

【表紙】	
【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成23年 6 月28日
【発行者名】	大和住銀投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 横井 正道
【本店の所在の場所】	東京都千代田区霞が関三丁目 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	ディスクロージャー部 宮崎 洋行
【電話番号】	03-6205-0200
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券に係るファンドの名称】	グローバル資産分散オープン
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券の金額】	2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

グローバル資産分散オープン

ただし、愛称として「メインパートナー」という名称をつけることがあります。

（以下、「当ファンド」といいます。）

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

当ファンドは、追加型証券投資信託（契約型）の受益権です。

当ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

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

(3)【発行（売出）価額の総額】

2兆円を上限とします。

なお、上記金額には申込手数料および申込手数料にかかる消費税および地方消費税（以下、「消費税等」といいます。）は含まれていません。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額^{*}とします（なお、申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれていません。）。

^{*}基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券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従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

ファンドの基準価額については、お申込みの各販売会社または下記の照会先までお問い合わせください。

大和住銀投信投資顧問株式会社

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

<お電話によるお問い合わせ先> 受付窓口：（電話番号）0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで（土、日、祝日除く。）

(5)【申込手数料】

申込手数料は、申込価額（発行価格）に申込手数料率を乗じて得た額とします。申込手数料率は、3.15%（税抜3.0%）を上限とし、販売会社毎に定めた率とします。

ファンドの申込手数料については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。

申込手数料には、消費税等相当額がかかります。

分配金自動再投資型において収益分配金を再投資する場合は、手数料はかかりません。

(6)【申込単位】

販売会社によって異なります。ファンドの申込単位については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。

(7)【申込期間】

平成23年6月29日から平成24年6月27日までです。
(申込期間は、上記期間終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。)

(8)【申込取扱場所】

ファンドの申込取扱場所（販売会社）については、下記までお問い合わせください。
大和住銀投信投資顧問株式会社
<インターネットホームページ><http://www.daiwasbi.co.jp/>
<お電話によるお問い合わせ先>受付窓口：（電話番号）0120-286104
受付時間：午前9時から午後5時まで（土、日、祝日除く。）

(9)【払込期日】

申込代金については、販売会社の定める期日までにお支払いください（詳細はお申込みの販売会社までお問い合わせください。）。

申込期間中に、投資家から申込まれた振替受益権に係る取得申込みの発行価額の総額は、追加信託を行う日に、販売会社によって委託会社の指定する口座を經由して、受託会社の指定するファンド口座（受託会社が再信託している場合は、当該再信託受託会社の指定するファンド口座）に払込まれます。

(10)【払込取扱場所】

申込代金は、お申込みの販売会社にお支払いください。

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12)【その他】

振替受益権について

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

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

（参考）

投資信託振替制度とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

・ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

日本以外の地域における発行
ありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、世界の債券、株式、REIT（不動産投資信託）およびコモディティ等へ実質的に分散投資することにより、安定した利子・配当収益の確保とともに、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

ファンドの基本的性格

当ファンドにおける社団法人投資信託協会による商品分類・属性区分は以下の通りです。

< 商品分類表 >

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類表の各項目の定義について

追加型投信... 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

内外... 目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

資産複合... 目論見書又は投資信託約款において、株式、債券、不動産投信（リート）および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います。

上記以外の各区分の定義の詳細については、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。

< 属性区分表 >

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分表の各項目の定義について

その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券、不動産投信、その他債券）、資産配分固定型））

...目論見書又は投資信託約款において、投資信託証券を通じて実質的に複数資産（株式、債券、不動産投信、その他債券）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います。

年6回（隔月）...目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル（日本を含む）...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界（日本を含む）の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

ファンド・オブ・ファンズ...社団法人投資信託協会が定める「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・ファンズをいいます。

為替ヘッジなし...目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

上記以外の各区分の定義の詳細については、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。

ファンドの特色

1

投資信託証券への投資を通じて、先進国から新興国までの幅広い地域の債券、株式、REIT(不動産投資信託)およびコモディティ等へ実質的に分散投資し、安定した利子・配当収益の確保とともに、信託財産の中長期的な成長を目指します。

- 実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
- 分散投資にあたっては、資産の分散・地域の分散などを考慮します。

＜当ファンドが投資対象とする資産・投資対象＞

資産	地域・種類別	主要投資対象
債券	米国債券	主に米国の多種多様な投資適格の債券へ投資します。
	欧州債券	主に欧州地域の債券を中心に投資します。
	アジア・オセアニア債券	主にアジアおよびオセアニア地域の債券へ投資します。
	新興国債券	主に新興国の債券へ投資します。
	ハイ・イールド債券	主にハイ・イールド債券へ分散投資します。
株式	日本株式	主にわが国の株式へ投資します。
	先進国株式	主に先進国の株式を中心に投資します。
	新興国株式	主に新興国の株式を中心に投資します。
REIT・コモディティ	世界REIT	日本を含む世界のREITへ分散投資します。
	コモディティ	商品市況に中長期的な動きが概ね連動する証券へ投資します。

※将来投資環境に応じて、資産クラスの増加・変更を行う場合があります。

- 投資信託証券への投資は、主に前記の当該資産クラスを主要投資対象とする以下の投資信託証券（以下「指定投資信託証券」といいます。）の中から行います。

＜当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券＞

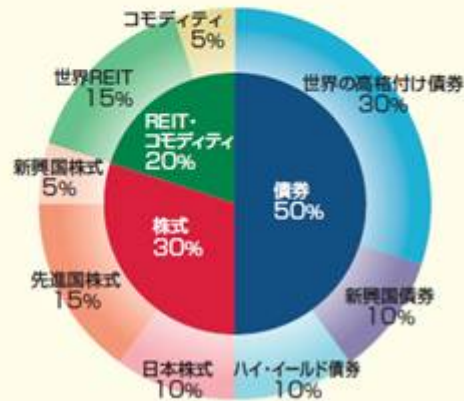
資産	地域・種類	指定投資信託証券
債券	米国債券	T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund(以下、「USアグリゲート・ボンド・ファンド」)
	欧州債券	欧州債券マザーファンド
	アジア・オセアニア債券	アジア・オセアニア債券マザーファンド
	新興国債券	新興国債券マザーファンド
	ハイ・イールド債券	T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund(以下、「グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」)
株式	日本株式	日本好配当株マザーファンド
	先進国株式	グローバル好配当株マザーファンド
	新興国株式	T.Rowe Price Funds SICAV - Global Emerging Markets Equity Fund(以下、「グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド」)
REIT・コモディティ	世界REIT	世界REITマザーファンド
	コモディティ	コモディティ・マザーファンド

※上記の指定投資信託証券の全てに投資することを約束するものではありません。

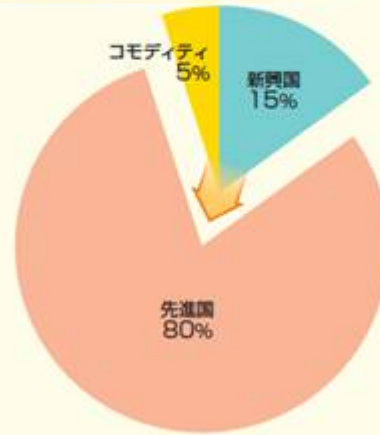
※指定投資信託証券は、将来投資環境に応じて、追加または変更になる場合があります。

2 各資産への配分は、信託財産の純資産総額に対し、概ね「債券:50%程度、株式:30%程度、REIT・コモディティ:20%程度」を基本資産配分とします。

資産配分のイメージ



地域別配分のイメージ



資産	資産クラス	基本資産配分	
債券	世界の高級付け債券	米国債券	10%
		欧州債券	10%
		アジア・オセアニア債券	10%
	新興国債券	10%	
	ハイ・イールド債券	10%	
株式	日本株式	10%	
	先進国株式	15%	
	新興国株式	5%	
REIT・コモディティ	世界REIT	15%	
	コモディティ	5%	

※指定投資信託証券における有価証券の組入状況によっては、実際の資産配分で上記イメージとの乖離が生じる場合があります。

※実質組入有価証券の値動きや資金流入などによっては上記の比率は変動します。

※投資環境の変化や各資産の利回り水準などを考慮し、基本資産配分の調整等を行う場合があります。

3 年6回の分配を目指します。

- 決算日は、毎年1、3、5、7、9、11月の27日(休業日の場合は翌営業日)とします。
- 毎年5月および11月の決算時には、基準価額水準などを考慮し、売買益(評価益を含みます。)等を中心に分配する場合があります。
- 分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当収益および売買益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。
- 収益分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。

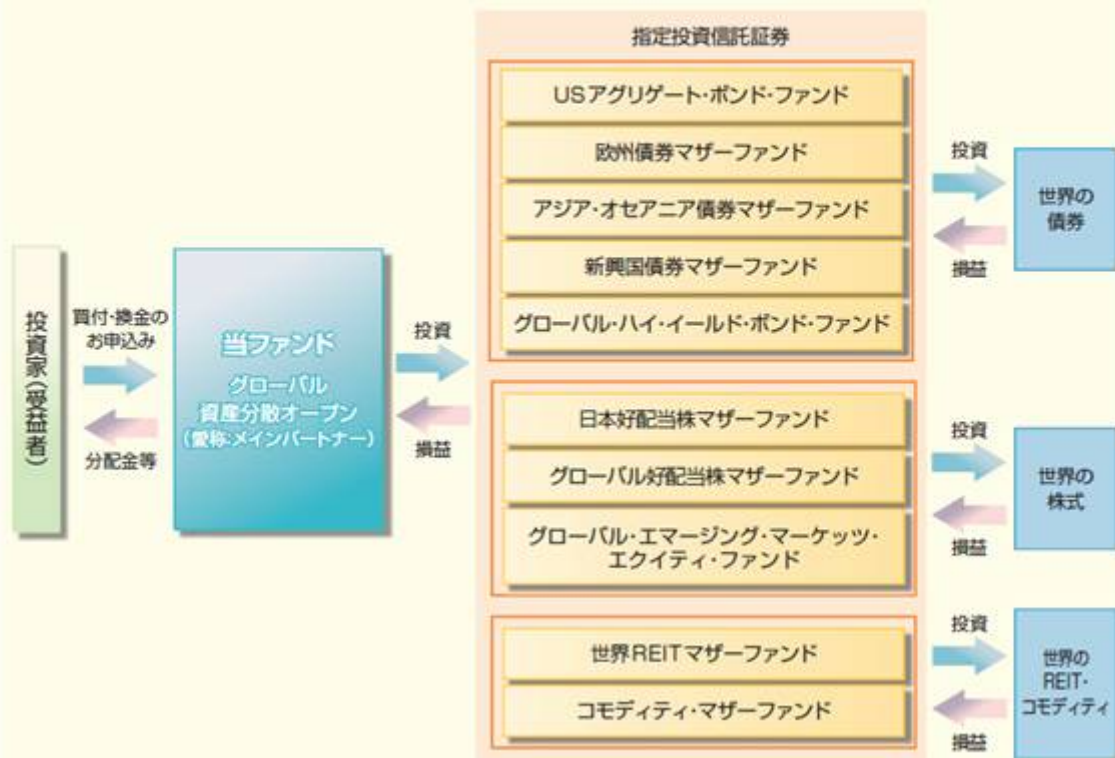
分配のイメージ図



※あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではなく、分配金が支払われない場合もあります。
※上図はイメージであり、将来の成果を保障あるいは予測するものではありません。

資金動向、市況動向等によっては、あるいは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。

当ファンドの運用の仕組み



信託金の限度額

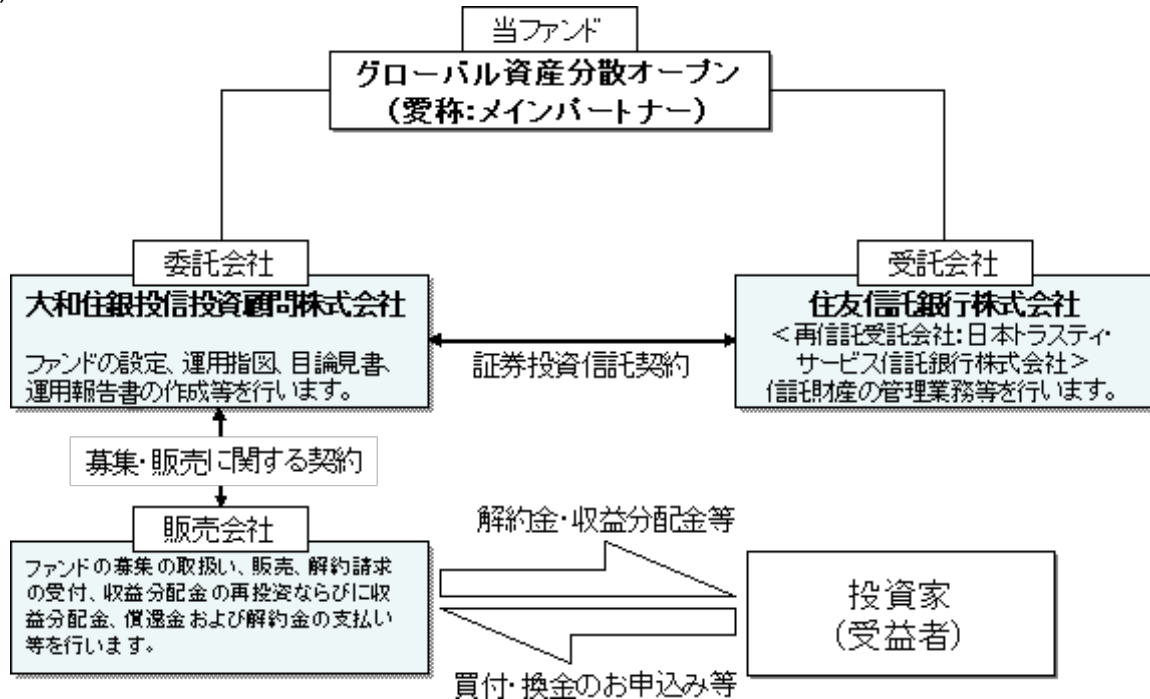
信託金の限度額は、2兆円とします。委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

(2) 【ファンドの沿革】

平成19年5月22日 信託契約締結

平成19年5月22日 当ファンドの設定・運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】



委託会社等が関係法人と締結している契約等の概要

関係法人	契約等の概要
受託会社	ファンドの運用方針、投資制限、信託報酬の総額、ファンドの基準価額の算出方法、ファンドの設定・解約等のファンドの運営上必要な事項が規定されている信託契約を締結しています。
販売会社	販売会社に委託するファンドの募集・販売に係る業務の内容、解約に係る事務の内容、およびこれらに関する手続き等について規定した契約を締結しています。
投資顧問会社	欧州債券マザーファンド、新興国債券マザーファンド、世界REITマザーファンドの運用指図にかかる権限等を規定した運用委託契約（投資一任契約）を締結しています。

委託会社等の概況（平成23年4月末現在）

- ・ 名称 大和住銀投信投資顧問株式会社
- ・ 代表者の役職氏名 代表取締役社長 横井 正道
- ・ 本店の所在の場所 東京都千代田区霞が関三丁目2番1号
- ・ 資本金の額 20億円
- ・ 会社の沿革 昭和48年6月1日 大和投資顧問株式会社設立
平成11年2月18日 証券投資信託委託業の認可取得
平成11年4月1日 住銀投資顧問株式会社及びエス・ビー・アイ・エム投
信株式会社と合併し、大和住銀投信投資顧問株式会社
へ商号を変更

・ 大株主の状況

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
株式会社大和証券グループ 本社	東京都千代田区丸の内1-9-1 グラントウキョウ ノースタワー	1,692,500	44.0
株式会社三井住友フィナン シャルグループ	東京都千代田区丸の内1-1-2	1,692,500	44.0
ティー・アール・ピー・ エイチ・コーポレーション	アメリカ合衆国21202,メリーランド州 ボルチモア イースト プラットスト リート100	385,000	10.0

2【投資方針】

(1)【投資方針】

投資信託証券への投資を通じて、先進国から新興国までの幅広い地域の債券、株式、REIT（不動産投資信託）およびコモディティ等へ実質的に分散投資し、安定した利子・配当収益の確保とともに、信託財産の中長期的な成長を目指します。

分散投資にあたっては、資産の分散・地域の分散などを考慮します。

投資信託証券への投資は、主に以下の指定投資信託証券（投資対象ファンド）の中から行います。

資産	地域・種類	指定投資信託証券
債券	米国債券	T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund（以下、「USアグリゲート・ボンド・ファンド」）
	欧州債券	欧州債券マザーファンド
	アジア・オセアニア債券	アジア・オセアニア債券マザーファンド
	新興国債券	新興国債券マザーファンド
	ハイ・イールド債券	T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund（以下、「グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」）
株式	日本株式	日本好配当株マザーファンド
	先進国株式	グローバル好配当株マザーファンド
	新興国株式	T.Rowe Price Funds SICAV - Global Emerging Markets Equity Fund（以下、「グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド」）
REIT・コモディティ	世界REIT	世界REITマザーファンド
	コモディティ	コモディティ・マザーファンド

上記の指定投資信託証券の全てに投資することを約束するものではありません。

指定投資信託証券は、将来投資環境に応じて、追加または変更になる場合があります。

各資産への配分は、信託財産の純資産総額に対し、概ね債券：50%程度、株式：30%程度、REIT・コモディティ：20%程度を基本資産配分とします。ただし、実質組入
有価証券の値動きや資金流入などによっては、上記の比率は変動します。また、投資
環境の変化や各資産の利回り水準などを考慮して配分を調整することがあります。

実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

資金動向、市況動向等によっては、あるいは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。

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託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（金融商品取引法第２条第１項第15号に掲げるものを除きます。）

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

運用の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として指定投資信託証券（大和住銀投信投資顧問株式会社を委託会社とし、住友信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託（以下「マザーファンド」といいます。）を含みます。）に投資するほか、次に掲げる有価証券（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．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

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

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

４．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）

５．投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。）

なお、３の証券を「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができます。また、４および５の証券を以下「投資信託証券」といいます。

その他の金融商品の運用の指図

委託会社は、信託金を、前記の有価証券の他、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

当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券の概要

当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券の概要は以下の通りです。

指定投資信託証券の概要は、平成23年4月末現在で委託会社が知り得る情報を基に作成しています。今後、指定投資信託証券の各運用会社の都合等により、記載内容が変更になることがあります。また、今後繰上償還などにより指定投資信託証券から除外される場合や、以下に記載した投資信託証券以外の投資信託証券が新たに指定投資信託証券に追加される場合があります。

運用プロセスは、実質的に運用を行う会社のものであり、将来運用プロセスは見直される場合があります。

各投資信託証券の運用会社（運用再委託先を含む）の概要

大和住銀投信投資顧問株式会社

大和住銀投信投資顧問株式会社は、大和証券グループと三井住友フィナンシャルグループの中核的な資産運用会社であります。当社は投資顧問会社として歴史と伝統を持ち、国内外からの高い信頼のもと、年金受託残高・件数においてトップ・クラスの実績を有しています。運用においては、グローバルな視点に基づくファンダメンタル分析・組織的なアクティブ運用・一貫した投資スタイルと徹底したリスク管理を実現する事により、中長期的に安定的な超過収益の確保を目指す運用を行います。

T・ロウ・プライス・グループ

T・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
(T.Rowe Price International Ltd 所在地：英国ロンドン)

T・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク
(T. Rowe Price Associates, Inc. 所在地：米国メリーランド州ボルチモア)

T・ロウ・プライス・グループの代表的な会社であるT・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクは、1937年に設立された会社で、グローバルに資産運用業務を行っております。T・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクの親会社であるT・ロウ・プライス・グループ・インクは、米国の上場会社であり、また、S & P 500インデックスの採用銘柄です。

シービー・リチャードエリス・グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ
・エルエルシー

（CB Richard Ellis Global Real Estate Securities, LLC. 所在地：米国メリー
ランド州ボルチモア）

シービー・リチャードエリス・グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ・エルエルシーは、世界的な不動産サービス会社である米国シービー・リチャードエリス・グループの不動産証券専門の運用会社です。同社は、シービー・リチャードエリス・グループの世界各国に展開したネットワークから不動産/マーケット情報・リサーチ情報を最大限活用することができます。

1 . T.Rowe Price Funds SICAV – U.S. Aggregate Bond Fund

< 指定投資信託証券の概要 >

運用会社	T . ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
投資顧問会社	T . ロウ・プライス・アソシエイツ・インク
事務代行会社	J P モルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ
基本的性格	ルクセンブルグ籍 / 会社型投資信託 / 米ドル建て
運用基本方針	主として米ドル建ての投資適格債券（BBB 格以上）へ投資することにより、トータルリターンの追求を図ります。
ベンチマーク	パークレイズ・キャピタル米国総合インデックス
主要投資対象	米ドル建ての投資適格債券を主要投資対象とします。
信託期間	無期限
管理報酬および その他費用等	運用報酬や事務代行会社等への報酬はかかりません。 * 指定投資信託証券の運用報酬等は、「グローバル資産分散オープン」の委託会社の報酬に含まれています。 上記のほか信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および組入有価証券の保管に関する費用、信託財産にかかる監査報酬、ファンドの設立費用等は、指定投資信託証券から支弁されます。
ベンチマークについて	パークレイズ・キャピタル米国総合インデックスは、パークレイズ・バンク・ピーエルシーの投資銀行部門であるパークレイズ・キャピタルが開発、算出、公表をおこなうインデックスであり、米ドル建て投資適格債券市場のパフォーマンスをあらわします。当該インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はパークレイズ・キャピタルに帰属します。
その他	-

< 運用プロセス >



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

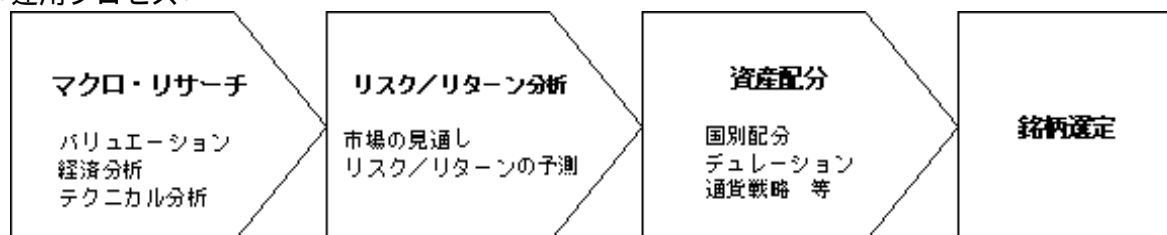
2. 欧州債券マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

投資信託委託会社	大和住銀投信投資顧問株式会社
投資顧問会社	T.ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
受託会社 (再信託受託会社)	住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	欧州地域の公社債へ投資し、安定した利息収入の確保と信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。
ベンチマーク	シティグループ欧州国債インデックス(円換算)
主要投資対象	欧州地域の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主に欧州地域の公社債へ分散投資することにより、安定した利息収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。</p> <p>欧州周辺地域の公社債へ投資する場合があります。</p> <p>ポートフォリオの平均格付けを原則としてA-/A3格以上とすることを基本とします。</p> <p>シティグループ欧州国債インデックス(円換算)をベンチマークとし、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。</p> <p>運用の指図にかかる権限をT.ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドに委託します。</p> <p>外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。</p> <p>資金動向、市況動向等によっては、あるいは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。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使等により取得したものに限り、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含めます。)を指します(以下同じ)。</p> <p>投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引(有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。)の利用はヘッジ目的に限定しません。</p>
信託期間	無期限
ベンチマークについて	<p>シティグループ欧州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・インクが開発した債券指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利はシティグループ・グローバル・マーケッツ・インクに帰属します。また、シティグループ・グローバル・マーケッツ・インク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。シティグループ欧州国債インデックス(円換算)とは、シティグループ欧州国債インデックスを委託会社が円換算したものです。</p>

その他	-
-----	---

<運用プロセス>



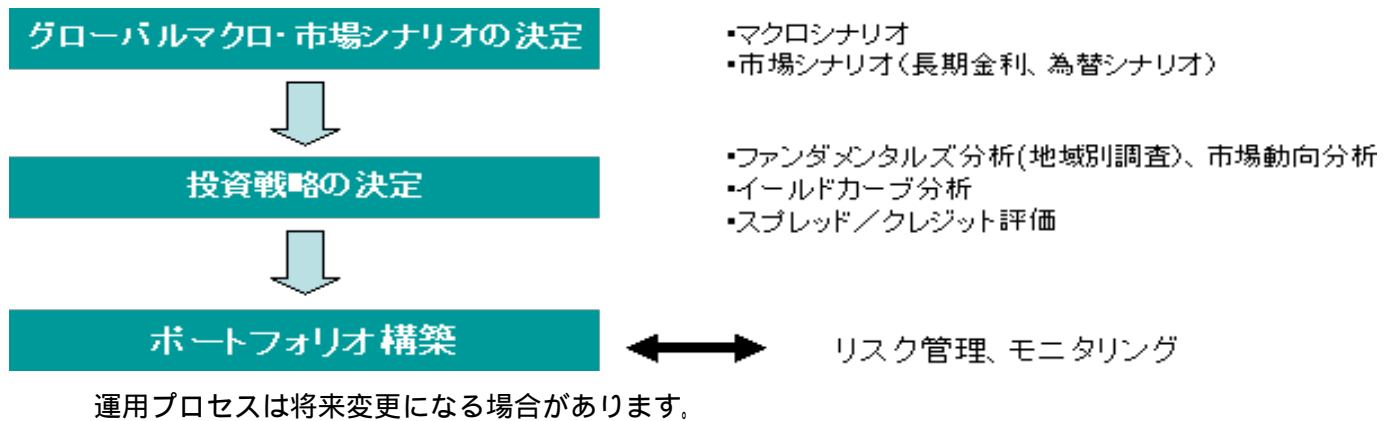
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

3. アジア・オセアニア債券マザーファンド

<指定投資信託証券の概要>

投資信託委託会社	大和住銀投信投資顧問株式会社
受託会社 (再信託受託会社)	住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	アジアおよびオセアニア地域の公社債へ投資し、安定した利息収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。
主要投資対象	アジアおよびオセアニア地域の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主にアジアおよびオセアニア地域の公社債へ分散投資することにより、安定した利息収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。</p> <p>アジアおよびオセアニア地域通貨建て以外の公社債へ投資する場合があります。</p> <p>ポートフォリオの構築にあたっては、投資対象国の利回りの水準や、通貨・金利動向および信用格付けなどを総合的に勘案して行います。</p> <p>ポートフォリオの平均格付けを原則としてA-/A3格以上とすることを基本とします。</p> <p>外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p> <p>資金動向、市況動向等によっては、あるいは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。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使等により取得したものに限り、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。</p>
信託期間	無期限
その他	-

<運用プロセス>



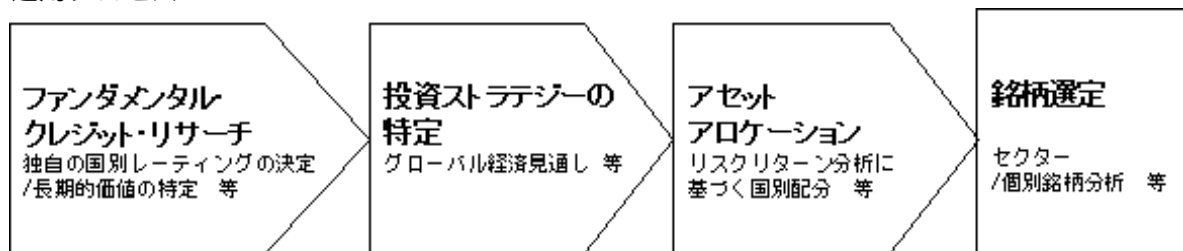
4. 新興国債券マザーファンド

<指定投資信託証券の概要>

投資信託委託会社	大和住銀投信投資顧問株式会社
投資顧問会社	T・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
受託会社 （再信託受託会社）	住友信託銀行株式会社 （日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	主として新興国の政府および政府機関等の発行する米ドル建ての債券を中心に投資を行うことにより、安定的かつ高水準の利息収益の確保と信託財産の長期的な成長を目標として運用を行います。
ベンチマーク	J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド（円換算）
主要投資対象	新興国の政府および政府機関等の発行する米ドル建ての債券を主要投資対象とします。
投資態度	主として新興国の政府および政府機関等の発行する米ドル建ての債券を中心に投資します。 米ドル建て以外の債券へ投資する場合があります。 J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド（円換算）をベンチマークとします。 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。 運用の指図にかかる権限をT・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドに委託します。 資金動向、市況動向等によっては、あるいは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	株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使等により取得したものに限り、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。
信託期間	無期限
ベンチマークについて	J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイドとは、J Pモルガン社が公表する債券指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利はJ Pモルガン社に帰属します。J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド（円換算）とはJ Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイドを委託会社が円換算したものです。
その他	-

<運用プロセス>



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

5 . T.Rowe Price Funds SICAV – Global High Yield Bond Fund

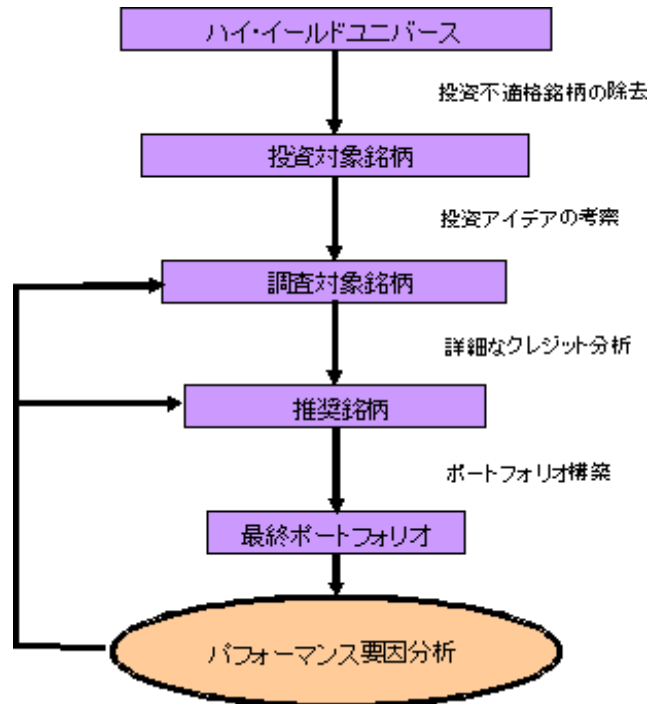
<指定投資信託証券の概要>

運用会社	T . ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
投資顧問会社	T . ロウ・プライス・アソシエイツ・インク
事務代行会社	J Pモルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ
基本的性格	ルクセンブルグ籍 / 会社型投資信託 / 米ドル建て
運用基本方針	主としてB B格およびB格の高利回りの社債を中心に分散投資することにより、トータルリターンの追求を図ります。
ベンチマーク	J Pモルガン・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックス
主要投資対象	ハイ・イールド債券を主要投資対象とします。
信託期間	無期限

管理報酬および その他費用等	運用報酬や事務代行会社等への報酬はかかりません。 * 指定投資信託証券の運用報酬等は、「グローバル資産分散オープン」の委託会社の報酬に含まれています。 上記のほか信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および組入有価証券の保管に関する費用、信託財産にかかる監査報酬、ファンドの設立費用等は、指定投資信託証券から支弁されます。
ベンチマークについて	J Pモルガン・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックスとは、J Pモルガン社が公表する債券指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利はJ Pモルガン社に帰属します。
その他	-

* 債券以外の有価証券（株式等）または米ドル以外の通貨建ての有価証券へ投資する場合があります。

<運用プロセス>



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

6. 日本好配当株マザーファンド

<指定投資信託証券の概要>

投資信託委託会社	大和住銀投信投資顧問株式会社
受託会社 (再信託受託会社)	住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	わが国の株式へ投資し、信託財産の長期的な成長を目標として運用を行います。
主要投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
投資態度	わが国の好配当株式へ分散投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。 銘柄選定に当たっては、予想配当利回りの水準に着目しつつ、配当の安定性や成長性、企業の業績動向、株価のバリュエーション（割安性）等を勘案して行います。 資金動向、市況動向等によっては、あるいは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。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資は行いません。 デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引および金利先渡し取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。
信託期間	無期限

その他	-
-----	---

<運用プロセス>

1．わが国の好配当株式へ分散投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。

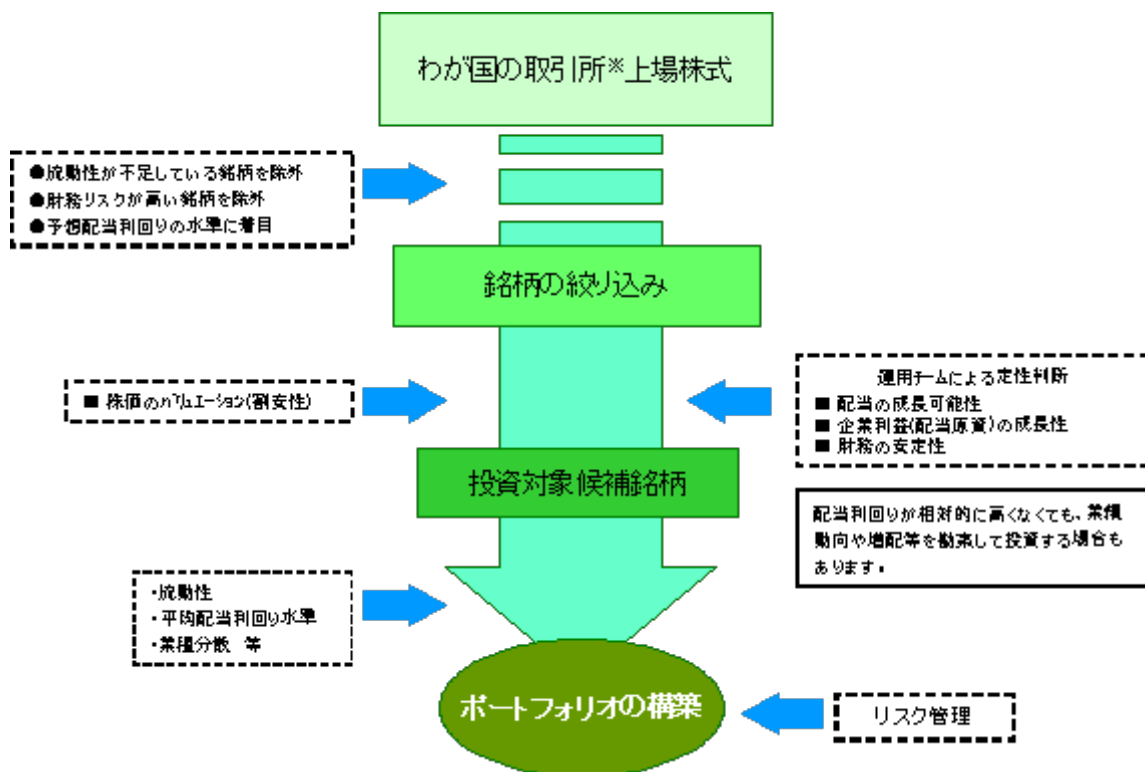
2．銘柄選定に当たっては、予想配当利回りの水準に着目しつつ、配当の安定性や成長性、企業の業績動向、株価のバリュエーション（割安性）等を勘案して行います。

個別銘柄の時価総額、流動性等を勘案し、銘柄および業種において分散を図ることを基本とします。

配当利回りが高だけでなく、業績動向、利益の成長性および株主重視の政策等も勘案します。

配当利回りが相対的に高くなくても、業績動向や増配等を勘案して投資する場合があります。

業種配分は、分散を図ることを基本としますが、株式市場の構成比と大きく異なる場合があります。



取引所とは、金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じです。

運用プロセスは将来変更になる場合があります。

7. グローバル好配当株マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

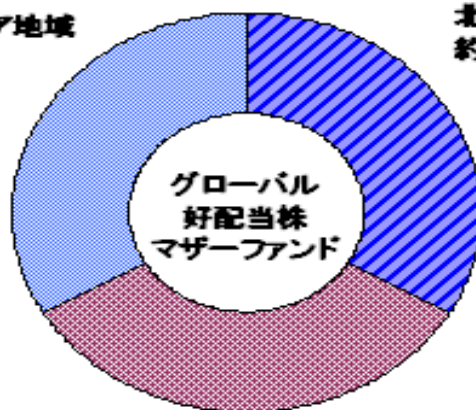
投資信託委託会社	大和住銀投信投資顧問株式会社
受託会社 (再信託受託会社)	住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	世界各国の株式へ投資し、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	世界各国の株式を主要投資対象とします。
投資態度	<p>世界各国の好配当株式へ分散投資することより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。</p> <p>銘柄選定に当たっては、配当利回りに着目しつつ、各銘柄毎の流動性、ファンダメンタル分析および増配期待等も勘案して行います。</p> <p>北米地域 / 欧州地域 / アジア・オセアニア地域への投資比率は、概ね均等とすることを基本とします。</p> <p>外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p> <p>資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合は上記のような運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。</p>
信託期間	無期限
その他	-

< 運用プロセス >

ポートフォリオの地域別配分

アジア・オセアニア地域
約1/3程度

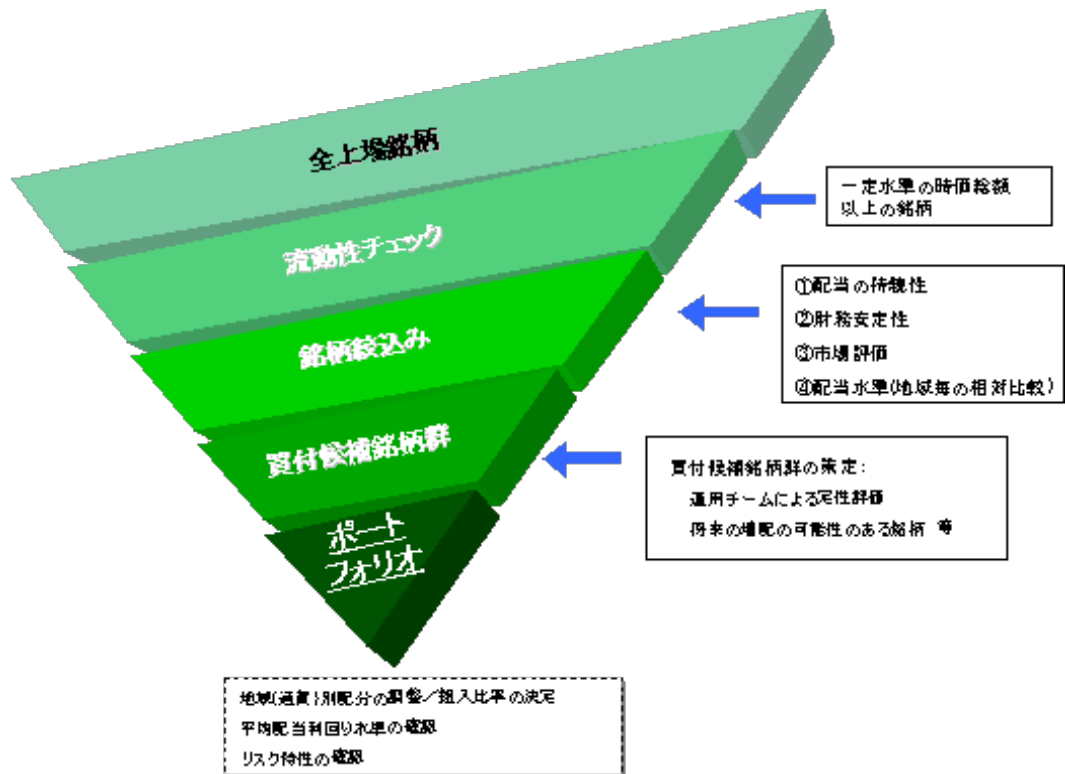
北米地域
約1/3程度



欧州地域
約1/3程度

同一地域への投資割合は、原則として取得時において、信託財産の純資産総額の40%以内とします。

銘柄選択及びポートフォリオ構築プロセス



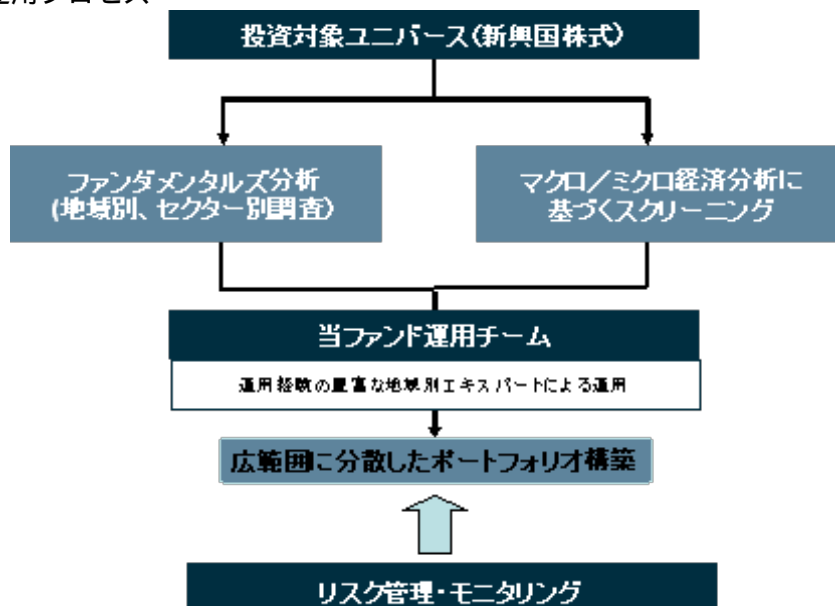
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

8 . T.Rowe Price Funds SICAV – Global Emerging Markets Equity Fund

< 指定投資信託証券の概要 >

運用会社	T . ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
事務代行会社	J Pモルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ
基本的性格	ルクセンブルグ籍 / 会社型投資信託 / 米ドル建て
運用基本方針	主として新興国の株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長を図ります。
ベンチマーク	M S C I エマージング・マーケット・インデックス
主要投資対象	新興国の株式（預託証券を含みます。）を主要投資対象とします。
信託期間	無期限
管理報酬および その他費用等	運用報酬や事務代行会社等への報酬はかかりません。 指定投資信託証券の運用報酬等は、「グローバル資産分散オープン」の委託会社の報酬に含まれています。 上記のほか信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および組入有価証券の保管に関する費用、信託財産にかかる監査報酬、ファンドの設立費用等は、指定投資信託証券から支弁されます。
ベンチマークについて	M S C I エマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数です。M S C I インデックスに関する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他、あらゆる形態を用い、インデックスの全部または一部を複製、配付、使用することは禁じられています。またこれらの情報は信頼のおける情報源から得たものでありますが、その確実性および完結性をMSCI Inc. は何ら保証するものではありません。
その他	-

< 運用プロセス >



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

9. 世界REITマザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

投資信託委託会社	大和住銀投信投資顧問株式会社
投資顧問会社	シービー・リチャードエリス・グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ・エルエルシー
受託会社 (再信託受託会社)	住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	世界各国の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）を主要投資対象とし、安定した配当収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。 日本を含む世界の取引所に上場（これに準じるものを含みます。）している不動産投資信託証券（社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。
主要投資対象	日本を含む世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資態度	世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。 グローバルベースでのマクロ分析、不動産市場のファンダメンタルズ分析とボトムアップ・アプローチによる個別銘柄の分析によりポートフォリオを構築します。 北米地域 / 欧州地域 / アジア・オセアニア地域への投資比率は、原則として概ね均等とすることを基本とします。 運用の指図に関する権限をシービー・リチャードエリス・グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ・エルエルシーに委託します。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 資金動向、市況動向等によっては、あるいは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	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。 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
その他	-

< 運用プロセス >

地域・国別配分：

グローバルベースでのマクロ経済の状況や不動産市場のファンダメンタルズ（賃料、空室率、キャップレートの動向など）の分析
成長が見込まれる地域・国、不動産セクターの特定
相対的魅力度に基づき地域・国別配分を決定

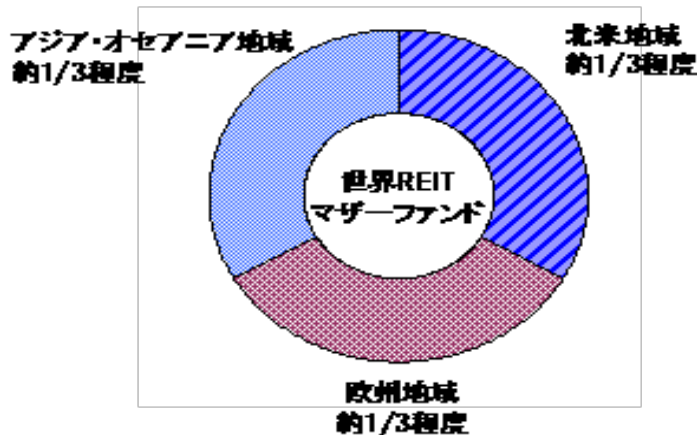
銘柄選定：

NAV（純資産総額）とキャッシュフローの予測
経営陣との面談により経営陣の資質を評価
REITの運用戦略を評価
保有物件の視察
各国の特有の要因を考慮し、同一地域内での個別銘柄毎の相対的な魅力度を評価

ポートフォリオの構築：

ガイドライン・配当利回りの水準を考慮してポートフォリオを構築
地域・銘柄・セクターの分散

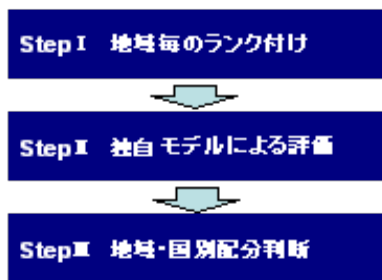
<ポートフォリオの地域別配分>



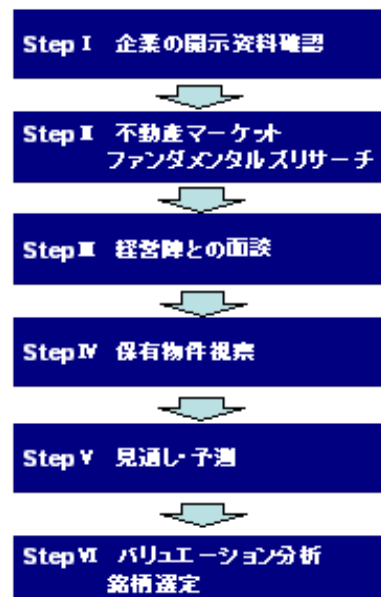
ただし、各地域の流動性や市場規模などから、各地域への配分は1/3から乖離する場合があります。

乖離幅は、概ね $\pm 10\%$ 程度の範囲内とします。また、上記以外の地域に投資する場合があります。

<トップダウンによる地域・国別配分>



<ボトムアップによる個別銘柄分析>



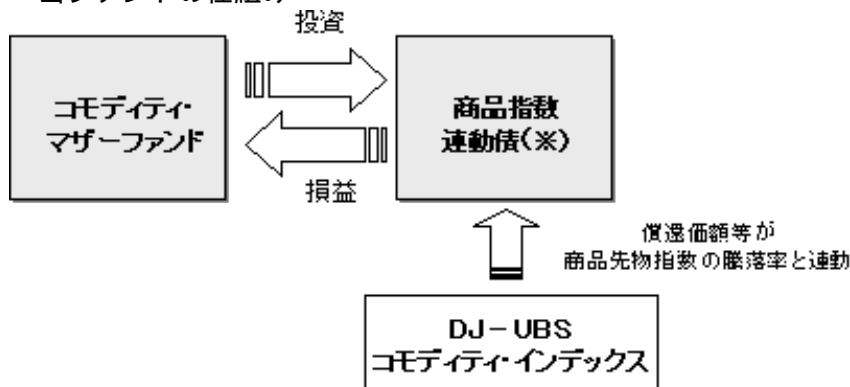
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

10. コモディティ・マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

投資信託委託会社	大和住銀投信投資顧問株式会社
受託会社 (再信託受託会社)	住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	ダウジョーンズUBSコモディティ・インデックス(以下「DJ-UBSコモディティ・インデックス」)の騰落率に償還価額等が連動する外貨建ての証券へ投資することにより、DJ-UBSコモディティ・インデックスが表す世界の商品市況について、その中長期的な動きを概ね捉えることを目標として運用します。
主要投資対象	DJ-UBSコモディティ・インデックスの騰落率に償還価額等が連動する外貨建ての証券を主要投資対象とします。
投資態度	DJ-UBSコモディティ・インデックスの騰落率に償還価額等が連動する外貨建ての証券へ投資することにより、DJ-UBSコモディティ・インデックスが表す世界の商品市況について、その中長期的な動きを概ね捉えることを目標として運用します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 資金動向、市況動向等によっては、あるいは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	株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使等により取得したものに限り、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引(有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。)の利用はヘッジ目的に限定しません。
信託期間	無期限
その他	-

< 当ファンドの仕組み >



(※) DJ-UBSコモディティ・インデックスの騰落率に償還価額等が連動する外貨建ての証券のことを指します。

< 商品指数連動債について >

- ・商品指数連動債は、DJ-UBSコモディティ・インデックスが上昇（下落）した場合、発行体が償還時に支払う金額がその分多くなる（少なくなる）仕組みの外貨建て証券です。
- ・商品指数連動債は、DJ-UBSコモディティ・インデックスのほか、発行体の信用度、金利などの影響を受けて価格が変動します。

< DJ-UBSコモディティ・インデックスについて >

Dow Jones-UBS Commodity IndexSMは、CME Group Index Services LLC（以下「CME Indexes」といいます。）の許諾商標であるDow Jones IndexesとUBS Securities LLC（以下「UBS Securities」といいます。）の共同商品であり、使用ライセンスが供与されています。「Dow Jones?」、「UBS」および「Dow Jones-UBS Commodity IndexSM」および「DJ-UBS商品指数SM」は、Dow Jones Trademark Holdings, LLC（以下「ダウ ジョーンズ」といいます。）、およびUBS AG（場合によります。）の登録商標またはサービスマークであり、大和住銀投信投資顧問株式会社による一定の目的のための利用を許諾されています。

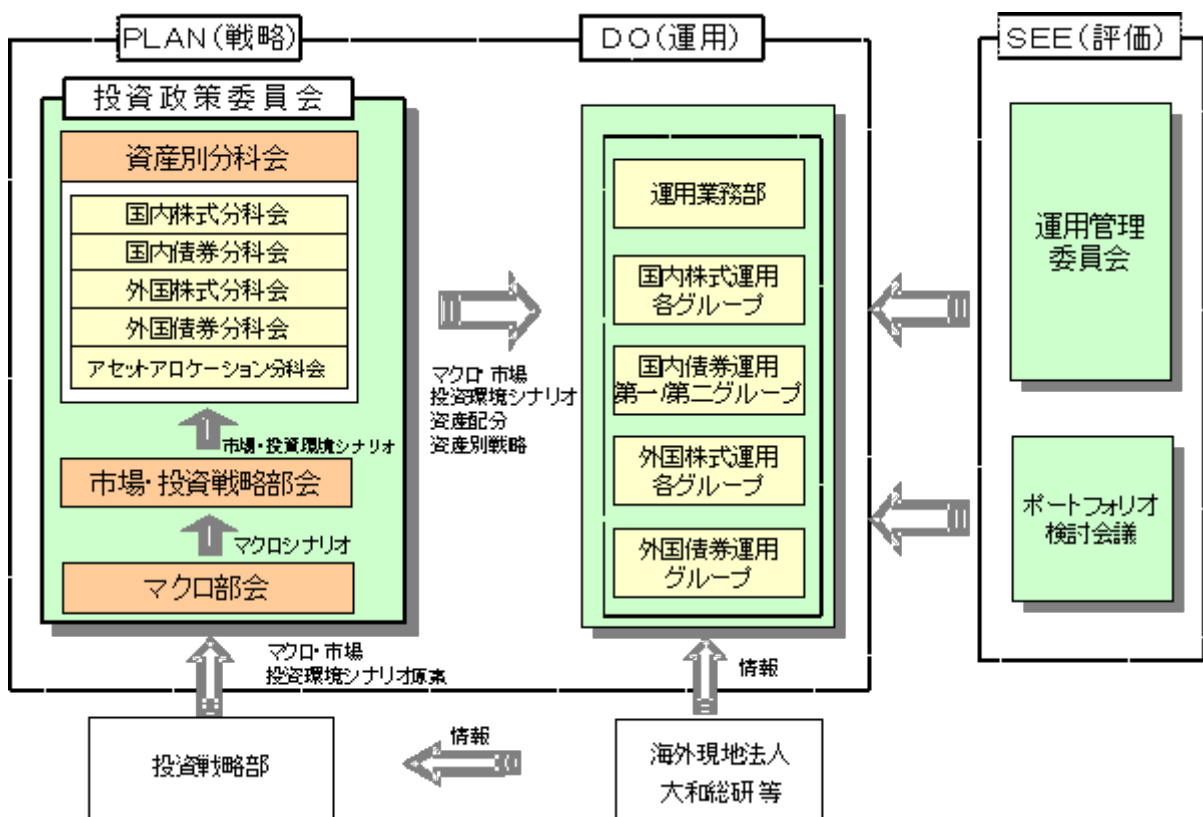
当ファンドは、ダウジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係会社により後援、是認、販売または宣伝されていません。ダウ ジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係会社のいずれも、当ファンドの受益者または公衆に対し、証券もしくは商品全般または特に当ファンドへの投資の適否について明示的または暗示的ないかなる表明または保証も行っておりません。ダウジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係会社の大和住銀投信投資顧問株式会社に対する唯一の関係は、一定の商標、商号およびサービスマークの使用許諾、ならびに大和住銀投信投資顧問株式会社または当ファンドに関わりなくUBS Securities LLCと共同してCME Indexesにより決定、構成および計算が行われるDow Jones-UBS Commodity Indexの使用許諾です。ダウ ジョーンズ、UBS SecuritiesおよびCME IndexesはDow Jones-UBS Commodity Indexの決定、構成、または計算に際し、大和住銀投信投資顧問株式会社または当ファンドの受益者の要求を考慮する義務を負うものではありません。ダウジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係会社のいずれも、当ファンドの設定の時期、価格もしくはその数量の決定についてまたは当ファンドが現金に換金される際の等式の決定もしくは計算について責任を負わず、またはこれらに参加していません。ダウジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Group Inc.またはこれら各々の子会社もしくは関係会社のいずれも、当ファンドの管理、販売または取引に関連し受益者等に対しいかなる義務または責任を負うものではありません。上記にかかわらずUBS AG、UBS Securities、CME Group Inc.またはこれら各々の子会社もしくは関係会社は、大和住銀投信投資顧問株式会社によって設定された当ファンドと無関係であるが、これらに類似しておりかつこれらと競合し得る金融商品を独自に発行し、または支援することがあります。さらに、UBS AG、UBS Securities、CME Group Inc.またはこれら各々の子会社もしくは関係会社は、商品、商品指数および商品先物（Dow Jones-UBS Commodity IndexおよびDow Jones-UBS Commodity Total Return Indexを含みます。）ならびに当該商品、商品指数および商品先物のパフォーマンスに連動するスワップ、オプションおよび派生商品の取引を積極的に行っています。かかる取引がDow Jones-UBS Commodity Indexおよび当ファンドの評価に影響を及ぼす可能性があります。

本書は当ファンドのみに関係するものであり、Dow Jones-UBS Commodity Indexの構成商品の裏付けとなる取引所で取引される現物商品に関係するものではありません。当ファンドの受益者は、Dow Jones-UBS Commodity Indexに先物契約を組入れることが、ダウ ジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係会社による先物契約または裏付けとなる取引所で取引される現物商品に対する投資を推奨するものであると結論づけるべきではありません。Dow Jones-UBS Commodity Indexの構成商品を含む現物商品に係る取引所で取引される先物契約に関する本書の情報は、一般に提供される文書のみをその出典としています。ダウジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係会社のいずれも、当ファンドに関連しDow Jones-UBS Commodity Indexを含む取引所で取引される先物契約についてデューディリジェンスを行っていません。ダウジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME

Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係会社のいずれも、Dow Jones-UBS Commodity Indexを含む取引所で取引される先物契約に関するこれらの一般に提供されている文書またはその他の一般に提供されている情報（当該取引所で取引されている先物契約の価格に影響を及ぼす要因の記載を含みます。）が正確または完全であるとのいかなる表明も行っておりません。

ダウジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係会社のいずれも、Dow Jones-UBS Commodity Indexまたはこれに含まれるデータの正確性および完全性を保証しておらず、またダウ ジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係会社のいずれも、かかる指数に関する誤り、不作為または障害について責任を負わないものとします。ダウジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係会社のいずれも、Dow Jones-UBS Commodity Indexまたはこれに含まれるデータの利用により大和住銀投信投資顧問株式会社、当ファンドの受益者またはその他の者もしくは機関が得る結果について明示的または暗示的ないかなる表明または保証も行いません。ダウジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係会社のいずれも、Dow Jones-UBS Commodity Indexまたはこれに含まれるデータについて特定の目的または利用のために明示的または暗示的な保証を行わず、また市場商品性または適性に関する一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合も、ダウジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係会社のいずれも、その可能性につき通知されていたとしても喪失利益または間接的、懲罰的、特別もしくは拡大損害もしくは損失について責任を負わないものとします。UBS Securities、CME Indexesおよび大和住銀投信投資顧問株式会社との間の契約の取決めについて、UBS AG、CME Indexesの許諾者およびその関係会社以外の第三者の受益者は存在しません。

