

|                                      |                       |
|--------------------------------------|-----------------------|
| 【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25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 多田 正己         |
| 【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<br>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<br>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<br>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。）。

\* 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。）を法令および一般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25年6月28日から平成26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一般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>

| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉) |
|---------|--------|-------------------|
| 単位型     | 国内     | 株式                |
|         | 海外     | 債券                |
|         |        | 不動産投信             |
| 追加型     | 内外     | その他資産<br>( )      |
|         |        | 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、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<http://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

## &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<br>一般   | 年1回                 | <b>グローバル<br/>(日本を含む)</b> |                     |           |
| 大型株  | 年2回                 |                          |                     |           |
| 中小型株   | 年4回                 | 日本                       |                     |           |
| 債券   |                     |                          |                     |           |
| 一般   | <b>年6回<br/>(隔月)</b> | 北米                       | ファミリー<br>ファンド       | あり<br>( ) |
| 公債   |                     | 欧州                       |                     |           |
| 社債   |                     |                          |                     |           |
| その他債券  | 年12回<br>(毎月)        | アジア                      |                     |           |
| クレジット属性<br>( )   |                     | オセアニア                    |                     |           |
| 不動産投信  | 日々                  |                          |                     |           |
|  |                     | 中南米                      |                     | <b>なし</b> |
|  | その他<br>( )          | アフリカ                     | <b>ファンド・オブ・ファンズ</b> |           |
| <b>その他資産<br/>(投資信託証券(資産複合<br/>(株式、債券、不動産投信、そ<br/>その他債券)、資産配分固定<br/>型))</b> |                     | 中近東<br>(中東)              |                     |           |
|  |                     | エマージング                   |                     |           |
| 資産複合<br>( )  |                     |                          |                     |           |
| 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。

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

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...一般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。

ます。

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

## 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。

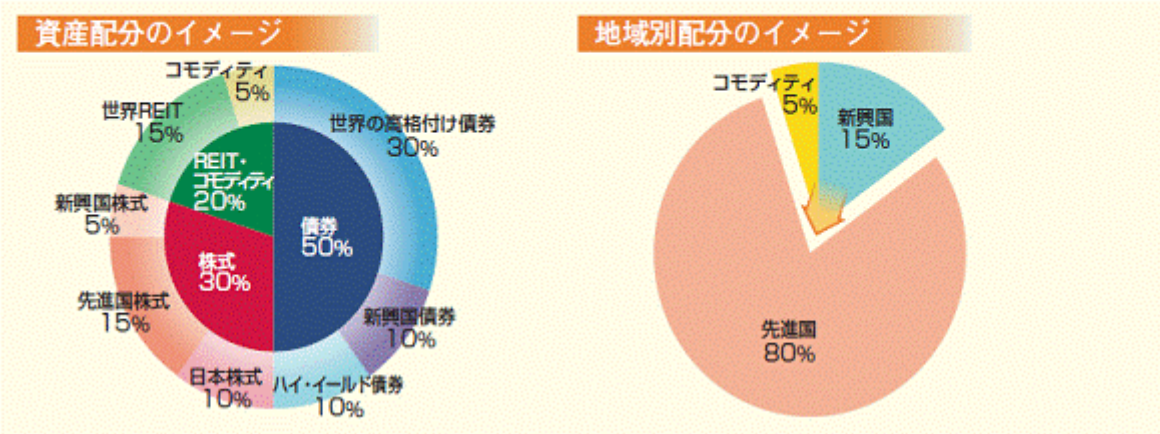
### <当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券>

| 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              | 資産クラス         | 基本資産配分          |     |
|-----------------|---------------|-----------------|-----|
| 債券              | 世界の<br>高格付け債券 | 米国債券            | 10% |
|                 |               | 欧州債券            | 10% |
|                 |               | アジア・<br>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・<br>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

投資信託の純資産

分配金

(イメージ図)

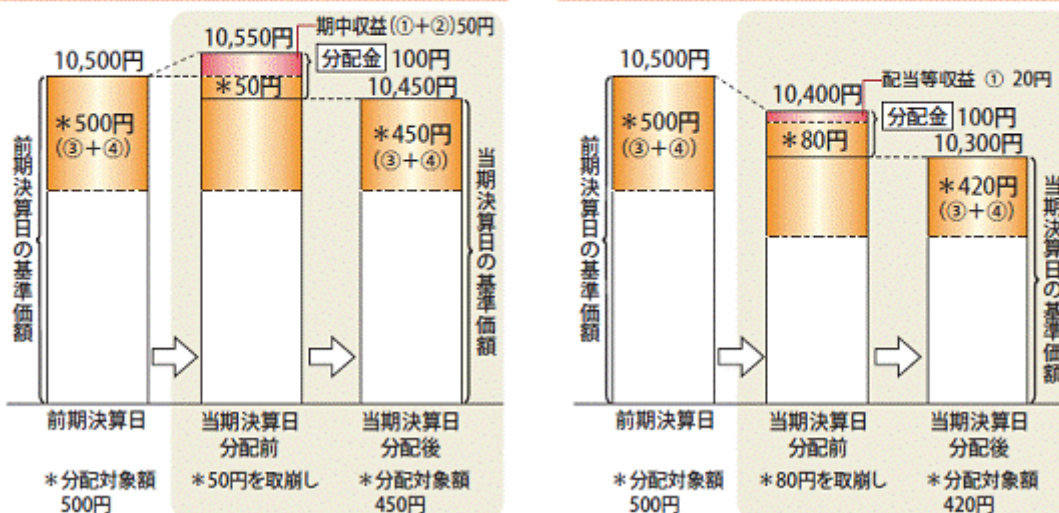
分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

## 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)

前期決算日から基準価額が上昇した場合

前期決算日から基準価額が下落した場合



(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。

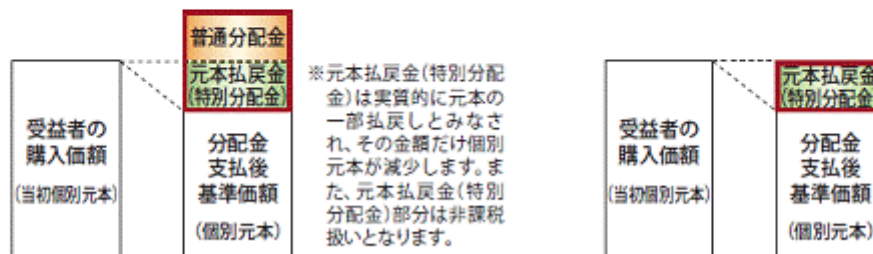
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

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

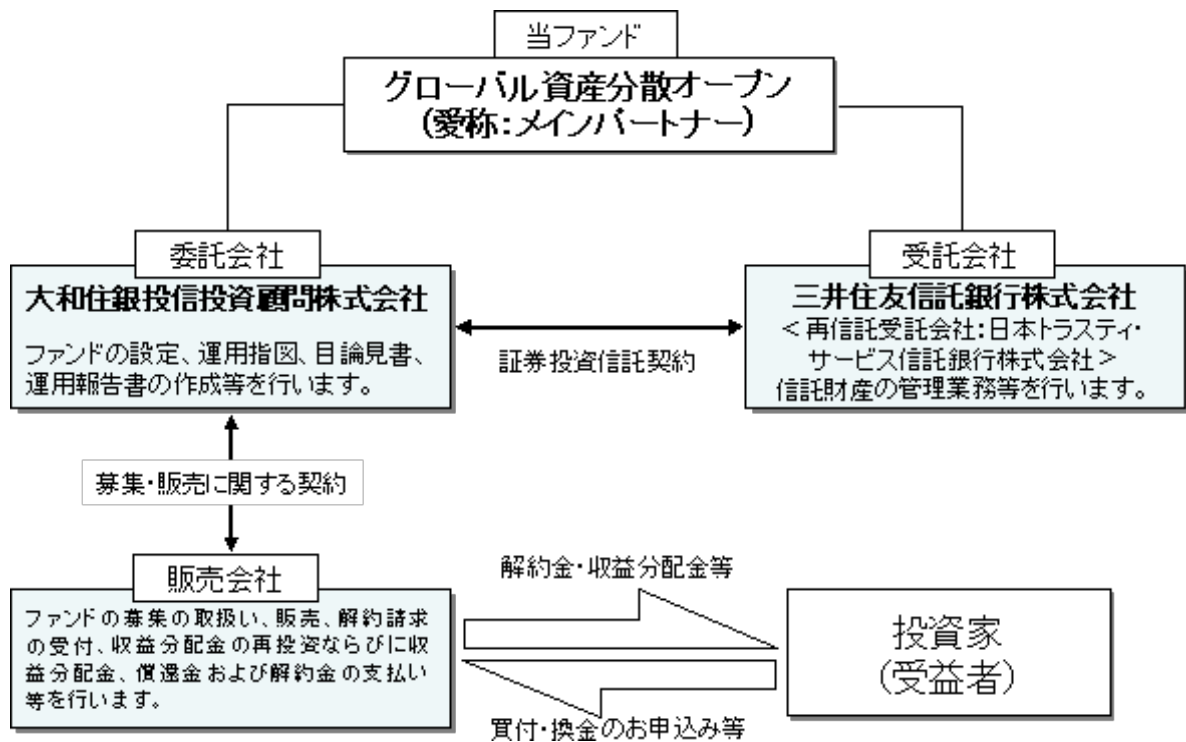
信託金の限度額は、2兆円とします。委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

### (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25年4月末現在）

- ・ 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<br>(株) | 比率<br>(%) |
|-----------------------------|---|--------------|-----------|
| 株式会社大和証券グループ<br>本社          | 東京都千代田区丸の内1-9-1<br>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<br>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・<br>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<br>ボルチモア イースト プラットスト<br>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・<br>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（新株引受権証券と社債とが一体となった新株引受権付社債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25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            | バ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<br>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。<br><br>* 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。<br><br>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        | バークレイズ米国総合インデックスは、バークレイズ・バンク・ピーエルシーの投資銀行部門であるバークレイズが開発、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バークレイズに帰属します。                                     |
| 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。



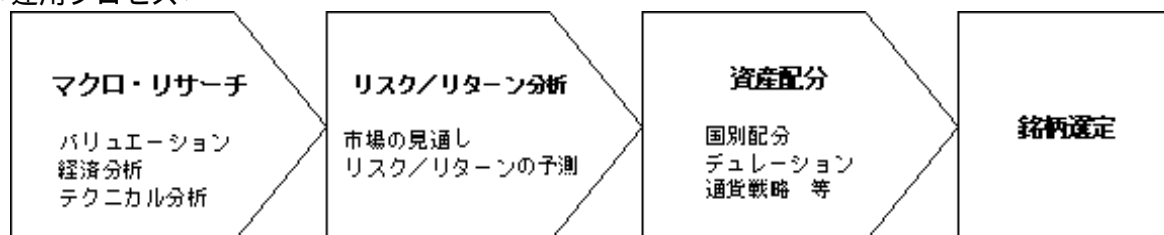
## 2. 欧州債券マザーファンド

## &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<br>(再信託受託会社) | 三井住友信託銀行株式会社<br>(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;



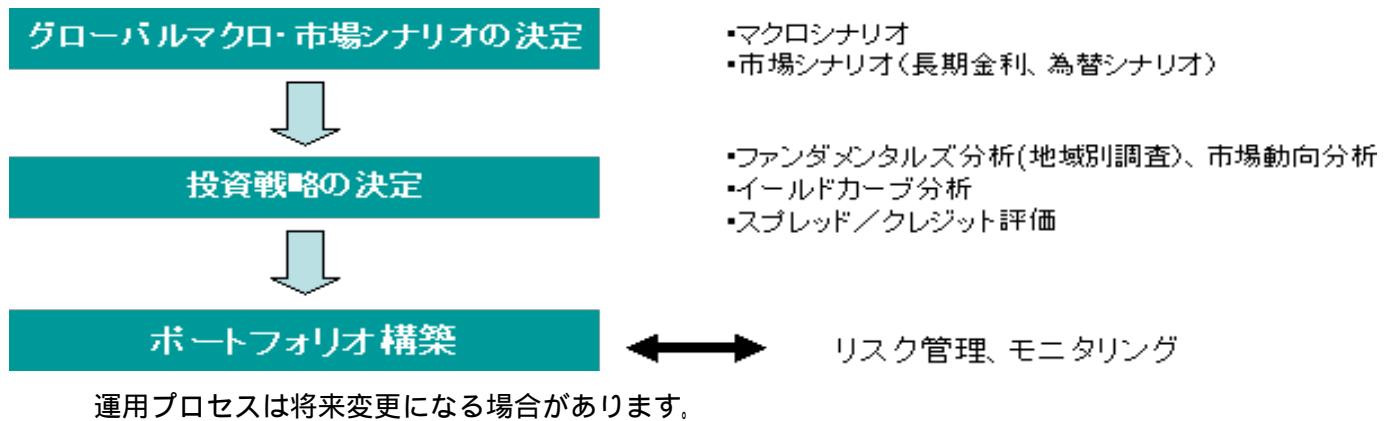
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

## 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<br>(再信託受託会社) | 三井住友信託銀行株式会社<br>(日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)  |
| 基本的性格             | 親投資信託   |
| 運用基本方針            | アジアおよびオセアニア地域の公社債へ投資し、安定した利息収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。  |
| 主要投資対象            | アジアおよびオセアニア地域の公社債を主要投資対象とします。   |
| 投資態度              | <p>主にアジアおよびオセアニア地域の公社債へ分散投資することにより、安定した利息収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。</p> <p>アジアおよびオセアニア地域通貨建て以外の公社債へ投資する場合があります。</p> <p>ポートフォリオの構築にあたっては、投資対象国の利回りの水準や、通貨・金利動向および信用格付けなどを総合的に勘案して行います。</p> <p>ポートフォリオの平均格付けを原則としてA-/A3格以上とすることを基本とします。</p> <p>外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p> <p>資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。</p> |
| 主な投資制限            | <p>株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使等により取得したものに限り、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。</p>  |
| 信託期間              | 無期限   |
| その他               | -   |

## &lt;運用プロセス&gt;



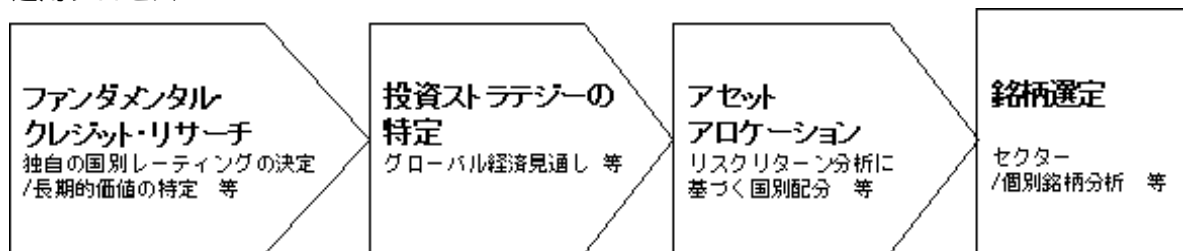
## 4. 新興国債券マザーファンド

## &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<br>（再信託受託会社） | 三井住友信託銀行株式会社<br>（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。<br>米ドル建て以外の債券へ投資する場合があります。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。<br>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

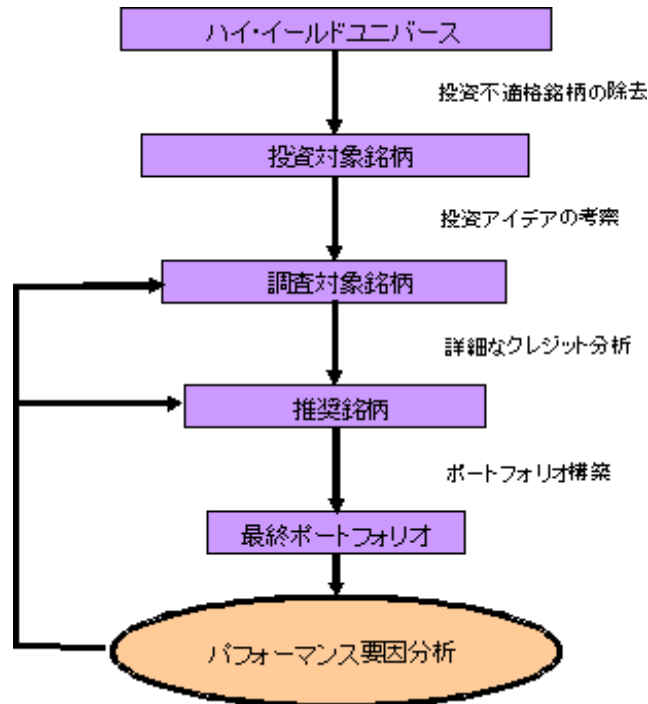
## &lt;指定投資信託証券の概要&gt;

|        |  |
|--------|--|
| 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<br>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。<br><br>* 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。<br><br>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<br>(再信託受託会社) | 三井住友信託銀行株式会社<br>(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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>外貨建資産への投資は行いません。<br>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。

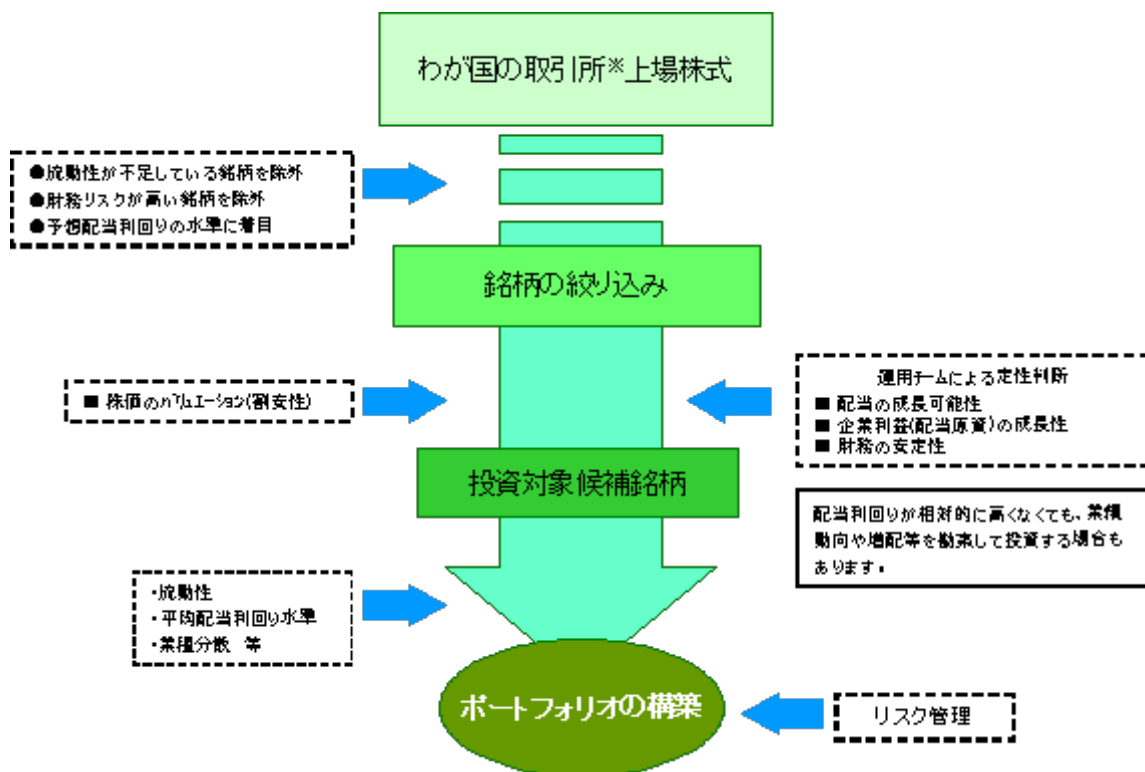
2．銘柄選定に当たっては、予想配当利回りの水準に着目しつつ、配当の安定性や成長性、企業の業績動向、株価のバリュエーション（割安性）等を勘案して行います。

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

### < 指定投資信託証券の概要 >

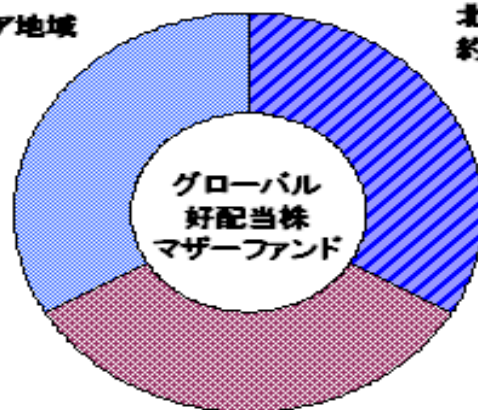
|                   |  |
|-------------------|--|
| 投資信託委託会社          | 大和住銀投信投資顧問株式会社   |
| 受託会社<br>(再信託受託会社) | 三井住友信託銀行株式会社<br>(日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)   |
| 基本的性格             | 親投資信託  |
| 運用基本方針            | 世界各国の株式へ投資し、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。   |
| 主要投資対象            | 世界各国の株式を主要投資対象とします。  |
| 投資態度              | <p>世界各国の好配当株式へ分散投資することより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。</p> <p>銘柄選定に当たっては、配当利回りに着目しつつ、各銘柄毎の流動性、ファンダメンタル分析および増配期待等も勘案して行います。</p> <p>北米地域 / 欧州地域 / アジア・オセアニア地域への投資比率は、概ね均等とすることを基本とします。</p> <p>外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p> <p>資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合は上記のような運用ができない場合があります。</p> |
| 主な投資制限            | <p>株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。</p>   |
| 信託期間              | 無期限  |
| その他               | -  |

### < 運用プロセス >

#### ポートフォリオの地域別配分

アジア・オセアニア地域  
約1/3程度

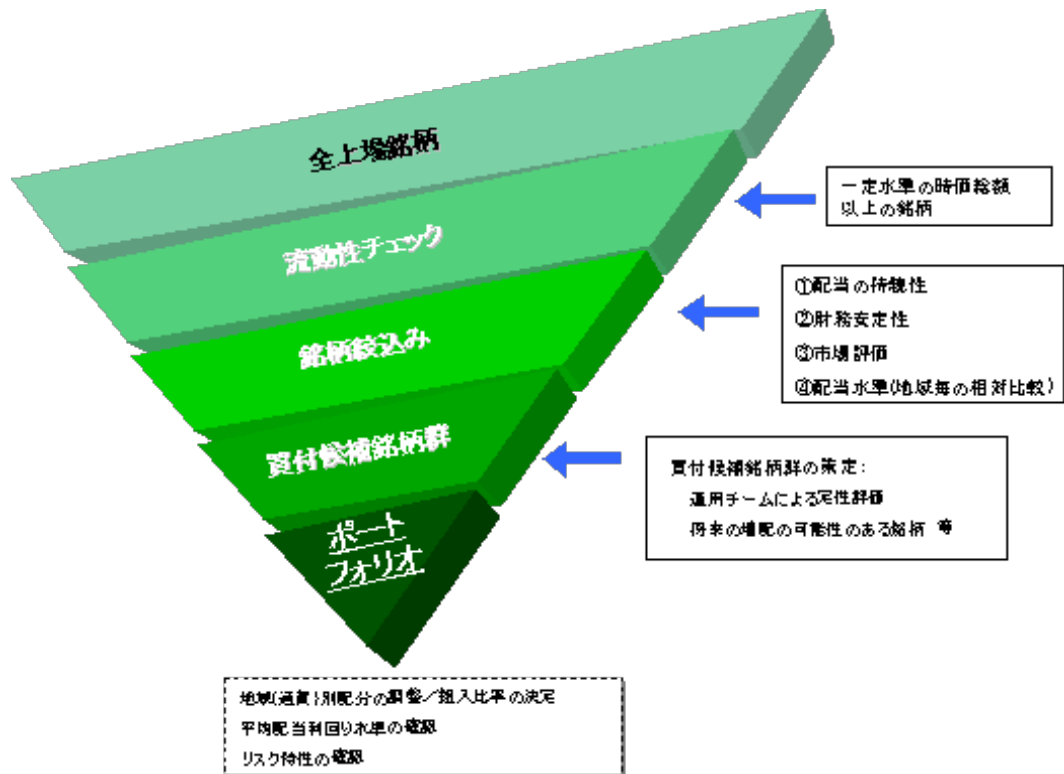
北米地域  
約1/3程度



欧州地域  
約1/3程度

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

## 銘柄選択及びポートフォリオ構築プロセス



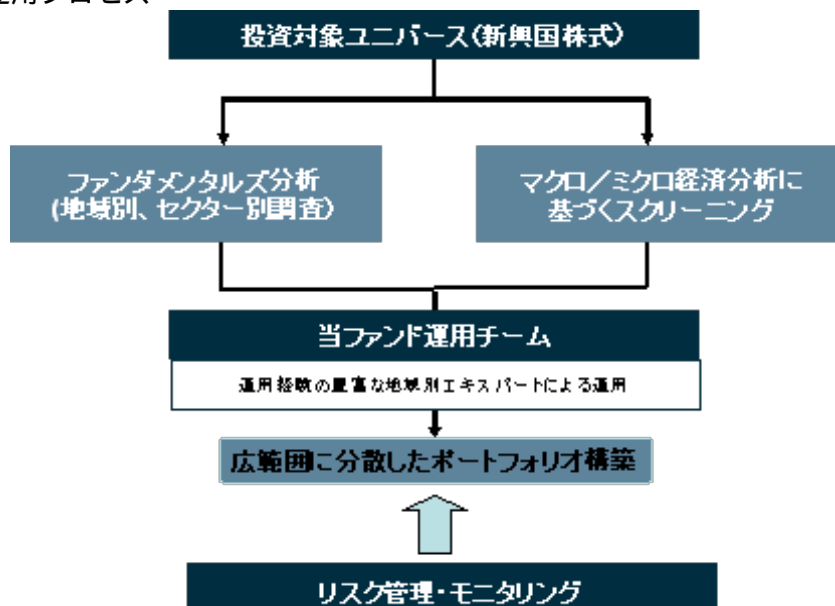
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

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

## &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<br>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。<br><br>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。<br><br>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<br>(再信託受託会社) | 三井住友信託銀行株式会社<br>(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。<br>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（一般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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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：**

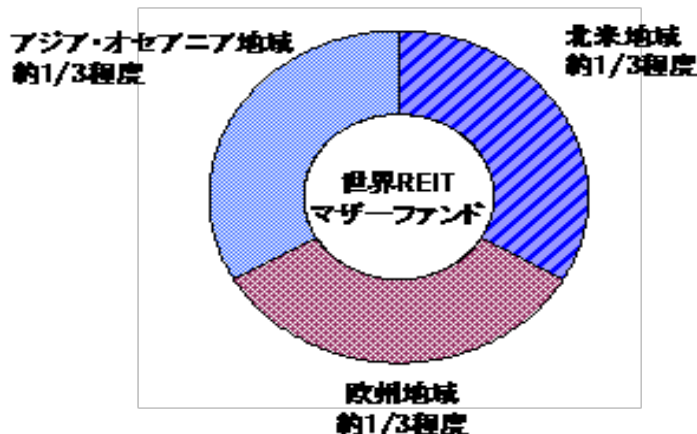
- 投資ユニバースのスクリーニング
- 不動産市場ファンダメンタルズ調査
- 経営陣との面談、保有物件視察
- NAV予測、収益モデルの作成
- 個別銘柄の固有リスク分析

## 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

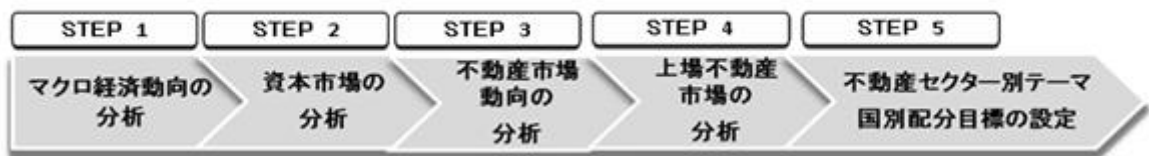
<ポートフォリオの地域別配分>



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



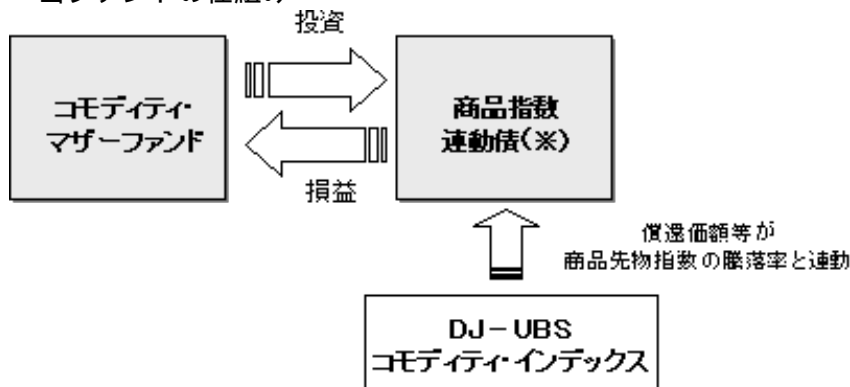
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

## 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<br>(再信託受託会社) | 三井住友信託銀行株式会社<br>(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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。<br>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。

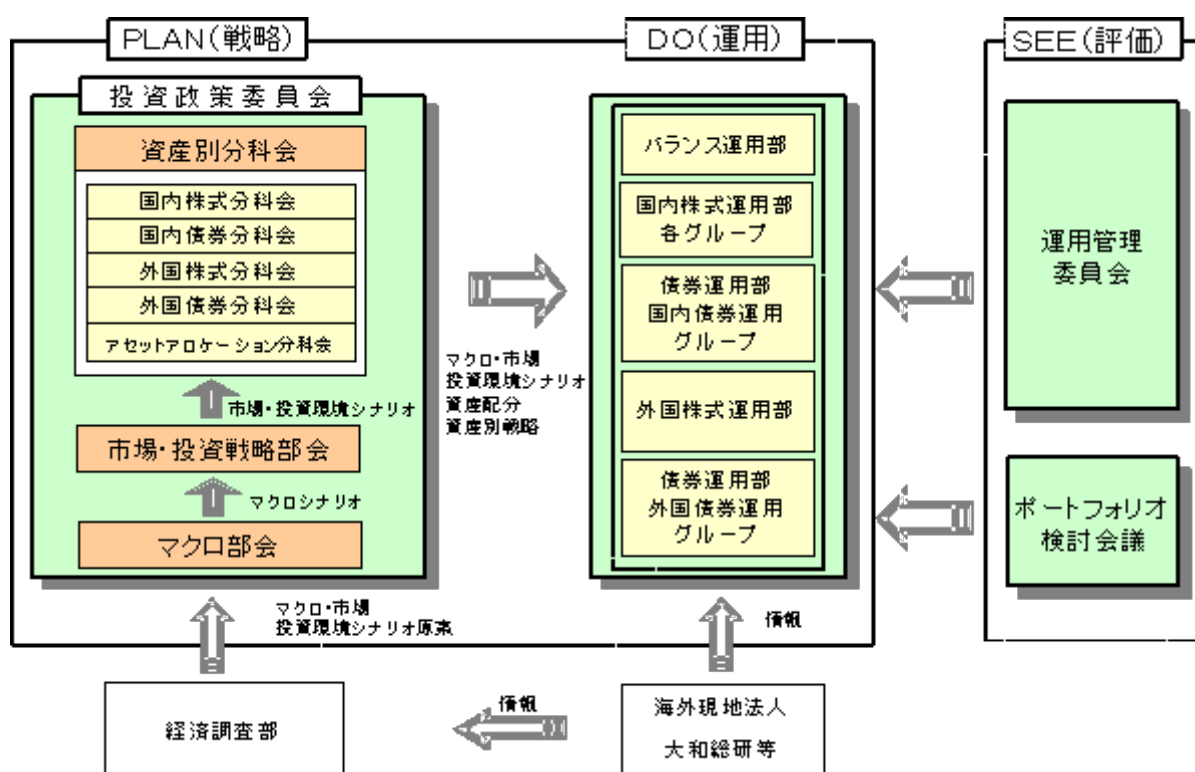
当ファンドは、ダウジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係会社により後援、是認、販売または宣伝されていません。ダウ ジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係会社のいずれも、当ファンドの受益者または公衆に対し、証券もしくは商品全般または特に当ファンドへの投資の適否について明示的または暗示的ないかなる表明または保証も行っておりません。ダウジョーンズ、UBS AG、UBS Securities、CME Indexesまたはこれら各々の子会社もしくは関係会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

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

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

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

### （3）【運用体制】



- \* 当ファンドの運用体制に係る運用本部の人員数は、平成25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。

(ニ)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

## ヘ．受託会社による資金の立替え

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

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

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

#### 法令による投資制限

デリバティブ取引等に係る投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）

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

### 3【投資リスク】

#### <当ファンドの有するリスク>

当ファンドは、投資信託証券を通じて実質的に株式、債券、REIT、コモディティなど値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。また、外貨建資産は為替の変動による影響も受けます。したがって、投資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。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、「投資元本の平均的な回収期間」を表す指標で、単位は「年」で表示されます。また、「金利の変動に対する債券価格の変動性」の指標としても利用され、一般的にこの値が長い（大きい）ほど、金利の変動に対する債券価格の変動が大きくなります。

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

##### (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、ご留意ください。

##### (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

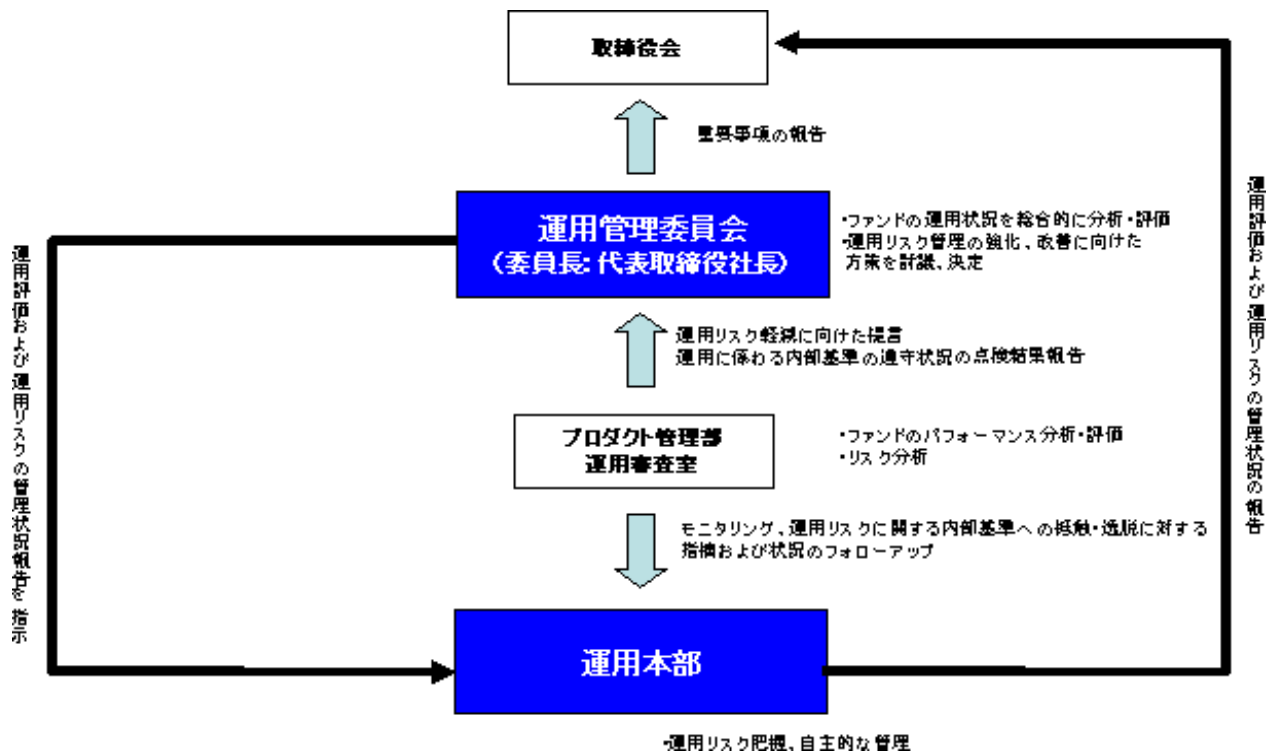
委託会社と投資顧問会社（Ｔ．ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド、シービー  
アールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー）との合意等により、指定投資信託  
証券の運用指図にかかる権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。

## &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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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ん。

#### （５）【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

個人の受益者に対する課税

- ・ 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<br>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<br>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%）                   |

< 益金不算入制度について >

当ファンドは、益金不算入制度の適用はありません。

## （参考）

### <個別元本について>

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

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

・同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に、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）。

### <収益分配金の課税について>

収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「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25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<br>(グローバル好配当株マザーファンド)   | 日本      | 3,137,582,133  | 14.68% |
| 親投資信託受益証券<br>(世界REITマザーファンド)      | 日本      | 3,115,938,410  | 14.58% |
| 親投資信託受益証券<br>(アジア・オセアニア債券マザーファンド) | 日本      | 2,165,411,660  | 10.13% |
| 親投資信託受益証券<br>(新興国債券マザーファンド)       | 日本      | 2,162,110,965  | 10.12% |
| 親投資信託受益証券<br>(欧州債券マザーファンド)        | 日本      | 2,074,961,810  | 9.71%  |
| 親投資信託受益証券<br>(日本好配当株マザーファンド)      | 日本      | 2,072,383,055  | 9.70%  |
| 親投資信託受益証券<br>(コモディティ・マザーファンド)     | 日本      | 926,115,843    | 4.33%  |
| 投資証券                              | ルクセンブルグ | 5,397,436,204  | 25.25% |
| 純資産総額                             |         | 21,375,145,365 | -      |

(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。

&lt;参考：マザーファンドの投資状況&gt;

(平成25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    | 31,118,019,700 | 93.95% |
| 純資産総額   |       | 33,121,798,592 | -      |

(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    | 822,401,888 | 26.11% |
|         | オーストラリア | 560,052,030 | 17.78% |
|         | イギリス    | 487,038,801 | 15.46% |
|         | 日本      | 326,297,500 | 10.36% |
|         | フランス    | 277,706,980 | 8.82%  |
|         | シンガポール  | 195,735,603 | 6.21%  |
|         | カナダ     | 191,696,413 | 6.09%  |
|         | オランダ    | 98,169,293  | 3.12%  |
|         | ベルギー    | 89,295,615  | 2.83%  |
|         | ドイツ     | 27,511,325  | 0.87%  |

| 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   |       | 3,150,016,159 | -    |

（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      | 37,920,939,644  | 27.65%      |
|         | オーストラリア   | 20,944,706,105  | 15.27%      |
|         | イギリス      | 13,452,599,868  | 9.81%       |
|         | 香港        | 11,332,495,737  | 8.26%       |
|         | 台湾        | 7,233,735,516   | 5.27%       |
|         | スイス       | 5,851,529,865   | 4.27%       |
|         | スウェーデン    | 5,432,319,057   | 3.96%       |
|         | オランダ      | 4,940,172,183   | 3.60%       |
|         | フランス      | 4,900,126,566   | 3.57%       |
|         | ドイツ       | 4,822,716,357   | 3.52%       |
|         | シンガポール    | 4,022,756,136   | 2.93%       |
|         | ノルウェー     | 3,424,680,336   | 2.50%       |
|         | フィンランド    | 1,722,995,560   | 1.26%       |
|         | アイルランド    | 1,581,311,255   | 1.15%       |
|         | カナダ       | 1,574,875,209   | 1.15%       |
|         | バミューダ     | 1,528,473,623   | 1.11%       |
|         | オランダ領アンチル | 1,077,204,015   | 0.79%       |
|         |           | 韓国              | 775,628,497 |
| 純資産総額   |           | 137,151,782,455 | -           |

（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    | トルコ     | 1,153,134,072 | 8.01%      |
|         | ロシア     | 869,994,798   | 6.04%      |
|         | ウクライナ   | 592,697,936   | 4.12%      |
|         | ハンガリー   | 564,802,560   | 3.92%      |
|         | セルビア    | 404,916,005   | 2.81%      |
|         | メキシコ    | 379,095,442   | 2.63%      |
|         | インドネシア  | 353,430,000   | 2.45%      |
|         | ブラジル    | 325,944,933   | 2.26%      |
|         | ペルー     | 274,619,553   | 1.91%      |
|         | フィリピン   | 259,059,600   | 1.80%      |
|         | リトアニア   | 246,030,227   | 1.71%      |
|         | アイスランド  | 224,536,533   | 1.56%      |
|         | コロンビア   | 174,468,960   | 1.21%      |
|         | クロアチア   | 159,622,917   | 1.11%      |
|         | ドミニカ共和国 | 150,359,778   | 1.04%      |
|         | イラク     | 139,669,538   | 0.97%      |
|         | ルーマニア   | 123,917,532   | 0.86%      |
|         | 南アフリカ   | 121,101,091   | 0.84%      |
|         | ヴェネズエラ  | 92,463,897    | 0.64%      |
|         | マレーシア   | 83,535,062    | 0.58%      |
|         | モロッコ    | 43,274,520    | 0.30%      |
|         | パナマ     | 27,108,564    | 0.19%      |
|         |         | グルジア          | 22,938,739 |
|         | ナミビア    | 21,959,539    | 0.15%      |
| 特殊債券    | メキシコ    | 852,404,860   | 5.92%      |
|         | ジャマイカ   | 164,505,599   | 1.14%      |
|         | インドネシア  | 81,252,914    | 0.56%      |
|         | 南アフリカ   | 76,529,376    | 0.53%      |
|         | レバノン    | 36,742,825    | 0.26%      |
|         | ルクセンブルグ | 19,582,041    | 0.14%      |
|         | ロシア     | 12,166,560    | 0.08%      |

| 投資資産の種類 | 国・地域名       | 時価合計（円）        | 投資比率  |
|---------|-------------|----------------|-------|
| 社債券     | フィリピン       | 1,075,842,731  | 7.47% |
|         | ヴェネズエラ      | 658,575,058    | 4.57% |
|         | ケイマン諸島      | 524,225,589    | 3.64% |
|         | アイルランド      | 476,484,105    | 3.31% |
|         | オランダ        | 429,054,595    | 2.98% |
|         | チリ          | 334,158,952    | 2.32% |
|         | ルクセンブルグ     | 322,328,869    | 2.24% |
|         | イギリス領バージン諸島 | 220,891,950    | 1.53% |
|         | ブラジル        | 180,544,896    | 1.25% |
|         | メキシコ        | 170,092,474    | 1.18% |
|         | トルコ         | 147,286,416    | 1.02% |
|         | カザフスタン      | 130,062,240    | 0.90% |
|         | クロアチア       | 104,921,280    | 0.73% |
|         | アメリカ        | 99,834,091     | 0.69% |
|         | ペルー         | 92,052,144     | 0.64% |
|         | バミューダ       | 83,696,140     | 0.58% |
|         | イギリス        | 79,990,848     | 0.56% |
|         | インドネシア      | 48,225,355     | 0.33% |
|         | 香港          | 41,055,897     | 0.29% |
|         | マレーシア       | 39,193,459     | 0.27% |
|         | アラブ首長国連邦    | 29,126,304     | 0.20% |
|         | キプロス        | 29,041,113     | 0.20% |
|         | イスラエル       | 25,397,510     | 0.18% |
|         | ゲルジア        | 20,981,905     | 0.15% |
|         | タイ          | 20,876,935     | 0.14% |
|         | コロンビア       | 20,514,240     | 0.14% |
| インド     | 19,605,542  | 0.14%          |       |
| 中国      | 19,345,075  | 0.13%          |       |
| 純資産総額   |             | 14,401,064,884 | -     |

（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    | イタリア   | 385,242,918 | 18.57%     |
|         | フランス   | 266,987,552 | 12.87%     |
|         | イギリス   | 248,197,671 | 11.96%     |
|         | ドイツ    | 176,987,959 | 8.53%      |
|         | スペイン   | 158,703,540 | 7.65%      |
|         | オーストリア | 92,538,633  | 4.46%      |
|         | ベルギー   | 74,615,440  | 3.60%      |
|         | スウェーデン | 49,672,848  | 2.39%      |
|         | アイルランド | 49,041,450  | 2.36%      |
|         | ポーランド  | 47,443,976  | 2.29%      |
|         | ルーマニア  | 40,280,633  | 1.94%      |
|         | チェコ    | 30,356,049  | 1.46%      |
|         | オランダ   | 28,381,820  | 1.37%      |
|         | ロシア    | 13,710,473  | 0.66%      |
|         | ノルウェー  | 10,168,825  | 0.49%      |
|         | 特殊債券   | ルクセンブルグ     | 22,655,174 |
| スウェーデン  |        | 21,263,523  | 1.02%      |
| メキシコ    |        | 7,293,442   | 0.35%      |

| 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    | 58,821,129    | 2.83% |
|         | イギリス    | 51,228,100    | 2.47% |
|         | オランダ    | 44,158,407    | 2.13% |
|         | フランス    | 26,718,735    | 1.29% |
|         | 韓国      | 20,542,024    | 0.99% |
|         | ルクセンブルグ | 20,479,639    | 0.99% |
|         | アイルランド  | 15,887,654    | 0.77% |
|         | イタリア    | 14,186,129    | 0.68% |
|         | ケイマン諸島  | 14,087,302    | 0.68% |
|         | ドイツ     | 9,785,966     | 0.47% |
|         | ノルウェー   | 7,353,045     | 0.35% |
|         | ブラジル    | 7,181,284     | 0.35% |
|         | スウェーデン  | 7,049,900     | 0.34% |
|         | スペイン    | 6,822,700     | 0.33% |
|         | オーストラリア | 2,126,160     | 0.10% |
|         | ガンジー    | 1,288,337     | 0.06% |
|         | ベルギー    | 798,151       | 0.04% |
| 純資産総額   |         | 2,074,888,747 | -     |

（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    | 韓国     | 224,641,410   | 10.37% |
|         | マレーシア  | 155,859,788   | 7.20%  |
|         | シンガポール | 43,899,124    | 2.03%  |
|         | 香港     | 14,192,956    | 0.66%  |
| 特殊債券    | 国際機関   | 1,507,453,690 | 69.62% |
| 純資産総額   |        | 2,165,380,755 | -      |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## コモディティ・マザーファンド

| 投資資産の種類 | 国・地域名 | 時価合計（円）     | 投資比率   |
|---------|-------|-------------|--------|
| 社債券     | イギリス  | 922,926,551 | 99.65% |
| 純資産総額   |       | 926,154,193 | -      |

（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25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<br>国・地域   | 種類<br>業種           | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)        | 評価単価(円)<br>時価(円)        | 利率(%)<br>償還期限 | 投資<br>比率 |
|---|---|--------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------|---------------|----------|
| 1 | グローバル好配当株マザー<br>ファンド<br>日本  | 親投資信託受<br>益証券<br>- | 2,355,365,313   | 1.2529<br>2,951,037,201 | 1.3321<br>3,137,582,133 | -<br>-        | 14.68%   |
| 2 | 世界REITマザーファンド<br>日本   | 親投資信託受<br>益証券<br>- | 3,716,972,934   | 0.7651<br>2,844,227,689 | 0.8383<br>3,115,938,410 | -<br>-        | 14.58%   |
| 3 | T.Rowe Price Funds<br>SICAV-Global High Yield<br>Bond Fund<br>ルクセンブルグ | 投資証券<br>-          | 2,148,841       | 1,010<br>2,171,575,142  | 1,025<br>2,203,040,838  | -<br>-        | 10.31%   |
| 4 | アジア・オセアニア債券マ<br>ザーファンド<br>日本  | 親投資信託受<br>益証券<br>- | 1,667,882,354   | 1.2375<br>2,064,171,201 | 1.2983<br>2,165,411,660 | -<br>-        | 10.13%   |
| 5 | 新興国債券マザーファンド<br>日本  | 親投資信託受<br>益証券<br>- | 1,308,942,345   | 1.5649<br>2,048,494,769 | 1.6518<br>2,162,110,965 | -<br>-        | 10.12%   |
| 6 | T.Rowe Price Funds SICAV-U.<br>S. Aggregate Bond Fund<br>ルクセンブルグ      | 投資証券<br>-          | 1,940,162       | 1,082<br>2,099,334,583  | 1,091<br>2,118,285,047  | -<br>-        | 9.91%    |
| 7 | 欧州債券マザーファンド<br>日本   | 親投資信託受<br>益証券<br>- | 1,929,299,684   | 0.9980<br>1,925,634,014 | 1.0755<br>2,074,961,810 | -<br>-        | 9.71%    |

|    | 銘柄名<br>国・地域   | 種類<br>業種           | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)        | 評価単価(円)<br>時価(円)        | 利率(%)<br>償還期限 | 投資<br>比率 |
|----|---|--------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------|---------------|----------|
| 8  | 日本好配当株マザーファンド<br>日本   | 親投資信託受<br>益証券<br>- | 2,021,639,894   | 0.9368<br>1,893,872,253 | 1.0251<br>2,072,383,055 | -<br>-        | 9.70%    |
| 9  | T.Rowe Price Funds<br>SICAV-Global Emerging<br>Markets Equity Fund<br>ルクセンブルグ | 投資証券<br>-          | 1,479,096       | 719<br>1,064,523,665    | 727<br>1,076,110,317    | -<br>-        | 5.03%    |
| 10 | コモディティ・マザーファン<br>ド<br>日本  | 親投資信託受<br>益証券<br>- | 1,316,440,432   | 0.7001<br>921,771,590   | 0.7035<br>926,115,843   | -<br>-        | 4.33%    |

（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<br>国・地域                           | 種類<br>業種          | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)       | 評価単価(円)<br>時価(円)       | 利率(%)<br>償還期限 | 投資<br>比率 |
|----|---------------------------------------|-------------------|-----------------|------------------------|------------------------|---------------|----------|
| 1  | 三菱UFJフィナンシャル・<br>グループ<br>日本           | 株式<br>銀行業         | 2,409,700       | 640<br>1,542,208,000   | 663<br>1,597,631,100   | -<br>-        | 4.82%    |
| 2  | みずほフィナンシャルグルー<br>プ<br>日本              | 株式<br>銀行業         | 6,773,600       | 216<br>1,463,097,600   | 215<br>1,456,324,000   | -<br>-        | 4.40%    |
| 3  | 本田技研工業<br>日本                          | 株式<br>輸送用機器       | 316,900         | 3,805<br>1,205,804,500 | 3,875<br>1,227,987,500 | -<br>-        | 3.71%    |
| 4  | MS & ADインシュアランス<br>グループホールディングス<br>日本 | 株式<br>保険業         | 368,000         | 2,309<br>849,712,000   | 2,609<br>960,112,000   | -<br>-        | 2.90%    |
| 5  | 日産自動車<br>日本                           | 株式<br>輸送用機器       | 846,000         | 979<br>828,234,000     | 1,016<br>859,536,000   | -<br>-        | 2.60%    |
| 6  | 三井物産<br>日本                            | 株式<br>卸売業         | 596,000         | 1,272<br>758,346,428   | 1,338<br>797,448,000   | -<br>-        | 2.41%    |
| 7  | 日本電信電話<br>日本                          | 株式<br>情報・通信業      | 160,600         | 4,483<br>720,046,807   | 4,825<br>774,895,000   | -<br>-        | 2.34%    |
| 8  | 日本たばこ産業<br>日本                         | 株式<br>食料品         | 198,300         | 3,296<br>653,748,913   | 3,685<br>730,735,500   | -<br>-        | 2.21%    |
| 9  | 武田薬品工業<br>日本                          | 株式<br>医薬品         | 135,600         | 5,030<br>682,068,000   | 5,350<br>725,460,000   | -<br>-        | 2.19%    |
| 10 | キャノン<br>日本                            | 株式<br>電気機器        | 186,400         | 3,405<br>634,692,000   | 3,495<br>651,468,000   | -<br>-        | 1.97%    |
| 11 | JXホールディングス<br>日本                      | 株式<br>石油・石炭製<br>品 | 1,205,000       | 507<br>610,935,000     | 528<br>636,240,000     | -<br>-        | 1.92%    |
| 12 | 東京海上ホールディングス<br>日本                    | 株式<br>保険業         | 204,900         | 2,904<br>595,029,600   | 3,090<br>633,141,000   | -<br>-        | 1.91%    |
| 13 | アステラス製薬<br>日本                         | 株式<br>医薬品         | 106,000         | 5,500<br>583,000,000   | 5,670<br>601,020,000   | -<br>-        | 1.81%    |
| 14 | 伊藤忠商事<br>日本                           | 株式<br>卸売業         | 490,000         | 1,114<br>545,860,000   | 1,205<br>590,450,000   | -<br>-        | 1.78%    |
| 15 | 日東電工<br>日本                            | 株式<br>化学          | 86,000          | 6,290<br>540,940,000   | 6,400<br>550,400,000   | -<br>-        | 1.66%    |
| 16 | トヨタ自動車<br>日本                          | 株式<br>輸送用機器       | 97,400          | 5,300<br>516,220,000   | 5,640<br>549,336,000   | -<br>-        | 1.66%    |
| 17 | 旭化成<br>日本                             | 株式<br>化学          | 800,000         | 645<br>516,000,000     | 654<br>523,200,000     | -<br>-        | 1.58%    |
| 18 | 三井住友トラスト・ホール<br>ディングス<br>日本           | 株式<br>銀行業         | 958,000         | 536<br>513,488,000     | 489<br>468,462,000     | -<br>-        | 1.41%    |
| 19 | セブン&アイ・ホールディ<br>ングス<br>日本             | 株式<br>小売業         | 125,200         | 3,455<br>432,566,000   | 3,740<br>468,248,000   | -<br>-        | 1.41%    |
| 20 | KDDI<br>日本                            | 株式<br>情報・通信業      | 97,000          | 4,115<br>399,155,000   | 4,680<br>453,960,000   | -<br>-        | 1.37%    |
| 21 | イオンフィナンシャルサー<br>ビス<br>日本              | 株式<br>その他金融業      | 152,500         | 3,255<br>496,387,500   | 2,921<br>445,452,500   | -<br>-        | 1.34%    |
| 22 | 東芝<br>日本                              | 株式<br>電気機器        | 760,000         | 491<br>373,160,000     | 537<br>408,120,000     | -<br>-        | 1.23%    |
| 23 | 横浜ゴム<br>日本                            | 株式<br>ゴム製品        | 319,000         | 1,155<br>368,445,000   | 1,278<br>407,682,000   | -<br>-        | 1.23%    |
| 24 | 西日本旅客鉄道<br>日本                         | 株式<br>陸運業         | 86,500          | 4,730<br>409,145,000   | 4,710<br>407,415,000   | -<br>-        | 1.23%    |
| 25 | リコー<br>日本                             | 株式<br>電気機器        | 368,000         | 1,091<br>401,488,000   | 1,086<br>399,648,000   | -<br>-        | 1.21%    |
| 26 | 積水ハウス<br>日本                           | 株式<br>建設業         | 260,000         | 1,492<br>387,920,000   | 1,461<br>379,860,000   | -<br>-        | 1.15%    |
| 27 | アズビル<br>日本                            | 株式                | 174,900         | 1,961                  | 2,102                  | -             | 1.11%    |



|    | 銘柄名<br>国・地域 | 種類<br>業種  | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)     | 評価単価(円)<br>時価(円)     | 利率(%)<br>償還期限 | 投資<br>比率   |
|----|-------------|-----------|-----------------|----------------------|----------------------|---------------|------------|
|    | 日本          | 電気機器      |                 | 342,978,900          | 367,639,800          | -             |            |
| 28 | 三菱商事<br>日本  | 株式<br>卸売業 | 207,000         | 1,713<br>354,591,000 | 1,748<br>361,836,000 | -<br>-        | 1.09%<br>- |
| 29 | ローソン<br>日本  | 株式<br>小売業 | 46,200          | 7,700<br>355,740,000 | 7,680<br>354,816,000 | -<br>-        | 1.07%<br>- |
| 30 | 小松製作所<br>日本 | 株式<br>機械  | 130,700         | 2,295<br>299,956,500 | 2,659<br>347,531,300 | -<br>-        | 1.05%<br>- |

