

【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28年 6月28日
【発行者名】	大和住銀投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 後藤 正明
【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】	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。

申込手数料は、販売会社による商品・投資環境の説明および情報提供、ならびに販売の事務等の対価です。

(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28年6月29日から平成29年6月27日までです。

（申込期間は、上記期間終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。）

(8)【申込取扱場所】

ファンドの申込取扱場所（販売会社）については、下記までお問い合わせください。

大和住銀投信投資顧問株式会社

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

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

受付時間：午前9時から午後5時まで（土、日、祝日除く。）

(9)【払込期日】

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

申込期間中に、投資家から申込まれた振替受益権に係る取得申込みの発行価額の総額は、追加信託を行う日に、販売会社によって委託会社の指定する口座を経由して、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>

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類表の各項目の定義について

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

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

資産複合... 目論見書又は投資信託約款において、株式、債券、不動産投信（リート）およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

上記以外の各区分の定義の詳細については、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	グローバル (日本を含む)		
	年2回			
	年4回	日本		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	北米 欧州	ファミリー ファンド	あり ()
	年12回 (毎月)	アジア オセアニア		
	日々			
不動産投信	その他 ()	中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・オブ・ファンズ	なし
その他資産 (投資信託証券(資産複合 (株式、債券、不動産投信、 その他債券)、資産配分固定 型))				
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型				

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

属性区分表の各項目の定義について

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

...目論見書又は投資信託約款において、投資信託証券を通じて実質的に複数資産（株式、債券、不動産投信、その他債券）を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。

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

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

ファンド・オブ・ファンズ...一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

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

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 - Emerging Markets Equity Fund(以下、「エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド」)
REIT・コモディティ	世界REIT	世界REITマザーファンド
	コモディティ	コモディティ・マザーファンド

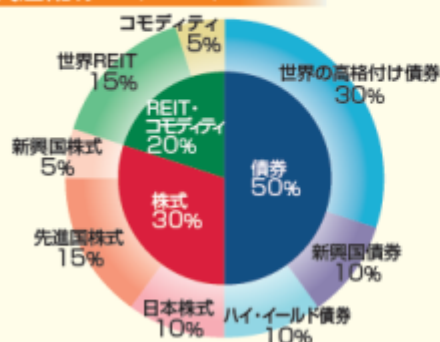
※上記の指定投資信託証券の全てに投資することを約束するものではありません。

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

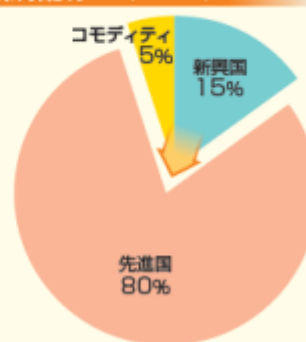
2

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

資産配分のイメージ



地域別配分のイメージ



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

※指定投資信託証券における有価証券の組入状況によっては、実際の資産配分で上記イメージとの乖離が生じる場合があります。
 ※実質組入有価証券の値動きや資金流入などによっては上記の比率は変動します。
 ※投資環境の変化や各資産の利回り水準などを考慮し、基本資産配分の調整等を行う場合があります。

3 年6回の分配を目指します。

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

分配のイメージ図



※あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではなく、分配金が支払われない場合もあります。

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

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

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

収益分配金に関する留意事項

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

投資信託で分配金が
支払われるイメージ

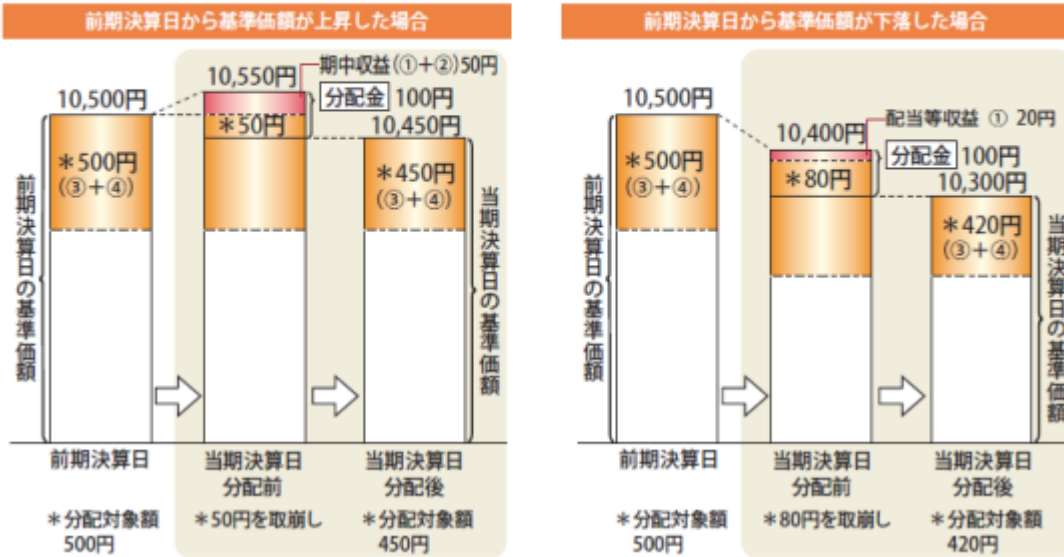


(イメージ図)

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

分配金が計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

(イメージ図)



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

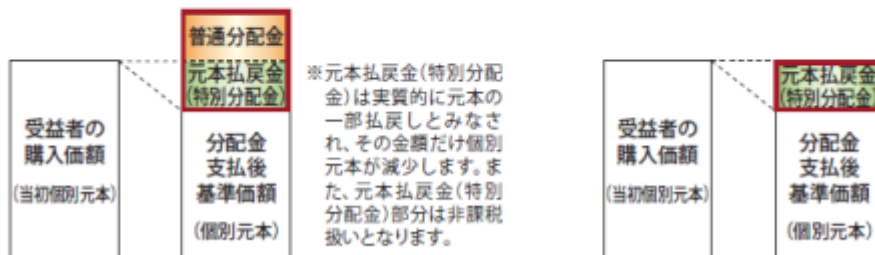
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

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

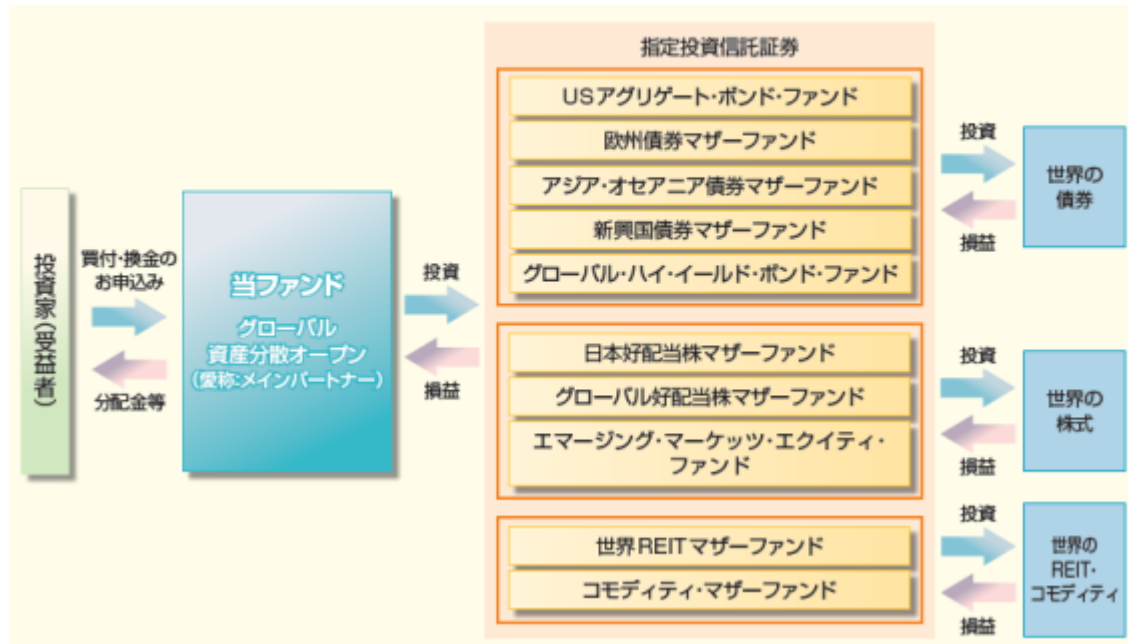
分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

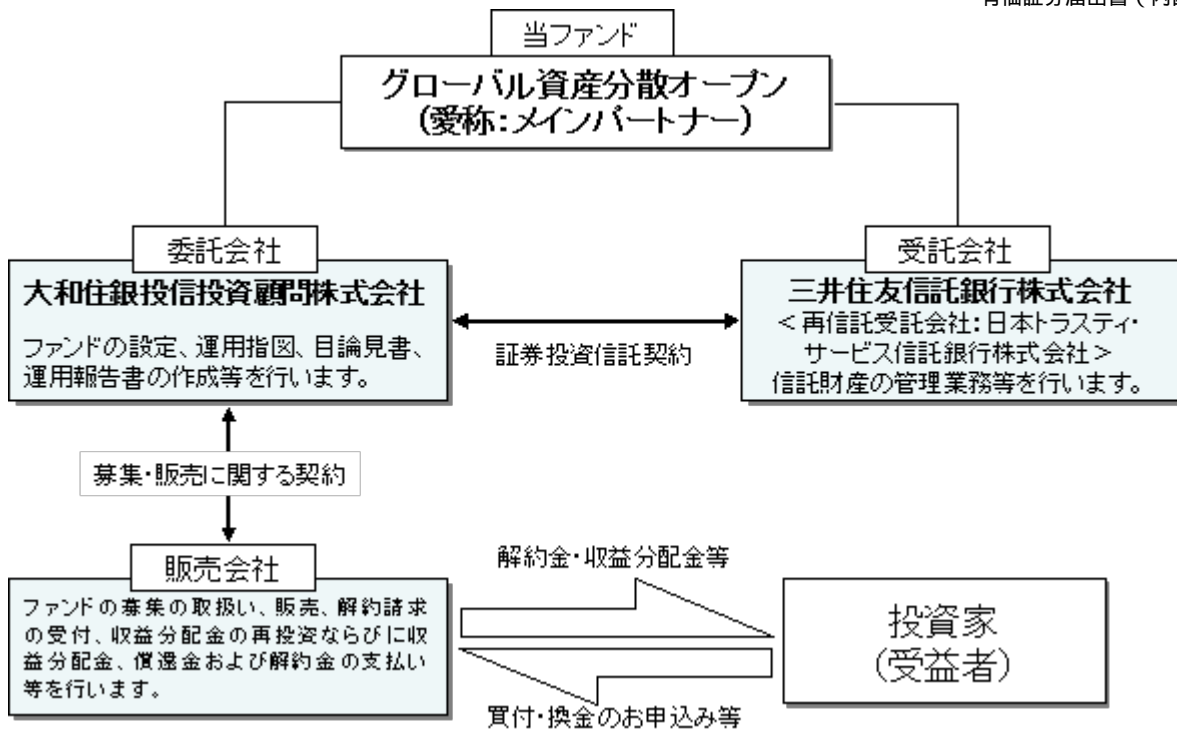
信託金の限度額は、2兆円とします。委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

(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28年4月末現在）

- ・資本金の額 20億円
- ・会社の沿革 昭和48年6月1日 大和投資顧問株式会社設立
平成11年2月18日 証券投資信託委託業の認可取得
平成11年4月1日 住銀投資顧問株式会社及びエス・ビー・アイ・エム投信株式会社と合併し、大和住銀投信投資顧問株式会社へ商号を変更

・大株主の状況

名称	住所	所有株式数 (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 – Emerging Markets Equity Fund（以下、「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。

- 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。）
 - 有価証券
 - 金銭債権
 - 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。）
- 次に掲げる特定資産以外の資産
 - 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28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し運用を行います。

T・ロウ・プライス・グループ

T. Rowe Price International Limited

(T. Rowe Price International Ltd 所在地：英国ロンドン)

T. Rowe Price Associates, Inc.

(T. Rowe Price Associates, Inc. 所在地：米国メリーランド州ボルチモア)

T. Rowe Price Groupの代表的な会社であるT. Rowe Price Associates, Inc.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. Rowe Price Associates, Inc.の親会社であるT. Rowe Price Group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)

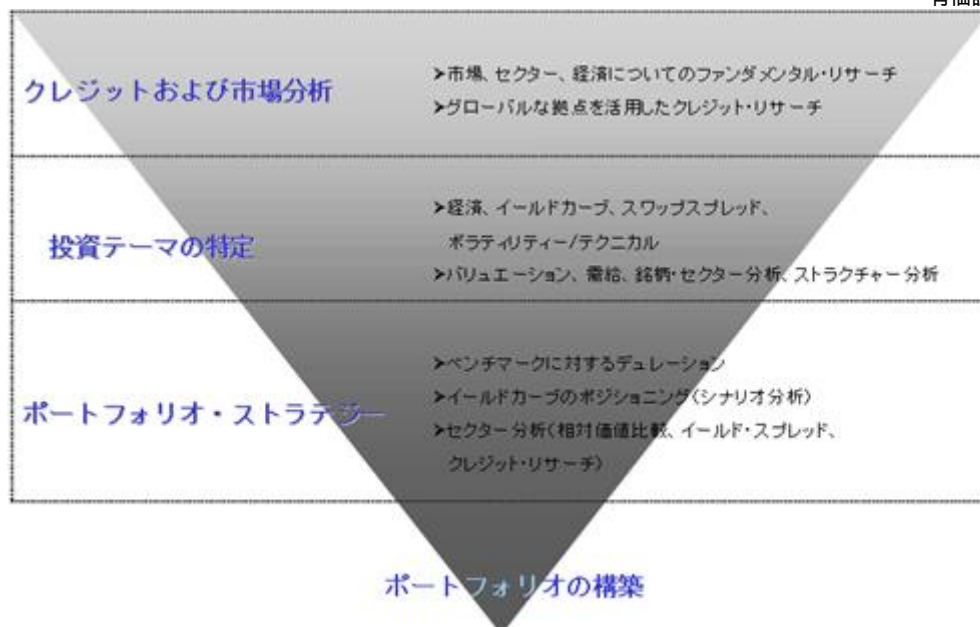
シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーは、世界的な不動産サービス会社である米国シービーアールイー・グループの上場不動産証券投資部門を担う運用会社です。同社は、シービーアールイー・グループの世界各国に展開したネットワークから不動産/マーケット情報・リサーチ情報を最大限活用することができます。

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. Rowe Price International Limited
投資顧問会社	T. Rowe Price Associates, Inc.
事務代行会社	J P Morgan Bank Luxembourg S.A.
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	バークレイズ米国総合インデックス
主要投資対象	米ドル建ての投資適格債券を主要投資対象とします。
信託期間	無期限
管理報酬および 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	バークレイズ米国総合インデックスは、バークレイズ・バンク・ピーエルシーの投資銀行部門であるバークレイズが開発、算出、公表を行うインデックスであり、米ドル建て投資適格債券市場のパフォーマンスをあらわします。当該インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はバークレイズに帰属します。
その他	-

< 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。

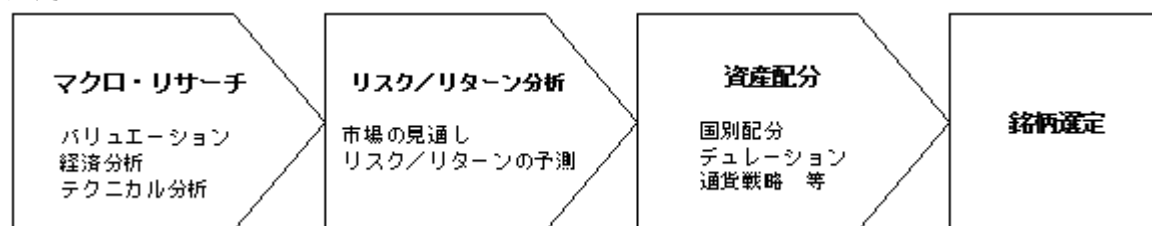
2. 欧州債券マザーファンド

< 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	シティ欧州世界国債インデックス(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- / A 3格以上とすることを基本とします。</p> <p>シティ欧州世界国債インデックス(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。）。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	シティ欧州世界国債インデックスは、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている債券インデックスです。シティ欧州世界国債インデックス（円換算）とは、シティ欧州世界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。

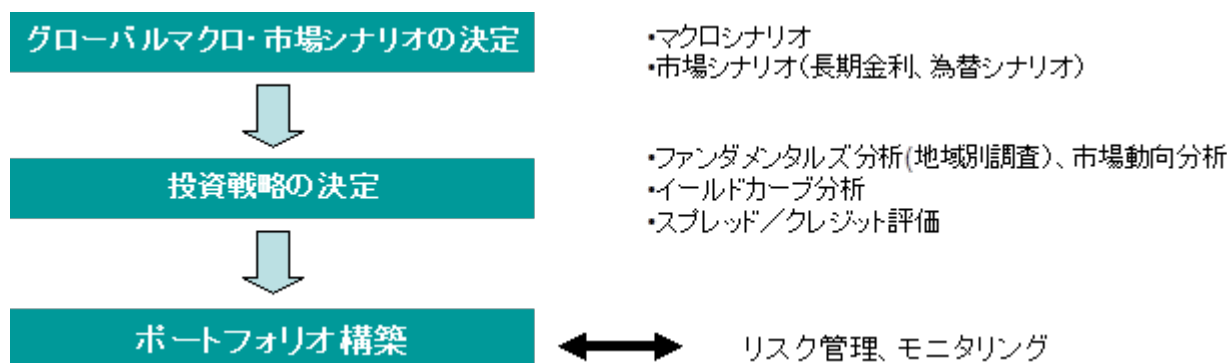
3. アジア・オセアニア債券マザーファンド

<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	<p>主にアジアおよびオセアニア地域の公社債へ分散投資することにより、安定した利息収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。</p> <p>アジアおよびオセアニア地域通貨建て以外の公社債へ投資する場合があります。</p> <p>ポートフォリオの構築にあたっては、投資対象国の利回りの水準や、通貨・金利動向および信用格付けなどを総合的に勘案して行います。</p> <p>ポートフォリオの平均格付けを原則としてA-/A3格以上とすることを基本とします。</p> <p>外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p> <p>資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。</p>

主な投資制限	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。

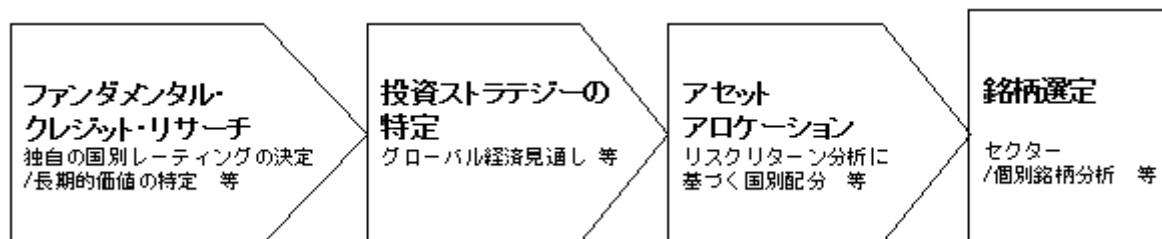
4. 新興国債券マザーファンド

< 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	JPMorgan・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。 JPMorgan・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. Morgan Securities LLC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. Morgan Securities LLC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。

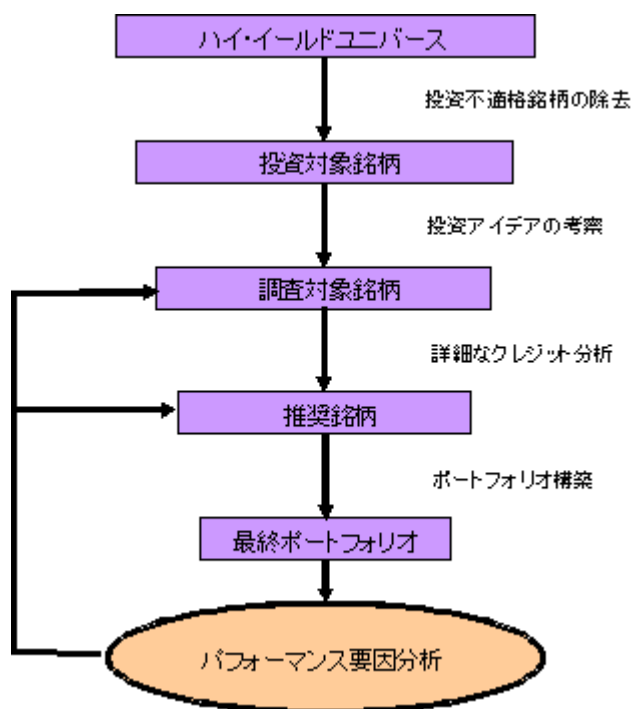
5 . T.Rowe Price Funds SICAV – Global High Yield Bond Fund

<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. Morgan Securities LLC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. Morgan Securities LLC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>

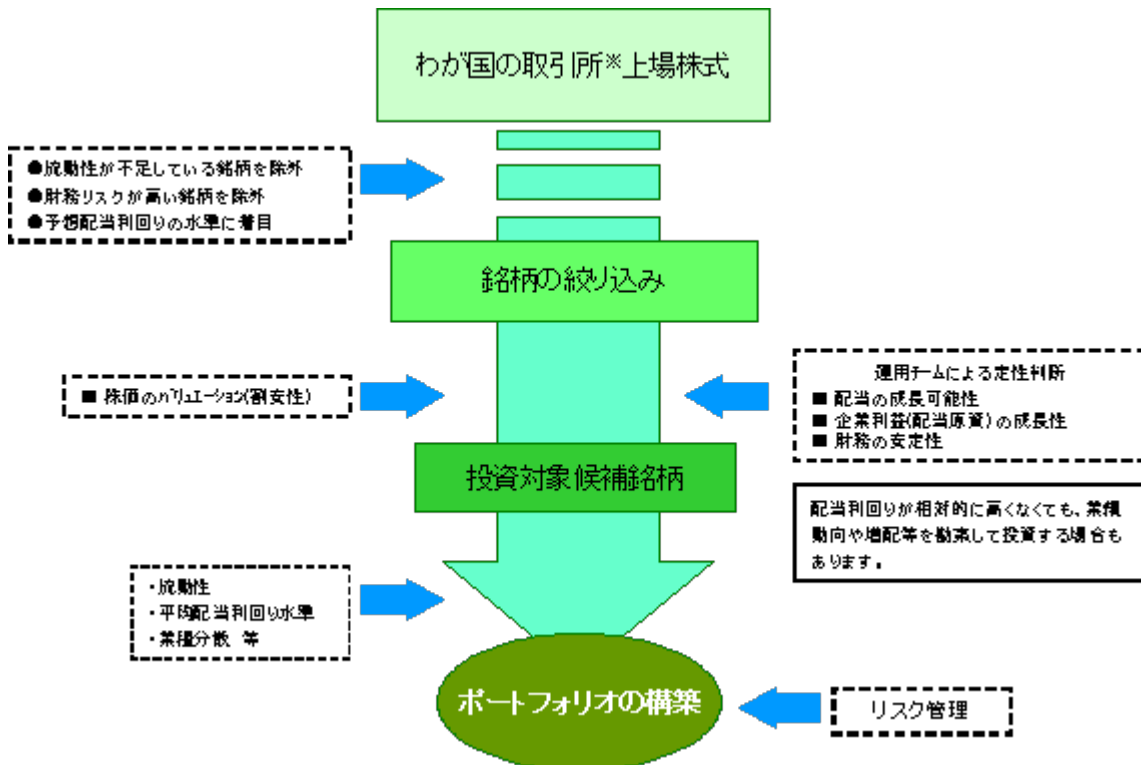
- わが国の好配当株式へ分散投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。
- 銘柄選定に当たっては、予想配当利回りの水準に着目しつつ、配当の安定性や成長性、企業の業績動向、株価のバリュエーション（割安性）等を勘案して行います。

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

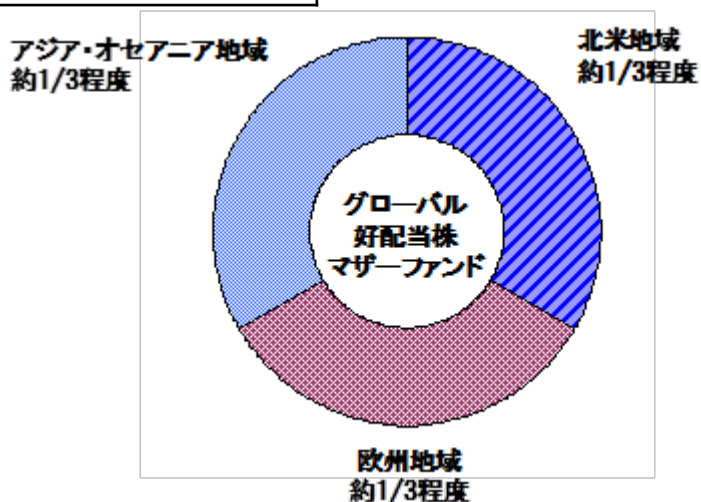
<指定投資信託証券の概要>

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

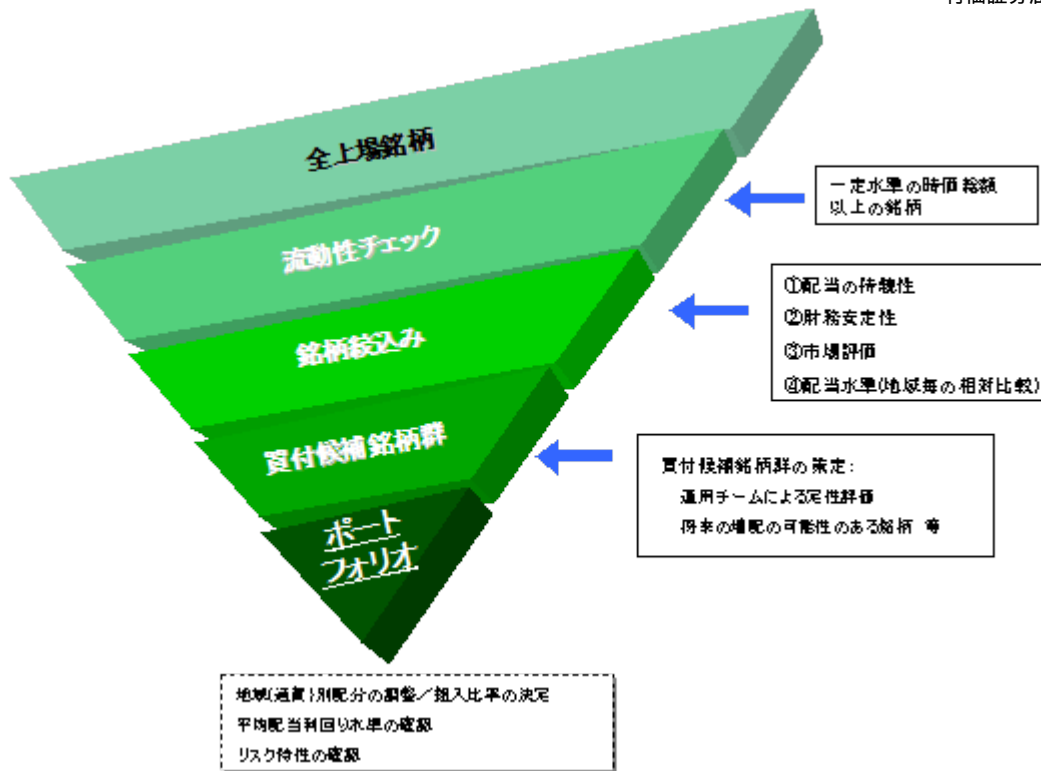
< 運用プロセス >

ポートフォリオの地域別配分



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



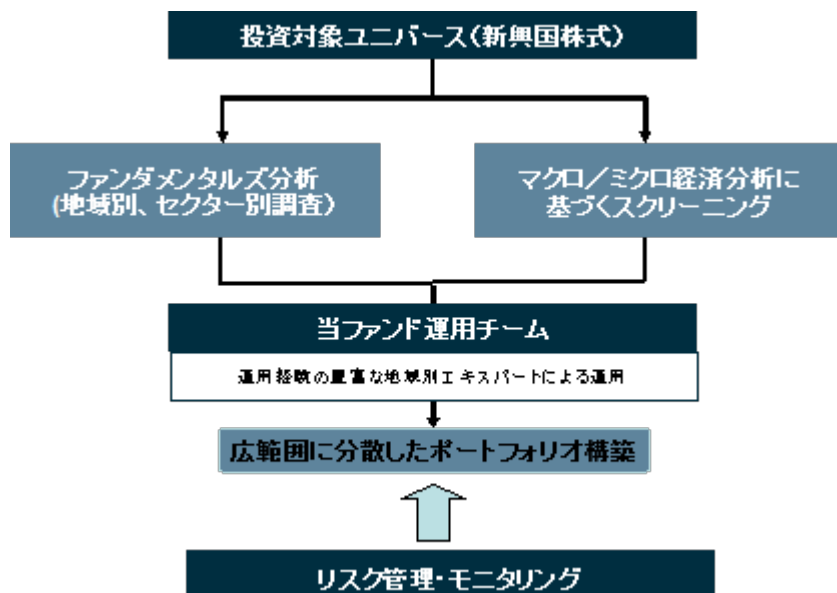
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

8 . T.Rowe Price Funds SICAV – 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

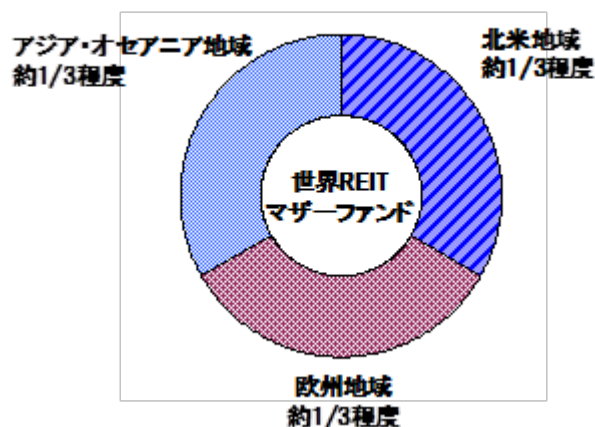
銘柄選定：

- 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

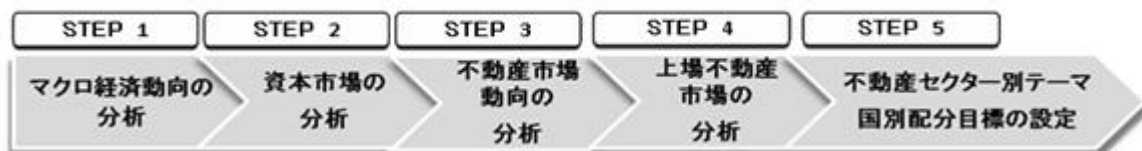
<ポートフォリオの地域別配分>



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



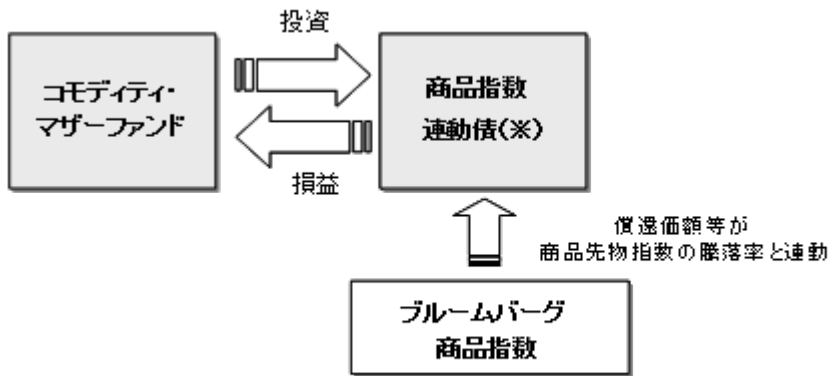
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

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	ブルームバーグ商品指数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、ブルームバーグ商品指数が表す世界の商品市況について、その中長期的な動きを概ね捉えることを目標として運用します。
主要投資対象	ブルームバーグ商品指数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	ブルームバーグ商品指数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、ブルームバーグ商品指数が表す世界の商品市況について、その中長期的な動きを概ね捉えることを目標として運用します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 資金動向、市況動向等によっては、あるいははやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使等により取得したものに限り、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。
信託期間	無期限
その他	-

< 当ファンドの仕組み >



(※)ブルームバーグ商品指数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。

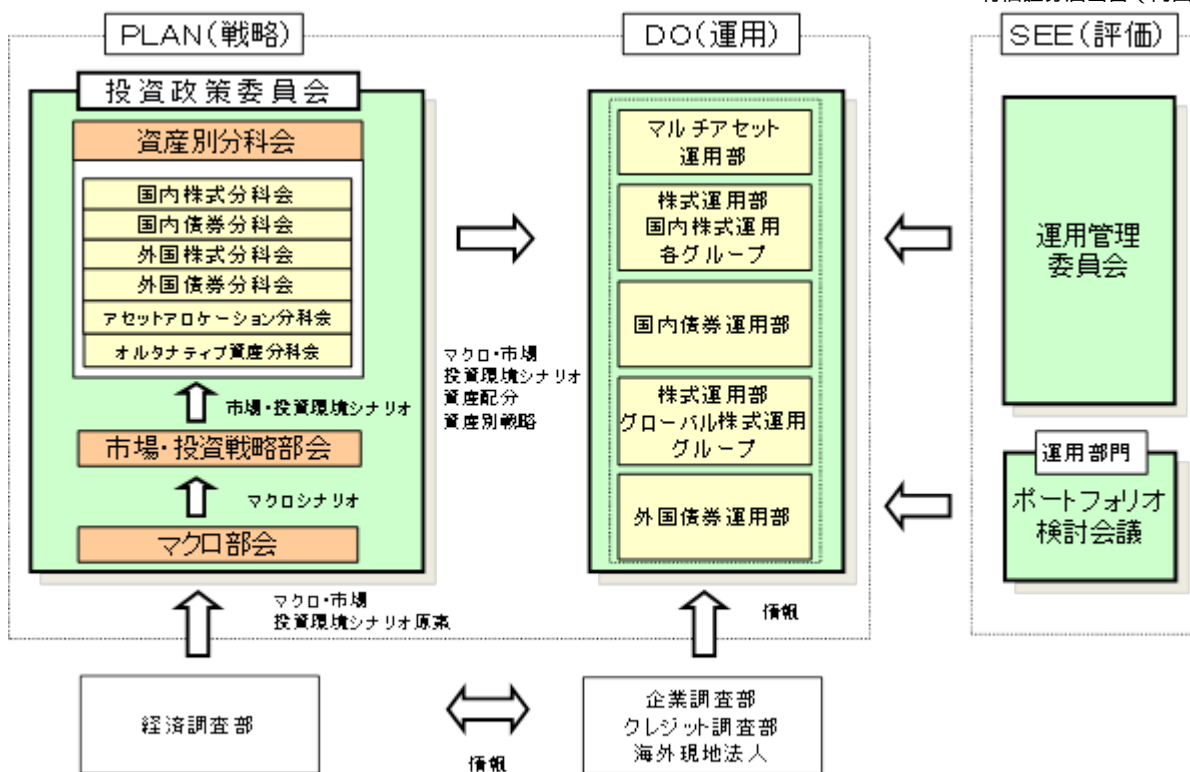
< 商品指数連動債について >

- ・商品指数連動債は、ブルームバーグ商品指数が上昇（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、ブルームバーグ商品指数のほか、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。

< ブルームバーグ商品指数について >

ブルームバーグ商品指数および「ブルームバーグ (Bloomberg(R))」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー (Bloomberg Finance L.P.) およびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、大和住銀投信投資顧問株式会社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー (UBS Securities LLC) の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社（以下「UBS」と総称します。）のいずれも、大和住銀投信投資顧問株式会社の関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBSは、当ファンドを承認し、是認し、レビューしまたは奨励するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれもブルームバーグ商品指数に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

(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28年4月末現在で約100名です。
- * 運用体制および人員数は、今後変更になる場合があります。
- * 運用リスク管理体制についての詳細は、後述の「3 投資リスク<リスクの管理体制>」に記載しております。
- * 当社では、社内業務規程等でファンドの運用におけるファンドマネージャーの権限および責任、また信託財産の適正な運用とリスク管理を行うことを目的として運用に関する基本的事項を定めております。

(4) 【分配方針】

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

- イ．分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。
- ロ．収益分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。
- ハ．留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

- イ．配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。
- ロ．売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下、「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積立てることができます。
- ハ．毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

収益分配金の支払いは、次の方法により行います。

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

<基準価額の変動要因>

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

(1) 価格変動リスク

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

(2) 株価変動に伴うリスク

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

(3) 金利変動に伴うリスク

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

デュレーションについて

デュレーションとは、「投資元本の平均的な回収期間」を表す指標で、単位は「年」で表示されます。また、「金利の変動に対する債券価格の変動性」の指標としても利用され、一般的にこの値が長い（大きい）ほど、金利の変動に対する債券価格の変動が大きくなります。

(4) 不動産投資信託（REIT）固有のリスク

< 価格変動リスク >

不動産投資信託の価格は、以下のような要因により変動します。

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

上記などにより、不動産価格が下落した場合、不動産投資信託の価格も下がり、ファンドの基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

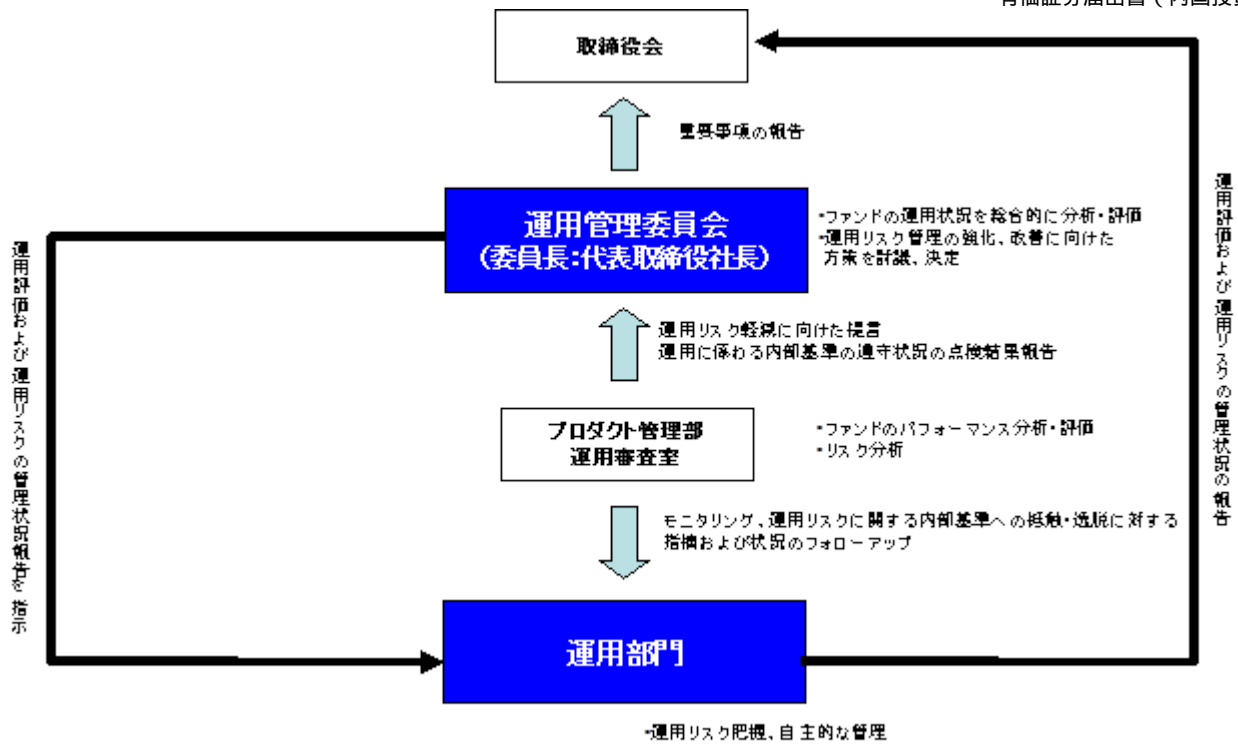
委託会社と投資顧問会社(T・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド、シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー)との合意等により、指定投資信託証券の運用指図にかかる権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。

<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 (20名程度)	ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定します。
リスク管理委員会 (14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 (3名程度)	取締役会直轄として、各部室の業務が適正な内部管理態勢のもと、法令等に従って行われているかを点検します。
コンプライアンス・オフィサー (1名)	コンプライアンスの観点から各部室の指導・監督を行うと同時に、法令等の遵守体制の維持・強化に向けた役職員の啓蒙・教化に努めます。
法務コンプライアンス部 (5名程度)	社内規則の制定・改廃の点検を行うほか、インサイダー情報の管理や広報内容のチェック等、法令違反等を未然に防止するために日常的な活動を行います。
プロダクト管理部 (11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 (4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 (18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。