（3）【運用体制】



* 当ファンドの運用体制に係る運用本部の人員数は、平成23年4月末現在で約100名です。

* 運用体制および人員数は、今後変更になる場合があります。

* 運用リスク管理体制についての詳細は、後述の「3 投資リスク<リスクの管理体制>」に

記載しております。

- * 当社では、社内業務規程等でファンドの運用におけるファンドマネージャーの権限および責任、また信託財産の適正な運用とリスク管理を行うことを目的として運用に関する基本的事項を定めております。

(4)【分配方針】

毎決算時（毎年1、3、5、7、9、11月の27日。ただし、休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

イ．分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。

ロ．収益分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。

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

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。

イ．配当金、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、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。

ロ．売買損益に評価損益を加減した利益金額（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立てることができます。

ハ．毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

収益分配金の支払いは、次の方法により行います。

イ．収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に支払います。

収益分配金の支払いは、原則として決算日から起算して5営業日までに開始します。

ロ．前項の規定にかかわらず、販売会社との間で締結した累積投資約款に基づく契約により収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分

配金が販売会社へ交付されます。この場合、販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。当該売付けにより増加した受益権は、信託約款の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として信託約款に定める各計算期間終了日（決算日）の基準価額とします。

ハ．上記イ．に規定する収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとしします。

（５）【投資制限】

当ファンドは、委託会社による当ファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

信託約款に定める投資制限

イ．主な投資制限

（イ）投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行いません。

（ロ）投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

（ハ）同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。

（ニ）外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

ロ．外貨建有価証券への投資制限

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には制約されることがあります。

ハ．公社債の借入の指図

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

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

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

（ニ）（イ）の借入れにかかる品借料は信託財産から支弁するものとしします。

ニ．外国為替予約の指図および範囲

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産について、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。

ホ．資金の借入れ

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

(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信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%の範囲内とします。

(ハ)収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

(ニ)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

ヘ．受託会社による資金の立替え

(イ)信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託会社の申し出があるときは、受託会社は資金の立替えをすることができます。

(ロ)信託財産に属する有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積もりうるものがあるときは、受託会社がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

(ハ)上記(イ)および上記(ロ)の立替金の決済および利息については、受託会社と委託会社との協議によりそのつど別にこれを定めます。

法令による投資制限

デリバティブ取引等に係る投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的方法により算出した額が当該信託財産の純資産総額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引等（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

3【投資リスク】

<当ファンドの有するリスク>

当ファンドは、投資信託証券を通じて実質的に株式、債券、REIT、コモディティなど値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。また、外貨建資産は為替の変動による影響も受けます。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割り込むことがあります。

信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

当ファンドの投資目的は確実に達成されるものではなく、元本および元本からの収益を確保する保証はありません。

投資家の皆様におかれましては、当ファンドの内容とリスクを十分ご理解のうえお申込みくださいますよう、よろしく願いいたします。

<基準価額の変動要因>

基準価額を変動させる要因として主に以下のリスクがあります。ただし、以下の説明はすべてのリスクを表したものではありません。

(1) 価格変動リスク

当ファンドは、投資信託証券を通じて、実質的に株式、債券、REIT、コモディティ等の値動きのある有価証券等に投資します。実質的な投資対象である有価証券等の価格が下落した場合には、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

(2) 株価変動に伴うリスク

株価は、発行企業の業績や市場での需給等の影響を受け変動します。また、発行企業の信用状況にも影響されます。これらの要因により、株価が下落した場合、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

(3) 金利変動に伴うリスク

投資対象の債券等は、経済情勢の変化等を受けた金利水準の変動に伴い価格が変動します。通常、金利が低下すると債券価格は上昇し、金利が上昇すると債券価格は下落します。債券価格が下落した場合、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。また、債券の種類や特定の銘柄に関わる格付け等の違い、利払い等の仕組みの違いなどにより、価格の変動度合いが大きくなる場合と小さくなる場合があります。

デュレーションについて

デュレーションとは、金利の変動に対する債券価格の変動性を表す指標です。一般的にデュレーションの値が大きいほど、金利の変動に対する債券価格の変動（感応度）が大きくなります。

(4) 不動産投資信託（REIT）固有のリスク

<価格変動リスク>

不動産投資信託の価格は、以下のような要因により変動します。

- ・ 保有不動産等の評価額の変動
- ・ 組入資産（不動産）の入替え等による変動
- ・ 当該不動産投資信託が借入れを行っている場合の金利支払い等の負担の増減
- ・ 建築規制や税制などの変更に伴う市況の変化
- ・ 人災、自然災害等の偶発的な出来事による不動産の劣化や滅失、毀損

上記などにより、不動産価格が下落した場合、不動産投資信託の価格も下がり、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

< 分配金の変動 >

不動産投資信託の分配金の原資は、不動産等から得られる賃貸収入が主なものです。賃貸収入は、賃貸料の下落や空室の発生等により減少する可能性があります。この場合、分配金はこれらの影響を受ける可能性があります。投資対象となる不動産の管理や修繕等にかかる費用が増えると、分配金に影響を及ぼします。

< 信用リスク、その他 >

不動産投資信託の信用状態が悪化した結果、債務超過や支払不能となった場合、大きな損失が生じるおそれがあります。また、取引所の上場廃止基準に抵触した場合、当該不動産投資信託の上場が廃止される可能性があります。

(5) 商品市況の価額変動に伴うリスク

商品市況は、多くの要因により変動します。要因の主なものとしては、対象となる商品の需給、貿易動向、天候、農業生産、商品産出地域の政治・経済情勢、疫病の発生などが挙げられます。このため、商品の動向を表わす各種商品指数も、商品市況の変動の影響を受けます。さらに、指数を対象にした先物等の市場では、流動性の不足、投機的参加者の参入、規制当局による規制や介入等により、一時的に偏りや混乱を生じることがあります。

当ファンドは商品指数に連動した債券等に投資しますので、これらの影響を受けます。商品市況が下落した場合、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

(6) 外国証券投資のリスク

< 為替リスク >

当ファンドは、投資信託証券を通じて外貨建資産に投資するため、為替変動のリスクが生じます。また、当ファンドは原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を直接受けます。したがって、円高局面では、その資産価値が大きく減少する可能性があります。この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

< カントリーリスク >

投資対象となる国と地域によっては、政治・経済情勢が不安定になったり、証券取引・外国為替取引等に関する規制が変更されたりする場合があります。さらに、外国政府が資産の没収、国有化、差押えなどを行う可能性もあります。これらの場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

< 新興国への投資のリスク >

新興国は、先進国と比べて経済状況が脆弱であるとされ、政治・経済および社会情勢が著しく変化する可能性があります。想定される変化としては、次のようなものがあります。

- ・ 政治体制の変化
- ・ 社会不安の高まり
- ・ 他国との外交関係の悪化
- ・ 海外からの投資に対する規制
- ・ 海外との資金移動の規制

さらに、新興国は、先進国と比べて法制度やインフラが未発達で、情報開示の制度や習慣等が異なる場合があります。この結果、投資家の権利が迅速かつ公正に実現されず、投資資金の回収が困難になる場合や投資判断に際して正確な情報を十分に確保できない可能性があります。これらの場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

(7)流動性リスク

実質的な投資対象となる有価証券等の需給、市場に対する相場見通し、経済・金融情勢等の変化や、当該有価証券等が売買される市場の規模や厚み、市場参加者の差異等は、当該有価証券等の流動性に大きく影響します。当該有価証券等の流動性が低下した場合、売買が実行できなくなったり、不利な条件での売買を強いられることとなったり、デリバティブ等の決済の場合に反対売買が困難になったりする可能性があります。その結果、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

(8)信用リスク

投資対象となる債券等の発行体において、万一、元利金の債務不履行や支払い遅延（デフォルト）が起きると、債券価格は大幅に下落します。この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。また、格付機関により格下げされた場合は、債券価格が下落し、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

新興国の発行体が発行する債券では、先進国の発行体が発行する債券に比べて、デフォルトが起きる可能性が相対的に高いと考えられます。デフォルトが起きると債券価格は大幅に下落します。この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

株式の発行企業の財務状況等が悪化し、当該企業が経営不安や倒産等に陥ったときには、当該企業の株価は大きく下落し、投資資金が回収できなくなることもあります。この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

(9)その他のリスク

当ファンドが投資対象とする投資信託証券や、当該投資信託証券を投資対象とする他のファンドで追加設定・解約等に伴う資金移動があり、当該投資信託証券において売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

<その他の留意点>

(1)分配金に関する留意点

収益分配は、計算期間中に発生した経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益を含みます。）を超えて行われる場合があります。したがって、分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

受益者の個別元本の状況によっては、収益分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことで受益者毎に異なります。

収益分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

(2)繰上償還について

当ファンドは、信託財産の受益権の残存口数が30億口を下回ることとなった場合等には、繰上償還されることがあります。

(3)資産および投資先の配分について

当ファンドの実質的な資産配分は、基本的な資産配分比率と乖離を生じる場合があります。この結果、運用成果は、基本資産配分で運用を行った場合を上回ったり下回ったりすることがありますので、ご留意ください。

(4)換金請求の受付に関する留意点

取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、組入投資信託証券の取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、ご換金の受付を中止することがあります。また、信託財産の資金管理等を円滑に行うため、大口の換金請求には制限を設ける場合があります。

(5)クーリング・オフについて

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

(6)法令・税制・会計等の変更可能性について

法令・税制・会計等は、変更される可能性があります。

(7)その他

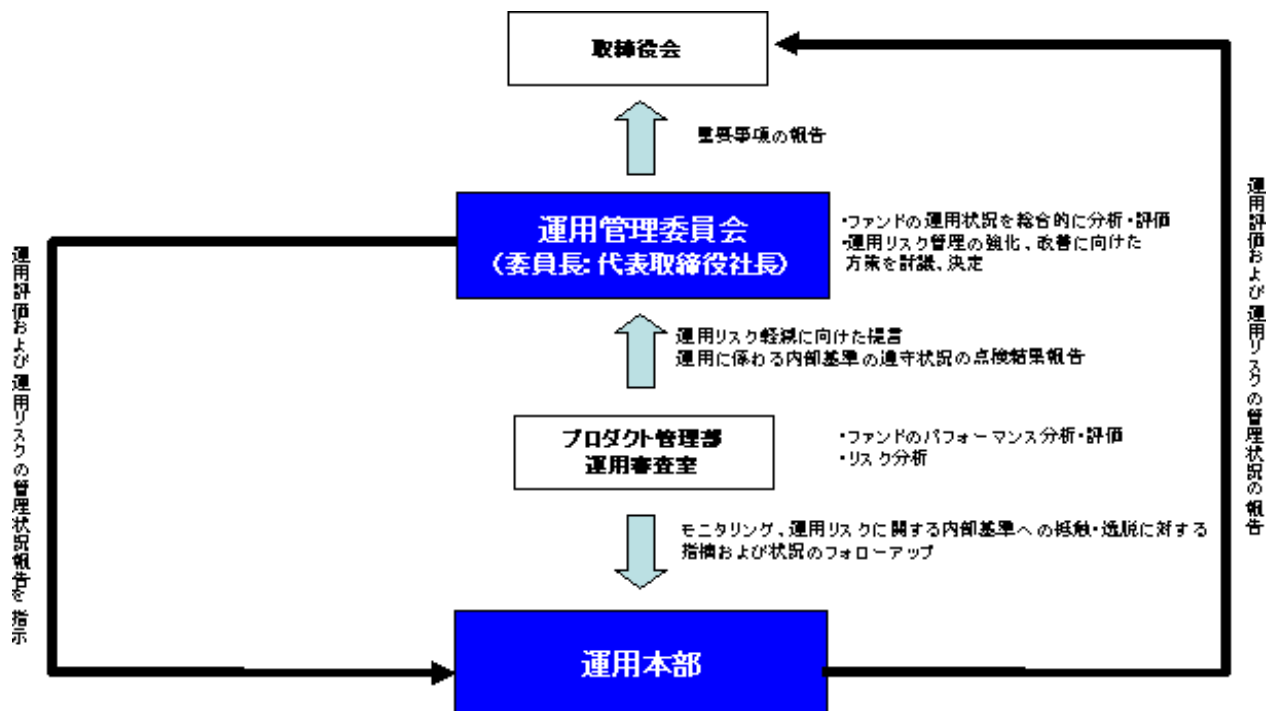
委託会社と投資顧問会社（T・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド、シービー・リチャードエリス・グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ・エルエルシー）との合意等により、指定投資信託証券の運用指図にかかる権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。

< リスクの管理体制 >

委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。

名称および人員数	内容
運用管理委員会 (20名程度)	ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定します。
リスク管理委員会 (20名程度)	運用リスクを除く経営リスクを適時、的確に把握し、適切な具体的措置を講じ、リスクの軽減・管理に努めます。
監査部 (6名程度)	取締役会直轄として、各部室の業務が適正な内部管理態勢のもと、法令等に従って行われているかを点検します。
コンプライアンス・オフィサー (1名)	コンプライアンスの観点から各部室の指導・監督を行うと同時に、法令等の遵守体制の維持・強化に向けた役職員の啓蒙・教化に努めます。
法務コンプライアンス部 (5名程度)	社内規則の制定・改廃の点検を行うほか、インサイダー情報の管理や広報内容のチェック等、法令違反等を未然に防止するために日常的な活動を行います。
プロダクト管理部 (8名程度)	約定内容と取引報告書を照合する等、発注業務の監視および約定価格の妥当性を点検します。
運用審査室 (3名程度)	ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用本部に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行います。
トレーディング部 (20名程度)	有価証券の売買発注は、トレーディング部が最良執行の観点を踏まえて行います。

運用リスクの管理は、以下の体制で行います。



運用リスク把握、自主的な管理

* リスクの管理体制は、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、申込価額（発行価格）に申込手数料率を乗じて得た額とします。申込手数料率は、3.15%（税抜3.0%）を上限とし、販売会社毎に定めた率とします。

ファンドの申込手数料については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。

申込手数料には、消費税等相当額がかかります。

分配金自動再投資型において収益分配金を再投資する場合は、手数料はかかりません。

(2)【換金（解約）手数料】

ありません。

(3)【信託報酬等】

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率1.512%（税抜1.44%）を乗じて得た金額とします。委託会社は販売会社に対して、販売会社の行う業務に対する代行手数料を支払います。委託会社、販売会社および受託会社の間の配分は以下の表のとおりです。

委託会社	販売会社	受託会社
年率0.735%	年率0.735%	年率0.042%
（税抜0.70%）	（税抜0.70%）	（税抜0.04%）

ファンド・オブ・ファンズは他のファンドを投資対象としており、実質的な信託報酬は当ファンドの報酬に投資対象ファンドの報酬を加算したものとなります。ただし、当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券では、信託報酬は収受されませんので、当ファンドにおける実質的な信託報酬は上記と同じです。なお、上場投資信託は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託の費用は表示しておりません。

信託報酬は、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。

信託報酬にかかる消費税等相当額を信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します（税額は、税法改正時には変更となります。）。

信託報酬の販売会社への配分は、委託会社が一旦信託財産から収受した後、各販売会社毎の取扱残高に応じて支払います。委託会社は、信託報酬を収受したときは、販売会社に対して代行手数料を遅滞なく支払うものとします。なお、販売会社への配分には、消費税等相当額がかかります。

委託会社の報酬には、指定投資信託証券のうち運用の指図にかかる権限を委託するファンドにかかる投資顧問報酬が含まれます。投資顧問報酬は、信託財産に属するとみなされる欧州債券マザーファンドの時価総額に対して年10,000の33以内の率を乗じて得た金額、信託財産に属するとみなされる新興国債券マザーファンドの時価総額に対して年10,000の33.6以内の率を乗じて得た金額、信託財産に属するとみなされる世界REITマザーファンドの時価総額に対して年10,000の45以内の率を乗じて得た金額の合計額とし、委託会社が報酬を受け取った後、当該報酬から支弁するものとします。

（４）【その他の手数料等】

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料に対する消費税等相当額、コール取引等に要する費用および外国における資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担します。信託財産の証券取引等に伴う手数料や税金は信託財産が負担しますが、売買委託手数料等の証券取引に伴う手数料等は国や市場によって異なります。また、売買金額によっても異なります。

有価証券の売買委託手数料、外国における資産の保管等に要する費用などについては、取引または請求のつど、信託財産で負担することになります。これらの費用および当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券における信託財産で間接的にご負担いただく費用は、事前に計算できないため、その総額や計算方法を具体的に記載しておりません。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸経費、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年率0.0084%（税抜0.0080%）以内の率を乗じて得た額とし、各特定期末または信託終了時に信託財産中から支弁します。また、委託会社は信託財産の規模等を考慮してその率または金額を変更することができます。

指定投資信託証券のうち外国籍のものについては、当ファンドと同様に、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸経費、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等相当額、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等の費用、組入有価証券等の資産の保管等に要する費用、設定費用等の諸経費等が支弁されます。

信託財産留保額はありません。

（５）【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。なお、税法等が改正された場合は、以下の内容が変更になることがあります。

個人の受益者に対する課税

<平成23年12月31日まで>

・収益分配金の課税

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、10%（所得税7%および地方税3%）の税率で源泉徴収され確定申告不要となります。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税（当ファンドは、配当控除の適用がありません。）を選択することができます。

・解約時および償還時の課税

譲渡益（解約価額および償還価額から取得費（申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額等を含みます。）を控除した利益をいいます。）については、譲渡所得として10%（所得税7%および地方税3%）の税率が適用され、申告分離課税となります。なお、源泉徴収選択口座を選択した場合には、原則として確定申告不要となります。

<平成24年1月1日以降>

・収益分配金に対する課税

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、20%（所得税15%および地方税5%）の税率で源泉徴収され確定申告不要となります。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税（当ファンドは、配当控除の適用がありません。）を選択することができます。

・解約時および償還時の課税

譲渡益（解約価額および償還価額から取得費（申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額等を含みます。）を控除した利益をいいます。）については、譲渡所得として20%（所得税15%および地方税5%）の税率が適用され、申告分離課税となります。なお、源泉徴収選択口座を選択した場合には確定申告不要となります。

<損益通算について>

解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）との相殺が可能です。当該相殺後の譲渡損失については、確定申告により、申告分離課税を選択した場合の上場株式等の配当所得との損益通算が可能です。

また、源泉徴収選択口座内においても、解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）と相殺され、当該相殺後の譲渡損失については、上場株式等の配当所得との損益通算が可能です。

法人の受益者に対する課税

<平成23年12月31日まで>

収益分配金のうち課税対象となる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額に対しては、7%（所得税7%）の税率で源泉徴収されます。

<平成24年1月1日以降>

収益分配金のうち課税対象となる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額に対しては、15%（所得税15%）の税率で源泉徴収されます。

< 益金不算入制度について >

当ファンドは、益金不算入制度の適用はありません。

（参考）

< 個別元本について >

・追加型証券投資信託を保有する受益者毎の取得元本（申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が個別元本にあたります。

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

・同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については各販売会社毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。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を取得する場合は当該支店毎に、「分配金受取型」と「分配金自動再投資型」の両コースで取得する場合にはコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

・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、下記の< 収益分配金の課税について >を参照）。

< 収益分配金の課税について >

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

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個別元本を下回っている場合は、その下回る部分の額が特別分配金、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。

* 上記の内容は、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

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

5【運用状況】

(1)【投資状況】

(平成23年4月末現在)

グローバル資産分散オープン

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
親投資信託受益証券 (グローバル好配当株マザーファンド)	日本	4,667,378,356	15.33%
親投資信託受益証券 (世界REITマザーファンド)	日本	4,586,834,586	15.07%
親投資信託受益証券 (日本好配当株マザーファンド)	日本	3,090,740,723	10.15%
親投資信託受益証券 (欧州債券マザーファンド)	日本	3,055,917,115	10.04%
親投資信託受益証券 (アジア・オセアニア債券マザーファンド)	日本	2,918,238,277	9.59%
親投資信託受益証券 (新興国債券マザーファンド)	日本	2,883,854,198	9.47%
親投資信託受益証券 (コモディティ・マザーファンド)	日本	1,455,148,269	4.78%
投資証券	ルクセンブルグ	7,370,220,101	24.21%
純資産総額		30,440,031,778	-

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

<参考：マザーファンドの投資状況>

(平成23年4月末現在)

日本好配当株マザーファンド

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
株式	日本	35,007,385,400	92.94%
純資産総額		37,665,971,221	-

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

世界REITマザーファンド

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
投資証券	アメリカ	1,278,373,675	27.54%
	オーストラリア	859,474,054	18.52%
	イギリス	686,409,129	14.79%
	フランス	454,358,693	9.79%
	シンガポール	383,723,201	8.27%
	日本	276,189,800	5.95%
	カナダ	238,197,207	5.13%
	オランダ	220,039,282	4.74%
	ベルギー	140,700,550	3.03%
	ドイツ	34,019,761	0.73%

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
純資産総額		4,641,996,078	-

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

グローバル好配当株マザーファンド

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
株式	アメリカ	98,511,530,192	29.06%
	イギリス	35,906,292,859	10.59%
	オーストラリア	34,676,316,355	10.23%
	フランス	27,926,747,630	8.24%
	台湾	23,974,552,514	7.07%
	香港	16,703,640,201	4.93%
	韓国	15,270,045,765	4.50%
	シンガポール	11,790,111,824	3.48%
	ノルウェー	9,803,247,807	2.89%
	ドイツ	6,932,227,769	2.04%
	フィンランド	6,812,596,050	2.01%
	バミューダ	6,515,682,833	1.92%
	イタリア	4,771,172,900	1.41%
	カナダ	3,384,428,935	1.00%
	スウェーデン	3,359,336,538	0.99%
	スペイン	3,267,830,374	0.96%
	ベルギー	2,721,188,649	0.80%
オランダ領アンチル	1,997,677,321	0.59%	
純資産総額		338,994,336,264	-

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

新興国債券マザーファンド

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
国債証券	ロシア	1,861,407,325	7.50%
	メキシコ	1,498,079,937	6.03%
	ブラジル	1,439,670,600	5.80%
	トルコ	1,267,403,337	5.11%
	アルゼンチン	1,081,220,359	4.36%
	イラク	796,920,055	3.21%
	ウクライナ	697,959,277	2.81%
	レバノン	650,689,200	2.62%
	ヴェネズエラ	622,125,307	2.51%
	ペルー	547,179,404	2.20%
	インドネシア	486,255,052	1.96%
	リトアニア	436,896,737	1.76%
	ガボン	389,951,820	1.57%
	セルビア	382,044,324	1.54%
	フィリピン	335,625,120	1.35%
	ベトナム	325,201,534	1.31%
	ジャマイカ	284,309,217	1.15%
	ハンガリー	244,321,215	0.98%
	コロンビア	197,853,840	0.80%
	グレナダ	169,290,000	0.68%
	ウルグアイ	165,844,281	0.67%
	エジプト	160,194,304	0.65%
	ドミニカ共和国	118,674,662	0.48%
	南アフリカ	85,363,200	0.34%
	スリランカ	80,240,074	0.32%
	パキスタン	66,406,208	0.27%
	ナイジェリア	63,677,664	0.26%
ガーナ	25,855,200	0.10%	
地方債証券	アルゼンチン	93,160,800	0.38%

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
特殊債券	メキシコ	308,107,800	1.24%
	ジャマイカ	209,304,000	0.84%
	ロシア	176,472,000	0.71%
	南アフリカ	124,412,760	0.50%
	ルクセンブルグ	97,193,185	0.39%
	レバノン	31,797,266	0.13%
社債券	オランダ	1,013,070,348	4.08%
	フィリピン	951,587,847	3.83%
	ルクセンブルグ	801,879,944	3.23%
	ケイマン諸島	766,153,380	3.09%
	アメリカ	607,802,634	2.45%
	ヴェネズエラ	378,731,376	1.53%
	アルゼンチン	357,489,693	1.44%
	ブラジル	349,378,444	1.41%
	カザフスタン	322,252,399	1.30%
	バミューダ	281,766,276	1.14%
	アイルランド	260,070,685	1.05%
	メキシコ	258,116,976	1.04%
	トルコ	245,649,024	0.99%
	トリニダードトバゴ	98,619,120	0.40%
	コロンビア	63,653,040	0.26%
	キプロス	59,867,100	0.24%
	インドネシア	59,524,005	0.24%
	ペルー	37,859,400	0.15%
	パナマ	21,699,530	0.09%
	純資産総額		24,824,275,477

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

欧州債券マザーファンド

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
国債証券	ドイツ	667,397,156	21.84%
	イタリア	393,688,936	12.88%
	フランス	371,013,441	12.14%
	イギリス	295,723,994	9.68%
	スペイン	272,013,420	8.90%
	ベルギー	71,158,988	2.33%
	ポーランド	55,549,973	1.82%
	オーストリア	54,635,661	1.79%
	オランダ	47,402,723	1.55%
	スウェーデン	32,750,976	1.07%
	アイルランド	14,524,798	0.48%
	ブラジル	14,384,836	0.47%
	特殊債券	スウェーデン	27,432,345
国際機関		24,580,320	0.80%
ルクセンブルグ		19,679,858	0.64%

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
社債券	アメリカ	172,683,510	5.65%
	イギリス	106,475,645	3.48%
	イタリア	57,006,260	1.87%
	フランス	41,690,900	1.36%
	オランダ	39,786,922	1.30%
	スペイン	30,131,134	0.99%
	ルクセンブルグ	20,793,262	0.68%
	ドイツ	16,936,027	0.55%
	スイス	15,199,727	0.50%
	オーストラリア	12,445,807	0.41%
	スウェーデン	12,327,385	0.40%
	アイルランド	12,304,858	0.40%
	ガーンジィ	6,454,114	0.21%
	韓国	6,394,142	0.21%
	カナダ	6,385,314	0.21%
ケイマン諸島	6,090,326	0.20%	
純資産総額		3,055,746,955	-

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

コモディティ・マザーファンド

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
社債券	イギリス	1,451,707,920	99.76%
純資産総額		1,455,130,509	-

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

アジア・オセアニア債券マザーファンド

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
国債証券	ニュージーランド	974,436,624	33.39%
	韓国	521,083,309	17.86%
	香港	131,051,289	4.49%
	シンガポール	81,895,464	2.81%
	マレーシア	81,275,400	2.79%
特殊債券	国際機関	1,069,260,929	36.64%
純資産総額		2,918,288,527	-

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（2）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

（平成23年4月末現在）

イ．主要銘柄の明細

グローバル資産分散オープン

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	グローバル好配当株マザー ファンド 日本	親投資信託受 益証券 -	4,323,648,315	1.0118 4,374,667,366	1.0795 4,667,378,356	- -	15.33%
2	世界REITマザーファンド 日本	親投資信託受 益証券 -	8,028,766,999	0.5339 4,287,361,577	0.5713 4,586,834,586	- -	15.07%
3	日本好配当株マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券 -	4,417,868,387	0.6976 3,082,346,773	0.6996 3,090,740,723	- -	10.15%
4	欧州債券マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券 -	3,589,284,843	0.8000 2,871,786,802	0.8514 3,055,917,115	- -	10.04%
5	T.Rowe Price Funds SICAV-U. S. Aggregate Bond Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	3,358,291	871 2,927,446,440	877 2,946,683,551	- -	9.68%
6	アジア・オセアニア債券マ ザーファンド 日本	親投資信託受 益証券 -	3,005,085,241	0.9121 2,740,938,250	0.9711 2,918,238,277	- -	9.59%
7	新興国債券マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券 -	2,535,702,276	1.1181 2,835,422,285	1.1373 2,883,854,198	- -	9.47%
8	T.Rowe Price Funds SICAV-Global High Yield Bond Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	3,444,241	819 2,821,509,586	826 2,846,822,788	- -	9.35%
9	T.Rowe Price Funds SICAV-Global Emerging Markets Equity Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	2,336,919	640 1,496,151,744	674 1,576,713,761	- -	5.18%
10	コモディティ・マザーファン ド 日本	親投資信託受 益証券 -	1,942,010,235	0.7249 1,407,957,420	0.7493 1,455,148,269	- -	4.78%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

<参考：マザーファンドの主要銘柄の明細>

日本好配当株マザーファンド

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	エヌ・ティ・ティ・ドコモ 日本	株式 情報・通信業	9,288	149,500 1,388,556,000	149,300 1,386,698,400	- -	3.68%
2	三菱UFJフィナンシャル・ グループ 日本	株式 銀行業	3,369,700	393 1,324,292,100	387 1,304,073,900	- -	3.46%
3	三井物産 日本	株式 卸売業	671,000	1,489 999,119,000	1,432 960,872,000	- -	2.55%
4	JXホールディングス 日本	株式 石油・石炭製 品	1,704,000	540 921,411,417	562 957,648,000	- -	2.54%
5	三菱商事 日本	株式 卸売業	397,800	2,309 918,520,200	2,179 866,806,200	- -	2.30%
6	村田製作所 日本	株式 電気機器	132,500	5,772 764,821,353	5,850 775,125,000	- -	2.06%
7	山武 日本	株式 電気機器	367,800	1,982 728,979,600	2,066 759,874,800	- -	2.02%

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
8	日本電信電話 日本	株式 情報・通信業	200,900	3,790 761,411,000	3,745 752,370,500	- -	2.00%
9	本田技研工業 日本	株式 輸送用機器	215,900	2,969 641,007,100	3,190 688,721,000	- -	1.83%
10	キヤノン 日本	株式 電気機器	176,800	3,640 643,552,000	3,800 671,840,000	- -	1.78%
11	アステラス製薬 日本	株式 医薬品	205,900	3,160 650,644,000	3,090 636,231,000	- -	1.69%
12	伊藤忠商事 日本	株式 卸売業	754,000	842 635,468,552	839 632,606,000	- -	1.68%
13	日立製作所 日本	株式 電気機器	1,270,000	424 538,962,264	438 556,260,000	- -	1.48%
14	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	161,800	3,340 540,412,000	3,230 522,614,000	- -	1.39%
15	エーザイ 日本	株式 医薬品	177,300	2,975 527,467,500	2,940 521,262,000	- -	1.38%
16	T & Dホールディングス 日本	株式 保険業	255,000	1,999 509,745,000	1,991 507,705,000	- -	1.35%
17	住友商事 日本	株式 卸売業	452,400	1,159 524,331,600	1,107 500,806,800	- -	1.33%
18	ローソン 日本	株式 小売業	122,600	3,935 482,431,000	3,965 486,109,000	- -	1.29%
19	みずほフィナンシャルグル ープ 日本	株式 銀行業	3,788,600	134 507,672,400	128 484,940,800	- -	1.29%
20	日本触媒 日本	株式 化学	443,000	975 431,925,000	1,053 466,479,000	- -	1.24%
21	花王 日本	株式 化学	227,000	2,066 468,982,000	2,024 459,448,000	- -	1.22%
22	三井化学 日本	株式 化学	1,540,000	288 443,520,000	297 457,380,000	- -	1.21%
23	日立キャピタル 日本	株式 その他金融業	394,000	1,030 405,820,000	1,151 453,494,000	- -	1.20%
24	大東建託 日本	株式 建設業	70,000	6,250 437,500,000	6,450 451,500,000	- -	1.20%
25	日本たばこ産業 日本	株式 食料品	1,364	315,000 429,660,000	314,000 428,296,000	- -	1.14%
26	武田薬品工業 日本	株式 医薬品	105,800	3,890 411,562,000	3,920 414,736,000	- -	1.10%
27	セブン&アイ・ホールディ ングス 日本	株式 小売業	203,000	2,112 428,736,000	2,023 410,669,000	- -	1.09%
28	三井住友トラスト・ホール ディングス 日本	株式 銀行業	1,451,000	296 429,496,000	276 400,476,000	- -	1.06%
29	東京瓦斯 日本	株式 電気・ガス業	1,090,000	379 413,110,000	359 391,310,000	- -	1.04%
30	中部電力 日本	株式 電気・ガス業	220,000	1,869 411,359,848	1,773 390,060,000	- -	1.04%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

世界REITマザーファンド

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	WESTFIELD GROUP オーストラリア	投資証券 -	348,092	847 295,070,579	818 284,914,868	- -	6.14%

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
2	UNIBAIL-RODAMCO SE フランス	投資証券 -	13,060	18,302 239,024,524	18,874 246,499,011	- -	5.31%
3	BRITISH LAND CO PLC イギリス	投資証券 -	296,315	778 230,783,455	811 240,323,317	- -	5.18%
4	STOCKLAND オーストラリア	投資証券 -	625,004	337 211,239,164	331 207,316,951	- -	4.47%
5	SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ	投資証券 -	21,752	8,588 186,824,691	9,312 202,571,955	- -	4.36%
6	HEALTH CARE REIT INC アメリカ	投資証券 -	36,631	4,211 154,272,364	4,477 164,013,983	- -	3.53%
7	LAND SECURITIES GROUP PLC イギリス	投資証券 -	142,586	1,004 143,186,287	1,076 153,539,456	- -	3.31%
8	DEXUS PROPERTY GROUP オーストラリア	投資証券 -	1,692,000	76 129,693,069	78 133,485,264	- -	2.88%
9	EUROCOMMERCIAL オランダ	投資証券 -	25,055	4,249 106,478,062	4,198 105,181,409	- -	2.27%
10	HAMMERSON PLC イギリス	投資証券 -	163,800	631 103,428,725	637 104,393,671	- -	2.25%
11	SEGRO PLC イギリス	投資証券 -	234,398	447 104,821,264	440 103,338,108	- -	2.23%
12	WESTFIELD RETAIL TRUST オーストラリア	投資証券 -	420,892	238 100,369,694	235 99,237,705	- -	2.14%
13	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT カナダ	投資証券 -	47,741	1,902 90,811,746	2,017 96,311,729	- -	2.07%
14	CAPITAMALL TRUST シンガポール	投資証券 -	752,356	125 94,483,875	126 95,489,023	- -	2.06%
15	GENERAL GROWTH PROPERTIES アメリカ	投資証券 -	67,000	1,238 82,966,726	1,342 89,914,536	- -	1.94%
16	CAPITACOMMERCIAL TRUST シンガポール	投資証券 -	927,000	93 86,693,040	94 87,931,512	- -	1.89%
17	SUNTEC REIT シンガポール	投資証券 -	866,000	100 87,351,688	101 87,930,176	- -	1.89%
18	DIGITAL REALTY TRUST INC アメリカ	投資証券 -	18,000	4,598 82,780,963	4,804 86,474,563	- -	1.86%
19	ENTERTAINMENT PROPERTIES TR アメリカ	投資証券 -	22,300	3,809 84,948,121	3,871 86,339,213	- -	1.86%
20	DERWENT LONDON PLC イギリス	投資証券 -	34,878	2,274 79,319,547	2,431 84,814,576	- -	1.83%
21	VORNADO REALTY TRUST アメリカ	投資証券 -	10,733	7,021 75,366,524	7,811 83,841,404	- -	1.81%
22	KLEPIERRE フランス	投資証券 -	24,933	3,477 86,695,589	3,305 82,414,700	- -	1.78%
23	CORIO NV オランダ	投資証券 -	14,250	5,893 83,976,092	5,726 81,598,838	- -	1.76%
24	ICADE フランス	投資証券 -	8,000	10,601 84,810,369	10,186 81,488,484	- -	1.76%
25	INVESTA OFFICE FUND オーストラリア	投資証券 -	1,432,870	51 73,862,657	56 80,285,497	- -	1.73%
26	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT シンガポール	投資証券 -	565,205	132 75,028,283	134 76,266,501	- -	1.64%
27	GLIMCHER REALTY TRUST - G アメリカ	投資証券 -	37,295	2,047 76,376,281	2,038 76,039,552	- -	1.64%
28	日本プライムリアルティ投資法 人 日本	投資証券 -	321	216,600 69,528,600	229,800 73,765,800	- -	1.59%
29	DUKE REALTY CORP アメリカ	投資証券 -	53,300	1,121 59,776,237	1,248 66,541,681	- -	1.43%
30	WAREHOUSES DE PAUW SCA ベルギー	投資証券 -	13,342	4,907 65,473,610	4,980 66,448,403	- -	1.43%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

グローバル好配当株マザーファンド

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS イギリス	株式 エネルギー	1,964,300	2,928 5,752,207,012	3,174 6,235,257,847	- -	1.84%
2	HERSHEY CO/THE アメリカ	株式 食品・飲料・ タバコ	1,193,300	4,325 5,161,371,255	4,731 5,646,590,589	- -	1.67%
3	WESTPAC BANKING CORPORATION オーストラリア	株式 銀行	2,423,800	1,993 4,831,336,950	2,254 5,464,935,800	- -	1.61%
4	SCHNEIDER ELECTRIC フランス	株式 資本財	374,800	14,185 5,316,735,519	14,472 5,424,242,214	- -	1.60%
5	CHEVRON CORP アメリカ	株式 エネルギー	580,100	7,780 4,513,586,915	8,944 5,188,563,833	- -	1.53%
6	BRISTOL MYERS-SQUIBB アメリカ	株式 医薬品・バイ オテクノロジー ジー・ライフ サイエンス	2,133,600	2,130 4,545,596,242	2,321 4,952,560,112	- -	1.46%
7	STATOIL ASA ノルウェー	株式 エネルギー	2,054,200	2,339 4,805,057,022	2,364 4,858,008,393	- -	1.43%
8	COMMONWEALTH BK オーストラリア	株式 銀行	978,200	4,563 4,463,554,924	4,757 4,654,007,084	- -	1.37%
9	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 各種金融	1,219,300	3,680 4,487,351,582	3,734 4,553,646,552	- -	1.34%
10	MCGRAW-HILL COMPANIES INC アメリカ	株式 メディア	1,400,000	3,272 4,581,305,640	3,208 4,491,910,080	- -	1.33%
11	SEADRILL LTD パミューダ	株式 エネルギー	1,498,300	3,115 4,667,828,450	2,970 4,450,824,508	- -	1.31%
12	CBS CORP-CL B アメリカ	株式 メディア	2,146,700	1,760 3,778,824,653	2,042 4,383,884,263	- -	1.29%
13	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG ドイツ	株式 自動車・自動 車部品	574,800	6,768 3,890,315,660	7,542 4,335,390,948	- -	1.28%
14	LIMITED BRANDS INC アメリカ	株式 小売	1,252,900	2,828 3,544,385,623	3,376 4,230,756,636	- -	1.25%
15	CONAGRA FOODS INC アメリカ	株式 食品・飲料・ タバコ	2,089,800	1,995 4,170,893,210	1,997 4,175,059,282	- -	1.23%
16	SEMSCORP MARINE LTD シンガポール	株式 資本財	10,840,000	351 3,811,458,485	384 4,163,644,000	- -	1.23%
17	SANTOS LTD オーストラリア	株式 エネルギー	2,938,900	1,320 3,879,523,446	1,399 4,112,803,929	- -	1.21%
18	COCA-COLA CO/THE アメリカ	株式 食品・飲料・ タバコ	744,000	5,528 4,113,287,516	5,499 4,091,523,840	- -	1.21%
19	HTC CORP 台湾	株式 テクノロジー ・ハードウェ アおよび機器	1,117,000	2,545 2,843,211,800	3,632 4,057,167,400	- -	1.20%
20	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 小売	1,307,100	3,088 4,036,782,661	3,063 4,003,942,181	- -	1.18%
21	MICHELIN (CGDE)-B フランス	株式 自動車・自動 車部品	488,300	7,403 3,615,225,511	8,085 3,948,163,322	- -	1.16%
22	VERIZON COMM アメリカ	株式 電気通信サー ビス	1,247,800	2,948 3,678,905,710	3,139 3,917,542,968	- -	1.16%
23	KEPPEL CORP LTD シンガポール	株式 資本財	4,818,000	702 3,384,346,528	801 3,862,108,800	- -	1.14%
24	DNB NOR ASA ノルウェー	株式 銀行	2,786,400	1,256 3,501,404,172	1,384 3,858,068,944	- -	1.14%
25	EPISTAR CORP	株式	12,840,000	322	300	-	1.14%

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
	台湾	半導体・半導 体製造装置		4,135,821,055	3,855,852,000	-	
26	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC イギリス	株式 食品・飲料・ タバコ	1,065,000	3,393 3,613,806,822	3,604 3,838,760,550	- -	1.13% -
27	AMP LTD オーストラリア	株式 保険	7,639,100	487 3,726,938,180	502 3,835,133,764	- -	1.13% -
28	TIFFANY & CO アメリカ	株式 小売	677,500	5,158 3,495,197,540	5,643 3,823,132,500	- -	1.13% -
29	CAPGEMINI SA フランス	株式 ソフトウェア ・サービス	744,600	4,494 3,346,676,174	5,070 3,775,496,384	- -	1.11% -
30	POSCO 韓国	株式 素材	103,300	38,202 3,946,313,423	36,509 3,771,400,360	- -	1.11% -

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

新興国債券マザーファンド

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	RUSSIAN FEDERATION ロシア	国債証券 -	19,445,200	10,007.19 1,945,918,809	9,572.58 1,861,407,325	7.5000 2030/03/31	7.50%
2	NATIONAL POWER CORP フィリピン	社債券 -	9,020,000	9,663.52 871,649,922	9,348.58 843,242,247	6.8750 2016/11/02	3.40%
3	REPUBLIC OF IRAQ イラク	国債証券 -	10,611,000	7,838.64 831,758,090	7,510.32 796,920,055	5.8000 2028/01/15	3.21%
4	FED REPUBLIC OF BRAZIL ブラジル	国債証券 -	7,000,000	10,738.11 751,668,120	9,757.26 683,008,200	7.1250 2037/01/20	2.75%
5	REPUBLIC OF ARGENTINA アルゼンチン	国債証券 -	8,711,945	7,861.62 684,900,218	7,734.89 673,859,437	7.0000 2015/10/03	2.71%
6	FED REPUBLIC OF BRAZIL ブラジル	国債証券 -	5,785,000	11,686.87 676,085,933	10,871.49 628,916,043	8.8750 2019/10/14	2.53%
7	TURKEY REP OF トルコ	国債証券 -	5,750,000	11,367.25 653,617,404	10,116.36 581,690,700	8.0000 2034/02/14	2.34%
8	LEBANESE REPUBLIC レバノン	国債証券 -	6,000,000	9,541.80 572,508,000	9,275.04 556,502,400	8.5000 2015/08/06	2.24%
9	MEX BONOS DESARR FIX RT メキシコ	国債証券 -	64,600,000	958.25 619,035,572	858.51 554,599,785	10.0000 2036/11/20	2.23%
10	UNITED MEXICAN STATES メキシコ	国債証券 -	5,950,000	9,824.97 584,586,072	9,225.79 548,934,624	5.9500 2019/03/19	2.21%
11	REPUBLIC OF INDONESIA インドネシア	国債証券 -	5,500,000	9,980.10 548,905,896	8,841.00 486,255,052	6.6250 2037/02/17	1.96%
12	INTERGAS FINANCE BV オランダ	社債券 -	5,350,000	8,885.16 475,356,060	8,721.00 466,573,500	6.3750 2017/05/14	1.88%
13	GABONESE REPUBLIC ガボン	国債証券 -	4,100,000	9,310.57 381,733,560	9,511.02 389,951,820	8.2000 2017/12/12	1.57%
14	REPUBLIC OF SERBIA セルビア	国債証券 -	4,602,755	8,166.95 375,905,167	8,300.34 382,044,324	6.7500 2024/11/01	1.54%
15	REPUBLIC OF VENEZUELA ヴェネズエラ	国債証券 -	4,766,000	7,097.21 338,253,093	7,704.93 367,217,043	8.5000 2014/10/08	1.48%
16	REPUBLIC OF TURKEY トルコ	国債証券 -	3,547,000	10,261.64 363,980,427	9,360.40 332,013,501	7.0000 2020/06/05	1.34%
17	SOCIALIST REP OF VIETNAM ベトナム	国債証券 -	3,780,000	8,405.19 317,716,248	8,603.21 325,201,534	6.7500 2020/01/29	1.31%
18	PETROLEOS MEXICANOS メキシコ	特殊債券 -	3,500,000	8,926.20 312,417,000	8,803.08 308,107,800	4.8750 2015/03/15	1.24%

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
19	PETROLEOS DE VENEZUELA S ヴェネズエラ	社債券 -	5,650,000	5,150.52 291,004,380	5,039.71 284,743,728	5.2500 2017/04/12	1.15%
20	REPUBLIC OF LITHUANIA リトアニア	国債証券 -	3,036,000	9,535.64 289,502,151	9,316.08 282,836,188	7.3750 2020/02/11	1.14%
21	DIGICEL GROUP LTD バミューダ	社債券 -	3,285,000	8,433.72 277,047,702	8,577.36 281,766,276	8.8750 2015/01/15	1.14%
22	UKRAINE GOVERNMENT ウクライナ	国債証券 -	3,000,000	8,639.74 259,192,224	8,772.30 263,169,000	7.6500 2013/06/11	1.06%
23	TRANSCAPIT (TRANSNEFT) アイルランド	社債券 -	2,550,000	10,430.72 265,983,523	10,198.85 260,070,685	8.7000 2018/08/07	1.05%
24	REPUBLIC OF TURKEY トルコ	国債証券 -	3,000,000	9,428.94 282,868,200	8,546.58 256,397,400	5.6250 2021/03/30	1.03%
25	PEMEX PROJ FDG MASTER TR アメリカ	社債券 -	2,882,000	9,263.71 266,980,207	8,784.44 253,167,786	5.7500 2018/03/01	1.02%
26	REPUBLIC OF HUNGARY ハンガリー	国債証券 -	2,855,000	8,655.90 247,125,951	8,557.66 244,321,215	6.2500 2020/01/29	0.98%
27	REPUBLIC OF ARGENTINA アルゼンチン	国債証券 -	6,750,000	3,634.97 245,360,923	3,549.96 239,622,300	2.5000 2038/12/31	0.97%
28	REPUBLIC OF PERU ペルー	国債証券 -	2,863,000	10,120.05 289,737,134	8,277.76 236,992,497	6.5500 2037/03/14	0.95%
29	UKRAINE GOVERNMENT ウクライナ	国債証券 -	2,800,000	8,347.94 233,742,499	8,342.61 233,593,113	6.5800 2016/11/21	0.94%
30	REPUBLIC OF PHILIPPINES フィリピン	国債証券 -	2,700,000	9,664.92 260,952,840	8,577.36 231,588,720	6.3750 2034/10/23	0.93%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

[次へ](#)

欧州債券マザーファンド

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	FRANCE OAT. フランス	国債証券 -	1,324,000	12,700.61 168,156,089	12,657.99 167,591,807	4.0000 2013/04/25	5.48%
2	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ドイツ	国債証券 -	1,203,000	11,948.18 143,736,705	11,959.03 143,867,151	3.0000 2020/07/04	4.71%
3	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ドイツ	国債証券 -	1,080,000	12,834.55 138,613,226	12,794.37 138,179,238	3.7500 2015/01/04	4.52%
4	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	911,000	11,278.34 102,745,751	11,233.28 102,335,203	3.7500 2021/03/01	3.35%
5	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ドイツ	国債証券 -	770,000	12,705.48 97,832,209	12,674.43 97,593,114	3.7500 2013/07/04	3.19%
6	FRANCE O.A.T. フランス	国債証券 -	629,000	14,975.51 94,196,009	14,984.77 94,254,220	5.7500 2032/10/25	3.08%
7	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ドイツ	国債証券 -	746,000	12,520.59 93,403,657	12,493.60 93,202,270	4.0000 2037/01/04	3.05%
8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン	国債証券 -	728,000	12,630.59 91,950,718	12,523.92 91,174,157	5.0000 2012/07/30	2.98%
9	UK GILT イギリス	国債証券 -	649,000	13,609.58 88,326,174	13,808.23 89,615,412	4.2500 2046/12/07	2.93%
10	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	654,000	13,699.12 89,592,277	13,666.24 89,377,256	6.5000 2027/11/01	2.92%
11	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	620,000	11,260.07 69,812,445	11,199.18 69,434,958	5.0000 2040/09/01	2.27%
12	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	社債券 -	550,000	12,364.52 68,004,891	12,334.69 67,840,806	3.6250 2011/12/12	2.22%
13	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	483,000	13,012.34 62,849,612	12,840.64 62,020,322	5.2500 2017/08/01	2.03%
14	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン	国債証券 -	482,000	12,098.58 58,315,190	11,811.69 56,932,345	5.7500 2032/07/30	1.86%
15	GERMAN TREASURY BILL ドイツ	国債証券 -	467,000	12,165.55 56,813,135	12,172.73 56,846,686	- 2011/05/11	1.86%
16	UK GILT イギリス	国債証券 -	396,000	13,563.65 53,712,058	13,712.33 54,300,826	4.2500 2039/09/07	1.78%
17	UK GILT イギリス	国債証券 -	382,000	13,853.01 52,918,505	13,900.02 53,098,076	3.7500 2020/09/07	1.74%
18	FRANCE O.A.T. フランス	国債証券 -	408,000	12,828.46 52,340,155	12,788.28 52,176,204	4.0000 2014/10/25	1.71%
19	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン	国債証券 -	388,000	12,519.17 48,574,393	12,274.41 47,624,734	4.4000 2015/01/31	1.56%
20	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ドイツ	国債証券 -	371,000	12,606.23 46,769,147	12,564.83 46,615,546	3.2500 2015/07/04	1.53%
21	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン	国債証券 -	385,000	12,004.08 46,215,733	11,709.89 45,083,077	4.6000 2019/07/30	1.48%
22	NETHERLANDS GOVERNMENT オランダ	国債証券 -	297,000	14,673.28 43,579,656	14,592.91 43,340,962	5.5000 2028/01/15	1.42%
23	REPUBLIC OF AUSTRIA オーストリア	国債証券 -	231,000	15,411.69 35,601,023	15,361.28 35,484,569	6.2500 2027/07/15	1.16%
24	UK GILT イギリス	国債証券 -	246,000	13,612.32 33,486,307	13,732.88 33,782,884	4.2500 2032/06/07	1.11%
25	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	344,000	9,839.01 33,846,215	9,795.17 33,695,415	4.0000 2037/02/01	1.10%
26	BELGIUM KINGDOM ベルギー	国債証券 -	268,000	12,905.18 34,585,894	12,565.56 33,675,722	5.0000 2035/03/28	1.10%
27	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ドイツ	国債証券 -	290,000	11,402.00 33,065,815	11,430.54 33,148,594	2.5000 2021/01/04	1.08%
28	SWEDISH GOVERNMENT スウェーデン	国債証券 -	2,100,000	1,547.29 32,493,180	1,559.57 32,750,976	5.0000 2020/12/01	1.07%
29	UK GILT イギリス	国債証券 -	177,000	18,478.56 32,707,051	18,479.93 32,709,476	8.7500 2017/08/25	1.07%
30	UK GILT イギリス	国債証券 -	217,000	14,806.96 32,131,103	14,846.69 32,217,317	4.5000 2019/03/07	1.05%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

コモディティ・マザーファンド

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数・口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	DJUBS/BARCLAYS 10/19/11 イギリス	社債券 -	15,000,000	9,430.17 1,414,525,680	9,678.05 1,451,707,920	0.5000 2011/10/19	99.76%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

アジア・オセアニア債券マザーファンド

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数・口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	EUROPEAN INVESTMENT BANK 国際機関	特殊債券 -	11,000,000	8,920.44 981,248,834	8,895.16 978,467,891	5.3750 2014/05/20	33.53%
2	NEW ZEALAND GOVERNMENT ニュージーランド	国債証券 -	8,000,000	7,020.96 561,677,428	7,003.36 560,269,330	6.5000 2013/04/15	19.20%
3	NEW ZEALAND GOVERNMENT ニュージーランド	国債証券 -	6,000,000	6,953.80 417,228,318	6,902.78 414,167,293	6.0000 2017/12/15	14.19%
4	KOREA TREASURY BOND 韓国	国債証券 -	4,500,000,000	7.76 349,429,860	7.75 348,943,198	4.7500 2012/03/10	11.96%
5	KOREA TREASURY BOND 韓国	国債証券 -	2,200,000,000	7.85 172,712,139	7.82 172,140,111	4.7500 2014/03/10	5.90%
6	HONG KONG GOVERNMENT 香港	国債証券 -	12,000,000	1,095.35 131,442,854	1,092.09 131,051,289	4.0600 2012/03/19	4.49%
7	EUROPEAN INVESTMENT BANK 国際機関	特殊債券 -	1,000,000	9,091.85 90,918,547	9,079.30 90,793,037	6.0000 2013/08/14	3.11%
8	SINGAPORE GOVERNMENT シンガポール	国債証券 -	1,200,000	6,835.91 82,030,934	6,824.62 81,895,464	2.6250 2012/04/01	2.81%
9	MALAYSIAN GOVERNMENT マレーシア	国債証券 -	2,900,000	2,799.44 81,183,889	2,802.60 81,275,400	3.7410 2015/02/27	2.79%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

グローバル資産分散オープン

種類別	投資比率
親投資信託受益証券	74.44%
投資証券	24.21%
合計	98.65%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

<参考：マザーファンドの投資有価証券の種類別投資比率>
日本好配当株マザーファンド

種類別	投資比率
株式	92.94%
合計	92.94%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

世界REITマザーファンド

種類別	投資比率
投資証券	98.48%
合計	98.48%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

グローバル好配当株マザーファンド

種類別	投資比率
株式	92.72%
合計	92.72%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

新興国債券マザーファンド

種類別	投資比率
国債証券	58.33%
社債券	27.94%
特殊債券	3.82%
地方債証券	0.38%
合計	90.46%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

欧州債券マザーファンド

種類別	投資比率
国債証券	74.95%
社債券	18.43%
特殊債券	2.35%
合計	95.72%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

コモディティ・マザーファンド

種類別	投資比率
社債券	99.76%
合計	99.76%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

アジア・オセアニア債券マザーファンド

種類別	投資比率
国債証券	61.33%
特殊債券	36.64%
合計	97.97%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

八．投資株式の業種別投資比率

グローバル資産分散オープン
該当事項はありません。

<参考：マザーファンドの投資株式の業種別投資比率>
日本好配当株マザーファンド

業種別	投資比率
(国内)	
電気機器	10.63%
化学	10.04%
情報・通信業	8.54%
銀行業	8.32%
卸売業	8.30%
医薬品	6.75%
輸送用機器	6.11%
小売業	4.99%
建設業	3.80%
石油・石炭製品	3.30%
機械	2.77%
食料品	2.58%
電気・ガス業	2.51%
保険業	2.30%
非鉄金属	1.50%
その他金融業	1.20%
その他製品	1.20%
ガラス・土石製品	1.18%
ゴム製品	1.13%
サービス業	1.05%
不動産業	1.00%
陸運業	0.96%
鉄鋼	0.73%
証券、商品先物取引業	0.66%
水産・農林業	0.49%
精密機器	0.43%
金属製品	0.27%
海運業	0.17%
小計	92.94%
合計	92.94%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

世界REITマザーファンド
該当事項はありません。

グローバル好配当株マザーファンド

業種別	投資比率
(海外)	
エネルギー	13.15%
食品・飲料・タバコ	9.49%
素材	9.18%
資本財	8.99%
銀行	8.51%
電気通信サービス	6.11%
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4.45%
メディア	4.15%
公益事業	3.85%
小売	3.56%
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.50%
保険	3.16%
半導体・半導体製造装置	3.12%
自動車・自動車部品	2.44%
消費者サービス	1.97%
食品・生活必需品小売り	1.39%
各種金融	1.34%
ソフトウェア・サービス	1.11%
商業・専門サービス	1.06%
不動産	0.90%
運輸	0.67%
耐久消費財・アパレル	0.63%
小計	92.72%
合計	92.72%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

新興国債券マザーファンド
該当事項はありません。

欧州債券マザーファンド
該当事項はありません。

コモディティ・マザーファンド
該当事項はありません。

アジア・オセアニア債券マザーファンド
該当事項はありません。

【投資不動産物件】

（平成23年4月末現在）

グローバル資産分散オープン

該当事項はありません。

<参考：マザーファンドの投資不動産物件>

日本好配当株マザーファンド

該当事項はありません。

世界REITマザーファンド

該当事項はありません。

グローバル好配当株マザーファンド

該当事項はありません。

新興国債券マザーファンド

該当事項はありません。

欧州債券マザーファンド

該当事項はありません。

コモディティ・マザーファンド

該当事項はありません。

アジア・オセアニア債券マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

（平成23年4月末現在）

グローバル資産分散オープン

該当事項はありません。

<参考：マザーファンドのその他投資資産の主要なもの>
日本好配当株マザーファンド

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価(円)	時価(円)	投資 比率
株価指数先 物	日本	TOPIX 先物 2306月	買建	271	2,312,985,000	2,312,985,000	6.14%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

