

【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26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 植松 克彦
【電話番号】	03-6205-0200
【届出の対象とした募集内国投資信託受 益証券に係るファンドの名称】	グローバル資産分散オープン
【届出の対象とした募集内国投資信託受 益証券の金額】	2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

グローバル資産分散オープン

ただし、愛称として「メインパートナー」という名称をつけることがあります。

(以下、「当ファンド」といいます。)

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

当ファンドは、追加型証券投資信託（契約型）の受益権です。

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

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

(3)【発行（売出）価額の総額】

2兆円を上限とします。

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

(4)【発行（売出）価格】

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

^{*}基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および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、3.24%（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26年6月28日から平成27年6月26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経由して、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 (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 ()
		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。

<属性区分表>

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
--------	------	--------	------	-------

株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回	グローバル (日本を含む)		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年4回 年6回 (隔月)	日本 北米 欧州	ファミリーファ ンド	あり ()
不動産投信	年12回 (毎月)	アジア オセアニア		
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))	日々 その他 ()	中南米 アフリカ 中近東 (中東)	ファンド・オ ブ・ファンズ	なし
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング		

(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、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるもの又は為
替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

上記以外の各区分の定義の詳細については、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。

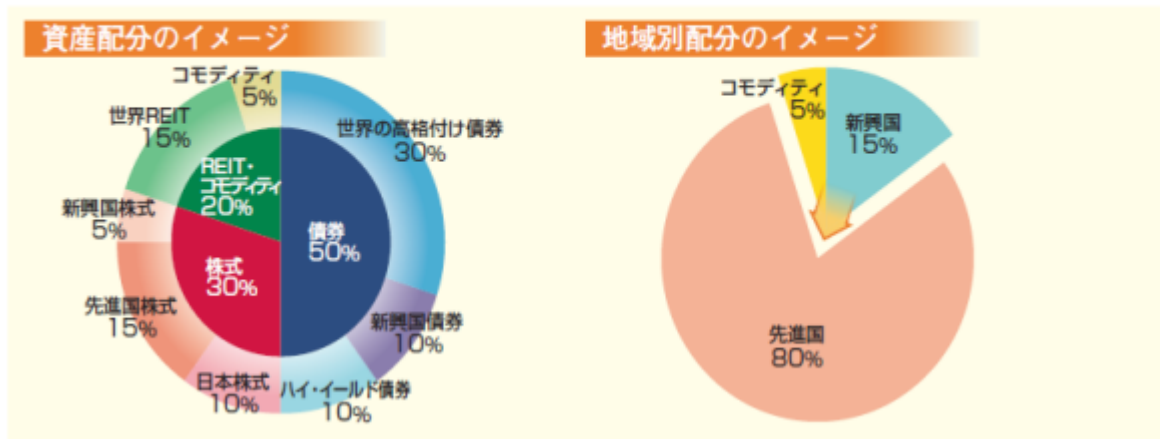
<当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券>

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。

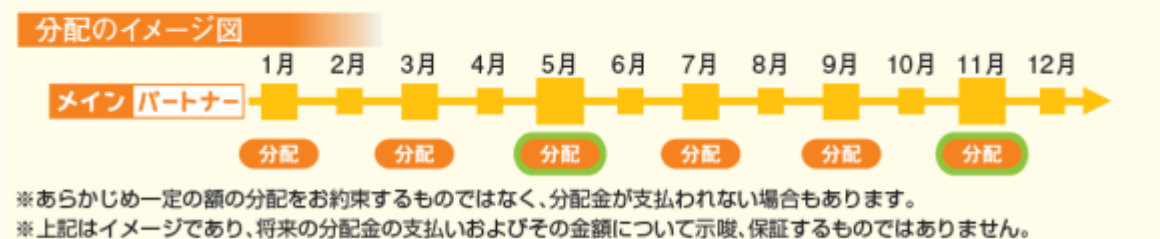


資産	資産クラス	基本資産配分	
債券	世界の 高格付け債券	米国債券 10% 欧州債券 10% アジア・ オセアニア債券 10%	
	新興国債券	10%	
	ハイ・イールド債券	10%	
	株式	日本株式	10%
		先進国株式	15%
新興国株式		5%	
REIT・ コモディティ	世界 REIT	15%	
	コモディティ	5%	

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



※あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではなく、分配金が支払われない場合もあります。
 ※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。

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

収益分配金に関する留意事項

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

投資信託で分配金が支払われるイメージ

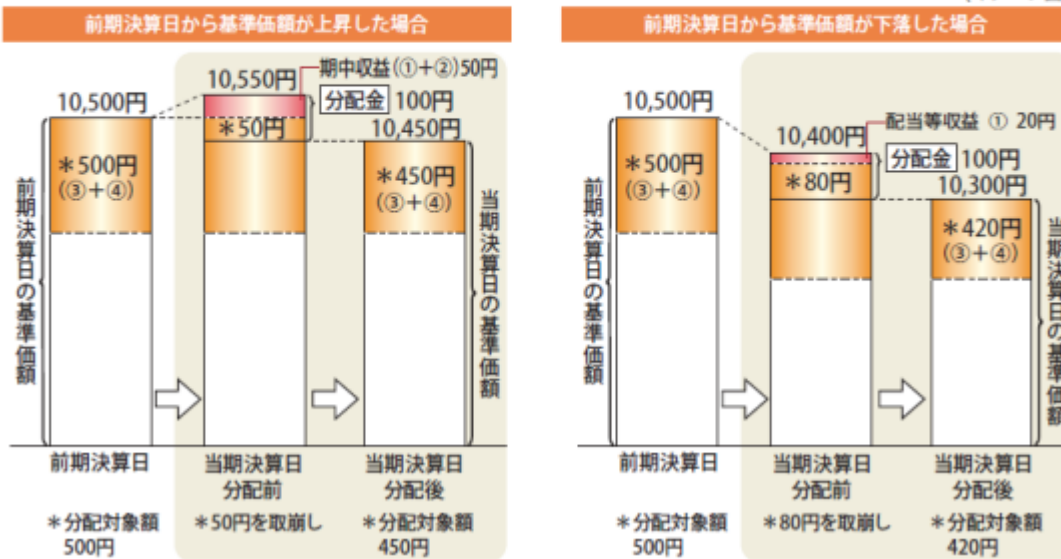


(イメージ図)

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

分配金が計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

(イメージ図)



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

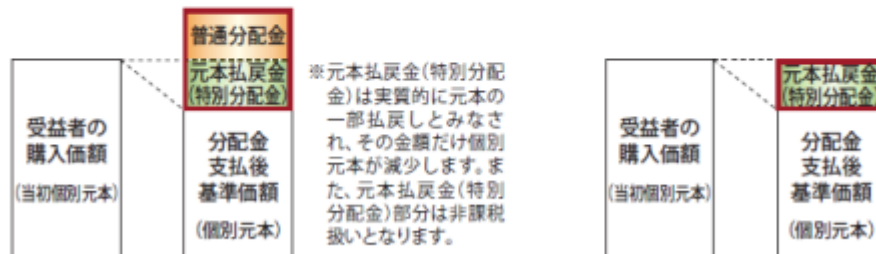
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり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

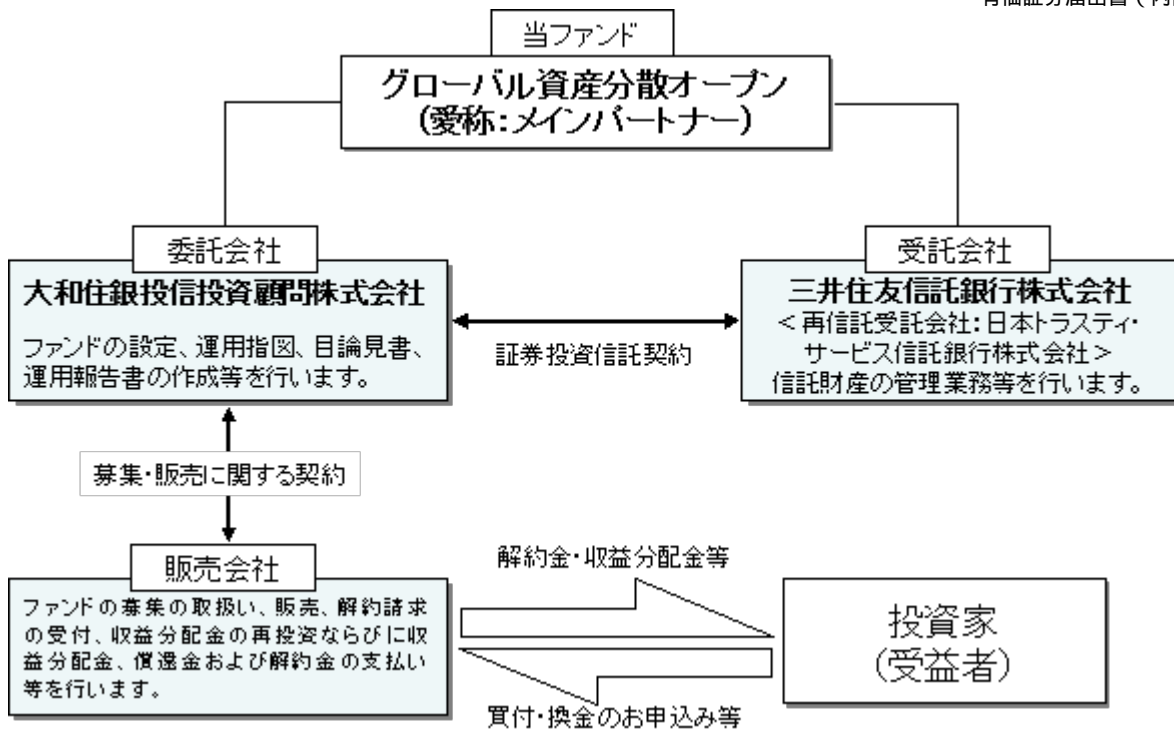
信託金の限度額は、2兆円とします。委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

(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26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・ピー・アイ・エム投信株式会社と合併し、大和住銀投信投資顧問株式会社へ商号を変更

・大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

分散投資にあたっては、資産の分散・地域の分散などを考慮します。

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

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

上記の指定投資信託証券の全てに投資することを約束するものではありません。

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

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

実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ. 有価証券
 - ロ. 金銭債権
 - ハ. 約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。）
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ. 為替手形

運用の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として指定投資信託証券（大和住銀投信投資顧問株式会社を委託会社とし、三井住友信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託（以下「マザーファンド」といいます。）を含みます。）に投資するほか、次に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 外国または外国法人の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により設立された法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）
4. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
5. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）

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

その他の金融商品の運用の指図

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券の概要

当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券の概要は以下の通りです。

指定投資信託証券の概要は、平成26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

< 指定投資信託証券の概要 >

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

< 運用プロセス >



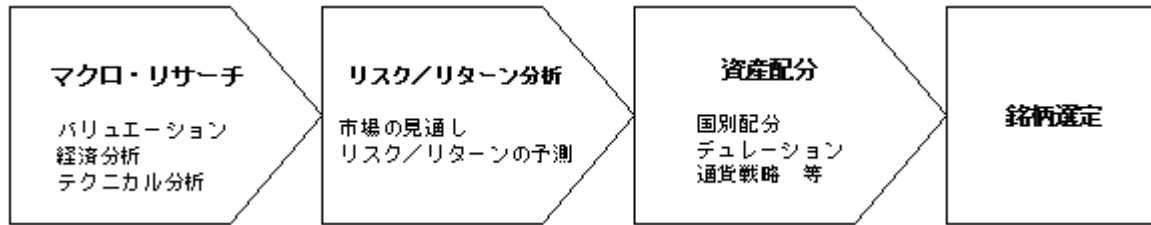
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

2. 欧州債券マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

投資信託委託会社	大和住銀投信投資顧問株式会社
投資顧問会社	T. ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
受託会社 (再信託受託会社)	三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	欧州地域の公社債へ投資し、安定した利息収入の確保と信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。
ベンチマーク	シティグループ欧州国債インデックス（円換算）
主要投資対象	欧州地域の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主に欧州地域の公社債へ分散投資することにより、安定した利息収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。</p> <p>欧州周辺地域の公社債へ投資する場合があります。</p> <p>ポートフォリオの平均格付けを原則としてA-/A3格以上とすることを基本とします。</p> <p>シティグループ欧州国債インデックス（円換算）をベンチマークとし、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。</p> <p>運用の指図にかかる権限をT. ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドに委託します。</p> <p>外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。</p> <p>資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使等により取得したものに限り、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含めます。）を指します（以下同じ。）。</p> <p>投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。</p>
信託期間	無期限
ベンチマークについて	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・マーケット・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・マーケット・インクに帰属します。また、シティグループ・グローバル・マーケット・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。
その他	-

< 運用プロセス >



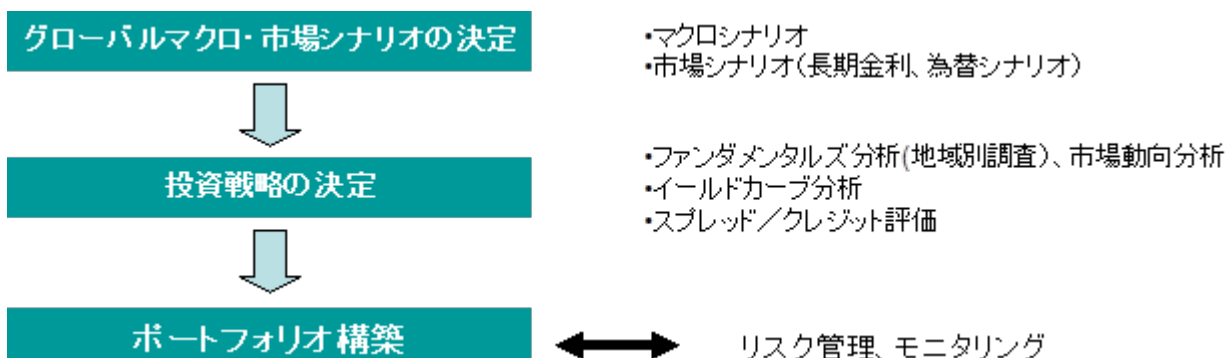
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

3. アジア・オセアニア債券マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

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

< 運用プロセス >



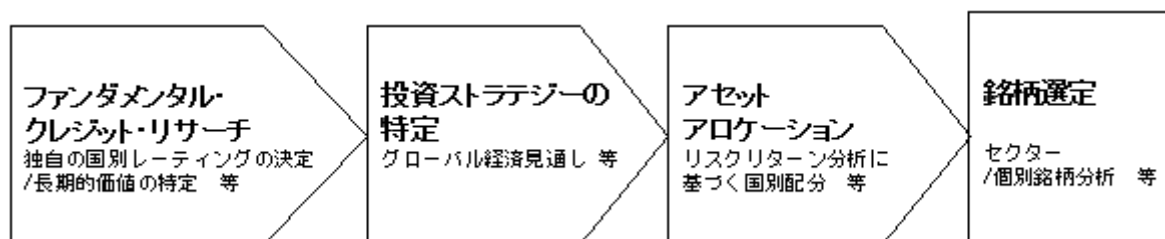
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

4. 新興国債券マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

投資信託委託会社	大和住銀投信投資顧問株式会社
投資顧問会社	T. ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
受託会社 (再信託受託会社)	三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	主として新興国の政府および政府機関等の発行する米ドル建ての債券を中心に投資を行うことにより、安定的かつ高水準の利息収益の確保と信託財産の長期的な成長を目標として運用を行います。
ベンチマーク	J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド(円換算)
主要投資対象	新興国の政府および政府機関等の発行する米ドル建ての債券を主要投資対象とします。
投資態度	主として新興国の政府および政府機関等の発行する米ドル建ての債券を中心に投資します。 米ドル建て以外の債券へ投資する場合があります。 J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド(円換算)をベンチマークとします。 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。 運用の指図にかかる権限をT. ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドに委託します。 資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使等により取得したものに限り、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引(有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。)の利用はヘッジ目的に限定しません。
信託期間	無期限
ベンチマークについて	J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイドとは、J Pモルガン社が公表する債券指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利はJ Pモルガン社に帰属します。J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド(円換算)とはJ Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイドを委託会社が円換算したものです。
その他	-

< 運用プロセス >



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

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

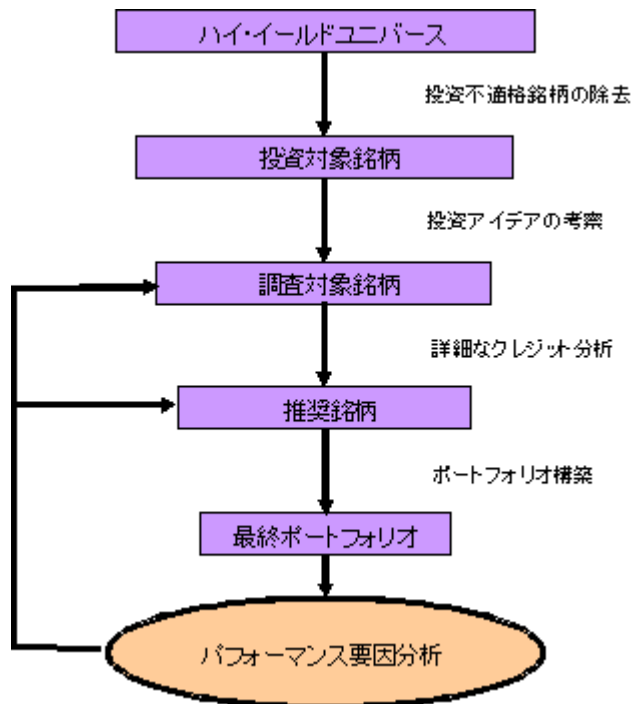
< 指定投資信託証券の概要 >

運用会社	T. ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
------	----------------------------

投資顧問会社	T・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク
事務代行会社	J Pモルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ
基本的性格	ルクセンブルグ籍 / 会社型投資信託 / 米ドル建て
運用基本方針	主としてB B格およびB格の高利回りの社債を中心に分散投資することにより、トータルリターンの追求を図ります。
ベンチマーク	J Pモルガン・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックス
主要投資対象	ハイ・イールド債券を主要投資対象とします。
信託期間	無期限
管理報酬および その他費用等	運用報酬や事務代行会社等への報酬はかかりません。 * 指定投資信託証券の運用報酬等は、「グローバル資産分散オープン」の委託会社の報酬に含まれています。 上記のほか信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および組入有価証券の保管に関する費用、信託財産にかかる監査報酬、ファンドの設立費用等は、指定投資信託証券から支弁されます。
ベンチマークについて	J Pモルガン・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックスとは、J Pモルガン社が公表する債券指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利はJ Pモルガン社に帰属します。
その他	-

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

< 運用プロセス >



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

6. 日本好配当株マザーファンド

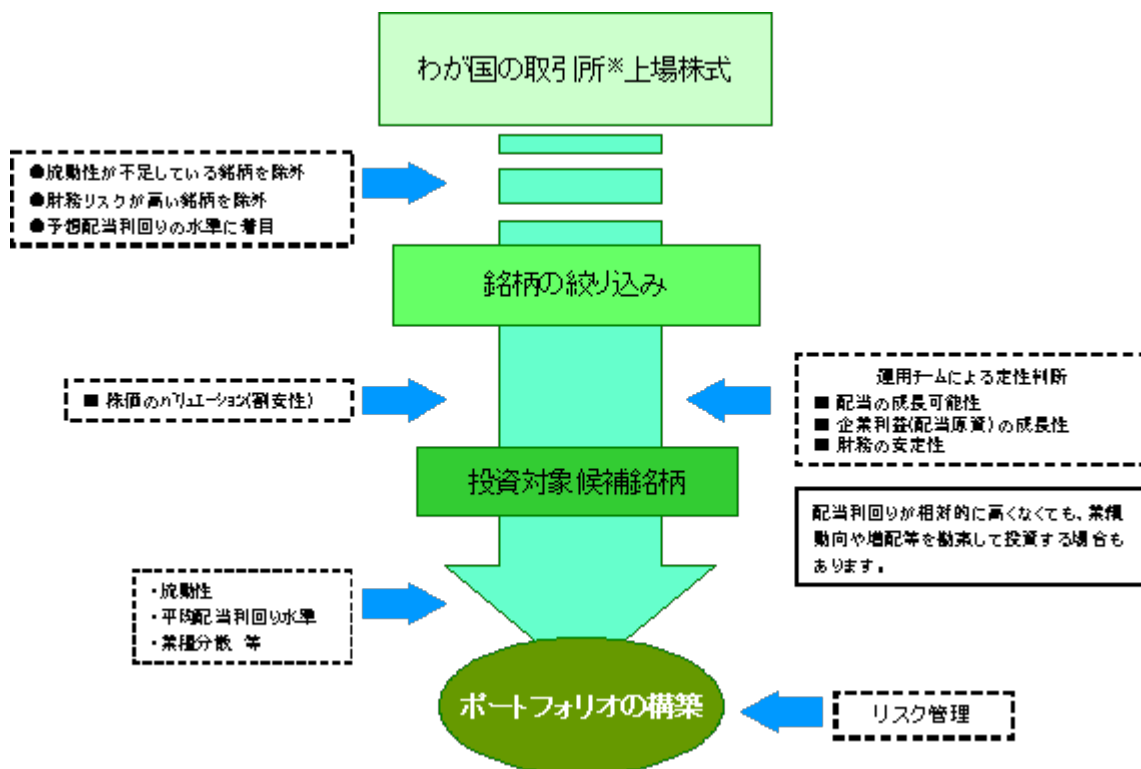
< 指定投資信託証券の概要 >

投資信託委託会社	大和住銀投信投資顧問株式会社
受託会社 (再信託受託会社)	三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	わが国の株式へ投資し、信託財産の長期的な成長を目標として運用を行います。
主要投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。

投資態度	わが国の好配当株式へ分散投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。 銘柄選定に当たっては、予想配当利回りの水準に着目しつつ、配当の安定性や成長性、企業の業績動向、株価のバリュエーション（割安性）等を勘案して行います。 資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資は行いません。 デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引および金利先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。
信託期間	無期限
その他	-

<運用プロセス>

- わが国の好配当株式へ分散投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。
- 銘柄選定に当たっては、予想配当利回りの水準に着目しつつ、配当の安定性や成長性、企業の業績動向、株価のバリュエーション（割安性）等を勘案して行います。
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。
配当利回りが高いだけでなく、業績動向、利益の成長性および株主重視の政策等も勘案します。
配当利回りが相対的に高くなくても、業績動向や増配等を勘案して投資する場合があります。
業種配分は、分散を図ることを基本としますが、株式市場の構成比と大きく異なる場合があります。



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

運用プロセスは将来変更になる場合があります。

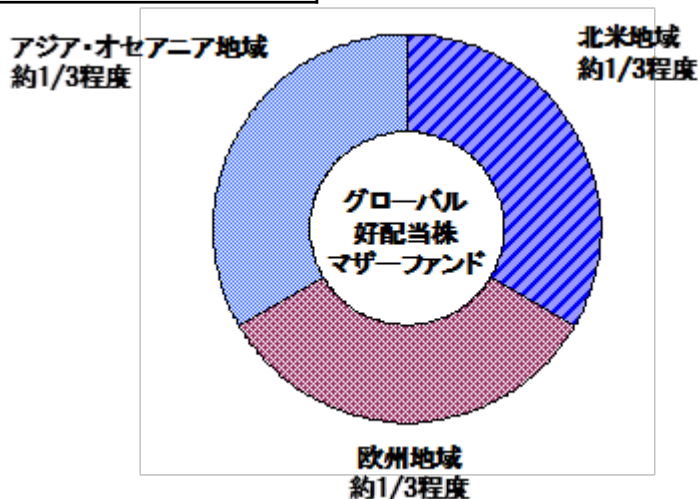
7. グローバル好配当株マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

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

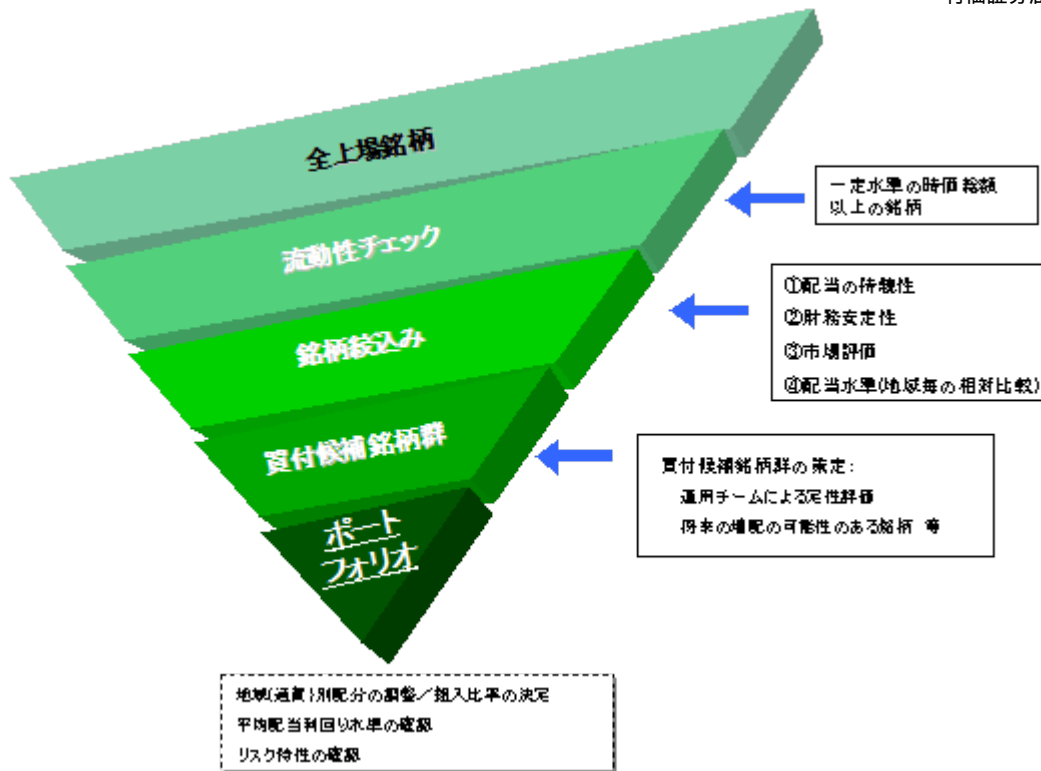
< 運用プロセス >

ポートフォリオの地域別配分



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

銘柄選択及びポートフォリオ構築プロセス



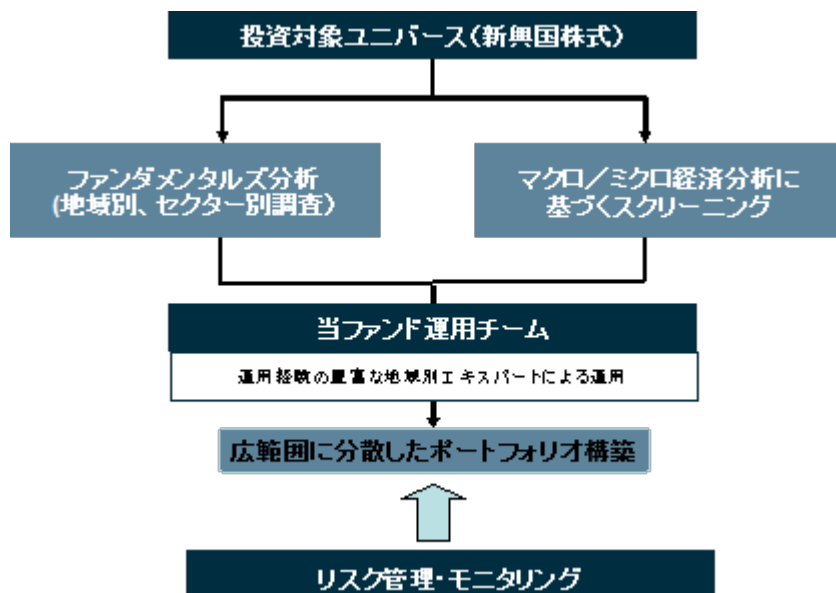
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

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

< 指定投資信託証券の概要 >

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

< 運用プロセス >



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

9．世界REITマザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

投資信託委託会社	大和住銀投信投資顧問株式会社
投資顧問会社	シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー
受託会社 (再信託受託会社)	三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	世界各国の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）を主要投資対象とし、安定した配当収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。 日本を含む世界の取引所に上場（これに準じるものを含みます。）している不動産投資信託証券（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。 グローバルベースでのマクロ分析、不動産市場のファンダメンタルズ分析とボトムアップ・アプローチによる個別銘柄の分析によりポートフォリオを構築します。 北米地域 / 欧州地域 / アジア・オセアニア地域への投資比率は、原則として概ね均等とすることを基本とします。 運用の指図に関する権限をシービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーに委託します。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
信託期間	無期限
その他	-

< 運用プロセス >

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

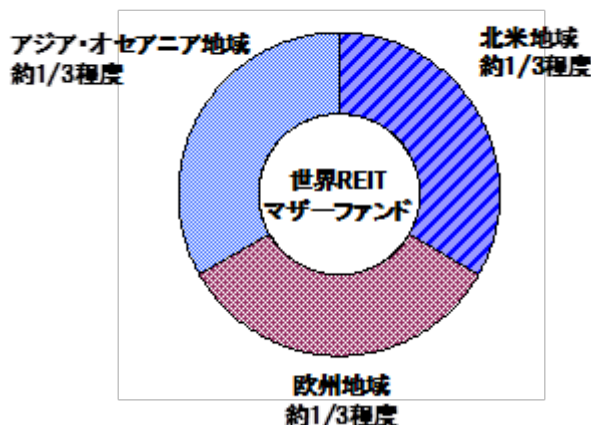
銘柄選定：

- 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

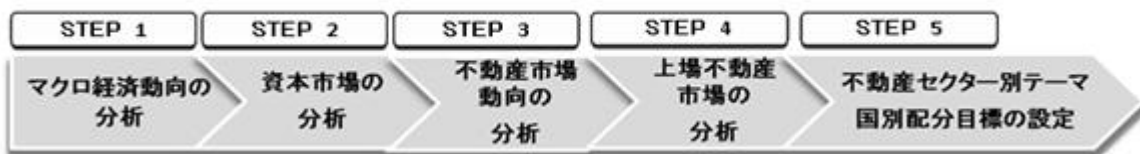
ポートフォリオの構築：

- 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**

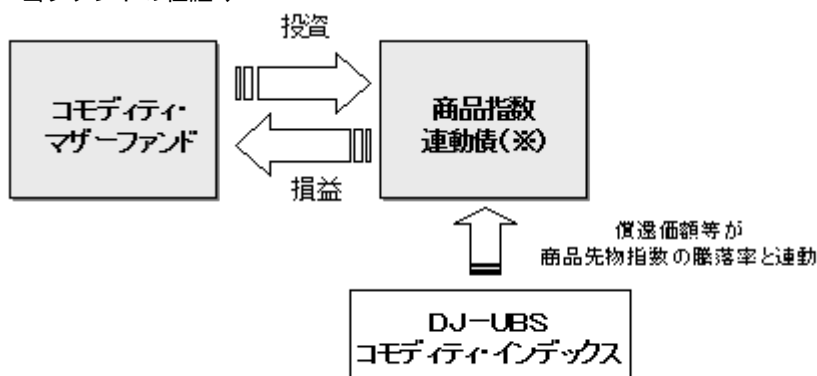
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

10. コモディティ・マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

投資信託委託会社	大和住銀投信投資顧問株式会社
受託会社 (再信託受託会社)	三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	<p>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。</p> <p>ダウジョーンズUBSコモディティ・インデックス（DJ-UBSコモディティ・インデックス）は、平成26年7月1日付でBloomberg Commodity Indexに名称変更される予定です。以下同じです。</p>
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	<p>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。</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	-

< 当ファンドの仕組み >



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

< 商品指数連動債について >

- 商品指数連動債は、DJ-UBSコモディティ・インデックスが上昇（下落）した場合、発行体が償還時に支払う金額がその分多くなる（少なくなる）仕組みの外貨建て証券です。

- ・商品指数連動債は、DJ-UBSコモディティ・インデックスのほか、発行体の信用度、金利などの影響を受けて価格が変動します。

< DJ-UBSコモディティ・インデックスについて >

Dow Jones-UBS Commodity IndexesSMは、S&P Dow Jones Indices LLCの子会社であるDJI Opco, LLC（「DJI Opco」）とUBS Securities LLC（「UBS Securities」）の共同商品であり、それを利用するライセンスが供与されています。Dow Jones およびDJ はDow Jones Trademark Holdings, LLC（「Dow Jones」）の商標で、「UBS」はUBS AG（「UBS AG」）の登録商標で、S&P はStandard & Poor's Financial Services LLCの登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがDJI Opcoに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが大和住銀投信投資顧問株式会社にそれぞれ付与されています。

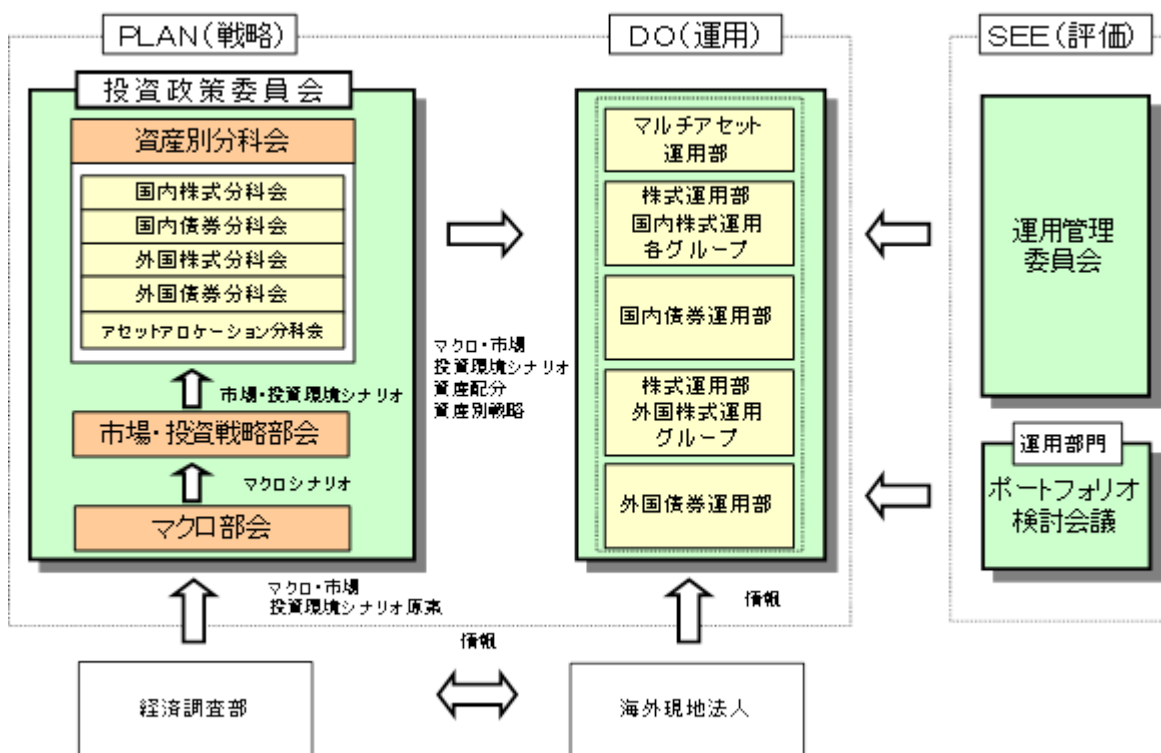
当ファンドは、Dow Jones、UBS AG、UBS Securities、DJI Opco、それぞれの子会社または関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではありません。Dow Jones、UBS AG、UBS Securities、DJI Opco、それらの子会社または関連会社のいずれも、当ファンドの所有者または対応する者またはいかなる一般人に対しても、株式または商品全般または具体的に当ファンドへの投資の妥当性に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。Dow Jones、UBS AG、UBS 証券、DJI Opco、それらの子会社または関連会社と、ライセンシーとの間にある唯一の関係は、特定の商標、商標名、サービスマークおよびDJ-UBSCISMのライセンス供与であり、これは大和住銀投信投資顧問株式会社または当ファンドには関係なく、UBS Securitiesと協力してDJI Opcoにより決定、構成および計算されます。UBS SecuritiesおよびDJI Opcoは、DJ-UBSCISMの決定、構成または計算において、大和住銀投信投資顧問株式会社または当ファンドの所有者の要求を考慮する義務を負いません。Dow Jones、UBS AG、UBS Securities、DJI Opco、それぞれの子会社または関連会社のいずれも、将来発行される当ファンドのタイミング、価格または数量の決定、あるいは当ファンドが将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して責任を負わず、またこれに関与したことはありません。Dow Jones、UBS AG、UBS Securities、DJI Opco、それらの子会社または関連会社のいずれも、いかなる義務または責任も負わないものとし、これには当ファンドの管理、マーケティングまたは取引に関する顧客に対してのものが含まれますがこれに限定されません。上記にかかわらず、UBS AG、UBS Securities、S&P Dow Jones Indices LLCの関連会社であるCME Group Inc.、それぞれの子会社および関連会社は、ライセンシーにより現在発行されている当ファンドに関連しないが、これに類似または競合する金融商品を独自に発行またはスポンサーできるものとし、さらに、UBS AG、UBS Securities、CME Group Inc.、それぞれの子会社および関連会社は、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 Index Total ReturnSMを含む）に加えて、かかる商品、商品指数および商品先物のパフォーマンスに関連するスワップ、オプションおよびデリバティブを積極的に取引します。この取引活動がDow Jones-UBS Commodity Indexと当ファンドの価値に影響を及ぼす可能性があります。

当ファンドの購入者は、Dow Jones-UBS Commodity Indexに先物契約が含まれることにより、Dow Jones、UBS AG、UBS Securities、DJI Opco、それらの子会社または関連会社が当該先物契約または取引所で取引された対象の現物商品に対して、投資を推奨しているものと見なしてはなりません。Dow Jones-UBS Commodity Indexの構成要素に関する本書の情報は、公的に入手可能な文書からのみ得られています。DOW JONES、UBS AG、UBS Securities、DJI Opco、それらの子会社または関連会社のいずれも、当ファンドに関連するDow Jones-UBS Commodity Indexの構成要素について、適正評価のためのいかなる照会も行なっていません。Dow Jones、UBS AG、UBS Securities、DJI Opco、それらの子会社または関連会社のいずれも、これらの公的に入手可能な文書または、Dow Jones-UBS Commodity Index の構成要素の価格に影響する要因の説明を含め、かかる構成要素に関する入手可能なその他の情報の正確性や完全性について、いかなる表明もしていません。

DOW JONES、UBS AG、UBS SECURITIES、DJI OPCO、それらの子会社または関連会社のいずれも、DOW JONES-UBS COMMODITY INDEXまたはそれに関するデータの正確性および完全性を保証せず、DOW JONES、UBS AG、UBS SECURITIES、DJI OPCO、それらの子会社または関連会社のいずれも、その中の誤り、欠落または中断に対する責任を負わないものとし、DOW JONES、UBS AG、UBS SECURITIES、DJI OPCO、それらの子会社または関連会社は、DOW JONES-UBS COMMODITY INDEXSMまたはそれに関連するデータを使用することによって大和住銀投信投資顧問株式会社、当ファンドの所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もしません。DOW JONES、UBS AG、UBS SECURITIES、DJI OPCO、それらの子会社または関連会社は、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、DOW JONES-UBS COMMODITY INDEXSMまたはそれに関連するデータの商品性、特定の目的または使用への適合性について、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、いかなる場合においても、DOW JONES、UBS AG、UBS SECURITIES、DJI OPCO、それらの子会社または関連会社は、利益の逸失または間接的、懲罰的、特別または派生的な損害または損失に対して、その可能性を知らされていたとしても、責任を負わないものとし、UBS AGとDJI OPCOのライセンサーを除き、

UBS SECURITIES、DJI OPCO、および大和住銀投信投資顧問株式会社との間の契約または取り決めの第三者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部門の人員数は、平成26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) 【配分方針】

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、）に支払います。

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

ロ．前項の規定にかかわらず、販売会社との間で締結した累積投資約款に基づく契約により収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が販売会社へ交付されます。この場合、販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。当該売付けにより増加した受益権は、信託約款の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として信託約款に定める各計算期間終了日（決算日）の基準価額とします。

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

(5)【投資制限】

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

信託約款に定める投資制限

イ．主な投資制限

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

(ロ)投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

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

(ニ)外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

ロ．外貨建有価証券への投資制限

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

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

ハ．公社債の借入の指図

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

(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。

(ニ)(イ)の借入れにかかる品借料は信託財産から支弁するものとします。

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。

へ. 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な方法により算出した額が当該信託財産の純資産総額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引等(新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。)を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

3【投資リスク】

<当ファンドの有するリスク>

当ファンドは、投資信託証券を通じて実質的に株式、債券、REIT、コモディティなど値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。また、外貨建資産は為替の変動による影響も受けます。したがって、投資家の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。投資信託は預貯金と異なります。当ファンドの投資目的は確実に達成されるものではなく、元本および元本からの収益を確保する保証はありません。投資家の皆様におかれましては、当ファンドの内容とリスクを十分ご理解のうえお申込みくださいますよう、よろしく願いいたします。

<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、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

< 分配金の変動 >

不動産投資信託の分配金の原資は、不動産等から得られる賃貸収入が主なものです。賃貸収入は、賃貸料の下落や空室の発生等により減少する可能性があり、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、ご注意ください。

(3)換金請求の受付に関する留意点

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

(4)クーリング・オフについて

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

(5)法令・税制・会計等の変更可能性について

法令・税制・会計等は、変更される可能性があります。

(6)その他

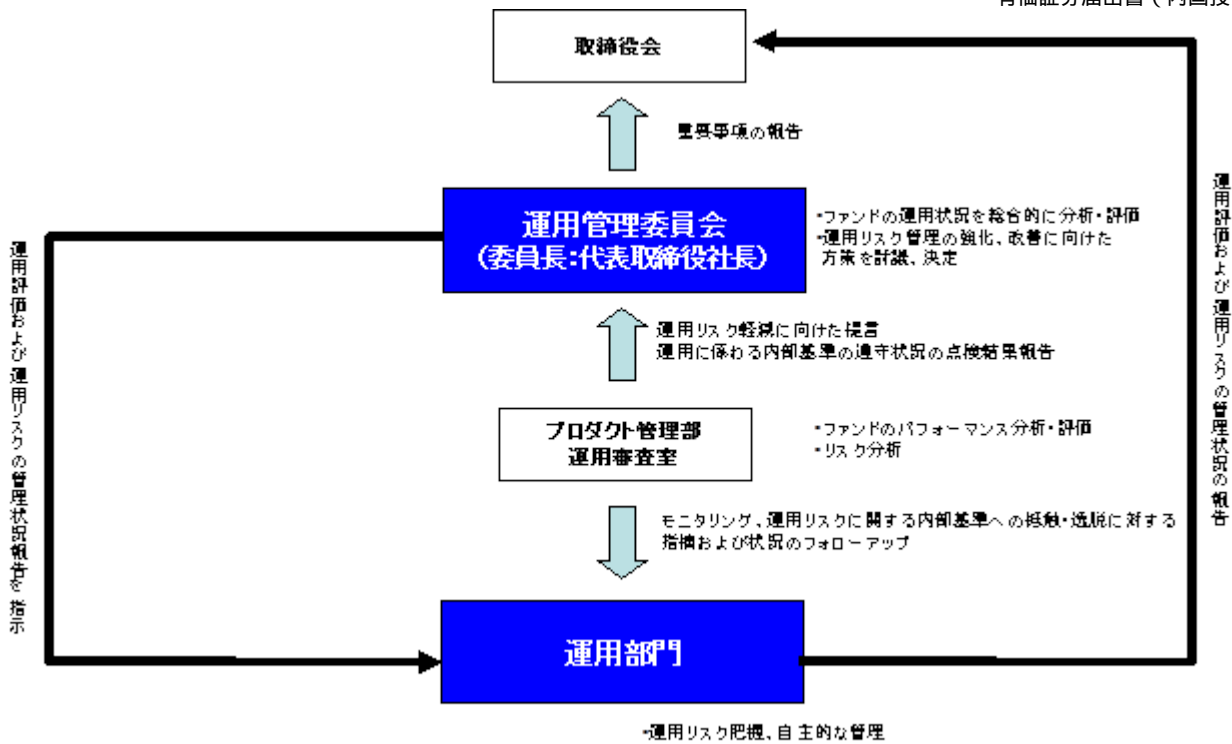
委託会社と投資顧問会社（Ｔ．ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド、シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー）との合意等により、指定投資信託証券の運用指図にかかる権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。