< 参考情報 >

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

(2011年5月～2016年4月)

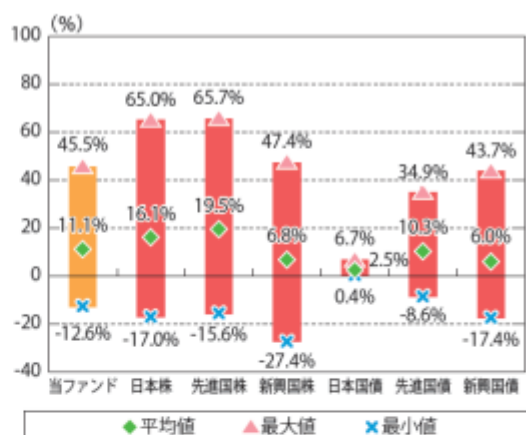


※年間騰落率は、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。

※年間騰落率および分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したもとして計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および実際の基準価額とは異なる場合があります。

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2011年5月～2016年4月)



※上記グラフは、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものであり、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成しています。全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したもとして計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数について>

資産クラス	指数名	権利者
日本株	TOPIX(配当込み)	株式会社東京証券取引所
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)	MSCI Inc.
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)	MSCI Inc.
日本国債	NOMURA-BPI国債	野村證券株式会社
先進国債	シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)	Citigroup Index LLC
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)	J.P.Morgan Securities LLC

(注)上記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、各権利者に帰属します。各権利者は、当ファンドの運用に関して一切の責任を負いません。

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。

申込手数料は、販売会社による商品・投資環境の説明および情報提供、ならびに販売の事務等の対価です。

(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。

上記の委託会社、販売会社および受託会社間の信託報酬の配分はそれぞれ「ファンドの運用等の対価」、「購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価」および「運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価」です。

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

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

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

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

（４）【その他の手数料等】

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

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

(5)【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

個人の受益者に対する課税

・収益分配金の課税

収益分配金のうち課税対象となる普通分配金については、配当所得として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す。）を控除した利益をいいます。）については、譲渡所得として20.315%（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）との相殺が可能です。当該相殺後の譲渡損失については、確定申告により、上場株式等の配当所得等（配当所得については申告分離課税を選択したものに限り、）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等との損益通算が可能です。

上場株式等には、取引所に上場されている株式等、公募株式等証券投資信託、公募公社債投資信託および特定公社債が含まれます。

< 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、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120万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等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。

20歳未満の方を対象とした「ジュニアNISA」もあります。

法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税対象となる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額に対しては、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。

* 上記の内容は平成28年4月末現在のものですので、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28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 （グローバル好配当株マザーファンド）	日本	1,801,507,351	15.21%
親投資信託受益証券 （世界REITマザーファンド）	日本	1,759,370,321	14.86%
親投資信託受益証券 （欧州債券マザーファンド）	日本	1,174,967,045	9.92%
親投資信託受益証券 （日本好配当株マザーファンド）	日本	1,160,153,489	9.80%
親投資信託受益証券 （新興国債券マザーファンド）	日本	1,149,441,423	9.71%
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	1,125,962,596	9.51%
親投資信託受益証券 （コモディティ・マザーファンド）	日本	582,931,295	4.92%
投資証券	ルクセンブルグ	2,859,517,748	24.15%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		226,762,262	1.92%
純資産総額		11,840,613,530	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28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	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 -	1,092,882,402	1.6416 1,794,185,039	1.6484 1,801,507,351	- -	15.21%
2	世界REITマザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	1,615,286,744	1.0792 1,743,378,982	1.0892 1,759,370,321	- -	14.86%
3	欧州債券マザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	939,072,127	1.2795 1,201,636,693	1.2512 1,174,967,045	- -	9.92%
4	日本好配当株マザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	903,757,490	1.3164 1,189,796,735	1.2837 1,160,153,489	- -	9.80%
5	新興国債券マザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	581,436,301	1.9932 1,158,976,978	1.9769 1,149,441,423	- -	9.71%
6	T.Rowe Price Funds SICAV- Global High Yield Bond Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	1,116,302	1,008 1,126,033,587	1,026 1,145,507,579	- -	9.67%
7	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 -	855,464,668	1.3254 1,133,832,871	1.3162 1,125,962,596	- -	9.51%
8	T.Rowe Price Funds SICAV- U.S. Aggregate Bond Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	911,120	1,195 1,088,959,888	1,199 1,092,950,276	- -	9.23%
9	T.Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	835,872	714 597,208,256	743 621,059,892	- -	5.25%
10	コモディティ・マザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	1,157,528,386	0.4904 567,767,673	0.5036 582,931,295	- -	4.92%

（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	73.93%
投資証券	24.15%
合計	98.08%

（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28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28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
第13特定期間末 (平成25年9月27日)	19,577	19,807	0.7823	0.7913
第14特定期間末 (平成26年3月27日)	18,487	18,698	0.8172	0.8262
第15特定期間末 (平成26年9月29日)	17,485	17,674	0.8784	0.8874
第16特定期間末 (平成27年3月27日)	15,877	16,036	0.9468	0.9558
平成27年4月末日	15,792	-	0.9641	-
平成27年5月末日	15,882	-	0.9853	-
平成27年6月末日	14,989	-	0.9551	-
平成27年7月末日	14,720	-	0.9573	-
平成27年8月末日	13,729	-	0.9085	-
第17特定期間末 (平成27年9月28日)	13,386	13,526	0.8891	0.8981
平成27年9月末日	13,198	-	0.8771	-
平成27年10月末日	13,698	-	0.9204	-
平成27年11月末日	13,457	-	0.9156	-
平成27年12月末日	13,015	-	0.8995	-
平成28年1月末日	12,494	-	0.8658	-
平成28年2月末日	11,697	-	0.8179	-
第18特定期間末 (平成28年3月28日)	12,093	12,223	0.8482	0.8572
平成28年3月末日	12,163	-	0.8526	-
平成28年4月末日	11,840	-	0.8420	-

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

【分配の推移】

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
第15特定期間(平成26年3月28日～平成26年9月29日)		0.0090
第16特定期間(平成26年9月30日～平成27年3月27日)		0.0090
第17特定期間(平成27年3月28日～平成27年9月28日)		0.0090
第18特定期間(平成27年9月29日～平成28年3月28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%
第15特定期間（平成26年3月28日～平成26年9月29日）	8.6%
第16特定期間（平成26年9月30日～平成27年3月27日）	8.8%
第17特定期間（平成27年3月28日～平成27年9月28日）	5.1%
第18特定期間（平成27年9月29日～平成28年3月28日）	3.6%

（注）収益率＝（当特定期末分配付基準価額－前特定期末分配付基準価額）÷前特定期末分配付基準価額×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
第15特定期間（平成26年3月28日～平成26年9月29日）	88,632,209	2,802,199,202
第16特定期間（平成26年9月30日～平成27年3月27日）	108,314,639	3,246,153,487
第17特定期間（平成27年3月28日～平成27年9月28日）	53,274,974	1,766,917,163
第18特定期間（平成27年9月29日～平成28年3月28日）	48,077,011	846,917,471

（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28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	20,442,638,320	94.09%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,283,813,867	5.91%
純資産総額		21,726,452,187	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28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	1,061,200,000	4.88%

（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。

（2）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成28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	三菱UFJフィナンシャル・グループ 日本	株式 銀行業	1,657,000	490.10 812,095,700	520.10 861,805,700	- -	3.97%
2	日本電信電話 日本	株式 情報・通信業	169,000	4,724.00 798,356,000	4,864.00 822,016,000	- -	3.78%
3	トヨタ自動車	株式	109,900	5,467.00	5,654.00	-	2.86%

	日本	輸送用機器		600,823,300	621,374,600	-	
4	日本たばこ産業 日本	株式 食料品	134,100	4,708.00 631,342,800	4,530.00 607,473,000	-	2.80%
5	オリックス 日本	株式 その他金融業	299,100	1,544.50 461,959,950	1,586.50 474,522,150	-	2.18%
6	NTTドコモ 日本	株式 情報・通信業	176,300	2,586.00 455,911,800	2,597.00 457,851,100	-	2.11%
7	HOYA 日本	株式 精密機器	106,700	4,250.00 453,475,000	4,261.00 454,648,700	-	2.09%
8	アズビル 日本	株式 電気機器	153,000	2,840.00 434,520,000	2,831.00 433,143,000	-	1.99%
9	日産自動車 日本	株式 輸送用機器	431,300	968.40 417,670,920	1,000.00 431,300,000	-	1.99%
10	ブリヂストン 日本	株式 ゴム製品	102,800	3,936.00 404,620,800	4,116.00 423,124,800	-	1.95%
11	西日本旅客鉄道 日本	株式 陸運業	61,300	6,439.00 394,710,700	6,678.00 409,361,400	-	1.88%
12	東燃ゼネラル石油 日本	株式 石油・石炭製品	372,000	997.49 371,067,512	1,047.00 389,484,000	-	1.79%
13	武田薬品工業 日本	株式 医薬品	73,100	5,155.00 376,830,500	5,262.00 384,652,200	-	1.77%
14	KDDI 日本	株式 情報・通信業	117,000	3,045.00 356,265,000	3,169.00 370,773,000	-	1.71%
15	青山商事 日本	株式 小売業	80,700	4,060.00 327,642,000	4,120.00 332,484,000	-	1.53%
16	東京海上ホールディングス 日本	株式 保険業	84,700	3,479.00 294,671,300	3,689.00 312,458,300	-	1.44%
17	大塚ホールディングス 日本	株式 医薬品	70,300	3,950.00 277,685,000	4,296.00 302,008,800	-	1.39%
18	みずほフィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	1,763,600	156.70 276,356,120	167.80 295,932,080	-	1.36%
19	伊藤忠商事 日本	株式 卸売業	204,100	1,323.50 270,126,350	1,415.00 288,801,500	-	1.33%
20	センコー 日本	株式 陸運業	408,000	648.00 264,384,000	705.00 287,640,000	-	1.32%
21	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	86,600	2,906.00 251,659,600	2,968.50 257,072,100	-	1.18%
22	キャノン 日本	株式 電気機器	81,800	3,152.00 257,833,600	3,112.00 254,561,600	-	1.17%
23	日本航空 日本	株式 空運業	59,800	4,022.00 240,515,600	3,953.00 236,389,400	-	1.09%
24	三菱商事 日本	株式 卸売業	125,500	1,790.50 224,707,750	1,863.00 233,806,500	-	1.08%
25	第一興商 日本	株式 卸売業	50,000	4,575.00 228,750,000	4,580.00 229,000,000	-	1.05%
26	奥村組 日本	株式 建設業	390,000	549.00 214,110,000	578.00 225,420,000	-	1.04%
27	あおぞら銀行 日本	株式 銀行業	562,000	358.00 201,196,000	391.00 219,742,000	-	1.01%
28	パナソニック 日本	株式 電気機器	220,000	904.30 198,946,000	994.40 218,768,000	-	1.01%
29	積水ハウス 日本	株式 建設業	112,600	1,992.42 224,347,137	1,931.50 217,486,900	-	1.00%
30	マブチモーター 日本	株式 電気機器	37,000	4,825.00 178,525,000	5,620.00 207,940,000	-	0.96%

(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	94.09%
合計	94.09%

(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)	
輸送用機器	8.65%
電気機器	8.37%
情報・通信業	8.05%
銀行業	7.69%
卸売業	7.32%
建設業	6.37%

機械	4.18%
小売業	4.14%
化学	3.71%
陸運業	3.21%
医薬品	3.16%
非鉄金属	2.95%
食料品	2.80%
保険業	2.72%
その他金融業	2.61%
石油・石炭製品	2.54%
精密機器	2.09%
ゴム製品	1.95%
ガラス・土石製品	1.82%
電気・ガス業	1.77%
不動産業	1.55%
サービス業	1.48%
繊維製品	1.26%
空運業	1.09%
金属製品	0.68%
鉄鋼	0.53%
証券、商品先物取引業	0.48%
倉庫・運輸関連業	0.41%
水産・農林業	0.33%
その他製品	0.21%
小計	94.09%
合計	94.09%

（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28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28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 2806月	買建	80	1,029,200,000	1,061,200,000	4.88%

（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。

世界REITマザーファンド

（1）投資状況

（平成28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	490,642,452	27.89%
	日本	314,820,600	17.89%
	オーストラリア	273,616,230	15.55%
	イギリス	272,047,154	15.46%
	フランス	165,779,451	9.42%
	シンガポール	85,082,159	4.84%
	カナダ	57,079,717	3.24%
	オランダ	24,175,517	1.37%
	ドイツ	10,840,670	0.62%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		65,292,506	3.71%
純資産総額		1,759,376,456	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28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 -	6,652	22,108 147,062,682	22,451 149,347,760	- -	8.49%
2	EQUITY RESIDENTIAL アメリカ	投資証券 -	15,296	7,955 121,691,572	7,545 115,413,100	- -	6.56%
3	UNIBAIL-RODAMCO SE フランス	投資証券 -	3,377	29,521 99,695,598	29,484 99,569,852	- -	5.66%
4	BRITISH LAND CO PLC	投資証券	71,415	1,097	1,155	-	4.69%

	イギリス	-		78,358,137	82,515,218	-	
5	WELLTOWER INC アメリカ	投資証券 -	9,431	7,348 69,307,098	7,660 72,246,647	-	4.11%
6	HAMMERSON PLC イギリス	投資証券 -	69,182	894 61,895,945	940 65,095,557	-	3.70%
7	日本ビルファンド投資法人 日本	投資証券 -	88	684,000 60,192,000	686,000 60,368,000	-	3.43%
8	WESTFIELD CORP オーストラリア	投資証券 -	61,792	840 51,946,804	839 51,843,735	-	2.95%
9	LAND SECURITIES GROUP PLC イギリス	投資証券 -	25,565	1,693 43,298,867	1,824 46,642,094	-	2.65%
10	ICADE フランス	投資証券 -	5,481	8,225 45,083,594	8,410 46,097,244	-	2.62%
11	SCENTRE GROUP オーストラリア	投資証券 -	118,059	361 42,633,702	388 45,882,921	-	2.61%
12	ユナイテッド・アーバン投資法人 日本	投資証券 -	233	182,600 42,545,800	187,100 43,594,300	-	2.48%
13	BOSTON PROPERTIES INC アメリカ	投資証券 -	2,900	13,594 39,424,724	14,333 41,566,715	-	2.36%
14	DEXUS PROPERTY GROUP オーストラリア	投資証券 -	58,900	658 38,806,854	692 40,771,758	-	2.32%
15	ジャパンリアルエステイト投資法人 日本	投資証券 -	60	680,000 40,800,000	674,000 40,440,000	-	2.30%
16	CHARTER HALL RETAIL REIT オーストラリア	投資証券 -	100,700	376 37,876,693	394 39,724,337	-	2.26%
17	ケネディクス・オフィス投資法人 日本	投資証券 -	60	643,000 38,580,000	635,000 38,100,000	-	2.17%
18	ASHFORD HOSPITALITY TRUS-D アメリカ	投資証券 -	13,825	2,594 35,868,824	2,749 38,008,208	-	2.16%
19	GPT GROUP オーストラリア	投資証券 -	87,836	411 36,188,080	410 36,041,570	-	2.05%
20	LIBERTY PROPERTY TRUST アメリカ	投資証券 -	8,500	3,543 30,122,533	3,906 33,201,021	-	1.89%
21	SEGRO PLC イギリス	投資証券 -	48,290	638 30,820,559	671 32,437,830	-	1.84%
22	STOCKLAND オーストラリア	投資証券 -	83,917	351 29,464,433	359 30,164,301	-	1.71%
23	産業ファンド投資法人 日本	投資証券 -	54	509,000 27,486,000	545,000 29,430,000	-	1.67%
24	日本アコモデーションファンド投資法人 日本	投資証券 -	64	431,500 27,616,000	459,000 29,376,000	-	1.67%
25	DERWENT LONDON PLC イギリス	投資証券 -	5,478	4,911 26,907,848	5,307 29,074,454	-	1.65%
26	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT シンガポール	投資証券 -	143,605	196 28,199,254	199 28,667,291	-	1.63%
27	日本リテールファンド投資法人 日本	投資証券 -	107	271,000 28,997,000	266,100 28,472,700	-	1.62%
28	MIRVAC GROUP オーストラリア	投資証券 -	173,046	157 27,204,388	156 27,060,068	-	1.54%
29	EUROCOMMERCIAL オランダ	投資証券 -	4,757	5,049 24,019,052	5,082 24,175,517	-	1.37%
30	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR カナダ	投資証券 -	9,663	2,298 22,208,747	2,378 22,983,862	-	1.31%

（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	96.29%
合計	96.29%

（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28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28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28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	23,038,076,309	29.76%
	イギリス	8,922,398,510	11.52%
	日本	5,617,382,600	7.26%
	オーストラリア	5,246,503,549	6.78%
	スイス	4,471,004,213	5.77%
	香港	3,903,072,325	5.04%
	ケイマン諸島	3,542,272,441	4.58%
	フランス	3,061,933,898	3.95%
	オランダ	2,689,296,494	3.47%
	韓国	1,789,225,480	2.31%
	台湾	1,706,419,220	2.20%
	シンガポール	1,604,280,090	2.07%
	中国	1,179,406,179	1.52%
	ベルギー	991,088,419	1.28%
	イタリア	944,106,492	1.22%
	オランダ領アンチル	926,248,953	1.20%
	カナダ	898,188,970	1.16%
	ノルウェー	846,163,438	1.09%
	ドイツ	836,832,927	1.08%
	パナマ	829,611,510	1.07%
フィンランド	808,174,314	1.04%	
スウェーデン	745,722,138	0.96%	
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		2,823,210,429	3.65%
純資産総額		77,420,618,898	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28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	PETROCHINA CO LTD-H 中国	株式 エネルギー	14,346,000	65 938,992,514	82 1,179,406,179	- -	1.52%
2	CONOCOPHILLIPS アメリカ	株式 エネルギー	223,070	4,101 914,933,523	5,280 1,177,825,772	- -	1.52%
3	TOTAL SA フランス	株式 エネルギー	205,230	4,836 992,669,673	5,581 1,145,400,081	- -	1.48%
4	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS イギリス	株式 エネルギー	378,680	2,427 919,118,188	2,896 1,096,716,657	- -	1.42%
5	大塚ホールディングス 日本	株式 医薬品	254,500	4,109.00 1,045,740,500	4,296.00 1,093,332,000	- -	1.41%
6	WELLS FARGO & COMPANY アメリカ	株式 銀行	192,000	5,483 1,052,877,335	5,589 1,073,196,960	- -	1.39%
7	ACCOR SA フランス	株式 消費者サービス	216,380	4,547 984,079,416	4,952 1,071,597,715	- -	1.38%
8	N T T ドコモ 日本	株式 情報・通信業	409,300	2,430.50 994,803,650	2,597.00 1,062,952,100	- -	1.37%
9	DOW CHEMICAL アメリカ	株式 素材	180,600	5,201 939,408,169	5,882 1,062,397,560	- -	1.37%
10	EASYJET PLC イギリス	株式 運輸	435,700	2,569 1,119,461,535	2,412 1,051,314,646	- -	1.36%
11	CARDINAL HEALTH INC アメリカ	株式 ヘルスケア機器 ・サービス	110,340	9,280 1,024,050,444	9,497 1,047,983,390	- -	1.35%
12	ITV PLC イギリス	株式 メディア	2,809,000	374 1,051,069,846	372 1,047,375,650	- -	1.35%
13	SUN HUNG KAI PROPERTIES 香港	株式 不動産	748,000	1,308 978,404,365	1,400 1,047,306,590	- -	1.35%
14	BRISTOL MYERS-SQUIBB イギリス	株式	134,770	7,165 970,000,000	7,707 1,047,306,590	- -	1.34%

	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		965,704,879	1,038,772,456	-	
15	ING GROEP NV オランダ	株式 銀行	757,710	1,419 1,075,216,772	1,365 1,034,516,617	-	1.34%
16	NATIONAL GRID PLC イギリス	株式 公益事業	661,100	1,520 1,005,423,015	1,563 1,033,657,563	-	1.34%
17	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD 香港	株式 銀行	3,047,000	318 969,631,746	336 1,026,138,190	-	1.33%
18	ANALOG DEVICES アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	155,300	5,638 875,638,678	6,545 1,016,514,597	-	1.31%
19	NOVARTIS AG-REG スイス	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	120,490	9,215 1,110,396,195	8,427 1,015,487,912	-	1.31%
20	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	143,860	6,614 951,581,031	7,036 1,012,209,389	-	1.31%
21	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST 香港	株式 不動産	2,870,000	339 974,652,000	351 1,009,170,925	-	1.30%
22	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフトウェア・サービス	178,300	5,709 1,018,047,840	5,590 996,815,569	-	1.29%
23	ASTRAZENECA PLC イギリス	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	155,900	6,837 1,066,007,390	6,373 993,647,077	-	1.28%
24	DELHAIZE GROUP ベルギー	株式 食品・生活必需品小売り	85,620	11,411 977,080,763	11,575 991,088,419	-	1.28%
25	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC イギリス	株式 食品・飲料・タバコ	148,100	5,844 865,517,815	6,637 983,022,280	-	1.27%
26	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 小売	65,720	13,762 904,481,358	14,898 979,133,527	-	1.26%
27	NEXTERA ENERGY INC アメリカ	株式 公益事業	76,250	11,490 876,175,406	12,828 978,186,659	-	1.26%
28	AMCOR LTD オーストラリア	株式 素材	770,320	1,087 837,750,731	1,269 977,804,151	-	1.26%
29	AMERICAN WATER WORKS CO INC アメリカ	株式 公益事業	122,900	6,523 801,743,066	7,920 973,448,806	-	1.26%
30	REYNOLDS AMERICAN INC アメリカ	株式 食品・飲料・タバコ	180,560	5,234 945,089,715	5,373 970,213,881	-	1.25%

（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	96.35%
合計	96.35%

（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）	
医薬品	1.41%
情報・通信業	1.37%
空運業	1.25%
電気機器	1.21%
機械	1.12%
輸送用機器	0.89%
小計	7.26%
（海外）	
銀行	9.60%
食品・飲料・タバコ	9.18%
エネルギー	8.30%
電気通信サービス	6.69%
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.28%

消費者サービス	5.88%
公益事業	5.08%
保険	4.54%
素材	3.78%
資本財	3.48%
メディア	3.47%
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.16%
不動産	2.66%
ソフトウェア・サービス	2.53%
半導体・半導体製造装置	2.48%
食品・生活必需品小売り	2.47%
家庭用品・パーソナル用品	2.29%
自動車・自動車部品	2.08%
運輸	1.36%
ヘルスケア機器・サービス	1.35%
小売	1.26%
耐久消費財・アパレル	1.17%
小計	89.10%
合計	96.35%

（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28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28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28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	アルゼンチン	888,279,569	9.82%
	ブラジル	462,797,504	5.12%
	セルビア	438,508,415	4.85%
	クロアチア	315,685,909	3.49%
	ジャマイカ	301,760,708	3.34%
	ドミニカ共和国	282,359,312	3.12%
	インドネシア	256,540,778	2.84%
	ウクライナ	238,211,551	2.63%
	ハンガリー	227,387,403	2.51%
	メキシコ	219,677,453	2.43%
	パキスタン	215,512,453	2.38%
	トルコ	194,341,400	2.15%
	南アフリカ	168,549,137	1.86%
	コートジボアール	168,008,828	1.86%
	コロンビア	129,463,843	1.43%
	エルサルバドル	100,061,818	1.11%
	スリランカ	97,531,313	1.08%
	ウルグアイ	93,287,500	1.03%
	ケニア	93,095,437	1.03%
	ポーランド	80,525,084	0.89%
	モロッコ	76,766,695	0.85%
	ベトナム	67,327,674	0.74%
	アルバニア	65,706,025	0.73%
	ガボン	47,389,611	0.52%
	ロシア	46,155,143	0.51%
	バハマ	45,568,200	0.50%
	ザンビア	36,423,281	0.40%
	スロヴェニア	36,301,870	0.40%
	パミュューダ	35,691,385	0.39%
	ルーマニア	15,854,397	0.18%
特殊債券	メキシコ	333,214,802	3.68%
	南アフリカ	238,917,930	2.64%
	ロシア	64,898,006	0.72%

社債券	メキシコ	395,619,748	4.37%
	オランダ	325,650,364	3.60%
	カザフスタン	266,398,754	2.94%
	ケイマン諸島	229,778,032	2.54%
	チリ	147,430,357	1.63%
	インド	136,165,508	1.51%
	ルクセンブルグ	128,580,575	1.42%
	フィリピン	118,943,647	1.31%
	ブラジル	114,150,975	1.26%
	インドネシア	92,590,175	1.02%
	イギリス	90,126,700	1.00%
	イギリス領バージン諸島	79,611,772	0.88%
	トリニダッド トバゴ	68,648,625	0.76%
	アメリカ	60,774,062	0.67%
	アラブ首長国連邦	55,659,712	0.62%
	イスラエル	45,724,319	0.51%
	シンガポール	43,855,222	0.48%
	パナマ	33,510,538	0.37%
	アルゼンチン	26,329,710	0.29%
	ジャージー	23,073,181	0.26%
ロシア	22,125,819	0.24%	
トルコ	21,428,687	0.24%	
パミュューダ	20,139,125	0.22%	
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	417,841,092	4.62%	
純資産総額	9,045,957,133	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28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	REPUBLIC OF ARGENTINA アルゼンチン	国債証券 -	3,790,000	10,822.41 410,169,593	11,189.89 424,096,849	7.0000 2017/04/17	4.69%
2	FED REPUBLIC OF BRAZIL ブラジル	国債証券 -	3,125,000	9,617.88 300,558,825	10,149.13 317,160,351	4.2500 2025/01/07	3.51%
3	REPUBLIC OF SERBIA セルビア	国債証券 -	2,500,000	12,579.61 314,490,490	12,403.28 310,082,162	7.2500 2021/09/28	3.43%
4	PETROLEOS MEXICANOS メキシコ	特殊債券 -	1,754,000	10,619.98 186,274,504	10,882.26 190,874,862	6.5000 2041/06/02	2.11%
5	ISLAMIC REP OF PAKISTAN パキスタン	国債証券 -	1,475,000	11,400.28 168,154,148	11,468.87 169,165,906	6.7500 2019/12/03	1.87%
6	REPUBLIC OF ARGENTINA アルゼンチン	国債証券 -	1,435,000	10,975.00 157,491,250	11,356.38 162,964,070	6.8750 2021/04/22	1.80%
7	MEX BONOS DESARR FIX RT メキシコ	国債証券 -	22,154,000	706.57 156,533,706	728.94 161,489,788	7.7500 2042/11/13	1.79%
8	CODELCO INC チリ	社債券 -	1,300,000	10,679.18 138,829,360	11,340.79 147,430,357	4.5000 2025/09/16	1.63%
9	IVORY COAST コートジボアール	国債証券 -	1,449,000	10,041.24 145,497,669	10,155.71 147,156,328	5.3750 2024/07/23	1.63%
10	KAZMUNAIGAZ NATIONAL カザフスタン	社債券 -	1,150,000	11,692.21 134,460,486	11,706.26 134,622,038	7.0000 2020/05/05	1.49%
11	PETROLEOS MEXICANOS メキシコ	特殊債券 -	1,385,000	8,924.67 123,606,760	9,712.87 134,523,318	5.5000 2044/06/27	1.49%
12	JAMAICA GOVERNMENT BOND ジャマイカ	国債証券 -	1,142,856	11,780.23 134,631,212	11,629.65 132,910,333	8.5000 2021/11/16	1.47%
13	REPUBLIC OF ARGENTINA アルゼンチン	国債証券 -	1,093,589	12,326.13 134,797,334	11,743.25 128,422,963	0.0000 2033/12/31	1.42%
14	DOMINICAN REPUBLIC ドミニカ共和国	国債証券 -	1,155,000	10,731.98 123,954,393	10,975.00 126,761,250	5.5000 2025/01/27	1.40%
15	HAZINE MUSTESARLIGI VARL トルコ	国債証券 -	1,150,000	10,799.94 124,199,410	11,018.90 126,717,350	4.4890 2024/11/25	1.40%
16	UKRAINE GOVERNMENT ウクライナ	国債証券 -	1,200,000	10,486.84 125,842,093	10,433.05 125,196,654	7.7500 2021/09/01	1.38%
17	PETROLEOS MEXICANOS メキシコ	社債券 -	1,200,000	10,292.76 123,513,198	10,398.81 124,785,750	4.2500 2025/01/15	1.38%
18	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	特殊債券	1,150,000	10,135.96	10,278.08	7.1250	1.31%

	南アフリカ	-		116,563,554	118,198,006	2025/02/11	
19	HUNGARY ハンガリー	国債証券 -	920,000	12,374.31 113,843,675	12,407.78 114,151,633	5.7500 2023/11/22	1.26%
20	EXPORT-IMPORT BK INDIA インド	社債券 -	1,000,000	11,173.20 111,732,085	11,360.99 113,609,907	4.0000 2023/01/14	1.26%
21	FED REPUBLIC OF BRAZIL ブラジル	国債証券 -	1,259,000	8,146.75 102,567,685	8,889.75 111,921,952	5.0000 2045/01/27	1.24%
22	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO カザフスタン	社債券 -	1,150,000	9,717.92 111,756,120	9,492.27 109,161,191	5.7500 2043/04/30	1.21%
23	CROATIA クロアチア	国債証券 -	900,000	11,635.02 104,715,218	12,018.39 108,165,539	6.0000 2024/01/26	1.20%
24	CROATIA クロアチア	国債証券 -	865,000	11,888.66 102,836,984	12,065.36 104,365,418	6.6250 2020/07/14	1.15%
25	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 南アフリカ	国債証券 -	948,000	11,028.77 104,552,810	10,979.17 104,082,536	4.6650 2024/01/17	1.15%
26	REPUBLIC OF ARGENTINA アルゼンチン	国債証券 -	845,000	10,954.03 92,561,618	11,961.32 101,073,181	8.7500 2024/05/07	1.12%
27	PETROBRAS GLOBAL FINANCE オランダ	社債券 -	1,000,000	9,050.36 90,503,691	9,850.06 98,500,625	3.0000 2019/01/15	1.09%
28	POWER SECTOR ASSETS & LI フィリピン	社債券 -	650,000	14,377.25 93,452,125	14,775.20 96,038,822	7.3900 2024/12/02	1.06%
29	ORIENTAL REPUBLIC OF URUGUAY ウルグアイ	国債証券 -	800,000	11,331.68 90,653,500	11,660.93 93,287,500	4.5000 2024/08/14	1.03%
30	REPUBLIC OF KENYA ケニア	国債証券 -	900,000	10,194.55 91,751,000	10,343.93 93,095,437	6.8750 2024/06/24	1.03%

(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	60.19%
社債券	28.15%
特殊債券	7.04%
合計	95.38%

(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28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28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28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	200,614,396	17.07%
	イギリス	113,158,450	9.63%
	フランス	70,238,841	5.98%
	スペイン	45,491,277	3.87%
	スロヴェニア	35,980,485	3.06%
	ベルギー	27,915,609	2.38%
	オランダ	23,006,631	1.96%
	セルビア	20,725,271	1.76%
	インドネシア	19,204,969	1.63%
	ルーマニア	18,704,710	1.59%
	デンマーク	15,726,812	1.34%
	アイルランド	15,483,734	1.32%
	キプロス	15,103,666	1.29%
	イスラエル	14,229,116	1.21%
	クロアチア	13,634,954	1.16%
	メキシコ	13,430,404	1.14%
	アルバニア	13,141,205	1.12%
	ブルガリア	12,280,805	1.05%
	ドイツ	12,228,550	1.04%
	スウェーデン	11,714,578	1.00%
ポーランド	11,412,390	0.97%	
オーストリア	10,042,169	0.85%	
モンテネグロ	8,545,662	0.73%	
ノルウェー	7,564,614	0.64%	
特殊債券	スペイン	31,996,472	2.72%
	国際機関	6,155,453	0.52%
社債券	オーストリア	54,059,721	4.60%
	フランス	51,880,235	4.42%
	ルクセンブルグ	38,969,956	3.32%
	スウェーデン	31,772,802	2.70%
	アイスランド	29,627,673	2.52%
	イタリア	27,212,317	2.32%
	韓国	21,029,502	1.79%
	オランダ	13,252,540	1.13%
	チェコ	12,428,756	1.06%
	ドイツ	11,861,552	1.01%
	メキシコ	11,485,754	0.98%
	イギリス	7,337,602	0.62%
	アイルランド	7,319,666	0.62%
デンマーク	7,117,089	0.61%	
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		61,919,549	5.27%
純資産総額		1,175,005,937	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28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	HETA ASSET RESOLUTION AG オーストリア	社債券 -	400,000	13,529.20 54,116,816	13,514.93 54,059,721	2.3750 2022/12/13	4.60%
2	UK GILT イギリス	国債証券 -	210,000	22,824.77 47,932,032	22,360.37 46,956,780	4.2500 2046/12/07	4.00%
3	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	313,000	13,206.36 41,335,931	12,957.01 40,555,444	2.0000 2025/12/01	3.45%
4	UK GILT イギリス	国債証券 -	158,000	23,074.36 36,457,494	22,614.10 35,730,285	4.7500 2038/12/07	3.04%
5	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	243,000	14,384.26 34,953,768	14,315.62 34,786,977	4.2500 2020/03/01	2.96%
6	DEXIA CREDIT LOCAL フランス	社債券 -	200,000	16,084.35 32,168,710	16,070.00 32,140,004	1.8750 2017/07/17	2.74%
7	INSTITUT CREDITO OFICIAL スペイン	特殊債券 -	200,000	16,025.34 32,050,695	15,998.23 31,996,472	1.8750 2017/12/15	2.72%
8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン	国債証券 -	183,000	17,538.52 32,095,506	17,360.04 31,768,880	5.9000 2026/07/30	2.70%
9	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	250,000	12,649.93 31,624,845	12,607.48 31,518,722	0.7000 2020/05/01	2.68%
10	FRANCE OAT. フランス	国債証券 -	190,000	16,105.81 30,601,041	15,933.40 30,273,476	3.5000 2026/04/25	2.58%

11	REPUBLIKA SLOVENIJA スロヴェニア	国債証券 -	143,000	16,751.35 23,954,443	16,653.67 23,814,757	5.1250 2026/03/30	2.03%
12	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	134,000	18,432.81 24,699,969	17,745.18 23,778,552	4.7500 2044/09/01	2.02%
13	NETHERLANDS GOVERNMENT オランダ	国債証券 -	119,000	19,604.25 23,329,066	19,333.30 23,006,631	5.5000 2028/01/15	1.96%
14	SKANDINAVISKA ENSKILDA スウェーデン	社債券 -	1,500,000	1,408.66 21,130,005	1,404.50 21,067,561	1.5000 2020/06/17	1.79%
15	EXPORT-IMPORT BK KOREA 韓国	社債券 -	160,000	13,114.64 20,983,429	13,143.43 21,029,502	2.0000 2020/04/30	1.79%
16	SERBIA TREASURY BONDS セルビア	国債証券 -	18,000,000	114.23 20,563,004	115.14 20,725,271	10.0000 2019/08/21	1.76%
17	FRANCE O.A.T. フランス	国債証券 -	96,000	21,448.80 20,590,852	20,974.04 20,135,084	5.7500 2032/10/25	1.71%
18	FRANCE OAT. フランス	国債証券 -	117,000	17,801.51 20,827,767	16,948.95 19,830,281	3.2500 2045/05/25	1.69%
19	REPUBLIC OF INDONESIA インドネシア	国債証券 -	149,000	12,754.81 19,004,680	12,889.24 19,204,969	2.8750 2021/07/08	1.63%
20	ROMANIA GOVERNMENT BOND ルーマニア	国債証券 -	580,000	3,291.38 19,090,028	3,224.95 18,704,710	5.8500 2023/04/26	1.59%
21	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	107,000	16,133.48 17,262,834	15,975.98 17,094,300	5.5000 2022/09/01	1.45%
22	UK GILT イギリス	国債証券 -	78,000	21,041.79 16,412,597	20,555.69 16,033,443	5.0000 2025/03/07	1.36%
23	IRISH GOVT TREASURY アイルランド	国債証券 -	90,000	17,429.42 15,686,484	17,204.14 15,483,734	5.4000 2025/03/13	1.32%
24	ISLANDSBANKI アイスランド	社債券 -	120,000	12,526.31 15,031,577	12,557.59 15,069,111	2.8750 2018/07/27	1.28%
25	ARION BANKI HF アイスランド	社債券 -	115,000	12,587.25 14,475,346	12,659.61 14,558,562	3.1250 2018/03/12	1.24%
26	UK GILT イギリス	国債証券 -	72,000	20,371.65 14,667,592	20,052.69 14,437,941	4.2500 2027/12/07	1.23%
27	STATE OF ISRAEL イスラエル	国債証券 -	100,000	14,154.52 14,154,520	14,229.11 14,229,116	2.8750 2024/01/29	1.21%
28	ALTICE FINCO SA ルクセンブルグ	社債券 -	100,000	13,941.77 13,941,779	14,196.59 14,196,597	9.0000 2023/06/15	1.21%
29	REPUBLIC OF CYPRUS キプロス	国債証券 -	110,000	12,641.00 13,905,101	12,573.35 13,830,691	3.8750 2022/05/06	1.18%
30	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン	国債証券 -	75,000	18,586.84 13,940,134	18,296.52 13,722,396	5.1500 2044/10/31	1.17%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

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	63.79%
社債券	27.69%
特殊債券	3.25%
合計	94.73%

(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28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28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28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	97,585,538	8.67%
	マレーシア	85,128,398	7.56%
	香港	60,099,012	5.34%
	シンガポール	59,288,922	5.27%
特殊債券	国際機関	601,685,943	53.44%
	ドイツ	189,595,488	16.84%

コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	32,591,156	2.89%
純資産総額	1,125,974,457	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28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 -	4,000,000	8,528.56 341,142,696	8,540.49 341,619,744	3.5000 2018/07/25	30.34%
2	LANDWIRTSCH. RENTENBANK ドイツ	特殊債券 -	2,400,000	7,864.68 188,752,420	7,899.81 189,595,488	4.0000 2020/01/30	16.84%
3	EUROPEAN INVESTMENT BANK 国際機関	特殊債券 -	2,300,000	8,185.76 188,272,618	8,166.95 187,839,856	7.5000 2017/12/15	16.68%
4	KOREA TREASURY BOND 韓国	国債証券 -	900,000,000	10.84 97,569,139	10.84 97,585,538	4.2500 2021/06/10	8.67%
5	MALAYSIAN GOVERNMENT マレーシア	国債証券 -	3,000,000	2,843.70 85,311,004	2,837.61 85,128,398	4.2620 2016/09/15	7.56%
6	NORDIC INVESTMENT BANK 国際機関	特殊債券 -	900,000	8,023.10 72,207,906	8,025.14 72,226,343	4.8750 2019/01/22	6.41%
7	HONG KONG GOVERNMENT 香港	国債証券 -	4,000,000	1,506.06 60,242,776	1,502.47 60,099,012	2.4400 2020/12/07	5.34%
8	SINGAPORE GOVERNMENT シンガポール	国債証券 -	700,000	8,502.43 59,517,066	8,469.84 59,288,922	2.5000 2019/06/01	5.27%

(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	70.28%
国債証券	26.83%
合計	97.11%

(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28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28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28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	571,811,548	98.09%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		11,133,896	1.91%
純資産総額		582,945,444	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28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	BCOM/BARCLAYS 10/20/17 イギリス	社債券 -	5,600,000	9,730.72 544,920,603	10,210.92 571,811,548	0.8500 2017/10/20	98.09%

(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	98.09%
合計	98.09%

(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28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28年4月末現在）
該当事項はありません。

（参考情報）

基準価額・純資産の推移



*分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したもものとして計算しております。

分配の推移

2016年3月	30円
2016年1月	30円
2015年11月	30円
2015年9月	30円
2015年7月	30円
直近1年間累計	180円
設定来累計	1,760円

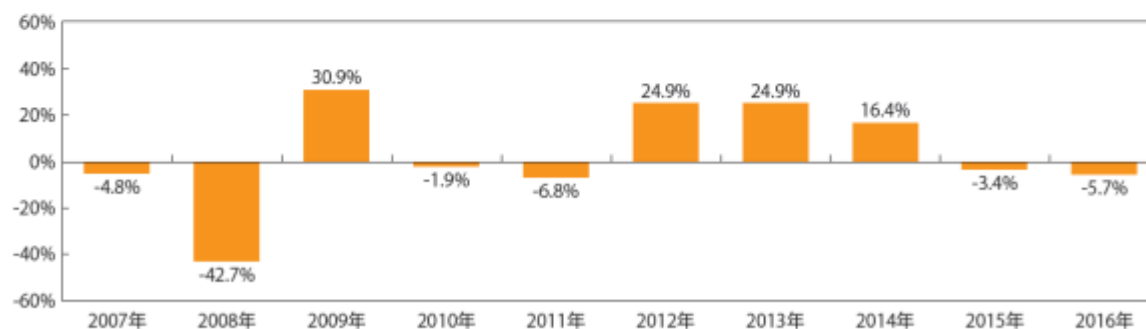
*分配金は1万口当たり、税引前

主要な資産の状況

投資銘柄	投資比率
グローバル好配当株マザーファンド	15.2%
世界REITマザーファンド	14.9%
欧州債券マザーファンド	9.9%
日本好配当株マザーファンド	9.8%
新興国債券マザーファンド	9.7%
T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	9.7%
アジア・オセアニア債券マザーファンド	9.5%
T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund	9.2%
T.Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund	5.2%
コモディティ・マザーファンド	4.9%

