

運用報告書

DIAMパッシブ資産分散ファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合（インデックス型）	
信託期間	信託期間は2005年12月28日から無期限です。	
運用方針	マザーファンド受益証券を通じて主に外国債券、国内株式および外国不動産投資信託証券（リート）に投資し、安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。	
主要投資対象	DIAM パッシブ資産分散ファンド	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券、日経225インデックスファンド・マザーファンド受益証券およびグローバルリート・パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	海外の公社債を主要投資対象とします。
	日経225インデックスファンド・マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
	グローバルリート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	日本を除く世界各国の証券取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資制限	マザーファンドへの投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行いません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時（原則として、奇数月の各6日）に、経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等のうち、原則として利子・配当等収益の範囲内で行います。また、毎年5月および11月の決算時には、原則として利子・配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額から分配を行います。但し、分配対象額が少額の場合には、分配を行わない場合があります。	

愛称 **三本の矢**

第33期 <決算日 2011年7月6日>
第34期 <決算日 2011年9月6日>
第35期 <決算日 2011年11月7日>

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAMパッシブ資産分散ファンド〈愛称：三本の矢〉」は、2011年11月7日に第35期の決算を行いました。

ここに、第33期～第35期中の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

〈運用報告書に関するお問い合わせ先〉

コールセンター：0120-506-860

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客様のお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

DIAMアセットマネジメント

東京都千代田区丸の内3-3-1

(URL) <http://www.diam.co.jp>

D I A M パッシブ資産分散ファンド<愛称：三本の矢>

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額 (分配落)			株式組 比率	株式先 物比率	債券組 比率	債券先 物比率	投資信託 資産比率	純資産 総額
		税込み 分配金	期中 騰落率	騰落率						
第8作成期	21期(2009年7月6日)	円 6,268	円 30	% 0.0	% 24.9	% 1.0	% 53.9	% -	% 16.5	百万円 43,401
	22期(2009年9月7日)	6,582	30	5.5	25.4	0.7	54.5	-	16.4	42,504
	23期(2009年11月6日)	6,511	30	△0.6	24.5	1.1	53.6	-	17.2	38,855
第9作成期	24期(2010年1月6日)	6,708	30	3.5	24.0	1.2	54.1	-	17.2	35,926
	25期(2010年3月8日)	6,540	20	△2.2	22.7	1.1	56.2	-	17.0	30,877
	26期(2010年5月6日)	6,677	20	2.4	21.6	1.5	56.4	-	17.4	26,749
第10作成期	27期(2010年7月6日)	6,029	20	△9.4	21.5	1.4	57.5	-	16.3	22,380
	28期(2010年9月6日)	6,141	20	2.2	21.5	1.1	57.1	-	17.7	21,276
	29期(2010年11月8日)	6,285	20	2.7	21.9	3.1	54.1	-	17.6	20,058
第11作成期	30期(2011年1月6日)	6,246	20	△0.3	20.8	3.1	56.4	-	17.6	18,090
	31期(2011年3月7日)	6,314	20	1.4	19.1	3.9	56.4	-	17.4	17,079
	32期(2011年5月6日)	6,294	20	0.0	21.9	3.7	53.8	-	17.2	16,145
第12作成期	33期(2011年7月6日)	6,368	20	1.5	20.3	5.0	53.4	-	18.3	15,490
	34期(2011年9月6日)	5,853	20	△7.8	20.0	3.5	56.3	-	17.3	13,368
	35期(2011年11月7日)	5,913	20	1.4	18.1	4.9	57.3	-	16.6	12,927

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式組入比率は、新株予約権証券を含みます。

(注4) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注5) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注6) 当ファンドは、外国債券、国内株式及び外国不動産投資信託証券(リート)に投資を行い、安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指して運用しております。

上記資産を組合わせた適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

〈設定以来の基準価額の推移〉



■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	株式先物 比 率	債券組入 比 率	債券先物 比 率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		騰 落 率						
第33期	(期 首) 2011年 5 月 6 日	円	%	%	%	%	%	%
	5 月 末	6,294	—	21.9	3.7	53.8	—	17.2
	6 月 末	6,326	0.5	21.9	3.1	53.5	—	17.8
	(期 末) 2011年 7 月 6 日	6,310	0.3	22.9	2.9	53.3	—	17.9
第34期	(期 末) 2011年 7 月 6 日	6,388	1.5	20.3	5.0	53.4	—	18.3
	(期 首) 2011年 7 月 6 日	6,368	—	20.3	5.0	53.4	—	18.3
	7 月 末	6,147	△3.5	21.3	3.9	53.4	—	18.0
	8 月 末	5,985	△6.0	20.2	3.5	55.9	—	17.3
第35期	(期 末) 2011年 9 月 6 日	5,873	△7.8	20.0	3.5	56.3	—	17.3
	(期 首) 2011年 9 月 6 日	5,853	—	20.0	3.5	56.3	—	17.3
	9 月 末	5,736	△2.0	21.0	3.1	56.1	—	16.4
	10 月 末	5,982	2.2	18.3	5.4	56.3	—	16.7
	(期 末) 2011年 11 月 7 日	5,933	1.4	18.1	4.9	57.3	—	16.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

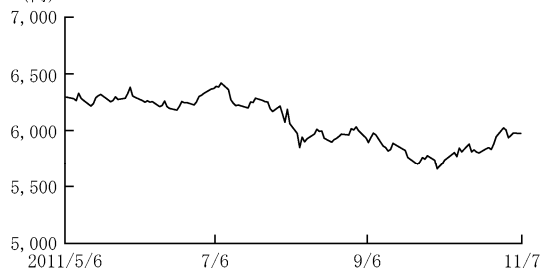
(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■第33期～第35期の運用経過（2011年5月7日から2011年11月7日まで）

当ファンドでは、外国債券（外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド）、国内株式（日経225インデックスファンド・マザーファンド）、外国リート（グローバルリート・パッシブ・ファンド・マザーファンド）各マザーファンドへの投資にあたっては、各資産のリスク量が均等となる比率（基本リスクウェイト）に基づき算出された資産構成比に従い分散投資を行います。このため相対的にリスクの高い資産の構成比は低くなり、相対的にリスクの低い資産の構成比は高くなります。

基本リスクウェイトは、当該資産の時価およびボラティリティをもとに、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社が定期的に計測します。計測の結果、原則として基本リスクウェイト（各々約33%）と、当ファンドにおけるいずれかの資産のリスクウェイトが5%以上乖離した場合にはリバランスを行います。純資産総額や市場環境等によって資産構成比を見直す場合もあります。

（円）〈基準価額（税引前分配金込み）の推移〉



〈第33期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 5. 6	2011. 7. 6	2011. 6. 20	2011. 7. 6
6,294円	6,388円	6,179円	6,388円 (分配金込み)

〈第34期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 7. 6	2011. 7. 8	2011. 8. 9	2011. 9. 6
6,368円	6,398円	5,829円	5,873円 (分配金込み)

〈第35期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 9. 6	2011. 10. 31	2011. 10. 4	2011. 11. 7
5,853円	5,982円	5,614円	5,933円 (分配金込み)

《投資環境》

当作成期の国際資本市場は、欧州の債務問題の深刻化やそれに端を発した金融システム不安、欧米の景気減速懸念、米国の債務上限問題等を背景に総じて株価下落、金利低下、円高進行の展開となりました。国内外の株式市場は、欧州の債務問題が煽り続ける中でも7月中旬にかけてはレンジ圏での推移となりましたが、7月下旬に米国の債務上限問題や景気減速への懸念が高まると8月上旬にかけて大幅に下落しました。その後、10月初旬にかけて軟調な展開が続きましたが、欧州の銀行への資本注入期待が高まる中で反発に転じました。一方債券市場においても、7月下旬から米国債の格下げ懸念や欧米の景気減速懸念を背景に金利の低下圧力が強まる展開となり、欧米における金融緩和観測も金利低下の要因となりました。しかし、欧州の重債務国については、信用力の悪化懸念から金利は大幅に上昇する展開となりました。為替市場については、ドル/円は、FRB（米連邦準備理事会）による金融緩和の長期化観測、米国の債務上限問題や欧州の債務問題を受けたリスク回避姿勢の強まり等を背景に円高ドル安が進む展開となりました。こうした円高の進行を受けて、政府・日銀による円売りドル買い介入が8月初めと10月末の2度にわたって実施されました。ユーロ/円は、欧州の債務問題を受けたユーロ安の動きやリスク回避的な円買い圧力の高まりを受けて一時1ユーロ＝100円台まで下落しました。

各マザーファンドの投資環境については、以下の通りです。

外国債券

債券市場では、利回りが低下（価格は上昇）しました。期初から債券利回りの低下圧力が継続する中、7月に入ると、欧州の債務問題が経済規模の大きいイタリアやスペインに波及するとの懸念や米国の債務上限引き上げ交渉の難航が嫌気され、早いペースで低下しました。8月の株式市場の急落をきっかけに金融市場が混乱したことに加えて、その後も冴えないマクロ経済指標の発表やフランスの格下げ懸念を受け、9月下旬にかけて低下基調が続きました。作成期末にかけてやや戻す展開にはなりましたが、前作成期末と比較して債券利回りは低下しました。為替市場では、主要通貨に対して円高になりました。期初から揉み合いで推移していましたが、7月に入ると欧州の債務問題の深刻化や米国の景気減速懸念の高まりから、円買いが加速しました。その後も、米国債の格下げ、米国の金融緩和政策の長期化観測、欧州の債務問題の対応策を巡るユーロ加盟国の政府の足並みの乱れなどが嫌気され、円高が進みました。

国内株式

東日本大震災に伴う復興基本法の成立などを好感して堅調に推移し、日経平均株価は7月8日に10,137.73円まで上昇しましたが、欧州の債務問題の深刻化や世界経済の減速懸念などが嫌気されて下落しました。また、8月には円が対ドルで戦後最高値を更新したことから企業業績の悪化への懸念が強まり、日経平均株価は9月26日に8,374.13円の年初来安値まで下落しました。その後は、E F S F（欧州金融安定基金）の拡充期待から上昇に転じましたが、タイでの洪水被害や円高の継続などの影響により伸び悩み、日経平均株価は8,767.09円で作成期末を迎えました。

外国リート

当作成期のリート市場は、格付会社による米国債の格下げや、ギリシャの債務不履行懸念などの欧州の債務問題の深刻化などを背景に8月から9月にかけて大幅に下落しましたが、フランス・ベルギー系の大手銀行デクシアの救済や10月下旬に開催されたEU（欧州連合）首脳会議において欧州の債務問題の包括策が合意されたこと、市場予想を上回る米国及び中国の経済指標の発表により景気減速懸念が和らいだことなどから大きく値を戻すといった変動幅の大きな展開となりました。また、為替市場では、主要通貨に対し円高が進行しました。米国では、連邦政府の債務上限引き上げ交渉が難航したことも下落要因となりました。欧州・英国では、欧州の債務問題に加え、欧州の金融機関の経営に対する不透明感の高まりを背景とした投資家のリスク許容度の縮小の動きから下落しました。オーストラリアでは、欧米の債務問題や中国の景気減速懸念などの影響を受けて下落しましたが、RBA（オーストラリア準備銀行）による利下げ期待の高まりから下げ幅を縮めました。アジア地域では、欧米に追随して下落したものの、中国の金融引き締め懸念が後退したことやリートの良好な決算内容が支援材料となり、作成期末にかけて値を戻しました。

《運用経過》

基準価額の推移

当作成期末の基準価額は5,913円となりました。第33期から第35期までの1万口当たりの収益分配金合計額60円を加算すると5,973円となり、前作成期末に比べ5.10%下落しました。

基準価額の騰落要因

日経225インデックスファンド・マザーファンド、グローバルリート・パッシブ・ファンド・マザーファンドを中心に全てのマザーファンドが下落したことから、基準価額は下落しました。

各マザーファンドの運用経過は以下の通りです。

外国債券

基準価額の推移

当作成期末の外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの基準価額は11,569円となり、前作成期末に比べ0.86%下落しました。

基準価額の騰落要因

主要通貨に対して円高が進行したことがマイナスに寄与しました。

ベンチマークの推移

ベンチマークであるシティグループ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース、為替ヘッジなし）は1.08%下落しました。

ベンチマークとの差異およびその要因

当マザーファンドの騰落率はベンチマーク比で+0.22%と、ベンチマークにほぼ連動したパフォーマンスとなりました。

国内株式

基準価額の推移

当作成期末の日経225インデックスファンド・マザーファンドの基準価額は6,008円となり、前作成期末に比べ10.23%下落しました。

基準価額の騰落要因

欧州の債務問題の深刻化や世界経済の減速懸念がマイナスに寄与しました。

ベンチマークの推移

ベンチマークである日経平均株価は11.08%下落しました。

ベンチマークとの差異およびその要因

当マザーファンドはベンチマークを0.84%上回りました。

騰落率の差は、主に保有株式の配当金のプラス要因により発生しています。

当ファンドでは日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行いました。具体的には、ベンチマークの計算手法に合わせて、現物株式では日経平均株価指数採用銘柄に原則等株数投資を行いました。ベンチマークとの連動性を維持するため、日経平均株価指数先物取引を活用し、実質組入比率を高位に保つように努めました。その結果、ファンドの投資成果がほぼベンチマークに連動する運用を行うことが出来ました。

外国リート

基準価額の推移

当作成期末のグローバルリート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの基準価額は7,341円となり、前作成期末に比べ9.24%下落しました。

基準価額の騰落要因

ギリシャの債務不履行懸念など欧州の債務問題の深刻化を受けて英国・欧州を中心にリート市場が大きく下落したことや、主要通貨に対して円高が大きく進行したことがマイナスに寄与しました。

ベンチマークの推移

ベンチマークであるS & P 先進国 REITインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）は9.05%下落しました。

ベンチマークとの差異およびその要因

当マザーファンドの騰落率はベンチマーク比で▲0.18%と、ベンチマークにはほぼ連動したパフォーマンスとなりました。

騰落の差は資金の設定、解約時のキャッシュ保有によるタイムラグや為替変動などの影響を受けたことによるものです。

《収益分配金》

第33期から第35期の収益分配金につきましては、利子・配当等収益より運用実績等を考慮し、1万口当たり20円（当作成期合計分配金額60円）とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

《今後の運用方針》

当ファンドでは、投資対象となる市場リスクを、外国債券、国内株式、外国リートの3資産に分散させる商品性の観点から、今後も一貫して各資産のリスク量が均等になるよう、各マザーファンドへの投資を実施いたします。マザーファンドの組入比率につきましても、高位を維持し、基準価額の向上に努める所存です。

各マザーファンドの運用方針につきましては、以下の通りです。

外国債券

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドでは、ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、シティグループ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目指したパッシブ運用を行います。

国内株式

日経225インデックスファンド・マザーファンドでは、引き続き日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行います。日経平均株価指数の計算手法に合わせて原則等株数投資を行います。日経平均株価指数先物取引を活用して実質組入比率を高位に保ちます。最適な取引手法の選択により運用の効率性を高め、取引に伴って発生する諸コストを最小限に抑制することで、ベンチマークと同等の騰落率を実現するように努めます。ベンチマークの構成銘柄が変更される場合にも、商品コンセプトを踏まえつつ、指数算出基準に則り適切に対処していく方針です。

外国リート

グローバルリート・パッシブ・ファンド・マザーファンドでは、引き続き、ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、S & P 先進国 REITインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目指したパッシブ運用を行います。

【DIAMパッシブ資産分散ファンド〈愛称：三本の矢〉の運用状況】

各資産のリスク量

(※) リスクウェイトはみずほ第一フィナンシャルテクノロジーが計測。

前作成期末

	ファンド リスクウェイト	基 本 リスクウェイト	差
外国債券	33.2%	33.3%	-0.1%
国内株式	34.3%	33.3%	1.0%
外国リート	32.4%	33.3%	-0.9%
合計	100.0%	100.0%	0.0%

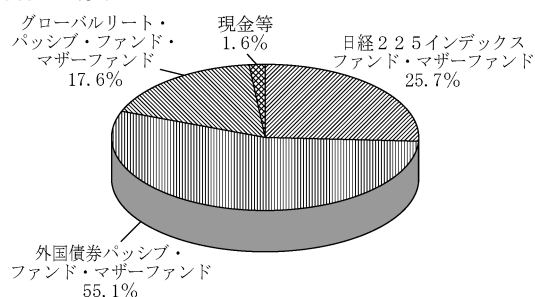
当作成期末

	ファンド リスクウェイト	基 本 リスクウェイト	差
外国債券	37.6%	33.3%	4.3%
国内株式	30.1%	33.3%	-3.2%
外国リート	32.2%	33.3%	-1.1%
合計	100.0%	100.0%	0.0%

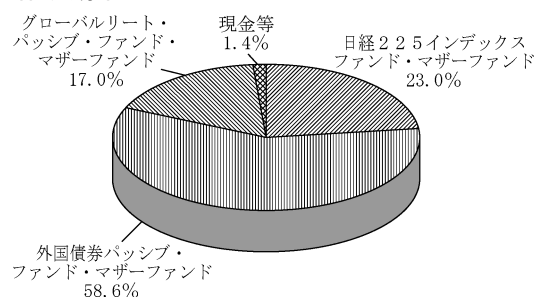
マザーファンド組入比率

(※) 比率は純資産総額に対する割合です。

前作成期末



当作成期末



■ 1万円（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	第33期～第35期
(a) 信 託 報 酬	32円
(投 信 会 社)	(14)
(販 売 会 社)	(16)
(受 託 銀 行)	(2)
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0
(株 式)	(0)
(投資信託受益証券、投資証券)	(0)
(先物・オプション)	(0)
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0
(投資信託受益証券、投資証券)	(0)
(d) 保 管 費 用 等	1
合 計	33

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税および保管費用等は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

$$(a) \text{ 信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{経過日数}}{365}$$

$$(b) \text{ 売買委託手数料} = \frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$

$$(c) \text{ 有価証券取引税} = \frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$

$$(d) \text{ 保管費用等} = \frac{\text{期中の保管費用等}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$

(注2) 保管費用等には、監査報酬等が含まれております。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2011年5月7日から2011年11月7日まで）

	第 33 期 ～ 第 35 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 1,079,734	千円 1,250,000
日経225インデックスファンド・マザーファンド	—	—	1,241,011	800,000
グローバルリート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	—	—	532,580	400,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 33 期 ～ 第 35 期
	日経225インデックスファンド・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	955,017千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,245,795千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.29

(注) (b)は各月末および各決算日現在の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2011年5月7日から2011年11月7日まで）

期中の利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第 11 作成期末	第 12 作成期末	
	口 数	口 数	評 価 額
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	千口 7,626,721	千口 6,546,987	千円 7,574,209
日経225インデックスファンド・マザーファンド	6,191,413	4,950,401	2,974,201
グローバルリート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	3,522,957	2,990,376	2,195,235

(注) 親投資信託合計の受益権口数は、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド322,081,234千口、日経225インデックスファンド・マザーファンド5,564,148千口、グローバルリート・パッシブ・ファンド・マザーファンド3,746,446千口です。

<補足情報>

■外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	2011年11月7日現在							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千米ドル 1,688,000	千米ドル 1,889,044	千円 147,628,817	% 39.6	% —	% 17.8	% 14.0	% 7.8
カ ナ ダ	千カナダドル 121,300	千カナダドル 139,355	千円 10,695,561	2.9	—	1.3	0.9	0.7
イ ギ リ ス	千英ポンド 222,500	千英ポンド 259,781	千円 32,522,033	8.7	—	6.2	2.2	0.3
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローネ 165,000	千スウェーデンクローネ 191,759	千円 2,278,100	0.6	—	0.4	0.2	—
デ ン マ ー ク	千デンマーククローネ 200,500	千デンマーククローネ 236,345	千円 3,419,914	0.9	—	0.5	0.3	0.1
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 73,000	千ノルウェークローネ 80,342	千円 1,119,166	0.3	—	0.1	0.1	0.1
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 108,500	千ポーランドズロチ 109,786	千円 2,700,749	0.7	—	0.3	0.2	0.2
オーストラリア	千オーストラリアドル 59,000	千オーストラリアドル 63,017	千円 5,116,399	1.4	—	0.7	0.5	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 23,300	千シンガポールドル 25,960	千円 1,602,825	0.4	—	0.2	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 66,500	千マレーシアリンギット 68,532	千円 1,714,679	0.5	—	0.2	0.2	0.1
メキシコ	千メキシコペソ 456,000	千メキシコペソ 525,586	千円 3,053,656	0.8	—	0.5	0.2	0.1
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
フ ラ ン ス	310,300	335,874	36,170,303	9.7	—	5.4	3.1	1.2
ド イ ツ	289,300	331,321	35,680,063	9.6	—	5.0	3.5	1.1
オ ラ ン ダ	80,500	91,811	9,887,153	2.7	—	1.6	0.8	0.3
フィンランド	19,800	21,698	2,336,698	0.6	—	0.3	0.2	0.1
ス ペ イ ン	155,800	148,206	15,960,322	4.3	—	2.3	1.4	0.6
イ タ リ ア	336,500	303,435	32,676,984	8.8	—	5.3	2.6	0.9
ベルギー	87,300	87,954	9,471,859	2.5	—	1.4	0.8	0.3
オーストリア	55,600	60,874	6,555,556	1.8	—	1.1	0.6	0.1
ポルトガル	24,000	14,920	1,606,836	0.4	—	0.2	0.1	0.1
アイルランド	26,000	21,749	2,342,162	0.6	—	0.3	0.2	0.1
合 計	—	—	千円 364,539,845	97.8	—	51.1	32.2	14.5

(注1) 邦貨換算金額は、2011年11月7日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、2011年11月7日現在のマザーファンド純資産総額（372,618,284千円）に対する評価額の比率です。

