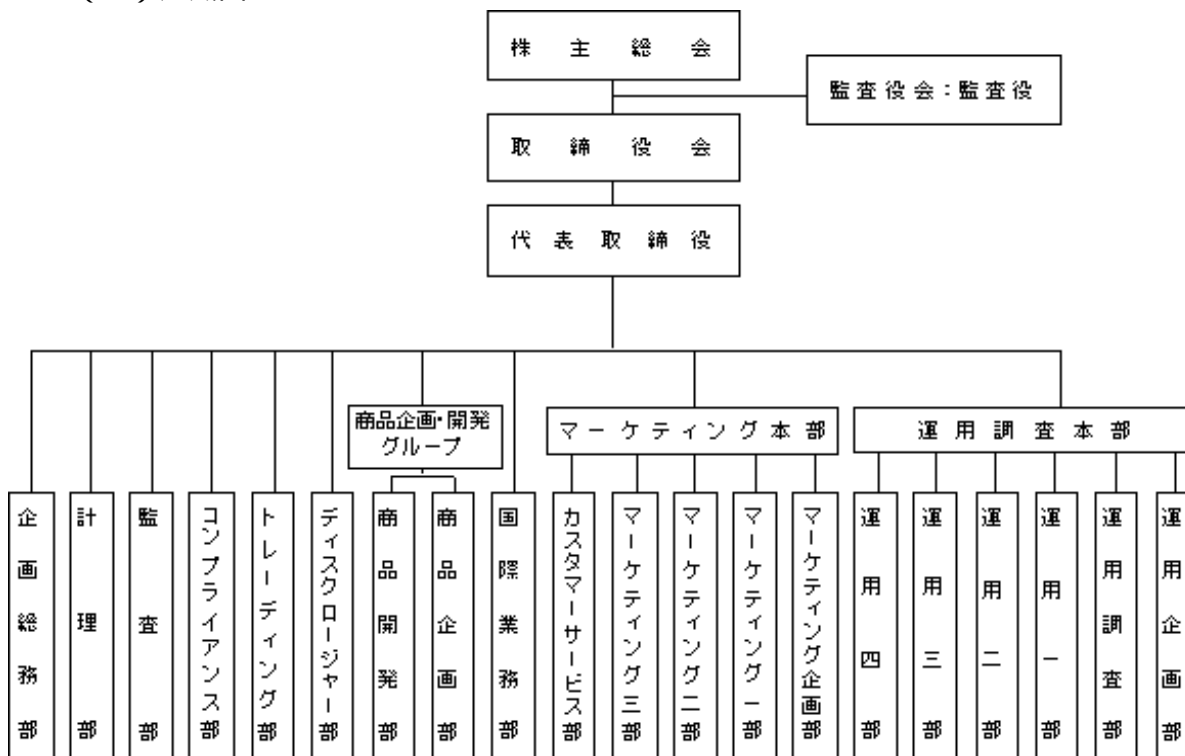
取締役会の決議により、取締役の中から会長1名、社長1名、副社長、専務取締役ならびに常務取締役若干名を定めることができます。