<リスクの管理体制>

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

名称および人員数	内容
運用管理委員会 (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 (18名程度)	運用リスクを除く経営リスクを適時、的確に把握し、適切な具体的措置を講じ、リスクの軽減・管理に努めます。
監査部 (6名程度)	取締役会直轄として、各部室の業務が適正な内部管理態勢のもと、法令等に従って行われているかを点検します。
コンプライアンス・オフィサー (1名)	コンプライアンスの観点から各部室の指導・監督を行うと同時に、法令等の遵守体制の維持・強化に向けた役職員の啓蒙・教化に努めます。
法務コンプライアンス部 (4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 (12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 (5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、運用部門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 (19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、3.24%（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1.5552%（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0.70%（税抜）	年率0.70%（税抜）	年率0.04%（税抜）

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、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、

(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0.00864%（税抜0.0080%）以内の率を乗じて得た額とし、各特定期末または信託終了時に信託財産中から支弁します。また、委託会社は信託財産の規模等を考慮してその率または金額を変更することができます。

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

信託財産留保額はありませぬ。

(5) 【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

個人の受益者に対する課税

・収益分配金の課税

収益分配金のうち課税対象となる普通分配金については、配当所得として20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収され確定申告不要となります。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税（当ファンドは、配当控除の適用がありません。）を選択することができます。

・解約時および償還時の課税

譲渡益（解約価額および償還価額から取得費（申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額等を含みません。）を控除した利益をいいます。）については、譲渡所得として20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率が適用され、申告分離課税となります。なお、源泉徴収選択口座を選択した場合には、原則として確定申告不要となります。

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。

< 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、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。

< 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について >

公募株式投資信託は税法上、平成26年1月1日以降の少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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、15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収されます。

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。

< 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】

グローバル資産分散オープン

(1)【投資状況】

（平成26年4月末現在）

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
親投資信託受益証券 （世界REITマザーファンド）	日本	2,826,679,725	15.13%
親投資信託受益証券 （グローバル好配当株マザーファンド）	日本	2,809,044,750	15.04%
親投資信託受益証券 （欧州債券マザーファンド）	日本	1,837,432,393	9.84%
親投資信託受益証券 （アジア・オセアニア債券マザーファンド）	日本	1,828,626,884	9.79%
親投資信託受益証券 （新興国債券マザーファンド）	日本	1,762,425,797	9.44%
親投資信託受益証券 （日本好配当株マザーファンド）	日本	1,740,635,708	9.32%
親投資信託受益証券 （コモディティ・マザーファンド）	日本	1,007,603,506	5.39%
投資証券	ルクセンブルグ	4,562,458,912	24.42%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		304,697,192	1.63%
純資産総額		18,679,604,867	100.00%

（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26年4月末現在）

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	世界REITマザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	3,127,204,033	0.8524 2,665,941,438	0.9039 2,826,679,725	- -	15.13%
2	グローバル好配当株マザーファ ンド 日本	親投資信託受益 証券 -	1,769,922,973	1.5387 2,723,557,470	1.5871 2,809,044,750	- -	15.04%
3	T.Rowe Price Funds SICAV- U.S. Aggregate Bond Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	1,668,764	1,103 1,840,771,149	1,107 1,847,592,640	- -	9.89%
4	欧州債券マザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	1,491,906,783	1.2068 1,800,582,296	1.2316 1,837,432,393	- -	9.84%
5	アジア・オセアニア債券マザー ファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	1,364,341,479	1.3119 1,790,016,020	1.3403 1,828,626,884	- -	9.79%
6	T.Rowe Price Funds SICAV- Global High Yield Bond Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	1,652,789	1,076 1,779,037,935	1,077 1,780,723,767	- -	9.53%
7	新興国債券マザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	1,026,875,137	1.6770 1,722,172,292	1.7163 1,762,425,797	- -	9.44%
8	日本好配当株マザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	1,684,051,576	1.0341 1,741,646,139	1.0336 1,740,635,708	- -	9.32%
9	コモディティ・マザーファンド	親投資信託受益 証券	1,316,440,432	0.7305	0.7654	-	5.39%

	日本	-		961,791,379	1,007,603,506	-	
10	T.Rowe Price Funds SICAV- Global Emerging Markets Equity Fund ルクセンブルグ	投資証券	1,260,916	712	740	-	5.00%
		-		897,915,371	934,142,504	-	

（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

種類別	投資比率
親投資信託受益証券	73.94%
投資証券	24.42%
合計	98.37%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

（平成26年4月末現在）

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26年4月末現在）

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額（百万円）		1口当りの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
設定時 （平成19年5月22日）	3,000	-	1.0000	-
第1特定期間末 （平成19年9月27日）	136,194	136,891	0.9696	0.9746
第2特定期間末 （平成20年3月27日）	111,903	114,044	0.8028	0.8178
第3特定期間末 （平成20年9月29日）	91,800	93,739	0.7555	0.7705
第4特定期間末 （平成21年3月27日）	58,671	60,384	0.5357	0.5507
第5特定期間末 （平成21年9月28日）	55,505	56,379	0.6138	0.6228
第6特定期間末 （平成22年3月29日）	48,227	48,936	0.6584	0.6674
第7特定期間末 （平成22年9月27日）	37,347	37,927	0.6243	0.6333
第8特定期間末 （平成23年3月28日）	30,336	30,802	0.6301	0.6391
第9特定期間末 （平成23年9月27日）	22,105	22,491	0.5447	0.5537
第10特定期間末 （平成24年3月27日）	21,940	22,270	0.6349	0.6439
第11特定期間末 （平成24年9月27日）	18,250	18,537	0.6003	0.6093
第12特定期間末 （平成25年3月27日）	20,561	20,815	0.7552	0.7642
平成25年4月末日	21,375	-	0.8019	-
平成25年5月末日	20,967	-	0.8038	-
平成25年6月末日	19,518	-	0.7549	-
平成25年7月末日	19,420	-	0.7613	-
平成25年8月末日	18,953	-	0.7485	-
第13特定期間末 （平成25年9月27日）	19,577	19,807	0.7823	0.7913
平成25年9月末日	19,313	-	0.7716	-
平成25年10月末日	19,658	-	0.7930	-
平成25年11月末日	19,808	-	0.8096	-
平成25年12月末日	19,726	-	0.8325	-
平成26年1月末日	18,602	-	0.8042	-
平成26年2月末日	18,837	-	0.8197	-
第14特定期間末 （平成26年3月27日）	18,487	18,698	0.8172	0.8262
平成26年3月末日	18,757	-	0.8296	-

平成26年4月末日	18,679	-	0.8385	-
-----------	--------	---	--------	---

（注）純資産総額は百万円未満切捨てて表記しております。

【分配の推移】

期間	1口当りの分配金（円）
第1特定期間（平成19年5月22日～平成19年9月27日）	0.0050
第2特定期間（平成19年9月28日～平成20年3月27日）	0.0150
第3特定期間（平成20年3月28日～平成20年9月29日）	0.0150
第4特定期間（平成20年9月30日～平成21年3月27日）	0.0150
第5特定期間（平成21年3月28日～平成21年9月28日）	0.0090
第6特定期間（平成21年9月29日～平成22年3月29日）	0.0090
第7特定期間（平成22年3月30日～平成22年9月27日）	0.0090
第8特定期間（平成22年9月28日～平成23年3月28日）	0.0090
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
第13特定期間（平成25年3月28日～平成25年9月27日）	0.0090
第14特定期間（平成25年9月28日～平成26年3月27日）	0.0090

【収益率の推移】

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%
第13特定期間（平成25年3月28日～平成25年9月27日）	4.8%
第14特定期間（平成25年9月28日～平成26年3月27日）	5.6%

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

(4) 【設定及び解約の実績】

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
第13特定期間（平成25年3月28日～平成25年9月27日）	122,052,475	2,320,663,987
第14特定期間（平成25年9月28日～平成26年3月27日）	148,600,281	2,554,485,378

（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）マザーファンドの運用状況

日本好配当株マザーファンド

(1) 投資状況

（平成26年4月末現在）

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
株式	日本	27,793,625,900	94.91%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,490,580,207	5.09%
純資産総額		29,284,206,107	100.00%

（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。

その他の資産の投資状況
(平成26年4月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	買建/ 売建	時価合計(円)	投資比率
株価指数先物	日本	買建	1,178,610,000	4.02%

(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。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄
(平成26年4月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	283,700	5,623 1,595,245,100	5,516 1,564,889,200	- -	5.34%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ 日本	株式 銀行業	2,258,700	558 1,260,354,600	542 1,224,215,400	- -	4.18%
3	日本電信電話 日本	株式 情報・通信業	162,600	5,288 859,828,800	5,661 920,478,600	- -	3.14%
4	みずほフィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	4,377,600	204 893,030,400	200 875,520,000	- -	2.99%
5	アステラス製薬 日本	株式 医薬品	630,000	1,147 722,610,000	1,137 716,310,000	- -	2.45%
6	日本たばこ産業 日本	株式 食料品	209,900	3,219 675,668,100	3,356 704,424,400	- -	2.41%
7	本田技研工業 日本	株式 輸送用機器	195,300	3,455 674,761,500	3,380 660,114,000	- -	2.25%
8	HOYA 日本	株式 精密機器	195,200	3,086 602,387,200	3,014 588,332,800	- -	2.01%
9	三井物産 日本	株式 卸売業	391,000	1,452 567,732,000	1,449 566,559,000	- -	1.93%
10	マブチモーター 日本	株式 電気機器	72,800	6,760 492,128,000	6,990 508,872,000	- -	1.74%
11	三井住友トラスト・ホールディングス 日本	株式 銀行業	1,158,000	452 523,416,000	421 487,518,000	- -	1.66%
12	JXホールディングス 日本	株式 石油・石炭製品	912,900	491 448,233,900	530 483,837,000	- -	1.65%
13	リコー 日本	株式 電気機器	393,000	1,123 441,339,000	1,175 461,775,000	- -	1.58%
14	MS&ADインシュアランスグループホールディングス 日本	株式 保険業	199,000	2,327 463,073,000	2,290 455,710,000	- -	1.56%
15	KDDI 日本	株式 情報・通信業	78,800	5,504 433,737,648	5,442 428,829,600	- -	1.46%
16	アズビル 日本	株式 電気機器	182,900	2,433 444,995,700	2,317 423,779,300	- -	1.45%
17	大東建託 日本	株式 建設業	40,700	10,020 407,814,000	10,390 422,873,000	- -	1.44%
18	キャノン 日本	株式 電気機器	125,700	3,169 398,343,300	3,215 404,125,500	- -	1.38%
19	日産自動車 日本	株式 輸送用機器	457,000	932 425,924,000	877 400,789,000	- -	1.37%
20	ローソン 日本	株式 小売業	54,200	7,040 381,568,000	7,100 384,820,000	- -	1.31%
21	武田薬品工業 日本	株式 医薬品	83,600	4,572 382,219,200	4,588 383,556,800	- -	1.31%
22	花王 日本	株式 化学	97,300	3,580 348,334,000	3,847 374,313,100	- -	1.28%
23	西日本旅客鉄道 日本	株式 陸運業	89,000	4,080 363,120,000	4,143 368,727,000	- -	1.26%
24	セブン&アイ・ホールディングス 日本	株式 小売業	91,200	3,903 355,953,600	4,031 367,627,200	- -	1.26%
25	DIC 日本	株式 化学	1,303,000	264 343,992,000	271 353,113,000	- -	1.21%
26	アイダエンジニアリング 日本	株式 機械	349,000	946 330,154,000	974 339,926,000	- -	1.16%
27	三和ホールディングス 日本	株式 金属製品	540,000	633 341,820,000	624 336,960,000	- -	1.15%
28	ブリヂストン 日本	株式	88,000	3,600	3,660	-	1.10%

	日本	ゴム製品		316,844,657	322,080,000	-	
29	伊藤忠商事 日本	株式 卸売業	275,000	1,152	1,144	-	1.07%
				316,800,000	314,600,000	-	
30	丸一鋼管 日本	株式 鉄鋼	120,800	2,557	2,591	-	1.07%
				308,885,600	312,992,800	-	

(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

種類別	投資比率
株式	94.91%
合計	94.91%

(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。

ハ. 投資株式の業種別投資比率

業種別	投資比率
(国内)	
銀行業	10.19%
輸送用機器	10.13%
情報・通信業	8.82%
電気機器	8.59%
医薬品	6.74%
化学	6.55%
卸売業	6.17%
建設業	5.01%
小売業	5.00%
機械	3.80%
保険業	2.94%
陸運業	2.62%
食料品	2.41%
石油・石炭製品	2.19%
精密機器	2.01%
ゴム製品	1.88%
その他金融業	1.47%
非鉄金属	1.17%
鉄鋼	1.17%
金属製品	1.15%
サービス業	1.05%
電気・ガス業	0.79%
ガラス・土石製品	0.60%
その他製品	0.59%
不動産業	0.56%
水産・農林業	0.46%
証券、商品先物取引業	0.38%
空運業	0.24%
倉庫・運輸関連業	0.20%
小計	94.91%
合計	94.91%

(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。

投資不動産物件

(平成26年4月末現在)

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26年4月末現在)

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 2606月	買建	102	1,193,910,000	1,178,610,000	4.02%

(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。

世界REITマザーファンド

(1) 投資状況

(平成26年4月末現在)

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	683,725,713	24.19%
	オーストラリア	507,129,029	17.94%
	イギリス	475,042,360	16.80%
	日本	296,627,800	10.49%
	フランス	265,481,379	9.39%
	シンガポール	169,757,782	6.01%
	カナダ	158,282,376	5.60%
	オランダ	84,816,640	3.00%
	ベルギー	74,048,033	2.62%
	ドイツ	24,528,838	0.87%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		87,388,433	3.09%
純資産総額		2,826,828,383	100.00%

(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26年4月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ	投資証券 -	8,852	16,367 144,883,526	17,671 156,428,066	-	5.53%
2	UNIBAIL-RODAMCO SE フランス	投資証券 -	5,377	26,859 144,424,768	27,632 148,578,409	-	5.26%
3	HEALTH CARE REIT INC アメリカ	投資証券 -	17,731	5,959 105,669,469	6,460 114,548,033	-	4.05%
4	WESTFIELD GROUP オーストラリア	投資証券 -	104,792	971 101,821,356	1,034 108,409,797	-	3.84%
5	BRITISH LAND CO PLC イギリス	投資証券 -	88,215	1,145 101,064,876	1,204 106,243,785	-	3.76%
6	LAND SECURITIES GROUP PLC イギリス	投資証券 -	54,686	1,787 97,731,237	1,851 101,225,010	-	3.58%
7	EQUITY RESIDENTIAL アメリカ	投資証券 -	16,496	5,862 96,701,355	6,086 100,408,268	-	3.55%
8	WESTFIELD RETAIL TRUST オーストラリア	投資証券 -	327,592	286 93,931,305	304 99,860,524	-	3.53%
9	ICADE フランス	投資証券 -	8,220	9,995 82,163,049	10,736 88,256,537	-	3.12%
10	DERWENT LONDON PLC イギリス	投資証券 -	16,378	4,662 76,355,710	4,774 78,193,903	-	2.77%
11	HAMMERSON PLC イギリス	投資証券 -	71,800	966 69,365,165	1,001 71,906,694	-	2.54%
12	SEGRO PLC イギリス	投資証券 -	112,698	572 64,566,831	610 68,770,097	-	2.43%
13	CAPITAMALL TRUST シンガポール	投資証券 -	398,356	154 61,556,518	161 64,162,085	-	2.27%
14	STOCKLAND オーストラリア	投資証券 -	157,638	351 55,411,238	370 58,414,557	-	2.07%
15	GPT GROUP オーストラリア	投資証券 -	148,900	344 51,346,854	372 55,460,276	-	1.96%
16	DEXUS PROPERTY GROUP オーストラリア	投資証券 -	500,600	99 49,594,642	107 53,648,050	-	1.90%
17	VENTAS INC アメリカ	投資証券 -	7,800	6,092 47,525,258	6,764 52,759,599	-	1.87%
18	日本ビルファンド投資法人 日本	投資証券 -	88	533,000 46,904,000	566,000 49,808,000	-	1.76%
19	MIRVAC GROUP オーストラリア	投資証券 -	298,500	160 48,055,335	166 49,761,442	-	1.76%
20	GREAT PORTLAND ESTATES PLC イギリス	投資証券 -	43,900	1,096 48,134,352	1,109 48,702,868	-	1.72%
21	CHARTER HALL RETAIL REIT オーストラリア	投資証券 -	133,400	343 45,874,739	363 48,543,352	-	1.72%
22	VORNADO REALTY TRUST アメリカ	投資証券 -	4,533	9,921 44,973,528	10,464 47,434,072	-	1.68%
23	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT カナダ	投資証券 -	14,567	3,148 45,861,577	3,199 46,612,287	-	1.65%
24	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT シンガポール	投資証券 -	248,205	180 44,841,974	186 46,268,589	-	1.64%
25	ユナイテッド・アーバン投資法人 日本	投資証券 -	293	149,800 43,891,400	154,000 45,122,000	-	1.60%

26	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR カナダ	投資証券 -	15,363	2,454 37,715,243	2,544 39,097,175	- -	1.38%
27	WAREHOUSES DE PAUW SCA ベルギー	投資証券 -	4,742	7,512 35,622,947	7,850 37,229,340	- -	1.32%
28	ASHFORD HOSPITALITY TRUS-D アメリカ	投資証券 -	13,825	2,638 36,471,775	2,621 36,244,802	- -	1.28%
29	CAPITACOMMERCIAL TRUST シンガポール	投資証券 -	270,500	120 32,621,218	128 34,832,826	- -	1.23%
30	EUROCOMMERCIAL オランダ	投資証券 -	7,455	4,465 33,290,441	4,634 34,553,164	- -	1.22%

（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

種類別	投資比率
投資証券	96.91%
合計	96.91%

（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。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

（平成26年4月末現在）

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26年4月末現在）

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

（1）投資状況

（平成26年4月末現在）

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	29,273,330,696	24.62%
	オーストラリア	16,014,813,849	13.47%
	イギリス	10,264,013,815	8.63%
	台湾	9,332,619,490	7.85%
	香港	6,459,265,965	5.43%
	ドイツ	6,126,258,924	5.15%
	シンガポール	5,719,995,008	4.81%
	フランス	5,492,402,605	4.62%
	スイス	4,794,794,249	4.03%
	イタリア	3,752,482,901	3.16%
	スウェーデン	3,739,218,081	3.14%
	ノルウェー	2,515,075,262	2.12%
	フィンランド	2,442,196,641	2.05%
	ベルギー	1,681,280,476	1.41%
	カナダ	1,233,543,821	1.04%
	パナマ	1,188,759,424	1.00%
韓国	1,172,453,373	0.99%	
オランダ	1,127,599,349	0.95%	
アイルランド	1,031,281,291	0.87%	
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		5,550,791,826	4.67%
純資産総額		118,912,177,046	100.00%

（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26年4月末現在）

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	LARGAN PRECISION CO LTD 台湾	株式 テクノロジー・ ハードウェアお よび機器	260,000	4,012 1,043,120,000	6,596 1,714,960,000	- -	1.44%
2	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	株式	1,660,000	661	929	-	1.30%

	台湾	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		1,097,758,000	1,543,634,000	-	
3	STATOIL ASA ノルウェー	株式 エネルギー	462,400	2,522	3,100	-	1.21%
4	WEIR GROUP PLC/THE イギリス	株式 資本財	297,600	3,612	4,712	-	1.18%
5	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG ドイツ	株式 自動車・自動車部品	108,900	11,842	12,804	-	1.17%
6	TAIWAN SEMICONDUCTOR MFE 台湾	株式 半導体・半導体製造装置	3,313,131	346	409	-	1.14%
7	AVIVA PLC イギリス	株式 保険	1,518,100	784	892	-	1.14%
8	INTESA SANPAOLO SPA イタリア	株式 銀行	3,843,900	267	351	-	1.14%
9	NEXTERA ENERGY INC アメリカ	株式 公益事業	134,300	8,723	10,052	-	1.14%
10	ELI LILLY & CO アメリカ	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	217,100	6,084	6,117	-	1.12%
11	GDF SUEZ フランス	株式 公益事業	483,500	2,374	2,687	-	1.09%
12	DEUTSCHE POST AG-REG ドイツ	株式 運輸	343,900	3,685	3,766	-	1.09%
13	MUENCHENER RUECKVER AG-REG ドイツ	株式 保険	53,400	22,712	24,088	-	1.08%
14	GARMIN LTD スイス	株式 耐久消費財・アパレル	227,200	5,239	5,652	-	1.08%
15	ALFA LAVAL AB スウェーデン	株式 資本財	481,800	2,538	2,643	-	1.07%
16	KLA-TENCOR CORPORATION アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	193,100	6,395	6,594	-	1.07%
17	ENEL SPA イタリア	株式 公益事業	2,176,800	544	584	-	1.07%
18	SCHNEIDER ELECTRIC フランス	株式 資本財	130,500	8,773	9,592	-	1.05%
19	KIMBERLY CLARK CORP アメリカ	株式 家庭用品・パーソナル用品	109,800	10,669	11,400	-	1.05%
20	SKANSKA AB-B SHS スウェーデン	株式 資本財	534,400	2,282	2,339	-	1.05%
21	HUSKY ENERGY INC カナダ	株式 エネルギー	366,300	3,136	3,367	-	1.04%
22	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES ドイツ	株式 自動車・自動車部品	128,000	8,844	9,608	-	1.03%
23	FORTUM OYJ フィンランド	株式 公益事業	534,200	2,297	2,299	-	1.03%
24	TE CONNECTIVITY LTD スイス	株式 テクノロジー・ハードウェアおよび機器	203,500	5,607	6,007	-	1.03%
25	AUST AND NZ BANKING GROUP LT オーストラリア	株式 銀行	369,600	3,034	3,295	-	1.02%
26	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS スウェーデン	株式 銀行	237,500	4,937	5,117	-	1.02%
27	SAMPO OYJ-A SHS フィンランド	株式 保険	237,400	5,016	5,113	-	1.02%
28	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	115,900	9,360	10,366	-	1.01%
29	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP アメリカ	株式 エネルギー	120,600	9,872	9,939	-	1.01%
30	GLAXOSMITHKLINE PLC	株式	415,300	2,791	2,875	-	1.00%

イギリス	医薬品・バイオ テクノロジー・ ライフサイエン ス	1,159,189,741	1,194,327,568	-
------	------------------------------------	---------------	---------------	---

(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

種類別	投資比率
株式	95.33%
合計	95.33%

(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。

ハ. 投資株式の業種別投資比率

業種別	投資比率
(海外)	
銀行	14.65%
公益事業	8.17%
素材	7.28%
資本財	7.11%
保険	7.08%
電気通信サービス	6.55%
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.52%
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.43%
エネルギー	5.89%
食品・飲料・タバコ	3.73%
半導体・半導体製造装置	3.59%
消費者サービス	2.84%
各種金融	2.83%
食品・生活必需品小売り	2.61%
自動車・自動車部品	2.21%
家庭用品・パーソナル用品	2.03%
ソフトウェア・サービス	1.91%
運輸	1.09%
耐久消費財・アパレル	1.08%
ヘルスケア機器・サービス	0.94%
不動産	0.81%
小計	95.33%
合計	95.33%

(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。

投資不動産物件

(平成26年4月末現在)
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26年4月末現在)
該当事項はありません。

新興国債券マザーファンド

(1) 投資状況

(平成26年4月末現在)

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	641,871,339	5.03%
	メキシコ	596,741,682	4.68%
	インドネシア	491,583,988	3.85%
	セルビア	482,250,452	3.78%
	ウクライナ	443,718,988	3.48%
	ロシア	406,689,717	3.19%
	南アフリカ	303,189,667	2.38%
	ルーマニア	302,652,299	2.37%
	コロンビア	296,158,112	2.32%
	アイスランド	254,559,608	1.99%
	ブラジル	254,493,845	1.99%
	ハンガリー	189,349,311	1.48%
	クロアチア	182,398,099	1.43%
	ペルー	177,402,208	1.39%
	スリランカ	166,897,217	1.31%
	アルゼンチン	161,735,726	1.27%
	ジャマイカ	153,601,442	1.20%
	バミューダ	137,695,591	1.08%
	モロッコ	135,492,913	1.06%
	アルメニア	115,625,052	0.91%
	ドミニカ共和国	111,059,157	0.87%
	スロヴェニア	109,073,044	0.85%
	モンゴル	101,605,704	0.80%
	マレーシア	83,114,100	0.65%
	パナマ	59,462,495	0.47%
	ポーランド	57,902,823	0.45%
	イラク	51,609,192	0.40%
	エジプト	47,616,170	0.37%
	アンゴラ	42,278,808	0.33%
	ザンビア	36,529,160	0.29%
ガボン	32,968,593	0.26%	
カタール	22,779,420	0.18%	
ナミビア	21,599,405	0.17%	
パキスタン	20,623,583	0.16%	
バルバドス	16,520,210	0.13%	
特殊債券	メキシコ	123,776,966	0.97%
	南アフリカ	73,622,675	0.58%
	インドネシア	70,409,955	0.55%
	レバノン	36,273,917	0.28%
社債券	ヴェネズエラ	746,625,816	5.85%
	フィリピン	696,470,505	5.46%
	ケイマン諸島	563,367,635	4.41%
	オランダ	409,541,809	3.21%
	ルクセンブルグ	261,622,356	2.05%
	カザフスタン	219,367,866	1.72%
	チリ	202,391,452	1.59%
	トルコ	187,629,311	1.47%
	ブラジル	132,049,963	1.03%
	メキシコ	109,390,725	0.86%
	クロアチア	109,021,072	0.85%
	インド	104,384,845	0.82%
	イスラエル	88,039,380	0.69%
	アイルランド	83,450,917	0.65%
	インドネシア	80,591,946	0.63%
	イギリス領バージン諸島	62,813,019	0.49%
	アメリカ	62,484,102	0.49%
	イギリス	61,875,882	0.48%
	スリランカ	61,719,915	0.48%
	ペルー	57,792,517	0.45%
	キプロス	42,352,277	0.33%
	香港	41,784,433	0.33%
	コスタリカ	34,169,130	0.27%
	アラブ首長国連邦	22,664,496	0.18%
バミューダ	22,061,150	0.17%	
グルジア	21,750,241	0.17%	
アルゼンチン	11,343,535	0.09%	
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,254,230,620	9.83%
純資産総額		12,763,919,548	100.00%

（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26年4月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	POWER SECTOR ASSETS & LI フィリピン	社債券 -	6,020,000	11,646.23 701,103,347	11,569.27 696,470,505	6.8750 2016/11/02	5.46%
2	PETROLEOS DE VENEZUELA S ヴェネズエラ	社債券 -	5,190,000	8,003.58 415,385,802	8,321.67 431,894,724	5.2500 2017/04/12	3.38%
3	RUSSIAN FEDERATION ロシア	国債証券 -	3,548,300	12,156.22 431,339,215	11,461.53 406,689,717	7.5000 2030/03/31	3.19%
4	UKRAINE GOVERNMENT ウクライナ	国債証券 -	4,460,000	9,273.37 413,592,692	8,824.46 393,570,916	6.5800 2016/11/21	3.08%
5	REPUBLIC OF TURKEY トルコ	国債証券 -	3,000,000	10,825.35 324,760,650	11,045.96 331,378,995	5.6250 2021/03/30	2.60%
6	REPUBLIC OF INDONESIA インドネシア	国債証券 -	2,750,000	10,748.39 295,580,931	11,158.83 306,868,031	6.6250 2037/02/17	2.40%
7	TURKEY REP OF トルコ	国債証券 -	2,025,000	12,384.00 250,776,018	12,983.75 262,921,066	8.0000 2034/02/14	2.06%
8	MEX BONOS DESARR FIX RT メキシコ	国債証券 -	30,354,000	809.89 245,834,125	824.17 250,171,399	7.7500 2042/11/13	1.96%
9	REPUBLIC OF ICELAND アイスランド	国債証券 -	2,150,000	10,750.34 231,132,462	10,799.08 232,180,367	4.8750 2016/06/16	1.82%
10	KAZMUNAIGAZ NATIONAL カザフスタン	社債券 -	1,900,000	11,575.02 219,925,552	11,545.67 219,367,866	7.0000 2020/05/05	1.72%
11	REPUBLIC OF SERBIA セルビア	国債証券 -	1,900,000	10,632.96 202,026,263	11,405.61 216,706,676	7.2500 2021/09/28	1.70%
12	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 南アフリカ	国債証券 -	1,798,000	9,888.46 177,794,655	10,455.95 187,998,142	4.6650 2024/01/17	1.47%
13	REPUBLIC OF COLOMBIA コロンビア	国債証券 -	1,600,000	11,312.75 181,004,040	11,736.01 187,776,300	6.1250 2041/01/18	1.47%
14	CODELCO INC チリ	社債券 -	1,750,000	9,383.99 164,219,865	9,714.49 170,003,734	3.0000 2022/07/17	1.33%
15	JAMAICA GOVERNMENT BOND ジャマイカ	国債証券 -	1,523,808	10,160.13 154,821,035	10,080.09 153,601,442	8.5000 2021/11/16	1.20%
16	REPUBLIC OF PERU ペルー	国債証券 -	1,340,000	10,637.57 142,543,554	11,225.53 150,422,155	5.6250 2050/11/18	1.18%
17	PETROLEOS DE VENEZUELA S ヴェネズエラ	社債券 -	1,610,000	9,228.84 148,584,410	9,275.94 149,342,698	8.5000 2017/11/02	1.17%
18	FED REPUBLIC OF BRAZIL ブラジル	国債証券 -	1,191,000	12,034.61 143,332,250	12,529.70 149,228,811	7.1250 2037/01/20	1.17%
19	INTERGAS FINANCE BV オランダ	社債券 -	1,277,000	11,261.44 143,808,684	10,902.31 139,222,530	6.3750 2017/05/14	1.09%
20	GOVT OF BERMUDA バミューダ	国債証券 -	1,305,000	10,160.95 132,600,466	10,551.38 137,695,591	4.8540 2024/02/06	1.08%
21	ROMANIA ルーマニア	国債証券 -	1,236,000	9,924.57 122,667,689	10,414.91 128,728,349	4.3750 2023/08/22	1.01%
22	REPUBLIC OF SRI LANKA スリランカ	国債証券 -	1,200,000	9,914.69 118,976,295	10,350.78 124,209,405	5.8750 2022/07/25	0.97%
23	ROMANIA ルーマニア	国債証券 -	1,000,000	11,800.15 118,001,500	12,184.93 121,849,375	6.7500 2022/02/07	0.95%
24	CROATIA クロアチア	国債証券 -	1,100,000	10,799.70 118,796,727	11,056.22 121,618,502	6.3750 2021/03/24	0.95%
25	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN インドネシア	国債証券 -	1,300,000	8,641.93 112,345,123	9,273.37 120,553,923	3.3000 2022/11/21	0.94%
26	KINGDOM OF MOROCCO モロッコ	国債証券 -	1,175,000	9,627.66 113,125,088	9,889.55 116,202,233	4.2500 2022/12/11	0.91%
27	REPUBLIC OF ARMENIA アルメニア	国債証券 -	1,100,000	10,205.31 112,258,418	10,511.36 115,625,052	6.0000 2020/09/30	0.91%
28	PETROLEOS MEXICANOS メキシコ	特殊債券 -	994,000	10,579.09 105,156,164	11,376.88 113,086,224	6.5000 2041/06/02	0.89%
29	MEX BONOS DESARR FIX RT メキシコ	国債証券 -	11,046,000	1,011.10 111,686,498	1,020.79 112,757,380	10.0000 2036/11/20	0.88%
30	REPUBLIC OF COLOMBIA コロンビア	国債証券 -	1,000,000	10,645.27 106,452,744	10,838.18 108,381,812	4.3750 2021/07/12	0.85%

(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

種類別	投資比率
国債証券	52.56%

社債券	35.23%
特殊債券	2.38%
合計	90.17%

（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
該当事項はありません。

投資不動産物件
（平成26年4月末現在）
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26年4月末現在）
該当事項はありません。

欧州債券マザーファンド

（1）投資状況

（平成26年4月末現在）

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	374,207,049	20.37%
	イギリス	288,487,625	15.70%
	フランス	247,236,106	13.46%
	オーストリア	62,805,028	3.42%
	スペイン	59,679,040	3.25%
	アイルランド	50,350,758	2.74%
	ベルギー	46,213,166	2.52%
	オランダ	40,149,924	2.19%
	ルーマニア	35,185,592	1.91%
	スロヴェニア	34,356,202	1.87%
	ドイツ	30,600,540	1.67%
	スウェーデン	19,454,580	1.06%
	チェコ	19,032,145	1.04%
	リトアニア	18,619,214	1.01%
	ロシア	18,411,213	1.00%
	フィンランド	17,515,520	0.95%
	ポーランド	16,103,081	0.88%
	クロアチア	15,726,053	0.86%
	イスラエル	14,687,807	0.80%
	メキシコ	14,315,740	0.78%
モンテネグロ	14,261,453	0.78%	
ブラジル	14,139,273	0.77%	
ラトヴィア	14,090,940	0.77%	
ノルウェー	10,019,235	0.55%	
特殊債券	メキシコ	7,896,264	0.43%
社債券	イタリア	45,104,431	2.45%
	オランダ	44,238,032	2.41%
	イギリス	40,417,161	2.20%
	アメリカ	36,446,598	1.98%
	韓国	22,807,666	1.24%
	アイルランド	16,595,982	0.90%
	ケイマン諸島	15,383,680	0.84%
	ルクセンブルグ	14,833,091	0.81%
	オーストリア	14,213,687	0.77%
	フランス	10,600,177	0.58%
	ノルウェー	8,090,519	0.44%
	ブラジル	7,833,261	0.43%
	スペイン	7,671,535	0.42%
	ドイツ	4,637,540	0.25%
オーストラリア	2,295,890	0.12%	
ベルギー	882,782	0.05%	
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		61,783,688	3.36%
純資産総額		1,837,379,268	100.00%

（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26年4月末現在）

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	UK GILT イギリス	国債証券 -	511,000	19,907.12 101,725,405	20,034.90 102,378,339	4.2500 2046/12/07	5.57%
2	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	532,000	15,940.08 84,801,227	15,952.83 84,869,092	5.2500 2017/08/01	4.62%
3	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	500,000	15,173.26 75,866,335	15,375.95 76,879,776	3.7500 2021/03/01	4.18%
4	FRANCE OAT. フランス	国債証券 -	451,000	16,390.95 73,923,208	16,372.81 73,841,384	4.2500 2018/10/25	4.02%
5	FRANCE OAT. フランス	国債証券 -	382,000	18,367.26 70,162,951	18,588.49 71,008,040	4.7500 2035/04/25	3.86%
6	FRANCE OAT. フランス	国債証券 -	431,000	16,419.97 70,770,090	16,468.48 70,979,179	3.7500 2021/04/25	3.86%
7	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	453,000	15,452.06 69,997,875	15,427.97 69,888,721	4.7500 2016/09/15	3.80%
8	UK GILT イギリス	国債証券 -	370,000	16,992.45 62,872,082	16,963.10 62,763,472	1.2500 2018/07/22	3.42%
9	UK GILT イギリス	国債証券 -	288,000	18,933.26 54,527,804	18,921.17 54,492,994	3.7500 2021/09/07	2.97%
10	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	289,000	15,445.83 44,638,457	15,710.74 45,404,053	4.7500 2044/09/01	2.47%
11	UK GILT イギリス	国債証券 -	247,000	18,325.46 45,263,903	18,256.39 45,093,305	4.7500 2015/09/07	2.45%
12	NETHERLANDS GOVERNMENT オランダ	国債証券 -	202,000	19,713.19 39,820,662	19,876.20 40,149,924	5.5000 2028/01/15	2.19%
13	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン	国債証券 -	203,000	16,061.97 32,605,812	16,190.25 32,866,210	4.6000 2019/07/30	1.79%
14	FRANCE O.A.T. フランス	国債証券 -	153,000	20,264.42 31,004,571	20,527.77 31,407,501	5.7500 2032/10/25	1.71%
15	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	180,000	15,514.86 27,926,748	15,772.82 28,391,088	4.5000 2026/03/01	1.55%
16	BELGIUM KINGDOM ベルギー	国債証券 -	163,000	16,020.73 26,113,790	15,991.53 26,066,197	4.0000 2018/03/28	1.42%
17	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン	国債証券 -	144,000	17,502.76 25,203,980	17,745.84 25,554,021	5.9000 2026/07/30	1.39%
18	REPUBLIC OF AUSTRIA オーストリア	国債証券 -	153,000	16,159.49 24,724,025	16,228.80 24,830,071	3.4000 2022/11/22	1.35%
19	EXPORT-IMPORT BK KOREA 韓国	社債券 -	160,000	14,201.63 22,722,622	14,254.79 22,807,666	2.0000 2020/04/30	1.24%
20	IRISH GOVT TREASURY アイルランド	国債証券 -	126,000	16,985.41 21,401,620	17,260.38 21,748,089	5.4000 2025/03/13	1.18%
21	IRISH GOVT TREASURY アイルランド	国債証券 -	124,000	16,131.28 20,002,796	16,380.60 20,311,954	4.5000 2020/04/18	1.11%
22	SWEDISH GOVERNMENT スウェーデン	国債証券 -	1,025,000	1,886.35 19,335,149	1,898.00 19,454,580	5.0000 2020/12/01	1.06%
23	CZECH REPUBLIC チェコ	国債証券 -	117,000	16,059.14 18,789,196	16,266.79 19,032,145	3.8750 2022/05/24	1.04%
24	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	110,000	16,733.11 18,406,427	16,979.74 18,677,717	5.5000 2022/09/01	1.02%
25	REPUBLIC OF LITHUANIA リトアニア	国債証券 -	117,000	15,851.04 18,545,722	15,913.85 18,619,214	4.8500 2018/02/07	1.01%
26	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ドイツ	国債証券 -	126,000	14,363.50 18,098,018	14,592.27 18,386,266	2.5000 2044/07/04	1.00%
27	FINNISH GOVERNMENT フィンランド	国債証券 -	125,000	13,914.61 17,393,269	14,012.41 17,515,520	1.5000 2023/04/15	0.95%
28	REPUBLIKA SLOVENIJA スロヴェニア	国債証券 -	115,000	15,226.41 17,510,382	15,172.70 17,448,605	4.1250 2020/01/26	0.95%
29	REPUBLIKA SLOVENIJA スロヴェニア	国債証券 -	108,000	15,862.97 17,132,011	15,655.18 16,907,597	5.1250 2026/03/30	0.92%
30	REPUBLIC OF POLAND ポーランド	国債証券 -	105,000	15,044.99 15,797,241	15,336.26 16,103,081	3.3750 2024/07/09	0.88%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
国債証券	80.31%
社債券	15.90%
特殊債券	0.43%
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。

八．投資株式の業種別投資比率
該当事項はありません。

投資不動産物件
（平成26年4月末現在）
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26年4月末現在）
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

(1) 投資状況

（平成26年4月末現在）

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	250,480,269	13.70%
	香港	97,368,037	5.32%
	シンガポール	42,960,383	2.35%
	マレーシア	41,499,102	2.27%
特殊債券	国際機関	1,262,981,943	69.06%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		133,404,563	7.30%
純資産総額		1,828,694,297	100.00%

（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26年4月末現在）

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	ASIAN DEVELOPMENT BANK 国際機関	特殊債券 -	6,400,000	9,435.02 603,841,708	9,497.42 607,835,008	3.5000 2018/07/25	33.24%
2	INTER-AMERICAN DEVEL BK 国際機関	特殊債券 -	3,500,000	9,294.11 325,294,017	9,308.71 325,804,948	6.2500 2017/12/15	17.82%
3	EUROPEAN INVESTMENT BANK 国際機関	特殊債券 -	2,602,000	9,599.70 249,784,357	9,598.82 249,761,475	7.5000 2017/12/15	13.66%
4	KOREA TREASURY BOND 韓国	国債証券 -	1,500,000,000	10.00 150,115,234	9.99 149,993,856	3.5000 2014/06/10	8.20%
5	KOREA TREASURY BOND 韓国	国債証券 -	1,000,000,000	10.03 100,376,523	10.04 100,486,413	3.2500 2018/09/10	5.49%
6	HONG KONG GOVERNMENT 香港	国債証券 -	6,000,000	1,371.34 82,280,545	1,378.69 82,721,898	2.4400 2020/12/07	4.52%
7	NORDIC INVESTMENT BANK 国際機関	特殊債券 -	900,000	8,804.37 79,239,392	8,842.27 79,580,511	4.8750 2019/01/22	4.35%
8	SINGAPORE GOVERNMENT シンガポール	国債証券 -	500,000	8,583.32 42,916,641	8,592.07 42,960,383	2.5000 2019/06/01	2.35%
9	MALAYSIAN GOVERNMENT マレーシア	国債証券 -	1,000,000	3,166.00 31,660,080	3,186.31 31,863,182	4.1600 2021/07/15	1.74%
10	HONG KONG GOVERNMENT 香港	国債証券 -	1,100,000	1,333.26 14,665,931	1,331.46 14,646,139	1.6900 2014/09/29	0.80%
11	MALAYSIAN GOVERNMENT マレーシア	国債証券 -	300,000	3,212.50 9,637,523	3,211.97 9,635,919	4.2620 2016/09/15	0.53%

（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

種類別	投資比率
特殊債券	69.06%
国債証券	23.64%
合計	92.70%

（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
該当事項はありません。

投資不動産物件
（平成26年4月末現在）
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26年4月末現在）
該当事項はありません。

コモディティ・マザーファンド

（1）投資状況

（平成26年4月末現在）

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
社債券	イギリス	1,003,240,749	99.57%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		4,312,248	0.43%
純資産総額		1,007,552,997	100.00%

（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26年4月末現在）

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	DJUBS/BARCLAYS 10/20/14 イギリス	社債券	9,100,000	10,603.40 964,910,270	11,024.62 1,003,240,749	0.2600 2014/10/20	99.57%

（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

種類別	投資比率
社債券	99.57%
合計	99.57%

（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。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