(B) 個別銘柄開示

外国(外貨建)公社債銘柄別

銘柄名	種類	2011年11月7日現在		評価額		償還年月日
		利率	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
				千ドル	千円	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
US T N/B 4.0 11/15/12	国債証券	4.000	40,000	41,584	3,249,789	2012/11/15
US T N/B 1.125 12/15/12	国債証券	1.125	35,000	35,364	2,763,751	2012/12/15
US T N/B 0.625 01/31/13	国債証券	0.625	20,000	20,117	1,572,143	2013/01/31
US T N/B 3.875 02/15/13	国債証券	3.875	32,000	33,514	2,619,187	2013/02/15
US T N/B 1.375 03/15/13	国債証券	1.375	28,000	28,463	2,224,436	2013/03/15
US T N/B 1.75 04/15/13	国債証券	1.750	25,000	25,562	1,997,709	2013/04/15
US T N/B 3.625 05/15/13	国債証券	3.625	29,000	30,529	2,385,854	2013/05/15
US T N/B 3.5 05/31/13	国債証券	3.500	32,000	33,667	2,631,091	2013/05/31
US T N/B 1.0 07/15/13	国債証券	1.000	40,000	40,543	3,168,482	2013/07/15
US T N/B 4.25 08/15/13	国債証券	4.250	35,000	37,521	2,932,270	2013/08/15
US T N/B 0.125 08/31/13	国債証券	0.125	20,000	19,970	1,560,671	2013/08/31
US T N/B 0.5 10/15/13	国債証券	0.500	30,000	30,161	2,357,136	2013/10/15
US T N/B 4.25 11/15/13	国債証券	4.250	40,000	43,240	3,379,237	2013/11/15
US T N/B 0.75 12/15/13	国債証券	0.750	10,000	10,104	789,674	2013/12/15
US T N/B 4.0 02/15/14	国債証券	4.000	40,000	43,368	3,389,240	2014/02/15
US T N/B 1.75 03/31/14	国債証券	1.750	25,000	25,876	2,022,268	2014/03/31
US T N/B 4.75 05/15/14	国債証券	4.750	35,000	38,912	3,041,023	2014/05/15
US T N/B 2.625 06/30/14	国債証券	2.625	30,000	31,822	2,486,904	2014/06/30
US T N/B 4.25 08/15/14	国債証券	4.250	28,000	31,025	2,424,613	2014/08/15
US T N/B 2.375 09/30/14	国債証券	2.375	28,000	29,626	2,315,290	2014/09/30
US T N/B 4.25 11/15/14	国債証券	4.250	30,000	33,466	2,615,383	2014/11/15
US T N/B 2.125 11/30/14	国債証券	2.125	25,000	26,310	2,056,165	2014/11/30
US T N/B 2.625 12/31/14	国債証券	2.625	12,000	12,825	1,002,273	2014/12/31
US T N/B 4.0 02/15/15	国債証券	4.000	20,000	22,331	1,745,183	2015/02/15
US T N/B 2.375 02/28/15	国債証券	2.375	23,000	24,474	1,912,666	2015/02/28
US T N/B 2.5 04/30/15	国債証券	2.500	20,000	21,406	1,672,894	2015/04/30
US T N/B 4.125 05/15/15	国債証券	4.125	18,000	20,299	1,586,377	2015/05/15
US T N/B 1.875 06/30/15	国債証券	1.875	15,000	15,740	1,230,123	2015/06/30
US T N/B 1.75 07/31/15	国債証券	1.750	8,000	8,361	653,477	2015/07/31
US T N/B 4.25 08/15/15	国債証券	4.250	15,000	17,078	1,334,712	2015/08/15
US T N/B 1.25 08/31/15	国債証券	1.250	15,000	15,407	1,204,064	2015/08/31
US T N/B 1.25 09/30/15	国債証券	1.250	13,000	13,341	1,042,618	2015/09/30
US T N/B 4.5 11/15/15	国債証券	4.500	18,000	20,778	1,623,852	2015/11/15
US T N/B 1.375 11/30/15	国債証券	1.375	15,000	15,456	1,207,909	2015/11/30
US T N/B 4.5 02/15/16	国債証券	4.500	16,000	18,568	1,451,139	2016/02/15
US T N/B 2.375 03/31/16	国債証券	2.375	20,000	21,439	1,675,457	2016/03/31
US T N/B 7.25 05/15/16	国債証券	7.250	10,000	12,907	1,008,744	2016/05/15
US T N/B 1.75 05/31/16	国債証券	1.750	20,000	20,885	1,632,162	2016/05/31
US T N/B 3.25 06/30/16	国債証券	3.250	25,000	27,833	2,175,207	2016/06/30
US T N/B 4.875 08/15/16	国債証券	4.875	17,000	20,241	1,581,904	2016/08/15
US T N/B 3.0 09/30/16	国債証券	3.000	20,000	22,054	1,723,566	2016/09/30
US T N/B 7.5 11/15/16	国債証券	7.500	14,000	18,555	1,450,109	2016/11/15
US T N/B 2.75 11/30/16	国債証券	2.750	20,000	21,812	1,704,639	2016/11/30
US T N/B 3.25 12/31/16	国債証券	3.250	20,000	22,314	1,743,839	2016/12/31
US T N/B 4.625 02/15/17	国債証券	4.625	12,000	14,253	1,113,928	2017/02/15
US T N/B 3.0 02/28/17	国債証券	3.000	20,000	22,076	1,725,270	2017/02/28
US T N/B 3.125 04/30/17	国債証券	3.125	10,000	11,111	868,379	2017/04/30
US T N/B 8.75 05/15/17	国債証券	8.750	7,000	9,919	775,186	2017/05/15
US T N/B 2.5 06/30/17	国債証券	2.500	13,000	14,005	1,094,523	2017/06/30
US T N/B 4.75 08/15/17	国債証券	4.750	15,000	18,075	1,412,561	2017/08/15
US T N/B 1.875 08/31/17	国債証券	1.875	8,000	8,330	650,989	2017/08/31
US T N/B 1.875 09/30/17	国債証券	1.875	8,000	8,321	650,301	2017/09/30
US T N/B 4.25 11/15/17	国債証券	4.250	11,000	12,980	1,014,447	2017/11/15
US T N/B 2.25 11/30/17	国債証券	2.250	11,000	11,672	912,234	2017/11/30
US T N/B 3.5 02/15/18	国債証券	3.500	14,000	15,896	1,242,306	2018/02/15
US T N/B 2.875 03/31/18	国債証券	2.875	5,000	5,490	429,090	2018/03/31
US T N/B 3.875 05/15/18	国債証券	3.875	8,000	9,282	725,425	2018/05/15
US T N/B 2.375 06/30/18	国債証券	2.375	18,000	19,147	1,496,377	2018/06/30
US T N/B 4.0 08/15/18	国債証券	4.000	12,000	14,032	1,096,635	2018/08/15
US T N/B 3.75 11/15/18	国債証券	3.750	11,000	12,707	993,093	2018/11/15

銘柄名	2011年11月7日現在				評価額		償還年月日
	種類	利率	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円		
US T N/B 8.875 02/15/19	国債証券	8.875	7,000	10,605	828,819	2019/02/15	
US T N/B 2.75 02/15/19	国債証券	2.750	15,000	16,276	1,271,973	2019/02/15	
US T N/B 3.125 05/15/19	国債証券	3.125	16,000	17,769	1,388,719	2019/05/15	
US T N/B 8.125 08/15/19	国債証券	8.125	7,000	10,369	810,399	2019/08/15	
US T N/B 3.625 08/15/19	国債証券	3.625	15,000	17,200	1,344,230	2019/08/15	
US T N/B 3.375 11/15/19	国債証券	3.375	17,000	19,181	1,499,069	2019/11/15	
US T N/B 3.625 02/15/20	国債証券	3.625	22,000	25,243	1,972,759	2020/02/15	
US T N/B 3.5 05/15/20	国債証券	3.500	19,000	21,607	1,688,660	2020/05/15	
US T N/B 8.75 08/15/20	国債証券	8.750	7,000	10,960	856,598	2020/08/15	
US T N/B 2.625 08/15/20	国債証券	2.625	23,000	24,455	1,911,192	2020/08/15	
US T N/B 2.625 11/15/20	国債証券	2.625	22,000	23,325	1,822,853	2020/11/15	
US T N/B 3.625 02/15/21	国債証券	3.625	24,000	27,451	2,145,348	2021/02/15	
US T N/B 3.125 05/15/21	国債証券	3.125	25,000	27,457	2,145,764	2021/05/15	
US T N/B 2.125 08/15/21	国債証券	2.125	20,000	20,134	1,573,487	2021/08/15	
US T N/B 8.0 11/15/21	国債証券	8.000	6,000	9,264	724,009	2021/11/15	
US T N/B 7.25 08/15/22	国債証券	7.250	3,000	4,479	350,061	2022/08/15	
US T N/B 7.125 02/15/23	国債証券	7.125	3,000	4,470	349,403	2023/02/15	
US T N/B 6.25 08/15/23	国債証券	6.250	7,000	9,852	770,011	2023/08/15	
US T N/B 7.5 11/15/24	国債証券	7.500	2,000	3,138	245,292	2024/11/15	
US T N/B 7.625 02/15/25	国債証券	7.625	3,000	4,768	372,646	2025/02/15	
US T N/B 6.875 08/15/25	国債証券	6.875	3,500	5,290	413,427	2025/08/15	
US T N/B 6.0 02/15/26	国債証券	6.000	4,000	5,649	441,472	2026/02/15	
US T N/B 6.5 11/15/26	国債証券	6.500	3,000	4,454	348,101	2026/11/15	
US T N/B 6.625 02/15/27	国債証券	6.625	1,000	1,505	117,670	2027/02/15	
US T N/B 6.375 08/15/27	国債証券	6.375	2,000	2,963	231,591	2027/08/15	
US T N/B 6.125 11/15/27	国債証券	6.125	6,000	8,711	680,819	2027/11/15	
US T N/B 5.5 08/15/28	国債証券	5.500	3,000	4,126	322,460	2028/08/15	
US T N/B 5.25 11/15/28	国債証券	5.250	3,000	4,024	314,509	2028/11/15	
US T N/B 5.25 02/15/29	国債証券	5.250	3,000	4,031	315,023	2029/02/15	
US T N/B 6.125 08/15/29	国債証券	6.125	3,000	4,425	345,830	2029/08/15	
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.250	4,000	6,018	470,362	2030/05/15	
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.375	5,000	6,917	540,575	2031/02/15	
US T N/B 4.5 02/15/36	国債証券	4.500	8,000	10,097	789,114	2036/02/15	
US T N/B 4.75 02/15/37	国債証券	4.750	6,000	7,860	614,259	2037/02/15	
US T N/B 5.0 05/15/37	国債証券	5.000	4,000	5,431	424,476	2037/05/15	
US T N/B 4.375 02/15/38	国債証券	4.375	5,000	6,221	486,237	2038/02/15	
US T N/B 4.5 05/15/38	国債証券	4.500	6,000	7,612	594,949	2038/05/15	
US T N/B 3.5 02/15/39	国債証券	3.500	8,000	8,625	674,090	2039/02/15	
US T N/B 4.25 05/15/39	国債証券	4.250	9,500	11,598	906,389	2039/05/15	
US T N/B 4.5 08/15/39	国債証券	4.500	12,000	15,229	1,190,199	2039/08/15	
US T N/B 4.375 11/15/39	国債証券	4.375	14,000	17,437	1,362,745	2039/11/15	
US T N/B 4.625 02/15/40	国債証券	4.625	13,000	16,843	1,316,285	2040/02/15	
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.375	14,000	17,450	1,363,773	2040/05/15	
US T N/B 3.875 08/15/40	国債証券	3.875	15,000	17,230	1,346,528	2040/08/15	
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.250	14,000	17,115	1,337,613	2040/11/15	
US T N/B 4.75 02/15/41	国債証券	4.750	15,000	19,856	1,551,765	2041/02/15	
US T N/B 4.375 05/15/41	国債証券	4.375	14,000	17,492	1,367,023	2041/05/15	
US T N/B 3.75 08/15/41	国債証券	3.750	13,000	14,641	1,144,213	2041/08/15	
小計	-	-	1,688,000	1,889,044	147,628,817	-	
(カナダ)		%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
CANADA 5.25 06/01/13	国債証券	5.250	12,000	12,805	982,854	2013/06/01	
CANADA 2.5 09/01/13	国債証券	2.500	13,000	13,369	1,026,116	2013/09/01	
CANADA 1.5 11/01/13	国債証券	1.500	7,000	7,077	543,202	2013/11/01	
CANADA 2.0 03/01/14	国債証券	2.000	1,000	1,022	78,503	2014/03/01	
CANADA 5.0 06/01/14	国債証券	5.000	10,000	10,999	844,203	2014/06/01	
CANADA 2.0 12/01/14	国債証券	2.000	7,000	7,181	551,191	2014/12/01	
CANADA 4.5 06/01/15	国債証券	4.500	8,000	8,911	683,983	2015/06/01	
CANADA 3.0 12/01/15	国債証券	3.000	4,000	4,267	327,501	2015/12/01	
CANADA 4.0 06/01/16	国債証券	4.000	7,500	8,366	642,149	2016/06/01	
CANADA 2.75 09/01/16	国債証券	2.750	4,000	4,248	326,073	2016/09/01	
CANADA 4.0 06/01/17	国債証券	4.000	3,500	3,954	303,532	2017/06/01	
CANADA 4.25 06/01/18	国債証券	4.250	3,500	4,050	310,866	2018/06/01	
CANADA 3.75 06/01/19	国債証券	3.750	6,500	7,350	564,127	2019/06/01	

銘柄名	2011年11月7日現在						
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)		%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
CANADA 3.5 06/01/20	国債証券	3.500	5,000	5,562	426,952	2020/06/01	
CANADA 3.25 06/01/21	国債証券	3.250	4,000	4,373	335,627	2021/06/01	
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.750	1,000	1,043	80,052	2022/06/01	
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.000	1,200	1,889	145,039	2023/06/01	
CANADA 9.0 06/01/25	国債証券	9.000	1,200	2,107	161,743	2025/06/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.000	2,200	3,734	286,660	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.750	4,500	6,423	493,005	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.750	4,500	6,631	508,930	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.000	5,200	7,208	553,268	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.000	5,500	6,774	519,973	2041/06/01	
小計	—	—	121,300	139,355	10,695,561	—	
(イギリス)		%	千英ポンド	千英ポンド	千円		
UK TREASURY 4.5 03/07/13	国債証券	4.500	7,000	7,368	922,424	2013/03/07	
UK TREASURY 8.0 09/27/13	国債証券	8.000	3,000	3,417	427,849	2013/09/27	
UK TREASURY 2.25 03/07/14	国債証券	2.250	10,000	10,382	1,299,722	2014/03/07	
UK TREASURY 5.0 09/07/14	国債証券	5.000	9,000	10,081	1,262,140	2014/09/07	
UK TREASURY 2.75 01/22/15	国債証券	2.750	10,000	10,612	1,328,516	2015/01/22	
UK TREASURY 4.75 09/07/15	国債証券	4.750	8,000	9,148	1,145,238	2015/09/07	
UK TREASURY 8.0 12/07/15	国債証券	8.000	3,000	3,840	480,804	2015/12/07	
UK TREASURY 2.0 01/22/16	国債証券	2.000	10,500	10,892	1,363,657	2016/01/22	
UK TREASURY 4.0 09/07/16	国債証券	4.000	8,000	9,049	1,132,919	2016/09/07	
UK TREASURY 1.75 01/22/17	国債証券	1.750	4,500	4,587	574,340	2017/01/22	
UK TREASURY 8.75 08/25/17	国債証券	8.750	3,000	4,215	527,750	2017/08/25	
UK TREASURY 5.0 03/07/18	国債証券	5.000	5,000	6,032	755,146	2018/03/07	
UK TREASURY 4.5 03/07/19	国債証券	4.500	7,000	8,281	1,036,786	2019/03/07	
UK TREASURY 3.75 09/07/19	国債証券	3.750	9,000	10,168	1,272,956	2019/09/07	
UK TREASURY 4.75 03/07/20	国債証券	4.750	6,500	7,840	981,608	2020/03/07	
UK TREASURY 3.75 09/07/20	国債証券	3.750	9,000	10,141	1,269,576	2020/09/07	
UK TREASURY 8.0 06/07/21	国債証券	8.000	4,000	5,975	748,035	2021/06/07	
UK TREASURY 3.75 09/07/22	国債証券	3.750	7,000	7,882	986,747	2021/09/07	
UK TREASURY 4.0 03/07/22	国債証券	4.000	5,500	6,326	792,033	2022/03/07	
UK TREASURY 5.0 03/07/25	国債証券	5.000	7,000	8,852	1,108,294	2025/03/07	
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国債証券	4.250	6,000	7,057	883,565	2027/12/07	
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.000	4,500	6,393	800,358	2028/12/07	
UK TREASURY 4.75 12/07/30	国債証券	4.750	6,000	7,487	937,347	2030/12/07	
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.250	6,000	7,028	879,885	2032/06/07	
UK TREASURY 4.5 09/07/34	国債証券	4.500	5,500	6,655	833,208	2034/09/07	
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券	4.250	7,500	8,778	1,098,917	2036/03/07	
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.750	6,000	7,596	951,018	2038/12/07	
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国債証券	4.250	6,000	7,030	880,110	2039/09/07	
UK TREASURY 4.25 12/07/40	国債証券	4.250	7,500	8,788	1,100,232	2040/12/07	
UK TREASURY 4.5 12/07/42	国債証券	4.500	6,500	8,001	1,001,707	2042/12/07	
UK TREASURY 4.25 12/07/46	国債証券	4.250	6,500	7,768	972,576	2046/12/07	
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.250	6,000	7,226	904,673	2049/12/07	
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国債証券	3.750	1,000	1,096	137,295	2052/07/22	
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.250	6,000	7,331	917,817	2055/12/07	
UK TREASURY 4.0 01/22/60	国債証券	4.000	5,500	6,444	806,768	2060/01/22	
小計	—	—	222,500	259,781	32,522,033	—	
(スウェーデン)		%	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ	千円		
SWEDEN 6.75 05/05/14	国債証券	6.750	26,000	29,553	351,100	2014/05/05	
SWEDEN 4.5 08/12/15	国債証券	4.500	23,000	25,697	305,291	2015/08/12	
SWEDEN 3.0 07/12/16	国債証券	3.000	18,000	19,286	229,123	2016/07/12	
SWEDEN 3.75 08/12/17	国債証券	3.750	19,000	21,245	252,393	2017/08/12	
SWEDEN 4.25 03/12/19	国債証券	4.250	25,000	29,324	348,375	2019/03/12	
SWEDEN 5.0 12/01/20	国債証券	5.000	27,000	34,273	407,169	2020/12/01	
SWEDEN 3.5 06/01/22	国債証券	3.500	11,000	12,766	151,668	2022/06/01	
SWEDEN 3.5 03/30/39	国債証券	3.500	16,000	19,611	232,979	2039/03/30	
小計	—	—	165,000	191,759	2,278,100	—	
(デンマーク)		%	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ	千円		
DENMARK 4.0 11/15/12	国債証券	4.000	19,000	19,661	284,497	2012/11/15	
DENMARK 5.0 11/15/13	国債証券	5.000	30,000	32,669	472,721	2013/11/15	
DENMARK 2.0 11/15/14	国債証券	2.000	6,000	6,213	89,902	2014/11/15	
DENMARK 4.0 11/15/15	国債証券	4.000	35,000	39,025	564,691	2015/11/15	

銘柄名	2011 年 11 月 7 日 現 在						
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(デンマーク)		%	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ	千円		
DENMARK 4.0 11/15/17	国債証券	4.000	21,000	24,150	349,450	2017/11/15	
DENMARK 4.0 11/15/19	国債証券	4.000	33,000	38,527	557,492	2019/11/15	
DENMARK 3.0 11/15/21	国債証券	3.000	12,000	13,022	188,434	2021/11/15	
DENMARK 7.0 11/10/24	国債証券	7.000	9,000	13,662	197,689	2024/11/10	
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.500	35,500	49,414	715,034	2039/11/15	
小 計	—	—	200,500	236,345	3,419,914	—	
(ノルウェー)		%	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	千円		
NORWAY 6.5 05/15/13	国債証券	6.500	20,000	21,416	298,324	2013/05/15	
NORWAY 5.0 05/15/15	国債証券	5.000	20,000	22,078	307,546	2015/05/15	
NORWAY 4.25 05/19/17	国債証券	4.250	15,000	16,635	231,725	2017/05/19	
NORWAY 4.5 05/22/19	国債証券	4.500	10,000	11,410	158,941	2019/05/22	
NORWAY 3.75 05/25/21	国債証券	3.750	8,000	8,803	122,628	2021/05/25	
小 計	—	—	73,000	80,342	1,119,166	—	
(ポーランド)		%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円		
POLAND 5.25 04/25/13	国債証券	5.250	14,000	14,141	347,892	2013/04/25	
POLAND 5.0 10/24/13	国債証券	5.000	15,000	15,120	371,952	2013/10/24	
POLAND 5.75 04/25/14	国債証券	5.750	12,000	12,302	302,647	2014/04/25	
POLAND 5.5 04/25/15	国債証券	5.500	4,500	4,601	113,185	2015/04/25	
POLAND 6.25 10/24/15	国債証券	6.250	17,000	17,861	439,381	2015/10/24	
POLAND 5.0 04/25/16	国債証券	5.000	3,000	3,002	73,871	2016/04/25	
POLAND 5.25 10/25/17	国債証券	5.250	12,000	12,048	296,380	2017/10/25	
POLAND 5.5 10/25/19	国債証券	5.500	9,000	8,970	220,680	2019/10/25	
POLAND 5.25 10/25/20	国債証券	5.250	7,500	7,278	179,038	2020/10/25	
POLAND 5.75 10/25/21	国債証券	5.750	2,500	2,501	61,533	2021/10/25	
POLAND 5.75 09/23/22	国債証券	5.750	9,000	8,997	221,344	2022/09/23	
POLAND 5.75 04/25/29	国債証券	5.750	3,000	2,961	72,840	2029/04/25	
小 計	—	—	108,500	109,786	2,700,749	—	
(オーストラリア)		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円		
AUSTRALIAN 6.5 05/15/13	国債証券	6.500	9,000	9,346	758,856	2013/05/15	
AUSTRALIAN 6.25 06/15/14	国債証券	6.250	8,500	9,035	733,557	2014/06/15	
AUSTRALIAN 6.25 04/15/15	国債証券	6.250	8,000	8,642	701,715	2015/04/15	
AUSTRALIAN 4.75 06/15/16	国債証券	4.750	4,500	4,669	379,096	2016/06/15	
AUSTRALIAN 6.0 02/15/17	国債証券	6.000	6,500	7,142	579,938	2017/02/15	
AUSTRALIAN 5.5 01/21/18	国債証券	5.500	3,000	3,238	262,902	2018/01/21	
AUSTRALIAN 5.25 03/15/19	国債証券	5.250	5,000	5,349	434,321	2019/03/15	
AUSTRALIAN 4.5 04/15/20	国債証券	4.500	5,500	5,599	454,622	2020/04/15	
AUSTRALIAN 5.75 05/15/21	国債証券	5.750	5,000	5,556	451,132	2021/05/15	
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券	5.750	3,000	3,344	271,519	2022/07/15	
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国債証券	5.500	1,000	1,092	88,735	2023/04/21	
小 計	—	—	59,000	63,017	5,116,399	—	
(シンガポール)		%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円		
SINGAPORE 2.25 07/01/13	国債証券	2.250	3,000	3,098	191,284	2013/07/01	
SINGAPORE 3.625 07/01/14	国債証券	3.625	4,000	4,345	268,292	2014/07/01	
SINGAPORE 2.875 07/01/15	国債証券	2.875	3,000	3,262	201,432	2015/07/01	
SINGAPORE 3.75 09/01/16	国債証券	3.750	3,000	3,431	211,837	2016/09/01	
SINGAPORE 4.0 09/01/18	国債証券	4.000	2,500	2,957	182,616	2018/09/01	
SINGAPORE 3.25 09/01/20	国債証券	3.250	2,800	3,172	195,839	2020/09/01	
SINGAPORE 3.125 09/01/22	国債証券	3.125	2,200	2,490	153,746	2022/09/01	
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国債証券	3.500	2,000	2,328	143,791	2027/03/01	
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.875	800	874	53,984	2030/09/01	
小 計	—	—	23,300	25,960	1,602,825	—	
(マレーシア)		%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円		
MALAYSIA 3.702 02/25/13	国債証券	3.702	9,000	9,095	227,578	2013/02/25	
MALAYSIA 5.094 04/30/14	国債証券	5.094	13,000	13,619	340,755	2014/04/30	
MALAYSIA 3.835 08/12/15	国債証券	3.835	6,000	6,122	153,182	2015/08/12	
MALAYSIA 4.262 09/15/16	国債証券	4.262	7,000	7,281	182,182	2016/09/15	
MALAYSIA 3.814 02/15/17	国債証券	3.814	7,000	7,137	178,570	2017/02/15	
MALAYSIA 4.24 02/07/18	国債証券	4.240	7,000	7,280	182,168	2018/02/07	
MALAYSIA 4.378 11/29/19	国債証券	4.378	8,000	8,408	210,380	2019/11/29	
MALAYSIA 4.16 07/15/21	国債証券	4.160	2,500	2,586	64,707	2021/07/15	
MALAYSIA 3.502 05/31/27	国債証券	3.502	5,000	4,708	117,815	2027/05/31	
MALAYSIA 5.248 09/15/28	国債証券	5.248	2,000	2,291	57,338	2028/09/15	
小 計	—	—	66,500	68,532	1,714,679	—	