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。

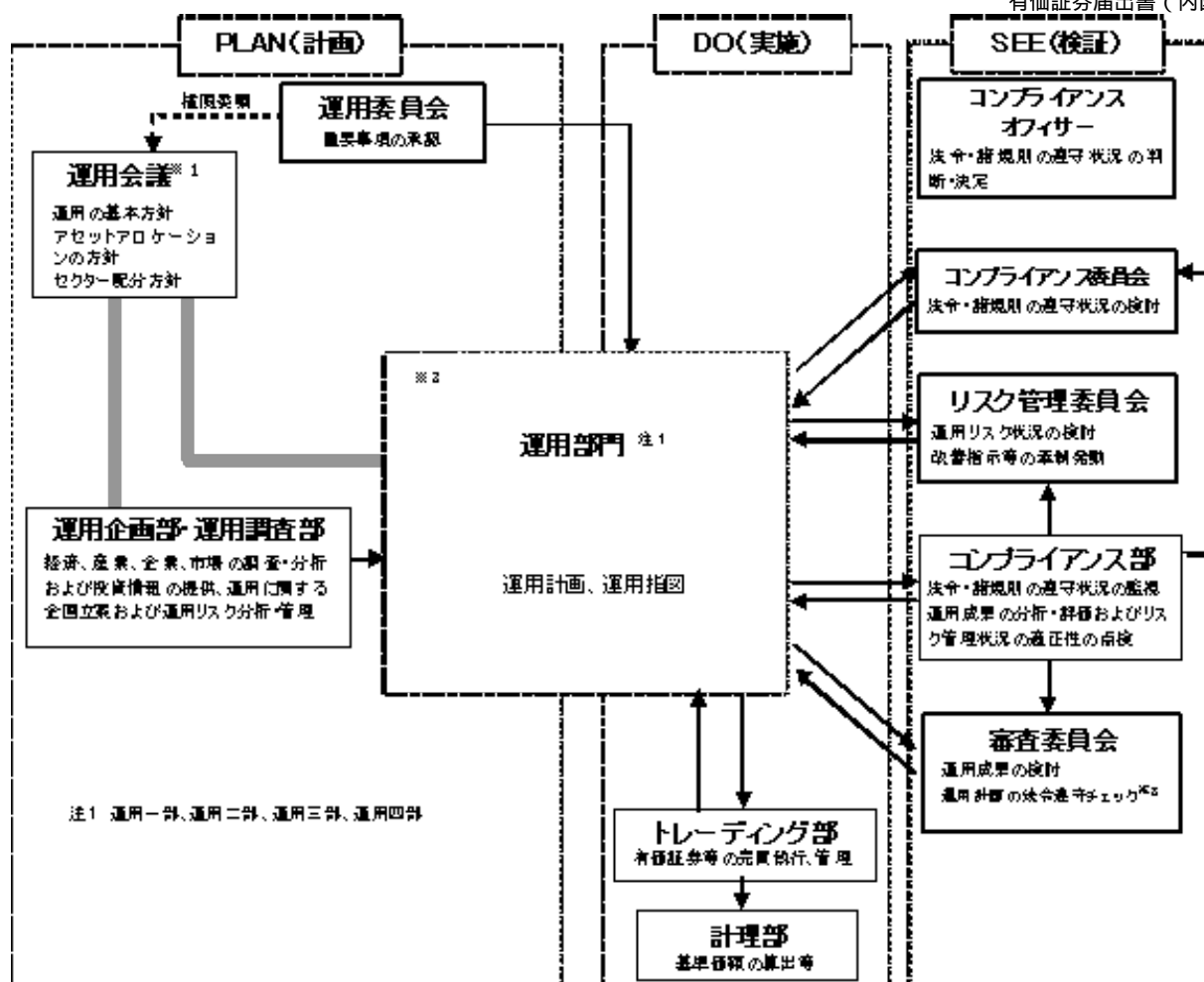
代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

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～四部)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れたものです。

※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24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24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	202	2,059,106
株式投資信託（合計）	173	1,631,786
単位型	1	2,091
追加型	172	1,629,695
公社債投資信託（合計）	29	427,320
単位型	2	829
追加型	27	426,491

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。

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。

なお、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53期事業年度（平成24年4月1日から平成25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．財務諸表

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	8,121,107	8,592,890
有価証券	6,541,218	6,903,772
貯蔵品	4,821	268
立替金	-	2,141
前払金	45,671	26,845
前払費用	16,884	18,185
未収入金	96	29
未収委託者報酬	1,503,847	1,805,198
未収運用受託報酬	4,814	105,245
未収収益	30,417	27,583
繰延税金資産	169,661	183,764
流動資産合計	16,438,542	17,665,924
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	2 23,023	2 18,397
構築物（純額）	2 2,464	2 2,156
器具・備品（純額）	2 43,414	2 145,416
リース資産（純額）	2 7,465	2 3,064
建設仮勘定	-	6,663
有形固定資産合計	76,366	175,697
無形固定資産		
電話加入権	91	91
ソフトウェア	3 28,112	3 38,365
ソフトウェア仮勘定	-	6,554
無形固定資産合計	28,203	45,012
投資その他の資産		
投資有価証券	5,913,628	4,293,799
関係会社株式	77,100	77,100
長期前払費用	75	-

