

【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24年 6 月27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<sup>\*</sup>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。）。

<sup>\*</sup>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24年6月28日から平成25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。

## &lt; 属性区分表 &gt;

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	<b>グローバル (日本を含む)</b> 日本		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	<b>年6回 (隔月)</b> 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	<b>ファンド・オブ ファンズ</b>	<b>なし</b>
<b>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))</b>				
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

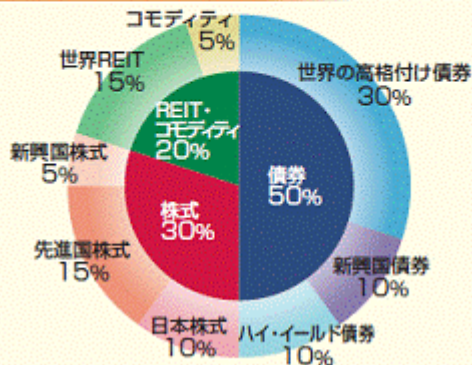
※上記の指定投資信託証券の全てに投資することを約束するものではありません。

※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。

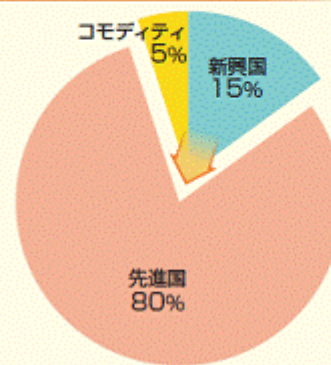


**2** 各資産への配分は、信託財産の純資産総額に対し、概ね「債券:50%程度、株式:30%程度、REIT・コモディティ:20%程度」を基本資産配分とします。

### 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 高格付け債券	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。
- 将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

### 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。

※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

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。



下記は投資信託における「収益分配金に関する留意事項」を説明するものであり、当ファンドの分配金額や基準価額を示すものではありません。

## 収益分配金に関する留意事項

分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ

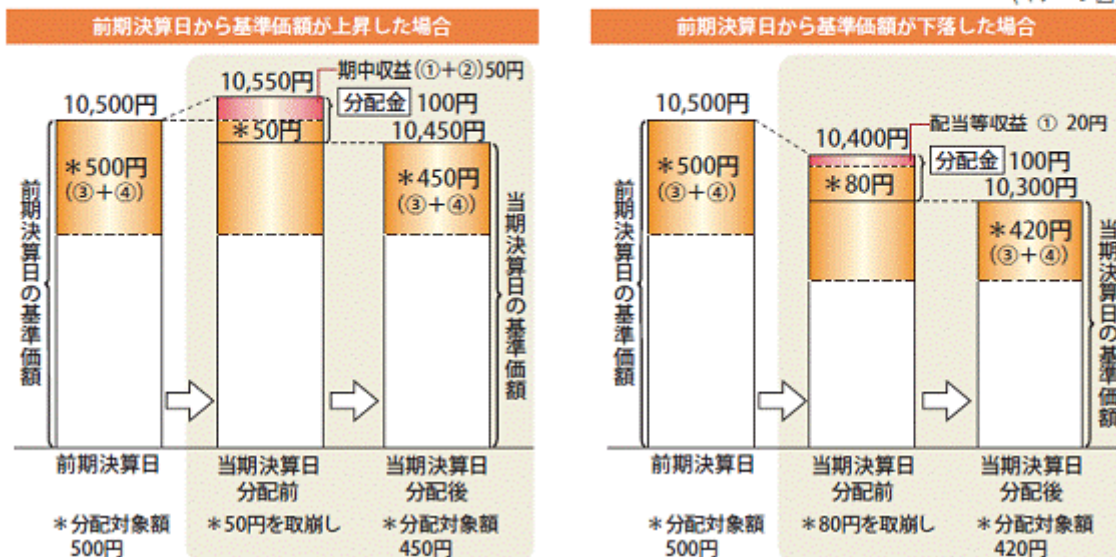


(イメージ図)

分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 分配金が計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

(イメージ図)



(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

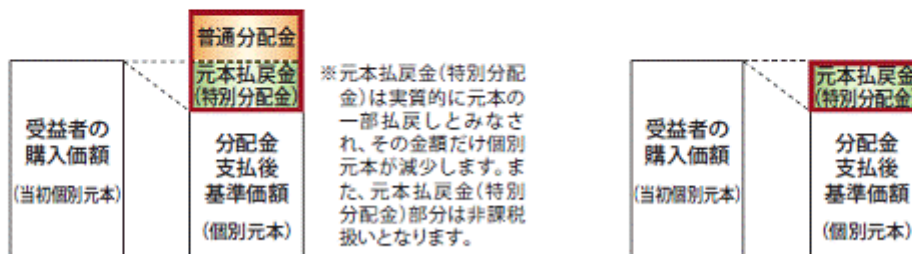
\*上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、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。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりりが小さかった場合も同様です。

(イメージ図)

#### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

#### 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

## 当ファンドの運用の仕組み



### 信託金の限度額

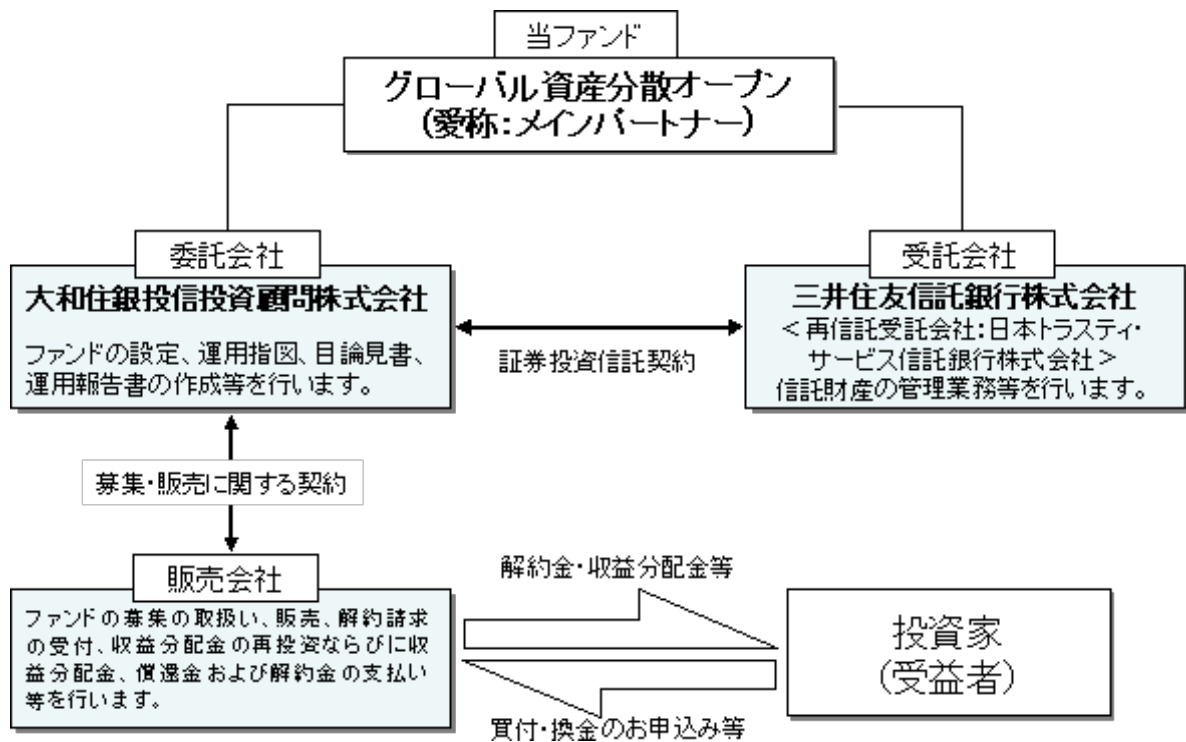
信託金の限度額は、2兆円とします。委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

### (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24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、三井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24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。

シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー

（CBRE Clarion Securities, LLC 所在地：米国ペンシルバニア州ラドノー）

シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーは、世界的な不動産サービス会社である米国シービーアールイー・グループの上場不動産証券投資部門を担う運用会社です。同社は、シービーアールイー・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

## &lt; 指定投資信託証券の概要 &gt;

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、トータルリターン追求を図ります。
ベンチマーク	パークレイズ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、公表を行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	-

## &lt; 運用プロセス &gt;



運用プロセスは将来変更になる場合があります。



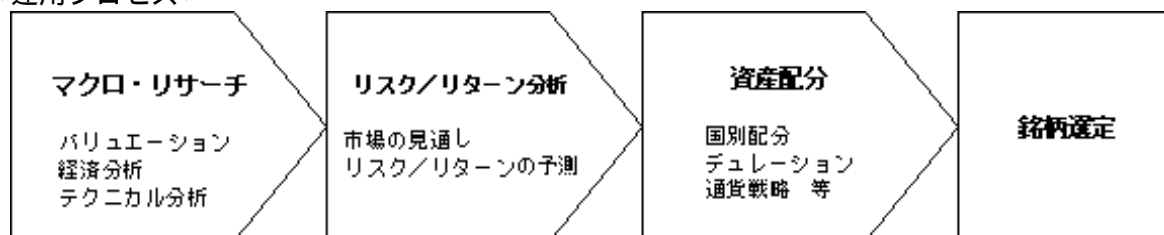
## 2. 欧州債券マザーファンド

## &lt; 指定投資信託証券の概要 &gt;

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)	三井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	-
-----	---

## &lt;運用プロセス&gt;



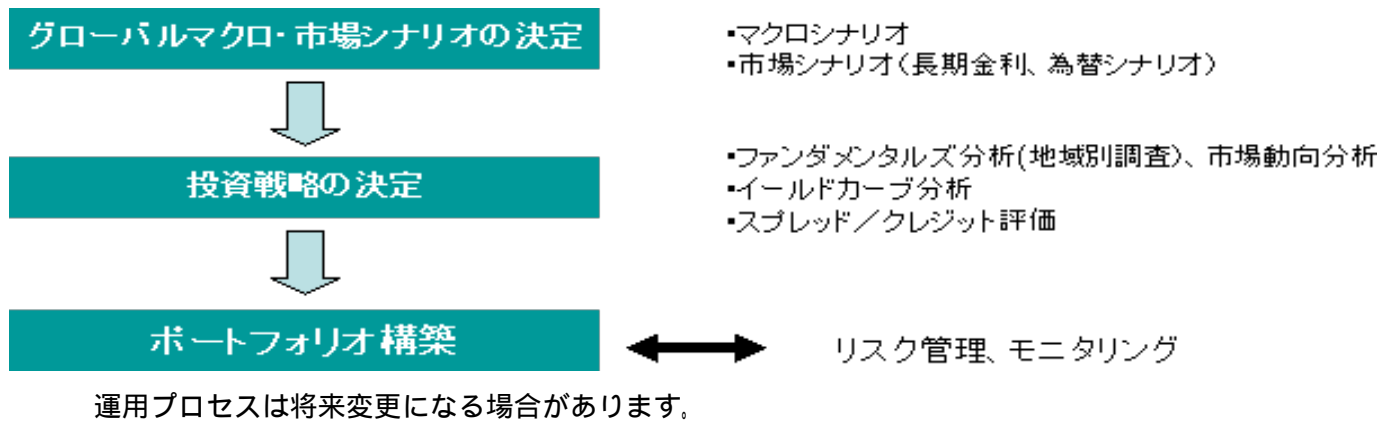
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

## 3. アジア・オセアニア債券マザーファンド

## &lt;指定投資信託証券の概要&gt;

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)	三井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	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。 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。 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。 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。 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	-

## &lt;運用プロセス&gt;



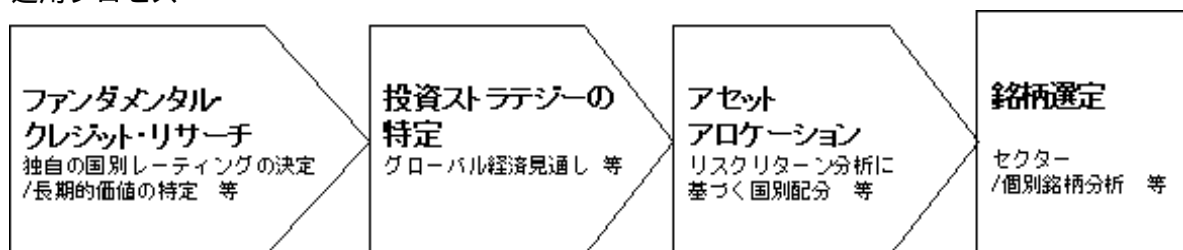
## 4. 新興国債券マザーファンド

## &lt;指定投資信託証券の概要&gt;

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）	三井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	-

## &lt;運用プロセス&gt;



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

## &lt;指定投資信託証券の概要&gt;

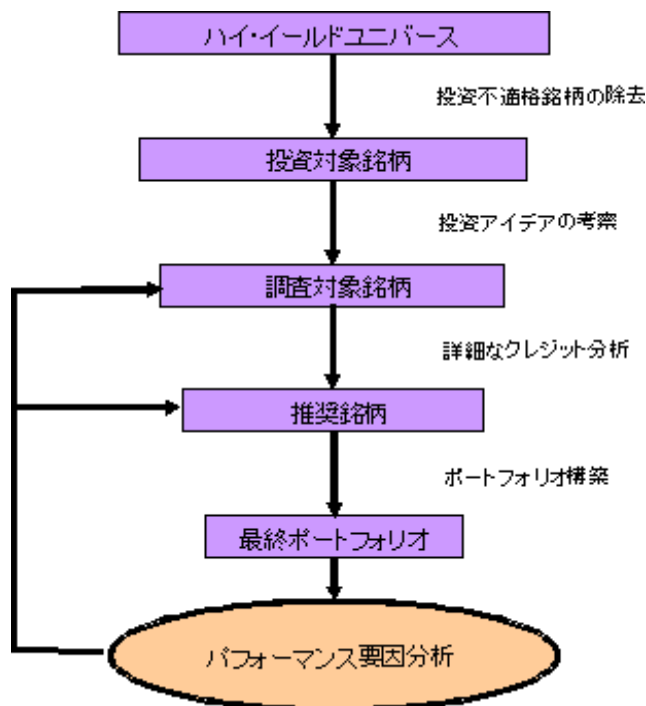
運用会社	T . ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
投資顧問会社	T . ロウ・プライス・アソシエイツ・インク
事務代行会社	J Pモルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ
基本的性格	ルクセンブルグ籍 / 会社型投資信託 / 米ドル建て
運用基本方針	主としてB B格およびB格の高利回りの社債を中心に分散投資することにより、トータルリターンの追求を図ります。
ベンチマーク	J Pモルガン・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックス
主要投資対象	ハイ・イールド債券を主要投資対象とします。
信託期間	無期限

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。



## &lt;運用プロセス&gt;



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

## &lt;指定投資信託証券の概要&gt;

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)	三井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	-
-----	---

## &lt;運用プロセス&gt;

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。

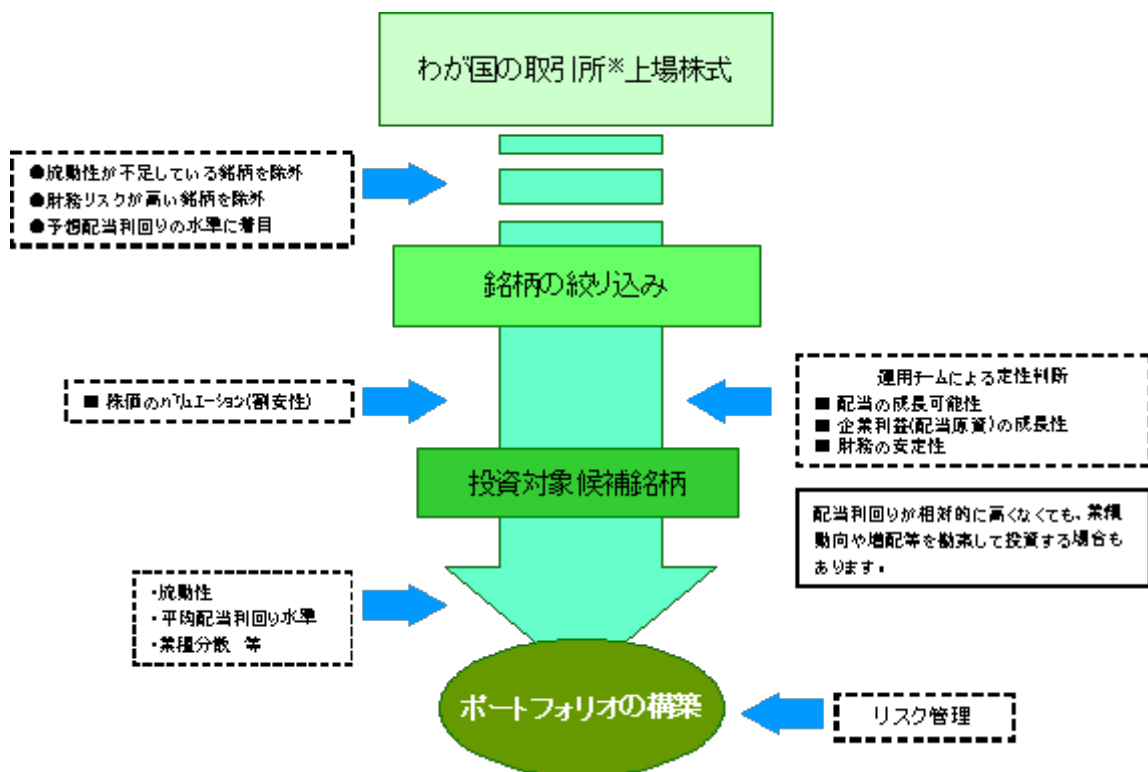
2．銘柄選定に当たっては、予想配当利回りの水準に着目しつつ、配当の安定性や成長性、企業の業績動向、株価のバリュエーション（割安性）等を勘案して行います。

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

## &lt; 指定投資信託証券の概要 &gt;

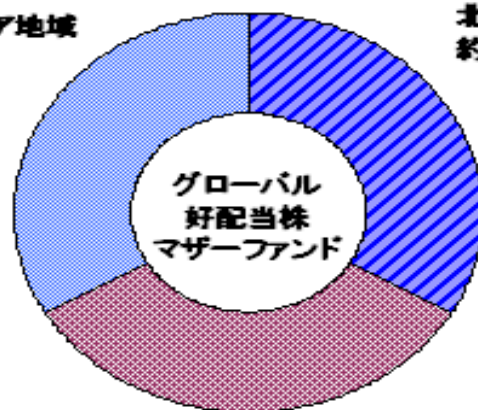
投資信託委託会社	大和住銀投信投資顧問株式会社
受託会社 (再信託受託会社)	三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	世界各国の株式へ投資し、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	世界各国の株式を主要投資対象とします。
投資態度	世界各国の好配当株式へ分散投資することより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。 銘柄選定に当たっては、配当利回りに着目しつつ、各銘柄毎の流動性、ファンダメンタル分析および増配期待等も勘案して行います。 北米地域/欧州地域/アジア・オセアニア地域への投資比率は、概ね均等とすることを基本とします。  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	-

## &lt; 運用プロセス &gt;

## 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

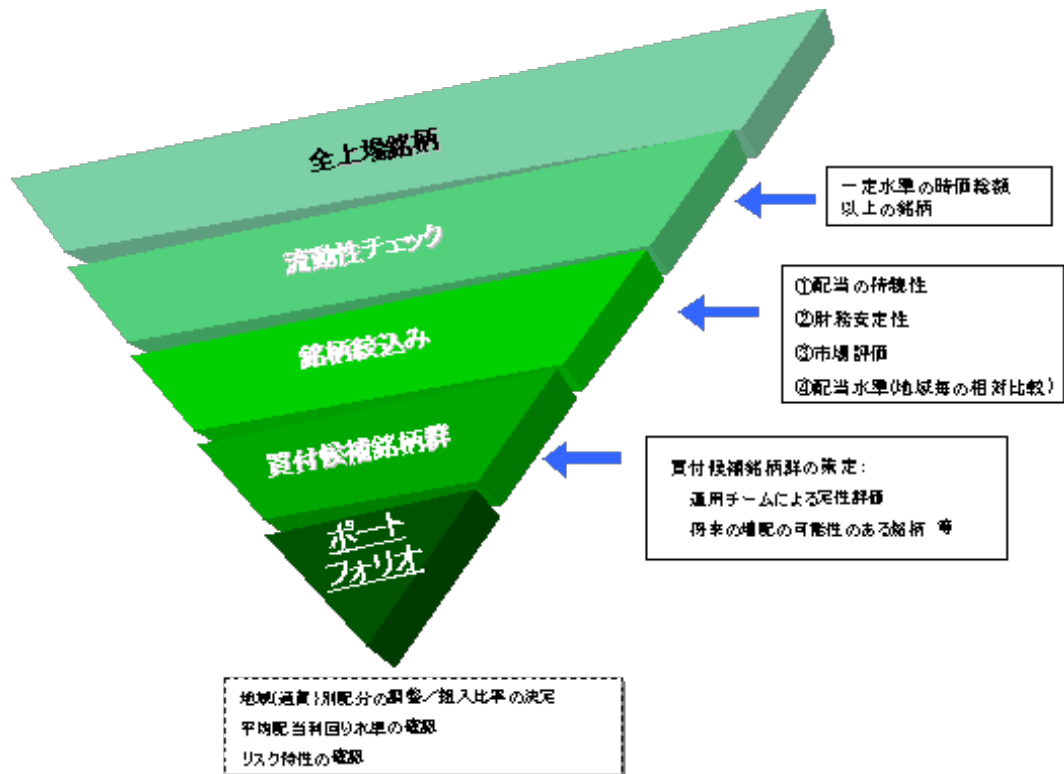
北米地域  
約1/3程度



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。

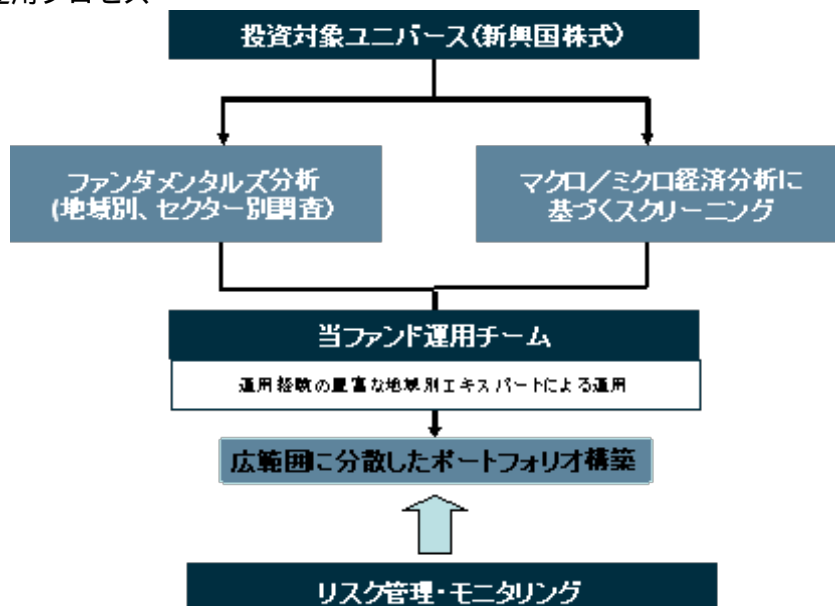


## 8 . T.Rowe Price Funds SICAV – Global Emerging Markets Equity Fund

## &lt; 指定投資信託証券の概要 &gt;

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	-

## &lt; 運用プロセス &gt;



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

## &lt; 指定投資信託証券の概要 &gt;

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	シービーアールイー・クラリオン・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)	三井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アールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーに委託します。 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	-

## &lt; 運用プロセス &gt;

**地域・国別配分：**

- マクロ経済動向の分析
- 資本市場の分析（不動産と債券や株式などの他資産との相対比較）
- 不動産市場動向（賃料、空室率、キャップレートなど）の分析
- 上場不動産市場の分析（キャッシュフロー、トータルリターン予測の比較など）
- 不動産セクター別テーマ、国別配分目標の設定

**銘柄選定：**

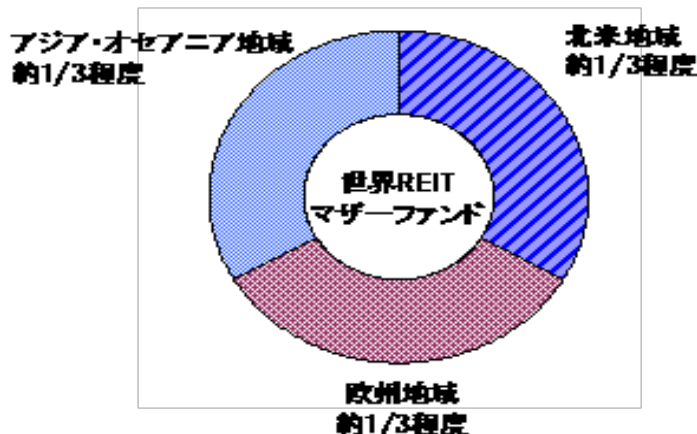
- 投資ユニバースのスクリーニング
- 不動産市場ファンダメンタルズ調査
- 経営陣との面談、保有物件視察
- NAV予測、収益モデルの作成
- 個別銘柄の固有リスク分析

## バリュエーション分析 銘柄選定

### 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

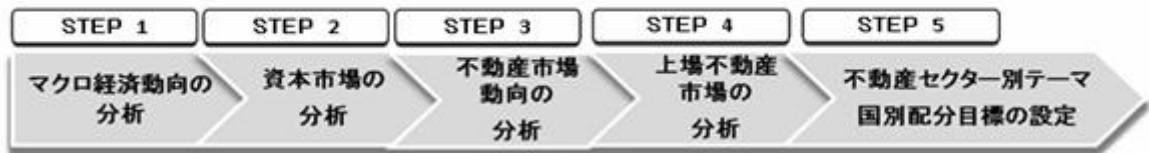
<ポートフォリオの地域別配分>



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±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



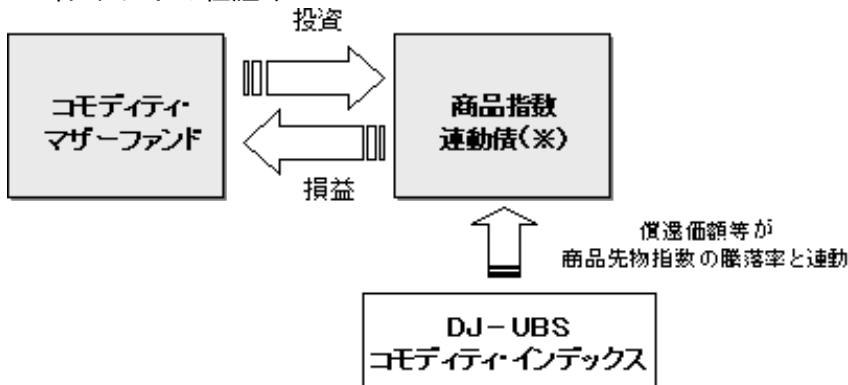
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

## 10. コモディティ・マザーファンド

## &lt; 指定投資信託証券の概要 &gt;

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)	三井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	-

## &lt; 当ファンドの仕組み &gt;



(※) 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、D J - U B S 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、D J - U B S 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。

#### < D J - U B S コモディティ・インデックスについて >

Dow Jones-UBS Commodity Index<sup>SM</sup>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 Index<sup>SM</sup>」および「DJ-UBS商品指数<sup>SM</sup>」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。

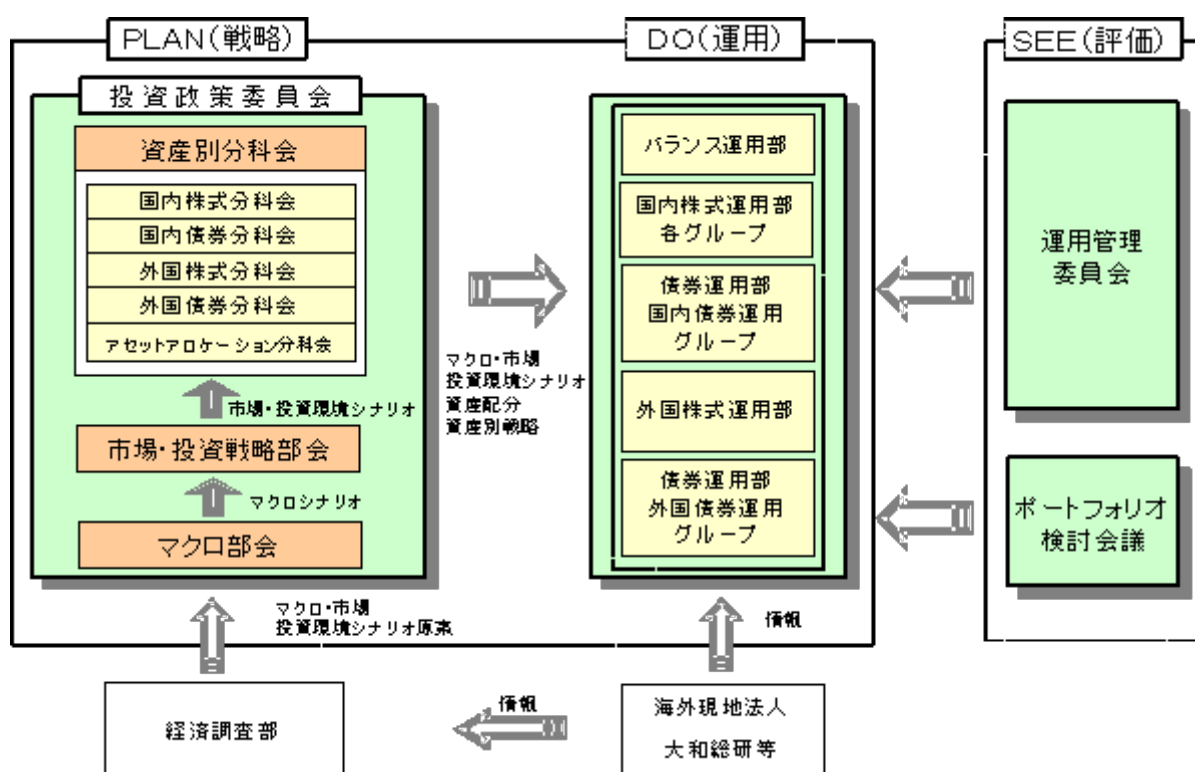
当ファンドは、ダウジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係会社により後援、是認、販売または宣伝されていません。ダウ ジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係会社のいずれも、当ファンドの受益者または公衆に対し、証券もしくは商品全般または特に当ファンドへの投資の適否について明示的または暗示的でないかなる表明または保証も行っておりません。ダウジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係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24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。

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

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。

八．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。

#### 八．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ます。

(二)(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。

(二)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、投資家の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

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。

投資信託は預貯金と異なります。

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、よろしくお願いいたします。

#### <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) 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30億口を下回る事となった場合等には、繰上償還されることがあります。

(2) 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、ご注意ください。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 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。

(6) その他

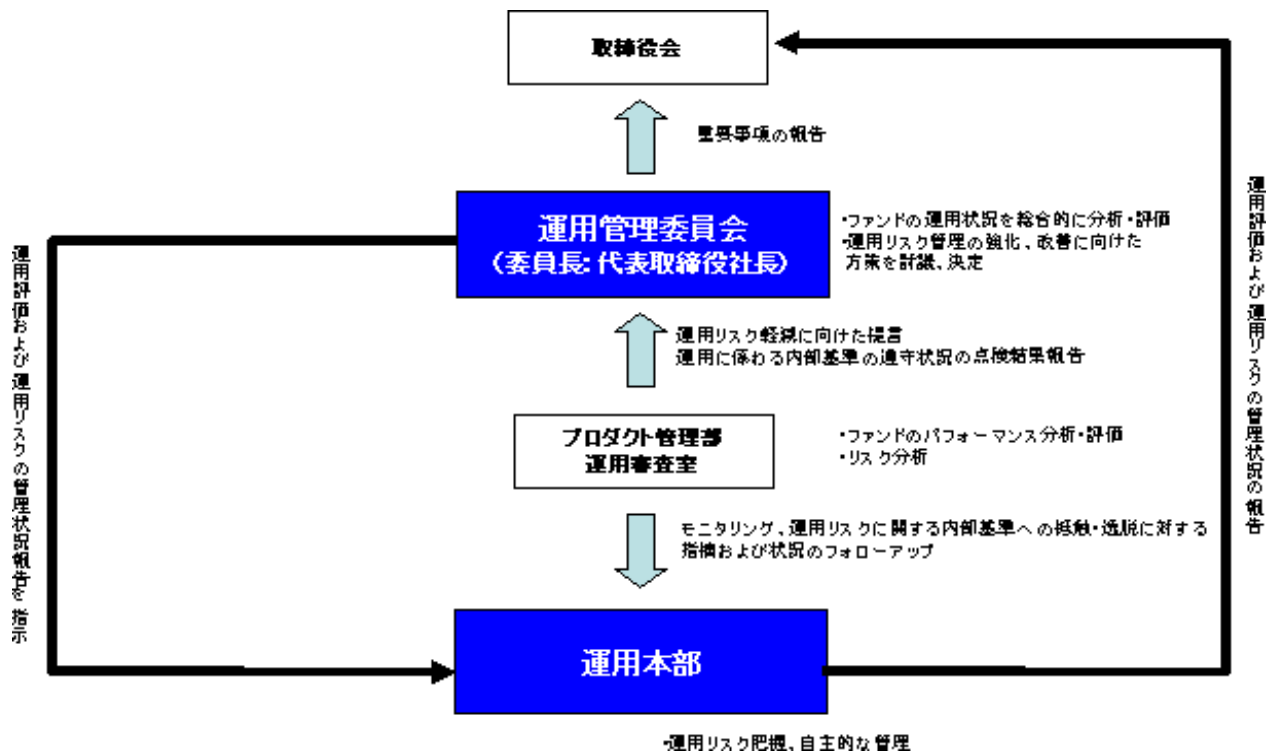
委託会社と投資顧問会社（T・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド、シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー）との合意等により、指定投資信託証券の運用指図にかかる権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。

## &lt; リスクの管理体制 &gt;

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 (24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 (10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。



\* 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ぬ。

#### （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

- ・ 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、配当所得として下記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、譲渡所得として下記の税率が適用され、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。

税率は、以下の各期間について次のとおりです。なお、平成25年12月31日までは軽減税率が適用されます。また、所得税については、平成25年1月1日から平成49年12月31日までの間、基準所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されます。

期間	税率
平成24年12月31日まで	10%（所得税7%および地方税3%）
平成25年1月1日以降 平成25年12月31日まで	10.147%（所得税7%、復興特別所得税0.147%および地方税3%）
平成26年1月1日以降 平成49年12月31日まで	20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）
平成50年1月1日以降	20%（所得税15%および地方税5%）

< 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

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、下記の税率で源泉徴収されます。

税率は、以下の各期間について次のとおりです。なお、平成25年12月31日までは軽減税率が適用されます。また、所得税については、平成25年1月1日から平成49年12月31日までの間、基準所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されます。

期間	税率
平成24年12月31日まで	7%（所得税7%）
平成25年1月1日以降 平成25年12月31日まで	7.147%（所得税7%、復興特別所得税0.147%）
平成26年1月1日以降 平成49年12月31日まで	15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%）
平成50年1月1日以降	15%（所得税15%）

## &lt; 益金不算入制度について &gt;

当ファンドは、益金不算入制度の適用はありません。

## （参考）

## &lt; 個別元本について &gt;

・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は販売会社毎に、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。

・受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の< 収益分配金の課税について >を参照）。

## &lt; 収益分配金の課税について &gt;

収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者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元本払戻金（特別分配金）、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

\* 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24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 （世界REITマザーファンド）	日本	3,185,111,342	15.24%
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	3,013,084,854	14.41%
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	2,160,504,231	10.34%
親投資信託受益証券 （新興国債券マザーファンド）	日本	2,145,201,458	10.26%
親投資信託受益証券 （欧州債券マザーファンド）	日本	2,076,843,025	9.93%
親投資信託受益証券 （日本好配当株マザーファンド）	日本	1,988,316,497	9.51%
親投資信託受益証券 （コモディティ・マザーファンド）	日本	1,069,276,888	5.12%
投資証券	ルクセンブルグ	4,983,098,052	23.84%
純資産総額		20,904,368,413	-

(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24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	26,476,794,200	95.48%
純資産総額		27,730,456,565	-

(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	893,111,834	27.77%
	オーストラリア	625,993,845	19.46%
	イギリス	457,420,227	14.22%
	フランス	253,192,471	7.87%
	日本	239,522,900	7.45%
	カナダ	223,909,746	6.96%
	シンガポール	202,380,621	6.29%
	オランダ	117,670,220	3.66%
	ベルギー	90,010,739	2.80%
	ドイツ	24,473,852	0.76%



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		3,216,659,612	-

（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	46,981,407,673	30.28%
	イギリス	16,042,941,669	10.34%
	台湾	14,110,147,283	9.09%
	韓国	10,210,224,117	6.58%
	オーストラリア	9,033,057,078	5.82%
	シンガポール	8,026,668,788	5.17%
	香港	7,329,182,254	4.72%
	スウェーデン	6,698,940,685	4.32%
	フランス	5,432,426,545	3.50%
	スイス	4,774,932,711	3.08%
	ドイツ	4,426,586,445	2.85%
	ノルウェー	2,910,777,256	1.88%
	フィンランド	2,089,352,201	1.35%
	バミューダ	1,988,492,080	1.28%
	オランダ領アンチル	1,922,443,206	1.24%
	オランダ	1,871,578,217	1.21%
	スペイン	1,310,558,592	0.84%
ベルギー	774,523,741	0.50%	
純資産総額		155,143,914,682	-

（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	1,187,875,021	6.72%
	ブラジル	1,065,842,286	6.03%
	トルコ	946,250,889	5.35%
	メキシコ	871,902,284	4.93%
	ウクライナ	571,484,190	3.23%
	ペルー	491,725,448	2.78%
	ヴェネズエラ	467,636,944	2.65%
	インドネシア	423,558,081	2.40%
	イラク	419,225,770	2.37%
	リトアニア	410,349,751	2.32%
	アルゼンチン	281,348,247	1.59%
	ベトナム	255,163,932	1.44%
	セルビア	243,505,423	1.38%
	ガボン	194,044,100	1.10%
	フィリピン	191,364,830	1.08%
	レバノン	185,316,175	1.05%
	アイスランド	176,206,332	1.00%
	ジャマイカ	136,740,705	0.77%
	ハンガリー	125,318,388	0.71%
	ドミニカ共和国	116,605,723	0.66%
	グレナダ	104,902,822	0.59%
	グルジア	97,458,446	0.55%
	南アフリカ	81,376,737	0.46%
	ウルグアイ	79,722,490	0.45%
	ナイジェリア	66,680,332	0.38%
	エジプト	52,627,358	0.30%
	コロンビア	51,433,865	0.29%
マレーシア	22,317,507	0.13%	

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	623,112,952	3.53%
	ロシア	196,713,221	1.11%
	ジャマイカ	194,276,070	1.10%
	南アフリカ	128,909,422	0.73%
	レバノン	31,564,211	0.18%
	韓国	18,650,642	0.11%
社債券	フィリピン	960,323,439	5.43%
	オランダ	907,866,782	5.14%
	ケイマン諸島	736,991,365	4.17%
	ヴェネズエラ	485,107,321	2.74%
	ブラジル	411,378,850	2.33%
	アイルランド	373,750,046	2.11%
	メキシコ	319,942,591	1.81%
	ルクセンブルグ	311,994,293	1.77%
	カザフスタン	261,415,562	1.48%
	アメリカ	190,942,642	1.08%
	コロンビア	136,423,557	0.77%
	バミューダ	129,305,223	0.73%
	トルコ	106,886,635	0.60%
	アルゼンチン	70,970,208	0.40%
	イギリス領バージン諸島	69,083,515	0.39%
	イギリス	59,369,451	0.34%
	ペルー	50,621,965	0.29%
	キプロス	49,971,430	0.28%
	韓国	43,084,691	0.24%
	インドネシア	40,051,838	0.23%
	パナマ	22,688,545	0.13%
	香港	16,828,251	0.10%
	チリ	16,197,405	0.09%
ジャージー	13,842,895	0.08%	
純資産総額		17,676,026,163	-

（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	イギリス	317,196,485	15.27%
	フランス	247,558,014	11.92%
	ドイツ	245,127,765	11.80%
	イタリア	240,203,948	11.57%
	スペイン	151,511,776	7.30%
	オランダ	106,579,852	5.13%
	ベルギー	78,436,848	3.78%
	ポーランド	74,439,547	3.58%
	オーストリア	46,538,210	2.24%
	スウェーデン	22,132,027	1.07%
	アイルランド	16,196,189	0.78%
	ブラジル	13,259,153	0.64%
	チェコ	11,205,378	0.54%
	特殊債券	スウェーデン	24,656,835
ルクセンブルグ		18,251,175	0.88%
メキシコ		5,981,418	0.29%
社債券	イギリス	71,363,618	3.44%
	アメリカ	56,238,870	2.71%
	オランダ	45,062,012	2.17%
	フランス	41,177,593	1.98%
	スペイン	15,786,103	0.76%
	アイルランド	11,484,867	0.55%
	スイス	7,393,420	0.36%
	イタリア	6,088,551	0.29%
	スウェーデン	5,737,071	0.28%
	ケイマン諸島	5,710,530	0.27%
	ノルウェー	5,679,859	0.27%
	デンマーク	5,641,360	0.27%
	韓国	5,557,176	0.27%
	ルクセンブルグ	4,787,193	0.23%
	ドイツ	3,853,068	0.19%
ガーンジー	1,118,888	0.05%	
純資産総額		2,076,795,737	-

（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	449,041,353	20.78%
	韓国	376,898,220	17.45%
	香港	89,902,131	4.16%
	マレーシア	78,426,428	3.63%
	シンガポール	42,606,223	1.97%
特殊債券	国際機関	1,065,250,360	49.31%
純資産総額		2,160,426,595	-

（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	アメリカ	1,062,583,055	99.37%
純資産総額		1,069,312,943	-