銘柄名	2011年11月7日現在						
	種類	利率	額面金額	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日
(メキシコ)		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ		千円	
MEXICAN BONDS 9.0 12/20/12	国債証券	9.000	49,000	51,476		299,081	2012/12/20
MEXICAN BONDS 9.5 12/18/14	国債証券	9.500	120,000	136,971		795,804	2014/12/18
MEXICAN BONDS 7.75 12/14/17	国債証券	7.750	70,000	79,510		461,958	2017/12/14
MEXICAN BONDS 8.0 06/11/20	国債証券	8.000	70,000	80,059		465,146	2020/06/11
MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24	国債証券	10.000	55,000	72,922		423,681	2024/12/05
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.500	50,000	57,606		334,690	2029/05/31
MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	国債証券	8.500	42,000	47,038		273,292	2038/11/18
小計	—	—	456,000	525,586		3,053,656	—
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ		千円	
FRANCE OAT 4.0 04/25/13	国債証券	4.000	20,000	20,912		2,252,013	2013/04/25
FRANCE OAT 4.0 10/25/13	国債証券	4.000	19,000	20,067		2,161,101	2013/10/25
FR TREASURY 2.5 01/12/14	国債証券	2.500	10,000	10,208		1,099,353	2014/01/12
FRANCE OAT 4.0 04/25/14	国債証券	4.000	15,000	15,990		1,721,963	2014/04/25
FRANCE OAT 4.0 10/25/14	国債証券	4.000	14,000	15,047		1,620,432	2014/10/25
FRANCE OAT 3.5 04/25/15	国債証券	3.500	16,000	17,036		1,834,692	2015/04/25
FRANCE OAT 3.0 10/25/15	国債証券	3.000	17,000	17,810		1,918,055	2015/10/25
FRANCE OAT 3.25 04/25/16	国債証券	3.250	14,000	14,796		1,593,445	2016/04/25
FR TREASURY 2.5 07/25/16	国債証券	2.500	5,000	5,116		550,995	2016/07/25
FRANCE OAT 5.0 10/25/16	国債証券	5.000	10,000	11,382		1,225,727	2016/10/25
FRANCE OAT 3.75 04/25/17	国債証券	3.750	10,000	10,776		1,160,467	2017/04/25
FRANCE OAT 4.25 10/25/17	国債証券	4.250	8,000	8,842		952,238	2017/10/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/18	国債証券	4.000	9,000	9,824		1,057,989	2018/04/25
FRANCE OAT 4.25 10/25/18	国債証券	4.250	8,000	8,857		953,874	2018/10/25
FRANCE OAT 4.25 04/25/19	国債証券	4.250	10,500	11,585		1,247,664	2019/04/25
FRANCE OAT 8.5 10/25/19	国債証券	8.500	3,000	4,228		455,334	2019/10/25
FRANCE OAT 3.75 10/25/19	国債証券	3.750	9,000	9,620		1,035,988	2019/10/25
FRANCE OAT 3.5 04/25/20	国債証券	3.500	11,000	11,498		1,238,251	2020/04/25
FRANCE OAT 2.5 10/25/20	国債証券	2.500	10,000	9,654		1,039,693	2020/10/25
FRANCE OAT 3.75 04/25/21	国債証券	3.750	11,000	11,658		1,255,546	2021/04/25
FRANCE OAT 3.25 10/25/21	国債証券	3.250	6,500	6,602		710,974	2021/10/25
FRANCE BTAN 8.5 04/25/23	国債証券	8.500	4,000	5,956		641,401	2023/04/25
FRANCE OAT 4.25 10/25/23	国債証券	4.250	11,000	11,940		1,285,872	2023/10/25
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	国債証券	6.000	6,000	7,573		815,622	2025/10/25
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	国債証券	3.500	7,500	7,352		791,763	2026/04/25
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.500	9,000	10,904		1,174,294	2029/04/25
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.750	8,500	10,758		1,158,577	2032/10/25
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国債証券	4.750	6,000	6,792		731,430	2035/04/25
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	国債証券	4.000	8,000	8,172		880,042	2038/10/25
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.500	6,000	6,643		715,470	2041/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	国債証券	4.000	5,500	5,457		587,734	2055/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	国債証券	4.000	2,800	2,807		302,285	2060/04/25
小計	—	—	310,300	335,874		36,170,303	—
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ		千円	
DEUTSCHLAND 4.5 01/04/13	国債証券	4.500	17,000	17,824		1,919,520	2013/01/04
BUNDESSCHAT 1.5 03/15/13	国債証券	1.500	5,000	5,077		546,795	2013/03/15
DEUTSCHLAND 3.75 07/04/13	国債証券	3.750	14,500	15,307		1,648,480	2013/07/04
DEUTSCHLAND 4.25 01/04/14	国債証券	4.250	20,000	21,652		2,331,703	2014/01/04
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/14	国債証券	4.250	19,000	20,858		2,246,219	2014/07/04
DEUTSCHLAND 3.75 01/04/15	国債証券	3.750	16,000	17,556		1,890,691	2015/01/04
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/15	国債証券	3.250	18,000	19,654		2,116,560	2015/07/04
DEUTSCHLAND 3.5 01/04/16	国債証券	3.500	14,000	15,527		1,672,145	2016/01/04
BUNDESUBL 2.75 04/08/16	国債証券	2.750	11,000	11,882		1,279,594	2016/04/08
DEUTSCHLAND 4.0 07/04/16	国債証券	4.000	10,000	11,384		1,225,942	2016/07/04
DEUTSCHLAND 3.75 01/04/17	国債証券	3.750	8,000	9,063		976,059	2017/01/04
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/17	国債証券	4.250	7,000	8,168		879,644	2017/07/04
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/18	国債証券	4.000	7,000	8,123		874,819	2018/01/04
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/18	国債証券	4.250	8,000	9,452		1,017,972	2018/07/04
DEUTSCHLAND 3.75 01/04/19	国債証券	3.750	8,000	9,212		992,126	2019/01/04
DEUTSCHLAND 3.5 07/04/19	国債証券	3.500	9,000	10,223		1,100,925	2019/07/04
DEUTSCHLAND 3.25 01/04/20	国債証券	3.250	8,000	8,953		964,213	2020/01/04
DEUTSCHLAND 3.0 07/04/20	国債証券	3.000	8,000	8,794		947,068	2020/07/04
DEUTSCHLAND 2.25 09/04/20	国債証券	2.250	6,000	6,217		669,530	2020/09/04
DEUTSCHLAND 2.5 01/04/21	国債証券	2.500	7,000	7,389		795,742	2021/01/04

銘柄名	2011年11月7日現在						
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/21	国債証券	3.250	6,500	7,265	782,443	2021/07/04	
DEUTSCHLAND 2.25 09/04/21	国債証券	2.250	6,000	6,171	664,619	2021/09/04	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/24	国債証券	6.250	3,500	4,960	534,163	2024/01/04	
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	国債証券	6.500	4,000	5,985	644,546	2027/07/04	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	国債証券	5.625	5,500	7,635	822,283	2028/01/04	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	国債証券	4.750	4,000	5,104	549,735	2028/07/04	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.250	3,500	5,258	566,314	2030/01/04	
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.500	5,800	8,107	873,068	2031/01/04	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国債証券	4.750	7,000	9,335	1,005,383	2034/07/04	
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.000	8,500	10,517	1,132,681	2037/01/04	
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	国債証券	4.250	5,000	6,455	695,138	2039/07/04	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国債証券	4.750	5,500	7,755	835,135	2040/07/04	
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	国債証券	3.250	4,000	4,446	478,789	2042/07/04	
小計	—	—	289,300	331,321	35,680,063	—	
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
NETHERLANDS 1.75 01/15/13	国債証券	1.750	2,500	2,537	273,290	2013/01/15	
NETHERLANDS 4.25 07/15/13	国債証券	4.250	7,000	7,431	800,265	2013/07/15	
NETHERLANDS 1.0 01/15/14	国債証券	1.000	3,000	3,019	325,169	2014/01/15	
NETHERLANDS 3.75 07/15/14	国債証券	3.750	7,000	7,539	811,874	2014/07/15	
NETHERLANDS 2.75 01/15/15	国債証券	2.750	5,000	5,286	569,303	2015/01/15	
NETHERLANDS 3.25 07/15/15	国債証券	3.250	6,000	6,472	697,055	2015/07/15	
NETHERLANDS 4.0 07/15/16	国債証券	4.000	5,000	5,617	604,948	2016/07/15	
NETHERLANDS 2.5 01/15/17	国債証券	2.500	3,000	3,157	340,063	2017/01/15	
NETHERLANDS 4.5 07/15/17	国債証券	4.500	5,000	5,784	622,932	2017/07/15	
NETHERLANDS 4.0 07/15/18	国債証券	4.000	5,000	5,715	615,502	2018/07/15	
NETHERLANDS 4.0 07/15/19	国債証券	4.000	4,500	5,147	554,339	2019/07/15	
NETHERLANDS 3.5 07/15/20	国債証券	3.500	6,000	6,615	712,369	2020/07/15	
NETHERLANDS 3.25 07/15/21	国債証券	3.250	4,000	4,341	467,503	2021/07/15	
NETHERLANDS 7.5 01/15/23	国債証券	7.500	4,500	6,739	725,744	2023/01/15	
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.500	4,500	6,133	660,565	2028/01/15	
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	国債証券	4.000	4,500	5,510	593,447	2037/01/15	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	国債証券	3.750	4,000	4,761	512,776	2042/01/15	
小計	—	—	80,500	91,811	9,887,153	—	
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
FINLAND 5.375 07/04/13	国債証券	5.375	2,500	2,698	290,641	2013/07/04	
FINLAND 3.125 09/15/14	国債証券	3.125	1,500	1,598	172,099	2014/09/15	
FINLAND 4.25 07/04/15	国債証券	4.250	2,500	2,774	298,799	2015/07/04	
FINLAND 1.75 04/15/16	国債証券	1.750	3,000	3,061	329,676	2016/04/15	
FINLAND 3.875 09/15/17	国債証券	3.875	2,000	2,239	241,117	2017/09/15	
FINLAND 4.375 07/04/19	国債証券	4.375	2,000	2,327	250,605	2019/07/04	
FINLAND 3.375 04/15/20	国債証券	3.375	2,000	2,168	233,525	2020/04/15	
FINLAND 3.5 04/15/21	国債証券	3.500	1,500	1,651	177,841	2021/04/15	
FINLAND 4.0 07/04/25	国債証券	4.000	2,800	3,179	342,389	2025/07/04	
小計	—	—	19,800	21,698	2,336,698	—	
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
SPAIN 6.15 01/31/13	国債証券	6.150	11,000	11,270	1,213,742	2013/01/31	
SPAIN 4.2 07/30/13	国債証券	4.200	10,000	9,960	1,072,592	2013/07/30	
SPAIN 4.25 01/31/14	国債証券	4.250	12,000	11,988	1,290,987	2014/01/31	
SPAIN 4.75 07/30/14	国債証券	4.750	7,500	7,559	814,071	2014/07/30	
SPAIN 3.3 10/31/14	国債証券	3.300	5,500	5,343	575,473	2014/10/31	
SPAIN 4.4 01/31/15	国債証券	4.400	7,000	6,958	749,344	2015/01/31	
SPAIN 3.0 04/30/15	国債証券	3.000	6,000	5,726	616,643	2015/04/30	
SPAIN 3.15 01/31/16	国債証券	3.150	6,000	5,662	609,762	2016/01/31	
SPAIN 3.25 04/30/16	国債証券	3.250	5,000	4,695	505,636	2016/04/30	
SPAIN 4.25 10/31/16	国債証券	4.250	1,000	972	104,760	2016/10/31	
SPAIN 3.8 01/31/17	国債証券	3.800	6,000	5,655	608,986	2017/01/31	
SPAIN 5.5 07/30/17	国債証券	5.500	5,000	5,124	551,808	2017/07/30	
SPAIN 4.1 07/30/18	国債証券	4.100	6,000	5,663	609,891	2018/07/30	
SPAIN 4.6 07/30/19	国債証券	4.600	5,000	4,802	517,208	2019/07/30	
SPAIN 4.3 10/31/19	国債証券	4.300	5,500	5,173	557,171	2019/10/31	
SPAIN 4.0 04/30/20	国債証券	4.000	6,000	5,491	591,347	2020/04/30	
SPAIN 4.85 10/31/20	国債証券	4.850	7,000	6,730	724,807	2020/10/31	
SPAIN 5.5 04/30/21	国債証券	5.500	5,500	5,483	590,518	2021/04/30	

銘柄名	2011年11月7日現在						
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
SPAIN 4.8 01/31/24	国債証券	4.800	5,500	5,015	540,113	2024/01/31	
SPAIN 4.65 07/30/25	国債証券	4.650	5,000	4,382	471,897	2025/07/30	
SPAIN 5.9 07/30/26	国債証券	5.900	2,500	2,434	262,144	2026/07/30	
SPAIN 6.0 01/31/29	国債証券	6.000	6,500	6,338	682,555	2029/01/31	
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.750	5,000	4,708	507,004	2032/07/30	
SPAIN 4.2 01/31/37	国債証券	4.200	6,000	4,452	479,435	2037/01/31	
SPAIN 4.9 07/30/40	国債証券	4.900	4,500	3,620	389,864	2040/07/30	
SPAIN 4.7 07/30/41	国債証券	4.700	3,800	2,995	322,548	2041/07/30	
小計	—	—	155,800	148,206	15,960,322	—	
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ITALY BTPS 4.75 02/01/13	国債証券	4.750	16,000	15,916	1,714,080	2013/02/01	
ITALY BTPS 4.25 08/01/13	国債証券	4.250	16,000	15,718	1,692,697	2013/08/01	
ITALY BTPS 3.75 12/15/13	国債証券	3.750	18,000	17,361	1,869,606	2013/12/15	
ITALY BTPS 3.5 06/01/14	国債証券	3.500	4,000	3,792	408,446	2014/06/01	
ITALY BTPS 4.25 08/01/14	国債証券	4.250	19,000	18,281	1,968,767	2014/08/01	
ITALY BTPS 4.25 02/01/15	国債証券	4.250	8,000	7,646	823,440	2015/02/01	
ITALY BTPS 3.0 04/15/15	国債証券	3.000	8,000	7,304	786,567	2015/04/15	
ITALY BTPS 3.75 08/01/15	国債証券	3.750	15,000	13,986	1,506,152	2015/08/01	
ITALY BTPS 3.75 04/15/16	国債証券	3.750	10,000	9,146	984,932	2016/04/15	
ITALY BTPS 3.75 08/01/16	国債証券	3.750	14,000	12,745	1,372,573	2016/08/01	
ITALY BTPS 4.0 02/01/17	国債証券	4.000	9,000	8,224	885,664	2017/02/01	
ITALY BTPS 5.25 08/01/17	国債証券	5.250	9,000	8,644	930,926	2017/08/01	
ITALY BTPS 4.5 02/01/18	国債証券	4.500	9,000	8,242	887,602	2018/02/01	
ITALY BTPS 4.5 08/01/18	国債証券	4.500	9,000	8,172	880,042	2018/08/01	
ITALY BTPS 4.25 02/01/19	国債証券	4.250	8,000	7,105	765,202	2019/02/01	
ITALY BTPS 4.5 03/01/19	国債証券	4.500	8,500	7,658	824,743	2019/03/01	
ITALY BTPS 4.25 09/01/19	国債証券	4.250	8,000	7,035	757,620	2019/09/01	
ITALY BTPS 4.5 02/01/20	国債証券	4.500	7,500	6,687	720,123	2020/02/01	
ITALY BTPS 4.25 03/01/20	国債証券	4.250	9,000	7,891	849,803	2020/03/01	
ITALY BTPS 4.0 09/01/20	国債証券	4.000	8,000	6,840	736,599	2020/09/01	
ITALY BTPS 3.75 03/01/21	国債証券	3.750	8,000	6,656	716,870	2021/03/01	
ITALY BTPS 3.75 08/01/21	国債証券	3.750	10,000	8,200	883,058	2021/08/01	
ITALY BTPS 4.75 09/01/21	国債証券	4.750	8,000	7,120	766,752	2021/09/01	
ITALY BTPS 5.0 03/01/22	国債証券	5.000	3,000	2,669	287,467	2022/03/01	
ITALY BTPS 4.75 08/01/23	国債証券	4.750	8,000	6,811	733,498	2023/08/01	
ITALY BTPS 9.0 11/01/23	国債証券	9.000	4,000	4,623	497,915	2023/11/01	
ITALY BTPS 5.0 03/01/25	国債証券	5.000	7,500	6,408	690,142	2025/03/01	
ITALY BTPS 4.5 03/01/26	国債証券	4.500	6,000	4,770	513,681	2026/03/01	
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国債証券	7.250	3,500	3,615	389,353	2026/11/01	
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国債証券	6.500	9,000	8,647	931,216	2027/11/01	
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	国債証券	5.250	10,000	8,375	901,903	2029/11/01	
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	国債証券	6.000	10,500	9,450	1,017,670	2031/05/01	
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国債証券	5.750	5,000	4,343	467,697	2033/02/01	
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	国債証券	5.000	8,000	6,296	678,016	2034/08/01	
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	国債証券	4.000	9,000	6,201	667,785	2037/02/01	
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国債証券	5.000	7,000	5,433	585,122	2039/08/01	
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国債証券	5.000	7,000	5,415	583,238	2040/09/01	
小計	—	—	336,500	303,435	32,676,984	—	
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
BELGIUM 4.0 03/28/13	国債証券	4.000	7,000	7,151	770,188	2013/03/28	
BELGIUM 4.25 09/28/13	国債証券	4.250	5,000	5,100	549,219	2013/09/28	
BELGIUM 4.0 03/28/14	国債証券	4.000	5,000	5,113	550,672	2014/03/28	
BELGIUM 4.25 09/28/14	国債証券	4.250	5,000	5,149	554,549	2014/09/28	
BELGIUM 3.5 03/28/15	国債証券	3.500	5,000	5,025	541,196	2015/03/28	
BELGIUM 3.75 09/28/15	国債証券	3.750	5,000	5,064	545,342	2015/09/28	
BELGIUM 2.75 03/28/16	国債証券	2.750	3,000	2,907	313,119	2016/03/28	
BELGIUM 3.25 09/28/16	国債証券	3.250	5,000	4,913	529,080	2016/09/28	
BELGIUM 4.0 03/28/17	国債証券	4.000	5,500	5,529	595,434	2017/03/28	
BELGIUM 5.5 09/28/17	国債証券	5.500	3,500	3,795	408,726	2017/09/28	
BELGIUM 4.0 03/28/18	国債証券	4.000	4,000	4,003	431,104	2018/03/28	
BELGIUM 4.0 03/28/19	国債証券	4.000	4,000	3,978	428,390	2018/03/28	
BELGIUM 3.75 09/28/20	国債証券	3.750	6,500	6,275	675,835	2020/09/28	
BELGIUM 4.25 09/28/21	国債証券	4.250	4,000	3,959	426,409	2021/09/28	

銘柄名	2011年11月7日現在						
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
(ユーロ…ベルギー)							
BELGIUM 4.0 03/28/22	国債証券	4.000	4,500	4,360	469,533	2022/03/28	
BELGIUM 4.5 03/28/26	国債証券	4.500	1,500	1,485	159,919	2026/03/28	
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.500	5,500	5,995	645,601	2028/03/28	
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.000	5,300	5,434	585,254	2035/03/28	
BELGIUM 4.25 03/28/41	国債証券	4.250	3,000	2,714	292,281	2041/03/28	
小計	—	—	87,300	87,954	9,471,859	—	
(ユーロ…オーストリア)							
AUSTRIA 3.8 10/20/13	国債証券	3.800	2,500	2,633	283,628	2013/10/20	
AUSTRIA 4.3 07/15/14	国債証券	4.300	6,000	6,481	697,960	2014/07/15	
AUSTRIA 3.4 10/20/14	国債証券	3.400	3,000	3,172	341,646	2014/10/20	
AUSTRIA 3.5 07/15/15	国債証券	3.500	5,000	5,327	573,718	2015/07/15	
AUSTRIA 4.0 09/15/16	国債証券	4.000	4,500	4,907	528,461	2016/09/15	
AUSTRIA 3.2 02/20/17	国債証券	3.200	1,000	1,053	113,462	2017/02/20	
AUSTRIA 4.3 09/15/17	国債証券	4.300	4,000	4,426	476,635	2017/09/15	
AUSTRIA 4.65 01/15/18	国債証券	4.650	4,000	4,502	484,820	2018/01/15	
AUSTRIA 4.35 03/15/19	国債証券	4.350	4,000	4,455	479,758	2019/03/15	
AUSTRIA 3.9 07/15/20	国債証券	3.900	5,000	5,377	579,102	2020/07/15	
AUSTRIA 3.5 09/15/21	国債証券	3.500	4,500	4,693	505,443	2021/09/15	
AUSTRIA 3.65 04/20/22	国債証券	3.650	2,500	2,627	282,955	2022/04/20	
AUSTRIA 4.85 03/15/26	国債証券	4.850	2,800	3,225	347,364	2026/03/15	
AUSTRIA 6.25 07/15/27	国債証券	6.250	2,500	3,332	358,863	2027/07/15	
AUSTRIA 4.15 03/15/37	国債証券	4.150	4,300	4,659	501,733	2037/03/15	
小計	—	—	55,600	60,874	6,555,556	—	
(ユーロ…ポルトガル)							
PORTUGUESE 5.45 09/23/13	国債証券	5.450	3,000	2,444	263,234	2013/09/23	
PORTUGUESE 3.35 10/15/15	国債証券	3.350	2,000	1,410	151,898	2015/10/15	
PORTUGUESE 4.2 10/15/16	国債証券	4.200	5,000	3,287	354,030	2016/10/15	
PORTUGUESE 4.35 10/16/17	国債証券	4.350	2,000	1,194	128,581	2017/10/16	
PORTUGUESE 4.45 06/15/18	国債証券	4.450	3,000	1,818	195,780	2018/06/15	
PORTUGUESE 3.85 04/15/21	国債証券	3.850	3,000	1,631	175,733	2021/04/15	
PORTUGUESE 4.95 10/25/23	国債証券	4.950	3,000	1,629	175,459	2023/10/25	
PORTUGUESE 4.1 04/15/37	国債証券	4.100	3,000	1,505	162,116	2037/04/15	
小計	—	—	24,000	14,920	1,606,836	—	
(ユーロ…アイルランド)							
IRISH 5.0 04/18/13	国債証券	5.000	3,000	2,847	306,658	2013/04/18	
IRISH 4.0 01/15/14	国債証券	4.000	3,000	2,717	292,685	2014/01/15	
IRISH 4.6 04/18/16	国債証券	4.600	3,000	2,611	281,284	2016/04/18	
IRISH 4.5 10/18/18	国債証券	4.500	3,000	2,420	260,630	2018/10/18	
IRISH 4.4 06/18/19	国債証券	4.400	3,000	2,361	254,288	2019/06/18	
IRISH 5.9 10/18/19	国債証券	5.900	3,000	2,593	279,326	2019/10/18	
IRISH 4.5 04/18/20	国債証券	4.500	3,000	2,274	244,951	2020/04/18	
IRISH 5.0 10/18/20	国債証券	5.000	2,000	1,607	173,057	2020/10/18	
IRISH 5.4 03/13/25	国債証券	5.400	3,000	2,314	249,280	2025/03/13	
小計	—	—	26,000	21,749	2,342,162	—	
合計	—	—	—	—	364,539,845	—	