（平成26年4月末現在）

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26年4月末現在）

該当事項はありません。

（参考情報）



主要な資産の状況

投資銘柄	投資比率
世界REITマザーファンド	15.1%
グローバル好配当株マザーファンド	15.0%
T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund	9.9%
欧州債券マザーファンド	9.8%
アジア・オセアニア債券マザーファンド	9.8%
T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	9.5%
新興国債券マザーファンド	9.4%
日本好配当株マザーファンド	9.3%
コモディティ・マザーファンド	5.4%
T.Rowe Price Funds SICAV - Global Emerging Markets Equity Fund	5.0%

*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、2014年は4月末までの収益率です。

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

*ファンドには、ベンチマークはありません。

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

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

基準価額は、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示されます。原則として委託会社の各営業日に計算され、翌日の日本経済新聞に掲載されます。また、お申込みの各販売会社または下記の照会先まで問い合わせることにより知ることができます。

大和住銀投信投資顧問株式会社

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

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

受付時間：午前9時から午後5時まで(土、日、祝日除く。)

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

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

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

(4)【計算期間】

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

(注) 計算期間終了日を「決算日」ということがあります。

(5)【その他】

信託契約の解約

- イ. 委託会社は、信託契約の一部を解約することにより、信託財産の受益権の残存口数が30億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、あらかじめ、監督官庁に届け出ることにより、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。
- ロ. 委託会社は、信託期間終了前にこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁へ届け出ます。
- ハ. 信託契約を解約し信託を終了させる場合、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつその旨を記載した書面をこの信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約にかかる全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- ニ. 前ハ. 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. 前ニ. 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. 前ニ. 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、前ニ. 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ず、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す。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す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に応じて委託会社に請求する権利を有します。

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

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

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

収益分配金の請求権は、支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

(2) 償還金に対する請求権

受益者は、償還金を持分にに応じて委託会社に請求する権利を有します。

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

償還金の支払いは、原則として償還日から起算して5営業日までに開始します。

償還金の請求権は、支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

(3) 受益権の換金（解約）請求権

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

(4) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

(5) 反対者の買取請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載されている金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（平成25年9月28日から平成26年3月27日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

グローバル資産分散オープン

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成25年9月27日現在	当期 平成26年3月27日現在
資産の部		
流動資産		
預金	1,636,810	1,684,611
コール・ローン	370,629,005	300,307,868
投資証券	4,643,279,726	4,615,762,923
親投資信託受益証券	14,581,883,605	13,552,469,184
未収入金	151,012,037	150,000,000
流動資産合計	19,748,441,183	18,620,224,586
資産合計	19,748,441,183	18,620,224,586
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	996,776	-
未払収益分配金	75,081,133	67,863,478
未払解約金	46,159,203	18,969,463
未払受託者報酬	1,336,242	1,269,410
未払委託者報酬	46,769,086	44,429,792
その他未払費用	634,377	609,023
流動負債合計	170,976,817	133,141,166
負債合計	170,976,817	133,141,166
純資産の部		
元本等		
元本	25,027,044,444	22,621,159,347
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	5,449,580,078	4,134,075,927
（分配準備積立金）	674,368,069	677,415,389
元本等合計	19,577,464,366	18,487,083,420
純資産合計	19,577,464,366	18,487,083,420
負債純資産合計	19,748,441,183	18,620,224,586

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 平成25年 3月28日 平成25年 9月27日	当期 平成25年 9月28日 平成26年 3月27日
	自 至	自 至
営業収益		
受取配当金	110,894,323	99,174,386
受取利息	110,910	88,257
有価証券売買等損益	789,376,752	972,795,646
為替差損益	236,669,573	141,131,284
営業収益合計	1,137,051,558	1,213,189,573
営業費用		
受託者報酬	4,282,925	4,008,399
委託者報酬	149,904,152	140,295,297
その他費用	811,545	793,901
営業費用合計	154,998,622	145,097,597
営業利益又は営業損失（ ）	982,052,936	1,068,091,976
経常利益又は経常損失（ ）	982,052,936	1,068,091,976
当期純利益又は当期純損失（ ）	982,052,936	1,068,091,976
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（ ）	36,641,801	30,432,666
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	6,664,255,989	5,449,580,078
剰余金増加額又は欠損金減少額	526,841,159	518,351,889
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	526,841,159	518,351,889
剰余金減少額又は欠損金増加額	27,447,356	28,987,142
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	27,447,356	28,987,142
分配金	230,129,027	211,519,906
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	5,449,580,078	4,134,075,927

(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25年 9月28日 至 平成26年 3月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認め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	(1)受取配当金 外国投資証券についての受取配当金は、原則として、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成25年 9月27日現在	平成26年 3月27日現在
1. 元本状況		
期首元本額	27,225,655,956円	25,027,044,444円
期中追加設定元本額	122,052,475円	148,600,281円
期中一部解約元本額	2,320,663,987円	2,554,485,378円
2. 受益権の総数	25,027,044,444口	22,621,159,347口
3. 元本の欠損		
	5,449,580,078円	4,134,075,927円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期
自 平成25年 3月28日 至 平成25年 9月27日	自 平成25年 9月28日 至 平成26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	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

13,459,565円

12,773,849円

2. 分配金の計算過程

第36期計算期間末（平成25年5月27日）に、投資信託約款に基づき計算した844,860,081円（1万口当たり322.91円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い178,492,642円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	146,150,835円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	97,362,959円
分配準備積立金	601,346,287円
分配可能額	844,860,081円
（1万口当たり分配可能額）	(322.91円)
収益分配金	78,492,642円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

第37期計算期間末（平成25年7月29日）に、投資信託約款に基づき計算した805,043,326円（1万口当たり315.48円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い176,555,252円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	57,569,129円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	96,003,534円
分配準備積立金	651,470,663円
分配可能額	805,043,326円
（1万口当たり分配可能額）	(315.48円)
収益分配金	76,555,252円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

第38期計算期間末（平成25年9月27日）に、投資信託約款に基づき計算した844,560,917円（1万口当たり337.46円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い175,081,133円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	130,084,057円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	95,111,715円
分配準備積立金	619,365,145円
分配可能額	844,560,917円
（1万口当たり分配可能額）	(337.46円)
収益分配金	75,081,133円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

2. 分配金の計算過程

第39期計算期間末（平成25年11月27日）に、投資信託約款に基づき計算した849,112,298円（1万口当たり346.77円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い173,457,984円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	96,258,964円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	93,994,474円
分配準備積立金	658,858,860円
分配可能額	849,112,298円
（1万口当たり分配可能額）	(346.77円)
収益分配金	73,457,984円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

第40期計算期間末（平成26年1月27日）に、投資信託約款に基づき計算した811,896,184円（1万口当たり346.97円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い170,198,444円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	70,597,102円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	91,857,187円
分配準備積立金	649,441,895円
分配可能額	811,896,184円
（1万口当たり分配可能額）	(346.97円)
収益分配金	70,198,444円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

第41期計算期間末（平成26年3月27日）に、投資信託約款に基づき計算した835,202,168円（1万口当たり369.21円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い167,863,478円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	118,148,254円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	89,923,301円
分配準備積立金	627,130,613円
分配可能額	835,202,168円
（1万口当たり分配可能額）	(369.21円)
収益分配金	67,863,478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25年 9月28日 至 平成26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及び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、運用部門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26年 3月27日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

前期（平成25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	455,452,458
投資証券	19,339,269
合計	474,791,727

当期（平成26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	361,060,090
投資証券	50,443,573
合計	411,503,663

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（通貨関連）

区分	種類	前期 平成25年9月27日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 以外の取引	為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	150,000,000	-	150,996,776	996,776
	合計	-	-	150,996,776	996,776

（注）時価の算定方法

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

当期（平成26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25年9月28日 至 平成26年3月27日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 平成25年9月27日現在	当期 平成26年3月27日現在
1口当たり純資産額 0.7823円 「1口 = 1円（10,000口 = 7,823円）」	1口当たり純資産額 0.8172円 「1口 = 1円（10,000口 = 8,172円）」

（4）【附属明細表】

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	親投資信託 受益証券	日本好配当株マザーファンド	1,684,051,576	1,741,646,139	
	親投資信託 受益証券	世界REITマザーファンド	3,127,204,033	2,665,941,438	
	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	1,769,922,973	2,723,557,470	
	親投資信託 受益証券	新興国債券マザーファンド	1,114,384,618	1,868,934,442	
	親投資信託 受益証券	欧州債券マザーファンド	1,491,906,783	1,800,582,296	
	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	1,364,341,479	1,790,016,020	
	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	961,791,379	
	小計（日本）7銘柄			11,868,251,894	13,552,469,184
アメリカ・ドル	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV - Global Emerging Markets Equity Fund	1,260,916.270	8,750,758.910	
	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	1,781,455.880	18,687,472.180	
	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund	1,663,348.140	17,880,992.500	
	小計（アメリカ・ドル）3銘柄			4,705,720.290	45,319,223.590 (4,615,762,923)
合計				18,168,232,107 (4,615,762,923)	

- (注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入有価証券 時価比率	有価証券の合計 金額に対する比率
アメリカ・ドル	投資証券 3銘柄	24.96%	25.41%

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。

<参考>

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

指定投資信託証券の状況は以下のとおりです。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

日本好配当株マザーファンド

(1)貸借対照表

区分	平成25年9月27日現在 金額（円）	平成26年3月27日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,109,968,245	1,424,429,426
株式	30,513,644,900	27,639,515,400
派生商品評価勘定	57,774,269	-
未収入金	89,524,901	60,324,108
未収配当金	324,629,350	399,484,750
前払金	-	45,900,000
差入委託証拠金	64,170,000	53,550,000
流動資産合計	33,159,711,665	29,623,203,684
資産合計	33,159,711,665	29,623,203,684
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	30,259,350
前受金	73,830,000	-
未払金	278,398,903	32,324,740
未払解約金	7,904,640	22,131,731

流動負債合計	360,133,543	84,715,821
負債合計	360,133,543	84,715,821
純資産の部		
元本等		
元本	31,053,614,846	28,562,998,465
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	1,745,963,276	975,489,398
元本等合計	32,799,578,122	29,538,487,863
純資産合計	32,799,578,122	29,538,487,863
負債純資産合計	33,159,711,665	29,623,203,684

(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25年 9月28日 至 平成26年 3月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等の提示する気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	個別法に基づき原則として時価で評価しております。
3. 収益及び費用の計上基準	<p>(1) 受取配当金 国内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。</p> <p>(2) 有価証券売買等損益及び派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

項目	平成25年9月27日現在	平成26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	33,185,546,304円	31,053,614,846円
期中追加設定元本額	1,300,397,641円	547,560,412円
期中一部解約元本額	3,432,329,099円	3,038,176,793円
元本の内訳		
日本好配当株オープン	29,205,837,601円	26,878,946,889円
グローバル資産分散オープン	1,847,777,245円	1,684,051,576円
合計	31,053,614,846円	28,562,998,465円
2. 受益権の総数	31,053,614,846口	28,562,998,465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25年9月28日 至 平成26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、運用部門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26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	<p>(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 デリバティブ取引等関係に関する注記に記載しております。</p> <p>(3)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。</p>
------------	---

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（平成25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	1,763,797,028
合計	1,763,797,028

「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25年4月9日から平成25年9月27日まで）を指しております。

（平成26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	596,216,043
合計	596,216,043

「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25年10月9日から平成26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25年9月27日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益（円）
市場取引	株価指数先物取引 買建 T O P I X	1,622,375,731	-	1,680,150,000	57,774,269
合計		-	-	1,680,150,000	57,774,269

区分	種類	平成26年3月27日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益（円）

市場取引	株価指数先物取引 買建 T O P I X	1,232,329,350	-	1,202,070,000	30,259,350
合計		-	-	1,202,070,000	30,259,350

(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25年9月28日 至 平成26年3月27日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成25年9月27日現在		平成26年3月27日現在	
1口当たり純資産額	1.0562円	1口当たり純資産額	1.0342円
「1口 = 1円(10,000口 = 10,562円)」		「1口 = 1円(10,000口 = 10,342円)」	

(3) 附属明細表

有価証券明細表

<株式>

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
円	ホクト	66,000	2,103	138,798,000	
	奥村組	602,000	448	269,696,000	
	大東建託	40,700	9,302	378,591,400	
	積水ハウス	181,000	1,246	225,526,000	
	関電工	230,000	517	118,910,000	
	協和エクシオ	145,000	1,325	192,125,000	
	高砂熱学工業	267,000	1,037	276,879,000	
	日本たばこ産業	209,900	3,140	659,086,000	
	旭化成	45,000	707	31,815,000	
	住友化学	483,000	375	181,125,000	
	日産化学工業	21,600	1,526	32,961,600	
	電気化学工業	235,000	349	82,015,000	
	住友ベークライト	85,000	397	33,745,000	
	宇部興産	1,279,000	184	235,336,000	
	A D E K A	213,700	1,172	250,456,400	
	日油	217,000	733	159,061,000	
	花王	97,300	3,634	353,588,200	
	太陽ホールディングス	50,800	3,075	156,210,000	
	D I C	1,303,000	263	342,689,000	
	ポーラ・オルビスホールディングス	22,000	4,015	88,330,000	
日本バルカー工業	202,000	284	57,368,000		

武田薬品工業	83,600	4,872	407,299,200
アステラス製薬	630,000	1,217	766,710,000
田辺三菱製薬	23,500	1,439	33,816,500
科研製薬	124,000	1,591	197,284,000
エーザイ	7,500	3,984	29,880,000
小野薬品工業	35,700	9,190	328,083,000
参天製薬	26,000	4,585	119,210,000
第一三共	109,000	1,713	186,717,000
東燃ゼネラル石油	162,000	909	147,258,000
JXホールディングス	912,900	486	443,669,400
ブリヂストン	71,000	3,587	254,677,000
住友ゴム工業	160,000	1,284	205,440,000
ニチアス	254,000	657	166,878,000
丸一鋼管	120,800	2,610	315,288,000
愛知製鋼	80,000	406	32,480,000
住友金属鉱山	24,000	1,264	30,336,000
UACJ	432,000	408	176,256,000
アサヒホールディングス	32,000	1,663	53,216,000
三和ホールディングス	540,000	662	357,480,000
アイダエンジニアリング	333,000	948	315,684,000
サトーホールディングス	135,000	2,401	324,135,000
小松製作所	40,300	2,086	84,065,800
アマノ	136,000	1,065	144,840,000
マックス	170,000	1,120	190,400,000
キット	78,000	503	39,234,000
ブラザー工業	219,000	1,388	303,972,000
東芝	337,000	430	144,910,000
マブチモーター	72,800	6,620	481,936,000
アズビル	182,900	2,459	449,751,100
スター精密	171,300	1,216	208,300,800
キヤノン電子	36,000	1,792	64,512,000
キヤノン	125,700	3,142	394,949,400
リコー	393,000	1,155	453,915,000
日産自動車	397,000	894	354,918,000
トヨタ自動車	283,700	5,731	1,625,884,700
日野自動車	38,000	1,490	56,620,000
ケーヒン	26,000	1,474	38,324,000
アイシン精機	34,000	3,535	120,190,000
本田技研工業	224,600	3,533	793,511,800
ショーワ	113,000	1,159	130,967,000
HOYA	195,200	3,278	639,865,600
トッパン・フォームズ	157,000	949	148,993,000
大日本印刷	27,000	972	26,244,000
中国電力	120,700	1,441	173,928,700
電源開発	26,700	2,979	79,539,300

大阪瓦斯	79,000	392	30,968,000
西日本旅客鉄道	89,000	4,115	366,235,000
日本通運	307,000	502	154,114,000
山九	222,000	391	86,802,000
センコー	276,000	453	125,028,000
N E C ネットズエスアイ	99,000	2,057	203,643,000
新日鉄住金ソリューションズ	36,000	2,266	81,576,000
ティーガイア	150,400	896	134,758,400
フジ・メディア・ホールディングス	40,000	1,851	74,040,000
伊藤忠テクノソリューションズ	60,000	4,175	250,500,000
日本電信電話	152,600	5,465	833,959,000
K D D I	110,000	5,832	641,520,000
N T T ドコモ	171,800	1,571	269,897,800
エヌ・ティ・ティ・データ	34,000	3,955	134,470,000
カプコン	20,600	1,886	38,851,600
あい ホールディングス	142,800	1,762	251,613,600
ナガイレーベン	21,000	2,007	42,147,000
第一興商	34,000	3,035	103,190,000
伊藤忠商事	298,000	1,170	348,660,000
丸紅	273,000	683	186,459,000
三井物産	391,000	1,435	561,085,000
住友商事	112,800	1,283	144,722,400
三菱商事	225,000	1,865	419,625,000
オートバックスセブン	21,000	1,581	33,201,000
ローソン	46,200	6,900	318,780,000
セブン&アイ・ホールディングス	91,200	3,884	354,220,800
良品計画	7,100	9,490	67,379,000
チヨダ	112,000	2,201	246,512,000
青山商事	58,000	2,646	153,468,000
あおぞら銀行	320,000	293	93,760,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,258,700	541	1,221,956,700
りそなホールディングス	574,000	479	274,946,000
三井住友トラスト・ホールディングス	1,158,000	447	517,626,000
みずほフィナンシャルグループ	4,377,600	201	879,897,600
野村ホールディングス	50,000	643	32,150,000
いちよし証券	71,000	1,349	95,779,000
極東証券	52,000	1,670	86,840,000
M S & A D インシュアランスグループ ホールディングス	199,000	2,281	453,919,000
東京海上ホールディングス	69,400	2,977	206,603,800
T & Dホールディングス	161,500	1,182	190,893,000

イオンフィナンシャルサービス	19,000	2,241	42,579,000	
ジャックス	295,000	417	123,015,000	
パーク24	41,500	1,867	77,480,500	
スターツコーポレーション	66,000	1,305	86,130,000	
アコーディア・ゴルフ	42,100	1,343	56,540,300	
ユー・エス・エス	169,000	1,397	236,093,000	
合計 112銘柄	27,501,200	-	27,639,515,400	

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。

世界REITマザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	平成25年9月27日現在 金額(円)	平成26年3月27日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	83,729,953	36,806,693
コール・ローン	26,756,147	152,908,398
投資証券	2,844,200,753	2,613,505,208
派生商品評価勘定	-	85,451
未収入金	-	4,093,657
未収配当金	8,765,458	8,563,941
流動資産合計	2,963,452,311	2,815,963,348
資産合計	2,963,452,311	2,815,963,348
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	12,191
未払解約金	-	150,000,000

流動負債合計	-	150,012,191
負債合計	-	150,012,191
純資産の部		
元本等		
元本	3,716,972,934	3,127,204,033
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	753,520,623	461,252,876
元本等合計	2,963,452,311	2,665,951,157
純資産合計	2,963,452,311	2,665,951,157
負債純資産合計	2,963,452,311	2,815,963,348

(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25年9月28日 至 平成26年3月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等の提示する気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	個別法に基づき原則として時価で評価しております。
3. 収益及び費用の計上基準	<p>(1) 受取配当金及び配当株式 国内投資証券についての受取配当金は、原則として、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 外国投資証券についての受取配当金及び配当株式は、原則として、投資証券の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p> <p>(2) 有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。
----------------------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成25年9月27日現在	平成26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 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額	4,000,575,866円 - 283,602,932円	3,716,972,934円 - 589,768,901円
元本の内訳 グローバル資産分散オープン 合計	3,716,972,934円 3,716,972,934円	3,127,204,033円 3,127,204,033円
2. 受益権の総数	3,716,972,934口	3,127,204,033口
3. 元本の欠損	753,520,623円	461,252,876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25年9月28日 至 平成26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、運用部門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26年3月27日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引等関係に関する注記に記載しております。 (3)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(平成25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	55,582,119
合計	55,582,119

「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25年3月28日から平成25年9月27日まで）を指しております。

(平成26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	18,072,881
合計	18,072,881

「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25年3月28日から平成26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25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26年3月27日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益（円）

市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカ・ドル	4,094,838	-	4,091,746	3,092
	売建				
	アメリカ・ドル	15,350,700	-	15,276,000	74,700
	オーストラリア・ドル	2,198,681	-	2,202,433	3,752
	シンガポール・ドル	1,896,157	-	1,890,753	5,404
	合計	-	-	23,460,932	73,260

(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25年9月28日 至 平成26年3月27日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成25年9月27日現在	平成26年3月27日現在
1口当たり純資産額	1口当たり純資産額
0.7973円	0.8525円
「1口 = 1円(10,000口 = 7,973円)」	「1口 = 1円(10,000口 = 8,525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	94	32,994,000	
	投資証券	産業ファンド投資法人	27	23,328,000	
	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人	60	13,224,000	
	投資証券	日本ビルファンド投資法人	88	46,904,000	
	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人	60	30,780,000	
	投資証券	日本リテールファンド投資法人	107	21,699,600	
	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人	293	43,891,400	
	投資証券	森トラスト総合リート投資法人	100	15,980,000	
	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人	60	31,920,000	
	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人	225	29,857,500	
		小計(日本)10銘柄	1,114	290,578,500	
アメリカ ・ドル	投資証券	ASHFORD HOSPITALITY TRUS-D	13,825.000	355,440.750	
	投資証券	COUSINS PROPERTIES INC-B	9,929.000	251,104.410	

	投資証券	DUKE REALTY CORP	12,500.000	203,375.000
	投資証券	EPR PROPERTIES	4,400.000	233,684.000
	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	16,496.000	942,416.480
	投資証券	GENERAL GROWTH PROPERTIES	7,000.000	150,150.000
	投資証券	GLIMCHER REALTY TRUST - G	9,569.000	246,784.510
	投資証券	HEALTH CARE REIT INC	17,731.000	1,029,816.480
	投資証券	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	9,200.000	258,428.000
	投資証券	LIBERTY PROPERTY TRUST	8,700.000	319,377.000
	投資証券	MACK-CALI REALTY CORP	12,500.000	257,000.000
	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	8,852.000	1,411,982.520
	投資証券	VENTAS INC	7,800.000	463,164.000
	投資証券	VORNADO REALTY TRUST	4,533.000	438,295.770
	小計（アメリカ・ドル）14銘柄		143,035.000	6,561,018.920 (668,239,777)
カナダ ・ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	14,567.000	489,451.200
	投資証券	CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM	6,800.000	172,312.000
	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	11,105.000	233,205.000
	投資証券	CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES	11,600.000	118,436.000
	投資証券	DUNDEE REAL ESTATE INVESTMEN	8,200.000	234,274.000
	投資証券	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	15,363.000	402,510.600
	小計（カナダ・ドル）6銘柄		67,635.000	1,650,188.800 (151,586,343)
オースト ラリア ・ドル	投資証券	CHARTER HALL RETAIL REIT	133,400.000	481,574.000
	投資証券	DEXUS PROPERTY GROUP	500,600.000	520,624.000
	投資証券	GPT GROUP	148,900.000	539,018.000
	投資証券	INVESTA OFFICE FUND	102,892.000	329,254.400
	投資証券	MIRVAC GROUP	298,500.000	504,465.000
	投資証券	STOCKLAND	157,638.000	581,684.220
	投資証券	WESTFIELD GROUP	104,792.000	1,068,878.400
	投資証券	WESTFIELD RETAIL TRUST	327,592.000	986,051.920
	小計（オーストラリア・ドル）8銘柄		1,774,314.000	5,011,549.940 (470,684,770)
シンガ ポール ・ドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	248,205.000	548,533.050
	投資証券	CAPITACOMMERCIAL TRUST	270,500.000	398,987.500
	投資証券	CAPITAMALL TRUST	398,356.000	752,892.840
	投資証券	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	271,120.000	281,964.800
	小計（シンガポール・ドル）4銘柄		1,188,181.000	1,982,378.190 (159,541,796)
イギリス ・ポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	88,215.000	585,306.520
	投資証券	DERWENT LONDON PLC	16,378.000	442,206.000
	投資証券	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	43,900.000	278,765.000
	投資証券	HAMMERSON PLC	71,800.000	401,721.000
	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	54,686.000	566,000.100
	投資証券	SEGRO PLC	112,698.000	373,931.960
	小計（イギリス・ポンド）6銘柄		387,677.000	2,647,930.580 (447,235,475)

ユーロ	投資証券	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	17,424.000	163,785.600	
	投資証券	BEFIMMO S.C.A.	2,247.000	114,821.700	
	投資証券	COFINIMMO	1,595.000	135,590.950	
	投資証券	CORIO NV	7,003.000	227,527.470	
	投資証券	EUROCOMMERCIAL	7,455.000	234,869.770	
	投資証券	ICADE	8,220.000	579,674.400	
	投資証券	KLEPIERRE	6,033.000	190,703.130	
	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO SE	5,377.000	1,018,941.500	
	投資証券	VASTNED RETAIL	3,184.000	113,509.600	
	投資証券	WAREHOUSES DE PAUW SCA	4,742.000	251,326.000	
小計（ユーロ）10銘柄			63,280.000	3,030,750.120 (425,638,547)	
合計				2,613,505,208 (2,322,926,708)	

- (注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
 2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
 3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入有価証券 時価比率	有価証券の合計 金額に対する比率
アメリカ・ドル	投資証券 14銘柄	25.06%	25.57%
カナダ・ドル	投資証券 6銘柄	5.69%	5.80%
オーストラリア・ドル	投資証券 8銘柄	17.65%	18.01%
シンガポール・ドル	投資証券 4銘柄	5.98%	6.10%
イギリス・ポンド	投資証券 6銘柄	16.78%	17.11%
ユーロ	投資証券 10銘柄	15.97%	16.29%

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。

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25年9月27日現在 金額(円)	平成26年3月27日現在 金額(円)
資産の部		

流動資産		
預金	1,318,880,357	4,577,104,467
コール・ローン	3,262,548,032	1,763,261,540
株式	121,614,708,434	111,569,202,861
派生商品評価勘定	-	32,795,061
未収入金	-	1,863,239,547
未収配当金	566,638,511	388,394,777
流動資産合計	126,762,775,334	120,193,998,253
資産合計	126,762,775,334	120,193,998,253
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	29,003,182
未払金	-	2,445,255,632
未払解約金	182,193,121	112,683,049
流動負債合計	182,193,121	2,586,941,863
負債合計	182,193,121	2,586,941,863
純資産の部		
元本等		
元本	90,957,290,100	76,426,712,720
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	35,623,292,113	41,180,343,670
元本等合計	126,580,582,213	117,607,056,390
純資産合計	126,580,582,213	117,607,056,390
負債純資産合計	126,762,775,334	120,193,998,253

(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25年9月28日 至 平成26年3月27日
----	------------------------------

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等の提示する気配相場に基づいて評価しております。</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 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。</p> <p>(2) 有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成25年9月27日現在	平成26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 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額	106,727,643,008円 613,577,713円 16,383,930,621円	90,957,290,100円 541,762,855円 15,072,340,235円
元本の内訳 グローバル好配当株オープン グローバル資産分散オープン 合計	88,866,711,968円 2,090,578,132円 90,957,290,100円	74,656,789,747円 1,769,922,973円 76,426,712,720円
2. 受益権の総数	90,957,290,100口	76,426,712,720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25年9月28日 至 平成26年3月27日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>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。</p>

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、運用部門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26年3月27日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引等関係に関する注記に記載しております。 (3)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(平成25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	5,411,957,443
合計	5,411,957,443

「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7月9日から平成25年9月27日まで）を指しております。

(平成26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	2,898,103,700
合計	2,898,103,700

「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26年1月9日から平成26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25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26年3月27日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカ・ドル	1,884,288,059	-	1,870,031,355	14,256,704
	スウェーデン・クローナ	1,236,916,741	-	1,228,545,133	8,371,608
	ユーロ	1,222,143,125	-	1,215,843,889	6,299,236
	売建				
	アメリカ・ドル	3,994,129,866	-	3,974,645,699	19,484,167
	オーストラリア・ドル	18,277,593	-	18,308,786	31,193
	スイス・フラン	700,268,588	-	695,735,518	4,533,070
	ユーロ	1,165,741,878	-	1,157,008,495	8,733,383
	合計	-	-	10,160,118,875	3,791,879

（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25年9月28日 至 平成26年3月27日）
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成25年9月27日現在	平成26年3月27日現在
1口当たり純資産額 1.3916円 「1口 = 1円（10,000口 = 13,916円）」	1口当たり純資産額 1.5388円 「1口 = 1円（10,000口 = 15,388円）」

（3）附属明細表

有価証券明細表

<株式>

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ ・ドル	AMERIPRISE FINANCIAL INC	94,400	108.820	10,272,608.000	
	AT&T INC	203,500	34.610	7,043,135.000	
	BLACKROCK INC	38,000	309.250	11,751,500.000	
	BRISTOL MYERS-SQUIBB	216,300	52.660	11,390,358.000	
	CARNIVAL CORP	293,000	37.640	11,028,520.000	
	CHEVRON CORP	82,400	117.710	9,699,304.000	
	CONSOLIDATED EDISON INC	188,600	53.150	10,024,090.000	
	DARDEN RESTAURANTS INC	222,300	50.810	11,295,063.000	
	DOW CHEMICAL	210,200	49.430	10,390,186.000	
	DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	157,500	66.510	10,475,325.000	
	EATON CORP PLC	139,300	72.980	10,166,114.000	
	ELI LILLY & CO	217,100	57.480	12,478,908.000	
	GARMIN LTD	227,200	55.360	12,577,792.000	
	GENERAL ELECTRIC CO	416,800	25.620	10,678,416.000	
	GENERAL MILLS INC	207,400	51.100	10,598,140.000	
	HARRIS CORP	145,700	72.290	10,532,653.000	
	HERSHEY CO/THE	100,800	102.780	10,360,224.000	
	HOME DEPOT INC	150,800	78.870	11,893,596.000	
	JOHNSON & JOHNSON	115,900	97.050	11,248,095.000	
	JPMORGAN CHASE & CO	197,500	59.900	11,830,250.000	
	KIMBERLY CLARK CORP	109,800	110.640	12,148,272.000	
	KLA-TENCOR CORPORATION	193,100	68.990	13,321,969.000	
	LYONDELLBASELL INDU-CL A	120,800	89.880	10,857,504.000	
	MERCK & CO INC	187,700	56.020	10,514,954.000	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	222,200	47.150	10,476,730.000	
	MICROSOFT CORP	281,800	39.790	11,212,822.000	
	NEXTERA ENERGY INC	134,300	93.880	12,608,084.000	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	120,600	93.540	11,280,924.000	
	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	121,400	85.320	10,357,848.000	
	TE CONNECTIVITY LTD	203,500	59.080	12,022,780.000	
	VERIZON COMM	237,086	47.010	11,145,412.860	
	WELLS FARGO & COMPANY	214,800	48.500	10,417,800.000	
小計（アメリカ・ドル）32銘柄	5,771,786	-	352,099,376.860 (35,861,321,533)		
カナダ・ ドル	HUSKY ENERGY INC	366,300	32.690	11,974,347.000	
	小計（カナダ・ドル）1銘柄	366,300	-	11,974,347.000 (1,099,963,515)	
オースト ラリア・ ドル	AMCOR LTD	1,098,900	10.450	11,483,505.000	
	AMP LTD	2,368,500	4.970	11,771,445.000	
	AUST AND NZ BANKING GROUP LT	369,600	32.550	12,030,480.000	
	BORAL LIMITED	2,110,000	5.620	11,858,200.000	
	COCA-COLA AMATIL LIMITED	932,400	11.170	10,414,908.000	

	COMMONWEALTH BK	156,900	76.390	11,985,591.000	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	2,074,600	5.500	11,410,300.000	
	MACQUARIE GROUP LTD	205,000	57.440	11,775,200.000	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	341,700	35.050	11,976,585.000	
	SANTOS LTD	834,100	13.330	11,118,553.000	
	SONIC HEALTHCARE LTD	663,200	17.390	11,533,048.000	
	TELSTRA CORP	2,325,800	5.050	11,745,290.000	
	WESFARMERS LIMITED	306,254	41.690	12,767,729.260	
	WESTPAC BANKING CORPORATION	353,300	34.280	12,111,124.000	
	WOOLWORTHS LIMITED	322,300	36.200	11,667,260.000	
	小計（オーストラリア・ドル）15銘柄	14,462,554	-	175,649,218.260 (16,496,974,579)	
香港・ドル	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	3,780,000	23.400	88,452,000.000	
	CNOOC LTD	5,800,000	12.040	69,832,000.000	
	HANG SENG BANK LTD	697,900	121.700	84,934,430.000	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,284,500	65.750	84,455,875.000	
	SJM HOLDINGS LIMITED	3,620,000	22.400	81,088,000.000	
	SWIRE PACIFIC LTD A	790,000	88.300	69,757,000.000	
	小計（香港・ドル）6銘柄	15,972,400	-	478,519,305.000 (6,282,958,475)	
シンガポール・ドル	DBS GROUP HOLDINGS LTD	850,000	16.190	13,761,500.000	
	KEPPEL CORP LTD	1,280,000	10.670	13,657,600.000	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,450,000	9.560	13,862,000.000	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	3,825,000	3.610	13,808,250.000	
	小計（シンガポール・ドル）4銘柄	7,405,000	-	55,089,350.000 (4,433,590,888)	
台湾・ドル	ASIA CEMENT CORP	7,400,000	38.300	283,420,000.000	
	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	1,960,000	223.000	437,080,000.000	
	LARGAN PRECISION CO LTD	340,000	1,420.000	482,800,000.000	
	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	3,700,000	43.800	162,060,000.000	
	QUANTA COMPUTER INC	5,100,000	84.400	430,440,000.000	
	TAIWAN FERTILIZER CO LTD	5,244,000	61.500	322,506,000.000	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MFE	3,313,131	115.500	382,666,630.500	
	小計（台湾・ドル）7銘柄	27,057,131	-	2,500,972,630.500 (8,328,238,859)	
イギリス・ポンド	AVIVA PLC	1,518,100	4.898	7,435,653.800	
	BHP BILLITON PLC	324,200	18.310	5,936,102.000	
	BT GROUP PLC	1,815,600	3.783	6,868,414.800	
	CENTRICA	1,995,400	3.231	6,447,137.400	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	415,300	16.235	6,742,395.500	
	ITV PLC	3,497,900	1.960	6,855,884.000	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	3,096,800	2.148	6,651,926.400	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	139,400	48.570	6,770,658.000	
	VODAFONE GROUP PLC	1,575,927	2.231	3,515,893.130	
	WEIR GROUP PLC/THE	297,600	25.350	7,544,160.000	

	小計（イギリス・ポンド）10銘柄	14,676,227	-	64,768,225.030 (10,939,353,208)	
スイス・フラン	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	38,400	264.000	10,137,600.000	
	SWISS RE AG	129,600	81.750	10,594,800.000	
	小計（スイス・フラン）2銘柄	168,000	-	20,732,400.000 (2,386,506,564)	
ノルウェー・クローネ	DNB ASA	609,500	107.500	65,521,250.000	
	STATOIL ASA	462,400	169.100	78,191,840.000	
	小計（ノルウェー・クローネ）2銘柄	1,071,900	-	143,713,090.000 (2,421,565,566)	
スウェーデン・クローナ	ALFA LAVAL AB	481,800	173.200	83,447,760.000	
	SKANSKA AB-B SHS	534,400	148.000	79,091,200.000	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	237,500	336.200	79,847,500.000	
	小計（スウェーデン・クローナ）3銘柄	1,253,700	-	242,386,460.000 (3,820,010,610)	
韓国・ウォン	KT&G CORP	190,300	79,200.000	15,071,760,000.000	
	小計（韓国・ウォン）1銘柄	190,300	-	15,071,760,000.000 (1,433,324,376)	
ユーロ	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	108,900	90.600	9,866,340.000	
	BELGACOM SA	284,600	22.500	6,403,500.000	
	BNP PARIBAS	147,200	56.480	8,313,856.000	
	CAPGEMINI SA	151,900	56.220	8,539,818.000	
	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	128,000	67.310	8,615,680.000	
	DELHAIZE GROUP	105,600	51.540	5,442,624.000	
	DEUTSCHE POST AG-REG	343,900	27.045	9,300,775.500	
	DEUTSCHE TELEKOM AG	549,400	11.620	6,384,028.000	
	ENEL SPA	2,176,800	4.056	8,829,100.800	
	FORTUM OYJ	534,200	16.260	8,686,092.000	
	GDF SUEZ	483,500	19.705	9,527,367.500	
	GEA GROUP AG	237,300	33.400	7,925,820.000	
	INTESA SANPAOLO SPA	3,843,900	2.294	8,817,906.600	
	SAMPO OYJ-A SHS	237,400	37.180	8,826,532.000	
	SANOFI	61,200	75.620	4,627,944.000	
	SCHNEIDER ELECTRIC	130,500	65.340	8,526,870.000	
		小計（ユーロ）16銘柄	9,524,300	-	128,634,254.400 (18,065,394,688)
	合計	97,919,598	-	111,569,202,861 (111,569,202,861)	

- (注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入有価証券 時価比率	有価証券の合計 金額に対する比率
アメリカ・ドル	外国株式 32銘柄	30.49%	32.14%
カナダ・ドル	外国株式 1銘柄	0.93%	0.99%

オーストラリア・ドル	外国株式	15銘柄	14.03%	14.79%
香港・ドル	外国株式	6銘柄	5.34%	5.63%
シンガポール・ドル	外国株式	4銘柄	3.77%	3.97%
台湾・ドル	外国株式	7銘柄	7.08%	7.46%
イギリス・ポンド	外国株式	10銘柄	9.30%	9.81%
スイス・フラン	外国株式	2銘柄	2.03%	2.14%
ノルウェー・クローネ	外国株式	2銘柄	2.06%	2.17%
スウェーデン・クローナ	外国株式	3銘柄	3.25%	3.42%
韓国・ウォン	外国株式	1銘柄	1.22%	1.29%
ユーロ	外国株式	16銘柄	15.36%	16.19%

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

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

新興国債券マザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	平成25年9月27日現在 金額(円)	平成26年3月27日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	690,536,292	395,504,525
コール・ローン	161,050,159	155,050,393
国債証券	7,095,854,137	7,049,080,565
特殊債券	867,566,987	332,548,380
社債券	4,683,295,978	5,165,747,136
派生商品評価勘定	6,520,316	360,077
未収入金	152,608,690	22,126,913
未収利息	222,309,402	220,392,115
前払費用	15,752,055	18,587,250
流動資産合計	13,895,494,016	13,359,397,354

資産合計	13,895,494,016	13,359,397,354
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	1,745,558	3,432,671
未払金	201,587,952	66,556,712
流動負債合計	203,333,510	69,989,383
負債合計	203,333,510	69,989,383
純資産の部		
元本等		
元本	8,679,336,834	7,924,242,148
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	5,012,823,672	5,365,165,823
元本等合計	13,692,160,506	13,289,407,971
純資産合計	13,692,160,506	13,289,407,971
負債純資産合計	13,895,494,016	13,359,397,354

(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25年9月28日 至 平成26年3月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	個別法に基づき原則として時価で評価しております。

3. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益約定日基準で計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成25年9月27日現在	平成26年3月27日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	8,817,689,379円	8,679,336,834円
期中追加設定元本額	1,052,783,731円	1,589,185,231円
期中一部解約元本額	1,191,136,276円	2,344,279,917円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	1,222,136,789円	1,114,384,618円
大和住銀/T・ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンド（適格機関投資家専用）	4,633,611,397円	3,823,089,707円
T・ロウ・プライス新興国債券オープンM（FOFs用）（適格機関投資家専用）	2,823,588,648円	2,986,767,823円
合計	8,679,336,834円	7,924,242,148円
2. 受益権の総数	8,679,336,834口	7,924,242,148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25年9月28日 至 平成26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、運用部門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26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ぬ。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引等関係に関する注記に記載しております。 (3)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(平成25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	649,556,894
特殊債券	49,202,568
社債券	293,283,750
合計	992,043,212

「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25年5月8日から平成25年9月27日まで）を指しております。

(平成26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	77,391,192
特殊債券	10,382,602
社債券	12,050,672
合計	99,824,466

「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25年11月8日から平成26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25年9月27日現在			
		契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価(円)	評価損益(円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカ・ドル	236,219,929	-	237,277,349	1,057,420
	メキシコ・ペソ	76,698,899	-	75,874,945	823,954
	売建				
	アメリカ・ドル	76,698,899	-	77,003,414	304,515
	メキシコ・ペソ	225,219,929	-	220,374,122	4,845,807
	合計	-	-	610,529,830	4,774,758

区分	種類	平成26年3月27日現在			
		契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価(円)	評価損益(円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカ・ドル	332,776,071	-	329,343,400	3,432,671
	売建				
	メキシコ・ペソ	281,877,600	-	281,877,600	0
	ユーロ	45,898,471	-	45,538,394	360,077
	合計	-	-	656,759,394	3,072,594

(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25年9月28日 至 平成26年3月27日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成25年9月27日現在	平成26年3月27日現在

1口当たり純資産額	1.5776円 「1口 = 1円(10,000口 = 15,776円)」	1口当たり純資産額	1.6771円 「1口 = 1円(10,000口 = 16,771円)」
-----------	---	-----------	---

(3) 附属明細表

有価証券明細表

< 株式以外の有価証券 >

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
アメリカ ・ドル	国債証券	ARGBON 7 04/17/17	730,000.000	614,112.500	
	国債証券	ARGBON 7 10/03/15	300,000.000	283,446.000	
	国債証券	ARMEN 6 09/30/20	1,100,000.000	1,134,045.000	
	国債証券	BARBAD 6.625 12/05/35	200,000.000	149,000.000	
	国債証券	BERMUD 4.854 02/06/24	1,305,000.000	1,322,291.250	
	国債証券	BRAZIL 2.625 01/05/23	1,500,000.000	1,335,000.000	
	国債証券	BRAZIL 5.625 01/07/41	200,000.000	202,300.000	
	国債証券	BRAZIL 7.125 01/20/37	1,191,000.000	1,425,329.250	
	国債証券	COLOM 4 02/26/24	300,000.000	297,000.000	
	国債証券	COLOM 4.375 07/12/21	1,000,000.000	1,040,500.000	
	国債証券	COLOM 6.125 01/18/41	1,600,000.000	1,781,600.000	
	国債証券	COSTAR 4.375 04/30/25	390,000.000	351,195.000	
	国債証券	CROATI 5.5 04/04/23	360,000.000	362,052.000	
	国債証券	CROATI 6 01/26/24	220,000.000	228,316.000	
	国債証券	CROATI 6.375 03/24/21	1,100,000.000	1,177,000.000	
	国債証券	DOMREP 5.875 04/18/24	150,000.000	148,125.000	
	国債証券	DOMREP 6.6 01/28/24	100,000.000	102,125.000	
	国債証券	DOMREP 7.5 05/06/21	200,000.000	222,000.000	
	国債証券	DOMREP 8.625 04/20/27	160,000.000	178,000.000	
	国債証券	DOMREP 9.04 01/23/18	380,355.960	419,342.440	
	国債証券	EGYPT 5.75 04/29/20	300,000.000	307,410.000	
	国債証券	EGYPT 6.875 04/30/40	500,000.000	450,225.000	
	国債証券	GABON 6.375 12/12/24	300,000.000	317,700.000	
	国債証券	ICELND 4.875 06/16/16	2,150,000.000	2,273,732.500	
	国債証券	ICELND 5.875 05/11/22	200,000.000	215,848.000	
	国債証券	INDOIS 3.3 11/21/22	1,300,000.000	1,170,000.000	
	国債証券	INDON 4.625 04/15/43	740,000.000	610,500.000	
	国債証券	INDON 5.375 10/17/23	200,000.000	207,500.000	
	国債証券	INDON 6.625 02/17/37	2,750,000.000	2,886,125.000	
	国債証券	IRAQ 5.8 01/15/28	1,161,000.000	1,000,723.950	
	国債証券	JMGB 8.5 11/16/21	1,523,808.940	1,495,450.850	
	国債証券	LITHUN 6.125 03/09/21	900,000.000	1,027,350.000	
	国債証券	MALAYS 4.646 07/06/21	750,000.000	808,125.000	
国債証券	MEX 5.55 01/21/45	110,000.000	114,950.000		
国債証券	MEX 6.05 01/11/40	400,000.000	447,240.000		
国債証券	MONGOL 4.125 01/05/18	670,000.000	608,025.000		
国債証券	MONGOL 5.125 12/05/22	430,000.000	349,375.000		
国債証券	MOROC 4.25 12/11/22	1,175,000.000	1,136,577.500		