長期未収入金	4,800	-
長期差入保証金	118,123	125,621
長期繰延税金資産	66,752	65,901
前払年金費用	521,967	471,439
長期性預金	1,300,000	-
その他	22,000	22,000
貸倒引当金	-	13,350
投資その他の資産合計	8,024,447	5,042,512
固定資産合計	8,129,018	5,263,222
資産合計	24,567,560	22,929,146

(単位：千円)

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	13,619	17,113
リース債務	11,280	6,508
未払金		
未払収益分配金	968	584
未払償還金	29,105	18,249
未払手数料	1,797,625	1,920,180
その他未払金	207,650	281,635
未払金合計	1,035,350	1,220,650
未払費用	158,152	388,419
未払法人税等	524,492	652,412
賞与引当金	227,900	257,200
役員賞与引当金	29,600	35,000
流動負債合計	2,000,396	2,577,303
固定負債		
長期リース債務	8,870	2,362
退職給付引当金	163,241	169,955
役員退職慰労引当金	93,958	75,625
執行役員退職慰労引当金	123,916	128,916
固定負債合計	389,987	376,859
負債合計	2,390,383	2,954,163
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	11,118,000
繰越利益剰余金	2,646,588	1,427,158
利益剰余金合計	15,125,082	12,905,651
自己株式	6,827	6,827
株主資本合計	22,404,254	20,184,823
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	227,077	209,840
評価・換算差額等合計	227,077	209,840
純資産合計	22,177,176	19,974,983
負債純資産合計	24,567,560	22,929,146

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	13,707,658	19,353,740
運用受託報酬	7,734	196,866
営業収益合計	13,715,392	19,550,606
営業費用		
支払手数料	1 7,740,156	1 10,353,047
広告宣伝費	233,413	239,373
公告費	2,409	4,161
調査費		
調査費	236,790	258,007
委託調査費	628,364	2,747,489
図書費	6,246	6,390
調査費合計	871,401	3,011,888
委託計算費	305,544	502,554
営業雑経費		
通信費	35,855	38,375
印刷費	184,349	151,954
協会費	9,581	12,077
諸会費	2,846	2,867
その他	15,462	27,590
営業雑経費合計	248,095	232,865
営業費用合計	9,401,021	14,343,891
一般管理費		
給料		
役員報酬	92,400	92,370
給料・手当	1,163,225	1,276,693
賞与	196,708	228,039
給料合計	1,452,333	1,597,103
交際費	14,854	13,677
寄付金	4,189	7,752
旅費交通費	79,127	81,442
租税公課	39,168	44,308
不動産賃借料	202,024	200,662
賞与引当金繰入	227,900	257,200
役員賞与引当金繰入	29,600	35,000
役員退職慰労引当金繰入	27,000	36,761
退職給付費用	138,708	157,497
減価償却費	74,876	86,469
諸経費	401,431	490,232
一般管理費合計	2,691,215	3,008,107
営業利益	1,623,156	2,198,608