日経225インデックスファンド・マザーファンドの組入資産の明細

42～44頁をご参照下さい。

グローバルリート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの組入資産の明細

51～54頁をご参照下さい。

■投資信託財産の構成

2011年11月7日現在

項 目	第 12 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	7,574,209	58.2
日経225インデックスファンド・マザーファンド	2,974,201	22.8
グローバルリート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,195,235	16.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	276,943	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	13,020,588	100.0

(注1) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2011年11月7日現在、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは372,521,354千円、99.9%、グローバルリート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは2,743,904千円、99.8%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2011年11月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=78.15円、1カナダドル=76.75円、1英ポンド=125.19円、1スイスフラン=87.80円、1スウェーデンクローネ=11.88円、1デンマーククローネ=14.47円、1ノルウェークローネ=13.93円、1ポーランドズロチ=24.60円、1オーストラリアドル=81.19円、1香港ドル=10.06円、1シンガポールドル=61.74円、1マレーシアリングギット=25.02円、1ニュージーランドドル=62.25円、1メキシコペソ=5.81円、1ユーロ=107.69円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年7月6日)、(2011年9月6日)、(2011年11月7日)現在

項 目	第 33 期 末	第 34 期 末	第 35 期 末
(A) 資 産	15,585,837,862円	13,471,271,622円	13,020,588,296円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	342,071,593	266,903,863	276,942,297
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	8,430,148,605	7,705,685,207	7,574,209,546
日経225インデックスファンド・マザーファンド(評価額)	3,932,367,686	3,137,861,790	2,974,201,048
グローバルリート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	2,881,249,978	2,360,820,762	2,195,235,405
(B) 負 債	95,345,150	103,066,493	93,244,536
未 払 収 益 分 配 金	48,650,127	45,676,212	43,727,157
未 払 解 約 金	19,111,393	31,871,074	26,314,866
未 払 信 託 報 酬	27,453,254	25,398,598	23,092,847
そ の 他 未 払 費 用	130,376	120,609	109,666
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	15,490,492,712	13,368,205,129	12,927,343,760
元 本	24,325,063,886	22,838,106,196	21,863,578,626
次 期 繰 越 損 益 金	△ 8,834,571,174	△ 9,469,901,067	△ 8,936,234,866
(D) 受 益 権 総 口 数	24,325,063,886口	22,838,106,196口	21,863,578,626口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,368円	5,853円	5,913円

<注記事項>

	2011年7月6日	2011年9月6日	2011年11月7日
期首元本額	25,652,123,221円	24,325,063,886円	22,838,106,196円
期中追加設定元本額	515,171円	934,489円	467,292円
期中一部解約元本額	1,327,574,506円	1,487,892,179円	974,994,862円

■損益の状況

〔自 2011年5月7日
至 2011年7月6日〕

〔自 2011年7月7日
至 2011年9月6日〕

〔自 2011年9月7日
至 2011年11月7日〕

項 目	第 33 期	第 34 期	第 35 期
(A) 配 当 等 収 益	25,959円	28,598円	26,414円
受 取 利 息	25,959	28,598	26,414
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	256,856,189	△1,104,185,594	196,480,072
売 買 益	258,216,405	32,253,105	203,405,760
売 買 損	△ 1,360,216	△1,136,438,699	△ 6,925,688
(C) 信 託 報 酬 等	△ 27,583,630	△ 25,519,207	△ 23,202,513
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	229,298,518	△1,129,676,203	173,303,973
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△9,007,186,720	△8,286,667,758	△9,058,078,110
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 8,032,845	△ 7,880,894	△ 7,733,572
(配 当 等 相 当 額)	(56,272,515)	(52,840,472)	(50,589,627)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 64,305,360)	(△ 60,721,366)	(△ 58,323,199)
(G) 計 (D+E+F)	△8,785,921,047	△9,424,224,855	△8,892,507,709
(H) 収 益 分 配 金	△ 48,650,127	△ 45,676,212	△ 43,727,157
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△8,834,571,174	△9,469,901,067	△8,936,234,866
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 8,032,845	△ 7,880,894	△ 7,733,572
(配 当 等 相 当 額)	(56,272,515)	(52,840,472)	(50,589,627)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 64,305,360)	(△ 60,721,366)	(△ 58,323,199)
分 配 準 備 積 立 金	199,486,345	179,278,068	196,936,322
繰 越 損 益 金	△9,026,024,674	△9,641,298,241	△9,125,437,616

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 資産運用の権限を再委託する際の当該費用は第33期から第35期までで、グローバルリート・パッシブ・ファンド・マザーファンド 2,558,954円です。

(注5) 分配金の計算過程

第33期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (70,398,368円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益 (0円)、信託約款に規定される収益調整金 (56,272,515円) 及び分配準備積立金 (177,738,104円) より分配対象収益は 304,408,987円 (1万口当たり125.14円) であり、うち48,650,127円 (1万口当たり20円) を分配金額としております。なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。(以下、各期間において同じ。)

第34期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (37,669,413円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益 (0円)、信託約款に規定される収益調整金 (52,840,472円) 及び分配準備積立金 (187,284,867円) より分配対象収益は 277,794,752円 (1万口当たり121.64円) であり、うち45,676,212円 (1万口当たり20円) を分配金額としております。

第35期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (69,038,950円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益 (0円)、信託約款に規定される収益調整金 (50,589,627円) 及び分配準備積立金 (171,624,529円) より分配対象収益は 291,253,106円 (1万口当たり133.21円) であり、うち43,727,157円 (1万口当たり20円) を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 33 期	第 34 期	第 35 期
1 万口当たり分配金	20円	20円	20円

◇分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「特別分配金」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が特別分配金、残りの額が普通分配金となります。
- ・特別分配金が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第8期（決算日 2011年2月21日）

（計算期間 2010年2月23日～2011年2月21日）

「外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」は、「DIAMパッシブ資産分散ファンド」が投資対象とする親投資信託で、信託財産の実質的な運用を行っております。

以下、法令・諸規則に基づき、当親投資信託の第8期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2002年12月10日から無期限です。
運用方針	主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「シティグループ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース、為替ヘッジなし）」に連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要運用対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		シティグループ世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース、 為替ヘッジなし)		債券組入率	債券先物比率	純資産総額
	期騰落率	騰落率	期騰落率	騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
4期(2007年2月21日)	13,661	9.7	85,326.38	9.7	95.2	—	294,925
5期(2008年2月21日)	13,972	2.3	86,944.29	1.9	95.7	—	340,385
6期(2009年2月23日)	11,565	△17.2	71,764.42	△17.5	96.7	—	310,301
7期(2010年2月22日)	12,352	6.8	76,849.64	7.1	97.4	—	419,924
8期(2011年2月21日)	11,512	△6.8	71,790.80	△6.6	97.4	—	397,800

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) シティグループ世界国債インデックスは、シティグループ・グローバル・マーケット・インクが開発した、世界主要国の国債の総合投資利回りを各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。なお、シティグループ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース、為替ヘッジなし）はシティグループ世界国債インデックス（除く日本）に基づき、シティグループ証券株式会社の承諾を得た上で、当社が計算したものです。

(注3) シティグループ世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はシティグループ・グローバル・マーケット・インクに帰属します。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		シティグループ世界国債インデックス (除く日本、 円換算ベース、 為替ヘッジなし)		債券組入 率	債券先物 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期首) 2010年2月22日	円 12,352	% —	ポイント 76,849.64	% —	% 97.4	% —
2月 末	12,062	△2.3	75,356.80	△1.9	96.9	—
3月 末	12,512	1.3	78,285.12	1.9	97.0	—
4月 末	12,594	2.0	78,823.71	2.6	97.3	—
5月 末	11,927	△3.4	74,738.46	△2.7	97.7	—
6月 末	11,610	△6.0	72,569.50	△5.6	96.6	—
7月 末	11,842	△4.1	74,156.85	△3.5	97.7	—
8月 末	11,675	△5.5	73,062.96	△4.9	97.9	—
9月 末	11,983	△3.0	74,801.30	△2.7	97.3	—
10月 末	11,616	△6.0	72,533.58	△5.6	97.7	—
11月 末	11,580	△6.3	72,209.42	△6.0	97.8	—
12月 末	11,138	△9.8	69,351.84	△9.8	97.5	—
2011年1月 末	11,363	△8.0	71,137.59	△7.4	97.1	—
(期末) 2011年2月21日	11,512	△6.8	71,790.80	△6.6	97.4	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2010年2月23日から2011年2月21日まで）



期首	期中高値	期中安値	期末
2010. 2. 22	2010. 4. 5	2010. 12. 30	2011. 2. 21
12,352円	12,793円	11,138円	11,512円



ベンチマークの推移

ベンチマークであるシティグループ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース、為替ヘッジなし）は6.58%下落しました。

ベンチマークとの差異およびその要因

当マザーファンドの騰落率はベンチマーク比で▲0.22%となり、ベンチマークにほぼ連動したパフォーマンスとなりました。

《投資環境》

債券市場では、利回りは前期末とほぼ同水準となりました。期初から春先にかけては、欧米中央銀行が「出口政策」を模索する中、利回りは狭いレンジで推移しました。しかし2010年4月以降は、南欧諸国の財政危機から金融システム不安が広がるとともに、米国経済の脆弱さから追加金融緩和に対する期待も高まり、10月まで利回りの低下（価格は上昇）が続きました。11月に入ると米国の追加量的緩和によりインフレ懸念が高まり、加えて12月には米国の大型減税措置の延長や欧州周辺国救済コスト負担に伴うドイツの財政悪化懸念も浮上して、利回りが早いペースで上昇（価格は下落）しました。年明け以降も経済指標の改善と企業の好決算を受けて利回りは上昇基調が継続し、前期末とほぼ同水準で当期末を迎えました。

為替市場では、主要通貨に対して円高となりました。対ドルでは、米国の景気減速懸念や低金利政策の長期化観測を背景に、4月以降はほぼ一貫して円高ドル安が進行しました。11月のFOMC（米連邦公開市場委員会）後は米国の景気回復期待や金利の上昇が材料視され小幅にドルが上昇しました。また対ユーロでも、欧州債務問題の深刻化から信用不安が燃り続け、円高ユーロ安が進行しました。

《運用経過》

基準価額の推移

当期末の基準価額は11,512円となり、前期末に比べ6.80%下落しました。

基準価額の騰落要因

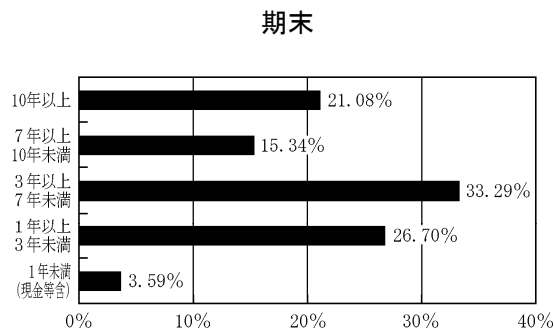
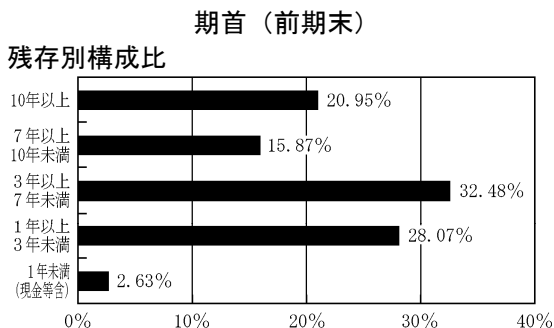
主要通貨に対して円高が進行したことから基準価額が下落しました。

《今後の運用方針》

当マザーファンドの運用では、ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、シティグループ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目指したパッシブ運用を行います。

【外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの運用状況】

※組入比率は純資産総額に対する割合です。



国別構成比

発行国	当ファンド	世界国債インデックス	差
北米			
米国	34.97%	35.28%	-0.31%
カナダ	2.75%	2.71%	0.04%
計	37.72%	37.99%	-0.27%
欧州			
オーストリア	1.77%	1.82%	-0.05%
ベルギー	2.98%	3.07%	-0.09%
フィンランド	0.61%	0.61%	0.00%
フランス	9.74%	9.95%	-0.21%
ドイツ	10.39%	10.50%	-0.11%
アイルランド	0.84%	1.02%	-0.18%
イタリア	11.40%	11.57%	-0.17%
オランダ	2.39%	2.49%	-0.10%
ポルトガル	1.08%	1.15%	-0.07%
スペイン	4.62%	4.70%	-0.08%
ギリシャ	2.26%	2.35%	-0.09%
ユーロ計	48.08%	49.23%	-1.15%
デンマーク	0.85%	0.86%	-0.01%
スウェーデン	0.70%	0.71%	-0.01%
スイス	0.00%	0.61%	-0.61%
英国	7.17%	7.61%	-0.44%
ポーランド	0.89%	0.92%	-0.03%
ノルウェー	0.34%	0.36%	-0.02%
計	58.04%	60.30%	-2.26%
アジア・オセアニア			
オーストラリア	0.74%	0.78%	-0.04%
シンガポール	0.38%	0.38%	0.00%
マレーシア	0.50%	0.54%	-0.04%
計	1.61%	1.70%	-0.09%
現金など	2.63%	-	-
合計	100%	100%	-

(注) 世界国債インデックスとはシティグループ世界国債インデックス（除く日本）です。

発行国	当ファンド	世界国債インデックス	差
北米			
米国	38.88%	39.70%	-0.82%
カナダ	2.86%	2.86%	0.00%
計	41.74%	42.56%	-0.83%
中南米			
メキシコ	0.86%	0.90%	-0.05%
計	0.86%	0.90%	-0.05%
欧州			
オーストリア	1.78%	1.84%	-0.06%
ベルギー	2.68%	2.73%	-0.05%
フィンランド	0.60%	0.61%	-0.01%
フランス	9.42%	9.63%	-0.21%
ドイツ	9.46%	9.55%	-0.09%
アイルランド	0.66%	0.80%	-0.14%
イタリア	10.27%	10.42%	-0.15%
オランダ	2.39%	2.40%	-0.01%
ポルトガル	0.82%	0.98%	-0.16%
スペイン	4.20%	4.27%	-0.07%
ユーロ計	42.29%	43.23%	-0.95%
デンマーク	0.83%	0.86%	-0.03%
スウェーデン	0.68%	0.70%	-0.03%
スイス	0.00%	0.54%	-0.54%
英国	7.90%	7.93%	-0.03%
ポーランド	0.89%	0.92%	-0.03%
ノルウェー	0.26%	0.27%	-0.01%
計	52.85%	54.46%	-1.61%
アジア・オセアニア			
オーストラリア	1.11%	1.12%	-0.01%
シンガポール	0.39%	0.39%	0.00%
マレーシア	0.49%	0.56%	-0.07%
計	1.99%	2.07%	-0.08%
現金など	2.57%	-	-
合計	100%	100%	-

(注) 世界国債インデックスとはシティグループ世界国債インデックス（除く日本）です。

■ 1万円（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 保 管 費 用 等	2円
合 計	2

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 保管費用等 = $\frac{\text{期中の保管費用等}}{\text{期中の平均受益権口数}}$

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

■ 売買及び取引の状況（2010年2月23日から2011年2月21日まで）

公社債

			買 付 額	売 付 額	
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千米ドル 609,225	千米ドル 349,313	
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル 26,278	千カナダドル 21,814	
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千英ポンド 48,714	千英ポンド 30,508	
	ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千スウェーデンクローネ 15,791	千スウェーデンクローネ 34,981	
	デ ン マ ー ク	国 債 証 券	千デンマーククローネ 31,661	千デンマーククローネ 29,562	
	ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	千ノルウェークローネ 2,170	千ノルウェークローネ 24,491	
	ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 25,792	千ポーランドズロチ 23,310	
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリアドル 19,822	千オーストラリアドル 4,137	
	シンガポール	国 債 証 券	千シンガポールドル 3,769	千シンガポールドル 4,128	
	マレーシア	国 債 証 券	千マレーシアリングット 11,367	千マレーシアリングット 17,683	
	メキシコ	国 債 証 券	千メキシコペソ 559,138	千メキシコペソ 32,172	
	国	ユ ー ロ	フ ラ ン ス	国 債 証 券	千ユーロ 62,498
ド イ ツ			国 債 証 券	78,251	94,880
オ ラ ン ダ			国 債 証 券	15,952	11,920
フィンランド			国 債 証 券	5,050	4,298
ス ペ イ ン			国 債 証 券	29,535	26,378
イ タ リ ア			国 債 証 券	55,666	61,512
ベルギー			国 債 証 券	10,923	13,489
オーストリア			国 債 証 券	5,785	2,551
ポルトガル			国 債 証 券	1,041	4,106
アイルランド			国 債 証 券	2,047	1,483
	ギ リ シ ャ	国 債 証 券	—	62,887	

(注) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

■主要な売買銘柄（2010年2月23日から2011年2月21日まで）

外国公社債

買		付	売		付
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
		千円			千円
US T N/B	0.875 02/29/12	3,657,605	US T N/B	4.875 04/30/11	3,798,605
US T N/B	1.5 07/15/12	3,144,725	US T N/B	5.0 08/15/11	3,158,420
US T N/B	1.375 03/15/13	2,606,585	US T N/B	1.125 06/30/11	2,980,909
US T N/B	0.5 10/15/13	2,420,199	US T N/B	1.0 09/30/11	2,891,118
US T N/B	3.625 02/15/20	2,412,680	US T N/B	0.875 03/31/11	2,750,038
US T N/B	2.375 02/28/15	2,148,831	US T N/B	4.5 11/30/11	2,384,190
US T N/B	1.75 04/15/13	2,119,747	US T N/B	1.125 01/15/12	2,253,959
US T N/B	2.625 08/15/20	2,090,945	US T N/B	0.875 05/31/11	2,177,405
US T N/B	4.5 04/30/12	1,958,034	DEUTSCHLAND	5.0 01/04/12	1,994,719
US T N/B	3.25 12/31/16	1,883,244	DEUTSCHLAND	5.0 07/04/11	1,932,549

(注) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

■利害関係人との取引状況等（2010年2月23日から2011年2月21日まで）

期中の利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千米ドル 1,775,500	千米ドル 1,861,426	千円 154,665,966	% 38.9	% —	% 16.8	% 13.7	% 8.4
カ ナ ダ	千カナダドル 124,000	千カナダドル 134,784	千円 11,359,634	2.8	—	1.4	1.0	0.4
イ ギ リ ス	千英ポンド 223,700	千英ポンド 232,802	千円 31,419,087	7.8	—	5.2	2.0	0.6
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローネ 195,000	千スウェーデンクローネ 207,212	千円 2,693,761	0.7	—	0.4	0.2	0.1
デ ン マ ー ク	千デンマーククローネ 198,000	千デンマーククローネ 217,344	千円 3,316,679	0.8	—	0.4	0.3	0.1
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 66,000	千ノルウェークローネ 70,447	千円 1,031,355	0.3	—	0.1	0.2	—
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 124,000	千ポーランドズロチ 122,051	千円 3,552,909	0.9	—	0.3	0.4	0.2
オーストラリア	千オーストラリアドル 52,000	千オーストラリアドル 52,417	千円 4,413,572	1.1	—	0.5	0.5	0.1
シンガポール	千シンガポールドル 22,300	千シンガポールドル 23,776	千円 1,550,708	0.4	—	0.2	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 70,000	千マレーシアリンギット 71,202	千円 1,943,841	0.4	—	0.2	0.1	0.1
メキシコ	千メキシコペソ 458,000	千メキシコペソ 491,624	千円 3,402,041	0.9	—	0.5	0.2	0.2
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
フ ラ ン ス	311,000	329,438	37,467,069	9.4	—	5.6	3.0	0.8
ド イ ツ	308,000	331,054	37,650,779	9.5	—	4.6	3.2	1.7
オ ラ ン ダ	77,800	83,546	9,501,741	2.4	—	1.4	0.7	0.3
フィンランド	20,300	21,124	2,402,526	0.6	—	0.3	0.2	0.1
ス ペ イ ン	151,000	146,976	16,715,589	4.2	—	2.1	1.4	0.7
イ タ リ ア	355,800	359,107	40,841,264	10.3	—	6.3	2.5	1.5
ベルギー	91,600	93,747	10,661,854	2.7	—	1.4	1.0	0.3
オーストリア	59,000	62,394	7,096,101	1.8	—	1.2	0.5	0.1
ポルトガル	33,000	28,694	3,263,445	0.8	—	0.5	0.2	0.1
アイルランド	28,000	22,969	2,612,359	0.7	—	0.4	0.2	0.1
合 計	—	—	千円 387,562,288	97.4	—	49.8	31.6	16.0