（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24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	世界REITマザーファンド 日本	親投資信託受 益証券 -	5,774,313,528	0.5558 3,209,940,890	0.5516 3,185,111,342	- -	15.24%
2	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 -	3,104,352,828	1.0270 3,188,480,789	0.9706 3,013,084,854	- -	14.41%
3	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 -	2,160,504,231	1.0187 2,201,121,710	1.0000 2,160,504,231	- -	10.34%
4	新興国債券マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券 -	1,754,766,019	1.2413 2,178,366,535	1.2225 2,145,201,458	- -	10.26%
5	欧州債券マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券 -	2,540,170,041	0.8423 2,139,839,242	0.8176 2,076,843,025	- -	9.93%
6	T.Rowe Price Funds SICAV-Global High Yield Bond Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	2,554,687	793 2,026,380,023	792 2,024,370,845	- -	9.68%
7	日本好配当株マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券 -	2,872,874,581	0.7412 2,129,661,926	0.6921 1,988,316,497	- -	9.51%
8	T.Rowe Price Funds SICAV-U. S. Aggregate Bond Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	2,219,646	886 1,967,972,584	891 1,978,739,687	- -	9.47%
9	コモディティ・マザーファン ド 日本	親投資信託受 益証券 -	1,764,774,532	0.6398 1,129,279,223	0.6059 1,069,276,888	- -	5.12%
10	T.Rowe Price Funds SICAV-Global Emerging Markets Equity Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	1,714,531	582 999,475,907	571 979,987,519	- -	4.69%

(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。

&lt;参考：マザーファンドの主要銘柄の明細&gt;

## 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	三菱UFJフィナンシャル・ グループ	株式	2,509,700	391	387	-	3.50%

	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
	日本	銀行業		981,292,700	971,253,900	-	
2	本田技研工業 日本	株式 輸送用機器	316,900	2,937 930,735,300	2,896 917,742,400	-	3.31%
3	みずほフィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	6,913,600	124 857,286,400	127 878,027,200	-	3.17%
4	日産自動車 日本	株式 輸送用機器	949,000	827 784,823,000	836 793,364,000	-	2.86%
5	キヤノン 日本	株式 電気機器	212,400	3,780 802,872,000	3,670 779,508,000	-	2.81%
6	日本電信電話 日本	株式 情報・通信業	213,800	3,650 780,370,000	3,625 775,025,000	-	2.79%
7	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	218,600	3,310 723,566,000	3,305 722,473,000	-	2.61%
8	JXホールディングス 日本	株式 石油・石炭製品	1,335,000	497 663,495,000	453 604,755,000	-	2.18%
9	三菱商事 日本	株式 卸売業	328,100	1,827 599,484,453	1,743 571,878,300	-	2.06%
10	伊藤忠商事 日本	株式 卸売業	614,000	874 536,636,000	906 556,284,000	-	2.01%
11	アステラス製薬 日本	株式 医薬品	164,800	3,285 541,368,000	3,245 534,776,000	-	1.93%
12	大東建託 日本	株式 建設業	70,000	7,210 504,700,000	7,210 504,700,000	-	1.82%
13	エヌ・ティ・ティ・ドコモ 日本	株式 情報・通信業	3,538	135,700 480,106,600	136,200 481,875,600	-	1.74%
14	東日本旅客鉄道 日本	株式 陸運業	91,500	5,190 474,885,000	4,980 455,670,000	-	1.64%
15	東京海上ホールディングス 日本	株式 保険業	218,000	2,089 455,402,000	2,059 448,862,000	-	1.62%
16	住友商事 日本	株式 卸売業	369,400	1,143 422,224,200	1,140 421,116,000	-	1.52%
17	ローソン 日本	株式 小売業	79,200	5,112 404,945,663	5,290 418,968,000	-	1.51%
18	小松製作所 日本	株式 機械	179,000	2,296 410,984,000	2,315 414,385,000	-	1.49%
19	日立キャピタル 日本	株式 その他金融業	304,000	1,179 358,416,000	1,329 404,016,000	-	1.46%
20	アイシン精機 日本	株式 輸送用機器	139,600	2,736 381,945,600	2,844 397,022,400	-	1.43%
21	三井物産 日本	株式 卸売業	316,000	1,287 406,692,000	1,254 396,264,000	-	1.43%
22	武田薬品工業 日本	株式 医薬品	111,600	3,506 391,344,641	3,485 388,926,000	-	1.40%
23	HOYA 日本	株式 精密機器	199,600	1,793 357,909,130	1,840 367,264,000	-	1.32%
24	アズビル 日本	株式 電気機器	206,800	1,732 358,177,600	1,718 355,282,400	-	1.28%
25	三井住友トラスト・ホールディングス 日本	株式 銀行業	1,502,000	251 377,002,000	236 354,472,000	-	1.28%
26	村田製作所 日本	株式 電気機器	75,700	4,755 359,953,500	4,595 347,841,500	-	1.25%
27	セブン&アイ・ホールディングス 日本	株式 小売業	136,000	2,397 325,992,000	2,423 329,528,000	-	1.19%
28	信越化学工業 日本	株式 化学	71,000	4,535 321,985,000	4,640 329,440,000	-	1.19%
29	日本たばこ産業 日本	株式 食料品	694	464,000 322,016,000	443,500 307,789,000	-	1.11%
30	イオンクレジットサービス 日本	株式 その他金融業	218,000	1,307 284,926,000	1,400 305,200,000	-	1.10%

（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](#)

## 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	SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ	投資証券 -	13,952	11,735 163,729,546	12,356 172,395,182	- -	5.36%
2	WESTFIELD GROUP オーストラリア	投資証券 -	216,992	735 159,509,951	777 168,656,164	- -	5.24%
3	UNIBAIL-RODAMCO SE フランス	投資証券 -	9,660	16,316 157,618,027	15,362 148,398,175	- -	4.61%
4	BRITISH LAND CO PLC イギリス	投資証券 -	197,015	655 129,189,808	635 125,125,118	- -	3.89%
5	WESTFIELD RETAIL TRUST オーストラリア	投資証券 -	520,092	215 112,240,014	225 117,501,265	- -	3.65%
6	HEALTH CARE REIT INC アメリカ	投資証券 -	24,631	4,419 108,868,616	4,598 113,268,156	- -	3.52%
7	LAND SECURITIES GROUP PLC イギリス	投資証券 -	100,386	952 95,574,042	955 95,903,835	- -	2.98%
8	EQUITY RESIDENTIAL アメリカ	投資証券 -	16,996	4,948 84,105,224	5,005 85,071,158	- -	2.64%
9	HAMMERSON PLC イギリス	投資証券 -	145,000	550 79,819,091	547 79,342,729	- -	2.47%
10	CAPITAMALL TRUST シンガポール	投資証券 -	641,356	116 75,035,060	120 77,131,011	- -	2.40%
11	SEGRO PLC イギリス	投資証券 -	244,798	314 76,948,020	297 72,766,062	- -	2.26%
12	GPT GROUP オーストラリア	投資証券 -	238,500	261 62,327,205	273 65,141,982	- -	2.03%
13	VENTAS INC アメリカ	投資証券 -	13,600	4,606 62,651,400	4,766 64,826,642	- -	2.02%
14	CORIO NV オランダ	投資証券 -	17,650	4,305 75,995,357	3,640 64,250,620	- -	2.00%
15	CHARTER HALL RETAIL REIT オーストラリア	投資証券 -	221,500	261 57,884,595	276 61,245,636	- -	1.90%
16	STOCKLAND オーストラリア	投資証券 -	229,438	264 60,732,697	257 58,991,951	- -	1.83%
17	DEXUS PROPERTY GROUP オーストラリア	投資証券 -	771,600	71 54,963,768	76 58,866,521	- -	1.83%
18	MIRVAC GROUP オーストラリア	投資証券 -	519,800	102 53,240,255	108 56,526,690	- -	1.76%
19	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT シンガポール	投資証券 -	414,205	129 53,589,892	134 55,769,223	- -	1.73%
20	DERWENT LONDON PLC イギリス	投資証券 -	22,678	2,306 52,301,035	2,314 52,479,842	- -	1.63%
21	GLIMCHER REALTY TRUST - G アメリカ	投資証券 -	24,395	2,028 49,476,138	2,025 49,416,719	- -	1.54%
22	ICADE フランス	投資証券 -	7,200	7,277 52,396,606	6,775 48,783,047	- -	1.52%
23	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR カナダ	投資証券 -	20,363	2,224 45,292,606	2,208 44,973,880	- -	1.40%
24	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT カナダ	投資証券 -	19,967	2,131 42,569,532	2,237 44,674,980	- -	1.39%
25	WAREHOUSES DE PAUW SCA ベルギー	投資証券 -	10,042	4,411 44,303,833	4,398 44,174,605	- -	1.37%
26	MACK-CALI REALTY CORP アメリカ	投資証券 -	18,700	2,316 43,315,758	2,313 43,255,027	- -	1.34%
27	LASALLE HOTEL PROPERTIES-D アメリカ	投資証券 -	20,435	2,050 41,892,720	2,042 41,743,400	- -	1.30%
28	CAPITACOMMERCIAL TRUST シンガポール	投資証券 -	479,500	78 37,451,443	83 39,801,952	- -	1.24%
29	VORNADO REALTY TRUST アメリカ	投資証券 -	5,733	6,830 39,159,340	6,930 39,731,859	- -	1.24%
30	INVESTA OFFICE FUND オーストラリア	投資証券 -	170,992	210 36,036,669	228 39,063,635	- -	1.21%

(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	KEPPEL CORP LTD シンガポール	株式 資本財	3,618,000	650 2,354,644,535	725 2,624,844,528	- -	1.69%
2	SEBACORP MARINE LTD シンガポール	株式 資本財	7,620,000	274 2,093,350,334	332 2,535,039,888	- -	1.63%
3	QUANTA COMPUTER INC 台湾	株式 テクノロジー ・ハードウ ェアおよび機器	11,700,000	180 2,111,896,800	206 2,418,670,800	- -	1.56%
4	ONESTEEL LIMITED オーストラリア	株式 素材	21,256,400	94 2,001,030,763	112 2,383,246,311	- -	1.54%
5	KLA-TENCOR CORPORATION アメリカ	株式 半導体・半導 体製造装置	532,400	4,003 2,131,325,240	4,474 2,382,160,391	- -	1.54%
6	TAIWAN SEMICONDUCTOR MFE 台湾	株式 半導体・半導 体製造装置	10,093,131	208 2,105,992,341	231 2,339,991,491	- -	1.51%
7	ATLAS COPCO AB-A SHS スウェーデン	株式 資本財	1,180,000	1,943 2,293,265,633	1,969 2,323,467,200	- -	1.50%
8	SK INNOVATION CO LTD 韓国	株式 エネルギー	199,200	11,149 2,220,950,520	11,615 2,313,787,680	- -	1.49%
9	LARGAN PRECISION CO LTD 台湾	株式 テクノロジー ・ハードウ ェアおよび機器	1,550,000	1,773 2,748,501,150	1,479 2,293,008,000	- -	1.48%
10	EATON CORP アメリカ	株式 資本財	571,700	3,938 2,251,545,104	3,975 2,273,007,337	- -	1.47%
11	GEA GROUP AG ドイツ	株式 資本財	846,600	2,670 2,261,177,197	2,672 2,262,471,449	- -	1.46%
12	COMPAL ELECTRONICS 台湾	株式 テクノロジー ・ハードウ ェアおよび機器	25,100,000	88 2,223,759,600	89 2,258,397,600	- -	1.46%
13	DR HORTON INC アメリカ	株式 耐久消費財・ アパレル	1,673,500	1,140 1,909,253,480	1,310 2,192,965,445	- -	1.41%
14	STATOIL ASA ノルウェー	株式 エネルギー	1,000,800	2,186 2,187,792,835	2,166 2,167,980,998	- -	1.40%
15	MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A アメリカ	株式 消費者サー ビス	657,700	2,831 1,862,235,541	3,228 2,123,664,827	- -	1.37%
16	WELLS FARGO & COMPANY アメリカ	株式 銀行	770,000	2,380 1,832,619,009	2,747 2,115,551,592	- -	1.36%
17	SAMPO OYJ-A SHS フィンランド	株式 保険	976,100	2,154 2,102,919,539	2,140 2,089,352,201	- -	1.35%
18	NESTLE SA (REGD) スイス	株式 食品・飲料・ タバコ	417,700	5,026 2,099,535,770	4,961 2,072,520,468	- -	1.34%
19	VODAFONE GROUP PLC イギリス	株式 電気通信サー ビス	8,805,400	230 2,027,186,005	226 1,991,399,413	- -	1.28%
20	SEADRILL LTD バミューダ	株式 エネルギー	644,200	2,900 1,868,253,438	3,086 1,988,492,080	- -	1.28%
21	MORGAN STANLEY アメリカ	株式 各種金融	1,407,900	1,588 2,236,572,900	1,397 1,967,230,371	- -	1.27%
22	DIAGEO PLC イギリス	株式 食品・飲料・ タバコ	949,000	2,013 1,910,694,298	2,062 1,957,293,472	- -	1.26%
23	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC イギリス	株式 食品・飲料・ タバコ	468,800	4,152 1,946,667,974	4,174 1,956,883,079	- -	1.26%
24	GARMIN LTD スイス	株式 耐久消費財・ アパレル	509,700	3,480 1,774,099,743	3,838 1,956,566,633	- -	1.26%

	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
25	MEDIATEK INC 台湾	株式 半導体・半導 体製造装置	2,720,000	736 2,004,422,400	709 1,929,350,400	- -	1.24%
26	SCHLUMBERGER LTD オランダ領アンチル	株式 エネルギー	318,900	6,043 1,927,176,768	6,028 1,922,443,206	- -	1.24%
27	EPISTAR CORP 台湾	株式 半導体・半導 体製造装置	9,800,000	212 2,085,067,077	193 1,898,769,600	- -	1.22%
28	ASML HOLDING NV オランダ	株式 半導体・半導 体製造装置	449,800	3,762 1,692,251,470	4,160 1,871,578,217	- -	1.21%
29	LEGAL & GENERAL GROUP PLC イギリス	株式 保険	11,679,200	148 1,734,943,833	156 1,826,368,769	- -	1.18%
30	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD 韓国	株式 資本財	246,100	7,411 1,823,889,044	7,349 1,808,650,425	- -	1.17%

（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 -	12,179,650	9,710.32 1,182,683,477	9,752.94 1,187,875,021	7.5000 2030/03/31	6.72%
2	NATIONAL POWER CORP フィリピン	社債券 -	9,020,000	9,296.25 838,522,201	9,377.44 845,845,539	6.8750 2016/11/02	4.79%
3	FED REPUBLIC OF BRAZIL ブラジル	国債証券 -	5,085,000	11,344.27 576,856,269	11,539.12 586,764,696	8.8750 2019/10/14	3.32%
4	FED REPUBLIC OF BRAZIL ブラジル	国債証券 -	4,180,000	11,122.62 464,925,685	11,461.18 479,077,589	7.1250 2037/01/20	2.71%
5	INTERGAS FINANCE BV オランダ	社債券 -	5,350,000	8,707.62 465,858,071	8,880.15 475,088,359	6.3750 2017/05/14	2.69%
6	MEX BONOS DESARR FIX RT メキシコ	国債証券 -	56,600,000	793.16 448,929,465	801.27 453,521,265	10.0000 2036/11/20	2.57%
7	TURKEY REP OF トルコ	国債証券 -	4,250,000	10,133.72 430,683,518	10,326.15 438,861,381	8.0000 2034/02/14	2.48%
8	REPUBLIC OF INDONESIA インドネシア	国債証券 -	4,250,000	10,006.66 425,283,368	9,966.07 423,558,081	6.6250 2037/02/17	2.40%
9	REPUBLIC OF IRAQ イラク	国債証券 -	6,211,000	6,976.65 433,320,147	6,749.73 419,225,770	5.8000 2028/01/15	2.37%
10	PETROLEOS DE VENEZUELA S ヴェネズエラ	社債券 -	5,650,000	5,139.32 290,371,975	6,282.48 354,960,244	5.2500 2017/04/12	2.01%
11	PETROLEOS MEXICANOS メキシコ	特殊債券 -	3,500,000	8,788.81 307,608,612	8,817.23 308,603,190	4.8750 2015/03/15	1.75%
12	REPUBLIC OF PERU ペルー	国債証券 -	2,863,000	10,426.01 298,496,776	10,603.41 303,575,742	6.5500 2037/03/14	1.72%
13	PETROLEOS MEXICANOS メキシコ	特殊債券 -	2,900,000	9,377.44 271,945,905	9,377.44 271,945,905	6.0000 2020/03/05	1.54%
14	REPUBLIC OF LITHUANIA リトアニア	国債証券 -	2,736,000	9,148.89 250,313,771	9,552.40 261,353,922	7.3750 2020/02/11	1.48%
15	REPUBLIC OF TURKEY トルコ	国債証券 -	3,000,000	8,585.84 257,575,275	8,677.18 260,315,437	5.6250 2021/03/30	1.47%
16	TRANSCAPIT (TRANSNEFT) アイルランド	社債券 -	2,550,000	10,003.01 255,076,855	10,045.23 256,153,435	8.7000 2018/08/07	1.45%
17	SOCIALIST REP OF VIETNAM ベトナム	国債証券 -	2,880,000	8,537.53 245,880,992	8,859.85 255,163,992	6.7500 2020/01/29	1.44%
18	UKRAINE GOVERNMENT ウクライナ	国債証券 -	3,000,000	7,968.79 239,063,955	8,088.55 242,656,612	7.6500 2013/06/11	1.37%

	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	REPUBLIC OF SERBIA セルビア	国債証券 -	2,713,987	8,098.65 219,796,332	8,027.66 217,869,681	6.7500 2024/11/01	1.23%
20	GAZPROM ロシア	特殊債券 -	2,100,000	8,738.07 183,499,548	9,367.29 196,713,221	7.2880 2037/08/16	1.11%
21	CLARENDON ALUMINA PROD ジャマイカ	特殊債券 -	2,380,952	8,281.37 197,175,712	8,159.59 194,276,070	8.5000 2021/11/16	1.10%
22	GABONESE REPUBLIC ガボン	国債証券 -	2,000,000	9,407.89 188,157,825	9,702.20 194,044,100	8.2000 2017/12/12	1.10%
23	UNITED MEXICAN STATES メキシコ	国債証券 -	2,000,000	9,223.18 184,463,680	9,511.40 190,228,170	5.1250 2020/01/15	1.08%
24	REPUBLIC OF PERU ペルー	国債証券 -	2,000,000	9,166.35 183,327,020	9,407.48 188,149,706	5.6250 2050/11/18	1.06%
25	KAZMUNAIGAZ NATIONAL カザフスタン	社債券 -	2,000,000	9,065.67 181,313,508	9,336.03 186,720,762	7.0000 2020/05/05	1.06%
26	LEBANESE REPUBLIC レバノン	国債証券 -	2,000,000	9,346.99 186,939,975	9,265.80 185,316,175	8.5000 2015/08/06	1.05%
27	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY オランダ	社債券 -	2,000,000	8,761.61 175,232,377	9,103.42 182,068,575	7.0000 2016/05/11	1.03%
28	GRUPO PETROTEMEX SA DE C メキシコ	社債券 -	2,000,000	8,646.73 172,934,700	8,849.71 176,994,200	9.5000 2014/08/19	1.00%
29	REPUBLIC OF ICELAND アイスランド	国債証券 -	2,150,000	7,965.55 171,259,344	8,195.64 176,206,332	4.8750 2016/06/16	1.00%
30	DP WORLD SUKUK LTD ケイマン諸島	社債券 -	1,950,000	8,436.45 164,510,831	8,623.18 168,152,203	6.2500 2017/07/02	0.95%

(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。

#### 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 -	841,000	11,137.94 93,670,129	11,108.99 93,426,619	4.0000 2013/04/25	4.50%
2	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ドイツ	国債証券 -	778,000	11,416.77 88,822,473	11,643.04 90,582,904	2.5000 2021/01/04	4.36%
3	UK GILT イギリス	国債証券 -	558,000	15,327.66 85,528,356	15,619.39 87,156,210	4.2500 2046/12/07	4.20%
4	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	872,000	9,995.84 87,163,728	9,569.02 83,441,899	3.7500 2021/03/01	4.02%
5	FRANCE O.A.T. フランス	国債証券 -	590,000	14,049.94 82,894,654	14,004.57 82,627,015	5.7500 2032/10/25	3.98%
6	UK GILT イギリス	国債証券 -	540,000	13,644.30 73,679,221	13,603.56 73,459,241	4.5000 2013/03/07	3.54%
7	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン	国債証券 -	606,000	11,242.29 68,128,282	10,966.14 66,454,856	4.4000 2015/01/31	3.20%
8	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	545,000	11,308.72 61,632,543	10,981.37 59,848,499	5.2500 2017/08/01	2.88%
9	NETHERLANDS GOVERNMENT オランダ	国債証券 -	550,000	10,861.69 59,739,328	10,844.43 59,644,367	1.7500 2013/01/15	2.87%
10	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	637,000	9,714.87 61,883,732	9,188.32 58,529,618	5.0000 2040/09/01	2.82%
11	UK GILT イギリス	国債証券 -	354,000	14,935.77 52,872,655	14,954.45 52,938,781	4.7500 2015/09/07	2.55%
12	NETHERLANDS GOVERNMENT オランダ	国債証券 -	297,000	14,343.35 42,599,749	14,509.57 43,093,428	5.5000 2028/01/15	2.07%
13	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ドイツ	国債証券 -	335,000	12,674.34 42,459,072	12,851.64 43,052,999	4.2500 2018/07/04	2.07%
14	UK GILT	国債証券	264,000	15,139.74	15,422.27	4.2500	1.96%

	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
	イギリス	-		39,968,929	40,714,812	2039/09/07	
15	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ドイツ	国債証券 -	335,000	11,746.21 39,349,809	11,742.78 39,338,313	3.7500 2015/01/04	1.89%
16	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ドイツ	国債証券 -	281,000	13,364.24 37,553,539	13,785.70 38,737,822	4.0000 2037/01/04	1.87%
17	FRANCE OAT. フランス	国債証券 -	302,000	12,579.78 37,990,960	12,475.76 37,676,811	4.7500 2035/04/25	1.81%
18	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン	国債証券 -	363,000	10,527.53 38,214,956	10,136.86 36,796,805	5.7500 2032/07/30	1.77%
19	REPUBLIC OF AUSTRIA オーストリア	国債証券 -	252,000	14,426.24 36,354,141	14,526.62 36,607,090	6.2500 2027/07/15	1.76%
20	UK GILT イギリス	国債証券 -	212,000	14,836.51 31,453,404	15,084.55 31,979,254	3.7500 2021/09/07	1.54%
21	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン	国債証券 -	296,000	10,676.27 31,601,783	10,325.28 30,562,833	4.6000 2019/07/30	1.47%
22	SWEDISH EXPORT CREDIT スウェーデン	特殊債券 -	220,000	11,200.14 24,640,320	11,207.65 24,656,835	3.6250 2014/05/27	1.19%
23	BELGIUM KINGDOM ベルギー	国債証券 -	213,000	11,259.12 23,981,941	11,237.46 23,935,800	3.2500 2016/09/28	1.15%
24	FRANCE OAT. フランス	国債証券 -	182,000	12,344.98 22,467,874	12,294.20 22,375,458	5.0000 2016/10/25	1.08%
25	SWEDISH GOVERNMENT スウェーデン	国債証券 -	1,455,000	1,502.63 21,863,283	1,521.10 22,132,027	5.0000 2020/12/01	1.07%
26	UK GILT イギリス	国債証券 -	134,000	15,868.66 21,264,010	15,946.60 21,368,448	5.0000 2018/03/07	1.03%
27	POLAND GOVERNMENT BOND ポーランド	国債証券 -	817,000	2,600.67 21,247,548	2,607.80 21,305,806	5.2500 2017/10/25	1.03%
28	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	252,000	8,647.83 21,792,540	8,183.48 20,622,380	4.0000 2037/02/01	0.99%
29	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ドイツ	国債証券 -	142,000	13,047.89 18,528,004	13,104.72 18,608,713	6.0000 2016/06/20	0.90%
30	GAZ CAPITAL (GAZPROM) ルクセンブルグ	特殊債券 -	150,000	11,999.61 17,999,429	12,167.45 18,251,175	6.6050 2018/02/13	0.88%

（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 -	8,700,000	8,535.20 742,562,956	8,576.85 746,186,002	5.3750 2014/05/20	34.54%
2	NEW ZEALAND GOVERNMENT ニュージーランド	国債証券 -	6,000,000	7,373.93 442,435,996	7,484.02 449,041,353	6.0000 2017/12/15	20.78%
3	EUROPEAN INVESTMENT BANK 国際機関	特殊債券 -	3,750,000	7,507.50 281,531,507	7,572.90 283,983,756	7.5000 2017/12/15	13.14%
4	KOREA TREASURY BOND 韓国	国債証券 -	3,000,000,000	7.15 214,792,407	7.18 215,435,556	3.5000 2014/06/10	9.97%
5	KOREA TREASURY BOND 韓国	国債証券 -	2,200,000,000	7.33 161,276,530	7.33 161,462,664	4.7500 2014/03/10	7.47%
6	HONG KONG GOVERNMENT 香港	国債証券 -	8,250,000	1,087.71 89,736,444	1,089.72 89,902,131	1.5200 2015/12/21	4.16%
7	MALAYSIAN GOVERNMENT マレーシア	国債証券 -	2,900,000	2,704.57 78,432,608	2,704.35 78,426,428	3.7410 2015/02/27	3.63%
8	SINGAPORE GOVERNMENT シンガポール	国債証券 -	600,000	7,107.90 42,647,400	7,101.03 42,606,223	2.5000 2019/06/01	1.97%
9	EUROPEAN INVESTMENT BANK 国際機関	特殊債券 -	400,000	8,752.61 35,010,464	8,770.15 35,080,602	6.2500 2015/04/15	1.62%

（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/GS 10/19/12 アメリカ	社債券 -	13,700,000	8,031.31 1,100,290,127	7,756.08 1,062,583,055	1.1500 2012/10/19	99.37%

（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	74.81%
投資証券	23.84%
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。

## &lt;参考：マザーファンドの投資有価証券の種類別投資比率&gt;

## 日本好配当株マザーファンド

種類別	投資比率
株式	95.48%
合計	95.48%

（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。

## 世界REITマザーファンド

種類別	投資比率
投資証券	97.23%
合計	97.23%

（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	94.06%
合計	94.06%

（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	52.72%
社債券	32.73%
特殊債券	6.75%
合計	92.19%

（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	75.62%
社債券	14.09%
特殊債券	2.35%
合計	92.06%

（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
特殊債券	49.31%
国債証券	47.99%
合計	97.30%

（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	99.37%
合計	99.37%

（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)	
輸送用機器	11.23%
銀行業	10.41%
電気機器	9.46%
化学	9.42%
卸売業	9.12%
情報・通信業	7.21%
医薬品	5.98%
機械	5.06%
小売業	4.06%
建設業	3.79%
陸運業	3.00%
保険業	2.78%
石油・石炭製品	2.59%
その他金融業	2.56%
精密機器	2.13%
サービス業	1.42%
食料品	1.11%
不動産業	0.84%

業種別	投資比率
鉄鋼	0.82%
その他製品	0.70%
繊維製品	0.50%
非鉄金属	0.44%
ゴム製品	0.40%
ガラス・土石製品	0.33%
証券、商品先物取引業	0.13%
小計	95.48%
合計	95.48%

(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)	
資本財	15.46%
エネルギー	9.74%
銀行	8.81%
半導体・半導体製造装置	6.72%
電気通信サービス	6.51%
食品・飲料・タバコ	6.29%
素材	6.08%
耐久消費財・アパレル	5.42%
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.12%
各種金融	4.15%
保険	4.13%
消費者サービス	3.86%
小売	3.66%
不動産	2.02%
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.93%
公益事業	1.77%
ソフトウェア・サービス	0.99%
自動車・自動車部品	0.82%
メディア	0.58%
小計	94.06%
合計	94.06%

(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。

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。

コモディティ・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24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。

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。

コモディティ・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24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 2406月	買建	129	1,050,060,000	1,035,225,000	3.73%

（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。

#### 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。

#### コモディティ・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
第7特定期間末 （平成22年9月27日）	37,347	37,927	0.6243	0.6333
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5月末日	28,895	-	0.6395	-
平成23年6月末日	27,652	-	0.6337	-
平成23年7月末日	26,348	-	0.6153	-
平成23年8月末日	24,434	-	0.5852	-
第9特定期間末 （平成23年9月27日）	22,105	22,491	0.5447	0.5537
平成23年9月末日	22,371	-	0.5525	-
平成23年10月末日	23,182	-	0.5882	-
平成23年11月末日	21,441	-	0.5584	-
平成23年12月末日	21,069	-	0.5627	-
平成24年1月末日	21,038	-	0.5728	-
平成24年2月末日	22,012	-	0.6211	-
第10特定期間末 （平成24年3月27日）	21,940	22,270	0.6349	0.6439
平成24年3月末日	21,582	-	0.6251	-
平成24年4月末日	20,904	-	0.6156	-

（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

期間	1口当りの分配金（円）
第9特定期間（平成23年3月29日～平成23年9月27日）	0.0090
第10特定期間（平成23年9月28日～平成24年3月27日）	0.0090

## 【収益率の推移】

## グローバル資産分散オープン

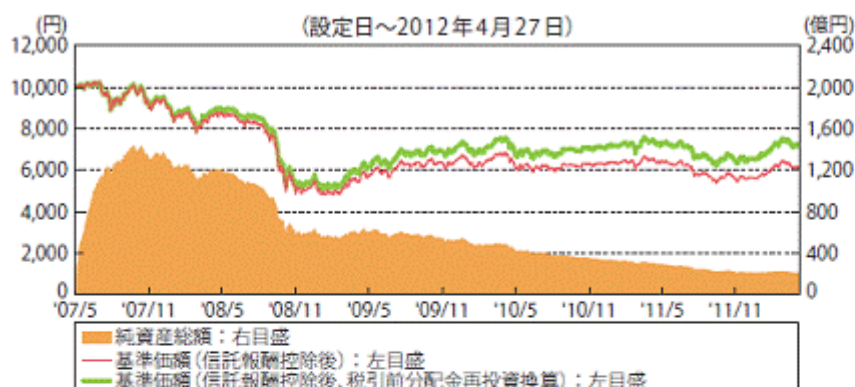
期間	収益率
第1 特定期間（平成19年5月22日～平成19年9月27日）	2.5%
第2 特定期間（平成19年9月28日～平成20年3月27日）	15.7%
第3 特定期間（平成20年3月28日～平成20年9月29日）	4.0%
第4 特定期間（平成20年9月30日～平成21年3月27日）	27.1%
第5 特定期間（平成21年3月28日～平成21年9月28日）	16.3%
第6 特定期間（平成21年9月29日～平成22年3月29日）	8.7%
第7 特定期間（平成22年3月30日～平成22年9月27日）	3.8%
第8 特定期間（平成22年9月28日～平成23年3月28日）	2.4%
第9 特定期間（平成23年3月29日～平成23年9月27日）	12.1%
第10特定期間（平成23年9月28日～平成24年3月27日）	18.2%

（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）

2012年4月27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

2012年 3月	30円
2012年 1月	30円
2011年 11月	30円
2011年 9月	30円
2011年 7月	30円
直近1年間累計	180円
設定来累計	1,040円

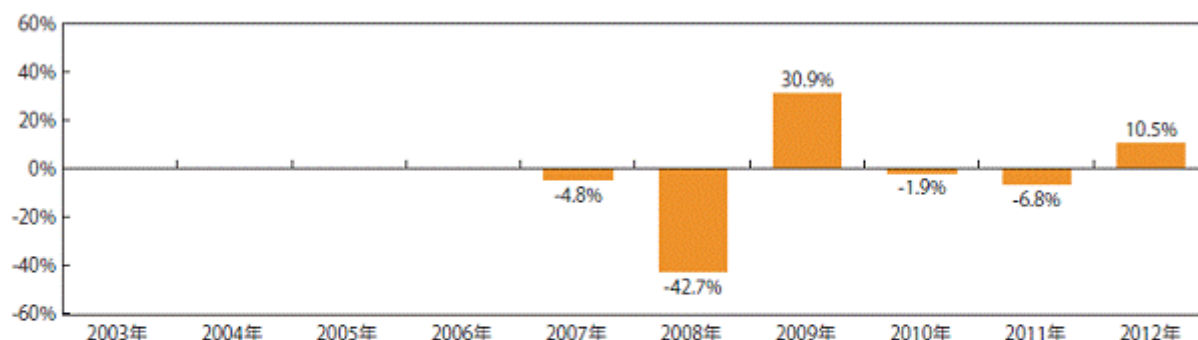
\* 分配金は1万口当たり、税引前

## 主要な資産の状況

投資銘柄	投資比率
世界REITマザーファンド	15.2%
グローバル好配当株マザーファンド	14.4%
アジア・オセアニア債券マザーファンド	10.3%
新興国債券マザーファンド	10.3%
欧州債券マザーファンド	9.9%
T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	9.7%
日本好配当株マザーファンド	9.5%
T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund	9.5%
コモディティ・マザーファンド	5.1%
T.Rowe Price Funds SICAV - Global Emerging Markets Equity Fund	4.7%

\* 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、2012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
第9特定期間（平成23年3月29日～平成23年9月27日）	225,487,243	7,789,551,735
第10特定期間（平成23年9月28日～平成24年3月27日）	219,834,307	6,245,534,761

（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30億口を下回ることとなった場合、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30億口を下回ることとなった場合には、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アールイー・クラリオン・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、当特定期間（平成23年9月28日から平成24年3月27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23年9月27日現在	当 期 平成24年3月27日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	1,261,680	1,371,176
コール・ローン	449,190,155	336,089,009
投資証券	5,261,088,988	5,461,448,392
親投資信託受益証券	16,534,843,923	16,176,690,315
派生商品評価勘定	937,502	-
未収入金	199,088,598	200,000,000
流動資産合計	22,446,410,846	22,175,598,892
資産合計	22,446,410,846	22,175,598,892
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	121,753,220	103,676,119
未払解約金	155,500,514	76,440,264
未払受託者報酬	1,738,451	1,498,811
未払委託者報酬	60,846,522	52,459,031
その他未払費用	707,896	644,691
流動負債合計	340,546,603	234,718,916
負債合計	340,546,603	234,718,916
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	40,584,406,798	34,558,706,344
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	18,478,542,555	12,617,826,368
（分配準備積立金）	647,706,087	596,427,201
元本等合計	22,105,864,243	21,940,879,976
純資産合計	22,105,864,243	21,940,879,976
負債純資産合計	22,446,410,846	22,175,598,892

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自 平成23年3月29日 至 平成23年9月27日		自 平成23年9月28日 至 平成24年3月27日	
<b>営業収益</b>				
受取配当金	172,004,054		132,899,040	
受取利息	204,882		144,207	
有価証券売買等損益	2,676,675,484		3,253,972,810	
為替差損益	423,602,429		440,798,172	
営業収益合計	2,928,068,977		3,827,814,229	
<b>営業費用</b>				
受託者報酬	5,759,687		4,541,421	
委託者報酬	201,590,858		158,951,331	
その他費用	854,293		786,132	
営業費用合計	208,204,838		164,278,884	
営業利益又は営業損失（ ）	3,136,273,815		3,663,535,345	
経常利益又は経常損失（ ）	3,136,273,815		3,663,535,345	
当期純利益又は当期純損失（ ）	3,136,273,815		3,663,535,345	
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（ ）	51,186,228		136,214,701	
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	17,812,175,046		18,478,542,555	
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,888,788,840		2,760,115,469	
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,888,788,840		2,760,115,469	
剰余金減少額又は欠損金増加額	83,936,508		97,247,196	
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	83,936,508		97,247,196	
分配金	386,132,254		329,472,730	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	18,478,542,555		12,617,826,368	



(3)【注記表】  
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期
	自 平成23年 9月28日 至 平成24年 3月27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。
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。
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。
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。

## (追加情報)

当期
自 平成23年 9月28日 至 平成24年 3月27日
当特定期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正から、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成23年 9月27日現在	平成24年 3月27日現在
1. 元本状況		
期首元本額	48,148,471,290円	40,584,406,798円
期中追加設定元本額	225,487,243円	219,834,307円
期中一部解約元本額	7,789,551,735円	6,245,534,761円
2. 受益権の総数	40,584,406,798口	34,558,706,344口
3. 元本の欠損	18,478,542,555円	12,617,826,368円

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 平成23年 3月29日 至 平成23年 9月27日	当期 自 平成23年 9月28日 至 平成24年 3月27日																																																																																																
<p>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</p> <p style="text-align: right;">18,164,123円</p> <p>2. 分配金の計算過程 第24期計算期間末（平成23年5月27日）に、投資信託約款に基づき計算した1,052,043,804円（1万口当たり232.44円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い135,781,314円（1万口当たり30円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益 （費用控除後）</td><td style="text-align: right;">229,426,736円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）</td><td style="text-align: right;">0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td style="text-align: right;">150,319,318円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td style="text-align: right;">672,297,750円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td style="text-align: right;">1,052,043,804円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td style="text-align: right;">(232.44円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td style="text-align: right;">135,781,314円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td style="text-align: right;">(30円)</td></tr> </table> <p>第25期計算期間末（平成23年7月27日）に、投資信託約款に基づき計算した967,393,498円（1万口当たり225.68円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い128,597,720円（1万口当たり30円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益 （費用控除後）</td><td style="text-align: right;">99,588,954円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td style="text-align: right;">0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td style="text-align: right;">143,586,954円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td style="text-align: right;">724,217,590円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td style="text-align: right;">967,393,498円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td style="text-align: right;">(225.68円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td style="text-align: right;">128,597,720円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td style="text-align: right;">(30円)</td></tr> </table> <p>第26期計算期間末（平成23年9月27日）に、投資信託約款に基づき計算した906,544,050円（1万口当たり223.37円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い121,753,220円（1万口当たり30円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益 （費用控除後）</td><td style="text-align: right;">112,372,666円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td style="text-align: right;">0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td style="text-align: right;">137,084,743円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td style="text-align: right;">657,086,641円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td style="text-align: right;">906,544,050円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td style="text-align: right;">(223.37円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td style="text-align: right;">121,753,220円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td style="text-align: right;">(30円)</td></tr> </table>	配当等収益 （費用控除後）	229,426,736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	150,319,318円	分配準備積立金	672,297,750円	分配可能額	1,052,043,804円	（1万口当たり分配可能額）	(232.44円)	収益分配金	135,781,314円	（1万口当たり収益分配金）	(30円)	配当等収益 （費用控除後）	99,588,954円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	143,586,954円	分配準備積立金	724,217,590円	分配可能額	967,393,498円	（1万口当たり分配可能額）	(225.68円)	収益分配金	128,597,720円	（1万口当たり収益分配金）	(30円)	配当等収益 （費用控除後）	112,372,666円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	137,084,743円	分配準備積立金	657,086,641円	分配可能額	906,544,050円	（1万口当たり分配可能額）	(223.37円)	収益分配金	121,753,220円	（1万口当たり収益分配金）	(30円)	<p>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</p> <p style="text-align: right;">14,405,736円</p> <p>2. 分配金の計算過程 第27期計算期間末（平成23年11月28日）に、投資信託約款に基づき計算した863,792,709円（1万口当たり224.58円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い115,387,399円（1万口当たり30円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益 （費用控除後）</td><td style="text-align: right;">119,961,344円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）</td><td style="text-align: right;">0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td style="text-align: right;">131,192,871円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td style="text-align: right;">612,638,494円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td style="text-align: right;">863,792,709円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td style="text-align: right;">(224.58円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td style="text-align: right;">115,387,399円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td style="text-align: right;">(30円)</td></tr> </table> <p>第28期計算期間末（平成24年1月27日）に、投資信託約款に基づき計算した842,283,637円（1万口当たり228.86円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い110,409,212円（1万口当たり30円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益 （費用控除後）</td><td style="text-align: right;">126,149,631円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）</td><td style="text-align: right;">0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td style="text-align: right;">126,705,105円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td style="text-align: right;">589,428,901円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td style="text-align: right;">842,283,637円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td style="text-align: right;">(228.86円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td style="text-align: right;">110,409,212円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td style="text-align: right;">(30円)</td></tr> </table> <p>第29期計算期間末（平成24年3月27日）に、投資信託約款に基づき計算した820,112,095円（1万口当たり237.31円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い103,676,119円（1万口当たり30円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益 （費用控除後）</td><td style="text-align: right;">132,851,778円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）</td><td style="text-align: right;">0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td style="text-align: right;">120,008,775円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td style="text-align: right;">567,251,542円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td style="text-align: right;">820,112,095円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td style="text-align: right;">(237.31円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td style="text-align: right;">103,676,119円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td style="text-align: right;">(30円)</td></tr> </table>	配当等収益 （費用控除後）	119,961,344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	131,192,871円	分配準備積立金	612,638,494円	分配可能額	863,792,709円	（1万口当たり分配可能額）	(224.58円)	収益分配金	115,387,399円	（1万口当たり収益分配金）	(30円)	配当等収益 （費用控除後）	126,149,631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	126,705,105円	分配準備積立金	589,428,901円	分配可能額	842,283,637円	（1万口当たり分配可能額）	(228.86円)	収益分配金	110,409,212円	（1万口当たり収益分配金）	(30円)	配当等収益 （費用控除後）	132,851,778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	120,008,775円	分配準備積立金	567,251,542円	分配可能額	820,112,095円	（1万口当たり分配可能額）	(237.31円)	収益分配金	103,676,119円	（1万口当たり収益分配金）	(30円)
配当等収益 （費用控除後）	229,426,736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	150,319,318円																																																																																																
分配準備積立金	672,297,750円																																																																																																
分配可能額	1,052,043,804円																																																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(232.44円)																																																																																																
収益分配金	135,781,314円																																																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(30円)																																																																																																
配当等収益 （費用控除後）	99,588,954円																																																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																																																
収益調整金	143,586,954円																																																																																																
分配準備積立金	724,217,590円																																																																																																
分配可能額	967,393,498円																																																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(225.68円)																																																																																																
収益分配金	128,597,720円																																																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(30円)																																																																																																
配当等収益 （費用控除後）	112,372,666円																																																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																																																
収益調整金	137,084,743円																																																																																																
分配準備積立金	657,086,641円																																																																																																
分配可能額	906,544,050円																																																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(223.37円)																																																																																																
収益分配金	121,753,220円																																																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(30円)																																																																																																
配当等収益 （費用控除後）	119,961,344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	131,192,871円																																																																																																
分配準備積立金	612,638,494円																																																																																																
分配可能額	863,792,709円																																																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(224.58円)																																																																																																
収益分配金	115,387,399円																																																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(30円)																																																																																																
配当等収益 （費用控除後）	126,149,631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	126,705,105円																																																																																																
分配準備積立金	589,428,901円																																																																																																
分配可能額	842,283,637円																																																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(228.86円)																																																																																																
収益分配金	110,409,212円																																																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(30円)																																																																																																
配当等収益 （費用控除後）	132,851,778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	120,008,775円																																																																																																
分配準備積立金	567,251,542円																																																																																																
分配可能額	820,112,095円																																																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(237.31円)																																																																																																
収益分配金	103,676,119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	当期 自 平成23年 9月28日 至 平成24年 3月27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。