世界REITマザーファンド

該当事項はありません。

グローバル好配当株マザーファンド

該当事項はありません。

新興国債券マザーファンド

該当事項はありません。

欧州債券マザーファンド

該当事項はありません。

コモディティ・マザーファンド

該当事項はありません。

アジア・オセアニア債券マザーファンド

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

グローバル資産分散オープン

	純資産総額（百万円）		1口当りの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
設定時 （平成19年5月22日）	3,000	-	1.0000	-
第1特定期間末 （平成19年9月27日）	136,194	136,891	0.9696	0.9746
第2特定期間末 （平成20年3月27日）	111,903	114,044	0.8028	0.8178
第3特定期間末 （平成20年9月29日）	91,800	93,739	0.7555	0.7705
第4特定期間末 （平成21年3月27日）	58,671	60,384	0.5357	0.5507
第5特定期間末 （平成21年9月28日）	55,505	56,379	0.6138	0.6228
第6特定期間末 （平成22年3月29日）	48,227	48,936	0.6584	0.6674
平成22年5月末日	42,134	-	0.6157	-
平成22年6月末日	39,720	-	0.5979	-
平成22年7月末日	39,734	-	0.6154	-
平成22年8月末日	37,163	-	0.5974	-
第7特定期間末 （平成22年9月27日）	37,347	37,927	0.6243	0.6333
平成22年9月末日	37,123	-	0.6240	-
平成22年10月末日	35,296	-	0.6152	-
平成22年11月末日	34,540	-	0.6218	-
平成22年12月末日	33,093	-	0.6222	-
平成23年1月末日	32,317	-	0.6283	-
平成23年2月末日	31,595	-	0.6338	-
第8特定期間末 （平成23年3月28日）	30,336	30,802	0.6301	0.6391
平成23年3月末日	30,928	-	0.6455	-
平成23年4月末日	30,440	-	0.6563	-

（注）純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

【分配の推移】

グローバル資産分散オープン

期間	1口当りの分配金（円）
第1特定期間（平成19年5月22日～平成19年9月27日）	0.0050
第2特定期間（平成19年9月28日～平成20年3月27日）	0.0150
第3特定期間（平成20年3月28日～平成20年9月29日）	0.0150
第4特定期間（平成20年9月30日～平成21年3月27日）	0.0150
第5特定期間（平成21年3月28日～平成21年9月28日）	0.0090
第6特定期間（平成21年9月29日～平成22年3月29日）	0.0090
第7特定期間（平成22年3月30日～平成22年9月27日）	0.0090
第8特定期間（平成22年9月28日～平成23年3月28日）	0.0090

【収益率の推移】

グローバル資産分散オープン

期間	収益率
第1 特定期間（平成19年5月22日～平成19年9月27日）	2.5%
第2 特定期間（平成19年9月28日～平成20年3月27日）	15.7%
第3 特定期間（平成20年3月28日～平成20年9月29日）	4.0%
第4 特定期間（平成20年9月30日～平成21年3月27日）	27.1%
第5 特定期間（平成21年3月28日～平成21年9月28日）	16.3%
第6 特定期間（平成21年9月29日～平成22年3月29日）	8.7%
第7 特定期間（平成22年3月30日～平成22年9月27日）	3.8%
第8 特定期間（平成22年9月28日～平成23年3月28日）	2.4%

（注）収益率 = (当特定期末分配付基準価額 - 前特定期末分配落基準価額) ÷ 前特定期末分配落基準価額 × 100

（参考情報）

2011年4月28日現在

基準価額・純資産の推移



*基準価額（信託報酬控除後、税引前分配金再投資換算）は、税引前の分配金を再投資したものと計算しております。

分配の推移

2011年 3月	30円
2011年 1月	30円
2010年 11月	30円
2010年 9月	30円
2010年 7月	30円
直近1年間累計	180円
設定来累計	860円

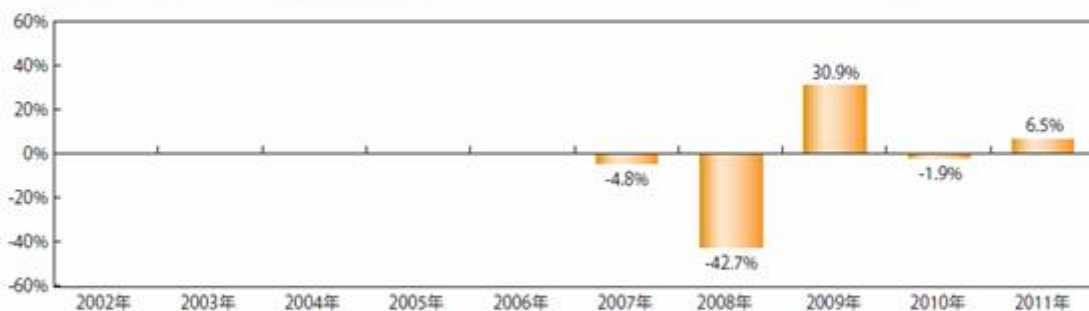
*分配金は1万口当たり、税引前

主要な資産の状況

投資銘柄	投資比率
グローバル好配当株マザーファンド	15.3%
世界REITマザーファンド	15.1%
日本好配当株マザーファンド	10.2%
欧州債券マザーファンド	10.0%
T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund	9.7%
アジア・オセアニア債券マザーファンド	9.6%
新興国債券マザーファンド	9.5%
T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	9.4%
T.Rowe Price Funds SICAV - Global Emerging Markets Equity Fund	5.2%
コモディティ・マザーファンド	4.8%

*投資比率は全て純資産総額対比

年間収益率の推移



*ファンドの収益率は暦年ベースで表示しております。但し、2007年は当初設定日（2007年5月22日）から年末までの収益率、2011年は4月末までの収益率です。

*ファンドの年間収益率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しております。

*ファンドには、ベンチマークはありません。

- ・ファンドの運用実績はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
- ・ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示している場合があります。

(4)【設定及び解約の実績】

グローバル資産分散オープン

期間	設定総額（円）	解約総額（円）
第1 特定期間（平成19年5月22日～平成19年9月27日）	143,915,193,041	3,444,616,817
第2 特定期間（平成19年9月28日～平成20年3月27日）	9,456,550,153	10,531,107,727
第3 特定期間（平成20年3月28日～平成20年9月29日）	1,210,147,834	19,101,436,301
第4 特定期間（平成20年9月30日～平成21年3月27日）	1,032,078,680	13,023,015,618
第5 特定期間（平成21年3月28日～平成21年9月28日）	723,370,575	19,813,830,702
第6 特定期間（平成21年9月29日～平成22年3月29日）	420,700,426	17,593,714,515
第7 特定期間（平成22年3月30日～平成22年9月27日）	337,246,711	13,762,458,300
第8 特定期間（平成22年9月28日～平成23年3月28日）	273,981,316	11,950,617,466

（注）本邦外における設定及び解約の実績はありません。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

- (1)当ファンドの取得申込者は、販売会社において申込期間における毎営業日にお申込みいただけます。お申込みの受付は原則として午後3時までとします。これらの受付時間を過ぎてからのお申込みは翌営業日の取扱いとします。
- (2)申込価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額（当初1口＝1円）とします。お申込みには申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額を要します。当ファンドの申込単位は1口または1円の整数倍で販売会社毎に定めた単位とします。

(3)当ファンドの取得申込者は、販売会社において、取引口座を開設のうえ、取得のお申込みを行うものとします。お申込みの方法には、収益の分配がなされた場合に分配金を受取ることができる「分配金受取型」と、税引後の分配金を自動的に無手数料で再投資する「分配金自動再投資型」があり、「分配金自動再投資型」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で累積投資約款に従って分配金再投資に関する契約を締結します。ただし、販売会社によってはどちらか一方のコースのみの取扱いの場合があります。

*販売会社によっては、当該契約または規定について、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

(4)定時定額で購入する「定時定額購入サービス」（販売会社によっては、名称が異なる場合があります。）を利用する場合は、販売会社との間で「定時定額購入サービス」に関する契約を締結します。詳細については、販売会社にお問い合わせください。

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

2【換金（解約）手続等】

受益者は、販売会社に対して毎営業日に解約のお申込みをすることができます。解約の受付は原則として午後3時までとします。これらの受付時間を過ぎてからの解約請求は翌営業日の取扱いとします。

委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、組入投資信託証券の取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することがあります。その場合、受益者は解約の受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、解約の受付の中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にその請求を受付けたものとして取扱うこととします。また、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求には制限を設ける場合があります。

< 解約請求による換金手続き >

解約価額：当該請求受付日の翌営業日の基準価額です。

（解約価額については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。）

解約単位：販売会社毎に定めた単位とします。

（解約単位については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。）

解約代金の支払い：原則として解約請求を受付けた日から起算して6営業日目から販売会社の申込場所で支払われます。

解約にかかる手数料：ありません。

- （注）当ファンドの換金請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。換金請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとします。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、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従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。外国為替予約の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

< 主要投資対象の評価方法 >

有価証券等	評価方法
指定投資信託証券 （国内籍）	原則として、基準価額計算日の前営業日の基準価額で評価します。 親投資信託については、原則として基準価額計算日とします。
指定投資信託証券 （外国籍）	原則として、基準価額計算日に知り得る直近の純資産額（上場されている場合は、その主たる取引所における最終相場）で評価します。

基準価額は、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示されます。原則として委託会社の各営業日に計算され、翌日の日本経済新聞に掲載されます。また、お申込みの各販

売会社または下記の照会先まで問い合わせることにより知ることができます。

大和住銀投信投資顧問株式会社

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

<お電話によるお問い合わせ先> 受付窓口：（電話番号）0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで（土、日、祝日除く。）

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

当ファンドの信託の期間は、信託契約締結日（平成19年5月22日）から無期限とします。

ただし、信託期間の終了前に信託財産の受益権の残存口数が30億口を下回る事となった場合、あるいは信託期間終了前にこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、信託契約の解約の規定にしたがい、信託契約を解約し、この信託を終了させることができます（後記「(5)その他 信託契約の解約」をご参照ください。）。

(4)【計算期間】

当ファンドの計算期間は、原則として1月28日から3月27日、3月28日から5月27日、5月28日から7月27日、7月28日から9月27日、9月28日から11月27日、11月28日から翌年1月27日までとします。前記にかかわらず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、該当日以降最初の営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は信託期間の終了日とします。

（注）計算期間終了日を「決算日」ということがあります。

(5)【その他】

信託契約の解約

イ．委託会社は、信託契約の一部を解約することにより、信託財産の受益権の残存口数が30億口を下回る事となった場合には、受託会社と合意のうえ、あらかじめ、監督官庁に届け出ることにより、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。

ロ．委託会社は、信託期間終了前にこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁へ届け出ます。

ハ．信託契約を解約し信託を終了させる場合、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつその旨を記載した書面をこの信託契約に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。

ニ．前八．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会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は、1月を下らないものとします。また、信託契約の解約を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、法令に基づき、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

ホ．前二．の一定の期間内に異議を申し出た受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、前イ．および前ロ．の信託契約の解約をしません。

ヘ．委託会社は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を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。

ト．前二．から前ヘ．までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前二．の一定の期間が1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。

チ．信託契約の解約時の償還価額は、信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権総口数で除した額となります。償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。受益者が償還金の支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、時効によりその権利を失います。

信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。また、委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、信託約款の変更の規定にしたがいます。

委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し信託を終了させるものとします。

ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、当該約款変更について異議を申し出た受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超える場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社は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、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の変更の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更

イ．委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更できるものとし、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。委託会社は、信託約款の変更事項のうち、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、当ファンドの信託約款にかかる知られたる受益者に対してこれらの事項を記載した書面を交付します。ただし、当ファンドの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。

ロ．前イ．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会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は、1月を下らないものとし、また、信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、法令に基づき、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

ハ．前ロ．の一定の期間内に異議を申し出た受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、前イ．の信託約款の変更をしません。

ニ．委託会社は、この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。

公告

委託会社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。

反対者の買取請求権

信託契約の解約または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、法令に基づき、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

運用にかかる報告等開示方法

委託会社は、特定期末（毎年3月、9月に属する計算期末）から3ヵ月以内に有価証券報告書を提出します。また、委託会社は特定期末に運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者へ交付します。

委託会社と関係法人との契約の変更

イ．募集・販売契約

委託会社と販売会社との間の募集・販売の取扱い等に関する契約は、当事者の別段の意思表示のない限り、1年毎に自動的に更新されます。募集・販売の取扱い等に関する契約は、当事者間の合意により変更することができます。なお、販売会社に異動があれば、委託会社は有価証券届出書の訂正届出書を提出します。

ロ．運用委託契約

運用委託契約は、当事者間の合意等により変更することができます。なお、当ファンドの投資顧問会社に異動があれば、委託会社は、有価証券届出書の訂正届出書を提出します。

（イ）委託会社とT・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドとの間の運用委託契約には期限の定めがありません。

（ロ）委託会社とシービー・リチャードエリス・グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ・エルエルシーとの間の運用委託契約は、当事者の別段の意思表示のない限り、1年毎に自動的に更新されます。

4【受益者の権利等】

当ファンドの受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。この受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。受益者の有する主な権利は次のとおりです。なお、信託約款には受益者集会に関する規定はありません。また、ファンド資産に生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。

（1）収益分配金に対する請求権

受益者は、収益分配金を持分にに応じて委託会社に請求する権利を有します。

収益分配金は、毎計算期間終了日後の1ヵ月以内の委託会社の指定する日から保有口数に応じて、販売会社を通じて決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払われます。

収益分配金の支払いは、原則として決算日から起算して5営業日までに開始します。

上記にかかわらず、販売会社との間で締結した累積投資約款に基づく契約により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金を販売会社に交付します。この場合、販売会社は受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、信託約款の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金の請求権は、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、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

(2)償還金に対する請求権

受益者は、償還金を持分に応じて委託会社に請求する権利を有します。

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から受益者に支払われます。償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

償還金の支払いは、原則として償還日から起算して5営業日までに開始します。

償還金の請求権は、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、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

(3)受益権の換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、解約の実行を販売会社を通じて委託会社に請求する権利を有しています。権利行使の方法等については、前述の「換金（解約）手続等」をご参照ください。

(4)帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

(5)反対者の買取請求権

信託契約の解約または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、法令に基づき、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載されている金額は、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、前特定期間（平成22年3月30日から平成22年9月27日まで）及び当特定期間（平成22年9月28日から平成23年3月28日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

グローバル資産分散オープン
(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前 期 平成22年9月27日現在	当 期 平成23年3月28日現在
資産の部		
流動資産		
預金	1,394,001	1,348,516
コール・ローン	584,608,957	762,184,647
投資証券	9,172,954,953	7,365,781,088
親投資信託受益証券	27,863,014,007	22,516,723,218
未収入金	300,000,000	-
流動資産合計	37,921,971,918	30,646,037,469
資産合計		
	37,921,971,918	30,646,037,469
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	179,475,322	144,445,413
未払解約金	295,486,815	85,815,744
未払受託者報酬	2,730,165	2,186,304
未払委託者報酬	95,556,366	76,520,884
その他未払費用	844,749	772,880
流動負債合計	574,093,417	309,741,225
負債合計		
	574,093,417	309,741,225
純資産の部		
元本等		
元本	59,825,107,440	48,148,471,290
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	22,477,228,939	17,812,175,046
（分配準備積立金）	886,506,854	716,361,957
元本等合計	37,347,878,501	30,336,296,244
純資産合計		
	37,347,878,501	30,336,296,244
負債純資産合計		
	37,921,971,918	30,646,037,469

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自 平成22年3月30日 至 平成22年9月27日		自 平成22年9月28日 至 平成23年3月28日	
営業収益				
受取配当金	273,493,410		205,513,529	
受取利息	278,732		253,549	
有価証券売買等損益	931,838,150		1,139,088,032	
為替差損益	897,141,684		278,998,478	
営業収益合計	1,555,207,692		1,065,856,632	
営業費用				
受託者報酬	8,795,472		7,082,546	
委託者報酬	307,842,953		247,890,326	
その他費用	1,007,784		923,069	
営業費用合計	317,646,209		255,895,941	
営業利益又は営業損失（ ）	1,872,853,901		809,960,691	
経常利益又は経常損失（ ）	1,872,853,901		809,960,691	
当期純利益又は当期純損失（ ）	1,872,853,901		809,960,691	
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	32,626,232		43,075,352	
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	25,022,335,386		22,477,228,939	
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,156,624,913		4,466,147,564	
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	5,156,624,913		4,466,147,564	
剰余金減少額又は欠損金増加額	126,481,928		102,227,580	
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	126,481,928		102,227,580	
分配金	579,556,405		465,751,430	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	22,477,228,939		17,812,175,046	

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	前期	当期
	自 平成22年 3月30日 至 平成22年 9月27日	自 平成22年 9月28日 至 平成23年 3月28日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。	投資証券及び親投資信託受益証券 同左 同左
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	個別法に基づき原則として時価で評価しております。	同左
3. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 外国投資証券についての受取配当金は、原則として、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。	(1)受取配当金 同左 (2)有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 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	(1)外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。 (2)当ファンドの特定期間は、前計算期末が休日のため、平成22年 3月30日から平成22年 9月27日までとなっております。	(1)外貨建資産等の会計処理 同左 (2)当ファンドの特定期間は、当計算期末が休日のため、平成22年 9月28日から平成23年 3月28日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成22年 9月27日現在	平成23年 3月28日現在
1. 元本状況		
期首元本額	73,250,319,029円	59,825,107,440円
期中追加設定元本額	337,246,711円	273,981,316円
期中一部解約元本額	13,762,458,300円	11,950,617,466円
2. 受益権の総数	59,825,107,440口	48,148,471,290口
3. 元本の欠損	22,477,228,939円	17,812,175,046円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期
自 平成22年 3月30日 至 平成22年 9月27日	自 平成22年 9月28日 至 平成23年 3月28日
1. 親投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 27,774,451円	1. 親投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 22,342,769円

2. 分配金の計算過程

第18期計算期間末（平成22年5月27日）に、投資信託約款に基づき計算した1,319,286,260円（1万口当たり192.46円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い205,646,375円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	230,747,274円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	217,480,513円
分配準備積立金	871,058,473円
分配可能額	1,319,286,260円
（1万口当たり分配可能額）	(192.46円)
収益分配金	205,646,375円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

第19期計算期間末（平成22年7月27日）に、投資信託約款に基づき計算した1,295,341,297円（1万口当たり199.86円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い194,434,708円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	242,384,574円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	207,055,993円
分配準備積立金	845,900,730円
分配可能額	1,295,341,297円
（1万口当たり分配可能額）	(199.86円)
収益分配金	194,434,708円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

第20期計算期間末（平成22年9月27日）に、投資信託約款に基づき計算した1,258,507,748円（1万口当たり210.36円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い179,475,322円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	242,259,972円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	192,525,572円
分配準備積立金	823,722,204円
分配可能額	1,258,507,748円
（1万口当たり分配可能額）	(210.36円)
収益分配金	179,475,322円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

2. 分配金の計算過程

第21期計算期間末（平成22年11月29日）に、投資信託約款に基づき計算した1,173,144,436円（1万口当たり211.05円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い166,756,818円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	170,491,143円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	180,296,218円
分配準備積立金	822,357,075円
分配可能額	1,173,144,436円
（1万口当たり分配可能額）	(211.05円)
収益分配金	166,756,818円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

第22期計算期間末（平成23年1月27日）に、投資信託約款に基づき計算した1,114,755,689円（1万口当たり216.39円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い154,549,199円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	182,026,724円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	168,355,026円
分配準備積立金	764,373,939円
分配可能額	1,114,755,689円
（1万口当たり分配可能額）	(216.39円)
収益分配金	154,549,199円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

第23期計算期間末（平成23年3月28日）に、投資信託約款に基づき計算した1,019,460,645円（1万口当たり211.73円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い144,445,413円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	122,001,094円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	158,653,275円
分配準備積立金	738,806,276円
分配可能額	1,019,460,645円
（1万口当たり分配可能額）	(211.73円)
収益分配金	144,445,413円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	前期	当期
	自 平成22年 3月30日 至 平成22年 9月27日	自 平成22年 9月28日 至 平成23年 3月28日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。	同左

2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資証券、親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、法務コンプライアンス部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用本部に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	前期	当期
	平成22年9月27日現在	平成23年3月28日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)金銭債権及び金銭債務 同左

(追加情報)

前期	当期
自 平成22年3月30日	自 平成22年9月28日
至 平成22年9月27日	至 平成23年3月28日
当期より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年3月10日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日）を適用しております。	-

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

前期（平成22年9月27日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	732,849,224
投資証券	244,034,092
合計	976,883,316

当期（平成23年3月28日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	48,587,913
投資証券	18,984,084
合計	67,571,997

（デリバティブ取引等関係に関する注記）
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
前期（平成22年9月27日現在）
該当事項はありません。

当期（平成23年3月28日現在）
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
前期（自平成22年3月30日至平成22年9月27日）
該当事項はありません。

当期（自平成22年9月28日至平成23年3月28日）
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 平成22年9月27日現在	当期 平成23年3月28日現在
1口当たり純資産額 0.6243円 「1口 = 1円（10,000口 = 6,243円）」	1口当たり純資産額 0.6301円 「1口 = 1円（10,000口 = 6,301円）」

（4）【附属明細表】

有価証券明細表
<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	親投資信託	日本好配当株マザーファンド	4,417,868,387	3,082,346,773	
	受益証券				
	親投資信託	世界REITマザーファンド	8,390,038,676	4,480,280,652	
	受益証券				
	親投資信託	グローバル好配当株マザーファンド	4,615,562,298	4,670,025,933	
	受益証券				
	親投資信託	新興国債券マザーファンド	2,748,450,128	3,073,316,933	
	受益証券				
	親投資信託	欧州債券マザーファンド	3,589,284,843	2,871,786,802	
受益証券					
アメリカ・ドル	親投資信託	アジア・オセアニア債券マザーファンド	3,213,472,980	2,931,008,705	
	受益証券				
	親投資信託	コモディティ・マザーファンド	1,942,010,235	1,407,957,420	
	受益証券				
		小計（日本）7銘柄	28,916,687,547	22,516,723,218	
アメリカ・ドル	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV-Global Emerging Markets Equity Fund	2,336,919.180	18,227,969.600	
	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV-Global High Yield Bond Fund	3,665,040.620	36,577,105.380	
	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV-U.S. Aggregate Bond Fund	3,346,454.940	35,539,351.460	
			小計（アメリカ・ドル）3銘柄	9,348,414.740	90,344,426.440 (7,365,781,088)
合計				29,882,504,306 (7,365,781,088)	

(注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入有価証券	有価証券の合計
		時価比率	金額に対する比率
アメリカ・ドル	投資証券 3 銘柄	24.28%	24.65%

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

[次へ](#)

< 参考 >

当ファンドは、指定投資信託証券である、「日本好配当株マザーファンド」、「世界REITマザーファンド」、「グローバル好配当株マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「欧州債券マザーファンド」、「コモディティ・マザーファンド」、「アジア・オセアニア債券マザーファンド」、「USアグリゲート・ボンド・ファンド」、「グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」及び「グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」及び「投資証券」は指定投資信託証券に属するものを指します。

指定投資信託証券の状況は以下のとおりです。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

日本好配当株マザーファンド

(1) 貸借対照表

区 分	平成22年9月27日現在 金額(円)	平成23年3月28日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,778,137,197	2,731,178,652
株式	43,860,796,000	35,653,530,600
派生商品評価勘定	57,267,955	35,930,227
未収入金	1,547,047,388	1,535,425,145
未収配当金	40,612,000	69,577,500
前払金	-	139,837,000
差入委託証拠金	67,410,000	52,845,000
流動資産合計	47,351,270,540	40,218,324,124
資産合計	47,351,270,540	40,218,324,124
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	169,356,442
前受金	25,359,000	-
未払金	425,534,184	1,452,416,899
未払解約金	453,467,807	14,865,090
流動負債合計	904,360,991	1,636,638,431
負債合計	904,360,991	1,636,638,431
純資産の部		
元本等		
元本	66,796,500,910	55,301,996,441
剰余金		
剰余金又は欠損金()	20,349,591,361	16,720,310,748
元本等合計	46,446,909,549	38,581,685,693
純資産合計	46,446,909,549	38,581,685,693
負債純資産合計	47,351,270,540	40,218,324,124

[次へ](#)

(2) 注記表
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成22年 3月30日	自 平成22年 9月28日
	至 平成22年 9月27日	至 平成23年 3月28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、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等の提示する気配相場に基づいて評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。	株式 同左 同左
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	個別法に基づき原則として時価で評価しております。	同左
3. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 国内株式についての受取配当金は、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。 (2)有価証券売買等損益及び派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。	(1)受取配当金 同左 (2)有価証券売買等損益及び派生商品取引等損益 同左

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成22年 9月27日現在	平成23年 3月28日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	76,767,109,692円	66,796,500,910円
期中追加設定元本額	664,357,900円	984,814,397円
期中一部解約元本額	10,634,966,682円	12,479,318,866円
元本の内訳		
日本好配当株オープン	61,646,413,217円	50,884,128,054円
グローバル資産分散オープン	5,150,087,693円	4,417,868,387円
合計	66,796,500,910円	55,301,996,441円
2. 受益権の総数	66,796,500,910口	55,301,996,441口
3. 元本の欠損	20,349,591,361円	16,720,310,748円

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成22年 3月30日	自 平成22年 9月28日
	至 平成22年 9月27日	至 平成23年 3月28日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。	同左
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク及び流動性リスクであります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、法務コンプライアンス部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用本部に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成22年 9月27日現在	平成23年 3月28日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 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。 (3)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)金銭債権及び金銭債務 同左

（追加情報）

自 平成22年 3月30日	自 平成22年 9月28日
至 平成22年 9月27日	至 平成23年 3月28日
当期より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年 3月10日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年 3月10日）を適用しております。	-

（有価証券に関する注記）
 売買目的有価証券
 （平成22年9月27日現在）

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
株 式	4,684,249,366
合計	4,684,249,366

「計算期間」とは、「日本好配当株マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成22年4月9日から平成22年9月27日まで）を指しております。

（平成23年3月28日現在）

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
株 式	214,983,983
合計	214,983,983

「計算期間」とは、「日本好配当株マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成22年10月9日から平成23年3月28日まで）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）
 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（株式関連）

区分	種類	平成22年9月27日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益（円）
市場取引	株価指数先物取引 買建 T O P I X	1,748,892,045	-	1,806,160,000	57,267,955
	合計	-	-	1,806,160,000	57,267,955

区分	種類	平成23年3月28日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益（円）
市場取引	株価指数先物取引 買建 T O P I X	2,440,991,215	-	2,307,565,000	133,426,215
	合計	-	-	2,307,565,000	133,426,215

評価損益は、「日本好配当株マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間に対応するものです。

（注）時価の算定方法

- 1) 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
- 2) 期末の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段等を用いております。

(関連当事者との取引に関する注記)

(自 平成22年3月30日 至 平成22年9月27日)

該当事項はありません。

(自 平成22年9月28日 至 平成23年3月28日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成22年9月27日現在	平成23年3月28日現在
1口当たり純資産額 0.6953円 「1口 = 1円(10,000口 = 6,953円)」	1口当たり純資産額 0.6977円 「1口 = 1円(10,000口 = 6,977円)」

(3) 附属明細表
有価証券明細表
<株式>

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
円	ホクト	103,000	1,926	198,378,000	
	コムシスホールディングス	250,000	806	201,500,000	
	大東建託	30,000	5,910	177,300,000	
	パナホーム	139,000	549	76,311,000	
	積水ハウス	330,000	807	266,310,000	
	きんでん	160,000	753	120,480,000	
	NECネットエスアイ	74,000	1,044	77,256,000	
	キリンホールディングス	327,000	1,078	352,506,000	
	日清オイリオグループ	260,000	392	101,920,000	
	日本たばこ産業	1,364	312,000	425,568,000	
	日本製紙グループ本社	25,800	1,725	44,505,000	
	クラレ	53,000	1,012	53,636,000	
	旭化成	185,000	555	102,675,000	
	電気化学工業	240,000	394	94,560,000	
	エア・ウォーター	58,000	1,017	58,986,000	
	保土谷化学工業	855,000	279	238,545,000	
	日本触媒	443,000	969	429,267,000	
	三井化学	1,540,000	281	432,740,000	
	JSR	79,000	1,617	127,743,000	
	東京応化工業	120,000	1,637	196,440,000	
	住友ベークライト	653,000	493	321,929,000	
	宇部興産	200,000	265	53,000,000	
	日立化成工業	39,000	1,588	61,932,000	
	ADEKA	187,000	754	140,998,000	
	日油	303,000	362	109,686,000	
	花王	80,000	2,087	166,960,000	
	太陽ホールディングス	143,300	2,590	371,147,000	
	東洋インキ製造	626,000	409	256,034,000	
	ポーラ・オルビスホールディングス	70,600	1,743	123,055,800	
	ニフコ	53,800	1,962	105,555,600	
	日本バルカー工業	355,000	229	81,295,000	
	武田薬品工業	159,800	3,955	632,009,000	
	アステラス製薬	205,900	3,065	631,083,500	
	田辺三菱製薬	81,000	1,323	107,163,000	
	日本新薬	226,000	1,035	233,910,000	
	エーザイ	177,300	3,050	540,765,000	
	小野薬品工業	39,000	4,050	157,950,000	
	参天製薬	27,300	3,130	85,449,000	
	第一三共	105,000	1,598	167,790,000	
	昭和シェル石油	110,000	828	91,080,000	
	東燃ゼネラル石油	188,000	1,000	188,000,000	
	JXホールディングス	1,254,000	572	717,288,000	
	横浜ゴム	440,000	402	176,880,000	
	住友ゴム工業	270,500	855	231,277,500	
	旭硝子	263,000	1,034	271,942,000	
	住友金属工業	523,000	185	96,755,000	
	丸一鋼管	55,000	2,048	112,640,000	
	住友金属鉱山	340,000	1,442	490,280,000	
	アサヒホールディングス	128,000	1,618	207,104,000	
	住生活グループ	53,000	2,076	110,028,000	
	オイレス工業	72,000	1,601	115,272,000	
	マックス	201,000	1,069	214,869,000	
	NTN	260,000	374	97,240,000	
	日立製作所	1,980,000	406	803,880,000	
	アルプス電気	380,000	716	272,080,000	
	山武	367,800	1,979	727,876,200	
	ローム	17,400	5,050	87,870,000	
	キャノン電子	148,000	2,202	325,896,000	
	キャノン	224,800	3,540	795,792,000	

リコー	291,000	941	273,831,000	
豊田自動織機	192,000	2,494	478,848,000	
東海理化電機製作所	142,000	1,338	189,996,000	
日産自動車	410,000	705	289,050,000	
トヨタ自動車	172,800	3,295	569,376,000	
ティラド	850,000	340	289,000,000	
アイシン精機	32,000	2,757	88,224,000	
本田技研工業	300,900	3,040	914,736,000	
HOYA	185,600	1,867	346,515,200	
任天堂	16,300	22,260	362,838,000	
中部電力	180,000	1,962	353,160,000	
関西電力	188,400	1,948	367,003,200	
北海道電力	35,000	1,677	58,695,000	
電源開発	31,000	2,578	79,918,000	
東京瓦斯	1,090,000	379	413,110,000	
大阪瓦斯	550,000	324	178,200,000	
東日本旅客鉄道	96,000	4,590	440,640,000	
山九	513,000	395	202,635,000	
日本郵船	210,000	323	67,830,000	
新日鉄ソリューションズ	127,000	1,516	192,532,000	
ティーガイア	1,430	139,900	200,057,000	
オービック	2,800	15,550	43,540,000	
トレンドマイクロ	17,000	2,162	36,754,000	
日本オラクル	29,600	3,410	100,936,000	
日本テレビ放送網	12,100	11,900	143,990,000	
日本電信電話	269,900	3,740	1,009,426,000	
エヌ・ティ・ティ・ドコモ	9,288	148,800	1,382,054,400	
エヌ・ティ・ティ・データ	190	244,700	46,493,000	
コナミ	280,000	1,469	411,320,000	
伊藤忠商事	594,000	862	512,028,000	
三井物産	671,000	1,488	998,448,000	
住友商事	452,400	1,183	535,189,200	
三菱商事	478,800	2,311	1,106,506,800	
オートバックスセブン	55,500	3,030	168,165,000	
ローソン	102,600	4,035	413,991,000	
カワチ薬品	92,900	1,501	139,442,900	
セブン&アイ・ホールディングス	308,000	2,046	630,168,000	
エイチ・ツー・オー リテイリング	212,000	549	116,388,000	
イオン	503,000	925	465,275,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	3,689,700	395	1,457,431,500	
千葉銀行	867,000	471	408,357,000	
横浜銀行	1,102,000	393	433,086,000	
住友信託銀行	974,000	431	419,794,000	
みずほフィナンシャルグループ	7,408,600	149	1,103,881,400	
野村ホールディングス	605,000	431	260,755,000	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	146,100	1,879	274,521,900	
東京海上ホールディングス	160,000	2,276	364,160,000	
T&Dホールディングス	255,000	1,965	501,075,000	
日立キャピタル	394,000	1,038	408,972,000	
野村不動産ホールディングス	186,500	1,258	234,617,000	
東京建物	1,255,000	304	381,520,000	
東急不動産	735,000	358	263,130,000	
住友不動産販売	16,000	3,220	51,520,000	
NECフィールディング	117,500	976	114,680,000	
ベネッセホールディングス	29,500	3,435	101,332,500	
合計 114銘柄	43,927,072	-	35,653,530,600	

デリバティブ取引の契約額等及び時価の状況表

注記表中の(デリバティブ取引等関係に関する注記)で記載しており、ここでは省略しております。

[前へ](#) [次へ](#)

世界REITマザーファンド

(1) 貸借対照表

区 分	平成22年9月27日現在 金額(円)	平成23年3月28日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	107,474,900	47,756,401
コール・ローン	14,191,116	12,040,200
投資証券	5,520,568,876	4,440,840,057
派生商品評価勘定	-	274,556
未収入金	-	31,091,688
未収配当金	13,659,040	5,210,970
流動資産合計	5,655,893,932	4,537,213,872
資産合計	5,655,893,932	4,537,213,872
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	264,171
流動負債合計	-	264,171
負債合計	-	264,171
純資産の部		
元本等		
元本	11,324,671,189	8,495,927,261
剰余金		
剰余金又は欠損金()	5,668,777,257	3,958,977,560
元本等合計	5,655,893,932	4,536,949,701
純資産合計	5,655,893,932	4,536,949,701
負債純資産合計	5,655,893,932	4,537,213,872

[前へ](#) [次へ](#)

(2) 注記表
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成22年 3月30日	自 平成22年 9月28日
	至 平成22年 9月27日	至 平成23年 3月28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、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等の提示する気配相場に基づいて評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。	投資証券 同左 同左
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	個別法に基づき原則として時価で評価しております。	同左
3. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金及び配当株式 国内投資証券についての受取配当金は、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。 外国投資証券についての受取配当金及び配当株式は、原則として、投資証券の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。 (2)有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。	(1)受取配当金及び配当株式 同左 同左 (2)有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 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	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。	外貨建資産等の会計処理 同左

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成22年 9月27日現在	平成23年 3月28日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	14,787,321,751円	11,324,671,189円
期中追加設定元本額	14,806,984円	505,406円
期中一部解約元本額	3,477,457,546円	2,829,249,334円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	11,196,993,778円	8,390,038,676円
グローバル・リート・インカム・ファンド	127,677,411円	105,888,585円
合計	11,324,671,189円	8,495,927,261円
2. 受益権の総数	11,324,671,189口	8,495,927,261口
3. 元本の欠損	5,668,777,257円	3,958,977,560円

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成22年 3月30日	自 平成22年 9月28日
	至 平成22年 9月27日	至 平成23年 3月28日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。	同左
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、法務コンプライアンス部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用本部に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成22年 9月27日現在	平成23年 3月28日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 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。 (3)金銭債権及び金銭債務 同左

（追加情報）

自 平成22年 3月30日	自 平成22年 9月28日
至 平成22年 9月27日	至 平成23年 3月28日
当期より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年 3月10日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年 3月10日）を適用しております。	-

（有価証券に関する注記）
 売買目的有価証券
 （平成22年9月27日現在）

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資証券	278,552,714
合計	278,552,714

「計算期間」とは、「世界REITマザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成22年3月30日から平成22年9月27日まで）を指しております。

（平成23年3月28日現在）

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資証券	376,244,507
合計	376,244,507

「計算期間」とは、「世界REITマザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成22年3月30日から平成23年3月28日まで）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）
 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（平成22年9月27日現在）

該当事項はありません。

（通貨関連）

区分	種類	平成23年3月28日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益 （円）
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建 アメリカ・ドル	30,821,782	-	31,096,338	274,556
	売建 オーストラリア・ドル	15,791,035	-	15,980,298	189,263
	シンガポール・ドル	15,030,747	-	15,105,655	74,908
	合計	-	-	62,182,291	10,385

評価損益は、「世界REITマザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間に対応するものです。

（注）時価の算定方法

A．計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨につきましては、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合には、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

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

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

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

（関連当事者との取引に関する注記）

（自 平成22年 3月30日 至 平成22年 9月27日）

該当事項はありません。

（自 平成22年 9月28日 至 平成23年 3月28日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成22年 9月27日現在	平成23年 3月28日現在
1口当たり純資産額 0.4994円 「1口 = 1円（10,000口 = 4,994円）」	1口当たり純資産額 0.5340円 「1口 = 1円（10,000口 = 5,340円）」

(3) 附属明細表
有価証券明細表
<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資証券	産業ファンド投資法人	28	11,004,000	
	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人	321	69,528,600	
	投資証券	森トラスト総合リート投資法人	74	61,050,000	
	投資証券	フロンティア不動産投資法人	67	48,642,000	
	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人	73	31,353,500	
		小計（日本）5銘柄		563	221,578,100
アメリカ・ドル	投資証券	A M E R I C A N C A M P U S COMMUNITIES	20,200.000	654,682.000	
	投資証券	APARTMENT INVT & MGMT CO-U	8,778.000	221,907.840	
	投資証券	ASHFORD HOSPITALITY TRUS-D	19,625.000	485,522.500	
	投資証券	BRE PROPERTIES-C	13,203.000	323,869.590	
	投資証券	COUSINS PROPERTIES INC-A	19,075.000	473,060.000	
	投資証券	COUSINS PROPERTIES INC-B	18,929.000	464,896.240	
	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	19,500.000	1,092,585.000	
	投資証券	DUKE REALTY CORP	55,300.000	755,398.000	
	投資証券	ENTERTAINMENT PROPERTIES TR	22,300.000	1,034,943.000	
	投資証券	FIRST POTOMAC REALTY TRUST	23,400.000	358,254.000	
	投資証券	GENERAL GROWTH PROPERTIES	50,000.000	757,000.000	
	投資証券	GLIMCHER REALTY TRUST - G	37,295.000	930,510.250	
	投資証券	HEALTH CARE REIT INC	40,431.000	2,074,514.610	
	投資証券	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	31,200.000	714,792.000	
	投資証券	KITE REALTY GROUP TRUST	96,000.000	497,280.000	
	投資証券	LASALLE HOTEL PROPERTIES-D	25,200.000	626,472.000	
	投資証券	LTC PROPERTIES INC	12,100.000	332,387.000	
	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	25,152.000	2,631,905.280	
	投資証券	VORNADO REALTY TRUST	12,233.000	1,046,533.150	
	小計（アメリカ・ドル）19銘柄		549,921.000	15,476,512.460 (1,261,800,061)	
カナダ・ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	52,041.000	1,142,820.360	
	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	31,705.000	598,273.350	
	投資証券	CHARTWELL SENIORS HOUSING RE	28,600.000	248,820.000	
	投資証券	PRIMARIS RETAIL REAL ESTATE	18,500.000	395,345.000	
	投資証券	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	29,463.000	715,950.900	
		小計（カナダ・ドル）5銘柄		160,309.000	3,101,209.610 (257,586,470)
オーストラリア・ドル	投資証券	CHARTER HALL RETAIL REIT	165,000.000	519,750.000	
	投資証券	DEXUS PROPERTY GROUP	1,692,000.000	1,446,660.000	
	投資証券	ING OFFICE FUND	2,057,870.000	1,183,275.250	
	投資証券	STOCKLAND	662,504.000	2,497,640.080	
	投資証券	WESTFIELD GROUP	344,092.000	3,255,110.320	
	投資証券	WESTFIELD RETAIL TRUST	420,892.000	1,119,572.720	
		小計（オーストラリア・ドル）6銘柄		5,342,358.000	10,022,008.370 (838,040,340)
シンガポール・ドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	585,205.000	1,164,557.950	
	投資証券	CAPITACOMMERCIAL TRUST	1,047,000.000	1,465,800.000	
	投資証券	CAPITAMALL TRUST	783,356.000	1,472,709.280	
	投資証券	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	639,720.000	566,152.200	
	投資証券	SUNTEC REIT	929,000.000	1,402,790.000	
		小計（シンガポール・ドル）5銘柄		3,984,281.000	6,072,009.430 (391,826,768)
イギリス・ポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	296,315.000	1,684,550.770	
	投資証券	DERWENT LONDON PLC	34,878.000	578,974.800	
	投資証券	HAMMERSON PLC	163,800.000	754,954.200	
	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	149,586.000	1,096,465.380	

	投資証券	SEGRO PLC	179,398.000	593,448.580	
	小計（イギリス・bond）5 銘柄		823,977.000	4,708,393.730 (614,539,550)	
ユーロ	投資証券	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	27,124.000	288,599.360	
	投資証券	BEFIMMO S.C.A.	5,347.000	332,102.170	
	投資証券	COFINIMMO	3,595.000	370,105.250	
	投資証券	CORIO NV	15,050.000	728,344.750	
	投資証券	EUROCOMMERCIAL	26,655.000	930,259.500	
	投資証券	ICADE	9,300.000	809,658.000	
	投資証券	KLEPIERRE	24,933.000	711,961.810	
	投資証券	SILIC	3,999.000	393,621.570	
	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO SE	13,760.000	2,068,128.000	
	投資証券	VASTNED RETAIL NV	5,884.000	304,143.960	
	投資証券	WAREHOUSES DE PAUW SCA	13,342.000	537,682.600	
	小計（ユーロ）11銘柄		148,989.000	7,474,606.970 (855,468,768)	
合計				4,440,840,057 (4,219,261,957)	

(注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入有価証券		有価証券の合計
			時価比率	金額に対する比率
アメリカ・ドル	投資証券 19銘柄		27.81%	28.41%
カナダ・ドル	投資証券 5 銘柄		5.68%	5.80%
オーストラリア・ドル	投資証券 6 銘柄		18.47%	18.87%
シンガポール・ドル	投資証券 5 銘柄		8.64%	8.82%
イギリス・bond	投資証券 5 銘柄		13.54%	13.84%
ユーロ	投資証券 11銘柄		18.85%	19.27%

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表中の(デリバティブ取引等関係に関する注記)に記載しており、ここでは省略しております。

[前へ](#) [次へ](#)

グローバル好配当株マザーファンド

(1) 貸借対照表

区 分	平成22年9月27日現在 金額(円)	平成23年3月28日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	13,818,663,243	10,078,438,796
コール・ローン	6,807,853,072	9,610,820,027
株式	397,502,608,487	313,256,199,528
派生商品評価勘定	-	7,718,634
未収入金	-	584,670,296
未収配当金	1,349,540,224	1,071,642,753
流動資産合計	419,478,665,026	334,609,490,034
資産合計	419,478,665,026	334,609,490,034
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	8,725,202
未払金	-	911,155,223
未払解約金	600,673,631	558,727,319
流動負債合計	600,673,631	1,478,607,744
負債合計	600,673,631	1,478,607,744
純資産の部		
元本等		
元本	439,448,659,766	329,259,739,545
剰余金		
剰余金又は欠損金()	20,570,668,371	3,871,142,745
元本等合計	418,877,991,395	333,130,882,290
純資産合計	418,877,991,395	333,130,882,290
負債純資産合計	419,478,665,026	334,609,490,034

[前へ](#) [次へ](#)

(2) 注記表
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成22年 3月30日	自 平成22年 9月28日
	至 平成22年 9月27日	至 平成23年 3月28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、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等の提示する気配相場に基づいて評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。	株式 同左 同左
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	個別法に基づき原則として時価で評価しております。	同左
3. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 外国株式についての受取配当金は、原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。 (2)有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。	(1)受取配当金 同左 (2)有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 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	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。	外貨建資産等の会計処理 同左

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成22年 9月27日現在	平成23年 3月28日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	444,350,489,035円	439,448,659,766円
期中追加設定元本額	64,936,329,301円	21,765,214,502円
期中一部解約元本額	69,838,158,570円	131,954,134,723円
元本の内訳		
グローバル好配当株オープン	433,611,634,668円	324,644,177,247円
グローバル資産分散オープン	5,837,025,098円	4,615,562,298円
合計	439,448,659,766円	329,259,739,545円
2. 受益権の総数	439,448,659,766口	329,259,739,545口
3. 元本の欠損	20,570,668,371円	-

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成22年 3月30日	自 平成22年 9月28日
	至 平成22年 9月27日	至 平成23年 3月28日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。	同左
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、法務コンプライアンス部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用本部に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成22年 9月27日現在	平成23年 3月28日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 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。 (3)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)金銭債権及び金銭債務 同左

（追加情報）

自 平成22年 3月30日	自 平成22年 9月28日
至 平成22年 9月27日	至 平成23年 3月28日
当期より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年 3月10日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年 3月10日）を適用しております。	-

（有価証券に関する注記）
 売買目的有価証券
 （平成22年9月27日現在）

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	34,597,858,758
合計	34,597,858,758

「計算期間」とは、「グローバル好配当株マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成22年7月9日から平成22年9月27日まで）を指しております。

（平成23年3月28日現在）

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	7,543,593,575
合計	7,543,593,575

「計算期間」とは、「グローバル好配当株マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成23年1月12日から平成23年3月28日まで）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）
 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（通貨関連）

区分	種類	平成22年9月27日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	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 アメリカ・ドル	8,427,000,000	-	8,427,000,000	0
	合計	-	-	8,427,000,000	0

区分	種類	平成23年3月28日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益 （円）
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカ・ドル	581,770,955	-	585,824,238	4,053,283
	シンガポール・ドル	907,489,871	-	911,155,222	3,665,351
	売建				
	アメリカ・ドル	907,489,871	-	913,315,732	5,825,861
	シンガポール・ドル	581,770,955	-	584,670,296	2,899,341
	合計	-	-	2,994,965,488	1,006,568

評価損益は、「グローバル好配当株マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間に対応するものです。

（注）時価の算定方法

A．計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨につきましては、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合には、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

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

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

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

（関連当事者との取引に関する注記）
（自 平成22年 3月30日 至 平成22年 9月27日）
該当事項はありません。

（自 平成22年 9月28日 至 平成23年 3月28日）
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成22年 9月27日現在	平成23年 3月28日現在
1口当たり純資産額 0.9532円 「1口 = 1円（10,000口 = 9,532円）」	1口当たり純資産額 1.0118円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,118円）」

（3）附属明細表
有価証券明細表
<株式>

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	ABBOTT LABORATORIES	1,047,200	48.030	50,297,016.000	
	ALTRIA GROUP INC	1,455,700	25.820	37,586,174.000	
	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1,570,000	35.300	55,421,000.000	
	AT&T INC	456,500	28.850	13,170,025.000	
	BANK OF AMERICA CORP	2,593,000	13.340	34,590,620.000	
	BARRICK GOLD CORP	811,200	51.510	41,784,912.000	
	BRISTOL MYERS-SQUIBB	2,733,900	27.290	74,608,131.000	
	CBS CORP-CL B	2,146,700	24.670	52,959,089.000	
	CHEVRON CORP	580,100	106.780	61,943,078.000	
	CONSOLIDATED EDISON INC	713,100	50.010	35,662,131.000	
	DEERE & CO	441,200	94.240	41,578,688.000	
	DIAMOND OFFSHORE DRILLING	415,700	78.560	32,657,392.000	
	DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	583,600	54.100	31,572,760.000	
	EATON CORP	465,800	54.010	25,157,858.000	
	GENERAL ELECTRIC CO	1,043,500	19.750	20,609,125.000	
	HERSHEY CO/THE	1,193,300	54.360	64,867,788.000	
	HOME DEPOT INC	1,307,100	37.420	48,911,682.000	
	JOY GLOBAL INC	318,500	96.010	30,579,185.000	
	JPMORGAN CHASE & CO	662,400	45.860	30,377,664.000	
	LIMITED BRANDS INC	459,500	32.280	14,832,660.000	
	MERCK & CO INC	879,100	32.570	28,632,287.000	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	874,700	37.720	32,993,684.000	
	MORGAN STANLEY	1,293,200	27.130	35,084,516.000	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	307,500	80.650	24,799,875.000	
	PFIZER INC	3,442,300	20.350	70,050,805.000	
	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	466,300	61.770	28,803,351.000	
	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	288,800	57.230	16,528,024.000	
	PPG INDUSTRIES INC	348,700	89.440	31,187,728.000	
	SCHLUMBERGER LTD	272,300	86.890	23,660,147.000	
	STARBUCKS CORP	1,523,800	36.900	56,228,220.000	
	TIFFANY & CO	677,500	60.000	40,650,000.000	
	US BANCORP	1,093,400	26.920	29,434,328.000	
	VERIZON COMM	1,247,800	37.290	46,530,462.000	
	WELLS FARGO & COMPNAY	672,900	31.940	21,492,426.000	
小計（アメリカ・ドル）34銘柄	34,386,300	-	1,285,242,831.000 (104,785,848,011)		
オーストラリア・ドル	AMP LTD	7,639,100	5.380	41,098,358.000	
	AUST AND NZ BANKING GROUP LT	632,800	23.370	14,788,536.000	
	BRAMBLES LTD	6,917,200	7.060	48,835,432.000	
	COMMONWEALTH BK	634,100	51.860	32,884,426.000	
	FOSTER'S GROUP LTD	5,938,400	5.690	33,789,496.000	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	601,400	25.020	15,047,028.000	
	ORICA LTD	1,147,800	25.720	29,521,416.000	

	SANTOS LTD	2,938,900	15.500	45,552,950.000	
	TELSTRA CORP	9,314,300	2.700	25,148,610.000	
	WESFARMERS LIMITED	901,700	31.650	28,538,805.000	
	WESTPAC BANKING CORPORATION	2,423,800	23.730	57,516,774.000	
	WOOLWORTHS LIMITED	1,126,200	26.100	29,393,820.000	
	小計（オーストラリア・ドル）12銘柄	40,215,700	-	402,115,651.000 (33,624,910,737)	
香港・ドル	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	10,840,000	24.400	264,496,000.000	
	CHINA MERCHANTS HLDGS INT	6,050,000	33.350	201,767,500.000	
	CHINA MOBILE LTD	3,190,000	70.500	224,895,000.000	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	7,200,000	15.280	110,016,000.000	
	CNOOC LTD	13,120,000	18.980	249,017,600.000	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	5,150,000	32.450	167,117,500.000	
	HANG SENG BANK LTD	3,167,900	124.000	392,819,600.000	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	4,554,500	50.500	230,002,250.000	
	小計（香港・ドル）8銘柄	53,272,400	-	1,840,131,450.000 (19,247,774,967)	
シンガポール・ドル	KEPPEL CORP LTD	4,380,000	11.920	52,209,600.000	
	SEMBCORP MARINE LTD	12,740,000	5.760	73,382,400.000	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	10,909,000	3.870	42,217,830.000	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	14,125,000	2.910	41,103,750.000	
	小計（シンガポール・ドル）4銘柄	42,154,000	-	208,913,580.000 (13,481,193,317)	
台湾・ドル	ACER INC	12,000,000	72.800	873,600,000.000	
	DELTA ELECTRONICS INC	10,456,547	124.500	1,301,840,101.500	
	EPISTAR CORP	14,440,000	107.500	1,552,300,000.000	
	FORMOSA PLASTICS CORP	7,600,000	100.500	763,800,000.000	
	HTC CORP	1,485,000	1,060.000	1,574,100,000.000	
	LARGAN PRECISION CO LTD	1,500,000	790.000	1,185,000,000.000	
	TAIWAN FERTILIZER CO LTD	8,100,000	91.200	738,720,000.000	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MFE	22,893,131	71.200	1,629,990,927.200	
	小計（台湾・ドル）8銘柄	78,474,678	-	9,619,351,028.700 (26,645,602,350)	
イギリス・ポンド	ANGLO AMERICAN PLC	887,400	32.110	28,494,414.000	
	ARM HOLDINGS PLC	4,010,300	5.450	21,856,135.000	
	BHP BILLITON PLC	863,400	23.480	20,272,632.000	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,065,000	24.085	25,650,525.000	
	CENTRICA	6,307,600	3.218	20,297,856.800	
	DIAGEO PLC	1,452,400	11.700	16,993,080.000	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	671,600	11.740	7,884,584.000	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	30,856,000	1.172	36,163,232.000	
	PEARSON PLC	1,804,700	10.800	19,490,760.000	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	1,964,300	22.580	44,353,894.000	
	VODAFONE GROUP PLC	17,329,100	1.765	30,585,861.500	
	小計（イギリス・ポンド）11銘柄	67,211,800	-	272,042,974.300 (35,507,049,006)	
ノルウェー・クローネ	DNB NOR ASA	2,786,400	85.000	236,844,000.000	
	SEADRILL LTD	1,498,300	203.300	304,604,390.000	
	STATOIL ASA	2,054,200	155.300	319,017,260.000	
	TELENOR ASA	778,600	90.050	70,112,930.000	
	小計（ノルウェー・クローネ）4銘柄	7,117,500	-	930,578,580.000 (13,493,389,410)	
スウェーデン・クローナ	ALFA LAVAL AB	625,900	134.600	84,246,140.000	
	SKANSKA AB-B SHS	1,266,400	130.800	165,645,120.000	
	小計（スウェーデン・クローナ）2銘柄	1,892,300	-	249,891,260.000 (3,181,115,740)	
韓国・ウォ	KT&G CORP	652,000	56,100.000	36,577,200,000.000	

ン	LG CHEM LTD	90,900	431,000.000	39,177,900,000.000	
	LG ELECTRONICS INC	263,200	106,000.000	27,899,200,000.000	
	POSCO	119,300	502,000.000	59,888,600,000.000	
	SK INNOVATION CO LTD	194,200	210,000.000	40,782,000,000.000	
	小計（韓国・ウォン）5銘柄	1,319,600	-	204,324,900,000.000 (14,977,015,170)	
ユーロ	BANCO SANTANDER	4,325,000	8.524	36,866,300.000	
	BASF SE	314,400	59.030	18,559,032.000	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	574,800	57.460	33,028,008.000	
	BELGACOM SA	995,100	26.755	26,623,900.500	
	BNP PARIBAS	557,000	53.090	29,571,130.000	
	CAPGEMINI SA	744,600	42.050	31,310,430.000	
	FORTUM OYJ	1,749,400	23.550	41,198,370.000	
	GDF SUEZ	849,100	27.770	23,579,507.000	
	INTESA SANPAOLO SPA	8,195,800	2.280	18,686,424.000	
	K+S AG	219,200	53.240	11,670,208.000	
	SAMPO OYJ-A SHS	1,174,800	22.450	26,374,260.000	
	SCHNEIDER ELECTRIC	374,800	118.750	44,507,500.000	
	SNAM RETE GAS	8,703,900	3.882	33,788,539.800	
	TECHNIP SA	267,700	73.660	19,718,782.000	
	TOTAL SA	625,800	42.575	26,643,435.000	
小計（ユーロ）15銘柄	29,671,400	-	422,125,826.300 (48,312,300,820)		
合計	355,715,678	-	313,256,199,528 (313,256,199,528)		

(注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入有価証券		有価証券の合計
		時価比率	金額に対する比率	金額に対する比率
アメリカ・ドル	外国株式 34銘柄	31.45%		33.45%
オーストラリア・ドル	外国株式 12銘柄	10.09%		10.73%
香港・ドル	外国株式 8銘柄	5.78%		6.14%
シンガポール・ドル	外国株式 4銘柄	4.05%		4.30%
台湾・ドル	外国株式 8銘柄	8.00%		8.51%
イギリス・ポンド	外国株式 11銘柄	10.66%		11.34%
ノルウェー・クローネ	外国株式 4銘柄	4.05%		4.31%
スウェーデン・クローナ	外国株式 2銘柄	0.95%		1.02%
韓国・ウォン	外国株式 5銘柄	4.50%		4.78%
ユーロ	外国株式 15銘柄	14.50%		15.42%

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表中の(デリバティブ取引等関係に関する注記)で記載しており、ここでは省略しております。

[前へ](#) [次へ](#)