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(B) 個別銘柄開示

外国(外貨建) 公社債銘柄別

銘柄名	当			期		償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千円ドル	千円ドル	千円	
US T N/B 4.75 01/31/12	国債証券	4.750	7,000	7,291	605,849	2012/01/31
US T N/B 4.875 02/15/12	国債証券	4.875	22,000	22,991	1,910,367	2012/02/15
US T N/B 0.875 02/29/12	国債証券	0.875	40,000	40,221	3,342,012	2012/02/29
US T N/B 4.5 03/31/12	国債証券	4.500	32,000	33,456	2,779,859	2012/03/31
US T N/B 4.5 04/30/12	国債証券	4.500	40,000	41,976	3,487,819	2012/04/30
US T N/B 1.875 06/15/12	国債証券	1.875	35,000	35,679	2,964,597	2012/06/15
US T N/B 1.5 07/15/12	国債証券	1.500	36,000	36,537	3,035,869	2012/07/15
US T N/B 4.375 08/15/12	国債証券	4.375	35,000	36,990	3,073,536	2012/08/15
US T N/B 1.375 09/15/12	国債証券	1.375	33,000	33,417	2,776,655	2012/09/15
US T N/B 4.0 11/15/12	国債証券	4.000	44,000	46,547	3,867,603	2012/11/15
US T N/B 1.125 12/15/12	国債証券	1.125	35,000	35,262	2,929,961	2012/12/15
US T N/B 3.875 02/15/13	国債証券	3.875	32,000	33,994	2,824,634	2013/02/15
US T N/B 1.375 03/15/13	国債証券	1.375	28,000	28,318	2,352,949	2013/03/15
US T N/B 1.75 04/15/13	国債証券	1.750	25,000	25,490	2,117,964	2013/04/15
US T N/B 3.625 05/15/13	国債証券	3.625	29,000	30,771	2,556,813	2013/05/15
US T N/B 3.5 05/31/13	国債証券	3.500	20,000	21,175	1,759,480	2013/05/31
US T N/B 4.25 08/15/13	国債証券	4.250	35,000	37,794	3,140,336	2013/08/15
US T N/B 0.5 10/15/13	国債証券	0.500	30,000	29,524	2,453,165	2013/10/15
US T N/B 4.25 11/15/13	国債証券	4.250	40,000	43,418	3,607,634	2013/11/15
US T N/B 4.0 02/15/14	国債証券	4.000	40,000	43,250	3,593,642	2014/02/15
US T N/B 4.75 05/15/14	国債証券	4.750	35,000	38,743	3,219,176	2014/05/15
US T N/B 2.625 06/30/14	国債証券	2.625	30,000	31,143	2,587,721	2014/06/30
US T N/B 4.25 08/15/14	国債証券	4.250	28,000	30,613	2,543,700	2014/08/15
US T N/B 2.375 09/30/14	国債証券	2.375	28,000	28,740	2,388,033	2014/09/30
US T N/B 4.25 11/15/14	国債証券	4.250	30,000	32,889	2,732,796	2014/11/15
US T N/B 2.125 11/30/14	国債証券	2.125	25,000	25,386	2,109,364	2014/11/30
US T N/B 2.625 12/31/14	国債証券	2.625	12,000	12,407	1,030,920	2014/12/31
US T N/B 4.0 02/15/15	国債証券	4.000	20,000	21,728	1,805,379	2015/02/15
US T N/B 2.375 02/28/15	国債証券	2.375	23,000	23,507	1,953,247	2015/02/28
US T N/B 2.5 04/30/15	国債証券	2.500	20,000	20,489	1,702,431	2015/04/30
US T N/B 4.125 05/15/15	国債証券	4.125	18,000	19,639	1,631,856	2015/05/15
US T N/B 1.875 06/30/15	国債証券	1.875	15,000	14,933	1,240,841	2015/06/30
US T N/B 1.75 07/31/15	国債証券	1.750	8,000	7,906	656,976	2015/07/31
US T N/B 4.25 08/15/15	国債証券	4.250	15,000	16,442	1,366,211	2015/08/15
US T N/B 1.25 08/31/15	国債証券	1.250	15,000	14,464	1,201,892	2015/08/31
US T N/B 1.25 09/30/15	国債証券	1.250	8,000	7,697	639,580	2015/09/30
US T N/B 4.5 11/15/15	国債証券	4.500	18,000	19,915	1,654,753	2015/11/15
US T N/B 1.375 11/30/15	国債証券	1.375	10,000	9,628	800,032	2015/11/30
US T N/B 4.5 02/15/16	国債証券	4.500	16,000	17,700	1,470,693	2016/02/15
US T N/B 2.375 03/31/16	国債証券	2.375	20,000	20,023	1,663,744	2016/03/31
US T N/B 7.25 05/15/16	国債証券	7.250	15,000	18,637	1,548,589	2016/05/15
US T N/B 3.25 06/30/16	国債証券	3.250	20,000	20,826	1,730,465	2016/06/30
US T N/B 4.875 08/15/16	国債証券	4.875	18,000	20,252	1,682,796	2016/08/15
US T N/B 3.0 09/30/16	国債証券	3.000	20,000	20,493	1,702,813	2016/09/30
US T N/B 7.5 11/15/16	国債証券	7.500	14,000	17,720	1,472,431	2016/11/15
US T N/B 2.75 11/30/16	国債証券	2.750	20,000	20,151	1,674,379	2016/11/30
US T N/B 3.25 12/31/16	国債証券	3.250	20,000	20,670	1,717,486	2016/12/31
US T N/B 4.625 02/15/17	国債証券	4.625	12,000	13,329	1,107,536	2017/02/15
US T N/B 3.0 02/28/17	国債証券	3.000	20,000	20,359	1,691,645	2017/02/28
US T N/B 3.125 04/30/17	国債証券	3.125	10,000	10,217	849,005	2017/04/30
US T N/B 8.75 05/15/17	国債証券	8.750	7,000	9,447	784,967	2017/05/15
US T N/B 4.5 05/15/17	国債証券	4.500	15,000	16,535	1,373,901	2017/05/15

銘 柄 名	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円	
US T N/B 2.5 06/30/17	国債証券	2.500	13,000	12,764	1,060,586	2017/06/30
US T N/B 4.75 08/15/17	国債証券	4.750	15,000	16,754	1,392,110	2017/08/15
US T N/B 1.875 08/31/17	国債証券	1.875	8,000	7,525	625,302	2017/08/31
US T N/B 1.875 09/30/17	国債証券	1.875	8,000	7,504	623,533	2017/09/30
US T N/B 4.25 11/15/17	国債証券	4.250	11,000	11,932	991,459	2017/11/15
US T N/B 2.25 11/30/17	国債証券	2.250	8,000	7,666	636,987	2017/11/30
US T N/B 3.5 02/15/18	国債証券	3.500	14,000	14,484	1,203,508	2018/02/15
US T N/B 3.875 05/15/18	国債証券	3.875	15,000	15,853	1,317,229	2018/05/15
US T N/B 4.0 08/15/18	国債証券	4.000	10,000	10,624	882,764	2018/08/15
US T N/B 3.75 11/15/18	国債証券	3.750	17,000	17,723	1,472,661	2018/11/15
US T N/B 8.875 02/15/19	国債証券	8.875	7,000	9,870	820,139	2019/02/15
US T N/B 2.75 02/15/19	国債証券	2.750	22,000	21,281	1,768,278	2019/02/15
US T N/B 3.125 05/15/19	国債証券	3.125	20,000	19,801	1,645,298	2019/05/15
US T N/B 8.125 08/15/19	国債証券	8.125	7,000	9,559	794,332	2019/08/15
US T N/B 3.625 08/15/19	国債証券	3.625	22,000	22,534	1,872,381	2019/08/15
US T N/B 3.375 11/15/19	国債証券	3.375	25,000	25,029	2,079,680	2019/11/15
US T N/B 3.625 02/15/20	国債証券	3.625	26,000	26,430	2,196,115	2020/02/15
US T N/B 3.5 05/15/20	国債証券	3.500	19,000	19,051	1,583,019	2020/05/15
US T N/B 8.75 08/15/20	国債証券	8.750	7,000	10,027	833,225	2020/08/15
US T N/B 2.625 08/15/20	国債証券	2.625	25,000	23,167	1,925,008	2020/08/15
US T N/B 2.625 11/15/20	国債証券	2.625	22,000	20,282	1,685,306	2020/11/15
US T N/B 8.125 05/15/21	国債証券	8.125	5,000	6,962	578,514	2021/05/15
US T N/B 8.0 11/15/21	国債証券	8.000	11,000	15,258	1,267,795	2021/11/15
US T N/B 7.25 08/15/22	国債証券	7.250	3,000	3,975	330,340	2022/08/15
US T N/B 7.125 02/15/23	国債証券	7.125	4,000	5,257	436,817	2023/02/15
US T N/B 6.25 08/15/23	国債証券	6.250	8,000	9,828	816,615	2023/08/15
US T N/B 7.5 11/15/24	国債証券	7.500	3,000	4,092	340,056	2024/11/15
US T N/B 7.625 02/15/25	国債証券	7.625	3,000	4,141	344,089	2025/02/15
US T N/B 6.875 08/15/25	国債証券	6.875	3,500	4,546	377,809	2025/08/15
US T N/B 6.0 02/15/26	国債証券	6.000	5,000	5,997	498,311	2026/02/15
US T N/B 6.75 08/15/26	国債証券	6.750	2,000	2,575	214,033	2026/08/15
US T N/B 6.5 11/15/26	国債証券	6.500	3,000	3,776	313,825	2026/11/15
US T N/B 6.625 02/15/27	国債証券	6.625	1,000	1,274	105,933	2027/02/15
US T N/B 6.375 08/15/27	国債証券	6.375	2,000	2,492	207,088	2027/08/15
US T N/B 6.125 11/15/27	国債証券	6.125	6,000	7,294	606,075	2027/11/15
US T N/B 5.5 08/15/28	国債証券	5.500	3,000	3,411	283,464	2028/08/15
US T N/B 5.25 11/15/28	国債証券	5.250	4,000	4,419	367,231	2028/11/15
US T N/B 5.25 02/15/29	国債証券	5.250	4,000	4,419	367,178	2029/02/15
US T N/B 6.125 08/15/29	国債証券	6.125	3,000	3,653	303,583	2029/08/15
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.250	5,000	6,182	513,695	2030/05/15
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.375	6,000	6,712	557,776	2031/02/15
US T N/B 4.5 02/15/36	国債証券	4.500	9,000	8,829	733,609	2036/02/15
US T N/B 4.75 02/15/37	国債証券	4.750	6,000	6,099	506,835	2037/02/15
US T N/B 5.0 05/15/37	国債証券	5.000	4,000	4,219	350,586	2037/05/15
US T N/B 4.375 02/15/38	国債証券	4.375	6,000	5,727	475,906	2038/02/15
US T N/B 4.5 05/15/38	国債証券	4.500	8,000	7,789	647,217	2038/05/15
US T N/B 3.5 02/15/39	国債証券	3.500	10,000	8,115	674,325	2039/02/15
US T N/B 4.25 05/15/39	国債証券	4.250	13,000	12,080	1,003,791	2039/05/15
US T N/B 4.5 08/15/39	国債証券	4.500	14,000	13,567	1,127,361	2039/08/15
US T N/B 4.375 11/15/39	国債証券	4.375	16,000	15,171	1,260,575	2039/11/15
US T N/B 4.625 02/15/40	国債証券	4.625	18,000	17,793	1,478,435	2040/02/15
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.375	13,000	12,308	1,022,694	2040/05/15
US T N/B 3.875 08/15/40	国債証券	3.875	16,000	13,866	1,152,145	2040/08/15
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.250	14,000	12,964	1,077,190	2040/11/15
小 計	—	—	1,775,500	1,861,426	154,665,966	—

銘柄名	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
CANADA 1.5 03/01/12	国債証券	1.500	3,000	3,002	253,009	2012/03/01
CANADA 5.25 06/01/12	国債証券	5.250	9,500	9,940	837,762	2012/06/01
CANADA 2.0 09/01/12	国債証券	2.000	9,500	9,545	804,535	2012/09/01
CANADA 5.25 06/01/13	国債証券	5.250	10,000	10,726	904,046	2013/06/01
CANADA 2.5 09/01/13	国債証券	2.500	8,000	8,083	681,265	2013/09/01
CANADA 5.0 06/01/14	国債証券	5.000	10,000	10,840	913,654	2014/06/01
CANADA 2.0 12/01/14	国債証券	2.000	7,000	6,881	579,936	2014/12/01
CANADA 4.5 06/01/15	国債証券	4.500	8,000	8,611	725,772	2015/06/01
CANADA 3.0 12/01/15	国債証券	3.000	3,000	3,033	255,646	2015/12/01
CANADA 4.0 06/01/16	国債証券	4.000	6,000	6,336	534,018	2016/06/01
CANADA 4.0 06/01/17	国債証券	4.000	5,000	5,272	444,370	2017/06/01
CANADA 4.25 06/01/18	国債証券	4.250	4,500	4,800	404,564	2018/06/01
CANADA 3.75 06/01/19	国債証券	3.750	7,000	7,189	605,959	2019/06/01
CANADA 3.5 06/01/20	国債証券	3.500	4,500	4,511	380,227	2020/06/01
CANADA 3.25 06/01/21	国債証券	3.250	1,000	973	82,038	2021/06/01
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.000	2,300	3,282	276,679	2023/06/01
CANADA 9.0 06/01/25	国債証券	9.000	1,700	2,689	226,679	2025/06/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.000	2,500	3,774	318,121	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.750	5,000	6,255	527,184	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.750	5,000	6,385	538,136	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.000	5,500	6,488	546,819	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.000	6,000	6,160	519,206	2041/06/01
小計	—	—	124,000	134,784	11,359,634	—
(イギリス)		%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
UK TREASURY 5.0 03/07/12	国債証券	5.000	9,000	9,372	1,264,926	2012/03/07
UK TREASURY 5.25 06/07/12	国債証券	5.250	10,500	11,053	1,491,760	2012/06/07
UK TREASURY 4.5 03/07/13	国債証券	4.500	10,000	10,594	1,429,766	2013/03/07
UK TREASURY 8.0 09/27/13	国債証券	8.000	3,000	3,488	470,834	2013/09/27
UK TREASURY 2.25 03/07/14	国債証券	2.250	10,000	10,065	1,358,372	2014/03/07
UK TREASURY 5.0 09/07/14	国債証券	5.000	9,000	9,831	1,326,872	2014/09/07
UK TREASURY 2.75 01/22/15	国債証券	2.750	9,500	9,592	1,294,556	2015/01/22
UK TREASURY 4.75 09/07/15	国債証券	4.750	8,000	8,700	1,174,259	2015/09/07
UK TREASURY 8.0 12/07/15	国債証券	8.000	3,000	3,712	500,998	2015/12/07
UK TREASURY 2.0 01/22/16	国債証券	2.000	2,000	1,921	259,312	2016/01/22
UK TREASURY 4.0 09/07/16	国債証券	4.000	9,000	9,467	1,277,679	2016/09/07
UK TREASURY 8.75 08/25/17	国債証券	8.750	3,000	3,990	538,611	2017/08/25
UK TREASURY 5.0 03/07/18	国債証券	5.000	5,000	5,498	742,010	2018/03/07
UK TREASURY 4.5 03/07/19	国債証券	4.500	7,500	7,938	1,071,413	2019/03/07
UK TREASURY 3.75 09/07/19	国債証券	3.750	10,000	9,999	1,349,465	2019/09/07
UK TREASURY 4.75 03/07/20	国債証券	4.750	8,000	8,568	1,156,445	2020/03/07
UK TREASURY 3.75 09/07/20	国債証券	3.750	7,000	6,919	933,855	2020/09/07
UK TREASURY 8.0 06/07/21	国債証券	8.000	5,000	6,719	906,796	2021/06/07
UK TREASURY 4.0 03/07/22	国債証券	4.000	5,000	4,980	672,100	2022/03/07
UK TREASURY 5.0 03/07/25	国債証券	5.000	6,000	6,497	876,889	2025/03/07
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国債証券	4.250	6,000	5,920	798,990	2027/12/07
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.000	4,500	5,414	730,727	2028/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/30	国債証券	4.750	6,500	6,752	911,364	2030/12/07
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.250	6,500	6,306	851,098	2032/06/07
UK TREASURY 4.5 09/07/34	国債証券	4.500	5,500	5,492	741,315	2034/09/07
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券	4.250	8,000	7,698	1,038,976	2036/03/07
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.750	6,700	6,993	943,837	2038/12/07
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国債証券	4.250	5,500	5,303	715,780	2039/09/07
UK TREASURY 4.25 12/07/40	国債証券	4.250	5,000	4,810	649,157	2040/12/07
UK TREASURY 4.5 12/07/42	国債証券	4.500	7,000	7,048	951,238	2042/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/46	国債証券	4.250	7,000	6,771	913,922	2046/12/07

銘柄名	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.250	6,500	6,303	850,659	2049/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.250	5,500	5,367	724,391	2055/12/07
UK TREASURY 4.0 01/22/60	国債証券	4.000	4,000	3,710	500,701	2060/01/22
小計	—	—	223,700	232,802	31,419,087	—
(スウェーデン)		%	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ	千円	
SWEDEN 5.5 10/08/12	国債証券	5.500	23,000	24,229	314,981	2012/10/08
SWEDEN 6.75 05/05/14	国債証券	6.750	30,000	33,629	437,186	2014/05/05
SWEDEN 4.5 08/12/15	国債証券	4.500	23,000	24,404	317,256	2015/08/12
SWEDEN 3.0 07/12/16	国債証券	3.000	18,000	17,846	232,001	2016/07/12
SWEDEN 3.75 08/12/17	国債証券	3.750	19,000	19,550	254,155	2017/08/12
SWEDEN 4.25 03/12/19	国債証券	4.250	33,000	35,147	456,915	2019/03/12
SWEDEN 5.0 12/01/20	国債証券	5.000	33,000	37,336	485,374	2020/12/01
SWEDEN 3.5 03/30/39	国債証券	3.500	16,000	15,068	195,890	2039/03/30
小計	—	—	195,000	207,212	2,693,761	—
(デンマーク)		%	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ	千円	
DENMARK 4.0 11/15/12	国債証券	4.000	24,000	25,032	381,988	2012/11/15
DENMARK 5.0 11/15/13	国債証券	5.000	35,000	37,906	578,457	2013/11/15
DENMARK 4.0 11/15/15	国債証券	4.000	32,000	34,126	520,768	2015/11/15
DENMARK 4.0 11/15/17	国債証券	4.000	25,000	26,653	406,736	2017/11/15
DENMARK 4.0 11/15/19	国債証券	4.000	33,000	34,815	531,276	2019/11/15
DENMARK 7.0 11/10/24	国債証券	7.000	11,000	15,108	230,555	2024/11/10
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.500	38,000	43,702	666,896	2039/11/15
小計	—	—	198,000	217,344	3,316,679	—
(ノルウェー)		%	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	千円	
NORWAY 6.5 05/15/13	国債証券	6.500	20,000	21,684	317,453	2013/05/15
NORWAY 5.0 05/15/15	国債証券	5.000	20,000	21,500	314,760	2015/05/15
NORWAY 4.25 05/19/17	国債証券	4.250	17,000	17,739	259,706	2017/05/19
NORWAY 4.5 05/22/19	国債証券	4.500	9,000	9,524	139,435	2019/05/22
小計	—	—	66,000	70,447	1,031,355	—
(ポーランド)		%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
POLAND 4.75 04/25/12	国債証券	4.750	19,000	19,038	554,196	2012/04/25
POLAND 10/25/12	国債証券	—	4,000	3,683	107,217	2012/10/25
POLAND 5.25 04/25/13	国債証券	5.250	14,000	14,046	408,893	2013/04/25
POLAND 5.0 10/24/13	国債証券	5.000	10,000	9,990	290,808	2013/10/24
POLAND 5.75 04/25/14	国債証券	5.750	18,000	18,191	529,565	2014/04/25
POLAND 6.25 10/24/15	国債証券	6.250	16,000	16,400	477,404	2015/10/24
POLAND 5.25 10/25/17	国債証券	5.250	12,000	11,523	335,434	2017/10/25
POLAND 5.5 10/25/19	国債証券	5.500	12,000	11,434	332,860	2019/10/25
POLAND 5.25 10/25/20	国債証券	5.250	4,000	3,703	107,811	2020/10/25
POLAND 5.75 09/23/22	国債証券	5.750	12,000	11,280	328,360	2022/09/23
POLAND 5.75 04/25/29	国債証券	5.750	3,000	2,760	80,356	2029/04/25
小計	—	—	124,000	122,051	3,552,909	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
AUSTRALIAN 5.75 04/15/12	国債証券	5.750	5,500	5,553	467,638	2012/04/15
AUSTRALIAN 6.5 05/15/13	国債証券	6.500	9,000	9,267	780,291	2013/05/15
AUSTRALIAN 6.25 06/15/14	国債証券	6.250	7,500	7,727	650,653	2014/06/15
AUSTRALIAN 6.25 04/15/15	国債証券	6.250	6,000	6,208	522,745	2015/04/15
AUSTRALIAN 4.75 06/15/16	国債証券	4.750	2,500	2,422	203,991	2016/06/15
AUSTRALIAN 6.0 02/15/17	国債証券	6.000	6,000	6,157	518,456	2017/02/15
AUSTRALIAN 5.25 03/15/19	国債証券	5.250	5,000	4,893	412,053	2019/03/15
AUSTRALIAN 4.5 04/15/20	国債証券	4.500	4,500	4,142	348,826	2020/04/15
AUSTRALIAN 5.75 05/15/21	国債証券	5.750	4,000	4,033	339,615	2021/05/15
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券	5.750	2,000	2,010	169,299	2022/07/15
小計	—	—	52,000	52,417	4,413,572	—

