

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【提出先】 関東財務局長殿

【提出日】 平成22年 1 月20日提出

【計算期間】 第 6 期特定期間
(自 平成21年 4 月21日 至 平成21年10月20日)

【ファンド名】 新光 7 資産バランスファンド

【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 吉田 昭

【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

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

第一部 【ファンド情報】

第1 【ファンドの状況】

1 【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

a . ファンドの目的及び基本的性格

当ファンドは、追加型投信／内外／資産複合に属し、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。

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

■ 商品分類表

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

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

■ 分類の定義

追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の投資信託財産とともに運用されるファンドをいう。
内外	目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
資産複合	目論見書または投資信託約款において、株式・債券・不動産投信（リート）・その他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

■ 属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態
--------	------	--------	------

株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (含む日本)	ファミリーファンド
	年2回	日本	
	年4回	北米	
債券 一般	年6回(隔月)	欧州	ファンド・オブ・ファンズ
公債		アジア	
社債	年12回(毎月)	オセアニア	
その他債券 クレジット属性 ()	日々	中南米	為替ヘッジ
	その他()	アフリカ	
不動産投信		中近東(中東)	
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))		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。

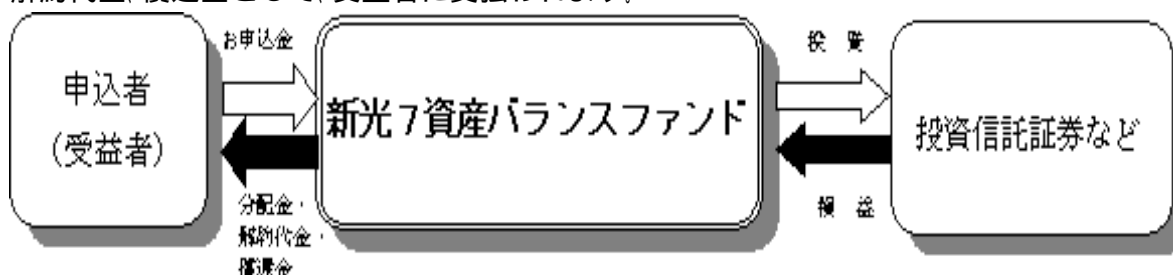
■属性の定義

その他資産 (投資信託証券(資産複合 (株式 一般、債券 一般、不 動産投信)) (資産配分固定型))	投資信託証券への投資を通じて、実質的に株式 一般、債券 一般、不動産投 信の複数の資産に投資を行います。 資産配分固定型とは、目論見書または投資信託約款において、複数資産を 投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをい う。
年12回(毎月)	目論見書または投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載 があるものをいう。
グローバル(含む日本) エマージング	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界 (含む日本)・エマージング地域(複数の新興成長国(地域))の資産 を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ ファンズをいう。
為替ヘッジなし	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載 があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

当ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。このため、組み入れている資産を示す
「属性区分表」の投資対象資産(その他資産(投資信託証券))と、収益の源泉となる資産を示す
「商品分類表」の投資対象資産(資産複合)とは異なります。

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

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



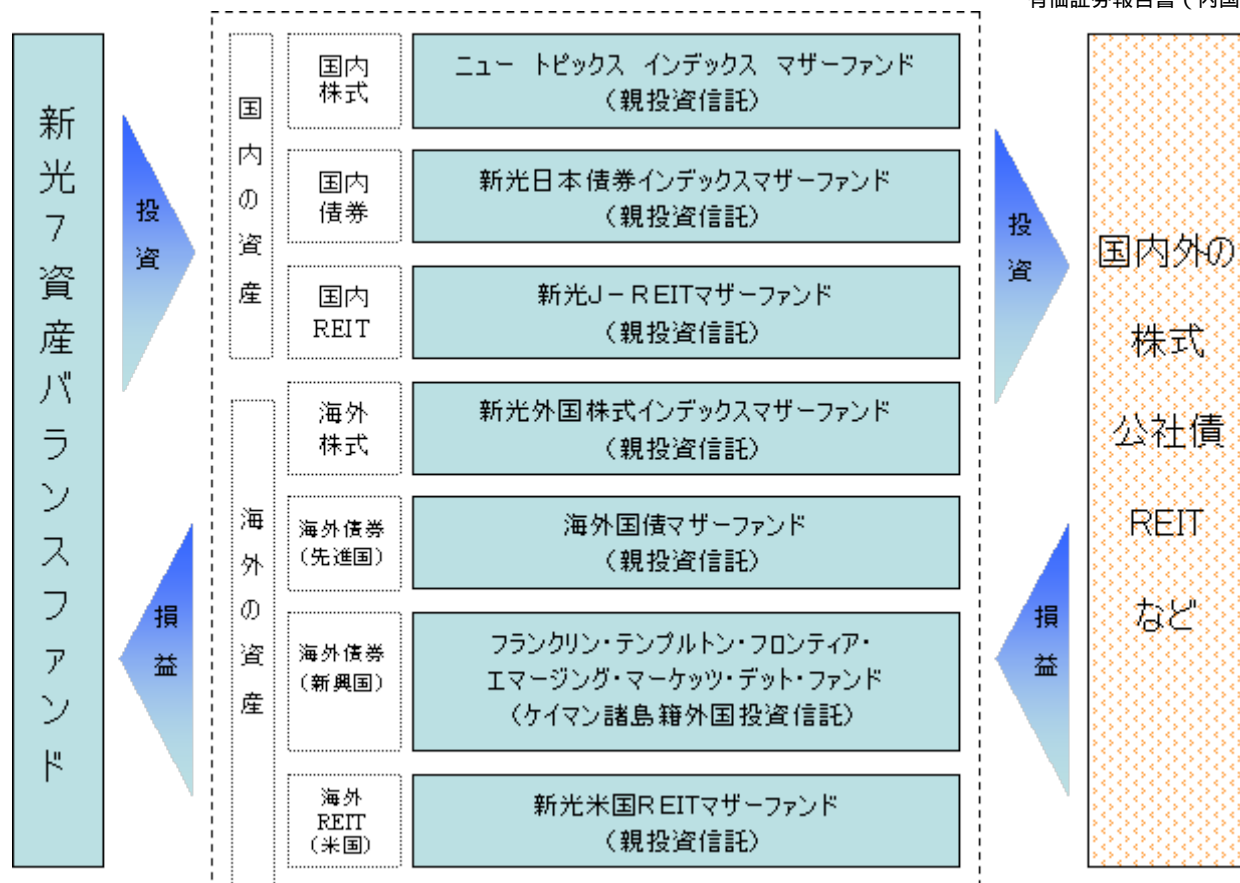
b. ファンドの特色

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

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

・投資信託証券の組入比率は、原則として、高位とすることを基本とします。
投資信託証券に含まれる外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。

<当ファンド> <投資対象とする投資信託証券>



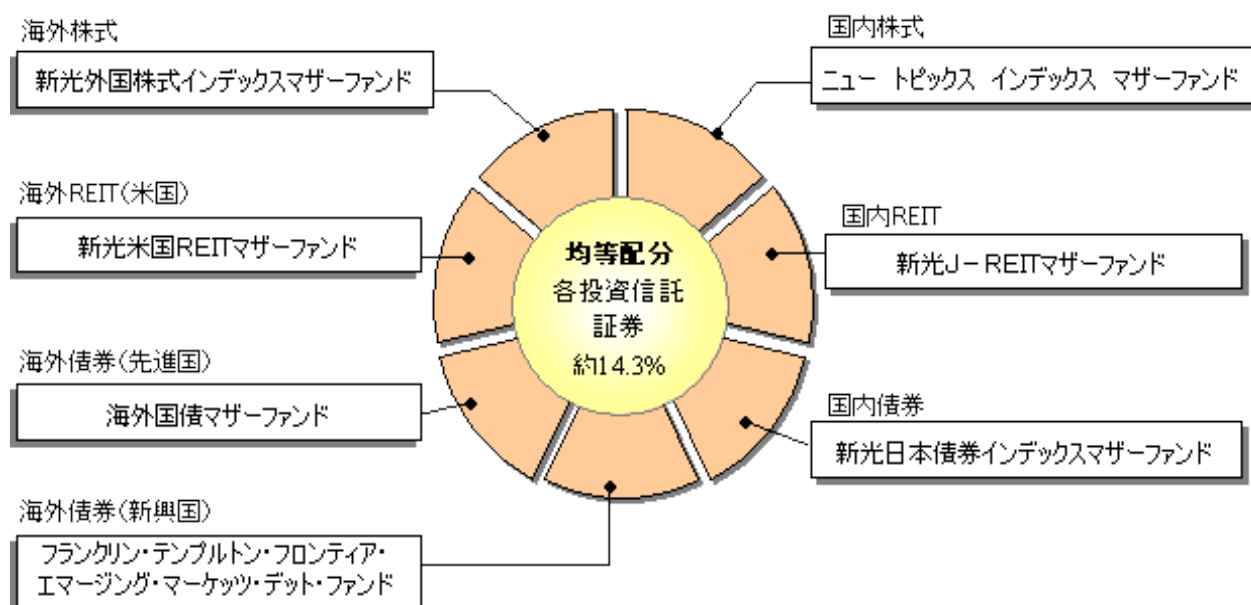
フランクリン・テンプルトン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド円建受益証券への投資にあたっては、フランクリン テンプルトン インベストメント マネジメント リミテッドから投資助言および情報提供を受けます。

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。

【基本投資配分比率のイメージ図】



- ・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±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、各投資信託証券の構成比率は、基本投資配分比率から乖離します。

3	原則として、毎月分配を行います。
----------	-------------------------

・毎月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、経費控除後の利子・配当等収益を基礎として安定した収益分配を目指します。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。

・上記の分配金のほか、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。

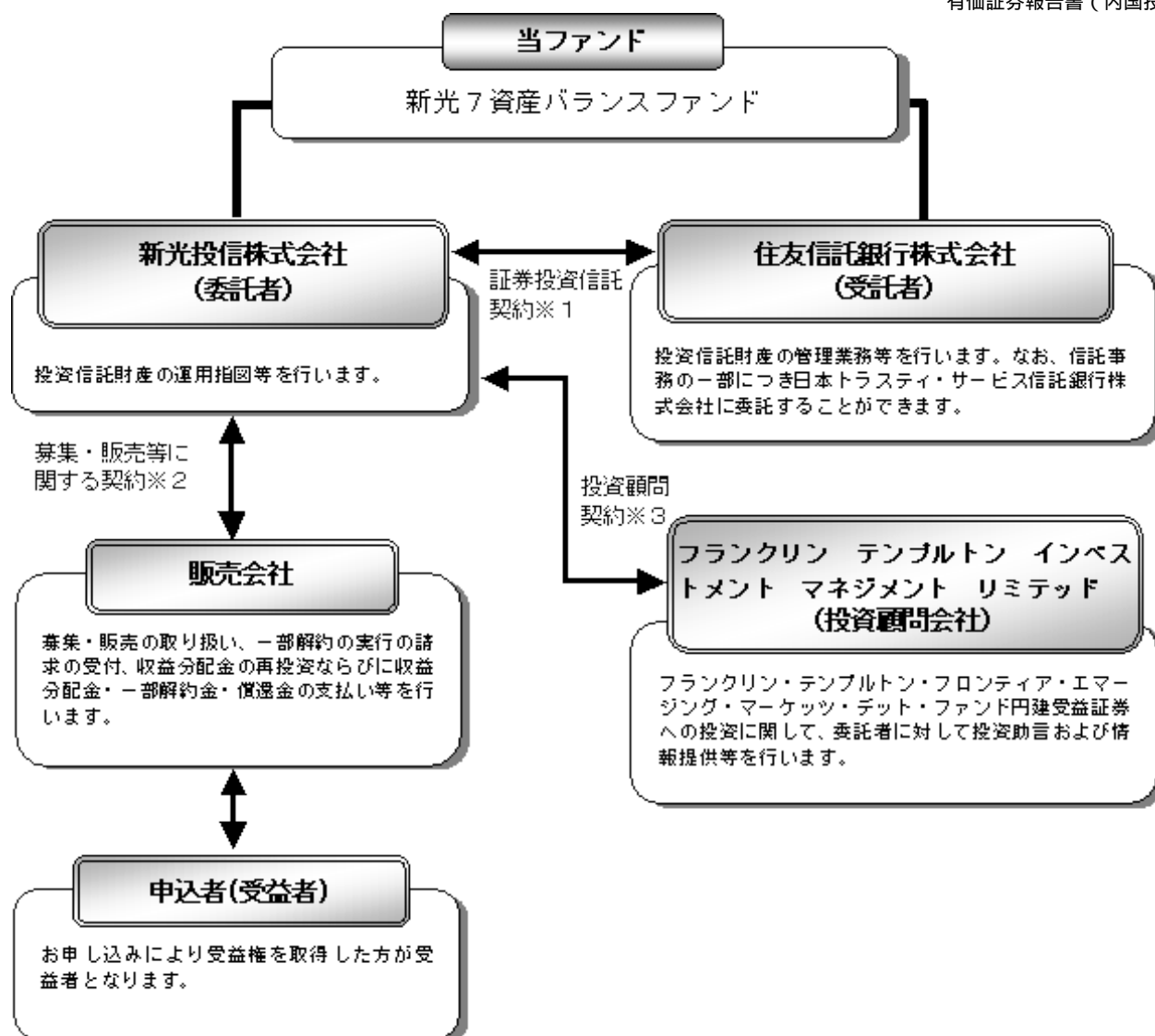
c．信託金限度額

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

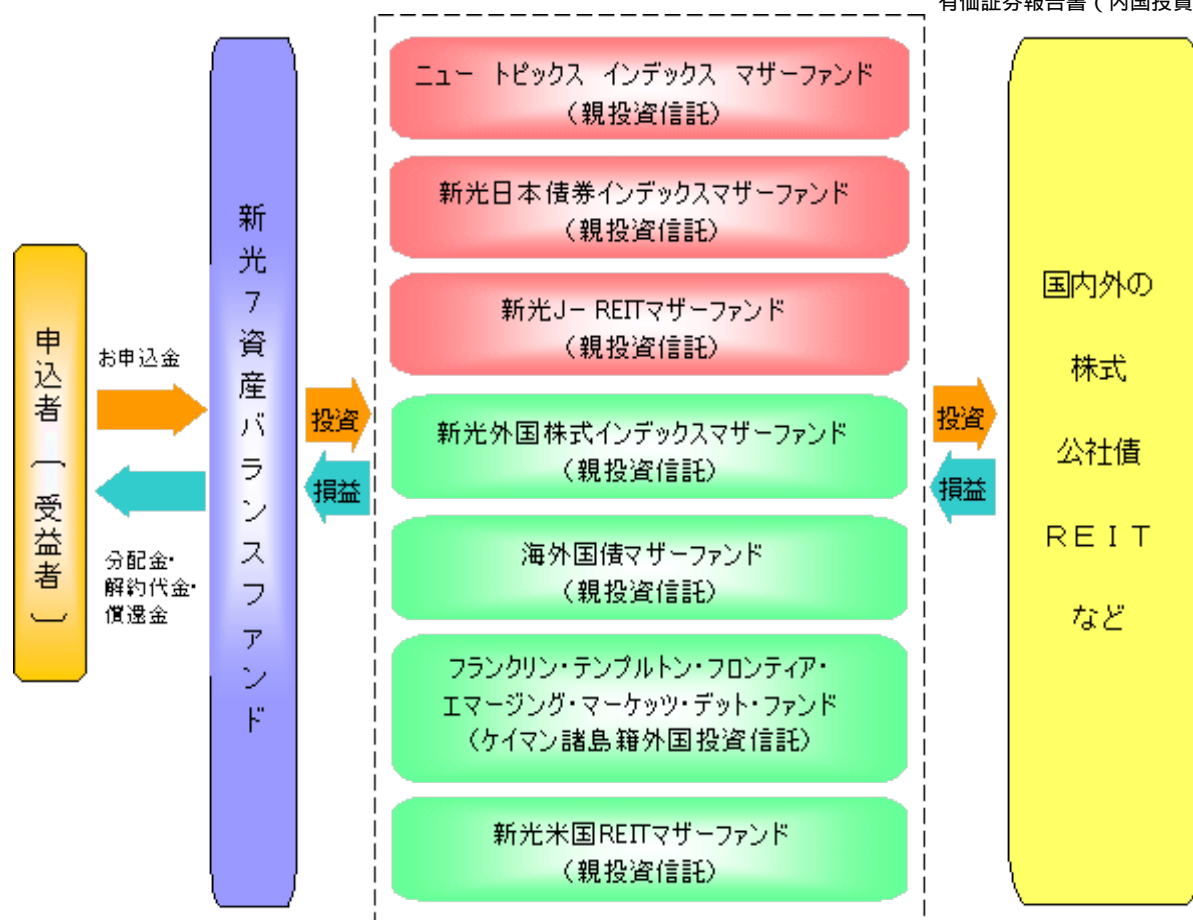
委託者と販売会社との間において「証券投資信託に関する基本契約」を締結しており、販売会社が行う募集・販売等の取り扱い、収益分配金および償還金の支払い、解約の取り扱い等を規定しています。

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。

< ファンド・オブ・ファンズ方式の仕組み >

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・ファンズ方式」とは、複数の投資信託証券を組み合わせ、一つにまとめて運用する仕組みです。



※当ファンドは、短期金融商品等に直接投資を行う場合があります。

ｂ．委託会社の概況

（イ）資本金の額

現在の資本金の額	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

（本書提出日現在）

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	1,393,462株	76.42%
株式会社新光総合研究所	東京都中央区日本橋 1 - 17 - 10	120,000	6.58
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

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） 新光米国R E I T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

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・ファンドの円建受益証券

- ２．証券投資信託 ニュー トピックス インデックス マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券

- ３．証券投資信託 新光日本債券インデックスマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券

- ４．証券投資信託 新光外国株式インデックスマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券

- ５．証券投資信託 海外国債マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券

- ６．証券投資信託 新光Ｊ－ＲＥＩＴマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券

- ７．証券投資信託 新光米国ＲＥＩＴマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券

- ８．コマーシャル・ペーパー

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

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

- １１．外国法人が発行する譲渡性預金証書

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

なお、第１号に掲げる外国投資信託の受益証券および第２号から第７号に掲げる証券投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第１０号で定めるものをいいます。）を以下「投資信託証券」といい、第５号の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引（売り戻し条件付きの買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借り入れ）に限り行うことができるものとします。

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

１．預金

２．指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

３．コール・ローン

４．手形割引市場において売買される手形

（ハ）第１項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときは、委託者は、信託金を、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

・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	・ 東証株価指数に連動する投資成果をめざ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。 ・ 資金の流出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。 ・ 有価証券等の価格変動リスクを回避するため、有価証券先物取引等を行うことができます。 ・ 投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、スワップ取引を行うことができます。 ・ 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等やむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	・ 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。
信託報酬率	信託報酬はかかりません。
信託設定日	平成14年１月15日
受託銀行	住友信託銀行株式会社 (再信託受託銀行：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)

東証株価指数について

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

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

の権利は東証が有します。

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

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

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

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

当ファンドは、東証により提供、保証または販売されるものではありません。

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

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

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

・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	・主としてわが国の公社債に投資し、NOMURA - BPI 総合の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。 ・公社債の組入比率については、原則として高位を保ちます。 ・ただし、ファンドの資金動向、市場動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	・株式への投資割合は、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）の行使により取得したものに限り、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、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。
信託報酬率	信託報酬はかかりません。
信託設定日	平成17年8月17日
受託銀行	住友信託銀行株式会社 （再信託受託銀行：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）

NOMURA - BPI総合について

NOMURA - BPI総合とは、野村證券株式会社金融工学研究センターが公表する、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債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。

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

・新光外国株式インデックスマザーファンド

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	・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。
主な投資制限	・株式への投資割合には制限を設けません。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ・同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、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。
信託報酬率	信託報酬はかかりません。
信託設定日	平成17年8月17日
受託銀行	住友信託銀行株式会社 （再信託受託銀行：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。

・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	・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。 ・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、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事が考えられます。
主な投資制限	・株式への投資割合は、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）の行使により取得したものに限り、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、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。
信託報酬率	信託報酬はかかりません。
信託設定日	平成13年11月5日
受託銀行	住友信託銀行株式会社 （再信託受託銀行：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、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、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、指数化したものです。

同インデックスは、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あり、指数の算出、公表、利用など指数に関するすべての権利は、シティグループ・グローバル・マーケッツ・インクが有しています。また、同社は当ファンドの運用成果などに関する一切の責任を負いません。

・新光J-REITマザーファンドの概要

ファンド名	新光J-REITマザーファンド
形態	親投資信託
運用方針	・主として東証REIT指数の採用銘柄（採用予定を含みます。）に投資を行うことにより、東証REIT指数（配当込み）に連動する投資成果を目指した運用を行います。 ・不動産投資信託証券の組入比率は原則として高位を保ちます。 ・信託設定当初や大量の追加設定・解約が発生した場合、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等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

主な投資制限	・不動産投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。 ・不動産投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・同一銘柄の不動産投資信託証券の投資割合は、原則として投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。ただし、東証REIT指数における時価総額構成割合が30%を上回る銘柄については、当該構成割合以内の率を上限として組み入れることができるものとします。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。
信託期間	無期限
決算日	毎年10月20日（休業日の場合は翌営業日）
収益分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。
信託報酬率	信託報酬はかかりません。
信託設定日	平成18年10月31日
受託銀行	住友信託銀行株式会社 （再信託受託銀行：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、分配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 - R E I T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 - R E I Tマザーファンドの基準価額と東証REIT指数の指数値の動向が乖離することがあります。

当ファンドは、東証により提供、保証または販売されるものではありません。

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

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

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

．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	・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 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。 ・信託設定当初や大量の追加設定・解約が発生した場合、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等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

主な投資制限	・ 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 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。
信託報酬率	信託報酬はかかりません。
信託設定日	平成18年10月31日
受託銀行	住友信託銀行株式会社 （再信託受託銀行：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）

FTSE NAREIT Equity REITs インデックスについて

FTSE NAREIT 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 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 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。

・ 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・ファンドの概要

ファンド名	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 （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	・ 単一発行体または単一国の証券への投資は、純資産総額の20%を超えないものとします。 ・ クレジットリンク債への投資は、純資産総額の20%を超えないものとします。 ・ 発行体格付けにおいて、ムーディーズ社またはスタンダード・アンド・プアーズ社のソブリン信用格付けがCaa1またはCCC+以下の証券または無格付けの証券への投資は、純資産総額の10%を超えないものとします。 ・ ファンドにおける証券の平均信用格付けは、ムーディーズ社またはスタンダード・アンド・プアーズ社の格付けにおいてB1またはB+以上とします。 ・ ファンドにおける証券の平均デュレーションは、8年以下とします。
信託期間	150年
クローズド期間	なし
決算日	毎年5月31日
収益分配方針	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。分配はインカムまたは売買益から行うことが可能ですが、ネット・インカム収益に実現売買益を加えた金額を超えることはできません。

取得制限	ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ以外の投資家には販売されません。
買い付け	当初発行以降に、副管理事務代行会社が取引日のシンガポール時間午後4時までに買付発注書を受け取った場合の買付価格は当該日の基準価額を使用しますが、当該期限を経過した後の申し込みに関する買付価格は翌取引日の基準価額となります。買い付けは1口以上となります。投資家は、3営業日以内に買付代金を支払います。
買い戻し	副管理事務代行会社が取引日のシンガポール時間午後4時までに買戻発注書を受け取った場合は、受益者は保有する口数の全てまたは一部を当該日の基準価額で買い戻しさせることができます。最低買戻単位は1口であり、買戻代金は3営業日以内に日本円で送金されます。
信託報酬率	運用報酬：純資産総額に対し0.40% その他報酬：純資産総額に対し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。
信託設定日	平成18年3月8日
関係法人	受託会社兼管理事務代行会社：BNY ファンド マネジメント（ケイマン）リミテッド 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 保管受託銀行：ザ バンク オブ ニューヨーク メロン 投資顧問会社：フランクリン テンプルトン インベストメント マネジメント リミテッド

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

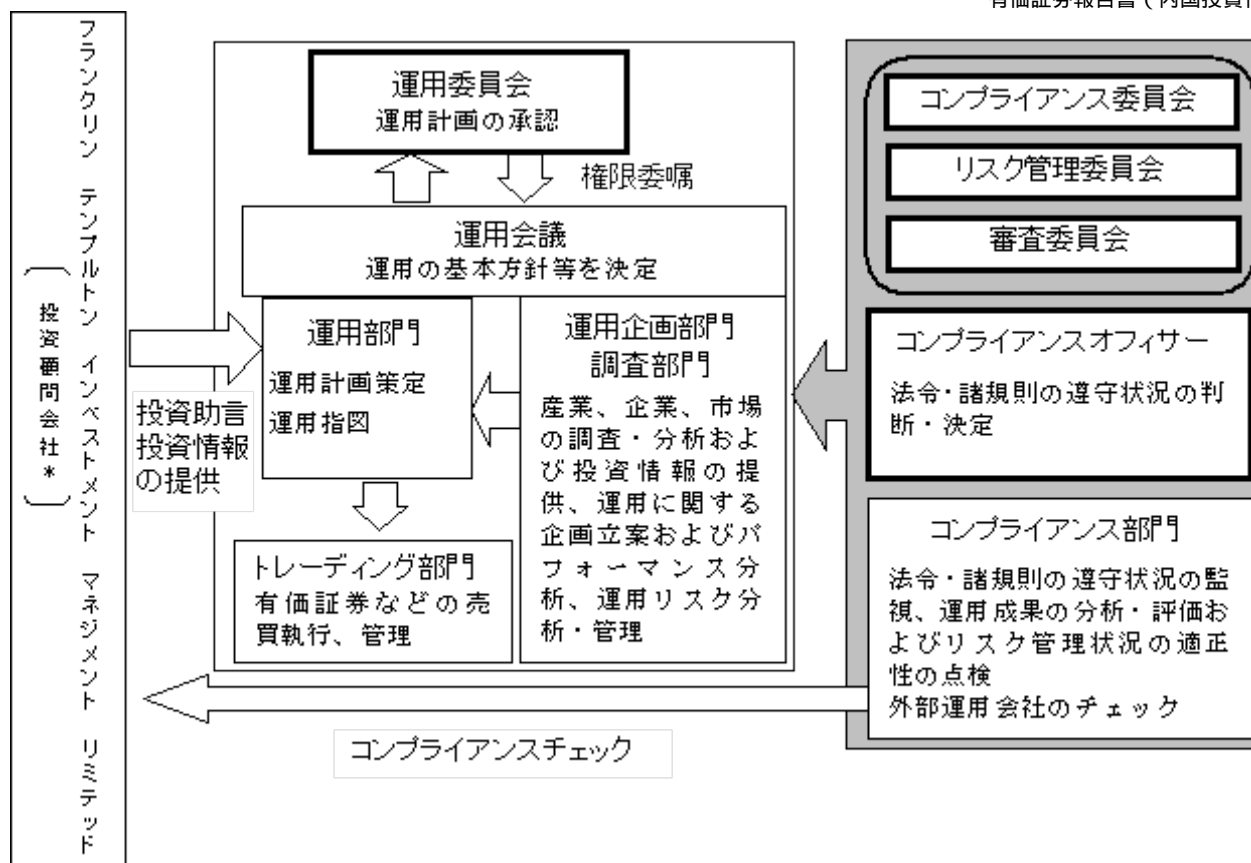
フランクリン テンプルトン インベストメント マネジメント リミテッド（FTIML社）は、1985年に英国で設立された資産運用会社で、グローバルに資産運用業務を展開する米国独立系資産運用グループであるフランクリン テンプルトン インベストメンツ（設立：1947年、運用総資産：約47兆円）の一員です。FTIML社は、定性分析を重視したボトムアップ型の運用スタイルを採用し、また多様化するグローバル運用へのニーズに対応する運用体制を構築しています。

2009年9月末現在、1米ドル＝89.54円で円換算。

上記の各概要は、平成22年1月20日現在の各投資信託証券の内容を要約したものであり、その全てではありません。また、今後これら投資信託の関係法人等により内容が変更されることがあります。

（３）【運用体制】

ａ．当ファンドの運用体制



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

平成22年1月20日現在、コンプライアンスオフィサーは1名、コンプライアンス部は12名です。人員は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。
- ・各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。
- ・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はこの運用計画に対して、投資行動に関わるコンプライアンスチェックを実施します。
- ・運用計画は最終的に運用委員会において承認されます。

● DO

- ・ファンドマネージャーは運用委員会で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たときは、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。
- （二）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での資産への投資を、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で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。したがって、当ファンドは、元本が保証されているものではありません。

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。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離れ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、社会情勢の変化等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。

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等に陥った場合には、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。

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．カントリーリスク

一般に有価証券への投資は、その国の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制等の要因によって影響を受けます。また、新興国は、先進国に比べ政治・経済情勢などが不安定であり、投資環境の急変により金融市場に混乱が生じる場合があります。

そのため、その国の政治、経済、社会情勢などの変化により、資産価格が大きく変動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。

e．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。

また、金利水準の大きな変動は、株式市場に影響を及ぼす場合があります。債券市場のほかに株式市場を通じて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。

f．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場合があります。

g．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。

h. 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こと（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。さらに、当該発行体が企業の場合には、その企業の株価が下落する要因となります。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。

i. 投資信託に関する一般的リスク

（イ）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。

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

（ハ）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。

（ニ）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等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。

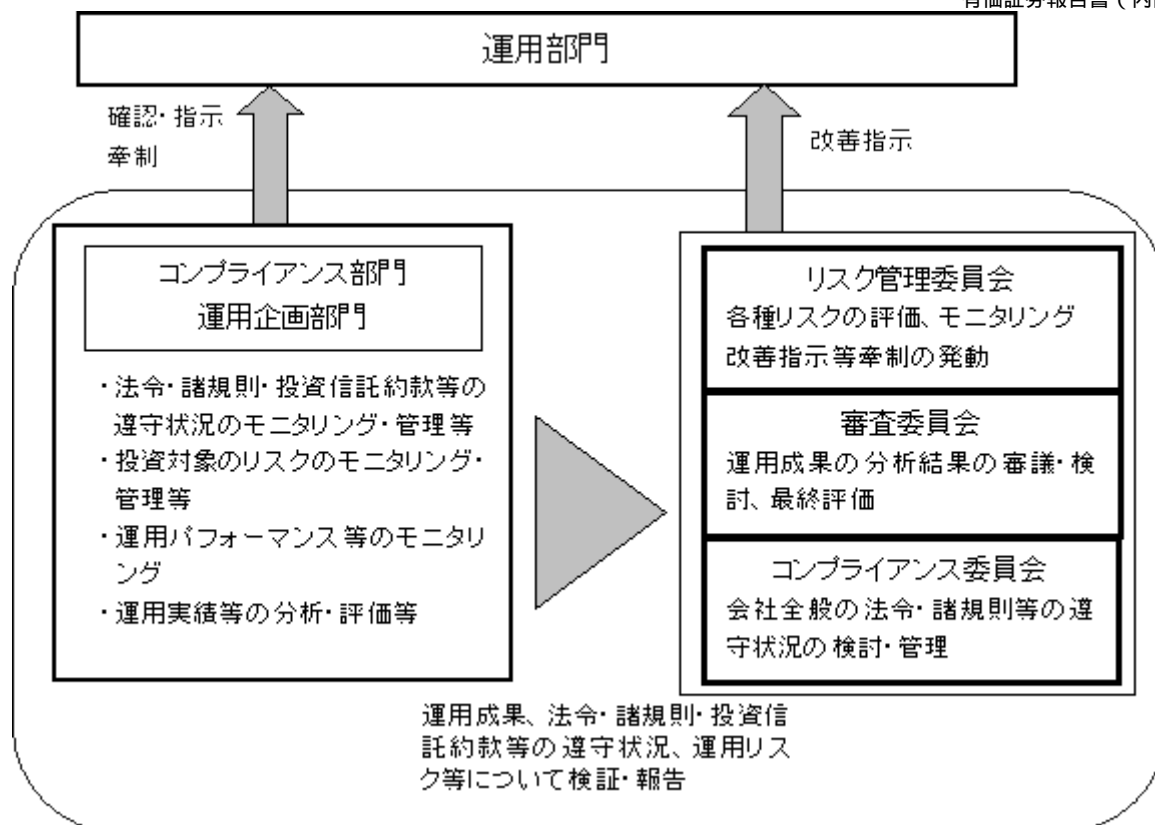
（ホ）投資信託証券には、ファミリーファンド方式で運用をするものがあります。当該投資信託証券（ベビーファンド）が投資対象とするマザーファンドを同じく投資対象としている他のベビーファンドにおいて、設定・解約や資産構成の変更等によりマザーファンドの組入有価証券等に売買が生じた場合、その売買による組入有価証券等の価格の変化や売買手数料等の負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。この影響を受け、当該投資信託証券（ベビーファンド）の価額が変動する可能性があります。

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

（２）リスク管理体制

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

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



上記のリスク管理体制は平成22年1月20日現在のものであり、今後変更になる場合があります。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

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

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

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

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

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

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

1「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社で当ファンドの受益権を取得する場合をいいます。

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

(2)【換金（解約）手数料】

a. 解約時手数料

ご解約時の手数料はありません。

b. 信託財産留保額

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

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

(3) 【信託報酬等】

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

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

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

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

委託者の信託報酬には、フランクリン テンプルトン インベストメント マネジメント リミテッドに対する投資顧問報酬（フランクリン・テンブルトン・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の当ファンドにおける保有分に対し年10,000分の5の率（0.05%））が含まれています。

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

実質的な信託報酬（概算）

ファンド名	信託報酬率
新光7資産バランスファンド	0.9975%（税込）
フランクリン・テンブルトン・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%（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

・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） 新光米国 R E I Tマザーファンド
 ・ 信託報酬はありません。

（４）【その他の手数料等】

- a．投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、投資信託財産にかかる監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額および受託者の立て替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支払われます。
- 投資信託財産にかかる監査報酬は、毎計算期末または信託終了のときに、当該監査報酬にかかる消費税等とともに投資信託財産中から支払われます。
- b．証券取引に伴う手数料・税金等、当ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、投資信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料にかかる消費税等および外貨建資産の保管等に要する費用についても投資信託財産が負担します。

（５）【課税上の取扱い】

a．個人の受益者の場合

（イ）収益分配金の取り扱い

収益分配金のうち課税対象となる普通分配金については、配当所得として課税され、平成23年12月31日までは10%（所得税7%および地方税3%）の税率で源泉徴収されます。なお、特別分配金は課税されません。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税のいずれかを選択することもできます。また、特定口座（源泉徴収あり）の利用も可能です。

（ロ）一部解約金・償還金の取り扱い

一部解約時および償還時の譲渡益（解約価額または償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した額）については、譲渡所得とみなされ、平成23年12月31日までは10%（所得税7%および地方税3%）の税率による申告分離課税が適用されます。なお、特定口座（源泉徴収あり）においては、10%（所得税7%および地方税3%）の税率で源泉徴収されます。

上記（イ）および（ロ）の10%（所得税7%および地方税3%）の税率は、平成24年1月1日より、20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

（ハ）損益通算について

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

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

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

b．法人の受益者の場合

平成23年12月31日までの間は、収益分配金のうち課税対象となる普通分配金および一部解約金・償還金の個別元本超過額については、7%（所得税のみ）の税率で源泉徴収されます。なお、特別分配金は課税されません。

また、上記の税率は平成24年1月1日より、15%（所得税のみ）となる予定です。

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

なお、益金不算入制度は適用されません。

c．個別元本について

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

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

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

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

d．収益分配金の課税について

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

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

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

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

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

5【運用状況】

（1）【投資状況】

（平成21年11月30日現在）

分類	資産の種類	国・地域	金額	評価方法	投資比率
	投資信託受益証券	ケイマン諸島	円 2,543,510,000	時価	% 14.4
		小計	円 2,543,510,000	-	% 14.4

有価証券	親投資 信託	海外国債マザーファンド受 益証券	日 本	円 2,461,624,777	時価	% 14.0
		ニュー トピックス イン デックス マザーファンド受 益証券	日 本	円 2,549,010,873	時価	% 14.5
		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	円 2,478,806,421	時価	% 14.1
		新光日本債券インデックス マザーファンド受益証券	日 本	円 2,507,890,499	時価	% 14.2
		新光Ｊ－ＲＥＩＴマザー ファンド受益証券	日 本	円 2,295,658,716	時価	% 13.0
		新光米国ＲＥＩＴマザー ファンド受益証券	日 本	円 2,587,484,011	時価	% 14.7
			小 計	円 14,880,475,297	-	% 84.4
その他 資産	コール・ローン等		日本他	円 201,259,860	負債控除後の 取得価額	% 1.1
-	純資産総額			円 17,625,245,157	-	% 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21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 16,549,095,073	時価	% 96.0
		小 計	円 16,549,095,073	-	% 96.0
	新株予約権証券	日 本	円 92,000	時価	% 0.0
		小 計	円 92,000	-	% 0.0
その他 資産	コール・ ローン等	日 本	円 683,721,030	負債控除後の 取得価額	% 4.0
-	純資産総額		円 17,232,908,103	-	% 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21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 19,354,314,700	時価	% 99.4
		小 計	円 19,354,314,700	-	% 99.4
その他			円	負債控除後の	%

資産	コール・ローン等	日 本	115,905,871	取得価額	0.6
-	純資産総額		円 19,470,220,571	-	% 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21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	アメリカ	円 7,340,076,828	時価	% 49.2
		カナダ	円 744,647,566	時価	% 5.0
		ドイツ	円 612,922,246	時価	% 4.1
		イタリア	円 263,742,662	時価	% 1.8
		フランス	円 761,653,184	時価	% 5.1
		オーストラリア	円 568,043,568	時価	% 3.8
		イギリス	円 1,597,446,058	時価	% 10.7
		スイス	円 666,411,113	時価	% 4.5
		バミューダ諸島	円 77,051,633	時価	% 0.5
		香港	円 139,442,777	時価	% 0.9
		シンガポール	円 101,777,254	時価	% 0.7
		ニュージーランド	円 6,374,338	時価	% 0.0
		オランダ	円 207,226,939	時価	% 1.4
		スペイン	円 372,298,232	時価	% 2.5
		ベルギー	円 77,254,129	時価	% 0.5
		スウェーデン	円 198,454,535	時価	% 1.3
		ノルウェー	円 54,422,826	時価	% 0.4
		オーストリア	円 23,749,714	時価	% 0.2
		ルクセンブルグ	円 40,888,212	時価	% 0.3
		フィンランド	円 87,771,963	時価	% 0.6
		デンマーク	円 68,782,633	時価	% 0.5
		アイルランド	円 71,420,346	時価	% 0.5
		ギリシャ	円 38,849,649	時価	% 0.3
		キプロス	円 2,773,277	時価	% 0.0
		ポルトガル	円 24,995,714	時価	% 0.2

（平成21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	ケイマン諸島	円 15,422,437	時価	% 0.1
		モーリシャス	円 1,506,720	時価	% 0.0
		リベリア	円 2,305,152	時価	% 0.0
		パナマ	円 14,028,061	時価	% 0.1
		ジャージー	円 25,113,579	時価	% 0.2
		ガーンジー	円 2,393,037	時価	% 0.0
		アンティル	円 57,004,307	時価	% 0.4
		マン島	円 2,237,479	時価	% 0.0
		小 計	円 14,268,488,168	—	% 95.6
	投資信託受益証券	カナダ	円 16,866,015	時価	% 0.1
		小 計	円 16,866,015	—	% 0.1
	投資証券	アメリカ	円 98,151,204	時価	% 0.7
		カナダ	円 1,941,422	時価	% 0.0
		フランス	円 21,833,658	時価	% 0.1
		オーストラリア	円 37,832,267	時価	% 0.3
		イギリス	円 20,723,917	時価	% 0.1
		香港	円 4,000,640	時価	% 0.0
		シンガポール	円 3,499,357	時価	% 0.0
		オランダ	円 2,092,279	時価	% 0.0
		小 計	円 190,074,744	—	% 1.3
	その他 資産	コール・ローン等	円 443,245,775	負債控除後の 取得価額	% 3.0
	—	純資産総額	円 14,918,674,702	—	% 100.0

■ 『海外国債マザーファンド』の投資状況

（平成21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 41,549,117,488	時価	% 27.1
		カナダ	円 10,409,155,378	時価	% 6.8

有価証券	公社債券	国債証券	ドイツ	円 27,513,802,693	時価	% 18.0
			イタリア	円 33,274,833,464	時価	% 21.7
			フランス	円 27,240,687,218	時価	% 17.8
			イギリス	円 9,478,018,742	時価	% 6.2
			小　計	円 149,465,614,983	—	% 97.5
その他 資産	コール・ローン等		日　本　他	円 3,779,548,912	負債控除後の 取得価額	% 2.5
-	純資産総額			円 153,245,163,895	—	% 100.0

■ 『新光Ｊ－ＲＥＩＴマザーファンド』の投資状況

（平成21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 2,232,242,300	時価	% 97.2
		小 計	円 2,232,242,300	-	% 97.2
その他 資産	コール・ローン等	日 本	円 63,341,567	負債控除後の 取得価額	% 2.8
-	純資産総額		円 2,295,583,867	-	% 100.0

■ 『新光米国ＲＥＩＴマザーファンド』の投資状況

（平成21年11月30日現在）

分 類	資産の種類	国・地域	金 額	評価方法	投資比率
有価証券	投資証券	アメリカ	円 2,570,776,549	時価	% 99.3
		小 計	円 2,570,776,549	-	% 99.3
その他 資産	コール・ローン等	日 本 他	円 16,848,396	負債控除後の 取得価額	% 0.7
-	純資産総額		円 2,587,624,945	-	% 100.0

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

（平成21年11月30日現在）

順位	銘 柄 名	国・地域	種 類	数量 (口)	帳 簿 価 額		評 価 額		投資 比率 (%)
					単価 (円)	金 額 (円)	単価 (円)	金 額 (円)	
1	新光米国ＲＥＩＴマザーファンド受益証券	日本	親投資信託 受益証券	5,705,587,677	0.4815	2,747,240,466	0.4535	2,587,484,011	14.68
2	ニュー トピックス インデックス マザーファンド受益証券	日本	親投資信託 受益証券	2,770,061,806	0.9191	2,545,963,805	0.9202	2,549,010,873	14.46

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	347,000	7,413	2,572,311,000	7,330	2,543,510,000	14.43
4	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	親投資信託受益証券	2,331,186,558	1.0732	2,501,829,415	1.0758	2,507,890,499	14.22
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	親投資信託受益証券	3,022,934,660	0.8470	2,560,425,657	0.8200	2,478,806,421	14.06
6	海外国債マザーファンド受益証券	日本	親投資信託受益証券	1,651,653,769	1.5114	2,496,309,507	1.4904	2,461,624,777	13.96
7	新光J-REITマザーファンド受益証券	日本	親投資信託受益証券	4,068,874,010	0.5760	2,343,671,429	0.5642	2,295,658,716	13.02

（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21年11月30日現在）

種 類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	84.42
投資信託受益証券	14.43
合 計	98.85

株式業種別投資比率（平成21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21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	206,200	3,172.46	654,162,065	3,440	709,328,000	4.11
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	株式	銀行業	928,600	520.53	483,365,443	482	447,585,200	2.59
3	本田技研工業	日本	株式	輸送用機器	128,000	2,220.42	284,215,011	2,700	345,600,000	2.00
4	キヤノン	日本	株式	電気機器	93,000	3,057.40	284,339,005	3,330	309,690,000	1.79
5	日本電信電話	日本	株式	情報・通信業	62,400	4,404.25	274,825,426	3,750	234,000,000	1.35
6	三井住友フィナンシャルグループ	日本	株式	銀行業	81,100	3,720.27	301,714,138	2,850	231,135,000	1.34
7	三菱商事	日本	株式	卸売業	118,300	1,455.38	172,172,335	1,950	230,685,000	1.33
8	東京電力	日本	株式	電気・ガス業	94,400	2,606.51	246,054,922	2,330	219,952,000	1.27
9	武田薬品工業	日本	株式	医薬品	59,000	4,126.12	243,441,380	3,600	212,400,000	1.23
10	みずほフィナンシャルグループ	日本	株式	銀行業	1,289,400	221.89	286,112,114	162	208,882,800	1.21

11	ソニー	日本	株式	電気機器	80,100	2,185.14	175,030,183	2,325	186,232,500	1.08
12	野村ホールディングス	日本	株式	証券、商品 先物取引業	294,500	638.56	188,058,429	622	183,179,000	1.06
13	任天堂	日本	株式	その他製品	8,500	29,805.40	253,345,900	21,210	180,285,000	1.04
14	エヌ・ティ・ティ・ドコ モ	日本	株式	情報・通信業	1,314	151,493.33	199,062,243	131,000	172,134,000	0.99
15	東日本旅客鉄道	日本	株式	陸運業	27,900	6,203.56	173,079,465	6,100	170,190,000	0.98
16	パナソニック	日本	株式	電気機器	146,700	1,187.88	174,262,429	1,111	162,983,700	0.94
17	東芝	日本	株式	電気機器	338,000	414.92	140,245,618	458	154,804,000	0.89
18	東京海上ホールディング ス	日本	株式	保険業	60,100	2,344.05	140,877,704	2,485	149,348,500	0.86
19	三井物産	日本	株式	卸売業	127,600	981.48	125,238,095	1,144	145,974,400	0.84
20	新日本製鐵	日本	株式	鉄鋼	441,000	301.84	133,115,040	321	141,561,000	0.82
21	三菱地所	日本	株式	不動産業	104,000	1,294.79	134,658,930	1,345	139,880,000	0.81
22	ソフトバンク	日本	株式	情報・通信業	64,700	1,657.28	107,226,360	2,070	133,929,000	0.77
23	関西電力	日本	株式	電気・ガス業	61,800	2,234.81	138,111,682	2,150	132,870,000	0.77
24	セブン&アイ・ホール ディングス	日本	株式	小売業	63,200	2,424.54	153,231,186	1,933	122,165,600	0.70
25	信越化学工業	日本	株式	化学	25,800	4,508.98	116,331,900	4,690	121,002,000	0.70
26	小松製作所	日本	株式	機械	69,700	1,274.33	88,821,443	1,698	118,350,600	0.68
27	K D D I	日本	株式	情報・通信業	246	531,007.74	130,627,905	467,000	114,882,000	0.66
28	日産自動車	日本	株式	輸送用機器	180,200	409.38	73,771,170	626	112,805,200	0.65
29	中部電力	日本	株式	電気・ガス業	50,500	2,320.68	117,194,384	2,210	111,605,000	0.64
30	ファナック	日本	株式	電気機器	15,500	6,476.85	100,391,297	7,140	110,670,000	0.64

