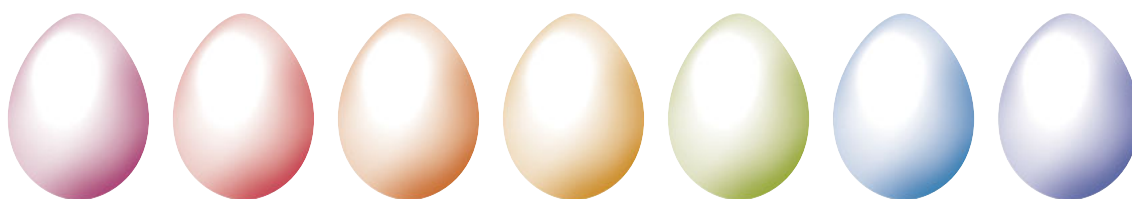


# GW 7つの卵

追加型株式投資信託／国際株式型（一般型）／自動けいぞく投資適用

本書は「交付目論見書」と「請求目論見書」を合冊しております。

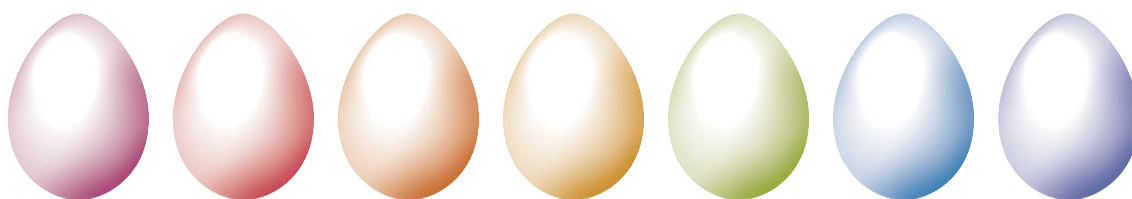


設定・運用は

日興アセットマネジメント

# GW 7つの卵

追加型株式投資信託／国際株式型（一般型）／自動けいぞく投資適用



設定・運用は

日興アセットマネジメント

本書は証券取引法第13条の規定に基づき、投資家に交付される目論見書です。

1. この目論見書により行なう「GW7つの卵」の募集については、委託会社は、証券取引法（昭和23年法第25号）第5条の規定により有価証券届出書を平成19年4月10日に関東財務局長に提出しており、平成19年4月11日にその効力が発生しております。
2. 当該有価証券届出書「第三部 ファンドの詳細情報」の内容を記載した投資信託説明書（請求目論見書）については、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。なお、投資信託説明書（請求目論見書）をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようにしてください。
3. 「GW7つの卵」（マザーファンドを含みます。）は、主に株式および債券など値動きのある証券（外貨建証券は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。特に投資する中小型株式や新興企業の株式は、株式市場全体の平均に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。したがって、元金を割り込むことがあります。

投資信託は、金融機関の預金や保険契約とは商品性が異なります。

- 投資信託は、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- 投資信託は、元金および利回り保証のいずれもありません。
- 投資信託をご購入されたお客様は、投資した資産の価値の減少を含むリスクを負います。

基準価額、販売会社などにつきましては、以下の委託会社の照会先にお問い合わせください。

## 日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。  
（半休日となる場合は午前9時～正午）

# 金融商品取引法等の施行について

証券取引法等の一部を改正する法律が平成18年6月14日に公布されておりますが、その主たる部分は当該公布の日から1年6ヵ月を超えない範囲内において政令で指定する日から施行され、証券取引法は題名を金融商品取引法と改められ、規定の変更も行なわれます。

金融商品取引法の施行ならびに同法に関連して改正される投資信託及び投資法人に関する法律等の施行により、信託約款の規定等の変更を行なっていきますが、この変更により商品性の同一性が失われるものではなく、また、記載内容に実質的な変更が生じるものではありません。

なお、金融商品取引法の施行ならびに同法に関連して改正される法令諸規則の施行後であっても、証券取引法等に関連する規定に関する記載は、特段の記載がない場合は金融商品取引法等の施行前の旧法令諸規則の規定に関する記載としてお読みください。

## [参考] 予定されている約款変更の内容

信託約款の変更により、修正される主な用語等は以下の通りです。

| 施行前                         | 施行後                        |
|-----------------------------|----------------------------|
| 証券取引法                       | 金融商品取引法                    |
| 証券取引所                       | 金融商品取引所                    |
| 委託者の認可                      | 委託者の登録                     |
| 投資信託及び投資法人に関する法律<br>第2条第13項 | 投資信託及び投資法人に関する法律<br>第2条第8項 |

## 目

## 次

## 目次

## 基本情報

## 特色

## 投資リスク

## 費用・税金

## ファンド情報

## 運用

## その他

**基本情報**

|                   |   |
|-------------------|---|
| ファンドの概要 .....     | 1 |
| 取得申込み手続きの概要 ..... | 2 |
| 換金手続きの概要 .....    | 3 |

**特色**

|               |    |
|---------------|----|
| ファンドの特色 ..... | 5  |
| 投資方針 .....    | 16 |

**投資リスク**

|                |    |
|----------------|----|
| ファンドのリスク ..... | 22 |
| リスク管理体制 .....  | 23 |

**費用・税金**

|                |    |
|----------------|----|
| 手数料等及び税金 ..... | 24 |
|----------------|----|

**ファンド情報**

|                 |    |
|-----------------|----|
| ファンドの性格 .....   | 29 |
| 管理及び運営の概要 ..... | 32 |
| その他の情報 .....    | 36 |

**運用**

|                 |    |
|-----------------|----|
| ファンドの運用状況 ..... | 38 |
| 財務ハイライト情報 ..... | 55 |

**その他**

|             |    |
|-------------|----|
| 約 款 .....   | 57 |
| 用 語 集 ..... | 71 |

## ファンドの概要

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ファンドの名称 | <b>GW7つの卵</b><br>(以下「ファンド」といいます。)                                                                                                                                                                                                                                      |
| 商品分類    | 追加型株式投資信託／国際株式型（一般型）／自動けいぞく投資適用                                                                                                                                                                                                                                        |
| ファンドの目的 | 中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。                                                                                                                                                                                                                                             |
| 主な投資対象  | 証券投資信託「日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド」受益証券<br>証券投資信託「日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド」受益証券<br>証券投資信託「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」受益証券<br>証券投資信託「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」受益証券<br>証券投資信託「欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」受益証券<br>証券投資信託「アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」受益証券<br>証券投資信託「海外債券グローバル・ラップマザーファンド」受益証券 |
| 主な投資制限  | <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>                                                                                                                                                          |
| 主なリスク   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・価格変動リスク</li> <li>・流動性リスク</li> <li>・信用リスク</li> <li>・為替変動リスク</li> </ul>                                                                                                                                                          |
| 信託期間    | 無期限とします（平成15年2月28日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。                                                                                                                                                                                                          |
| 決算日     | 毎年1月10日（休業日の場合は翌営業日）                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 収益分配    | 毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。                                                                                                                                                                                             |
| 信託報酬    | 純資産総額に対し年率1.89%（税抜1.8%）                                                                                                                                                                                                                                                |

※商品内容を充分にご理解のうえ、お申込みいただきますようお願い申し上げます。

# 基 本 情 報

## 取得申込み手続きの概要

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 申込方法           | <ul style="list-style-type: none"> <li>・取得申込者は、販売会社において取引口座を開設のうえ、取得のお申込みを行なうものとします。</li> <li>・収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。</li> <li>・＜分配金再投資コース＞をお選びの場合、お申込みの際に、販売会社との間で「自動けいぞく（累積）投資契約」を結んでいただきます。なお、販売会社によっては、別の名称で当該契約と同様の権利義務関係を規定する契約または規定が用いられることがあります。また、販売会社によっては、収益分配金を定期的に受け取るための「定期引出契約」を結ぶことができる場合があります。</li> <li>・証券取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得のお申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得のお申込みの受付を取り消すことがあります。</li> </ul> |
| 取扱時間           | 原則として、午後3時（わが国の証券取引所が半休日となる場合は午前11時）までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 申込価額<br>（発行価格） | <p>取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。</p> <p>※基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 申込単位           | 申込単位につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 申込手数料          | <p>販売会社が定めるものとします。お申込手数料につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・販売会社におけるお申込手数料率は3.15%（税抜3%）が上限となっております。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 申込金額           | お申込価額に取得申込口数を乗じて得た額に、お申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 申取扱場所          | 販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 申込期間           | <p>平成19年4月11日から平成20年4月10日とします。</p> <p>※平成20年4月11日以降のお申込期間については、あらたに有価証券届出書を提出することによって更新されます。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

## 換金手続きの概要

|         |                                                                                                      |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 途中換金    | 原則として、いつでも換金が可能です。                                                                                   |
| 取扱時間    | 原則として、午後3時（わが国の証券取引所が半休日となる場合は午前11時）までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。 |
| 換金制限    | ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の換金には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。       |
| 換金単位    | ＜分配金再投資コース＞ 1口単位<br>＜分配金受取りコース＞ 1口単位<br>※販売会社によっては、換金単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。             |
| 換金手数料   | ありません。                                                                                               |
| 信託財産留保額 | ありません。                                                                                               |



# 基 本 情 報

## ＜解約請求による換金＞

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 解約価額  | 解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 手取額   | <p>1口当たりのお手取額は、解約価額から所得税および地方税（当該解約価額が受益者毎の個別元本を超過した額に対し10%（内国法人は所得税のみの7%））を差し引いた金額となります。</p> <p>※税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご参照ください。</p>                                                                                                                           |
| 支払開始日 | お手取額は、原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 受付中止  | <ul style="list-style-type: none"> <li>・委託会社は、証券取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。</li> <li>・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。</li> </ul> |

※販売会社によっては、買取請求による換金が可能となる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## ファンドの特色

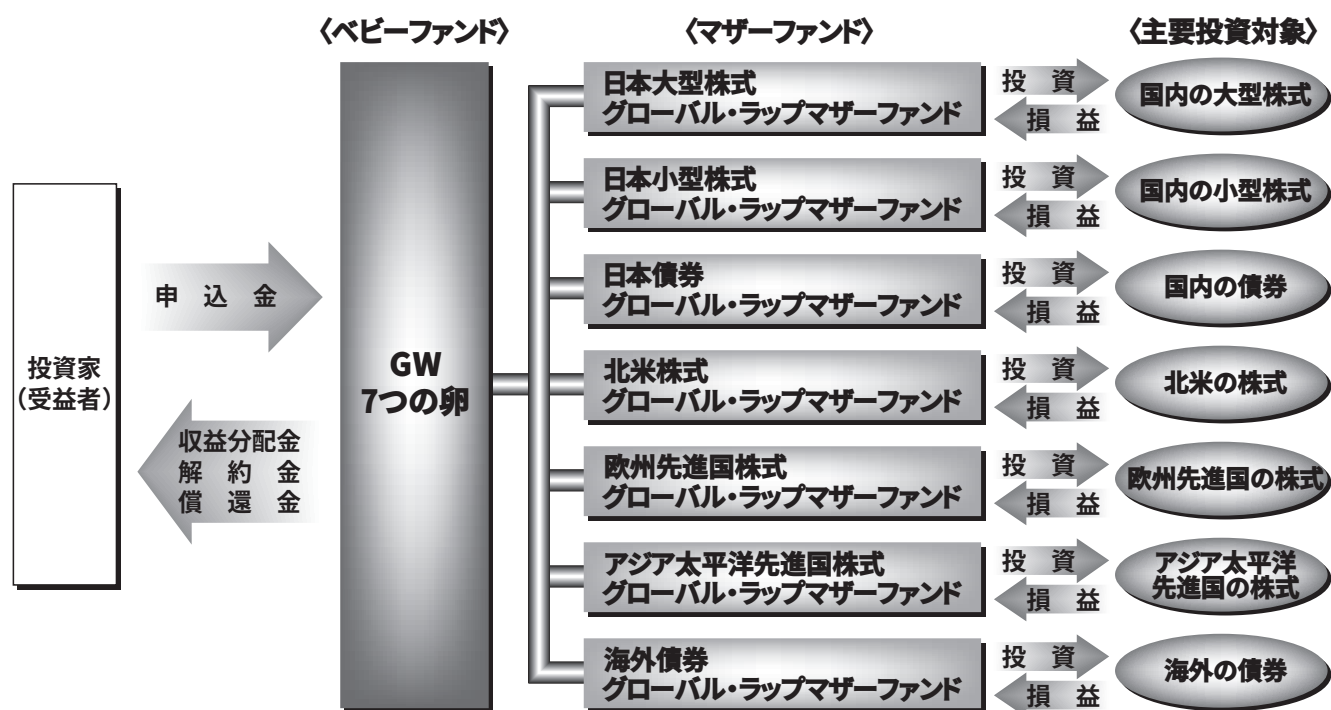
1

世界各国から7つの資産を選び、それぞれのスペシャリストが運用します。

- ☑ 世界各国の株式、債券から7つの資産を選び、国際分散投資を行なう※<sup>1</sup>ことで中長期的な信託財産の成長をめざします。
- ☑ 7つの資産の運用は、それぞれの分野に強みを持つ運用アドバイザー※<sup>2</sup>が各マザーファンドを通じて行ないます。(ファミリーファンド方式)

※<sup>1</sup> 異なる値動きをする傾向のある国内外の株式・債券に分散投資を行なうことで、リターンの安定化を図っています。また、分散投資効果を高めるために、日本株式の資産クラスを大型と小型に分類したり、海外株式を地域分割することにより、7資産に細分化しています。

※<sup>2</sup> 日興グローバルラップ株式会社(日興GW)のファンド・アナリストが評価・選定した投資顧問会社を“運用アドバイザー”と呼びます。



※＜分配金再投資コース＞の場合、原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

ファミリーファンド方式とは、投資家(受益者)から投資された資金をまとめてベビーファンドとし、その資金を主としてマザーファンド受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

## 日興グローバルラップ株式会社(日興GW)とは

- ◆ 前身の旧「株式会社グローバル・ラップ・コンサルティング・グループ」は1998年2月設立。1990年代に米国で急拡大したサービスである『投資信託ラップ』を日本で初めて導入しました。
- ◆ 2006年12月、同社が旧「日興コーディアル・アドバイザーズ株式会社」と合併し、「日興グローバルラップ株式会社」として発足。
- ◆ 有価証券に関する投資顧問・投資一任業務などに加えて、資産配分の策定や、運用会社およびファンドの評価・選定、投資教育・研修などの業務を行ないます。

# 特 色

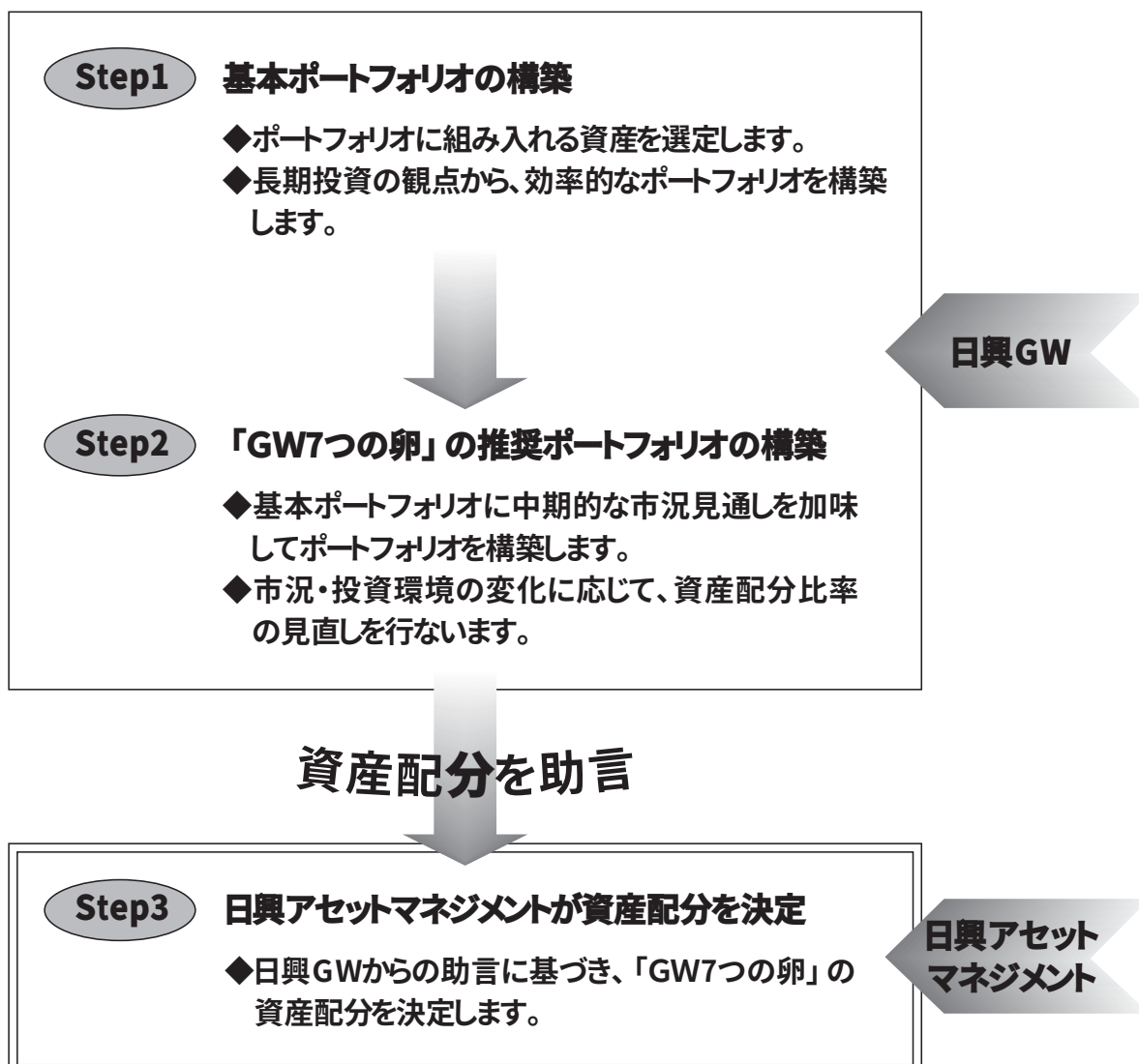
2

資産配分は、日興GWの助言をもとに日興アセットマネジメントが行ないます。

- ☑日興GWは、グローバルなマクロ経済環境・市況などの分析をもとに効率的なポートフォリオ※を構築し、それに基づき助言を行ないます。
- ☑中期的な市況見通しの変化に応じて、ポートフォリオの資産配分比率を継続的に見直し、調整します。

※複数の資産を投資対象としてポートフォリオを構築する場合、各資産への配分比率には無数の組合せが存在します。「効率的なポートフォリオ」とは、期待されるリターンが同じ水準にある無数のポートフォリオのうち、リターンのブレが最も小さくなると判断されるポートフォリオを指します。

## <資産配分の決定プロセス>



特  
色

3

運用成果を向上させるために、日興GWが運用状況をモニタリングします。

- ☑日興GWのファンド・アナリストが、各マザーファンドの運用状況を日々モニタリングし、必要な場合には運用アドバイザー交代の助言を行ないます。
- ☑最終的な運用アドバイザーの決定は、日興アセットマネジメントが行ないます。

#### <日興GWのファンド・アナリストの業務>

特色

##### 運用会社の調査

質問状やファンド・マネージャーへのインタビューを通じて運用会社を調査します。

※調査の中立性を保つため、「GW7つの卵」を設定・運用する日興アセットマネジメントについては、あらかじめ調査対象から除外しています。

##### 運用アドバイザーのモニタリング

運用方針に沿った運用が行なわれているかなど、ファンドの運用状況を監視します。

モニタリングによって運用アドバイザーに懸念材料が見つかった場合には、新たな運用アドバイザーへの交代を検討します。

##### 運用アドバイザーとして選定

#### <選定に際して重視するポイント>

過去の運用実績だけでなく、将来にわたり安定した運用を行なうための体制が整備されているかなども重視します。下記のポイントについて一定水準を満たすと判断した運用会社の中から運用アドバイザーを選定します。

- ①人材（運用に携わる人材が質・量ともに優れ、かつ安定しているか など）
- ②投資プロセス（一貫性のある投資プロセスを有し、役割分担の明確なチーム運用が行なわれているか など）
- ③リサーチ能力（充実したリサーチ体制を持ち、かつ独自の付加価値があるリサーチ手法などを有しているか など）
- ④プロセスの履行（標榜する投資プロセスを忠実に実践しているか など）
- ⑤事業評価（経営・コンプライアンス・情報開示姿勢などは優れているか など）

※運用アドバイザー交代の際などには、暫定的に日興アセットマネジメントが各マザーファンドの運用指図の権限を行使することとなる場合があります。

# 特 色

4

各マザーファンドの運用アドバイザーおよび基本ポートフォリオは、当面、以下の通りとします。

☑運用アドバイザーおよび基本ポートフォリオは、将来、交代・変更される場合があります。

(有価証券届出書提出日現在)

〈マザーファンド名〉

〈運用アドバイザー名〉

〈基本ポートフォリオ〉

|      |                            |                       |     |
|------|----------------------------|-----------------------|-----|
| 日本株式 | 日本大型株式<br>グローバル・ラップマザーファンド | JPモルガン信託銀行株式会社        | 23% |
|      | 日本小型株式<br>グローバル・ラップマザーファンド | スパークス・アセット・マネジメント株式会社 | 10% |

|      |                          |                |     |
|------|--------------------------|----------------|-----|
| 日本債券 | 日本債券<br>グローバル・ラップマザーファンド | 三井アセット信託銀行株式会社 | 17% |
|------|--------------------------|----------------|-----|

|      |                                 |                                          |     |
|------|---------------------------------|------------------------------------------|-----|
| 海外株式 | 北米株式<br>グローバル・ラップマザーファンド        | キャピタル・ガーディアン・トラスト・カンパニー                  | 15% |
|      | 欧州先進国株式<br>グローバル・ラップマザーファンド     | UBSグローバル・アセット・マネジメント株式会社                 | 13% |
|      | アジア太平洋先進国株式<br>グローバル・ラップマザーファンド | シュローダー・インベストメント・マネージメント(シンガポール)<br>リミテッド | 4%  |

|      |                          |                                                 |     |
|------|--------------------------|-------------------------------------------------|-----|
| 海外債券 | 海外債券<br>グローバル・ラップマザーファンド | PIMCO(パシフィック・インベストメント・マネージメント・<br>カンパニー・エルエルシー) | 18% |
|------|--------------------------|-------------------------------------------------|-----|

運用アドバイザーの評価・選定、交代助言

資産配分を助言

日興GW

5

当ファンドならではの充実した情報提供サービス

- ①毎月の運用状況をご説明する「マンスリーレポート」を作成いたします。
- ②四半期ごとに運用状況の分析などを行なう「四半期レビュー」を作成いたします。
- ※①、②については、販売会社を通じてご入手いただけるほか、委託会社のホームページでもご覧いただけます。
- ③ファンドの決算時には、1年間の運用に関する報告をホームページ上で発信いたします。



## 投資対象とするマザーファンドの概要

## &lt;日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド&gt;

## 運用の基本方針

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基本方針   | 中長期的な観点から、わが国の大型株式の動き（日興バーラ・スタイル・インデックス（日本大型株式）*）を上回る投資成果の獲得をめざして運用を行ないます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 主な投資対象 | わが国の証券取引所上場株式を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 投資方針   | <ul style="list-style-type: none"> <li>•わが国の証券取引所上場株式の中から、時価総額の大きな銘柄を中心に厳選投資を行ないます。</li> <li>•ポートフォリオ構築にあたっては、企業のファンダメンタルズ分析、バリュエーション分析などにより、中長期的に成長が期待できる銘柄を厳選し、流動性、銘柄分散も考慮して、リスクの低減につとめます。</li> <li>•株式の組入比率は原則として高位を維持します。</li> <li>•株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。</li> <li>•ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul> |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> <li>•株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。</li> <li>•外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 収益分配   | 収益分配は行ないません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

## ファンドに係る費用

|          |                                                                           |
|----------|---------------------------------------------------------------------------|
| 信託報酬     | ありません。                                                                    |
| 申込手数料    | ありません。                                                                    |
| 信託財産留保額  | ありません。                                                                    |
| その他の費用など | 組入有効証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産に関する租税など。<br>※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。 |

## その他

|        |                                                               |
|--------|---------------------------------------------------------------|
| 委託会社   | 日興アセットマネジメント株式会社                                              |
| 投資顧問会社 | JPモルガン信託銀行株式会社（投資一任）                                          |
| 信託期間   | 無期限とします（平成13年9月14日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。 |
| 決算日    | 毎年3月25日（休業日の場合は翌営業日）                                          |

\*日興バーラ・スタイル・インデックス（日本大型株式）は、わが国の証券取引所上場株式の中で、全時価総額の上位85%に属する株式の合成パフォーマンスを表す指数です。当インデックスのリターンは、各株式の配当込みリターンを時価総額比に基づいて加重平均して計算します。

同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は日興コーディアル証券株式会社に帰属します。また、日興コーディアル証券株式会社は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

# 特 色

## <日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド>

| 運用の基本方針   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基本方針      | 中長期的な観点から、わが国の小型株式の動き（日興バーラ・スタイル・インデックス（日本小型株式）*）を上回る投資成果の獲得をめざして運用を行ないます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 主な投資対象    | わが国の証券取引所上場株式を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 投資方針      | <ul style="list-style-type: none"> <li>わが国の証券取引所上場株式の中から、時価総額の小さな銘柄を中心に厳選投資を行ないます。</li> <li>ポートフォリオ構築にあたっては、企業のファンダメンタルズ分析、バリュエーション分析などにより、中長期的に成長が期待できる銘柄を厳選し、流動性、銘柄分散も考慮して、リスクの低減につとめます。</li> <li>株式の組入比率は原則として高位を維持します。</li> <li>株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul> |
| 主な投資制限    | <ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。</li> <li>外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 収益分配      | 収益分配は行ないません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ファンドに係る費用 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 信託報酬      | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 申込手数料     | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 信託財産留保額   | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| その他の費用など  | 組入有効証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産に関する租税など。<br>※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| その他       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 委託会社      | 日興アセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 投資顧問会社    | スパークス・アセット・マネジメント株式会社（投資一任）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 信託期間      | 無期限とします（平成13年9月14日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 決算日       | 毎年3月25日（休業日の場合は翌営業日）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

\*日興バーラ・スタイル・インデックス（日本小型株式）は、わが国の証券取引所上場株式の中で、全時価総額の下位15%に属する株式の合成パフォーマンスを表す指数です。当インデックスのリターンは、各株式の配当込みリターンを時価総額比に基づいて加重平均して計算します。

同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は日興コーディアル証券株式会社に帰属します。また、日興コーディアル証券株式会社は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

特  
色

## &lt;日本債券グローバル・ラップマザーファンド&gt;

| 運用の基本方針   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基本方針      | 中長期的な観点から、わが国の公社債市場全体の動き（日興債券パフォーマンスインデックス（総合） <sup>*</sup> ）を上回る投資成果の獲得をめざして運用を行ないます。                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 主な投資対象    | わが国の公社債および短期金融資産を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 投資方針      | <ul style="list-style-type: none"> <li>・わが国の公社債を中心に投資を行ない、安定したインカム（利子等収益）の確保と中長期的な信託財産の成長をめざします。</li> <li>・国債、政府保証債、金融債などで核となるポートフォリオを構築し、社債への投資にあたっては、企業の信用度調査を充分に行ない、流動性、銘柄分散も考慮したうえで、ポートフォリオ全体のリスクの低減につとめます。</li> <li>・公社債の組入比率は原則として高位を維持します。</li> <li>・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記のような運用を行なうことができない場合があります。</li> </ul> |
| 主な投資制限    | <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資は行ないません。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                          |
| 収益分配      | 収益分配は行ないません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| ファンドに係る費用 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 信託報酬      | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 申込手数料     | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 信託財産留保額   | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| その他の費用など  | 組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産に関する租税など。<br>※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| その他       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 委託会社      | 日興アセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 投資顧問会社    | 三井アセット信託銀行株式会社（投資一任）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 信託期間      | 無期限とします（平成13年9月14日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 決算日       | 毎年3月25日（休業日の場合は翌営業日）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

<sup>\*</sup>日興債券パフォーマンスインデックス（総合）は、日興フィナンシャル・インテリジェンス株式会社が発表している、日本の債券市場の動きを表す指数です。国債、地方債、政府保証債、財投機関債、金融債、事業債などの円建て公募利付債で構成されています。対象となる債券は残存年数1年以上、残存額面10億円以上で、格付機関からBBB格相当以上の格付を取得している発行体に限られます。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は日興コーディアル証券株式会社に帰属します。また、日興コーディアル証券株式会社は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。



# 特 色

## <北米株式グローバル・ラップマザーファンド>

| 運用の基本方針   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基本方針      | 中長期的な観点から、米国およびカナダの株式市場全体の動き（MSCI北米インデックス（ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> ）を上回る投資成果の獲得をめざして運用を行ないます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 主な投資対象    | 米国およびカナダの証券取引所上場株式およびNASDAQ市場で取引されている株式を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 投資方針      | <ul style="list-style-type: none"> <li>・米国およびカナダの証券取引所上場株式およびNASDAQ市場で取引されている株式を中心に厳選投資を行ないます。</li> <li>・投資対象銘柄については、企業訪問などにより調査、分析を充分に行ない、中長期的に成長が期待できる銘柄を厳選します。</li> <li>・株式の組入比率は原則として高位を維持します。</li> <li>・外貨建資産については、為替変動リスクの低減を図るため、為替ヘッジを行なうことがあります。為替ヘッジ比率は、マクロ環境、金利動向、ヘッジコストなどを勘案して決定します。また、ヘッジコストなどを勘案して、当該外貨建資産と異なる通貨により為替ヘッジを行なうこともあります。</li> <li>・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記のような運用を行なうことができない場合があります。</li> </ul> |
| 主な投資制限    | <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 収益分配      | 収益分配は行ないません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ファンドに係る費用 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 信託報酬      | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 申込手数料     | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 信託財産留保額   | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| その他の費用など  | 組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産に関する租税など。<br>※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| その他       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 委託会社      | 日興アセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 投資顧問会社    | キャピタル・ガーディアン・トラスト・カンパニー（投資一任）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 信託期間      | 無期限とします（平成13年9月14日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 決算日       | 毎年3月25日（休業日の場合は翌営業日）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

<sup>\*</sup>MSCI北米インデックスは、モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナル（MSCI社）が発表している、アメリカとカナダの株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。当インデックスのリターンは、両国市場の配当込みリターンを時価総額比に基づいて加重平均して計算されます。同指数の（ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに日興GWが独自に円換算したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

特  
色

## ＜欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド＞

| 運用の基本方針   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基本方針      | 中長期的な観点から、欧州先進国の株式市場全体の動き（MSCI欧州インデックス（ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> ）を上回る投資成果の獲得をめざして運用を行ないます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 主な投資対象    | 欧州主要先進国の証券取引所上場株式および店頭登録株式を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 投資方針      | <ul style="list-style-type: none"> <li>・欧州主要先進国（MSCI欧州インデックス採用国）の証券取引所上場株式および店頭登録株式を中心に厳選投資を行ないます。</li> <li>・投資対象銘柄については、企業訪問などにより調査、分析を充分に行ない、中長期的に成長が期待できる銘柄を厳選します。</li> <li>・また、投資対象国間の資産配分を図ることによりリスクの低減につとめます。</li> <li>・株式の組入比率は原則として高位を維持します。</li> <li>・外貨建資産については、為替変動リスクの低減を図るため、為替ヘッジを行なうことがあります。為替ヘッジ比率は、マクロ環境、金利動向、ヘッジコストなどを勘案して決定します。また、ヘッジコストなどを勘案して、当該外貨建資産と異なる通貨により為替ヘッジを行なうこともあります。</li> <li>・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記のような運用を行なうことができない場合があります。</li> </ul> |
| 主な投資制限    | <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 収益分配      | 収益分配は行ないません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| ファンドに係る費用 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 信託報酬      | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 申込手数料     | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 信託財産留保額   | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| その他の費用など  | 組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産に関する租税など。<br>※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| その他       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 委託会社      | 日興アセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 投資顧問会社    | UBSグローバル・アセット・マネジメント株式会社（投資助言）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 信託期間      | 無期限とします（平成13年9月14日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 決算日       | 毎年3月25日（休業日の場合は翌営業日）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

<sup>\*</sup>MSCI欧州インデックスは、モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナル（MSCI社）が発表している、イギリス、フランス、ドイツなど、欧州主要先進国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。当インデックスのリターンは、各国市場の配当込みリターンを時価総額比に基づいて加重平均して計算されます。同指数の（ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに日興GWが独自に円換算したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

# 特 色

特  
色

## <アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド>

| 運用の基本方針   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基本方針      | 中長期的な観点から、アジアおよび環太平洋の主要先進国の株式市場全体の動き（MSCI太平洋フリー・インデックス（日本を除く、ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> ）を上回る投資成果の獲得をめざして運用を行ないます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 主な投資対象    | アジア・環太平洋主要先進国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。以下同じ。）を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 投資方針      | <ul style="list-style-type: none"> <li>・日本を除くアジアおよび環太平洋地域の主要先進国（MSCI太平洋フリー・インデックス（日本を除く）採用国・地域）の株式を中心に厳選投資を行ないます。</li> <li>・投資対象銘柄については、企業訪問などにより調査、分析を充分に行ない、中長期的に成長が期待できる銘柄を厳選します。</li> <li>・また、投資対象国間の資産配分を図ることによりリスクの低減につとめます。</li> <li>・株式の組入比率は原則として高位を維持します。</li> <li>・外貨建資産については、為替変動リスクの低減を図るため、為替ヘッジを行なうことがあります。為替ヘッジ比率は、マクロ環境、金利動向、ヘッジコストなどを勘案して決定します。また、ヘッジコストなどを勘案して、当該外貨建資産と異なる通貨により為替ヘッジを行なうこともあります。</li> <li>・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記のような運用を行なうことができない場合があります。</li> </ul> |
| 主な投資制限    | <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 収益分配      | 収益分配は行ないません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| ファンドに係る費用 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 信託報酬      | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 申込手数料     | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 信託財産留保額   | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| その他の費用など  | 組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産に関する租税など。<br>※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| その他       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 委託会社      | 日興アセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 投資顧問会社    | シュローダー・インベストメント・マネージメント（シンガポール）リミテッド（投資一任）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 信託期間      | 無期限とします（平成13年9月14日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 決算日       | 毎年3月25日（休業日の場合は翌営業日）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

<sup>\*</sup>MSCI太平洋フリー・インデックス（日本を除く）は、モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナル（MSCI社）が発表している、オーストラリア、香港、シンガポールなど、日本を除くアジアおよび環太平洋地域の主要先進国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。当インデックスのリターンは、各国市場の配当込みリターンを時価総額比に基づいて加重平均して計算されます。同指数の（ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに日興GWが独自に円換算したものです。

同指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

DR（預託証券）…ある国で発行されている株式をその国以外の海外市場で流通させる目的で、原株式を銀行などに預託し海外で発行する代替証券をいいます。海外投資家も国内投資家とほぼ同様の権利を享受でき、取引形態についても株式と変わりません。

カントリーファンド…特定の国、地域の有価証券に投資することを目的としたクローズド・エンド型の会社型投資信託をいいます。会社型投資信託とは、証券投資を目的とする会社を設立し、投資家がその発行株式に投資する形態をいいます。

## &lt;海外債券グローバル・ラップマザーファンド&gt;

| 運用の基本方針   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基本方針      | 中長期的な観点から、世界の主要国の債券市場の動き（シティグループ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> ）を上回る投資成果の獲得をめざして運用を行います。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 主な投資対象    | 海外の公社債を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 投資方針      | <ul style="list-style-type: none"> <li>・世界各国の信用度の高い公社債を中心に投資を行ない、安定したインカム（利子等収益）の確保と中長期的な信託財産の成長をめざします。</li> <li>・ポートフォリオの構築にあたっては、信用度の調査、各国の金利動向の見通しに基づき、安定したリターンを提供とリスクコントロールにつとめます。</li> <li>・外貨建資産については、為替変動リスクの低減を図るため、為替ヘッジを行なうことがあります。為替ヘッジ比率は、マクロ環境、金利動向、ヘッジコストなどを勘案して決定します。また、ヘッジコストなどを勘案して、当該外貨建資産と異なる通貨により為替ヘッジを行なうこともあります。</li> <li>・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記のような運用を行なうことができない場合があります。</li> </ul> |
| 主な投資制限    | <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 収益分配      | 収益分配は行ないません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| ファンドに係る費用 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 信託報酬      | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 申込手数料     | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 信託財産留保額   | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| その他の費用など  | 組入有効証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産に関する租税など。<br>※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| その他       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 委託会社      | 日興アセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 投資顧問会社    | パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー（投資一任）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 信託期間      | 無期限とします（平成13年9月14日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 決算日       | 毎年3月25日（休業日の場合は翌営業日）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

<sup>\*</sup>シティグループ世界国債インデックス（除く日本）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、日本を除く世界の主要国の国債市場の合成パフォーマンスを表す指数です。当インデックスのリターンは、残存年数1年以上の固定利付債のトータルリターンを時価総額比に基づいて加重平均して計算されます。同指数の（ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数を日興GWが独自に円換算したものです。  
 同指数に関する著作権、知的財産権およびその他の一切の権利はシティグループ・グローバル・マーケット・インクに帰属します。また、シティグループ・グローバル・マーケット・インクは同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。



# 特 色

## 投資方針

### 投資方針

- ・主として、以下に掲げる各マザーファンドの受益証券に分散投資を行ない、信託財産の中長期的な成長をめざします。
- ・各マザーファンドの受益証券への投資比率は、下記の資産配分を基本とし、中期的な市況見通しに応じて機動的に変更します。なお、市況動向などによっては内外の有価証券などへの直接投資を行なうことがあります。

|                                     |     |
|-------------------------------------|-----|
| 証券投資信託「日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド」      | 23% |
| 証券投資信託「日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド」      | 10% |
| 証券投資信託「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」        | 17% |
| 証券投資信託「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」        | 15% |
| 証券投資信託「欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」     | 13% |
| 証券投資信託「アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」 | 4%  |
| 証券投資信託「海外債券グローバル・ラップマザーファンド」        | 18% |

- ・上記の基本資産配分は、長期的な市況見通しに応じて変更される場合があります。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

### 投資対象

以下に掲げる各証券投資信託の受益証券を主要投資対象とします。

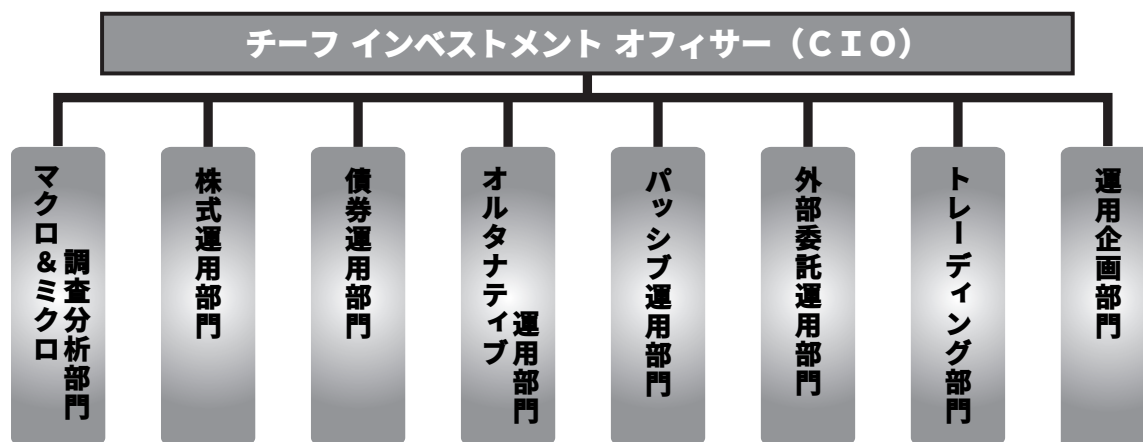
証券投資信託「日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド」  
 証券投資信託「日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド」  
 証券投資信託「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」  
 証券投資信託「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」  
 証券投資信託「欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」  
 証券投資信託「アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」  
 証券投資信託「海外債券グローバル・ラップマザーファンド」

※その他の投資対象に関しましては「約款」をご覧ください。

特  
色

## 運用体制

## ◆日興アセットマネジメント株式会社の運用体制



## &lt;運用全体の流れ&gt;

## ■ 運用方針の策定

投資委員会  
(国内外の経済見通し、市況見通し  
および資産配分の基本方針の決定)

投資委員会は、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。

各運用部門  
(個別資産および資産配分戦略に係る  
具体的な運用方針の策定)

各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。

## ■ 運用の実行

各運用部門のファンドマネージャー  
(ポートフォリオの構築・管理)

各運用部門のファンドマネージャーは、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。

トレーディング部門  
(売買執行)

トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。

上記体制は有価証券届出書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。



# 特 色

◆各マザーファンドの運用アドバイザー（投資顧問会社）は以下の通りです。なお、運用アドバイザーについては、将来、変更する場合があります。

①「日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド」の運用は、JPモルガン信託銀行株式会社に委託します。

JPモルガン信託銀行は、世界最大級の金融持株会社JPモルガン・チェース・アンド・カンパニーの資産運用部門「JPモルガン・アセット・マネジメント」グループの一員です。同グループは約121兆円の運用総資産を有し、日本株式の運用総資産も約5.7兆円にのぼります（2006年12月末現在）。