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)
営業外収益		

受取配当金	65,366	53,031
有価証券利息	54,422	39,104
受取利息	22,062	24,291
時効成立分配金・償還金	33,486	11,287
雑益	5,316	2,968
営業外収益合計	180,654	130,682
営業外費用		
支払利息	1,110	572
時効成立後支払分配金・償還金	1,617	3,264
雑損	924	6,174
営業外費用合計	3,652	10,011
経常利益	1,800,158	2,319,278
特別利益		
投資有価証券売却益	153,176	10,098
特別利益合計	153,176	10,098
特別損失		
貸倒引当金繰入額	-	13,350
固定資産除却損	2 6,253	2 499
投資有価証券売却損	78,650	25,606
投資有価証券評価損	17,772	-
ゴルフ会員権評価損	5,500	-
減損損失	-	441
特別損失合計	108,176	39,897
税引前当期純利益	1,845,159	2,289,480
法人税、住民税及び事業税	734,171	1,006,533
法人税等調整額	3,586	51,486
法人税等合計	730,585	955,047
当期純利益	1,114,573	1,334,432

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	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		
当期首残高	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		
当期首残高	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		
当期首残高	12,118,000	12,118,000
当期変動額		
別途積立金の取崩	-	1,000,000
当期変動額合計	-	1,000,000
当期末残高	12,118,000	11,118,000
繰越利益剰余金		
当期首残高	2,024,119	2,646,588
当期変動額		
剰余金の配当	492,103	3,553,863
別途積立金の取崩	-	1,000,000
当期純利益	1,114,573	1,334,432
当期変動額合計	622,469	1,219,430
当期末残高	2,646,588	1,427,158
利益剰余金合計		
当期首残高	14,502,612	15,125,082
当期変動額		
剰余金の配当	492,103	3,553,863
当期純利益	1,114,573	1,334,432
当期変動額合計	622,469	2,219,430
当期末残高	15,125,082	12,905,651

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)
自己株式		
当期首残高	6,074	6,827
当期変動額		
自己株式の取得	753	-
当期変動額合計	753	-
当期末残高	6,827	6,827
株主資本合計		
当期首残高	21,782,538	22,404,254
当期変動額		
剰余金の配当	492,103	3,553,863
当期純利益	1,114,573	1,334,432
自己株式の取得	753	-
当期変動額合計	621,716	2,219,430
当期末残高	22,404,254	20,184,823
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	107,742	227,077
当期変動額		

株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	119,335	17,237
当期変動額合計	119,335	17,237
当期末残高	227,077	209,840
純資産合計		
当期首残高	21,674,796	22,177,176
当期変動額		
剰余金の配当	492,103	3,553,863
当期純利益	1,114,573	1,334,432
自己株式の取得	753	-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	119,335	17,237
当期変動額合計	502,380	2,202,193
当期末残高	22,177,176	19,974,983

重要な会計方針

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

2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法

デリバティブ

時価法

3. 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

構築物 20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。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 退職給付引当金

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。

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。

(5) 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、規程に基づく当期末要支給額を計上しております。

(6) 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、規程に基づく当期末要支給額を計上しております。

5. その他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、当期の費用として処理しております。

追加情報

(会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用)

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

注記事項

(貸借対照表関係)

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。

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
未払手数料	639,627千円	598,017千円

2. 有形固定資産の減価償却累計額（減損損失累計額を含む）

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
建物	60,468千円	65,093千円
構築物	254千円	562千円
器具備品	329,664千円	349,229千円
リース資産	98,457千円	102,858千円

3. 無形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
ソフトウェア	202,238千円	227,314千円

(損益計算書関係)

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。

	前事業年度	当事業年度
--	-------	-------

(自平成22年4月1日
至平成23年3月31日)(自平成23年4月1日
至平成24年3月31日)

支払手数料	6,121,248千円	7,038,413千円
-------	-------------	-------------

2. 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

	前事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
建物	4,333千円	-
器具・備品	1,919千円	499千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	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	当事業年度期首	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

当事業年度(自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	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	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
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

平成24年2月28日 臨時株主総会	普通 株式	2,551,491	1,400	平成24年2月9日	平成24年2月29日
----------------------	----------	-----------	-------	-----------	------------

(リース取引関係)

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「3. 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。

(金融商品関係)

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、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、保有する有価証券の価格変動リスク回避を目的として為替予約を行っております。