種類別投資比率（平成21年11月30日現在）

種 類	投資比率（％）
株 式	96.03
新株予約権証券	0.00
合 計	96.03

株式業種別投資比率（平成21年11月30日現在）

業 種	投資比率（％）
水産・農林業	0.11
鉱業	0.41
建設業	1.88
食料品	3.37
繊維製品	0.88
パルプ・紙	0.38
化学	5.64
医薬品	4.20
石油・石炭製品	0.61
ゴム製品	0.54
ガラス・土石製品	1.12
鉄鋼	2.41
非鉄金属	1.18
金属製品	0.63
機械	4.31
電気機器	13.23
輸送用機器	9.69
精密機器	1.53
その他製品	2.13

電気・ガス業	5.28
陸運業	3.98
海運業	0.43
空運業	0.39
倉庫・運輸関連業	0.25
情報・通信業	5.54
卸売業	4.68
小売業	3.47
銀行業	9.17
証券、商品先物取引業	1.85
保険業	2.15
その他金融業	0.63
不動産業	2.22
サービス業	1.58
合 計	96.03

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21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21年12月限	買建	80	669,037,691	672,000,000	3.89

（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21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229回利付国債（10年）	日本	国債証券	830,000,000	101.58	843,188,700	101.55	842,873,300	1.4000	2011.03.21	4.32
2	第233回利付国債（10年）	日本	国債証券	740,000,000	101.84	753,620,600	101.84	753,616,000	1.4000	2011.06.20	3.87
3	第225回利付国債（10年）	日本	国債証券	680,000,000	101.86	692,702,400	101.79	692,212,800	1.9000	2010.12.20	3.55
4	第234回利付国債（10年）	日本	国債証券	670,000,000	102.11	684,137,000	102.12	684,210,700	1.4000	2011.09.20	3.51
5	第260回利付国債（10年）	日本	国債証券	590,000,000	104.17	614,620,700	104.91	618,974,900	1.6000	2014.06.20	3.17
6	第259回利付国債（10年）	日本	国債証券	560,000,000	103.72	580,860,000	104.37	584,516,800	1.5000	2014.03.20	3.00
7	第240回利付国債（10年）	日本	国債証券	540,000,000	102.47	553,362,700	102.62	554,196,600	1.3000	2012.06.20	2.84
8	第66回利付国債（5年）	日本	国債証券	540,000,000	102.03	550,967,400	102.29	552,366,000	1.1000	2012.09.20	2.83
9	第236回利付国債（10年）	日本	国債証券	520,000,000	102.54	533,249,600	102.59	533,504,400	1.5000	2011.12.20	2.74
10	第256回利付国債（10年）	日本	国債証券	510,000,000	103.28	526,748,400	103.87	529,777,800	1.4000	2013.12.20	2.72
11	第244回利付国債（10年）	日本	国債証券	510,000,000	101.77	519,052,500	102.12	520,852,800	1.0000	2012.12.20	2.67
12	第237回利付国債（10年）	日本	国債証券	500,000,000	102.77	513,865,000	102.87	514,365,000	1.5000	2012.03.20	2.64
13	第255回利付国債（10年）	日本	国債証券	490,000,000	103.60	507,663,700	104.13	510,251,700	1.5000	2013.09.20	2.62
14	第249回利付国債（10年）	日本	国債証券	500,000,000	100.46	502,305,000	100.87	504,395,000	0.6000	2013.03.20	2.59
15	第263回利付国債（10年）	日本	国債証券	480,000,000	104.24	500,392,300	105.05	504,259,200	1.6000	2014.09.20	2.58
16	第252回利付国債（10年）	日本	国債証券	480,000,000	101.75	488,400,000	102.24	490,752,000	1.0000	2013.06.20	2.52
17	第92回利付国債（20年）	日本	国債証券	420,000,000	100.56	422,389,800	102.64	431,092,200	2.1000	2026.12.20	2.21
18	第100回利付国債（20年）	日本	国債証券	410,000,000	101.25	415,153,700	103.37	423,817,000	2.2000	2028.03.20	2.17

19	第81回利付国債（20年）	日本	国債証券	390,000,000	100.24	390,939,900	102.20	398,611,200	2.0000	2025.09.20	2.04
20	第290回利付国債（10年）	日本	国債証券	380,000,000	101.09	384,161,000	102.90	391,039,000	1.4000	2018.03.20	2.00
21	第288回利付国債（10年）	日本	国債証券	360,000,000	103.84	373,852,800	105.63	380,289,600	1.7000	2017.09.20	1.95
22	第299回利付国債（10年）	日本	国債証券	370,000,000	99.05	366,485,000	100.87	373,248,600	1.3000	2019.03.20	1.91
23	第111回利付国債（20年）	日本	国債証券	360,000,000	100.68	362,480,400	102.88	370,375,200	2.2000	2029.06.20	1.90
24	第285回利付国債（10年）	日本	国債証券	330,000,000	104.18	343,810,500	105.91	349,503,000	1.7000	2017.03.20	1.79
25	第293回利付国債（10年）	日本	国債証券	320,000,000	104.06	333,017,600	105.88	338,819,200	1.8000	2018.06.20	1.74
26	第289回利付国債（10年）	日本	国債証券	320,000,000	102.10	326,745,600	103.91	332,534,400	1.5000	2017.12.20	1.70
27	第296回利付国債（10年）	日本	国債証券	320,000,000	101.34	324,307,200	103.16	330,134,400	1.5000	2018.09.20	1.69
28	第301回利付国債（10年）	日本	国債証券	320,000,000	100.54	321,753,600	102.35	327,520,000	1.5000	2019.06.20	1.68
29	第277回利付国債（10年）	日本	国債証券	310,000,000	104.14	322,834,000	105.29	326,420,700	1.6000	2016.03.20	1.67
30	第273回利付国債（10年）	日本	国債証券	310,000,000	103.68	321,411,100	104.71	324,628,900	1.5000	2015.09.20	1.66

種類別投資比率（平成21年11月30日現在）

種 類	投資比率（％）
国 債 証 券	99.40
合 計	99.40

株式業種別投資比率（平成21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21年11月30日現在）

順位	銘 柄 名	国・地域	種類	業 種	株数	帳 簿 価 額		評 価 額		投資比率（％）
						単価 （円）	金額 （円）	単価 （円）	金額 （円）	
1	EXXON MOBIL CORP	アメリカ	株式	エネルギー	42,400	6,324.10	268,142,200	6,499.46	275,577,303	1.84
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	69,600	2,516.62	175,156,884	2,536.58	176,546,538	1.18
3	HSBC HOLDINGS PLC(UK)	イギリス	株式	銀行	150,461	992.13	149,276,910	1,012.33	152,317,656	1.02
4	PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	株式	家庭用品・パーソナル用品	25,292	5,369.19	135,797,768	5,423.88	137,180,995	0.91
5	BP PLC	イギリス	株式	エネルギー	162,829	853.10	138,909,444	836.76	136,248,881	0.91
6	APPLE INC	アメリカ	株式	テクノロジー・ ハードウェアおよび機器	7,800	17,488.74	136,412,192	17,413.21	135,823,099	0.91
7	NESTLE SA-REGISTERED	スイス	株式	食品・飲料・タバコ	31,618	4,142.97	130,992,637	4,168.87	131,811,511	0.88
8	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ ライフサイエンス	23,900	5,273.70	126,041,609	5,459.48	130,481,593	0.87
9	GENERAL ELECTRIC CO(US)	アメリカ	株式	資本財	92,000	1,375.93	126,586,342	1,383.75	127,305,128	0.85
10	INTL BUSINESS MACHINES CORP	アメリカ	株式	テクノロジー・ ハードウェアおよび機器	11,500	10,938.06	125,787,690	10,912.01	125,488,195	0.84
11	AT&T INC	アメリカ	株式	電気通信サービス	51,319	2,286.57	117,344,762	2,343.00	120,240,514	0.80
12	CHEVRON CORP	アメリカ	株式	エネルギー	17,400	6,741.66	117,304,964	6,785.93	118,075,315	0.79
13	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	株式	各種金融	32,700	3,850.02	125,895,768	3,587.85	117,322,933	0.78
14	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	70,026	1,513.09	105,956,221	1,584.28	110,940,966	0.74
15	BANCO SANTANDER SA	スペイン	株式	銀行	70,871	1,494.15	105,892,594	1,507.83	106,861,547	0.71
16	GOOGLE INC-CL A	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	2,100	48,774.19	102,425,816	50,328.96	105,690,827	0.70
17	CISCO SYSTEMS INC	アメリカ	株式	テクノロジー・ ハードウェアおよび機器	50,100	2,082.57	104,336,852	2,029.61	101,683,851	0.68

18	TOTAL SA	フランス	株式	エネルギー	18,550	5,587.31	103,644,620	5,451.24	101,120,532	0.67
19	BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	株式	各種金融	75,098	1,368.99	102,808,688	1,342.95	100,852,911	0.67
20	WAL-MART STORES INC	アメリカ	株式	食品・生活必需品小売り	20,400	4,514.12	92,088,048	4,742.43	96,745,578	0.64
21	BHP BILLITON LTD(AU)	オーストラリア	株式	素材	29,164	2,988.11	87,145,371	3,208.98	93,586,853	0.62
22	TELEFONICA SA	スペイン	株式	電気通信サービス	36,797	2,544.30	93,622,732	2,514.35	92,520,724	0.62
23	VODAFONE GROUP PLC	イギリス	株式	電気通信サービス	456,106	197.72	90,182,980	198.36	90,477,162	0.60
24	COCA-COLA CO/THE	アメリカ	株式	食品・飲料・タバコ	18,100	4,816.21	87,173,560	4,963.79	89,844,703	0.60
25	WELLS FARGO & COMPANY	アメリカ	株式	銀行	37,988	2,465.40	93,655,767	2,356.02	89,500,616	0.59
26	HEWLETT-PACKARD CO	アメリカ	株式	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	20,800	4,339.63	90,264,343	4,259.76	88,603,147	0.59
27	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	18,378	4,653.18	85,516,270	4,804.26	88,292,772	0.59
28	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	6,105	14,054.52	85,802,869	14,382.57	87,805,638	0.58
29	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	26,431	2,902.05	76,704,302	3,150.33	83,266,501	0.55
30	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	45,086	1,768.69	79,743,256	1,833.19	82,651,235	0.55

（注）外貨建株式の単価および金額は、平成21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21年11月30日現在）

種 類	投資比率（％）
株 式	95.64
投 資 証 券	1.27
投資信託受益証券	0.11
合 計	97.02

株式業種別投資比率（平成21年11月30日現在）

業 種	投資比率（％）
エネルギー	11.73
素材	7.05
資本財	6.91
商業・専門サービス	0.68
運輸	1.75
自動車・自動車部品	0.98
耐久消費財・アパレル	1.00
消費者サービス	1.26
メディア	2.28
小売	2.36
食品・生活必需品小売り	2.64
食品・飲料・タバコ	6.08
家庭用品・パーソナル用品	1.84
ヘルスケア機器・サービス	2.71
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.61
銀行	8.90
各種金融	5.34
保険	4.10
不動産	0.57
ソフトウェア・サービス	4.51
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.13

電気通信サービス	4.42
公益事業	4.29
半導体・半導体製造装置	1.40
合 計	95.64

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21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	50	237,033,836	236,448,737	1.58
株価指数先物取引	カナダ	S&P/TSE 60IX先物	買建	2	22,301,900	22,292,070	0.14
株価指数先物取引	ドイツ	DJ EURO ST50先物	買建	26	96,406,442	95,910,081	0.64
株価指数先物取引	オーストラリア	SPI 200先物	買建	2	18,607,190	18,257,610	0.12
株価指数先物取引	イギリス	LIFFE FTSE先物	買建	6	45,009,346	45,093,051	0.30
株価指数先物取引	スイス	SWISS MKT IX先物	買建	3	16,528,741	16,425,145	0.11
株価指数先物取引	スウェーデン	OMXS30 INDEX先物	買建	4	4,835,331	4,749,675	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21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21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	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	42,000,000	13,828.11	5,807,808,714	13,946.79	5,857,653,102	4.2500	2019.04.25	3.82
2	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	60,000,000	8,812.57	5,287,542,843	8,973.98	5,384,390,250	3.6250	2019.08.15	3.51
3	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	37,000,000	13,540.85	5,010,116,212	13,776.21	5,097,200,660	3.7500	2019.01.04	3.32
4	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	37,000,000	13,153.81	4,866,911,254	13,446.78	4,975,311,079	3.5000	2019.07.04	3.24
5	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	57,500,000	8,463.50	4,866,514,343	8,629.45	4,961,937,523	3.1250	2019.05.15	3.23
6	BUONI POLIENNALI DEL TES	イタリア	国債証券	36,500,000	13,543.51	4,943,383,587	13,561.37	4,949,900,597	4.2500	2019.02.01	3.23
7	BUONI POLIENNALI DEL TES	イタリア	国債証券	35,500,000	13,900.06	4,934,522,796	13,909.03	4,937,706,431	4.5000	2018.02.01	3.22
8	BUONI POLIENNALI DEL TES	イタリア	国債証券	33,500,000	14,619.25	4,897,452,009	14,614.77	4,895,948,084	5.2500	2017.08.01	3.19
9	BUONI POLIENNALI DEL TES	イタリア	国債証券	35,500,000	13,738.95	4,877,328,054	13,760.59	4,885,010,444	4.5000	2019.03.01	3.18
10	BUONI POLIENNALI DEL TES	イタリア	国債証券	35,000,000	13,375.17	4,681,309,920	13,422.04	4,697,716,380	4.2500	2019.09.01	3.06
11	CANADIAN GOVERNMENT	カナダ	国債証券	54,500,000	8,369.74	4,561,510,400	8,540.89	4,654,789,017	3.7500	2019.06.01	3.03
12	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	32,500,000	14,083.81	4,577,239,577	14,297.05	4,646,543,850	4.2500	2018.07.04	3.03
13	BUONI POLIENNALI DEL TES	イタリア	国債証券	34,000,000	13,606.40	4,626,179,006	13,588.71	4,620,163,304	4.0000	2017.02.01	3.01
14	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	50,000,000	8,915.65	4,457,829,140	9,094.70	4,547,351,953	3.7500	2018.11.15	2.96

15	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	53,500,000	8,219.85	4,397,625,049	8,382.59	4,484,685,984	2.7500	2019.02.15	2.92
16	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	32,000,000	13,656.57	4,370,105,415	13,776.21	4,408,389,760	4.0000	2018.04.25	2.87
17	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	31,000,000	13,840.18	4,290,458,563	14,031.42	4,349,743,176	4.0000	2018.01.04	2.83
18	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	31,000,000	13,722.53	4,253,986,742	13,903.82	4,310,185,378	3.7500	2017.01.04	2.81
19	BUONI POLIENNALI DEL TES	イタリア	国債証券	31,000,000	13,807.72	4,280,393,330	13,833.51	4,288,388,224	4.5000	2018.08.01	2.79
20	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	ドイツ	国債証券	29,000,000	14,129.08	4,097,435,259	14,257.99	4,134,818,550	4.2500	2017.07.04	2.69
21	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	30,000,000	13,550.60	4,065,182,242	13,638.19	4,091,458,620	3.7500	2017.04.25	2.66
22	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	27,500,000	13,932.70	3,831,494,355	14,036.63	3,860,075,450	4.2500	2017.10.25	2.51
23	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	26,500,000	13,896.19	3,682,491,796	13,987.15	3,706,596,923	4.2500	2018.10.25	2.41
24	TSY	イギリス	国債証券	23,500,000	15,226.58	3,578,247,783	15,364.97	3,610,769,360	4.5000	2019.03.07	2.35
25	CANADIAN GOVERNMENT	カナダ	国債証券	33,000,000	8,749.80	2,887,434,240	8,909.37	2,940,093,235	4.2500	2018.06.01	1.91
26	CANADIAN GOVERNMENT	カナダ	国債証券	32,000,000	8,647.11	2,767,077,376	8,794.60	2,814,273,126	4.0000	2017.06.01	1.83
27	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	21,000,000	13,190.27	2,769,957,330	13,351.73	2,803,864,014	3.7500	2019.10.25	1.82
28	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	31,000,000	8,827.84	2,736,630,993	9,003.82	2,791,185,653	3.5000	2018.02.15	1.82
29	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	28,000,000	9,087.14	2,544,401,100	9,281.88	2,598,928,631	4.0000	2018.08.15	1.69
30	FRANCE (GOVT OF)	フランス	国債証券	13,500,000	18,440.34	2,489,445,927	18,612.21	2,512,649,349	8.5000	2019.10.25	1.63

（注）外貨建債券の単価および金額は、平成21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21年11月30日現在）

種 類	投資比率（％）
国 債 証 券	97.53
合 計	97.53

株式業種別投資比率（平成21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21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	482	754,000.00	363,428,000	702,000	338,364,000	14.73
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	日本	投資証券	394	729,000.00	287,226,000	630,000	248,220,000	10.81
3	野村不動産オフィスファンド投資法人	日本	投資証券	271	578,000.00	156,638,000	492,000	133,332,000	5.80
4	日本リテールファンド投資法人	日本	投資証券	344	436,000.00	149,984,000	375,000	129,000,000	5.61
5	森トラスト総合リート投資法人	日本	投資証券	162	697,000.00	112,914,000	684,000	110,808,000	4.82
6	日本プライムリアルティ投資法人	日本	投資証券	556	207,500.00	115,370,000	196,200	109,087,200	4.75
7	フロンティア不動産投資法人	日本	投資証券	142	668,000.00	94,856,000	627,000	89,034,000	3.87
8	オリックス不動産投資法人	日本	投資証券	224	427,000.00	95,648,000	382,000	85,568,000	3.72
9	ユナイテッド・アーバン投資法人	日本	投資証券	179	518,000.00	92,722,000	449,000	80,371,000	3.50
10	日本ロジスティクスファンド投資法人	日本	投資証券	109	696,000.00	75,864,000	658,000	71,722,000	3.12
11	D A オフィス投資法人	日本	投資証券	352	262,500.00	92,400,000	190,100	66,915,200	2.91
12	東急リアル・エステート投資法人	日本	投資証券	151	459,000.00	69,309,000	423,000	63,873,000	2.78

13	日本アコモデーションファンド投資法人	日本	投資証券	131	498,933.47	65,360,285	444,000	58,164,000	2.53
14	ジャパンエクセレント投資法人	日本	投資証券	137	447,000.00	61,239,000	392,000	53,704,000	2.33
15	トップリート投資法人	日本	投資証券	138	415,000.00	57,270,000	383,000	52,854,000	2.30
16	グローバル・ワン不動産投資法人	日本	投資証券	86	628,000.00	54,008,000	573,000	49,278,000	2.14
17	ケネディクス不動産投資法人	日本	投資証券	205	302,621.96	62,037,503	230,000	47,150,000	2.05
18	日本レジデンシャル投資法人	日本	投資証券	220	255,900.00	56,298,000	200,000	44,000,000	1.91
19	福岡リート投資法人	日本	投資証券	95	520,000.00	49,400,000	452,000	42,940,000	1.87
20	プレミアム投資法人	日本	投資証券	117	386,000.00	45,162,000	309,000	36,153,000	1.57
21	森ヒルズリート投資法人	日本	投資証券	142	295,800.00	42,003,600	239,900	34,065,800	1.48
22	M I D リート投資法人	日本	投資証券	163	229,500.00	37,408,500	199,100	32,453,300	1.41
23	日本コマーシャル投資法人	日本	投資証券	229	172,500.00	39,502,500	126,600	28,991,400	1.26
24	阪急リート投資法人	日本	投資証券	76	424,000.00	32,224,000	341,000	25,916,000	1.12
25	野村不動産レジデンシャル投資法人	日本	投資証券	86	442,000.00	38,012,000	298,500	25,671,000	1.11
26	日本賃貸住宅投資法人	日本	投資証券	192	175,000.00	33,600,000	125,000	24,000,000	1.04
27	アドバンス・レジデンス投資法人	日本	投資証券	68	389,000.00	26,452,000	325,000	22,100,000	0.96
28	ビ・ライフ投資法人	日本	投資証券	44	450,000.00	19,800,000	396,000	17,424,000	0.75
29	産業ファンド投資法人	日本	投資証券	70	251,100.00	17,577,000	240,400	16,828,000	0.73
30	ジョイント・リート投資法人	日本	投資証券	93	218,000.00	20,274,000	169,000	15,717,000	0.68

種類別投資比率（平成21年11月30日現在）

種 類	投資比率（％）
投 資 証 券	97.24
合 計	97.24

株式業種別投資比率（平成21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 R E I T 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21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	39,661	6,006.84	238,237,369	6,053.26	240,078,396	9.27
2	VORNADO REALTY TRUST	アメリカ	投資証券	25,045	5,485.52	137,384,946	5,386.56	134,906,407	5.21
3	PUBLIC STORAGE	アメリカ	投資証券	17,800	6,450.85	114,825,149	6,635.75	118,116,463	4.56
4	BOSTON PROPERTIES INC	アメリカ	投資証券	19,300	5,546.29	107,043,414	5,537.60	106,875,871	4.13
5	HCP INC.	アメリカ	投資証券	40,900	2,673.74	109,356,293	2,580.86	105,557,227	4.07
6	EQUITY RESIDENTIAL	アメリカ	投資証券	38,000	2,570.44	97,676,875	2,683.29	101,965,289	3.94
7	VENTAS INC	アメリカ	投資証券	21,800	3,530.56	76,966,266	3,559.21	77,590,778	2.99
8	HOST HOTELS & RESORTS	アメリカ	投資証券	86,000	993.81	85,468,256	873.30	75,104,539	2.90
9	PROLOGIS	アメリカ	投資証券	61,700	1,018.28	62,827,956	1,096.41	67,648,515	2.61
10	AVALONBAY COMMUNITIES INC	アメリカ	投資証券	11,142	6,448.24	71,846,365	6,000.30	66,855,422	2.58
11	PLUM CREEK TIMBER COMPANY	アメリカ	投資証券	22,700	2,900.32	65,837,311	2,909.00	66,034,370	2.55
12	HEALTH CARE REIT INC	アメリカ	投資証券	16,700	3,948.11	65,933,583	3,715.46	62,048,315	2.39
13	KIMCO REALTY CORP	アメリカ	投資証券	52,400	1,162.38	60,909,021	1,028.69	53,903,801	2.08
14	FEDERAL REALTY INVESTMENT	アメリカ	投資証券	8,500	5,243.32	44,568,254	5,394.37	45,852,173	1.77
15	NATIONWIDE HEALTH PROPERTIES	アメリカ	投資証券	14,900	2,779.65	41,416,877	2,876.88	42,865,562	1.65
16	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	投資証券	10,600	3,975.02	42,135,316	4,038.40	42,807,052	1.65

17	AMB PROPERTY CORP	アメリカ	投資証券	20,400	2,001.83	40,837,507	1,971.45	40,217,684	1.55
18	SL GREEN REALTY CORP	アメリカ	投資証券	10,700	3,884.74	41,566,798	3,718.07	39,783,373	1.53
19	LIBERTY PROPERTY	アメリカ	投資証券	15,600	2,749.27	42,888,654	2,481.89	38,717,607	1.49
20	RAYONIER INC	アメリカ	投資証券	11,000	3,652.09	40,173,063	3,343.05	36,773,584	1.42
21	THE MACERICH COMPANY	アメリカ	投資証券	13,414	2,568.73	34,456,992	2,468.87	33,117,508	1.27
22	REALTY INCOME CORP	アメリカ	投資証券	14,500	2,037.43	29,542,745	2,164.17	31,380,512	1.21
23	REGENCY CENTERS CORPORATION	アメリカ	投資証券	11,200	3,093.04	34,642,051	2,744.93	30,743,240	1.18
24	DUKE REALTY CORP	アメリカ	投資証券	31,200	1,052.13	32,826,680	957.51	29,874,446	1.15
25	SENIOR HOUSING PROPERTIES	アメリカ	投資証券	16,900	1,727.51	29,195,071	1,733.59	29,297,767	1.13
26	CAMDEN PROPERTY TRUST	アメリカ	投資証券	8,900	3,417.70	30,417,616	3,238.01	28,818,315	1.11
27	ALEXANDRIA REAL ESTATE	アメリカ	投資証券	6,000	4,751.11	28,506,667	4,796.25	28,777,515	1.11
28	MACK-CALI REALTY CORP	アメリカ	投資証券	10,900	2,840.42	30,960,612	2,558.29	27,885,368	1.07
29	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	アメリカ	投資証券	17,100	1,877.70	32,108,675	1,614.66	27,610,788	1.06
30	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	アメリカ	投資証券	16,800	1,786.54	30,014,036	1,592.09	26,747,202	1.03

（注）外貨建投資証券の単価および金額は、平成21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21年11月30日現在）

種 類	投資比率（％）
投 資 証 券	99.34
合 計	99.34

株式業種別投資比率（平成21年11月30日現在）

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

（単位：円）

期 間		純資産総額 (分配落ち)	純資産総額 (分配付き)	基準価額 (分配落ち)	基準価額 (分配付き)
第1期特定期間	第1期計算期間末	31,398,954,947	31,453,604,999	10,797	10,816
	第2期計算期間末	36,458,477,477	36,522,545,978	11,022	11,041
	第3期計算期間末	39,259,414,859	39,330,106,213	10,754	10,774
	第4期計算期間末	46,505,640,498	46,672,485,568	10,946	10,985
第2期特定期間	第5期計算期間末	56,945,136,672	57,145,564,623	11,105	11,144
	第6期計算期間末	63,247,361,830	63,469,553,127	11,101	11,140
	第7期計算期間末	66,011,879,353	66,247,927,474	10,903	10,942
	第8期計算期間末	63,683,482,806	63,943,903,554	9,782	9,822
	第9期計算期間末	71,218,071,586	71,492,829,632	10,199	10,238
	第10期計算期間末	73,335,259,420	73,622,000,840	10,050	10,090
第3期特定期間	第11期計算期間末	71,959,927,559	72,258,236,214	9,649	9,689
	第12期計算期間末	72,187,419,727	72,484,489,267	9,712	9,752
	第13期計算期間末	66,232,470,325	66,530,784,798	8,881	8,921
	第14期計算期間末	65,487,908,766	65,779,232,282	8,988	9,028
	第15期計算期間末	59,637,828,762	59,918,689,896	8,494	8,534
	第16期計算期間末	60,571,391,084	60,839,591,183	9,027	9,067

第4期特定期間	第17期計算期間末	59,060,866,513	59,320,010,104	9,106	9,145
	第18期計算期間末	55,257,728,657	55,506,608,439	8,878	8,918
	第19期計算期間末	51,215,886,395	51,455,194,433	8,560	8,600
	第20期計算期間末	48,648,466,616	48,877,521,774	8,495	8,535
	第21期計算期間末	42,844,489,177	43,051,785,402	8,267	8,307
	第22期計算期間末	31,463,032,178	31,656,566,896	6,503	6,543
第5期特定期間	第23期計算期間末	25,376,054,081	25,560,489,908	5,503	5,543
	第24期計算期間末	26,270,993,088	26,448,535,021	5,919	5,959
	第25期計算期間末	23,659,525,664	23,827,602,483	5,631	5,671
	第26期計算期間末	21,313,583,838	21,473,639,587	5,327	5,367
	第27期計算期間末	20,870,805,177	21,023,208,589	5,478	5,518
	第28期計算期間末	21,963,360,031	22,110,320,662	5,978	6,018
第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 (平成21年10月20日)	19,553,950,956	19,673,764,141	6,526	6,566
平成20年11月末日		26,916,623,825	-	5,907	-
平成20年12月末日		25,603,191,788	-	5,909	-
平成21年1月末日		23,236,527,653	-	5,630	-
平成21年2月末日		21,218,317,153	-	5,446	-
平成21年3月末日		20,802,196,053	-	5,563	-
平成21年4月末日		21,462,227,905	-	5,951	-
平成21年5月末日		21,461,815,394	-	6,135	-
平成21年6月末日		20,943,310,629	-	6,258	-
平成21年7月末日		20,887,848,580	-	6,419	-
平成21年8月末日		20,688,809,338	-	6,546	-
平成21年9月末日		19,853,515,025	-	6,482	-
平成21年10月末日		19,026,347,322	-	6,440	-
平成21年11月末日		17,625,245,157	-	6,145	-

（注１）基準価額は１万口当たりの純資産額です。

（注２）表中の分配付きの数値は支払外国税を控除している場合があります。

【分配の推移】

特定期間	決算期	1万口当たりの分配金
第1期特定期間	第1期計算期間 (平成19年1月22日)	20円
	第2期計算期間 (平成19年2月20日)	20円
	第3期計算期間 (平成19年3月20日)	20円
	第4期計算期間 (平成19年4月20日)	40円

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

特定期間	決算期	1万口当たりの分配金
第5期特定期間	第23期計算期間 (平成20年11月20日)	40円
	第24期計算期間 (平成20年12月22日)	40円
	第25期計算期間 (平成21年1月20日)	40円
	第26期計算期間 (平成21年2月20日)	40円
	第27期計算期間 (平成21年3月23日)	40円
	第28期計算期間 (平成21年4月20日)	40円

第6期特定期間	第29期計算期間 (平成21年5月20日)	40円
	第30期計算期間 (平成21年6月22日)	40円
	第31期計算期間 (平成21年7月21日)	40円
	第32期計算期間 (平成21年8月20日)	40円
	第33期計算期間 (平成21年9月24日)	40円
	第34期計算期間 (平成21年10月20日)	40円

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

（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。

第二部 【ファンドの詳細情報】

第1 【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

第2 【手続等】

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「第一部 ファンド情報 第1ファンドの状況 4 手数料等及び税金（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。

（二）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。

第3 【管理及び運営】

1 【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。

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

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

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

当ファンドの主な投資対象の評価方法は以下のとおりです。

投資対象	評価方法
内国投資信託証券 （親投資信託受益証券）	原則として基準価額計算日の基準価額で評価
外国籍投資信託証券	原則として基準価額計算時に知りうる直近の日の基準価額で評価
外貨建資産	原則として基準価額計算日の対顧客電信売買相場の仲値で円換算により評価
為替予約取引	原則として基準価額計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

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

委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、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30億口を下回ることとなった場合、またはこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

（ロ）委託者は、上記（イ）の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの投資信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託契約にかかる全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

（ハ）上記（ロ）の投資信託契約の解約にかかる公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

（ニ）上記（ハ）の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、投資信託契約の解約をしません。

- (ホ) 委託者は、上記(二)の規定により、この投資信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- (ヘ) 上記(ハ)から(ホ)までの規定は、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記(ホ)の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- (ト) 委託者は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、投資信託契約を解約し信託を終了させます。
- (チ) 委託者が監督官庁より登録の取り消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

上記の規定にかかわらず、監督官庁がこの投資信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、約款第53条第4項に該当する場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続します。

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

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

b. 投資信託約款の変更

- (イ) 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

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

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

上記の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、投資信託約款の変更をしません。

委託者は、上記の規定により、当該投資信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

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

c. 異議申し立ておよび受益権の買取請求

投資信託契約の解約または投資信託約款の変更でその内容が重大な場合において、一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、投資信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。

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

d．運用報告書

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

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

e．公告

委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

f．委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い

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

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

g．信託事務処理の再信託

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

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

h．信託業務の委託等

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

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

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

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

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

i．関係法人との契約の更改

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

また、委託者と投資顧問会社との間において締結している「投資顧問契約」の有効期間は契約の締結日から投資信託約款に基づくファンドの信託終了日までとし、途中での更新は行いま

せん。なお、委託者、投資顧問会社は、法律による解除権の行使以外に、相手方に対する90日前の書面による解約申し入れによりこの契約を解約できるものとします。

2【受益者の権利等】

a．収益分配金請求権

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

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

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

b．一部解約請求権

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

一部解約金は、受益者の一部解約の実行請求の受付日から起算して、原則として、5営業日目から受益者に支払います。ただし、投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

c．償還金請求権

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

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

第4 【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）（以下「財務諸表等規則」という。）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、財務諸表等規則は、平成20年8月7日付内閣府令第50号及び平成20年12月12日付内閣府令第80号により改正されておりますが、第5期特定期間（平成20年10月21日から平成21年4月20日まで）及び第6期特定期間（平成21年4月21日から平成21年10月20日まで）について内閣府令第50号附則第2条1項1号により、内閣府令第50号改正前の財務諸表等規則及び内閣府令第80号改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

また、投資信託財産計算規則は、平成21年6月24日付内閣府令第35号により改正されておりますが、第5期特定期間（平成20年10月21日から平成21年4月20日まで）及び第6期特定期間（平成21年4月21日から平成21年10月20日まで）について同内閣府令附則第16条2項により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

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5期特定期間（平成20年10月21日から平成21年4月20日まで）及び第6期特定期間（平成21年4月21日から平成21年10月20日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

新光7資産バランスファンド 財務諸表

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第5期特定期間末 (平成21年 4月20日現在)	第6期特定期間末 (平成21年10月20日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	470,975,618	267,877,179
投資信託受益証券	3,280,830,000	2,850,497,000
親投資信託受益証券	18,431,328,439	16,625,814,418
未収利息	818	540
流動資産合計	22,183,134,875	19,744,189,137
資産合計	22,183,134,875	19,744,189,137
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	146,960,631	119,813,185
未払解約金	56,008,437	56,437,518
未払受託者報酬	1,403,862	1,170,893
未払委託者報酬	15,266,976	12,733,459
その他未払費用	134,938	83,126
流動負債合計	219,774,844	190,238,181
負債合計	219,774,844	190,238,181
純資産の部		
元本等		
元本	36,741,880,068	29,963,492,269
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	14,778,520,037	10,409,541,313
（分配準備積立金）	1,360,246,392	956,077,334
元本等合計	21,963,360,031	19,553,950,956
純資産合計	21,963,360,031	19,553,950,956
負債純資産合計	22,183,134,875	19,744,189,137

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第5期特定期間 自平成20年10月21日 至平成21年 4月20日	第6期特定期間 自平成21年 4月21日 至平成21年10月20日
営業収益		
受取配当金	210,000,000	141,700,000
受取利息	915,411	115,766
有価証券売買等損益	1,912,201,661	2,564,720,979
営業収益合計	1,701,286,250	2,706,536,745
営業費用		
受託者報酬	10,166,074	8,762,308
委託者報酬	110,555,949	95,290,004
その他費用	880,535	772,622
営業費用合計	121,602,558	104,824,934
営業利益	1,822,888,808	2,601,711,811
経常利益	1,822,888,808	2,601,711,811
当期純利益	1,822,888,808	2,601,711,811
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	17,789,269	29,638,973
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	16,920,700,808	14,778,520,037
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,012,045,437	2,678,998,217
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	5,012,045,437	2,678,998,217
剰余金減少額又は欠損金増加額	75,290,756	99,969,438
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	75,290,756	99,969,438
分配金	989,474,371	782,122,893
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	14,778,520,037	10,409,541,313

(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5期特定期間 自 平成20年10月21日 至 平成21年 4月20日	第6期特定期間 自 平成21年 4月21日 至 平成21年10月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券及び親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 同左
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。	受取配当金 同左

(貸借対照表に関する注記)

区 分	第5期特定期間末 [平成21年 4月20日現在]	第6期特定期間末 [平成21年10月20日現在]
1. 期首元本額	48,383,732,986円	36,741,880,068円
期中追加設定元本額	176,344,143円	262,138,325円
期中一部解約元本額	11,818,197,061円	7,040,526,124円
2. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は14,778,520,037円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は10,409,541,313円であります。
3. 特定期間末日における受益権の総数	36,741,880,068口	29,963,492,269口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	第5期特定期間 自 平成20年10月21日 至 平成21年 4月20日	第6期特定期間 自 平成21年 4月21日 至 平成21年10月20日
分配金の計算過程	(1) 第23期計算期間（平成20年10月21日から平成20年11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（86,737,421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（1,823,130,100円）及び分配準備積立金（1,654,031,000円）より分配対象収益は3,563,898,521円（1万口当たり772.92円）であり、うち184,435,827円（1万口当たり40円）を分配しております。 (2) 第24期計算期間（平成20年11月21日から平成20年12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（104,475,988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（1,667,104,351円）及び分配準備積立金（1,587,751,428円）より分配対象収益は3,359,331,767円（1万口当たり756.83円）であり、うち177,543,669円（1万口当たり40円）を分配しております。なお、当該分配金額に外国税控除額（1,736円）を含んでおります。	(1) 第29期計算期間（平成21年4月21日から平成21年 5月20日まで） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（82,130,957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（1,022,339,666円）及び分配準備積立金（1,317,260,951円）より分配対象収益は2,421,731,574円（1万口当たり680.51円）であり、うち142,345,038円（1万口当たり40円）を分配しております。なお、当該分配金額に外国税控除額（14,717円）を含んでおります。 (2) 第30期計算期間（平成21年5月21日から平成21年6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（75,240,954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（949,616,305円）及び分配準備積立金（1,241,302,680円）より分配対象収益は2,266,159,939円（1万口当たり663.12円）であり、うち136,695,633円（1万口当たり40円）を分配しております。なお、当該分配金額に外国税控除額（19,411円）を含んでおります。

	(3) 第25期計算期間（平成20年12月23日から平成21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（98,497,072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（1,495,475,694円）及び分配準備積立金（1,520,591,203円）より分配対象収益は3,114,563,969円（1万口当たり741.20円）であり、うち168,078,219円（1万口当たり40円）を分配しております。なお、当該分配金額に外国税控除額（1,400円）を含んでおります。	(3) 第31期計算期間（平成21年6月23日から平成21年7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（76,563,809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（885,437,247円）及び分配準備積立金（1,171,042,406円）より分配対象収益は2,133,043,462円（1万口当たり647.02円）であり、うち131,869,128円（1万口当たり40円）を分配しております。なお、当該分配金額に外国税控除額（26,291円）を含んでおります。
--	--	--

区 分	第5期特定期間 自 平成20年10月21日 至 平成21年 4月20日	第6期特定期間 自 平成21年 4月21日 至 平成21年10月20日
分配金の計算過程	(4) 第26期計算期間（平成21年1月21日から平成21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（70,794,649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（1,344,869,047円）及び分配準備積立金（1,464,032,436円）より分配対象収益は2,879,696,132円（1万口当たり719.66円）であり、うち160,055,749円（1万口当たり40円）を分配しております。 (5) 第27期計算期間（平成21年2月21日から平成21年3月23日まで） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（91,369,709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（1,205,510,382円）及び分配準備積立金（1,386,667,619円）より分配対象収益は2,683,547,710円（1万口当たり704.31円）であり、うち152,403,412円（1万口当たり40円）を分配しております。 (6) 第28期計算期間（平成21年3月24日から平成21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（118,168,558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（1,090,030,013円）及び分配準備積立金（1,352,296,585円）より分配対象収益は2,560,495,156円（1万口当たり696.87円）であり、うち146,967,520円（1万口当たり40円）を分配しております。なお、当該分配金額に外国税控除額（6,889円）を含んでおります。	(4) 第32期計算期間（平成21年7月22日から平成21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（61,410,220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（829,062,258円）及び分配準備積立金（1,113,887,973円）より分配対象収益は2,004,360,451円（1万口当たり626.62円）であり、うち127,946,468円（1万口当たり40円）を分配しております。なお、当該分配金額に外国税控除額（39,455円）を含んでおります。 (5) 第33期計算期間（平成21年8月21日から平成21年9月24日まで） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（62,163,334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（770,567,790円）及び分配準備積立金（1,043,702,789円）より分配対象収益は1,876,433,913円（1万口当たり607.27円）であり、うち123,596,058円（1万口当たり40円）を分配しております。なお、当該分配金額に外国税控除額（42,743円）を含んでおります。 (6) 第34期計算期間（平成21年9月25日から平成21年10月20日まで） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（61,961,451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（717,599,795円）及び分配準備積立金（983,965,575円）より分配対象収益は1,763,526,821円（1万口当たり588.55円）であり、うち119,853,969円（1万口当たり40円）を分配しております。なお、当該分配金額に外国税控除額（40,784円）を含んでおります。

（有価証券関係に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	第5期特定期間末 [平成21年 4月20日現在]		第6期特定期間末 [平成21年10月20日現在]	
	貸借対照表計上額 (円)	当特定期間の損益に含 まれた評価差額 (円)	貸借対照表計上額 (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	3,280,830,000	375,870,000	2,850,497,000	78,416,000
親投資信託 受益証券	18,431,328,439	1,615,935,811	16,625,814,418	97,804,091
合 計	21,712,158,439	1,991,805,811	19,476,311,418	19,388,091

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

取引の状況に関する事項

区 分	第5期特定期間 自 平成20年10月21日 至 平成21年 4月20日	第6期特定期間 自 平成21年 4月21日 至 平成21年10月20日
	該当事項はありません。	同左

取引の時価等に関する事項

種 類	第5期特定期間末 [平成21年 4月20日現在]	第6期特定期間末 [平成21年10月20日現在]
	該当事項はありません。	同左

(関連当事者との取引に関する注記)

	第5期特定期間 自 平成20年10月21日 至 平成21年 4月20日	第6期特定期間 自 平成21年 4月21日 至 平成21年10月20日
	該当事項はありません。	同左

(1口当たり情報)

	第5期特定期間末 [平成21年 4月20日現在]	第6期特定期間末 [平成21年10月20日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.5978円 (5,978円)	0.6526円 (6,526円)

(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・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	377,000	2,850,497,000	
投 資 信 託 受 益 証 券 小 計		377,000	2,850,497,000	
親投資信託 受益証券	海外国債マザーファンド	1,862,179,464	2,846,527,528	
	ニュー トピックス インデックス マザーファン ド	2,770,061,806	2,771,446,836	
	新光外国株式インデックスマザーファンド	3,290,218,515	2,862,819,129	
	新光日本債券インデックスマザーファンド	2,499,281,248	2,671,731,654	
	新光J - R E I Tマザーファンド	4,224,880,251	2,702,655,896	
	新光米国R E I Tマザーファンド	5,705,587,677	2,770,633,375	
親 投 資 信 託 受 益 証 券 小 計		20,352,208,961	16,625,814,418	
有 価 証 券 合 計		-	19,476,311,418	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。

(参考情報)

当ファンドは、「フランクリン・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」、「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・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・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」の状況

「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」は、ケイマン諸島で設立された円建外国証券投資信託であります。同ファンドの財務書類は、国際財務報告基準に従い作成されており、独立監査人の監査を受けております。

同ファンドの貸借対照表、損益計算書、償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産変動計算書、キャッシュ・フロー計算書及び財務書類に対する注記は、同ファンドの受託会社であるB N Y ファンド・マネジメント（ケ

イマン）リミテッドから入手した平成20年5月31日現在及び平成21年5月31日現在の財務書類の原文の一部を翻訳・抜粋したものであります。

（１）貸借対照表

	注記	2009年5月31日現在 （日本円）	2008年5月31日現在 （日本円）
資産			
流動資産			
公正価値で計上し評価差額を損益計上する 金融資産	4, 5	101,948,896,074	197,917,223,420
ブローカーに対する債権		1,771,485,171	87,577,634
現金および現金同等物	7	3,165,066,911	7,932,310,640
資産合計		106,885,448,156	205,937,111,694
負債			
流動負債			
償還可能受益証券の保有者への未払金		2,005,800,000	-
ブローカーに対する債務		1,187,125,245	-
未払費用	8	103,467,229	274,835,891
負債（償還可能受益証券の保有者に帰属する 純資産を除く）		3,296,392,474	274,835,891
償還可能受益証券の保有者に帰属する純資 産（買呼値）	9	103,589,055,682	205,662,275,803
内訳：			
償還可能受益証券の保有者に帰属する純資 産（仲値）	9	109,955,929,358	207,292,766,478
買呼値から仲値への調整	9	(6,366,873,676)	(1,630,490,675)
		103,589,055,682	205,662,275,803

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

（２）損益計算書

	注記	2009年5月31日終了 会計年度 （日本円）	2008年5月31日終了 会計年度 （日本円）
収益			
保管銀行に預けた預金からの受取利息		42,454,249	263,840,738
為替（差損）／差益純額		(388,066,467)	896,855,527
公正価値で計上し評価差額を損益計上す 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		(51,029,335,179)	(11,499,293,173)
純損失合計		(51,374,947,397)	(10,338,596,908)
費用			
投資顧問報酬	11	573,174,580	774,466,685
受託報酬および事務管理報酬	11	75,511,549	130,567,282
保管報酬	11	52,115,477	66,126,649
その他の営業費用		13,471,388	27,328,713
営業費用合計		714,272,994	998,489,329
営業損失		(52,089,220,391)	(11,337,086,237)
財務費用			
償還可能受益証券の保有者に対する分配 金	10	14,393,479,800	14,084,820,000
税引前損失		(66,482,700,191)	(25,421,906,237)
税金		-	-
償還可能受益証券の保有者に対する分配 金および税引後損失		(66,482,700,191)	(25,421,906,237)
買呼値から仲値への調整	9	4,736,383,001	1,630,490,675
償還可能受益証券の保有者に帰属する純 資産の営業による減少、調整後		(61,746,317,190)	(23,791,415,562)

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

（３）償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産変動計算書

	注記	2009年5月31日終了 会計年度		2008年5月31日終了 会計年度	
		(口数)	(日本円)	(口数)	(日本円)
償還可能受益証券の保有者に 帰属する純資産期首残高		21,896,500	207,292,766,478	15,159,500	162,374,517,040
受益証券の発行による収入		305,310	2,824,883,140	6,914,000	70,357,146,000
受益証券の償還		(5,975,610)	(38,415,403,070)	(177,000)	(1,647,481,000)
資本取引による純（減少）/ 増加		(5,670,300)	(35,590,519,930)	6,737,000	68,709,665,000
償還可能受益証券の保有者に 対する分配金および税引後損 失		-	(66,482,700,191)	-	(25,421,906,237)
買呼値から仲値への調整	9	-	4,736,383,001	-	1,630,490,675
償還可能受益証券の保有者に 帰属する純資産期末残高（仲 値）、調整後	9	16,226,200	109,955,929,358	21,896,500	207,292,766,478