*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、2016年は4月末までの収益率です。

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

*ファンドには、ベンチマークはありません。

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

- (1) 当ファンドの取得申込者は、販売会社において申込期間における毎営業日にお申込みいただけます。お申込みの受付は原則として午後3時までとします。これらの受付時間を過ぎてからのお申込みは翌営業日の取扱いとします。
- (2) 申込価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額（当初1口＝1円）とします。お申込みには申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額を要します。当ファンドの申込単位は1口または1円の整数倍で販売会社毎に定めた単位とします。
- (3) 当ファンドの取得申込者は、販売会社において、取引口座を開設のうえ、取得のお申込みを行うものとします。お申込みの方法には、収益の分配がなされた場合に分配金を受取ることができる「分配金受取型」と、税引後の分配金を自動的に無手数料で再投資する「分配金自動再投資型」があり、「分配金自動再投資型」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で累積投資約款に従って分配金再投資に関する契約を締結します。ただし、販売会社によってはどちらか一方のコースのみの取扱いの場合があります。
- * 販売会社によっては、当該契約または規定について、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。
- (4) 定時定額で購入する「定時定額購入サービス」（販売会社によっては、名称が異なる場合があります。）を利用する場合は、販売会社との間で「定時定額購入サービス」に関する契約を締結します。詳細については、販売会社にお問い合わせください。

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

2【換金（解約）手続等】

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

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

< 解約請求による換金手続き >

解約価額：当該請求受付日の翌営業日の基準価額です。

（解約価額については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。）

解約単位：販売会社毎に定めた単位とします。

（解約単位については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。）

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

解約にかかる手数料：ありません。

（注）当ファンドの換金請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益

権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

換金請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとします。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。））、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。外国為替予約の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

< 主要投資対象の評価方法 >

有価証券等	評価方法
指定投資信託証券 （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、後記「（5）その他 信託契約の解約」の規定により、信託契約を解約し、この信託を終了させることがあります。

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

信託契約に関する監督官庁の命令

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

委託会社の登録取消等に伴う取扱い

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

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

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

信託約款の変更

- イ．委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更できるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。委託会社は、信託約款の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、当ファンドの信託約款にかかる知られたる受益者に対してこれらの事項を記載した書面を交付します。ただし、当ファンドの信託約款にかかる全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- ロ．前イ．の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は、1月を下らないものとします。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るべき旨を請求することができます。

運用にかかる報告等開示方法

- イ．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。
- ロ．委託会社は、特定期末および償還時に運用報告書（全体版）（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書）および交付運用報告書（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める書面）を作成します。
- ハ．委託会社は、交付運用報告書を販売会社を通じて受益者へ交付します。また、委託会社は、運用報告書（全体版）を委託会社のインターネットホームページに掲載します。
<インターネットホームページ><http://www.daiwasbi.co.jp/>
- ニ．前ハ．にかかわらず、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。

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ます。）に支払います。

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

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

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

(2) 償還金に対する請求権

受益者は、償還金を持分に応じて委託会社に請求する権利を有します。

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から受益者に支払います。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27年9月29日から平成28年3月28日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

グローバル資産分散オープン

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成27年9月28日現在	当期 平成28年3月28日現在
資産の部		
流動資産		
預金	1,991,431	1,876,312
金銭信託	-	230,337,932
コール・ローン	275,792,745	34,028,354
投資証券	3,236,064,345	2,998,997,242
親投資信託受益証券	9,975,363,466	8,910,129,810
流動資産合計	13,489,211,987	12,175,369,650
資産合計	13,489,211,987	12,175,369,650
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	45,168,333	42,771,812
未払解約金	19,404,474	7,455,110
未払受託者報酬	1,040,506	860,709
未払委託者報酬	36,418,386	30,125,276
その他未払費用	546,271	489,492
流動負債合計	102,577,970	81,702,399
負債合計	102,577,970	81,702,399
純資産の部		
元本等		
元本	15,056,111,317	14,257,270,857
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,669,477,300	2,163,603,606
（分配準備積立金）	626,749,667	620,848,154
元本等合計	13,386,634,017	12,093,667,251
純資産合計	13,386,634,017	12,093,667,251
負債純資産合計	13,489,211,987	12,175,369,650

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	自 至	前期 平成27年 3月28日 平成27年 9月28日	自 至	当期 平成27年 9月29日 平成28年 3月28日
営業収益				
受取配当金		74,151,724		64,427,557
受取利息		62,662		42,912
有価証券売買等損益		704,389,610		236,103,355
為替差損益		43,635,855		180,740,080
営業収益合計		586,539,369		352,372,966
営業費用				
受託者報酬		3,279,990		2,747,648
委託者報酬		114,801,388		96,169,153
その他費用		777,829		706,020
営業費用合計		118,859,207		99,622,821
営業利益又は営業損失（ ）		705,398,576		451,995,787
経常利益又は経常損失（ ）		705,398,576		451,995,787
当期純利益又は当期純損失（ ）		705,398,576		451,995,787
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		3,218,348		1,864,311
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		892,610,674		1,669,477,300
剰余金増加額又は欠損金減少額		67,415,919		92,032,237
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		67,415,919		92,032,237
剰余金減少額又は欠損金増加額		2,221,858		5,768,069
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		2,221,858		5,768,069
分配金		139,880,459		130,258,998
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,669,477,300		2,163,603,606

(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27年 9月29日	至 平成28年 3月28日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくはは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。	
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	個別法に基づき原則として時価で評価しております。	
3. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 外国投資証券についての受取配当金は、原則として、投資証券の配当落日において、確定分配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	(1)外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。 (2)当ファンドの特定期間は、前計算期末及び当計算期末が休日のため、平成27年9月29日から平成28年3月28日までとなっております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期		当期	
	平成27年 9月28日現在		平成28年 3月28日現在	
1. 元本状況				
期首元本額	16,769,753,506円		15,056,111,317円	
期中追加設定元本額	53,274,974円		48,077,011円	
期中一部解約元本額	1,766,917,163円		846,917,471円	
2. 受益権の総数	15,056,111,317口		14,257,270,857口	
3. 元本の欠損	1,669,477,300円		2,163,603,606円	

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期		
	自 平成27年 3月28日	自 平成27年 9月29日	至 平成28年 3月28日
1. 親投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額	10,016,976円		8,464,702円
2. 分配金の計算過程 第48期計算期間末（平成27年5月27日）に、投資信託約款に基づき計算した789,623,027円（1万口当たり489.54円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い148,389,888円（1万口当たり30円）を分配しております。	2. 分配金の計算過程 第51期計算期間末（平成27年11月27日）に、投資信託約款に基づき計算した746,600,319円（1万口当たり506.48円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い144,222,799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）	89,052,651円		67,024,640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		0円
収益調整金	70,706,658円		66,567,048円
分配準備積立金	629,863,718円		613,008,631円
分配可能額	789,623,027円		746,600,319円
（1万口当たり分配可能額）	(489.54円)		(506.48円)
収益分配金	48,389,888円		44,222,799円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)		(30円)

第49期計算期間末（平成27年7月27日）に、投資信託約款に基づき計算した749,663,216円（1万口当たり485.51円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い46,322,238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）	40,091,996円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	68,407,315円
分配準備積立金	641,163,905円
分配可能額	749,663,216円
（1万口当たり分配可能額）	(485.51円)
収益分配金	46,322,238円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

第50期計算期間末（平成27年9月28日）に、投資信託約款に基づき計算した739,265,660円（1万口当たり491.01円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い45,168,333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）	53,434,145円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	67,347,660円
分配準備積立金	618,483,855円
分配可能額	739,265,660円
（1万口当たり分配可能額）	(491.01円)
収益分配金	45,168,333円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

第52期計算期間末（平成28年1月27日）に、投資信託約款に基づき計算した720,224,763円（1万口当たり499.41円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い43,264,387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）	33,059,135円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	65,856,424円
分配準備積立金	621,309,204円
分配可能額	720,224,763円
（1万口当たり分配可能額）	(499.41円)
収益分配金	43,264,387円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

第53期計算期間末（平成28年3月28日）に、投資信託約款に基づき計算した729,401,584円（1万口当たり511.60円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い42,771,812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）	60,140,494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	65,781,618円
分配準備積立金	603,479,472円
分配可能額	729,401,584円
（1万口当たり分配可能額）	(511.60円)
収益分配金	42,771,812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27年9月29日 至 平成28年3月28日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
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28年3月28日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
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27年9月28日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	677,739,785
投資証券	148,683,773
合計	826,423,558

当期（平成28年3月28日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	75,365,292
投資証券	141,910,737
合計	217,276,029

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（平成27年9月28日現在）

該当事項はありません。

当期（平成28年3月28日現在）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

当期（自平成27年9月29日 至 平成28年3月28日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 平成27年9月28日現在	当期 平成28年3月28日現在
1口当たり純資産額 0.8891円 「1口 = 1円（10,000口 = 8,891円）」	1口当たり純資産額 0.8482円 「1口 = 1円（10,000口 = 8,482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	903,757,490	1,189,796,735	
	親投資信託 受益証券	世界REITマザーファンド	1,615,286,744	1,743,378,982	
	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	1,092,882,402	1,794,185,039	
	親投資信託 受益証券	新興国債券マザーファンド	581,436,301	1,158,976,978	
	親投資信託 受益証券	欧州債券マザーファンド	939,072,127	1,201,636,693	
	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	946,421,994	1,254,387,710	
	親投資信託 受益証券	コモディティ・マザーファンド	1,157,528,386	567,767,673	
	小計（日本）7銘柄			7,236,385,444	8,910,129,810
アメリカ・ドル	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund	835,872.980	5,441,533.090	
	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	1,207,468.130	11,096,632.110	
	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund	908,970.930	9,898,693.420	
	小計（アメリカ・ドル）3銘柄			2,952,312.040	26,436,858.620 (2,998,997,242)
合計				11,909,127,052 (2,998,997,242)	

（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、内数で表示してあります。

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	24.79%	25.18%

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」、「アジア・オセアニア債券マザーファンド」、「コモディティ・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「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27年9月28日現在 金額（円）	平成28年3月28日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	1,063,759,694
コール・ローン	1,378,353,456	157,151,675
株式	22,822,296,130	21,138,339,840
派生商品評価勘定	4,558,505	16,074,077
未収入金	14,788,813	14,745,060
未収配当金	216,575,500	25,085,950
差入委託証拠金	61,005,000	51,600,000
流動資産合計	24,497,577,404	22,466,756,296
資産合計	24,497,577,404	22,466,756,296
負債の部		
流動負債		
前受金	5,146,000	4,640,000
未払金	13,326,375	-
未払解約金	4,295,499	11,278,419
流動負債合計	22,767,874	15,918,419
負債合計	22,767,874	15,918,419
純資産の部		
元本等		
元本	17,932,438,573	17,053,651,284
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	6,542,370,957	5,397,186,593
元本等合計	24,474,809,530	22,450,837,877
純資産合計	24,474,809,530	22,450,837,877
負債純資産合計	24,497,577,404	22,466,756,296

(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27年 9月29日 至 平成28年 3月28日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等の提示する気配相場に基づいて評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認め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 国内株式についての受取配当金は、原則として、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益及び派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成27年 9月28日現在	平成28年 3月28日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	21,459,725,900円	17,932,438,573円
期中追加設定元本額	193,685,328円	239,354,068円
期中一部解約元本額	3,720,972,655円	1,118,141,357円
元本の内訳		
日本好配当株オープン	16,990,323,500円	16,149,893,794円
グローバル資産分散オープン	942,115,073円	903,757,490円
合計	17,932,438,573円	17,053,651,284円
2. 受益権の総数	17,932,438,573口	17,053,651,284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27年 9月29日 至 平成28年 3月28日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
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28年3月28日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
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27年9月28日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
株 式	1,292,722,268
合計	1,292,722,268

「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27年4月9日から平成27年9月28日まで）を指しております。

(平成28年3月28日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
株 式	1,030,277,101
合計	1,030,277,101

「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27年10月9日から平成28年3月28日まで）を指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(株式関連)

区分	種類	平成27年9月28日現在			
		契約額等(円)	うち1年超(円)	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引 買建 TOPIX	1,193,131,495	-	1,197,690,000	4,558,505
	合計	-	-	1,197,690,000	4,558,505

区分	種類	平成28年3月28日現在			
		契約額等(円)	うち1年超(円)	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引 買建 TOPIX	1,075,525,923	-	1,091,600,000	16,074,077
	合計	-	-	1,091,600,000	16,074,077

(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27年9月29日 至 平成28年3月28日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成27年9月28日現在	平成28年3月28日現在
1口当たり純資産額 1.3648円 「1口 = 1円(10,000口 = 13,648円)」	1口当たり純資産額 1.3165円 「1口 = 1円(10,000口 = 13,165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	34,000	2,258.00	76,772,000	
	西松建設	410,000	487.00	199,670,000	
	奥村組	390,000	605.00	235,950,000	
	大東建託	12,600	16,225.00	204,435,000	
	日成ビルド工業	295,000	408.00	120,360,000	
	大和ハウス工業	66,400	3,290.00	218,456,000	
	積水ハウス	19,600	1,967.00	38,553,200	
	中電工	55,000	2,264.00	124,520,000	
	関電工	351,000	803.00	281,853,000	
	協和エクシオ	18,000	1,279.00	23,022,000	
	日本たばこ産業	134,100	4,708.00	631,342,800	
	グンゼ	198,000	337.00	66,726,000	
	ワコールホールディングス	141,000	1,414.00	199,374,000	
	東ソー	210,000	491.00	103,110,000	
	デンカ	242,000	464.00	112,288,000	
	三菱瓦斯化学	152,000	620.00	94,240,000	
	三菱ケミカルホールディングス	180,000	612.80	110,304,000	
	宇部興産	360,000	206.00	74,160,000	
	太陽ホールディングス	43,600	3,840.00	167,424,000	
	D I C	392,000	268.00	105,056,000	
	ポーラ・オルビスホールディングス	15,500	9,530.00	147,715,000	
	武田薬品工業	46,100	5,488.00	252,996,800	
	大塚ホールディングス	70,300	4,229.00	297,298,700	
	東燃ゼネラル石油	124,000	1,001.00	124,124,000	
	J Xホールディングス	343,900	449.00	154,411,100	
	ブリヂストン	102,800	4,225.00	434,330,000	
	旭硝子	105,000	617.00	64,785,000	
	日本電気硝子	164,000	581.00	95,284,000	
	フジインコーポレーテッド	31,000	1,479.00	45,849,000	
	ニチアス	158,000	702.00	110,916,000	
	ジェイ エフ イー ホールディングス	20,100	1,578.50	31,727,850	
	丸一鋼管	26,100	3,145.00	82,084,500	
	日本軽金属ホールディングス	760,000	194.00	147,440,000	
	三菱マテリアル	360,000	337.00	121,320,000	
	古河機械金属	384,000	175.00	67,200,000	
	古河電気工業	540,000	243.00	131,220,000	
	リョービ	164,000	448.00	73,472,000	
	アサヒホールディングス	62,000	1,551.00	96,162,000	
	三和ホールディングス	83,000	852.00	70,716,000	
	アマダホールディングス	20,300	1,129.00	22,918,700	
	アイダエンジニアリング	190,400	1,000.00	190,400,000	
	ディスコ	12,300	9,470.00	116,481,000	
	島精機製作所	25,000	1,912.00	47,800,000	
	やまびこ	33,200	830.00	27,556,000	
	小松製作所	58,200	1,972.50	114,799,500	
	アマノ	74,100	1,740.00	128,934,000	
	マックス	69,000	1,240.00	85,560,000	
	T H K	84,000	2,090.00	175,560,000	
	日清紡ホールディングス	75,000	1,176.00	88,200,000	
	マブチモーター	37,000	5,250.00	194,250,000	
	パナソニック	220,000	1,009.00	221,980,000	
スミダコーポレーション	138,000	751.00	103,638,000		
アズビル	153,000	2,870.00	439,110,000		
日本セラミック	29,000	1,970.00	57,130,000		
カシオ計算機	92,700	2,279.00	211,263,300		
ニチコン	20,000	815.00	16,300,000		
K O A	47,000	883.00	41,501,000		
スター精密	73,000	1,242.00	90,666,000		
キヤノン	110,900	3,376.00	374,398,400		
リコー	27,000	1,185.00	31,995,000		
東京エレクトロン	12,000	7,309.00	87,708,000		
デンソー	6,300	4,554.00	28,690,200		
東海理化電機製作所	47,000	2,153.00	101,191,000		
日産自動車	431,300	1,098.00	473,567,400		
トヨタ自動車	109,900	6,223.00	683,907,700		

太平洋工業	104,000	1,074.00	111,696,000
アイシン精機	37,800	4,410.00	166,698,000
本田技研工業	68,000	3,110.00	211,480,000
富士重工業	52,000	4,127.00	214,604,000
愛三工業	86,400	921.00	79,574,400
HOYA	106,700	4,507.00	480,896,900
大日本印刷	20,000	1,044.00	20,880,000
中国電力	111,700	1,551.00	173,246,700
電源開発	55,000	3,550.00	195,250,000
大阪瓦斯	106,000	439.70	46,608,200
西日本旅客鉄道	61,300	7,245.00	444,118,500
センコー	408,000	708.00	288,864,000
日本航空	60,800	4,248.00	258,278,400
住友倉庫	162,000	578.00	93,636,000
伊藤忠テクノソリューションズ	10,400	2,227.00	23,160,800
ネットワンシステムズ	72,000	623.00	44,856,000
日本電信電話	160,500	5,075.00	814,537,500
KDDI	117,000	3,149.00	368,433,000
NTTドコモ	145,300	2,703.50	392,818,550
ジャステック	36,400	930.00	33,852,000
ダイワボウホールディングス	346,000	221.00	76,466,000
第一興商	50,000	4,995.00	249,750,000
伊藤忠商事	204,100	1,443.00	294,516,300
三井物産	148,000	1,344.00	198,912,000
住友商事	200,500	1,175.00	235,587,500
三菱商事	125,500	1,982.50	248,803,750
サンゲツ	55,000	2,136.00	117,480,000
伊藤忠エネクス	133,000	946.00	125,818,000
三信電気	46,000	959.00	44,114,000
東陽テクニカ	70,000	1,160.00	81,200,000
日鉄住金物産	105,000	381.00	40,005,000
オートバックスセブン	29,000	1,953.00	56,637,000
ローソン	19,700	9,690.00	190,893,000
パル	28,800	2,843.00	81,878,400
すかいらーく	43,800	1,495.00	65,481,000
AOKIホールディングス	79,000	1,411.00	111,469,000
青山商事	80,700	4,505.00	363,553,500
ヤマダ電機	186,000	547.00	101,742,000
ゆうちょ銀行	18,400	1,421.00	26,146,400
あおぞら銀行	562,000	398.00	223,676,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,657,000	538.10	891,631,700
りそなホールディングス	225,000	411.90	92,677,500
ふくおかフィナンシャルグループ	250,000	375.00	93,750,000
みずほフィナンシャルグループ	2,643,600	174.90	462,365,640
池田泉州ホールディングス	110,000	419.00	46,090,000
野村ホールディングス	246,000	517.40	127,280,400
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	131,000	634.00	83,054,000
極東証券	22,000	1,436.00	31,592,000
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	86,600	3,184.00	275,734,400
ソニーフィナンシャルホールディングス	15,200	1,500.00	22,800,000
東京海上ホールディングス	84,700	3,967.00	336,004,900
ジャックス	49,000	460.00	22,540,000
日立キャピタル	63,500	2,448.00	155,448,000
オリックス	299,100	1,629.50	487,383,450
野村不動産ホールディングス	41,000	2,065.00	84,665,000
パーク24	43,900	3,200.00	140,480,000
スターツコーポレーション	66,000	2,469.00	162,954,000
りらいあコミュニケーションズ	35,300	1,028.00	36,288,400
ユー・エス・エス	76,500	1,855.00	141,907,500
日本郵政	16,300	1,540.00	25,102,000
メイテック	32,200	4,000.00	128,800,000
合計 126銘柄	20,165,400	-	21,138,339,840

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27年9月28日現在 金額（円）	平成28年3月28日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	41,770,683	20,783,200
金銭信託	-	9,197,432
コール・ローン	13,216,593	1,358,757
投資証券	1,945,644,549	1,706,055,552
未収配当金	4,705,282	5,990,313
流動資産合計	2,005,337,107	1,743,385,254
資産合計	2,005,337,107	1,743,385,254
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	1,859,107,127	1,615,286,744
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	146,229,980	128,098,510
元本等合計	2,005,337,107	1,743,385,254
純資産合計	2,005,337,107	1,743,385,254
負債純資産合計	2,005,337,107	1,743,385,254

(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27年9月29日 至 平成28年3月28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	(1)受取配当金 国内投資証券についての受取配当金は、原則として、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 外国投資証券についての受取配当金は、原則として、投資証券の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。 (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	平成27年 9月28日現在	平成28年 3月28日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	2,048,881,192円	1,859,107,127円
期中追加設定元本額	-	-
期中一部解約元本額	189,774,065円	243,820,383円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	1,859,107,127円	1,615,286,744円
合計	1,859,107,127円	1,615,286,744円
2. 受益権の総数	1,859,107,127口	1,615,286,744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27年 9月29日 至 平成28年 3月28日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
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28年 3月28日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
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27年 9月28日現在)

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額（円）
投資証券	167,595,495
合計	167,595,495

「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27年3月28日から平成27年9月28日まで）を指しております。

（平成28年3月28日現在）

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額（円）
投資証券	94,973,106
合計	94,973,106

「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27年3月28日から平成28年3月28日まで）を指しております。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（平成27年9月28日現在）

該当事項はありません。

（平成28年3月28日現在）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

（自平成27年9月29日 至 平成28年3月28日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成27年9月28日現在	平成28年3月28日現在
1口当たり純資産額 1.0787円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,787円）」	1口当たり純資産額 1.0793円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,793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	64	27,616,000	
	投資証券	産業ファンド投資法人	54	27,486,000	
	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人	42	11,944,800	
	投資証券	日本ビルファンド投資法人	88	60,192,000	
	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人	60	40,800,000	
	投資証券	日本リテールファンド投資法人	107	28,997,000	
	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人	233	42,545,800	
	投資証券	森トラスト総合リート投資法人	50	9,805,000	
	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人	60	38,580,000	
	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人	145	22,112,500	
		小計（日本）10銘柄	903	310,079,100	
アメリカ・ドル	投資証券	ASHFORD HOSPITALITY TRUS-D	13,825.000	326,823.000	
	投資証券	BOSTON PROPERTIES INC	2,900.000	359,223.000	
	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	15,296.000	1,108,807.040	
	投資証券	GENERAL GROWTH PROPERTIES	6,100.000	175,314.000	
	投資証券	LIBERTY PROPERTY TRUST	8,500.000	274,465.000	
	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	6,652.000	1,339,978.880	
	投資証券	VORNADO REALTY TRUST	2,033.000	185,531.580	
	投資証券	WELLTOWER INC	9,431.000	631,499.760	
	小計（アメリカ・ドル）8銘柄	64,737.000	4,401,642.260 (499,322,298)		
カナダ・ドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	6,905.000	197,552.050	
	投資証券	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	9,663.000	254,716.680	
	投資証券	SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5,500.000	182,985.000	
	小計（カナダ・ドル）3銘柄	22,068.000	635,253.730 (54,288,783)		
オーストラリア・ドル	投資証券	CHARTER HALL RETAIL REIT	100,700.000	454,157.000	
	投資証券	DEXUS PROPERTY GROUP	58,900.000	465,310.000	
	投資証券	GPT GROUP	87,836.000	433,909.840	
	投資証券	INVESTA OFFICE FUND	72,492.000	300,841.800	
	投資証券	MIRVAC GROUP	173,046.000	326,191.710	
	投資証券	SCENTRE GROUP	118,059.000	511,195.470	
	投資証券	STOCKLAND	83,917.000	353,290.570	
投資証券	WESTFIELD CORP	61,792.000	622,863.360		

	小計（オーストラリア・ドル）8銘柄		756,742.000	3,467,759.750 (295,106,354)	
シンガポール・ドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	143,605.000	346,088.050	
	投資証券	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	180,500.000	264,432.500	
	投資証券	CAPITALAND MALL TRUST	119,356.000	255,421.840	
	投資証券	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	175,520.000	176,397.600	
	小計（シンガポール・ドル）4銘柄		618,981.000	1,042,339.990 (86,086,860)	
イギリス・ポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	71,415.000	491,335.200	
	投資証券	DERWENT LONDON PLC	5,478.000	168,722.400	
	投資証券	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	13,259.000	94,072.600	
	投資証券	HAMMERSON PLC	69,182.000	388,111.020	
	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	25,565.000	271,500.300	
	投資証券	SEGRO PLC	48,290.000	193,256.580	
	小計（イギリス・ポンド）6銘柄		233,189.000	1,606,998.100 (257,457,165)	
ユーロ	投資証券	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	7,124.000	89,192.480	
	投資証券	EUROCOMMERCIAL	4,757.000	193,514.760	
	投資証券	ICADE	5,481.000	363,225.870	
	投資証券	KLEPIERRE	3,933.000	161,115.340	
	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO SE	3,377.000	803,219.450	
	小計（ユーロ）5銘柄		24,672.000	1,610,267.900 (203,714,992)	
合計				1,706,055,552 (1,395,976,452)	

- (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 8銘柄	28.64%	29.27%
カナダ・ドル	投資証券 3銘柄	3.11%	3.18%
オーストラリア・ドル	投資証券 8銘柄	16.93%	17.30%
シンガポール・ドル	投資証券 4銘柄	4.94%	5.04%
イギリス・ポンド	投資証券 6銘柄	14.77%	15.09%
ユーロ	投資証券 5銘柄	11.68%	11.94%

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。

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27年9月28日現在 金額(円)	平成28年3月28日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	3,584,801,963	4,063,267,403
金銭信託	-	484,208,223
コール・ローン	1,304,921,063	71,533,198
株式	81,789,917,891	72,982,343,874
派生商品評価勘定	2	2,934,252
未収入金	690,257,962	351,556,942
未収配当金	255,063,645	186,537,744

流動資産合計	87,624,962,526	78,142,381,636
資産合計	87,624,962,526	78,142,381,636
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	2,114,518
未払金	918,844,624	-
未払解約金	46,265,906	78,210,751
流動負債合計	965,110,530	80,325,269
負債合計	965,110,530	80,325,269
純資産の部		
元本等		
元本	51,228,992,457	47,550,784,621
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	35,430,859,539	30,511,271,746
元本等合計	86,659,851,996	78,062,056,367
純資産合計	86,659,851,996	78,062,056,367
負債純資産合計	87,624,962,526	78,142,381,636

(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27年 9月29日 至 平成28年 3月28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。 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	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27年 9月28日現在	平成28年 3月28日現在
1. 元本状況 開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	57,910,946,035円	51,228,992,457円

期中追加設定元本額	276,136,930円	255,689,196円
期中一部解約元本額	6,958,090,508円	3,933,897,032円
元本の内訳		
グローバル好配当株オープン	50,053,346,868円	46,457,902,219円
グローバル資産分散オープン	1,175,645,589円	1,092,882,402円
合計	51,228,992,457円	47,550,784,621円
2. 受益権の総数	51,228,992,457口	47,550,784,621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27年 9月29日 至 平成28年 3月28日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
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28年 3月28日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
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27年 9月28日現在）

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額（円）
株 式	3,670,816,478
合計	3,670,816,478

「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27年7月9日から平成27年9月28日まで）を指しております。

（平成28年 3月28日現在）

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額（円）
株 式	1,778,391,443
合計	1,778,391,443

「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28年1月9日から平成28年3月28日まで）を指しております。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（通貨関連）

区分	種類	平成27年9月28日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建 アメリカ・ドル	2,618	-	2,618	0
	売建 香港・ドル	2,618	-	2,616	2
合計		-	-	5,234	2

区分	種類	平成28年3月28日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建 アメリカ・ドル	399,806,146	-	402,613,617	2,807,471
	売建 オーストラリア・ドル	17,635,895	-	17,520,587	115,308
	香港・ドル	8,721,069	-	8,805,447	84,378
	スイス・フラン	23,781,883	-	23,938,696	156,813
	ユーロ	349,667,299	-	351,529,153	1,861,854
	合計	-	-	804,407,500	819,734

（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27年9月29日 至 平成28年3月28日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成27年9月28日現在	平成28年3月28日現在
1口当たり純資産額 1.6916円 「1口 = 1円（10,000口 = 16,916円）」	1口当たり純資産額 1.6417円 「1口 = 1円（10,000口 = 16,417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	大塚ホールディングス	254,500	4,229.00	1,076,280,500	
	THK	396,000	2,090.00	827,640,000	
	アズビル	331,800	2,870.00	952,266,000	
	日産自動車	690,000	1,098.00	757,620,000	
	日本航空	243,900	4,248.00	1,036,087,200	
	NTTドコモ	409,300	2,703.50	1,106,542,550	
	小計（日本）6銘柄	2,325,500	-	5,756,436,250	
アメリカ ・ドル	ALTRIA GROUP INC	127,180	60.880	7,742,718.400	
	AMERICAN WATER WORKS CO INC	122,900	67.630	8,311,727.000	
	ANALOG DEVICES	137,400	58.640	8,057,136.000	
	APPLE INC	71,480	105.670	7,553,291.600	
	AT&T INC	224,200	38.880	8,716,896.000	
	BRISTOL MYERS-SQUIBB	134,770	62.520	8,425,820.400	

	BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	75,270	96.500	7,263,555.000	
	CARDINAL HEALTH INC	91,740	81.480	7,474,975.200	
	CARNIVAL CORP	152,740	48.920	7,472,040.800	
	CHEVRON CORP	78,760	94.850	7,470,386.000	
	CONOCOPHILLIPS	179,570	40.040	7,189,982.800	
	DOW CHEMICAL	152,300	51.320	7,816,036.000	
	HOME DEPOT INC	65,720	130.460	8,573,831.200	
	JPMORGAN CHASE & CO	143,860	59.480	8,556,792.800	
	LOCKHEED MARTIN CORP	36,060	218.000	7,861,080.000	
	MCDONALDS CORP	66,000	123.290	8,137,140.000	
	MERCK & CO INC	145,900	53.070	7,742,913.000	
	MICROSOFT CORP	140,000	54.210	7,589,400.000	
	NEXTERA ENERGY INC	76,250	118.480	9,034,100.000	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	41,210	194.200	8,002,982.000	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	73,810	97.570	7,201,641.700	
	REYNOLDS AMERICAN INC	159,260	49.700	7,915,222.000	
	SCHLUMBERGER LTD	104,710	72.580	7,599,851.800	
	STARBUCKS CORP	128,290	58.360	7,487,004.400	
	VERIZON COMM	165,216	53.560	8,848,968.960	
	WELLS FARGO & COMPANY	163,200	48.900	7,980,480.000	
	WESTERN UNION CO	426,500	18.780	8,009,670.000	
	小計（アメリカ・ドル）27銘柄	3,484,296	-	214,035,643.060 (24,280,203,348)	
カナダ ・ドル	TORONTO-DOMINION BANK	184,880	55.310	10,225,712.800	
	小計（カナダ・ドル）1銘柄	184,880	-	10,225,712.800 (873,889,416)	
オースト ラリア・ ドル	AMCOR LTD	770,320	14.450	11,131,124.000	
	AMP LTD	1,731,600	5.770	9,991,332.000	
	CYBG PLC - CDI	87,348	3.960	345,898.080	
	MACQUARIE GROUP LTD	132,505	65.810	8,720,154.050	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	349,394	26.260	9,175,086.440	
	TELSTRA CORP	1,846,790	5.250	9,695,647.500	
	WESFARMERS LIMITED	262,299	42.090	11,040,164.910	
	WESTPAC BANKING CORPORATION	345,559	30.850	10,660,495.150	
	小計（オーストラリア・ドル）8銘柄	5,525,815	-	70,759,902.130 (6,021,667,671)	
香港 ・ドル	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	3,069,000	17.900	54,935,100.000	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	2,481,000	22.200	55,078,200.000	
	CHINA MOBILE LTD	633,000	83.300	52,728,900.000	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	2,870,000	24.300	69,741,000.000	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	535,000	100.300	53,660,500.000	
	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	13,740,000	3.700	50,838,000.000	
	PETROCHINA CO LTD-H	10,880,000	5.140	55,923,200.000	
	SANDS CHINA LTD	2,320,000	30.100	69,832,000.000	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	574,000	93.100	53,439,400.000	
	小計（香港・ドル）9銘柄	37,102,000	-	516,176,300.000 (7,546,497,506)	
シンガ ポール・ ドル	DBS GROUP HOLDINGS LTD	560,000	15.340	8,590,400.000	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	2,845,000	3.820	10,867,900.000	
	小計（シンガポール・ドル）2銘柄	3,405,000	-	19,458,300.000 (1,607,060,997)	
台湾 ・ドル	DELTA ELECTRONICS INC	1,554,000	140.000	217,560,000.000	
	SILICONWARE PRECISION INDS	2,005,932	52.700	105,712,616.400	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MFE	1,702,131	158.000	268,936,698.000	
	小計（台湾・ドル）3銘柄	5,262,063	-	592,209,314.400 (2,054,966,321)	
イギリス ・ポンド	ASTRAZENECA PLC	129,900	39.070	5,075,193.000	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	148,100	39.955	5,917,335.500	
	EASYJET PLC	328,700	15.010	4,933,787.000	
	IMPERIAL BRANDS PLC	153,710	37.700	5,794,867.000	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2,379,900	2.311	5,499,948.900	
	NATIONAL GRID PLC	566,100	9.808	5,552,308.800	
	NEXT PLC	69,700	56.550	3,941,535.000	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	85,600	66.950	5,730,920.000	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	295,680	16.885	4,992,556.800	
	小計（イギリス・ポンド）9銘柄	4,157,390	-	47,438,452.000 (7,600,114,395)	
スイス	GIVAUDAN-REG	4,100	1,885.000	7,728,500.000	

・フラン	NESTLE SA (REGD)	105,520	70.650	7,454,988.000	
	NOVARTIS AG-REG	95,890	71.450	6,851,340.500	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	32,500	235.200	7,644,000.000	
	SWISS RE AG	85,000	88.350	7,509,750.000	
	小計(スイス・フラン) 5 銘柄	323,010	-	37,188,578.500 (4,314,618,877)	
ノル ウェー・ クローネ	TELENOR ASA	458,200	136.200	62,406,840.000	
	小計(ノルウェー・クローネ) 1 銘柄	458,200	-	62,406,840.000 (831,259,108)	
スウェー デン・ク ローナ	ERICSSON LM-B SHS	826,360	78.000	64,456,080.000	
	小計(スウェーデン・クローナ) 1 銘柄	826,360	-	64,456,080.000 (879,180,931)	
韓国・ ウォン	KIA MOTORS CORPORATION	178,000	49,300.000	8,775,400,000.000	
	KT&G CORP	78,300	108,500.000	8,495,550,000.000	
	小計(韓国・ウォン) 2 銘柄	256,300	-	17,270,950,000.000 (1,675,282,150)	
ユーロ	ACCOR SA	179,390	36.900	6,619,491.000	
	DELHAIZE GROUP	71,320	93.300	6,654,156.000	
	DEUTSCHE TELEKOM AG	427,800	15.480	6,622,344.000	
	EUTELSAT COMMUNICATIONS	251,800	28.300	7,125,940.000	
	ING GROEP NV	632,710	10.880	6,883,884.800	
	ORANGE	488,300	15.415	7,527,144.500	
	RELX NV	430,082	15.240	6,554,449.680	
	SAMPO OYJ-A SHS	167,470	41.280	6,913,161.600	
	SNAM SPA	1,257,250	5.360	6,738,860.000	
	TOTAL SA	172,230	40.160	6,916,756.800	
	UNILEVER NV-CVA	173,900	39.460	6,862,094.000	
	小計(ユーロ) 11銘柄	4,252,252	-	75,418,282.380 (9,541,166,904)	
	合計	67,563,066	-	72,982,343,874 (67,225,907,624)	

- (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 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 27銘柄	31.10%	33.27%
カナダ・ドル	外国株式 1 銘柄	1.12%	1.20%
オーストラリア・ドル	外国株式 8 銘柄	7.71%	8.25%
香港・ドル	外国株式 9 銘柄	9.67%	10.34%
シンガポール・ドル	外国株式 2 銘柄	2.06%	2.20%
台湾・ドル	外国株式 3 銘柄	2.63%	2.82%
イギリス・ポンド	外国株式 9 銘柄	9.73%	10.41%
スイス・フラン	外国株式 5 銘柄	5.53%	5.91%
ノルウェー・クローネ	外国株式 1 銘柄	1.06%	1.14%
スウェーデン・クローナ	外国株式 1 銘柄	1.13%	1.20%
韓国・ウォン	外国株式 2 銘柄	2.15%	2.30%
ユーロ	外国株式 11銘柄	12.22%	13.07%

組入
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27年9月28日現在 金額（円）	平成28年3月28日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	538,686,655	173,552,787
金銭信託	-	130,733,966
コール・ローン	151,056,384	19,313,630
国債証券	7,199,871,316	6,163,294,204
特殊債券	553,539,497	647,226,518
社債券	3,573,244,238	2,862,738,517
派生商品評価勘定	48,172,915	6,029,725
未収入金	329,408,380	-
未収利息	176,162,696	147,267,622
前払費用	31,110,449	13,136,574
流動資産合計	12,601,252,530	10,163,293,543
資産合計	12,601,252,530	10,163,293,543
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	26,567,612	15,793,339
未払金	142,971,725	-
未払解約金	999,999	-
流動負債合計	170,539,336	15,793,339
負債合計	170,539,336	15,793,339
純資産の部		
元本等		
元本	6,120,077,528	5,090,888,206
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	6,310,635,666	5,056,611,998
元本等合計	12,430,713,194	10,147,500,204
純資産合計	12,430,713,194	10,147,500,204
負債純資産合計	12,601,252,530	10,163,293,543

(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27年9月29日 至 平成28年3月28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27年9月28日現在	平成28年3月28日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	5,202,610,716円	6,120,077,528円
期中追加設定元本額	1,607,569,679円	198,848,256円
期中一部解約元本額	690,102,867円	1,228,037,578円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	644,574,258円	581,436,301円
大和住銀/T・ロウ・プライスF0Fs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)	2,206,150,320円	2,012,771,894円
T・ロウ・プライス新興国債券オープンM(F0Fs用)(適格機関投資家専用)	3,269,352,950円	2,496,680,011円
合計	6,120,077,528円	5,090,888,206円
2. 受益権の総数	6,120,077,528口	5,090,888,206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27年9月29日 至 平成28年3月28日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
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28年3月28日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
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27年9月28日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
----	---------------------

国債証券	281,911,479
特殊債券	41,144,359
社債券	269,273,374
合計	592,329,212

「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27年5月8日から平成27年9月28日まで）を指しております。

（平成28年3月28日現在）

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	69,466,180
特殊債券	4,567,578
社債券	4,318,088
合計	60,580,514

「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27年11月10日から平成28年3月28日まで）を指しております。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（通貨関連）

区分	種類	平成27年9月28日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカ・ドル	674,688,326	-	648,537,380	26,150,946
	メキシコ・ペソ	28,273,524	-	27,856,858	416,666
	売建				
	アメリカ・ドル	28,273,524	-	28,102,150	171,374
	メキシコ・ペソ	674,688,326	-	626,686,785	48,001,541
合計		-	-	1,331,183,173	21,605,303

区分	種類	平成28年3月28日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカ・ドル	364,007,457	-	366,351,760	2,344,303
	売建				
	メキシコ・ペソ	248,300,888	-	262,352,537	14,051,649
	ユーロ	115,706,569	-	113,762,837	1,943,732
合計		-	-	742,467,134	9,763,614

（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27年9月29日 至 平成28年3月28日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成27年9月28日現在	平成28年3月28日現在
1口当たり純資産額 2.0311円	1口当たり純資産額 1.9933円