国債証券	MOROC 5.5 12/11/42	200,000.000	185,000.000	
国債証券	PANAMA 4.3 04/29/53	400,000.000	324,000.000	
国債証券	PANAMA 6.7 01/26/36	200,000.000	233,500.000	
国債証券	PERU 5.625 11/18/50	1,340,000.000	1,416,581.000	
国債証券	PERU 6.55 03/14/37	213,000.000	255,493.500	
国債証券	PHILIP 6.375 10/23/34	340,000.000	420,325.000	
国債証券	POLAND 3 03/17/23	600,000.000	562,800.000	
国債証券	QATAR 5.75 01/20/42	200,000.000	217,320.000	
国債証券	REPHUN 5.375 03/25/24	140,000.000	139,300.000	
国債証券	REPHUN 5.75 11/22/23	970,000.000	1,002,737.500	
国債証券	REPHUN 6.25 01/29/20	600,000.000	655,920.000	
国債証券	REPNAM 5.5 11/03/21	200,000.000	209,560.000	
国債証券	ROMANI 4.375 08/22/23	800,000.000	788,000.000	
国債証券	ROMANI 4.375 08/22/23	1,236,000.000	1,217,460.000	
国債証券	ROMANI 6.75 02/07/22	1,000,000.000	1,168,750.000	
国債証券	RUSSIA FL 03/31/30	4,275,700.000	4,824,058.520	
国債証券	SERBIA 4.875 02/25/20	900,000.000	897,750.000	
国債証券	SERBIA 5.25 11/21/17	700,000.000	727,125.000	
国債証券	SERBIA 5.875 12/03/18	240,000.000	254,400.000	
国債証券	SERBIA 7.25 09/28/21	1,900,000.000	2,130,375.000	
国債証券	SERBIA FL 11/01/24	710,506.150	715,834.940	
国債証券	SLOVEN 5.25 02/18/24	295,000.000	306,151.000	
国債証券	SLOVEN 5.85 05/10/23	700,000.000	759,500.000	
国債証券	SOAF 4.665 01/17/24	1,798,000.000	1,784,515.000	
国債証券	SOAF 5.875 05/30/22	1,000,000.000	1,097,100.000	
国債証券	SOAF 6.25 03/08/41	352,000.000	383,680.000	
国債証券	SRILAN 5.875 07/25/22	1,200,000.000	1,215,000.000	
国債証券	SRILAN 6 01/14/19	200,000.000	210,000.000	
国債証券	SRILAN 6.25 07/27/21	200,000.000	209,000.000	
国債証券	SRILAN 6.25 10/04/20	400,000.000	421,000.000	
国債証券	TURKEY 5.625 03/30/21	3,000,000.000	3,078,000.000	
国債証券	TURKEY 6 01/14/41	450,000.000	418,162.500	
国債証券	TURKEY 8 02/14/34	2,025,000.000	2,373,705.000	
国債証券	UKRAIN 6.58 11/21/16	4,460,000.000	4,058,600.000	
国債証券	UKRAIN 6.75 11/14/17	565,000.000	508,500.000	
国債証券	ZAMBIN 5.375 09/20/22	400,000.000	340,000.000	
特殊債券	ESKOM 5.75 01/26/21	700,000.000	700,000.000	
特殊債券	LIBAN 10 04/25/15	330,000.000	354,453.000	
特殊債券	PEMEX 6.5 06/02/41	1,325,000.000	1,433,862.000	
特殊債券	PERTIJ 6 05/03/42	771,000.000	672,697.500	
社債券	ACKAF 5 04/03/23	350,000.000	306,005.000	
社債券	ADAIND 7.625 10/22/19	250,000.000	265,625.000	
社債券	ADAIND 7.625 10/22/19	200,000.000	212,540.000	
社債券	AGIPM 6.5 08/18/17	100,000.000	108,625.000	
社債券	AGROK 8.875 02/01/20	200,000.000	216,300.000	

社債券	ALDAR 4.348 12/03/18	200,000.000	205,010.000	
社債券	ALFAA 6.875 03/25/44	200,000.000	202,598.000	
社債券	ALTICE 8.125 01/15/24	200,000.000	216,000.000	
社債券	ALTICE 9.875 12/15/20	200,000.000	228,500.000	
社債券	AVINPU 10 10/29/15	100,000.000	97,250.000	
社債券	BAKCEY 5.325 04/16/18	600,000.000	599,250.000	
社債券	BANCO 3.875 02/08/22	200,000.000	199,284.000	
社債券	BANGRA 7.375 02/02/22	400,000.000	409,520.000	
社債券	BCP 5.375 09/16/20	200,000.000	212,250.000	
社債券	BHARTI 5.125 03/11/23	400,000.000	396,500.000	
社債券	BNSCN FL 12/13/27	370,000.000	336,700.000	
社債券	BRFSBZ 5.875 06/06/22	200,000.000	207,000.000	
社債券	BRPRSA 9 PERPETUAL	500,000.000	510,000.000	
社債券	CDEL 3 07/17/22	2,450,000.000	2,301,995.500	
社債券	CDEL 6.15 10/24/36	100,000.000	111,234.000	
社債券	CEMEX 9.375 10/12/22	500,000.000	583,750.000	
社債券	CENCHI 6.5 06/04/18	300,000.000	277,500.000	
社債券	CIFIHG 8.875 01/27/19	200,000.000	188,140.000	
社債券	COGARD 7.25 04/04/21	200,000.000	189,410.000	
社債券	COSICE 6.375 05/15/43	400,000.000	338,700.000	
社債券	CSANBZ 5 03/14/23	200,000.000	184,000.000	
社債券	DALWAN 7.25 01/29/24	300,000.000	300,900.000	
社債券	DICUH 4.291 02/20/19	200,000.000	201,280.000	
社債券	EMBRA 5.15 06/15/22	135,000.000	140,568.750	
社債券	EUCHEM 5.125 12/12/17	200,000.000	195,500.000	
社債券	EVRAZ 6.5 04/22/20	200,000.000	164,220.000	
社債券	EXIMBK 4 01/14/23	850,000.000	803,318.000	
社債券	FRES 5.5 11/13/23	200,000.000	201,160.000	
社債券	FXPOLN 7.875 04/07/16	200,000.000	189,500.000	
社債券	GARAN 6.25 04/20/21	500,000.000	505,190.000	
社債券	GCCAMM 8.125 02/08/20	200,000.000	216,500.000	
社債券	GEBGG 7.75 07/05/17	200,000.000	214,000.000	
社債券	GRTBNL 7.5 05/19/16	300,000.000	316,125.000	
社債券	HALKBK 4.875 07/19/17	375,000.000	375,750.000	
社債券	HDFCB 3 03/06/18	200,000.000	196,210.000	
社債券	HRELEC 6 11/09/17	800,000.000	832,000.000	
社債券	ICICI FL 04/30/22	300,000.000	301,140.000	
社債券	INTERG 6.375 05/14/17	2,450,000.000	2,627,625.000	
社債券	ISCTR 6 10/24/22	300,000.000	275,250.000	
社債券	ISRELE 6.875 06/21/23	550,000.000	605,836.000	
社債券	ISRELE 9.375 01/28/20	200,000.000	246,630.000	
社債券	JAFZSK 7 06/19/19	250,000.000	287,800.000	
社債券	KAISAG 10.25 01/08/20	200,000.000	195,750.000	
社債券	KWGPPO 12.75 03/30/16	250,000.000	266,175.000	
社債券	KWGPPO 13.25 03/22/17	200,000.000	224,000.000	

	社債券	KWGPRO 8.975 01/14/19	220,000.000	214,313.000	
	社債券	KZOKZ 7 05/05/20	1,900,000.000	2,138,925.000	
	社債券	LNGFOR 6.75 01/29/23	200,000.000	182,000.000	
	社債券	LNGFOR 6.875 10/18/19	500,000.000	501,100.000	
	社債券	MABEMX 7.875 10/28/19	250,000.000	282,187.500	
	社債券	MERSIN 5.875 08/12/20	280,000.000	282,800.000	
	社債券	METLIG 5.25 01/17/18	400,000.000	398,028.000	
	社債券	METLSA 4.9 04/24/23	150,000.000	140,400.000	
	社債券	MHPSA 8.25 04/02/20	555,000.000	478,077.000	
	社債券	MIICF 6.625 10/15/21	200,000.000	212,000.000	
	社債券	MPEL 8.5 12/01/20	250,000.000	278,750.000	
	社債券	MRFGBZ 11.25 09/20/21	200,000.000	214,250.000	
	社債券	MRIYA 9.45 04/19/18	200,000.000	167,000.000	
	社債券	ODBR 7.125 06/26/42	400,000.000	389,000.000	
	社債券	ODEBRE 6.75 10/01/22	972,900.000	1,009,383.750	
	社債券	PACNET 9 12/12/18	200,000.000	213,750.000	
	社債券	PCCW 5.75 04/17/22	300,000.000	309,198.000	
	社債券	PDVSA 4.9 10/28/14	4,642.000	4,449.350	
	社債券	PDVSA 5 10/28/15	1,700,000.000	1,470,500.000	
	社債券	PDVSA 5.125 10/28/16	1,175,356.000	913,839.280	
	社債券	PDVSA 5.25 04/12/17	5,190,000.000	3,936,615.000	
	社債券	PDVSA 5.375 04/12/27	500,000.000	285,500.000	
	社債券	PDVSA 8.5 11/02/17	860,000.000	735,300.000	
	社債券	PEMEX 6.375 144A 01/23/45	200,000.000	211,994.000	
	社債券	PETBRA 4.375 05/20/23	1,060,000.000	968,384.200	
	社債券	PETBRA 4.875 03/17/20	420,000.000	420,987.000	
	社債券	PETBRA 5.625 05/20/43	138,000.000	116,793.540	
	社債券	PETBRA 7.25 03/17/44	160,000.000	164,470.400	
	社債券	PLNIJ 5.25 10/24/42	700,000.000	565,250.000	
	社債券	PSALM 6.875 11/02/16	9,020,000.000	10,237,700.000	
	社債券	RBNRL 6.5 11/01/17	200,000.000	202,000.000	
	社債券	RILIN 5.4 02/14/22	250,000.000	260,922.500	
	社債券	RPCUH 6 08/31/36	200,000.000	220,010.000	
	社債券	SBERRU 5.125 10/29/22	400,000.000	369,000.000	
	社債券	SHASHU 8.5 05/25/16	500,000.000	512,700.000	
	社債券	SHIMAO 8.125 01/22/21	200,000.000	200,830.000	
	社債券	SIBRSE 3.914 01/31/18	250,000.000	228,750.000	
	社債券	UKRLAN 10.875 03/26/18	200,000.000	169,000.000	
	社債券	VEDLN 7.125 05/31/23	400,000.000	395,740.000	
	社債券	VIP 7.748 02/02/21	200,000.000	203,280.000	
	社債券	VTB 6.95 10/17/22	550,000.000	546,755.000	
	社債券	XINAOG 6 05/13/21	250,000.000	270,620.000	
	社債券	YASAR 9.625 10/07/15	725,000.000	710,500.000	
		小計（アメリカ・ドル）171銘柄	116,793,269.050	117,589,020.470 (11,976,441,735)	
メキシコ	国債証券	MBCNO 10 11/20/36	11,046,000.000	14,564,813.760	

・ペソ	国債証券	MBONO 6.5 06/09/22	6,000,000.000	6,190,620.000	
	国債証券	MBONO 7.75 11/13/42	26,400,000.000	28,113,360.000	
	国債証券	MBONO 8 06/11/20	8,000,000.000	9,037,520.000	
	国債証券	MBONO 8.5 11/18/38	4,500,000.000	5,197,815.000	
	国債証券	MBONO 8.5 12/13/18	3,000,000.000	3,416,880.000	
	特殊債券	PEMEX 7.19 09/12/24	1,400,000.000	1,367,646.000	
小計（メキシコ・ペソ）7 銘柄			60,346,000.000	67,888,654.760 (526,137,075)	
ユーロ	国債証券	ARGENT FL 12/31/38	810,000.000	318,978.000	
	小計（ユーロ）1 銘柄		810,000.000	318,978.000 (44,797,271)	
合計				12,547,376.081 (12,547,376,081)	

- (注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入有価証券 時価比率	有価証券の合計 金額に対する比率
アメリカ・ドル	国債証券 74銘柄	90.12%	95.45%
	特殊債券 4 銘柄		
	社債券 93銘柄		
メキシコ・ペソ	国債証券 6 銘柄	3.96%	4.19%
	特殊債券 1 銘柄		
ユーロ	国債証券 1 銘柄	0.33%	0.36%

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。

欧州債券マザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	平成25年9月27日現在 金額(円)	平成26年3月27日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		

預金	33,193,312	14,745,291
コール・ローン	534,170	524,681
国債証券	1,596,139,265	1,460,552,641
特殊債券	22,697,910	15,581,397
社債券	273,328,915	285,498,197
派生商品評価勘定	5,747,275	1,563,943
未収入金	-	13,776
未収利息	23,318,806	22,048,275
前払費用	4,582,058	4,450,021
流動資産合計	1,959,541,711	1,804,978,222
資産合計	1,959,541,711	1,804,978,222
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	6,375,263	930,978
未払金	-	3,493,480
流動負債合計	6,375,263	4,424,458
負債合計	6,375,263	4,424,458
純資産の部		
元本等		
元本	1,789,998,049	1,491,906,783
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	163,168,399	308,646,981
元本等合計	1,953,166,448	1,800,553,764
純資産合計	1,953,166,448	1,800,553,764
負債純資産合計	1,959,541,711	1,804,978,222

(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25年 9月28日 至 平成26年 3月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	個別法に基づき原則として時価で評価しております。
3. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成25年 9月27日現在	平成26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	1,929,299,684円	1,789,998,049円
期中追加設定元本額	-	-
期中一部解約元本額	139,301,635円	298,091,266円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	1,789,998,049円	1,491,906,783円
合計	1,789,998,049円	1,491,906,783円
2. 受益権の総数	1,789,998,049口	1,491,906,783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25年 9月28日 至 平成26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、運用部門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26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ぬ。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引等関係に関する注記に記載しております。 (3)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(平成25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	27,290,208
特殊債券	490,829
社債券	3,424,434
合計	31,205,471

「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25年3月28日から平成25年9月27日まで）を指しております。

(平成26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	16,857,765
特殊債券	592,165
社債券	3,256,763
合計	19,522,363

「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25年3月28日から平成26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25年9月27日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建				
	イギリス・ポンド	31,751,274	-	33,048,651	1,297,377
	スイス・フラン	13,369,919	-	13,806,170	436,251
	デンマーク・クローネ	30,776,685	-	31,672,793	896,108
	ノルウェー・クローネ	59,412,780	-	60,158,117	745,337
	ロシア・ルーブル	18,830,559	-	18,970,107	139,548
	ポーランド・ズロチ	29,365,526	-	29,521,277	155,751
	ユーロ	104,552,988	-	106,478,498	1,925,510
	売建				
	イギリス・ポンド	72,286,790	-	74,108,487	1,821,697
	スウェーデン・クローナ	7,461,611	-	7,691,506	229,895
	ロシア・ルーブル	22,746,969	-	22,596,743	150,226
	ポーランド・ズロチ	2,057,618	-	2,085,868	28,250
	ユーロ	183,506,743	-	187,800,997	4,294,254
合計	-	-	587,939,214	627,988	

区分	種類	平成26年3月27日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益（円）

市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建				
	イギリス・ポンド	34,636,496	-	34,351,767	284,729
	スイス・フラン	13,288,075	-	13,352,760	64,685
	デンマーク・クローネ	28,112,050	-	28,177,380	65,330
	ノルウェー・クローネ	30,636,203	-	30,828,000	191,797
	スウェーデン・クローナ	458,891	-	456,460	2,431
	ポーランド・ズロチ	61,631,992	-	61,676,800	44,808
	ユーロ	122,264,175	-	122,330,313	66,138
	売建				
	イギリス・ポンド	65,084,685	-	64,434,465	650,220
	スイス・フラン	1,030,770	-	1,035,990	5,220
	デンマーク・クローネ	27,774,460	-	27,725,940	48,520
	ノルウェー・クローネ	16,409,080	-	16,312,800	96,280
	スウェーデン・クローナ	1,488,020	-	1,479,560	8,460
	ポーランド・ズロチ	10,477,160	-	10,424,720	52,440
	ユーロ	168,763,707	-	169,127,040	363,333
	合計	-	-	581,713,995	632,965

(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25年9月28日 至 平成26年3月27日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成25年9月27日現在	平成26年3月27日現在
1口当たり純資産額 1.0912円 「1口 = 1円 (10,000口 = 10,912円)」	1口当たり純資産額 1.2069円 「1口 = 1円 (10,000口 = 12,069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 1.25 07/22/18	370,000.000	364,117.000	
	国債証券	UKT 3.75 09/07/20	73,000.000	80,051.800	
	国債証券	UKT 3.75 09/07/21	288,000.000	315,792.000	
	国債証券	UKT 4.25 12/07/46	511,000.000	589,131.900	

	国債証券	UKT 4.75 09/07/15	247,000.000	262,141.100	
	国債証券	UKT 5 03/07/18	51,000.000	57,941.100	
	小計（イギリス・ポンド）6 銘柄		1,540,000.000	1,669,174.900 (281,923,641)	
ノル ウェー ・ク ローネ	国債証券	NGB 4.25 05/19/17	541,000.000	582,440.600	
	小計（ノルウェー・クローネ）1 銘柄		541,000.000	582,440.600 (9,814,124)	
スウェー デン・ク ローナ	国債証券	SGB 5 12/01/20	1,025,000.000	1,236,262.750	
	小計（スウェーデン・クローナ）1 銘柄		1,025,000.000	1,236,262.750 (19,483,501)	
ロシア・ ルーブル	国債証券	RFLB 7 01/25/23	1,521,000.000	1,358,861.400	
	国債証券	RFLB 7.5 02/27/19	2,738,000.000	2,623,770.640	
	国債証券	RFLB 7.6 04/14/21	1,422,000.000	1,344,501.000	
	国債証券	RFLB 7.6 07/20/22	1,312,000.000	1,217,536.000	
	小計（ロシア・ルーブル）4 銘柄		6,993,000.000	6,544,669.040 (18,783,200)	
ポーラ ンド・ ズロチ	国債証券	POLGB 4 10/25/23	215,000.000	211,250.400	
	国債証券	POLGB 5.75 09/23/22	250,000.000	278,030.000	
	小計（ポーランド・ズロチ）2 銘柄		465,000.000	489,280.400 (16,464,286)	
ユーロ	国債証券	BGB 4 03/28/18	220,000.000	248,663.800	
	国債証券	BGB 4.25 03/28/41	48,000.000	58,240.800	
	国債証券	BGB 4.25 09/28/21	48,000.000	57,072.480	
	国債証券	BGB 5 03/28/35	87,000.000	114,579.000	
	国債証券	BTPS 3.75 03/01/21	500,000.000	535,250.000	
	国債証券	BTPS 4.5 03/01/26	180,000.000	197,028.000	
	国債証券	BTPS 4.5 08/01/18	89,000.000	99,154.900	
	国債証券	BTPS 4.75 09/15/16	453,000.000	493,847.010	
	国債証券	BTPS 5 08/01/39	46,000.000	51,984.600	
	国債証券	BTPS 5 09/01/40	286,000.000	321,149.400	
	国債証券	BTPS 5.25 08/01/17	532,000.000	598,287.200	
	国債証券	BTPS 5.5 09/01/22	110,000.000	129,860.500	
	国債証券	BTPS 5.75 02/01/33	58,000.000	71,502.400	
	国債証券	CROATI 5.875 07/09/18	100,000.000	108,900.000	
	国債証券	CZECH 3.875 05/24/22	295,000.000	334,235.000	
	国債証券	DBR 2.5 07/04/44	126,000.000	127,684.620	
	国債証券	DBR 3 07/04/20	36,000.000	40,744.800	
	国債証券	FRTR 3.75 04/25/21	373,000.000	432,157.800	
	国債証券	FRTR 4.25 10/25/18	451,000.000	521,540.910	
	国債証券	FRTR 4.75 04/25/35	295,000.000	381,154.750	
	国債証券	FRTR 5.75 10/25/32	153,000.000	218,742.570	
	国債証券	IRISH 4.5 04/18/20	124,000.000	141,123.160	
	国債証券	IRISH 4.5 10/18/18	51,000.000	57,861.540	
	国債証券	IRISH 5.4 03/13/25	126,000.000	150,992.100	
	国債証券	ISRAEL 2.875 01/29/24	100,000.000	102,470.000	
	国債証券	LITHUN 4.85 02/07/18	59,000.000	65,888.250	

国債証券	MONTEN FL 12/09/16	100,000.000	100,955.000
国債証券	NETHER 5.5 01/15/28	287,000.000	399,159.600
国債証券	POLAND 3.375 07/09/24	193,000.000	204,859.850
国債証券	RAGB 3.4 11/22/22	153,000.000	174,432.240
国債証券	RAGB 3.9 07/15/20	97,000.000	113,038.950
国債証券	RAGB 4.85 03/15/26	33,000.000	42,565.380
国債証券	RAGB 6.25 07/15/27	76,000.000	111,156.840
国債証券	RFGB 1.5 04/15/23	125,000.000	122,712.500
国債証券	ROMANI 4.625 09/18/20	70,000.000	74,585.000
国債証券	ROMANI 4.875 11/07/19	74,000.000	80,082.800
国債証券	SLOREP 4.125 01/26/20	115,000.000	123,538.750
国債証券	SLOREP 5.125 03/30/26	108,000.000	120,869.280
国債証券	SPGB 3.8 01/31/17	15,000.000	16,109.250
国債証券	SPGB 4 07/30/15	70,000.000	73,115.000
国債証券	SPGB 4.25 10/31/16	26,000.000	28,134.600
国債証券	SPGB 4.4 01/31/15	77,000.000	79,521.750
国債証券	SPGB 4.6 07/30/19	203,000.000	230,039.600
国債証券	SPGB 5.9 07/30/26	144,000.000	177,818.400
特殊債券	GAZPRU 6.605 02/13/18	50,000.000	55,145.000
特殊債券	PEMEX 5.5 01/09/17	50,000.000	55,802.000
社債券	ABIBB 2 12/16/19	6,000.000	6,211.440
社債券	ABNAV 4.125 03/28/22	20,000.000	22,748.600
社債券	AIB 4.875 06/29/17	50,000.000	55,550.000
社債券	ALVGR FL 01/13/25	20,000.000	20,818.000
社債券	BNP 2.5 08/23/19	7,000.000	7,298.550
社債券	BNP 2.875 11/27/17	20,000.000	21,252.000
社債券	C 5 08/02/19	15,000.000	17,522.250
社債券	C FL 02/10/19	5,000.000	4,955.250
社債券	CIRSA 8.75 05/15/18	50,000.000	52,337.500
社債券	DAIGR 2.375 03/08/23	25,000.000	25,567.500
社債券	DNBNOR 3.875 06/29/20	50,000.000	56,566.000
社債券	DPW 1.875 06/27/17	10,000.000	10,318.000
社債券	EIBKOR 2 04/30/20	160,000.000	160,312.000
社債券	ENEL 4 09/14/16	50,000.000	53,497.500
社債券	GE 4.625 02/22/27	50,000.000	59,932.500
社債券	GMAC 7.5 04/21/15	50,000.000	53,047.500
社債券	GS 2.625 08/19/20	10,000.000	10,283.500
社債券	GSZFP 5.625 01/18/16	7,000.000	7,629.300
社債券	HAA 2.375 12/13/22	100,000.000	99,660.000
社債券	HEIANA 3.5 03/19/24	8,000.000	8,667.600
社債券	HSBC 6 06/10/19	50,000.000	59,037.500
社債券	ISPIM 4.125 04/14/20	50,000.000	55,321.500
社債券	JPM FL 11/12/19	50,000.000	50,977.500
社債券	LGEN FL 06/08/25	50,000.000	51,315.000
社債券	LLOYDS 6.5 03/24/20	50,000.000	60,020.000

社債券	MONTE 3.5 03/20/17	100,000.000	104,700.000	
社債券	MS 5 05/02/19	50,000.000	57,917.500	
社債券	NAB 3.75 01/06/17	15,000.000	16,192.950	
社債券	NWIDE 6.75 07/22/20	50,000.000	60,477.500	
社債券	OI 6.75 09/15/20	50,000.000	59,262.500	
社債券	RABOBK 4 01/11/22	30,000.000	33,861.000	
社債券	RENAUL 2.25 03/29/21	25,000.000	24,900.250	
社債券	REPSM 4.75 02/16/17	50,000.000	55,060.000	
社債券	REXLN FL 06/29/67	50,000.000	53,575.000	
社債券	TELEFO 3.661 09/18/17	50,000.000	53,799.500	
社債券	TITIM 8.25 03/21/16	50,000.000	56,210.000	
社債券	TOYOTA 2.375 02/01/23	10,000.000	10,289.500	
社債券	UPCB 7.625 01/15/20	50,000.000	53,937.500	
社債券	VALEBZ 4.375 03/24/18	50,000.000	54,942.500	
社債券	VIEFP 5.125 05/24/22	11,000.000	13,203.080	
社債券	VOTORA 5.25 04/28/17	50,000.000	54,447.500	
社債券	VW 3.25 01/21/19	20,000.000	21,751.000	
社債券	VZ 3.25 02/17/26	100,000.000	103,710.000	
社債券	WINDIM 11.75 07/15/17	50,000.000	52,615.000	
社債券	ZURNVX FL 07/24/39	50,000.000	61,185.000	
小計（ユーロ）91銘柄		8,886,000.000	10,076,641.150 (1,415,163,483)	
合計			1,761,632,235 (1,761,632,235)	

- (注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
 2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
 3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入有価証券 時価比率	有価証券の合計 金額に対する比率
イギリス・ポンド	国債証券 6銘柄	15.66%	16.00%
ノルウェー・クローネ	国債証券 1銘柄	0.54%	0.56%
スウェーデン・クローナ	国債証券 1銘柄	1.08%	1.11%
ロシア・ルーブル	国債証券 4銘柄	1.04%	1.07%
ポーランド・ズロチ	国債証券 2銘柄	0.91%	0.93%
ユーロ	国債証券 44銘柄	78.60%	80.33%
	特殊債券 2銘柄		
	社債券 45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。

コモディティ・マザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	平成25年9月27日現在 金額（円）	平成26年3月27日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	120,511	3,030,112
社債券	893,290,544	957,763,484
未収利息	5,319,116	1,056,290
流動資産合計	898,730,171	961,849,886
資産合計	898,730,171	961,849,886
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	1,316,440,432	1,316,440,432
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	417,710,261	354,590,546
元本等合計	898,730,171	961,849,886
純資産合計	898,730,171	961,849,886
負債純資産合計	898,730,171	961,849,886

(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25年 9月28日 至 平成26年 3月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益による為替差損益 約定日基準で計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成25年 9月27日現在	平成26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	1,316,440,432円	1,316,440,432円
期中追加設定元本額	-	-
期中一部解約元本額	-	-
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	1,316,440,432円	1,316,440,432円
合計	1,316,440,432円	1,316,440,432円
2. 受益権の総数	1,316,440,432口	1,316,440,432口
3. 元本の欠損	417,710,261円	354,590,546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25年 9月28日 至 平成26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、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、運用部門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26年3月27日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(平成25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	68,348,109
合計	68,348,109

「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25年3月28日から平成25年9月27日まで）を指しております。

(平成26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	30,959,039
合計	30,959,039

「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25年3月28日から平成26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25年9月27日現在）
該当事項はありません。

（平成26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25年9月28日 至 平成26年3月27日）
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成25年9月27日現在	平成26年3月27日現在
1口当たり純資産額 0.6827円 「1口 = 1円（10,000口 = 6,827円）」	1口当たり純資産額 0.7306円 「1口 = 1円（10,000口 = 7,306円）」

（3）附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
アメリカ ・ドル	社債券	DJUBS/BARCLAYS 10/20/14	9,100,000.000	9,403,667.000	
	小計（アメリカ・ドル）1銘柄		9,100,000.000	9,403,667.000 (957,763,484)	
合計				957,763,484 (957,763,484)	

- （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	99.57%	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。

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25年9月27日現在 金額（円）	平成26年3月27日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	381,570,186	97,694,226
コール・ローン	1,102,380	10,892,689
国債証券	296,941,235	417,476,597
特殊債券	1,279,485,184	1,246,986,796
未収利息	18,283,532	15,850,944
前払費用	-	1,121,152
流動資産合計	1,977,382,517	1,790,022,404
資産合計	1,977,382,517	1,790,022,404
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	1,582,971,086	1,364,341,479
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	394,411,431	425,680,925
元本等合計	1,977,382,517	1,790,022,404
純資産合計	1,977,382,517	1,790,022,404
負債純資産合計	1,977,382,517	1,790,022,404

(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25年9月28日 至 平成26年3月27日
----	------------------------------

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

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成25年9月27日現在	平成26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	1,667,882,354円	1,582,971,086円
期中追加設定元本額	-	-
期中一部解約元本額	84,911,268円	218,629,607円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	1,582,971,086円	1,364,341,479円
合計	1,582,971,086円	1,364,341,479円
2. 受益権の総数	1,582,971,086口	1,364,341,479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25年9月28日 至 平成26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、運用部門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26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ぬ。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(平成25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	3,296,355
特殊債券	30,699,955
合計	33,996,310

「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25年3月28日から平成25年9月27日まで）を指しております。

(平成26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	3,338,341
特殊債券	33,090,847
合計	36,429,188

「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25年3月28日から平成26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25年9月27日現在)

該当事項はありません。

（平成26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25年9月28日 至 平成26年3月27日）
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成25年9月27日現在	平成26年3月27日現在
1口当たり純資産額 1.2492円 「1口 = 1円（10,000口 = 12,492円）」	1口当たり純資産額 1.3120円 「1口 = 1円（10,000口 = 13,120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	ASIA 3.5 07/25/18	6,400,000.000	6,338,880.000	
	小計（オーストラリア・ドル）1銘柄		6,400,000.000	6,338,880.000 (595,347,610)	
香港・ドル	国債証券	HKGB 1.69 09/29/14	1,100,000.000	1,108,536.000	
	国債証券	HKGB 2.44 12/07/20	6,000,000.000	6,219,240.000	
	小計（香港・ドル）2銘柄		7,100,000.000	7,327,776.000 (96,213,699)	
シンガポール・ドル	国債証券	SIGB 2.5 06/01/19	500,000.000	524,910.000	
	小計（シンガポール・ドル）1銘柄		500,000.000	524,910.000 (42,244,757)	
ニュージーランド・ドル	特殊債券	EIB 7.5 12/15/17	2,602,000.000	2,840,395.240	
	特殊債券	IADB 6.25 12/15/17	3,500,000.000	3,699,045.000	
	特殊債券	NIB 4.875 01/22/19	900,000.000	901,062.000	
	小計（ニュージーランド・ドル）3銘柄		7,002,000.000	7,440,502.240 (651,639,186)	
韓国・ウォン	国債証券	NDFB 3.25 09/10/18	1,000,000,000.000	1,004,770,000.000	
	国債証券	NDFB 3.5 06/10/14	1,500,000,000.000	1,502,655,000.000	
	小計（韓国・ウォン）2銘柄		2,500,000,000.000	2,507,425,000.000 (238,456,118)	
マレーシア・リングット	国債証券	MGS 4.16 07/15/21	1,000,000.000	1,007,000.000	
	国債証券	MGS 4.262 09/15/16	300,000.000	306,537.000	
	小計（マレーシア・リングット）2銘柄		1,300,000.000	1,313,537.000 (40,562,023)	
合計				1,664,463,393 (1,664,463,393)	

- （注）1. 各種通貨ごとの小計の欄における（ ）内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。（ ）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入有価証券 時価比率	有価証券の合計 金額に対する比率
オーストラリア・ドル	特殊債券 1銘柄	33.26%	35.77%
香港・ドル	国債証券 2銘柄	5.37%	5.78%
シンガポール・ドル	国債証券 1銘柄	2.36%	2.54%
ニュージーランド・ドル	特殊債券 3銘柄	36.40%	39.15%
韓国・ウォン	国債証券 2銘柄	13.32%	14.32%
マレーシア・リンギット	国債証券 2銘柄	2.27%	2.44%

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。

（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」に従って認可されています。

同ファンドの2013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、2013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
2013年12月31日現在

	グローバル・エマージン グ・マーケット・エク 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
資 産			
有価証券(取得原価)	1,264,076,038	1,869,539,015	111,193,997
評価(損)益	112,745,800	86,788,700	(44,328)
有価証券(時価)	1,376,821,838	1,956,327,715	111,149,669
現金預金	42,927,245	27,082,900	1,423,948
未収配当金および未収利息	1,509,383	33,965,608	760,358
有価証券売却未収金	358,983	5,098,825	242

発行未収金	1,582,692	1,329,287	159,544
為替予約取引に係る評価益	-	15,143,003	154,545
先物取引に係る評価益	-	-	168,055
委託証拠金	-	-	46,019
スワップ契約に係る未収入金(時価)	-	130,760	-
スワップ契約(時価)	-	179,027	-
オプション(時価)	-	-	-
その他の資産	6,208	8,069	4,524
資産合計	1,423,206,349	2,039,265,194	113,866,904
負 債			
有価証券購入未払金	16,918	1,950,000	-
買戻未払金	1,533,758	291,020	25,744
未払運用報酬	1,297,010	836,540	12,438
銀行当座貸越	-	1,926,800	5,229
為替予約取引に係る評価損	-	2,559,757	574
スワップ契約(時価)	-	638,800	-
外国税引当金	200,938	-	-
先物取引に係る評価損	-	-	17,949
委託証拠金	-	-	-
その他の負債	316,889	1,281,258	44,583
負債合計	3,365,513	9,484,175	106,517
純資産	1,419,840,836	2,029,781,019	113,760,387

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

2013年12月31日現在

グローバル・エマージ ング・マーケット・エ クイティ・ファンド	グローバル・ハイ・ イールド・ボンド・ ファンド	USアグリゲート・ ボンド・ファンド
米ドル	米ドル	米ドル

(特段の注記のない限り、口数以外の金額は米ドル)

クラスA			
純資産	66,076,197	238,486,095	-
発行済投資証券口数	2,899,555	9,710,316	-
一口当たり純資産額	22.79	24.56	-
クラスA(EUR)			

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Ad			
純資産	27,485,121	95,042,270	-
発行済投資証券口数	3,011,017	7,322,701	-
一口当たり純資産額	9.13	12.98	-
一口当たり公表配当金	0.0470	0.6760	-
クラスAh（EUR）			
純資産（基準通貨）	-	660,255,476	-
純資産（クラス通貨）	-	EUR 479,293,455	-
発行済投資証券口数	-	23,090,802	-
一口当たり純資産額（クラス通貨）	-	EUR 20.76	-
クラスAh（NOK）			
純資産（基準通貨）	-	136,727,593	-
純資産（クラス通貨）	-	NOK 830,572,272	-
発行済投資証券口数	-	4,436,197	-
一口当たり純資産額（クラス通貨）	-	NOK 187.23	-
クラスAh（SEK）			
純資産（基準通貨）	-	101,070,175	-
純資産（クラス通貨）	-	SEK 650,290,563	-
発行済投資証券口数	-	5,566,666	-
一口当たり純資産額（クラス通貨）	-	SEK 116.82	-
クラスI			
純資産	1,297,370,606	650,809,101	4,937,938
発行済投資証券口数	45,962,321	25,184,269	465,179
一口当たり純資産額	28.23	25.84	10.62
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）	-	-	30,817,528
純資産（クラス通貨）	-	-	EUR 22,371,097
発行済投資証券口数	-	-	2,062,372
一口当たり純資産額（クラス通貨）	-	-	EUR 10.85
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	8,995,059	77,281,210	78,004,921
発行済投資証券口数	1,257,792	7,465,788	7,337,144
一口当たり純資産額	7.15	10.35	10.63
一口当たり公表配当金	0.1344	0.8477	0.1741
クラスQ			
純資産	12,630,366	32,091,873	-
発行済投資証券口数	1,342,268	3,011,450	-
一口当たり純資産額	9.41	10.66	-
クラスQ (EUR)			
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Q (GBP)			
純資産(基準通貨)	7,287,487	-	-
純資産(クラス通貨)	GBP 4,401,962	-	-
発行済投資証券口数	434,815	-	-
一口当たり純資産額	GBP 10.12	-	-
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	-	38,017,226	-
発行済投資証券口数	-	1,301,272	-
一口当たり純資産額	-	29.22	-

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

2013年12月31日に終了した年度

	グローバル・エマージ ング・マーケット・エ クイティ・ファンド	グローバル・ハイ・ イールド・ボンド・ ファンド	USアグリゲート・ ボンド・ファンド
	米ドル	米ドル	米ドル
収益			
受取利息（源泉税控除後）	5,064	131,668,175	4,058,366
受取配当金（源泉税控除後）	26,615,692	632,963	-
スワップに係る利息	-	1,768,797	-
収益合計	26,620,756	134,069,935	4,058,366
費用			
運用報酬	14,351,745	13,447,288	135,705
カストディーフィー	341,335	5,475,831	11,520
管理会社報酬	305,336	482,527	81,582
年次税	187,238	710,374	12,035
専門家報酬	225,609	435,151	32,065
スワップに係る利息	-	36,071	-
支払利息	-	20,116	6,581
その他の費用	12,440	19,288	-
費用合計	15,423,703	20,626,646	279,488
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	11,197,053	113,443,289	3,778,878
運用会社により免除または負担された費用	22,515	56,979	41,175
投資（損）益	11,219,568	113,500,268	3,820,053
実現（損）益の内訳:			
スイング・プライシング	1,596,082	867,295	2,329
有価証券(外国税控除後)	(14,802,378)	70,266,106	88,207
為替予約取引	(351,492)	11,154,647	1,008,845
先物取引	-	(41,349)	252,243
オプション	-	1,015,480	-
スワップ	-	2,772,178	-
外貨取引	(820,686)	27,979,131	527,817
外国税引当金の変動	7,268	-	-
実現（損）益計	(14,371,206)	114,013,488	1,879,441

評価（損）益の内訳：			
有価証券（外国税控除後）	(52,729,510)	(21,945,679)	(6,388,840)
為替予約取引	-	(9,254,228)	158,188
先物取引	-	-	128,583
オプション	-	-	-
スワップ	-	159,079	-
外貨建のその他の資産および負債	(42,166)	1,946	(49)
評価（損）益計	(52,771,676)	(31,038,882)	(6,102,118)
運用による純資産の純増(減)額			
	(55,923,314)	196,474,874	(402,624)
分配金：			
分配による純資産の減少額	(334,345)	(11,394,244)	(2,838,088)
資本取引：			
投資証券発行受領額	594,373,426	1,686,956,181	56,109,612
投資証券買戻支払額	(236,149,628)	(1,944,847,551)	(58,449,785)
資本取引による純資産の純増(減)額	358,223,798	(257,891,370)	(2,340,173)
純資産の増(減)額 合計	301,966,139	(72,810,740)	(5,580,885)
期首現在純資産	1,117,874,697	2,125,693,052	119,791,246
換算調整	-	(23,101,293)	(449,974)
期末現在純資産	1,419,840,836	2,029,781,019	113,760,387

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

2013年12月31日に終了した年度

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
---------------------------------------	--------------------------------	-----------------------

クラスA

期首現在発行済投資証券	2,887,877	9,778,607	-
発行投資証券口数	1,579,843	8,140,023	-
買戻投資証券口数	(1,568,165)	(8,208,314)	-

期末現在発行済投資証券	2,899,555	9,710,316	-
クラスA (EUR)			
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Ad			
期首現在発行済投資証券	2,633,880	12,752,282	-
発行投資証券口数	822,284	4,158,363	-
買戻投資証券口数	(445,147)	(9,587,944)	-
期末現在発行済投資証券	3,011,017	7,322,701	-
クラスAh (EUR)			
期首現在発行済投資証券	-	29,537,715	-
発行投資証券口数	-	2,236,213	-
買戻投資証券口数	-	(8,683,126)	-
期末現在発行済投資証券	-	23,090,802	-
クラスAh (NOK)			
期首現在発行済投資証券	-	4,257,450	-
発行投資証券口数	-	1,268,384	-
買戻投資証券口数	-	(1,089,637)	-
期末現在発行済投資証券	-	4,436,197	-
クラスAh (SEK)			
期首現在発行済投資証券	-	2,251,860	-
発行投資証券口数	-	6,811,467	-
買戻投資証券口数	-	(3,496,661)	-
期末現在発行済投資証券	-	5,566,666	-
クラスI			
期首現在発行済投資証券	34,580,113	29,046,286	485,145
発行投資証券口数	18,273,929	7,698,304	767,457
買戻投資証券口数	(6,891,721)	(11,560,321)	(787,423)
期末現在発行済投資証券	45,962,321	25,184,269	465,179
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	-	-	1,331,908
発行投資証券口数	-	-	1,184,627
買戻投資証券口数	-	-	(454,163)
期末現在発行済投資証券	-	-	2,062,372

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	1,476,632	9,338,825	8,522,552
発行投資証券口数	27,532	639,807	330,231
買戻投資証券口数	(246,372)	(2,512,844)	(1,515,639)
期末現在発行済投資証券	1,257,792	7,465,788	7,337,144

クラスQ

期首現在発行済投資証券	-	-	-
発行投資証券口数	1,462,193	3,040,883	-
買戻投資証券口数	(119,925)	(29,433)	-
期末現在発行済投資証券	*1,342,268	*3,011,450	-

クラスQ (EUR)

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Q (GBP)

期首現在発行済投資証券	-	-	-
発行投資証券口数	434,815	-	-

買戻投資証券口数	-	-	-
期末現在発行済投資証券	**434,815	-	-
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	-	967,636	-
発行投資証券口数	-	479,915	-
買戻投資証券口数	-	(146,279)	-
期末現在発行済投資証券	-	1,301,272	-

* クラスは2013年1月14日に運用が開始された。

** クラスは2013年9月5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

	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
--	---------------------------------------	--------------------------------	-----------------------

(特段の注記のない限り金額は米ドル)	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：			
2013年12月31日	22.79	24.56	-
2012年12月31日	23.96	22.85	-
2011年12月31日	20.28	20.02	-
以下の時点のクラスA (EUR) 証券一口当たり純資産額：			
2013年12月31日	-	-	-
2012年12月31日	-	-	-
2011年12月31日	-	-	-
以下の時点のクラスAd証券一口当たり純資産額：			
2013年12月31日	9.13	12.98	-