新興国債券マザーファンド

(1) 貸借対照表

区 分	平成22年9月27日現在 金額(円)	平成23年3月28日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	1,286,084,540	1,299,981,791
コール・ローン	90,252	204,015,593
国債証券	17,986,444,527	14,719,113,501
地方債証券	118,529,087	117,415,345
特殊債証券	1,120,815,051	940,174,887
社債証券	7,011,989,098	7,169,179,910
派生商品評価勘定	8,723,227	2,097,370
未収利息	508,518,897	441,833,944
前払費用	11,041,590	22,632,134
流動資産合計	28,052,236,269	24,916,444,475
資産合計	28,052,236,269	24,916,444,475
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	22,898,144	526,083
未払金	272,099,457	-
未払解約金	-	4,000,000
流動負債合計	294,997,601	4,526,083
負債合計	294,997,601	4,526,083
純資産の部		
元本等		
元本	24,368,567,044	22,278,921,090
剰余金		
剰余金又は欠損金()	3,388,671,624	2,632,997,302
元本等合計	27,757,238,668	24,911,918,392
純資産合計	27,757,238,668	24,911,918,392
負債純資産合計	28,052,236,269	24,916,444,475

[前へ](#) [次へ](#)

(2) 注記表
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成22年 3月30日	自 平成22年 9月28日
	至 平成22年 9月27日	至 平成23年 3月28日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 同左 同左
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	個別法に基づき原則として時価で評価しております。	同左
3. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。	有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 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	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。	外貨建資産等の会計処理 同左

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成22年 9月27日現在	平成23年 3月28日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	29,347,351,735円	24,368,567,044円
期中追加設定元本額	155,177,764円	1,056,493,011円
期中一部解約元本額	5,133,962,455円	3,146,138,965円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	3,146,076,721円	2,748,450,128円
大和住銀/T・ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンド（適格機関投資家専用）	17,944,739,090円	15,524,161,832円
T・ロウ・プライス新興国債券オープンM（FOFs用）（適格機関投資家専用）	3,277,751,233円	4,006,309,130円
合計	24,368,567,044円	22,278,921,090円
2. 受益権の総数	24,368,567,044口	22,278,921,090口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成22年 3月30日	自 平成22年 9月28日
	至 平成22年 9月27日	至 平成23年 3月28日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。	同左
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、法務コンプライアンス部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用本部に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成22年9月27日現在	平成23年3月28日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 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。 (3)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)金銭債権及び金銭債務 同左

(追加情報)

自 平成22年3月30日 至 平成22年9月27日	自 平成22年9月28日 至 平成23年3月28日
当期より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年3月10日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日）を適用しております。	-

(有価証券に関する注記)
売買目的有価証券
(平成22年9月27日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	1,389,248,283
地方債証券	4,271,197
特殊債証券	43,423,517
社債証券	297,194,491
合計	1,734,137,488

「計算期間」とは、「新興国債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成22年5月8日から平成22年9月27日まで）を指しております。

(平成23年3月28日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	853,799,999
地方債証券	2,509,074
特殊債証券	9,372,615
社債証券	85,531,187
合計	951,212,875

「計算期間」とは、「新興国債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成22年11月9日から平成23年3月28日まで）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)
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(通貨関連)

区分	種類	平成22年9月27日現在			
		契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価(円)	評価損益 (円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建 アメリカ・ドル	663,021,184	-	641,593,040	21,428,144
	売建 アメリカ・ドル	139,200,000	-	138,985,081	214,919
	メキシコ・ペソ	663,021,184	-	655,982,876	7,038,308
合計		-	-	1,436,560,997	14,174,917

区分	種類	平成23年3月28日現在			
		契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価(円)	評価損益 (円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建 メキシコ・ペソ	133,276,676	-	135,022,799	1,746,123
	売建 アメリカ・ドル	143,276,676	-	143,451,512	174,836
合計		-	-	278,474,311	1,571,287

評価損益は、「新興国債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間に対応するものです。

(注) 時価の算定方法

A. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨につきましては、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合には、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

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

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

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

（関連当事者との取引に関する注記）

（自 平成22年 3月30日 至 平成22年 9月27日）

該当事項はありません。

（自 平成22年 9月28日 至 平成23年 3月28日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成22年 9月27日現在	平成23年 3月28日現在
1口当たり純資産額 1.1391円 「1口 = 1円（10,000口 = 11,391円）」	1口当たり純資産額 1.1182円 「1口 = 1円（10,000口 = 11,182円）」

(3) 附属明細表
有価証券明細表
<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
アメリカ・ドル	国債証券	ARGBON 7 10/03/15	209,308.000	195,405.760	
	国債証券	ARGBON 7 10/03/15	954,654.000	891,245.880	
	国債証券	ARGBON 7 10/03/15	1,905,000.000	1,778,469.900	
	国債証券	ARGBON 7 10/03/15	647,983.000	604,943.960	
	国債証券	ARGBON 7 10/03/15	1,238,000.000	1,155,772.040	
	国債証券	ARGBON 7 10/03/15	2,900,000.000	2,707,382.000	
	国債証券	ARGBON 7 10/03/15	95,000.000	88,690.100	
	国債証券	ARGBON 7 10/03/15	762,000.000	711,387.960	
	国債証券	ARGENT 8.28 12/31/33	130,095.120	116,825.410	
	国債証券	ARGENT 8.28 12/31/33	278,278.670	249,894.240	
	国債証券	ARGENT 8.28 12/31/33	372,196.930	334,232.840	
	国債証券	ARGENT 8.28 12/31/33	2,601,902.400	2,336,508.350	
	国債証券	ARGENT FL 12/31/38	3,860,000.000	1,679,100.000	
	国債証券	ARGENT FL 12/31/38	2,890,000.000	1,257,150.000	
	国債証券	BRAZIL 7.125 01/20/37	4,600,000.000	5,475,380.000	
	国債証券	BRAZIL 7.125 01/20/37	2,400,000.000	2,856,720.000	
	国債証券	BRAZIL 8.75 02/04/25	250,000.000	337,687.500	
	国債証券	BRAZIL 8.75 02/04/25	310,000.000	418,732.500	
	国債証券	BRAZIL 8.75 02/04/25	340,000.000	459,255.000	
	国債証券	BRAZIL 8.75 02/04/25	170,000.000	229,627.500	
	国債証券	BRAZIL 8.75 02/04/25	80,000.000	108,060.000	
	国債証券	BRAZIL 8.875 10/14/19	1,885,000.000	2,489,802.250	
	国債証券	BRAZIL 8.875 10/14/19	1,900,000.000	2,509,615.000	
	国債証券	BRAZIL 8.875 10/14/19	5,000,000.000	6,604,250.000	
	国債証券	COLOM 7.375 09/18/37	500,000.000	597,650.000	
	国債証券	COLOM 7.375 09/18/37	1,500,000.000	1,792,950.000	
	国債証券	DOMREP 7.5 05/06/21	600,000.000	613,800.000	
	国債証券	DOMREP 7.5 05/06/21	100,000.000	102,300.000	
	国債証券	EGYPT 5.75 04/29/20	800,000.000	764,520.000	
	国債証券	EGYPT 6.875 04/30/40	1,000,000.000	907,500.000	
	国債証券	EGYPT 6.875 04/30/40	180,000.000	163,350.000	
	国債証券	EGYPT 6.875 04/30/40	120,000.000	108,900.000	
	国債証券	GABON 8.2 12/12/17	1,100,000.000	1,265,550.000	
	国債証券	GABON 8.2 12/12/17	1,100,000.000	1,265,550.000	
	国債証券	GABON 8.2 12/12/17	1,900,000.000	2,185,950.000	
	国債証券	GHANA 8.5 10/04/17	280,000.000	307,300.000	
	国債証券	GRENAD FL 09/15/25	1,300,000.000	812,500.000	
	国債証券	GRENAD FL 09/15/25	1,000,000.000	625,000.000	
	国債証券	GRENAD FL 09/15/25	1,000,000.000	625,000.000	
	国債証券	INDON 6.625 02/17/37	500,000.000	542,655.000	
	国債証券	INDON 6.625 02/17/37	2,000,000.000	2,170,620.000	
	国債証券	INDON 6.625 02/17/37	1,800,000.000	1,953,558.000	
国債証券	INDON 6.625 02/17/37	1,200,000.000	1,302,372.000		
国債証券	IRAQ 5.8 01/15/28	890,000.000	817,153.500		
国債証券	IRAQ 5.8 01/15/28	250,000.000	229,537.500		
国債証券	IRAQ 5.8 01/15/28	3,500,000.000	3,213,525.000		
国債証券	IRAQ 5.8 01/15/28	1,000,000.000	918,150.000		
国債証券	IRAQ 5.8 01/15/28	1,400,000.000	1,285,410.000		
国債証券	IRAQ 5.8 01/15/28	3,571,000.000	3,278,713.650		
国債証券	JAMAN 10.625 06/20/17	325,000.000	374,156.250		
国債証券	JAMAN 10.625 06/20/17	1,100,000.000	1,266,375.000		
国債証券	JAMAN 10.625 06/20/17	800,000.000	921,000.000		
国債証券	JAMAN 8.5 02/28/36	170,000.000	174,250.000		
国債証券	JAMAN 8.5 02/28/36	150,000.000	153,750.000		
国債証券	JAMAN 8.5 02/28/36	500,000.000	512,500.000		
国債証券	JORDAN 3.875 11/12/15	357,000.000	327,779.550		
国債証券	LEBAN 8.25 04/12/21	500,000.000	572,500.000		
国債証券	LEBAN 8.25 04/12/21	500,000.000	572,500.000		
国債証券	LEBAN 8.5 08/06/15	4,000,000.000	4,490,000.000		
国債証券	LEBAN 8.5 08/06/15	2,000,000.000	2,245,000.000		

国債証券	LITHUN 6.75 01/15/15	804,000.000	876,842.400
国債証券	LITHUN 6.75 01/15/15	150,000.000	163,590.000
国債証券	LITHUN 6.75 01/15/15	450,000.000	490,770.000
国債証券	LITHUN 6.75 01/15/15	300,000.000	327,180.000
国債証券	LITHUN 7.375 02/11/20	1,154,000.000	1,290,056.600
国債証券	LITHUN 7.375 02/11/20	305,000.000	340,959.500
国債証券	LITHUN 7.375 02/11/20	1,577,000.000	1,762,928.300
国債証券	MEX 5.125 01/15/20	2,000,000.000	2,107,000.000
国債証券	MEX 5.95 03/19/19	4,950,000.000	5,561,325.000
国債証券	MEX 5.95 03/19/19	400,000.000	449,400.000
国債証券	MEX 5.95 03/19/19	200,000.000	224,700.000
国債証券	MEX 5.95 03/19/19	400,000.000	449,400.000
国債証券	NGERIA 6.75 01/28/21	750,000.000	745,125.000
国債証券	PERU 5.625 11/18/50	76,000.000	69,828.800
国債証券	PERU 5.625 11/18/50	75,000.000	68,910.000
国債証券	PERU 5.625 11/18/50	76,000.000	69,828.800
国債証券	PERU 5.625 11/18/50	1,700,000.000	1,561,960.000
国債証券	PERU 5.625 11/18/50	76,000.000	69,828.800
国債証券	PERU 5.625 11/18/50	121,000.000	111,174.800
国債証券	PERU 5.625 11/18/50	76,000.000	69,828.800
国債証券	PERU 6.55 03/14/37	188,000.000	205,653.200
国債証券	PERU 6.55 03/14/37	2,000,000.000	2,187,800.000
国債証券	PERU 6.55 03/14/37	675,000.000	738,382.500
国債証券	PERU 7.125 03/30/19	850,000.000	1,011,500.000
国債証券	PERU 8.375 05/03/16	775,000.000	949,956.250
国債証券	PHILIP 6.375 10/23/34	985,000.000	1,042,868.750
国債証券	PHILIP 6.375 10/23/34	159,000.000	168,341.250
国債証券	PHILIP 6.375 10/23/34	1,015,000.000	1,074,631.250
国債証券	PHILIP 6.375 10/23/34	314,000.000	332,447.500
国債証券	PHILIP 6.375 10/23/34	227,000.000	240,336.250
国債証券	PHILIP 8.375 06/17/19	448,000.000	567,840.000
国債証券	PHILIP 8.375 06/17/19	552,000.000	699,660.000
国債証券	PKSTAN 6.875 06/01/17	100,000.000	81,750.000
国債証券	PKSTAN 6.875 06/01/17	150,000.000	122,625.000
国債証券	PKSTAN 6.875 06/01/17	100,000.000	81,750.000
国債証券	PKSTAN 7.125 03/31/16	550,000.000	469,815.500
国債証券	REPHUN 6.25 01/29/20	655,000.000	666,691.750
国債証券	REPHUN 6.25 01/29/20	500,000.000	508,925.000
国債証券	REPHUN 6.25 01/29/20	1,700,000.000	1,730,345.000
国債証券	RUSSIA FL 03/31/30	3,629,225.000	4,229,861.730
国債証券	RUSSIA FL 03/31/30	4,475,000.000	5,215,612.500
国債証券	RUSSIA FL 03/31/30	895,000.000	1,043,122.500
国債証券	RUSSIA FL 03/31/30	827,875.000	964,888.310
国債証券	RUSSIA FL 03/31/30	895,000.000	1,043,122.500
国債証券	RUSSIA FL 03/31/30	4,027,500.000	4,694,051.250
国債証券	RUSSIA FL 03/31/30	1,790,000.000	2,086,245.000
国債証券	RUSSIA FL 03/31/30	3,580,000.000	4,172,490.000
国債証券	SERBIA FL 11/01/24	508,666.700	512,481.700
国債証券	SERBIA FL 11/01/24	280,000.020	282,100.020
国債証券	SERBIA FL 11/01/24	933,333.400	940,333.400
国債証券	SERBIA FL 11/01/24	933,333.400	940,333.400
国債証券	SERBIA FL 11/01/24	1,166,666.750	1,175,416.750
国債証券	SERBIA FL 11/01/24	780,754.860	786,610.520
国債証券	SOAF 6.25 03/08/41	1,000,000.000	1,022,500.000
国債証券	SRILAN 6.25 10/04/20	425,000.000	415,968.750
国債証券	SRILAN 6.25 10/04/20	425,000.000	415,968.750
国債証券	SRILAN 6.25 10/04/20	125,000.000	122,343.750
国債証券	TURKEY 5.625 03/30/21	900,000.000	924,750.000
国債証券	TURKEY 5.625 03/30/21	559,000.000	574,372.500
国債証券	TURKEY 5.625 03/30/21	335,000.000	344,212.500
国債証券	TURKEY 5.625 03/30/21	648,000.000	665,820.000
国債証券	TURKEY 5.625 03/30/21	558,000.000	573,345.000
国債証券	TURKEY 7 06/05/20	507,000.000	570,425.700
国債証券	TURKEY 7 06/05/20	230,000.000	258,773.000

国債証券	TURKEY 7 06/05/20	210,000.000	236,271.000	
国債証券	TURKEY 7 06/05/20	2,600,000.000	2,925,260.000	
国債証券	TURKEY 7.5 11/07/19	1,000,000.000	1,163,200.000	
国債証券	TURKEY 8 02/14/34	400,000.000	481,100.000	
国債証券	TURKEY 8 02/14/34	4,100,000.000	4,931,275.000	
国債証券	TURKEY 8 02/14/34	1,250,000.000	1,503,437.500	
国債証券	UKRAIN 6.58 11/21/16	2,800,000.000	2,848,160.000	
国債証券	UKRAIN 7.65 06/11/13	2,000,000.000	2,122,600.000	
国債証券	UKRAIN 7.65 06/11/13	1,000,000.000	1,061,300.000	
国債証券	UKRAIN 7.75 09/23/20	100,000.000	103,175.000	
国債証券	UKRAIN 7.75 09/23/20	244,000.000	251,747.000	
国債証券	UKRAIN 7.75 09/23/20	256,000.000	264,128.000	
国債証券	UKRAIN 7.75 09/23/20	262,000.000	270,318.500	
国債証券	UKRAIN 7.75 09/23/20	488,000.000	503,494.000	
国債証券	UKRAIN 7.95 02/23/21	1,000,000.000	1,031,550.000	
国債証券	URUGUA 7.625 03/21/36	400,000.000	479,520.000	
国債証券	URUGUA 9.25 05/17/17	1,200,000.000	1,529,220.000	
国債証券	VENZ 12.75 08/23/22	300,000.000	260,250.000	
国債証券	VENZ 12.75 08/23/22	343,000.000	297,552.500	
国債証券	VENZ 12.75 08/23/22	343,000.000	297,552.500	
国債証券	VENZ 12.75 08/23/22	514,000.000	445,895.000	
国債証券	VENZ 7.65 04/21/25	415,000.000	253,150.000	
国債証券	VENZ 7.65 04/21/25	420,000.000	256,200.000	
国債証券	VENZ 8.5 10/08/14	838,000.000	745,149.600	
国債証券	VENZ 8.5 10/08/14	1,428,000.000	1,269,777.600	
国債証券	VENZ 8.5 10/08/14	2,500,000.000	2,223,000.000	
国債証券	VENZ 9 05/07/23	400,000.000	275,000.000	
国債証券	VENZ 9.25 09/15/27	1,397,000.000	1,044,257.500	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	280,000.000	292,600.000	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	300,000.000	313,500.000	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	100,000.000	104,500.000	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	210,000.000	219,450.000	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	100,000.000	104,500.000	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	100,000.000	104,500.000	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	150,000.000	156,750.000	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	100,000.000	104,500.000	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	100,000.000	104,500.000	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	260,000.000	271,700.000	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	100,000.000	104,500.000	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	100,000.000	104,500.000	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	130,000.000	135,850.000	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	350,000.000	365,750.000	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	280,000.000	292,600.000	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	400,000.000	418,000.000	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	200,000.000	209,000.000	
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	420,000.000	438,900.000	
地方債証券	BUEAIR 12.5 04/06/15	1,000,000.000	1,107,500.000	
地方債証券	BUEAIR 7.875 04/11/11	33,400.000	33,567.000	
地方債証券	BUEAIR 7.875 04/11/11	100,200.000	100,701.000	
地方債証券	BUEAIR 7.875 04/11/11	25,050.000	25,175.250	
地方債証券	BUEAIR 7.875 04/11/11	172,344.000	173,205.720	
特殊債券	CAPJAM 8.5 11/16/21	500,000.000	507,500.000	
特殊債券	CAPJAM 8.5 11/16/21	2,000,000.000	2,030,000.000	
特殊債券	ESKOM 5.75 01/26/21	1,500,000.000	1,509,000.000	
特殊債券	GAZPRU 7.288 08/16/37	200,000.000	217,250.000	
特殊債券	GAZPRU 7.288 08/16/37	1,800,000.000	1,955,250.000	
特殊債券	GAZPRU 9.25 04/23/19	950,000.000	1,184,555.000	
特殊債券	LIBAN 10 04/25/15	330,000.000	386,588.400	
特殊債券	PEMEX 4.875 03/15/15	3,500,000.000	3,741,500.000	
社債券	ADAIND 7.625 10/22/19	250,000.000	275,625.000	
社債券	ADAIND 7.625 10/22/19	224,000.000	246,680.000	
社債券	ADAIND 7.625 10/22/19	176,000.000	193,820.000	
社債券	AEROAR 10.75 12/01/20	495,000.000	533,362.500	

社債券	AES 9.5 11/12/20	400,000.000	428,000.000	
社債券	AGILE 10 11/14/16	845,000.000	873,265.250	
社債券	AKBNK 5.125 07/22/15	1,320,000.000	1,328,184.000	
社債券	AKBNK 6.5 03/09/18	150,000.000	152,430.000	
社債券	ARCDOR 7.5 10/01/19	1,310,000.000	1,423,970.000	
社債券	ARCDOR 7.5 10/01/19	1,000,000.000	1,087,000.000	
社債券	AVINPU 10 10/29/15	750,000.000	734,062.500	
社債券	BCP 4.75 03/16/16	270,000.000	268,731.000	
社債券	BCP 5.375 09/16/20	500,000.000	477,500.000	
社債券	BRPRSA 9 PERPETUAL	1,000,000.000	1,005,260.000	
社債券	CEMEX 9 01/11/18	150,000.000	157,050.000	
社債券	CEMEX 9.5 12/14/16	500,000.000	543,125.000	
社債券	COGARD 11.125 02/23/18	1,000,000.000	1,006,000.000	
社債券	DLLTD 8.875 01/15/15	935,000.000	979,412.500	
社債券	DLLTD 8.875 01/15/15	1,000,000.000	1,047,500.000	
社債券	DLLTD 8.875 01/15/15	1,350,000.000	1,414,125.000	
社債券	DPWORLD 6.25 07/02/17	2,150,000.000	2,148,065.000	
社債券	DRUMCO 9 10/15/14	500,000.000	532,500.000	
社債券	ECOPET 7.625 07/23/19	660,000.000	772,200.000	
社債券	EVRAZ 8.875 04/24/13	200,000.000	220,250.000	
社債券	EVRAZ 8.875 04/24/13	500,000.000	550,625.000	
社債券	EVRAZ 8.875 04/24/13	500,000.000	550,625.000	
社債券	EVRAZ 8.875 04/24/13	400,000.000	440,500.000	
社債券	EVRAZ 8.875 04/24/13	500,000.000	550,625.000	
社債券	FIBRIA 7.5 05/04/20	1,196,000.000	1,309,620.000	
社債券	GSHPR 10 PERPETUAL	1,000,000.000	1,013,750.000	
社債券	HALYK 7.25 05/03/17	400,000.000	415,500.000	
社債券	HALYK 7.25 05/03/17	650,000.000	675,187.500	
社債券	HALYK 7.25 05/03/17	350,000.000	363,562.500	
社債券	HALYK 9.25 10/16/13	300,000.000	332,130.000	
社債券	HALYK 9.25 10/16/13	900,000.000	996,390.000	
社債券	HSBKKZ 7.75 05/13/13	400,000.000	426,500.000	
社債券	INTERG 6.375 05/14/17	400,000.000	426,000.000	
社債券	INTERG 6.375 05/14/17	650,000.000	692,250.000	
社債券	INTERG 6.375 05/14/17	1,000,000.000	1,065,000.000	
社債券	INTERG 6.375 05/14/17	2,000,000.000	2,130,000.000	
社債券	INTERG 6.375 05/14/17	800,000.000	852,000.000	
社債券	INTERG 6.375 05/14/17	500,000.000	532,500.000	
社債券	IRSAAR 11.5 07/20/20	575,000.000	651,187.500	
社債券	IRSAAR 11.5 07/20/20	550,000.000	622,875.000	
社債券	KTZKZ 7 05/11/16	1,000,000.000	1,102,650.000	
社債券	KTZKZ 7 05/11/16	1,000,000.000	1,102,650.000	
社債券	KZOKZ 7 05/05/20	1,400,000.000	1,512,840.000	
社債券	KZOKZ 7 05/05/20	600,000.000	648,360.000	
社債券	KZOLKZ 11.75 01/23/15	3,500,000.000	4,393,725.000	
社債券	KZOLKZ 11.75 01/23/15	500,000.000	627,675.000	
社債券	KZOLKZ 11.75 01/23/15	500,000.000	627,675.000	
社債券	KZOLKZ 11.75 01/23/15	1,000,000.000	1,255,350.000	
社債券	MABEMX 7.875 10/28/19	250,000.000	271,250.000	
社債券	MHPSA 10.25 04/29/15	900,000.000	959,940.000	
社債券	MHPSA 10.25 04/29/15	100,000.000	106,660.000	
社債券	MPEL 10.25 05/15/18	650,000.000	757,250.000	
社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	400,000.000	456,652.000	
社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	150,000.000	171,244.500	
社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	500,000.000	570,815.000	
社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	400,000.000	456,652.000	
社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	350,000.000	399,570.500	
社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	250,000.000	285,407.500	
社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	300,000.000	342,489.000	
社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	600,000.000	684,978.000	
社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	2,500,000.000	2,854,075.000	
社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	600,000.000	684,978.000	
社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	500,000.000	570,815.000	
社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	1,000,000.000	1,141,630.000	

社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	100,000.000	114,163.000	
社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	200,000.000	228,326.000	
社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	120,000.000	136,995.600	
社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	550,000.000	627,896.500	
社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	500,000.000	570,815.000	
社債券	NATPOW 9.625 05/15/28	1,000,000.000	1,325,000.000	
社債券	NETBZ 7.5 01/27/20	1,300,000.000	1,488,500.000	
社債券	NIHD 10 08/15/16	1,800,000.000	2,061,000.000	
社債券	PCU 7.5 07/27/35	500,000.000	553,560.000	
社債券	PDVSA 4.9 10/28/14	250,000.000	180,375.000	
社債券	PDVSA 4.9 10/28/14	500,000.000	360,750.000	
社債券	PDVSA 4.9 10/28/14	250,000.000	180,375.000	
社債券	PDVSA 4.9 10/28/14	250,000.000	180,375.000	
社債券	PDVSA 4.9 10/28/14	500,000.000	360,750.000	
社債券	PDVSA 5.25 04/12/17	700,000.000	418,600.000	
社債券	PDVSA 5.25 04/12/17	800,000.000	478,400.000	
社債券	PDVSA 5.25 04/12/17	800,000.000	478,400.000	
社債券	PDVSA 5.25 04/12/17	250,000.000	149,500.000	
社債券	PDVSA 5.25 04/12/17	1,000,000.000	598,000.000	
社債券	PDVSA 5.25 04/12/17	500,000.000	299,000.000	
社債券	PDVSA 5.25 04/12/17	400,000.000	239,200.000	
社債券	PDVSA 5.25 04/12/17	1,200,000.000	717,600.000	
社債券	PEMEX 5.75 03/01/18	2,882,000.000	3,084,806.340	
社債券	PETMEX 9.5 08/19/14	2,000,000.000	2,225,000.000	
社債券	PETRTT 9.75 08/14/19	1,000,000.000	1,220,000.000	
社債券	PLNIJ 7.75 01/20/20	1,300,000.000	1,471,015.000	
社債券	POSADA 9.25 01/15/15	500,000.000	491,250.000	
社債券	RILIN 6.25 10/19/40	700,000.000	665,245.000	
社債券	RSHB 9 06/11/14	300,000.000	346,110.000	
社債券	RSHB 9 06/11/14	389,000.000	447,233.300	
社債券	RSHB 9 06/11/14	111,000.000	127,616.700	
社債券	SABESP 6.25 12/16/20	700,000.000	722,750.000	
社債券	TAM 7.375 04/25/17	880,000.000	905,300.000	
社債券	TAM 7.375 04/25/17	400,000.000	411,500.000	
社債券	TAM 7.375 04/25/17	1,000,000.000	1,028,750.000	
社債券	TMENRU 7.25 02/02/20	150,000.000	165,525.000	
社債券	TMENRU 7.25 02/02/20	250,000.000	275,875.000	
社債券	TNEFT 8.7 08/07/18	1,150,000.000	1,424,620.000	
社債券	TNEFT 8.7 08/07/18	600,000.000	743,280.000	
社債券	TNEFT 8.7 08/07/18	800,000.000	991,040.000	
社債券	TRUBRU 7.75 01/27/18	1,500,000.000	1,533,900.000	
社債券	VTB 6.875 05/29/18	2,125,000.000	2,308,600.000	
社債券	VTB 6.875 05/29/18	165,000.000	179,256.000	
社債券	VTB 6.875 05/29/18	105,000.000	114,072.000	
社債券	VTB 6.875 05/29/18	100,000.000	108,640.000	
社債券	YASAR 9.625 10/07/15	725,000.000	763,787.500	
	小計（アメリカ・ドル）117銘柄	259,846,767.250	272,651,031.930 (22,229,238,633)	
メキシコ・ ペソ	国債証券	MBONO 10 11/20/36	38,600,000.000	44,918,434.000
	国債証券	MBONO 10 11/20/36	18,000,000.000	20,946,420.000
	国債証券	MBONO 10 11/20/36	4,185,000.000	4,870,042.650
	国債証券	MBONO 10 11/20/36	3,815,000.000	4,439,477.350
	国債証券	MBONO 8.5 11/18/38	29,795,000.000	29,905,539.450
	小計（メキシコ・ペソ）2銘柄	94,395,000.000	105,079,913.450 (716,645,010)	
	合計		22,945,883,643 (22,945,883,643)	

(注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入有価証券	有価証券の合計	
		時価比率	金額に対する比率	
アメリカ・ドル	国債証券	54銘柄	89.23%	
	地方債証券	2銘柄		
	特殊債券	6銘柄		
	社債券	55銘柄		
アメリカ・ドル			96.88%	
メキシコ・ペソ	国債証券	2銘柄	2.87%	3.12%

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表中の(デリバティブ取引等関係に関する注記)で記載しており、ここでは省略しております。

[前へ](#) [次へ](#)

欧州債券マザーファンド

(1) 貸借対照表

区 分	平成22年9月27日現在 金額(円)	平成23年3月28日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	171,190,533	58,399,753
コール・ローン	552,757	554,011
国債証券	2,767,217,878	2,124,308,871
特殊債券	108,594,419	94,535,438
社債券	711,623,803	540,674,945
派生商品評価勘定	14,006,493	6,033,835
未収入金	1,596,571	-
未収利息	61,366,528	49,761,435
前払費用	13,477,892	7,706,896
流動資産合計	3,849,626,874	2,881,975,184
資産合計	3,849,626,874	2,881,975,184
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	16,180,615	10,050,206
未払金	11,315,578	-
流動負債合計	27,496,193	10,050,206
負債合計	27,496,193	10,050,206
純資産の部		
元本等		
元本	4,646,334,882	3,589,284,843
剰余金		
剰余金又は欠損金()	824,204,201	717,359,865
元本等合計	3,822,130,681	2,871,924,978
純資産合計	3,822,130,681	2,871,924,978
負債純資産合計	3,849,626,874	2,881,975,184

[前へ](#) [次へ](#)

(2) 注記表
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成22年 3月30日	自 平成22年 9月28日
	至 平成22年 9月27日	至 平成23年 3月28日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。	国債証券、特殊債券及び社債券 同左 同左
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	個別法に基づき原則として時価で評価しております。	同左
3. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。	有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 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	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。	外貨建資産等の会計処理 同左

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成22年 9月27日現在	平成23年 3月28日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	5,524,073,684円	4,646,334,882円
期中追加設定元本額	-	-
期中一部解約元本額	877,738,802円	1,057,050,039円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	4,646,334,882円	3,589,284,843円
合計	4,646,334,882円	3,589,284,843円
2. 受益権の総数	4,646,334,882口	3,589,284,843口
3. 元本の欠損	824,204,201円	717,359,865円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成22年 3月30日	自 平成22年 9月28日
	至 平成22年 9月27日	至 平成23年 3月28日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。	同左
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、法務コンプライアンス部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用本部に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成22年9月27日現在	平成23年3月28日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 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。 (3)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)金銭債権及び金銭債務 同左

(追加情報)

自 平成22年3月30日 至 平成22年9月27日	自 平成22年9月28日 至 平成23年3月28日
当期より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年3月10日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日）を適用しております。	-

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(平成22年9月27日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	50,037,771
特殊債券	1,665,554
社債券	4,942,570
合計	56,645,895

「計算期間」とは、「欧州債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成22年3月30日から平成22年9月27日まで）を指しております。

(平成23年3月28日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	70,093,360
特殊債券	1,093,990
社債券	6,426,859
合計	77,614,209

「計算期間」とは、「欧州債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成22年3月30日から平成23年3月28日まで）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)
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(通貨関連)

区分	種類	平成22年9月27日現在			
		契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価(円)	評価損益 (円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建				
	イギリス・ポンド	107,453,470	-	108,089,727	636,257
	スイス・フラン	89,629,988	-	94,080,157	4,450,169
	デンマーク・クローネ	62,432,629	-	64,585,952	2,153,323
	ノルウェー・クローネ	54,123,036	-	56,133,456	2,010,420
	スウェーデン・クローナ	23,082,357	-	24,608,267	1,525,910
	ユーロ	95,428,697	-	98,453,055	3,024,358
	売建				
	スイス・フラン	19,328,860	-	19,426,481	97,621
	スウェーデン・クローナ	20,113,653	-	20,048,770	64,883
	ポーランド・ズロチ	55,986,184	-	59,102,207	3,116,023
	ユーロ	336,721,480	-	349,547,278	12,825,798
	合計	-	-	894,075,350	2,174,122

区分	種類	平成23年3月28日現在			
		契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価(円)	評価損益 (円)

市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建				
	イギリス・ポンド	175,558,898	-	172,594,243	2,964,655
	スイス・フラン	30,320,261	-	31,179,062	858,801
	デンマーク・クローネ	61,299,386	-	61,925,793	626,407
	ノルウェー・クローネ	60,793,655	-	61,608,171	814,516
	スウェーデン・クローナ	39,853,637	-	40,474,992	621,355
	ポーランド・ズロチ	64,380,723	-	64,185,653	195,070
	ユーロ	86,803,665	-	89,212,586	2,408,921
	売建				
	イギリス・ポンド	48,472,019	-	49,636,436	1,164,417
	スイス・フラン	3,196,135	-	3,221,984	25,849
	ノルウェー・クローネ	4,093,987	-	4,228,600	134,613
	スウェーデン・クローナ	22,181,400	-	22,081,845	99,555
	ポーランド・ズロチ	8,860,124	-	9,408,309	548,185
ユーロ	432,206,560	-	436,619,697	4,413,137	
合計	-	-	1,046,377,371	4,016,371	

評価損益は、「欧州債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間に対応するものです。

（注）時価の算定方法

A．計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨につきましては、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合には、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

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

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

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

（関連当事者との取引に関する注記）

（自 平成22年 3月30日 至 平成22年 9月27日）
該当事項はありません。

（自 平成22年 9月28日 至 平成23年 3月28日）
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成22年 9月27日現在	平成23年 3月28日現在
1口当たり純資産額 0.8226円 「1口 = 1円（10,000口 = 8,226円）」	1口当たり純資産額 0.8001円 「1口 = 1円（10,000口 = 8,001円）」

（3）附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
イギリス・ ポンド	国債証券	UKT 3.75 09/07/20	180,000.000	182,178.000	
	国債証券	UKT 3.75 09/07/20	12,000.000	12,145.200	
	国債証券	UKT 3.75 09/07/20	36,000.000	36,435.600	

	国債証券	UKT 4.25 06/07/32	96,000.000	95,385.600	
	国債証券	UKT 4.25 06/07/32	33,000.000	32,788.800	
	国債証券	UKT 4.25 06/07/32	22,000.000	21,859.200	
	国債証券	UKT 4.25 06/07/32	95,000.000	94,392.000	
	国債証券	UKT 4.25 09/07/39	188,000.000	185,932.000	
	国債証券	UKT 4.25 09/07/39	19,000.000	18,791.000	
	国債証券	UKT 4.25 09/07/39	6,000.000	5,934.000	
	国債証券	UKT 4.25 09/07/39	94,000.000	92,966.000	
	国債証券	UKT 4.25 09/07/39	60,000.000	59,340.000	
	国債証券	UKT 4.25 12/07/46	32,000.000	31,788.800	
	国債証券	UKT 4.25 12/07/46	190,000.000	188,746.000	
	国債証券	UKT 4.25 12/07/46	267,000.000	265,237.800	
	国債証券	UKT 4.25 12/07/46	74,000.000	73,511.600	
	国債証券	UKT 4.25 12/07/46	10,000.000	9,934.000	
	国債証券	UKT 4.25 12/07/46	12,000.000	11,920.800	
	国債証券	UKT 4.25 12/07/46	10,000.000	9,934.000	
	国債証券	UKT 4.25 12/07/46	54,000.000	53,643.600	
	国債証券	UKT 4.5 03/07/19	56,000.000	60,524.800	
	国債証券	UKT 4.5 03/07/19	58,000.000	62,686.400	
	国債証券	UKT 4.5 03/07/19	17,000.000	18,373.600	
	国債証券	UKT 4.5 03/07/19	86,000.000	92,948.800	
	国債証券	UKT 4.75 09/07/15	45,000.000	49,513.500	
	国債証券	UKT 4.75 09/07/15	112,000.000	123,233.600	
	国債証券	UKT 8.75 08/25/17	121,000.000	163,204.800	
	国債証券	UKT 8.75 08/25/17	56,000.000	75,532.800	
	特殊債券	EIB 6.25 04/15/14	305,000.000	339,876.750	
	社債券	MANUTD 8.75 02/01/17	50,000.000	53,562.500	
	小計（イギリス・ポンド）9 銘柄		2,396,000.000	2,522,321.550 (329,213,409)	
スウェーデン・クローナ	国債証券	SGB 5 12/01/20	105,000.000	119,109.900	
	国債証券	SGB 5 12/01/20	200,000.000	226,876.000	
	国債証券	SGB 5 12/01/20	170,000.000	192,844.600	
	国債証券	SGB 5 12/01/20	555,000.000	629,580.900	
	国債証券	SGB 5 12/01/20	270,000.000	306,282.600	
	国債証券	SGB 5 12/01/20	60,000.000	68,062.800	
	国債証券	SGB 5 12/01/20	35,000.000	39,703.300	
	国債証券	SGB 5 12/01/20	130,000.000	147,469.400	
	国債証券	SGB 5 12/01/20	205,000.000	232,547.900	
	国債証券	SGB 5 12/01/20	140,000.000	158,813.200	
	国債証券	SGB 5 12/01/20	230,000.000	260,907.400	
	小計（スウェーデン・クローナ）1 銘柄		2,100,000.000	2,382,198.000 (30,325,381)	
ポーランド・ズロチ	国債証券	POLGB 5 10/24/13	146,000.000	145,124.000	
	国債証券	POLGB 5 10/24/13	514,000.000	510,916.000	
	国債証券	POLGB 5.5 04/25/15	524,000.000	521,699.640	
	国債証券	POLGB 5.5 10/25/19	643,000.000	612,779.000	
	小計（ポーランド・ズロチ）3 銘柄		1,827,000.000	1,790,518.640 (51,244,643)	
ユーロ	国債証券	BGB 3.25 09/28/16	213,000.000	210,060.600	
	国債証券	BGB 4 03/28/18	10,000.000	10,137.000	
	国債証券	BGB 4 03/28/18	45,000.000	45,616.500	
	国債証券	BGB 4 03/28/18	45,000.000	45,616.500	
	国債証券	BGB 5 03/28/35	177,000.000	187,584.600	
	国債証券	BGB 5 03/28/35	47,000.000	49,810.600	
	国債証券	BGB 5 03/28/35	44,000.000	46,631.200	
	国債証券	BRAZIL 11 06/26/17	58,000.000	78,146.300	
	国債証券	BRAZIL 11 06/26/17	68,000.000	91,619.800	
	国債証券	BTPS 3.75 03/01/21	861,000.000	797,286.000	
	国債証券	BTPS 4 02/01/37	40,000.000	32,320.000	
	国債証券	BTPS 4 02/01/37	91,000.000	73,528.000	
	国債証券	BTPS 4 02/01/37	126,000.000	101,808.000	

国債証券	BTPS 4 02/01/37	87,000.000	70,296.000	
国債証券	BTPS 4.25 08/01/14	90,000.000	92,655.000	
国債証券	BTPS 5 02/01/12	206,000.000	211,634.100	
国債証券	BTPS 5 09/01/40	620,000.000	573,314.000	
国債証券	BTPS 5.25 08/01/17	317,000.000	338,746.200	
国債証券	BTPS 5.25 08/01/17	166,000.000	177,387.600	
国債証券	BUBILL 0 05/11/11	467,000.000	466,561.020	
国債証券	DBR 2.5 01/04/21	140,000.000	131,264.000	
国債証券	DBR 2.5 01/04/21	106,000.000	99,385.600	
国債証券	DBR 3 07/04/20	106,000.000	104,017.800	
国債証券	DBR 3 07/04/20	302,000.000	296,352.600	
国債証券	DBR 3 07/04/20	14,000.000	13,738.200	
国債証券	DBR 3 07/04/20	205,000.000	201,166.500	
国債証券	DBR 3 07/04/20	248,000.000	243,362.400	
国債証券	DBR 3 07/04/20	87,000.000	85,373.100	
国債証券	DBR 3 07/04/20	22,000.000	21,588.600	
国債証券	DBR 3 07/04/20	82,000.000	80,466.600	
国債証券	DBR 3 07/04/20	102,000.000	100,092.600	
国債証券	DBR 3.25 07/04/15	182,000.000	188,415.500	
国債証券	DBR 3.25 07/04/15	47,000.000	48,656.750	
国債証券	DBR 3.25 07/04/15	78,000.000	80,749.500	
国債証券	DBR 3.25 07/04/15	64,000.000	66,256.000	
国債証券	DBR 3.5 07/04/19	58,000.000	59,566.000	
国債証券	DBR 3.5 07/04/19	30,000.000	30,810.000	
国債証券	DBR 3.5 07/04/19	87,000.000	89,349.000	
国債証券	DBR 3.5 07/04/19	60,000.000	61,620.000	
国債証券	DBR 3.75 01/04/15	40,000.000	42,160.000	
国債証券	DBR 3.75 01/04/15	16,000.000	16,864.000	
国債証券	DBR 3.75 01/04/15	510,000.000	537,540.000	
国債証券	DBR 3.75 01/04/15	30,000.000	31,620.000	
国債証券	DBR 3.75 01/04/15	211,000.000	222,394.000	
国債証券	DBR 3.75 01/04/15	95,000.000	100,130.000	
国債証券	DBR 3.75 01/04/15	133,000.000	140,182.000	
国債証券	DBR 3.75 01/04/15	45,000.000	47,430.000	
国債証券	DBR 3.75 07/04/13	333,000.000	347,452.200	
国債証券	DBR 3.75 07/04/13	226,000.000	235,808.400	
国債証券	DBR 3.75 07/04/13	211,000.000	220,157.400	
国債証券	DBR 4 01/04/37	20,000.000	20,588.000	
国債証券	DBR 4 01/04/37	9,000.000	9,264.600	
国債証券	DBR 4 01/04/37	23,000.000	23,676.200	
国債証券	DBR 4 01/04/37	93,000.000	95,734.200	
国債証券	DBR 4 01/04/37	60,000.000	61,764.000	
国債証券	DBR 4 01/04/37	60,000.000	61,764.000	
国債証券	DBR 4 01/04/37	9,000.000	9,264.600	
国債証券	DBR 4 01/04/37	16,000.000	16,470.400	
国債証券	DBR 4 01/04/37	42,000.000	43,234.800	
国債証券	DBR 4 01/04/37	159,000.000	163,674.600	
国債証券	DBR 4 01/04/37	38,000.000	39,117.200	
国債証券	DBR 4 01/04/37	25,000.000	25,735.000	
国債証券	DBR 4 01/04/37	40,000.000	41,176.000	
国債証券	DBR 4 01/04/37	16,000.000	16,470.400	
国債証券	DBR 4 01/04/37	43,000.000	44,264.200	
国債証券	DBR 4.25 07/04/14	75,000.000	80,040.000	
国債証券	DEUTSCH 4.5 01/04/13	19,000.000	19,948.100	
国債証券	DEUTSCH 4.5 01/04/13	69,000.000	72,443.100	
国債証券	DEUTSCH 4.75 07/04/34	37,000.000	42,165.200	
国債証券	DEUTSCH 4.75 07/04/34	73,000.000	83,190.800	
国債証券	FRTR 3.75 04/25/21	49,000.000	49,406.700	
国債証券	FRTR 4 04/25/13	13,000.000	13,559.000	
国債証券	FRTR 4 04/25/13	215,000.000	224,245.000	
国債証券	FRTR 4 04/25/13	1,096,000.000	1,143,128.000	
国債証券	FRTR 4 10/25/14	121,000.000	127,473.500	
国債証券	FRTR 4 10/25/14	60,000.000	63,210.000	
国債証券	FRTR 4 10/25/14	148,000.000	155,918.000	

国債証券	FRTR 4 10/25/14	79,000.000	83,226.500	
国債証券	FRTR 5 10/25/16	71,000.000	78,433.700	
国債証券	FRTR 5 10/25/16	138,000.000	152,448.600	
国債証券	FRTR 5.75 10/25/32	43,000.000	52,882.260	
国債証券	FRTR 5.75 10/25/32	28,000.000	34,434.960	
国債証券	FRTR 5.75 10/25/32	111,000.000	136,510.020	
国債証券	FRTR 5.75 10/25/32	130,000.000	159,876.600	
国債証券	FRTR 5.75 10/25/32	67,000.000	82,397.940	
国債証券	FRTR 5.75 10/25/32	250,000.000	307,455.000	
国債証券	FRTR OAT 6 10/25/25	72,000.000	88,581.600	
国債証券	FRTR OAT 6 10/25/25	82,000.000	100,884.600	
国債証券	ITALYBTSP6.5 11/1/27	209,000.000	235,125.000	
国債証券	ITALYBTSP6.5 11/1/27	75,000.000	84,375.000	
国債証券	ITALYBTSP6.5 11/1/27	27,000.000	30,375.000	
国債証券	ITALYBTSP6.5 11/1/27	170,000.000	191,250.000	
国債証券	ITALYBTSP6.5 11/1/27	95,000.000	106,875.000	
国債証券	ITALYBTSP6.5 11/1/27	78,000.000	87,750.000	
国債証券	NETHER 4.5 07/15/17	31,000.000	33,551.300	
国債証券	NETHER 5.5 01/15/28	285,000.000	343,425.000	
国債証券	NETHER 5.5 01/15/28	12,000.000	14,460.000	
国債証券	RAGB 4.65 01/15/18	126,000.000	136,434.060	
国債証券	RAGB 4.65 01/15/18	20,000.000	21,656.200	
国債証券	RAGB 6.25 07/15/27	231,000.000	292,362.840	
国債証券	SPAIN 5 07/30/12	728,000.000	755,118.000	
国債証券	SPGB 3.8 01/31/17	6,000.000	5,828.400	
国債証券	SPGB 3.8 01/31/17	142,000.000	137,938.800	
国債証券	SPGB 4.1 07/30/18	36,000.000	34,761.600	
国債証券	SPGB 4.4 01/31/15	388,000.000	398,902.800	
国債証券	SPGB 4.6 07/30/19	200,000.000	197,160.000	
国債証券	SPGB 4.6 07/30/19	185,000.000	182,373.000	
国債証券	SPGB 5.75 07/30/32	16,000.000	15,896.800	
国債証券	SPGB 5.75 07/30/32	67,000.000	66,567.850	
国債証券	SPGB 5.75 07/30/32	100,000.000	99,355.000	
国債証券	SPGB 5.75 07/30/32	19,000.000	18,877.450	
国債証券	SPGB 5.75 07/30/32	47,000.000	46,696.850	
国債証券	SPGB 5.75 07/30/32	60,000.000	59,613.000	
国債証券	SPGB 5.75 07/30/32	156,000.000	154,993.800	
特殊債券	GAZPRU 5.875 06/01/15	50,000.000	53,750.000	
特殊債券	GAZPRU 6.605 02/13/18	97,000.000	104,755.150	
特殊債券	GAZPRU 6.605 02/13/18	50,000.000	53,997.500	
特殊債券	SEK 3.625 05/27/14	220,000.000	225,896.000	
社債券	AHOLD 5.875 03/14/12	25,000.000	25,882.500	
社債券	ALVGR FL 01/13/25	7,000.000	7,481.600	
社債券	ALVGR FL 01/13/25	3,000.000	3,206.400	
社債券	ALVGR FL 01/13/25	3,000.000	3,206.400	
社債券	ALVGR FL 01/13/25	4,000.000	4,275.200	
社債券	ALVGR FL 01/13/25	4,000.000	4,275.200	
社債券	ALVGR FL 01/13/25	12,000.000	12,825.600	
社債券	ALVGR FL 01/13/25	3,000.000	3,206.400	
社債券	ATLIM 5.625 05/06/16	50,000.000	53,537.500	
社債券	AVLN FL 05/22/38	50,000.000	50,932.500	
社債券	BAC 4.625 02/18/14	25,000.000	25,612.500	
社債券	BACR 5.25 05/27/14	50,000.000	52,540.000	
社債券	BACR 6 01/14/21	50,000.000	48,780.000	
社債券	BERTEL 4.75 09/26/16	30,000.000	31,245.000	
社債券	BNP 2.875 07/13/15	9,000.000	8,789.400	
社債券	BOMB 7.25 11/15/16	50,000.000	52,372.500	
社債券	C 7.375 06/16/14	50,000.000	55,062.500	
社債券	C FL 02/10/19	30,000.000	28,741.500	
社債券	CCK 7.125 08/15/18	50,000.000	52,282.500	
社債券	CEDC 8.875 12/01/16	50,000.000	45,772.500	
社債券	CIRSA 8.75 05/15/18	50,000.000	51,662.500	
社債券	COFP 4.875 04/10/14	50,000.000	52,001.000	
社債券	CS 6.125 08/05/13	50,000.000	53,527.500	

社債券	CS 6.375 06/07/13	50,000.000	53,037.500	
社債券	DB 5.125 01/31/13	40,000.000	41,328.000	
社債券	EIBKOR 5.75 05/22/13	50,000.000	52,535.000	
社債券	ENEL 5.25 01/14/15	40,000.000	42,372.000	
社債券	EOANGR 5.5 01/19/16	20,000.000	21,765.000	
社債券	EUROCA 9.75 08/01/17	50,000.000	56,037.500	
社債券	EXPNLN 4.75 02/04/20	50,000.000	50,772.500	
社債券	F 9.375 01/17/14	50,000.000	56,157.500	
社債券	FNCIM 5.75 12/12/18	30,000.000	31,897.500	
社債券	FNCIM 5.75 12/12/18	8,000.000	8,506.000	
社債券	GASSM 4.125 01/26/18	50,000.000	46,267.500	
社債券	GE 4.625 02/22/27	50,000.000	46,250.000	
社債券	GE FL 09/15/66	15,000.000	13,275.000	
社債券	GE FL 09/15/66	65,000.000	57,525.000	
社債券	GMAC 7.5 04/21/15	50,000.000	52,882.500	
社債券	GS 5.125 10/16/14	100,000.000	104,275.000	
社債券	GSZFP 5.625 01/18/16	20,000.000	21,965.000	
社債券	HSBC 6 06/10/19	50,000.000	53,000.000	
社債券	HSBC FL 06/29/20	40,000.000	38,580.000	
社債券	INTNED 5.5 01/04/12	30,000.000	30,642.000	
社債券	ISPIM FL 05/28/18	50,000.000	50,265.000	
社債券	JPM 3.625 12/12/11	550,000.000	558,470.000	
社債券	JPM FL 11/12/19	100,000.000	97,915.000	
社債券	KERLIN 10.625 02/01/17	50,000.000	55,005.000	
社債券	LGEN FL 06/08/25	50,000.000	46,632.500	
社債券	LLOYDS 6.375 06/17/16	50,000.000	53,247.500	
社債券	LMETEL 5.375 06/27/17	50,000.000	53,357.500	
社債券	LR 4.25 02/24/17	50,000.000	50,185.000	
社債券	LTOIM 5.375 12/05/16	50,000.000	50,152.500	
社債券	LYO 8 11/01/17	45,000.000	49,725.000	
社債券	MANAG 7.25 05/20/16	10,000.000	11,594.500	
社債券	MER 6.75 05/21/13	50,000.000	53,280.000	
社債券	MET 4.625 05/16/17	50,000.000	51,087.500	
社債券	MICH 8.625 04/24/14	15,000.000	17,222.250	
社債券	MONTE 4.75 04/30/14	50,000.000	50,820.000	
社債券	MRKGR 4.875 09/27/13	8,000.000	8,391.200	
社債券	MS 4 11/17/15	70,000.000	68,642.000	
社債券	MS 5 05/02/19	50,000.000	49,330.000	
社債券	MTNA 9.375 06/03/16	50,000.000	60,645.000	
社債券	MUNRE FL PERPETUAL	50,000.000	46,762.500	
社債券	NBHSS 4.5 03/26/20	50,000.000	47,840.000	
社債券	NGGLN 5.125 05/14/13	50,000.000	52,422.500	
社債券	NWIDE 3.75 01/20/15	50,000.000	48,925.000	
社債券	NWORLD 7.875 05/01/18	50,000.000	53,000.000	
社債券	OI 6.75 09/15/20	50,000.000	51,100.000	
社債券	PEMEX 6.25 08/05/13	40,000.000	42,780.000	
社債券	PEMEX 6.375 08/05/16	90,000.000	97,425.000	
社債券	PEMEX 6.375 08/05/16	65,000.000	70,362.500	
社債券	PEUGOT 5 10/28/16	10,000.000	9,997.500	
社債券	PRTP 8.625 04/03/14	20,000.000	22,895.000	
社債券	RBS 5.375 09/30/19	50,000.000	48,430.000	
社債券	RENAUL 3.25 01/17/14	20,000.000	19,737.000	
社債券	RENAUL 4.375 01/27/15	10,000.000	10,030.500	
社債券	RENTKL 4.625 03/27/14	50,000.000	50,720.000	
社債券	REPSM 4.625 10/08/14	14,000.000	14,437.500	
社債券	REPSM 4.625 10/08/14	12,000.000	12,375.000	
社債券	RIFP 7 01/15/15	50,000.000	54,215.000	
社債券	ROSW 4.625 03/04/13	17,000.000	17,677.450	
社債券	SANTAN 4.125 10/04/17	50,000.000	47,885.000	
社債券	SFGSM 8.25 10/31/16	50,000.000	51,955.000	
社債券	STANLN 5.875 09/26/17	50,000.000	51,930.000	
社債券	TELEFO 3.661 09/18/17	50,000.000	47,112.500	
社債券	TELEFO 5.431 02/03/14	50,000.000	52,440.000	
社債券	TITIM 8.25 03/21/16	50,000.000	57,840.000	

社債券	TITIM 8.25 03/21/16	50,000.000	57,840.000	
社債券	UBS 6 04/18/18	50,000.000	55,275.000	
社債券	UBS 6.25 09/03/13	15,000.000	16,122.000	
社債券	UCGIM 5.75 09/26/17	50,000.000	49,707.500	
社債券	UCGIM FL PERPETUAL	50,000.000	49,960.500	
社債券	VIEFP 4.875 05/28/13	50,000.000	52,287.500	
社債券	VOTORA 5.25 04/28/17	50,000.000	49,845.000	
社債券	WESAU 3.875 07/10/15	50,000.000	50,512.500	
社債券	WSTP 4.875 09/28/12	50,000.000	51,905.000	
社債券	ZIGGO 8 05/15/18	50,000.000	52,570.000	
社債券	ZURNVX FL 07/24/39	50,000.000	54,455.000	
小計（ユーロ）128銘柄		19,797,000.000	20,521,938.150 (2,348,735,821)	
合計			2,759,519,254 (2,759,519,254)	

(注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入有価証券	有価証券の合計
		時価比率	金額に対する比率
イギリス・ポンド	国債証券	7 銘柄	11.46% 11.93%
	特殊債券	1 銘柄	
	社債券	1 銘柄	
スウェーデン・クローナ	国債証券	1 銘柄	1.06% 1.10%
ポーランド・ズロチ	国債証券	3 銘柄	1.78% 1.86%
ユーロ	国債証券	38銘柄	81.78% 85.11%
	特殊債券	3 銘柄	
	社債券	87銘柄	

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表中の(デリバティブ取引等関係に関する注記)に記載しており、ここでは省略しております。

[前へ](#) [次へ](#)

コモディティ・マザーファンド

(1) 貸借対照表

区 分	平成22年9月27日現在 金額(円)	平成23年3月28日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	212,581	236,326
社債券	1,715,494,116	1,405,047,255
未収入金	270,867,492	-
未収利息	12,370,993	2,680,302
流動資産合計	1,998,945,182	1,407,963,883
資産合計	1,998,945,182	1,407,963,883
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	3,206,615,133	1,942,010,235
剰余金		
剰余金又は欠損金()	1,207,669,951	534,046,352
元本等合計	1,998,945,182	1,407,963,883
純資産合計	1,998,945,182	1,407,963,883
負債純資産合計	1,998,945,182	1,407,963,883

[前へ](#) [次へ](#)

(2) 注記表
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成22年 3月30日	自 平成22年 9月28日
	至 平成22年 9月27日	至 平成23年 3月28日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。	社債券 同左 同左
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	個別法に基づき原則として時価で評価しております。	同左
3. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。	有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 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	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。	外貨建資産等の会計処理 同左

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成22年 9月27日現在	平成23年 3月28日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	3,644,797,440円	3,206,615,133円
期中追加設定元本額	-	-
期中一部解約元本額	438,182,307円	1,264,604,898円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	3,206,615,133円	1,942,010,235円
合計	3,206,615,133円	1,942,010,235円
2. 受益権の総数	3,206,615,133口	1,942,010,235口
3. 元本の欠損	1,207,669,951円	534,046,352円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成22年 3月30日	自 平成22年 9月28日
	至 平成22年 9月27日	至 平成23年 3月28日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。	同左
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、法務コンプライアンス部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用本部に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成22年9月27日現在	平成23年3月28日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 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。 (3)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)金銭債権及び金銭債務 同左

(追加情報)

自 平成22年3月30日 至 平成22年9月27日	自 平成22年9月28日 至 平成23年3月28日
当期より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年3月10日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日）を適用しております。	-

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(平成22年9月27日現在)

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額(円)
社 債 券	132,541,256
合 計	132,541,256

「計算期間」とは、「コモディティ・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成22年3月30日から平成22年9月27日まで）を指しております。

(平成23年3月28日現在)

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額(円)
社 債 券	181,514,316

合計	181,514,316
----	-------------

「計算期間」とは、「コモディティ・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成22年3月30日から平成23年3月28日まで）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）
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（通貨関連）