（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<br>国・地域                            | 種類<br>業種  | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)        | 評価単価(円)<br>時価(円)        | 利率(%)<br>償還期限 | 投資<br>比率 |
|----|--|-----------|-----------------|-------------------------|-------------------------|---------------|----------|
| 1  | UNIBAIL-RODAMCO SE<br>フランス             | 投資証券<br>- | 6,160           | 23,444<br>144,415,791   | 25,610<br>157,759,842   | -<br>-        | 5.01%    |
| 2  | SIMON PROPERTY GROUP INC<br>アメリカ       | 投資証券<br>- | 8,852           | 15,601<br>138,105,306   | 17,232<br>152,545,991   | -<br>-        | 4.84%    |
| 3  | HEALTH CARE REIT INC<br>アメリカ           | 投資証券<br>- | 17,731          | 6,553<br>116,205,172    | 7,269<br>128,896,937    | -<br>-        | 4.09%    |
| 4  | BRITISH LAND CO PLC<br>イギリス            | 投資証券<br>- | 140,915         | 833<br>117,442,315      | 911<br>128,449,194      | -<br>-        | 4.08%    |
| 5  | WESTFIELD GROUP<br>オーストラリア             | 投資証券<br>- | 104,792         | 1,100<br>115,340,467    | 1,173<br>122,987,349    | -<br>-        | 3.90%    |
| 6  | WESTFIELD RETAIL TRUST<br>オーストラリア      | 投資証券<br>- | 327,792         | 310<br>101,658,460      | 334<br>109,631,673      | -<br>-        | 3.48%    |
| 7  | LAND SECURITIES GROUP PLC<br>イギリス      | 投資証券<br>- | 76,286          | 1,242<br>94,818,588     | 1,343<br>102,512,836    | -<br>-        | 3.25%    |
| 8  | EQUITY RESIDENTIAL<br>アメリカ             | 投資証券<br>- | 16,496          | 5,423<br>89,470,820     | 5,602<br>92,410,644     | -<br>-        | 2.93%    |
| 9  | HAMMERSON PLC<br>イギリス                  | 投資証券<br>- | 109,400         | 735<br>80,507,770       | 797<br>87,277,591       | -<br>-        | 2.77%    |
| 10 | SEGRO PLC<br>イギリス                      | 投資証券<br>- | 189,998         | 379<br>72,186,576       | 401<br>76,336,223       | -<br>-        | 2.42%    |
| 11 | CAPITAMALL TRUST<br>シンガポール             | 投資証券<br>- | 398,356         | 167<br>66,721,363       | 188<br>75,259,168       | -<br>-        | 2.39%    |
| 12 | VENTAS INC<br>アメリカ                     | 投資証券<br>- | 9,100           | 7,049<br>64,148,273     | 7,735<br>70,394,688     | -<br>-        | 2.23%    |
| 13 | GPT GROUP<br>オーストラリア                   | 投資証券<br>- | 148,900         | 372<br>55,534,935       | 416<br>62,024,071       | -<br>-        | 1.97%    |
| 14 | 日本ビルファンド投資法人<br>日本                     | 投資証券<br>- | 44              | 1,356,000<br>59,664,000 | 1,402,000<br>61,688,000 | -<br>-        | 1.96%    |
| 15 | STOCKLAND<br>オーストラリア                   | 投資証券<br>- | 157,638         | 371<br>58,634,163       | 391<br>61,669,719       | -<br>-        | 1.96%    |
| 16 | DEXUS PROPERTY GROUP<br>オーストラリア        | 投資証券<br>- | 505,900         | 107<br>54,349,342       | 115<br>58,194,815       | -<br>-        | 1.85%    |
| 17 | CHARTER HALL RETAIL REIT<br>オーストラリア    | 投資証券<br>- | 133,400         | 397<br>52,998,752       | 433<br>57,865,985       | -<br>-        | 1.84%    |
| 18 | DERWENT LONDON PLC<br>イギリス             | 投資証券<br>- | 16,378          | 3,247<br>53,183,537     | 3,499<br>57,307,062     | -<br>-        | 1.82%    |
| 19 | ICADE<br>フランス                          | 投資証券<br>- | 6,100           | 8,716<br>53,169,064     | 8,843<br>53,943,143     | -<br>-        | 1.71%    |
| 20 | ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT<br>シンガポール | 投資証券<br>- | 248,205         | 204<br>50,635,458       | 215<br>53,393,809       | -<br>-        | 1.70%    |
| 21 | MIRVAC GROUP<br>オーストラリア                | 投資証券<br>- | 298,500         | 164<br>49,009,819       | 175<br>52,337,646       | -<br>-        | 1.66%    |
| 22 | ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT<br>カナダ    | 投資証券<br>- | 14,567          | 3,199<br>46,603,329     | 3,316<br>48,309,532     | -<br>-        | 1.53%    |
| 23 | ユナイテッド・アーバン投資法人<br>日本                  | 投資証券<br>- | 293             | 160,500<br>47,026,500   | 160,500<br>47,026,500   | -<br>-        | 1.49%    |
| 24 | RIOCAN REAL ESTATE INVST TR<br>カナダ     | 投資証券<br>- | 15,863          | 2,644<br>41,950,909     | 2,827<br>44,853,076     | -<br>-        | 1.42%    |
| 25 | EUROCOMMERCIAL<br>オランダ                 | 投資証券<br>- | 10,755          | 3,710<br>39,909,772     | 3,968<br>42,680,709     | -<br>-        | 1.35%    |
| 26 | WAREHOUSES DE PAUW SCA<br>ベルギー         | 投資証券<br>- | 6,842           | 6,280<br>42,973,370     | 6,135<br>41,982,351     | -<br>-        | 1.33%    |
| 27 | MACK-CALI REALTY CORP<br>アメリカ          | 投資証券<br>- | 15,600          | 2,809<br>43,825,466     | 2,678<br>41,778,547     | -<br>-        | 1.33%    |
| 28 | HOSPITALITY PROPERTIES TRUST<br>アメリカ   | 投資証券<br>- | 14,100          | 2,627<br>37,043,429     | 2,827<br>39,873,807     | -<br>-        | 1.27%    |
| 29 | ジャパンリアルエステイト投資<br>法人<br>日本             | 投資証券<br>- | 30              | 1,344,000<br>40,320,000 | 1,306,000<br>39,180,000 | -<br>-        | 1.24%    |

|    | 銘柄名<br>国・地域                      | 種類<br>業種  | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)  | 評価単価(円)<br>時価(円)  | 利率(%)<br>償還期限 | 投資<br>比率 |
|----|----------------------------------|-----------|-----------------|-------------------|-------------------|---------------|----------|
| 30 | CAPITACOMMERCIAL TRUST<br>シンガポール | 投資証券<br>- | 286,500         | 127<br>36,615,215 | 135<br>38,889,452 | -<br>-        | 1.23%    |

（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<br>国・地域                                | 種類<br>業種                                 | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)        | 評価単価(円)<br>時価(円)        | 利率(%)<br>償還期限 | 投資<br>比率 |
|----|--|--|-----------------|-------------------------|-------------------------|---------------|----------|
| 1  | TAIWAN SEMICONDUCTOR MFE<br>台湾             | 株式<br>半導体・半導<br>体製造装置                    | 6,203,131       | 334<br>2,075,970,836    | 359<br>2,230,894,032    | -<br>-        | 1.63%    |
| 2  | BRISTOL MYERS-SQUIBB<br>アメリカ               | 株式<br>医薬品・バイ<br>オテクノロジー<br>・ライフ<br>サイエンス | 552,200         | 3,476<br>1,919,618,742  | 3,907<br>2,157,990,531  | -<br>-        | 1.57%    |
| 3  | CHEVRON CORP<br>アメリカ                       | 株式<br>エネルギー                              | 176,000         | 11,023<br>1,940,098,228 | 11,879<br>2,090,819,174 | -<br>-        | 1.52%    |
| 4  | SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS<br>スウェーデン      | 株式<br>銀行                                 | 461,100         | 3,612<br>1,665,720,061  | 4,435<br>2,045,294,814  | -<br>-        | 1.49%    |
| 5  | COMMONWEALTH BK<br>オーストラリア                 | 株式<br>銀行                                 | 258,200         | 6,344<br>1,638,152,482  | 7,256<br>1,873,669,612  | -<br>-        | 1.37%    |
| 6  | INSURANCE AUSTRALIA GROUP<br>LT<br>オーストラリア | 株式<br>保険                                 | 3,141,300       | 488<br>1,533,157,728    | 583<br>1,833,815,548    | -<br>-        | 1.34%    |
| 7  | AUST AND NZ BANKING GROUP<br>LT<br>オーストラリア | 株式<br>銀行                                 | 598,100         | 2,575<br>1,540,289,023  | 3,050<br>1,824,584,793  | -<br>-        | 1.33%    |
| 8  | AMP LTD<br>オーストラリア                         | 株式<br>保険                                 | 3,328,900       | 513<br>1,709,800,818    | 543<br>1,808,378,320    | -<br>-        | 1.32%    |
| 9  | LARGAN PRECISION CO LTD<br>台湾              | 株式<br>テクノロジー<br>・ハードウ<br>ェアおよび機器         | 690,000         | 2,484<br>1,714,084,200  | 2,620<br>1,808,289,900  | -<br>-        | 1.32%    |
| 10 | NATIONAL AUSTRALIA BANK<br>オーストラリア         | 株式<br>銀行                                 | 530,000         | 2,564<br>1,359,002,150  | 3,352<br>1,776,908,740  | -<br>-        | 1.30%    |
| 11 | TELSTRA CORP<br>オーストラリア                    | 株式<br>電気通信サー<br>ビス                       | 3,519,800       | 451<br>1,587,456,198    | 499<br>1,758,687,428    | -<br>-        | 1.28%    |
| 12 | SAMPO OYJ-A SHS<br>フィンランド                  | 株式<br>保険                                 | 440,000         | 3,245<br>1,428,027,744  | 3,915<br>1,722,995,560  | -<br>-        | 1.26%    |
| 13 | SWISS RE AG<br>スイス                         | 株式<br>保険                                 | 219,400         | 6,247<br>1,370,790,137  | 7,762<br>1,703,172,361  | -<br>-        | 1.24%    |
| 14 | LEGAL & GENERAL GROUP PLC<br>イギリス          | 株式<br>保険                                 | 6,590,700       | 229<br>1,512,412,152    | 255<br>1,682,346,102    | -<br>-        | 1.23%    |
| 15 | CENTRICA<br>イギリス                           | 株式<br>公益事業                               | 2,900,800       | 506<br>1,469,040,917    | 575<br>1,670,104,619    | -<br>-        | 1.22%    |
| 16 | SCHNEIDER ELECTRIC<br>フランス                 | 株式<br>資本財                                | 220,200         | 7,190<br>1,583,435,739  | 7,448<br>1,640,168,463  | -<br>-        | 1.20%    |
| 17 | WESTPAC BANKING CORPORATION<br>オーストラリア     | 株式<br>銀行                                 | 484,700         | 2,663<br>1,290,987,786  | 3,356<br>1,626,998,306  | -<br>-        | 1.19%    |
| 18 | EATON CORP PLC<br>アイルランド                   | 株式<br>資本財                                | 267,900         | 5,459<br>1,462,476,816  | 5,902<br>1,581,311,255  | -<br>-        | 1.15%    |
| 19 | HUSKY ENERGY INC<br>カナダ                    | 株式<br>エネルギー                              | 561,400         | 2,867<br>1,609,655,062  | 2,805<br>1,574,875,209  | -<br>-        | 1.15%    |
| 20 | BLACKROCK INC<br>アメリカ                      | 株式<br>各種金融                               | 58,300          | 23,319<br>1,359,518,352 | 26,263<br>1,531,140,082 | -<br>-        | 1.12%    |
| 21 | ACCENTURE PLC-CL A<br>バミューダ                | 株式<br>ソフトウェア<br>・サービス                    | 192,400         | 6,745<br>1,297,874,373  | 7,944<br>1,528,473,623  | -<br>-        | 1.11%    |
| 22 | HARTFORD FINL SVCS GRP<br>アメリカ             | 株式<br>保険                                 | 573,000         | 2,370<br>1,358,378,553  | 2,664<br>1,526,703,033  | -<br>-        | 1.11%    |
| 23 | PFIZER INC<br>アメリカ                         | 株式<br>医薬品・バイ<br>オテクノロジー<br>・ライフ<br>サイエンス | 508,200         | 2,544<br>1,293,338,914  | 2,979<br>1,514,286,385  | -<br>-        | 1.10%    |
| 24 | POWER ASSETS HOLDINGS LTD                  | 株式                                       | 1,594,500       | 822                     | 947                     | -             | 1.10%    |

|    | 銘柄名<br>国・地域                                | 種類<br>業種                                 | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)            | 評価単価(円)<br>時価(円)            | 利率(%)<br>償還期限 | 投資<br>比率 |
|----|--|--|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------|----------|
|    | 香港   | 公益事業                                     |                 | 1,311,992,868               | 1,511,206,509               | -             |          |
| 25 | ROCHE HOLDING<br>AG-GENUSSCHEIN<br><br>スイス | 株式<br>医薬品・バイ<br>オテクノロ<br>ジー・ライフ<br>サイエンス | 61,700          | 20,160<br><br>1,243,926,700 | 24,427<br><br>1,507,172,060 | -             | 1.10%    |
| 26 | DU PONT (E.I.)DE NEMOURS<br>アメリカ           | 株式<br>素材                                 | 283,500         | 4,657<br>1,320,491,797      | 5,297<br>1,501,833,312      | -             | 1.10%    |
| 27 | WEIR GROUP PLC/THE<br>イギリス                 | 株式<br>資本財                                | 443,200         | 2,962<br>1,312,809,412      | 3,373<br>1,494,976,002      | -             | 1.09%    |
| 28 | SWIRE PACIFIC LTD A<br>香港                  | 株式<br>不動産                                | 1,200,000       | 1,226<br>1,471,996,800      | 1,244<br>1,493,955,600      | -             | 1.09%    |
| 29 | MERCK & CO INC<br><br>アメリカ                 | 株式<br>医薬品・バイ<br>オテクノロ<br>ジー・ライフ<br>サイエンス | 313,900         | 4,124<br><br>1,294,646,146  | 4,682<br><br>1,469,847,548  | -             | 1.07%    |
| 30 | HERSHEY CO/THE<br>アメリカ                     | 株式<br>食品・飲料・<br>タバコ                      | 169,900         | 7,291<br>1,238,761,831      | 8,628<br>1,466,017,896      | -             | 1.07%    |

（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<br>国・地域                        | 種類<br>業種  | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)           | 評価単価(円)<br>時価(円)           | 利率(%)<br>償還期限        | 投資<br>比率 |
|----|------------------------------------|-----------|-----------------|----------------------------|----------------------------|----------------------|----------|
| 1  | POWER SECTOR ASSETS & LI<br>フィリピン  | 社債券<br>-  | 9,020,000       | 11,603.52<br>1,046,637,504 | 11,407.68<br>1,028,972,736 | 6.8750<br>2016/11/02 | 7.15%    |
| 2  | RUSSIAN FEDERATION<br>ロシア          | 国債証券<br>- | 7,062,600       | 12,425.99<br>877,598,392   | 12,318.33<br>869,994,798   | 7.5000<br>2030/03/31 | 6.04%    |
| 3  | REPUBLIC OF HUNGARY<br>ハンガリー       | 国債証券<br>- | 5,600,000       | 9,997.63<br>559,867,392    | 10,085.76<br>564,802,560   | 4.7500<br>2015/02/03 | 3.92%    |
| 4  | TURKEY REP OF<br>トルコ               | 国債証券<br>- | 3,150,000       | 14,218.47<br>447,881,918   | 14,218.96<br>447,897,340   | 8.0000<br>2034/02/14 | 3.11%    |
| 5  | PETROLEOS DE VENEZUELA S<br>ヴェネズエラ | 社債券<br>-  | 5,190,000       | 7,833.60<br>406,563,840    | 8,470.08<br>439,597,152    | 5.2500<br>2017/04/12 | 3.05%    |
| 6  | UKRAINE GOVERNMENT<br>ウクライナ        | 国債証券<br>- | 3,860,000       | 9,871.86<br>381,054,064    | 9,598.60<br>370,506,268    | 6.5800<br>2016/11/21 | 2.57%    |
| 7  | PETROLEOS MEXICANOS<br>メキシコ        | 特殊債券<br>- | 3,500,000       | 10,570.46<br>369,966,240   | 10,526.40<br>368,424,000   | 4.8750<br>2015/03/15 | 2.56%    |
| 8  | REPUBLIC OF INDONESIA<br>インドネシア    | 国債証券<br>- | 2,750,000       | 13,402.80<br>368,577,000   | 12,852.00<br>353,430,000   | 6.6250<br>2037/02/17 | 2.45%    |
| 9  | REPUBLIC OF TURKEY<br>トルコ          | 国債証券<br>- | 3,000,000       | 11,486.99<br>344,609,856   | 11,505.60<br>345,168,000   | 5.6250<br>2021/03/30 | 2.40%    |
| 10 | PETROLEOS MEXICANOS<br>メキシコ        | 特殊債券<br>- | 2,900,000       | 11,774.88<br>341,471,520   | 11,824.32<br>342,905,558   | 6.0000<br>2020/03/05 | 2.38%    |
| 11 | FED REPUBLIC OF BRAZIL<br>ブラジル     | 国債証券<br>- | 2,280,000       | 14,957.28<br>341,025,984   | 14,295.83<br>325,944,933   | 7.1250<br>2037/01/20 | 2.26%    |
| 12 | TRANSCAPIT (TRANSNEFT)<br>アイルランド   | 社債券<br>-  | 2,550,000       | 12,703.65<br>323,943,105   | 12,540.12<br>319,773,182   | 8.7000<br>2018/08/07 | 2.22%    |
| 13 | INTERGAS FINANCE BV<br>オランダ        | 社債券<br>-  | 2,450,000       | 11,248.56<br>275,589,720   | 10,942.56<br>268,092,720   | 6.3750<br>2017/05/14 | 1.86%    |
| 14 | CODELCO INC<br>チリ                  | 社債券<br>-  | 2,700,000       | 9,904.99<br>267,434,991    | 9,857.01<br>266,139,509    | 3.0000<br>2022/07/17 | 1.85%    |
| 15 | REPUBLIC OF ICELAND<br>アイスランド      | 国債証券<br>- | 2,150,000       | 10,396.65<br>223,528,104   | 10,443.55<br>224,536,533   | 4.8750<br>2016/06/16 | 1.56%    |
| 16 | REPUBLIC OF PERU<br>ペルー            | 国債証券<br>- | 1,740,000       | 12,723.72<br>221,392,811   | 12,475.98<br>217,082,177   | 5.6250<br>2050/11/18 | 1.51%    |
| 17 | REPUBLIC OF LITHUANIA<br>リトアニア     | 国債証券<br>- | 1,700,000       | 11,753.33<br>199,806,739   | 11,970.72<br>203,502,240   | 6.1250<br>2021/03/09 | 1.41%    |
| 18 | REPUBLIC OF SERBIA                 | 国債証券      | 1,700,000       | 11,233.44                  | 11,427.26                  | 7.2500               | 1.35%    |

|    | 銘柄名<br>国・地域                      | 種類<br>業種  | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)         | 評価単価(円)<br>時価(円)         | 利率(%)<br>償還期限         | 投資<br>比率 |
|----|----------------------------------|-----------|-----------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|----------|
|    | セルビア                             | -         |                 | 190,968,480              | 194,263,488              | 2021/09/28            |          |
| 19 | REPUBLIC OF TURKEY<br>トルコ        | 国債証券<br>- | 1,547,000       | 12,254.68<br>189,580,023 | 12,288.96<br>190,110,211 | 7.0000<br>2020/06/05  | 1.32%    |
| 20 | REPUBLIC OF PHILIPPINES<br>フィリピン | 国債証券<br>- | 1,300,000       | 13,770.00<br>179,010,000 | 13,574.16<br>176,464,080 | 6.3750<br>2034/10/23  | 1.23%    |
| 21 | CLARENDON ALUMINA PROD<br>ジャマイカ  | 特殊債券<br>- | 1,714,285       | 9,596.06<br>164,503,920  | 9,596.16<br>164,505,599  | 8.5000<br>2021/11/16  | 1.14%    |
| 22 | REPUBLIC OF SERBIA<br>セルビア       | 国債証券<br>- | 1,505,218       | 9,728.35<br>146,432,978  | 9,975.60<br>150,154,603  | 6.7500<br>2024/11/01  | 1.04%    |
| 23 | MEX BONOS DESARR FIX RT<br>メキシコ  | 国債証券<br>- | 11,046,000      | 1,126.01<br>124,379,069  | 1,309.76<br>144,676,557  | 10.0000<br>2036/11/20 | 1.00%    |
| 24 | REPUBLIC OF IRAQ<br>イラク          | 国債証券<br>- | 1,561,000       | 9,219.16<br>143,911,212  | 8,947.44<br>139,669,538  | 5.8000<br>2028/01/15  | 0.97%    |
| 25 | KAZMUNAIGAZ NATIONAL<br>カザフスタン   | 社債券<br>-  | 1,100,000       | 12,117.60<br>133,293,600 | 11,823.84<br>130,062,240 | 7.0000<br>2020/05/05  | 0.90%    |
| 26 | CROATIA<br>クロアチア                 | 国債証券<br>- | 1,100,000       | 10,924.75<br>120,172,320 | 11,113.92<br>122,253,120 | 6.3750<br>2021/03/24  | 0.85%    |
| 27 | ROMANIA<br>ルーマニア                 | 国債証券<br>- | 1,000,000       | 12,099.04<br>120,990,441 | 12,025.35<br>120,253,593 | 6.7500<br>2022/02/07  | 0.84%    |
| 28 | REPUBLIC OF COLOMBIA<br>コロンビア    | 国債証券<br>- | 900,000         | 13,386.20<br>120,475,872 | 13,170.24<br>118,532,160 | 6.1250<br>2041/01/18  | 0.82%    |
| 29 | REPUBLIC OF TURKEY<br>トルコ        | 国債証券<br>- | 1,000,000       | 11,794.46<br>117,944,640 | 11,713.68<br>117,136,800 | 6.7500<br>2018/04/03  | 0.81%    |
| 30 | MEX BONOS DESARR FIX RT<br>メキシコ  | 国債証券<br>- | 12,000,000      | 893.59<br>107,231,111    | 924.37<br>110,924,985    | 6.5000<br>2022/06/09  | 0.77%    |

（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<br>国・地域                      | 種類<br>業種  | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)         | 評価単価(円)<br>時価(円)         | 利率(%)<br>償還期限        | 投資<br>比率 |
|----|----------------------------------|-----------|-----------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------|
| 1  | FRANCE OAT.<br>フランス              | 国債証券<br>- | 782,000         | 15,168.72<br>118,619,465 | 15,217.52<br>119,001,081 | 4.2500<br>2018/10/25 | 5.74%    |
| 2  | UK GILT<br>イギリス                  | 国債証券<br>- | 542,000         | 18,461.27<br>100,060,096 | 18,945.09<br>102,682,440 | 4.2500<br>2046/12/07 | 4.95%    |
| 3  | BUONI POLIENNALI DEL TES<br>イタリア | 国債証券<br>- | 615,000         | 13,860.10<br>85,239,635  | 14,179.27<br>87,202,520  | 5.2500<br>2017/08/01 | 4.20%    |
| 4  | BUONI POLIENNALI DEL TES<br>イタリア | 国債証券<br>- | 637,000         | 12,580.86<br>80,140,122  | 13,407.62<br>85,406,590  | 5.0000<br>2040/09/01 | 4.12%    |
| 5  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO<br>スペイン | 国債証券<br>- | 486,000         | 13,296.58<br>64,621,400  | 13,721.66<br>66,687,311  | 4.6000<br>2019/07/30 | 3.21%    |
| 6  | UK GILT<br>イギリス                  | 国債証券<br>- | 375,000         | 16,850.53<br>63,189,513  | 16,779.25<br>62,922,195  | 4.7500<br>2015/09/07 | 3.03%    |
| 7  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND<br>ドイツ  | 国債証券<br>- | 434,000         | 13,400.19<br>58,156,840  | 13,564.64<br>58,870,574  | 1.7500<br>2022/07/04 | 2.84%    |
| 8  | FRANCE OAT.<br>フランス              | 国債証券<br>- | 373,000         | 14,850.15<br>55,391,087  | 15,141.90<br>56,479,299  | 3.7500<br>2021/04/25 | 2.72%    |
| 9  | BUONI POLIENNALI DEL TES<br>イタリア | 国債証券<br>- | 422,000         | 12,651.36<br>53,388,764  | 13,139.73<br>55,449,668  | 3.7500<br>2021/03/01 | 2.67%    |
| 10 | REPUBLIC OF AUSTRIA<br>オーストリア    | 国債証券<br>- | 277,000         | 19,248.91<br>53,319,505  | 19,533.99<br>54,109,155  | 6.2500<br>2027/07/15 | 2.61%    |
| 11 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND<br>ドイツ  | 国債証券<br>- | 269,000         | 17,079.98<br>45,945,159  | 17,488.87<br>47,045,085  | 4.0000<br>2037/01/04 | 2.27%    |
| 12 | FRANCE OAT.<br>フランス              | 国債証券<br>- | 265,000         | 16,403.83<br>43,470,164  | 17,105.62<br>45,329,895  | 4.7500<br>2035/04/25 | 2.18%    |
| 13 | UK GILT<br>イギリス                  | 国債証券<br>- | 224,000         | 18,327.80<br>41,054,278  | 18,314.15<br>41,023,701  | 5.0000<br>2018/03/07 | 1.98%    |
| 14 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND<br>ドイツ  | 国債証券<br>- | 213,000         | 18,647.37<br>39,718,898  | 18,873.22<br>40,199,965  | 4.7500<br>2034/07/04 | 1.94%    |
| 15 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO<br>スペイン | 国債証券<br>- | 267,000         | 13,035.26<br>34,804,157  | 13,313.41<br>35,546,819  | 3.8000<br>2017/01/31 | 1.71%    |
| 16 | FRANCE O.A.T.                    | 国債証券      | 174,000         | 18,267.57                | 19,018.83                | 5.7500               | 1.59%    |

|    | 銘柄名<br>国・地域                      | 種類<br>業種  | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)        | 評価単価(円)<br>時価(円)        | 利率(%)<br>償還期限        | 投資<br>比率 |
|----|----------------------------------|-----------|-----------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|----------|
|    | フランス                             | -         |                 | 31,785,576              | 33,092,774              | 2032/10/25           |          |
| 17 | UK GILT<br>イギリス                  | 国債証券<br>- | 176,000         | 17,831.84<br>31,384,041 | 17,957.72<br>31,605,601 | 3.7500<br>2021/09/07 | 1.52%    |
| 18 | BUONI POLIENNALI DEL TES<br>イタリア | 国債証券<br>- | 227,000         | 13,292.26<br>30,173,443 | 13,564.00<br>30,790,297 | 4.0000<br>2017/02/01 | 1.48%    |
| 19 | CZECH REPUBLIC<br>チェコ            | 国債証券<br>- | 204,000         | 14,541.38<br>29,664,415 | 14,880.41<br>30,356,049 | 3.8750<br>2022/05/24 | 1.46%    |
| 20 | ROMANIA GOVERNMENT BOND<br>ルーマニア | 国債証券<br>- | 1,000,000       | 2,992.22<br>29,922,216  | 3,010.28<br>30,102,885  | 5.8500<br>2014/07/28 | 1.45%    |
| 21 | NETHERLANDS GOVERNMENT<br>オランダ   | 国債証券<br>- | 153,000         | 18,169.51<br>27,799,357 | 18,550.20<br>28,381,820 | 5.5000<br>2028/01/15 | 1.37%    |
| 22 | SWEDISH GOVERNMENT<br>スウェーデン     | 国債証券<br>- | 1,455,000       | 1,856.66<br>27,014,526  | 1,886.87<br>27,454,062  | 5.0000<br>2020/12/01 | 1.32%    |
| 23 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO<br>スペイン | 国債証券<br>- | 157,000         | 13,435.31<br>21,093,444 | 14,705.83<br>23,088,161 | 5.7500<br>2032/07/30 | 1.11%    |
| 24 | BUONI POLIENNALI DEL TES<br>イタリア | 国債証券<br>- | 172,000         | 12,929.51<br>22,238,768 | 13,280.60<br>22,842,634 | 3.5000<br>2017/11/01 | 1.10%    |
| 25 | GAZ CAPITAL (GAZPROM)<br>ルクセンブルグ | 特殊債券<br>- | 150,000         | 15,022.69<br>22,534,044 | 15,103.44<br>22,655,174 | 6.6050<br>2018/02/13 | 1.09%    |
| 26 | KINGDOM OF SWEDEN<br>スウェーデン      | 国債証券<br>- | 170,000         | 12,978.22<br>22,062,982 | 13,069.87<br>22,218,785 | 0.8750<br>2018/01/31 | 1.07%    |
| 27 | BUONI POLIENNALI DEL TES<br>イタリア | 国債証券<br>- | 163,000         | 13,252.65<br>21,601,833 | 13,327.64<br>21,724,059 | 4.2500<br>2014/08/01 | 1.05%    |
| 28 | BUONI POLIENNALI DEL TES<br>イタリア | 国債証券<br>- | 155,000         | 13,420.44<br>20,801,691 | 13,833.18<br>21,441,437 | 4.5000<br>2018/08/01 | 1.03%    |
| 29 | SWEDISH EXPORT CREDIT<br>スウェーデン  | 特殊債券<br>- | 160,000         | 13,306.36<br>21,290,185 | 13,289.70<br>21,263,523 | 3.6250<br>2014/05/27 | 1.02%    |
| 30 | IRISH GOVT TREASURY<br>アイルランド    | 国債証券<br>- | 146,000         | 14,277.32<br>20,844,900 | 14,499.08<br>21,168,657 | 5.5000<br>2017/10/18 | 1.02%    |

（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<br>国・地域                      | 種類<br>業種  | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)         | 評価単価(円)<br>時価(円)         | 利率(%)<br>償還期限        | 投資<br>比率 |
|----|----------------------------------|-----------|-----------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------|
| 1  | ASIAN DEVELOPMENT BANK<br>国際機関   | 特殊債券<br>- | 5,750,000       | 10,090.91<br>580,227,483 | 10,108.64<br>581,247,317 | 3.5000<br>2018/07/25 | 26.84%   |
| 2  | INTER-AMERICAN DEVEL BK<br>国際機関  | 特殊債券<br>- | 5,200,000       | 9,311.18<br>484,181,380  | 9,389.66<br>488,262,503  | 6.2500<br>2017/12/15 | 22.55%   |
| 3  | EUROPEAN INVESTMENT BANK<br>国際機関 | 特殊債券<br>- | 2,902,000       | 9,597.30<br>278,513,778  | 9,675.20<br>280,774,343  | 7.5000<br>2017/12/15 | 12.97%   |
| 4  | KOREA TREASURY BOND<br>韓国        | 国債証券<br>- | 2,500,000,000   | 8.98<br>224,719,197      | 8.98<br>224,641,410      | 3.5000<br>2014/06/10 | 10.37%   |
| 5  | EUROPEAN INVESTMENT BANK<br>国際機関 | 特殊債券<br>- | 1,100,000       | 10,370.03<br>114,070,337 | 10,382.29<br>114,205,234 | 5.3750<br>2014/05/20 | 5.27%    |
| 6  | MALAYSIAN GOVERNMENT<br>マレーシア    | 国債証券<br>- | 2,600,000       | 3,356.03<br>87,257,032   | 3,360.24<br>87,366,240   | 4.2620<br>2016/09/15 | 4.03%    |
| 7  | MALAYSIAN GOVERNMENT<br>マレーシア    | 国債証券<br>- | 2,090,000       | 3,272.90<br>68,403,736   | 3,277.20<br>68,493,548   | 3.7410<br>2015/02/27 | 3.16%    |
| 8  | SINGAPORE GOVERNMENT<br>シンガポール   | 国債証券<br>- | 500,000         | 8,748.62<br>43,743,142   | 8,779.82<br>43,899,124   | 2.5000<br>2019/06/01 | 2.03%    |
| 9  | EUROPEAN INVESTMENT BANK<br>国際機関 | 特殊債券<br>- | 400,000         | 10,689.38<br>42,757,538  | 10,741.07<br>42,964,292  | 6.2500<br>2015/04/15 | 1.98%    |
| 10 | HONG KONG GOVERNMENT<br>香港       | 国債証券<br>- | 1,100,000       | 1,291.30<br>14,204,340   | 1,290.26<br>14,192,956   | 1.6900<br>2014/09/29 | 0.66%    |

（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<br>国・地域                     | 種類<br>業種 | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)        | 評価単価(円)<br>時価(円)        | 利率(%)<br>償還期限        | 投資<br>比率 |
|---|---------------------------------|----------|-----------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|----------|
| 1 | DJUBS/BARCLAYS 10/18/13<br>イギリス | 社債券<br>- | 10,400,000      | 9,149.35<br>951,532,508 | 8,874.29<br>922,926,551 | 0.5500<br>2013/10/18 | 99.65%   |

（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 | 73.24% |
| 投資証券      | 25.25% |
| 合計        | 98.49% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

<参考：マザーファンドの投資有価証券の種類別投資比率>

## 日本好配当株マザーファンド

| 種類別 | 投資比率   |
|-----|--------|
| 株式  | 93.95% |
| 合計  | 93.95% |

（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 | 97.65% |
| 合計   | 97.65% |

（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。

## 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  | 96.64% |
| 合計  | 96.64% |

（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 | 47.28% |
| 社債券  | 37.80% |
| 特殊債券 | 8.63%  |
| 合計   | 93.71% |

（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 | 80.60% |
| 社債券  | 14.87% |
| 特殊債券 | 2.47%  |
| 合計   | 97.94% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

## 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 | 69.62% |
| 国債証券 | 20.25% |
| 合計   | 89.87% |

（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 | 99.65% |
| 合計  | 99.65% |

（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。

#### 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。

&lt;参考：マザーファンドの投資株式の業種別投資比率&gt;

## 日本好配当株マザーファンド

| 業種別        | 投資比率   |
|------------|--------|
| (国内)       |        |
| 銀行業        | 14.14% |
| 輸送用機器      | 10.80% |
| 化学         | 9.11%  |
| 卸売業        | 8.42%  |
| 電気機器       | 7.50%  |
| 情報・通信業     | 6.90%  |
| 医薬品        | 5.69%  |
| 保険業        | 5.36%  |
| 機械         | 3.68%  |
| 小売業        | 3.41%  |
| 石油・石炭製品    | 2.38%  |
| 建設業        | 2.31%  |
| 食料品        | 2.21%  |
| 陸運業        | 2.20%  |
| その他金融業     | 1.71%  |
| ゴム製品       | 1.49%  |
| サービス業      | 1.44%  |
| 金属製品       | 0.96%  |
| 精密機器       | 0.84%  |
| 証券、商品先物取引業 | 0.82%  |
| 空運業        | 0.49%  |
| 繊維製品       | 0.42%  |
| 非鉄金属       | 0.35%  |
| ガラス・土石製品   | 0.32%  |
| その他製品      | 0.31%  |
| 不動産業       | 0.25%  |
| 電気・ガス業     | 0.22%  |
| 鉄鋼         | 0.20%  |
| 小計         | 93.95% |
| 合計         | 93.95% |

(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)                   |        |
| 銀行                     | 12.96% |
| 素材                     | 9.64%  |
| 保険                     | 9.19%  |
| 資本財                    | 8.31%  |
| 食品・飲料・タバコ              | 7.96%  |
| 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 7.67%  |
| 電気通信サービス               | 6.93%  |
| エネルギー                  | 6.48%  |
| 各種金融                   | 4.95%  |
| 公益事業                   | 3.65%  |
| 不動産                    | 3.03%  |
| テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 2.80%  |
| ソフトウェア・サービス            | 2.33%  |
| 食品・生活必需品小売り            | 1.97%  |
| メディア                   | 1.82%  |
| 家庭用品・パーソナル用品           | 1.81%  |
| 半導体・半導体製造装置            | 1.63%  |

| 業種別        | 投資比率   |
|------------|--------|
| 小売         | 1.04%  |
| 運輸         | 1.02%  |
| 自動車・自動車部品  | 0.92%  |
| 耐久消費財・アパレル | 0.52%  |
| 小計         | 96.64% |
| 合計         | 96.64% |

（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25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25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<br>2506月 | 買建      | 138 | 1,531,158,318 | 1,610,460,000 | 4.86% |

（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<br>（平成19年5月22日）      | 3,000      | -       | 1.0000       | -      |
| 第1特定期間末<br>（平成19年9月27日）  | 136,194    | 136,891 | 0.9696       | 0.9746 |
| 第2特定期間末<br>（平成20年3月27日）  | 111,903    | 114,044 | 0.8028       | 0.8178 |
| 第3特定期間末<br>（平成20年9月29日）  | 91,800     | 93,739  | 0.7555       | 0.7705 |
| 第4特定期間末<br>（平成21年3月27日）  | 58,671     | 60,384  | 0.5357       | 0.5507 |
| 第5特定期間末<br>（平成21年9月28日）  | 55,505     | 56,379  | 0.6138       | 0.6228 |
| 第6特定期間末<br>（平成22年3月29日）  | 48,227     | 48,936  | 0.6584       | 0.6674 |
| 第7特定期間末<br>（平成22年9月27日）  | 37,347     | 37,927  | 0.6243       | 0.6333 |
| 第8特定期間末<br>（平成23年3月28日）  | 30,336     | 30,802  | 0.6301       | 0.6391 |
| 第9特定期間末<br>（平成23年9月27日）  | 22,105     | 22,491  | 0.5447       | 0.5537 |
| 第10特定期間末<br>（平成24年3月27日） | 21,940     | 22,270  | 0.6349       | 0.6439 |
| 平成24年5月末日                | 18,918     | -       | 0.5672       | -      |
| 平成24年6月末日                | 18,918     | -       | 0.5816       | -      |
| 平成24年7月末日                | 18,863     | -       | 0.5913       | -      |
| 平成24年8月末日                | 18,477     | -       | 0.5963       | -      |
| 第11特定期間末<br>（平成24年9月27日） | 18,250     | 18,537  | 0.6003       | 0.6093 |
| 平成24年9月末日                | 18,307     | -       | 0.6017       | -      |
| 平成24年10月末日               | 18,408     | -       | 0.6177       | -      |
| 平成24年11月末日               | 18,720     | -       | 0.6383       | -      |
| 平成24年12月末日               | 19,424     | -       | 0.6822       | -      |
| 平成25年1月末日                | 20,446     | -       | 0.7279       | -      |
| 平成25年2月末日                | 20,301     | -       | 0.7339       | -      |
| 第12特定期間末<br>（平成25年3月27日） | 20,561     | 20,815  | 0.7552       | 0.7642 |
| 平成25年3月末日                | 20,398     | -       | 0.7500       | -      |
| 平成25年4月末日                | 21,375     | -       | 0.8019       | -      |

（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      |

| 期間                             | 1口当りの分配金（円） |
|--------------------------------|-------------|
| 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      |
| 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      |
| 第11特定期間（平成24年3月28日～平成24年9月27日） | 0.0090      |
| 第12特定期間（平成24年9月28日～平成25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% |
| 第11特定期間（平成24年3月28日～平成24年9月27日） | 4.0%  |
| 第12特定期間（平成24年9月28日～平成25年3月27日） | 27.3% |

（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

## (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  |
| 第11特定期間（平成24年3月28日～平成24年9月27日） | 180,413,715     | 4,336,327,069  |
| 第12特定期間（平成24年9月28日～平成25年3月27日） | 155,641,899     | 3,332,778,933  |

（注）本邦外における設定及び解約の実績はありません。



## （参考情報）

2013年4月30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ものとして計算しております。

## 分配の推移

|          |        |
|----------|--------|
| 2013年3月  | 30円    |
| 2013年1月  | 30円    |
| 2012年11月 | 30円    |
| 2012年9月  | 30円    |
| 2012年7月  | 30円    |
| 直近1年間累計  | 180円   |
| 設定来累計    | 1,220円 |

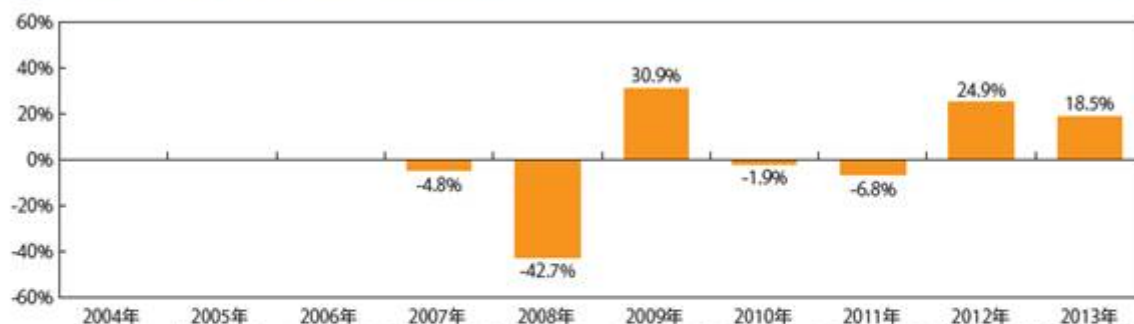
\*分配金は1万口当たり、税引前

## 主要な資産の状況

| 投資銘柄   | 投資比率  |
|--|-------|
| グローバル好配当株マザーファンド   | 14.7% |
| 世界REITマザーファンド  | 14.6% |
| T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund         | 10.3% |
| アジア・オセアニア債券マザーファンド   | 10.1% |
| 新興国債券マザーファンド   | 10.1% |
| T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund            | 9.9%  |
| 欧州債券マザーファンド  | 9.7%  |
| 日本好配当株マザーファンド  | 9.7%  |
| T.Rowe Price Funds SICAV - Global Emerging Markets Equity Fund | 5.0%  |
| コモディティ・マザーファンド   | 4.3%  |

\*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、2013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ものとして計算しております。

\*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。

## 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。）を法令および一般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<br>（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。<br>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<br>（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ます。）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。受益者が償還金の支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、時効によりその権利を失います。

## 信託契約に関する監督官庁の命令

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

## 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

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

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

## 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

## 信託約款の変更

イ．委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更できるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。委託会社は、信託約款の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、当ファンドの信託約款にかかる知られたる受益者に対してこれらの事項を記載した書面を交付します。ただし、当ファンドの信託約款にかかる全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。

ロ．前イ．の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は、1月を下らないものとし、また、信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、法令に基づき、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

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

ニ．委託会社は、この信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

## 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

## 反対者の買取請求権

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

## 運用にかかる報告等開示方法

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

## 委託会社と関係法人との契約の変更

### イ．募集・販売契約

委託会社と販売会社との間の募集・販売の取扱い等に関する契約は、当事者の別段の意思表示のない限り、1年毎に自動的に更新されます。募集・販売の取扱い等に関する契約は、当事者間の合意により変更することができます。

### 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。

- (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依り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、償還金を持分に依り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24年9月28日から平成25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<br>平成24年9月27日現在 | 当 期<br>平成25年3月27日現在 |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| <b>資産の部</b>     |                     |                     |
| 流動資産            |                     |                     |
| 預金              | 1,284,671           | 1,564,530           |
| コール・ローン         | 383,911,900         | 458,208,777         |
| 投資証券            | 4,465,707,930       | 5,136,179,149       |
| 親投資信託受益証券       | 13,454,187,981      | 15,152,131,075      |
| 未収入金            | 150,000,000         | -                   |
| 流動資産合計          | 18,455,092,482      | 20,748,083,531      |
| 資産合計            | 18,455,092,482      | 20,748,083,531      |
| <b>負債の部</b>     |                     |                     |
| 流動負債            |                     |                     |
| 未払収益分配金         | 91,208,378          | 81,676,967          |
| 未払解約金           | 65,102,567          | 54,741,755          |
| 未払受託者報酬         | 1,334,170           | 1,379,248           |
| 未払委託者報酬         | 46,696,277          | 48,273,981          |
| その他未払費用         | 620,928             | 611,613             |
| 流動負債合計          | 204,962,320         | 186,683,564         |
| 負債合計            | 204,962,320         | 186,683,564         |
| <b>純資産の部</b>    |                     |                     |
| 元本等             |                     |                     |
| 元本              | 30,402,792,990      | 27,225,655,956      |
| 剰余金             |                     |                     |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 12,152,662,828      | 6,664,255,989       |
| （分配準備積立金）       | 613,601,230         | 626,725,223         |
| 元本等合計           | 18,250,130,162      | 20,561,399,967      |
| 純資産合計           | 18,250,130,162      | 20,561,399,967      |
| 負債純資産合計         | 18,455,092,482      | 20,748,083,531      |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|   | 前期                           |  | 当期                           |  |
|---|------------------------------|--|------------------------------|--|
|   | 自 平成24年3月28日<br>至 平成24年9月27日 |  | 自 平成24年9月28日<br>至 平成25年3月27日 |  |
| <b>営業収益</b>                               |                              |  |                              |  |
| 受取配当金                                     | 112,533,773                  |  | 98,960,026                   |  |
| 受取利息                                      | 149,105                      |  | 118,338                      |  |
| 有価証券売買等損益                                 | 579,882,249                  |  | 3,839,118,809                |  |
| 為替差損益                                     | 313,405,728                  |  | 916,439,029                  |  |
| 営業収益合計                                    | 780,605,099                  |  | 4,854,636,202                |  |
| <b>営業費用</b>                               |                              |  |                              |  |
| 受託者報酬                                     | 4,120,011                    |  | 4,058,612                    |  |
| 委託者報酬                                     | 144,201,672                  |  | 142,052,589                  |  |
| その他費用                                     | 766,017                      |  | 766,230                      |  |
| 営業費用合計                                    | 149,087,700                  |  | 146,877,431                  |  |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 929,692,799                  |  | 4,707,758,771                |  |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 929,692,799                  |  | 4,707,758,771                |  |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 929,692,799                  |  | 4,707,758,771                |  |
| 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（ ） | 3,615,021                    |  | 82,989,773                   |  |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 12,617,826,368               |  | 12,152,662,828               |  |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 1,750,701,700                |  | 1,171,882,364                |  |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 1,750,701,700                |  | 1,171,882,364                |  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 72,519,012                   |  | 54,092,930                   |  |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 72,519,012                   |  | 54,092,930                   |  |
| 分配金                                       | 286,941,370                  |  | 254,151,593                  |  |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 12,152,662,828               |  | 6,664,255,989                |  |

## (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24年9月28日<br>至平成25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<br>移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。<br><br>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<br>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。<br>(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<br>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<br>「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。  |

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目        | 前期              | 当期              |
|-----------|-----------------|-----------------|
|           | 平成24年9月27日現在    | 平成25年3月27日現在    |
| 1. 元本状況   |                 |                 |
| 期首元本額     | 34,558,706,344円 | 30,402,792,990円 |
| 期中追加設定元本額 | 180,413,715円    | 155,641,899円    |
| 期中一部解約元本額 | 4,336,327,069円  | 3,332,778,933円  |
| 2. 受益権の総数 | 30,402,792,990口 | 27,225,655,956口 |
| 3. 元本の欠損  | 12,152,662,828円 | 6,664,255,989円  |

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 項目  | 前期                         | 当期  |
|---|----------------------------|---|
|   | 自平成24年3月28日<br>至平成24年9月27日 | 自平成24年9月28日<br>至平成25年3月27日  |
| 1. 親投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額  | 12,976,734円                | 12,850,106円   |
| 2. 分配金の計算過程<br>第30期計算期間末（平成24年5月28日）に、投資信託約款に基づき計算した826,062,160円（1万口当たり247.77円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い100,020,235円（1万口当たり30円）を分配しております。 |                            | 2. 分配金の計算過程<br>第33期計算期間末（平成24年11月27日）に、投資信託約款に基づき計算した791,639,821円（1万口当たり269.34円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い88,174,786円（1万口当たり30円）を分配しております。 |
| 配当等収益<br>（費用控除後）  | 134,826,384円               | 93,399,628円   |
| 有価証券売買等損益   | 0円                         | 0円  |
| 収益調整金   | 116,847,009円               | 106,143,028円  |
| 分配準備積立金   | 574,388,767円               | 592,097,165円  |
| 分配可能額   | 826,062,160円               | 791,639,821円  |
| （1万口当たり分配可能額）   | (247.77円)                  | (269.34円)   |
| 収益分配金   | 100,020,235円               | 88,174,786円   |
| （1万口当たり収益分配金）   | (30円)                      | (30円)   |

第31期計算期間末（平成24年7月27日）に、投資信託約款に基づき計算した805,188,886円（1万口当たり252.38円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い195,712,757円（1万口当たり30円）を分配しております。

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後）              | 110,399,307円 |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円           |
| 収益調整金                         | 112,906,220円 |
| 分配準備積立金                       | 581,883,359円 |
| 分配可能額                         | 805,188,886円 |
| （1万口当たり分配可能額）                 | （252.38円）    |
| 収益分配金                         | 95,712,757円  |
| （1万口当たり収益分配金）                 | （30円）        |

第32期計算期間末（平成24年9月27日）に、投資信託約款に基づき計算した813,462,824円（1万口当たり267.56円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い191,208,378円（1万口当たり30円）を分配しております。

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後）              | 137,358,423円 |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円           |
| 収益調整金                         | 108,653,216円 |
| 分配準備積立金                       | 567,451,185円 |
| 分配可能額                         | 813,462,824円 |
| （1万口当たり分配可能額）                 | （267.56円）    |
| 収益分配金                         | 91,208,378円  |
| （1万口当たり収益分配金）                 | （30円）        |

第34期計算期間末（平成25年1月28日）に、投資信託約款に基づき計算した779,651,116円（1万口当たり277.46円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い184,299,840円（1万口当たり30円）を分配しております。

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後）              | 107,084,622円 |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円           |
| 収益調整金                         | 102,528,874円 |
| 分配準備積立金                       | 570,037,620円 |
| 分配可能額                         | 779,651,116円 |
| （1万口当たり分配可能額）                 | （277.46円）    |
| 収益分配金                         | 84,299,840円  |
| （1万口当たり収益分配金）                 | （30円）        |

第35期計算期間末（平成25年3月27日）に、投資信託約款に基づき計算した808,715,761円（1万口当たり297.04円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い181,676,967円（1万口当たり30円）を分配しております。

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後）              | 134,975,534円 |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円           |
| 収益調整金                         | 100,313,571円 |
| 分配準備積立金                       | 573,426,656円 |
| 分配可能額                         | 808,715,761円 |
| （1万口当たり分配可能額）                 | （297.04円）    |
| 収益分配金                         | 81,676,967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24年9月28日<br>至 平成25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25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<br>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。<br>(2)金銭債権及び金銭債務<br>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24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 | 445,783,207            |
| 投資証券      | 115,856,736            |
| 合計        | 561,639,943            |

当期（平成25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 | 769,592,639            |
| 投資証券      | 35,121,760             |
| 合計        | 734,470,879            |

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（平成24年9月27日現在）

該当事項はありません。

当期（平成25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24年9月28日至平成25年3月27日）

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

| 前期<br>平成24年9月27日現在                                  | 当期<br>平成25年3月27日現在                                  |
|---|---|
| 1口当たり純資産額<br>0.6003円<br>「1口 = 1円(10,000口 = 6,003円)」 | 1口当たり純資産額<br>0.7552円<br>「1口 = 1円(10,000口 = 7,552円)」 |

(4)【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       | 親投資信託受益証券 | 日本好配当株マザーファンド  | 2,202,762,857  | 2,063,548,244  |    |
|         | 親投資信託受益証券 | 世界REITマザーファンド  | 3,953,687,339  | 3,025,361,551  |    |
|         | 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   | 2,476,773,650  | 3,103,149,706  |    |
|         | 親投資信託受益証券 | 新興国債券マザーファンド   | 1,308,942,345  | 2,048,494,769  |    |
|         | 親投資信託受益証券 | 欧州債券マザーファンド  | 1,929,299,684  | 1,925,634,014  |    |
|         | 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   | 1,667,882,354  | 2,064,171,201  |    |
|         | 親投資信託受益証券 | コモディティ・マザーファンド   | 1,316,440,432  | 921,771,590    |    |
|         |           | 小計（日本）7銘柄  | 14,855,788,661 | 15,152,131,075 |    |
| アメリカ・ドル | 投資証券      | T.Rowe Price Funds SICAV - Global Emerging Markets Equity Fund | 1,479,096.730  | 10,871,360.960 |    |

|                |   |               |                                   |  |
|----------------|---|---------------|-----------------------------------|--|
| 投資証券           | T.Rowe Price Funds SICAV -<br>Global High Yield Bond Fund | 2,136,523.390 | 22,048,921.380                    |  |
| 投資証券           | T.Rowe Price Funds SICAV - U.S.<br>Aggregate Bond Fund    | 1,934,760.730 | 21,379,106.060                    |  |
| 小計（アメリカ・ドル）3銘柄 |   | 5,550,380.850 | 54,299,388.400<br>(5,136,179,149) |  |
| 合計             |   |               | 20,288,310,224<br>(5,136,179,149) |  |

- (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<br>時価比率 | 有価証券の合計<br>金額に対する比率 |
|---------|-------------|----------------|---------------------|
| アメリカ・ドル | 投資証券<br>3銘柄 | 24.97%         | 25.32%              |

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24年9月27日現在<br>金額(円) | 平成25年3月27日現在<br>金額(円) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部        |                       |                       |
| 流動資産        |                       |                       |
| コール・ローン     | 911,002,923           | 1,364,808,119         |
| 株式          | 23,281,331,200        | 29,246,253,500        |
| 派生商品評価勘定    | 27,340,940            | 68,614,811            |
| 未収入金        | 303,577,221           | 174,967,592           |
| 未収配当金       | 358,902,360           | 384,956,210           |
| 差入委託証拠金     | 24,990,000            | 35,700,000            |
| 流動資産合計      | 24,907,144,644        | 31,275,300,232        |
| 資産合計        | 24,907,144,644        | 31,275,300,232        |
| 負債の部        |                       |                       |
| 流動負債        |                       |                       |
| 前受金         | 22,134,000            | 50,337,000            |
| 未払金         | 32,560,151            | 109,106,340           |
| 未払解約金       | 158,302,108           | 29,240,477            |
| 流動負債合計      | 212,996,259           | 188,683,817           |
| 負債合計        | 212,996,259           | 188,683,817           |
| 純資産の部       |                       |                       |
| 元本等         |                       |                       |
| 元本          | 36,672,675,024        | 33,185,546,304        |
| 剰余金         |                       |                       |
| 剰余金又は欠損金( ) | 11,978,526,639        | 2,098,929,889         |
| 元本等合計       | 24,694,148,385        | 31,086,616,415        |
| 純資産合計       | 24,694,148,385        | 31,086,616,415        |
| 負債純資産合計     | 24,907,144,644        | 31,275,300,232        |

[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24年9月28日<br>至 平成25年3月27日  |
|----------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法   | 株式<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>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。<br><br>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<br>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。<br>(2)有価証券売買等損益及び派生商品取引等損益<br>約定日基準で計上しております。   |

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目                              | 平成24年9月27日現在    | 平成25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 | 40,755,204,549円 | 36,672,675,024円 |
| 期中追加設定元本額                       | 324,915,560円    | 767,216,666円    |
| 期中一部解約元本額                       | 4,407,445,085円  | 4,254,345,386円  |
| 元本の内訳                           |                 |                 |
| 日本好配当株オープン                      | 34,023,580,840円 | 30,982,783,447円 |
| グローバル資産分散オープン                   | 2,649,094,184円  | 2,202,762,857円  |
| 合計                              | 36,672,675,024円 | 33,185,546,304円 |
| 2. 受益権の総数                       | 36,672,675,024口 | 33,185,546,304口 |
| 3. 元本の欠損                        | 11,978,526,639円 | 2,098,929,889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24年9月28日<br>至 平成25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25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<br>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。<br>(2)デリバティブ取引<br>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。<br>(3)金銭債権及び金銭債務<br>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24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 |      | 600,881,920     |
| 合計  |      | 600,881,920     |

「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24年4月10日から平成24年9月27日まで）を指しております。

(平成25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 |      | 7,961,334,298   |
| 合計  |      | 7,961,334,298   |

「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24年10月10日から平成25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24年9月27日現在 |                  |             |             |
|------|-----------------------------|--------------|------------------|-------------|-------------|
|      |                             | 契約額等<br>(円)  | うち<br>1年超<br>(円) | 時価(円)       | 評価損益<br>(円) |
| 市場取引 | 株価指数先物取引<br>買建<br>T O P I X | 862,779,060  | -                | 890,120,000 | 27,340,940  |
|      | 合計                          | -            | -                | 890,120,000 | 27,340,940  |

| 区分   | 種類                          | 平成25年3月27日現在  |                  |               |             |
|------|-----------------------------|---------------|------------------|---------------|-------------|
|      |                             | 契約額等<br>(円)   | うち<br>1年超<br>(円) | 時価(円)         | 評価損益<br>(円) |
| 市場取引 | 株価指数先物取引<br>買建<br>T O P I X | 1,180,885,189 | -                | 1,249,500,000 | 68,614,811  |
|      | 合計                          | -             | -                | 1,249,500,000 | 68,614,811  |

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24年9月28日 至 平成25年3月27日)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

| 平成24年9月27日現在  | 平成25年3月27日現在  |
|---|---|
| 1口当たり純資産額<br>0.6734円<br>「1口 = 1円(10,000口 = 6,734円)」 | 1口当たり純資産額<br>0.9368円<br>「1口 = 1円(10,000口 = 9,368円)」 |