同社のJPモルガン（JPM）日本株運用の運用哲学は、総勢18名のアナリスト（エコノミスト1名を含みます。2007年2月1日現在）が市場では手薄になりがちな長期的な業績予想を行なうことによって当該企業株価の均衡価値を解明し、その均衡価値と市場価格のカイ離を捉えるというものです。また、配当割引モデル（DDM）を活用することにより客観的に銘柄の割安度を判定し、市場タイミングや業種配分の偏りといった銘柄選択以外のリスクは原則として排除するなど、徹底したリスクコントロールのもと、安定的な超過収益の積上げをめざします。

②「日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド」の運用は、スパークス・アセット・マネジメント株式会社に委託します。

スパークス・アセット・マネジメントは、1989年に発足した日本で数少ない独立系の投資顧問会社です。同社は創業以来「マクロはミクロの集積」という投資哲学の下、「徹底した企業調査をベースにした投資」を一貫として行なっております。特に、経済構造が変革する中で成長する新興企業群や、既存の産業の中で自ら体質改善を図りながら成長を捉えようとする企業群に注目しています。

調査には21名のアナリスト（9名のファンドマネージャーを含みます。2007年1月末現在）が従事しています。徹底した企業訪問・財務分析から得た調査結果を同社独自の社内データベースに蓄積し活用しています。この中から合議の上で有望銘柄がリストアップされ、ポートフォリオの構築が行なわれます。また、運用はチームによる組織立った運用体制が敷かれています。

③「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」の運用は、三井アセット信託銀行株式会社に委託します。

三井アセット信託銀行は、三井トラストフィナンシャルグループに属し、機関投資家向けの業務に特化した信託銀行です。2006年12月末現在の運用資産総額は約24.6兆円、うち日本債券の運用資産残高は約9.0兆円にのぼります。

同社は、長期的な市場動向が中短期的な「市場テーマ（＝市場が注目する材料）」の積み重ねにより構成されていると考えており、マーケット動向、マクロ動向、クレジット動向の丹念な調査・分析により、独自に市場テーマを追求し、投資行動に効果的に反映することで超過収益の獲得をめざします。また人間が不得手とする市場データの精緻な分析においては、定量モデル分析を有効に活用し、超過収益獲得の安定性を高める工夫をしています。

- ④「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」の運用は、キャピタル・ガーディアン・トラスト・カンパニーに委託します。

キャピタル・ガーディアン・トラスト・カンパニーは、キャピタル・グループの一員で、米国に拠点を置く機関投資家向けの運用会社です。キャピタル・グループは1931年に創業された世界最大級の運用会社であり、「徹底した個別銘柄調査が長期に渡り優れた実績につながる」を運用哲学としています。2006年12月末現在のキャピタル・グループの運用資産額は、米国の個人投資家向け投資信託の運用資産額で約129兆円、機関投資家向けの運用資産額で約40兆円となります。

運用における最大の特徴は「マルチ・ファンド・マネージャー・システム」という運用体制にあります。このシステムは、ファンドの資産を複数のファンド・マネージャーに分割し、各ファンド・マネージャーが独自の裁量で運用を行なうものです。複数のファンド・マネージャーのアイデア、スタイルなどをポートフォリオに反映させることで、一人のファンド・マネージャーが運用を行なう場合に起こりやすい独断偏向の回避を図るとともに、運用パフォーマンスの安定に努め、長期的に安定した運用を維持することを目標としています。

- ⑤「欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」の運用にあたっては、UBSグローバル・アセット・マネジメント株式会社から情報提供および投資助言を受けます。

UBSグローバル・アセット・マネジメントは、スイス最大の銀行であるUBSグループの資産運用会社で、世界23か国のオフィスに約3,400名超の従業員を擁し、2006年12月末現在、約85兆円の資産を運用しています。日本の拠点であるUBSグローバル・アセット・マネジメント株式会社は、投資プロセスと組織面においてグローバル・スタンダードを実現し、世界トップレベルの投資運用サービスを提供しています。

同社は「長期的にみると世界の資本市場は均衡状態に収斂する」という考えに基づき、「市場価格と本質的な価値との乖離に着目し、割安な証券に投資することを主要な収益機会」とした運用を行ないます。証券の割安・割高を判断するためにUBSグローバル・アセット・マネジメントでは世界の株式・債券に共通したバリュエーション指標を採用し、世界経済・市場リサーチを融合したグローバルな運用体制を整えています。

- ⑥「アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」の運用は、シュローダー・インベストメント・マネージメント（シンガポール）リミテッドに委託します。

シュローダー・インベストメント・マネージメント（シンガポール）リミテッドは、シュローダー・グループの中でロンドン、ニューヨークと並んで国際運用拠点の一つと位置付けられています。シュローダー・グループは、1804年に英国に創業した国際金融グループで、ロンドンに本拠地を置きグローバルにオフィスを展開しています。なお、運用資産総額は約30兆円（2006年12月末現在）にのぼります。

同社は、投資対象市場や投資対象企業について実施される徹底した調査、分析によって、本来の投資価値に比べて株価水準が割安な銘柄を見極め、またマクロ分析に基づく国別配分を組み合わせ、リスクのコントロールに配慮しながら、ポートフォリオを構築します。

# 特 色

- ⑦「海外債券グローバル・ラップマザーファンド」の運用は、PIMCO（パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー）に委託します。

PIMCO（パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー）は、ドイツの保険会社アリアンツ・グループ傘下の債券を専門とする資産運用会社で、米国に本拠を置いています（2006年12月末の運用資産は約80兆円）。

運用にあたっては、短期のタイミングには依存せず、長期的な見通しに基づいて一貫性のある運用を行います。また、常に複数の投資手法を組み合わせた運用を行なうことで、ひとつの投資戦略に過度に依存することを避け、安定した超過収益の獲得と厳格なリスクの管理をめざしています。

ポートフォリオの構築は、グローバル債券チームが国債、社債、モーゲージ債、信用分析などの各専門チームのサポートを受けて行ないます。

- ◆各マザーファンドの適切な組入比率および運用アドバイザーの評価・選定について、日興グローバルラップ株式会社（日興GW）より投資助言を受けます。

日興GWでは、多角的な視点から資産配分を策定します。月例で投資政策に関する委員会を開催し、投資環境と中長期的な市況見通しを確認しています。

## 分配方針

### 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

#### 1) 分配対象額の範囲

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。）などの全額とします。

#### 2) 分配対象額についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

#### 3) 留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

### 収益分配金の支払い

#### <分配金再投資コース>

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

#### <分配金受取りコース>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日目）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行ないます。

## 投資制限

## 約款に定める投資制限

- 1) 株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への実質投資割合には、制限を設けません。
- 2) 投資信託証券(マザーファンドの受益証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。
- 3) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

※その他の投資制限に関しましては「約款」をご覧ください。

## 法令による投資制限

- 1) 同一法人の発行する株式(投資信託及び投資法人に関する法律)  
委託会社は、同一法人の発行する株式を、その運用の指図を行なうすべての委託者指図型投資信託につき投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が、当該株式に係る議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図しないものとします。
- 2) 先物取引等の評価損の制限(投資信託及び投資法人に関する法律施行規則)  
委託会社は、投資信託財産の純資産総額に100分の50を乗じて得られる額が当該投資信託財産に係る次の①および②に掲げる額(これに係る取引のうち当該取引が評価損を生じたのと同じ事由により評価益を生じた取引がある場合には当該評価益の合計額を控除した額とします。)並びに③および④に掲げる額の合計額を下回ることとなるにもかかわらず、当該投資信託財産に係る有価証券先物取引等を行なうことまたは継続することを受託会社に指図しないものとします。
  - ① 当該投資信託財産に係る先物取引等評価損(有価証券オプション取引等および有価証券店頭オプション等の売付約定に係るものを除きます。)
  - ② 当該投資信託財産に係る有価証券オプション取引等および有価証券店頭オプション取引等のうち売付約定に係るものにおける原証券等の時価とその行使価格との差額であって当該オプションの行使に伴ない発生すると見込まれる損失の額から当該オプションに係る帳簿価額を控除した金額であって評価損となるもの
  - ③ 当該投資信託財産をもって取得し現在保有している新株予約権証券に係る時価とその帳簿価額との差額であって評価損となるもの
  - ④ 当該投資信託財産をもって取得し現在保有しているオプションを表示する証券または証書に係る時価との差額であって評価損となるもの



# 投資リスク

## ファンドのリスク

- ・当ファンド（マザーファンドを含みます。）は、主に株式および債券など値動きのある証券（外貨建証券は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。特に投資する中小型株式や新興企業の株式は、株式市場全体の平均に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。したがって、元金を割り込むことがあります。
- ・当ファンドは、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- ・信託財産に生じた利益および損失はすべて受益者に帰属します。取得申込者は、ファンドの投資目的およびリスク要因を十分に認識することが求められます。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

### 価格変動リスク

- ・一般に株式の価格は、国内および国外の経済・政治情勢などの影響を受け変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動は、残存期間・発行条件などによりばらつきがあります。

### 流動性リスク

市場規模や取引量が少ない場合、組入銘柄を売却する際に市場実勢から期待される価格で売却できず、不測の損失を被るリスクがあります。

### 信用リスク

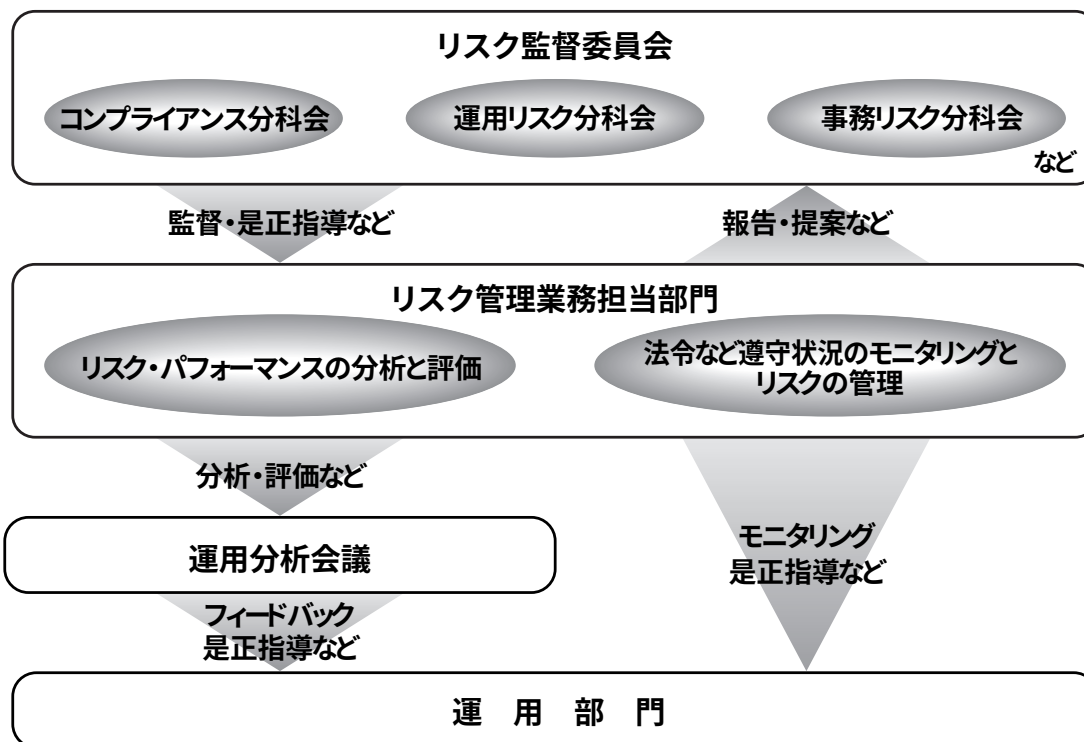
一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。

### 為替変動リスク

外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

## リスク管理体制

<日興アセットマネジメント株式会社におけるリスク管理体制（投資助言を受ける場合）>



### ■リスク・パフォーマンスの分析と評価

ファンド財産について運用状況の分析・評価と運用プロセスおよびリスク運営状況のモニタリングを行ないます。運用パフォーマンスおよびリスクに係る分析と評価の結果を運用分析会議に報告し、問題点については運用部門に原因の究明と是正指導を行ないます。

### ■法令など遵守状況のモニタリングとリスクの管理

法令・諸規則、信託約款などの遵守状況とリスク管理状況のモニタリングを行ないます。その結果についてはコンプライアンス分科会・運用リスク分科会・事務リスク分科会などに報告し、運用部門に是正指導を行なうなど、適切に管理・監督を行ないます。

<日興アセットマネジメント株式会社におけるリスク管理体制（運用指図権限を委託する場合）>

- ・日興アセットマネジメント株式会社では、外部委託運用部が投資顧問会社との担当窓口として連絡調整を行なうとともに、ファンドのモニタリングを行ないます。モニタリングの内容は、運用ガイドラインの遵守状況のチェック、ファンドのパフォーマンス、リスク状況の把握・管理などです。
- ・日興アセットマネジメント株式会社では、外部委託運用部において行なうファンドのモニタリング以外に、第三者的立場からリスク管理業務担当部門においても運用スタイルの一貫性のチェックを多面的（リスク・リターン分析、要因分析、対ベンチマーク運用実績分析など）に行ない、必要に応じて指導・勧告を行ないます。
- ・日興アセットマネジメント株式会社では、リスク管理業務担当部門が当社の業務に係る法令・諸規則、信託約款および運用ガイドラインなどの遵守状況についてモニタリングを行ない、必要に応じて是正指導を行ないます。遵守状況については、リスク監督委員会（コンプライアンス分科会・運用リスク分科会・事務リスク分科会など）に報告され、法令などを遵守すべくコンプライアンス管理体制、運用リスク管理体制および事務リスク管理体制の充実・強化を図ります。

上記体制は有価証券届出書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。



# 費用・税金

## 手数料等及び税金

受益者が、お申込みから換金（解約）までに直接、間接にご負担していただく主な費用・税金は以下の通りです。

詳しくは、次頁以降の「申込手数料」から「課税上の取扱い」の各項目をご参照ください。  
下記の税率は、平成16年1月1日から平成20年3月31日までの間に適用されるものです。

| 時 期  | 費用・税金     | 内 容                                        |
|------|-----------|--------------------------------------------|
| 直接負担 | お申込時      | お申込手数料<br>(1口当たり)                          |
|      |           | 基準価額の3.15% (税抜3%) 以内                       |
|      | 収益分配時     | 所得税・地方税                                    |
|      |           | 普通分配金に対し10%* (うち地方税3%)                     |
|      | 換金（解約）時   | 換金手数料                                      |
|      |           | ありません                                      |
|      |           | 信託財産留保額                                    |
|      |           | ありません                                      |
|      |           | 所得税・地方税                                    |
|      |           | 解約差益に対し10%* (うち地方税3%)                      |
|      | 償還時       | 所得税・地方税                                    |
|      |           | 償還差益に対し10%* (うち地方税3%)                      |
| 間接負担 | 保有時       | 信託報酬                                       |
|      |           | 純資産総額に対し<br>年率1.89% (税抜1.8%)               |
|      |           | 監査費用                                       |
|      |           | 純資産総額に対し<br>年率0.0084% (税抜0.008%) 以内        |
|      | 売買委託手数料など | 組入有価証券の売買に係る売買委託手数料<br>などのファンドを運用するための費用など |

\*内国法人につきましては7%の源泉徴収となります。

※解約または償還により生じた損失については、個人受益者は申告を行なうことにより、株式等譲渡益との損益通算が可能となります。

※買取請求に係る課税上の取扱い、上記と異なります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご参照ください。

※お申込手数料は販売会社が定めます。上記は販売会社が定めた手数料率のうち上限の率を記載しております。

※売買委託手数料などには、消費税等相当額がかかります。

※税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご参照ください。

## 申込手数料

## 申込手数料

販売会社が定めるものとします。お申込手数料につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

- ・販売会社におけるお申込手数料率は3.15%（税抜3%）が上限となっております。
- ・お申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額にお申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、お申込手数料はかかりません。
- ・償還乗換、乗換優遇に関わる手数料の取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

## 換金（解約）手数料

## 換金手数料

ありません。

## 信託財産留保額

ありません。

## 信託報酬等

## 信託報酬

信託報酬の総額は、信託財産の純資産総額に対し年1.89%（税抜1.8%）の率を乗じて得た金額とし、計算期間を通じて日々、費用計上されます。

## 信託報酬の配分

信託報酬の配分は、以下の通りとします。

| 販売会社毎の<br>純資産総額 | 信託報酬率（年率）          |                    |                    |                    |
|-----------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                 | 合計                 | 委託会社               | 販売会社               | 受託会社               |
| 30億円以下の部分       | 1.8900%<br>(1.80%) | 1.2075%<br>(1.15%) | 0.6300%<br>(0.60%) | 0.0525%<br>(0.05%) |
| 30億円超の部分        |                    | 1.1025%<br>(1.05%) | 0.7350%<br>(0.70%) |                    |

※括弧内は税抜です。

※投資顧問会社が受ける報酬は、上記委託会社が受ける報酬の中から支払います。

## 支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

# 費用・税金

## その他の手数料等

### 売買委託手数料など

信託財産に関する以下の費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

### 監査費用

組入有価証券の売買時の売買委託手数料および先物・オプション取引に要する費用など。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、信託期間を通じて日々、信託財産の純資産総額に対し年0.0084%（税抜0.008%）以内の率を乗じて得た金額が費用計上されます。

### 租税など

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息。

## 課税上の取扱い

### <公募株式投資信託の税制>

個人受益者および内国法人である受益者に対する課税については、以下のよう  
な取扱いとなります。

#### <個人受益者の場合>

|            | 平成16年1月1日から<br>平成20年3月31日まで   | 平成20年4月1日以降                   |
|------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 収益分配金      | 普通分配金に対し<br>10%の源泉徴収※（申告不要）   | 普通分配金に対し<br>20%の源泉徴収※（申告不要）   |
| 解約金<br>償還金 | 個別元本超過額に対し<br>10%の源泉徴収※（申告不要） | 個別元本超過額に対し<br>20%の源泉徴収※（申告不要） |
| 解約損<br>償還損 | 解約損または償還損と株式等の譲渡益との損益通算可      |                               |
| 譲渡損益       | 申告分離課税（株式等の譲渡損益との損益通算可）       |                               |

※確定申告を行ない、総合課税（配当控除の適用なし）を選択することもできます。

※法人の場合、平成16年1月1日から平成20年3月31日までの間は7%（所得税のみ）、平成20年4月1日以降は15%（所得税のみ）の源泉徴収となります。

※上場株式等に限られている特定口座の利用が平成16年10月より可能となりました。なお販売会社によって対応時期などが異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

**個人受益者の場合  
収益分配金、解約金、  
償還金の取扱い**

〔平成16年1月1日から平成20年3月31日まで〕

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、軽減税率が適用され、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収（申告不要）となります。なお、特別分配金は課税されません。確定申告を行ない、総合課税（配当控除の適用なし）を選択することもできます。

解約時および償還時に損失が生じた時には、確定申告を行なうことで、株式等（上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）のほか、未上場の株式投資信託を含みます。以下同じ。）の譲渡益との損益通算が可能となります。また、上場株式等（公募株式投資信託、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）を含みます。以下同じ。）に係る譲渡損失の3年間の繰越控除の対象となります。

〔平成20年4月1日以降〕

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、20%（所得税15%および地方税5%）の税率による源泉徴収（申告不要）となります。なお、特別分配金は課税されません。確定申告を行ない、総合課税（配当控除の適用なし）を選択することもできます。

解約時および償還時に損失が生じた時には、確定申告を行なうことで、株式等の譲渡益との損益通算が可能となります。また、上場株式等に係る譲渡損失の3年間の繰越控除の対象となります。

**買取請求の取扱い**

〔平成16年1月1日から平成19年12月31日まで〕

公募株式投資信託を譲渡（買取請求）した場合の譲渡益は、譲渡所得等とみなされ、譲渡益に対し10%（所得税7%および地方税3%）の申告分離課税の対象となり、確定申告を行なうことが必要です。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

譲渡損益は、確定申告を行なうことで、株式等の譲渡損益との損益通算が可能となります。また、上場株式等に係る譲渡損失の3年間の繰越控除の対象となります。

〔平成20年1月1日以降〕

公募株式投資信託を譲渡（買取請求）した場合の譲渡益は、譲渡所得等とみなされ、譲渡益に対し20%（所得税15%および地方税5%）の申告分離課税の対象となり、確定申告を行なうことが必要です。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

譲渡損益は、確定申告を行なうことで、株式等の譲渡損益との損益通算が可能となります。また、上場株式等に係る譲渡損失の3年間の繰越控除の対象となります。

# 費用・税金

## 法人受益者の場合 収益分配金、解約金、 償還金の取扱い

〔平成16年1月1日から平成20年3月31日まで〕

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、軽減税率が適用され、7%（所得税のみ）の税率による源泉徴収となります。なお、特別分配金は課税されません。

〔平成20年4月1日以降〕

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、15%（所得税のみ）の税率による源泉徴収となります。なお、特別分配金は課税されません。

なお、源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

## 益金不算入制度 の適用

益金不算入制度は適用されません。

## 個別元本

- ・各受益者の買付時の基準価額（お申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- ・受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

## 個別元本超過額

- ・償還金・解約金を受け取る場合、1口当たりの課税前の受取金額（解約金については、信託財産留保額がある場合は、信託財産留保額を差し引いた額）が前記の1口当たりの個別元本を上回る金額をいいます。
- ・この個別元本超過額が所得税および地方税の課税の対象となります。

## 普通分配金と 特別分配金

- ・収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「特別分配金」（元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。
- ・受益者が収益分配金を受け取る際
  - 1) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - 2) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が特別分配金となり、収益分配金から特別分配金を控除した金額が普通分配金となります。
  - 3) 収益分配金発生時に、その個別元本から特別分配金を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

※税法が改正された場合などには、上記の内容が変更になる場合があります。



## ファンドの性格

### ファンドの性格

#### ファンドの目的

中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

#### ファンドの基本的性格

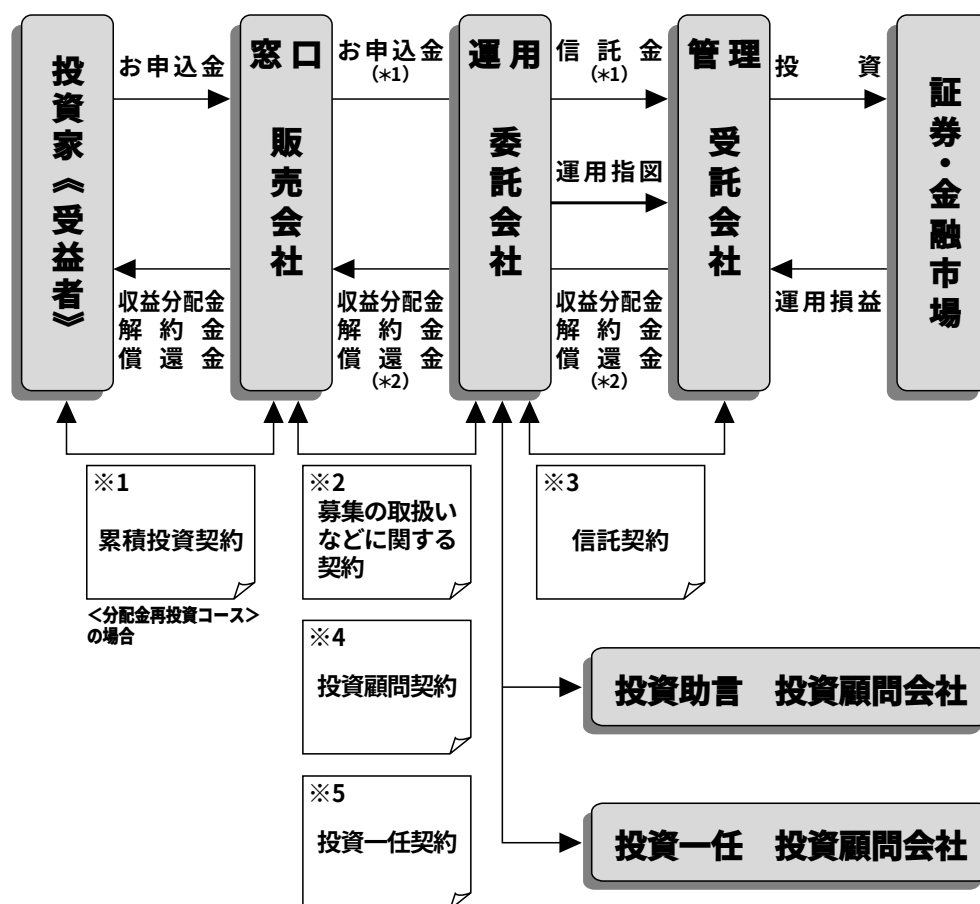
追加型株式投資信託／国際株式型（一般型）

※「国際株式型（一般型）」とは、社団法人投資信託協会が定める分類方法において、「約款上の株式組入限度70%以上のファンドで、主として外国株式に投資するもの」として分類されるファンドをいいます。

#### 信託金限度額

- ・1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

#### ファンド運営の仕組み



\*1 委託会社の指定する口座を経由して、受託会社に払い込まれます。

\*2 委託会社の指定する口座を経由して、販売会社に払い込まれます。

※1 累積投資業務において取り扱う投資信託について、収益分配金の再投資などに関するルールを投資家と販売会社の間で規定したもの。「自動けいぞく投資契約」、「自動積立投資契約」などの名称が用いられることがあります。

# ファンド情報

- ※2 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したもの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- ※3 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したもの。投資信託の資産運用や運営方法、委託会社と受託会社および受益者との権利義務関係、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。
- ※4 投資顧問会社から株式、債券などの有価証券に対する投資判断についての助言（有価証券の種類、銘柄、数量、売買時期の判断など）を受けるルールを委託会社と投資顧問会社との間で規定したもの。投資助言を受ける対象資産、助言の内容、報酬の取決めの内容などが含まれています。
- ※5 委託会社から委任を受け、投資顧問会社が資産運用における投資判断と投資に必要な権限を受けるにあたり、そのルールを委託会社と投資顧問会社との間で規定したもの。委任する業務内容、報酬の取決めの内容などが含まれています。

## 関係法人の名称 および役割

### 販売会社

- ・ 募集の取扱いおよび販売
- ・ 解約金、収益分配金および償還金の取扱い
- ・ 目論見書および運用報告書の交付 など

### 委託会社

- 日興アセットマネジメント株式会社
- ・ 信託財産の運用指図
  - ・ 目論見書および運用報告書の作成 など

### 投資顧問会社

- JPモルガン信託銀行株式会社  
 スパークス・アセット・マネジメント株式会社  
 三井アセット信託銀行株式会社  
 キャピタル・ガーディアン・トラスト・カンパニー  
 シュローダー・インベストメント・マネージメント（シンガポール）リミテッド  
 パシフィック・インベストメント・マネージメント・カンパニー・エルエルシー
- ・ マザーファンドの運用指図権限の委任を受けファンドを運用（投資一任）
- UBSグローバル・アセット・マネージメント株式会社
- ・ マザーファンドの運用に関する情報提供および投資助言（投資助言）

- 日興グローバルラップ株式会社
- ・ 各マザーファンドの適切な組入比率の投資助言および投資顧問会社の評価・選定、交代助言 など

### 受託会社

- 日興シティ信託銀行株式会社
- ・ 信託財産の管理・保管
  - ・ 信託財産の計算 など

**委託会社の概況**  
(平成19年2月末日現在)

- 1) 名称  
日興アセットマネジメント株式会社
- 2) 代表者の役職氏名  
取締役社長 ビリー・ウェード・ワイルダー
- 3) 本店の所在の場所  
東京都千代田区有楽町一丁目1番3号
- 4) 資本金  
16,223百万円
- 5) 会社の沿革  
昭和34年：日興証券投資信託委託株式会社として設立  
昭和35年：「証券投資信託法」(当時)に基づく免許を受けて営業を開始  
昭和60年：投資顧問業開始  
平成11年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更
- 6) 大株主の状況

| 名 称                  | 住 所               | 所有株数         | 所有比率   |
|----------------------|-------------------|--------------|--------|
| 株式会社<br>日興コーディアルグループ | 東京都中央区日本橋兜町6番5号   | 112,842,500株 | 61.53% |
| NAMホールディングス<br>株式会社  | 東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 | 69,170,000株  | 37.71% |

# ファンド情報

## 管理及び運営の概要

### 資産管理等の概要

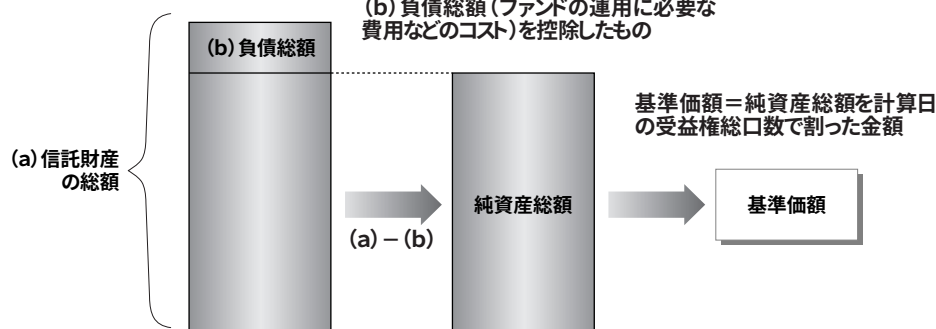
#### 資産の評価 基準価額の算出

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。ファンドは便宜上、1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

#### <基準価額算出の流れ>

(a) 信託財産の総額＝ファンドに組み入れられている株式や公社債など全てを時価などにより評価したもの

純資産総額＝(a) 信託財産の総額から  
(b) 負債総額（ファンドの運用に必要な費用などのコスト）を控除したもの



#### 有価証券などの 評価基準

- ・ 信託財産に属する資産については、法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

#### <主な資産の評価方法>

##### ◇マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

##### ◇国内上場株式

原則として、基準価額計算日における証券取引所の最終相場（ジャスダック証券取引所については、同所が発表する基準値段）で評価します。

##### ◇外国株式

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における証券取引所の最終相場で評価します。

##### ◇公社債（国内・外国）

原則として、基準価額計算日\*における以下のいずれかの価額で評価します。

a) 日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）

b) 証券会社、銀行などの提示する価額（売気配相場を除きます。）

c) 価格情報会社の提供する価額

※残存期間1年以内の公社債などについては、一部償却原価法により評価することができます。

\*外国公社債については、基準価額計算日に知りうる直近の日とします。

- ・ 外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

基準価額の  
算出頻度と照会先

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

## 保管

該当事項はありません。

## 計算期間

毎年1月11日から翌年1月10日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とします。

## 信託の終了他

信託の終了  
(繰上償還)

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
  - ①繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
  - ②やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。公告は日本経済新聞に掲載します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内（1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。）に異議を述べるすることができます。
- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後記「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
  - ①第3計算期間の終了日の翌営業日以降、受益権の口数が10億口を下回る事となった場合
  - ②信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
  - ③監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
  - ④委託会社が監督官庁より認可<sup>※</sup>の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。）
 

※なお、金融商品取引法等が施行された場合には、認可を登録と読み替えます。
  - ⑤受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

## 信託約款の変更

- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。公告は日本経済新聞に掲載します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。

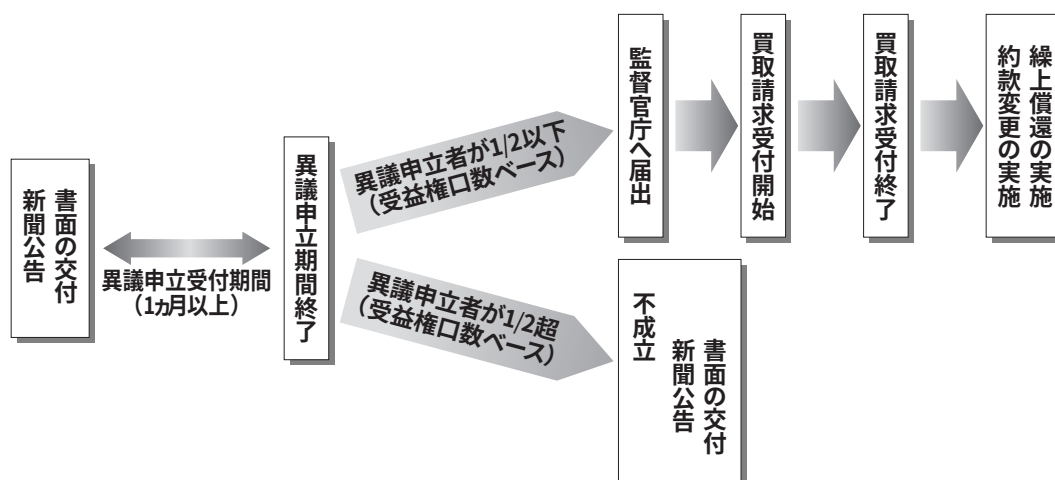


# ファンド情報

## 異議の申立て

- 3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。
- 4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後記「異議の申立て」の規定を適用します。
- 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べるすることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。
- 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行なわない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。公告は日本経済新聞に掲載します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。
- 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

＜繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ＞



## 償還金について

- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日目）から受益者に支払われます。
- ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

## 運用報告書の作成

委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成し、あらかじめ届出を受けた住所に販売会社よりお届けします。

**関係法人との契約  
について**

- ・販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。
- ・投資顧問会社とのマザーファンドの資産における投資一任契約または投資顧問契約は、マザーファンドの信託期間終了まで存続します。ただし、投資顧問会社、委託会社が重大な契約違反を行なったとき、その他契約を継続し難い重大な事由があるときは、相手方に通知をなすことにより契約を終了することができます。

**受益者の権利等**

受益者の有する主な権利は次の通りです。

- ・収益分配金・償還金受領権
- ・解約請求権
- ・帳簿閲覧権

# ファンド情報

## その他の情報

### 内国投資信託受益 証券事務の概要

#### 名義書換

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行わないものとします。

#### 受益者に対する特典 譲渡制限の内容

該当事項はありません。

①譲渡制限はありません。

②受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

③受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

#### 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

#### 受益権の再分割

委託会社は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託会社と協議のうえ、同法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

#### 質権口記載または記録の 受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

## その他

内国投資信託受益証券  
の形態等

- ・追加型証券投資信託受益権です。
- ・格付は取得しておりません。

※ファンドの受益権は、社債等の振替に関する法律（政令で定める日以降「社債、株式等の振替に関する法律」となった場合は読み替えるものとし、「社債、株式等の振替に関する法律」を含め「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「振替機関に関する事項」に記載の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

発行価額の総額  
（設定総額）

5兆円を上限とします。

払込期日および  
払込取扱場所

- ・取得申込者は、お申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
- ・お申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

振替機関に関する  
事項

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

有価証券届出書の写し  
を縦覧に供する場所

該当事項はありません。

ファンドの詳細情報  
の項目

有価証券届出書「第三部 ファンドの詳細情報」（投資信託説明書（請求目論見書））の記載項目は以下の通りです。

- 第1 【ファンドの沿革】
- 第2 【手続等】
  - 1 【申込（販売）手続等】
  - 2 【換金（解約）手続等】
- 第3 【管理及び運営】
  - 1 【資産管理等の概要】
    - (1) 【資産の評価】
    - (2) 【保管】
    - (3) 【信託期間】
    - (4) 【計算期間】
    - (5) 【その他】
  - 2 【受益者の権利等】
- 第4 【ファンドの経理状況】
  - 1 【財務諸表】
    - (1) 【貸借対照表】
    - (2) 【損益及び剰余金計算書】
    - (3) 【注記表】
    - (4) 【附属明細表】
  - 2 【ファンドの現況】
    - 【純資産額計算書】
- 第5 【設定及び解約の実績】

## ファンドの運用状況

以下の運用状況は平成19年1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### (1) 投資状況

| 投資資産の種類               | 時価（千円）      | 投資比率（％） |
|-----------------------|-------------|---------|
| 親投資信託受益証券             | 628,272,587 | 99.18   |
| 日本                    | 628,272,587 | 99.18   |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） | 5,179,538   | 0.82    |
| 純資産総額                 | 633,452,125 | 100.00  |

### (2) 投資資産

#### ① 投資有価証券の主要銘柄

イ 評価額上位銘柄明細

＜親投資信託受益証券＞

| 発行地 | 銘柄名                         | 保有数量（口）        | 簿価（円）  |                 | 評価額（円） |                 | 投資比率（％） |
|-----|-----------------------------|----------------|--------|-----------------|--------|-----------------|---------|
|     |                             |                | 単価     | 金額              | 単価     | 金額              |         |
| 日本  | 日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド      | 86,600,939,950 | 1.7315 | 149,949,527,522 | 1.8027 | 156,115,514,447 | 24.65   |
| 日本  | 北米株式グローバル・ラップマザーファンド        | 79,842,425,065 | 1.2956 | 103,441,825,923 | 1.3315 | 106,310,188,974 | 16.78   |
| 日本  | 海外債券グローバル・ラップマザーファンド        | 60,285,556,639 | 1.6871 | 101,707,762,812 | 1.7068 | 102,895,388,071 | 16.24   |
| 日本  | 欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド     | 42,723,552,440 | 2.2590 | 96,511,856,532  | 2.3313 | 99,601,417,803  | 15.72   |
| 日本  | 日本債券グローバル・ラップマザーファンド        | 64,845,089,504 | 1.0442 | 67,712,639,969  | 1.0493 | 68,041,952,416  | 10.74   |
| 日本  | 日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド      | 26,752,718,828 | 2.2963 | 61,432,268,244  | 2.3379 | 62,545,181,347  | 9.87    |
| 日本  | アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド | 9,451,303,674  | 3.2739 | 30,942,623,098  | 3.4665 | 32,762,944,185  | 5.17    |

#### ロ 種類別及び業種別の投資比率

| 種類別及び業種別  | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 99.18   |
| 合計        | 99.18   |

#### ② 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### ③ その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。



## (3) 運用実績

## ① 純資産の推移

| 期別                   | 1口当たりの純資産額 (円) |        | 純資産総額 (百万円) |         |
|----------------------|----------------|--------|-------------|---------|
|                      | 分配落ち           | 分配付き   | 分配落ち        | 分配付き    |
| 設定時 (2003年02月28日)    | 1.0000         | 1.0000 | 29          | 29      |
| 第1計算期間末(2004年01月13日) | 1.0776         | 1.2476 | 1,194       | 1,383   |
| 第2計算期間末(2005年01月11日) | 1.0781         | 1.1581 | 92,365      | 99,196  |
| 第3計算期間末(2006年01月10日) | 1.0805         | 1.3505 | 278,488     | 347,980 |
| 第4計算期間末(2007年01月10日) | 1.0671         | 1.1671 | 583,704     | 637,978 |

|            | 1口当たりの純資産額 (円) | 純資産総額 (百万円) |
|------------|----------------|-------------|
| 2006年01月末日 | 1.1047         | 397,683     |
| 2006年02月末日 | 1.0838         | 438,126     |
| 2006年03月末日 | 1.1168         | 493,292     |
| 2006年04月末日 | 1.1141         | 527,354     |
| 2006年05月末日 | 1.0660         | 538,196     |
| 2006年06月末日 | 1.0714         | 559,460     |
| 2006年07月末日 | 1.0721         | 575,434     |
| 2006年08月末日 | 1.1157         | 616,466     |
| 2006年09月末日 | 1.1198         | 632,329     |
| 2006年10月末日 | 1.1296         | 631,787     |
| 2006年11月末日 | 1.1374         | 638,653     |
| 2006年12月末日 | 1.1755         | 644,661     |
| 2007年01月末日 | 1.0949         | 633,452     |

## ② 分配の推移

|     | 1口当たり税込み分配金 (円) |
|-----|-----------------|
| 第1期 | 0.1700          |
| 第2期 | 0.0800          |
| 第3期 | 0.2700          |
| 第4期 | 0.1000          |

## ③ 収益率の推移

|     | 収益率 (%) |
|-----|---------|
| 第1期 | 24.76   |
| 第2期 | 7.47    |
| 第3期 | 25.27   |
| 第4期 | 8.01    |

(注) 各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

# 運 用

(参考) 日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は平成 19 年 1 月 31 日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。
- ・有価証券指数等先物取引の金額は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## (1) 投資状況

| 投資資産の種類                | 時価 (千円)     | 投資比率 (%) |
|------------------------|-------------|----------|
| 株式                     | 202,379,311 | 98.91    |
| 日本                     | 202,379,311 | 98.91    |
| 有価証券指数等先物取引 (買建)       | (1,138,500) | (0.56)   |
| 日本                     | (1,138,500) | (0.56)   |
| コール・ローン等、その他資産 (負債控除後) | 2,236,064   | 1.09     |
| 純資産総額                  | 204,615,376 | 100.00   |