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

（４）キャッシュ・フロー計算書

	注記	2009年5月31日終了 会計年度 (日本円)	2008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			
償還可能受益証券の保有者に帰属する 純資産の営業による減少、調整後：		(61,746,317,190)	(23,791,415,562)
調整項目：			
- 買呼値から仲値への調整		(4,736,383,001)	(1,630,490,675)
- 受取利息		(42,454,249)	(263,840,738)
- 償還可能受益証券の保有者に対する 分配金		14,393,479,800	14,084,820,000
運転資本変動前営業キャッシュ・フ ロー		(52,131,674,640)	(11,600,926,975)
営業資産および負債の変動			
- ブローカーに対する債権の増加		(1,683,907,537)	(87,577,634)
- ブローカーに対する債務の増加 / (減少)		1,187,125,245	(585,274,330)
- 未払費用の純（減少）/ 増加		(171,368,662)	141,435,084
- 公正価値で計上し評価差額を損益計 上する金融資産の純減少 / (増加)		95,968,327,346	(54,199,300,653)
営業活動からの（に使用された） キャッシュ		43,168,501,752	(66,331,644,508)
利息の受取		42,454,249	263,840,738
営業活動からの（に使用された）正味 キャッシュ・フロー		43,210,956,001	(66,067,803,770)
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分 配金		(14,393,479,800)	(14,084,820,000)
受益証券の発行による収入		2,824,883,140	72,778,806,000
受益証券の償還による支払		(36,409,603,070)	(1,647,481,000)

財務活動（に使用された）からの正味 キャッシュ・フロー	(47,978,199,730)	57,046,505,000
現金および現金同等物の純減少	(4,767,243,729)	(9,021,298,770)
現金および現金同等物期首残高	7,932,310,640	16,953,609,410
現金および現金同等物期末残高	7 3,165,066,911	7,932,310,640

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

（５）財務書類に対する注記

本注記は、添付の財務書類と不可分のものであり、財務書類と合わせて読むべきである。

１ 一般的事項

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（以下「当ファンド」という。）は、ケイマン諸島で設立され、拠点を置いている。当ファンドの登記上の事務所の住所は、ケイマン諸島の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日に運用を開始した。

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、高い利益率と長期的な資本成長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・テンブルトン・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。B N Y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、受託業務および事務管理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事務管理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、当ファンドの保管銀行である。

当財務書類全体にわたり、純資産と表記されているものはすべて、別途記載がない限り、償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産を指している。

当財務書類は、2009年８月25日に受託会社により発行が承認された。

B N Yファンド・マネジメント（ケイマン）リミテッドが、当信託の受託会社および事務管理会社を務めている。受託会社は、副事務管理会社であるザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン、シンガポール支店に当信託の事務管理を委託している。

２ 重要な会計方針の要約

当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通りである。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年度において一貫して適用されている。

2.1 表示の基礎

当ファンドの財務書類は、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。当財務書類は取得原価主義に基づき作成されているが、公正価値で計上し評価差額を損益計上する金融資産および金融負債（デリバティブ金融商品を含む）の再評価によって修正される。

IFRSに準拠した財務書類の作成には、一定の重要な会計上の見積りの使用が要求されている。IFRSはまた、当ファンドの会計方針の適用の過程において経営者に判断を行うことを要求している。

2009年に発効している基準で公表されている解釈および改訂

(a) IAS第39号（改訂）「金融商品：認識および測定」（2009年1月1日より適用）。当該改訂は、2008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る。

トレーディング目的保有の金融商品に関連して、損益計算書を通じて公正価値で測定される金融資産または金融負債の定義も改訂された。この改訂は、一括管理され最近の実績として短期利益獲得パターンを示す証拠を有する金融商品のポートフォリオの一部である金融資産または金融負債を、当初認識時にかかるポートフォリオに含めることを明確にしている。

当ファンドは2009年1月1日よりIAS第39号（改訂）を適用する予定であるが、この適用は当ファンドの損益計算書に影響を及ぼさない見込みである。

(b) IAS第32号（改訂）「金融商品：表示」およびIAS第1号（改訂）「財務書類の表示 - プット可能な金融商品および清算時に生じる債務」（2009年1月1日以降開始する会計年度より適用）。

IAS第32号は、その金融商品の保有者が発行者に現金による償還を要求できる場合、当該金融商品を負債として分類することを要求している。IAS第32号およびIAS第1号（改訂）の改訂は、事業体に対して、一定の金融商品（プット可能な商品を含む。）が特定の特徴を有し、特定の条件を満たす場合には、それらを資本として分類することを要求している。また、当改訂は、負債から資本に組み替えられた金融商品および資本として分類されたプット可能な金融商品に関する追加的な開示を要求している。

当ファンドは、2009年6月1日より当改訂を適用し、償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産を負債から資本に組み替える予定である。また、当ファンドは、当改訂によって生じる要求に従った比較数値情報を提供する予定である。償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産に対する影響はない。

(c) IAS第1号（改訂）「財務書類の表示」（2009年1月1日より適用）。改訂後の同基準は、所有者持分変動計算書における収益および費用の項目（すなわち、「所有者以外の持分変動」）の表示を禁止し、「所有者以外の持分変動」を所有者持分の変動と区分して表示することを要求している。すべての所有者以外の持分変動は、業績計算書に表示することが要求されるが、事業体は、単一の業績計算書（包括利益計算書）か、または2つの計算書（損益計算書および包括利益計算書）の表示を選択できる。事業体が比較数値情報を修正再表示または組替表示する場合には、現在要求される当期末および比較期間末現在の貸借対照表の表示に加え、比較期間期首現在の貸借対照表（修正再表示後）の表示が要求される。当ファンドは、2009年6月1日よりIAS第1号（改訂）を適用する予定であり、単一の包括利益計算書を表示する予定である。この変更は、当ファンドの業績計算書の表示に重要な変更を及ぼさない見込みである。

(d) IAS第1号（改訂）「財務書類の表示」（2009年1月1日より適用）。当該改訂は、2008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る。当該改訂は、IAS第39号「金融商品：認識および測定」に従ってトレーディング目的保有に分類された金融資産および金融負債は、すべてではないもののその一部がそれぞれ流動資産および流動負債の例であることを明確にしている。当ファンドは当該改訂を2009年1月1日より適用する予定であるが、この適用は当ファンドの財務書類に影響を及ぼさない見込みである。

(e) IFRS第7号「金融商品：開示」、IAS第8号「会計方針、会計上の見積りの変更および誤謬」、IAS第10号「後発事象」、およびIAS第18号「収益」に対し、多くの軽微な改訂（すべて2009年6月1日より適用）が行われている。これらは、2008年5月に公表されたIASBの年次改善プロジェクトの一環（上記に扱われていない。）である。これらの改訂は、当ファンドの会計に影響を及ぼさない見込みであるため、詳細な分析を行っていない。

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。当財務書類は、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利益／損失は、損益計算書に計上される。

2.3 公正価値で計上し評価差額を損益計上する金融資産

(a) 分類

当ファンドは、負債証券に対する投資を、公正価値で計上し評価差額を損益計上する金融資産として分類している。これらの金融資産は、主に短期間で売却することを目的として取得しており、トレーディング目的で保有している。当ファンドはヘッジ関係にあるデリバティブをヘッジとして指定していないため、デリバティブもまた、トレーディング目的保有として分類されている。

(b) 認識／認識中止

通常の投資の購入および売却は、当ファンドが投資を購入または売却することを約定した日である取引日に認識される。投資は、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報酬を実質的に移転した時点で認識中止される。

(c) 測定

公正価値で計上し評価差額を損益計上する金融資産は当初、公正価値で認識される。取引費用は、損益計算書に費用計上される。当初認識の後、公正価値で計上し評価差額を損益計上するすべての金融資産は、公正価値で測定される。「公正価値で計上し評価差額を損益計上する金融資産」の区分の公正価値の変動から生じた利益および損失は、発生した期間の損益計算書に表示される。公正価値で計上し評価差額を損益計上する金融資産からの受取利息は、損益計算書の「公正価値で計上し評価差額を損益計上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」に認識される。

(d) 公正価値の見積り

時価のある市場で取引される金融商品（公に取引されるデリバティブおよびトレーディング有価証券等）の公正価値は、貸借対照表日現在の取引市場価格に基づく。当ファンドが保有する金融資産に使用される取引市場価格は未収利息を考慮した現行の買呼値である。

時価のある市場で取引されない金融商品（例えば、店頭取引デリバティブ）の公正価値は、評価手法を使用して決定される。当ファンドは、様々な方法を使用し、各貸借対照表日現在の市況に基づく仮定を行っている。使用される評価手法は、類似する最近の独立当事者間の取引、割引キャッシュ・フロー分析、オプション価格決定モデルおよび市場参加者によって一般に使用されるその他の評価手法の使用を含んでいる。

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る場合で、かつ、純額ベースで決済する意図または資産の回収と負債の決済を同時に行う意図がある場合には、金融資産および金融負債は相殺され、貸借対照表に純額が報告される。

2.5 ブローカーに対する債権／債務

ブローカーに対する債権／債務は、契約済だが貸借対照表日時点で決済も受渡もされていない、売却証券に関する債権および購入証券に関する債務を表している。

これらの金額は当初、公正価値で認識され、その後実効金利法を使用した償却原価（ブローカーに対する債権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。ブローカーの著しい財政難、ブローカー

が破産手続または財政再建を行う可能性および支払の債務不履行は、ブローカーに対する債権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グループが減損損失の結果評価減されると直ちに、減損損失を測定するための将来キャッシュ・フローを割引くために使用される利率を使用し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算定し、受取利息または支払利息を適切な期間にわたり配分する方法である。実効金利は、金融商品の見積期間（適切な場合はより短い期間）にわたり見積られた将来の現金の支払または受取りを、金融資産または金融負債の正味帳簿価額まで正確に割引いた金利である。実効金利を算定する際に、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。その算定には、実効金利の不可欠の一部である契約当事者間で支払われるまたは受け取られるすべてのフィーおよび手数料、取引費用およびその他のすべてのプレミアムまたは割引額が含まれる。

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、その後実効金利法を使用した償却原価で表示される。

2.8 償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産

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、金融負債として分類されている。受益証券は、当ファンドの純資産額に比例した持分に相当する現金により、いつでも当ファンドに払い戻させることができる。各受益証券は、保有者が当ファンドに受益証券を払い戻す権利を行使した場合に、貸借対照表日現在支払うべき償還金額で計上される。

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 口当たり純資産額に基づく価格で発行または償還される。当ファンドの受益証券 1 口当たり純資産額は、償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産を、社外流通受益証券口数合計で除することにより算定される。当ファンドの規則の規定に従い、投資ポジションは、募集および償還に関する受益証券 1 口当たり純資産額を決定する目的で、市場価格の仲値に基づき評価される。

2.9 受取利息

受取利息は、実効金利法を使用した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、受託者によって承認された時点で損益計算書に計上される。これらの受益証券に係る分配金は財務費用として損益計算書に計上される。

2.11 税金

当ファンドはケイマン諸島に本籍を置いている。

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、売却またはその他の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、一定の国々における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、損益計算書に源泉税込みの総額で計上される。

3 金融リスク管理

3.1 金融商品を利用する際の戦略

当ファンドは投資取引に従事しており、その活動により様々な金融リスクにさらされている。当ファンドの金

融リスク管理方針の実施に関する全責任は投資顧問会社にあるが、投資顧問会社は特に金融市場が予測不可能であることに焦点を当て、当ファンドの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公正価値で計上し評価差額を損益計上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は、収益の最大化を目指す結果、直接、市場リスクのエクスポージャーをもたらす。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、最もリスクが低いと判断されるカテゴリー1から最もリスクが高いカテゴリー3までに分類されている。投資顧問会社の方針において、当ファンドの純資産合計に基づき、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。各地域に関する投資は10%から40%の範囲で定められている。

当ファンドが保有する金融資産の市場価格は、当ファンドが主に上場および非上場の新興市場国の発行するソブリン債および準ソブリン債に投資するため、金利変動のボラティリティの影響を大きく受ける。

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ために時おり利用されることがあり、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可能な範囲内で利用されることがある。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。

3.3 金利リスク

当ファンドの利付金融資産および負債は、財政状態およびキャッシュ・フローに関する市場金利の実勢水準の変動の影響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を占めている。投資顧問会社は、当ファンドと同様に、個々の保有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、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)
2009年5月31日						
現在						
資産						
公正価値で計上 し評価差額を損 益計上する金融 資産	3,440,255,613	8,190,130,314	22,101,261,564	68,168,648,204	48,600,379	101,948,896,074
ブローカーに対 する債権	-	-	-	-	1,771,485,171	1,771,485,171
現金および現金 同等物	3,165,066,911	-	-	-	-	3,165,066,911
資産合計	6,605,322,524	8,190,130,314	22,101,261,564	68,168,648,204	1,820,085,550	106,885,448,156

負債

償還可能受益証券の保有者への未払金	-	-	-	-	2,005,800,000	2,005,800,000
ブローカーに対する債務	-	-	-	-	1,187,125,245	1,187,125,245
未払費用	-	-	-	-	103,467,229	103,467,229
負債（償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産を除く）	-	-	-	-	3,296,392,474	3,296,392,474
償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産	-	-	-	-	103,589,055,682	103,589,055,682
金利感应度差額合計	6,605,322,524	8,190,130,314	22,101,261,564	68,168,648,204	(105,065,362,606)	-

	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）
2008年5月31日現在						
資産						
公正価値で計上し評価差額を損益計上する金融資産	5,118,210,793	26,089,384,190	65,293,219,381	92,245,994,892	9,170,414,164	197,917,223,420
ブローカーに対する債権	-	-	-	-	87,577,634	87,577,634
現金および現金同等物	7,932,310,640	-	-	-	-	7,932,310,640
資産合計	13,050,521,433	26,089,384,190	65,293,219,381	92,245,994,892	9,257,991,798	205,937,111,694
負債						
未払費用	-	-	-	-	274,835,891	274,835,891
負債（償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産を除く）	-	-	-	-	274,835,891	274,835,891
償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産	-	-	-	-	205,662,275,803	205,662,275,803
金利感应度差額合計	13,050,521,433	26,089,384,190	65,293,219,381	92,245,994,892	(196,679,119,896)	-

金利感应度分析

当会計年度の金利変動のボラティリティは、米ドル（以下「USD」という。）、ユーロおよび現地通貨建て債券を参照しているエマージング・マーケット・デット（以下「EMD」という。）パフォーマンス・インデックスの過去の変動から得られている。前会計年度には、金利のボラティリティは、過去の受益証券1口当たりの純資産の平均変動から得られた。当会計年度の方法は、過去の受益証券1口当たりの純資産の平均変動によるアプローチに対して1つの要因を分離しているため、金利のボラティリティにより近い値を得られる。

過去12ヶ月間のEMDパフォーマンス・インデックスの日々の利回り水準を用いている利回り変動の平均は、償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産への影響を導き出すため、それぞれの有価証券の修正デュレーションを適用し計算された。各有価証券の影響は、その有価証券の表示通貨に従って集計され、以下の表に表示されている。

2009年5月31日現在

金利

14.3ベース・ポイントの上昇

14.3ベース・ポイントの低下

米ドル	407,777,836円	(407,777,836) 円
	9.1ベース・ポイントの上昇	9.1ベース・ポイントの低下
ユーロ	59,407,982円	(59,407,982) 円
	5.8ベース・ポイントの上昇	5.8ベース・ポイントの低下
その他の通貨	67,145,766円	(67,145,766) 円
	534,331,584	(534,331,584)

2008年5月31日現在、償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産への影響を導き出すため、5 ベース・ポイントの理論的変動へ各有価証券の修正デュレーションが適用された。各有価証券の影響は、各有価証券がエクスポージャーを有する国に従って集計され、以下の表に表示されている。

	金利	
	5 ベース・ポイントの上昇 (日本円)	5 ベース・ポイントの低下 (日本円)
2008年5月31日現在		
アルゼンチン	(3,705,158)	3,705,158
ブラジル	(24,883,256)	24,883,256
コロンビア	(12,135,381)	12,135,381
ドミニカ共和国	(7,315,347)	7,315,347
エクアドル	(12,252,539)	12,252,539
エジプト	(7,054,650)	7,054,650
エルサルバドル	(33,286,244)	33,286,244
フィジー	(722,821)	722,821
グルジア	(6,203,624)	6,203,624
ガーナ	(22,978,973)	22,978,973
グレナダ	(1,431,843)	1,431,843
ハンガリー	(2,711,638)	2,711,638
インドネシア	(12,298,449)	12,298,449
イラク	(27,212,621)	27,212,621
コートジボワール	(2,533,761)	2,533,761
ヨルダン	(8,477,107)	8,477,107
カザフスタン	(37,138,403)	37,138,403
マラウイ	(378)	378
メキシコ	(891,025)	891,025
モロッコ	(21,266,715)	21,266,715
ペルー	(26,154,799)	26,154,799
ロシア	(62,924,965)	62,924,965
セルビア	(18,649,661)	18,649,661
南アフリカ	(8,262,552)	8,262,552
トリニダード・トバゴ	(15,461,669)	15,461,669
トルコ	(3,965,769)	3,965,769
ウクライナ	(6,888,915)	6,888,915
ベネズエラ	(9,938,302)	9,938,302
ベトナム	(3,190,027)	3,190,027
ザンビア	(287,027)	287,027
	(400,223,619)	400,223,619

ファンドの金利リスクは、適切な方針および手続きに従って、投資顧問会社によって日次ベースで管理されている。

3.4 信用リスク

当ファンドは、発行体または契約相手方が期日に全額の支払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にさらされている。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ことがある。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、評価が困難なことがある。当ファンドはまた、取引相手方および保管銀行に保有する資産が、これらの当事者の債務不履行により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、承認された大手ブローカーおよびその他の評価の高い金融機関と取引することで、当ファンドの信用リスクを最小限に抑える。ファンドの金融資産もまた、定評のある承認された契約相手方により保管されている。

投資顧問会社は、各投資対象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記載された投資方針を厳守することを確保する。これには、当ファンドが、当ファンドの純資産額の10%を超えて、格付けがない発行体の、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けが、それぞれCaa1またはCCC+と同等かそれ以下の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保有有価証券の平均信用格付けが、最低でも、ムーディーズのB1またはスタンダード・アンド・プアーズのB+であることを確保することを含んでいる。

格付（ムーディーズ／スタンダード＆プアーズ）	2009年5月31日現在 （％）	2008年5月31日現在 （％）
Aaa / AAA	0.90	-
P-1 / A-1	2.39	9.43
A3 / A-	0.75	-
Baa1 / BBB+	8.13	5.37
Baa2 / BBB	17.75	12.95
Baa3 / BBB-	2.39	-
Ba1 / BB+	15.76	18.95
Ba2 / BB	13.72	14.26
Ba3 / BB-	10.45	13.31
B1 / B+	4.29	10.75
B2 / B	5.82	3.73
B3 / B-	5.92	8.02
Caa1 / CCC+	2.22	0.14
Caa2 / CCC	-	2.37
Ca / CC	0.67	-
D（スタンダード＆プアーズのみ）	3.42	0.72
選択的債務不履行（スタンダード＆プアーズのみ）	2.33	-
無格付	3.09	-
	100.00	100.00

投資顧問会社は、当ファンドが目論見書に記載された投資方針を厳守することを確保するため、クレジット・リンク債の信用格付を監視している。

格付（ムーディーズ／スタンダード＆プアーズ）	2009年5月31日現在	2008年5月31日現在
Aa2 / AA	-	84.54
Aa3 / AA-	81.33	15.46
A1 / A+	18.67	-
合計	100.00	100.00

5月31日現在の信用補完前の信用リスクに対する最大のエクスポージャーは、以下に打ち出した金融資産の帳簿価額である。

	2009年5月31日現在	2008年5月31日現在
固定利付商品	90,473,470,500	169,172,509,854
デリバティブ資産	11,475,425,574	28,744,713,566
その他の資産	1,771,485,171	87,577,634
現金および現金同等物	3,165,066,911	7,932,310,640
合計	106,885,448,156	205,937,111,694

以下に開示した、利息または元本の支払が債務不履行となった投資を除いて、減じた資産もなければ、期限を過ぎて減じていない資産もない。

	2009年5月31日現在	2008年5月31日現在
Astana Finance 7.785% 08/06/2010	686,961,207	8,537,163,688
Sphynx Capital Markets 0% due 05/02/2009	876,607,909	1,774,193,548
Sphynx Capital Markets 10.25% due 30/01/2010	1,246,700,668	3,383,901,919
	2,810,269,784	13,695,259,155

上記の投資は、2009年5月31日現在、公正価値を考慮に債務不履行の支払を受けている。

3.5 流動性リスク

当ファンドは日々、現金による受益証券の償還を行っている。そのため、当ファンドは、資産の大部分を活発な市場で取引され容易に処分可能な投資対象に投資している。当ファンドは、限られた割合の資産のみを証券取引所で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、受益証券を償還させる受益証券保有者の権利を一時中止し、または償還の支払を遅らせることができ、投資顧問会社への助言を含めて、当ファンドの利益のためにこれを合理的に判断する。受益証券の償還を一時中止している場合、受益証券は償還中止後の最初の取引日に償還される。

受託会社は、任意の取引日に償還する受益証券の口数の合計を10%に制限し、または任意の取引日に発行する受益証券を制限することもできる。

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

当ファンドは時おり、店頭で取引されるデリバティブ契約（主にクレジット・リンク債）に対して投資することがあり、これは組織化された市場で取引されておらず流動性が低いことがある。その結果、当ファンドは、流動性必要額を満たすため、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する。

以下の表は、ファンドの金融負債を、貸借対照表日現在における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)
2009年5月31日現在		
償還可能受益証券の保有者への未払金	2,005,800,000	-
ブローカーに対する債務	1,187,125,245	-
未払費用	-	103,467,229

償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産（仲値）

109,955,929,358

-

	1ヶ月未満 （日本円）	1ヶ月以上3ヶ月未満 （日本円）
2008年5月31日現在		
未払費用	-	274,835,891
償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産（仲値）	207,292,766,478	-

3.6 通貨リスク

当ファンドは、機能通貨である日本円以外の通貨建て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ての有価証券の価値が変動する通貨リスクにさらされている。当ファンドは時おり、通貨リスクの一定金額を削減するため、通貨変動をヘッジする為替先渡契約、オプションまたは先物を利用することがある。

以下の表は、当ファンドの通貨に対するエクスポージャーの要約である。

	2009年5月31日現在 （日本円）	2008年5月31日現在 （日本円）
資産		
ブラジル・レアル	8,125,069,502	9,312,595,943
コロンビア・ペソ	-	4,023,946,569
ドイツ・マルク	895,303,826	-
ユーロ	16,874,994,370	30,336,457,665
フランス・フラン	908,591,494	1,426,346,760
ガーナ・セディ	1,574,759,386	2,734,685,831
ハンガリー・フォリント	-	3,286,886,687
日本円	2,064,973,365	3,033,003,628
メキシコ・ヌエボ・ペソ	4,388,742,525	8,129,316,686
新トルコ・リラ	3,955,494,858	5,311,545,562
ナイジェリア・ナイラ	253,406,062	-
南アフリカ・ランド	2,433,034,116	10,530,156,655
ウクライナ・フリヴニャ	1,168,483,143	2,530,063,204
米ドル	63,357,033,644	122,479,628,218
ザンビア・クワチャ	885,561,865	2,802,478,286
	106,885,448,156	205,937,111,694
負債		
ユーロ	697,298,661	-
英国ポンド	-	199,885,557
日本円	2,078,976,095	-
シンガポール・ドル	6,367,230	-
米ドル	513,750,488	74,950,334
	3,296,392,474	274,835,891
純資産合計	103,589,055,682	205,662,275,803

当ファンドは、クレジット・リンク債の原資産の通貨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。

	2009年5月31日現在 （日本円）	2008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	8,125,069,502	9,312,595,943
ユーロ	1,685,135,342	-

インドネシア・ルピア	-	4,118,326,281
マラウイ・クワチャ	-	60,524,993
ウクライナ・フリヴニャ	1,616,620,351	3,394,494,998
ベトナム・ドン	-	2,688,357,187
クレジット・リンク債合計	11,426,825,195	19,574,299,402

通貨感応度分析

以下の表は、その他の変数をすべて一定とした場合の、過去12ヶ月に基づいた、日本円に対する各主要保有通貨の平均月次変動を受けた償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産の変動を示している。

当年度中の為替レートの平均月次変動	償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産の変動	
	2009年5月31日現在 （日本円）	2008年5月31日現在 （日本円）
ブラジル・レアル [2009年：（2.0267％）、2008年：0.3433％]	(164,670,784)	31,971,300
ユーロ [2009年：（1.3792％）、2008年：0.0442％]	(223,122,779)	13,413,039
メキシコ・ヌエボ・ペソ [2009年：（2.5150％）、2008年：（0.7928％）]	(110,376,875)	(64,450,860)
南アフリカ・ランド [2009年：（0.7692％）、2008年：（1.5118％）]	(18,714,898)	(159,190,596)
米ドル [2009年：（0.7333％）、2008年：（1.1489％）]	(460,829,795)	(1,407,132,482)

4 重要な会計上の見積りと判断

2009年2月5日償還のSphynx Capital Markets 0%の公正価値は、この証券の契約上の特徴と将来のキャッシュ・フローを取り巻く不確実性を考慮して、割り引かれた将来のキャッシュ・フローの範囲で重み付けられた確率によって決定される。この証券の価値を算出するために使用される割引率は、市場の収益が観測される証券の現地管轄のソプリンのUSD建て利回りに基づいている。

5 公正価値で計上し評価差額を損益計上する金融資産

トレーディング目的保有の公正価値	2009年5月31日現在 （日本円）	2008年5月31日現在 （日本円）
原油ワラント	48,600,379	9,170,414,164
クレジット・リンク債	11,426,825,195	19,574,299,402
固定利付商品	90,473,470,500	169,172,509,854
トレーディング目的保有の合計	101,948,896,074	197,917,223,420

以下の表は保有する金融資産の要約である。

	2009年5月31日現在 公正価額 （日本円）	2008年5月31日現在 公正価額 （日本円）
固定利付商品		
アルゼンチン		
Province Del Neuquen 8.656% due 18/10/2014 Series May	-	757,836,467
Province Del Neuquen 8.656% 18/10/2014 Series REGS	2,262,186,186	2,036,053,976
アルゼンチン合計	2,262,186,186	2,793,890,443

ボスニアヘルツェゴビナ

Bosnia and Herzegovina 0% due 11/12/2017

895,303,826 -

ボスニアヘルツェゴビナ合計

895,303,826 -

コロンビア

Republic of Colombia 11.75% due 01/03/2010

- 4,023,946,569

Republic of Colombia 10% due 23/01/2012

- 6,022,676,693

コロンビア合計

- 10,046,623,262

ドミニカ共和国

Dominican Republic 9.5% due 27/09/2011 Series REG

1,156,305,074 1,901,517,316

Ege Haina Finance Company 9.5% due 26/04/2017
Series REG

1,266,340,751 2,017,404,669

ドミニカ共和国合計

2,422,645,825 3,918,921,985

エクアドル

Republic of Ecuador 9.375% 15/12/2015 Series REGS

2,375,337,463 4,694,198,468

エクアドル合計

2,375,337,463 4,694,198,468

エジプト

Petroteum Export Cayman 5.265% 15/06/2011

5,735,246,697 8,203,109,234

エジプト合計

5,735,246,697 8,203,109,234

エルサルバドル

Republic of El Salvador 7.65% due 15/06/2035

4,208,075,274 5,799,467,637

エルサルバドル合計

4,208,075,274 5,799,467,637

エストニア

Eesti Energia AS 4.5% due 11/18/2020

767,443,905 -

エストニア合計

767,443,905 -

フィジー

Fiji Republic of 6.875% due 13/09/2011

646,046,136 517,637,388

フィジー合計

646,046,136 517,637,388

ガボン

Gabonese Republic 8.20% 12/12/2017 REG S

1,583,887,566 -

ガボン合計

1,583,887,566 -

グルジア

Republic of Georgia 7.5% 15/04/2013

2,188,490,551 3,115,391,981

グルジア合計

2,188,490,551 3,115,391,981

2009年5月31日現在
公正価額
(日本円)2008年5月31日現在
公正価額
(日本円)

ガーナ

Ghana Govt 13.50% due 30/03/2010

20,786,317 36,678,380

Ghana Govt 13.67% due 15/06/2012

667,346,511 1,192,832,151

Ghana Govt 13.95% due 13/12/2010

291,323,544 -

Ghana Telecommunications Company Ltd FRN due
20/12/2010

- 436,048,429

Republic of Ghana 8.5% 04/10/2017

2,799,720,919 4,015,266,818

Sphynx Capital Markets 0% due 05/02/2009(Note3,4)

876,607,909 1,774,193,548

Sphynx Capital Markets 0% due 11/08/2010

591,085,272 1,068,925,771

Sphynx Capital Markets 8.5% due 29/10/2012 Series
EMTN

- 3,851,945,557

ガーナ合計

5,246,870,472 12,375,890,654

グレナダ

Government of Grenada FRN due 15/09/2025 Series
REGS

239,400,151 281,056,552

グレナダ合計

239,400,151 281,056,552

ハンガリー

Hungary Government Bond 6.75% 12/04/2010 Series 10/C	-	3,286,886,687
ハンガリー合計	-	3,286,886,687
インドネシア		
Republic of Indonesia 6.875% 17/01/2018 Series REGS	1,863,916,681	2,185,895,589
Republic of Indonesia 11.625% 04/03/2019	517,079,576	-
インドネシア合計	2,380,996,257	2,185,895,589
イラク		
Republic of Iraq 5.8% due 15/01/2028	1,237,562,861	5,943,645,606
イラク合計	1,237,562,861	5,943,645,606
コートジボワール		
Ivory Coast 1.9% due 30/03/2018	908,591,494	1,426,346,760
Ivory Coast 4% due 31/03/2018	457,360,648	-
Sphynx Capital Markets 10.25% due 30/01/2010(Note3,4)	1,246,700,668	3,383,901,919
コートジボワール合計	2,612,652,810	4,810,248,679
ヨルダン		
Dev Inv Jordan Arm Force 6.14% due 16/12/2019	3,187,557,607	3,265,921,708
ヨルダン合計	3,187,557,607	3,265,921,708
カザフスタン		
Astana Finance 7.625% 16/02/2009	-	1,600,631,853
Astana Finance 7.875% 08/06/2010(Note3,4)	686,961,207	8,537,163,688
Intergas Finance B.V. 6.375% 14/05/2017	2,637,101,993	3,327,178,429
Kazakhstan Temir Zholy 6.5% due 11/05/2011	2,698,902,946	3,193,821,042
Kazakhstan Temir Zholy 7% due 11/05/2016	3,520,317,647	4,892,479,695
カザフスタン合計	9,543,283,793	21,551,274,707

	2009年5月31日現在 公正価額 (日本円)	2008年5月31日現在 公正価額 (日本円)
メキシコ		
Mexican Cetes 0% 05/06/2008 Series BI	-	2,245,091,132
Mexican Cetes 0% 17/07/2008	-	2,125,013,980
Mexican Cetes 0% 28/08/2008 Series BI	-	1,504,662,066
Mexican Cetes 0% 18/12/2008 Series BI	-	2,254,549,508
Mexican UDI Bonds 4.5% due 22/11/2035	4,388,742,525	-
Petroleos Mexicanos 8% due 03/05/2019	1,047,377,058	-
メキシコ合計	5,436,119,583	8,129,316,686
モロッコ		
Kingdom of Morocco 5.375% 27/06/2017	-	6,469,201,611
モロッコ合計	-	6,469,201,611
ペルー		
Republic of Peru 8.375% 03/05/2016	-	2,893,547,434
Republic of Peru 6.55% due 14/03/2037	1,723,209,996	2,680,775,075
ペルー合計	1,723,209,996	5,574,322,509
ロシア		
AK Bars Luxembourg SA 8.25% 28/06/2010 Series EMTN	1,973,564,793	2,291,409,710
Dresdner(City of Moscow) 5.064% due 20/10/2016	2,279,304,144	3,037,005,569
Gaz Capital(Gazprom) 6.605% 13/02/2018 Series EMTN	6,530,662,807	8,400,787,980
RSHB CAPTL(Russ AG BK)FRN 21/09/2016	2,439,884,069	2,588,690,642
Russian Federation 12.75% due 24/06/2028 Series REGS	-	3,907,029,657
ロシア合計	13,223,415,813	20,224,923,558

セルビア

Republic of Sarbia 3.75% due 01/11/2009

セルビア合計

南アフリカ

Republic of South Africa 4.5% 05/04/2016 Series EMTN

Republic of South Africa 5.875% 30/05/2022

South African T-Bill 0% 11/06/2008 Series 273

South African T-Bill 0% 18/06/2008

South African T-Bills 0% 09/07/2008 Series 273

South African T-Bills 0% 16/07/2008 Series 273

South African T-Bills 0% 13/08/2008

South African T-Bills 0% 08/10/2008 Series 273

South Africa T-Bills 0% 15/10/2008 Series 273

South African T-Bills 0% 19/11/2008 Series 273

South African T-Bills 0% 26/11/2008 Series 273

South African T-Bills 0% 17/06/2009 Series 273

South African T-Bills 0% 15/07/2009

South African T-Bills 0% 22/07/2009

南アフリカ合計

4,690,358,503 5,691,077,641

4,690,358,503 5,691,077,641

1,339,658,682 508,396,898

1,513,782,688 1,200,041,920

- 690,613,784

- 1,378,821,123

- 1,370,883,531

- 1,368,644,160

- 2,036,059,957

- 534,476,350

- 666,313,671

- 1,578,079,230

- 905,283,054

655,447,808 -

593,121,806 -

1,184,464,502 -

5,286,475,486 12,237,613,678

2009年5月31日現在
公正価額
(日本円)2008年5月31日現在
公正価額
(日本円)

国際機関

African Development Bank 9% due 17/05/2010

European Investment Bank 12.25% due 26/02/2010

国際機関合計

トリニダード・トバゴ

Petro Co Trin/Tobago Ltd 6% due 08/05/2022 Series REGS

トリニダード・トバゴ合計

トルコ

Turkey Government Bond 10% 15/02/2012 Series CPI

Turkey Government Bond FRN 26/02/2014

トルコ合計

ウクライナ

Credit Suisse(CITY KYIV) 8.25% 26/11/2012

Ukraine Government 4.95% due 13/10/2015

ウクライナ合計

ベネズエラ

Republic of Venezuela 6% due 09/12/2020

ベネズエラ合計

ザンビア

Zambia Treasury Bill due 14/07/2008 Series 273

Zambia Treasury Bill due 28/07/2008 Series 273

Zambia T-Bill 0% 16/06/2008 Series 182

Zambia T-Bill 0% 28/07/2008 Series 182

Zambia T-Bill 0% 08/09/2008

Zambia T-Bill 0% 15/09/2008 Series 273

Zambia T-Bill 0% 20/10/2008 Series 273

Zambia T-Bill 0% 27/10/2008 Series 273

Zambia T-Bill 0% 10/11/2008 Series 273

Zambia T-Bill 0% 26/01/2009 Series 364

- 594,181,259

- 30,326,110

- 307,111,332

- 303,464,402

- 449,319,382

- 297,363,709

- 147,498,350

- 221,046,892

- 87,842,358

- 142,994,067

73/194

6 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・リンク債を通常の営業過程で売却できない潜在的な可能性および契約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、満期日前に参照資産に信用問題が発生しなかった場合には、満期日に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、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、投資家がクレジット・リンク債の満期日に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、その後公正価値で再測定される。クレジット・リンク債が店頭取引であるため、公正価値はディーラーの気配値により入手される。

(b) 原油ワラント

原油ワラントは、ブレイディ・ボンドの債務の再構成に基づき、1990年代前半に額面債および割引債と共に発行され、最終的に額面債および割引債から分離された。原油ワラントは、半年毎の償還が予定されているが、これはイン・ザ・マネーの状態でなければならず、これは原油価格の強さに左右される。

本質的には、ワラントは、期中の平均参照価額が支払日における行使価格を超過した場合に、6ヶ月ごとに固定金額が最大限に支払われる。

原油ワラントは当初、取引日現在の公正価値で認識され、その後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により入手される。

7 現金および現金同等物

キャッシュ・フロー計算書目的では、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。

	2009年5月31日現在 (日本円)	2008年5月31日現在 (日本円)
現金および現金同等物	3,165,066,911	7,932,310,640

現金および現金同等物は、保管銀行に保管されている現金である。

8 未払費用

	2009年5月31日現在 (日本円)	2008年5月31日現在 (日本円)
未払投資顧問報酬	73,176,095	199,885,557
未払受託報酬および未払事務管理報酬	14,017,418	32,587,613
未払保管報酬	9,906,486	16,612,980
未払その他費用	6,367,230	25,749,741
	<u>103,467,229</u>	<u>274,835,891</u>

未払費用の帳簿価額は、貸借対照表日現在の公正価値に近似している。

9 受益証券

すべての受益証券は、分配金を受ける権利があり、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持分の支払を受ける権利がある。これに関連する変動は、償還可能受益証券の保有者に純資産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募集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は上場有価証券の売却により確保される。

募集および償還目的で当ファンドの純資産額を決定するため、投資は、関連する取引日の営業終了時点の市場価格の仲値に基づき評価される。貸借対照表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純資産の調整は、損益計算書および償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産変動計算書に表示されている。

10 分配金

各会計年度中の分配金は以下の通りである。

2009年5月31日終了会計年度	権利日	分配金額
受益証券1口当たり60円	2008年 6月3日	1,313,790,000円
受益証券1口当たり60円	2008年 7月3日	1,314,090,000円
受益証券1口当たり60円	2008年 8月4日	1,323,810,000円
受益証券1口当たり60円	2008年 9月3日	1,303,530,000円
受益証券1口当たり60円	2008年10月3日	1,274,916,600円
受益証券1口当たり60円	2008年11月4日	1,226,188,200円
受益証券1口当たり60円	2008年12月3日	1,217,448,600円
受益証券1口当たり60円	2009年 1月5日	1,187,448,600円
受益証券1口当たり60円	2009年 2月3日	1,154,448,600円
受益証券1口当たり60円	2009年 3月3日	1,037,748,600円
受益証券1口当たり60円	2009年 4月3日	1,034,628,600円
受益証券1口当たり60円	2009年 5月7日	1,005,432,000円
受益証券1口当たり60円		14,393,479,800円

2008年5月31日終了会計年度	権利日	分配金額
受益証券1口当たり60円	2007年 6月4日	924,330,000円
受益証券1口当たり60円	2007年 7月3日	989,370,000円
受益証券1口当たり60円	2007年 8月3日	1,060,470,000円
受益証券1口当たり60円	2007年 9月4日	1,101,930,000円
受益証券1口当たり60円	2007年10月3日	1,144,890,000円
受益証券1口当たり60円	2007年11月5日	1,196,610,000円
受益証券1口当たり60円	2007年12月3日	1,213,410,000円
受益証券1口当たり60円	2008年 1月4日	1,251,210,000円
受益証券1口当たり60円	2008年 2月4日	1,296,210,000円
受益証券1口当たり60円	2008年 3月3日	1,302,510,000円
受益証券1口当たり60円	2008年 4月3日	1,300,770,000円
受益証券1口当たり60円	2008年 5月7日	1,303,110,000円
受益証券1口当たり60円		14,084,820,000円

11 関連当事者間取引

当事者は、ある当事者が他の当事者を支配する力を有しているか、または他の当事者の財務上または業務上の意思決定に重要な影響力を有している場合に、関連があるとみなされる。

財務書類中に別途開示された以外に、当会計期間中に以下の関連当事者間取引が行われた。

(a) 投資顧問報酬

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

(b) 受託報酬および事務管理報酬

受託報酬および事務管理報酬は、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0.05%が課される。

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

(c) 保管報酬

当ファンドは、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン（保管銀行）と業務契約を結び、有償による保管業務サービスを受けている。保管報酬は、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。

12 比較数値

前会計年度における保管報酬およびその他の営業費用は、当会計年度の区分に合わせるために組み替えられている。前会計年度には、保管報酬およびその他の営業費用は、受託報酬および事務管理報酬に含まれていた。これらの組み替えの結果として、償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産に対する影響はなかった。

「海外国債マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
	金 額（円）	金 額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,898,707,699	3,975,832,111
国債証券	164,171,433,550	153,995,022,689
未収利息	2,579,500,165	1,935,094,132
前払費用	326,715,376	706,550,018
流動資産合計	168,976,356,790	160,612,498,950
資産合計	168,976,356,790	160,612,498,950
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	112,330,472,978	105,074,954,291
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	56,645,883,812	55,537,544,659
元本等合計	168,976,356,790	160,612,498,950
純資産合計	168,976,356,790	160,612,498,950
負債純資産合計	168,976,356,790	160,612,498,950

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

（貸借対照表に関する注記）

区 分	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	131,001,525,207円	112,330,472,978円
同期中における追加設定元本額	123,517,762円	824,003,162円
同期中における一部解約元本額	18,794,569,991円	8,079,521,849円
同期末における元本の内訳		
海外国債ファンド	87,999,859,414円	81,765,309,380円
海外国債ファンド（3ヵ月決算型）	9,438,155,548円	8,254,470,086円
新光7資産バランスファンド	2,034,479,945円	1,862,179,464円
海外国債ファンド（1年決算型）	354,999,650円	343,504,091円
海外国債ファンド（変額年金）	12,502,978,421円	12,849,491,270円
合 計	112,330,472,978円	105,074,954,291円
2. 本報告書における開示対象ファンドの特定期間末日における受益権の総数	112,330,472,978口	105,074,954,291口

（有価証券関係に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	[平成21年 4月20日現在]		[平成21年10月20日現在]	
	貸借対照表計上額 （円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	貸借対照表計上額 （円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	164,171,433,550	6,222,802,190	153,995,022,689	3,354,769,975
合 計	164,171,433,550	6,222,802,190	153,995,022,689	3,354,769,975

（注）貸借対照表計上額の金額には、当期間の損益に含まれた評価差額の内容を含んでいます。

なお、「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。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

取引の状況に関する事項

区 分	自 平成20年10月21日 至 平成21年 4月20日	自 平成21年 4月21日 至 平成21年10月20日
1. 取引の内容	当ファンドの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。	同左

2.取引の利用目的及び取引に対する取組方針	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
3.取引に係るリスクの内容	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。 なお、デリバティブ取引の契約先は、いずれも信用度の高い金融機関であるため、信用リスクはほとんどないと判断しております。	同左
4.取引に係るリスクの管理体制	デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた信託約款及び社内規程に基づき行っております。	同左
5.取引の時価等に関する事項についての補足説明	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。	為替予約取引 同左

取引の時価等に関する事項

種 類	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
	該当事項はありません。	同左

（関連当事者との取引に関する注記）

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

（1口当たり情報）

	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.5043円 (15,043円)	1.5286円 (15,286円)

（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 4.25% 2014/11/15	15,000,000.00	16,340,625.00	
		US TREASURY N/B 11.25% 2015/2/15	15,000,000.00	21,546,093.75	
		US TREASURY N/B 4.25% 2015/8/15	10,000,000.00	10,868,750.00	
		US TREASURY N/B 4.5% 2015/11/15	5,000,000.00	5,503,125.00	
		US TREASURY N/B 4.5% 2016/2/15	5,000,000.00	5,500,000.00	
		US TREASURY N/B 7.25% 2016/5/15	10,000,000.00	12,617,187.50	
		US TREASURY N/B 5.125% 2016/5/15	20,000,000.00	22,746,875.00	
		US TREASURY N/B 4.875% 2016/8/15	10,000,000.00	11,215,625.00	
		US TREASURY N/B 7.5% 2016/11/15	20,000,000.00	25,681,250.00	
		US TREASURY N/B 4.625% 2016/11/15	10,000,000.00	11,056,250.00	
		US TREASURY N/B 4.625% 2017/2/15	10,000,000.00	11,035,937.50	
		US TREASURY N/B 8.75% 2017/5/15	20,000,000.00	27,590,625.00	
		US TREASURY N/B 4.5% 2017/5/15	20,000,000.00	21,868,750.00	
		US TREASURY N/B 8.875% 2017/8/15	20,000,000.00	27,906,250.00	

		US TREASURY N/B 4.75% 2017/8/15	10,000,000.00	11,106,250.00	
		US TREASURY N/B 4.25% 2017/11/15	10,000,000.00	10,740,625.00	
		US TREASURY N/B 3.5% 2018/2/15	10,000,000.00	10,176,562.50	
		US TREASURY N/B 3.875% 2018/5/15	20,000,000.00	20,871,875.00	
		US TREASURY N/B 4% 2018/8/15	20,000,000.00	21,018,750.00	
		US TREASURY N/B 3.75% 2018/11/15	25,000,000.00	25,753,906.25	
		US TREASURY N/B 8.875% 2019/2/15	20,000,000.00	28,790,625.00	
		US TREASURY N/B 2.75% 2019/2/15	20,000,000.00	18,990,625.00	
		US TREASURY N/B 3.125% 2019/5/15	20,000,000.00	19,559,375.00	
		US TREASURY N/B 8.125% 2019/8/15	25,000,000.00	34,722,656.25	
米 ド ル 建 小 計			米ドル 370,000,000.00	米ドル 433,208,593.75 (39,279,023,195円)	
カナダドル	国債証券		カナダドル	カナダドル	
		CANADIAN GOVERNMENT 5% 2014/6/1	10,000,000.00	10,989,400.00	
		CANADIAN GOVERNMENT 4.5% 2015/6/1	10,000,000.00	10,824,200.00	
		CANADIAN GOVERNMENT 4% 2016/6/1	10,000,000.00	10,549,900.00	
		CANADIAN GOVERNMENT 4% 2017/6/1	15,000,000.00	15,757,050.00	
		CANADIAN GOVERNMENT 4.25% 2018/6/1	15,000,000.00	15,963,000.00	
		CANADIAN GOVERNMENT 3.75% 2019/6/1	15,000,000.00	15,291,900.00	
		CANADIAN GOVERNMENT 5.75% 2029/6/1	4,500,000.00	5,500,395.00	
カ ナ ダ ド ル 建 小 計			カナダドル 79,500,000.00	カナダドル 84,875,845.00 (7,482,654,495円)	