## (3) 附属明細表

有価証券明細表

&lt;株式&gt;

| 通貨          | 銘柄                 | 株式数<br>(株) | 評価額         |             | 備考 |
|-------------|--------------------|------------|-------------|-------------|----|
|             |                    |            | 単価          | 金額          |    |
| 円           | 西松建設               | 450,000    | 163         | 73,350,000  |    |
|             | 大東建託               | 26,600     | 8,360       | 222,376,000 |    |
|             | 積水ハウス              | 260,000    | 1,298       | 337,480,000 |    |
|             | 高砂熱学工業             | 20,000     | 779         | 15,580,000  |    |
|             | 日本たばこ産業            | 110,800    | 3,015       | 334,062,000 |    |
|             | グンゼ                | 145,000    | 251         | 36,395,000  |    |
|             | オンワードホールディングス      | 112,000    | 830         | 92,960,000  |    |
|             | クラレ                | 92,500     | 1,374       | 127,095,000 |    |
|             | 旭化成                | 500,000    | 632         | 316,000,000 |    |
|             | 住友化学               | 297,000    | 295         | 87,615,000  |    |
|             | 日産化学工業             | 124,200    | 1,136       | 141,091,200 |    |
|             | 電気化学工業             | 150,000    | 338         | 50,700,000  |    |
|             | 信越化学工業             | 58,900     | 6,260       | 368,714,000 |    |
|             | 三菱瓦斯化学             | 51,000     | 611         | 31,161,000  |    |
|             | 三井化学               | 125,000    | 212         | 26,500,000  |    |
|             | J S R              | 75,000     | 1,931       | 144,825,000 |    |
|             | 東京応化工業             | 15,000     | 2,022       | 30,330,000  |    |
|             | 日本合成化学工業           | 203,000    | 817         | 165,851,000 |    |
|             | 住友ベークライト           | 248,000    | 402         | 99,696,000  |    |
|             | 日立化成               | 19,900     | 1,467       | 29,193,300  |    |
|             | A D E K A          | 134,000    | 817         | 109,478,000 |    |
|             | 日油                 | 197,000    | 467         | 91,999,000  |    |
|             | 花王                 | 22,500     | 3,065       | 68,962,500  |    |
|             | 太陽ホールディングス         | 50,800     | 2,743       | 139,344,400 |    |
|             | 東洋インキ S C ホールディングス | 305,000    | 456         | 139,080,000 |    |
|             | 日東電工               | 86,000     | 5,560       | 478,160,000 |    |
|             | 日本バルカー工業           | 143,000    | 247         | 35,321,000  |    |
|             | 武田薬品工業             | 147,600    | 5,190       | 766,044,000 |    |
|             | アステラス製薬            | 110,000    | 5,080       | 558,800,000 |    |
|             | 塩野義製薬              | 26,000     | 1,967       | 51,142,000  |    |
|             | 田辺三菱製薬             | 110,000    | 1,442       | 158,620,000 |    |
|             | 科研製薬               | 81,000     | 1,706       | 138,186,000 |    |
|             | エーザイ               | 84,500     | 4,270       | 360,815,000 |    |
|             | 小野薬品工業             | 40,500     | 5,850       | 236,925,000 |    |
|             | 東燃ゼネラル石油           | 153,000    | 948         | 145,044,000 |    |
|             | J X ホールディングス       | 1,385,000  | 544         | 753,440,000 |    |
|             | 横浜ゴム               | 319,000    | 1,084       | 345,796,000 |    |
|             | 住友ゴム工業             | 48,200     | 1,575       | 75,915,000  |    |
|             | 旭硝子                | 89,000     | 655         | 58,295,000  |    |
|             | ニチアス               | 155,000    | 571         | 88,505,000  |    |
| 丸一鋼管        | 53,800             | 2,210      | 118,898,000 |             |    |
| 愛知製鋼        | 217,000            | 389        | 84,413,000  |             |    |
| 住友金属鉱山      | 57,000             | 1,385      | 78,945,000  |             |    |
| 古河スカイ       | 50,000             | 289        | 14,450,000  |             |    |
| アサヒホールディングス | 32,000             | 2,021      | 64,672,000  |             |    |
| 三和ホールディングス  | 540,000            | 482        | 260,280,000 |             |    |

|                   |           |         |               |
|-------------------|-----------|---------|---------------|
| アマダ               | 40,000    | 651     | 26,040,000    |
| サトーホールディングス       | 135,000   | 1,700   | 229,500,000   |
| 小松製作所             | 150,700   | 2,282   | 343,897,400   |
| ダイフク              | 200,000   | 774     | 154,800,000   |
| マックス              | 170,000   | 1,170   | 198,900,000   |
| 日本トムソン            | 217,000   | 485     | 105,245,000   |
| キッツ               | 173,000   | 479     | 82,867,000    |
| コニカミノルタホールディングス   | 186,000   | 693     | 128,898,000   |
| ブラザー工業            | 29,000    | 978     | 28,362,000    |
| 東芝                | 960,000   | 475     | 456,000,000   |
| マブチモーター           | 42,000    | 5,110   | 214,620,000   |
| ソニー               | 42,000    | 1,675   | 70,350,000    |
| T D K             | 8,500     | 3,355   | 28,517,500    |
| アズビル              | 174,900   | 1,973   | 345,077,700   |
| 村田製作所             | 36,000    | 7,080   | 254,880,000   |
| スター精密             | 35,000    | 915     | 32,025,000    |
| キヤノン電子            | 36,000    | 1,912   | 68,832,000    |
| キヤノン              | 186,400   | 3,525   | 657,060,000   |
| リコー               | 459,000   | 1,017   | 466,803,000   |
| 東海理化電機製作所         | 93,000    | 1,787   | 166,191,000   |
| 日産自動車             | 846,000   | 922     | 780,012,000   |
| トヨタ自動車            | 97,400    | 4,900   | 477,260,000   |
| ティアラド             | 248,000   | 259     | 64,232,000    |
| プレス工業             | 150,000   | 492     | 73,800,000    |
| 本田技研工業            | 316,900   | 3,660   | 1,159,854,000 |
| H O Y A           | 143,200   | 1,776   | 254,323,200   |
| トッパン・フォームズ        | 133,000   | 884     | 117,572,000   |
| ビジョン              | 17,500    | 6,520   | 114,100,000   |
| 電源開発              | 50,700    | 2,425   | 122,947,500   |
| 西日本旅客鉄道           | 86,500    | 4,525   | 391,412,500   |
| 日本通運              | 160,000   | 467     | 74,720,000    |
| 山九                | 162,000   | 433     | 70,146,000    |
| センコー              | 476,000   | 496     | 236,096,000   |
| 日本航空              | 73,000    | 4,445   | 324,485,000   |
| N E C ネットスアイ      | 87,000    | 1,866   | 162,342,000   |
| 新日鉄住金ソリューションズ     | 23,000    | 1,824   | 41,952,000    |
| 1 s t ホールディングス    | 99,000    | 625     | 61,875,000    |
| ティーガイア            | 38,000    | 1,055   | 40,090,000    |
| 大塚商会              | 15,000    | 10,170  | 152,550,000   |
| 日本テレビホールディングス     | 109,000   | 1,439   | 156,851,000   |
| 日本電信電話            | 112,300   | 4,135   | 464,360,500   |
| K D D I           | 97,000    | 3,850   | 373,450,000   |
| エヌ・ティ・ティ・ドコモ      | 2,038     | 144,100 | 293,675,800   |
| あいホールディングス        | 168,000   | 876     | 147,168,000   |
| ナガイレーベン           | 67,000    | 1,414   | 94,738,000    |
| 第一興商              | 42,500    | 2,530   | 107,525,000   |
| 伊藤忠商事             | 490,000   | 1,177   | 576,730,000   |
| 丸紅                | 393,000   | 743     | 291,999,000   |
| 三井物産              | 501,000   | 1,360   | 681,360,000   |
| 住友商事              | 237,400   | 1,206   | 286,304,400   |
| 三菱商事              | 207,000   | 1,802   | 373,014,000   |
| サンゲツ              | 16,700    | 2,458   | 41,048,600    |
| 東陽テクニカ            | 32,200    | 1,366   | 43,985,200    |
| オートバックスセブン        | 60,000    | 1,468   | 88,080,000    |
| ローソン              | 70,200    | 7,180   | 504,036,000   |
| セブン&アイ・ホールディングス   | 160,200   | 3,085   | 494,217,000   |
| 良品計画              | 13,700    | 7,110   | 97,407,000    |
| チヨダ               | 11,000    | 2,351   | 25,861,000    |
| あおぞら銀行            | 340,000   | 274     | 93,160,000    |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 2,409,700 | 564     | 1,359,070,800 |
| りそなホールディングス       | 569,000   | 504     | 286,776,000   |
| 三井住友トラスト・ホールディングス | 1,769,000 | 455     | 804,895,000   |
| 千葉銀行              | 315,000   | 672     | 211,680,000   |
| 横浜銀行              | 389,000   | 537     | 208,893,000   |

|                               |            |        |                |  |
|-------------------------------|------------|--------|----------------|--|
| ふくおかフィナンシャルグループ               | 396,000    | 463    | 183,348,000    |  |
| みずほフィナンシャルグループ                | 6,773,600  | 206    | 1,395,361,600  |  |
| M S & A Dインシュアランスグループホールディングス | 368,000    | 2,076  | 763,968,000    |  |
| 東京海上ホールディングス                  | 204,900    | 2,726  | 558,557,400    |  |
| T & Dホールディングス                 | 161,500    | 1,086  | 175,389,000    |  |
| イオンクレジットサービス                  | 152,500    | 2,696  | 411,140,000    |  |
| 日立キャピタル                       | 49,900     | 2,012  | 100,398,800    |  |
| 野村不動産ホールディングス                 | 32,000     | 2,099  | 67,168,000     |  |
| パーク24                         | 41,500     | 1,809  | 75,073,500     |  |
| N E Cフィールドینگ                 | 63,500     | 1,215  | 77,152,500     |  |
| リソー教育                         | 14,720     | 9,210  | 135,571,200    |  |
| ユー・エス・エス                      | 8,300      | 10,790 | 89,557,000     |  |
| リロ・ホールディング                    | 43,600     | 4,040  | 176,144,000    |  |
| 合計 123銘柄                      | 31,208,458 | -      | 29,246,253,500 |  |

デリバティブ取引の契約額等及び時価の状況表

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

[前へ](#) [次へ](#)

## 世界REITマザーファンド

## (1) 貸借対照表

| 区 分         | 平成24年9月27日現在<br>金額(円) | 平成25年3月27日現在<br>金額(円) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部        |                       |                       |
| 流動資産        |                       |                       |
| 預金          | 47,416,163            | 32,091,907            |
| コール・ローン     | 20,666,088            | 6,578,405             |
| 投資証券        | 2,650,087,599         | 3,013,121,217         |
| 未収配当金       | 8,635,509             | 9,532,711             |
| 流動資産合計      | 2,726,805,359         | 3,061,324,240         |
| 資産合計        | 2,726,805,359         | 3,061,324,240         |
| 負債の部        |                       |                       |
| 流動負債        |                       |                       |
| 派生商品評価勘定    | -                     | 53,100                |
| 流動負債合計      | -                     | 53,100                |
| 負債合計        | -                     | 53,100                |
| 純資産の部       |                       |                       |
| 元本等         |                       |                       |
| 元本          | 4,790,376,198         | 4,000,575,866         |
| 剰余金         |                       |                       |
| 剰余金又は欠損金( ) | 2,063,570,839         | 939,304,726           |
| 元本等合計       | 2,726,805,359         | 3,061,271,140         |
| 純資産合計       | 2,726,805,359         | 3,061,271,140         |
| 負債純資産合計     | 2,726,805,359         | 3,061,324,240         |

[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24年 9月28日<br>至 平成25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<br/>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br/>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) 受取配当金及び配当株式<br/>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。<br/>外国投資証券についての受取配当金及び配当株式は、原則として、投資証券の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</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<br/>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<br/>「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>   |

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目                              | 平成24年 9月27日現在  | 平成25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 | 5,831,334,119円 | 4,790,376,198円 |
| 期中追加設定元本額                       | -              | -              |
| 期中一部解約元本額                       | 1,040,957,921円 | 789,800,332円   |
| 元本の内訳                           |                |                |
| グローバル資産分散オープン                   | 4,736,590,080円 | 3,953,687,339円 |
| グローバル・リート・インカム・ファンド             | 53,786,118円    | 46,888,527円    |
| 合計                              | 4,790,376,198円 | 4,000,575,866円 |
| 2. 受益権の総数                       | 4,790,376,198口 | 4,000,575,866口 |
| 3. 元本の欠損                        | 2,063,570,839円 | 939,304,726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24年 9月28日<br>至 平成25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25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<br>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。<br>(2)デリバティブ取引<br>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。<br>(3)金銭債権及び金銭債務<br>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24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 | 151,428,519          |
| 合計   | 151,428,519          |

「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24年3月28日から平成24年9月27日まで）を指しております。

(平成25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 | 454,771,339          |
| 合計   | 454,771,339          |

「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24年3月28日から平成25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24年9月27日現在)

該当事項はありません。

(通貨関連)

| 区分            | 種類                      | 平成25年3月27日現在 |                  |           |             |
|---------------|-------------------------|--------------|------------------|-----------|-------------|
|               |                         | 契約額等<br>(円)  | うち<br>1年超<br>(円) | 時価(円)     | 評価損益<br>(円) |
| 市場取引<br>以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>アメリカ・ドル | 9,404,900    | -                | 9,458,000 | 53,100      |
| 合計            |                         | -            | -                | 9,458,000 | 53,100      |

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

(注)時価の算定方法

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

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

値で評価しております。

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

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

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

（関連当事者との取引に関する注記）

（自平成24年9月28日 至 平成25年3月27日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

| 平成24年9月27日現在  | 平成25年3月27日現在  |
|---|---|
| 1口当たり純資産額<br>0.5692円<br>「1口 = 1円（10,000口 = 5,692円）」 | 1口当たり純資産額<br>0.7652円<br>「1口 = 1円（10,000口 = 7,652円）」 |

（3）附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

| 通貨         | 種類   | 銘柄                              | 口数            | 評価額                            | 備考                             |
|------------|------|---------------------------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 円          | 投資証券 | 日本アコモデーションファンド投資法人              | 47            | 39,057,000                     |                                |
|            | 投資証券 | 産業ファンド投資法人                      | 27            | 28,620,000                     |                                |
|            | 投資証券 | アドバンス・レジデンス投資法人                 | 60            | 15,426,000                     |                                |
|            | 投資証券 | 日本ビルファンド投資法人                    | 44            | 59,664,000                     |                                |
|            | 投資証券 | ジャパンリアルエステイト投資法人                | 30            | 40,320,000                     |                                |
|            | 投資証券 | 日本リテールファンド投資法人                  | 107           | 25,476,700                     |                                |
|            | 投資証券 | ユナイテッド・アーバン投資法人                 | 293           | 47,026,500                     |                                |
|            | 投資証券 | 森トラスト総合リート投資法人                  | 20            | 21,040,000                     |                                |
|            | 投資証券 | ケネディクス不動産投資法人                   | 60            | 29,040,000                     |                                |
|            | 投資証券 | ジャパンエクセレント投資法人                  | 45            | 33,255,000                     |                                |
|            |      |                                 | 小計（日本）10銘柄    | 733                            | 338,925,200                    |
| アメリカ・ドル    | 投資証券 | AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES     | 3,700.000     | 166,241.000                    |                                |
|            | 投資証券 | ASHFORD HOSPITALITY TRUS-D      | 18,025.000    | 453,148.500                    |                                |
|            | 投資証券 | COUSINS PROPERTIES INC-A        | 13,775.000    | 352,226.750                    |                                |
|            | 投資証券 | COUSINS PROPERTIES INC-B        | 13,829.000    | 350,288.570                    |                                |
|            | 投資証券 | DUKE REALTY CORP                | 12,500.000    | 211,750.000                    |                                |
|            | 投資証券 | EPR PROPERTIES                  | 5,700.000     | 294,405.000                    |                                |
|            | 投資証券 | EQUITY RESIDENTIAL              | 16,896.000    | 935,869.440                    |                                |
|            | 投資証券 | GENERAL GROWTH PROPERTIES       | 7,000.000     | 139,930.000                    |                                |
|            | 投資証券 | GLIMCHER REALTY TRUST - G       | 21,314.000    | 534,128.840                    |                                |
|            | 投資証券 | HEALTH CARE REIT INC            | 20,031.000    | 1,340,674.830                  |                                |
|            | 投資証券 | HOSPITALITY PROPERTIES TRUST    | 14,100.000    | 378,303.000                    |                                |
|            | 投資証券 | LIBERTY PROPERTY TRUST          | 10,800.000    | 433,944.000                    |                                |
|            | 投資証券 | LTC PROPERTIES INC              | 6,800.000     | 271,660.000                    |                                |
|            | 投資証券 | MACK-CALI REALTY CORP           | 15,600.000    | 447,564.000                    |                                |
|            | 投資証券 | SIMON PROPERTY GROUP INC        | 9,852.000     | 1,569,719.160                  |                                |
|            | 投資証券 | VENTAS INC                      | 9,100.000     | 655,109.000                    |                                |
|            | 投資証券 | VORNADO REALTY TRUST            | 5,233.000     | 430,832.890                    |                                |
|            |      | 小計（アメリカ・ドル）17銘柄                 | 204,255.000   | 8,965,794.980<br>(848,074,547) |                                |
| カナダ・ドル     | 投資証券 | ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT    | 15,667.000    | 517,794.350                    |                                |
|            | 投資証券 | CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM    | 7,800.000     | 227,682.000                    |                                |
|            | 投資証券 | CAN APARTMENT PROP REAL ESTA    | 12,405.000    | 308,884.500                    |                                |
|            | 投資証券 | CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES | 14,800.000    | 163,392.000                    |                                |
|            | 投資証券 | DUNDEE REAL ESTATE INVESTMEN    | 9,000.000     | 328,410.000                    |                                |
|            | 投資証券 | RIOCAN REAL ESTATE INVST TR     | 16,863.000    | 460,697.160                    |                                |
|            |      |                                 | 小計（カナダ・ドル）6銘柄 | 76,535.000                     | 2,006,860.010<br>(186,798,530) |
| オーストラリア・ドル | 投資証券 | CHARTER HALL RETAIL REIT        | 148,300.000   | 581,336.000                    |                                |
|            | 投資証券 | DEXUS PROPERTY GROUP            | 544,600.000   | 577,276.000                    |                                |
|            | 投資証券 | GPT GROUP                       | 164,100.000   | 603,888.000                    |                                |
|            | 投資証券 | INVESTA OFFICE FUND             | 115,292.000   | 349,334.760                    |                                |
|            | 投資証券 | MIRVAC GROUP                    | 314,500.000   | 509,490.000                    |                                |



|                   |                    |                              |               |                                  |  |
|-------------------|--------------------|------------------------------|---------------|----------------------------------|--|
|                   | 投資証券               | STOCKLAND                    | 183,838.000   | 674,685.460                      |  |
|                   | 投資証券               | WESTFIELD GROUP              | 115,492.000   | 1,254,243.120                    |  |
|                   | 投資証券               | WESTFIELD RETAIL TRUST       | 357,392.000   | 1,093,619.520                    |  |
|                   | 小計（オーストラリア・ドル）8 銘柄 |                              | 1,943,514.000 | 5,643,872.860<br>(559,477,116)   |  |
| シンガ<br>ポール・<br>ドル | 投資証券               | ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT | 264,205.000   | 679,006.850                      |  |
|                   | 投資証券               | CAPITACOMMERCIAL TRUST       | 286,500.000   | 461,265.000                      |  |
|                   | 投資証券               | CAPITAMALL TRUST             | 441,356.000   | 931,261.160                      |  |
|                   | 投資証券               | MAPLETREE LOGISTICS TRUST    | 298,120.000   | 359,234.600                      |  |
|                   | 小計（シンガポール・ドル）4 銘柄  |                              | 1,290,181.000 | 2,430,767.610<br>(185,151,569)   |  |
| イギリ<br>ス・ボン<br>ド  | 投資証券               | BRITISH LAND CO PLC          | 140,915.000   | 774,327.920                      |  |
|                   | 投資証券               | DERWENT LONDON PLC           | 16,378.000    | 350,652.980                      |  |
|                   | 投資証券               | GREAT PORTLAND ESTATES PLC   | 43,900.000    | 215,329.500                      |  |
|                   | 投資証券               | HAMMERSON PLC                | 109,400.000   | 530,808.800                      |  |
|                   | 投資証券               | LAND SECURITIES GROUP PLC    | 76,286.000    | 625,163.770                      |  |
|                   | 投資証券               | SEGREO PLC                   | 189,998.000   | 475,944.990                      |  |
|                   | 小計（イギリス・ポンド）6 銘柄   |                              | 576,877.000   | 2,972,227.960<br>(426,395,823)   |  |
| ユーロ               | 投資証券               | ALSTRIA OFFICE REIT-AG       | 25,724.000    | 228,943.600                      |  |
|                   | 投資証券               | BEFIMMO S.C.A.               | 3,747.000     | 181,073.770                      |  |
|                   | 投資証券               | COFINIMMO                    | 2,395.000     | 211,957.500                      |  |
|                   | 投資証券               | CORIO NV                     | 8,103.000     | 298,433.490                      |  |
|                   | 投資証券               | EUROCOMMERCIAL               | 10,755.000    | 311,357.250                      |  |
|                   | 投資証券               | ICADE                        | 6,100.000     | 414,800.000                      |  |
|                   | 投資証券               | KLEPIERRE                    | 7,933.000     | 243,106.780                      |  |
|                   | 投資証券               | SILIC                        | 2,899.000     | 241,225.790                      |  |
|                   | 投資証券               | UNIBAIL-RODAMCO SE           | 6,760.000     | 1,236,404.000                    |  |
|                   | 投資証券               | VASTNED RETAIL NV            | 4,484.000     | 145,730.000                      |  |
|                   | 投資証券               | WAREHOUSES DE PAUW SCA       | 6,842.000     | 335,258.000                      |  |
|                   | 小計（ユーロ）11銘柄        |                              | 85,742.000    | 3,848,290.180<br>(468,298,432)   |  |
| 合計                |                    |                              |               | 3,013,121,217<br>(2,674,196,017) |  |

- (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<br>時価比率 | 有価証券の合計<br>金額に対する比率 |
|------------|-----------|----------------|---------------------|
| アメリカ・ドル    | 投資証券 17銘柄 | 27.70%         | 28.15%              |
| カナダ・ドル     | 投資証券 6 銘柄 | 6.10%          | 6.20%               |
| オーストラリア・ドル | 投資証券 8 銘柄 | 18.27%         | 18.57%              |
| シンガポール・ドル  | 投資証券 4 銘柄 | 6.05%          | 6.14%               |
| イギリス・ポンド   | 投資証券 6 銘柄 | 13.93%         | 14.15%              |
| ユーロ        | 投資証券 11銘柄 | 15.30%         | 15.54%              |

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](#)

## 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24年9月27日現在<br>金額(円) | 平成25年3月27日現在<br>金額(円) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部        |                       |                       |
| 流動資産        |                       |                       |
| 預金          | 2,987,111,644         | 1,880,179,494         |
| コール・ローン     | 2,332,136,779         | 3,485,857,115         |
| 株式          | 117,445,828,803       | 127,434,776,960       |
| 派生商品評価勘定    | 2,500,000             | 6,255,952             |
| 未収入金        | 2,457,193,767         | 1,427,460,430         |
| 未収配当金       | 335,274,054           | 463,339,060           |
| 流動資産合計      | 125,560,045,047       | 134,697,869,011       |
| 資産合計        | 125,560,045,047       | 134,697,869,011       |
| 負債の部        |                       |                       |
| 流動負債        |                       |                       |
| 派生商品評価勘定    | -                     | 6,725,562             |
| 未払金         | -                     | 781,953,165           |
| 未払解約金       | 270,590,136           | 185,642,469           |
| 流動負債合計      | 270,590,136           | 974,321,196           |
| 負債合計        | 270,590,136           | 974,321,196           |
| 純資産の部       |                       |                       |
| 元本等         |                       |                       |
| 元本          | 132,763,011,558       | 106,727,643,008       |
| 剰余金         |                       |                       |
| 剰余金又は欠損金( ) | 7,473,556,647         | 26,995,904,807        |
| 元本等合計       | 125,289,454,911       | 133,723,547,815       |
| 純資産合計       | 125,289,454,911       | 133,723,547,815       |
| 負債純資産合計     | 125,560,045,047       | 134,697,869,011       |

[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24年 9月28日<br>至 平成25年 3月27日  |
|----------------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | 株式<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>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。<br><br>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<br>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。<br>(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<br>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<br>「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。  |

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目                              | 平成24年 9月27日現在    | 平成25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 | 167,442,477,024円 | 132,763,011,558円 |
| 期中追加設定元本額                       | 748,815,519円     | 694,964,659円     |
| 期中一部解約元本額                       | 35,428,280,985円  | 26,730,333,209円  |
| 元本の内訳                           |                  |                  |
| グローバル好配当株オープン                   | 129,990,765,842円 | 104,250,869,358円 |
| グローバル資産分散オープン                   | 2,772,245,716円   | 2,476,773,650円   |
| 合計                              | 132,763,011,558円 | 106,727,643,008円 |
| 2. 受益権の総数                       | 132,763,011,558口 | 106,727,643,008口 |
| 3. 元本の欠損                        | 7,473,556,647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24年 9月28日<br>至 平成25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25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<br>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。<br>(2)デリバティブ取引<br>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。<br>(3)金銭債権及び金銭債務<br>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24年 9月27日現在）

| 種類  | 計算期間 の損益に含まれた評価差額（円） |
|-----|----------------------|
| 株 式 | 4,825,516,418        |
| 合計  | 4,825,516,418        |

「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 7月10日から平成24年 9月27日まで）を指しております。

（平成25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 | 6,185,077,934        |
| 合計  | 6,185,077,934        |

「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25年 1月 9日から平成25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24年9月27日現在  |                  |               |           |
|---------------|-------------------------|---------------|------------------|---------------|-----------|
|               |                         | 契約額等<br>（円）   | うち<br>1年超<br>（円） | 時価（円）         | 評価損益（円）   |
| 市場取引<br>以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>アメリカ・ドル | 1,944,000,000 | -                | 1,941,500,000 | 2,500,000 |
| 合計            |                         | -             | -                | 1,941,500,000 | 2,500,000 |

| 区分            | 種類           | 平成25年3月27日現在 |                  |               |           |
|---------------|--------------|--------------|------------------|---------------|-----------|
|               |              | 契約額等<br>（円）  | うち<br>1年超<br>（円） | 時価（円）         | 評価損益（円）   |
| 市場取引<br>以外の取引 | 為替予約取引<br>買建 |              |                  |               |           |
|               | アメリカ・ドル      | 764,842,980  | -                | 768,752,400   | 3,909,420 |
|               | イギリス・ポンド     | 388,698,931  | -                | 391,045,463   | 2,346,532 |
|               | 売建           |              |                  |               |           |
|               | アメリカ・ドル      | 388,698,931  | -                | 390,889,367   | 2,190,436 |
|               | イギリス・ポンド     | 345,234,677  | -                | 347,097,802   | 1,863,125 |
|               | ユーロ          | 419,608,303  | -                | 422,280,304   | 2,672,001 |
| 合計            |              | -            | -                | 2,320,065,336 | 469,610   |

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24年9月28日 至 平成25年3月27日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

| 平成24年9月27日現在  | 平成25年3月27日現在   |
|---|--|
| 1口当たり純資産額<br>0.9437円<br>「1口 = 1円（10,000口 = 9,437円）」 | 1口当たり純資産額<br>1.2529円<br>「1口 = 1円（10,000口 = 12,529円）」 |

(3) 附属明細表  
有価証券明細表  
<株式>

| 通貨              | 銘柄                           | 株式数<br>(株) | 評価額                                 |                                     | 備考 |
|-----------------|------------------------------|------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----|
|                 |                              |            | 単価                                  | 金額                                  |    |
| アメリカ・ドル         | ACCENTURE PLC-CL A           | 192,400    | 74.540                              | 14,341,496.000                      |    |
|                 | AT&T INC                     | 200,500    | 36.740                              | 7,366,370.000                       |    |
|                 | BANK OF AMERICA CORP         | 1,095,900  | 12.280                              | 13,457,652.000                      |    |
|                 | BLACKROCK INC                | 58,300     | 258.410                             | 15,065,303.000                      |    |
|                 | BRISTOL MYERS-SQUIBB         | 552,200    | 40.680                              | 22,463,496.000                      |    |
|                 | BROWN-FORMAN CORP-CLASS B    | 168,350    | 70.340                              | 11,841,739.000                      |    |
|                 | CHEVRON CORP                 | 176,000    | 120.980                             | 21,292,480.000                      |    |
|                 | CHUBB CORP                   | 162,600    | 86.620                              | 14,084,412.000                      |    |
|                 | CONSOLIDATED EDISON INC      | 122,300    | 59.660                              | 7,296,418.000                       |    |
|                 | DEERE & CO                   | 124,600    | 87.260                              | 10,872,596.000                      |    |
|                 | DIAMOND OFFSHORE DRILLING    | 150,500    | 68.960                              | 10,378,480.000                      |    |
|                 | DOW CHEMICAL                 | 464,500    | 32.000                              | 14,864,000.000                      |    |
|                 | DU PONT (E.I.)DE NEMOURS     | 283,500    | 48.970                              | 13,882,995.000                      |    |
|                 | EATON CORP PLC               | 267,900    | 61.160                              | 16,384,764.000                      |    |
|                 | ELI LILLY & CO               | 74,300     | 56.290                              | 4,182,347.000                       |    |
|                 | FORD MOTOR CO                | 946,600    | 13.310                              | 12,599,246.000                      |    |
|                 | FREEMONT-MCMORAN COPPER      | 163,000    | 32.800                              | 5,346,400.000                       |    |
|                 | GANNETT CO                   | 728,000    | 21.920                              | 15,957,760.000                      |    |
|                 | GENERAL ELECTRIC CO          | 587,300    | 23.120                              | 13,578,376.000                      |    |
|                 | GENERAL MILLS INC            | 261,300    | 48.630                              | 12,707,019.000                      |    |
|                 | HARTFORD FINL SVCS GRP       | 573,000    | 26.250                              | 15,041,250.000                      |    |
|                 | HERSHEY CO/THE               | 169,900    | 86.940                              | 14,771,106.000                      |    |
|                 | HJ HEINZ CO                  | 180,300    | 72.040                              | 12,988,812.000                      |    |
|                 | HOME DEPOT INC               | 197,200    | 70.050                              | 13,813,860.000                      |    |
|                 | JPMORGAN CHASE & CO          | 292,000    | 48.640                              | 14,202,880.000                      |    |
|                 | KIMBERLY CLARK CORP          | 138,200    | 97.320                              | 13,449,624.000                      |    |
|                 | KLA-TENCOR CORPORATION       | 159,900    | 52.050                              | 8,322,795.000                       |    |
|                 | MERCK & CO INC               | 313,900    | 44.390                              | 13,934,021.000                      |    |
|                 | MORGAN STANLEY               | 695,300    | 22.220                              | 15,449,566.000                      |    |
|                 | PFIZER INC                   | 508,200    | 28.600                              | 14,534,520.000                      |    |
|                 | PPG INDUSTRIES INC           | 96,600     | 134.040                             | 12,948,264.000                      |    |
|                 | SCHLUMBERGER LTD             | 148,600    | 74.420                              | 11,058,812.000                      |    |
|                 | SOUTHERN COPPER CORP         | 76,300     | 36.450                              | 2,781,135.000                       |    |
|                 | US BANCORP                   | 406,900    | 33.680                              | 13,704,392.000                      |    |
|                 | VERIZON COMM                 | 161,100    | 49.480                              | 7,971,228.000                       |    |
| 小計（アメリカ・ドル）35銘柄 | 10,897,450                   | -          | 442,935,614.000<br>(41,897,279,728) |                                     |    |
| カナダ・ドル          | HUSKY ENERGY INC             | 561,400    | 29.500                              | 16,561,300.000                      |    |
|                 | 小計（カナダ・ドル）1銘柄                | 561,400    | -                                   | 16,561,300.000<br>(1,541,525,804)   |    |
| オーストラリア・ドル      | AMP LTD                      | 3,328,900  | 4.990                               | 16,611,211.000                      |    |
|                 | AUST AND NZ BANKING GROUP LT | 598,100    | 28.440                              | 17,009,964.000                      |    |
|                 | COCA-COLA AMATIL LIMITED     | 932,400    | 14.580                              | 13,594,392.000                      |    |
|                 | COMMONWEALTH BK              | 258,200    | 68.310                              | 17,637,642.000                      |    |
|                 | INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT | 3,141,300  | 5.570                               | 17,497,041.000                      |    |
|                 | NATIONAL AUSTRALIA BANK      | 530,000    | 30.660                              | 16,249,800.000                      |    |
|                 | ORICA LTD                    | 509,700    | 23.600                              | 12,028,920.000                      |    |
|                 | SANTOS LTD                   | 1,033,800  | 12.530                              | 12,953,514.000                      |    |
|                 | TELSTRA CORP                 | 3,519,800  | 4.480                               | 15,768,704.000                      |    |
|                 | WESFARMERS LIMITED           | 313,300    | 40.400                              | 12,657,320.000                      |    |
|                 | WESTPAC BANKING CORPORATION  | 484,700    | 30.680                              | 14,870,596.000                      |    |
|                 | WOOLWORTHS LIMITED           | 359,800    | 33.850                              | 12,179,230.000                      |    |
|                 | 小計（オーストラリア・ドル）12銘柄           | 15,010,000 | -                                   | 179,058,334.000<br>(17,750,052,649) |    |
| 香港・ドル           | BOC HONG KONG HOLDINGS LTD   | 4,110,000  | 26.750                              | 109,942,500.000                     |    |
|                 | CHEUNG KONG HOLDING          | 980,000    | 113.200                             | 110,936,000.000                     |    |
|                 | CHINA MOBILE LTD             | 1,180,000  | 81.700                              | 96,406,000.000                      |    |
|                 | CNOOC LTD                    | 3,020,000  | 15.060                              | 45,481,200.000                      |    |
|                 | HANG LUNG PROPERTIES LTD     | 3,160,000  | 29.050                              | 91,798,000.000                      |    |
|                 | HANG SENG BANK LTD           | 857,900    | 123.900                             | 106,293,810.000                     |    |

|             |                              |            |            |                                      |  |
|-------------|------------------------------|------------|------------|--------------------------------------|--|
|             | HONG KONG EXCHANGES & CLEAR  | 670,000    | 133.100    | 89,177,000.000                       |  |
|             | POWER ASSETS HOLDINGS LTD    | 1,594,500  | 71.600     | 114,166,200.000                      |  |
|             | SWIRE PACIFIC LTD A          | 1,200,000  | 97.200     | 116,640,000.000                      |  |
|             | 小計（香港・ドル）9銘柄                 | 16,772,400 | -          | 880,840,710.000<br>(10,737,448,255)  |  |
| シンガポール・ドル   | CAPITALAND LTD               | 1,560,000  | 3.540      | 5,522,400.000                        |  |
|             | DBS GROUP HOLDINGS LTD       | 930,000    | 15.720     | 14,619,600.000                       |  |
|             | KEPPEL CORP LTD              | 1,478,000  | 11.290     | 16,686,620.000                       |  |
|             | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP | 1,600,000  | 10.420     | 16,672,000.000                       |  |
|             | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | 4,685,000  | 3.610      | 16,912,850.000                       |  |
|             | 小計（シンガポール・ドル）5銘柄             | 10,253,000 | -          | 70,413,470.000<br>(5,363,394,009)    |  |
| 台湾・ドル       | HTC CORP                     | 1,040,000  | 246.500    | 256,360,000.000                      |  |
|             | LARGAN PRECISION CO LTD      | 690,000    | 769.000    | 530,610,000.000                      |  |
|             | QUANTA COMPUTER INC          | 5,100,000  | 66.300     | 338,130,000.000                      |  |
|             | TAIWAN FERTILIZER CO LTD     | 4,974,000  | 70.500     | 350,667,000.000                      |  |
|             | TAIWAN SEMICONDUCTOR MFE     | 6,203,131  | 99.000     | 614,109,969.000                      |  |
|             | 小計（台湾・ドル）5銘柄                 | 18,007,131 | -          | 2,089,876,969.000<br>(6,624,909,991) |  |
| イギリス・ポンド    | ABERDEEN ASSET MGMT PLC      | 2,105,900  | 4.284      | 9,021,675.600                        |  |
|             | ARM HOLDINGS PLC             | 762,400    | 9.180      | 6,998,832.000                        |  |
|             | BARCLAYS PLC                 | 2,164,300  | 2.872      | 6,215,869.600                        |  |
|             | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 162,600    | 34.960     | 5,684,496.000                        |  |
|             | BT GROUP PLC                 | 2,581,700  | 2.776      | 7,166,799.200                        |  |
|             | CENTRICA                     | 2,900,800  | 3.668      | 10,640,134.400                       |  |
|             | GLAXOSMITHKLINE PLC          | 530,000    | 15.080     | 7,992,400.000                        |  |
|             | LEGAL & GENERAL GROUP PLC    | 6,590,700  | 1.705      | 11,237,143.500                       |  |
|             | RECKITT BENCKISER GROUP PLC  | 56,900     | 48.120     | 2,738,028.000                        |  |
|             | VODAFONE GROUP PLC           | 2,383,700  | 1.877      | 4,474,204.900                        |  |
|             | WEIR GROUP PLC/THE           | 579,700    | 21.870     | 12,678,039.000                       |  |
|             | 小計（イギリス・ポンド）11銘柄             | 20,818,700 | -          | 84,847,622.200<br>(12,172,239,880)   |  |
| スイス・フラン     | NESTLE SA (REGD)             | 182,800    | 67.700     | 12,375,560.000                       |  |
|             | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 61,700     | 219.800    | 13,561,660.000                       |  |
|             | SWISS RE AG                  | 219,400    | 77.350     | 16,970,590.000                       |  |
|             | SYNGENTA AG-REG              | 33,200     | 401.300    | 13,323,160.000                       |  |
|             | 小計（スイス・フラン）4銘柄               | 497,100    | -          | 56,230,970.000<br>(5,610,163,876)    |  |
| ノルウェー・クローネ  | STATOIL ASA                  | 699,000    | 141.500    | 98,908,500.000                       |  |
|             | TELENOR ASA                  | 477,900    | 128.300    | 61,314,570.000                       |  |
|             | YARA INTERNATIONAL ASA       | 239,400    | 265.900    | 63,656,460.000                       |  |
|             | 小計（ノルウェー・クローネ）3銘柄            | 1,416,300  | -          | 223,879,530.000<br>(3,638,042,362)   |  |
| スウェーデン・クローナ | ALFA LAVAL AB                | 722,100    | 147.500    | 106,509,750.000                      |  |
|             | ATLAS COPCO AB-A SHS         | 481,700    | 183.100    | 88,199,270.000                       |  |
|             | ELECTROLUX AB                | 263,700    | 171.000    | 45,092,700.000                       |  |
|             | SANDVIK AB                   | 449,000    | 100.700    | 45,214,300.000                       |  |
|             | SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS  | 461,100    | 275.400    | 126,986,940.000                      |  |
|             | 小計（スウェーデン・クローナ）5銘柄           | 2,377,600  | -          | 412,002,960.000<br>(6,007,003,156)   |  |
| 韓国・ウォン      | KT&G CORP                    | 110,300    | 75,400.000 | 8,316,620,000.000                    |  |
|             | 小計（韓国・ウォン）1銘柄                | 110,300    | -          | 8,316,620,000.000<br>(711,071,010)   |  |
| ユーロ         | AKZO NOBEL NV                | 186,700    | 50.700     | 9,465,690.000                        |  |
|             | BELGACOM SA                  | 331,300    | 19.595     | 6,491,823.500                        |  |
|             | BNP PARIBAS                  | 180,000    | 40.365     | 7,265,700.000                        |  |
|             | CAPGEMINI SA                 | 185,800    | 36.545     | 6,790,061.000                        |  |
|             | DEUTSCHE POST AG-REG         | 610,600    | 18.060     | 11,027,436.000                       |  |
|             | GEA GROUP AG                 | 436,600    | 26.220     | 11,447,652.000                       |  |
|             | LINDE AG                     | 64,400     | 145.000    | 9,338,000.000                        |  |
|             | KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRON | 475,100    | 23.315     | 11,076,956.500                       |  |
|             | SAMPO OYJ-A SHS              | 440,000    | 30.200     | 13,288,000.000                       |  |
|             | SANOFI                       | 134,800    | 78.400     | 10,568,320.000                       |  |
|             | SAP AG                       | 107,000    | 61.960     | 6,629,720.000                        |  |
|             | SCHNEIDER ELECTRIC           | 220,200    | 56.860     | 12,520,572.000                       |  |

|  |                 |             |        |                                      |  |
|--|-----------------|-------------|--------|--------------------------------------|--|
|  | UNILEVER NV-CVA | 331,500     | 31.645 | 10,490,317.500                       |  |
|  | 小計（ユーロ）13銘柄     | 3,704,000   | -      | 126,400,248.500<br>(15,381,646,240)  |  |
|  | 合計              | 100,425,381 | -      | 127,434,776,960<br>(127,434,776,960) |  |

- (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<br>時価比率 | 有価証券の合計<br>金額に対する比率 |
|-------------|-----------|----------------|---------------------|
| アメリカ・ドル     | 外国株式 35銘柄 | 31.33%         | 32.88%              |
| カナダ・ドル      | 外国株式 1銘柄  | 1.15%          | 1.21%               |
| オーストラリア・ドル  | 外国株式 12銘柄 | 13.27%         | 13.93%              |
| 香港・ドル       | 外国株式 9銘柄  | 8.03%          | 8.43%               |
| シンガポール・ドル   | 外国株式 5銘柄  | 4.01%          | 4.21%               |
| 台湾・ドル       | 外国株式 5銘柄  | 4.96%          | 5.20%               |
| イギリス・ポンド    | 外国株式 11銘柄 | 9.10%          | 9.55%               |
| スイス・フラン     | 外国株式 4銘柄  | 4.20%          | 4.40%               |
| ノルウェー・クローネ  | 外国株式 3銘柄  | 2.72%          | 2.85%               |
| スウェーデン・クローナ | 外国株式 5銘柄  | 4.49%          | 4.71%               |
| 韓国・ウォン      | 外国株式 1銘柄  | 0.53%          | 0.56%               |
| ユーロ         | 外国株式 13銘柄 | 11.50%         | 12.07%              |

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24年9月27日現在<br>金額(円) | 平成25年3月27日現在<br>金額(円) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部        |                       |                       |
| 流動資産        |                       |                       |
| 預金          | 518,197,941           | 639,230,877           |
| コール・ローン     | 200,015,313           | 150,065,582           |
| 国債証券        | 6,387,182,540         | 6,436,487,006         |
| 特殊債券        | 1,162,128,273         | 1,181,181,556         |
| 社債券         | 4,633,692,697         | 5,247,306,153         |
| 派生商品評価勘定    | 4,041,673             | 2,488,310             |
| 未収入金        | 30,310,718            | 97,813,287            |
| 未収利息        | 220,416,250           | 203,124,217           |
| 前払費用        | 3,548,241             | 10,453,019            |
| 流動資産合計      | 13,159,533,646        | 13,968,150,007        |
| 資産合計        | 13,159,533,646        | 13,968,150,007        |
| 負債の部        |                       |                       |
| 流動負債        |                       |                       |
| 派生商品評価勘定    | 1,263,150             | 5,191,343             |
| 未払金         | -                     | 162,946,069           |
| 流動負債合計      | 1,263,150             | 168,137,412           |
| 負債合計        | 1,263,150             | 168,137,412           |
| 純資産の部       |                       |                       |
| 元本等         |                       |                       |
| 元本          | 10,467,045,187        | 8,817,689,379         |
| 剰余金         |                       |                       |
| 剰余金又は欠損金( ) | 2,691,225,309         | 4,982,323,216         |
| 元本等合計       | 13,158,270,496        | 13,800,012,595        |
| 純資産合計       | 13,158,270,496        | 13,800,012,595        |
| 負債純資産合計     | 13,159,533,646        | 13,968,150,007        |

[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24年 9月28日<br>至 平成25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<br/>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<br>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<br>「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。  |

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目                                      | 平成24年 9月27日現在   | 平成25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         | 14,707,184,515円 | 10,467,045,187円 |
| 期中追加設定元本額                               | 273,928,053円    | 96,055,594円     |
| 期中一部解約元本額                               | 4,514,067,381円  | 1,745,411,402円  |
| 元本の内訳                                   |                 |                 |
| グローバル資産分散オープン                           | 1,443,401,149円  | 1,308,942,345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） | 6,934,505,340円  | 5,526,781,610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）   | 2,089,138,698円  | 1,981,965,424円  |
| 合計                                      | 10,467,045,187円 | 8,817,689,379円  |
| 2. 受益権の総数                               | 10,467,045,187口 | 8,817,689,379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24年 9月28日<br>至 平成25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25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<br>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。<br>(2)デリバティブ取引<br>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。<br>(3)金銭債権及び金銭債務<br>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24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 | 329,029,898           |
| 特殊債券 | 25,549,380            |
| 社債券  | 115,215,708           |
| 合計   | 469,794,986           |

「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24年5月8日から平成24年9月27日まで）を指しております。

(平成25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 | 205,489,738           |
| 特殊債券 | 23,347,325            |
| 社債券  | 41,600,016            |
| 合計   | 187,237,047           |

「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24年11月8日から平成25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24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<br>以外の取引 | 為替予約取引<br>買建 |              |           |             |           |
|               | アメリカ・ドル      | 168,654,920  | -         | 167,391,770 | 1,263,150 |
|               | メキシコ・ペソ      | 110,369,615  | -         | 111,639,203 | 1,269,588 |
|               | 売建           |              |           |             |           |
|               | アメリカ・ドル      | 110,369,615  | -         | 108,993,680 | 1,375,935 |
|               | メキシコ・ペソ      | 168,654,920  | -         | 167,258,770 | 1,396,150 |
|               | 合計           | -            | -         | 555,283,423 | 2,778,523 |

| 区分 | 種類 | 平成25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<br>以外の取引 | 為替予約取引<br>買建 |             |   |             |           |
|               | アメリカ・ドル      | 122,245,801 | - | 121,754,264 | 491,537   |
|               | メキシコ・ペソ      | 56,556,315  | - | 59,044,434  | 2,488,119 |
|               | 売建           |             |   |             |           |
|               | アメリカ・ドル      | 158,456,315 | - | 159,521,595 | 1,065,280 |
|               | メキシコ・ペソ      | 122,245,801 | - | 125,880,136 | 3,634,335 |
|               | 合計           | -           | - | 466,200,429 | 2,703,033 |

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24年9月28日 至 平成25年3月27日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

| 平成24年9月27日現在  | 平成25年3月27日現在  |
|---|---|
| 1口当たり純資産額<br>1.2571円<br>「1口 = 1円 (10,000口 = 12,571円)」 | 1口当たり純資産額<br>1.5650円<br>「1口 = 1円 (10,000口 = 15,650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                 | BRAZIL 7.125 01/20/37 | 2,730,000.000 | 3,733,002.000 |    |
|         | 国債証券                 | COLOM 4.375 07/12/21  | 500,000.000   | 558,000.000   |    |
|         | 国債証券                 | COLOM 6.125 01/18/41  | 900,000.000   | 1,125,450.000 |    |
|         | 国債証券                 | CROATI 5.5 04/04/23   | 360,000.000   | 356,594.400   |    |
|         | 国債証券                 | CROATI 6.375 03/24/21 | 1,100,000.000 | 1,196,800.000 |    |
|         | 国債証券                 | DOMREP 7.5 05/06/21   | 700,000.000   | 785,750.000   |    |
|         | 国債証券                 | DOMREP 8.625 04/20/27 | 160,000.000   | 197,200.000   |    |
|         | 国債証券                 | DOMREP 9.04 01/23/18  | 475,444.950   | 531,309.730   |    |
|         | 国債証券                 | EGYPT 5.75 04/29/20   | 200,000.000   | 177,000.000   |    |
|         | 国債証券                 | EGYPT 6.875 04/30/40  | 320,000.000   | 258,416.000   |    |
|         | 国債証券                 | GEORG 6.875 04/12/21  | 200,000.000   | 232,530.000   |    |
|         | 国債証券                 | ICELND 4.875 06/16/16 | 2,150,000.000 | 2,309,293.500 |    |
|         | 国債証券                 | INDON 6.625 02/17/37  | 2,750,000.000 | 3,423,750.000 |    |
|         | 国債証券                 | IRAQ 5.8 01/15/28     | 2,361,000.000 | 2,193,605.100 |    |
|         | 国債証券                 | LITHUN 6.125 03/09/21 | 1,700,000.000 | 2,018,750.000 |    |
|         | 国債証券                 | LITHUN 7.375 02/11/20 | 336,000.000   | 424,603.200   |    |
|         | 国債証券                 | MALAYS 4.646 07/06/21 | 750,000.000   | 843,915.000   |    |
|         | 国債証券                 | MEX 4.75 03/08/44     | 610,000.000   | 626,775.000   |    |
|         | 国債証券                 | MOROC 4.25 12/11/22   | 225,000.000   | 230,310.000   |    |
|         | 国債証券                 | MOROC 5.5 12/11/42    | 200,000.000   | 200,000.000   |    |
|         | 国債証券                 | PANAMA 6.7 01/26/36   | 200,000.000   | 264,576.000   |    |
|         | 国債証券                 | PERU 5.625 11/18/50   | 1,740,000.000 | 2,062,074.000 |    |
|         | 国債証券                 | PERU 6.55 03/14/37    | 413,000.000   | 553,172.200   |    |
|         | 国債証券                 | PHILIP 5 01/13/37     | 700,000.000   | 800,625.000   |    |
|         | 国債証券                 | PHILIP 6.375 10/23/34 | 1,300,000.000 | 1,699,750.000 |    |
|         | 国債証券                 | REPHUN 4.75 02/03/15  | 5,600,000.000 | 5,663,000.000 |    |
| 国債証券    | REPNAM 5.5 11/03/21  | 200,000.000           | 223,000.000   |               |    |
| 国債証券    | ROMANI 6.75 02/07/22 | 1,000,000.000         | 1,177,500.000 |               |    |

|      |                       |               |               |  |
|------|-----------------------|---------------|---------------|--|
| 国債証券 | RUSSIA FL 03/31/30    | 7,347,000.000 | 9,111,235.100 |  |
| 国債証券 | SERBIA 4.875 02/25/20 | 200,000.000   | 197,700.000   |  |
| 国債証券 | SERBIA 5.25 11/21/17  | 200,000.000   | 206,456.000   |  |
| 国債証券 | SERBIA 7.25 09/28/21  | 1,300,000.000 | 1,460,225.000 |  |
| 国債証券 | SERBIA FL 11/01/24    | 1,505,218.780 | 1,516,507.910 |  |
| 国債証券 | SOAF 4.665 01/17/24   | 698,000.000   | 748,605.000   |  |
| 国債証券 | SOAF 6.25 03/08/41    | 352,000.000   | 427,680.000   |  |
| 国債証券 | TURKEY 5.625 03/30/21 | 3,000,000.000 | 3,438,300.000 |  |
| 国債証券 | TURKEY 6 01/14/41     | 450,000.000   | 509,062.500   |  |
| 国債証券 | TURKEY 6.75 04/03/18  | 1,000,000.000 | 1,185,000.000 |  |
| 国債証券 | TURKEY 7 06/05/20     | 1,547,000.000 | 1,906,677.500 |  |
| 国債証券 | TURKEY 8 02/14/34     | 3,150,000.000 | 4,354,717.500 |  |
| 国債証券 | UKRAIN 6.58 11/21/16  | 2,960,000.000 | 2,946,680.000 |  |
| 国債証券 | UKRAIN 6.75 11/14/17  | 665,000.000   | 669,156.250   |  |
| 国債証券 | UKRAIN 6.875 09/23/15 | 400,000.000   | 402,600.000   |  |
| 国債証券 | UKRAIN 7.8 11/28/22   | 500,000.000   | 516,800.000   |  |
| 国債証券 | UKRAIN 9.25 07/24/17  | 400,000.000   | 445,040.000   |  |
| 国債証券 | VENZ 7 03/31/38       | 1,200,000.000 | 942,000.000   |  |
| 国債証券 | ZAMBIN 5.375 09/20/22 | 200,000.000   | 199,250.000   |  |
| 特殊債券 | CAPJAM 8.5 11/16/21   | 1,714,285.710 | 1,675,714.280 |  |
| 特殊債券 | ESKOM 5.75 01/26/21   | 700,000.000   | 747,950.000   |  |
| 特殊債券 | GAZPRU 7.288 08/16/37 | 100,000.000   | 121,750.000   |  |
| 特殊債券 | LIBAN 10 04/25/15     | 330,000.000   | 373,606.200   |  |
| 特殊債券 | PEMEX 3.5 01/30/23    | 90,000.000    | 89,325.000    |  |
| 特殊債券 | PEMEX 4.875 03/15/15  | 3,500,000.000 | 3,767,750.000 |  |
| 特殊債券 | PEMEX 5.5 06/27/44    | 200,000.000   | 206,500.000   |  |
| 特殊債券 | PEMEX 5.5 06/27/44    | 520,000.000   | 536,900.000   |  |
| 特殊債券 | PEMEX 6 03/05/20      | 2,900,000.000 | 3,443,750.000 |  |
| 特殊債券 | PEMEX 6.5 06/02/41    | 450,000.000   | 532,575.000   |  |
| 特殊債券 | PERTIJ 6 05/03/42     | 771,000.000   | 792,202.500   |  |
| 特殊債券 | SIBNEF 4.375 09/19/22 | 200,000.000   | 199,360.000   |  |
| 社債券  | ACKAF 5 04/03/23      | 200,000.000   | 199,750.000   |  |
| 社債券  | ADAIND 7.625 10/22/19 | 200,000.000   | 217,530.000   |  |
| 社債券  | ADAIND 7.625 10/22/19 | 250,000.000   | 273,750.000   |  |
| 社債券  | AEFES 3.375 11/01/22  | 320,000.000   | 307,360.000   |  |
| 社債券  | AGIPM 6.5 08/18/17    | 100,000.000   | 110,390.000   |  |
| 社債券  | AKBNK 5.125 07/22/15  | 600,000.000   | 632,700.000   |  |
| 社債券  | ALFARU 7.5 09/26/19   | 200,000.000   | 212,760.000   |  |
| 社債券  | ALFARU 7.875 09/25/17 | 250,000.000   | 283,425.000   |  |
| 社債券  | ALPEKA 4.5 11/20/22   | 200,000.000   | 206,750.000   |  |
| 社債券  | ALRSRU 7.75 11/03/20  | 200,000.000   | 235,460.000   |  |
| 社債券  | ALTICE 7.875 12/15/19 | 200,000.000   | 219,080.000   |  |
| 社債券  | ALTICE 9.875 12/15/20 | 200,000.000   | 225,000.000   |  |
| 社債券  | AUTGIL 6.75 01/15/23  | 150,000.000   | 157,875.000   |  |
| 社債券  | AVINPU 10 10/29/15    | 100,000.000   | 99,945.000    |  |
| 社債券  | BANBOG 5.375 02/19/23 | 200,000.000   | 206,500.000   |  |
| 社債券  | BANCO 3.875 02/08/22  | 200,000.000   | 209,696.000   |  |
| 社債券  | BANGRA 7.375 02/02/22 | 400,000.000   | 438,500.000   |  |
| 社債券  | BCOCPE 2.25 07/29/16  | 165,000.000   | 162,731.250   |  |
| 社債券  | BCP 5.375 09/16/20    | 200,000.000   | 221,500.000   |  |
| 社債券  | BEIENT 4.5 04/25/22   | 400,000.000   | 434,200.000   |  |
| 社債券  | BHARTI 5.125 03/11/23 | 200,000.000   | 201,330.000   |  |
| 社債券  | BNSCN FL 12/13/27     | 250,000.000   | 242,500.000   |  |
| 社債券  | BRFSBZ 5.875 06/06/22 | 200,000.000   | 223,000.000   |  |
| 社債券  | BRPRSA 9 PERPETUAL    | 500,000.000   | 555,000.000   |  |
| 社債券  | CDEL 3 07/17/22       | 2,700,000.000 | 2,645,676.000 |  |
| 社債券  | CDEL 6.15 10/24/36    | 100,000.000   | 120,038.000   |  |
| 社債券  | CEMEX 5.875 03/25/19  | 200,000.000   | 202,310.000   |  |
| 社債券  | CEMEX 9.5 12/14/16    | 300,000.000   | 326,250.000   |  |
| 社債券  | CENCHI 12.25 10/20/15 | 300,000.000   | 333,750.000   |  |
| 社債券  | CENCHI 8 01/28/20     | 200,000.000   | 207,300.000   |  |
| 社債券  | CFELEC 5.75 02/14/42  | 300,000.000   | 327,750.000   |  |
| 社債券  | CHINAM 5 05/04/22     | 200,000.000   | 216,742.000   |  |
| 社債券  | CHIRES 4.5 04/05/22   | 200,000.000   | 218,426.000   |  |

|     |                        |               |                |  |
|-----|------------------------|---------------|----------------|--|
| 社債券 | CNOOC 3.25 09/06/22    | 200,000.000   | 196,024.000    |  |
| 社債券 | COGARD 10.5 08/11/15   | 100,000.000   | 112,920.000    |  |
| 社債券 | COGARD 11.125 02/23/18 | 800,000.000   | 936,000.000    |  |
| 社債券 | CORJRL 6.75 11/23/21   | 100,000.000   | 115,750.000    |  |
| 社債券 | CSANBZ 5 03/14/23      | 200,000.000   | 202,000.000    |  |
| 社債券 | DLLTD 8.25 09/30/20    | 400,000.000   | 428,000.000    |  |
| 社債券 | DPWDU 6.85 07/02/37    | 250,000.000   | 284,420.000    |  |
| 社債券 | DTEKUA 9.5 04/28/15    | 500,000.000   | 528,750.000    |  |
| 社債券 | ELDCN 6.125 12/15/20   | 275,000.000   | 287,375.000    |  |
| 社債券 | EMBRA 5.15 06/15/22    | 200,000.000   | 219,000.000    |  |
| 社債券 | EUCHEM 5.125 12/12/17  | 200,000.000   | 204,560.000    |  |
| 社債券 | FXPOLN 7.875 04/07/16  | 200,000.000   | 202,250.000    |  |
| 社債券 | GARAN 6.25 04/20/21    | 500,000.000   | 565,625.000    |  |
| 社債券 | GCCAMM 8.125 02/08/20  | 200,000.000   | 217,000.000    |  |
| 社債券 | GEBGG 7.75 07/05/17    | 200,000.000   | 213,800.000    |  |
| 社債券 | GRTBNL 7.5 05/19/16    | 300,000.000   | 322,500.000    |  |
| 社債券 | GZRFPR 8.75 01/24/20   | 400,000.000   | 401,880.000    |  |
| 社債券 | HALKBK 4.875 07/19/17  | 375,000.000   | 395,778.750    |  |
| 社債券 | HALYK 7.25 05/03/17    | 525,000.000   | 565,687.500    |  |
| 社債券 | HDFCB 3 03/06/18       | 200,000.000   | 199,620.000    |  |
| 社債券 | HRELEC 6 11/09/17      | 800,000.000   | 835,120.000    |  |
| 社債券 | INDYIJ 6.375 01/24/23  | 200,000.000   | 207,000.000    |  |
| 社債券 | INTERG 6.375 05/14/17  | 2,450,000.000 | 2,785,405.000  |  |
| 社債券 | ISRELE 9.375 01/28/20  | 200,000.000   | 252,130.000    |  |
| 社債券 | ITAU 5.65 03/19/22     | 200,000.000   | 210,500.000    |  |
| 社債券 | JBSSBZ 6.25 02/05/23   | 200,000.000   | 202,500.000    |  |
| 社債券 | JGSPM 4.375 01/23/23   | 400,000.000   | 402,500.000    |  |
| 社債券 | KAISAG 10.25 01/08/20  | 200,000.000   | 209,060.000    |  |
| 社債券 | KAISAG 8.875 03/19/18  | 200,000.000   | 205,300.000    |  |
| 社債券 | KTZKZ 6.95 07/10/42    | 200,000.000   | 235,430.000    |  |
| 社債券 | KWGPPO 12.5 08/18/17   | 100,000.000   | 114,130.000    |  |
| 社債券 | KWGPPO 12.75 03/30/16  | 650,000.000   | 736,417.500    |  |
| 社債券 | KZOKZ 7 05/05/20       | 1,100,000.000 | 1,321,375.000  |  |
| 社債券 | LNGFOR 6.75 01/29/23   | 200,000.000   | 199,000.000    |  |
| 社債券 | LNGFOR 6.875 10/18/19  | 200,000.000   | 213,560.000    |  |
| 社債券 | MABEMX 7.875 10/28/19  | 250,000.000   | 296,875.000    |  |
| 社債券 | METINR 6.5 07/21/16    | 400,000.000   | 422,740.000    |  |
| 社債券 | METLIG 5.25 01/17/18   | 200,000.000   | 200,440.000    |  |
| 社債券 | MHPSA 10.25 04/29/15   | 200,000.000   | 215,594.000    |  |
| 社債券 | MHPSA 8.25 04/02/20    | 555,000.000   | 553,612.500    |  |
| 社債券 | MINERV 7.75 01/31/23   | 300,000.000   | 322,875.000    |  |
| 社債券 | MPEL 8.5 12/01/20      | 250,000.000   | 275,625.000    |  |
| 社債券 | NAELN 10.25 04/01/17   | 200,000.000   | 223,500.000    |  |
| 社債券 | NIHD 10 08/15/16       | 400,000.000   | 362,000.000    |  |
| 社債券 | NIHD 8.875 12/15/19    | 100,000.000   | 76,000.000     |  |
| 社債券 | ODBR 7.125 06/26/42    | 200,000.000   | 227,000.000    |  |
| 社債券 | PCU 7.5 07/27/35       | 200,000.000   | 242,896.000    |  |
| 社債券 | PDVSA 12.75 02/17/22   | 500,000.000   | 570,000.000    |  |
| 社債券 | PDVSA 4.9 10/28/14     | 4,642.000     | 4,491.130      |  |
| 社債券 | PDVSA 5.125 10/28/16   | 575,356.000   | 510,340.770    |  |
| 社債券 | PDVSA 5.25 04/12/17    | 5,190,000.000 | 4,567,200.000  |  |
| 社債券 | PDVSA 5.375 04/12/27   | 500,000.000   | 353,750.000    |  |
| 社債券 | PDVSA 8.5 11/02/17     | 860,000.000   | 836,436.000    |  |
| 社債券 | PRECN 5.125 03/28/23   | 100,000.000   | 101,000.000    |  |
| 社債券 | PSALM 6.875 11/02/16   | 9,020,000.000 | 10,575,950.000 |  |
| 社債券 | PTTGC 4.25 09/19/22    | 200,000.000   | 208,904.000    |  |
| 社債券 | RILIN 5.4 02/14/22     | 250,000.000   | 278,292.500    |  |
| 社債券 | ROADKG 9.5 09/21/15    | 300,000.000   | 322,410.000    |  |
| 社債券 | SABESP 6.25 12/16/20   | 200,000.000   | 220,250.000    |  |
| 社債券 | SBERRU 5.125 10/29/22  | 400,000.000   | 402,500.000    |  |
| 社債券 | SHASHU 8.5 05/25/16    | 500,000.000   | 533,525.000    |  |
| 社債券 | SIBRSE 3.914 01/31/18  | 250,000.000   | 248,287.500    |  |
| 社債券 | SIMEMK 2.053 01/29/18  | 400,000.000   | 399,840.000    |  |
| 社債券 | SLACP 4.75 04/10/17    | 250,000.000   | 267,625.000    |  |

|         |                  |                       |                 |                                     |  |
|---------|------------------|-----------------------|-----------------|-------------------------------------|--|
|         | 社債券              | SMPM 4.25 10/17/19    | 480,000.000     | 484,512.000                         |  |
|         | 社債券              | SUNHUN 4.5 02/14/22   | 200,000.000     | 215,060.000                         |  |
|         | 社債券              | SWIPRO 4.375 06/18/22 | 200,000.000     | 214,472.000                         |  |
|         | 社債券              | TMENRU 7.25 02/02/20  | 100,000.000     | 121,630.000                         |  |
|         | 社債券              | TNEFT 8.7 08/07/18    | 2,550,000.000   | 3,265,020.000                       |  |
|         | 社債券              | VANKE 2.625 03/13/18  | 200,000.000     | 197,710.000                         |  |
|         | 社債券              | VIP 7.748 02/02/21    | 200,000.000     | 226,540.000                         |  |
|         | 社債券              | VTB 6.95 10/17/22     | 250,000.000     | 264,950.000                         |  |
|         | 社債券              | XINAOG 6 05/13/21     | 250,000.000     | 290,382.500                         |  |
|         | 社債券              | YASAR 9.625 10/07/15  | 725,000.000     | 770,638.750                         |  |
|         | 小計（アメリカ・ドル）166銘柄 |                       | 120,149,947.440 | 133,012,043.520<br>(12,581,609,196) |  |
| メキシコ・ペソ | 国債証券             | MBONO 10 11/20/36     | 11,046,000.000  | 16,889,334.000                      |  |
|         | 国債証券             | MBONO 6.5 06/09/22    | 12,000,000.000  | 13,382,040.000                      |  |
|         | 国債証券             | MBONO 7.75 11/13/42   | 5,300,000.000   | 6,673,283.000                       |  |
|         | 小計（メキシコ・ペソ）3銘柄   |                       | 28,346,000.000  | 36,944,657.000<br>(283,365,519)     |  |
| 合計      |                  |                       |                 | 12,864,974,715<br>(12,864,974,715)  |  |