区分	種類	平成22年9月27日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	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 アメリカ・ドル	272,529,180	-	272,529,180	0
	合計	-	-	272,529,180	0

評価損益は、「コモディティ・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間に対応するものです。

（注）時価の算定方法

A．計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨につきましては、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合には、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

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

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

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

（平成23年3月28日現在）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
（自平成22年3月30日 至 平成22年9月27日）
該当事項はありません。

（自平成22年9月28日 至 平成23年3月28日）
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成22年9月27日現在	平成23年3月28日現在
1口当たり純資産額 0.6234円 「1口 = 1円（10,000口 = 6,234円）」	1口当たり純資産額 0.7250円 「1口 = 1円（10,000口 = 7,250円）」

(3) 附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
アメリカ・ドル	社債券	DJUBS/BARCLAYS 10/19/11	13,700,000.000	15,739,930.000	
	社債券	DJUBS/BARCLAYS 10/19/11	1,300,000.000	1,493,570.000	
	小計（アメリカ・ドル）1銘柄		15,000,000.000	17,233,500.000	
合計				(1,405,047,255)	
				1,405,047,255	
				(1,405,047,255)	

(注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入有価証券 時価比率	有価証券の合計 金額に対する比率
アメリカ・ドル	社債券 1銘柄	99.79%	100.00%

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

[前へ](#) [次へ](#)

アジア・オセアニア債券マザーファンド

(1) 貸借対照表

区 分	平成22年9月27日現在 金額(円)	平成23年3月28日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	8,645,557	51,016,687
コール・ローン	35,368,717	27,138,164
国債証券	2,361,198,328	1,809,660,759
特殊債券	1,259,259,178	1,000,051,718
未収利息	49,619,316	43,143,435
前払費用	7,846,806	-
流動資産合計	3,721,937,902	2,931,010,763
資産合計	3,721,937,902	2,931,010,763
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	4,176,113,199	3,213,472,980
剰余金		
剰余金又は欠損金()	454,175,297	282,462,217
元本等合計	3,721,937,902	2,931,010,763
純資産合計	3,721,937,902	2,931,010,763
負債純資産合計	3,721,937,902	2,931,010,763

[前へ](#) [次へ](#)

(2) 注記表
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成22年 3月30日	自 平成22年 9月28日
	至 平成22年 9月27日	至 平成23年 3月28日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券及び特殊債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。	国債証券及び特殊債券 同左 同左
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	個別法に基づき原則として時価で評価しております。	同左
3. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。	有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 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	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。	外貨建資産等の会計処理 同左

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成22年 9月27日現在	平成23年 3月28日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	5,280,824,666円	4,176,113,199円
期中追加設定元本額	-	-
期中一部解約元本額	1,104,711,467円	962,640,219円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	4,176,113,199円	3,213,472,980円
合計	4,176,113,199円	3,213,472,980円
2. 受益権の総数	4,176,113,199口	3,213,472,980口
3. 元本の欠損	454,175,297円	282,462,217円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成22年 3月30日	自 平成22年 9月28日
	至 平成22年 9月27日	至 平成23年 3月28日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。	同左
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、法務コンプライアンス部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用本部に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成22年9月27日現在	平成23年3月28日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)金銭債権及び金銭債務 同左

(追加情報)

自 平成22年3月30日 至 平成22年9月27日	自 平成22年9月28日 至 平成23年3月28日
当期より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年3月10日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日）を適用しております。	-

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(平成22年9月27日現在)

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額 (円)
国債証券	12,994,412
特殊債券	16,726,413
合計	29,720,825

「計算期間」とは、「アジア・オセアニア債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成22年3月30日から平成22年9月27日まで）を指しております。

(平成23年3月28日現在)

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額 (円)
国債証券	3,445,117
特殊債券	16,447,218
合計	13,002,101

「計算期間」とは、「アジア・オセアニア債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成22年3月30日から平成23年3月28日まで）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）
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（平成22年9月27日現在）

該当事項はありません。

（平成23年3月28日現在）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
（自平成22年3月30日 至 平成22年9月27日）
該当事項はありません。

（自平成22年9月28日 至 平成23年3月28日）
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成22年9月27日現在	平成23年3月28日現在
1口当たり純資産額 0.8912円 「1口 = 1円（10,000口 = 8,912円）」	1口当たり純資産額 0.9121円 「1口 = 1円（10,000口 = 9,121円）」

（3）附属明細表
有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
オーストラリア・ドル	特殊債券	EIB 5.375 05/20/14	11,000,000.000	10,945,330.000	
	特殊債券	EIB 6 08/14/13	1,000,000.000	1,014,150.000	
	小計（オーストラリア・ドル）2銘柄		12,000,000.000	11,959,480.000	
				(1,000,051,718)	
香港・ドル	国債証券	HKGB 4.06 03/19/12	600,000.000	622,362.000	
	国債証券	HKGB 4.06 03/19/12	3,000,000.000	3,111,810.000	
	国債証券	HKGB 4.06 03/19/12	1,500,000.000	1,555,905.000	
	国債証券	HKGB 4.06 03/19/12	1,000,000.000	1,037,270.000	
	国債証券	HKGB 4.06 03/19/12	1,000,000.000	1,037,270.000	
	国債証券	HKGB 4.06 03/19/12	1,000,000.000	1,037,270.000	
	国債証券	HKGB 4.06 03/19/12	2,000,000.000	2,074,540.000	
	国債証券	HKGB 4.06 03/19/12	3,000,000.000	3,111,810.000	
	国債証券	HKGB 4.06 03/19/12	500,000.000	518,635.000	
		小計（香港・ドル）1銘柄	13,600,000.000	14,106,872.000	
				(147,557,881)	
シンガポール・ドル	国債証券	SIGB 2.625 04/01/12	400,000.000	409,336.000	
	国債証券	SIGB 2.625 04/01/12	250,000.000	255,835.000	
	国債証券	SIGB 2.625 04/01/12	250,000.000	255,835.000	
	国債証券	SIGB 2.625 04/01/12	200,000.000	204,668.000	
	国債証券	SIGB 2.625 04/01/12	200,000.000	204,668.000	
	国債証券	SIGB 2.625 04/01/12	200,000.000	204,668.000	
	国債証券	SIGB 2.625 04/01/12	200,000.000	204,668.000	
			小計（シンガポール・ドル）1銘柄	1,700,000.000	1,739,678.000
				(112,261,421)	
ニュージーランド・ドル	国債証券	NZGB 6 12/15/17	6,000,000.000	6,305,400.000	
	国債証券	NZGB 6.5 04/15/13	9,000,000.000	9,549,450.000	

ル	小計（ニュージーランド・ドル）2 銘柄		15,000,000.000	15,854,850.000 (971,743,757)	
韓国・ウォン	国債証券	NDFB 4.75 03/10/12	900,000,000.000	911,160,000.000	
	国債証券	NDFB 4.75 03/10/12	2,000,000,000.000	2,024,800,000.000	
	国債証券	NDFB 4.75 03/10/12	600,000,000.000	607,440,000.000	
	国債証券	NDFB 4.75 03/10/12	500,000,000.000	506,200,000.000	
	国債証券	NDFB 4.75 03/10/12	500,000,000.000	506,200,000.000	
	国債証券	NDFB 4.75 03/10/14	1,700,000,000.000	1,740,018,000.000	
	国債証券	NDFB 4.75 03/10/14	500,000,000.000	511,770,000.000	
	小計（韓国・ウォン）2 銘柄		6,700,000,000.000	6,807,588,000.000 (498,996,200)	
マレーシア・リングgit	国債証券	MGS 3.741 02/27/15	2,500,000.000	2,528,400.000	
	国債証券	MGS 3.741 02/27/15	400,000.000	404,544.000	
	小計（マレーシア・リングgit）1 銘柄		2,900,000.000	2,932,944.000 (79,101,500)	
合計				2,809,712,477 (2,809,712,477)	

(注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入有価証券	有価証券の合計
		時価比率	金額に対する比率
オーストラリア・ドル	特殊債券 2 銘柄	34.12%	35.59%
香港・ドル	国債証券 1 銘柄	5.03%	5.25%
シンガポール・ドル	国債証券 1 銘柄	3.83%	4.00%
ニュージーランド・ドル	国債証券 2 銘柄	33.15%	34.58%
韓国・ウォン	国債証券 2 銘柄	17.03%	17.76%
マレーシア・リングgit	国債証券 1 銘柄	2.70%	2.82%

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

[前へ](#) [次へ](#)

(参考)

T . Rowe Price Funds SICAV (以下、同ファンド) は、変動資本を有する会社型投資信託として、ルクセンブルグ大公国の法律に基づき組成されたオープン・エンド型の投資信託であり、投資信託に関する「2002年12月20日法Part 」に準拠する投資法人として登記されています。

同ファンドの2010年12月31日現在の財務諸表は、ルクセンブルグ大公国の法律に基づき、一般に公正妥当と認められる会計基準に準拠した財務諸表が作成されています。

同ファンドの「貸借対照表」、「損益および純資産変動計算書」、「投資証券口数計算書」、「一口当たり純資産額および純資産推移」および「有価証券明細表」等は、2010年12月31日現在の財務諸表の原文を委託会社で抜粋・翻訳したものです。

T . ロウ・プライス・ファンズ SICAV

貸借対照表

2010年12月31日現在

	グローバル・エマージ ング・マーケット・エ クイティ・ファンド	グローバル・ハイ・ ールド・ボンド・ ファンド	USアグリゲート・ ボンド・ファンド
	米ドル	米ドル	米ドル
資 産			
有価証券、取得原価	600,984,030	1,417,384,217	172,915,452
未実現評価益(損)	220,104,374	85,544,638	6,364,563
有価証券、時価	821,088,404	1,502,928,855	179,280,015
現金預金	22,774,759	106,266,143	6,970,506
発行未収金	543,441	28,425,892	-
未収配当金および利息	1,529,211	27,032,411	1,518,321
有価証券売却未収金	395,285	2,827,029	558
為替予約取引にかかる未実現利益	-	2,997,148	-
委託証拠金	-	-	108,002
スワップ契約、時価	-	161,133	-
その他の資産	12,549	19,986	4,461
先物取引にかかる未実現利益	-	-	25,938
資産合計	846,343,649	1,670,658,597	187,907,801
負 債			
有価証券購入未払金	1,608,322	10,902,097	1,420,664
買戻未払金	-	3,729,781	-
為替予約取引にかかる未実現損失	-	10,120,629	-
投資運用報酬	727,605	940,375	-
その他の負債	151,344	622,888	49,456
オプション時価	-	322,632	-
委託証拠金	-	-	-
当座貸越	-	-	-
スワップ契約、時価	-	-	-
負債合計	2,487,271	26,638,402	1,470,120
純資産	843,856,378	1,644,020,195	186,437,681

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

2010年12月31日現在

	グローバル・エマージ ング・マーケット・エ クイティ・ファンド	グローバル・ハイ・ イールド・ボンド・ ファンド	U S アグリゲート・ ボンド・ファンド
	米ドル	米ドル	米ドル
(特段の注記のない限り、口数以外の金額は米ドル)			
クラス A			
純資産	114,159,353	94,570,851	-
発行済投資証券口数	4,528,121	4,847,349	-
一口当たり純資産額	25.21	19.51	-
クラス A d			
純資産	-	58,237,171	-
発行済投資証券口数	-	4,727,755	-
一口当たり純資産額	-	12.32	-
一口当たり公表配当金	-	0.8443	-
クラス A h (E U R)			
純資産(基準通貨)	-	513,053,702	-
純資産(クラス通貨)	-	EUR 382,433,533	-
発行済投資証券口数	-	23,147,786	-
一口当たり純資産額(クラス通貨)	-	EUR 16.52	-
クラス A h (N O K)			
純資産(基準通貨)	-	47,943,572	-
純資産(クラス通貨)	-	NOK 278,672,014	-
発行済投資証券口数	-	1,940,469	-
一口当たり純資産額(クラス通貨)	-	NOK 143.61	-
クラス I			
純資産	678,753,623	525,389,095	-
発行済投資証券口数	22,372,220	26,059,395	-
一口当たり純資産額	30.34	20.16	-
クラス I d			
純資産	-	-	-
発行済投資証券口数	-	-	-
一口当たり純資産額	-	-	-
一口当たり公表配当金	-	-	-
クラス I (G B P)			
純資産(基準通貨)	-	-	-
純資産(クラス通貨)	-	-	-
発行済投資証券口数	-	-	-
一口当たり純資産額	-	-	-
クラス J			
純資産	-	-	-
発行済投資証券口数	-	-	-
一口当たり純資産額	-	-	-
クラス J d			
純資産	20,280,139	188,504,816	186,437,681
発行済投資証券口数	2,572,397	19,206,590	17,496,496
一口当たり純資産額	7.88	9.81	10.66
一口当たり公表配当金	0.1074	0.7991	0.4722
クラス S			
純資産	-	-	-
発行済投資証券口数	-	-	-
一口当たり純資産額	-	-	-
クラス S d			
純資産	-	1,827,435	-
発行済投資証券口数	-	135,379	-
一口当たり純資産額	-	13.50	-
一口当たり公表配当金	-	1.0685	-
クラス Z			
純資産	30,663,263	214,493,553	-

発行済投資証券口数	693,000	9,600,521	-
一口当たり純資産額	44.25	22.34	-

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

T・ロウ・プライス・ファンズ SICAV

損益および純資産変動計算書

2010年12月31日に終了した期間

	グローバル・エマージ ング・マーケット・エ クイティ・ファンド	グローバル・ハイ・ イールド・ボンド・ ファンド	USアグリゲート・ ボンド・ファンド
	米ドル	米ドル	米ドル
収益			
受取利息（源泉税控除後）	2,928	99,243,034	9,724,993
受取配当金（源泉税控除後）	11,520,820	1,647,335	-
スワップにかかる利息	-	360,208	-
収益合計	11,523,748	101,250,577	9,724,993
費用			
投資運用報酬	7,301,403	7,318,283	-
管理会社報酬	161,031	329,150	49,274
専門家報酬	202,733	314,995	68,924
カストディーフィー	266,287	341,821	60,304
年次税	115,452	332,031	21,426
その他の費用	54,982	75,839	20,608
スワップにかかる利息	-	-	-
費用合計	8,101,888	8,712,119	220,536
投資運用会社により免除または負担された費用控除前の投資純損益	3,421,860	92,538,458	9,504,457
投資運用会社により免除または負担された費用	75,889	246,395	61,601
投資純損益	3,497,749	92,784,853	9,566,058
以下にかかる実現損益：			
有価証券(外国税控除後)	56,855,825	42,650,886	6,806,892
為替予約取引	(31,160)	(24,648,330)	-
先物取引	-	-	(19,248)
オプション	-	153,713	-
スワップ	-	4,668,058	-
外貨取引	282,643	30,596,979	-
実現純損益	57,107,308	53,421,306	6,787,644
以下にかかる未実現評価損益の純変動：			
有価証券（外国税控除後）	60,360,489	13,477,378	(244,448)
為替予約取引	-	(1,253,496)	-
先物取引	-	-	25,938
オプション	-	(146,814)	-
スワップ	-	161,133	-
外貨建のその他の資産および負債	22,256	204,579	-
未実現評価損益の純変動	60,382,745	12,442,780	(218,510)
運用による純資産の純増減	120,987,802	158,648,939	16,135,192
分配金：			
分配による純資産の純減少	(346,781)	(22,421,643)	(9,593,790)
資本取引：			
投資証券発行受領額	192,689,511	994,522,141	9,593,784
投資証券買戻支払額	(306,761,360)	(497,700,912)	(73,475,014)
資本取引による純資産の純増減	(114,071,849)	496,821,229	(63,881,230)
純資産の増減合計	6,569,172	633,048,525	(57,339,828)
期首現在純資産	837,287,206	1,024,807,232	243,777,509
換算調整	-	(13,835,562)	-
期末現在純資産	843,856,378	1,644,020,195	186,437,681

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

T・ロウ・プライス・ファンズ SICAV

投資証券口数変動計算書

2010年12月31日に終了した期間

	グローバル・エマージン グ・マーケット・エクイ ティ・ファンド	グローバル・ハイ・ イールド・ボンド・ ファンド	U S アグリゲート・ ボンド・ファンド
クラス A			
期首現在発行済投資証券	6,112,495	2,841,832	-
発行投資証券口数	2,427,796	5,165,698	-
買戻投資証券口数	(4,012,170)	(3,160,181)	-
期末現在発行済投資証券	4,528,121	4,847,349	-
クラス A d			
期首現在発行済投資証券	-	3,565,989	-
発行投資証券口数	-	3,663,841	-
買戻投資証券口数	-	(2,502,075)	-
期末現在発行済投資証券	-	4,727,755	-
クラス A h (E U R)			
期首現在発行済投資証券	-	11,930,905	-
発行投資証券口数	-	24,272,007	-
買戻投資証券口数	-	(13,055,126)	-
期末現在発行済投資証券	-	23,147,786	-
クラス A h (N O K)			
期首現在発行済投資証券	-	1,358,703	-
発行投資証券口数	-	1,041,460	-
買戻投資証券口数	-	(459,694)	-
期末現在発行済投資証券	-	1,940,469	-
クラス I			
期首現在発行済投資証券	17,734,362	12,192,668	-
発行投資証券口数	5,064,505	15,986,394	-
買戻投資証券口数	(426,647)	(2,119,667)	-
期末現在発行済投資証券	22,372,220	26,059,395	-
クラス I d			
期首現在発行済投資証券	-	-	-
発行投資証券口数	-	-	-
買戻投資証券口数	-	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-	-
クラス I (G B P)			
期首現在発行済投資証券	-	-	-
発行投資証券口数	-	-	-
買戻投資証券口数	-	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-	-
クラス J			
期首現在発行済投資証券	-	-	-
発行投資証券口数	-	-	-
買戻投資証券口数	-	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-	-
クラス J d			
期首現在発行済投資証券	4,350,830	26,456,386	23,489,319
発行投資証券口数	53,898	2,039,777	901,925
買戻投資証券口数	(1,832,331)	(9,289,573)	(6,894,748)
期末現在発行済投資証券	2,572,397	19,206,590	17,496,496

クラス S			
期首現在発行済投資証券	-	-	-
発行投資証券口数	-	-	-
買戻投資証券口数	-	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-	-
クラス S d			
期首現在発行済投資証券	-	137,057	-
発行投資証券口数	-	142	-
買戻投資証券口数	-	(1,820)	-
期末現在発行済投資証券	-	135,379	-
クラス Z			
期首現在発行済投資証券	5,956,034	9,907,912	-
発行投資証券口数	-	-	-
買戻投資証券口数	(5,263,034)	(307,391)	-
期末現在発行済投資証券	693,000	9,600,521	-

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

T . ロウ・プライス・ファンズ SICAV

一口当たり純資産額および純資産推移

(特段の注記のない限り金額は米ドル)	グローバル・エマージン グ・マーケット・エクイ ティ・ファンド		グローバル・ハイ・ イールド・ボンド・ ファンド		U S アグリゲート・ ボンド・ファンド
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
以下の時点のクラス A 証券一口当たり純資産額：					
2010年12月31日	25.21	19.51	-	-	-
2009年12月31日	21.55	17.21	-	-	-
2008年12月31日	11.60	12.01	-	-	-
以下の時点のクラス A d 証券一口当たり純資産額：					
2010年12月31日	-	-	12.32	-	-
2009年12月31日	-	-	11.62	-	-
2008年12月31日	-	-	-	-	-
以下の時点のクラス A h (EUR) 証券一口当たり純資産額：					
2010年12月31日	-	EUR 16.52	-	-	-
2009年12月31日	-	EUR 14.55	-	-	-
2008年12月31日	-	EUR 10.26	-	-	-
以下の時点のクラス A h (NOK) 証券一口当たり純資産額：					
2010年12月31日	-	NOK 143.61	-	-	-
2009年12月31日	-	NOK 125.24	-	-	-
2008年12月31日	-	NOK 88.10	-	-	-
以下の時点のクラス I 証券一口当たり純資産額：					
2010年12月31日	30.34	20.16	-	-	-
2009年12月31日	25.69	17.67	-	-	-
2008年12月31日	13.69	12.25	-	-	-
以下の時点のクラス I d 証券一口当たり純資産額：					
2010年12月31日	-	-	-	-	-
2009年12月31日	-	-	-	-	-
2008年12月31日	-	-	-	-	-
以下の時点のクラス I (GBP) 証券一口当たり純資産額：					
2010年12月31日	-	-	-	-	-
2009年12月31日	-	-	-	-	-
2008年12月31日	-	-	-	-	-
以下の時点のクラス J 証券一口当たり純資産額：					
2010年12月31日	-	-	-	-	-

2009年12月31日	-	-	-
2008年12月31日	-	-	-

以下の時点のクラスJ d 証券一口当たり純資産額：

2010年12月31日	7.88	9.81	10.66
2009年12月31日	6.72	9.30	10.38
2008年12月31日	3.61	7.06	9.56

以下の時点のクラスS 証券一口当たり純資産額：

2010年12月31日	--	-
2009年12月31日	--	-
2008年12月31日	--	-

以下の時点のクラスS d 証券一口当たり純資産額：

2010年12月31日	-13.50	-
2009年12月31日	-12.79	-
2008年12月31日	-9.70	-

以下の時点のクラスZ 証券一口当たり純資産額：

2010年12月31日	44.25	22.34	-
2009年12月31日	37.06	19.45	-
2008年12月31日	19.53	13.38	-

以下の時点の純資産：

2010年12月31日	843,856,378	1,644,020,195	186,437,681
2009年12月31日	837,287,206	1,024,807,232	243,777,509
2008年12月31日	521,324,982	712,223,267	242,876,091

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

[前へ](#) [次へ](#)

有価証券明細表
Global Emerging Markets Equity Fund
2010年12月31日現在

銘柄名	通貨	株数	評価額 (アメリカ・ドル)	対純資産 (%)
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券				
普通株式				
バミューダ				
Genpact	アメリカ・ドル	226,100	3,436,720	0.41
バミューダ 計			3,436,720	0.41
ブラジル				
Banco do Brasil	ブラジル・レアル	171,100	3,238,531	0.38
BM&F BOVESPA	ブラジル・レアル	948,762	7,504,365	0.89
BRF - Brasil Foods	ブラジル・レアル	236,512	3,895,324	0.46
Cia Vale do Rio Doce ADR	アメリカ・ドル	521,600	18,031,712	2.14
Cielo	ブラジル・レアル	345,000	2,795,331	0.33
Hypermarcas	ブラジル・レアル	177,200	2,405,010	0.29
Lojas Renner	ブラジル・レアル	333,400	11,327,566	1.34
Petroleo Brasileiro ADR	アメリカ・ドル	310,200	11,737,968	1.39
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais	ブラジル・レアル	278,000	3,575,482	0.42
Weg	ブラジル・レアル	396,100	5,201,795	0.62
ブラジル 計			69,713,084	8.26
チリ				
Banco Santander (Chile) ADR	アメリカ・ドル	47,770	4,465,062	0.53
Empresas La Polar	チリ・ペソ	407,818	2,964,143	0.35
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	アメリカ・ドル	97,300	5,684,266	0.67
チリ 計			13,113,471	1.55
中国				
Alibaba.com	香港・ドル	2,274,000	4,077,822	0.48
Baidu.com ADR	アメリカ・ドル	54,100	5,222,273	0.62
Bank of China H-shares	香港・ドル	20,889,100	11,017,387	1.31
China Merchants Bank Class A ¹	中国・人民元	1,402,736	2,726,839	0.32
China National Building Material H-shares	香港・ドル	3,112,000	7,133,823	0.85
China Shanshui Cement Group	香港・ドル	6,539,000	4,668,521	0.55
Industrial & Commercial Bank of China H-shares	香港・ドル	15,716,445	11,705,983	1.39
Parkson Retail Group	香港・ドル	1,977,000	3,046,762	0.36
Ping An Insurance Group of China Class A ¹	中国・人民元	466,404	3,974,877	0.47
Ping An Insurance Group of China H-shares	香港・ドル	342,500	3,828,736	0.45
Shenzhen Development Bank Class A ¹	中国・人民元	1,107,187	2,653,001	0.32
Shimao Property Holdings	香港・ドル	1,383,000	2,088,648	0.25
Sina	アメリカ・ドル	113,500	7,811,070	0.93
Tencent Holdings	香港・ドル	358,600	7,791,390	0.92
Uni-President China Holdings	香港・ドル	8,255,000	4,417,590	0.52
Want Want China Holdings	香港・ドル	4,457,000	3,904,494	0.46
Wumart Stores H-shares	香港・ドル	916,000	2,257,699	0.27
中国 計			88,326,915	10.47
エジプト				
Egyptian Financial Group-Hermes Holding	エジプト・ポンド	335,357	1,959,571	0.23
エジプト 計			1,959,571	0.23
香港				
Agile Property Holdings	香港・ドル	482,000	709,330	0.08
AIA Group	香港・ドル	1,414,000	3,974,439	0.47
Beijing Enterprises Holdings	香港・ドル	1,842,500	11,424,299	1.35
Belle International Holdings	香港・ドル	1,991,000	3,365,438	0.40
C C Land Holdings	香港・ドル	7,688,000	2,591,133	0.31
China Taiping Insurance Holdings	香港・ドル	3,033,000	9,324,925	1.11
China Unicom	香港・ドル	3,726,000	5,329,944	0.63
CNOOC	香港・ドル	7,575,000	17,968,779	2.13
GOME Electrical Appliances Holdings	香港・ドル	12,335,900	4,443,282	0.53
Kingboard Chemical Holdings	香港・ドル	1,135,500	6,799,576	0.81

Kingboard Chemical Holdings warrants/2012	香港・ドル	95,600	101,458	0.01
Li & Fung	香港・ドル	1,158,000	6,718,311	0.80
Lifestyle International Holdings	香港・ドル	2,757,000	6,788,186	0.80
香港 計			79,539,100	9.43
インド				
Adani Power	インド・ルピー	1,071,435	3,123,371	0.37
Bajaj Auto	インド・ルピー	167,826	5,783,739	0.69
BF Investment	インド・ルピー	58,035	194,878	0.02
Coal India	インド・ルピー	203,219	1,430,464	0.17
Container of India	インド・ルピー	218,027	6,178,285	0.73
Dr Reddy's Laboratories	インド・ルピー	31,694	1,178,628	0.14
Dr Reddy's Laboratories ADR	アメリカ・ドル	80,105	2,960,681	0.35
Educomp Solutions	インド・ルピー	167,919	1,996,890	0.24
GMR Infrastructure	インド・ルピー	3,508,655	3,601,638	0.43
GVK Power & Infrastructure	インド・ルピー	3,013,135	2,732,475	0.32
Housing Development Finance	インド・ルピー	771,166	12,561,305	1.49
ICICI Bank	インド・ルピー	380,532	9,744,989	1.15
Infosys Technologies	インド・ルピー	66,431	5,114,734	0.61
Infrastructure Development Finance	インド・ルピー	536,755	2,191,915	0.26
Jaiprakash Associates	インド・ルピー	2,608,110	6,173,956	0.73
Mundra Port and Special Economic Zone	インド・ルピー	1,349,552	4,347,601	0.52
Reliance Industries	インド・ルピー	211,180	5,000,028	0.59
United Spirits	インド・ルピー	159,519	5,221,870	0.62
Zee Entertainment Enterprises	インド・ルピー	900,326	2,964,844	0.35
インド 計			82,502,291	9.78
インドネシア				
Astra International	インドネシア・ルピア	1,027,500	6,220,880	0.74
Bank Mandiri	インドネシア・ルピア	7,882,500	5,686,598	0.67
Telekomunikasi Indonesia	インドネシア・ルピア	5,416,000	4,778,823	0.57
インドネシア 計			16,686,301	1.98
ルクセンブルグ				
MHP GDR	アメリカ・ドル	191,408	3,273,077	0.39
Tenaris ADR	アメリカ・ドル	248,900	12,191,122	1.44
ルクセンブルグ 計			15,464,199	1.83
マレーシア				
CIMB Group Holdings Berhad	マレーシア・リンギット	4,496,708	12,395,660	1.47
マレーシア 計			12,395,660	1.47
メキシコ				
America Movil (Series L) ADR	アメリカ・ドル	358,710	20,568,431	2.44
Fresnillo	イギリス・ポンド	258,889	6,760,897	0.80
Grupo Financiero Banorte Class O	メキシコ・ペソ	2,094,200	9,993,888	1.18
Urbi Desarrollos Urbanos	メキシコ・ペソ	1,893,100	4,449,568	0.53
Wal-Mart de Mexico (Series V)	メキシコ・ペソ	5,910,440	16,982,811	2.01
メキシコ 計			58,755,595	6.96
オマーン				
Bank Muscat	オマーン・リアル	355,491	888,266	0.10
Bank Muscat GDR	アメリカ・ドル	437,577	4,463,285	0.53
オマーン 計			5,351,551	0.63
フィリピン				
Metro Pacific Investments	フィリピン・ペソ	63,055,000	5,598,812	0.67
SM Investments	フィリピン・ペソ	205,740	2,550,030	0.30
フィリピン 計			8,148,842	0.97
カタール				
Qatar National Bank	カタール・リアル	187,421	9,522,902	1.13
カタール 計			9,522,902	1.13
ロシア				
CTC Media	アメリカ・ドル	167,700	3,929,211	0.47
Magnit GDR	アメリカ・ドル	273,912	8,025,621	0.95
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	アメリカ・ドル	275,664	4,010,911	0.47
NovaTek GDR	アメリカ・ドル	66,844	7,987,858	0.95

GAO Gazprom ADR	アメリカ・ドル	344,895	8,708,599	1.03
Rosneft Oil GDR	アメリカ・ドル	1,062,514	7,607,600	0.90
Sberbank of Russian Federation	アメリカ・ドル	4,496,326	15,349,558	1.82
X5 Retail Group GDR	アメリカ・ドル	161,003	7,446,389	0.88
ロシア 計			63,065,747	7.47
南アフリカ				
AngloGold Ashanti	南アフリカ・ランド	219,434	10,842,758	1.29
Standard Bank Group/South Africa	南アフリカ・ランド	319,029	5,186,346	0.61
Truworths International	南アフリカ・ランド	703,081	7,614,519	0.90
南アフリカ 計			23,643,623	2.80
韓国				
Amorepacific	韓国・ウォン	4,924	4,941,789	0.59
Hana Financial Group	韓国・ウォン	137,750	5,255,595	0.62
Hyundai Mobis	韓国・ウォン	43,847	10,991,692	1.30
KCC	韓国・ウォン	6,649	2,311,244	0.27
LG	韓国・ウォン	71,989	5,537,615	0.66
LG Display	韓国・ウォン	109,220	3,830,255	0.45
LG Household & Health Care	韓国・ウォン	48,047	16,510,996	1.96
POSCO	韓国・ウォン	12,485	5,357,472	0.64
Samsung Electronics	韓国・ウォン	34,447	28,804,479	3.41
Samsung Fire & Marine Insurance	韓国・ウォン	25,806	5,116,178	0.61
Shinsegae	韓国・ウォン	8,764	4,741,471	0.56
韓国 計			93,398,786	11.07
スイス				
Compagnie Financière Richemont	南アフリカ・ランド	628,699	3,709,046	0.44
スイス 計			3,709,046	0.44
台湾				
Far Eastern New Century	台湾・ドル	3,270,418	5,541,085	0.66
Foxconn Technology	台湾・ドル	1,133,140	4,547,095	0.54
Hon Hai Precision Industry	台湾・ドル	3,265,511	13,159,932	1.56
MediaTek	台湾・ドル	203,093	2,908,145	0.34
Siliconware Precision Industries	台湾・ドル	3,453,000	4,145,045	0.49
Synnex Technology International	台湾・ドル	1,174,000	3,168,892	0.37
Taiwan Fertilizer	台湾・ドル	456,000	1,704,731	0.20
Taiwan Semiconductor Manufacturing	台湾・ドル	1,684,050	4,100,888	0.49
Uni-President Enterprises	台湾・ドル	4,886,282	7,248,185	0.86
台湾 計			46,523,998	5.51
タイ				
Kasikornbank	タイ・バーツ	1,761,600	7,333,913	0.87
タイ 計			7,333,913	0.87
トルコ				
BIM Birlesik Magazalar	トルコ・リラ	249,120	8,498,245	1.01
Turkiye Garanti Bankasi	トルコ・リラ	1,180,562	5,998,697	0.71
Turkiye Halk Bankasi	トルコ・リラ	493,874	4,203,866	0.50
トルコ 計			18,700,808	2.22
アラブ首長国連邦				
Aldar Properties	ディルハム	1,870,056	1,160,798	0.14
DP World	アメリカ・ドル	5,408,915	3,407,617	0.40
アラブ首長国連邦 計			4,568,415	0.54
イギリス				
Antofagasta	イギリス・ポンド	609,628	15,385,961	1.82
Eurasian Natural Resources	イギリス・ポンド	456,031	7,482,562	0.89
Standard Chartered	イギリス・ポンド	132,442	3,577,959	0.42
Tullow Oil	イギリス・ポンド	167,300	3,302,978	0.39
イギリス 計			29,749,460	3.52
優先株				
ブラジル				
Banco Bradesco	ブラジル・リアル	685,275	13,478,451	1.60
Banco Bradesco rights	ブラジル・リアル	10,915	55,526	0.01
Cia Vale do Rio Doce ADR	アメリカ・ドル	442,300	13,366,306	1.58

Itau Unibanco Holding	ブラジル・レアル	917,485	21,992,005	2.61
Petroleo Brasileiro ADR	アメリカ・ドル	485,400	16,586,118	1.96
ブラジル 計			65,478,406	7.76
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券 計			821,088,404	97.30
有価証券 合計			821,088,404	97.30
その他資産（負債控除後）			22,767,974	2.70
純資産			843,856,378	100.00

1. 中国 A 株は制限を受けることがある。2010年12月31日現在で保有する中国 A 株の評価額は9,354,717アメリカ・ドル、対純資産比率1.11%である（詳細は注記3b 参照）。

*T. ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから提供を受けた情報をもとに作成しております。

*対純資産比率は、グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンドの純資産に対する比率

*添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

[前へ](#) [次へ](#)

有価証券明細表
Global High Yield Bond Fund
2010年12月31日現在

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 (アメリカ・ドル)	対純資産 比率 (%)
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券				
カナダ				
Bombardier SerRegS 6.125%/2021	ユーロ	2,275,000	2,968,095	0.18
Kinder Morgan Finance 5.7%/2016	アメリカ・ドル	3,467,000	3,527,673	0.21
カナダ 計			6,495,768	0.39
ケイマン諸島				
DP World Sukuk Ser144A 6.25%/2017	アメリカ・ドル	4,050,000	4,030,179	0.25
ケイマン諸島 計			4,030,179	0.25
フランス				
Compagnie Générale de Géophysique-V éritas 7.5%/2015	アメリカ・ドル	2,610,000	2,668,725	0.16
Crown European Holdings SerRegS 7.125%/2018	ユーロ	600,000	841,959	0.05
Europcar Groupe SerRegS VR 4.55%/2013	ユーロ	2,300,000	2,968,699	0.18
フランス 計			6,479,383	0.39
ドイツ				
Grohe Holding SerRegS VR 3.86%/2014	ユーロ	785,000	1,024,156	0.06
HeidelbergCement 8%/2017	ユーロ	3,902,000	5,601,159	0.34
Hella KGAA Hueck 7.25%/2014	ユーロ	2,500,000	3,660,084	0.22
Unitymedia Hessen Ser144A 8.125%/2017	アメリカ・ドル	1,775,000	1,863,750	0.12
ドイツ 計			12,149,149	0.74
アイルランド				
Nara Cable Funding SerRegS 8.875%/2018	ユーロ	2,225,000	2,843,164	0.17
アイルランド 計			2,843,164	0.17
ルクセンブルグ				
ALROSA Finance SerRegS 7.75%/2020	アメリカ・ドル	2,375,000	2,505,625	0.15
Codere Finance SerRegS 8.25%/2015	ユーロ	2,250,000	3,018,487	0.18
FMC Finance III 6.875%/2017	アメリカ・ドル	316,000	336,540	0.02
Sunrise Communications Holdings SerRegS 8.5%/2018	ユーロ	4,475,000	6,318,617	0.39
Sunrise Communications International SerRegS 7%/2017	ユーロ	800,000	1,124,219	0.07
ルクセンブルグ 計			13,303,488	0.81
オランダ				
Clondalkin Acquisition SerRegS VR 3.026%/2013	ユーロ	625,000	794,449	0.05
Conti-Gummi Finance SerRegS 6.5%/2016	ユーロ	400,000	550,854	0.03
Conti-Gummi Finance SerRegS 7.5%/2017	ユーロ	675,000	941,904	0.06
Conti-Gummi Finance SerRegS 8.5%/2015	ユーロ	1,250,000	1,832,054	0.11
Hertz Holdings Netherlands SerRegS 8.5%/2015	ユーロ	1,225,000	1,767,577	0.11
New World Resources SerRegS 7.875%/2018	ユーロ	3,625,000	5,045,486	0.31
OI European Group SerRegS 6.75%/2020	ユーロ	1,225,000	1,659,833	0.10
UPC Holding SerRegS 8.375%/2020	ユーロ	1,700,000	2,369,366	0.14
オランダ 計			14,961,523	0.91
スペイン				
Campofrio Food SerRegS 8.25%/2016	ユーロ	2,175,000	3,019,997	0.18
Obrascon Huarte Lain SerEMTN 7.375%/2015	ユーロ	1,750,000	2,218,823	0.14
スペイン 計			5,238,820	0.32
アラブ首長国連邦				
DP World Ser144A 6.85%/2037	アメリカ・ドル	3,030,000	2,802,429	0.17

Dubai Electricity & Water Authority SerRegS 7.375%/2020	アメリカ・ドル	2,575,000	2,415,221	0.15
アラブ首長国連邦 計			5,217,650	0.32

イギリス

EC Finance SerRegS 9.75%/2017	ユーロ	1,025,000	1,491,971	0.09
Kerling SerRegS 10.625%/2017	ユーロ	2,450,000	3,604,795	0.22
MU Finance Ser144A 8.375%/2017	アメリカ・ドル	3,775,000	3,855,219	0.24
R&R Ice Cream SerRegS 8.375%/2017	ユーロ	700,000	969,319	0.06
Royal Bank of Scotland Group VR 7.648%/2049	アメリカ・ドル	1,740,000	1,463,775	0.09
Vedanta Resources Ser144A 9.5%/2018	アメリカ・ドル	2,450,000	2,691,937	0.16

イギリス 計

14,077,016 0.86

アメリカ

ACCO Brands 10.625%/2015	アメリカ・ドル	700,000	791,000	0.05
AES 7.75%/2014	アメリカ・ドル	50,000	53,625	0.00
AES 8%/2017	アメリカ・ドル	1,650,000	1,753,125	0.11
AK Steel 7.625%/2020	アメリカ・ドル	3,025,000	3,047,687	0.19
American Capital com stk	アメリカ・ドル	209,325	1,582,497	0.10
American General Finance SerMTN 6.9%/2017	アメリカ・ドル	4,400,000	3,575,000	0.22
AmeriGas Partners 7.25%/2015	アメリカ・ドル	2,000,000	2,065,000	0.13
AmeriGas Partners/AmeriGas Eagle Finance 7.125%/2016	アメリカ・ドル	1,253,000	1,303,120	0.08
Anadarko Petroleum com stk	アメリカ・ドル	32,300	2,459,968	0.15
Anadarko Petroleum 6.2%/2040	アメリカ・ドル	365,000	357,489	0.02
Anadarko Petroleum 6.375%/2017	アメリカ・ドル	3,500,000	3,817,800	0.23
Anadarko Petroleum 8.7%/2019	アメリカ・ドル	2,345,000	2,868,099	0.17
Anixter 10%/2014	アメリカ・ドル	1,600,000	1,840,000	0.11
Anvil Holdings com stk	アメリカ・ドル	218	654	0.00
Anvil Holdings warrants Class A/2012	アメリカ・ドル	2,416	48	0.00
Anvil Holdings warrants Class B/2012	アメリカ・ドル	2,684	27	0.00
B&G Foods Class A com stk	アメリカ・ドル	122,047	1,675,705	0.10
Ball 7.375%/2019	アメリカ・ドル	1,275,000	1,374,124	0.08
Beazer Homes 8.125%/2016	アメリカ・ドル	825,000	814,687	0.05
Beazer Homes 9.125%/2018	アメリカ・ドル	1,700,000	1,657,500	0.10
Belo 8%/2016	アメリカ・ドル	6,400,000	6,928,000	0.42
Berry Petroleum 10.25%/2014	アメリカ・ドル	3,175,000	3,659,187	0.22
Bill Barrett 9.875%/2016	アメリカ・ドル	1,600,000	1,764,000	0.11
Boise Cascade 7.125%/2014	アメリカ・ドル	575,000	564,937	0.03
Boston Scientific 7.375%/2040	アメリカ・ドル	2,425,000	2,658,057	0.16
Cablevision Systems 7.75%/2018	アメリカ・ドル	1,750,000	1,841,875	0.11
Cablevision Systems 8%/2020	アメリカ・ドル	700,000	752,500	0.05
CB Richard Ellis Services 11.625%/2017	アメリカ・ドル	1,250,000	1,454,687	0.09
Centene 7.25%/2014	アメリカ・ドル	1,875,000	1,940,625	0.12
Chesapeake Energy 6.625%/2020	アメリカ・ドル	4,475,000	4,430,250	0.27
Chesapeake Energy 9.5%/2015	アメリカ・ドル	3,525,000	3,992,062	0.24
Cincinnati Bell 7%/2015	アメリカ・ドル	4,675,000	4,663,312	0.28
Cinemark 8.625%/2019	アメリカ・ドル	1,475,000	1,604,062	0.10
CIT Group 7%/2014	アメリカ・ドル	5,000,000	5,062,500	0.31
CIT Group 7%/2017	アメリカ・ドル	19,679,000	19,777,395	1.20
CIT Group com stk	アメリカ・ドル	71,775	3,380,602	0.21
Community Health Systems 8.875%/2015	アメリカ・ドル	3,800,000	3,999,500	0.24
Complete Production Services 8%/2016	アメリカ・ドル	3,225,000	3,354,000	0.20
Concho Resources 7%/2021	アメリカ・ドル	1,275,000	1,310,062	0.08
Concho Resources 8.625%/2017	アメリカ・ドル	3,650,000	3,996,750	0.24
Constellation Brands 7.25%/2016	アメリカ・ドル	1,000,000	1,065,000	0.06
Constellation Brands 8.375%/2014	アメリカ・ドル	225,000	246,937	0.02
Continental Airlines 2009-2 Class B Pass Through Trust SerB 9.25%/2017	アメリカ・ドル	474,930	515,300	0.03
Crown Castle International 7.125%/2019	アメリカ・ドル	7,079,000	7,521,437	0.46
Crown Castle International 9%/2015	アメリカ・ドル	2,000,000	2,215,000	0.13
Dana Holding com stk	アメリカ・ドル	140,825	2,423,598	0.15
DaVita 6.375%/2018	アメリカ・ドル	2,925,000	2,917,688	0.18
DaVita 6.625%/2020	アメリカ・ドル	2,500,000	2,481,250	0.15
Deluxe 7.375%/2015	アメリカ・ドル	3,795,000	3,975,263	0.24
Denbury Resources 8.25%/2020	アメリカ・ドル	1,172,000	1,277,480	0.08
Denbury Resources 9.75%/2016	アメリカ・ドル	3,550,000	3,976,000	0.24
Discover Financial Services 10.25%/2019	アメリカ・ドル	3,700,000	4,599,366	0.28
Dole Food 13.875%/2014	アメリカ・ドル	1,073,000	1,317,108	0.08
Dollar General com stk	アメリカ・ドル	74,300	2,278,781	0.14
Domtar 9.5%/2016	アメリカ・ドル	275,000	325,875	0.02
Dycom Investments 8.125%/2015	アメリカ・ドル	2,575,000	2,658,688	0.16
El Paso 8.25%/2016	アメリカ・ドル	165,000	192,225	0.01
El Paso 12%/2013	アメリカ・ドル	2,500,000	3,137,500	0.19
Encore Acquisition 9.5%/2016	アメリカ・ドル	525,000	585,375	0.04

Energy Future Intermediate Holding 10%/2020	アメリカ・ドル	10,425,000	10,803,146	0.66
Energy Transfer Equity 7.5%/2020	アメリカ・ドル	5,675,000	5,873,625	0.36
Ford Motor 7.45%/2031	アメリカ・ドル	1,700,000	1,829,625	0.11
Ford Motor Credit 12%/2015	アメリカ・ドル	4,050,000	5,099,153	0.31
Forest Oil 7.25%/2019	アメリカ・ドル	2,867,000	2,924,340	0.18
Forest Oil 8.5%/2014	アメリカ・ドル	500,000	548,750	0.03
FTI Consulting 7.75%/2016	アメリカ・ドル	1,750,000	1,811,250	0.11
Gaylord Entertainment 6.75%/2014	アメリカ・ドル	900,000	904,480	0.06
General Growth Properties com stk	アメリカ・ドル	190,700	2,952,036	0.18
GenOn Energy 7.875%/2017	アメリカ・ドル	800,000	780,000	0.05
Goodyear Tire & Rubber 10.5%/2016	アメリカ・ドル	3,425,000	3,921,625	0.24
Graphic Packaging International 7.875%/2018	アメリカ・ドル	2,025,000	2,131,313	0.13
Graphic Packaging International 9.5%/2017	アメリカ・ドル	2,000,000	2,192,500	0.13
Greif 7.75%/2019	アメリカ・ドル	450,000	495,000	0.03
Hanesbrands 8%/2016	アメリカ・ドル	1,075,000	1,158,313	0.07
Hertz 10.5%/2016	アメリカ・ドル	2,525,000	2,676,500	0.16
Host Hotels & Resorts SerQ 6.75%/2016	アメリカ・ドル	1,000,000	1,026,250	0.06
Inergy Finance 8.75%/2015	アメリカ・ドル	1,975,000	2,113,250	0.13
International Coal Group 9.125%/2018	アメリカ・ドル	3,710,000	4,025,350	0.24
International Lease Finance 8.875%/2017	アメリカ・ドル	5,350,000	5,798,063	0.35
Interpublic Group of 10%/2017	アメリカ・ドル	1,575,000	1,846,692	0.11
Jabil Circuit 7.75%/2016	アメリカ・ドル	1,925,000	2,170,438	0.13
Jarden 8%/2016	アメリカ・ドル	2,175,000	2,378,906	0.14
JC Penney 7.125%/2023	アメリカ・ドル	350,000	363,125	0.02
JC Penney 7.4%/2037	アメリカ・ドル	1,175,000	1,096,666	0.07
KAR Auction Services 10%/2015	アメリカ・ドル	5,000,000	5,325,000	0.32
Lakes Entertainment com stk	アメリカ・ドル	102,025	290,771	0.02
Las Vegas Sands Class A pref stk	アメリカ・ドル	17,600	1,971,200	0.12
Lear com stk	アメリカ・ドル	23,225	2,292,540	0.14
Loral Space & Communications com stk	アメリカ・ドル	30,176	2,308,464	0.14
Ltd Brands 7%/2020	アメリカ・ドル	5,275,000	5,591,500	0.34
Ltd Brands 8.5%/2019	アメリカ・ドル	1,450,000	1,663,875	0.10
Lucent Technologies Capital Trust I CV 7.75%/2017	アメリカ・ドル	10,675	9,458,050	0.58
Mac-Gray 7.625%/2015	アメリカ・ドル	2,650,000	2,616,875	0.16
Macy's Retail Holdings 5.9%/2016	アメリカ・ドル	250,000	264,646	0.02
Manitowoc 8.5%/2020	アメリカ・ドル	2,675,000	2,855,563	0.17
MarkWest Energy Partners 6.75%/2020	アメリカ・ドル	3,175,000	3,190,875	0.19
Masco 6.125%/2016	アメリカ・ドル	300,000	306,959	0.02
Masco 7.125%/2020	アメリカ・ドル	1,450,000	1,519,445	0.09
MetroPCS Communications com stk	アメリカ・ドル	169,550	2,141,417	0.13
MGM Resorts International 13%/2013	アメリカ・ドル	1,800,000	2,137,500	0.13
Newfield Exploration 6.875%/2020	アメリカ・ドル	4,825,000	5,102,438	0.31
Nextel Communications SerC 5.95%/2014	アメリカ・ドル	1,725,000	1,703,438	0.10
Nextel Communications SerD 7.375%/2015	アメリカ・ドル	3,700,000	3,723,125	0.23
Owens-Brockway Glass Container 7.375%/2016	アメリカ・ドル	3,500,000	3,736,250	0.23
Patriot Coal 8.25%/2018	アメリカ・ドル	1,700,000	1,738,250	0.11
Peabody Energy 7.375%/2016	アメリカ・ドル	1,005,000	1,120,575	0.07
Penn Virginia 10.375%/2016	アメリカ・ドル	1,405,000	1,573,600	0.10
Petrohawk Energy 10.5%/2014	アメリカ・ドル	5,000,000	5,725,000	0.35
Phillips-Van Heusen 7.375%/2020	アメリカ・ドル	2,610,000	2,786,175	0.17
Plains Exploration & Production 10%/2016	アメリカ・ドル	2,975,000	3,339,438	0.20
PNM Resources 9.25%/2015	アメリカ・ドル	5,325,000	5,910,750	0.36
QEP Resources 6.875%/2021	アメリカ・ドル	950,000	1,002,250	0.06
Quicksilver Resources 11.75%/2016	アメリカ・ドル	2,830,000	3,311,100	0.20
Qwest 8.375%/2016	アメリカ・ドル	225,000	267,750	0.02
Range Resources 6.75%/2020	アメリカ・ドル	3,725,000	3,860,031	0.23
Reckson Operating Partnership 6%/2016	アメリカ・ドル	1,575,000	1,624,250	0.10
Regal Cinemas 8.625%/2019	アメリカ・ドル	4,725,000	5,032,125	0.31
Regal Entertainment Group 9.125%/2018	アメリカ・ドル	2,900,000	3,103,000	0.19
Rite Aid 8.625%/2015	アメリカ・ドル	2,725,000	2,398,000	0.15
Rite Aid 9.75%/2016	アメリカ・ドル	700,000	774,375	0.05
Rite Aid 10.25%/2019	アメリカ・ドル	2,375,000	2,478,906	0.15
Rite Aid 10.375%/2016	アメリカ・ドル	450,000	470,250	0.03
Rock-Tenn Class A com stk	アメリカ・ドル	25,175	1,358,191	0.08
Rohm & Haas 7.85%/2029	アメリカ・ドル	1,300,000	1,514,507	0.09
Sheraton Holding 7.375%/2015	アメリカ・ドル	775,000	875,750	0.05
SLM SerMTN 5.05%/2014	アメリカ・ドル	175,000	167,389	0.01
SLM SerMTN 8.45%/2018	アメリカ・ドル	7,000,000	7,285,544	0.44
SLM SerMTNA 5%/2013	アメリカ・ドル	525,000	526,691	0.03
SLM SerMTNA 5.375%/2014	アメリカ・ドル	4,475,000	4,500,476	0.27
Smithfield Foods 7.75%/2017	アメリカ・ドル	750,000	783,750	0.05

Smurfit-Stone Container com stk	アメリカ・ドル	116,302	2,977,331	0.18
Smurfit-Stone Container pref stk	アメリカ・ドル	7,275	0	0.00
Solutia 7.875%/2020	アメリカ・ドル	2,000,000	2,150,000	0.13
Solutia 8.75%/2017	アメリカ・ドル	3,550,000	3,905,000	0.24
Southwestern Energy 7.5%/2018	アメリカ・ドル	5,850,000	6,625,125	0.40
Spanish Broadcasting System SerB pref stk	アメリカ・ドル	1,823	1,221,410	0.07
Speedway Motorsports 8.75%/2016	アメリカ・ドル	565,000	611,613	0.04
Spirit Aerosystems 7.5%/2017	アメリカ・ドル	3,750,000	3,918,750	0.24
Sprint Capital 6.875%/2028	アメリカ・ドル	650,000	572,000	0.03
Sprint Capital 8.75%/2032	アメリカ・ドル	3,825,000	3,882,375	0.24
Sprint Nextel com stk	アメリカ・ドル	392,375	1,659,746	0.10
Sprint Nextel 8.375%/2017	アメリカ・ドル	5,850,000	6,303,375	0.38
Standard Pacific 8.375%/2018	アメリカ・ドル	750,000	753,750	0.05
Standard Pacific 10.75%/2016	アメリカ・ドル	1,675,000	1,938,813	0.12
Swift Energy 7.125%/2017	アメリカ・ドル	1,750,000	1,763,125	0.11
Swift Energy 8.875%/2020	アメリカ・ドル	3,650,000	3,969,375	0.24
Synovus Financial 5.125%/2017	アメリカ・ドル	1,925,000	1,602,745	0.10
Tenet Healthcare 6.5%/2012	アメリカ・ドル	450,000	456,469	0.03
Terex 8%/2017	アメリカ・ドル	4,500,000	4,567,500	0.28
Terex 10.875%/2016	アメリカ・ドル	125,000	145,781	0.01
Tesoro 6.5%/2017	アメリカ・ドル	3,450,000	3,475,875	0.21
Tesoro 9.75%/2019	アメリカ・ドル	1,100,000	1,223,750	0.07
Ticketmaster Entertainment 10.75%/2016	アメリカ・ドル	3,350,000	3,643,125	0.22
TreeHouse Foods 7.75%/2018	アメリカ・ドル	6,525,000	7,087,781	0.43
United Rentals North America 8.375%/2020	アメリカ・ドル	3,475,000	3,553,188	0.22
United Rentals North America 10.875%/2016	アメリカ・ドル	2,350,000	2,696,625	0.16
United States Steel 6.05%/2017	アメリカ・ドル	4,600,000	4,537,900	0.28
Wendy's/Arby's Restaurants 10%/2016	アメリカ・ドル	4,500,000	4,905,000	0.30
Westlake Chemical 6.625%/2016	アメリカ・ドル	725,000	753,094	0.05
Whiting Petroleum 6.5%/2018	アメリカ・ドル	1,125,000	1,141,875	0.07
Windstream 8.625%/2016	アメリカ・ドル	1,439,000	1,521,743	0.09
Zions Bancorporation 7.75%/2014	アメリカ・ドル	1,515,000	1,580,671	0.10
アメリカ 計			425,674,749	25.89

公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券 計**510,470,889 31.05****その他の規制のある市場において取引されている有価証券****バミューダ**

Aircastle 9.75%/2018	アメリカ・ドル	975,000	1,070,062	0.06
Intelsat Jackson Holdings 11.25%/2016	アメリカ・ドル	1,700,000	1,840,250	0.11
NCL 11.75%/2016	アメリカ・ドル	3,600,000	4,216,500	0.26

バミューダ 計**7,126,812 0.43****カナダ**

Cascades 7.75%/2017	アメリカ・ドル	1,200,000	1,257,000	0.08
Cascades 7.875%/2020	アメリカ・ドル	1,000,000	1,050,000	0.06
Russel Metals 6.375%/2014	アメリカ・ドル	3,030,000	3,045,150	0.19
Telesat Canada/Telesat 11%/2015	アメリカ・ドル	6,000,000	6,765,000	0.41
Telesat Canada/Telesat 12.5%/2017	アメリカ・ドル	2,050,000	2,424,125	0.15
Videotron 6.875%/2014	アメリカ・ドル	2,000,000	2,019,964	0.12
Videotron 9.125%/2018	アメリカ・ドル	1,050,000	1,176,000	0.07

カナダ 計**17,737,239 1.08****ケイマン諸島**

Seagate Technology HDD Holdings 6.8%/2016	アメリカ・ドル	3,850,000	3,888,500	0.23
---	---------	-----------	-----------	------

ケイマン諸島 計**3,888,500 0.23**[前へ](#) [次へ](#)