通 貨	種 類	銘 柄	券面総額	評 価 額	備考
ユ ー ロ	国債証券		ユーロ	ユーロ	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.75% 2015/1/4	14,000,000.00	14,788,200.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.5% 2016/1/4	10,000,000.00	10,412,000.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 6% 2016/6/20	10,000,000.00	11,812,000.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4% 2016/7/4	30,000,000.00	32,017,500.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.75% 2017/1/4	30,000,000.00	31,521,000.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4.25% 2017/7/4	30,000,000.00	32,427,000.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4% 2018/1/4	25,000,000.00	26,530,000.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4.25% 2018/7/4	30,000,000.00	32,352,000.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.75% 2019/1/4	25,000,000.00	26,032,500.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 6.25% 2024/1/4	15,000,000.00	18,919,500.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4.25% 2015/2/1	10,500,000.00	11,141,550.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 3.75% 2015/8/1	10,000,000.00	10,347,000.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 3.75% 2016/8/1	25,000,000.00	25,727,500.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 2017/2/1	30,000,000.00	31,167,000.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 5.25% 2017/8/1	30,500,000.00	33,983,100.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5% 2018/2/1	31,500,000.00	33,374,250.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5% 2018/8/1	30,000,000.00	31,611,000.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4.25% 2019/2/1	30,000,000.00	31,023,000.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5% 2019/3/1	30,000,000.00	31,434,000.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5% 2020/2/1	5,000,000.00	5,185,500.00	
		FRANCE (GOVT OF) 4% 2014/10/25	10,000,000.00	10,602,000.00	
		FRANCE (GOVT OF) 3.5% 2015/4/25	10,000,000.00	10,349,000.00	
		FRANCE (GOVT OF) 3% 2015/10/25	10,000,000.00	10,038,000.00	
		FRANCE (GOVT OF) 3.25% 2016/4/25	10,000,000.00	10,143,000.00	
		FRANCE (GOVT OF) 5% 2016/10/25	28,500,000.00	31,851,600.00	
		FRANCE (GOVT OF) 3.75% 2017/4/25	25,000,000.00	25,902,500.00	
		FRANCE (GOVT OF) 4.25% 2017/10/25	25,000,000.00	26,622,500.00	
		FRANCE (GOVT OF) 4% 2018/4/25	25,000,000.00	26,080,000.00	

	FRANCE (GOVT OF) 4.25% 2018/10/25	25,000,000.00	26,447,500.00	
	FRANCE (GOVT OF) 4.25% 2019/4/25	25,500,000.00	26,925,450.00	
	FRANCE (GOVT OF) 6% 2025/10/25	5,000,000.00	6,124,000.00	
ユ ー ロ 建 小 計		650,500,000.00	692,891,150.00 (94,053,044,701円)	

通 貨	種 類	銘 柄	券面総額	評 価 額	備考
英ポンド	国債証券		英ポンド	英ポンド	
		TSY 4% 2016/9/7	10,000,000.00	10,585,000.00	
		TSY 4.75% 2020/3/7	10,000,000.00	10,895,900.00	
		TSY 4.75% 2015/9/7	4,000,000.00	4,412,280.00	
		TSY 4.5% 2019/3/7	20,000,000.00	21,440,000.00	
		TSY 5% 2014/9/7	4,000,000.00	4,424,000.00	
		TSY 5% 2018/3/7	10,000,000.00	11,186,900.00	
		TSY 5% 2025/3/7	5,000,000.00	5,578,500.00	
		TSY 8.75% 2017/8/25	10,000,000.00	13,798,400.00	
		TSY 8% 2015/12/7	5,000,000.00	6,411,350.00	
英 ポ ン ド 建 小 計			英ポンド 78,000,000.00	英ポンド 88,732,330.00 (13,180,300,298円)	
合 計			-	円 153,995,022,689 (153,995,022,689)	

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 24銘柄	24.5%	25.5%
カ ナ ダ ド ル	債 券 7銘柄	4.7%	4.9%
ユ ー ロ	債 券 31銘柄	58.6%	61.1%
英 ポ ン ド	債 券 9銘柄	8.2%	8.6%

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

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。

「ニュー トピックス インデックス マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
	金 額（円）	金 額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	619,801,863	583,448,335
株式	12,140,687,300	16,907,582,722
新株予約権証券	-	116,000
派生商品評価勘定	68,135,369	14,954,199
未収入金	-	190,937
未収配当金	137,823,909	109,818,905
未収利息	1,076	1,176
差入委託証拠金	59,400,000	-
流動資産合計	13,025,849,517	17,616,112,274
資産合計	13,025,849,517	17,616,112,274
負債の部		
流動負債		
前受金	70,049,000	9,840,000
未払金	-	188,829
流動負債合計	70,049,000	10,028,829
負債合計	70,049,000	10,028,829
純資産の部		
元本等		
元本	13,982,828,870	17,597,358,767
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	1,027,028,353	8,724,678
元本等合計	12,955,800,517	17,606,083,445
純資産合計	12,955,800,517	17,606,083,445
負債純資産合計	13,025,849,517	17,616,112,274

(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20年10月21日 至 平成21年 4月20日	自 平成21年 4月21日 至 平成21年10月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所及び外国金融商品市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）又は金融商品取引所の発表する基準値段に基づいて評価しております。	株式及び新株予約権証券 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	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。	先物取引 同左
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。	受取配当金 同左

（貸借対照表に関する注記）

区 分	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
1. 差入委託証拠金代用有価証券	—	先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下の通り差入を行っております。 株式 134,883,900円
2. 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	11,744,415,757円	13,982,828,870円
同期中における追加設定元本額	3,655,402,930円	4,907,759,117円
同期中における一部解約元本額	1,416,989,817円	1,293,229,220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	727,549,606円	714,173,100円
新光7資産バランスファンド	3,692,437,719円	2,770,061,806円
ニュー トピックス インデックス（変額年金）	1,928,912,736円	1,892,965,223円
新光世界バランスファンド35VA（適格機関投資家私募）	3,516,800,111円	3,841,448,869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）	3,627,537,001円	4,618,267,811円
新光世界バランス35VAT（適格機関投資家私募）	489,591,697円	623,065,703円
ワールドバランスファンド30VA（適格機関投資家私募）	- 円	3,135,418,850円
ワールドバランスファンド30VA2（適格機関投資家私募）	- 円	1,957,405円
合 計	13,982,828,870円	17,597,358,767円
3. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,027,028,353円であります。	—
4. 本報告書における開示対象ファンドの特定期間末日における受益権の総数	13,982,828,870口	17,597,358,767口

（有価証券関係に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	[平成21年 4月20日現在]		[平成21年10月20日現在]	
	貸借対照表計上額 （円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	貸借対照表計上額 （円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株 式	12,140,687,300	523,845,332	16,907,582,722	1,281,379,942
新株予約権証券	-	-	116,000	116,000
合 計	12,140,687,300	523,845,332	16,907,698,722	1,281,495,942

（注）貸借対照表計上額の金額には、当期間の損益に含まれた評価差額の金額を含んでいます。

なお、「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。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

取引の状況に関する事項

区 分	自 平成20年10月21日 至 平成21年 4月20日	自 平成21年 4月21日 至 平成21年10月20日
1. 取引の内容	当ファンドの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。	同左

2.取引の利用目的及び取引に対する取組方針	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
3.取引に係るリスクの内容	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。 なお、デリバティブ取引の契約先は、いずれも信用度の高い金融機関であるため、信用リスクはほとんどないと判断しております。	同左
4.取引に係るリスクの管理体制	デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた信託約款及び社内規程に基づき行っております。	同左
5.取引の時価等に関する事項についての補足説明	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。	先物取引 同左

取引の時価等に関する事項

株式関連

種 類	[平成21年 4月20日現在]				[平成21年10月20日現在]			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引 株価指数先物取引 買建	677,224,631	-	745,360,000	68,135,369	632,565,801	-	647,520,000	14,954,199
TOPIX先物	677,224,631	-	745,360,000	68,135,369	632,565,801	-	647,520,000	14,954,199
合 計	677,224,631	-	745,360,000	68,135,369	632,565,801	-	647,520,000	14,954,199

(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。

(関連当事者との取引に関する注記)

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

(1口当たり情報)

	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9266円 (9,266円)	1.0005円 (10,005円)

(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	17,000	187	3,179,000	
日本水産	18,500	273	5,050,500	
マルハニチロホールディングス	29,000	138	4,002,000	
サカタのタネ	2,900	1,419	4,115,100	
ホクト	1,500	2,075	3,112,500	
日鉄鉱業	4,000	527	2,108,000	
三井松島産業	14,000	155	2,170,000	
国際石油開発帝石	73	827,000	60,371,000	
石油資源開発	2,300	4,910	11,293,000	
ショーボンドホールディングス	1,400	1,620	2,268,000	
間組	16,100	85	1,368,500	
東急建設	10,520	250	2,630,000	
コムシスホールディングス	7,800	927	7,230,600	
ミサワホーム	1,000	340	340,000	
高松コンストラクショングループ	1,700	1,350	2,295,000	
東建コーポレーション	790	2,995	2,366,050	
大成建設	73,000	174	12,702,000	
大林組	45,000	360	16,200,000	
清水建設	46,000	352	16,192,000	
長谷工コーポレーション	78,500	76	5,966,000	
鹿島建設	66,000	222	14,652,000	
不動テトラ	19,500	63	1,228,500	
西松建設	19,000	139	2,641,000	
前田建設工業	10,000	268	2,680,000	
奥村組	15,000	325	4,875,000	
東鉄工業	4,000	604	2,416,000	
イチケン	4,000	118	472,000	
戸田建設	17,000	308	5,236,000	
熊谷組	16,000	64	1,024,000	
三井ホーム	2,000	500	1,000,000	
矢作建設工業	3,000	571	1,713,000	
大東建託	7,000	3,820	26,740,000	
N I P P O	3,000	721	2,163,000	
前田道路	5,000	759	3,795,000	
日本道路	8,000	174	1,392,000	
東亜建設工業	21,000	106	2,226,000	
五洋建設	18,500	109	2,016,500	
住友林業	11,000	681	7,491,000	
日本基礎技術	5,800	205	1,189,000	
パナホーム	6,000	545	3,270,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
大和ハウス工業	40,000	974	38,960,000	
積水ハウス	45,000	789	35,505,000	
ユアテック	3,000	575	1,725,000	
西部電気工業	7,000	397	2,779,000	
中電工	2,300	1,419	3,263,700	
関電工	7,000	574	4,018,000	

大明	2,200	794	1,746,800	
きんでん	9,000	758	6,822,000	
東京エネシス	1,000	715	715,000	
日本電設工業	3,000	769	2,307,000	
協和エクシオ	5,800	849	4,924,200	
東電通	16,000	168	2,688,000	
九電工	4,000	551	2,204,000	
三機工業	4,000	698	2,792,000	
日揮	16,000	1,934	30,944,000	
中外炉工業	9,000	276	2,484,000	
ヤマト	5,000	318	1,590,000	
太平電業	2,000	1,074	2,148,000	
高砂熱学工業	5,000	752	3,760,000	
日立プラントテクノロジー	4,000	608	2,432,000	
NECネットエスアイ	2,200	1,149	2,527,800	
大気社	2,300	1,239	2,849,700	
日比谷総合設備	3,500	787	2,754,500	
東芝プラントシステム	3,000	1,218	3,654,000	
東洋エンジニアリング	9,000	325	2,925,000	
千代田化工建設	13,000	766	9,958,000	
新興プランテック	2,700	922	2,489,400	
日本製粉	10,000	471	4,710,000	
日清製粉グループ本社	14,500	1,266	18,357,000	
昭和産業	7,000	298	2,086,000	
鳥越製粉	3,100	801	2,483,100	
協同飼料	4,000	123	492,000	
中部飼料	3,000	800	2,400,000	
ユニ・チャーム ペットケア	900	3,180	2,862,000	
日本甜菜製糖	9,000	232	2,088,000	
三井製糖	6,000	323	1,938,000	
森永製菓	17,000	193	3,281,000	
中村屋	7,000	500	3,500,000	
江崎グリコ	6,000	1,010	6,060,000	
不二家	4,000	177	708,000	
山崎製パン	12,000	1,201	14,412,000	
モロゾフ	5,000	311	1,555,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
森永乳業	14,000	410	5,740,000	
ヤクルト本社	8,600	2,350	20,210,000	
明治ホールディングス	4,500	3,840	17,280,000	
雪印メグミルク	3,500	1,689	5,911,500	
日本ハム	12,000	1,130	13,560,000	
伊藤ハム	12,000	354	4,248,000	
林兼産業	3,000	133	399,000	
丸大食品	6,000	306	1,836,000	
米久	2,500	909	2,272,500	
サッポロホールディングス	23,000	481	11,063,000	
アサヒビール	27,900	1,666	46,481,400	
キリンホールディングス	66,000	1,389	91,674,000	

宝ホールディングス	14,000	584	8,176,000	
オエノンホールディングス	9,000	198	1,782,000	
コカ・コーラウエスト	3,900	1,798	7,012,200	
コカ・コーラ セントラル ジャパン	1,800	1,214	2,185,200	
ダイドードリンコ	700	2,880	2,016,000	
伊藤園	4,500	1,610	7,245,000	
キーコーヒー	1,300	1,597	2,076,100	
ユニカフェ	700	1,004	702,800	
日清オイリオグループ	7,000	469	3,283,000	
不二製油	4,300	1,304	5,607,200	
J - オイルミルズ	7,000	312	2,184,000	
キッコーマン	14,000	1,059	14,826,000	
味の素	44,000	878	38,632,000	
キューピー	8,300	1,055	8,756,500	
ハウス食品	5,900	1,427	8,419,300	
カゴメ	6,200	1,745	10,819,000	
焼津水産化学工業	2,300	1,217	2,799,100	
アリアケジャパン	1,300	1,419	1,844,700	
ニチレイ	18,000	343	6,174,000	
東洋水産	6,000	2,510	15,060,000	
日清食品ホールディングス	5,100	3,530	18,003,000	
フジッコ	2,000	1,001	2,002,000	
ロック・フィールド	1,800	1,247	2,244,600	
日本たばこ産業	355	281,900	100,074,500	
ミヨシ油脂	21,000	141	2,961,000	
片倉工業	2,700	1,067	2,880,900	
ゲンゼ	10,000	388	3,880,000	
東洋紡績	53,000	148	7,844,000	
ユニチカ	34,000	74	2,516,000	
富士紡ホールディングス	9,000	144	1,296,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
日清紡ホールディングス	11,000	923	10,153,000	
倉敷紡績	15,000	165	2,475,000	
シキボウ	10,000	211	2,110,000	
日本毛織	5,000	633	3,165,000	
トーア紡コーポレーション	5,000	71	355,000	
ダイドーリミテッド	4,200	641	2,692,200	
帝国繊維	5,000	530	2,650,000	
帝人	61,000	288	17,568,000	
東レ	100,000	537	53,700,000	
三菱レイヨン	37,000	321	11,877,000	
日本バイリーン	1,000	474	474,000	
アツギ	25,000	120	3,000,000	
ダイニック	3,000	139	417,000	
セーレン	3,700	573	2,120,100	
小松精練	8,000	357	2,856,000	
ワコールホールディングス	9,000	1,118	10,062,000	
ホギメディカル	700	4,720	3,304,000	
サンエー・インターナショナル	600	1,089	653,400	

三陽商会	7,000	292	2,044,000	
オンワードホールディングス	10,000	585	5,850,000	
ゴールドウイン	3,000	183	549,000	
東京スタイル	5,000	778	3,890,000	
デサント	6,000	444	2,664,000	
ヤマトインターナショナル	3,100	397	1,230,700	
特種東海ホールディングス	10,000	232	2,320,000	
王子製紙	61,000	422	25,742,000	
三菱製紙	21,000	127	2,667,000	
北越紀州製紙	9,500	497	4,721,500	
中越パルプ工業	7,000	199	1,393,000	
大王製紙	6,000	818	4,908,000	
日本製紙グループ本社	7,200	2,665	19,188,000	
レンゴー	12,000	531	6,372,000	
ザ・パックス	1,700	1,331	2,262,700	
クラレ	22,000	974	21,428,000	
旭化成	93,000	471	43,803,000	
昭和電工	78,000	178	13,884,000	
住友化学	110,000	394	43,340,000	
住友精化	3,000	363	1,089,000	
日産化学工業	10,000	1,279	12,790,000	
ラサ工業	15,000	108	1,620,000	
クレハ	10,000	523	5,230,000	
テイカ	4,000	280	1,120,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
石原産業	26,000	78	2,028,000	
日本曹達	9,000	392	3,528,000	
東ソー	40,000	230	9,200,000	
トクヤマ	23,000	597	13,731,000	
セントラル硝子	15,000	404	6,060,000	
東亜合成	16,000	305	4,880,000	
ダイソー	10,000	255	2,550,000	
関東電化工業	3,000	710	2,130,000	
電気化学工業	31,000	368	11,408,000	
信越化学工業	25,000	5,420	135,500,000	
堺化学工業	5,000	389	1,945,000	
エア・ウォーター	11,000	1,116	12,276,000	
大陽日酸	23,000	1,067	24,541,000	
日本化学工業	9,000	231	2,079,000	
日本パーカライジング	4,000	1,033	4,132,000	
四国化成工業	2,000	595	1,190,000	
戸田工業	2,000	861	1,722,000	
ステラ ケミファ	700	5,060	3,542,000	
保土谷化学工業	6,000	250	1,500,000	
日本触媒	10,000	779	7,790,000	
大日精化工業	9,000	301	2,709,000	
カネカ	19,000	633	12,027,000	
三菱瓦斯化学	26,000	439	11,414,000	
三井化学	46,000	333	15,318,000	

J S R	13,600	1,881	25,581,600	
東京応化工業	2,900	1,981	5,744,900	
三菱ケミカルホールディングス	87,000	366	31,842,000	
日本合成化学工業	4,000	594	2,376,000	
ダイセル化学工業	19,000	562	10,678,000	
住友ベークライト	15,000	446	6,690,000	
積水化学工業	34,000	498	16,932,000	
日本ゼオン	13,000	415	5,395,000	
アイカ工業	4,700	884	4,154,800	
宇部興産	63,000	241	15,183,000	
積水樹脂	4,000	736	2,944,000	
旭有機材工業	10,000	234	2,340,000	
日立化成工業	6,500	1,900	12,350,000	
大倉工業	2,000	288	576,000	
積水化成品工業	7,000	340	2,380,000	
日本化薬	11,000	866	9,526,000	
日本精化	1,200	855	1,026,000	
A D E K A	6,400	854	5,465,600	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
日油	13,000	452	5,876,000	
花王	38,400	2,150	82,560,000	
三洋化成工業	5,000	487	2,435,000	
大日本塗料	23,000	104	2,392,000	
日本ペイント	17,000	454	7,718,000	
関西ペイント	17,000	761	12,937,000	
中国塗料	4,000	616	2,464,000	
藤倉化成	2,900	489	1,418,100	
太陽インキ製造	1,100	2,205	2,425,500	
D I C	49,000	126	6,174,000	
サカタインクス	5,000	374	1,870,000	
東洋インキ製造	15,000	338	5,070,000	
富士フイルムホールディングス	36,600	2,570	94,062,000	
資生堂	25,500	1,533	39,091,500	
ライオン	17,000	461	7,837,000	
高砂香料工業	5,000	472	2,360,000	
マンダム	1,500	2,240	3,360,000	
ミルボン	1,200	2,195	2,634,000	
ファンケル	2,600	1,575	4,095,000	
コーセー	2,400	2,025	4,860,000	
ドクターシーラボ	10	191,100	1,911,000	
長谷川香料	1,900	1,400	2,660,000	
小林製薬	2,100	3,840	8,064,000	
荒川化学工業	2,200	1,012	2,226,400	
メック	1,200	728	873,600	
日本高純度化学	7	337,000	2,359,000	
アース製薬	1,100	2,900	3,190,000	
イハラケミカル工業	5,000	322	1,610,000	
大成ラミック	1,900	2,145	4,075,500	
クミアイ化学工業	5,000	333	1,665,000	

日本農薬	3,000	635	1,905,000	
アキレス	18,000	134	2,412,000	
有沢製作所	3,300	704	2,323,200	
日東電工	13,100	2,690	35,239,000	
レック	2,200	1,666	3,665,200	
きもと	400	915	366,000	
藤森工業	1,600	1,347	2,155,200	
前澤化成工業	3,300	1,003	3,309,900	
エフピコ	700	4,390	3,073,000	
信越ポリマー	3,000	580	1,740,000	
東リ	14,000	179	2,506,000	
ニフコ	3,100	1,806	5,598,600	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
日本バルカー工業	15,000	177	2,655,000	
ユニ・チャーム	3,100	8,400	26,040,000	
協和発酵キリン	20,000	1,072	21,440,000	
武田薬品工業	52,600	3,700	194,620,000	（注）
アステラス製薬	31,700	3,720	117,924,000	
大日本住友製薬	10,600	965	10,229,000	
塩野義製薬	21,800	2,085	45,453,000	
田辺三菱製薬	15,000	1,206	18,090,000	
あすか製薬	4,000	811	3,244,000	
日本新薬	4,000	1,258	5,032,000	
中外製薬	14,900	1,805	26,894,500	
科研製薬	6,000	830	4,980,000	
エーザイ	18,400	3,390	62,376,000	
ロート製薬	7,000	1,150	8,050,000	
小野薬品工業	7,500	4,400	33,000,000	
久光製薬	4,700	3,230	15,181,000	
持田製薬	6,000	894	5,364,000	
大正製薬	13,000	1,718	22,334,000	
参天製薬	4,600	3,060	14,076,000	
扶桑薬品工業	9,000	285	2,565,000	
日本ケミファ	6,000	298	1,788,000	
ツムラ	4,400	3,210	14,124,000	
キッセイ薬品工業	3,000	2,120	6,360,000	
生化学工業	2,900	1,173	3,401,700	
栄研化学	900	1,033	929,700	
東和薬品	600	4,540	2,724,000	
沢井製薬	1,000	4,970	4,970,000	
ゼリア新薬工業	2,000	1,004	2,008,000	
第一三共	44,100	1,733	76,425,300	
キョーリン	4,000	1,487	5,948,000	
新日本石油	104,000	486	50,544,000	
昭和シェル石油	13,400	949	12,716,600	
コスモ石油	41,000	267	10,947,000	
ニチレキ	4,000	369	1,476,000	
東燃ゼネラル石油	20,000	857	17,140,000	
ユシロ化学工業	1,600	1,423	2,276,800	

新日鉱ホールディングス	62,000	445	27,590,000	
A O C ホールディングス	3,500	666	2,331,000	
出光興産	1,800	7,120	12,816,000	
横浜ゴム	18,000	414	7,452,000	
東洋ゴム工業	15,000	181	2,715,000	
ブリヂストン	43,300	1,586	68,673,800	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
住友ゴム工業	10,500	794	8,337,000	
藤倉ゴム工業	3,300	395	1,303,500	
オカモト	6,000	348	2,088,000	
ニッタ	1,300	1,313	1,706,900	
東海ゴム工業	2,800	966	2,704,800	
三ツ星ベルト	6,000	338	2,028,000	
バンドー化学	10,000	231	2,310,000	
日東紡績	14,000	175	2,450,000	
旭硝子	69,000	809	55,821,000	
日本板硝子	48,000	293	14,064,000	
石塚硝子	6,000	202	1,212,000	
日本山村硝子	7,000	283	1,981,000	
日本電気硝子	24,000	970	23,280,000	
オハラ	300	1,427	428,100	
住友大阪セメント	28,000	169	4,732,000	
太平洋セメント	59,000	116	6,844,000	
東海カーボン	14,000	476	6,664,000	
日本カーボン	7,000	316	2,212,000	
東洋炭素	600	4,690	2,814,000	
ノリタケカンパニーリミテド	8,000	284	2,272,000	
T O T O	23,000	546	12,558,000	
日本碍子	18,000	2,110	37,980,000	
日本特殊陶業	13,000	1,003	13,039,000	
M A R U W A	400	2,300	920,000	
品川リフラクトリーズ	9,000	194	1,746,000	
東京窯業	3,000	220	660,000	
フジインコーポレーテッド	1,500	1,572	2,358,000	
ニチアス	7,000	335	2,345,000	
ニチハ	2,800	560	1,568,000	
新日本製鐵	393,000	360	141,480,000	
住友金属工業	256,000	239	61,184,000	
神戸製鋼所	208,000	172	35,776,000	
日新製鋼	57,000	162	9,234,000	
中山製鋼所	11,000	165	1,815,000	
合同製鐵	10,000	197	1,970,000	
ジェイ エフ イー ホールディングス	38,200	3,280	125,296,000	
東京製鐵	6,200	1,209	7,495,800	
共英製鋼	1,200	2,120	2,544,000	
大和工業	3,500	2,865	10,027,500	
東京鐵鋼	2,000	310	620,000	
淀川製鋼所	11,000	387	4,257,000	
東洋鋼鈑	5,000	433	2,165,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
丸一鋼管	4,200	1,781	7,480,200	
大同特殊鋼	23,000	329	7,567,000	
日本金属工業	12,000	178	2,136,000	
日本冶金工業	8,500	488	4,148,000	
山陽特殊製鋼	7,000	327	2,289,000	
愛知製鋼	8,000	404	3,232,000	
日立金属	10,000	969	9,690,000	
日本金属	2,000	175	350,000	
大平洋金属	10,000	765	7,650,000	
日本電工	6,000	693	4,158,000	
三菱製鋼	12,000	194	2,328,000	
日本軽金属	36,000	89	3,204,000	
三井金属鉱業	43,000	242	10,406,000	
東邦亜鉛	8,000	486	3,888,000	
三菱マテリアル	91,000	265	24,115,000	
住友金属鉱山	39,000	1,586	61,854,000	
DOWAホールディングス	19,000	590	11,210,000	
古河機械金属	25,000	124	3,100,000	
大阪チタニウムテクノロジーズ	1,500	2,735	4,102,500	
東邦チタニウム	2,400	1,216	2,918,400	
住友軽金属工業	25,000	83	2,075,000	
古河スカイ	10,000	142	1,420,000	
古河電気工業	47,000	375	17,625,000	
住友電気工業	49,400	1,207	59,625,800	
フジクラ	22,000	495	10,890,000	
三菱電線工業	24,000	89	2,136,000	
昭和電線ホールディングス	22,000	90	1,980,000	
タツタ電線	11,000	211	2,321,000	
日立電線	12,000	260	3,120,000	
リョービ	9,000	238	2,142,000	
アサヒホールディングス	2,100	1,545	3,244,500	
宮地エンジニアリンググループ	5,000	77	385,000	
三協・立山ホールディングス	31,000	92	2,852,000	
トーカロ	1,500	1,607	2,410,500	
SUMCO	8,000	1,977	15,816,000	
東洋製罐	11,500	1,596	18,354,000	
横河ブリッジホールディングス	3,000	765	2,295,000	
三和ホールディングス	15,000	296	4,440,000	
文化シャッター	8,000	320	2,560,000	
住生活グループ	18,100	1,468	26,570,800	
ノーリツ	2,300	1,136	2,612,800	
長府製作所	1,600	1,886	3,017,600	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
リンナイ	2,900	4,010	11,629,000	
三洋工業	9,000	152	1,368,000	

岡部	6,200	336	2,083,200	
東ブレ	3,100	792	2,455,200	
高周波熱錬	3,300	687	2,267,100	
東京製鋼	11,000	279	3,069,000	
パイオラックス	600	1,557	934,200	
日本発條	10,000	701	7,010,000	
三益半導体工業	1,700	1,274	2,165,800	
日本製鋼所	21,000	1,055	22,155,000	
三浦工業	2,200	2,575	5,665,000	
タクマ	9,000	233	2,097,000	
ツガミ	12,000	184	2,208,000	
オークマ	9,000	444	3,996,000	
東芝機械	8,000	306	2,448,000	
アマダ	23,000	590	13,570,000	
アイダエンジニアリング	4,100	282	1,156,200	
牧野フライス製作所	7,000	352	2,464,000	
オーエスジー	6,200	932	5,778,400	
旭ダイヤモンド工業	4,000	678	2,712,000	
森精機製作所	6,400	1,002	6,412,800	
ディスコ	1,400	5,670	7,938,000	
日東工器	1,600	1,850	2,960,000	
島精機製作所	1,800	1,958	3,524,400	
日阪製作所	2,000	1,031	2,062,000	
ナブテスコ	6,000	1,031	6,186,000	
三井海洋開発	1,200	1,906	2,287,200	
レオン自動機	3,000	269	807,000	
S M C	4,500	10,660	47,970,000	
新川	1,300	1,533	1,992,900	
ホソカワミクロン	5,000	360	1,800,000	
ユニオンツール	900	2,700	2,430,000	
オイレス工業	1,700	1,569	2,667,300	
サトー	1,600	1,123	1,796,800	
小松製作所	66,600	1,822	121,345,200	
住友重機械工業	38,000	440	16,720,000	
日立建機	7,600	2,270	17,252,000	
井関農機	15,000	338	5,070,000	
T O W A	1,700	739	1,256,300	
丸山製作所	4,000	189	756,000	
北川鉄工所	20,000	106	2,120,000	
クボタ	69,000	716	49,404,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
三菱化工機	4,000	245	980,000	
月島機械	2,000	566	1,132,000	
帝国電機製作所	900	1,828	1,645,200	
東京機械製作所	10,000	148	1,480,000	
新東工業	3,000	656	1,968,000	
アイチ コーポレーション	4,700	434	2,039,800	
小森コーポレーション	4,200	1,108	4,653,600	
荏原製作所	32,000	425	13,600,000	

西島製作所	1,300	1,535	1,995,500	
ダイキン工業	15,600	3,170	49,452,000	
オルガノ	3,000	673	2,019,000	
トーヨーカネツ	16,000	159	2,544,000	
栗田工業	8,300	2,880	23,904,000	
椿本チエイン	8,000	403	3,224,000	
日本コンベヤ	12,000	80	960,000	
木村化工機	2,200	928	2,041,600	
アネスト岩田	9,000	294	2,646,000	
ダイフク	6,000	570	3,420,000	
タダノ	7,000	461	3,227,000	
フジテック	4,000	485	1,940,000	
シーケーディ	4,000	788	3,152,000	
平和	2,700	938	2,532,600	
理想科学工業	800	1,118	894,400	
SANKYO	3,900	5,530	21,567,000	
日本金銭機械	3,100	788	2,442,800	
マースエンジニアリング	700	2,985	2,089,500	
キャノンファインテック	1,800	1,210	2,178,000	
アビリット	3,400	119	404,600	
ダイコク電機	200	1,883	376,600	
アマノ	4,300	824	3,543,200	
JUKI	12,000	102	1,224,000	
サンデン	8,000	259	2,072,000	
蛇の目ミシン工業	31,000	65	2,015,000	
マックス	2,000	903	1,806,000	
グローリー	4,300	2,085	8,965,500	
セガサミーホールディングス	16,400	1,243	20,385,200	
日本ピストンリング	12,000	104	1,248,000	
リケン	7,000	326	2,282,000	
帝国ピストンリング	800	383	306,400	
ホシザキ電機	2,900	1,295	3,755,500	
大豊工業	600	672	403,200	
日本精工	29,000	556	16,124,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
NTN	28,000	385	10,780,000	
ジェイテクト	14,300	1,028	14,700,400	
不二越	14,000	207	2,898,000	
日本トムソン	5,000	492	2,460,000	
THK	8,900	1,687	15,014,300	
ユーシン精機	500	1,486	743,000	
イーグル工業	1,000	472	472,000	
キッツ	6,000	497	2,982,000	
日立工機	4,900	964	4,723,600	
マキタ	8,700	3,120	27,144,000	
日立造船	63,500	112	7,112,000	
三菱重工業	255,000	332	84,660,000	
IHI	98,000	175	17,150,000	
イビデン	10,100	3,390	34,239,000	

コニカミノルタホールディングス	38,000	903	34,314,000	
ブラザー工業	17,300	1,066	18,441,800	
ミネベア	21,000	402	8,442,000	
日立製作所	239,000	295	70,505,000	
東芝	282,000	525	148,050,000	
三菱電機	134,000	734	98,356,000	
富士電機ホールディングス	33,000	175	5,775,000	
東洋電機製造	3,000	833	2,499,000	
安川電機	16,000	754	12,064,000	
シンフォニアテクノロジー	9,000	223	2,007,000	
明電舎	13,000	451	5,863,000	
デンヨー	2,500	657	1,642,500	
東芝テック	10,000	401	4,010,000	
芝浦メカトロニクス	3,000	322	966,000	
マブチモーター	1,900	4,460	8,474,000	
日本電産	7,100	7,370	52,327,000	
高岳製作所	8,000	288	2,304,000	
ダイヘン	7,000	321	2,247,000	
日新電機	4,000	497	1,988,000	
大崎電気工業	2,000	964	1,928,000	
オムロン	17,000	1,546	26,282,000	
日東工業	2,200	901	1,982,200	
I D E C	4,200	705	2,961,000	
エルピーダメモリ	9,600	1,316	12,633,600	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	26,000	773	20,098,000	
サクサホールディングス	4,000	198	792,000	
メルコホールディングス	900	1,844	1,659,600	
日本電気	144,000	286	41,184,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
富士通	151,000	595	89,845,000	
沖電気工業	46,000	79	3,634,000	
電気興業	7,000	432	3,024,000	
サンケン電気	8,000	320	2,560,000	
アイホン	1,800	1,605	2,889,000	
N E C エレクトロニクス	2,700	795	2,146,500	
セイコーエプソン	10,800	1,525	16,470,000	
ワコム	28	202,500	5,670,000	
アルバック	2,300	2,315	5,324,500	
ナナオ	1,200	2,115	2,538,000	
日本信号	3,600	858	3,088,800	
京三製作所	6,000	423	2,538,000	
能美防災	3,000	708	2,124,000	
日本無線	9,000	191	1,719,000	
パナソニック	152,600	1,298	198,074,800	（注）
シャープ	69,000	1,019	70,311,000	
アンリツ	7,000	296	2,072,000	
富士通ゼネラル	2,000	321	642,000	
日立国際電気	4,000	691	2,764,000	
ソニー	75,900	2,655	201,514,500	（注）

T D K	7,500	5,300	39,750,000	
帝国通信工業	6,000	223	1,338,000	
三洋電機	141,000	208	29,328,000	
ミツミ電機	5,100	1,987	10,133,700	
タムラ製作所	6,000	333	1,998,000	
アルプス電気	12,100	575	6,957,500	
パイオニア	11,200	235	2,632,000	
日本電波工業	1,200	1,764	2,116,800	
フォスター電機	1,400	2,360	3,304,000	
S M K	4,000	565	2,260,000	
ヨコオ	900	538	484,200	
東光	12,000	131	1,572,000	
ホシデン	3,600	1,231	4,431,600	
ヒロセ電機	2,500	9,790	24,475,000	
日本航空電子工業	4,000	514	2,056,000	
T O A	2,000	563	1,126,000	
日立マクセル	3,100	1,733	5,372,300	
ユニデン	7,000	220	1,540,000	
アルパイン	3,100	857	2,656,700	
アイコム	1,400	2,215	3,101,000	
船井電機	1,300	4,450	5,785,000	
横河電機	15,500	797	12,353,500	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
新電元工業	9,000	240	2,160,000	
山武	3,700	2,005	7,418,500	
日本光電工業	2,800	1,397	3,911,600	
チノー	4,000	244	976,000	
堀場製作所	2,300	2,220	5,106,000	
アドバンテスト	9,800	2,445	23,961,000	
小野測器	2,000	415	830,000	
エスベック	1,400	554	775,600	
キーエンス	2,900	18,210	52,809,000	
日置電機	1,500	1,721	2,581,500	
シスメックス	2,700	3,890	10,503,000	
メガチップス	1,300	1,566	2,035,800	
O B A R A	500	888	444,000	
コーセル	1,900	1,074	2,040,600	
オプテックス	1,000	1,018	1,018,000	
スタンレー電気	10,000	1,928	19,280,000	
岩崎電気	10,000	171	1,710,000	
ウシオ電機	8,100	1,480	11,988,000	
新神戸電機	2,000	1,019	2,038,000	
日本デジタル研究所	2,200	1,188	2,613,600	
日本電子	5,000	370	1,850,000	
カシオ計算機	13,600	679	9,234,400	
ファナック	13,800	8,000	110,400,000	
日本シイエムケイ	2,800	680	1,904,000	
エンプラス	1,400	1,639	2,294,600	
ローム	7,200	6,130	44,136,000	

浜松ホトニクス	5,200	2,180	11,336,000	
三井ハイテック	1,900	1,030	1,957,000	
新光電気工業	4,200	1,525	6,405,000	
京セラ	12,700	8,160	103,632,000	
太陽誘電	7,000	1,120	7,840,000	
村田製作所	16,000	4,480	71,680,000	
ユーシン	800	498	398,400	
双葉電子工業	2,400	1,440	3,456,000	
北陸電気工業	12,000	158	1,896,000	
パナソニック電工	23,000	1,179	27,117,000	
ニチコン	4,500	1,016	4,572,000	
日本ケミコン	7,000	378	2,646,000	
K O A	2,800	781	2,186,800	
小糸製作所	7,000	1,269	8,883,000	
ミツバ	5,000	444	2,220,000	
アロカ	400	741	296,400	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
スター精密	2,700	760	2,052,000	
大日本スクリーン製造	16,000	375	6,000,000	
キャノン電子	1,300	1,697	2,206,100	
キャノン	83,000	3,610	299,630,000	（注）
リコー	46,000	1,252	57,592,000	
日本電産サンキョー	4,000	578	2,312,000	
東京エレクトロン	10,400	5,770	60,008,000	
トヨタ紡織	5,000	1,898	9,490,000	
ユニプレス	2,000	1,227	2,454,000	
豊田自動織機	11,600	2,405	27,898,000	
モリタホールディングス	2,000	501	1,002,000	
三櫻工業	2,800	586	1,640,800	
デンソー	31,400	2,675	83,995,000	
東海理化電機製作所	3,800	1,749	6,646,200	
三井造船	52,000	242	12,584,000	
佐世保重工業	12,000	198	2,376,000	
川崎重工業	119,000	226	26,894,000	
日本車輛製造	7,000	579	4,053,000	
近畿車輛	2,000	768	1,536,000	
日産自動車	180,700	673	121,611,100	
いすゞ自動車	68,000	204	13,872,000	
トヨタ自動車	183,800	3,580	658,004,000	（注）
日野自動車	20,000	384	7,680,000	
三菱自動車工業	320,000	140	44,800,000	
武蔵精密工業	1,400	1,858	2,601,200	
トヨタ車体	3,100	1,645	5,099,500	
日産車体	5,000	793	3,965,000	
関東自動車工業	2,200	903	1,986,600	
新明和工業	6,000	351	2,106,000	
極東開発工業	5,900	347	2,047,300	
日信工業	2,600	1,317	3,424,200	
トピー工業	13,000	194	2,522,000	

ティラド	8,000	238	1,904,000	
曙ブレーキ工業	3,900	763	2,975,700	
タチエス	3,000	752	2,256,000	
N O K	7,700	1,401	10,787,700	
フタバ産業	4,700	408	1,917,600	
カヤバ工業	10,000	281	2,810,000	
大同メタル工業	2,000	258	516,000	
プレス工業	9,000	199	1,791,000	
カルソニックカンセイ	8,000	263	2,104,000	
太平洋工業	5,000	420	2,100,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
ケーヒン	3,300	1,416	4,672,800	
アイシン精機	13,100	2,280	29,868,000	
マツダ	57,000	212	12,084,000	
ダイハツ工業	15,000	958	14,370,000	
愛知機械工業	7,000	262	1,834,000	
今仙電機製作所	1,800	1,080	1,944,000	
本田技研工業	122,300	2,780	339,994,000	（注）
スズキ	28,900	2,205	63,724,500	
富士重工業	49,000	363	17,787,000	
ヤマハ発動機	16,500	1,102	18,183,000	
ショーワ	4,600	514	2,364,400	
エクセディ	1,700	2,015	3,425,500	
豊田合成	4,000	2,655	10,620,000	
愛三工業	3,000	648	1,944,000	
ヨロズ	800	1,118	894,400	
エフ・シー・シー	2,100	1,566	3,288,600	
シマノ	5,500	3,820	21,010,000	
タカタ	2,500	1,720	4,300,000	
テイ・エス テック	3,000	1,814	5,442,000	
テルモ	10,300	4,660	47,998,000	
日機装	4,000	683	2,732,000	
島津製作所	16,000	639	10,224,000	
J M S	3,000	401	1,203,000	
東京計器	3,000	118	354,000	
東京精密	2,700	1,200	3,240,000	
ニコン	24,900	1,784	44,421,600	
トプコン	4,700	470	2,209,000	
オリンパス	15,700	2,790	43,803,000	
理研計器	2,200	663	1,458,600	
タムロン	1,900	1,060	2,014,000	
H O Y A	32,900	2,065	67,938,500	
エー・アンド・デイ	600	416	249,600	
日本電産コパル	2,100	1,206	2,532,600	
シチズンホールディングス	18,600	529	9,839,400	
リズム時計工業	4,000	134	536,000	
セイコーホールディングス	8,000	202	1,616,000	
ニプロ	3,400	2,000	6,800,000	
パンダイナムコホールディングス	15,500	968	15,004,000	

フランスベッドホールディングス	21,000	149	3,129,000	
パイロットコーポレーション	22	100,600	2,213,200	
トッパン・フォームズ	3,100	1,174	3,639,400	
フジシールインターナショナル	1,600	1,811	2,897,600	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
タカラトミー	4,300	730	3,139,000	
プロネクサス	3,500	646	2,261,000	
ウッドワン	7,000	251	1,757,000	
大建工業	17,000	216	3,672,000	
凸版印刷	43,000	851	36,593,000	
大日本印刷	44,000	1,197	52,668,000	
共同印刷	8,000	296	2,368,000	
日本写真印刷	2,200	4,400	9,680,000	
アシックス	14,000	826	11,564,000	
ローランド	500	988	494,000	
小松ウオール工業	800	1,134	907,200	
ヤマハ	11,400	996	11,354,400	
河合楽器製作所	7,000	104	728,000	
クリナップ	1,400	645	903,000	
ビジョン	900	3,400	3,060,000	
パラマウントベッド	1,400	1,937	2,711,800	
リンテック	2,700	1,665	4,495,500	
任天堂	7,600	24,200	183,920,000	
三菱鉛筆	2,200	1,098	2,415,600	
タカラスタンダード	7,000	542	3,794,000	
コクヨ	7,400	820	6,068,000	
グローブライド	21,000	114	2,394,000	
岡村製作所	6,000	471	2,826,000	
美津濃	7,000	414	2,898,000	
アデランスホールディングス	1,600	1,100	1,760,000	
東京電力	90,200	2,255	203,401,000	（注）
中部電力	48,400	2,070	100,188,000	
関西電力	59,400	2,010	119,394,000	
中国電力	21,400	1,881	40,253,400	
北陸電力	14,700	2,120	31,164,000	
東北電力	35,700	1,904	67,972,800	
四国電力	14,800	2,660	39,368,000	
九州電力	31,600	1,903	60,134,800	
北海道電力	13,400	1,773	23,758,200	
沖縄電力	1,000	5,130	5,130,000	
電源開発	10,400	2,805	29,172,000	
東京瓦斯	181,000	369	66,789,000	
大阪瓦斯	153,000	307	46,971,000	
東邦瓦斯	37,000	448	16,576,000	
北海道瓦斯	3,000	239	717,000	
西部瓦斯	16,000	254	4,064,000	
静岡瓦斯	4,000	700	2,800,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
東武鉄道	61,000	522	31,842,000	
相鉄ホールディングス	20,000	397	7,940,000	
東京急行電鉄	79,000	407	32,153,000	
京浜急行電鉄	37,000	744	27,528,000	
小田急電鉄	46,000	763	35,098,000	
京王電鉄	37,000	588	21,756,000	
京成電鉄	23,000	545	12,535,000	
富士急行	4,000	441	1,764,000	
新京成電鉄	3,000	354	1,062,000	
東日本旅客鉄道	26,700	6,150	164,205,000	
西日本旅客鉄道	133	323,000	42,959,000	
東海旅客鉄道	115	617,000	70,955,000	
西日本鉄道	19,000	356	6,764,000	
ハマキョウレックス	400	2,270	908,000	
近畿日本鉄道	129,000	340	43,860,000	
阪急阪神ホールディングス	96,000	415	39,840,000	
南海電気鉄道	30,000	395	11,850,000	
京阪電気鉄道	32,000	381	12,192,000	
名古屋鉄道	50,000	280	14,000,000	
日本通運	61,000	348	21,228,000	
ヤマトホールディングス	28,500	1,429	40,726,500	
山九	17,000	388	6,596,000	
センコー	5,000	350	1,750,000	
日本梱包運輸倉庫	4,000	990	3,960,000	
日本石油輸送	4,000	198	792,000	
福山通運	11,000	478	5,258,000	
セイノーホールディングス	11,000	722	7,942,000	
神奈川中央交通	4,000	528	2,112,000	
日立物流	3,000	1,202	3,606,000	
日本郵船	77,000	360	27,720,000	
商船三井	75,000	567	42,525,000	
川崎汽船	34,000	371	12,614,000	
新和海運	8,000	256	2,048,000	
乾汽船	3,000	710	2,130,000	
飯野海運	6,900	430	2,967,000	
第一中央汽船	9,000	236	2,124,000	
全日本空輸	191,000	254	48,514,000	
日本航空	206,000	118	24,308,000	
日新	11,000	216	2,376,000	
三菱倉庫	10,000	1,029	10,290,000	
三井倉庫	6,000	317	1,902,000	
住友倉庫	11,000	412	4,532,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
澁澤倉庫	7,000	320	2,240,000	
東陽倉庫	17,000	192	3,264,000	
日本トランスシティ	2,000	299	598,000	
東洋埠頭	5,000	171	855,000	

上組	17,000	699	11,883,000	
郵船航空サービス	1,900	1,178	2,238,200	
近鉄エクスプレス	1,300	2,090	2,717,000	
システムプロ	31	45,500	1,410,500	
新日鉄ソリューションズ	700	1,691	1,183,700	
I Tホールディングス	4,600	1,230	5,658,000	
コーエーテクモホールディングス	4,000	775	3,100,000	
ドワンゴ	12	202,000	2,424,000	
マクミル	18	141,500	2,547,000	
ティーガイア	12	168,800	2,025,600	
インターネットイニシアティブ	12	225,100	2,701,200	
ソネットエンタテインメント	11	196,700	2,163,700	
J B I Sホールディングス	3,000	372	1,116,000	
野村総合研究所	7,000	2,125	14,875,000	
サイバネットシステム	62	35,050	2,173,100	
シンプレクス・テクノロジー	39	43,200	1,684,800	
フジ・メディア・ホールディングス	147	139,200	20,462,400	
オービック	440	14,270	6,278,800	
ヤフー	1,033	28,740	29,688,420	
トレンドマイクロ	5,600	3,340	18,704,000	
日本オラクル	2,300	3,920	9,016,000	
オービックビジネスコンサルタント	450	4,700	2,115,000	
伊藤忠テクノソリューションズ	1,700	2,610	4,437,000	
大塚商会	1,100	5,080	5,588,000	
サイボウズ	15	50,600	759,000	
C I J	3,600	306	1,101,600	
ネットワンシステムズ	34	127,300	4,328,200	
アルゴグラフィックス	2,000	1,042	2,084,000	
エイベックス・グループ・ホールディングス	2,700	832	2,246,400	
日本ユニシス	3,400	779	2,648,600	
東京放送ホールディングス	8,500	1,378	11,713,000	
日本テレビ放送網	1,350	12,180	16,443,000	
テレビ朝日	36	145,500	5,238,000	
テレビ東京	600	2,365	1,419,000	
スカパーJ S A Tホールディングス	107	41,600	4,451,200	
アイ・ティー・シーネットワーク	7	201,600	1,411,200	
イー・アクセス	64	62,400	3,993,600	
N E C モバイルリング	500	2,480	1,240,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
日本電信電話	64,900	3,880	251,812,000	（注）
K D D I	219	503,000	110,157,000	
光通信	1,800	1,810	3,258,000	
エヌ・ティ・ティ・ドコモ	1,367	135,200	184,818,400	（注）
インボイス	1,056	1,422	1,501,632	
G M Oインターネット	5,500	390	2,145,000	
学研ホールディングス	5,000	275	1,375,000	
ゼンリン	2,000	1,242	2,484,000	
角川グループホールディングス	1,200	2,095	2,514,000	
アイネット	1,500	506	759,000	