- (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<br>時価比率 | 有価証券の合計<br>金額に対する比率 |        |
|---------|------|----------------|---------------------|--------|
| アメリカ・ドル | 国債証券 | 47銘柄           | 91.17%              | 97.80% |
|         | 特殊債券 | 12銘柄           |                     |        |
|         | 社債券  | 107銘柄          |                     |        |
| メキシコ・ペソ | 国債証券 | 3銘柄            | 2.05%               | 2.20%  |

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24年9月27日現在<br>金額(円) | 平成25年3月27日現在<br>金額(円) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部        |                       |                       |
| 流動資産        |                       |                       |
| 預金          | 27,991,466            | 13,364,089            |
| コール・ローン     | 554,955               | 534,136               |
| 国債証券        | 1,463,056,385         | 1,540,731,013         |
| 特殊債券        | 46,114,131            | 48,488,537            |
| 社債券         | 278,589,856           | 292,004,434           |
| 派生商品評価勘定    | 4,358,269             | 6,109,153             |
| 未収入金        | 23,516,570            | -                     |
| 未収利息        | 24,380,919            | 25,024,469            |
| 前払費用        | 4,383,759             | 5,641,702             |
| 流動資産合計      | 1,872,946,310         | 1,931,897,533         |
| 資産合計        | 1,872,946,310         | 1,931,897,533         |
| 負債の部        |                       |                       |
| 流動負債        |                       |                       |
| 派生商品評価勘定    | 4,001,183             | 6,325,146             |
| 未払金         | 31,246,796            | -                     |
| 流動負債合計      | 35,247,979            | 6,325,146             |
| 負債合計        | 35,247,979            | 6,325,146             |
| 純資産の部       |                       |                       |
| 元本等         |                       |                       |
| 元本          | 2,306,312,693         | 1,929,299,684         |
| 剰余金         |                       |                       |
| 剰余金又は欠損金( ) | 468,614,362           | 3,727,297             |
| 元本等合計       | 1,837,698,331         | 1,925,572,387         |
| 純資産合計       | 1,837,698,331         | 1,925,572,387         |
| 負債純資産合計     | 1,872,946,310         | 1,931,897,533         |

[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24年 9月28日<br>至 平成25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<br/>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<br>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<br>「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。  |

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目                              | 平成24年 9月27日現在  | 平成25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 | 2,540,170,041円 | 2,306,312,693円 |
| 期中追加設定元本額                       | -              | -              |
| 期中一部解約元本額                       | 233,857,348円   | 377,013,009円   |
| 元本の内訳                           |                |                |
| グローバル資産分散オープン                   | 2,306,312,693円 | 1,929,299,684円 |
| 合計                              | 2,306,312,693円 | 1,929,299,684円 |
| 2. 受益権の総数                       | 2,306,312,693口 | 1,929,299,684口 |
| 3. 元本の欠損                        | 468,614,362円   | 3,727,297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24年 9月28日<br>至 平成25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25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<br>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。<br>(2)デリバティブ取引<br>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。<br>(3)金銭債権及び金銭債務<br>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24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 | 25,477,878           |
| 特殊債券 | 843,628              |
| 社債券  | 6,440,648            |
| 合計   | 32,762,154           |

「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24年3月28日から平成24年9月27日まで）を指しております。

(平成25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 | 49,776,558           |
| 特殊債券 | 996,885              |
| 社債券  | 12,807,899           |
| 合計   | 63,581,342           |

「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24年3月28日から平成25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24年 9月27日現在 |                  |             |             |
|---------------|--------------|---------------|------------------|-------------|-------------|
|               |              | 契約額等<br>(円)   | うち<br>1年超<br>(円) | 時価(円)       | 評価損益<br>(円) |
| 市場取引<br>以外の取引 | 為替予約取引<br>買建 |               |                  |             |             |
|               | イギリス・ボンド     | 12,132,199    | -                | 12,150,527  | 18,328      |
|               | スイス・フラン      | 14,072,468    | -                | 14,450,714  | 378,246     |
|               | デンマーク・クローネ   | 31,107,266    | -                | 32,086,874  | 979,608     |
|               | ノルウェー・クローネ   | 36,098,981    | -                | 36,372,680  | 273,699     |
|               | ポーランド・ズロチ    | 12,787,354    | -                | 12,864,871  | 77,517      |
|               | ユーロ          | 106,611,782   | -                | 108,668,503 | 2,056,721   |
|               | 売建           |               |                  |             |             |
|               | イギリス・ボンド     | 48,612,684    | -                | 49,433,023  | 820,339     |
|               | ノルウェー・クローネ   | 8,361,524     | -                | 8,330,601   | 30,923      |
|               | スウェーデン・クローナ  | 620,994       | -                | 620,994     | 0           |
|               | ポーランド・ズロチ    | 49,016,580    | -                | 49,233,936  | 217,356     |
|               | ユーロ          | 106,198,268   | -                | 108,618,529 | 2,420,261   |
|               | 合計           | -             | -                | 432,831,252 | 357,086     |

| 区分            | 種類           | 平成25年 3月27日現在 |                  |             |             |
|---------------|--------------|---------------|------------------|-------------|-------------|
|               |              | 契約額等<br>（円）   | うち<br>1年超<br>（円） | 時価（円）       | 評価損益<br>（円） |
| 市場取引<br>以外の取引 | 為替予約取引<br>買建 |               |                  |             |             |
|               | イギリス・ポンド     | 60,306,650    | -                | 59,135,337  | 1,171,313   |
|               | スイス・フラン      | 7,970,479     | -                | 7,830,468   | 140,011     |
|               | トルコ・リラ       | 9,793,541     | -                | 9,654,810   | 138,731     |
|               | デンマーク・クローネ   | 35,123,281    | -                | 34,126,114  | 997,167     |
|               | ノルウェー・クローネ   | 46,145,278    | -                | 44,414,045  | 1,731,233   |
|               | ポーランド・ズロチ    | 2,625,619     | -                | 2,554,803   | 70,816      |
|               | ユーロ          | 61,168,819    | -                | 59,117,569  | 2,051,250   |
|               | 売建           |               |                  |             |             |
|               | イギリス・ポンド     | 44,029,220    | -                | 43,051,769  | 977,451     |
|               | スイス・フラン      | 3,199,538     | -                | 3,157,000   | 42,538      |
|               | デンマーク・クローネ   | 3,557,400     | -                | 3,429,300   | 128,100     |
|               | ノルウェー・クローネ   | 4,970,833     | -                | 4,782,013   | 188,820     |
|               | スウェーデン・クローナ  | 2,704,448     | -                | 2,673,897   | 30,551      |
|               | ポーランド・ズロチ    | 2,707,380     | -                | 2,577,440   | 129,940     |
|               | ユーロ          | 161,964,848   | -                | 157,377,720 | 4,587,128   |
| 合計            |              | -             | -                | 433,882,285 | 215,993     |

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24年 9月28日 至 平成25年 3月27日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

| 平成24年 9月27日現在                                       | 平成25年 3月27日現在                                       |
|---|---|
| 1口当たり純資産額<br>0.7968円<br>「1口 = 1円（10,000口 = 7,968円）」 | 1口当たり純資産額<br>0.9981円<br>「1口 = 1円（10,000口 = 9,981円）」 |

（3）附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

| 通貨          | 種類                 | 銘柄                   | 券面総額          | 評価額                            | 備考 |
|-------------|--------------------|----------------------|---------------|--------------------------------|----|
| イギリス・ポンド    | 国債証券               | UKT 3.75 09/07/21    | 176,000.000   | 206,923.200                    |    |
|             | 国債証券               | UKT 4.25 09/07/39    | 53,000.000    | 64,251.900                     |    |
|             | 国債証券               | UKT 4.25 12/07/46    | 542,000.000   | 659,722.400                    |    |
|             | 国債証券               | UKT 4.75 09/07/15    | 375,000.000   | 416,625.000                    |    |
|             | 国債証券               | UKT 5 03/07/18       | 224,000.000   | 270,681.600                    |    |
|             | 社債券                | MANUTD 8.75 02/01/17 | 50,000.000    | 54,250.000                     |    |
|             | 小計（イギリス・ポンド）6銘柄    |                      | 1,420,000.000 | 1,672,454.100<br>(239,930,265) |    |
| ノルウェー・クローネ  | 国債証券               | NGB 4.25 05/19/17    | 541,000.000   | 601,970.700                    |    |
|             | 小計（ノルウェー・クローネ）1銘柄  |                      | 541,000.000   | 601,970.700<br>(9,782,024)     |    |
| スウェーデン・クローナ | 国債証券               | SGB 5 12/01/20       | 1,455,000.000 | 1,808,201.250                  |    |
|             | 小計（スウェーデン・クローナ）1銘柄 |                      | 1,455,000.000 | 1,808,201.250<br>(26,363,574)  |    |

|           |                       |                       |             |                             |  |
|-----------|-----------------------|-----------------------|-------------|-----------------------------|--|
| ルーマニア・レイ  | 国債証券                  | ROMGB 5.85 07/28/14   | 660,000.000 | 665,874.000                 |  |
|           | 小計（ルーマニア・レイ）1銘柄       |                       | 660,000.000 | 665,874.000<br>(18,371,464) |  |
| ポーランド・ズロチ | 国債証券                  | POLGB 5 10/24/13      | 63,000.000  | 63,698.670                  |  |
|           | 国債証券                  | POLGB 5.25 10/25/17   | 238,000.000 | 257,316.080                 |  |
|           | 国債証券                  | POLGB 5.5 04/25/15    | 250,000.000 | 261,637.500                 |  |
|           | 国債証券                  | POLGB 5.5 10/25/19    | 78,000.000  | 87,072.960                  |  |
|           | 国債証券                  | POLGB 5.75 09/23/22   | 250,000.000 | 287,300.000                 |  |
|           | 小計（ポーランド・ズロチ）5銘柄      |                       | 879,000.000 | 957,025.210<br>(27,839,863) |  |
| ユーロ       | 国債証券                  | BGB 2.75 03/28/16     | 120,000.000 | 128,398.800                 |  |
|           | 国債証券                  | BGB 3.25 09/28/16     | 58,000.000  | 63,483.320                  |  |
|           | 国債証券                  | BGB 4 03/28/18        | 119,000.000 | 136,902.360                 |  |
|           | 国債証券                  | BGB 4.25 09/28/21     | 53,000.000  | 63,085.900                  |  |
|           | 国債証券                  | BGB 5 03/28/35        | 94,000.000  | 122,835.440                 |  |
|           | 国債証券                  | BRAZIL 11 06/26/17    | 50,000.000  | 69,857.500                  |  |
|           | 国債証券                  | BTPS 3.5 11/01/17     | 172,000.000 | 173,496.400                 |  |
|           | 国債証券                  | BTPS 3.75 03/01/21    | 422,000.000 | 416,514.000                 |  |
|           | 国債証券                  | BTPS 4 02/01/17       | 227,000.000 | 235,399.000                 |  |
|           | 国債証券                  | BTPS 4 02/01/37       | 75,000.000  | 65,257.500                  |  |
|           | 国債証券                  | BTPS 4.25 08/01/14    | 163,000.000 | 168,527.330                 |  |
|           | 国債証券                  | BTPS 4.5 08/01/18     | 155,000.000 | 162,285.000                 |  |
|           | 国債証券                  | BTPS 4.75 06/01/17    | 86,000.000  | 91,117.000                  |  |
|           | 国債証券                  | BTPS 4.75 09/15/16    | 99,000.000  | 105,470.640                 |  |
|           | 国債証券                  | BTPS 5 09/01/40       | 637,000.000 | 625,215.500                 |  |
|           | 国債証券                  | BTPS 5.25 08/01/17    | 615,000.000 | 664,999.500                 |  |
|           | 国債証券                  | CZECH 3.875 05/24/22  | 204,000.000 | 231,427.800                 |  |
|           | 国債証券                  | DBR 1.5 02/15/23      | 189,000.000 | 191,778.300                 |  |
|           | 国債証券                  | DBR 1.75 07/04/22     | 682,000.000 | 712,976.440                 |  |
|           | 国債証券                  | DBR 2.5 01/04/21      | 30,000.000  | 33,615.000                  |  |
|           | 国債証券                  | DBR 3.25 01/04/20     | 321,000.000 | 375,810.750                 |  |
|           | 国債証券                  | DBR 3.25 07/04/15     | 137,000.000 | 147,080.460                 |  |
|           | 国債証券                  | DBR 3.75 01/04/15     | 127,000.000 | 135,470.900                 |  |
|           | 国債証券                  | DBR 4 01/04/37        | 269,000.000 | 358,442.500                 |  |
|           | 国債証券                  | DBR 4.25 07/04/18     | 217,000.000 | 260,569.260                 |  |
|           | 国債証券                  | FRTR 3.75 04/25/21    | 341,000.000 | 394,980.300                 |  |
|           | 国債証券                  | FRTR 4.25 10/25/18    | 145,000.000 | 170,612.800                 |  |
|           | 国債証券                  | FRTR 4.75 04/25/35    | 265,000.000 | 339,133.750                 |  |
|           | 国債証券                  | FRTR 5 10/25/16       | 88,000.000  | 101,950.640                 |  |
|           | 国債証券                  | FRTR 5.75 10/25/32    | 370,000.000 | 527,305.500                 |  |
|           | 国債証券                  | IRISH 5 04/18/13      | 50,000.000  | 50,087.500                  |  |
|           | 国債証券                  | IRISH 5 10/18/20      | 128,000.000 | 138,540.800                 |  |
|           | 国債証券                  | IRISH 5.5 10/18/17    | 146,000.000 | 162,622.100                 |  |
|           | 国債証券                  | NETHER 4.5 07/15/17   | 31,000.000  | 36,111.900                  |  |
|           | 国債証券                  | NETHER 5.5 01/15/28   | 153,000.000 | 216,877.500                 |  |
|           | 国債証券                  | OBL 2 02/26/16        | 52,000.000  | 54,964.000                  |  |
|           | 国債証券                  | POLAND 3.375 07/09/24 | 125,000.000 | 129,981.250                 |  |
|           | 国債証券                  | RAGB 3.4 11/22/22     | 48,000.000  | 55,314.240                  |  |
|           | 国債証券                  | RAGB 4.65 01/15/18    | 64,000.000  | 75,968.000                  |  |
|           | 国債証券                  | RAGB 4.85 03/15/26    | 70,000.000  | 91,987.700                  |  |
|           | 国債証券                  | RAGB 6.25 07/15/27    | 277,000.000 | 415,973.670                 |  |
|           | 国債証券                  | SPGB 3.8 01/31/17     | 267,000.000 | 271,525.650                 |  |
| 国債証券      | SPGB 4 07/30/15       | 70,000.000            | 72,413.600  |                             |  |
| 国債証券      | SPGB 4.25 10/31/16    | 26,000.000            | 26,939.380  |                             |  |
| 国債証券      | SPGB 4.4 01/31/15     | 152,000.000           | 158,429.600 |                             |  |
| 国債証券      | SPGB 4.6 07/30/19     | 430,000.000           | 445,329.500 |                             |  |
| 国債証券      | SPGB 5.75 07/30/32    | 217,000.000           | 227,450.720 |                             |  |
| 国債証券      | SWED 0.875 01/31/18   | 170,000.000           | 172,125.000 |                             |  |
| 特殊債券      | GAZPRU 6.605 02/13/18 | 150,000.000           | 175,800.000 |                             |  |
| 特殊債券      | PEMEX 5.5 01/09/17    | 50,000.000            | 56,563.500  |                             |  |
| 特殊債券      | SEK 3.625 05/27/14    | 160,000.000           | 166,096.000 |                             |  |
| 社債券       | ABIBB 2 12/16/19      | 6,000.000             | 6,187.200   |                             |  |
| 社債券       | ABNANV 4.125 03/28/22 | 20,000.000            | 22,740.000  |                             |  |
| 社債券       | ALVGR FL 01/13/25     | 20,000.000            | 21,580.000  |                             |  |
| 社債券       | BAC 7 06/15/16        | 50,000.000            | 58,790.000  |                             |  |

|     |                       |                |                                   |  |
|-----|-----------------------|----------------|-----------------------------------|--|
| 社債券 | BNP 2.5 08/23/19      | 7,000.000      | 7,251.510                         |  |
| 社債券 | BNP 2.875 11/27/17    | 20,000.000     | 21,310.000                        |  |
| 社債券 | C 5 08/02/19          | 15,000.000     | 17,639.250                        |  |
| 社債券 | C FL 02/10/19         | 10,000.000     | 9,878.500                         |  |
| 社債券 | CIRSA 8.75 05/15/18   | 50,000.000     | 49,312.500                        |  |
| 社債券 | CS 6.375 06/07/13     | 10,000.000     | 10,110.000                        |  |
| 社債券 | DANBNK 4.75 06/04/14  | 50,000.000     | 52,315.000                        |  |
| 社債券 | DNBNOR 3.875 06/29/20 | 50,000.000     | 56,844.500                        |  |
| 社債券 | DPW 1.875 06/27/17    | 10,000.000     | 10,320.000                        |  |
| 社債券 | EIBKOR 4.625 02/20/17 | 68,000.000     | 75,713.920                        |  |
| 社債券 | EIBKOR 5.75 05/22/13  | 50,000.000     | 50,460.000                        |  |
| 社債券 | ENEL 4 09/14/16       | 50,000.000     | 53,010.000                        |  |
| 社債券 | EOANGR 5.5 01/19/16   | 20,000.000     | 22,552.000                        |  |
| 社債券 | EUTELS 4.125 03/27/17 | 50,000.000     | 55,266.000                        |  |
| 社債券 | GE 4.625 02/22/27     | 50,000.000     | 59,952.000                        |  |
| 社債券 | GMAC 7.5 04/21/15     | 50,000.000     | 54,655.000                        |  |
| 社債券 | GS 5.125 10/16/14     | 50,000.000     | 53,197.500                        |  |
| 社債券 | GSZFP 5.625 01/18/16  | 20,000.000     | 22,687.000                        |  |
| 社債券 | HEIANA 3.5 03/19/24   | 8,000.000      | 8,807.600                         |  |
| 社債券 | HEIGR 7.5 04/03/20    | 50,000.000     | 60,652.500                        |  |
| 社債券 | HSBC 4.875 05/30/17   | 50,000.000     | 57,428.500                        |  |
| 社債券 | IMTLN 8.375 02/17/16  | 50,000.000     | 59,892.500                        |  |
| 社債券 | ISPIIM 4.125 04/14/20 | 50,000.000     | 50,194.500                        |  |
| 社債券 | JPM FL 11/12/19       | 50,000.000     | 51,080.000                        |  |
| 社債券 | LEVI 7.75 05/15/18    | 50,000.000     | 53,687.500                        |  |
| 社債券 | LGEN FL 06/08/25      | 50,000.000     | 50,282.500                        |  |
| 社債券 | LLOYDS 6.5 03/24/20   | 50,000.000     | 55,735.000                        |  |
| 社債券 | MANAG 7.25 05/20/16   | 10,000.000     | 11,866.500                        |  |
| 社債券 | MRKGR 4.875 09/27/13  | 8,000.000      | 8,176.000                         |  |
| 社債券 | MS 5 05/02/19         | 50,000.000     | 57,085.000                        |  |
| 社債券 | NAB 3.75 01/06/17     | 15,000.000     | 16,535.850                        |  |
| 社債券 | NWIDE 3.75 01/20/15   | 50,000.000     | 52,472.500                        |  |
| 社債券 | OI 6.75 09/15/20      | 50,000.000     | 56,377.500                        |  |
| 社債券 | PEMEX 6.375 08/05/16  | 75,000.000     | 86,249.250                        |  |
| 社債券 | P RTP 8.625 04/03/14  | 10,000.000     | 10,794.500                        |  |
| 社債券 | RABOBK 4 01/11/22     | 30,000.000     | 33,970.500                        |  |
| 社債券 | RBS 5.375 09/30/19    | 50,000.000     | 59,100.000                        |  |
| 社債券 | RENAUL 4.25 04/27/17  | 10,000.000     | 10,679.500                        |  |
| 社債券 | RENAUL 4.375 01/27/15 | 10,000.000     | 10,448.700                        |  |
| 社債券 | REPSM 4.625 10/08/14  | 26,000.000     | 27,335.100                        |  |
| 社債券 | REXLN FL 06/29/67     | 50,000.000     | 52,543.500                        |  |
| 社債券 | RIFP 7 01/15/15       | 50,000.000     | 55,352.500                        |  |
| 社債券 | TELEFO 3.661 09/18/17 | 50,000.000     | 52,183.500                        |  |
| 社債券 | TITIM 8.25 03/21/16   | 50,000.000     | 57,890.000                        |  |
| 社債券 | TOYOTA 2.375 02/01/23 | 10,000.000     | 10,252.000                        |  |
| 社債券 | TVNPW 10.75 11/15/17  | 50,000.000     | 54,750.000                        |  |
| 社債券 | UNITY 9.625 12/01/19  | 50,000.000     | 55,945.000                        |  |
| 社債券 | UPCB 7.625 01/15/20   | 50,000.000     | 54,500.000                        |  |
| 社債券 | VALEBZ 4.375 03/24/18 | 50,000.000     | 55,542.500                        |  |
| 社債券 | VIEFP 5.125 05/24/22  | 11,000.000     | 13,206.050                        |  |
| 社債券 | VIEFP 5.375 05/28/18  | 1,000.000      | 1,183.150                         |  |
| 社債券 | VOTORA 5.25 04/28/17  | 50,000.000     | 54,895.000                        |  |
| 社債券 | VW 3.25 01/21/19      | 20,000.000     | 21,872.000                        |  |
| 社債券 | WINDIM 11.75 07/15/17 | 50,000.000     | 53,125.000                        |  |
| 社債券 | ZURNVX FL 07/24/39    | 50,000.000     | 61,757.500                        |  |
|     | 小計(ユーロ)110銘柄          | 11,486,000.000 | 12,810,722.280<br>(1,558,936,794) |  |
|     | 合計                    |                | 1,881,223,984<br>(1,881,223,984)  |  |

- (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<br>時価比率 | 有価証券の合計<br>金額に対する比率 |
|-------------|------------|----------------|---------------------|
| イギリス・ポンド    | 国債証券 5 銘柄  | 12.46%         | 12.75%              |
|             | 社債券 1 銘柄   |                |                     |
| ノルウェー・クローネ  | 国債証券 1 銘柄  | 0.51%          | 0.52%               |
| スウェーデン・クローナ | 国債証券 1 銘柄  | 1.37%          | 1.40%               |
| ルーマニア・レイ    | 国債証券 1 銘柄  | 0.95%          | 0.98%               |
| ポーランド・ズロチ   | 国債証券 5 銘柄  | 1.44%          | 1.48%               |
| ユーロ         | 国債証券 48 銘柄 | 80.96%         | 82.87%              |
|             | 特殊債券 3 銘柄  |                |                     |
|             | 社債券 59 銘柄  |                |                     |

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表中の(デリバティブ取引等関係に関する注記)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24年 9月27日現在<br>金額(円) | 平成25年 3月27日現在<br>金額(円) |
|-------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部        |                        |                        |
| 流動資産        |                        |                        |
| 預金          | 134,505                | 285,452                |
| 社債券         | 926,634,168            | 919,173,406            |
| 未収利息        | 10,101,482             | 2,356,828              |
| 流動資産合計      | 936,870,155            | 921,815,686            |
| 資産合計        | 936,870,155            | 921,815,686            |
| 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          | 1,544,987,942          | 1,316,440,432          |
| 剰余金         |                        |                        |
| 剰余金又は欠損金( ) | 608,117,787            | 394,624,746            |
| 元本等合計       | 936,870,155            | 921,815,686            |
| 純資産合計       | 936,870,155            | 921,815,686            |
| 負債純資産合計     | 936,870,155            | 921,815,686            |

[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24年9月28日<br>至 平成25年3月27日   |
|----------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | 社債券<br>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。<br><br>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。 |
| 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<br>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<br>「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。   |

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目                              | 平成24年9月27日現在   | 平成25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 | 1,764,774,532円 | 1,544,987,942円 |
| 期中追加設定元本額                       | -              | -              |
| 期中一部解約元本額                       | 219,786,590円   | 228,547,510円   |
| 元本の内訳                           |                |                |
| グローバル資産分散オープン                   | 1,544,987,942円 | 1,316,440,432円 |
| 合計                              | 1,544,987,942円 | 1,316,440,432円 |
| 2. 受益権の総数                       | 1,544,987,942口 | 1,316,440,432口 |
| 3. 元本の欠損                        | 608,117,787円   | 394,624,746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24年9月28日<br>至 平成25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25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<br>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。<br>(2)金銭債権及び金銭債務<br>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24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 | 4,660,200           |
| 合計  | 4,660,200           |

「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24年3月28日から平成24年9月27日まで）を指しております。

(平成25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 | 64,461,382          |
| 合計  | 64,461,382          |

「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24年3月28日から平成25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24年9月27日現在)

該当事項はありません。

(平成25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24年9月28日 至 平成25年3月27日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

| 平成24年9月27日現在  | 平成25年3月27日現在  |
|---|---|
| 1口当たり純資産額<br>0.6064円<br>「1口 = 1円(10,000口 = 6,064円)」 | 1口当たり純資産額<br>0.7002円<br>「1口 = 1円(10,000口 = 7,002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/BARCLAYS 10/18/13 | 10,400,000.000 | 9,717,448.000                  |    |
|         | 小計(アメリカ・ドル) 1銘柄 |                         | 10,400,000.000 | 9,717,448.000<br>(919,173,406) |    |
| 合計      |                 |                         |                | 919,173,406<br>(919,173,406)   |    |

(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 | 99.71%     | 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24年 9月27日現在<br>金額(円) | 平成25年 3月27日現在<br>金額(円) |
|-------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部        |                        |                        |
| 流動資産        |                        |                        |
| 預金          | 73,968,306             | 155,430,657            |
| コール・ローン     | 1,082,711              | 1,173,196              |
| 国債証券        | 412,268,195            | 419,145,461            |
| 特殊債券        | 1,256,520,100          | 1,459,948,403          |
| 未収利息        | 25,135,992             | 28,418,108             |
| 前払費用        | 136,103                | -                      |
| 流動資産合計      | 1,769,111,407          | 2,064,115,825          |
| 資産合計        | 1,769,111,407          | 2,064,115,825          |
| 負債の部        |                        |                        |
| 流動負債        |                        |                        |
| 派生商品評価勘定    | 172,132                | -                      |
| 流動負債合計      | 172,132                | -                      |
| 負債合計        | 172,132                | -                      |
| 純資産の部       |                        |                        |
| 元本等         |                        |                        |
| 元本          | 1,786,690,616          | 1,667,882,354          |
| 剰余金         |                        |                        |
| 剰余金又は欠損金( ) | 17,751,341             | 396,233,471            |
| 元本等合計       | 1,768,939,275          | 2,064,115,825          |
| 純資産合計       | 1,768,939,275          | 2,064,115,825          |
| 負債純資産合計     | 1,769,111,407          | 2,064,115,825          |

[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24年 9月28日<br>至 平成25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<br/>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<br>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<br>「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。  |

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目                              | 平成24年 9月27日現在  | 平成25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 | 2,160,504,231円 | 1,786,690,616円 |
| 期中追加設定元本額                       | -              | -              |
| 期中一部解約元本額                       | 373,813,615円   | 118,808,262円   |
| 元本の内訳                           |                |                |
| グローバル資産分散オープン                   | 1,786,690,616円 | 1,667,882,354円 |
| 合計                              | 1,786,690,616円 | 1,667,882,354円 |
| 2. 受益権の総数                       | 1,786,690,616口 | 1,667,882,354口 |
| 3. 元本の欠損                        | 17,751,341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24年 9月28日<br>至 平成25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25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<br>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。<br>(2)金銭債権及び金銭債務<br>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24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 | 3,569,543            |
| 特殊債券 | 17,206,391           |
| 合計   | 20,775,934           |

「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24年3月28日から平成24年9月27日まで）を指しております。

(平成25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 | 2,913,752            |
| 特殊債券 | 6,740,403            |
| 合計   | 9,654,155            |

「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24年3月28日から平成25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24年9月27日現在 |                  |            |             |
|---------------|-----------------------|--------------|------------------|------------|-------------|
|               |                       | 契約額等<br>（円）  | うち<br>1年超<br>（円） | 時価（円）      | 評価損益<br>（円） |
| 市場取引<br>以外の取引 | 為替予約取引<br>買建<br>香港・ドル | 29,159,004   | -                | 29,119,496 | 39,508      |
|               | 売建<br>ニュージーランド・<br>ドル | 29,159,004   | -                | 29,291,628 | 132,624     |
|               | 合計                    | -            | -                | 58,411,124 | 172,132     |

評価損益は、「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に対応するものです。

(注)時価の算定方法

- A. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨につきましては、以下のように評価しております。  
計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合には、当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
計算期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合には、以下の方法によっております。  
・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。  
・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- B. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨につきましては、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

(平成25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24年9月28日 至 平成25年3月27日）  
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

| 平成24年9月27日現在  | 平成25年3月27日現在   |
|---|--|
| 1口当たり純資産額<br>0.9901円<br>「1口 = 1円（10,000口 = 9,901円）」 | 1口当たり純資産額<br>1.2376円<br>「1口 = 1円（10,000口 = 12,376円）」 |

（3）附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

| 通貨          | 種類                 | 銘柄                 | 券面総額              | 評価額                                | 備考 |
|-------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------------------------------|----|
| オーストラリア・ドル  | 特殊債券               | EIB 5.375 05/20/14 | 6,857,000.000     | 7,016,013.830                      |    |
|             | 特殊債券               | EIB 6.25 04/15/15  | 400,000.000       | 421,880.000                        |    |
|             | 小計（オーストラリア・ドル）2銘柄  |                    | 7,257,000.000     | 7,437,893.830<br>(737,318,415)     |    |
| 香港・ドル       | 国債証券               | HKGB 1.69 09/29/14 | 1,100,000.000     | 1,125,542.000                      |    |
|             | 小計（香港・ドル）1銘柄       |                    | 1,100,000.000     | 1,125,542.000<br>(13,720,357)      |    |
| シンガポール・ドル   | 国債証券               | SIGB 2.5 06/01/19  | 500,000.000       | 551,060.000                        |    |
|             | 小計（シンガポール・ドル）1銘柄   |                    | 500,000.000       | 551,060.000<br>(41,974,240)        |    |
| ニュージーランド・ドル | 特殊債券               | EIB 7.5 12/15/17   | 2,902,000.000     | 3,325,140.620                      |    |
|             | 特殊債券               | IADB 6.25 12/15/17 | 5,200,000.000     | 5,780,580.000                      |    |
|             | 小計（ニュージーランド・ドル）2銘柄 |                    | 8,102,000.000     | 9,105,720.620<br>(722,629,988)     |    |
| 韓国・ウォン      | 国債証券               | NDFB 3.5 06/10/14  | 2,500,000,000.000 | 2,527,775,000.000                  |    |
|             | 小計（韓国・ウォン）1銘柄      |                    | 2,500,000,000.000 | 2,527,775,000.000<br>(216,124,763) |    |
| マレーシア・リングット | 国債証券               | MGS 3.741 02/27/15 | 2,090,000.000     | 2,117,107.300                      |    |
|             | 国債証券               | MGS 4.262 09/15/16 | 2,600,000.000     | 2,700,620.000                      |    |
|             | 小計（マレーシア・リングット）2銘柄 |                    | 4,690,000.000     | 4,817,727.300<br>(147,326,101)     |    |
| 合計          |                    |                    |                   | 1,879,093,864<br>(1,879,093,864)   |    |

- （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<br>時価比率 | 有価証券の合計<br>金額に対する比率 |
|-------------|----------|----------------|---------------------|
| オーストラリア・ドル  | 特殊債券 2銘柄 | 35.72%         | 39.24%              |
| 香港・ドル       | 国債証券 1銘柄 | 0.66%          | 0.73%               |
| シンガポール・ドル   | 国債証券 1銘柄 | 2.03%          | 2.23%               |
| ニュージーランド・ドル | 特殊債券 2銘柄 | 35.01%         | 38.46%              |
| 韓国・ウォン      | 国債証券 1銘柄 | 10.47%         | 11.50%              |
| マレーシア・リングット | 国債証券 2銘柄 | 7.14%          | 7.84%               |

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、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・エンド型の変動資本金会社型投資信託であり、「2010年12月17日の集団投資事業に関する法律のパート Ⅰ」に従って認可されています。

同ファンドの2012年12月31日現在の財務諸表は、ルクセンブルグ大公国において一般に認められる会計基準に準拠して作成されています。

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、2012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

2012年12月31日現在

|              | グローバル・エマージ<br>ング・マーケット・エ<br>クイティ・ファンド<br>米ドル | グローバル・ハイ・<br>イールド・ボンド・<br>ファンド<br>米ドル | USアグリゲート・<br>ボンド・ファンド<br>米ドル |
|--------------|--|---------------------------------------|------------------------------|
| <b>資 産</b>   |  |                                       |                              |
| 有価証券、取得原価    | 908,675,075                                  | 1,897,976,464                         | 112,266,571                  |
| 評価（損）益       | 166,822,716                                  | 109,448,588                           | 6,316,123                    |
| 有価証券、時価      | 1,075,497,791                                | 2,007,425,052                         | 118,582,694                  |
| 現金預金         | 43,074,878                                   | 47,477,628                            | 2,156,948                    |
| 発行未収金        | 5,330,592                                    | 22,747,079                            | 52,554                       |
| 未収配当金および未収利息 | 1,461,788                                    | 34,511,968                            | 842,962                      |
| 為替予約取引に係る評価益 | -  | 23,094,942                            | 1,561                        |
| 有価証券売却未収金    | 432,647                                      | 75                                    | 1,058,884                    |
| スワップ契約、時価    | -  | 785,757                               | -                            |
| 委託証拠金        | -  | -                                     | 31,246                       |
| 先物取引に係る評価益   | -  | -                                     | 33,781                       |
| その他の資産       | 599  | 3,911                                 | 3,653                        |
| <b>資産合計</b>  | <b>1,125,798,295</b>                         | <b>2,136,046,412</b>                  | <b>122,764,283</b>           |
| <b>負 債</b>   |  |                                       |                              |
| 有価証券購入未払金    | 134,231                                      | 53,875                                | 2,589,077                    |
| 買戻未払金        | 999,353                                      | 2,263,922                             | 4,421                        |
| 運用報酬         | 975,136                                      | 1,621,138                             | 10,418                       |
| 為替予約取引に係る評価損 | -  | 3,464,658                             | 58,190                       |
| 当座借越         | -  | 1,939,843                             | 320,000                      |
| スワップ契約、時価    | -  | 1,404,609                             | -                            |
| 外国税引当金       | 208,206                                      | -                                     | -                            |
| 委託証拠金        | -  | -                                     | -                            |
| 先物取引に係る評価損   | -  | -                                     | 12,258                       |
| その他の負債       | 239,290                                      | 470,999                               | 32,234                       |
| <b>負債合計</b>  | <b>2,556,216</b>                             | <b>11,219,044</b>                     | <b>3,026,598</b>             |
| <b>純資産</b>   | <b>1,123,242,079</b>                         | <b>2,124,827,368</b>                  | <b>119,737,685</b>           |

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

2012年12月31日現在

|                          | グローバル・エマージ<br>ング・マーケット・エ<br>クイティ・ファンド | グローバル・ハイ・<br>イールド・ボンド・<br>ファンド | USアグリゲート・<br>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                      | 69,266,403                            | 223,548,252                    | -                     |
| 発行済投資証券口数                | 2,887,877                             | 9,778,607                      | -                     |
| 一口当たり純資産額                | 23.99                                 | 22.86                          | -                     |
| クラスAd                    |                                       |                                |                       |
| 純資産                      | 25,454,048                            | 162,389,804                    | -                     |
| 発行済投資証券口数                | 2,633,880                             | 12,752,282                     | -                     |
| 一口当たり純資産額                | 9.66                                  | 12.73                          | -                     |
| 一口当たり公表配当金               | 0.0306                                | 0.7440                         | -                     |
| クラスAh (EUR)              |                                       |                                |                       |
| 純資産(基準通貨)                | -                                     | 754,430,763                    | -                     |
| 純資産(クラス通貨)               | -                                     | EUR 572,232,082                | -                     |
| 発行済投資証券口数                | -                                     | 29,537,715                     | -                     |
| 一口当たり純資産額(クラス通貨)         | -                                     | EUR 19.37                      | -                     |
| クラスAh (NOK)              |                                       |                                |                       |
| 純資産(基準通貨)                | -                                     | 131,716,232                    | -                     |
| 純資産(クラス通貨)               | -                                     | NOK 733,033,759                | -                     |
| 発行済投資証券口数                | -                                     | 4,257,450                      | -                     |
| 一口当たり純資産額(クラス通貨)         | -                                     | NOK 172.18                     | -                     |
| クラスAh (SEK)              |                                       |                                |                       |
| 純資産(基準通貨)                | -                                     | 37,457,712                     | -                     |
| 純資産(クラス通貨)               | -                                     | SEK 243,679,270                | -                     |
| 発行済投資証券口数                | -                                     | 2,251,860                      | -                     |
| 一口当たり純資産額(クラス通貨)         | -                                     | SEK 108.21                     | -                     |
| クラスI                     |                                       |                                |                       |
| 純資産                      | 1,017,417,289                         | 694,501,780                    | 5,258,917             |
| 発行済投資証券口数                | 34,580,113                            | 29,046,286                     | 485,145               |
| 一口当たり純資産額                | 29.42                                 | 23.91                          | 10.84                 |
| 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)                | -                                     | -                              | 19,460,836            |
| 純資産(クラス通貨)               | -                                     | -                              | EUR 14,760,950        |
| 発行済投資証券口数                | -                                     | -                              | 1,331,908             |
| 一口当たり純資産額(クラス通貨)         | -                                     | -                              | EUR 11.08             |
| クラスIh (USD)              |                                       |                                |                       |
| 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              | 11,104,339 | 94,797,793 | 95,017,932 |
| 発行済投資証券口数        | 1,476,632  | 9,338,825  | 8,522,552  |
| 一口当たり純資産額        | 7.52       | 10.15      | 11.15      |
| 一口当たり公表配当金       | 0.1172     | 0.7120     | 0.3926     |
| 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Sh(JPY)       |            |            |            |
| 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Z             |            |            |            |
| 純資産              | -          | 25,985,032 | -          |
| 発行済投資証券口数        | -          | 967,636    | -          |
| 一口当たり純資産額        | -          | 26.85      | -          |

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 2012年12月31日に終了した年度

|                              | グローバル・エマージ<br>ング・マーケッツ・エ<br>クイティ・ファンド | グローバル・ハイ・<br>イールド・ボンド・<br>ファンド | USアグリゲート・<br>ボンド・ファンド |
|------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
|                              | 米ドル                                   | 米ドル                            | 米ドル                   |
| 収益                           |                                       |                                |                       |
| 受取利息（源泉税控除後）                 | 1,324                                 | 145,611,402                    | 4,753,331             |
| スワップに係る利息                    | -                                     | 3,281,204                      | -                     |
| 受取配当金（源泉税控除後）                | 15,936,530                            | 2,346,640                      | -                     |
| 収益合計                         | 15,937,854                            | 151,239,246                    | 4,753,331             |
| 費用                           |                                       |                                |                       |
| 運用報酬                         | 10,174,654                            | 17,482,073                     | 116,081               |
| 管理会社報酬                       | 197,887                               | 462,431                        | 58,570                |
| カストディーフィー                    | 280,266                               | 309,064                        | 20,780                |
| 年次税                          | 142,523                               | 684,897                        | 12,664                |
| 専門家報酬                        | 178,663                               | 301,231                        | 29,235                |
| スワップに係る利息                    | -                                     | 32,521                         | -                     |
| その他の費用                       | 28,440                                | 16,933                         | 1                     |
| 費用合計                         | 11,002,433                            | 19,289,150                     | 237,331               |
| 運用会社により免除または負担された費用控除前の純（損）益 | 4,935,421                             | 131,950,096                    | 4,516,000             |
| 運用会社により免除または負担された費用          | 7,559                                 | 100,615                        | 46,020                |
| 投資（損）益                       | 4,942,980                             | 132,050,711                    | 4,562,020             |
| 実現（損）益の内訳：                   |                                       |                                |                       |
| スイング・プライシング                  | 905,389                               | 575,322                        | 6,238                 |
| 有価証券(外国税控除後)                 | 7,083,607                             | 23,175,685                     | 2,603,622             |
| 為替予約取引                       | (19,110)                              | (20,933,112)                   | 375,662               |
| 先物取引                         | -                                     | 4,569                          | (243,760)             |
| オプション                        | -                                     | 191,594                        | -                     |
| スワップ                         | -                                     | (1,063,063)                    | -                     |
| 外貨取引                         | (258,801)                             | (26,326,253)                   | (629,632)             |
| 外国税引当金の変動                    | (208,206)                             | -                              | -                     |
| 実現（損）益計                      | 7,502,879                             | (24,375,258)                   | 2,112,130             |
| 評価（損）益の内訳：                   |                                       |                                |                       |
| 有価証券（外国税控除後）                 | 153,243,166                           | 118,573,132                    | 697,817               |
| 為替予約取引                       | -                                     | 41,729,453                     | 135,160               |
| 先物取引                         | -                                     | -                              | 21,523                |

|                   |               |               |              |
|-------------------|---------------|---------------|--------------|
| オプション             | -             | (63,400)      | -            |
| スワップ              | -             | 7,603,802     | -            |
| 外貨建のその他の資産および負債   | 49,717        | 928,708       | 18,293       |
| 評価（損）益計           | 153,292,883   | 168,771,695   | 872,793      |
| 運用による純資産の純増（減）額   | 165,738,742   | 276,447,148   | 7,546,943    |
| 分配金：              |               |               |              |
| 分配による純資産の減少額      | (274,731)     | (15,192,309)  | (3,835,390)  |
| 資本取引：             |               |               |              |
| 投資証券発行受領額         | 349,907,366   | 812,136,774   | 16,899,944   |
| 投資証券買戻支払額         | (213,696,957) | (934,306,097) | (52,035,615) |
| 資本取引による純資産の純増（減）額 | 136,210,409   | (122,169,323) | (35,135,671) |
| 純資産の増（減）額 合計      | 301,674,420   | 139,085,516   | (31,424,118) |
| 期首現在純資産           | 821,567,659   | 1,961,793,467 | 150,880,743  |
| 換算調整              | -             | 23,948,385    | 281,060      |
| 期末現在純資産           | 1,123,242,079 | 2,124,827,368 | 119,737,685  |

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

2012年12月31日に終了した年度

|               | グローバル・エマージン<br>グ・マーケット・エクイ<br>ティ・ファンド | グローバル・ハイ・<br>イールド・ボンド・<br>ファンド | USアグリゲート・<br>ボンド・ファンド |
|---------------|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| クラスA          |                                       |                                |                       |
| 期首現在発行済投資証券   | 5,922,524                             | 10,182,061                     | -                     |
| 発行投資証券口数      | 2,318,834                             | 7,587,277                      | -                     |
| 買戻投資証券口数      | (5,353,481)                           | (7,990,731)                    | -                     |
| 期末現在発行済投資証券   | 2,887,877                             | 9,778,607                      | -                     |
| クラスAd         |                                       |                                |                       |
| 期首現在発行済投資証券   | 2,708,832                             | 8,384,016                      | -                     |
| 発行投資証券口数      | 2,388,672                             | 7,863,931                      | -                     |
| 買戻投資証券口数      | (2,463,624)                           | (3,495,665)                    | -                     |
| 期末現在発行済投資証券   | 2,633,880                             | 12,752,282                     | -                     |
| クラスAh (EUR)   |                                       |                                |                       |
| 期首現在発行済投資証券   | -                                     | 25,658,075                     | -                     |
| 発行投資証券口数      | -                                     | 11,048,076                     | -                     |
| 買戻投資証券口数      | -                                     | (7,168,436)                    | -                     |
| 期末現在発行済投資証券   | -                                     | 29,537,715                     | -                     |
| クラスAh (NOK)   |                                       |                                |                       |
| 期首現在発行済投資証券   | -                                     | 3,041,741                      | -                     |
| 発行投資証券口数      | -                                     | 2,430,221                      | -                     |
| 買戻投資証券口数      | -                                     | (1,214,512)                    | -                     |
| 期末現在発行済投資証券   | -                                     | 4,257,450                      | -                     |
| クラスAh (SEK) * |                                       |                                |                       |
| 期首現在発行済投資証券   | -                                     | -                              | -                     |
| 発行投資証券口数      | -                                     | 4,026,247                      | -                     |
| 買戻投資証券口数      | -                                     | (1,774,387)                    | -                     |
| 期末現在発行済投資証券   | -                                     | * 2,251,860                    | -                     |
| クラスI          |                                       |                                |                       |

|             |             |              |           |
|-------------|-------------|--------------|-----------|
| 期首現在発行済投資証券 | 27,019,564  | 33,919,527   | 305,144   |
| 発行投資証券口数    | 10,063,389  | 6,772,675    | 366,095   |
| 買戻投資証券口数    | (2,502,840) | (11,645,916) | (186,094) |
| 期末現在発行済投資証券 | 34,580,113  | 29,046,286   | 485,145   |

## クラスId

|             |   |   |   |
|-------------|---|---|---|
| 期首現在発行済投資証券 | - | - | - |
| 発行投資証券口数    | - | - | - |
| 買戻投資証券口数    | - | - | - |
| 期末現在発行済投資証券 | - | - | - |

## クラスI (GBP)

|             |   |   |   |
|-------------|---|---|---|
| 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Ih (EUR)

|             |   |   |             |
|-------------|---|---|-------------|
| 期首現在発行済投資証券 | - | - | 1,805,534   |
| 発行投資証券口数    | - | - | 657,797     |
| 買戻投資証券口数    | - | - | (1,131,423) |
| 期末現在発行済投資証券 | - | - | 1,331,908   |

## クラスIh (USD) \*\*

|             |   |   |   |
|-------------|---|---|---|
| 期首現在発行済投資証券 | - | - | - |
| 発行投資証券口数    | - | - | - |
| 買戻投資証券口数    | - | - | - |
| 期末現在発行済投資証券 | - | - | - |

## クラスJ

|             |   |   |   |
|-------------|---|---|---|
| 期首現在発行済投資証券 | - | - | - |
| 発行投資証券口数    | - | - | - |
| 買戻投資証券口数    | - | - | - |
| 期末現在発行済投資証券 | - | - | - |

## クラスJd

|             |           |             |             |
|-------------|-----------|-------------|-------------|
| 期首現在発行済投資証券 | 2,054,309 | 12,996,852  | 11,293,945  |
| 発行投資証券口数    | 29,531    | 794,655     | 347,510     |
| 買戻投資証券口数    | (607,208) | (4,452,682) | (3,118,903) |
| 期末現在発行済投資証券 | 1,476,632 | 9,338,825   | 8,522,552   |

## 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Sh (JPY) \*\*\*

|             |   |   |   |
|-------------|---|---|---|
| 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Z

|             |   |             |   |
|-------------|---|-------------|---|
| 期首現在発行済投資証券 | - | 7,961,458   | - |
| 発行投資証券口数    | - | 375,180     | - |
| 買戻投資証券口数    | - | (7,369,002) | - |
| 期末現在発行済投資証券 | - | 967,636     | - |

\* クラスは2012年6月26日に運用が開始された。

\*\*クラスは2012年12月7日に運用が開始された。

\*\*\*クラスは2012年9月21日に運用が開始された。  
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：       |                               |       |                        |            |                   |
| 2012年12月31日                  |                               | 23.99 | 22.86                  |            | -                 |
| 2011年12月31日                  |                               | 20.29 | 20.05                  |            | -                 |
| 2010年12月31日                  |                               | 25.21 | 19.51                  |            | -                 |
| 以下の時点のクラスAd証券一口当たり純資産額：      |                               |       |                        |            |                   |
| 2012年12月31日                  |                               | 9.66  |                        | 12.73      | -                 |
| 2011年12月31日                  |                               | 8.21  |                        | 11.85      | -                 |
| 2010年12月31日                  |                               | -     |                        | 12.32      | -                 |
| 以下の時点のクラスAh（EUR）証券一口当たり純資産額： |                               |       |                        |            |                   |
| 2012年12月31日                  |                               | -     | EUR 19.37              |            | -                 |
| 2011年12月31日                  |                               | -     | EUR 17.03              |            | -                 |
| 2010年12月31日                  |                               | -     | EUR 16.52              |            | -                 |
| 以下の時点のクラスAh（NOK）証券一口当たり純資産額： |                               |       |                        |            |                   |
| 2012年12月31日                  |                               | -     | NOK 172.18             |            | -                 |
| 2011年12月31日                  |                               | -     | NOK 149.57             |            | -                 |
| 2010年12月31日                  |                               | -     | NOK 143.61             |            | -                 |
| 以下の時点のクラスAh（SEK）証券一口当たり純資産額： |                               |       |                        |            |                   |
| 2012年12月31日                  |                               | -     |                        | SEK 108.21 | -                 |
| 2011年12月31日                  |                               | -     |                        | -          | -                 |
| 2010年12月31日                  |                               | -     |                        | -          | -                 |
| 以下の時点のクラスI証券一口当たり純資産額：       |                               |       |                        |            |                   |
| 2012年12月31日                  |                               | 29.42 | 23.91                  |            | 10.84             |
| 2011年12月31日                  |                               | 24.65 | 20.84                  |            | 10.30             |
| 2010年12月31日                  |                               | 30.34 | 20.16                  |            | -                 |
| 以下の時点のクラスId証券一口当たり純資産額：      |                               |       |                        |            |                   |
| 2012年12月31日                  |                               | -     | -                      |            | -                 |
| 2011年12月31日                  |                               | -     | -                      |            | -                 |
| 2010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：  |                               |       |                        |            |                   |
| 2012年12月31日                  |                               | -     |                        | -          | -                 |
| 2011年12月31日                  |                               | -     |                        | -          | -                 |
| 2010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： |                               |       |                        |            |                   |
| 2012年12月31日                  |                               | -     |                        | -          | EUR 11.08         |
| 2011年12月31日                  |                               | -     |                        | -          | EUR 10.55         |
| 2010年12月31日                  |                               | -     |                        | -          | -                 |
| 以下の時点のクラスIh（USD）証券一口当たり純資産額： |                               |       |                        |            |                   |
| 2012年12月31日                  |                               | -     |                        | -          | -                 |
| 2011年12月31日                  |                               | -     |                        | -          | -                 |
| 2010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：       |                               |       |                        |            |                   |
| 2012年12月31日                  |                               | -     |                        | -          | -                 |
| 2011年12月31日                  |                               | -     |                        | -          | -                 |
| 2010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：      |                               |       |                        |            |                   |
| 2012年12月31日                  |                               | 7.52  |                        | 10.15      | 11.15             |
| 2011年12月31日                  |                               | 6.35  |                        | 9.45       | 10.89             |
| 2010年12月31日                  |                               | 7.88  |                        | 9.81       | 10.66             |
| 以下の時点のクラスS証券一口当たり純資産額：       |                               |       |                        |            |                   |

|                              |               |               |             |
|------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| 2012年12月31日                  | -             | -             | -           |
| 2011年12月31日                  | -             | -             | -           |
| 2010年12月31日                  | -             | -             | -           |
| 以下の時点のクラスSh（JPY）証券一口当たり純資産額： |               |               |             |
| 2012年12月31日                  | -             | -             | -           |
| 2011年12月31日                  | -             | -             | -           |
| 2010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：      |               |               |             |
| 2012年12月31日                  | -             | -             | -           |
| 2011年12月31日                  | -             | -             | -           |
| 2010年12月31日                  | -             | 13.50         | -           |
| 以下の時点のクラスZ証券一口当たり純資産額：       |               |               |             |
| 2012年12月31日                  | -             | 26.85         | -           |
| 2011年12月31日                  | -             | 23.25         | -           |
| 2010年12月31日                  | 44.25         | 22.34         | -           |
| 以下の時点の純資産：                   |               |               |             |
| 2012年12月31日                  | 1,123,242,079 | 2,124,827,368 | 119,737,685 |
| 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 |