フランス				
Compagnie Générale de Géophysique-Véritas Ser144A 9.5%/2016	アメリカ・ドル	1,000,000	1,095,000	0.07
フランス 計			1,095,000	0.07
アイルランド				
Smurfit Kappa Funding 7.75%/2015	アメリカ・ドル	1,150,000	1,184,500	0.07
アイルランド 計			1,184,500	0.07
ルクセンブルグ				
Codere Finance Ser144A 8.25%/2015	ユーロ	125,000	167,694	0.01
Intelsat Luxembourg step coupon 11.25%/2017	アメリカ・ドル	8,535,000	9,345,825	0.57
ルクセンブルグ 計			9,513,519	0.58
メキシコ				
Kansas City Southern de Mexico 8%/2018	アメリカ・ドル	3,425,000	3,724,688	0.23
メキシコ 計			3,724,688	0.23
オランダ				
NXP SerEXcH 9.5%/2015	アメリカ・ドル	900,000	967,500	0.06
オランダ 計			967,500	0.06
イギリス				
Virgin Media Finance Ser1 9.5%/2016	アメリカ・ドル	2,500,000	2,837,500	0.17
イギリス 計			2,837,500	0.17
アメリカ				
Accellent 8.375%/2017	アメリカ・ドル	1,525,000	1,570,750	0.10
Advanced Micro Devices 8.125%/2017	アメリカ・ドル	2,625,000	2,795,625	0.17
AES 9.75%/2016	アメリカ・ドル	5,675,000	6,370,187	0.39
Alcatel-Lucent USA SerB CV 2.875%/2025	アメリカ・ドル	2,075,000	1,968,656	0.12
Ally Financial Ser144A 7%/2049	アメリカ・ドル	11,525	10,775,875	0.66
Ally Financial 8%/2031	アメリカ・ドル	6,500,000	7,036,250	0.43
Ally Financial 8.3%/2015	アメリカ・ドル	2,000,000	2,205,000	0.13
Altra Holdings 8.125%/2016	アメリカ・ドル	2,110,000	2,247,150	0.14
AMC Entertainment 8.75%/2019	アメリカ・ドル	3,261,000	3,497,422	0.21
American Capital step coupon 7.96%/2013	アメリカ・ドル	2,275,000	2,351,677	0.14
American International Group 8.25%/2018	アメリカ・ドル	8,625,000	9,965,325	0.61
American Railcar Industries 7.5%/2014	アメリカ・ドル	675,000	690,187	0.04
Ameristar Casinos 9.25%/2014	アメリカ・ドル	5,033,000	5,410,475	0.33
Amsouth Bank SerAI 5.2%/2015	アメリカ・ドル	2,900,000	2,797,488	0.17
Antero Resources Finance 9.375%/2017	アメリカ・ドル	6,550,000	6,885,687	0.42
Arch Coal 8.75%/2016	アメリカ・ドル	2,825,000	3,093,375	0.19
Ashland 9.125%/2017	アメリカ・ドル	1,500,000	1,736,250	0.11
Avis Budget Car Rental 7.625%/2014	アメリカ・ドル	1,331,000	1,370,930	0.08
Avis Budget Car Rental 9.625%/2018	アメリカ・ドル	850,000	920,125	0.06
BAC Capital Trust VI 5.625%/2035	アメリカ・ドル	3,295,000	2,798,526	0.17
Bausch & Lomb 9.875%/2015	アメリカ・ドル	4,625,000	4,971,875	0.30
BE Aerospace 8.5%/2018	アメリカ・ドル	2,600,000	2,853,500	0.17
Berry Petroleum 6.75%/2020	アメリカ・ドル	1,460,000	1,470,950	0.09
Berry Plastics 8.25%/2015	アメリカ・ドル	2,975,000	3,168,375	0.19
Biomet 10.375%/2017	アメリカ・ドル	7,850,000	8,615,375	0.52
Biomet 11.625%/2017	アメリカ・ドル	7,175,000	7,964,250	0.48
Boise Paper Holdings 8%/2020	アメリカ・ドル	950,000	1,021,250	0.06
Boise Paper Holdings 9%/2017	アメリカ・ドル	1,350,000	1,481,625	0.09
Broadview Networks Holdings 11.375%/2012	アメリカ・ドル	2,025,000	1,989,562	0.12
Bumble Bee Foods 7.75%/2015	アメリカ・ドル	1,350,000	1,550,650	0.09
Burlington Coat Factory Warehouse 11.125%/2014	アメリカ・ドル	600,000	622,500	0.04
Case New Holland 7.75%/2013	アメリカ・ドル	2,975,000	3,213,000	0.20
CCH II Capital 13.5%/2016	アメリカ・ドル	3,100,000	3,712,250	0.23
CCO Holdings 7.25%/2017	アメリカ・ドル	5,275,000	5,380,500	0.33
CCO Holdings 8.125%/2020	アメリカ・ドル	1,225,000	1,295,437	0.08
CDW 11.5%/2015	アメリカ・ドル	2,275,000	2,365,086	0.14
CDW 12.535%/2017	アメリカ・ドル	7,725,000	7,686,375	0.47
Central Garden and Pet 8.25%/2018	アメリカ・ドル	3,375,000	3,434,062	0.21
Clearwater Paper 10.625%/2016	アメリカ・ドル	2,250,000	2,581,875	0.16
Coleman Cable 9%/2018	アメリカ・ドル	2,050,000	2,132,000	0.13
Columbus McKinnon 8.875%/2013	アメリカ・ドル	2,000,000	2,040,000	0.12
Continental Airlines 2009-2 Class A Pass Through Trust SerA 7.25%/2019	アメリカ・ドル	680,662	758,938	0.05

Cott Beverages 8.125%/2018	アメリカ・ドル	2,165,000	2,343,612	0.14
Cott Beverages 8.375%/2017	アメリカ・ドル	1,792,000	1,944,320	0.12
Cricket Communications 7.75%/2016	アメリカ・ドル	5,825,000	6,072,562	0.37
Cricket Communications 10%/2015	アメリカ・ドル	4,207,000	4,527,784	0.28
Crown Americas/Crown Americas Capital II 7.625%/2017	アメリカ・ドル	1,350,000	1,451,250	0.09
Del Monte 7.5%/2019	アメリカ・ドル	175,000	204,969	0.01
DISH DBS 7.75%/2015	アメリカ・ドル	1,000,000	1,067,500	0.06
Dollar General 11.875%/2017	アメリカ・ドル	1,904,000	2,218,160	0.13
E Trade Financial 7.375%/2013	アメリカ・ドル	4,700,000	4,700,000	0.29
E Trade Financial 7.875%/2015	アメリカ・ドル	3,375,000	3,366,562	0.20
E Trade Financial 12.5%/2017	アメリカ・ドル	11,153,000	13,160,540	0.80
Easton-Bell Sports 9.75%/2016	アメリカ・ドル	3,550,000	3,913,875	0.24
Education Management 8.75%/2014	アメリカ・ドル	3,000,000	3,090,000	0.19
Education Management 10.25%/2016	アメリカ・ドル	238,000	245,140	0.01
Equinix 8.125%/2018	アメリカ・ドル	3,283,000	3,447,150	0.21
Ford Motor Credit 6.625%/2017	アメリカ・ドル	525,000	552,508	0.03
Ford Motor Credit 8.7%/2014	アメリカ・ドル	7,350,000	8,283,928	0.50
Frontier Communications 8.25%/2017	アメリカ・ドル	800,000	882,000	0.05
General Cable step coupon CV 4.5%/2029	アメリカ・ドル	1,900,000	2,268,125	0.14
Geo Group 7.75%/2017	アメリカ・ドル	1,625,000	1,714,375	0.10
GeoEye 9.625%/2015	アメリカ・ドル	875,000	993,125	0.06
Gibraltar Industries SerB 8%/2015	アメリカ・ドル	3,175,000	3,214,687	0.20
Global Geophysical Services 10.5%/2017	アメリカ・ドル	2,325,000	2,325,000	0.14
Harrah's Operating 11.25%/2017	アメリカ・ドル	6,175,000	6,977,750	0.42
HCA 9.25%/2016	アメリカ・ドル	9,625,000	10,292,734	0.63
HCA 9.625%/2016	アメリカ・ドル	3,181,000	3,415,599	0.21
HCA 9.875%/2017	アメリカ・ドル	575,000	635,375	0.04
Hexion US Finance / Nova Scotia Finance 8.875%/2018	アメリカ・ドル	2,325,000	2,496,469	0.15
HSN 11.25%/2016	アメリカ・ドル	2,000,000	2,292,500	0.14
Hughes Network Systems 9.5%/2014	アメリカ・ドル	1,400,000	1,450,750	0.09
Hughes Network Systems SRP 9.5%/2014	アメリカ・ドル	1,400,000	1,450,750	0.09
Huntsman International 5.5%/2016	アメリカ・ドル	5,000,000	4,862,500	0.30
Huntsman International 8.625%/2020	アメリカ・ドル	750,000	819,375	0.05
Icahn Enterprises Finance 7.75%/2016	アメリカ・ドル	1,375,000	1,381,875	0.08
Intelsat 9.25%/2016	アメリカ・ドル	1,925,000	2,088,625	0.13
International Lease Finance 8.25%/2020	アメリカ・ドル	8,500,000	8,765,625	0.53
iPayment 9.75%/2014	アメリカ・ドル	2,150,000	2,031,750	0.12
Jabil Circuit 5.625%/2020	アメリカ・ドル	3,500,000	3,456,250	0.21
Janus Capital Group 6.95%/2017	アメリカ・ドル	3,500,000	3,651,112	0.22
JBS Finance 11.625%/2014	アメリカ・ドル	1,650,000	1,938,750	0.12
JDA Software Group 8%/2014	アメリカ・ドル	3,275,000	3,545,187	0.22
Koppers 7.875%/2019	アメリカ・ドル	3,000,000	3,232,500	0.20
Kratos Defense & Security Solutions 10%/2017	アメリカ・ドル	1,225,000	1,362,812	0.08
Lamar Media 7.875%/2018	アメリカ・ドル	3,175,000	3,389,312	0.21
Lamar Media 9.75%/2014	アメリカ・ドル	1,450,000	1,674,750	0.10
Lamar Media SerB 6.625%/2015	アメリカ・ドル	550,000	561,000	0.03
Leap Wireless International CV 4.5%/2014	アメリカ・ドル	1,875,000	1,687,500	0.10
Level 3 Financing 8.75%/2017	アメリカ・ドル	1,200,000	1,110,000	0.07
Level 3 Financing 9.25%/2014	アメリカ・ドル	1,700,000	1,695,750	0.10
Levi Strauss 7.625%/2020	アメリカ・ドル	2,150,000	2,230,625	0.14
Levi Strauss 8.875%/2016	アメリカ・ドル	575,000	605,547	0.04
LIN Television 8.375%/2018	アメリカ・ドル	3,475,000	3,700,875	0.23
Lyondell Chemical 11%/2018	アメリカ・ドル	6,600,000	7,507,500	0.46
McClatchy 11.5%/2017	アメリカ・ドル	3,625,000	4,091,719	0.25
Mediacom Broadband 8.5%/2015	アメリカ・ドル	2,025,000	2,045,250	0.12
Metals USA 11.125%/2015	アメリカ・ドル	2,055,000	2,173,162	0.13
MetroPCS Wireless 7.875%/2018	アメリカ・ドル	5,100,000	5,316,750	0.32
MGM Resorts International 10.375%/2014	アメリカ・ドル	1,625,000	1,832,187	0.11
MGM Resorts International 11.125%/2017	アメリカ・ドル	4,425,000	5,110,875	0.31
Michaels Stores step coupon 0%/2016	アメリカ・ドル	3,400,000	3,383,000	0.21
Michaels Stores 11.375%/2016	アメリカ・ドル	2,150,000	2,354,250	0.14
Mobile Mini 6.875%/2015	アメリカ・ドル	1,650,000	1,683,000	0.10
Mohawk Industries 6.875%/2016	アメリカ・ドル	725,000	781,187	0.05
Momentive Performance Materials 11.5%/2016	アメリカ・ドル	2,975,000	3,242,750	0.20
Moog 7.25%/2018	アメリカ・ドル	1,575,000	1,653,750	0.10
Neiman-Marcus Group 9%/2015	アメリカ・ドル	2,848,538	2,998,086	0.18
Neiman-Marcus Group 10.375%/2015	アメリカ・ドル	3,900,000	4,138,875	0.25
NetFlix 8.5%/2017	アメリカ・ドル	3,317,000	3,748,210	0.23
Nexstar Finance Holdings step coupon 11.375%/2013	アメリカ・ドル	846,915	860,677	0.05
Nielsen Finance 11.5%/2016	アメリカ・ドル	1,750,000	2,030,000	0.12
Nielsen Finance 11.625%/2014	アメリカ・ドル	3,825,000	4,446,562	0.27

NII Capital 8.875%/2019	アメリカ・ドル	2,175,000	2,354,438	0.14
NII Capital 10%/2016	アメリカ・ドル	7,600,000	8,455,000	0.51
Northwest Airlines Ser992A 7.575%/2019	アメリカ・ドル	628,767	661,840	0.04
NRG Energy 7.375%/2016	アメリカ・ドル	2,225,000	2,286,188	0.14
NRG Energy 7.375%/2017	アメリカ・ドル	3,650,000	3,768,625	0.23
Nuveen Investments 5.5%/2015	アメリカ・ドル	5,150,000	4,441,875	0.27
Nuveen Investments 10.5%/2015	アメリカ・ドル	7,675,000	7,886,063	0.48
O'Charleys 9%/2013	アメリカ・ドル	1,775,000	1,814,938	0.11
Oshkosh 8.25%/2017	アメリカ・ドル	1,675,000	1,829,938	0.11
Oshkosh 8.5%/2020	アメリカ・ドル	1,675,000	1,846,688	0.11
OSI Restaurant Partners 10%/2015	アメリカ・ドル	6,325,000	6,609,625	0.40
PAETEC Holding 8.875%/2017	アメリカ・ドル	2,250,000	2,413,125	0.15
Pantry 7.75%/2014	アメリカ・ドル	1,500,000	1,515,000	0.09
Penn Virginia Resource Partners Finance 8.25%/2018	アメリカ・ドル	1,750,000	1,811,250	0.11
PetroHawk Energy 7.875%/2015	アメリカ・ドル	250,000	261,563	0.02
PH Glatfelter 7.125%/2016	アメリカ・ドル	1,625,000	1,692,031	0.10
Pinnacle Entertainment 8.625%/2017	アメリカ・ドル	1,700,000	1,861,500	0.11
Pinnacle Entertainment 8.75%/2020	アメリカ・ドル	1,325,000	1,378,000	0.08
Pinnacle Foods Finance 9.25%/2015	アメリカ・ドル	3,800,000	3,975,750	0.24
Pinnacle Foods Finance 10.625%/2017	アメリカ・ドル	5,325,000	5,724,375	0.35
Ply Gem Industries 11.75%/2013	アメリカ・ドル	5,750,000	6,181,250	0.38
PolyOne 7.375%/2020	アメリカ・ドル	4,425,000	4,596,469	0.28
Potlatch 7.5%/2019	アメリカ・ドル	1,925,000	1,984,386	0.12
Qwest Communications International SerB 7.5%/2014	アメリカ・ドル	1,725,000	1,755,188	0.11
RBS Global & REXNORD 8.5%/2018	アメリカ・ドル	5,750,000	6,138,125	0.37
Reddy Ice 11.25%/2015	アメリカ・ドル	725,000	744,938	0.05
Reddy Ice Holdings step coupon 10.5%/2012	アメリカ・ドル	750,000	748,125	0.05
Regency Energy Partners 6.875%/2018	アメリカ・ドル	1,750,000	1,780,625	0.11
Regions Bank SerBKNT 7.5%/2018	アメリカ・ドル	2,825,000	2,913,843	0.18
Rite Aid 8%/2020	アメリカ・ドル	1,625,000	1,700,156	0.10
Rouse 6.75%/2015	アメリカ・ドル	4,500,000	4,680,000	0.28
Ryerson 12%/2015	アメリカ・ドル	3,100,000	3,262,750	0.20
Ryerson Holding 0%/2015	アメリカ・ドル	13,400,000	6,063,500	0.37
SBA Telecommunications 8%/2016	アメリカ・ドル	1,625,000	1,767,188	0.11
SBA Telecommunications 8.25%/2019	アメリカ・ドル	2,375,000	2,606,563	0.16
Silgan Holdings 7.25%/2016	アメリカ・ドル	1,000,000	1,070,000	0.07
Solo Cup Operating 10.5%/2013	アメリカ・ドル	6,125,000	6,431,250	0.39
Steel Dynamics 7.75%/2016	アメリカ・ドル	4,275,000	4,520,813	0.28
Sungard Data Systems 10.25%/2015	アメリカ・ドル	1,950,000	2,054,813	0.12
Susser Holdings 8.5%/2016	アメリカ・ドル	5,025,000	5,414,438	0.33
Talecris Biotherapeutics Holdings 7.75%/2016	アメリカ・ドル	5,800,000	6,279,022	0.38
Tenet Healthcare 8.875%/2019	アメリカ・ドル	4,000,000	4,540,000	0.28
Terremark Worldwide 12%/2017	アメリカ・ドル	1,350,000	1,552,500	0.09
Toys R Us Property II 8.5%/2017	アメリカ・ドル	2,525,000	2,727,000	0.17
Travelport 11.875%/2016	アメリカ・ドル	1,677,000	1,656,038	0.10
Tube City IMS 9.75%/2015	アメリカ・ドル	6,900,000	7,176,000	0.44
United Maritime Group 11.75%/2015	アメリカ・ドル	1,950,000	1,964,625	0.12
United Surgical Partners International 8.875%/2017	アメリカ・ドル	1,150,000	1,190,250	0.07
Universal City Development Partners 8.875%/2015	アメリカ・ドル	2,000,000	2,135,000	0.13
Universal City Development Partners 10.875%/2016	アメリカ・ドル	2,125,000	2,332,188	0.14
Universal Hospital Services VR 3.834%/2015	アメリカ・ドル	5,152,000	4,739,840	0.29
Universal Hospital Services 8.5%/2015	アメリカ・ドル	425,000	438,813	0.03

[前](#) [次](#)

US Oncology 9.125%/2017	アメリカ・ドル	1,750,000	2,165,625	0.13
Verso Paper Holdings 11.5%/2014	アメリカ・ドル	825,000	909,563	0.06
Viasat 8.875%/2016	アメリカ・ドル	1,050,000	1,123,500	0.07
Washington Mutual 5%/2012	アメリカ・ドル	2,600,000	2,866,500	0.17
WCA Waste 9.25%/2014	アメリカ・ドル	2,050,000	2,132,000	0.13
West 11%/2016	アメリカ・ドル	3,650,000	3,978,500	0.24
Wynn Las Vegas 7.75%/2020	アメリカ・ドル	2,950,000	3,208,125	0.20
Wynn Las Vegas 7.875%/2017	アメリカ・ドル	3,625,000	3,924,063	0.24
Yankee Acquisition/MA SerB 8.5%/2015	アメリカ・ドル	2,250,000	2,351,250	0.14
アメリカ 計			549,377,638	33.42
その他の規制のある市場において取引されている有価証券 計			597,452,896	36.34
直近に発行された取引可能な有価証券				
オーストラリア				
FMG Resources August 2006 Property SerRegS 7%/2015	アメリカ・ドル	10,600,000	10,890,577	0.66
オーストラリア 計			10,890,577	0.66
バミューダ				
Digicel Group Ser144A 10.5%/2018	アメリカ・ドル	1,600,000	1,768,000	0.11
NCL Ser144A 9.5%/2018	アメリカ・ドル	975,000	1,009,125	0.06
バミューダ 計			2,777,125	0.17
ブラジル				
JBS Finance II SerRegS 8.25%/2018	アメリカ・ドル	2,275,000	2,295,762	0.14
ブラジル 計			2,295,762	0.14
カナダ				
Garda World Security Ser144A 9.75%/2017	アメリカ・ドル	1,225,000	1,319,937	0.08
Novelis Ser144A 8.75%/2020	アメリカ・ドル	1,975,000	2,058,938	0.13
Precision Drilling Ser144A 6.625%/2020	アメリカ・ドル	3,625,000	3,697,500	0.22
カナダ 計			7,076,375	0.43
ケイマン諸島				
RDS Ultra-Deepwater Ser144A 11.875%/2017	アメリカ・ドル	1,350,000	1,414,125	0.09
ケイマン諸島 計			1,414,125	0.09
アイルランド				

Ardagh Packaging Finance Ser144A 7.375%/2017	アメリカ・ドル	1,575,000	1,632,093	0.11
AWAS Aviation Capital Ser144A 7%/2016	アメリカ・ドル	1,675,000	1,668,719	0.10
Warner Chilcott Ser144A 7.75%/2018	アメリカ・ドル	4,775,000	4,846,625	0.29
アイルランド 計			8,147,437	0.50
ルクセンブルグ				
Intelsat Jackson Holdings Ser144A 7.25%/2020	アメリカ・ドル	2,775,000	2,816,625	0.17
ルクセンブルグ 計			2,816,625	0.17
オランダ				
NXP Ser144A 9.75%/2018	アメリカ・ドル	450,000	508,500	0.03
オランダ 計			508,500	0.03
アメリカ				
Accellent Ser144A 10%/2017	アメリカ・ドル	2,725,000	2,581,937	0.16
Advanced Micro Devices Ser144A 7.75%/2020	アメリカ・ドル	1,075,000	1,120,687	0.07
Ally Financial Ser144A 6.25%/2017	アメリカ・ドル	5,325,000	5,331,656	0.32
Ally Financial Ser144A 7.5%/2020	アメリカ・ドル	7,275,000	7,430,947	0.45
Alta Mesa Holdings Ser144A 9.625%/2018	アメリカ・ドル	3,575,000	3,490,094	0.21
AMC Entertainment Ser144A 9.75%/2020	アメリカ・ドル	2,650,000	2,769,250	0.17
Amsted Industries Ser144A 8.125%/2018	アメリカ・ドル	1,425,000	1,519,406	0.09
Aspect Software Ser144A 10.625%/2017	アメリカ・ドル	1,000,000	1,031,250	0.06
Associated Materials Ser144A 9.125%/2017	アメリカ・ドル	5,875,000	6,154,062	0.37
Bankrate Ser144A 11.75%/2015	アメリカ・ドル	1,350,000	1,505,250	0.09
Beazer Homes Ser144A 9.125%/2019	アメリカ・ドル	2,125,000	2,024,062	0.12
Berry Plastics Ser144A 9.75%/2021	アメリカ・ドル	3,825,000	3,805,875	0.23
Bresnan Broadband Holdings Ser144A 8%/2018	アメリカ・ドル	1,900,000	1,966,500	0.12
Buccaneer Merger Sub Ser144A 9.125%/2019	アメリカ・ドル	1,500,000	1,546,875	0.09
Bumble Bee Acquisition Ser144A 9%/2017	アメリカ・ドル	1,875,000	1,959,375	0.12
BWAY Holding Ser144A 10%/2018	アメリカ・ドル	3,000,000	3,251,250	0.20
Calpine Ser144A 7.5%/2021	アメリカ・ドル	3,000,000	2,970,000	0.18
Capella Healthcare Ser144A 9.25%/2017	アメリカ・ドル	4,800,000	5,100,000	0.31
Case New Holland Ser144A 7.875%/2017	アメリカ・ドル	6,550,000	7,188,625	0.44
CB Richard Ellis Services Ser144A 6.625%/2020	アメリカ・ドル	2,450,000	2,462,250	0.15
CCO Holdings Ser144A 7.875%/2018	アメリカ・ドル	2,000,000	2,080,000	0.13
CDW Ser144A 8%/2018	アメリカ・ドル	900,000	922,500	0.06
Cedar Fair Ser144A 9.125%/2018	アメリカ・ドル	1,775,000	1,919,219	0.12
Celanese Ser144A 6.625%/2018	アメリカ・ドル	4,725,000	4,890,375	0.30
Clearwater Paper Ser144A 7.125%/2018	アメリカ・ドル	975,000	1,011,562	0.06

Clearwire Communications Ser144A 12%/2017	アメリカ・ドル	2,825,000	2,930,937	0.18
Consol Energy Ser144A 8%/2017	アメリカ・ドル	6,500,000	6,955,000	0.42
Consol Energy Ser144A 8.25%/2020	アメリカ・ドル	3,475,000	3,770,375	0.23
Continental Resources / OK Ser144A 7.125%/2021	アメリカ・ドル	4,055,000	4,278,025	0.26
Darling International Ser144A 8.5%/2018	アメリカ・ドル	750,000	785,625	0.05
DineEquity Ser144A 9.5%/2018	アメリカ・ドル	3,850,000	4,100,250	0.25
Dunkin Finance Ser144A 9.625%/2018	アメリカ・ドル	3,050,000	3,095,750	0.19
Endo Pharmaceuticals Holdings Ser144A 7%/2020	アメリカ・ドル	1,050,000	1,076,250	0.07
Esterline Technologies Ser144A 7%/2020	アメリカ・ドル	3,300,000	3,415,500	0.21
Exterran Holdings Ser144A 7.25%/2018	アメリカ・ドル	3,700,000	3,690,750	0.22
Ferrellgas Ser144A 6.5%/2021	アメリカ・ドル	500,000	490,000	0.03
Fidelity National Information Services Ser144A 7.625%/2017	アメリカ・ドル	1,750,000	1,850,625	0.11
Fidelity National Information Services Ser144A 7.875%/2020	アメリカ・ドル	3,050,000	3,240,625	0.20
First Data Ser144A 8.875%/2020	アメリカ・ドル	1,800,000	1,908,000	0.12
Freescale Semiconductor Ser144A 10.125%/2018	アメリカ・ドル	2,800,000	3,164,000	0.19
FTI Consulting Ser144A 6.75%/2020	アメリカ・ドル	825,000	822,937	0.05
Giraffe Acquisition Ser144A 9.125%/2018	アメリカ・ドル	1,725,000	1,806,937	0.11
Hanesbrands Ser144A 6.375%/2020	アメリカ・ドル	3,850,000	3,676,750	0.22
Hertz Ser144A 7.5%/2018	アメリカ・ドル	3,000,000	3,127,500	0.19
Hexion US Finance / Nova Scotia Finance Ser144A 9%/2020	アメリカ・ドル	1,300,000	1,378,000	0.08
Huntsman International Ser144A 8.625%/2021	アメリカ・ドル	1,025,000	1,112,125	0.07
Icahn Enterprises Ser144A 7.75%/2016	アメリカ・ドル	2,100,000	2,100,000	0.13
Inergy Finance Ser144A 7%/2018	アメリカ・ドル	1,275,000	1,290,937	0.08
Interline Brands Ser144A 7%/2018	アメリカ・ドル	4,025,000	4,105,500	0.25
International Lease Finance Ser144A 8.625%/2015	アメリカ・ドル	9,525,000	10,263,187	0.62
inVentiv Health Ser144A 10%/2018	アメリカ・ドル	2,325,000	2,330,813	0.14
LifePoint Hospitals Ser144A 6.625%/2020	アメリカ・ドル	3,525,000	3,516,188	0.21
Linn Energy Finance Ser144A 8.625%/2020	アメリカ・ドル	6,100,000	6,603,250	0.40
Lyondell Chemical Ser144A 8%/2017	アメリカ・ドル	4,635,000	5,139,056	0.31
MedAssets Ser144A 8%/2018	アメリカ・ドル	2,575,000	2,600,750	0.16
Mercer International Ser144A 9.5%/2017	アメリカ・ドル	2,425,000	2,503,813	0.15
MGM Resorts International Ser144A 9%/2020	アメリカ・ドル	600,000	663,000	0.04
Michael Foods Ser144A 9.75%/2018	アメリカ・ドル	4,050,000	4,444,875	0.27
Michaels Stores Ser144A 7.75%/2018	アメリカ・ドル	3,375,000	3,383,438	0.21
Momentive Performance Materials Ser144A 9%/2021	アメリカ・ドル	2,125,000	2,247,188	0.14
Nexstar Mission Broadcasting Ser144A 8.875%/2017	アメリカ・ドル	4,500,000	4,803,750	0.29
Niska Gas Storage Ser144A 8.875%/2018	アメリカ・ドル	1,700,000	1,827,500	0.11
Nortek Ser144A 10%/2018	アメリカ・ドル	1,725,000	1,789,688	0.11
NRG Energy Ser144A 8.25%/2020	アメリカ・ドル	3,350,000	3,450,500	0.21

Omega Healthcare Investors Ser144A 6.75%/2022	アメリカ・ドル	1,800,000	1,788,750	0.11
Omnova Solutions Ser144A 7.875%/2018	アメリカ・ドル	2,300,000	2,328,750	0.14
OnCure Medical Ser144A 11.75%/2017	アメリカ・ドル	1,600,000	1,520,000	0.09
PHH Ser144A 9.25%/2016	アメリカ・ドル	1,625,000	1,722,500	0.11
Pinafore Ser144A 9%/2018	アメリカ・ドル	5,005,000	5,430,425	0.33
Provident Funding Associates Ser144A 10.25%/2017	アメリカ・ドル	1,600,000	1,668,000	0.10
Radiation Therapy Services Ser144A 9.875%/2017	アメリカ・ドル	2,125,000	2,130,313	0.13
Reynolds Group Issuer Ser144A 7.125%/2019	アメリカ・ドル	2,250,000	2,300,625	0.14
Seminole Indian Tribe of Florida Ser144A 7.75%/2017	アメリカ・ドル	1,500,000	1,556,250	0.09
Seneca Gaming Ser144A 8.25%/2018	アメリカ・ドル	1,625,000	1,637,188	0.10
Severstal Columbus Ser144A 10.25%/2018	アメリカ・ドル	2,275,000	2,411,500	0.15
Sirius XM Radio Ser144A 8.75%/2015	アメリカ・ドル	5,375,000	5,845,313	0.36
SPX Ser144A 6.875%/2017	アメリカ・ドル	1,500,000	1,601,250	0.10
Steel Dynamics Ser144A 7.625%/2020	アメリカ・ドル	1,850,000	1,988,750	0.12
Tenet Healthcare Ser144A 8%/2020	アメリカ・ドル	5,400,000	5,494,500	0.33
Texas Industries Ser144A 9.25%/2020	アメリカ・ドル	4,125,000	4,403,438	0.27
TransDigm Ser144A 7.75%/2018	アメリカ・ドル	4,050,000	4,212,000	0.26
UHS Escrow Ser144A 7%/2018	アメリカ・ドル	3,400,000	3,502,000	0.21
United Air Lines Ser144A 12%/2013	アメリカ・ドル	1,200,000	1,329,000	0.08
Univision Communications Ser144A 7.875%/2020	アメリカ・ドル	3,625,000	3,824,375	0.23
Univision Communications Ser144A 8.5%/2021	アメリカ・ドル	3,975,000	4,044,563	0.25
USG Ser144A 8.375%/2018	アメリカ・ドル	1,025,000	1,009,625	0.06
Vanguard Health Holding II Ser144A 8%/2018	アメリカ・ドル	3,525,000	3,613,125	0.22
West Corp Ser144A 7.875%/2019	アメリカ・ドル	1,350,000	1,377,000	0.08
West Corp Ser144A 8.625%/2018	アメリカ・ドル	4,100,000	4,366,500	0.27
XM Satellite Radio Ser144A 7.625%/2018	アメリカ・ドル	1,250,000	1,296,875	0.08
アメリカ 計			268,175,016	16.31
直近に発行された取引可能な有価証券 計			304,101,542	18.50
その他の取引可能な有価証券				
バミューダ				
Digicel Group Ser144A 8.25%/2017	アメリカ・ドル	2,275,000	2,343,250	0.14
Digicel Group Ser144A 8.875%/2015	アメリカ・ドル	2,450,000	2,486,750	0.15
Digicel Group Ser144A 12%/2014	アメリカ・ドル	400,000	467,000	0.03
バミューダ 計			5,297,000	0.32
カナダ				

Connacher Oil and Gas Ser144A 10.25%/2015	アメリカ・ドル	4,725,000	4,772,250	0.29
Reliance Intermediate Holdings Ser144A 9.5%/2019	アメリカ・ドル	2,500,000	2,640,625	0.16
カナダ 計			7,412,875	0.45
ルクセンブルグ				
Steel Capital for Severstal Ser144A 9.75%/2013	アメリカ・ドル	3,125,000	3,496,250	0.21
Wind Acquisition Finance Ser144A 7.25%/2018	アメリカ・ドル	3,550,000	3,621,000	0.22
Wind Acquisition Finance Ser144A 11.75%/2017	アメリカ・ドル	2,775,000	3,142,687	0.19
Wind Acquisition Finance Ser144A 12.25%/2017	アメリカ・ドル	2,703,604	3,149,699	0.20
ルクセンブルグ 計			13,409,636	0.82
オランダ				
Clondalkin Acquisition Ser144A VR 2.302%/2013	アメリカ・ドル	800,000	774,000	0.05
オランダ 計			774,000	0.05
アメリカ				
ACE Hardware Ser144A 9.125%/2016	アメリカ・ドル	1,000,000	1,075,000	0.07
Allison Transmission Ser144A 11.25%/2015	アメリカ・ドル	6,065,500	6,641,722	0.40
CEDC Finance International Ser144A 9.125%/2016	アメリカ・ドル	1,075,000	1,147,562	0.07
Cemex Finance Ser144A 9.5%/2016	アメリカ・ドル	1,580,000	1,637,275	0.10
Cequel Communications Holdings Ser144A 8.625%/2017	アメリカ・ドル	1,925,000	2,021,250	0.12
Clearwire Communications Ser144A 12%/2015	アメリカ・ドル	5,500,000	5,953,750	0.36
Commercial Vehicle Group 11%/2013	アメリカ・ドル	1,607,498	1,711,985	0.10
CPM Holdings Ser144A 10.625%/2014	アメリカ・ドル	1,650,000	1,773,750	0.11
Delta Air Lines Ser144A 9.5%/2014	アメリカ・ドル	2,134,000	2,334,063	0.14
Delta Air Lines Ser144A 12.25%/2015	アメリカ・ドル	2,100,000	2,378,250	0.15
GCB144A Wind AF 12.25%/2017	アメリカ・ドル	1,178,604	0	0.00
HUB International Holdings Ser144A 9%/2014	アメリカ・ドル	1,500,000	1,526,250	0.09
HUB International Holdings Ser144A 10.25%/2015	アメリカ・ドル	4,160,000	4,191,200	0.26
iPayment Investors Ser144A 11.625%/2014	アメリカ・ドル	2,749,929	2,378,689	0.14
Land O'Lakes Capital Trust I Ser144A 7.45%/2028	アメリカ・ドル	2,050,000	1,845,000	0.11
Lions Gate Entertainment Ser144A 10.25%/2016	アメリカ・ドル	2,850,000	2,985,375	0.18
North American Energy Alliance Finance Ser144A 10.875%/2016	アメリカ・ドル	1,425,000	1,588,875	0.10
Plastipak Holdings Ser144A 10.625%/2019	アメリカ・ドル	425,000	479,719	0.03
Reynolds Group Issuer Ser144A 7.75%/2016	アメリカ・ドル	1,700,000	1,806,250	0.11
RSC Equipment Rental Ser144A 10%/2017	アメリカ・ドル	450,000	508,500	0.03
Sinclair Television Group Ser144A 9.25%/2017	アメリカ・ドル	2,875,000	3,126,563	0.19
Sirius XM Radio Ser144A 9.75%/2015	アメリカ・ドル	250,000	281,875	0.02
Spanish Broadcasting System SerB 10.75%/2049	アメリカ・ドル	24,424	164	0.00

Umbrella Acquisition Ser144A 9.75%/2015	アメリカ・ドル	5,334,005	5,787,395	0.35
US Foodservice Ser144A 10.25%/2015	アメリカ・ドル	2,750,000	2,860,000	0.17
USG Ser144A 9.75%/2014	アメリカ・ドル	1,550,000	1,643,000	0.10
USI Holdings Ser144A 9.75%/2015	アメリカ・ドル	1,612,000	1,636,180	0.10
Xm Satellite Radio Ser144A 13%/2013	アメリカ・ドル	3,925,000	4,690,375	0.29
アメリカ 計			64,010,017	3.89
その他の取引可能な有価証券 計			90,903,528	5.53
有価証券 合計			1,502,928,855	91.42
為替予約取引				
決済日	買い	売り	未実現評価益（損） （アメリカ・ドル）	
2011年3月9日	ユーロ 511,000	アメリカ・ドル 670,923	13,420	
2011年3月9日	アメリカ・ドル 59,815,000	ユーロ 44,764,000	(133,990)	
為替予約取引にかかる未実現評価損益 合計			(120,570)	(0.01)
クレジット・デフォルト・スワップ取引				
銘柄名	満期日	想定元本	評価額 （アメリカ・ドル）	
Barclays Bank, Protection sold (Relevant Credit: Umbrella 9.75% 2015), Receive 5.00%, Payment upon credit default	2013年6月	2,000,000	74,468	
Barclays Bank, Protection sold (Relevant Credit: Mediacomm 9.125% 2019), Receive 5.00%, Payment upon credit default	2015年6月	2,500,000	(105,645)	
JPMorgan Bank, Protection sold (Relevant Credit: Markit CDX North America High Yield Index 5 Year Series 15 5.74% 2015), Receive 5.00%, Payment upon credit default	2015年12月	6,250,000	192,310	
スワップ取引評価額 合計			161,133	0.01
オプション取引				
証券名	満期日	契約枚数	通貨	評価額 （アメリカ・ドル）
POTASH CORP, Put Option, Strike Price 145	2012年1月21日	181	アメリカ・ドル	(322,632)
オプション取引評価額 合計				(322,632)
為替予約取引に係る未実現損失合計（詳細は注記の3a参照）			(7,002,911)	(0.43)
その他資産（負債控除後）			148,376,320	9.03
純資産			1,644,020,195	100.00

T. ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから提供を受けた情報をもとに作成しております。
* 対純資産比率は、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの純資産に対する比率
* 添付の注記は、当財務諸類と不可分のものである。

[前へ](#) [次へ](#)

有価証券明細表
US Aggregate Bond Fund
2010年12月31日現在

銘柄名	通貨	額面金額	評価額 (アメリカ・ ドル)	対純資産 比率 (%)
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券				
ベルギー				
Delhaize Group 6.5%/2017	アメリカ・ドル	140,000	158,926	0.09
ベルギー 計			158,926	0.09
バミューダ				
Weatherford International Bermuda 6.75%/2040	アメリカ・ドル	315,000	331,926	0.18
バミューダ 計			331,926	0.18
ブラジル				
Federal Republic of Brazil 11%/2040	アメリカ・ドル	75,000	101,212	0.05
Federal Republic of Brazil 11%/2040	アメリカ・ドル	305,000	411,598	0.22
ブラジル 計			512,810	0.27
カナダ				
Canadian Natural Resources 6.25%/2038	アメリカ・ドル	380,000	421,312	0.23
EnCana 6.5%/2034	アメリカ・ドル	385,000	421,701	0.23
Kinder Morgan Finance 5.7%/2016	アメリカ・ドル	355,000	361,213	0.19
Teck Resources 10.25%/2016	アメリカ・ドル	120,000	148,659	0.08
カナダ 計			1,352,885	0.73
ケイマン諸島				
Petrobras International Finance 5.75%/2020	アメリカ・ドル	130,000	135,534	0.07
Petrobras International Finance 5.875%/2018	アメリカ・ドル	365,000	390,484	0.21
Petrobras International Finance 7.875%/2019	アメリカ・ドル	150,000	178,075	0.10
ケイマン諸島 計			704,093	0.38
チリ				
Chilean Government International Bond 3.875%/2020	アメリカ・ドル	155,000	153,149	0.08
Corp Nacional del Cobre de Chile Ser144A 7.5%/2019	アメリカ・ドル	155,000	189,278	0.10
チリ 計			342,427	0.18
マン島				
AngloGold Ashanti Holdings 5.375%/2020	アメリカ・ドル	285,000	296,941	0.16
マン島 計			296,941	0.16
リトアニア				
Republic of Lithuania Ser144A 6.75%/2015	アメリカ・ドル	375,000	406,905	0.22
リトアニア 計			406,905	0.22
ルクセンブルグ				
ArcelorMittal 5.375%/2013	アメリカ・ドル	460,000	489,236	0.26
Telecom Italia Capital 5.25%/2013	アメリカ・ドル	525,000	547,313	0.29
ルクセンブルグ 計			1,036,549	0.55
メキシコ				
America Movil 5.625%/2017	アメリカ・ドル	475,000	520,201	0.28
America Movil 6.375%/2035	アメリカ・ドル	480,000	528,518	0.28
Grupo Televisa 6.625%/2040	アメリカ・ドル	165,000	179,511	0.10
United Mexican States SerMTN 6.375%/2013	アメリカ・ドル	1,060,000	1,163,350	0.62
メキシコ 計			2,391,580	1.28
オランダ				

EDP Finance Ser144A 4.9%/2019	アメリカ・ドル	240,000	204,934	0.11
オランダ 計			204,934	0.11
ポーランド				
Poland Government 3.875%/2015	アメリカ・ドル	185,000	188,954	0.10
ポーランド 計			188,954	0.10
南アフリカ				
Republic of South Africa 5.5%/2020	アメリカ・ドル	295,000	315,281	0.17
Republic of South Africa 6.5%/2014	アメリカ・ドル	160,000	180,991	0.10
南アフリカ 計			496,272	0.27
韓国				
Korea Hydro & Nuclear Power Ser144A 3.125%/2015	アメリカ・ドル	100,000	98,010	0.05
韓国 計			98,010	0.05
スペイン				
Telefonica Emisiones 5.877%/2019	アメリカ・ドル	170,000	173,987	0.09
Telefonica Emisiones 6.221%/2017	アメリカ・ドル	370,000	398,441	0.22
スペイン 計			572,428	0.31
スウェーデン				
Svensk Exportkredit 5.125%/2017	アメリカ・ドル	650,000	721,873	0.39
スウェーデン 計			721,873	0.39
スイス				
Credit Suisse 5.4%/2020	アメリカ・ドル	440,000	450,159	0.24
UBS/Stamford Branch SerBKNT 4.875%/2020	アメリカ・ドル	250,000	254,115	0.14
スイス 計			704,274	0.38
イギリス				
BP Capital Markets 3.125%/2015	アメリカ・ドル	205,000	205,083	0.11
HBOS Ser144A 6%/2033	アメリカ・ドル	505,000	377,567	0.20
Royal Bank of Scotland Ser2 3.4%/2013	アメリカ・ドル	325,000	328,507	0.18
Standard Chartered Ser144A 3.85%/2015	アメリカ・ドル	190,000	195,811	0.10
Standard Chartered Ser144A 3.85%/2015	アメリカ・ドル	230,000	237,034	0.13
イギリス 計			1,344,002	0.72
アメリカ				
Aflac 8.5%/2019	アメリカ・ドル	290,000	359,143	0.19
Agilent Technologies 5%/2020	アメリカ・ドル	110,000	111,875	0.06
Allstate 7.45%/2019	アメリカ・ドル	200,000	243,121	0.13
Altria Group 4.125%/2015	アメリカ・ドル	240,000	251,206	0.13
Altria Group 9.25%/2019	アメリカ・ドル	435,000	568,587	0.31
AMB Property 6.625%/2019	アメリカ・ドル	190,000	208,815	0.11
Ameriprise Financial 7.3%/2019	アメリカ・ドル	100,000	118,356	0.06
AmerisourceBergen 4.875%/2019	アメリカ・ドル	235,000	240,074	0.13
Apache 5.1%/2040	アメリカ・ドル	360,000	351,104	0.19
Appalachian Power 6.375%/2036	アメリカ・ドル	335,000	350,026	0.19
AT&T 6.55%/2039	アメリカ・ドル	205,000	223,881	0.12
AutoZone 4%/2020	アメリカ・ドル	175,000	165,614	0.09
Black Hills 6.5%/2013	アメリカ・ドル	300,000	322,185	0.17
Boston Properties 4.125%/2021	アメリカ・ドル	145,000	137,750	0.07
BRE Properties 5.2%/2021	アメリカ・ドル	90,000	90,987	0.05
Buckeye Partners 5.5%/2019	アメリカ・ドル	220,000	232,730	0.12
Buckeye Partners 6.05%/2018	アメリカ・ドル	165,000	182,363	0.10
Bunge NA Finance 5.9%/2017	アメリカ・ドル	205,000	211,246	0.11
Capital One Financial 7.375%/2014	アメリカ・ドル	220,000	250,535	0.13
Citigroup 4.587%/2015	アメリカ・ドル	375,000	391,372	0.21
Citigroup 5.375%/2020	アメリカ・ドル	310,000	322,695	0.17

Citigroup 5.5%/2014	アメリカ・ドル	250,000	269,592	0.14
Citigroup 6.125%/2018	アメリカ・ドル	160,000	175,546	0.09
Citigroup 6.5%/2013	アメリカ・ドル	400,000	439,490	0.24
Comcast Cable Communications Holdings 8.375%/2013	アメリカ・ドル	66,000	75,140	0.04
Constellation Energy Group 5.15%/2020	アメリカ・ドル	280,000	276,188	0.15
Consumers Energy SerJ 6%/2014	アメリカ・ドル	200,000	221,733	0.12
Diamond Offshore Drilling 5.15%/2014	アメリカ・ドル	265,000	288,444	0.15
Dow Chemical 2.5%/2016	アメリカ・ドル	95,000	91,459	0.05
Dow Chemical 8.55%/2019	アメリカ・ドル	300,000	376,563	0.20
Duke Realty 6.25%/2013	アメリカ・ドル	190,000	204,280	0.11
El Paso Natural Gas 5.95%/2017	アメリカ・ドル	110,000	118,540	0.06
Enbridge Energy Partners 5.2%/2020	アメリカ・ドル	55,000	57,751	0.03
Enterprise Products Operating 7.55%/2038	アメリカ・ドル	215,000	258,610	0.14
Enterprise Products Operating SerL 6.3%/2017	アメリカ・ドル	195,000	220,339	0.12
EOG Resources 5.875%/2017	アメリカ・ドル	260,000	295,258	0.16
ERP Operating 5.25%/2014	アメリカ・ドル	220,000	240,126	0.13
Exelon Generation 6.25%/2039	アメリカ・ドル	225,000	227,200	0.12
Federal Home Loan Banks 5.125%/2013	アメリカ・ドル	1,690,000	1,872,442	1.00
Federal National Mortgage Association SerS VR 8.25%/2049	アメリカ・ドル	10,650	5,964	0.00
Federal Realty Investment Trust 5.9%/2020	アメリカ・ドル	30,000	31,872	0.02
Federal Realty Investment Trust 6%/2012	アメリカ・ドル	205,000	217,631	0.12
FHLMC (Gold) Pool A27886 6%/2034	アメリカ・ドル	772,957	847,481	0.45
FHLMC (Gold) Pool A39034 5.5%/2035	アメリカ・ドル	1,315,963	1,410,806	0.76
FHLMC (Gold) Pool A90052 4.5%/2039	アメリカ・ドル	137,614	141,622	0.08
FHLMC (Gold) Pool A90053 4.5%/2039	アメリカ・ドル	174,587	179,453	0.10
FHLMC (Gold) Pool A90257 4.5%/2039	アメリカ・ドル	93,343	96,061	0.05
FHLMC (Gold) Pool A90763 4.5%/2040	アメリカ・ドル	127,491	131,203	0.07
FHLMC (Gold) Pool A91160 4.5%/2040	アメリカ・ドル	1,356,938	1,396,456	0.75
FHLMC (Gold) Pool A91703 4.5%/2040	アメリカ・ドル	1,448,563	1,486,223	0.80
FHLMC (Gold) Pool A91947 5%/2040	アメリカ・ドル	66,983	70,572	0.04
FHLMC (Gold) Pool A93101 5%/2040	アメリカ・ドル	339,276	356,095	0.19
FHLMC (Gold) Pool A93451 4.5%/2040	アメリカ・ドル	654,341	669,370	0.36
FHLMC (Gold) Pool A94184 4%/2040	アメリカ・ドル	10,957	10,892	0.01
FHLMC (Gold) Pool A94185 4%/2040	アメリカ・ドル	4,985	4,956	0.00
FHLMC (Gold) Pool A94250 4%/2040	アメリカ・ドル	1,994	1,983	0.00
FHLMC (Gold) Pool A94251 4%/2040	アメリカ・ドル	4,985	4,955	0.00
FHLMC (Gold) Pool A94381 4%/2040	アメリカ・ドル	7,976	7,929	0.00
FHLMC (Gold) Pool A94576 4%/2040	アメリカ・ドル	2,992	2,974	0.00
FHLMC (Gold) Pool A94605 4%/2040	アメリカ・ドル	128,336	127,576	0.07
FHLMC (Gold) Pool A94617 4%/2040	アメリカ・ドル	2,983	2,965	0.00
FHLMC (Gold) Pool A95734 4%/2040	アメリカ・ドル	34,000	33,612	0.02
FHLMC (Gold) Pool C01787 6%/2034	アメリカ・ドル	776,147	853,100	0.46
FHLMC (Gold) Pool E01341 5.5%/2018	アメリカ・ドル	67,708	73,050	0.04
FHLMC (Gold) Pool E01497 5.5%/2018	アメリカ・ドル	15,729	16,967	0.01
FHLMC (Gold) Pool G01443 6.5%/2032	アメリカ・ドル	339,726	382,046	0.20
FHLMC (Gold) Pool G01444 6.5%/2032	アメリカ・ドル	432,017	485,834	0.26
FHLMC (Gold) Pool G03156 5.5%/2037	アメリカ・ドル	2,210,023	2,361,697	1.27
FHLMC (Gold) Pool G04814 5.5%/2038	アメリカ・ドル	3,740,111	3,990,966	2.14
FHLMC (Gold) Pool G05955 5%/2040	アメリカ・ドル	677,300	710,874	0.38
FHLMC (Gold) Pool G05958 5%/2040	アメリカ・ドル	1,662,681	1,745,102	0.94
FHLMC (Gold) Pool G08016 6%/2034	アメリカ・ドル	1,942,125	2,125,580	1.14
FHLMC (Gold) Pool G08079 5%/2035	アメリカ・ドル	208,266	219,501	0.12
FHLMC (Gold) Pool G08421 4%/2040	アメリカ・ドル	12,959	12,882	0.01
FHLMC (Gold) Pool G12738 6%/2022	アメリカ・ドル	262,628	286,839	0.15
FHLMC (Gold) Pool J03615 6%/2021	アメリカ・ドル	303,315	332,983	0.18
FHLMC (Gold) Pool J03640 6%/2021	アメリカ・ドル	333,064	365,642	0.20
FHLMC (Gold) Pool J03672 6%/2021	アメリカ・ドル	124,377	136,543	0.07
FHLMC Pool 1B3203 VR 5.9%/2037	アメリカ・ドル	113,042	119,643	0.06
FHLMC Pool 1G1762 VR 5.007%/2035	アメリカ・ドル	303,806	323,608	0.17
FHLMC Pool 1H1218 VR 4.854%/2034	アメリカ・ドル	917,435	959,448	0.51

FHLMC Pool 1J0248 VR 5.21%/2037	アメリカ・ドル	157,456	166,219	0.09
FHLMC Pool 1Q0081 VR 5.063%/2036	アメリカ・ドル	333,338	353,977	0.19
FHLMC REMICS 3195 PN 6.5%/2030	アメリカ・ドル	279,732	284,482	0.15
FirstEnergy Solutions 4.8%/2015	アメリカ・ドル	220,000	231,234	0.12
FNMA 4.375%/2015	アメリカ・ドル	1,300,000	1,432,522	0.77
FNMA 4.875%/2016	アメリカ・ドル	750,000	841,888	0.45
FNMA 7.125%/2030	アメリカ・ドル	100,000	132,782	0.07
FNMA Pool 254140 5.5%/2017	アメリカ・ドル	64,859	69,866	0.04
FNMA Pool 256232 5.5%/2036	アメリカ・ドル	312,239	334,854	0.18
FNMA Pool 256844 6%/2037	アメリカ・ドル	233,449	254,067	0.14
FNMA Pool 257407 6%/2038	アメリカ・ドル	97,301	105,865	0.06
FNMA Pool 357280 6.5%/2017	アメリカ・ドル	142,676	156,141	0.08
FNMA Pool 545759 6.5%/2032	アメリカ・ドル	1,113,727	1,252,466	0.67
FNMA Pool 555526 5.5%/2018	アメリカ・ドル	51,223	55,240	0.03
FNMA Pool 569097 6.5%/2016	アメリカ・ドル	67,788	73,973	0.04
FNMA Pool 602309 6.5%/2016	アメリカ・ドル	120,608	131,613	0.07
FNMA Pool 670373 6.5%/2017	アメリカ・ドル	143,428	156,516	0.08
FNMA Pool 735318 4.5%/2019	アメリカ・ドル	185,034	195,847	0.11

[前へ](#) [次へ](#)

FNMA Pool 735575 5.5%/2018	アメリカ・ドル	65,577	70,639	0.04
FNMA Pool 745336 5%/2036	アメリカ・ドル	1,225,181	1,293,709	0.69
FNMA Pool 745453 5.5%/2021	アメリカ・ドル	334,588	360,832	0.19
FNMA Pool 745516 5.5%/2036	アメリカ・ドル	1,709,903	1,839,094	0.99
FNMA Pool 745526 6%/2021	アメリカ・ドル	422,511	460,933	0.25
FNMA Pool 745946 5.5%/2036	アメリカ・ドル	6,476	6,945	0.00
FNMA Pool 745947 6.5%/2036	アメリカ・ドル	46,625	51,996	0.03
FNMA Pool 750412 6.5%/2033	アメリカ・ドル	240,027	266,543	0.14
FNMA Pool 750911 5%/2018	アメリカ・ドル	1,984,747	2,123,059	1.14
FNMA Pool 763199 VR 1.988%/2033	アメリカ・ドル	43,640	45,024	0.02
FNMA Pool 764852 5%/2019	アメリカ・ドル	418,810	448,520	0.24
FNMA Pool 831811 6%/2036	アメリカ・ドル	193,633	212,209	0.11
FNMA Pool 842123 5.5%/2035	アメリカ・ドル	442,112	475,515	0.26
FNMA Pool 848522 VR 5.487%/2035	アメリカ・ドル	91,807	97,956	0.05
FNMA Pool 850863 VR 5.287%/2035	アメリカ・ドル	280,394	299,284	0.16
FNMA Pool 852517 5.5%/2036	アメリカ・ドル	214,111	229,619	0.12
FNMA Pool 888485 4.5%/2037	アメリカ・ドル	1,435,861	1,482,389	0.80
FNMA Pool 889829 5%/2035	アメリカ・ドル	2,635,837	2,785,338	1.49
FNMA Pool 892413 6%/2021	アメリカ・ドル	67,601	73,770	0.04
FNMA Pool 900724 5.5%/2021	アメリカ・ドル	43,289	46,604	0.03
FNMA Pool 901646 6.5%/2036	アメリカ・ドル	29,125	32,481	0.02
FNMA Pool 902382 6.5%/2036	アメリカ・ドル	78,358	87,410	0.05
FNMA Pool 903812 5.5%/2036	アメリカ・ドル	851,888	912,254	0.49
FNMA Pool 905196 VR 5.876%/2036	アメリカ・ドル	169,466	179,315	0.10
FNMA Pool 905743 6.5%/2036	アメリカ・ドル	74,150	83,109	0.04
FNMA Pool 906163 VR 5.507%/2037	アメリカ・ドル	347,225	366,699	0.20
FNMA Pool 908949 6%/2037	アメリカ・ドル	32,442	35,368	0.02
FNMA Pool 923128 5.5%/2037	アメリカ・ドル	142	152	0.00
FNMA Pool 923129 5.5%/2034	アメリカ・ドル	68,506	73,746	0.04
FNMA Pool 929836 6%/2038	アメリカ・ドル	331,447	364,336	0.20
FNMA Pool 929848 6%/2038	アメリカ・ドル	221,391	243,359	0.13
FNMA Pool 932530 5.5%/2035	アメリカ・ドル	292,121	313,917	0.17
FNMA Pool 933051 6.5%/2037	アメリカ・ドル	305,981	341,324	0.18
FNMA Pool 937638 4.5%/2037	アメリカ・ドル	1,223,458	1,257,750	0.67
FNMA Pool 942345 6%/2037	アメリカ・ドル	181,865	198,383	0.11
FNMA Pool 942347 6%/2037	アメリカ・ドル	103,667	112,823	0.06
FNMA Pool 942477 6%/2022	アメリカ・ドル	13,849	15,087	0.01
FNMA Pool 944625 6%/2037	アメリカ・ドル	42,502	46,495	0.02
FNMA Pool 944713 6%/2037	アメリカ・ドル	25,176	27,525	0.01
FNMA Pool 947117 6%/2037	アメリカ・ドル	103,820	112,990	0.06
FNMA Pool 948410 6%/2022	アメリカ・ドル	28,985	31,575	0.02
FNMA Pool 949782 VR 5.736%/2037	アメリカ・ドル	282,975	300,674	0.16
FNMA Pool 952354 6.5%/2037	アメリカ・ドル	137,344	152,779	0.08
FNMA Pool 952502 6.5%/2037	アメリカ・ドル	141,951	159,101	0.09
FNMA Pool 953221 6%/2037	アメリカ・ドル	37,565	40,883	0.02
FNMA Pool 964926 6%/2038	アメリカ・ドル	163,584	179,361	0.10
FNMA Pool 965014 6%/2038	アメリカ・ドル	43,727	47,945	0.03
FNMA Pool 965051 6%/2038	アメリカ・ドル	50,683	55,349	0.03
FNMA Pool 969705 6%/2038	アメリカ・ドル	147,721	160,722	0.09
FNMA Pool 974321 6%/2033	アメリカ・ドル	1,084,567	1,182,933	0.63
FNMA Pool 983288 6%/2038	アメリカ・ドル	68,027	74,014	0.04
FNMA Pool 985153 6%/2038	アメリカ・ドル	496,904	544,829	0.29
FNMA Pool AA4740 4%/2040	アメリカ・ドル	6,974	6,947	0.00
FNMA Pool AA5588 4.5%/2039	アメリカ・ドル	2,169,917	2,236,841	1.20
FNMA Pool AA9346 4.5%/2039	アメリカ・ドル	120,375	123,328	0.07
FNMA Pool AB1424 5%/2040	アメリカ・ドル	623,483	653,918	0.35
FNMA Pool AB1461 4%/2040	アメリカ・ドル	49,290	48,866	0.03
FNMA Pool AB1479 5%/2040	アメリカ・ドル	131,395	137,809	0.07
FNMA Pool AB1963 4%/2040	アメリカ・ドル	42,897	42,501	0.02
FNMA Pool AD3685 4.5%/2040	アメリカ・ドル	85,170	87,797	0.05
FNMA Pool AD5001 5%/2040	アメリカ・ドル	93,321	98,190	0.05
FNMA Pool AD5995 5%/2040	アメリカ・ドル	508,220	534,740	0.29
FNMA Pool AD7136 5%/2040	アメリカ・ドル	226,108	237,906	0.13
FNMA Pool AD7406 5%/2040	アメリカ・ドル	95,526	100,189	0.05
FNMA Pool AD7859 5%/2040	アメリカ・ドル	693,357	732,683	0.39
FNMA Pool AE0548 4.5%/2040	アメリカ・ドル	2,567,893	2,630,887	1.41
FNMA Pool AE0549 5.5%/2040	アメリカ・ドル	1,030,265	1,103,272	0.59
FNMA Pool AE1020 4%/2040	アメリカ・ドル	28,906	28,793	0.02
FNMA Pool AE1021 4%/2040	アメリカ・ドル	19,821	19,744	0.01
FNMA Pool AE1027 4%/2040	アメリカ・ドル	19,941	19,863	0.01