(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

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）。

前事業年度（平成23年3月31日）

	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	-

当事業年度（平成24年3月31日）

	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	8,592,890	8,592,890	-
(2) 有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的債券	1,502,185	1,506,150	3,964
其他有価証券	9,472,598	9,472,598	-
(3) 未収委託者報酬	1,805,198	1,805,198	-
(4) デリバティブ取引			
ヘッジ会計が適用されて いないもの	24	24	-

（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。

(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) デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照下さい。

（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	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
非上場株式	326,273	299,887

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

前事業年度（平成23年3月31日）

	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	-	-

当事業年度（平成24年3月31日）

	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	8,592,815	-	-	-
(2) 有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的債券	1,000,000	500,000	-	-
その他有価証券	4,800,000	809,629	660,677	-
(3) 未収委託者報酬	1,805,198	-	-	-

(有価証券関係)

1. 満期保有目的の債券

前事業年度（平成23年3月31日）

	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

当事業年度（平成24年3月31日）

	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	1,502,185	1,506,150	3,964
	(3) その他	-	-	-
	小計	1,502,185	1,506,150	3,964
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		1,502,185	1,506,150	3,964

2. 関係会社株式

関係会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額 77,100千円、前事業年度の貸借対照表計上額 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

前事業年度（平成23年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
	(1) 株式	-	-	-

貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	(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。

当事業年度（平成24年3月31日）

	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	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他	580,313	505,000	75,313
	小計	580,313	505,000	75,313
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1)株式	41,123	45,457	4,333
	(2)債券			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	1,002,560	1,003,574	1,014
	その他	-	-	-
	(3)その他	7,848,601	8,245,960	397,358
	小計	8,892,285	9,294,991	402,706
合計		9,472,598	9,799,991	327,393

(注)非上場株式（貸借対照表計上額222,787千円）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. 売却したその他有価証券

前事業年度（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

当事業年度（平成24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	15,525	-	14,365
(2)債券			
国債・地方債等	-	-	-
社債	303,927	880	-
その他	-	-	-
(3)その他	2,262,094	5,690	3,590
合計	2,581,546	6,570	17,955

5. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、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す。

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）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

当事業年度（平成24年3月31日）

区分	取引の種類	契約額等 (千円)	契約額等のうち1 年超 (千円)	時価 (千円)	評価損益 (千円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 豪ドル	450,000	-	24	24
合計		450,000	-	24	24

（注）時価の算定方法

取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定しております。

（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23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
(1)退職給付債務（千円）	923,938	1,162,110
(2)年金資産（千円）	940,384	876,684
(3)未積立退職給付債務(1) + (2)（千円）	16,445	285,426
(4)未認識数理計算上の差異（千円）	417,207	645,782
(5)未認識過去勤務債務（債務の減額）（千円）	74,927	58,871
(6)貸借対照表計上額純額(3) + (4) + (5)（千円）	358,725	301,484
(7)前払年金費用（千円）	521,967	471,439
(8)退職給付引当金(6) - (7)（千円）	163,241	169,955

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22年4月1日 至平成23年3月31日)	(自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
(1)勤務費用(千円)(注1)	82,778	80,752
(2)利息費用(千円)	21,581	23,098
(3)期待運用収益(減算)(千円)	17,826	18,807
(4)数理計算上の差異の費用処理額(千円)	63,027	73,807
(5)過去勤務債務の費用処理額(千円)	24,747	16,055
(6)小計(1)+(2)-(3)+(4)+(5)(千円)	124,813	142,794
(7)その他(千円)(注2)	13,894	14,702
(8)退職給付費用(6)+(7)(千円)	138,708	157,497