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

2012年12月31日現在

| 銘柄名  | 通貨       | 株数         | 評価額<br>(アメリカ・ドル)   | 対純資産比率<br>(%) |
|--|----------|------------|--------------------|---------------|
| <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>中国</b>                                      |          |            |                    |               |
| Baidu ADR                                      | アメリカ・ドル  | 145,400    | 14,582,166         | 1.30          |
| Bank of China H-shares                         | 香港・ドル    | 36,660,100 | 16,365,166         | 1.46          |
| China Longyuan Power Group H-shares            | 香港・ドル    | 6,985,000  | 4,830,386          | 0.43          |
| China National Building Material H-shares      | 香港・ドル    | 6,266,000  | 9,167,567          | 0.82          |
| China Shanshui Cement Group                    | 香港・ドル    | 9,855,000  | 7,209,255          | 0.64          |
| China Vanke A-shares (1)                       | 中国・人民元   | 2,619,883  | 4,255,528          | 0.38          |
| China Vanke Class B                            | 香港・ドル    | 3,381,234  | 5,453,005          | 0.48          |
| Dongfeng Motor Group H-shares                  | 香港・ドル    | 3,332,000  | 5,141,464          | 0.46          |
| Industrial & Commercial Bank of China H-shares | 香港・ドル    | 21,683,445 | 15,386,564         | 1.37          |
| Parkson Retail Group                           | 香港・ドル    | 6,950,000  | 5,604,224          | 0.50          |
| Ping An Insurance Group of China A-shares (1)  | 中国・人民元   | 804,700    | 5,849,616          | 0.52          |
| Ping An Insurance Group of China H-shares      | 香港・ドル    | 1,268,300  | 10,619,825         | 0.94          |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer H-shares | 香港・ドル    | 2,572,000  | 2,558,445          | 0.23          |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding H-shares      | 香港・ドル    | 1,746,700  | 3,335,268          | 0.30          |
| Shimao Property Holdings                       | 香港・ドル    | 1,144,500  | 2,158,807          | 0.19          |
| Sina   | アメリカ・ドル  | 125,700    | 6,312,654          | 0.56          |
| Tencent Holdings                               | 香港・ドル    | 482,800    | 15,510,196         | 1.38          |
| Want Want China Holdings                       | 香港・ドル    | 5,788,000  | 7,975,363          | 0.71          |
| Wumart Stores H-shares                         | 香港・ドル    | 2,197,000  | 4,727,992          | 0.42          |
| <b>中国 計</b>                                    |          |            | <b>147,043,491</b> | <b>13.09</b>  |
| <b>ブラジル</b>                                    |          |            |                    |               |
| BM&F BOVESPA                                   | ブラジル・リアル | 1,489,362  | 10,183,672         | 0.91          |
| BR Malls Participacoes                         | ブラジル・リアル | 803,200    | 10,599,494         | 0.94          |
| BRF - Brasil Foods                             | ブラジル・リアル | 228,112    | 4,700,388          | 0.42          |
| Companhia de Concessoes Rodoviaras             | ブラジル・リアル | 475,500    | 4,516,960          | 0.40          |
| Lojas Renner                                   | ブラジル・リアル | 622,200    | 24,234,652         | 2.16          |
| Natura Cosméticos                              | ブラジル・リアル | 224,600    | 6,432,500          | 0.57          |
| Petroleo Brasileiro ADR                        | アメリカ・ドル  | 688,900    | 13,412,883         | 1.20          |
| Raia Drogasil                                  | ブラジル・リアル | 445,600    | 5,020,753          | 0.45          |
| Usinas Siderurgicas de Minas Gerais            | ブラジル・リアル | 393,000    | 2,623,839          | 0.23          |
| Vale ADR                                       | アメリカ・ドル  | 393,100    | 8,239,376          | 0.73          |
| <b>ブラジル 計</b>                                  |          |            | <b>89,964,517</b>  | <b>8.01</b>   |
| <b>チリ</b>                                      |          |            |                    |               |
| Banco Santander (Chile) ADR                    | アメリカ・ドル  | 182,243    | 5,192,103          | 0.46          |
| SACI Falabella                                 | チリ・ペソ    | 627,170    | 6,459,537          | 0.57          |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR         | アメリカ・ドル  | 170,900    | 9,850,676          | 0.88          |
| <b>チリ 計</b>                                    |          |            | <b>21,502,316</b>  | <b>1.91</b>   |
| <b>香港</b>                                      |          |            |                    |               |
| AIA Group                                      | 香港・ドル    | 3,816,600  | 14,895,418         | 1.33          |
| Beijing Enterprises Holdings                   | 香港・ドル    | 2,447,000  | 15,943,219         | 1.42          |
| Belle International Holdings                   | 香港・ドル    | 2,627,000  | 5,700,812          | 0.51          |
| C C Land Holdings                              | 香港・ドル    | 12,653,000 | 4,440,308          | 0.39          |
| China Taiping Insurance Holdings               | 香港・ドル    | 4,081,000  | 8,266,410          | 0.74          |
| China Unicom                                   | 香港・ドル    | 7,212,000  | 11,556,544         | 1.03          |
| CNOOC  | 香港・ドル    | 10,618,000 | 22,987,161         | 2.05          |
| Kingboard Chemical Holdings                    | 香港・ドル    | 1,107,500  | 3,929,408          | 0.35          |
| Li & Fung                                      | 香港・ドル    | 7,482,000  | 13,205,488         | 1.17          |
| <b>香港 計</b>                                    |          |            | <b>100,924,768</b> | <b>8.99</b>   |

|                                       |                 |            |                   |             |
|---------------------------------------|-----------------|------------|-------------------|-------------|
| <b>インド</b>                            |                 |            |                   |             |
| Adani Ports and Special Economic Zone | インド・ルピー         | 2,732,503  | 6,732,760         | 0.60        |
| Adani Power                           | インド・ルピー         | 2,192,104  | 2,468,567         | 0.22        |
| Container of India                    | インド・ルピー         | 301,485    | 5,062,075         | 0.45        |
| Housing Development Finance           | インド・ルピー         | 1,178,101  | 17,822,030        | 1.59        |
| ICICI Bank                            | インド・ルピー         | 657,534    | 13,660,122        | 1.22        |
| Infosys                               | インド・ルピー         | 252,744    | 10,696,067        | 0.95        |
| Jaiprakash Associates                 | インド・ルピー         | 4,539,171  | 8,027,846         | 0.71        |
| Maruti Suzuki India                   | インド・ルピー         | 176,043    | 4,787,605         | 0.43        |
| Reliance Industries                   | インド・ルピー         | 419,991    | 6,435,544         | 0.57        |
| Titan Industries                      | インド・ルピー         | 780,094    | 4,048,544         | 0.36        |
| Zee Entertainment Enterprises         | インド・ルピー         | 1,030,199  | 4,149,752         | 0.37        |
| <b>インド 計</b>                          |                 |            | <b>83,890,912</b> | <b>7.47</b> |
|                                       |                 |            |                   | 1.12        |
| <b>インドネシア</b>                         |                 |            |                   |             |
| Astra International                   | インドネシア・ルピア      | 12,910,000 | 10,180,649        | 0.91        |
| Bank Mandiri                          | インドネシア・ルピア      | 11,028,983 | 9,269,495         | 0.82        |
| <b>インドネシア 計</b>                       |                 |            | <b>19,450,144</b> | <b>1.73</b> |
| <b>ルクセンブルグ</b>                        |                 |            |                   |             |
| MHP GDR                               | アメリカ・ドル         | 230,630    | 3,620,891         | 0.32        |
| Tenaris ADR                           | アメリカ・ドル         | 256,500    | 10,752,480        | 0.96        |
| <b>ルクセンブルグ 計</b>                      |                 |            | <b>14,373,371</b> | <b>1.28</b> |
| <b>マレーシア</b>                          |                 |            |                   |             |
| CIMB Group Holdings                   | マレーシア・<br>リンギット | 5,400,608  | 13,475,029        | 1.20        |
| <b>マレーシア 計</b>                        |                 |            | <b>13,475,029</b> | <b>1.20</b> |
| <b>メキシコ</b>                           |                 |            |                   |             |
| America Movil (Series L) ADR          | アメリカ・ドル         | 559,720    | 12,951,921        | 1.15        |
| Fresnillo                             | イギリス・ポンド        | 285,577    | 8,573,874         | 0.76        |
| Grupo Financiero Banorte Class O      | メキシコ・ペソ         | 923,500    | 5,934,551         | 0.53        |
| Wal-Mart de Mexico (Series V)         | メキシコ・ペソ         | 7,773,040  | 25,337,500        | 2.26        |
| <b>メキシコ 計</b>                         |                 |            | <b>52,797,846</b> | <b>4.70</b> |
| <b>オマーン</b>                           |                 |            |                   |             |
| Bank Muscat                           | オマーン・リアル        | 1,306,429  | 1,954,300         | 0.18        |
| Bank Muscat GDR                       | アメリカ・ドル         | 707,143    | 4,080,215         | 0.36        |
| <b>オマーン 計</b>                         |                 |            | <b>6,034,515</b>  | <b>0.54</b> |
| <b>フィリピン</b>                          |                 |            |                   |             |
| Metro Pacific Investments             | フィリピン・ペソ        | 71,298,000 | 7,726,663         | 0.69        |
| SM Investments                        | フィリピン・ペソ        | 444,700    | 9,551,912         | 0.85        |
| Universal Robina                      | フィリピン・ペソ        | 3,406,270  | 6,955,635         | 0.62        |
| <b>フィリピン 計</b>                        |                 |            | <b>24,234,210</b> | <b>2.16</b> |
| <b>カタール</b>                           |                 |            |                   |             |
| Qatar National Bank                   | カタール・リヤル        | 310,760    | 11,172,338        | 1.00        |
| <b>カタール 計</b>                         |                 |            | <b>11,172,338</b> | <b>1.00</b> |
| <b>ロシア</b>                            |                 |            |                   |             |
| CTC Media                             | アメリカ・ドル         | 129,000    | 1,003,620         | 0.09        |
| Globaltrans Investment GDR            | アメリカ・ドル         | 91,108     | 1,504,193         | 0.13        |
| Magnit GDR                            | アメリカ・ドル         | 483,070    | 19,371,107        | 1.73        |
| NovaTek GDR                           | アメリカ・ドル         | 87,599     | 10,494,360        | 0.93        |
| Sberbank of Russian ADR               | アメリカ・ドル         | 1,814,716  | 22,321,007        | 1.99        |
| Uralkali GDR                          | アメリカ・ドル         | 199,728    | 7,631,607         | 0.68        |
| X5 Retail Group GDR                   | アメリカ・ドル         | 309,293    | 5,520,880         | 0.49        |
| <b>ロシア 計</b>                          |                 |            | <b>67,846,774</b> | <b>6.04</b> |
| <b>南アフリカ</b>                          |                 |            |                   |             |

|                                    |           |           |                    |              |
|------------------------------------|-----------|-----------|--------------------|--------------|
| AngloGold Ashanti                  | 南アフリカ・ランド | 289,818   | 8,961,253          | 0.80         |
| Sanlam                             | 南アフリカ・ランド | 371,669   | 1,961,202          | 0.17         |
| Shoprite Holdings                  | 南アフリカ・ランド | 836,815   | 20,169,802         | 1.79         |
| Truworths International            | 南アフリカ・ランド | 742,387   | 9,508,652          | 0.85         |
| Woolworths Holdings                | 南アフリカ・ランド | 1,633,146 | 13,666,655         | 1.22         |
| <b>南アフリカ 計</b>                     |           |           | <b>54,267,564</b>  | <b>4.83</b>  |
| <b>韓国</b>                          |           |           |                    |              |
| Amorepacific                       | 韓国・ウォン    | 7,350     | 8,334,680          | 0.74         |
| Hyundai Glovis                     | 韓国・ウォン    | 21,611    | 4,471,276          | 0.40         |
| Hyundai Mobis                      | 韓国・ウォン    | 44,514    | 11,974,903         | 1.07         |
| Hyundai Motor                      | 韓国・ウォン    | 79,217    | 16,167,867         | 1.44         |
| LG Household & Health Care         | 韓国・ウォン    | 39,396    | 24,176,888         | 2.15         |
| NHN                                | 韓国・ウォン    | 19,525    | 4,139,995          | 0.37         |
| Samsung Electronics                | 韓国・ウォン    | 41,025    | 58,323,845         | 5.19         |
| Samsung Engineering                | 韓国・ウォン    | 26,265    | 4,060,302          | 0.36         |
| <b>韓国 計</b>                        |           |           | <b>131,649,756</b> | <b>11.72</b> |
| <b>スイス</b>                         |           |           |                    |              |
| Compagnie Financière Richemont     | 南アフリカ・ランド | 1,338,705 | 10,492,655         | 0.93         |
| <b>スイス 計</b>                       |           |           | <b>10,492,655</b>  | <b>0.93</b>  |
| <b>台湾</b>                          |           |           |                    |              |
| Far EastOne Telecommunications     | 台湾・ドル     | 3,129,000 | 7,984,397          | 0.71         |
| Pegatron                           | 台湾・ドル     | 1,922,000 | 2,485,316          | 0.22         |
| Quanta Computer                    | 台湾・ドル     | 3,214,000 | 7,559,358          | 0.67         |
| Siliconware Precision Industries   | 台湾・ドル     | 6,634,000 | 7,081,993          | 0.63         |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 台湾・ドル     | 7,643,050 | 25,530,351         | 2.27         |
| Uni-President Enterprises          | 台湾・ドル     | 9,386,644 | 17,228,834         | 1.54         |
| <b>台湾 計</b>                        |           |           | <b>67,870,249</b>  | <b>6.04</b>  |
| <b>タイ</b>                          |           |           |                    |              |
| Bangkok Bank                       | タイ・バーツ    | 1,313,900 | 8,397,105          | 0.75         |
| Big C Supercenter                  | タイ・バーツ    | 24,400    | 165,113            | 0.01         |
| CP ALL (Foreign)                   | タイ・バーツ    | 5,716,000 | 8,595,489          | 0.77         |
| Kasikornbank                       | タイ・バーツ    | 2,708,100 | 17,130,348         | 1.52         |
| Siam Cement                        | タイ・バーツ    | 592,300   | 8,519,516          | 0.76         |
| <b>タイ 計</b>                        |           |           | <b>42,807,571</b>  | <b>3.81</b>  |
| <b>トルコ</b>                         |           |           |                    |              |
| BIM Birlesik Magazalar             | トルコ・リラ    | 337,362   | 16,492,875         | 1.47         |
| Turkiye Garanti Bankasi            | トルコ・リラ    | 2,183,742 | 11,330,448         | 1.01         |
| <b>トルコ 計</b>                       |           |           | <b>27,823,323</b>  | <b>2.48</b>  |
| <b>アラブ首長国連邦</b>                    |           |           |                    |              |
| DP World                           | アメリカ・ドル   | 525,485   | 6,148,174          | 0.55         |
| <b>アラブ首長国連邦 計</b>                  |           |           | <b>6,148,174</b>   | <b>0.55</b>  |
| <b>イギリス</b>                        |           |           |                    |              |
| Antofagasta                        | イギリス・ポンド  | 380,863   | 8,196,789          | 0.73         |
| SABMiller                          | 南アフリカ・ランド | 332,967   | 15,283,422         | 1.36         |
| Tullow Oil                         | イギリス・ポンド  | 577,118   | 11,829,508         | 1.05         |
| <b>イギリス 計</b>                      |           |           | <b>35,309,719</b>  | <b>3.14</b>  |
| <b>優先株式</b>                        |           |           |                    |              |
| <b>ブラジル</b>                        |           |           |                    |              |
| Banco Bradesco                     | ブラジル・レアル  | 916,690   | 15,746,025         | 1.40         |
| Itau Unibanco Holding              | ブラジル・レアル  | 1,399,300 | 22,819,354         | 2.03         |
| Petroleo Brasileiro ADR            | アメリカ・ドル   | 406,900   | 7,853,170          | 0.70         |
| <b>ブラジル 計</b>                      |           |           | <b>46,418,549</b>  | <b>4.13</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 | 1,075,497,791 | 95.75  |
| 有価証券 計                      | 1,075,497,791 | 95.75  |
| その他資産（負債控除後）                | 47,744,288    | 4.25   |
| 純資産                         | 1,123,242,079 | 100.00 |

(1) 中国A株は制限を受けることがある。2012年12月31日現在で保有する中国A株の評価額は 10,105,144アメリカ・ドル、対純資産比率 0.90%である（詳細は注記3b参照）。

T . ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから提供を受けた情報をもとに作成しております。  
\* 対純資産比率は、グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンドの純資産に対する比率  
\* 添付の注記は、当財務諸表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

2012年12月31日現在

| 銘柄名   | 通貨      | 株数または<br>額面金額 | 評価額<br>(アメリカ・ドル)  | 対純資産比率<br>(%) |
|---|---------|---------------|-------------------|---------------|
| <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>バミューダ</b>  |         |               |                   |               |
| Aircastle 9.75%/2018  | アメリカ・ドル | 3,800,000     | 4,313,000         | 0.20          |
| Central European Media Enterprises SerRegS<br>11.625%/2016  | ユーロ     | 3,950,000     | 5,507,121         | 0.26          |
| <b>バミューダ 計</b>  |         |               | <b>9,820,121</b>  | <b>0.46</b>   |
| <b>イギリス領バージン諸島</b>  |         |               |                   |               |
| Studio City Finance SerRegS 8.5%/2020                       | アメリカ・ドル | 3,625,000     | 3,816,708         | 0.18          |
| <b>イギリス領バージン諸島 計</b>  |         |               | <b>3,816,708</b>  | <b>0.18</b>   |
| <b>ケイマン諸島</b>   |         |               |                   |               |
| Sable International Finance Ser144A 8.75%/2020              | アメリカ・ドル | 2,400,000     | 2,760,000         | 0.13          |
| UPCB Finance SerRegS 7.625%/2020                            | ユーロ     | 425,000       | 618,453           | 0.03          |
| <b>ケイマン諸島 計</b>   |         |               | <b>3,378,453</b>  | <b>0.16</b>   |
| <b>フランス</b>   |         |               |                   |               |
| Europcar Groupe SerRegS 11.5%/2017                          | ユーロ     | 550,000       | 767,539           | 0.04          |
| Lafarge SerEMTN 6.75%/2019                                  | ユーロ     | 3,175,000     | 4,747,880         | 0.22          |
| <b>フランス 計</b>   |         |               | <b>5,515,419</b>  | <b>0.26</b>   |
| <b>ドイツ</b>  |         |               |                   |               |
| KM Germany Holdings SerRegS 8.75%/2020                      | ユーロ     | 675,000       | 936,641           | 0.04          |
| Styrolution Group SerRegS 7.625%/2016                       | ユーロ     | 3,425,000     | 4,730,007         | 0.22          |
| Techem SerRegS 6.125%/2019                                  | ユーロ     | 675,000       | 958,889           | 0.05          |
| Unitymedia KabelBW SerRegS 9.5%/2021                        | ユーロ     | 3,450,000     | 5,293,293         | 0.25          |
| Unitymedia KabelBW SerRegS 9.625%/2019                      | ユーロ     | 2,225,000     | 3,308,583         | 0.16          |
| <b>ドイツ 計</b>  |         |               | <b>15,227,413</b> | <b>0.72</b>   |
| <b>イタリア</b>   |         |               |                   |               |
| Fiat Industrial Finance Europe SerRegS<br>6.25%/2018        | ユーロ     | 1,850,000     | 2,739,042         | 0.13          |
| <b>イタリア 計</b>   |         |               | <b>2,739,042</b>  | <b>0.13</b>   |
| <b>アイルランド</b>   |         |               |                   |               |
| Ardagh Packaging Finance SerRegS 9.25%/2020                 | ユーロ     | 5,450,000     | 7,847,942         | 0.37          |
| Vimpel Communications SerRegS 7.748%/2021                   | アメリカ・ドル | 2,375,000     | 2,749,063         | 0.13          |
| <b>アイルランド 計</b>   |         |               | <b>10,597,005</b> | <b>0.50</b>   |
| <b>ルクセンブルグ</b>  |         |               |                   |               |
| Aguila 3 SerRegS 7.875%/2018                                | スイス・フラン | 2,475,000     | 2,913,435         | 0.14          |
| ALROSA Finance SerRegS 7.75%/2020                           | アメリカ・ドル | 2,375,000     | 2,766,875         | 0.13          |
| Altice Financing SerRegS 7.875%/2019                        | アメリカ・ドル | 1,500,000     | 1,593,750         | 0.08          |
| Altice Finco SerRegS 9.875%/2020                            | アメリカ・ドル | 1,675,000     | 1,813,187         | 0.08          |
| ArcelorMittal 10.35%/2019                                   | アメリカ・ドル | 3,225,000     | 3,872,654         | 0.18          |
| ArcelorMittal 6%/2021                                       | アメリカ・ドル | 3,675,000     | 3,670,314         | 0.17          |
| ArcelorMittal 6.125%/2018                                   | アメリカ・ドル | 5,400,000     | 5,479,142         | 0.26          |
| ArcelorMittal 6.75%/2022                                    | アメリカ・ドル | 1,625,000     | 1,708,374         | 0.08          |
| Beverage Packaging Holdings Luxembourg<br>SerRegS 8%/2016   | ユーロ     | 5,700,000     | 7,656,160         | 0.36          |
| Bormioli Rocco Holdings SerRegS 10%/2018                    | ユーロ     | 3,175,000     | 4,468,470         | 0.21          |
| Gategroup Finance Luxembourg SerRegS 6.75%/2019             | ユーロ     | 825,000       | 1,162,828         | 0.05          |
| Matterhorn Midco & Cy SerRegS 7.75%/2020                    | ユーロ     | 4,225,000     | 5,709,496         | 0.27          |
| Matterhorn Mobile SerRegS 6.75%/2019                        | スイス・フラン | 2,150,000     | 2,513,246         | 0.12          |
| Numericable Finance SerRegS 12.375%/2019                    | ユーロ     | 2,775,000     | 4,344,540         | 0.20          |
| Numericable Finance SerRegS 8.75%/2019                      | ユーロ     | 100,000       | 141,069           | 0.01          |
| Sunrise Communications Holdings SerRegS<br>8.5%/2018        | ユーロ     | 4,475,000     | 6,513,423         | 0.31          |
| Sunrise Communications International SerRegS<br>5.625%/2017 | スイス・フラン | 2,175,000     | 2,483,067         | 0.12          |
| Sunrise Communications International SerRegS<br>7%/2017     | ユーロ     | 800,000       | 1,149,645         | 0.05          |

|   |          |           |                   |             |
|---|----------|-----------|-------------------|-------------|
| Telenet Finance SerRegS 6.25%/2022                        | ユーロ      | 1,375,000 | 1,945,134         | 0.09        |
| Wind Acquisition Finance SerRegS 7.25%/2018               | アメリカ・ドル  | 1,425,000 | 1,439,250         | 0.07        |
| Wind Acquisition Holdings Finance SerRegS 12.25%/2017     | アメリカ・ドル  | 2,396,437 | 2,384,455         | 0.11        |
| <b>ルクセンブルグ 計</b>  |          |           | <b>65,728,514</b> | <b>3.09</b> |
| <b>メキシコ</b>   |          |           |                   |             |
| Cemex SerRegS 9%/2018                                     | アメリカ・ドル  | 4,100,000 | 4,458,750         | 0.21        |
| <b>メキシコ 計</b>   |          |           | <b>4,458,750</b>  | <b>0.21</b> |
| <b>オランダ</b>   |          |           |                   |             |
| O1 European Group SerRegS 6.75%/2020                      | ユーロ      | 1,225,000 | 1,841,146         | 0.09        |
| Polish Television Holding SerRegS step coupon 11.25%/2017 | ユーロ      | 3,100,000 | 4,475,309         | 0.21        |
| Schaeffler Finance SerRegS 6.75%/2017                     | ユーロ      | 4,000,000 | 5,761,408         | 0.27        |
| Ziggo Bond SerRegS 8%/2018                                | ユーロ      | 1,225,000 | 1,784,619         | 0.08        |
| Ziggo com stk   | ユーロ      | 71,475    | 2,333,200         | 0.11        |
| <b>オランダ 計</b>   |          |           | <b>16,195,682</b> | <b>0.76</b> |
| <b>スウェーデン</b>   |          |           |                   |             |
| Cyfrowy Polsat Finance SerRegS 7.125%/2018                | ユーロ      | 782,000   | 1,139,243         | 0.05        |
| Verisure Holding SerRegS 8.75%/2018                       | ユーロ      | 3,250,000 | 4,702,568         | 0.22        |
| <b>スウェーデン 計</b>   |          |           | <b>5,841,811</b>  | <b>0.27</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 | 3,211,162         | 0.15        |
| <b>アラブ首長国連邦 計</b>   |          |           | <b>3,211,162</b>  | <b>0.15</b> |
| <b>イギリス</b>   |          |           |                   |             |
| INEOS Finance SerRegS 8.375%/2019                         | アメリカ・ドル  | 3,000,000 | 3,243,750         | 0.15        |
| Priory Group No 3 SerRegS 7%/2018                         | イギリス・ポンド | 900,000   | 1,558,042         | 0.08        |
| Rexam SerRegS VR 6.75%/2067                               | ユーロ      | 2,000,000 | 2,788,389         | 0.13        |
| <b>イギリス 計</b>   |          |           | <b>7,590,181</b>  | <b>0.36</b> |
| <b>アメリカ</b>   |          |           |                   |             |
| Advanced Micro Devices 7.75%/2020                         | アメリカ・ドル  | 1,525,000 | 1,284,812         | 0.06        |
| AES com stk   | アメリカ・ドル  | 154,725   | 1,655,557         | 0.08        |
| AK Steel 7.625%/2020                                      | アメリカ・ドル  | 2,055,000 | 1,798,125         | 0.08        |
| Ally Financial 4.625%/2015                                | アメリカ・ドル  | 6,350,000 | 6,623,596         | 0.31        |
| Ally Financial 5.5%/2017                                  | アメリカ・ドル  | 7,425,000 | 7,979,610         | 0.38        |
| Ally Financial 6.25%/2017                                 | アメリカ・ドル  | 8,050,000 | 8,943,284         | 0.42        |
| Ally Financial 7.5%/2020                                  | アメリカ・ドル  | 3,850,000 | 4,663,312         | 0.22        |
| Ally Financial pref stk 7% (1)                            | アメリカ・ドル  | 6,225     | 6,077,156         | 0.29        |
| Ally Financial pref stk 8.50%                             | アメリカ・ドル  | 13,475    | 353,988           | 0.02        |
| American Axle & Manufacturing 6.625%/2022                 | アメリカ・ドル  | 4,825,000 | 4,921,500         | 0.23        |
| American International Group warrants/19/01/2021          | アメリカ・ドル  | 76,700    | 1,058,460         | 0.05        |
| AmeriGas Finance 6.75%/2020                               | アメリカ・ドル  | 2,650,000 | 2,921,625         | 0.14        |
| AmeriGas Finance 7%/2022                                  | アメリカ・ドル  | 2,875,000 | 3,212,812         | 0.15        |
| Amerigroup 7.5%/2019                                      | アメリカ・ドル  | 3,825,000 | 4,609,125         | 0.22        |
| Anixter 10%/2014  | アメリカ・ドル  | 1,600,000 | 1,744,000         | 0.08        |
| Anixter 5.625%/2019                                       | アメリカ・ドル  | 2,790,000 | 2,950,425         | 0.14        |
| Ares Capital com stk                                      | アメリカ・ドル  | 122,625   | 2,145,937         | 0.10        |
| Atwood Oceanics 6.5%/2020                                 | アメリカ・ドル  | 1,875,000 | 2,025,000         | 0.09        |
| Bank of America warrants/16/01/2019                       | アメリカ・ドル  | 288,400   | 1,571,780         | 0.07        |
| Berry Petroleum 6.375%/2022                               | アメリカ・ドル  | 7,880,000 | 8,234,600         | 0.39        |
| Berry Petroleum 6.75%/2020                                | アメリカ・ドル  | 460,000   | 496,800           | 0.02        |
| Best Buy 3.75%/2016                                       | アメリカ・ドル  | 1,550,000 | 1,457,000         | 0.07        |
| Bill Barrett 7%/2022                                      | アメリカ・ドル  | 4,500,000 | 4,657,500         | 0.22        |
| Bill Barrett 7.625%/2019                                  | アメリカ・ドル  | 6,400,000 | 6,784,000         | 0.32        |
| Capsugel FinanceCo SerRegS 9.875%/2019                    | ユーロ      | 4,675,000 | 6,964,777         | 0.33        |
| CB Richard Ellis Services 11.625%/2017                    | アメリカ・ドル  | 1,250,000 | 1,381,250         | 0.07        |
| CB Richard Ellis Services 6.625%/2020                     | アメリカ・ドル  | 2,450,000 | 2,691,937         | 0.13        |
| CEDC Finance International SerRegS 8.875%/2016            | ユーロ      | 1,550,000 | 1,246,547         | 0.06        |
| Celanese US Holdings 4.625%/2022                          | アメリカ・ドル  | 5,575,000 | 5,867,687         | 0.28        |
| Centene 5.75%/2017  | アメリカ・ドル  | 2,850,000 | 3,078,000         | 0.14        |
| Charter Communications Class A com stk                    | アメリカ・ドル  | 53,500    | 4,078,840         | 0.19        |
| Choice Hotels International 5.75%/2022                    | アメリカ・ドル  | 1,700,000 | 1,891,250         | 0.09        |
| CIT Group 4.25%/2017                                      | アメリカ・ドル  | 4,375,000 | 4,525,627         | 0.21        |
| CIT Group 5%/2022   | アメリカ・ドル  | 4,375,000 | 4,687,261         | 0.22        |
| CIT Group 5.25%/2018                                      | アメリカ・ドル  | 5,200,000 | 5,590,000         | 0.26        |

|  |         |            |            |      |
|--|---------|------------|------------|------|
| CIT Group 5.375%/2020                                    | アメリカ・ドル | 12,925,000 | 14,185,187 | 0.67 |
| Citigroup warrants/04/01/2019                            | アメリカ・ドル | 2,891,750  | 1,208,751  | 0.06 |
| CMS Energy 5.05%/2022                                    | アメリカ・ドル | 1,875,000  | 2,098,999  | 0.10 |
| Community Health Systems 7.125%/2020                     | アメリカ・ドル | 3,925,000  | 4,194,844  | 0.20 |
| Compass Minerals International 8%/2019                   | アメリカ・ドル | 1,240,000  | 1,345,400  | 0.06 |
| Concho Resources 5.5%/2023                               | アメリカ・ドル | 4,100,000  | 4,315,250  | 0.20 |
| Concho Resources 7%/2021                                 | アメリカ・ドル | 1,275,000  | 1,428,000  | 0.07 |
| Constellation Brands 6%/2022                             | アメリカ・ドル | 3,675,000  | 4,226,250  | 0.20 |
| Constellation Brands 7.25%/2016                          | アメリカ・ドル | 1,000,000  | 1,160,000  | 0.05 |
| Crown Castle International 7.125%/2019                   | アメリカ・ドル | 4,839,000  | 5,371,290  | 0.25 |
| DaVita HealthCare Partners 6.375%/2018                   | アメリカ・ドル | 6,000,000  | 6,450,000  | 0.30 |
| DaVita HealthCare Partners 6.625%/2020                   | アメリカ・ドル | 1,525,000  | 1,666,063  | 0.08 |
| Discover Financial Services 10.25%/2019                  | アメリカ・ドル | 3,700,000  | 4,838,509  | 0.23 |
| Dollar General 4.125%/2017                               | アメリカ・ドル | 3,160,000  | 3,333,800  | 0.16 |
| Dollar General com stk                                   | アメリカ・ドル | 66,800     | 2,945,212  | 0.14 |
| Domtar 9.5%/2016   | アメリカ・ドル | 275,000    | 327,560    | 0.02 |
| El Paso SerGMTN 7.75%/2032                               | アメリカ・ドル | 3,950,000  | 4,660,972  | 0.22 |
| El Paso SerGMTN 7.8%/2031                                | アメリカ・ドル | 1,075,000  | 1,258,773  | 0.06 |
| El Paso SerMTN 8.25%/2016                                | アメリカ・ドル | 165,000    | 185,063    | 0.01 |
| EQT com stk  | アメリカ・ドル | 44,600     | 2,630,508  | 0.12 |
| Esterline Technologies 7%/2020                           | アメリカ・ドル | 3,500,000  | 3,893,750  | 0.18 |
| Ferrellgas Finance 9.125%/2017                           | アメリカ・ドル | 1,825,000  | 1,984,688  | 0.09 |
| Fidelity National Information Services<br>7.625%/2017    | アメリカ・ドル | 1,750,000  | 1,911,875  | 0.09 |
| Fidelity National Information Services<br>7.875%/2020    | アメリカ・ドル | 7,450,000  | 8,465,062  | 0.40 |
| Ford Motor Credit 5%/2018                                | アメリカ・ドル | 4,875,000  | 5,391,438  | 0.25 |
| General Motors CV 4.75%/2013                             | アメリカ・ドル | 140,100    | 6,182,613  | 0.29 |
| GenOn Energy 7.875%/2017                                 | アメリカ・ドル | 7,325,000  | 8,130,750  | 0.38 |
| GMAC Capital Trust I VR 8.125%/2040                      | アメリカ・ドル | 221,450    | 5,901,643  | 0.28 |
| Goodyear Tire & Rubber 8.25%/2020                        | アメリカ・ドル | 3,965,000  | 4,371,413  | 0.21 |
| Goodyear Tire & Rubber 8.75%/2020                        | アメリカ・ドル | 800,000    | 926,000    | 0.04 |
| Graphic Packaging International 7.875%/2018              | アメリカ・ドル | 2,025,000  | 2,247,750  | 0.11 |
| Greif 7.75%/2019   | アメリカ・ドル | 450,000    | 522,000    | 0.02 |
| Hartford Financial Services Group<br>warrants/26/06/2019 | アメリカ・ドル | 81,300     | 1,095,924  | 0.05 |
| HCA 7.5%/2022  | アメリカ・ドル | 13,550,000 | 15,582,500 | 0.73 |
| HCA 9.875%/2017  | アメリカ・ドル | 374,000    | 396,908    | 0.02 |
| HCA Holdings 6.25%/2021                                  | アメリカ・ドル | 3,300,000  | 3,390,750  | 0.16 |
| International Lease Finance 4.875%/2015                  | アメリカ・ドル | 2,850,000  | 2,960,666  | 0.14 |
| International Lease Finance 5.75%/2016                   | アメリカ・ドル | 4,250,000  | 4,501,128  | 0.21 |
| International Lease Finance 8.625%/2022                  | アメリカ・ドル | 3,525,000  | 4,371,000  | 0.21 |
| International Lease Finance 8.875%/2017                  | アメリカ・ドル | 6,600,000  | 7,788,528  | 0.37 |
| iStar Financial 7.125%/2018                              | アメリカ・ドル | 3,300,000  | 3,378,375  | 0.16 |
| Jarden 8%/2016   | アメリカ・ドル | 1,175,000  | 1,254,313  | 0.06 |
| JPMorgan Chase warrants/28/10/2018                       | アメリカ・ドル | 93,050     | 1,103,573  | 0.05 |
| KB Home 8%/2020  | アメリカ・ドル | 4,025,000  | 4,588,500  | 0.22 |
| Liberty Global Class A com stk                           | アメリカ・ドル | 52,300     | 3,294,377  | 0.16 |
| Manitowoc 5.875%/2022                                    | アメリカ・ドル | 1,400,000  | 1,403,500  | 0.07 |
| Manitowoc 8.5%/2020                                      | アメリカ・ドル | 3,750,000  | 4,228,125  | 0.20 |
| Masco 5.85%/2017   | アメリカ・ドル | 3,000,000  | 3,267,954  | 0.15 |
| Masco 6.125%/2016  | アメリカ・ドル | 1,625,000  | 1,796,395  | 0.08 |
| MGM Resorts International 6.625%/2021                    | アメリカ・ドル | 11,400,000 | 11,414,250 | 0.54 |
| Moog 7.25%/2018  | アメリカ・ドル | 1,575,000  | 1,663,594  | 0.08 |
| MPT Operating Partnership 6.375%/2022                    | アメリカ・ドル | 2,325,000  | 2,452,875  | 0.11 |
| Navistar International 8.25%/2021                        | アメリカ・ドル | 2,100,000  | 2,037,000  | 0.10 |
| Newfield Exploration 5.75%/2022                          | アメリカ・ドル | 7,150,000  | 7,900,750  | 0.37 |
| Newfield Exploration 6.875%/2020                         | アメリカ・ドル | 4,075,000  | 4,380,625  | 0.21 |
| Owens-Brockway Glass Container 7.375%/2016               | アメリカ・ドル | 3,500,000  | 4,007,500  | 0.19 |
| Parker Drilling 9.125%/2018                              | アメリカ・ドル | 5,025,000  | 5,389,313  | 0.25 |
| Penn Virginia Resource Partners Finance<br>8.25%/2018    | アメリカ・ドル | 6,150,000  | 6,549,750  | 0.31 |
| Plains Exploration & Production 6.75%/2022               | アメリカ・ドル | 650,000    | 732,875    | 0.03 |
| PolyOne 7.375%/2020                                      | アメリカ・ドル | 5,105,000  | 5,602,738  | 0.26 |
| Range Resources 5%/2022                                  | アメリカ・ドル | 1,375,000  | 1,443,750  | 0.07 |
| Range Resources 6.75%/2020                               | アメリカ・ドル | 5,190,000  | 5,657,100  | 0.27 |
| Range Resources com stk                                  | アメリカ・ドル | 33,450     | 2,101,664  | 0.10 |
| Reckson Operating Partnership 6%/2016                    | アメリカ・ドル | 1,575,000  | 1,728,164  | 0.08 |
| Regal Entertainment Group 9.125%/2018                    | アメリカ・ドル | 5,200,000  | 5,824,000  | 0.27 |
| Rite Aid 7.7%/2027                                       | アメリカ・ドル | 2,275,000  | 1,956,500  | 0.09 |
| Rite Aid 9.5%/2017                                       | アメリカ・ドル | 8,625,000  | 9,045,469  | 0.43 |
| Rockwood Holdings com stk                                | アメリカ・ドル | 43,000     | 2,126,780  | 0.10 |

|  |         |            |                    |              |
|--|---------|------------|--------------------|--------------|
| Rockwood Specialties Group 4.625%/2020                   | アメリカ・ドル | 7,675,000  | 7,972,406          | 0.37         |
| Spanish Broadcasting System SerB pref stk (1)            | アメリカ・ドル | 1,823      | 729,200            | 0.03         |
| Speedway Motorsports 8.75%/2016                          | アメリカ・ドル | 3,470,000  | 3,725,913          | 0.18         |
| Spirit Aerosystems 7.5%/2017                             | アメリカ・ドル | 3,750,000  | 4,031,250          | 0.19         |
| Springleaf Finance SerMTN 6.9%/2017                      | アメリカ・ドル | 3,950,000  | 3,555,000          | 0.17         |
| Sprint Capital 6.875%/2028                               | アメリカ・ドル | 13,100,000 | 13,689,500         | 0.64         |
| Sprint Capital 8.75%/2032                                | アメリカ・ドル | 3,675,000  | 4,511,063          | 0.21         |
| Sprint Nextel 6%/2022                                    | アメリカ・ドル | 5,000,000  | 5,162,500          | 0.24         |
| Standard Pacific 10.75%/2016                             | アメリカ・ドル | 1,675,000  | 2,089,563          | 0.10         |
| Standard Pacific 8.375%/2018                             | アメリカ・ドル | 2,000,000  | 2,330,000          | 0.11         |
| Swift Energy 7.125%/2017                                 | アメリカ・ドル | 1,750,000  | 1,811,250          | 0.09         |
| Swift Energy 8.875%/2020                                 | アメリカ・ドル | 3,650,000  | 3,987,625          | 0.19         |
| Synovus Financial 5.125%/2017                            | アメリカ・ドル | 6,775,000  | 6,741,125          | 0.31         |
| Synovus Financial 7.875%/2019                            | アメリカ・ドル | 1,150,000  | 1,282,250          | 0.06         |
| Tenet Healthcare 8.875%/2019                             | アメリカ・ドル | 275,000    | 309,375            | 0.01         |
| Terex 6%/2021  | アメリカ・ドル | 6,350,000  | 6,715,125          | 0.32         |
| Terex 6.5%/2020  | アメリカ・ドル | 2,000,000  | 2,130,000          | 0.10         |
| Texas Industries 9.25%/2020                              | アメリカ・ドル | 5,900,000  | 6,357,250          | 0.30         |
| Toll Brothers Finance 5.875%/2022                        | アメリカ・ドル | 2,225,000  | 2,528,341          | 0.12         |
| TRW Automotive Holdings com stk                          | アメリカ・ドル | 68,025     | 3,646,820          | 0.17         |
| United Rentals North America 6.125%/2023                 | アメリカ・ドル | 2,125,000  | 2,252,500          | 0.11         |
| US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust 4.625%/2025 | アメリカ・ドル | 910,000    | 925,925            | 0.04         |
| US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75%/2021  | アメリカ・ドル | 415,000    | 425,375            | 0.02         |
| US Treasury Bill 0%/2013                                 | アメリカ・ドル | 900,000    | 899,839            | 0.04         |
| USG 9.75%/2018   | アメリカ・ドル | 4,050,000  | 4,606,875          | 0.22         |
| Wells Fargo warrants 28/08/2018                          | アメリカ・ドル | 109,750    | 1,097,500          | 0.05         |
| <b>アメリカ計</b>   |         |            | <b>487,863,376</b> | <b>22.96</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>641,983,637</b> | <b>30.21</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>バミューダ</b>   |         |            |                    |              |
| Aircastle 6.75%/2017                                     | アメリカ・ドル | 1,675,000  | 1,800,625          | 0.08         |
| Aircastle 7.625%/2020                                    | アメリカ・ドル | 4,875,000  | 5,472,188          | 0.26         |
| Intelsat Luxembourg 11.25%/2017                          | アメリカ・ドル | 13,785,000 | 14,629,331         | 0.69         |
| <b>バミューダ計</b>  |         |            | <b>21,902,144</b>  | <b>1.03</b>  |
| <b>カナダ</b>   |         |            |                    |              |
| Cascades 7.75%/2017                                      | アメリカ・ドル | 4,950,000  | 5,259,375          | 0.25         |
| Cascades 7.875%/2020                                     | アメリカ・ドル | 5,275,000  | 5,644,250          | 0.27         |
| Novelis 8.75%/2020                                       | アメリカ・ドル | 3,975,000  | 4,452,000          | 0.21         |
| Precision Drilling 6.5%/2021                             | アメリカ・ドル | 875,000    | 936,250            | 0.04         |
| Precision Drilling 6.625%/2020                           | アメリカ・ドル | 4,625,000  | 4,995,000          | 0.23         |
| Telesat Canada 12.5%/2017                                | アメリカ・ドル | 5,350,000  | 5,891,688          | 0.28         |
| Videotron Series WI 5%/2022                              | アメリカ・ドル | 4,880,000  | 5,142,300          | 0.24         |
| <b>カナダ計</b>  |         |            | <b>32,320,863</b>  | <b>1.52</b>  |
| <b>ケイマン諸島</b>  |         |            |                    |              |
| Seagate Technology HDD Holdings 6.8%/2016                | アメリカ・ドル | 3,850,000  | 4,331,250          | 0.20         |
| <b>ケイマン諸島計</b>   |         |            | <b>4,331,250</b>   | <b>0.20</b>  |
| <b>ルクセンブルグ</b>   |         |            |                    |              |
| Intelsat Jackson Holdings 7.25%/2020                     | アメリカ・ドル | 2,525,000  | 2,755,406          | 0.13         |
| <b>ルクセンブルグ計</b>  |         |            | <b>2,755,406</b>   | <b>0.13</b>  |
| <b>メキシコ</b>  |         |            |                    |              |
| Kansas City Southern de Mexico 6.125%/2021               | アメリカ・ドル | 2,700,000  | 3,064,500          | 0.15         |
| Kansas City Southern de Mexico 6.625%/2020               | アメリカ・ドル | 1,325,000  | 1,510,500          | 0.07         |
| Satelites Mexicanos 9.5%/2017                            | アメリカ・ドル | 625,000    | 662,500            | 0.03         |
| <b>メキシコ計</b>   |         |            | <b>5,237,500</b>   | <b>0.25</b>  |
| <b>オランダ</b>  |         |            |                    |              |
| AerCap Aviation Solutions 6.375%/2017                    | アメリカ・ドル | 3,050,000  | 3,217,750          | 0.15         |
| LyondellBasell Industries 5%/2019                        | アメリカ・ドル | 5,025,000  | 5,577,750          | 0.26         |
| <b>オランダ計</b>   |         |            | <b>8,795,500</b>   | <b>0.41</b>  |
| <b>アメリカ</b>  |         |            |                    |              |

|  |         |            |            |      |
|--|---------|------------|------------|------|
| 99 Cents Only Stores 11%/2019  | アメリカ・ドル | 2,675,000  | 3,062,875  | 0.14 |
| Advanced Micro Devices CV 6%/2015                                      | アメリカ・ドル | 600,000    | 561,000    | 0.03 |
| AEP Industries 8.25%/2019  | アメリカ・ドル | 2,075,000  | 2,230,625  | 0.10 |
| AGCO 5.875%/2021   | アメリカ・ドル | 3,450,000  | 3,753,976  | 0.18 |
| Air Lease 5.625%/2017  | アメリカ・ドル | 5,300,000  | 5,644,500  | 0.27 |
| AMC Entertainment 8.75%/2019   | アメリカ・ドル | 7,061,000  | 7,855,362  | 0.37 |
| AMC Networks 4.75%/2022  | アメリカ・ドル | 5,100,000  | 5,151,000  | 0.24 |
| Ameristar Casinos 7.5%/2021  | アメリカ・ドル | 1,825,000  | 1,986,969  | 0.09 |
| AMR CV 6.25%/2014  | アメリカ・ドル | 5,975,000  | 5,198,250  | 0.24 |
| Amsouth Bank Series AI 5.2%/2015                                       | アメリカ・ドル | 2,900,000  | 3,037,750  | 0.14 |
| Antero Resources Finance 7.25%/2019                                    | アメリカ・ドル | 11,800,000 | 12,921,000 | 0.61 |
| Associated Materials 9.125%/2017                                       | アメリカ・ドル | 8,325,000  | 8,491,500  | 0.40 |
| Avis Budget Car Rental 9.625%/2018                                     | アメリカ・ドル | 5,914,000  | 6,623,680  | 0.31 |
| Aviv Healthcare Properties 7.75%/2019                                  | アメリカ・ドル | 1,350,000  | 1,437,750  | 0.07 |
| Boise Paper Holdings 8%/2020   | アメリカ・ドル | 950,000    | 1,054,500  | 0.05 |
| Boise Paper Holdings 9%/2017   | アメリカ・ドル | 2,400,000  | 2,634,000  | 0.12 |
| Boyd Gaming 9.125%/2018  | アメリカ・ドル | 3,150,000  | 3,228,750  | 0.15 |
| BWAY Holding 10%/2018  | アメリカ・ドル | 3,000,000  | 3,345,000  | 0.16 |
| Caesars Entertainment Operating 5.625%/2015                            | アメリカ・ドル | 2,700,000  | 2,281,797  | 0.11 |
| Caesars Entertainment Operating 8.5%/2020                              | アメリカ・ドル | 5,550,000  | 5,525,719  | 0.26 |
| Capella Healthcare 9.25%/2017  | アメリカ・ドル | 4,900,000  | 5,279,750  | 0.25 |
| Carrizo Oil & Gas 7.5%/2020  | アメリカ・ドル | 825,000    | 851,812    | 0.04 |
| Case New Holland 7.875%/2017   | アメリカ・ドル | 3,750,000  | 4,453,125  | 0.21 |
| CCO Holdings 5.125%/2023   | アメリカ・ドル | 4,950,000  | 4,962,375  | 0.23 |
| CCO Holdings 6.625%/2022   | アメリカ・ドル | 8,200,000  | 8,999,500  | 0.42 |
| CCO Holdings 7.375%/2020   | アメリカ・ドル | 625,000    | 696,875    | 0.03 |
| CDW Finance 12.535%/2017   | アメリカ・ドル | 6,890,000  | 7,398,137  | 0.35 |
| CDW Finance 8%/2018  | アメリカ・ドル | 900,000    | 1,000,125  | 0.05 |
| CDW Finance 8.5%/2019  | アメリカ・ドル | 9,475,000  | 10,304,062 | 0.48 |
| Cedar Fair 9.125%/2018   | アメリカ・ドル | 1,775,000  | 2,005,750  | 0.09 |
| Central Garden and Pet 8.25%/2018                                      | アメリカ・ドル | 3,375,000  | 3,585,937  | 0.17 |
| Chrysler Group 8%/2019   | アメリカ・ドル | 4,500,000  | 4,927,500  | 0.23 |
| Chrysler Group 8.25%/2021  | アメリカ・ドル | 8,825,000  | 9,751,625  | 0.46 |
| Cinemark USA 7.375%/2021   | アメリカ・ドル | 1,125,000  | 1,248,750  | 0.06 |
| CityCenter Holdings 10.75%/2017  | アメリカ・ドル | 350,000    | 381,500    | 0.02 |
| CKE Restaurants 11.375%/2018   | アメリカ・ドル | 3,194,000  | 3,689,070  | 0.17 |
| Claire's Stores 9.625%/2015  | アメリカ・ドル | 1,746,687  | 1,624,419  | 0.08 |
| Clayton Williams Energy 7.75%/2019                                     | アメリカ・ドル | 5,000,000  | 5,006,250  | 0.24 |
| Clean Harbors 5.25%/2020   | アメリカ・ドル | 1,525,000  | 1,597,437  | 0.08 |
| Clear Channel Communications 4.9%/2015                                 | アメリカ・ドル | 4,700,000  | 3,883,375  | 0.18 |
| Clear Channel Communications 7.25%/2027                                | アメリカ・ドル | 1,125,000  | 568,125    | 0.03 |
| Clear Channel Worldwide Holdings SerA 7.625%/2020                      | アメリカ・ドル | 1,150,000  | 1,152,875  | 0.05 |
| Clear Channel Worldwide Holdings SerB 7.625%/2020                      | アメリカ・ドル | 4,150,000  | 4,201,875  | 0.20 |
| Clearwater Paper 7.125%/2018   | アメリカ・ドル | 1,625,000  | 1,779,375  | 0.08 |
| Coleman Cable 9%/2018  | アメリカ・ドル | 2,050,000  | 2,214,000  | 0.10 |
| Columbus McKinnon 7.875%/2019  | アメリカ・ドル | 3,875,000  | 4,175,312  | 0.20 |
| Community Health Systems 5.125%/2018                                   | アメリカ・ドル | 3,900,000  | 4,075,500  | 0.19 |
| Community Health Systems 8%/2019                                       | アメリカ・ドル | 2,875,000  | 3,126,562  | 0.15 |
| Consol Energy 8%/2017  | アメリカ・ドル | 1,775,000  | 1,930,312  | 0.09 |
| Consol Energy 8.25%/2020   | アメリカ・ドル | 3,125,000  | 3,398,437  | 0.16 |
| Constellation Brands 4.625%/2023                                       | アメリカ・ドル | 725,000    | 761,250    | 0.04 |
| Continental Airlines 2009-2 Class A Pass Through Trust SerA 7.25%/2019 | アメリカ・ドル | 613,606    | 708,715    | 0.03 |
| Continental Airlines 2009-2 Class B Pass Through Trust SerB 9.25%/2017 | アメリカ・ドル | 362,553    | 396,089    | 0.02 |
| Continental Resources 5%/2022  | アメリカ・ドル | 925,000    | 1,001,312  | 0.05 |
| CoreLogic 7.25%/2021   | アメリカ・ドル | 1,775,000  | 1,939,187  | 0.09 |
| Cricket Communications 7.75%/2020                                      | アメリカ・ドル | 8,625,000  | 8,840,625  | 0.42 |
| Crosstex Energy 8.875%/2018  | アメリカ・ドル | 1,075,000  | 1,166,375  | 0.05 |
| Del Monte 7.625%/2019  | アメリカ・ドル | 9,265,000  | 9,705,087  | 0.46 |
| Delphi 5.875%/2019   | アメリカ・ドル | 850,000    | 915,875    | 0.04 |
| Delphi 6.125%/2021   | アメリカ・ドル | 1,025,000  | 1,142,875  | 0.05 |
| DineEquity 9.5%/2018   | アメリカ・ドル | 6,605,000  | 7,537,956  | 0.35 |
| DISH DBS 5.875%/2022   | アメリカ・ドル | 6,000,000  | 6,480,000  | 0.30 |
| DISH DBS 6.75%/2021  | アメリカ・ドル | 4,165,000  | 4,768,925  | 0.22 |
| DISH DBS 7.125%/2016   | アメリカ・ドル | 1,375,000  | 1,546,875  | 0.07 |
| DISH DBS 7.875%/2019   | アメリカ・ドル | 2,875,000  | 3,421,250  | 0.16 |
| DPL 6.5%/2016  | アメリカ・ドル | 3,275,000  | 3,479,687  | 0.16 |
| DPL 7.25%/2021   | アメリカ・ドル | 2,925,000  | 3,144,375  | 0.15 |
| Ducommun 9.75%/2018  | アメリカ・ドル | 2,525,000  | 2,727,000  | 0.13 |
| Dycom Investments 7.125%/2021  | アメリカ・ドル | 3,300,000  | 3,506,250  | 0.17 |

|   |         |            |            |      |
|---|---------|------------|------------|------|
| E*TRADE Financial 6%/2017                     | アメリカ・ドル | 275,000    | 282,563    | 0.01 |
| E*TRADE Financial 6.375%/2019                 | アメリカ・ドル | 1,175,000  | 1,210,250  | 0.06 |
| E*TRADE Financial 6.75%/2016                  | アメリカ・ドル | 8,500,000  | 8,988,750  | 0.42 |
| Earthlink 8.875%/2019                         | アメリカ・ドル | 2,100,000  | 2,210,250  | 0.10 |
| Easton-Bell Sports 9.75%/2016                 | アメリカ・ドル | 3,820,000  | 4,111,657  | 0.19 |
| Epicor Software 8.625%/2019                   | アメリカ・ドル | 3,100,000  | 3,270,500  | 0.15 |
| Equinix 7%/2021                               | アメリカ・ドル | 5,275,000  | 5,875,031  | 0.28 |
| Exopack Holding 10%/2018                      | アメリカ・ドル | 2,325,000  | 2,115,750  | 0.10 |
| Exterran Holdings 7.25%/2018                  | アメリカ・ドル | 4,150,000  | 4,419,750  | 0.21 |
| Ferrellgas Finance 6.5%/2021                  | アメリカ・ドル | 5,350,000  | 5,323,250  | 0.25 |
| Fiesta Restaurant Group 8.875%/2016           | アメリカ・ドル | 2,575,000  | 2,764,906  | 0.13 |
| First Data 12.625%/2021                       | アメリカ・ドル | 22,475,000 | 23,767,312 | 1.12 |
| Florida East Coast Holdings 10.5%/2017        | アメリカ・ドル | 1,514,499  | 1,506,927  | 0.07 |
| Florida East Coast Railway 8.125%/2017        | アメリカ・ドル | 3,700,000  | 3,940,500  | 0.19 |
| Fresenius Medical Care US Finance 6.875%/2017 | アメリカ・ドル | 316,000    | 361,820    | 0.02 |
| FTI Consulting 6.75%/2020                     | アメリカ・ドル | 825,000    | 884,812    | 0.04 |
| GCI 6.75%/2021                                | アメリカ・ドル | 4,100,000  | 4,038,500  | 0.19 |
| General Motors Financial 6.75%/2018           | アメリカ・ドル | 3,700,000  | 4,249,461  | 0.20 |
| GenOn Energy 9.5%/2018                        | アメリカ・ドル | 10,800,000 | 12,798,000 | 0.60 |
| Goodyear Tire & Rubber 7%/2022                | アメリカ・ドル | 2,075,000  | 2,235,812  | 0.10 |
| Hanesbrands 6.375%/2020                       | アメリカ・ドル | 2,775,000  | 3,066,375  | 0.14 |
| Health Management Associates 7.375%/2020      | アメリカ・ドル | 6,375,000  | 6,916,875  | 0.33 |
| Hexion US Finance 9%/2020                     | アメリカ・ドル | 3,200,000  | 2,936,000  | 0.14 |
| Hughes Satellite Systems 6.5%/2019            | アメリカ・ドル | 4,920,000  | 5,448,900  | 0.26 |
| Hughes Satellite Systems 7.625%/2021          | アメリカ・ドル | 6,850,000  | 7,826,125  | 0.37 |
| Huntsman International 8.625%/2020            | アメリカ・ドル | 1,375,000  | 1,564,062  | 0.07 |
| IASIS Healthcare 8.375%/2019                  | アメリカ・ドル | 5,375,000  | 5,106,250  | 0.24 |
| Icahn Enterprises 8%/2018                     | アメリカ・ドル | 9,200,000  | 9,924,500  | 0.47 |
| iGATE 9%/2016                                 | アメリカ・ドル | 8,525,000  | 9,281,594  | 0.44 |
| Infor US 11.5%/2018                           | アメリカ・ドル | 1,175,000  | 1,380,625  | 0.06 |
| Infor US 9.375%/2019                          | アメリカ・ドル | 4,200,000  | 4,735,500  | 0.22 |
| iPayment 10.25%/2018                          | アメリカ・ドル | 3,875,000  | 3,129,062  | 0.15 |
| Iron Mountain 5.75%/2024                      | アメリカ・ドル | 2,050,000  | 2,085,875  | 0.10 |
| ITC Deltacom 10.5%/2016                       | アメリカ・ドル | 585,000    | 628,875    | 0.03 |
| Kindred Healthcare 8.25%/2019                 | アメリカ・ドル | 3,375,000  | 3,299,062  | 0.16 |
| Koppers 7.875%/2019                           | アメリカ・ドル | 3,425,000  | 3,784,625  | 0.18 |
| Kratos Defense & Security Solutions 10%/2017  | アメリカ・ドル | 4,650,000  | 5,126,625  | 0.24 |
| Lamar Media 5.875%/2022                       | アメリカ・ドル | 2,075,000  | 2,261,750  | 0.11 |
| Laredo Petroleum 7.375%/2022                  | アメリカ・ドル | 3,825,000  | 4,169,250  | 0.20 |
| Laredo Petroleum 9.5%/2019                    | アメリカ・ドル | 1,250,000  | 1,403,125  | 0.07 |
| Level 3 Communications 11.875%/2019           | アメリカ・ドル | 6,050,000  | 7,002,875  | 0.33 |
| Level 3 Financing 8.625%/2020                 | アメリカ・ドル | 7,125,000  | 7,935,469  | 0.37 |
| Level 3 Financing 9.375%/2019                 | アメリカ・ドル | 650,000    | 729,625    | 0.03 |
| Levi Strauss 6.875%/2022                      | アメリカ・ドル | 1,975,000  | 2,128,062  | 0.10 |
| Levi Strauss 7.625%/2020                      | アメリカ・ドル | 1,025,000  | 1,122,375  | 0.05 |
| LifePoint Hospitals 6.625%/2020               | アメリカ・ドル | 3,525,000  | 3,824,625  | 0.18 |
| LIN Television 8.375%/2018                    | アメリカ・ドル | 4,375,000  | 4,812,500  | 0.23 |
| MedAssets 8%/2018                             | アメリカ・ドル | 3,350,000  | 3,651,500  | 0.17 |
| MEMC Electronic Materials 7.75%/2019          | アメリカ・ドル | 6,225,000  | 5,260,125  | 0.25 |
| Mercer International 9.5%/2017                | アメリカ・ドル | 4,225,000  | 4,489,063  | 0.21 |
| Meritage Homes 7%/2022                        | アメリカ・ドル | 1,525,000  | 1,666,063  | 0.08 |
| Momentive Performance Materials 9%/2021       | アメリカ・ドル | 2,950,000  | 2,168,250  | 0.10 |
| MPT Operating Partnership 6.875%/2021         | アメリカ・ドル | 2,775,000  | 3,024,750  | 0.14 |
| National CineMedia 6%/2022                    | アメリカ・ドル | 2,225,000  | 2,369,625  | 0.11 |
| Nexstar Mission Broadcasting 8.875%/2017      | アメリカ・ドル | 1,750,000  | 1,929,375  | 0.09 |
| NII Capital 7.625%/2021                       | アメリカ・ドル | 8,450,000  | 6,443,126  | 0.30 |
| NII Capital 8.875%/2019                       | アメリカ・ドル | 4,012,000  | 3,209,600  | 0.15 |
| Nortek 10%/2018                               | アメリカ・ドル | 3,500,000  | 3,911,250  | 0.18 |