銘柄名	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
SINGAPORE 2.625 04/01/12	国債証券	2.625	3,000	3,072	200,396	2012/04/01
SINGAPORE 2.25 07/01/13	国債証券	2.250	3,000	3,136	204,535	2013/07/01
SINGAPORE 3.625 07/01/14	国債証券	3.625	4,000	4,431	289,049	2014/07/01
SINGAPORE 3.75 09/01/16	国債証券	3.750	3,000	3,330	217,190	2016/09/01
SINGAPORE 4.0 09/01/18	国債証券	4.000	2,500	2,794	182,273	2018/09/01
SINGAPORE 3.25 09/01/20	国債証券	3.250	2,800	2,927	190,928	2020/09/01
SINGAPORE 3.125 09/01/22	国債証券	3.125	1,700	1,732	112,981	2022/09/01
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国債証券	3.500	2,000	2,070	135,023	2027/03/01
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.875	300	281	18,328	2030/09/01
小計	—	—	22,300	23,776	1,550,708	—
(マレーシア)		%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円	
MALAYSIA 3.718 06/15/12	国債証券	3.718	15,000	15,148	413,566	2012/06/15
MALAYSIA 3.702 02/25/13	国債証券	3.702	8,000	8,089	220,830	2013/02/25
MALAYSIA 5.094 04/30/14	国債証券	5.094	13,000	13,686	373,642	2014/04/30
MALAYSIA 4.262 09/15/16	国債証券	4.262	7,000	7,249	197,903	2016/09/15
MALAYSIA 3.814 02/15/17	国債証券	3.814	7,000	7,089	193,542	2017/02/15
MALAYSIA 4.24 02/07/18	国債証券	4.240	7,000	7,161	195,510	2018/02/07
MALAYSIA 4.378 11/29/19	国債証券	4.378	6,000	6,183	168,795	2019/11/29
MALAYSIA 3.502 05/31/27	国債証券	3.502	5,000	4,435	121,075	2027/05/31
MALAYSIA 5.248 09/15/28	国債証券	5.248	2,000	2,160	58,974	2028/09/15
小計	—	—	70,000	71,202	1,943,841	—
(メキシコ)		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
MEXICAN BONDS 9.0 12/20/12	国債証券	9.000	85,000	90,734	627,885	2012/12/20
MEXICAN BONDS 9.5 12/18/14	国債証券	9.500	120,000	132,814	919,078	2014/12/18
MEXICAN BONDS 7.75 12/14/17	国債証券	7.750	70,000	72,580	502,254	2017/12/14
MEXICAN BONDS 8.0 06/11/20	国債証券	8.000	60,000	62,115	429,839	2020/06/11
MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24	国債証券	10.000	45,000	53,507	370,273	2024/12/05
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.500	43,000	44,430	307,456	2029/05/31
MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	国債証券	8.500	35,000	35,441	245,251	2038/11/18
小計	—	—	458,000	491,624	3,402,041	—
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 5.0 04/25/12	国債証券	5.000	9,000	9,399	1,069,016	2012/04/25
FR TREASURY 4.5 07/12/12	国債証券	4.500	2,000	2,081	236,774	2012/07/12
FRANCE OAT 4.75 10/25/12	国債証券	4.750	18,000	18,963	2,156,661	2012/10/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/13	国債証券	4.000	18,000	18,882	2,147,449	2013/04/25
FRANCE OAT 4.0 10/25/13	国債証券	4.000	14,000	14,782	1,681,225	2013/10/25
FR TREASURY 2.5 01/12/14	国債証券	2.500	10,000	10,171	1,156,747	2014/01/12
FRANCE OAT 4.0 04/25/14	国債証券	4.000	14,000	14,841	1,687,912	2014/04/25
FRANCE OAT 4.0 10/25/14	国債証券	4.000	13,000	13,821	1,571,930	2014/10/25
FRANCE OAT 3.5 04/25/15	国債証券	3.500	16,000	16,681	1,897,198	2015/04/25
FRANCE OAT 3.0 10/25/15	国債証券	3.000	17,000	17,311	1,968,791	2015/10/25
FRANCE OAT 3.25 04/25/16	国債証券	3.250	13,000	13,332	1,516,339	2016/04/25
FRANCE OAT 5.0 10/25/16	国債証券	5.000	10,000	11,122	1,264,905	2016/10/25
FRANCE OAT 3.75 04/25/17	国債証券	3.750	9,000	9,391	1,068,095	2017/04/25
FRANCE OAT 4.25 10/25/17	国債証券	4.250	8,000	8,562	973,801	2017/10/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/18	国債証券	4.000	9,000	9,461	1,076,079	2018/04/25
FRANCE OAT 4.25 10/25/18	国債証券	4.250	8,000	8,539	971,208	2018/10/25
FRANCE OAT 4.25 04/25/19	国債証券	4.250	10,500	11,155	1,268,680	2019/04/25
FRANCE OAT 8.5 10/25/19	国債証券	8.500	4,000	5,521	627,971	2019/10/25
FRANCE OAT 3.75 10/25/19	国債証券	3.750	8,000	8,169	929,128	2019/10/25
FRANCE OAT 3.5 04/25/20	国債証券	3.500	10,000	9,961	1,132,864	2020/04/25
FRANCE OAT 2.5 10/25/20	国債証券	2.500	7,000	6,390	726,768	2020/10/25
FRANCE OAT 3.75 04/25/21	国債証券	3.750	11,500	11,606	1,320,058	2021/04/25
FRANCE BTAN 8.5 04/25/23	国債証券	8.500	4,000	5,867	667,322	2023/04/25
FRANCE OAT 4.25 10/25/23	国債証券	4.250	9,500	9,914	1,127,541	2023/10/25

銘柄名	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	国債証券	6.000	6,000	7,396	841,169	2025/10/25
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	国債証券	3.500	6,000	5,684	646,486	2026/04/25
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.500	8,000	9,453	1,075,157	2029/04/25
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.750	8,000	9,868	1,122,287	2032/10/25
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国債証券	4.750	7,000	7,658	870,944	2035/04/25
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	国債証券	4.000	9,500	9,324	1,060,446	2038/10/25
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.500	5,000	5,322	605,356	2041/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	国債証券	4.000	6,000	5,881	668,937	2055/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	国債証券	4.000	3,000	2,917	331,807	2060/04/25
小計	—	—	311,000	329,438	37,467,069	—
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BUNDES OBL 4.0 04/13/12	国債証券	4.000	5,000	5,164	587,358	2012/04/13
DEUTSCHLAND 5.0 07/04/12	国債証券	5.000	16,000	16,814	1,912,301	2012/07/04
BUNDES OBL 4.25 10/12/12	国債証券	4.250	16,000	16,759	1,906,023	2012/10/12
DEUTSCHLAND 4.5 01/04/13	国債証券	4.500	19,000	20,077	2,283,391	2013/01/04
DEUTSCHLAND 3.75 07/04/13	国債証券	3.750	18,000	18,932	2,153,181	2013/07/04
DEUTSCHLAND 4.25 01/04/14	国債証券	4.250	18,000	19,249	2,189,211	2014/01/04
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/14	国債証券	4.250	19,000	20,466	2,327,689	2014/07/04
DEUTSCHLAND 3.75 01/04/15	国債証券	3.750	19,000	20,206	2,298,085	2015/01/04
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/15	国債証券	3.250	18,000	18,828	2,141,410	2015/07/04
DEUTSCHLAND 3.5 01/04/16	国債証券	3.500	12,000	12,639	1,437,433	2016/01/04
DEUTSCHLAND 4.0 07/04/16	国債証券	4.000	10,000	10,776	1,225,554	2016/07/04
DEUTSCHLAND 3.75 01/04/17	国債証券	3.750	8,000	8,512	968,069	2017/01/04
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/17	国債証券	4.250	8,000	8,730	992,908	2017/07/04
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/18	国債証券	4.000	8,000	8,602	978,350	2018/01/04
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/18	国債証券	4.250	9,000	9,808	1,115,486	2018/07/04
DEUTSCHLAND 3.75 01/04/19	国債証券	3.750	9,000	9,481	1,078,330	2019/01/04
DEUTSCHLAND 3.5 07/04/19	国債証券	3.500	9,000	9,259	1,053,048	2019/07/04
DEUTSCHLAND 3.25 01/04/20	国債証券	3.250	9,000	9,071	1,031,656	2020/01/04
DEUTSCHLAND 3.0 07/04/20	国債証券	3.000	8,000	7,889	897,284	2020/07/04
DEUTSCHLAND 2.25 09/04/20	国債証券	2.250	6,000	5,562	632,566	2020/09/04
DEUTSCHLAND 2.5 01/04/21	国債証券	2.500	5,000	4,693	533,734	2021/01/04
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/24	国債証券	6.250	4,000	5,153	586,073	2024/01/04
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	国債証券	6.500	4,500	6,048	687,890	2027/07/04
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	国債証券	5.625	5,500	6,807	774,199	2028/01/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	国債証券	4.750	4,500	5,068	576,423	2028/07/04
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.250	3,500	4,693	533,791	2030/01/04
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.500	6,500	8,064	917,181	2031/01/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国債証券	4.750	8,000	9,220	1,048,590	2034/07/04
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.000	9,000	9,290	1,056,559	2037/01/04
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	国債証券	4.250	5,500	6,054	688,629	2039/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国債証券	4.750	6,500	7,749	881,327	2040/07/04
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	国債証券	3.250	1,500	1,380	157,032	2042/07/04
小計	—	—	308,000	331,054	37,650,779	—
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 5.0 07/15/12	国債証券	5.000	7,000	7,352	836,233	2012/07/15
NETHERLANDS 1.75 01/15/13	国債証券	1.750	1,500	1,507	171,413	2013/01/15
NETHERLANDS 4.25 07/15/13	国債証券	4.250	7,000	7,420	843,956	2013/07/15
NETHERLANDS 3.75 07/15/14	国債証券	3.750	7,000	7,389	840,373	2014/07/15
NETHERLANDS 2.75 01/15/15	国債証券	2.750	5,000	5,095	579,454	2015/01/15
NETHERLANDS 3.25 07/15/15	国債証券	3.250	6,000	6,216	707,013	2015/07/15
NETHERLANDS 4.0 07/15/16	国債証券	4.000	5,000	5,331	606,294	2016/07/15
NETHERLANDS 4.5 07/15/17	国債証券	4.500	6,000	6,536	743,384	2017/07/15
NETHERLANDS 4.0 07/15/18	国債証券	4.000	5,000	5,282	600,721	2018/07/15
NETHERLANDS 4.0 07/15/19	国債証券	4.000	6,000	6,309	717,590	2019/07/15

銘柄名	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 3.5 07/15/20	国債証券	3.500	6,000	6,051	688,248	2020/07/15
NETHERLANDS 7.5 01/15/23	国債証券	7.500	4,500	6,193	704,369	2023/01/15
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.500	4,500	5,437	618,389	2028/01/15
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	国債証券	4.000	4,500	4,620	525,500	2037/01/15
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	国債証券	3.750	2,800	2,803	318,794	2042/01/15
小計	—	—	77,800	83,546	9,501,741	—
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 4.25 09/15/12	国債証券	4.250	2,000	2,084	237,013	2012/09/15
FINLAND 5.375 07/04/13	国債証券	5.375	3,000	3,255	370,259	2013/07/04
FINLAND 3.125 09/15/14	国債証券	3.125	1,500	1,557	177,171	2014/09/15
FINLAND 4.25 07/04/15	国債証券	4.250	2,000	2,154	245,065	2015/07/04
FINLAND 1.75 04/15/16	国債証券	1.750	3,000	2,887	328,395	2016/04/15
FINLAND 3.875 09/15/17	国債証券	3.875	3,000	3,165	359,955	2017/09/15
FINLAND 4.375 07/04/19	国債証券	4.375	2,000	2,154	245,019	2019/07/04
FINLAND 3.375 04/15/20	国債証券	3.375	1,000	996	113,320	2020/04/15
FINLAND 4.0 07/04/25	国債証券	4.000	2,800	2,869	326,325	2025/07/04
小計	—	—	20,300	21,124	2,402,526	—
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 5.0 07/30/12	国債証券	5.000	11,000	11,422	1,299,032	2012/07/30
SPAIN 6.15 01/31/13	国債証券	6.150	11,000	11,684	1,328,894	2013/01/31
SPAIN 4.2 07/30/13	国債証券	4.200	10,000	10,250	1,165,812	2013/07/30
SPAIN 4.25 01/31/14	国債証券	4.250	8,000	8,172	929,447	2014/01/31
SPAIN 4.75 07/30/14	国債証券	4.750	6,000	6,211	706,468	2014/07/30
SPAIN 3.3 10/31/14	国債証券	3.300	5,000	4,925	560,177	2014/10/31
SPAIN 4.4 01/31/15	国債証券	4.400	7,000	7,070	804,071	2015/01/31
SPAIN 3.0 04/30/15	国債証券	3.000	6,000	5,740	652,832	2015/04/30
SPAIN 3.15 01/31/16	国債証券	3.150	8,500	8,032	913,536	2016/01/31
SPAIN 3.8 01/31/17	国債証券	3.800	5,000	4,815	547,609	2017/01/31
SPAIN 5.5 07/30/17	国債証券	5.500	6,000	6,277	713,905	2017/07/30
SPAIN 4.1 07/30/18	国債証券	4.100	6,000	5,701	648,465	2018/07/30
SPAIN 4.6 07/30/19	国債証券	4.600	5,000	4,837	550,112	2019/07/30
SPAIN 4.3 10/31/19	国債証券	4.300	6,000	5,674	645,326	2019/10/31
SPAIN 4.0 04/30/20	国債証券	4.000	5,000	4,600	523,158	2020/04/30
SPAIN 4.85 10/31/20	国債証券	4.850	5,000	4,866	553,495	2020/10/31
SPAIN 5.5 04/30/21	国債証券	5.500	2,000	2,017	229,393	2021/04/30
SPAIN 4.8 01/31/24	国債証券	4.800	6,000	5,586	635,364	2024/01/31
SPAIN 4.65 07/30/25	国債証券	4.650	5,500	4,921	559,742	2025/07/30
SPAIN 6.0 01/31/29	国債証券	6.000	7,000	7,073	804,469	2029/01/31
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.750	5,500	5,383	612,297	2032/07/30
SPAIN 4.2 01/31/37	国債証券	4.200	6,000	4,614	524,859	2037/01/31
SPAIN 4.9 07/30/40	国債証券	4.900	5,000	4,227	480,793	2040/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国債証券	4.700	3,500	2,869	326,325	2041/07/30
小計	—	—	151,000	146,976	16,715,589	—
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 5.0 02/01/12	国債証券	5.000	13,000	13,387	1,522,519	2012/02/01
ITALY BTPS 4.0 04/15/12	国債証券	4.000	10,000	10,220	1,162,331	2012/04/15
ITALY BTPS 4.25 10/15/12	国債証券	4.250	17,000	17,515	1,992,088	2012/10/15
ITALY BTPS 4.75 02/01/13	国債証券	4.750	14,000	14,561	1,656,052	2013/02/01
ITALY BTPS 4.25 08/01/13	国債証券	4.250	16,000	16,494	1,875,908	2013/08/01
ITALY BTPS 3.75 12/15/13	国債証券	3.750	12,000	12,216	1,389,325	2013/12/15
ITALY BTPS 4.25 08/01/14	国債証券	4.250	19,000	19,552	2,223,751	2014/08/01
ITALY BTPS 4.25 02/01/15	国債証券	4.250	13,000	13,347	1,517,965	2015/02/01
ITALY BTPS 3.0 04/15/15	国債証券	3.000	10,000	9,786	1,112,961	2015/04/15
ITALY BTPS 3.75 08/01/15	国債証券	3.750	15,000	15,073	1,714,309	2015/08/01
ITALY BTPS 3.75 08/01/16	国債証券	3.750	12,500	12,477	1,419,066	2016/08/01

銘柄名	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 4.0 02/01/17	国債証券	4.000	9,000	9,019	1,025,821	2017/02/01
ITALY BTPS 5.25 08/01/17	国債証券	5.250	9,000	9,579	1,089,487	2017/08/01
ITALY BTPS 4.5 02/01/18	国債証券	4.500	9,000	9,148	1,040,458	2018/02/01
ITALY BTPS 4.5 08/01/18	国債証券	4.500	8,000	8,083	919,302	2018/08/01
ITALY BTPS 4.25 02/01/19	国債証券	4.250	8,500	8,421	957,811	2019/02/01
ITALY BTPS 4.5 03/01/19	国債証券	4.500	8,500	8,548	972,215	2019/03/01
ITALY BTPS 4.25 09/01/19	国債証券	4.250	9,000	8,854	1,006,988	2019/09/01
ITALY BTPS 4.5 02/01/20	国債証券	4.500	9,000	8,962	1,019,271	2020/02/01
ITALY BTPS 4.25 03/01/20	国債証券	4.250	9,000	8,762	996,547	2020/03/01
ITALY BTPS 4.0 09/01/20	国債証券	4.000	9,000	8,560	973,619	2020/09/01
ITALY BTPS 3.75 03/01/21	国債証券	3.750	6,500	5,996	681,953	2021/03/01
ITALY BTPS 3.75 08/01/21	国債証券	3.750	11,000	10,161	1,155,701	2021/08/01
ITALY BTPS 4.75 08/01/23	国債証券	4.750	7,000	6,897	784,407	2023/08/01
ITALY BTPS 9.0 11/01/23	国債証券	9.000	5,000	6,840	777,913	2023/11/01
ITALY BTPS 5.0 03/01/25	国債証券	5.000	7,500	7,415	843,310	2025/03/01
ITALY BTPS 4.5 03/01/26	国債証券	4.500	4,000	3,741	425,486	2026/03/01
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国債証券	7.250	4,000	4,844	550,908	2026/11/01
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国債証券	6.500	10,500	11,859	1,348,809	2027/11/01
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	国債証券	5.250	11,000	10,951	1,245,525	2029/11/01
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	国債証券	6.000	11,500	12,305	1,399,447	2031/05/01
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国債証券	5.750	6,000	6,255	711,449	2033/02/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	国債証券	5.000	8,500	8,079	918,853	2034/08/01
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	国債証券	4.000	9,500	7,784	885,308	2037/02/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国債証券	5.000	7,500	7,038	800,517	2039/08/01
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国債証券	5.000	6,800	6,364	723,868	2040/09/01
小計	—	—	355,800	359,107	40,841,264	—
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 5.0 09/28/12	国債証券	5.000	9,000	9,410	1,070,244	2012/09/28
BELGIUM 4.0 03/28/13	国債証券	4.000	7,000	7,228	822,142	2013/03/28
BELGIUM 4.25 09/28/13	国債証券	4.250	5,000	5,135	584,003	2013/09/28
BELGIUM 4.0 03/28/14	国債証券	4.000	2,000	2,068	235,239	2014/03/28
BELGIUM 4.25 09/28/14	国債証券	4.250	9,000	9,378	1,066,559	2014/09/28
BELGIUM 3.5 03/28/15	国債証券	3.500	5,000	5,054	574,791	2015/03/28
BELGIUM 3.75 09/28/15	国債証券	3.750	5,000	5,080	577,748	2015/09/28
BELGIUM 2.75 03/28/16	国債証券	2.750	3,000	2,894	329,214	2016/03/28
BELGIUM 3.25 09/28/16	国債証券	3.250	5,000	4,906	558,016	2016/09/28
BELGIUM 4.0 03/28/17	国債証券	4.000	4,000	4,054	461,152	2017/03/28
BELGIUM 5.5 09/28/17	国債証券	5.500	4,000	4,382	498,410	2017/09/28
BELGIUM 4.0 03/28/18	国債証券	4.000	4,000	4,032	458,604	2018/03/28
BELGIUM 4.0 03/28/19	国債証券	4.000	4,000	4,004	455,420	2019/03/28
BELGIUM 3.75 09/28/20	国債証券	3.750	6,500	6,291	715,515	2020/09/28
BELGIUM 4.25 09/28/21	国債証券	4.250	1,000	999	113,707	2021/09/28
BELGIUM 4.0 03/28/22	国債証券	4.000	5,000	4,883	555,343	2022/03/28
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.500	6,000	6,674	759,079	2028/03/28
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.000	5,300	5,587	635,457	2035/03/28
BELGIUM 4.25 03/28/41	国債証券	4.250	1,800	1,681	191,202	2041/03/28
小計	—	—	91,600	93,747	10,661,854	—
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 5.0 07/15/12	国債証券	5.000	4,000	4,197	477,379	2012/07/15
AUSTRIA 3.8 10/20/13	国債証券	3.800	2,500	2,622	298,256	2013/10/20
AUSTRIA 4.3 07/15/14	国債証券	4.300	7,000	7,478	850,563	2014/07/15
AUSTRIA 3.4 10/20/14	国債証券	3.400	3,000	3,112	353,984	2014/10/20
AUSTRIA 3.5 07/15/15	国債証券	3.500	4,000	4,152	472,206	2015/07/15
AUSTRIA 4.0 09/15/16	国債証券	4.000	5,000	5,280	600,494	2016/09/15
AUSTRIA 4.3 09/15/17	国債証券	4.300	4,000	4,266	485,172	2017/09/15

銘柄名	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 4.65 01/15/18	国債証券	4.650	4,000	4,352	494,952	2018/01/15
AUSTRIA 4.35 03/15/19	国債証券	4.350	5,000	5,352	608,739	2019/03/15
AUSTRIA 3.9 07/15/20	国債証券	3.900	5,000	5,120	582,297	2020/07/15
AUSTRIA 3.5 09/15/21	国債証券	3.500	5,000	4,917	559,267	2021/09/15
AUSTRIA 3.65 04/20/22	国債証券	3.650	1,500	1,488	169,230	2022/04/20
AUSTRIA 4.85 03/15/26	国債証券	4.850	2,500	2,739	311,591	2026/03/15
AUSTRIA 6.25 07/15/27	国債証券	6.250	3,000	3,799	432,117	2027/07/15
AUSTRIA 4.15 03/15/37	国債証券	4.150	3,500	3,515	399,846	2037/03/15
小 計	—	—	59,000	62,394	7,096,101	—
(ユーロ…ポルトガル)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
PORTUGUESE 5.0 06/15/12	国債証券	5.000	3,000	3,048	346,649	2012/06/15
PORTUGUESE 5.45 09/23/13	国債証券	5.450	3,000	3,018	343,271	2013/09/23
PORTUGUESE 4.375 06/16/14	国債証券	4.375	4,000	3,804	432,628	2014/06/16
PORTUGUESE 3.35 10/15/15	国債証券	3.350	2,000	1,740	197,935	2015/10/15
PORTUGUESE 4.2 10/15/16	国債証券	4.200	5,000	4,400	500,412	2016/10/15
PORTUGUESE 4.35 10/16/17	国債証券	4.350	2,000	1,700	193,341	2017/10/16
PORTUGUESE 4.45 06/15/18	国債証券	4.450	3,000	2,541	289,090	2018/06/15
PORTUGUESE 4.75 06/14/19	国債証券	4.750	2,000	1,701	193,484	2019/06/14
PORTUGUESE 3.85 04/15/21	国債証券	3.850	3,000	2,265	257,646	2021/04/15
PORTUGUESE 4.95 10/25/23	国債証券	4.950	3,000	2,401	273,122	2023/10/25
PORTUGUESE 4.1 04/15/37	国債証券	4.100	3,000	2,073	235,864	2037/04/15
小 計	—	—	33,000	28,694	3,263,445	—
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 3.9 03/05/12	国債証券	3.900	2,000	1,988	226,147	2012/03/05
IRISH 5.0 04/18/13	国債証券	5.000	3,000	2,891	328,797	2013/04/18
IRISH 4.0 01/15/14	国債証券	4.000	3,000	2,695	306,508	2014/01/15
IRISH 4.6 04/18/16	国債証券	4.600	3,000	2,527	287,469	2016/04/18
IRISH 4.5 10/18/18	国債証券	4.500	3,000	2,320	263,900	2018/10/18
IRISH 4.4 06/18/19	国債証券	4.400	3,000	2,250	255,892	2019/06/18
IRISH 5.9 10/18/19	国債証券	5.900	3,000	2,463	280,151	2019/10/18
IRISH 4.5 04/18/20	国債証券	4.500	3,000	2,171	246,956	2020/04/18
IRISH 5.0 10/18/20	国債証券	5.000	2,000	1,477	167,979	2020/10/18
IRISH 5.4 03/13/25	国債証券	5.400	3,000	2,185	248,556	2025/03/13
小 計	—	—	28,000	22,969	2,612,359	—
合 計	—	—	—	—	387,562,288	—

■投資信託財産の構成

2011年2月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%
	387,562,288	97.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10,342,420	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	397,904,793	100.0