(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 23,250千円, 当事業年度 20,250千円)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23年3月31日)	当事業年度 (平成24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%	1.5%
(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)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
繰延税金資産		
貸倒引当金	- 千円	4,757千円
賞与引当金	104,776	111,065
減価償却超過額	8,449	3,087
退職給付引当金	116,844	106,517
役員退職慰労引当金	38,231	26,952
投資有価証券評価損	7,231	-
非上場株式評価損	32,458	28,430
未払事業税	42,773	49,129
その他有価証券評価差額金	155,788	117,552
その他	40,414	47,307
繰延税金資産小計	546,968	494,801
評価性引当額	96,431	76,506
繰延税金資産合計	450,536	418,294
繰延税金負債		
前払年金費用	212,388	168,021
その他	1,733	607
繰延税金負債合計	214,121	168,628
繰延税金資産の純額	236,414	249,665

(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。

流動資産 - 繰延税金資産	169,661千円	183,764千円
固定資産 - 長期繰延税金資産	66,752	65,901

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

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
法定実効税率 (調整)	40.69%	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。
役員給与と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	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	

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」（平成23年法律第114号）及び「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」（平成23年法律第117号）が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率の引下げ及び復興特別法人税の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の40.69%から、平成24年4月1日に開始する事業年度から平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については38.01%に、平成27年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については35.64%となります。この税率変更により、繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は20,828千円減少し、法人税等調整額が5,165千円増加しております。

(セグメント情報等)

セグメント情報

前事業年度（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）及び当事業年度（自平成23年4月1日至平成24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

前事業年度（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）及び当事業年度（自平成23年4月1日至平成24年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

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。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

前事業年度（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自平成23年4月1日至平成24年3月31日）

当社は、単一セグメントであるため、記載を省略しております。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

関連当事者情報

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

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

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）	科目	期末残高（千円）
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	999,719	短期貸付金	-
							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	6,121,248	未払手数料	639,627

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

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）	科目	期末残高（千円）
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	1,006,734	短期貸付金	-
							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	7,038,413	未払手数料	598,017

(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

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

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）	科目	期末残高（千円）
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	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	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	48,084	その他未払金	5,808
							ハウジングサービス料支払	16,824	その他未払金	1,472

当事業年度（自平成23年4月1日至平成24年3月31日）

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）	科目	期末残高（千円）
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	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	165,316	長期差入保証金	116,378
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 ハウジングサービス料支払 メールシステムサービス料支払	74,884 16,824 18,000	その他未払金 その他未払金 その他未払金	7,593 1,472 3,150

(注) 1. 上記(ア)～(イ)の金額のうち、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、未払手数料と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。

(注) 2. 取引条件及び取引条件の決定方法等

- (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) 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。
- (4) 計算委託料、ハウジングサービス料及びメールシステム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。

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（非上場）

(注) 当社の親会社であるみずほ証券株式会社は、平成23年8月29日に東京証券取引所への上場を廃止しております。

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
1株当たり純資産額	12,168円58銭	10,964円24銭
1株当たり当期純利益金額	611円54銭	732円20銭

(注) 1. 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) 2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
当期純利益金額（千円）	1,114,573	1,334,432
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益金額（千円）	1,114,573	1,334,432
期中平均株式数（千株）	1,822	1,822

(重要な後発事象)

該当事項はありません

[次へ](#)

2. 中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

当中間会計期間	
(平成24年9月30日)	
資産の部	
流動資産	
現金及び預金	11,244,950
有価証券	5,001,976
貯蔵品	2,746
未収委託者報酬	1,632,938
未収運用受託報酬	70,352
繰延税金資産	153,788
その他	187,158
流動資産合計	18,293,911
固定資産	
有形固定資産	
建物（純額）	16,723
構築物（純額）	2,021
器具・備品（純額）	124,106
リース資産（純額）	1,210
建設仮勘定	5,821
有形固定資産合計	149,883
無形固定資産	
ソフトウェア	39,667
ソフトウェア仮勘定	6,554
その他	91
無形固定資産合計	46,314
投資その他の資産	
投資有価証券	3,604,800
長期繰延税金資産	227,119
前払年金費用	439,259
その他	136,411
投資その他の資産合計	4,407,590
固定資産合計	4,603,788
資産合計	22,897,700

(単位：千円)