2012年12月31日	9.65	12.73	-
2011年12月31日	8.21	11.84	-
以下の時点のクラスAh（EUR）証券一口当たり純資産額：			
2013年12月31日	-	EUR 20.76	-
2012年12月31日	-	EUR 19.36	-
2011年12月31日	-	EUR 17.01	-
以下の時点のクラスAh（NOK）証券一口当たり純資産額：			
2013年12月31日	-	NOK 187.23	-
2012年12月31日	-	NOK 172.03	-
2011年12月31日	-	NOK 149.36	-
以下の時点のクラスAh（SEK）証券一口当たり純資産額：			
2013年12月31日	-	SEK 116.82	-
2012年12月31日	-	SEK 108.13	-
2011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：			
2013年12月31日	28.23	25.84	10.62
2012年12月31日	29.39	23.90	10.84
2011年12月31日	24.64	20.82	10.29
以下の時点のクラスId証券一口当たり純資産額：			
2013年12月31日	-	-	-
2012年12月31日	-	-	-
2011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：			
2013年12月31日	-	-	-
2012年12月31日	-	-	-
2011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：			
2013年12月31日	-	-	EUR 10.85
2012年12月31日	-	-	EUR 11.08
2011年12月31日	-	-	EUR 10.54
以下の時点のクラスIh（USD）証券一口当たり純資産額：			
2013年12月31日	-	-	-
2012年12月31日	-	-	-
2011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：			
2013年12月31日	-	-	-

2012年12月31日	-	-	-
2011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：			
2013年12月31日	7.15	10.35	10.63
2012年12月31日	7.51	10.15	11.15
2011年12月31日	6.34	9.44	10.88
以下の時点のクラスQ証券一口当たり純資産額：			
2013年12月31日	9.41	10.66	-
2012年12月31日	-	-	-
2011年12月31日	-	-	-
以下の時点のクラスQ（EUR）証券一口当たり純資産額：			
2013年12月31日	-	-	-
2012年12月31日	-	-	-
2011年12月31日	-	-	-
以下の時点のクラスQ（GBP）証券一口当たり純資産額：			
2013年12月31日	GBP 10.12	-	-
2012年12月31日	-	-	-
2011年12月31日	-	-	-
以下の時点のクラスS証券一口当たり純資産額：			
2013年12月31日	-	-	-
2012年12月31日	-	-	-
2011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：			
2013年12月31日	-	-	-
2012年12月31日	-	-	-
2011年12月31日	-	-	-
以下の時点のクラスZ証券一口当たり純資産額：			
2013年12月31日	-	29.22	-
2012年12月31日	-	26.84	-
2011年12月31日	-	23.23	-
以下の時点の純資産：			
2013年12月31日	1,419,840,836	2,029,781,019	113,760,387
2012年12月31日	1,117,874,697	2,125,693,052	119,791,246
2011年12月31日	821,582,159	1,959,497,046	150,745,676

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

有価証券明細表

Global Emerging Markets Equity Fund

2013年12月31日現在

銘柄名	通貨	株数	評価額 (アメリカ・ドル)	対純資産比 率 (%)
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券				
普通株式				
ブラジル				
BM&F BOVESPA	ブラジル・リアル	1,971,262	9,228,426	0.65
BR Malls Participacoes	ブラジル・リアル	2,894,400	20,888,686	1.47
BRF	ブラジル・リアル	288,212	6,008,229	0.42
Companhia de Concessoes Rodoviaras	ブラジル・リアル	932,800	7,016,235	0.50
Lojas Renner	ブラジル・リアル	1,078,700	27,852,148	1.96
Natura Cosméticos	ブラジル・リアル	213,100	3,731,618	0.26
Petroleo Brasileiro ADR	アメリカ・ドル	774,900	10,639,377	0.75
Petroleo Brasileiro ADR	アメリカ・ドル	1,166,700	17,080,488	1.20
Raia Drogasil	ブラジル・リアル	740,900	4,635,133	0.33
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais	ブラジル・リアル	493,100	2,588,123	0.18
ブラジル 計			109,668,463	7.72
チリ				
Banco Santander (Chile) ADR	アメリカ・ドル	229,443	5,371,260	0.38
SACI Falabella	チリ・ペソ	930,712	8,345,597	0.59
チリ 計			13,716,857	0.97
中国				
Baidu ADR	アメリカ・ドル	201,900	35,776,680	2.52
Bank of China H-shares	香港・ドル	36,970,100	17,021,093	1.20
China Longyuan Power Group H-shares	香港・ドル	7,725,000	9,952,509	0.70

China National Building Material H-shares	香港・ドル	8,424,000	9,060,518	0.64
China Shanshui Cement Group	香港・ドル	16,042,000	6,889,240	0.49
China Vanke A-shares1	中国・人民元	2,619,883	3,475,002	0.24
China Vanke Class B	香港・ドル	2,540,250	3,963,971	0.28
Dongfeng Motor Group H-shares	香港・ドル	6,762,000	10,586,745	0.75
Huaneng Renewables H-shares	香港・ドル	8,930,000	4,284,134	0.30
Industrial & Commercial Bank of China H-shares	香港・ドル	27,130,445	18,333,982	1.29
Ping An Insurance Group of China A-shares1	中国・人民元	804,700	5,546,768	0.39
Ping An Insurance Group of China H-shares	香港・ドル	2,087,800	18,699,489	1.32
Shimao Property Holdings	香港・ドル	1,802,000	4,141,246	0.29
Sina	アメリカ・ドル	148,300	12,246,614	0.86
Tencent Holdings	香港・ドル	558,200	35,605,128	2.51
Want Want China Holdings	香港・ドル	9,648,000	13,935,544	0.98
Wumart Stores H-shares	香港・ドル	2,781,000	4,518,977	0.32
中国 計			214,037,640	15.08
キプロス				
Eurasia Drilling GDR	アメリカ・ドル	119,394	5,372,730	0.38
キプロス 計			5,372,730	0.38
香港				
AIA Group	香港・ドル	5,316,200	26,669,785	1.88
Beijing Enterprises Holdings	香港・ドル	3,447,000	34,185,051	2.41
Belle International Holdings	香港・ドル	3,388,000	3,919,263	0.27
C C Land Holdings	香港・ドル	16,912,000	4,253,027	0.30
China Unicom	香港・ドル	9,412,000	14,080,190	0.99
CNOOC	香港・ドル	14,098,000	26,217,506	1.85
Li & Fung	香港・ドル	3,972,000	5,122,451	0.36
香港 計			114,447,273	8.06
インド				
Adani Ports and Special Economic Zone	インド・ルピー	3,443,399	8,642,562	0.61
Axis Bank	インド・ルピー	386,437	8,111,026	0.57
Bharti Airtel	インド・ルピー	1,382,922	7,376,403	0.52
Container of India	インド・ルピー	514,871	6,352,782	0.45

Housing Development Finance	インド・ルピー	1,341,928	17,223,017	1.21
ICICI Bank	インド・ルピー	914,000	16,219,939	1.14
Infosys	インド・ルピー	431,445	24,289,207	1.71
Jaiprakash Associates	インド・ルピー	5,762,514	5,067,736	0.36
Maruti Suzuki India	インド・ルピー	242,586	6,911,047	0.49
NTPC	インド・ルピー	1,763,135	3,901,308	0.27
Power Grid of India	インド・ルピー	3,513,699	5,669,362	0.40
Tata Motors	インド・ルピー	1,366,774	8,309,032	0.59
インド 計			118,073,421	8.32
インドネシア				
Astra International	インドネシア・ルピア	15,430,500	8,625,352	0.61
Bank Mandiri	インドネシア・ルピア	16,612,983	10,720,256	0.76
XL Axiata	インドネシア・ルピア	11,786,000	5,037,994	0.35
インドネシア 計			24,383,602	1.72
ルクセンブルグ				
Tenaris ADR	アメリカ・ドル	266,600	11,605,098	0.82
ルクセンブルグ 計			11,605,098	0.82
マカオ				
Wynn Macau	香港・ドル	948,000	4,297,365	0.30
マカオ 計			4,297,365	0.30
マレーシア				
Astro Malaysia Holdings	マレーシア・リングgit	6,319,100	5,782,309	0.41
CIMB Group Holdings	マレーシア・リングgit	5,070,108	11,784,116	0.83
マレーシア 計			17,566,425	1.24
メキシコ				
Fresnillo	イギリス・ポンド	503,729	6,213,519	0.44
Grupo Financiero Banorte Class 0	メキシコ・ペソ	1,721,800	11,968,345	0.84
Wal-Mart de Mexico (Series V)	メキシコ・ペソ	10,821,140	28,343,545	2.00
メキシコ 計			46,525,409	3.28

オランダ

Yandex Class A	アメリカ・ドル	235,900	10,084,725	0.71
----------------	---------	---------	------------	------

オランダ 計			10,084,725	0.71
---------------	--	--	-------------------	-------------

オマーン

BankMuscat	オマーン・リアル	1,608,669	2,657,783	0.19
------------	----------	-----------	-----------	------

BankMuscat GDR	アメリカ・ドル	291,742	1,928,021	0.13
----------------	---------	---------	-----------	------

オマーン 計			4,585,804	0.32
---------------	--	--	------------------	-------------

フィリピン

GT Capital Holdings	フィリピン・ペソ	345,510	6,006,163	0.42
---------------------	----------	---------	-----------	------

Metro Pacific Investments	フィリピン・ペソ	25,107,200	2,442,313	0.17
---------------------------	----------	------------	-----------	------

SM Investments	フィリピン・ペソ	759,202	12,154,754	0.86
----------------	----------	---------	------------	------

Universal Robina	フィリピン・ペソ	4,139,360	10,541,806	0.74
------------------	----------	-----------	------------	------

フィリピン 計			31,145,036	2.19
----------------	--	--	-------------------	-------------

カタール

Qatar National Bank	カタール・リアル	364,693	17,225,175	1.21
---------------------	----------	---------	------------	------

カタール 計			17,225,175	1.21
---------------	--	--	-------------------	-------------

ロシア

Lukoil ADR	アメリカ・ドル	140,272	8,759,986	0.62
------------	---------	---------	-----------	------

Magnit GDR	アメリカ・ドル	608,048	40,252,778	2.83
------------	---------	---------	------------	------

NovaTek GDR	アメリカ・ドル	79,807	10,925,578	0.77
-------------	---------	--------	------------	------

Sberbank of Russia ADR	アメリカ・ドル	2,865,045	36,042,266	2.54
------------------------	---------	-----------	------------	------

ロシア 計			95,980,608	6.76
--------------	--	--	-------------------	-------------

南アフリカ

Aspen Pharmacare Holdings	南アフリカ・ランド	446,176	11,387,148	0.80
---------------------------	-----------	---------	------------	------

FirstRand	南アフリカ・ランド	1,432,551	4,883,063	0.34
-----------	-----------	-----------	-----------	------

Life Healthcare Group Holdings	南アフリカ・ランド	691,546	2,749,344	0.19
--------------------------------	-----------	---------	-----------	------

Sanlam	南アフリカ・ランド	1,786,790	9,034,837	0.64
--------	-----------	-----------	-----------	------

Shoprite Holdings	南アフリカ・ランド	1,519,065	23,660,774	1.67
-------------------	-----------	-----------	------------	------

Truworths International	南アフリカ・ランド	662,613	4,830,629	0.34
Woolworths Holdings	南アフリカ・ランド	2,464,491	17,472,932	1.23
南アフリカ 計			74,018,727	5.21
韓国				
Amorepacific	韓国・ウォン	4,240	4,040,982	0.28
Hyundai Glovis	韓国・ウォン	33,970	7,478,742	0.53
Hyundai Mobis	韓国・ウォン	36,187	10,122,358	0.71
Hyundai Motor	韓国・ウォン	129,532	29,196,396	2.06
KEPCO Plant Service & Engineering	韓国・ウォン	24,762	1,293,264	0.09
LG Household & Health Care	韓国・ウォン	57,873	30,225,784	2.13
NAVER	韓国・ウォン	17,094	11,795,145	0.83
Samsung Electronics	韓国・ウォン	40,907	53,490,020	3.77
SK Hynix	韓国・ウォン	286,340	10,042,709	0.71
韓国 計			157,685,400	11.11
スイス				
Compagnie Financière Richemont	南アフリカ・ランド	1,872,147	18,595,049	1.31
スイス 計			18,595,049	1.31
台湾				
Catcher Technology	台湾・ドル	2,151,000	13,955,356	0.98
China Life Insurance	台湾・ドル	2,989,000	3,026,582	0.21
Far EasTone Telecommunications	台湾・ドル	3,589,000	7,881,961	0.56
Quanta Computer	台湾・ドル	4,493,000	10,469,858	0.74
Siliconware Precision Industries	台湾・ドル	4,050,000	4,834,200	0.34
Taiwan Semiconductor Manufacturing	台湾・ドル	13,447,050	47,566,262	3.35
Uni-President Enterprises	台湾・ドル	13,901,042	25,028,867	1.76
台湾 計			112,763,086	7.94
タイ				
Bangkok Bank	タイ・バーツ	1,816,400	9,888,950	0.70
CP ALL (Foreign)	タイ・バーツ	5,672,300	7,286,637	0.51
Kasikornbank	タイ・バーツ	3,941,800	18,807,793	1.32

Siam Cement	タイ・パーツ	788,800	9,650,405	0.68
タイ 計			45,633,785	3.21
トルコ				
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	トルコ・リラ	340,483	3,646,563	0.26
BIM Birlesik Magazalar	トルコ・リラ	786,869	15,684,732	1.10
Turkiye Garanti Bankasi	トルコ・リラ	1,921,395	6,195,744	0.43
Turkiye Halk Bankasi	トルコ・リラ	642,655	3,642,966	0.26
トルコ 計			29,170,005	2.05
アラブ首長国連邦				
DP World	アメリカ・ドル	724,249	12,826,450	0.90
Emaar Properties	アラブ首長国連邦・ディルハム	2,911,912	6,056,904	0.43
First Gulf Bank	アラブ首長国連邦・ディルハム	444,438	2,274,825	0.16
アラブ首長国連邦 計			21,158,179	1.49
イギリス				
SABMiller	南アフリカ・ランド	490,354	24,810,866	1.75
Tullow Oil	イギリス・ポンド	761,310	10,770,123	0.76
イギリス 計			35,580,989	2.51
優先株式				
ブラジル				
Banco Bradesco	ブラジル・レアル	1,077,199	13,263,796	0.93
Itau Unibanco Holding	ブラジル・レアル	2,278,640	30,237,191	2.13
ブラジル 計			43,500,987	3.06
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			1,376,821,838	96.97
有価証券 計			1,376,821,838	96.97
その他資産（負債控除後）			43,018,998	3.03
純資産			1,419,840,836	100.00

(1) 中国A株は制限を受けることがある。2013年12月31日現在で保有する中国A株の評価額は 9,021,770アメリカ・ドル、対純資産比率0.63%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。

有価証券明細表

Global High Yield Bond Fund

2013年12月31日現在

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 (アメリカ・ド ル)	対
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				
オーストリア				
ESAL SerRegS 6.25%/2023	アメリカ・ドル	5,705,000	5,136,440	
JBS Investments SerRegS 7.75%/2020	アメリカ・ドル	1,520,000	1,554,238	
Wienerberger VR 6.5%/2049	ユーロ	1,125,000	1,526,508	
オーストリア 計			8,217,186	
バミューダ				
Central European Media Enterprises SerRegS 11.625%/2016	ユーロ	5,075,000	7,014,992	
Pacnet SerRegS 9%/2018	アメリカ・ドル	200,000	205,021	
バミューダ 計			7,220,013	
イギリス領バージン諸島				
Studio City Finance SerRegS 8.5%/2020	アメリカ・ドル	3,625,000	4,031,326	
イギリス領バージン諸島 計			4,031,326	
クロアチア				

Agrokor SerRegS 9.125%/2020	ユーロ	2,250,000	3,476,829
クロアチア 計			3,476,829
チェコ共和国			
RPG Byty SerRegS 6.75%/2020	ユーロ	3,175,000	4,442,771
チェコ共和国 計			4,442,771
フランス			
Europcar Groupe SerRegS 11.5%/2017	ユーロ	4,425,000	7,144,682
Holding Medi-Partenaires SAS SerRegS 7%/2020	ユーロ	3,350,000	4,758,185
フランス 計			11,902,867
ドイツ			
Deutsche Raststaetten Gruppe IV SerRegS 6.75%/2020	ユーロ	1,000,000	1,444,372
Faenza SerRegS 8.25%/2021	ユーロ	3,100,000	4,636,092
KraussMaffei Group SerRegS 8.75%/2020	ユーロ	2,975,000	4,593,431
Techem SerRegS 6.125%/2019	ユーロ	675,000	1,014,311
Trionista Holdco SerRegS 5%/2020	ユーロ	575,000	810,276
Unitymedia KabelBW SerRegS 9.5%/2021	ユーロ	4,525,000	7,268,494
WEPA Hygieneprodukte SerRegS 6.5%/2020	ユーロ	925,000	1,372,646
ドイツ 計			21,139,622
ギリシャ			
Frigoglass Finance SerRegS 8.25%/2018	ユーロ	2,000,000	2,905,398
ギリシャ 計			2,905,398
アイルランド			
Ardagh Packaging Finance SerRegS 9.25%/2020	ユーロ	5,450,000	8,188,350
Nara Cable Funding SerRegS 8.875%/2018	アメリカ・ドル	3,225,000	3,473,599
Smurfit Kappa Group com stk	ユーロ	132,625	3,258,435
Vimpel Communications SerRegS 7.748%/2021	アメリカ・ドル	2,375,000	2,580,616
アイルランド 計			17,501,000
イスラエル			

Israel Electric SerRegS 5.625%/2018	アメリカ・ドル	4,050,000	4,294,012
イスラエル 計			4,294,012
イタリア			
Cerved Group SerRegS 6.375%/2020	ユーロ	1,100,000	1,610,705
Telecom Italia SerEMTN 6.375%/2019	イギリス・ポンド	3,950,000	6,844,775
イタリア 計			8,455,480
日本			
SoftBank com stk	日本円	30,900	2,709,493
Softbank SerRegS 4.5%/2020	アメリカ・ドル	7,375,000	7,165,624
日本 計			9,875,117
ルクセンブルグ			
Aguila 3 SerRegS 7.875%/2018	スイス・フラン	2,475,000	2,936,285
ALROSA Finance SerRegS 7.75%/2020	アメリカ・ドル	2,375,000	2,642,496
Altice Financing SerRegS 6.5%/2022	アメリカ・ドル	7,250,000	7,340,625
Altice Finco SerRegS 8.125%/2024	アメリカ・ドル	625,000	646,875
Altice Finco SerRegS 9%/2023	ユーロ	3,800,000	5,748,700
Altice Finco SerRegS 9.875%/2020	アメリカ・ドル	4,302,000	4,845,364
ArcelorMittal 6%/2021	アメリカ・ドル	3,675,000	3,894,287
ArcelorMittal 6.125%/2018	アメリカ・ドル	5,900,000	6,470,058
ArcelorMittal 6.75%/2022	アメリカ・ドル	1,625,000	1,774,687
ArcelorMittal 10.35%/2019	アメリカ・ドル	3,225,000	4,093,944
ArcelorMittal VR 5.75%/2020	アメリカ・ドル	1,700,000	1,815,770
Bormioli Rocco Holdings SerRegS 10%/2018	ユーロ	3,175,000	4,798,466
Cirsa Funding Luxembourg SerRegS 8.75%/2018	ユーロ	2,375,000	3,485,478
Elior Finance SerRegS 6.5%/2020	ユーロ	825,000	1,241,703
Gategroup Finance Luxembourg SerRegS 6.75%/2019	ユーロ	825,000	1,206,353
Gestamp Funding Luxembourg SerRegS 5.625%/2020	アメリカ・ドル	1,775,000	1,814,938
Gestamp Funding Luxembourg SerRegS 5.875%/2020	ユーロ	1,350,000	1,970,795
Intralot Finance Luxembourg SerRegS 9.75%/2018	ユーロ	1,225,000	1,849,225
Magnolia SerRegS 9%/2020	ユーロ	1,800,000	2,606,688
Matterhorn Financing & CY SerRegS 9%/2019	ユーロ	3,600,000	5,113,249

Matterhorn Midco & Cy SerRegS 7.75%/2020	ユーロ	4,225,000	6,037,953
Matterhorn Mobile SerRegS 6.75%/2019	スイス・フラン	2,150,000	2,630,309
MHP SerRegS 8.25%/2020	アメリカ・ドル	2,055,000	1,831,180
Millicom International Cellular SerRegS 6.625%/2021	アメリカ・ドル	1,200,000	1,246,932
Mobile Challenger Intermediate Group SerRegS 8.75%/2019	スイス・フラン	2,950,000	3,445,314
Numericable Finance SerRegS 12.375%/2019	ユーロ	4,775,000	7,904,404
Offshore Drilling Holding SerRegS 8.375%/2020	アメリカ・ドル	2,865,000	3,059,290
Sunrise Communications Holdings SerRegS 8.5%/2018	ユーロ	4,475,000	6,726,914
Sunrise Communications International SerRegS 7%/2017	ユーロ	800,000	1,165,520
Wind Acquisition Finance SerRegS 6.5%/2020	アメリカ・ドル	3,100,000	3,324,750
Wind Acquisition Finance SerRegS 7.25%/2018	アメリカ・ドル	1,775,000	1,868,187
ルクセンブルグ 計			105,536,739
メキシコ			
Cemex SerRegS 9%/2018	アメリカ・ドル	8,440,000	9,304,087
メキシコ 計			9,304,087
オランダ			
ABN AMRO Bank VR 4.31%/2049	ユーロ	4,000,000	5,485,940
Bite Finance International SerRegS VR 7.703%/2018	ユーロ	1,275,000	1,798,999
Cable Communications Systems SerRegS 7.5%/2020	ユーロ	4,575,000	6,496,260
InterXion Holding SerRegS 6%/2020	ユーロ	1,050,000	1,527,981
OI European Group SerRegS 6.75%/2020	ユーロ	1,225,000	1,965,950
Polish Television Holding SerRegS 11%/2021	ユーロ	2,350,000	3,506,153
PortAventura Entertainment Barcelona SerRegS 7.25%/2020	ユーロ	650,000	917,347
UPC Holding SerRegS 6.75%/2023	スイス・フラン	2,150,000	2,482,541
UPC Holding SerRegS 6.75%/2023	ユーロ	4,100,000	5,802,920
VimpelCom Holdings SerRegS 5.2%/2019	アメリカ・ドル	1,885,000	1,892,625
オランダ 計			31,876,716
ノルウェー			
Albain Bidco Norway SerRegS 6.75%/2020	ユーロ	3,000,000	4,222,855
ノルウェー 計			4,222,855

ポーランド

Ciech Group Financing SerRegS 9.5%/2019	ユーロ	2,900,000	4,581,578
---	-----	-----------	-----------

ポーランド 計

4,581,578

スウェーデン

Norcell Sweden Holding 2 SerRegS 10.75%/2019	ユーロ	2,755,000	4,248,455
--	-----	-----------	-----------

TVN Finance III SerRegS 7.375%/2020	ユーロ	1,425,000	2,118,838
-------------------------------------	-----	-----------	-----------

Verisure Holding SerRegS 8.75%/2018	ユーロ	3,250,000	4,914,614
-------------------------------------	-----	-----------	-----------

スウェーデン 計

11,281,907

スイス

Credit Suisse Group SerRegS VR 7.5%/2049	アメリカ・ドル	2,375,000	2,512,358
--	---------	-----------	-----------

スイス 計

2,512,358

イギリス

Arqiva Broadcast Finance SerRegS 9.5%/2020	イギリス・ポンド	3,450,000	6,354,843
--	----------	-----------	-----------

Barclays VR 8%/2049	ユーロ	850,000	1,208,846
---------------------	-----	---------	-----------

Equiniti Newco 2 SerRegS 7.125%/2018	イギリス・ポンド	650,000	1,140,019
--------------------------------------	----------	---------	-----------

Infinis SerRegS 7%/2019	イギリス・ポンド	2,350,000	4,156,953
-------------------------	----------	-----------	-----------

Kerling SerRegS 10.625%/2017	ユーロ	2,225,000	3,264,301
------------------------------	-----	-----------	-----------

Liberty Global com stk	アメリカ・ドル	52,300	4,678,235
------------------------	---------	--------	-----------

New Look Bondco I SerRegS 8.375%/2018	アメリカ・ドル	2,250,000	2,334,386
---------------------------------------	---------	-----------	-----------

New Look Bondco I SerRegS 8.75%/2018	イギリス・ポンド	2,500,000	4,377,803
--------------------------------------	----------	-----------	-----------

Priory Group No 3 SerRegS 7%/2018	イギリス・ポンド	900,000	1,572,435
-----------------------------------	----------	---------	-----------

R&R Ice Cream SerRegS 8.375%/2017	ユーロ	2,350,000	3,459,828
-----------------------------------	-----	-----------	-----------

R&R Pik SerRegS 9.25%/2018	ユーロ	2,875,000	4,099,102
----------------------------	-----	-----------	-----------

Rexam SerRegS VR 6.75%/2067	ユーロ	2,175,000	3,212,099
-----------------------------	-----	-----------	-----------

Towergate Finance SerRegS 10.5%/2019	イギリス・ポンド	1,300,000	2,265,251
--------------------------------------	----------	-----------	-----------

Towergate Finance SerRegS 8.5%/2018	イギリス・ポンド	1,325,000	2,314,294
-------------------------------------	----------	-----------	-----------

Vougeot Bidco SerRegS 7.875%/2020	イギリス・ポンド	725,000	1,286,267
-----------------------------------	----------	---------	-----------

Voyage Care Bondco SerRegS 6.5%/2018	イギリス・ポンド	600,000	1,022,731
--------------------------------------	----------	---------	-----------

イギリス 計

46,747,393

アメリカ

AK Steel 7.625%/2020	アメリカ・ドル	5,580,000	5,563,400
Ally Financial 5.5%/2017	アメリカ・ドル	3,850,000	4,175,441
Ally Financial pref stk 8.50%	アメリカ・ドル	13,475	362,612
American Axle & Manufacturing 6.25%/2021	アメリカ・ドル	150,000	159,833
American Axle & Manufacturing 6.625%/2022	アメリカ・ドル	4,825,000	5,130,543
American International Group warrants/19/01/2021	アメリカ・ドル	51,500	1,041,845
AmeriGas Finance 7%/2022	アメリカ・ドル	2,875,000	3,140,406
Anixter 5.625%/2019	アメリカ・ドル	2,790,000	2,943,589
Ares Capital com stk	アメリカ・ドル	238,725	4,251,692
Atwood Oceanics 6.5%/2020	アメリカ・ドル	1,875,000	2,010,937
Bank of America warrants/16/01/2019	アメリカ・ドル	288,400	1,860,180
Bill Barrett 7%/2022	アメリカ・ドル	7,050,000	7,349,625
Bill Barrett 7.625%/2019	アメリカ・ドル	7,450,000	8,045,106
CBRE Services 5%/2023	アメリカ・ドル	6,825,000	6,603,187
Celanese US Holdings 4.625%/2022	アメリカ・ドル	7,375,000	7,074,432
Cemex Finance SerRegS 9.375%/2022	アメリカ・ドル	3,690,000	4,176,166
Centene 5.75%/2017	アメリカ・ドル	2,850,000	3,057,309
CenturyLink SerS 6.45%/2021	アメリカ・ドル	2,525,000	2,637,716
CenturyLink SerV 5.625%/2020	アメリカ・ドル	8,200,000	8,410,617
Charter Communications Class A com stk	アメリカ・ドル	24,000	3,249,120
Chesapeake Energy 5.75%/2023	アメリカ・ドル	9,725,000	10,045,050
CIT Group 5%/2022	アメリカ・ドル	11,975,000	11,688,019
CIT Group 5%/2023	アメリカ・ドル	1,950,000	1,883,066
CIT Group 5.25%/2018	アメリカ・ドル	4,000,000	4,294,900
CIT Group 5.375%/2020	アメリカ・ドル	3,275,000	3,486,499
CMS Energy 5.05%/2022	アメリカ・ドル	1,875,000	2,026,659
Community Health Systems 7.125%/2020	アメリカ・ドル	4,400,000	4,559,082
Concho Resources 5.5%/2023	アメリカ・ドル	11,525,000	11,885,156
Concho Resources 7%/2021	アメリカ・ドル	1,275,000	1,405,515
Crown Castle International SerA 4.5%/2016	アメリカ・ドル	41,650	4,166,666
Dana Holding 5.375%/2021	アメリカ・ドル	4,100,000	4,141,287
Delphi 5%/2023	アメリカ・ドル	2,225,000	2,302,875
Delta Air Lines com stk	アメリカ・ドル	124,900	3,445,991
Discover Financial Services 10.25%/2019	アメリカ・ドル	3,700,000	4,683,205

El Paso SerGMTN 7.75%/2032	アメリカ・ドル	3,950,000	4,032,812
El Paso SerGMTN 7.8%/2031	アメリカ・ドル	1,075,000	1,095,183
El Paso SerMTN 8.25%/2016	アメリカ・ドル	165,000	180,775
General Motors com stk	アメリカ・ドル	107,278	4,395,180
GMAC Capital Trust I Ser2 VR 8.125%/2040	アメリカ・ドル	202,375	5,389,246
Graphic Packaging International 4.75%/2021	アメリカ・ドル	2,025,000	2,009,792
Greif 7.75%/2019	アメリカ・ドル	450,000	513,000
Hartford Financial Services Group warrants/26/06/2019	アメリカ・ドル	43,800	1,216,764
HCA Holdings 6.25%/2021	アメリカ・ドル	3,300,000	3,456,074
Howard Hughes com stk	アメリカ・ドル	18,000	2,148,840
iStar Financial 7.125%/2018	アメリカ・ドル	3,300,000	3,646,500
JPMorgan Chase & Co warrants/28/10/2018	アメリカ・ドル	93,050	1,753,062
KB Home 8%/2020	アメリカ・ドル	4,025,000	4,464,349
Manitowoc 5.875%/2022	アメリカ・ドル	1,400,000	1,419,831
Manitowoc 8.5%/2020	アメリカ・ドル	3,750,000	4,249,069
MarkWest Energy Partners 4.5%/2023	アメリカ・ドル	9,525,000	8,960,644
MGM Resorts International 6.625%/2021	アメリカ・ドル	9,750,000	10,337,974
MPT Operating Partnership 6.375%/2022	アメリカ・ドル	2,325,000	2,406,375
Navistar International 8.25%/2021	アメリカ・ドル	2,100,000	2,183,349
Newfield Exploration 5.75%/2022	アメリカ・ドル	3,800,000	3,931,423
Penn Virginia Resource Partners Finance 8.25%/2018	アメリカ・ドル	3,075,000	3,270,447
Range Resources 5%/2022	アメリカ・ドル	1,375,000	1,347,947
Range Resources com stk	アメリカ・ドル	24,050	2,036,554
Reynolds Group Issuer 5.75%/2020	アメリカ・ドル	1,375,000	1,405,903
Reynolds Group Issuer 9%/2019	アメリカ・ドル	8,400,000	9,019,542
Reynolds Group Issuer 9.875%/2019	アメリカ・ドル	2,550,000	2,837,844
Rite Aid 7.7%/2027	アメリカ・ドル	4,125,000	4,255,701
Sears Holdings com stk	アメリカ・ドル	44,800	2,133,824
Springleaf Finance SerMTN 6.9%/2017	アメリカ・ドル	2,000,000	2,183,650
Swift Energy 7.125%/2017	アメリカ・ドル	1,275,000	1,309,814
Swift Energy 8.875%/2020	アメリカ・ドル	3,650,000	3,814,250
Synovus Financial 5.125%/2017	アメリカ・ドル	10,450,000	10,863,402
Synovus Financial 7.875%/2019	アメリカ・ドル	3,100,000	3,495,250
Terex 6%/2021	アメリカ・ドル	6,350,000	6,577,203

Terex 6.5%/2020	アメリカ・ドル	2,000,000	2,152,550
Texas Industries 9.25%/2020	アメリカ・ドル	5,900,000	6,608,000
Time Warner Entertainment 8.375%/2023	アメリカ・ドル	2,750,000	3,197,906
T-Mobile USA 6.464%/2019	アメリカ・ドル	4,650,000	4,944,694
T-Mobile USA 6.633%/2021	アメリカ・ドル	4,650,000	4,899,938
T-Mobile USA 6.731%/2022	アメリカ・ドル	5,575,000	5,824,844
T-Mobile USA 6.836%/2023	アメリカ・ドル	2,325,000	2,423,557
Toll Brothers Finance 5.875%/2022	アメリカ・ドル	2,225,000	2,311,219
TRW Automotive Holdings com stk	アメリカ・ドル	40,725	3,012,836
United Rentals North America 6.125%/2023	アメリカ・ドル	2,125,000	2,162,623
United States Steel 6.875%/2021	アメリカ・ドル	4,450,000	4,671,788
US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust 4.625%/2025	アメリカ・ドル	906,877	925,581
US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75%/2021	アメリカ・ドル	413,380	439,216
US Treasury Bill 0% 29/5/2014	アメリカ・ドル	2,000,000	1,999,251
USG 9.75%/2018	アメリカ・ドル	6,950,000	8,197,942
WellCare Health Plans 5.75%/2020	アメリカ・ドル	3,100,000	3,189,125
Wells Fargo warrants/28/10/2018	アメリカ・ドル	109,750	1,745,025
Wolverine World Wide 6.125%/2020	アメリカ・ドル	1,300,000	1,399,125
アメリカ 計			333,704,519
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			653,229,773
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			
オーストラリア			
Bluescope Steel Finance Ser144A 7.125%/2018	アメリカ・ドル	2,575,000	2,703,750
オーストラリア 計			2,703,750
オーストリア			
Sappi Papier Holding Ser144A 7.75%/2017	アメリカ・ドル	2,250,000	2,469,375
Sappi Papier Holding Ser144A 8.375%/2019	アメリカ・ドル	1,675,000	1,840,406
Sappi Papier Holding SerRegS 6.625%/2021	アメリカ・ドル	3,400,000	3,377,101
オーストリア 計			7,686,882

ベルギー

Barry Callebaut Services SerRegS 5.5%/2023	アメリカ・ドル	11,225,000	11,505,625
--	---------	------------	------------

ベルギー 計

11,505,625

バミューダ

Aircastle 6.25%/2019	アメリカ・ドル	4,100,000	4,412,625
----------------------	---------	-----------	-----------

Aircastle 6.75%/2017	アメリカ・ドル	1,150,000	1,284,924
----------------------	---------	-----------	-----------

Aircastle 7.625%/2020	アメリカ・ドル	4,875,000	5,496,563
-----------------------	---------	-----------	-----------

Digicel Group SerRegS 8.25%/2020	アメリカ・ドル	4,225,000	4,401,436
----------------------------------	---------	-----------	-----------

Digicel SerRegS 6%/2021	アメリカ・ドル	3,525,000	3,422,440
-------------------------	---------	-----------	-----------

NCL 5%/2018	アメリカ・ドル	1,575,000	1,630,125
-------------	---------	-----------	-----------

バミューダ 計

20,648,113

カナダ

Cascades 7.875%/2020	アメリカ・ドル	5,275,000	5,662,660
----------------------	---------	-----------	-----------

Cogeco Cable SerRegS 4.875%/2020	アメリカ・ドル	1,650,000	1,602,562
----------------------------------	---------	-----------	-----------

Eldorado Gold SerRegS 6.125%/2020	アメリカ・ドル	5,325,000	5,165,250
-----------------------------------	---------	-----------	-----------

Great Canadian Gaming Ser144A 6.625%/2022	カナダ・ドル	1,875,000	1,859,594
---	--------	-----------	-----------

MDC Partners 6.75%/2020	アメリカ・ドル	775,000	814,719
-------------------------	---------	---------	---------

MDC Partners Ser144A 6.75%/2020	アメリカ・ドル	1,325,000	1,392,906
---------------------------------	---------	-----------	-----------

MDC Partners SerRegS 6.75%/2020	アメリカ・ドル	3,200,000	3,364,000
---------------------------------	---------	-----------	-----------

MPL 2 Acquisition Canco Ser144A 9.875%/2018	アメリカ・ドル	1,975,000	2,078,688
---	---------	-----------	-----------

Novelis 8.75%/2020	アメリカ・ドル	4,625,000	5,168,437
--------------------	---------	-----------	-----------

Precision Drilling 6.5%/2021	アメリカ・ドル	875,000	936,250
------------------------------	---------	---------	---------

Precision Drilling 6.625%/2020	アメリカ・ドル	4,625,000	4,964,891
--------------------------------	---------	-----------	-----------

Seven Generations Energy SerRegS 8.25%/2020	アメリカ・ドル	2,250,000	2,441,250
---	---------	-----------	-----------

Tervita Ser144A 9.75%/2019	アメリカ・ドル	1,900,000	1,871,500
----------------------------	---------	-----------	-----------

Tervita SerRegS 10.875%/2018	アメリカ・ドル	2,575,000	2,629,719
------------------------------	---------	-----------	-----------

Tervita SerRegS 8%/2018	アメリカ・ドル	3,700,000	3,838,750
-------------------------	---------	-----------	-----------

Videotron 5%/2022	アメリカ・ドル	4,880,000	4,794,600
-------------------	---------	-----------	-----------

カナダ 計

48,585,776

ケイマン諸島

UPCB Finance V SerRegS 7.25%/2021	アメリカ・ドル	4,525,000	4,932,250
-----------------------------------	---------	-----------	-----------

UPCB Finance VI SerRegS 6.875%/2022	アメリカ・ドル	2,900,000	3,095,750
ケイマン諸島 計			8,028,000
アイルランド			
Ardagh Packaging Finance USA SerRegS 7%/2020	アメリカ・ドル	2,900,000	2,943,500
Nara Cable Funding SerRegS 8.875%/2018	アメリカ・ドル	800,000	856,000
アイルランド 計			3,799,500
ルクセンブルグ			
Aguila 3 Ser144A 7.875%/2018	アメリカ・ドル	675,000	718,875
Aguila 3 SerRegS 7.875%/2018	アメリカ・ドル	1,350,000	1,437,750
ARD Finance Ser144A 11.125%/2018 1	アメリカ・ドル	1,293,961	1,391,008
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SerRegS 5.625%/2016	アメリカ・ドル	2,350,000	2,399,938
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SerRegS 6%/2017	アメリカ・ドル	1,350,000	1,366,875
Boardriders SerRegS 8.875%/2017	ユーロ	2,375,000	3,512,175
Capsugel SerRegS 7%/2019	アメリカ・ドル	2,175,000	2,219,859
INEOS Group Holdings SerRegS 6.125%/2018	アメリカ・ドル	2,250,000	2,264,062
Intelsat Jackson Holdings 6.625%/2022	アメリカ・ドル	2,750,000	2,846,250
Silver II Borrower Ser144A 7.75%/2020	アメリカ・ドル	2,725,000	2,895,313
Wind Acquisition Finance SerRegS 7.25%/2018	アメリカ・ドル	2,225,000	2,347,375
Wind Acquisition Finance SerRegS 11.75%/2017	アメリカ・ドル	9,100,000	9,691,500
ルクセンブルグ 計			33,090,980
オランダ			
AerCap Aviation Solutions 6.375%/2017	アメリカ・ドル	3,050,000	3,332,125
Marfrig Holding Europe SerRegS 11.25%/2021	アメリカ・ドル	4,000,000	3,838,100
NXP Funding Ser144A 5.75%/2023	アメリカ・ドル	2,425,000	2,473,500
Playa Resorts Holding SerRegS 8%/2020	アメリカ・ドル	1,350,000	1,439,439
Schaeffler Finance SerRegS 4.75%/2021	アメリカ・ドル	2,625,000	2,638,125
Schaeffler Holding Finance SerRegS 6.875%/2018	アメリカ・ドル	2,750,000	2,928,750
Sensata Technologies Ser144A 4.875%/2023	アメリカ・ドル	4,250,000	4,026,875
VimpelCom Holdings Ser144A 7.504%/2022	アメリカ・ドル	2,750,000	2,886,125
オランダ 計			23,563,039

イギリス

Barclays VR 8.25%/2049	アメリカ・ドル	3,550,000	3,671,304
Jaguar Land Rover Automotive SerRegS 5.625%/2023	アメリカ・ドル	5,150,000	5,185,277

イギリス 計

8,856,581

アメリカ

99 Cents Only Stores 11%/2019	アメリカ・ドル	2,675,000	3,049,500
Activision Blizzard SerRegS 5.625%/2021	アメリカ・ドル	7,675,000	7,962,812
Activision Blizzard SerRegS 6.125%/2023	アメリカ・ドル	2,000,000	2,095,000
AEP Industries 8.25%/2019	アメリカ・ドル	2,075,000	2,241,000
Affinia Group 7.75%/2021	アメリカ・ドル	825,000	874,500
AGCO 5.875%/2021	アメリカ・ドル	3,450,000	3,706,404
Alcatel-Lucent USA SerRegS 6.75%/2020	アメリカ・ドル	1,550,000	1,608,125
Alcatel-Lucent USA SerRegS 8.875%/2020	アメリカ・ドル	2,475,000	2,772,000
Aleris International 7.875%/2020	アメリカ・ドル	2,700,000	2,875,500
Allison Transmission Ser144A 7.125%/2019	アメリカ・ドル	1,275,000	1,380,187
Ally Financial pref stk 7% 1	アメリカ・ドル	6,225	5,960,437
AMC Networks 4.75%/2022	アメリカ・ドル	5,975,000	5,721,062
American Axle & Manufacturing 5.125%/2019	アメリカ・ドル	775,000	802,977
American Builders & Contractors Supply Ser144A 5.625%/2021	アメリカ・ドル	1,600,000	1,612,000
American Capital Ser144A 6.5%/2018	アメリカ・ドル	3,675,000	3,849,562
Ancestry.com 11%/2020	アメリカ・ドル	2,725,000	3,174,625
Ancestry.com SerRegS 9.625%/2018	アメリカ・ドル	2,925,000	3,042,000
Antero Resources Finance 6%/2020	アメリカ・ドル	6,140,000	6,477,700
Ares Capital 4.875%/2018	アメリカ・ドル	5,325,000	5,462,390
A-S Co-Issuer Subsidiary Ser144A 7.875%/2020	アメリカ・ドル	1,650,000	1,740,750
Ashtead Capital 6.5%/2022	アメリカ・ドル	1,450,000	1,547,875
Ashtead Capital SerRegS 6.5%/2022	アメリカ・ドル	1,500,000	1,603,125
Associated Materials 9.125%/2017	アメリカ・ドル	5,600,000	5,975,676
Aviv Healthcare Properties 7.75%/2019	アメリカ・ドル	1,350,000	1,458,000
Bankrate SerRegS 6.125%/2018	アメリカ・ドル	3,550,000	3,709,750
BC Mountain Finance Ser144A 7%/2021	アメリカ・ドル	200,000	203,000
BI-LO Finance Ser144A 8.625%/2018	アメリカ・ドル	2,025,000	2,121,187