[前へ](#) [次へ](#)

|  |         |           |           |      |
|--|---------|-----------|-----------|------|
| Nortek 8.5%/2021                       | アメリカ・ドル | 4,150,000 | 4,627,250 | 0.22 |
| Northwest Airlines Ser992A 7.575%/2019 | アメリカ・ドル | 548,668   | 595,305   | 0.03 |
| Omega Healthcare Investors 6.75%/2022  | アメリカ・ドル | 3,625,000 | 3,960,313 | 0.19 |
| PAETEC Holding 8.875%/2017             | アメリカ・ドル | 1,700,000 | 1,831,750 | 0.09 |
| PAETEC Holding 9.875%/2018             | アメリカ・ドル | 1,475,000 | 1,696,250 | 0.08 |
| Peabody Energy 6%/2018                 | アメリカ・ドル | 4,575,000 | 4,883,813 | 0.23 |
| Peabody Energy 6.25%/2021              | アメリカ・ドル | 550,000   | 587,125   | 0.03 |
| Pinnacle Foods Finance 8.25%/2017      | アメリカ・ドル | 3,950,000 | 4,226,500 | 0.20 |
| Pinnacle Foods Finance 9.25%/2015      | アメリカ・ドル | 2,873,000 | 2,930,460 | 0.14 |
| Potlatch 7.5%/2019                     | アメリカ・ドル | 1,925,000 | 2,103,063 | 0.10 |
| Prestige Brands 8.125%/2020            | アメリカ・ドル | 1,800,000 | 2,011,500 | 0.09 |
| PVH 4.5%/2022                          | アメリカ・ドル | 2,850,000 | 2,892,750 | 0.14 |
| QEP Resources 5.25%/2023               | アメリカ・ドル | 3,275,000 | 3,520,625 | 0.17 |
| RadioShack 6.75%/2019                  | アメリカ・ドル | 4,425,000 | 2,809,875 | 0.13 |
| Rain CII Carbon SerRegS 8.25%/2021     | アメリカ・ドル | 1,075,000 | 1,104,563 | 0.05 |
| RBS Global & Rexnord 8.5%/2018         | アメリカ・ドル | 6,600,000 | 7,162,782 | 0.34 |
| Regency Energy Partners 5.5%/2023      | アメリカ・ドル | 2,175,000 | 2,332,688 | 0.11 |
| Regency Energy Partners 6.875%/2018    | アメリカ・ドル | 1,750,000 | 1,916,250 | 0.09 |
| Reynolds Group Issuer 7.125%/2019      | アメリカ・ドル | 1,025,000 | 1,107,000 | 0.05 |
| Rite Aid 9.25%/2020                    | アメリカ・ドル | 5,275,000 | 5,644,250 | 0.27 |
| Sabine Pass LNG 7.5%/2016              | アメリカ・ドル | 3,950,000 | 4,374,625 | 0.21 |
| SandRidge Energy 7.5%/2021             | アメリカ・ドル | 1,650,000 | 1,773,750 | 0.08 |
| SandRidge Energy 7.5%/2023             | アメリカ・ドル | 1,075,000 | 1,155,625 | 0.05 |
| SBA Telecommunications 8.25%/2019      | アメリカ・ドル | 2,305,000 | 2,587,363 | 0.12 |
| ServiceMaster 8%/2020                  | アメリカ・ドル | 1,875,000 | 1,964,063 | 0.09 |
| SESI 6.375%/2019                       | アメリカ・ドル | 4,000,000 | 4,300,000 | 0.20 |
| SESI 7.125%/2021                       | アメリカ・ドル | 2,825,000 | 3,156,938 | 0.15 |
| Severstal Columbus 10.25%/2018         | アメリカ・ドル | 3,725,000 | 3,939,188 | 0.19 |
| Shea Homes 8.625%/2019                 | アメリカ・ドル | 5,325,000 | 5,910,750 | 0.28 |
| SLM SerMTN 4.625%/2017                 | アメリカ・ドル | 4,825,000 | 4,944,819 | 0.23 |
| SLM SerMTN 5.05%/2014                  | アメリカ・ドル | 175,000   | 184,565   | 0.01 |
| SLM SerMTN 6.25%/2016                  | アメリカ・ドル | 8,125,000 | 8,876,563 | 0.42 |
| SLM SerMTN 8.45%/2018                  | アメリカ・ドル | 5,025,000 | 5,904,375 | 0.28 |
| SM Energy 6.5%/2021                    | アメリカ・ドル | 1,875,000 | 2,015,625 | 0.09 |
| SM Energy 6.5%/2023                    | アメリカ・ドル | 6,425,000 | 6,906,875 | 0.33 |
| SM Energy 6.625%/2019                  | アメリカ・ドル | 825,000   | 874,500   | 0.04 |
| Sprint Nextel 11.5%/2021               | アメリカ・ドル | 2,750,000 | 3,750,313 | 0.18 |
| Sprint Nextel 9.125%/2017              | アメリカ・ドル | 5,225,000 | 6,178,563 | 0.29 |
| Station Casinos 3.66%/2018             | アメリカ・ドル | 8,600,000 | 7,482,000 | 0.35 |
| Susser Holdings 8.5%/2016              | アメリカ・ドル | 2,525,000 | 2,695,438 | 0.13 |
| Swift Energy 7.875%/2022               | アメリカ・ドル | 5,100,000 | 5,355,000 | 0.25 |
| Syniverse Holdings 9.125%/2019         | アメリカ・ドル | 4,875,000 | 5,228,438 | 0.25 |
| Tenet Healthcare 6.25%/2018            | アメリカ・ドル | 5,400,000 | 5,953,500 | 0.28 |
| TransDigm 7.75%/2018                   | アメリカ・ドル | 5,075,000 | 5,639,594 | 0.27 |
| Universal Health Services 7%/2018      | アメリカ・ドル | 3,400,000 | 3,765,500 | 0.18 |
| Vanguard Health Holding 7.75%/2019     | アメリカ・ドル | 3,700,000 | 3,848,000 | 0.18 |



|  |         |           |                    |              |
|--|---------|-----------|--------------------|--------------|
| Vanguard Health Systems 0%/2016              | アメリカ・ドル | 86,000    | 65,360             | 0.00         |
| ViaSat 6.875%/2020                           | アメリカ・ドル | 2,425,000 | 2,546,250          | 0.12         |
| Vulcan Materials 7.5%/2021                   | アメリカ・ドル | 3,675,000 | 4,207,875          | 0.20         |
| West 7.875%/2019                             | アメリカ・ドル | 1,350,000 | 1,404,000          | 0.07         |
| West 8.625%/2018                             | アメリカ・ドル | 6,800,000 | 7,157,000          | 0.34         |
| Windstream 7.875%/2017                       | アメリカ・ドル | 7,275,000 | 8,220,750          | 0.39         |
| WMG Acquisition 11.5%/2018                   | アメリカ・ドル | 1,975,000 | 2,291,000          | 0.11         |
| WPX Energy 6%/2022                           | アメリカ・ドル | 5,500,000 | 5,953,750          | 0.28         |
| Yankee Candle SerB 8.5%/2015                 | アメリカ・ドル | 69,000    | 69,518             | 0.00         |
| <b>アメリカ 計</b>                                |         |           | <b>700,220,157</b> | <b>32.96</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>775,562,820</b> | <b>36.50</b> |
| <b>直近に発行された取引可能な有価証券</b>                     |         |           |                    |              |
| <b>オーストリア</b>                                |         |           |                    |              |
| Sappi Papier Holding Ser144A 7.75%/2017      | アメリカ・ドル | 2,250,000 | 2,460,937          | 0.11         |
| Sappi Papier Holding Ser144A 8.375%/2019     | アメリカ・ドル | 1,675,000 | 1,836,219          | 0.09         |
| <b>オーストリア 計</b>                              |         |           | <b>4,297,156</b>   | <b>0.20</b>  |
| <b>バミューダ</b>                                 |         |           |                    |              |
| Aircastle Ser144A 6.25%/2019                 | アメリカ・ドル | 4,100,000 | 4,294,750          | 0.20         |
| Digicel Group SerRegS 8.25%/2020             | アメリカ・ドル | 4,225,000 | 4,641,437          | 0.22         |
| <b>バミューダ 計</b>                               |         |           | <b>8,936,187</b>   | <b>0.42</b>  |
| <b>カナダ</b>                                   |         |           |                    |              |
| Ainsworth Lumber Ser144A 7.5%/2017           | アメリカ・ドル | 1,300,000 | 1,366,625          | 0.07         |
| Eldorado Gold SerRegS 6.125%/2020            | アメリカ・ドル | 7,200,000 | 7,362,000          | 0.35         |
| Tervita Ser144A 9.75%/2019                   | アメリカ・ドル | 3,600,000 | 3,492,000          | 0.16         |
| <b>カナダ 計</b>                                 |         |           | <b>12,220,625</b>  | <b>0.58</b>  |
| <b>ケイマン諸島</b>                                |         |           |                    |              |
| UPCB Finance VI SerRegS 6.875%/2022          | アメリカ・ドル | 2,900,000 | 3,153,750          | 0.15         |
| <b>ケイマン諸島 計</b>                              |         |           | <b>3,153,750</b>   | <b>0.15</b>  |
| <b>アイルランド</b>                                |         |           |                    |              |
| Elan Finance Ser144A 6.25%/2019              | アメリカ・ドル | 1,550,000 | 1,627,500          | 0.08         |
| <b>アイルランド 計</b>                              |         |           | <b>1,627,500</b>   | <b>0.08</b>  |
| <b>ルクセンブルグ</b>                               |         |           |                    |              |
| Intelsat Jackson Holdings Ser144A 7.25%/2020 | アメリカ・ドル | 450,000   | 490,500            | 0.02         |
| Silver II Borrower Ser144A 7.75%/2020        | アメリカ・ドル | 2,725,000 | 2,834,000          | 0.13         |
| <b>ルクセンブルグ 計</b>                             |         |           | <b>3,324,500</b>   | <b>0.15</b>  |
| <b>オランダ</b>                                  |         |           |                    |              |

|   |         |            |                  |             |
|---|---------|------------|------------------|-------------|
| Schaeffler Finance Ser144A 7.75%/2017                 | アメリカ・ドル | 900,000    | 1,003,500        | 0.05        |
| Schaeffler Finance Ser144A 8.5%/2019                  | アメリカ・ドル | 1,050,000  | 1,191,750        | 0.05        |
| <b>オランダ 計</b>   |         |            | <b>2,195,250</b> | <b>0.10</b> |
| <b>ノルウェー</b>  |         |            |                  |             |
| Petroleum Geo-Services SerRegS 7.375%/2018            | アメリカ・ドル | 1,450,000  | 1,558,750        | 0.07        |
| <b>ノルウェー 計</b>  |         |            | <b>1,558,750</b> | <b>0.07</b> |
| <b>イギリス</b>   |         |            |                  |             |
| Algeco Scotsman Global Finance SerRegS 8.5%/2018      | アメリカ・ドル | 5,225,000  | 5,434,000        | 0.26        |
| <b>イギリス 計</b>   |         |            | <b>5,434,000</b> | <b>0.26</b> |
| <b>アメリカ</b>   |         |            |                  |             |
| Advanced Micro Devices Ser144A 7.5%/2022              | アメリカ・ドル | 4,100,000  | 3,392,750        | 0.16        |
| Aleris International Ser144A 7.875%/2020              | アメリカ・ドル | 2,700,000  | 2,710,125        | 0.13        |
| Alliance Data Systems Ser144A 5.25%/2017              | アメリカ・ドル | 3,475,000  | 3,544,500        | 0.17        |
| Antero Resources Finance Ser144A 6%/2020              | アメリカ・ドル | 2,850,000  | 2,899,875        | 0.14        |
| A-S Co-Issuer Subsidiary Ser144A 7.875%/2020          | アメリカ・ドル | 1,650,000  | 1,658,250        | 0.08        |
| Ashland Ser144A 4.75%/2022                            | アメリカ・ドル | 2,925,000  | 3,056,625        | 0.14        |
| Ashtead Capital SerRegS 6.5%/2022                     | アメリカ・ドル | 1,500,000  | 1,635,000        | 0.08        |
| Biomet Ser144A 6.5%/2020                              | アメリカ・ドル | 6,975,000  | 7,437,094        | 0.35        |
| Boise Cascade Ser144A 6.375%/2020                     | アメリカ・ドル | 2,700,000  | 2,787,750        | 0.13        |
| Boyd Acquisition Sub Ser144A 8.375%/2018              | アメリカ・ドル | 2,400,000  | 2,508,000        | 0.12        |
| Boyd Gaming Ser144A 9%/2020                           | アメリカ・ドル | 2,675,000  | 2,648,250        | 0.12        |
| Caesars Operating Escrow Ser144A 9%/2020              | アメリカ・ドル | 3,250,000  | 3,266,250        | 0.15        |
| CCM Merger Ser144A 9.125%/2019                        | アメリカ・ドル | 1,150,000  | 1,164,375        | 0.05        |
| CDR DB Sub Ser144A 7.75%/2020                         | アメリカ・ドル | 2,800,000  | 2,807,000        | 0.13        |
| Cequel Communications Holdings I Ser144A 6.375%/2020  | アメリカ・ドル | 2,175,000  | 2,275,594        | 0.11        |
| Cinemark USA Ser144A 5.125%/2022                      | アメリカ・ドル | 1,625,000  | 1,653,438        | 0.08        |
| CIT Group Ser144A 5.5%/2019                           | アメリカ・ドル | 22,125,000 | 24,226,875       | 1.14        |
| Claire's Stores Ser144A 9%/2019                       | アメリカ・ドル | 8,100,000  | 8,727,750        | 0.41        |
| Clean Harbors Ser144A 5.125%/2021                     | アメリカ・ドル | 2,050,000  | 2,132,000        | 0.10        |
| Crown Castle International Ser144A 5.25%/2023         | アメリカ・ドル | 6,175,000  | 6,630,406        | 0.31        |
| DISH DBS Ser144A 5%/2023                              | アメリカ・ドル | 4,950,000  | 4,974,750        | 0.23        |
| EPL Oil & Gas Ser144A 8.25%/2018                      | アメリカ・ドル | 325,000    | 335,563          | 0.02        |
| First Data Ser144A 6.75%/2020                         | アメリカ・ドル | 4,275,000  | 4,339,125        | 0.20        |
| Fresenius Medical Care US Finance SerRegS 5.625%/2019 | アメリカ・ドル | 4,825,000  | 5,217,031        | 0.25        |
| Fresenius Medical Care US Finance SerRegS 5.875%/2022 | アメリカ・ドル | 2,175,000  | 2,370,750        | 0.11        |
| FTI Consulting Ser144A 6%/2022                        | アメリカ・ドル | 2,400,000  | 2,496,000        | 0.12        |
| General Cable Ser144A 5.75%/2022                      | アメリカ・ドル | 2,025,000  | 2,106,000        | 0.10        |
| General Motors Financial Ser144A 4.75%/2017           | アメリカ・ドル | 4,750,000  | 4,999,750        | 0.24        |
| Global Generations Merger Sub Ser144A 11%/2020        | アメリカ・ドル | 2,725,000  | 2,786,312        | 0.13        |

|  |         |           |           |      |
|--|---------|-----------|-----------|------|
| Graton Economic Development Authority Ser144A<br>9.625%/2019                         | アメリカ・ドル | 300,000   | 322,875   | 0.02 |
| H&E Equipment Services Ser144A 7%/2022   | アメリカ・ドル | 1,850,000 | 1,979,500 | 0.09 |
| Halcon Resources Ser144A 8.875%/2021   | アメリカ・ドル | 3,125,000 | 3,328,125 | 0.16 |
| Harbinger Group Ser144A 7.875%/2019  | アメリカ・ドル | 3,800,000 | 3,785,750 | 0.18 |
| HD Supply Ser144A 11%/2020   | アメリカ・ドル | 2,875,000 | 3,406,875 | 0.16 |
| HD Supply Ser144A 11.5%/2020   | アメリカ・ドル | 2,225,000 | 2,511,469 | 0.12 |
| HD Supply Ser144A 8.125%/2019  | アメリカ・ドル | 6,175,000 | 7,054,937 | 0.33 |
| HDTFS Ser144A 5.875%/2020  | アメリカ・ドル | 625,000   | 656,250   | 0.03 |
| HDTFS Ser144A 6.25%/2022   | アメリカ・ドル | 2,125,000 | 2,273,750 | 0.11 |
| Hologic Ser144A 6.25%/2020   | アメリカ・ドル | 2,275,000 | 2,462,687 | 0.12 |
| Hub International Ser144A 8.125%/2018  | アメリカ・ドル | 3,125,000 | 3,218,750 | 0.15 |
| Igloo Holdings SerRegS 8.25%/2017  | アメリカ・ドル | 2,250,000 | 2,233,125 | 0.11 |
| Inergy Midstream Ser144A 6%/2020   | アメリカ・ドル | 1,325,000 | 1,371,375 | 0.06 |
| Interline Brands Ser144A 10%/2018  | アメリカ・ドル | 1,650,000 | 1,798,500 | 0.08 |
| Jaguar Holding I Ser144A 9.375%/2017   | アメリカ・ドル | 1,125,000 | 1,186,875 | 0.06 |
| Jo-Ann Stores Holdings Ser144A 9.75%/2019  | アメリカ・ドル | 2,750,000 | 2,787,812 | 0.13 |
| Ladder Capital Finance Holdings Ser144A<br>7.375%/2017                               | アメリカ・ドル | 4,150,000 | 4,284,875 | 0.20 |
| Lamar Media Ser144A 5%/2023  | アメリカ・ドル | 1,400,000 | 1,445,500 | 0.07 |
| Laureate Education Ser144A 9.25%/2019  | アメリカ・ドル | 6,100,000 | 6,405,000 | 0.30 |
| Level 3 Communications Ser144A 8.875%/2019   | アメリカ・ドル | 1,275,000 | 1,362,656 | 0.06 |
| Level 3 Financing Ser144A 7%/2020  | アメリカ・ドル | 1,200,000 | 1,258,500 | 0.06 |
| Mcron Finance Ser144A 8.375%/2019  | アメリカ・ドル | 2,400,000 | 2,472,000 | 0.12 |
| Mead Products/ACCO Brands Ser144A 6.75%/2020   | アメリカ・ドル | 2,475,000 | 2,611,125 | 0.12 |
| Mediacom Broadband Ser144A 6.375%/2023   | アメリカ・ドル | 3,075,000 | 3,144,187 | 0.15 |
| MGM Resorts International Ser144A 6.75%/2020   | アメリカ・ドル | 8,775,000 | 8,983,406 | 0.42 |
| Michael Foods Holding SerRegS 8.5%/2018  | アメリカ・ドル | 2,325,000 | 2,377,313 | 0.11 |
| Momentive Performance Materials Ser144A<br>8.875%/2020                               | アメリカ・ドル | 1,700,000 | 1,723,375 | 0.08 |
| Nationstar Mortgage/Nationstar Capital Ser144A<br>9.625%/2019 (issued in April 2012) | アメリカ・ドル | 3,300,000 | 3,729,000 | 0.18 |
| Nationstar Mortgage/Nationstar Capital Ser144A<br>9.625%/2019 (issued in July 2012)  | アメリカ・ドル | 1,250,000 | 1,406,250 | 0.07 |
| NCR Ser144A 4.625%/2021  | アメリカ・ドル | 675,000   | 678,375   | 0.03 |
| NCR Ser144A 5%/2022  | アメリカ・ドル | 1,750,000 | 1,787,188 | 0.08 |
| New Academy Finance SerRegS 8%/2018  | アメリカ・ドル | 6,500,000 | 6,613,750 | 0.31 |
| Nielsen Finance Ser144A 4.5%/2020  | アメリカ・ドル | 4,250,000 | 4,250,000 | 0.20 |
| NRG Energy Ser144A 6.625%/2023   | アメリカ・ドル | 3,525,000 | 3,789,375 | 0.18 |
| Nuance Communications Ser144A 5.375%/2020  | アメリカ・ドル | 3,025,000 | 3,176,250 | 0.15 |
| Nuveen Investments Ser144A 9.125%/2017   | アメリカ・ドル | 8,400,000 | 8,295,000 | 0.39 |
| Pantry Ser144A 8.375%/2020   | アメリカ・ドル | 2,075,000 | 2,178,750 | 0.10 |
| Party City Holdings Ser144A 8.875%/2020  | アメリカ・ドル | 4,375,000 | 4,714,062 | 0.22 |
| PDC Energy Ser144A 7.75%/2022  | アメリカ・ドル | 7,425,000 | 7,647,750 | 0.36 |
| Penn Virginia Resource Partners Finance<br>Ser144A 8.375%/2020                       | アメリカ・ドル | 3,325,000 | 3,599,312 | 0.17 |
| Penske Automotive Group Ser144A 5.75%/2022   | アメリカ・ドル | 2,575,000 | 2,665,125 | 0.13 |
| PH Glatfelter Ser144A 5.375%/2020  | アメリカ・ドル | 4,150,000 | 4,274,500 | 0.20 |

|  |         |            |                    |              |
|--|---------|------------|--------------------|--------------|
| PQ Ser144A 8.75%/2018  | アメリカ・ドル | 6,000,000  | 6,330,000          | 0.30         |
| Realogy Group Ser144A 9%/2020                                | アメリカ・ドル | 825,000    | 952,875            | 0.04         |
| Rock-Tenn Ser144A 3.5%/2020                                  | アメリカ・ドル | 1,695,000  | 1,742,485          | 0.08         |
| Rock-Tenn Ser144A 4.9%/2022                                  | アメリカ・ドル | 1,815,000  | 1,965,088          | 0.09         |
| Ryerson Ser144A 11.25%/2018                                  | アメリカ・ドル | 16,950,000 | 15,657,562         | 0.74         |
| Ryerson Ser144A 9%/2017                                      | アメリカ・ドル | 7,725,000  | 7,908,469          | 0.37         |
| Sabine Pass LNG Ser144A 6.5%/2020                            | アメリカ・ドル | 2,025,000  | 2,070,563          | 0.10         |
| Shearer's Foods Ser144A 9%/2019                              | アメリカ・ドル | 2,250,000  | 2,368,125          | 0.11         |
| Sinclair Television Group Ser144A 6.125%/2022                | アメリカ・ドル | 3,800,000  | 4,051,750          | 0.19         |
| Six Flags Entertainment Ser144A 5.25%/2021                   | アメリカ・ドル | 1,500,000  | 1,503,750          | 0.07         |
| Sky Growth Acquisition Ser144A 7.375%/2020                   | アメリカ・ドル | 1,900,000  | 1,900,000          | 0.09         |
| Sonic Automotive Ser144A 7%/2022                             | アメリカ・ドル | 1,925,000  | 2,117,500          | 0.10         |
| Spectrum Brands Escrow Ser144A 6.375%/2020                   | アメリカ・ドル | 1,375,000  | 1,447,188          | 0.07         |
| Spectrum Brands Escrow Ser144A 6.625%/2022                   | アメリカ・ドル | 1,275,000  | 1,370,625          | 0.06         |
| Starz Ser144A 5%/2019  | アメリカ・ドル | 5,200,000  | 5,356,000          | 0.25         |
| Steel Dynamics Ser144A 6.125%/2019                           | アメリカ・ドル | 2,050,000  | 2,183,250          | 0.10         |
| Summit Materials Finance Ser144A 10.5%/2020                  | アメリカ・ドル | 3,425,000  | 3,699,000          | 0.17         |
| SunGard Data Systems Ser144A 6.625%/2019                     | アメリカ・ドル | 3,225,000  | 3,313,687          | 0.16         |
| Swift Energy Ser144A 7.875%/2022                             | アメリカ・ドル | 1,050,000  | 1,102,500          | 0.05         |
| Targa Resources Partners Finance Ser144A<br>6.375%/2022      | アメリカ・ドル | 4,175,000  | 4,571,625          | 0.22         |
| Tekni-Plex Ser144A 9.75%/2019                                | アメリカ・ドル | 2,175,000  | 2,381,625          | 0.11         |
| Tempur-Pedic International Ser144A 6.875%/2020               | アメリカ・ドル | 2,175,000  | 2,248,406          | 0.11         |
| TransUnion Holding Ser144A 8.125%/2018                       | アメリカ・ドル | 1,675,000  | 1,737,813          | 0.08         |
| Tronox Finance Ser144A 6.375%/2020                           | アメリカ・ドル | 3,275,000  | 3,320,031          | 0.16         |
| Truven Health Analytics Ser144A 10.625%/2020                 | アメリカ・ドル | 1,625,000  | 1,738,750          | 0.08         |
| tw telecom holdings Ser144A 5.375%/2022                      | アメリカ・ドル | 2,075,000  | 2,181,344          | 0.10         |
| United Rentals North America Ser144A 5.75%/2018              | アメリカ・ドル | 2,325,000  | 2,516,813          | 0.12         |
| Universal Hospital Services Ser144A 7.625%/2020              | アメリカ・ドル | 2,050,000  | 2,165,313          | 0.10         |
| Univision Communications SerRegS 6.75%/2022                  | アメリカ・ドル | 3,200,000  | 3,320,000          | 0.16         |
| Valeant Pharmaceuticals International Ser144A<br>6.375%/2020 | アメリカ・ドル | 1,000,000  | 1,075,000          | 0.05         |
| VPI Escrow Ser144A 6.375%/2020                               | アメリカ・ドル | 3,475,000  | 3,744,313          | 0.18         |
| WaveDivision Escrow Ser144A 8.125%/2020                      | アメリカ・ドル | 1,025,000  | 1,066,000          | 0.05         |
| WideOpenWest Finance Ser144A 10.25%/2019                     | アメリカ・ドル | 4,000,000  | 4,270,000          | 0.20         |
| William Lyon Homes Ser144A 8.5%/2020                         | アメリカ・ドル | 3,200,000  | 3,344,000          | 0.16         |
| WMG Acquisition SerRegS 6%/2021                              | アメリカ・ドル | 1,700,000  | 1,802,000          | 0.08         |
| Wok Acquisition Ser144A 10.25%/2020                          | アメリカ・ドル | 3,700,000  | 3,954,375          | 0.19         |
| Wolverine World Wide Ser144A 6.125%/2020                     | アメリカ・ドル | 1,300,000  | 1,371,500          | 0.06         |
| <b>アメリカ 計</b>  |         |            | <b>365,887,792</b> | <b>17.22</b> |

|                            |  |  |                    |              |
|----------------------------|--|--|--------------------|--------------|
| <b>直近に発行された取引可能な有価証券 計</b> |  |  | <b>408,635,510</b> | <b>19.23</b> |
|----------------------------|--|--|--------------------|--------------|

その他取引可能な有価証券

オーストラリア

|  |         |           |                   |             |
|--|---------|-----------|-------------------|-------------|
| FMG Resources August 2006 Property SerRegS<br>7%/2015    | アメリカ・ドル | 6,850,000 | 7,226,750         | 0.34        |
| <b>オーストラリア 計</b>   |         |           | <b>7,226,750</b>  | <b>0.34</b> |
| <b>オーストリア</b>  |         |           |                   |             |
| OGX Austria SerRegS 8.5%/2018                            | アメリカ・ドル | 3,450,000 | 3,122,250         | 0.15        |
| <b>オーストリア 計</b>  |         |           | <b>3,122,250</b>  | <b>0.15</b> |
| <b>バミューダ</b>   |         |           |                   |             |
| Digicel Group SerRegS 10.5%/2018                         | アメリカ・ドル | 1,600,000 | 1,776,000         | 0.08        |
| Digicel SerRegS 8.25%/2017                               | アメリカ・ドル | 2,275,000 | 2,457,000         | 0.12        |
| <b>バミューダ 計</b>   |         |           | <b>4,233,000</b>  | <b>0.20</b> |
| <b>カナダ</b>   |         |           |                   |             |
| Garda World Security Ser144A 9.75%/2017                  | アメリカ・ドル | 300,000   | 317,250           | 0.01        |
| Great Canadian Gaming Ser144A 6.625%/2022                | カナダ・ドル  | 1,875,000 | 1,960,775         | 0.09        |
| MPL 2 Acquisition Canco Ser144A 9.875%/2018              | アメリカ・ドル | 1,975,000 | 1,856,500         | 0.09        |
| Videotron Ser144A 6.875%/2021                            | カナダ・ドル  | 750,000   | 828,563           | 0.04        |
| <b>カナダ 計</b>   |         |           | <b>4,963,088</b>  | <b>0.23</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 | 5,000,125         | 0.24        |
| <b>ケイマン諸島 計</b>  |         |           | <b>5,000,125</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   | 718,875           | 0.03        |
| Aguila 3 SerRegS 7.875%/2018                             | アメリカ・ドル | 1,350,000 | 1,437,750         | 0.07        |
| ARD Finance Ser144A 11.125%/2018                         | アメリカ・ドル | 1,161,187 | 1,230,858         | 0.06        |
| Wind Acquisition Finance SerRegS 11.75%/2017             | アメリカ・ドル | 3,000,000 | 3,157,500         | 0.15        |
| Wind Acquisition Finance SerRegS 7.25%/2018              | アメリカ・ドル | 4,500,000 | 4,578,750         | 0.22        |
| Wind Acquisition Holdings Finance Ser144A<br>12.25%/2017 | アメリカ・ドル | 2,313,092 | 2,370,920         | 0.11        |
| <b>ルクセンブルグ 計</b>   |         |           | <b>13,494,653</b> | <b>0.64</b> |
| <b>オランダ</b>  |         |           |                   |             |
| Sensata Technologies Ser144A 6.5%/2019                   | アメリカ・ドル | 225,000   | 240,750           | 0.01        |
| Sensata Technologies SerRegS 6.5%/2019                   | アメリカ・ドル | 2,500,000 | 2,675,000         | 0.13        |
| VimpelCom Holdings Ser144A 7.504%/2022                   | アメリカ・ドル | 2,750,000 | 3,159,062         | 0.15        |
| <b>オランダ 計</b>  |         |           | <b>6,074,812</b>  | <b>0.29</b> |
| <b>ノルウェー</b>   |         |           |                   |             |
| Petroleum Geo-Services SerRegS 7.375%/2018               | アメリカ・ドル | 3,800,000 | 4,123,000         | 0.19        |
| <b>ノルウェー 計</b>   |         |           | <b>4,123,000</b>  | <b>0.19</b> |
| <b>スペイン</b>  |         |           |                   |             |

|   |         |           |                  |             |
|---|---------|-----------|------------------|-------------|
| Cemex Espana SerRegS 9.25%/2020   | アメリカ・ドル | 4,100,000 | 4,489,500        | 0.21        |
| <b>スペイン 計</b>   |         |           | <b>4,489,500</b> | <b>0.21</b> |
| <b>イギリス</b>   |         |           |                  |             |
| INEOS Finance SerRegS 9%/2015   | アメリカ・ドル | 575,000   | 613,813          | 0.03        |
| <b>イギリス 計</b>   |         |           | <b>613,813</b>   | <b>0.03</b> |
| <b>アメリカ</b>   |         |           |                  |             |
| Academy Finance Ser144A 9.25%/2019  | アメリカ・ドル | 3,300,000 | 3,679,500        | 0.17        |
| Allison Transmission Ser144A 7.125%/2019  | アメリカ・ドル | 2,275,000 | 2,439,937        | 0.11        |
| Amsted Industries Ser144A 8.125%/2018   | アメリカ・ドル | 1,425,000 | 1,531,875        | 0.07        |
| Assured Guaranty Municipal Holdings Ser144A VR 6.4%/2066                            | アメリカ・ドル | 4,650,000 | 3,766,500        | 0.18        |
| Bumble Bee Acquisition Ser144A 9%/2017  | アメリカ・ドル | 1,735,000 | 1,873,800        | 0.09        |
| CEDC Finance International Ser144A 9.125%/2016                                      | アメリカ・ドル | 425,000   | 259,250          | 0.01        |
| Cemex Finance SerRegS 9.5%/2016   | アメリカ・ドル | 4,315,000 | 4,706,652        | 0.22        |
| Chesapeake Oilfield Finance Ser144A 6.625%/2019                                     | アメリカ・ドル | 1,925,000 | 1,823,938        | 0.09        |
| Clearwire Communications Ser144A 12%/2017   | アメリカ・ドル | 2,600,000 | 3,081,000        | 0.15        |
| CommScope Ser144A 8.25%/2019  | アメリカ・ドル | 9,000,000 | 9,900,000        | 0.47        |
| Continental Airlines Ser144A 6.75%/2015   | アメリカ・ドル | 2,700,000 | 2,848,500        | 0.13        |
| CSC Holdings Ser144A 6.75%/2021   | アメリカ・ドル | 3,225,000 | 3,591,844        | 0.17        |
| Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma Ser144A 10.5%/2019 | アメリカ・ドル | 1,400,000 | 1,519,000        | 0.07        |
| First Data Ser144A 7.375%/2019  | アメリカ・ドル | 4,000,000 | 4,160,000        | 0.19        |
| First Data Ser144A 8.875%/2020  | アメリカ・ドル | 1,800,000 | 1,971,000        | 0.09        |
| Foresight Energy Ser144A 9.625%/2017  | アメリカ・ドル | 6,275,000 | 6,745,625        | 0.32        |
| Goodman Networks Ser144A 12.375%/2018   | アメリカ・ドル | 2,575,000 | 2,832,500        | 0.13        |
| GTP Acquisition Partners I Ser144A 7.628%/2016                                      | アメリカ・ドル | 750,000   | 792,701          | 0.04        |
| Inventiv Health Ser144A 10%/2018  | アメリカ・ドル | 2,325,000 | 2,028,562        | 0.09        |
| Inventiv Health Ser144A 10.25%/2018   | アメリカ・ドル | 2,900,000 | 2,530,250        | 0.12        |
| Jaguar Holding II Ser144A 9.5%/2019   | アメリカ・ドル | 950,000   | 1,083,000        | 0.05        |
| JMC Steel Group Ser144A 8.25%/2018  | アメリカ・ドル | 6,100,000 | 6,405,000        | 0.30        |
| Jo-Ann Stores Ser144A 8.125%/2019   | アメリカ・ドル | 2,450,000 | 2,505,125        | 0.12        |
| Land O'Lakes Capital Trust I Ser144A 7.45%/2028                                     | アメリカ・ドル | 2,050,000 | 2,019,250        | 0.10        |
| MBIA Insurance Ser144A VR 14%/2033  | アメリカ・ドル | 3,400,000 | 612,000          | 0.03        |
| Palace Entertainment Holdings Ser144A 8.875%/2017                                   | アメリカ・ドル | 1,000,000 | 1,057,500        | 0.05        |
| Plastipak Holdings Ser144A 10.625%/2019   | アメリカ・ドル | 425,000   | 487,688          | 0.02        |
| Provident Funding Associates Ser144A 10.125%/2019                                   | アメリカ・ドル | 1,275,000 | 1,351,500        | 0.06        |
| Provident Funding Associates Ser144A 10.25%/2017                                    | アメリカ・ドル | 1,600,000 | 1,772,000        | 0.08        |
| RadioShack Ser144A CV 2.5%/2013   | アメリカ・ドル | 2,250,000 | 2,075,625        | 0.10        |
| Rockies Express Pipeline Ser144A 6.85%/2018   | アメリカ・ドル | 375,000   | 393,750          | 0.02        |
| Seneca Gaming Ser144A 8.25%/2018  | アメリカ・ドル | 3,600,000 | 3,816,000        | 0.18        |
| Smurfit-Stone Container pref stk (1)  | アメリカ・ドル | 7,275     | 0                | 0.00        |
| Spanish Broadcasting System pref stk (1)  | アメリカ・ドル | 24,424    | 98               | 0.00        |

|  |         |            |                    |             |
|--|---------|------------|--------------------|-------------|
| Sprint Nextel Ser144A 9%/2018                | アメリカ・ドル | 11,675,000 | 14,447,812         | 0.68        |
| Univision Communications Ser144A 6.875%/2019 | アメリカ・ドル | 2,350,000  | 2,455,750          | 0.12        |
| Univision Communications SerRegS 7.875%/2020 | アメリカ・ドル | 5,125,000  | 5,573,437          | 0.26        |
| Univision Communications SerRegS 8.5%/2021   | アメリカ・ドル | 14,200,000 | 14,732,500         | 0.69        |
| US Foods Ser144A 8.5%/2019                   | アメリカ・ドル | 3,250,000  | 3,331,250          | 0.16        |
| USG Ser144A 8.375%/2018                      | アメリカ・ドル | 550,000    | 613,250            | 0.03        |
| USG Ser144A 9.75%/2014                       | アメリカ・ドル | 975,000    | 1,087,125          | 0.05        |
| <b>アメリカ 計</b>                                |         |            | <b>127,902,094</b> | <b>6.01</b> |

**その他取引可能な有価証券 計** **181,243,085** **8.53**

**有価証券 計** **2,007,425,052** **94.47**

#### 為替予約取引

| 決済日                      | 買い                  | 売り                | 評価(損)益<br>(アメリカ・ドル) | 対純資産比率(%)     |
|--------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------|
| 2013年1月10日               | アメリカ・ドル 1,519,207   | イギリス・ポンド 950,000  | (24,469)            |               |
| 2013年2月14日               | アメリカ・ドル 7,706,310   | スイス・フラン 7,285,623 | (277,777)           |               |
| 2013年3月11日               | アメリカ・ドル 102,036,383 | ユーロ 78,641,101    | (1,984,660)         |               |
| <b>為替予約取引に係る評価(損)益 計</b> |                     |                   | <b>(2,286,906)</b>  | <b>(0.11)</b> |

**ヘッジ証券に対する為替予約取引に係る評価(損)益 計** **21,917,190** **1.04**

#### クレジット・デフォルト・スワップ契約

| 銘柄名  | 満期日<br>通貨                | 想定元本      | 評価額<br>(アメリカ・ドル) | 対純資産比率(%) |
|--|--------------------------|-----------|------------------|-----------|
| Barclays Bank,<br>Protection sold (Relevant Credit:CDX High Yield 2017),<br>Receive 5.00%,Payment upon credit default                        | December 2017<br>アメリカ・ドル | 7,500,000 | 34,989           |           |
| JP Morgan Chase,<br>Protection sold (Relevant Credit:Goodyear Tire and Rubber 7% 2028),Receive 5.00%,Payment upon credit default             | December 2016<br>アメリカ・ドル | 925,000   | 13,217           |           |
| Barclays Bank,<br>Protection sold (Relevant Credit:First Data Corp. 9.875% 2015),Receive 5.00%,Payment upon credit default                   | March 2015<br>アメリカ・ドル    | 3,275,000 | 86,647           |           |
| Deutsche Bank,<br>Protection sold (Relevant Credit:First Data Corp. 9.875% 2015),Receive 5.00%,Payment upon credit default                   | March 2015<br>アメリカ・ドル    | 775,000   | 20,504           |           |
| Barclays Bank,<br>Protection sold (Relevant Credit:Caesars Entertainment Operating<br>5.625% 2015),Receive 5.00%,Payment upon credit default | June 2013<br>アメリカ・ドル     | 5,500,000 | (42,494)         |           |

|   |                           |           |           |
|---|---------------------------|-----------|-----------|
| Barclays Bank,<br>Protection sold (Relevant Credit:AK Steel Corp. 7.625% 2020),<br>Receive 5.00%,Payment upon credit default      | March 2017<br>アメリカ・ドル     | 525,000   | (67,828)  |
| Barclays,<br>Protection sold (Relevant Credit:AK Steel Corp. 7.625% 2020),<br>Receive 5.00%,Payment upon credit default           | June 2017<br>アメリカ・ドル      | 1,575,000 | (222,044) |
| Barclays Bank,<br>Protection sold (Relevant Credit:AK Steel Corp. 7.625% 2020),<br>Receive 5.00%,Payment upon credit default      | September 2017<br>アメリカ・ドル | 1,700,000 | (259,757) |
| Goldman Sachs,<br>Protection sold (Relevant Credit:Radioshack Corp. 6.75% 2019),<br>Receive 5.00%,Payment upon credit default     | June 2013<br>アメリカ・ドル      | 2,900,000 | (115,209) |
| Barclays,<br>Protection sold (Relevant Credit:Radioshack Corp. 6.75% 2019),<br>Receive 5.00%,Payment upon credit default          | June 2013<br>アメリカ・ドル      | 3,850,000 | (152,949) |
| JP Morgan Chase,<br>Protection sold (Relevant Credit:Sprint Nextel Corporation 6% 2016),Receive 5.00%,Payment upon credit default | June 2013<br>アメリカ・ドル      | 1,200,000 | 27,485    |
| JP Morgan Chase,<br>Protection sold (Relevant Credit:Realogy Corp. 11.5% 2017),<br>Receive 5.00%,Payment upon credit default      | June 2013<br>アメリカ・ドル      | 2,500,000 | 53,610    |
| Goldman Sachs,<br>Protection sold (Relevant Credit:Realogy Corp. 11.5% 2017),<br>Pay 5.00%,Payment upon credit default            | December 2017<br>アメリカ・ドル  | 750,000   | 28,085    |
| Goldman Sachs,<br>Protection sold (Relevant Credit:Realogy Corp. 11.5% 2017),<br>Pay 5.00%,Payment upon credit default            | December 2017<br>アメリカ・ドル  | 2,250,000 | 84,254    |
| Deutsche Bank,<br>Protection sold (Relevant Credit:Univision Communications 8.5% 2021),Receive 5.00%,Payment upon credit default  | June 2017<br>アメリカ・ドル      | 1,225,000 | (13,890)  |
| Barclays Bank,<br>Protection sold (RelevantCredit:Cable and Wireless Ltd 8.625% 2019),Receive 5.00%,Payment upon credit default   | June 2017<br>ユーロ          | 1,500,000 | 147,239   |
| Deutsche Bank,<br>Protection sold (Relevant Credit: General Motors),Receive 5.00%,<br>Payment upon credit default                 | June 2013<br>アメリカ・ドル      | 6,000,000 | 125,745   |
| Morgan Stanley,<br>Protection sold (Relevant Credit: SLM Corp. 6.25% 2016),<br>Receive 5.00%,Payment upon credit default          | June 2013<br>アメリカ・ドル      | 1,350,000 | 29,343    |
| Goldman Sachs,<br>Protection bought (Relevant Credit: TRW Automotive<br>7.25% 2017),Pay 1.00%,Payment upon credit default         | September 2017<br>アメリカ・ドル | 2,250,000 | 113,750   |
| Barclays Bank,<br>Protection sold (Relevant Credit: MGM Resorts International 7.625% 2017),Pay 5.00%,Payment upon credit default  | September 2017<br>アメリカ・ドル | 3,350,000 | (61,474)  |
| JP Morgan Chase,<br>Protection sold (Relevant Credit: Boyd Gaming Corp.7.125% 2016),Pay 5.00%,Payment upon credit default         | December 2016<br>アメリカ・ドル  | 3,450,000 | (394,225) |



|   |                          |           |                      |               |
|---|--------------------------|-----------|----------------------|---------------|
| Goldman Sachs,<br>Protection sold (Relevant Credit: Delta Airlines Inc. 8% 2015),<br>Pay 5.00%, Payment upon credit default | December 2017<br>アメリカ・ドル | 1,500,000 | (74,739)             |               |
| Barclays Bank,<br>Protection sold (Relevant Credit: Mc Clatchy Co. 5.75% 2017),<br>Pay 5.00%, Payment upon credit default   | December 2013<br>アメリカ・ドル | 750,000   | 20,889               |               |
| <b>スワップ契約評価額 計</b>  |                          |           | <b>(618,852)</b>     | <b>(0.03)</b> |
| <b>その他資産（負債控除後）</b>   |                          |           | <b>98,390,884</b>    | <b>4.63</b>   |
| <b>純資産</b>  |                          |           | <b>2,124,827,368</b> | <b>100.00</b> |

(1)これらの証券は公正価値で評価されている。

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

CV: convertible bond

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・ブライス・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、当財務諸表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

2012年12月31日現在

| 銘柄名  | 通貨      | 額面金額    | 評価額<br>(アメリカ・ドル) | 対純資産比率<br>(%) |
|--|---------|---------|------------------|---------------|
| <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 | 159,074          | 0.13          |
| <b>ベルギー 計</b>  |         |         | <b>159,074</b>   | <b>0.13</b>   |
| <b>バミューダ</b>   |         |         |                  |               |
| Weatherford International 6.75%/2040                 | アメリカ・ドル | 210,000 | 238,934          | 0.20          |
| <b>バミューダ 計</b>                                       |         |         | <b>238,934</b>   | <b>0.20</b>   |
| <b>ブラジル</b>  |         |         |                  |               |
| Centrais Eletricas Brasileiras Ser144A<br>5.75%/2021 | アメリカ・ドル | 205,000 | 221,400          | 0.18          |
| <b>ブラジル 計</b>  |         |         | <b>221,400</b>   | <b>0.18</b>   |
| <b>カナダ</b>   |         |         |                  |               |
| Canadian Natural Resources 6.25%/2038                | アメリカ・ドル | 200,000 | 258,573          | 0.22          |
| Province of Manitoba Canada 1.3%/2017                | アメリカ・ドル | 275,000 | 281,286          | 0.23          |
| Province of Ontario Canada 1.6%/2016                 | アメリカ・ドル | 415,000 | 428,591          | 0.36          |
| Talisman Energy 3.75%/2021                           | アメリカ・ドル | 120,000 | 128,988          | 0.11          |
| Teck Resources 2.5%/2018                             | アメリカ・ドル | 35,000  | 35,771           | 0.03          |
| <b>カナダ 計</b>   |         |         | <b>1,133,209</b> | <b>0.95</b>   |
| <b>ケイマン諸島</b>  |         |         |                  |               |
| Noble Holding International 5.25%/2042               | アメリカ・ドル | 230,000 | 246,186          | 0.21          |
| Petrobras International Finance 5.75%/2020           | アメリカ・ドル | 130,000 | 148,636          | 0.12          |
| Petrobras International Finance 7.875%/2019          | アメリカ・ドル | 150,000 | 188,111          | 0.16          |
| Transocean 2.5%/2017                                 | アメリカ・ドル | 35,000  | 35,408           | 0.03          |
| Transocean 5.05%/2016                                | アメリカ・ドル | 100,000 | 111,443          | 0.09          |
| <b>ケイマン諸島 計</b>                                      |         |         | <b>729,784</b>   | <b>0.61</b>   |
| <b>チリ</b>  |         |         |                  |               |
| Chilean Government International Bond<br>3.875%/2020 | アメリカ・ドル | 155,000 | 175,537          | 0.15          |
| <b>チリ 計</b>  |         |         | <b>175,537</b>   | <b>0.15</b>   |
| <b>ジャージー</b>   |         |         |                  |               |
| Heathrow Funding Ser144A 4.875%/2021                 | アメリカ・ドル | 180,000 | 196,786          | 0.16          |
| <b>ジャージー 計</b>                                       |         |         | <b>196,786</b>   | <b>0.16</b>   |
| <b>ルクセンブルグ</b>                                       |         |         |                  |               |
| Gazprom Via Gaz Capital Ser144A 4.95%/2016           | アメリカ・ドル | 200,000 | 215,250          | 0.18          |
| Telecom Italia Capital 5.25%/2013                    | アメリカ・ドル | 330,000 | 339,900          | 0.28          |
| Telecom Italia Capital 5.25%/2015                    | アメリカ・ドル | 65,000  | 69,323           | 0.06          |
| <b>ルクセンブルグ 計</b>                                     |         |         | <b>624,473</b>   | <b>0.52</b>   |
| <b>メキシコ</b>  |         |         |                  |               |
| America Movil 5%/2020                                | アメリカ・ドル | 100,000 | 116,847          | 0.10          |
| America Movil 5.625%/2017                            | アメリカ・ドル | 130,000 | 156,942          | 0.13          |
| <b>メキシコ 計</b>  |         |         | <b>273,789</b>   | <b>0.23</b>   |
| <b>ポーランド</b>   |         |         |                  |               |
| Polish Government International Bond<br>3.875%/2015  | アメリカ・ドル | 265,000 | 285,206          | 0.24          |
| <b>ポーランド 計</b>                                       |         |         | <b>285,206</b>   | <b>0.24</b>   |
| <b>韓国</b>  |         |         |                  |               |
| Korea Hydro & Nuclear Power Ser144A<br>3.125%/2015   | アメリカ・ドル | 200,000 | 209,340          | 0.17          |
| <b>韓国 計</b>  |         |         | <b>209,340</b>   | <b>0.17</b>   |
| <b>スペイン</b>  |         |         |                  |               |

|  |         |           |                |             |
|--|---------|-----------|----------------|-------------|
| Telefonica Emisiones 3.992%/2016                     | アメリカ・ドル | 105,000   | 109,515        | 0.09        |
| Telefonica Emisiones 5.462%/2021                     | アメリカ・ドル | 45,000    | 48,094         | 0.04        |
| Telefonica Emisiones 6.221%/2017                     | アメリカ・ドル | 145,000   | 161,675        | 0.14        |
| <b>スペイン 計</b>  |         |           | <b>319,284</b> | <b>0.27</b> |
| <b>スウェーデン</b>  |         |           |                |             |
| Svensk Exportkredit 5.125%/2017                      | アメリカ・ドル | 350,000   | 406,947        | 0.34        |
| <b>スウェーデン 計</b>                                      |         |           | <b>406,947</b> | <b>0.34</b> |
| <b>イギリス</b>  |         |           |                |             |
| HSBC Holdings 5.1%/2021                              | アメリカ・ドル | 260,000   | 307,558        | 0.26        |
| Invesco Finance 3.125%/2022                          | アメリカ・ドル | 70,000    | 70,369         | 0.06        |
| Royal Bank of Scotland Group 2.55%/2015              | アメリカ・ドル | 100,000   | 102,408        | 0.08        |
| <b>イギリス 計</b>  |         |           | <b>480,335</b> | <b>0.40</b> |
| <b>アメリカ</b>  |         |           |                |             |
| Aetna 2.75%/2022                                     | アメリカ・ドル | 75,000    | 74,542         | 0.06        |
| Agilent Technologies 3.2%/2022                       | アメリカ・ドル | 50,000    | 50,692         | 0.04        |
| Altria Group 4.75%/2021                              | アメリカ・ドル | 55,000    | 62,439         | 0.05        |
| Altria Group 9.25%/2019                              | アメリカ・ドル | 215,000   | 299,490        | 0.25        |
| American International Group 4.875%/2022             | アメリカ・ドル | 50,000    | 57,191         | 0.05        |
| American International Group 6.4%/2020               | アメリカ・ドル | 35,000    | 43,498         | 0.04        |
| American Tower 4.7%/2022                             | アメリカ・ドル | 240,000   | 266,041        | 0.22        |
| Ameriprise Financial 7.3%/2019                       | アメリカ・ドル | 140,000   | 181,260        | 0.15        |
| Anadarko Petroleum 6.375%/2017                       | アメリカ・ドル | 185,000   | 221,211        | 0.18        |
| Bank of America 5.75%/2016                           | アメリカ・ドル | 145,000   | 158,692        | 0.13        |
| Boardwalk Pipelines 3.375%/2023                      | アメリカ・ドル | 160,000   | 157,478        | 0.13        |
| Bunge Finance 3.2%/2017                              | アメリカ・ドル | 65,000    | 67,906         | 0.06        |
| Bunge NA Finance 5.9%/2017                           | アメリカ・ドル | 205,000   | 232,974        | 0.19        |
| Citigroup 4.587%/2015                                | アメリカ・ドル | 360,000   | 393,303        | 0.33        |
| CNA Financial 5.875%/2020                            | アメリカ・ドル | 215,000   | 254,057        | 0.21        |
| DCP Midstream Operating 2.5%/2017                    | アメリカ・ドル | 90,000    | 89,623         | 0.07        |
| Dominion Resources SerB 2.75%/2022                   | アメリカ・ドル | 90,000    | 90,987         | 0.08        |
| Dr Pepper Snapple Group 2%/2020                      | アメリカ・ドル | 30,000    | 29,958         | 0.03        |
| Duke Energy 1.625%/2017                              | アメリカ・ドル | 90,000    | 90,335         | 0.08        |
| El Paso Natural Gas 5.95%/2017                       | アメリカ・ドル | 110,000   | 127,729        | 0.11        |
| Enbridge Energy Partners 5.5%/2040                   | アメリカ・ドル | 50,000    | 55,666         | 0.05        |
| Energizer Holdings 4.7%/2022                         | アメリカ・ドル | 155,000   | 166,294        | 0.14        |
| Energy Transfer Partners 5.2%/2022                   | アメリカ・ドル | 345,000   | 394,254        | 0.33        |
| Enterprise Products Operating 7.55%/2038             | アメリカ・ドル | 115,000   | 158,913        | 0.13        |
| EQT 4.875%/2021                                      | アメリカ・ドル | 275,000   | 295,757        | 0.25        |
| Equity One 3.75%/2022                                | アメリカ・ドル | 165,000   | 163,338        | 0.14        |
| Exelon Generation 6.25%/2039                         | アメリカ・ドル | 225,000   | 262,556        | 0.22        |
| Federal National Mortgage Association<br>4.375%/2015 | アメリカ・ドル | 300,000   | 333,326        | 0.28        |
| Federal Realty Investment Trust 5.9%/2020            | アメリカ・ドル | 30,000    | 35,473         | 0.03        |
| FHLMC (Gold) Pool A90053 4.5%/2039                   | アメリカ・ドル | 115,354   | 126,345        | 0.11        |
| FHLMC (Gold) Pool A91947 5%/2040                     | アメリカ・ドル | 42,213    | 45,530         | 0.04        |
| FHLMC (Gold) Pool A92240 4.5%/2040                   | アメリカ・ドル | 7,693     | 8,286          | 0.01        |
| FHLMC (Gold) Pool A93101 5%/2040                     | アメリカ・ドル | 218,818   | 236,692        | 0.20        |
| FHLMC (Gold) Pool A93451 4.5%/2040                   | アメリカ・ドル | 476,521   | 513,287        | 0.43        |
| FHLMC (Gold) Pool A94185 4%/2040                     | アメリカ・ドル | 4,059     | 4,338          | 0.00        |
| FHLMC (Gold) Pool A94251 4%/2040                     | アメリカ・ドル | 4,120     | 4,403          | 0.00        |
| FHLMC (Gold) Pool A94576 4%/2040                     | アメリカ・ドル | 2,333     | 2,493          | 0.00        |
| FHLMC (Gold) Pool A95734 4%/2040                     | アメリカ・ドル | 29,341    | 32,148         | 0.03        |
| FHLMC (Gold) Pool A96312 4%/2041                     | アメリカ・ドル | 151,693   | 161,909        | 0.14        |
| FHLMC (Gold) Pool C01787 6%/2034                     | アメリカ・ドル | 141,795   | 157,697        | 0.13        |
| FHLMC (Gold) Pool C09004 3.5%/2042                   | アメリカ・ドル | 881,004   | 939,786        | 0.78        |
| FHLMC (Gold) Pool C09007 3.5%/2042                   | アメリカ・ドル | 314,010   | 334,961        | 0.28        |
| FHLMC (Gold) Pool E01341 5.5%/2018                   | アメリカ・ドル | 33,464    | 36,045         | 0.03        |
| FHLMC (Gold) Pool E01497 5.5%/2018                   | アメリカ・ドル | 8,705     | 9,379          | 0.01        |
| FHLMC (Gold) Pool G03551 6%/2037                     | アメリカ・ドル | 510,087   | 554,640        | 0.46        |
| FHLMC (Gold) Pool G04814 5.5%/2038                   | アメリカ・ドル | 2,104,305 | 2,273,566      | 1.90        |
| FHLMC (Gold) Pool G05659 4.5%/2039                   | アメリカ・ドル | 605,230   | 649,393        | 0.54        |
| FHLMC (Gold) Pool G05659 4.5%/2039                   | アメリカ・ドル | 526,697   | 565,358        | 0.47        |
| FHLMC (Gold) Pool G05695 4.5%/2039                   | アメリカ・ドル | 626,747   | 672,753        | 0.56        |
| FHLMC (Gold) Pool G05955 5%/2040                     | アメリカ・ドル | 419,341   | 454,875        | 0.38        |
| FHLMC (Gold) Pool G05958 5%/2040                     | アメリカ・ドル | 1,084,759 | 1,108,754      | 0.99        |
| FHLMC (Gold) Pool G06506 4%/2040                     | アメリカ・ドル | 1,390     | 1,485          | 0.00        |
| FHLMC (Gold) Pool G08016 6%/2034                     | アメリカ・ドル | 929,326   | 1,022,518      | 0.85        |
| FHLMC (Gold) Pool G08421 4%/2040                     | アメリカ・ドル | 10,494    | 11,216         | 0.01        |