## (2) 投資資産

### ① 投資有価証券の主要銘柄

イ 評価額上位銘柄明細

<株式>

| 発行地 | 銘柄名               | 業種     | 株数        | 簿価額 (円)   |                | 評価額 (円)   |                | 投資比率 (%) |
|-----|-------------------|--------|-----------|-----------|----------------|-----------|----------------|----------|
|     |                   |        |           | 単価        | 金額             | 単価        | 金額             |          |
| 日本  | トヨタ自動車            | 輸送用機器  | 1,914,000 | 6,300     | 12,058,859,487 | 7,950     | 15,216,300,000 | 7.44     |
| 日本  | 東京電力              | 電気・ガス  | 2,378,300 | 3,056     | 7,267,536,798  | 4,110     | 9,774,813,000  | 4.78     |
| 日本  | 三井住友フィナンシャルグループ   | 銀行     | 7,051     | 1,236,595 | 8,719,230,597  | 1,230,000 | 8,672,730,000  | 4.24     |
| 日本  | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行     | 5,541     | 1,655,693 | 9,174,195,634  | 1,460,000 | 8,089,860,000  | 3.95     |
| 日本  | 日本電信電話            | 情報・通信  | 11,875    | 538,757   | 6,397,741,144  | 602,000   | 7,148,750,000  | 3.49     |
| 日本  | クボタ               | 機械     | 5,195,000 | 1,151     | 5,979,663,990  | 1,271     | 6,602,845,000  | 3.23     |
| 日本  | NTTドコモ            | 情報・通信  | 33,951    | 176,945   | 6,007,443,067  | 184,000   | 6,246,984,000  | 3.05     |
| 日本  | 大和証券グループ本社        | 証券     | 3,703,000 | 1,468     | 5,436,604,245  | 1,476     | 5,465,628,000  | 2.67     |
| 日本  | 東京エレクトロン          | 電気機器   | 591,000   | 8,227     | 4,862,068,124  | 8,530     | 5,041,230,000  | 2.46     |
| 日本  | 三井住友海上火災保険        | 保険     | 3,480,000 | 1,426     | 4,961,879,363  | 1,442     | 5,018,160,000  | 2.45     |
| 日本  | エルピーダメモリ          | 電気機器   | 936,700   | 4,554     | 4,265,789,971  | 5,230     | 4,898,941,000  | 2.39     |
| 日本  | ブリヂストン            | ゴム製品   | 1,736,600 | 2,496     | 4,333,832,078  | 2,620     | 4,549,892,000  | 2.22     |
| 日本  | 中外製薬              | 医薬品    | 1,677,300 | 2,256     | 3,783,186,209  | 2,705     | 4,537,096,500  | 2.22     |
| 日本  | 松下電器産業            | 電気機器   | 1,880,000 | 2,442     | 4,590,959,250  | 2,400     | 4,512,000,000  | 2.21     |
| 日本  | 日産自動車             | 輸送用機器  | 2,441,600 | 1,397     | 3,411,040,706  | 1,508     | 3,681,932,800  | 1.80     |
| 日本  | 第一三共              | 医薬品    | 1,060,400 | 2,669     | 2,829,723,955  | 3,360     | 3,562,944,000  | 1.74     |
| 日本  | 三井物産              | 卸売業    | 1,753,000 | 1,639     | 2,873,662,638  | 1,928     | 3,379,784,000  | 1.65     |
| 日本  | 東急不動産             | 不動産    | 2,710,000 | 898       | 2,433,747,758  | 1,233     | 3,341,430,000  | 1.63     |
| 日本  | 出光興産              | 石油・石炭  | 275,700   | 11,228    | 3,095,468,347  | 11,990    | 3,305,643,000  | 1.62     |
| 日本  | 東海旅客鉄道            | 陸運     | 2,536     | 1,175,999 | 2,982,334,212  | 1,290,000 | 3,271,440,000  | 1.60     |
| 日本  | 宇部興産              | 化学     | 8,193,000 | 343       | 2,813,691,087  | 385       | 3,154,305,000  | 1.54     |
| 日本  | TDK               | 電気機器   | 307,500   | 9,000     | 2,767,351,723  | 10,140    | 3,118,050,000  | 1.52     |
| 日本  | 西日本シティ銀行          | 銀行     | 6,089,000 | 518       | 3,156,735,176  | 509       | 3,099,301,000  | 1.51     |
| 日本  | JFE ホールディングス      | 鉄鋼     | 460,200   | 4,617     | 2,124,725,078  | 6,690     | 3,078,738,000  | 1.50     |
| 日本  | 日本特殊陶業            | ガラス・土石 | 1,239,000 | 2,243     | 2,779,153,786  | 2,455     | 3,041,745,000  | 1.49     |
| 日本  | ヤクルト本社            | 食料品    | 840,100   | 2,906     | 2,441,615,387  | 3,450     | 2,898,345,000  | 1.42     |
| 日本  | 三井不動産             | 不動産    | 911,000   | 2,568     | 2,339,433,300  | 3,130     | 2,851,430,000  | 1.39     |
| 日本  | 大成建設              | 建設     | 6,768,000 | 441       | 2,982,891,573  | 405       | 2,741,040,000  | 1.34     |
| 日本  | スズケン              | 卸売業    | 650,300   | 4,019     | 2,613,540,062  | 4,190     | 2,724,757,000  | 1.33     |
| 日本  | デンソー              | 輸送用機器  | 558,100   | 4,161     | 2,322,441,271  | 4,840     | 2,701,204,000  | 1.32     |

## ロ 種類別及び業種別の投資比率

| 種類別及び業種別 | 投資比率 (%) |
|----------|----------|
| 株式       | 98.91    |
| 銀行       | 11.55    |
| 電気機器     | 11.44    |
| 輸送用機器    | 10.56    |
| 情報・通信    | 8.17     |
| 機械       | 5.39     |
| 化学       | 4.91     |
| 電気・ガス    | 4.78     |
| 卸売業      | 4.34     |
| 医薬品      | 3.96     |
| 不動産      | 3.03     |
| 鉄鋼       | 2.85     |
| 証券       | 2.67     |
| 小売業      | 2.52     |
| 陸運       | 2.49     |
| 保険       | 2.45     |
| 海運       | 2.44     |
| 食料品      | 2.43     |
| ガラス・土石   | 2.32     |
| 石油・石炭    | 2.22     |
| ゴム製品     | 2.22     |
| 建設       | 1.69     |
| その他金融    | 1.43     |
| その他製品    | 1.33     |
| 非鉄金属     | 0.74     |
| 繊維製品     | 0.49     |
| 水産・農林    | 0.37     |
| サービス     | 0.12     |
| 合計       | 98.91    |

## ② 投資不動産物件

該当事項はありません。

## ③ その他投資資産の主要なもの

<有価証券指数等先物取引>

| 発行地 | 銘柄名              | 種類 | 数量 | 契約額等<br>(円)   | 評価額<br>(円)    | 投資比率<br>(%) |
|-----|------------------|----|----|---------------|---------------|-------------|
| 日本  | 東証株価指数先物 2007-03 | 買建 | 66 | 1,104,993,950 | 1,138,500,000 | 0.56        |

# 運 用

(参考) 日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は平成 19 年 1 月 31 日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1) 投資状況

| 投資資産の種類                | 時価 (千円)    | 投資比率 (%) |
|------------------------|------------|----------|
| 株式                     | 80,286,303 | 97.40    |
| 日本                     | 80,286,303 | 97.40    |
| コール・ローン等、その他資産 (負債控除後) | 2,144,620  | 2.60     |
| 純資産総額                  | 82,430,924 | 100.00   |

## (2) 投資資産

### ① 投資有価証券の主要銘柄

イ 評価額上位銘柄明細

<株式>

| 発行地 | 銘柄名           | 業種     | 株数        | 簿価額 (円) |               | 評価額 (円) |               | 投資比率 (%) |
|-----|---------------|--------|-----------|---------|---------------|---------|---------------|----------|
|     |               |        |           | 単価      | 金額            | 単価      | 金額            |          |
| 日本  | 阪和興業          | 卸売業    | 3,246,000 | 509     | 1,651,036,772 | 534     | 1,733,364,000 | 2.10     |
| 日本  | アイホン          | 電気機器   | 800,000   | 1,963   | 1,570,077,200 | 2,100   | 1,680,000,000 | 2.04     |
| 日本  | アイカ工業         | 化学     | 1,000,000 | 1,611   | 1,610,515,203 | 1,665   | 1,665,000,000 | 2.02     |
| 日本  | 理想科学工業        | 機械     | 645,800   | 2,102   | 1,357,242,324 | 2,540   | 1,640,332,000 | 1.99     |
| 日本  | サトー           | 機械     | 670,000   | 2,679   | 1,794,673,901 | 2,390   | 1,601,300,000 | 1.94     |
| 日本  | ドウシシャ         | 卸売業    | 684,200   | 2,394   | 1,638,266,690 | 2,290   | 1,566,818,000 | 1.90     |
| 日本  | 沖縄銀行          | 銀行     | 320,000   | 5,120   | 1,638,487,138 | 4,740   | 1,516,800,000 | 1.84     |
| 日本  | 東京鉄鋼          | 鉄鋼     | 1,460,000 | 1,076   | 1,571,170,384 | 1,034   | 1,509,640,000 | 1.83     |
| 日本  | タムロン          | 精密機器   | 660,200   | 1,997   | 1,318,154,811 | 2,265   | 1,495,353,000 | 1.81     |
| 日本  | トラスコ中山        | 卸売業    | 634,500   | 2,592   | 1,644,731,023 | 2,345   | 1,487,902,500 | 1.81     |
| 日本  | 北日本銀行         | 銀行     | 250,800   | 6,290   | 1,577,520,564 | 5,790   | 1,452,132,000 | 1.76     |
| 日本  | マクニカ          | 卸売業    | 378,600   | 3,211   | 1,215,847,165 | 3,770   | 1,427,322,000 | 1.73     |
| 日本  | 東北新社          | 情報・通信  | 1,351,500 | 1,330   | 1,797,020,872 | 1,043   | 1,409,614,500 | 1.71     |
| 日本  | 三井ホーム         | 建設     | 1,700,000 | 891     | 1,514,248,641 | 819     | 1,392,300,000 | 1.69     |
| 日本  | リゾートトラスト      | サービス   | 422,300   | 3,498   | 1,477,198,736 | 3,220   | 1,359,806,000 | 1.65     |
| 日本  | 関西ペイント        | 化学     | 1,294,000 | 1,017   | 1,315,641,981 | 1,048   | 1,356,112,000 | 1.65     |
| 日本  | ニチコン          | 電気機器   | 875,800   | 1,458   | 1,277,337,982 | 1,509   | 1,321,582,200 | 1.60     |
| 日本  | ニチハ           | ガラス・土石 | 800,000   | 2,041   | 1,633,199,792 | 1,636   | 1,308,800,000 | 1.59     |
| 日本  | ピジョン          | その他製品  | 608,100   | 1,679   | 1,020,999,900 | 2,080   | 1,264,848,000 | 1.53     |
| 日本  | テレパーク         | 情報・通信  | 5,566     | 272,474 | 1,516,591,668 | 225,000 | 1,252,350,000 | 1.52     |
| 日本  | メルコホールディングス   | 電気機器   | 414,100   | 3,400   | 1,407,951,101 | 3,010   | 1,246,441,000 | 1.51     |
| 日本  | 文化シャッター       | 金属製品   | 1,782,000 | 712     | 1,268,097,711 | 697     | 1,242,054,000 | 1.51     |
| 日本  | エイチ・アイ・エス     | サービス   | 378,200   | 3,033   | 1,147,049,363 | 3,280   | 1,240,496,000 | 1.50     |
| 日本  | 日本レストランシステム   | 小売業    | 300,000   | 4,068   | 1,220,466,896 | 4,100   | 1,230,000,000 | 1.49     |
| 日本  | ユーシン精機        | 機械     | 566,500   | 2,253   | 1,276,340,432 | 2,135   | 1,209,477,500 | 1.47     |
| 日本  | ソディック         | 機械     | 1,186,100 | 1,286   | 1,525,472,332 | 1,004   | 1,190,844,400 | 1.44     |
| 日本  | ユニ・チャーム ペットケア | 食料品    | 257,700   | 4,546   | 1,171,548,639 | 4,540   | 1,169,958,000 | 1.42     |
| 日本  | ビー・エム・エル      | サービス   | 483,300   | 2,411   | 1,165,075,500 | 2,410   | 1,164,753,000 | 1.41     |
| 日本  | ホギメディカル       | 繊維製品   | 200,000   | 4,655   | 930,996,551   | 5,680   | 1,136,000,000 | 1.38     |
| 日本  | 住商情報システム      | 情報・通信  | 409,600   | 2,202   | 901,992,599   | 2,660   | 1,089,536,000 | 1.32     |

## ロ 種類別及び業種別の投資比率

| 種類別及び業種別 | 投資比率 (%) |
|----------|----------|
| 株式       | 97.40    |
| サービス     | 13.82    |
| 電気機器     | 13.54    |
| 卸売業      | 11.47    |
| 小売業      | 10.14    |
| 情報・通信    | 8.91     |
| 機械       | 8.73     |
| 化学       | 5.21     |
| その他製品    | 4.61     |
| 銀行       | 3.60     |
| ガラス・土石   | 2.79     |
| 食料品      | 2.49     |
| 繊維製品     | 2.22     |
| 金属製品     | 1.99     |
| 鉄鋼       | 1.83     |
| 精密機器     | 1.81     |
| 建設       | 1.69     |
| 不動産      | 1.08     |
| 水産・農林    | 0.77     |
| 輸送用機器    | 0.69     |
| 合計       | 97.40    |

## ② 投資不動産物件

該当事項はありません。

## ③ その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。



# 運 用

(参考) 日本債券グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は平成 19 年 1 月 31 日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1) 投資状況

| 投資資産の種類                | 時価 (千円)    | 投資比率 (%) |
|------------------------|------------|----------|
| 国債証券                   | 52,604,313 | 58.53    |
| 日本                     | 52,604,313 | 58.53    |
| 地方債証券                  | 5,826,788  | 6.48     |
| 日本                     | 5,826,788  | 6.48     |
| 特殊債証券                  | 9,965,279  | 11.09    |
| 日本                     | 9,965,279  | 11.09    |
| 社債券                    | 19,917,667 | 22.16    |
| 日本                     | 19,917,667 | 22.16    |
| コール・ローン等、その他資産 (負債控除後) | 1,558,008  | 1.73     |
| 純資産総額                  | 89,872,059 | 100.00   |

## (2) 投資資産

### ① 投資有価証券の主要銘柄

イ 評価額上位銘柄明細

<国債証券・地方債証券・特殊債証券・社債券>

| 発行地 | 銘柄名                                               | 種別        | 利率 (%)<br>償還期限        | 券面総額<br>(円)    | 簿価額 (円) |                | 評価額 (円) |                | 投資<br>比率<br>(%) |
|-----|---------------------------------------------------|-----------|-----------------------|----------------|---------|----------------|---------|----------------|-----------------|
|     |                                                   |           |                       |                | 単価      | 金額             | 単価      | 金額             |                 |
| 日本  | 利付国庫債券 (5 年)<br>第 3 6 回                           | 国債<br>証券  | 0.70000<br>2009-3-20  | 23,000,000,000 | 99.60   | 22,909,084,000 | 99.93   | 22,983,210,000 | 25.57           |
| 日本  | 利付国庫債券 (10 年)<br>第 2 5 9 回                        | 国債<br>証券  | 1.50000<br>2014-3-20  | 12,500,000,000 | 99.91   | 12,489,061,000 | 100.45  | 12,556,500,000 | 13.97           |
| 日本  | 利付国庫債券 (10 年)<br>第 2 7 9 回                        | 国債<br>証券  | 2.00000<br>2016-3-20  | 7,800,000,000  | 102.45  | 7,991,418,000  | 103.18  | 8,048,196,000  | 8.96            |
| 日本  | 利付国庫債券 (5 年)<br>第 2 4 回                           | 国債<br>証券  | 0.30000<br>2007-12-20 | 5,600,000,000  | 99.74   | 5,585,447,035  | 99.74   | 5,585,447,035  | 6.21            |
| 日本  | 武富士 (社債間限定同順位特約<br>付) 2 回                         | 社債券       | 2.06000<br>2007-3-23  | 1,300,000,000  | 100.22  | 1,302,848,627  | 100.22  | 1,302,848,627  | 1.45            |
| 日本  | 利付国庫債券 (20 年)<br>第 6 3 回                          | 国債<br>証券  | 1.80000<br>2023-6-20  | 1,300,000,000  | 98.07   | 1,274,845,000  | 96.82   | 1,258,621,000  | 1.40            |
| 日本  | 利付国庫債券 (20 年)<br>第 7 9 回                          | 国債<br>証券  | 2.00000<br>2025-6-20  | 1,100,000,000  | 99.90   | 1,098,887,200  | 98.54   | 1,083,973,000  | 1.21            |
| 日本  | 三井住友銀行 (劣後特約付)<br>8 回                             | 社債券       | 1.95000<br>2014-10-22 | 1,000,000,000  | 99.82   | 998,150,000    | 100.51  | 1,005,050,000  | 1.12            |
| 日本  | プロミス (特定社債間限定同順<br>位特約付) 3 4 回                    | 社債券       | 0.79000<br>2010-4-20  | 1,000,000,000  | 97.14   | 971,380,000    | 98.00   | 979,950,000    | 1.09            |
| 日本  | 利付国庫債券 (10 年)<br>第 2 7 2 回                        | 国債<br>証券  | 1.40000<br>2015-9-20  | 900,000,000    | 98.10   | 882,903,000    | 98.52   | 886,689,000    | 0.99            |
| 日本  | みずほコーポレート銀行 (劣後<br>特約付) 2 回                       | 社債券       | 2.18000<br>2014-8-5   | 800,000,000    | 101.77  | 814,129,000    | 102.34  | 818,728,000    | 0.91            |
| 日本  | 関西国際空港社債 (財投機関<br>債) 第 3 回                        | 特殊債<br>証券 | 2.13000<br>2014-8-5   | 800,000,000    | 102.33  | 818,616,000    | 102.22  | 817,784,000    | 0.91            |
| 日本  | 第 2 2 回 公営企業債券                                    | 特殊債<br>証券 | 1.99000<br>2016-9-23  | 800,000,000    | 99.95   | 799,600,000    | 101.10  | 808,800,000    | 0.90            |
| 日本  | 兵庫県公募公債 平成 1 7 年度<br>1 2 回                        | 地方債<br>証券 | 1.10000<br>2011-3-23  | 800,000,000    | 99.01   | 792,080,000    | 99.21   | 793,688,000    | 0.88            |
| 日本  | エイチエスピーシー・ファイナ<br>ンス・コーポレーション<br>第 9 回円貨社債 (2005) | 社債券       | 0.91000<br>2010-9-22  | 800,000,000    | 96.63   | 773,060,000    | 98.80   | 790,360,000    | 0.88            |

|    |                                           |       |                       |             |        |             |        |             |      |
|----|-------------------------------------------|-------|-----------------------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|------|
| 日本 | 政府保証公営企業債券 政府保証第767回                      | 特殊債証券 | 1.60000<br>2008-9-25  | 705,000,000 | 102.11 | 719,882,550 | 101.44 | 715,116,750 | 0.80 |
| 日本 | 第一生命第3回基金流動化特定目的会社 特定社債 第1回               | 社債券   | 1.96000<br>2011-8-11  | 700,000,000 | 100.00 | 700,000,000 | 101.46 | 710,248,000 | 0.79 |
| 日本 | 広島銀行 期限前償還条項付(劣後特約付) 11回※                 | 社債券   | 1.78000<br>2016-12-15 | 700,000,000 | 100.00 | 700,000,000 | 100.38 | 702,653,000 | 0.78 |
| 日本 | オリックス(社債間限定同順位特約付) 83回                    | 社債券   | 0.92000<br>2009-3-17  | 700,000,000 | 99.33  | 695,310,000 | 99.60  | 697,186,000 | 0.78 |
| 日本 | 日産フィナンシャルサービス(社債間限定同順位特約付) 5回             | 社債券   | 0.46000<br>2008-9-22  | 700,000,000 | 98.96  | 692,706,000 | 99.21  | 694,435,000 | 0.77 |
| 日本 | 日本鉄道建設債券(財投機関債) 第4回                       | 特殊債証券 | 0.61000<br>2013-6-20  | 700,000,000 | 92.69  | 648,844,000 | 94.04  | 658,287,000 | 0.73 |
| 日本 | は号特別道路債券 は号特別第138回                        | 特殊債証券 | 1.50000<br>2011-3-25  | 610,000,000 | 100.60 | 613,672,200 | 100.78 | 614,745,800 | 0.68 |
| 日本 | 道路債券(財投機関債) 第21回                          | 特殊債証券 | 2.75000<br>2033-6-20  | 600,000,000 | 105.13 | 630,798,000 | 100.99 | 605,946,000 | 0.67 |
| 日本 | 特別関西国際空港債券 特別第21回                         | 特殊債証券 | 1.60000<br>2011-3-16  | 600,000,000 | 99.37  | 596,221,000 | 100.62 | 603,690,000 | 0.67 |
| 日本 | プロミス(特定社債間限定同順位特約付) 35回                   | 社債券   | 1.38000<br>2011-11-28 | 600,000,000 | 96.11  | 576,666,000 | 98.25  | 589,470,000 | 0.66 |
| 日本 | グローバル・ワン不動産投資法人投資法人債(特定投資法人債間限定同順位特約付) 1回 | 社債券   | 1.08000<br>2010-10-21 | 600,000,000 | 97.18  | 583,075,000 | 98.13  | 588,750,000 | 0.66 |
| 日本 | 兵庫県公募公債 平成16年度4回                          | 地方債証券 | 1.60000<br>2014-5-27  | 590,000,000 | 95.93  | 566,010,600 | 99.31  | 585,952,600 | 0.65 |
| 日本 | 第4回 日本高速道路保有・債務返済機構債券                     | 特殊債証券 | 2.59000<br>2035-12-20 | 600,000,000 | 102.01 | 612,070,000 | 97.38  | 584,268,000 | 0.65 |
| 日本 | みずほ銀行(劣後特約付) 7回                           | 社債券   | 2.87000<br>2026-11-6  | 500,000,000 | 100.00 | 500,000,000 | 103.14 | 515,675,000 | 0.57 |
| 日本 | 第一生命第2回基金流動化特定目的会社 特定社債1回C号               | 社債券   | 2.08000<br>2011-8-10  | 500,000,000 | 101.08 | 505,386,000 | 101.99 | 509,960,000 | 0.57 |

(注) 銘柄名に※のついている債券は、利払い期ごとに利率の変わる債券です。利率は平成19年1月31日現在を記載しております。

#### ロ 種類別及び業種別の投資比率

| 種類別及び業種別 | 投資比率(%) |
|----------|---------|
| 国債証券     | 58.53   |
| 地方債証券    | 6.48    |
| 特殊債証券    | 11.09   |
| 社債券      | 22.16   |
| 合計       | 98.27   |

#### ② 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### ③ その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

# 運 用

(参考) 北米株式グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は平成 19 年 1 月 31 日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。
- ・為替予約取引の金額は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。
- ・投資証券は、不動産投信を表します。

## (1) 投資状況

| 投資資産の種類                |        | 時価 (千円)     | 投資比率 (%) |
|------------------------|--------|-------------|----------|
| 投資証券                   |        | 542,842     | 0.39     |
|                        | アメリカ   | 542,842     | 0.39     |
| 株式                     |        | 130,794,654 | 94.78    |
|                        | アメリカ   | 116,919,329 | 84.72    |
|                        | カナダ    | 7,768,021   | 5.63     |
|                        | ドイツ    | 921,124     | 0.67     |
|                        | オランダ   | 447,078     | 0.32     |
|                        | イギリス   | 3,926,866   | 2.85     |
|                        | シンガポール | 812,233     | 0.59     |
| 新株予約権付社債 (転換社債)        |        | 456,033     | 0.33     |
|                        | アメリカ   | 456,033     | 0.33     |
| 為替予約取引 (買建)            |        | (460,264)   | (0.33)   |
| コール・ローン等、その他資産 (負債控除後) |        | 6,209,213   | 4.50     |
| 純資産総額                  |        | 138,002,742 | 100.00   |

## (2) 投資資産

### ① 投資有価証券の主要銘柄

イ 評価額上位銘柄明細

<投資証券>

| 発行地  | 銘柄名                           | 保有数量 (口) | 簿価 (円) |             | 評価額 (円) |             | 投資比率 (%) |
|------|-------------------------------|----------|--------|-------------|---------|-------------|----------|
|      |                               |          | 単価     | 金額          | 単価      | 金額          |          |
| アメリカ | DOUGLAS EMMETT INC            | 84,300   | 3,285  | 276,975,244 | 3,315   | 279,429,876 | 0.20     |
| アメリカ | GENERAL GROWTH PROPERTIES INC | 27,600   | 6,043  | 166,777,891 | 7,391   | 204,003,899 | 0.15     |
| アメリカ | HOST HOTELS & RESORTS INC     | 18,916   | 2,473  | 46,781,899  | 3,141   | 59,408,233  | 0.04     |

<株式>

| 発行地  | 銘柄名                            | 業種     | 株数        | 簿価 (円) |               | 評価額 (円) |               | 投資比率 (%) |
|------|--------------------------------|--------|-----------|--------|---------------|---------|---------------|----------|
|      |                                |        |           | 単価     | 金額            | 単価      | 金額            |          |
| アメリカ | MICROSOFT CORP                 | テクノロジー | 1,199,100 | 3,311  | 3,970,124,257 | 3,710   | 4,449,057,183 | 3.22     |
| アメリカ | FOREST LABORATORIES INC        | 消費関連   | 460,400   | 5,206  | 2,396,797,138 | 6,839   | 3,148,579,561 | 2.28     |
| アメリカ | SLM CORP                       | 金融業    | 564,000   | 6,349  | 3,581,093,767 | 5,568   | 3,140,312,633 | 2.28     |
| アメリカ | GENERAL ELECTRIC COMPANY       | 工業     | 704,500   | 4,170  | 2,937,822,491 | 4,386   | 3,089,889,024 | 2.24     |
| アメリカ | CISCO SYSTEMS INC              | 通信     | 917,600   | 2,640  | 2,422,352,528 | 3,195   | 2,932,110,510 | 2.12     |
| アメリカ | GOOGLE INC-CL A                | 通信     | 47,500    | 49,437 | 2,348,277,359 | 60,174  | 2,858,244,746 | 2.07     |
| アメリカ | TARGET CORP                    | 消費関連   | 386,100   | 6,708  | 2,590,054,965 | 7,357   | 2,840,677,159 | 2.06     |
| アメリカ | LOWE'S COS INC                 | 消費関連   | 669,900   | 3,966  | 2,656,686,755 | 3,956   | 2,650,275,128 | 1.92     |
| アメリカ | WACHOVIA CORP                  | 金融業    | 381,666   | 6,707  | 2,560,012,079 | 6,818   | 2,602,235,924 | 1.89     |
| アメリカ | WASHINGTON MUTUAL INC          | 金融業    | 464,200   | 5,323  | 2,470,868,188 | 5,373   | 2,494,221,893 | 1.81     |
| アメリカ | SCHLUMBERGER LTD               | エネルギー  | 270,900   | 7,554  | 2,046,347,414 | 7,725   | 2,092,698,653 | 1.52     |
| アメリカ | UNITED PARCEL SERVICE INC-CL B | 工業     | 234,600   | 9,344  | 2,192,063,184 | 8,850   | 2,076,156,277 | 1.50     |
| イギリス | ROYAL DUTCH SHELL PLC-ADR A    | エネルギー  | 238,700   | 7,743  | 1,848,250,906 | 8,326   | 1,987,495,448 | 1.44     |
| イギリス | ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR      | 消費関連   | 286,800   | 6,297  | 1,806,006,244 | 6,762   | 1,939,370,710 | 1.41     |
| アメリカ | ALLERGAN INC                   | 消費関連   | 128,900   | 13,223 | 1,704,476,136 | 14,105  | 1,818,115,822 | 1.32     |
| アメリカ | JPMORGAN CHASE & CO            | 金融業    | 297,600   | 5,120  | 1,523,836,469 | 6,108   | 1,817,863,233 | 1.32     |
| アメリカ | ALTRIA GROUP INC               | 消費関連   | 168,900   | 9,127  | 1,541,555,549 | 10,656  | 1,799,839,645 | 1.30     |

|      |                          |        |         |        |               |       |               |      |
|------|--------------------------|--------|---------|--------|---------------|-------|---------------|------|
| アメリカ | KLA-TENCOR CORPORATION   | テクノロジー | 270,700 | 6,048  | 1,637,277,664 | 5,979 | 1,618,617,516 | 1.17 |
| アメリカ | APPLIED MATERIALS INC    | テクノロジー | 730,600 | 2,191  | 1,600,925,539 | 2,166 | 1,582,170,337 | 1.15 |
| アメリカ | SANDISK CORPORATION      | テクノロジー | 295,300 | 6,622  | 1,955,569,361 | 5,214 | 1,539,604,399 | 1.12 |
| アメリカ | BAXTER INTERNATIONAL INC | 消費関連   | 253,800 | 5,000  | 1,269,086,513 | 6,021 | 1,528,070,360 | 1.11 |
| アメリカ | THE WALT DISNEY CO.      | 通信     | 354,500 | 3,642  | 1,291,176,660 | 4,265 | 1,512,091,106 | 1.10 |
| アメリカ | SARA LEE CORP            | 消費関連   | 701,300 | 1,874  | 1,314,019,553 | 2,099 | 1,471,765,853 | 1.07 |
| アメリカ | FLUOR CORP               | 工業     | 142,900 | 10,333 | 1,476,602,451 | 9,973 | 1,425,190,129 | 1.03 |
| アメリカ | ILLINOIS TOOL WORKS      | 工業     | 229,600 | 5,802  | 1,332,205,701 | 6,105 | 1,401,652,781 | 1.02 |
| アメリカ | UNITED TECHNOLOGIES CORP | 工業     | 164,000 | 7,290  | 1,195,627,924 | 8,150 | 1,336,571,054 | 0.97 |
| アメリカ | PEPSICO INC              | 消費関連   | 164,200 | 7,332  | 1,203,981,746 | 7,923 | 1,301,023,216 | 0.94 |
| アメリカ | XILINX INC               | テクノロジー | 437,400 | 3,026  | 1,323,663,079 | 2,953 | 1,291,716,471 | 0.94 |
| アメリカ | INTEL CORP               | テクノロジー | 502,500 | 2,378  | 1,195,066,616 | 2,548 | 1,280,273,972 | 0.93 |
| アメリカ | EBAY INC                 | 通信     | 324,600 | 4,053  | 1,315,604,285 | 3,906 | 1,267,990,076 | 0.92 |

<新株予約権付社債(転換社債)>

| 発行地  | 銘柄名                | 利率(%)<br>償還期限        | 通貨         | 券面総額<br>(各通貨) | 簿価額(各通貨) |           | 評価額(各通貨) |           | 邦貨換算額<br>(円) | 投資比率<br>(%) |
|------|--------------------|----------------------|------------|---------------|----------|-----------|----------|-----------|--------------|-------------|
|      |                    |                      |            |               | 単価       | 金額        | 単価       | 金額        |              |             |
| アメリカ | Ford Motor Company | 4.2500<br>2036-12-15 | アメリカ<br>ドル | 3,267,000     | 103.45   | 3,379,667 | 114.67   | 3,746,269 | 456,033,313  | 0.33        |

ロ 種類別及び業種別の投資比率

| 種類別及び業種別       |        | 投資比率(%) |
|----------------|--------|---------|
| 投資証券           |        | 0.39    |
| 株式             |        | 94.78   |
|                | 消費関連   | 26.38   |
|                | 金融業    | 16.71   |
|                | テクノロジー | 15.32   |
|                | 通信     | 11.35   |
|                | 工業     | 11.08   |
|                | エネルギー  | 8.02    |
|                | 基礎資材   | 5.04    |
|                | 公益事業   | 0.88    |
| 新株予約権付社債(転換社債) |        | 0.33    |
| 合計             |        | 95.50   |

② 投資不動産物件

該当事項はありません。

③ その他投資資産の主要なもの

<為替予約取引>

| 名称     | 種類 | 契約額等(円)     | 評価額(円)      | 投資比率(%) |
|--------|----|-------------|-------------|---------|
| アメリカドル | 買建 | 460,000,000 | 460,264,715 | 0.33    |

# 運 用

(参考) 欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は平成 19 年 1 月 31 日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。
- ・投資証券は、不動産投信を表します。

## (1) 投資状況

| 投資資産の種類                |        | 時価 (千円)     | 投資比率 (%) |
|------------------------|--------|-------------|----------|
| 投資証券                   |        | 1,237,632   | 0.95     |
|                        | フランス   | 1,237,632   | 0.95     |
| 株式                     |        | 126,519,684 | 97.16    |
|                        | ドイツ    | 6,435,412   | 4.94     |
|                        | オランダ   | 14,890,331  | 11.44    |
|                        | フランス   | 20,065,248  | 15.41    |
|                        | イギリス   | 42,778,278  | 32.85    |
|                        | スイス    | 13,697,325  | 10.52    |
|                        | イタリア   | 4,273,446   | 3.28     |
|                        | スウェーデン | 6,096,250   | 4.68     |
|                        | フィンランド | 3,741,138   | 2.87     |
|                        | ベルギー   | 1,731,351   | 1.33     |
|                        | デンマーク  | 1,149,781   | 0.88     |
|                        | スペイン   | 4,714,427   | 3.62     |
|                        | ノルウェー  | 1,620,536   | 1.24     |
|                        | オーストリア | 616,117     | 0.47     |
|                        | アイルランド | 3,411,431   | 2.62     |
|                        | ギリシア   | 1,298,606   | 1.00     |
| コール・ローン等、その他資産 (負債控除後) |        | 2,457,472   | 1.89     |
| 純資産総額                  |        | 130,214,789 | 100.00   |

## (2) 投資資産

### ① 投資有価証券の主要銘柄

イ 評価額上位銘柄明細

<投資証券>

| 発行地  | 銘柄名             | 保有数量<br>(口) | 簿価 (円) |             | 評価額 (円) |               | 投資比率<br>(%) |
|------|-----------------|-------------|--------|-------------|---------|---------------|-------------|
|      |                 |             | 単価     | 金額          | 単価      | 金額            |             |
| フランス | UNIBAIL HOLDING | 40,527      | 22,891 | 927,694,483 | 30,538  | 1,237,632,331 | 0.95        |

<株式>

| 発行地    | 銘柄名                                | 業種    | 株数         | 簿価額 (円) |               | 評価額 (円) |               | 投資比率<br>(%) |
|--------|------------------------------------|-------|------------|---------|---------------|---------|---------------|-------------|
|        |                                    |       |            | 単価      | 金額            | 単価      | 金額            |             |
| イギリス   | BP PLC                             | エネルギー | 4,552,899  | 1,514   | 6,891,660,867 | 1,283   | 5,840,882,257 | 4.49        |
| イギリス   | BARCLAYS PLC                       | 金融業   | 3,181,788  | 1,647   | 5,241,842,038 | 1,798   | 5,719,971,878 | 4.39        |
| イギリス   | VODAFONE GROUP PLC                 | 通信    | 15,451,454 | 299     | 4,614,328,222 | 351     | 5,426,287,970 | 4.17        |
| イギリス   | GLAXOSMITHKLINE PLC                | 消費関連  | 1,542,006  | 3,543   | 5,463,136,288 | 3,314   | 5,109,503,187 | 3.92        |
| フランス   | TOTAL SA                           | エネルギー | 582,464    | 8,368   | 4,873,900,044 | 8,179   | 4,763,867,630 | 3.66        |
| スイス    | CREDIT SUISSE GROUP                | 金融業   | 512,623    | 6,992   | 3,584,381,120 | 8,585   | 4,401,078,118 | 3.38        |
| スイス    | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN       | 消費関連  | 188,710    | 19,593  | 3,697,374,882 | 22,849  | 4,311,844,226 | 3.31        |
| イギリス   | PRUDENTIAL PLC                     | 金融業   | 2,529,158  | 1,618   | 4,093,083,896 | 1,660   | 4,199,300,131 | 3.22        |
| スペイン   | BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA | 金融業   | 1,705,296  | 1,962   | 3,345,459,833 | 2,292   | 3,908,473,972 | 3.00        |
| フランス   | FRANCE TELECOM SA                  | 通信    | 1,147,512  | 2,991   | 3,432,195,094 | 3,358   | 3,853,671,878 | 2.96        |
| フィンランド | NOKIA OYJ                          | 通信    | 1,402,550  | 2,626   | 3,682,547,333 | 2,667   | 3,741,138,588 | 2.87        |
| オランダ   | AEGON NV                           | 金融業   | 1,515,851  | 2,378   | 3,604,852,067 | 2,412   | 3,655,997,049 | 2.81        |
| イギリス   | ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC   | 金融業   | 736,067    | 4,489   | 3,304,316,111 | 4,943   | 3,638,262,146 | 2.79        |

|        |                      |       |           |        |               |        |               |      |
|--------|----------------------|-------|-----------|--------|---------------|--------|---------------|------|
| スイス    | NESTLE SA-REGISTERED | 消費関連  | 76,228    | 38,266 | 2,916,975,272 | 43,802 | 3,338,947,622 | 2.56 |
| オランダ   | KONINKLIJKE KPN NV   | 通信    | 1,826,445 | 1,515  | 2,767,759,380 | 1,767  | 3,226,758,464 | 2.48 |
| フランス   | SUEZ SA              | 公益事業  | 536,654   | 5,393  | 2,894,188,280 | 5,961  | 3,198,991,596 | 2.46 |
| フランス   | SANOFI-AVENTIS SA    | 消費関連  | 286,816   | 11,992 | 3,439,550,175 | 10,813 | 3,101,363,493 | 2.38 |
| オランダ   | ABN AMRO HOLDING NV  | 金融業   | 727,944   | 3,931  | 2,861,400,433 | 3,882  | 2,825,865,068 | 2.17 |
| ドイツ    | ALLIANZ SE-REG       | 金融業   | 110,241   | 21,866 | 2,410,497,543 | 24,152 | 2,662,493,383 | 2.04 |
| オランダ   | ING GROEP NV-CVA     | 金融業   | 495,269   | 5,222  | 2,586,587,399 | 5,313  | 2,631,207,296 | 2.02 |
| フランス   | AXA                  | 金融業   | 506,251   | 4,524  | 2,290,245,694 | 5,139  | 2,601,709,547 | 2.00 |
| イタリア   | ENI SPA              | エネルギー | 564,199   | 3,728  | 2,103,177,411 | 3,907  | 2,204,449,504 | 1.69 |
| イタリア   | INTESA SANPAOLO SPA  | 金融業   | 2,267,330 | 856    | 1,941,010,257 | 913    | 2,068,997,349 | 1.59 |
| フランス   | BNP PARIBAS SA       | 金融業   | 137,000   | 12,931 | 1,771,516,218 | 13,495 | 1,848,768,009 | 1.42 |
| アイルランド | BANK OF IRELAND      | 金融業   | 670,086   | 2,457  | 1,646,772,552 | 2,729  | 1,828,599,026 | 1.40 |
| イギリス   | SCOTTISH POWER PLC   | 公益事業  | 959,079   | 1,499  | 1,437,544,031 | 1,799  | 1,725,303,517 | 1.32 |
| スイス    | HOLCIM LTD-REG       | 工業    | 137,700   | 10,058 | 1,385,034,970 | 11,950 | 1,645,455,376 | 1.26 |
| スウェーデン | ELECTROLUX AB-SER B  | 消費関連  | 717,200   | 1,557  | 1,116,577,904 | 2,263  | 1,622,908,848 | 1.25 |
| ノルウェー  | TELENOR ASA          | 通信    | 652,000   | 1,543  | 1,006,156,612 | 2,485  | 1,620,536,220 | 1.24 |
| イギリス   | DIAGEO PLC           | 消費関連  | 635,721   | 2,206  | 1,402,834,749 | 2,394  | 1,521,774,944 | 1.17 |

## ロ 種類別及び業種別の投資比率

| 種類別及び業種別 |          | 投資比率 (%) |
|----------|----------|----------|
| 投資証券     |          | 0.95     |
| 株式       |          | 97.16    |
|          | 金融業      | 36.55    |
|          | 消費関連     | 22.92    |
|          | 通信       | 15.47    |
|          | エネルギー    | 10.46    |
|          | 工業       | 4.77     |
|          | 公益事業     | 3.78     |
|          | 基礎資材     | 1.42     |
|          | テクノロジー   | 1.15     |
|          | コングロマリット | 0.64     |
| 合計       |          | 98.11    |

### ② 投資不動産物件

該当事項はありません。

### ③ その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。



# 運 用

(参考) アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は平成 19 年 1 月 31 日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。
- ・為替予約取引の金額は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。
- ・投資証券は、不動産投信を表します。

## (1) 投資状況

| 投資資産の種類                |         | 時価 (千円)    | 投資比率 (%) |
|------------------------|---------|------------|----------|
| 投資証券                   |         | 868,234    | 1.97     |
|                        | シンガポール  | 868,234    | 1.97     |
| 株式                     |         | 42,797,779 | 97.35    |
|                        | アメリカ    | 552,928    | 1.26     |
|                        | オーストラリア | 24,701,424 | 56.19    |
|                        | イギリス    | 740,027    | 1.68     |
|                        | 香港      | 10,800,049 | 24.57    |
|                        | シンガポール  | 6,003,349  | 13.66    |
| 為替予約取引 (買建)            |         | (24,849)   | (0.06)   |
| コール・ローン等、その他資産 (負債控除後) |         | 296,393    | 0.67     |
| 純資産総額                  |         | 43,962,407 | 100.00   |

## (2) 投資資産

### ① 投資有価証券の主要銘柄

イ 評価額上位銘柄明細

<投資証券>

| 発行地    | 銘柄名                    | 保有数量 (口)  | 簿価 (円) |             | 評価額 (円) |             | 投資比率 (%) |
|--------|------------------------|-----------|--------|-------------|---------|-------------|----------|
|        |                        |           | 単価     | 金額          | 単価      | 金額          |          |
| シンガポール | SUNTEC REIT            | 4,851,000 | 102    | 494,507,325 | 149     | 721,929,701 | 1.64     |
| シンガポール | CAPITACOMMERCIAL TRUST | 682,000   | 134    | 91,087,710  | 215     | 146,305,095 | 0.33     |