Biomet 6.5%/2020	アメリカ・ドル	8,175,000	8,603,002
BMC Software Finance SerRegS 8.125%/2021	アメリカ・ドル	3,800,000	3,933,000
Boise Cascade 6.375%/2020	アメリカ・ドル	5,325,000	5,631,187
Builders FirstSource Ser144A 7.625%/2021	アメリカ・ドル	1,425,000	1,492,687
Building Materials Holding SerRegS 9%/2018	アメリカ・ドル	3,800,000	4,113,500
Caesars Entertainment Operating 8.5%/2020	アメリカ・ドル	4,450,000	4,317,657
CCO Holdings 5.125%/2023	アメリカ・ドル	2,150,000	1,985,944
CCO Holdings 6.625%/2022	アメリカ・ドル	12,175,000	12,494,594
CCO Holdings Capital 5.25%/2022	アメリカ・ドル	5,575,000	5,194,088
CDR DB Sub Ser144A 7.75%/2020	アメリカ・ドル	2,800,000	2,786,000
CDW Finance 8.5%/2019	アメリカ・ドル	9,475,000	10,524,451
Cedar Fair 5.25%/2021	アメリカ・ドル	3,100,000	3,053,500
CEDC Finance International 10%/2018	アメリカ・ドル	1,066,637	922,641
CEDC Finance International step coupon 8%/2018	アメリカ・ドル	2,378,639	2,206,188
Cequel Communications Holdings I Ser144A 5.125%/2021	アメリカ・ドル	2,500,000	2,362,500
Cequel Communications Holdings I Ser144A 6.375%/2020	アメリカ・ドル	10,150,000	10,454,500
Chester Downs & Marina Ser144A 9.25%/2020	アメリカ・ドル	4,525,000	4,558,937
Chinos Intermediate Holdings A SerRegS 7.75%/2019	アメリカ・ドル	4,025,000	4,105,500
Chrysler Group 8.25%/2021	アメリカ・ドル	9,325,000	10,681,368
Claire's Stores Ser144A 6.125%/2020	アメリカ・ドル	1,600,000	1,544,000
Clean Harbors 5.125%/2021	アメリカ・ドル	2,050,000	2,070,500
Clean Harbors 5.25%/2020	アメリカ・ドル	1,525,000	1,572,542
Clear Channel Communications 9%/2019	アメリカ・ドル	6,350,000	6,540,500
Clear Channel Worldwide Holdings 6.5%/2022	アメリカ・ドル	575,000	585,781
Clear Channel Worldwide Holdings SerA 7.625%/2020	アメリカ・ドル	550,000	574,750
Clear Channel Worldwide Holdings SerB 6.5%/2022	アメリカ・ドル	3,000,000	3,078,750
Clear Channel Worldwide Holdings SerB 7.625%/2020	アメリカ・ドル	1,150,000	1,211,496
CNH Capital 3.625%/2018	アメリカ・ドル	2,575,000	2,611,681
Columbus McKinnon 7.875%/2019	アメリカ・ドル	3,875,000	4,194,687
Community Health Systems 8%/2019	アメリカ・ドル	2,875,000	3,123,515
Continental Airlines 2009-2 Class A Pass Through Trust SerA 7.25%/2019	アメリカ・ドル	578,254	664,269
Continental Airlines 2009-2 Class B Pass Through Trust SerB 9.25%/2017	アメリカ・ドル	304,811	337,578
Continental Resources 5%/2022	アメリカ・ドル	2,675,000	2,772,437

CoreLogic 7.25%/2021	アメリカ・ドル	1,775,000	1,936,969
Corrections Corporation of America 4.625%/2023	アメリカ・ドル	2,825,000	2,662,562
Crown Castle International 5.25%/2023	アメリカ・ドル	10,450,000	10,293,250
CSC Holdings 6.75%/2021	アメリカ・ドル	3,225,000	3,491,062
CST Brands 5%/2023	アメリカ・ドル	3,375,000	3,256,875
Darling Escrow Ser144A 5.375%/2022	アメリカ・ドル	1,950,000	1,962,187
Dell 4.625%/2021	アメリカ・ドル	750,000	678,086
Dell 5.65%/2018	アメリカ・ドル	2,175,000	2,235,095
Dell 5.875%/2019	アメリカ・ドル	2,875,000	2,898,546
Dell 7.1%/2028	アメリカ・ドル	2,825,000	2,544,350
Denali Borrower Ser144A 5.625%/2020	アメリカ・ドル	500,000	496,250
Dex Media 14%/2017	アメリカ・ドル	4,220,375	2,236,799
DISH DBS 4.25%/2018	アメリカ・ドル	3,925,000	4,003,500
DISH DBS 5.125%/2020	アメリカ・ドル	4,175,000	4,185,437
DISH DBS 5.875%/2022	アメリカ・ドル	3,000,000	3,003,480
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma Ser144A 10.5%/2019	アメリカ・ドル	1,400,000	1,421,000
DPL 7.25%/2021	アメリカ・ドル	1,750,000	1,780,625
DreamWorks Animation SKG Ser144A 6.875%/2020	アメリカ・ドル	750,000	796,875
DuPont Fabros Technology 5.875%/2021	アメリカ・ドル	3,025,000	3,130,875
Dycom Investments 7.125%/2021	アメリカ・ドル	3,300,000	3,564,000
E*Trade Financial 6.375%/2019	アメリカ・ドル	1,175,000	1,266,656
E*Trade Financial 6.75%/2016	アメリカ・ドル	8,725,000	9,506,193
Eagle Midco SerRegS 9%/2018	アメリカ・ドル	4,750,000	4,975,625
EarthLink 7.375%/2020	アメリカ・ドル	1,050,000	1,055,402
Earthlink 8.875%/2019	アメリカ・ドル	2,100,000	2,077,309
Energy Transfer Equity 5.875%/2024	アメリカ・ドル	4,500,000	4,487,670
Epicor Software 8.625%/2019	アメリカ・ドル	3,100,000	3,379,000
Equinix 5.375%/2023	アメリカ・ドル	3,650,000	3,555,720
Equinix 7%/2021	アメリカ・ドル	4,250,000	4,660,359
Euramax International 9.5%/2016	アメリカ・ドル	3,675,000	3,702,562
Exopack Holding 10%/2018	アメリカ・ドル	2,325,000	2,522,625
Ferrellgas 6.5%/2021	アメリカ・ドル	6,825,000	6,995,625
First Data 12.625%/2021	アメリカ・ドル	15,825,000	18,612,890
First Data Ser144A 6.75%/2020	アメリカ・ドル	9,275,000	9,692,375

Florida East Coast Holdings 10.5%/2017	アメリカ・ドル	1,599,689	1,655,678
Florida East Coast Railway 8.125%/2017	アメリカ・ドル	3,700,000	3,880,375
Foresight Energy SerRegS 7.875%/2021	アメリカ・ドル	3,150,000	3,252,375
Fresenius Medical Care US Finance 6.875%/2017	アメリカ・ドル	316,000	360,539
Fresenius Medical Care US Finance II SerRegS 5.625%/2019	アメリカ・ドル	5,825,000	6,261,875
Fresenius Medical Care US Finance II SerRegS 5.875%/2022	アメリカ・ドル	1,175,000	1,245,500
FTI Consulting 6%/2022	アメリカ・ドル	2,400,000	2,442,000
FTI Consulting 6.75%/2020	アメリカ・ドル	825,000	895,125
Gannett SerRegS 5.125%/2019	アメリカ・ドル	2,000,000	2,090,000
Gannett SerRegS 6.375%/2023	アメリカ・ドル	1,500,000	1,556,250
Gardner Denver Ser144A 6.875%/2021	アメリカ・ドル	3,450,000	3,458,625
General Cable Ser144A 6.5%/2022	アメリカ・ドル	575,000	566,375
General Motors Financial Ser144A 4.75%/2017	アメリカ・ドル	4,750,000	5,064,687
GenOn Energy 9.5%/2018	アメリカ・ドル	14,450,000	16,436,875
Goodman Networks Ser144A 13.125%/2018	アメリカ・ドル	2,575,000	2,729,500
Goodyear Tire & Rubber 6.5%/2021	アメリカ・ドル	2,575,000	2,736,774
Goodyear Tire & Rubber 8.25%/2020	アメリカ・ドル	3,965,000	4,447,144
Goodyear Tire & Rubber 8.75%/2020	アメリカ・ドル	800,000	939,380
Graton Economic Development Authority Ser144A 9.625%/2019	アメリカ・ドル	300,000	349,500
GTP Acquisition Partners I Ser144A 7.628%/2016	アメリカ・ドル	750,000	807,173
Gymboree 9.125%/2018	アメリカ・ドル	4,625,000	4,287,491
H&E Equipment Services 7%/2022	アメリカ・ドル	1,850,000	2,025,750
Halcon Resources Ser144A 9.75%/2020	アメリカ・ドル	1,725,000	1,800,469
Harbinger Group Ser144A 7.875%/2019	アメリカ・ドル	4,875,000	5,265,000
HD Supply 7.5%/2020	アメリカ・ドル	5,775,000	6,251,438
HD Supply 11.5%/2020	アメリカ・ドル	1,225,000	1,463,875
Healthcare Technology Intermediate Ser144A 7.375%/2018	アメリカ・ドル	1,500,000	1,563,750
Hertz 5.875%/2020	アメリカ・ドル	625,000	648,722
Hexion US Finance 6.625%/2020	アメリカ・ドル	6,175,000	6,325,886
Hexion US Finance 8.875%/2018	アメリカ・ドル	6,725,000	6,988,519
Hologic 6.25%/2020	アメリカ・ドル	2,275,000	2,411,500
Howard Hughes SerRegS 6.875%/2021	アメリカ・ドル	6,525,000	6,818,625

Hughes Satellite Systems 6.5%/2019	アメリカ・ドル	4,920,000	5,350,500
Huntsman International 8.625%/2020	アメリカ・ドル	1,375,000	1,526,250
IASIS Healthcare 8.375%/2019	アメリカ・ドル	4,975,000	5,283,251
Igloo Holdings SerRegS 8.25%/2017	アメリカ・ドル	2,250,000	2,295,000
Infor US 9.375%/2019	アメリカ・ドル	4,200,000	4,746,000
Infor US 11.5%/2018	アメリカ・ドル	1,175,000	1,360,063
Interline Brands 10%/2018	アメリカ・ドル	1,650,000	1,808,813
Isle of Capri Casinos 5.875%/2021	アメリカ・ドル	500,000	493,958
Jaguar Holding I Ser144A 9.375%/2017	アメリカ・ドル	1,125,000	1,195,313
Jaguar Holding II Ser144A 9.5%/2019	アメリカ・ドル	950,000	1,073,500
Jefferies LoanCore / JLC Finance Ser144A 6.875%/2020	アメリカ・ドル	200,000	199,000
JMC Steel Group Ser144A 8.25%/2018	アメリカ・ドル	6,100,000	6,183,875
Jo-Ann Stores Holdings Ser144A 9.75%/2019	アメリカ・ドル	1,850,000	1,942,500
Jo-Ann Stores Ser144A 8.125%/2019	アメリカ・ドル	3,225,000	3,386,250
Kindred Healthcare 8.25%/2019	アメリカ・ドル	3,375,000	3,609,799
Kinetic Concepts USA 10.5%/2018	アメリカ・ドル	3,500,000	4,029,165
Kinetic Concepts USA 12.5%/2019	アメリカ・ドル	1,650,000	1,872,750
Ladder Capital Finance Holdings 7.375%/2017	アメリカ・ドル	4,150,000	4,388,625
Land O'Lakes Capital Trust I Ser144A 7.45%/2028	アメリカ・ドル	380,000	368,600
Laredo Petroleum 7.375%/2022	アメリカ・ドル	3,825,000	4,169,250
Laureate Education Ser144A 9.25%/2019	アメリカ・ドル	6,100,000	6,664,250
Lender Processing Services 5.75%/2023	アメリカ・ドル	4,775,000	4,971,969
Level 3 Communications 8.875%/2019	アメリカ・ドル	1,275,000	1,396,125
Level 3 Financing 7%/2020	アメリカ・ドル	1,200,000	1,278,000
Level 3 Financing 8.625%/2020	アメリカ・ドル	5,775,000	6,481,051
Levi Strauss 6.875%/2022	アメリカ・ドル	1,975,000	2,175,917
Magnetation Ser144A 11%/2018	アメリカ・ドル	2,850,000	3,120,750
Mcron Finance Ser144A 8.375%/2019	アメリカ・ドル	2,400,000	2,688,000
MedAssets 8%/2018	アメリカ・ドル	3,350,000	3,634,750
Mediacom Broadband 6.375%/2023	アメリカ・ドル	3,075,000	3,159,563
Mercer International 9.5%/2017	アメリカ・ドル	5,575,000	6,104,625
Meritage Homes 7%/2022	アメリカ・ドル	1,525,000	1,620,313
MGM Resorts International 6.75%/2020	アメリカ・ドル	3,775,000	4,083,701
Michael Foods Holding SerRegS 8.5%/2018	アメリカ・ドル	2,325,000	2,458,688

Midcontinent Communications & Midcontinent Finance Ser144A 6.25%/2021	アメリカ・ドル	2,875,000	2,910,938
Milacron Finance Ser144A 7.75%/2021	アメリカ・ドル	3,775,000	3,973,188
Momentive Performance Materials 8.875%/2020	アメリカ・ドル	1,700,000	1,793,101
Momentive Performance Materials 9%/2021	アメリカ・ドル	8,675,000	7,699,887
MPH Intermediate Holding 2 Ser144A 8.375%/2018	アメリカ・ドル	2,025,000	2,111,063
MPT Operating Partnership 6.875%/2021	アメリカ・ドル	2,775,000	2,983,125
Murray Energy Ser144A 8.625%/2021	アメリカ・ドル	4,200,000	4,368,000
National CineMedia 6%/2022	アメリカ・ドル	3,050,000	3,164,375
Nationstar Mortgage 6.5%/2021	アメリカ・ドル	2,925,000	2,802,633
Nationstar Mortgage 6.5%/2022	アメリカ・ドル	3,125,000	2,948,422
New Academy Finance SerRegS 8%/2018	アメリカ・ドル	6,500,000	6,686,940
NII Capital 10%/2016	アメリカ・ドル	9,450,000	5,106,544
NII Capital 7.625%/2021	アメリカ・ドル	5,075,000	2,043,220
Northwest Airlines Ser992A 7.575%/2019	アメリカ・ドル	460,106	523,370
NRG Energy 6.625%/2023	アメリカ・ドル	3,525,000	3,569,574
NuStar Logistics 6.75%/2021	アメリカ・ドル	2,875,000	2,981,134
Omega Healthcare Investors 5.875%/2024	アメリカ・ドル	775,000	786,625
Opal Acquisition SerRegS 8.875%/2021	アメリカ・ドル	3,800,000	3,790,500
Outerwall 6%/2019	アメリカ・ドル	5,800,000	5,930,500
Pantry 8.375%/2020	アメリカ・ドル	2,075,000	2,215,063
Par Pharmaceutical 7.375%/2020	アメリカ・ドル	1,900,000	1,980,750
PBF Finance 8.25%/2020	アメリカ・ドル	6,825,000	7,439,250
PDC Energy 7.75%/2022	アメリカ・ドル	8,950,000	9,710,750
Peabody Energy 6%/2018	アメリカ・ドル	4,575,000	4,895,158
Peabody Energy 6.25%/2021	アメリカ・ドル	550,000	555,486
Peninsula Gaming Ser144A 8.375%/2018	アメリカ・ドル	2,400,000	2,628,000
Penn Virginia 8.5%/2020	アメリカ・ドル	4,925,000	5,294,375
Penn Virginia Resource Partners Finance 8.375%/2020	アメリカ・ドル	2,617,000	2,906,610
Penske Automotive Group 5.75%/2022	アメリカ・ドル	4,075,000	4,166,687
PH Glatfelter 5.375%/2020	アメリカ・ドル	4,150,000	4,274,500
Pinnacle Entertainment 7.5%/2021	アメリカ・ドル	1,900,000	2,073,831
Pittsburgh Glass Works Ser144A 8%/2018	アメリカ・ドル	1,850,000	1,956,375
PolyOne 5.25%/2023	アメリカ・ドル	2,625,000	2,565,937
Post Holdings 7.375%/2022	アメリカ・ドル	1,125,000	1,202,917

PQ Ser144A 8.75%/2018	アメリカ・ドル	6,000,000	6,555,000
Prestige Brands 8.125%/2020	アメリカ・ドル	1,800,000	2,025,000
Provident Funding Associates Ser144A 6.75%/2021	アメリカ・ドル	3,250,000	3,250,000
Provident Funding Associates Ser144A 10.125%/2019	アメリカ・ドル	1,275,000	1,396,125
Quiksilver 10%/2020	アメリカ・ドル	3,325,000	3,765,562
Quiksilver Ser144A 7.875%/2018	アメリカ・ドル	2,150,000	2,343,500
Range Resources 5%/2023	アメリカ・ドル	4,375,000	4,298,437
Regency Energy Partners 5.5%/2023	アメリカ・ドル	2,175,000	2,135,426
Reynolds Group Issuer 7.125%/2019	アメリカ・ドル	1,025,000	1,093,762
Rite Aid 6.75%/2021	アメリカ・ドル	4,925,000	5,183,562
Rite Aid 9.25%/2020	アメリカ・ドル	5,000,000	5,751,325
Rockies Express Pipeline Ser144A 6%/2019	アメリカ・ドル	3,650,000	3,394,500
Rockies Express Pipeline Ser144A 6.85%/2018	アメリカ・ドル	375,000	366,562
RSI Home Products Ser144A 6.875%/2018	アメリカ・ドル	500,000	526,250
rue21 SerRegS 9%/2021	アメリカ・ドル	2,800,000	2,072,000
Ryerson 11.25%/2018	アメリカ・ドル	7,150,000	7,614,750
Ryerson 9%/2017	アメリカ・ドル	3,975,000	4,218,469
Sabine Pass LNG 6.5%/2020	アメリカ・ドル	4,375,000	4,560,938
Safway Group Holding Ser144A 7%/2018	アメリカ・ドル	1,425,000	1,503,375
Samson Investment Ser144A 10.25%/2020	アメリカ・ドル	4,700,000	5,158,250
Sealed Air SerRegS 5.25%/2023	アメリカ・ドル	3,850,000	3,763,375
Select Medical 6.375%/2021	アメリカ・ドル	4,425,000	4,347,563
Seminole Hard Rock Entertainment Ser144A 5.875%/2021	アメリカ・ドル	1,650,000	1,629,375
ServiceMaster 8%/2020	アメリカ・ドル	1,875,000	1,921,125
Severstal Columbus 10.25%/2018	アメリカ・ドル	3,725,000	3,962,469
Shea Homes 8.625%/2019	アメリカ・ドル	5,325,000	5,924,063
Shearer's Foods Ser144A 9%/2019	アメリカ・ドル	2,250,000	2,385,000
Sinclair Television Group 6.125%/2022	アメリカ・ドル	3,800,000	3,857,000
Sirius XM Holdings SerRegS 5.75%/2021	アメリカ・ドル	3,300,000	3,349,500
SIWF Merger Sub Ser144A 6.25%/2021	アメリカ・ドル	1,600,000	1,616,000
Six Flags Entertainment Ser144A 5.25%/2021	アメリカ・ドル	1,500,000	1,470,000
SM Energy 6.5%/2021	アメリカ・ドル	1,875,000	1,996,875
SM Energy 6.5%/2023	アメリカ・ドル	6,425,000	6,770,344
SM Energy 6.625%/2019	アメリカ・ドル	825,000	880,688
Sonic Automotive 5%/2023	アメリカ・ドル	3,600,000	3,375,000

Sonic Automotive 7%/2022	アメリカ・ドル	1,925,000	2,098,250
Spanish Broadcasting System com stk 1	アメリカ・ドル	1,788	1,430,400
Spectrum Brands Escrow Ser144A 6.375%/2020	アメリカ・ドル	1,375,000	1,471,250
Spectrum Brands Escrow Ser144A 6.625%/2022	アメリカ・ドル	1,275,000	1,357,875
Sprint Communications 11.5%/2021	アメリカ・ドル	6,025,000	7,922,875
Sprint Ser144A 7.125%/2024	アメリカ・ドル	17,375,000	17,635,625
Starz 5%/2019	アメリカ・ドル	5,200,000	5,343,000
Station Casinos 7.5%/2021	アメリカ・ドル	4,400,000	4,708,000
Steel Dynamics 6.125%/2019	アメリカ・ドル	2,050,000	2,234,920
Summit Materials Finance 10.5%/2020	アメリカ・ドル	3,425,000	3,784,625
SunEdison 7.75%/2019	アメリカ・ドル	3,975,000	4,261,478
SunGard Data Systems 6.625%/2019	アメリカ・ドル	3,225,000	3,402,375
Swift Energy 7.875%/2022	アメリカ・ドル	5,575,000	5,576,227
Syniverse Holdings 9.125%/2019	アメリカ・ドル	4,875,000	5,356,406
Targa Resources Partners 5.25%/2023	アメリカ・ドル	650,000	630,500
Tempur Sealy International 6.875%/2020	アメリカ・ドル	2,175,000	2,370,750
Tenet Healthcare 4.5%/2021	アメリカ・ドル	6,425,000	6,149,464
Townsquare Radio Ser144A 9%/2019	アメリカ・ドル	2,175,000	2,387,063
TransUnion Holding 8.125%/2018	アメリカ・ドル	1,675,000	1,771,313
Travelport 11.875%/2016	アメリカ・ドル	4,500,000	4,583,498
Travelport Ser144A 13.875%/2016	アメリカ・ドル	2,503,531	2,666,261
Truven Health Analytics 10.625%/2020	アメリカ・ドル	1,625,000	1,846,406
tw telecom holdings 5.375%/2022	アメリカ・ドル	4,725,000	4,642,313
United Continental Holdings 6%/2020	アメリカ・ドル	4,050,000	4,060,631
United Continental Holdings 6.375%/2018	アメリカ・ドル	3,675,000	3,876,004
United Continental Holdings 8%/2024	アメリカ・ドル	3,025,000	3,031,050
United Continental Holdings SerA 6%/2026	アメリカ・ドル	1,000,000	865,000
United Continental Holdings SerB 6%/2028	アメリカ・ドル	1,000,000	852,500
Universal Health Services 7%/2018	アメリカ・ドル	3,400,000	3,638,680
Universal Hospital Services 7.625%/2020	アメリカ・ドル	3,825,000	4,051,077
Univision Communications Ser144A 5.125%/2023	アメリカ・ドル	2,900,000	2,892,750
Univision Communications SerRegS 5.125%/2023	アメリカ・ドル	6,650,000	6,633,375
Univision Communications SerRegS 6.75%/2022	アメリカ・ドル	3,200,000	3,528,000
Univision Communications SerRegS 7.875%/2020	アメリカ・ドル	5,125,000	5,682,344
Univision Communications SerRegS 8.5%/2021	アメリカ・ドル	14,200,000	15,779,750

US Airways Group 6.125%/2018	アメリカ・ドル	7,875,000	8,056,558
US Coatings Acquisition Ser144A 7.375%/2021	アメリカ・ドル	1,800,000	1,926,000
US Coatings Acquisition SerRegS 5.75%/2021	アメリカ・ドル	575,000	831,044
US Foods 8.5%/2019	アメリカ・ドル	9,650,000	10,566,750
USG Ser144A 8.375%/2018	アメリカ・ドル	550,000	600,875
USG Ser144A 9.75% 1/8/2014	アメリカ・ドル	975,000	1,023,750
USG SerRegS 5.875%/2021	アメリカ・ドル	1,000,000	1,041,250
Valeant Pharmaceuticals International Ser144A 6.375%/2020	アメリカ・ドル	2,225,000	2,358,500
Valeant Pharmaceuticals International SerRegS 6.75%/2018	アメリカ・ドル	4,650,000	5,132,438
ViaSat 6.875%/2020	アメリカ・ドル	4,250,000	4,526,250
Vulcan Materials 7.5%/2021	アメリカ・ドル	3,675,000	4,207,875
Walter Investment Management Ser144A 7.875%/2021	アメリカ・ドル	4,700,000	4,782,250
Watco Finance Ser144A 6.375%/2023	アメリカ・ドル	2,075,000	2,075,000
WaveDivision Escrow Ser144A 8.125%/2020	アメリカ・ドル	1,025,000	1,096,750
Western Refining 6.25%/2021	アメリカ・ドル	3,000,000	3,037,500
WideOpenWest Finance 10.25%/2019	アメリカ・ドル	3,275,000	3,659,813
WideOpenWest Finance 13.375%/2019	アメリカ・ドル	3,125,000	3,632,813
William Lyon Homes 8.5%/2020	アメリカ・ドル	3,200,000	3,480,000
WMG Acquisition SerRegS 6%/2021	アメリカ・ドル	1,547,000	1,614,681
Wok Acquisition Ser144A 10.25%/2020	アメリカ・ドル	3,700,000	4,037,625
WPX Energy 6%/2022	アメリカ・ドル	4,950,000	4,967,474

アメリカ 計**1,014,222,876****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****1,182,691,122****直近に発行された取引可能な有価証券****ルクセンブルグ**

Intelsat Jackson Holdings Ser144A 5.5%/2023	アメリカ・ドル	7,325,000	6,986,219
Intelsat Jackson Holdings Ser144A 6.625%/2022	アメリカ・ドル	2,650,000	2,729,500
Intelsat Luxembourg Ser144A 7.75%/2021	アメリカ・ドル	7,375,000	7,928,125
Intelsat Luxembourg Ser144A 8.125%/2023	アメリカ・ドル	3,100,000	3,340,250
Trinseo Materials Operating Ser144A 8.75%/2019	アメリカ・ドル	4,175,000	4,331,562

ルクセンブルグ 計

25,315,656

アメリカ

American Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust Ser144A 4%/2025	アメリカ・ドル	845,000	831,797
American Airlines 2013-1 Class B Pass Through Trust Ser144A 5.625%/2021	アメリカ・ドル	885,000	889,425
Antero Resources Finance Ser144A 5.375%/2021	アメリカ・ドル	3,625,000	3,681,641
Aramark Ser144A 5.75%/2020	アメリカ・ドル	2,100,000	2,201,325
Athlon Holdings Ser144A 7.375%/2021	アメリカ・ドル	8,675,000	9,152,125
Exterran Partners Ser144A 6%/2021	アメリカ・ドル	5,175,000	5,162,062
Ferrelgas Ser144A 6.75%/2022	アメリカ・ドル	2,075,000	2,116,500
General Motors Financial Ser144A 3.25%/2018	アメリカ・ドル	3,325,000	3,333,312
General Motors Ser144A 6.25%/2043	アメリカ・ドル	2,625,000	2,743,125
Goodman Networks Ser144A 12.125%/2018	アメリカ・ドル	1,025,000	1,086,500
Hilton Worldwide Finance Ser144A 5.625%/2021	アメリカ・ドル	4,750,000	4,937,031
Icahn Enterprises Ser144A 6%/2020	アメリカ・ドル	2,600,000	2,697,500
McGraw-Hill Global Education Holdings Ser144A 9.75%/2021	アメリカ・ドル	3,050,000	3,370,250
MetroPCS Wireless Ser144A 6.25%/2021	アメリカ・ドル	6,175,000	6,414,281
Netflix Ser144A 5.375%/2021	アメリカ・ドル	10,325,000	10,505,688
PC Nextco Holdings Ser144A 8.75%/2019	アメリカ・ドル	3,850,000	3,965,500
Penn Virginia Resource Partners Finance Ser144A 6.5%/2021	アメリカ・ドル	450,000	468,000
PNK Finance Ser144A 6.375%/2021	アメリカ・ドル	3,625,000	3,715,625
Post Holdings Ser144A 7.375%/2022	アメリカ・ドル	1,375,000	1,478,125
Sabine Pass Liquefaction Ser144A 5.625%/2023	アメリカ・ドル	1,625,000	1,519,375
SM Energy Ser144A 5%/2024	アメリカ・ドル	3,825,000	3,662,438
Targa Resources Partners Finance Ser144A 4.25%/2023	アメリカ・ドル	9,150,000	8,235,000
Tenet Healthcare Ser144A 6%/2020	アメリカ・ドル	3,050,000	3,189,156
tw telecom holdings Ser144A 5.375%/2022	アメリカ・ドル	2,675,000	2,628,188
William Carter Ser144A 5.25%/2021	アメリカ・ドル	5,475,000	5,584,500
William Lyon Homes Ser144A 8.5%/2020	アメリカ・ドル	1,400,000	1,522,500

アメリカ 計

95,090,969

直近に発行された取引可能な有価証券 計

120,406,625

その他取引可能な有価証券

アメリカ

Smurfit-Stone Container pref stk 1			アメリカ・ドル	7,275	0
Spanish Broadcasting System pref stk 1			アメリカ・ドル	24,424	195
アメリカ 計					195

その他取引可能な有価証券 計

195

有価証券 計

1,956,327,715

為替予約取引

決済日	買い	売り	取引先	評価益 (アメリカ・ドル)	対純資産比
2014年1月10日		イギリス・ポンド 2,289,909	アメリカ・ドル 3,745,095 Goldman Sachs	43,616	
2014年3月12日		ユーロ 5,051,213	アメリカ・ドル 6,953,510 Citibank	4,718	
2014年3月12日		アメリカ・ドル 2,675,325	日本円 275,009,995 Citibank	53,302	
為替予約取引に係る評価益				101,636	

決済日	買い	売り	取引先	評価(損) (アメリカ・ドル)	対純資産比
2014年1月10日		アメリカ・ドル 3,971,131	イギリス・ポンド 2,483,000 Deutsche Bank	(137,054)	
2014年1月10日		アメリカ・ドル 1,007,448	イギリス・ポンド 623,075 JP Morgan Chase	(23,446)	
2014年1月10日		アメリカ・ドル 1,683,691	イギリス・ポンド 1,029,000 JP Morgan Chase	(18,815)	
2014年1月10日		アメリカ・ドル 26,380,612	イギリス・ポンド 16,403,201 Royal Bank of Canada	(758,895)	

2014年1月10日	アメリカ・ドル	イギリス・ポンド	State Street	(40,834)
	1,706,687	1,056,207		
2014年2月12日	スイス・フラン	アメリカ・ドル	Merrill Lynch	(3,136)
	2,200,000	2,473,205		
2014年2月12日	アメリカ・ドル	スイス・フラン	JP Morgan Chase	(473,133)
	13,652,330	12,581,032		
2014年3月12日	アメリカ・ドル	ユーロ	Deutsche Bank	(177,372)
	188,652,160	137,077,752		
2014年3月12日	アメリカ・ドル	ユーロ	Goldman Sachs	(13,249)
	2,242,485	1,637,514		

為替予約取引に係る評価損 **(1,645,934)**

為替予約取引に係る評価損 計 **(1,544,298)**

ヘッジ証券に対する為替予約取引に係る評価(損)益 計 **14,127,544**

クレジット・デフォルト・スワップ契約

銘柄名	取引先	満期日	通貨 想定元本	評価額 (アメリカ・ドル)	対純資産比
Protection sold (Relevant Credit: JC Penney, 6.375% 2036),Receive 5.00% Payment upon credit default	Barclays Bank	2014年6月	アメリカ・ドル 2,125,000	(63,504)	
Protection sold (Relevant Credit: Clear Channel Communications, 6.875% 2018),Receive 5.00% Payment upon credit default	Barclays Bank	2015年12月	アメリカ・ドル 1,500,000	(47,430)	
Protection sold (Relevant Credit: Clear Channel Communications, 6.875% 2018),Receive 5.00% Payment upon credit default	Barclays Bank	2015年12月	アメリカ・ドル 725,000	(22,924)	
Protection sold (Relevant Credit: Sears Roebuck Acceptance, 7% 2032),Receive 5.00% Payment upon credit default	Barclays Bank	2015年12月	アメリカ・ドル 2,250,000	(136,612)	
Protection sold (Relevant Credit: Dell Inc, 7.1% 2028),Receive 1.00% Payment upon credit default	JP Morgan Chase	2018年12月	アメリカ・ドル 2,000,000	(226,665)	
Protection sold (Relevant Credit: Dell Inc, 7.1% 2028),Receive 1.00% Payment upon credit default	Deutsche Bank	2018年12月	アメリカ・ドル 1,250,000	(141,665)	

	Barclays	2018年12月	ユーロ	
Protection sold (Relevant Credit: Wind Acquisition Finance, 11.75% 2017),Receive 5.00% Payment upon credit default	Bank		1,425,000	179,027
スワップ契約 計(評価額)				(459,773)
その他資産(負債控除後)				61,329,831
純資産				2,029,781,019

取引先	評価(損)益 (アメリカ・ドル)	対純資産比
Barclays Bank	(91,443)	
Citibank	58,020	
Deutsche Bank	6,151,481	
Goldman Sachs	259,908	
JP Morgan Chase	212,707	
Morgan Stanley	943,978	
Merrill Lynch	(626,400)	
Royal Bank of Canada	(758,895)	
State Street	1,969,725	
UBS AG London	4,004,392	
取引先 計	12,123,473	

(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

GMTN: Global Medium Term Note

MTN: Medium Term Note

pref stk: preferred stock

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

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

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

*対純資産比率は、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの純資産に対する比率

* 添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

有価証券明細表

U.S. Aggregate Bond Fund

2013年12月31日現在

銘柄名	通貨	額面金額	評価額 (アメリカ・ドル)	対純資産比率 (%)
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券				
ベルギー				
Delhaize Group 6.5%/2017	アメリカ・ドル	140,000	157,492	0.14
ベルギー 計			157,492	0.14
バミューダ				
Bermuda Government International Bond Ser144A 4.854%/2024	アメリカ・ドル	205,000	206,029	0.18
バミューダ 計			206,029	0.18
イギリス領バージン諸島				
CNOOC Finance 2013 1.75%/2018	アメリカ・ドル	200,000	195,763	0.17
イギリス領バージン諸島 計			195,763	0.17
カナダ				
Province of Manitoba Canada 1.3%/2017	アメリカ・ドル	275,000	277,416	0.25
Province of Ontario Canada 1.6%/2016	アメリカ・ドル	415,000	422,978	0.37
カナダ 計			700,394	0.62
ケイマン諸島				
Petrobras International Finance 5.75%/2020	アメリカ・ドル	130,000	134,501	0.12
Petrobras International Finance 7.875%/2019	アメリカ・ドル	150,000	170,870	0.15

Transocean 2.5%/2017	アメリカ・ドル	95,000	96,231	0.08
Transocean 5.05%/2016	アメリカ・ドル	100,000	109,988	0.10
Vale Overseas 4.375%/2022	アメリカ・ドル	175,000	170,453	0.15
ケイマン諸島 計			682,043	0.60
チリ				
Chilean Government 3.875%/2020	アメリカ・ドル	155,000	162,363	0.14
チリ 計			162,363	0.14
コロンビア				
Ecopetrol 4.25%/2018	アメリカ・ドル	120,000	126,901	0.11
コロンビア 計			126,901	0.11
ドイツ				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau SerGMTN 0.5%/2016	アメリカ・ドル	240,000	239,376	0.21
ドイツ 計			239,376	0.21
インドネシア				
Indonesian Government International Bond Ser144A 11.625%/2019	アメリカ・ドル	135,000	180,610	0.16
インドネシア 計			180,610	0.16
ジャージー				
Heathrow Funding Ser144A 4.875%/2021	アメリカ・ドル	180,000	189,712	0.17
ジャージー 計			189,712	0.17
ルクセンブルグ				
Gazprom Via Gaz Capital Ser144A 4.95%/2016	アメリカ・ドル	200,000	213,168	0.19
Telecom Italia Capital 5.25%/2015	アメリカ・ドル	65,000	68,394	0.06
ルクセンブルグ 計			281,562	0.25
パナマ				
Republic of Panama 5.2%/2020	アメリカ・ドル	100,000	109,306	0.10

パナマ 計			109,306	0.10
ポーランド				
Polish Government 3%/2023	アメリカ・ドル	80,000	73,064	0.07
Polish Government 3.875%/2015	アメリカ・ドル	265,000	277,870	0.24
ポーランド 計			350,934	0.31
ロシア				
Russian Government Foreign Bond Ser144A step coupon 7.5%/2030	アメリカ・ドル	100,100	116,836	0.10
ロシア 計			116,836	0.10
スペイン				
Telefonica Emisiones 3.192%/2018	アメリカ・ドル	185,000	188,682	0.17
Telefonica Emisiones 6.221%/2017	アメリカ・ドル	145,000	164,513	0.14
スペイン 計			353,195	0.31
スウェーデン				
Nordea Bank Ser144A 4.875%/2021	アメリカ・ドル	290,000	303,015	0.27
Svensk Exportkredit 5.125%/2017	アメリカ・ドル	350,000	393,745	0.34
スウェーデン 計			696,760	0.61
イギリス				
Invesco Finance 4%/2024	アメリカ・ドル	85,000	84,547	0.07
Lloyds Bank Ser144A 6.5%/2020	アメリカ・ドル	200,000	227,878	0.20
イギリス 計			312,425	0.27
アメリカ				
Actavis 3.25%/2022	アメリカ・ドル	175,000	164,287	0.14
Altria Group 9.25%/2019	アメリカ・ドル	215,000	283,622	0.25
American International Group 4.125%/2024	アメリカ・ドル	175,000	174,239	0.15
American International Group 6.4%/2020	アメリカ・ドル	65,000	77,165	0.07
American Tower 3.4%/2019	アメリカ・ドル	185,000	190,204	0.17
Ameriprise Financial 7.3%/2019	アメリカ・ドル	140,000	172,348	0.15

Anadarko Petroleum 6.375%/2017	アメリカ・ドル	185,000	212,206	0.19
Avon Products 4.6%/2020	アメリカ・ドル	160,000	161,370	0.14
Bank of America 2%/2018	アメリカ・ドル	250,000	249,563	0.22
Bank of America 5.75%/2016	アメリカ・ドル	145,000	159,907	0.14
Boardwalk Pipelines 3.375%/2023	アメリカ・ドル	160,000	144,642	0.13
Bunge Ltd Finance 3.2%/2017	アメリカ・ドル	65,000	67,100	0.06
Bunge NA Finance 5.9%/2017	アメリカ・ドル	205,000	224,175	0.20
Burlington Northern Santa Fe 5.15%/2043	アメリカ・ドル	240,000	246,596	0.22
Burlington Northern Santa Fe 5.4%/2041	アメリカ・ドル	75,000	78,921	0.07
Cellco Partnership 8.5%/2018	アメリカ・ドル	130,000	165,801	0.15
CNA Financial 5.875%/2020	アメリカ・ドル	215,000	245,615	0.22
ConAgra Foods 3.2%/2023	アメリカ・ドル	185,000	172,288	0.15
DCP Midstream Operating 2.5%/2017	アメリカ・ドル	90,000	90,421	0.08
Dollar General 3.25%/2023	アメリカ・ドル	200,000	184,571	0.16
El Paso Natural Gas 5.95%/2017	アメリカ・ドル	110,000	122,957	0.11
Energy Transfer Partners 3.6%/2023	アメリカ・ドル	150,000	139,395	0.12
Energy Transfer Partners 5.2%/2022	アメリカ・ドル	345,000	362,279	0.32
Enterprise Products Operating 7.55%/2038	アメリカ・ドル	115,000	146,491	0.13
EQT 4.875%/2021	アメリカ・ドル	275,000	283,217	0.25
Equity One 3.75%/2022	アメリカ・ドル	165,000	154,079	0.14
Exelon Generation 6.25%/2039	アメリカ・ドル	175,000	177,726	0.16
Federal National Mortgage Association 4.375%/2015	アメリカ・ドル	300,000	321,433	0.28
FHLMC (Gold) Pool A90053 4.5%/2039	アメリカ・ドル	93,477	99,041	0.09
FHLMC (Gold) Pool A91947 5%/2040	アメリカ・ドル	29,701	32,073	0.03
FHLMC (Gold) Pool A93101 5%/2040	アメリカ・ドル	159,717	172,469	0.15
FHLMC (Gold) Pool A93451 4.5%/2040	アメリカ・ドル	381,117	403,806	0.35
FHLMC (Gold) Pool A94185 4%/2040	アメリカ・ドル	3,484	3,584	0.00
FHLMC (Gold) Pool A94251 4%/2040	アメリカ・ドル	3,150	3,240	0.00
FHLMC (Gold) Pool A94576 4%/2040	アメリカ・ドル	1,852	1,905	0.00
FHLMC (Gold) Pool A94713 4%/2040	アメリカ・ドル	3,290	3,384	0.00
FHLMC (Gold) Pool A95734 4%/2040	アメリカ・ドル	25,716	26,451	0.02
FHLMC (Gold) Pool A96312 4%/2041	アメリカ・ドル	120,897	124,353	0.11
FHLMC (Gold) Pool A97620 4.5%/2041	アメリカ・ドル	5,207	5,517	0.00
FHLMC (Gold) Pool C01787 6%/2034	アメリカ・ドル	109,458	122,838	0.11

FHLMC (Gold) Pool C04238 3.5%/2042	アメリカ・ドル	669,239	664,742	0.58
FHLMC (Gold) Pool C09036 3.5%/2043	アメリカ・ドル	344,090	341,779	0.30
FHLMC (Gold) Pool C09042 3.5%/2043	アメリカ・ドル	254,239	252,531	0.22
FHLMC (Gold) Pool E01341 5.5%/2018	アメリカ・ドル	21,804	22,980	0.02
FHLMC (Gold) Pool E01497 5.5%/2018	アメリカ・ドル	6,167	6,499	0.01
FHLMC (Gold) Pool G03551 6%/2037	アメリカ・ドル	259,121	286,774	0.25
FHLMC (Gold) Pool G04814 5.5%/2038	アメリカ・ドル	1,139,586	1,246,956	1.10
FHLMC (Gold) Pool G05535 4.5%/2039	アメリカ・ドル	284,691	301,639	0.27
FHLMC (Gold) Pool G05659 4.5%/2039	アメリカ・ドル	377,521	399,995	0.35
FHLMC (Gold) Pool G05955 5%/2040	アメリカ・ドル	285,456	308,248	0.27
FHLMC (Gold) Pool G05958 5%/2040	アメリカ・ドル	791,738	854,953	0.75
FHLMC (Gold) Pool G06231 4%/2040	アメリカ・ドル	208,526	214,489	0.19
FHLMC (Gold) Pool G06252 4%/2041	アメリカ・ドル	5,030	5,174	0.00
FHLMC (Gold) Pool G06506 4%/2040	アメリカ・ドル	1,086	1,117	0.00
FHLMC (Gold) Pool G08016 6%/2034	アメリカ・ドル	630,561	697,854	0.61
FHLMC (Gold) Pool G14817 3.5%/2026	アメリカ・ドル	74,276	77,514	0.07
FHLMC (Gold) Pool G18465 2.5%/2028	アメリカ・ドル	199,845	198,128	0.17
FHLMC (Gold) Pool J03640 6%/2021	アメリカ・ドル	63,869	67,013	0.06
FHLMC (Gold) Pool J15139 4%/2026	アメリカ・ドル	115,026	121,515	0.11
FHLMC (Gold) Pool Q04674 4%/2041	アメリカ・ドル	82,388	84,744	0.07
FHLMC (Gold) Pool Q14426 3%/2043	アメリカ・ドル	759,604	720,556	0.63
FHLMC (Gold) Pool V80025 3%/2043	アメリカ・ドル	48,240	45,760	0.04
FHLMC Pool 1B3203 VR 0.5%/2037	アメリカ・ドル	39,116	41,603	0.04
FHLMC Pool 1G1762 VR 2.9%/2035	アメリカ・ドル	54,794	58,291	0.05
FirstEnergy SerC 7.375%/2031	アメリカ・ドル	155,000	170,382	0.15
FNMA 7.125%/2030	アメリカ・ドル	100,000	136,392	0.12
FNMA Pool 190360 5%/2035	アメリカ・ドル	581,905	632,185	0.56
FNMA Pool 254140 5.5%/2017	アメリカ・ドル	16,705	17,751	0.02
FNMA Pool 555526 5.5%/2018	アメリカ・ドル	16,784	17,836	0.02
FNMA Pool 569097 6.5%/2016	アメリカ・ドル	18,132	20,078	0.02
FNMA Pool 670373 6.5%/2017	アメリカ・ドル	51,813	57,375	0.05
FNMA Pool 725238 5%/2034	アメリカ・ドル	64,309	69,866	0.06
FNMA Pool 735318 4.5%/2019	アメリカ・ドル	61,214	65,126	0.06
FNMA Pool 735500 5.5%/2035	アメリカ・ドル	41,763	45,920	0.04
FNMA Pool 735575 5.5%/2018	アメリカ・ドル	18,560	19,722	0.02