FNMA Pool AE1110 4%/2040	アメリカ・ドル	9,906	9,868	0.01
FNMA Pool AE1592 5.5%/2040	アメリカ・ドル	256,524	274,221	0.15
FNMA Pool AE1761 4%/2040	アメリカ・ドル	2,196,220	2,187,674	1.17
FNMA Pool AE1790 4.5%/2040	アメリカ・ドル	48,795	53,064	0.03
FNMA Pool AE2592 4.5%/2040	アメリカ・ドル	703,935	723,446	0.39
FNMA Pool AE2847 4%/2040	アメリカ・ドル	140,577	139,281	0.07
FNMA Pool AE3385 4.5%/2040	アメリカ・ドル	149,730	153,148	0.08
FNMA Pool AE3716 4.5%/2040	アメリカ・ドル	517,000	529,683	0.28
FNMA Pool AE4046 4%/2040	アメリカ・ドル	85,985	85,650	0.05
FNMA Pool AE4438 4%/2040	アメリカ・ドル	56,866	56,342	0.03
FNMA Pool AE4629 4%/2040	アメリカ・ドル	1,392,140	1,379,313	0.74
FNMA Pool AE4786 4%/2040	アメリカ・ドル	26,917	26,669	0.01
FNMA Pool AE4834 5%/2040	アメリカ・ドル	483,674	507,285	0.27
FNMA Pool AE4889 4%/2040	アメリカ・ドル	21,698	21,613	0.01
FNMA Pool AE4971 4%/2040	アメリカ・ドル	56,681	56,461	0.03
FNMA Pool AE5112 4%/2040	アメリカ・ドル	233,455	232,547	0.12
FNMA Pool AE6438 5%/2040	アメリカ・ドル	314,252	329,592	0.18
FNMA Pool AE6443 4%/2040	アメリカ・ドル	174,868	174,188	0.09
FNMA Pool AE6995 4%/2040	アメリカ・ドル	19,934	19,856	0.01
FNMA Pool AE7537 5%/2040	アメリカ・ドル	428,905	449,842	0.24
FNMA Pool AE7658 4%/2040	アメリカ・ドル	161,657	161,028	0.09
FNMA Pool AE7763 4%/2025	アメリカ・ドル	572,110	587,414	0.32
FNMA Pool AE7909 4.5%/2040	アメリカ・ドル	40,937	41,872	0.02
FNMA Pool AE7996 4.5%/2040	アメリカ・ドル	57,183	58,489	0.03
FNMA Pool AE8002 4.5%/2040	アメリカ・ドル	28,960	29,621	0.02
FNMA Pool AE8031 4.5%/2040	アメリカ・ドル	33,949	34,724	0.02
FNMA Pool AE8283 4%/2040	アメリカ・ドル	66,883	66,267	0.04
FNMA Pool AE9254 4.5%/2040	アメリカ・ドル	311,520	319,162	0.17
FNMA Pool AE9739 4%/2040	アメリカ・ドル	62,928	62,348	0.03
FNMA Pool AH0943 4%/2040	アメリカ・ドル	93,000	92,143	0.05
FNMA Pool AH1353 4%/2041	アメリカ・ドル	32,000	31,705	0.02
GE Equipment Midticket 0%/2015	アメリカ・ドル	550,000	540,210	0.29
Georgia Power Ser10-C 4.75%/2040	アメリカ・ドル	265,000	246,449	0.13
GNMA I Pool 605561 5.5%/2034	アメリカ・ドル	403,026	437,785	0.23
GNMA I Pool 615278 5%/2033	アメリカ・ドル	155,125	165,587	0.09
GNMA I Pool 616826 5.5%/2035	アメリカ・ドル	32,105	34,833	0.02
GNMA II Pool 3306 5.5%/2032	アメリカ・ドル	432,575	468,813	0.25
GNMA II Pool 3490 6.5%/2033	アメリカ・ドル	740,092	836,013	0.45
GNMA II Pool 3611 6%/2034	アメリカ・ドル	250,687	276,237	0.15
GNMA II Pool 4060 6%/2037	アメリカ・ドル	45,483	49,926	0.03
GNMA II Pool 4222 6%/2038	アメリカ・ドル	138,872	152,394	0.08
GNMA II Pool 4498 6%/2039	アメリカ・ドル	33,122	36,598	0.02
GNMA II Pool 4854 4.5%/2040	アメリカ・ドル	176,728	182,990	0.10
Goldman Sachs Capital I 6.345%/2034	アメリカ・ドル	265,000	253,250	0.14
Goldman Sachs Group 3.7%/2015	アメリカ・ドル	490,000	499,789	0.27
Goldman Sachs Group 6%/2020	アメリカ・ドル	150,000	162,394	0.09
Goldman Sachs Group 6.15%/2018	アメリカ・ドル	235,000	259,161	0.14
Goldman Sachs Group 6.75%/2037	アメリカ・ドル	640,000	656,376	0.35
Goldman Sachs Group 7.5%/2019	アメリカ・ドル	365,000	426,250	0.23
Hess 6%/2040	アメリカ・ドル	130,000	136,740	0.07
Hess 7.875%/2029	アメリカ・ドル	145,000	182,467	0.10
Hess 8.125%/2019	アメリカ・ドル	85,000	107,553	0.06
Historic TW 6.875%/2018	アメリカ・ドル	485,000	568,952	0.31
Home Depot 5.4%/2016	アメリカ・ドル	300,000	336,563	0.18
International Lease Finance SerMTN 6.625%/2013	アメリカ・ドル	290,000	297,613	0.16
JC Penney 9%/2012	アメリカ・ドル	325,000	353,437	0.19
JPMorgan Chase 3.4%/2015	アメリカ・ドル	640,000	653,317	0.35
JPMorgan Chase 4.65%/2014	アメリカ・ドル	540,000	576,845	0.31
JPMorgan Chase 6.3%/2019	アメリカ・ドル	485,000	552,962	0.30
KeyCorp SerMTN 3.75%/2015	アメリカ・ドル	435,000	436,252	0.23
Lincoln National 4.3%/2015	アメリカ・ドル	45,000	46,403	0.02
Macys Retail Holdings 5.35%/2012	アメリカ・ドル	235,000	243,813	0.13
Magellan Midstream Partners 6.55%/2019	アメリカ・ドル	125,000	142,738	0.08
Marathon Oil 6%/2017	アメリカ・ドル	400,000	454,943	0.24
Merrill Lynch 5.45%/2013	アメリカ・ドル	355,000	374,636	0.20
Merrill Lynch SerMTN 6.875%/2018	アメリカ・ドル	695,000	761,680	0.41
MetLife 6.75%/2016	アメリカ・ドル	65,000	75,484	0.04
Morgan Stanley SerGMTN 4.1%/2015	アメリカ・ドル	215,000	218,323	0.12
Nabors Industries 6.15%/2018	アメリカ・ドル	120,000	128,267	0.07
Nabors Industries 9.25%/2019	アメリカ・ドル	185,000	229,589	0.12
Nisource Finance 6.25%/2040	アメリカ・ドル	90,000	91,804	0.05

Omnicom Group 4.45%/2020	アメリカ・ドル	155,000	151,965	0.08
Pemex Project Funding Master Trust 5.75%/2018	アメリカ・ドル	680,000	730,447	0.39
Plains All American Pipeline/PAA Finance 5.75%/2020	アメリカ・ドル	250,000	266,755	0.14
PNC Funding 5.625%/2017	アメリカ・ドル	325,000	347,852	0.19
PNC Funding 6.7%/2019	アメリカ・ドル	90,000	103,791	0.06
Principal Financial Group 6.05%/2036	アメリカ・ドル	330,000	333,198	0.18
Principal Financial Group 8.875%/2019	アメリカ・ドル	20,000	25,201	0.01
Provident 7%/2018	アメリカ・ドル	165,000	178,523	0.10
Public Service of Oklahoma 5.15%/2019	アメリカ・ドル	135,000	141,597	0.08
Reckson Operating Partnership 6%/2016	アメリカ・ドル	400,000	412,508	0.22
Regency Centers 5.875%/2017	アメリカ・ドル	130,000	138,806	0.07
Regions Financial 5.75%/2015	アメリカ・ドル	90,000	88,173	0.05
Reinsurance Group of America 6.45%/2019	アメリカ・ドル	150,000	158,582	0.09
Reynolds American 7.25%/2013	アメリカ・ドル	120,000	133,595	0.07
Roper Industries 6.25%/2019	アメリカ・ドル	210,000	232,829	0.12
Simon Property Group 5.75%/2015	アメリカ・ドル	260,000	289,169	0.16
Simon Property Group 6.75%/2014	アメリカ・ドル	295,000	332,333	0.18
SLM SerMTN 5.125%/2012	アメリカ・ドル	125,000	127,644	0.07
SLM SerMTN 8.45%/2018	アメリカ・ドル	200,000	208,158	0.11
Southern Copper 5.375%/2020	アメリカ・ドル	40,000	40,639	0.02
Southwest Airlines 5.125%/2017	アメリカ・ドル	245,000	246,229	0.13
Tampa Electric 6.15%/2037	アメリカ・ドル	335,000	354,176	0.19
Teco Finance 5.15%/2020	アメリカ・ドル	190,000	197,346	0.11
Time Warner Cable 5.4%/2012	アメリカ・ドル	210,000	223,023	0.12
US Treasury 0.5%/2015	アメリカ・ドル	950,000	981,491	0.53
US Treasury 1.75%/2012	アメリカ・ドル	9,555,000	9,752,817	5.23
US Treasury 2.625%/2016	アメリカ・ドル	775,000	793,467	0.43
US Treasury 2.625%/2020	アメリカ・ドル	3,510,000	3,328,193	1.79
US Treasury 4.625%/2040	アメリカ・ドル	3,080,000	3,226,780	1.73
Verizon Virginia SerA 4.625%/2013	アメリカ・ドル	375,000	396,270	0.21
Wachovia 5.75%/2018	アメリカ・ドル	415,000	461,451	0.25
Waste Management 6.1%/2018	アメリカ・ドル	355,000	398,368	0.21
WellPoint 5%/2011	アメリカ・ドル	430,000	430,457	0.23
WellPoint 6%/2014	アメリカ・ドル	195,000	216,886	0.12
Xerox 5.5%/2012	アメリカ・ドル	145,000	153,201	0.08
Xerox 5.65%/2013	アメリカ・ドル	50,000	54,223	0.03
Xerox 6.35%/2018	アメリカ・ドル	270,000	304,810	0.16
アメリカ 計			116,772,719	62.63
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券 計			128,638,508	69.00
その他の規制のある市場において取引されている有価証券				
バミューダ				
Bermuda Government International Bond Ser144A 5.603%/2020	アメリカ・ドル	100,000	104,182	0.06
バミューダ 計			104,182	0.06
カナダ				
Talisman Energy 3.75%/2021	アメリカ・ドル	300,000	282,674	0.15
Teck Resources 3.85%/2017	アメリカ・ドル	50,000	50,613	0.03
カナダ 計			333,287	0.18
フランス				
Electricité de France Ser144A 6.95%/2039	アメリカ・ドル	210,000	249,327	0.13
フランス 計			249,327	0.13
メキシコ				
Coca-Cola Femsa 4.625%/2020	アメリカ・ドル	135,000	139,636	0.07
メキシコ 計			139,636	0.07

[前へ](#) [次へ](#)

イギリス

Barclays Bank 6.75%/2019	アメリカ・ドル	255,000	288,493	0.15
--------------------------	---------	---------	---------	------

イギリス 計

			288,493	0.15
--	--	--	----------------	-------------

アメリカ

Aflac 6.45%/2040	アメリカ・ドル	325,000	333,969	0.18
Ally Auto Receivables Trust 2009-B C Ser144A 4.06%/2016	アメリカ・ドル	575,000	594,766	0.32
AMB Property 4.5%/2017	アメリカ・ドル	215,000	215,294	0.12
American Tower 7.25%/2019	アメリカ・ドル	297,000	337,104	0.18
American Tower Trust 2007-1A D Ser144A 5.957%/2037	アメリカ・ドル	400,000	423,115	0.23
AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2010-2 B 2.73%/2015	アメリカ・ドル	348,000	354,210	0.19
Bank of America 5.75%/2016	アメリカ・ドル	275,000	280,965	0.15
Bank of America 7.375%/2014	アメリカ・ドル	465,000	517,273	0.28
Bank of America Commercial Mortgage 2005-3 A2 4.501%/2043	アメリカ・ドル	763,448	769,159	0.41
Bank of America Mortgage Securities 2004-A 2A2 VR 3.513%/2034	アメリカ・ドル	32,782	30,262	0.02
Bank of America Mortgage Securities 2004-B 2A2 VR 3.058%/2034	アメリカ・ドル	223,528	224,691	0.12
Bank of America Mortgage Securities 2004-D 2A2 VR 2.954%/2034	アメリカ・ドル	508,687	476,569	0.26
Bank of America Mortgage Securities 2004-H 2A2 VR 3.163%/2034	アメリカ・ドル	201,477	192,629	0.10
Bank of America Mortgage Securities 2004-I 3A2 VR 4.772%/2034	アメリカ・ドル	108,001	106,205	0.06
Bank of America Mortgage Securities 2005-J 2A1 VR 3.126%/2035	アメリカ・ドル	1,068,251	889,859	0.48
Bank of America Mortgage Securities 2005-J 3A1 VR 5.239%/2035	アメリカ・ドル	294,526	270,497	0.14
Bay Area Toll Authority California 6.263%/2049	アメリカ・ドル	250,000	247,267	0.13
BB&T Capital Trust II 6.75%/2036	アメリカ・ドル	220,000	221,515	0.12
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities 2002-TOP8 A2 4.83%/2038	アメリカ・ドル	55,000	57,380	0.03
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities 2005-PWR9 AAB 4.804%/2042	アメリカ・ドル	1,324,874	1,381,410	0.74
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities 2007-PW17 A1 5.282%/2050	アメリカ・ドル	951,470	968,282	0.52
Burlington Northern Santa Fe 5.05%/2041	アメリカ・ドル	200,000	187,067	0.10
Capital One Capital IV VR 6.745%/2037	アメリカ・ドル	535,000	533,662	0.29
Cardinal Health 4.625%/2020	アメリカ・ドル	220,000	219,942	0.12
Carmax Auto Owner Trust 2010-2 B 3.96%/2016	アメリカ・ドル	380,000	391,270	0.21
Chesapeake Funding 2009-4A C Ser144A VR 2.27%/2020	アメリカ・ドル	390,000	390,000	0.21
Chicago Illinois Metropolitan Water Reclamation 5.72%/2038	アメリカ・ドル	350,000	348,096	0.19
Chicago Illinois O'Hare International Airport General Third Lien 6.395%/2040	アメリカ・ドル	170,000	160,604	0.09
Chicago Illinois Transit Authority Sales And Taxable-pension Funding Series A 6.899%/2040	アメリカ・ドル	320,000	317,382	0.17
Church & Dwight 3.35%/2015	アメリカ・ドル	55,000	55,236	0.03
Citigroup 5.85%/2013	アメリカ・ドル	385,000	415,771	0.22
Citigroup/Deutsche Bank Commercial Mortgage Trust 2006-CD3 A5 5.617%/2048	アメリカ・ドル	240,000	257,773	0.14
Citigroup/Deutsche Bank Commercial Mortgage Trust 2006-CD3 AAB 5.608%/2048	アメリカ・ドル	1,625,000	1,728,332	0.93
CNA Financial 5.875%/2020	アメリカ・ドル	215,000	214,459	0.12

Commercial Mortgage Pass Through Certificates 2007-C9 A4 VR 5.815%/2049	アメリカ・ドル	325,000	350,188	0.19
Continental Airlines 2009-2 Class A Pass Through Trust SerA 7.25%/2019	アメリカ・ドル	97,237	108,420	0.06
COX Communications 7.125%/2012	アメリカ・ドル	160,000	175,548	0.09
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 2006-C4 A3 5.467%/2039	アメリカ・ドル	1,830,000	1,921,961	1.03
Delta Air Lines 4.95%/2019	アメリカ・ドル	70,000	70,262	0.04
DIRECTV Holdings 3.55%/2015	アメリカ・ドル	235,000	238,974	0.13
DIRECTV Holdings 5.875%/2019	アメリカ・ドル	505,000	549,802	0.29
Discovery Communications 3.7%/2015	アメリカ・ドル	225,000	233,187	0.12
Discovery Communications 5.625%/2019	アメリカ・ドル	170,000	186,890	0.10
District Columbia Income Tax Secured Revenue 5.591%/2034	アメリカ・ドル	60,000	59,930	0.03
Dominion Resources 2.25%/2015	アメリカ・ドル	70,000	68,816	0.04
Dow Chemical 4.25%/2020	アメリカ・ドル	90,000	86,553	0.05
East Bay California Municipal Utility District Taxable Subordinated Series B-build America 5.874%/2040	アメリカ・ドル	370,000	361,793	0.19
Enbridge Energy Partners 5.5%/2040	アメリカ・ドル	125,000	119,265	0.06
Express Scripts 6.25%/2014	アメリカ・ドル	165,000	184,608	0.10
Fifth Third Bancorp 6.25%/2013	アメリカ・ドル	345,000	374,140	0.20
Fifth Third Bancorp 8.25%/2038	アメリカ・ドル	150,000	173,135	0.09
Florida State Board of Education Lottery Revenue Refunding Series E 5%/2020	アメリカ・ドル	440,000	476,634	0.26
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust 2010-3 C Ser144A 4.99%/2017	アメリカ・ドル	590,000	617,624	0.33
GATX 3.5%/2016	アメリカ・ドル	110,000	109,089	0.06
Georgia State Series B 5%/2014	アメリカ・ドル	485,000	550,320	0.29
GMAC Commercial Mortgage Securities 2001-C1 A2 6.465%/2034	アメリカ・ドル	50,942	50,925	0.03
GMAC Commercial Mortgage Securities 2001-C2 A2 6.7%/2034	アメリカ・ドル	199,030	200,336	0.11
Greenwich Capital Commercial Funding 2005-GG3 AAB 4.619%/2042	アメリカ・ドル	1,003,368	1,040,752	0.56
GS Mortgage commercial 2010-C2 VR 5.162%/2043	アメリカ・ドル	480,000	471,677	0.25
Health Care REIT 4.7%/2017	アメリカ・ドル	205,000	204,533	0.11
Hospitality Properties Trust 5.625%/2017	アメリカ・ドル	275,000	273,593	0.15
HSBC Bank 4.875%/2020	アメリカ・ドル	250,000	248,990	0.13
Jefferies Group 6.25%/2036	アメリカ・ドル	535,000	480,679	0.26
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities 2005-LDP4 ASB VR 4.824%/2042	アメリカ・ドル	1,171,108	1,228,105	0.66
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities 2006-CB15 A4 VR 5.814%/2043	アメリカ・ドル	1,560,000	1,674,640	0.90
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities 2006-LDP9 A3 5.336%/2047	アメリカ・ドル	160,000	166,299	0.09
JP Morgan Mortgage Acquisition 2007-CH1 AV2 VR 0.321%/2036	アメリカ・ドル	32,232	31,782	0.02
JPMorgan Chase Capital XXII SerV 6.45%/2037	アメリカ・ドル	330,000	329,743	0.18
JPMorgan Chase Capital XXVII SerAA 7%/2039	アメリカ・ドル	340,000	357,119	0.19
JPMorgan Chase Commercial Mortgage 4.311%/2020	アメリカ・ドル	530,000	502,705	0.27
Kansas Development Finance Authority Revenue Public Employees Retirement System C 5.501%/2034	アメリカ・ドル	200,000	191,800	0.10
Kilroy Realty 6.625%/2020	アメリカ・ドル	225,000	224,205	0.12
LB-UBS Commercial Mortgage Trust 2004-C2 A2 3.246%/2029	アメリカ・ドル	47,440	47,451	0.03

Life Technologies 3.5%/2016	アメリカ・ドル	190,000	189,637	0.10
Life Technologies 4.4%/2015	アメリカ・ドル	200,000	208,031	0.11
Los Angeles California Department of Airports Taxable Subordinated Los Angeles International 7.053%/2040	アメリカ・ドル	185,000	187,768	0.10
Marriott Vacation Club Owner Trust 2006-1A A Ser144A 5.737%/2028	アメリカ・ドル	377,118	394,685	0.21
Marriott Vacation Club Owner Trust 2006-2A A Ser144A 5.362%/2028	アメリカ・ドル	111,467	116,246	0.06
Maryland State Transportation Authority Transportation Taxable Series B-build America 5.754%/2041	アメリカ・ドル	400,000	397,948	0.21
Maryland Transportation Authority 5.888%/2043	アメリカ・ドル	165,000	171,290	0.09
MBNA Credit Card Master Note Trust 2006-C3 C3 VR 0.55%/2013	アメリカ・ドル	355,000	354,153	0.19
MDC Holdings 5.5%/2013	アメリカ・ドル	610,000	639,809	0.34
Medco Health Solutions 2.75%/2015	アメリカ・ドル	95,000	94,356	0.05
MetLife 4.75%/2021	アメリカ・ドル	110,000	112,537	0.06
Metropolitan Transportation Authority New York Taxable Series C-build America Bds- 7.336%/2039	アメリカ・ドル	80,000	88,326	0.05
Morgan Stanley 4%/2015	アメリカ・ドル	430,000	432,676	0.23
Morgan Stanley 4.2%/2014	アメリカ・ドル	225,000	230,072	0.12
Morgan Stanley 7.3%/2019	アメリカ・ドル	1,195,000	1,347,276	0.72
Morgan Stanley SerMTN 6%/2015	アメリカ・ドル	470,000	509,496	0.27
Navistar Financial Owner Trust 2010-A B Ser144A 4.17%/2014	アメリカ・ドル	455,000	468,183	0.25
Nevada Power SerN 6.65%/2036	アメリカ・ドル	235,000	263,773	0.14
New York City Municipal Water Finance Taxable Series Dd 5.952%/2042	アメリカ・ドル	120,000	122,430	0.07
New York New York City Housing Development Corporation Taxable Series A 6.42%/2027	アメリカ・ドル	244,825	238,226	0.13
New York New York City Transitional Taxable-future Tax Secured 5.508%/2037	アメリカ・ドル	420,000	404,775	0.22
New York New York Taxable Series H1-build America Bds-5.846%/2040	アメリカ・ドル	100,000	95,872	0.05
News America 6.15%/2037	アメリカ・ドル	360,000	376,571	0.20
News America 6.4%/2035	アメリカ・ドル	155,000	167,068	0.09
NuStar Logistics 4.8%/2020	アメリカ・ドル	200,000	194,341	0.10
Partnerre Finance B 5.5%/2020	アメリカ・ドル	175,000	176,550	0.09
PNC Funding 4.375%/2020	アメリカ・ドル	190,000	188,142	0.10
Prudential Financial SerMTN 4.75%/2015	アメリカ・ドル	250,000	264,775	0.14
PSE&G Transition Funding 2001-1 A6 6.61%/2015	アメリカ・ドル	975,000	1,057,982	0.57
Regency Centers 6%/2020	アメリカ・ドル	105,000	107,898	0.06
San Diego County California Water Authority Taxable Series B 6.138%/2049	アメリカ・ドル	125,000	125,299	0.07
Sequoia Mortgage Trust 2010-H1 A1 VR 3.75%/2040	アメリカ・ドル	90,387	92,215	0.05
Stanley Black & Decker 5.2%/2040	アメリカ・ドル	90,000	84,877	0.05
Texas Transportation Commission St Highway Fund Taxable-first Tier Series B 5.178%/2030	アメリカ・ドル	130,000	128,916	0.07
Travelers 3.9%/2020	アメリカ・ドル	80,000	77,872	0.04
UnitedHealth Group 3.875%/2020	アメリカ・ドル	90,000	86,034	0.05
University Virginia University Revenues Taxable General Pledge-build 5%/2040	アメリカ・ドル	400,000	384,440	0.21
Unum Group 5.625%/2020	アメリカ・ドル	80,000	80,471	0.04
Utah Transit Authority Sales Tax Revenue Series B 5.937%/2039	アメリカ・ドル	360,000	378,814	0.20

Valero Energy 6.125%/2017	アメリカ・ドル	410,000	442,563	0.24
Ventas Realty 3.125%/2015	アメリカ・ドル	55,000	53,051	0.03
Virginia Commonwealth Transportation Board Taxable Capital Projects Series A-2 5.35%/2035	アメリカ・ドル	45,000	44,084	0.02
Virginia State Public Building Authority Public Taxable-b-2-build America Bds 5.9%/2030	アメリカ・ドル	100,000	99,005	0.05
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 2005-AR2 2A2 VR 2.855%/2035	アメリカ・ドル	159,920	148,079	0.08
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 2006-AR16 A1 VR 5.488%/2036	アメリカ・ドル	416,940	343,483	0.18
Westar Energy 5.1%/2020	アメリカ・ドル	460,000	487,480	0.26
Williams Partners 4.125%/2020	アメリカ・ドル	155,000	147,254	0.08
Williams Partners 6.3%/2040	アメリカ・ドル	240,000	250,664	0.13
World Financial Network Credit Card Master Trust 2010-A A 3.96%/2019	アメリカ・ドル	285,000	292,673	0.16
アメリカ 計			42,202,654	22.64
その他の規制のある市場において取引されている有価証券 計			43,317,579	23.23
直近に発行された取引可能な有価証券				
チリ				
Celulosa Arauco y Constitucion Ser144A 5%/2021	アメリカ・ドル	60,000	59,193	0.03
チリ 計			59,193	0.03
フランス				
BPCE Ser144A 2.375%/2013	アメリカ・ドル	205,000	204,493	0.11
Société Générale Ser144A 3.5%/2016	アメリカ・ドル	210,000	206,743	0.11
フランス 計			411,236	0.22
イタリア				
Intesa Sanpaolo Ser144A 3.625%/2015	アメリカ・ドル	215,000	206,662	0.11
イタリア 計			206,662	0.11
メキシコ				
Grupo Bimbo Ser144A 4.875%/2020	アメリカ・ドル	435,000	438,876	0.24
メキシコ 計			438,876	0.24
イギリス				
Anglo American Capital Ser144A 4.45%/2020	アメリカ・ドル	100,000	101,750	0.05
イギリス 計			101,750	0.05
アメリカ				
Broadcom Ser144A 2.375%/2015	アメリカ・ドル	65,000	63,345	0.04

Crown Castle Towers Ser144A 6.113%/2020	アメリカ・ドル	398,000	415,967	0.22
ERAC Ser144A 5.25%/2020	アメリカ・ドル	190,000	193,569	0.10
LG&E and KU Energy Ser144A 2.125%/2015	アメリカ・ドル	185,000	177,677	0.10
NBC Universal Ser144A 5.15%/2020	アメリカ・ドル	575,000	597,160	0.32
NBC Universal Ser144A 5.95%/2041	アメリカ・ドル	170,000	170,577	0.09
Pacific LifeCorp Ser144A 6%/2020	アメリカ・ドル	315,000	331,645	0.18
Reliance Holdings USA Ser144A 4.5%/2020	アメリカ・ドル	250,000	239,002	0.13
アメリカ 計			2,188,942	1.18
直近に発行された取引可能な有価証券 計			3,406,659	1.83
その他の取引可能な有価証券				
オーストラリア				
WEA Finance/WT Finance Aust Pty Ser144A 7.5%/2014	アメリカ・ドル	245,000	278,277	0.15
オーストラリア 計			278,277	0.15
ルクセンブルグ				
Enel Finance International Ser144A 6%/2039	アメリカ・ドル	355,000	319,461	0.17
Holcim US Finance Ser144A 6%/2019	アメリカ・ドル	135,000	140,433	0.08
ルクセンブルグ 計			459,894	0.25
トリニダード・トバコ				
National Gas of Trinidad & Tobago Ser144A 6.05%/2036	アメリカ・ドル	340,000	324,871	0.17
トリニダード・トバコ 計			324,871	0.17
アラブ首長国連邦				
Abu Dhabi National Energy Ser144A 5.62%/2012	アメリカ・ドル	565,000	591,634	0.32
アラブ首長国連邦 計			591,634	0.32
イギリス				
British Sky Broadcasting Group Ser144A 6.1%/2018	アメリカ・ドル	280,000	312,799	0.17
UnumProvident Finance Ser144A 6.85%/2015	アメリカ・ドル	35,000	38,866	0.02
イギリス 計			351,665	0.19
アメリカ				
Allegheny Energy Supply Ser144A 6.75%/2039	アメリカ・ドル	300,000	288,004	0.15
Continental Airlines 2010-1 Class A Pass Through Trust SerA 4.75%/2021	アメリカ・ドル	70,000	70,000	0.04
COX Communications Ser144A 8.375%/2039	アメリカ・ドル	200,000	260,000	0.14

Enogex Ser144A 6.25%/2020	アメリカ・ドル	125,000	133,749	0.07
Massachusetts Electric Ser144A 5.9%/2039	アメリカ・ドル	250,000	260,066	0.14
TCM Sub Ser144A 3.55%/2015	アメリカ・ドル	245,000	250,299	0.13
Texas Gas Transmission Ser144A 5.5%/2013	アメリカ・ドル	480,000	516,323	0.28
West Penn Power Ser144A 5.95%/2017	アメリカ・ドル	120,000	132,487	0.07
アメリカ 計			1,910,928	1.02
その他の取引可能な有価証券 計			3,917,269	2.10
有価証券 合計			179,280,015	96.16

先物取引

	満期日	契約額 (アメリカ・ド ル)	未実現評価益(損) (アメリカ・ドル)	
Short, 25 ten-year US Treasury Note Contracts, \$ 40,000 pledged as initial margin	2011年3月	(3,004,297)	25,938	
先物取引に係る未実現評価益			25,938	0.01
その他資産(負債控除後)			7,131,728	3.83
純資産			186,437,681	100.00

T. ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから提供を受けた情報をもとに作成しております。

* 対純資産比率は、USアグリゲート・ボンド・ファンドの純資産に対する比率

* 添付の注記は、当財務諸類と不可分のものである。

[前へ](#) [次へ](#)

財務諸表に関する注記

2010年12月31日現在

1. T.ロウ・プライス・ファンズ SICAVについて

T.ロウ・プライス・ファンズ SICAV(以下「当社」)は、自己運用の可変資本型投資会社(Société d'Investissement à Capital Variable、略称:SICAV)としてルクセンブルグ大公国の法律に基づき組織されたオープン・エンド型の投資法人であり、投資信託に関連する「2002年12月20日法part I」に準拠した投資信託として登記されている。当社は2001年6月5日に設立され、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託(「UCITS」)としての資格を有している。

当社は、機関投資家および個人投資家の双方に対して、特定の予想投資リスクおよび分散投資要件を満たすように設計された様々な投資目標を持った投資ポートフォリオ(「ファンド」)の選択を提供できる構成となっている。2010年12月31日に終了した期間に、発行済投資証券を有するファンドは以下のとおりである。

ファンド名	クラス	設定日	基準通貨
エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド	I	2007年8月9日	米ドル
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	A	2004年11月9日	ユーロ
	I	2002年2月5日	ユーロ
	Sd	2008年10月28日	ユーロ
	Z	2001年6月20日	ユーロ
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド	A	2003年3月28日	米ドル
	I	2004年12月28日	米ドル
	Id	2008年10月7日	米ドル
	Z	2001年7月9日	米ドル
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	A	2006年6月27日	米ドル
	I	2004年12月31日	米ドル
	Id	2008年10月7日	米ドル
	Sd	2008年10月28日	米ドル
グローバル・フィックスド・インカム・アブソルート・リターン・ファンド	I	2009年6月25日	米ドル
	A	2001年8月17日	米ドル
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	Ad	2009年6月2日	米ドル
	Ah(ユーロ)	2003年4月2日	ユーロ
	Ah(ノルウェー・クローネ)	2004年7月15日	ノルウェー・クローネ
	I	2002年3月4日	米ドル
	Jd	2003年12月5日	米ドル
	Sd	2008年10月28日	米ドル
	Z	2001年6月28日	米ドル
USアグリゲート・ボンド・ファンド	Jd	2003年12月5日	米ドル
アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド	A	2008年1月28日	米ドル
	I	2006年12月13日	米ドル
	S	2008年6月27日	米ドル
	Sd	2008年10月28日	米ドル
エマージング・ヨーロッパ&地中海・エクイティ・ファンド	A	2008年11月11日	ユーロ
	I	2008年11月11日	ユーロ

ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	A	2007年5月3日	ユーロ
	I	2007年2月26日	ユーロ
ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド	Ad*	2007年7月11日	ユーロ
	I	2007年2月26日	ユーロ
ヨーロッパ・スモーカー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	A	2008年11月26日	ユーロ
	I	2008年11月26日	ユーロ
ヨーロッパ・ストラクチャード・リサーチ・エクイティ・ファンド	I	2005年1月7日	ユーロ
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	A	2004年10月26日	米ドル
	I	2003年12月2日	米ドル
	Jd	2007年10月31日	米ドル
	Z	2002年2月20日	米ドル
グローバル・エクイティ・ファンド	A	2003年3月28日	米ドル
	I	2006年1月12日	米ドル
	J	2008年4月1日	米ドル
	Sd	2008年10月28日	米ドル
	Z**	2010年4月28日	米ドル
グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド	A	2008年10月27日	米ドル
	I	2008年10月27日	米ドル
	I (英ポンド)	2009年7月10日	英ポンド
グローバル・ナチュラル・リソース・エクイティ・ファンド	A	2007年11月5日	米ドル
	I	2006年11月15日	米ドル
	Sd	2008年10月28日	米ドル
グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ・ファンド	A	2008年10月27日	米ドル
	I	2008年10月27日	米ドル
ジャパニーズ・エクイティ・ファンド	A	2006年4月11日	ユーロ
	I	2005年12月16日	ユーロ
ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド	A	2009年6月19日	米ドル
	I	2008年4月24日	米ドル
ミドル・イースト&アフリカ・エクイティ・ファンド	A	2007年12月24日	米ドル
	I	2007年9月4日	米ドル
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	A	2003年2月5日	米ドル
	J	2007年2月20日	米ドル
USラージキャップ・コア・エクイティ・ファンド	A	2009年6月26日	米ドル
	I	2009年6月26日	米ドル
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	A	2003年11月13日	米ドル
	I	2003年7月31日	米ドル
	J	2007年2月20日	米ドル
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	A	2003年1月2日	米ドル

	I	2002年3月27日	米ドル
	J	2007年2月20日	米ドル
	Sd	2008年10月28日	米ドル
USスモラー・カンパニーズ・エクイティ・ ファンド	A	2001年7月31日	米ドル
	I	2001年9月28日	米ドル

* 証券は、2010年1月18日に全額償還された。

** クラスは、2010年4月28日に再開された。

2010年12月31日現在、クラスA証券、クラスI証券、クラスJ証券、クラスS証券およびクラスZ証券という最大5つのクラスの投資証券が投資家に販売されている。いずれのクラスの投資証券も、収益を配当する「配当型」と収益を累積する「累積型」があり、また当該ファンドの建通貨以外の通貨にヘッジされることがある（以下、「ヘッジ付投資証券」）。上記の表で、クラスAd証券およびクラスAh証券は、それぞれクラスA証券の配当型投資証券およびヘッジ付投資証券を指す。

クラスAd証券およびクラスAh証券は現在、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの投資家にのみ販売されており、クラスI(英ポンド)証券は現在、グローバル・ラージ・キャップ・エクイティ・ファンドの投資家にのみ販売されている。クラスI、J、SおよびZ証券は、機関投資家向けの投資証券である。クラスId、JdおよびクラスSd証券は、それぞれクラスI証券、クラスJ証券およびクラスS証券の配当型投資証券であり、グローバル・アグリゲート・ファンドおよびグローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンドでのみ入手可能なクラスId証券を除き、すべてのファンドの投資家に販売されている。

同一ファンドに属するすべてのクラスでは、当該ファンドの特定の投資目標に沿って共通の投資が行われるが、手数料体系、最低申込額、配当方針、通貨ヘッジ、または当社の目論見書に記載された他の個々の項目に関しては相互に異なっている場合がある。

また、ルクセンブルグの監督当局である金融監督委員会（以下、「CSSF」）は、当社が、ヨーロッパ・ハイイールド・ボンド・ファンド、グローバル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・ファンド及びUSダラー・インベストメント・グレード・コーポレート・ボンド・ファンドという4つの新しいファンドを追加することを承認している。これらのファンドの運用開始日は未定である。

2. 重要な会計方針

a) 一般的事項

当財務諸表は、ルクセンブルグ大公国において一般に認められている会計基準に従って作成されている。

b) 有価証券の評価

純資産額の算定における投資信託財産の組入資産の評価において、上場されている有価証券は、上場している取引所における計算日の最終相場で評価されている。

未上場の有価証券、上場されているが計算日において取引所の最終相場がない有価証券、および最終相場で評価することが適当でない有価証券は、取締役会によりまた取締役会の監督のもとで合理的と認める売買価格に基づき評価される。

購入時点で、1年以内に償還を迎える短期債については、償却原価で評価され、未収利息が計上される。しかし、償却原価が公正価値を反映していないと見なされる場合は、その有価証券は取締役会の監督の下で合理的と認める公正価格に基づき評価される。

財務報告のため、有価証券は2010年12月31日における各主要市場の終了時点の価格を用いて評価される。市場終了のタイミングにより、財務諸表上で算定表示されている各ファンドの純資産額および各投資証券の一口当たり純資産額は、当社の目論見書に記載されているとおり、2010年12月31日時点において直接投資等の投資証券保有者による取引状況を算出するために計算された金額とは異なることがある。

c) 外貨換算

各ファンドの帳簿および記録は、そのファンドの基準通貨建となっている。基準通貨以外の通貨建の金額は、次の基準で基準通貨に換算される。

- () 当初、他通貨で表示された投資評価額ならびにその他の資産および負債は、各営業日に当該各営業日の実勢為替レートをを用いて基準通貨に換算される。
- () 外国投資有価証券の購入および売却、収益ならびに費用支出は、当該各取引日の実勢為替レートをを用いて基準通貨に換算される。

為替取引に係わる実現純損益は、() 外貨の保有および売却に伴う為替差損益、() 証券取引に係わる約定日と決済日間に発生した損益、および() 受取配当金および受取利息に関して計上時点と実際の受取時点における差額から生じる損益を表す。各ファンドでは、当期間中に保有していた有価証券の市場価格の変動により生じる差額から、当該証券に係わる外国為替レートの変動による差額を分離して表示することを行わない。

当社の結合報告書の表示通貨は米ドルである。米ドル以外の基準通貨建のファンドおよび投資証券クラスに関しては、財務諸表上の項目は次の基準に基づき、米ドルに換算されている。() 資産および負債は、財務諸表日付における実勢為替レートで換算される。() 損益および純資産変動計算書の残高は、当期間中の平均為替レートで換算される。かかる換算において用いられた、1ドル等価額として表示された為替レートは次のとおりである。

通貨	2010年12月31日現在	2010年12月31日に終了した年間の平均
ユーロ	0.7454	0.7536
ノルウェー・クローネ	5.8125	6.0446

d) 有価証券取引および投資収益について

有価証券に係わる取引は約定日基準で計上される。財務報告の目的上、有価証券に係わる取引は2010年12月31日における各ファンドの主要市場の終了時点を経済的期限として、約定日基準で計上されている。実現損益は、売却有価証券の平均原価に基づいて決定される。

受取配当金は、配当落ち日に計上される。受取利息および支払利息は、発生基準で計上される。債券のプレミアムまたはディスカウント部分については、定額法で損益として認識される。

現金預金は、一定の信用基準を充足する各種金融機関における翌日物から3カ月物の定期預金の現金残高、および当社の保管銀行が管理するキャッシュ・スイープ・プログラムに係わる現金残高を含んでいる。各ファンドの取引先金融機関が預金の払い戻しを履行できない場合には、かかる預金価額の回収の遅滞、および元利金の減価の可能性がある。手数料控除後の収益は受取利息として日次ベースで計上され、当座借越費用は、付属する損益および純資産変動計算書の「その他費用」の項目に含まれている。

e) クラス別会計および設定費の処理

各クラスに個別に発生する費用は、関連するクラスに直接割り当てられる。すべてのクラスに共通の費用、投資収益ならびに実現損益および未実現損益は、計上日における各クラスの純資産額の比率に基づき各クラスに按分される。

新ファンドの設定費用および新株発行費用は、5年を超えない期間にわたり、当該ファンド資産に対して、公平な基準に基づき取締役会が決定した金額で各年度において繰り延べ、償却される場合がある。

3. 有価証券に係わる取引

a) デリバティブ

各ファンドは、為替取引、金融先物、オプションおよびスワップに係わる契約を締結することがある。かかる契約は、オプションの買いの場合を除き、貸借対照表に表示された金額を超える市場リスクを持つ。表示された契約額は、契約の対象となる資産に投資している該当ファンドの契約額である。為替予約取引および先物契約は、それぞれ実勢先物為替レートおよび最新の決済価格を用いて毎日評価され

る。オプション契約およびスワップ契約は、独立したプライシング・サービスを利用して毎日評価される。公正価値の変動は、契約の終了または期日まで、未実現損益として毎日計上される。スワップ契約に伴って必要とされる定期的な差額の支払いまたは受取りは、スワップ取引に係る受取利息または支払利息として日々計上される。

かかる契約に関連する市場リスクは、為替レート、金利、信用の質、インデックス、およびかかる商品の原資産となる証券価額の変動の可能性により生じる。その他の市場リスクおよび信用リスクには、当該契約に対して流動性のある市場が存在しない可能性、契約の価額の変動とヘッジされている通貨、インデックス、証券の価格変動が直接的に連動しない可能性、または当該契約の相手方が契約条件に基づく義務を履行できない可能性が含まれている。各ファンドのすべてのクラスに係わる未決済契約が存在する場合には、各ファンドの有価証券明細書に反映されている。

ファンドは先物取引の証拠金としてまた将来の各種の証拠金取引に備えてブローカーの口座に現金を預けることがある。ブローカーに預けられた預金は、貸借対照表の委託証拠金に含まれる。

グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド - クラスAhヘッジ付投資証券

クラスAh証券では、基準通貨建以外の特定のヘッジ付投資証券クラスに帰属する純資産の通貨エクスポージャーを減少させることを目指している。このため、クラスAh証券（ユーロ）に帰属するユーロ建てでない純資産額の最大100%、およびクラスAh証券（ノルウェー・クローネ）に帰属するノルウェー・クローネ建てでない純資産額の最大100%が、実現可能で合理的な範囲で、為替予約取引を利用してそれぞれユーロおよびノルウェー・クローネにヘッジされている。それに関連する実現および未実現の為替差損益は、当該のヘッジ付投資証券クラスにのみ割り当てられ、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの他のクラスには割り当てられない。2010年12月31日現在で、貸借対照表に反映された、未決済為替予約取引の未実現利益（損失）は、ヘッジ付投資証券に係わる以下の契約によるものである。

決済日	買 建		売 建		未実現損益 (米ドル)
クラスAh証券（ユーロ）：					
2011年1月10日	129,836,000	ユーロ	178,723,222	米ドル	(4,541,738)
2011年1月10日	12,659,217	米ドル	9,075,000	ユーロ	484,651
2011年2月7日	128,662,086	ユーロ	177,604,955	米ドル	(5,006,278)
2011年2月7日	11,862,632	米ドル	9,140,000	ユーロ	(398,604)
2011年3月7日	128,871,000	ユーロ	171,072,031	米ドル	1,790,624
2011年3月7日	10,636,528	米ドル	7,945,000	ユーロ	(20,581)
					(7,691,926)
クラスAh証券（ノルウェー・クローネ）：					
2011年1月10日	105,389,000	ノルウェー ・クローネ	17,980,855	米ドル	150,586
2011年1月10日	1,489,207	米ドル	8,769,000	ノルウェー ・クローネ	(19,438)
2011年2月7日	81,693,000	ノルウェー ・クローネ	13,900,223	米ドル	133,418
2011年3月7日	84,035,000	ノルウェー ・クローネ	13,991,841	米ドル	424,449
					689,015
為替予約取引に係わる未実現純損失					(7,002,911)

b) 中国A株

2010年12月31日に終了した期間において、アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンドとグローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンドは、中国の現地投資家及び適格国外機関投資家（QFII）のみが利用できる株式（A株）に投資した。当該ファンドは、T・ロウ・プライスが投資

会社として関与しているT・ロウ・プライス・インターナショナル・インク（TRPI）を通じてA株市場に投資することができる。A株に対する投資判断は、各関係ファンドに固有のものであり、また各ファンドはA株に対する所有や取引の結果として生じる経済的效果や税金を負担する。

A株に関してファンドは、一定の制限や、現金残高、継続投資、収益に関する事務手続きが課されている。また、ファンドは、資産へのアクセスを得ることが遅れる可能性や中国の規則や要請によるコンプライアンス外の要因によって価値を失うかもしれない。

ファンドがA株への投資として実現したキャピタルゲインは課税対象となるかどうか、今の中国の税制では不明確である。マネジメントとしては、中国のキャピタルゲイン課税はおそらく最終的には行われないと信じているので、計算された税金を附属の財務諸表に反映させていない。

c) TBA 購入確約

特定のファンドでは、To Be Announced（以下「TBA」）取引を行った。これは、ある固定単価で、モーゲージ担保証券を購入することに合意するもので、その支払いや引渡しは、かかるモーゲージ担保証券の通常の決済期間を超えた将来の日に予定されている。TBA取引では、取引日時点において具体的な引渡し証券が特定されていない。しかし、引き渡される有価証券は、発行体、利率やローン期間などの点で指定条件を充足している必要があり、かつ、業界内の「適法受け渡し」の基準に合致するものでなければならない。ファンドがTBA取引を実行する場合は一般的に、原モーゲージ証券を所有する目的をもって行われる。ファンドは決済日までTBAの決済に充てる十分な現金準備金と流動資産を確保している。

d) ポートフォリオ回転率

「CSSF」が定める方法に従って算出された、2010年12月31日までの期間におけるポートフォリオの回転率は以下のとおりである。

ファンド名	ポートフォリオ回転率
エマージング・ローカル・マーケッツ・ボンド・ファンド	131.22
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	70.34
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド	229.83
グローバル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	30.45
グローバル・フィクスト・インカム・アブソルート・リターン・ファンド	186.74
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	42.50
USアグリゲート・ボンド・ファンド	170.43
アジアンEx-ジャパン・エクイティ・ファンド	60.04
エマージング・ヨーロッパ&地中海・エクイティ・ファンド	66.60
ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	116.53
ヨーロッパEx-UK・エクイティ・ファンド	102.40
ヨーロッパ・スモーカー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	104.90
ヨーロッパ・ストラクチャード・リサーチ・エクイティ・ファンド	61.27
グローバル・エマージング・マーケッツ・エクイティ・ファンド	10.86
グローバル・エクイティ・ファンド	119.79
グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド	225.84
グローバル・ナチュラール・リソーシズ・エクイティ・ファンド	(114.52)
グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ・ファンド	66.23
ジャパニーズ・エクイティ・ファンド	117.07
ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド	36.36
ミドル・イースト&アフリカ・エクイティ・ファンド	136.00
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	57.54
USラージキャップ・コア・エクイティ・ファンド	133.51
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	72.25
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	(24.62)
USスモーカー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	0.36

4. 配当金

当社は、配当型投資証券に係わる投資純利益については、実質的にその全額に相当する配当金を公表し支払う意向である。かかる投資証券に関する配当金は、通常、年一回支払われ、当該ファンドの基準通貨で公表される。これらの配当金は権利落日に計上される。該当する任意のファンドの配当型投資証券に係わる中間配当に関しては、取締役会の決議による頻度および間隔で、帰属する投資純利益および実現キャピタル・ゲインから支払われる場合がある。

2010年12月31日に終了した期間に支払われた配当金は下表のとおりである。

ファンド名	クラス	通貨	一口当たり 配当金	権利落日
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	Sd	ユーロ	0.060008	2010年1月22日
	Sd	ユーロ	0.057901	2010年2月24日
	Sd	ユーロ	0.051186	2010年3月24日
	Sd	ユーロ	0.052096	2010年4月23日
	Sd	ユーロ	0.047133	2010年5月21日
	Sd	ユーロ	0.051071	2010年6月24日
	Sd	ユーロ	0.050417	2010年7月23日

グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド

Sd	ユーロ	0.052960	2010年 8月24日
Sd	ユーロ	0.048690	2010年 9月22日
Sd	ユーロ	0.049715	2010年10月22日
Sd	ユーロ	0.047526	2010年11月22日
Sd	ユーロ	0.051315	2010年12月22日
Id	米ドル	0.043076	2010年 1月22日
Id	米ドル	0.033978	2010年 2月24日
Id	米ドル	0.031030	2010年 3月24日
Id	米ドル	0.027059	2010年 4月23日
Id	米ドル	0.026452	2010年 5月21日
Id	米ドル	0.028986	2010年 6月24日
Id	米ドル	0.040422	2010年 7月23日
Id	米ドル	0.026439	2010年 8月24日
Id	米ドル	0.023291	2010年 9月22日
Id	米ドル	0.027658	2010年10月22日
Id	米ドル	0.028872	2010年11月22日
Id	米ドル	0.033036	2010年12月22日

グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・
ファンド

Id	米ドル	0.094332	2010年 1月22日
Id	米ドル	0.065543	2010年 2月24日
Id	米ドル	0.064647	2010年 3月24日
Id	米ドル	0.067906	2010年 4月23日
Id	米ドル	0.062269	2010年 5月21日
Id	米ドル	0.063318	2010年 6月24日
Id	米ドル	0.090622	2010年 7月23日
Id	米ドル	0.058592	2010年 8月24日
Id	米ドル	0.049525	2010年 9月22日
Id	米ドル	0.063058	2010年10月22日
Id	米ドル	0.062676	2010年11月22日
Id	米ドル	0.049735	2010年12月22日
Sd	米ドル	0.130028	2010年 1月22日
Sd	米ドル	0.092560	2010年 2月24日
Sd	米ドル	0.090324	2010年 3月24日
Sd	米ドル	0.095216	2010年 4月23日
Sd	米ドル	0.087390	2010年 5月21日
Sd	米ドル	0.089835	2010年 6月24日
Sd	米ドル	0.124381	2010年 7月23日
Sd	米ドル	0.083929	2010年 8月24日
Sd	米ドル	0.071525	2010年 9月22日
Sd	米ドル	0.089353	2010年10月22日
Sd	米ドル	0.088634	2010年11月22日
Sd	米ドル	0.072601	2010年12月22日

グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

Ad	米ドル	0.844277	2010年12月22日
Jd	米ドル	0.075743	2010年 1月22日
Jd	米ドル	0.070862	2010年 2月24日
Jd	米ドル	0.064363	2010年 3月24日
Jd	米ドル	0.063228	2010年 4月23日
Jd	米ドル	0.063176	2010年 5月21日
Jd	米ドル	0.073832	2010年 6月24日

	Jd	米ドル	0.070893	2010年7月23日
	Jd	米ドル	0.070908	2010年8月24日
	Jd	米ドル	0.057311	2010年9月22日
	Jd	米ドル	0.062922	2010年10月22日
	Jd	米ドル	0.057295	2010年11月22日
	Jd	米ドル	0.068551	2010年12月22日
	Sd	米ドル	0.101138	2010年1月22日
	Sd	米ドル	0.098893	2010年2月24日
	Sd	米ドル	0.085577	2010年3月24日
	Sd	米ドル	0.083782	2010年4月23日
	Sd	米ドル	0.083860	2010年5月21日
	Sd	米ドル	0.098071	2010年6月24日
	Sd	米ドル	0.094452	2010年7月23日
	Sd	米ドル	0.094416	2010年8月24日
	Sd	米ドル	0.075981	2010年9月22日
	Sd	米ドル	0.083291	2010年10月22日
	Sd	米ドル	0.076738	2010年11月22日
	Sd	米ドル	0.092332	2010年12月22日
USアグリゲート・ボンド・ファンド	Jd	米ドル	0.042210	2010年1月22日
	Jd	米ドル	0.039674	2010年2月24日
	Jd	米ドル	0.036912	2010年3月24日
	Jd	米ドル	0.036008	2010年4月23日
	Jd	米ドル	0.036514	2010年5月21日
	Jd	米ドル	0.042328	2009年6月24日
	Jd	米ドル	0.039117	2010年7月23日
	Jd	米ドル	0.040568	2010年8月24日
	Jd	米ドル	0.036893	2010年9月22日
	Jd	米ドル	0.039727	2010年10月22日
	Jd	米ドル	0.039628	2010年11月22日
	Jd	米ドル	0.042668	2010年12月22日
アジアンEx-ジャパン・エクイティ・ファンド	Sd	米ドル	0.269517	2010年7月23日
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・	Jd	米ドル	0.021248	2010年2月24日
ファンド	Jd	米ドル	0.035145	2010年5月21日
	Jd	米ドル	0.030108	2010年8月24日
	Jd	米ドル	0.020853	2010年11月22日
グローバル・ナチュラル・リソースズ・エクイティ・ファンド	Sd	米ドル	0.216523	2010年7月23日
グローバル・エクイティ・ファンド	Sd	米ドル	0.153995	2010年7月23日
USラージキャップ・バリュース・エクイティ・ファンド	Sd	米ドル	0.278313	2010年7月23日

5. カストディーフィー

ファンドはカストディーに保管された資産価値に応じて、0.0165%から0.04%まで規模によって遞減する年間のカストディーフィーを負担する。この費用は日々計算されて積み上げられ、月次で支払われる。

6. 管理会社報酬

ファンドは、純資産額に応じて0.01%から0.07%まで規模によって遞減する年間の管理費用を負担する。しかしながら、サブファンドは年間40,000米ドルの管理費用のみ負担する。この費用は日々計算されて積み上げられ、月次で支払われる。

7. 課税

現行の法規および慣行では、当社にはルクセンブルグの法人税が課されていない。また、当社より支払われる配当金は、ルクセンブルグ国内での源泉税の対象となっていない。さらに、当社資産に係わる実現または未実現の評価利益に対しても、ルクセンブルグの税金は課されていない。

a) 年次税

2010年12月31日に終了した期間において、当社には関係するルクセンブルグ法に基づき年次税（「Taxe d'Abonnement」）が課せられている。クラスA投資証券（アドバイザーズクラス）については年率0.05%、クラスI、J、SおよびZ投資証券（インスティテューショナルクラス）については年率0.01%の年次税がそれぞれ課せられた。なお、年次税は、各四半期末における各クラスの純資産額に基づき四半期毎に支払われる。

b) 外国税引当金

各ファンドは、投資先となる一部の国により課される外国法人税の対象となっている。外国法人税は収益の減少として計上される。一部の海外諸国において発行された、または海外諸国によって発行された有価証券の処分によってファンドが実現したキャピタル・ゲインは、当該国のキャピタル・ゲイン税の課税対象となっている。税額はすべて、適用される外国税法に従って計算され、キャピタル・ロスは、許容される最大範囲まで、キャピタル・ゲインを相殺するために使用される。保有期間に応じて税率が変わる場合、その範囲内において、各ファンドについて、適用最低税率を用いた繰延税金負債を計上している。

純キャピタル・ゲインに帰属する当期の税金費用および繰延税金費用は、それぞれ投資実現損益、投資未実現損益の一部としての適格払戻金を控除した額をもとにして計上されている。2010年12月31日に終了した期間においては、アジア・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド、グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンドおよびグローバル・エクイティ・ファンドの投資実現損益について、損益および純資産変動計算書に表示されるとおり、キャピタル・ゲインに起因する税額は無い。