松竹	8,000	815	6,520,000	
東宝	10,100	1,437	14,513,700	
東映	6,000	502	3,012,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	87	283,000	24,621,000	
D T S	2,600	860	2,236,000	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	3,600	2,280	8,208,000	
カプコン	3,000	1,677	5,031,000	
住商情報システム	1,400	1,457	2,039,800	
C S Kホールディングス	5,200	392	2,038,400	
アイネス	2,200	808	1,777,600	
T K C	1,400	1,856	2,598,400	
富士ソフト	1,700	1,596	2,713,200	
ソラン	2,100	467	980,700	
日本システムディベロップメント	2,500	968	2,420,000	
コナミ	6,400	1,791	11,462,400	
J B C Cホールディングス	2,900	629	1,824,100	
ソフトバンク	57,700	2,115	122,035,500	
高千穂交易	3,300	939	3,098,700	
エレマテック	1,000	945	945,000	
J A L U X	700	1,242	869,400	
双日	87,700	174	15,259,800	
アルフレッサ ホールディングス	3,400	3,840	13,056,000	
横浜冷凍	3,000	626	1,878,000	
ラサ商事	2,400	333	799,200	
あい ホールディングス	4,900	321	1,572,900	
ダイワボウホールディングス	11,000	356	3,916,000	
日本コークス工業	15,000	111	1,665,000	
J F E 商事ホールディングス	9,000	354	3,186,000	
富士興産	6,000	75	450,000	
小野建	1,700	794	1,349,800	
ナガイレーベン	1,500	2,005	3,007,500	
菱食	1,400	2,560	3,584,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価 (円)	金 額 (円)	
松田産業	1,500	1,568	2,352,000	
メディカルホールディングス	15,200	1,266	19,243,200	
アズワン	1,700	1,700	2,890,000	
シモジマ	400	1,320	528,000	
ドウシシャ	800	1,830	1,464,000	
黒田電気	2,000	1,260	2,520,000	
エクセル	400	1,145	458,000	
ガリバーインターナショナル	330	6,500	2,145,000	
進和	1,000	1,276	1,276,000	
伊藤忠商事	106,000	614	65,084,000	
丸紅	124,000	475	58,900,000	
F & A アクアホールディングス	1,100	1,018	1,119,800	
長瀬産業	7,000	1,071	7,497,000	
蝶理	15,000	107	1,605,000	
豊田通商	14,200	1,408	19,993,600	
兼松	30,000	78	2,340,000	

三井物産	121,700	1,278	155,532,600	
日本紙パルプ商事	7,000	350	2,450,000	
日立ハイテクノロジーズ	4,900	1,768	8,663,200	
山善	7,000	324	2,268,000	
椿本興業	3,000	201	603,000	
住友商事	83,300	954	79,468,200	
内田洋行	4,000	280	1,120,000	
三菱商事	105,500	2,040	215,220,000	（注）
第一実業	4,000	269	1,076,000	
キャノンマーケティングジャパン	4,700	1,503	7,064,100	
西華産業	2,000	211	422,000	
ユアサ商事	35,000	93	3,255,000	
阪和興業	14,000	333	4,662,000	
岩谷産業	16,000	273	4,368,000	
すてきナイスグループ	8,000	190	1,520,000	
昭光通商	7,000	117	819,000	
極東貿易	5,000	133	665,000	
三愛石油	5,000	478	2,390,000	
稲畑産業	7,000	359	2,513,000	
東邦ホールディングス	3,200	1,292	4,134,400	
サンゲツ	2,400	2,000	4,800,000	
ミツウロコ	2,500	690	1,725,000	
シナネン	2,000	481	962,000	
伊藤忠エネクス	3,600	494	1,778,400	
ザ・トーカイ	6,000	500	3,000,000	
サンリオ	3,900	742	2,893,800	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
リョーサン	2,100	2,275	4,777,500	
新光商事	2,700	737	1,989,900	
三信電気	3,000	722	2,166,000	
東陽テクニカ	2,200	835	1,837,000	
モスフードサービス	2,000	1,505	3,010,000	
加賀電子	2,100	908	1,906,800	
ヤマタネ	14,000	146	2,044,000	
丸紅建材リース	4,000	127	508,000	
トラスコ中山	1,600	1,394	2,230,400	
オートバックスセブン	2,200	2,930	6,446,000	
加藤産業	2,000	1,554	3,108,000	
イエローハット	1,700	875	1,487,500	
富士エレクトロニクス	2,300	801	1,842,300	
杉本商事	2,900	929	2,694,100	
因幡電機産業	1,400	2,175	3,045,000	
住金物産	12,000	200	2,400,000	
ミスミグループ本社	4,700	1,629	7,656,300	
タキヒヨー	4,000	462	1,848,000	
スズケン	5,000	3,230	16,150,000	
ローソン	4,400	4,050	17,820,000	
サンエー	500	3,260	1,630,000	
カワチ薬品	1,000	1,959	1,959,000	

エービーシー・マート	1,500	2,740	4,110,000	
アスクル	1,200	1,871	2,245,200	
ゲオ	26	99,000	2,574,000	
ポイント	1,270	5,910	7,505,700	
シー・ヴィ・エス・ペイエリア	4,000	119	476,000	
くらコーポレーション	4	334,000	1,336,000	
キャンドゥ	9	100,300	902,700	
エディオン	5,600	771	4,317,600	
アルペン	1,500	1,687	2,530,500	
ビックカメラ	26	33,950	882,700	
DCM Japanホールディングス	7,100	607	4,309,700	
J．フロント リテイリング	36,000	496	17,856,000	
ドトール・日レスホールディングス	2,000	1,272	2,544,000	
マツモトキヨシホールディングス	2,600	2,040	5,304,000	
ココカラファイン ホールディングス	1,200	2,275	2,730,000	
三越伊勢丹ホールディングス	25,800	971	25,051,800	
ブックオフコーポレーション	900	1,346	1,211,400	
サークルKサンクス	3,400	1,283	4,362,200	
コスモス薬品	600	2,395	1,437,000	
セブン&アイ・ホールディングス	56,400	2,175	122,670,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
ツルハホールディングス	1,100	3,560	3,916,000	
サンマルクホールディングス	800	2,705	2,164,000	
カッパ・クリエイト	850	2,180	1,853,000	
良品計画	1,500	4,380	6,570,000	
三城ホールディングス	2,900	734	2,128,600	
コジマ	1,700	462	785,400	
コーナン商事	2,300	1,011	2,325,300	
エコス	1,900	644	1,223,600	
ワタミ	1,900	1,783	3,387,700	
ドン・キホーテ	2,600	2,220	5,772,000	
メガネトップ	1,100	1,548	1,702,800	
西松屋チェーン	3,700	930	3,441,000	
ゼンショー	4,800	642	3,081,600	
幸楽苑	2,700	1,194	3,223,800	
サイゼリヤ	2,100	1,771	3,719,100	
ユナイテッドアローズ	3,100	883	2,737,300	
ハイデイ日高	1,100	1,046	1,150,600	
京都きもの友禅	700	919	643,300	
コロナイド	3,000	574	1,722,000	
スギホールディングス	2,300	1,890	4,347,000	
スクロール	2,900	379	1,099,100	
ファミリーマート	4,300	2,650	11,395,000	
木曽路	1,600	2,000	3,200,000	
千趣会	4,500	633	2,848,500	
ケーヨー	5,800	445	2,581,000	
上新電機	3,000	650	1,950,000	
日本瓦斯	1,500	1,555	2,332,500	
ベスト電器	4,500	424	1,908,000	

マルエツ	4,000	435	1,740,000	
ロイヤルホールディングス	2,200	1,020	2,244,000	
島忠	3,200	2,230	7,136,000	
チヨダ	2,000	1,100	2,200,000	
カスミ	7,600	451	3,427,600	
リンガーハット	2,200	1,140	2,508,000	
A O K Iホールディングス	1,800	900	1,620,000	
オークワ	2,000	924	1,848,000	
コメリ	1,900	2,610	4,959,000	
青山商事	3,600	1,511	5,439,600	
しまむら	1,500	8,900	13,350,000	
C F Sコーポレーション	5,500	509	2,799,500	
高島屋	19,000	679	12,901,000	
松屋	2,800	695	1,946,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
エイチ・ツー・オー リテイリング	9,000	561	5,049,000	
ニッセンホールディングス	2,900	304	881,600	
パルコ	4,000	819	3,276,000	
丸井グループ	18,400	581	10,690,400	
原信ナルスホールディングス	2,000	1,027	2,054,000	
ダイエー	6,550	351	2,299,050	
イズミヤ	5,000	469	2,345,000	
イオン	56,900	824	46,885,600	
ユニー	10,600	662	7,017,200	
イズミ	3,800	1,172	4,453,600	
平和堂	2,900	1,209	3,506,100	
フジ	1,600	1,799	2,878,400	
ヤオコー	800	3,170	2,536,000	
ゼビオ	1,500	2,045	3,067,500	
ケーズホールディングス	2,500	2,780	6,950,000	
元気寿司	3,000	1,198	3,594,000	
ヤマダ電機	6,860	5,850	40,131,000	
アークランドサカモト	1,100	1,142	1,256,200	
ニトリ	3,050	7,720	23,546,000	
吉野家ホールディングス	32	108,400	3,468,800	
サガミチェーン	4,000	788	3,152,000	
ブレナス	1,800	1,265	2,277,000	
ミニストップ	1,600	1,287	2,059,200	
アークス	1,700	1,360	2,312,000	
パロー	2,800	797	2,231,600	
ファーストリテイリング	2,800	14,910	41,748,000	
サンドラッグ	2,700	2,355	6,358,500	
新生銀行	82,000	125	10,250,000	
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	828,000	490	405,720,000	
りそなホールディングス	48,600	1,045	50,787,000	
中央三井トラスト・ホールディングス	72,000	341	24,552,000	
三井住友フィナンシャルグループ	76,900	3,300	253,770,000	
第四銀行	20,000	343	6,860,000	
北越銀行	16,000	160	2,560,000	

西日本シティ銀行	46,000	222	10,212,000	
札幌北洋ホールディングス	21,300	308	6,560,400	
千葉銀行	56,000	582	32,592,000	
横浜銀行	97,000	456	44,232,000	
常陽銀行	55,000	408	22,440,000	
群馬銀行	33,000	473	15,609,000	
武蔵野銀行	2,100	2,635	5,533,500	
千葉興業銀行	2,700	730	1,971,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
東京都民銀行	2,700	1,396	3,769,200	
七十七銀行	24,000	516	12,384,000	
青森銀行	9,000	259	2,331,000	
秋田銀行	10,000	346	3,460,000	
山形銀行	9,000	436	3,924,000	
岩手銀行	1,000	5,110	5,110,000	
東邦銀行	11,000	311	3,421,000	
東北銀行	19,000	145	2,755,000	
みちのく銀行	3,000	203	609,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	61,000	342	20,862,000	
静岡銀行	44,000	891	39,204,000	
十六銀行	18,000	313	5,634,000	
スルガ銀行	16,000	848	13,568,000	
八十二銀行	27,000	534	14,418,000	
山梨中央銀行	9,000	420	3,780,000	
大垣共立銀行	19,000	313	5,947,000	
福井銀行	12,000	299	3,588,000	
北國銀行	16,000	355	5,680,000	
滋賀銀行	13,000	562	7,306,000	
南都銀行	14,000	487	6,818,000	
百五銀行	14,000	447	6,258,000	
京都銀行	25,000	806	20,150,000	
三重銀行	6,000	272	1,632,000	
ほくほくフィナンシャルグループ	99,000	201	19,899,000	
広島銀行	42,000	358	15,036,000	
山陰合同銀行	9,000	771	6,939,000	
中国銀行	12,000	1,211	14,532,000	
伊予銀行	16,000	830	13,280,000	
百十四銀行	17,000	383	6,511,000	
四国銀行	10,000	302	3,020,000	
阿波銀行	13,000	497	6,461,000	
鹿児島銀行	10,000	672	6,720,000	
大分銀行	9,000	353	3,177,000	
宮崎銀行	7,000	388	2,716,000	
肥後銀行	11,000	541	5,951,000	
佐賀銀行	9,000	284	2,556,000	
十八銀行	9,000	253	2,277,000	
沖縄銀行	1,200	3,120	3,744,000	
琉球銀行	3,000	1,054	3,162,000	
住友信託銀行	134,000	503	67,402,000	

みずほ信託銀行	134,000	94	12,596,000	
八千代銀行	800	2,660	2,128,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
みずほフィナンシャルグループ	1,078,900	182	196,359,800	
紀陽ホールディングス	56,000	108	6,048,000	
山口フィナンシャルグループ	13,000	910	11,830,000	
長野銀行	6,000	198	1,188,000	
名古屋銀行	14,000	382	5,348,000	
愛知銀行	500	7,510	3,755,000	
第三銀行	9,000	221	1,989,000	
中京銀行	6,000	262	1,572,000	
東日本銀行	9,000	192	1,728,000	
愛媛銀行	9,000	245	2,205,000	
みなと銀行	16,000	118	1,888,000	
京葉銀行	13,000	455	5,915,000	
関西アーバン銀行	20,000	109	2,180,000	
栃木銀行	8,000	416	3,328,000	
北日本銀行	200	2,820	564,000	
香川銀行	7,000	334	2,338,000	
徳島銀行	5,000	346	1,730,000	
福島銀行	43,000	54	2,322,000	
大東銀行	29,000	73	2,117,000	
池田泉州ホールディングス	23,800	400	9,520,000	
S B Iホールディングス	1,118	17,870	19,978,660	
日本アジア投資	10,000	62	620,000	
ジャフコ	2,100	2,870	6,027,000	
大和証券グループ本社	117,000	491	57,447,000	
野村ホールディングス	269,400	678	182,653,200	
みずほ証券	36,000	332	11,952,000	
みずほインベスターズ証券	33,000	100	3,300,000	
岡三証券グループ	12,000	432	5,184,000	
丸三証券	4,700	574	2,697,800	
東洋証券	11,000	192	2,112,000	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	16,000	298	4,768,000	
水戸証券	7,000	218	1,526,000	
いちよし証券	3,200	656	2,099,200	
松井証券	10,800	680	7,344,000	
マネックスグループ	73	34,800	2,540,400	
カブドットコム証券	30	100,000	3,000,000	
極東証券	2,600	698	1,814,800	
岩井証券	2,100	720	1,512,000	
三井住友海上グループホールディングス	33,700	2,300	77,510,000	
ソニーフィナンシャルホールディングス	50	275,200	13,760,000	
日本興亜損害保険	54,000	531	28,674,000	
損害保険ジャパン	66,000	588	38,808,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	

ニッセイ同和損害保険	16,000	430	6,880,000	
あいおい損害保険	37,000	429	15,873,000	
富士火災海上保険	19,000	111	2,109,000	
東京海上ホールディングス	60,800	2,440	148,352,000	
T & Dホールディングス	20,700	2,465	51,025,500	
クレディセゾン	12,400	1,088	13,491,200	
セディナ	11,300	180	2,034,000	
芙蓉総合リース	1,500	2,075	3,112,500	
興銀リース	2,000	1,401	2,802,000	
東京センチュリーリース	3,300	1,044	3,445,200	
日本証券金融	5,400	722	3,898,800	
アイフル	6,050	138	834,900	
武富士	8,970	363	3,256,110	
リコリース	1,000	1,927	1,927,000	
イオンクレジットサービス	6,300	921	5,802,300	
アコム	6,380	1,395	8,900,100	
プロミス	6,600	663	4,375,800	
ジャックス	11,000	237	2,607,000	
日立キャピタル	3,300	1,154	3,808,200	
オリックス	8,320	6,150	51,168,000	
三菱UFJリース	3,580	2,830	10,131,400	
日本駐車場開発	245	4,850	1,188,250	
昭栄	3,000	775	2,325,000	
野村不動産ホールディングス	5,100	1,627	8,297,700	
ヒューリック	3,900	609	2,375,100	
パーク24	7,900	1,078	8,516,200	
三井不動産	63,000	1,692	106,596,000	
三菱地所	99,000	1,499	148,401,000	
平和不動産	10,000	309	3,090,000	
東京建物	20,000	481	9,620,000	
ダイビル	3,600	797	2,869,200	
サンケイビル	3,200	691	2,211,200	
東急不動産	28,000	406	11,368,000	
京阪神不動産	2,400	451	1,082,400	
住友不動産	36,000	1,832	65,952,000	
大京	15,000	244	3,660,000	
テオーシー	5,500	428	2,354,000	
東京楽天地	2,000	368	736,000	
レオパレス21	9,900	690	6,831,000	
住友不動産販売	640	3,500	2,240,000	
ゴールドクレスト	1,110	2,650	2,941,500	
東栄住宅	900	1,040	936,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
東急リバブル	2,400	867	2,080,800	
飯田産業	500	1,620	810,000	
アーネストワン	2,300	1,007	2,316,100	
イオンモール	6,400	2,020	12,928,000	
リサ・パートナーズ	27	76,300	2,060,100	
エヌ・ティ・ティ都市開発	88	80,900	7,119,200	

日本空港ビルデング	3,400	1,293	4,396,200	
日本工営	7,000	288	2,016,000	
日本M & A センター	3	400,000	1,200,000	
アコーディア・ゴルフ	37	85,100	3,148,700	
パソナグループ	12	71,800	861,600	
テンプホールディングス	2,900	889	2,578,100	
NECフィールディング	1,500	1,341	2,011,500	
総合警備保障	5,000	1,064	5,320,000	
カカコム	12	334,000	4,008,000	
ソネット・エムスリー	7	315,000	2,205,000	
ディー・エヌ・エー	19	250,000	4,750,000	
博報堂DYホールディングス	2,070	4,760	9,853,200	
ぐるなび	9	228,500	2,056,500	
パシフィックゴルフグループインターナショナルホールディングス	32	64,600	2,067,200	
イーピーエス	6	367,000	2,202,000	
ケネディクス	49	38,150	1,869,350	
電通	14,800	2,110	31,228,000	
みらかホールディングス	2,900	2,975	8,627,500	
オリエンタルランド	4,000	6,190	24,760,000	
ダスキン	4,500	1,636	7,362,000	
ラウンドワン	2,500	745	1,862,500	
リゾートトラスト	2,500	1,150	2,875,000	
ビー・エム・エル	800	2,480	1,984,000	
もしもしホットライン	1,100	1,668	1,834,800	
リソー教育	152	5,550	843,600	
ユー・エス・エス	2,030	5,420	11,002,600	
カルチュア・コンビニエンス・クラブ	6,900	610	4,209,000	
テー・オー・ダブリュー	1,100	529	581,900	
エイチ・アイ・エス	1,400	1,973	2,762,200	
イチネンホールディングス	4,600	352	1,619,200	
燦ホールディングス	1,000	1,633	1,633,000	
スバル興業	3,000	283	849,000	
東京テアトル	14,000	164	2,296,000	
吉本興業	2,200	1,342	2,952,400	
よみうりランド	6,000	304	1,824,000	
東京都競馬	18,000	147	2,646,000	

銘 柄	株 式 数	評 価 額		備 考
		単価（円）	金 額（円）	
常磐興産	16,000	151	2,416,000	
カナモト	1,000	402	402,000	
東京ドーム	11,000	288	3,168,000	
トランス・コスモス	2,200	902	1,984,400	
藤田観光	6,000	374	2,244,000	
白洋舎	6,000	274	1,644,000	
セコム	14,500	4,370	63,365,000	
セントラル警備保障	700	891	623,700	
メイテック	2,500	1,543	3,857,500	
アサツー ディ・ケイ	2,600	1,904	4,950,400	
応用地質	2,800	849	2,377,200	

船井総合研究所	1,600	530	848,000	
ベネッセホールディングス	5,200	4,060	21,112,000	
イオンディライト	1,600	1,362	2,179,200	
ナック	600	845	507,000	
ニチイ学館	3,600	921	3,315,600	
ダイセキ	2,200	1,899	4,177,800	
合 計	20,700,288		16,907,582,722	

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

武田薬品工業	2,600株
パナソニック	7,500株
ソニー	3,700株
キャノン	4,100株
トヨタ自動車	9,000株
本田技研工業	6,000株
東京電力	4,400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

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
日本円	新株予約権証券	DOWAホールディングス新株予約権	4,000	円 116,000	
合計			-	円 116,000	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。

[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21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
	金 額 (円)	金 額 (円)
資産の部		
流動資産		
預金	994,948,653	337,652,489
コール・ローン	23,076,675	14,783,092
株式	11,988,615,663	15,186,237,797
投資信託受益証券	15,083,678	18,602,817
投資証券	148,720,283	203,275,287
派生商品評価勘定	37,500,820	16,614,284
未収入金	35,689,493	2,473,126
未収配当金	9,005,697	7,142,448
未収利息	40	29
差入委託証拠金	227,435,874	230,708,699
流動資産合計	13,480,076,876	16,017,490,068
資産合計	13,480,076,876	16,017,490,068
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	128,762	75,232
未払金	731,700,074	-
未払株式払込金	815,223	-
未払解約金	1,000,000	-
流動負債合計	733,644,059	75,232
負債合計	733,644,059	75,232
純資産の部		
元本等		
元本	18,320,270,707	18,409,282,207
剰余金		
剰余金又は欠損金 ()	5,573,837,890	2,391,867,371
元本等合計	12,746,432,817	16,017,414,836
純資産合計	12,746,432,817	16,017,414,836
負債純資産合計	13,480,076,876	16,017,490,068

(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20年10月21日 至 平成21年 4月20日	自 平成21年 4月21日 至 平成21年10月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式、投資信託受益証券及び投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価 で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引 所及び外国金融商品市場における最終 相場（最終相場のないものについては、 それに準じる価額）又は金融商品取引 所の発表する基準値段に基づいて評価 しております。	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。	(1) 先物取引 同左 (2) 為替予約取引 同左
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。	受取配当金 (1) 株式及び投資証券 同左 (2) 投資信託受益証券 同左
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。	外貨建取引等の処理基準 同左

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
1.本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	14,095,502,577円	18,320,270,707円
同期中における追加設定元本額	5,084,442,290円	3,717,914,713円
同期中における一部解約元本額	859,674,160円	3,628,903,213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	4,805,021,206円	3,290,218,515円
新光外国株式インデックスV A	8,289,672,172円	6,993,326,635円
新光世界バランスファンド35VA（適格機関投資家私募）	1,871,130,411円	1,841,494,431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）	1,685,400,665円	1,836,473,373円
新光世界バランス35VAT（適格機関投資家私募）	1,669,046,253円	1,948,417,954円
ワールドバランスファンド30V A（適格機関投資家私募）	- 円	2,497,100,844円
ワールドバランスファンド30VA2（適格機関投資家私募）	- 円	2,250,455円
合 計	18,320,270,707円	18,409,282,207円
2.元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は5,573,837,890円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は2,391,867,371円であります。
3.本報告書における開示対象ファンドの特定期間末日における受益権の総数	18,320,270,707口	18,409,282,207口

(有価証券関係に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	[平成21年 4月20日現在]		[平成21年10月20日現在]	
	貸借対照表計上額 (円)	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	貸借対照表計上額 (円)	当期間の損益に含まれた評価差額(円)

株 式	11,988,615,663	517,599,344	15,186,237,797	2,597,585,243
投資信託 受益証券	15,083,678	2,760,698	18,602,817	391,189
投資証券	148,720,283	18,935,514	203,275,287	23,185,970
合 計	12,152,419,624	539,295,556	15,408,115,901	2,621,162,402

（注）貸借対照表計上額の金額には、当期間の損益に含まれた評価差額の金額を含んでいます。

なお、「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。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

取引の状況に関する事項

区 分	自 平成20年10月21日 至 平成21年 4月20日	自 平成21年 4月21日 至 平成21年10月20日
1.取引の内容	当ファンドの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。	同左
2.取引の利用目的及び取引に対する取組方針	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
3.取引に係るリスクの内容	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。 なお、デリバティブ取引の契約先は、いずれも信用度の高い金融機関であるため、信用リスクはほとんどないと判断しております。	同左
4.取引に係るリスクの管理体制	デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた信託約款及び社内規程に基づき行っております。	同左
5.取引の時価等に関する事項についての補足説明	（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。	（１）先物取引 同左 （２）為替予約取引 同左

取引の時価等に関する事項

（１）株式関連

種 類	[平成21年 4月20日現在]				[平成21年10月20日現在]			
	契約額等 （円）	う ち 1年超	時価 （円）	評価損益 （円）	契約額等 （円）	う ち 1年超	時価 （円）	評価損益 （円）
市場取引								
株価指数先物取引								
買建	517,856,013	-	555,106,829	37,250,816	462,968,684	-	479,502,554	16,533,870
S&P500 EMINI先物	303,942,284	-	326,847,743	22,905,459	242,539,348	-	252,271,594	9,732,246
S&P/TSE 60IX先物	26,142,682	-	27,907,200	1,764,518	35,549,286	-	36,164,995	615,709
DJ EURO ST50先物	92,207,495	-	101,679,077	9,471,582	88,659,124	-	91,693,727	3,034,603
LIFFE FTSE先物	51,911,994	-	53,208,536	1,296,542	45,105,062	-	46,781,187	1,676,125
SWISS MKT IX先物	16,768,466	-	17,393,464	624,998	16,839,751	-	17,304,652	464,901
OMXS30 INDEX先物	7,588,971	-	7,960,680	371,709	4,786,228	-	4,928,385	142,157

SPI 200先物	19,294,121	-	20,110,129	816,008	29,489,885	-	30,358,014	868,129
合 計	517,856,013	-	555,106,829	37,250,816	462,968,684	-	479,502,554	16,533,870

(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。

(2) 通貨関連

種 類	[平成21年 4月20日現在]				[平成21年10月20日現在]			
	契約額等 (円)	う ち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	う ち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引 為替予約取引								
売建	-	-	-	-	106,582,178	-	106,657,410	75,232
米ドル	-	-	-	-	74,563,800	-	74,613,180	49,380
カナダドル	-	-	-	-	4,227,451	-	4,231,200	3,749
ユーロ	-	-	-	-	9,495,248	-	9,501,100	5,852
英ポンド	-	-	-	-	9,349,949	-	9,357,390	7,441
スイスフラン	-	-	-	-	3,224,516	-	3,228,480	3,964
スウェーデンクローナ	-	-	-	-	967,490	-	968,660	1,170
オーストラリアドル	-	-	-	-	4,204,290	-	4,207,500	3,210
香港ドル	-	-	-	-	549,434	-	549,900	466
合 計	-	-	-	-	106,582,178	-	106,657,410	75,232

(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。

(関連当事者との取引に関する注記)

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

(1口当たり情報)

	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額	0.6958円	0.8701円

(1万口当たり純資産額)

(6,958円)

(8,701円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル		株	米ドル	米ドル	
	ALPHA NATURAL RESOURCES INC	1,000	38.70	38,700.00	
	ANADARKO PETROLEUM CORP	4,300	67.40	289,820.00	
	APACHE CORP	2,900	104.06	301,774.00	
	ARCH COAL INC	1,000	25.08	25,080.00	
	BAKER HUGHES INC	2,600	47.34	123,084.00	
	BJ SERVICES CO	2,500	21.21	53,025.00	
	CABOT OIL & GAS CORPORATION	1,000	39.81	39,810.00	
	CAMERON INTERNATIONAL CORPORATION	1,900	41.82	79,458.00	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5,100	28.97	147,747.00	
	CHEVRON CORP	17,400	77.66	1,351,284.00	
	CIMAREX ENERGY CO	900	47.30	42,570.00	
	CONOCOPHILLIPS	12,200	53.08	647,576.00	
	CONSOL ENERGY INC	1,600	51.08	81,728.00	
	DENBURY RESOURCES INC	1,800	16.05	28,890.00	
	DEVON ENERGY CORPORATION	3,700	71.91	266,067.00	
	DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC	600	106.70	64,020.00	
	EL PASO CORP	6,200	11.27	69,874.00	
	ENSCO INTERNATIONAL INC	1,300	48.98	63,674.00	
	EOG RESOURCES INC	2,200	94.35	207,570.00	
	EXXON MOBIL CORP	42,400	73.62	3,121,488.00	
	FMC TECHNOLOGIES INC	1,100	58.05	63,855.00	
	HALLIBURTON CO	8,100	31.05	251,505.00	
	HELMERICH & PAYNE INC	1,100	44.35	48,785.00	
	HESS CORPORATION	2,600	61.53	159,978.00	
	MARATHON OIL CORP	6,200	35.27	218,674.00	
	MURPHY OIL CORPORATION	1,600	64.36	102,976.00	
	NABORS INDUSTRIES LTD	2,600	22.91	59,566.00	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	3,604	49.82	179,551.28	
	NEWFIELD EXPLORATION CO	1,100	49.25	54,175.00	
	NOBLE CORPORATION	2,300	43.19	99,337.00	
	NOBLE ENERGY INC	1,600	73.67	117,872.00	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	7,000	82.61	578,270.00	
	PATTERSON-UTI ENERGY INC	1,000	17.44	17,440.00	
	PEABODY ENERGY CORP	2,400	43.37	104,088.00	
	PETROHAWK ENERGY CORP	2,400	28.18	67,632.00	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	1,000	43.64	43,640.00	
	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION COMPANY	1,200	30.74	36,888.00	
	PRIDE INTERNATIONAL INC	1,700	32.64	55,488.00	
	RANGE RESOURCES CORP	1,400	58.39	81,746.00	

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	

ROWAN COMPANIES INC	900	26.14	23,526.00	
SCHLUMBERGER LTD	10,400	70.76	735,904.00	
SMITH INTERNATIONAL INC	1,900	33.25	63,175.00	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	3,200	50.17	160,544.00	
SPECTRA ENERGY CORP	6,034	20.42	123,214.28	
SUNOCO INC	1,100	32.72	35,992.00	
TRANSOCEAN LTD	2,784	92.70	258,076.80	
ULTRA PETROLEUM CORP	1,300	55.68	72,384.00	
VALERO ENERGY CORP	5,000	19.66	98,300.00	
WEATHERFORD INTERNATIONAL LIMITED	6,300	19.92	125,496.00	
WILLIAMS COS INC	5,400	20.12	108,648.00	
XTO ENERGY INC	4,825	45.90	221,467.50	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,900	83.79	159,201.00	
AIRGAS INC	600	50.65	30,390.00	
ALCOA INC	8,300	14.07	116,781.00	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	600	37.70	22,620.00	
BALL CORPORATION	700	51.70	36,190.00	
CELANESE CORP-SERIES A	1,300	27.20	35,360.00	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	400	94.95	37,980.00	
CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	1,000	38.70	38,700.00	
CROWN HOLDINGS INC	1,400	27.18	38,052.00	
DOW CHEMICAL	9,300	27.03	251,379.00	
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	8,100	34.62	280,422.00	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	700	56.38	39,466.00	
ECOLAB INC	2,000	46.58	93,160.00	
FMC CORPORATION	600	56.83	34,098.00	
FREEMONT-MCMORAN COPPER & GOLD INC-B	3,669	79.00	289,851.00	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	500	38.97	19,485.00	
INTERNATIONAL PAPER CO	3,500	24.68	86,380.00	
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	400	95.62	38,248.00	
MEADWESTVACO CORPORATION	1,300	24.81	32,253.00	
MONSANTO CO	4,700	76.85	361,195.00	
NEWMONT MINING CORP	4,200	46.97	197,274.00	
NUCOR CORP	2,700	45.78	123,606.00	
OWENS-ILLINOIS INC	1,500	38.51	57,765.00	
PACTIV CORPORATION	1,300	27.23	35,399.00	
PPG INDUSTRIES INC	1,400	61.97	86,758.00	
PRAXAIR INC	2,700	84.60	228,420.00	
SEALED AIR CORPORATION	1,100	20.55	22,605.00	
SIGMA-ALDRICH	1,000	56.16	56,160.00	
THE LUBRIZOL CORPORATION	600	72.22	43,332.00	

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	
	THE MOSAIC COMPANY	1,300	53.63	69,719.00	
	UNITED STATES STEEL CORP	1,300	42.57	55,341.00	
	VULCAN MATERIALS CO	1,000	53.19	53,190.00	
	WEYERHAEUSER CO	1,800	40.67	73,206.00	
	3M CO	5,700	76.32	435,024.00	
	AGCO CORPORATION	700	28.40	19,880.00	
	AMETEK INC	900	36.05	32,445.00	
	BOEING CO	6,000	53.45	320,700.00	
	CATERPILLAR INC	5,200	57.85	300,820.00	

COOPER INDUSTRIES PLC	1,300	39.72	51,636.00	
CUMMINS INC	1,600	50.55	80,880.00	
DANAHER CORP	2,400	69.98	167,952.00	
DEERE & CO	3,700	46.04	170,348.00	
DOVER CORP	1,700	40.24	68,408.00	
EATON CORP	1,500	63.89	95,835.00	
EMERSON ELECTRIC CO	6,500	39.63	257,595.00	
FASTENAL CO	1,200	38.95	46,740.00	
FIRST SOLAR INC	400	152.19	60,876.00	
FLOWERVE CORPORATION	400	106.78	42,712.00	
FLUOR CORP	1,500	51.54	77,310.00	
FOSTER WHEELER AG	1,000	33.52	33,520.00	
GENERAL DYNAMICS CORP	2,900	68.70	199,230.00	
GENERAL ELECTRIC CO(US)	92,000	15.84	1,457,280.00	
GOODRICH CORPORATION	1,100	57.86	63,646.00	
HARSCO CORPORATION	600	37.37	22,422.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	6,100	38.42	234,362.00	
ILLINOIS TOOL WORKS	3,900	46.22	180,258.00	
INGERSOLL-RAND PLC	3,022	33.95	102,596.90	
ITT CORP	1,500	56.63	84,945.00	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	1,000	46.05	46,050.00	
JOY GLOBAL INC	900	55.02	49,518.00	
KBR INC	1,100	24.01	26,411.00	
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	1,000	77.01	77,010.00	
LOCKHEED MARTIN CORP	2,900	76.99	223,271.00	
MASCO CORP	2,900	13.79	39,991.00	
MCDERMOTT INTERNATIONAL INC	1,900	26.07	49,533.00	
NORTHROP GRUMMAN CORP	2,800	51.19	143,332.00	
PACCAR INC	3,000	38.44	115,320.00	
PALL CORPORATION	900	33.61	30,249.00	
PARKER HANNIFIN CORP	1,450	55.26	80,127.00	
PENTAIR INC	900	33.63	30,267.00	

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	
	PRECISION CASTPARTS CORP	1,200	104.72	125,664.00	
	QUANTA SERVICES INC	1,800	22.59	40,662.00	
	RAYTHEON COMPANY	3,400	47.15	160,310.00	
	ROCKWELL AUTOMATION INC	1,300	42.74	55,562.00	
	ROCKWELL COLLINS INC.	1,400	52.87	74,018.00	
	ROPER INDUSTRIES INC	700	52.44	36,708.00	
	SPX CORP	400	60.62	24,248.00	
	SUNPOWER CORP-CLASS A	400	33.70	13,480.00	
	SUNPOWER CORPORATION-CLASS B	400	29.09	11,636.00	
	TEXTRON INC	2,200	20.08	44,176.00	
	THE STANLEY WORKS	600	46.44	27,864.00	
	TYCO INTERNATIONAL LIMITED	4,050	35.91	145,435.50	
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	7,800	65.44	510,432.00	
	URS CORPORATION	700	41.28	28,896.00	
	WW GRAINGER INC	500	95.69	47,845.00	
	AVERY DENNISON CORPORATION	800	38.22	30,576.00	
	CINTAS CORPORATION	1,200	29.58	35,496.00	
	DUN & BRADSTREET CORP	500	76.82	38,410.00	
	EQUIFAX INC	1,200	28.93	34,716.00	

FTI CONSULTING INC	500	42.66	21,330.00	
IHS INC-CLASS A	400	53.73	21,492.00	
IRON MOUNTAIN INCORPORATED	1,500	26.86	40,290.00	
MANPOWER INC	700	61.48	43,036.00	
PITNEY BOWES INC	1,600	25.83	41,328.00	
REPUBLIC SERVICES INC	3,430	27.92	95,765.60	
ROBERT HALF INTL INC	1,300	26.60	34,580.00	
RR DONNELLEY & SONS COMPANY	1,700	22.06	37,502.00	
STERICYCLE INC	700	52.67	36,869.00	
WASTE MANAGEMENT INC	4,200	31.25	131,250.00	
BURLINGTON NORTHERN SANTA FE	3,000	86.40	259,200.00	
C H ROBINSON WORLDWIDE INC	1,600	61.20	97,920.00	
CSX CORP	3,400	46.84	159,256.00	
DELTA AIR LINES INC	1,400	8.99	12,586.00	
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	1,900	34.76	66,044.00	
FEDEX CORP	2,600	79.99	207,974.00	
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	700	33.93	23,751.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	3,200	49.68	158,976.00	
SOUTHWEST AIRLINES COMPANY	1,600	9.19	14,704.00	
UNION PACIFIC CORP	4,400	64.13	282,172.00	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	6,100	57.62	351,482.00	
BORGWARNER INC	900	32.34	29,106.00	

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	
	FORD MOTOR CO	24,300	7.57	183,951.00	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	2,200	17.62	38,764.00	
	HARLEY-DAVIDSON INC	2,000	28.54	57,080.00	
	JOHNSON CONTROLS INC	5,500	26.77	147,235.00	
	BLACK & DECKER CORPORATION	500	50.20	25,100.00	
	COACH INC	2,700	34.51	93,177.00	
	DR HORTON INC	2,700	12.25	33,075.00	
	FORTUNE BRANDS INC	1,200	43.87	52,644.00	
	GARMIN LTD	1,100	38.84	42,724.00	
	HASBRO INC	1,300	28.42	36,946.00	
	LEGGETT & PLATT INC	1,400	19.97	27,958.00	
	MATTEL INC	2,800	20.05	56,140.00	
	MOHAWK INDUSTRIES INC	500	49.96	24,980.00	
	NEWELL RUBBERMAID INC	2,400	15.06	36,144.00	
	NIKE INC -CL B	3,200	66.09	211,488.00	
	POLO RALPH LAUREN CORPORATION	500	79.10	39,550.00	
	PULTE HOMES INC	3,000	10.61	31,830.00	
	TOLL BROTHERS INC	1,000	19.26	19,260.00	
	VF CORP	800	76.99	61,592.00	
	WHIRLPOOL CORP	600	73.76	44,256.00	
	APOLLO GROUP INC-CL A	1,300	73.91	96,083.00	
	CARNIVAL CORP(US)	3,800	33.34	126,692.00	
	DARDEN RESTAURANTS INC	1,100	33.55	36,905.00	
	DEVRY INC	600	56.20	33,720.00	
	H&R BLOCK INC	2,700	19.78	53,406.00	
	INTL GAME TECHNOLOGY	2,600	21.71	56,446.00	
	ITT EDUCATIONAL SERVICES INC	300	108.86	32,658.00	
	LAS VEGAS SANDS CORP	2,700	16.64	44,928.00	

MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	2,518	28.04	70,604.72	
MCDONALD'S CORP	9,600	59.28	569,088.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1,100	23.68	26,048.00	
STARBUCKS CORP	6,500	20.94	136,110.00	
STARWOOD HOTELS & RESORTS	1,600	36.06	57,696.00	
TIM HORTONS INC	1,506	30.08	45,300.48	
WYNN RESORTS LTD	700	64.66	45,262.00	
YUM! BRANDS INC	4,000	35.82	143,280.00	
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	2,100	23.55	49,455.00	
CBS CORP-CLASS B	5,550	13.71	76,090.50	
COMCAST CORP-CL A	17,000	15.44	262,480.00	
COMCAST CORP-SPECIAL CL A	6,900	14.77	101,913.00	
DIRECTV GROUP INC/THE	4,300	27.34	117,562.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル		株	米ドル	米ドル	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS -C	1,200	27.55	33,060.00	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC -A	1,250	30.87	38,587.50	
	DISH NETWORK CORPORATION-A	1,400	19.10	26,740.00	
	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	3,000	6.72	20,160.00	
	LIBERTY ENTERTAINMENT-A	4,600	31.76	146,096.00	
	LIBERTY GLOBAL INC-A	1,100	22.94	25,234.00	
	LIBERTY GLOBAL INC-SERIES C	1,100	22.83	25,113.00	
	MCGRAW-HILL COMPANIES INC	2,800	30.54	85,512.00	
	NEWS CORP-CL A	15,800	12.83	202,714.00	
	NEWS CORP-CLASS B	3,700	14.94	55,278.00	
	OMNICOM GROUP	2,900	38.96	112,984.00	
	SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE	700	40.00	28,000.00	
	THE WALT DISNEY CO.	15,300	29.87	457,011.00	
	THE WASHINGTON POST COMPANY	100	483.10	48,310.00	
	TIME WARNER CABLE INC	3,301	41.80	137,981.80	
	TIME WARNER INC	10,433	31.44	328,013.52	
	VIACOM INC-CLASS B	5,050	28.97	146,298.50	
	VIRGIN MEDIA INC	2,400	14.40	34,560.00	
	ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	600	37.58	22,548.00	
	ADVANCE AUTO PARTS INC	800	39.41	31,528.00	
	AMAZON.COM INC	3,000	94.68	284,040.00	
	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS INC	1,800	19.62	35,316.00	
	AUTONATION INC	1,000	20.74	20,740.00	
	AUTOZONE INC	300	144.00	43,200.00	
	BED BATH & BEYOND INC	2,400	36.73	88,152.00	
	BEST BUY CO INC	3,300	40.86	134,838.00	
	CARMAX INC	1,900	21.98	41,762.00	
	DOLLAR TREE INC	900	49.38	44,442.00	
	EXPEDIA INC	1,700	25.50	43,350.00	
	FAMILY DOLLAR STORES	1,200	28.59	34,308.00	
	GAMESTOP CORP-CLASS A	1,400	28.16	39,424.00	
	GAP INC/THE	4,300	23.21	99,803.00	
	GENUINE PARTS CO	1,400	37.96	53,144.00	
	HOME DEPOT INC	14,700	27.63	406,161.00	
	J.C. PENNEY CO INC	1,800	36.57	65,826.00	
	KOHL'S CORP	2,500	60.45	151,125.00	
	LIBERTY INTERACTIVE-A	4,825	12.00	57,900.00	
	LIMITED BRANDS INC	2,300	19.43	44,689.00	

LOWE'S COS INC	12,800	21.76	278,528.00	
MACY'S INC	3,700	20.30	75,110.00	
NORDSTROM INC	1,500	35.85	53,775.00	

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	
	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1,100	37.10	40,810.00	
	PETSMART INC	900	25.41	22,869.00	
	PRICELINE COM INC	300	172.94	51,882.00	
	ROSS STORES INC	1,100	46.47	51,117.00	
	SEARS HOLDINGS CORP	500	72.24	36,120.00	
	SHERWIN-WILLIAMS COMPANY	900	63.07	56,763.00	
	STAPLES INC	6,200	23.46	145,452.00	
	TARGET CORP	6,200	50.39	312,418.00	
	TIFFANY & CO	1,000	42.15	42,150.00	
	TJX COMPANIES INC	3,600	39.06	140,616.00	
	URBAN OUTFITTERS INC	1,200	33.33	39,996.00	
	COSTCO WHOLESALE CORP	3,800	59.23	225,074.00	
	CVS CAREMARK CORPORATION	12,672	37.96	481,029.12	
	KROGER CO	5,400	24.29	131,166.00	
	SAFEWAY INC	3,800	23.39	88,882.00	
	SUPERVALU INC	1,491	16.93	25,242.63	
	SYSCO CORP	5,200	27.51	143,052.00	
	WAL-MART STORES INC	20,400	51.89	1,058,556.00	
	WALGREEN CO	8,600	40.37	347,182.00	
	WHOLE FOODS MARKET INC	1,200	34.19	41,028.00	
	ALTRIA GROUP INC	18,000	18.35	330,300.00	
	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	5,000	30.69	153,450.00	
	BROWN-FORMAN CORPORATION-CLASS B	600	49.36	29,616.00	
	BUNGE LIMITED	1,200	68.51	82,212.00	
	CAMPBELL SOUP COMPANY	1,900	32.96	62,624.00	
	COCA-COLA CO/THE	18,100	54.79	991,699.00	
	COCA-COLA ENTERPRISES INC	2,800	21.13	59,164.00	
	CONAGRA FOODS INC	4,200	22.03	92,526.00	
	CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,900	16.75	31,825.00	
	DEAN FOODS COMPANY	1,300	19.65	25,545.00	
	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC(US)	2,439	28.87	70,413.93	
	GENERAL MILLS INC	2,900	66.32	192,328.00	
	HANSEN NATURAL CORPORATION	600	37.89	22,734.00	
	HERSHEY CO/THE	1,400	39.61	55,454.00	
	HJ HEINZ CO	2,900	41.08	119,132.00	
	HORMEL FOODS CORPORATION	600	36.52	21,912.00	
	KELLOGG COMPANY	2,300	51.01	117,323.00	
	KRAFT FOODS INC-A	12,844	27.21	349,485.24	
	LORILLARD INC	1,500	80.77	121,155.00	
	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	1,000	35.05	35,050.00	
	MOLSON COORS BREWING CO-B	1,300	50.28	65,364.00	

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	
	PEPSI BOTTLING GROUP INC	1,100	37.67	41,437.00	
	PEPSIAMERICAS INC	500	29.51	14,755.00	