<株式>

| 発行地     | 銘柄名                                         | 業種       | 株数        | 簿価額 (円) |               | 評価額 (円) |               | 投資比率 (%) |
|---------|---------------------------------------------|----------|-----------|---------|---------------|---------|---------------|----------|
|         |                                             |          |           | 単価      | 金額            | 単価      | 金額            |          |
| オーストラリア | BHP BILLITON LTD                            | 基礎資材     | 1,441,403 | 2,459   | 3,545,148,425 | 2,443   | 3,521,059,393 | 8.01     |
| オーストラリア | QBE INSURANCE GROUP LIMITED                 | 金融業      | 711,690   | 2,071   | 1,473,869,206 | 2,959   | 2,105,752,073 | 4.79     |
| オーストラリア | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA              | 金融業      | 412,730   | 4,269   | 1,761,860,683 | 4,732   | 1,953,202,007 | 4.44     |
| オーストラリア | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD                 | 金融業      | 505,581   | 3,459   | 1,749,041,634 | 3,791   | 1,916,463,782 | 4.36     |
| オーストラリア | AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD | 金融業      | 594,386   | 2,472   | 1,469,143,987 | 2,752   | 1,635,766,439 | 3.72     |
| オーストラリア | WESTPAC BANKING CORPORATION                 | 金融業      | 669,470   | 2,228   | 1,491,356,691 | 2,344   | 1,569,311,723 | 3.57     |
| シンガポール  | UNITED OVERSEAS BANK LTD                    | 金融業      | 1,012,192 | 1,224   | 1,238,748,678 | 1,504   | 1,522,377,256 | 3.46     |
| オーストラリア | BRAMBLES LTD                                | 消費関連     | 1,157,380 | 987     | 1,142,433,826 | 1,302   | 1,506,632,725 | 3.43     |
| オーストラリア | WOOLWORTHS LIMITED                          | 消費関連     | 674,990   | 1,849   | 1,248,290,687 | 2,222   | 1,499,776,211 | 3.41     |
| 香港      | SWIRE PACIFIC LTD 'A'                       | コングロマリット | 1,047,000 | 1,188   | 1,243,558,655 | 1,421   | 1,487,816,840 | 3.38     |
| オーストラリア | CSL LIMITED                                 | 消費関連     | 210,220   | 5,107   | 1,073,560,629 | 6,631   | 1,393,967,664 | 3.17     |
| オーストラリア | RIO TINTO LIMITED                           | 基礎資材     | 167,450   | 6,994   | 1,171,222,070 | 7,129   | 1,193,774,744 | 2.72     |
| シンガポール  | DBS GROUP HOLDINGS LTD                      | 金融業      | 545,692   | 1,312   | 715,917,625   | 1,742   | 950,333,532   | 2.16     |
| シンガポール  | CITY DEVELOPMENTS LTD                       | 金融業      | 858,000   | 801     | 686,923,432   | 1,100   | 944,077,992   | 2.15     |
| 香港      | KERRY PROPERTIES LTD                        | 金融業      | 1,599,500 | 423     | 676,644,530   | 588     | 940,094,929   | 2.14     |
| 香港      | HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD          | 金融業      | 694,000   | 708     | 491,553,069   | 1,352   | 938,047,182   | 2.13     |
| オーストラリア | FOSTER'S GROUP LTD                          | 消費関連     | 1,412,270 | 506     | 715,304,038   | 640     | 903,954,342   | 2.06     |

|         |                                   |          |           |       |             |       |             |      |
|---------|-----------------------------------|----------|-----------|-------|-------------|-------|-------------|------|
| 香港      | JARDINE MATHESON HOLDINGS LIMITED | コングロマリット | 314,400   | 2,256 | 709,266,496 | 2,861 | 899,389,932 | 2.05 |
| オーストラリア | PROMINA GROUP LTD                 | 金融業      | 1,194,810 | 521   | 621,997,429 | 691   | 825,406,410 | 1.88 |
| シンガポール  | JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD      | 消費関連     | 702,000   | 843   | 591,634,147 | 1,148 | 805,769,640 | 1.83 |
| 香港      | DAH SING BANKING GROUP LIMITED    | 金融業      | 2,600,800 | 229   | 594,675,983 | 301   | 781,735,980 | 1.78 |
| 香港      | HANG LUNG GROUP LIMITED           | 金融業      | 1,821,000 | 283   | 514,578,158 | 415   | 755,157,774 | 1.72 |
| 香港      | COSCO PACIFIC LIMITED             | 消費関連     | 2,456,000 | 239   | 586,059,979 | 304   | 746,636,280 | 1.70 |
| イギリス    | STANDARD CHARTERED PLC            | 金融業      | 209,850   | 3,142 | 659,375,093 | 3,526 | 740,027,211 | 1.68 |
| 香港      | LI & FUNG LTD                     | 消費関連     | 1,862,400 | 238   | 443,042,446 | 394   | 734,580,845 | 1.67 |
| 香港      | HONGKONG LAND HOLDINGS LTD        | 金融業      | 1,275,000 | 459   | 584,933,748 | 550   | 701,529,990 | 1.60 |
| 香港      | SHANGRI-LA ASIA LTD.              | 消費関連     | 2,010,000 | 209   | 419,684,634 | 324   | 651,786,720 | 1.48 |
| シンガポール  | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD  | 通信       | 2,319,020 | 209   | 485,547,120 | 274   | 635,164,736 | 1.44 |
| オーストラリア | RINKER GROUP LTD                  | 工業       | 352,800   | 1,753 | 618,535,647 | 1,758 | 620,085,866 | 1.41 |
| オーストラリア | WOODSIDE PETROLEUM LTD            | エネルギー    | 166,210   | 4,019 | 668,078,969 | 3,509 | 583,172,168 | 1.33 |

## ロ 種類別及び業種別の投資比率

| 種類別及び業種別 |          | 投資比率 (%) |
|----------|----------|----------|
| 投資証券     |          | 1.97     |
| 株式       |          | 97.35    |
|          | 金融業      | 47.08    |
|          | 消費関連     | 22.10    |
|          | 基礎資材     | 10.72    |
|          | コングロマリット | 6.96     |
|          | 工業       | 4.26     |
|          | 通信       | 3.70     |
|          | エネルギー    | 1.33     |
|          | テクノロジー   | 1.20     |
| 合計       |          | 99.33    |

## ② 投資不動産物件

該当事項はありません。

## ③ その他投資資産の主要なもの

<為替予約取引>

| 名称        | 種類 | 契約額等 (円)   | 評価額 (円)    | 投資比率 (%) |
|-----------|----|------------|------------|----------|
| オーストラリアドル | 買建 | 24,896,838 | 24,849,238 | 0.06     |

# 運 用

(参考) 海外債券グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は平成 19 年 1 月 31 日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。
- ・有価証券先物取引等の金額は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。
- ・為替予約取引の金額は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## (1) 投資状況

| 投資資産の種類                | 時価 (千円)      | 投資比率 (%) |
|------------------------|--------------|----------|
| 国債証券                   | 68,182,896   | 53.19    |
| アメリカ                   | 19,133,294   | 14.93    |
| カナダ                    | 98,331       | 0.08     |
| ドイツ                    | 26,442,014   | 20.63    |
| フランス                   | 1,887,491    | 1.47     |
| イギリス                   | 19,215,083   | 14.99    |
| フィンランド                 | 54,271       | 0.04     |
| スペイン                   | 719,865      | 0.56     |
| オーストリア                 | 31,036       | 0.02     |
| メキシコ                   | 73,622       | 0.06     |
| ブラジル                   | 210,186      | 0.16     |
| 南アフリカ共和国               | 38,209       | 0.03     |
| パナマ                    | 38,892       | 0.03     |
| ロシア                    | 240,597      | 0.19     |
| 地方債証券                  | 213,588      | 0.17     |
| カナダ                    | 213,588      | 0.17     |
| 特殊債証券                  | 26,894,459   | 20.98    |
| 日本                     | 407,468      | 0.32     |
| アメリカ                   | 26,242,880   | 20.47    |
| フランス                   | 244,110      | 0.19     |
| 社債券                    | 46,224,379   | 36.06    |
| アメリカ                   | 43,084,458   | 33.61    |
| カナダ                    | 33,774       | 0.03     |
| ドイツ                    | 245,364      | 0.19     |
| オランダ                   | 57,654       | 0.04     |
| フランス                   | 33,818       | 0.03     |
| イギリス                   | 2,366,914    | 1.85     |
| スペイン                   | 280,448      | 0.22     |
| ルクセンブルク                | 121,945      | 0.10     |
| コマーシャル・ペーパー            | 1,767,215    | 1.38     |
| アメリカ                   | 601,215      | 0.47     |
| オーストラリア                | 1,166,000    | 0.91     |
| 有価証券先物取引等 (買建)         | (16,196,527) | (12.64)  |
| アメリカ                   | (503,380)    | (0.39)   |
| ドイツ                    | (15,693,147) | (12.24)  |
| 有価証券先物取引等 (売建)         | (5,325,959)  | (4.16)   |
| アメリカ                   | (5,325,959)  | (4.16)   |
| 為替予約取引 (買建)            | (65,659,013) | (51.22)  |
| 為替予約取引 (売建)            | (67,339,804) | (52.54)  |
| コール・ローン等、その他資産 (負債控除後) | △15,104,227  | △11.78   |
| 純資産総額                  | 128,178,312  | 100.00   |

## (2) 投資資産

## ① 投資有価証券の主要銘柄

## イ 評価額上位銘柄明細

&lt;国債証券・地方債証券・特殊債証券・社債券&gt;

| 発行地  | 銘柄名                                                                   | 種別        | 利率(%)<br>償還期限         | 通貨          | 券面総額<br>(各通貨) | 簿価額(各通貨) |             | 評価額(各通貨) |             | 邦貨換算額<br>(円)   | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|-----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|-------------|---------------|----------|-------------|----------|-------------|----------------|-----------------|
|      |                                                                       |           |                       |             |               | 単価       | 金額          | 単価       | 金額          |                |                 |
| アメリカ | 連邦抵当金庫 (FNMA)<br>TBA                                                  | 特殊債<br>証券 | 5.00000<br>2037-2-12  | アメリカ<br>ドル  | 117,800,000   | 97.03    | 114,303,859 | 95.61    | 112,627,850 | 13,710,188,137 | 10.70           |
| イギリス | イギリス国債                                                                | 国債<br>証券  | 4.75000<br>2015-9-7   | イギリス<br>ポンド | 42,280,000    | 101.49   | 42,909,761  | 97.93    | 41,404,804  | 9,891,607,676  | 7.72            |
| ドイツ  | ドイツ国債                                                                 | 国債<br>証券  | 6.25000<br>2030-1-4   | ユーロ         | 34,650,000    | 132.53   | 45,921,818  | 128.70   | 44,594,550  | 7,034,344,317  | 5.49            |
| アメリカ | アメリカ国債                                                                | 国債<br>証券  | 6.25000<br>2023-8-15  | アメリカ<br>ドル  | 43,600,000    | 115.98   | 50,569,190  | 113.02   | 49,274,815  | 5,998,223,191  | 4.68            |
| ドイツ  | ドイツ国債                                                                 | 国債<br>証券  | 5.62500<br>2028-1-4   | ユーロ         | 30,804,215    | 124.05   | 38,213,772  | 118.82   | 36,601,568  | 5,773,531,377  | 4.50            |
| アメリカ | アメリカ国債                                                                | 国債<br>証券  | 4.50000<br>2011-2-28  | アメリカ<br>ドル  | 45,200,000    | 99.30    | 44,885,736  | 98.66    | 44,592,625  | 5,428,260,241  | 4.23            |
| イギリス | イギリス国債                                                                | 国債<br>証券  | 4.25000<br>2011-3-7   | イギリス<br>ポンド | 23,300,000    | 97.43    | 22,701,644  | 96.09    | 22,388,970  | 5,348,724,933  | 4.17            |
| アメリカ | 連邦抵当金庫 (FNMA)<br>TBA                                                  | 特殊債<br>証券 | 5.50000<br>2037-3-13  | アメリカ<br>ドル  | 40,300,000    | 98.65    | 39,756,742  | 98.05    | 39,512,893  | 4,809,904,421  | 3.75            |
| アメリカ | アメリカ国債                                                                | 国債<br>証券  | 3.62500<br>2007-6-30  | アメリカ<br>ドル  | 30,000,000    | 98.47    | 29,540,625  | 99.39    | 29,817,189  | 3,629,646,417  | 2.83            |
| ドイツ  | ドイツ国債                                                                 | 国債<br>証券  | 4.25000<br>2014-7-4   | ユーロ         | 16,900,000    | 103.30   | 17,457,980  | 100.95   | 17,060,550  | 2,691,131,157  | 2.10            |
| アメリカ | 連邦抵当金庫 (FNMA)<br>TBA                                                  | 特殊債<br>証券 | 5.50000<br>2027-2-15  | アメリカ<br>ドル  | 17,700,000    | 99.59    | 17,628,094  | 98.61    | 17,453,860  | 2,124,658,409  | 1.66            |
| ドイツ  | ドイツ国債                                                                 | 国債<br>証券  | 6.50000<br>2027-7-4   | ユーロ         | 9,900,000     | 137.71   | 13,633,290  | 130.34   | 12,903,660  | 2,035,423,328  | 1.59            |
| アメリカ | COUNTRYWIDE HOME LOAN<br>MORTGAGE PASS THROUGH<br>TRUST 2006-HYB5 2A1 | 社債券       | 5.90722<br>2036-8-20  | アメリカ<br>ドル  | 14,938,414    | 99.62    | 14,881,232  | 100.44   | 15,004,771  | 1,826,530,757  | 1.42            |
| ドイツ  | ドイツ国債                                                                 | 国債<br>証券  | 5.50000<br>2031-1-4   | ユーロ         | 9,500,000     | 125.43   | 11,915,850  | 118.30   | 11,238,500  | 1,772,760,990  | 1.38            |
| アメリカ | 連邦抵当 (FNMA) TBA                                                       | 特殊債<br>証券 | 5.50000<br>2037-2-12  | アメリカ<br>ドル  | 13,900,000    | 99.28    | 13,800,157  | 98.11    | 13,637,204  | 1,660,056,821  | 1.30            |
| アメリカ | 連邦住宅貸付銀行<br>(FHLB)                                                    | 特殊債<br>証券 | 5.00000<br>2009-10-2  | アメリカ<br>ドル  | 13,600,000    | 100.41   | 13,655,869  | 99.75    | 13,565,864  | 1,651,372,625  | 1.29            |
| ドイツ  | ドイツ国債                                                                 | 国債<br>証券  | 5.00000<br>2012-7-4   | ユーロ         | 9,800,000     | 108.24   | 10,607,520  | 104.45   | 10,236,100  | 1,614,642,414  | 1.26            |
| イギリス | イギリス国債                                                                | 国債<br>証券  | 5.00000<br>2014-9-7   | イギリス<br>ポンド | 5,700,000     | 104.52   | 5,957,640   | 99.27    | 5,658,390   | 1,351,789,371  | 1.05            |
| イギリス | イギリス国債                                                                | 国債<br>証券  | 4.00000<br>2009-3-7   | イギリス<br>ポンド | 5,800,000     | 98.80    | 5,730,400   | 97.14    | 5,634,120   | 1,345,991,268  | 1.05            |
| ドイツ  | ドイツ国債                                                                 | 国債<br>証券  | 4.25000<br>2014-1-4   | ユーロ         | 8,000,000     | 104.51   | 8,360,800   | 100.95   | 8,076,000   | 1,273,908,240  | 0.99            |
| ドイツ  | ドイツ国債                                                                 | 国債<br>証券  | 3.75000<br>2015-1-4   | ユーロ         | 7,900,000     | 100.58   | 7,945,583   | 97.71    | 7,719,090   | 1,217,609,257  | 0.95            |
| アメリカ | アメリカ国債                                                                | 国債<br>証券  | 4.25000<br>2007-11-30 | アメリカ<br>ドル  | 10,000,000    | 99.23    | 9,923,438   | 99.31    | 9,931,250   | 1,208,931,063  | 0.94            |
| イギリス | イギリス国債                                                                | 国債<br>証券  | 4.75000<br>2010-6-7   | イギリス<br>ポンド | 5,100,000     | 101.17   | 5,159,910   | 98.05    | 5,000,550   | 1,194,631,395  | 0.93            |
| ドイツ  | ドイツ国債                                                                 | 国債<br>証券  | 5.00000<br>2011-7-4   | ユーロ         | 6,400,000     | 105.59   | 6,757,540   | 103.77   | 6,641,280   | 1,047,595,507  | 0.82            |
| アメリカ | アメリカ国債                                                                | 国債<br>証券  | 3.87500<br>2010-5-15  | アメリカ<br>ドル  | 7,800,000     | 97.00    | 7,566,000   | 97.00    | 7,566,000   | 921,009,180    | 0.72            |
| アメリカ | SOUNDVIEW HOME EQUITY<br>LOAN TRUST 2006-WF2<br>A2A                   | 社債券       | 5.38000<br>2036-12-25 | アメリカ<br>ドル  | 6,672,810     | 100.00   | 6,672,810   | 100.14   | 6,681,841   | 813,380,455    | 0.63            |
| アメリカ | WELLS FARGO HOME<br>EQUITY TRUST 2005-2<br>A11A                       | 社債券       | 5.55000<br>2035-10-25 | アメリカ<br>ドル  | 6,653,799     | 100.12   | 6,661,940   | 100.12   | 6,662,116   | 810,979,350    | 0.63            |
| ドイツ  | ドイツ国債                                                                 | 国債<br>証券  | 4.75000<br>2028-7-4   | ユーロ         | 4,600,000     | 111.28   | 5,118,880   | 107.00   | 4,922,000   | 776,396,280    | 0.61            |
| アメリカ | Citigroup Inc.                                                        | 社債券       | 5.41625<br>2009-1-30  | アメリカ<br>ドル  | 6,200,000     | 100.04   | 6,202,275   | 100.09   | 6,205,809   | 755,433,178    | 0.59            |
| アメリカ | Charter One Bank NA                                                   | 社債券       | 5.41000<br>2009-4-24  | アメリカ<br>ドル  | 5,950,000     | 100.00   | 5,950,000   | 100.14   | 5,958,157   | 725,286,506    | 0.57            |

# 運用

## <コマーシャル・ペーパー>

| 発行地     | 銘柄名                                          | 通貨     | 券面総額<br>(各通貨) | 評価額<br>(各通貨) | 邦貨換算額<br>(円)  | 投資比率<br>(%) |
|---------|----------------------------------------------|--------|---------------|--------------|---------------|-------------|
| オーストラリア | HBOS Treasury Services plc,<br>Sydney Branch | アメリカドル | 9,700,000     | 9,578,577    | 1,166,000,246 | 0.91        |
| アメリカ    | UBS FINANCE(DELWARE) LLC                     | アメリカドル | 5,000,000     | 4,938,925    | 601,215,340   | 0.47        |

## ロ 種類別及び業種別の投資比率

| 種類別及び業種別    | 投資比率 (%) |
|-------------|----------|
| 国債証券        | 53.19    |
| 地方債証券       | 0.17     |
| 特殊債証券       | 20.98    |
| 社債券         | 36.06    |
| コマーシャル・ペーパー | 1.38     |
| 合計          | 111.78   |

## ② 投資不動産物件

該当事項はありません。

## ③ その他投資資産の主要なもの

### <有価証券先物取引等>

| 発行地  | 銘柄名                                     | 種類 | 数量または<br>券面総額 | 通貨         | 契約額等<br>(各通貨) | 評価額<br>(各通貨) | 邦貨換算額<br>(円)   | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|-----------------------------------------|----|---------------|------------|---------------|--------------|----------------|-----------------|
| ドイツ  | DEUTSCHLAND 10YR (BUND) FUTURES 2007-03 | 買建 | 824           | ユーロ        | 97,105,660    | 94,611,680   | 14,924,046,403 | 11.64           |
| ドイツ  | DEUTSCHLAND 5YR (BOBL) FUTURES 2007-03  | 買建 | 45            | ユーロ        | 4,961,250     | 4,875,750    | 769,100,805    | 0.60            |
| アメリカ | US T-BOND 20YR FUTURES 2007-03          | 買建 | 33            | アメリカ<br>ドル | 3,758,391     | 3,613,500    | 439,871,355    | 0.34            |
| アメリカ | US T-NOTE 5YR FUTURES 2007-03           | 買建 | 5             | アメリカ<br>ドル | 527,891       | 521,719      | 63,508,823     | 0.05            |
| 合計   |                                         |    | --            | --         | --            | --           | 16,196,527,387 | 12.64           |
| アメリカ | US T-NOTE 10YR FUTURES 2007-03          | 売建 | 411           | アメリカ<br>ドル | 43,856,423    | 43,752,236   | 5,325,959,741  | 4.16            |
| 合計   |                                         |    | --            | --         | --            | --           | 5,325,959,741  | 4.16            |

### <為替予約取引>

| 名称         | 種類 | 契約額等 (円)       | 評価額 (円)        | 投資比率 (%) |
|------------|----|----------------|----------------|----------|
| ユーロ        | 買建 | 38,595,095,003 | 38,839,379,000 | 30.30    |
| アメリカドル     | 買建 | 13,808,788,108 | 14,028,655,990 | 10.94    |
| カナダドル      | 買建 | 3,251,517,900  | 3,311,129,250  | 2.58     |
| イギリスポンド    | 買建 | 2,174,967,253  | 2,227,034,160  | 1.74     |
| スウェーデンクローナ | 買建 | 1,493,952,120  | 1,518,999,110  | 1.19     |
| デンマーククローネ  | 買建 | 1,375,210,658  | 1,395,390,600  | 1.09     |
| スイスフラン     | 買建 | 1,218,663,414  | 1,207,135,220  | 0.94     |
| ポーランドズロチ   | 買建 | 1,147,345,041  | 1,125,187,390  | 0.88     |
| シンガポールドル   | 買建 | 1,036,242,763  | 1,054,229,440  | 0.82     |
| オーストラリアドル  | 買建 | 597,802,712    | 604,949,940    | 0.47     |
| ノルウェークローネ  | 買建 | 340,949,473    | 346,923,460    | 0.27     |
| 合計         |    | 65,040,534,445 | 65,659,013,560 | 51.22    |
| アメリカドル     | 売建 | 54,163,276,337 | 54,700,624,496 | 42.68    |
| イギリスポンド    | 売建 | 11,216,733,267 | 11,523,609,760 | 8.99     |
| シンガポールドル   | 売建 | 529,220,831    | 529,087,680    | 0.41     |
| カナダドル      | 売建 | 353,083,731    | 358,641,350    | 0.28     |
| スウェーデンクローナ | 売建 | 116,940,924    | 119,173,670    | 0.09     |
| デンマーククローネ  | 売建 | 107,124,355    | 108,667,400    | 0.08     |
| 合計         |    | 66,486,379,445 | 67,339,804,356 | 52.54    |

## 財務ハイライト情報

- (1) 以下の情報は、有価証券届出書「第三部 ファンドの詳細情報 第4 ファンドの経理状況」に記載されている「財務諸表」から抜粋して記載したものです。
- (2) 前期の「財務諸表」については、中央青山監査法人（現みずす監査法人）による監査を受けており、当期の「財務諸表」については、あらた監査法人による監査を受けております。また、当該監査法人による監査報告書は、有価証券届出書「第三部 ファンドの詳細情報 第4 ファンドの経理状況」に記載されている「財務諸表」に添付されています。

### GW7つの卵

#### <貸借対照表>

(単位:円)

| 科 目       | 期 別      | 第 3 期           | 第 4 期           |
|-----------|----------|-----------------|-----------------|
|           |          | 平成18年1月10日現在    | 平成19年1月10日現在    |
|           | 注記<br>番号 | 金 額             | 金 額             |
| 資産の部      |          |                 |                 |
| 流動資産      |          |                 |                 |
| 金銭信託      |          | 2,029,761,421   | -               |
| コール・ローン   |          | 76,748,305,683  | 9,200,939,217   |
| 親投資信託受益証券 |          | 273,751,958,060 | 573,995,786,727 |
| 未収入金      |          | -               | 63,000,000,000  |
| 流動資産合計    |          | 352,530,025,164 | 646,196,725,944 |
| 資産合計      |          | 352,530,025,164 | 646,196,725,944 |
| 負債の部      |          |                 |                 |
| 流動負債      |          |                 |                 |
| 未払金       |          | 1,700,000,000   | -               |
| 未払収益分配金   |          | 69,492,049,025  | 54,273,397,421  |
| 未払解約金     |          | 371,616,961     | 2,319,961,600   |
| 未払受託者報酬   |          | 68,761,657      | 163,720,095     |
| 未払委託者報酬   |          | 2,406,660,132   | 5,730,205,563   |
| その他未払費用   |          | 2,260,891       | 4,543,227       |
| 流動負債合計    |          | 74,041,348,666  | 62,491,827,906  |
| 負債合計      |          | 74,041,348,666  | 62,491,827,906  |
| 純資産の部     |          |                 |                 |
| 元本等       |          |                 |                 |
| 元本        |          | 257,741,764,372 | 546,981,478,249 |
| 剰余金       |          |                 |                 |
| 期末剰余金     |          | 20,746,912,126  | 36,723,419,789  |
| 剰余金合計     |          | 20,746,912,126  | 36,723,419,789  |
| 元本等合計     |          | -               | 583,704,898,038 |
| 純資産合計     |          | 278,488,676,498 | 583,704,898,038 |
| 負債・純資産合計  |          | 352,530,025,164 | 646,196,725,944 |



## 運 用

## &lt;損益及び剰余金計算書&gt;

(単位:円)

| 科 目                               | 期 別      | 第 3 期<br>自 平成17年1月12日<br>至 平成18年1月10日 | 第 4 期<br>自 平成18年1月11日<br>至 平成19年1月10日 |
|-----------------------------------|----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|                                   | 注記<br>番号 | 金 額                                   | 金 額                                   |
| 経常損益の部                            |          |                                       |                                       |
| 営業損益の部                            |          |                                       |                                       |
| 営業収益                              |          |                                       |                                       |
| 受取利息                              |          | 62,382                                | 9,362,975                             |
| 有価証券売買等損益                         |          | 56,449,426,161                        | 56,327,828,667                        |
| その他収益                             |          | -                                     | 126,241                               |
| 営業収益合計                            |          | 56,449,488,543                        | 56,337,317,883                        |
| 営業費用                              |          |                                       |                                       |
| 受託者報酬                             |          | 104,228,426                           | 289,225,561                           |
| 委託者報酬                             |          | 3,647,999,136                         | 10,122,898,912                        |
| その他費用                             |          | 3,716,026                             | 8,159,290                             |
| 営業費用合計                            |          | 3,755,943,588                         | 10,420,283,763                        |
| 営業利益又は営業利益金額                      |          | 52,693,544,955                        | 45,917,034,120                        |
| 経常利益又は経常利益金額                      |          | 52,693,544,955                        | 45,917,034,120                        |
| 当期純利益又は当期純利益金額                    |          | 52,693,544,955                        | 45,917,034,120                        |
| 当期一部解約に伴う当期純利益分配額<br>又は当期純利益金額分配額 |          | 2,982,627,043                         | 3,294,128,667                         |
| 期首剰余金                             |          | 6,689,355,708                         | 20,746,912,126                        |
| 剰余金増加額                            |          | 37,171,333,272                        | 35,404,143,287                        |
| (当期一部解約に伴う剰余金増加額)                 |          | (-)                                   | (-)                                   |
| (当期追加信託に伴う剰余金増加額)                 |          | ( 37,171,333,272 )                    | ( 35,404,143,287 )                    |
| 剰余金減少額                            |          | 3,332,645,741                         | 7,777,143,656                         |
| (当期一部解約に伴う剰余金減少額)                 |          | ( 3,332,645,741 )                     | ( 7,777,143,656 )                     |
| (当期追加信託に伴う剰余金減少額)                 |          | (-)                                   | (-)                                   |
| 分配金                               |          | 69,492,049,025                        | 54,273,397,421                        |
| 期末剰余金                             |          | 20,746,912,126                        | 36,723,419,789                        |

## &lt;重要な会計方針に係る事項に関する注記&gt;

| 項 目                        | 期 別 | 第 3 期<br>自 平成17年1月12日<br>至 平成18年1月10日                                                                                                                                                         | 第 4 期<br>自 平成18年1月11日<br>至 平成19年1月10日 |
|----------------------------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         |     | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。                                                                                                                                              | 親投資信託受益証券<br>同左                       |
| 2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 |     | 当ファンドの計算期間は原則として、毎年1月11日から翌年1月10日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものとなりますので、当計算期間は平成17年1月12日から平成18年1月10日までとなっております。 | -                                     |

約款

追加型証券投資信託

GW 7 つの卵

# そ の 他

## ＜追加型証券投資信託 GW7つの卵＞

### 運 用 の 基 本 方 針

約款第20条の規定に基づき、委託者が別に定める運用の基本方針は次のものとします。

#### 基 本 方 針

この投資信託は、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

#### 運 用 方 法

##### (1)投資対象

以下に掲げる各証券投資信託の受益証券を主要投資対象とします。

証券投資信託 日本大型株式グローバル・ラップ マザーファンド  
 証券投資信託 日本小型株式グローバル・ラップ マザーファンド  
 証券投資信託 日本債券グローバル・ラップ マザーファンド  
 証券投資信託 北米株式グローバル・ラップ マザーファンド  
 証券投資信託 欧州先進国株式グローバル・ラップ マザーファンド  
 証券投資信託 アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップ マザーファンド  
 証券投資信託 海外債券グローバル・ラップ マザーファンド

##### (2)投資態度

主として、上に掲げる各マザーファンドの受益証券に分散投資を行ない、信託財産の中長期的な成長をめざします。

各マザーファンドの受益証券への投資比率は、下記の資産配分を基本とし、中期的な市況見通しに応じて機動的に変更します。なお、市況動向等によっては内外の有価証券等への直接投資を行なうことがあります。

|                                     |     |
|-------------------------------------|-----|
| 証券投資信託 日本大型株式グローバル・ラップ マザーファンド      | 23% |
| 証券投資信託 日本小型株式グローバル・ラップ マザーファンド      | 10% |
| 証券投資信託 日本債券グローバル・ラップ マザーファンド        | 17% |
| 証券投資信託 北米株式グローバル・ラップ マザーファンド        | 15% |
| 証券投資信託 欧州先進国株式グローバル・ラップ マザーファンド     | 13% |
| 証券投資信託 アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップ マザーファンド | 4%  |
| 証券投資信託 海外債券グローバル・ラップ マザーファンド        | 18% |

上記の基本資産配分は、長期的な市況見通しに応じて変更される場合があります。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

#### 運 用 制 限

- (1)株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。
- (2)投資信託証券（マザーファンドの受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。
- (3)外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- (4)外国為替の売買の予約取引の指図は、約款第30条の範囲で行ないます。

#### 収 益 分 配 方 針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

##### ①分配対象額の範囲

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。）等の全額とします。

##### ②分配対象額についての分配方針

分配金額は委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。

##### ③留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

## 追加型証券投資信託 GW7つの卵 約款

(信託の種類、委託者および受託者)

第1条 この信託は証券投資信託であり、日興アセットマネジメント株式会社を委託者とし、日興シティ信託銀行株式会社を受託者とします。

(信託の目的、金額および追加信託の限度額)

第2条 委託者は、金2,990万円を、受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者は、これを引き受けます。

② 委託者は、受託者と合意の上、金1兆円を限度として信託金を追加できるものとし、追加信託を行ったときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。

③ 委託者は、受託者と合意の上、前項の限度額を変更することができます。

(信託期間)

第3条 この信託の期間は、信託契約締結日から第51条、第52条第1項、第53条第1項および第55条第2項の規定による解約の日までとします。

(受益権の取得申込の勧誘の種類)

第4条 この信託にかかる受益権の取得申込の勧誘は、証券取引法第2条第3項第1号に掲げる場合に該当する勧誘のうち投資信託及び投資法人に関する法律第2条第13項で定める公募により行なわれます。

(当初の受益者)

第5条 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第6条により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

(受益権の分割および再分割)

第6条 委託者は、第2条第1項による受益権については2,990万口に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第7条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 委託者は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議の上、同法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとし、

(追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法)

第7条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に、当該追加信託にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第28条に規定する借入有価証券を除く）を法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。））、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則としてわが国における当日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

③ 第30条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

(追加日時異なる受益権の内容)

第8条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

(受益権の帰属と受益証券の不発行)

第9条 この信託の受益権は、平成19年1月4日より、社債等の振替に関する法律（政令で定める日以降「社債、株式等の振替に関する法律」となった場合は読み替えるものとし、「社債、株式等の振替に関する法律」を含め「社振法」といいます。以下同じ。）の規定の適用を受けることとし、同日以降に追加信託される受益権の帰属は、委託者があらかじめこの投資信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。

② 委託者は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受



# そ の 他

益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

- ③ 委託者は、第6条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。
- ④ 委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請することができるものとし、原則としてこの信託の平成18年12月29日現在の全ての受益権（受益権につき、既に信託契約の一部解約が行なわれたもので、当該一部解約にかかる一部解約金の支払開始日が平成19年1月4日以降となるものを含みます。）を受益者を代理して平成19年1月4日に振替受入簿に記載または記録するよう申請します。ただし、保護預かりではない受益証券に係る受益権については、信託期間中において委託者が受益証券を確認した後当該申請を行なうものとします。振替受入簿に記載または記録された受益権にかかる受益証券（当該記載または記録以降に到来する計算期間の末日にかかる収益分配金交付票を含みます。）は無効となり、当該記載または記録により振替受益権となります。また、委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請する場合において、委託者の指定する証券会社（証券取引法第2条第9項に規定する証券会社をいい、外国証券業者に関する法律第2条第2号に規定する外国証券会社を含みます。以下同じ。）および委託者の指定する登録金融機関（証券取引法第65条の2第3項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）に当該申請の手続きを委任することができます。

（受益権の設定に係る受託者の通知）

第10条 受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

（受益権の申込単位および価額）

第11条 委託者の指定する証券会社および委託者の指定する登録金融機関は、第6条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、委託者の指定する証券会社または委託者の指定する登録金融機関が定める単位をもって取得の申込に応ずることができます。ただし、委託者の指定する証券会社または委託者の指定する登録金融機関と別に定める自動けいぞく投資契約（以下「別に定める契約」といいます。）を結んだ取得申込者に限り、1口の整数倍をもって取得の申込に応ずることができるものとします。

- ② 前項の取得申込者は、委託者の指定する証券会社または委託者の指定する登録金融機関に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、委託者の指定する証券会社および委託者の指定する登録金融機関は、当該取得申込の代金（第3項の受益権の価額に当該取得申込の口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。
- ③ 第1項の受益権の価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、手数料および当該手数料に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を加算した価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込にかかる受益証券の価額は、1口につき1円に、手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。
- ④ 前項の手料金は、委託者の指定する証券会社および委託者の指定する登録金融機関がそれぞれ独自に定めるものとします。
- ⑤ 第3項の規定にかかわらず、証券投資信託の受益証券または受益権を信託終了時まで保有した受益者（信託期間を延長した証券投資信託（追加型証券投資信託にあっては、延長前の信託終了日（以下「当初の信託終了日」といいます。）以降、収益分配金の再投資以外の追加信託を行なわないものをいいます。以下本項において同じ。）にあっては、当初の信託終了日まで当該信託の受益証券または受益権を保有した受益者をいいます。以下本項において同じ。）が、その償還金（信託期間を延長した証券投資信託にあっては、当初の信託終了日以降における当該信託の受益証券または受益権の買取請求にかかる売却代金または一部解約金を含みます。以下本項において同じ。）をもって、当該信託終了日（信託期間を延長した証券投資信託にあっては、当初の信託終了日以降における当該信託の受益証券または受益権の買取約定日または一部解約請求日を含みます。）の属する月の翌月の初日から起算して3ヵ月以内に、当該償還金の支払いを受けた委託者の指定する証券会社または委託者の指定する登録金融機関でこの信託にかかる受益権の取得申込をする場合の1口当りの受益権の価額は、当該償還金額の範囲内（単位型証券投資信託にあっては、当該償還金額とその元本額とのいずれか大き

い額)で取得する口数について取得申込日の翌営業日の基準価額に、取得申込を行う委託者の指定する証券会社または委託者の指定する登録金融機関が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

なお、委託者の指定する証券会社または委託者の指定する登録金融機関は、当該受益者に対し、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求めることができます。

- ⑥ 第3項の規定にかかわらず、受益者が別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として、第41条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。
- ⑦ 追加型証券投資信託の受益証券または受益権を保有する者が、当該信託の信託終了日の1年前の日以降に開始する委託者の指定する証券会社または委託者の指定する登録金融機関が別に定める期間内に、当該信託の受益証券または受益権の買取請求にかかる売却代金または一部解約金をもって、当該売却代金または一部解約金の支払いを受けた委託者の指定する証券会社または委託者の指定する登録金融機関でこの信託にかかる受益権の取得申込をする場合の受益権の価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、取得申込を行う委託者の指定する証券会社または委託者の指定する登録金融機関が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。
- ⑧ 前各項の規定にかかわらず、委託者は、証券取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込の受付を中止することおよび既に受け付けた取得申込の受付を取消することができます。

(受益権の譲渡に係る記載または記録)

第12条 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

- ② 前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等(当該他の振替機関等の上位機関を含みます。)に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ③ 委託者は、第1項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(受益権の譲渡の対抗要件)

第13条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

(無記名式の受益証券の再交付)

第14条 (削 除)

(記名式の受益証券の再交付)

第15条 (削 除)

(毀損した場合等の再交付)

第16条 (削 除)

(受益証券の再交付の費用)

第17条 (削 除)

(投資の対象とする資産の種類)

第18条 この信託において投資の対象とする資産の種類(投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条各号で定める特定資産の種類をいいます。)は、次に掲げるものとします。

1. 有価証券
2. 有価証券指数等先物取引に係る権利
3. 有価証券オプション取引に係る権利
4. 外国市場証券先物取引に係る権利
5. 金銭債権
6. 約束手形
7. 金融先物取引に係る権利
8. 金融デリバティブ取引に係る権利
9. 金銭、有価証券または金銭債権を信託する信託(信託財産を主として前各号に掲げる資産に対



# そ の 他

する投資として運用することを目的とするものに限りま。）の受益権

- ② この信託においては、前項各号に掲げる資産のほか、次に掲げる資産を投資の対象とします。

1. 為替手形

（運用の指図範囲等）

第19条 委託者は、信託金を、主として日興アセットマネジメント株式会社を委託者とし、日興シティ信託銀行株式会社を受託者として締結された証券投資信託（その受益権を他の証券投資信託の信託財産に取得させることを目的とした証券投資信託であり、以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券ならびに有価証券（それぞれ証券取引法第2条において定めのあるものをいいます。）に投資することを指図します。

1. 証券投資信託 日本大型株式グローバル・ラップ マザーファンド 受益証券
2. 証券投資信託 日本小型株式グローバル・ラップ マザーファンド 受益証券
3. 証券投資信託 日本債券グローバル・ラップ マザーファンド 受益証券
4. 証券投資信託 北米株式グローバル・ラップ マザーファンド 受益証券
5. 証券投資信託 欧州先進国株式グローバル・ラップ マザーファンド 受益証券
6. 証券投資信託 アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップ マザーファンド 受益証券
7. 証券投資信託 海外債券グローバル・ラップ マザーファンド 受益証券
8. 株券または新株引受権証券
9. 国債証券
10. 地方債証券
11. 特別の法律により法人の発行する債券
12. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
13. 特定社債券
14. コマーシャル・ペーパー
15. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
16. 外国または外国法人の発行する証券または証書で、第8号から第15号までの証券または証書の性質を有するもの
17. 投資信託または外国投資信託の受益証券（マザーファンドの受益証券を除きます。）
18. 投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券
19. 外国貸付債権信託受益証券
20. オプションを表示する証券または証書
21. 預託証券
22. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
23. 貸付債権信託受益権
24. 外国法人に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

なお、第8号の証券または証書ならびに第16号および第21号の証券または証書のうち第8号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第9号から第13号までの証券ならびに第16号および第21号の証券または証書のうち第9号から第13号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第17号および第18号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

- ② 前項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、次に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

- ③ 委託者は、信託財産に属する投資信託証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

- ④ 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

（運用の基本方針）

第20条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行ないます。

（投資する株式等の範囲）

第21条 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、証券取引所が開設する市場に上場（証券取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下本条において同じ。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

- ② 前項の規定にかかわらず、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、委託者が投資することを指図することができるものとします。

（信用取引の指図範囲）

第22条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

- ② 前項の信用取引の指図は、当該売り付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項の売り付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとします。

（先物取引等の運用指図）

第23条 委託者は、わが国の証券取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

- ② 委託者は、わが国の取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- ③ 委託者は、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

（スワップ取引の運用指図）

第24条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

- ② スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第3条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ③ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとします。
- ④ 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

（金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図）

第25条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

- ② 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、第3条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ③ 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- ④ 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

（有価証券の貸付の指図および範囲）

第26条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。

# そ の 他

1.株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。

2.公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

② 前項各号に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

③ 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

(公社債の空売りの指図範囲)

第27条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、公社債（信託財産により借入れた公社債を含みます。）の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

② 前項の売り付けの指図は、当該売り付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項の売り付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとします。

(公社債の借入れ)

第28条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めた時は、担保の提供の指図を行なうものとします。

② 前項の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

④ 第1項の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

(特別の場合の外貨建有価証券への投資制限)

第29条 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

(外国為替予約の指図および範囲)

第30条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

② 前項の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

③ 前項の限度額を超えることとなった場合には、委託者は所定の期間内にその超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

④ 第2項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

(保管業務の委任)

第31条 受託者は、委託者と協議の上、信託財産に属する資産を外国で保管する場合には、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる金融機関と保管契約を締結し、これを委任することができます。

(有価証券の保管)

第32条 受託者は、信託財産に属する有価証券を、法令等に基づき、保管振替機関等に預託し保管させることができます。

(混蔵寄託)

第33条 金融機関または証券会社から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または証券会社が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または証券会社の名義で混蔵寄託



することができるものとします。

(一括登録)

第34条 (削 除)

(信託財産の表示および記載の省略)

第35条 信託財産に属する有価証券については、委託者または受託者が必要と認める場合のほか、信託の表示および記載をしません。

(一部解約の請求および有価証券の売却等の指図)

第36条 委託者は、信託財産に属するマザーファンドの受益証券にかかる信託契約の一部解約の請求および信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

(再投資の指図)

第37条 委託者は、前条の規定による一部解約の代金および売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金ならびにその他の収入金を再投資することの指図ができます。

(資金の借入れ)