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。
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、プロダクト管理部運用審査室は、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。
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。

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	当期 平成24年3月27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。
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。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

## 前期（平成23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	2,439,955,611
投資証券	453,505,503
合計	2,893,461,114

## 当期（平成24年3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	1,565,242,381
投資証券	41,154,508
合計	1,606,396,889

## （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	前期 平成23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	200,000,000	-	199,062,498	937,502
	合計	-	-	199,062,498	937,502

## （注）時価の算定方法

A. 特定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。

特定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。

特定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。

- ・ 特定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。
- ・ 特定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

- 客先物相場の仲値を用いております。  
B. 特定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、特定期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

当期（平成24年3月27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）  
当期（自平成23年9月28日至平成24年3月27日）  
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 平成23年9月27日現在	当期 平成24年3月27日現在
1口当たり純資産額 0.5447円 「1口 = 1円（10,000口 = 5,447円）」	1口当たり純資産額 0.6349円 「1口 = 1円（10,000口 = 6,349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 受益証券	日本好配当株マザーファンド	2,872,874,581	2,129,661,926	
	親投資信託 受益証券	世界REITマザーファンド	5,774,313,528	3,209,940,890	
	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	3,104,352,828	3,188,480,789	
	親投資信託 受益証券	新興国債券マザーファンド	1,754,766,019	2,178,366,535	
	親投資信託 受益証券	欧州債券マザーファンド	2,540,170,041	2,139,839,242	
	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	2,160,504,231	2,201,121,710	
	親投資信託 受益証券	コモディティ・マザーファンド	1,764,774,532	1,129,279,223	
		小計（日本）7銘柄	19,971,755,760	16,176,690,315	
アメリカ・ドル	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV - Global Emerging Markets Equity Fund	1,714,531.010	12,310,332.650	
	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	2,785,522.990	27,214,559.610	
	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund	2,413,467.420	26,355,064.220	
			小計（アメリカ・ドル）3銘柄	6,913,521.420	65,879,956.480 (5,461,448,392)
合計				21,638,138,707 (5,461,448,392)	

- （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	投資証券 3銘柄	24.89%	25.24%

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](#)

## &lt; 参考 &gt;

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23年9月27日現在 金額(円)	平成24年3月27日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,555,363,468	1,175,764,820
株式	28,291,583,400	28,889,891,000
派生商品評価勘定	2,831,544	73,259,369
未収入金	384,780,062	160,625,667
未収配当金	22,459,200	53,612,600
前払金	50,572,000	-
差入委託証拠金	36,660,000	21,285,000
流動資産合計	30,344,249,674	30,374,438,456
資産合計	30,344,249,674	30,374,438,456
負債の部		
流動負債		
前受金	-	48,246,000
未払金	297,313,849	88,326,144
未払解約金	39,412,430	26,280,112
流動負債合計	336,726,279	162,852,256
負債合計	336,726,279	162,852,256
純資産の部		
元本等		
元本	47,605,062,079	40,755,204,549
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	17,597,538,684	10,543,618,349
元本等合計	30,007,523,395	30,211,586,200
純資産合計	30,007,523,395	30,211,586,200
負債純資産合計	30,344,249,674	30,374,438,456

[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23年 9月28日 至 平成24年 3月27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。
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。
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。

## (追加情報)

自 平成23年 9月28日 至 平成24年 3月27日
当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正から、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	平成23年 9月27日現在	平成24年 3月27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	55,301,996,441円	47,605,062,079円
期中追加設定元本額	286,858,251円	260,914,111円
期中一部解約元本額	7,983,792,613円	7,110,771,641円
元本の内訳		
日本好配当株オープン	43,834,150,850円	37,882,329,968円
グローバル資産分散オープン	3,770,911,229円	2,872,874,581円
合計	47,605,062,079円	40,755,204,549円
2. 受益権の総数	47,605,062,079口	40,755,204,549口
3. 元本の欠損	17,597,538,684円	10,543,618,349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23年 9月28日 至 平成24年 3月27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。
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。
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、プロダクト管理部運用審査室は、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。
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。

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成24年 3月27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。
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。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

（平成23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	2,149,252,069
合計	2,149,252,069

「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23年4月9日から平成23年9月27日まで）を指しております。

（平成24年 3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	4,044,208,227
合計	4,044,208,227

「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23年10月12日から平成24年3月27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23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 TOPIX	1,401,528,456	-	1,404,360,000	2,831,544
合計		-	-	1,404,360,000	2,831,544

区分	種類	平成24年3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 TOPIX	1,041,945,631	-	1,115,205,000	73,259,369
合計		-	-	1,115,205,000	73,259,369

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23年9月28日 至 平成24年3月27日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成23年9月27日現在	平成24年3月27日現在
1口当たり純資産額 0.6303円 「1口 = 1円（10,000口 = 6,303円）」	1口当たり純資産額 0.7413円 「1口 = 1円（10,000口 = 7,413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	コムシスホールディングス	205,000	901	184,705,000	
	鹿島建設	390,000	254	99,060,000	
	大東建託	70,000	7,400	518,000,000	
	協和エクシオ	54,000	734	39,636,000	
	三機工業	123,000	467	57,441,000	
	高砂熱学工業	83,800	667	55,894,600	
	日本たばこ産業	694	474,000	328,956,000	
	オンワードホールディングス	90,000	671	60,390,000	
	クラレ	53,000	1,197	63,441,000	
	旭化成	500,000	516	258,000,000	
	住友化学	295,000	366	107,970,000	
	日産化学工業	40,000	796	31,840,000	
	電気化学工業	90,000	341	30,690,000	
	信越化学工業	65,000	4,870	316,550,000	
	保土谷化学工業	186,000	266	49,476,000	
	日本触媒	32,000	954	30,528,000	
	カネカ	130,000	511	66,430,000	
	三菱瓦斯化学	70,000	562	39,340,000	
	三井化学	235,000	257	60,395,000	
	J S R	130,000	1,716	223,080,000	



日本合成化学工業	263,000	508	133,604,000	
ダイセル	185,000	547	101,195,000	
住友ベークライト	318,000	463	147,234,000	
日立化成工業	154,100	1,565	241,166,500	
A D E K A	36,000	789	28,404,000	
日油	167,000	409	68,303,000	
花王	14,100	2,184	30,794,400	
太陽ホールディングス	50,800	2,287	116,179,600	
東洋インキ S C ホールディングス	305,000	348	106,140,000	
ポーラ・オルビスホールディングス	27,000	2,287	61,749,000	
日東電工	19,000	3,365	63,935,000	
エフビコ	6,000	5,170	31,020,000	
ニフコ	43,800	2,263	99,119,400	
日本バルカー工業	143,000	238	34,034,000	
武田薬品工業	97,600	3,765	367,464,000	
アステラス製薬	164,800	3,490	575,152,000	
塩野義製薬	65,000	1,149	74,685,000	
科研製薬	145,000	1,065	154,425,000	
エーザイ	69,000	3,385	233,565,000	
小野薬品工業	26,000	4,685	121,810,000	
参天製薬	9,300	3,590	33,387,000	
第一三共	19,000	1,572	29,868,000	
東燃ゼネラル石油	153,000	772	118,116,000	
J X ホールディングス	1,335,000	533	711,555,000	
横浜ゴム	95,000	613	58,235,000	
住友ゴム工業	48,200	1,114	53,694,800	
旭硝子	106,000	708	75,048,000	
ニチアス	62,000	465	28,830,000	
丸一鋼管	53,800	1,945	104,641,000	
山陽特殊製鋼	75,000	459	34,425,000	
愛知製鋼	116,000	438	50,808,000	
中央電気工業	148,000	454	67,192,000	
住友金属鉱山	164,000	1,231	201,884,000	
古河スカイ	170,000	272	46,240,000	
アサヒホールディングス	32,000	1,842	58,944,000	
住生活グループ	20,000	1,781	35,620,000	
アマダ	230,000	574	132,020,000	
オイレス工業	105,000	1,649	173,145,000	
小松製作所	179,000	2,414	432,106,000	
ダイフク	200,000	496	99,200,000	
シーケーディ	129,000	677	87,333,000	
マックス	172,000	1,076	185,072,000	
N T N	185,000	362	66,970,000	
日本トムソン	485,000	532	258,020,000	
キッツ	173,000	360	62,280,000	
マキタ	10,000	3,475	34,750,000	
コニカミノルタホールディングス	84,000	715	60,060,000	
ブラザー工業	26,400	1,155	30,492,000	
東芝	700,000	376	263,200,000	
東芝テック	190,000	330	62,700,000	
マブチモーター	15,000	3,780	56,700,000	
富士通	240,000	442	106,080,000	
山武	206,800	1,863	385,268,400	
村田製作所	75,700	5,100	386,070,000	
スター精密	40,000	818	32,720,000	
キャノン電子	121,000	2,093	253,253,000	
キャノン	212,400	4,015	852,786,000	
リコー	274,000	827	226,598,000	
豊田自動織機	97,200	2,544	247,276,800	
東海理化電機製作所	104,000	1,451	150,904,000	
日産自動車	949,000	894	848,406,000	
トヨタ自動車	289,800	3,600	1,043,280,000	
ティラド	248,000	347	86,056,000	
プレス工業	150,000	559	83,850,000	

アイシン精機	142,000	2,968	421,456,000	
本田技研工業	316,900	3,270	1,036,263,000	
豊田合成	90,000	1,665	149,850,000	
タムロン	92,000	2,637	242,604,000	
HOYA	124,600	1,937	241,350,200	
大日本印刷	34,000	838	28,492,000	
ビジョン	53,000	3,065	162,445,000	
関西電力	44,000	1,325	58,300,000	
北海道電力	48,000	1,277	61,296,000	
東日本旅客鉄道	61,500	5,410	332,715,000	
西日本旅客鉄道	78,500	3,445	270,432,500	
日本通運	250,000	331	82,750,000	
山九	138,000	329	45,402,000	
NECネットエスアイ	21,000	1,168	24,528,000	
新日鉄ソリューションズ	60,000	1,618	97,080,000	
ティーガイア	190	140,700	26,733,000	
野村総合研究所	40,000	2,057	82,280,000	
オービック	1,800	16,820	30,276,000	
トレンドマイクロ	17,000	2,523	42,891,000	
伊藤忠テクノソリューションズ	46,500	3,795	176,467,500	
日本テレビ放送網	2,700	12,990	35,073,000	
日本電信電話	213,800	3,840	820,992,000	
KDDI	160	548,000	87,680,000	
エヌ・ティ・ティ・ドコモ	3,538	142,000	502,396,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	120	292,500	35,100,000	
カプコン	79,700	1,850	147,445,000	
シークス	45,500	1,214	55,237,000	
伊藤忠商事	614,000	965	592,510,000	
丸紅	290,000	623	180,670,000	
三井物産	536,000	1,430	766,480,000	
住友商事	369,400	1,280	472,832,000	
三菱商事	268,100	2,015	540,221,500	
オートバックスセブン	55,500	4,040	224,220,000	
ローソン	64,200	5,110	328,062,000	
カワチ薬品	10,700	1,895	20,276,500	
セブン&アイ・ホールディングス	136,000	2,413	328,168,000	
良品計画	23,000	4,165	95,795,000	
アークス	23,000	1,484	34,132,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,509,700	442	1,109,287,400	
りそなホールディングス	1,260,000	407	512,820,000	
三井住友トラスト・ホールディングス	1,502,000	279	419,058,000	
千葉銀行	409,000	542	221,678,000	
横浜銀行	592,000	422	249,824,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	571,000	383	218,693,000	
みずほフィナンシャルグループ	6,913,600	145	1,002,472,000	
野村ホールディングス	360,000	381	137,160,000	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	78,000	1,757	137,046,000	
東京海上ホールディングス	218,000	2,330	507,940,000	
T&Dホールディングス	381,000	1,036	394,716,000	
イオンクレジットサービス	218,000	1,332	290,376,000	
日立キャピタル	304,000	1,270	386,080,000	
パーク24	147,100	1,084	159,456,400	
住友不動産販売	12,000	3,855	46,260,000	
NECフィールディング	63,500	1,085	68,897,500	
メッセージ	40	256,600	10,264,000	
もしもしホットライン	71,000	845	59,995,000	
ユー・エス・エス	14,800	8,320	123,136,000	
ベネッセホールディングス	31,500	4,030	126,945,000	
合計 142銘柄	33,689,942	-	28,889,891,000	

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)に記載しており、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23年9月27日現在 金額(円)	平成24年3月27日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	37,388,260	51,439,758
コール・ローン	10,717,844	10,854,562
投資証券	3,206,037,001	3,170,345,816
未収配当金	4,842,477	9,167,331
流動資産合計	3,258,985,582	3,241,807,467
資産合計	3,258,985,582	3,241,807,467
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	7,348,838,907	5,831,334,119
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	4,089,853,325	2,589,526,652
元本等合計	3,258,985,582	3,241,807,467
純資産合計	3,258,985,582	3,241,807,467
負債純資産合計	3,258,985,582	3,241,807,467

[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23年 9月28日 至 平成24年 3月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</p> <p>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。</p>
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。
3. 収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金 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。</p> <p>(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。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建資産等の会計処理 「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。</p>

## (追加情報)

自 平成23年 9月28日 至 平成24年 3月27日
<p>当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正から、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

項目	平成23年 9月27日現在	平成24年 3月27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	8,495,927,261円	7,348,838,907円
期中追加設定元本額	641,981,366円	-
期中一部解約元本額	1,789,069,720円	1,517,504,788円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	7,276,360,074円	5,774,313,528円
グローバル・リート・インカム・ファンド	72,478,833円	57,020,591円
合計	7,348,838,907円	5,831,334,119円
2. 受益権の総数	7,348,838,907口	5,831,334,119口
3. 元本の欠損	4,089,853,325円	2,589,526,652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23年 9月28日 至 平成24年 3月27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。
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。
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、プロダクト管理部運用審査室は、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。
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。

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成24年 3月27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。
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。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

（平成23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	376,981,102
合計	376,981,102

「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23年3月29日から平成23年9月27日まで）を指しております。

（平成24年 3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	14,950,467
合計	14,950,467

「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23年3月29日から平成24年3月27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23年 9月27日現在）

該当事項はありません。

（平成24年 3月27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23年 9月28日 至 平成24年 3月27日）

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成23年9月27日現在	平成24年3月27日現在
1口当たり純資産額 0.4435円 「1口 = 1円(10,000口 = 4,435円)」	1口当たり純資産額 0.5559円 「1口 = 1円(10,000口 = 5,559円)」

(3) 附属明細表

有価証券明細表

&lt; 株式以外の有価証券 &gt;

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人	60	31,200,000	
	投資証券	産業ファンド投資法人	47	21,056,000	
	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人	65	9,847,500	
	投資証券	日本ビルファンド投資法人	49	38,073,000	
	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人	40	29,920,000	
	投資証券	日本リテールファンド投資法人	150	18,375,000	
	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人	338	31,197,400	
	投資証券	森トラスト総合リート投資法人	20	15,020,000	
	投資証券	ケネディクス不動産投資法人	60	17,610,000	
	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人	65	26,487,500	
		小計(日本)10銘柄		894	238,786,400
アメリカ・ドル	投資証券	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	4,600.000	203,320.000	
	投資証券	APARTMENT INVT & MGMT CO-U	9,378.000	240,076.800	
	投資証券	ASHFORD HOSPITALITY TRUS-D	18,025.000	446,118.750	
	投資証券	COUSINS PROPERTIES INC-A	13,775.000	345,339.250	
	投資証券	COUSINS PROPERTIES INC-B	13,829.000	345,725.000	
	投資証券	DUKE REALTY CORP	13,400.000	191,352.000	
	投資証券	ENTERTAINMENT PROPERTIES TR	6,300.000	295,911.000	
	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	16,996.000	1,035,906.200	
	投資証券	GENERAL GROWTH PROPERTIES	9,300.000	156,240.000	
	投資証券	GLIMCHER REALTY TRUST - G	24,395.000	609,387.100	
	投資証券	HEALTH CARE REIT INC	24,631.000	1,340,911.640	
	投資証券	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	15,200.000	395,960.000	
	投資証券	LASALLE HOTEL PROPERTIES-D	20,435.000	515,983.750	
	投資証券	LIBERTY PROPERTY TRUST	13,000.000	454,610.000	
	投資証券	LTC PROPERTIES INC	10,800.000	336,744.000	
	投資証券	MACK-CALI REALTY CORP	18,700.000	533,511.000	
	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	13,952.000	2,016,622.080	
	投資証券	VENTAS INC	13,600.000	771,664.000	
	投資証券	VORNADO REALTY TRUST	5,733.000	482,317.290	
	小計(アメリカ・ドル)19銘柄		266,049.000	10,717,699.860 (888,497,318)	
カナダ・ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	19,967.000	516,745.960	
	投資証券	CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM	14,800.000	393,680.000	
	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	17,305.000	382,267.450	
	投資証券	CHARTWELL SENIORS HOUSING RE	19,400.000	176,928.000	
	投資証券	DUNDEE REAL ESTATE INVESTMEN	10,700.000	381,241.000	
	投資証券	PRIMARIS RETAIL REAL ESTATE	10,700.000	230,050.000	
	投資証券	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	20,363.000	549,801.000	
		小計(カナダ・ドル)7銘柄		113,235.000	2,630,713.410 (219,901,333)
オーストラリア・ドル	投資証券	CHARTER HALL RETAIL REIT	221,500.000	686,650.000	
	投資証券	DEXUS PROPERTY GROUP	771,600.000	652,002.000	
	投資証券	GPT GROUP	238,500.000	739,350.000	
	投資証券	INVESTA OFFICE FUND	683,970.000	427,481.250	
	投資証券	MIRVAC GROUP	519,800.000	631,557.000	
	投資証券	STOCKLAND	229,438.000	720,435.320	
	投資証券	WESTFIELD GROUP	216,992.000	1,892,170.240	
	投資証券	WESTFIELD RETAIL TRUST	520,092.000	1,331,435.520	
	小計(オーストラリア・ドル)8銘柄		3,401,892.000	7,081,081.330 (618,107,589)	
シンガポール・ドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	414,205.000	820,125.900	
	投資証券	CAPITACOMMERCIAL TRUST	479,500.000	573,002.500	
	投資証券	CAPITAMALL TRUST	641,356.000	1,148,027.240	
	投資証券	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	468,120.000	433,011.000	

	小計（シンガポール・ドル）4 銘柄		2,003,181.000	2,974,166.640 (195,967,839)	
イギリス・ポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	197,015.000	983,104.850	
	投資証券	DERWENT LONDON PLC	22,678.000	397,998.900	
	投資証券	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	67,300.000	245,443.100	
	投資証券	HAMMERSON PLC	145,000.000	607,405.000	
	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	100,386.000	727,296.570	
	投資証券	SEGRO PLC	244,798.000	585,556.810	
	小計（イギリス・ポンド）6 銘柄		777,177.000	3,546,805.230 (469,419,672)	
ユーロ	投資証券	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	29,024.000	246,849.120	
	投資証券	BEFIMMO S.C.A.	4,047.000	200,812.140	
	投資証券	COFINIMMO	2,595.000	241,983.750	
	投資証券	CORIO NV	17,650.000	708,647.500	
	投資証券	EUROCOMMERCIAL	12,555.000	362,713.950	
	投資証券	ICADE	7,200.000	488,592.000	
	投資証券	KLEPIERRE	11,233.000	292,619.650	
	投資証券	SILIC	3,199.000	271,915.000	
	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO SE	9,660.000	1,469,769.000	
	投資証券	VASTNED RETAIL NV	4,484.000	177,118.000	
	投資証券	WAREHOUSES DE PAUW SCA	10,042.000	413,127.880	
	小計（ユーロ）11銘柄		111,689.000	4,874,147.990 (539,665,665)	
合計				3,170,345,816 (2,931,559,416)	

- (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	投資証券 19銘柄	27.41%	28.02%
カナダ・ドル	投資証券 7 銘柄	6.78%	6.94%
オーストラリア・ドル	投資証券 8 銘柄	19.06%	19.50%
シンガポール・ドル	投資証券 4 銘柄	6.04%	6.18%
イギリス・ポンド	投資証券 6 銘柄	14.48%	14.81%
ユーロ	投資証券 11銘柄	16.65%	17.02%

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](#)

## 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23年9月27日現在 金額(円)	平成24年3月27日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	6,333,383,429	3,358,077,559
コール・ローン	7,934,388,621	4,836,846,661
株式	198,792,681,997	161,328,876,566
派生商品評価勘定	635,748	20,112,081
未収入金	-	4,004,377,452
未収配当金	905,057,015	258,832,252
流動資産合計	213,966,146,810	173,807,122,571
資産合計	213,966,146,810	173,807,122,571
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	1,815,987	25,961,254
未払金	-	896,048,070
未払解約金	366,874,717	903,138,493
流動負債合計	368,690,704	1,825,147,817
負債合計	368,690,704	1,825,147,817
純資産の部		
元本等		
元本	261,851,572,335	167,442,477,024
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	48,254,116,229	4,539,497,730
元本等合計	213,597,456,106	171,981,974,754
純資産合計	213,597,456,106	171,981,974,754
負債純資産合計	213,966,146,810	173,807,122,571

[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23年 9月28日 至 平成24年 3月27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。
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。
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。
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。

## (追加情報)

自 平成23年 9月28日 至 平成24年 3月27日
当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正から、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	平成23年 9月27日現在	平成24年 3月27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	329,259,739,545円	261,851,572,335円
期中追加設定元本額	7,709,115,800円	2,377,805,939円
期中一部解約元本額	75,117,283,010円	96,786,901,250円
元本の内訳		
グローバル好配当株オープン	257,761,634,407円	164,338,124,196円
グローバル資産分散オープン	4,089,937,928円	3,104,352,828円
合計	261,851,572,335円	167,442,477,024円
2. 受益権の総数	261,851,572,335口	167,442,477,024口
3. 元本の欠損	48,254,116,229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23年 9月28日 至 平成24年 3月27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。
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。
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、プロダクト管理部運用審査室は、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。
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。

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成24年 3月27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。
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。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

（平成23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	17,366,708,488
合計	17,366,708,488

「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 7月 9日から平成23年 9月27日まで）を指しております。

（平成24年 3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	9,960,194,892
合計	9,960,194,892

「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24年 1月11日から平成24年 3月27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23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	183,144,281	-	181,328,294	1,815,987
	売建 オーストラリア・ドル	183,144,281	-	182,508,533	635,748
合計		-	-	363,836,827	1,180,239

区分	種類	平成24年 3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	2,819,496,939	-	2,837,277,814	17,780,875
	オーストラリア・ドル	431,554,945	-	432,272,079	717,134
	イギリス・ポンド	462,027,818	-	463,641,890	1,614,072
	売建				
	アメリカ・ドル	4,209,182,763	-	4,210,802,746	1,619,983
	オーストラリア・ドル	42,512,082	-	42,796,509	284,427
	イギリス・ポンド	1,323,132,268	-	1,333,612,523	10,480,255
	ノルウェー・クローネ	41,612,073	-	42,248,697	636,624
	スウェーデン・クローナ	322,116,859	-	325,521,346	3,404,487
ユーロ	1,090,123,657	-	1,099,659,135	9,535,478	
合計		-	-	10,787,832,739	5,849,173

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23年 9月28日 至 平成24年 3月27日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成23年 9月27日現在	平成24年 3月27日現在
1口当たり純資産額 0.8157円 「1口 = 1円（10,000口 = 8,157円）」	1口当たり純資産額 1.0271円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,271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	AT&T INC	337,800	31.790	10,738,662.000	
	BANK OF AMERICA CORP	2,899,200	9.930	28,789,056.000	
	BLACKROCK INC	81,300	205.190	16,681,947.000	
	CHUBB CORP	194,500	68.600	13,342,700.000	
	CONSOLIDATED EDISON INC	88,100	57.580	5,072,798.000	
	DEERE & CO	314,700	82.780	26,050,866.000	
	DIAMOND OFFSHORE DRILLING	295,700	69.210	20,465,397.000	
	DOW CHEMICAL	604,800	35.680	21,579,264.000	
	DR HORTON INC	1,673,500	15.430	25,822,105.000	
	DU PONT (E.I.)DE NEMOURS	359,400	53.250	19,138,050.000	
	EATON CORP	571,700	50.260	28,733,642.000	
	FORD MOTOR CO	1,707,700	12.480	21,312,096.000	
	FREEMONT-MCMORAN COPPER	296,600	38.880	11,531,808.000	
	GARMIN LTD	509,700	47.780	24,353,466.000	
	GENERAL MILLS INC	197,500	39.240	7,749,900.000	
	HARTFORD FINL SVCS GRP	783,800	22.010	17,251,438.000	
	HEWLETT PACKARD CO	481,200	23.890	11,495,868.000	
	HOME DEPOT INC	386,600	50.130	19,380,258.000	
	JPMORGAN CHASE & CO	508,400	46.170	23,472,828.000	
	KLA-TENCOR CORPORATION	532,400	54.080	28,792,192.000	
	LIMITED BRANDS INC	348,300	49.800	17,345,340.000	
	MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	657,700	38.620	25,400,374.000	
	MATTEL INC	446,500	34.385	15,352,902.500	
	MORGAN STANLEY	1,407,900	21.170	29,805,243.000	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	316,900	80.080	25,377,352.000	
	NEWELL RUBBERMAID INC	1,123,000	18.260	20,505,980.000	
	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	292,600	63.990	18,723,474.000	
	SCHLUMBERGER LTD	318,900	72.400	23,088,360.000	
	STARBUCKS CORP	366,000	55.910	20,463,060.000	
	STARWOOD HOTELS&RESORTS	277,700	58.830	16,337,091.000	
	US BANCORP	610,600	32.110	19,606,366.000	
	VERIZON COMM	201,100	39.330	7,909,263.000	
	WELLS FARGO & COMPANY	770,000	34.390	26,480,300.000	
	YUM! BRANDS INC	119,600	71.440	8,544,224.000	
小計（アメリカ・ドル）34銘柄	20,081,400	-	656,693,670.500 (54,439,905,284)		
オーストラリア・ドル	AUST AND NZ BANKING GROUP LT	497,700	22.810	11,352,537.000	
	COCA-COLA AMATIL LIMITED	628,800	11.910	7,489,008.000	
	COMMONWEALTH BK	220,600	49.480	10,915,288.000	
	ONESTEEL LIMITED	21,256,400	1.205	25,613,962.000	
	ORICA LTD	447,100	26.080	11,660,368.000	
	SANTOS LTD	803,300	14.230	11,430,959.000	
	TELSTRA CORP	3,502,800	3.220	11,279,016.000	
	WESTPAC BANKING CORPORATION	544,100	21.430	11,660,063.000	
	小計（オーストラリア・ドル）8銘柄	27,900,800	-	101,401,201.000 (8,851,310,835)	
香港・ドル	CHEUNG KONG HOLDING	1,100,000	103.700	114,070,000.000	
	CHINA MOBILE LTD	1,330,000	83.350	110,855,500.000	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	6,860,000	14.620	100,293,200.000	
	CNOOC LTD	6,920,000	16.480	114,041,600.000	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	2,600,000	28.100	73,060,000.000	
	HANG SENG BANK LTD	1,037,900	103.300	107,215,070.000	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,154,500	56.750	65,517,875.000	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,000,000	109.100	109,100,000.000	
	小計（香港・ドル）8銘柄	22,002,400	-	794,153,245.000 (8,473,615,124)	
シンガポール・ドル	DBS GROUP HOLDINGS LTD	1,000,000	14.060	14,060,000.000	
	KEPPEL CORP LTD	3,618,000	10.760	38,929,680.000	
	SEMBCORP MARINE LTD	7,620,000	5.230	39,852,600.000	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	3,509,000	3.850	13,509,650.000	

	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	5,185,000	3.100	16,073,500.000	
	小計（シンガポール・ドル）5銘柄	20,932,000	-	122,425,430.000 (8,066,611,583)	
台湾・ドル	COMPAL ELECTRONICS	25,100,000	34.150	857,165,000.000	
	EPISTAR CORP	9,800,000	78.800	772,240,000.000	
	LARGAN PRECISION CO LTD	1,550,000	611.000	947,050,000.000	
	MEDIATEK INC	2,720,000	296.000	805,120,000.000	
	QUANTA COMPUTER INC	11,700,000	69.600	814,320,000.000	
	TAIWAN FERTILIZER CO LTD	4,974,000	78.100	388,469,400.000	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MFE	10,093,131	83.600	843,785,751.600	
	小計（台湾・ドル）7銘柄	65,937,131	-	5,428,150,151.600 (15,198,820,425)	
イギリス・ポンド	ANGLO AMERICAN PLC	357,300	24.630	8,800,299.000	
	BARCLAYS PLC	7,143,400	2.476	17,687,058.400	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	159,000	32.325	5,139,675.000	
	BT GROUP PLC	6,218,700	2.301	14,309,228.700	
	CENTRICA	4,005,100	3.194	12,792,289.400	
	DIAGEO PLC	339,400	15.395	5,225,063.000	
	HOME RETAIL GROUP	12,502,500	1.216	15,203,040.000	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	15,060,900	1.345	20,256,910.500	
	MAN GROUP PLC	15,272,000	1.335	20,388,120.000	
	VODAFONE GROUP PLC	4,655,600	1.743	8,114,710.800	
	WEIR GROUP PLC/THE	722,700	17.870	12,914,649.000	
	小計（イギリス・ポンド）11銘柄	66,436,600	-	140,831,043.800 (18,638,988,647)	
スイス・フラン	NESTLE SA (REGD)	135,500	56.950	7,716,725.000	
	小計（スイス・フラン）1銘柄	135,500	-	7,716,725.000 (708,163,853)	
ノルウェー・クローネ	SEADRILL LTD	644,200	219.100	141,144,220.000	
	STATOIL ASA	1,000,800	159.300	159,427,440.000	
	小計（ノルウェー・クローネ）2銘柄	1,645,000	-	300,571,660.000 (4,391,351,953)	
スウェーデン・クローナ	ALFA LAVAL AB	910,200	136.500	124,242,300.000	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	1,180,000	164.500	194,110,000.000	
	HENNES & MAURITZ AB-B	180,100	250.400	45,097,040.000	
	SANDVIK AB	1,351,000	97.200	131,317,200.000	
	SKANSKA AB-B SHS	700,100	115.800	81,071,580.000	
小計（スウェーデン・クローナ）5銘柄	4,321,400	-	575,838,120.000 (7,163,426,213)		
韓国・ウォン	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	246,100	126,500.000	31,131,650,000.000	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	260,000	108,500.000	28,210,000,000.000	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	71,600	320,500.000	22,947,800,000.000	
	KT&G CORP	154,400	73,000.000	11,271,200,000.000	
	LG CHEM LTD	42,000	348,500.000	14,637,000,000.000	
	LG ELECTRONICS INC	375,700	85,000.000	31,934,500,000.000	
	S-OIL CORPORATION	212,400	114,000.000	24,213,600,000.000	
	SK INNOVATION CO LTD	199,200	165,500.000	32,967,600,000.000	
小計（韓国・ウォン）8銘柄	1,561,400	-	197,313,350,000.000 (14,403,874,550)		
ユーロ	ASML HOLDING NV	449,800	36.575	16,451,435.000	
	BANCO SANTANDER	2,918,900	5.977	17,446,265.300	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	167,400	68.670	11,495,358.000	
	BELGACOM SA	331,300	24.010	7,954,513.000	
	BNP PARIBAS	569,300	37.580	21,394,294.000	
	CAPGEMINI SA	677,500	33.715	22,841,912.500	
	GEA GROUP AG	846,600	25.795	21,838,047.000	
	INDITEX	57,000	72.080	4,108,560.000	
	INTESA SANPAOLO SPA	12,440,900	1.460	18,163,714.000	
	LINDE AG	64,400	134.300	8,648,920.000	
	SAMPO OYJ-A SHS	976,100	22.040	21,513,244.000	
	SCHNEIDER ELECTRIC	137,100	50.410	6,911,211.000	
	TECHNIP SA	78,700	88.440	6,960,228.000	
	TOTAL SA	94,500	41.005	3,874,972.500	
小計（ユーロ）14銘柄	19,809,500	-	189,602,674.300 (20,992,808,099)		

合計	250,763,131	-	161,328,876,566 ( 161,328,876,566 )	
----	-------------	---	--	--

- (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	外国株式 34銘柄	31.65%	33.75%
オーストラリア・ドル	外国株式 8銘柄	5.15%	5.49%
香港・ドル	外国株式 8銘柄	4.93%	5.25%
シンガポール・ドル	外国株式 5銘柄	4.69%	5.00%
台湾・ドル	外国株式 7銘柄	8.84%	9.42%
イギリス・ポンド	外国株式 11銘柄	10.84%	11.55%
スイス・フラン	外国株式 1銘柄	0.41%	0.44%
ノルウェー・クローネ	外国株式 2銘柄	2.55%	2.72%
スウェーデン・クローナ	外国株式 5銘柄	4.16%	4.44%
韓国・ウォン	外国株式 8銘柄	8.37%	8.93%
ユーロ	外国株式 14銘柄	12.21%	13.01%

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23年9月27日現在 金額(円)	平成24年3月27日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	811,494,805	965,107,040
コール・ローン	220,064,936	203,005,393
国債証券	10,037,653,444	9,631,294,665
地方債証券	76,661,400	-
特殊債券	911,295,321	933,757,126
社債券	5,964,686,515	6,155,309,797
派生商品評価勘定	20,530,174	4,003,606
未収入金	42,536,270	69,014,250
未収利息	349,220,645	317,083,981
前払費用	12,954,676	2,173,374
流動資産合計	18,447,098,186	18,280,749,232
資産合計	18,447,098,186	18,280,749,232
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	34,273,598	3,518,898
未払金	37,477,508	16,580,000
未払解約金	19,999,999	2,999,999
流動負債合計	91,751,105	23,098,897
負債合計	91,751,105	23,098,897
純資産の部		
元本等		
元本	17,649,465,267	14,707,184,515
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	705,881,814	3,550,465,820
元本等合計	18,355,347,081	18,257,650,335
純資産合計	18,355,347,081	18,257,650,335
負債純資産合計	18,447,098,186	18,280,749,232

[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23年 9月28日 至 平成24年 3月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</p> <p>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られ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られた価額で評価しております。</p>
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。
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。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建資産等の会計処理 「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。</p>

## (追加情報)

自 平成23年 9月28日 至 平成24年 3月27日
<p>当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正から、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

項目	平成23年 9月27日現在	平成24年 3月27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	22,278,921,090円	17,649,465,267円
期中追加設定元本額	18,799,217円	796,874,277円
期中一部解約元本額	4,648,255,040円	3,739,155,029円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	2,132,833,788円	1,754,766,019円
大和住銀/T・ロウ・プライスF0Fs用新興国債券ファンド（適格機関投資家専用）	13,167,059,232円	10,303,301,019円
T・ロウ・プライス新興国債券オープンM（F0Fs用）（適格機関投資家専用）	2,349,572,247円	2,649,117,477円
合計	17,649,465,267円	14,707,184,515円
2. 受益権の総数	17,649,465,267口	14,707,184,515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23年 9月28日 至 平成24年 3月27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。
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。
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、プロダクト管理部運用審査室は、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。
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。

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成24年 3月27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。
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。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

（平成23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	407,190,535
地方債証券	10,107,100
特殊債証券	34,352,889
社債証券	403,335,732
合計	854,986,256

「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23年5月10日から平成23年9月27日まで）を指しております。

（平成24年 3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	82,276,034
特殊債証券	12,167,168
社債証券	216,720,776
合計	311,163,978

「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23年11月8日から平成24年3月27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23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	303,961,680	-	293,644,256	10,317,424
	メキシコ・ペソ	252,237,957	-	228,281,783	23,956,174
	売建				
	アメリカ・ドル	252,237,957	-	249,617,983	2,619,974
	メキシコ・ペソ	303,961,680	-	286,051,480	17,910,200
	合計	-	-	1,057,595,502	13,743,424

区分	種類	平成24年3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				
	メキシコ・ペソ	52,639,476	-	56,643,082	4,003,606
	売建				
	アメリカ・ドル	60,639,476	-	64,158,374	3,518,898
	合計	-	-	120,801,456	484,708

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23年9月28日 至 平成24年3月27日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成23年9月27日現在	平成24年3月27日現在
1口当たり純資産額 1.0400円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,400円）」	1口当たり純資産額 1.2414円 「1口 = 1円（10,000口 = 12,414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	999,945.000	960,327.170	
	国債証券	ARGENT 8.28 12/31/33	933,666.950	732,928.550	
	国債証券	ARGENT FL 12/31/38	6,750,000.000	2,548,125.000	
	国債証券	BRAZIL 7.125 01/20/37	4,180,000.000	5,763,175.000	
	国債証券	BRAZIL 8.875 10/14/19	5,085,000.000	7,193,495.250	
	国債証券	COLOM 6.125 01/18/41	500,000.000	615,750.000	
	国債証券	DOMREP 7.5 05/06/21	700,000.000	735,700.000	

国債証券	DOMREP 8.625 04/20/27	160,000.000	170,400.000
国債証券	DOMREP 9.04 01/23/18	475,444.950	527,268.440
国債証券	EGYPT 5.75 04/29/20	400,000.000	387,400.000
国債証券	EGYPT 6.875 04/30/40	320,000.000	284,608.000
国債証券	GABON 8.2 12/12/17	2,000,000.000	2,440,000.000
国債証券	GEORG 6.875 04/12/21	1,100,000.000	1,157,750.000
国債証券	GRENAD FL 09/15/25	3,000,000.000	1,578,960.000
国債証券	ICELND 4.875 06/16/16	2,150,000.000	2,153,397.000
国債証券	INDON 6.625 02/17/37	4,250,000.000	5,301,875.000
国債証券	IRAQ 5.8 01/15/28	6,211,000.000	5,231,835.850
国債証券	JAMAN 10.625 06/20/17	1,045,000.000	1,197,831.250
国債証券	JAMAN 8.5 02/28/36	820,000.000	828,200.000
国債証券	LEBAN 8.5 08/06/15	2,000,000.000	2,282,500.000
国債証券	LITHUN 6.125 03/09/21	1,700,000.000	1,829,880.000
国債証券	LITHUN 7.375 02/11/20	2,736,000.000	3,198,794.400
国債証券	MEX 5.125 01/15/20	2,000,000.000	2,295,000.000
国債証券	MEX 5.95 03/19/19	650,000.000	778,050.000
国債証券	NGERIA 6.75 01/28/21	750,000.000	821,737.500
国債証券	PERU 5.625 11/18/50	2,000,000.000	2,237,500.000
国債証券	PERU 6.55 03/14/37	2,863,000.000	3,653,903.750
国債証券	PHILIP 6.375 10/23/34	1,300,000.000	1,612,000.000
国債証券	REPHUN 4.75 02/03/15	1,600,000.000	1,523,200.000
国債証券	RUSSIA FL 03/31/30	12,633,550.000	15,002,340.620
国債証券	SERBIA 7.25 09/28/21	300,000.000	316,680.000
国債証券	SERBIA FL 11/01/24	2,713,987.020	2,713,987.020
国債証券	SOAF 4.665 01/17/24	548,000.000	569,235.000
国債証券	SOAF 6.25 03/08/41	352,000.000	418,440.000
国債証券	TURKEY 5.625 03/30/21	3,000,000.000	3,135,000.000
国債証券	TURKEY 6 01/14/41	450,000.000	444,375.000
国債証券	TURKEY 7 06/05/20	1,547,000.000	1,765,436.400
国債証券	TURKEY 7.5 11/07/19	655,000.000	768,708.000
国債証券	TURKEY 8 02/14/34	4,250,000.000	5,278,712.500
国債証券	UKRAIN 6.58 11/21/16	1,060,000.000	954,000.000
国債証券	UKRAIN 6.75 11/14/17	1,065,000.000	956,583.000
国債証券	UKRAIN 7.65 06/11/13	3,000,000.000	2,962,500.000
国債証券	UKRAIN 7.75 09/23/20	1,350,000.000	1,200,420.000
国債証券	UKRAIN 7.95 02/23/21	1,000,000.000	895,300.000
国債証券	URUGUA 7.625 03/21/36	700,000.000	973,945.000
国債証券	VENZ 11.75 10/21/26	1,580,000.000	1,552,350.000
国債証券	VENZ 7 03/31/38	1,200,000.000	835,800.000
国債証券	VENZ 7.65 04/21/25	835,000.000	630,425.000
国債証券	VENZ 8.5 10/08/14	1,766,000.000	1,772,622.500
国債証券	VENZ 9.25 09/15/27	1,147,000.000	1,009,360.000
国債証券	VIETNM 6.75 01/29/20	3,880,000.000	4,268,000.000
特殊債券	CAPJAM 8.5 11/16/21	2,380,952.380	2,392,857.130
特殊債券	ESKOM 5.75 01/26/21	1,500,000.000	1,558,500.000
特殊債券	GAZPRU 7.288 08/16/37	2,100,000.000	2,398,200.000
特殊債券	KORGAS 6.25 01/20/42	200,000.000	229,950.000
特殊債券	LIBAN 10 04/25/15	330,000.000	389,211.900
特殊債券	PEMEX 4.875 03/15/15	3,500,000.000	3,787,000.000
特殊債券	PEMEX 6.5 06/02/41	450,000.000	507,937.500
社債券	ADAIND 7.625 10/22/19	200,000.000	218,440.000
社債券	ADAIND 7.625 10/22/19	250,000.000	275,000.000
社債券	AES 9.5 11/12/20	400,000.000	424,000.000
社債券	AKBNK 5.125 07/22/15	800,000.000	806,000.000
社債券	ALFARU 7.875 09/25/17	250,000.000	259,750.000
社債券	AVINPU 10 10/29/15	750,000.000	604,725.000
社債券	BANCO 3.875 02/08/22	200,000.000	198,250.000
社債券	BANCOL 5.95 06/03/21	800,000.000	850,000.000
社債券	BANGRA 7.375 02/02/22	200,000.000	210,250.000
社債券	BCP 4.75 03/16/16	270,000.000	275,764.500
社債券	BCP 5.375 09/16/20	500,000.000	515,000.000
社債券	BRPRSA 9 PERPETUAL	1,000,000.000	1,052,500.000
社債券	CEELET 10.5 06/03/16	300,000.000	137,700.000