PEPSICO INC	13,500	62.05	837,675.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	17,000	51.45	874,650.00	
RALCORP HOLDINGS INC	500	57.54	28,770.00	
REYNOLDS AMERICAN INC	1,500	49.25	73,875.00	
SARA LEE CORP	5,600	11.50	64,400.00	
THE JM SMUCKER COMPANY	1,100	54.69	60,159.00	
TYSON FOODS INC-CL A	2,200	12.29	27,038.00	
AVON PRODUCTS INC	3,700	34.06	126,022.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	700	55.71	38,997.00	
CLOROX COMPANY	1,300	58.23	75,699.00	
COLGATE-PALMOLIVE CO	4,300	79.47	341,721.00	
ENERGIZER HOLDINGS INC	600	66.27	39,762.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES INC-CL A	800	41.70	33,360.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	3,600	59.65	214,740.00	
PROCTER & GAMBLE CO	25,292	57.79	1,461,624.68	
AETNA INC	4,200	25.25	106,050.00	
AMERISOURCEBERGEN CORP	2,600	23.43	60,918.00	
BARD (C.R.) INC	900	76.95	69,255.00	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	5,300	55.49	294,097.00	
BECKMAN COULTER INC	600	69.14	41,484.00	
BECTON DICKINSON & CO	2,200	68.90	151,580.00	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	14,003	10.16	142,270.48	
CARDINAL HEALTH INC	3,100	28.87	89,497.00	
CAREFUSION CORPORATION	1,550	22.96	35,588.00	
CERNER CORPORATION	600	85.51	51,306.00	
CIGNA CORP	2,500	28.85	72,125.00	
COVENTRY HEALTH CARE INC	1,100	18.42	20,262.00	
COVIDIEN PLC	4,350	44.51	193,618.50	
DAVITA INC	1,000	55.73	55,730.00	
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	1,100	36.57	40,227.00	
EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	500	72.11	36,055.00	
EXPRESS SCRIPTS INC	2,300	82.28	189,244.00	
HENRY SCHEIN INC	800	56.46	45,168.00	
HOLOGIC INC	2,000	16.65	33,300.00	
HOSPIRA INC	1,400	46.95	65,730.00	
HUMANA INC	1,400	37.13	51,982.00	
IMS HEALTH INC	1,600	17.84	28,544.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	300	264.40	79,320.00	
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	1,000	69.85	69,850.00	

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	
	MCKESSON CORP	2,500	61.26	153,150.00	
	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	4,300	57.38	246,734.00	
	MEDTRONIC INC	9,700	37.99	368,503.00	
	OMNICARE INC	1,000	22.58	22,580.00	
	PATTERSON COMPANIES INC	800	27.15	21,720.00	
	QUEST DIAGNOSTICS	1,400	56.71	79,394.00	
	ST JUDE MEDICAL INC	3,200	34.28	109,696.00	
	STRYKER CORP	2,700	46.15	124,605.00	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	10,300	24.92	256,676.00	
	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	1,200	41.39	49,668.00	
	WELLPOINT INC	4,200	45.86	192,612.00	
	ZIMMER HOLDINGS INC	1,800	51.91	93,438.00	

ABBOTT LABORATORIES	13,400	52.23	699,882.00	
ALLERGAN INC	2,600	58.56	152,256.00	
AMGEN INC	8,800	60.24	530,112.00	
BIOGEN IDEC INC	2,500	49.39	123,475.00	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	17,200	22.97	395,084.00	
CELGENE CORP	4,100	56.56	231,896.00	
CEPHALON INC	600	54.00	32,400.00	
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	500	38.26	19,130.00	
COVANCE INC	500	56.15	28,075.00	
ELI LILLY & CO	9,000	35.28	317,520.00	
FOREST LABORATORIES INC	2,500	30.25	75,625.00	
GENZYME CORP	2,400	55.70	133,680.00	
GILEAD SCIENCES INC	7,900	46.81	369,799.00	
ILLUMINA INC	1,000	43.74	43,740.00	
JOHNSON & JOHNSON	23,900	61.16	1,461,724.00	
LIFE TECHNOLOGIES CORPORATION	1,431	48.65	69,618.15	
MERCK & CO. INC.	18,300	33.73	617,259.00	
MILLIPORE CORPORATION	500	72.66	36,330.00	
MYLAN INC	2,600	16.54	43,004.00	
MYRIAD GENETICS INC	800	27.36	21,888.00	
PERRIGO COMPANY	800	38.58	30,864.00	
PFIZER INC	70,026	17.98	1,259,067.48	
PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVELOPMENT INC	800	22.70	18,160.00	
SCHERING-PLOUGH CORP	14,100	29.71	418,911.00	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3,700	47.65	176,305.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1,600	34.83	55,728.00	
WARNER CHILCOTT PLC	900	23.57	21,213.00	
WATERS CORP	900	58.82	52,938.00	
WATSON PHARMACEUTICALS INC	800	36.77	29,416.00	

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	
	BB&T CORPORATION	6,000	27.03	162,180.00	
	COMERICA INC	1,300	30.37	39,481.00	
	FIFTH THIRD BANCORP	6,800	10.14	68,952.00	
	HUDSON CITY BANCORP INC	4,000	13.23	52,920.00	
	KEYCORP	7,000	6.35	44,450.00	
	M & T BANK CORP	700	66.27	46,389.00	
	MARSHALL & ILSLEY CORPORATION	2,200	7.18	15,796.00	
	NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC	3,200	11.22	35,904.00	
	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	2,600	16.55	43,030.00	
	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	4,000	44.65	178,600.00	
	REGIONS FINANCIAL CORP	9,317	5.70	53,106.90	
	SUNTRUST BANKS INC	4,200	21.08	88,536.00	
	TFS FINANCIAL CORPORATION	900	12.03	10,827.00	
	US BANCORP	16,500	23.81	392,865.00	
	WELLS FARGO & COMPANY	37,988	30.07	1,142,299.16	
	AMERICAN EXPRESS CO	9,100	35.74	325,234.00	
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	2,340	36.50	85,410.00	
	BANK OF AMERICA CORP	75,098	17.16	1,288,681.68	
	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	10,407	27.23	283,382.61	
	BLACKROCK INC	200	230.43	46,086.00	

CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	3,900	37.28	145,392.00	
CITIGROUP INC	139,200	4.54	631,968.00	
CME GROUP INC	451	318.61	143,693.11	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	4,700	15.62	73,414.00	
EATON VANCE CORPORATION	900	30.21	27,189.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	1,400	112.03	156,842.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	4,200	185.50	779,100.00	
INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	500	106.03	53,015.00	
INVESCO LTD	3,480	23.12	80,457.60	
JEFFERIES GROUP INC	800	30.15	24,120.00	
JPMORGAN CHASE & CO	32,700	45.98	1,503,546.00	
LEGG MASON INC	1,200	32.63	39,156.00	
LEUCADIA NATIONAL CORPORATION	1,700	24.94	42,398.00	
MOODY'S CORP	1,900	24.00	45,600.00	
MORGAN STANLEY	10,200	33.11	337,722.00	
NASDAQ OMX GROUP INC	1,100	19.87	21,857.00	
NORTHERN TRUST CORP	1,900	58.28	110,732.00	
NYSE EURONEXT	2,300	29.06	66,838.00	
SCHWAB (CHARLES) CORP	8,600	18.53	159,358.00	
SEI INVESTMENTS COMPANY	1,100	19.72	21,692.00	
SLM CORP	4,200	9.05	38,010.00	

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	
	STATE STREET CORP	4,162	52.25	217,464.50	
	T ROWE PRICE GROUP INC	2,200	47.81	105,182.00	
	TD AMERITRADE HOLDING CORPORATION	2,400	20.58	49,392.00	
	ACE LTD	2,900	55.14	159,906.00	
	AFLAC INC	4,200	46.20	194,040.00	
	ALLSTATE CORP	4,400	32.02	140,888.00	
	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,075	41.17	44,257.75	
	AON CORP	2,100	41.48	87,108.00	
	ARCH CAPITAL GROUP LTD	400	70.21	28,084.00	
	ASSURANT INC	1,100	31.90	35,090.00	
	AXIS CAPITAL HOLDINGS LIMITED	1,100	30.80	33,880.00	
	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	100	3,328.00	332,800.00	
	CHUBB CORP	3,100	52.10	161,510.00	
	CINCINNATI FINANCIAL CORP	1,400	26.24	36,736.00	
	EVEREST RE GROUP LTD	500	92.49	46,245.00	
	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC-A	1,500	15.81	23,715.00	
	FIRST AMERICAN CORPORATION	700	32.24	22,568.00	
	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	2,700	27.51	74,277.00	
	LINCOLN NATIONAL CORP	2,700	26.61	71,847.00	
	LOEWS CORPORATION	3,200	36.25	116,000.00	
	MARSH & MCLENNAN COS	4,900	25.15	123,235.00	
	METLIFE INC	7,100	37.91	269,161.00	
	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORPORATION	1,900	12.05	22,895.00	
	PARTNERRE LTD	500	80.75	40,375.00	
	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	2,600	29.42	76,492.00	
	PROGRESSIVE CORP	6,000	16.88	101,280.00	
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	4,100	52.09	213,569.00	
	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	600	55.61	33,366.00	

TORCHMARK CORPORATION	600	46.77	28,062.00	
TRAVELERS COS INC/THE	5,100	48.80	248,880.00	
UNUM GROUP	3,000	22.42	67,260.00	
VALIDUS HOLDINGS LIMITED	900	26.80	24,120.00	
WHITE MOUNTAINS INSURANCE GROUP LTD	100	315.90	31,590.00	
WILLIS GROUP HOLDINGS LIMITED	1,400	27.50	38,500.00	
WR BERKLEY CORP	1,300	25.37	32,981.00	
XL CAPITAL LIMITED-CLASS A	3,000	18.01	54,030.00	
ACCENTURE PLC	5,300	38.69	205,057.00	
ACTIVISION BLIZZARD INC	5,300	12.53	66,409.00	
ADOBE SYSTEMS INC	4,600	35.65	163,990.00	
AFFILIATED COMPUTER SERVICES INC-A	900	52.76	47,484.00	
AKAMAI TECHNOLOGIES	1,400	22.09	30,926.00	

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	
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	600	68.52	41,112.00	
	AUTODESK INC	2,000	25.97	51,940.00	
	AUTOMATIC DATA PROCESSING	4,400	40.81	179,564.00	
	BMC SOFTWARE INC	1,600	38.61	61,776.00	
	CA INC	3,500	23.84	83,440.00	
	CITRIX SYSTEMS INC	1,500	42.34	63,510.00	
	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP-A	2,700	40.39	109,053.00	
	COMPUTER SCIENCES CORP	1,400	53.66	75,124.00	
	DST SYSTEMS INC	300	43.99	13,197.00	
	EBAY INC	9,500	25.15	238,925.00	
	ELECTRONIC ARTS INC	2,500	20.83	52,075.00	
	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	2,580	24.60	63,468.00	
	FISERV INC	1,300	49.43	64,259.00	
	GOOGLE INC-CL A	2,100	552.09	1,159,389.00	
	INTUIT INC	2,800	29.97	83,916.00	
	LENDER PROCESSING SERVICES INC	800	41.73	33,384.00	
	MASTERCARD INC.-CLASS A	800	225.60	180,480.00	
	MCAFEE INC	1,300	45.25	58,825.00	
	MICROSOFT CORP	69,600	26.36	1,834,656.00	
	NUANCE COMMUNICATIONS INC	1,700	15.65	26,605.00	
	ORACLE CORP	34,600	22.42	775,732.00	
	PAYCHEX INC	3,000	28.82	86,460.00	
	RED HAT INC	1,600	28.46	45,536.00	
	SAIC INC	1,700	18.93	32,181.00	
	SALESFORCE COM INC	1,000	62.87	62,870.00	
	SYMANTEC CORP	7,200	16.79	120,888.00	
	SYNOPSYS INC	1,100	23.18	25,498.00	
	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	1,400	16.77	23,478.00	
	VERISIGN INC	1,900	24.37	46,303.00	
	VISA INC-CLASS A SHARES	4,200	74.95	314,790.00	
	VMWARE INC-CLASS A	400	44.90	17,960.00	
	WESTERN UNION COMPANY	6,500	19.68	127,920.00	
	YAHOO! INC	11,500	17.22	198,030.00	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	3,100	27.40	84,940.00	
	AMPHENOL CORPORATION-CL A	1,600	41.37	66,192.00	
	APPLE INC	7,800	189.86	1,480,908.00	

ARROW ELECTRONICS INC	900	27.14	24,426.00	
AVNET INC	1,300	26.03	33,839.00	
CISCO SYSTEMS INC	50,100	24.25	1,214,925.00	
CORNING INC	13,500	15.54	209,790.00	
DELL INC	15,800	15.36	242,688.00	

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	
	DOLBY LABORATORIES INC-CL A	500	41.46	20,730.00	
	EMC CORP/MASSACHUSETTS	17,500	18.20	318,500.00	
	FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	6,900	7.76	53,544.00	
	FLIR SYSTEMS INC	1,100	29.30	32,230.00	
	HARRIS CORPORATION	1,200	40.18	48,216.00	
	HEWLETT-PACKARD CO	20,800	48.47	1,008,176.00	
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	11,500	123.06	1,415,190.00	
	JUNIPER NETWORKS INC	4,500	27.22	122,490.00	
	MOTOROLA INC	19,900	8.47	168,553.00	
	NETAPP INC	2,800	28.99	81,172.00	
	QUALCOMM INC	14,400	42.06	605,664.00	
	SANDISK CORP	1,900	21.46	40,774.00	
	SEAGATE TECHNOLOGY	4,200	15.55	65,310.00	
	SUN MICROSYSTEMS INC	6,075	9.11	55,343.25	
	TERADATA CORPORATION	1,200	28.95	34,740.00	
	TYCO ELECTRONICS LIMITED	4,350	24.06	104,661.00	
	WESTERN DIGITAL CORP	1,900	36.73	69,787.00	
	XEROX CORP	7,600	7.80	59,280.00	
	AMERICAN TOWER CORP-CL A	3,400	40.08	136,272.00	
	AT&T INC	51,319	26.00	1,334,294.00	
	CENTURYTEL INC	2,512	34.34	86,262.08	
	CROWN CASTLE INTL CORP	2,500	34.44	86,100.00	
	LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	18,000	1.35	24,300.00	
	METROPCS COMMUNICATIONS INC	2,100	7.00	14,700.00	
	NII HOLDINGS INC	1,600	32.13	51,408.00	
	QWEST COMMUNICATIONS INTL	12,500	3.66	45,750.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORPORATION-CL A	900	31.47	28,323.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	26,000	3.44	89,440.00	
	TELEPHONE AND DATA SYSTEMS INC	500	32.98	16,490.00	
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	24,700	28.96	715,312.00	
	WINDSTREAM CORP	3,100	10.15	31,465.00	
	AES CORP	6,100	15.16	92,476.00	
	ALLEGHENY ENERGY INC	1,300	26.75	34,775.00	
	ALLIANT ENERGY CORP	1,100	28.30	31,130.00	
	AMEREN CORPORATION	1,800	25.99	46,782.00	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	4,100	31.72	130,052.00	
	AQUA AMERICA INC	1,500	16.70	25,050.00	
	CALPINE CORPORATION	2,900	12.02	34,858.00	
	CENTERPOINT ENERGY INC	2,700	13.09	35,343.00	
	CONSOLIDATED EDISON INC	2,500	41.88	104,700.00	
	CONSTELLATION ENERGY GROUP	1,700	33.41	56,797.00	

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	

DOMINION RESOURCES INC/VA	5,100	35.11	179,061.00	
DTE ENERGY COMPANY	1,400	37.90	53,060.00	
DUKE ENERGY HOLDING CORP	11,168	15.98	178,464.64	
EDISON INTERNATIONAL	2,600	33.89	88,114.00	
ENERGEN CORPORATION	500	47.86	23,930.00	
ENTERGY CORP	1,800	80.97	145,746.00	
EQT CORPORATION	1,100	45.63	50,193.00	
EXELON CORP	5,700	50.96	290,472.00	
FIRSTENERGY CORP	2,700	47.34	127,818.00	
FPL GROUP INC	3,500	54.70	191,450.00	
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	800	36.06	28,848.00	
MDU RESOURCES GROUP INC	1,400	21.58	30,212.00	
MIRANT CORPORATION	1,600	16.45	26,320.00	
NISOURCE INC	2,500	13.98	34,950.00	
NORTHEAST UTILITIES	1,500	23.94	35,910.00	
NRG ENERGY INC	2,300	28.89	66,447.00	
NSTAR	900	31.90	28,710.00	
ONEOK INC	900	38.61	34,749.00	
P G & E CORP	3,300	43.09	142,197.00	
PEPCO HOLDINGS INC	1,700	15.49	26,333.00	
PINNACLE WEST CAPITAL CORPORATION	1,000	34.49	34,490.00	
PPL CORPORATION	3,400	30.86	104,924.00	
PROGRESS ENERGY INC	2,400	39.03	93,672.00	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	4,400	31.66	139,304.00	
QUESTAR CORPORATION	1,600	42.16	67,456.00	
SCANA CORPORATION	1,000	35.68	35,680.00	
SEMPRA ENERGY	2,000	53.55	107,100.00	
SOUTHERN CO	6,800	33.27	226,236.00	
WISCONSIN ENERGY CORPORATION	1,100	45.32	49,852.00	
XCEL ENERGY INC	3,700	19.84	73,408.00	
ADVANCED MICRO DEVICES	5,300	5.87	31,111.00	
ALTERA CORPORATION	2,700	21.71	58,617.00	
ANALOG DEVICES	2,700	27.81	75,087.00	
APPLIED MATERIALS INC	11,600	13.54	157,064.00	
BROADCOM CORP-CL A	4,000	30.37	121,480.00	
INTEL CORP	48,500	20.41	989,885.00	
KLA-TENCOR CORPORATION	1,400	36.06	50,484.00	
LAM RESEARCH CORP	1,000	36.82	36,820.00	
LINEAR TECHNOLOGY CORP	1,900	28.00	53,200.00	
LSI CORPOPATION	4,600	5.73	26,358.00	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	4,900	15.57	76,293.00	

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	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	2,600	18.91	49,166.00	
	MEMC ELECTRONIC MATERIALS	1,900	15.75	29,925.00	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,500	26.43	39,645.00	
	MICRON TECHNOLOGY INC	7,100	8.05	57,155.00	
	NATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	1,900	14.55	27,645.00	
	NVIDIA CORP	4,500	13.70	61,650.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	11,500	23.52	270,480.00	
	XILINX INC	2,500	23.67	59,175.00	

米 ド ル 建 小 計		株 2,708,421	-	米ドル 88,405,849.37 (8,015,758,362円)	
カナダドル		株	カナダドル	カナダドル	
	CAMECO CORP (CA)	3,600	30.46	109,656.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	4,700	78.23	367,681.00	
	CRESCENT POINT ENERGY CORPORATION	1,300	37.61	48,893.00	
	ENBRIDGE INC	3,100	42.62	132,122.00	
	ENCANA CORP	6,500	64.34	418,210.00	
	ENSIGN ENERGY SERVICES INC	1,000	15.96	15,960.00	
	HUSKY ENERGY INC	2,300	32.50	74,750.00	
	IMPERIAL OIL LTD	2,600	44.23	114,998.00	
	NEXEN INC	4,200	26.38	110,796.00	
	NIKO RESOURCES LTD	300	89.99	26,997.00	
	PROGRESS ENERGY RESOURCES CORPORATION	2,000	14.72	29,440.00	
	SUNCOR ENERGY INC	13,548	40.16	544,087.68	
	TALISMAN ENERGY INC	9,000	19.86	178,740.00	
	TRANSCANADA CORP	6,000	33.14	198,840.00	
	TRICAN WELL SERVICE LTD	1,100	13.97	15,367.00	
	AGNICO-EAGLE MINES	1,400	73.45	102,830.00	
	AGRIUM INC	1,300	58.90	76,570.00	
	BARRICK GOLD CORP	8,100	40.11	324,891.00	
	ELDORADO GOLD CORPORATION	3,000	12.46	37,380.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	700	72.99	51,093.00	
	FRANCO-NEVADA CORPORATION	800	28.52	22,816.00	
	GERDAU AMERISTEEL CORPORATION	1,300	8.71	11,323.00	
	GOLDCORP INC	6,307	43.80	276,246.60	
	IAMGOLD CORPORATIO	3,000	15.09	45,270.00	
	INMET MINING CORPORATION	400	66.41	26,564.00	
	IVANHOE MINES LIMITED	2,100	12.46	26,166.00	
	KINROSS GOLD CORP	6,000	23.90	143,400.00	
	PAN AMERICAN SILVER CORPORATION	700	24.77	17,339.00	
	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	2,600	106.84	277,784.00	

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	
	SHERRITT INTERNATIONAL CORPORATION	2,500	8.03	20,075.00	
	SILVER WHEATON CORPORATION	2,400	14.78	35,472.00	
	SINO-FOREST CORPORATION	2,100	16.65	34,965.00	
	TECK RESOURCES LIMITED-CL B	4,245	33.66	142,886.70	
	YAMANA GOLD INC	6,200	12.79	79,298.00	
	BOMBARDIER INC 'B'	12,000	5.00	60,000.00	
	CAE INC	3,000	9.19	27,570.00	
	FINNING INTERNATIONAL INC	1,600	16.91	27,056.00	
	SNC-LAVALIN GROUP INC	1,200	46.56	55,872.00	
	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS INCORPORATED	1,000	23.79	23,790.00	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	4,200	54.74	229,908.00	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	1,500	49.65	74,475.00	
	MAGNA INTERNATIONAL INC-CL A	1,000	47.05	47,050.00	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	1,000	19.98	19,980.00	
	ASTRAL MEDIA INC	400	33.53	13,412.00	
	GROUPE AEROPLAN INC	2,100	9.30	19,530.00	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	2,900	19.81	57,449.00	

THOMSON REUTERS CORP(CA)	3,200	34.46	110,272.00	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	600	57.87	34,722.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	1,200	18.71	22,452.00	
EMPIRE COMPANY LIMITED A	200	42.89	8,578.00	
GEORGE WESTON LIMITED	500	56.17	28,085.00	
LOBLAW COMPANIES LTD	900	31.03	27,927.00	
METRO INC-A	1,100	35.10	38,610.00	
SHOPPERS DRUG MART CORP	1,700	43.18	73,406.00	
SAPUTO INC	1,300	26.59	34,567.00	
VITERRA INC	2,000	11.42	22,840.00	
BIOVAIL CORPORATION (CA)	1,200	15.05	18,060.00	
BANK OF MONTREAL	4,700	52.46	246,562.00	
BANK OF NOVA SCOTIA	8,600	46.77	402,222.00	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	3,300	65.01	214,533.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	1,400	59.58	83,412.00	
ROYAL BANK OF CANADA	12,200	56.54	689,788.00	
TORONTO-DOMINION BANK(CA)	7,438	65.56	487,635.28	
CI FINANCIAL CORPORATION	1,600	19.76	31,616.00	
IGM FINANCIAL INC	1,100	41.31	45,441.00	
ONEX CORPORATION	800	26.94	21,552.00	
TMX GROUP INC	800	34.21	27,368.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	200	384.20	76,840.00	
GREAT-WEST LIFE CO INC	2,400	25.47	61,128.00	
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE AND FINANCIAL	700	31.01	21,707.00	

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	
	INTACT FINANCIAL CORPORATION	700	33.77	23,639.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	14,000	22.44	314,160.00	
	POWER CORP OF CANADA	2,900	28.48	82,592.00	
	POWER FINANCIAL CORP	2,100	29.81	62,601.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	5,200	30.98	161,096.00	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	4,175	23.82	99,448.50	
	BROOKFIELD PROPERTIES CORP	1,850	11.81	21,848.50	
	CGI GROUP INC -CL A	2,700	13.37	36,099.00	
	OPEN TEXT CORPORATION	400	41.98	16,792.00	
	RESEARCH IN MOTION	4,400	69.45	305,580.00	
	BCE INC	2,100	25.69	53,949.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	4,400	27.57	121,308.00	
	TELUS CORPORATION -NON VOTE	1,700	30.66	52,122.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	700	39.40	27,580.00	
	FORTIS INC	1,400	25.65	35,910.00	
	TRANSALTA CORP	1,600	21.35	34,160.00	
カナダドル建小計		株 257,763	-	カナダドル 9,073,207.26 (799,893,952円)	
ユーロ		株	ユーロ	ユーロ	
	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE-VERITAS	1,500	16.73	25,102.50	
	ENI SPA	22,624	18.22	412,209.28	
	FUGRO NV-CVA	553	41.85	23,143.05	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	1,700	12.55	21,343.50	
	HELLENIC PETROLEUM SA	779	8.35	6,504.65	
	NESTE OIL OYJ	1,100	13.27	14,597.00	

OMV AG	1,274	29.93	38,130.82	
REPSOL YPF SA	6,607	18.98	125,433.89	
SAIPEM	2,248	22.16	49,815.68	
SBM OFFSHORE NV	1,437	15.07	21,655.59	
TECHNIP S.A.	993	50.25	49,898.25	
TENARIS SA	4,100	13.18	54,038.00	
TOTAL SA	18,550	42.71	792,270.50	
ACERINOX SA	1,188	15.01	17,831.88	
AIR LIQUIDE SA	2,171	80.23	174,179.33	
AKZO NOBEL	2,029	45.92	93,171.68	
ARCELORMITTAL	7,460	26.66	198,920.90	
BASF SE	8,022	40.84	327,618.48	
CIMPOR-CIMENTOS DE PORTUGAL	2,338	5.76	13,485.58	
CRH PLC(IE)	6,015	19.77	118,970.68	
ERAMET	50	265.75	13,287.50	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ ー ロ		株	ユ ー ロ	ユ ー ロ	
	IMERYS SA	247	41.73	10,307.31	
	K+S AG	1,261	40.32	50,843.52	
	KONINKLIJKE DSM NV	1,183	31.20	36,909.60	
	LAFARGE SA	1,800	65.03	117,054.00	
	LINDE AG	1,318	76.40	100,695.20	
	OUTOKUMPU OYJ	1,000	13.95	13,950.00	
	RAUTARUUKKI OYJ	700	16.88	11,816.00	
	SALZGITTER AG	400	68.98	27,592.00	
	SOLVAY SA	498	72.79	36,249.42	
	STORA ENSO OYJ-R SHS(FI)	5,200	5.22	27,144.00	
	THYSSENKRUPP AG	3,109	25.37	78,875.33	
	TITAN CEMENT CO. S.A.	502	26.00	13,052.00	
	UMICORE	1,247	22.55	28,126.08	
	UPM-KYMMENE OYJ	5,000	8.25	41,250.00	
	VOESTALPINE AG	978	26.72	26,132.16	
	WACKER CHEMIE AG	136	111.78	15,202.08	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	1,218	35.35	43,056.30	
	ALSTOM	1,879	51.26	96,317.54	
	BOSKALIS WESTMINSTER NV	485	26.83	13,014.97	
	BOUYGUES	1,952	37.16	72,536.32	
	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	3,197	38.50	123,100.48	
	EIFFAGE SA	400	41.79	16,718.00	
	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE & SPACE CO	3,459	14.13	48,875.67	
	FINMECCANICA SPA	3,409	12.45	42,442.05	
	FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS SA	387	30.69	11,877.03	
	GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	1,550	13.52	20,956.00	
	GEA GROUP AG	1,050	14.71	15,445.50	
	GRUPO FERROVIAL SA	682	34.21	23,331.22	
	HOCHTIEF AG	391	58.82	22,998.62	
	KONE OYJ-B	1,300	26.22	34,086.00	
	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	8,770	18.30	160,491.00	
	LEGRAND SA	1,000	20.36	20,360.00	
	MAN SE	898	60.14	54,005.72	
	METSO OYJ	1,109	19.85	22,013.65	

PRYSMIAN SPA	942	12.94	12,189.48	
SACYR VALLEHERMOSO SA	777	12.54	9,743.58	
SAFRAN SA	1,733	12.16	21,081.94	
SCHNEIDER ELECTRIC SA	2,029	77.05	156,334.45	
SIEMENS AG-REG	7,150	67.91	485,556.50	
SOLARWORLD AG	500	15.70	7,850.00	
THALES SA	842	34.88	29,368.96	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ ー ロ	株	株	ユ ー ロ	ユ ー ロ	
	VALLOUREC	450	120.45	54,202.50	
	VINCI SA	3,810	39.44	150,285.45	
	WARTSILA OYJ-B SHARES	600	28.60	17,160.00	
	ZARDOYA OTIS SA	1,200	14.26	17,112.00	
	BUREAU VERITAS SA	329	39.54	13,010.30	
	RANDSTAD HOLDING NV	961	29.90	28,733.90	
	SOCIETE BIC SA	232	47.61	11,045.52	
	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	2,341	15.96	37,374.06	
	AEROPORTS DE PARIS(ADP)	300	56.80	17,040.00	
	AIR FRANCE-KLM	1,254	11.90	14,922.60	
	ATLANTIA SPA	2,395	17.28	41,385.60	
	BRISA	1,529	7.13	10,904.82	
	CINTRA CONCESIONES DE INFRAESTRUCTURAS	1,978	8.40	16,615.20	
	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1,991	11.69	23,284.74	
	DEUTSCHE POST AG-REG	7,679	12.85	98,675.15	
	FRAPORT AG	319	36.20	11,547.80	
	HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK AG	208	31.10	6,468.80	
	IBERIA LINEAS AEREAS DE ESPANA SA	4,047	2.19	8,899.35	
	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-PHONE	197	52.49	10,340.53	
	TNT NV	3,354	18.80	63,055.20	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	2,877	34.62	99,601.74	
	BMW-PFD	443	23.90	10,587.70	
	DAIMLER AG	7,837	37.48	293,730.76	
	FIAT SPA	7,109	11.27	80,118.43	
	MICHELIN (CGDE)-B	1,276	57.95	73,944.20	
	NOKIAN RENKAAT OYJ	900	17.15	15,435.00	
	PEUGEOT SA	1,246	24.25	30,215.50	
	PIRELLI & C SPA	22,220	0.42	9,443.50	
	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-PFD	798	59.63	47,584.74	
	RENAULT SA	1,611	36.74	59,188.14	
	VOLKSWAGEN AG	769	121.40	93,356.60	
	VOLKSWAGEN AG-PFD	978	74.14	72,508.92	
	ADIDAS AG	1,739	36.57	63,595.23	
	CHRISTIAN DIOR SA	550	72.07	39,638.50	
	HERMES INTERNATIONAL	418	99.10	41,423.80	
	LUXOTTICA GROUP SPA	984	17.72	17,436.48	
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	2,129	74.90	159,462.10	
	PUMA AG RUDOLF DASSLER SPORT	56	228.00	12,768.00	
	ACCOR SA	1,214	36.28	44,049.99	
	AUTOGRILL SPA	864	8.81	7,611.84	
	LOTTOMATICA SPA	388	16.30	6,324.40	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ - 口		株	ユ - 口	ユ - 口	
	OPAP SA	1,797	17.69	31,788.93	
	SODEXO	870	40.95	35,626.50	
	TUI AG	1,176	6.36	7,479.36	
	EUTELSAT COMMUNICATIONS	900	21.85	19,665.00	
	GESTEVISION TELECINCO SA	838	7.90	6,620.20	
	JC DECAUX SA	563	15.35	8,642.05	
	LAGARDERE S.C.A.	1,150	34.78	40,002.75	
	M6-METROPOLE TELEVISION	548	18.12	9,932.50	
	MEDIASET SPA	6,677	4.92	32,850.84	
	PAGESJAUNES GROUPE SA	1,098	9.12	10,020.34	
	PUBLICIS GROUPE	999	28.66	28,636.33	
	REED ELSEVIER NV(NL)	6,728	7.71	51,872.88	
	SANOMA OYJ	683	13.92	9,507.36	
	SES	2,267	16.04	36,374.01	
	SOCIETE TELEVISION FRANCAISE 1	1,021	12.08	12,338.78	
	VIVENDI SA	10,173	20.17	205,189.41	
	WOLTERS KLUWER NV-CVA	2,370	15.60	36,983.85	
	INDITEX	1,931	40.05	77,336.55	
	PPR	634	85.10	53,953.40	
	CARREFOUR SA	5,513	30.31	167,126.59	
	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	416	56.00	23,296.00	
	COLRUYT SA	140	158.00	22,120.00	
	DELHAIZE GROUP	855	49.42	42,254.10	
	JERONIMO MARTINS SGPS SA	1,870	6.09	11,388.30	
	KESKO OYJ-B SHS	575	23.16	13,317.00	
	KONINKLIJKE AHOLD NV	10,750	8.78	94,385.00	
	METRO AG	965	39.45	38,069.25	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	6,268	34.00	213,112.00	
	COCA-COLA HELLENIC BOTTLING COMPANY SA	1,475	18.81	27,744.75	
	DANONE	4,779	41.20	196,918.69	
	HEINEKEN HOLDING NV	959	27.53	26,406.06	
	HEINEKEN NV	2,130	30.01	63,931.95	
	KERRY GROUP PLC-A	1,177	19.85	23,363.45	
	PARMALAT SPA	16,000	1.89	30,256.00	
	PERNOD-RICARD SA	1,803	54.96	99,092.88	
	SUEDZUCKER AG	576	15.42	8,881.92	
	UNILEVER NV-CVA	14,156	20.91	296,001.96	
	BEIERSDORF AG	708	42.50	30,090.00	
	HENKEL AG & CO KGAA	1,050	27.06	28,413.00	
	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	1,487	31.71	47,152.77	
	L'OREAL	2,159	69.54	150,136.86	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ - 口		株	ユ - 口	ユ - 口	
	BIOMERIEUX	117	77.40	9,055.80	
	CELESIO AG	801	18.34	14,690.34	
	ESSILOR INTERNATIONAL SA	1,702	40.88	69,586.27	
	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	1,676	33.44	56,045.44	
	FRESENIUS SE	239	33.94	8,111.66	
	FRESENIUS SE-PFD	701	40.55	28,425.55	

BAYER AG	6,642	48.60	322,801.20	
ELAN CORPORATION PLC	5,004	4.50	22,518.00	
GRIFOLS SA	1,100	11.51	12,661.00	
IPSEN	214	37.18	7,956.52	
MERCK KGAA	549	69.90	38,375.10	
ORION OYJ-CLASS B	777	12.80	9,945.60	
QIAGEN NV	1,630	14.55	23,716.50	
SANOFI-AVENTIS	9,145	52.70	481,941.50	
UCB SA	895	31.34	28,049.30	
ALPHA BANK AE	2,807	13.71	38,483.97	
BANCA CARIGE SPA	6,320	2.08	13,161.40	
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	18,658	1.48	27,763.10	
BANCA POPOLARE DI MILANO	3,348	5.76	19,301.22	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	30,941	12.51	387,071.91	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	25,472	1.06	27,204.09	
BANCO DE SABADELL SA	7,983	4.94	39,475.93	
BANCO DE VALENCIA SA	2,000	6.27	12,540.00	
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	4,566	5.28	24,149.57	
BANCO POPOLARE SPA	5,439	6.99	38,018.61	
BANCO POPULAR ESPANOL SA	7,246	6.48	46,954.08	
BANCO SANTANDER SA	70,871	11.60	822,103.60	
BANK OF CYPRUS PUBLIC CO LIMITED	4,733	5.95	28,161.35	
BANKINTER SA	3,000	8.31	24,945.00	
BNP PARIBAS	7,268	56.00	407,008.00	
COMMERZBANK AG	6,019	8.45	50,860.55	
CREDIT AGRICOLE SA	8,032	15.12	121,484.00	
DEUTSCHE POSTBANK AG	626	25.45	15,931.70	
DEXIA	4,054	6.88	27,907.73	
EFG EUROBANK ERGASIAS	2,603	12.31	32,042.93	
ERSTE GROUP BANK AG	1,527	30.21	46,130.67	
INTESA SANPAOLO	66,930	3.19	213,674.02	
INTESA SANPAOLO-RSP	9,145	2.40	21,993.72	
KBC GROEP NV	1,357	36.05	48,919.85	
NATIONAL BANK OF GREECE	5,475	27.01	147,879.75	
NATIXIS SA	7,409	3.99	29,561.91	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ ー ロ		株	ユ ー ロ	ユ ー ロ	
	PIRAEUS BANK S.A.	2,739	12.98	35,552.22	
	RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG	315	47.86	15,075.90	
	SOCIETE GENERALE	4,037	48.76	196,844.12	
	UNICREDIT SPA	123,753	2.75	340,630.13	
	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	4,885	10.80	52,758.00	
	COMPAGNIE NATIONALE A PORTEFEUILLE	429	38.37	16,460.73	
	CRITERIA CAIXACORP SA	7,400	3.54	26,196.00	
	DEUTSCHE BANK AG -REG	5,146	56.22	289,308.12	
	DEUTSCHE BOERSE AG	1,695	62.02	105,123.90	
	EURAZEO	235	51.06	11,999.10	
	EXOR SPA	612	15.01	9,186.12	
	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	703	66.25	46,573.75	
	ING GROEP NV-CVA	17,032	12.37	210,771.00	
	MARFIN INVESTMENT GROUP SA	5,600	3.14	17,584.00	
	MEDIOBANCA SPA	4,600	9.53	43,838.00	

POHJOLA BANK PLC	1,171	8.00	9,368.00	
AEGON NV	13,682	6.01	82,256.18	
ALLIANZ SOCIETAS EUROPEAE	3,937	86.40	340,156.80	
ASSICURAZIONI GENERALI	10,376	19.14	198,596.64	
AXA	13,616	19.50	265,512.00	
CNP ASSURANCES	334	73.47	24,538.98	
FONDIARIA-SAI SPA	529	15.15	8,014.35	
FORTIS	18,971	3.33	63,173.43	
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS AG-REG	550	34.20	18,810.00	
MAPFRE SA	6,814	3.25	22,206.82	
MEDIOLANUM SPA	1,860	4.81	8,960.55	
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG	1,794	113.49	203,601.06	
SAMPO OYJ-A SHS	3,900	17.38	67,782.00	
SCOR SE	1,291	18.01	23,250.91	
UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA	6,283	1.16	7,338.54	
VIENNA INSURANCE GROUP	334	42.64	14,241.76	
ANGLO IRISH BANK CORP PLC (IE)	9,000	0.00	0.00	
ATOS ORIGIN	562	34.07	19,150.15	
CAP GEMINI SA	1,314	35.47	46,614.15	
DASSAULT SYSTEMES SA	708	39.31	27,831.48	
INDRA SISTEMAS SA	856	17.18	14,706.08	
SAP AG	7,457	35.14	262,038.98	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	1,068	10.29	10,989.72	
ALCATEL-LUCENT	20,145	3.19	64,302.84	
NEOPOST SA	297	62.50	18,562.50	
NOKIA OYJ	32,543	9.15	297,768.45	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ユ ー ロ		株	ユ ー ロ	ユ ー ロ	
	BELGACOM SA	1,395	27.06	37,748.70	
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	24,634	9.45	232,914.47	
	ELISA OYJ	1,450	14.32	20,764.00	
	FRANCE TELECOM SA	15,906	17.53	278,911.71	
	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION	2,354	12.57	29,589.78	
	ILIAD SA	141	77.57	10,937.37	
	KONINKLIJKE KPN NV	15,462	12.20	188,636.40	
	MOBISTAR SA	286	48.71	13,931.06	
	PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	5,600	8.09	45,304.00	
	TELECOM ITALIA SPA	87,208	1.20	104,911.22	
	TELECOM ITALIA-RSP	51,700	0.85	43,996.70	
	TELEFONICA SA	36,797	18.99	698,775.03	
	TELEKOM AUSTRIA AG	3,199	11.99	38,356.01	
	A2A SPA	9,311	1.35	12,653.64	
	ACCIONA SA	247	90.35	22,316.45	
	ACEA SPA	633	8.74	5,532.42	
	E.ON AG	16,519	26.34	435,110.46	
	EDP RENOVAVEIS SA	1,896	7.09	13,442.64	
	ELECTRICITE DE FRANCE	2,012	40.52	81,526.24	
	ENAGAS	1,700	13.56	23,052.00	
	ENEL SPA	57,200	4.26	243,815.00	
	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	15,001	3.10	46,593.10	
	FORTUM OYJ	3,769	16.90	63,696.10	
	GAS NATURAL SDG SA	1,947	14.24	27,725.28	

GDF SUEZ	10,485	29.90	313,501.50	
IBERDROLA RENOVABLES SA	8,400	3.21	26,964.00	
IBERDROLA SA	31,949	6.31	201,757.93	
OEST ELEKTRIZITAETSWIRTSCHAFTS-AG	511	33.49	17,113.39	
PUBLIC POWER CORPORATION SA	939	14.94	14,028.66	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	1,000	35.95	35,950.00	
RWE AG	3,639	61.31	223,107.09	
RWE AG-NON VTG PFD	362	55.40	20,054.80	
SNAM RETE GAS SPA	12,737	3.22	41,013.14	
SUEZ ENVIRONNEMENT SA	2,100	15.51	32,581.50	
TERNA-RETE ELETTRICA NATIONALE SPA	12,493	2.69	33,606.17	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	3,515	23.49	82,567.35	
ASML HOLDING NV	3,763	20.07	75,523.41	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	9,483	3.86	36,651.79	
STMICROELECTRONICS NV	6,345	6.59	41,813.55	
ユ ー 口 建 小 計	株 1,521,922	-	ユーロ 20,389,683.04 (2,767,695,575円)	

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	
	AMEC PLC	2,296	8.52	19,573.40	
	BG GROUP PLC	29,196	11.46	334,732.14	
	BP PLC	162,829	5.74	934,964.11	
	CAIRN ENERGY PLC	1,200	29.97	35,964.00	
	PETROFAC LIMITED	1,815	10.41	18,894.15	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	30,811	19.03	586,333.33	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	23,426	18.57	435,137.95	
	TULLOW OIL PLC	7,452	12.45	92,777.40	
	ANGLO AMERICAN PLC	11,440	23.04	263,577.60	
	ANTOFAGASTA PLC	3,000	8.49	25,485.00	
	BHP BILLITON PLC(UK)	19,179	18.47	354,332.02	
	EURASIAN NATURAL RESOURCES	2,260	9.51	21,492.60	
	FRESNILLO PLC	1,523	8.48	12,915.04	
	JOHNSON MATTHEY PLC	2,014	14.97	30,149.58	
	KAZAKHMYS PLC	1,400	13.01	18,214.00	
	LONMIN PLC	1,435	17.23	24,725.05	
	RANDGOLD RESOURCES LIMITED	651	45.97	29,926.47	
	REXAM PLC	8,152	2.80	22,890.81	
	RIO TINTO PLC(UK)	11,912	29.71	353,965.08	
	VEDANTA RESOURCES PLC	1,000	23.89	23,890.00	
	XSTRATA PLC	16,567	10.27	170,143.09	
	BAE SYSTEMS PLC	30,709	3.25	99,834.95	
	BALFOUR BEATTY PLC	4,693	2.87	13,511.14	
	BUNZL PLC	3,537	6.52	23,061.24	
	COBHAM PLC	11,666	2.26	26,376.82	
	INVENSYS PLC	6,116	3.06	18,763.88	
	ROLLS-ROYCE GROUP PLC	17,226	4.89	84,390.17	
	SMITHS GROUP PLC	2,953	9.56	28,230.68	
	TOMKINS PLC	9,977	1.85	18,547.24	
	WOLSELEY PLC	2,468	14.64	36,131.52	
	CAPITA GROUP PLC	5,843	7.72	45,137.17	
	EXPERIAN PLC	9,204	5.70	52,508.82	
	G4S PLC	10,761	2.49	26,891.73	

SERCO GROUP PLC	4,744	5.36	25,427.84	
BRITISH AIRWAYS PLC	5,016	2.13	10,724.20	
FIRSTGROUP PLC	4,292	4.09	17,575.74	
BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	772	9.19	7,098.54	
BURBERRY GROUP PLC	4,316	5.76	24,881.74	
CARNIVAL PLC(UK)	1,409	21.83	30,758.47	
COMPASS GROUP PLC	15,452	3.97	61,359.89	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	2,497	8.53	21,299.41	