|                                    |         |           |           |      |
|------------------------------------|---------|-----------|-----------|------|
| FHLMC (Gold) Pool J03640 6%/2021   | アメリカ・ドル | 88,846    | 98,467    | 0.08 |
| FHLMC (Gold) Pool J15139 4%/2026   | アメリカ・ドル | 161,648   | 171,069   | 0.14 |
| FHLMC (Gold) Pool Q04674 4%/2041   | アメリカ・ドル | 103,181   | 110,345   | 0.09 |
| FHLMC (Gold) Pool Q11220 3.5%/2042 | アメリカ・ドル | 797,131   | 850,316   | 0.71 |
| FHLMC (Gold) Pool Q14426 3%/2043   | アメリカ・ドル | 800,000   | 837,179   | 0.70 |
| FHLMC 1%/2017                      | アメリカ・ドル | 310,000   | 313,620   | 0.26 |
| FHLMC Pool 1B3203 VR 2.735%/2037   | アメリカ・ドル | 52,309    | 55,794    | 0.05 |
| FHLMC Pool 1G1762 VR 2.9%/2035     | アメリカ・ドル | 75,770    | 81,127    | 0.07 |
| FirstEnergy Series C 7.375% /2031  | アメリカ・ドル | 155,000   | 200,758   | 0.17 |
| FNMA 0.875%/2017                   | アメリカ・ドル | 310,000   | 311,249   | 0.26 |
| FNMA 0.875%/2017                   | アメリカ・ドル | 560,000   | 562,929   | 0.47 |
| FNMA 7.125%/2030                   | アメリカ・ドル | 100,000   | 157,563   | 0.13 |
| FNMA Pool 190360 5%/2035           | アメリカ・ドル | 967,179   | 1,052,851 | 0.88 |
| FNMA Pool 190404 4.5%/2040         | アメリカ・ドル | 119,554   | 129,597   | 0.11 |
| FNMA Pool 254140 5.5%/2017         | アメリカ・ドル | 28,599    | 30,720    | 0.03 |
| FNMA Pool 555526 5.5%/2018         | アメリカ・ドル | 26,210    | 28,235    | 0.02 |
| FNMA Pool 569097 6.5%/2016         | アメリカ・ドル | 31,238    | 33,425    | 0.03 |
| FNMA Pool 670373 6.5%/2017         | アメリカ・ドル | 76,404    | 81,753    | 0.07 |
| FNMA Pool 725238 5%/2034           | アメリカ・ドル | 101,410   | 110,501   | 0.09 |
| FNMA Pool 735318 4.5%/2019         | アメリカ・ドル | 92,666    | 99,965    | 0.08 |
| FNMA Pool 735500 5.5%/2035         | アメリカ・ドル | 67,524    | 73,799    | 0.06 |
| FNMA Pool 735575 5.5%/2018         | アメリカ・ドル | 30,176    | 32,414    | 0.03 |
| FNMA Pool 735997 5.5%/2035         | アメリカ・ドル | 67,443    | 73,711    | 0.06 |
| FNMA Pool 745336 5%/2036           | アメリカ・ドル | 178,504   | 194,310   | 0.16 |
| FNMA Pool 745453 5.5%/2021         | アメリカ・ドル | 88,975    | 96,408    | 0.08 |
| FNMA Pool 745458 6%/2036           | アメリカ・ドル | 1,311     | 1,435     | 0.00 |
| FNMA Pool 745516 5.5%/2036         | アメリカ・ドル | 369,596   | 403,945   | 0.34 |
| FNMA Pool 745947 6.5%/2036         | アメリカ・ドル | 23,301    | 26,145    | 0.02 |
| FNMA Pool 750412 6.5%/2033         | アメリカ・ドル | 149,367   | 176,946   | 0.15 |
| FNMA Pool 763199 VR 2.111%/2033    | アメリカ・ドル | 31,675    | 33,271    | 0.03 |
| FNMA Pool 764852 5%/2019           | アメリカ・ドル | 210,296   | 228,569   | 0.19 |
| FNMA Pool 842123 5.5%/2035         | アメリカ・ドル | 75,273    | 82,268    | 0.07 |
| FNMA Pool 848522 VR 5.733%/2035    | アメリカ・ドル | 20,204    | 21,222    | 0.02 |
| FNMA Pool 886923 6%/2036           | アメリカ・ドル | 7,723     | 8,456     | 0.01 |
| FNMA Pool 888223 5.5%/2036         | アメリカ・ドル | 72,633    | 79,474    | 0.07 |
| FNMA Pool 888893 5.5%/2037         | アメリカ・ドル | 203,057   | 221,928   | 0.19 |
| FNMA Pool 889174 5.5%/2037         | アメリカ・ドル | 35,501    | 38,845    | 0.03 |
| FNMA Pool 889307 5%/2037           | アメリカ・ドル | 71,725    | 78,156    | 0.07 |
| FNMA Pool 889829 5%/2035           | アメリカ・ドル | 568,109   | 629,233   | 0.53 |
| FNMA Pool 900724 5.5%/2021         | アメリカ・ドル | 17,589    | 19,059    | 0.02 |
| FNMA Pool 901646 6.5%/2036         | アメリカ・ドル | 11,489    | 12,899    | 0.01 |
| FNMA Pool 902382 6.5%/2036         | アメリカ・ドル | 36,591    | 40,915    | 0.03 |
| FNMA Pool 905743 6.5%/2036         | アメリカ・ドル | 47,333    | 53,197    | 0.04 |
| FNMA Pool 906064 6%/2037           | アメリカ・ドル | 4,181     | 4,578     | 0.00 |
| FNMA Pool 923129 5.5%/2034         | アメリカ・ドル | 41,694    | 45,621    | 0.04 |
| FNMA Pool 929836 6%/2038           | アメリカ・ドル | 153,830   | 173,342   | 0.14 |
| FNMA Pool 929848 6%/2038           | アメリカ・ドル | 145,826   | 164,322   | 0.14 |
| FNMA Pool 933051 6.5%/2037         | アメリカ・ドル | 85,233    | 95,205    | 0.08 |
| FNMA Pool 942477 6%/2022           | アメリカ・ドル | 8,724     | 9,631     | 0.01 |
| FNMA Pool 948410 6%/2022           | アメリカ・ドル | 13,137    | 14,502    | 0.01 |
| FNMA Pool 952354 6.5%/2037         | アメリカ・ドル | 29,172    | 34,674    | 0.03 |
| FNMA Pool 952502 6.5%/2037         | アメリカ・ドル | 71,462    | 80,315    | 0.07 |
| FNMA Pool 953221 6%/2037           | アメリカ・ドル | 16,981    | 18,594    | 0.02 |
| FNMA Pool 995051 6%/2037           | アメリカ・ドル | 639,181   | 704,377   | 0.59 |
| FNMA Pool 995112 5.5%/2036         | アメリカ・ドル | 132,152   | 144,599   | 0.12 |
| FNMA Pool 995203 5%/2035           | アメリカ・ドル | 243,868   | 266,233   | 0.22 |
| FNMA Pool 995388 5.5%/2037         | アメリカ・ドル | 44,504    | 48,640    | 0.04 |
| FNMA Pool 995434 5%/2023           | アメリカ・ドル | 285,376   | 309,142   | 0.26 |
| FNMA Pool AB1479 5%/2040           | アメリカ・ドル | 110,107   | 120,388   | 0.10 |
| FNMA Pool AB1545 4.5%/2040         | アメリカ・ドル | 457,154   | 495,556   | 0.41 |
| FNMA Pool AB6491 3%/2042           | アメリカ・ドル | 89,245    | 94,172    | 0.08 |
| FNMA Pool AB6670 3%/2042           | アメリカ・ドル | 69,627    | 73,471    | 0.06 |
| FNMA Pool AB6671 3%/2042           | アメリカ・ドル | 194,263   | 204,714   | 0.17 |
| FNMA Pool AB6768 3%/2042           | アメリカ・ドル | 248,566   | 261,666   | 0.22 |
| FNMA Pool AB6786 3.5%/2042         | アメリカ・ドル | 703,543   | 752,435   | 0.63 |
| FNMA Pool AB7099 3%/2042           | アメリカ・ドル | 1,067,360 | 1,118,560 | 0.93 |
| FNMA Pool AB7143 2.5%/2027         | アメリカ・ドル | 320,348   | 335,331   | 0.28 |
| FNMA Pool AC5413 4.5%/2024         | アメリカ・ドル | 449,455   | 483,806   | 0.40 |
| FNMA Pool AC9582 5.5%/2040         | アメリカ・ドル | 178,323   | 195,965   | 0.16 |
| FNMA Pool AD3125 4.5%/2040         | アメリカ・ドル | 1,431,410 | 1,551,652 | 1.30 |
| FNMA Pool AE0478 4%/2040           | アメリカ・ドル | 56,082    | 60,197    | 0.05 |

|   |         |           |           |      |
|---|---------|-----------|-----------|------|
| FNMA Pool AE0949 4%/2041                          | アメリカ・ドル | 384,820   | 413,055   | 0.34 |
| FNMA Pool AE3884 4.5%/2040                        | アメリカ・ドル | 691,811   | 749,925   | 0.63 |
| FNMA Pool AE4629 4%/2040                          | アメリカ・ドル | 318,994   | 342,399   | 0.29 |
| FNMA Pool AE4834 5%/2040                          | アメリカ・ドル | 65,500    | 71,519    | 0.06 |
| FNMA Pool AE5471 4.5%/2040                        | アメリカ・ドル | 362,189   | 392,614   | 0.33 |
| FNMA Pool AH1111 4%/2040                          | アメリカ・ドル | 1,573,438 | 1,718,876 | 1.44 |
| FNMA Pool AH3586 4%/2041                          | アメリカ・ドル | 306,383   | 328,863   | 0.27 |
| FNMA Pool AH5583 4.5%/2041                        | アメリカ・ドル | 114,328   | 124,146   | 0.10 |
| FNMA Pool AH7007 4%/2041                          | アメリカ・ドル | 961,174   | 1,031,696 | 0.86 |
| FNMA Pool AJ8067 4%/2041                          | アメリカ・ドル | 508,128   | 545,569   | 0.46 |
| FNMA Pool AL0160 4.5%/2041                        | アメリカ・ドル | 918,071   | 995,190   | 0.83 |
| FNMA Pool AL0546 5%/2041                          | アメリカ・ドル | 486,189   | 530,664   | 0.44 |
| FNMA Pool AL1105 4.5%/2040                        | アメリカ・ドル | 937,654   | 1,016,419 | 0.85 |
| FNMA Pool AL1408 3.5%/2027                        | アメリカ・ドル | 116,189   | 123,362   | 0.10 |
| FNMA Pool AL1524 4.5%/2040                        | アメリカ・ドル | 243,584   | 264,046   | 0.22 |
| FNMA Pool AL2483 3.5%/2042                        | アメリカ・ドル | 349,746   | 374,052   | 0.31 |
| FNMA Pool AL2579 4%/2026                          | アメリカ・ドル | 674,513   | 722,685   | 0.60 |
| FNMA Pool AL2661 4%/2026                          | アメリカ・ドル | 58,376    | 62,564    | 0.05 |
| FNMA Pool A07977 3%/2027                          | アメリカ・ドル | 785,185   | 830,113   | 0.69 |
| FNMA Pool MA0639 4%/2041                          | アメリカ・ドル | 489,005   | 524,883   | 0.44 |
| FNMA Pool MA0907 4%/2041                          | アメリカ・ドル | 398,283   | 427,630   | 0.36 |
| FNMA Pool MA0971 4%/2042                          | アメリカ・ドル | 1,017,603 | 1,098,892 | 0.92 |
| Ford Motor Credit 5.75%/2021                      | アメリカ・ドル | 600,000   | 692,296   | 0.58 |
| GATX 3.5%/2016                                    | アメリカ・ドル | 110,000   | 114,755   | 0.10 |
| GATX 4.85%/2021                                   | アメリカ・ドル | 150,000   | 157,919   | 0.13 |
| General Electric Capital 5.3%/2021                | アメリカ・ドル | 220,000   | 255,801   | 0.21 |
| General Electric Capital SerMTN 5.875%/2038       | アメリカ・ドル | 285,000   | 345,000   | 0.29 |
| GNMA 2010-103 IN 4.5%/2039                        | アメリカ・ドル | 168,452   | 16,542    | 0.01 |
| GNMA 2010-92 PI 4.5%/2037                         | アメリカ・ドル | 441,535   | 49,813    | 0.04 |
| GNMA 2011-41 AI 4.5%/2039                         | アメリカ・ドル | 599,711   | 88,627    | 0.07 |
| GNMA 2011-88 EI 4.5%/2039                         | アメリカ・ドル | 105,429   | 15,930    | 0.01 |
| GNMA I Pool 616826 5.5%/2035                      | アメリカ・ドル | 23,699    | 26,427    | 0.02 |
| GNMA Pool 3306 5.5%/2032                          | アメリカ・ドル | 259,239   | 286,551   | 0.24 |
| GNMA Pool 3490 6.5%/2033                          | アメリカ・ドル | 519,190   | 595,129   | 0.50 |
| GNMA Pool 3611 6%/2034                            | アメリカ・ドル | 154,847   | 173,939   | 0.15 |
| GNMA Pool 4060 6%/2037                            | アメリカ・ドル | 24,539    | 27,394    | 0.02 |
| GNMA Pool 4498 6%/2039                            | アメリカ・ドル | 20,641    | 23,342    | 0.02 |
| GNMA Pool 4559 5%/2039                            | アメリカ・ドル | 99,055    | 108,295   | 0.09 |
| GNMA Pool 4618 5%/2040                            | アメリカ・ドル | 103,372   | 114,130   | 0.10 |
| GNMA Pool 4854 4.5%/2040                          | アメリカ・ドル | 133,680   | 147,584   | 0.12 |
| GNMA Pool 4979 5%/2041                            | アメリカ・ドル | 388,937   | 429,656   | 0.36 |
| GNMA Pool MA0072 2.5%/2027                        | アメリカ・ドル | 286,095   | 302,567   | 0.25 |
| GNMA Pool MA0139 3%/2027                          | アメリカ・ドル | 105,137   | 110,706   | 0.09 |
| GNMA Pool MA0205 3%/2027                          | アメリカ・ドル | 458,101   | 482,366   | 0.40 |
| GNMA Pool MA0317 3%/2042                          | アメリカ・ドル | 396,591   | 422,381   | 0.35 |
| GNMA Pool MA0374 2.5%/2027                        | アメリカ・ドル | 410,101   | 433,711   | 0.36 |
| GNMA Pool MA0392 3.5%/2042                        | アメリカ・ドル | 430,089   | 467,386   | 0.39 |
| Goldman Sachs Group 5.75%/2022                    | アメリカ・ドル | 315,000   | 373,072   | 0.31 |
| Goldman Sachs Group 7.5%/2019                     | アメリカ・ドル | 200,000   | 251,971   | 0.21 |
| Hess 6%/2040                                      | アメリカ・ドル | 100,000   | 122,440   | 0.10 |
| Hess 8.125%/2019                                  | アメリカ・ドル | 85,000    | 112,010   | 0.09 |
| Hospitality Properties Trust 5.625%/2017          | アメリカ・ドル | 115,000   | 127,106   | 0.11 |
| Hyatt Hotels 3.875%/2016                          | アメリカ・ドル | 290,000   | 309,062   | 0.26 |
| International Lease Finance SerMTN<br>6.625%/2013 | アメリカ・ドル | 290,000   | 302,325   | 0.25 |
| International Paper 4.75%/2022                    | アメリカ・ドル | 330,000   | 374,093   | 0.31 |
| Interpublic Group of Companies 10%/2017           | アメリカ・ドル | 235,000   | 257,913   | 0.22 |
| Interpublic Group of Companies 4%/2022            | アメリカ・ドル | 65,000    | 67,426    | 0.06 |
| Jefferies Group 3.875%/2015                       | アメリカ・ドル | 220,000   | 228,250   | 0.19 |
| JPMorgan Chase 2%/2017                            | アメリカ・ドル | 110,000   | 112,488   | 0.09 |
| JPMorgan Chase 4.5%/2022                          | アメリカ・ドル | 270,000   | 306,010   | 0.26 |
| KeyCorp SerMTN 3.75%/2015                         | アメリカ・ドル | 115,000   | 123,142   | 0.10 |
| KeyCorp SerMTN 5.1%/2021                          | アメリカ・ドル | 70,000    | 81,690    | 0.07 |
| Kilroy Realty 4.8%/2018                           | アメリカ・ドル | 145,000   | 161,724   | 0.14 |
| Kinder Morgan Energy Partners 3.95%/2022          | アメリカ・ドル | 225,000   | 241,057   | 0.20 |
| Kinder Morgan Energy Partners 4.15%/2022          | アメリカ・ドル | 50,000    | 54,278    | 0.05 |
| Kohl's 3.25%/2023                                 | アメリカ・ドル | 70,000    | 68,112    | 0.06 |
| L-3 Communications 4.75%/2020                     | アメリカ・ドル | 235,000   | 262,358   | 0.22 |
| Magellan Midstream Partners 4.25%/2021            | アメリカ・ドル | 25,000    | 27,659    | 0.02 |
| Magellan Midstream Partners 6.55%/2019            | アメリカ・ドル | 125,000   | 154,739   | 0.13 |
| Marriott International 3%/2019                    | アメリカ・ドル | 110,000   | 113,366   | 0.09 |

|  |         |           |           |      |
|--|---------|-----------|-----------|------|
| Merrill Lynch SerMTN 6.875%/2018                   | アメリカ・ドル | 400,000   | 482,731   | 0.40 |
| Morgan Stanley 7.3%/2019                           | アメリカ・ドル | 175,000   | 212,942   | 0.18 |
| Morgan Stanley SerGMTN 4%/2015                     | アメリカ・ドル | 330,000   | 345,484   | 0.29 |
| Murphy Oil 4%/2022                                 | アメリカ・ドル | 95,000    | 95,938    | 0.08 |
| Nabors Industries 9.25%/2019                       | アメリカ・ドル | 120,000   | 158,839   | 0.13 |
| Newell Rubbermaid 2.05%/2017                       | アメリカ・ドル | 55,000    | 55,796    | 0.05 |
| Nisource Finance 5.25%/2043                        | アメリカ・ドル | 65,000    | 69,068    | 0.06 |
| Nisource Finance 5.95%/2041                        | アメリカ・ドル | 125,000   | 144,880   | 0.12 |
| Nisource Finance 6.25%/2040                        | アメリカ・ドル | 90,000    | 108,088   | 0.09 |
| Noble Energy 6%/2041                               | アメリカ・ドル | 120,000   | 145,089   | 0.12 |
| NuStar Logistics 4.8%/2020                         | アメリカ・ドル | 230,000   | 222,525   | 0.19 |
| Omnicom Group 4.45%/2020                           | アメリカ・ドル | 250,000   | 278,638   | 0.23 |
| Omnicom Group 6.25%/2019                           | アメリカ・ドル | 75,000    | 91,648    | 0.08 |
| ONEOK 4.25%/2022                                   | アメリカ・ドル | 150,000   | 162,551   | 0.14 |
| Owens Corning 4.2%/2022                            | アメリカ・ドル | 80,000    | 81,520    | 0.07 |
| Pioneer Natural Resources 3.95%/2022               | アメリカ・ドル | 130,000   | 136,489   | 0.11 |
| Plains All American Pipeline 5.75%/2020            | アメリカ・ドル | 250,000   | 302,624   | 0.25 |
| PNC Funding 3.3%/2022                              | アメリカ・ドル | 270,000   | 285,198   | 0.24 |
| PNC Funding 5.625%/2017                            | アメリカ・ドル | 115,000   | 132,900   | 0.11 |
| PPL Capital Funding 3.5%/2022                      | アメリカ・ドル | 40,000    | 40,801    | 0.03 |
| Principal Financial Group 6.05%/2036               | アメリカ・ドル | 180,000   | 223,541   | 0.19 |
| Principal Financial Group 8.875%/2019              | アメリカ・ドル | 20,000    | 26,871    | 0.02 |
| ProLogis 6.625%/2019                               | アメリカ・ドル | 190,000   | 226,715   | 0.19 |
| Provident 7%/2018                                  | アメリカ・ドル | 165,000   | 165,185   | 0.16 |
| Prudential Financial SerMTN 5.375%/2020            | アメリカ・ドル | 175,000   | 204,901   | 0.17 |
| Public Service of Oklahoma 5.15%/2019              | アメリカ・ドル | 135,000   | 157,845   | 0.13 |
| Raymond James Financial 4.25%/2016                 | アメリカ・ドル | 50,000    | 52,609    | 0.04 |
| Regency Centers 5.875%/2017                        | アメリカ・ドル | 130,000   | 150,498   | 0.13 |
| Regions Financial 5.75%/2015                       | アメリカ・ドル | 90,000    | 97,538    | 0.08 |
| Reinsurance Group of America 5%/2021               | アメリカ・ドル | 105,000   | 115,816   | 0.10 |
| Reinsurance Group of America 5.625%/2017           | アメリカ・ドル | 50,000    | 56,530    | 0.05 |
| Reinsurance Group of America 6.45%/2019            | アメリカ・ドル | 70,000    | 81,731    | 0.07 |
| Reliance Holdings USA Ser144A 4.5%/2020            | アメリカ・ドル | 250,000   | 262,196   | 0.22 |
| Republic Services 3.55%/2022                       | アメリカ・ドル | 105,000   | 109,694   | 0.09 |
| Republic Services 5.7%/2041                        | アメリカ・ドル | 110,000   | 132,046   | 0.11 |
| Reynolds American 3.25%/2022                       | アメリカ・ドル | 90,000    | 90,594    | 0.08 |
| Reynolds American 7.625%/2016                      | アメリカ・ドル | 115,000   | 137,693   | 0.11 |
| Roper Industries 6.25%/2019                        | アメリカ・ドル | 135,000   | 161,567   | 0.13 |
| Rowan 4.875%/2022                                  | アメリカ・ドル | 100,000   | 108,809   | 0.09 |
| Southwest Airlines 5.125%/2017                     | アメリカ・ドル | 245,000   | 271,373   | 0.23 |
| Starwood Hotels & Resorts Worldwide<br>3.125%/2023 | アメリカ・ドル | 110,000   | 109,274   | 0.09 |
| SunTrust Banks 3.6%/2016                           | アメリカ・ドル | 140,000   | 149,657   | 0.12 |
| Time Warner Cable 5.5%/2041                        | アメリカ・ドル | 195,000   | 217,791   | 0.18 |
| Tyson Foods 4.5%/2022                              | アメリカ・ドル | 130,000   | 141,377   | 0.12 |
| UnitedHealth Group 4.625%/2041                     | アメリカ・ドル | 120,000   | 128,631   | 0.11 |
| Unum Group 5.625%/2020                             | アメリカ・ドル | 80,000    | 91,552    | 0.08 |
| Unum Group 5.75%/2042                              | アメリカ・ドル | 65,000    | 70,068    | 0.06 |
| US Treasury 0.625%/2017                            | アメリカ・ドル | 990,000   | 986,829   | 0.82 |
| US Treasury 0.875%/2017                            | アメリカ・ドル | 2,890,000 | 2,928,382 | 2.45 |
| US Treasury 2.125%/2021                            | アメリカ・ドル | 260,000   | 273,366   | 0.23 |
| US Treasury 2.625%/2014                            | アメリカ・ドル | 185,000   | 191,988   | 0.16 |
| US Treasury 2.625%/2016                            | アメリカ・ドル | 8,005,000 | 8,586,611 | 7.17 |
| US Treasury 4.625%/2040                            | アメリカ・ドル | 1,895,000 | 2,560,619 | 2.14 |
| US Treasury 5.375%/2031                            | アメリカ・ドル | 210,000   | 299,808   | 0.25 |
| US Treasury 6.75%/2026                             | アメリカ・ドル | 790,000   | 1,220,673 | 1.02 |
| US Treasury Inflation Indexed 1.875%/2013          | アメリカ・ドル | 1,436,100 | 1,839,035 | 1.54 |
| US Treasury Inflation Indexed 2%/2014              | アメリカ・ドル | 615,000   | 796,697   | 0.67 |
| Valmont Industries 6.625%/2020                     | アメリカ・ドル | 150,000   | 176,868   | 0.15 |
| Ventas Realty 2%/2018                              | アメリカ・ドル | 60,000    | 60,110    | 0.05 |

[前へ](#) [次へ](#)

|   |         |         |                   |              |
|---|---------|---------|-------------------|--------------|
| Ventas Realty 3.25%/2022  | アメリカ・ドル | 95,000  | 93,333            | 0.08         |
| Ventas Realty 4%/2019   | アメリカ・ドル | 100,000 | 107,640           | 0.09         |
| Walt Disney SerMTN 1.1%/2017  | アメリカ・ドル | 185,000 | 185,541           | 0.15         |
| Western Gas Partners 4%/2022  | アメリカ・ドル | 205,000 | 216,187           | 0.18         |
| Williams Partners 4.125%/2020   | アメリカ・ドル | 70,000  | 76,140            | 0.06         |
| Williams Partners 6.3%/2040   | アメリカ・ドル | 180,000 | 220,845           | 0.18         |
| Xerox 6.35%/2018  | アメリカ・ドル | 185,000 | 213,607           | 0.18         |
| <b>アメリカ 計</b>   |         |         | <b>81,791,426</b> | <b>68.31</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>87,245,524</b> | <b>72.86</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 Ser144A<br>1.77%/2014                             | アメリカ・ドル | 136,031 | 136,729           | 0.11         |
| SMART Trust 2011-2USA A3A Ser144A<br>1.54%/2015                             | アメリカ・ドル | 135,000 | 135,723           | 0.11         |
| SMART Trust 2012-4US A4A 1.25%/2018   | アメリカ・ドル | 190,000 | 189,822           | 0.16         |
| <b>オーストラリア 計</b>  |         |         | <b>462,274</b>    | <b>0.38</b>  |
| <b>バミューダ</b>  |         |         |                   |              |
| Bermuda Government International Bond<br>Ser144A 5.603%/2020                | アメリカ・ドル | 100,000 | 117,794           | 0.10         |
| <b>バミューダ 計</b>  |         |         | <b>117,794</b>    | <b>0.10</b>  |
| <b>チリ</b>   |         |         |                   |              |
| Celulosa Arauco y Constitucion 5%/2021                                      | アメリカ・ドル | 45,000  | 48,085            | 0.04         |
| Corporación Nacional del Cobre de Chile<br>Ser144A 7.5%/2019                | アメリカ・ドル | 155,000 | 200,472           | 0.17         |
| <b>チリ 計</b>   |         |         | <b>248,557</b>    | <b>0.21</b>  |
| <b>メキシコ</b>   |         |         |                   |              |
| Petroleos Mexicanos 4.875%/2022   | アメリカ・ドル | 535,000 | 605,085           | 0.51         |
| <b>メキシコ 計</b>   |         |         | <b>605,085</b>    | <b>0.51</b>  |
| <b>イギリス</b>   |         |         |                   |              |
| Holmes Master Issuer 2011-3A A2 Ser144A VR<br>1.89%/2054                    | アメリカ・ドル | 250,000 | 254,732           | 0.21         |
| Holmes Master Issuer 2012-1A A2 Ser144A VR<br>1.99%/2054                    | アメリカ・ドル | 250,000 | 256,081           | 0.21         |
| Motor 12A A1C Ser144A 1.286%/2020   | アメリカ・ドル | 250,000 | 250,958           | 0.21         |
| WPP Finance 2010 4.75%/2021   | アメリカ・ドル | 125,000 | 135,634           | 0.11         |
| <b>イギリス 計</b>   |         |         | <b>897,405</b>    | <b>0.74</b>  |
| <b>アメリカ</b>   |         |         |                   |              |
| Ally Auto Receivables Trust 2009-B C<br>Ser144A 4.06%/2016                  | アメリカ・ドル | 575,000 | 591,837           | 0.49         |
| American Express Credit Account Master<br>Trust 2012-5 C Ser144A 1.07%/2018 | アメリカ・ドル | 100,000 | 99,938            | 0.08         |
| American Tower Trust 2007-1A D Ser144A<br>5.957%/2037                       | アメリカ・ドル | 400,000 | 409,341           | 0.34         |
| Bank of America 3.875%/2017   | アメリカ・ドル | 190,000 | 206,261           | 0.17         |
| Bank of America Merrill Lynch Commercial<br>Mortgage 2005-3 A2 4.501%/2043  | アメリカ・ドル | 129,928 | 130,243           | 0.11         |
| Bank of America Mortgage Securities 2004-A<br>2A2 VR 2.971%/2034            | アメリカ・ドル | 22,266  | 22,367            | 0.02         |
| Bank of America Mortgage Securities 2004-B<br>2A2 VR 3.031%/2034            | アメリカ・ドル | 158,913 | 161,539           | 0.13         |
| Bank of America Mortgage Securities 2004-D<br>2A2 VR 3.109%/2034            | アメリカ・ドル | 361,154 | 357,405           | 0.30         |
| Bank of America Mortgage Securities 2004-H<br>2A2 VR 3.074%/2034            | アメリカ・ドル | 140,971 | 139,761           | 0.12         |
| Bank of America Mortgage Securities 2004-I<br>3A2 VR 3.121%/2034            | アメリカ・ドル | 57,957  | 60,110            | 0.05         |
| Bank of America Mortgage Securities 2005-J<br>2A1 VR 3.102%/2035            | アメリカ・ドル | 831,055 | 726,517           | 0.61         |
| Bank of America Mortgage Securities 2005-J<br>3A1 VR 3.134%/2035            | アメリカ・ドル | 178,622 | 165,504           | 0.14         |
| Bay Area Toll Authority California<br>6.263%/2049                           | アメリカ・ドル | 150,000 | 207,882           | 0.17         |
| Bear Stearns Commercial Mortgage Securities<br>2002-TOP8 A2 4.83%/2038      | アメリカ・ドル | 1,969   | 1,968             | 0.00         |

|   |         |         |         |      |
|---|---------|---------|---------|------|
| Bear Stearns Commercial Mortgage Securities<br>2005-PWR9 AAB 4.804%/2042  | アメリカ・ドル | 616,280 | 642,310 | 0.54 |
| Cabela's Master Credit Card Trust 2012-1A<br>Ser144A 1.63%/2020   | アメリカ・ドル | 100,000 | 102,619 | 0.09 |
| CarMax Auto Owner Trust 2010-2 B 3.96%/2016   | アメリカ・ドル | 380,000 | 397,381 | 0.33 |
| Chicago Illinois Metropolitan Water<br>Reclamation 5.72%/2038   | アメリカ・ドル | 225,000 | 285,629 | 0.24 |
| Chicago Illinois O'Hare International<br>Airport General Third Lien 6.395%/2040                                 | アメリカ・ドル | 170,000 | 221,651 | 0.19 |
| Chicago Illinois Transit Authority Sales<br>And Taxable-pension Funding Series A<br>6.899%/2040                 | アメリカ・ドル | 170,000 | 206,492 | 0.17 |
| Citigroup/Deutsche Bank Commercial Mortgage<br>Trust 2006-CD3 AAB 5.608%/2048                                   | アメリカ・ドル | 782,726 | 794,547 | 0.66 |
| City of Houston TX 5%/2023  | アメリカ・ドル | 105,000 | 130,445 | 0.11 |
| City of Los Angeles Department of Airports<br>7.053%/2040   | アメリカ・ドル | 185,000 | 246,527 | 0.21 |
| City Public Service Board of San Antonio TX<br>5.25%/2024   | アメリカ・ドル | 165,000 | 214,223 | 0.18 |
| CNH Equipment Trust 2012-D B 1.27%/2020   | アメリカ・ドル | 105,000 | 104,942 | 0.09 |
| Comcast 6.95%/2037  | アメリカ・ドル | 185,000 | 251,723 | 0.21 |
| Credit Suisse First Boston Commercial<br>Mortgage Pass-Through Certificates Series<br>2008-C1 A3 VR 6.052%/2041 | アメリカ・ドル | 160,000 | 187,643 | 0.16 |
| Commonwealth of Massachusetts 5.25%/2024  | アメリカ・ドル | 115,000 | 151,725 | 0.13 |
| Commonwealth of Massachusetts 4.5%/2031   | アメリカ・ドル | 160,000 | 178,470 | 0.15 |
| Commonwealth of Pennsylvania 5%/2021  | アメリカ・ドル | 115,000 | 145,513 | 0.12 |
| Commonwealth of Pennsylvania 5%/2024  | アメリカ・ドル | 95,000  | 118,224 | 0.10 |
| Continental Airlines 2009-2 Class A Pass<br>Through Trust SerA 7.25%/2019                                       | アメリカ・ドル | 87,658  | 101,245 | 0.08 |
| Continental Airlines 2010-1 Class A Pass<br>Through Trust SerA 4.75%/2021                                       | アメリカ・ドル | 66,804  | 72,649  | 0.06 |
| Continental Airlines 2012-1 Class A Pass<br>Thru Trusts SerA 4.15%/2024   | アメリカ・ドル | 45,000  | 47,363  | 0.04 |
| Delta Air Lines 2010-2 Class A Pass Through<br>Trust Ser2A 4.95%/2019   | アメリカ・ドル | 60,853  | 66,330  | 0.06 |
| Delta Air Lines 2011-1 Class A Pass Through<br>Trust SerA 5.3%/2019   | アメリカ・ドル | 56,241  | 62,006  | 0.05 |
| DIRECTV Holdings 2.4%/2017  | アメリカ・ドル | 135,000 | 138,421 | 0.12 |
| DIRECTV Holdings 5.875%/2019  | アメリカ・ドル | 105,000 | 124,281 | 0.10 |
| District of Columbia 5.25%/2034   | アメリカ・ドル | 170,000 | 201,027 | 0.17 |
| District of Columbia 5.591%/2034  | アメリカ・ドル | 60,000  | 74,958  | 0.06 |
| Domino's Pizza Master Issuer 2012-1A A2<br>Ser144A 5.216%/2042  | アメリカ・ドル | 331,231 | 372,756 | 0.31 |
| East Bay Municipal Utility District<br>5.874%/2040  | アメリカ・ドル | 220,000 | 291,124 | 0.24 |
| Fifth Third Bancorp 3.5%/2022   | アメリカ・ドル | 90,000  | 94,511  | 0.08 |
| Fifth Third Bancorp 8.25%/2038  | アメリカ・ドル | 150,000 | 215,182 | 0.18 |
| Fiserv 3.125%/2016  | アメリカ・ドル | 80,000  | 84,107  | 0.07 |
| Fiserv 3.5%/2022  | アメリカ・ドル | 80,000  | 81,615  | 0.07 |
| Ford Credit Floorplan Master Owner Trust<br>2010-3 C Ser144A 4.99%/2017   | アメリカ・ドル | 590,000 | 627,012 | 0.52 |
| FREMF Mortgage Trust 2012-K22 B Ser144A VR<br>3.687%/2045   | アメリカ・ドル | 95,000  | 94,807  | 0.08 |
| FREMF Mortgage Trust 2012-K23 B Ser144A VR<br>3.656%/2045   | アメリカ・ドル | 65,000  | 63,565  | 0.05 |
| FREMF Mortgage Trust 2012-K711 B Ser144A VR<br>3.563%/2045  | アメリカ・ドル | 140,000 | 144,127 | 0.12 |
| Greenwich Capital Commercial Funding<br>2005-GG3 AAB 4.619%/2042  | アメリカ・ドル | 449,483 | 458,427 | 0.38 |
| GS Mortgage Securities 2012-GCJ9 A3<br>2.773%/2045  | アメリカ・ドル | 135,000 | 139,165 | 0.12 |
| Huntington Auto Trust 2011-1A C Ser144A<br>2.53%/2017   | アメリカ・ドル | 155,000 | 159,328 | 0.13 |
| Hyundai Auto Lease Securitization Trust<br>2012-A A4 Ser144A 1.05%/2017   | アメリカ・ドル | 100,000 | 100,876 | 0.08 |
| JP Morgan Chase Commercial Mortgage<br>Securities 2005-LDP4 ASB VR 4.824%/2042                                  | アメリカ・ドル | 590,553 | 613,128 | 0.51 |
| JP Morgan Chase Commercial Mortgage<br>Securities 2006-CB15 A4 VR 5.814%/2043                                   | アメリカ・ドル | 760,000 | 869,210 | 0.73 |
| JP Morgan Chase Commercial Mortgage<br>Securities 2006-LDP9 A3 5.336%/2047                                      | アメリカ・ドル | 160,000 | 183,715 | 0.15 |
| JP Morgan Chase Commercial Mortgage<br>Securities 2007-CB18 A4 5.44%/2047                                       | アメリカ・ドル | 315,000 | 363,702 | 0.30 |
| JP Morgan Chase Commercial Mortgage<br>Securities 2007-LD12 A4 VR 5.882%/2051                                   | アメリカ・ドル | 210,000 | 248,886 | 0.21 |



|   |         |         |         |      |
|---|---------|---------|---------|------|
| JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities 2012-C8 A3 2.829%/2045<br>Kansas Development Finance Authority 5.501%/2034 | アメリカ・ドル | 185,000 | 190,857 | 0.16 |
| Kilroy Realty 6.625%/2020   | アメリカ・ドル | 200,000 | 234,986 | 0.20 |
| LB-UBS Commercial Mortgage Trust 2007-C2 A3 5.43%/2040  | アメリカ・ドル | 90,000  | 108,471 | 0.09 |
| LB-UBS Commercial Mortgage Trust 2008-C1 AM VR 6.157%/2041  | アメリカ・ドル | 390,000 | 450,235 | 0.38 |
| Life Technologies 3.5%/2016   | アメリカ・ドル | 40,000  | 46,231  | 0.04 |
| Marriott Vacation Club Owner Trust 2006-1A A Ser144A 5.737%/2028  | アメリカ・ドル | 175,000 | 184,322 | 0.15 |
| Marriott Vacation Club Owner Trust 2006-2A A Ser144A 5.362%/2028  | アメリカ・ドル | 179,603 | 180,171 | 0.15 |
| Maryland State Transportation Authority 5.754%/2041   | アメリカ・ドル | 50,298  | 50,262  | 0.04 |
| Maryland State Transportation Authority 5.888%/2043   | アメリカ・ドル | 200,000 | 257,198 | 0.21 |
| Massachusetts Bay Transportation Authority 5%/2020  | アメリカ・ドル | 165,000 | 219,440 | 0.18 |
| Merrill Lynch Mortgage Trust 2006-C2 AM VR 5.782%/2043  | アメリカ・ドル | 80,000  | 99,964  | 0.08 |
| Metropolitan Transportation Authority New York Taxable Series C-build America Bds-7.336%/2039                             | アメリカ・ドル | 135,000 | 151,671 | 0.13 |
| NBCUniversal Media 2.875%/2023  | アメリカ・ドル | 80,000  | 117,353 | 0.10 |
| NBCUniversal Media 5.15%/2020   | アメリカ・ドル | 80,000  | 80,515  | 0.07 |
| Nevada Power SerN 6.65%/2036  | アメリカ・ドル | 115,000 | 136,540 | 0.11 |
| New Jersey State Turnpike Authority 5%/2029   | アメリカ・ドル | 135,000 | 183,795 | 0.15 |
| New York City Housing Development Taxable Series A 6.42%/2027   | アメリカ・ドル | 90,000  | 105,440 | 0.09 |
| New York City Municipal Water Finance Taxable Series Dd 5.952%/2042   | アメリカ・ドル | 84,825  | 88,686  | 0.07 |
| City of New York 5%/2023  | アメリカ・ドル | 120,000 | 160,319 | 0.13 |
| City of New York 5.846%/2040  | アメリカ・ドル | 105,000 | 129,956 | 0.11 |
| New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 5%/2023   | アメリカ・ドル | 100,000 | 130,073 | 0.11 |
| New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 5%/2024   | アメリカ・ドル | 100,000 | 125,017 | 0.10 |
| New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 5%/2025   | アメリカ・ドル | 60,000  | 73,569  | 0.06 |
| New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 5.508%/2037                                       | アメリカ・ドル | 60,000  | 72,317  | 0.06 |
| News America 6.15%/2037   | アメリカ・ドル | 270,000 | 336,001 | 0.28 |
| Nordstrom Private Label Credit Card Master Note Trust 2011-1A A Ser144A 2.28%/2019  | アメリカ・ドル | 260,000 | 320,182 | 0.27 |
| NVR 3.95%/2022  | アメリカ・ドル | 385,000 | 400,356 | 0.34 |
| O'Reilly Automotive 3.8%/2022   | アメリカ・ドル | 75,000  | 77,872  | 0.07 |
| O'Reilly Automotive 4.875%/2021   | アメリカ・ドル | 40,000  | 41,702  | 0.03 |
| Philadelphia Authority For Industrial Development 3.964%/2026   | アメリカ・ドル | 175,000 | 194,150 | 0.16 |
| Phillips 66 Series WI 4.3%/2022   | アメリカ・ドル | 270,000 | 271,488 | 0.23 |
| Port Authority of New York & New Jersey 4.458%/2062   | アメリカ・ドル | 95,000  | 106,360 | 0.09 |
| Principal Financial Group 3.3%/2022   | アメリカ・ドル | 330,000 | 326,053 | 0.27 |
| PSE&G Transition Funding 2001-1 A6 6.61%/2015   | アメリカ・ドル | 10,000  | 10,165  | 0.01 |
| Regional Transportation District 5%/2038  | アメリカ・ドル | 112,957 | 115,300 | 0.10 |
| Roper Industries 1.85%/2017   | アメリカ・ドル | 165,000 | 187,364 | 0.16 |
| San Diego County Water Authority 6.138%/2049  | アメリカ・ドル | 35,000  | 35,014  | 0.03 |
| Sequoia Mortgage Trust 2010-H1 A1 VR 3.75%/2040   | アメリカ・ドル | 125,000 | 166,496 | 0.14 |
| SLM SerMTN 6%/2017  | アメリカ・ドル | 16,062  | 16,251  | 0.01 |
| SLM SerMTN 8.45%/2018   | アメリカ・ドル | 225,000 | 244,687 | 0.20 |
| State of Florida Lottery Revenue 5%/2020  | アメリカ・ドル | 200,000 | 235,000 | 0.20 |
| State of Georgia Series A 5%/2023   | アメリカ・ドル | 440,000 | 539,651 | 0.45 |
| State of Georgia Series C 5%/2021   | アメリカ・ドル | 100,000 | 127,906 | 0.11 |
| State of Louisiana Series A 5%/2021   | アメリカ・ドル | 100,000 | 128,478 | 0.11 |
| State of Louisiana Series C 5%/2021   | アメリカ・ドル | 60,000  | 75,627  | 0.06 |
| Texas Transportation Commission St Highway Fund Taxable-first Tier Series B 5.178%/2030                                   | アメリカ・ドル | 70,000  | 88,208  | 0.07 |
|   | アメリカ・ドル | 130,000 | 159,152 | 0.13 |

|  |         |         |                   |              |
|--|---------|---------|-------------------|--------------|
| Tompkins County Industrial Development Agency 5%/2037                    | アメリカ・ドル | 170,000 | 195,488           | 0.16         |
| UnionBanCal 3.5%/2022  | アメリカ・ドル | 20,000  | 21,137            | 0.02         |
| University of Virginia 5%/2040   | アメリカ・ドル | 200,000 | 242,016           | 0.20         |
| US Bancorp SerMTN 2.95%/2022   | アメリカ・ドル | 85,000  | 86,046            | 0.07         |
| Utah Transit Authority 5.937%/2039                                       | アメリカ・ドル | 185,000 | 245,654           | 0.21         |
| Verisk Analytics 5.8%/2021   | アメリカ・ドル | 115,000 | 129,090           | 0.11         |
| Virginia College Building Authority 5%/2022                              | アメリカ・ドル | 45,000  | 56,663            | 0.05         |
| Virginia Commonwealth Transportation Board 5.35%/2035                    | アメリカ・ドル | 45,000  | 54,715            | 0.05         |
| Virginia Public Building Authority 5.9%/2030                             | アメリカ・ドル | 100,000 | 130,098           | 0.11         |
| Virginia Public School Authority 5%/2023                                 | アメリカ・ドル | 150,000 | 188,142           | 0.16         |
| Volkswagen Auto Lease Trust 2012-A A4 1.06%/2017                         | アメリカ・ドル | 160,000 | 161,564           | 0.14         |
| Watson Pharmaceuticals 3.25%/2022  | アメリカ・ドル | 105,000 | 107,407           | 0.09         |
| Watson Pharmaceuticals 4.625%/2042                                       | アメリカ・ドル | 40,000  | 41,815            | 0.03         |
| WellPoint 3.3%/2023  | アメリカ・ドル | 115,000 | 118,242           | 0.10         |
| Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 2005-AR2 2A2 VR 2.617%/2035 | アメリカ・ドル | 115,638 | 115,762           | 0.10         |
| Williams Companies 3.7%/2023   | アメリカ・ドル | 135,000 | 136,452           | 0.11         |
| Xerox 2.95%/2017   | アメリカ・ドル | 30,000  | 30,811            | 0.03         |
| <b>アメリカ 計</b>  |         |         | <b>23,596,213</b> | <b>19.71</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>25,927,328</b> | <b>21.65</b> |
| <b>直近に発行された取引可能な有価証券</b>   |         |         |                   |              |
| <b>チリ</b>  |         |         |                   |              |
| Banco Santander Chile Ser144A 3.875%/2022                                | アメリカ・ドル | 150,000 | 154,146           | 0.13         |
| <b>チリ 計</b>  |         |         | <b>154,146</b>    | <b>0.13</b>  |
| <b>フランス</b>  |         |         |                   |              |
| GDF Suez Ser144A 1.625%/2017   | アメリカ・ドル | 90,000  | 90,082            | 0.07         |
| <b>フランス 計</b>  |         |         | <b>90,082</b>     | <b>0.07</b>  |
| <b>オランダ</b>  |         |         |                   |              |
| Heineken Ser144A 2.75%/2023  | アメリカ・ドル | 95,000  | 93,486            | 0.08         |
| <b>オランダ 計</b>  |         |         | <b>93,486</b>     | <b>0.08</b>  |
| <b>ノルウェー</b>   |         |         |                   |              |
| DNB Bank Ser144A 3.2%/2017   | アメリカ・ドル | 210,000 | 223,885           | 0.19         |
| <b>ノルウェー 計</b>   |         |         | <b>223,885</b>    | <b>0.19</b>  |
| <b>スウェーデン</b>  |         |         |                   |              |
| Nordea Bank Ser144A 3.125%/2017  | アメリカ・ドル | 200,000 | 213,181           | 0.18         |
| <b>スウェーデン 計</b>  |         |         | <b>213,181</b>    | <b>0.18</b>  |
| <b>イギリス</b>  |         |         |                   |              |
| British Sky Broadcasting Group Ser144A 3.125%/2022                       | アメリカ・ドル | 60,000  | 59,918            | 0.05         |
| Smiths Group Ser144A 3.625%/2022   | アメリカ・ドル | 15,000  | 14,943            | 0.01         |
| <b>イギリス 計</b>  |         |         | <b>74,861</b>     | <b>0.06</b>  |
| <b>アメリカ</b>  |         |         |                   |              |
| AbbVie Ser144A 2.9%/2022   | アメリカ・ドル | 70,000  | 71,439            | 0.06         |
| CC Holdings GS V Ser144A 3.849%/2023                                     | アメリカ・ドル | 230,000 | 234,476           | 0.20         |
| Cox Communications Ser144A 3.25%/2022                                    | アメリカ・ドル | 40,000  | 41,338            | 0.03         |
| Eaton Ser144A 4%/2032  | アメリカ・ドル | 70,000  | 72,243            | 0.06         |
| ERAC USA Finance Ser144A 3.3%/2022                                       | アメリカ・ドル | 30,000  | 30,437            | 0.03         |
| Florida Gas Transmission Ser144A 3.875%/2022                             | アメリカ・ドル | 85,000  | 89,781            | 0.07         |
| Gulf South Pipeline Ser144A 4%/2022                                      | アメリカ・ドル | 120,000 | 126,904           | 0.11         |
| Rock-Tenn Ser144A 4%/2023  | アメリカ・ドル | 110,000 | 111,976           | 0.09         |
| SBA Tower Trust Ser144A 2.933%/2017                                      | アメリカ・ドル | 150,000 | 157,149           | 0.13         |
| WEA Finance Ser144A 3.375%/2022  | アメリカ・ドル | 105,000 | 108,133           | 0.09         |
| <b>アメリカ 計</b>  |         |         | <b>1,043,876</b>  | <b>0.87</b>  |
| <b>直近に発行された取引可能な有価証券 計</b>   |         |         | <b>1,893,517</b>  | <b>1.58</b>  |

## その他の取引可能な有価証券

|  |         |         |                    |               |  |
|--|---------|---------|--------------------|---------------|--|
| <b>オーストラリア</b>                                       |         |         |                    |               |  |
| Newcrest Finance Pty Ser144A 4.45%/2021              | アメリカ・ドル | 240,000 | 253,101            | 0.21          |  |
| <b>オーストラリア 計</b>                                     |         |         | <b>253,101</b>     | <b>0.21</b>   |  |
| <b>フランス</b>  |         |         |                    |               |  |
| BPCE Ser144A 2.375%/2013                             | アメリカ・ドル | 205,000 | 207,191            | 0.17          |  |
| Electricité de France Ser144A 6.95%/2039             | アメリカ・ドル | 210,000 | 281,774            | 0.24          |  |
| Pernod-Ricard Ser144A 4.45%/2022                     | アメリカ・ドル | 155,000 | 171,749            | 0.14          |  |
| RCI Banque Ser144A 4.6%/2016                         | アメリカ・ドル | 190,000 | 199,695            | 0.17          |  |
| <b>フランス 計</b>  |         |         | <b>860,409</b>     | <b>0.72</b>   |  |
| <b>アイルランド</b>  |         |         |                    |               |  |
| Iberdrola Finance Ireland Ser144A 3.8%/2014          | アメリカ・ドル | 135,000 | 138,720            | 0.12          |  |
| <b>アイルランド 計</b>                                      |         |         | <b>138,720</b>     | <b>0.12</b>   |  |
| <b>ルクセンブルグ</b>                                       |         |         |                    |               |  |
| Holcim US Finance Ser144A 6%/2019                    | アメリカ・ドル | 135,000 | 153,343            | 0.13          |  |
| <b>ルクセンブルグ 計</b>                                     |         |         | <b>153,343</b>     | <b>0.13</b>   |  |
| <b>スウェーデン</b>  |         |         |                    |               |  |
| Nordea Bank Ser144A 4.875%/2021                      | アメリカ・ドル | 290,000 | 311,640            | 0.26          |  |
| <b>スウェーデン 計</b>                                      |         |         | <b>311,640</b>     | <b>0.26</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 | 365,500            | 0.31          |  |
| <b>トリニダード・トバゴ 計</b>                                  |         |         | <b>365,500</b>     | <b>0.31</b>   |  |
| <b>イギリス</b>  |         |         |                    |               |  |
| PPL WEM Holdings Ser144A 3.9%/2016                   | アメリカ・ドル | 240,000 | 252,931            | 0.21          |  |
| <b>イギリス 計</b>  |         |         | <b>252,931</b>     | <b>0.21</b>   |  |
| <b>アメリカ</b>  |         |         |                    |               |  |
| Allegheny Energy Supply Ser144A 6.75%/2039           | アメリカ・ドル | 70,000  | 76,955             | 0.06          |  |
| COX Communications Ser144A 8.375%/2039               | アメリカ・ドル | 200,000 | 307,954            | 0.26          |  |
| Crown Castle Towers Ser144A 6.113%/2020              | アメリカ・ドル | 213,000 | 256,931            | 0.22          |  |
| Enogex Ser144A 6.25%/2020                            | アメリカ・ドル | 60,000  | 68,688             | 0.06          |  |
| ERAC USA Finance Ser144A 5.25%/2020                  | アメリカ・ドル | 190,000 | 217,629            | 0.18          |  |
| GTP Acquisition Partners I Ser144A 4.347%/2016       | アメリカ・ドル | 70,000  | 74,389             | 0.06          |  |
| Massachusetts Electric Ser144A 5.9%/2039             | アメリカ・ドル | 140,000 | 178,135            | 0.15          |  |
| <b>アメリカ 計</b>  |         |         | <b>1,180,681</b>   | <b>0.99</b>   |  |
| <b>その他の取引可能な有価証券 計</b>                               |         |         | <b>3,516,325</b>   | <b>2.95</b>   |  |
| <b>有価証券 計</b>  |         |         | <b>118,582,694</b> | <b>99.04</b>  |  |
| <b>ヘッジ証券に対する為替予約取引に係る評価（損）益 計</b>                    |         |         | <b>(56,629)</b>    | <b>(0.05)</b> |  |

## 先物取引

| 銘柄名  | 満期日        | 契約額<br>(アメリカ・ドル) | 評価(損)益<br>(アメリカ・ドル) | 対純資産比率<br>(%) |
|--|------------|------------------|---------------------|---------------|
| Short, 46 ten-year US Treasury Note Contracts,<br>\$32,743 pledged as initial margin | March 2013 | (6,105,063)      | 33,781              |               |
| Long, 3 US Ultra Bond Note Contracts,<br>\$2,621 pledged as initial margin           | March 2013 | 488,719          | (10,102)            |               |
| Long 6 five-year US Treasury Note Contracts,<br>\$4,001 pledged as initial margin    | March 2013 | 746,063          | (2,156)             |               |
| <b>先物取引に係る評価益 計</b>  |            |                  | <b>21,523</b>       | <b>0.02</b>   |
| <b>その他資産（負債控除後）</b>  |            |                  | <b>1,190,097</b>    | <b>0.99</b>   |
| <b>純資産</b>   |            |                  | <b>119,737,685</b>  | <b>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。

FHLMC: Federal Home Loan Mortgage Corporation

FNMA: Federal National Mortgage Association

GMTN: Global Medium Term Note

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、当財務諸表と不可分のものである。

[前へ](#) [次へ](#)

## 財務諸表に関する注記

2012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、自己管理型の変動資本投資会社(Société d'Investissement   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成されたオープン・エンド型の投資法人であり、「2010年12月17日の集団投資事業に関する法律のパート 1」に従って認可されている。当社は2001年6月5日に設立され、譲渡可能証券の集団投資事業(「UCITS」)としての適格性を有している。

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」)を選択できる仕組みになっている。2012年12月31日に終了した年度において、以下のファンドではそれぞれ下記のシェア・クラスが発行されている。

| 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<br>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            |
|  | Ih (米ドル)         | 2012年12月7日  | 米ドル            |
|  | Z                | 2001年 6月20日 | ユーロ            |
| ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・<br>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<br>ャンド                  | 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            |
|  | Sh (日本円)         | 2012年 9月21日 | 日本円            |
|  | 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・<br>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            |
| グローバル・エマージング・マーケット・<br>コーポレート・<br>ボンド・ファンド | A                | 2011年 5月18日 | 米ドル            |
|  | I                | 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<br>ブソルト・<br>リターン・ファンド  | I                | 2009年 6月25日 | 米ドル            |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・<br>ファンド                 | 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・<br>クローネ |
|  | Ah (スウェーデン・クローナ) | 2012年6月26日  | スウェーデン・クローナ    |
|  | I                | 2002年 3月 4日 | 米ドル            |
|  | Jd               | 2003年12月5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            |
|  | Ih (ユーロ)         | 2011年 6月 1日 | ユーロ            |
|  | Jd               | 2003年12月5日  | 米ドル            |
| アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・フ<br>ャンド                | 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            |

|  |          |             |      |
|--|----------|-------------|------|
| エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・<br>ファンド            | A        | 2008年11月11日 | ユーロ  |
|  | I        | 2008年11月11日 | ユーロ  |
| ヨーロッパ・エクイティ・ファンド                       | A        | 2007年 5月 3日 | ユーロ  |
|  | I        | 2007年 2月26日 | ユーロ  |
| ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファン<br>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<br>・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<br>チ・エクイティ・<br>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<br>・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  |
| 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  |
| グローバル・ラージキャップ・エクイティ<br>・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<br>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  |
| グローバル・バリュー・エクイティ・ファン<br>ド+             | A        | 2012年11月28日 | 米ドル  |
|  | I        | 2012年11月28日 | 米ドル  |
| グローバル・リアルエステート・セキュリ<br>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<br>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<br>・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・エクイティ・ファン<br>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<br>・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<br>・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  |
| USスモーカー・カンパニーズ・エクイティ<br>・ファンド          | A        | 2001年7月31日  | 米ドル  |

I

2001年9月28日

米ドル

+ 当ファンドは、2012年11月28日に設定された。

++ 当ファンドの以前の名称は、USラージキャップ・コア・エクイティ・ファンドである。

2012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Q証券、クラスS証券およびクラスZ証券という最大6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・ファンドおよびグローバル・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、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、Ih証券は現在、USアグリゲート・ボンド・ファンドおよびユーロ・コーポレート・ボンド・ファンドの投資家のみ、Sh証券は現在、グローバル・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A証券およびクラスQ証券はあらゆる投資家に販売されている。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、グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド、グローバル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンドおよびグローバル・フィクスト・インカム・アブソルート・リターン・ファンド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、2012年11月に新目論見書を承認しており、当社に1つの新たなファンド（グローバル・パリュール・エクイティ・ファンドが2012年11月28日に設定された。）が追加された。