FNMA Pool 735578 5%/2035	アメリカ・ドル	107,238	116,504	0.10
FNMA Pool 735997 5.5%/2035	アメリカ・ドル	40,066	44,053	0.04
FNMA Pool 745428 5.5%/2036	アメリカ・ドル	260,574	286,509	0.25
FNMA Pool 745453 5.5%/2021	アメリカ・ドル	61,747	65,616	0.06
FNMA Pool 745458 6%/2036	アメリカ・ドル	786	872	0.00
FNMA Pool 745516 5.5%/2036	アメリカ・ドル	207,625	228,291	0.20
FNMA Pool 745947 6.5%/2036	アメリカ・ドル	13,277	14,719	0.01
FNMA Pool 750412 6.5%/2033	アメリカ・ドル	18,032	19,991	0.02
FNMA Pool 763199 VR 1.861%/2033	アメリカ・ドル	25,128	26,192	0.02
FNMA Pool 764852 5%/2019	アメリカ・ドル	134,544	143,352	0.13
FNMA Pool 848522 VR 2.237%/2035	アメリカ・ドル	19,561	20,634	0.02
FNMA Pool 888223 5.5%/2036	アメリカ・ドル	45,674	50,220	0.04
FNMA Pool 888437 5.5%/2036	アメリカ・ドル	41,306	45,418	0.04
FNMA Pool 889307 5%/2037	アメリカ・ドル	45,620	49,562	0.04
FNMA Pool 889829 5%/2035	アメリカ・ドル	382,494	415,544	0.37
FNMA Pool 900724 5.5%/2021	アメリカ・ドル	9,611	10,213	0.01
FNMA Pool 901646 6.5%/2036	アメリカ・ドル	4,946	5,483	0.00
FNMA Pool 902382 6.5%/2036	アメリカ・ドル	22,053	24,447	0.02
FNMA Pool 905743 6.5%/2036	アメリカ・ドル	30,239	33,523	0.03
FNMA Pool 906064 6%/2037	アメリカ・ドル	1,845	2,048	0.00
FNMA Pool 923129 5.5%/2034	アメリカ・ドル	23,524	25,865	0.02
FNMA Pool 929836 6%/2038	アメリカ・ドル	99,545	110,479	0.10
FNMA Pool 933051 6.5%/2037	アメリカ・ドル	68,845	76,321	0.07
FNMA Pool 942477 6%/2022	アメリカ・ドル	5,764	6,179	0.01
FNMA Pool 948410 6%/2022	アメリカ・ドル	10,593	11,356	0.01
FNMA Pool 952502 6.5%/2037	アメリカ・ドル	52,207	57,876	0.05
FNMA Pool 953221 6%/2037	アメリカ・ドル	4,870	5,405	0.00
FNMA Pool 995051 6%/2037	アメリカ・ドル	369,926	410,560	0.36
FNMA Pool 995112 5.5%/2036	アメリカ・ドル	82,769	91,008	0.08
FNMA Pool 995203 5%/2035	アメリカ・ドル	150,199	163,177	0.14
FNMA Pool 995388 5.5%/2037	アメリカ・ドル	26,254	28,868	0.03
FNMA Pool 995434 5%/2023	アメリカ・ドル	182,349	194,287	0.17
FNMA Pool AB6491 3%/2042	アメリカ・ドル	83,671	79,606	0.07
FNMA Pool AB6496 3%/2042	アメリカ・ドル	299,976	285,399	0.25
FNMA Pool AB6633 3.5%/2042	アメリカ・ドル	805,720	802,069	0.70

FNMA Pool AB6670 3%/2042	アメリカ・ドル	66,233	63,014	0.06
FNMA Pool AB6768 3%/2042	アメリカ・ドル	234,406	223,015	0.20
FNMA Pool AB7143 2.5%/2027	アメリカ・ドル	286,209	283,481	0.25
FNMA Pool AB7846 3%/2043	アメリカ・ドル	279,343	265,769	0.23
FNMA Pool AB8700 3%/2043	アメリカ・ドル	1,156,932	1,100,712	0.97
FNMA Pool AC9582 5.5%/2040	アメリカ・ドル	129,229	142,091	0.12
FNMA Pool AE0624 4%/2040	アメリカ・ドル	222,522	229,510	0.20
FNMA Pool AE0698 4.5%/2040	アメリカ・ドル	310,852	329,940	0.29
FNMA Pool AE3884 4.5%/2040	アメリカ・ドル	512,331	543,791	0.48
FNMA Pool AE5471 4.5%/2040	アメリカ・ドル	59,474	63,126	0.06
FNMA Pool AH0921 4%/2040	アメリカ・ドル	151,481	156,238	0.14
FNMA Pool AH1111 4%/2040	アメリカ・ドル	1,234,963	1,273,748	1.12
FNMA Pool AL0065 4.5%/2041	アメリカ・ドル	254,730	270,373	0.24
FNMA Pool AL0160 4.5%/2041	アメリカ・ドル	1,402,860	1,489,004	1.31
FNMA Pool AL0546 5%/2041	アメリカ・ドル	361,571	392,812	0.34
FNMA Pool AL1105 4.5%/2040	アメリカ・ドル	445,964	473,349	0.42
FNMA Pool AL1321 3.5%/2026	アメリカ・ドル	236,534	247,437	0.22
FNMA Pool AL1408 3.5%/2027	アメリカ・ドル	86,425	90,409	0.08
FNMA Pool AL1524 4.5%/2040	アメリカ・ドル	50,326	53,416	0.05
FNMA Pool AL1697 4%/2041	アメリカ・ドル	603,368	622,318	0.55
FNMA Pool AL1938 4%/2026	アメリカ・ドル	152,182	161,242	0.14
FNMA Pool AL2118 4%/2042	アメリカ・ドル	216,707	223,513	0.20
FNMA Pool AL2462 2.5%/2027	アメリカ・ドル	797,772	790,169	0.69
FNMA Pool AL2579 4%/2026	アメリカ・ドル	447,871	474,533	0.42
FNMA Pool AL2645 4.5%/2027	アメリカ・ドル	436,243	464,121	0.41
FNMA Pool AL2661 4%/2026	アメリカ・ドル	42,197	44,709	0.04
FNMA Pool A07977 3%/2027	アメリカ・ドル	632,820	646,168	0.57
FNMA Pool AP7539 3%/2027	アメリカ・ドル	222,065	226,750	0.20
FNMA Pool AP9736 3.5%/2042	アメリカ・ドル	652,931	649,973	0.57
FNMA Pool AP9785 2.5%/2027	アメリカ・ドル	356,521	353,123	0.31
FNMA Pool AQ0546 3.5%/2042	アメリカ・ドル	305,490	304,105	0.27
FNMA Pool AQ9330 3.5%/2043	アメリカ・ドル	135,158	134,545	0.12
FNMA Pool AT2060 2.5%/2028	アメリカ・ドル	273,813	271,203	0.24
FNMA Pool AT2721 3%/2043	アメリカ・ドル	779,294	741,425	0.65
FNMA Pool MA0639 4%/2041	アメリカ・ドル	381,027	392,994	0.35

FNMA Pool MA0907 4%/2041	アメリカ・ドル	122,479	126,325	0.11
FNMA Pool MA0971 4%/2042	アメリカ・ドル	349,772	360,757	0.32
Ford Motor Credit 5.75%/2021	アメリカ・ドル	600,000	674,874	0.59
GATX 2.5%/2019	アメリカ・ドル	150,000	149,086	0.13
GATX 3.5%/2016	アメリカ・ドル	110,000	115,021	0.10
GATX 4.85%/2021	アメリカ・ドル	150,000	153,645	0.13
GNMA 2010-103 IN 4.5%/2039	アメリカ・ドル	111,281	15,024	0.01
GNMA 2010-92 PI 4.5%/2037	アメリカ・ドル	332,463	46,850	0.04
GNMA 2011-41 AI 4.5%/2039	アメリカ・ドル	489,925	87,205	0.08
GNMA 2011-88 EI 4.5%/2039	アメリカ・ドル	88,046	15,658	0.01
GNMA 2013-24 OI 4%/2043	アメリカ・ドル	129,612	31,864	0.03
GNMA I Pool 616826 5.5%/2035	アメリカ・ドル	20,397	22,421	0.02
GNMA I Pool 783403 3.5%/2041	アメリカ・ドル	170,503	172,128	0.15
GNMA II Pool 3306 5.5%/2032	アメリカ・ドル	193,146	212,672	0.19
GNMA II Pool 3490 6.5%/2033	アメリカ・ドル	396,142	438,789	0.39
GNMA II Pool 3611 6%/2034	アメリカ・ドル	108,735	119,932	0.11
GNMA II Pool 4060 6%/2037	アメリカ・ドル	16,441	18,134	0.02
GNMA II Pool 4498 6%/2039	アメリカ・ドル	15,496	17,091	0.01
GNMA II Pool 4559 5%/2039	アメリカ・ドル	71,396	78,219	0.07
GNMA II Pool 4577 4.5%/2039	アメリカ・ドル	32,417	34,681	0.03
GNMA II Pool 4618 5%/2040	アメリカ・ドル	77,451	83,998	0.07
GNMA II Pool 4800 4%/2040	アメリカ・ドル	59,088	61,534	0.05
GNMA II Pool 4801 4.5%/2040	アメリカ・ドル	129,586	138,636	0.12
GNMA II Pool 4833 4%/2040	アメリカ・ドル	165,186	172,026	0.15
GNMA II Pool 4854 4.5%/2040	アメリカ・ドル	104,953	112,283	0.10
GNMA II Pool 4882 4%/2040	アメリカ・ドル	213,963	222,823	0.20
GNMA II Pool 4946 4.5%/2041	アメリカ・ドル	423,336	452,904	0.40
GNMA II Pool 4978 4.5%/2041	アメリカ・ドル	325,385	348,111	0.31
GNMA II Pool 4979 5%/2041	アメリカ・ドル	284,918	309,003	0.27
GNMA II Pool 5301 3.5%/2027	アメリカ・ドル	250,381	261,725	0.23
GNMA II Pool MA0072 2.5%/2027	アメリカ・ドル	249,190	248,918	0.22
GNMA II Pool MA0221 4%/2042	アメリカ・ドル	240,992	250,971	0.22
GNMA II Pool MA0374 2.5%/2027	アメリカ・ドル	560,360	559,747	0.49
GNMA II Pool MA0392 3.5%/2042	アメリカ・ドル	381,441	385,434	0.34
GNMA II Pool MA0623 2.5%/2042	アメリカ・ドル	130,647	121,142	0.11

GNMA II Pool MA0624 3%/2042	アメリカ・ドル	683,304	660,990	0.58
GNMA II Pool MA0697 2.5%/2043	アメリカ・ドル	492,541	456,139	0.40
GNMA II Pool MA0781 2.5%/2043	アメリカ・ドル	244,253	226,201	0.20
GNMA II Pool MA0986 2.5%/2028	アメリカ・ドル	476,510	477,837	0.42
GNMA II Pool MA1011 3%/2043	アメリカ・ドル	392,884	380,054	0.33
GNMA II Pool MA1012 3.5%/2043	アメリカ・ドル	1,179,416	1,191,763	1.05
GNMA II Pool MA1064 2.5%/2028	アメリカ・ドル	37,702	37,807	0.03
GNMA II Pool MA1089 3%/2043	アメリカ・ドル	631,698	611,069	0.54
GNMA II Pool MA1447 3%/2043	アメリカ・ドル	243,768	235,808	0.21
Goldman Sachs Group 2.375%/2018	アメリカ・ドル	100,000	100,319	0.09
Goldman Sachs Group 2.9%/2018	アメリカ・ドル	225,000	229,525	0.20
Goldman Sachs Group 3.625%/2023	アメリカ・ドル	165,000	160,090	0.14
Goldman Sachs Group 5.75%/2022	アメリカ・ドル	315,000	354,354	0.31
Goldman Sachs Group SerGMTN 7.5%/2019	アメリカ・ドル	200,000	243,866	0.21
Hospitality Properties Trust 5.625%/2017	アメリカ・ドル	115,000	124,821	0.11
Hyatt Hotels 3.875%/2016	アメリカ・ドル	290,000	306,452	0.27
International Paper 4.75%/2022	アメリカ・ドル	330,000	347,662	0.31
Interpublic Group of Companies 2.25%/2017	アメリカ・ドル	50,000	49,384	0.04
Interpublic Group of Companies 3.75%/2023	アメリカ・ドル	70,000	65,694	0.06
Interpublic Group of Companies 4%/2022	アメリカ・ドル	65,000	62,430	0.05
JPMorgan Chase & Co 2%/2017	アメリカ・ドル	110,000	111,156	0.10
JPMorgan Chase & Co 4.5%/2022	アメリカ・ドル	495,000	525,103	0.46
Kilroy Realty 4.8%/2018	アメリカ・ドル	145,000	155,457	0.14
Kroger 3.3%/2021	アメリカ・ドル	110,000	109,649	0.10
Merrill Lynch SerMTN 6.875%/2018	アメリカ・ドル	400,000	473,158	0.42
Morgan Stanley 2.125%/2018	アメリカ・ドル	355,000	353,220	0.31
Morgan Stanley SerGMTN 5.5%/2021	アメリカ・ドル	185,000	206,829	0.18
Morgan Stanley SerGMTN 7.3%/2019	アメリカ・ドル	175,000	212,968	0.19
Morgan Stanley SerMTN 5.95%/2017	アメリカ・ドル	215,000	245,489	0.22
Murphy Oil 4%/2022	アメリカ・ドル	215,000	206,448	0.18
Newell Rubbermaid 2.05%/2017	アメリカ・ドル	55,000	54,597	0.05
Nisource Finance 5.95%/2041	アメリカ・ドル	125,000	131,340	0.11
Nisource Finance 6.25%/2040	アメリカ・ドル	90,000	97,558	0.09
Noble Energy 6%/2041	アメリカ・ドル	120,000	131,446	0.11
ONEOK Partners 3.2%/2018	アメリカ・ドル	30,000	30,744	0.03

Packaging of America 4.5%/2023	アメリカ・ドル	55,000	55,212	0.05
Pioneer Natural Resources 3.95%/2022	アメリカ・ドル	130,000	129,819	0.11
Plains All American Pipeline 5.75%/2020	アメリカ・ドル	250,000	286,089	0.25
PPL Capital Funding 3.5%/2022	アメリカ・ドル	90,000	85,266	0.07
Principal Financial Group 6.05%/2036	アメリカ・ドル	180,000	205,955	0.18
Principal Financial Group 8.875%/2019	アメリカ・ドル	20,000	25,687	0.02
Provident 7%/2018	アメリカ・ドル	165,000	188,385	0.16
Reinsurance Group of America 5%/2021	アメリカ・ドル	105,000	110,568	0.10
Reinsurance Group of America 5.625%/2017	アメリカ・ドル	50,000	55,207	0.05
Reinsurance Group of America 6.45%/2019	アメリカ・ドル	70,000	80,923	0.07
Republic Services 5.7%/2041	アメリカ・ドル	110,000	118,905	0.10
Reynolds American 3.25%/2022	アメリカ・ドル	90,000	83,162	0.07
Rowan 4.875%/2022	アメリカ・ドル	100,000	101,921	0.09
Rowan 5%/2017	アメリカ・ドル	105,000	114,350	0.10
Southwest Airlines 5.125%/2017	アメリカ・ドル	140,000	152,283	0.13
Thermo Fisher Scientific 1.85%/2018	アメリカ・ドル	10,000	9,952	0.01
Thermo Fisher Scientific 2.4%/2019	アメリカ・ドル	40,000	39,744	0.03
Thermo Fisher Scientific 4.15%/2024	アメリカ・ドル	90,000	89,606	0.08
Tyson Foods 4.5%/2022	アメリカ・ドル	130,000	133,035	0.12
Unum Group 5.625%/2020	アメリカ・ドル	80,000	88,079	0.08
US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust 4.625%/2025	アメリカ・ドル	119,588	122,055	0.11
US Treasury 0.625%/2017	アメリカ・ドル	2,630,000	2,564,558	2.25
US Treasury 0.875%/2017	アメリカ・ドル	5,800,000	5,800,000	5.10
US Treasury 1.25%/2018	アメリカ・ドル	240,000	235,378	0.21
US Treasury 2.625%/2016	アメリカ・ドル	5,225,000	5,481,556	4.82
US Treasury 3.125%/2043	アメリカ・ドル	2,685,000	2,314,554	2.03
US Treasury 4.625%/2040	アメリカ・ドル	810,000	920,552	0.81
US Treasury Inflation Indexed 2% 15/7/2014	アメリカ・ドル	956,000	1,211,371	1.06
Valmont Industries 6.625%/2020	アメリカ・ドル	150,000	167,908	0.15
Verizon Communications 4.5%/2020	アメリカ・ドル	210,000	224,980	0.20
Verizon Communications 5.15%/2023	アメリカ・ドル	175,000	188,372	0.16
Verizon Communications 6.4%/2033	アメリカ・ドル	720,000	831,082	0.73
Walt Disney SerMTN 1.1%/2017	アメリカ・ドル	185,000	182,433	0.16
Weingarten Realty Investors 3.5%/2023	アメリカ・ドル	40,000	36,745	0.03

Western Gas Partners 4%/2022	アメリカ・ドル	175,000	167,673	0.15
Whirlpool SerMTN 3.7%/2023	アメリカ・ドル	125,000	119,633	0.10
Williams Partners 4.125%/2020	アメリカ・ドル	70,000	71,693	0.06
Williams Partners 6.3%/2040	アメリカ・ドル	180,000	195,286	0.17
Xerox 6.35%/2018	アメリカ・ドル	185,000	213,255	0.19
アメリカ 計			71,778,828	63.10

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			76,840,529	67.55
------------------------------------	--	--	-------------------	--------------

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

オーストラリア

Origin Energy Finance Ser144A 3.5%/2018	アメリカ・ドル	200,000	201,427	0.18
SMART Trust 2012-4US A4A 1.25%/2018	アメリカ・ドル	190,000	189,310	0.17
SMART Trust 2013-1US A4A 1.05%/2018	アメリカ・ドル	90,000	89,464	0.08
SMART Trust 2013-2US A4A 1.18%/2019	アメリカ・ドル	110,000	108,581	0.09
オーストラリア 計			588,782	0.52

バミューダ

Bermuda Government International Bond Ser144A 5.603%/2020	アメリカ・ドル	100,000	108,000	0.10
バミューダ 計			108,000	0.10

チリ

Banco Santander Chile Ser144A 3.875%/2022	アメリカ・ドル	150,000	143,057	0.13
Corporación Nacional del Cobre de Chile Ser144A 7.5%/2019	アメリカ・ドル	155,000	184,831	0.16
チリ 計			327,888	0.29

フランス

BNP Paribas SerMTN 2.7%/2018	アメリカ・ドル	160,000	162,738	0.14
RCI Banque Ser144A 4.6%/2016	アメリカ・ドル	200,000	212,119	0.19
フランス 計			374,857	0.33

アイルランド

Iberdrola Finance Ireland Ser144A 3.8%

11/9/2014	アメリカ・ドル	135,000	137,595	0.12
Perrigo Ser144A 2.3%/2018	アメリカ・ドル	200,000	198,160	0.17

アイルランド 計			335,755	0.30
-----------------	--	--	----------------	-------------

イタリア

Intesa Sanpaolo 3.125%/2016	アメリカ・ドル	200,000	204,135	0.18
-----------------------------	---------	---------	---------	------

イタリア 計			204,135	0.18
---------------	--	--	----------------	-------------

ルクセンブルグ

Holcim US Finance Ser144A 6%/2019	アメリカ・ドル	135,000	153,821	0.14
SES Ser144A 3.6%/2023	アメリカ・ドル	95,000	89,331	0.08

ルクセンブルグ 計			243,152	0.21
------------------	--	--	----------------	-------------

メキシコ

Petroleos Mexicanos 3.5%/2018	アメリカ・ドル	95,000	97,786	0.09
Petroleos Mexicanos 4.875%/2022	アメリカ・ドル	535,000	550,218	0.48

メキシコ 計			648,004	0.57
---------------	--	--	----------------	-------------

オランダ

Cooperatieve Centrale Raiffeisen-

Boerenleenbank 4.625%/2023	アメリカ・ドル	250,000	250,797	0.22
EADS Finance Ser144A 2.7%/2023	アメリカ・ドル	190,000	175,016	0.15
LYB International Finance 4%/2023	アメリカ・ドル	45,000	44,435	0.04
Petrobras Global Finance 4.375%/2023	アメリカ・ドル	125,000	111,709	0.10

オランダ 計			581,957	0.51
---------------	--	--	----------------	-------------

ノルウェー

Statoil SerFXD 1.95%/2018	アメリカ・ドル	125,000	124,204	0.11
---------------------------	---------	---------	---------	------

ノルウェー 計			124,204	0.11
----------------	--	--	----------------	-------------

トリニダード・トバゴ

National Gas of Trinidad & Tobago Ser144A					
6.05%/2036	アメリカ・ドル	340,000	357,000	0.31	
トリニダード・トバゴ 計			357,000	0.31	
イギリス					
Holmes Master Issuer 2012-1A A2 Ser144A VR					
1.927%/2054	アメリカ・ドル	221,748	224,613	0.20	
Lanark Master Issuer 2013-1A 1A1 Ser144A VR					
0.741%/2054	アメリカ・ドル	265,000	264,862	0.23	
Motor 12A A1C Ser144A 1.286%/2020	アメリカ・ドル	250,000	250,294	0.22	
PPL WEM Holdings Ser144A 3.9%/2016	アメリカ・ドル	240,000	250,986	0.22	
Santander UK Ser144A 5%/2023	アメリカ・ドル	200,000	201,359	0.18	
WPP Finance 2010 4.75%/2021	アメリカ・ドル	300,000	313,023	0.27	
イギリス 計			1,505,137	1.32	
アメリカ					
Aflac 3.625%/2023	アメリカ・ドル	190,000	184,003	0.16	
Ally Auto Receivables Trust 2012-A D Ser144A					
3.15%/2018	アメリカ・ドル	70,000	72,275	0.06	
American Express Credit Account Master Trust					
2012-5 C Ser144A 1.07%/2018	アメリカ・ドル	100,000	100,406	0.09	
Apple 2.4%/2023	アメリカ・ドル	380,000	341,935	0.30	
Avis Budget Rental Car Funding AESOP 2013-1A					
A Ser144A 1.92%/2019	アメリカ・ドル	270,000	265,485	0.23	
Avon Products 5%/2023	アメリカ・ドル	165,000	162,810	0.14	
Banc of America Commercial Mortgage Trust					
2006-5 AM 5.448%/2047	アメリカ・ドル	275,000	294,871	0.26	
Bank of America 3.875%/2017	アメリカ・ドル	190,000	202,741	0.18	
Bank of America Commercial Mortgage Trust					
2007-4 AM VR 5.81%/2051	アメリカ・ドル	120,000	132,736	0.12	
Bank of America Merrill Lynch Commercial					
Mortgage 2005-3 A2 4.501%/2043	アメリカ・ドル	78,661	78,922	0.07	
Bank of America Mortgage Securities 2004-A					
2A2 VR 2.793%/2034	アメリカ・ドル	18,687	18,492	0.02	

Bank of America Mortgage Securities 2004-B 2A2 VR 2.879%/2034	アメリカ・ドル	115,149	115,229	0.10
Bank of America Mortgage Securities 2004-D 2A2 VR 2.866%/2034	アメリカ・ドル	259,726	256,401	0.22
Bank of America Mortgage Securities 2004-H 2A2 VR 2.754%/2034	アメリカ・ドル	111,985	111,285	0.10
Bank of America Mortgage Securities 2004-I 3A2 VR 2.746%/2034	アメリカ・ドル	50,945	51,732	0.05
Bank of America Mortgage Securities 2005-J 2A1 VR 3.099%/2035	アメリカ・ドル	279,940	259,411	0.23
Bank of America Mortgage Securities 2005-J 3A1 VR 3.136%/2035	アメリカ・ドル	125,950	116,874	0.10
Bank of New York Mellon SerD VR 4.5%/2049	アメリカ・ドル	145,000	130,295	0.11
Baxter International 3.2%/2023	アメリカ・ドル	115,000	110,486	0.10
Bay Area Toll Authority California 6.263%/2049	アメリカ・ドル	150,000	181,995	0.16
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2005-PWR9 AAB 4.804%/2042	アメリカ・ドル	343,640	348,111	0.31
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2007-PW17 A4 VR 5.694%/2050	アメリカ・ドル	120,000	134,753	0.12
Berkshire Hathaway Finance 4.3%/2043	アメリカ・ドル	110,000	99,606	0.09
Cabela's Master Credit Card Trust 2012-1A Ser144A 1.63%/2020	アメリカ・ドル	100,000	101,016	0.09
California Educational Facilities Authority 5.25%/2040	アメリカ・ドル	110,000	128,061	0.11
Capital Auto Receivables Asset Trust 2013-1 B 1.29%/2018	アメリカ・ドル	15,000	14,861	0.01
Capital Auto Receivables Asset Trust 2013-1 C 1.74%/2018	アメリカ・ドル	20,000	19,774	0.02
CarMax Auto Owner Trust 2010-2 B 3.96%/2016	アメリカ・ドル	380,000	387,306	0.34
CC Holdings GS V / Crown Castle GS III 3.849%/2023	アメリカ・ドル	350,000	328,666	0.29
Celgene 5.25%/2043	アメリカ・ドル	110,000	111,933	0.10

Chase Issuance Trust 2013-A8 A8 1.01%/2018	アメリカ・ドル	145,000	144,819	0.13
Chicago Illinois Metropolitan Water Reclamation 5.72%/2038	アメリカ・ドル	225,000	241,654	0.21
Chicago Illinois O' Hare International Airport General Third Lien Series B 6.395%/2040	アメリカ・ドル	170,000	189,560	0.17
Chicago Illinois Transit Authority Sales And Taxable-pension Funding Series A 6.899%/2040	アメリカ・ドル	170,000	190,941	0.17
City of Houston 5%/2023	アメリカ・ドル	105,000	120,098	0.11
City of Los Angeles Department of Airports 7.053%/2040	アメリカ・ドル	185,000	220,457	0.19
City of New York 5.846%/2040	アメリカ・ドル	100,000	110,441	0.10
CKE Restaurant Holdings 2013-1A A2 Ser144A 4.474%/2043	アメリカ・ドル	291,681	294,598	0.26
CNH Equipment Trust 2012-D B 1.27%/2020	アメリカ・ドル	105,000	104,454	0.09
CNH Equipment Trust 2013-C A3 1.02%/2018	アメリカ・ドル	70,000	70,351	0.06
CNH Equipment Trust 2013-D A3 0.77%/2018	アメリカ・ドル	150,000	149,821	0.13
CNH Wholesale Master Note Trust 2013-2A A VR 0.768%/2019	アメリカ・ドル	155,000	155,310	0.14
Comcast 6.95%/2037	アメリカ・ドル	185,000	228,939	0.20
Commercial Mortgage Pass Through Certificates 2013-CR13 C VR 4.757%/2046	アメリカ・ドル	85,000	83,240	0.07
Commercial Mortgage Trust 2007-GG9 AM 5.475%/2039	アメリカ・ドル	75,000	80,061	0.07
Commercial Mortgage Trust 2007-GG9 AMFX 5.475%/2039	アメリカ・ドル	140,000	148,224	0.13
Commonwealth of Massachusetts 4.5%/2031	アメリカ・ドル	160,000	158,893	0.14
Commonwealth of Pennsylvania 5%/2021	アメリカ・ドル	115,000	134,624	0.12
Commonwealth of Pennsylvania 5%/2024	アメリカ・ドル	55,000	62,596	0.06
Commonwealth of Pennsylvania 5%/2025	アメリカ・ドル	45,000	51,088	0.04
Commonwealth of Virginia 5%/2023	アメリカ・ドル	40,000	47,563	0.04
Continental Airlines 2009-2 Class A Pass Through Trust SerA 7.25%/2019	アメリカ・ドル	82,608	94,895	0.08

Continental Airlines 2010-1 Class A Pass Through Trust SerA 4.75%/2021	アメリカ・ドル	62,447	66,349	0.06
Continental Airlines 2012-1 Class A Pass Through Trust SerA 4.15%/2024	アメリカ・ドル	43,893	44,304	0.04
COX Communications Ser144A 3.25%/2022	アメリカ・ドル	230,000	208,988	0.18
COX Communications Ser144A 8.375%/2039	アメリカ・ドル	110,000	134,759	0.12
Credit Suisse First Boston Commercial Mortgage Pass-Through Certificates Series 2008-C1 A3 VR 6.038%/2041	アメリカ・ドル	545,000	617,068	0.54
Crown Castle Towers Ser144A 6.113%/2020	アメリカ・ドル	213,000	239,526	0.21
DCP Midstream Operating 3.875%/2023	アメリカ・ドル	85,000	78,691	0.07
Delta Air Lines 2010-2 Class A Pass Through Trust Ser2A 4.95%/2019	アメリカ・ドル	54,199	58,721	0.05
Delta Air Lines 2011-1 Class A Pass Through Trust SerA 5.3%/2019	アメリカ・ドル	49,580	54,398	0.05
Denver City & County School District No1 4.242%/2037	アメリカ・ドル	70,000	63,031	0.06
Diamond Resorts Owner Trust 2013-2 A 2.27%/2026	アメリカ・ドル	121,242	121,014	0.11
DIRECTV Holdings 5.875%/2019	アメリカ・ドル	230,000	262,621	0.23
District of Columbia 5.25%/2034	アメリカ・ドル	170,000	183,029	0.16
District of Columbia 5.591%/2034	アメリカ・ドル	60,000	65,863	0.06
Domino's Pizza Master Issuer 2012-1A A2 Ser144A 5.216%/2042	アメリカ・ドル	326,206	346,697	0.30
East Bay Municipal Utility District 5.874%/2040	アメリカ・ドル	220,000	252,855	0.22
Enogex Ser144A 6.25%/2020	アメリカ・ドル	60,000	65,114	0.06
Enterprise Fleet Financing 2013-2 A2 1.06%/2019	アメリカ・ドル	200,000	200,188	0.18
Enterprise Products Operating 3.35%/2023	アメリカ・ドル	185,000	175,842	0.15
FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.875%/2022	アメリカ・ドル	122,642	120,681	0.11
FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates K502 A2 1.426%/2017	アメリカ・ドル	75,000	75,345	0.07
FirstEnergy SerA 2.75%/2018	アメリカ・ドル	65,000	63,992	0.06

FirstEnergy SerB 4.25%/2023	アメリカ・ドル	130,000	121,675	0.11
Fiserv 3.125%/2016	アメリカ・ドル	80,000	83,672	0.07
Fiserv 3.5%/2022	アメリカ・ドル	80,000	75,175	0.07
Florida Hurricane Catastrophe Fund Finance 1.298%/2016	アメリカ・ドル	125,000	125,481	0.11
Florida Hurricane Catastrophe Fund Finance SerA 2.995%/2020	アメリカ・ドル	140,000	133,032	0.12
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust 2010-3 C Ser144A 4.99%/2017	アメリカ・ドル	590,000	613,137	0.54
FREMF Mortgage Trust 2012-K22 B Ser144A VR 3.686%/2045	アメリカ・ドル	95,000	88,071	0.08
FREMF Mortgage Trust 2012-K711 B Ser144A VR 3.562%/2045	アメリカ・ドル	140,000	136,927	0.12
FREMF Mortgage Trust 2013-K24 B Ser144A VR 3.502%/2045	アメリカ・ドル	50,000	45,603	0.04
FREMF Mortgage Trust 2013-K26 B Ser144A VR 3.6%/2040	アメリカ・ドル	100,000	91,292	0.08
FREMF Mortgage Trust 2013-K27 B Ser144A VR 3.497%/2046	アメリカ・ドル	90,000	80,602	0.07
FREMF Mortgage Trust 2013-K28 B Ser144A VR 3.494%/2046	アメリカ・ドル	115,000	103,154	0.09
FREMF Mortgage Trust 2013-K712 B Ser144A VR 3.367%/2045	アメリカ・ドル	60,000	57,614	0.05
FREMF Mortgage Trust 2013-K713 B Ser144A VR 3.165%/2046	アメリカ・ドル	150,000	141,140	0.12
GE Equipment Small Ticket Series 2013-1A A3 1.02%/2017	アメリカ・ドル	115,000	115,459	0.10
Grain Spectrum Funding Ser144A 4%/2018	アメリカ・ドル	195,000	193,836	0.17
Greenwich Capital Commercial Funding 2005- GG3 AAB 4.619%/2042	アメリカ・ドル	127,149	127,922	0.11
GS Mortgage Securities II 2012-GCJ9 A3 2.773%/2045	アメリカ・ドル	135,000	126,434	0.11
GSAA Trust 2005-8 A3 VR 0.6%/2035	アメリカ・ドル	95,946	91,029	0.08
GTP Acquisition Partners I Ser144A 2.364%/2018	アメリカ・ドル	125,000	122,336	0.11

GTP Acquisition Partners I Ser144A					
4.347%/2016	アメリカ・ドル	70,000	73,807	0.06	
Gulf South Pipeline 4%/2022	アメリカ・ドル	120,000	117,462	0.10	
Housing Development 6.42%/2027	アメリカ・ドル	14,047	14,056	0.01	
Huntington Auto Trust 2011-1A C Ser144A					
2.53%/2017	アメリカ・ドル	155,000	157,452	0.14	
Hyundai Auto Lease Securitization Trust					
2012-A A4 Ser144A 1.05%/2017	アメリカ・ドル	100,000	100,388	0.09	
Hyundai Auto Lease Securitization Trust					
2013-B A2 0.75%/2016	アメリカ・ドル	200,000	200,313	0.18	
Hyundai Capital America Ser144A 1.875%/2016	アメリカ・ドル	55,000	55,310	0.05	
Hyundai Capital America Ser144A 2.875%/2018	アメリカ・ドル	90,000	90,504	0.08	
ING US 2.9%/2018	アメリカ・ドル	95,000	97,166	0.09	
JobsOhio Beverage System 4.532%/2035	アメリカ・ドル	100,000	92,807	0.08	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage					
Securities 2005-LDP4 ASB VR 4.824%/2042	アメリカ・ドル	295,876	300,604	0.26	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage					
Securities 2006-CB15 A4 VR 5.814%/2043	アメリカ・ドル	716,234	773,959	0.68	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage					
Securities 2006-LDP9 A3 5.336%/2047	アメリカ・ドル	160,000	175,497	0.15	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage					
Securities 2007-CB18 A4 5.44%/2047	アメリカ・ドル	380,000	418,436	0.37	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage					
Securities 2007-CB19 AM VR 5.711%/2049	アメリカ・ドル	180,000	193,890	0.17	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage					
Securities 2007-LD12 A4 VR 5.882%/2051	アメリカ・ドル	210,000	235,598	0.21	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage					
Securities 2007-LD12 AM VR 6%/2051	アメリカ・ドル	140,000	155,654	0.14	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage					
Securities 2012-C8 A3 2.829%/2045	アメリカ・ドル	185,000	174,973	0.15	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage					
Securities Trust 2007-CB19 A4 VR 5.71%/2049	アメリカ・ドル	200,000	222,601	0.20	

JP Morgan Chase Commercial Mortgage Series					
Trust 2013-LC11 2013-LC11 A5 2.96%/2046	アメリカ・ドル	145,000	136,529	0.12	
JPMorgan Chase & Co 3.375%/2023	アメリカ・ドル	140,000	131,081	0.12	
Kansas Development Finance Authority					
5.501%/2034	アメリカ・ドル	200,000	207,444	0.18	
Kilroy Realty 6.625%/2020	アメリカ・ドル	90,000	102,432	0.09	
LB-UBS Commercial Mortgage Trust 2007-C6 AM					
VR 6.114%/2040	アメリカ・ドル	65,000	71,505	0.06	
LB-UBS Commercial Mortgage Trust 2008-C1 AM					
VR 6.16%/2041	アメリカ・ドル	40,000	45,405	0.04	
Life Technologies 3.5%/2016	アメリカ・ドル	175,000	183,064	0.16	
Life Technologies 6%/2020	アメリカ・ドル	125,000	144,214	0.13	
Los Angeles Department of Water & Power					
5%/2043	アメリカ・ドル	125,000	129,371	0.11	
Maryland State Transportation Authority					
5.754%/2041	アメリカ・ドル	200,000	215,628	0.19	
Maryland State Transportation Authority					
5.888%/2043	アメリカ・ドル	165,000	187,653	0.16	
Massachusetts Bay Transportation Authority					
5%/2020	アメリカ・ドル	80,000	94,282	0.08	
McKesson 1.4%/2018	アメリカ・ドル	130,000	125,154	0.11	
Mercedes Benz Auto Lease Trust 2013-B A4					
0.76%/2019	アメリカ・ドル	135,000	135,004	0.12	
Merrill Lynch Mortgage Trust 2006-C2 AM VR					
5.782%/2043	アメリカ・ドル	135,000	148,427	0.13	
Merrill Lynch Mortgage Trust 2008-C1 A4					
5.69%/2051	アメリカ・ドル	430,000	481,888	0.42	
Metropolitan Transportation Authority New					
York Taxable SerC-build America Bds-					
7.336%/2039	アメリカ・ドル	80,000	104,763	0.09	
Morgan Stanley 3.75%/2023	アメリカ・ドル	240,000	234,382	0.21	
Morgan Stanley 5%/2025	アメリカ・ドル	240,000	241,903	0.21	
MVW Owner Trust 2013-1 2013-1A A Ser144A					
2.15%/2030	アメリカ・ドル	90,821	91,222	0.08	

Navistar Financial Dealer Note Master Trust 2013-2 A Ser144A VR 0.84%/2018	アメリカ・ドル	145,000	145,102	0.13
NBCUniversal Enterprise Ser144A 1.974%/2019	アメリカ・ドル	110,000	107,202	0.09
NBCUniversal Media 2.875%/2023	アメリカ・ドル	80,000	74,281	0.07
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 5%/2023	アメリカ・ドル	100,000	114,479	0.10
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 5%/2024	アメリカ・ドル	60,000	67,556	0.06
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 5%/2025	アメリカ・ドル	60,000	66,470	0.06
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 5.508%/2037	アメリカ・ドル	270,000	301,965	0.26
New York City Water & Sewer System 5.952%/2042	アメリカ・ドル	120,000	139,291	0.12
New York State Urban Development 5%/2043	アメリカ・ドル	190,000	195,635	0.17
Nissan Auto Lease Trust 2013-B 2013-B A3 0.75%/2016	アメリカ・ドル	35,000	35,024	0.03
Nissan Auto Receivables 2013-B Owner Trust 2013-B A3 0.84%/2017	アメリカ・ドル	100,000	100,507	0.09
Nordstrom Credit Card Master Note Trust II 2011-1A A Ser144A 2.28%/2019	アメリカ・ドル	385,000	395,357	0.35
NVR 3.95%/2022	アメリカ・ドル	195,000	185,250	0.16
O'Reilly Automotive 4.875%/2021	アメリカ・ドル	175,000	184,015	0.16
Philadelphia Authority for Industrial Development 3.964%/2026	アメリカ・ドル	270,000	239,290	0.21
Phillips 66 4.3%/2022	アメリカ・ドル	120,000	122,256	0.11
Port Authority of New York & New Jersey 4.458%/2062	アメリカ・ドル	330,000	284,919	0.25
PPL Capital Funding 3.4%/2023	アメリカ・ドル	85,000	79,370	0.07
Regional Transportation District 5%/2038	アメリカ・ドル	165,000	169,990	0.15
San Diego County Water Authority 6.138%/2049	アメリカ・ドル	125,000	145,300	0.13

SBA Tower Trust Ser144A 2.933%/2017	アメリカ・ドル	150,000	153,129	0.13
Sequoia Mortgage Trust 2010-H1 A1 VR 0.06%/2040	アメリカ・ドル	6,703	6,606	0.01
Sequoia Mortgage Trust 2013-6 A1 VR 6.1%/2043	アメリカ・ドル	184,991	168,838	0.15
Sequoia Mortgage Trust 2013-7 A2 VR 2.5%/2043	アメリカ・ドル	97,539	90,518	0.08
Sierra Timeshare 2013-1 Receivables Funding 2013-1A A 1.59%/2029	アメリカ・ドル	87,579	87,203	0.08
Sierra Timeshare 2013-2 Receivables Funding 2013-2A A Ser144A 2.28%/2025	アメリカ・ドル	164,777	164,622	0.14
Sierra Timeshare Receivables Funding 2013-3A A Ser144A 2.2%/2030	アメリカ・ドル	143,603	142,961	0.13
Spectra Energy Capital 3.3%/2023	アメリカ・ドル	185,000	164,314	0.14
State of California 5%/2043	アメリカ・ドル	25,000	25,294	0.02
State of Florida Lottery Revenue 5%/2020	アメリカ・ドル	440,000	512,442	0.45
State of Georgia SerA 5%/2021	アメリカ・ドル	100,000	119,050	0.10
State of Georgia SerA 5%/2023	アメリカ・ドル	100,000	117,437	0.10
State Street 3.1%/2023	アメリカ・ドル	65,000	60,352	0.05
Texas Transportation Commission St Highway Fund Taxable-first Tier Series B 5.178%/2030	アメリカ・ドル	130,000	140,092	0.12
Tompkins County Industrial Development Agency 5%/2037	アメリカ・ドル	170,000	178,646	0.16
University of Texas System 5%/2043	アメリカ・ドル	165,000	173,357	0.15
University of Virginia 5%/2040	アメリカ・ドル	200,000	205,114	0.18
University of Virginia 5%/2043	アメリカ・ドル	40,000	42,818	0.04
US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95%/2025	アメリカ・ドル	125,000	122,422	0.11
Utah Transit Authority 5.937%/2039	アメリカ・ドル	185,000	211,157	0.19
Utility Debt Securitization Authority Series 2013-T T1 2.042%/2021	アメリカ・ドル	100,000	99,431	0.09
Verisk Analytics 5.8%/2021	アメリカ・ドル	115,000	124,606	0.11
Virginia College Building Authority 5%/2022	アメリカ・ドル	45,000	52,679	0.05

Virginia Commonwealth Transportation Board 5.35%/2035	アメリカ・ドル	45,000	46,871	0.04
Virginia Public Building Authority 5.9%/2030	アメリカ・ドル	100,000	109,242	0.10
Virginia Public School Authority 5%/2023	アメリカ・ドル	150,000	173,520	0.15
Volkswagen Auto Lease Trust 2012-A A4 1.06%/2017	アメリカ・ドル	160,000	160,787	0.14
WEA Finance Ser144A 3.375%/2022	アメリカ・ドル	105,000	99,810	0.09
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 2005-AR2 2A2 VR 2.673%/2035	アメリカ・ドル	87,643	88,791	0.08
WF-RBS Commercial Mortgage Trust 2013-C13 A4 3.001%/2045	アメリカ・ドル	185,000	174,326	0.15
Williams Companies 3.7%/2023	アメリカ・ドル	135,000	118,510	0.10
WM Wrigley Jr Ser144A 2.4%/2018	アメリカ・ドル	70,000	69,554	0.06
アメリカ 計			28,337,351	24.91
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			33,736,222	29.66
直近に発行された取引可能な有価証券				
アメリカ				
American Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust Ser144A 4%/2025	アメリカ・ドル	75,000	73,828	0.07
American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust Ser144A 4.95%/2023	アメリカ・ドル	200,000	208,500	0.18
Kansas City Southern Railway Ser144A 4.3%/2043	アメリカ・ドル	305,000	265,297	0.23
Nabors Industries Ser144A 2.35%/2016	アメリカ・ドル	25,000	25,293	0.02
アメリカ 計			572,918	0.50
直近に発行された取引可能な有価証券 計			572,918	0.50
有価証券 計			111,149,669	97.71