(注1) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、397,712,540千円、100.0%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2011年2月21日における邦貨換算レートは、1米ドル=83.09円、1カナダドル=84.28円、1英ポンド=134.96円、1スイスフラン=87.93円、1スウェーデンクローネ=13.00円、1デンマーククローネ=15.26円、1ノルウェークローネ=14.64円、1ポーランドズロチ=29.11円、1オーストラリアドル=84.20円、1シンガポールドル=65.22円、1マレーシアリングギット=27.30円、1メキシコペソ=6.92円、1ユーロ=113.73円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年2月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	398,149,298,545円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,515,863,751
社 債 (評価額)	387,562,288,897
未 収 入 金	244,807,361
未 収 利 息	4,579,744,257
前 払 費 用	246,594,279
(B) 負 債	348,431,880
未 払 金	244,589,880
未 払 解 約 金	103,842,000
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	397,800,866,665
元 本	345,553,272,555
次 期 繰 越 損 益 金	52,247,594,110
(D) 受 益 権 総 口 数	345,553,272,555口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,512円

<注記事項>

※ 期首元本額	339,953,352,217円
期中追加設定元本額	47,643,597,077円
期中一部解約元本額	42,043,676,739円
※ 期末における元本の内訳	
D I AM外国債券パッシブ・ファンド	: 4,635,181,676円
D I AM外国債券インデックスファンド<DC年金>	: 3,573,111,024円
D I AMバランス・ファンド<DC年金>1安定型	: 297,561,636円
D I AMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	: 1,083,613,768円
D I AMバランス・ファンド<DC年金>3成長型	: 1,181,500,654円
D I AM DCバランス30インデックスファンド	: 323,613,584円
D I AM DCバランス50インデックスファンド	: 632,799,046円
D I AM DCバランス70インデックスファンド	: 423,895,387円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	: 175,688,656円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	: 1,610,329,665円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	: 839,479円
D I AMパッシブ資産分散ファンド	: 8,814,535,217円
D I AM為替フルヘッジ型外国債券パッシブ私募ファンド(適格機関投資家向け)	: 4,057,469,028円
D I AM外国債券パッシブファンド(適格機関投資家向け)	: 7,922,878,027円
外国債券パッシブファンド(適格機関投資家限定)	: 947,377,584円
D I AMワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	: 264,971,288円
D I AMグローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	: 51,108,994,549円
D I AMグローバル・バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	: 2,902,426,874円
D I AM国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	: 489,729,476円
D I AM国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	: 800,269,682円
D I AM国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	: 227,560,599円
D I AM国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	: 99,827,730円
D I AM世界バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	: 29,973,964,177円
D I AM世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	: 6,666,128,697円
D I AMバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	: 12,087,672,315円
D I AMバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)	: 5,681,457,193円
D I AMバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	: 8,231,174,492円
D I AMグローバル・アセット・バランスVA(適格機関投資家限定)	: 3,109,475,162円
D I AMグローバル・アセット・バランスVA2(適格機関投資家限定)	: 9,161,917,543円
D I AMアキラ グローバル バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	: 10,661,402,167円
D I AM世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)	: 52,529,099,994円
D I AMグローバルβ私募ファンド(適格機関投資家向け)	: 270,088,311円
D I AM為替フルヘッジ型グローバルアセット私募ファンド(適格機関投資家向け)	: 610,881,068円
D I AM世界バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	: 7,332,934,639円
D I AMアイエスジー世界バランスファンド35VA(適格機関投資家限定)	: 16,266,742,763円
D I AMグローバル分散ファンドVA(適格機関投資家限定)	: 285,986,643円
D I AM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	: 27,343,990,805円
D I AM世界アセットバランスファンド3VA(適格機関投資家限定)	: 33,134,813,878円
D I AMバランス30VA(適格機関投資家限定)	: 851,719,069円
D I AMバランス50VA(適格機関投資家限定)	: 240,989円
D I AMバランス70VA(適格機関投資家限定)	: 150,746円
D I AM世界アセットバランスファンド4VA(適格機関投資家限定)	: 28,904,693,381円
D I AM世界バランス25VA(適格機関投資家限定)	: 226,705,158円
D I AMバランス20VA(適格機関投資家限定)	: 647,495,325円
D I AMバランス40VA(適格機関投資家限定)	: 225,302円
D I AMバランス60VA(適格機関投資家限定)	: 138,109円
期末元本合計	: 345,553,272,555円

■損益の状況

当期 自2010年2月23日 至2011年2月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	15,051,031,252円
受 取 利 息	15,051,031,252
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△43,410,538,725
売 買 損 益	3,915,751,149
売 買 損 益	△47,326,289,874
(C) そ の 他 費 用	△ 61,909,086
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△28,421,416,559
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	79,970,905,044
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 7,700,824,298
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	8,398,929,923
(H) 計 (D+E+F+G)	52,247,594,110
次 期 繰 越 損 益 金	52,247,594,110

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

日経225インデックスファンド・マザーファンド

運用報告書

第6期（決算日 2011年11月7日）

（計算期間 2010年11月9日～2011年11月7日）

「日経225インデックスファンド・マザーファンド」は、「D I A Mパッシブ資産分散ファンド」が投資対象とする親投資信託で、信託財産の実質的な運用を行っております。

以下、法令・諸規則に基づき、当親投資信託の第6期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2005年12月28日から無期限です。
運用方針	日経平均株価（日経225）に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要運用対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		日経平均株価		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	円	期中騰落率	円	期中騰落率			
2期（2007年11月6日）	10,366	0.5	16,249.63	△ 0.7	97.4	2.5	百万円 20,703
3期（2008年11月6日）	5,776	△44.3	8,899.14	△45.2	96.2	3.8	11,193
4期（2009年11月6日）	6,468	12.0	9,789.35	10.0	95.8	4.2	10,586
5期（2010年11月8日）	6,539	1.1	9,732.92	△ 0.6	87.6	12.3	5,525
6期（2011年11月7日）	6,008	△ 8.1	8,767.09	△ 9.9	78.6	21.2	3,342

（注1）株式組入比率は、新株予約権証券を含みます。

（注2）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注3）「日経平均株価」（日経平均）に関する著作権、知的所有権その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社および同社の委託により日経平均を運営する日本経済新聞デジタルメディアは日経平均株価を継続的に公表する義務を負うものではなく、その誤謬、遅延又は中断に関して責任を負いません。本商品について、日本経済新聞社および日本経済新聞デジタルメディアは一切の責任を負うものではありません。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		日 経 平 均 株 価		株式組入率 比	株式先物率 比
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2010年11月8日	円 6,539	% —	円 9,732.92	% —	% 87.6	% 12.3
11 月 末	6,678	2.1	9,937.04	2.1	86.2	13.7
12 月 末	6,878	5.2	10,228.92	5.1	86.7	13.3
2011年1 月 末	6,886	5.3	10,237.92	5.2	89.7	10.1
2 月 末	7,149	9.3	10,624.09	9.2	83.2	16.7
3 月 末	6,623	1.3	9,755.10	0.2	84.6	15.3
4 月 末	6,689	2.3	9,849.74	1.2	85.2	14.6
5 月 末	6,583	0.7	9,693.73	△ 0.4	87.4	12.5
6 月 末	6,672	2.0	9,816.09	0.9	88.5	11.3
7 月 末	6,683	2.2	9,833.03	1.0	84.4	15.5
8 月 末	6,090	△6.9	8,955.20	△ 8.0	84.9	14.8
9 月 末	5,963	△8.8	8,700.29	△10.6	87.2	12.7
10 月 末	6,156	△5.9	8,988.39	△ 7.6	77.0	22.8
(期 末) 2011年11月7日	6,008	△8.1	8,767.09	△ 9.9	78.6	21.2

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過 (2010年11月9日から2011年11月7日まで)



《投資環境》

当期の初めは、2010年11月のFRB（米連邦準備理事会）による追加金融緩和策の発表や12月のブッシュ前政権時代の大型減税の延長決定に伴い米国における景気回復への期待が強まったため、海外株式市場が上昇し、国内株式市場も連られて上昇する展開になりました。年明け後も海外株式市場と比較した割安感から堅調に推移し、日経平均株価は、2011年2月21日には年初来高値の10,857.53円まで上昇しました。その後は中東における政治的混乱を背景に株式市場が総じて伸び悩む中、3月11日に発生した東日本大震災を契機に株式市場は大きく下落し始めました。計画停電の実施による経済活動の停滞懸念、福島第一原子力発電所事故の拡大や急激な円高の進行などが嫌気され、日経平均株価は3月15日に8,605.15円まで下落しました。国際的な為替協調介入の実施による円安や海外株式市場の上昇が好感されて値を戻し、日経平均株価は7月8日に



10,137.73円まで上昇しましたが、欧州の債務問題の深刻化や世界経済の減速懸念などが嫌気されて下落しました。また、8月には円が対ドルで戦後最高値を更新したことから企業業績の悪化への懸念が強まり、日経平均株価は9月26日に8,374.13円の年初来安値まで下落しました。その後は、E F S F（欧州金融安定基金）の拡充期待から上昇に転じましたが、タイでの洪水被害や円高の継続などの影響により伸び悩み、日経平均株価は8,767.09円で期末を迎えました。

《運用経過》

基準価額の推移

当期末の基準価額は6,008円となり前期末に比べ8.12%下落しました。

基準価額の騰落要因

日経平均株価の下落に連動し、当ファンドも下落しました。

ベンチマークの推移

ベンチマークである日経平均株価は9.92%下落しました。

ベンチマークとの差異およびその要因

当ファンドはベンチマークを1.80%上回りました。

騰落率の差は、主に保有株式の配当金のプラス要因により発生しています。

当ファンドでは日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行いました。具体的には、ベンチマークの計算手法に合わせて、現物株式では日経平均株価指数採用銘柄に原則等株数投資を行いました。ベンチマークとの連動性を維持するため、日経平均株価指数先物取引を活用し、実質組入比率を高位に保つように努めました。その結果、ファンドの投資成果がほぼベンチマークに連動する運用を行うことが出来ました。

《今後の運用方針》

引き続き日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行います。日経平均株価指数の計算手法に合わせて原則等株数投資を行います。日経平均株価指数先物取引を活用して実質組入比率を高位に保ちます。最適な取引手法の選択により運用の効率性を高め、取引に伴って発生する諸コストを最小限に抑制することで、ベンチマークと同等の騰落率を実現するように努めます。ベンチマークの構成銘柄が変更される場合にも、商品コンセプトを踏まえつつ、指数算出基準に則り適切に対処していく方針です。

■ 1万円（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション)	3円 (0) (3)
合 計	3

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

■売買及び取引の状況（2010年11月9日から2011年11月7日まで）

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株 470 (△ 7)	千円 524,823	千株 2,144	千円 2,506,625

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
国 内	株 式 先 物 取 引	百万円 5,154	百万円 5,065	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	3,031,447千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,562,786千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.85

(注) (b) は各月末および決算日現在の組入株式時価総額の平均です。

■主要な売買銘柄（2010年11月9日から2011年11月7日まで）

株 式

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
ファナック	2	25,930	12,965	ファーストリテイリング	10	131,122	13,112
ファーストリテイリング	2	23,812	11,906	ファナック	10	126,166	12,617
ソフトバンク	6	20,394	3,399	ソフトバンク	30	86,424	2,881
京セラ	2	16,954	8,477	京セラ	10	81,764	8,176
安川電機	16	15,306	957	本田技研	20	61,720	3,086
大日本スクリーン	16	13,154	822	キャノン	15	58,575	3,905
本田技研	4	11,628	2,907	KDD I	0.100	53,102	531,020
キャノン	3	10,797	3,599	東京エレクトロン	10	48,772	4,877
KDD I	0.020	10,156	507,830	TDK	10	48,420	4,842
TDK	2	9,226	4,613	テルモ	10	43,902	4,390

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2010年11月9日から2011年11月7日まで）

期中の利害関係人との取引はありません。

（注）利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.2%)			
日本水産	20	12	3,192
マルハニチロホールディングス	20	12	1,632
鉱業 (0.2%)			
国際石油開発帝石	0.020	0.012	6,420
建設業 (3.0%)			
コムンスホールディングス	20	12	8,952
大成建設	20	12	2,616
大林組	20	12	4,356
清水建設	20	12	4,092
鹿島建設	20	12	3,096
大和ハウス	20	12	11,700
積水ハウス	20	12	8,148
日揮	20	12	26,268
千代田化工建設	20	12	10,512
食料品 (4.3%)			
日清製粉G本社	20	12	11,160
明治ホールディングス	2	※ 1	3,990
日本ハム	20	12	11,232
サッポロホールディングス	20	12	3,456
アサヒグループホールディングス	20	12	19,020
キリンHD	20	12	11,244
宝ホールディングス	20	12	5,748
キッコーマン	20	12	10,236
味の素	20	12	10,296
ニチレイ	20	12	4,080
日本たばこ産業	0.100	0.060	23,580
繊維製品 (0.8%)			
東洋紡績	20	12	1,308
ユニチカ	20	12	528
日清紡ホールディングス	20	12	8,460
帝人	20	12	2,964
東レ	20	12	6,960
パルプ・紙 (0.5%)			
王子製紙	20	12	4,740
三菱製紙	20	12	888
北越紀州製紙	20	12	6,204
日本製紙G本社	2	※ 1	2,034
化学 (6.5%)			
クラレ	20	12	13,200
旭化成	20	12	5,472
昭和電工	20	12	1,860

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友化学	20	12	3,312
日産化学	20	12	8,916
日本曹達	20	12	4,128
東ソー	20	12	2,916
電気化学	20	12	3,456
信越化学	20	12	47,520
三井化学	20	12	2,808
三菱ケミカルHLDGS	10	6	2,724
宇部興産	20	12	2,760
日本化薬	20	12	8,916
花王	20	12	24,504
富士フイルムホールディングス	20	12	21,336
資生堂	20	12	16,836
医薬品 (6.8%)			
協和発酵キリン	20	12	10,896
武田薬品	20	12	41,100
アステラス製薬	20	12	36,060
大日本住友製薬	20	12	9,720
塩野義製薬	20	12	12,144
中外製薬	20	12	14,088
エーザイ	20	12	37,080
第一三共	20	12	17,820
石油・石炭製品 (0.5%)			
昭和シェル石油	20	12	6,420
JXホールディングス	20	12	5,604
ゴム製品 (1.1%)			
横浜ゴム	20	12	5,232
ブリヂストン	20	12	22,380
ガラス・土石製品 (2.0%)			
日東紡績	20	12	3,204
旭硝子	20	12	7,464
日本板硝子	20	12	1,824
日本電気硝子	30	18	12,402
住友大阪セメント	20	12	2,916
太平洋セメント	20	12	1,836
東海カーボン	20	12	4,404
OTO	20	12	8,004
日本碍子	20	12	11,052
鉄鋼 (0.5%)			
新日本製鐵	20	12	2,328
住友金属工業	20	12	1,668
神戸製鋼所	20	12	1,536

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日新製鋼	20	12	1,416
JFEホールディングス	2	※ 1	1,701
大太平洋金属	20	12	5,184
非鉄金属 (1.7%)			
日本軽金属	20	12	1,308
三井金属	20	12	2,448
東邦亜鉛	20	12	3,900
三菱マテリアル	20	12	2,460
住友鋳山	20	12	12,672
DOWAホールディングス	20	12	5,736
古河機金	20	12	864
古河電工	20	12	2,304
住友電工	20	12	10,260
フジクラ	20	12	2,784
金属製品 (0.5%)			
SUMCO	2	※ 1	894
東洋製罐	20	12	13,488
機械 (5.1%)			
日本製鋼所	20	12	6,192
オークマ	20	12	7,092
アマダ	—	12	5,880
小松製作所	20	12	23,592
住友重機械	20	12	5,328
日立建機	20	12	18,756
クボタ	20	12	7,860
荏原製作所	20	12	3,372
ダイキン工業	20	12	28,080
日本精工	20	12	6,900
NTN	20	12	3,960
ジェイテクト	20	12	10,104
日立造船	20	12	1,272
三菱重工業	20	12	3,972
IHI	20	12	2,100
電気機器 (21.3%)			
コニカミノルタHLDGS	20	12	6,996
ミネベア	20	12	3,672
日立	20	12	5,172
東芝	20	12	4,248
三菱電機	20	12	8,712
富士電機	20	12	2,868
安川電機	—	12	8,040
明電舎	20	12	3,480
ジーエス・ユアサ コーポレーション	20	12	5,076
日本電気	20	12	2,040
富士通	20	12	5,004
沖電気	20	12	816
パナソニック	20	12	8,712
シャープ	20	12	8,580
ソニー	20	12	16,836

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
TDK	20	12	41,040
三洋電機	20	—	—
ミツミ電機	20	12	6,288
アルプス電気	20	12	6,960
パイオニア	20	12	3,636
横河電機	20	12	8,592
アドバンテスト	40	24	20,832
カシオ	20	12	5,460
ファナック	20	12	155,280
京セラ	20	12	82,680
太陽誘電	20	12	6,840
パナソニック電工	20	—	—
大日本スクリーン	—	12	6,984
キヤノン	30	18	61,470
リコー	20	12	7,920
東京エレクトロン	20	12	49,860
輸送用機器 (6.3%)			
デンソー	20	12	28,272
三井造船	20	12	1,452
川崎重工業	20	12	2,628
日産自動車	20	12	8,676
いすゞ自動車	20	12	4,044
トヨタ自動車	20	12	30,552
日野自動車	20	12	5,532
三菱自動車工業	20	12	1,200
マツダ	20	12	1,824
本田技研	40	24	56,904
スズキ	20	12	19,680
富士重工業	20	12	5,736
精密機器 (3.2%)			
テルモ	20	12	45,360
ニコン	20	12	21,588
オリンパス	20	12	12,408
シチズンホールディングス	20	12	4,860
その他製品 (1.0%)			
凸版印刷	20	12	6,876
大日本印刷	20	12	9,540
ヤマハ	20	12	8,952
電気・ガス業 (0.4%)			
東京電力	2	※ 1	382
中部電力	2	※ 1	1,648
関西電力	2	※ 1	1,377
東京瓦斯	20	12	3,876
大阪瓦斯	20	12	3,480
陸運業 (2.6%)			
東武鉄道	20	12	4,464
東京急行	20	12	4,476
小田急電鉄	20	12	8,844
京王電鉄	20	12	6,300

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
京成電鉄	20	12	6,300
東日本旅客鉄道	2	※ 1	5,604
西日本旅客鉄道	0.020	※ 1	3,918
東海旅客鉄道	0.020	0.012	7,920
日本通運	20	12	3,696
ヤマトホールディングス	20	12	15,660
海運業 (0.3%)			
日本郵船	20	12	2,292
商船三井	20	12	3,336
川崎汽船	20	12	1,776
空運業 (0.1%)			
全日本空輸	20	12	2,796
倉庫・運輸関連業 (0.4%)			
三菱倉庫	20	12	10,200
情報・通信業 (10.2%)			
ヤフー	0.080	0.048	1,162
トレンドマイクロ	20	12	32,868
スカパーJ SATHD	0.020	0.012	504
日本電信電話	2	※ 1	4,776
KDD I	0.200	0.120	71,760
エヌ・ティ・ティ・ドコモ	0.020	0.012	1,676
東宝	2	※ 1	1,634
NTTデータ	0.200	0.120	31,080
CSK	20	—	—
コナミ	20	12	31,080
ソフトバンク	60	36	92,448
卸売業 (2.9%)			
双日	2	※ 1	162
伊藤忠	20	12	9,696
丸紅	20	12	5,724
豊田通商	20	12	15,324
三井物産	20	12	13,944
住友商事	20	12	12,660
三菱商事	20	12	19,404
小売業 (8.9%)			
J.フロント リテイリング	20	12	4,152
三越伊勢丹HD	20	12	9,576
セブン&アイ・HLDG S	20	12	25,524
高島屋	20	12	6,816
丸井グループ	20	12	7,116
イオン	20	12	12,564
ユニー	20	12	8,436
ファーストリテイリング	20	12	159,480
銀行業 (1.5%)			
新生銀行	20	12	1,008
あおぞら銀行	—	12	2,496
三菱UFJフィナンシャルG	20	12	4,104
りそなホールディングス	2	※ 1	422
三井住友トラストHD	20	12	3,108

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井住友フィナンシャルG	2	※ 1	2,604
千葉銀行	20	12	6,000
横浜銀行	20	12	4,452
ふくおかフィナンシャルG	20	12	3,708
静岡銀行	20	12	9,588
住友信託	20	—	—
みずほ信託銀行	20	—	—
みずほフィナンシャルG	20	12	1,308
証券・商品先物取引業 (0.4%)			
大和証券G本社	20	12	3,240
野村ホールディングス	20	12	3,456
みずほ証券	20	—	—
松井証券	20	12	4,368
保険業 (1.0%)			
NKS Jホールディングス	20	3	4,683
MS&AD	6	※ 3	5,504
SONY FH	—	※ 2	3,163
第一生命	—	0.012	1,008
東京海上HD	10	6	11,376
T&Dホールディングス	2	※ 2	1,814
その他金融業 (0.7%)			
クレディセゾン	20	12	18,552
不動産業 (2.3%)			
三井不動産	20	12	15,708
三菱地所	20	12	16,596
平和不動産	20	12	2,016
東京建物	20	12	2,820
東急不動産	20	12	3,960
住友不動産	20	12	19,236
サービス業 (2.8%)			
電通	20	12	27,960
東京ドーム	20	12	2,100
セコム	20	12	43,260
合 計	株数・金額	株数・金額	金額
	※ 4,134	※ 2,452	2,626,549
	銘柄数・<比率>	225銘柄	225銘柄 <78.6%>

(注1) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 株数(※)、評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内	百万円	百万円
日 経 2 2 5	709	—

■投資信託財産の構成

2011年11月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	2,626,549	78.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	720,442	21.5
投 資 信 託 財 産 総 額	3,346,991	100.0

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年11月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,581,741,960円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	693,601,540
株 式(評価額)	2,626,549,680
未 収 配 当 金	26,150,740
差 入 委 託 証 拠 金	235,440,000
(B) 負 債	238,796,692
未 払 金	4,046,692
差入委託証拠金代用有価証券	234,750,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	3,342,945,268
元 本	5,564,148,240
次 期 繰 越 損 益 金	△2,221,202,972
(D) 受 益 権 総 口 数	5,564,148,240口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	6,008円

<注記事項>

- ※ 期首元本額 8,450,454,973円
- 期中追加設定元本額 1,075,187,254円
- 期中一部解約元本額 3,961,493,987円
- ※ 期末における元本の内訳
- D I A Mバランス・インカム・オープン(毎月分配型) : 613,747,028円
- D I A Mパッシブ資産分散ファンド : 4,950,401,212円
- 期末元本合計 : 5,564,148,240円
- ※ 担保資産
- 代用として担保を提供している資産は次の通りです。
- 株式 166,902,000円

■損益の状況

当期 自2010年11月9日 至2011年11月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	68,808,877円
受 取 配 当 金	68,344,308
受 取 利 息	424,353
そ の 他 収 益 金	40,216
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 232,610,786
売 買 損 益	253,880,024
売 買 損 益	△ 486,490,810
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 59,826,203
取 引 損 益	81,989,250
取 引 損 益	△ 141,815,453
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 223,628,112
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△2,924,881,593
(F) 解 約 差 損 益 金	1,295,493,987
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 368,187,254
(H) 計 (D+E+F+G)	△2,221,202,972
次 期 繰 越 損 益 金	△2,221,202,972