社債券	CEMEX 9 01/11/18	150,000.000	140,242.500	
社債券	CEMEX 9.5 12/14/16	500,000.000	498,125.000	
社債券	CENCHI 12.25 10/20/15	300,000.000	295,500.000	
社債券	CFELEC 5.75 02/14/42	300,000.000	303,660.000	
社債券	COGARD 10.5 08/11/15	100,000.000	100,024.000	
社債券	COGARD 11.125 02/23/18	800,000.000	788,000.000	
社債券	CORJRL 6.75 11/23/21	100,000.000	107,250.000	
社債券	DLLTD 10.5 04/15/18	700,000.000	777,000.000	
社債券	DLLTD 8.875 01/15/15	610,000.000	623,725.000	
社債券	DPWORL 6.25 07/02/17	1,950,000.000	2,056,665.000	
社債券	DTEKUA 9.5 04/28/15	700,000.000	686,000.000	
社債券	ECOPEL 7.625 07/23/19	660,000.000	822,525.000	
社債券	ELEBRA 5.75 10/27/21	200,000.000	220,520.000	
社債券	GARAN 6.25 04/20/21	500,000.000	508,750.000	
社債券	GRTBNL 7.5 05/19/16	300,000.000	313,500.000	
社債券	GSHPR 10 PERPETUAL	1,000,000.000	1,003,610.000	
社債券	HALYK 7.25 05/03/17	525,000.000	545,475.000	
社債券	INTERG 6.375 05/14/17	5,350,000.000	5,858,250.000	
社債券	IRSAAR 11.5 07/20/20	925,000.000	960,843.750	
社債券	ITAU 5.65 03/19/22	200,000.000	200,540.000	
社債券	KKB 8.5 05/11/18	1,000,000.000	947,500.000	
社債券	KORELE 4.75 07/13/21	500,000.000	515,925.000	
社債券	KTZKZ 7 05/11/16	2,000,000.000	2,248,400.000	
社債券	KWGPOR 12.5 08/18/17	100,000.000	95,380.000	
社債券	KWGPOR 12.75 03/30/16	650,000.000	630,500.000	
社債券	KZOKZ 7 05/05/20	2,000,000.000	2,307,100.000	
社債券	LIHKK 5.25 01/26/17	200,000.000	207,060.000	
社債券	MABEMX 7.875 10/28/19	250,000.000	268,750.000	
社債券	METINR 6.5 07/21/16	1,000,000.000	991,700.000	
社債券	MHPSA 10.25 04/29/15	1,000,000.000	983,230.000	
社債券	MPEL 10.25 05/15/18	650,000.000	737,750.000	
社債券	NAELN 10.25 04/01/17	200,000.000	201,500.000	
社債券	NATPOW 6.875 11/02/16	9,020,000.000	10,463,200.000	
社債券	NATPOW 9.625 05/15/28	1,000,000.000	1,410,000.000	
社債券	NETBZ 7.5 01/27/20	1,300,000.000	1,521,000.000	
社債券	NIHD 10 08/15/16	900,000.000	1,023,750.000	
社債券	OGXPBZ 8.5 06/01/18	375,000.000	391,875.000	
社債券	PCU 7.5 07/27/35	500,000.000	595,075.000	
社債券	PDVSA 4.9 10/28/14	784,642.000	700,292.980	
社債券	PDVSA 5 10/28/15	290,237.000	240,896.710	
社債券	PDVSA 5.125 10/28/16	435,356.000	339,577.680	
社債券	PDVSA 5.25 04/12/17	5,650,000.000	4,279,875.000	
社債券	PDVSA 5.5 04/12/37	500,000.000	302,500.000	
社債券	PEMEX 5.75 03/01/18	2,882,000.000	3,263,865.000	
社債券	PETBRA 5.375 01/27/21	475,000.000	517,284.500	
社債券	PETMEX 9.5 08/19/14	2,000,000.000	2,230,000.000	
社債券	PETRTT 9.75 08/14/19	1,000,000.000	1,243,500.000	
社債券	PLNIJ 7.75 01/20/20	1,300,000.000	1,589,835.000	
社債券	RILIN 5.4 02/14/22	250,000.000	252,095.000	
社債券	SABESP 6.25 12/16/20	700,000.000	749,000.000	
社債券	SATMEX 9.5 05/15/17	1,000,000.000	1,047,500.000	
社債券	SHASHU 8.5 05/25/16	700,000.000	682,920.000	
社債券	TAM 7.375 04/25/17	880,000.000	919,600.000	
社債券	TENCNT 4.625 12/12/16	500,000.000	505,905.000	
社債券	TMENRU 7.25 02/02/20	400,000.000	466,100.000	
社債券	TNEFT 8.7 08/07/18	2,550,000.000	3,171,435.000	
社債券	TRUBRU 7.75 01/27/18	1,500,000.000	1,472,325.000	
社債券	VIP 7.748 02/02/21	200,000.000	197,280.000	
社債券	WESCHI 7.5 01/25/16	200,000.000	173,000.000	
社債券	XINAOG 6 05/13/21	1,000,000.000	988,250.000	
社債券	YASAR 9.625 10/07/15	725,000.000	739,500.000	
	小計（アメリカ・ドル）132銘柄	184,529,781.300	193,979,285.350 ( 16,080,882,756 )	
メキシコ・ペソ	国債証券	MBONO 10 11/20/36	56,600,000.000	71,788,044.000
	国債証券	MBONO 8.5 11/18/38	23,505,000.000	25,991,593.950

	小計（メキシコ・ペソ）2銘柄	80,105,000.000	97,779,637.950 ( 639,478,832 )	
	合計		16,720,361,588 ( 16,720,361,588 )	

- (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	国債証券	51銘柄	88.08%
	特殊債券	7銘柄	
	社債券	74銘柄	
メキシコ・ペソ	国債証券	2銘柄	3.50%
			96.18%
			3.82%

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。

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23年9月27日現在 金額(円)	平成24年3月27日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	89,040,535	190,259,351
コール・ローン	554,194	554,376
国債証券	1,632,657,483	1,544,792,985
特殊債券	60,833,502	50,148,576
社債券	444,332,014	310,626,777
派生商品評価勘定	26,085,952	10,964,059
未収入金	16,140,328	11,750,160
未収利息	34,448,323	28,435,390
前払費用	3,760,186	4,245,608
流動資産合計	2,307,852,517	2,151,777,282
資産合計	2,307,852,517	2,151,777,282
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	25,126,140	11,845,503
未払金	13,997,938	-
流動負債合計	39,124,078	11,845,503
負債合計	39,124,078	11,845,503
純資産の部		
元本等		
元本	3,037,728,729	2,540,170,041
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	769,000,290	400,238,262
元本等合計	2,268,728,439	2,139,931,779
純資産合計	2,268,728,439	2,139,931,779
負債純資産合計	2,307,852,517	2,151,777,282

[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23年 9月28日 至 平成24年 3月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</p> <p>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。</p>
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。
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。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建資産等の会計処理 「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。</p>

## (追加情報)

自 平成23年 9月28日 至 平成24年 3月27日
<p>当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正から、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

項目	平成23年 9月27日現在	平成24年 3月27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	3,589,284,843円	3,037,728,729円
期中追加設定元本額	-	-
期中一部解約元本額	551,556,114円	497,558,688円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	3,037,728,729円	2,540,170,041円
合計	3,037,728,729円	2,540,170,041円
2. 受益権の総数	3,037,728,729口	2,540,170,041口
3. 元本の欠損	769,000,290円	400,238,262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23年 9月28日 至 平成24年 3月27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。
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。
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、プロダクト管理部運用審査室は、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。
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。

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成24年 3月27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。
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。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

（平成23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	56,935,505
特殊債券	165,429
社債券	25,050,252
合計	31,719,824

「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23年3月29日から平成23年9月27日まで）を指しております。

（平成24年 3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	48,149,907
特殊債券	1,299,798
社債券	4,850,933
合計	54,300,638

「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23年3月29日から平成24年3月27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23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	184,061,430	-	174,582,383	9,479,047
	スイス・フラン	23,598,686	-	19,869,436	3,729,250
	デンマーク・クローネ	40,921,640	-	38,485,599	2,436,041
	ノルウェー・クローネ	36,979,557	-	34,997,435	1,982,122
	スウェーデン・クローナ	58,849,249	-	55,514,492	3,334,757
	ポーランド・ズロチ	16,470,496	-	16,426,024	44,472
	ユーロ	96,224,100	-	92,103,649	4,120,451
	売建				
	イギリス・ポンド	15,148,024	-	14,976,038	171,986
	スウェーデン・クローナ	36,480,536	-	34,711,622	1,768,914
	ポーランド・ズロチ	44,595,540	-	40,927,971	3,667,569
	ユーロ	360,881,058	-	340,403,575	20,477,483
	合計	-	-	862,998,224	959,812

区分	種類	平成24年3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	34,958,687	-	36,037,313	1,078,626
	スイス・フラン	18,408,312	-	19,790,730	1,382,418
	デンマーク・クローネ	33,742,062	-	36,181,202	2,439,140
	ノルウェー・クローネ	24,050,282	-	26,031,551	1,981,269
	スウェーデン・クローナ	3,820,958	-	4,066,345	245,387
	ユーロ	102,873,922	-	106,711,141	3,837,219
	売建				
	イギリス・ポンド	47,550,812	-	48,997,513	1,446,701
	スイス・フラン	3,786,331	-	3,870,253	83,922
	ノルウェー・クローネ	1,623,638	-	1,625,869	2,231
	スウェーデン・クローナ	1,733,390	-	1,760,363	26,973
	ポーランド・ズロチ	48,179,751	-	51,508,058	3,328,307
	ユーロ	114,980,301	-	121,937,670	6,957,369
合計	-	-	458,518,008	881,444	

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23年9月28日 至 平成24年3月27日）  
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成23年9月27日現在	平成24年3月27日現在
1口当たり純資産額 0.7469円 「1口 = 1円（10,000口 = 7,469円）」	1口当たり純資産額 0.8424円 「1口 = 1円（10,000口 = 8,424円）」

（3）附属明細表

有価証券明細表

<株以外有価証券>

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 09/07/21	282,000.000	318,124.200	
	国債証券	UKT 4.25 06/07/32	62,000.000	71,498.400	
	国債証券	UKT 4.25 09/07/39	264,000.000	304,154.400	
	国債証券	UKT 4.25 12/07/46	558,000.000	650,851.200	
	国債証券	UKT 4.5 03/07/13	540,000.000	560,682.000	
	国債証券	UKT 4.75 09/07/15	284,000.000	322,851.200	
	国債証券	UKT 5 03/07/18	71,000.000	85,618.900	
	社債券	MANUTD 8.75 02/01/17	50,000.000	52,622.500	
	小計（イギリス・ポンド）8銘柄			2,111,000.000	2,366,402.800 (313,193,411)
スウェーデン・クローナ	国債証券	SGB 5 12/01/20	1,455,000.000	1,809,874.500	
	小計（スウェーデン・クローナ）1銘柄			1,455,000.000	1,809,874.500 (22,514,839)
ポーランド・ズロチ	国債証券	POLGB 5 10/24/13	659,000.000	662,295.000	
	国債証券	POLGB 5.25 10/25/17	817,000.000	828,364.470	
	国債証券	POLGB 5.5 04/25/15	524,000.000	536,581.240	
	国債証券	POLGB 5.5 10/25/19	227,000.000	230,178.000	
	国債証券	POLGB 5.75 09/23/22	739,000.000	750,454.500	
小計（ポーランド・ズロチ）5銘柄			2,966,000.000	3,007,873.210 (80,731,317)	
ユーロ	国債証券	BGB 2.75 03/28/16	120,000.000	123,561.600	
	国債証券	BGB 3.25 09/28/16	213,000.000	223,628.700	
	国債証券	BGB 4 03/28/18	119,000.000	127,969.030	
	国債証券	BGB 4.25 09/28/21	79,000.000	84,887.870	
	国債証券	BGB 5 03/28/35	124,000.000	144,495.960	
	国債証券	BRAZIL 11 06/26/17	88,000.000	122,874.400	
	国債証券	BTPS 3.75 03/01/21	872,000.000	812,791.200	
	国債証券	BTPS 4 02/01/37	252,000.000	203,212.800	
	国債証券	BTPS 4.25 08/01/14	163,000.000	168,411.600	
	国債証券	BTPS 5 09/01/40	637,000.000	577,058.300	
	国債証券	BTPS 5.25 08/01/17	465,000.000	491,040.000	
	国債証券	CZECH 3.875 05/24/22	102,000.000	102,714.000	
	国債証券	DBR 2.5 01/04/21	891,000.000	948,558.600	
	国債証券	DBR 4 01/04/37	281,000.000	350,182.200	
	国債証券	DBR 4.25 07/04/18	269,000.000	317,527.600	
	国債証券	DBR 6 06/20/16	142,000.000	172,771.400	
	国債証券	FRTR 3.75 04/25/21	84,000.000	90,489.000	
	国債証券	FRTR 4 04/25/13	841,000.000	873,462.600	
	国債証券	FRTR 4.75 04/25/35	302,000.000	354,261.100	
	国債証券	FRTR 5 10/25/16	65,000.000	74,693.450	
	国債証券	FRTR 5.75 10/25/32	590,000.000	772,982.600	
	国債証券	FRTR OAT 6 10/25/25	13,000.000	16,825.120	
	国債証券	IRISH 5 04/18/13	150,000.000	150,540.000	
	国債証券	NETHER 1.75 01/15/13	550,000.000	557,062.000	
	国債証券	NETHER 4.5 07/15/17	31,000.000	35,671.700	
	国債証券	NETHER 5.5 01/15/28	297,000.000	397,237.500	
	国債証券	OBL 1.25 10/14/16	70,000.000	71,466.500	
	国債証券	RAGB 4.65 01/15/18	81,000.000	92,402.370	
	国債証券	RAGB 6.25 07/15/27	252,000.000	338,997.960	
	国債証券	SPGB 3.8 01/31/17	136,000.000	134,558.400	
国債証券	SPGB 4.1 07/30/18	36,000.000	35,299.800		

国債証券	SPGB 4.4 01/31/15	606,000.000	635,287.980	
国債証券	SPGB 4.6 07/30/19	296,000.000	294,682.800	
国債証券	SPGB 5.75 07/30/32	363,000.000	356,349.840	
特殊債券	GAZPRU 6.605 02/13/18	150,000.000	167,842.500	
特殊債券	PEMEX 5.5 01/09/17	50,000.000	55,321.000	
特殊債券	SEK 3.625 05/27/14	220,000.000	229,768.000	
社債券	ALUFP 6.375 04/07/14	25,000.000	25,771.250	
社債券	ALVGR FL 01/13/25	20,000.000	21,140.000	
社債券	AVLN FL 05/22/38	50,000.000	47,107.500	
社債券	BAC 7 06/15/16	50,000.000	55,967.500	
社債券	BACR 6 01/14/21	50,000.000	46,907.500	
社債券	BBVASM 4.875 01/23/14	50,000.000	51,765.000	
社債券	BNP 3 02/24/17	15,000.000	15,265.500	
社債券	C 5 08/02/19	15,000.000	15,646.500	
社債券	C FL 02/10/19	30,000.000	27,430.500	
社債券	CIRSA 8.75 05/15/18	50,000.000	48,410.000	
社債券	COFP 4.875 04/10/14	50,000.000	52,768.500	
社債券	CS 6.125 08/05/13	50,000.000	53,032.500	
社債券	CS 6.375 06/07/13	10,000.000	10,465.500	
社債券	DANBNK 4.75 06/04/14	50,000.000	52,557.500	
社債券	DB 5.125 01/31/13	15,000.000	15,354.000	
社債券	DNBNOR 3.875 06/29/20	50,000.000	52,180.500	
社債券	DT 6 01/20/17	15,000.000	17,432.250	
社債券	EIBKOR 5.75 05/22/13	50,000.000	51,680.500	
社債券	EOANGR 5.5 01/19/16	20,000.000	22,780.000	
社債券	EUTELS 4.125 03/27/17	50,000.000	53,333.500	
社債券	EXPNLN 4.75 02/04/20	50,000.000	55,732.500	
社債券	GASSM 4.125 01/26/18	50,000.000	49,785.000	
社債券	GE 4.625 02/22/27	50,000.000	54,975.000	
社債券	GE FL 09/15/66	50,000.000	43,250.000	
社債券	GMAC 7.5 04/21/15	50,000.000	51,722.500	
社債券	GS 5.125 10/16/14	50,000.000	52,727.500	
社債券	GSZFP 5.625 01/18/16	20,000.000	22,865.000	
社債券	HEIANA 3.5 03/19/24	8,000.000	7,990.400	
社債券	HSBC 4.875 05/30/17	50,000.000	54,312.500	
社債券	IMTLN 8.375 02/17/16	50,000.000	60,812.500	
社債券	JPM FL 11/12/19	50,000.000	48,327.500	
社債券	KERLIN 10.625 02/01/17	50,000.000	50,050.000	
社債券	LGEN FL 06/08/25	50,000.000	46,582.500	
社債券	LLOYDS 6.5 03/24/20	50,000.000	44,457.500	
社債券	LR 4.25 02/24/17	50,000.000	53,262.500	
社債券	MANAG 7.25 05/20/16	10,000.000	12,127.500	
社債券	MET 4.625 05/16/17	50,000.000	54,342.500	
社債券	MONTE 4.75 04/30/14	50,000.000	50,412.500	
社債券	MRKGR 4.875 09/27/13	8,000.000	8,414.000	
社債券	MS 5 05/02/19	50,000.000	50,080.000	
社債券	NBHSS 3.75 02/24/17	50,000.000	52,967.500	
社債券	NGGLN 5 07/02/18	40,000.000	45,410.000	
社債券	NWIDE 3.75 01/20/15	50,000.000	51,760.500	
社債券	NWORLD 7.875 05/01/18	50,000.000	51,500.000	
社債券	OI 6.75 09/15/20	50,000.000	53,315.000	
社債券	PEMEX 6.375 08/05/16	111,000.000	125,973.900	
社債券	P RTP 8.625 04/03/14	10,000.000	11,336.500	
社債券	RABOBK 4 01/11/22	30,000.000	30,841.500	
社債券	RBS 5.375 09/30/19	50,000.000	50,560.000	
社債券	RBS 5.75 05/21/14	50,000.000	52,917.500	
社債券	RENAUL 3.25 01/17/14	20,000.000	20,341.000	
社債券	RENAUL 4.375 01/27/15	10,000.000	10,356.000	
社債券	REPSM 4.625 10/08/14	26,000.000	27,176.500	
社債券	RIFP 7 01/15/15	50,000.000	56,285.000	
社債券	RWE 6.625 01/31/19	50,000.000	62,500.000	
社債券	SOCGEN 3.125 09/21/17	50,000.000	49,804.000	
社債券	STANLN 5.875 09/26/17	50,000.000	53,550.000	
社債券	TELEFO 3.661 09/18/17	50,000.000	48,461.000	

社債券	TITIM 8.25 03/21/16	50,000.000	57,977.500	
社債券	UBS 6.25 09/03/13	15,000.000	15,966.000	
社債券	VIEFP 5.125 05/24/22	11,000.000	12,004.850	
社債券	VIEFP 5.375 05/28/18	9,000.000	10,214.550	
社債券	VOTORA 5.25 04/28/17	50,000.000	53,355.000	
社債券	VW 3.25 01/21/19	20,000.000	20,627.000	
社債券	ZIGGO 8 05/15/18	50,000.000	53,942.500	
社債券	ZURNVX FL 07/24/39	50,000.000	54,245.000	
小計（ユーロ）103銘柄		12,613,000.000	13,449,501.180 (1,489,128,771)	
合計			1,905,568,338 (1,905,568,338)	

- (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
イギリス・ポンド	国債証券	14.63%	16.43%
	社債券		
スウェーデン・クローナ	国債証券	1.05%	1.18%
ポーランド・ズロチ	国債証券	3.77%	4.24%
ユーロ	国債証券	69.59%	78.15%
	特殊債券		
	社債券		

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](#)

## コモディティ・マザーファンド

## (1) 貸借対照表

区 分	平成23年9月27日現在 金額(円)	平成24年3月27日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	103,773	65,605
社債券	1,019,808,830	1,123,464,116
未収利息	4,909,996	5,725,167
流動資産合計	1,024,822,599	1,129,254,888
資産合計	1,024,822,599	1,129,254,888
負債の部		
流動負債		
流動負債合計	-	-
負債合計	-	-
純資産の部		
元本等		
元本	1,773,804,286	1,764,774,532
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	748,981,687	635,519,644
元本等合計	1,024,822,599	1,129,254,888
純資産合計	1,024,822,599	1,129,254,888
負債純資産合計	1,024,822,599	1,129,254,888

[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23年 9月28日 至 平成24年 3月27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。
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。
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。
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。

## (追加情報)

自 平成23年 9月28日 至 平成24年 3月27日
当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正から、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	平成23年 9月27日現在	平成24年 3月27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	1,942,010,235円	1,773,804,286円
期中追加設定元本額	-	-
期中一部解約元本額	168,205,949円	9,029,754円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	1,773,804,286円	1,764,774,532円
合計	1,773,804,286円	1,764,774,532円
2. 受益権の総数	1,773,804,286口	1,764,774,532口
3. 元本の欠損	748,981,687円	635,519,644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23年 9月28日 至 平成24年 3月27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。
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。
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、プロダクト管理部運用審査室は、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。
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。

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成24年 3月27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。
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。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

（平成23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	180,833,029
合計	180,833,029

「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23年 3月29日から平成23年 9月27日まで）を指しております。

（平成24年 3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	12,265,884
合計	12,265,884

「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23年 3月29日から平成24年 3月27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23年 9月27日現在）

該当事項はありません。

（平成24年 3月27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23年 9月28日 至 平成24年 3月27日）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

平成23年9月27日現在	平成24年3月27日現在
1口当たり純資産額 0.5778円 「1口 = 1円（10,000口 = 5,778円）」	1口当たり純資産額 0.6399円 「1口 = 1円（10,000口 = 6,399円）」

## （3）附属明細表

## 有価証券明細表

## &lt;株式以外の有価証券&gt;

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/GS 10/19/12	13,700,000.000	13,552,040.000	
	小計（アメリカ・ドル）1銘柄		13,700,000.000	13,552,040.000 (1,123,464,116)	
合計				1,123,464,116 (1,123,464,116)	

- （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	99.48%	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23年9月27日現在 金額(円)	平成24年3月27日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	19,744,166	15,309,953
コール・ローン	7,599,955	12,569,946
国債証券	1,311,512,395	1,370,929,619
特殊債券	713,710,031	768,900,599
未収利息	30,363,578	30,967,944
前払費用	-	2,495,397
流動資産合計	2,082,930,125	2,201,173,458
資産合計	2,082,930,125	2,201,173,458
負債の部		
流動負債		
流動負債合計	-	-
負債合計	-	-
純資産の部		
元本等		
元本	2,375,547,075	2,160,504,231
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	292,616,950	40,669,227
元本等合計	2,082,930,125	2,201,173,458
純資産合計	2,082,930,125	2,201,173,458
負債純資産合計	2,082,930,125	2,201,173,458

[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23年 9月28日 至 平成24年 3月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</p> <p>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。</p>
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。
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。
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。

## (追加情報)

自 平成23年 9月28日 至 平成24年 3月27日
当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正から、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	平成23年 9月27日現在	平成24年 3月27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	3,213,472,980円	2,375,547,075円
期中追加設定元本額	-	-
期中一部解約元本額	837,925,905円	215,042,844円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	2,375,547,075円	2,160,504,231円
合計	2,375,547,075円	2,160,504,231円
2. 受益権の総数	2,375,547,075口	2,160,504,231口
3. 元本の欠損	292,616,950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23年 9月28日 至 平成24年 3月27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。
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。
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、プロダクト管理部運用審査室は、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。
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。

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成24年 3月27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。
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。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

（平成23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	20,516,319
特殊債券	22,822,890
合計	43,339,209

「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23年 3月29日から平成23年 9月27日まで）を指しております。

（平成24年 3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	19,215,531
特殊債券	13,251,932
合計	32,467,463

「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23年 3月29日から平成24年 3月27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23年 9月27日現在）

該当事項はありません。

（平成24年 3月27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23年 9月28日 至 平成24年 3月27日）

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

平成23年9月27日現在	平成24年3月27日現在
1口当たり純資産額 0.8768円 「1口 = 1円(10,000口 = 8,768円)」	1口当たり純資産額 1.0188円 「1口 = 1円(10,000口 = 10,188円)」

## (3) 附属明細表

## 有価証券明細表

## &lt; 株式以外の有価証券 &gt;

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	8,700,000.000	8,808,576.000	
	小計(オーストラリア・ドル) 1銘柄		8,700,000.000	8,808,576.000 (768,900,599)	
香港・ドル	国債証券	HKGB 1.52 12/21/15	8,250,000.000	8,579,010.000	
	小計(香港・ドル) 1銘柄		8,250,000.000	8,579,010.000 (91,538,037)	
シンガポール・ドル	国債証券	SIGB 2.625 04/01/12	1,050,000.000	1,050,210.000	
	小計(シンガポール・ドル) 1銘柄		1,050,000.000	1,050,210.000 (69,198,337)	
ニュージーランド・ドル	国債証券	NZGB 6 12/15/17	6,000,000.000	6,695,460.000	
	国債証券	NZGB 6.5 04/15/13	4,100,000.000	4,262,565.000	
	小計(ニュージーランド・ドル) 2銘柄		10,100,000.000	10,958,025.000 (747,666,046)	
韓国・ウォン	国債証券	NDFB 3.5 06/10/14	3,000,000,000.000	2,995,710,000.000	
	国債証券	NDFB 4.75 03/10/14	2,200,000,000.000	2,249,324,000.000	
	小計(韓国・ウォン) 2銘柄		5,200,000,000.000	5,245,034,000.000 (382,887,482)	
マレーシア・リングgit	国債証券	MGS 3.741 02/27/15	2,900,000.000	2,944,167.000	
	小計(マレーシア・リングgit) 1銘柄		2,900,000.000	2,944,167.000 (79,639,717)	
合計				2,139,830,218 (2,139,830,218)	

- (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
オーストラリア・ドル	特殊債券 1銘柄	34.93%	35.93%
香港・ドル	国債証券 1銘柄	4.16%	4.28%
シンガポール・ドル	国債証券 1銘柄	3.14%	3.24%
ニュージーランド・ドル	国債証券 2銘柄	33.97%	34.94%
韓国・ウォン	国債証券 2銘柄	17.39%	17.89%
マレーシア・リングgit	国債証券 1銘柄	3.62%	3.72%

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 Ⅰ」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2011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」、「投資証券口数変動計算書」、「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、2011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

2011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 米ドル	グローバル・ハイ・ ールド・ボンド・ ファンド 米ドル	USアグリゲート・ ボンド・ファンド 米ドル
<b>資 産</b>			
有価証券、取得原価	791,937,574	1,721,169,083	142,623,729
未実現評価益（損）	13,579,550	(9,124,544)	5,618,306
有価証券、時価	805,517,124	1,712,044,539	148,242,035
現金預金	18,089,244	238,209,347	4,086,607
未収配当金および利息	1,162,047	34,078,008	1,062,004
発行未収金	200,092	12,564,694	208,857
有価証券売却未収金	973,261	5,243,125	-
為替予約取引にかかる未実現利益	-	2,648,759	-
委託証拠金	-	-	-
スワップ契約、時価	-	-	-
先物取引にかかる未実現利益	-	-	-
その他の資産	5,699	15,254	3,679
資産合計	825,947,467	2,004,803,726	153,603,182
<b>負 債</b>			
為替予約取引にかかる未実現損失	-	24,747,928	191,789
有価証券購入未払金	1,207,370	4,675,482	2,481,747
買戻未払金	2,176,281	3,638,493	387
スワップ契約、時価	-	8,222,654	-
投資運用報酬	787,018	1,181,125	8,641
オプション時価	-	102,383	-
先物取引にかかる未実現損失	-	-	-
その他の負債	209,139	442,194	39,875
負債合計	4,379,808	43,010,259	2,722,439
純資産	821,567,659	1,961,793,467	150,880,743

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

2011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	US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	120,164,138	204,132,264	-
発行済投資証券口数	5,922,524	10,182,061	-
一口当たり純資産額	20.29	20.05	-
クラスAd			
純資産	22,241,967	99,380,423	-
発行済投資証券口数	2,708,832	8,384,016	-
一口当たり純資産額	8.21	11.85	-
一口当たり公表配当金	0.0240	0.7965	-
クラスAh（EUR）			
純資産（基準通貨）	-	567,104,769	-
純資産（クラス通貨）	-	EUR 436,856,121	-
発行済投資証券口数	-	25,658,075	-
一口当たり純資産額(クラス通貨)	-	EUR 17.03	-
クラスAh（NOK）			
純資産（基準通貨）	-	76,235,208	-
純資産（クラス通貨）	-	NOK 454,967,912	-
発行済投資証券口数	-	3,041,741	-
一口当たり純資産額(クラス通貨)	-	NOK 149.57	-
クラスI			
純資産	666,122,349	706,963,692	3,141,474
発行済投資証券口数	27,019,564	33,919,527	305,144
一口当たり純資産額	24.65	20.84	10.30
クラスId			
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（GBP）			
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(クラス通貨)	-	-	-
クラスIh（EUR）			
純資産（基準通貨）	-	-	24,726,589
純資産（クラス通貨）	-	-	EUR 19,047,559
発行済投資証券口数	-	-	1,805,534
一口当たり純資産額(クラス通貨)	-	-	EUR 10.55
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Jd			
純資産	13,039,205	122,850,505	123,012,680
発行済投資証券口数	2,054,309	12,996,852	11,293,945
一口当たり純資産額	6.35	9.45	10.89
一口当たり公表配当金	0.1387	0.7495	0.4671
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Sd			
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	-	0.1732	-
クラスZ			
純資産	-	185,126,606	-
発行済投資証券口数	-	7,961,458	-
一口当たり純資産額	-	23.25	-

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

2011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
<b>収益</b>			
受取利息(源泉税控除後)	1,899	129,423,333	7,363,063
受取配当金(源泉税控除後)	17,161,699	5,091,490	-
スワップにかかる利息	-	2,401,575	-
収益合計	17,163,598	136,916,398	7,363,063
<b>費用</b>			
投資運用報酬	10,018,345	12,454,995	52,391
管理会社報酬	213,905	397,269	55,068
カスタディーフィー	306,329	482,011	45,709
専門家報酬	198,610	307,359	33,692
年次税	145,484	491,725	15,998
スワップにかかる利息	-	-	-
その他の費用	37,598	20,371	-
費用合計	10,920,271	14,153,730	202,858
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	6,243,327	122,762,668	7,160,205
投資運用会社により免除または負担された費用	21,426	204,609	55,742
投資純損益	6,264,753	122,967,277	7,215,947
以下にかかる実現損益:			
有価証券(外国税控除後)	9,863,245	28,670,508	5,571,986
スイング・プライシング	351,395	1,626,225	32,557
為替予約取引	(260,398)	10,133,149	(1,343,675)
先物取引	-	-	(1,034,918)
オプション	-	(2,107)	-
スワップ	-	8,652,318	-
外貨取引	483,462	12,892,801	1,875,945
実現純損益	10,437,704	61,972,894	5,101,895
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)	(206,524,824)	(94,669,182)	(746,257)
為替予約取引	-	(16,156,568)	(205,684)
先物取引	-	-	(25,938)
オプション	-	210,214	-
スワップ	-	(8,383,787)	-
外貨建のその他の資産および負債	(90,520)	(341,103)	(4)
未実現評価損益の純変動	(206,615,344)	(119,340,426)	(977,883)
運用による純資産の純増減	(189,912,887)	65,599,745	11,339,959
分配金:			
分配による純資産の純減少	(353,934)	(17,132,858)	(6,781,338)
資本取引:			
投資証券発行受領額	356,470,419	906,474,826	41,093,643

投資証券買戻支払額	(188,492,317)	(613,102,148)	(79,417,053)
資本取引による純資産の純増減	167,978,102	293,372,678	(38,323,410)
純資産の増減合計	(22,288,719)	341,839,565	(33,764,789)
期首現在純資産	843,856,378	1,644,020,195	186,437,681
換算調整	-	(24,066,293)	(1,792,149)
期末現在純資産	821,567,659	1,961,793,467	150,880,743

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

2011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
<b>クラスA</b>			
期首現在発行済投資証券	4,528,121	4,847,349	-
発行投資証券口数	3,272,780	7,890,365	-
買戻投資証券口数	(1,878,377)	(2,555,653)	-
期末現在発行済投資証券	5,922,524	10,182,061	-
<b>クラスAd</b>			
期首現在発行済投資証券	-	4,727,755	-
発行投資証券口数	*** 2,886,498	6,613,709	-
買戻投資証券口数	(177,666)	(2,957,448)	-
期末現在発行済投資証券	2,708,832	8,384,016	-
<b>クラスAh (EUR)</b>			
期首現在発行済投資証券	-	23,147,786	-
発行投資証券口数	-	15,504,556	-
買戻投資証券口数	-	(12,994,267)	-
期末現在発行済投資証券	-	25,658,075	-
<b>クラスAh (NOK)</b>			
期首現在発行済投資証券	-	1,940,469	-
発行投資証券口数	-	1,666,738	-
買戻投資証券口数	-	(565,466)	-
期末現在発行済投資証券	-	3,041,741	-
<b>クラスI</b>			
期首現在発行済投資証券	22,372,220	26,059,395	-
発行投資証券口数	8,722,575	11,408,362	***** 385,695
買戻投資証券口数	(4,075,231)	(3,548,230)	(80,551)
期末現在発行済投資証券	27,019,564	33,919,527	305,144
<b>クラスId</b>			
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	-	-	-
<b>クラスI (GBP)</b>			
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	-	-	-
<b>クラスIh (EUR)</b>			

期首現在発行済投資証券	-	-	-
発行投資証券口数	-	-	***** 2,082,199
買戻投資証券口数	-	-	(276,665)
期末現在発行済投資証券	-	-	1,805,534

## 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Jd

期首現在発行済投資証券	2,572,397	19,206,590	17,496,496
発行投資証券口数	42,720	1,766,639	700,903
買戻投資証券口数	(560,808)	(7,976,377)	(6,903,454)
期末現在発行済投資証券	2,054,309	12,996,852	11,293,945

## 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Sd

期首現在発行済投資証券	-	135,379	-
発行投資証券口数	-	-	-
買戻投資証券口数	-	(135,379)	-
期末現在発行済投資証券	-	* -	-

## クラスZ

期首現在発行済投資証券	693,000	9,600,521	-
発行投資証券口数	-	695,520	-
買戻投資証券口数	(693,000)	(2,334,583)	-
期末現在発行済投資証券	**** -	7,961,458	-

\*クラスは2011年3月22日に全額償還された。

\*\*\*クラスは2011年3月9日に運用を開始した。

\*\*\*\*クラスは2011年4月18日に全額償還された。

\*\*\*\*\*クラスは2011年6月7日に運用を開始した。

\*\*\*\*\*クラスは2011年6月1日に運用を開始した。

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		US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：					
2011年12月31日	20.29	20.05			-
2010年12月31日	25.21	19.51			-
2009年12月31日	21.55	17.21			-
以下の時点のクラスAd証券一口当たり純資産額：					
2011年12月31日	8.21		11.85		-
2010年12月31日	-		12.32		-
2009年12月31日	-		11.62		-
以下の時点のクラスAh (EUR) 証券一口当たり純資産額：					
2011年12月31日			- EUR 17.03		-
2010年12月31日			- EUR 16.52		-

2009年12月31日	- EUR 14.55	-	-
以下の時点のクラスAh（NOK）証券一口当たり純資産額：			
2011年12月31日	- NOK 149.57	-	-
2010年12月31日	- NOK 143.61	-	-
2009年12月31日	- NOK 125.24	-	-
以下の時点のクラスI証券一口当たり純資産額：			
2011年12月31日	24.65	20.84	10.30
2010年12月31日	30.34	20.16	-
2009年12月31日	25.69	17.67	-
以下の時点のクラスId証券一口当たり純資産額：			
2011年12月31日	-	-	-
2010年12月31日	-	-	-
2009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：			
2011年12月31日	-	-	-
2010年12月31日	-	-	-
2009年12月31日	-	-	-
以下の時点のクラスIh（EUR）証券一口当たり純資産額：			
2011年12月31日	-	-	EUR 10.55
2010年12月31日	-	-	-
2009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：			
2011年12月31日	-	-	-
2010年12月31日	-	-	-
2009年12月31日	-	-	-
以下の時点のクラスJd証券一口当たり純資産額：			
2011年12月31日	6.35	9.45	10.89
2010年12月31日	7.88	9.81	10.66
2009年12月31日	6.72	9.30	10.38
以下の時点のクラスS証券一口当たり純資産額：			
2011年12月31日	--	-	-
2010年12月31日	--	-	-
2009年12月31日	--	-	-
以下の時点のクラスSd証券一口当たり純資産額：			
2011年12月31日	--	-	-
2010年12月31日	-13.50	-	-
2009年12月31日	-12.79	-	-
以下の時点のクラスZ証券一口当たり純資産額：			
2011年12月31日	- 23.25	-	-
2010年12月31日	44.25	22.34	-
2009年12月31日	37.06	19.45	-
以下の時点の純資産：			
2011年12月31日	821,567,659	1,961,793,467	150,880,743
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

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

2011年12月31日現在

銘柄名	通貨	株数	評価額 (アメリカ・ドル)	対純資産比率 (%)
<b>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</b>				
<b>普通株式</b>				
<b>ブラジル</b>				
Banco do Brasil	ブラジル・レアル	264,700	3,363,297	0.41
BM&F BOVESPA	ブラジル・レアル	1,323,762	6,955,029	0.85
BR Malls Participacoes	ブラジル・レアル	487,000	4,730,969	0.58
BRF - Brasil Foods	ブラジル・レアル	206,912	4,040,067	0.49
Lojas Renner	ブラジル・レアル	499,300	12,958,645	1.58
Natura Cosméticos	ブラジル・レアル	205,700	3,998,757	0.49
PDG Realty Empreendimentos e Participacoes	ブラジル・レアル	1,218,300	3,853,623	0.47
Petroleo Brasileiro ADR	アメリカ・ドル	501,500	12,462,275	1.52
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais	ブラジル・レアル	283,400	2,605,715	0.32
Vale ADR	アメリカ・ドル	625,800	13,423,410	1.62
Weg	ブラジル・レアル	393,000	3,956,864	0.48
<b>ブラジル 計</b>			<b>72,348,651</b>	<b>8.81</b>
<b>チリ</b>				
Banco Santander (Chile) ADR	アメリカ・ドル	67,170	5,084,769	0.62
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	アメリカ・ドル	126,900	6,833,565	0.83
<b>チリ 計</b>			<b>11,918,334</b>	<b>1.45</b>
<b>中国</b>				
Baidu ADR A-shares <sup>1</sup>	アメリカ・ドル	83,500	9,725,245	1.18
Bank of China H-shares	香港・ドル	28,818,100	10,612,078	1.29
China National Building Material H-shares	香港・ドル	7,102,000	8,065,259	0.98
China Shanshui Cement Group	香港・ドル	9,290,000	6,184,083	0.75
China Vanke A-shares <sup>1</sup>	中国・人民元	1,982,583	2,353,018	0.29
China Vanke Class B	香港・ドル	511,500	505,797	0.06
Industrial & Commercial Bank of China H-shares	香港・ドル	19,413,445	11,523,187	1.40
Parkson Retail Group	香港・ドル	4,576,000	5,609,085	0.68
Ping An Insurance Group of China A-shares <sup>1</sup>	中国・人民元	550,298	3,011,164	0.37
Ping An Insurance Group of China H-shares	香港・ドル	919,800	6,063,626	0.74
Shandong Weigao Group Medical Polymer H-shares	香港・ドル	3,100,000	2,790,024	0.34
Shanghai Pharmaceuticals Holding H-shares	香港・ドル	1,583,500	2,564,884	0.31
Shenzhen Development Bank A-shares <sup>1</sup>	中国・人民元	1,152,244	2,854,065	0.35
Shimao Property Holdings	香港・ドル	2,386,000	2,036,822	0.25
Sina	アメリカ・ドル	112,800	5,865,600	0.71
Tencent Holdings	香港・ドル	449,700	9,038,469	1.10
Uni-President China Holdings	香港・ドル	6,825,000	4,086,248	0.50
Want Want China Holdings	香港・ドル	5,994,000	5,981,189	0.73
Wumart Stores H-shares	香港・ドル	2,047,000	4,275,016	0.52
<b>中国 計</b>			<b>103,144,859</b>	<b>12.55</b>
<b>香港</b>				
AIA Group	香港・ドル	2,250,400	7,026,524	0.85
Beijing Enterprises Holdings	香港・ドル	2,309,000	13,854,119	1.69
Belle International Holdings	香港・ドル	2,455,000	4,279,955	0.52