第38条 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

② 前項の資金借入額は、次の各号に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。

1. 一部解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、一部解約金の支払資金の手当のために行なった有価証券または金融商品等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内

2. 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内

3. 借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内

③ 一部解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する金融商品の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。

④ 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。

⑤ 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

(損益の帰属)

第39条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

(受託者による資金の立替え)

第40条 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は、資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

(信託の計算期間)

第41条 この信託の計算期間は、毎年1月11日から翌年1月10日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は平成15年2月28日から開始するものとします。

② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、第3条に定める信託期間の終了日とします。

(信託財産に関する報告)

第42条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

# そ の 他

- ② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

(信託事務等の諸費用)

第43条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託者の立替えた立替金の利息、信託財産の財務諸表の監査に要する費用ならびに当該費用に係る消費税等相当額（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

(信託報酬等の額)

第44条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第41条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の180の率を乗じて得た額とします。

- ② 前項の信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末、または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。
- ③ 第1項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁の時に信託財産中から支弁します。
- ④ 委託者は、主要投資対象とする各マザーファンドの運用の指図に関する権限の委託を受けたものが受ける報酬を第1項に基づいて委託者が受ける報酬から支弁するものとし、その報酬額は、信託財産に属する各マザーファンドの受益証券の時価総額に、各マザーファンドごとに以下に定める率を乗じて得た金額とします。

|                              |             |
|------------------------------|-------------|
| 日本大型株式グローバル・ラップ マザーファンド      | 年10,000分の55 |
| 日本小型株式グローバル・ラップ マザーファンド      |             |
| マザーファンドの純資産総額が300億円以下の部分     | 年10,000分の75 |
| 300億円超400億円以下の部分             | 年10,000分の65 |
| 400億円超の部分                    | 年10,000分の55 |
| 日本債券グローバル・ラップ マザーファンド        | 年10,000分の20 |
| 北米株式グローバル・ラップ マザーファンド        | 年10,000分の50 |
| アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップ マザーファンド |             |
| マザーファンドの純資産総額が150億円以下の部分     | 年10,000分の60 |
| 150億円超200億円以下の部分             | 年10,000分の50 |
| 200億円超の部分                    | 年10,000分の40 |
| 海外債券グローバル・ラップ マザーファンド        | 年10,000分の40 |

(収益分配)

第45条 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。ただし、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。ただし、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

- ② 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

(収益分配金、償還金および一部解約金の払い込みと支払いに関する受託者の免責)

第46条 受託者は、収益分配金については、原則として毎計算期間終了日の翌営業日までに、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）については第47条第3項に規定する支払開始日までに、一部解約金については第47条第4項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

- ② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

(収益分配金、償還金および一部解約金の支払い)

第47条 収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者の指定する証券

# そ の 他

会社または委託者の指定する登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に支払います。なお、平成19年1月4日以降においても、第49条に規定する時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、当該収益分配金交付票と引き換えに受益者に支払います。

- ② 前項の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が委託者の指定する証券会社および委託者の指定する登録金融機関に支払われます。この場合、委託者の指定する証券会社および委託者の指定する登録金融機関は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込に応じたものとし、当該取得により増加した受益権は、第9条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。ただし、第50条第3項により信託の一部解約が行なわれた場合に、当該受益権に帰属する収益分配金があるときは、第1項の規定に準じて受益者に支払います。
- ③ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者の指定する証券会社または委託者の指定する登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。また、受益証券を保有している受益者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から受益証券と引き換えに当該受益者に支払います。
- ④ 一部解約金は、第50条第1項の受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として5営業日目から当該受益者に支払います。
- ⑤ 前各項に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、委託者の指定する証券会社および委託者の指定する登録金融機関の営業所等において行なうものとし、
- ⑥ 収益分配金、償還金および一部解約金にかかる収益調整金は、原則として、受益者ごとの信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとし、

(受益証券の保護預り等)

## 第48条 (削 除)

(収益分配金および償還金の時効)

第49条 受益者が、収益分配金については第47条第1項に規定する支払開始日から5年間その支払いを請求しないとき、ならびに信託終了による償還金については第47条第3項に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

(一部解約)

第50条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

- ② 平成19年1月4日以降の信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、委託者の指定する証券会社または委託者の指定する登録金融機関に対し、振替受益権をもって行なうものとし、平成19年1月4日以降に一部解約金が受益者に支払われることとなる一部解約の実行の請求で、平成19年1月4日以前に行なわれる当該請求については、振替受益権となることが確実な受益証券をもって行なうものとし、
- ③ 委託者は、第1項の一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、第1項の一部解約の実行の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。
- ④ 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額とします。
- ⑤ 委託者は、証券取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受付を中止することおよび既に受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取消することができます。
- ⑥ 前項により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日および



# そ の 他

その前営業日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日を一部解約の実行の請求日として、第4項の規定に準じて算定した価額とします。

(質権口記載または記録の受益権の取り扱い)

第50条の2 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受け付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

(信託契約の解約)

- 第51条 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意の上、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出るものとします。
- ② 委託者は、第3計算期間の終了日の翌営業日以降において、受益権の口数が10億口を下ることとなった場合は、受託者と合意の上、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出るものとします。
  - ③ 委託者は、前2項の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
  - ④ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
  - ⑤ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、第1項の信託契約の解約を行いません。
  - ⑥ 委託者は、この信託契約の解約を行わないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
  - ⑦ 前3項の規定は、第2項の規定に基づいてこの契約を解約する場合には適用しないものとします。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、第4項の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合も同様の取り扱いとします。

(信託契約に関する監督官庁の命令)

- 第52条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- ② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第56条の規定にしたがうものとします。

(委託者の認可取消等に伴う取扱い)

- 第53条 委託者が監督官庁より認可の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。
- ② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託業者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第56条第4項に該当する場合を除き、当該投資信託委託業者と受託者との間において存続します。

(委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

- 第54条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
- ② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

(受託者の辞任に伴う取扱い)

- 第55条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。この場合、委託者は、第56条の規定にしたがい、新受託者を選任します。
- ② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(信託約款の変更)

- 第56条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意の上、この信託約款を変更することができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出るものとします。

# そ の 他

- ② 委託者は、前項の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ③ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、第1項の信託約款の変更を行いません。
- ⑤ 委託者は、前項の規定により信託約款の変更を行わないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

(反対者の買取請求権)

第57条 第51条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行なう場合において、第51条第4項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

(公告)

第58条 委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

(信託約款に関する疑義の取扱い)

第59条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

## 附 則

第1条 この約款において、「自動けいぞく投資契約」とは、この信託について受益権取得申込者と委託者の指定する証券会社および委託者の指定する登録金融機関が締結する「自動けいぞく投資契約」と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとします。この場合、「自動けいぞく投資契約」は当該別の名称に読み替えるものとします。

第2条 第47条第6項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、受益者ごとの信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「受益者ごとの信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者ごとの信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

第3条 平成18年12月29日現在の信託約款第9条、第10条および第12条から第17条までの規定および受益権と読み替えられた受益証券に関する規定は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合には、なおその効力を有するものとします。

上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成15年2月28日

東京都千代田区有楽町一丁目1番3号  
委託者 日興アセットマネジメント株式会社

東京都品川区東品川二丁目3番14号  
受託者 日興シティ信託銀行株式会社

# そ の 他

(参考) 金融商品取引法等の施行に伴う信託約款の変更内容について

金融商品取引法ならびに同法に関連して改正される投資信託及び投資法人に関する法律が施行された場合には、信託約款中の（委託者の認可取消等に伴う取扱い）の規定につきましては、規定していた法令が投資信託及び投資法人に関する法律から金融商品取引法に変更となる部分を含みますので、以下の通りお読み替えください。（下線部は変更部分を示します。）

追加型証券投資信託 GW7つの卵 約款

第53条

## 約 款 の 新 旧 対 照 表

| 新                                                                                                                                                                                                                                                                    | 旧                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>（委託者の<u>登録</u>取消等に伴う取扱い）</p> <p>第53条</p> <p>①委託者が監督官庁より<u>登録</u>の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。</p> <p>②前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の<u>投資信託委託会社</u>に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第56条第4項に該当する場合を除き、当該<u>投資信託委託会社</u>と受託者との間において存続します。</p> | <p>（委託者の<u>認可</u>取消等に伴う取扱い）</p> <p>第53条</p> <p>①委託者が監督官庁より<u>認可</u>の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。</p> <p>②前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の<u>投資信託委託業者</u>に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第56条第4項に該当する場合を除き、当該<u>投資信託委託業者</u>と受託者との間において存続します。</p> |

## 用語集

※投資信託の基本的な用語を簡潔にまとめたもので、特定のファンドの解説を目的としたものではありません。

## あ

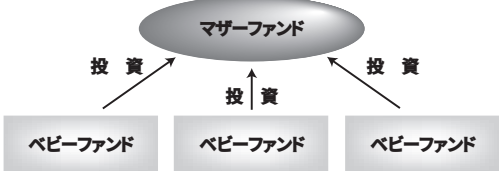
|        |                                                                                                                                                               |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 委託会社   | 運用会社のことをいいます。                                                                                                                                                 |
| 運用報告書  | 期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを、受益者に説明する報告書のことをいいます。委託会社が作成し、販売会社からお届けします。                                                                                   |
| 解約価額   | ファンドの解約時の価額で、基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額のことをいいます。                                                                                                                   |
| 解約請求   | ファンドの換金方法の一つです。受益者が販売会社を通じて運用会社に信託財産の一部の解約を請求する方法です。解約価額で行なわれます。                                                                                              |
| 格 付    | 格付の対象となる債券に対して、約束通りに途中の利息および満期（償還）時の元金支払われる確実性（信用度）を、利害関係のない第三者（格付機関）が判断（評価）し、投資家に提供する情報のことです。                                                                |
| 基準価額   | 純資産総額を、受益権総口数で割った金額をいいます。一口当たり、いくらかの価値があるかをあらわしています。                                                                                                          |
| 繰上償還   | 信託期間が設定されている、あるいは無期限の投資信託でも、受益権の口数が信託約款に定められた一定の口数を下回るなど運用が続けることが困難である場合、ファンドの運用を終了することが受益者のため有利であると委託会社が認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときに、信託期間を繰り上げて運用を終了させることをいいます。 |
| 個別元本   | 投資信託の課税上の元本に相当する金額。各受益者毎の購入時の取得価額が個別元本となります。同一銘柄を複数回購入した場合は、加重平均された価額となります。                                                                                   |
| 個別元本方式 | 税金の計算を各受益者毎の取得元本（個別元本）をもとに行なう方式のことをいいます。                                                                                                                      |

## さ

|          |                                                                                    |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------|
| 自動けいぞく投資 | 販売会社と受益者との契約により、税引き後の収益分配金を無手数料で自動的に再投資することをいいます。なお、販売会社により取扱いできない場合や一部異なる場合があります。 |
| 収益分配     | ファンドの決算期に、運用の結果あげられた収益などを保有口数に応じて受益者に分配することをいいます。                                  |
| 受益者      | ファンドを購入した「投資家」のことをいいます。                                                            |
| 信託財産の総額  | 信託財産の資産を時価で評価した金額をいいます。                                                            |
| 純資産総額    | 信託財産の資産を時価で評価した金額（信託財産の総額）から負債総額を控除したものをいいます。                                      |
| 償 還      | ファンドの運用終了とともに、受益者に金銭を返還することをいいます。償還金は原則として償還日から起算して5営業日目から支払われます。                  |
| 信託期間     | ファンドの運用が終了するまでの期間のことをいいます。                                                         |
| 信託財産     | 多くの投資家（受益者）から集められたお金で、ファンドが運用している資産のことをいいます。                                       |



# そ の 他

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信託財産留保額         | 投資信託を中途解約される受益者の解約代金から差し引いて、信託財産に繰り入れる金額のことをいいます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 信託報酬            | ファンドの運用や管理の対価として、委託会社、受託会社、販売会社が信託財産の中から受け取る報酬のことをいいます。原則として日々ファンドから差し引かれます。                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| デュレーション         | 金利がある一定の割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示す指標です。即ちこの値が大きいほど金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 投資信託            | 多くの投資家から集めた資金を運用会社が運用する金融商品のことをいいます。投資信託は、値動きのある有価証券（外貨建証券には為替変動リスクもあります。）などに投資するので元金が保証されているものではありません。                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 投資信託説明書         | 目論見書の別称です。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| ファミリー<br>ファンド方式 | <p>株式や債券などの運用を親ファンド（マザーファンド）で行ない、子ファンド（ベビーファンド）である投資信託が、その親ファンドの受益証券に投資を行なう仕組みをいいます。マザーファンドの損益は、ベビーファンドに帰属します。</p>  <pre> graph TD     MF([マザーファンド])     B1[ベビーファンド]     B2[ベビーファンド]     B3[ベビーファンド]     B1 -- 投資 --&gt; MF     B2 -- 投資 --&gt; MF     B3 -- 投資 --&gt; MF </pre> |
| ファンドマネージャー      | ファンドの運用担当者（金融資産を運用する専門家）のことをいいます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 分散投資            | 投資家から集めた資金を複数の投資対象（有価証券の種類、地域など）に分散して投資することにより、リスクを軽減させることをいいます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ポートフォリオ         | 株式や債券など、複数の資産や銘柄の組み合わせ、あるいはそうした資産構成をいいます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 目論見書            | <p>ファンドの内容、信託約款の内容、運用方法など、ご購入を検討する際に必要な情報が記載されています。取得のお申込みを行なう場合には、目論見書をあらかじめまたは同時にお渡しいたしますので、必ずお受取りのうえ、内容をご確認願います。</p> <p>目論見書には、投資家に必ず交付しなければならない交付目論見書と投資家の請求により交付しなければならない請求目論見書があります。</p>                                                                                                                                                                      |
| 約 款             | 正式には「信託約款」といいます。法律で定められている記載事項に従い、ファンドの具体的な運営や管理などの詳細について基本的な仕組みを規定したものです。委託会社と受託会社はこの信託約款に基づいて信託契約を締結しています。                                                                                                                                                                                                                                                        |
| リスクとリターン        | 投資によって得られる収益率をリターンといい、その収益率の不確実性をリスクといいます。一般的にリスクが高いとリターンは高く、リスクが低いとリターンは低くなります。                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

さ

た

は

ま

や

ら

そ  
の  
他



# GW 7つの卵





# GW 7つの卵

追加型株式投資信託／国際株式型（一般型）／自動けいぞく投資適用

設定・運用は

**日興アセットマネジメント**

本書は証券取引法第13条の規定に基づき、投資家の請求により交付される目論見書です。

1. この目論見書により行なう「GW7つの卵」の募集については、委託会社は、証券取引法（昭和23年法第25号）第5条の規定により有価証券届出書を平成19年4月10日に関東財務局長に提出しており、平成19年4月11日にその効力が発生しております。
2. 「GW7つの卵」（マザーファンドを含みます。）は、主に株式および債券など値動きのある証券（外貨建証券は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。特に投資する中小型株式や新興企業の株式は、株式市場全体の平均に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。したがって、元金を割り込むことがあります。

投資信託は、金融機関の預金や保険契約とは商品性が異なります。

- 投資信託は、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- 投資信託は、元金および利回り保証のいずれもありません。
- 投資信託をご購入されたお客様は、投資した資産の価値の減少を含むリスクを負います。

## — 目 次 —

|                             | 頁  |
|-----------------------------|----|
| <b>第1 【ファンドの沿革】</b> .....   | 1  |
| <b>第2 【手続等】</b> .....       | 1  |
| 1 【申込（販売）手続等】               |    |
| 2 【換金（解約）手続等】               |    |
| <b>第3 【管理及び運営】</b> .....    | 3  |
| 1 【資産管理等の概要】                |    |
| (1) 【資産の評価】                 |    |
| (2) 【保管】                    |    |
| (3) 【信託期間】                  |    |
| (4) 【計算期間】                  |    |
| (5) 【その他】                   |    |
| 2 【受益者の権利等】                 |    |
| <b>第4 【ファンドの経理状況】</b> ..... | 6  |
| 1 【財務諸表】                    |    |
| (1) 【貸借対照表】                 |    |
| (2) 【損益及び剰余金計算書】            |    |
| (3) 【注記表】                   |    |
| (4) 【附属明細表】                 |    |
| 2 【ファンドの現況】                 |    |
| 【純資産額計算書】                   |    |
| <b>第5 【設定及び解約の実績】</b> ..... | 44 |



## 第1【ファンドの沿革】

|                   |                                                                                                                                       |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 平成 15 年 2 月 28 日  | ファンドの信託契約締結、運用開始                                                                                                                      |
| 平成 16 年 12 月 28 日 | 「日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド」の運用指図権限の委託先である投資顧問会社をドイチェ・アセット・マネジメント株式会社から J. P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インクに変更                                |
| 平成 17 年 12 月 9 日  | 「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」、「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」、「アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」における投資顧問会社の変更など、ならびに「海外債券グローバル・ラップマザーファンド」における運用指図権限の範囲の変更 |

## 第2【手続等】

### 1【申込（販売）手続等】

#### （1）取得の申込み

- ・取得申込者は、販売会社において取引口座を開設のうえ、取得のお申込みを行なうものとします。
- ・原則として、午後 3 時（わが国の証券取引所が半休日となる場合は午前 11 時）までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- ・証券取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得のお申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得のお申込みの受付を取り消すことがあります。

#### （2）申込単位

申込単位につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

＜委託会社の照会先＞

|                                                                                                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 日興アセットマネジメント株式会社<br>ホームページ アドレス <a href="http://www.nikkoam.com">http://www.nikkoam.com</a><br>コールセンター 電話番号 0120-25-1404<br>午前 9 時～午後 5 時 土、日、祝・休日は除きます。<br>(半休日となる場合は午前 9 時～正午) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### （3）コースの選択

- ・収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の 2 通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。
- ・＜分配金再投資コース＞をお選びの場合、お申込みの際に、販売会社との間で「自動けいぞく（累積）投資契約」を結んでいただきます。なお、販売会社によっては、別の名称で当該契約と同様の権利義務関係を規定する契約または規定が用いられることがあります。また、販売会社によっては、収益分配金を定期的に受け取るための「定期引出契約」を結ぶことができる場合があります。

#### （4）申込金額

- ・取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、お申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。
- ・お申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

## （５）償還乗換

- ・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。

## （６）乗換優遇

受益者は、信託期間終了日の１年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができます。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## ２【換金（解約）手続等】

### （１）換金の請求

- ・原則として、いつでも換金が可能です。
- ・原則として、午後３時（わが国の証券取引所が半休日となる場合は午前１１時）までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

### （２）換金制限

ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の換金には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### <解約請求による換金>

#### （１）換金単位

<分配金再投資コース> １口単位

<分配金受取りコース> １口単位

※販売会社によっては、換金単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### （２）解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

#### （３）手取額

１口当たりのお手取額は、解約価額から所得税および地方税（当該解約価額が受益者毎の個別元本を超過した額に対し１０％（内国法人は所得税のみの７％））を差し引いた金額となります。

※税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

#### （４）支払開始日

お手取額は、原則として、解約請求受付日から起算して５営業日目からお支払いします。

### (5) 受付中止

- ・委託会社は、証券取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
  - ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。
- ※販売会社によっては、買取請求による換金が可能となる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## 第3【管理及び運営】

### 1【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### ① 基準価額の算出

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。ファンドは便宜上、1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

##### ② 有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

＜主な資産の評価方法＞

##### ◇マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

##### ◇国内上場株式

原則として、基準価額計算日における証券取引所の最終相場（ジャスダック証券取引所については、同所が発表する基準値段）で評価します。

##### ◇外国株式

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における証券取引所の最終相場で評価します。

##### ◇公社債（国内・外国）

原則として、基準価額計算日\*における以下のいずれかの価額で評価します。

- a) 日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）
- b) 証券会社、銀行などの提示する価額（売気配相場を除きます。）
- c) 価格情報会社の提供する価額

※残存期間1年以内の公社債などについては、一部償却原価法により評価することができます。

\*外国公社債については、基準価額計算日に知りうる直近の日とします。

- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

③ 基準価額の算出頻度と照会先

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

|                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 日興アセットマネジメント株式会社<br>ホームページ アドレス <a href="http://www.nikkoam.com">http://www.nikkoam.com</a><br>コールセンター 電話番号 0120-25-1404<br>午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。<br>(半休日となる場合は午前9時～正午) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします(平成15年2月28日設定)。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年1月11日から翌年1月10日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とします。

(5) 【その他】

① 信託の終了(繰上償還)

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
  - イ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
  - ロ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。公告は日本経済新聞に掲載します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内(1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。)に異議を述べるすることができます。
- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後記「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
  - イ) 第3計算期間の終了日の翌営業日以降、受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合
  - ロ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
  - ハ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
  - ニ) 委託会社が監督官庁より認可<sup>\*</sup>の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき(監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。)  
※なお、金融商品取引法等が施行された場合には、認可を登録と読み替えます。
  - ホ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

## ② 信託約款の変更

- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。公告は日本経済新聞に掲載します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。
- 3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。
- 4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後記「異議の申立て」の規定を適用します。

## ③ 異議の申立て

- 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べるすることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。
- 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行わない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。公告は日本経済新聞に掲載します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。
- 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

## ④ 償還金について

- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日目）から受益者に支払われます。
- ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

## ⑤ 運用報告書の作成

委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成し、あらかじめ届出を受けた住所に販売会社よりお届けします。

## ⑥ 関係法人との契約について

- ・ 販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。
- ・ 投資顧問会社とのマザーファンドの資産における投資一任契約または投資顧問契約は、マザーファンドの信託期間終了まで存続します。ただし、投資顧問会社、委託会社が重大な契約違反を行なったとき、その他契約を継続し難い重大な事由があるときは、相手方に通知をなすことにより契約を終了することができます。



## 2【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

### (1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

### (2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

### (3) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

## 第4【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、第3期計算期間（平成17年1月12日から平成18年1月10日まで）については、改正前の「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の貸借対照表、損益及び剰余金計算書、附属明細表並びに運用報告書に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しており、第4期計算期間（平成18年1月11日から平成19年1月10日まで）については、改正後の「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドは、証券取引法第193条の2の規定に基づき、第3期計算期間（平成17年1月12日から平成18年1月10日まで）の財務諸表については、中央青山監査法人（現みずす監査法人）による監査を受けており、第4期計算期間（平成18年1月11日から平成19年1月10日まで）の財務諸表については、あらた監査法人による監査を受けております。

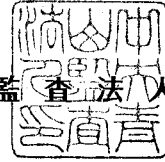
# 独立監査人の監査報告書

平成18年2月21日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

中央青山監査法人



指定社員 公認会計士  
業務執行社員

藤間義雄



指定社員 公認会計士  
業務執行社員

鳥飼裕一



当監査法人は、証券取引法第193条の2の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているGW7つの卵の平成17年1月12日から平成18年1月10日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書及び附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、GW7つの卵の平成18年1月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

日興アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

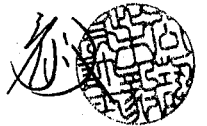
# 独立監査人の監査報告書

平成19年2月20日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## あらた監査法人

代表社員 公認会計士  
業務執行社員



業務執行社員 公認会計士

鳥飼裕一



当監査法人は、証券取引法第193条の2の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているGW7つの卵の平成18年1月11日から平成19年1月10日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、GW7つの卵の平成19年1月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

日興アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

1【財務諸表】

GW7つの卵

(1)【貸借対照表】

| (単位:円)    |          |                       |                       |
|-----------|----------|-----------------------|-----------------------|
| 科 目       | 期 別      | 第 3 期<br>平成18年1月10日現在 | 第 4 期<br>平成19年1月10日現在 |
|           | 注記<br>番号 | 金 額                   | 金 額                   |
| 資産の部      |          |                       |                       |
| 流動資産      |          |                       |                       |
| 金銭信託      |          | 2,029,761,421         | -                     |
| コール・ローン   |          | 76,748,305,683        | 9,200,939,217         |
| 親投資信託受益証券 |          | 273,751,958,060       | 573,995,786,727       |
| 未収入金      |          | -                     | 63,000,000,000        |
| 流動資産合計    |          | 352,530,025,164       | 646,196,725,944       |
| 資産合計      |          | 352,530,025,164       | 646,196,725,944       |
| 負債の部      |          |                       |                       |
| 流動負債      |          |                       |                       |
| 未払金       |          | 1,700,000,000         | -                     |
| 未払収益分配金   |          | 69,492,049,025        | 54,273,397,421        |
| 未払解約金     |          | 371,616,961           | 2,319,961,600         |
| 未払受託者報酬   |          | 68,761,657            | 163,720,095           |
| 未払委託者報酬   |          | 2,406,660,132         | 5,730,205,563         |
| その他未払費用   |          | 2,260,891             | 4,543,227             |
| 流動負債合計    |          | 74,041,348,666        | 62,491,827,906        |
| 負債合計      |          | 74,041,348,666        | 62,491,827,906        |
| 純資産の部     |          |                       |                       |
| 元本等       |          |                       |                       |
| 剰余金       |          | 257,741,764,372       | 546,981,478,249       |
| 期末剰余金     |          |                       |                       |
| 剰余金合計     |          | 20,746,912,126        | 36,723,419,789        |
| 元本等合計     |          | 20,746,912,126        | 36,723,419,789        |
| 純資産合計     |          | -                     | 583,704,898,038       |
| 負債・純資産合計  |          | 278,488,676,498       | 583,704,898,038       |
|           |          | 352,530,025,164       | 646,196,725,944       |

(2)【損益及び剰余金計算書】

| (単位:円)                            |          |                                       |                                       |
|-----------------------------------|----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 科 目                               | 期 別      | 第 3 期<br>自 平成17年1月12日<br>至 平成18年1月10日 | 第 4 期<br>自 平成18年1月11日<br>至 平成19年1月10日 |
|                                   | 注記<br>番号 | 金 額                                   | 金 額                                   |
| 経常損益の部                            |          |                                       |                                       |
| 営業損益の部                            |          |                                       |                                       |
| 営業収益                              |          | 62,382                                | 9,362,975                             |
| 受取利息                              |          | 56,449,426,161                        | 56,327,828,667                        |
| 有価証券売却等損益                         |          | -                                     | 126,241                               |
| その他収益                             |          | 56,449,488,543                        | 56,337,317,883                        |
| 営業収益合計                            |          |                                       |                                       |
| 営業費用                              |          |                                       |                                       |
| 受託者報酬                             |          | 104,228,426                           | 289,225,561                           |
| 委託者報酬                             |          | 3,647,999,136                         | 10,122,898,912                        |
| その他費用                             |          | 3,716,026                             | 8,159,290                             |
| 営業費用合計                            |          | 3,755,943,588                         | 10,420,283,763                        |
| 営業利益又は営業利益金額                      |          | 52,693,544,955                        | 45,917,034,120                        |
| 経常利益又は経常利益金額                      |          | 52,693,544,955                        | 45,917,034,120                        |
| 当期純利益又は当期純利益金額                    |          | 52,693,544,955                        | 45,917,034,120                        |
| 当期一部解約に伴う当期純利益分配額<br>又は当期純利益金額分配額 |          | 2,982,627,043                         | 3,294,128,667                         |
| 期首剰余金                             |          | 6,689,355,708                         | 20,746,912,126                        |
| 剰余金増加額                            |          | 37,171,333,272                        | 35,404,143,287                        |
| (当期一部解約に伴う剰余金増加額)                 |          | (-)                                   | (-)                                   |
| (当期追加信託に伴う剰余金増加額)                 |          | (37,171,333,272)                      | (35,404,143,287)                      |
| 剰余金減少額                            |          | 3,332,645,741                         | 7,777,143,656                         |
| (当期一部解約に伴う剰余金減少額)                 |          | (3,332,645,741)                       | (7,777,143,656)                       |
| (当期追加信託に伴う剰余金減少額)                 |          | (-)                                   | (-)                                   |
| 分配金                               |          | 69,492,049,025                        | 54,273,397,421                        |
| 期末剰余金                             |          | 20,746,912,126                        | 36,723,419,789                        |

(3)【注記表】

前期については「重要な会計方針」及び「注記事項」を記載しております。

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項 目                        | 第 3 期<br>自 平成17年1月12日<br>至 平成18年1月10日                                                                                                                                                      | 第 4 期<br>自 平成18年1月11日<br>至 平成19年1月10日 |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。                                                                                                                                           | 親投資信託受益証券<br>同左                       |
| 2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 当ファンドの計算期間は原則として、毎年1月11日から翌年1月10日までとなっており、各計算期間終了日に「該当日」といいます。ただし、各計算期間終了日が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものとなりますので、当計算期間は平成17年1月12日から平成18年1月10日までとなっております。 |                                       |

(貸借対照表に関する注記)

| 第 3 期<br>平成18年1月10日現在 |                   | 第 4 期<br>平成19年1月10日現在                 |
|-----------------------|-------------------|---------------------------------------|
| 期首元本額                 | 85,676,098,626 円  | 1. 期首元本額 257,741,764,372 円            |
| 期中追加設定元本額             | 203,506,702,073 円 | 期中追加設定元本額 380,068,619,701 円           |
| 期中解約元本額               | 31,441,036,327 円  | 期中解約元本額 90,828,906,824 円              |
|                       |                   | 2. 計算期間末日における受益権の総数 546,981,478,249 口 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 第 3 期<br>自 平成17年1月12日<br>至 平成18年1月10日  |                 | 第 4 期<br>自 平成18年1月11日<br>至 平成19年1月10日                  |
|----------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------|
| 1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 | 912,848,455 円   | 1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 2,286,567,357 円 |
| 2. 分配金の計算過程                            |                 | 2. 分配金の計算過程                                            |
| A 計算期末における費用控除後の配当等収益                  | 3,648,493,765円  | A 計算期末における費用控除後の配当等収益 9,513,765,757円                   |
| B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売却等損益             | 46,062,424,147円 | B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売却等損益 33,109,139,696円             |
| C 信託約款に定める収益調整金                        | 40,528,043,239円 | C 信託約款に定める収益調整金 48,373,911,757円                        |
| D 信託約款に定める分配準備積立金                      | 0円              | D 信託約款に定める分配準備積立金 0円                                   |
| E 分配対象収益 (A+B+C+D)                     | 90,238,961,151円 | E 分配対象収益 (A+B+C+D) 90,996,817,210円                     |
| F 分配対象収益 (一口当たり)                       | 0.3501円         | F 分配対象収益 (一口当たり) 0.1663円                               |
| G 分配金額 (一口当たり)                         | 69,492,049,025円 | G 分配金額 (一口当たり) 54,273,397,421円                         |
| H 分配金額 (一万口当たり)                        | 0.2700円         | H 分配金額 (一万口当たり) 0.1000円                                |
| 分配金に加算した外国支払税                          | 2,700円          | 分配金に加算した外国支払税 1,000円                                   |
|                                        | 98,227,355円     | 424,750,403円                                           |

(有価証券に関する注記)

第3期 (自 平成17年1月12日 至 平成18年1月10日)

売買目的有価証券

| 種 類       | 貸借対照表計上額        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-----------------|-------------------|
| 親投資信託受益証券 | 273,751,958,060 | 47,226,870,443    |
| 合 計       | 273,751,958,060 | 47,226,870,443    |

(単位:円)

第4期 (自 平成18年1月11日 至 平成19年1月10日)

売買目的有価証券

| 種 類       | 貸借対照表計上額        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-----------------|-------------------|
| 親投資信託受益証券 | 573,996,786,727 | 47,873,553,467    |
| 合 計       | 573,996,786,727 | 47,873,553,467    |

(単位:円)

(1口当たり情報)

| 第 3 期<br>平成18年1月10日現在     |                        | 第 4 期<br>平成19年1月10日現在                            |
|---------------------------|------------------------|--------------------------------------------------|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 1.0805 円<br>(10,805 円) | 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) 1.0671 円<br>(10,671 円) |

(４)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(親投資信託受益証券)

| (単位:円)    |                             |                 |                 |     |
|-----------|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----|
| 種 類       | 銘 柄                         | 券面総額            | 評価額             | 備 考 |
| 親投資信託受益証券 | 日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド      | 85,157,105,124  | 147,449,527,522 |     |
|           | 日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド      | 26,752,718,828  | 61,432,268,244  |     |
|           | 日本債券グローバル・ラップマザーファンド        | 59,058,174,475  | 61,662,639,969  |     |
|           | 北米株式グローバル・ラップマザーファンド        | 66,832,825,642  | 86,541,825,923  |     |
|           | 欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド     | 37,157,090,082  | 83,911,856,532  |     |
|           | アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド | 9,451,303,674   | 30,942,623,098  |     |
|           | 海外債券グローバル・ラップマザーファンド        | 60,491,402,667  | 102,055,045,439 |     |
| 合計        |                             | 344,900,620,492 | 573,995,786,727 |     |

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 有価証券先物取引等及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは「日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド」「日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド」「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」「欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」「アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」「海外債券グローバル・ラップマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、同親投資信託の受益証券です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。

1. 「日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド

(１) 貸借対照表

| (単位:円)   |                   |                 |                 |
|----------|-------------------|-----------------|-----------------|
| 科 目      | 対象年月日<br>注記<br>番号 | 平成18年1月10日現在    | 平成19年1月10日現在    |
|          |                   | 金 額             | 金 額             |
| 資産の部     |                   |                 |                 |
| 流動資産     |                   |                 |                 |
| コール・ローン  |                   | 1,101,354,862   | 21,791,911,639  |
| 株式       |                   | 99,019,586,000  | 189,825,749,800 |
| 未収入金     |                   | 605,707,070     | 1,266,403,543   |
| 未収配当金    |                   | 14,178,420      | 47,852,280      |
| 差入委託証拠金  |                   | -               | 625,930,000     |
| 流動資産合計   |                   | 100,740,826,352 | 213,557,847,262 |
| 資産合計     |                   | 100,740,826,352 | 213,557,847,262 |
| 負債の部     |                   |                 |                 |
| 流動負債     |                   |                 |                 |
| 派生商品評価勘定 |                   | -               | 29,519,500      |
| 前受金      |                   | -               | 290,415,000     |
| 未払金      |                   | 628,241,125     | 1,209,084,185   |
| 未払解約金    |                   | 10,010,000      | 16,502,000,000  |
| 流動負債合計   |                   | 638,251,125     | 18,031,018,685  |
| 負債合計     |                   | 638,251,125     | 18,031,018,685  |
| 純資産の部    |                   |                 |                 |
| 元本等      |                   |                 |                 |
| 元本       |                   | 63,463,471,328  | 112,921,306,554 |
| 剰余金      |                   |                 |                 |
| 剰余金      |                   | 36,639,103,899  | 82,605,522,023  |
| 剰余金合計    |                   | 36,639,103,899  | 82,605,522,023  |
| 元本等合計    |                   | -               | 195,526,828,577 |
| 純資産合計    |                   | 100,102,575,227 | 195,526,828,577 |
| 負債・純資産合計 |                   | 100,740,826,352 | 213,557,847,262 |



(2) 注記表

平成17年1月12日から平成18年1月10日までについては「重要な会計方針」及び「注記事項」を記載しております。

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                    | 対象期間                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 自 平成17年1月12日<br>至 平成18年1月10日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 自 平成18年1月11日<br>至 平成19年1月10日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法    | 株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。<br>(1) 証券取引所に上場されている有価証券<br>証券取引所に上場されている有価証券は、原則として証券取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）又は証券取引所が発表する基準値で評価しております。<br>(2) 証券取引所に上場されていない有価証券<br>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれから入手した価額で評価しております。<br>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託業者が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。<br>デリバティブ取引 | 株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。<br>(1) 証券取引所に上場されている有価証券<br>証券取引所に上場されている有価証券は、原則として証券取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）又は証券取引所が発表する基準値で評価しております。<br>(2) 証券取引所に上場されていない有価証券<br>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれから入手した価額で評価しております。<br>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託業者が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。<br>デリバティブ取引 | 株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。<br>(1) 証券取引所に上場されている有価証券<br>証券取引所に上場されている有価証券は、原則として証券取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）又は証券取引所が発表する基準値で評価しております。<br>(2) 証券取引所に上場されていない有価証券<br>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれから入手した価額で評価しております。<br>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託業者が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。<br>デリバティブ取引 |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | デリバティブ取引                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | デリバティブ取引                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 3. 収益及び費用の計上基準        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 個別法に基づき原則として時価で評価しております。<br>受取配当金の計上基準<br>受取配当金は原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には予想配当金額の90%を計上し、残額については入金時に計上しております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 同左<br>受取配当金の計上基準<br>同左                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

(貸借対照表に関する注記)

|                                              | 平成18年1月10日現在     | 平成19年1月10日現在                | 期首                |
|----------------------------------------------|------------------|-----------------------------|-------------------|
| 1. 期首                                        | 平成17年1月12日       | 平成18年1月11日                  | 平成18年1月11日        |
| 期首元本額                                        | 35,137,210,377 円 | 期首元本額                       | 63,463,471,328 円  |
| 期首からの追加設定元本額                                 | 39,231,882,185 円 | 期首からの追加設定元本額                | 65,216,978,373 円  |
| 期首からの解約元本額                                   | 10,905,621,234 円 | 期首からの解約元本額                  | 15,759,143,147 円  |
| 平成18年1月10日現在の元本の内訳 ※                         |                  | 平成19年1月10日現在の元本の内訳 ※        |                   |
| GW 7つの卵                                      | 45,614,527,742 円 | GW 7つの卵                     | 85,157,105,124 円  |
| グローバル・ラップ・バランス                               |                  | グローバル・ラップ・バランス              |                   |
| 安定型                                          | 388,111 円        | 安定型                         | 415,914 円         |
| グローバル・ラップ・バランス                               |                  | グローバル・ラップ・バランス              |                   |
| 安定成長型                                        | 759,073,190 円    | 安定成長型                       | 706,937,003 円     |
| グローバル・ラップ・バランス                               |                  | グローバル・ラップ・バランス              |                   |
| 成長型                                          | 1,278,849,555 円  | 成長型                         | 1,435,239,565 円   |
| グローバル・ラップ・バランス                               |                  | グローバル・ラップ・バランス              |                   |
| 積極成長型                                        | 7,742,519,358 円  | 積極成長型                       | 9,760,114,015 円   |
| グローバル・ラップ・バランス                               |                  | グローバル・ラップ・バランス              |                   |
| 積極型                                          | 3,345,993,870 円  | 積極型                         | 3,999,121,669 円   |
| グローバル・ラップ・バランス                               |                  | グローバル・ラップ・バランス              |                   |
| 超積極型                                         | 3,122,842,105 円  | 超積極型                        | 4,001,277,016 円   |
| 日本大型株式ファンド                                   | 1,374,287,245 円  | GW 7つの卵 (適格機関投資家向け)         | 6,222,635,326 円   |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)                    | 8,775,209 円      | 日本大型株式ファンド                  | 897,716,195 円     |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)                  | 31,165,774 円     | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)   | 31,221,884 円      |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)                    | 39,991,965 円     | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型) | 86,191,560 円      |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)                  | 85,802,158 円     | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)   | 107,451,159 円     |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)                    | 59,255,046 円     | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型) | 275,498,034 円     |
| (合計)                                         | 63,463,471,328 円 | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)   | 240,382,090 円     |
| 2. 本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数 |                  | (合計)                        | 112,921,306,554 円 |

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(有価証券に関する注記)

対象期間 (自 平成 17 年 1 月 12 日 至 平成 18 年 1 月 10 日)

売買目的有価証券

| (単位:円) |                |                   |
|--------|----------------|-------------------|
| 種 類    | 貸借対照表計上額       | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
| 株式     | 99,019,586,000 | 22,757,444,339    |
| 合 計    | 99,019,586,000 | 22,757,444,339    |

対象期間 (自 平成 18 年 1 月 11 日 至 平成 19 年 1 月 10 日)

売買目的有価証券

| (単位:円) |                 |                   |
|--------|-----------------|-------------------|
| 種 類    | 貸借対照表計上額        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
| 株式     | 189,825,749,800 | 8,843,215,400     |
| 合 計    | 189,825,749,800 | 8,843,215,400     |

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本報告書における開示対象ファンドの

期末日までの期間に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

I 取引の状況に関する事項

|                          |                                                                                               |                                                                                                                                                                                  |                              |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 取引の内容                    | 自 平成17年1月12日<br>至 平成18年1月10日                                                                  | 当投資信託が利用することができる<br>デリバティブ取引等は、内外の取引<br>所における有価証券先物取引、有価<br>証券指数等先物取引、有価証券オプ<br>ション取引、通貨先物取引、通貨オ<br>プション取引、金利先物取引、金利<br>オペレーション取引、スワップ取引、金<br>利先渡し取引、為替先渡し取引、および<br>為替予約取引であります。 | 自 平成18年1月11日<br>至 平成19年1月10日 |
| 取引の利用目的および取引に対する取組<br>方針 | 市場動向を勘案し、デリバティブ取<br>引を行う方針であります。また信託<br>財産に属する資産の効率的な運用に<br>資するために行うことができます。                  |                                                                                                                                                                                  |                              |
| 取引に係るリスクの内容              | デリバティブ取引には、有価証券、<br>為替、金利等の市場価格が変動する<br>ことによって発生するリスクがあり<br>ます。                               |                                                                                                                                                                                  |                              |
| 取引に係るリスク管理体制             | デリバティブ取引の執行・管理につ<br>いては、取引権限および取引限度額<br>等を定めた規定に従って、運用部門<br>が執行し、リスク管理部門が日常的<br>にこれを監視しております。 |                                                                                                                                                                                  |                              |

II 取引の時価等に関する事項

(株式関連)

平成18年1月10日現在

該当事項はありません。

(単位:円)

| 区 分     | 種 類            | 平成19年1月10日現在  |     |             |
|---------|----------------|---------------|-----|-------------|
|         |                | 契 約 額 等       | 時 価 | 評価損益        |
| 市 場 取 引 | 株価指数先物取引<br>買建 | 4,359,410,000 | -   | △29,110,000 |
|         | 合 計            | 4,359,410,000 | -   | △29,110,000 |