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

グローバルリート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第6期（決算日 2011年11月7日）

（計算期間 2010年11月9日～2011年11月7日）

「グローバルリート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」は、「D I A Mパッシブ資産分散ファンド」が投資対象とする親投資信託で、信託財産の実質的な運用を行っております。以下、法令・諸規則に基づき、当親投資信託の第6期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2005年12月28日から無期限です。
運用方針	S & P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界各国の証券取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入れ制限	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・株式への投資は行いません。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国 REIT インデックス （除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし）		投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額
	円	期中騰落率	ポイント	期中騰落率		
2期（2007年11月6日）	12,772	0.4%	80,599.64	1.3%	99.0	19,749
3期（2008年11月6日）	5,872	△54.0	37,130.67	△53.9	96.6	7,962
4期（2009年11月6日）	6,289	7.1	39,501.53	6.4	98.4	7,756
5期（2010年11月8日）	7,592	20.7	47,894.43	21.2	96.0	4,306
6期（2011年11月7日）	7,341	△3.3	46,559.36	△2.8	98.0	2,750

（注）S & P 先進国 REIT インデックスに関する著作権、知的所有権その他一切の権利はスタンダード&ブアーズ（以下「S & P」といいます。）に帰属します。S & P は S & P が公表する各指数またはそれに含まれるデータの正確性あるいは完全性を保証するものではなく、また S & P が公表する各指数またはそれに含まれるデータを利用した結果生じた事項に関して保証等の責任を負うものではありません。

上記指数は、当該指数のドルベースのデータを、基準価額算出に用いる為替レートによって当社が計算したものです。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし)		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2010 年 11 月 8 日	円 7,592	% —	ポイント 47,894.43	% —	% 96.0
11 月 末	7,309	△ 3.7	46,023.20	△ 3.9	98.0
12 月 末	7,410	△ 2.4	46,662.05	△ 2.6	98.1
2011 年 1 月 末	7,566	△ 0.3	47,788.69	△ 0.2	97.6
2 月 末	7,795	2.7	49,344.74	3.0	98.6
3 月 末	8,019	5.6	50,670.32	5.8	97.9
4 月 末	8,363	10.2	52,711.91	10.1	94.3
5 月 末	8,283	9.1	52,277.84	9.2	97.1
6 月 末	8,129	7.1	51,344.55	7.2	98.4
7 月 末	7,899	4.0	50,019.68	4.4	98.7
8 月 末	7,268	△ 4.3	46,048.13	△ 3.9	98.2
9 月 末	6,627	△12.7	41,996.47	△12.3	97.8
10 月 末	7,490	△ 1.3	47,611.09	△ 0.6	98.1
(期 末) 2011 年 11 月 7 日	7,341	△ 3.3	46,559.36	△ 2.8	98.0

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過 (2010年11月9日から2011年11月7日まで)



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2010. 11. 8	2011. 7. 8	2011. 10. 4	2011. 11. 7
7,592円	8,473円	6,197円	7,341円

《投資環境》

当期のリート市場は、経済指標や企業業績の改善を背景に概ね堅調な展開が続いていましたが、格付会社による米国債の格下げや、ギリシャの債務不履行懸念などの欧州の債務問題の悪化を受けて、2011年8月に大幅に下落しました。その後、フランス・ベルギー系の大手銀行デクシアの救済や10月下旬に開催されたEU（欧州連合）首脳会議において欧州の債務問題の包括策が合意されたこと、市場予想を上回る米国及び中国の経済指標の発表により景気減速懸念が和らいだことなどから、大きく値を戻しました。また、為替市場では、主要通貨に対し円高が進行しました。

米国では、連邦政府の債務上限引き上げ交渉が難航したことや一部の経済指標の悪化を受けた景気減速懸念、欧州の債務問題への懸念の高まりから下落する局面もありましたが、企業やリートによる決算発表が支援材料となり、前期末比で上昇しました。

〈S&P 先進国 REITインデックス
(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)〉



欧州・英国では、欧州の債務問題を背景に金融システムへの不安感の高まりもあって下落しました。オーストラリアでは、当期前半は大型サイクロンやニュージーランドの地震、後半は欧米の債務問題や中国の景気減速懸念などが懸念材料となり、上値の重い展開となりました。アジア地域では、中国で政策金利や預金準備率の引き上げが相次いだことから弱含む局面もありましたが、好調な景気が持続していることや、リートによる良好な決算内容も支援材料となり、比較的安定した展開となりました。

《運用経過》

基準価額の推移

当期末の基準価額は7,341円となり、前期末に比べ3.31%下落しました。

基準価額の騰落要因

期間：期初～2011年5月上旬

〔上昇要因〕 経済指標や企業業績の改善を背景に北米リートや欧州・英国リートが上昇したこと、豪ドルやカナダドルなどの資源国通貨に対し円安が進行したことがプラスに寄与しました。

期間：2011年5月中旬～期末

〔下落要因〕 ギリシャの債務不履行懸念などの欧州の債務問題の深刻化を受けて英国・欧州を中心にリート市場が大きく下落したことや、主要通貨に対して円高が大きく進行したことがマイナスに寄与しました。

ベンチマークの推移

ベンチマークであるS&P 先進国 REITインデックス (除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) は2.79%下落しました。

ベンチマークとの差異およびその要因

当ファンドはベンチマークにほぼ連動した運用成果となりました。

当ファンドはベンチマークを0.52%下回っておりますが、その差は資金の設定、解約時のキャッシュ保有によるタイムラグや為替変動の影響を受けたことにより発生しています。

《今後の運用方針》

米国については、一部地区の優良商業用不動産の価格や住宅賃料のみ回復していますが、全米の住宅価格は依然として下落基調であり、二極化の様相となっています。一方、低金利の長期化に対し利回りを選好する投資家からのリートへの資金流入は見られていますが、投資家のリスク許容度の変化による資金流出への転換には注意を要します。欧州では、各国の緊縮財政による消費への悪影響や世界経済の先行き不透明感の影響が懸念される状況です。アジア・オセアニアについても、短期的には米国及び中国の景気動向や、欧州の債務問題に左右される展開が予想されます。一方、ファンダメンタルズについては、アジアでは中国で景気減速の兆しが見られ、その影響が懸念される地域もあるものの、観光需要を中心に消費は堅調を維持しています。オーストラリアは、国内のインフレ率の落ち着き及び世界経済の不透明さから2年半ぶりに利下げに転換し、今後の内需喚起が期待されます。

運用方針としては、引き続きベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果を目指したパッシブ運用を行います。

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券、投資証券)	2円 (2)
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券、投資証券)	0 (0)
(c) 保管費用等	3
合 計	5

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

- (a) 売買委託手数料

$$= \frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$
 (b) 有価証券取引税

$$= \frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$
 (c) 保管費用等

$$= \frac{\text{期中の保管費用等}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

■ 売買及び取引の状況（2010年11月9日から2011年11月7日まで）

投資信託受益証券、投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	ア メ リ カ	千口 129 (△20)	千米ドル 2,154	千口 363	千米ドル 10,684
	カ ナ ダ	千口 10	千カナダドル 217	千口 26	千カナダドル 347
	イ ギ リ ス	千口 110 (△45)	千英ポンド 145	千口 225	千英ポンド 877
	オーストラリア	千口 — (△60)	千オーストラリアドル —	千口 1,648	千オーストラリアドル 2,656
	香 港	千口 218	千香港ドル 794	千口 435	千香港ドル 3,772
	シンガポール	千口 120	千シンガポールドル 75	千口 350	千シンガポールドル 546
	ニュージーランド	千口 —	千ニュージーランドドル —	千口 135	千ニュージーランドドル 118
国	ユ ー ロ	千口 2	千ユーロ 71	千口 13	千ユーロ 850
	オ ラ ン ダ	— (△0.309)	—	7	228
	ベ ル ギ ー	—	—	1	115

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式分割、株式配当、増資、合併、減資等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■主要な売買銘柄（2010年11月9日から2011年11月7日まで）

外国投資信託受益証券、投資証券

買		付		売		付	
銘柄名	口数	金額	平均単価	銘柄名	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	59	74,441	1,262	SIMON PROPERTY GROUP INC	9	83,627	8,577
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	13	21,190	1,630	WESTFIELD GROUP	91	70,647	776
LONDON & STAMFORD PROPERTY PLC	110	18,284	166	UNIBAIL-RODAMCO SE	2	45,721	16,997
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	10	17,644	1,764	BOSTON PROPERTIES INC	5	36,230	7,246
HEALTH CARE REIT INC	3	15,163	4,333	PUBLIC STORAGE	3	34,950	9,125
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2	11,005	5,003	VORNADO REALTY TRUST	4	31,399	7,104
PS BUSINESS PARKS	2	9,586	4,565	VENTAS INC	7	29,317	4,188
EQUITY ONE INC	6	9,203	1,534	HOST HOTELS & RESORTS INC	22	29,058	1,297
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	7	8,732	1,134	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	25	28,796	1,138
HERSHA HOSPITALITY TRUST	19	8,679	457	LAND SECURITIES GROUP PLC	30	28,780	944

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2010年11月9日から2011年11月7日まで）

期中の利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期		末		比 率
	口 数	口 数	外貨建金額 千円	邦貨換算金額 千円	比	率	
不動産ファンド (アメリカ)	千口	千口	千円ドル	千円			%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5	3	268	21,002			0.8
BOSTON PROPERTIES INC	13	8	864	67,567			2.5
CEDAR SHOPPING CENTERS INC	5	5	20	1,569			0.1
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	7	2	34	2,661			0.1
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	11	8	147	11,493			0.4
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	13	7	175	13,740			0.5
AGREE REALTY CORP	1	1	26	2,088			0.1
BRE PROPERTIES -CL A	6	5	262	20,527			0.7
NATIONWIDE HEALTH PPTYS INC	13	—	—	—			—
SL GREEN	8	5	384	30,081			1.1
ENTERTAINMENT PROPERTIES TR	4	2	100	7,833			0.3
AMB PROPERTY CORP	18	—	—	—			—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	7	5	764	59,762			2.2
LEXINGTON REALTY TRUST	18	3	27	2,187			0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	7	3	229	17,951			0.7
CBL & ASSOCIATES	15	5	87	6,858			0.2
MACK CALI	8	5	144	11,257			0.4
COLONIAL PROPERTIES TRUST	8	3	69	5,415			0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	10	3	83	6,514			0.2
COUSINS PROPERTIES INC	12	0.909	6	473			0.0
LASALLE HOTEL PROPERTIES	7	5	123	9,639			0.4
EQUITY ONE INC	—	6	102	8,013			0.3
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	2	2	45	3,582			0.1
DDR CORP	18	12	161	12,604			0.5
DUKE REALTY TRUST	26	17	209	16,358			0.6
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	7	67	5,271			0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	2	284	22,211			0.8
EQUITY RESIDENTIAL	25	19	1,163	90,931			3.3
FEDERAL REALTY INVS TRUST	6	4	359	28,121			1.0
FIRST INDUSTRIAL RT	12	4	45	3,580			0.1
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	—	34	508	39,755			1.4
GLIMCHER REALTY TRUST	11	0.8	7	573			0.0
FELCOR LODGING TR INC	4	4	16	1,270			0.0
HOME PROPERTIES INC	4	2	137	10,734			0.4
HCP INC	28	24	935	73,073			2.7
COMMONWEALTH REIT	8	4	78	6,148			0.2
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	5	5	107	8,412			0.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC	8	3	101	7,958			0.3
STRATEGIC HOTELS & RESORTS	8	8	44	3,463			0.1
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	13	8	203	15,899			0.6
HEALTH CARE REIT INC	14	11	560	43,767			1.6
EAST GROUP	3	2	101	7,955			0.3
KIMCO REALTY	41	27	472	36,950			1.3
KILROY REALTY CORP	4	2	93	7,295			0.3
LTC PROPERTIES INC	3	3	100	7,817			0.3
SENIOR HOUSING PPTYS TRUST	14	11	243	19,048			0.7
LIBERTY PROPERTY TRUST	13	7	239	18,685			0.7
BRANDYWINE REALTY TRUST	14	5	53	4,147			0.2
THE MACERICH COMPANY	12	8	443	34,629			1.3

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率	
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円		%
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4	2	186	14,542		0.5
ACADIA REALTY TRUST	4	4	92	7,245		0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	63	41	598	46,779		1.7
MID AMERICA	3	2	135	10,566		0.4
HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	19	83	6,533		0.2
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	11	11	82	6,470		0.2
PARKWAY PROPERTIES INC	4	4	64	5,039		0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	5	5	56	4,393		0.2
GETTY REALTY CORP	3	3	56	4,381		0.2
POST PROPERTIES, INC	6	4	179	14,056		0.5
PS BUSINESS PARKS	—	2	113	8,852		0.3
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	5	5	53	4,144		0.2
REALTY INCOME CORP	8	8	271	21,206		0.8
REGENCY	9	6	253	19,841		0.7
UDR INC	19	13	339	26,565		1.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	6	3	92	7,204		0.3
SAUL CENTERS INC	0.8	0.8	27	2,186		0.1
PROLOGIS INC	51	29	852	66,631		2.4
SIMON PROPERTY GROUP INC	28	18	2,354	183,998		6.7
SOVRAN SELF STORAGE INC	4	2	115	9,060		0.3
PUBLIC STORAGE	12	8	1,083	84,651		3.1
SUN COMMUNITIES INC	1	1	45	3,577		0.1
TAUBMAN CENTERS INC	6	3	193	15,114		0.5
TANGER FACTORY OUTLET	4	4	133	10,453		0.4
UNIVERSAL HEALTH RLT Y INCOME	0.9	0.9	34	2,698		0.1
VENTAS INC	16	17	928	72,573		2.6
VORNADO REALTY TRUST	16	11	944	73,788		2.7
WASHINGTON REIT	6	4	115	9,021		0.3
WEINGARTEN REALTY INVST	11	7	157	12,284		0.4
CAPLEASE INC	7	7	27	2,171		0.1
BIOMED REALTY TRUST INC	13	8	153	12,012		0.4
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	5	5	225	17,618		0.6
EXTRA SPACE STORAGE INC	5	5	134	10,531		0.4
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	5	5	67	5,292		0.2
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	11	11	81	6,371		0.2
CUBESMART	8	8	86	6,760		0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	7	5	350	27,390		1.0
INLAND REAL ESTATE CORP	4	4	35	2,795		0.1
EDUCATION REALTY TRUST INC	7	7	73	5,723		0.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	15	8	76	5,993		0.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST	13	3	38	3,038		0.1
DOUGLAS EMMETT INC	9	9	187	14,630		0.5
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	16	16	80	6,327		0.2
DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC	6	3	79	6,247		0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	—	13	223	17,454		0.6
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	—	5	98	7,700		0.3
小 計	976	721	22,377	1,748,816		—
口数・金額 銘柄数<比率>	88銘柄<58.4%>	93銘柄<63.6%>	—	—		63.6
(カナダ)	千口	千口	千カナダドル	千円		%
CALLOWAY REAL ESTATE INVT TR	3	3	90	6,949		0.3
CANADIAN APT PPTYS REIT	8	5	109	8,392		0.3
MORGUARD REAL ESTATE INVT TR	5	5	90	6,959		0.3

銘柄	期首(前期末)		当期				末	
	口数	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	比率	
(カナダ)	千口	千口	千カナダドル	千円		%		
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	9	5	119	9,159		0.3		
CHARTWELL SENIOR HSG REIT	17	1	9	760		0.0		
CANADIAN REAL ESTATE INV TRUST	2	2	95	7,364		0.3		
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	—	10	249	19,126		0.7		
COMINAR REAL ESTATE INVNT TR	1	1	26	2,068		0.1		
PRIMARIS RETAIL REIT	8	4	102	7,863		0.3		
INNVEST REAL ESTATE INVNT TR	12	12	50	3,858		0.1		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	2	2	136	10,476		0.4		
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	71 10銘柄<2.2%>	55 11銘柄<3.0%>	1,081 —	82,979 —	—	3.0	
(イギリス)	千口	千口	千英ポンド	千円		%		
BRITISH LAND CO PLC	94	58	294	36,903		1.3		
DERWENT LONDON PLC	11	5	97	12,183		0.4		
BIG YELLOW GROUP PLC	10	10	25	3,233		0.1		
HAMMERSON PLC	76	46	187	23,516		0.9		
LAND SECURITIES GROUP PLC	83	52	363	45,502		1.7		
WORKSPACE GROUP PLC	70	7	17	2,187		0.1		
CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP	47	37	120	15,026		0.5		
SHAFTESBURY PLC	34	16	80	10,015		0.4		
SEGRO PLC	78	50	116	14,529		0.5		
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	21	21	78	9,832		0.4		
LONDON & STAMFORD PROPERTY PLC	—	60	68	8,600		0.3		
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	526 10銘柄<6.9%>	365 11銘柄<6.6%>	1,450 —	181,531 —	—	6.6	
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリアドル	千円		%		
BWP TRUST	20	20	34	2,796		0.1		
COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE	282	152	141	11,499		0.4		
MIRVAC GROUP	356	191	237	19,315		0.7		
INVESTA OFFICE FUND	311	161	99	8,108		0.3		
CHARTER HALL RETAIL REIT	32	8	27	2,237		0.1		
CFS RETAIL PROPERTY	243	153	280	22,776		0.8		
GPT GROUP	186	121	375	30,454		1.1		
ING INDUSTRIAL FUND	341	—	—	—		—		
ABACUS PROPERTY GR	84	16	31	2,568		0.1		
VALAD PROPERTY GROUP	18	—	—	—		—		
CHARTER HALL OFFICE REIT	47	25	88	7,174		0.3		
STOCKLAND	238	158	510	41,471		1.5		
WESTFIELD GROUP	219	128	999	81,186		3.0		
DEXUS PROPERTY GROUP	517	357	302	24,519		0.9		
GOODMAN GROUP	727	445	276	22,438		0.8		
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	235	23	50	4,079		0.1		
WESTFIELD RETAIL TRUST	—	190	481	39,069		1.4		
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	3,863 16銘柄<13.5%>	2,154 15銘柄<11.6%>	3,937 —	319,696 —	—	11.6	
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円		%		
LINK REIT/THE	232	135	3,658	36,804		1.3		
GZI REAL ESTATE INVESTMENT TRU	133	133	476	4,789		0.2		
CHAMPION REIT	370	250	790	7,947		0.3		
FORTUNE REAL ESTATE (HK)	—	218	804	8,092		0.3		
FORTUNE REAL ESTATE INVESTME	218	—	—	—		—		
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	953 4銘柄<2.2%>	736 4銘柄<2.1%>	5,729 —	57,634 —	—	2.1	

銘柄	期首(前期末)		当期			
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポールドル	千円	%	
CAPITAMALL TRUST	206	206	367	22,702	0.8	
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	202	132	267	16,543	0.6	
CAPITACOMMERCIAL TRUST	290	150	170	10,511	0.4	
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	310	170	200	12,385	0.5	
STARHILL GLOBAL REIT	—	120	71	4,408	0.2	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	95	95	154	9,560	0.3	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,103 5銘柄<2.9%>	873 6銘柄<2.8%>	1,232 —	76,111 —	— 2.8
(ニュージーランド)	千口	千口	千ニュージーランドドル	千円	%	
GOODMAN PROPERTY TRUST	148	73	72	4,535	0.2	
KIWI INCOME PROPERTY TRUST	50	50	54	3,361	0.1	
ARGOSY PROPERTY TRUST	148	88	70	4,382	0.2	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	346 3銘柄<0.5%>	211 3銘柄<0.4%>	197 —	12,279 —	— 0.4
(フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
GECINA SA	2	1	123	13,268	0.5	
ICADE EMGP	2	1	96	10,392	0.4	
UNIBAIL-RODAMCO SE	8	5	799	86,127	3.1	
KLEPIERRE	10	7	157	17,010	0.6	
SILIC	1	—	—	—	—	
FONCIERE DES REGIONS	2	2	102	11,029	0.4	
MERCIALYS	4	3	80	8,717	0.3	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	31 7銘柄<6.4%>	21 6銘柄<5.3%>	1,360 —	146,545 —	— 5.3
(オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
EUROCOMMERCIAL	4	3	82	8,834	0.3	
VASTNED OFFICES/INDUSTRIAL	6	—	—	—	—	
VASTNED RETAIL	0.7	0.7	24	2,641	0.1	
CORIO NV	8	5	207	22,298	0.8	
WERELDHAVE NV	1	1	83	9,044	0.3	
NIEUWE STEEN INVS	—	2	29	3,158	0.1	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	21 5銘柄<2.1%>	13 5銘柄<1.7%>	426 —	45,977 —	— 1.7
(ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
BEFIMMO	1	1	60	6,528	0.2	
COFINIMMO SA	2	1	95	10,267	0.4	
WAREHOUSES DE PAUW	1	1	73	7,893	0.3	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	5 3銘柄<1.0%>	4 3銘柄<0.9%>	229 —	24,689 —	— 0.9
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	7,898 151銘柄<96.0%>	5,155 157銘柄<98.0%>	— —	2,696,261 —	— 98.0

(注1) 邦貨換算金額は、2011年11月7日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額比率です。

(注3) 口数、金額の単位未満は切り捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2011年11月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券、投資証券	2,696,261	98.0
コール・ローン等、その他	54,014	2.0
投資信託財産総額	2,750,275	100.0

(注1) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2,743,904千円、99.8%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2011年11月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=78.15円、1カナダドル=76.75円、1英ポンド=125.19円、1オーストラリアドル=81.19円、1香港ドル=10.06円、1シンガポールドル=61.74円、1ニュージーランドドル=62.25円、1ユーロ=107.69円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年11月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,750,275,713円
コール・ローン等	48,511,706
投資信託受益証券(評価額)	395,808,220
投資証券(評価額)	2,300,453,228
未収入金	39,341
未収配当金	5,463,218
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	2,750,275,713
元 本	3,746,446,073
次期繰越損益金	△ 996,170,360
(D) 受 益 権 総 口 数	3,746,446,073口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,341円

<注記事項>

※ 期首元本額	5,672,512,210円
期中追加設定元本額	62,671,985円
期中一部解約元本額	1,988,738,122円
※ 期末における元本の内訳	
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>:	48,096,875円
マネックス資産設計ファンド<育成型>:	499,780,854円
マネックス資産設計ファンド エボリューション:	33,066,174円
D I AMパッシブ資産分散ファンド:	2,990,376,523円
D I AMグローバルβ私募ファンド(適格機関投資家向け):	175,125,647円
期末元本合計:	3,746,446,073円

■損益の状況

当期 自2010年11月9日 至2011年11月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	132,909,880円
受 取 配 当 金	131,110,159
配 当 株 式	1,476,907
受 取 利 息	322,736
そ の 他 収 益 金	78
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 209,299,546
売 買 益 損	187,261,053
売 買 損 益	△ 396,560,599
(C) そ の 他 費 用	△ 1,432,685
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 77,822,351
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,365,720,146
(F) 解 約 差 損 益 金	462,268,122
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 14,895,985
(H) 計 (D+E+F+G)	△ 996,170,360
次 期 繰 越 損 益 金	△ 996,170,360

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。