C C Land Holdings	香港・ドル	10,065,000	1,866,145	0.23
China Taiping Insurance Holdings	香港・ドル	3,810,800	7,065,578	0.86
China Unicom	香港・ドル	4,898,000	10,304,808	1.25
CNOOC	香港・ドル	9,302,000	16,264,667	1.98
GOME Electrical Appliances Holdings	香港・ドル	23,704,900	5,493,887	0.67
Kingboard Chemical Holdings	香港・ドル	1,738,000	5,146,911	0.63
Kingboard Chemical Holdings warrants/2012	香港・ドル	95,600	3,570	0.00
Li & Fung	香港・ドル	4,102,000	7,594,927	0.92
Lifestyle International Holdings	香港・ドル	1,526,000	3,363,778	0.41
<b>香港 計</b>			<b>82,264,869</b>	<b>10.01</b>
<b>インド</b>				
Adani Power	インド・ルピー	1,803,706	2,121,108	0.26
Coal India	インド・ルピー	52,154	295,266	0.03
Container of India	インド・ルピー	255,587	4,037,991	0.49
Dr Reddy's Laboratories	インド・ルピー	38,998	1,158,778	0.14
Dr Reddy's Laboratories ADR	アメリカ・ドル	100,105	2,946,090	0.36
Housing Development Finance	インド・ルピー	889,206	10,918,120	1.33
ICICI Bank	インド・ルピー	471,621	6,080,318	0.74
Infosys	インド・ルピー	176,205	9,183,199	1.12
Jaiprakash Associates	インド・ルピー	3,503,064	3,456,559	0.42
Mundra Port and Special Economic Zone	インド・ルピー	1,696,380	3,834,863	0.47
Reliance Industries	インド・ルピー	316,654	4,131,916	0.50
Titan Industries	インド・ルピー	88,679	285,550	0.03
United Spirits	インド・ルピー	122,861	1,138,034	0.14
Zee Entertainment Enterprises	インド・ルピー	1,362,984	3,024,718	0.37
<b>インド 計</b>			<b>52,612,510</b>	<b>6.40</b>
<b>インドネシア</b>				
Astra International	インドネシア・ルピア	1,306,500	10,662,366	1.30
Bank Mandiri	インドネシア・ルピア	10,888,483	8,105,570	0.98
<b>インドネシア 計</b>			<b>18,767,936</b>	<b>2.28</b>
<b>ルクセンブルグ</b>				
MHP GDR	アメリカ・ドル	224,971	2,409,439	0.30
Tenaris ADR	アメリカ・ドル	232,500	8,644,350	1.05
<b>ルクセンブルグ 計</b>			<b>11,053,789</b>	<b>1.35</b>
<b>マレーシア</b>				
CIMB Group Holdings	マレーシア・リンギット	5,042,408	11,834,547	1.44
<b>マレーシア 計</b>			<b>11,834,547</b>	<b>1.44</b>
<b>メキシコ</b>				
America Movil (Series L) ADR	アメリカ・ドル	687,320	15,533,432	1.89
Fresnillo	イギリス・ポンド	258,261	6,128,819	0.76
Grupo Financiero Banorte Class O	メキシコ・ペソ	2,657,700	8,059,552	0.98
Wal-Mart de Mexico (Series V)	メキシコ・ペソ	6,813,740	18,665,908	2.27
<b>メキシコ 計</b>			<b>48,387,711</b>	<b>5.90</b>
<b>オマーン</b>				
Bank Muscat	オマーン・リアル	971,352	1,932,612	0.23
Bank Muscat GDR	アメリカ・ドル	451,570	3,612,560	0.44
<b>オマーン 計</b>			<b>5,545,172</b>	<b>0.67</b>

<b>フィリピン</b>				
Metro Pacific Investments	フィリピン・ペソ	76,030,000	6,345,224	0.77
SM Investments	フィリピン・ペソ	376,560	5,001,624	0.61
<b>フィリピン 計</b>			<b>11,346,848</b>	<b>1.38</b>
<b>カタール</b>				
Qatar National Bank	カタール・リヤル	250,416	10,452,912	1.27
<b>カタール 計</b>			<b>10,452,912</b>	<b>1.27</b>
<b>ロシア</b>				
CTC Media	アメリカ・ドル	221,700	1,944,309	0.24
Magnit GDR	アメリカ・ドル	332,156	7,028,421	0.86
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	アメリカ・ドル	280,149	1,363,485	0.17
NovaTek GDR	アメリカ・ドル	61,779	7,734,731	0.94
Gazprom ADR	アメリカ・ドル	1,064,011	11,342,357	1.38
Rosneft Oil GDR	アメリカ・ドル	1,202,534	7,936,724	0.97
Sberbank of Russian Federation	アメリカ・ドル	1	2	0.00
Sberbank of Russian Federation ADR	アメリカ・ドル	1,313,070	13,025,654	1.58
Uralkali GDR	アメリカ・ドル	168,521	6,066,756	0.74
X5 Retail Group GDR	アメリカ・ドル	289,595	6,614,350	0.80
<b>ロシア 計</b>			<b>63,056,789</b>	<b>7.68</b>
<b>南アフリカ</b>				
AngloGold Ashanti	南アフリカ・ランド	325,146	13,830,002	1.68
Shoprite Holdings	南アフリカ・ランド	375,719	6,338,461	0.77
Truworths International	南アフリカ・ランド	606,944	5,551,913	0.68
Woolworths Holdings	南アフリカ・ランド	759,924	3,670,949	0.45
<b>南アフリカ 計</b>			<b>29,391,325</b>	<b>3.58</b>
<b>韓国</b>				
Amorepacific	韓国・ウォン	4,545	4,150,469	0.51
Hana Financial Group	韓国・ウォン	83,720	2,583,547	0.31
Hyundai Glovis	韓国・ウォン	19,800	3,300,000	0.40
Hyundai Mobis	韓国・ウォン	55,242	14,002,313	1.70
Hyundai Motor	韓国・ウォン	25,800	4,770,313	0.58
LG	韓国・ウォン	79,772	4,251,737	0.53
LG Household & Health Care	韓国・ウォン	41,333	17,491,178	2.13
NHN	韓国・ウォン	20,546	3,763,200	0.46
Samsung Electronics	韓国・ウォン	39,404	36,188,743	4.40
Samsung Engineering	韓国・ウォン	9,436	1,650,481	0.20
Samsung Fire & Marine Insurance	韓国・ウォン	31,817	5,827,593	0.71
Shinhan Financial Group	韓国・ウォン	141,400	4,879,036	0.59
<b>韓国 計</b>			<b>102,858,610</b>	<b>12.52</b>
<b>スイス</b>				
Compagnie Financière Richemont	南アフリカ・ランド	1,291,321	6,521,064	0.79
<b>スイス 計</b>			<b>6,521,064</b>	<b>0.79</b>
<b>台湾</b>				
Far Eastern New Century	台湾・ドル	3,066,150	3,559,403	0.43
Far EasTone Telecommunications	台湾・ドル	1,352,000	2,540,665	0.31
Foxconn Technology	台湾・ドル	1,968,947	6,281,590	0.76
Siliconware Precision Industries	台湾・ドル	5,695,000	5,097,080	0.62
Synnex Technology International	台湾・ドル	2,473,000	5,970,352	0.73

Taiwan Semiconductor Manufacturing	台湾・ドル	2,337,050	5,850,536	0.71
Uni-President Enterprises	台湾・ドル	7,174,518	10,484,904	1.28
<b>台湾 計</b>			<b>39,784,530</b>	<b>4.84</b>
<b>タイ</b>				
Bangkok Bank	タイ・パーツ	799,100	3,887,856	0.47
CP ALL (Foreign)	タイ・パーツ	2,991,300	4,906,490	0.60
Kasikornbank	タイ・パーツ	2,377,700	9,194,276	1.12
Siam Cement	タイ・パーツ	207,300	2,056,574	0.25
<b>タイ 計</b>			<b>20,045,196</b>	<b>2.44</b>
<b>トルコ</b>				
BIM Birlesik Magazalar	トルコ・リラ	313,036	8,701,890	1.06
Turkiye Garanti Bankasi	トルコ・リラ	1,940,915	6,063,432	0.74
Turkiye Halk Bankasi	トルコ・リラ	571,564	2,996,126	0.36
<b>トルコ 計</b>			<b>17,761,448</b>	<b>2.16</b>
<b>アラブ首長国連邦</b>				
DP World	アメリカ・ドル	454,696	4,406,004	0.54
<b>アラブ首長国連邦 計</b>			<b>4,406,004</b>	<b>0.54</b>
<b>イギリス</b>				
Antofagasta	イギリス・ボンド	628,377	11,865,212	1.45
Standard Chartered	イギリス・ボンド	150,176	3,288,444	0.40
Tullow Oil	イギリス・ボンド	294,733	6,421,785	0.78
<b>イギリス 計</b>			<b>21,575,441</b>	<b>2.63</b>
<b>優先株式</b>				
<b>ブラジル</b>				
Banco Bradesco	ブラジル・リアル	833,190	13,735,742	1.67
Itau Unibanco Holding	ブラジル・リアル	1,186,700	21,624,947	2.64
Petroleo Brasileiro ADR	アメリカ・ドル	595,000	13,976,550	1.70
Vale ADR	アメリカ・ドル	538,900	11,101,340	1.35
<b>ブラジル 計</b>			<b>60,438,579</b>	<b>7.36</b>
<b>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</b>			<b>805,517,124</b>	<b>98.05</b>
<b>有価証券 計</b>			<b>805,517,124</b>	<b>98.05</b>
<b>その他資産（負債控除後）</b>			<b>16,050,535</b>	<b>1.95</b>
<b>純資産</b>			<b>821,567,659</b>	<b>100.00</b>

1. 中国A株は制限を受けることがある。2011年12月31日現在で保有する中国A株の評価額は17,943,492アメリカ・ドル、対純資産比率2.19%である（詳細は注記3b参照）。

ADR: American Depositary Receipts

GDR: Global Depositary Receipts

\* 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

2011年12月31日現在

銘柄名	通貨	株数または 額面金額（アメリカ・ドル）	評価額	対純資 産比率 （％）
<b>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</b>				
<b>普通株式</b>				
<b>ベルギー</b>				
Barry Callebaut Services 5.375%/2021	ユーロ	2,400,000	3,164,428	0.16
Ontex IV SerRegS 7.5%/2018	ユーロ	4,087,000	4,682,138	0.24
<b>ベルギー 計</b>			<b>7,846,566</b>	<b>0.40</b>
<b>バミューダ</b>				
Aircastle 9.75%/2018	アメリカ・ドル	3,150,000	3,315,375	0.17
Digicel Group SerRegS 8.875%/2015	アメリカ・ドル	2,000,000	1,980,000	0.10
Petroplus Finance Ser144A 9.375%/2019	アメリカ・ドル	3,070,000	1,596,400	0.08
<b>バミューダ 計</b>			<b>6,891,775</b>	<b>0.35</b>
<b>カナダ</b>				
Bombardier SerRegS 6.125%/2021	ユーロ	2,275,000	2,790,860	0.14
Kinder Morgan Finance 5.7%/2016	アメリカ・ドル	5,742,000	5,899,905	0.30
<b>カナダ 計</b>			<b>8,690,765</b>	<b>0.44</b>
<b>ケイマン諸島</b>				
DP World Sukuk SerRegS 6.25%/2017	アメリカ・ドル	8,570,000	8,719,975	0.45
Transocean 5.05%/2016	アメリカ・ドル	1,980,000	2,023,926	0.10
Transocean 6.375%/2021	アメリカ・ドル	2,190,000	2,332,024	0.12
UPCB Finance SerRegS 7.625%/2020	ユーロ	4,450,000	5,747,884	0.29
<b>ケイマン諸島 計</b>			<b>18,823,809</b>	<b>0.96</b>
<b>フランス</b>				
Compagnie Générale de Géophysique-Véritas 9.5%/2016	アメリカ・ドル	1,000,000	1,085,000	0.05
Crown European Holdings SerRegS 7.125%/2018	ユーロ	725,000	957,629	0.05

<b>フランス 計</b>			<b>2,042,629</b>	<b>0.10</b>
<b>ドイツ</b>				
Unitymedia Hessen Ser144A 8.125%/2017	アメリカ・ドル	1,775,000	1,883,719	0.10
<b>ドイツ 計</b>			<b>1,883,719</b>	<b>0.10</b>
<b>アイルランド</b>				
Nara Cable Funding SerRegS 8.875%/2018	ユーロ	2,225,000	2,576,438	0.13
<b>アイルランド 計</b>			<b>2,576,438</b>	<b>0.13</b>
<b>イタリア</b>				
Fiat Industrial Finance Europe SerEMTN 6.25%/2018	ユーロ	1,850,000	2,081,603	0.11
<b>イタリア 計</b>			<b>2,081,603</b>	<b>0.11</b>
<b>日本</b>				
Tokyo Electric Power 4.5%/2014	ユーロ	3,100,000	3,546,142	0.18
<b>日本 計</b>			<b>3,546,142</b>	<b>0.18</b>
<b>ルクセンブルグ</b>				
ALROSA Finance SerRegS 7.75%/2020	アメリカ・ドル	2,375,000	2,373,385	0.12
Codere Finance SerRegS 8.25%/2015	ユーロ	2,250,000	2,718,818	0.14
Sunrise Communications Holdings SerRegS 8.5%/2018	ユーロ	4,475,000	5,845,151	0.30
Sunrise Communications International SerRegS 7%/2017	ユーロ	800,000	1,080,061	0.05
Telenet Finance III Luxembourg SerRegS 6.625%/2021	ユーロ	550,000	692,563	0.03
Xefin Lux SerRegS 8%/2018	ユーロ	450,000	531,592	0.03
<b>ルクセンブルグ 計</b>			<b>13,241,570</b>	<b>0.67</b>
<b>オランダ</b>				
Cemex Finance Europe 4.75%/2014	ユーロ	4,600,000	4,571,474	0.23
Clondalkin Acquisition SerRegS VR 3.426%/2013	ユーロ	625,000	758,606	0.04
EDP Finance SerRegS 5.375%/2012	アメリカ・ドル	1,900,000	1,881,266	0.10
HeidelbergCement SerRegS 8%/2017	ユーロ	3,902,000	5,179,352	0.26
LyondellBasell Industries Class A	アメリカ・ドル	71,175	2,312,476	0.12
New World Resources SerRegS 7.875%/2018	ユーロ	1,875,000	2,278,594	0.12
OI European Group SerRegS 6.75%/2020	ユーロ	1,225,000	1,578,307	0.08

Polish Television Holding SerRegS step coupon 11.25%/2017	ユーロ	925,000	1,218,801	0.06
<b>オランダ 計</b>			<b>19,778,876</b>	<b>1.01</b>
<b>スペイン</b>				
Campofrio Food Group SerRegS 8.25%/2016	ユーロ	2,450,000	3,164,581	0.16
<b>スペイン 計</b>			<b>3,164,581</b>	<b>0.16</b>
<b>スウェーデン</b>				
Cyfrowy Polsat Finance SerRegS 7.125%/2018	ユーロ	782,000	987,896	0.05
<b>スウェーデン 計</b>			<b>987,896</b>	<b>0.05</b>
<b>アラブ首長国連邦</b>				
DP World SerRegS 6.85%/2037	アメリカ・ドル	2,730,000	2,507,450	0.13
<b>アラブ首長国連邦 計</b>			<b>2,507,450</b>	<b>0.13</b>
<b>イギリス</b>				
Crown Newco 3 SerRegS 7%/2018	イギリス・ポンド	900,000	1,286,795	0.07
Kerling SerRegS 10.625%/2017	ユーロ	2,450,000	2,825,321	0.14
MU Finance Ser144A 8.375%/2017	アメリカ・ドル	2,700,000	2,855,250	0.15
Odeon & UCI Finco SerRegS 9%/2018	イギリス・ポンド	750,000	1,075,243	0.05
R&R Ice Cream SerRegS 8.375%/2017	ユーロ	1,450,000	1,625,061	0.08
Vedanta Resources SerRegS 8.25%/2021	アメリカ・ドル	2,975,000	2,335,375	0.12
Vedanta Resources SerRegS 9.5%/2018	アメリカ・ドル	2,450,000	2,131,500	0.11
Virgin Media Finance Ser1 9.5%/2016	アメリカ・ドル	2,300,000	2,593,250	0.13
<b>イギリス 計</b>			<b>16,727,795</b>	<b>0.85</b>
<b>アメリカ</b>				
ACCO Brands 10.625%/2015	アメリカ・ドル	1,445,000	1,614,787	0.08
Advanced Micro Devices 7.75%/2020	アメリカ・ドル	1,075,000	1,109,937	0.06
Advanced Micro Devices 8.125%/2017	アメリカ・ドル	3,275,000	3,414,188	0.17
AES	アメリカ・ドル	154,725	1,831,944	0.09
AK Steel 7.625%/2020	アメリカ・ドル	3,400,000	3,213,000	0.16
Ally Financial pref stk	アメリカ・ドル	6,225	4,482,000	0.23
Ally Financial pref stk	アメリカ・ドル	231,150	4,250,849	0.22
Alpha Natural Resources 6.25%/2021	アメリカ・ドル	4,600,000	4,485,000	0.23

Amerigroup 7.5%/2019	アメリカ・ドル	3,125,000	3,234,375	0.16
Ameristar Casinos com stk	アメリカ・ドル	82,575	1,427,722	0.07
Anadarko Petroleum 6.375%/2017	アメリカ・ドル	6,760,000	7,845,271	0.40
Anadarko Petroleum com stk	アメリカ・ドル	21,950	1,675,443	0.09
Anixter 10%/2014	アメリカ・ドル	1,600,000	1,832,000	0.09
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
Arch Coal 8.75%/2016	アメリカ・ドル	2,825,000	3,100,438	0.16
Avaya 9.75%/2015	アメリカ・ドル	550,000	497,750	0.03
Belo 8%/2016	アメリカ・ドル	6,400,000	6,976,000	0.36
Berry Petroleum 10.25%/2014	アメリカ・ドル	3,175,000	3,607,594	0.18
Berry Petroleum 6.75%/2020	アメリカ・ドル	460,000	466,900	0.02
Bill Barrett 7.625%/2019	アメリカ・ドル	3,400,000	3,570,000	0.18
Bill Barrett 9.875%/2016	アメリカ・ドル	1,800,000	1,989,000	0.10
Cablevision Systems 7.75%/2018	アメリカ・ドル	1,750,000	1,863,750	0.10
Cablevision Systems 8%/2020	アメリカ・ドル	700,000	754,250	0.04
Capsugel FinanceCo SerRegS 9.875%/2019	ユーロ	2,575,000	3,417,948	0.17
Capsugel FinanceCo SerRegS 9.875%/2019	ユーロ	1,100,000	1,456,524	0.07
CB Richard Ellis Services 11.625%/2017	アメリカ・ドル	1,250,000	1,446,875	0.07
CB Richard Ellis Services 6.625%/2020	アメリカ・ドル	2,450,000	2,523,500	0.13
CF Industries 6.875%/2018	アメリカ・ドル	3,000,000	3,442,500	0.18
CF Industries 7.125%/2020	アメリカ・ドル	425,000	503,625	0.03
Charter Communications Class A	アメリカ・ドル	30,950	1,762,293	0.09
Chesapeake Energy 6.625%/2020	アメリカ・ドル	2,700,000	2,909,250	0.15
Chesapeake Energy 9.5%/2015	アメリカ・ドル	2,000,000	2,300,000	0.12
Chesapeake Oilfield Finance Ser144A 6.625%/2019	アメリカ・ドル	2,950,000	3,082,750	0.16
CIT Group 7%/2016	アメリカ・ドル	525,000	525,656	0.03
CIT Group 7%/2017	アメリカ・ドル	10,129,000	10,141,661	0.52
Clear Channel Communications 7.25%/2027	アメリカ・ドル	1,125,000	469,687	0.02
Community Health Systems 8.875%/2015	アメリカ・ドル	6,007,000	6,217,245	0.32
Compass Minerals International 8%/2019	アメリカ・ドル	1,240,000	1,342,300	0.07
Concho Resources 7%/2021	アメリカ・ドル	1,275,000	1,375,406	0.07
Concho Resources 8.625%/2017	アメリカ・ドル	3,650,000	4,005,875	0.20
Consol Energy 8%/2017	アメリカ・ドル	6,500,000	7,150,000	0.36
Consol Energy 8.25%/2020	アメリカ・ドル	3,600,000	3,996,000	0.20

Constellation Brands 7.25%/2016	アメリカ・ドル	1,000,000	1,103,750	0.06
Crown Castle International 7.125%/2019	アメリカ・ドル	4,839,000	5,250,315	0.27
DaVita 6.375%/2018	アメリカ・ドル	3,900,000	4,002,375	0.20
DaVita 6.625%/2020	アメリカ・ドル	1,525,000	1,574,562	0.08
Denbury Resources 8.25%/2020	アメリカ・ドル	1,172,000	1,315,570	0.07
Denbury Resources 9.75%/2016	アメリカ・ドル	3,550,000	3,931,625	0.20
Discover Financial Services 10.25%/2019	アメリカ・ドル	3,700,000	4,516,313	0.23
DISH DBS 6.75%/2021	アメリカ・ドル	3,465,000	3,750,863	0.19
Domtar 9.5%/2016	アメリカ・ドル	275,000	331,375	0.02
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma Ser144A 10.5%/2019	アメリカ・ドル	1,400,000	1,330,000	0.07
E*Trade Financial 6.75%/2016	アメリカ・ドル	4,550,000	4,436,250	0.23
El Paso 8.25%/2016	アメリカ・ドル	165,000	181,500	0.01
El Paso SerGMTN 7.75%/2032	アメリカ・ドル	2,875,000	3,335,000	0.17
El Paso SerGMTN 7.8%/2031	アメリカ・ドル	825,000	954,937	0.05
Encore Acquisition 9.5%/2016	アメリカ・ドル	525,000	581,437	0.03
Energy Transfer Equity 7.5%/2020	アメリカ・ドル	8,100,000	8,889,750	0.45
Esterline Technologies 7%/2020	アメリカ・ドル	3,500,000	3,710,000	0.19
EXCO Resources 7.5%/2018	アメリカ・ドル	9,075,000	8,621,250	0.44
Fidelity National Information Services 7.625%/2017	アメリカ・ドル	1,750,000	1,903,125	0.10
Fidelity National Information Services 7.875%/2020	アメリカ・ドル	7,450,000	8,083,250	0.41
Ford Motor 7.45%/2031	アメリカ・ドル	8,775,000	10,573,875	0.54
Ford Motor Credit 12%/2015	アメリカ・ドル	4,050,000	4,991,585	0.25
Ford Motor Credit 3.875%/2015	アメリカ・ドル	3,700,000	3,688,804	0.19
Ford Motor Credit 5.75%/2021	アメリカ・ドル	8,900,000	9,297,216	0.47
Ford Motor Credit 5.875%/2021	アメリカ・ドル	2,600,000	2,714,704	0.14
Forest Oil 8.5%/2014	アメリカ・ドル	325,000	355,875	0.02
FTI Consulting 7.75%/2016	アメリカ・ドル	1,400,000	1,456,000	0.07
Gaylord Entertainment 6.75%/2014	アメリカ・ドル	450,000	447,750	0.02
GenOn Energy 7.875%/2017	アメリカ・ドル	500,000	485,000	0.02
Global Geophysical Services 10.5%/2017	アメリカ・ドル	1,475,000	1,393,875	0.07
GMAC Capital Trust I pref stk	アメリカ・ドル	221,450	4,282,843	0.22
Goodyear Tire & Rubber 10.5%/2016	アメリカ・ドル	235,000	260,263	0.01
Goodyear Tire & Rubber 8.25%/2020	アメリカ・ドル	1,640,000	1,795,800	0.09
Goodyear Tire & Rubber 8.75%/2020	アメリカ・ドル	800,000	886,000	0.05
Graphic Packaging International 7.875%/2018	アメリカ・ドル	2,025,000	2,166,750	0.11
Graphic Packaging International 9.5%/2017	アメリカ・ドル	2,000,000	2,200,000	0.11

Greif 7.75%/2019	アメリカ・ドル	450,000	488,250	0.02
Hanesbrands 8%/2016	アメリカ・ドル	1,075,000	1,174,437	0.06
HCA 7.5%/2022	アメリカ・ドル	8,950,000	9,173,750	0.47
HCA 9.875%/2017	アメリカ・ドル	374,000	410,465	0.02
Host Hotels & Resorts SerQ 6.75%/2016	アメリカ・ドル	1,000,000	1,032,500	0.05
International Lease Finance 5.75%/2016	アメリカ・ドル	1,875,000	1,740,774	0.09
International Lease Finance 8.25%/2020	アメリカ・ドル	13,325,000	13,491,563	0.69
International Lease Finance 8.625%/2022	アメリカ・ドル	3,250,000	3,303,973	0.17
International Lease Finance 8.875%/2017	アメリカ・ドル	6,600,000	6,864,000	0.35
Jabil Circuit 5.625%/2020	アメリカ・ドル	3,500,000	3,578,750	0.18
Jabil Circuit 7.75%/2016	アメリカ・ドル	1,925,000	2,156,000	0.11
Jarden 8%/2016	アメリカ・ドル	1,175,000	1,274,875	0.06
JC Penney 7.125%/2023	アメリカ・ドル	350,000	351,750	0.02
Jefferies Group 5.125%/2018	アメリカ・ドル	335,000	298,150	0.02
Jefferies Group 8.5%/2019	アメリカ・ドル	655,000	668,100	0.03
Lakes Entertainment com stk	アメリカ・ドル	102,025	191,807	0.01
Lender Processing Services 8.125%/2016	アメリカ・ドル	3,275,000	3,234,063	0.16
Lucent Technologies Capital Trust I CV 7.75%/2017	アメリカ・ドル	14,175	8,703,450	0.44
Lyondell Chemical 8%/2017	アメリカ・ドル	1,316,000	1,444,310	0.07
Manitowoc 8.5%/2020	アメリカ・ドル	2,725,000	2,885,094	0.15
Masco 5.85%/2017	アメリカ・ドル	2,100,000	2,098,580	0.11
Masco 6.125%/2016	アメリカ・ドル	1,625,000	1,669,286	0.09
McClatchy 11.5%/2017	アメリカ・ドル	725,000	705,063	0.04
MetroPCS Wireless 7.875%/2018	アメリカ・ドル	8,600,000	8,761,251	0.45
MGM Resorts International 10.375%/2014	アメリカ・ドル	825,000	946,688	0.05
MGM Resorts International 11.125%/2017	アメリカ・ドル	2,025,000	2,318,625	0.12
MGM Resorts International 13%/2013	アメリカ・ドル	1,800,000	2,146,500	0.11
Moog 7.25%/2018	アメリカ・ドル	1,575,000	1,669,500	0.09
Newfield Exploration 5.75%/2022	アメリカ・ドル	2,375,000	2,576,875	0.13
Newfield Exploration 6.875%/2020	アメリカ・ドル	3,325,000	3,574,375	0.18
Nextel Communications SerD 7.375%/2015	アメリカ・ドル	5,000,000	4,600,000	0.23
Oasis Petroleum 6.5%/2021	アメリカ・ドル	2,550,000	2,543,625	0.13
Owens Corning 9%/2019	アメリカ・ドル	1,150,000	1,373,933	0.07
Owens-Brockway Glass Container 7.375%/2016	アメリカ・ドル	3,500,000	3,850,000	0.20
Patriot Coal 8.25%/2018	アメリカ・ドル	2,800,000	2,702,000	0.14
Penn Virginia 10.375%/2016	アメリカ・ドル	2,405,000	2,573,350	0.13

Penn Virginia 7.25%/2019	アメリカ・ドル	3,700,000	3,459,500	0.18
Penn Virginia Resource Partners Finance 8.25%/2018	アメリカ・ドル	2,275,000	2,297,750	0.12
Pinnacle Entertainment 8.625%/2017	アメリカ・ドル	1,025,000	1,089,063	0.06
Pinnacle Entertainment 8.75%/2020	アメリカ・ドル	2,675,000	2,634,875	0.13
Plains Exploration & Production 6.75%/2022	アメリカ・ドル	2,500,000	2,631,250	0.13
PNM Resources 9.25%/2015	アメリカ・ドル	1,771,000	1,965,810	0.10
PolyOne 7.375%/2020	アメリカ・ドル	4,425,000	4,579,875	0.23
QEP Resources 6.875%/2021	アメリカ・ドル	200,000	216,500	0.01
Quicksilver Resources 11.75%/2016	アメリカ・ドル	4,980,000	5,677,200	0.29
Quicksilver Resources 9.125%/2019	アメリカ・ドル	1,100,000	1,171,500	0.06
Qwest 8.375%/2016	アメリカ・ドル	225,000	258,834	0.01
Range Resources 6.75%/2020	アメリカ・ドル	4,650,000	5,184,750	0.26
Reckson Operating Partnership 6%/2016	アメリカ・ドル	1,575,000	1,635,650	0.08
Regal Cinemas 8.625%/2019	アメリカ・ドル	4,725,000	5,126,625	0.26
Regal Entertainment Group 9.125%/2018	アメリカ・ドル	5,200,000	5,603,000	0.29
Regions Bank SerBKNT 7.5%/2018	アメリカ・ドル	5,425,000	5,425,000	0.28
Rite Aid 10.25%/2019	アメリカ・ドル	2,375,000	2,630,313	0.13
Rite Aid 10.375%/2016	アメリカ・ドル	2,725,000	2,908,938	0.15
Rite Aid 8%/2020	アメリカ・ドル	500,000	555,000	0.03
Rite Aid 8.625%/2015	アメリカ・ドル	3,325,000	3,225,250	0.16
Rite Aid 9.5%/2017	アメリカ・ドル	1,300,000	1,192,750	0.06
Select Medical 7.625%/2015	アメリカ・ドル	2,025,000	1,913,625	0.10
Sheraton Holding 7.375%/2015	アメリカ・ドル	775,000	879,625	0.04
SLM SerMTN 5.05%/2014	アメリカ・ドル	175,000	172,716	0.01
SLM SerMTN 6.25%/2016	アメリカ・ドル	5,525,000	5,377,670	0.27
SLM SerMTN 8.45%/2018	アメリカ・ドル	5,025,000	5,200,875	0.27
Solutia 8.75%/2017	アメリカ・ドル	3,550,000	3,896,125	0.20
Southwestern Energy 7.5%/2018	アメリカ・ドル	4,850,000	5,613,875	0.29
Spanish Broadcasting System SerB pref stk	アメリカ・ドル	1,823	1,276,100	0.07
Speedway Motorsports 8.75%/2016	アメリカ・ドル	3,470,000	3,799,650	0.19
Spirit Aerosystems 7.5%/2017	アメリカ・ドル	3,750,000	4,087,500	0.21
Springleaf Finance SerMTN 6.9%/2017	アメリカ・ドル	11,700,000	8,482,500	0.43
Standard Pacific 10.75%/2016	アメリカ・ドル	1,675,000	1,767,125	0.09
Standard Pacific 8.375%/2018	アメリカ・ドル	750,000	716,250	0.04
Starwood Hotels & Resorts Worldwide 7.15%/2019	アメリカ・ドル	1,175,000	1,349,781	0.07
Swift Energy 7.125%/2017	アメリカ・ドル	1,750,000	1,750,000	0.09

Swift Energy 8.875%/2020	アメリカ・ドル	3,650,000	3,850,750	0.20
Synovus Financial 5.125%/2017	アメリカ・ドル	4,600,000	3,910,000	0.20
Tenet Healthcare 8%/2020	アメリカ・ドル	5,400,000	5,433,750	0.28
Tenet Healthcare 8.875%/2019	アメリカ・ドル	275,000	310,062	0.02
Terex 10.875%/2016	アメリカ・ドル	125,000	138,750	0.01
Terex 8%/2017	アメリカ・ドル	5,200,000	5,122,000	0.26
Texas Industries 9.25%/2020	アメリカ・ドル	4,125,000	3,712,500	0.19
Ticketmaster Entertainment 10.75%/2016	アメリカ・ドル	3,350,000	3,584,500	0.18
TreeHouse Foods 7.75%/2018	アメリカ・ドル	6,525,000	7,079,625	0.36
United Rentals North America 10.875%/2016	アメリカ・ドル	4,250,000	4,738,750	0.24
United States Steel 6.05%/2017	アメリカ・ドル	125,000	120,000	0.01
United States Steel 6.05%/2017	アメリカ・ドル	4,600,000	4,416,000	0.23
US Treasury Bill 0%/2012	アメリカ・ドル	2,000,000	1,999,181	0.10
Wendy's 10%/2016	アメリカ・ドル	4,500,000	4,972,500	0.25
Whiting Petroleum 6.5%/2018	アメリカ・ドル	275,000	288,750	0.01
Zions Bancorporation 7.75%/2014	アメリカ・ドル	1,515,000	1,607,323	0.08
<b>アメリカ 計</b>			<b>499,724,612</b>	<b>25.48</b>
<b>ベネズエラ</b>				
Petroleos de Venezuela SerRegS 8.5%/2017	アメリカ・ドル	8,400,000	6,354,600	0.32
<b>ベネズエラ 計</b>			<b>6,354,600</b>	<b>0.32</b>
<b>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</b>			<b>616,870,826</b>	<b>31.44</b>

[前へ](#) [次へ](#)



## 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

Intelsat Luxembourg 11.25%/2017	アメリカ・ドル	13,785,000	13,371,450	0.68
NCL 11.75%/2016	アメリカ・ドル	3,750,000	4,331,250	0.22
NCL 9.5%/2018	アメリカ・ドル	975,000	1,021,313	0.06

## バミューダ 計

---

**18,724,013 0.96**


---

## カナダ

Cascades 7.75%/2017	アメリカ・ドル	2,750,000	2,736,250	0.14
Cascades 7.875%/2020	アメリカ・ドル	5,275,000	5,143,125	0.26
Novelis 8.75%/2020	アメリカ・ドル	3,975,000	4,283,062	0.22
Precision Drilling 6.625%/2020	アメリカ・ドル	3,625,000	3,724,687	0.19
Telesat Canada/Telesat 11%/2015	アメリカ・ドル	6,000,000	6,472,500	0.33
Telesat Canada/Telesat 12.5%/2017	アメリカ・ドル	5,350,000	6,005,375	0.31
Thompson Creek Metals 7.375%/2018	アメリカ・ドル	1,850,000	1,655,750	0.08
Videotron 9.125%/2018	アメリカ・ドル	1,050,000	1,161,563	0.06

## カナダ 計

---

**31,182,312 1.59**


---

## ケイマン諸島

Offshore Group Investments 11.5%/2015	アメリカ・ドル	3,575,000	3,883,344	0.20
Seagate Technology HDD Holdings 6.8%/2016	アメリカ・ドル	3,850,000	4,138,750	0.21

## ケイマン諸島 計

---

**8,022,094 0.41**


---

## フランス

Compagnie Générale de Géophysique-Véritas 6.5%/2021	アメリカ・ドル	4,875,000	4,753,125	0.24
---	---------	-----------	-----------	------

## フランス 計

---

**4,753,125 0.24**


---

## ルクセンブルグ

Codere Finance Ser144A 8.25%/2015	ユーロ	125,000	150,099	0.01
Intelsat Jackson Holdings 8.5%/2019	アメリカ・ドル	475,000	504,687	0.02

## ルクセンブルグ 計

---

**654,786 0.03**


---

## メキシコ

Kansas City Southern de Mexico 6.125%/2021	アメリカ・ドル	1,425,000	1,478,437	0.08
--	---------	-----------	-----------	------

Kansas City Southern de Mexico 8%/2018	アメリカ・ドル	3,360,000	3,712,800	0.19
Satmex Escrow 9.5%/2017	アメリカ・ドル	625,000	643,750	0.03
<b>メキシコ 計</b>			<b>5,834,987</b>	<b>0.30</b>
<b>アメリカ</b>				
Accellent 10%/2017	アメリカ・ドル	3,600,000	2,934,000	0.15
Accellent 8.375%/2017	アメリカ・ドル	475,000	467,875	0.02
AEP Industries 8.25%/2019	アメリカ・ドル	1,925,000	1,963,500	0.10
AES 9.75%/2016	アメリカ・ドル	5,675,000	6,526,250	0.33
Ally Financial 7.5%/2020	アメリカ・ドル	3,850,000	3,902,938	0.20
Ally Financial 8%/2020	アメリカ・ドル	1,875,000	1,926,562	0.10
Ally Financial 8%/2031	アメリカ・ドル	3,800,000	3,686,000	0.19
Alta Mesa Holdings 9.625%/2018	アメリカ・ドル	4,950,000	4,826,250	0.25
Altra Holdings 8.125%/2016	アメリカ・ドル	2,110,000	2,252,425	0.12
AMC Entertainment 8.75%/2019	アメリカ・ドル	4,561,000	4,743,440	0.24
AMC Entertainment 9.75%/2020	アメリカ・ドル	2,650,000	2,530,750	0.13
Ameristar Casinos 7.5%/2021	アメリカ・ドル	800,000	828,000	0.04
Amsouth Bank Series AI 5.2%/2015	アメリカ・ドル	2,900,000	2,726,000	0.14
Antero Resources Finance 9.375%/2017	アメリカ・ドル	7,800,000	8,463,000	0.43
Ashland 9.125%/2017	アメリカ・ドル	6,150,000	6,888,000	0.35
Aspect Software 10.625%/2017	アメリカ・ドル	1,000,000	1,042,500	0.05
Associated Materials 9.125%/2017	アメリカ・ドル	4,750,000	4,168,125	0.21
Avaya 10.125%/2015	アメリカ・ドル	13,975,000	12,647,375	0.65
Avis Budget Car Rental 7.625%/2014	アメリカ・ドル	1,331,000	1,350,965	0.07
Avis Budget Car Rental 9.625%/2018	アメリカ・ドル	1,350,000	1,404,000	0.07
Aviv Healthcare Properties 7.75%/2019	アメリカ・ドル	1,350,000	1,329,750	0.07
Bausch & Lomb 9.875%/2015	アメリカ・ドル	2,500,000	2,637,500	0.13
BE Aerospace 8.5%/2018	アメリカ・ドル	3,175,000	3,492,500	0.18
Biomet 10.375%/2017	アメリカ・ドル	8,075,000	8,781,563	0.45
Biomet 11.625%/2017	アメリカ・ドル	7,175,000	7,820,750	0.40
Boise Paper Holdings 8%/2020	アメリカ・ドル	950,000	1,009,375	0.05
Boise Paper Holdings 9%/2017	アメリカ・ドル	2,400,000	2,592,000	0.13
BWAY Holding 10%/2018	アメリカ・ドル	3,000,000	3,210,000	0.16
Caesars Entertainment Operating 11.25%/2017	アメリカ・ドル	9,375,000	9,996,094	0.51
Capella Healthcare 9.25%/2017	アメリカ・ドル	4,800,000	4,896,000	0.25
Case New Holland 7.875%/2017	アメリカ・ドル	3,750,000	4,256,250	0.22

CCH II Capital 13.5%/2016	アメリカ・ドル	3,100,000	3,596,000	0.18
CCO Holdings 7%/2019	アメリカ・ドル	525,000	549,938	0.03
CCO Holdings 7.25%/2017	アメリカ・ドル	5,275,000	5,584,906	0.28
CCO Holdings 7.375%/2020	アメリカ・ドル	1,550,000	1,643,000	0.08
CCO Holdings 7.875%/2018	アメリカ・ドル	3,700,000	3,963,625	0.20
CDW Finance 12.535%/2017	アメリカ・ドル	11,625,000	11,741,250	0.60
CDW Finance 8%/2018	アメリカ・ドル	900,000	942,750	0.05
CDW Finance 8.5%/2019	アメリカ・ドル	4,500,000	4,556,250	0.23
Cedar Fair 9.125%/2018	アメリカ・ドル	1,775,000	1,939,188	0.10
Central Garden and Pet 8.25%/2018	アメリカ・ドル	3,375,000	3,324,375	0.17
Cinemark USA 7.375%/2021	アメリカ・ドル	1,125,000	1,155,937	0.06
CKE Restaurants 11.375%/2018	アメリカ・ドル	3,175,000	3,476,625	0.18
Claire's Stores 8.875%/2019	アメリカ・ドル	3,500,000	2,677,500	0.14
Clear Channel Communications 11%/2016	アメリカ・ドル	6,975,000	4,429,125	0.23
Clearwater Paper 10.625%/2016	アメリカ・ドル	2,250,000	2,520,000	0.13
Clearwater Paper 7.125%/2018	アメリカ・ドル	1,625,000	1,698,125	0.09
Coleman Cable 9%/2018	アメリカ・ドル	2,050,000	2,042,312	0.10
Columbus McKinnon 7.875%/2019	アメリカ・ドル	2,800,000	2,922,500	0.15
Continental Airlines 2009-2 Class A Pass Through Trust SerA 7.25%/2019	アメリカ・ドル	648,801	690,973	0.04
Continental Airlines 2009-2 Class B Pass Through Trust SerB 9.25%/2017	アメリカ・ドル	419,113	431,686	0.02
Continental Resources 7.125%/2021	アメリカ・ドル	4,055,000	4,419,950	0.23
Cott Beverages 8.125%/2018	アメリカ・ドル	2,415,000	2,620,275	0.13
Cott Beverages 8.375%/2017	アメリカ・ドル	1,792,000	1,942,080	0.10
Cricket Communications 10%/2015	アメリカ・ドル	3,182,000	3,197,910	0.16
Cricket Communications 7.75%/2016	アメリカ・ドル	3,275,000	3,397,812	0.17
Cricket Communications 7.75%/2020	アメリカ・ドル	5,150,000	4,519,125	0.23
Crown Americas Capital II 7.625%/2017	アメリカ・ドル	2,625,000	2,877,656	0.15
Darling International 8.5%/2018	アメリカ・ドル	2,050,000	2,285,750	0.12
Del Monte 7.625%/2019	アメリカ・ドル	1,950,000	1,881,750	0.10
DineEquity 9.5%/2018	アメリカ・ドル	5,700,000	6,148,875	0.31
DISH DBS 7.125%/2016	アメリカ・ドル	1,375,000	1,488,438	0.08
DISH DBS 7.875%/2019	アメリカ・ドル	2,875,000	3,263,125	0.17
Dycom Investments 7.125%/2021	アメリカ・ドル	3,300,000	3,349,500	0.17
E*Trade Financial 12.5%/2017	アメリカ・ドル	16,828,000	19,099,780	0.97
E*Trade Financial 7.875%/2015	アメリカ・ドル	2,000,000	2,020,000	0.10
Earthlink 8.875%/2019	アメリカ・ドル	1,750,000	1,618,750	0.08