(注) 時価の算定方法

1. 計算日に知りうる直近の日の、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。2つ以  
上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量等  
を勘案して評価を行う取引所を決定します。
2. 先物取引の残高表示は契約額ベースです。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

(1 口当たり情報)

| 平成18年1月10日現在                |  | 平成19年1月10日現在                |  |
|-----------------------------|--|-----------------------------|--|
| 1 口当たり純資産額<br>(1 万口当たり純資産額) |  | 1 口当たり純資産額<br>(1 万口当たり純資産額) |  |
| 1,577.3 円<br>(15,773 円)     |  | 1,731.5 円<br>(17,315 円)     |  |

(3) 附属明細表

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

| 銘柄   |                    | 株数        | 評価額    |                | 備考 |
|------|--------------------|-----------|--------|----------------|----|
|      |                    |           | 単価     | 金額             |    |
| 1334 | マルハグループ本社          | 3,185,000 | 240    | 764,400,000    |    |
| 1721 | コムシスホールディングス       | 437,000   | 1,337  | 584,269,000    |    |
| 1801 | 大成建設               | 4,627,000 | 376    | 1,739,752,000  |    |
| 1860 | 戸田建設               | 1,347,000 | 545    | 734,115,000    |    |
| 2267 | ヤクルト本社             | 810,600   | 3,370  | 2,731,722,000  |    |
| 2503 | キリンビール             | 833,000   | 1,832  | 1,526,056,000  |    |
| 2579 | コカ・コーラウエストホールディングス | 171,800   | 2,755  | 473,309,000    |    |
| 4118 | カネカ                | 1,553,000 | 1,106  | 1,717,618,000  |    |
| 4183 | 三井化学               | 460,000   | 921    | 423,660,000    |    |
| 4205 | 日本ゼオン              | 1,591,000 | 1,243  | 1,977,613,000  |    |
| 4208 | 宇部興産               | 7,905,000 | 345    | 2,727,225,000  |    |
| 4452 | 花王                 | 241,000   | 3,200  | 771,200,000    |    |
| 4519 | 中外製薬               | 1,618,400 | 2,430  | 3,932,712,000  |    |
| 4568 | 第一三共               | 1,060,400 | 3,570  | 3,785,628,000  |    |
| 5016 | 新日鉱ホールディングス        | 1,387,000 | 808    | 1,120,696,000  |    |
| 5019 | 出光興産               | 266,000   | 10,880 | 2,894,080,000  |    |
| 5108 | ブリヂストン             | 1,675,600 | 2,510  | 4,205,756,000  |    |
| 5202 | 日本板硝子              | 1,802,000 | 532    | 958,664,000    |    |
| 5233 | 太平洋セメント            | 1,115,000 | 468    | 521,820,000    |    |
| 5334 | 日本特殊陶業             | 1,195,000 | 2,310  | 2,760,450,000  |    |
| 5407 | 日新製鋼               | 4,533,000 | 428    | 1,940,124,000  |    |
| 5411 | J F E ホールディングス     | 460,200   | 5,780  | 2,659,956,000  |    |
| 5423 | 東京製鐵               | 378,800   | 1,727  | 654,187,600    |    |
| 5711 | 三菱マテリアル            | 3,081,000 | 428    | 1,318,668,000  |    |
| 6326 | クボタ                | 5,013,000 | 1,084  | 5,434,092,000  |    |
| 6367 | ダイキン工業             | 554,800   | 3,940  | 2,185,912,000  |    |
| 6481 | T H K              | 703,100   | 2,900  | 2,038,990,000  |    |
| 6502 | 東芝                 | 2,686,000 | 805    | 2,162,230,000  |    |
| 6665 | エルピーダメモリ           | 903,800   | 5,930  | 5,359,534,000  |    |
| 6701 | N E C              | 943,000   | 580    | 546,940,000    |    |
| 6752 | 松下電器産業             | 1,814,000 | 2,290  | 4,154,060,000  |    |
| 6762 | T D K              | 296,700   | 9,400  | 2,788,980,000  |    |
| 6841 | 横河電機               | 444,000   | 1,830  | 812,520,000    |    |
| 6902 | デンソー               | 538,500   | 4,550  | 2,450,175,000  |    |
| 6981 | 村田製作所              | 262,400   | 7,880  | 2,067,712,000  |    |
| 7201 | 日産自動車              | 2,441,600 | 1,429  | 3,489,046,400  |    |
| 7203 | トヨタ自動車             | 1,914,000 | 7,690  | 14,718,660,000 |    |
| 7453 | 良品計画               | 45,900    | 8,630  | 396,117,000    |    |
| 7911 | 凸版印刷               | 1,116,000 | 1,303  | 1,454,148,000  |    |
| 7974 | 任天堂                | 34,100    | 29,150 | 994,015,000    |    |

(単位:株、円)

|      |                   |            |           |                 |
|------|-------------------|------------|-----------|-----------------|
| 8001 | 伊藤忠商事             | 1,558,000  | 939       | 1,462,962,000   |
| 8016 | オンワード樫山           | 624,000    | 1,525     | 951,600,000     |
| 8031 | 三井物産              | 1,691,000  | 1,672     | 2,827,352,000   |
| 8035 | 東京エレクトロン          | 570,200    | 8,850     | 5,046,276,000   |
| 8053 | 住友商事              | 388,300    | 1,621     | 629,434,300     |
| 8113 | ユニ・チャーム           | 186,300    | 6,900     | 1,285,470,000   |
| 8252 | 丸井                | 1,131,700  | 1,442     | 1,631,911,400   |
| 8253 | クレディセゾン           | 379,300    | 4,560     | 1,729,608,000   |
| 8273 | イズミ               | 377,400    | 4,500     | 1,698,300,000   |
| 8306 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 5,346      | 1,490,000 | 7,965,540,000   |
| 8316 | 三井住友フィナンシャルグループ   | 6,803      | 1,210,000 | 8,231,630,000   |
| 8327 | 西日本シティ銀行          | 5,875,000  | 500       | 2,937,500,000   |
| 8328 | 札幌北洋ホールディングス      | 684        | 1,140,000 | 779,760,000     |
| 8341 | 七十七銀行             | 1,590,000  | 759       | 1,206,810,000   |
| 8359 | 八十二銀行             | 1,850,000  | 794       | 1,468,900,000   |
| 8591 | オリックス             | 51,790     | 34,000    | 1,760,860,000   |
| 8601 | 大和証券グループ本社        | 3,573,000  | 1,332     | 4,759,236,000   |
| 8752 | 三井住友海上火災保険        | 3,222,000  | 1,330     | 4,285,260,000   |
| 8801 | 三井不動産             | 911,000    | 2,855     | 2,600,905,000   |
| 8815 | 東急不動産             | 2,615,000  | 1,119     | 2,926,185,000   |
| 9021 | 西日本旅客鉄道           | 3,255      | 508,000   | 1,653,540,000   |
| 9022 | 東海旅客鉄道            | 2,447      | 1,220,000 | 2,985,340,000   |
| 9104 | 商船三井              | 2,013,000  | 1,137     | 2,288,781,000   |
| 9107 | 川崎汽船              | 2,287,000  | 929       | 2,124,623,000   |
| 9432 | 日本電信電話            | 11,875     | 612,000   | 7,267,500,000   |
| 9437 | N T T ドコモ         | 33,951     | 190,000   | 6,450,690,000   |
| 9501 | 東京電力              | 2,378,300  | 3,850     | 9,156,455,000   |
| 9737 | C S K ホールディングス    | 312,000    | 5,090     | 1,588,080,000   |
| 9741 | 日立情報システムズ         | 599,400    | 2,615     | 1,567,431,000   |
| 9792 | ニチイ学館             | 130,400    | 1,727     | 225,200,800     |
| 9831 | ヤマダ電機             | 36,140     | 10,120    | 365,736,800     |
| 9832 | オートバックスセブン        | 77,700     | 4,380     | 340,326,000     |
| 9843 | ニトリ               | 99,050     | 5,310     | 525,955,500     |
| 9987 | スズケン              | 627,500    | 4,420     | 2,773,550,000   |
| 9989 | サンドラッグ            | 129,000    | 2,715     | 350,235,000     |
| 合計   |                   | 96,792,541 |           | 189,825,749,800 |

(2) 株式以外の有価証券  
該当事項はありません。

第 2 有価証券先物取引等及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表  
「注記表 (デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

(2) 注記表  
平成17年1月12日から平成18年1月10日までのについては「重要な会計方針」及び「注記事項」を記載しております。

日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド

(1) 貸借対照表

| (単位:円)   |                   |                     |
|----------|-------------------|---------------------|
| 科 目      | 対象年月日<br>注記<br>番号 | 平成18年1月10日現在<br>金 額 |
| 資産の部     |                   | 平成19年1月10日現在<br>金 額 |
| 流動資産     |                   |                     |
| コール・ローン  |                   |                     |
| 株式       |                   | 2,205,719,195       |
|          |                   | 47,703,125,300      |
| 未収入金     |                   | 24,789,944          |
| 未収配当金    |                   | 40,105,665          |
| 流動資産合計   |                   | 49,973,740,104      |
| 資産合計     |                   | 49,973,740,104      |
| 負債の部     |                   |                     |
| 流動負債     |                   |                     |
| 未払金      |                   | 260,851,552         |
| 未払解約金    |                   | 10,040,000          |
| 流動負債合計   |                   | 270,891,552         |
| 負債合計     |                   | 270,891,552         |
| 純資産の部    |                   |                     |
| 元本等      |                   |                     |
| 元本       |                   | 18,219,019,241      |
| 剰余金      |                   |                     |
| 剰余金      |                   | 31,483,829,311      |
| 剰余金合計    |                   | 31,483,829,311      |
| 元本等合計    |                   | -                   |
| 純資産合計    |                   | 49,702,848,552      |
| 負債・純資産合計 |                   | 49,973,740,104      |

(2) 注記表

平成17年1月12日から平成18年1月10日までのについては「重要な会計方針」及び「注記事項」を記載しております。

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項 目                | 対象期間<br>自 平成17年1月12日<br>至 平成18年1月10日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 自 平成18年1月11日<br>至 平成19年1月10日                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。<br>(1) 証券取引所に上場されている有価証券<br>証券取引所に上場されている有価証券は、原則として証券取引所における計算期間末日の最終相場(外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場)又は証券取引所が発表する基準値で評価しております。<br>(2) 証券取引所に上場されていない有価証券<br>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値(平均値)等、金融機関の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。<br>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託業者が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的理由をもって時価と認めた価額で評価しております。 | 株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。<br>(1) 証券取引所に上場されている有価証券<br>証券取引所に上場されている有価証券は、原則として時価で評価しております。<br>(2) 証券取引所に上場されていない有価証券<br>時価が入手できなかった有価証券<br>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br>受取配当金の計上基準<br>受取配当金は原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には予想配当金額の90%を計上し、残額については入金時に計上しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | 受取配当金の計上基準<br>受取配当金は原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には予想配当金額の90%を計上し、残額については入金時に計上しております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 受取配当金の計上基準<br>同左                                                                                                                                                                                                                                                                            |

(貸借対照表に関する注記)

| 平成18年1月10日現在                |                  | 平成19年1月10日現在                                 |                  |
|-----------------------------|------------------|----------------------------------------------|------------------|
| 期首                          | 平成17年1月12日       | 期首                                           | 平成18年1月11日       |
| 期首元本額                       | 11,334,653,202 円 | 期首元本額                                        | 18,219,019,241 円 |
| 期首からの追加設定元本額                | 10,063,678,051 円 | 期首からの追加設定元本額                                 | 21,403,589,543 円 |
| 期首からの解約元本額                  | 3,179,312,012 円  | 期首からの解約元本額                                   | 3,765,334,933 円  |
| 平成18年1月10日現在の元本の内訳          | ※                | 平成19年1月10日現在の元本の内訳                           | ※                |
| GW 7 つの卵                    | 12,732,061,054 円 | GW 7 つの卵                                     | 26,752,718,828 円 |
| グローバル・ラップ・バランス              |                  | グローバル・ラップ・バランス                               |                  |
| 安定型                         | 203,702 円        | 安定型                                          | 287,263 円        |
| グローバル・ラップ・バランス              |                  | グローバル・ラップ・バランス                               |                  |
| 安定成長型                       | 328,702,425 円    | 安定成長型                                        | 346,569,252 円    |
| グローバル・ラップ・バランス              |                  | グローバル・ラップ・バランス                               |                  |
| 成長型                         | 491,180,237 円    | 成長型                                          | 598,710,898 円    |
| グローバル・ラップ・バランス              |                  | グローバル・ラップ・バランス                               |                  |
| 積極成長型                       | 2,155,670,697 円  | 積極成長型                                        | 3,089,299,519 円  |
| グローバル・ラップ・バランス              |                  | グローバル・ラップ・バランス                               |                  |
| 積極型                         | 859,309,505 円    | 積極型                                          | 1,163,274,069 円  |
| グローバル・ラップ・バランス              |                  | グローバル・ラップ・バランス                               |                  |
| 超積極型                        | 820,713,016 円    | 超積極型                                         | 1,162,363,287 円  |
| 日本小型株式ファンド                  |                  | GW 7 つの卵 (適格機関投資家向け)                         | 1,999,324,296 円  |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)   | 4,782,806 円      | 日本小型株式ファンド                                   | 476,769,456 円    |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型) | 13,881,783 円     | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)                    | 21,320,257 円     |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)   | 14,732,411 円     | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)                  | 42,210,153 円     |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型) | 23,622,632 円     | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)                    | 45,303,222 円     |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)   | 14,891,609 円     | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)                  | 88,517,649 円     |
| (合計)                        | 18,219,019,241 円 | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)                    | 70,605,702 円     |
|                             |                  | (合計)                                         | 35,857,273,851 円 |
|                             |                  | 2. 本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数 | 35,857,273,851 口 |

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(有価証券に関する注記)

対象期間 (自 平成17年1月12日 至 平成18年1月10日)

売買目的有価証券

| 種 類 | 貸借対照表計上額       | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----|----------------|-------------------|
| 株式  | 47,703,125,300 | 11,717,298,073    |
| 合 計 | 47,703,125,300 | 11,717,298,073    |

対象期間 (自 平成18年1月11日 至 平成19年1月10日)

売買目的有価証券

| 種 類 | 貸借対照表計上額       | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----|----------------|-------------------|
| 株式  | 81,661,866,510 | △7,433,769,209    |
| 合 計 | 81,661,866,510 | △7,433,769,209    |

(注) 当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

(1口当たり情報)

| 平成18年1月10日現在 |            | 平成19年1月10日現在 |            |
|--------------|------------|--------------|------------|
| 1口当たり純資産額    | 2,7281 円   | 1口当たり純資産額    | 2,2963 円   |
| (1万口当たり純資産額) | (27,281 円) | (1万口当たり純資産額) | (22,963 円) |

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

| 銘柄                      | 株 数       | 評 価 額 |         | 備 考           |
|-------------------------|-----------|-------|---------|---------------|
|                         |           | 単価    | 金額      |               |
| 1301 極洋                 | 2,476,000 |       | 250     | 619,000,000   |
| 1868 三井ホーム              | 1,700,000 |       | 808     | 1,373,600,000 |
| 2059 ユニ・チャーム            | 257,700   |       | 4,210   | 1,084,917,000 |
| 2135 VSN                | 181,200   |       | 3,500   | 634,200,000   |
| 2292 S FOODS            | 816,000   |       | 1,077   | 878,832,000   |
| 2305 スタジオアリス            | 507,800   |       | 1,396   | 708,888,800   |
| 2329 東北新社               | 1,351,500 |       | 1,050   | 1,419,075,000 |
| 2344 平安レイサービス           | 582,600   |       | 655     | 381,603,000   |
| 2371 カカココム              | 1,840     |       | 386,000 | 710,240,000   |
| 2412 ペネフイット・リン          | 6,000     |       | 128,000 | 768,000,000   |
| 2453 ジャパンベストレスコミュニケーション | 1,078     |       | 380,000 | 409,640,000   |
| 2476 テンブススタッフ           | 6,541     |       | 166,000 | 1,085,806,000 |
| 2674 ハードオフコーポレーション      | 512,500   |       | 726     | 372,075,000   |
| 2703 日本ライオン             | 280,700   |       | 741     | 207,998,700   |
| 2726 パル                 | 183,250   |       | 4,370   | 800,802,500   |
| 2761 トシン・グループ           | 240,800   |       | 4,090   | 984,872,000   |
| 2766 日本風力開発             | 1,257     |       | 238,000 | 299,166,000   |
| 2775 日本レストランシステム        | 300,000   |       | 3,930   | 1,179,000,000 |

|      |                |           |         |               |
|------|----------------|-----------|---------|---------------|
| 2778 | パレセ            | 323,700   | 1,452   | 470,012,400   |
| 2780 | コメ兵            | 407,000   | 868     | 353,276,000   |
| 2781 | あきんどスシロー       | 86,200    | 3,110   | 268,082,000   |
| 3003 | 昭栄             | 269,200   | 3,250   | 874,900,000   |
| 3028 | アルペン           | 244,200   | 3,260   | 796,092,000   |
| 3341 | 日本調剤           | 95,420    | 4,000   | 381,680,000   |
| 3344 | ワンダーコーポレーション   | 1,625     | 370,000 | 601,250,000   |
| 3434 | アルファCo         | 92,100    | 2,175   | 200,317,500   |
| 3593 | ホギメディカル        | 200,000   | 4,850   | 970,000,000   |
| 3738 | テレパーク          | 5,566     | 248,000 | 1,380,368,000 |
| 3819 | インテックホールディングス  | 500,000   | 1,592   | 796,000,000   |
| 4206 | アイカ工業          | 1,000,000 | 1,605   | 1,605,000,000 |
| 4221 | 大倉工業           | 996,000   | 492     | 490,032,000   |
| 4301 | アミューズ          | 231,800   | 1,698   | 393,596,400   |
| 4329 | ワークスアブリケーションズ  | 11,905    | 80,800  | 961,924,000   |
| 4613 | 関西ペイント         | 1,294,000 | 926     | 1,198,244,000 |
| 4681 | リゾートトラスト       | 422,300   | 3,120   | 1,317,576,000 |
| 4696 | ワタベウェディング      | 437,400   | 1,868   | 817,063,200   |
| 4745 | 東京個別指導学院       | 1,407,600 | 299     | 420,872,400   |
| 4799 | アグレックス         | 476,700   | 1,462   | 696,935,400   |
| 5384 | フジミインコーポレーテッド  | 300,000   | 3,330   | 999,000,000   |
| 5445 | 東京鐵鋼           | 1,460,000 | 970     | 1,416,200,000 |
| 5930 | 文化シヤッター        | 1,782,000 | 681     | 1,213,542,000 |
| 5999 | イハラサイエンス       | 260,000   | 1,570   | 408,200,000   |
| 6143 | ソディック          | 1,186,100 | 1,018   | 1,207,449,800 |
| 6210 | 東洋機械金属         | 1,100,000 | 952     | 1,047,200,000 |
| 6222 | 島精機製作所         | 80,900    | 2,630   | 212,767,000   |
| 6287 | サトー            | 670,000   | 2,085   | 1,396,950,000 |
| 6315 | TOWA           | 565,900   | 715     | 404,618,500   |
| 6323 | ローゼ            | 206,900   | 1,300   | 268,970,000   |
| 6387 | サムコ            | 76,500    | 1,270   | 97,155,000    |
| 6413 | 理想科学工業         | 772,700   | 2,460   | 1,900,842,000 |
| 6455 | モリタ            | 812,000   | 667     | 541,604,000   |
| 6482 | ユースキン精機        | 566,500   | 2,140   | 1,212,310,000 |
| 6621 | 高岳製作所          | 4,188,000 | 224     | 938,112,000   |
| 6622 | ダイヘン           | 1,300,000 | 583     | 757,900,000   |
| 6651 | 日東工業           | 187,700   | 1,909   | 358,319,300   |
| 6669 | シーシーエス         | 597       | 509,000 | 303,873,000   |
| 6670 | MCJ            | 16,994    | 61,200  | 1,040,032,800 |
| 6676 | マルコホールディングス    | 568,600   | 3,320   | 1,887,752,000 |
| 6718 | アイホン           | 800,000   | 2,080   | 1,664,000,000 |
| 6729 | オンキヨー          | 399,000   | 277     | 110,523,000   |
| 6730 | アクセル           | 1,000     | 357,000 | 357,000,000   |
| 6788 | 日本トリム          | 189,000   | 5,300   | 1,001,700,000 |
| 6809 | TOA            | 1,000,000 | 876     | 876,000,000   |
| 6914 | オプテックス         | 325,000   | 2,430   | 789,750,000   |
| 6916 | アイ・オー・データ機器    | 279,200   | 784     | 218,892,800   |
| 6939 | ユニー・エム・シー・ジャパン | 25,779    | 29,290  | 755,066,910   |
| 6996 | ニチコン           | 875,800   | 1,550   | 1,357,490,000 |
| 7414 | 小野建            | 38,300    | 1,310   | 50,173,000    |
| 7427 | エコーレーディング      | 296,900   | 1,306   | 387,751,400   |
| 7458 | 第一興商           | 600,000   | 1,450   | 870,000,000   |
| 7483 | ドワンシャ          | 630,700   | 2,215   | 1,397,000,500 |
| 7498 | ジャパン           | 676,100   | 1,089   | 736,272,900   |
| 7514 | ヒマラヤ           | 265,100   | 1,380   | 365,838,000   |
| 7517 | 黒田電気           | 624,800   | 1,126   | 703,524,800   |
| 7524 | マルシエ           | 350,000   | 1,053   | 368,550,000   |
| 7601 | ポプラ            | 289,200   | 1,016   | 293,827,200   |
| 7631 | マクニカ           | 378,600   | 3,640   | 1,378,104,000 |

|      |                |            |       |                |
|------|----------------|------------|-------|----------------|
| 7740 | タムロン           | 660,200    | 2,330 | 1,538,266,000  |
| 7864 | フジシールインターナショナル | 249,000    | 2,965 | 738,285,000    |
| 7905 | 大建工業           | 2,381,000  | 446   | 1,061,926,000  |
| 7931 | 未来工業           | 140,400    | 1,415 | 198,666,000    |
| 7943 | ニチハ            | 800,000    | 1,569 | 1,255,200,000  |
| 7956 | ビジョン           | 608,100    | 2,110 | 1,283,091,000  |
| 7971 | 東リ             | 1,688,000  | 311   | 524,968,000    |
| 7994 | 岡村製作所          | 634,000    | 1,216 | 770,944,000    |
| 8011 | 三陽商会           | 426,000    | 861   | 366,786,000    |
| 8078 | 坂和興業           | 3,246,000  | 481   | 1,561,326,000  |
| 8127 | ヤマトインターナショナル   | 334,700    | 996   | 333,361,200    |
| 8186 | 大塚家具           | 293,900    | 3,760 | 1,105,064,000  |
| 8397 | 沖縄銀行           | 320,000    | 4,600 | 1,472,000,000  |
| 8551 | 北日本銀行          | 250,800    | 5,430 | 1,361,844,000  |
| 9470 | 学習研究社          | 400,000    | 266   | 106,400,000    |
| 9603 | エイチ・アイ・エス      | 378,200    | 2,990 | 1,130,818,000  |
| 9616 | 共立メンテナンス       | 39,600     | 2,750 | 108,900,000    |
| 9699 | 西尾レントオール       | 450,800    | 2,100 | 946,680,000    |
| 9719 | 住商情報システム       | 409,600    | 2,635 | 1,079,296,000  |
| 9741 | 日立情報システムズ      | 391,200    | 2,615 | 1,022,988,000  |
| 9743 | 丹青社            | 1,248,000  | 552   | 688,896,000    |
| 9824 | 泉州電業           | 106,900    | 2,530 | 270,457,000    |
| 9830 | トラスコ中山         | 634,500    | 2,450 | 1,554,525,000  |
| 9948 | アークス           | 671,700    | 1,453 | 975,980,100    |
| 合計   |                | 58,817,952 |       | 81,661,866,510 |

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 有価証券先物取引等及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。



3. 「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」の状況  
なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

日本債券グローバル・ラップマザーファンド

(1) 貸借対照表

| (単位:円)   |                   |                     |                     |
|----------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 科 目      | 対象年月日<br>注記<br>番号 | 平成18年1月10日現在<br>金 額 | 平成19年1月10日現在<br>金 額 |
| 資産の部     |                   |                     |                     |
| 流動資産     |                   |                     |                     |
| コール・ローン  |                   | 1,047,319,372       | 1,978,666,384       |
| 国債証券     |                   | 19,884,227,743      | 46,816,042,028      |
| 地方債証券    |                   | 3,479,742,225       | 5,789,576,210       |
| 特殊債券     |                   | 10,611,389,068      | 9,915,004,018       |
| 社債券      |                   | 8,317,567,056       | 19,818,767,558      |
| 未収入金     |                   | 420,110,000         | 22,275,582,000      |
| 未収利息     |                   | 54,725,159          | 224,810,539         |
| 前払費用     |                   | 31,035,302          | 6,154,321           |
| 流動資産合計   |                   | 43,846,115,925      | 106,824,603,058     |
| 資産合計     |                   | 43,846,115,925      | 106,824,603,058     |
| 負債の部     |                   |                     |                     |
| 流動負債     |                   |                     |                     |
| 未払金      |                   | 403,300,000         | 16,130,240,000      |
| 未払解約金    |                   | 4,000,000           | 7,100,000,000       |
| 流動負債合計   |                   | 407,300,000         | 23,230,240,000      |
| 負債合計     |                   | 407,300,000         | 23,230,240,000      |
| 純資産の部    |                   |                     |                     |
| 元本等      |                   |                     |                     |
| 元本       |                   | 41,523,629,377      | 80,061,123,747      |
| 剰余金      |                   |                     |                     |
| 剰余金      |                   | 1,915,186,548       | 3,533,239,311       |
| 剰余金合計    |                   | 1,915,186,548       | 3,533,239,311       |
| 元本等合計    |                   | -                   | 83,594,363,058      |
| 純資産合計    |                   | 43,438,815,925      | 83,594,363,058      |
| 負債・純資産合計 |                   | 43,846,115,925      | 106,824,603,058     |

(2) 注記表

平成17年1月12日から平成18年1月10日までは「重要な会計方針」及び「注記事項」を記載しております。

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目              | 対象期間 | 自 平成17年1月12日<br>至 平成18年1月10日                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 自 平成18年1月11日<br>至 平成19年1月10日                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 |      | 国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。<br>(1) 証券取引所に上場されている有価証券<br>証券取引所に上場されている有価証券は、原則として証券取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）又は証券取引所が発表する基準値で評価しております。<br>(2) 証券取引所に上場されていない有価証券<br>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融機関の提示する価額（ただし、売買配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 | 国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。<br>(1) 証券取引所に上場されている有価証券<br>証券取引所に上場されている有価証券は、原則として証券取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）又は証券取引所が発表する基準値で評価しております。<br>(2) 証券取引所に上場されていない有価証券<br>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融機関の提示する価額（ただし、売買配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 |
|                 |      | (3) 時価が入手できなかった有価証券<br>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託業者が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。                                                                                                                                                                               | (3) 時価が入手できなかった有価証券<br>時価が入手できなかった有価証券                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                 |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 同左                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

(貸借対照表に関する注記)

| 平成18年1月10日現在                              |                  |    | 平成19年1月10日現在                |                  |  |
|-------------------------------------------|------------------|----|-----------------------------|------------------|--|
| 期首                                        | 平成17年1月12日       | 1. | 期首                          | 平成18年1月11日       |  |
| 期首元本額                                     | 18,880,159,484 円 |    | 期首元本額                       | 41,523,629,377 円 |  |
| 期首からの追加設定元本額                              | 29,010,013,245 円 |    | 期首からの追加設定元本額                | 45,941,299,565 円 |  |
| 期首からの解約元本額                                | 6,366,543,352 円  |    | 期首からの解約元本額                  | 7,403,805,195 円  |  |
| 平成18年1月10日現在の元本の内訳                        | ※                |    | 平成18年1月10日現在の元本の内訳          | ※                |  |
| GW 7 つの卵                                  | 28,454,564,919 円 |    | GW 7 つの卵                    | 59,058,174,475 円 |  |
| グローバル・ラップ・バランス                            |                  |    | グローバル・ラップ・バランス              |                  |  |
| 安定型                                       | 3,192,141 円      |    | 安定型                         | 3,915,084 円      |  |
| グローバル・ラップ・バランス                            |                  |    | グローバル・ラップ・バランス              |                  |  |
| 安定成長型                                     | 3,436,182,227 円  |    | 安定成長型                       | 3,778,448,667 円  |  |
| グローバル・ラップ・バランス                            |                  |    | グローバル・ラップ・バランス              |                  |  |
| 成長型                                       | 3,571,967,024 円  |    | 成長型                         | 4,235,584,760 円  |  |
| グローバル・ラップ・バランス                            |                  |    | グローバル・ラップ・バランス              |                  |  |
| 積極成長型                                     | 5,042,105,750 円  |    | 積極成長型                       | 6,863,223,594 円  |  |
| 日本債券ファンド                                  |                  |    | GW 7 つの卵 (適格機関投資家向け)        | 4,460,735,597 円  |  |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)                 | 630,481,704 円    |    | 日本債券ファンド                    |                  |  |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)                 | 71,802,351 円     |    | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)   | 395,795,082 円    |  |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)               | 149,929,421 円    |    | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)   | 287,356,595 円    |  |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)                 | 108,811,537 円    |    | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型) | 461,886,690 円    |  |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)               | 54,592,303 円     |    | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)   | 320,299,169 円    |  |
| (合計)                                      | 41,523,629,377 円 |    | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型) | 195,704,034 円    |  |
| 2.                                        |                  |    | (合計)                        | 80,061,123,747 円 |  |
| 本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数 |                  |    |                             | 80,061,123,747 円 |  |

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(有価証券に関する注記)

対象期間 (自 平成 17 年 1 月 12 日 至 平成 18 年 1 月 10 日)

売買目的有価証券

| 種 類   | 貸借対照表計上額       | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-------|----------------|-------------------|
| 国債証券  | 19,884,227,743 | 87,735,400        |
| 地方債証券 | 3,479,742,225  | △31,232,898       |
| 特殊債券  | 10,611,389,068 | △66,853,650       |
| 社債券   | 8,317,567,056  | △1,745,000        |
| 合 計   | 42,292,926,092 | △12,096,148       |

(単位:円)

対象期間 (自 平成 18 年 1 月 11 日 至 平成 19 年 1 月 10 日)

売買目的有価証券

| 種 類   | 貸借対照表計上額       | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-------|----------------|-------------------|
| 国債証券  | 46,816,042,028 | △10,638,200       |
| 地方債証券 | 5,789,576,210  | 6,483,594         |
| 特殊債券  | 9,915,004,018  | △71,729,650       |
| 社債券   | 19,818,767,558 | 70,933,000        |
| 合 計   | 82,339,389,814 | △4,951,256        |

(単位:円)

(注) 当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本報告書における開示対象ファンドの

期末日までの期間に対応する金額であります。

(1 口当たり情報)

| 平成18年1月10日現在                |                        | 平成19年1月10日現在                |                        |
|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|
| 1 口当たり純資産額<br>(1 万口当たり純資産額) | 1.0461 円<br>(10,461 円) | 1 口当たり純資産額<br>(1 万口当たり純資産額) | 1.0441 円<br>(10,441 円) |

(3) 附属明細表

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(邦貨建債券)

| 種 類    | 銘 柄                                   | 券面総額           | 評価額            | 備 考 |
|--------|---------------------------------------|----------------|----------------|-----|
| 国債証券   | 0045 0024 利付国庫債券 (5 年) 第 2 4 回        | 13,700,000,000 | 13,660,884,271 |     |
|        | 0045 0036 利付国庫債券 (5 年) 第 3 6 回        | 22,000,000,000 | 21,924,760,000 |     |
|        | 0064 0063 日本国有鉄道清算事業団債券承継国庫債券 第 6 3 号 | 200,000,000    | 201,938,757    |     |
|        | 0067 0272 利付国庫債券 (1 0 年) 第 2 7 2 回    | 900,000,000    | 881,244,000    |     |
|        | 0067 0279 利付国庫債券 (1 0 年) 第 2 7 9 回    | 7,800,000,000  | 8,004,750,000  |     |
|        | 0069 0063 利付国庫債券 (2 0 年) 第 6 3 回      | 1,300,000,000  | 1,256,190,000  |     |
| 国債証券 計 | 0069 0079 利付国庫債券 (2 0 年) 第 7 9 回      | 900,000,000    | 886,275,000    |     |
|        |                                       | 46,800,000,000 | 46,816,042,028 |     |
|        |                                       | 310,000,000    | 309,879,100    |     |
|        | 0100 0576 東京都公営公債 5 7 6 回             | 104,000,000    | 104,816,400    |     |
|        | 0103 0107 神奈川県公営公債 1 0 7 回            | 100,000,000    | 100,041,000    |     |
|        | 0103 0114 神奈川県公営公債 1 1 4 回            | 250,000,000    | 246,987,500    |     |
| 地方債証券  | 0103 0129 神奈川県公営公債 1 2 9 回            | 400,000,000    | 403,743,546    |     |
|        | 0104 0235 大阪府公営公債 2 3 5 回             | 500,000,000    | 489,910,000    |     |
|        | 0104 0261 大阪府公営公債 2 6 1 回             | 500,000,000    | 490,335,000    |     |
|        | 0106 1403 兵庫県公営公債 平成 1 4 年度 3 回       | 590,000,000    | 580,654,400    |     |
|        | 0106 1604 兵庫県公営公債 平成 1 6 年度 4 回       | 800,000,000    | 787,200,000    |     |
|        | 0106 1712 兵庫県公営公債 平成 1 7 年度 1 2 回     | 103,100,000    | 103,716,538    |     |
|        | 0111 1001 福岡県公営公債 平成 1 0 年度 1 回       | 119,000,000    | 121,632,280    |     |
|        | 0111 1201 福岡県公営公債 平成 1 2 年度 1 回       |                |                |     |
|        |                                       |                |                |     |
|        |                                       |                |                |     |

(単位:円)

|         |                       |                           |               |               |
|---------|-----------------------|---------------------------|---------------|---------------|
| 地方債証券 計 | 0111 1501             | 福岡県公債公債 平成15年度1回          | 100,500,000   | 100,646,730   |
|         | 0153 1102             | 神戸市公債公債 平成11年度2回          | 101,600,000   | 102,480,872   |
|         | 0155 9001             | 札幌市 第1回20年公債公債            | 100,000,000   | 97,444,000    |
|         | 0200 0681             | 東京都公債 第681回               | 100,000,000   | 101,063,164   |
|         | 0200 0761             | 東京都公債 第761回               | 200,000,000   | 199,238,000   |
|         | 0211 1405             | 埼玉県 平成14年度公債ホ号            | 144,000,000   | 136,352,160   |
|         | 0211 1407             | 埼玉県 平成14年度公債ト号            | 162,000,000   | 151,009,920   |
|         | 0211 1502             | 埼玉県 平成15年度公債ロ号            | 350,000,000   | 342,307,000   |
|         | 0214 1501             | 神奈川県公債平成第15回イ号            | 200,000,000   | 194,818,000   |
|         | 0240 1505             | 福岡県平成15年度第5回公債            | 500,000,000   | 494,780,000   |
|         | 0254 1408             | 横浜市平成14年度第8回事業公債          | 140,000,000   | 130,520,600   |
|         |                       |                           | 5,874,200,000 | 5,789,576,210 |
|         | 第4回 日本高速道路保有・債務返済機構債券 |                           |               |               |
|         | 0905 7004             | 第7回 日本高速道路保有・債務返済機構債券     | 600,000,000   | 584,928,000   |
|         | 0905 7007             | 第7回 日本高速道路保有・債務返済機構債券     | 100,000,000   | 101,105,000   |
|         | 0905 9020             | 道路債券(財投機関債) 第20回          | 100,000,000   | 99,747,000    |
|         | 0905 9021             | 道路債券(財投機関債) 第21回          | 600,000,000   | 606,150,000   |
|         | 0906 0767             | 政府保証公営企業債券 政府保証第767回      | 705,000,000   | 713,720,850   |
|         | 0906 9022             | 第22回 公営企業債券               | 800,000,000   | 801,736,000   |
|         | 0909 9001             | 水資源開発債券(財投機関債) 第1回        | 100,000,000   | 100,188,000   |
|         | 0912 9004             | 日本鉄道建設債券(財投機関債) 第4回       | 700,000,000   | 653,905,000   |
|         | 0914 1016             | 特別地域振興整備債券 特別第16回         | 325,000,000   | 330,889,000   |
|         | 0914 1019             | 特別地域振興整備債券 特別第19回         | 185,000,000   | 185,022,200   |
|         | 0917 9009             | 都市基盤整備債券(財投機関債) 第9回       | 100,000,000   | 99,471,000    |
|         | 0917 9010             | 都市基盤整備債券(財投機関債) 第10回      | 200,000,000   | 199,282,000   |
|         | 0920 3130             | は号特別道路債券 は号特別第130回        | 100,000,000   | 102,105,000   |
|         | 0920 3138             | は号特別道路債券 は号特別第138回        | 610,000,000   | 610,872,300   |
|         | 0936 1020             | 特別関西国際空港債券 特別第20回         | 400,000,000   | 407,164,000   |
|         | 0936 1021             | 特別関西国際空港債券 特別第21回         | 600,000,000   | 600,096,000   |
|         | 0936 9003             | 関西国際空港社債(財投機関債) 第3回       | 800,000,000   | 812,104,000   |
|         | 0944 5197             | は号特別鉄道建設債券 は号特別第197回      | 100,000,000   | 99,768,000    |
|         | 0952 1631             | 利附工商債券(5年) 利附第1号          | 200,000,000   | 199,415,310   |
|         | 0952 1632             | 利附工商債券(5年) 利附第2号          | 200,000,000   | 199,196,000   |
|         | 0952 1634             | 利附工商債券(5年) 利附第4号          | 100,000,000   | 99,440,000    |
|         | 0959 1640             | みずほコーポレート銀行債券(5年) 利附第640号 | 130,000,000   | 129,924,540   |
|         | 0959 1643             | みずほコーポレート銀行債券(5年) 利附第643号 | 100,000,000   | 99,813,000    |
|         | 0959 1656             | みずほコーポレート銀行債券(5年) 利附第656号 | 200,000,000   | 198,816,000   |
|         | 0959 1659             | みずほコーポレート銀行債券(5年) 利附第659号 | 100,000,000   | 99,874,000    |
|         | 0972 3059             | 利附工商債券(3年) 利附第59号         | 100,000,000   | 99,564,374    |
|         | 0975 2129             | 利附あおぞら債券(2年) 利附第29回       | 100,000,000   | 99,599,444    |
|         | 1293 0105             | 福岡北九州高速道路債券 第105回         | 200,000,000   | 194,002,000   |

|        |                                            |                                       |               |               |
|--------|--------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------|
| 特殊債券 計 | 1293 0107                                  | 福岡北九州高速道路債権 第107回                     | 500,000,000   | 488,790,000   |
|        | 1293 0109                                  | 福岡北九州高速道路債券 第109回                     | 500,000,000   | 500,080,000   |
|        | 1295 0002                                  | 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債) 第2回          | 100,000,000   | 100,643,000   |
|        | 1295 0003                                  | 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債) 第3回          | 100,000,000   | 99,181,000    |
|        | 1299 0003                                  | 緑資源機構緑資源債券(財投機関債) 第3回                 | 200,000,000   | 198,412,000   |
|        |                                            |                                       | 9,955,000,000 | 9,915,004,018 |
|        | ゼネラル・エレクトロニック・キャピタル・コーポレーション 第2回円貨社債(1999) |                                       |               |               |
|        | 1210 1002                                  | エイチエスピー・ファイナンス・コーポレーション 第9回円貨社債(2005) | 400,000,000   | 407,788,000   |
|        | 1218 1009                                  | ザ・グローバル・サックス・グルー・インク 第3回円貨社債(2005)    | 800,000,000   | 785,288,000   |
|        | 1222 1003                                  | ザ・グローバル・サックス・グルー・インク 第8回円貨社債(2006)    | 500,000,000   | 497,810,000   |
|        | 1222 1008                                  | ザ・グローバル・サックス・グルー・インク 第8回円貨社債(2006)    | 500,000,000   | 497,215,000   |
|        | 2768 0601                                  | 双日(社債間限定同順位特約付) 6回                    | 400,000,000   | 398,512,000   |
|        | 2768 0701                                  | 双日(社債間限定同順位特約付) 7回                    | 200,000,000   | 201,368,000   |
|        | 2768 0901                                  | 双日株式会社 第9回無担保社債(社債間限定同順位特約付)          | 100,000,000   | 100,074,000   |
|        | 6758 1901                                  | ソニー 19回                               | 400,000,000   | 396,148,000   |
|        | 7201 2801                                  | 日産自動車(特定社債間限定同順位特約付) 28回              | 100,000,000   | 101,270,728   |
|        | 7201 4501                                  | 日産自動車(社債間限定同順位特約付) 45回                | 500,000,000   | 492,225,000   |
|        | 8308 0601                                  | 株式会社リソナホールディングス 第6回無担保社債(社債間限定同順位特約付) | 400,000,000   | 400,448,000   |
|        | 8310 0204                                  | みずほコーポレート銀行(劣後特約付) 2回                 | 800,000,000   | 812,504,000   |
|        | 8315 0305                                  | 三菱東京UFJ銀行(劣後特約付) 3回2号(旧UFJ銀行3回)       | 500,000,000   | 484,300,000   |
|        | 8315 1106                                  | 三菱東京UFJ銀行(劣後特約付) 11回                  | 500,000,000   | 505,480,000   |
|        | 8331 0202                                  | 株式会社千葉銀行 第2回期限前償還条項付無担保社債(劣後特約付)      | 400,000,000   | 398,236,000   |
|        | 8339 0102                                  | 東京都民銀行期限前償還条項付(劣後特約付) 1回              | 400,000,000   | 396,452,000   |
|        | 8345 0202                                  | 株式会社岩手銀行 第2回期限前償還条項付無担保社債(劣後特約付)      | 200,000,000   | 199,602,000   |
|        | 8379 0304                                  | 広島銀行(劣後特約付) 3回                        | 200,000,000   | 210,060,000   |
|        | 8379 1102                                  | 株式会社広島銀行 第11回期限前償還条項付無担保社債(劣後特約付)     | 700,000,000   | 697,837,000   |
|        | 8403 0105                                  | 住友信託銀行(劣後特約付) 1回                      | 400,000,000   | 389,248,000   |
|        | 8403 0604                                  | 住友信託銀行(劣後特約付) 6回                      | 400,000,000   | 407,384,000   |
|        | 8410 0201                                  | 株式会社セブン銀行 第2回無担保社債(社債間限定同順位特約付)       | 300,000,000   | 299,388,000   |
|        | 8412 0604                                  | 三井住友銀行(劣後特約付) 6回                      | 500,000,000   | 495,785,000   |
|        | 8412 0804                                  | 三井住友銀行(劣後特約付) 8回                      | 1,000,000,000 | 997,310,000   |
|        | 8413 0104                                  | みずほ銀行(劣後特約付) 1回                       | 100,000,000   | 97,760,000    |
|        | 8413 0704                                  | みずほ銀行(劣後特約付) 7回                       | 500,000,000   | 514,585,000   |
|        | 8427 0151                                  | 第一生命第2回基金流動化特定目的会社 特定社債1回A号           | 100,000,000   | 100,100,000   |

|           |                                          |                |                |
|-----------|------------------------------------------|----------------|----------------|
| 8427 0153 | 第一生命第2回基金流動化特定目的会社 特定社債1回C号              | 500,000,000    | 507,220,000    |
| 8434 0501 | 日産フィナンシャルサービス（社債間限定同順位特約付）5回             | 700,000,000    | 692,804,000    |
| 8449 0152 | ニッセイ基金特定目的会社 特定社債1回B号                    | 100,000,000    | 100,177,670    |
| 8545 0402 | 関西アーバン銀行期限前償還条項付（劣後特約付）4回                | 500,000,000    | 496,850,000    |
| 8564 0201 | 武富士（社債間限定同順位特約付）2回                       | 1,300,000,000  | 1,304,021,246  |
| 8565 1101 | 三洋電機クレジット（社債間限定同順位特約付）11回                | 100,000,000    | 98,178,000     |
| 8572 2701 | アコム（特定社債間限定同順位特約付）27回                    | 100,000,000    | 100,539,000    |
| 8572 4301 | アコム（特定社債間限定同順位特約付）43回                    | 300,000,000    | 290,217,000    |
| 8574 3401 | プロミス（特定社債間限定同順位特約付）34回                   | 1,000,000,000  | 973,500,000    |
| 8574 3501 | プロミス（特定社債間限定同順位特約付）35回                   | 600,000,000    | 584,400,000    |
| 8583 0101 | UFJニコス（社債間限定同順位特約付）1回                    | 400,000,000    | 397,936,000    |
| 8591 0079 | オリックス（社債間限定同順位特約付）79回                    | 200,000,000    | 199,654,914    |
| 8591 0083 | オリックス（社債間限定同順位特約付）83回                    | 700,000,000    | 695,261,000    |
| 8775 0152 | フコク生命基金流動化特定目的会社 第1回B号特定社債（一般担保付）        | 400,000,000    | 397,680,000    |
| 8776 0001 | 第一生命第3回基金流動化特定目的会社 特定社債 第1回              | 700,000,000    | 706,377,000    |
| 8792 0151 | 住友生命劣後償還流動化特定目的会社 特定社債1回A号               | 400,000,000    | 404,060,000    |
| 8958 0101 | グローバル・フロンティア不動産投資法人債（特定投資法人債間限定同順位特約付）1回 | 600,000,000    | 585,714,000    |
| 社債券 計     |                                          | 19,900,000,000 | 19,818,767,558 |
| 合 計       |                                          | 82,529,200,000 | 82,339,389,814 |