## 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公正妥当と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信託財産の組入資産の評価において、上場されている有価証券は、上場している取引所における計算日の最終相場で評価されている。

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

購入時点で、1年以内に償還を迎える短期債については、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値に基づき評価される。

財務報告のため、有価証券は2012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、2012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で行われている。基準通貨以外の通貨建の金額は、次の基準で基準通貨に換算される。

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

為替取引に係わる実現損益は、( ) 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損益から、当該証券に係わる外国為替レートの変動による損益を独立

させ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          | 2012年12月31日<br>現在のレート | 2012年12月31日に終了した<br>年度の平均レート |
|-------------|-----------------------|------------------------------|
| ユーロ         | 0.7585                | 0.7777                       |
| ノルウェー・クローネ  | 5.5653                | 5.8189                       |
| スウェーデン・クローナ | 6.5055                | 6.7732                       |
| 日本円         | 86.465                | 79.82                        |
| 英ポンド        | 0.6152                | 0.6308                       |

#### d) 有価証券取引および収益について

有価証券に係わる取引は約定日基準で認識される。財務報告の目的上、有価証券に係わる取引は2012年12月31日における各ファンドの主要市場の終了時点のカットオフ日として、約定日基準で認識されている。実現損益は、売却有価証券の平均原価に基づいて算定される。

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、発生基準で認識される。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、損益および純資産変動計算書の「その他費用」の項目に含まれている。

#### e) クラス別会計および設定費の処理

各クラスに個別に発生する費用は、関連するクラスに直接割り当てられる。すべてのクラスに共通の費用、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、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期間において繰り延べ、5年を超えない期間にわたり、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取引は、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日々評価される。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日々評価される。契約額の変動は、契約の終了または期日まで、未実現損益として日々計上される。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、指数、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、指数、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。各ファンドの各クラスに係わる全ての未決済契約が、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

2012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、中国の現地投資家および適格国外機関投資家（QFII）のみが投資できる株式（A株）に投資した。当該ファンドは、T・ロウ・プライスが投資会社として関与しているT・ロウ・プライス・インターナショナル・インク（TRPI）を通じてA株市場に投資することができる。A株に対する投資判断は、各関係ファンドに固有のものであり、また各



ファンドはA株に対する所有や取引の結果として生じる経済的效果や税金を負担する。

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

ファンドがA株への投資として実現したキャピタルゲインは課税対象となるかどうか、現行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ると想定しているため、未払税金を財務諸表で認識している。

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、決められた単価で、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、2012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         | 150.69     |
| ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド                | (141.86)   |
| ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド             | 109.37     |
| グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド              | 121.16     |
| グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド        | 4.57       |
| 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 | 148.22     |
| 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 | 167.98     |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド             | 67.81      |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド                  | 95.53      |
| アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド            | 27.54      |
| エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド            | 44.20      |
| ヨーロッパ・エクイティ・ファンド                   | 122.93     |
| ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド             | 100.15     |
| 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      | 47.61      |
| 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     | 44.51      |
| 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      | 20.93      |
| グローバル・エクイティ・ファンド                   | 198.58     |
| グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド           | 205.25     |
| グローバル・ナチュラル・リソース・エクイティ・ファンド        | 60.67      |
| グローバル・バリュー・エクイティ・ファンド              | 12.72*     |
| 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       | 55.08      |
| ジャパニーズ・エクイティ・ファンド                  | 33.05      |
| ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド               | 35.77      |
| ミドル・イースト&アフリカ・エクイティ・ファンド           | 106.61     |
| USブルー・チップ・エクイティ・ファンド               | 25.33      |
| USラージキャップ・エクイティ・ファンド**             | 117.11     |
| USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド          | 49.68      |
| USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド          | (5.04)     |
| USスモーカー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド          | (19.33)    |

\* 2012年12月31日に終了した年度において新規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。

\*\*当ファンドの以前の名称は、US ラージキャップ・コア・エクイティ・ファンドである。

## 4. 配当金

当社は、配当型投資証券に係わる純利益については、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、取締役会が決議した頻度および間隔で、帰属する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。

2012年12月31日に終了した年度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        |
|------------------------|-----|-----|----------|-------------|
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | Ad  | 米ドル | 0.198207 | 2012年 3月23日 |
|                        | Ad  | 米ドル | 0.191528 | 2012年 6月22日 |
|                        | Ad  | 米ドル | 0.185277 | 2012年 9月24日 |
|                        | Ad  | 米ドル | 0.169022 | 2012年12月21日 |
|                        | Jd  | 米ドル | 0.067163 | 2012年 1月24日 |
|                        | Jd  | 米ドル | 0.057910 | 2012年 2月24日 |
|                        | Jd  | 米ドル | 0.062701 | 2012年 3月23日 |
|                        | Jd  | 米ドル | 0.061279 | 2012年 4月24日 |

|                                   |    |     |          |             |
|-----------------------------------|----|-----|----------|-------------|
|                                   | Jd | 米ドル | 0.059433 | 2012年 5月24日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.061805 | 2012年 6月22日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.060880 | 2012年 7月24日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.058924 | 2012年 8月24日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.057653 | 2012年 9月24日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.058577 | 2012年10月24日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.050185 | 2012年11月21日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.055533 | 2012年12月21日 |
| グローバル・エマージング・マーケット・<br>エクイティ・ファンド | Ad | 米ドル | 0.030642 | 2012年 6月22日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.014280 | 2012年 2月24日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.043216 | 2012年 5月24日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.043539 | 2012年 8月24日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.016178 | 2012年11月21日 |
| グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド             | Id | 米ドル | 0.038523 | 2012年 1月24日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.034059 | 2012年 2月24日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.027494 | 2012年 3月23日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.026991 | 2012年 4月24日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.025460 | 2012年 5月24日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.023883 | 2012年 6月22日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.034760 | 2012年 7月24日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.030454 | 2012年 8月24日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.024338 | 2012年 9月24日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.019891 | 2012年10月24日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.018818 | 2012年11月21日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.021660 | 2012年12月21日 |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド                 | Jd | 米ドル | 0.037524 | 2012年 1月24日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.034679 | 2012年 2月24日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.033417 | 2012年 3月23日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.036601 | 2012年 4月24日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.033766 | 2012年 5月24日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.031226 | 2012年 6月22日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.036077 | 2012年 7月24日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.032736 | 2012年 8月24日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.029118 | 2012年 9月24日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.032094 | 2012年10月24日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.026331 | 2012年11月21日 |
|                                   | Jd | 米ドル | 0.029048 | 2012年12月21日 |
| グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・<br>ファンド   | Id | 米ドル | 0.096043 | 2012年 1月24日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.048223 | 2012年 2月24日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.056664 | 2012年 3月23日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.054349 | 2012年 4月24日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.051976 | 2012年 5月24日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.049388 | 2012年 6月22日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.093728 | 2012年 7月24日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.047837 | 2012年 8月24日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.051748 | 2012年 9月24日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.047543 | 2012年10月24日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.036850 | 2012年11月21日 |
|                                   | Id | 米ドル | 0.039000 | 2012年12月21日 |

## 5 . カストディーフィー

ファンドは、2012年4月30日までカストディーに保管された資産価値に応じて、料率が逡減する0.04%から0.0145%のカストディーフィーを年間負担する。2012年5月1日からカストディーに保管された資産価値に応じて、料率が逡減する0.025%から0.01%の年間のカストディーフィーを年間負担する。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

損益および純資産変動計算書における管理会社報酬は、名義書換代理人報酬および管理費用等を含む。

ファンドは、純資産額に応じて0.07%から0.01%までファンドの純資産価値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最低40,000米ドルの管理費用を負担する。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。

## 7. 課税

現行の法規および慣行では、当社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

2012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」）が課せられた。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課税される。

## 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課税対象となっている。外国法人税は収益の減少として計上される。投資先の国で発行された有価証券の処分によって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、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・ゲインに課される当期の税金費用および繰延税金費用は、それぞれ実現損益、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。2012年12月31日に終了した年度においては、損益および純資産変動計算書に表示されている通り、アジアン・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、グローバル・エクイティ・ファンドおよびグローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンドの実現損益および未実現損益について、インドのキャピタル・ゲインに起因する税額は控除されていない。

2012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、将来のインドの有価証券の実現損益に係るキャピタル・ゲイン税と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。

|                               |               |
|-------------------------------|---------------|
| アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド       | 10,244,467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 | 4,492,192米ドル  |
| グローバル・エクイティ・ファンド              | 25,742,631米ドル |
| グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド      | 350,775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) 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「運用会社」）および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・リミテッドおよび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。当社と運用会社との運用一任契約（以下「当契約」）においては、年間運用報酬額が定められている。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<br>証券* | クラスI<br>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% |
| アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド            | 1.90% | 1.00% |
| エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド            | 1.90% | 1.00% |
| ヨーロッパ・エクイティ・ファンド                   | 1.50% | 0.70% |
| ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド             | 1.50% | 0.70% |
| ヨーロッパ・スモーカー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド      | 1.80% | 0.95% |
| ヨーロッパ・ストラクチャード・リサーチ・エクイティ・ファンド     | 1.20% | 0.60% |
| グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド      | 1.90% | 1.00% |
| グローバル・エクイティ・ファンド                   | 1.60% | 0.75% |
| グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド           | 1.60% | 0.75% |
| グローバル・ナチュラル・リソース・エクイティ・ファンド        | 1.60% | 0.75% |
| グローバル・バリュウ・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・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・バリュウ・エクイティ・ファンド          | 1.50% | 0.65% |
| USスモーカー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド          | 1.60% | 0.95% |

\* AdおよびAh投資証券を含む。

\*\* Id, lh(ユーロ)、lh(米ドル)およびI(英ポンド)投資証券を含む。

クラスS投資証券には運用報酬はない。

運用会社は、ファンドの販売手数料にあたる報酬(トレイラー・フィー)を運用報酬の一部から支払うことがある。さらに、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) 運用報酬等の権利放棄

##### クラスAおよびクラスQ投資証券

クラスAおよびクラスQ投資証券はすべての投資家が購入できる。個々のファンドに関し、運用会社は、適切と判断した期間について、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I投資証券

クラスI投資証券は機関投資家のみが購入でき、運用報酬および運営管理費用のどちらも課せられている。

##### クラスS投資証券

クラスS投資証券に係わる運用会社のサービスに対する報酬に関しては、運用会社がそれを負担する。クラスS投資証券は、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投資可能である。運用会社は、適切と判断した期間について、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。

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、2012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・ボンド・ファンド | I         | 0.75  | 0.75  |
| ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド        | A         | 1.07  | 1.07  |
|                            | I         | 0.60  | 0.60  |
|                            | lh(米ドル)** | 0.60  | 0.60  |
|                            | Z         | -     | -     |
| ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・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・ボンド・ファンド              | A                 | 1.06 | 1.07 |
|                                    | I                 | 0.65 | 0.65 |
|                                    | Id                | 0.65 | 0.65 |
|                                    | Sh(日本円)**         | 0.10 | 0.10 |
|                                    | Z                 | -    | -    |
| グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド        | A                 | 1.40 | 1.42 |
|                                    | I                 | 0.75 | 0.75 |
|                                    | Id                | 0.75 | 0.75 |
| 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                 | 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                 | 0.65 | 0.65 |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド             | A                 | 1.26 | 1.60 |
|                                    | Ad                | 1.26 | 1.60 |
|                                    | Ah(ユーロ)           | 1.25 | 1.60 |
|                                    | Ah(ノルウェー・クローネ)    | 1.25 | 1.60 |
|                                    | Ah(スウェーデン・クローネ)** | 1.28 | 1.60 |
|                                    | I                 | 0.66 | 0.96 |
|                                    | Jd                | -    | -    |
|                                    | Z                 | -    | -    |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド                  | I                 | 0.76 | 0.78 |
|                                    | Ih(ユーロ)           | 0.62 | 0.78 |
|                                    | Jd                | -    | -    |
| アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド            | A                 | 2.03 | 2.30 |
|                                    | I                 | 1.09 | 1.20 |
|                                    | S                 | 0.08 | 0.32 |
| エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド            | A                 | 2.07 | 2.07 |
|                                    | I                 | 1.10 | 1.10 |
| ヨーロッパ・エクイティ・ファンド                   | A                 | 1.67 | 1.67 |
|                                    | I                 | 0.80 | 0.80 |
| ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド             | I                 | 0.80 | 0.80 |
| ヨーロッパ・スモーカー・カンパニー・エクイティ・ファンド       | A                 | 1.97 | 1.97 |
|                                    | I                 | 1.05 | 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                 | 0.70 | 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                 | 2.04 | 2.40 |
|                                    | Ad                | 2.07 | 2.40 |
|                                    | I                 | 1.08 | 1.40 |
|                                    | Jd                | -    | -    |
| グローバル・エクイティ・ファンド                   | A                 | 1.75 | 2.00 |
|                                    | I                 | 0.84 | 1.07 |
| グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンド           | A                 | 1.77 | 1.77 |
|                                    | I                 | 0.83 | 0.85 |
|                                    | I(英ポンド)           | 0.85 | 0.85 |
|                                    | S                 | 0.10 | 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                 | 1.87 | 2.00 |
|                                    | I                 | 0.83 | 1.07 |
| グローバル・バリュー・エクイティ・ファンド              | A**               | 1.77 | 1.77 |
|                                    | I**               | 0.85 | 0.85 |
| 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                 | 1.77 | 1.77 |
|                                    | I                 | 0.85 | 0.85 |
| ジャパニーズ・エクイティ・ファンド                  | A                 | 1.74 | 1.77 |
|                                    | I                 | 0.85 | 0.85 |
| ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド               | A                 | 2.40 | 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 | 2.48 | 2.50 |
|                            | I | 1.30 | 1.30 |
| USブルー・チップ・エクイティ・ファンド       | A | 1.68 | 1.85 |
|                            | J | -    | -    |
| USラージキャップ・エクイティ・ファンド***    | A | 1.67 | 1.67 |
|                            | I | 0.75 | 0.75 |
| USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド  | A | 1.61 | 1.85 |
|                            | I | 0.71 | 0.93 |
|                            | J | -    | -    |
| USラージキャップ・バリュース・エクイティ・ファンド | A | 1.66 | 1.85 |
|                            | I | 0.73 | 0.93 |
|                            | J | -    | -    |
| USモーラー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド   | A | 1.72 | 1.95 |
|                            | I | 1.02 | 1.23 |

\* 総経費率は、2012年12月31日に終了した年度に、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。

\*\* 当該クラスは2012年12月31日に終了した年度に運用が開始された。総経費率は、年率換算されている。

\*\*\*当ファンドの以前の名称は、US ラージキャップ・コア・エクイティ・ファンドである。

### c) 株主等による保有比率

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継続することがある。さらに、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。2012年12月31日現在、運用会社またはその関係会社により保有されるファンド(対純資産の比率)は下表のとおりである。

| ファンド名                              | 比率   |
|------------------------------------|------|
| <b>運用会社による保有比率</b>                 |      |
| エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド         | 100% |
| エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド            | 59%  |
| ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド                | 96%  |
| ヨーロッパ・モーラー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド       | 95%  |
| ヨーロッパ・エクイティ・ファンド                   | 99%  |
| 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             | 99%  |
| 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       | 59%  |
| 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              | 33%  |
| 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           | 1%   |
| グローバル・バリュース・エクイティ・ファンド*            | 100% |
| ジャパニーズ・エクイティ・ファンド                  | 99%  |
| ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド               | 12%  |
| ミドル・イースト&アフリカ・エクイティ・ファンド           | 33%  |
| USラージキャップ・エクイティ・ファンド**             | 100% |
| <b>関係会社による保有比率</b>                 |      |
| 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%   |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド             | 4%   |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド                  | 79%  |
| USブルー・チップ・エクイティ・ファンド               | 4%   |
| 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・バリュース・エクイティ・ファンド         | 5%   |

\* 当ファンドは、2012年11月28日に設定された。

\*\*当ファンドの以前の名称は、US ラージキャップ・コア・エクイティ・ファンドである。

[前へ](#)



## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

(平成25年4月末現在)

## グローバル資産分散オープン

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| 資産総額            | 21,493,126,812 円 |
| 負債総額            | 117,981,447 円    |
| 純資産総額 ( - )     | 21,375,145,365 円 |
| 発行済数量           | 26,654,704,594 口 |
| 1単位当り純資産額 ( / ) | 0.8019 円         |

&lt;参考：マザーファンドの純資産額計算書&gt;

(平成25年4月末現在)

## 日本好配当株マザーファンド

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| 資産総額            | 33,884,113,908 円 |
| 負債総額            | 762,315,316 円    |
| 純資産総額 ( - )     | 33,121,798,592 円 |
| 発行済数量           | 32,311,225,341 口 |
| 1単位当り純資産額 ( / ) | 1.0251 円         |

## 世界REITマザーファンド

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| 資産総額            | 3,350,558,953 円 |
| 負債総額            | 200,542,794 円   |
| 純資産総額 ( - )     | 3,150,016,159 円 |
| 発行済数量           | 3,757,747,163 口 |
| 1単位当り純資産額 ( / ) | 0.8383 円        |

## グローバル好配当株マザーファンド

|                 |                   |
|-----------------|-------------------|
| 資産総額            | 137,349,500,729 円 |
| 負債総額            | 197,718,274 円     |
| 純資産総額 ( - )     | 137,151,782,455 円 |
| 発行済数量           | 102,962,093,164 口 |
| 1単位当り純資産額 ( / ) | 1.3321 円          |

## 新興国債券マザーファンド

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| 資産総額            | 14,446,092,217 円 |
| 負債総額            | 45,027,333 円     |
| 純資産総額 ( - )     | 14,401,064,884 円 |
| 発行済数量           | 8,718,619,723 口  |
| 1単位当り純資産額 ( / ) | 1.6518 円         |

## 欧州債券マザーファンド

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| 資産総額            | 2,098,003,889 円 |
| 負債総額            | 23,115,142 円    |
| 純資産総額 ( - )     | 2,074,888,747 円 |
| 発行済数量           | 1,929,299,684 口 |
| 1単位当り純資産額 ( / ) | 1.0755 円        |

## アジア・オセアニア債券マザーファンド

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| 資産総額            | 2,746,839,841 円 |
| 負債総額            | 581,459,086 円   |
| 純資産総額 ( - )     | 2,165,380,755 円 |
| 発行済数量           | 1,667,882,354 口 |
| 1単位当り純資産額 ( / ) | 1.2983 円        |

## コモディティ・マザーファンド

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| 資産総額            | 926,154,193 円   |
| 負債総額            | 0 円             |
| 純資産総額 ( - )     | 926,154,193 円   |
| 発行済数量           | 1,316,440,432 口 |
| 1単位当り純資産額 ( / ) | 0.7035 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25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。

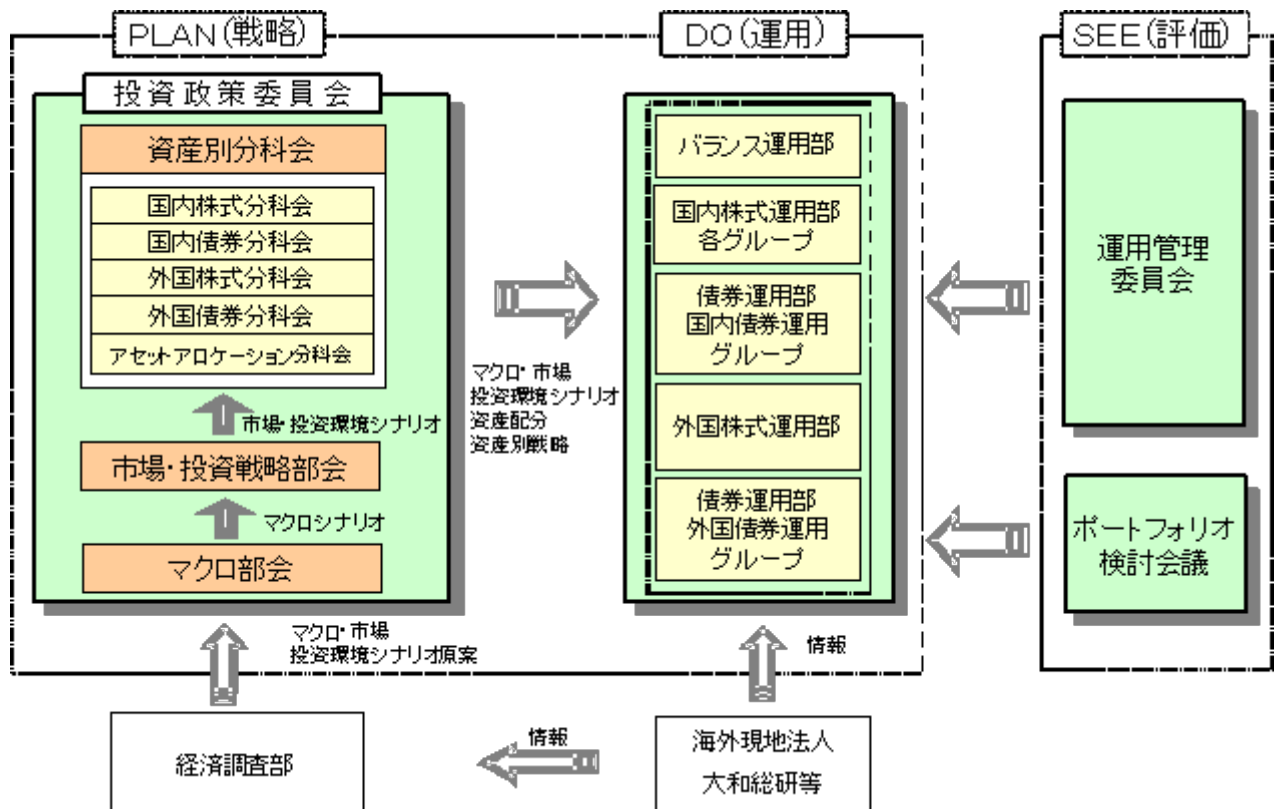
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠として選任された取締役の任期は、前任取締役の任期の満了する時までとします。

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25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、162本であり、その純資産総額は、約2,956,518百万円です（なお、親投資信託53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  | 4     | 83,900百万円    |
| 追加型株式投資信託  | 156   | 2,869,180百万円 |
| 単位型公社債投資信託 | 1     | 2,519百万円     |
| 追加型公社債投資信託 | 1     | 918百万円       |
| 合計         | 162   | 2,956,518百万円 |

### 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。）並びに同規則第2条の規定に基づいて、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号。）により作成しております。  
また、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40期事業年度（平成23年4月1日から平成24年3月31日まで）の財務諸表及び、第41期中間会計期間（平成24年4月1日から平成24年9月30日まで）の中間財務諸表について、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 ) 【貸借対照表】

( 単位：千円 )

|                 |   | 第39期<br>(平成23年3月31日) | 第40期<br>(平成24年3月31日) |
|-----------------|---|----------------------|----------------------|
| <b>資産の部</b>     |   |                      |                      |
| <b>流動資産</b>     |   |                      |                      |
| 現金・預金           |   | 13,597,002           | 15,886,867           |
| 前払費用            |   | 167,271              | 176,593              |
| 未収委託者報酬         |   | 2,467,550            | 2,348,724            |
| 未収運用受託報酬        |   | 939,007              | 830,844              |
| 未収収益            |   | 32,023               | 24,384               |
| 繰延税金資産          |   | 503,471              | 485,508              |
| その他             |   | 6,482                | 5,956                |
| <b>流動資産計</b>    |   | <b>17,712,808</b>    | <b>19,758,878</b>    |
| <b>固定資産</b>     |   |                      |                      |
| <b>有形固定資産</b>   |   |                      |                      |
| 建物              | 1 | 271,199              | 225,511              |
| 器具備品            | 1 | 47,723               | 60,686               |
| 土地              |   | 710                  | 710                  |
| リース資産           | 1 | 10,015               | 7,309                |
| 建設仮勘定           |   | 35,928               | -                    |
| <b>有形固定資産計</b>  |   | <b>365,576</b>       | <b>294,217</b>       |
| <b>無形固定資産</b>   |   |                      |                      |
| ソフトウェア          |   | 455,655              | 389,329              |
| ソフトウェア仮勘定       |   | 1,454                | -                    |
| 電話加入権           |   | 12,706               | 12,706               |
| <b>無形固定資産計</b>  |   | <b>469,816</b>       | <b>402,036</b>       |
| <b>投資その他の資産</b> |   |                      |                      |
| 投資有価証券          |   | 4,606,283            | 4,950,199            |
| 関係会社株式          |   | 1,169,774            | 1,169,774            |
| 従業員長期貸付金        |   | 3,331                | 2,534                |
| 長期差入保証金         |   | 743,455              | 741,014              |
| 出資金             |   | 161,517              | 157,660              |
| 繰延税金資産          |   | 545,849              | 543,639              |
| その他             |   | 2,186                | 2,403                |

|           |            |            |
|-----------|------------|------------|
| 貸倒引当金     | 73,350     | 70,650     |
| 投資その他の資産計 | 7,159,048  | 7,496,574  |
| 固定資産計     | 7,994,441  | 8,192,828  |
| 資産合計      | 25,707,250 | 27,951,706 |

(単位：千円)

|             | 第39期<br>(平成23年3月31日) | 第40期<br>(平成24年3月31日) |
|-------------|----------------------|----------------------|
| <b>負債の部</b> |                      |                      |
| <b>流動負債</b> |                      |                      |
| リース債務       | 2,841                | 2,841                |
| 未払金         | 305,187              | 222,814              |
| 未払手数料       | 1,159,542            | 1,094,446            |
| 未払費用        | 952,264              | 1,010,635            |
| 未払法人税等      | 1,586,776            | 1,570,446            |
| 前受収益        | 2,895                | -                    |
| 賞与引当金       | 831,200              | 874,000              |
| 役員賞与引当金     | 69,900               | 79,100               |
| その他         | 18,208               | 18,977               |
| 流動負債計       | 4,928,817            | 4,873,261            |
| <b>固定負債</b> |                      |                      |
| リース債務       | 7,674                | 4,833                |
| 退職給付引当金     | 974,968              | 1,139,061            |
| 役員退職慰労引当金   | 132,000              | 144,730              |
| 固定負債計       | 1,114,643            | 1,288,624            |
| 負債合計        | 6,043,460            | 6,161,886            |

(単位：千円)

|              | 第39期<br>(平成23年3月31日) | 第40期<br>(平成24年3月31日) |
|--------------|----------------------|----------------------|
| <b>純資産の部</b> |                      |                      |
| <b>株主資本</b>  |                      |                      |



(単位：千円)

|              |            |            |
|--------------|------------|------------|
| 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      | 16,098,918 | 18,204,076 |
| 利益剰余金合計      | 17,542,649 | 19,647,807 |
| 株主資本合計       | 19,698,918 | 21,804,076 |
| 評価・換算差額等     |            |            |
| その他有価証券評価差額金 | 35,129     | 14,256     |
| 評価・換算差額等合計   | 35,129     | 14,256     |
| 純資産合計        | 19,663,789 | 21,789,820 |
| 負債純資産合計      | 25,707,250 | 27,951,706 |

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

|         | 第39期                          | 第40期                          |
|---------|-------------------------------|-------------------------------|
|         | (自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日) | (自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) |
| 営業収益    |                               |                               |
| 運用受託報酬  | 3,364,664                     | 3,091,311                     |
| 委託者報酬   | 24,069,333                    | 27,285,403                    |
| その他営業収益 | 112,848                       | 131,340                       |
| 営業収益計   | 27,546,846                    | 30,508,054                    |
| 営業費用    |                               |                               |
| 支払手数料   | 11,618,664                    | 12,829,874                    |
| 広告宣伝費   | 250,770                       | 131,967                       |
| 公告費     | 824                           | 2,247                         |
| 調査費     |                               |                               |
| 調査費     | 1,159,953                     | 1,103,744                     |
| 委託調査費   | 3,031,399                     | 3,541,508                     |
| 委託計算費   | 126,495                       | 122,453                       |
| 営業雑経費   |                               |                               |
| 通信費     | 29,827                        | 29,616                        |
| 印刷費     | 388,523                       | 350,466                       |
| 協会費     | 18,371                        | 23,131                        |
| 諸会費     | 5,711                         | 3,166                         |
| その他     | 30,571                        | 29,989                        |
| 営業費用計   | 16,661,113                    | 18,168,165                    |
| 一般管理費   |                               |                               |
| 給料      |                               |                               |
| 役員報酬    | 208,730                       | 197,010                       |
| 給料・手当   | 2,738,220                     | 2,831,165                     |
| 賞与      | 34,776                        | 44,371                        |
| 退職金     | 814                           | 844                           |
| 福利厚生費   | 509,031                       | 544,128                       |
| 交際費     | 21,011                        | 19,828                        |
| 旅費交通費   | 142,945                       | 151,573                       |
| 租税公課    | 69,890                        | 74,062                        |

|              |           |           |
|--------------|-----------|-----------|
| 不動産賃借料       | 842,754   | 841,453   |
| 退職給付費用       | 194,442   | 206,629   |
| 固定資産減価償却費    | 91,811    | 96,356    |
| 賞与引当金繰入額     | 831,200   | 874,000   |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 39,130    | 38,080    |
| 役員賞与引当金繰入額   | 69,900    | 79,100    |
| 諸経費          | 255,110   | 255,488   |
| 一般管理費計       | 6,049,768 | 6,254,092 |
| 営業利益         | 4,835,964 | 6,085,796 |
| 営業外収益        |           |           |
| 受取配当金        | 76,007    | 149,045   |
| 受取利息         | 6,368     | 3,732     |
| その他          | 12,177    | 11,769    |
| 営業外収益計       | 94,553    | 164,547   |
| 営業外費用        |           |           |
| 投資有価証券売却損    | -         | 4,016     |
| 為替差損         | 11,583    | 2,424     |
| その他          | 340       | 957       |
| 営業外費用計       | 11,923    | 7,398     |
| 経常利益         | 4,918,593 | 6,242,945 |
| 特別損失         |           |           |
| 投資有価証券評価損    | -         | 50,687    |
| その他          | 340       | 5,375     |
| 特別損失計        | 340       | 56,063    |
| 税引前当期純利益     | 4,918,252 | 6,186,881 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 2,240,224 | 2,653,180 |
| 法人税等調整額      | 150,601   | 4,043     |
| 法人税等合計       | 2,089,622 | 2,657,223 |
| 当期純利益        | 2,828,630 | 3,529,657 |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

|          | 第39期                          | 第40期                          |
|----------|-------------------------------|-------------------------------|
|          | (自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日) | (自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) |
| 株主資本     |                               |                               |
| 資本金      |                               |                               |
| 当期首残高    | 2,000,000                     | 2,000,000                     |
| 当期変動額    |                               |                               |
| 当期変動額合計  | -                             | -                             |
| 当期末残高    | 2,000,000                     | 2,000,000                     |
| 資本剰余金    |                               |                               |
| 資本準備金    |                               |                               |
| 当期首残高    | 156,268                       | 156,268                       |
| 当期変動額    |                               |                               |
| 当期変動額合計  | -                             | -                             |
| 当期末残高    | 156,268                       | 156,268                       |
| 資本剰余金合計  |                               |                               |
| 当期首残高    | 156,268                       | 156,268                       |
| 当期変動額    |                               |                               |
| 当期変動額合計  | -                             | -                             |
| 当期末残高    | 156,268                       | 156,268                       |
| 利益剰余金    |                               |                               |
| 利益準備金    |                               |                               |
| 当期首残高    | 343,731                       | 343,731                       |
| 当期変動額    |                               |                               |
| 当期変動額合計  | -                             | -                             |
| 当期末残高    | 343,731                       | 343,731                       |
| その他利益剰余金 |                               |                               |
| 別途積立金    |                               |                               |
| 当期首残高    | 1,100,000                     | 1,100,000                     |
| 当期変動額    |                               |                               |
| 当期変動額合計  | -                             | -                             |
| 当期末残高    | 1,100,000                     | 1,100,000                     |
| 繰越利益剰余金  |                               |                               |

|              |            |            |
|--------------|------------|------------|
| 当期首残高        | 14,232,788 | 16,098,918 |
| 当期変動額        |            |            |
| 剰余金の配当       | 962,500    | 1,424,500  |
| 当期純利益        | 2,828,630  | 3,529,657  |
| 当期変動額合計      | 1,866,130  | 2,105,157  |
| 当期末残高        | 16,098,918 | 18,204,076 |
| 利益剰余金合計      |            |            |
| 当期首残高        | 15,676,519 | 17,542,649 |
| 当期変動額        |            |            |
| 剰余金の配当       | 962,500    | 1,424,500  |
| 当期純利益        | 2,828,630  | 3,529,657  |
| 当期変動額合計      | 1,866,130  | 2,105,157  |
| 当期末残高        | 17,542,649 | 19,647,807 |
| 株主資本合計       |            |            |
| 当期首残高        | 17,832,788 | 19,698,918 |
| 当期変動額        |            |            |
| 剰余金の配当       | 962,500    | 1,424,500  |
| 当期純利益        | 2,828,630  | 3,529,657  |
| 当期変動額合計      | 1,866,130  | 2,105,157  |
| 当期末残高        | 19,698,918 | 21,804,076 |
| 評価・換算差額等     |            |            |
| その他有価証券評価差額金 |            |            |
| 当期首残高        | 92,156     | 35,129     |
| 当期変動額        |            |            |
| 株主資本以外の項目    | 57,026     | 20,873     |
| の当期変動額（純額）   |            |            |
| 当期変動額合計      | 57,026     | 20,873     |
| 当期末残高        | 35,129     | 14,256     |
| 評価・換算差額等合計   |            |            |
| 当期首残高        | 92,156     | 35,129     |
| 当期変動額        |            |            |
| 株主資本以外の項目    | 57,026     | 20,873     |
| の当期変動額（純額）   |            |            |
| 当期変動額合計      | 57,026     | 20,873     |

|                         |            |            |
|-------------------------|------------|------------|
| 当期末残高                   | 35,129     | 14,256     |
| 純資産合計                   |            |            |
| 当期首残高                   | 17,740,631 | 19,663,789 |
| 当期変動額                   |            |            |
| 剰余金の配当                  | 962,500    | 1,424,500  |
| 当期純利益                   | 2,828,630  | 3,529,657  |
| 株主資本以外の項目の当期<br>変動額（純額） | 57,026     | 20,873     |
| 当期変動額合計                 | 1,923,157  | 2,126,030  |
| 当期末残高                   | 19,663,789 | 21,789,820 |

[次へ](#)

## 重要な会計方針

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## (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。

## (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。

## 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。

## 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。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。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 15～30年

器具備品 4～15年

## (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) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

## 3. 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金

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。

## (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。

## (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。

## (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。

## (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。

## 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## (1) 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

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

## 注記事項

(貸借対照表関係)

| 第39期<br>(平成23年3月31日) |           | 第40期<br>(平成24年3月31日) |           |
|----------------------|-----------|----------------------|-----------|
| 1.有形固定資産の減価償却累計額     |           | 1.有形固定資産の減価償却累計額     |           |
| 建物                   | 268,368千円 | 建物                   | 315,276千円 |
| 器具備品                 | 248,865千円 | 器具備品                 | 273,481千円 |
| リース資産                | 1,006千円   | リース資産                | 3,712千円   |
| 2.保証債務               |           | 2.保証債務               |           |
| 被保証者                 | 従業員       | 被保証者                 | 従業員       |
| 被保証債務の内容             | 住宅ローン     | 被保証債務の内容             | 住宅ローン     |
| 金額                   | 23,314千円  | 金額                   | 19,359千円  |

(損益計算書関係)

該当事項はありません。

(株主資本等変動計算書関係)

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)

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|-------|---------|----|----|--------|
| 普通株式  | 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<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成22年6月28日<br>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

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 配当の原資     | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-----------|-----------------|------------|------------|
| 平成23年6月30日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 1,424,500      | 利益<br>剰余金 | 370             | 平成23年3月31日 | 平成23年6月30日 |





第40期（自平成23年4月1日至平成24年3月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項（単位：千株）

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|-------|---------|----|----|--------|
| 普通株式  | 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<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成23年6月30日<br>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 |

(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24年6月29日開催の第40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<br>(千円) | 配当の<br>原資 | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|----------|----------------|-----------|---------------------|------------|------------|
| 平成24年6月29日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式 | 1,771,000      | 利益<br>剰余金 | 460                 | 平成24年3月31日 | 平成24年6月29日 |

## （リース取引関係）

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

（単位：千円）

|      | 第39期（平成23年3月31日） |            |         |
|------|------------------|------------|---------|
|      | 取得価額相当額          | 減価償却累計額相当額 | 期末残高相当額 |
| 器具備品 | 4,823            | 2,974      | 1,849   |
| 合計   | 4,823            | 2,974      | 1,849   |

（単位：千円）

|      | 第40期（平成24年3月31日） |            |         |
|------|------------------|------------|---------|
|      | 取得価額相当額          | 減価償却累計額相当額 | 期末残高相当額 |
| 器具備品 | 4,823            | 3,939      | 884     |
| 合計   | 4,823            | 3,939      | 884     |

(2) 未経過リース料期末残高相当額

（単位：千円）

|     | 第39期(平成23年3月31日) | 第40期（平成24年3月31日） |
|-----|------------------|------------------|
| 1年内 | 1,007            | 961              |
| 1年超 | 961              | -                |
| 合計  | 1,968            | 961              |

(3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額

（単位：千円）

|          | 第39期<br>（自平成22年4月1日<br>至平成23年3月31日） | 第40期<br>（自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日） |
|----------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 支払リース料   | 1,070                               | 1,070                               |
| 減価償却費相当額 | 964                                 | 964                                 |
| 支払利息相当額  | 104                                 | 62                                  |

(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）

## 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

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（注2）を参照ください）。

第39期（平成23年3月31日）

（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<br>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（*1）          | 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。

第40期（平成24年3月31日）

（単位：千円）

|                       | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額 |
|-----------------------|------------|------------|----|
| (1) 現金・預金             | 15,886,867 | 15,886,867 | -  |
| (2) 未収委託者報酬           | 2,348,724  | 2,348,724  | -  |
| (3) 未収運用受託報酬          | 830,844    | 830,844    | -  |
| (4) 投資有価証券<br>その他有価証券 | 4,711,863  | 4,711,863  | -  |
| 資産計                   | 23,778,298 | 23,778,298 | -  |
| (1) 未払手数料             | 1,094,446  | 1,094,446  | -  |
| (2) 未払費用（*1）          | 823,266    | 823,266    | -  |
| 負債計                   | 1,917,712  | 1,917,712  | -  |

（\*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                   | 第39期（平成23年3月31日） | 第40期（平成24年3月31日） |
|----------------------|------------------|------------------|
| (1) その他有価証券<br>非上場株式 | 291,423          | 238,335          |
| (2) 子会社株式<br>非上場株式   | 1,169,774        | 1,169,774        |
| (3) 長期差入保証金          | 743,455          | 741,014          |

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

第39期（平成23年3月31日）

（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    | -    |

第40期（平成24年3月31日）

（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    | 15,886,867 | -         | -        | -    |
| 未収委託者報酬  | 2,348,724  | -         | -        | -    |
| 未収運用受託報酬 | 830,844    | -         | -        | -    |
| 投資有価証券   |            |           |          |      |
| その他有価証券  | -          | 1,067,561 | 4,004    | -    |
| 合計       | 19,066,435 | 1,067,561 | 4,004    | -    |

(有価証券関係)

## 1. 子会社株式

第39期（平成23年3月31日）

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。

第40期（平成24年3月31日）

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

第39期（平成23年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                       | 貸借対照表計上額  | 取得原価      | 差額     |
|--------------------------|-----------|-----------|--------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  |           |           |        |
| (1) 株式                   | -         | -         | -      |
| (2) 債券                   | -         | -         | -      |
| (3) その他                  | 933,950   | 915,000   | 18,950 |
| 小計                       | 933,950   | 915,000   | 18,950 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |           |           |        |
| (1) 株式                   | -         | -         | -      |
| (2) 債券                   | -         | -         | -      |
| (3) その他                  | 3,380,909 | 3,459,000 | 78,091 |
| 小計                       | 3,380,909 | 3,459,000 | 78,091 |
| 合計                       | 4,314,859 | 4,374,000 | 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「其他有価証券」には含めておりません。

第40期（平成24年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                       | 貸借対照表計上額  | 取得原価      | 差額     |
|--------------------------|-----------|-----------|--------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  |           |           |        |
| (1) 株式                   | -         | -         | -      |
| (2) 債券                   | -         | -         | -      |
| (3) その他                  | 3,256,023 | 3,234,000 | 22,023 |
| 小計                       | 3,256,023 | 3,234,000 | 22,023 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |           |           |        |
| (1) 株式                   | -         | -         | -      |
| (2) 債券                   | -         | -         | -      |
| (3) その他                  | 1,455,840 | 1,500,000 | 44,160 |
| 小計                       | 1,455,840 | 1,500,000 | 44,160 |
| 合計                       | 4,711,863 | 4,734,000 | 22,136 |

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 238,335千円）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「其他有価証券」には含めておりません。

なお、非上場株式のうち一部を当期において減損処理を行い、投資有価証券評価損50,687千円を計上しております。

### 3. 当事業年度中に売却した其他有価証券

第39期（平成23年3月31日）

（単位：千円）

| 種類  | 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----|-----|---------|---------|
| その他 | -   | -       | -       |

第40期（平成24年3月31日）

（単位：千円）

| 種類  | 売却額    | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----|--------|---------|---------|
| その他 | 23,383 | -       | 4,016   |

（デリバティブ取引関係）

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。

（退職給付関係）

#### 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。

#### 2. 退職給付債務に関する事項

（単位：千円）

| 区分      | 第39期（平成23年3月31日） | 第40期（平成24年3月31日） |
|---------|------------------|------------------|
| 退職給付引当金 | 974,968          | 1,139,061        |

（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。

## 3.退職給付費用に関する事項

(単位：千円)

| 区分       | 第39期（平成23年3月31日） | 第40期（平成24年3月31日） |
|----------|------------------|------------------|
| 勤務費用     | 143,190          | 151,221          |
| 確定拠出年金掛金 | 51,252           | 55,408           |
| 合計       | 194,442          | 206,629          |

(注) 退職給付費用の算定にあたり簡便法を採用しております。

## (税効果会計関係)

## 1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

## (繰延税金資産)

(単位：千円)

|              | 第39期<br>(平成23年3月31日) | 第40期<br>(平成24年3月31日) |
|--------------|----------------------|----------------------|
| (1) 流動資産     |                      |                      |
| 未払事業税        | 122,775              | 111,121              |
| 賞与引当金        | 337,467              | 332,120              |
| 社会保険料        | 29,423               | 29,079               |
| 未払事業所税       | 5,234                | 5,098                |
| その他          | 8,570                | 8,088                |
| 繰延税金資産合計     | 503,471              | 485,508              |
| (2) 固定資産     |                      |                      |
| 退職給付引当金      | 395,837              | 408,872              |
| 投資有価証券       | 40,700               | 53,733               |
| ゴルフ会員権       | 38,408               | 32,333               |
| 役員退職慰労引当金    | 53,592               | 54,186               |
| その他有価証券評価差額金 | 24,010               | 7,880                |
| その他          | 72,409               | 72,699               |
| 繰延税金資産小計     | 624,958              | 629,709              |
| 評価性引当額       | 79,108               | 86,067               |
| 繰延税金資産合計     | 545,849              | 543,639              |
| 繰延税金資産の純額    | 1,049,320            | 1,029,147            |

## 2.法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

|  | 第39期<br>(平成23年3月31日) | 第40期<br>(平成24年3月31日) |
|--|----------------------|----------------------|
|--|----------------------|----------------------|

|                      |   |       |
|----------------------|---|-------|
| 法定実効税率               | - | 40.6% |
| (調整)                 |   |       |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目   | - | 0.7 " |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | - | 1.0 " |
| 過年度法人税等              | - | 0.8 " |
| 評価性引当額               | - | 0.3 " |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | - | 1.6 " |
| その他                  | - | 0.1 " |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率    | - | 42.9% |

(注) 第39期は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。



## 3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律及び東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法が平成23年12月2日に公布されたことに伴い、当事業年度の繰延税金資産の計算において使用した法定実効税率は、前事業年度の40.6%から、回収又は支払が見込まれる期間が平成24年4月1日から平成27年3月31日までのものは38.0%、平成27年4月1日以降のものについては35.6%にそれぞれ変更しております。

その結果、繰延税金資産の金額が98,432千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が97,325千円、その他有価証券評価差額金が1,106千円、それぞれ増加しております。

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

## 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<br>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を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額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。

第40期（自平成23年4月1日至平成24年3月31日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

（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<br>収益 | 27,285,403 | 3,091,311 | 131,340 | 30,508,054 |

## 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を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額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

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引)

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<br>(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<br>(千円) | 科目    | 期末残高<br>(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<br>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 | 17,709      | 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<br>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。

第40期（自平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）  
兄弟会社等

| 属性           | 会社等の名称     | 住所      | 資本金<br>(億円) | 事業の内容<br>又は職業 | 議決権等の<br>所有割合 | 関係内容   |                   | 取引の内容                  | 取引金額<br>(千円) | 科目    | 期末<br>残高<br>(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<br>1 | 3,883,039    | 未払手数料 | 448,037          |
| 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 | 17,709      | 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<br>1 | 2,570,671    | 未払手数料 | 193,755          |

## 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39期<br>(自平成22年4月1日<br>至平成23年3月31日) | 第40期<br>(自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日) |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 5,107円48銭                           | 5,659円69銭                           |
| 1株当たり当期純利益金額 | 734円71銭                             | 916円79銭                             |

(注) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

1株当たり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。

| 項目               | 第39期<br>(自平成22年4月1日<br>至平成23年3月31日) | 第40期<br>(自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日) |
|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 当期純利益(千円)        | 2,828,630                           | 3,529,657                           |
| 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) | 2,828,630                           | 3,529,657                           |
| 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）

該当事項はありません。

[次へ](#)

## (1) 中間貸借対照表

(単位:千円)

|           |   | 当中間会計期間末<br>(平成24年9月30日) |
|-----------|---|--------------------------|
| 資産の部      |   |                          |
| 流動資産      |   |                          |
| 現金・預金     |   | 15,192,816               |
| 前払費用      |   | 127,188                  |
| 未収委託者報酬   |   | 2,300,679                |
| 未収運用受託報酬  |   | 980,839                  |
| 未収収益      |   | 20,326                   |
| 繰延税金資産    |   | 279,666                  |
| その他       |   | 10,240                   |
| 流動資産計     |   | 18,911,757               |
| 固定資産      |   |                          |
| 有形固定資産    |   |                          |
| 建物        | 1 | 205,546                  |
| 器具備品      | 1 | 48,449                   |
| 土地        |   | 710                      |
| リース資産     | 1 | 10,774                   |
| 建設仮勘定     |   | 3,370                    |
| 有形固定資産計   |   | 268,850                  |
| 無形固定資産    |   | 341,414                  |
| 投資その他の資産  |   |                          |
| 投資有価証券    |   | 5,015,785                |
| 関係会社株式    |   | 1,169,774                |
| 従業員長期貸付金  |   | 2,219                    |
| 長期差入保証金   |   | 740,804                  |
| 出資金       |   | 157,660                  |
| 繰延税金資産    |   | 542,122                  |
| その他       |   | 2,060                    |
| 貸倒引当金     |   | 70,650                   |
| 投資その他の資産計 |   | 7,559,775                |
| 固定資産計     |   | 8,170,039                |
| 資産合計      |   | 27,081,797               |

## 負債の部

## 流動負債

|         |   |                  |
|---------|---|------------------|
| リース債務   |   | 3,945            |
| 未払金     |   | 174,846          |
| 未払手数料   |   | 1,055,886        |
| 未払費用    |   | 1,088,368        |
| 未払法人税等  |   | 940,506          |
| 前受収益    |   | 79,824           |
| 賞与引当金   |   | 448,100          |
| 役員賞与引当金 |   | 36,500           |
| その他     | 2 | 20,212           |
| 流動負債計   |   | <u>3,848,190</u> |

## 固定負債

|           |  |                  |
|-----------|--|------------------|
| リース債務     |  | 7,368            |
| 退職給付引当金   |  | 1,192,418        |
| 役員退職慰労引当金 |  | 128,995          |
| 固定負債計     |  | <u>1,328,781</u> |
| 負債合計      |  | <u>5,176,971</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      |  | 18,308,271        |
| 利益剰余金合計      |  | <u>19,752,002</u> |
| 株主資本合計       |  | <u>21,908,271</u> |
| 評価・換算差額等     |  |                   |
| その他有価証券評価差額金 |  | 3,445             |
| 評価・換算差額等合計   |  | <u>3,445</u>      |

|         |            |
|---------|------------|
| 純資産合計   | 21,904,825 |
| 負債純資産合計 | 27,081,797 |

## ( 2 ) 中間損益計算書

( 単位:千円 )

|              |   | 当中間会計期間<br>( 自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日 ) |
|--------------|---|---|
| 営業収益         |   |   |
| 委託者報酬        |   | 13,992,012                              |
| 運用受託報酬       |   | 1,423,806                               |
| その他営業収益      |   | 46,715                                  |
| 営業収益計        |   | 15,462,534                              |
| 営業費用         |   | 9,433,144                               |
| 一般管理費        | 1 | 3,106,173                               |
| 営業利益         |   | 2,923,216                               |
| 営業外収益        |   |   |
| 受取配当金        |   | 11,145                                  |
| 受取利息         |   | 1,788                                   |
| 投資有価証券売却益    |   | 10                                      |
| 雑収入          |   | 45                                      |
| 営業外収益計       |   | 12,989                                  |
| 営業外費用        |   |   |
| 為替差損         |   | 3,126                                   |
| 営業外費用計       |   | 3,126                                   |
| 経常利益         |   | 2,933,078                               |
| 特別利益         |   |   |
| 投資有価証券売却益    |   | 42,767                                  |
| 特別利益計        |   | 42,767                                  |
| 特別損失         |   |   |
| 固定資産除却損      |   | 7                                       |
| 特別損失計        |   | 7                                       |
| 税引前中間純利益     |   | 2,975,838                               |
| 法人税、住民税及び事業税 |   | 899,261                                 |
| 法人税等調整額      |   | 201,382                                 |
| 法人税等合計       |   | 1,100,644                               |
| 中間純利益        |   | 1,875,194                               |



## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

( 単位:千円 )

|           |  | 当中間会計期間                      |
|-----------|--|------------------------------|
|           |  | ( 自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日 ) |
| 株主資本      |  |                              |
| 資本金       |  |                              |
| 当期首残高     |  | 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     |  | 18,204,076                   |
| 当中間期変動額   |  |                              |
| 剰余金の配当    |  | 1,771,000                    |
| 中間純利益     |  | 1,875,194                    |
| 当中間期変動額合計 |  | 104,194                      |
| 当中間期末残高   |  | 18,308,271                   |
| 利益剰余金合計   |  |                              |
| 当期首残高     |  | 19,647,807                   |
| 当中間期変動額   |  |                              |
| 剰余金の配当    |  | 1,771,000                    |
| 中間純利益     |  | 1,875,194                    |
| 当中間期変動額合計 |  | 104,194                      |
| 当中間期末残高   |  | 19,752,002                   |
| 株主資本合計    |  |                              |



|                |            |
|----------------|------------|
| 当期首残高          | 21,804,076 |
| 当中間期変動額        |            |
| 剰余金の配当         | 1,771,000  |
| 中間純利益          | 1,875,194  |
| 当中間期変動額合計      | 104,194    |
| 当中間期末残高        | 21,908,271 |
| 評価・換算差額等       |            |
| その他有価証券評価差額金   |            |
| 当期首残高          | 14,256     |
| 当中間期変動額        |            |
| 株主資本以外の項目の当中間期 | 10,810     |
| 変動額（純額）        |            |
| 当中間期変動額合計      | 10,810     |
| 当中間期末残高        | 3,445      |
| 評価・換算差額等合計     |            |
| 当期首残高          | 14,256     |
| 当中間期変動額        |            |
| 株主資本以外の項目の当中間期 | 10,810     |
| 変動額（純額）        |            |
| 当中間期変動額合計      | 10,810     |
| 当中間期末残高        | 3,445      |
| 純資産合計          |            |
| 当期首残高          | 21,789,820 |
| 当中間期変動額        |            |
| 剰余金の配当         | 1,771,000  |
| 中間純利益          | 1,875,194  |
| 株主資本以外の項目の当中間期 | 10,810     |
| 変動額（純額）        |            |
| 当中間期変動額合計      | 115,005    |
| 当中間期末残高        | 21,904,825 |

## 重要な会計方針

|                              | 当中間会計期間<br>(自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)   |
|------------------------------|---|
| 1. 資産の評価基準及び評価方法             | 有価証券<br>(1) 子会社株式 ...総平均法による原価法<br>(2) その他有価証券<br>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）<br>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）<br>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。<br>建物6年～30年、器具備品3年～16年<br>(2) 無形固定資産（リース資産を除く）<br>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。<br>(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<br>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<br>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。<br>(2) 賞与引当金<br>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。<br>(3) 役員賞与引当金<br>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。<br>(4) 退職給付引当金<br>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。<br>(5) 役員退職慰労引当金<br>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<br>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。   |

## 会計方針の変更等

| 当中間会計期間（平成24年9月30日）   |
|---|
| （会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更）<br>当社は、法人税法の改正に伴い、当中間会計期間より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却方法に変更しております。<br>これによる、当中間会計期間の損益に与える影響はありません。 |

## 注記事項

(中間貸借対照表関係)

| 当中間会計期間（平成24年9月30日） |  |
|---------------------|--|
| 1. 有形固定資産の減価償却累計額   | 626,081千円  |
| 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「未払金」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                  | 17,360千円   |

(中間損益計算書関係)

| 当中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日） |        |          |
|-----------------------------------|--------|----------|
| 1. 減価償却実施額                        | 有形固定資産 | 33,985千円 |
|                                   | 無形固定資産 | 72,748千円 |

(中間株主資本等変動計算書関係)

| 当中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日） |         |            |             |            |            |
|-----------------------------------|---------|------------|-------------|------------|------------|
| 1. 発行済株式に関する事項                    |         |            |             |            |            |
| 株式の種類                             | 当事業年度期首 | 増加         | 減少          | 当中間会計期間末   |            |
| 普通株式（千株）                          | 3,850   | -          | -           | 3,850      |            |
| 2. 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24年6月29日<br>定時株主総会              | 普通株式    | 1,771,000  | 460         | 平成24年3月31日 | 平成24年6月29日 |

## （リース取引関係）

| 当中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）                          |         |         |
|--|---------|---------|
| 1. 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<br>（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当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   | 4,421千円 | 4,421千円 |
| 当中間会計期間末残高相当額  | 401千円   | 401千円   |
| （2）未経過リース料当中間会計期間末残高相当額                                    |         |         |
| 1年以内   | 441千円   |         |
| 1年超  | - 千円    |         |
| 合計   | 441千円   |         |
| （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  | 15千円    |         |
| （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（平成24年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成24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             | 15,192,816 | 15,192,816 | -  |
| （2）未収委託者報酬           | 2,300,679  | 2,300,679  | -  |
| （3）未収運用受託報酬          | 980,839    | 980,839    | -  |
| （4）投資有価証券<br>その他有価証券 | 4,777,449  | 4,777,449  | -  |
| 資産計                  | 23,251,784 | 23,251,784 | -  |
| （1）未払手数料             | 1,055,886  | 1,055,886  | -  |
| （2）未払費用 1            | 884,863    | 884,863    | -  |
| 負債計                  | 1,940,749  | 1,940,749  | -  |

（1）金融商品に該当す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<br>非上場株式 | 238,335    |
| (2) 子会社株式<br>非上場株式   | 1,169,774  |
| (3) 長期差入保証金          | 740,804    |

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。

## (有価証券関係)

当中間会計期間（平成24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<br>証券投資信託の受益証券  | 2,930,429  | 2,882,800 | 47,629 |
| 小計                                    | 2,930,429  | 2,882,800 | 47,629 |
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>証券投資信託の受益証券 | 1,847,020  | 1,900,000 | 52,980 |
| 小計                                    | 1,847,020  | 1,900,000 | 52,980 |
| 合計                                    | 4,777,449  | 4,782,800 | 5,350  |

## （デリバティブ取引関係）

当中間会計期間（平成24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24年9月30日）

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24年4月1日 至 平成24年9月30日）

## 1. 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         |
|-------------|------------|-----------|--------|------------|
| 外部顧客からの営業収益 | 13,992,012 | 1,423,806 | 46,715 | 15,462,534 |

## 2. 地域ごとの情報

## （1）営業収益

本邦の顧客からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため記載を省略しております。

## （2）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額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

外部顧客からの営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益10%の以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）

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24年4月1日 至 平成24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24年4月1日 至 平成24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<br>(平成24年9月30日) |
|-----------------------------------|-------------------------|
| (1) 1株当たり純資産額                     | 5,689円57銭               |
| (算定上の基礎)                          |                         |
| 純資産の部の合計額(千円)                     | 21,904,825              |
| 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)              | 21,904,825              |
| 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<br>(自平成24年4月1日<br>至平成24年9月30日) |
|--------------------|--|
| (2) 1株当たり中間純利益金額   | 487円06銭                                |
| (算定上の基礎)           |  |
| 中間純利益金額(千円)        | 1,875,194                              |
| 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) | 1,875,194                              |
| 普通株式の期中平均株式数(千株)   | 3,850                                  |

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

## （重要な後発事象）

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）<br>平成24年9月末現在 | 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24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）<br>平成24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25年5月10日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 印  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 久野 佳樹 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル資産分散オープンの平成24年9月28日から平成25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平成25年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。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成24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期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

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

### 利害関係

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

以上

---

上記は、当社が、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24年12月10日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

有限責任あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩司 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 久野 佳樹 印



当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うための「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24年4月1日から平成25年3月31日までの第41期事業年度の中間会計期間（平成24年4月1日から平成24年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、大和住銀投信投資顧問株式会社の平成24年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成24年4月1日から平成24年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 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](#)