ヘッジ証券に対する為替予約取引に係る評価（損）益 計				153,971	0.13
先物取引					
銘柄名	取引先	満期日	契約額 (アメリカ・ドル)	評価（損）益 (アメリカ・ドル)	対純資産比率 (%)
Short, 9 US Long Bond Note Contracts	Goldman Sachs	2014年3月	(1,158,469)	10,055	
Short, 79 Ten-year US Treasury Note Contracts	Goldman Sachs	2014年3月	(9,721,938)	158,000	
先物取引に係る評価益				168,055	
銘柄名	取引先	満期日	契約額 (アメリカ・ドル)	評価（損）益 (アメリカ・ドル)	対純資産比率 (%)
Long, 3 US Ultra bond Note Contracts	Goldman Sachs	2014年3月	411,469	(4,771)	
Long, 9 five-year US Treasury Note Contracts	Goldman Sachs	2014年3月	1,073,813	(13,178)	
先物取引に係る評価損				(17,949)	
先物取引に係る評価益 計				150,106	0.13
その他資産（負債控除後）				2,306,641	2.03
純資産				113,760,387	100.00
取引先				評価（損）益 (アメリカ・ドル)	対純資産比率 (%)
Goldman Sachs				150,106	
JP Morgan Chase				153,971	
取引先 計				304,077	0.27

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。

財務諸表に関する注記

2013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 à Capital Variable、略称:SICAV)としてルクセンブルグ大公国の法律に基づき組成されたオープン・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。2013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・ファンド	A	2011年 9月20日	ユーロ
	I	2011年 9月20日	ユーロ
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド	A	2003年 3月28日	米ドル
	I	2004年12月28日	米ドル
	Id	2008年10月 7日	米ドル
	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・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・コーポレート・	A	2011年 5月18日	米ドル
ボンド・ファンド	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・アブソルート・	I	2009年 6月25日	米ドル
リターン・ファンド			
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・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・ 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
	Q	2013年1月14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・ファンド	A	2008年 1月28日	米ドル
	I	2006年12月13日	米ドル
	Id	2013年10月11日	米ドル
	S	2008年 6月27日	米ドル
	Q	2013年1月31日	米ドル
エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	A	2008年11月11日	ユーロ
	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
	Q	2013年10月16日	ユーロ
ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド	I	2007年 2月26日	ユーロ
	Q (英ポンド)	2013年5月24日	英ポンド
ヨーロッパ・スモーカー・カンパニーズ・エクイティ・	A	2008年11月26日	ユーロ
ファンド			
	I	2008年11月26日	ユーロ
	Q	2013年12月4日	ユーロ
ヨーロッパ・ストラクチャード・リサーチ・エクイティ・	I	2005年 1月 7日	ユーロ
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	A	2004年10月26日	米ドル
ンド			
	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
	Q	2013年1月14日	米ドル
	Q(英ポンド)	2013年9月5日	英ポンド
グローバル・フォーカス・グロース・エクイティ・ファンド (1)	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・グロース・エクイティ・ファンド(2)	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
	Q(英ポンド)	2013年8月28日	英ポンド
	S	2011年3月11日	米ドル
グローバル・ナチュラル・リソース・エクイティ・ファン ド	A	2007年11月5日	米ドル
	I	2006年11月15日	米ドル
	Q(ユーロ)	2013年1月18日	ユーロ
グローバル・バリュー・エクイティ・ファンド	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・セキュリティーズ・ファン ド	A	2008年10月27日	米ドル
	I	2008年10月27日	米ドル
ジャパニーズ・エクイティ・ファンド	A	2006年 4月11日	ユーロ
	I	2005年12月16日	ユーロ
ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド	A	2009年 6月19日	米ドル
	I	2008年 4月24日	米ドル
ミドル・イースト&アフリカ・エクイティ・ファンド	A	2007年12月24日	米ドル
	I	2007年 9月 4日	米ドル
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	A	2003年 2月 5日	米ドル
	J	2007年2月20日	米ドル
	Q	2013年5月13日	米ドル
USラージキャップ・エクイティ・ファンド	A	2009年6月26日	米ドル
	I	2009年6月26日	米ドル
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	A	2003年11月13日	米ドル
	I	2003年7月31日	米ドル
	J	2007年2月20日	米ドル
	Q	2013年1月14日	米ドル
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	A	2003年 1月 3日	米ドル
	I	2002年3月27日	米ドル
	J	2007年2月20日	米ドル
	Q	2013年1月31日	米ドル
USスモール・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	A	2001年7月31日	米ドル
	A(ユーロ)	2013年5月22日	ユーロ

I	2001年9月28日	米ドル
Q	2013年5月8日	米ドル
Q（英ポンド）	2013年1月18日	英ポンド

(1) 当ファンドの以前の名称は、グローバル・エクイティ・ファンドである。

(2) 当ファンドの以前の名称は、グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンドである。

2013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に、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に、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に、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に販売されている。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・フィックスド・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。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、2013年11月1日に新目論見書を承認している。

2. 重要な会計方針

a) 一般的事項

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

b) 有価証券の評価

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は取締役会の監督の下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によりまたは取締役会の監督の下で合理的と認める公正価格に基づき評価される。

財務報告のため、有価証券は2013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、2013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。

2011年と2012年の純資産額の情報には各々の決算日におけるファンドの公式な純資産額を反映するために訂正された。過年度の情報は、取引所の最終相場による評価と直近の売買価格による評価を含んで純資産額を開示していた。

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、当期間中の平均為替レートで換算される。かかる換算において用いられた、1ドル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	2013年12月31日 現在のレート	2013年12月31日に終了した 期間の平均レート
ユーロ	0.7259	0.7527
ノルウェー・クローネ	6.0747	0.1703
スウェーデン・クローナ	6.4341	6.5120
日本円	104.92	97.63
英ポンド	0.6044	0.6396

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2013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。

f) 担保

2013年12月31日現在、先物やオプションの委託証拠金として担保が受払されており、下記の通り店頭デリバティブ取引のためにブローカーや取引相手方から現金担保を受け入れ、または差し入れている。

ファンド名	通貨	ブローカー /取引相手方	担保のタイプ	受入担保額	差入担保額
エマージング・ローカル・マーケット・債券・ファンド	アメリカ・ドル	Goldman Sachs	現金	-	9,534
ユーロ・コーポレート・債券・ファンド	ユーロ	Goldman Sachs	現金	-	381,000
グローバル・アグリゲート・債券・ファンド	アメリカ・ドル	Goldman Sachs	現金	10,437	126,429
グローバル・アグリゲート・債券・ファンド	アメリカ・ドル	JP Morgan	現金	-	520,000
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	アメリカ・ドル	Goldman Sachs	現金	-	49,814
グローバル・ハイ・イールド・債券・ファンド	アメリカ・ドル	Deutsche Bank	現金	6,200,000	-
グローバル・ハイ・イールド・債券・ファンド	アメリカ・ドル	Goldman Sachs	現金	-	1,420,000
グローバル・ハイ・イールド・債券・ファンド	アメリカ・ドル	JP Morgan	現金	-	370,000
グローバル・ハイ・イールド・債券・ファンド	アメリカ・ドル	Morgan Stanley	現金	-	818,385
USアグリゲート・債券・ファンド	アメリカ・ドル	Goldman Sachs	現金	-	46,019
USアグリゲート・債券・ファンド	アメリカ・ドル	RBS	現金	270,000	-
グローバル・グロース・エクイティ・ファンド(1)	アメリカ・ドル	Citibank	現金	280,000	-

(1) 当ファンドの以前の名称は、グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンドである。

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

2013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効果や税金を負担する。

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

ファンドがA株への投資として実現したキャピタルゲインは課税対象となるかどうか、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、2013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	140.48
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	34.01
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	200.54

グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド	100.33
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	119.35
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	147.75
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	219.60
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	(32.42)
USアグリゲート・ボンド・ファンド	28.49
アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド	48.81
エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	58.89
ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	78.27
ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド	87.07
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	41.05
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	49.20
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	18.91
グローバル・フォーカス・グロス・エクイティ・ファンド(1)	288.05
グローバル・グロス・エクイティ・ファンド(2)	151.58
グローバル・ナチュラル・リソース・エクイティ・ファンド	98.69
グローバル・バリュー・エクイティ・ファンド	154.16
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	48.83
ジャパニーズ・エクイティ・ファンド	144.85
ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド	35.30
ミドル・イースト&アフリカ・エクイティ・ファンド	70.53
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	25.79
USラージキャップ・エクイティ・ファンド	126.52
USラージキャップ・グロス・エクイティ・ファンド	28.26
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	(38.52)
USスモーカー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	(19.25)

(1) 当ファンドの以前の名称は、グローバル・エクイティ・ファンドである。

(2) 当ファンドの以前の名称は、グローバル・ラージキャップ・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。

2013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・アグリゲート・ボンド・ファンド	ld	米ドル	0.025123	2013年 1月24日
	ld	米ドル	0.023240	2013年 2月22日

	Id	米ドル	0.020956	2013年 3月22日
	Id	米ドル	0.023669	2013年 4月24日
	Id	米ドル	0.020696	2013年 5月24日
	Id	米ドル	0.020645	2013年 6月24日
	Id	米ドル	0.025277	2013年 7月24日
	Id	米ドル	0.030743	2013年 8月23日
	Id	米ドル	0.023056	2013年 9月20日
	Id	米ドル	0.032812	2013年10月24日
	Id	米ドル	0.020858	2013年11月22日
	Id	米ドル	0.021036	2013年12月20日
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	Id	米ドル	0.091218	2013年 1月24日
	Id	米ドル	0.044869	2013年 2月22日
	Id	米ドル	0.038759	2013年 3月22日
	Id	米ドル	0.046850	2013年 4月24日
	Id	米ドル	0.040390	2013年 5月24日
	Id	米ドル	0.040370	2013年 6月24日
	Id	米ドル	0.062146	2013年 7月24日
	Id	米ドル	0.038931	2013年 8月23日
	Id	米ドル	0.036002	2013年 9月20日
	Id	米ドル	0.52681	2013年10月24日
	Id	米ドル	0.109007	2013年11月22日
	Id	米ドル	0.039664	2013年12月20日
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	Ad	米ドル	0.180572	2013年 3月22日
	Ad	米ドル	0.171403	2013年 6月24日
	Ad	米ドル	0.158630	2013年 9月20日
	Ad	米ドル	0.165349	2013年12月20日
	Jd	米ドル	0.065562	2013年 1月24日
	Jd	米ドル	0.053227	2013年 2月22日
	Jd	米ドル	0.055433	2013年 3月22日
	Jd	米ドル	0.059963	2013年 4月24日
	Jd	米ドル	0.053559	2013年 5月24日
	Jd	米ドル	0.054236	2013年 6月24日
	Jd	米ドル	0.058650	2013年 7月24日
	Jd	米ドル	0.051612	2013年 8月23日
	Jd	米ドル	0.046006	2013年 9月20日
	Jd	米ドル	0.062771	2013年10月24日
	Jd	米ドル	0.050641	2013年11月22日
	Jd	米ドル	0.050614	2013年12月20日
USアグリゲート・ボンド・ファンド	Jd	米ドル	0.031114	2013年 1月24日
	Jd	米ドル	0.026413	2013年 2月22日

	Jd	米ドル	0.028703	2013年 3月22日
	Jd	米ドル	0.031103	2013年 4月24日
	Jd	米ドル	0.027921	2013年 5月24日
	Jd	米ドル	0.026030	2013年 6月24日
	Jd	米ドル	0.030803	2013年 7月24日
	Jd	米ドル	0.027791	2013年 8月23日
	Jd	米ドル	0.027237	2013年 9月20日
	Jd	米ドル	0.046238	2013年10月24日
	Jd	米ドル	0.028302	2013年11月22日
	Jd	米ドル	0.027804	2013年12月20日
グローバル・エマージング・マーケット・	Ad	米ドル	0.042839	2013年 6月24日
エクイティ・ファンド	Ad	米ドル	0.004210	2013年 9月20日
	Ad	米ドル	0.000000	2013年12月20日
	Jd	米ドル	0.012420	2013年 2月22日
	Jd	米ドル	0.052888	2013年 5月24日
	Jd	米ドル	0.049312	2013年 8月23日
	Jd	米ドル	0.019742	2013年11月22日

5．カストディーフィー

ファンドは、年間のカストディーフィーを負担する。当該費用は、カストディーに保管された資産価値に応じて0.001%から0.025%まで逡減する。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、年間の管理費用を負担する。当該費用は、ファンドの純資産額に応じて0.07%から0.01%まで逡減する。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

2013年12月31日に終了した年度において、当社には関係するルクセンブルグ法に基づき年次税（「Taxe d'Abonnement」）が課せられている。クラスA及びクラスQ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・ロスは、許容される最大範囲まで、キャピタル・ゲインを相殺するために使用される。保有期間に応じて税率が変わる場合、その範囲内において、各ファンドについて、適用最低税率を用いた繰延税金負債を計上している。

純キャピタル・ゲインに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。2013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・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・フォーカス・グロース・エクイティ・ファンドおよびグローバル・グロース・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。

2013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・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド	16,926,470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	4,491,395米ドル
グローバル・フォーカス・グロース・エクイティ・ファンド(1)	23,777,637米ドル
グローバル・グロース・エクイティ・ファンド(2)	415,545米ドル

(1) 当ファンドの以前の名称は、グローバル・エクイティ・ファンドである。

(2) 当ファンドの以前の名称は、グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンドである。

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 証券*	クラスI 証券**	クラスQ 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%	0.65%
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	0.90%	0.40%	0.40%
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	1.15%	0.60%	0.60%
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド	0.90%	0.45%	0.45%
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%	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%	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%	0.45%	0.45%

グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	1.15%	0.60%	0.60%
USアグリゲート・ボンド・ファンド	0.90%	0.40%	0.40%
アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド	1.90%	1.00%	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%	1.00%
ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	1.50%	0.65%	0.65%
ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド	1.50%	0.65%	0.65%
ヨーロッパ・スモラー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	1.80%	0.95%	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%	0.55%	0.55%
グローバル・エマージング・マーケッツ・エクイティ・ファンド	1.90%	1.00%	1.00%
グローバル・フォーカス・グロース・エクイティ・ファンド(1)	1.60%	0.75%	0.75%
グローバル・グロース・エクイティ・ファンド(2)	1.60%	0.75%	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%	0.75%
グローバル・バリュー・エクイティ・ファンド	1.60%	0.75%	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%	0.75%
ジャパニーズ・エクイティ・ファンド	1.60%	0.75%	0.75%
ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド	1.90%	1.00%	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%	1.10%
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	1.50%	0.65%	0.65%
USラージキャップ・エクイティ・ファンド	1.50%	0.65%	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%	0.65%
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	1.50%	0.65%	0.65%
USスモラー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	1.60%	0.95%	0.95%

(1) 当ファンドの以前の名称は、グローバル・エクイティ・ファンドである。

(2) 当ファンドの以前の名称は、グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンドである。

* Ad、A(ユーロ)、Ah(ユーロ)、Ah(ノルウェー・クローネ)およびAh(スウェーデン・クローナ)投資証券を含む。

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

***Q(ユーロ)およびQ(英ポンド)投資証券を含む

クラスS、クラスJ及びクラスZ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、2013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	0.50	0.50
	Ih(米ドル)	0.50	0.50
	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	1.07	1.07
	I	0.55	0.55
	Id	0.55	0.55
	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	1.42	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	0.55	0.55
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	A	1.26	1.32
	Ad	1.27	1.32
	Ah(ユーロ)	1.24	1.32
	Ah(ノルウェー・クローネ)	1.26	1.32
	Ah(スウェーデン・クローナ)	1.27	1.32
	I	0.66	0.70
	Jd	0.04	-
	Q**	0.77	0.77

	Z	-	-
USアグリゲート・ボンド・ファンド	I	0.68	0.68
	Ih(ユーロ)	0.54	0.68
	Jd	0.04	-
アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド	A	2.02	2.07
	I	1.07	1.10
	Id**	1.10	1.10
	S	0.08	0.32
	Q**	1.17	1.17
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	0.75	0.75
	Q**	0.82	0.82
ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド	I	0.75	0.75
	Q(英ポンド)**	0.82	0.82
ヨーロッパ・スモーカー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	A	1.97	1.97
	I	1.05	1.05
	Q**	1.12	1.12
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	0.65	0.65
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	2.07
	Ad	2.07	2.07
	I	1.07	1.10
	Jd	0.05	-
	Q**	1.17	1.17
	Q(英ポンド)**	1.17	1.17
グローバル・フォーカス・グロース・エクイティ・ファンド(1)	A	1.76	1.77
	I	0.84	0.85
グローバル・グロース・エクイティ・ファンド(2)	A	1.77	1.77
	I	0.82	0.85
	I(英ポンド)	0.84	0.85
	Q(英ポンド)**	0.92	0.92
	S	0.07	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	1.88	2.00
	I	0.82	0.85
	Q(ユーロ)**	0.88	0.92
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	1.77	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	2.49	2.50
	I	1.30	1.30
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	A	1.66	1.67
	J	0.04	-
	Q**	0.82	0.82
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	1.60	1.67
	I	0.70	0.75
	J	0.03	-
	Q**	0.80	0.82
USラージキャップ・バリュウ・エクイティ・ファンド	A	1.63	1.67
	I	0.72	0.75
	J	0.03	-
	Q**	0.82	0.82
USスモラー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	A	1.71	1.77
	A(ユーロ)**	1.77	1.77
	I	1.01	1.05
	Q**	1.12	1.12
	Q(英ポンド)**	1.12	1.12

(1) 当ファンドの以前の名称は、グローバル・エクイティ・ファンドである。

(2) 当ファンドの以前の名称は、グローバル・ラージキャップ・エクイティ・ファンドである。

* 総経費率は、2013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2013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。

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。2013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
運用会社による保有比率	
エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド	100%
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	96%
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	99%
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド	42%

グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	78%
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・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%
エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	100%
ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	48%
ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド	96%
ヨーロッパ・スモラー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	89%
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	89%
グローバル・バリュー・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	3%
ミドル・イースト&アフリカ・エクイティ・ファンド	11%
USラージキャップ・エクイティ・ファンド	96%
関係会社による保有比率	
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	69%
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%
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	3%
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	2%

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(平成26年4月末現在)

グローバル資産分散オープン

資産総額	18,721,811,058 円
負債総額	42,206,191 円
純資産総額(-)	18,679,604,867 円
発行済数量	22,276,732,939 口
1単位当り純資産額(/)	0.8385 円

(参考)日本好配当株マザーファンド

資産総額	29,484,795,607 円
負債総額	200,589,500 円
純資産総額(-)	29,284,206,107 円
発行済数量	28,332,496,701 口
1単位当り純資産額(/)	1.0336 円

(参考)世界REITマザーファンド

資産総額	2,826,828,383 円
負債総額	0 円
純資産総額(-)	2,826,828,383 円
発行済数量	3,127,204,033 口
1単位当り純資産額(/)	0.9039 円

(参考)グローバル好配当株マザーファンド

資産総額	119,029,649,745 円
負債総額	117,472,699 円
純資産総額(-)	118,912,177,046 円
発行済数量	74,925,656,430 口
1単位当り純資産額(/)	1.5871 円

(参考)新興国債券マザーファンド

資産総額	12,769,481,651 円
負債総額	5,562,103 円
純資産総額(-)	12,763,919,548 円
発行済数量	7,437,035,735 口
1単位当り純資産額(/)	1.7163 円

(参考)欧州債券マザーファンド

資産総額	1,840,794,918 円
負債総額	3,415,650 円
純資産総額(-)	1,837,379,268 円
発行済数量	1,491,906,783 口
1単位当り純資産額(/)	1.2316 円

(参考)アジア・オセアニア債券マザーファンド

資産総額	1,828,694,297 円
負債総額	0 円
純資産総額(-)	1,828,694,297 円
発行済数量	1,364,341,479 口
1単位当り純資産額(/)	1.3403 円

(参考)コモディティ・マザーファンド

資産総額	1,007,552,997 円
負債総額	0 円
純資産総額(-)	1,007,552,997 円
発行済数量	1,316,440,432 口
1単位当り純資産額(/)	0.7654 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て）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26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。

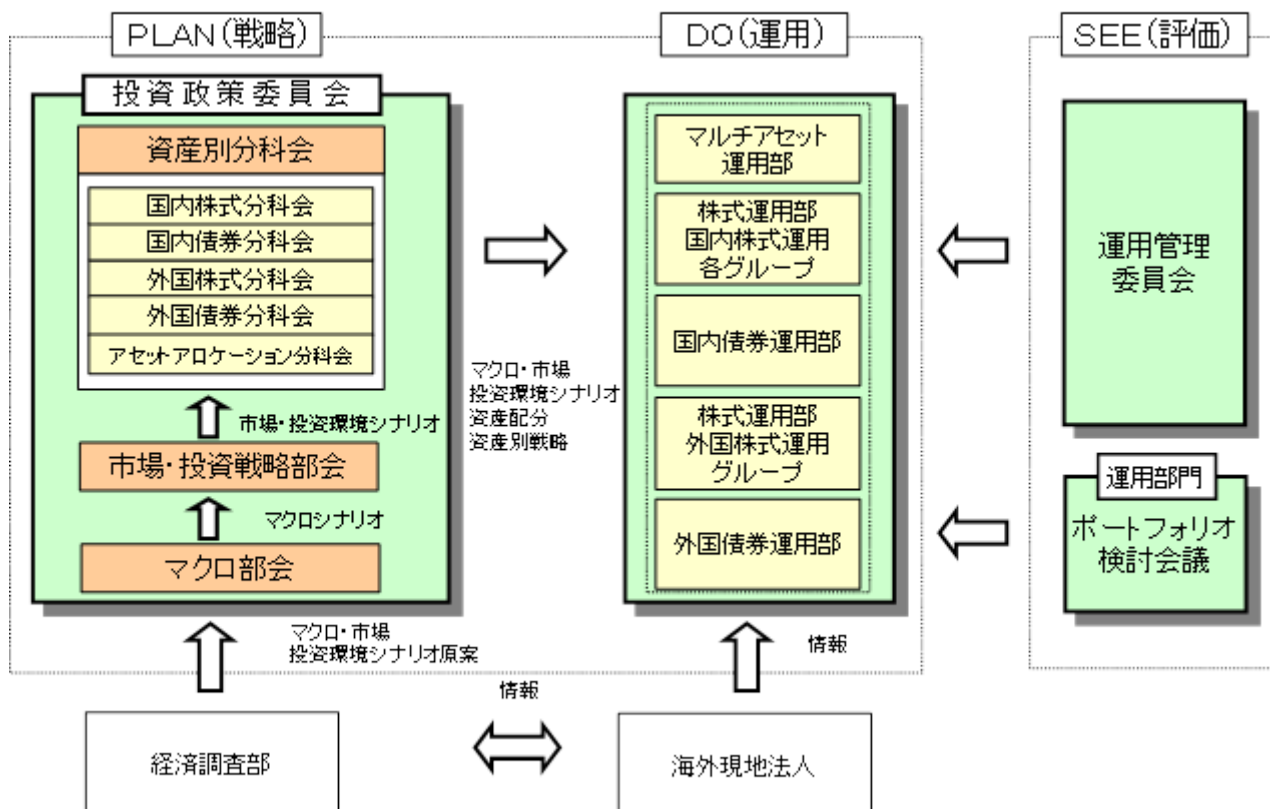
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠として選任された取締役の任期は、前任取締役の任期の満了する時までとします。

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26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、204本であり、その純資産総額は、約2,735,022百万円です（なお、親投資信託66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	10	138,901百万円
追加型株式投資信託	191	2,571,566百万円
単位型公社債投資信託	3	24,554百万円
合計	204	2,735,022百万円

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条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号。）に基づいて作成しております。

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41期事業年度（平成24年4月1日から平成25年3月31日まで）の財務諸表及び、第42期中間会計期間（平成25年4月1日から平成25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40期 （平成24年3月31日）	第41期 （平成25年3月31日）
資産の部		
流動資産		
現金・預金	15,886,867	17,579,316

前払費用		176,593	156,563
未収委託者報酬		2,348,724	2,378,328
未収運用受託報酬		830,844	799,736
未収収益		24,384	21,990
繰延税金資産		485,508	473,110
その他		5,956	3,144
流動資産計		19,758,878	21,412,190
固定資産			
有形固定資産			
建物	1	225,511	183,873
器具備品	1	60,686	87,233
土地		710	710
リース資産	1	7,309	8,895
有形固定資産計		294,217	280,711
無形固定資産			
ソフトウェア		389,329	261,979
電話加入権		12,706	12,706
無形固定資産計		402,036	274,685
投資その他の資産			
投資有価証券		4,950,199	5,125,836
関係会社株式		1,169,774	1,169,774
従業員長期貸付金		2,534	1,904
長期差入保証金		741,014	509,430
出資金		157,660	132,660
繰延税金資産		543,639	548,043
その他		2,403	1,716
貸倒引当金		70,650	70,650
投資その他の資産計		7,496,574	7,418,714
固定資産計		8,192,828	7,974,112
資産合計		27,951,706	29,386,302

(単位：千円)

第40期

第41期

(平成24年3月31日)

(平成25年3月31日)

負債の部

流動負債

リース債務	2,841	3,396
未払金	222,814	165,892
未払手数料	1,094,446	1,113,859
未払費用	1,010,635	1,127,749
未払法人税等	1,570,446	939,336
賞与引当金	874,000	880,000
役員賞与引当金	79,100	73,000
その他	18,977	20,203
流動負債計	4,873,261	4,323,437
固定負債		
リース債務	4,833	5,944
退職給付引当金	1,139,061	1,268,146
役員退職慰労引当金	144,730	148,470
固定負債計	1,288,624	1,422,561
負債合計	6,161,886	5,745,998

(単位：千円)

	第40期 (平成24年3月31日)	第41期 (平成25年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金	156,268	156,268
資本剰余金合計	156,268	156,268
利益剰余金		
利益準備金	343,731	343,731
その他利益剰余金		
別途積立金	1,100,000	1,100,000
繰越利益剰余金	18,204,076	19,981,120
利益剰余金合計	19,647,807	21,424,851
株主資本合計	21,804,076	23,581,120
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	14,256	59,183
評価・換算差額等合計	14,256	59,183
純資産合計	21,789,820	23,640,304

負債純資産合計	27,951,706	29,386,302
---------	------------	------------

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第40期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	第41期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
営業収益		
運用受託報酬	3,091,311	2,960,778
委託者報酬	27,285,403	27,854,931
その他営業収益	131,340	90,710
営業収益計	30,508,054	30,906,420
営業費用		
支払手数料	12,829,874	13,056,993
広告宣伝費	131,967	175,532
公告費	2,247	1,059
調査費		
調査費	1,103,744	1,114,992
委託調査費	3,541,508	4,000,398
委託計算費	122,453	131,444
営業雑経費		
通信費	29,616	31,982
印刷費	350,466	404,102
協会費	23,131	27,397
諸会費	3,166	4,830
その他	29,989	30,634
営業費用計	18,168,165	18,979,368
一般管理費		
給料		
役員報酬	197,010	201,630
給料・手当	2,831,165	2,883,776
賞与	44,371	55,582
退職金	844	4,450
福利厚生費	544,128	559,967
交際費	19,828	22,159
旅費交通費	151,573	146,403
租税公課	74,062	72,111
不動産賃借料	841,453	726,878
退職給付費用	206,629	213,305

固定資産減価償却費	96,356	79,314
賞与引当金繰入額	874,000	873,819
役員退職慰勞引当金繰入額	38,080	38,530
役員賞与引当金繰入額	79,100	67,700
諸経費	255,488	255,296
一般管理費計	6,254,092	6,200,926
営業利益	6,085,796	5,726,125
営業外収益		
受取配当金	149,045	25,045
受取利息	3,732	3,232
投資有価証券売却益	-	33,455
為替差益	-	2,945
その他	11,769	11,668
営業外収益計	164,547	76,346
営業外費用		
投資有価証券売却損	4,016	-
為替差損	2,424	-
その他	957	55
営業外費用計	7,398	55
経常利益	6,242,945	5,802,417
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		
投資有価証券評価損	50,687	-
投資有価証券売却損	-	111,382
その他	5,375	4,583
特別損失計	56,063	115,965
税引前当期純利益	6,186,881	5,729,219
法人税、住民税及び事業税	2,653,180	2,213,779
法人税等調整額	4,043	32,604
法人税等合計	2,657,223	2,181,175
当期純利益	3,529,657	3,548,044

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	第40期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	第41期 (自 平成24年4月1日 至 平成25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	16,098,918	18,204,076
当期変動額		
剰余金の配当	1,424,500	1,771,000
当期純利益	3,529,657	3,548,044
当期変動額合計	2,105,157	1,777,044
当期末残高	18,204,076	19,981,120

利益剰余金合計		
当期首残高	17,542,649	19,647,807
当期変動額		
剰余金の配当	1,424,500	1,771,000
当期純利益	3,529,657	3,548,044
当期変動額合計	2,105,157	1,777,044
当期末残高	19,647,807	21,424,851
株主資本合計		
当期首残高	19,698,918	21,804,076
当期変動額		
剰余金の配当	1,424,500	1,771,000
当期純利益	3,529,657	3,548,044
当期変動額合計	2,105,157	1,777,044
当期末残高	21,804,076	23,581,120
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	35,129	14,256
当期変動額		
株主資本以外の項目	20,873	73,440
の当期変動額（純額）		
当期変動額合計	20,873	73,440
当期末残高	14,256	59,183
評価・換算差額等合計		
当期首残高	35,129	14,256
当期変動額		
株主資本以外の項目	20,873	73,440
の当期変動額（純額）		
当期変動額合計	20,873	73,440
当期末残高	14,256	59,183
純資産合計		
当期首残高	19,663,789	21,789,820
当期変動額		
剰余金の配当	1,424,500	1,771,000
当期純利益	3,529,657	3,548,044
株主資本以外の項目の		
当期変動額（純額）	20,873	73,440
当期変動額合計	2,126,030	1,850,484
当期末残高	21,789,820	23,640,304

重要な会計方針

<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法を採用しております。</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定）を採用しております。 時価のないもの 総平均法による原価法を採用しております。</p>
<p>2. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(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</p> <p>(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。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p>
<p>3. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金 債権の貸倒による損失に備えるため一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。</p>
<p>4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> <p>(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。</p>

会計方針の変更等

（会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更）

法人税法の改正に伴い、当事業年度より、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。

これにより、従来の方法に比べて、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益がそれぞれ2,523千円増加しております。

注記事項

（貸借対照表関係）

第40期 （平成24年3月31日）		第41期 （平成25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	315,276千円	建物	354,743千円
器具備品	273,481千円	器具備品	307,425千円
リース資産	3,712千円	リース資産	7,382千円
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	19,359千円	金額	15,346千円

（損益計算書関係）

関係会社に対するものは、次のとおりであります。

	第40期 （自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）	第41期 （自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）
1.投資有価証券売却損	- 千円	111,382千円

（株主資本等変動計算書関係）

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.配当に関する事項

（1）配当金支払額

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

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

決議	株式の種類	配当金の総額 （千円）	配当の 原資	1株当たり 配当額 （円）	基準日	効力発生日
平成24年6月29日 定時株主総会	普通 株式	1,771,000	利益 剰余金	460	平成24年3月31日	平成24年6月29日

第41期（自 平成24年4月1日 至 平成25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. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成24年6月29日 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

(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25年6月24日開催の第41回定時株主総会において、次のとおり付議致します。

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の 原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成25年6月24日 定時株主総会	普通 株式	3,545,850	利益 剰余金	921	平成25年3月31日	平成25年6月25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

（単位：千円）

	第41期（平成25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	4,823	-
合計	4,823	4,823	-

(2) 未経過リース料期末残高相当額

（単位：千円）

	第40期（平成24年3月31日）	第41期（平成25年3月31日）
1年内	961	-
1年超	-	-
合計	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40期 （自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）	第41期 （自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）
支払リース料	1,070	981
減価償却費相当額	964	884
支払利息相当額	62	20

(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、そのほとんどが信託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 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）金融商品に該当するものを表示しております。

第41期（平成25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	17,579,316	17,579,316	-
(2) 未収委託者報酬	2,378,328	2,378,328	-
(3) 未収運用受託報酬	799,736	799,736	-
(4) 投資有価証券 その他有価証券	5,074,700	5,074,700	-
資産計	25,832,081	25,832,081	-
(1) 未払手数料	1,113,859	1,113,859	-
(2) 未払費用（*1）	853,268	853,268	-
負債計	1,967,127	1,967,127	-

（*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」をご参照下さい。

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40期（平成24年3月31日）	第41期（平成25年3月31日）
（1）其他有価証券 非上場株式	238,335	51,135
（2）子会社株式 非上場株式	1,169,774	1,169,774
（3）長期差入保証金	741,014	509,430

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象としておりません。このため、（1）其他有価証券の非上場株式については2.（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				
其他有価証券	-	1,067,561	4,004	-
合計	19,066,435	1,067,561	4,004	-

第41期（平成25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	17,579,316	-	-	-
未収委託者報酬	2,378,328	-	-	-
未収運用受託報酬	799,736	-	-	-
投資有価証券				
其他有価証券	-	1,106,722	4,006	-
合計	20,757,380	1,106,722	4,006	-

（有価証券関係）

1.子会社株式

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。

第41期(平成25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 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 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「その他有価証券」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。

第41期(平成25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 取得原価を超えるもの			
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	3,683,580	3,582,800	100,780
小計	3,683,580	3,582,800	100,780
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	1,391,120	1,400,000	8,880
小計	1,391,120	1,400,000	8,880
合計	5,074,700	4,982,800	91,900

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 51,135千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 当事業年度中に売却したその他有価証券

第40期(自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)

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

第41期(自平成24年4月1日 至平成25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	953,041	76,223	111,382

(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40期(平成24年3月31日)	第41期(平成25年3月31日)
退職給付引当金	1,139,061	1,268,146

(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40期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	第41期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
勤務費用	151,221	156,423
確定拠出年金掛金	55,408	56,882
合計	206,629	213,305

(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

(単位:千円)

	第40期 (平成24年3月31日)	第41期 (平成25年3月31日)
繰延税金資産		
(1) 流動資産		
未払事業税	111,121	78,096
賞与引当金	332,120	334,400
社会保険料	29,079	33,579
未払事業所税	5,098	5,144
その他	8,088	21,890
繰延税金資産合計	485,508	473,110
(2) 固定資産		
退職給付引当金	408,872	454,741

投資有価証券	53,733	2,469
ゴルフ会員権	32,333	32,333
役員退職慰労引当金	54,186	55,431
その他有価証券評価差額金	7,880	-
その他	72,699	70,587
繰延税金資産小計	629,709	615,562
評価性引当額	86,067	34,803
繰延税金資産合計	543,639	580,759
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	-	32,716
繰延税金負債合計	-	32,716
繰延税金資産の純額	1,029,147	1,021,153

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40期 (平成24年3月31日)	第41期 (平成25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41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。

(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
外部顧客からの営業収益	27,285,403	3,091,311	131,340	30,508,054

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の顧客からの営業収益が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

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

第41期（自 平成24年4月1日 至 平成25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
外部顧客からの営業収益	27,854,931	2,960,778	90,710	30,906,420

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

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

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者との取引)

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 (億円)	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有割合	関連当事者 との関係		取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
						役員 の兼 任等	事業上 の関 係				
その他 の関係 会社の 子会社	大和証 券株式 会社	東京 都千 代田 区	1,000	証券業	-	-	当社投 資信託 に係る 事務代 行の委 託等	投資信 託に係 る事務 代行手 数料の 支払 1	3,883,039	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 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。

2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

第41期（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (億円)	事業の 内容又は職業	議決権 等の所有割合	関連当事者 との関係		取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
その他の 関係 会社の 子会社	大和証券株式 会社	東京 都 千代 田区	1,000	証券業	-	-	当社投資 信託に 係る 事務代 行の委 託等	投資信 託に係 る事務 代行手 数料の 支払 1	5,028,224	未払 手数料	536,727
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 1	2,621,684	未払 手数料	250,310

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。
- 2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

（1株当たり情報）

	第40期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	第41期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
1株当たり純資産額	5,659円69銭	6,140円34銭
1株当たり当期純利益金額	916円79銭	921円57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株当たりの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40期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	第41期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
当期純利益(千円)	3,529,657	3,548,044
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)	3,529,657	3,548,044
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。

(1) 中間貸借対照表

(単位:千円)

当中間会計期間
(平成25年9月30日)

資産の部

流動資産

現金・預金		15,184,871
前払費用		156,053
未収委託者報酬		2,376,045
未収運用受託報酬		1,194,081
未収収益		18,869
繰延税金資産		319,417
流動資産計		19,249,338

固定資産

有形固定資産

建物	1	176,927
器具備品	1	81,959
土地		710
リース資産	1	7,017
有形固定資産計		266,615

無形固定資産

230,729

投資その他の資産

投資有価証券		5,125,445
関係会社株式		1,169,774
従業員長期貸付金		1,589
長期差入保証金		510,623
出資金		132,660
繰延税金資産		562,442
その他		1,373
貸倒引当金		70,650
投資その他の資産計		7,433,257

固定資産計

7,930,602

資産合計

27,179,940

負債の部

流動負債

リース債務		2,738
未払金	2	166,330
未払手数料		1,086,631
未払費用		971,250

未払法人税等	1,011,574
前受収益	68,511
賞与引当金	540,400
役員賞与引当金	41,100
その他	21,630
流動負債計	3,910,166
固定負債	
リース債務	4,630
退職給付引当金	1,310,949
役員退職慰労引当金	96,955
固定負債計	1,412,534
負債合計	5,322,700
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	156,268
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	18,226,859
利益剰余金合計	19,670,591
株主資本合計	21,826,859
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	30,380
評価・換算差額等合計	30,380
純資産合計	21,857,240
負債純資産合計	27,179,940

(2) 中間損益計算書

(単位:千円)

	当中間会計期間
	(自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)
営業収益	
委託者報酬	13,966,220
運用受託報酬	1,706,500
その他営業収益	39,685
営業収益計	15,712,406

営業費用		9,605,765
一般管理費	1	3,217,253
営業利益		2,889,387
営業外収益		
受取配当金		28,747
受取利息		1,486
投資有価証券売却益		541
為替差益		1,505
雑収入		1,022
営業外収益計		33,303
営業外費用		
投資有価証券売却損		794
営業外費用計		794
経常利益		2,921,897
税引前中間純利益		2,921,897
法人税、住民税及び事業税		976,425
法人税等調整額		153,881
法人税等合計		1,130,307
中間純利益		1,791,589

(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25年4月1日 至 平成25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	19,981,120
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,545,850
中間純利益	1,791,589
当中間期変動額合計	1,754,260
当中間期末残高	18,226,859
利益剰余金合計	
当期首残高	21,424,851
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,545,850
中間純利益	1,791,589
当中間期変動額合計	1,754,260
当中間期末残高	19,670,591
株主資本合計	
当期首残高	23,581,120
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,545,850
中間純利益	1,791,589
当中間期変動額合計	1,754,260
当中間期末残高	21,826,859
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
当期首残高	59,183
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期 変動額（純額）	28,803
当中間期変動額合計	28,803
当中間期末残高	30,380
評価・換算差額等合計	

当期首残高	59,183
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期 変動額（純額）	28,803
当中間期変動額合計	28,803
当中間期末残高	30,380
純資産合計	
当期首残高	23,640,304
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,545,850
中間純利益	1,791,589
株主資本以外の項目の当中間期 変動額（純額）	28,803
当中間期変動額合計	1,783,064
当中間期末残高	21,857,240

重要な会計方針

	当中間会計期間 (自平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)
1. 資産の評価基準及び評価方法	<p>有価証券</p> <p>(1) 子会社株式 …総平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券</p> <p>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）</p> <p>時価のないもの…総平均法による原価法</p>
2. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く）</p> <p>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。</p> <p>建物6年～30年、器具備品3年～16年</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く）</p> <p>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。</p> <p>(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</p> <p>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。</p>

3. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 債権の貸倒れによる損失に備えるため一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、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。</p> <p>(4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当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。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当中間会計期間末の要支給額を計上しております。</p>
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	<p>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。</p>

注記事項

(中間貸借対照表関係)

当中間会計期間（平成25年9月30日）	
1. 有形固定資産の減価償却累計額	706,366千円
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	13,317千円

(中間損益計算書関係)

当中間会計期間（自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日）		
1. 減価償却実施額	有形固定資産	36,815千円
	無形固定資産	69,149千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間（自 平成25年4月1日 至 平成25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25年6月24日 定時株主総会	普通株式	3,545,850	921	平成25年3月31日	平成25年6月25日

（金融商品関係）

当中間会計期間（平成25年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成25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	15,184,871	15,184,871	-
(2) 未収委託者報酬	2,376,045	2,376,045	-
(3) 未収運用受託報酬	1,194,081	1,194,081	-
(4) 投資有価証券 其他有価証券	5,074,310	5,074,310	-
資産計	23,829,307	23,829,307	-
(1) 未払手数料	1,086,631	1,086,631	-
(2) 未払費用 1	765,300	765,300	-
負債計	1,851,931	1,851,931	-

（ 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) 其他有価証券 非上場株式	51,135
(2) 子会社株式 非上場株式	1,169,774
(3) 長期差入保証金	510,623

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25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 証券投資信託の受益証券	3,717,848	3,624,800	93,048
小計	3,717,848	3,624,800	93,048
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 証券投資信託の受益証券	1,356,461	1,401,000	44,538
小計	1,356,461	1,401,000	44,538
合計	5,074,310	5,025,800	48,509

（デリバティブ取引関係）

当中間会計期間（平成25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25年4月1日 至 平成25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25年4月1日 至 平成25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	13,966,220	1,706,500	39,685	15,712,406

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の10%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25年4月1日 至 平成25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25年4月1日 至 平成25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25年4月1日 至 平成25年9月30日）
該当事項はありません。

（1株当たり情報）

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

項目	当中間会計期間 (平成25年9月30日)
(1) 1株当たり純資産額	5,677円21銭
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	21,857,240
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)	21,857,240
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間期末の普通株式の数(千株)	3,850

項目	当中間会計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)
(2) 1株当たり中間純利益金額	465円35銭
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	1,791,589
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)	1,791,589
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。

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

5【その他】

- (1)定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項
当社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- (2)訴訟事件その他重要事項
委託会社およびファンドに重要な影響を与えると予想される訴訟事件等は発生していません。
委託会社の営業年度は、毎年4月1日より翌年3月31日までとし、営業年度末に決算を行います。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託会社

名称	資本金の額（百万円） 平成25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25年9月末現在）
- ・事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2)販売会社

名称	資本金の額（百万円） 平成25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6月14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25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。

独立監査人の監査報告書

平成26年5月9日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル資産分散オープンの平成25年9月28日から平成26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26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。

(注) 2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成25年12月9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25年4月1日から平成26年3月31日までの第42期事業年度の中間会計期間（平成25年4月1日から平成25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25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25年4月1日から平成25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。