第2 有価証券先物取引等及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表  
該当事項はありません。

4. 「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」の状況  
なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

北米株式グローバル・ラップマザーファンド

(1) 貸借対照表

|          |          | 対象年月日          |     | 平成18年1月10日現在 |     | 平成19年1月10日現在    |     |
|----------|----------|----------------|-----|--------------|-----|-----------------|-----|
| 科 目      | 注記<br>番号 | 金 額            | 金 額 | 金 額          | 金 額 | 金 額             | 金 額 |
| 資産の部     |          |                |     |              |     |                 |     |
| 流動資産     |          |                |     |              |     |                 |     |
| 預金       |          |                |     |              |     |                 |     |
| コール・ローン  |          | 334,433,111    |     |              |     | 205,012,910     |     |
|          |          | 63,001,373     |     |              |     | 9,844,297,643   |     |
| 株式       |          |                |     |              |     |                 |     |
| 社債券      |          | 54,507,568,646 |     |              |     | 112,569,328,553 |     |
|          |          |                | -   |              |     | 306,194,729     |     |
| 投資証券     |          | 191,498,900    |     |              |     | 231,207,030     |     |
| 派生商品評価勘定 |          |                | -   |              |     | 121,710         |     |
| 未収入金     |          | 1,005,747,420  |     |              |     | 525,545,324     |     |
| 未収配当金    |          | 53,336,684     |     |              |     | 113,129,720     |     |
| 未収利息     |          |                | -   |              |     | 763,719         |     |
| 前払費用     |          |                | -   |              |     | 47,627          |     |
| 流動資産合計   |          | 56,155,586,134 |     |              |     | 123,795,648,965 |     |
| 資産合計     |          | 56,155,586,134 |     |              |     | 123,795,648,965 |     |
| 負債の部     |          |                |     |              |     |                 |     |
| 流動負債     |          |                |     |              |     |                 |     |
| 未払金      |          | 3,234,348      |     |              |     | 104,063,202     |     |
| 未払解約金    |          |                | -   |              |     | 9,601,000,000   |     |
| 流動負債合計   |          | 3,234,348      |     |              |     | 9,705,063,202   |     |
| 負債合計     |          | 3,234,348      |     |              |     | 9,705,063,202   |     |
| 純資産の部    |          |                |     |              |     |                 |     |
| 元本等      |          |                |     |              |     |                 |     |
| 元本       |          |                |     |              |     |                 |     |
| 剰余金      |          | 48,477,604,275 |     |              |     | 88,105,696,555  |     |
| 剰余金      |          |                |     |              |     |                 |     |
| 剰余金      |          | 7,674,747,511  |     |              |     | 25,984,889,208  |     |
| 剰余金合計    |          | 7,674,747,511  |     |              |     | 25,984,889,208  |     |
| 元本等合計    |          |                |     |              |     |                 |     |
|          |          |                | -   |              |     | 114,090,585,763 |     |
| 純資産合計    |          | 56,152,351,786 |     |              |     | 114,090,585,763 |     |
| 負債・純資産合計 |          | 56,155,586,134 |     |              |     | 123,795,648,965 |     |

(2) 注記表

平成17年1月12日から平成18年1月10日までについては「重要な会計方針」及び「注記事項」を記載しております。

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                         | 対象期間                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 自 平成18年1月12日<br>至 平成19年1月10日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 自 平成18年1月11日<br>至 平成19年1月10日                                                                                  |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | 株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。<br>(1) 証券取引所に上場されている有価証券<br>証券取引所に上場されている有価証券は、原則として証券取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）又は証券取引所が発表する基準値で評価しております。<br>(2) 証券取引所に上場されていない有価証券<br>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれから入手した価額で評価しております。<br>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託業者が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的理由をもって時価と認めた価額で評価しております。 | 株式、社債券及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。<br>(1) 証券取引所に上場されている有価証券<br>証券取引所に上場されている有価証券は、原則として証券取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）又は証券取引所が発表する基準値で評価しております。<br>(2) 証券取引所に上場されていない有価証券<br>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれから入手した価額で評価しております。<br>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託業者が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的理由をもって時価と認めた価額で評価しております。 |                                                                                                               |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法      | 為替予約取引                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。<br>受取配当金の計上基準<br>受取配当金は原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 為替予約取引<br>同左<br>受取配当金の計上基準<br>同左<br>外貨建取引等の処理基準<br>「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。 |
| 3. 収益及び費用の計上基準             | 受取配当金の計上基準                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。<br>受取配当金は原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 同左<br>受取配当金の計上基準<br>同左<br>外貨建取引等の処理基準<br>「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。           |
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建取引等の処理基準                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 「投資信託財産の貸借対照表、損益及び剰余金計算書、附属明細表並びに運用報告書に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。                                                    |

(貸借対照表に関する注記)

| 期首                                           | 平成18年1月10日現在                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 平成19年1月10日現在                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 平成18年1月11日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 期首                                        | 期首元本額<br>23,786,867,341 円<br>期首からの追加設定元本額<br>33,256,792,261 円<br>期首からの解約元本額<br>8,566,055,327 円<br>平成18年1月10日現在の元本の内訳 ※<br>GW 7つの卵<br>34,671,123,899 円<br>グローバル・ラップ・バランス<br>363,610 円<br>安定型<br>639,380,332 円<br>グローバル・ラップ・バランス<br>614,344,943 円<br>安定成長型<br>1,056,169,682 円<br>成長型<br>1,172,603,643 円<br>グローバル・ラップ・バランス<br>6,157,043,077 円<br>積極成長型<br>2,643,970,509 円<br>グローバル・ラップ・バランス<br>2,479,586,126 円<br>超積極型<br>648,067,010 円<br>北米株式ファンド<br>8,214,676 円<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)<br>26,990,089 円<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)<br>32,816,964 円<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)<br>67,123,495 円<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)<br>46,754,806 円<br>ブ・バランス (積極型)<br>(合計)<br>48,477,604,275 円 | 期首元本額<br>48,477,604,275 円<br>期首からの追加設定元本額<br>50,453,246,319 円<br>期首からの解約元本額<br>10,825,154,039 円<br>平成19年1月10日現在の元本の内訳 ※<br>GW 7つの卵<br>66,832,825,642 円<br>グローバル・ラップ・バランス<br>402,088 円<br>安定型<br>614,344,943 円<br>安定成長型<br>1,172,603,643 円<br>成長型<br>1,172,603,643 円<br>グローバル・ラップ・バランス<br>7,564,436,753 円<br>積極成長型<br>3,151,004,759 円<br>グローバル・ラップ・バランス<br>2,824,076,150 円<br>超積極型<br>4,921,469,939 円<br>GW 7つの卵 (適格機関投資家向け)<br>北米株式ファンド<br>426,998,076 円<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)<br>29,604,403 円<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)<br>75,817,592 円<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)<br>88,674,555 円<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)<br>214,703,087 円<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)<br>188,734,925 円<br>(合計)<br>88,105,696,555 円 | 期首元本額<br>48,477,604,275 円<br>期首からの追加設定元本額<br>50,453,246,319 円<br>期首からの解約元本額<br>10,825,154,039 円<br>平成19年1月10日現在の元本の内訳 ※<br>GW 7つの卵<br>66,832,825,642 円<br>グローバル・ラップ・バランス<br>402,088 円<br>安定型<br>614,344,943 円<br>安定成長型<br>1,172,603,643 円<br>成長型<br>1,172,603,643 円<br>グローバル・ラップ・バランス<br>7,564,436,753 円<br>積極成長型<br>3,151,004,759 円<br>グローバル・ラップ・バランス<br>2,824,076,150 円<br>超積極型<br>4,921,469,939 円<br>GW 7つの卵 (適格機関投資家向け)<br>北米株式ファンド<br>426,998,076 円<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)<br>29,604,403 円<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)<br>75,817,592 円<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)<br>88,674,555 円<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)<br>214,703,087 円<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)<br>188,734,925 円<br>(合計)<br>88,105,696,555 円 |
| 2. 本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数 | 48,477,604,275 円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 88,105,696,555 円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 88,105,696,555 円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託としての元本額

（有価証券に関する注記）

対象期間（自 平成 17 年 1 月 12 日 至 平成 18 年 1 月 10 日）  
売買目的有価証券

| （単位：円） |                |                   |
|--------|----------------|-------------------|
| 種 類    | 貸借対照表計上額       | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
| 株式     | 54,507,568,646 | 2,761,063,417     |
| 投資証券   | 191,498,900    | 13,819,416        |
| 合 計    | 54,699,067,546 | 2,774,882,833     |

対象期間（自 平成 18 年 1 月 11 日 至 平成 19 年 1 月 10 日）  
売買目的有価証券

| （単位：円） |                 |                   |
|--------|-----------------|-------------------|
| 種 類    | 貸借対照表計上額        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
| 株式     | 112,569,328,553 | 5,639,639,994     |
| 社債券    | 306,194,729     | 25,953,235        |
| 投資証券   | 231,207,030     | 21,682,297        |
| 合 計    | 113,106,730,312 | 5,687,275,526     |

（注）当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本報告書における開示対象ファンドの  
期末日までの期間に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

I 取 引 の 状 況 に 関 す る 事 項

| 取引の内容                | 自 平成17年1月12日<br>至 平成18年1月10日                                                                                                                   | 自 平成18年1月11日<br>至 平成19年1月10日 |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 取引の内容                | 当投資信託が利用することができるデリバティブ取引等は、内外の取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨先物取引、通貨オプション取引、金利先物取引、金利オペション取引、スワップ取引、金利先渡し取引、為替先渡し取引、および為替予約取引であります。 | 同左                           |
| 取引の利用目的および取引に対する取組方針 | 市場動向を勘案し、デリバティブ取引を行う方針であります。また信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。                                                                               | 同左                           |
| 取引に係るリスクの内容          | デリバティブ取引には、有価証券、為替、金利等の市場価格が変動することによって発生するリスクがあります。                                                                                            | 同左                           |
| 取引に係るリスク管理体制         | デリバティブ取引の執行・管理について、取引権限および取引限度額等を定めた規定に従って、運用部門等が執行し、リスク管理部門が日常的にこれを監視しております。                                                                  |                              |

II 取 引 の 時 価 等 に 関 す る 事 項

（通貨関連）

平成18年1月10日現在  
該当事項はありません。

| 区 分               | 種 類          | 平成19年1月10日現在               |       |             | 評価損益    |
|-------------------|--------------|----------------------------|-------|-------------|---------|
|                   |              | 契 約 額 等                    | 時 価   |             |         |
|                   |              |                            | うち1年超 |             |         |
| 市 場 取 引 以 外 の 取 引 | 為替予約取引       |                            | -     | 132,121,710 | 121,710 |
|                   | 買建<br>アメリカドル | 132,000,000<br>132,000,000 | -     | 132,121,710 | 121,710 |
| 合 計               |              | 132,000,000                | -     | 132,121,710 | 121,710 |

（注）時価の算定方法

1. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しています。  
①計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しています。  
②計算期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっています。
  - ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しています。
  - ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用います。
2. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しています。

（1口当たり情報）

| 平成18年1月10日現在              |                        | 平成19年1月10日現在              |                        |
|---------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|
| 1口当たり純資産額<br>（1万口当たり純資産額） | 1,1583 円<br>（11,583 円） | 1口当たり純資産額<br>（1万口当たり純資産額） | 1,2949 円<br>（12,949 円） |



## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

外国株式(アメリカドル)

| 銘柄                                          | 株数      | 評価額           |               | 備考 |
|---------------------------------------------|---------|---------------|---------------|----|
|                                             |         | 単価            | 金額            |    |
| 00105510 AFLAC INC                          | 64,500  | 46.00000      | 2,967,000.00  |    |
| 00130H10 AES CORPORATION                    | 152,400 | 20.16000      | 3,072,384.00  |    |
| 00819010 AFFILIATED COMPUTER SERVICES INC-A | 86,100  | 48.55000      | 4,180,155.00  |    |
| 00915810 AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC       | 16,900  | 69.11000      | 1,167,959.00  |    |
| 01381710 ALCOA INC                          | 159,900 | 28.52000      | 4,560,348.00  |    |
| 01849010 ALLERGAN INC                       | 102,000 | 116.09000     | 11,841,180.00 |    |
| 02144110 ALTERA CORPORATION                 | 429,200 | 19.86000      | 8,523,912.00  |    |
| 02364J10 TIME WARNER INC                    | 130,500 | 22.25000      | 2,903,625.00  |    |
| 02687410 AMERICAN INTERNATIONAL GROUP       | 119,300 | 71.29000      | 8,504,897.00  |    |
| 02971710 AMERICAN STANDARD COMPANIES INC    | 127,700 | 45.81000      | 5,849,937.00  |    |
| 02991220 AMERICAN TOWER CORP                | 58,500  | 39.15000      | 2,290,275.00  |    |
| 03060R10 AMERICREDIT CORP                   | 71,200  | 25.53000      | 1,817,736.00  |    |
| 03116210 AMGEN INC                          | 26,500  | 71.27000      | 1,888,655.00  |    |
| 03251110 ANADARKO PETROLEUM CORP            | 41,600  | 41.36000      | 1,720,576.00  |    |
| 03522910 ANHEUSER-BUSCH COMPANIES INC       | 41,300  | 48.76000      | 2,013,788.00  |    |
| 03674B10 WELLPPOINT INC                     | 93,900  | 76.21000      | 7,156,119.00  |    |
| 03822210 APPLIED MATERIALS INC              | 652,900 | 19.25000      | 12,568,325.00 |    |
| 03938010 ARCH COAL INC                      | 112,700 | 27.90000      | 3,144,330.00  |    |
| 05301510 AUTOMATIC DATA PROCESSING INC      | 176,100 | 48.60000      | 1,331,640.00  |    |
| 05430310 AVON PRODUCTS INC                  | 27,400  | 33.85000      | 5,960,985.00  |    |
| 05548210 BJ SERVICES CO                     | 157,100 | 26.05000      | 4,092,455.00  |    |
| 05722410 BAKER HUGHES INC                   | 120,200 | 68.32000      | 8,212,064.00  |    |
| 06790110 BARRICK GOLD CORPORATION           | 292,600 | 29.39000      | 8,599,514.00  |    |
| 07181310 BAXTER INTERNATIONAL INC           | 198,700 | 46.33000      | 9,205,771.00  |    |
| 07785310 VERIZON COMMUNICATIONS INC         | 75,700  | 36.96000      | 2,797,872.00  |    |
| 08467010 BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A        | 40      | 109,350.00000 | 4,374,000.00  |    |
| 08651610 BEST BUY CO INC                    | 83,800  | 49.04000      | 4,109,552.00  |    |
| 12485720 CBS CORP                           | 107,850 | 30.89000      | 3,331,486.50  |    |
| 12589610 CMS ENERGY CORP                    | 130,800 | 16.30000      | 2,132,040.00  |    |
| 12686C10 CABLEVISION SYSTEM CORPORATION     | 50,600  | 29.31000      | 1,483,086.00  |    |
| 13321L10 CAMCO CORPORATION                  | 159,000 | 37.18000      | 5,911,620.00  |    |
| 13442910 CAMPBELL SOUP CO                   | 73,800  | 38.34000      | 2,829,492.00  |    |
| 14040H10 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP         | 44,800  | 76.63000      | 3,433,024.00  |    |
| 14365810 CARNIVAL CORP                      | 36,100  | 50.43000      | 1,820,523.00  |    |
| 15678210 CERNER CORP                        | 41,500  | 45.34000      | 1,881,610.00  |    |
| 16161A10 JPMORGAN CHASE & CO                | 297,600 | 47.75000      | 14,210,400.00 |    |
| 16307210 CHEESECAKE FACTORY                 | 56,400  | 26.99000      | 1,522,236.00  |    |
| 16675110 CHEVRON CORPORATION                | 56,600  | 70.63000      | 3,997,658.00  |    |
| 17123210 CHUBB CORP                         | 31,000  | 52.13000      | 1,616,030.00  |    |
| 17275R10 CISCO SYSTEMS INC                  | 804,300 | 28.47000      | 22,898,421.00 |    |
| 18450210 CLEAR CHANNEL COMMUNICATIONS       | 121,500 | 35.44000      | 4,305,960.00  |    |
| 19121610 COCA-COLA COMPANY                  | 97,600  | 48.61000      | 4,744,336.00  |    |
| 20030010 COMCAST CORP-CL A                  | 67,500  | 42.74000      | 2,884,950.00  |    |
| 20051910 COMMERCE BANCORP INC               | 48,500  | 34.77000      | 1,686,345.00  |    |
| 20449H10 COMPASS BAKESHARES INC             | 26,000  | 59.50000      | 1,547,000.00  |    |
| 20563810 COMPUTARE CORP                     | 152,000 | 8.68000       | 1,319,360.00  |    |
| 21666910 COOPER INDUSTRIES LTD-CL A         | 35,600  | 90.51000      | 3,222,156.00  |    |
| 21935010 CORNING INC                        | 189,500 | 18.46000      | 3,498,170.00  |    |
| 23585110 DANAHER CORP                       | 99,400  | 72.63000      | 7,219,422.00  |    |

(単位:株、アメリカドル)

|                                                    |         |           |               |
|----------------------------------------------------|---------|-----------|---------------|
| 23918K10 DAVITA INC                                | 75,200  | 53.09000  | 3,992,368.00  |
| 23975310 TARGET CORP                               | 310,100 | 58.26000  | 18,066,426.00 |
| 24702510 DELL INC                                  | 261,900 | 26.84000  | 7,029,396.00  |
| 25468710 THE WALT DISNEY CO.                       | 292,000 | 34.45000  | 10,059,400.00 |
| 25674710 DOLLAR TREE STORES INC                    | 75,600  | 31.96000  | 2,416,176.00  |
| 26054310 DOW CHEMICAL COMPANY                      | 130,500 | 39.39000  | 5,140,395.00  |
| 27864210 EBAY INC                                  | 283,100 | 29.75000  | 8,422,225.00  |
| 29101110 EMERSON ELECTRIC CO                       | 70,000  | 43.92000  | 3,074,400.00  |
| 29264F20 ENDO PHARMACEUTICALS HOLDINGS INC         | 69,300  | 29.48000  | 2,042,964.00  |
| 29356210 EOG RESOURCES INC                         | 31,000  | 61.45000  | 1,904,950.00  |
| 30231G10 EXXON MOBIL CORPORATION                   | 80,200  | 72.09000  | 5,781,618.00  |
| 30372610 FAIRCHILD SEMICONDUCTOR INTERNATIONAL INC | 227,100 | 17.58000  | 3,992,418.00  |
| 31304N10 FEDEX CORP                                | 16,000  | 108.17000 | 1,730,720.00  |
| 31340030 FREDDIE MAC                               | 73,500  | 65.45000  | 4,810,575.00  |
| 31358610 FANNIE MAE                                | 111,000 | 58.50000  | 6,493,500.00  |
| 31677310 FIFTH THIRD BANCORP                       | 124,100 | 40.00000  | 4,964,000.00  |
| 33735810 WACHOVIA CORP                             | 333,166 | 56.51000  | 18,827,210.66 |
| 34386110 FLUOR CORP                                | 142,900 | 75.92000  | 10,848,968.00 |
| 34537010 FORD MOTOR CO                             | 93,800  | 7.79000   | 730,702.00    |
| 34583810 FOREST LABORATORIES INC                   | 460,400 | 51.20000  | 23,572,480.00 |
| 34963110 FORTUNE BRANDS INC                        | 24,200  | 84.82000  | 2,052,644.00  |
| 35671D85 FREEMPT-MCMORAN COPPER-B                  | 5,750   | 51.90000  | 298,425.00    |
| 36960410 GENERAL ELECTRIC COMPANY                  | 670,700 | 37.55000  | 25,184,785.00 |
| 37044210 GENERAL MOTORS CORP                       | 86,700  | 30.77000  | 2,667,759.00  |
| 37427610 GETTY IMAGES INC                          | 120,000 | 43.76000  | 5,251,200.00  |
| 38259P50 GOOGLE INC-CL A                           | 42,800  | 485.50000 | 20,779,400.00 |
| 40621610 HALLIBURTON CO                            | 102,600 | 28.71000  | 2,945,646.00  |
| 41034510 HANESBRANDS INC                           | 222,350 | 24.69000  | 5,489,821.50  |
| 42822610 HEWLETT-PACKARD CO                        | 34,700  | 42.20000  | 1,464,340.00  |
| 43707610 HOME DEPOT INC                            | 124,900 | 39.32000  | 4,911,068.00  |
| 44368310 HUDSON CITY BANCORP INC                   | 418,800 | 13.96000  | 5,846,448.00  |
| 44701110 HUNTSMAN CORP                             | 264,500 | 20.16000  | 5,332,320.00  |
| 45230810 ILLINOIS TOOL WORKS                       | 169,300 | 46.52000  | 7,875,836.00  |
| 45245W10 IMCLONE SYSTEMS INC                       | 161,800 | 29.22000  | 4,727,796.00  |
| 45660710 INDIAMAC BANCORP INC                      | 116,100 | 43.77000  | 5,081,697.00  |
| 45814010 INTEL CORP                                | 502,500 | 21.03000  | 10,567,575.00 |
| 46014610 INTERNATIONAL PAPER CO                    | 89,100  | 33.75000  | 3,007,125.00  |
| 46025410 INTERNATIONAL RECTIFIER CORPORATION       | 128,700 | 38.94000  | 5,011,578.00  |
| 46631310 JABIL CIRCUIT INC                         | 195,900 | 24.64000  | 4,826,976.00  |
| 47110910 JARDEN CORP                               | 20,900  | 35.06000  | 732,754.00    |
| 47836610 JOHNSON CONTROLS INC                      | 23,500  | 85.17000  | 2,001,495.00  |
| 48248010 KLA-TENCOR CORPORATION                    | 212,500 | 51.10000  | 10,858,750.00 |
| 49455P10 KINDER MORGAN INC                         | 31,500  | 105.81000 | 3,333,015.00  |
| 50075N10 KRAFT FOODS INC-A                         | 143,700 | 35.13000  | 5,048,181.00  |
| 51783410 LAS VEGAS SANDS CORP                      | 67,600  | 92.38000  | 6,244,888.00  |
| 52466010 LEGGETT & PLATT INC                       | 97,300  | 23.44000  | 2,280,712.00  |
| 52490810 LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC              | 24,400  | 78.24000  | 1,909,056.00  |
| 52605710 LENNAR CORP-CL A                          | 21,800  | 48.78000  | 1,063,404.00  |
| 53279110 LINCAR HOLDINGS INC                       | 47,700  | 40.15000  | 1,915,155.00  |
| 53567810 LINEAR TECHNOLOGY CORP                    | 106,100 | 31.18000  | 3,308,198.00  |
| 54866110 LOWE'S COS INC                            | 567,000 | 31.87000  | 18,070,290.00 |
| 55269010 MDU RESOURCES GROUP INC                   | 46,650  | 24.90000  | 1,161,585.00  |
| 57174810 MARSH & MCLENNAN COMPANIES INC            | 257,000 | 31.13000  | 8,000,410.00  |
| 58013510 McDONALD'S CORPORATION                    | 44,400  | 43.79000  | 1,944,276.00  |
| 58155Q10 MCKESSON CORPORATION                      | 28,400  | 51.13000  | 1,452,092.00  |
| 58405U10 MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC                | 32,100  | 54.22000  | 1,740,462.00  |
| 58505510 MEDTRONIC INC                             | 87,900  | 53.85000  | 4,733,415.00  |
| 59018810 MERRILL LYNCH & CO INC                    | 17,600  | 93.53000  | 1,646,128.00  |

| 外国株式(カナダドル) |                                    |         | (単位:株、カナダドル) |                 |    |
|-------------|------------------------------------|---------|--------------|-----------------|----|
|             | 銘柄                                 | 株数      | 評価額          |                 | 備考 |
|             |                                    |         | 単価           | 金額              |    |
| AL          | ALCAN INC                          | 129,500 | 52.60000     | 6,811,700.00    |    |
| BNS         | BANK OF NOVA SCOTIA                | 12,200  | 51.53000     | 628,666.00      |    |
| CM          | CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE | 53,300  | 98.71000     | 5,261,243.00    |    |
| CNQ         | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD     | 9,600   | 54.65000     | 524,640.00      |    |
| ECA         | ENCANA CORP                        | 16,400  | 53.25000     | 873,300.00      |    |
| FTT         | FINNINF INTERNATIONAL INC          | 79,000  | 46.96000     | 3,709,840.00    |    |
| GW          | GREAT WEST LIFECO INC              | 24,800  | 33.65000     | 834,520.00      |    |
| MFC         | MANULIFE FINANCIAL CORP            | 143,000 | 39.08000     | 5,588,440.00    |    |
| POT         | POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC    | 34,200  | 157.34000    | 5,381,028.00    |    |
| RCI/B       | ROGERS COMMUNICATIONS INC-CL B     | 174,600 | 35.08000     | 6,124,968.00    |    |
| RY          | ROYAL BANK OF CANADA               | 45,100  | 53.93000     | 2,432,243.00    |    |
| SC          | SHOPPERS DRUG MART CORP            | 39,200  | 50.57000     | 1,982,344.00    |    |
| SJRB        | SHAW COMMUNICATIONS INC-B          | 18,200  | 38.31000     | 697,242.00      |    |
| SU          | SUNCOR ENERGY INC                  | 11,400  | 84.25000     | 960,450.00      |    |
| T/A         | TELUS CORPORATION -NON VOTE        | 31,100  | 54.50000     | 1,694,950.00    |    |
| TD          | TORONTO-DOMINION BANK              | 77,800  | 68.93000     | 5,362,754.00    |    |
| TEK/B       | TECK COMINCO LIMIED-CL B           | 12,200  | 77.35000     | 943,670.00      |    |
| TLM         | TALISMAN ENERGY INC                | 39,000  | 18.14000     | 707,460.00      |    |
| カナダドル 計     |                                    |         |              | 50,519,458.00   |    |
| (邦貨換算額)     |                                    |         |              | (5,126,209,403) |    |

| 総合計 |  |  | (単位:円)            |  |
|-----|--|--|-------------------|--|
|     |  |  | (112,569,328,553) |  |
|     |  |  | 112,569,328,553   |  |

(注) 総合計の( )内の金額は外国株式の邦貨換算額合計であります。

## (2) 株式以外の有価証券

### (外貨建債券)

| アメリカドル   |                                          |              | (単位:アメリカドル)   |               |    |
|----------|------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|----|
| 種 類      | 銘 柄                                      | 券面総額         | 評価額           |               | 備考 |
|          |                                          |              | 社債券           | 社債券 計         |    |
|          | 536L02 Ford Motor Company 4.25% 20361215 | 2,332,000.00 | 2,332,000.00  | 2,563,800.80  |    |
| アメリカドル 計 |                                          |              | 2,332,000.00  | 2,563,800.80  |    |
| (邦貨換算額)  |                                          |              | (278,510,760) | (306,194,729) |    |

| 総合計 |  |  | (単位:円)        |               |
|-----|--|--|---------------|---------------|
|     |  |  | (278,510,760) | (306,194,729) |
|     |  |  | 278,510,760   | 306,194,729   |

(注) 総合計の( )内の金額は外貨建債券の邦貨換算額合計であります。

|          |                                         |           |                   |                |
|----------|-----------------------------------------|-----------|-------------------|----------------|
| 59151K10 | METHANEX CORP                           | 55,100    | 26.84000          | 1,478,884.00   |
| 59491810 | MICROSOFT CORP                          | 1,006,800 | 29.96000          | 30,163,728.00  |
| 59990210 | MILLENNIUM PHARMACEUTICALS INC          | 242,800   | 10.99000          | 2,668,372.00   |
| 62007610 | MOTOROLA INC                            | 11,900    | 18.26000          | 217,294.00     |
| 63936L10 | NAVTEQ CORP                             | 47,600    | 34.58000          | 1,646,008.00   |
| 65163910 | NEWMONT MINING CORP                     | 40,000    | 42.97000          | 1,718,800.00   |
| 66473P10 | NISOURCE INC                            | 95,400    | 23.60000          | 2,251,440.00   |
| 66977W10 | NOVA CHEMICALS CORP                     | 62,300    | 28.18000          | 1,755,614.00   |
| 68191910 | OMNICOM GROUP INC                       | 27,500    | 103.12000         | 2,835,800.00   |
| 70432610 | PAYCHEX INC                             | 77,600    | 40.19000          | 3,118,744.00   |
| 71344810 | PEPSICO INC                             | 164,200   | 63.35000          | 10,402,070.00  |
| 71708110 | Pfizer Inc                              | 82,900    | 26.17000          | 2,169,493.00   |
| 71815410 | ALTRIA GROUP INC                        | 176,400   | 88.12000          | 15,544,368.00  |
| 74752510 | QUALCOMM INC                            | 48,700    | 37.84000          | 1,842,808.00   |
| 74912110 | QUEST COMMUNICATIONS INTERNATIONAL INC  | 172,000   | 8.39000           | 1,443,080.00   |
| 77537110 | ROWEN AND HAAS CO                       | 18,600    | 50.96000          | 947,856.00     |
| 78025920 | ROYAL DUTCH SHELL PLC-ADR A             | 202,400   | 66.53000          | 13,465,672.00  |
| 78387G10 | AT&T INC                                | 129,400   | 33.94000          | 4,391,836.00   |
| 80004C10 | SANDISK CORPORATION                     | 248,000   | 44.11000          | 10,939,280.00  |
| 80305420 | SAP AG-SPONSORED ADR                    | 101,200   | 54.61000          | 5,526,532.00   |
| 80311110 | SARA LEE CORP                           | 552,500   | 17.02000          | 9,403,550.00   |
| 80685710 | SCHLUMBERGER LTD                        | 241,600   | 58.19000          | 14,058,704.00  |
| 81731510 | SEPRACOR INC                            | 109,000   | 61.87000          | 6,743,830.00   |
| 82619750 | SIEMENS AG                              | 25,700    | 100.05000         | 2,571,285.00   |
| 82691910 | SILICON LABORATORIES INC                | 55,200    | 33.05000          | 1,824,360.00   |
| 85206110 | SPRINT NEXTEL CORPORATION               | 304,843   | 17.45000          | 5,319,510.35   |
| 85590520 | STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC | 30,900    | 61.77000          | 1,908,693.00   |
| 86681010 | SUN MICROSYSTEMS INC                    | 1,196,700 | 5.73000           | 6,857,091.00   |
| 87182910 | SYSCO CORP                              | 140,100   | 35.79000          | 5,014,179.00   |
| 88077010 | TERADYNE INC                            | 84,500    | 15.69000          | 1,325,805.00   |
| 90212410 | TYCO INTERNATIONAL LTD                  | 55,400    | 31.08000          | 1,721,832.00   |
| 90390U10 | SLM CORP                                | 489,400   | 49.61000          | 24,279,134.00  |
| 90478450 | UNILEVER N V -NY SHARES                 | 137,400   | 26.63000          | 3,658,962.00   |
| 91058110 | UNITEDHEALTH GROUP INC                  | 107,700   | 52.68000          | 5,673,636.00   |
| 91131210 | UNITED PARCEL SERVICE INC-CL B          | 194,900   | 74.08000          | 14,438,192.00  |
| 91301710 | UNITED TECHNOLOGIES CORP                | 164,000   | 62.47000          | 10,245,080.00  |
| 91704710 | URBAN OUTFITTERS INC                    | 69,300    | 24.72000          | 1,713,096.00   |
| 92552430 | VIACOM INC-CLASS B                      | 61,650    | 42.10000          | 2,595,465.00   |
| 93932210 | WASHINGTON MUTUAL INC                   | 464,200   | 44.91000          | 20,847,222.00  |
| 94707410 | WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD           | 159,500   | 38.00000          | 6,061,000.00   |
| 94974610 | WELLS FARGO & COMPANY                   | 286,500   | 35.59000          | 10,196,535.00  |
| 98391910 | XILINX INC                              | 375,500   | 23.99000          | 9,008,245.00   |
| 98433210 | YAHOO! INC                              | 169,500   | 27.58000          | 4,674,810.00   |
| 98934D10 | ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR               | 286,800   | 54.30000          | 15,573,240.00  |
| 99990000 | FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD           | 585,300   | 11.58000          | 6,777,774.00   |
| G7945J10 | SEAGATE TECHNOLOGY                      | 253,600   | 26.68000          | 6,766,048.00   |
| G9007810 | TRANSOCEAN INC                          | 27,700    | 74.55000          | 2,065,035.00   |
| G9825510 | XL CAPITAL LTD -CLASS A                 | 69,600    | 69.48000          | 4,835,808.00   |
| N0705911 | ASML HOLDING NV-NY REG SHS              | 77,900    | 24.76000          | 1,928,804.00   |
| アメリカドル 計 |                                         |           | 24,801,215        | 899,632,581.01 |
| (邦貨換算額)  |                                         |           | (107,443,119,150) |                |

5. 「欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

(1) 貸借対照表

| 科 目      | 対象年月日<br>注記<br>番号 | 平成18年1月10日現在   |   | 平成19年1月10日現在    |            |
|----------|-------------------|----------------|---|-----------------|------------|
|          |                   | 金 額            |   | 金 額             |            |
| 資産の部     |                   |                |   |                 |            |
| 流動資産     |                   |                |   |                 |            |
| 預金       |                   |                |   |                 | 95,339,946 |
| コール・ローン  |                   | 792,915,266    | - | 8,828,049,171   |            |
| 株式       |                   | 44,330,378,721 |   | 108,809,827,126 |            |
| 投資証券     |                   | 884,274,434    |   | 1,145,519,971   |            |
| 未収入金     |                   | 7,286,030      |   | -               |            |
| 未収配当金    |                   | 48,675,387     |   | 118,323,479     |            |
| 流動資産合計   |                   | 46,063,529,838 |   | 118,997,059,693 |            |
| 資産合計     |                   | 46,063,529,838 |   | 118,997,059,693 |            |
| 負債の部     |                   |                |   |                 |            |
| 流動負債     |                   |                |   |                 |            |
| 未払解約金    |                   | -              |   | 8,502,000,000   |            |
| 流動負債合計   |                   | -              |   | 8,502,000,000   |            |
| 負債合計     |                   | -              |   | 8,502,000,000   |            |
| 純資産の部    |                   |                |   |                 |            |
| 元本等      |                   |                |   |                 |            |
| 元本       |                   | 26,439,944,000 |   | 48,928,939,986  |            |
| 剰余金      |                   |                |   |                 |            |
| 剰余金      |                   | 19,623,585,838 |   | 61,566,119,707  |            |
| 剰余金合計    |                   | 19,623,585,838 |   | 61,566,119,707  |            |
| 元本等合計    |                   | -              |   | 110,495,059,693 |            |
| 純資産合計    |                   | 46,063,529,838 |   | 110,495,059,693 |            |
| 負債・純資産合計 |                   | 46,063,529,838 |   | 118,997,059,693 |            |

第2 有価証券先物取引等及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

| アメリカドル   |                               | 銘柄 | 券面総額   | 評価額           | 備考 |
|----------|-------------------------------|----|--------|---------------|----|
| 37002110 | GENERAL GROWTH PROPERTIES INC |    | 27,600 | 1,478,532.00  |    |
| 44107P10 | HOST HOTELS & RESORTS INC     |    | 18,916 | 457,388.88    |    |
| アメリカドル 計 |                               |    | 46,516 | 1,935,920.88  |    |
| (邦貨換算額)  |                               |    |        | (231,207,030) |    |

| アメリカドル |  | 銘柄 | 券面総額 | 評価額           | 備考 |
|--------|--|----|------|---------------|----|
| 総合計    |  |    |      | (231,207,030) |    |
|        |  |    |      | 231,207,030   |    |

(注1) 投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

(注2) 総合計の( )内の金額は外国投資証券の邦貨換算額合計であります。

外貨建有価証券の内訳

| 通貨     | 銘柄数      | 組入株式時価比<br>率 (%) | 組入債券時価比<br>率 (%) | 組入投資証券時価<br>比率 (%) | 合計額に対する比<br>率 (%) |
|--------|----------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| アメリカドル | 株式 156銘柄 | 99.7             | -                | -                  | 95.2              |
| アメリカドル | 社債券 1銘柄  | -                | 0.2              | -                  | 0.2               |
| アメリカドル | 投資証券 2銘柄 | -                | -                | 0.1                | 0.1               |
| カナダドル  | 株式 18銘柄  | 100.0            | -                | -                  | 4.5               |