Easton-Bell Sports 9.75%/2016	アメリカ・ドル	3,550,000	3,887,250	0.20
Equinix 7%/2021	アメリカ・ドル	4,375,000	4,626,562	0.24
Equinix 8.125%/2018	アメリカ・ドル	4,008,000	4,388,760	0.22
Exterran Holdings 7.25%/2018	アメリカ・ドル	6,250,000	5,968,750	0.30
Ferrellgas Finance 6.5%/2021	アメリカ・ドル	3,750,000	3,318,750	0.17
First Data 11.25%/2016	アメリカ・ドル	7,400,000	6,179,000	0.31
First Data 12.625%/2021	アメリカ・ドル	13,325,000	11,659,375	0.59
Florida East Coast Railway 8.125%/2017	アメリカ・ドル	2,150,000	2,133,874	0.11
Freescale Semiconductor 8.05%/2020	アメリカ・ドル	675,000	637,875	0.03
Fresenius Medical Care US Finance 6.875%/2017	アメリカ・ドル	316,000	338,120	0.02
FTI Consulting 6.75%/2020	アメリカ・ドル	825,000	855,938	0.04
GCI 6.75%/2021	アメリカ・ドル	2,300,000	2,254,000	0.12
GenOn Energy 9.5%/2018	アメリカ・ドル	11,375,000	11,574,062	0.59
GeoEye 9.625%/2015	アメリカ・ドル	875,000	962,500	0.05
Grifols 8.25%/2018	アメリカ・ドル	5,675,000	5,987,125	0.31
Hexion US Finance/Hexion Nova Scotia Finance 8.875%/2018	アメリカ・ドル	4,775,000	4,500,438	0.23
Hexion US Finance/Hexion Nova Scotia Finance 9%/2020	アメリカ・ドル	1,300,000	1,079,000	0.06
Huntsman International 8.625%/2020	アメリカ・ドル	1,375,000	1,464,375	0.07
Huntsman International 8.625%/2021	アメリカ・ドル	2,300,000	2,449,500	0.13
IASIS Healthcare 8.375%/2019	アメリカ・ドル	7,525,000	6,603,187	0.34
Icahn Enterprises 8%/2018	アメリカ・ドル	4,400,000	4,598,000	0.23
Inergy Finance 6.875%/2021	アメリカ・ドル	1,750,000	1,767,500	0.09
Inergy Finance 7%/2018	アメリカ・ドル	1,750,000	1,785,000	0.09
Interline Brands 7%/2018	アメリカ・ドル	2,125,000	2,210,000	0.11
JBS USA Finance 11.625%/2014	アメリカ・ドル	1,650,000	1,874,813	0.10
Kindred Healthcare 8.25%/2019	アメリカ・ドル	5,475,000	4,626,375	0.24
Koppers 7.875%/2019	アメリカ・ドル	3,425,000	3,647,625	0.19
Kratos Defense & Security Solutions 10%/2017	アメリカ・ドル	4,650,000	4,789,500	0.24
Lamar Media 7.875%/2018	アメリカ・ドル	3,900,000	4,153,500	0.21
Lamar Media 9.75%/2014	アメリカ・ドル	1,450,000	1,631,250	0.08
Level 3 Communications 11.875%/2019	アメリカ・ドル	2,475,000	2,648,250	0.13
Level 3 Financing 8.75%/2017	アメリカ・ドル	1,200,000	1,227,000	0.06
Level 3 Financing 9.375%/2019	アメリカ・ドル	4,125,000	4,326,094	0.22
Levi Strauss 7.625%/2020	アメリカ・ドル	1,025,000	1,051,906	0.05
Levi Strauss 8.875%/2016	アメリカ・ドル	2,650,000	2,751,402	0.14
LifePoint Hospitals 6.625%/2020	アメリカ・ドル	3,525,000	3,670,406	0.19

LIN Television 8.375%/2018	アメリカ・ドル	3,475,000	3,401,156	0.17
Lyondell Chemical 11%/2018	アメリカ・ドル	1,347,568	1,478,956	0.08
McJunkin Red Man 9.5%/2016	アメリカ・ドル	4,215,000	4,299,300	0.22
MedAssets 8%/2018	アメリカ・ドル	3,350,000	3,299,750	0.17
Mediacom Broadband 8.5%/2015	アメリカ・ドル	1,250,000	1,293,750	0.07
MEMC Electronic Materials 7.75%/2019	アメリカ・ドル	4,950,000	3,601,125	0.18
Mercer International 9.5%/2017	アメリカ・ドル	3,850,000	3,955,875	0.20
Metals USA 11.125%/2015	アメリカ・ドル	630,000	657,563	0.03
MGM Resorts International 9%/2020	アメリカ・ドル	3,850,000	4,283,125	0.22
Michael Foods 9.75%/2018	アメリカ・ドル	4,050,000	4,282,875	0.22
Mobile Mini 6.875%/2015	アメリカ・ドル	650,000	657,313	0.03
Momentive Performance Materials 11.5%/2016	アメリカ・ドル	7,125,000	5,343,750	0.27
Momentive Performance Materials 9%/2021	アメリカ・ドル	1,525,000	1,166,625	0.06
MPT Operating Partnership 6.875%/2021	アメリカ・ドル	2,775,000	2,764,594	0.14
Neiman Marcus Group 10.375%/2015	アメリカ・ドル	675,000	704,538	0.04
Netflix 8.5%/2017	アメリカ・ドル	2,000,000	2,075,000	0.11
Nexstar Mission Broadcasting 8.875%/2017	アメリカ・ドル	1,750,000	1,802,500	0.09
Nielsen Finance 11.5%/2016	アメリカ・ドル	1,136,000	1,306,400	0.07
Nielsen Finance 11.625%/2014	アメリカ・ドル	2,488,000	2,870,530	0.15
Nielsen Finance 7.75%/2018	アメリカ・ドル	2,510,000	2,723,350	0.14
NII Capital 7.625%/2021	アメリカ・ドル	3,025,000	3,017,437	0.15
NII Capital 8.875%/2019	アメリカ・ドル	2,175,000	2,300,063	0.12
Niska Gas Storage US/Niska Gas Storage Canada 8.875%/2018	アメリカ・ドル	6,570,000	6,455,025	0.33
Northwest Airlines Ser992A 7.575%/2019	アメリカ・ドル	596,283	621,625	0.03
NRG Energy 7.625%/2018	アメリカ・ドル	2,250,000	2,261,250	0.12
Nuveen Investments 10.5%/2015	アメリカ・ドル	11,550,000	11,521,125	0.59
Nuveen Investments 5.5%/2015	アメリカ・ドル	4,525,000	3,823,625	0.19
Oasis Petroleum 7.25%/2019	アメリカ・ドル	1,350,000	1,404,000	0.07
Omega Healthcare Investors 6.75%/2022	アメリカ・ドル	3,625,000	3,661,250	0.19
Oshkosh 8.25%/2017	アメリカ・ドル	1,925,000	2,011,625	0.10
Oshkosh 8.5%/2020	アメリカ・ドル	1,925,000	1,992,375	0.10
PAETEC Holding 8.875%/2017	アメリカ・ドル	3,075,000	3,336,375	0.17
PAETEC Holding 9.875%/2018	アメリカ・ドル	1,475,000	1,629,875	0.08
PHH 9.25%/2016	アメリカ・ドル	3,875,000	3,700,625	0.19
Pilgrim's Pride 7.875%/2018	アメリカ・ドル	2,675,000	2,527,875	0.13
Pinnacle Foods Finance 10.625%/2017	アメリカ・ドル	5,325,000	5,617,875	0.29

Pinnacle Foods Finance 8.25%/2017	アメリカ・ドル	1,025,000	1,071,125	0.05
Pinnacle Foods Finance 9.25%/2015	アメリカ・ドル	3,800,000	3,918,750	0.20
Ply Gem Industries 8.25%/2018	アメリカ・ドル	3,400,000	2,979,250	0.15
Potlatch 7.5%/2019	アメリカ・ドル	1,925,000	1,953,875	0.10
Radiation Therapy Services 9.875%/2017	アメリカ・ドル	2,125,000	1,599,062	0.08
RadioShack 6.75%/2019	アメリカ・ドル	4,775,000	4,130,375	0.21
RBS Global & Rexnord 8.5%/2018	アメリカ・ドル	5,750,000	6,123,750	0.31
Reddy Ice Holdings step coupon 10.5%/2012	アメリカ・ドル	750,000	751,875	0.04
Regency Energy Partners 6.875%/2018	アメリカ・ドル	1,750,000	1,868,125	0.10
Rouse 6.75%/2015	アメリカ・ドル	7,400,000	7,520,250	0.38
RSC Equipment Rental 8.25%/2021	アメリカ・ドル	425,000	432,437	0.02
Ryerson 12%/2015	アメリカ・ドル	3,100,000	3,146,500	0.16
Ryerson Holding 0%/2015	アメリカ・ドル	21,950,000	9,877,500	0.50
Sabine Pass LNG 7.5%/2016	アメリカ・ドル	5,425,000	5,479,250	0.28
SBA Telecommunications 8%/2016	アメリカ・ドル	450,000	487,125	0.02
SBA Telecommunications 8.25%/2019	アメリカ・ドル	3,550,000	3,878,375	0.20
Sealed Air 7.875%/2017	アメリカ・ドル	3,425,000	3,615,290	0.18
SESI 6.375%/2019	アメリカ・ドル	4,000,000	4,090,000	0.21
Severstal Columbus 10.25%/2018	アメリカ・ドル	2,275,000	2,394,437	0.12
Silgan Holdings 7.25%/2016	アメリカ・ドル	1,000,000	1,072,500	0.05
SPX 6.875%/2017	アメリカ・ドル	3,225,000	3,499,125	0.18
Steel Dynamics 7.625%/2020	アメリカ・ドル	1,850,000	1,961,000	0.10
Steel Dynamics 7.75%/2016	アメリカ・ドル	4,275,000	4,478,063	0.23
Susser Holdings 8.5%/2016	アメリカ・ドル	2,525,000	2,736,469	0.14
Syniverse Holdings 9.125%/2019	アメリカ・ドル	4,050,000	4,293,000	0.22
Texas Competitive Electric Holdings Finance SerA 10.25%/2015	アメリカ・ドル	4,100,000	1,476,000	0.08
Texas Competitive Electric Holdings Finance SerB 10.25%/2015	アメリカ・ドル	2,175,000	761,250	0.04
Tomkins 9%/2018	アメリカ・ドル	5,733,000	6,385,129	0.33
Toys R Us 7.375%/2018	アメリカ・ドル	2,225,000	2,008,062	0.10
Toys R Us Property II 8.5%/2017	アメリカ・ドル	2,525,000	2,626,000	0.13
TransDigm 7.75%/2018	アメリカ・ドル	3,725,000	4,023,000	0.21
Tube City IMS 9.75%/2015	アメリカ・ドル	6,900,000	7,003,500	0.36
United Surgical Partners International 8.875%/2017	アメリカ・ドル	50,000	50,125	0.00
Universal Health Services 7%/2018	アメリカ・ドル	3,400,000	3,544,500	0.18
Universal Hospital Services 8.5%/2015	アメリカ・ドル	425,000	431,375	0.02
Vanguard Health Holding II 7.75%/2019	アメリカ・ドル	3,700,000	3,570,500	0.18

Vanguard Health Holding II 8%/2018	アメリカ・ドル	4,750,000	4,738,125	0.24
Vanguard Health Systems 0%/2016	アメリカ・ドル	86,000	54,180	0.00
Viasat 8.875%/2016	アメリカ・ドル	1,050,000	1,081,500	0.06
Vulcan Materials 7.5%/2021	アメリカ・ドル	3,675,000	3,987,375	0.20
Warner Chilcott Finance 7.75%/2018	アメリカ・ドル	2,800,000	2,873,500	0.15
West 7.875%/2019	アメリカ・ドル	1,350,000	1,346,625	0.07
West 8.625%/2018	アメリカ・ドル	6,800,000	6,902,000	0.35
Windstream 7.875%/2017	アメリカ・ドル	7,300,000	7,938,750	0.40
Wynn Las Vegas 7.75%/2020	アメリカ・ドル	3,700,000	4,125,500	0.21
Wynn Las Vegas 7.875%/2017	アメリカ・ドル	2,000,000	2,205,000	0.11
Yankee Candle SerB 8.5%/2015	アメリカ・ドル	2,250,000	2,283,750	0.12
<b>アメリカ 計</b>			<b>637,566,994</b>	<b>32.50</b>
<b>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</b>			<b>706,738,311</b>	<b>36.03</b>
<b>直近に発行された取引可能な有価証券</b>				
<b>オーストラリア</b>				
FMG Resources August 2006 Property SerRegS 8.25%/2019	アメリカ・ドル	3,200,000	3,198,016	0.16
<b>オーストラリア 計</b>			<b>3,198,016</b>	<b>0.16</b>
<b>バミューダ</b>				
Aircastle Ser144A 9.75%/2018	アメリカ・ドル	875,000	916,562	0.05
<b>バミューダ 計</b>			<b>916,562</b>	<b>0.05</b>
<b>カナダ</b>				
Connacher Oil and Gas SerRegS 8.5%/2019	アメリカ・ドル	5,650,000	5,141,500	0.26
MPL 2 Acquisition Canco Ser144A 9.875%/2018	アメリカ・ドル	1,975,000	1,738,000	0.09
<b>カナダ 計</b>			<b>6,879,500</b>	<b>0.35</b>
<b>ケイマン諸島</b>				
UPCB Finance V SerRegS 7.25%/2021	アメリカ・ドル	4,525,000	4,604,187	0.24
<b>ケイマン諸島 計</b>			<b>4,604,187</b>	<b>0.24</b>
<b>ルクセンブルグ</b>				

Aguila 3 Ser144A 7.875%/2018	アメリカ・ドル	675,000	658,125	0.03
Intelsat Jackson Holdings Ser144A 7.25%/2019	アメリカ・ドル	1,425,000	1,449,937	0.08
<b>ルクセンブルグ 計</b>			<b>2,108,062</b>	<b>0.11</b>
<b>オランダ</b>				
LyondellBasell Industries Ser144A 6%/2021	アメリカ・ドル	2,000,000	2,085,000	0.10
Sensata Technologies Ser144A 6.5%/2019	アメリカ・ドル	225,000	223,312	0.01
Sensata Technologies SerRegS 6.5%/2019	アメリカ・ドル	2,500,000	2,481,250	0.13
<b>オランダ 計</b>			<b>4,789,562</b>	<b>0.24</b>
<b>ノルウェー</b>				
Petroleum Geo-Services SerRegS 7.375%/2018	アメリカ・ドル	3,800,000	3,895,000	0.20
<b>ノルウェー 計</b>			<b>3,895,000</b>	<b>0.20</b>
<b>イギリス</b>				
Afren SerRegS 11.5%/2016	アメリカ・ドル	3,800,000	3,762,000	0.19
<b>イギリス 計</b>			<b>3,762,000</b>	<b>0.19</b>
<b>アメリカ</b>				
Academy Finance Ser144A 9.25%/2019	アメリカ・ドル	2,475,000	2,456,438	0.13
AES Ser144A 7.375%/2021	アメリカ・ドル	3,225,000	3,491,063	0.18
Allison Transmission Ser144A 7.125%/2019	アメリカ・ドル	1,175,000	1,157,375	0.06
Antero Resources Finance Ser144A 7.25%/2019	アメリカ・ドル	3,150,000	3,244,500	0.17
Avaya Ser144A 7%/2019	アメリカ・ドル	1,650,000	1,608,750	0.08
Calumet Specialty Products Partners Ser144A 9.375%/2019	アメリカ・ドル	2,700,000	2,632,500	0.13
Calumet Specialty Products Partners Ser144A 9.375%/2019	アメリカ・ドル	1,025,000	989,125	0.05
Carrizo Oil & Gas Ser144A 8.625%/2018	アメリカ・ドル	2,650,000	2,676,500	0.14
Chrysler Group Ser144A 8.25%/2021	アメリカ・ドル	700,000	640,500	0.03
CIT Group Ser144A 6.625%/2018	アメリカ・ドル	8,350,000	8,684,000	0.44
Clayton Williams Energy Ser144A 7.75%/2019	アメリカ・ドル	3,600,000	3,456,000	0.18
CNH Capital Ser144A 6.25%/2016	アメリカ・ドル	5,350,000	5,537,250	0.28
CommScope Ser144A 8.25%/2019	アメリカ・ドル	10,600,000	10,653,000	0.54
Community Health Systems Ser144A 8%/2019	アメリカ・ドル	6,375,000	6,454,687	0.33
CSC Holdings Ser144A 6.75%/2021	アメリカ・ドル	6,500,000	6,873,750	0.35
Del Monte Foods Ser144A 7.625%/2019	アメリカ・ドル	3,875,000	3,739,375	0.19



DPL Ser144A 6.5%/2016	アメリカ・ドル	3,625,000	3,869,688	0.20
DPL Ser144A 7.25%/2021	アメリカ・ドル	9,150,000	9,904,875	0.50
Ducommun Ser144A 9.75%/2018	アメリカ・ドル	2,525,000	2,575,500	0.13
Eagle Parent Ser144A 8.625%/2019	アメリカ・ドル	4,375,000	4,200,000	0.21
EH Holding Ser144A 6.5%/2019	アメリカ・ドル	4,200,000	4,399,500	0.22
EH Holding Ser144A 7.625%/2021	アメリカ・ドル	5,650,000	5,960,750	0.30
Euramax International Ser144A 9.5%/2016	アメリカ・ドル	3,475,000	2,727,875	0.14
Exopack Holding Ser144A 10%/2018	アメリカ・ドル	2,350,000	2,361,750	0.12
Fiesta Restaurant Group Ser144A 8.875%/2016	アメリカ・ドル	2,575,000	2,600,750	0.13
General Motors Financial Ser144A 6.75%/2018	アメリカ・ドル	3,700,000	3,792,500	0.19
Goodman Networks Ser144A 12.125%/2018	アメリカ・ドル	2,575,000	2,465,563	0.13
Goodrich Petroleum Ser144A 8.875%/2019	アメリカ・ドル	3,025,000	3,040,125	0.15
GTP Acquisition Partners I Ser144A 7.628%/2016	アメリカ・ドル	750,000	735,582	0.04
Health Management Associates Ser144A 7.375%/2020	アメリカ・ドル	2,650,000	2,762,625	0.14
Host Hotels & Resorts Ser144A 5.875%/2019	アメリカ・ドル	1,000,000	1,022,500	0.05
Host Hotels & Resorts Ser144A 6%/2021	アメリカ・ドル	3,050,000	3,133,875	0.16
iGate Ser144A 9%/2016	アメリカ・ドル	7,200,000	7,470,000	0.38
inVentiv Health Ser144A 10%/2018	アメリカ・ドル	2,900,000	2,668,000	0.14
iPayment Ser144A 10.25%/2018	アメリカ・ドル	5,450,000	5,150,250	0.26
JMC Steel Group Ser144A 8.25%/2018	アメリカ・ドル	4,350,000	4,263,000	0.22
Lawson Software Ser144A 11.5%/2018	アメリカ・ドル	1,175,000	1,145,625	0.06
Level 3 Financing Ser144A 8.125%/2019	アメリカ・ドル	2,625,000	2,592,187	0.13
Nortek Ser144A 8.5%/2021	アメリカ・ドル	5,075,000	4,313,750	0.22
Nuveen Investments Ser144A 10.5%/2015	アメリカ・ドル	1,525,000	1,517,375	0.08
Palace Entertainment Holdings Ser144A 8.875%/2017	アメリカ・ドル	1,000,000	997,500	0.05
Peabody Energy Ser144A 6%/2018	アメリカ・ドル	4,575,000	4,689,375	0.24
Peabody Energy Ser144A 6.25%/2021	アメリカ・ドル	4,575,000	4,758,000	0.24
Provident Funding Associates Ser144A 10.125%/2019	アメリカ・ドル	1,275,000	988,125	0.05
Reynolds Group Issuer Ser144A 7.875%/2019	アメリカ・ドル	1,275,000	1,338,750	0.07
SESI Ser144A 7.125%/2021	アメリカ・ドル	4,725,000	4,973,062	0.25
Shea Homes Funding Ser144A 8.625%/2019	アメリカ・ドル	3,750,000	3,515,625	0.18
SM Energy Ser144A 6.5%/2021	アメリカ・ドル	1,875,000	1,940,625	0.10
SM Energy Ser144A 6.625%/2019	アメリカ・ドル	825,000	862,125	0.04
Sprint Nextel Ser144A 11.5%/2021	アメリカ・ドル	2,750,000	2,729,375	0.14
Sprint Nextel Ser144A 9%/2018	アメリカ・ドル	8,750,000	9,209,375	0.47
Swift Energy Ser144A 7.875%/2022	アメリカ・ドル	950,000	942,875	0.05

Tenet Healthcare Ser144A 6.25%/2018	アメリカ・ドル	5,400,000	5,508,000	0.28
Texas Competitive Electric Holdings Ser144A 11.5%/2020	アメリカ・ドル	5,400,000	4,610,250	0.24
US Foodservice Ser144A 8.5%/2019	アメリカ・ドル	2,750,000	2,674,375	0.14
WMG Acquisition Ser144A 9.5%/2016	アメリカ・ドル	825,000	899,250	0.05
WPX Energy Ser144A 6%/2022	アメリカ・ドル	6,425,000	6,609,719	0.34
<b>アメリカ 計</b>			<b>206,214,864</b>	<b>10.51</b>
<b>直近に発行された取引可能な有価証券 計</b>			<b>236,367,753</b>	<b>12.05</b>
<b>その他取引可能な有価証券</b>				
<b>普通株式</b>				
<b>オーストラリア</b>				
FMG Resources August 2006 Property SerRegS 7%/2015	アメリカ・ドル	7,500,000	7,612,500	0.39
FMG Resources August 2006 Property SerRegS 7%/2015	アメリカ・ドル	3,100,000	3,072,472	0.15
<b>オーストラリア 計</b>			<b>10,684,972</b>	<b>0.54</b>
<b>バミューダ</b>				
Digicel Group SerRegS 10.5%/2018	アメリカ・ドル	1,600,000	1,624,000	0.08
Digicel Ser144A 12%/2014	アメリカ・ドル	400,000	450,000	0.03
Digicel SerRegS 8.25%/2017	アメリカ・ドル	2,275,000	2,309,125	0.12
Intelsat Luxembourg Ser144A 11.5%/2017	アメリカ・ドル	5,925,000	5,732,438	0.29
<b>バミューダ 計</b>			<b>10,115,563</b>	<b>0.52</b>
<b>ブラジル</b>				
JBS Finance II SerRegS 8.25%/2018	アメリカ・ドル	1,250,000	1,146,875	0.06
<b>ブラジル 計</b>			<b>1,146,875</b>	<b>0.06</b>
<b>カナダ</b>				
CHC Helicopter Ser144A 9.25%/2020	アメリカ・ドル	225,000	203,625	0.01
Connacher Oil and Gas SerRegS 8.75%/2018	カナダ・ドル	3,075,000	2,687,699	0.14
Garda World Security Ser144A 9.75%/2017	アメリカ・ドル	1,225,000	1,249,500	0.06
Reliance Intermediate Holdings Ser144A 9.5%/2019	アメリカ・ドル	2,500,000	2,662,500	0.13
Valeant Pharmaceuticals International Ser144A 6.875%/2018	アメリカ・ドル	3,875,000	3,884,688	0.20
Videotron Ltee Ser144A 6.875%/2021	カナダ・ドル	1,000,000	986,987	0.05

<b>カナダ 計</b>			<b>11,674,999</b>	<b>0.59</b>
<b>ルクセンブルグ</b>				
Intelsat Jackson Holdings Ser144A 7.25%/2020	アメリカ・ドル	2,525,000	2,569,188	0.13
Wind Acquisition Holdings Finance Ser144A 12.25%/2017	アメリカ・ドル	822,468	606,570	0.03
Wind Acquisition Holdings Finance Ser144A 12.25%/2017	アメリカ・ドル	901,531	664,879	0.04
<b>ルクセンブルグ 計</b>			<b>3,840,637</b>	<b>0.20</b>
<b>オランダ</b>				
Clondalkin Acquisition Ser144A VR 2.546%/2013	アメリカ・ドル	800,000	748,000	0.04
UPC Holding Ser144A 9.875%/2018	アメリカ・ドル	1,225,000	1,312,281	0.06
<b>オランダ 計</b>			<b>2,060,281</b>	<b>0.10</b>
<b>アメリカ</b>				
Amsted Industries Ser144A 8.125%/2018	アメリカ・ドル	1,425,000	1,517,625	0.08
Assured Guaranty Municipal Holdings Ser144A VR 6.4%/2066	アメリカ・ドル	4,650,000	2,999,250	0.15
Bresnan Broadband Holdings Ser144A 8%/2018	アメリカ・ドル	350,000	365,750	0.02
Bumble Bee Acquisition Ser144A 9%/2017	アメリカ・ドル	1,782,000	1,817,640	0.09
Calpine Ser144A 7.5%/2021	アメリカ・ドル	5,800,000	6,235,000	0.32
CCM Merger Ser144A 8%/2013	アメリカ・ドル	450,000	436,500	0.02
CDW Finance 11.5% /2015	アメリカ・ドル	2,275,000	2,400,125	0.12
Cemex Finance Ser144A 9.5%/2016	アメリカ・ドル	1,580,000	1,394,350	0.07
Cequel Communications Holdings Ser144A 8.625%/2017	アメリカ・ドル	5,175,000	5,511,375	0.28
Claire's Stores 9.625%/2015	アメリカ・ドル	946,687	752,616	0.04
Clearwire Communications Ser144A 12%/2015	アメリカ・ドル	2,200,000	2,117,500	0.11
Delta Air Lines Ser144A 12.25%/2015	アメリカ・ドル	2,100,000	2,205,000	0.11
First Data Ser144A 8.875%/2020	アメリカ・ドル	1,800,000	1,809,000	0.09
Florida East Coast Holdings 10.5%/2017	アメリカ・ドル	1,606,015	1,264,737	0.07
Foresight Energy Ser144A 9.625%/2017	アメリカ・ドル	4,925,000	5,072,750	0.26
Frac Tech Services Ser144A 7.625%/2018	アメリカ・ドル	4,175,000	4,394,188	0.22
Freescale Semiconductor Ser144A 10.125%/2018	アメリカ・ドル	2,476,000	2,711,220	0.14
HUB International Holdings Ser144A 10.25%/2015	アメリカ・ドル	6,685,000	6,668,288	0.34
HUB International Holdings Ser144A 9%/2014	アメリカ・ドル	1,500,000	1,511,250	0.08
inVentiv Health Ser144A 10%/2018	アメリカ・ドル	2,325,000	2,139,000	0.11
Land O'Lakes Capital Trust I Ser144A 7.45%/2028	アメリカ・ドル	2,050,000	1,973,125	0.10
Lions Gate Entertainment Ser144A 10.25%/2016	アメリカ・ドル	3,425,000	3,459,250	0.18

Nortek Ser144A 10%/2018	アメリカ・ドル	3,500,000	3,333,750	0.17
Plastipak Holdings Ser144A 10.625%/2019	アメリカ・ドル	425,000	471,750	0.02
Provident Funding Associates Ser144A 10.25%/2017	アメリカ・ドル	1,600,000	1,500,000	0.08
Reynolds Group Issuer Ser144A 7.125%/2019	アメリカ・ドル	5,750,000	5,879,375	0.30
Reynolds Group Issuer Ser144A 8.75%/2016	アメリカ・ドル	625,000	660,937	0.03
Reynolds Group Issuer Ser144A 9%/2019	アメリカ・ドル	2,675,000	2,554,625	0.13
Seminole Indian Tribe of Florida Ser144A 7.75%/2017	アメリカ・ドル	3,750,000	3,918,750	0.20
Seneca Gaming Ser144A 8.25%/2018	アメリカ・ドル	3,050,000	2,996,625	0.15
Sinclair Television Group Ser144A 9.25%/2017	アメリカ・ドル	2,875,000	3,148,125	0.16
Sirius XM Radio Ser144A 8.75%/2015	アメリカ・ドル	4,100,000	4,510,000	0.23
Smurfit-Stone Container pref stk	アメリカ・ドル	7,275	0	0.00
Spanish Broadcasting System pref stk	アメリカ・ドル	24,424	171	0.00
Toys R US - Delaware Ser144A 7.375%/2016	アメリカ・ドル	850,000	856,375	0.04
United Air Lines Ser144A 12%/2013	アメリカ・ドル	1,200,000	1,257,000	0.06
Univision Communications Ser144A 7.875%/2020	アメリカ・ドル	5,125,000	5,227,500	0.27
Univision Communications Ser144A 8.5%/2021	アメリカ・ドル	7,650,000	6,999,750	0.36
USG Ser144A 8.375%/2018	アメリカ・ドル	550,000	508,750	0.03
USG Ser144A 9.75%/2014	アメリカ・ドル	1,550,000	1,565,500	0.08
USI Holdings Ser144A 9.75%/2015	アメリカ・ドル	1,612,000	1,551,550	0.08
Xm Satellite Radio Ser144A 13%/2013	アメリカ・ドル	3,925,000	4,474,500	0.23
XM Satellite Radio Ser144A 7.625%/2018	アメリカ・ドル	2,250,000	2,373,750	0.12
<b>アメリカ 計</b>			<b>112,544,322</b>	<b>5.74</b>
<b>その他取引可能な有価証券 計</b>			<b>152,067,649</b>	<b>7.75</b>
<b>有価証券 計</b>			<b>1,712,044,539</b>	<b>87.27</b>
<b>為替予約取引</b>				
決済日	買い	売り	評価（損）益 （アメリカ・ドル）	
2012年1月9日	イギリス・ポンド 207,000	アメリカ・ドル 323,346	(1,643)	
2012年1月9日	アメリカ・ドル 2,723,881	イギリス・ポンド 1,760,000	(11,366)	
2012年3月9日	アメリカ・ドル 68,529,153	ユーロ 51,131,390	2,117,151	
<b>為替予約取引にかかる評価（損）益 計</b>			<b>2,104,142</b>	<b>0.11</b>
<b>為替予約取引に係る未実現（損）益合計</b>			<b>(24,203,311)</b>	<b>(1.23)</b>

## 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)
Anadarko, Call Option, Strike Price 100	2013年1月19日	219	アメリカ・ドル	(102,383)
<b>オプション取引評価額 計</b>				<b>(102,383) (0.01)</b>

## クレジット・デフォルト・スワップ取引

銘柄名	満期日 通貨	想定元本	評価額 (アメリカ・ドル)
JP Morgan Chase/Barclays Bank,Protection sold (Relevant Credit: CDX.NA.HY.17), Receive 5.00%,Payment upon credit default	2016年12月 アメリカ・ドル	78,400,000	(5,376,576)
Deutsche Bank,Protection sold (Relevant Credit: Ono Finance 11.125% 2019), Receive 5.00%, Payment upon credit default	2014年3月 ユーロ	750,000	(123,281)
Barclays Bank,Protection sold (Relevant Credit: Clear Channel Communications 6.875% 2018), Receive 5.00%, Payment upon credit default	2015年3月 アメリカ・ドル	2,750,000	(777,161)
Deutsche Bank,Protection sold (Relevant Credit: Assured Guaranty Municipal), Receive 5.00%, Payment upon credit default	2016年3月 アメリカ・ドル	1,500,000	(115,757)
Deutsche Bank,Protection sold (Relevant Credit: Assured Guaranty Municipal), Receive 5.00%,Payment upon credit default	2016年6月 アメリカ・ドル	1,700,000	(142,382)
Barclays Bank,Protection sold (Relevant Credit: Texas Competitive Electric 10.25% 2015),Receive 5.00%,Payment upon credit default	2013年6月 アメリカ・ドル	2,150,000	(621,239)
JP Morgan Chase,Protection sold (Relevant Credit: Level 3 Communications 6.5% 2016),Receive 5.00%,Payment upon credit default	2016年6月 アメリカ・ドル	2,650,000	(281,281)
Goldman Sachs,Protection sold (Relevant Credit: Genon Energy 7.875% 2017),Receive 5.00%,Payment upon credit default	2016年6月 アメリカ・ドル	2,500,000	(252,985)
Barclays Bank,Protection sold (Relevant Credit: Univision Communications 8.5% 2021),Receive 5.00%,Payment upon credit default	2016年6月 アメリカ・ドル	2,000,000	(172,224)
Barclays Bank,Protection sold (Relevant Credit: Community Health Systems 8.875% 2015),Receive 5.00%,Payment upon credit default	2016年9月 アメリカ・ドル	3,725,000	(366,780)
JP Morgan Chase,Protection sold (Relevant Credit: Ford Motor 6.5% 2018),Receive 5.00%, Payment upon credit default	2016年9月 アメリカ・ドル	800,000	27,308
JP Morgan Chase,Protection sold (Relevant Credit: Ford Motor 6.5% 2018),Receive 5.00%, Payment upon credit default	2016年12月 アメリカ・ドル	800,000	23,829
JP Morgan Chase,Protection sold (Relevant Credit: Goodyear Tire and Rubber 7% 2028),Receive 5.00%, Payment upon credit default	2016年12月 アメリカ・ドル	925,000	(44,125)
<b>スワップ取引評価額 計</b>			<b>(8,222,654) (0.42)</b>
<b>その他資産(負債控除後)</b>			<b>280,173,134 14.28</b>
<b>純資産</b>			<b>1,961,793,467 100.00</b>

---

144A: 1933年証券法規則144Aに基づき適格機関投資家のみを提供される証券である。

com stk: common stock

BKNT: Bank Notes

EMTN: Euro Medium Term Note

GMTN: Global Medium Term Note

MTN: Medium Term Note

pref stk: preferred stock

step coupon: stepped coupon bond for which the coupon rate of interest will adjust on specified future date(s)

VR: variable rate, rate shown is effective rate at period-end

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

U.S. Aggregate Bond Fund

2011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 (%)
<b>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</b>				
<b>ベルギー</b>				
Delhaize Group 6.5%/2017	アメリカ・ドル	140,000	164,738	0.11
<b>ベルギー 計</b>			<b>164,738</b>	<b>0.11</b>
<b>バミューダ</b>				
Weatherford International 6.75%/2040	アメリカ・ドル	210,000	239,027	0.16
<b>バミューダ 計</b>			<b>239,027</b>	<b>0.16</b>
<b>ブラジル</b>				
Centrais Eletricas Brasileiras Ser144A 5.75%/2021	アメリカ・ドル	205,000	214,020	0.14
Federal Republic of Brazil 11%/2040	アメリカ・ドル	230,000	304,750	0.20
<b>ブラジル 計</b>			<b>518,770</b>	<b>0.34</b>
<b>カナダ</b>				
Canadian National Railway 2.85%/2021	アメリカ・ドル	60,000	60,946	0.04
Canadian Natural Resources 6.25%/2038	アメリカ・ドル	200,000	253,920	0.17
Province of Ontario Canada 1.6%/2016	アメリカ・ドル	415,000	414,944	0.28
Talisman Energy 3.75%/2021	アメリカ・ドル	200,000	197,000	0.13
Teck Resources 10.25%/2016	アメリカ・ドル	120,000	138,123	0.09
<b>カナダ 計</b>			<b>1,064,933</b>	<b>0.71</b>
<b>ケイマン諸島</b>				
Petrobras International Finance 5.75%/2020	アメリカ・ドル	130,000	139,766	0.09
Petrobras International Finance 7.875%/2019	アメリカ・ドル	150,000	179,805	0.12
Transocean 5.05%/2016	アメリカ・ドル	100,000	102,218	0.07
<b>ケイマン諸島 計</b>			<b>421,789</b>	<b>0.28</b>
<b>チャンネル諸島</b>				
BAA Funding Ser144A 4.875%/2021	アメリカ・ドル	180,000	185,562	0.12
<b>チャンネル諸島 計</b>			<b>185,562</b>	<b>0.12</b>
<b>チリ</b>				
Chilean Government International Bond 3.875%/2020	アメリカ・ドル	155,000	168,563	0.11
Corporación Nacional del Cobre de Chile Ser144A 7.5%/2019	アメリカ・ドル	155,000	198,188	0.13
<b>チリ 計</b>			<b>366,751</b>	<b>0.24</b>
<b>ルクセンブルグ</b>				
ArcelorMittal 5.375%/2013	アメリカ・ドル	330,000	337,935	0.22
Gaz Capital for Gazprom Ser144A 4.95%/2016	アメリカ・ドル	200,000	200,629	0.13
Telecom Italia Capital 5.25%/2013	アメリカ・ドル	525,000	504,525	0.34
<b>ルクセンブルグ 計</b>			<b>1,043,089</b>	<b>0.69</b>
<b>メキシコ</b>				
America Movil 2.375%/2016	アメリカ・ドル	200,000	200,443	0.13
Grupo Televisa 6.625%/2040	アメリカ・ドル	165,000	187,707	0.13
<b>メキシコ 計</b>			<b>388,150</b>	<b>0.26</b>

<b>オランダ</b>					
EDP Finance Ser144A 5.375%/2012	アメリカ・ドル	145,000	143,570	0.09	
<b>オランダ 計</b>			<b>143,570</b>	<b>0.09</b>	
<b>ペルー</b>					
Peruvian Government International Bond 7.125%/2019	アメリカ・ドル	195,000	246,188	0.16	
<b>ペルー 計</b>			<b>246,188</b>	<b>0.16</b>	
<b>ポーランド</b>					
Polish Government 3.875%/2015	アメリカ・ドル	185,000	189,126	0.13	
<b>ポーランド 計</b>			<b>189,126</b>	<b>0.13</b>	
<b>南アフリカ</b>					
South African Government International Bond 5.5%/2020	アメリカ・ドル	295,000	331,875	0.22	
South African Government International Bond 6.5%/2014	アメリカ・ドル	160,000	176,000	0.12	
<b>南アフリカ 計</b>			<b>507,875</b>	<b>0.34</b>	
<b>韓国</b>					
Korea Hydro & Nuclear Power Ser144A 3.125%/2015	アメリカ・ドル	200,000	201,251	0.13	
<b>韓国 計</b>			<b>201,251</b>	<b>0.13</b>	
<b>スペイン</b>					
Telefonica Emisiones 5.877%/2019	アメリカ・ドル	170,000	168,258	0.11	
Telefonica Emisiones 6.221%/2017	アメリカ・ドル	145,000	148,776	0.10	
<b>スペイン 計</b>			<b>317,034</b>	<b>0.21</b>	
<b>スウェーデン</b>					
Svensk Exportkredit 5.125%/2017	アメリカ・ドル	350,000	390,369	0.26	
<b>スウェーデン 計</b>			<b>390,369</b>	<b>0.26</b>	
<b>スイス</b>					
UBS/Stamford Branch SerBKNT 4.875%/2020	アメリカ・ドル	250,000	248,726	0.16	
<b>スイス 計</b>			<b>248,726</b>	<b>0.16</b>	
<b>イギリス</b>					
Barclays Bank 6.75%/2019	アメリカ・ドル	255,000	283,114	0.19	
BP Capital Markets 3.125%/2015	アメリカ・ドル	135,000	141,527	0.09	
Ensco 3.25%/2016	アメリカ・ドル	195,000	199,123	0.13	
HBOS Ser144A 6%/2033	アメリカ・ドル	505,000	309,659	0.20	
HSBC Holdings 5.1%/2021	アメリカ・ドル	405,000	431,147	0.29	
Royal Bank of Scotland Ser2 3.4%/2013	アメリカ・ドル	325,000	316,304	0.21	
Standard Chartered Ser144A 3.85%/2015	アメリカ・ドル	100,000	100,724	0.07	
WPP Finance 2010 Ser144A 4.75%/2021	アメリカ・ドル	55,000	54,706	0.04	
<b>イギリス 計</b>			<b>1,836,304</b>	<b>1.22</b>	
<b>アメリカ</b>					
Affiliated Computer Services 5.2%/2015	アメリカ・ドル	45,000	48,345	0.03	
Aflac 8.5%/2019	アメリカ・ドル	65,000	79,774	0.05	
Agilent Technologies 5%/2020	アメリカ・ドル	110,000	123,387	0.08	
Allegheny Technologies 5.95%/2021	アメリカ・ドル	250,000	266,188	0.18	
Altria Group 4.75%/2021	アメリカ・ドル	140,000	154,439	0.10	
Altria Group 9.25%/2019	アメリカ・ドル	215,000	289,112	0.19	
American International Group SerMTN 5.45%/2017	アメリカ・ドル	50,000	47,891	0.03	



American Tower 5.9%/2021	アメリカ・ドル	95,000	100,066	0.07
American Tower 7.25%/2019	アメリカ・ドル	87,000	98,653	0.07
Ameriprise Financial 7.3%/2019	アメリカ・ドル	140,000	168,139	0.11
AmerisourceBergen 3.5%/2021	アメリカ・ドル	65,000	66,885	0.04
Apache 5.1%/2040	アメリカ・ドル	260,000	305,096	0.20
AT&T 5.55%/2041	アメリカ・ドル	170,000	200,946	0.13
Bank of America 5.75%/2016	アメリカ・ドル	275,000	255,653	0.17
Berkshire Hathaway Finance 4.25%/2021	アメリカ・ドル	175,000	191,062	0.13
Black Hills 6.5%/2013	アメリカ・ドル	300,000	317,121	0.21
Buckeye Partners 5.5%/2019	アメリカ・ドル	220,000	241,497	0.16
Buckeye Partners 6.05%/2018	アメリカ・ドル	165,000	182,982	0.12
Bunge NA Finance 5.9%/2017	アメリカ・ドル	205,000	224,121	0.15
Burlington Northern Santa Fe 5.4%/2041	アメリカ・ドル	105,000	121,859	0.08
Capital One Financial 7.375%/2014	アメリカ・ドル	155,000	170,394	0.11
Cardinal Health 4.625%/2020	アメリカ・ドル	220,000	236,278	0.16
Citigroup 4.587%/2015	アメリカ・ドル	75,000	75,547	0.05
Citigroup 5.85%/2013	アメリカ・ドル	235,000	241,668	0.16
Citigroup 6.125%/2018	アメリカ・ドル	80,000	85,261	0.06
Citigroup 6.5%/2013	アメリカ・ドル	400,000	416,546	0.28
Cliffs Natural Resources 4.875%/2021	アメリカ・ドル	165,000	164,708	0.11
CNA Financial 5.875%/2020	アメリカ・ドル	215,000	221,230	0.15
Consumers Energy SerJ 6%/2014	アメリカ・ドル	200,000	218,491	0.14
DCP Midstream Operating 3.25%/2015	アメリカ・ドル	140,000	141,409	0.09
Diamond Offshore Drilling 5.15%/2014	アメリカ・ドル	105,000	114,125	0.08
Dow Chemical 2.5%/2016	アメリカ・ドル	365,000	367,302	0.24
Dr Pepper Snapple Group 3.2%/2021	アメリカ・ドル	80,000	81,341	0.05
Ecolab 3%/2016	アメリカ・ドル	205,000	212,297	0.14
El Paso Natural Gas 5.95%/2017	アメリカ・ドル	110,000	124,065	0.08
Enbridge Energy Partners 5.2%/2020	アメリカ・ドル	55,000	61,204	0.04
Enbridge Energy Partners 5.5%/2040	アメリカ・ドル	70,000	78,304	0.05
Enterprise Products Operating 3.2%/2016	アメリカ・ドル	120,000	124,352	0.08
Enterprise Products Operating 5.95%/2041	アメリカ・ドル	80,000	89,996	0.06
Enterprise Products Operating 7.55%/2038	アメリカ・ドル	115,000	148,146	0.10
EQT 4.875%/2021	アメリカ・ドル	230,000	232,624	0.15
EQT 4.875%/2021	アメリカ・ドル	45,000	45,513	0.03
Exelon Generation 6.25%/2039	アメリカ・ドル	225,000	275,153	0.18
Federal National Mortgage Association 4.375%/2015	アメリカ・ドル	300,000	339,296	0.23
Federal Realty Investment Trust 5.9%/2020	アメリカ・ドル	30,000	32,524	0.02
FHLMC (Gold) Pool A27886 6%/2034	アメリカ・ドル	757,467	841,959	0.56
FHLMC (Gold) Pool A39034 5.5%/2035	アメリカ・ドル	1,032,983	1,124,697	0.75
FHLMC (Gold) Pool A90053 4.5%/2039	アメリカ・ドル	159,231	169,770	0.11
FHLMC (Gold) Pool A91947 5%/2040	アメリカ・ドル	56,306	60,520	0.04
FHLMC (Gold) Pool A92240 4.5%/2040	アメリカ・ドル	10,805	11,455	0.01
FHLMC (Gold) Pool A93101 5%/2040	アメリカ・ドル	285,047	306,614	0.20
FHLMC (Gold) Pool A93451 4.5%/2040	アメリカ・ドル	600,830	636,973	0.42
FHLMC (Gold) Pool A93547 4.5%/2040	アメリカ・ドル	860,272	912,023	0.60
FHLMC (Gold) Pool A94184 4%/2040	アメリカ・ドル	10,504	11,037	0.01
FHLMC (Gold) Pool A94185 4%/2040	アメリカ・ドル	4,159	4,369	0.00
FHLMC (Gold) Pool A94250 4%/2040	アメリカ・ドル	1,911	2,008	0.00
FHLMC (Gold) Pool A94251 4%/2040	アメリカ・ドル	4,893	5,141	0.00
FHLMC (Gold) Pool A94381 4%/2040	アメリカ・ドル	6,928	7,279	0.00
FHLMC (Gold) Pool A94576 4%/2040	アメリカ・ドル	2,763	2,903	0.00
FHLMC (Gold) Pool A94617 4%/2040	アメリカ・ドル	2,899	3,046	0.00
FHLMC (Gold) Pool A95734 4%/2040	アメリカ・ドル	32,540	34,356	0.02
FHLMC (Gold) Pool C01787 6%/2034	アメリカ・ドル	628,072	699,733	0.46
FHLMC (Gold) Pool E01341 5.5%/2018	アメリカ・ドル	49,488	53,417	0.04