当中間会計期間	
(平成24年9月30日)	
負債の部	
流動負債	
リース債務	3,662
未払金	
未払収益分配金	387

未払償還金	14,470
未払手数料	841,601
その他未払金	102,986
未払金合計	959,445
未払法人税等	403,063
未払消費税等	2 68,006
賞与引当金	242,000
役員賞与引当金	15,750
その他	366,273
流動負債合計	2,058,201
固定負債	
長期リース債務	1,551
退職給付引当金	167,675
役員退職慰労引当金	66,416
執行役員退職慰労引当金	82,500
固定負債合計	318,143
負債合計	2,376,345
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	11,118,000
繰越利益剰余金	2,199,210
利益剰余金合計	13,677,703
自己株式	72,415
株主資本合計	20,891,287
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	369,932
評価・換算差額等合計	369,932
純資産合計	20,521,355
負債純資産合計	22,897,700

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

当中間会計期間	
(自 平成24年4月 1日	
至 平成24年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	9,643,600
運用受託報酬	72,365
営業収益合計	9,715,966
営業費用及び一般管理費	1 8,730,553
営業利益	985,413
営業外収益	
受取配当金	106,612
有価証券利息	6,895
受取利息	11,793

時効成立分配金・償還金	3,522
その他	18,225
営業外収益合計	147,050
営業外費用	
支払利息	147
時効成立後支払分配金・償還金	44
その他	7
営業外費用合計	199
経常利益	1,132,264
特別利益	
貸倒引当金戻入	1,982
特別利益合計	1,982
特別損失	
固定資産除却損	12
投資有価証券売却損	1,080
特別損失合計	1,092
税引前中間純利益	1,133,153
法人税、住民税及び事業税	402,775
法人税等調整額	41,674
法人税等合計	361,101
中間純利益	772,052

(3) 中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

当中間会計期間	
(自 平成24年4月 1日	
至 平成24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	11,118,000
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	11,118,000
繰越利益剰余金	
当期首残高	1,427,158
当中間期変動額	
剰余金の配当	-
中間純利益	772,052
当中間期変動額合計	772,052
当中間期末残高	2,199,210
利益剰余金合計	
当期首残高	12,905,651
当中間期変動額	
剰余金の配当	-
中間純利益	772,052
当中間期変動額合計	772,052
当中間期末残高	13,677,703

(単位：千円)

当中間会計期間
 (自 平成24年4月 1日
 至 平成24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	65,588
当中間期変動額合計	65,588
当中間期末残高	72,415
株主資本合計	
当期首残高	20,184,823
当中間期変動額	
剰余金の配当	-
中間純利益	772,052
自己株式の取得	65,588
当中間期変動額合計	706,464
当中間期末残高	20,891,287
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
当期首残高	209,840
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）	160,091
当中間期変動額合計	160,091

当中間期末残高	369,932
純資産合計	
当期首残高	19,974,983
当中間期変動額	
剰余金の配当	-
中間純利益	772,052
自己株式の取得	65,588
株主資本以外の項目の当中間期 変動額（純額）	160,091
当中間期変動額合計	546,372
当中間期末残高	20,521,355

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）

関連会社株式

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日以後に取得した建物（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 8～18年

構築物 20年

器具備品 2～20年

（会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更）

法人税法の改正に伴い、当中間会計期間より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。

なお、これによる営業利益、経常利益および税引前中間純利益に与える影響額は軽微であります。

(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) 役員賞与引当金

役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。

（追加情報）

役員賞与の支給見込額については、これまで事業年度の収益状況に基づき引当金を算定、計上していましたが、当中間会計期間より、中間会計期間における収益状況及び下期業績見通しを勘案し、役員賞与引当金を計上することとしております。

(3) 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一定の年数（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。

(4) 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。

(5) 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。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