「1口 = 1円(10,000口 = 20,311円)」

「1口 = 1円(10,000口 = 19,933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	5,315,000.000	5,345,136.050	
	国債証券	ARGBON 8.75 05/07/24	845,000.000	879,281.650	
	国債証券	ARGENT 8.28 12/31/33	1,268,844.390	1,494,064.250	
	国債証券	BAHAMA 5.75 01/16/24	600,000.000	619,500.000	
	国債証券	BERMUD 4.854 02/06/24	305,000.000	321,378.500	
	国債証券	BRAZIL 4.25 01/07/25	3,125,000.000	2,800,781.250	
	国債証券	BRAZIL 4.875 01/22/21	700,000.000	697,200.000	
	国債証券	BRAZIL 5 01/27/45	1,259,000.000	963,135.000	
	国債証券	BRAZIL 6 04/07/26	200,000.000	199,200.000	
	国債証券	COLOM 5 06/15/45	700,000.000	644,000.000	
	国債証券	COLOM 6.125 01/18/41	950,000.000	985,625.000	
	国債証券	CROATI 5.5 04/04/23	250,000.000	263,862.500	
	国債証券	CROATI 6 01/26/24	700,000.000	763,259.000	
	国債証券	CROATI 6.375 03/24/21	250,000.000	273,110.000	
	国債証券	CROATI 6.625 07/14/20	865,000.000	950,211.150	
	国債証券	CROATI 6.75 11/05/19	365,000.000	400,941.550	
	国債証券	DOMREP 5.5 01/27/25	1,455,000.000	1,447,725.000	
	国債証券	DOMREP 6.85 01/27/45	460,000.000	449,650.000	
	国債証券	DOMREP 7.45 04/30/44	300,000.000	312,000.000	
	国債証券	DOMREP 7.5 05/06/21	400,000.000	434,000.000	
	国債証券	ELSALV 5.875 01/30/25	460,000.000	400,200.000	
	国債証券	ELSALV 6.375 01/18/27	115,000.000	99,475.000	
	国債証券	ELSALV 6.375 01/18/27	750,000.000	648,750.000	
	国債証券	GABON 6.375 12/12/24	300,000.000	249,375.000	
	国債証券	GABON 6.95 06/16/25	200,000.000	166,250.000	
	国債証券	INDOIS 4.35 09/10/24	600,000.000	600,000.000	
	国債証券	INDON 4.625 04/15/43	740,000.000	691,485.600	
	国債証券	INDON 4.875 05/05/21	1,400,000.000	1,504,790.000	
	国債証券	INDON 5.25 01/17/42	200,000.000	199,532.000	
	国債証券	IVYCST 5.375 07/23/24	2,099,000.000	1,925,832.500	
	国債証券	IVYCST 6.375 03/03/28	200,000.000	187,884.000	
	国債証券	JAMAN 6.75 04/28/28	500,000.000	510,000.000	
	国債証券	JAMAN 7.625 07/09/25	550,000.000	600,875.000	
	国債証券	JAMAN 7.875 07/28/45	400,000.000	402,000.000	
	国債証券	JMGB 8.5 11/16/21	1,142,856.700	1,210,730.950	
	国債証券	KENINT 6.875 06/24/24	700,000.000	670,250.000	
	国債証券	MEX 3.6 01/30/25	700,000.000	709,625.000	
	国債証券	MEX 3.625 03/15/22	500,000.000	515,000.000	
	国債証券	MEX 4.125 01/21/26	200,000.000	209,100.000	
	国債証券	MOROC 4.25 12/11/22	675,000.000	694,291.500	
	国債証券	PKSTAN 6.75 12/03/19	1,475,000.000	1,542,938.500	
	国債証券	PKSTAN 7.25 04/15/19	200,000.000	210,476.000	
	国債証券	PKSTAN 8.25 09/30/25	200,000.000	212,500.000	
	国債証券	REPHUN 5.75 11/22/23	1,070,000.000	1,219,735.800	
	国債証券	REPHUN 6.375 03/29/21	600,000.000	682,674.000	
	国債証券	REPHUN 7.625 03/29/41	250,000.000	353,635.000	
	国債証券	ROMANI 4.375 08/22/23	536,000.000	569,826.960	
	国債証券	RUSSIA 4.5 04/04/22	200,000.000	205,902.000	
	国債証券	RUSSIA 4.875 09/16/23	200,000.000	209,538.000	
	国債証券	RUSSIA 5.625 04/04/42	200,000.000	201,778.000	
国債証券	SERBIA 5.875 12/03/18	1,140,000.000	1,194,150.000		
国債証券	SERBIA 7.25 09/28/21	2,300,000.000	2,569,123.000		
国債証券	SERBIA FL 11/01/24	581,323.250	602,367.140		
国債証券	SLOVEN 5.25 02/18/24	295,000.000	330,739.250		
国債証券	SOAF 4.665 01/17/24	948,000.000	942,596.400		
国債証券	SOAF 5.5 03/09/20	250,000.000	263,750.000		
国債証券	SOAF 5.875 09/16/25	300,000.000	320,190.000		
国債証券	SRILAN 5.875 07/25/22	500,000.000	477,160.000		
国債証券	SRILAN 6.25 07/27/21	200,000.000	196,582.000		
国債証券	SRILAN 6.25 10/04/20	200,000.000	200,786.000		
国債証券	TURKEY 8 02/14/34	987,000.000	1,277,602.410		

国債証券	TURKSK 4.489 11/25/24	1,150,000.000	1,129,725.500
国債証券	UKRAIN 7.75 09/01/19	300,000.000	282,000.000
国債証券	UKRAIN 7.75 09/01/21	1,200,000.000	1,110,000.000
国債証券	UKRAIN 7.75 09/01/25	300,000.000	264,435.000
国債証券	UKRAIN 7.75 09/01/26	250,000.000	220,050.000
国債証券	UKRAIN 7.75 09/01/27	250,000.000	219,712.500
国債証券	URUGUA 4.5 08/14/24	800,000.000	851,000.000
国債証券	VIETNM 4.8 11/19/24	800,000.000	802,184.000
特殊債券	ESKOM 5.75 01/26/21	875,000.000	799,548.750
特殊債券	ESKOM 6.75 08/06/23	300,000.000	274,980.000
特殊債券	ESKOM 7.125 02/11/25	1,150,000.000	1,053,584.000
特殊債券	GAZPRU 7.288 08/16/37	180,000.000	194,151.600
特殊債券	PEMEX 5.5 06/27/44	1,385,000.000	1,144,079.250
特殊債券	PEMEX 6.5 06/02/41	1,754,000.000	1,644,375.000
特殊債券	VEBBNK 6.8 11/22/25	140,000.000	140,501.200
特殊債券	VEBBNK 6.902 07/09/20	375,000.000	385,916.250
社債券	ACKAF 5 04/03/23	200,000.000	188,630.000
社債券	AEFES 3.375 11/01/22	400,000.000	347,720.000
社債券	AGILE 8.875 04/28/17	250,000.000	251,875.000
社債券	ALFAA 6.875 03/25/44	200,000.000	200,060.000
社債券	ALRSRU 7.75 11/03/20	200,000.000	218,750.000
社債券	AUTOPA 4.95 07/29/35	290,000.000	300,814.100
社債券	BBVASM 6.5 03/10/21	325,000.000	358,312.500
社債券	BEEFBZ 7.75 01/31/23	200,000.000	200,500.000
社債券	BHIP 9.75 11/30/20	275,000.000	292,187.500
社債券	BRADES 5.75 03/01/22	200,000.000	204,320.000
社債券	BRADES 5.9 01/16/21	100,000.000	104,000.000
社債券	BRPRSA 9 PERPETUAL	142,000.000	113,600.000
社債券	BRSRBZ 7.375 02/02/22	200,000.000	158,942.000
社債券	CDEL 4.5 09/16/25	1,500,000.000	1,505,625.000
社債券	CEMEX 9.375 10/12/22	500,000.000	553,750.000
社債券	CHMFRU 5.9 10/17/22	220,000.000	222,494.800
社債券	CIFIHG 8.875 01/27/19	200,000.000	215,800.000
社債券	DLLTD 6 04/15/21	200,000.000	180,500.000
社債券	DPWDU 6.85 07/02/37	490,000.000	490,950.600
社債券	EMAAR 4.564 06/18/24	200,000.000	205,240.000
社債券	EXIMBK 4 01/14/23	1,000,000.000	1,034,010.000
社債券	FRES 5.5 11/13/23	200,000.000	205,430.000
社債券	GAZPRU 4.95 07/19/22	200,000.000	194,480.000
社債券	GCCAMM 8.125 02/08/20	200,000.000	209,500.000
社債券	GCX 7 08/01/19	200,000.000	188,620.000
社債券	HKHKD 3.875 04/08/23	400,000.000	389,120.000
社債券	HSBKKZ 7.25 01/28/21	200,000.000	199,944.000
社債券	ICICI FL 04/30/22	200,000.000	204,960.000
社債券	ICTPM 5.875 09/17/25	200,000.000	214,448.000
社債券	ISRELE 6.875 06/21/23	350,000.000	412,769.000
社債券	ITAU 5.65 03/19/22	200,000.000	198,900.000
社債券	KWGPPO 13.25 03/22/17	200,000.000	217,000.000
社債券	KZOKZ 5.75 04/30/43	1,350,000.000	1,150,740.000
社債券	KZOKZ 7 05/05/20	1,350,000.000	1,418,310.000
社債券	KZOLKZ 9.125 07/02/18	500,000.000	546,325.000
社債券	LNGFOR 6.75 01/29/23	200,000.000	208,336.000
社債券	LUKOIL 4.563 04/24/23	275,000.000	260,928.250
社債券	MABEMX 7.875 10/28/19	250,000.000	274,062.500
社債券	MRFGBZ 9.5 05/04/20	200,000.000	201,500.000
社債券	OMGRID 3.958 05/07/25	200,000.000	177,548.000
社債券	PCCW 5.75 04/17/22	300,000.000	334,122.000
社債券	PDLLN 8.25 05/31/20	400,000.000	341,500.000
社債券	PEMEX 3.5 07/23/20	800,000.000	774,000.000
社債券	PEMEX 4.25 01/15/25	1,200,000.000	1,108,500.000
社債券	PEMEX 4.5 01/23/26	500,000.000	461,225.000
社債券	PEMEX 5.625 01/23/46	100,000.000	83,625.000
社債券	PEMEX 5.625 01/23/46	255,000.000	213,396.750
社債券	PEMEX 6.375 01/23/45	200,000.000	185,000.000
社債券	PERTIJ 5.625 05/20/43	925,000.000	799,533.000
社債券	PETBRA 3 01/15/19	1,000,000.000	845,950.000
社債券	PETBRA 4.875 03/17/20	635,000.000	522,414.500

	社債券	PETBRA 5.375 01/27/21	325,000.000	264,371.250	
	社債券	PETBRA 5.625 05/20/43	405,000.000	257,053.500	
	社債券	PETBRA 6.75 01/27/41	215,000.000	151,510.500	
	社債券	PETBRA 6.85 06/05/15	584,000.000	400,624.000	
	社債券	PETBRA 7.875 03/15/19	100,000.000	94,875.000	
	社債券	PETRTT 9.75 08/14/19	600,000.000	619,200.000	
	社債券	PLNIJ 7.875 06/29/37	200,000.000	233,500.000	
	社債券	PSALM 7.39 12/02/24	650,000.000	861,763.500	
	社債券	SBERRU 6.125 02/07/22	700,000.000	722,806.000	
	社債券	SHIMAO 8.375 02/10/22	200,000.000	217,370.000	
	社債券	SMPM 4.25 10/17/19	200,000.000	208,062.000	
	社債券	SOLUIJ 6.25 02/24/20	200,000.000	199,638.000	
	社債券	TBIGIJ 5.25 02/10/22	200,000.000	193,180.000	
	社債券	TELVIS 6.125 01/31/46	200,000.000	213,430.000	
	社債券	VEDLN 6 01/31/19	300,000.000	183,090.000	
	社債券	VOTORA 7.25 04/05/41	400,000.000	315,000.000	
	社債券	WESCHI 6.5 09/11/19	200,000.000	209,964.000	
	小計(アメリカ・ドル) 145銘柄		82,747,024.340	81,975,507.210 (9,299,301,538)	
メキシコ ・ペソ	国債証券	MBONO 10 12/05/24	7,300,000.000	9,321,297.000	
	国債証券	MBONO 6.5 06/10/21	3,900,000.000	4,077,060.000	
	国債証券	MBONO 7.75 11/13/42	23,154,000.000	25,791,009.060	
	特殊債券	PEMEX 7.19 09/12/24	1,400,000.000	1,199,660.000	
	小計(メキシコ・ペソ) 4銘柄		35,754,000.000	40,389,026.060 (260,913,109)	
ユーロ	国債証券	ALBANI 5.75 11/12/20	850,000.000	893,562.500	
	小計(ユーロ) 1銘柄		850,000.000	893,562.500 (113,044,592)	
合計				9,673,259,239 (9,673,259,239)	

- (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 69銘柄	91.64%	96.13%
	特殊債券 8銘柄		
	社債券 68銘柄		
メキシコ・ペソ	国債証券 3銘柄	2.57%	2.70%
	特殊債券 1銘柄		
ユーロ	国債証券 1銘柄	1.11%	1.17%

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。

欧州債券マザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	平成27年 9月28日現在 金額(円)	平成28年 3月28日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	4,837,420	43,999,204
金銭信託	-	400,630

コール・ローン	492,305	59,185
国債証券	937,393,172	761,258,776
特殊債券	36,697,515	38,474,491
社債券	345,895,168	341,926,759
派生商品評価勘定	6,830,184	1,930,027
未収入金	-	7,021,583
未収利息	12,740,211	14,257,735
前払費用	3,264,308	2,522,263
流動資産合計	1,348,150,283	1,211,850,653
資産合計	1,348,150,283	1,211,850,653
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	6,781,966	3,513,699
未払金	-	6,663,539
流動負債合計	6,781,966	10,177,238
負債合計	6,781,966	10,177,238
純資産の部		
元本等		
元本	1,015,818,098	939,072,127
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	325,550,219	262,601,288
元本等合計	1,341,368,317	1,201,673,415
純資産合計	1,341,368,317	1,201,673,415
負債純資産合計	1,348,150,283	1,211,850,653

(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27年9月29日 至 平成28年3月28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27年9月28日現在	平成28年3月28日現在
----	--------------	--------------

1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	1,186,170,922円	1,015,818,098円
期中追加設定元本額	-	-
期中一部解約元本額	170,352,824円	76,745,971円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	1,015,818,098円	939,072,127円
合計	1,015,818,098円	939,072,127円
2. 受益権の総数	1,015,818,098口	939,072,127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27年 9月29日 至 平成28年 3月28日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
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28年 3月28日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
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27年 9月28日現在)

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額 (円)
国債証券	28,819,023
特殊債券	250,751
社債券	5,980,552
合計	35,050,326

「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26年 3月28日から平成27年 9月28日まで）を指しております。

(平成28年 3月28日現在)

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額 (円)
国債証券	4,714,473
特殊債券	48,422
社債券	3,754,621

合計	1,008,274
----	-----------

「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27年3月28日から平成28年3月28日まで）を指しております。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
（通貨関連）

区分	種類	平成27年9月28日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建				
	イギリス・ポンド	40,782,765	-	39,429,410	1,353,355
	スイス・フラン	8,699,669	-	8,370,120	329,549
	スウェーデン・クローナ	7,579,790	-	7,429,955	149,835
	ルーマニア・レイ	4,384,726	-	4,298,445	86,281
	ポーランド・ズロチ	38,151,700	-	37,532,565	619,135
	ユーロ	152,278,070	-	148,051,670	4,226,400
	売建				
	イギリス・ポンド	38,752,905	-	37,540,041	1,212,864
	スイス・フラン	514,880	-	492,360	22,520
	デンマーク・クローネ	16,470,740	-	16,010,020	460,720
	ノルウェー・クローネ	1,103,273	-	1,029,405	73,868
	スウェーデン・クローナ	30,006,203	-	29,265,247	740,956
	ルーマニア・レイ	37,187,662	-	36,044,163	1,143,499
	ポーランド・ズロチ	28,242,407	-	27,074,464	1,167,943
ユーロ	99,598,650	-	97,608,247	1,990,403	
合計		-	-	490,176,112	48,218

区分	種類	平成28年3月28日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建				
	イギリス・ポンド	14,291,654	-	13,279,170	1,012,484
	スイス・フラン	18,846,461	-	18,921,040	74,579
	デンマーク・クローネ	2,857,779	-	2,800,050	57,729
	スウェーデン・クローナ	12,003,748	-	12,003,200	548
	ポーランド・ズロチ	10,719,382	-	11,140,880	421,498
	ユーロ	118,760,105	-	118,192,830	567,275
	売建				
	イギリス・ポンド	26,138,270	-	25,758,390	379,880
	ノルウェー・クローネ	1,106,280	-	1,116,360	10,080
	スウェーデン・クローナ	39,068,620	-	39,528,720	460,100
	セルビア・ディナール	21,244,895	-	21,725,568	480,673
	ルーマニア・レイ	20,316,840	-	20,206,200	110,640
	ポーランド・ズロチ	10,885,200	-	11,140,880	255,680
	ユーロ	58,719,024	-	58,444,724	274,300
合計		-	-	354,258,012	1,583,672

（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27年9月29日 至 平成28年3月28日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成27年9月28日現在	平成28年3月28日現在
1口当たり純資産額 1.3205円 「1口 = 1円（10,000口 = 13,205円）」	1口当たり純資産額 1.2796円 「1口 = 1円（10,000口 = 12,796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 ・ bond	国債証券	UKT 4.25 12/07/27	72,000.000	91,971.360	
	国債証券	UKT 4.25 12/07/46	234,000.000	334,900.800	
	国債証券	UKT 4.75 12/07/38	158,000.000	228,602.300	
	特殊債券	ICO 1.875 12/15/17	200,000.000	200,970.000	
	社債券	DEXGRP 1.875 07/17/17	200,000.000	201,710.000	
	小計（イギリス・bond）5銘柄			864,000.000	1,058,154.460 (169,526,926)
デンマーク ・ クローネ	国債証券	DGB 4.5 11/15/39	161,000.000	280,590.800	
	社債券	RDKRE 2 04/01/24	400,000.000	426,980.000	
	小計（デンマーク・クローネ）2銘柄			561,000.000	707,570.800 (12,007,477)
ノル ウェー ・ クローネ	国債証券	NGB 4.25 05/19/17	541,000.000	564,804.000	
	小計（ノルウェー・クローネ）1銘柄			541,000.000	564,804.000 (7,523,189)
スウェー デン ・ クローナ	国債証券	SGB 3.5 03/30/39	660,000.000	901,599.600	
	特殊債券	EIB 1.75 11/12/26	450,000.000	460,197.000	
	社債券	NDASS 1 04/08/22	800,000.000	792,776.000	
	社債券	SEB 1.5 06/17/20	1,500,000.000	1,558,260.000	
	小計（スウェーデン・クローナ）4銘柄			3,410,000.000	3,712,832.600 (50,643,037)
セルビア ・ ディナール	国債証券	SERBGB 10 08/21/19	18,000.000.000	20,301,120.000	
	小計（セルビア・ディナール）1銘柄			18,000.000.000	20,301,120.000 (20,940,605)
ルーマニア ・ レイ	国債証券	ROMGB 5.85 04/26/23	580,000.000	686,198.000	
	小計（ルーマニア・レイ）1銘柄			580,000.000	686,198.000 (19,446,851)
ポーランド ・ ズロチ	国債証券	POLGB 1.5 04/25/20	185,000.000	182,208.350	
	国債証券	POLGB 3.25 07/25/25	30,000.000	31,171.800	
	国債証券	POLGB 5.75 09/23/22	160,000.000	192,209.600	
	小計（ポーランド・ズロチ）3銘柄			375,000.000	405,589.750 (12,046,016)
ユーロ	国債証券	ALBANI 5.75 11/12/20	100,000.000	105,125.000	
	国債証券	BGARIA 1.875 03/21/23	100,000.000	98,685.000	
	国債証券	BGB 0.8 06/22/25	48,000.000	49,534.560	
	国債証券	BGB 4.25 03/28/41	62,000.000	100,652.040	
	国債証券	BGB 4.25 09/28/22	9,000.000	11,499.120	
	国債証券	BGB 4.5 03/28/26	25,000.000	34,857.250	
	国債証券	BGB 5 03/28/35	21,000.000	34,949.670	
	国債証券	BTPS 0.7 05/01/20	250,000.000	254,792.500	
	国債証券	BTPS 2 12/01/25	313,000.000	333,032.000	
	国債証券	BTPS 3.1 09/15/26	40,000.000	52,508.080	
	国債証券	BTPS 3.25 09/01/46	47,000.000	55,433.210	
	国債証券	BTPS 4.25 03/01/20	243,000.000	281,612.700	
	国債証券	BTPS 4.5 03/01/26	60,000.000	77,730.000	
	国債証券	BTPS 4.75 09/01/28	43,000.000	58,092.140	
	国債証券	BTPS 4.75 09/01/44	134,000.000	199,000.720	
	国債証券	BTPS 5 08/01/39	46,000.000	69,018.400	
	国債証券	BTPS 5 09/01/40	64,000.000	95,675.520	
	国債証券	BTPS 5.5 09/01/22	107,000.000	139,081.810	
	国債証券	BTPS 5.75 02/01/33	19,000.000	29,448.670	
	国債証券	CROATI 5.875 07/09/18	100,000.000	109,714.000	
	国債証券	CYPRUS 3.875 05/06/22	110,000.000	112,029.500	
	国債証券	CYPRUS 4.25 11/04/25	10,000.000	10,301.600	
	国債証券	DBR 2.5 07/04/44	56,000.000	79,416.400	
	国債証券	DBR 2.5 08/15/46	16,000.000	22,969.760	
	国債証券	FRTR 3.25 05/25/45	104,000.000	149,007.040	
	国債証券	FRTR 3.5 04/25/26	190,000.000	246,544.000	

国債証券	FRTR 5.75 10/25/32	96,000.000	165,894.720	
国債証券	INDON 2.875 07/08/21	149,000.000	153,115.380	
国債証券	INDON 3.375 07/30/25	100,000.000	100,122.000	
国債証券	IRISH 5.4 03/13/25	90,000.000	126,381.600	
国債証券	ISRAEL 2.875 01/29/24	100,000.000	114,039.000	
国債証券	MEX 3.625 04/09/29	100,000.000	107,661.000	
国債証券	MONTEN FL 12/09/16	68,000.000	68,850.000	
国債証券	NETHER 5.5 01/15/28	119,000.000	187,955.740	
国債証券	RAGB 4.85 03/15/26	57,000.000	81,723.180	
国債証券	SLOREP 2.25 03/03/32	65,000.000	66,036.100	
国債証券	SLOREP 5.125 03/30/26	143,000.000	192,994.230	
国債証券	SLOVEN 2.125 07/28/25	30,000.000	32,144.400	
国債証券	SPGB 5.15 10/31/44	75,000.000	112,311.750	
国債証券	SPGB 5.9 07/30/26	183,000.000	258,584.490	
社債券	ADRID 7.875 11/15/20	100,000.000	106,750.000	
社債券	ALTICE 9 06/15/23	100,000.000	112,325.000	
社債券	ARION 3.125 03/12/18	115,000.000	116,623.800	
社債券	BALTAL 7.75 09/15/22	100,000.000	105,648.000	
社債券	CMZB 4 03/23/26	50,000.000	50,655.000	
社債券	DEXGRP 0.625 01/21/22	50,000.000	50,891.000	
社債券	EIBKOR 2 04/30/20	160,000.000	169,057.600	
社債券	HETAR 2.375 12/13/22	400,000.000	436,004.000	
社債券	ISLBAN 2.875 07/27/18	120,000.000	121,105.200	
社債券	ISPIIM 4.125 04/14/20	50,000.000	56,693.500	
社債券	LABFP 8.25 07/01/23	100,000.000	101,008.000	
社債券	LOXAM 7 07/23/22	100,000.000	104,544.000	
社債券	MONTE 3.5 03/20/17	100,000.000	103,037.000	
社債券	NWIDE 6.75 07/22/20	50,000.000	59,425.500	
社債券	PEMEX 2.75 04/21/27	110,000.000	86,732.800	
社債券	PSMGR 2.625 04/15/21	7,000.000	7,356.440	
社債券	SYMRIS 1.75 07/10/19	35,000.000	36,018.500	
社債券	TITIM 5.25 02/10/22	50,000.000	57,843.500	
社債券	UNICZ 0.625 04/30/20	100,000.000	99,803.000	
社債券	WINDIM 7 04/23/21	100,000.000	96,375.000	
社債券	ZURNVX FL 07/24/39	50,000.000	58,668.000	
	小計(ユーロ)61銘柄	5,739,000.000	6,715,089.120 (849,525,925)	
	合計		1,141,660,026 (1,141,660,026)	

- (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	3銘柄	14.11%
	特殊債券	1銘柄	
	社債券	1銘柄	
デンマーク・クローネ	国債証券	1銘柄	1.00%
	社債券	1銘柄	
ノルウェー・クローネ	国債証券	1銘柄	0.63%
スウェーデン・クローナ	国債証券	1銘柄	4.21%
	特殊債券	1銘柄	
	社債券	2銘柄	
セルビア・ディナール	国債証券	1銘柄	1.74%
ルーマニア・レイ	国債証券	1銘柄	1.62%
ポーランド・ズロチ	国債証券	3銘柄	1.00%
ユーロ	国債証券	40銘柄	70.69%
	社債券	21銘柄	

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

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

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27年9月28日現在 金額（円）	平成28年3月28日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	154,729,645	105,437,315
金銭信託	-	9,116,353
コール・ローン	3,873,206	1,346,779
国債証券	311,113,444	331,674,619
特殊債券	892,815,225	797,092,547
未収利息	10,509,628	9,704,568
流動資産合計	1,373,041,148	1,254,372,181
資産合計	1,373,041,148	1,254,372,181
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	1,035,297,717	946,421,994
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	337,743,431	307,950,187
元本等合計	1,373,041,148	1,254,372,181
純資産合計	1,373,041,148	1,254,372,181
負債純資産合計	1,373,041,148	1,254,372,181

(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27年9月29日 至 平成28年3月28日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券及び特殊債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>

2. デリバティブの評価基準及び評価方法	個別法に基づき原則として時価で評価しております。
3. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益約定日基準で計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成27年9月28日現在	平成28年3月28日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	1,089,741,708円	1,035,297,717円
期中追加設定元本額	-	-
期中一部解約元本額	54,443,991円	88,875,723円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	1,035,297,717円	946,421,994円
合計	1,035,297,717円	946,421,994円
2. 受益権の総数	1,035,297,717口	946,421,994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27年9月29日 至 平成28年3月28日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
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28年3月28日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
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27年9月28日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	1,717,575
特殊債券	1,422,493
合計	295,082

「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27年3月28日から平成27年9月28日まで）を指しております。

（平成28年3月28日現在）

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	451,317
特殊債券	2,524,479
合計	2,975,796

「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27年3月28日から平成28年3月28日まで）を指しております。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（平成27年9月28日現在）

該当事項はありません。

（平成28年3月28日現在）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

（自平成27年9月29日 至 平成28年3月28日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成27年9月28日現在	平成28年3月28日現在
1口当たり純資産額 1.3262円 「1口 = 1円（10,000口 = 13,262円）」	1口当たり純資産額 1.3254円 「1口 = 1円（10,000口 = 13,254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	4,000,000.000	4,090,440.000	
	小計（オーストラリア・ドル）1銘柄		4,000,000.000	4,090,440.000 (348,096,444)	
香港・ドル	国債証券	HKGB 2.44 12/07/20	4,800,000.000	5,108,928.000	
	小計（香港・ドル）1銘柄		4,800,000.000	5,108,928.000 (74,692,527)	
シンガポール・ドル	国債証券	SIGB 2.5 06/01/19	850,000.000	886,975.000	
	小計（シンガポール・ドル）1銘柄		850,000.000	886,975.000 (73,255,265)	
ニュージーランド・ドル	特殊債券	EIB 7.5 12/15/17	2,300,000.000	2,481,516.000	
	特殊債券	NIB 4.875 01/22/19	900,000.000	951,732.000	
	特殊債券	RENTEN 4 01/30/20	2,400,000.000	2,487,840.000	
	小計（ニュージーランド・ドル）3銘柄		5,600,000.000	5,921,088.000 (448,996,103)	
韓国・ウォン	国債証券	NDFB 4.25 06/10/21	900,000,000.000	1,017,405,000.000	
	小計（韓国・ウォン）1銘柄		900,000,000.000	1,017,405,000.000 (98,688,285)	
マレーシア・リンギット	国債証券	MGS 4.262 09/15/16	3,000,000.000	3,027,360.000	
	小計（マレーシア・リンギット）1銘柄		3,000,000.000	3,027,360.000 (85,038,542)	
合計				1,128,767,166 (1,128,767,166)	

（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	27.75%	30.84%
香港・ドル	国債証券 1銘柄	5.95%	6.62%
シンガポール・ドル	国債証券 1銘柄	5.84%	6.49%
ニュージーランド・ドル	特殊債券 3銘柄	35.79%	39.78%
韓国・ウォン	国債証券 1銘柄	7.87%	8.74%
マレーシア・リンギット	国債証券 1銘柄	6.78%	7.53%

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。

コモディティ・マザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	平成27年9月28日現在 金額（円）	平成28年3月28日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	2,468,141	8,718,960
社債券	666,464,809	556,662,785
未収利息	2,846,657	2,366,921
流動資産合計	671,779,607	567,748,666
資産合計	671,779,607	567,748,666
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	1,157,528,386	1,157,528,386
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	485,748,779	589,779,720
元本等合計	671,779,607	567,748,666
純資産合計	671,779,607	567,748,666
負債純資産合計	671,779,607	567,748,666

(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27年9月29日 至 平成28年3月28日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. 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。

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27年9月28日現在	平成28年3月28日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	1,157,510,867円	1,157,528,386円
期中追加設定元本額	17,519円	-
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	1,157,528,386円	1,157,528,386円
合計	1,157,528,386円	1,157,528,386円
2. 受益権の総数	1,157,528,386口	1,157,528,386口
3. 元本の欠損		
	485,748,779円	589,779,720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27年9月29日 至 平成28年3月28日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
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28年3月28日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
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27年9月28日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
社債券	90,628,451
合計	90,628,451

「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27年3月28日から平成27年9月28日まで）を指しております。

(平成28年3月28日現在)

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額（円）
社 債 券	78,620,500
合計	78,620,500

「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27年3月28日から平成28年3月28日まで）を指しております。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
（平成27年9月28日現在）
該当事項はありません。

（平成28年3月28日現在）
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
（自平成27年9月29日 至 平成28年3月28日）
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成27年9月28日現在	平成28年3月28日現在
1口当たり純資産額 0.5804円 「1口 = 1円（10,000口 = 5,804円）」	1口当たり純資産額 0.4905円 「1口 = 1円（10,000口 = 4,905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	BCOM/BARCLAYS 10/20/17	5,600,000.000	4,907,112.000	
	小計（アメリカ・ドル）1銘柄		5,600,000.000	4,907,112.000 (556,662,785)	
合計				556,662,785 (556,662,785)	

- （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	98.04%	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。

（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2015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、2015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

2015年12月31日現在

エマージング・マーケッ
ツ・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

USD

USD

USD

資 産			
有価証券（取得原価）	1,168,714,287	1,499,941,095	164,885,072
評価（損）益	(47,934,731)	(117,473,885)	(1,345,513)
有価証券（時価）	1,120,779,556	1,382,467,210	163,539,559
TBA取引（時価）	-	-	9,531,141
現金預金	21,153,512	44,249,892	12,405,991
有価証券売却に係る未収入金	1,689,617	332,027	2,410,466
未収配当金および未収利息	1,906,107	25,756,098	966,528
発行未収金	416,228	932,867	106,134
為替予約取引に係る評価益	-	4,344,038	496,534
オプション（時価）	-	-	-
先物取引に係る評価益	-	-	65,043
スワップ契約（時価）	-	1,551,361	-
委託証拠金	-	-	-
その他の資産	532	2,059	2,181
資産 合計	1,145,945,552	1,459,635,552	189,523,577
負 債			
外国税引当金	200,938	-	-
有価証券購入に係る未払金	2,236,355	365,156	11,661,975
買戻未払金	308,485	1,488,976	388,190
為替予約取引に係る評価損	-	15,932,750	722,847
未払運用報酬	958,546	1,142,872	40,632
オプション（時価）	-	13,642	-
スワップ契約（時価）	-	1,468,969	-
委託証拠金	-	-	90,681
先物取引に係る評価損	-	-	-
当座貸越	-	404	-
その他の負債	295,798	378,241	52,844
負債 合計	4,000,122	20,791,010	12,957,169
純資産	1,141,945,430	1,438,844,542	176,566,408

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

2015年12月31日に終了した期間

	エマージング・マー ケッツ・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
	USD	USD	USD
収益			
受取利息（源泉税控除後）	41,539	109,758,762	4,301,997
受取配当金（源泉税控除後）	22,700,135	893,208	3,061

スワップに係る利息	-	442,837	-
収益 合計	22,741,674	111,094,807	4,305,058
費用			
運用報酬	13,147,209	15,052,123	382,051
カストディーフィー	399,881	221,833	21,182
管理会社報酬	259,976	363,442	66,629
年次税	192,160	660,911	28,730
専門家報酬	123,470	104,986	32,450
スワップに係る利息	-	1,061,675	63
支払利息	145	1,647	3,387
その他の費用	37,720	36,481	-
費用 合計	14,160,561	17,503,098	534,492
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	8,581,113	93,591,709	3,770,566
運用会社により免除または負担された費用	18,240	47,520	36,177
投資（損）益	8,599,353	93,639,229	3,806,743
実現（損）益の内訳：			
スイング・プライシング	1,233,109	417,721	34,405
有価証券(外国税控除後)	(10,987,684)	(62,874,810)	(498,075)
TBA取引	-	-	123,912
為替予約取引	81,311	(90,181,112)	(3,683,086)
先物取引	-	4	(186,496)
オプション	-	(251,439)	-
スワップ	-	(2,227,598)	(2,341)
外貨取引	(1,836,541)	256,464	(179,506)
実現（損）益 合計	(11,509,805)	(154,860,770)	(4,391,187)
評価（損）益の内訳：			
有価証券（外国税控除後）	(141,424,433)	(98,006,533)	(3,319,501)
TBA取引	-	-	3,105
為替予約取引	4,867	23,628,877	(61,705)
先物取引	-	-	85,447
オプション	-	34,358	-
スワップ	-	1,115,928	3,055
外貨建のその他の資産および負債	(84,505)	40,652	6
評価（損）益 合計	(141,504,071)	(73,186,718)	(3,289,593)
運用による純資産の純増(減)額	(144,414,523)	(134,408,259)	(3,874,037)
分配金：			
分配による純資産の減少額	(112,018)	(11,401,303)	(1,618,679)
資本取引：			
投資証券発行受領額	220,099,714	629,788,211	137,826,967

投資証券買戻支払額	(513,015,073)	(714,779,222)	(48,224,025)
資本取引による純資産の純増(減)額	(292,915,359)	(84,991,011)	89,602,942
純資産の増(減)額 合計	(437,441,900)	(230,800,573)	84,110,226
期首現在純資産	1,579,387,330	1,669,645,115	92,456,182
換算調整	-	-	-
期末現在純資産	1,141,945,430	1,438,844,542	176,566,408

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

2015年12月31日に終了した期間

	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)	USD	USD	USD
クラスJd			
期首現在発行済投資証券	967,846	6,505,862	5,852,914
発行投資証券口数	14,736	609,999	287,612
買戻投資証券口数	(149,051)	(1,288,275)	(1,262,557)
期末現在発行済投資証券	833,531	5,827,586	4,877,969

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

	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)	USD	USD	USD
以下の時点のクラスJd証券一口当たり純資産額:			
2015年12月31日	6.35	9.05	10.71
2014年12月31日	7.23	9.93	10.92
2013年12月31日	7.15	10.35	10.63

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

*当ファンドの以前の名称は、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

有価証券明細表

Emerging Markets Equity Fund

2015年12月31日現在

銘柄名	通貨	株数	評価額 (USD)	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

株式

アルゼンチン

MercadoLibre, Inc.	USD	44,500	5,024,050	0.44
Tenaris SA, ADR	USD	183,200	4,332,680	0.38
			9,356,730	0.82
ブラジル				
Banco Bradesco SA Preference	BRL	1,123,638	5,467,880	0.48
Banco Bradesco SA Rights 05/02/2016	BRL	36,807	19,230	-
BR Malls Participacoes SA	BRL	2,951,500	8,268,968	0.73
BRF SA	BRL	236,412	3,305,710	0.29
CCR SA	BRL	1,147,300	3,634,178	0.32
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	4,282,895	28,462,551	2.49
Lojas Renner SA	BRL	5,749,000	24,812,696	2.17
Raia Drogasil SA	BRL	781,400	6,997,494	0.61
			80,968,707	7.09
チリ				
Banco Santander Chile, ADR	USD	260,643	4,589,923	0.40
SACI Falabella	CLP	1,054,180	6,712,743	0.59
			11,302,666	0.99
中国				
58.com, Inc., ADR	USD	103,400	6,669,300	0.58
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	153,663	12,563,487	1.10
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	1,261,500	3,375,496	0.30
BAIC Motor Corp. Ltd. 'H', 144A	HKD	3,970,000	3,965,709	0.35
Baidu, Inc., ADR	USD	143,300	27,323,011	2.39
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	17,035,100	7,570,510	0.66
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	2,345,500	14,161,563	1.24
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	7,273,000	5,471,222	0.48
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	5,257,000	8,535,297	0.75
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1,147,600	4,698,716	0.41
China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNY	2,619,883	9,861,902	0.86
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	899,950	2,658,885	0.23
CNOOC Ltd.	HKD	9,844,000	10,180,744	0.89
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	5,926,000	6,041,431	0.53
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	HKD	3,442,000	4,578,287	0.40
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	1,308,000	12,310,069	1.08
Huaneng Renewables Corp. Ltd. 'H'	HKD	14,504,000	4,325,422	0.38
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	16,309,445	9,805,960	0.86
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	173,815	5,828,003	0.51
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	386,200	2,137,597	0.19
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	5,051,100	27,880,548	2.44
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	3,805,000	8,719,107	0.76
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2,749,500	53,855,287	4.72

Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	459,100	7,005,866	0.61
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	7,218,000	5,355,195	0.47
			264,878,614	23.19
コロンビア				
Grupo Aval Acciones y Valores SA, ADR Preference	USD	722,800	4,972,864	0.43
			4,972,864	0.43
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	5,735,200	34,316,580	3.01
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	766,800	6,020,803	0.53
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	939,000	3,826,073	0.33
			44,163,456	3.87
インド				
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	INR	864,009	3,394,174	0.30
Axis Bank Ltd.	INR	2,158,553	14,599,798	1.28
Container Corp. Of India Ltd.	INR	285,637	5,656,152	0.50
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	INR	493,390	6,851,275	0.60
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	1,207,371	22,989,102	2.01
ICICI Bank Ltd.	INR	3,623,032	14,254,896	1.25
Infosys Ltd.	INR	1,805,374	30,084,496	2.63
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	132,256	9,221,864	0.81
NTPC Ltd.	INR	2,066,519	4,556,222	0.40
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	3,120,793	6,652,518	0.58
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	206,447	7,586,842	0.66
Tata Motors Ltd.	INR	1,722,498	10,153,280	0.89
Yes Bank Ltd.	INR	320,412	3,500,627	0.31
			139,501,246	12.22
インドネシア				
Astra International Tbk. PT	IDR	23,353,300	10,072,822	0.88
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	15,281,300	14,646,817	1.28
Matahari Department Store Tbk. PT	IDR	6,433,500	8,148,852	0.72
			32,868,491	2.88
マレーシア				
Astro Malaysia Holdings Bhd.	MYR	7,288,000	4,683,837	0.41
			4,683,837	0.41
メキシコ				
Fresnillo plc	GBP	570,710	5,979,521	0.52
Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV, ADR	USD	1,029,300	8,872,566	0.78
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	6,819,240	17,212,086	1.51
			32,064,173	2.81
フィリピン				
BDO Unibank, Inc.	PHP	4,380,300	9,785,083	0.86

GT Capital Holdings, Inc.	PHP	294,745	8,290,679	0.72
SM Investments Corp.	PHP	710,182	13,059,935	1.14
Universal Robina Corp.	PHP	3,594,770	14,245,559	1.25
			45,381,256	3.97
カタール				
Qatar National Bank SAQ	QAR	82,025	3,941,019	0.34
			3,941,019	0.34
ロシア				
Magnit PJSC, Reg. S, GDR	USD	625,746	25,167,504	2.20
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	3,204,519	18,842,572	1.65
Yandex NV 'A'	USD	212,200	3,282,734	0.29
			47,292,810	4.14
南アフリカ				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	707,595	14,119,052	1.24
FirstRand Ltd.	ZAR	3,968,435	10,840,915	0.95
Mr Price Group Ltd.	ZAR	463,663	5,978,891	0.52
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	68,062	9,303,123	0.81
Sanlam Ltd.	ZAR	3,129,559	12,215,571	1.07
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	1,480,953	13,679,003	1.20
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	2,367,638	15,288,133	1.34
			81,424,688	7.13
韓国				
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	18,318	2,989,299	0.26
Hyundai Motor Co.	KRW	116,454	14,676,436	1.29
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	28,238	25,039,810	2.19
NAVER Corp.	KRW	21,508	11,974,200	1.05
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	30,967	33,066,531	2.90
SK Hynix, Inc.	KRW	477,936	12,365,653	1.08
			100,111,929	8.77
スイス				
Cie Financiere Richemont SA	ZAR	629,009	4,525,945	0.40
			4,525,945	0.40
台湾				
Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	1,939,000	16,210,079	1.42
China Life Insurance Co. Ltd.	TWD	7,033,400	5,381,651	0.47
Delta Electronics, Inc.	TWD	2,242,268	10,566,975	0.93
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	72,000	4,948,795	0.43
Quanta Computer, Inc.	TWD	4,239,000	6,809,471	0.60
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	12,715,050	55,099,895	4.83
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	11,764,783	19,581,169	1.71
			118,598,035	10.39