FHLMC (Gold) Pool E01497 5.5%/2018	アメリカ・ドル	11,886	12,839	0.01
FHLMC (Gold) Pool G03156 5.5%/2037	アメリカ・ドル	1,551,175	1,685,504	1.12
FHLMC (Gold) Pool G04814 5.5%/2038	アメリカ・ドル	1,639,858	1,781,866	1.18
FHLMC (Gold) Pool G05695 4.5%/2039	アメリカ・ドル	1,191,110	1,263,615	0.84
FHLMC (Gold) Pool G05955 5%/2040	アメリカ・ドル	568,680	611,706	0.41
FHLMC (Gold) Pool G05958 5%/2040	アメリカ・ドル	1,428,938	1,537,052	1.02
FHLMC (Gold) Pool G06023 4%/2040	アメリカ・ドル	113,959	119,568	0.08
FHLMC (Gold) Pool G06782 4%/2041	アメリカ・ドル	266,108	279,205	0.19
FHLMC (Gold) Pool G08016 6%/2034	アメリカ・ドル	1,542,003	1,711,195	1.13
FHLMC (Gold) Pool G08079 5%/2035	アメリカ・ドル	160,706	172,940	0.11
FHLMC (Gold) Pool G08421 4%/2040	アメリカ・ドル	12,205	12,824	0.01
FHLMC (Gold) Pool J03640 6%/2021	アメリカ・ドル	127,655	139,738	0.09
FHLMC (Gold) Pool J15840 4%/2026	アメリカ・ドル	255,110	268,064	0.18
FHLMC (Gold) Pool Q04540 3.5%/2041	アメリカ・ドル	978,591	1,005,044	0.67
FHLMC Pool 1B3203 VR 4.983%/2037	アメリカ・ドル	57,290	60,578	0.04
FHLMC Pool 1G1762 VR 4.964%/2035	アメリカ・ドル	177,302	187,843	0.12
FHLMC Pool 1H1218 VR 2.472%/2034	アメリカ・ドル	573,738	603,841	0.40
FHLMC Pool 1J0248 VR 5.008%/2037	アメリカ・ドル	110,437	115,798	0.08
FirstEnergy SerC 7.375% /2031	アメリカ・ドル	250,000	308,316	0.20
FNMA 7.125%/2030	アメリカ・ドル	100,000	154,168	0.10
FNMA Pool 190370 6%/2036	アメリカ・ドル	436,429	480,822	0.32
FNMA Pool 190404 4.5%/2040	アメリカ・ドル	238,106	253,471	0.17
FNMA Pool 254140 5.5%/2017	アメリカ・ドル	44,300	48,131	0.03
FNMA Pool 254793 5%/2033	アメリカ・ドル	100,628	108,839	0.07
FNMA Pool 256232 5.5%/2036	アメリカ・ドル	226,487	247,127	0.16
FNMA Pool 256844 6%/2037	アメリカ・ドル	174,913	192,821	0.13
FNMA Pool 555526 5.5%/2018	アメリカ・ドル	37,511	40,779	0.03
FNMA Pool 569097 6.5%/2016	アメリカ・ドル	54,927	60,177	0.04
FNMA Pool 670373 6.5%/2017	アメリカ・ドル	103,512	113,406	0.08
FNMA Pool 725231 5%/2034	アメリカ・ドル	152,409	164,845	0.11
FNMA Pool 725238 5%/2034	アメリカ・ドル	151,417	163,773	0.11
FNMA Pool 735318 4.5%/2019	アメリカ・ドル	133,790	143,214	0.09
FNMA Pool 735500 5.5%/2035	アメリカ・ドル	102,025	111,127	0.07
FNMA Pool 735575 5.5%/2018	アメリカ・ドル	45,581	49,524	0.03
FNMA Pool 735676 5%/2035	アメリカ・ドル	390,019	421,844	0.28
FNMA Pool 735997 5.5%/2035	アメリカ・ドル	103,642	112,889	0.07
FNMA Pool 745336 5%/2036	アメリカ・ドル	912,659	986,845	0.65
FNMA Pool 745453 5.5%/2021	アメリカ・ドル	118,460	128,928	0.09
FNMA Pool 745458 6%/2036	アメリカ・ドル	1,989	2,192	0.00
FNMA Pool 745516 5.5%/2036	アメリカ・ドル	1,272,820	1,390,004	0.92
FNMA Pool 745944 5%/2033	アメリカ・ドル	201,034	217,438	0.14
FNMA Pool 745947 6.5%/2036	アメリカ・ドル	34,953	39,263	0.03
FNMA Pool 750412 6.5%/2033	アメリカ・ドル	171,198	190,538	0.13
FNMA Pool 750911 5%/2018	アメリカ・ドル	430,861	465,437	0.31
FNMA Pool 763199 VR 1.769%/2033	アメリカ・ドル	38,462	39,890	0.03
FNMA Pool 764852 5%/2019	アメリカ・ドル	313,696	338,869	0.22
FNMA Pool 831811 6%/2036	アメリカ・ドル	144,015	160,002	0.11
FNMA Pool 842123 5.5%/2035	アメリカ・ドル	379,841	414,812	0.28
FNMA Pool 848522 VR 5.459%/2035	アメリカ・ドル	53,770	57,415	0.04
FNMA Pool 886923 6%/2036	アメリカ・ドル	12,297	13,568	0.01
FNMA Pool 888223 5.5%/2036	アメリカ・ドル	106,831	116,363	0.08
FNMA Pool 888268 6%/2037	アメリカ・ドル	334,036	369,547	0.24
FNMA Pool 888485 4.5%/2037	アメリカ・ドル	1,115,563	1,189,795	0.79
FNMA Pool 888608 6%/2037	アメリカ・ドル	14,977	16,500	0.01
FNMA Pool 888637 6%/2037	アメリカ・ドル	29,452	32,448	0.02
FNMA Pool 888893 5.5%/2037	アメリカ・ドル	339,290	370,528	0.25

FNMA Pool 889174 5.5%/2037	アメリカ・ドル	50,232	54,714	0.04
FNMA Pool 889307 5%/2037	アメリカ・ドル	451,251	487,562	0.32
FNMA Pool 889506 6%/2037	アメリカ・ドル	11,881	13,090	0.01
FNMA Pool 889829 5%/2035	アメリカ・ドル	849,895	918,285	0.61
FNMA Pool 889983 6%/2038	アメリカ・ドル	80,645	88,902	0.06
FNMA Pool 900724 5.5%/2021	アメリカ・ドル	26,289	28,563	0.02
FNMA Pool 901646 6.5%/2036	アメリカ・ドル	18,174	20,415	0.01
FNMA Pool 902382 6.5%/2036	アメリカ・ドル	61,800	69,472	0.05
FNMA Pool 905196 VR 2.943%/2036	アメリカ・ドル	135,788	144,752	0.10
FNMA Pool 905743 6.5%/2036	アメリカ・ドル	58,197	65,471	0.04
FNMA Pool 906064 6%/2037	アメリカ・ドル	5,984	6,603	0.00
FNMA Pool 923129 5.5%/2034	アメリカ・ドル	46,777	51,112	0.03
FNMA Pool 929836 6%/2038	アメリカ・ドル	265,329	295,229	0.20
FNMA Pool 929848 6%/2038	アメリカ・ドル	188,565	209,815	0.14
FNMA Pool 933051 6.5%/2037	アメリカ・ドル	125,143	140,341	0.09
FNMA Pool 937638 4.5%/2037	アメリカ・ドル	1,022,304	1,089,372	0.72
FNMA Pool 942477 6%/2022	アメリカ・ドル	10,358	11,224	0.01
FNMA Pool 948410 6%/2022	アメリカ・ドル	14,954	16,203	0.01
FNMA Pool 949782 VR 5.733%/2037	アメリカ・ドル	192,014	205,110	0.14
FNMA Pool 952354 6.5%/2037	アメリカ・ドル	54,366	60,867	0.04
FNMA Pool 952502 6.5%/2037	アメリカ・ドル	102,248	114,665	0.08
FNMA Pool 953221 6%/2037	アメリカ・ドル	31,073	34,254	0.02
FNMA Pool 964926 6%/2038	アメリカ・ドル	130,295	144,571	0.10
FNMA Pool 965051 6%/2038	アメリカ・ドル	40,252	44,662	0.03
FNMA Pool 995051 6%/2037	アメリカ・ドル	1,569,984	1,729,681	1.15
FNMA Pool 995203 5%/2035	アメリカ・ドル	375,626	405,852	0.27
FNMA Pool 995388 5.5%/2037	アメリカ・ドル	66,776	72,734	0.05
FNMA Pool AB1424 5%/2040	アメリカ・ドル	541,823	586,035	0.39
FNMA Pool AB1461 4%/2040	アメリカ・ドル	46,119	48,772	0.03
FNMA Pool AB1479 5%/2040	アメリカ・ドル	124,865	135,054	0.09
FNMA Pool AB1545 4.5%/2040	アメリカ・ドル	666,022	709,001	0.47
FNMA Pool AB1963 4%/2040	アメリカ・ドル	41,323	43,700	0.03
FNMA Pool AB2071 3.5%/2041	アメリカ・ドル	364,262	374,677	0.25
FNMA Pool AB2087 4%/2041	アメリカ・ドル	114,694	120,518	0.08
FNMA Pool AB2527 4%/2041	アメリカ・ドル	943,070	990,960	0.66
FNMA Pool AC5413 4.5%/2024	アメリカ・ドル	941,685	1,003,925	0.67
FNMA Pool AC9582 5.5%/2040	アメリカ・ドル	229,909	250,421	0.17
FNMA Pool AD0330 5%/2038	アメリカ・ドル	444,353	480,110	0.32
FNMA Pool AD0527 5.5%/2039	アメリカ・ドル	128,585	140,057	0.09
FNMA Pool AD0767 5%/2037	アメリカ・ドル	203,618	220,003	0.15
FNMA Pool AD3125 4.5%/2040	アメリカ・ドル	2,476,135	2,635,923	1.75
FNMA Pool AD5995 5%/2040	アメリカ・ドル	207,893	224,856	0.15
FNMA Pool AD6374 5%/2040	アメリカ・ドル	783,576	846,630	0.56
FNMA Pool AD7406 5%/2040	アメリカ・ドル	89,280	96,565	0.06
FNMA Pool AD7997 5%/2040	アメリカ・ドル	542,639	586,304	0.39
FNMA Pool AE0217 4.5%/2040	アメリカ・ドル	634,583	675,533	0.45
FNMA Pool AE0606 4%/2040	アメリカ・ドル	202,154	212,420	0.14
FNMA Pool AE0678 5%/2034	アメリカ・ドル	160,744	173,678	0.12
FNMA Pool AE3884 4.5%/2040	アメリカ・ドル	910,032	969,450	0.64
FNMA Pool AE4438 4%/2040	アメリカ・ドル	54,001	57,107	0.04
FNMA Pool AE4629 4%/2040	アメリカ・ドル	652,134	685,878	0.45
FNMA Pool AE4834 5%/2040	アメリカ・ドル	259,487	280,661	0.19
FNMA Pool AE4889 4%/2040	アメリカ・ドル	19,313	20,312	0.01
FNMA Pool AE6438 5%/2040	アメリカ・ドル	302,782	327,488	0.22
FNMA Pool AE7537 5%/2040	アメリカ・ドル	407,433	440,678	0.29
FNMA Pool AE7763 4%/2025	アメリカ・ドル	458,590	483,944	0.32

FNMA Pool AE7909 4.5%/2040	アメリカ・ドル	37,610	40,066	0.03
FNMA Pool AE7955 4%/2040	アメリカ・ドル	94,923	99,743	0.07
FNMA Pool AE7996 4.5%/2040	アメリカ・ドル	54,868	58,450	0.04
FNMA Pool AE8002 4.5%/2040	アメリカ・ドル	27,838	29,655	0.02
FNMA Pool AE8031 4.5%/2040	アメリカ・ドル	32,499	34,621	0.02
FNMA Pool AE9739 4%/2040	アメリカ・ドル	59,522	62,946	0.04
FNMA Pool AE9765 4%/2040	アメリカ・ドル	1,148,487	1,206,809	0.80
FNMA Pool AH0295 4.5%/2040	アメリカ・ドル	200,338	213,266	0.14
FNMA Pool AH0798 4%/2025	アメリカ・ドル	246,337	259,955	0.17
FNMA Pool AH0943 4%/2040	アメリカ・ドル	88,420	93,506	0.06
FNMA Pool AH1059 4%/2025	アメリカ・ドル	466,574	492,369	0.33
FNMA Pool AH1111 4%/2040	アメリカ・ドル	1,926,946	2,024,799	1.34
FNMA Pool AH1560 4%/2041	アメリカ・ドル	311,407	327,220	0.22
FNMA Pool AH3526 4.5%/2041	アメリカ・ドル	495,638	527,999	0.35
FNMA Pool AI3115 4.5%/2041	アメリカ・ドル	1,454,529	1,548,391	1.03
FNMA Pool AI5143 4.5%/2041	アメリカ・ドル	165,678	176,369	0.12
FNMA Pool AI7398 4%/2026	アメリカ・ドル	221,786	234,019	0.16
FNMA Pool AJ6089 3.5%/2041	アメリカ・ドル	144,789	148,929	0.10
FNMA Pool AL0546 5%/2041	アメリカ・ドル	609,870	658,945	0.44
FNMA Pool AL1105 4.5%/2040	アメリカ・ドル	1,239,906	1,319,918	0.87
GATX 3.5%/2016	アメリカ・ドル	110,000	110,627	0.07
GATX 4.85%/2021	アメリカ・ドル	150,000	154,008	0.10
General Electric Capital 2.1%/2014	アメリカ・ドル	1,000,000	1,015,468	0.67
General Electric Capital 5.3%/2021	アメリカ・ドル	220,000	235,596	0.16
GNMA 2010-92 PI 4.5%/2037	アメリカ・ドル	521,128	71,072	0.05
GNMA 2011-41 AI 4.5%/2039	アメリカ・ドル	688,104	107,603	0.07
GNMA 2011-88 EI 4.5%/2039	アメリカ・ドル	123,373	19,003	0.01
GNMA I Pool 605561 5.5%/2034	アメリカ・ドル	298,331	336,648	0.22
GNMA I Pool 615278 5%/2033	アメリカ・ドル	127,776	142,415	0.09
GNMA I Pool 616826 5.5%/2035	アメリカ・ドル	27,002	30,428	0.02
GNMA II Pool 3306 5.5%/2032	アメリカ・ドル	341,683	385,963	0.26
GNMA II Pool 3490 6.5%/2033	アメリカ・ドル	661,161	756,472	0.50
GNMA II Pool 3611 6%/2034	アメリカ・ドル	203,182	230,391	0.15
GNMA II Pool 4060 6%/2037	アメリカ・ドル	34,229	38,760	0.03
GNMA II Pool 4222 6%/2038	アメリカ・ドル	104,959	118,689	0.08
GNMA II Pool 4498 6%/2039	アメリカ・ドル	26,498	30,297	0.02
GNMA II Pool 4854 4.5%/2040	アメリカ・ドル	161,132	176,133	0.12
GNMA II Pool 5258 3.5%/2041	アメリカ・ドル	845,000	881,045	0.58
Goldman Sachs Capital I 6.345%/2034	アメリカ・ドル	265,000	224,911	0.15
Goldman Sachs Group 3.625%/2016	アメリカ・ドル	60,000	58,028	0.04
Goldman Sachs Group 6.75%/2037	アメリカ・ドル	390,000	363,961	0.24
Goldman Sachs Group 7.5%/2019	アメリカ・ドル	200,000	221,189	0.15
Hess 6%/2040	アメリカ・ドル	130,000	154,373	0.10
Hess 8.125%/2019	アメリカ・ドル	85,000	109,266	0.07
Hewlett-Packard 4.65%/2021	アメリカ・ドル	60,000	63,431	0.04
Hospitality Properties Trust 5.625%/2017	アメリカ・ドル	275,000	278,828	0.18
Hyatt Hotels 3.875%/2016	アメリカ・ドル	290,000	296,801	0.20
International Lease Finance SerMTN 6.625%/2013	アメリカ・ドル	290,000	290,000	0.19
International Paper 4.75%/2022	アメリカ・ドル	190,000	202,360	0.13
Interpublic Group of 10%/2017	アメリカ・ドル	75,000	86,063	0.06
Jefferies Group 3.875%/2015	アメリカ・ドル	140,000	125,300	0.08
Jefferies Group 6.25%/2036	アメリカ・ドル	105,000	86,908	0.06
JPMorgan Chase 3.4%/2015	アメリカ・ドル	155,000	158,131	0.10
JPMorgan Chase 4.65%/2014	アメリカ・ドル	410,000	433,162	0.29
KeyCorp SerMTN 3.75%/2015	アメリカ・ドル	205,000	212,757	0.14
KeyCorp SerMTN 5.1%/2021	アメリカ・ドル	70,000	72,826	0.05

[前](#) [次](#)

Kilroy Realty 4.8%/2018	アメリカ・ドル	145,000	143,414	0.10
Kinder Morgan Energy Partners 4.15%/2022	アメリカ・ドル	50,000	50,962	0.03
Kohl's 4%/2021	アメリカ・ドル	75,000	76,993	0.05
L-3 Communications 4.75%/2020	アメリカ・ドル	235,000	232,595	0.15
Lincoln National 4.85%/2021	アメリカ・ドル	130,000	132,691	0.09
Macy's Retail Holdings 5.35%/2012	アメリカ・ドル	235,000	236,623	0.16
Magellan Midstream Partners 4.25%/2021	アメリカ・ドル	25,000	26,252	0.02
Magellan Midstream Partners 6.55%/2019	アメリカ・ドル	125,000	148,068	0.10
Marathon Oil 6%/2017	アメリカ・ドル	110,000	128,145	0.08
Medco Health Solutions 2.75%/2015	アメリカ・ドル	95,000	95,621	0.06
Merrill Lynch SerMTN 6.875%/2018	アメリカ・ドル	400,000	394,873	0.26
MetLife 4.75%/2021	アメリカ・ドル	160,000	173,409	0.11
Morgan Stanley 4%/2015	アメリカ・ドル	330,000	309,710	0.21
Morgan Stanley 4.2%/2014	アメリカ・ドル	225,000	217,144	0.14
Morgan Stanley 7.3%/2019	アメリカ・ドル	175,000	178,480	0.12
Nabors Industries 9.25%/2019	アメリカ・ドル	120,000	151,151	0.10
News America 6.15%/2037	アメリカ・ドル	260,000	285,154	0.19
Nisource Finance 5.95%/2041	アメリカ・ドル	125,000	134,638	0.09
Nisource Finance 6.25%/2040	アメリカ・ドル	90,000	98,482	0.07
Noble Energy 6%/2041	アメリカ・ドル	120,000	139,348	0.09
NuStar Logistics 4.8%/2020	アメリカ・ドル	230,000	239,952	0.16
Omnicom Group 4.45%/2020	アメリカ・ドル	250,000	258,157	0.17
Omnicom Group 6.25%/2019	アメリカ・ドル	75,000	85,627	0.06
Pemex Project Funding Master Trust 5.75%/2018	アメリカ・ドル	680,000	751,400	0.50
Petrohawk Energy 7.25%/2018	アメリカ・ドル	110,000	124,300	0.08
Philip Morris International 4.375%/2041	アメリカ・ドル	120,000	125,246	0.08
Plains All American Pipeline 5.75%/2020	アメリカ・ドル	250,000	279,466	0.19
PNC Funding 5.625%/2017	アメリカ・ドル	115,000	125,360	0.08
PNC Funding 6.7%/2019	アメリカ・ドル	90,000	109,970	0.07
Principal Financial Group 6.05%/2036	アメリカ・ドル	180,000	189,794	0.13
Principal Financial Group 8.875%/2019	アメリカ・ドル	20,000	24,936	0.02
ProLogis 6.625%/2019	アメリカ・ドル	190,000	207,130	0.14
Provident 7%/2018	アメリカ・ドル	165,000	179,666	0.12
Prudential Financial SerMTN 4.75%/2015	アメリカ・ドル	250,000	264,198	0.18
Public Service of Oklahoma 5.15%/2019	アメリカ・ドル	135,000	150,782	0.10
Raymond James Financial 4.25%/2016	アメリカ・ドル	50,000	51,131	0.03

Regency Centers 5.875%/2017	アメリカ・ドル	130,000	141,735	0.09
Regions Financial 5.75%/2015	アメリカ・ドル	90,000	86,850	0.06
Reinsurance Group of America 5%/2021	アメリカ・ドル	105,000	109,003	0.07
Reinsurance Group of America 5.625%/2017	アメリカ・ドル	50,000	54,478	0.04
Reinsurance Group of America 6.45%/2019	アメリカ・ドル	70,000	78,764	0.05
Republic Services 5.7%/2041	アメリカ・ドル	215,000	247,565	0.16
Reynolds American 7.625%/2016	アメリカ・ドル	115,000	137,261	0.09
Roper Industries 6.25%/2019	アメリカ・ドル	135,000	159,764	0.11
Safeway 3.4%/2016	アメリカ・ドル	120,000	123,207	0.08
Simon Property Group 2.8%/2017	アメリカ・ドル	120,000	122,716	0.08
SLM SerMTN 5.125%/2012	アメリカ・ドル	125,000	125,657	0.08
SLM SerMTN 8.45%/2018	アメリカ・ドル	200,000	207,000	0.14
Southwest Airlines 5.125%/2017	アメリカ・ドル	245,000	258,502	0.17
SunTrust Banks 3.6%/2016	アメリカ・ドル	140,000	142,708	0.09
Teco Finance 5.15%/2020	アメリカ・ドル	190,000	211,476	0.14
Time Warner Cable 5.5%/2041	アメリカ・ドル	155,000	163,950	0.11
Union Pacific 4.75%/2041	アメリカ・ドル	220,000	240,660	0.16
UnitedHealth Group 3.875%/2020	アメリカ・ドル	90,000	95,764	0.06
UnitedHealth Group 4.625%/2041	アメリカ・ドル	120,000	126,690	0.08
UnitedHealth Group 4.7%/2021	アメリカ・ドル	90,000	101,369	0.07
Unum Group 5.625%/2020	アメリカ・ドル	80,000	82,515	0.05
US Bancorp 3.442%/2016	アメリカ・ドル	240,000	248,110	0.16
US Treasury 1.25%/2014	アメリカ・ドル	1,060,000	1,082,608	0.72
US Treasury 1.75%/2012	アメリカ・ドル	4,045,000	4,086,716	2.71
US Treasury 2.125%/2021	アメリカ・ドル	1,820,000	1,866,921	1.24
US Treasury 2.625%/2014	アメリカ・ドル	485,000	513,532	0.34
US Treasury 2.625%/2016	アメリカ・ドル	11,325,000	12,254,896	8.12
US Treasury 2.625%/2020	アメリカ・ドル	520,000	560,909	0.37
US Treasury 4.625%/2040	アメリカ・ドル	2,745,000	3,702,747	2.45
US Treasury 6.75%/2026	アメリカ・ドル	630,000	972,956	0.64
Valmont Industries 6.625%/2020	アメリカ・ドル	150,000	173,899	0.12
Ventas Realty 3.125%/2015	アメリカ・ドル	55,000	53,833	0.04
Verisk Analytics 5.8%/2021	アメリカ・ドル	115,000	124,021	0.08
WellPoint 6%/2014	アメリカ・ドル	195,000	212,649	0.14
Williams Partners 4.125%/2020	アメリカ・ドル	70,000	71,972	0.05
Williams Partners 6.3%/2040	アメリカ・ドル	180,000	220,272	0.15

<b>アメリカ 計</b>			<b>107,818,777</b>	<b>71.46</b>
<b>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</b>			<b>116,292,029</b>	<b>77.07</b>
<b>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</b>				
<b>オーストラリア</b>				
SMART Trust 2011-1USA A3A 1.77%/2014	アメリカ・ドル	230,000	230,879	0.15
SMART Trust 2011-2USA A3A Ser144A 1.54%/2015	アメリカ・ドル	135,000	135,032	0.09
<b>オーストラリア 計</b>			<b>365,911</b>	<b>0.24</b>
<b>バミューダ</b>				
Bermuda Government International Bond Ser144A 5.603%/2020	アメリカ・ドル	100,000	112,193	0.08
<b>バミューダ 計</b>			<b>112,193</b>	<b>0.08</b>
<b>カナダ</b>				
Toronto-Dominion Bank 2.5%/2016	アメリカ・ドル	225,000	229,718	0.15
<b>カナダ 計</b>			<b>229,718</b>	<b>0.15</b>
<b>ケイマン諸島</b>				
Vale Overseas 6.25%/2017	アメリカ・ドル	120,000	135,830	0.09
<b>ケイマン諸島 計</b>			<b>135,830</b>	<b>0.09</b>
<b>チリ</b>				
Celulosa Arauco y Constitucion 5%/2021	アメリカ・ドル	60,000	62,630	0.04
<b>チリ 計</b>			<b>62,630</b>	<b>0.04</b>
<b>フランス</b>				
Electricité de France Ser144A 6.95%/2039	アメリカ・ドル	210,000	247,970	0.17
<b>フランス 計</b>			<b>247,970</b>	<b>0.17</b>
<b>オランダ領アンチル</b>				
Teva Pharmaceutical Finance Series 2 3.65%/2021	アメリカ・ドル	120,000	122,308	0.08
<b>オランダ領アンチル 計</b>			<b>122,308</b>	<b>0.08</b>



**イギリス**

Fosse Master Issuer 2011-1A A2 VR 1.805%/2054	アメリカ・ドル	200,000	199,445	0.13
Holmes Master Issuer 2011-3A A2 Ser144A VR 1.948%/2054	アメリカ・ドル	250,000	249,451	0.16
Silverstone Master Issuer 2011-1A 1A Ser144A VR 1.96%/2055	アメリカ・ドル	250,000	249,541	0.17

**イギリス 計****698,437 0.46****アメリカ**

Ally Auto Receivables Trust 2009-B C 4.06%/2016	アメリカ・ドル	575,000	600,198	0.40
American Tower Trust 2007-1A D 5.957%/2037	アメリカ・ドル	400,000	424,969	0.28
Amgen 2.5%/2016	アメリカ・ドル	120,000	121,578	0.08
Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage 2005-3 A2 4.501%/2043	アメリカ・ドル	284,947	284,841	0.19
Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage 2007-5 A4 5.492%/2051	アメリカ・ドル	230,000	249,307	0.17
Bank of America Mortgage Securities 2004-A 2A2 VR 2.841%/2034	アメリカ・ドル	26,760	21,990	0.02
Bank of America Mortgage Securities 2004-B 2A2 VR 2.858%/2034	アメリカ・ドル	188,869	171,093	0.11
Bank of America Mortgage Securities 2004-D 2A2 VR 2.881%/2034	アメリカ・ドル	431,012	364,325	0.24
Bank of America Mortgage Securities 2004-H 2A2 VR 2.758%/2034	アメリカ・ドル	169,219	143,740	0.10
Bank of America Mortgage Securities 2004-I 3A2 VR 2.755%/2034	アメリカ・ドル	97,225	89,922	0.06
Bank of America Mortgage Securities 2005-J 2A1 VR 2.762%/2035	アメリカ・ドル	958,895	739,109	0.49
Bank of America Mortgage Securities 2005-J 3A1 VR 5.245%/2035	アメリカ・ドル	213,765	185,742	0.12
Bay Area Toll Authority California 6.263%/2049	アメリカ・ドル	250,000	326,430	0.22
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities 2002-TOP8 A2 4.83%/2038	アメリカ・ドル	53,362	54,145	0.04
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities 2005-PWR9 AAB 4.804%/2042	アメリカ・ドル	970,403	1,011,557	0.67
Broadcom 2.375%/2015	アメリカ・ドル	50,000	51,229	0.03
Carmax Auto Owner Trust 2010-2 B 3.96%/2016	アメリカ・ドル	380,000	395,245	0.26
CenterPoint Energy Resources 5.85%/2041	アメリカ・ドル	65,000	75,190	0.05
Chicago Illinois Metropolitan Water Reclamation 5.72%/2038	アメリカ・ドル	350,000	428,946	0.28
Chicago Illinois O'Hare International Airport General Third Lien 6.395%/2040	アメリカ・ドル	170,000	205,248	0.14
Chicago Illinois Transit Authority Sales And Taxable-pension Funding Series A 6.899%/2040	アメリカ・ドル	320,000	373,789	0.25
Citigroup/Deutsche Bank Commercial Mortgage Trust 2006-CD3 AAB 5.608%/2048	アメリカ・ドル	1,625,000	1,709,725	1.13
City of Houston Texas 5%/2019	アメリカ・ドル	80,000	98,258	0.07
Commonwealth of Massachusetts 4.5%/2031	アメリカ・ドル	160,000	168,406	0.11
Commonwealth of Massachusetts 5.25%/2020	アメリカ・ドル	200,000	255,678	0.17
Continental Airlines 2009-2 Class A Pass Through Trust SerA 7.25%/2019	アメリカ・ドル	92,686	98,711	0.07
Continental Airlines 2010-1 Class A Pass Through Trust SerA 4.75%/2021	アメリカ・ドル	70,000	71,050	0.05
DBUBS Mortgage Trust 2011-LC3A A2 3.642%/2044	アメリカ・ドル	320,000	339,221	0.23

Delta Air Lines 2010-2 Class A Pass Through Trust Ser2A 4.95%/2019	アメリカ・ドル	66,725	67,559	0.05
Delta Air Lines 2011-1 Class A Pass Through Trust SerA 5.3%/2019	アメリカ・ドル	65,000	65,650	0.04
DIRECTV Holdings 3.55%/2015	アメリカ・ドル	75,000	78,124	0.05
DIRECTV Holdings 5.875%/2019	アメリカ・ドル	105,000	118,377	0.08
District of Columbia Income Tax Secured Revenue 5.591%/2034	アメリカ・ドル	60,000	72,344	0.05
District of Columbia Income Tax Secured Revenue SerA 5.25%/2034	アメリカ・ドル	170,000	188,527	0.13
East Bay California Municipal Utility District Taxable Subordinated Series B-build America 5.874%/2040	アメリカ・ドル	370,000	456,236	0.30
Express Scripts 3.125%/2016	アメリカ・ドル	265,000	266,739	0.18
Fifth Third Bancorp 3.625%/2016	アメリカ・ドル	80,000	81,244	0.05
Fifth Third Bancorp 8.25%/2038	アメリカ・ドル	150,000	184,128	0.12
Fiserv 3.125%/2016	アメリカ・ドル	80,000	81,540	0.05
Florida State Board of Education Lottery Revenue Refunding Series E 5%/2020	アメリカ・ドル	440,000	529,632	0.35
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust 2010-3 C 4.99%/2017	アメリカ・ドル	590,000	627,756	0.42
GE Equipment Midticket 2010-1 A4 Ser144A 1.47%/2015	アメリカ・ドル	175,000	175,917	0.12
Gilead Sciences 3.05%/2016	アメリカ・ドル	60,000	61,479	0.04
GMAC Commercial Mortgage Securities 2001-C2 A2 6.7%/2034	アメリカ・ドル	10,462	10,466	0.01
Greenwich Capital Commercial Funding 2005-GG3 AAB 4.619%/2042	アメリカ・ドル	752,536	773,874	0.51
Greenwich Capital Commercial Funding 2006-GG7 A4 VR 5.882%/2038	アメリカ・ドル	500,000	557,262	0.37
Hewlett-Packard 3%/2016	アメリカ・ドル	260,000	262,119	0.17
Huntington Auto Trust 2011-1A C Ser144A 2.53%/2017	アメリカ・ドル	155,000	154,555	0.10
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities 2005-LDP4 ASB VR 4.824%/2042	アメリカ・ドル	879,945	918,150	0.61
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities 2006-CB15 A4 VR 5.814%/2043	アメリカ・ドル	760,000	824,717	0.55
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities 2006-LDP9 A3 5.336%/2047	アメリカ・ドル	160,000	170,316	0.11
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities 2007-C1 A4 5.716%/2051	アメリカ・ドル	475,000	516,417	0.34
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities 2011-C3 B VR 5.013%/2046	アメリカ・ドル	185,000	171,003	0.11
JP Morgan Mortgage Acquisition 2007-CH1 AV2 VR 0.354%/2036	アメリカ・ドル	3,086	3,082	0.00
JPMorgan Chase Capital XXVII SerAA 7%/2039	アメリカ・ドル	170,000	172,763	0.11
Kansas Development Finance Authority Revenue Public Employees Retirement System C 5.501%/2034	アメリカ・ドル	200,000	217,392	0.14
Kilroy Realty 6.625%/2020	アメリカ・ドル	90,000	96,750	0.06
LB-UBS Commercial Mortgage Trust 2007-C2 A3 5.43%/2040	アメリカ・ドル	390,000	417,614	0.28
LG&E and KU Energy 2.125%/2015	アメリカ・ドル	95,000	93,650	0.06
Life Technologies 3.5%/2016	アメリカ・ドル	190,000	190,972	0.13
Los Angeles California Department of Airports Taxable Subordinated Los Angeles International 7.053%/2040	アメリカ・ドル	185,000	237,457	0.16
Marriott Vacation Club Owner Trust 2006-1A A Ser144A 5.737%/2028	アメリカ・ドル	267,853	273,842	0.18
Marriott Vacation Club Owner Trust 2006-2A A Ser144A 5.362%/2028	アメリカ・ドル	75,616	76,488	0.05
Maryland Transportation Authority 5.888%/2043	アメリカ・ドル	165,000	207,527	0.14

Maryland Transportation Authority Taxable Series B-build America 5.754%/2041	アメリカ・ドル	400,000	497,244	0.33
Metropolitan Transportation Authority New York Taxable Series C-build America Bds- 7.336%/2039	アメリカ・ドル	80,000	112,133	0.07
Navistar Financial Owner Trust 2010-A B Ser144A 4.17%/2014	アメリカ・ドル	455,000	457,135	0.30
NBCUniversal Media 5.15%/2020	アメリカ・ドル	465,000	518,606	0.34
Nevada Power SerN 6.65%/2036	アメリカ・ドル	135,000	181,491	0.12
New York City Housing Development Taxable Series A 6.42%/2027	アメリカ・ドル	197,825	214,756	0.14
New York City Municipal Water Finance Taxable Series Dd 5.952%/2042	アメリカ・ドル	120,000	147,199	0.10
New York City Taxable Series H1-build America Bds-5.846%/2040	アメリカ・ドル	100,000	117,488	0.08
New York City Transitional Taxable-future Tax Secured 5.508%/2037	アメリカ・ドル	420,000	488,443	0.32
News America 4.5%/2021	アメリカ・ドル	190,000	199,589	0.13
Nordstrom Private Label Credit Card Master Note Trust 2011-1A A Ser144A 2.28%/2019	アメリカ・ドル	385,000	387,270	0.26
O'Reilly Automotive 4.875%/2021	アメリカ・ドル	215,000	229,178	0.15
Prudential Financial SerMTN 4.5%/2021	アメリカ・ドル	100,000	101,204	0.07
PSE&G Transition Funding 2001-1 A6 6.61%/2015	アメリカ・ドル	342,851	359,614	0.24
Regional Transportation District 5%/2038	アメリカ・ドル	165,000	179,457	0.12
San Diego County California Water Authority Taxable Series B 6.138%/2049	アメリカ・ドル	125,000	157,310	0.10
Sequoia Mortgage Trust 2010-H1 A1 VR 3.75%/2040	アメリカ・ドル	43,934	44,779	0.03
State of Washington 5%/01-06-2022	アメリカ・ドル	40,000	49,239	0.03
State of Washington 5%/01-07-2022	アメリカ・ドル	60,000	73,970	0.05
State of Washington 5%/01-06-2023	アメリカ・ドル	40,000	48,484	0.03
State of Washington 5%/01-07-2023	アメリカ・ドル	50,000	60,642	0.04
Texas Transportation Commission St Highway Fund Taxable-first Tier Series B 5.178%/2030	アメリカ・ドル	130,000	151,150	0.10
Tompkins County Industrial Development Agency 5%/2037	アメリカ・ドル	170,000	185,973	0.12
Utah Transit Authority Sales Tax Revenue Series B 5.937%/2039	アメリカ・ドル	360,000	459,968	0.31
Valero Energy 6.125%/2017	アメリカ・ドル	115,000	128,563	0.09
Virginia Commonwealth Transportation Board Taxable Capital Projects Series A-2 5.35%/2035	アメリカ・ドル	45,000	51,849	0.03
Virginia Public Building Authority 5.9%/2030	アメリカ・ドル	100,000	114,766	0.08
Virginia University Revenues Taxable General Pledge-build 5%/2040	アメリカ・ドル	400,000	473,180	0.31
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 2005-AR2 2A2 VR 2.72%/2035	アメリカ・ドル	137,009	115,789	0.08
Westar Energy 5.1%/2020	アメリカ・ドル	80,000	90,642	0.06
WF-RBS Commercial Mortgage Trust 2011-C2 B VR 5.174%/2044	アメリカ・ドル	350,000	334,694	0.22
World Financial Network Credit Card Master Trust 2010-A A 3.96%/2019	アメリカ・ドル	285,000	304,387	0.20
<b>アメリカ 計</b>			<b>25,497,502</b>	<b>16.90</b>
<b>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</b>			<b>27,472,499</b>	<b>18.21</b>

## 直近に発行された取引可能な有価証券

## オーストラリア

Newcrest Finance Ser144A 4.45%/2021	アメリカ・ドル	90,000	88,948	0.06
Wesfarmers Ser144A 2.983%/2016	アメリカ・ドル	130,000	131,168	0.09

## オーストラリア 計

---

**220,116 0.15**

## フランス

Banque PSA Finance Ser144A 4.375%/2016	アメリカ・ドル	280,000	259,726	0.17
RCI Banque Ser144A 4.6%/2016	アメリカ・ドル	190,000	181,031	0.12

## フランス 計

---

**440,757 0.29**

## スウェーデン

Nordea Bank Ser144A 4.875%/2021	アメリカ・ドル	290,000	245,551	0.16
---------------------------------	---------	---------	---------	------

## スウェーデン 計

---

**245,551 0.16**

## イギリス

PPL WEM Holdings Ser144A 3.9%/2016	アメリカ・ドル	240,000	240,815	0.16
------------------------------------	---------	---------	---------	------

## イギリス 計

---

**240,815 0.16**

## アメリカ

ERAC USA Finance Ser144A 4.5%/2021	アメリカ・ドル	65,000	66,797	0.04
GTP Acquisition Partners I Ser144A 4.347%/2016	アメリカ・ドル	70,000	69,941	0.05
Nabors Industries Ser144A 4.625%/2021	アメリカ・ドル	170,000	173,006	0.11
Oncor Electric Delivery Ser144A 4.55%/2041	アメリカ・ドル	110,000	112,928	0.08
Pernod-Ricard Ser144A 4.45%/2022	アメリカ・ドル	155,000	162,704	0.11

## アメリカ 計

---

**585,376 0.39**

## 直近に発行された取引可能な有価証券 計

---

**1,732,615 1.15**

## その他の取引可能な有価証券

## フランス

BPCE Ser144A 2.375%/2013	アメリカ・ドル	205,000	198,636	0.13
--------------------------	---------	---------	---------	------