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	
	LADBROKES PLC	5,223	1.40	7,348.76	
	THOMAS COOK GROUP PLC	3,732	2.23	8,322.36	
	TUI TRAVEL PLC	5,925	2.55	15,108.75	
	WHITBREAD PLC	1,479	13.27	19,626.33	
	BRITISH SKY BROADCASTING PLC	9,357	5.75	53,802.75	
	PEARSON PLC	7,229	8.22	59,422.38	
	REED ELSEVIER PLC(UK)	11,270	4.60	51,842.00	
	WPP PLC	11,650	5.96	69,434.00	
	HOME RETAIL GROUP	7,630	3.03	23,149.42	
	KINGFISHER PLC	20,730	2.40	49,855.65	
	MARKS & SPENCER GROUP PLC	14,525	3.46	50,300.07	
	NEXT PLC	1,819	18.11	32,942.09	
	THE CARPHONE WAREHOUSE GROUP PLC	3,493	2.07	7,240.98	
	MORRISON SUPERMARKETS PLC	19,500	2.72	53,079.00	
	SAINSBURY (J) PLC	10,781	3.30	35,588.08	
	TESCO PLC	68,648	3.79	260,278.89	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	3,100	8.54	26,474.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC(UK)	17,348	20.07	348,261.10	
	CADBURY PLC	12,291	7.93	97,467.63	
	DIAGEO PLC	21,721	9.73	211,345.33	
	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	9,165	18.46	169,185.90	
	SABMILLER PLC	8,183	16.55	135,428.65	
	UNILEVER PLC	11,153	18.72	208,784.16	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	5,266	31.38	165,247.08	
	SMITH & NEPHEW PLC	8,263	5.31	43,876.53	
	ASTRAZENECA PLC	13,462	28.15	378,955.30	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	45,086	12.80	577,326.23	
	SHIRE PLC	4,800	10.14	48,672.00	
	BARCLAYS PLC	95,883	3.82	366,321.00	
	HSBC HOLDINGS PLC(UK)	150,461	7.09	1,068,122.63	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	141,625	0.92	130,295.00	
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	157,221	0.46	73,768.09	
	STANDARD CHARTERED PLC	17,466	15.64	273,168.24	
	3I GROUP PLC	8,182	3.03	24,840.55	
	ICAP PLC	4,308	4.61	19,877.11	
	INVESTEC PLC	3,511	4.76	16,712.36	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	1,294	9.41	12,176.54	
	MAN GROUP PLC	13,910	3.60	50,076.00	
	SCHRODERS PLC	1,069	12.07	12,902.83	
	ADMIRAL GROUP PLC	1,800	10.61	19,098.00	
	AVIVA PLC	23,801	4.43	105,557.43	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
英bond		株	英bond	英bond	
	FRIENDS PROVIDENT GROUP PLC	22,008	0.83	18,409.69	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	49,777	0.86	42,882.88	
	OLD MUTUAL PLC	49,061	1.15	56,420.15	
	PRUDENTIAL PLC	22,520	6.27	141,313.00	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	27,218	1.33	36,390.46	
	STANDARD LIFE PLC	19,500	2.32	45,259.50	
	AUTONOMY CORPORATION PLC	1,857	15.95	29,619.15	
	SAGE GROUP PLC (THE)	11,126	2.35	26,190.60	
	BT GROUP PLC	69,831	1.34	93,713.20	
	CABLE & WIRELESS PLC(UK)	22,046	1.38	30,599.84	
	VODAFONE GROUP PLC	456,106	1.34	612,094.25	
	CENTRICA PLC	46,068	2.41	111,300.28	
	DRAX GROUP PLC	3,400	4.56	15,510.80	
	INTERNATIONAL POWER PLC	12,187	2.67	32,539.29	
	NATIONAL GRID PLC	21,903	5.86	128,351.58	
	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	7,998	10.79	86,298.42	
	SEVERN TRENT PLC	1,964	9.65	18,962.42	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	5,955	4.37	26,076.94	
英bond建小計		株 2,327,094	-	英bond 11,415,807.66 (1,695,704,069円)	
スイスフラン		株	スイスフラン	スイスフラン	
	GIVAUDAN-REG	71	787.00	55,877.00	
	HOLCIM LTD-REG	2,148	73.55	157,985.40	
	SYNGENTA AG(CH)	842	253.50	213,447.00	
	ABB LTD-REG	19,175	21.86	419,165.50	
	GEBERIT AG-REG	397	163.80	65,028.60	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	185	73.70	13,634.50	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	446	71.70	31,978.20	
	ADECCO SA-REG	1,045	54.60	57,057.00	
	SGS SA-REG	40	1,392.00	55,680.00	
	KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL AG-REG	470	95.00	44,650.00	
	CIE FINANC RICHEMONT-BR A	4,853	31.20	151,413.60	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	431	51.00	21,981.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	284	265.00	75,260.00	
	ARYZTA AG	850	40.50	34,425.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-REG	1	27,070.00	27,070.00	
	LINDT&SPRUENGLI AG-PC	7	2,267.00	15,869.00	
	NESTLE SA-REGISTERED	31,618	44.92	1,420,280.56	
	NOBEL BIO CARE HOLDING AG	980	31.26	30,634.80	
	SONOVA HOLDING AG-REG	393	108.80	42,758.40	

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	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	68	272.00	18,496.00	
	SYNTHES INC	512	123.40	63,180.80	
	ACTELION LTD-REG	800	63.20	50,560.00	
	LONZA GROUP AG-REG	386	110.20	42,537.20	
	NOVARTIS AG-REG SHS	18,378	52.65	967,601.70	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	6,105	164.30	1,003,051.50	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	9,780	60.40	590,712.00	

	GAM HOLDING LIMITED	1,800	13.95	25,110.00	
	JULIUS BAER GROUP LIMITED	1,800	41.06	73,908.00	
	PARGESA HOLDING SA-BR	235	92.00	21,620.00	
	UBS AG-REGISTERED	30,919	19.15	592,098.85	
	BALOISE HOLDING AG-REG	400	97.95	39,180.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	250	138.60	34,650.00	
	SWISS REINSURANCE COMPANY LTD-REG	3,211	47.34	152,008.74	
	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	1,318	250.50	330,159.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL S.A.-REG	1,213	18.58	22,537.54	
	SWISSCOM AG-REG	195	370.25	72,198.75	
	BKW FMB ENERGIE AG	138	87.85	12,123.30	
ス イ ス フ ラ ン 建 小 計		株 141,744	-	ス イ ス フ ラ ン 7,045,928.94 (631,878,907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	1,914	65.00	124,410.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	448	195.00	87,360.00	
	SSAB AB-A SHARES	1,570	111.25	174,662.50	
	SSAB SVENSKT STAAL AB-SER B	706	102.25	72,188.50	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	4,973	101.30	503,764.90	
	ALFA LAVAL AB	3,200	83.90	268,480.00	
	ASSA ABLOY AB-B	3,200	120.80	386,560.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	5,880	96.70	568,596.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	3,600	85.80	308,880.00	
	SANDVIK AB	8,600	82.00	705,200.00	
	SCANIA AB-B SHS	3,400	93.50	317,900.00	
	SKANSKA AB-B SHS	3,400	109.00	370,600.00	
	SKF AB-B SHARES	3,288	120.80	397,190.40	
	VOLVO AB-A SHS	3,700	66.25	245,125.00	
	VOLVO AB-B SHS	10,117	68.25	690,485.25	
	SECURITAS AB-B SHS	3,000	67.60	202,800.00	
	ELECTROLUX AB-SER B	2,034	174.25	354,424.50	
	HUSQVARNA AB-B SHS	3,554	53.00	188,362.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	4,443	411.00	1,826,073.00	

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	
	SWEDISH MATCH AB	2,600	150.00	390,000.00	
	GETINGE AB-B SHS	1,800	133.75	240,750.00	
	NORDEA BANK AB	28,068	73.10	2,051,770.80	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	13,238	46.00	608,948.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	4,550	195.00	887,250.00	
	SWEDBANK AB-A SHARES	3,137	65.50	205,473.50	
	INVESTOR AB-B SHS	3,700	130.75	483,775.00	
	ERICSSON LM-B SHS	25,936	73.30	1,901,108.80	
	MILLICOM INTL CELLULAR -SDR	642	538.00	345,396.00	
	TELE2 AB-B SHS	2,100	96.20	202,020.00	
	TELIASONERA AB	20,875	46.50	970,687.50	
ス ウ ェ ー デ ン ク ロ ー ナ 建 小 計		株 177,673	-	スウェーデンクローナ 16,080,241.65 (210,490,363円)	
ノルウェー クローネ		株	ノルウェークローネ	ノルウェークローネ	
	SEADRILL LIMITED	2,400	134.40	322,560.00	

	STATOILHYDRO ASA	9,753	141.00	1,375,173.00	
	NORSK HYDRO ASA	5,880	43.95	258,426.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	1,600	198.50	317,600.00	
	ORKLA ASA	6,470	57.00	368,790.00	
	RENEWABLE ENERGY CORPORATION AS	3,100	42.28	131,068.00	
	DNB NOR ASA	7,100	71.10	504,810.00	
	TELENOR ASA	7,400	71.35	527,990.00	
ノルウェークローネ建小計		株 43,703	-	ノルウェークローネ 3,806,417.00 (62,082,661円)	
デンマーク クローネ	NOVOZYMES A/S-B SHARES	株 401	デンマーククローネ 460.00	デンマーククローネ 184,460.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,894	337.00	638,278.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	5	37,200.00	186,000.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-B	9	38,500.00	346,500.00	
	DSV A/S	1,650	90.30	148,995.00	
	CARLSBERG AS-B	908	358.00	325,064.00	
	COLOPLAST A/S	203	426.00	86,478.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING A/S	200	392.00	78,400.00	
	H LUNDBECK A/S	502	105.00	52,710.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	3,889	325.00	1,263,925.00	
	DANSKE BANK A/S	3,857	134.25	517,802.25	
	TOPDANMARK A/S	150	792.00	118,800.00	
	TRYGVESTA AS	237	382.00	90,534.00	
デンマーククローネ建小計		株 13,905	-	デンマーククローネ 4,037,946.25 (73,652,139円)	

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	ARROW ENERGY LIMITED	株 4,783	オーストラリアドル 4.31	オーストラリアドル 20,614.73	
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	1,146	11.47	13,144.62	
	ENERGY RESOURCES OF AUSTRALIA LIMITED	567	26.03	14,759.01	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	7,704	16.25	125,190.00	
	PALADIN ENERGY LIMITED	4,755	4.80	22,824.00	
	SANTOS LTD	6,956	15.25	106,079.00	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	4,351	52.62	228,949.62	
	WORLEYPARSONS LIMITED	1,435	29.43	42,232.05	
	ALUMINA LTD	21,075	1.83	38,672.62	
	AMCOR LTD	10,673	5.45	58,167.85	
	BHP BILLITON LTD(AU)	29,164	39.08	1,139,729.12	
	BLUESCOPE STEEL LTD	15,393	3.25	50,027.25	
	BORAL LIMITED	6,621	6.16	40,785.36	
	FORTESCUE METALS GROUP LIMITED	8,500	4.02	34,170.00	
	INCITEC PIVOT LIMITED	16,500	2.85	47,025.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES NV	3,765	7.78	29,291.70	
	NEWCREST MINING LIMITED	4,158	36.18	150,436.44	
	NUFARM LIMITED	1,222	11.60	14,175.20	
	ONESTEEL LIMITED	11,681	3.26	38,080.06	
	ORICA LTD	3,140	23.73	74,512.20	
	OZ MINERALS LTD	19,191	1.24	23,892.79	
	RIO TINTO LIMITED(AU)	3,930	64.65	254,074.50	
	SIMS METAL MANAGEMENT LTD	1,236	22.65	27,995.40	

CSR LIMITED	11,285	1.96	22,118.60	
LEIGHTON HOLDINGS LIMITED	1,265	37.65	47,627.25	
BRAMBLES LTD	12,357	7.17	88,599.69	
ASCIANO GROUP	23,581	1.57	37,022.17	
MACQUARIE AIRPORTS	5,838	2.77	16,171.26	
MACQUARIE INFRASTRUCTURE GRP	20,904	1.53	32,087.64	
QANTAS AIRWAYS LTD	9,459	3.00	28,377.00	
TOLL HOLDINGS LIMITED	5,712	8.80	50,265.60	
TRANSURBAN GROUP	10,464	4.33	45,309.12	
BILLABONG INTERNATIONAL LTD	1,685	11.27	18,989.95	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	3,308	5.28	17,466.24	
CROWN LTD	4,027	8.72	35,115.44	
TABCORP HOLDINGS LIMITED	6,107	7.20	43,970.40	
TATTS GROUP LTD	11,100	2.49	27,639.00	
FAIRFAX MEDIA LIMITED	19,023	1.70	32,339.10	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	4,511	4.39	19,803.29	
METCASH LTD	7,400	4.56	33,744.00	
WESFARMERS LIMITED	8,734	26.04	227,433.36	

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	
	WESFARMERS LIMITED-PPS	1,200	26.13	31,356.00	
	WOOLWORTHS LIMITED	10,679	30.52	325,923.08	
	COCA-COLA AMATIL LIMITED	3,935	10.44	41,081.40	
	FOSTER'S GROUP LTD	17,050	5.49	93,604.50	
	GOODMAN FIELDER LIMITED	10,689	1.58	16,888.62	
	COCHLEAR LIMITED	540	63.90	34,506.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	3,139	13.81	43,349.59	
	CSL LIMITED	5,439	31.96	173,830.44	
	AUST AND NZ BANKING GROUP LTD	20,262	23.73	480,817.26	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LIMITED	2,800	9.60	26,880.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	13,198	54.51	719,422.98	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	16,670	30.88	514,769.60	
	WESTPAC BANKING CORPORATION	25,298	26.30	665,337.40	
	ASX LTD	1,554	35.10	54,545.40	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	2,616	54.13	141,604.08	
	PERPETUAL LIMITED	324	39.32	12,739.68	
	AMP LIMITED	16,997	6.45	109,630.65	
	AXA ASIA PACIFIC HOLDINGS LTD	8,178	4.68	38,273.04	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	17,309	3.84	66,466.56	
	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	8,713	22.76	198,307.88	
	SUNCORP-METWAY LIMITED	11,328	9.18	103,991.04	
	LEND LEASE CORP LIMITED	3,807	10.09	38,412.63	
	COMPUTERSHARE LIMITED	4,107	11.08	45,505.56	
	TELSTRA CORPORATION	38,257	3.12	119,361.84	
	AGL ENERGY LIMITED	3,789	14.34	54,334.26	
オーストラリアドル建小計		株 602,584	-	オーストラリアドル 7,569,847.12 (637,154,032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	8.35	36,748.35	
	SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED	4,744	3.41	16,177.04	
	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND(NZ)	15,899	2.53	40,224.47	
	CONTACT ENERGY LIMITED	2,496	6.25	15,600.00	

ニュージーランドドル建小計	株 27,540	-	ニュージーランドドル 108,749.86 (7,435,227円)	
---------------	-------------	---	--	--

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	
	MONGOLIA ENERGY CORPORATION LIMITED	22,000	3.05	67,100.00	
	HUTCHISON WHAMPOA LTD	20,000	55.90	1,118,000.00	
	NWS HOLDINGS LIMITED	7,000	14.90	104,300.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS LIMITED	10,000	13.14	131,400.00	
	MTR CORPORATION	12,000	27.95	335,400.00	
	ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LIMITED	2,000	40.95	81,900.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED	6,000	21.25	127,500.00	
	SHANGRI-LA ASIA LIMITED	12,000	15.50	186,000.00	
	TELEVISION BROADCASTS LIMITED	2,000	34.50	69,000.00	
	ESPRIT HOLDINGS LTD	9,500	56.90	540,550.00	
	LI & FUNG LTD	18,000	34.60	622,800.00	
	BANK OF EAST ASIA	13,500	29.45	397,575.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	33,000	18.00	594,000.00	
	HANG SENG BANK LTD	6,400	110.50	707,200.00	
	WING HANG BANK LIMITED	1,500	76.45	114,675.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LIMITED	8,900	142.10	1,264,690.00	
	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	12,000	99.95	1,199,400.00	
	CHINESE ESTATES HOLDINGS LIMITED	6,000	14.10	84,600.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	7,000	38.65	270,550.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	17,000	29.05	493,850.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	10,000	54.55	545,500.00	
	HOPEWELL HOLDINGS LIMITED	6,000	23.85	143,100.00	
	HYSAN DEVELOPMENT COMPANY LTD	5,000	22.70	113,500.00	
	KERRY PROPERTIES LIMITED	5,500	44.85	246,675.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	21,000	16.68	350,280.00	
	SINO LAND CO	14,000	15.30	214,200.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	12,000	120.20	1,442,400.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	6,500	93.40	607,100.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	11,000	39.65	436,150.00	
	WHELOCK AND COMPANY LTD	9,000	24.10	216,900.00	
	FOXCONN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	14,000	6.66	93,240.00	
	PCCW LIMITED	32,000	1.98	63,360.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	4,000	27.60	110,400.00	
	CLP HOLDINGS LTD	18,000	52.45	944,100.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	34,400	19.78	680,432.00	
	HONGKONG ELECTRIC HOLDINGS	12,000	42.10	505,200.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY LIMITED	1,700	58.30	99,110.00	
香港ドル建小計		株 441,900	-	香港ドル 15,322,137.00 (179,269,002円)	

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	
	COSCO CORP SINGAPORE LIMITED	9,000	1.24	11,160.00	

FRASER AND NEAVE LTD	8,000	3.90	31,200.00	
KEPPEL CORPORATION LIMITED	11,000	8.33	91,630.00	
NOBLE GROUP LIMITED	14,000	2.63	36,820.00	
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	11,000	3.39	37,290.00	
SEMBCORP MARINE LIMITED	7,000	3.54	24,780.00	
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD	15,000	2.86	42,900.00	
COMFORTDELGRO CORPORATION LIMITED	19,000	1.58	30,020.00	
SINGAPORE AIRLINES LTD	5,000	14.08	70,400.00	
GENTING SINGAPORE PLC	33,000	1.13	37,290.00	
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	13,000	3.90	50,700.00	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LIMITED	1,000	26.08	26,080.00	
OLAM INTERNATIONAL LIMITED	10,000	2.76	27,600.00	
GOLDEN AGRI-RESOURCES LIMITED	48,000	0.44	21,120.00	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	11,000	6.43	70,730.00	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	15,000	13.34	200,100.00	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	23,000	7.70	177,100.00	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	11,000	17.20	189,200.00	
SINGAPORE EXCHANGE LIMITED	7,000	8.34	58,380.00	
CAPITALAND LTD	23,000	4.15	95,450.00	
CITY DEVELOPMENTS LTD	4,000	10.26	41,040.00	
UOL GROUP LIMITED	4,000	3.46	13,840.00	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	69,000	3.17	218,730.00	
STARHUB LIMITED	5,000	2.01	10,050.00	
シンガポールドル建小計	株 376,000	-	シンガポールドル 1,613,610.00 (105,223,508円)	
合 計	8,640,249	-	円 15,186,237,797 (15,186,237,797)	

（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
カナダドル	投資信託 受益証券			カナダドル	
		ARC ENERGY TRUST	1,000	21,380.00	
		CANADIAN OIL SANDS TRUST	2,000	65,680.00	
		ENERPLUS RESOURCES FUND	1,400	34,706.00	
		PENN WEST ENERGY TRUST	3,600	62,208.00	
		PROVIDENT ENERGY TRUST	2,200	14,718.00	
		YELLOW PAGES INCOME FUND	2,200	12,320.00	
カ ナ ダ ド ル 建 小 計			12,400	カナダドル 211,012.00 (18,602,817円)	
米 ド ル	投資証券			米ドル	
		AMB PROPERTY CORP	1,100	25,366.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	4,500	79,245.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	618	45,905.04	
		BOSTON PROPERTIES INC	1,300	83,057.00	
		DUKE REALTY CORP	1,800	21,816.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	2,200	65,142.00	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT	500	30,200.00	
HCP INC.	2,500	77,000.00			

		HEALTH CARE REIT INC	1,100	50,028.00	
		HOST HOTELS & RESORTS	5,022	57,652.56	
		KIMCO REALTY CORP	3,000	40,170.00	
		LIBERTY PROPERTY	700	22,169.00	
		PLUM CREEK TIMBER COMPANY	1,500	50,115.00	
		PROLOGIS	3,700	43,401.00	
		PUBLIC STORAGE	1,100	81,741.00	
		RAYONIER INC	700	29,449.00	
		REGENCY CENTERS CORPORATION	500	17,815.00	
		SIMON PROPERTY GROUP	2,474	171,151.32	
		VENTAS INC	1,500	61,005.00	
		VORNADO REALTY TRUST	1,532	96,807.08	
米 ド ル 建 小 計			37,346	米ドル 1,149,235.00 (104,201,137円)	
カナダドル	投資証券	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,300	カナダドル 23,231.00	
カ ナ ダ ド ル 建 小 計			1,300	カナダドル 23,231.00 (2,048,044円)	

通 貨	種 類	銘 柄	券面総額	評 価 額	備 考
ユーロ	投資証券			ユーロ	
		CORIO NV	350	17,115.00	
		FONCIERE DES REGIONS	198	15,552.90	
		GECINA SA	159	12,869.46	
		ICADE	200	15,152.00	
		KLEPIERRE	738	22,597.56	
		UNIBAIL-RODAMCO SE	713	107,056.95	
ユ ー ロ 建 小 計			2,358	ユーロ 190,343.87 (25,837,276円)	
英ポンド	投資証券			英ポンド	
		BRITISH LAND CO PLC	7,411	36,462.12	
		HAMMERSON PLC	6,049	25,496.53	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	6,574	42,862.48	
		LIBERTY INTERNATIONAL PLC	3,843	19,983.60	
		SEGRO PLC	6,828	26,287.80	
英 ポ ン ド 建 小 計			30,705	英ポンド 151,092.53 (22,443,284円)	
オーストラリアドル	投資証券			オーストラリアドル	
		CFS RETAIL PROPERTY TRUST	12,602	25,708.08	
		DEXUS PROPERTY GROUP	30,700	25,481.00	
		GOODMAN GROUP	52,334	34,540.44	
		GPT GROUP	74,954	49,094.87	
		MIRVAC GROUP	22,111	35,267.04	
		STOCKLAND	19,382	78,109.46	
		WESTFIELD GROUP	17,804	238,573.60	

オーストラリアドル建小計			229,887	オーストラリアドル 486,774.49 (40,971,808円)	
香港ドル	投資証券	THE LINK REIT	19,000	香港ドル 344,280.00	
香港ドル建小計			19,000	香港ドル 344,280.00 (4,028,076円)	

通 貨	種 類	銘 柄	券面総額	評 価 額	備 考
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	16,000	シンガポールドル 31,040.00	
		CAPITAMALL TRUST	15,000	26,400.00	
		シン ガ ポ ー ル ド ル 建 小 計		31,000	シンガポールドル 57,440.00 (3,745,662円)
合 計			-	円 221,878,104 (221,878,104)	

（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。
- 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 580銘柄	50.0%	-	-	52.0%
	投資証券 20銘柄	-	-	0.7%	0.7%
カナダドル	株式 86銘柄	5.0%	-	-	5.2%
	投資信託受益証券 6銘柄	-	0.1%	-	0.1%
	投資証券 1銘柄	-	-	0.0%	0.0%
ユーロ	株式 265銘柄	17.3%	-	-	18.0%
	投資証券 6銘柄	-	-	0.2%	0.2%
英ポンド	株式 100銘柄	10.6%	-	-	11.0%
	投資証券 5銘柄	-	-	0.1%	0.1%
スイスフラン	株式 37銘柄	3.9%	-	-	4.1%
スウェーデンクローナ	株式 30銘柄	1.3%	-	-	1.4%
ノルウェークローネ	株式 8銘柄	0.4%	-	-	0.4%
デンマーククローネ	株式 13銘柄	0.5%	-	-	0.5%
オーストラリアドル	株式 66銘柄	4.0%	-	-	4.1%
	投資証券 7銘柄	-	-	0.3%	0.3%
ニュージーランドドル	株式 4銘柄	0.0%	-	-	0.0%
香港ドル	株式 37銘柄	1.1%	-	-	1.2%
	投資証券 1銘柄	-	-	0.0%	0.0%
シンガポールドル	株式 24銘柄	0.7%	-	-	0.7%
	投資証券 2銘柄	-	-	0.0%	0.0%

（注1）組入株式時価比率、組入投資信託受益証券時価比率及び組入投資証券時価比率は、純資産総額に対する各通

貨毎の評価額小計の割合であります。

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。

「新光日本債券インデックスマザーファンド」の状況

（1）貸借対照表

	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
	金 額（円）	金 額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	15,490,021	25,300,074
国債証券	12,652,924,600	18,861,122,900
未収利息	33,068,387	50,116,204
前払費用	4,251,855	9,004,740
流動資産合計	12,705,734,863	18,945,543,918
資産合計	12,705,734,863	18,945,543,918
負債の部		
流動負債		
未払解約金	2,500,000	2,100,000
流動負債合計	2,500,000	2,100,000
負債合計	2,500,000	2,100,000
純資産の部		
元本等		
元本	12,064,133,571	17,720,323,355
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	639,101,292	1,223,120,563
元本等合計	12,703,234,863	18,943,443,918
純資産合計	12,703,234,863	18,943,443,918
負債純資産合計	12,705,734,863	18,945,543,918

（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20年10月21日 至 平成21年 4月20日	自 平成21年 4月21日 至 平成21年10月20日
-----	--------------------------------	--------------------------------

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。	国債証券 同左
-----------------	--	------------

（貸借対照表に関する注記）

区 分	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	12,689,361,472円	12,064,133,571円
同期中における追加設定元本額	2,836,959,812円	6,172,306,841円
同期中における一部解約元本額	3,462,187,713円	516,117,057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）	127,002,080円	127,097,143円
新光7資産バランスファンド	2,779,435,272円	2,499,281,248円
新光日本債券インデックスVA	2,849,865,174円	3,063,742,493円
新光世界バランスファンド35VA（適格機関投資家私募）	2,424,158,538円	2,772,664,415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）	3,102,486,575円	4,266,991,498円
新光世界バランス35VAT（適格機関投資家私募）	781,185,932円	1,193,524,841円
ワールドバランスファンド30VA（適格機関投資家私募）	- 円	3,794,007,264円
ワールドバランスファンド30VA2（適格機関投資家私募）	- 円	3,014,453円
合 計	12,064,133,571円	17,720,323,355円
2. 本報告書における開示対象ファンドの特定期間末日における受益権の総数	12,064,133,571口	17,720,323,355口

（有価証券関係に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	[平成21年 4月20日現在]		[平成21年10月20日現在]	
	貸借対照表計上額 （円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	貸借対照表計上額 （円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	12,652,924,600	28,608,000	18,861,122,900	132,046,100
合 計	12,652,924,600	28,608,000	18,861,122,900	132,046,100

（注）貸借対照表計上額の金額には、当期間の損益に含まれた評価差額の金額を含んでいます。

なお、「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。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

取引の状況に関する事項

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

取引の時価等に関する事項

種 類	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
-----	-------------------	-------------------

	該当事項はありません。	同左
--	-------------	----

（関連当事者との取引に関する注記）

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

（1口当たり情報）

	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0530円 (10,530円)	1.0690円 (10,690円)

（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66回利付国債（5年）	540,000,000	551,820,600	
	第73回利付国債（5年）	40,000,000	41,238,000	
	第1回利付国債（40年）	60,000,000	61,790,400	
	第225回利付国債（10年）	680,000,000	693,484,400	
	第229回利付国債（10年）	840,000,000	854,028,000	
	第233回利付国債（10年）	720,000,000	733,845,600	
	第234回利付国債（10年）	650,000,000	664,267,500	
	第236回利付国債（10年）	520,000,000	533,842,400	
	第237回利付国債（10年）	510,000,000	524,739,000	
	第240回利付国債（10年）	520,000,000	533,566,800	
	第244回利付国債（10年）	490,000,000	499,481,500	
	第247回利付国債（10年）	50,000,000	50,663,000	
	第248回利付国債（10年）	10,000,000	10,099,000	
	第249回利付国債（10年）	530,000,000	533,556,300	
	第252回利付国債（10年）	480,000,000	489,672,000	
	第253回利付国債（10年）	10,000,000	10,431,800	
	第255回利付国債（10年）	480,000,000	498,883,200	
	第256回利付国債（10年）	500,000,000	518,015,000	
	第259回利付国債（10年）	570,000,000	593,290,200	
	第260回利付国債（10年）	590,000,000	617,010,200	
	第263回利付国債（10年）	390,000,000	408,209,100	
	第265回利付国債（10年）	260,000,000	271,029,200	
	第269回利付国債（10年）	280,000,000	289,049,600	
	第270回利付国債（10年）	300,000,000	309,627,000	
	第273回利付国債（10年）	310,000,000	323,339,300	
	第276回利付国債（10年）	270,000,000	283,176,000	
	第277回利付国債（10年）	320,000,000	335,494,400	
	第280回利付国債（10年）	280,000,000	298,804,800	

第282回利付国債（10年）	290,000,000	305,488,900	
第284回利付国債（10年）	280,000,000	294,568,400	
第285回利付国債（10年）	330,000,000	347,001,600	
第286回利付国債（10年）	300,000,000	317,181,000	
第288回利付国債（10年）	350,000,000	367,013,500	
第289回利付国債（10年）	300,000,000	309,447,000	
第290回利付国債（10年）	390,000,000	398,388,900	
第293回利付国債（10年）	320,000,000	336,508,800	
第296回利付国債（10年）	300,000,000	307,242,000	
第297回利付国債（10年）	300,000,000	303,945,000	

種 類	銘 柄	券面総額（円）	評価額（円）	備 考
国債証券	第299回利付国債（10年）	370,000,000	370,617,900	
	第301回利付国債（10年）	330,000,000	335,517,600	
	第303回利付国債（10年）	80,000,000	80,384,000	
	第7回利付国債（30年）	150,000,000	153,418,500	
	第13回利付国債（30年）	60,000,000	57,652,200	
	第19回利付国債（30年）	170,000,000	171,941,400	
	第26回利付国債（30年）	170,000,000	175,064,300	
	第30回利付国債（30年）	90,000,000	90,715,500	
	第47回利付国債（20年）	120,000,000	128,721,600	
	第52回利付国債（20年）	130,000,000	137,189,000	
	第55回利付国債（20年）	90,000,000	93,775,500	
	第58回利付国債（20年）	110,000,000	112,866,600	
	第61回利付国債（20年）	20,000,000	18,242,400	
	第63回利付国債（20年）	200,000,000	201,434,000	
	第72回利付国債（20年）	300,000,000	309,849,000	
	第81回利付国債（20年）	390,000,000	394,282,200	
	第92回利付国債（20年）	420,000,000	426,178,200	
	第100回利付国債（20年）	410,000,000	418,774,000	
	第111回利付国債（20年）	360,000,000	365,259,600	
国 債 証 券 小 計		18,330,000,000	18,861,122,900	
有 価 証 券 合 計		18,330,000,000	18,861,122,900	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。

「新光」- R E I Tマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
	金 額（円）	金 額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	17,733,889	3,844,485

投資証券	2,920,889,300	2,664,134,300
未収配当金	44,356,064	34,607,096
未収利息	30	7
流動資産合計	2,982,979,283	2,702,585,888
資産合計	2,982,979,283	2,702,585,888
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	5,452,710,090	4,224,880,251
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	2,469,730,807	1,522,294,363
元本等合計	2,982,979,283	2,702,585,888
純資産合計	2,982,979,283	2,702,585,888
負債純資産合計	2,982,979,283	2,702,585,888

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

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	7,511,492,978円	5,452,710,090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	2,058,782,888円	1,227,829,839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	5,452,710,090円	4,224,880,251円
合 計	5,452,710,090円	4,224,880,251円
2. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は2,469,730,807円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,522,294,363円であります。
3. 本報告書における開示対象ファンドの特定期間末日における受益権の総数	5,452,710,090口	4,224,880,251口

(有価証券関係に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	[平成21年 4月20日現在]		[平成21年10月20日現在]	
	貸借対照表計上額 (円)	当期間の損益に含ま れた評価差額(円)	貸借対照表計上額 (円)	当期間の損益に含ま れた評価差額(円)
投資証券	2,920,889,300	61,069,835	2,664,134,300	372,702,752
合 計	2,920,889,300	61,069,835	2,664,134,300	372,702,752

(注) 貸借対照表計上額の金額には、当期間の損益に含まれた評価差額の金額を含んでいます。

なお、「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。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

取引の状況に関する事項

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

取引の時価等に関する事項

種 類	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
	該当事項はありません。	同左

(関連当事者との取引に関する注記)

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

(1口当たり情報)

	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
本報告書における開示対象ファンドの期末にお ける当該親投資信託の1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.5471円 (5,471円)	0.6397円 (6,397円)

(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	106	53,212,000	
	M I Dリート投資法人	172	39,474,000	
	日本コマーシャル投資法人	241	41,572,500	
	森ヒルズリート投資法人	149	44,074,200	
	野村不動産レジデンシャル投資法人	90	39,780,000	
	産業ファンド投資法人	74	18,581,400	
	日本ビルファンド投資法人	507	382,278,000	
	ジャパンリアルエステイト投資法人	414	301,806,000	
	日本リテールファンド投資法人	361	157,396,000	

オリックス不動産投資法人	235	100,345,000	
日本プライムリアルティ投資法人	584	121,180,000	
プレミア投資法人	123	47,478,000	
東急リアル・エステート投資法人	158	72,522,000	
グローバル・ワン不動産投資法人	91	57,148,000	
野村不動産オフィスファンド投資法人	285	164,730,000	
ユナイテッド・アーバン投資法人	188	97,384,000	
森トラスト総合リート投資法人	170	118,490,000	
日本レジデンシャル投資法人	231	59,112,900	
東京グロースリート投資法人	50	5,380,000	
フロンティア不動産投資法人	150	100,200,000	
クレッシェンド投資法人	102	16,524,000	
日本ロジスティクスファンド投資法人	114	79,344,000	
福岡リート投資法人	100	52,000,000	
プロスペクト・リート投資法人	70	6,965,000	
ジャパン・シングルレジデンス投資法人	52	6,141,200	
ケネディクス不動産投資法人	187	58,157,000	
ジョイント・リート投資法人	98	21,364,000	
ラサール ジャパン投資法人	113	15,142,000	
F C レジデンシャル投資法人	31	6,606,100	
D A オフィス投資法人	370	97,125,000	
阪急リート投資法人	80	33,920,000	
アドバンス・レジデンス投資法人	71	27,619,000	
エルシーピー投資法人	86	7,439,000	
ジャパン・ホテル・アンド・リゾート投資法人	99	12,969,000	
トップリート投資法人	145	60,175,000	
ジャパン・オフィス投資法人	154	15,631,000	
ビ・ライフ投資法人	46	20,700,000	
日本ホテルファンド投資法人	39	6,201,000	

種 類	銘 柄	券面総額（口）	評価額（円）	備考
投資証券	日本賃貸住宅投資法人	192	33,600,000	
	ジャパンエクセレント投資法人	144	64,368,000	
投 資 証 券 小 計		6,672	2,664,134,300	
有 価 証 券 合 計		6,672	2,664,134,300	

（注）投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。

「新光米国 R E I T マザーファンド」の状況

（１）貸借対照表

	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
	金 額（円）	金 額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	12,304,897	7,631,156
コール・ローン	4,428,961	4,500,655
投資証券	2,675,208,194	2,760,457,858
未収入金	22,090,203	-
未収配当金	5,832,898	2,414,301
未収利息	7	9
流動資産合計	2,719,865,160	2,775,003,979
資産合計	2,719,865,160	2,775,003,979
負債の部		
流動負債		
未払金	23,703,120	4,433,679
流動負債合計	23,703,120	4,433,679
負債合計	23,703,120	4,433,679
純資産の部		
元本等		
元本	6,824,071,583	5,705,587,677
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	4,127,909,543	2,935,017,377
元本等合計	2,696,162,040	2,770,570,300
純資産合計	2,696,162,040	2,770,570,300
負債純資産合計	2,719,865,160	2,775,003,979

(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20年10月21日 至 平成21年 4月20日	自 平成21年 4月21日 至 平成21年10月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所及び外国金融商品市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）又は金融商品取引所の発表する基準値段に基づいて評価しております。	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。	為替予約取引 同左
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。	受取配当金 同左
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。	外貨建取引等の処理基準 同左

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	6,824,071,583円	6,824,071,583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	- 円	1,118,483,906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	6,824,071,583円	5,705,587,677円
合 計	6,824,071,583円	5,705,587,677円
2. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は4,127,909,543円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は2,935,017,377円であります。
3. 本報告書における開示対象ファンドの特定期間末日における受益権の総数	6,824,071,583口	5,705,587,677口

（有価証券関係に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	[平成21年 4月20日現在]		[平成21年10月20日現在]	
	貸借対照表計上額 （円）	当期間の損益に含ま れた評価差額（円）	貸借対照表計上額 （円）	当期間の損益に含ま れた評価差額（円）
投資証券	2,675,208,194	857,163,139	2,760,457,858	37,811,668
合 計	2,675,208,194	857,163,139	2,760,457,858	37,811,668

（注）貸借対照表計上額の金額には、当期間の損益に含まれた評価差額を含んでいます。

なお、「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。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

取引の状況に関する事項

区 分	自 平成20年10月21日 至 平成21年 4月20日	自 平成21年 4月21日 至 平成21年10月20日
1. 取引の内容	当ファンドの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。	同左
2. 取引の利用目的及び取引に対する取組方針	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
3. 取引に係るリスクの内容	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。 なお、デリバティブ取引の契約先は、いずれも信用度の高い金融機関であるため、信用リスクはほとんどないと判断しております。	同左
4. 取引に係るリスクの管理体制	デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた信託約款及び社内規程に基づき行っております。	同左
5. 取引の時価等に関する事項についての補足説明	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。	為替予約取引 同左

取引の時価等に関する事項

種 類	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
	該当事項はありません。	同左

（関連当事者との取引に関する注記）

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

（1口当たり情報）

	[平成21年 4月20日現在]	[平成21年10月20日現在]
本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.3951円 (3,951円)	0.4856円 (4,856円)

（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	5,523	84,557.13	
		AGREE REALTY CORPORATION	1,100	25,806.00	
		ALEXANDER'S INC	300	88,035.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE	6,100	333,853.00	
		AMB PROPERTY CORP	20,500	472,730.00	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	7,300	199,363.00	
		APARTMENT INVT & MGMT CO-A	16,375	249,718.75	
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	9,500	38,570.00	
		ASSOCIATED ESTATES REALTY CORPORATION	2,300	22,770.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,242	835,055.76	
		BIOMED REALTY TRUST INC	13,600	176,664.00	
		BOSTON PROPERTIES INC	19,400	1,239,466.00	
		BRANDYWINE REALTY	18,000	185,040.00	
		BRE PROPERTIES -CL A	7,400	223,850.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	8,900	350,393.00	
		CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	19,284	186,283.44	
		CEDAR SHOPPING CENTERS	6,300	38,871.00	
		COGDELL SPENCER INC.	6,000	28,560.00	
		COLONIAL PROPERTIES TRUST	9,200	109,664.00	
		CORPORATE OFFICE PROPERTIES	8,100	297,675.00	
		COUSINS PROPERTIES INC	13,701	106,593.78	
		DCT INDUSTRIAL TRUST INC	28,600	147,862.00	
		DEVELOPERS DIVERSIFIED REALTY CORPORATION	22,597	218,738.96	
		DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	15,100	131,974.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	10,600	485,374.00	
		DOUGLAS EMMETT INC	12,700	162,433.00	
		DUKE REALTY CORP	31,400	380,568.00	
		EASTGROUP PROPERTIES	3,600	137,124.00	
		EDUCATION REALTY TRUST	7,400	39,960.00	
		ENTERTAINMENT PROPERTIES	4,900	167,825.00	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	4,200	189,462.00	
		EQUITY ONE INC	6,000	95,460.00	

	EQUITY RESIDENTIAL	38,100	1,128,141.00	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	4,000	320,120.00	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	12,100	130,801.00	
	FEDERAL REALTY INVESTMENT	8,500	513,400.00	

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	
		FELCOR LODGING TRUST	9,100	42,588.00	
		FIRST INDUSTRIAL REALTY	8,200	42,394.00	
		FIRST POTOMAC REALTY	4,000	46,520.00	
		FRANKLIN STREET PROPERTIES	11,100	138,750.00	
		GETTY REALTY CORP	2,600	65,234.00	
		GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	1,300	18,174.00	
		GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	2,300	54,671.00	
		HCP INC.	41,000	1,262,800.00	
		HEALTH CARE REIT INC	16,700	759,516.00	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	8,200	178,514.00	
		HERSHA HOSPITALITY TRUST	6,900	21,873.00	
		HIGHWOODS PROPERTIES INC	9,900	301,554.00	
		HOME PROPERTIES INC	4,600	193,108.00	
		HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	17,100	369,873.00	
		HOST HOTELS & RESORTS	84,200	966,616.00	
		HRPT PROPERTIES	31,300	223,795.00	
		INLAND REAL ESTATE CORP	12,000	97,200.00	
		INVESTORS REAL ESTATE TRUST	10,000	86,100.00	
		KILROY REALTY CORP	6,000	164,460.00	
		KIMCO REALTY CORP	52,700	705,653.00	
		KITE REALTY GROUP TRUST	8,800	34,584.00	
		LASALLE HOTEL PROPERTIES	8,900	189,392.00	
		LEXINGTON REALTY TRUST	16,454	80,130.98	
		LIBERTY PROPERTY	15,600	494,052.00	
		LTC PROPERTIES INC	3,200	78,272.00	
		MACK-CALI REALTY CORP	10,900	356,648.00	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST	11,200	93,968.00	
		MID-AMERICA APARTMENT	3,900	174,837.00	
		MISSION WEST PROPERTIES INC	3,000	20,610.00	
		MONMOUTH REIT-CL A	3,500	24,115.00	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	11,200	232,848.00	
		NATIONWIDE HEALTH PROPERTIES	14,900	477,098.00	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11,700	190,125.00	
		PARKWAY PROPERTIES INC	3,000	59,550.00	
		PENN REAL ESTATE INVESTMENT	6,300	49,518.00	
		PLUM CREEK TIMBER COMPANY	22,800	761,748.00	
		POST PROPERTIES INC	6,800	118,252.00	
		POTLATCH CORPORATION	5,600	159,936.00	
		PROLOGIS	62,000	727,260.00	
		PS BUSINESS PARKS INC/CA	2,500	125,750.00	
		PUBLIC STORAGE	17,900	1,330,149.00	
		RAYONIER INC	11,000	462,770.00	

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	
		REALTY INCOME CORP	14,600	342,662.00	
		REGENCY CENTERS CORPORATION	11,200	399,056.00	
		SAUL CENTERS INC	1,900	61,579.00	
		SENIOR HOUSING PROPERTIES	16,900	336,310.00	
		SIMON PROPERTY GROUP	39,661	2,743,747.98	
		SL GREEN REALTY CORP	10,700	478,825.00	
		SOVRAN SELF STORAGE INC	3,800	118,864.00	
		SUN COMMUNITIES INC	2,600	50,544.00	
		SUNSTONE HOTEL INVESTORS	10,575	84,388.50	
		TANGER FACTORY OUTLET CENTER	5,600	214,312.00	
		TAUBMAN CENTERS INC	5,500	185,845.00	
		THE MACERICH COMPANY	11,314	334,328.70	
		U-STORE-IT TRUST	13,000	83,720.00	
		UDR INC	21,058	329,136.54	
		UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	1,700	55,199.00	
		URSTADT BIDDLE-CL A	2,600	40,378.00	
		VENTAS INC	21,900	890,673.00	
		VORNADO REALTY TRUST	25,045	1,582,593.55	
		WASHINGTON REAL ESTATE INV	8,100	226,962.00	
		WEINGARTEN REALTY INVESTORS	16,800	345,744.00	
WINTHROP REALTY TRUST INC	1,820	16,471.00			
米ドル建小計			1,266,649	米ドル 30,445,107.07 (2,760,457,858円)	
合 計			-	円 2,760,457,858 (2,760,457,858)	

（注）投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入投資証券時価比率	有価証券の合計額に対する比率
米ドル	投資証券99銘柄	99.6%	100.0%

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

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】（平成21年11月30日現在）

「新光7資産バランスファンド」

資産総額	17,695,785,247	円
負債総額	70,540,090	円
純資産総額（ - ）	17,625,245,157	円
発行済口数	28,683,217,652	口
1万口当たり純資産額（ / ）	6,145	円

（参考）

「海外国債マザーファンド」

資産総額	153,245,163,895	円
負債総額	-	円
純資産総額（ - ）	153,245,163,895	円
発行済口数	102,818,970,621	口
1万口当たり純資産額（ / ）	14,904	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	17,583,790,087	円
負債総額	350,881,984	円
純資産総額（ - ）	17,232,908,103	円
発行済口数	18,728,169,769	口
1万口当たり純資産額（ / ）	9,202	円

「新光外国株式インデックスマザーファンド」

資産総額	15,009,974,029	円
負債総額	91,299,327	円
純資産総額（ - ）	14,918,674,702	円
発行済口数	18,192,575,333	口
1万口当たり純資産額（ / ）	8,200	円

「新光日本債券インデックスマザーファンド」

資産総額	19,500,720,571	円
負債総額	30,500,000	円
純資産総額（ - ）	19,470,220,571	円
発行済口数	18,098,397,386	口
1万口当たり純資産額（ / ）	10,758	円

「新光J - R E I Tマザーファンド」

資産総額	2,295,583,867	円
負債総額	-	円
純資産総額（ - ）	2,295,583,867	円
発行済口数	4,068,874,010	口
1万口当たり純資産額（ / ）	5,642	円

「新光米国ＲＥＩＴマザーファンド」

資産総額	2,587,624,945 円
負債総額	- 円
純資産総額（ - ）	2,587,624,945 円
発行済口数	5,705,587,677 口
1万口当たり純資産額（ / ）	4,535 円

第5 【設定及び解約の実績】

特定期間	計算期間	設定口数	解約口数
第1期特定期間	第1期計算期間	29,127,812,000口	46,550,000口
	第2期計算期間	4,064,130,486口	66,080,000口
	第3期計算期間	3,689,597,279口	263,233,663口
	第4期計算期間	6,358,819,780口	378,400,000口
第2期特定期間	第5期計算期間	9,269,829,054口	476,460,000口
	第6期計算期間	6,384,553,821口	688,003,187口
	第7期計算期間	4,163,523,649口	597,021,722口
	第8期計算期間	5,001,898,220口	439,121,134口
	第9期計算期間	5,666,297,435口	941,729,104口
	第10期計算期間	3,909,477,753口	771,647,859口
第3期特定期間	第11期計算期間	2,677,910,132口	1,066,470,211口
	第12期計算期間	1,914,581,223口	2,168,049,067口
	第13期計算期間	2,008,886,564口	1,755,933,055口
	第14期計算期間	699,668,119口	2,417,664,794口
	第15期計算期間	284,997,988口	2,929,990,216口
	第16期計算期間	256,345,950口	3,375,209,669口
第4期特定期間	第17期計算期間	191,379,568口	2,425,402,684口
	第18期計算期間	302,720,741口	2,923,993,165口
	第19期計算期間	158,931,559口	2,569,806,744口
	第20期計算期間	123,339,261口	2,686,566,494口
	第21期計算期間	170,941,702口	5,612,165,475口
	第22期計算期間	47,933,051口	3,490,344,106口
第5期特定期間	第23期計算期間	35,982,850口	2,310,759,055口
	第24期計算期間	24,615,235口	1,747,654,724口
	第25期計算期間	35,597,327口	2,401,959,778口
	第26期計算期間	22,172,521口	2,027,789,954口
	第27期計算期間	31,155,517口	1,944,239,792口
	第28期計算期間	26,820,693口	1,385,793,758口
第6期特定期間	第29期計算期間	58,079,355口	1,213,699,895口
	第30期計算期間	55,997,164口	1,468,348,371口
	第31期計算期間	64,547,543口	1,271,173,862口
	第32期計算期間	56,044,330口	1,036,709,184口
	第33期計算期間	17,661,973口	1,105,264,521口
	第34期計算期間	9,807,960口	945,330,291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。