タイ					
CP ALL PCL	THB	5,940,900	6,470,043	0.57	
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	2,813,800	11,692,956	1.02	
Siam Cement PCL (The), NVDR	THB	526,050	6,687,439	0.59	
			24,850,438	2.18	
トルコ					
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	723,172	12,933,309	1.13	
Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	3,745,454	9,265,829	0.81	
			22,199,138	1.94	
アラブ首長国連邦					
DP World Ltd.	USD	583,646	11,848,014	1.04	
Emaar Malls Group PJSC	AED	3,636,553	2,733,208	0.24	
First Gulf Bank PJSC	AED	1,537,663	5,296,943	0.46	
			19,878,165	1.74	
イギリス					
SABMiller plc	ZAR	459,677	27,815,349	2.44	
			27,815,349	2.44	
株式 計			1,120,779,556	98.15	
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			1,120,779,556	98.15	
有価証券 計			1,120,779,556	98.15	
現金			21,153,512	1.85	
その他資産（負債）			12,362	-	
純資産			1,141,945,430	100.00	

国別投資比率	対純資産比率（％）
中国	23.19
インド	12.22
台湾	10.39
韓国	8.77
南アフリカ	7.13
ブラジル	7.09
ロシア	4.14
フィリピン	3.97
香港	3.87
インドネシア	2.88
メキシコ	2.81
イギリス	2.44
タイ	2.18
トルコ	1.94

アラブ首長国連邦	1.74
チリ	0.99
アルゼンチン	0.82
コロンビア	0.43
マレーシア	0.41
スイス	0.40
カタール	0.34
有価証券 計	98.15
現金その他資産（負債）	1.85
合計	100.00

通貨

AED:	アラブ首長国連邦・ディルハム
BRL:	ブラジル・リアル
CLP:	チリ・ペソ
CNY:	中国・人民元
GBP:	イギリス・ポンド
HKD:	香港・ドル
IDR:	インドネシア・ルピア
INR:	インド・ルピー
KRW:	韓国・ウォン
MXN:	メキシコ・ペソ
MYR:	マレーシア・リングgit
PHP:	フィリピン・ペソ
QAR:	カタール・リアル
THB:	タイ・バーツ
TRY:	トルコ・リラ
TWD:	台湾・ドル
USD:	米ドル

ZAR: 南アフリカ・ランド

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、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

2015年12月31日現在

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 (USD)	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				
債券				
アルゼンチン				
YPF SA, Reg. S 8.875%				
19/12/2018	USD	2,275,000	2,324,663	0.16
			2,324,663	0.16
ブラジル				
JBS Investments GmbH, 144A				
7.75% 28/10/2020	USD	1,025,000	988,613	0.07
Minerva Luxembourg SA, 144A				
7.75% 31/01/2023	USD	3,975,000	3,766,471	0.26
			4,755,084	0.33
カナダ				
Cott Beverages, Inc. 6.75%				
01/01/2020	USD	2,075,000	2,147,625	0.15
Entertainment One Ltd., 144A				
6.875% 15/12/2022	GBP	875,000	1,294,869	0.09

Entertainment One Ltd., Reg. S				
6.875% 15/12/2022	GBP	2,125,000	3,142,071	0.22
HudBay Minerals, Inc. 9.5%				
01/10/2020	USD	3,125,000	2,274,953	0.16
Precision Drilling Corp. 6.5%				
15/12/2021	USD	875,000	669,375	0.04
			9,528,893	0.66
中国				
CAR, Inc., Reg. S 6.125%				
04/02/2020	USD	1,720,000	1,769,932	0.12
Nord Anglia Education Finance				
LLC, Reg. S 5.75% 15/07/2022	CHF	1,725,000	1,810,041	0.12
Studio City Finance Ltd., Reg.				
S 8.5% 01/12/2020	USD	1,175,000	1,141,841	0.08
Wynn Macau Ltd., 144A 5.25%				
15/10/2021	USD	1,875,000	1,684,050	0.12
			6,405,864	0.44
コロンビア				
Pacific Exploration and				
Production Corp., Reg. S 5.375%				
26/01/2019	USD	8,350,000	1,607,375	0.11
			1,607,375	0.11
フランス				
CGG SA 6.5% 01/06/2021	USD	350,000	157,500	0.01
CGG SA 6.875% 15/01/2022	USD	7,425,000	3,081,375	0.21
Ephios Bondco plc, Reg. S				
6.25% 01/07/2022	EUR	3,200,000	3,633,720	0.25
Europcar Groupe SA, Reg. S				
5.75% 15/06/2022	EUR	2,875,000	3,257,818	0.23
Holding Medi-Partenaires SAS,				
Reg. S 7% 15/05/2020	EUR	2,950,000	3,423,757	0.24
Horizon Holdings I SASU, Reg.				
S 7.25% 01/08/2023	EUR	3,200,000	3,614,549	0.25
Loxam SAS, Reg. S 7%				
23/07/2022	EUR	4,000,000	4,460,833	0.31
Numericable-SFR SAS, Reg. S				
6.25% 15/05/2024	USD	6,615,000	6,400,013	0.45
Synlab Unsecured Bondco plc,				
Reg. S 8.25% 01/07/2023	EUR	1,600,000	1,768,400	0.12
			29,797,965	2.07

ドイツ

Douglas GmbH, Reg. S 6.25%				
15/07/2022	EUR	3,250,000	3,720,986	0.26
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.5%				
01/08/2022	EUR	2,500,000	2,797,802	0.20
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5%				
01/11/2022	GBP	1,075,000	1,611,281	0.11
Kirk Beauty One GmbH, Reg. S 8.75%				
15/07/2023	EUR	1,975,000	2,220,021	0.15
KraussMaffei Group GmbH, Reg. S 8.75%				
15/12/2020	EUR	2,100,000	2,470,938	0.17
Pfleiderer GmbH, Reg. S 7.875%				
01/08/2019	EUR	3,400,000	3,861,568	0.27
Safari Holding Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.25%				
15/02/2021	EUR	1,925,000	2,221,629	0.15
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 6.5%				
15/05/2020	EUR	825,000	955,790	0.07
			<u>19,860,015</u>	<u>1.38</u>
ギリシャ				
OTE plc, Reg. S 7.875%				
07/02/2018	EUR	3,225,000	3,769,806	0.26
			<u>3,769,806</u>	<u>0.26</u>
インドネシア				
TBG Global Pte. Ltd., Reg. S 5.25%				
10/02/2022	USD	1,825,000	1,700,484	0.12
			<u>1,700,484</u>	<u>0.12</u>
イタリア				
Bormioli Rocco Holdings SA, Reg. S 10%				
01/08/2018	EUR	4,000,000	4,555,624	0.32
Cerved Group SpA, Reg. S 6.375%				
15/01/2020	EUR	975,000	1,098,878	0.08
International Game Technology plc, 144A 6.25%				
15/02/2022	USD	4,525,000	4,253,500	0.29
International Game Technology plc, 144A 6.5%				
15/02/2025	USD	3,675,000	3,243,187	0.22
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 8% Perpetual				
	USD	1,800,000	1,708,758	0.12
Wind Acquisition Finance SA, Reg. S 4.75%				
15/07/2020	USD	4,025,000	3,974,687	0.28
Wind Acquisition Finance SA, 144A 7.375%				
23/04/2021	USD	3,975,000	3,755,481	0.26

Wind Acquisition Finance SA, Reg. S 7.375% 23/04/2021	USD	8,350,000	7,890,750	0.55
			30,480,865	2.12
カザフスタン				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 7.25% 03/05/2017	USD	3,685,000	3,799,493	0.26
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 7.25% 28/01/2021	USD	640,000	658,896	0.05
			4,458,389	0.31
ルクセンブルグ				
Altice Financing SA, Reg. S 6.5% 15/01/2022	USD	6,400,000	6,336,000	0.44
Altice Finco SA, 144A 9.875% 15/12/2020	USD	1,800,000	1,908,000	0.13
Altice Finco SA, Reg. S 9.875% 15/12/2020	USD	3,800,000	3,993,800	0.28
Altice Finco SA, 144A 8.125% 15/01/2024	USD	2,625,000	2,533,125	0.18
Altice Luxembourg SA, Reg. S 7.75% 15/05/2022	USD	7,500,000	6,768,750	0.47
ArcelorMittal 10.85% 01/06/2019	USD	2,850,000	2,703,481	0.19
Intralot Finance Luxembourg SA, Reg. S 9.75% 15/08/2018	EUR	3,225,000	3,663,320	0.25
LSF9 Balta Issuer SA, Reg. S 7.75% 15/09/2022	EUR	3,000,000	3,436,095	0.24
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.625% 15/10/2021	USD	1,200,000	1,117,530	0.08
Swissport Investments SA, Reg. S 6.75% 15/12/2021	EUR	575,000	649,486	0.04
			33,109,587	2.30
オランダ				
LGE HoldCo VI BV, Reg. S 7.125% 15/05/2024	EUR	3,300,000	3,905,205	0.27
Nyrstar Netherlands Holdings BV, Reg. S 8.5% 15/09/2019	EUR	3,575,000	3,174,575	0.22
UPC Holding BV, Reg. S 6.75% 15/03/2023	CHF	1,900,000	2,053,733	0.14

UPC Holding BV, Reg. S 6.75%				
15/03/2023	EUR	3,625,000	4,268,170	0.30
			13,401,683	0.93
ロシア				
Vimpel Communications OJSC, Reg. S 8.25% 23/05/2016	USD	2,275,000	2,326,267	0.16
VimpelCom Holdings BV, Reg. S 5.2% 13/02/2019	USD	1,675,000	1,651,316	0.12
			3,977,583	0.28
セルビア				
United Group BV, Reg. S 7.875%				
15/11/2020	EUR	4,540,000	5,223,945	0.36
			5,223,945	0.36
スペイン				
Cirsa Funding Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 15/05/2018	EUR	1,487,030	1,643,071	0.11
Cirsa Funding Luxembourg SA, Reg. S 5.875% 15/05/2023	EUR	2,475,000	2,555,108	0.18
Gestamp Funding Luxembourg SA, Reg. S 5.625% 31/05/2020	USD	1,775,000	1,815,008	0.13
			6,013,187	0.42
スウェーデン				
Verisure Holding AB, Reg. S 6%				
01/11/2022	EUR	725,000	822,476	0.06
			822,476	0.06
スイス				
SIG Combibloc Holdings SCA, Reg. S 7.75% 15/02/2023	EUR	7,650,000	8,724,161	0.61
Transocean, Inc. 6% 15/03/2018	USD	1,350,000	1,191,618	0.08
			9,915,779	0.69
イギリス				
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 9.5% 31/03/2020	GBP	7,325,000	11,763,135	0.82
Boparan Finance plc, Reg. S 5.25% 15/07/2019	GBP	2,325,000	3,225,611	0.22
Brakes Capital, Reg. S 7.125%				
15/12/2018	GBP	2,500,000	3,838,934	0.27
Infinis plc, Reg. S 7%				
15/02/2019	GBP	2,700,000	4,118,659	0.29
Kerling plc, Reg. S 10.625%				
01/02/2017	EUR	2,700,000	2,960,169	0.20

Magnolia BC SA, Reg. S 9%				
01/08/2020	EUR	3,035,000	3,526,570	0.24
Matalan Finance plc, Reg. S				
6.875% 01/06/2019	GBP	4,175,000	5,179,670	0.36
Mizzen Bondco Ltd., Reg. S 7%				
01/05/2021	GBP	1,988,700	2,859,412	0.20
New Look Secured Issuer plc, Reg. S 6.5% 01/07/2022	GBP	2,325,000	3,429,469	0.24
New Look Senior Issuer plc, Reg. S 8% 01/07/2023	GBP	1,750,000	2,530,148	0.18
Virgin Media Finance plc, Reg. S 7% 15/04/2023	GBP	2,750,000	4,282,488	0.30
			47,714,265	3.32
アメリカ				
AES Corp. 5.5% 15/03/2024	USD	4,575,000	4,059,146	0.28
AGCO Corp. 5.875% 01/12/2021	USD	3,000,000	3,247,980	0.22
Aircastle Ltd. 5.5% 15/02/2022	USD	2,225,000	2,289,892	0.16
Alliance Data Systems Corp., Reg. S 5.25% 15/11/2023	EUR	4,300,000	4,659,824	0.32
Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	USD	3,025,000	3,045,888	0.21
AMC Entertainment, Inc. 5.75% 15/06/2025	USD	6,950,000	7,069,401	0.49
Boardriders SA, 144A 8.875% 15/12/2017	EUR	600,000	581,152	0.04
Boise Cascade Co. 6.375% 01/11/2020	USD	4,700,000	4,864,500	0.34
Calpine Corp. 5.375% 15/01/2023	USD	5,450,000	4,887,914	0.34
Chesapeake Energy Corp. 5.375% 15/06/2021	USD	2,350,000	658,000	0.04
Clean Harbors, Inc. 5.25% 01/08/2020	USD	1,350,000	1,383,730	0.10
Clean Harbors, Inc. 5.125% 01/06/2021	USD	1,800,000	1,823,031	0.13
CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	USD	3,750,000	3,829,688	0.27
Community Health Systems, Inc. 6.875% 01/02/2022	USD	10,950,000	10,411,753	0.72
Concho Resources, Inc. 7% 15/01/2021	USD	1,275,000	1,249,678	0.09

Concho Resources, Inc. 5.5%				
01/04/2023	USD	7,350,000	6,753,768	0.47
CoreLogic, Inc. 7.25%				
01/06/2021	USD	1,575,000	1,645,875	0.11
Crown Castle International Corp., REIT 5.25% 15/01/2023	USD	5,175,000	5,448,913	0.38
Denbury Resources, Inc. 5.5%				
01/05/2022	USD	4,300,000	1,408,250	0.10
Discover Financial Services 10.25% 15/07/2019	USD	3,700,000	4,468,673	0.31
Dynegy, Inc. 6.75% 01/11/2019	USD	3,500,000	3,282,282	0.23
Ferrelgas LP 6.5% 01/05/2021	USD	2,825,000	2,434,514	0.17
FTI Consulting, Inc. 6%				
15/11/2022	USD	10,825,000	11,379,781	0.79
Gannett Co., Inc. 6.375%				
15/10/2023	USD	4,350,000	4,526,762	0.31
GenOn Energy, Inc. 9.5%				
15/10/2018	USD	3,400,000	2,763,622	0.19
Graphic Packaging International, Inc. 4.75%				
15/04/2021	USD	1,775,000	1,827,291	0.13
Group 1 Automotive, Inc. 5%				
01/06/2022	USD	2,000,000	1,990,000	0.14
HCA, Inc. 5% 15/03/2024	USD	7,050,000	7,066,568	0.49
HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	USD	275,000	271,431	0.02
HRG Group, Inc. 7.875%				
15/07/2019	USD	3,175,000	3,349,625	0.23
HRG Group, Inc. 7.75%				
15/01/2022	USD	2,400,000	2,385,000	0.17
Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	USD	1,825,000	1,598,499	0.11
Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021	USD	4,250,000	3,720,684	0.26
Intelsat Jackson Holdings SA 6.625% 15/12/2022	USD	4,100,000	2,636,485	0.18
Joseph T Ryerson & Son, Inc. 9% 15/10/2017	USD	3,500,000	2,712,500	0.19
Joseph T Ryerson & Son, Inc. 11.25% 15/10/2018	USD	2,857,000	2,142,750	0.15
Level 3 Communications, Inc. 5.75% 01/12/2022	USD	2,300,000	2,355,603	0.16

Level 3 Financing, Inc. 7%				
01/06/2020	USD	2,875,000	3,012,224	0.21
Level 3 Financing, Inc. 6.125%				
15/01/2021	USD	650,000	674,612	0.05
Level 3 Financing, Inc. 5.375%				
15/08/2022	USD	9,100,000	9,268,942	0.64
Level 3 Financing, Inc. 5.625%				
01/02/2023	USD	3,650,000	3,744,900	0.26
Matador Resources Co. 6.875%				
15/04/2023	USD	9,200,000	8,510,000	0.59
Men's Wearhouse, Inc. (The) 7%				
01/07/2022	USD	5,075,000	3,654,000	0.25
MGM Resorts International				
6.625% 15/12/2021	USD	4,780,000	4,898,831	0.34
MGM Resorts International 6%				
15/03/2023	USD	4,650,000	4,618,566	0.32
MPG Holdco I, Inc. 7.375%				
15/10/2022	USD	4,100,000	4,151,250	0.29
MPT Operating Partnership LP, REIT 6.875% 01/05/2021	USD	2,450,000	2,554,125	0.18
Nationstar Mortgage LLC 7.875%				
01/10/2020	USD	875,000	839,562	0.06
Nationstar Mortgage LLC 6.5%				
01/07/2021	USD	7,700,000	6,864,935	0.48
Newfield Exploration Co. 5.75%				
30/01/2022	USD	3,625,000	3,248,489	0.23
Newfield Exploration Co.				
5.625% 01/07/2024	USD	1,950,000	1,609,033	0.11
Newfield Exploration Co.				
5.375% 01/01/2026	USD	1,600,000	1,249,496	0.09
Noble Energy, Inc. 5.875%				
01/06/2022	USD	1,250,000	1,185,744	0.08
Noble Energy, Inc. 5.875%				
01/06/2024	USD	9,450,000	9,045,209	0.63
NRG Yield Operating LLC 5.375%				
15/08/2024	USD	2,775,000	2,317,125	0.16
Ocwen Financial Corp. 6.625%				
15/05/2019	USD	5,475,000	4,845,375	0.34
Penn Virginia Corp. 7.25%				
15/04/2019	USD	4,125,000	577,500	0.04
Penn Virginia Corp. 8.5%				
01/05/2020	USD	4,350,000	706,875	0.05

Penske Automotive Group, Inc.				
5.75% 01/10/2022	USD	3,600,000	3,706,686	0.26
Post Holdings, Inc. 7.375%				
15/02/2022	USD	4,100,000	4,279,457	0.30
Regal Entertainment Group				
5.75% 15/03/2022	USD	6,975,000	7,038,403	0.49
Reynolds Group Issuer, Inc.				
9.875% 15/08/2019	USD	1,343,000	1,355,523	0.09
Rowan Cos., Inc. 7.875%				
01/08/2019	USD	450,000	446,346	0.03
Select Medical Corp. 6.375%				
01/06/2021	USD	750,000	648,739	0.04
SESI LLC 7.125% 15/12/2021	USD	6,300,000	5,638,500	0.39
SM Energy Co. 6.5% 01/01/2023	USD	4,790,000	3,544,600	0.25
Spectrum Brands, Inc. 6.625%				
15/11/2022	USD	2,050,000	2,176,096	0.15
Sprint Communications, Inc. 7%				
15/08/2020	USD	2,075,000	1,603,010	0.11
Sprint Communications, Inc.				
11.5% 15/11/2021	USD	10,650,000	9,973,938	0.69
Targa Resources Partners LP				
5.25% 01/05/2023	USD	4,175,000	3,354,842	0.23
Tenet Healthcare Corp. 8.125%				
01/04/2022	USD	1,700,000	1,684,207	0.12
Tenet Healthcare Corp. 6.75%				
15/06/2023	USD	4,650,000	4,303,691	0.30
Terex Corp. 6% 15/05/2021	USD	4,175,000	3,898,636	0.27
TransDigm, Inc. 6.5%				
15/07/2024	USD	1,900,000	1,870,398	0.13
United Rentals North America, Inc. 6.125% 15/06/2023	USD	3,800,000	3,870,585	0.27
Walter Investment Management Corp. 7.875% 15/12/2021	USD	4,335,000	3,478,447	0.24
Weatherford International Ltd.				
9.625% 01/03/2019	USD	1,175,000	1,150,460	0.08
Weatherford International Ltd.				
6.75% 15/09/2040	USD	175,000	124,029	0.01
Whiting Petroleum Corp. 6.25%				
01/04/2023	USD	4,800,000	3,480,000	0.24
William Carter Co. (The) 5.25%				
15/08/2021	USD	4,825,000	4,981,813	0.35

William Lyon Homes, Inc. 7%				
15/08/2022	USD	3,800,000	3,828,500	0.27
WPX Energy, Inc. 5.25%				
15/01/2017	USD	2,125,000	1,986,662	0.14
WPX Energy, Inc. 7.5%				
01/08/2020	USD	4,550,000	3,708,250	0.26
WPX Energy, Inc. 6% 15/01/2022	USD	7,700,000	5,332,250	0.37
WPX Energy, Inc. 8.25%				
01/08/2023	USD	2,475,000	1,986,188	0.14
WPX Energy, Inc. 5.25%				
15/09/2024	USD	1,075,000	714,875	0.05
			297,972,377	20.71
債券 計			532,840,285	37.03
株式				
オランダ				
Altice NV 'A'	EUR	37,779	544,772	0.04
Altice NV 'B'	EUR	12,593	183,647	0.01
			728,419	0.05
イギリス				
Liberty Global plc	USD	22,800	912,684	0.07
Liberty Global plc LiLAC 'C'	USD	1,140	48,142	–
			960,826	0.07
アメリカ				
Allergan plc Preference 5.5%	USD	3,829	3,931,464	0.27
American Tower Corp., REIT Preference 5.25%	USD	12,240	1,244,196	0.09
American Tower Corp., REIT Preference 5.5%	USD	10,453	1,055,544	0.07
Crown Castle International Corp., REIT Preference 4.5%	USD	34,650	3,720,890	0.26
First Data Corp. 'A'	USD	94,000	1,533,140	0.11
Hercules Offshore, Inc.	USD	91,464	199,392	0.01
Howard Hughes Corp. (The)	USD	6,300	704,214	0.05
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	55,800	1,527,804	0.11
Lands' End, Inc.	USD	1,375	31,790	–
NII Holdings, Inc.	USD	130,140	663,714	0.04
T-Mobile US, Inc.	USD	80,200	3,121,384	0.22
T-Mobile US, Inc. Preference 5.5%	USD	12,341	831,413	0.06
WPX Energy, Inc. Preference 6.25%	USD	64,200	1,914,444	0.13

			20,479,389	1.42
株式 計			22,168,634	1.54
ワラント				
アメリカ				
American International Group, Inc. 19/01/2021	USD	37,400	887,876	0.06
Bank of America Corp. 16/01/2019	USD	113,900	662,898	0.05
J.P. Morgan Chase & Co. 28/10/2018	USD	49,050	1,175,238	0.08
Wells Fargo & Co. 28/10/2018	USD	47,050	969,230	0.07
			3,695,242	0.26
ワラント 計			3,695,242	0.26
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			558,704,161	38.83
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 債券				
オーストラリア				
BlueScope Steel Finance Ltd., 144A 7.125% 01/05/2018	USD	2,275,000	2,195,375	0.15
James Hardie International Finance Ltd., 144A 5.875% 15/02/2023	USD	2,300,000	2,357,500	0.17
			4,552,875	0.32
ベルギー				
Barry Callebaut Services NV, Reg. S 5.5% 15/06/2023	USD	9,900,000	10,422,225	0.72
			10,422,225	0.72
ブラジル				
TerraForm Global Operating LLC, Reg. S 9.75% 15/08/2022	USD	3,825,000	3,040,875	0.21
			3,040,875	0.21
カナダ				
1011778 BC ULC, 144A 4.625% 15/01/2022	USD	2,350,000	2,361,480	0.16
Air Canada, Reg. S 7.75% 15/04/2021	USD	3,150,000	3,283,875	0.23
Bombardier, Inc., 144A 7.5% 15/03/2018	USD	7,075,000	6,952,815	0.48
Cascades, Inc., 144A 5.5% 15/07/2022	USD	1,275,000	1,241,531	0.09

Cascades, Inc., 144A 5.75%				
15/07/2023	USD	6,250,000	6,015,625	0.42
Concordia Healthcare Corp., 144A 9.5% 21/10/2022	USD	2,400,000	2,376,000	0.17
Concordia Healthcare Corp., 144A 7% 15/04/2023	USD	1,200,000	1,044,000	0.07
Great Canadian Gaming Corp., 144A 6.625% 25/07/2022	CAD	4,100,000	2,920,839	0.20
Lundin Mining Corp., 144A 7.5% 01/11/2020	USD	3,525,000	3,313,500	0.23
Masonite International Corp., 144A 5.625% 15/03/2023	USD	1,425,000	1,478,437	0.10
MDC Partners, Inc., 144A 6.75% 01/04/2020	USD	6,700,000	6,970,680	0.49
MDC Partners, Inc., Reg. S 6.75% 01/04/2020	USD	3,975,000	4,135,590	0.29
Norbord, Inc., 144A 6.25% 15/04/2023	USD	2,025,000	1,994,625	0.14
Novelis, Inc. 8.75% 15/12/2020	USD	4,075,000	3,773,654	0.26
Reliance Intermediate Holdings LP, 144A 6.5% 01/04/2023	USD	3,775,000	3,944,875	0.27
Seven Generations Energy Ltd., 144A 8.25% 15/05/2020	USD	6,325,000	5,724,125	0.40
Seven Generations Energy Ltd., Reg. S 8.25% 15/05/2020	USD	2,250,000	2,036,250	0.14
Seven Generations Energy Ltd., 144A 6.75% 01/05/2023	USD	3,025,000	2,556,125	0.18
Tervita Corp., Reg. S 10.875% 15/02/2018	USD	2,575,000	618,000	0.04
Trader Corp., 144A 9.875% 15/08/2018	USD	1,975,000	2,063,875	0.14
Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.375% 15/03/2020	USD	3,425,000	3,231,813	0.23
Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7% 01/10/2020	USD	900,000	906,750	0.06
Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 6.375% 15/10/2020	USD	1,400,000	1,347,640	0.09

Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 6.75%				
15/08/2021	USD	3,650,000	3,528,108	0.25
Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.875%				
15/05/2023	USD	17,150,000	15,389,038	1.07
			89,209,250	6.20
チリ				
VTR Finance BV, Reg. S 6.875%				
15/01/2024	USD	2,475,000	2,296,231	0.16
			2,296,231	0.16
中国				
BCP Singapore VI Cayman Financing Co. Ltd., Reg. S 8%				
15/04/2021	USD	1,220,000	983,009	0.07
			983,009	0.07
コロンビア				
Pacific Exploration and Production Corp., Reg. S 5.625%				
19/01/2025	USD	4,275,000	876,375	0.06
			876,375	0.06
ドイツ				
Unitymedia GmbH, Reg. S 6.125%				
15/01/2025	USD	3,525,000	3,496,853	0.24
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 5% 15/01/2025				
	USD	3,575,000	3,442,707	0.24
			6,939,560	0.48
香港				
Nexteer Automotive Group Ltd., Reg. S 5.875% 15/11/2021				
	USD	2,675,000	2,742,758	0.19
			2,742,758	0.19
イスラエル				
B Communications Ltd., 144A 7.375% 15/02/2021				
	USD	4,475,000	4,832,642	0.34
			4,832,642	0.34
ジャマイカ				
Digicel Group Ltd., Reg. S 8.25% 30/09/2020				
	USD	7,750,000	6,419,674	0.45
Digicel Ltd., Reg. S 6% 15/04/2021				
	USD	2,275,000	1,933,397	0.13
			8,353,071	0.58

ルクセンブルグ

Altice Luxembourg SA, 144A 7.625% 15/02/2025	USD	4,775,000	4,142,312	0.29
Altice US Finance SA, 144A 7.75% 15/07/2025	USD	1,100,000	1,014,750	0.07
Ardagh Finance Holdings SA, 144A 8.375% 15/06/2019	EUR	3,724,703	4,136,895	0.29
Ardagh Finance Holdings SA, 144A 8.625% 15/06/2019	USD	979,298	964,119	0.06
Ardagh Finance Holdings SA, Reg. S 8.625% 15/06/2019	USD	2,300,026	2,264,376	0.16
			12,522,452	0.87

メキシコ

Cemex Finance LLC, 144A 9.375% 12/10/2022	USD	3,850,000	4,084,542	0.28
Playa Resorts Holding BV, 144A 8% 15/08/2020	USD	625,000	637,500	0.05
Playa Resorts Holding BV, Reg. S 8% 15/08/2020	USD	2,025,000	2,065,500	0.14
			6,787,542	0.47

オランダ

Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6.25% 15/02/2026	USD	3,650,000	3,805,125	0.27
Ziggo Bond Finance BV, Reg. S 5.875% 15/01/2025	USD	1,900,000	1,769,375	0.12
			5,574,500	0.39

パナマ

Sable International Finance Ltd., Reg. S 6.875% 01/08/2022	USD	2,350,000	2,281,063	0.16
			2,281,063	0.16

トリニダードトバゴ

Consolidated Energy Finance SA, Reg. S 6.75% 15/10/2019	USD	4,750,000	4,564,512	0.32
			4,564,512	0.32

トルコ

Eldorado Gold Corp., Reg. S 6.125% 15/12/2020	USD	3,525,000	3,084,375	0.21
			3,084,375	0.21

イギリス

Ashtead Capital, Inc., Reg. S 6.5% 15/07/2022	USD	1,450,000	1,511,625	0.10
Ashtead Capital, Inc., unsecured Reg. S 6.5% 15/07/2022	USD	1,500,000	1,571,250	0.11
INEOS Group Holdings SA, Reg. S 6.125% 15/08/2018	USD	2,250,000	2,235,937	0.16
Iron Mountain Europe plc, Reg. S 6.125% 15/09/2022	GBP	2,175,000	3,315,652	0.23
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5.625% 01/02/2023	USD	2,275,000	2,301,413	0.16
Virgin Media Finance plc, 144A 6.375% 15/04/2023	USD	2,125,000	2,164,844	0.15
Virgin Media Finance plc, Reg. S 6% 15/10/2024	USD	1,900,000	1,902,375	0.13
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.25% 15/01/2026	USD	1,600,000	1,560,168	0.11
			<u>16,563,264</u>	<u>1.15</u>
アメリカ				
24 Hour Holdings III LLC, 144A 8% 01/06/2022	USD	225,000	183,937	0.01
24 Hour Holdings III LLC, Reg. S 8% 01/06/2022	USD	2,775,000	2,268,562	0.16
Acadia Healthcare Co., Inc. 5.625% 15/02/2023	USD	1,700,000	1,614,787	0.11
Accudyne Industries Borrower, 144A 7.75% 15/12/2020	USD	3,775,000	2,755,750	0.19
Acosta, Inc., 144A 7.75% 01/10/2022	USD	2,725,000	2,411,625	0.17
Advanced Micro Devices, Inc. 6.75% 01/03/2019	USD	3,700,000	2,701,000	0.19
AEP Industries, Inc. 8.25% 15/04/2019	USD	2,175,000	2,202,285	0.15
Affinia Group, Inc. 7.75% 01/05/2021	USD	1,500,000	1,534,200	0.11
Alcatel-Lucent USA, Inc., Reg. S 6.75% 15/11/2020	USD	1,110,000	1,173,825	0.08
Aleris International, Inc. 7.625% 15/02/2018	USD	1,750,000	1,496,250	0.10
Aleris International, Inc. 7.875% 01/11/2020	USD	4,125,000	3,155,625	0.22

Alliance Data Systems Corp., Reg. S 5.375% 01/08/2022	USD	3,075,000	2,944,312	0.20
AMAG Pharmaceuticals, Inc., 144A 7.875% 01/09/2023	USD	2,350,000	2,079,750	0.14
AMC Networks, Inc. 4.75% 15/12/2022	USD	3,000,000	3,008,745	0.21
American Airlines Pass Through Trust, Series 2013-1 'B', 144A 5.625% 15/01/2021	USD	783,142	793,910	0.06
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5.75% 15/12/2023	USD	1,300,000	1,313,000	0.09
Ancestry.com Holdings LLC, 144A 9.625% 15/10/2018	USD	1,425,000	1,408,969	0.10
Ancestry.com Holdings LLC, Reg. S 9.625% 15/10/2018	USD	2,575,000	2,546,031	0.18
Ancestry.com, Inc. 11% 15/12/2020	USD	2,850,000	3,056,625	0.21
Apex Tool Group LLC, 144A 7% 01/02/2021	USD	6,950,000	5,455,750	0.38
Archrock Partners LP 6% 01/04/2021	USD	1,100,000	910,250	0.06
Archrock Partners LP 6% 01/10/2022	USD	1,850,000	1,517,000	0.11
Bankrate, Inc., Reg. S 6.125% 15/08/2018	USD	3,125,000	3,171,875	0.22
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA, Reg. S 5.625% 15/12/2016	USD	2,350,000	2,329,437	0.16
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA, 144A 6% 15/06/2017	USD	2,525,000	2,449,250	0.17
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA, Reg. S 6% 15/06/2017	USD	1,350,000	1,309,500	0.09
Blue Coat Holdings, Inc., 144A 8.375% 01/06/2023	USD	3,475,000	3,509,750	0.24
BlueLine Rental Finance Corp., Reg. S 7% 01/02/2019	USD	2,425,000	2,163,342	0.15
BMC Software, Inc. 7.25% 01/06/2018	USD	1,875,000	1,556,250	0.11

Builders FirstSource, Inc., 144A 7.625% 01/06/2021	USD	1,875,000	1,982,812	0.14
Cable One, Inc., 144A 5.75% 15/06/2022	USD	1,650,000	1,645,875	0.11
Capsugel SA, Reg. S 7% 15/05/2019	USD	2,050,000	2,014,125	0.14
CCO Holdings LLC 5.25% 30/09/2022	USD	5,575,000	5,620,548	0.39
CCO Holdings LLC 5.75% 01/09/2023	USD	1,900,000	1,916,663	0.13
CCOH Safari LLC, 144A 5.75% 15/02/2026	USD	13,225,000	13,274,594	0.92
CDW LLC 6% 15/08/2022	USD	4,250,000	4,479,415	0.31
CEB, Inc., 144A 5.625% 15/06/2023	USD	8,850,000	8,805,750	0.61
Central Garden & Pet Co. 6.125% 15/11/2023	USD	1,575,000	1,598,625	0.11
Cequel Communications Holdings I LLC, 144A 6.375% 15/09/2020	USD	6,125,000	6,010,156	0.42
Cequel Communications Holdings I LLC, 144A 5.125% 15/12/2021	USD	5,925,000	5,310,281	0.37
Chesapeake Energy Corp., Reg. S 8% 15/12/2022	USD	3,305,000	1,619,450	0.11
Chinos Intermediate Holdings A, Inc., 144A 7.75% 01/05/2019	USD	875,000	223,125	0.02
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	4,300,000	4,291,250	0.30
Claire's Stores, Inc. 10.5% 01/06/2017	USD	3,338,000	1,752,450	0.12
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. holders option 6.5% 15/11/2022	USD	575,000	550,594	0.04
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.5% 15/11/2022	USD	3,025,000	2,967,147	0.21
ClubCorp Club Operations, Inc., 144A 8.25% 15/12/2023	USD	2,150,000	2,117,750	0.15
CommScope Technologies Finance LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	4,600,000	4,439,000	0.31
CONSOL Energy, Inc., 144A 8% 01/04/2023	USD	4,300,000	2,859,500	0.20

Consolidated Container Co. LLC, Reg. S 10.125% 15/07/2020	USD	3,925,000	3,238,125	0.23
Crimson Merger Sub, Inc., 144A 6.625% 15/05/2022	USD	2,425,000	1,679,312	0.12
CrownRock LP, 144A 7.125% 15/04/2021	USD	1,825,000	1,720,062	0.12
CrownRock LP, 144A 7.75% 15/02/2023	USD	5,250,000	4,961,250	0.34
Cumulus Media Holdings, Inc. 7.75% 01/05/2019	USD	1,625,000	552,500	0.04
Darling Ingredients, Inc. 5.375% 15/01/2022	USD	6,275,000	6,131,365	0.43
DBP Holding Corp., 144A 7.75% 15/10/2020	USD	1,700,000	969,000	0.07
Dean Foods Co., 144A 6.5% 15/03/2023	USD	3,825,000	3,987,563	0.28
DISH DBS Corp. 6.75% 01/06/2021	USD	3,675,000	3,721,434	0.26
DISH DBS Corp. 5.875% 15/07/2022	USD	3,100,000	2,893,710	0.20
Dollar Tree, Inc., 144A 5.75% 01/03/2023	USD	7,825,000	8,177,125	0.57
DPx Holdings BV, 144A 7.5% 01/02/2022	USD	2,700,000	2,615,625	0.18
DuPont Fabros Technology LP, REIT 5.875% 15/09/2021	USD	4,425,000	4,598,106	0.32
EarthLink Holdings Corp. 7.375% 01/06/2020	USD	1,425,000	1,452,061	0.10
Eldorado Resorts, Inc., 144A 7% 01/08/2023	USD	1,775,000	1,730,625	0.12
Endo Ltd., 144A 6% 15/07/2023	USD	3,925,000	3,934,813	0.27
Endo Ltd., 144A 6% 01/02/2025	USD	2,800,000	2,786,000	0.19
Energizer Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/06/2025	USD	1,975,000	1,856,500	0.13
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC, 144A 11.75% 01/03/2022**	USD	8,727,688	9,294,987	0.65
EPL Oil & Gas, Inc. 8.25% 15/02/2018	USD	850,000	225,250	0.02
Equinix, Inc., REIT 5.375% 01/01/2022	USD	2,450,000	2,540,234	0.18

Equinix, Inc., REIT 5.375%					
01/04/2023	USD	3,000,000	3,067,050	0.21	
Equinix, Inc., REIT 5.75%					
01/01/2025	USD	1,325,000	1,363,591	0.09	
FerrelIgas LP, 144A 6.75%					
15/06/2023	USD	1,250,000	1,025,000	0.07	
First Data Corp., 144A 5.375%					
15/08/2023	USD	5,875,000	5,919,063	0.41	
First Data Corp., 144A 7%					
01/12/2023	USD	15,275,000	15,312,118	1.06	
Frontier Communications Corp., 144A 8.875% 15/09/2020	USD	3,800,000	3,826,885	0.27	
Gardner Denver, Inc., 144A 6.875% 15/08/2021	USD	2,550,000	1,963,500	0.14	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	4,325,000	4,297,688	0.30	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.125% 15/11/2023	USD	3,700,000	3,796,922	0.26	
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 8.25% 01/12/2022	USD	1,825,000	1,902,563	0.13	
Group 1 Automotive, Inc., 144A 5.25% 15/12/2023	USD	1,400,000	1,393,000	0.10	
Guitar Center, Inc., 144A 6.5%					
15/04/2019	USD	3,775,000	3,208,750	0.22	
Gulfport Energy Corp. 7.75%					
01/11/2020	USD	1,575,000	1,447,055	0.10	
Gulfport Energy Corp. 6.625%					
01/05/2023	USD	3,465,000	2,910,600	0.20	
H&E Equipment Services, Inc. 7% 01/09/2022	USD	3,475,000	3,376,866	0.23	
HD Supply, Inc., 144A 5.25%					
15/12/2021	USD	3,725,000	3,804,156	0.26	
Hexion, Inc. 6.625% 15/04/2020	USD	7,500,000	5,868,750	0.41	
Hexion, Inc. 10% 15/04/2020	USD	1,375,000	1,137,813	0.08	
Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/09/2023	USD	1,425,000	1,460,625	0.10	
Horizon Pharma Financing, Inc., 144A 6.625% 01/05/2023	USD	2,550,000	2,282,250	0.16	
Howard Hughes Corp. (The), Reg. S 6.875% 01/10/2021	USD	6,525,000	6,688,125	0.46	