## フランス 計

---

**198,636 0.13**

<b>アイルランド</b>				
Iberdrola Finance Ireland Ser144A 3.8%/2014	アメリカ・ドル	135,000	134,868	0.09
<b>アイルランド 計</b>			<b>134,868</b>	<b>0.09</b>
<b>ルクセンブルグ</b>				
Enel Finance International Ser144A 5.125%/2019	アメリカ・ドル	180,000	161,052	0.11
Holcim US Finance Ser144A 6%/2019	アメリカ・ドル	135,000	139,333	0.09
<b>ルクセンブルグ 計</b>			<b>300,385</b>	<b>0.20</b>
<b>トリニダード・トバゴ</b>				
National Gas of Trinidad & Tobago Ser144A 6.05%/2036	アメリカ・ドル	340,000	326,400	0.22
<b>トリニダード・トバゴ 計</b>			<b>326,400</b>	<b>0.22</b>
<b>イギリス</b>				
British Sky Broadcasting Group Ser144A 6.1%/2018	アメリカ・ドル	160,000	179,457	0.12
UnumProvident Finance Ser144A 6.85%/2015	アメリカ・ドル	35,000	38,783	0.02
<b>イギリス 計</b>			<b>218,240</b>	<b>0.14</b>
<b>アメリカ</b>				
Allegheny Energy Supply Ser144A 6.75%/2039	アメリカ・ドル	190,000	208,062	0.14
COX Communications Ser144A 8.375%/2039	アメリカ・ドル	200,000	268,641	0.18
Crown Castle Towers Ser144A 6.113%/2020	アメリカ・ドル	213,000	235,390	0.16
Enogex Ser144A 6.25%/2020	アメリカ・ドル	60,000	68,015	0.05
ERAC USA Finance Ser144A 5.25%/2020	アメリカ・ドル	190,000	205,209	0.14
Massachusetts Electric Ser144A 5.9%/2039	アメリカ・ドル	250,000	315,104	0.21
Reliance Holdings USA Ser144A 4.5%/2020	アメリカ・ドル	250,000	227,552	0.14
WEA Finance Ser144A 7.5%/2014	アメリカ・ドル	35,000	38,390	0.02
<b>アメリカ 計</b>			<b>1,566,363</b>	<b>1.04</b>
<b>その他の取引可能な有価証券 計</b>			<b>2,744,892</b>	<b>1.82</b>
<b>有価証券 計</b>			<b>148,242,035</b>	<b>98.25</b>
<b>為替取引に係る未実現（損）益 計</b>			<b>(191,789)</b>	<b>(0.13)</b>

---

**その他資産（負債控除後）**

2,830,497 1.88

---

**純資産**150,880,743 100.00

---

144A: 1933年証券法規則144Aに基づき適格機関投資家のみを提供される証券である。

BKNT: Bank Notes

FHLMC: Federal Home Loan Mortgage Corporation

FNMA: Federal National Mortgage Association

GNMA: Government National Mortgage Association

MTN: Medium Term Note

VR: variable rate, rate shown is effective rate at period-end

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

2011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、2002年12月20日の投資信託に関する法律part に基づき2011年6月30日まで認可されていた。2011年7月1日以降は、2010年12月17日の投資信託に関する法律part に基づき認可されている。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。2011年12月31日に終了した年度に、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
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	A	2011年 9月20日	ユーロ
	I	2011年 9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・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	A	2011年 5月18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	2011年 5月18日	米ドル
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	I	2009年 6月25日	米ドル
	A	2001年 8月17日	米ドル
	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	I	2011年 6月 7日	米ドル
	Jd	2003年12月5日	米ドル
	Ih (ユーロ)	2011年 6月 1日	ユーロ
アジア・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・エクイティ・ファンド	A	2008年11月11日	ユーロ
(旧称:エマージング・ヨーロッパ&地中海・エクイティ・ファンド)	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	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
	Ad	2011年 3月 9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
	S	2011年3月11日	米ドル
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スモーカー・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、2011年3月22日に全額償還された。  
\*\* 証券は、2011年3月1日に全額償還された。  
\*\*\* 証券は、2011年4月18日に全額償還された。  
\*\*\*\* 証券は、2011年8月24日に全額償還された。  
\*\*\*\*\*証券は、2011年2月18日に全額償還された。

2011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・ファンドの投資家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・ファンドの投資家のみ販売されており、Ih証券はUSアグリゲート・ボンド・ファンドの投資家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・ボンド・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。ヨーロッパ・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・コーポレート・ボンド・ファンドは、それぞれ2011年9月20日と2011年5月18日に運用を開始した。残りの2ファンドについて、運用開始日はまだ未定である。

## 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、利息を考慮すると公正価値に近似するため、償却原価で評価される。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2011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、2011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用いて基準通貨に換算される。

為替取引に係わる実現損益は、( ) 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、当年度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は行わない。

当社の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、当年度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ドルの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	2011年12月31日現在	2011年12月31日に終了した年度の平均
ユーロ	0.7703	0.7184
ノルウェー・クローネ	5.9680	5.6073

#### 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2011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験として、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。キャッシュ・スイープ・プログラムは、2011年12月21日に終了した。

#### 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. 投資に係わる取引

#### 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、信用力、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。

#### b) 中国A株

2011年12月31日に終了した年度において、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効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」）取引を行う場合がある。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、2011年12月31日に終了した年度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・マーケット・ボンド・ファンド	147.54
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	92.20
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	56.41*
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド	88.85
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	(4.84)
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	96.29*
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	206.41
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	37.08
USアグリゲート・ボンド・ファンド	93.88
アジア・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド	100.23
エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド**	72.06
ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	125.40
ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド	104.45
ヨーロッパ・スモーカー・カンパニー・エクイティ・ファンド	56.34
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	57.73
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	11.95
グローバル・エクイティ・ファンド	135.18
グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド	253.70
グローバル・ナチュラル・リソース・エクイティ・ファンド	28.37
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	35.91
ジャパニーズ・エクイティ・ファンド	107.36
ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド	34.84
ミドル・イースト&アフリカ・エクイティ・ファンド	176.29
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	41.00
USラージキャップ・コア・エクイティ・ファンド	119.71
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	73.30
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	(18.48)
USスモーカー・カンパニー・エクイティ・ファンド	(31.65)

\*2011年12月31日に終了した年度において設定されたファンドのポートフォリオ回転率は、年率に換算されていない。

\*\*当ファンドは、以前「エマージング・ヨーロッパ&地中海・エクイティ・ファンド」という名称であった。

## 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。

2011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	0.048218	2011年 1月24日

グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド	Sd	ユーロ	0.051961	2011年 2月24日	
	Id	米ドル	0.037590	2011年 1月24日	
	Id	米ドル	0.033315	2011年 2月24日	
	Id	米ドル	0.028463	2011年 3月24日	
	Id	米ドル	0.029166	2011年 4月26日	
	Id	米ドル	0.033836	2011年 5月24日	
	Id	米ドル	0.027669	2011年 6月24日	
	Id	米ドル	0.037043	2011年 7月22日	
	Id	米ドル	0.037278	2011年 8月24日	
	Id	米ドル	0.029720	2011年 9月22日	
	Id	米ドル	0.031505	2011年10月24日	
	Id	米ドル	0.030437	2011年11月22日	
	Id	米ドル	0.028824	2011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	0.077660	2011年 1月24日
		Id	米ドル	0.070689	2011年 2月24日
		Id	米ドル	0.051704	2011年 3月24日
Id		米ドル	0.060009	2011年 4月26日	
Id		米ドル	0.068182	2011年 5月24日	
Id		米ドル	0.047123	2011年 6月24日	
Id		米ドル	0.080268	2011年 7月22日	
Id		米ドル	0.054210	2011年 8月24日	
Id		米ドル	0.050007	2011年 9月22日	
Id		米ドル	0.058987	2011年10月24日	
Id		米ドル	0.060948	2011年11月22日	
Id		米ドル	0.066018	2011年12月22日	
Sd		米ドル	0.108268	2011年 1月24日	
Sd		米ドル	0.100075	2011年 2月24日	
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド		Ad	米ドル	0.199502	2011年 3月24日
		Ad	米ドル	0.196886	2011年 6月24日
	Ad	米ドル	0.200455	2011年 9月22日	
	Ad	米ドル	0.199594	2011年12月22日	
	Jd	米ドル	0.061261	2011年 1月24日	
	Jd	米ドル	0.067640	2011年 2月24日	
	Jd	米ドル	0.060086	2011年 3月24日	
	Jd	米ドル	0.058205	2011年 4月26日	
	Jd	米ドル	0.066581	2011年 5月24日	
	Jd	米ドル	0.062403	2011年 6月24日	
	Jd	米ドル	0.058663	2011年 7月22日	
	Jd	米ドル	0.067761	2011年 8月24日	
	Jd	米ドル	0.059842	2011年 9月22日	
	Jd	米ドル	0.065340	2011年10月24日	
	Jd	米ドル	0.060636	2011年11月22日	
	Jd	米ドル	0.061082	2011年12月22日	
USアグリゲート・ボンド・ファンド	Sd	米ドル	0.080752	2011年 1月24日	
	Sd	米ドル	0.092410	2011年 2月24日	
	Jd	米ドル	0.039331	2011年 1月24日	
	Jd	米ドル	0.042331	2011年 2月24日	
	Jd	米ドル	0.040349	2011年 3月24日	
	Jd	米ドル	0.037777	2011年 4月26日	
	Jd	米ドル	0.042244	2011年 5月24日	
	Jd	米ドル	0.037635	2011年 6月24日	
	Jd	米ドル	0.037261	2011年 7月22日	
	Jd	米ドル	0.041947	2011年 8月24日	
	Jd	米ドル	0.036584	2011年 9月22日	
	Jd	米ドル	0.038189	2011年10月24日	
	Jd	米ドル	0.037412	2011年11月22日	

	Jd	米ドル	0.036212	2011年12月22日
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・	Ad	米ドル	0.000199	2011年3月24日
ファンド	Ad	米ドル	0.023815	2011年6月24日
	Jd	米ドル	0.022062	2011年 2月24日
	Jd	米ドル	0.050307	2011年 5月24日
	Jd	米ドル	0.042271	2011年 8月24日
	Jd	米ドル	0.024036	2011年11月22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、0.04%から0.0165%まで規模によって逓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0.07%から0.01%まで規模によって逓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

2011年12月31日に終了した年度において、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。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。2011年12月31日に終了した年度においては、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、インドのキャピタル・ゲインに起因する税額は無い。

2011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	12,025,222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	4,092,455米ドル
グローバル・エクイティ・ファンド	26,599,983米ドル
グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド	143,754米ドル

繰り越しされたキャピタル・ロスは、当初発生した時から8年間、実現益と相殺することが認められている。

## 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（以下「投資運用会社」）及びT・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク、T・ロウ・プライス・ホンコン・リミテッド及びT・ロウ・プライス・シンガポール・プライベート・リミテッド（以下「副投資会社」）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	1.25%	0.65%
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	0.90%	0.50%
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	1.15%	0.60%
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	1.25%	0.65%
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	1.35%	0.70%
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・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・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・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・グロース・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・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、Ih（ユーロ）及びI（英ポンド）投資証券を含む。

\*\*\* 当ファンドは、以前「エマージング・ヨーロッパ&地中海・エクイティ・ファンド」という名称であった。

J、S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、営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減らすために、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減らすために、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、2011年12月31日に終了した年度において、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・債券・ファンド	I	0.88***	0.75
ユーロ・コーポレート・債券・ファンド	A	1.14***	1.07
	I	0.68***	0.60
	Sd?	-	-
	Z	-	-
ヨーロッパ・ハイ・イールド・債券・ファンド	A**	1.32	1.32
	I**	0.70	0.70
グローバル・アグリゲート・債券・ファンド	A	1.11***	1.07
	I	0.70***	0.65
	Id	0.73***	0.65
	Z	-	-
グローバル・エマージング・マーケット・債券・ファンド	A	1.55***	1.42
	I	0.88***	0.75
	Id	0.88***	0.75
	Sd?	-	-
グローバル・エマージング・マーケット・コーポレート・ 債券・ファンド	A**	1.52	1.52
	I**	0.80	0.80
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	0.78***	0.65
グローバル・ハイ・イールド・債券・ファンド	A	1.29	1.60
	Ad	1.29	1.60
	Ah (ユーロ)	1.27	1.60
	Ah (ノルウェー・ クローネ)	1.31	1.60
	I	0.68	0.96
	Jd	0.05	-
	Sd?	-	-
	Z	-	-
USアグリゲート・債券・ファンド	I**	0.78	0.78
	Ih (ユーロ)**	0.63	0.78
	Jd	0.05	-
アジア・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド	A	2.04	2.30
	I	1.09	1.20
	S	0.09	0.32
	Sd?	-	-
エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド(1)	A	2.24***	2.07
	I	1.22***	1.10
ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	A	1.71***	1.67
	I	0.89***	0.80
ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド	I	0.89***	0.80
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	2.06***	1.97
	I	1.14***	1.05
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	0.79***	0.70
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	2.06	2.40

	Ad**	2.10	2.40
	I	1.09	1.40
	Jd	0.06	-
	Z?	-	-
グローバル・エクイティ・ファンド	A	1.76	2.00
	I	0.84	1.07
	J?	-	-
	Sd?	-	-
	Z?	-	-
グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド	A	1.86***	1.77
	I	0.86***	0.85
	I(英ポンド)	0.93***	0.85
	S**	0.13***	0.10
グローバル・ナチュラル・リソース・エクイティ・ファンド	A	1.82	2.00
	I	0.84	1.07
	Sd?	-	-
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	1.88***	1.77
	I	0.96***	0.85
ジャパニーズ・エクイティ・ファンド	A	1.86***	1.77
	I	0.94***	0.85
ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド	A	2.36	2.40
	I	1.20	1.20
ミドル・イースト&アフリカ・エクイティ・ファンド	A	2.43	2.50
	I	1.30	1.30
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	A	1.70	1.85
	J	0.07	-
USラージキャップ・コア・エクイティ・ファンド	A	1.76***	1.67
	I	0.84***	0.75
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	A	1.63	1.85
	I	0.73	0.93
	J	0.06	-
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	A	1.65	1.85
	I	0.73	0.93
	J	0.06	-
	Sd?	-	-
USモーラー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	A	1.78	1.95
	I	1.07	1.23

?証券は、当年度中に償還された。総経費率は、償還された年度においては計算されない。

(1) 当ファンドは、以前「エマージング・ヨーロッパ&地中海・エクイティ・ファンド」という名称であった。

\* 総経費率は、2011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。

\*\* クラスは2011年12月31日に終了する期間に運用が開始された。総経費率は、年率換算されている。

\*\*\* 上限経費率は、2011年7月1日に変更された。また、総経費率は、年度において適用される上限経費率の平均値を勘案して表示されている。

以前の上限経費率は以下の通りである。

ファンド名	以前の上限経費率
エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド-クラスI証券	1.01
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド-クラスA証券	1.25
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド-クラスI証券	0.78
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド-クラスA証券	1.25
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド-クラスI証券	0.83
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド-クラスI d証券	0.83
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド-クラスA証券	1.75
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド-クラスI証券	1.01
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド-クラスI d証券	1.01
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-クラスI証券	0.91



エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド-クラスA証券	2.40
エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド-クラスI証券	1.40
ヨーロッパ・エクイティ・ファンド-クラスA証券	1.85
ヨーロッパ・エクイティ・ファンド-クラスI証券	0.98
ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド-クラスI証券	0.98
ヨーロッパ・スモラー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド-クラスA証券	2.15
ヨーロッパ・スモラー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド-クラスI証券	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-クラスI証券	0.88
グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド-クラスA証券	2.00
グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド-クラスI証券	1.07
グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド-クラスI（英ポンド）証券	1.07
グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド-クラスS証券	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-クラスA証券	2.00
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-クラスI証券	1.07
ジャパニーズ・エクイティ・ファンド-クラスA証券	1.95
ジャパニーズ・エクイティ・ファンド-クラスI証券	1.03
USラージキャップ・コア・エクイティ・ファンド-クラスA証券	1.85
USラージキャップ・コア・エクイティ・ファンド-クラスI証券	0.93

## c) 株主等による保有比率

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。2011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	比率
投資運用会社による保有比率	
エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド	99%
エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	58%
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	70%
ヨーロッパ・スモラー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	97%
ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	94%
ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド	100%
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	100%
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・リアルエステート・セキュリティーズ・ファンド	64%
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・アグリゲート・ボンド・ファンド	54%
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	100%
グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド	5%
ジャパニーズ・エクイティ・ファンド	90%
ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド	21%
ミドル・イースト&アフリカ・エクイティ・ファンド	36%
USラージキャップ・コア・エクイティ・ファンド	100%
関係会社による保有比率	
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・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	6%
USアグリゲート・ボンド・ファンド	82%
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	5%
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%

[前へ](#)

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

(平成24年4月末現在)

## グローバル資産分散オープン

資産総額	20,966,820,079 円
負債総額	62,451,666 円
純資産総額 ( - )	20,904,368,413 円
発行済数量	33,957,108,120 口
1 単位当り純資産額 ( / )	0.6156 円

&lt;参考：マザーファンドの純資産額計算書&gt;

(平成24年4月末現在)

## 日本好配当株マザーファンド

資産総額	27,819,888,966 円
負債総額	89,432,401 円
純資産総額 ( - )	27,730,456,565 円
発行済数量	40,065,453,775 口
1 単位当り純資産額 ( / )	0.6921 円

## 世界REITマザーファンド

資産総額	3,216,662,439 円
負債総額	2,827 円
純資産総額 ( - )	3,216,659,612 円
発行済数量	5,831,111,318 口
1 単位当り純資産額 ( / )	0.5516 円

## グローバル好配当株マザーファンド

資産総額	157,743,529,820 円
負債総額	2,599,615,138 円
純資産総額 ( - )	155,143,914,682 円
発行済数量	159,836,003,210 口
1 単位当り純資産額 ( / )	0.9706 円

## 新興国債券マザーファンド

資産総額	17,711,479,295 円
負債総額	35,453,132 円
純資産総額 ( - )	17,676,026,163 円
発行済数量	14,458,861,912 口
1 単位当り純資産額 ( / )	1.2225 円

## 欧州債券マザーファンド

資産総額	2,083,432,346 円
負債総額	6,636,609 円
純資産総額 ( - )	2,076,795,737 円
発行済数量	2,540,170,041 口
1 単位当り純資産額 ( / )	0.8176 円

## アジア・オセアニア債券マザーファンド

資産総額	2,441,958,102 円
負債総額	281,531,507 円
純資産総額 ( - )	2,160,426,595 円
発行済数量	2,160,504,231 口
1 単位当り純資産額 ( / )	1.0000 円

## コモディティ・マザーファンド

資産総額	1,069,312,943 円
負債総額	0 円
純資産総額 ( - )	1,069,312,943 円
発行済数量	1,764,774,532 口
1 単位当り純資産額 ( / )	0.6059 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24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。

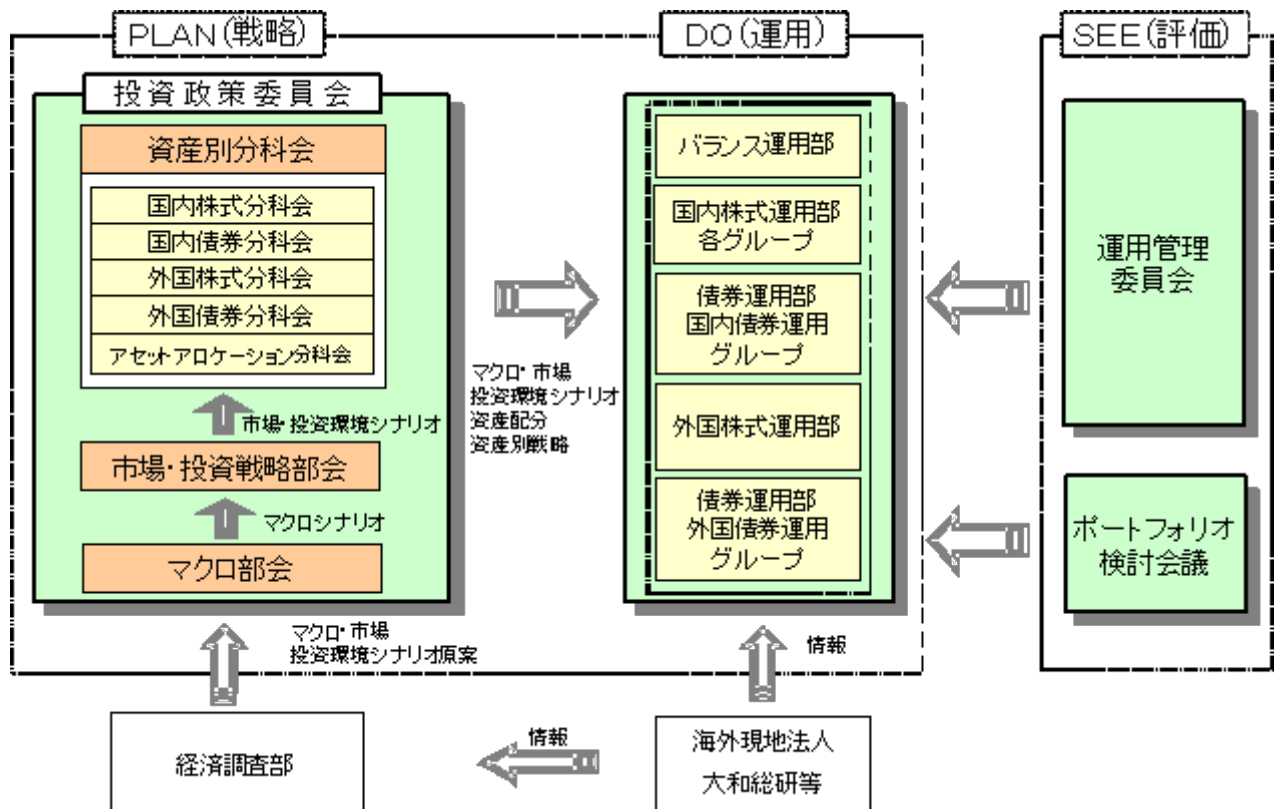
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠として選任された取締役の任期は、前任取締役の任期の満了する時までとします。

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24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、152本であり、その純資産総額は、約2,871,292百万円です（なお、親投資信託51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	15,697百万円
追加型株式投資信託	148	2,854,222百万円
追加型公社債投資信託	1	1,373百万円
合計	152	2,871,292百万円

### 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、前事業年度(平成21年4月1日から平成22年3月31日まで)は、改正前の財務諸表等規則に基づき、当事業年度(平成22年4月1日から平成23年3月31日まで)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38期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）の財務諸表については、あずさ監査法人による監査を受け、第39期事業年度（平成22年4月1日から平成23年3月31日まで）の財務諸表及び、第40期中間会計期間（自平成23年4月1日至平成23年9月30日）の中間財務諸表については、有限責任あずさ監査法人による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38期 （平成22年3月31日）	第39期 （平成23年3月31日）
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金・預金	10,732,367	13,597,002
前払費用	158,204	167,271
未収委託者報酬	-	2,467,550
未収運用受託報酬	-	939,007
未収収益	3,018,894	32,023
繰延税金資産	401,279	503,471
その他	3	6,482
<b>流動資産計</b>	<b>14,310,748</b>	<b>17,712,808</b>
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物	1 330,961	271,199
器具備品	1 66,930	47,723
土地	710	710
リース資産	-	10,015
建設仮勘定	-	35,928
<b>有形固定資産計</b>	<b>398,601</b>	<b>365,576</b>
<b>無形固定資産</b>		
ソフトウエア	561,554	455,655
ソフトウエア仮勘定	-	1,454
電話加入権	12,706	12,706
<b>無形固定資産計</b>	<b>574,261</b>	<b>469,816</b>
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	4,474,278	4,606,283
関係会社株式	1,169,774	1,169,774
従業員長期貸付金	5,277	3,331
長期差入保証金	743,958	743,455
出資金	161,517	161,517
繰延税金資産	536,417	545,849
その他	916	2,186



貸倒引当金	73,350	73,350
投資その他の資産計	7,018,789	7,159,048
固定資産計	7,991,652	7,994,441
資産合計	22,302,401	25,707,250

(単位：千円)

	第38期 (平成22年3月31日)	第39期 (平成23年3月31日)
負債の部		
流動負債		
リース債務	-	2,841
未払金	183,571	305,187
未払手数料	-	1,159,542
未払費用	1,657,874	952,264
未払法人税等	915,515	1,586,776
前受収益	2,895	2,895
賞与引当金	715,800	831,200
役員賞与引当金	58,000	69,900
その他	18,976	18,208
流動負債計	3,552,633	4,928,817
固定負債		
リース債務	-	7,674
退職給付引当金	835,692	974,968
役員退職慰労引当金	173,442	132,000
固定負債計	1,009,135	1,114,643
負債合計	4,561,769	6,043,460

(単位：千円)

	第38期 (平成22年3月31日)	第39期 (平成23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	14,232,788	16,098,918
利益剰余金合計	15,676,519	17,542,649
株主資本合計	17,832,788	19,698,918
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	92,156	35,129
評価・換算差額等合計	92,156	35,129
純資産合計	17,740,631	19,663,789
負債純資産合計	22,302,401	25,707,250

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第38期	第39期
	(自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
営業収益		
運用受託報酬	3,603,017	3,364,664
委託者報酬	16,956,717	24,069,333
その他営業収益	24,464	112,848
営業収益計	20,584,199	27,546,846
営業費用		
支払手数料	8,348,565	11,618,664
広告宣伝費	164,821	250,770
公告費	-	824
調査費		
調査費	1,113,852	1,159,953
委託調査費	1,923,670	3,031,399
委託計算費	118,521	126,495
営業雑経費		
通信費	29,464	29,827
印刷費	325,398	388,523
協会費	16,722	18,371
諸会費	6,036	5,711
その他	34,513	30,571
営業費用計	12,081,565	16,661,113
一般管理費		
給料		
役員報酬	205,410	208,730
給料・手当	2,717,562	2,738,220
賞与	40,152	34,776
退職金	4,038	814
福利厚生費	478,341	509,031
交際費	14,440	21,011
旅費交通費	129,350	142,945
租税公課	59,772	69,890

不動産賃借料	848,510	842,754
退職給付費用	190,115	194,442
固定資産減価償却費	119,125	91,811
賞与引当金繰入額	715,800	831,200
役員退職慰労引当金繰入額	39,640	39,130
役員賞与引当金繰入額	58,000	69,900
諸経費	233,998	255,110
一般管理費計	5,854,257	6,049,768
営業利益	2,648,375	4,835,964
営業外収益		
受取配当金	502,114	76,007
受取利息	14,130	6,368
その他	32,982	12,177
営業外収益計	549,227	94,553
営業外費用		
為替差損	8,094	11,583
その他	66	340
営業外費用計	8,160	11,923
経常利益	3,189,442	4,918,593
特別損失		
貸倒引当金繰入額	5,000	-
その他	169	340
特別損失計	5,169	340
税引前当期純利益	3,184,273	4,918,252
法人税、住民税及び事業税	1,378,026	2,240,224
法人税等調整額	168,517	150,601
法人税等合計	1,209,509	2,089,622
当期純利益	1,974,764	2,828,630

## （ 3 ）【株主資本等変動計算書】

（単位：千円）

	第38期	第39期
	（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）	（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）
<b>株主資本</b>		
<b>資本金</b>		
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
<b>資本剰余金</b>		
<b>資本準備金</b>		
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
<b>資本剰余金合計</b>		
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
<b>利益剰余金</b>		
<b>利益準備金</b>		
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
<b>その他利益剰余金</b>		
<b>別途積立金</b>		
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
<b>繰越利益剰余金</b>		
前期末残高	13,220,524	14,232,788

当期変動額		
剰余金の配当	962,500	962,500
当期純利益	1,974,764	2,828,630
当期変動額合計	1,012,264	1,866,130
当期末残高	14,232,788	16,098,918
利益剰余金合計		
前期末残高	14,664,255	15,676,519
当期変動額		
剰余金の配当	962,500	962,500
当期純利益	1,974,764	2,828,630
当期変動額合計	1,012,264	1,866,130
当期末残高	15,676,519	17,542,649
株主資本合計		
前期末残高	16,820,524	17,832,788
当期変動額		
剰余金の配当	962,500	962,500
当期純利益	1,974,764	2,828,630
当期変動額合計	1,012,264	1,866,130
当期末残高	17,832,788	19,698,918
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	225,466	92,156
当期変動額		
株主資本以外の項目	133,310	57,026
の当期変動額（純額）		
当期変動額合計	133,310	57,026
当期末残高	92,156	35,129
評価・換算差額等合計		
前期末残高	225,466	92,156
当期変動額		
株主資本以外の項目	133,310	57,026
の当期変動額（純額）		
当期変動額合計	133,310	57,026

当期末残高	92,156	35,129
純資産合計		
前期末残高	16,595,057	17,740,631
当期変動額		
剰余金の配当	962,500	962,500
当期純利益	1,974,764	2,828,630
株主資本以外の項目の当期 変動額（純額）	133,310	57,026
当期変動額合計	1,145,574	1,923,157
当期末残高	17,740,631	19,663,789

[次△](#)



## 重要な会計方針

	第38期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	第39期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
1. 有価証券の評価基準 及び評価方法	<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）を採用しておりま す。</p> <p>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。但し、 平成10年4月以降に取得した建物（建 物附属設備は除く）については、定額 法を採用しております。</p> <p>なお、主な耐用年数は以下のとおり であります。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	<p>(1) 有形固定資産（リース資産を除 く） 同左</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除 く） 同左</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース 取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価 額を零とする定額法を採用しており ま す。</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>(1) 貸倒引当金 同左</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>(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>(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 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38期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	第39期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
	(資産除去債務に関する会計基準等の適用) 当事業年度から、「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。これによる当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響はありません。

## 表示方法の変更

第38期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	第39期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

-	<p>（貸借対照表）</p> <p>前事業年度までは流動資産の「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に当事業年度より区分掲記いたしました。なお、前事業年度における「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2,048,181千円、946,091千円、及び952,810千円であります。</p>
---	---

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

第38期 （平成22年3月31日）	第39期 （平成23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 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>	<p>1.有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 268,368千円</p> <p>器具備品 248,865千円</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 23,314千円</p>

## （損益計算書関係）

第38期 （自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）	第39期 （自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）
該当事項はありません。	同左

## （株主資本等変動計算書関係）

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

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

第39期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項

(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

## (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23年6月30日開催の第39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23年6月30日 定時株主総会	普通株式	1,424,500	利益 剰余金	370	平成23年3月31日	平成23年6月30日

## （リース取引関係）

第38期 （自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）				第39期 （自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）			
1.ファイナンス・リース取引 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 当額及び期末残高相当額				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	2,009	2,813	器具備品	4,823	2,974	1,849
合計	4,823	2,009	2,813	合計	4,823	2,974	1,849
(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				(2) 未経過リース料期末残高相当額 1年以内 1,007千円 1年超 961千円 合計 1,968千円			
(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				(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 104千円			
(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 1,609千円 1年超 - 千円 合計 1,609千円				2.オペレーティング・リース取引 未経過リース料 -			

（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。

	貸借対照表計上額	時価	(単位：千円) 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、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) その他有価証券	
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) その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
----	------------

(金融商品関係)

第39期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

#### 1. 金融商品の状況に関する事項

##### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・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

主たる営業債権は、投資運用業等より発生する未収委託者報酬、未収運用受託報酬であります。

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。

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

これらの債務は、全て1年以内の債務であり、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本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23年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、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	13,597,002	13,597,002	-
(2) 未収委託者報酬	2,467,550	2,467,550	-
(3) 未収運用受託報酬	939,007	939,007	-
(4) 投資有価証券			
その他有価証券	4,314,859	4,314,859	-
資産計	21,318,420	21,318,420	-
(1) 未払手数料	1,159,542	1,159,542	-
(2) 未払費用	725,141	725,141	-
負債計	1,884,684	1,884,684	-

(\*1) 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、及び(3) 未収運用受託報酬

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

(4) 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、及び(2) 未払費用

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

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額
(1) その他有価証券	
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	743,455

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) その他有価証券の非上場株式については2.(4) 投資有価証券には含めておりません。

(注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日以後の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金・預金	13,597,002	-	-	-
未収委託者報酬	2,467,550	-	-	-
未収運用受託報酬	939,007	-	-	-
投資有価証券				
その他有価証券	-	1,084,621	2,001	-
合計	17,003,560	1,084,621	2,001	-

(有価証券関係)

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

(単位：千円)

	種類	取得原価	貸借対照表計上額	差額
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

(単位：千円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
株式	-	-	-

第39期（平成23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

(単位：千円)

	種類	取得原価	貸借対照表計上額	差額
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	915,000	933,950	18,950
	小計	915,000	933,950	18,950
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	3,459,000	3,380,909	78,091
	小計	3,459,000	3,380,909	78,091
合計		4,374,000	4,314,859	59,140

(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

(単位：千円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
株式	-	-	-

(デリバティブ取引関係)

第38期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	第39期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
当社は、デリバティブ取引を全く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38期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	第39期 (自 平成22年4月1日 至 平成23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） 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 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） 974,968千円 (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 143,190千円 確定拠出年金掛金 51,252千円 合計 194,442千円 (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38期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	第39期 (自 平成22年4月1日 至 平成23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> <p>流動資産 (千円)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <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>(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>繰延税金資産の純額</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">401,279</td></tr> </table> <p>固定資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <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>(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>(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>繰延税金資産の純額</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">536,417</td></tr> </table>	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	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>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> <p>流動資産 (千円)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>未払事業税</td><td style="text-align: right;">122,775</td></tr> <tr><td>賞与引当金</td><td style="text-align: right;">337,467</td></tr> <tr><td>社会保険料</td><td style="text-align: right;">29,423</td></tr> <tr><td>未払事業所税</td><td style="text-align: right;">5,234</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">8,570</td></tr> <tr><td>(繰延税金資産の小計)</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">503,471</td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">503,471</td></tr> </table> <p>固定資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>退職給付引当金</td><td style="text-align: right;">395,837</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;">53,592</td></tr> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">24,010</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">72,409</td></tr> <tr><td>(繰延税金資産の小計)</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">624,958</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td style="text-align: right;">79,108</td></tr> <tr><td>(繰延税金資産の合計)</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">545,849</td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">545,849</td></tr> </table>	未払事業税	122,775	賞与引当金	337,467	社会保険料	29,423	未払事業所税	5,234	その他	8,570	(繰延税金資産の小計)	503,471	繰延税金資産の純額	503,471	退職給付引当金	395,837	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	53,592	その他有価証券評価差額金	24,010	その他	72,409	(繰延税金資産の小計)	624,958	評価性引当額	79,108	(繰延税金資産の合計)	545,849	繰延税金資産の純額	545,849
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																																																																				
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																																																																				
未払事業税	122,775																																																																				
賞与引当金	337,467																																																																				
社会保険料	29,423																																																																				
未払事業所税	5,234																																																																				
その他	8,570																																																																				
(繰延税金資産の小計)	503,471																																																																				
繰延税金資産の純額	503,471																																																																				
退職給付引当金	395,837																																																																				
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	53,592																																																																				
その他有価証券評価差額金	24,010																																																																				
その他	72,409																																																																				
(繰延税金資産の小計)	624,958																																																																				
評価性引当額	79,108																																																																				
(繰延税金資産の合計)	545,849																																																																				
繰延税金資産の純額	545,849																																																																				

<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;"> <tr> <td style="width: 80%;">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> </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	<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> <p>法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率</p> <p>との間の差異が法定実効税率の百分の五以下であるため注記を省略しております。</p>
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														

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

第38期（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31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。

第39期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31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

第39期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

(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	24,069,333	3,364,664	112,848	27,546,846

## 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貸借対照表の有形固定資産の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、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

第39期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

該当事項はありません。

## 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

第39期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第39期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

該当事項はありません。

（追加情報）

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

（関連当事者との取引）

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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。

第39期（自平成22年4月1日至平成23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	3,310,157	未払 手数料	486,916
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	3,038,329	未払 手数料	232,560

取引条件及び取引条件の決定方針等

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38期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)		第39期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	
1株当たり純資産額	4,607円96銭	1株当たり純資産額	5,107円48銭
1株当たり当期純利益	512円93銭	1株当たり当期純利益	734円71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。		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38期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	第39期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
損益計算書上の当期純利益(千円)	1,974,764	2,828,630
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)	1,974,764	2,828,630
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38期 （自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）	第39期 （自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）
該当事項はありません。	同左

[次へ](#)

## (1) 中間貸借対照表

(単位:千円)

		当中間会計期間末 (平成23年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		13,131,950
前払費用		151,012
未収委託者報酬		2,211,695
未収運用受託報酬		1,053,178
未収収益		28,406
繰延税金資産		315,077
その他		21,609
流動資産計		16,912,931
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	249,233
器具備品	1	64,530
土地		710
リース資産		8,662
有形固定資産計		323,136
無形固定資産		
投資その他の資産		
投資有価証券		4,975,969
関係会社株式		1,169,774
従業員長期貸付金		2,849
長期差入保証金		741,280
出資金		156,660
繰延税金資産		581,375
その他		546
貸倒引当金		70,650
投資その他の資産計		7,557,805
固定資産計		8,341,226
資産合計		25,254,158

## 負債の部

## 流動負債

リース債務		2,841
未払金		159,318
未払手数料		1,030,310
未払費用		910,574
未払法人税等		1,185,601
前受収益		96,497
賞与引当金		459,300
役員賞与引当金		39,600
その他	2	19,088
流動負債計		<u>3,903,133</u>

## 固定負債

リース債務		6,254
退職給付引当金		1,066,969
役員退職慰労引当金		125,690
固定負債計		<u>1,198,914</u>
負債合計		<u>5,102,047</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		16,600,495
利益剰余金合計		<u>18,044,226</u>
株主資本合計		<u>20,200,495</u>

## 評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金		48,384
評価・換算差額等合計		<u>48,384</u>

純資産合計	20,152,111
負債純資産合計	25,254,158

## ( 2 ) 中間損益計算書

( 単位:千円 )

		当中間会計期間 ( 自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日 )
営業収益		
委託者報酬		13,636,812
運用受託報酬		1,561,275
その他営業収益		74,451
営業収益計		15,272,539
営業費用		9,083,408
一般管理費	1	3,092,551
営業利益		3,096,579
営業外収益		
受取配当金		148,745
受取利息		1,972
雑収入		22
営業外収益計		150,740
営業外費用		
為替差損		4,569
雑損失		957
営業外費用計		5,527
經常利益		3,241,792
税引前中間純利益		3,241,792
法人税、住民税及び事業税		1,153,789
法人税等調整額		161,926
法人税等合計		1,315,716
中間純利益		1,926,076

## (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23年4月1日 至 平成23年9月30日)
株主資本		
資本金		
当期首残高		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		
当期首残高		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		
当期首残高		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		
当期首残高		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		
当期首残高		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		
当期首残高		16,098,918
当中間期変動額		
剰余金の配当		1,424,500
中間純利益		1,926,076
当中間期変動額合計		501,576
当中間期末残高		16,600,495
利益剰余金合計		
当期首残高		17,542,649
当中間期変動額		
剰余金の配当		1,424,500
中間純利益		1,926,076
当中間期変動額合計		501,576
当中間期末残高		18,044,226
株主資本合計		

当期首残高	19,698,918
当中間期変動額	
剰余金の配当	1,424,500
中間純利益	1,926,076
当中間期変動額合計	501,576
当中間期末残高	20,200,495
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
当期首残高	35,129
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）	13,254
当中間期変動額合計	13,254
当中間期末残高	48,384
評価・換算差額等合計	
当期首残高	35,129
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）	13,254
当中間期変動額合計	13,254
当中間期末残高	48,384
純資産合計	
当期首残高	19,663,789
当中間期変動額	
剰余金の配当	1,424,500
中間純利益	1,926,076
株主資本以外の項目の当中間期 変動額（純額）	13,254
当中間期変動額合計	488,322
当中間期末残高	20,152,111

## 重要な会計方針

	当中間会計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)
1. 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（リース資産を除く） 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（リース資産を除く） 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)所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。
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の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の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。

## 追加情報

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）
（会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用） 当中間会計期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

## 注記事項

(中間貸借対照表関係)

当中間会計期間末（平成23年9月30日）	
1.有形固定資産の減価償却累計額	564,524千円
2.消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、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。
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	21,344千円

(中間損益計算書関係)

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）		
1.減価償却実施額	有形固定資産	46,283千円
	無形固定資産	72,190千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）					
1.発行済株式に関する事項					
株式の種類	当事業年度期首 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23年6月30日 定時株主総会	普通株式	1,424,500	370	平成23年3月31日	平成23年6月30日



## （リース取引関係）

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

## 1. 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会計期間末残高相当額

	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	3,456千円	3,456千円
中間期末残高相当額	1,366千円	1,366千円

（2）未経過リース料中間会計期間末残高相当額

1年以内	1,028千円
1年超	441千円
合計	1,469千円

（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	36千円

（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。

## （金融商品関係）

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成23年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

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

（（注2）を参照ください。）

（単位：千円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
（1）現金・預金	13,131,950	13,131,950	-
（2）未収委託者報酬	2,211,695	2,211,695	-
（3）未収運用受託報酬	1,053,178	1,053,178	-
（4）投資有価証券 其他有価証券	4,684,545	4,684,545	-
資産計	21,081,370	21,081,370	-
（1）未払手数料	1,030,310	1,030,310	-
（2）未払費用 1	714,665	714,665	-
負債計	1,744,976	1,744,976	-

（1）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、及び(3) 未収運用受託報酬

これらはすべて短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

## (4) 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) 未払手数料及び(2) 未払費用

これらはすべて短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、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) その他有価証券 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	741,280

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) その他有価証券の非上場株式については「(4) 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23年9月30日）

## 1. 子会社株式

子会社株式（中間貸借対照表計上額 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

(単位：千円)

区 分	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	867,061	855,000	12,061
小計	867,061	855,000	12,061
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	3,817,483	3,911,000	93,516
小計	3,817,483	3,911,000	93,516
合計	4,684,545	4,766,000	81,454

## （デリバティブ取引関係）

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23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23年4月1日 至 平成23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23年4月1日 至 平成23年9月30日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

（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	13,636,812	1,561,275	74,451	15,272,539

## 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23年4月1日 至 平成23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23年4月1日 至 平成23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23年4月1日 至 平成23年9月30日）

該当事項はありません。

## （ 1株当たり情報 ）

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

項目	当中間会計期間 (平成23年9月30日)
(1) 1株当たり純資産額	5,234円31銭
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	20,152,111
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)	20,152,111
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

項目	当中間会計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)
(2) 1株当たり中間純利益金額	500円28銭
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	1,926,076
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金額(千円)	1,926,076
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23年4月1日 至 平成23年9月30日）
該当事項はありません。

[前へ](#)

#### 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24年4月1日現在	事業の内容
三井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23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23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

受託会社の三井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24年5月18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前年度9月28日から平成24年3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。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバル資産分散オープンの前年度3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。

### 利害関係

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△](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成23年6月15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23年3月31日現在の財政状態並びに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23年12月12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の「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23年4月1日から平成24年3月31日までの第40期事業年度の中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、大和住銀投信投資顧問株式会社の平成23年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以上

---

上記は、当社が、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 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。