1. 資産の金額から直接控除している減価償却累計額（減損損失累計額を含む）の額

	当中間会計期間 （平成24年9月30日）
有形固定資産の減価償却累計額	553,738千円

2. 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

（中間損益計算書関係）

1. 減価償却実施額は、次のとおりであります。

	当中間会計期間 （自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）
有形固定資産	36,410千円
無形固定資産	5,542千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24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	8,630	-	9,386

（変動事由の概要）

普通株式の自己株式の株式数の増加8,630株は、平成24年6月18日の定時株主総会の決議に基づいて行った自己株式取得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

該当事項はありません。

(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後となるもの

該当事項はありません。

（リース取引関係）

当中間会計期間（平成24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の方法(3)リース資産」に記載のとおりであります。

（金融商品関係）

金融商品の時価等に関する事項

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）。

当中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）

	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	11,244,950	11,244,950	-
(2) 有価証券及び投資有価証券 満期保有目的の債券	500,909	502,950	2,040
其他有価証券	7,829,715	7,829,715	-
(3) 未収委託者報酬	1,632,938	1,632,938	-

（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。

(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	276,151

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)

当中間会計期間(平成24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	500,909	502,950	2,040
	(3)その他	-	-	-
	小計	500,909	502,950	2,040
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		500,909	502,950	2,040

2. 関連会社株式

関連会社株式(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	-	-	-
	その他	-	-	-
(3)その他	319,626	315,000	4,626	
小計	319,626	315,000	4,626	
	(1)株式	25,578	45,457	19,879

中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(2)債券			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他	7,484,511	8,046,311	561,800
	小計	7,510,089	8,091,768	581,679
合計		7,829,715	8,406,768	577,052

(注) 非上場株式（中間貸借対照表計上額199,051千円）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)

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

該当事項はありません。

関連情報

当中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24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。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎並びに1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	当中間会計期間 (平成24年9月30日)
(1) 1株当たり純資産額	11,313円61銭
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	20,521,355
普通株式に係る中間期末の純資産額(千円)	20,521,355
普通株式の発行済株式数(株)	1,823,250
普通株式の自己株式数(株)	9,386
1株当たり純資産の算定に用いられた 中間期末の普通株式の数(株)	1,813,864

項目	当中間会計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
(2) 1株当たり中間純利益金額	423円95銭
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	772,052
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金額(千円)	772,052
普通株式の期中平均株式数(株)	1,821,056

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式は存在しないため、記載しておりませ
 ん。

(重要な後発事象)

当社は、平成24年12月25日開催の臨時株主総会において、将来の事業展開や市況変動に備え、適切な内部留
 保を確保しつつ、安定的かつ可能な範囲で高水準の配当を実施していくという資本政策の基本的考え方に基づき、次のとおり剰余金の処分を行うことを決議いたしました。

1. 剰余金の処分に関する事項

(1) 減少する剰余金の項目とその額

別途積立金 1,118,000千円

(2) 増加する剰余金の項目とその額

繰越利益剰余金 1,118,000千円

2. 株主配当に関する事項

株式の種類 普通株式

配当金の総額 2,539,409千円

1株当たり配当額 1,400円

基準日 平成24年11月28日

効力発生日 平成24年12月26日

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

訴訟事件等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。

なお、前記「3 委託会社等の経理状況 2．中間財務諸表」の注記事項（重要な後発事象）に記載されているとおり、平成24年12月25日付の臨時株主総会で期中配当を行うことを決議しました。

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) 三井住友信託銀行株式会社（「受託者」）

a．資本金の額

平成24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24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24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。
大山日ノ丸証券株式会社	215	同上
岡安証券株式会社	650	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。
- (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・コピーを採用すること、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24年6月18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期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

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

利害関係

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

以上

() 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24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24年4月1日から平成25年3月31日までの第53期事業年度の中間会計期間（平成24年4月1日から平成24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24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24年4月1日から平成24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。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は平成24年12月25日開催の臨時株主総会において、別途積立金の減少及び剰余金の処分を決議し、平成24年12月26日にその効力が発生した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

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24年11月27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24年4月21日から平成24年10月22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24年10月22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](#)