HRG Group, Inc., 144A 7.875%				
15/07/2019	USD	275,000	290,125	0.02
Hub Holdings LLC, 144A 8.125%				
15/07/2019	USD	2,400,000	2,244,000	0.16
HUB International Ltd., 144A				
7.875% 01/10/2021	USD	5,975,000	5,377,500	0.37
Huntington Ingalls Industries,				
Inc., 144A 5% 15/11/2025	USD	2,275,000	2,314,813	0.16
Iron Mountain, Inc., REIT,				
144A 6% 01/10/2020	USD	3,025,000	3,191,375	0.22
J.P. Morgan Chase & Co., FRN				
5.3% Perpetual	USD	4,325,000	4,313,452	0.30
JBS USA LLC, Reg. S 5.875%				
15/07/2024	USD	5,225,000	4,726,039	0.33
Jefferies LoanCore LLC, 144A				
6.875% 01/06/2020	USD	2,700,000	2,592,000	0.18
JLL, 144A 8.75% 01/05/2020	USD	4,875,000	4,716,562	0.33
Ladder Capital Finance				
Holdings LLLP 7.375% 01/10/2017	USD	2,525,000	2,521,844	0.18
Ladder Capital Finance				
Holdings LLLP, 144A 5.875%				
01/08/2021	USD	1,875,000	1,713,281	0.12
Lamar Media Corp. 5.875%				
01/02/2022	USD	1,000,000	1,052,570	0.07
Laureate Education, Inc., 144A				
9.25% 01/09/2019	USD	3,625,000	2,261,094	0.16
LIN Television Corp., 144A				
5.875% 15/11/2022	USD	2,425,000	2,412,875	0.17
LTF Merger Sub, Inc., 144A				
8.5% 15/06/2023	USD	3,600,000	3,456,000	0.24
Match Group, Inc., 144A 6.75%				
15/12/2022	USD	2,625,000	2,611,875	0.18
Mediacom Broadband LLC 6.375%				
01/04/2023	USD	8,250,000	7,942,522	0.55
Mercer International, Inc. 7%				
01/12/2019	USD	3,200,000	3,224,000	0.22
Mercer International, Inc.				
7.75% 01/12/2022	USD	1,700,000	1,725,500	0.12
MHGE Parent LLC, 144A 8.5%				
01/08/2019	USD	1,125,000	1,117,969	0.08

Micron Technology, Inc., 144A 5.25% 01/08/2023	USD	1,775,000	1,601,938	0.11
Milacron LLC, 144A 7.75% 15/02/2021	USD	3,325,000	3,142,125	0.22
Molina Healthcare, Inc., 144A 5.375% 15/11/2022	USD	2,300,000	2,305,750	0.16
Monitronics International, Inc. 9.125% 01/04/2020	USD	3,625,000	2,890,937	0.20
MPLX LP, Reg. S 4.5% 15/07/2023	USD	4,200,000	3,769,500	0.26
MSCI, Inc., 144A 5.25% 15/11/2024	USD	2,225,000	2,263,938	0.16
MSCI, Inc., 144A 5.75% 15/08/2025	USD	2,675,000	2,748,563	0.19
Murray Energy Corp., 144A 11.25% 15/04/2021	USD	5,625,000	1,068,750	0.07
National Financial Partners Corp., 144A 9% 15/07/2021	USD	1,425,000	1,309,219	0.09
Navient Corp. 5% 26/10/2020 Navient Corp. 5.875% 25/03/2021	USD	4,375,000	3,875,112	0.27
Neiman Marcus Group Ltd. LLC, 144A 8% 15/10/2021	USD	2,400,000	2,179,332	0.15
Neptune Finco Corp., 144A 10.125% 15/01/2023	USD	700,000	525,000	0.04
Neptune Finco Corp., 144A 10.875% 15/10/2025	USD	14,450,000	15,100,250	1.05
Netflix, Inc. 5.375% 01/02/2021	USD	2,800,000	2,940,000	0.20
NRG Energy, Inc. 6.625% 15/03/2023	USD	3,275,000	3,466,587	0.24
Omega US Sub LLC, 144A 8.75% 15/07/2023	USD	5,050,000	4,391,859	0.31
OneMain Financial Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/12/2019	USD	4,525,000	4,196,938	0.29
OneMain Financial Holdings, Inc., 144A 7.25% 15/12/2021	USD	2,575,000	2,616,844	0.18
Opal Acquisition, Inc., Reg. S 8.875% 15/12/2021	USD	2,150,000	2,166,125	0.15
OPE KAG Finance Sub, Inc., 144A 7.875% 31/07/2023	USD	3,350,000	2,788,875	0.19
	USD	1,675,000	1,668,719	0.12

Outerwall, Inc. 6% 15/03/2019	USD	5,325,000	4,765,875	0.33
Outerwall, Inc. 5.875%				
15/06/2021	USD	1,350,000	1,115,957	0.08
Outfront Media Capital LLC				
5.25% 15/02/2022	USD	3,875,000	3,970,093	0.28
Outfront Media Capital LLC				
5.625% 15/02/2024	USD	1,325,000	1,352,567	0.09
Parsley Energy LLC, 144A 7.5%				
15/02/2022	USD	2,675,000	2,568,000	0.18
Parsley Energy LLC, Reg. S				
7.5% 15/02/2022	USD	4,000,000	3,846,375	0.27
PBF Holding Co. LLC, 144A 7%				
15/11/2023	USD	1,425,000	1,391,156	0.10
Peninsula Gaming LLC, 144A				
8.375% 15/02/2018	USD	2,125,000	2,178,125	0.15
PF Chang's China Bistro, Inc.,				
144A 10.25% 30/06/2020	USD	1,525,000	1,265,750	0.09
Platform Specialty Products				
Corp., 144A 6.5% 01/02/2022	USD	2,325,000	2,022,750	0.14
Post Holdings, Inc., 144A				
6.75% 01/12/2021	USD	2,625,000	2,677,500	0.19
Post Holdings, Inc., 144A				
7.75% 15/03/2024	USD	1,100,000	1,157,750	0.08
Post Holdings, Inc., 144A 8%				
15/07/2025	USD	850,000	901,000	0.06
PQ Corp., 144A 8.75%				
01/11/2018	USD	3,325,000	3,237,719	0.23
Provident Funding Associates				
LP, 144A 6.75% 15/06/2021	USD	4,450,000	4,327,625	0.30
PSPC Escrow II Corp., 144A				
10.375% 01/05/2021	USD	2,450,000	2,450,000	0.17
Quicken Loans, Inc., 144A				
5.75% 01/05/2025	USD	6,100,000	5,833,125	0.41
Quiksilver, Inc. 10%				
01/08/2020 **	USD	650,000	34,125	-
Rackspace Hosting, Inc., 144A				
6.5% 15/01/2024	USD	3,250,000	3,144,375	0.22
Range Resources Corp., 144A				
4.875% 15/05/2025	USD	4,425,000	3,379,594	0.24
Reynolds Group Issuer, Inc.				
8.25% 15/02/2021	USD	4,625,000	4,489,511	0.31

Rite Aid Corp. 6.75%					
15/06/2021	USD	6,725,000	7,056,610	0.49	
Rite Aid Corp., 144A 6.125%					
01/04/2023	USD	4,100,000	4,228,125	0.29	
RSI Home Products, Inc., 144A					
6.5% 15/03/2023	USD	3,900,000	4,036,500	0.28	
Sabine Pass Liquefaction LLC					
6.25% 15/03/2022	USD	4,625,000	4,240,709	0.29	
Sabre GLBL, Inc., 144A 5.375%					
15/04/2023	USD	1,175,000	1,175,000	0.08	
Safway Group Holding LLC, 144A					
7% 15/05/2018	USD	2,155,000	2,160,387	0.15	
Scientific Games					
International, Inc., 144A 7%					
01/01/2022	USD	2,625,000	2,520,000	0.18	
Scotts Miracle-Gro Co. (The),					
144A 6% 15/10/2023	USD	1,575,000	1,649,812	0.11	
Seminole Hard Rock					
Entertainment, Inc., 144A 5.875%					
15/05/2021	USD	2,820,000	2,827,050	0.20	
Shea Homes LP, 144A 5.875%					
01/04/2023	USD	1,800,000	1,854,000	0.13	
Shearer's Foods LLC, 144A 9%					
01/11/2019	USD	2,250,000	2,382,187	0.17	
Shingle Springs Tribal Gaming					
Authority, 144A 9.75% 01/09/2021	USD	2,000,000	2,050,000	0.14	
Sinclair Television Group,					
Inc. 6.375% 01/11/2021	USD	375,000	386,021	0.03	
Sinclair Television Group,					
Inc. 6.125% 01/10/2022	USD	4,150,000	4,242,088	0.29	
Sirius XM Radio, Inc., Reg. S					
5.75% 01/08/2021	USD	2,900,000	2,997,875	0.21	
Sirius XM Radio, Inc., 144A 6%					
15/07/2024	USD	1,680,000	1,759,800	0.12	
SIWF Merger Sub, Inc. 6.25%					
01/06/2021	USD	1,600,000	1,592,000	0.11	
Sonic Automotive, Inc. 5%					
15/05/2023	USD	3,175,000	3,032,125	0.21	
Spectrum Brands, Inc., 144A					
5.75% 15/07/2025	USD	1,650,000	1,699,500	0.12	

SS&C Technologies Holdings, Inc., 144A 5.875% 15/07/2023	USD	1,975,000	2,044,125	0.14
StandardAero Aviation Holdings, Inc., 144A 10% 15/07/2023	USD	3,850,000	3,840,375	0.27
Station Casinos LLC 7.5% 01/03/2021	USD	625,000	641,303	0.04
Sun Products Corp. (The), 144A 7.75% 15/03/2021	USD	3,775,000	3,293,687	0.23
SunCoke Energy Partners LP, 144A 7.375% 01/02/2020	USD	3,925,000	2,453,125	0.17
Targa Resources Partners LP 4.25% 15/11/2023	USD	9,850,000	7,622,078	0.53
Targa Resources Partners LP, 144A 6.75% 15/03/2024	USD	3,225,000	2,749,313	0.19
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.875% 15/04/2023	USD	2,250,000	2,221,875	0.15
Tempur Sealy International, Inc., 144A 5.625% 15/10/2023	USD	2,050,000	2,093,150	0.15
Tenet Healthcare Corp., FRN, 144A 4.012% 15/06/2020	USD	1,650,000	1,625,250	0.11
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5.875% 01/02/2023	USD	2,050,000	1,706,625	0.12
TerraForm Power Operating LLC, 144A 6.125% 15/06/2025	USD	800,000	642,000	0.04
Time, Inc., Reg. S 5.75% 15/04/2022	USD	2,900,000	2,675,250	0.19
T-Mobile USA, Inc. 6% 01/03/2023	USD	10,075,000	10,210,036	0.71
T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2024	USD	825,000	841,863	0.06
T-Mobile USA, Inc. 6.375% 01/03/2025	USD	1,575,000	1,593,648	0.11
T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	USD	9,625,000	9,681,258	0.67
Townsquare Media, Inc., 144A 6.5% 01/04/2023	USD	3,150,000	2,894,063	0.20
TransDigm, Inc., 144A 6.5% 15/05/2025	USD	1,575,000	1,531,688	0.11
Transworld Systems, Inc., 144A 9.5% 15/08/2021	USD	3,350,000	1,574,500	0.11

Tribune Media Co., 144A 5.875%				
15/07/2022	USD	6,975,000	6,966,281	0.48
Truven Health Analytics, Inc.				
10.625% 01/06/2020	USD	1,625,000	1,641,250	0.11
United Airlines Pass Through Trust, Series 2014-2 'B' 4.625%				
03/09/2022	USD	725,000	727,719	0.05
United Continental Holdings, Inc. 6% 01/12/2020	USD	3,575,000	3,729,297	0.26
Univar USA, Inc., 144A 6.75%				
15/07/2023	USD	4,800,000	4,392,000	0.31
Universal Hospital Services, Inc. 7.625% 15/08/2020	USD	3,175,000	2,970,768	0.21
Univision Communications, Inc., Reg. S 6.75% 15/09/2022	USD	829,000	854,906	0.06
Univision Communications, Inc., 144A 5.125% 15/02/2025	USD	3,725,000	3,548,063	0.25
USG Corp. 9.75% 15/01/2018	USD	2,300,000	2,539,533	0.18
USI, Inc., 144A 7.75%				
15/01/2021	USD	3,900,000	3,758,625	0.26
ViaSat, Inc. 6.875% 15/06/2020	USD	3,750,000	3,932,475	0.27
Vista Outdoor, Inc., 144A 5.875% 01/10/2023	USD	1,975,000	2,034,250	0.14
Watco Cos. LLC, 144A 6.375%				
01/04/2023	USD	2,475,000	2,450,250	0.17
Wayne Merger Sub LLC, 144A 8.25% 01/08/2023	USD	5,300,000	4,968,750	0.35
WideOpenWest Finance LLC 10.25% 15/07/2019	USD	1,550,000	1,444,150	0.10
WideOpenWest Finance LLC 13.375% 15/10/2019	USD	4,400,000	4,136,000	0.29
William Lyon Homes, Inc. 8.5%				
15/11/2020	USD	4,225,000	4,477,972	0.31
WMG Acquisition Corp., 144A 6%				
15/01/2021	USD	1,725,000	1,743,337	0.12
WR Grace & Co-Conn, 144A 5.125% 01/10/2021	USD	2,550,000	2,581,875	0.18
			<u>637,271,950</u>	<u>44.29</u>
債券 計			<u>822,898,529</u>	<u>57.19</u>

株式

イギリス

Sentry Holdings 'A'*	GBP	3,300	3,174	-
Sentry Holdings 'B'				
Preference*	GBP	786,348	861,121	0.06
			864,295	0.06
株式 計			864,295	0.06
ワラント				
イギリス				
Sentry Holdings 02/01/2024*	GBP	237	225	-
			225	-
ワラント 計			225	-
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			823,763,049	57.25
その他取引可能な有価証券				
株式				
アイルランド				
Smurfit-Stone Container Corp.				
Preference*	USD	7,275	-	-
			-	-
株式 計			-	-
その他取引可能な有価証券 計			-	-
有価証券 計			1,382,467,210	96.08

為替予約取引

買い	金額	売り	金額	決済日	取引相手先	対純資産比	
						評価(損)益 (USD)	率 (%)
EUR	569,419	USD	611,493	15/04/2016	J.P.Morgan	9,892	-
EUR	9,677,312	USD	10,426,713	15/04/2016	RBC	133,775	0.01
EUR	67,471,099	USD	72,768,458	16/05/2016	RBC	936,117	0.07
EUR	2,440,809	USD	2,661,270	15/06/2016	J.P.Morgan	7,695	-
SEK	3,517,662	USD	412,407	15/01/2016	J.P.Morgan	5,260	-
					Skandinaviska		
SEK	18,277,000	USD	2,097,189	12/02/2016	Enskida Banken	74,776	0.01
SEK	1,608,000	USD	187,899	15/04/2016	J.P.Morgan	3,557	-
SEK	20,645,562	USD	2,386,799	16/05/2016	Deutsche Bank	74,054	0.01
SEK	20,250,719	USD	2,396,398	15/06/2016	J.P.Morgan	19,944	-
USD	1,419,796	CAD	1,930,000	31/03/2016	RBC	27,142	-
USD	1,072,014	CAD	1,472,244	31/03/2016	Bank of America	9,668	-
USD	597,677	CAD	818,941	31/03/2016	State Street	6,744	-
USD	12,578,643	EUR	11,356,782	15/01/2016	J.P.Morgan	215,947	0.01
USD	7,000,000	EUR	6,357,695	15/01/2016	Deutsche Bank	79,178	0.01
USD	3,841,012	EUR	3,500,000	12/02/2016	J.P.Morgan	28,297	-

USD	103,634,860	EUR	94,214,177	15/03/2016	Citibank	916,808	0.06
USD	573,645	EUR	522,942	15/03/2016	Morgan Stanley	3,501	-
USD	1,865,072	EUR	1,698,545	15/03/2016	J.P.Morgan	13,215	-
USD	556,326	EUR	508,164	15/03/2016	State Street	2,295	-
USD	1,100,330	EUR	1,000,000	16/05/2016	J.P.Morgan	7,943	-
USD	45,660,344	GBP	29,819,000	13/01/2016	Credit Suisse	1,531,863	0.11
USD	2,410,145	GBP	1,582,176	13/01/2016	J.P.Morgan	68,718	-
USD	4,471,628	GBP	2,950,087	13/01/2016	HSBC	105,859	0.01
USD	994,668	GBP	653,625	13/01/2016	RBS	27,383	-
USD	1,901,190	NOK	16,479,693	15/01/2016	J.P.Morgan	34,255	-
USD	43,408	SEK	364,305	15/01/2016	J.P.Morgan	152	-
為替予約取引に係る評価益 計						4,344,038	0.30
EUR	60,339,407	USD	67,224,912	15/01/2016	Barclays	(1,541,002)	(0.11)
EUR	6,966,734	USD	7,803,703	15/01/2016	J.P.Morgan	(219,897)	(0.01)
EUR	5,241,000	USD	5,967,657	15/01/2016	Goldman Sachs	(262,440)	(0.02)
EUR	78,450,000	USD	86,296,569	12/02/2016	Barclays	(837,279)	(0.06)
EUR	5,141	USD	5,849	12/02/2016	J.P.Morgan	(248)	-
EUR	71,456,443	USD	80,151,443	15/03/2016	Deutsche Bank	(2,245,088)	(0.16)
EUR	10,061,551	USD	11,473,040	15/03/2016	RBS	(503,322)	(0.04)
EUR	58,957,229	USD	67,273,176	15/04/2016	Goldman Sachs	(2,935,360)	(0.21)
EUR	2,162,956	USD	2,392,760	15/04/2016	J.P.Morgan	(32,405)	-
EUR	10,000,000	USD	11,012,091	16/05/2016	Morgan Stanley	(88,218)	(0.01)
EUR	59,773,649	USD	65,937,417	15/06/2016	Societe Generale	(576,377)	(0.04)
EUR	100,062	USD	109,924	15/06/2016	J.P.Morgan	(509)	-
EUR	1,275,200	USD	1,405,672	16/06/2016	Morgan Stanley	(11,225)	-
GBP	96,250	USD	148,728	13/01/2016	J.P.Morgan	(6,290)	-
GBP	69,605	USD	107,402	13/01/2016	Bank of America	(4,395)	-
					Skandinaviska		
NOK	140,994,302	USD	17,585,244	15/01/2016	Enskida Banken	(1,612,418)	(0.11)
NOK	9,466,143	USD	1,148,007	15/01/2016	J.P.Morgan	(75,616)	-
					Skandinaviska		
NOK	144,260,000	USD	17,454,325	12/02/2016	Enskida Banken	(1,116,503)	(0.08)
NOK	12,609,606	USD	1,508,225	12/02/2016	J.P.Morgan	(80,155)	-
NOK	172,460,908	USD	21,022,912	15/03/2016	Citibank	(1,497,214)	(0.11)
NOK	151,757,320	USD	18,806,353	15/04/2016	Deutsche Bank	(1,626,341)	(0.11)
NOK	10,387,317	USD	1,214,347	15/04/2016	J.P.Morgan	(38,430)	-
NOK	158,058,174	USD	18,321,925	13/05/2016	Deutsche Bank	(427,300)	(0.03)
NOK	4,056,243	USD	471,901	13/05/2016	J.P.Morgan	(12,762)	-
NOK	159,854,746	USD	18,151,786	15/06/2016	Goldman Sachs	(52,198)	-
NOK	3,559,042	USD	407,966	15/06/2016	J.P.Morgan	(4,993)	-
					Skandinaviska		
SEK	15,309,749	USD	1,817,820	15/01/2016	Enskida Banken	(22)	-

SEK	81,000	USD	9,821	15/01/2016	J.P.Morgan	(204)	-
SEK	665,450	USD	80,263	12/02/2016	J.P.Morgan	(1,183)	-
SEK	19,428,015	USD	2,328,691	15/03/2016	Citibank	(17,777)	-
SEK	17,341,240	USD	2,129,391	15/04/2016	J.P.Morgan	(65,225)	(0.01)
USD	3,948,259	CHF	3,939,391	12/02/2016	UBS	(2,450)	-
USD	3,081,342	EUR	2,838,353	15/01/2016	J.P.Morgan	(8,416)	-
USD	2,172,712	EUR	2,000,000	12/02/2016	J.P.Morgan	(5,982)	-
USD	3,332,367	EUR	3,068,370	15/03/2016	J.P.Morgan	(12,957)	-
USD	2,176,520	EUR	2,000,000	15/04/2016	J.P.Morgan	(6,005)	-
USD	632,349	SEK	5,364,772	15/01/2016	J.P.Morgan	(4,634)	-
為替予約取引に係る評価損 計						(15,932,750)	(1.11)
為替予約取引に係る評価損益 計						(11,588,712)	(0.81)

スワップション取引

数量	銘柄名	通貨	グローバル・エクス		評価額(USD)
			取引相手	スポンジャー	
			先	(USD)	評価額(USD)
	CDS Buy				
	CDX,NA,HY,25-				
(6,000,000)	V1,Put,0.96%,20/01/2016	USD	Credit Suisse	(5,760,000)	(4,216)
	CDS Buy				
	CDX,NA,HY,25-				
(6,000,000)	V1,Put,0.98%,20/01/2016	USD	Citi Bank	(5,880,000)	(9,426)
スワップション取引に係る評価額					(13,642)

クレジット・デフォルト・スワップ取引

想定元本	通貨	取引相手方	参照先	(支払)受		満期日	評価額(USD)	評価損益(USD)	対純資産比率(%)
				売買	取利息				
			Claire's						
			Stores, Inc,						
		Goldman	7.75%						
3,338,000	USD	Sachs	01/06/2020	Buy	(5.00)%	20/06/2017	1,342,765	1,342,765	0.09
			TVN Finance						
			Corp AB						
		Goldman	7.375%						
625,000	EUR	Sachs	15/12/2020	Sell	5.00%	20/06/2019	107,719	107,719	0.01

			Wind						
			Acquisition						
			Finance SA						
			11.75%						
1,425,000	EUR	Barclays	15/07/2017	Sell	5.00%	20/06/2019	100,877	100,877	0.01
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る評価益 計							1,551,361	1,551,361	0.11
			CDX.NA.HY.25-						
25,250,000	USD	J.P.Morgan	V1_1	Buy	(5.00)%	20/12/2020	(311,476)	(311,476)	(0.02)
			Chesapeake						
			Energy Corp.						
		Bank of	6.625%						
450,000	USD	America	15/08/2020	Sell	5.00%	20/06/2020	(312,542)	(312,542)	(0.02)
		Goldman							
2,950,000	USD	Sachs	MBIA Inc,	Sell	5.00%	20/03/2017	(844,951)	(844,951)	(0.06)
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る評価損 計							(1,468,969)	(1,468,969)	(0.10)
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る評価損益 計							82,392	82,392	0.01
現金							44,249,488		3.08
その他資産（負債）							12,127,844		0.84
純資産							1,438,844,542		100.00

国別投資比率

対純資産比率（％）

アメリカ	66.68
カナダ	6.86
イギリス	4.60
ルクセンブルグ	3.17
イタリア	2.12
フランス	2.07
ドイツ	1.86
オランダ	1.37
ベルギー	0.72
スイス	0.69
ジャマイカ	0.58
ブラジル	0.54
中国	0.51
メキシコ	0.47
スペイン	0.42
セルビア	0.36
イスラエル	0.34
トリニダードトバゴ	0.32
オーストラリア	0.32

カザフスタン	0.31
ロシア	0.28
ギリシャ	0.26
トルコ	0.21
香港	0.19
コロンビア	0.17
アルゼンチン	0.16
チリ	0.16
パナマ	0.16
インドネシア	0.12
スウェーデン	0.06
アイルランド	-
有価証券 計	96.08
現金その他資産（負債）	3.92
合計	100.00

通貨

CAD :	カナダ・ドル
CHF :	スイス・フラン
EUR :	ユーロ
GBP :	イギリス・ポンド
NOK :	ノルウェー・クローネ
SEK :	スウェーデン・クローナ
USD :	米ドル

*これらの証券は公正価値で評価されている。
**当該証券は現在、デフォルトしている。

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

2015年12月31日現在

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 (USD)	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				
債券				
オーストラリア				
BHP Billiton Finance USA Ltd. 3.85% 30/09/2023	USD	140,000	132,397	0.07
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 3.3%				
09/04/2023	USD	400,000	380,872	0.22
			513,269	0.29
ベルギー				
Solvay Finance America LLC, 144A 4.45% 03/12/2025	USD	200,000	197,677	0.11
			197,677	0.11
バミューダ				
Bermuda Government International Bond, 144A 4.854%				
06/02/2024	USD	205,000	212,380	0.12
			212,380	0.12
カナダ				
Province of Manitoba Canada 1.3% 03/04/2017	USD	275,000	275,682	0.16
Province of Ontario Canada 2.5% 10/09/2021	USD	230,000	230,208	0.13
Rogers Communications, Inc. 3.625% 15/12/2025	USD	80,000	78,678	0.04
			584,568	0.33
中国				
Alibaba Group Holding Ltd. 3.125% 28/11/2021	USD	740,000	719,039	0.41
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	USD	200,000	197,180	0.11
CNOOC Finance 2015 USA LLC 3.5% 05/05/2025	USD	250,000	238,424	0.13
CRCC Yupeng Ltd., Reg. S, FRN 3.95% Perpetual	USD	350,000	355,569	0.20

Tencent Holdings Ltd., 144A 3.375% 02/05/2019	USD	635,000	646,122	0.37
			2,156,334	1.22
コロンビア				
Ecopetrol SA 4.125% 16/01/2025	USD	145,000	116,462	0.07
			116,462	0.07
ドイツ				
KFW 0.5% 19/04/2016	USD	240,000	239,855	0.14
			239,855	0.14
香港				
AIA Group Ltd., 144A 3.2% 11/03/2025	USD	305,000	295,086	0.17
IFC Development Corporate Treasury Ltd., Reg. S 2.375% 21/05/2019	USD	300,000	296,572	0.17
			591,658	0.34
インドネシア				
Indonesia Government International Bond, 144A 4.875% 05/05/2021	USD	200,000	207,538	0.12
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 5.5% 22/11/2021	USD	205,000	209,646	0.12
			417,184	0.24
日本				
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. (The), 144A 2.75% 14/09/2020	USD	200,000	199,959	0.11
			199,959	0.11
メキシコ				
BBVA Bancomer SA, 144A 4.375% 10/04/2024	USD	295,000	293,115	0.17
Mexico Government International Bond 3.6% 30/01/2025	USD	225,000	219,521	0.12
Petroleos Mexicanos, 144A 3.5% 23/07/2020	USD	45,000	42,760	0.02
			555,396	0.31
オランダ				
ABN AMRO Bank NV, 144A 4.75% 28/07/2025	USD	400,000	399,015	0.22
ING Bank NV, Reg. S, FRN 4.125% 21/11/2023	USD	240,000	245,427	0.14
LYB International Finance BV 4% 15/07/2023	USD	245,000	246,725	0.14
Shell International Finance BV 2.125% 11/05/2020	USD	245,000	241,147	0.14
Shell International Finance BV 3.25% 11/05/2025	USD	710,000	694,085	0.39
			1,826,399	1.03
パナマ				
Autoridad del Canal de Panama, 144A 4.95% 29/07/2035	USD	200,000	207,000	0.12
			207,000	0.12
スペイン				
Telefonica Emisiones SAU 4.57% 27/04/2023	USD	235,000	247,843	0.14
			247,843	0.14
スウェーデン				

Svensk Exportkredit AB 5.125% 01/03/2017	USD	350,000	366,224	0.21
			366,224	0.21
スイス				
Credit Suisse AG, 144A 6.5% 08/08/2023	USD	400,000	432,370	0.25
			432,370	0.25
トルコ				
Turkiye Halk Bankasi A/S, 144A 4.75% 04/06/2019	USD	205,000	202,729	0.11
			202,729	0.11
イギリス				
Barclays Bank plc 5.14% 14/10/2020	USD	560,000	609,384	0.35
Barclays plc 3.65% 16/03/2025	USD	275,000	264,642	0.15
Delphi Automotive plc 4.25% 15/01/2026	USD	75,000	75,759	0.04
Heathrow Funding Ltd., 144A 4.875% 15/07/2021	USD	180,000	193,593	0.11
Imperial Tobacco Finance plc, 144A 2.95% 21/07/2020	USD	305,000	305,830	0.17
Imperial Tobacco Finance plc, 144A 4.25% 21/07/2025	USD	245,000	249,325	0.14
Santander UK Group Holdings plc 2.875% 16/10/2020	USD	140,000	139,131	0.08
Standard Chartered plc, 144A 1.7% 17/04/2018	USD	310,000	306,922	0.17
			2,144,586	1.21
アメリカ				
ACE INA Holdings, Inc. 2.3% 03/11/2020	USD	145,000	143,836	0.08
ACE INA Holdings, Inc. 4.35% 03/11/2045	USD	115,000	116,988	0.07
Actavis Funding SCS 3% 12/03/2020	USD	150,000	150,389	0.09
Actavis Funding SCS 3.45% 15/03/2022	USD	160,000	160,363	0.09
Actavis Funding SCS 3.8% 15/03/2025	USD	260,000	259,263	0.15
Actavis Funding SCS 4.55% 15/03/2035	USD	110,000	107,186	0.06
Aflac, Inc. 3.625% 15/11/2024	USD	470,000	481,127	0.27
Agilent Technologies, Inc. 3.2% 01/10/2022	USD	25,000	24,326	0.01
Agilent Technologies, Inc. 3.875% 15/07/2023	USD	20,000	20,163	0.01
Alcoa, Inc. 5.72% 23/02/2019	USD	130,000	135,285	0.08
Alcoa, Inc. 6.15% 15/08/2020	USD	125,000	129,462	0.07
Alcoa, Inc. 5.125% 01/10/2024	USD	170,000	156,752	0.09
Alcoa, Inc. 5.95% 01/02/2037	USD	10,000	8,235	-
Ameriprise Financial, Inc. 7.3% 28/06/2019	USD	140,000	162,357	0.09
Anadarko Petroleum Corp. 3.45% 15/07/2024	USD	15,000	13,370	0.01
Anthem, Inc. 4.65% 15/01/2043	USD	110,000	105,490	0.06
Arrow Electronics, Inc. 3.5% 01/04/2022	USD	85,000	82,483	0.05
Arrow Electronics, Inc. 4% 01/04/2025	USD	225,000	218,354	0.12
Avnet, Inc. 5.875% 15/06/2020	USD	175,000	191,246	0.11
Bank of America Corp. 2% 11/01/2018	USD	250,000	249,610	0.14
Bank of America Corp. 3.3% 11/01/2023	USD	585,000	577,535	0.33
Bank of America Corp. 4.2% 26/08/2024	USD	415,000	414,913	0.24

Branch Banking & Trust Co. 3.8% 30/10/2026	USD	325,000	330,835	0.19
Burlington Northern Santa Fe LLC 5.15% 01/09/2043	USD	240,000	254,836	0.14
Cardinal Health, Inc. 3.5% 15/11/2024	USD	235,000	235,115	0.13
Cardinal Health, Inc. 3.75% 15/09/2025	USD	115,000	117,321	0.07
CC Holdings GS V LLC 3.849% 15/04/2023	USD	905,000	894,366	0.51
CNA Financial Corp. 5.875% 15/08/2020	USD	300,000	334,326	0.19
Continental Resources, Inc. 5% 15/09/2022	USD	40,000	29,738	0.02
CVS Health Corp. 2.8% 20/07/2020	USD	200,000	201,453	0.11
CVS Health Corp. 3.5% 20/07/2022	USD	145,000	147,949	0.08
Danaher Corp. 4.375% 15/09/2045	USD	120,000	124,861	0.07
DDR Corp., REIT 4.25% 01/02/2026	USD	235,000	230,032	0.13
Delphi Corp. 5% 15/02/2023	USD	445,000	471,923	0.27
Discover Bank 3.1% 04/06/2020	USD	250,000	250,934	0.14
Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	USD	120,000	116,386	0.07
Enterprise Products Operating LLC 5.1% 15/02/2045	USD	340,000	289,607	0.16
EQT Corp. 4.875% 15/11/2021	USD	115,000	109,469	0.06
Exelon Generation Co. LLC 2.95% 15/01/2020	USD	580,000	578,074	0.33
FirstEnergy Corp. 2.75% 15/03/2018	USD	65,000	65,184	0.04
FirstEnergy Corp. 4.25% 15/03/2023	USD	130,000	131,830	0.07
FirstEnergy Corp. 7.375% 15/11/2031	USD	155,000	185,177	0.11
GATX Corp. 3.5% 15/07/2016	USD	110,000	111,049	0.06
GATX Corp. 2.5% 15/03/2019	USD	150,000	147,812	0.08
GATX Corp. 2.5% 30/07/2019	USD	180,000	177,676	0.10
GATX Corp. 4.85% 01/06/2021	USD	150,000	157,738	0.09
General Motors Co. 4% 01/04/2025	USD	230,000	218,913	0.12
General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	220,000	209,664	0.12
General Motors Financial Co., Inc. 6.75% 01/06/2018	USD	250,000	270,675	0.15
General Motors Financial Co., Inc. 4% 15/01/2025	USD	175,000	166,670	0.09
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% 15/02/2019	USD	175,000	200,749	0.11
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.75% 24/01/2022	USD	715,000	812,354	0.46
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 22/01/2023	USD	695,000	705,915	0.40
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.25% 21/10/2025	USD	215,000	214,213	0.12
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.75% 01/10/2037	USD	205,000	240,548	0.14
Harris Corp. 3.832% 27/04/2025	USD	55,000	54,550	0.03
Home Depot, Inc. (The) 3.35% 15/09/2025	USD	90,000	92,097	0.05
Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	235,000	236,381	0.13
Humana, Inc. 4.95% 01/10/2044	USD	250,000	251,813	0.14
Hyatt Hotels Corp. 3.375% 15/07/2023	USD	75,000	71,956	0.04
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 4% 15/03/2022	USD	340,000	341,175	0.19
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 3.75%				
15/02/2023	USD	70,000	68,218	0.04

KeyCorp 2.9% 15/09/2020	USD	420,000	419,530	0.24
Kilroy Realty Corp., REIT 3.4% 01/11/2022	USD	45,000	44,570	0.03
Kilroy Realty LP, REIT 4.375% 01/10/2025	USD	190,000	193,070	0.11
Kinder Morgan Energy Partners LP 4.3% 01/05/2024	USD	90,000	77,936	0.04
Life Technologies Corp. 6% 01/03/2020	USD	310,000	345,707	0.20
Lockheed Martin Corp. 3.55% 15/01/2026	USD	140,000	140,871	0.08
Lockheed Martin Corp. 3.6% 01/03/2035	USD	195,000	175,698	0.10
Lockheed Martin Corp. 3.8% 01/03/2045	USD	270,000	239,945	0.14
Marsh & McLennan Cos., Inc. 3.5% 03/06/2024	USD	350,000	348,143	0.20
Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 02/07/2024	USD	350,000	342,284	0.19
Mead Johnson Nutrition Co. 4.125% 15/11/2025	USD	50,000	50,540	0.03
Medtronic, Inc. 2.75% 01/04/2023	USD	70,000	68,407	0.04
Medtronic, Inc. 3.5% 15/03/2025	USD	705,000	712,822	0.40
Medtronic, Inc. 4.625% 15/03/2045	USD	265,000	273,925	0.16
Morgan Stanley 2.125% 25/04/2018	USD	355,000	355,737	0.20
Morgan Stanley 7.3% 13/05/2019	USD	175,000	201,270	0.11
Morgan Stanley 5.5% 28/07/2021	USD	405,000	453,922	0.26
Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023	USD	690,000	708,968	0.40
Newell Rubbermaid, Inc. 3.9% 01/11/2025	USD	50,000	45,124	0.03
Newfield Exploration Co. 5.75% 30/01/2022	USD	215,000	192,669	0.11
Noble Energy, Inc. 4.15% 15/12/2021	USD	265,000	257,724	0.15
Noble Energy, Inc. 3.9% 15/11/2024	USD	55,000	49,242	0.03
Omnicom Group, Inc. 3.625% 01/05/2022	USD	70,000	70,999	0.04
Omnicom Group, Inc. 3.65% 01/11/2024	USD	375,000	373,611	0.21
PepsiCo, Inc. 3.1% 17/07/2022	USD	230,000	236,394	0.13
Reinsurance Group of America, Inc. 6.45% 15/11/2019	USD	145,000	163,165	0.09
Reinsurance Group of America, Inc. 5% 01/06/2021	USD	105,000	113,209	0.06
Reynolds American, Inc. 4% 12/06/2022	USD	115,000	119,863	0.07
Reynolds American, Inc. 3.25% 01/11/2022	USD	90,000	89,203	0.05
Reynolds American, Inc. 4.45% 12/06/2025	USD	200,000	209,478	0.12
Reynolds American, Inc. 5.85% 15/08/2045	USD	100,000	111,287	0.06
Roper Technologies, Inc. 3% 15/12/2020	USD	170,000	169,680	0.10
Sempra Energy 2.85% 15/11/2020	USD	110,000	109,932	0.06
SESI LLC 6.375% 01/05/2019	USD	315,000	293,148	0.17
SESI LLC 7.125% 15/12/2021	USD	25,000	22,375	0.01
Simon Property Group LP, REIT 2.5% 01/09/2020	USD	260,000	261,268	0.15
Southern California Gas Co. 3.2% 15/06/2025	USD	335,000	338,306	0.19
Southern Power Co. 4.15% 01/12/2025	USD	170,000	170,657	0.10
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.4% 01/02/2019	USD	40,000	40,103	0.02
Time Warner Cable, Inc. 8.25% 01/04/2019	USD	95,000	109,338	0.06
Time Warner Cable, Inc. 6.55% 01/05/2037	USD	110,000	111,314	0.06

Time Warner Cable, Inc. 6.75% 15/06/2039	USD	210,000	213,774	0.12
Tyson Foods, Inc. 4.5% 15/06/2022	USD	130,000	138,793	0.08
Tyson Foods, Inc. 3.95% 15/08/2024	USD	120,000	123,137	0.07
UnitedHealth Group, Inc. 3.35% 15/07/2022	USD	100,000	102,234	0.06
Unum Group 5.625% 15/09/2020	USD	80,000	88,032	0.05
US Bank NA 2.125% 28/10/2019	USD	500,000	500,288	0.28
US Treasury 2.625% 30/04/2016	USD	1,475,000	1,485,717	0.84
US Treasury 0.875% 28/02/2017	USD	1,245,000	1,245,729	0.71
US Treasury 0.875% 15/01/2018	USD	3,690,000	3,674,289	2.08
US Treasury 1.25% 31/10/2018	USD	3,445,000	3,441,232	1.95
US Treasury 1.5% 31/05/2019	USD	4,255,000	4,259,654	2.41
US Treasury 1.5% 30/11/2019	USD	3,655,000	3,642,436	2.06
US Treasury 2% 31/08/2021	USD	3,400,000	3,415,141	1.93
US Treasury 5.375% 15/02/2031	USD	710,000	963,381	0.55
US Treasury 3.375% 15/05/2044	USD	1,310,000	1,405,384	0.80
US Treasury 3% 15/11/2044	USD	3,105,000	3,093,356	1.75
US Treasury 2.5% 15/02/2045	USD	980,000	879,244	0.50
US Treasury 3% 15/05/2045	USD	2,975,000	2,960,590	1.68
Verizon Communications, Inc. 4.5% 15/09/2020	USD	210,000	225,945	0.13
Verizon Communications, Inc. 6.4% 15/09/2033	USD	1,020,000	1,176,499	0.67
Visa, Inc. 4.3% 14/12/2045	USD	290,000	293,300	0.17
Western Gas Partners LP 4% 01/07/2022	USD	140,000	123,789	0.07
Williams Cos., Inc. (The) 3.7% 15/01/2023	USD	135,000	94,306	0.05
Williams Cos., Inc. (The) 4.55% 24/06/2024	USD	200,000	140,296	0.08
Williams Partners LP 6.3% 15/04/2040	USD	160,000	122,889	0.07
			56,379,184	31.93
債券 計			67,591,077	38.28
株式				
アメリカ				
American Tower Corp., REIT Preference 5.25%	USD	833	84,675	0.05
			84,675	0.05
株式 計			84,675	0.05
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			67,675,752	38.33
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				
債券				
オーストラリア				
APT Pipelines Ltd., 144A 3.875% 11/10/2022	USD	430,000	420,927	0.24
Brambles USA, Inc., 144A 4.125% 23/10/2025	USD	85,000	84,813	0.05
Origin Energy Finance Ltd., 144A 3.5% 09/10/2018	USD	405,000	396,531	0.22
SMART ABS Trust, Series 2012-2USA 'A4A', 144A 2.06% 14/03/2018	USD	167,968	168,120	0.10

SMART ABS Trust, Series 2012-4US 'A4A' 1.25%				
14/08/2018	USD	265,000	264,562	0.15
SMART ABS Trust, Series 2015-1US 'A3A' 1.5%				
14/09/2018	USD	85,000	84,823	0.05
SMART ABS Trust, Series 2013-1US 'A4A' 1.05%				
14/10/2018	USD	76,428	76,326	0.04
SMART ABS Trust, Series 2013-2US 'A4A' 1.18%				
14/02/2019	USD	110,000	108,694	0.06
SMART ABS Trust, Series 2014-1US 'A4A' 1.68%				
14/12/2019	USD	275,000	274,272	0.16
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 4.125%				
02/02/2026	USD	45,000	44,372	0.02
WEA Finance LLC, 144A 3.25% 05/10/2020	USD	350,000	351,330	0.20
			2,274,770	1.29
チリ				
Banco Santander Chile, 144A 3.875% 20/09/2022	USD	150,000	150,269	0.09
			150,269	0.09
フランス				
BPCE SA, 144A 5.15% 21/07/2024	USD	400,000	405,740	0.23
Pernod Ricard SA, 144A 5.5% 15/01/2042	USD	235,000	238,786	0.13
			644,526	0.36
イタリア				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.5% 24/02/2021	USD	235,000	267,332	0.15
			267,332	0.15
日本				
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., 144A 2.65%				
19/10/2020	USD	245,000	243,692	0.14
			243,692	0.14
ルクセンブルグ				
SES SA, 144A 3.6% 04/04/2023	USD	95,000	92,905	0.05
			92,905	0.05
メキシコ				
Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	USD	435,000	419,431	0.24
Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	USD	145,000	125,944	0.07
			545,375	0.31
オランダ				
Airbus Group Finance BV, 144A 2.7% 17/04/2023	USD	235,000	226,394	0.13
ING Bank NV, 144A 2.45% 16/03/2020	USD	200,000	199,556	0.11
			425,950	0.24
シンガポール				
HPHT Finance 15 Ltd., 144A 2.25% 17/03/2018	USD	200,000	198,814	0.11