第三部 【特別情報】

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

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

b . 委託会社の機構

（イ）株主総会において、15名以内の取締役が選任されます。

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

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

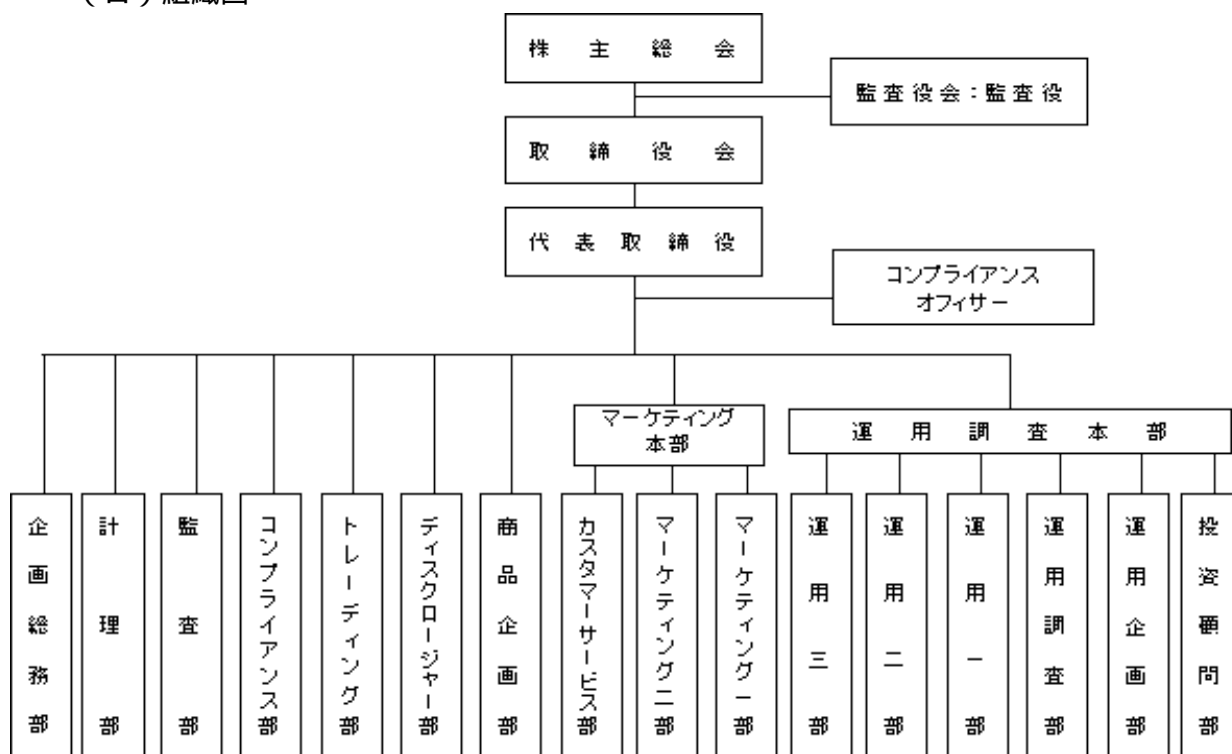
取締役会の決議により、取締役の中から会長1名、社長1名、副社長、専務取締役ならびに常務取締役若干名を定めることができます。

取締役会の決議をもって代表取締役3名以内を決定します。

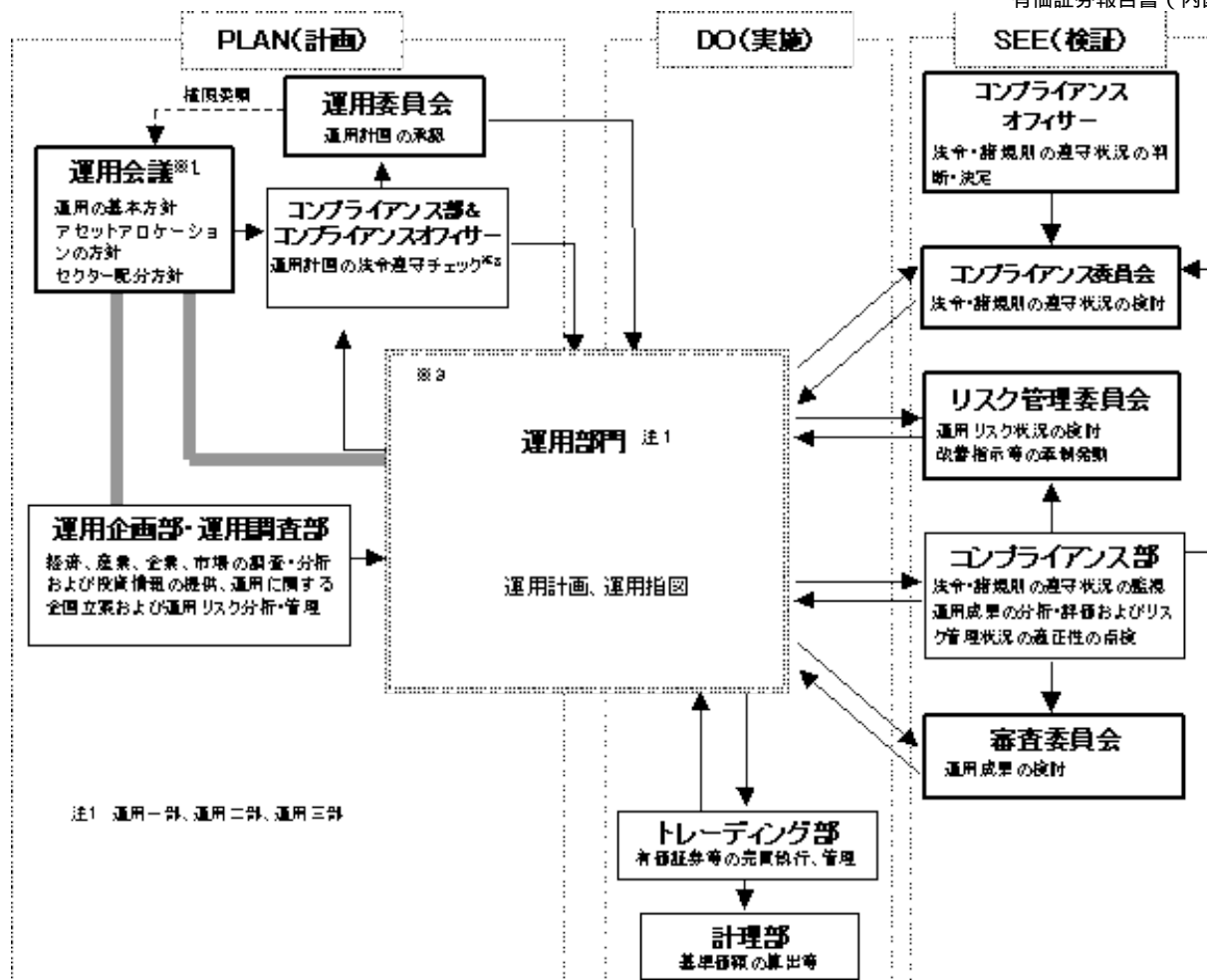
代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

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

（ロ）組織図



（ハ）投資運用の意思決定機構



実線の矢印は情報の流れを示します。

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

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

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

2【事業の内容及び営業の概況】

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

平成21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21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	162	1,513,814
株式投資信託（合計）	133	1,121,108
単位型	2	8,428
追加型	131	1,112,680
公社債投資信託（合計）	29	392,706
単位型	2	1,124
追加型	27	391,581

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

委託会社である新光投信株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

なお、第48期事業年度（平成19年4月1日から平成20年3月31日まで）については、改正前の財務諸表等規則に基づき、第49期事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）については、改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条および第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

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

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第48期事業年度（平成19年4月1日から平成20年3月31日まで）及び第49期事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）の財務諸表について、監査法人保森会計事務所の監査を受けております。

第50期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

なお、当社の監査人は次のとおり交代しております。

第49期事業年度の財務諸表 監査法人保森会計事務所

第50期事業年度の財務諸表 新日本有限責任監査法人

（1）【貸借対照表】

		第48期 (平成20年3月31日)			第49期 (平成21年3月31日)		
区分	注記 番号	金額(千円)		構成比 (%)	金額(千円)		構成比 (%)
(資産の部)							
流動資産							
現金及び預金			4,433,825			4,283,840	
有価証券			10,923,754			9,625,456	
貯蔵品			-			7,563	
前払金			24,501			29,862	
前払費用			14,672			16,515	
未収入金			537			574,913	
未収委託者報酬			1,939,794			1,009,712	
未収収益			35,695			6,983	
繰延税金資産			207,652			35,449	
その他			5,559			207	
流動資産計			17,585,993	67.6		15,590,505	69.0
固定資産							
有形固定資産			62,235	0.3		149,359	0.7
建物	2	26,479			37,992		
器具・備品	2	35,756			40,940		
リース資産	2	-			70,426		
無形固定資産			163,335	0.6		121,322	0.5
電話加入権		91			91		
ソフトウェア	3	163,244			121,230		

		有価証券報告書（内国投資信託）			
投資その他の資産		8,201,355	31.5	6,723,288	29.8
投資有価証券	7,089,236			5,721,741	
関係会社株式	77,100			77,100	
長期貸付金	1,465			767	
長期前払費用	303			1,816	
長期未収入金	26,400			19,200	
長期差入保証金	123,399			111,056	
長期繰延税金資産	-			278,400	
前払年金費用	355,950			485,705	
長期性預金	500,000			-	
その他	27,500			27,500	
固定資産計		8,426,926	32.4	6,993,969	31.0
資産合計		26,012,920	100.0	22,584,475	100.0

		第48期 (平成20年3月31日)		第49期 (平成21年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
(負債の部)					
流動負債					
預り金		12,823		13,096	
リース債務		-		31,681	
未払金		1,341,353		712,738	
未払収益分配金		1,258		1,398	
未払償還金		127,719		97,416	
未払手数料	1	1,039,572		543,310	
その他未払金		172,802		70,614	
未払費用	1	110,089		66,054	
未払法人税等		691,961		1,900	
賞与引当金		245,300		112,600	
役員賞与引当金		32,000		9,000	
その他流動負債		23,997		-	
流動負債計		2,457,524	9.4	947,072	4.2
固定負債					
長期リース債務		-		39,847	
繰延税金負債		43,170		-	
退職給付引当金		185,524		172,869	
役員退職慰労引当金		57,166		54,958	
執行役員退職慰労引当金		76,500		97,916	
固定負債計		362,361	1.4	365,592	1.6
負債合計		2,819,886	10.8	1,312,664	5.8
(純資産の部)					
株主資本					
資本金		4,524,300	17.4	4,524,300	20.0
資本剰余金		2,761,700	10.6	2,761,700	12.2
資本準備金		2,761,700		2,761,700	
利益剰余金		15,539,426	59.7	14,491,097	64.2
利益準備金		360,493		360,493	
その他利益剰余金		15,178,933		14,130,604	
別途積立金		12,118,000		12,118,000	
繰越利益剰余金		3,060,933		2,012,604	
自己株式		4,616	0.0	4,616	0.0
株主資本合計		22,820,810	87.7	21,772,481	96.4

評価・換算差額等							
その他有価証券評価差額金			372,224			500,670	
評価・換算差額等合計			372,224	1.5		500,670	2.2
純資産合計			23,193,034	89.2		21,271,810	94.2
負債・純資産合計			26,012,920	100.0		22,584,475	100.0

(2) 【損益計算書】

区分	注記 番号	第48期 (自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月31日)		第49期 (自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日)	
		金額(千円)	百分比 (%)	金額(千円)	百分比 (%)
営業収益					
委託者報酬		14,374,812		9,887,702	
その他営業収益		10,965		9,363	
営業収益計		14,385,778	100.0	9,897,065	100.0
営業費用					
支払手数料	1	8,411,774		5,837,722	
広告宣伝費		311,260		205,698	
公告費		2,777		2,786	
調査費		674,282		573,801	
調査費		227,374		255,008	
委託調査費		439,682		311,653	
図書費		7,225		7,139	
委託計算費		271,821		270,091	
営業雑経費		231,636		233,927	
通信費		36,001		37,754	
印刷費		165,972		167,544	
協会費		8,068		10,002	
諸会費		3,042		3,078	
その他		18,551		15,547	
営業費用計		9,903,552	68.9	7,124,027	72.0
一般管理費					
給料		1,315,872		1,290,562	
役員報酬	2	92,870		91,015	
給料・手当		1,011,601		1,068,065	
賞与		211,401		131,482	
交際費		22,313		15,122	
寄付金		6,887		6,228	
旅費交通費		80,261		75,297	
租税公課		100,161		54,854	
不動産賃借料		172,666		193,402	
賞与引当金繰入		245,300		112,600	
役員賞与引当金繰入		32,000		9,000	
役員退職慰労引当金繰入		30,200		26,791	
退職給付費用		89,752		127,318	
減価償却費		62,851		102,328	
諸経費		405,231		379,150	
一般管理費計		2,563,498	17.8	2,392,656	24.2
営業利益		1,918,726	13.3	380,381	3.8

区分	注記 番号	第48期 (自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月31日)			第49期 (自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日)		
		金額(千円)		百分比 (%)	金額(千円)		百分比 (%)
営業外収益							
受取配当金			152,404			41,437	
有価証券利息			89,726			55,679	
受取利息			28,590			43,909	
時効成立分配金・償還金			50,555			24,672	
雑益			6,789			3,178	
営業外収益計			328,066	2.3		168,878	1.7
営業外費用							
支払利息			-			2,538	
時効成立後支払分配金・償還金			20,051			29,547	
雑損			482			1,457	
営業外費用計			20,533	0.1		33,543	0.3
経常利益			2,226,258	15.5		515,715	5.2
特別利益							
投資有価証券売却益			527,548			241,990	
貸倒引当金戻入益			208			-	
特別利益計			527,756	3.6		241,990	2.4
特別損失							
固定資産除却損	3		673			599	
投資有価証券売却損			1,639			3,180	
投資有価証券評価損			-			7,890	
電話加入権評価損			242			-	
特別損失計			2,555	0.0		11,669	0.1
税引前当期純利益			2,751,460	19.1		746,036	7.5
法人税、住民税及び事業税	4	1,073,360			22,672		
法人税等調整額		75,379	1,148,740	8.0	222,333	245,005	2.4
当期純利益			1,602,720	11.1		501,030	5.1

(3) 【株主資本等変動計算書】

第48期（自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日）

	株主資本					
	資本金	資本 剰余金	利益剰余金			
		資本 準備金	利益 準備金	その他利益剰余金		
				特別償却 準備金	別途 積立金	繰越利益 剰余金
平成19年3月31日 残高（千円）	4,524,300	2,761,700	360,493	1,414	12,118,000	2,550,463
事業年度中の変動額						
剰余金の配当						1,093,665
当期純利益						1,602,720
特別償却準備金の取崩				1,414		1,414

株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額 （純額）						
事業年度中の変動額 合計（千円）				1,414		510,469
平成20年3月31日 残高（千円）	4,524,300	2,761,700	360,493	-	12,118,000	3,060,933

	株主資本		評価・換算差額等	純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有 価証券評 価差額金	
平成19年3月31日 残高（千円）	4,616	22,311,755	1,109,292	23,421,048
事業年度中の変動額				
剰余金の配当		1,093,665		1,093,665
当期純利益		1,602,720		1,602,720
特別償却準備金の取崩		-		-
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額 （純額）			737,068	737,068
事業年度中の変動額 合計（千円）		509,054	737,068	228,013
平成20年3月31日 残高（千円）	4,616	22,820,810	372,224	23,193,034

第49期（自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）

	株主資本				
	資本金	資本 剰余金	利益剰余金		
		資本 準備金	利益 準備金	その他利益剰余金	
				別途 積立金	繰越利益 剰余金
平成20年3月31日 残高（千円）	4,524,300	2,761,700	360,493	12,118,000	3,060,933
事業年度中の変動額					
剰余金の配当					1,549,359
当期純利益					501,030
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額 （純額）					
事業年度中の変動額 合計（千円）					1,048,328
平成21年3月31日 残高（千円）	4,524,300	2,761,700	360,493	12,118,000	2,012,604

	株主資本		評価・換算差額等	純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	
平成20年3月31日 残高（千円）	4,616	22,820,810	372,224	23,193,034
事業年度中の変動額				
剰余金の配当		1,549,359		1,549,359
当期純利益		501,030		501,030
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額 （純額）			872,894	872,894
事業年度中の変動額 合計（千円）		1,048,328	872,894	1,921,223
平成21年3月31日 残高（千円）	4,616	21,772,481	500,670	21,271,810

重要な会計方針

項目	第48期 （自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日）	第49期 （自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）
1．有価証券の評価基準 及び評価方法	(1)満期保有目的債券 償却原価法（定額法） (2)関係会社株式 総平均法による原価法 (3)その他有価証券 時価のあるもの 決算期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は総平均法により算定） 時価のないもの 総平均法による原価法	(1)満期保有目的債券 同左 (2)関係会社株式 同左 (3)その他有価証券 時価のあるもの 同左 時価のないもの 同左
2．固定資産の減価償却の方法	(1)有形固定資産 定率法。但し、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）については、定額法。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 8～47年 器具備品 2～20年 （会計方針の変更）	(1)有形固定資産 （リース資産を除く） 定率法。但し、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）については、定額法。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 8～47年 器具備品 2～20年

	平成19年度法人税法の改正に伴い「減価償却に関する当面の監査上の取扱い」（日本公認会計士協会監査・保証実務委員会報告第81号 平成19年4月25日）が平成19年4月1日以降終了する事業年度から適用されることになったことから、当期より同取扱いを適用し、平成19年4月1日以降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。これによる損益に与える影響は軽微であります。	
--	---	--

重要な会計方針

項目	第48期 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)	第49期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)
2. 固定資産の減価償却の方法	(追加情報) 平成19年度法人税法改正に伴い「減価償却に関する当面の監査上の取扱い」（日本公認会計士協会監査・保証実務委員会報告第81号 平成19年4月25日）が平成19年4月1日以降終了する事業年度から適用されることになったことから、当期より同取扱いを適用し、平成19年3月31日以前に取得した資産については、改正前の法人税法に基づく減価償却の方法の適用により取得価額の5%に到達した事業年度の翌事業年度より、取得価額の5%相当額と備忘価額との差額を5年間にわたり均等償却し、減価償却費に含めて計上しております。これによる損益に与える影響は軽微であります。 (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。 ——	(2)無形固定資産 同左 (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額法を採用しております。
3. 引当金の計上基準	(1)貸倒引当金	(1)貸倒引当金

	債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。	同左
	(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。	(2)賞与引当金 同左
	(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。	(3)役員賞与引当金 同左

重要な会計方針

項目	第48期 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)	第49期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)
3. 引当金の計上基準	(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。	(4)退職給付引当金 同左 (5)役員退職慰労引当金 同左 (6)執行役員退職慰労引当金 同左
4. リース取引の処理方法	リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。	——
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方法 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。	消費税等の会計処理方法 同左

会計処理方法の変更

第48期 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)	第49期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)
—	(棚卸資産の評価に関する会計基準) 当期から平成18年7月5日公表の「棚卸資産の評価に関する会計基準」(企業会計基準第9号) を適用しております。これによる損益に与える影響はありません。 (リース取引に関する会計基準) 当期から平成19年3月30日改正の「リース取引に関する会計基準」(企業会計基準委員会 企業会計基準第13号) 及び「リース取引に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第16号) を適用しております。これによる損益に与える影響は軽微であります。 また、リース会計基準適用初年度開始前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、前年度末における未経過リース料期末残高相当額(利息相当額控除後) を取得価額とし、期首に取得したものとしてリース資産に計上しております。(リース取引に関する会計基準の適用指針第78項)

表示方法の変更

第48期 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)	第49期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)
—	(貸借対照表) 「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(平成20年 8 月 7 日 内閣府令第50号) が適用となることに伴い、当期から「貯蔵品」として区分掲記しております。なお、前期の「その他」に含まれる「貯蔵品」は3,736千円であります。

注記事項

(貸借対照表関係)

第48期 (平成20年3月31日)	第49期 (平成21年3月31日)
1 . 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。 未払手数料 876,116千円 未払費用 4,915千円 2 . 有形固定資産の減価償却累計額 建物 69,159千円	1 . 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。 未払手数料 445,736千円 未払費用 3,523千円 2 . 有形固定資産の減価償却累計額 建物 77,409千円

器具備品 326,412千円	器具備品 332,202千円 リース資産 31,652千円
3. 無形固定資産の減価償却累計額 ソフトウェア 81,323千円	3. 無形固定資産の減価償却累計額 ソフトウェア 131,057千円

(損益計算書関係)

第48期 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)	第49期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)
1. 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。 支払手数料 7,030,935千円	1. 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。 支払手数料 4,724,024千円
2. 役員報酬の範囲額 取締役 年額 200,000千円以内 監査役 年額 48,000千円以内	2. 役員報酬の範囲額 同左
3. 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。 器具・備品 673千円	3. 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。 器具・備品 599千円
4. 法人税、住民税及び事業税1,073,360千円のうち法人税は733,532千円、住民税は155,739千円、事業税184,088千円であります。	4. 法人税、住民税及び事業税22,672千円のうち法人税は13,082千円、住民税は6,507千円、事業税3,082千円であります。

(株主資本等変動計算書関係)

第48期（自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	前期末	増加	減少	当期末
普通株式（株）	1,823,250	-	-	1,823,250

2. 自己株式に関する事項

株式の種類	前期末	増加	減少	当期末
普通株式（株）	474	-	-	474

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19年6月22日 定時株主総会	普通株式	1,093,665	600	平成19年3月31日	平成19年6月25日

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成20年6月24日 定時株主総会	普通株式	繰越利益剰余金	1,549,359	850	平成20年3月31日	平成20年6月25日

第49期（自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	前期末	増加	減少	当期末
-------	-----	----	----	-----

普通株式（株）	1,823,250	-	-	1,823,250
---------	-----------	---	---	-----------

２．自己株式に関する事項

株式の種類	前期末	増加	減少	当期末
普通株式（株）	474	-	-	474

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20年6月24日 定時株主総会	普通株式	1,549,359	850	平成20年3月31日	平成20年6月25日

(2)基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成21年6月24日 定時株主総会	普通株式	繰越利益 剰余金	492,149	270	平成21年3月31日	平成21年6月25日

（リース取引関係）

第48期 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)				第49期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)			
リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引				リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引			
(1)リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額				(1)リース資産の内容 有形固定資産 主として、投信システム設備としてのサーバー、ネットワーク機器他（器具備品）であります。 (2)リース資産の減価償却方法 重要な会計方針の「２．固定資産の減価償却の方法(3)リース資産」に記載のとおりであります。			
	取得価額 相当額 (千円)	減価償却 累 計 額 相 当 額 (千円)	期末残高 相当額 (千円)				
器具備品	152,354	56,731	95,623				
合計	152,354	56,731	95,623				
(2)未経過リース料期末残高相当額等 未経過リース料期末残高相当額 1年内 30,070千円 1年超 67,456千円 合計 97,527千円							
(3)支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失 支払リース料 27,621千円 減価償却費相当額 26,089千円							

支払利息相当額	2,150千円
(4)減価償却費相当額の算定方法	リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。
(5)利息相当額の算定方法	リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。
(減損損失について)	リース資産に配分された減損損失はありません。

(有価証券関係)

第48期（平成20年3月31日）

１．満期保有目的の債券で時価のあるもの

	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	6,402,910	6,407,200	4,289
	(3)その他	-	-	-
	小計	6,402,910	6,407,200	4,289
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	500,118	499,800	318
	(2)社債	4,500,562	4,497,210	3,352
	(3)その他	-	-	-
	小計	5,000,681	4,997,010	3,671
合計		11,403,591	11,404,210	618

２．その他有価証券で時価のあるもの

	種類	取得原価 (千円)	貸借対照表計上額 (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	45,457	60,858	15,400
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他	2,032,733	2,544,471	511,738
	小計	2,078,190	2,605,329	527,139
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他	3,271,046	3,144,344	126,701
	小計	3,271,046	3,144,344	126,701
合計		5,349,237	5,749,674	400,437

３．当事業年度中に売却したその他有価証券（自 平成19年4月1日 至 平成20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)
-------------	-----------------	-----------------

2,163,885	527,548	1,639
-----------	---------	-------

４．時価評価されていない有価証券

	貸借対照表計上額(千円)
１．満期保有目的の債券	-
２．その他有価証券	
(1)非上場株式	341,418
(2)MMF	518,306
３．関係会社株式	77,100

５．その他有価証券のうち満期があるもの及び満期保有目的の債券の貸借対照表日後の償還予定額

	１年以内 (千円)	１年超５年以内 (千円)	５年超１０年以内 (千円)	１０年超 (千円)
１．債券				
(1)国債・地方債等	500,118	-	-	-
(2)社債	9,905,329	998,143	-	-
(3)その他	-	-	-	-
２．その他 投資信託	-	-	-	-
合計	10,405,448	998,143	-	-

第49期（平成21年3月31日）

１．満期保有目的の債券で時価のあるもの

	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	301,581	301,950	369
	(2)社債	2,522,607	2,523,810	1,203
	(3)その他	-	-	-
	小計	2,824,188	2,825,760	1,572
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	2,304,962	2,299,690	5,272
	(3)その他	-	-	-
	小計	2,304,962	2,299,690	5,272
合計		5,129,150	5,125,450	3,700

２．その他有価証券で時価のあるもの

	種類	取得原価 (千円)	貸借対照表計上額 (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	45,457	55,676	10,219
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他	535,458	580,788	45,330
	小計	580,915	636,464	55,549
	(1)株式	-	-	-

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	5,674,256	4,774,548	899,708
	小計	5,674,256	4,774,548	899,708
合計		6,255,171	5,411,012	844,158

３．当事業年度中に売却したその他有価証券（自 平成20年4月1日 至 平成21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)
1,008,498	278,250	37,002

４．時価評価されていない有価証券

	貸借対照表計上額(千円)
１．満期保有目的の債券 コマーシャル・ペーパー	3,995,353
２．その他有価証券	
(1)非上場株式	310,728
(2)ＦＦＦ	500,952
３．関係会社株式	77,100

５．その他有価証券のうち満期があるもの及び満期保有目的の債券の貸借対照表日後の償還予定額

	１年以内 (千円)	１年超５年以内 (千円)	５年超１０年以内 (千円)	１０年超 (千円)
１．債券				
(1)国債・地方債等	301,581	-	-	-
(2)社債	4,827,569	-	-	-
(3)その他	3,995,353	-	-	-
２．その他 投資信託	-	203,060	-	-
合計	9,124,503	203,060	-	-

（注）当期において、有価証券について7,890千円（その他有価証券のうち時価のない株式 7,890千円）減損処理を行っております。

（デリバティブ取引関係）

第48期 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)	第49期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)
当社は、デリバティブ取引を全く行っておりません ので、該当事項はありません。	同左

（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

	第48期	第49期
--	------	------

	(平成20年3月31日)	(平成21年3月31日)
	千円	千円
(1)退職給付債務	858,532	867,908
(2)年金資産	809,433	741,559
(3)未積立退職給付債務(1) + (2)	49,099	126,349
(4)未認識数理計算上の差異	368,695	563,607
(5)未認識過去勤務債務（債務の減額）	149,170	124,422
(6)貸借対照表計上額純額(3) + (4) + (5)	170,425	312,835
(7)前払年金費用	355,950	485,705
(8)退職給付引当金(6) - (7)	185,524	172,869

３．退職給付費用に関する事項

	第48期 (自平成19年4月1日 至平成20年3月31日)	第49期 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)
	千円	千円
(1)勤務費用	80,719	88,007
(2)利息費用	15,232	17,170
(3)期待運用収益（減算）	16,598	16,188
(4)数理計算上の差異の費用処理額	23,562	50,599
(5)過去勤務債務の費用処理額	24,747	24,747
(6)退職給付費用(1) + (2) - (3) + (4) + (5)	78,167	114,840
(7)その他	11,585	12,477
計(6) + (7)	89,752	127,318

（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（第48期 30,416千円、第49期 27,666千円）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

	第48期 (平成20年3月31日)	第49期 (平成21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	2.0%	2.0%
(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）

第48期 (平成20年3月31日)	第49期 (平成21年3月31日)
----------------------	----------------------

1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳(千円) 繰延税金資産 賞与引当金損金算入限度超過額 112,833 減価償却費限度超過額 12,223 退職給付引当金損金算入限度超過額 106,617 受益証券発行費否認 9,361 投資有価証券評価損否認 134,724 非上場株式評価損否認 55,053 その他投資評価損否認 6,109 未払事業税否認 57,176 確定拠出年金移換資産否認 9,764 その他 <u>44,181</u> 繰延税金資産小計 548,046 評価性引当額 <u>75,567</u> 繰延税金資産計 <u>472,479</u> 繰延税金負債 前払年金資産認容額 144,836 有価証券評価差額 162,938 その他 <u>224</u> 繰延税金負債計 <u>307,998</u> 繰延税金資産（負債）の純額 <u>164,481</u> (注) 繰延税金資産（負債）の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。(千円) 流動資産 - 繰延税金資産 207,652 固定負債 - 繰延税金負債 43,170 2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の差異の原因となった主な項目別の内訳 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。	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(千円) 繰延税金資産 賞与引当金損金算入限度超過額 49,479 減価償却費限度超過額 11,010 退職給付引当金損金算入限度超過額 110,182 受益証券発行費否認 9,317 投資有価証券評価損否認 67,362 非上場株式評価損否認 58,264 その他投資評価損否認 6,109 有価証券評価差額 343,488 その他 <u>35,808</u> 繰延税金資産小計 691,022 評価性引当額 <u>145,222</u> 繰延税金資産計 <u>545,799</u> 繰延税金負債 前払年金資産認容額 197,633 その他 <u>34,316</u> 繰延税金負債計 <u>231,949</u> 繰延税金資産（負債）の純額 <u>313,849</u> (注) 繰延税金資産（負債）の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。(千円) 流動資産 - 繰延税金資産 35,449 固定資産 - 長期繰延税金資産 278,400 2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の差異の原因となった主な項目別の内訳 法定実効税率 40.69% (調整) 役員給与永久に損金算入されない項目 1.75 " 交際費等永久に損金算入されない項目 1.46 " 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 2.94 " 住民税均等割等 0.51 " 税効果未認識差異 8.60 " その他 <u>0.02 "</u> 税効果会計適用後の法人税等の負担率 <u>32.84%</u>
---	---

(関連当事者情報)

第48期（自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日）

1．親会社及び法人主要株主等

属性	会社等の名称	住所	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(%)	関係内容 役員の兼任等 事実上の関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	新光証券株式会社	東京都中央区	125,167,284	証券業	(被所有) 直接76.54 間接 7.04	1名 当社設定の投資信託受益証	債券等の現先取引(注1)	1,498,333	短期貸付金	-

							券の募集・販売	当社設定の投資信託受益証券の募集・販売に係る代行手数料の支払い（注2）	7,030,935	未払手数料	876,116
--	--	--	--	--	--	--	---------	-------------------------------------	-----------	-------	---------

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

2．兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	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（%）	関係内容		取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
						役員の兼任等	事実上の関係				
親会社の子会社	新光ビルディング株式会社	東京都中央区	4,110,000	不動産賃貸業	直接 4.05	なし	事務所の賃借	事務所の賃借（注1）	130,976	長期差入保証金	87,303
親会社の子会社	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	なし	計算業務の委託	計算委託料支払（注2）	46,584	その他未払金	4,076
								ハウジングサービス料支払（注2）	13,704	その他未払金	1,199

（注）取引条件及び取引条件の決定方法等

- 1．事務所の賃借料の支払については、差入保証金の総額及び近隣の賃借料を勘案し、協議のうえ決定しております。
- 2．計算委託料及びハウジングサービス料の支払は、両者協議のうえ合理的に決定しております。
- 3．取引金額と長期差入保証金の期末残高には消費税等が含まれておらず、その他未払金の期末残高には消費税等が含まれております。

第49期（自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）

1．関連当事者との取引

（ア）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る）等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）（注４）	科目	期末残高（千円）（注４）
親会社	新光証券株式会社（注１）	東京都中央区	125,167,284	金融商品取引業	（被所有） 直接76.54 間接 7.04	当社設定の投資信託受益権の募集・販売 役員の兼任	コマーシャルペーパー（注２）	1,996,897	有価証券	1,997,673
							債券等の現先取引（注２）	5,387,067	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（注３）	4,724,024	未払手数料	445,736

（注）取引条件及び取引条件の決定方法等

- １．新光証券株式会社は、みずほ証券株式会社と平成21年5月7日付で合併し、みずほ証券株式会社に商号変更をしております。
- ２．コマーシャルペーパー、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。
- ３．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。
- ４．取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

（イ）財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）（注３）	科目	期末残高（千円）（注３）
同一の親会社を持つ会社	新光ビルディング株式会社	東京都中央区	4,110,000	不動産賃貸業	直接 4.05	事務所の賃借	事務所の賃借（注１）	147,330	長期差入保証金	99,186
同一の親会社を持つ会社	日本証券テクノロジー株式会社	東京都中央区	228,000	情報サービス業	なし	計算業務の委託	計算委託料支払（注２）	46,584	その他未払金	4,076
							ハウジングサービス料支払（注２）	17,184	その他未払金	1,472

（注）取引条件及び取引条件の決定方法等

- １．事務所の賃借料の支払については、差入保証金の総額及び近隣の賃借料を勘案し、協議のうえ決定しております。
- ２．計算委託料及びハウジングサービス料の支払は、両者協議のうえ合理的に決定しております。
- ３．取引金額と長期差入保証金の期末残高には消費税等が含まれておらず、その他未払金の期末残高には消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

新光証券株式会社（東京証券取引所に上場）

（注）新光証券株式会社は、みずほ証券株式会社と平成21年5月7日付で合併し、みずほ証券株式会社に商号変更をしております。

（1株当たり情報）

第48期 （自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日）	第49期 （自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）
1株当たり純資産額 12,724円01銭 1株当たり当期純利益 879円27銭	1株当たり純資産額 11,670円00銭 1株当たり当期純利益 274円87銭
（注）1. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。 純資産の部の合計額 23,193,034千円 普通株式に係る純資産額 23,193,034千円 普通株式の発行済株式数 1,823千株 普通株式の自己株式数 0千株 1株当たり純資産の算定に用いられた普通株式の数 1,822千株 2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 3. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。 損益計算書上の当期純利益 1,602,720千円 普通株式に係る当期純利益 1,602,720千円 普通株主に帰属しない金額 - 千円 普通株式の期中平均株式数 1,822千株	（注）1. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。 純資産の部の合計額 21,271,810千円 普通株式に係る純資産額 21,271,810千円 普通株式の発行済株式数 1,823千株 普通株式の自己株式数 0千株 1株当たり純資産の算定に用いられた普通株式の数 1,822千株 2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 3. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。 損益計算書上の当期純利益 501,030千円 普通株式に係る当期純利益 501,030千円 普通株主に帰属しない金額 - 千円 普通株式の期中平均株式数 1,822千株

（重要な後発事象）

第48期 （自 平成19年4月 1日 至 平成20年3月31日）	第49期 （自 平成20年4月 1日 至 平成21年3月31日）
該当事項はありません	同左

[次へ](#)

２．中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

		第50期中間会計期間末 (平成21年9月30日)
区分	注記 番号	金額 (千円)
(資産の部)		
流動資産		
現金及び預金		4,380,441
有価証券		4,311,424
貯蔵品		6,406
未収委託者報酬		1,622,971
繰延税金資産		83,025
その他		167,263
流動資産合計		10,571,533
固定資産		
有形固定資産	1	
建物		34,511
器具・備品		37,731
リース資産		20,463
有形固定資産計		92,706
無形固定資産		
ソフトウェア		96,489
その他		91
無形固定資産計		96,581
投資その他の資産		
投資有価証券		11,603,853
長期繰延税金資産		71,091
前払年金費用		481,680
その他		155,428
投資その他の資産計		12,312,053
固定資産合計		12,501,340
資産合計		23,072,874

		第50期中間会計期間末 (平成21年9月30日)
区分	注記 番号	金額 (千円)
(負債の部)		
流動負債		
未払金		
未払収益分配金		1,413
未払償還金		89,796
未払手数料		897,782
その他未払金		44,029

未払金計	1,033,022
未払法人税等	180,651
未払消費税等	18,524
賞与引当金	120,000
リース債務	32,091
その他	78,024
流動負債合計	1,462,315
固定負債	
退職給付引当金	172,697
役員退職慰労引当金	53,458
執行役員退職慰労引当金	101,416
長期リース債務	23,699
固定負債合計	351,271
負債合計	1,813,586
(純資産の部)	
株主資本	
資本金	4,524,300
資本剰余金	
資本準備金	2,761,700
資本剰余金合計	2,761,700
利益剰余金	
利益準備金	360,493
その他利益剰余金	
別途積立金	12,118,000
繰越利益剰余金	1,702,361
その他利益剰余金計	13,820,361
利益剰余金合計	14,180,854
自己株式	5,426
株主資本合計	21,461,428
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	202,140
評価・換算差額等合計	202,140
純資産合計	21,259,287
負債純資産合計	23,072,874

(2) 中間損益計算書

		第50期中間会計期間 (自 平成21年4月 1 日 至 平成21年9月30日)
区分	注記 番号	金額 (千円)
営業収益		
委託者報酬		4,696,015
営業収益合計		4,696,015
営業費用及び一般管理費	1	4,439,451
営業利益		256,563
営業外収益		
受取配当金		26,278
有価証券利息		38,949
受取利息		7,380

時効成立分配金・償還金	10,614
法人税等還付加算金	15,671
その他	1,451
営業外収益合計	100,346
営業外費用	
支払利息	1,018
時効成立後支払分配金・償還金	4,936
その他	1,696
営業外費用合計	7,651
経常利益	349,258
特別利益	
投資有価証券売却益	3,827
特別利益合計	3,827
特別損失	
固定資産除却損	134
過年度減価償却費	41,013
特別損失合計	41,147
税引前中間純利益	311,937
法人税、住民税及び事業税	175,106
法人税等調整額	45,075
中間純利益	181,906

(3) 中間株主資本等変動計算書

第50期中間会計期間（自 平成21年4月1日 至 平成21年9月30日）（単位 千円）

	株主資本				
	資本金	資本 剰余金	利益剰余金		
		資本 準備金	利益 準備金	その他利益剰余金	
				別途 積立金	繰越利益 剰余金
平成21年3月31日残高	4,524,300	2,761,700	360,493	12,118,000	2,012,604
中間会計期間中の変動額					
剰余金の配当					492,149
中間純利益					181,906
自己株式の取得					
株主資本以外の項目の中間 会計期間中の変動額（純額）					
中間会計期間中の変動額合計					310,243
平成21年9月30日残高	4,524,300	2,761,700	360,493	12,118,000	1,702,361

	株主資本		評価・ 換算差額等	純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	
平成21年3月31日残高	4,616	21,772,481	500,670	21,271,810

中間会計期間中の変動額				
剰余金の配当		492,149		492,149
中間純利益		181,906		181,906
自己株式の取得	810	810		810
株主資本以外の項目の中間 会計期間中の変動額（純額）			298,530	298,530
中間会計期間中の変動額合計	810	311,053	298,530	12,523
平成21年9月30日残高	5,426	21,461,428	202,140	21,259,287

中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

項 目	第50期中間会計期間 (自 平成21年4月1日 至 平成21年9月30日)
1. 資産の評価基準及び評価方法	(1)有価証券 満期保有目的の債券 償却原価法（定額法） 関係会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 時価をもって貸借対照表価額とし、取得原価（総平均法により算定）ないし償却原価との評価差額を全部純資産直入する方法 時価のないもの 総平均法による原価法 (2)たな卸資産 評価基準は原価法（収益性の低下による簿価切下げの方法） 貯蔵品 最終仕入原価法
2. 固定資産の減価償却の方法	(1)有形固定資産（リース資産を除く） 定率法。但し、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）については、定額法。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 8～47年 器具備品 2～20年 (2)無形固定資産 定額法。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法により償却しております。

項 目	第50期中間会計期間 (自 平成21年4月1日 至 平成21年9月30日)
-----	---

2．固定資産の減価償却の方法	(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。 （会計方針の変更） 従来、リース資産の減価償却の方法はリース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しておりましたが、平成21年5月7日に親会社合併による親会社の会計処理変更と統一を図るために、当中間会計期間から定率法に変更しております。 この変更により、前期までの税引前当期純利益にかかる累積的影響額41,013千円は特別損失として計上しております。 この結果、従来の方法によった場合と比較して、リース資産は33,984千円減少し、営業利益及び経常利益は7,028千円増加し、税引前中間純利益は33,984千円減少しております。
----------------	--

項 目	第50期中間会計期間 （自 平成21年4月1日 至 平成21年9月30日）
-----	--

3．引当金の計上基準	(1)賞与引当金 従業員に対する賞与の支払いに備えるため、支給見込額の当中間会計期間対応分を計上しております。 (2)退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 過去勤務債務については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の年数（10年）による定額法により費用処理しております。 数理計算上の差異については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により翌期から費用処理することとしております。 (3)役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払いに備えるため、規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。 (4)執行役員退職慰労引当金 執行役員の退職慰労金の支払いに備えるため、規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。 消費税等の会計処理方法 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。
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	

注記事項

（中間貸借対照表関係）

項 目	第50期中間会計期間末 （平成21年9月30日）
1．有形固定資産の減価償却累計額	496,433千円

（中間損益計算書関係）

項 目	第50期中間会計期間 （自 平成21年4月1日 至 平成21年9月30日）				
1．減価償却実施額	<table> <tr> <td>有形固定資産</td><td>16,109千円</td></tr> <tr> <td>無形固定資産</td><td>24,741千円</td></tr> </table>	有形固定資産	16,109千円	無形固定資産	24,741千円
有形固定資産	16,109千円				
無形固定資産	24,741千円				

（中間株主資本等変動計算書関係）

1．発行済株式に関する事項

株式の種類	前事業年度末	増加	減少	当中間会計期間末
-------	--------	----	----	----------

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	前事業年度末	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式(株)	474	90	-	564

(変動事由の概要)

増加数の内訳は、次の通りであります。

単元未満株式の買取りによる増加 90株

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成21年6月24日 定時株主総会	普通株式	492,149	270	平成21年3月31日	平成21年6月25日

(2) 基準日が当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)

第50期中間会計期間 (自 平成21年4月1日 至 平成21年9月30日)	
リース物件の所有権が借主に移転すると認められるものの以外のファイナンス・リース取引 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。 リース資産の減価償却方法 中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項の「2. 固定資産の減価償却方法(3)リース資産」に記載のとおりであります。	

(有価証券関係)

第50期中間会計期間末(平成21年9月30日)

1. 満期保有目的の債券で時価のあるもの

	中間貸借対照表計上額(千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 国債・地方債等	-	-	-
(2) 社債	8,669,589	8,694,400	24,810
(3) その他	-	-	-
合計	8,669,589	8,694,400	24,810

2. その他有価証券で時価のあるもの

	取得原価(千円)	中間貸借対照表計上額(千円)	差額(千円)
(1) 株式	45,457	60,637	15,180
(2) 債券	-	-	-
国債・地方債等	-	-	-

社債	801,068	800,643	424
その他	-	-	-
(3)その他	6,359,599	6,004,023	355,575
合計	7,206,124	6,865,304	340,819

３．時価評価されていない主な有価証券の内容

	中間貸借対照表計上額（千円）
(1)関連会社株式	77,100
(2)その他有価証券 非上場株式（店頭売買株式を除く）	303,283

（デリバティブ取引関係）

第50期中間会計期間末（平成21年9月30日）

当社は、デリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

（１株当たり情報）

第50期中間会計期間 （自 平成21年4月1日 至 平成21年9月30日）	
1株当たり純資産額	11,663円71銭
1株当たり中間純利益	99円79銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	

（注）算定上の基礎

１．１株当たり純資産額

項 目	第50期中間会計期間末 （平成21年9月30日）
純資産の部の合計額（千円）	21,259,287
普通株式に係る純資産額（千円）	21,259,287
普通株式の発行済株式数（千株）	1,823
普通株式の自己株式数（千株）	0
1株当たり純資産の算定に用いられた普通株式の数（千株）	1,822

２．１株当たり中間純利益

項 目	第50期中間会計期間 （自 平成21年4月1日 至 平成21年9月30日）
中間純利益（千円）	181,906
普通株主に帰属しない金額（千円）	-
普通株式にかかる中間純利益（千円）	181,906
期中平均株式数（千株）	1,822

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

a．定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

b．訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 住友信託銀行株式会社（「受託者」）

a．資本金の額

平成21年11月末日現在、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21年11月末日現在、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21年11月末日現現在）

名 称	資本金の額 (単位：百万円)	事業の内容
みずほ証券株式会社	125,167	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
新和証券株式会社	780	同上
大山日ノ丸証券株式会社	215	同上
岡安証券株式会社	500	同上
丸福証券株式会社	852	同上
三豊証券株式会社	300	同上
永和証券株式会社	500	同上
六和証券株式会社	204	同上
西村証券株式会社	500	同上
八幡証券株式会社	1,260	同上
飯田証券株式会社	160	同上
坂本北陸証券株式会社	270	同上
上光証券株式会社	500	同上
リテラ・クレア証券株式会社	3,794	同上
黒川木徳証券株式会社	2,065	同上
楽天証券株式会社	7,477	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76.4%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 【参考情報】

当特定期間において、次の書類を提出しております。

書類名	提出年月日
有価証券届出書の訂正届出書	平成21年 7 月15日
有価証券報告書	平成21年 7 月15日
臨時報告書	平成21年 4 月27日
	平成21年 7 月31日

独立監査人の監査報告書

平成20年6月24日

新光投信株式会社

取締役会 御中

監査法人 保森会計事務所

代表社員 業務執行社員	公認会計士	窪田 健一
----------------	-------	-------

代表社員 業務執行社員	公認会計士	三枝 哲
----------------	-------	------

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19年4月1日から平成20年3月31日までの第48期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、新光投信株式会社の平成20年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以 上

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

独立監査人の監査報告書

平成21年6月24日

新光投信株式会社
取締役会 御中

監査法人 保森会計事務所

代表社員 公認会計士 窪田 健一 印
業務執行社員

代表社員 公認会計士 三枝 哲 印
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20年4月1日から平成21年3月31日までの第49期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、新光投信株式会社の平成21年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以 上

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

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成21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

業務執行社員

公認会計士 田中俊之 印

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 伊藤志保 印

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21年4月1日から平成22年3月31日までの第50期事業年度の中間会計期間（平成21年4月1日から平成21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、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から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、我が国におけ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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。中間監査は分析的手続き等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、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21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21年4月1日から平成21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。

追記情報

注記事項「中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項の変更」に記載されているとおり、会社は当中間会計期間より所有権移転外ファイナンス・リース資産の減価償却方法について定率法による方法に変更した。

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

以 上

（ ）上記は、当社が、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21年11月24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21年4月21日から平成21年10月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、新光7資産バランスファンドの平成21年10月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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X B R L データ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成21年5月26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20年10月21日から平成21年4月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、新光7資産バランスファンドの平成21年4月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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X B R L データ自体は含まれていません。

[次へ](#)