2010年12月31日現在、インドの有価証券に係る未実現利益へのキャピタル・ゲイン税に関する繰延税金負債を有するファンドはない。また、キャピタル・ゲイン税の課税対象証券に基づく将来の実現利益を相殺するためにキャピタル・ロスを繰り越しているファンドは次の通りである。

アジア・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド	7,983,673米ドル（繰越期限：2016年と2017年）
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	7,214,983米ドル（繰越期限：2016年と2017年）
グローバル・エクイティ・ファンド	29,367,716米ドル（繰越期限：2016年と2017年）
グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド	9,668米ドル（繰越期限：2016年と2017年）

8. 関連当事者との取引

a) 投資運用報酬

ファンドは、T.ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド（これまでは、T.ロウ・プライス・グローバル・インベストメント・サービシーズ・リミテッド）（以下、「投資運用会社」）により運用されている。当社と投資運用会社との投資運用一任契約（「当契約」）においては、年間運用報酬額が定められている。投資運用報酬は日次ベースで算定され、月次ベースで支払われる。その額は、下表の年間料率に従って各ファンドの日次純資産額に基づいて計算される。

ファンド名	クラスA 証券*	クラスI 証券**
エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド	1.30%	0.65%
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	0.90%	0.50%
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド	0.90%	0.55%
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	1.30%	0.65%
グローバル・フィックスド・インカム・アブソルート・リターン・ファンド	0.90%	0.55%

グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	1.15%	0.60%
USアグリゲート・ボンド・ファンド	0.90%	0.50%
アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド	1.90%	1.00%
エマージング・ヨーロッパ&地中海・エクイティ・ファンド	1.90%	1.00%
ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	1.50%	0.70%
ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド	1.50%	0.70%
ヨーロッパ・スモーカー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	1.80%	0.95%
ヨーロッパ・ストラクチャード・リサーチ・エクイティ・ファンド	1.20%	0.60%
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	1.90%	1.00%
グローバル・エクイティ・ファンド	1.60%	0.75%
グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド	1.60%	0.75%
グローバル・ナチュラル・リソース・エクイティ・ファンド	1.60%	0.75%
グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ・ファンド	1.60%	0.75%
ジャパニーズ・エクイティ・ファンド	1.60%	0.75%
ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド	1.90%	1.00%
ミドル・イースト&アフリカ・エクイティ・ファンド	2.00%	1.10%
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	1.50%	0.65%
USラージキャップ・コア・エクイティ・ファンド	1.50%	0.65%
USラージキャップ・グロス・エクイティ・ファンド	1.50%	0.65%
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	1.50%	0.65%
USスモーカー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	1.60%	0.95%

* AdおよびAh投資証券を含む。

** Id及びI(英ボンド)投資証券を含む。

J、Jd、S、Sd及びZ投資証券には投資運用報酬はない。

投資運用会社は、ファンドに係わる販売手数料にあたる報酬（トレイラー・フィー）を支払うために投資運用報酬の一部を利用することがある。さらに、投資運用会社は、商業上の観点から第三者のためにファンドの投資証券を保有する機関投資家に払戻しを行うことがある。

b) 投資運用報酬等の権利放棄

クラスAおよびクラスI投資証券

個々のファンドに関し、投資運用会社は、適切と判断した期間について、投資運用報酬および費用が投資証券クラスの運用実績に与える影響を低減するために、受領権限を持つ投資運用報酬等のすべてまたは一部の権利を放棄すること、または、その他の費用を当該クラスに払い戻すこと、あるいはその両方を選択することがある。

クラスJ投資証券

クラスJ投資証券に係わる管理・事務代行会社および投資運用会社のサービスに対する報酬に関しては、投資運用会社がそれを負担する。クラスJ投資証券に係わるその他の費用はすべて当該クラスが負担する。クラスJ投資証券は、投資運用会社と専門的サービスに関する契約を締結している機関投資家のみが入手可能である。

クラスS投資証券

クラスS投資証券に係わる投資運用会社のサービスに対する報酬に関しては、投資運用会社がそれを負担する。クラスS投資証券は、投資運用会社と専門的サービスに関する契約を締結している機関投資家のみが入手可能である。投資運用会社は、適切と判断した期間について、投資運用報酬および費用が投資証券クラスの運用実績に与える影響を低減するために、その他の費用を当該クラスに払い戻すことを選択することがある。

クラスZ投資証券

投資運用会社は、クラスZ投資証券に係わるすべての報酬および費用を負担する。クラスZ投資証券は、投資運用会社と専門的サービスに関する契約を締結している機関投資家のみが入手可能である。

投資運用報酬等の権利放棄は契約で定められた条項ではなく、今後も継続することが保証されたものではないが、2010年12月31日に終了した期間において、以下の上限経費率が一定のクラスに適用された。

ファンド名	クラス	総経費率*	上限経費率
エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド	I	1.00	1.01
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	A	1.24	1.25
	I	0.77	0.78
	Sd	0.27	0.28
	Z	-	-
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド	A	1.14	1.25
	I	0.75	0.83
	Id	0.81	0.83
	Z	-	-
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	A	1.74	1.75
	I	0.99	1.01
	Id	0.99	1.01
	Sd	0.34	0.36
グローバル・フィックスド・インカム・アブソルート・リターン・ファンド	I	0.89	0.91
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	A	1.31	1.60
	Ah (ユーロ)	1.29	1.60
	Ah (ノルウェー・クローネ)	1.33	1.60
	Ad	1.32	1.60
	I	0.69	0.96
	Jd	0.06	-
	Sd	0.29	0.36
	Z	-	-
USアグリゲート・ボンド・ファンド	Jd	0.02	-
アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド	A	2.07	2.30
	I	1.11	1.20
	S	0.11	0.32
	Sd	0.28	0.32
エマージング・ヨーロッパ&地中海・エクイティ・ファンド	A	2.38	2.40
	I	1.38	1.40
ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	A	1.84	1.85
	I	0.96	0.98
ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド	Ad?	1.85	1.85
	I	0.97	0.98
ヨーロッパ・スモーカー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	A	2.14	2.15
	I	1.22	1.23
ヨーロッパ・ストラクチャード・リサーチ・エクイティ・ファンド	I	0.86	0.88
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	A	2.04	2.40
	I	1.10	1.40
	Jd	0.07	-
	Z	-	-

グローバル・エクイティ・ファンド	A	1.75	2.00
	I	0.84	1.07
	J	0.06	-
	Sd	0.23	0.32
	Z??	-	-
グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド	A	1.99	2.00
	I	1.07	1.07
	I(英ポンド)	1.07	1.07
グローバル・ナチュラル・リソースズ・エクイティ・ファンド	A	1.87	2.00
	I	0.85	1.07
	Sd	0.19	0.32
グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ・ファンド	A	2.00	2.00
	I	1.22	1.07
ジャパニーズ・エクイティ・ファンド	A	1.90	1.95
	I	0.96	1.03
ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド	A	2.37	2.40
	I	1.19	1.40
ミドル・イースト&アフリカ・エクイティ・ファンド	A	2.30	2.50
	I	1.28	1.50
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	A	1.67	1.85
	J	0.08	-
USラージキャップ・コア・エクイティ・ファンド	A	1.85	1.85
	I	1.17	0.93
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	A	1.65	1.85
	I	0.75	0.93
	J	0.07	-
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	A	1.67	1.85
	I	0.75	0.93
	J	0.07	-
	Sd	0.24	0.28
USモーラー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	A	1.81	1.95
	I	1.11	1.23

* 総経費率は、2010年12月31日に終了した期間に、各クラスが負担した支払報酬および費用から権利放棄された費用を控除した額の、当該クラスの平均純資産に対する比率を表す。

?証券は、当該期間中に全額償還された。

??証券は、2010年4月28日に再開された。

c) その他の費用

2005年度中に、当社は、2002年12月20日法による規制要件を満たすために、ルクセンブルグに事務所を設立した。当該事務所の設立に関する費用は当社が負担し、5年間にわたり定額法で償却される。当該事務所の維持に関わる継続的な費用は、当社と投資運用会社の間で均等に按分され、その費用は、付属する損益および純資産変動計算書の「その他の費用」に含まれている。

d) 直接投資および関係会社勘定

投資運用会社またはその関係会社は、新ファンドの設立のための当初資金を提供する(「直接投資」)目的で、ファンドが十分な純資産を有するまで投資を続ける意図を持ってファンドに投資することがある。さらに、投資運用会社またはその関係会社が管理するその他のファンドまたは口座の資金が、当ファンドに投資されることがある(「関係会社勘定」)。しかし、いかなる関係会社も、当ファンドまたは当社に対する運営権または支配権を行使する目的で投資を行うことは認められない。2010年

12月31日現在、投資運用会社またはその関係会社による各ファンドの保有比率（対純資産の比率）は下表のとおりである。

ファンド名	直接投資	関係会社勘定
エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド	72%	-
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	64%	-
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド	46%	-
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	-	-
グローバル・フィックスド・インカム・アブソルート・リターン・ファンド	100%	-
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	-	12%
USアグリゲート・ボンド・ファンド	-	100%
アジアンEx-ジャパン・エクイティ・ファンド	-	-
エマージング・ヨーロッパ&地中海・エクイティ・ファンド	100%	-
ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	95%	-
ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド	100%	-
ヨーロッパ・スモーカー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	98%	-
ヨーロッパ・ストラクチャード・リサーチ・エクイティ・ファンド	100%	-
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	-	2%
グローバル・エクイティ・ファンド	-	-
グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド	42%	-
グローバル・ナチュラル・リソース・エクイティ・ファンド	-	-
グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ・ファンド	85%	-
ジャパニーズ・エクイティ・ファンド	11%	-
ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド	17%	-
ミドル・イースト&アフリカ・エクイティ・ファンド	26%	-
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	-	7%
USラージキャップ・コア・エクイティ・ファンド	100%	-
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	-	1%
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	-	4%
USスモーカー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	-	-

[前へ](#)

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(平成23年4月末現在)

グローバル資産分散オープン

資産総額	30,588,180,598 円
負債総額	148,148,820 円
純資産総額 (-)	30,440,031,778 円
発行済数量	46,378,091,442 口
1単位当り純資産額 (/)	0.6563 円

<参考：マザーファンドの純資産額計算書>

(平成23年4月末現在)

日本好配当株マザーファンド

資産総額	38,625,750,099 円
負債総額	959,778,878 円
純資産総額 (-)	37,665,971,221 円
発行済数量	53,835,566,536 口
1単位当り純資産額 (/)	0.6996 円

世界REITマザーファンド

資産総額	4,692,633,694 円
負債総額	50,637,616 円
純資産総額 (-)	4,641,996,078 円
発行済数量	8,125,223,827 口
1単位当り純資産額 (/)	0.5713 円

グローバル好配当株マザーファンド

資産総額	339,399,501,332 円
負債総額	405,165,068 円
純資産総額 (-)	338,994,336,264 円
発行済数量	314,037,463,834 口
1単位当り純資産額 (/)	1.0795 円

新興国債券マザーファンド

資産総額	24,850,360,664 円
負債総額	26,085,187 円
純資産総額 (-)	24,824,275,477 円
発行済数量	21,828,009,897 口
1単位当り純資産額 (/)	1.1373 円

欧州債券マザーファンド

資産総額	3,097,856,824 円
負債総額	42,109,869 円
純資産総額 (-)	3,055,746,955 円
発行済数量	3,589,284,843 口
1単位当り純資産額 (/)	0.8514 円

コモディティ・マザーファンド

資産総額	1,455,130,509 円
負債総額	0 円
純資産総額 (-)	1,455,130,509 円
発行済数量	1,942,010,235 口
1単位当り純資産額 (/)	0.7493 円

アジア・オセアニア債券マザーファンド

資産総額	2,918,288,527 円
負債総額	0 円
純資産総額 (-)	2,918,288,527 円
発行済数量	3,005,085,241 口
1単位当り純資産額 (/)	0.9711 円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 名義書換手続など

該当事項はありません。

2 受益者名簿

作成しません。

3 受益者集会

開催しません。

4 受益者に対する特典

ありません。

5 受益権の譲渡

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

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

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

6 受益権の譲渡の対抗要件

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

7 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

8 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に支払います。

9 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

（注）委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額

資本金の額：20億円（平成23年4月末現在）

会社が発行する株式総数：12,800,000株

発行済株式総数：3,850,000株

最近5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)会社の機構

会社は、8名以内で構成される取締役により運営されます。取締役は、株主総会の決議によって選任されます。取締役の選任は、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上を有する株主が出席し、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上をもってこれを行います。

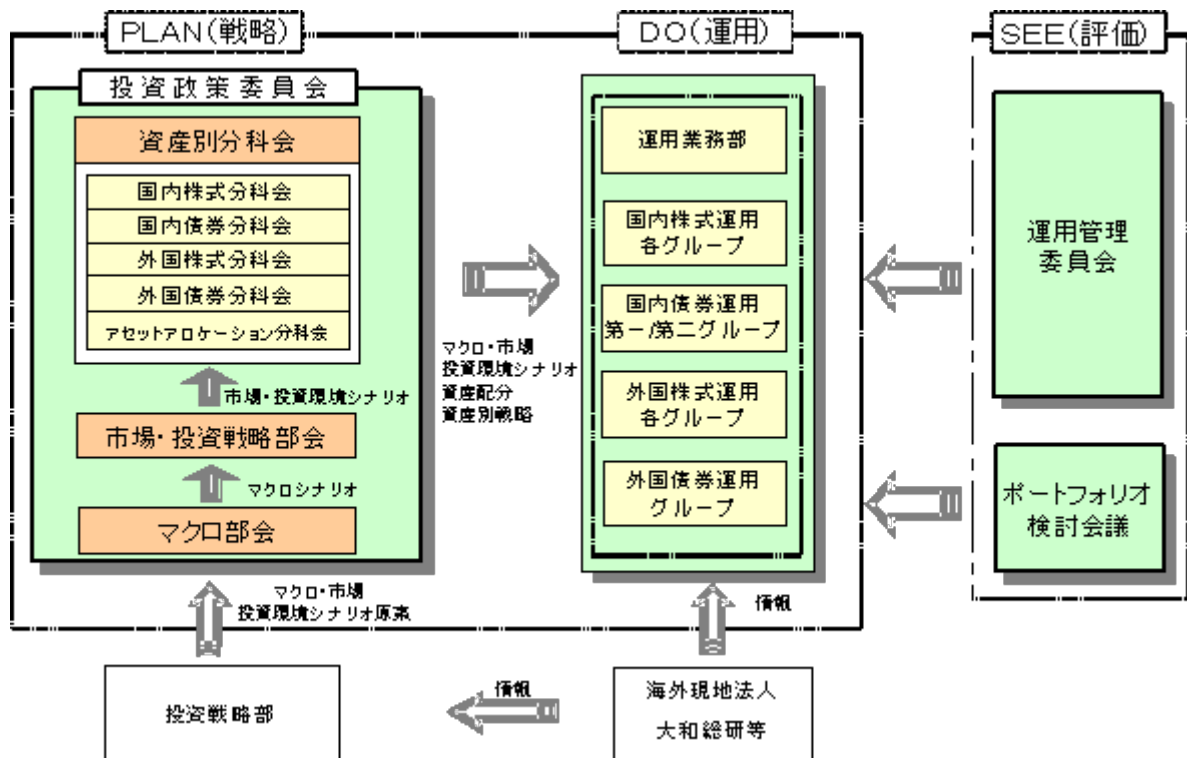
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠として選任された取締役の任期は、前任取締役の任期の満了する時までとします。

取締役会は、取締役会の決議によって取締役の中から取締役社長、取締役副社長各1名、専務取締役および常務取締役若干名を選定することができます。また代表取締役は2名とし、取締役社長および取締役副社長がこれに就任します。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、代表取締役が招集し、招集通知は3日前までにこれを発します。ただし、緊急の必要があるときは、この期間を短縮することができます。

取締役会は、法令または定款に定める事項の他、業務執行に関する重要事項を決定します。その決議は、取締役の6名以上が出席し、その出席取締役の過半数をもって行います。

< 投信運用の意思決定プロセス >



2【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、株式会社住友銀行（現株式会社三井住友フィナンシャルグループ）および大和証券株式会社（現株式会社大和証券グループ本社）の戦略的提携により平成11年4月1日付で、大和投資顧問株式会社と住銀投資顧問株式会社およびエス・ビー・アイ・エム投信株式会社の三社が合併して設立された会社です。

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

平成23年4月末現在、委託会社が運用の指図を行っている投資信託の総ファンド数は、150本であり、その純資産総額は、約2,808,238百万円です（なお、親投資信託49本は、ファンド数及び純資産総額からは除いております。）。

種類	ファンド数	純資産総額
単位型株式投資信託	3	17,066百万円
追加型株式投資信託	146	2,788,016百万円
追加型公社債投資信託	1	3,156百万円
合計	150	2,808,238百万円

3【委託会社等の経理状況】

1．委託会社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。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。）に基づいて作成しております。なお、第37期事業年度（自平成20年4月1日至平成21年3月31日）については、改正前の財務諸表等規則に基づき、第38期事業年度（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）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。

また、委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。）並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号。）に基づいて作成しております。

2．財務諸表及び中間財務諸表の記載金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3．委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第37期事業年度（自平成20年4月1日至平成21年3月31日）及び、第38期事業年度（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）の財務諸表について、あずさ監査法人による監査を受け、第39期中間会計期間の中間財務諸表（自平成22年4月1日至平成22年9月30日）については、有限責任あずさ監査法人による中間監査を受けております。

なお、あずさ監査法人は、監査法人の種類の変更により、平成22年7月1日をもって有限責任あずさ監査法人となりました。

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

		第37期 (平成21年3月31日)	第38期 (平成22年3月31日)
資産の部			
流動資産			
現金・預金		8,926,038	10,732,367
前払費用		164,321	158,204
未収還付法人税等		304,359	-
未収収益		2,200,246	3,018,894
繰延税金資産		302,927	401,279
その他		96,171	3
流動資産計		11,994,065	14,310,748
固定資産			
有形固定資産			
建物	1	397,192	330,961
器具備品	1	98,818	66,930
土地		710	710
建設仮勘定		3,911	-
有形固定資産計		500,632	398,601
無形固定資産			
ソフトウェア		445,887	561,554
電話加入権		12,706	12,706
無形固定資産計		458,593	574,261
投資その他の資産			
投資有価証券		3,812,850	4,474,278
関係会社株式		1,169,774	1,169,774
従業員長期貸付金		9,100	5,277
長期差入保証金		742,547	743,958
出資金		161,517	161,517
繰延税金資産		557,369	536,417
その他		1,323	916
貸倒引当金		70,350	73,350
投資その他の資産計		6,384,132	7,018,789
固定資産計		7,343,357	7,991,652

資産合計

19,337,423

22,302,401

(単位：千

円)

	第37期 (平成21年3月31日)	第38期 (平成22年3月31日)
負債の部		
流動負債		
未払金	73,433	183,571
未払費用	1,102,827	1,657,874
未払法人税等	-	915,515
前受収益	8,983	2,895
賞与引当金	604,600	715,800
役員賞与引当金	48,800	58,000
その他	18,721	18,976
流動負債計	1,857,365	3,552,633
固定負債		
退職給付引当金	751,197	835,692
役員退職慰労引当金	133,802	173,442
固定負債計	885,000	1,009,135
負債合計	2,742,365	4,561,769

(単位：千

円)

	第37期 (平成21年3月31日)	第38期 (平成22年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金	156,268	156,268
資本剰余金合計	156,268	156,268
利益剰余金		
利益準備金	343,731	343,731
その他利益剰余金		
別途積立金	1,100,000	1,100,000
繰越利益剰余金	13,220,524	14,232,788
利益剰余金合計	14,664,255	15,676,519
株主資本合計	16,820,524	17,832,788
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	225,466	92,156
評価・換算差額等合計	225,466	92,156
純資産合計	16,595,057	17,740,631
負債純資産合計	19,337,423	22,302,401

（ 2 ） 【 損益計算書 】

（ 単位：千円 ）

	第37期 （ 自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日 ）	第38期 （ 自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日 ）
営業収益		
運用受託報酬	4,061,953	3,603,017
委託者報酬	15,381,937	16,956,717
その他営業収益	23,815	24,464
営業収益計	19,467,706	20,584,199
営業費用		
支払手数料	7,587,789	8,348,565
広告宣伝費	139,283	164,821
公告費	1,590	-
調査費		
調査費	1,208,212	1,113,852
委託調査費	1,691,482	1,923,670
委託計算費	112,690	118,521
営業雑経費		
通信費	27,023	29,464
印刷費	288,628	325,398
協会費	21,841	16,722
諸会費	8,534	6,036
その他	4,503	34,513
営業費用計	11,091,578	12,081,565
一般管理費		
給料		
役員報酬	205,830	205,410
給料・手当	2,704,289	2,717,562
賞与	40,459	40,152
退職金	5,076	4,038
福利厚生費	457,355	478,341
交際費	11,634	14,440
旅費交通費	144,711	129,350
租税公課	57,374	59,772

不動産賃借料	838,846	848,510
退職給付費用	171,337	190,115
固定資産減価償却費	168,629	119,125
賞与引当金繰入額	604,600	715,800
役員退職慰労引当金繰入額	39,220	39,640
役員賞与引当金繰入額	48,800	58,000
諸経費	282,477	233,998
一般管理費計	5,780,642	5,854,257
営業利益	2,595,485	2,648,375
営業外収益		
受取配当金	354,591	502,114
受取利息	22,205	14,130
投資有価証券売却益	2,288	-
為替差益	9,761	-
その他	4,989	32,982
営業外収益計	393,834	549,227
営業外費用		
投資有価証券売却損	677	-
為替差損	-	8,094
その他	4,113	66
営業外費用計	4,790	8,160
経常利益	2,984,529	3,189,442
特別利益		
賞与引当金戻入益	100,063	-
特別利益計	100,063	-
特別損失		
貸倒引当金繰入額	-	5,000
その他	221	169
特別損失計	221	5,169
税引前当期純利益	3,084,371	3,184,273
法人税、住民税及び事業税	966,000	1,378,026

法人税等調整額	164,798	168,517
法人税等合計	1,130,798	1,209,509
当期純利益	1,953,572	1,974,764

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	第37期	第38期
	(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
株主資本		
資本金		
前期末残高	2,000,000	2,000,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高	156,268	156,268
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	156,268	156,268
資本剰余金合計		
前期末残高	156,268	156,268
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	156,268	156,268
利益剰余金		
利益準備金		
前期末残高	343,731	343,731
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	343,731	343,731
その他利益剰余金		
別途積立金		
前期末残高	1,100,000	1,100,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	1,100,000	1,100,000
繰越利益剰余金		
前期末残高	12,806,951	13,220,524

当期変動額		
剰余金の配当	1,540,000	962,500
当期純利益	1,953,572	1,974,764
当期変動額合計	413,572	1,012,264
当期末残高	13,220,524	14,232,788
利益剰余金合計		
前期末残高	14,250,683	14,664,255
当期変動額		
剰余金の配当	1,540,000	962,500
当期純利益	1,953,572	1,974,764
当期変動額合計	413,572	1,012,264
当期末残高	14,664,255	15,676,519
株主資本合計		
前期末残高	16,406,951	16,820,524
当期変動額		
剰余金の配当	1,540,000	962,500
当期純利益	1,953,572	1,974,764
当期変動額合計	413,572	1,012,264
当期末残高	16,820,524	17,832,788
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	40,620	225,466
当期変動額		
株主資本以外の項目	184,845	133,310
の当期変動額（純額）		
当期変動額合計	184,845	133,310
当期末残高	225,466	92,156
評価・換算差額等合計		
前期末残高	40,620	225,466
当期変動額		
株主資本以外の項目	184,845	133,310
の当期変動額（純額）		
当期変動額合計	184,845	133,310
当期末残高	225,466	92,156

純資産合計		
前期末残高	16,366,330	16,595,057
当期変動額		
剰余金の配当	1,540,000	962,500
当期純利益	1,953,572	1,974,764
株主資本以外の項目の当期 変動額（純額）	184,845	133,310
当期変動額合計	228,726	1,145,574
当期末残高	16,595,057	17,740,631

[次へ](#)

重要な会計方針

	第37期 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)	第38期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)
1. 有価証券の評価基準 及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法を採用して おります。</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時 価 法（評価差額は、全部純資産直入法 により処理し、売却原価は、総平均 法により算定）を採用してしま す。 時価のないもの 総平均法による原価法を採用し て おります。</p>	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 同左</p> <p>(2) その他有価証券 同左</p>
2. 固定資産の減価償却の 方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおり であります。 建物 15～30年 器具備品 4～15年</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 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ってしま す。</p>	<p>(1) 有形固定資産 同左</p> <p>(2) 無形固定資産 同左</p>
3. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 債権の貸倒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、貸倒懸念債権等の特定の債権につ いては個別に回収可能性を検討し回収 不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員賞与の支払に備えるため、将 来の支給見込額のうち当事業年度の 負 担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、将来 の支給見込額のうち当事業年度の負担 額を計上しております。</p>	<p>(1) 貸倒引当金 同左</p> <p>(2) 賞与引当金 同左</p> <p>(3) 役員賞与引当金 同左</p>

	<p>(4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。</p>	<p>(4) 退職給付引当金 同左</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 同左</p>
4.その他財務諸表作成のための重要な事項	(1) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。	(1) 消費税等の会計処理 同左

会計方針の変更

第37期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第38期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
<p>(リース取引に関する会計基準等) 所有権移転外ファイナンス・リース取引については、従来、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したが、当事業年度より「リース取引に関する会計基準」(企業会計基準第13号(平成5年6月17日(企業会計審議会第一部会)、平成19年3月30日改正))及び「リース取引に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第16号(平成6年1月18日(日本公認会計士協会 会計制度委員会)、平成19年3月30日改正))が適用されたことに伴い、通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理を適用しております。なお、リース取引開始日が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、引き続き通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理を適用しております。当該変更に伴う損益に与える影響はありません。</p>	

表示方法の変更

第37期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第38期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
<p>(損益計算書)</p> <p>投資運用業等統一経理基準の一部改正（平成20年3月19日）により、以下の表示方法の変更を行っております。</p> <p>(1) 前事業年度のみ助言手数料を営業費用の「支払手数料」に含めて表示しておりましたが、当事業年度より「委託調査費」として区分掲記することといたしました。なお、前事業年度の「支払手数料」に含まれる助言手数料は、2,333,171千円であり、当事業年度の「調査費」に含まれる助言手数料は、1,651,234千円であります。</p> <p>(2) 前事業年度まで「海外委託費」は、一般管理費に表示しておりましたが、当事業年度より営業費用の「調査費」と「委託調査費」に表示することといたしました。当事業年度の「調査費」、「委託調査費」に含まれる海外委託費の合計額は、360,564千円であります。</p> <p>(3) 前事業年度まで「器具・備品費」は、一般管理費の内訳として区分掲記しておりましたが、当事業年度より「諸経費」の中を含めることといたしました。なお、当事業年度の「器具・備品費」は、84,833千円であります。</p> <p>(4) 前事業年度まで「情報提供料」を一般管理費の「諸経費」に含めて表示しておりましたが、当事業年度より営業費用の「調査費」に含めて表示することといたしました。なお、前事業年度及び当事業年度の「情報提供料」はいずれも40,000千円であります。</p>	-

注記事項

(貸借対照表関係)

第37期 (平成21年3月31日)	第38期 (平成22年3月31日)
<p>1.有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 132,619千円</p> <p>器具備品 184,596千円</p> <p>2.保証債務</p> <p>被保証者 従業員</p> <p>被保証債務の内容 住宅ローン</p> <p>金額 31,092千円</p>	<p>1.有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 207,904千円</p> <p>器具備品 228,436千円</p> <p>2.保証債務</p> <p>被保証者 従業員</p> <p>被保証債務の内容 住宅ローン</p> <p>金額 27,211千円</p>

（損益計算書関係）

第37期 （自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）	第38期 （自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）
該当事項はありません。	同左

（株主資本等変動計算書関係）

第37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

（単位：千株）

	前事業年度末 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	3,850	-	-	3,850
合計	3,850	-	-	3,850

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 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20日 定時株主総会	普通株式	1,540,000	400	平成20年3月31日	平成20年6月23日

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

決議	株式の種類	配当金の総額 （千円）	配当の 原資	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	962,500	利益 剰余金	250	平成21年3月31日	平成21年6月25日

第38期（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

（単位：千株）

	前事業年度末 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				

普通株式	3,850	-	-	3,850
合計	3,850	-	-	3,850

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 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	962,500	250	平成21年3月31日	平成21年6月25日

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

平成22年6月28日開催の第38回定時株主総会において、次のとおり付議致します。

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成22年6月28日 定時株主総会	普通株式	962,500	利益 剰余金	250	平成22年3月31日	平成22年6月29日

（リース取引関係）

第37期 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)				第38期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)			
1. 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（通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの） (借主側) (1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額				1. 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（通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの） (借主側) (1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額			
	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)		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	4,823	1,045	3,778	器具備品	4,823	2,009	2,813
合計	4,823	1,045	3,778	合計	4,823	2,009	2,813
(2) 未経過リース料期末残高相当額 1年以内 926千円 1年超 2,934千円 合計 3,861千円				(2) 未経過リース料期末残高相当額 1年以内 966千円 1年超 1,968千円 合計 2,934千円			
(3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額 支払リース料 1,070千円 減価償却費相当額 964千円 支払利息相当額 181千円				(3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額 支払リース料 1,070千円 減価償却費相当額 964千円 支払利息相当額 143千円			
(4) 減価償却費相当額及び利息相当額の算定方法 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。 支払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。				(4) 減価償却費相当額及び利息相当額の算定方法 同左			
2. オペレーティング・リース取引 未経過リース料 1年以内 2,104千円 1年超 1,609千円 合計 3,714千円				2. オペレーティング・リース取引 未経過リース料 1年以内 1,609千円 1年超 - 千円 合計 1,609千円			

（金融商品関係）

第38期（自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）

（追加情報）

当事業年度より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年3月10日）及び「金融商品の時

価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日）を適用しております。

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用事業を行っております。余裕資金は安全で流動性の高い金融資産で運用し、銀行からの借入や社債の発行はありません。

安全性の高い金融商品での短期的な運用の他に、自社ファンドの設定に自己資本を投入しております。

その自己設定投信は、事業推進目的で保有しており、設定、解約又は償還に関しては、社内規定に従っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収収益は、主たる事業である投資運用業等より発生する運用報酬、委託者報酬が大半を占めております。これらの債権は、全て1年以内の債権であり、そのほとんどがファンド財産の中から支払われるため、回収不能となるリスクは極めて軽微であります。

投資有価証券はその大半が事業推進目的で設定した投資信託であり、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。

未払費用は投資信託の販売に係る支払手数料と運用に係る再委託手数料であります。

未払費用の大半を占める支払手数料は、ファンド財産の中から支払われるため、支払期日に支払を実行出来なくなるリスクは極めて軽微であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、社内規定に従って取引先を選定し、担当部門で取引先の状況を定期的にモニタリングし、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社は、投資有価証券の一部を除いて、資金決済のほとんどを自国通貨で行っているため、為替の変動リスクは極めて限定的であります。

投資有価証券のうち自己設定投信については、その残高及び損益状況等を定期的に経営会議に報告しております。

また、デリバティブ取引についても行っておりません。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、社内規定に従って手元流動性を維持することにより、流動性リスクを管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成22年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表に含めておりません。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	10,732,367	10,732,367	-
(2) 未収収益	3,014,380	3,014,380	-
(3) 投資有価証券			-
その他有価証券	4,182,854	4,182,854	-
資産計	17,929,602	17,929,602	-
(1) 未払費用	1,472,849	1,472,849	-
負債計	1,472,849	1,472,849	-

(*1) 未収収益のうち、金融商品で時価評価の対象となるものを表示しております。

（*2）未払費用のうち、金融商品で時価評価の対象となるものを表示しております。

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

（1）現金・預金、並びに（2）未収収益

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

（3）投資有価証券

投資信託であり、公表されている基準価額によっております。

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

負債

（1）未払費用

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

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額
（1）其他有価証券	
非上場株式	291,423
（2）子会社株式	
非上場株式	1,169,774
（3）長期差入保証金	743,958

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象としておりません。このため、（1）其他有価証券の非上場株式については2、（3）投資有価証券には含めておりません。

（注3）金銭債権の決算日以後の償還予定額

（単位：千円）

	1年以内
現金・預金	10,732,367
未収収益	3,014,380
合計	13,746,747

（有価証券関係）

第37期（平成21年3月31日現在）

1. 其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	-	-	-
	（2）債券	-	-	-
	（3）その他	-	-	-
	小計	-	-	-

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	-	-	-
	(3) その他	3,901,000	3,521,426	379,573
	小計	3,901,000	3,521,426	379,573
合計		3,901,000	3,521,426	379,573

2. 当事業年度中に売却したその他有価証券

売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
77,769	2,288	677

3. 時価評価されていない有価証券

(1) 子会社株式及び関連会社株式

区分	貸借対照表計上額（千円）
子会社株式	1,169,774
関連会社株式	-
合計	1,169,774

(2) その他有価証券

区分	貸借対照表計上額（千円）
非上場株式	291,423
合計	291,423

第38期（平成22年3月31日現在）

1. 子会社株式

子会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式1,169,774千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

	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	-	-	-
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	1,273,000	1,285,821	12,821
	小計	1,273,000	1,285,821	12,821
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	-	-	-
	(3) その他	3,065,000	2,897,033	167,967
	小計	3,065,000	2,897,033	167,967
合計		4,338,000	4,182,854	155,145

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 291,423千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 当事業年度中に売却したその他有価証券

売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
-	-	-

（デリバティブ取引関係）

第37期 （自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）	第38期 （自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）
当社は、デリバティブ取引を全く利用しておりませんので、該当事項はありません。	同左

（退職給付関係）

第37期 （自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）	第38期 （自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）
<p>1. 採用している退職給付制度の概要 退職金規程に基づく退職一時金制度のほか、確定拠出年金制度を採用しております。</p> <p>2. 退職給付債務に関する事項 退職給付債務（退職給付引当金） 751,197千円 （注）退職給付債務の算定にあたり簡便法を採用しております。</p> <p>3. 退職給付費用に関する事項 勤務費用 128,898千円 確定拠出年金掛金 42,439千円 合計 171,337千円 （注）退職給付債務の算定にあたり簡便法を採用しております。</p> <p>4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 当社は簡便法を採用しておりますので、基礎率等については記載しておりません。</p>	<p>1. 採用している退職給付制度の概要 同左</p> <p>2. 退職給付債務に関する事項 退職給付債務（退職給付引当金） 835,692千円 （注）退職給付債務の算定にあたり簡便法を採用しております。</p> <p>3. 退職給付費用に関する事項 勤務費用 144,118千円 確定拠出年金掛金 45,997千円 合計 190,115千円 （注）退職給付債務の算定にあたり簡便法を採用しております。</p> <p>4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 同左</p>

（税効果会計関係）

第37期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第38期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)																																																																												
<p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">流動資産</th> <th style="text-align: right;">(千円)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>未払事業税</td><td style="text-align: right;">14,717</td></tr> <tr><td>賞与引当金</td><td style="text-align: right;">245,467</td></tr> <tr><td>社会保険料</td><td style="text-align: right;">22,200</td></tr> <tr><td>未払事業所税</td><td style="text-align: right;">5,229</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">15,313</td></tr> <tr><td style="border-top: 1px solid black;">（繰延税金資産の小計）</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">302,927</td></tr> <tr><td style="border-top: 1px solid black;">繰延税金資産の純額</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">302,927</td></tr> </tbody> </table> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">固定資産</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>退職給付引当金</td><td style="text-align: right;">304,986</td></tr> <tr><td>投資有価証券</td><td style="text-align: right;">40,700</td></tr> <tr><td>ゴルフ会員権</td><td style="text-align: right;">37,190</td></tr> <tr><td>役員退職慰労引当金</td><td style="text-align: right;">54,323</td></tr> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">154,106</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">43,952</td></tr> <tr><td style="border-top: 1px solid black;">（繰延税金資産の小計）</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">635,260</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td style="text-align: right;">77,890</td></tr> <tr><td style="border-top: 1px solid black;">（繰延税金資産の合計）</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">557,369</td></tr> <tr><td style="border-top: 1px solid black;">繰延税金資産の純額</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">557,369</td></tr> </tbody> </table>	流動資産	(千円)	未払事業税	14,717	賞与引当金	245,467	社会保険料	22,200	未払事業所税	5,229	その他	15,313	（繰延税金資産の小計）	302,927	繰延税金資産の純額	302,927	固定資産		退職給付引当金	304,986	投資有価証券	40,700	ゴルフ会員権	37,190	役員退職慰労引当金	54,323	その他有価証券評価差額金	154,106	その他	43,952	（繰延税金資産の小計）	635,260	評価性引当額	77,890	（繰延税金資産の合計）	557,369	繰延税金資産の純額	557,369	<p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">流動資産</th> <th style="text-align: right;">(千円)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>未払事業税</td><td style="text-align: right;">67,959</td></tr> <tr><td>賞与引当金</td><td style="text-align: right;">290,614</td></tr> <tr><td>社会保険料</td><td style="text-align: right;">28,209</td></tr> <tr><td>未払事業所税</td><td style="text-align: right;">5,090</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">9,404</td></tr> <tr><td style="border-top: 1px solid black;">（繰延税金資産の小計）</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">401,279</td></tr> <tr><td style="border-top: 1px solid black;">繰延税金資産の純額</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">401,279</td></tr> </tbody> </table> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">固定資産</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>退職給付引当金</td><td style="text-align: right;">339,291</td></tr> <tr><td>投資有価証券</td><td style="text-align: right;">40,700</td></tr> <tr><td>ゴルフ会員権</td><td style="text-align: right;">38,408</td></tr> <tr><td>役員退職慰労引当金</td><td style="text-align: right;">70,417</td></tr> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">62,988</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">64,125</td></tr> <tr><td style="border-top: 1px solid black;">（繰延税金資産の小計）</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">615,932</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td style="text-align: right;">79,514</td></tr> <tr><td style="border-top: 1px solid black;">（繰延税金資産の合計）</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">536,417</td></tr> <tr><td style="border-top: 1px solid black;">繰延税金資産の純額</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">536,417</td></tr> </tbody> </table>	流動資産	(千円)	未払事業税	67,959	賞与引当金	290,614	社会保険料	28,209	未払事業所税	5,090	その他	9,404	（繰延税金資産の小計）	401,279	繰延税金資産の純額	401,279	固定資産		退職給付引当金	339,291	投資有価証券	40,700	ゴルフ会員権	38,408	役員退職慰労引当金	70,417	その他有価証券評価差額金	62,988	その他	64,125	（繰延税金資産の小計）	615,932	評価性引当額	79,514	（繰延税金資産の合計）	536,417	繰延税金資産の純額	536,417
流動資産	(千円)																																																																												
未払事業税	14,717																																																																												
賞与引当金	245,467																																																																												
社会保険料	22,200																																																																												
未払事業所税	5,229																																																																												
その他	15,313																																																																												
（繰延税金資産の小計）	302,927																																																																												
繰延税金資産の純額	302,927																																																																												
固定資産																																																																													
退職給付引当金	304,986																																																																												
投資有価証券	40,700																																																																												
ゴルフ会員権	37,190																																																																												
役員退職慰労引当金	54,323																																																																												
その他有価証券評価差額金	154,106																																																																												
その他	43,952																																																																												
（繰延税金資産の小計）	635,260																																																																												
評価性引当額	77,890																																																																												
（繰延税金資産の合計）	557,369																																																																												
繰延税金資産の純額	557,369																																																																												
流動資産	(千円)																																																																												
未払事業税	67,959																																																																												
賞与引当金	290,614																																																																												
社会保険料	28,209																																																																												
未払事業所税	5,090																																																																												
その他	9,404																																																																												
（繰延税金資産の小計）	401,279																																																																												
繰延税金資産の純額	401,279																																																																												
固定資産																																																																													
退職給付引当金	339,291																																																																												
投資有価証券	40,700																																																																												
ゴルフ会員権	38,408																																																																												
役員退職慰労引当金	70,417																																																																												
その他有価証券評価差額金	62,988																																																																												
その他	64,125																																																																												
（繰延税金資産の小計）	615,932																																																																												
評価性引当額	79,514																																																																												
（繰延税金資産の合計）	536,417																																																																												
繰延税金資産の純額	536,417																																																																												
<p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率</p> <p>との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">40.6%</td> </tr> <tr> <td colspan="2">（調整）</td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">0.9</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">0.3</td> </tr> <tr> <td>過年度法人税等</td> <td style="text-align: right;">0.6</td> </tr> <tr> <td>特定外国子会社等課税所得</td> <td style="text-align: right;">1.6</td> </tr> <tr> <td>外国税額控除</td> <td style="text-align: right;">1.7</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.7</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">36.6</td> </tr> </tbody> </table>	法定実効税率	40.6%	（調整）		交際費等永久に損金に算入されない項目	0.9	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.3	過年度法人税等	0.6	特定外国子会社等課税所得	1.6	外国税額控除	1.7	その他	0.7	税効果会計適用後の法人税等の負担率	36.6	<p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率</p> <p>との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">40.6%</td> </tr> <tr> <td colspan="2">（調整）</td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">1.0</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">4.7</td> </tr> <tr> <td>過年度法人税等</td> <td style="text-align: right;">0.9</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.2</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">38.0</td> </tr> </tbody> </table>	法定実効税率	40.6%	（調整）		交際費等永久に損金に算入されない項目	1.0	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	4.7	過年度法人税等	0.9	その他	0.2	税効果会計適用後の法人税等の負担率	38.0																																												
法定実効税率	40.6%																																																																												
（調整）																																																																													
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.9																																																																												
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.3																																																																												
過年度法人税等	0.6																																																																												
特定外国子会社等課税所得	1.6																																																																												
外国税額控除	1.7																																																																												
その他	0.7																																																																												
税効果会計適用後の法人税等の負担率	36.6																																																																												
法定実効税率	40.6%																																																																												
（調整）																																																																													
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.0																																																																												
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	4.7																																																																												
過年度法人税等	0.9																																																																												
その他	0.2																																																																												
税効果会計適用後の法人税等の負担率	38.0																																																																												

(関連当事者との取引)

第37期(自平成20年4月1日至平成21年3月31日)

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (億円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有割合	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	事業上の関係				
その他の関係会社の子会社	大和証券株式会社	東京都千代田区	1,000	証券業	-	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	2,078,153	未払費用	242,242
その他の関係会社の子会社	株式会社三井住友銀行	東京都千代田区	6,650	銀行業	-	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	3,549,060	未払費用	193,011

取引条件 1 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。

(追加情報)

当事業年度より平成18年10月17日公表の、「関連当事者の開示に関する会計基準」(企業会計基準委員会 企業会計基準第11号)及び「関連当事者の開示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13号)を適用しております。

なお、これによる開示対象の追加はございません。

第38期(自平成21年4月1日至平成22年3月31日)

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (億円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有割合	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	事業上の関係				
その他の関係会社の子会社	大和証券株式会社	東京都千代田区	1,000	証券業	-	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	2,590,851	未払費用	385,057

その他の関係会社の子会社	株式会社 三井住友銀行	東京都 千代田区	17,710	銀行業	-	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	2,955,228	未払費用	259,188
--------------	----------------	-------------	--------	-----	---	---	-------------------	------------------------	-----------	------	---------

取引条件 1 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。

（1株当たり情報）

第37期 （自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）	第38期 （自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）
1株当たり純資産額 4,310円40銭 1株当たり当期純利益 507円42銭 なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	1株当たり純資産額 4,607円96銭 1株当たり当期純利益 512円93銭 同左

（注）1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第37期 （自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）	第38期 （自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）
損益計算書上の当期純利益（千円）	1,953,572	1,974,764
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益（千円）	1,953,572	1,974,764
普通株式の期中平均株式数（千株）	3,850	3,850

（重要な後発事象）

第37期 （自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）	第38期 （自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）
該当事項はありません。	同左

[次へ](#)

(1) 中間貸借対照表

(単位:千円)

		当中間会計期間末 (平成22年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金		10,525,471
前払費用		148,171
未収委託者報酬		2,203,738
未収運用受託報酬		1,104,303
未収収益		20,553
繰延税金資産		246,376
その他		12
流動資産計		14,248,628
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	301,057
器具備品	1	57,397
土地		710
有形固定資産計		359,164
無形固定資産		
		496,079
投資その他の資産		
投資有価証券		4,542,609
関係会社株式		1,169,774
長期貸付金		4,078
長期差入保証金		743,946
会員権		161,517
繰延税金資産		503,671
その他		712
貸倒引当金		73,350
投資その他の資産計		7,052,959
固定資産計		7,908,203
資産合計		22,156,831

負債の部

流動負債

未払金		153,544
未払手数料		1,023,792
未払費用		780,875
未払法人税等		728,659
前受収益		103,481
賞与引当金		390,000
役員賞与引当金		31,800
その他	2	18,349
流動負債計		<u>3,230,502</u>

固定負債

退職給付引当金		901,430
役員退職慰労引当金		112,225
固定負債計		<u>1,013,655</u>
負債合計		<u>4,244,158</u>

純資産の部

株主資本

資本金		2,000,000
資本剰余金		
資本準備金		156,268
資本剰余金合計		<u>156,268</u>
利益剰余金		
利益準備金		343,731
その他利益剰余金		
別途積立金		1,100,000
繰越利益剰余金		14,360,677
利益剰余金合計		<u>15,804,408</u>
株主資本合計		<u>17,960,677</u>

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金		48,003
評価・換算差額等合計		<u>48,003</u>

純資産合計		<u>17,912,673</u>
-------	--	-------------------

負債純資産合計		<u>22,156,831</u>
---------	--	-------------------

(2) 中間損益計算書

(単位:千円)

		当中間会計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		10,982,039
運用受託報酬		1,631,318
その他営業収益		48,476
営業収益計		12,661,834
営業費用		7,741,013
一般管理費	1	2,962,935
営業利益		1,957,884
営業外収益		
受取配当金		2,007
受取利息		3,756
雑収入		1,402
営業外収益計		7,166
営業外費用		
為替差損		10,712
営業外費用計		10,712
經常利益		1,954,339
特別損失		
固定資産除却損		146
特別損失計		146
税引前中間純利益		1,954,192
法人税、住民税及び事業税		706,332
法人税等調整額		157,471
法人税等合計		863,803
中間純利益		1,090,389

(3) 中間株主資本等変動計算書

(単位:千円)

当中間会計期間	
(自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	
株主資本	
資本金	
前期末残高	2,000,000
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	2,000,000
資本剰余金	
資本準備金	
前期末残高	156,268
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	156,268
資本剰余金合計	
前期末残高	156,268
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	156,268
利益剰余金	
利益準備金	
前期末残高	343,731
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	343,731
その他利益剰余金	
別途積立金	
前期末残高	1,100,000
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	1,100,000
繰越利益剰余金	
前期末残高	14,232,788
当中間期変動額	
剰余金の配当	962,500
中間純利益	1,090,389
当中間期変動額合計	127,889
当中間期末残高	14,360,677
利益剰余金合計	
前期末残高	15,676,519
当中間期変動額	
剰余金の配当	962,500
中間純利益	1,090,389
当中間期変動額合計	127,889
当中間期末残高	15,804,408
株主資本合計	

前期末残高	17,832,788
当中間期変動額	
剰余金の配当	962,500
中間純利益	1,090,389
当中間期変動額合計	127,889
当中間期末残高	17,960,677
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
前期末残高	92,156
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期 変動額（純額）	44,152
当中間期変動額合計	44,152
当中間期末残高	48,003
評価・換算差額等合計	
前期末残高	92,156
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期 変動額（純額）	44,152
当中間期変動額合計	44,152
当中間期末残高	48,003
純資産合計	
前期末残高	17,740,631
当中間期変動額	
剰余金の配当	962,500
中間純利益	1,090,389
株主資本以外の項目の当中間期 変動額（純額）	44,152
当中間期変動額合計	172,041
当中間期末残高	17,912,673

中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

	当中間会計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)
1. 資産の評価基準及び評価方法	有価証券 (1) 子会社株式及び関連会社株式...総平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの...中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は総平均法により算定） 時価のないもの...総平均法による原価法
2. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物15年～30年、器具備品4年～15年 (2) 無形固定資産 定額法を採用しております。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っております。
3. 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 債権の貸倒れによる損失に備えるため一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。 (3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、当事業年度における支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。 (4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当中間会計期間末の要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。 (5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。
4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

会計方針の変更

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）
（資産除去債務に関する会計基準等の適用） 当中間会計期間から、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用しております。これによる当中間会計期間の営業利益、経常利益及び税引前中間純利益に与える影響はありません。

表示方法の変更

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）
<p>（中間貸借対照表）</p> <p>前中間会計期間までは流動資産の「未収収益」に含めて表示していた「未収委託者報酬」、「未収運用受託報酬」及び流動負債の「未払費用」に含めて表示していた「未払手数料」は表示をより明瞭にするため当中間会計期間より区分掲記いたしました。なお、前中間会計期間における「未収委託者報酬」、「未収運用受託報酬」及び「未払手数料」の金額はそれぞれ2,028,745千円、1,194,455千円及び935,292千円であります。</p>

注記事項

（中間貸借対照表関係）

当中間会計期間末（平成22年9月30日）	
1. 有形固定資産の減価償却累計額	476,765千円
2. 消費税等の取扱い	<p>仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他」に含めて表示しております。</p>
3. 保証債務	
被保証者	従業員
被保証債務の内容	住宅ローン
金額	25,270千円

（中間損益計算書関係）

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）			
1. 減価償却実施額	有形固定資産	45,673千円	
	無形固定資産	100,075千円	

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）						
1. 発行済株式に関する事項						
	株式の種類	前事業年度末 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間末 株式数	
	普通株式（千株）	3,850	-	-	3,850	
2. 自己株式に関する事項 該当事項はありません。						
3. 新株予約権等に関する事項 該当事項はありません。						
4. 配当に関する事項 配当金支払額						
	決議	株式の 種類	配当金の 総額（千円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
	平成22年6月28日 定時株主総会	普通株式	962,500	250	平成22年3月31日	平成22年6月29日

（リース取引関係）

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）

1. ファイナンス・リース取引

リース取引開始日が平成20年3月31日以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引

（借主側）

（1）リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び中間期末残高相当額

	器具備品	合計
取得価額相当額	4,823千円	4,823千円
減価償却累計額相当額	2,492千円	2,492千円
中間期末残高相当額	2,331千円	2,331千円

（2）未経過リース料中間会計期間末残高相当額

1年内	986千円
1年超	1,469千円
合計	2,456千円

（3）支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額

支払リース料	535千円
減価償却費相当額	482千円
支払利息相当額	57千円

（4）減価償却費相当額及び利息相当額の算定方法

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。

支払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。

2. オペレーティング・リース取引

（借主側）

未経過リース料

1年以内	556千円
1年超	-千円
合計	556千円

（金融商品関係）

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成22年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません。

（単位：千円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
（1）現金・預金	10,525,471	10,525,471	-
（2）未収委託者報酬	2,203,738	2,203,738	-
（3）未収運用受託報酬	1,104,303	1,104,303	-
（4）未収収益（*1）	16,978	16,978	-

(5) 投資有価証券 其他有価証券	4,251,185	4,251,185	-
資産計	18,101,677	18,101,677	-
(1) 未払手数料	1,023,792	1,023,792	
(2) 未払費用(*2)	586,730	586,730	-
負債計	1,610,522	1,610,522	-

(*1) 未収収益のうち、金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

(*2) 未払費用のうち、金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、並びに(4) 未収収益

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

(5) 投資有価証券

投資信託であり、公表されている基準価額によっております。

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

負債

(1) 未払手数料、(2) 未払費用

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

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額
(1) 其他有価証券 非上場株式	291,423
(2) 子会社株式 非上場株式	1,169,774
(3) 長期差入保証金	743,946

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから

時価開示の対象としておりません。このため、(1) 其他有価証券の非上場株式については

(注1) 資産(5) 投資有価証券には含めておりません。

(有価証券関係)

当中間会計期間末(平成22年9月30日)

其他有価証券

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表日における 中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	870,307	860,000	10,307

小計	870,307	860,000	10,307
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	3,380,877	3,472,000	91,122
小計	3,380,877	3,472,000	91,122
合計	4,251,185	4,332,000	80,814

（デリバティブ取引関係）

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）
デリバティブ取引を利用しておりませんので、該当事項はありません。

（セグメント情報等）

セグメント情報

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）

1. 報告セグメントの概要

当社は、「投資・金融サービス業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業	投資一任業務	その他	合計
外部顧客よりの営業収 益	10,982,039	1,631,318	48,476	12,661,834

2. 地域ごとの情報

（1）営業収益

本邦の外部顧客よりの営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載は省略しております。

（2）有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客よりの営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）

該当事項はありません。

（追加情報）

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

（1株当たり情報）

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）	
1株当たり純資産額	4,652円64銭
1株当たり中間純利益	283円22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）1株当たり純資産額及び中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	

（注）算定上の基礎

1.1株当たり純資産額

項目	当中間会計期間末 (平成22年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(千円)	17,912,673
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	-
普通株式に係る中間期末の純資産額(千円)	17,912,673
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間期末の普通株式の数(千株)	3,850

2.1株当たり中間純利益

項目	当中間会計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)
中間損益計算書上の中間純利益(千円)	1,090,389
普通株式に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益(千円)	1,090,389
普通株式の期中平均株式数(千株)	3,850

（重要な後発事象）

当中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）	
該当事項はありません。	

[前△](#)

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

(3)通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)および(5)において同じ。）又は子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。

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

(5)上記(3)および(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

(1)定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

当社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えると予想される訴訟事件等は発生していません。

委託会社の営業年度は、毎年4月1日より翌年3月31日までとし、営業年度末に決算を行います。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託会社

名称	資本金の額（百万円） 平成22年9月末現在	事業の内容
住友信託銀行株式会社	342,037	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考：再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）の概要>

- ・ 資本金：51,000百万円（平成22年9月末現在）
- ・ 事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律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（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2)販売会社

名称	資本金の額（百万円） 平成22年9月末現在	事業の内容
株式会社三井住友銀行	1,770,996	銀行法に基づき、監督官庁の免許を受け銀行業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1)受託会社

ファンドの受託会社として、信託財産に属する有価証券の保管・管理・計算等およびその信託事務処理の一部の委託等を行います。

(2)販売会社

日本におけるファンドの募集・販売業務、解約金・償還金、収益分配金の支払い等に関する事務等を行います。

3【資本関係】

(1)受託会社

受託会社の住友信託銀行株式会社は、ファンドの受益権の発行会社である大和住銀投信投資顧問株式会社の2.1%の株式を保有しています。

(2)販売会社

株式会社三井住友銀行の親会社である株式会社三井住友フィナンシャルグループはファンドの受益権の発行会社である大和住銀投信投資顧問株式会社の44.0%の株式を保有しています。

第3【その他】

- 1 目論見書の表紙から本文の前までおよび裏表紙の記載について
 - (1) 「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨を記載することがあります。
 - (2) 委託会社の金融商品取引業者登録番号を記載することがあります。
 - (3) 委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等を記載することがあります。
 - (4) 請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に掲載されている旨を記載することがあります。
 - (5) 目論見書の使用開始日を記載することがあります。
 - (6) 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載することがあります。
 - (7) 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨を記載することがあります。
 - (8) 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載をすることがあります。
 - (9) 当ファンドのロゴおよび委託会社のロゴを記載することがあります。
 - (10) ファンドの形態等を表示する文言を記載することがあります。
 - (11) 図案を採用することがあります。また、ファンドの管理番号等を記載することがあります。
- 2 目論見書は電子媒体として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。
- 3 当ファンドの投資信託約款の全文を請求目論見書に掲載することがあります。
- 4 目論見書は、目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」と称して使用することがあります。

独立監査人の監査報告書

平成23年5月13日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 印
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 久野 佳樹 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、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル資産分散オープンの平成22年9月28日から平成23年3月28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、グローバル資産分散オープンの平成23年3月28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。

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

以上

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

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成22年 6 月16日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

あ ず さ 監 査 法 人

指定社員 公認会計士 飯田 浩司 印
業務執行社員

指定社員 公認会計士 久野 佳樹 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」に掲げられている大和住銀投信投資顧問株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第38期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

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

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

以 上

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

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成22年12月10日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩司 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 久野 佳樹 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」に掲げられている大和住銀投信投資顧問株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第39期事業年度の中間会計期間（平成22年4月1日から平成22年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書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、大和住銀投信投資顧問株式会社の平成22年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間会計期間（平成22年4月1日から平成22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。

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

以上

上記は、当社が、独立監査人の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。

[前へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成22年11月26日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩司 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 久野 佳樹 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、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル資産分散オープンの平成22年3月30日から平成22年9月27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、グローバル資産分散オープンの平成22年9月27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。

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

以上

(注)1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成21年6月25日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

あずさ監査法人

指定社員 公認会計士 飯田 浩司 印
業務執行社員指定社員 公認会計士 久野 佳樹 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」に掲げられている大和住銀投信投資顧問株式会社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第37期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、大和住銀投信投資顧問株式会社の平成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、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。