198,814 0.11

スイス

Holcim US Finance Sarl & Cie SCS, 144A 6% 30/12/2019	USD	135,000	149,735	0.09
UBS Group Funding Jersey Ltd., 144A 4.125%				
24/09/2025	USD	220,000	220,184	0.12
			369,919	0.21

イギリス

HSBC Holdings plc, FRN 6.375% Perpetual	USD	200,000	200,235	0.11
Lanark Master Issuer plc, FRN, Series 2013-1A '1A1', 144A 0.878% 22/12/2054	USD	217,431	217,265	0.12
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.582% 10/12/2025	USD	450,000	452,473	0.26
Nationwide Building Society, 144A 3.9% 21/07/2025	USD	525,000	541,931	0.31
Santander UK plc, 144A 5% 07/11/2023	USD	470,000	490,217	0.28
Sky plc, 144A 3.75% 16/09/2024	USD	255,000	251,513	0.14
WPP Finance 2010 4.75% 21/11/2021	USD	485,000	522,658	0.30
			2,676,292	1.52

アメリカ

21st Century Fox America, Inc. 4.75% 15/09/2044	USD	530,000	518,610	0.29
Ally Auto Receivables Trust, Series 2012-A 'D', 144A 3.15% 15/10/2018	USD	70,000	70,527	0.04
Ally Master Owner Trust, Series 2014-1 'A2' 1.29% 15/01/2019	USD	145,000	144,855	0.08
Ally Master Owner Trust, Series 2014-4 'A2' 1.43% 17/06/2019	USD	550,000	548,159	0.31
Ally Master Owner Trust, Series 2015-3 'A' 1.63% 15/05/2020	USD	575,000	569,818	0.32
Amazon.com, Inc. 3.8% 05/12/2024	USD	250,000	260,204	0.15
Amazon.com, Inc. 4.95% 05/12/2044	USD	575,000	615,710	0.35
American Airlines Pass Through Trust, Series 2014-1 'B' 4.375% 01/10/2022	USD	149,945	149,383	0.08
American Airlines Pass Through Trust, Series 2013-2 'A' 4.95% 15/01/2023	USD	173,566	183,329	0.10
American Airlines Pass Through Trust, Series 2015-1 'B' 3.7% 01/05/2023	USD	47,954	46,545	0.03
American Airlines Pass Through Trust, Series 2013-1 'A' 4% 15/07/2025	USD	67,533	68,292	0.04
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2015-1 'A3' 1.26% 08/11/2019	USD	65,000	64,694	0.04
Anthem, Inc. 3.5% 15/08/2024	USD	290,000	285,035	0.16
Apple, Inc. 2.4% 03/05/2023	USD	500,000	487,992	0.28

Ascentium Equipment Receivables LLC, Series 2015-1A 'A3', 144A 1.61% 13/10/2020	USD	82,000	81,610	0.05
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2013-1A 'A', 144A 1.92% 20/09/2019	USD	270,000	268,117	0.15
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2013-2A 'A', 144A 2.97% 20/02/2020	USD	160,000	162,914	0.09
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2014-1A 'A', 144A 2.46% 20/07/2020	USD	135,000	135,488	0.08
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2014-2A 'A', 144A 2.5% 20/02/2021	USD	120,000	119,797	0.07
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2015-2A 'A', 144A 2.63% 20/12/2021	USD	255,000	251,891	0.14
Babs, Direct Subsidy 6.75% 01/08/2049	USD	150,000	211,275	0.12
Banc of America Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-3 'AM' 6.044% 10/07/2044	USD	140,000	141,473	0.08
Banc of America Commercial Mortgage Trust, Series 2006-5 'AM' 5.448% 10/09/2047	USD	275,000	280,292	0.16
Banc of America Commercial Mortgage Trust, Series 2007-5 'A4' 5.492% 10/02/2051	USD	105,965	109,852	0.06
Banc of America Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2007-4 'AM' 6% 10/02/2051	USD	370,000	387,148	0.22
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A '2A2' 2.651% 25/02/2034	USD	12,998	12,865	0.01
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-B '2A2' 2.675% 25/03/2034	USD	73,027	73,060	0.04
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-D '2A2' 2.721% 25/05/2034	USD	157,251	156,251	0.09
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-H '2A2' 2.814% 25/09/2034	USD	80,607	79,270	0.05
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-I '3A2' 2.84% 25/10/2034	USD	33,301	33,097	0.02
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2005-J '2A1' 2.946% 25/11/2035	USD	188,424	175,372	0.10
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2005-J '3A1' 2.982% 25/11/2035	USD	77,263	73,802	0.04
Barclays Dryrock Issuance Trust, Series 2015-2 'A' 1.56% 15/03/2021	USD	410,000	407,514	0.23
Barclays Dryrock Issuance Trust, Series 2014-3 'A' 2.41% 15/07/2022	USD	325,000	325,516	0.18
Barclays Dryrock Issuance Trust, Series 2015-1 'A' 2.2% 15/12/2022	USD	100,000	99,655	0.06

Bay Area Toll Authority 6.263% 01/04/2049	USD	155,000	208,063	0.12
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-PW17 'A4' 5.694% 11/06/2050	USD	116,425	121,521	0.07
Biogen, Inc. 2.9% 15/09/2020	USD	85,000	84,923	0.05
Biogen, Inc. 4.05% 15/09/2025	USD	335,000	339,678	0.19
Cabela's Credit Card Master Note Trust, Series 2012- 1A 'A1', 144A 1.63% 18/02/2020	USD	100,000	100,222	0.06
Cabela's Credit Card Master Note Trust, Series 2012- 2A 'A1', 144A 1.45% 15/06/2020	USD	500,000	498,770	0.28
Capital Auto Receivables Asset Trust, Series 2014-1 'C' 2.84% 22/04/2019	USD	30,000	30,262	0.02
Capital Auto Receivables Asset Trust, Series 2015-2 'A3' 1.73% 20/09/2019	USD	240,000	238,985	0.14
Capital Auto Receivables Asset Trust, Series 2015-4 'A4' 2.01% 20/07/2020	USD	35,000	34,611	0.02
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2015-A1 'A1' 1.39% 15/01/2021	USD	230,000	228,806	0.13
CarMax Auto Owner Trust, Series 2014-1 'B' 1.69% 15/08/2019	USD	25,000	24,868	0.01
CarMax Auto Owner Trust, Series 2014-1 'C' 1.93% 15/11/2019	USD	35,000	34,708	0.02
CCO Safari II LLC, 144A 4.908% 23/07/2025	USD	785,000	783,583	0.45
CCO Safari II LLC, 144A 6.484% 23/10/2045	USD	205,000	205,138	0.12
Celgene Corp. 3.625% 15/05/2024	USD	400,000	395,404	0.22
Celgene Corp. 3.875% 15/08/2025	USD	555,000	554,378	0.31
Chase Issuance Trust, Series 2015-A2 'A2' 1.59% 18/02/2020	USD	265,000	265,087	0.15
Chicago Metropolitan Water Reclamation 5.72% 01/12/2038	USD	110,000	126,687	0.07
Chicago O Hare International Airport 6.395% 01/01/2040	USD	170,000	213,379	0.12
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2014- GC25 'A4' 3.635% 10/10/2047	USD	625,000	636,400	0.36
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015- GC27 'A5' 3.137% 10/02/2048	USD	225,000	219,977	0.12
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015- GC35 'A4' 3.818% 10/11/2048	USD	190,000	195,045	0.11
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015- GC33 'A4' 3.778% 10/09/2058	USD	175,000	179,170	0.10
City of Los Angeles Department of Airports 7.053% 15/05/2040	USD	70,000	94,295	0.05

City of New York 6.271% 01/12/2037	USD	165,000	210,756	0.12
CNH Equipment Trust, Series 2012-D 'B' 1.27%				
15/05/2020	USD	105,000	104,889	0.06
COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series				
2007-C3 'AM' 5.957% 15/05/2046	USD	150,000	157,590	0.09
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-TWC 'A', 144A				
1.17% 13/02/2032	USD	100,000	98,941	0.06
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C7 'AM' 5.987%				
10/06/2046	USD	160,000	161,750	0.09
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS4 'C'				
4.781% 10/08/2047	USD	150,000	143,692	0.08
COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'A4' 3.838%				
10/09/2047	USD	395,000	407,684	0.23
COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS6 'A5' 3.644%				
10/12/2047	USD	580,000	587,647	0.33
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'B'				
4.456% 10/07/2048	USD	170,000	169,747	0.10
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'C'				
4.456% 10/07/2048	USD	95,000	87,415	0.05
COMM Mortgage Trust, Series 2015-PC1 'A2' 3.148%				
10/07/2050	USD	65,000	66,787	0.04
COMM Mortgage Trust, Series 2015-PC1 'A5' 3.902%				
10/07/2050	USD	100,000	103,155	0.06
COMM Mortgage Trust, Series 2015-PC1 'AM' 4.29%				
10/07/2050	USD	50,000	52,126	0.03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4.59%				
10/07/2050	USD	85,000	84,974	0.05
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'C' 4.59%				
10/07/2050	USD	65,000	59,052	0.03
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR24 'A5' 3.696%				
10/08/2055	USD	160,000	162,929	0.09
Commercial Mortgage Trust, Series 2007-GG9 'AM'				
5.475% 10/03/2039	USD	150,000	153,593	0.09
Commercial Mortgage Trust, Series 2007-GG9 'AMFX'				
5.475% 10/03/2039	USD	220,000	225,525	0.13
Commonwealth of Massachusetts 4.5% 01/08/2031	USD	160,000	171,389	0.10
Commonwealth of Virginia Transportation Board 5.35%				
15/05/2035	USD	130,000	147,810	0.08
Continental Airlines Pass Through Trust, Series				
2012-1 'A' 4.15% 11/04/2024	USD	39,463	40,696	0.02
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust, FRN, Series				
2008-C1 'A3' 6.269% 15/02/2041	USD	385,000	405,457	0.23

Crown Castle Towers LLC, 144A 6.113% 15/01/2020	USD	113,000	123,642	0.07
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.222% 15/05/2022	USD	25,000	24,698	0.01
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.663% 15/05/2025	USD	255,000	247,787	0.14
CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C3 'A4'				
3.718% 15/08/2048	USD	590,000	598,877	0.34
CSMC Trust, FRN, Series 2014-ICE 'A', 144A 1.13%				
15/04/2027	USD	100,000	99,370	0.06
CSMC Trust, Series 2015-GLPB 'A', 144A 3.639%				
15/11/2034	USD	255,000	261,685	0.15
CSMC Trust, FRN, Series 2015-GLPB 'B', 144A 3.938%				
15/11/2034	USD	170,000	173,379	0.10
CVS Health Corp., Reg. S 5% 01/12/2024	USD	110,000	119,892	0.07
DB Master Finance LLC, Series 2015-1A 'A21', 144A				
3.262% 20/02/2045	USD	89,325	88,384	0.05
Delta Air Lines Pass Through Trust, Series 2011-1				
'A' 5.3% 15/04/2019	USD	38,922	41,525	0.02
Delta Air Lines Pass Through Trust, Series 2010-2				
'A' 4.95% 23/05/2019	USD	40,764	42,980	0.02
Delta Air Lines Pass Through Trust, Series 2015-1				
'AA' 3.625% 30/07/2027	USD	120,000	121,650	0.07
Denver City & County School 4.242% 15/12/2037	USD	70,000	69,128	0.04
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2013-2 'A', 144A				
2.27% 20/05/2026	USD	190,012	189,878	0.11
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2014-1 'A', 144A				
2.54% 20/05/2027	USD	80,917	80,277	0.05
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2015-1 'A', 144A				
2.73% 20/07/2027	USD	74,574	73,813	0.04
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2015-2 'A', 144A				
2.99% 22/05/2028	USD	182,171	182,574	0.10
District of Columbia 5.591% 01/12/2034	USD	60,000	72,641	0.04
Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2012-1A				
'A2', 144A 5.216% 25/01/2042	USD	183,375	188,758	0.11
East Bay Municipal Utility District Water System				
5.874% 01/06/2040	USD	115,000	143,113	0.08
Elara HGV Timeshare Issuer LLC, Series 2014-A 'A',				
144A 2.53% 25/02/2027	USD	61,838	60,836	0.03
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2013-2 'A2',				
144A 1.06% 20/03/2019	USD	55,476	55,401	0.03
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2015-1 'A2',				
144A 1.3% 20/09/2020	USD	585,000	583,039	0.33
ERAC USA Finance LLC, 144A 3.8% 01/11/2025	USD	160,000	158,384	0.09

Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2014-2A				
'A', 144A 1.06% 15/08/2018	USD	11,413	11,383	0.01
Expedia, Inc., 144A 5% 15/02/2026	USD	400,000	390,417	0.22
FHLMC, Series K502 'A2' 1.426% 25/08/2017	USD	71,042	71,098	0.04
FHLMC E01341 5.5% 01/03/2018	USD	7,412	7,682	-
FHLMC E01497 5.5% 01/11/2018	USD	2,735	2,862	-
FHLMC J03640 6% 01/10/2021	USD	30,045	31,808	0.02
FHLMC, Series K025 'A1' 1.875% 25/04/2022	USD	110,163	109,999	0.06
FHLMC, FRN, Series 2014-HQ2 'M2' 2.421% 25/09/2024	USD	250,000	247,566	0.14
FHLMC, FRN, Series 2015-DN1 'M2' 2.821% 25/01/2025	USD	250,000	253,946	0.14
FHLMC, FRN, Series 2015-HQ1 'M2' 2.622% 25/03/2025	USD	250,000	249,478	0.14
FHLMC, FRN, Series 2015-HQ2 'M2' 2.171% 25/05/2025	USD	250,000	244,338	0.14
FHLMC J15139 4% 01/05/2026	USD	69,337	73,193	0.04
FHLMC, FRN, Series 2015-DNA1 'M2' 2.071% 25/10/2027	USD	250,000	246,771	0.14
FHLMC, FRN, Series 2015-DNA2 'M2' 2.821% 25/12/2027	USD	250,000	248,827	0.14
FHLMC, FRN, Series 2015-HQA1 'M2' 3.071% 25/03/2028	USD	250,000	247,794	0.14
FHLMC, FRN, Series 2015-DNA3 'M2' 3.272% 25/04/2028	USD	250,000	249,723	0.14
FHLMC G18465 2.5% 01/05/2028	USD	153,474	155,784	0.09
FHLMC G02712 6% 01/12/2028	USD	11,184	12,704	0.01
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	74,072	84,698	0.05
FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	4,405	5,029	-
FHLMC G08016 6% 01/10/2034	USD	356,517	407,488	0.23
FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	65,980	75,368	0.04
FHLMC G01899 6% 01/09/2035	USD	23,050	26,307	0.02
FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	90,648	102,300	0.06
FHLMC A71375 6% 01/01/2038	USD	2,515	2,825	-
FHLMC A71803 6% 01/01/2038	USD	2,428	2,727	-
FHLMC G04814 5.5% 01/10/2038	USD	325,343	362,281	0.21
FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039	USD	180,092	194,158	0.11
FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039	USD	246,488	265,716	0.15
FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039	USD	74,082	80,367	0.05
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	17,933	19,694	0.01
FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040	USD	277,654	300,006	0.17
FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	3,327	3,521	-
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	2,213	2,343	-
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	1,483	1,569	-
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	174,653	191,522	0.11
FHLMC G05958 5% 01/08/2040	USD	416,468	457,409	0.26
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	2,406	2,546	-
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	20,588	21,856	0.01
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	150,787	159,600	0.09

FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	771	816	-
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	93,930	99,425	0.06
FHLMC G06252 4% 01/02/2041	USD	3,866	4,097	-
FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041	USD	3,361	3,624	-
FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041	USD	39,996	43,423	0.02
FHLMC G60334 4.5% 01/10/2041	USD	151,610	163,711	0.09
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	59,426	62,858	0.04
FHLMC G60180 4.5% 01/05/2042	USD	197,574	212,807	0.12
FHLMC C04238 3.5% 01/09/2042	USD	439,155	451,769	0.26
FHLMC Q14426 3% 01/01/2043	USD	535,833	535,050	0.30
FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043	USD	268,642	276,346	0.16
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	41,639	41,576	0.02
FHLMC C09042 3.5% 01/05/2043	USD	201,819	207,576	0.12
FHLMC G08534 3% 01/06/2043	USD	383,993	383,331	0.22
FHLMC G60038 3.5% 01/01/2044	USD	208,546	214,524	0.12
FHLMC G08633 4% 01/03/2045	USD	1,584,770	1,673,811	0.95
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4.35% 15/01/2025	USD	480,000	487,608	0.28
Florida Hurricane Catastrophe Fund Finance Corp. 1.298% 01/07/2016	USD	125,000	125,394	0.07
Florida Hurricane Catastrophe Fund Finance Corp. 2.995% 01/07/2020	USD	140,000	141,796	0.08
FNMA 569097 6.5% 01/03/2016	USD	1,130	1,131	-
FNMA 254140 5.5% 01/01/2017	USD	3,345	3,396	-
FNMA 670373 6.5% 01/09/2017	USD	13,212	13,509	0.01
FNMA 555526 5.5% 01/05/2018	USD	5,523	5,690	-
FNMA 735575 5.5% 01/12/2018	USD	5,024	5,149	-
FNMA 735318 4.5% 01/11/2019	USD	12,715	13,238	0.01
FNMA 900724 5.5% 01/08/2021	USD	5,269	5,664	-
FNMA 942477 6% 01/08/2022	USD	3,452	3,785	-
FNMA 948410 6% 01/08/2022	USD	2,916	3,064	-
FNMA 995434 5% 01/09/2023	USD	81,688	86,339	0.05
FNMA AL2661 4% 01/10/2026	USD	25,155	26,647	0.02
FNMA AL1938 4% 01/12/2026	USD	62,887	66,558	0.04
FNMA AL2579 4% 01/12/2026	USD	230,443	244,212	0.14
FNMA AL2645 4.5% 01/01/2027	USD	244,119	262,586	0.15
FNMA A07977 3% 01/06/2027	USD	383,448	396,616	0.22
FNMA AP7539 3% 01/09/2027	USD	130,679	135,210	0.08
FNMA AL2462 2.5% 01/10/2027	USD	246,866	250,508	0.14
FNMA AP9785 2.5% 01/10/2027	USD	215,857	219,045	0.12
FNMA AB7143 2.5% 01/12/2027	USD	215,158	217,707	0.12
FNMA AT2060 2.5% 01/04/2028	USD	210,032	212,524	0.12

FNMA AX2509 3% 01/10/2029	USD	274,661	282,889	0.16
FNMA 7.125% 15/01/2030	USD	100,000	146,638	0.08
FNMA AS4864 2.5% 01/05/2030	USD	858,769	865,863	0.49
FNMA AS5298 2.5% 01/07/2030	USD	318,157	320,640	0.18
FNMA AZ0880 2.5% 01/07/2030	USD	100,204	100,994	0.06
FNMA AZ4791 2.5% 01/10/2030	USD	78,966	79,554	0.05
FNMA 545759 6.5% 01/07/2032	USD	35,535	41,173	0.02
FNMA 995629 6.5% 01/12/2032	USD	39,995	45,886	0.03
FNMA, FRN 763199 1.861% 01/10/2033	USD	17,015	17,739	0.01
FNMA 254903 5% 01/10/2033	USD	21,676	23,976	0.01
FNMA 725027 5% 01/11/2033	USD	22,573	24,971	0.01
FNMA 888430 5% 01/11/2033	USD	23,132	25,586	0.01
FNMA 750412 6.5% 01/11/2033	USD	16,963	19,400	0.01
FNMA 725232 5% 01/03/2034	USD	9,290	10,277	0.01
FNMA 725238 5% 01/03/2034	USD	39,173	43,332	0.02
FNMA 725229 6% 01/03/2034	USD	112,787	128,751	0.07
FNMA 735061 6% 01/11/2034	USD	13,080	14,873	0.01
FNMA 735115 6% 01/12/2034	USD	4,127	4,702	-
FNMA 735141 5.5% 01/01/2035	USD	70,905	79,817	0.05
FNMA 735669 5% 01/04/2035	USD	14,454	15,985	0.01
FNMA 735502 6% 01/04/2035	USD	7,680	8,738	0.01
FNMA 735500 5.5% 01/05/2035	USD	24,841	27,970	0.02
FNMA 735578 5% 01/06/2035	USD	61,479	67,857	0.04
FNMA 735579 5% 01/06/2035	USD	9,536	10,538	0.01
FNMA 735580 5% 01/06/2035	USD	5,416	5,986	-
FNMA 735591 5% 01/06/2035	USD	2,677	2,959	-
FNMA 735667 5% 01/07/2035	USD	17,936	19,836	0.01
FNMA 889829 5% 01/07/2035	USD	246,468	274,608	0.16
FNMA 995203 5% 01/07/2035	USD	137,239	151,743	0.09
FNMA 190360 5% 01/08/2035	USD	36,227	39,968	0.02
FNMA 735997 5.5% 01/11/2035	USD	23,020	25,908	0.01
FNMA, FRN 848522 1.861% 01/12/2035	USD	17,883	18,842	0.01
FNMA 745428 5.5% 01/01/2036	USD	150,406	169,111	0.10
FNMA 888223 5.5% 01/01/2036	USD	28,014	31,528	0.02
FNMA 745458 6% 01/04/2036	USD	413	468	-
FNMA 995112 5.5% 01/07/2036	USD	48,556	54,641	0.03
FNMA 745947 6.5% 01/10/2036	USD	6,793	7,768	-
FNMA 888437 5.5% 01/11/2036	USD	431,332	484,467	0.27
FNMA 902382 6.5% 01/11/2036	USD	10,520	12,035	0.01
FNMA 889298 5% 01/12/2036	USD	81,963	90,413	0.05
FNMA 901646 6.5% 01/12/2036	USD	2,331	2,666	-

FNMA 906064 6% 01/01/2037	USD	1,218	1,379	-
FNMA 995051 6% 01/03/2037	USD	99,968	113,427	0.06
FNMA 888284 5.5% 01/04/2037	USD	115,663	129,302	0.07
FNMA 889307 5% 01/07/2037	USD	27,535	30,454	0.02
FNMA AL0251 5% 01/07/2037	USD	5,366	5,935	-
FNMA 995024 5.5% 01/08/2037	USD	319,156	359,152	0.20
FNMA 995388 5.5% 01/08/2037	USD	15,382	17,286	0.01
FNMA 933051 6.5% 01/10/2037	USD	55,042	62,944	0.04
FNMA AL5224 5% 01/02/2038	USD	19,486	21,524	0.01
FNMA 889579 6% 01/05/2038	USD	5,961	6,743	-
FNMA AL6966 6.5% 01/08/2038	USD	53,573	61,356	0.04
FNMA AL7035 5% 01/12/2038	USD	50,616	55,789	0.03
FNMA AL7033 5% 01/06/2039	USD	35,442	39,079	0.02
FNMA AL5362 5% 01/09/2039	USD	298,234	329,568	0.19
FNMA AC9582 5.5% 01/01/2040	USD	73,924	82,962	0.05
FNMA AC9580 4.5% 01/02/2040	USD	1,178,479	1,274,891	0.72
FNMA AE5471 4.5% 01/10/2040	USD	38,410	41,545	0.02
FNMA AE0624 4% 01/11/2040	USD	121,689	129,092	0.07
FNMA AH1111 4% 01/12/2040	USD	553,333	586,299	0.33
FNMA AE0698 4.5% 01/12/2040	USD	48,330	52,276	0.03
FNMA AL1105 4.5% 01/12/2040	USD	135,997	147,103	0.08
FNMA AL1524 4.5% 01/12/2040	USD	35,037	37,896	0.02
FNMA AE0949 4% 01/02/2041	USD	306,643	325,095	0.18
FNMA AL0065 4.5% 01/04/2041	USD	170,330	184,229	0.10
FNMA AL0546 5% 01/07/2041	USD	217,314	239,522	0.14
FNMA AL5590 5.5% 01/09/2041	USD	13,474	15,159	0.01
FNMA AL1697 4% 01/10/2041	USD	440,940	467,417	0.27
FNMA MA0907 4% 01/11/2041	USD	45,262	47,958	0.03
FNMA AL1577 5% 01/01/2042	USD	37,422	41,289	0.02
FNMA MA0971 4% 01/02/2042	USD	66,266	70,221	0.04
FNMA AL6078 5% 01/03/2042	USD	45,091	49,721	0.03
FNMA AL4301 4.5% 01/04/2042	USD	83,442	90,229	0.05
FNMA AL3192 5% 01/05/2042	USD	175,578	193,960	0.11
FNMA A04163 3.5% 01/06/2042	USD	43,272	44,629	0.03
FNMA A06755 3.5% 01/06/2042	USD	56,436	58,206	0.03
FNMA MA1086 3.5% 01/06/2042	USD	74,924	77,319	0.04
FNMA AL1950 4% 01/06/2042	USD	103,955	110,553	0.06
FNMA AB5615 3.5% 01/07/2042	USD	55,647	57,387	0.03
FNMA A09944 3.5% 01/07/2042	USD	478,314	493,289	0.28
FNMA AL6549 5% 01/07/2042	USD	425,001	468,924	0.27
FNMA AB5807 3.5% 01/08/2042	USD	110,202	113,645	0.06

FNMA AB6317 3.5% 01/09/2042	USD	30,336	31,296	0.02
FNMA 890527 4.5% 01/09/2042	USD	111,047	120,345	0.07
FNMA AB6491 3% 01/10/2042	USD	70,600	70,888	0.04
FNMA AB6670 3% 01/10/2042	USD	55,991	56,220	0.03
FNMA AB6768 3% 01/10/2042	USD	90,024	90,224	0.05
FNMA AQ0535 3% 01/11/2042	USD	54,046	54,167	0.03
FNMA AQ8653 2.5% 01/12/2042	USD	8,173	7,874	-
FNMA MA1283 3.5% 01/12/2042	USD	184,827	190,624	0.11
FNMA AB7728 2.5% 01/01/2043	USD	118,555	114,203	0.07
FNMA AQ9316 2.5% 01/01/2043	USD	74,478	71,745	0.04
FNMA AB7733 3% 01/01/2043	USD	267,004	267,018	0.15
FNMA AQ8803 3.5% 01/01/2043	USD	74,918	77,271	0.04
FNMA AB7846 3% 01/02/2043	USD	145,341	145,664	0.08
FNMA AR9188 2.5% 01/03/2043	USD	71,558	68,932	0.04
FNMA AB8700 3% 01/03/2043	USD	940,802	944,646	0.54
FNMA AL3318 3.5% 01/03/2043	USD	24,610	25,438	0.01
FNMA AB8898 3% 01/04/2043	USD	277,650	277,633	0.16
FNMA AT2016 3% 01/04/2043	USD	274,797	274,780	0.16
FNMA AT2717 2.5% 01/05/2043	USD	313,972	302,453	0.17
FNMA AU4288 4% 01/09/2043	USD	39,071	41,535	0.02
FNMA 890565 3% 01/11/2043	USD	248,233	248,381	0.14
FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044	USD	97,323	100,374	0.06
FNMA AS2275 4.5% 01/04/2044	USD	171,827	185,566	0.11
FNMA AL7522 4.5% 01/06/2044	USD	616,975	667,644	0.38
FNMA AX2501 4% 01/10/2044	USD	161,807	171,076	0.10
FNMA AS3855 3.5% 01/11/2044	USD	32,296	33,359	0.02
FNMA AS4794 3.5% 01/04/2045	USD	1,141,910	1,178,084	0.67
FNMA AY3425 3.5% 01/05/2045	USD	261,519	269,691	0.15
FNMA AS5713 3.5% 01/09/2045	USD	574,395	591,800	0.34
FNMA AZ2667 3.5% 01/10/2045	USD	99,320	102,331	0.06
FNMA AS6313 4% 01/12/2045	USD	409,462	434,041	0.25
FNMA AS6349 4% 01/12/2045	USD	410,000	435,243	0.25
FNMA AS6351 4% 01/12/2045	USD	55,000	58,167	0.03
FNMA Connecticut Avenue Securities, FRN, Series				
2014-C04 '1M1' 2.171% 25/11/2024	USD	71,898	72,270	0.04
FNMA Connecticut Avenue Securities, FRN, Series				
2014-C04 '2M1' 2.32% 25/11/2024	USD	34,448	34,664	0.02
FNMA Connecticut Avenue Securities, FRN, Series				
2015-C01 '1M1' 1.721% 25/02/2025	USD	23,447	23,491	0.01
FNMA Connecticut Avenue Securities, FRN, Series				
2015-C01 '2M1' 1.721% 25/02/2025	USD	6,002	6,006	-

Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2012-D 'D'					
1.97% 15/05/2019	USD	270,000	271,717	0.15	
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2013-B 'D'					
1.82% 15/11/2019	USD	380,000	381,269	0.22	
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2014-C 'A4'					
1.56% 15/02/2020	USD	40,000	39,943	0.02	
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2014-1 'A', 144A					
2.26% 15/11/2025	USD	260,000	262,208	0.15	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K718 'B', 144A					
3.547% 25/02/2022	USD	205,000	194,165	0.11	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K720 'B', 144A					
3.389% 25/07/2022	USD	175,000	153,886	0.09	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K43 'B', 144A					
3.734% 25/02/2048	USD	155,000	142,442	0.08	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K45 'B', 144A					
3.59% 25/04/2048	USD	110,000	98,490	0.06	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K46 'B', 144A					
3.695% 25/04/2048	USD	195,000	170,222	0.10	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K47 'B', 144A					
3.6% 25/06/2048	USD	105,000	94,026	0.05	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K48 'B', 144A					
3.635% 25/08/2048	USD	80,000	72,611	0.04	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K49 'B', 144A					
3.72% 25/10/2048	USD	110,000	98,101	0.06	
GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2015-3 'A4'					
1.81% 20/11/2019	USD	360,000	356,809	0.20	
GNMA 3306 5.5% 20/11/2032	USD	123,325	137,544	0.08	
GNMA 3490 6.5% 20/12/2033	USD	120,566	142,784	0.08	
GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	69,558	79,391	0.05	
GNMA, IO, Series 2012-94 'BI' 4% 20/05/2037	USD	190,637	29,866	0.02	
GNMA, IO, Series 2010-92 'PI' 4.5% 20/11/2037	USD	135,871	7,389	-	
GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	9,115	10,206	0.01	
GNMA 784012 5.5% 15/10/2038	USD	14,755	16,792	0.01	
GNMA, IO, Series 2010-103 'IN' 4.5% 20/02/2039	USD	42,026	2,338	-	
GNMA 4558 4.5% 20/10/2039	USD	195,001	212,253	0.12	
GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	42,279	46,682	0.03	
GNMA, IO, Series 2011-88 'EI' 4.5% 20/11/2039	USD	45,239	4,374	-	
GNMA 4577 4.5% 20/11/2039	USD	19,886	21,645	0.01	
GNMA, IO, Series 2011-41 'AI' 4.5% 20/12/2039	USD	267,331	27,736	0.02	
GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	29,450	32,518	0.02	
GNMA 4772 5% 20/08/2040	USD	20,814	22,982	0.01	

GNMA 4800 4% 20/09/2040	USD	86,701	92,758	0.05
GNMA 4801 4.5% 20/09/2040	USD	80,610	87,742	0.05
GNMA 4833 4% 20/10/2040	USD	53,630	57,377	0.03
GNMA 4834 4.5% 20/10/2040	USD	65,175	70,942	0.04
GNMA 4854 4.5% 20/11/2040	USD	67,897	73,904	0.04
GNMA 4882 4% 20/12/2040	USD	141,830	151,759	0.09
GNMA 4946 4.5% 20/02/2041	USD	261,968	285,147	0.16
GNMA 4978 4.5% 20/03/2041	USD	71,867	78,226	0.04
GNMA 4979 5% 20/03/2041	USD	169,851	187,542	0.11
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	115,749	123,781	0.07
GNMA 783403 3.5% 15/09/2041	USD	118,299	123,019	0.07
GNMA AA3450 3% 15/07/2042	USD	23,417	23,784	0.01
GNMA MA0219 3% 20/07/2042	USD	72,290	73,433	0.04
GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	218,621	233,272	0.13
GNMA MA0318 3.5% 20/08/2042	USD	138,997	145,066	0.08
GNMA MA0392 3.5% 20/09/2042	USD	34,797	36,316	0.02
GNMA MA0393 4% 20/09/2042	USD	14,651	15,625	0.01
GNMA AA3342 3% 15/10/2042	USD	17,274	17,544	0.01
GNMA MA0535 4% 20/11/2042	USD	132,712	141,496	0.08
GNMA MA0623 2.5% 20/12/2042	USD	120,849	117,377	0.07
GNMA MA0624 3% 20/12/2042	USD	272,512	276,821	0.16
GNMA MA0697 2.5% 20/01/2043	USD	479,062	465,303	0.26
GNMA AD1732 2.5% 15/02/2043	USD	72,513	70,328	0.04
GNMA, IO, Series 2013-24 '01' 4% 20/02/2043	USD	85,892	15,640	0.01
GNMA 783726 3.5% 20/03/2043	USD	169,338	176,731	0.10
GNMA MA1012 3.5% 20/05/2043	USD	725,134	756,573	0.43
GNMA MA1088 2.5% 20/06/2043	USD	177,996	172,884	0.10
GNMA MA1155 2.5% 20/07/2043	USD	114,627	111,334	0.06
GNMA MA1157 3.5% 20/07/2043	USD	534,942	558,094	0.32
GNMA MA1284 3% 20/09/2043	USD	139,334	141,539	0.08
GNMA MA1285 3.5% 20/09/2043	USD	658,076	686,355	0.39
GNMA MA1678 4% 20/02/2044	USD	559,130	595,401	0.34
GNMA MA2222 3% 20/09/2044	USD	278,251	282,071	0.16
GNMA MA2226 5% 20/09/2044	USD	41,010	44,335	0.03
GNMA MA2374 5% 20/11/2044	USD	490,293	530,476	0.30
GNMA MA2444 3% 20/12/2044	USD	125,130	126,786	0.07
GNMA MA2448 5% 20/12/2044	USD	51,709	55,965	0.03
GNMA MA2524 5% 20/01/2045	USD	25,905	28,001	0.02
GNMA MA2960 3% 20/07/2045	USD	44,200	44,785	0.03
GNMA MA2961 3.5% 20/07/2045	USD	424,075	441,890	0.25
GNMA MA3034 3.5% 20/08/2045	USD	775,114	807,675	0.46

GNMA MA3106 4% 20/09/2045	USD	315,430	335,064	0.19
Grain Spectrum Funding LLC, 144A 4% 10/10/2018	USD	195,000	198,734	0.11
GS Mortgage Securities Corp. II, Series 2012-GCJ9 'A3' 2.773% 10/11/2045	USD	135,000	132,931	0.08
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC28 'A5' 3.396% 10/02/2048	USD	500,000	498,445	0.28
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'A4' 3.506% 10/10/2048	USD	240,000	240,501	0.14
GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 2.491% 25/07/2044	USD	86,236	85,780	0.05
GSA Trust, FRN, Series 2005-8 'A3' 0.852% 25/06/2035	USD	69,295	65,960	0.04
GTP Acquisition Partners I LLC, 144A 2.35% 15/06/2020	USD	455,000	441,992	0.25
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2014-AA 'A', 144A 1.77% 25/11/2026	USD	97,363	95,577	0.05
HOA Funding LLC, Series 2014-1A 'A2', 144A 4.846% 20/08/2044	USD	160,875	146,360	0.08
Honda Auto Receivables Owner Trust, Series 2014-4 'A4' 1.46% 15/10/2020	USD	30,000	29,905	0.02
Hyundai Auto Lease Securitization Trust, Series 2015-B 'A4', 144A 1.66% 15/07/2019	USD	310,000	308,073	0.17
INVISTA Finance LLC, 144A 4.25% 15/10/2019	USD	60,000	58,624	0.03
J.P. Morgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	USD	655,000	654,519	0.37
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2006-LDP7 'AM' 6.105% 15/04/2045	USD	355,000	359,970	0.20
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2006-LDP8 'AJ' 5.48% 15/05/2045	USD	30,000	30,524	0.02
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-C8 'A3' 2.829% 15/10/2045	USD	185,000	182,924	0.10
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-LC11 'A5' 2.96% 15/04/2046	USD	145,000	142,890	0.08
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2006-LDP9 'A3' 5.336% 15/05/2047	USD	152,416	155,344	0.09
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2007-CB18 'A4' 5.44% 12/06/2047	USD	153,265	157,052	0.09
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-CB19 'A4' 5.888% 12/02/2049	USD	139,645	144,167	0.08
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-CB19 'AM' 5.888% 12/02/2049	USD	325,000	335,253	0.19

J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-LD12 'A4' 5.882% 15/02/2051	USD	210,000	218,011	0.12
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-LD12 'AM' 6.205% 15/02/2051	USD	200,000	210,646	0.12
JobsOhio Beverage System 4.532% 01/01/2035	USD	155,000	164,444	0.09
John Deere Owner Trust, Series 2015-A 'A4' 1.65% 15/12/2021	USD	115,000	114,575	0.07
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-C30 'A2' 3.087% 15/07/2048	USD	55,000	56,249	0.03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-C30 'A5' 3.822% 15/07/2048	USD	300,000	307,923	0.17
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-C31 'A3' 3.801% 15/08/2048	USD	190,000	194,668	0.11
Kaiser Foundation Hospitals, Inc. 3.5% 01/04/2022	USD	250,000	253,971	0.14
Kubota Credit Owner Trust, Series 2015-1A 'A3', 144A 1.54% 15/03/2019	USD	585,000	581,493	0.33
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2007-C2 'AM' 5.493% 15/02/2040	USD	225,000	230,547	0.13
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2007-C6 'AM' 6.114% 15/07/2040	USD	160,000	167,285	0.10
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2008-C1 'AM' 6.25% 15/04/2041	USD	110,000	114,063	0.06
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.85% 01/08/2044	USD	485,000	456,974	0.26
Marsh & McLennan Cos., Inc. 3.5% 10/03/2025	USD	75,000	73,861	0.04
Maryland State Transportation Authority 5.754% 01/07/2041	USD	85,000	102,711	0.06
Maryland State Transportation Authority 5.888% 01/07/2043	USD	165,000	200,049	0.11
Mercedes Benz Auto Lease Trust, Series 2015-A 'A4' 1.21% 15/10/2020	USD	150,000	149,634	0.09
Merrill Lynch Mortgage Trust, Series 2008-C1 'A4' 5.69% 12/02/2051	USD	74,554	78,441	0.04
Metropolitan Transportation Authority 7.336% 15/11/2039	USD	80,000	116,906	0.07
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2015-AA 'A4', 144A 1.93% 16/07/2021	USD	100,000	99,492	0.06
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2014-AA 'A4', 144A 1.59% 08/02/2022	USD	110,000	109,285	0.06
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C27 'AS' 4.068% 15/12/2047	USD	115,000	117,667	0.07

Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C22 'A4' 3.306% 15/04/2048	USD	100,000	98,683	0.06
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'AS' 4.036% 15/05/2048	USD	60,000	61,151	0.03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'B' 4.499% 15/05/2048	USD	110,000	109,598	0.06
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'C' 4.499% 15/05/2048	USD	80,000	73,132	0.04
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2015-MS1 'A4' 3.779% 15/05/2048	USD	150,000	154,232	0.09
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'B' 4.163% 15/05/2048	USD	55,000	54,141	0.03
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'AS' 4.163% 15/05/2048	USD	20,000	20,597	0.01
MVV Owner Trust, Series 2013-1A 'A', 144A 2.15% 22/04/2030	USD	92,783	91,271	0.05
MVV Owner Trust, Series 2014-1A 'A', 144A 2.25% 22/09/2031	USD	73,826	73,085	0.04
New York City Transitional Finance Authority 5.508% 01/08/2037	USD	175,000	212,970	0.12
New York City Water & Sewer System 5.952% 15/06/2042	USD	120,000	155,713	0.09
Nissan Master Owner Trust, Series 2015-A 'A2' 1.44% 15/01/2020	USD	185,000	183,711	0.10
Nordstrom Credit Card Master Note Trust II, Series 2011-1A 'A', 144A 2.28% 15/11/2019	USD	385,000	387,622	0.22
North Carolina Eastern Municipal Power Agency 1.561% 01/07/2017	USD	60,000	60,115	0.03
North Carolina Eastern Municipal Power Agency 2.003% 01/07/2018	USD	5,000	5,026	-
O'Reilly Automotive, Inc. 4.875% 14/01/2021	USD	175,000	189,297	0.11
Port Authority of New York and New Jersey 4.458% 01/10/2062	USD	330,000	315,724	0.18
Priceline Group, Inc. (The) 3.65% 15/03/2025	USD	365,000	357,822	0.20
Principal Financial Group, Inc., FRN 4.7% 15/05/2055	USD	220,000	219,355	0.12
QVC, Inc. 3.125% 01/04/2019	USD	335,000	330,602	0.19
QVC, Inc. 5.125% 02/07/2022	USD	55,000	55,467	0.03
QVC, Inc. 4.375% 15/03/2023	USD	225,000	213,772	0.12
QVC, Inc. 4.85% 01/04/2024	USD	320,000	307,179	0.17
QVC, Inc. 4.45% 15/02/2025	USD	40,000	37,151	0.02
San Diego County Water Authority Financing Corp. 6.138% 01/05/2049	USD	70,000	90,929	0.05
SBA Tower Trust, 144A 2.933% 15/12/2017	USD	150,000	150,780	0.09

SBA Tower Trust, 144A 2.898% 15/10/2019	USD	175,000	171,966	0.10
SBA Tower Trust, 144A 3.156% 15/10/2020	USD	300,000	295,131	0.17
SBA Tower Trust, Series 2014-2A 'C', 144A 3.869% 15/10/2024	USD	150,000	148,625	0.08
Schlumberger Holdings Corp., 144A 3% 21/12/2020	USD	185,000	182,858	0.10
Schlumberger Holdings Corp., 144A 4% 21/12/2025	USD	350,000	343,830	0.20
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-1A 'A', 144A 2.4% 22/03/2032	USD	123,582	122,152	0.07
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-2A 'A', 144A 2.43% 20/06/2032	USD	252,618	248,253	0.14
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-3A 'A', 144A 2.58% 20/09/2032	USD	91,772	90,285	0.05
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.25% 15/08/2022	USD	360,000	380,250	0.22
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-4 'A4' 1.97% 25/07/2022	USD	100,000	100,705	0.06
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-9 'A' 1.82% 25/04/2023	USD	142,002	142,233	0.08
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-5 'A4' 2.02% 25/07/2023	USD	200,000	201,369	0.11
SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-A 'A2A', 144A 2.49% 15/06/2027	USD	130,000	126,437	0.07
SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-C 'A2A', 144A 2.75% 15/07/2027	USD	185,000	182,317	0.10
SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-B 'A2A', 144A 2.98% 15/07/2027	USD	150,000	148,467	0.08
South Carolina State Public Service Authority 4.77% 01/12/2045	USD	162,000	165,026	0.09
SunTrust Auto Receivables Trust, Series 2015-1A 'A4', 144A 1.78% 15/01/2021	USD	495,000	491,112	0.28
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2012-6 'A' 1.36% 17/08/2020	USD	250,000	248,827	0.14
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2014-1 'C' 1.91% 15/11/2020	USD	135,000	134,541	0.08
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2013-1 'B' 1.69% 15/03/2021	USD	205,000	203,638	0.12
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2012-2 'A' 2.22% 15/01/2022	USD	300,000	300,925	0.17
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2012-7 'A' 1.76% 15/09/2022	USD	315,000	308,576	0.18
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A1B', 144A 3% 25/03/2054	USD	197,345	196,927	0.11

Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'A1B', 144A 2.75% 25/04/2055	USD	200,550	198,789	0.11
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-5 'A1B', 144A 2.75% 25/05/2055	USD	121,905	120,697	0.07
United Airlines Pass Through Trust, Series 2014-2 'B' 4.625% 03/09/2022	USD	440,000	441,650	0.25
University of North Carolina at Chapel Hill 3.847% 01/12/2034	USD	210,000	218,425	0.12
US Airways Pass Through Trust, Series 2012-2 'A' 4.625% 03/06/2025	USD	99,498	103,602	0.06
US Airways Pass Through Trust, Series 2013-1 'A' 3.95% 15/11/2025	USD	113,077	114,067	0.06
US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/01/2024	USD	1,700,000	1,713,908	0.97
US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2025	USD	860,000	835,170	0.47
Utah Transit Authority 'B' 5.937% 15/06/2039	USD	65,000	81,275	0.05
Utility Debt Securitization Authority, Series 2013-T 'T1' 2.042% 15/06/2021	USD	100,000	100,021	0.06
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust, Series 2007-C30 'AM' 5.383% 15/12/2043	USD	315,000	325,702	0.18
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015- SG1 'A4' 3.789% 15/12/2047	USD	165,000	169,084	0.10
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015- C29 'A4' 3.637% 15/06/2048	USD	275,000	278,725	0.16
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC20 'C' 4.056% 15/04/2050	USD	105,000	97,725	0.06
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015- NXS2 'A2' 3.02% 15/07/2058	USD	105,000	107,278	0.06
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015- NXS2 'A5' 3.767% 15/07/2058	USD	180,000	184,292	0.10
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015- NXS2 'AS' 4.121% 15/07/2058	USD	35,000	36,107	0.02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS2 'B' 4.394% 15/07/2058	USD	50,000	50,478	0.03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS2 'C' 4.394% 15/07/2058	USD	30,000	28,478	0.02
Wendys Funding LLC, Series 2015-1A 'A2I', 144A 3.371% 15/06/2045	USD	443,888	433,124	0.25
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2013-C18 'A3' 3.651% 15/12/2046	USD	100,000	103,105	0.06
Wheels SPV 2 LLC, Series 2015-1A 'A2', 144A 1.27% 22/04/2024	USD	200,000	198,054	0.11

World Omni Auto Receivables Trust, Series 2015-A

'A3' 1.34% 15/05/2020	USD	190,000	189,158	0.11
			87,973,963	49.82
債券 計			95,863,807	54.29
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			95,863,807	54.29
有価証券 計			163,539,559	92.62

TBA取引

国	銘柄名	通貨	想定元本 (USD)	評価額 (USD)	評価 (損) 益 (USD)	対純資産比率 (%)
United States of America	FNMA, 3.00%, 25/01/2045	USD	1,510,000	1,510,236	4,456	0.86
United States of America	FNMA, 3.50%, 25/01/2045	USD	1,340,000	1,382,084	2,035	0.78
United States of America	FNMA, 4.00%, 25/01/2045	USD	2,750,000	2,910,274	3,750	1.65
United States of America	FNMA, 4.50%, 25/01/2045	USD	165,000	178,174	172	0.10
United States of America	GNMA, 3.50%, 15/01/2045	USD	2,805,000	2,923,774	(1,135)	1.66
United States of America	GNMA, 4.00%, 15/01/2045	USD	590,000	626,599	2,421	0.35
TBA取引 計			9,531,141	11,699	5.40	

為替予約取引

買い	金額	売り	金額	決済日	取引相手方	評価 (損) 益 (USD)	対純資産比率 (%)
EUR	2,538,903	USD	2,729,411	29/01/2016	J.P.Morgan	35,350	0.02
EUR	183,603	USD	196,816	29/02/2016	J.P.Morgan	3,278	-
					Goldman		
EUR	20,367,345	USD	21,743,088	29/02/2016	Sachs	453,666	0.26
USD	618,123	EUR	563,734	29/01/2016	J.P.Morgan	4,240	-
為替予約取引に係る評価益 計						496,534	0.28
EUR	22,108,299	USD	24,497,764	29/01/2016	HSBC	(422,726)	(0.26)
EUR	154,167	USD	168,980	29/01/2016	J.P.Morgan	(1,098)	-
EUR	1,563,005	USD	1,717,286	29/02/2016	J.P.Morgan	(13,891)	(0.01)
EUR	23,234,401	USD	25,553,345	31/03/2016	Citibank	(210,586)	(0.12)
					Standard		
GBP	938,538	USD	1,408,404	29/02/2016	Chartered	(19,421)	(0.01)
GBP	2,812,334	USD	4,215,596	29/01/2016	J.P.Morgan	(53,506)	(0.03)
USD	436,156	EUR	402,013	29/01/2016	J.P.Morgan	(1,619)	-
為替予約取引に係る評価損 計						(722,847)	(0.41)
為替予約取引に係る評価損益 計						(226,313)	(0.13)

先物取引

銘柄名	契約数	通貨	グローバル エクスポージャー		対純資産比率 (%)
			(USD)	評価(損)益 (USD)	
US 10 Year Note, 21/03/2016	(90)	USD	(11,334,375)	26,423	0.02
US 2 Year Note, 31/03/2016	(19)	USD	(4,128,047)	5,344	-
US 5 Year Note, 31/03/2016	(49)	USD	(5,798,461)	24,893	0.01
US Long Bond, 21/03/2016	17	USD	2,615,875	8,383	0.01
先物取引に係る評価益 計				65,043	0.04
先物取引に係る評価損益 計				65,043	0.04
現金				12,405,991	7.03
その他資産(負債)				620,858	0.35
純資産 計				176,566,408	100.00

国別投資比率	対純資産比率 (%)
アメリカ	81.80
イギリス	2.73
オーストラリア	1.58
オランダ	1.27
中国	1.22
メキシコ	0.62
スイス	0.46
フランス	0.36
香港	0.34
カナダ	0.33
日本	0.25
インドネシア	0.24
スウェーデン	0.21
イタリア	0.15
スペイン	0.14
ドイツ	0.14
バミューダ	0.12
パナマ	0.12
トルコ	0.11
シンガポール	0.11
ベルギー	0.11
チリ	0.09
コロンビア	0.07
ルクセンブルグ	0.05
有価証券 計	92.62

現金その他資産（負債）	7.38
合計	100.00

通貨

EUR :	ユーロ
GBP :	イギリス・ボンド
USD :	米ドル

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（抜粋）

2015年12月31日現在

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。

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。

外国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を行わない。

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	2015年12月31日 現在のレート	2015年12月31日に終了した 期間の平均レート
カナダ・ドル	1.3862	NA
スイス・フラン	0.9988	NA
ユーロ	0.9189	0.9013
ノルウェー・クローネ	8.8264	NA
スウェーデン・クローナ	8.4248	NA
日本円	120.29	NA
イギリス・ポンド	0.6757	NA

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。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

2015年12月31日現在、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
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	Credit Suisse	現金	1,230,000	-
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	Bank of America	現金	-	310,000
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	Barclays Bank	現金	-	1,200,000
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	Citibank	現金	-	1,145,965
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	Deutsche Bank	現金	-	3,020,000
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	Goldman Sachs	現金	-	1,330,000
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	J.P.Morgan	現金	-	280,000
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	Morgan Stanley	現金	-	117,000
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	RBS	現金	-	390,000
USアグリゲート・ボンド・ファンド	米ドル	Goldman Sachs	現金	440,000	-
USアグリゲート・ボンド・ファンド	米ドル	J.P.Morgan	現金	38,000	-
USアグリゲート・ボンド・ファンド	米ドル	Bank of America	現金	-	570,000
USアグリゲート・ボンド・ファンド	米ドル	HSBC Bank	現金	-	281,000

3. 投資に係わる取引

a) デリバティブ

各ファンドは、為替予約取引、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。実現損益は、デリバティブ取引の契約の終了により計上される。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

2015年12月31日現在、アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンドとエマージング・マーケット・エクイティ・ファンドは、中国外の投資家には保有が制限されている中国株式（A株）に投資した。当ファンドは、T・ロウ・プライスが投資会社として関与している全ファンド（各関係ファンド）のために登録済み適格外国機関投資家（QFII）として機能するT・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクを通じてA株市場に投資できる。QFIIを通じての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を負担する。当ファンドが、QFIIを通じて保有するA株に関する投資活動から得られる現金を環流するには、中国政府から一定の制限と事務手続きが課せられている。したがって、政府の要件を順守しなかった場合、当ファンドは自らの資産の確保が大幅に遅れる、あ

るいは損失を計上する場合がある。2014年11月、中国の税務当局は、QFIIが計上した実現利益に対するキャピタル・ゲイン課税の遡及的および将来に向かっての適用に関する指針を発行した。このガイドラインでとりわけ明確になったのは、租税条約に基づき非課税とならない限り、2014年11月17日に「一時的免税」が有効になる前に売却された有価証券に対しては、中国の税務当局は徴税する、という点である。租税条約上の権利が適用されるかどうかは現時点では不明確なため、2014年11月17日以前に獲得された実現利益に発生した未払税金を添付の財務諸表で認識している。

本ファンドは、中国本土及び香港市場において相互に証券市場への参加を認めるように計画された相互共同証券取引及び決済プログラムである上海・香港相互株式交換制度（株式コネクト）を通じて、上海上場証券（株式コネクト証券）に投資する場合がある。

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、2015年12月31日に終了した期間におけるポートフォリオの回転率は以下のとおりである。

ファンド名	ポートフォリオ回転率
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	72.28
USアグリゲート・ボンド・ファンド	491.81
エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド*	14.07
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	(0.61)
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	23.02
USラージキャップ・バリュエーション・エクイティ・ファンド	8.94

* 当ファンドの旧称は、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。

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、当該クラス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。

2015年12月31日に終了した期間に支払われた配当金は下表のとおりである。

ファンド名	クラス	通貨	一口当たり配当金	権利落日
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	Jd	米ドル	0.058292	2015年 1月21日
	Jd	米ドル	0.053571	2015年 2月20日
	Jd	米ドル	0.068137	2015年 3月24日
	Jd	米ドル	0.048432	2015年 4月21日
	Jd	米ドル	0.051500	2015年 5月21日
	Jd	米ドル	0.053398	2015年 6月22日
	Jd	米ドル	0.060800	2015年 7月22日
	Jd	米ドル	0.051270	2015年 8月21日
	Jd	米ドル	0.048620	2015年 9月18日
	Jd	米ドル	0.060331	2015年10月21日
	Jd	米ドル	0.050040	2015年11月20日
	Jd	米ドル	0.053568	2015年12月22日
USアグリゲート・ボンド・ファンド	Jd	米ドル	0.027390	2015年 1月21日
	Jd	米ドル	0.023129	2015年 2月20日
	Jd	米ドル	0.025128	2015年 3月24日
	Jd	米ドル	0.020191	2015年 4月21日
	Jd	米ドル	0.022972	2015年 5月21日
	Jd	米ドル	0.023341	2015年 6月22日
	Jd	米ドル	0.026504	2015年 7月22日

	Jd	米ドル	0.025318	2015年 8月21日
	Jd	米ドル	0.022970	2015年 9月18日
	Jd	米ドル	0.028117	2015年10月21日
	Jd	米ドル	0.025273	2015年11月20日
	Jd	米ドル	0.028053	2015年12月22日
エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド*	Jd	米ドル	0.019569	2015年 2月20日
	Jd	米ドル	0.031739	2015年 5月21日
	Jd	米ドル	0.056581	2015年 8月21日
	Jd	米ドル	0.018357	2015年11月20日

* 当ファンドの旧称は、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。

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0.025%から0.001%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

2015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。2015年12月31日に終了した期間においては、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、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。

2015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	14,264,199米ドル
エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	5,666,506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	22,198,776米ドル
グローバル・グロース・エクイティ・ファンド	954,477米ドル

繰り越されたキャピタル・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) 管理会社報酬

ファンドは、T・ロウ・プライス(ルクセンブルグ)・マネジメント S.a.r.l.(以下「運用会社」)により運用されている。運用会社は、運用報酬を当社から受け取る権利を与えられている。運用会社は運用者に対して運用報酬から支払いを行う。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***
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%
エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド****	1.90%	1.00%	1.00%
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・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・バリュース・エクイティ・ファンド	1.50%	0.65%	0.65%

* Ad、Adh(米ドル)、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(イギリス・ボンド)投資証券を含む。

***Q(ユーロ)およびQ(イギリス・ボンド)投資証券を含む

**** 当ファンドの旧称は、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。

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。

b) 運用報酬等の権利放棄

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、2015年12月31日に終了した期間において、以下の上限経費率が一定のクラスに適用された。

ファンド名	クラス	総経費率*	上限経費率
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	Jd	0.02	N/A
USアグリゲート・ボンド・ファンド	Jd	0.04	N/A
エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド**	Jd	0.04	N/A
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	J	0.03	N/A
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	J	0.02	N/A
USラージキャップ・バリュース・エクイティ・ファンド	J	0.02	N/A

* 総経費率は、2015年12月31日に終了した期間に、各クラスが負担した支払報酬および費用から権利放棄された費用を控除した額の当該クラスの平均純資産に対する比率を表す。

** 当ファンドの旧称は、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。

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。2015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
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	30%
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	10%
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	5%
USラージキャップ・バリュース・エクイティ・ファンド	13%

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(平成28年4月末現在)

グローバル資産分散オープン

資産総額	11,858,450,848 円
負債総額	17,837,318 円
純資産総額(-)	11,840,613,530 円
発行済数量	14,062,918,771 口
1単位当り純資産額(/)	0.8420 円

(参考)日本好配当株マザーファンド

資産総額	22,163,366,356 円
負債総額	436,914,169 円
純資産総額(-)	21,726,452,187 円
発行済数量	16,924,791,591 口
1単位当り純資産額(/)	1.2837 円

(参考)世界REITマザーファンド

資産総額	1,759,386,125 円
負債総額	9,669 円
純資産総額(-)	1,759,376,456 円
発行済数量	1,615,286,744 口
1単位当り純資産額(/)	1.0892 円

(参考)グローバル好配当株マザーファンド

資産総額	78,496,144,119 円
負債総額	1,075,525,221 円
純資産総額(-)	77,420,618,898 円
発行済数量	46,966,220,075 口
1単位当り純資産額(/)	1.6484 円

(参考)新興国債券マザーファンド

資産総額	9,117,248,579 円
負債総額	71,291,446 円
純資産総額(-)	9,045,957,133 円
発行済数量	4,575,886,715 口
1単位当り純資産額(/)	1.9769 円

(参考)欧州債券マザーファンド

資産総額	1,180,552,049 円
負債総額	5,546,112 円
純資産総額(-)	1,175,005,937 円
発行済数量	939,072,127 口
1単位当り純資産額(/)	1.2512 円

(参考)アジア・オセアニア債券マザーファンド

資産総額	1,125,974,461 円
負債総額	4 円
純資産総額(-)	1,125,974,457 円
発行済数量	855,464,668 口
1単位当り純資産額(/)	1.3162 円

(参考)コモディティ・マザーファンド

資産総額	582,945,444 円
負債総額	0 円
純資産総額(-)	582,945,444 円
発行済数量	1,157,528,386 口
1単位当り純資産額(/)	0.5036 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28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、10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。

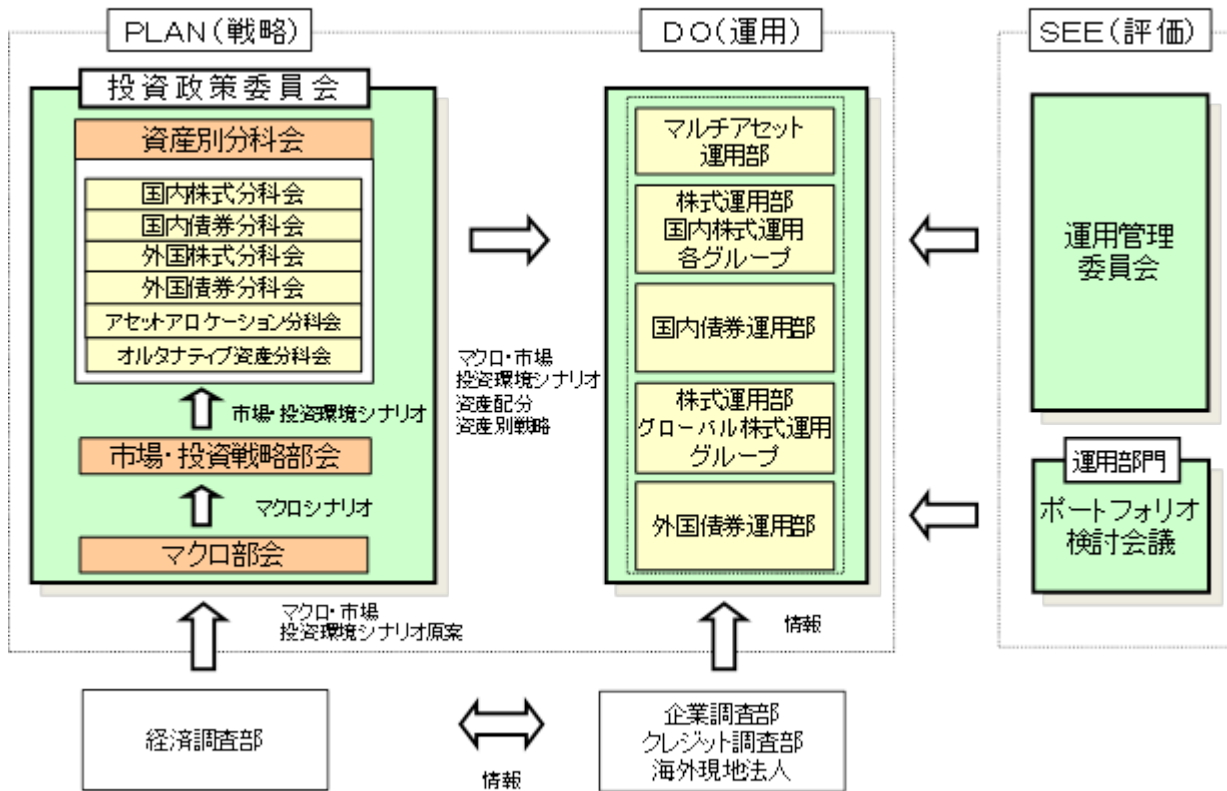
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠として選任された取締役の任期は、前任取締役の任期の満了する時までとします。

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。ただし、取締役副社長を置かない場合、専務取締役から代表取締役1名を選定することができます。

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3分の2以上が出席し、その8分の5以上をもって行います。

< 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・ピー・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28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、347本であり、その純資産総額は、約3,370,998百万円です（なお、親投資信託124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	33	169,699百万円
追加型株式投資信託	278	3,000,749百万円
単位型公社債投資信託	36	200,550百万円
合計	347	3,370,998百万円

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号。）により作成しております。
また、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条の規定に基づき、「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。）により作成しております。
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43期事業年度（平成26年4月1日から平成27年3月31日まで）の財務諸表及び、第44期中間会計期間（平成27年4月1日から平成27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42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	17,588,077	19,107,074
前払費用	149,868	198,366
未収委託者報酬	2,410,896	3,278,499
未収運用受託報酬	895,204	1,001,357
未収収益	15,769	15,862
繰延税金資産	490,240	559,646
その他	13,019	7,378
流動資産計	21,563,076	24,168,184
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 162,431	135,473
器具備品	1 68,912	48,230
土地	710	710
リース資産	1 9,490	6,166
有形固定資産計	241,544	190,580
無形固定資産		
ソフトウェア	173,597	105,376

ソフトウェア仮勘定	3,150	-
電話加入権	12,706	12,706
無形固定資産計	189,454	118,082
投資その他の資産		
投資有価証券	5,381,370	5,298,347
関係会社株式	1,169,774	1,169,774
従業員長期貸付金	2,299	3,738
長期差入保証金	511,366	510,636
出資金	132,660	82,660
繰延税金資産	611,818	561,097
その他	2,209	2,190
貸倒引当金	70,650	20,750
投資その他の資産計	7,740,848	7,607,693
固定資産計	8,171,846	7,916,356
資産合計	29,734,923	32,084,541

(単位：千円)

	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
負債の部		
流動負債		
リース債務	3,558	3,042
未払金	39,085	53,907
未払手数料	1,109,332	1,519,563
未払費用	1,020,908	1,178,272
未払法人税等	1,316,049	1,515,891
未払消費税等	118,950	620,431
賞与引当金	955,000	1,220,900
役員賞与引当金	80,000	87,600
その他	21,473	29,244
流動負債計	4,664,357	6,228,853
固定負債		
リース債務	6,569	3,527
退職給付引当金	1,391,001	1,459,244
役員退職慰労引当金	116,430	148,160
固定負債計	1,514,000	1,610,931

負債合計	6,178,358	7,839,785
------	-----------	-----------

(単位：千円)

	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27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	19,953,563	20,569,363
利益剰余金合計	21,397,294	22,013,094
株主資本合計	23,553,563	24,169,363
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	3,001	75,392
評価・換算差額等合計	3,001	75,392
純資産合計	23,556,565	24,244,756
負債純資産合計	29,734,923	32,084,541

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第42期 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	第43期 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
営業収益		
運用受託報酬	3,557,574	3,613,731
委託者報酬	27,766,163	30,077,141
その他営業収益	69,161	54,133
営業収益計	31,392,899	33,745,007
営業費用		
支払手数料	13,355,205	14,599,540
広告宣伝費	204,927	172,450

公告費	269	-
調査費		
調査費	1,191,119	1,225,517
委託調査費	3,772,225	3,858,570
委託計算費	145,854	166,866
営業雑経費		
通信費	35,588	35,132
印刷費	495,807	465,810
協会費	26,478	23,810
諸会費	2,206	2,207
その他	34,597	48,630
営業費用計	19,264,279	20,598,538
一般管理費		
給料		
役員報酬	201,630	201,630
給料・手当	2,983,202	2,893,443
賞与	92,691	99,464
退職金	5,583	4,787
福利厚生費	614,668	644,228
交際費	19,862	17,830
旅費交通費	167,353	149,324
租税公課	74,265	91,224
不動産賃借料	618,978	627,983
退職給付費用	222,235	225,474
固定資産減価償却費	77,093	58,879
賞与引当金繰入額	939,093	1,174,402
役員退職慰労引当金繰入額	38,530	38,530
役員賞与引当金繰入額	87,400	86,300
諸経費	290,905	250,480
一般管理費計	6,433,492	6,563,983
営業利益	5,695,126	6,582,484
営業外収益		
受取配当金	34,957	18,215
受取利息	3,291	3,072
投資有価証券売却益	68,331	71,459
為替差益	1,706	397
その他	11,918	12,418
営業外収益計	120,205	105,563

営業外費用		
投資有価証券売却損	23,470	764
営業外費用計	23,470	764
経常利益	5,791,861	6,687,284
特別利益		
ゴルフ会員権売却益	-	400
特別利益計	-	400
特別損失		
固定資産除却損	1,884	95
割増退職金	-	7,785
特別損失計	1,884	7,881
税引前当期純利益	5,789,977	6,679,803
法人税、住民税及び事業税	2,321,531	2,602,339
法人税等調整額	49,846	53,385
法人税等合計	2,271,684	2,548,953
当期純利益	3,518,293	4,130,849

(3) 【株主資本等変動計算書】

第42期（自平成25年4月1日至平成26年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金	
					別途積立金	繰越利益剰余金
当期末首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	19,981,120
当期変動額						
剰余金の配当						3,545,850
当期純利益						3,518,293
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）						
当期変動額合計						27,556
当期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	19,953,563

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証 券評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期末首残高	21,424,851	23,581,120	59,183	59,183	23,640,304
当期変動額					
剰余金の配当	3,545,850	3,545,850			3,545,850
当期純利益	3,518,293	3,518,293			3,518,293

株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			56,182	56,182	56,182
当期変動額合計	27,556	27,556	56,182	56,182	83,739
当期末残高	21,397,294	23,553,563	3,001	3,001	23,556,565

第43期（自平成26年4月1日至平成27年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金	利益剰余金	
		資本準備金	資本剰余金合計		利益準備金	その他利益剰余金
					別途積立金	繰越利益剰余金
当期期首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	19,953,563
当期変動額						
剰余金の配当						3,515,050
当期純利益						4,130,849
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）						
当期変動額合計						615,799
当期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	20,569,363

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
	利益剰余金合計				
当期期首残高	21,397,294	23,553,563	3,001	3,001	23,556,565
当期変動額					
剰余金の配当	3,515,050	3,515,050			3,515,050
当期純利益	4,130,849	4,130,849			4,130,849
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			72,391	72,391	72,391
当期変動額合計	615,799	615,799	72,391	72,391	688,190
当期末残高	22,013,094	24,169,363	75,392	75,392	24,244,756

注記事項

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（売却原価は総平均法により算出し、評価差額は全部純資産直入法により処理しております。）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。 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>

表示方法の変更

（貸借対照表関係）

前事業年度において、「流動負債」の「未払金」に含めていた「未払消費税等」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動負債」の「未払金」に表示していた158,035千円は、「未払金」39,085千円、「未払消費税等」118,950千円として組み替えております。

（貸借対照表関係）

第42期 (平成26年3月31日)		第43期 (平成27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	389,326千円	建物	416,284千円
器具備品	282,257千円	器具備品	241,990千円
リース資産	10,890千円	リース資産	10,452千円
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	11,273千円	金額	7,139千円

（株主資本等変動計算書関係）

第42期（自 平成25年4月1日 至 平成26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

(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26年6月24日 定時株主総会	普通 株式	3,515,050	利益 剰余金	913	平成26年3月31日	平成26年6月25日

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27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26年6月24日 定時株主総会	普通株式	3,515,050	913	平成26年3月31日	平成26年6月25日

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

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の 原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成27年6月24日 定時株主総会	普通 株式	2,063,600	利益 剰余金	536	平成27年3月31日	平成27年6月25日

(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42期(平成26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	17,588,077	17,588,077	-
(2) 未収委託者報酬	2,410,896	2,410,896	-
(3) 未収運用受託報酬	895,204	895,204	-
(4) 投資有価証券 その他有価証券	5,330,234	5,330,234	-
資産計	26,224,413	26,224,413	-
(1) 未払手数料	1,109,332	1,109,332	-
(2) 未払費用(*1)	752,915	752,915	-
負債計	1,862,248	1,862,248	-

(*1) 金融商品に該当するものを表示しております。

第43期(平成27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	19,107,074	19,107,074	-
(2) 未収委託者報酬	3,278,499	3,278,499	-
(3) 未収運用受託報酬	1,001,357	1,001,357	-
(4) 投資有価証券 その他有価証券	5,247,212	5,247,212	-
資産計	28,634,143	28,634,143	-
(1) 未払手数料	1,519,563	1,519,563	-
(2) 未払費用(*1)	926,569	926,569	-
負債計	2,446,132	2,446,132	-

(*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の貸借対照表計上額

(単位:千円)

区分	第42期(平成26年3月31日)	第43期(平成27年3月31日)
(1) その他有価証券 非上場株式	51,135	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	511,366	510,636

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

2. (4) 投資有価証券には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日以後の償還予定額

第42期（平成26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	17,588,077	-	-	-
未収委託者報酬	2,410,896	-	-	-
未収運用受託報酬	895,204	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券の うち満期があるもの	1,141,800	1,960,844	1,113,993	-
合計	22,035,978	1,960,844	1,113,993	-

第43期（平成27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	19,107,074	-	-	-
未収委託者報酬	3,278,499	-	-	-
未収運用受託報酬	1,001,357	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券の うち満期のあるもの	428,800	2,113,200	149,744	-
合計	23,815,730	2,113,200	149,744	-

(有価証券関係)

1. 子会社株式

第42期（平成26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43期（平成27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42期（平成26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 その他 証券投資信託の受益証券	3,171,477	3,105,800	65,677
小計	3,171,477	3,105,800	65,677
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの その他 証券投資信託の受益証券	2,158,757	2,219,774	61,017
小計	2,158,757	2,219,774	61,017
合計	5,330,234	5,325,574	4,660

(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。

第43期（平成27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			
その他			
証券投資信託の受益証券	3,086,552	2,925,460	161,092
小計	3,086,552	2,925,460	161,092
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
その他			
証券投資信託の受益証券	2,160,660	2,210,000	49,340
小計	2,160,660	2,210,000	49,340
合計	5,247,212	5,135,460	111,752

（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42期（自 平成25年4月1日 至 平成26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	2,506,861	68,331	23,470

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27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	2,494,198	71,459	764

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、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。

なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

2. 簡便法を適用した確定給付制度

（1）簡便法を採用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

	第42期 （自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）	第43期 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）
退職給付引当金の期首残高	1,268,146	1,391,001
退職給付費用	162,502	162,604
退職給付の支払額	76,988	122,316
その他	37,340	27,955
退職給付引当金の期末残高	1,391,001	1,459,244

（注）その他は、転籍者の退職給付引当金受入れ額であります。

（2）退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

（単位：千円）

	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	-	-
年金資産	-	-
	-	-
非積立型制度の退職給付債務	1,391,001	1,459,244
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,391,001	1,459,244
退職給付引当金	1,391,001	1,459,244
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,391,001	1,459,244

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 第42期 162,502千円 第43期 162,604千円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第42期は59,733千円、第43期は62,870千円であります。

(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42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
(1) 流動資産		
繰延税金資産		
未払事業税	89,569	107,110
賞与引当金	339,980	404,117
社会保険料	33,038	33,528
未払事業所税	4,961	4,550
その他	22,690	19,871
繰延税金資産合計	490,240	569,179
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	-	9,532
繰延税金負債合計	-	9,532
繰延税金資産の純額	490,240	559,646
(2) 固定資産		
繰延税金資産		
退職給付引当金	495,196	471,999
投資有価証券	2,469	2,243
ゴルフ会員権	32,333	11,618
役員退職慰労引当金	41,449	48,561
その他	76,831	67,362
繰延税金資産小計	648,280	601,785
評価性引当額	34,803	13,861
繰延税金資産合計	613,477	587,924
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	1,659	26,826
繰延税金負債合計	1,659	26,826

繰延税金資産の純額	611,818	561,097
-----------	---------	---------

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42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
法定実効税率	-	35.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	-	0.56%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	-	0.02%
住民税均等割等	-	0.06%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-	1.22%
過年度法人税等	-	0.20%
特定外国子会社等留保課税	-	0.46%
その他	-	0.08%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	-	38.16%

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

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第9号)及び「地方税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第2号)が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法定実効税率が引き下げられることとなりました。

これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の35.6%から平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33.10%に、平成28年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については32.34%となります。

その結果、繰延税金資産の金額が97,507千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が100,931千円、その他有価証券評価差額金が3,424千円、それぞれ増加しております。

(セグメント情報等)

セグメント情報

1. 報告セグメントの概要

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

関連情報

第42期(自平成25年4月1日至平成26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	27,766,163	3,557,574	69,161	31,392,899

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。

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27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	30,077,141	3,613,731	54,133	33,745,007

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42期（自 平成25年4月1日 至 平成26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)
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	5,613,672	未払 手数料 料	488,758

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	3,142,899	未払手数料	277,360
--------------	----------------	---------	--------	-----	---	-------------------	---------------------	-----------	-------	---------

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43期(自平成26年4月1日 至平成27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)
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	5,383,745	未払手数料	555,261
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	2,695,822	未払手数料	344,291

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42期 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	第43期 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
1株当たり純資産額	6,118円59銭	6,297円34銭
1株当たり当期純利益金額	913円84銭	1,072円95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。

	第42期 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	第43期 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
当期純利益(千円)	3,518,293	4,130,849
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)	3,518,293	4,130,849
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27年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		18,778,727
前払費用		180,159
未収委託者報酬		3,862,059
未収運用受託報酬		1,178,890
未収収益		15,519
繰延税金資産		397,139
その他		7
流動資産計		24,412,504
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	124,198
器具備品	1	78,687
土地		710
リース資産	1	4,504
有形固定資産計		208,100
無形固定資産		
投資その他の資産		
投資有価証券		5,542,410
関係会社株式		1,169,774
従業員長期貸付金		2,556
長期差入保証金		511,087
出資金		82,660
繰延税金資産		563,425
その他		3,823
貸倒引当金		20,750
投資その他の資産計		7,854,986
固定資産計		8,160,171
資産合計		32,572,675

(単位:千円)

当中間会計期間
(平成27年9月30日)

負債の部

流動負債

リース債務	2,258
未払金	15,900
未払手数料	1,715,666
未払費用	1,466,192
未払法人税等	1,432,769
未払消費税等	278,600
前受収益	61,768
賞与引当金	698,700
役員賞与引当金	51,600
その他	21,364
流動負債計	5,744,819

固定負債

リース債務	2,529
退職給付引当金	1,539,878
役員退職慰労引当金	81,525
固定負債計	1,623,933
負債合計	7,368,752

(単位:千円)

	当中間会計期間 (平成27年9月30日)
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	21,577,173
利益剰余金合計	23,020,904
株主資本合計	25,177,173
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	26,749
評価・換算差額等合計	26,749
純資産合計	25,203,922
負債純資産合計	32,572,675

(2) 中間損益計算書

(単位:千円)

		当中間会計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)	
営業収益			
委託者報酬			17,123,820
運用受託報酬			2,235,300
その他営業収益			25,558
営業収益計			19,384,679
営業費用			11,463,175
一般管理費	1		3,361,892
営業利益			4,559,612
営業外収益			
受取配当金			12,059
受取利息			1,784
投資有価証券売却益			31,467
為替差益			70
雑収入			369
営業外収益計			45,750
営業外費用			
投資有価証券売却損			210
営業外費用計			210
経常利益			4,605,152
税引前中間純利益			4,605,152
法人税、住民税及び事業税			1,349,880
法人税等調整額			183,862
法人税等合計			1,533,742
中間純利益			3,071,410

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)

(単位:千円)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金	
					別途積立金	繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	20,569,363

当中間期変動額						
剰余金の配当						2,063,600
中間純利益						3,071,410
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）						
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	1,007,810
当中間期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	21,577,173

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
	利益剰余金合計				
当期首残高	22,013,094	24,169,363	75,392	75,392	24,244,756
当中間期変動額					
剰余金の配当	2,063,600	2,063,600			2,063,600
中間純利益	3,071,410	3,071,410			3,071,410
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）			48,643	48,643	48,643
当中間期変動額合計	1,007,810	1,007,810	48,643	48,643	956,166
当中間期末残高	23,020,904	25,177,173	26,749	26,749	25,203,922

注記事項

（重要な会計方針）

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15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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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>

（表示方法の変更）

（中間貸借対照表関係）

前中間会計期間において、「流動負債」の「未払金」に含めていた「未払消費税等」は、金額的重要性が増したため、当中間会計期間より独立掲記することとしております。

（中間貸借対照表関係）

当中間会計期間（平成27年9月30日）	
1.有形固定資産の減価償却累計額	693,700千円
2.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	5,050千円

（中間損益計算書関係）

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）		
1.減価償却実施額	有形固定資産	24,973千円
	無形固定資産	25,649千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27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27年6月24日 定時株主総会	普通株式	2,063,600	536	平成27年3月31日	平成27年6月25日

（金融商品関係）

当中間会計期間（平成27年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成27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)をご参照ください。)

(単位：千円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	18,778,727	18,778,727	-
(2) 未収委託者報酬	3,862,059	3,862,059	-
(3) 未収運用受託報酬	1,178,890	1,178,890	-
(4) 投資有価証券 その他有価証券	5,491,274	5,491,274	-
資産計	29,310,952	29,310,952	-
(1) 未払手数料	1,715,666	1,715,666	-
(2) 未払費用 1	1,164,735	1,164,735	-
負債計	2,880,401	2,880,401	-

(1) 金融商品に該当するものを表示しております。

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、及び(3) 未収運用受託報酬

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

(4) 投資有価証券

投資信託であり、公表されている基準価額によっております。

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

負債

(1) 未払手数料及び(2) 未払費用

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

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額
(1) その他有価証券 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	511,087

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27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	2,200,178	2,058,794	141,384
小計	2,200,178	2,058,794	141,384
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	3,291,095	3,393,055	101,959
小計	3,291,095	3,393,055	101,959
合計	5,491,274	5,451,849	39,425

（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。

（デリバティブ取引関係）

当中間会計期間（平成27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27年4月1日 至 平成27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27年4月1日 至 平成27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	17,123,820	2,235,300	25,558	19,384,679
-------------	------------	-----------	--------	------------

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27年4月1日 至 平成27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27年4月1日 至 平成27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27年4月1日 至 平成27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は、以下のとおりであります。

項目	当中間会計期間 (平成27年9月30日)
(1) 1株当たり純資産額	6,546円47銭
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	25,203,922
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)	25,203,922
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

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 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
(2) 1株当たり中間純利益金額	797円77銭
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	3,071,410
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)	3,071,410
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) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)および(5)において同じ。)又は子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)および(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

- (1) 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項
当社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- (2) 訴訟事件その他重要事項
委託会社およびファンドに重要な影響を与えると予想される訴訟事件等は発生していません。

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託会社

名称	資本金の額(百万円) 平成27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27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27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27年 6月12日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩 司 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 久野 佳 樹 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「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26年4月1日から平成27年3月31日までの第43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27年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

(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。

独立監査人の監査報告書

平成28年5月6日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 印
業務執行社員

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27年9月29日から平成28年3月28日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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28年3月28日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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27年12月11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 梅津 広 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27年4月1日から平成28年3月31日までの第44期事業年度の中間会計期間（平成27年4月1日から平成27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27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27年4月1日から平成27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

- (注1) 上記は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。
- (注2) XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。