(2) 注記表

平成17年1月12日から平成18年1月10日までについては「重要な会計方針」及び「注記事項」を記載しております。

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                         | 対象期間                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 自 平成17年1月12日<br>至 平成18年1月10日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 自 平成18年1月11日<br>至 平成19年1月10日                                                                                  |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | 株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。<br>(1) 証券取引所に上場されている有価証券<br>証券取引所に上場されている有価証券は、原則として証券取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）又は証券取引所が発表する基準価値で評価しております。<br>(2) 証券取引所に上場されていない有価証券<br>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。<br>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託業者が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的理由をもって時価と認めた価額で評価しております。 | 株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。<br>(1) 証券取引所に上場されている有価証券<br>証券取引所に上場されている有価証券は、原則として証券取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）又は証券取引所が発表する基準価値で評価しております。<br>(2) 証券取引所に上場されていない有価証券<br>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。<br>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託業者が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的理由をもって時価と認めた価額で評価しております。 |                                                                                                               |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法      | 為替予約取引                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。<br>受取配当金の計上基準<br>受取配当金は原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 為替予約取引<br>同左<br>受取配当金の計上基準<br>同左<br>外貨建取引等の処理基準<br>「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。 |
| 3. 収益及び費用の計上基準             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                               |
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                               |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目                                           | 平成18年1月10日現在                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 平成19年1月10日現在                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 期首                                        | 期首元本額<br>期首からの追加設定元本額<br>期首からの解約元本額<br>平成18年1月10日現在の元本の内訳<br>※<br>GW 7つの卵<br>グローバル・ラップ・バランス<br>安定型<br>グローバル・ラップ・バランス<br>安定成長型<br>成長型<br>グローバル・ラップ・バランス<br>積極成長型<br>グローバル・ラップ・バランス<br>積極型<br>グローバル・ラップ・バランス<br>超積極型<br>欧州先進国株式ファンド<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型) | 期首元本額<br>期首からの追加設定元本額<br>期首からの解約元本額<br>平成19年1月10日現在の元本の内訳<br>※<br>GW 7つの卵<br>グローバル・ラップ・バランス<br>安定型<br>グローバル・ラップ・バランス<br>安定成長型<br>成長型<br>グローバル・ラップ・バランス<br>積極成長型<br>グローバル・ラップ・バランス<br>積極型<br>グローバル・ラップ・バランス<br>超積極型<br>GW 7つの卵 (適格機関投資家向け)<br>欧州先進国株式ファンド<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)<br>年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型) |
| 2. 本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数 | 13,538,803,077 円<br>17,254,995,760 円<br>4,353,854,837 円<br>※<br>18,749,219,388 円<br>175,743 円<br>294,609,742 円<br>512,180,321 円<br>3,318,547,796 円<br>1,487,042,753 円<br>1,493,586,155 円<br>490,032,708 円<br>4,023,762 円<br>12,189,874 円<br>16,033,569 円<br>36,119,365 円<br>26,182,824 円<br>(合計) 26,439,944,000 円                                                                      | 平成18年1月11日<br>26,438,944,000 円<br>30,437,435,251 円<br>7,948,439,265 円<br>※<br>37,157,090,082 円<br>181,279 円<br>275,361,301 円<br>629,685,577 円<br>4,129,511,224 円<br>1,703,619,277 円<br>1,805,532,150 円<br>2,585,585,482 円<br>331,724,681 円<br>12,157,345 円<br>34,161,045 円<br>46,577,132 円<br>115,463,910 円<br>102,289,501 円<br>48,928,939,986 円<br>(合計) 48,928,939,986 円                                     |

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

対象期間 (自 平成 17 年 1 月 12 日 至 平成 18 年 1 月 10 日)

売買目的有価証券

| (単位:円) |                |                   |
|--------|----------------|-------------------|
| 種 類    | 貸借対照表計上額       | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
| 株式     | 44,330,378,721 | 5,373,280,824     |
| 投資証券   | 884,274,134    | 139,065,085       |
| 合 計    | 45,214,653,155 | 5,512,345,909     |

対象期間 (自 平成 18 年 1 月 11 日 至 平成 19 年 1 月 10 日)

売買目的有価証券

| (単位:円) |                 |                   |
|--------|-----------------|-------------------|
| 種 類    | 貸借対照表計上額        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
| 株式     | 108,809,827,126 | 7,166,959,630     |
| 投資証券   | 1,145,519,971   | 234,645,611       |
| 合 計    | 109,955,347,097 | 7,401,605,241     |

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本報告書における開示対象ファンドの  
期末日までの期間に対応する金額であります。

I 取引の状況に関する事項

|                      | 自 平成17年1月12日<br>至 平成18年1月10日                                                                                                                   | 自 平成18年1月11日<br>至 平成19年1月10日 |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 取引の内容                | 当投資信託が利用することができるデリバティブ取引等は、内外の取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨先物取引、通貨オプション取引、金利先物取引、金利オプション取引、スワップ取引、金利先渡し取引、為替先渡し取引、および為替予約取引であります。 |                              |
| 取引の利用目的および取引に対する取組方針 | 市場動向を勘案し、デリバティブ取引を行う方針であります。また信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。                                                                               |                              |
| 取引に係るリスクの内容          | デリバティブ取引には、有価証券、為替、金利等の市場価格が変動することによって発生するリスクがあります。                                                                                            |                              |
| 取引に係るリスク管理体制         | デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限および取引限度額については、取引権限および取引限度額等を定めた規定に従って、運用部門が執行し、リスク管理部門が日常的にこれを監視しております。                                                |                              |
|                      | デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限および取引限度額等を定めた規定に従って、運用部門が執行し、リスク管理業務担当部門が日常的にこれを監視しております。                                                              |                              |

II 取引の時価等に関する事項  
該当事項はありません。

(1 口当たり情報)

| 平成18年1月10日現在                |                        | 平成19年1月10日現在                |                        |
|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|
| 1 口当たり純資産額<br>(1 万口当たり純資産額) | 1,7422 円<br>(17,422 円) | 1 口当たり純資産額<br>(1 万口当たり純資産額) | 2,2583 円<br>(22,583 円) |

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

| (単位:株、イギリスポンド) |            |          |                  |    |
|----------------|------------|----------|------------------|----|
| 外国株式(イギリスポンド)  |            |          |                  |    |
| 銘柄             | 株数         | 評価額      | 金額               | 備考 |
| 単価             |            |          |                  |    |
| ARRIVA PLC     | 354,063    | 7,88000  | 2,790,016.44     |    |
| BCS            | 2,750,788  | 7,65000  | 21,043,528.20    |    |
| BP PLC         | 4,026,899  | 5,35500  | 21,564,044.14    |    |
| CADURY         | 909,093    | 5,40500  | 4,913,647.66     |    |
| DIAGEO PLC     | 549,721    | 9,91000  | 5,447,735.11     |    |
| DMGT           | 106,054    | 7,24000  | 767,830.96       |    |
| DYN            | 1,618,365  | 1,91500  | 3,099,168.97     |    |
| FGP            | 457,954    | 5,82000  | 2,665,292.28     |    |
| GLH            | 392,924    | 11,39500 | 4,477,368.98     |    |
| GLXO           | 1,322,006  | 13,60000 | 17,979,281.60    |    |
| ITV PLC        | 759,051    | 1,08750  | 825,467.96       |    |
| KESA           | 952,296    | 3,49500  | 3,328,274.52     |    |
| KGF            | 1,684,500  | 2,36000  | 3,975,420.00     |    |
| MOR            | 747,113    | 1,09750  | 819,956.51       |    |
| MSY            | 1,101,668  | 2,22000  | 2,445,702.96     |    |
| PRU            | 2,179,158  | 7,19500  | 15,679,041.81    |    |
| RRGS           | 636,067    | 20,87000 | 13,274,718.29    |    |
| RTOL           | 1,316,694  | 1,63750  | 2,156,086.42     |    |
| SPW            | 829,079    | 7,45500  | 6,180,783.94     |    |
| TNN            | 584,091    | 2,02000  | 1,179,863.82     |    |
| VOD            | 13,491,454 | 1,49500  | 20,169,723.73    |    |
| WOS            | 215,000    | 12,93000 | 2,779,950.00     |    |
| イギリスポンド 計      | 36,984,038 |          | 157,562,904.30   |    |
| (邦貨換算額)        |            |          | (36,433,270,360) |    |

| (単位:株、スイスフラン)       |         |           |                  |    |
|---------------------|---------|-----------|------------------|----|
| 外国株式(スイスフラン)        |         |           |                  |    |
| 銘柄                  | 株数      | 評価額       | 金額               | 備考 |
| 単価                  |         |           |                  |    |
| CREDIT SUISSE GROUP | 561,623 | 84,00000  | 47,176,332.00    |    |
| HOL                 | 116,900 | 116,70000 | 13,642,230.00    |    |
| NESZ                | 66,828  | 428,00000 | 28,602,384.00    |    |
| ROCZ                | 159,710 | 227,00000 | 36,254,170.00    |    |
| スイスフラン 計            | 905,061 |           | 125,675,116.00   |    |
| (邦貨換算額)             |         |           | (12,066,067,887) |    |

| (単位:株、スウェーデンクローナ) |           |           |                 |    |
|-------------------|-----------|-----------|-----------------|----|
| 外国株式(スウェーデンクローナ)  |           |           |                 |    |
| 銘柄                | 株数        | 評価額       | 金額              | 備考 |
| 単価                |           |           |                 |    |
| ELUX              | 717,200   | 110,50000 | 79,250,600.00   |    |
| ELUXILB           | 717,200   | 19,90000  | 14,272,280.00   |    |
| HUSQB             | 650,200   | 106,00000 | 68,921,200.00   |    |
| LMEB              | 2,525,000 | 28,25000  | 71,331,250.00   |    |
| MODO              | 80,300    | 296,00000 | 23,768,800.00   |    |
| SCAB              | 182,400   | 364,00000 | 66,393,600.00   |    |
| スウェーデンクローナ 計      | 4,872,300 |           | 323,937,730.00  |    |
| (邦貨換算額)           |           |           | (5,500,462,655) |    |

| (単位:株、デンマーククローネ) |     |              |               |    |
|------------------|-----|--------------|---------------|----|
| 外国株式(デンマーククローネ)  |     |              |               |    |
| 銘柄               | 株数  | 評価額          | 金額            | 備考 |
| 単価               |     |              |               |    |
| DSAC             | 820 | 53,500,00000 | 43,870,000.00 |    |
| デンマーククローネ 計      | 820 |              | 43,870,000.00 |    |
| (邦貨換算額)          |     |              | (911,618,600) |    |

| (単位:株、ノルウェークローネ) |         |           |                 |    |
|------------------|---------|-----------|-----------------|----|
| 外国株式(ノルウェークローネ)  |         |           |                 |    |
| 銘柄               | 株数      | 評価額       | 金額              | 備考 |
| 単価               |         |           |                 |    |
| TEL              | 580,000 | 123,00000 | 71,340,000.00   |    |
| ノルウェークローネ 計      | 580,000 |           | 71,340,000.00   |    |
| (邦貨換算額)          |         |           | (1,337,625,000) |    |

| (単位:株、ユーロ)        |            |           |                  |    |
|-------------------|------------|-----------|------------------|----|
| 外国株式(ユーロ)         |            |           |                  |    |
| 銘柄                | 株数         | 評価額       | 金額               | 備考 |
| 単価                |            |           |                  |    |
| AEGON NV          | 1,324,851  | 15,20000  | 20,137,735.20    |    |
| ATB               | 450,474    | 15,73000  | 7,085,956.02     |    |
| ALPHA             | 164,000    | 24,46000  | 4,011,440.00     |    |
| ALV               | 95,241     | 155,60000 | 14,819,499.60    |    |
| AMRO              | 637,944    | 24,34000  | 15,527,556.96    |    |
| ASML              | 174,680    | 19,00000  | 3,318,920.00     |    |
| BCSA              | 1,494,296  | 14,43000  | 21,562,691.28    |    |
| BI                | 2,142,330  | 5,69000   | 12,189,857.70    |    |
| BKIR              | 594,086    | 17,25000  | 10,247,983.50    |    |
| BNP               | 119,000    | 83,90000  | 9,984,100.00     |    |
| BOUYGIES SA       | 75,887     | 49,70000  | 3,771,583.90     |    |
| CRH               | 56,371     | 30,51000  | 1,719,879.21     |    |
| DEP               | 246,000    | 13,72000  | 3,375,120.00     |    |
| DEPFA BANK PLC    |            |           |                  |    |
| DEX               | 189,343    | 21,55000  | 4,080,341.65     |    |
| DPB               | 58,970     | 66,54000  | 3,923,863.80     |    |
| ENI               | 498,199    | 24,56000  | 12,235,767.44    |    |
| ETE               | 83,000     | 37,00000  | 3,071,000.00     |    |
| FRANCE TELECOM SA | 1,001,512  | 22,25000  | 22,283,642.00    |    |
| GEHG              | 108,254    | 41,11000  | 4,450,321.94     |    |
| ING               | 446,269    | 33,77000  | 15,070,504.13    |    |
| KBC               | 54,133     | 96,45000  | 5,221,127.85     |    |
| KPN               | 1,601,445  | 11,52000  | 18,448,646.40    |    |
| LHA               | 180,276    | 22,35000  | 4,029,168.60     |    |
| LYOE              | 471,654    | 38,70000  | 18,253,009.80    |    |
| MEOG              | 112,000    | 49,34000  | 5,526,080.00     |    |
| MIDI              | 436,251    | 31,67000  | 13,816,069.17    |    |
| NOKS              | 1,222,550  | 14,96000  | 18,289,348.00    |    |
| ORDN              | 277,668    | 17,79000  | 4,939,713.72     |    |
| RPSL              | 174,237    | 25,47000  | 4,437,816.39     |    |
| SOFT              | 251,816    | 68,65000  | 17,287,168.40    |    |
| TKAV              | 172,191    | 21,35000  | 3,676,277.85     |    |
| TOL               | 517,464    | 51,85000  | 26,830,508.40    |    |
| TP                | 176,347    | 32,56000  | 5,741,858.32     |    |
| ユーロ 計             | 15,608,739 |           | 339,364,557.23   |    |
| (邦貨換算額)           |            |           | (52,560,782,624) |    |

| (単位:円) |  |                   |
|--------|--|-------------------|
| 総合計    |  | (108,809,827,126) |
|        |  | 108,809,827,126   |

(注) 総合計の( )内の金額は外国株式の邦貨換算額合計であります。



(2) 株式以外の有価証券

| 外国投資証券(ユーロ) |                 |        |                 | (単位:ユーロ) |  |
|-------------|-----------------|--------|-----------------|----------|--|
| 銘柄          |                 | 券面総額   | 評価額             | 備考       |  |
| UL          | UNIBAIL HOLDING | 40,527 | 7,396,177.50    |          |  |
| ユーロ計        |                 | 40,527 | 7,396,177.50    |          |  |
| 〔邦貨換算額〕     |                 |        | (1,145,519,971) |          |  |

| 総合計 |  |  |                 | (単位:円) |  |
|-----|--|--|-----------------|--------|--|
|     |  |  | (1,145,519,971) |        |  |
|     |  |  | 1,145,519,971   |        |  |

(注1) 投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

(注2) 総合計の( )内の金額は外国投資証券の邦貨換算額合計であります。

外貨建有価証券の内訳

| 通貨         | 銘柄数      | 組入株式時価比率<br>(%) | 組入投資証券時価比率<br>(%) | 合計額に対する比率<br>(%) |
|------------|----------|-----------------|-------------------|------------------|
| イギリスポンド    | 株式 22銘柄  | 100.0           | -                 | 33.1             |
| スイスフラン     | 株式 4銘柄   | 100.0           | -                 | 11.0             |
| スウェーデンクローナ | 株式 6銘柄   | 100.0           | -                 | 5.0              |
| デンマーククローネ  | 株式 1銘柄   | 100.0           | -                 | 0.8              |
| ノルウェークローネ  | 株式 1銘柄   | 100.0           | -                 | 1.2              |
| ユーロ        | 株式 33銘柄  | 97.9            | -                 | 47.8             |
| ユーロ        | 投資証券 1銘柄 | -               | 2.1               | 1.1              |

第2 有価証券先物取引等及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

6. 「アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

(1) 貸借対照表

| 科 目      |  | 対象年月日    | 平成18年1月10日現在   | 平成19年1月10日現在   |
|----------|--|----------|----------------|----------------|
|          |  | 注記<br>番号 | 金 額            | 金 額            |
| 資産の部     |  |          |                |                |
| 流動資産     |  |          |                |                |
| 預金       |  |          | 41,011,207     | -              |
| コール・ローン  |  |          | 164,499,013    | 3,101,422,331  |
| 株式       |  |          | 22,729,274,788 | 40,768,616,377 |
| 投資証券     |  |          | 533,221,859    | 789,791,317    |
| 派生商品評価勘定 |  |          | 92,275         | -              |
| 未収入金     |  |          | 219,176,542    | 223,666,435    |
| 未収配当金    |  |          | 5,651,685      | 33,065,192     |
| 流動資産合計   |  |          | 23,692,927,369 | 44,916,561,652 |
| 資産合計     |  |          | 23,692,927,369 | 44,916,561,652 |
| 負債の部     |  |          |                |                |
| 流動負債     |  |          |                |                |
| 派生商品評価勘定 |  |          | -              | 743,623        |
| 未払金      |  |          | -              | 21,578,853     |
| 未払解約金    |  |          | 10,000,000     | 3,001,000,000  |
| 流動負債合計   |  |          | 10,000,000     | 3,023,322,476  |
| 負債合計     |  |          | 10,000,000     | 3,023,322,476  |
| 純資産の部    |  |          |                |                |
| 元本等      |  |          |                |                |
| 元本       |  |          | 9,927,467,676  | 12,796,318,061 |
| 剰余金      |  |          |                |                |
| 剰余金      |  |          | 13,755,459,693 | 29,096,921,115 |
| 剰余金合計    |  |          | 13,755,459,693 | 29,096,921,115 |
| 元本等合計    |  |          | -              | 41,893,239,176 |
| 純資産合計    |  |          | 23,682,927,369 | 41,893,239,176 |
| 負債・純資産合計 |  |          | 23,692,927,369 | 44,916,561,652 |

(2) 注記表

平成17年1月12日から平成18年1月10日までについては「重要な会計方針」及び「注記事項」を記載しております。

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                         | 対象期間                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 自 平成17年1月12日<br>至 平成18年1月10日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 自 平成18年1月11日<br>至 平成19年1月10日                                                                                                              |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | 株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。<br>(1) 証券取引所に上場されている有価証券<br>証券取引所に上場されている有価証券は、原則として証券取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）又は証券取引所が発表する基準値で評価しております。<br>(2) 証券取引所に上場されていない有価証券<br>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融機関の提示する価額（ただし、売買配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれから入手した価額で評価しております。<br>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託業者が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。 | 株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。<br>(1) 証券取引所に上場されている有価証券<br>証券取引所に上場されている有価証券は、原則として証券取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）又は証券取引所が発表する基準値で評価しております。<br>(2) 証券取引所に上場されていない有価証券<br>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融機関の提示する価額（ただし、売買配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれから入手した価額で評価しております。<br>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託業者が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。 |                                                                                                                                           |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法      | 為替予約取引                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。<br>受取配当金の計上基準<br>受取配当金は原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 為替予約取引<br>同左<br>受取配当金の計上基準<br>同左<br>外貨建取引等の処理基準<br>「投資信託財産の貸借対照表、損益及び剰余金計算書、附属明細表並びに運用報告書に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。 |
| 3. 収益及び費用の計上基準             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                           |
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建取引等の処理基準                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                           |

(貸借対照表に関する注記)

|                             | 平成18年1月10日現在    | 平成19年1月10日現在     | 1. 期首                                     |
|-----------------------------|-----------------|------------------|-------------------------------------------|
| 期首元本額                       | 平成17年1月12日      | 平成18年1月11日       | 期首元本額                                     |
| 期首からの追加設定元本額                | 5,452,825,116 円 | 9,927,467,676 円  | 期首からの追加設定元本額                              |
| 期首からの解約元本額                  | 6,209,078,012 円 | 5,557,250,130 円  | 期首からの解約元本額                                |
| 平成18年1月10日現在の元本の内訳          | 1,734,435,452 円 | 2,688,399,745 円  | 平成19年1月10日現在の元本の内訳                        |
| ※                           | ※               | ※                | ※                                         |
| GW 7つの卵                     | 6,800,881,424 円 | 9,451,303,674 円  | GW 7つの卵                                   |
| グローバル・ラップ・バランス              |                 |                  | グローバル・ラップ・バランス                            |
| 安定型                         | 52,866 円        | 52,578 円         | 安定型                                       |
| グローバル・ラップ・バランス              |                 |                  | グローバル・ラップ・バランス                            |
| 安定成長型                       | 108,640,786 円   | 82,341,292 円     | 安定成長型                                     |
| グローバル・ラップ・バランス              |                 |                  | グローバル・ラップ・バランス                            |
| 成長型                         | 184,942,158 円   | 176,590,017 円    | 成長型                                       |
| グローバル・ラップ・バランス              |                 |                  | グローバル・ラップ・バランス                            |
| 積極成長型                       | 1,259,821,810 円 | 1,069,888,662 円  | 積極成長型                                     |
| グローバル・ラップ・バランス              |                 |                  | グローバル・ラップ・バランス                            |
| 積極型                         | 564,033,791 円   | 489,182,408 円    | 積極型                                       |
| グローバル・ラップ・バランス              |                 |                  | グローバル・ラップ・バランス                            |
| 超積極型                        | 731,832,563 円   | 613,661,611 円    | 超積極型                                      |
| アジア・太平洋先進国株式ファンド            | 242,385,296 円   | 657,691,907 円    | GW 7つの卵 (通格機関投資家向け)                       |
| アジア・太平洋先進国株式ファンド            |                 |                  | アジア・太平洋先進国株式ファンド                          |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)   | 1,175,562 円     | 171,082,296 円    | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)                 |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型) | 4,348,096 円     | 3,371,088 円      | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)                 |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)   | 5,852,297 円     | 10,205,038 円     | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)               |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型) | 13,309,202 円    | 13,024,858 円     | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)                 |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)   | 10,191,825 円    | 28,854,653 円     | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)               |
| (合計)                        | 9,927,467,676 円 | 12,796,318,061 円 | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)                 |
| 2.                          |                 |                  | (合計)                                      |
|                             |                 |                  | 本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数 |

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(有価証券に関する注記)

対象期間 (自 平成 17 年 1 月 12 日 至 平成 18 年 1 月 10 日)  
売買目的有価証券

| 種 類  |                | (単位:円)            |  |
|------|----------------|-------------------|--|
|      | 貸借対照表計上額       | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |  |
| 株式   | 22,729,274,788 | 3,173,860,914     |  |
| 投資証券 | 533,221,859    | △1,126,899        |  |
| 合 計  | 23,262,496,647 | 3,172,734,015     |  |

対象期間 (自 平成 18 年 1 月 11 日 至 平成 19 年 1 月 10 日)  
売買目的有価証券

| 種 類  |                | (単位:円)            |  |
|------|----------------|-------------------|--|
|      | 貸借対照表計上額       | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |  |
| 株式   | 40,768,616,377 | 5,374,068,072     |  |
| 投資証券 | 789,791,317    | 215,514,630       |  |
| 合 計  | 41,558,407,694 | 5,589,582,702     |  |

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本報告書における開示対象ファンドの  
期末日までの期間に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

I 取引の状況に関する事項

|                          |                              |                                                                                                                                                                              |                                                                                                       |
|--------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 取引の内容                    | 自 平成17年1月12日<br>至 平成18年1月10日 | 当投資信託が利用することができる<br>デリバティブ取引等は、内外の取引<br>所における有価証券先物取引、有価<br>証券指数等先物取引、有価証券オプ<br>ション取引、通貨先物取引、通貨オ<br>プション取引、金利先物取引、金利<br>先渡し取引、スワップ取引、金利<br>先渡し取引、為替先渡し取引、および<br>為替予約取引であります。 | 自 平成18年1月11日<br>至 平成19年1月10日                                                                          |
| 取引の利用目的および取引に対する取組<br>方針 |                              | 市場動向を勘案し、デリバティブ取<br>引を行う方針であります。また信託<br>財産に属する資産の効率的な運用に<br>資するために行うことができます。                                                                                                 | 同左                                                                                                    |
| 取引に係るリスクの内容              |                              | デリバティブ取引には、有価証券、<br>為替、金利等の市場価格が変動する<br>ことによって発生するリスクがあり<br>ます。                                                                                                              | 同左                                                                                                    |
| 取引に係るリスク管理体制             |                              | デリバティブ取引の執行・管理につ<br>いては、取引権限および取引限度額<br>等を定めた規定に従って、運用部門<br>が執行し、リスク管理部門が日常的<br>にこれを監視しております。                                                                                | デリバティブ取引の執行・管理につ<br>いては、取引権限および取引限度額<br>等を定めた規定に従って、運用部門<br>が執行し、リスク管理業務担当部門<br>が日常的にこれを監視しておりま<br>す。 |

II 取引の時価等に関する事項

| (通貨関連)            |                          | 平成18年1月10日現在 |       |            | (単位:円) |
|-------------------|--------------------------|--------------|-------|------------|--------|
| 区 分               | 種 類                      | 契 約 額        | 等 価   | 時 価        | 評価損益   |
|                   |                          |              | うち1年超 |            |        |
| 市 場 取 引 以 外 の 取 引 | 為替予約取引<br>売建<br>シンガポールドル | 17,923,726   | -     | 17,831,451 | 92,275 |
|                   |                          | 17,923,726   |       | 17,831,451 | 92,275 |
| 合 計               |                          | 17,923,726   | -     | 17,831,451 | 92,275 |

| 区 分                             | 種 類              | 平成19年1月10日現在 |           |             | 評価損益     |
|---------------------------------|------------------|--------------|-----------|-------------|----------|
|                                 |                  | 契 約 額        | 時 価       |             |          |
|                                 |                  |              | 等 額 うち1年超 |             |          |
| 市場<br>売建<br>取引<br>以外<br>の<br>取引 | 為替予約取引<br>アメリカドル | 166,796,125  | -         | 167,539,748 | △743,623 |
|                                 |                  | 166,796,125  | -         | 167,539,748 | △743,623 |
|                                 | 合 計              | 166,796,125  | -         | 167,539,748 | △743,623 |

(注) 時価の算定方法

1. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しています。
- ①計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しています。
- ②計算期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっています。
- ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しています。
  - ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用います。
2. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しています。

(1口当たり情報)

| 平成18年1月10日現在              |                        | 平成19年1月10日現在              |                        |
|---------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 2,3856 円<br>(23,856 円) | 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 3,2739 円<br>(32,739 円) |

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

| (単位:株、アメリカドル) |           |          |               |                 |
|---------------|-----------|----------|---------------|-----------------|
| 銘柄            | 株数        | 評価額      |               | 備考              |
|               |           | 単価       | 金額            |                 |
| DCTT          | 1,794,000 | 1.16000  | 2,081,040.00  |                 |
| HKLD          | 1,194,000 | 4.16000  | 4,967,040.00  |                 |
| JMH           | 314,400   | 22.30000 | 7,011,120.00  |                 |
| アメリカドル 計      | 3,302,400 |          | 14,059,200.00 |                 |
| (邦貨換算額)       |           |          |               | (1,679,090,256) |

| (単位:株、オーストラリアドル) |            |          |                |                  |
|------------------|------------|----------|----------------|------------------|
| 銘柄               | 株数         | 評価額      |                | 備考               |
|                  |            | 単価       | 金額             |                  |
| ANZ              | 594,386    | 27.69000 | 16,458,548.34  |                  |
| BHP              | 1,441,403  | 24.70000 | 35,602,654.10  |                  |
| BXBAU            | 1,157,380  | 12.82000 | 14,837,611.60  |                  |
| CBA              | 412,730    | 49.51000 | 20,434,262.30  |                  |
| CCL              | 137,490    | 7.72000  | 1,061,422.80   |                  |
| CSL              | 210,220    | 63.63000 | 13,376,298.60  |                  |
| DXL              | 1,038,780  | 2.40000  | 2,493,072.00   |                  |
| FBG              | 1,412,270  | 6.88000  | 9,716,417.60   |                  |
| JHX              | 407,451    | 9.83000  | 4,005,243.33   |                  |
| LLC              | 311,340    | 17.52000 | 5,454,676.80   |                  |
| LNN              | 511,520    | 8.07000  | 4,127,966.40   |                  |
| MAY              | 1,101,070  | 3.67000  | 4,040,926.90   |                  |
| MCG              | 562,640    | 6.19000  | 3,482,741.60   |                  |
| NAB              | 505,581    | 40.40000 | 20,425,472.40  |                  |
| NCP              | 72,630     | 28.98000 | 2,104,817.40   |                  |
| NCPD             | 103,105    | 27.79000 | 2,865,287.95   |                  |
| NRM              | 51,580     | 6.54000  | 337,333.20     |                  |
| ORI              | 198,310    | 23.38000 | 4,636,487.80   |                  |
| PAN              | 1,194,810  | 6.93000  | 8,280,033.30   |                  |
| QBE              | 711,690    | 28.50000 | 20,283,165.00  |                  |
| RIN              | 416,240    | 17.92000 | 7,459,020.80   |                  |
| RIO              | 167,450    | 71.64000 | 11,996,118.00  |                  |
| SRG              | 1,896,530  | 1.32500  | 2,511,577.25   |                  |
| TAH              | 263,310    | 17.31000 | 4,557,896.10   |                  |
| WBC              | 669,470    | 24.01000 | 16,073,974.70  |                  |
| WOW              | 674,990    | 22.92000 | 15,470,770.80  |                  |
| WPL              | 166,210    | 36.13000 | 6,005,167.30   |                  |
| オーストラリアドル 計      | 16,389,586 |          | 258,098,964.37 |                  |
| (邦貨換算額)          |            |          |                | (24,039,337,541) |

外国株式(香港ドル)

| 銘柄      | 株数         | 評価額       |                | 備考              |
|---------|------------|-----------|----------------|-----------------|
|         |            | 単価        | 金額             |                 |
| ASMP    | 808,000    | 44.50000  | 35,956,000.00  |                 |
| DASB    | 2,806,000  | 19.06000  | 53,482,360.00  |                 |
| FLGL    | 2,456,000  | 18.80000  | 46,172,800.00  |                 |
| FRPA    | 3,732,000  | 4.09000   | 15,263,880.00  |                 |
| HKEZ    | 716,000    | 85.90000  | 61,504,400.00  |                 |
| HL      | 1,821,000  | 22.95000  | 41,791,950.00  |                 |
| HSCH    | 233,300    | 107.60000 | 25,103,080.00  |                 |
| KERP    | 1,599,500  | 37.40000  | 59,821,300.00  |                 |
| LIFU    | 1,862,400  | 23.95000  | 44,604,480.00  |                 |
| SCP     | 209,850    | 222.20000 | 46,628,670.00  |                 |
| SHGH    | 2,010,000  | 20.40000  | 41,004,000.00  |                 |
| SWPA    | 1,047,000  | 90.55000  | 94,805,850.00  |                 |
| SWPB    | 1,445,000  | 16.70000  | 24,131,500.00  |                 |
| WHB     | 374,500    | 85.75000  | 32,113,375.00  |                 |
| 香港ドル 計  | 21,120,550 |           | 622,383,645.00 |                 |
| (邦貨換算額) |            |           |                | (9,534,917,441) |

外国株式(シンガポールドル)

| 銘柄         | 株数        | 評価額      |               | 備考              |
|------------|-----------|----------|---------------|-----------------|
|            |           | 単価       | 金額            |                 |
| CYCM       | 702,000   | 14.70000 | 10,319,400.00 |                 |
| CYDM       | 858,000   | 13.00000 | 11,154,000.00 |                 |
| DBS        | 545,692   | 22.60000 | 12,332,639.20 |                 |
| MOB        | 1,006,320 | 2.18000  | 2,193,777.60  |                 |
| SCIL       | 676,000   | 3.66000  | 2,474,160.00  |                 |
| SGX        | 959,000   | 5.75000  | 5,514,250.00  |                 |
| TELE       | 2,319,020 | 3.20000  | 7,420,864.00  |                 |
| UOBH       | 1,012,192 | 19.40000 | 19,636,524.80 |                 |
| シンガポールドル 計 | 8,078,224 |          | 71,045,615.60 |                 |
| (邦貨換算額)    |           |          |               | (5,515,271,139) |

| 総合計 |  |  | (単位:円)           |
|-----|--|--|------------------|
|     |  |  | (40,768,616,377) |
|     |  |  | 40,768,616,377   |

(注) 総合計の( )内の金額は外国株式の邦貨換算額合計であります。

## (2) 株式以外の有価証券

| (単位:シンガポールドル) |           |               |    |
|---------------|-----------|---------------|----|
| 銘柄            | 券面総額      | 評価額           | 備考 |
|               |           |               |    |
| CCT           | 682,000   | 1,684,540.00  |    |
| SUN           | 4,851,000 | 8,489,250.00  |    |
| シンガポールドル 計    | 5,533,000 | 10,173,790.00 |    |
| (邦貨換算額)       |           |               |    |
|               |           | (789,791,317) |    |

| 総合計 |  |  | (単位:円)        |
|-----|--|--|---------------|
|     |  |  | (789,791,317) |
|     |  |  | 789,791,317   |

(注1) 投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

(注2) 総合計の( )内の金額は外国投資証券の邦貨換算額合計であります。

外貨建有価証券の内訳

| 通貨        | 銘柄数      | 組入株式時価比率<br>(%) | 組入投資証券時価<br>比率 (%) | 合計額に対する比<br>率 (%) |
|-----------|----------|-----------------|--------------------|-------------------|
| アメリカドル    | 株式 3銘柄   | 100.0           | -                  | 4.0               |
| オーストラリアドル | 株式 27銘柄  | 100.0           | -                  | 57.9              |
| 香港ドル      | 株式 14銘柄  | 100.0           | -                  | 22.9              |
| シンガポールドル  | 株式 8銘柄   | 87.5            | -                  | 13.3              |
| シンガポールドル  | 投資証券 2銘柄 | -               | 12.5               | 1.9               |

第2 有価証券先物取引等及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表  
「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

7. 「海外債券グローバル・ラップマザーファンド」の状況  
なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

海外債券グローバル・ラップマザーファンド

(1) 貸借対照表

| 科 目         | 対象年月日<br>注記<br>番号 | 平成18年1月10日現在   |  | 平成19年1月10日現在    |  |
|-------------|-------------------|----------------|--|-----------------|--|
|             |                   | 金 額            |  | 金 額             |  |
| 資産の部        |                   |                |  |                 |  |
| 流動資産        |                   |                |  |                 |  |
| コール・ローン     |                   | 454,934,245    |  | 12,692,685,072  |  |
| 国債証券        |                   | 37,722,479,424 |  | 65,004,816,656  |  |
| 地方債証券       |                   | -              |  | 214,519,756     |  |
| 特殊債券        |                   | 16,520,487,749 |  | 26,846,479,590  |  |
| 社債券         |                   | 5,611,589,263  |  | 47,711,491,822  |  |
| コモーション・ペーパー |                   | 13,943,224,660 |  | -               |  |
| 派生商品評価勘定    |                   | 1,378,187,328  |  | 648,709,762     |  |
| 未収入金        |                   | 15,845,571,859 |  | 32,586,592,268  |  |
| 未収利息        |                   | 345,558,440    |  | 1,029,850,612   |  |
| 前払費用        |                   | 138,850,300    |  | 118,924,566     |  |
| 差入委託証拠金     |                   | 358,646,354    |  | 1,691,585,706   |  |
| 流動資産合計      |                   | 92,319,529,622 |  | 188,545,655,810 |  |
| 資産合計        |                   | 92,319,529,622 |  | 188,545,655,810 |  |
| 負債の部        |                   |                |  |                 |  |
| 流動負債        |                   |                |  |                 |  |
| 派生商品評価勘定    |                   | 917,726,113    |  | 2,583,763,848   |  |
| 未払金         |                   | 28,218,064,999 |  | 44,692,002,298  |  |
| 未払解約金       |                   | 7,000,000      |  | 11,715,100,000  |  |
| 流動負債合計      |                   | 29,142,791,112 |  | 58,990,866,146  |  |
| 負債合計        |                   | 29,142,791,112 |  | 58,990,866,146  |  |
| 純資産の部       |                   |                |  |                 |  |
| 元本等         |                   |                |  |                 |  |
| 元本          |                   | 41,180,184,178 |  | 76,792,032,001  |  |
| 剰余金         |                   |                |  |                 |  |
| 剰余金         |                   | 21,996,554,332 |  | 52,762,757,663  |  |
| 剰余金合計       |                   | 21,996,554,332 |  | 52,762,757,663  |  |
| 元本等合計       |                   | -              |  | 129,554,789,664 |  |
| 純資産合計       |                   | 63,176,738,510 |  | 129,554,789,664 |  |
| 負債・純資産合計    |                   | 92,319,529,622 |  | 188,545,655,810 |  |

(2) 注記表

平成17年1月12日から平成18年1月10日までは「重要な会計方針」及び「注記事項」を記載しております。

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                         | 対象期間                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 自 平成17年1月12日<br>至 平成18年1月10日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 自 平成18年1月11日<br>至 平成19年1月10日                               |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | 国債証券、特殊債券、社債券及びコモディティ・ペーパーは個別法に基づき、以下とおり原則として時価で評価しております。<br>(1) 証券取引所に上場されている有価証券<br>証券取引所に上場されている有価証券は、原則として証券取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）又は証券取引所が発表する基準値で評価しております。<br>(2) 証券取引所に上場されていない有価証券<br>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融機関の提示する価額（ただし、売買配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれから入手した価額で評価しております。<br>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br>適正な評価額を入手できなかった場合は又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託業者が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的理由をもって時価と認めた価額で評価しております。 | 国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券及びコモディティ・ペーパーは個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。<br>(1) 証券取引所に上場されている有価証券<br>証券取引所に上場されている有価証券は、原則として証券取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）又は証券取引所が発表する基準値で評価しております。<br>(2) 証券取引所に上場されていない有価証券<br>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融機関の提示する価額（ただし、売買配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれから入手した価額で評価しております。<br>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br>適正な評価額を入手できなかった場合は又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託業者が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的理由をもって時価と認めた価額で評価しております。 |                                                            |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法      | (1) デリバティブ取引<br>個別法に基づき原則として時価で評価しております。<br>(2) 為替予約取引<br>原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。<br>外貨建取引等の処理基準                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | (1) デリバティブ取引<br>同左<br>(2) 為替予約取引<br>同左<br>外貨建取引等の処理基準                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | (1) デリバティブ取引<br>同左<br>(2) 為替予約取引<br>同左<br>外貨建取引等の処理基準      |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 「投資信託財産の貸借対照表、損益及び剰余金計算書、附属明細表並びに運用報告書に関する規則」(平成12年総理府令第133号) 第60条及び第61条に当たって処理しております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号) 第60条及び第61条に当たって処理しております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号) 第60条及び第61条に当たって処理しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

|                                              | 平成18年1月10日現在          | 平成19年1月10日現在                              |
|----------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|
| 1. 期首                                        | 平成17年1月12日            | 平成18年1月11日                                |
| 期首元本額                                        | 17,468,691,575 円      | 期首元本額                                     |
| 期首からの追加設定元本額                                 | 30,772,322,655 円      | 期首からの追加設定元本額                              |
| 期首からの解約元本額                                   | 7,060,830,052 円       | 期首からの解約元本額                                |
| 平成18年1月10日現在の元本の内訳                           | ※                     | 平成19年1月10日現在の元本の内訳                        |
| GW 7つの卵                                      | 31,452,790,886 円      | GW 7つの卵                                   |
| グローバル・ラップ・バランス                               | 469,859 円             | グローバル・ラップ・バランス                            |
| 安定型                                          | 663,806,578 円         | 安定型                                       |
| グローバル・ラップ・バランス                               | 1,094,472,709 円       | グローバル・ラップ・バランス                            |
| 安定成長型                                        | 5,475,095,375 円       | 安定成長型                                     |
| グローバル・ラップ・バランス                               | 1,606,393,159 円       | グローバル・ラップ・バランス                            |
| 成長型                                          | 724,875,539 円         | 成長型                                       |
| グローバル・ラップ・バランス                               | 10,571,305 円          | グローバル・ラップ・バランス                            |
| 積極成長型                                        | 29,192,998 円          | 積極成長型                                     |
| グローバル・ラップ・バランス                               | 33,329,951 円          | グローバル・ラップ・バランス                            |
| 積極型                                          | 60,122,682 円          | 積極型                                       |
| グローバル・ラップ・バランス                               | 29,063,137 円          | グローバル・ラップ・バランス                            |
| 海外債券ファンド                                     | (合計) 41,180,184,178 円 | 海外債券ファンド                                  |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)                    |                       | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)                 |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)                  |                       | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)               |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)                    |                       | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)                 |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)                  |                       | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)               |
| 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)                    |                       | 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)                 |
| (合計)                                         |                       | (合計)                                      |
| 2. 本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数 |                       | 本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数 |

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(有価証券に関する注記)

対象期間（自 平成 17 年 1 月 12 日 至 平成 18 年 1 月 10 日）  
売買目的有価証券

| 種 類         |  | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |                |
|-------------|--|-------------------|----------------|
| 国債証券        |  | 貸借対照表計上額          | 37,722,479,424 |
| 国債証券        |  |                   | 624,496,541    |
| 特殊債券        |  |                   | 25,906,123     |
| 社債証券        |  |                   | △24,328,568    |
| コーポレート・ペーパー |  |                   | 69,507,089     |
| 合 計         |  |                   | 695,581,185    |

対象期間（自 平成 18 年 1 月 11 日 至 平成 19 年 1 月 10 日）  
売買目的有価証券

| 種 類   |  | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |                |
|-------|--|-------------------|----------------|
| 国債証券  |  | 貸借対照表計上額          | 65,004,816,656 |
| 国債証券  |  |                   | △1,093,530,108 |
| 地方債証券 |  |                   | 1,561,115      |
| 特殊債券  |  |                   | 6,693,389      |
| 社債証券  |  |                   | 46,130,794     |
| 合 計   |  |                   | △1,039,144,810 |

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

I 取引の状況に関する事項

| 取引の内容                | 自 平成17年1月12日<br>至 平成18年1月10日                                                                                                  | 自 平成18年1月11日<br>至 平成19年1月10日 |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 取引の内容                | 当投資信託が利用することができるデリバティブ取引等は、内外の取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨先物取引、通貨オペレーション取引、金利先物取引、金利先渡取引、為替先渡取引、および為替予約取引であります。 | 同左                           |
| 取引の利用目的および取引に対する取組方針 | 市場動向を勘案し、デリバティブ取引を行う方針であります。また信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。                                                              | 同左                           |
| 取引に係るリスクの内容          | デリバティブ取引には、有価証券、為替、金利等の市場価格が変動することによって発生するリスクがあります。                                                                           | 同左                           |
| 取引に係るリスク管理体制         | デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限および取引限度額等は定めた規定に従って、運用部門が執行し、リスク管理部門が日常的にこれを監視しております。                                                 |                              |

II 取引の時価等に関する事項

| 区 分          |               | 平成18年1月10日現在 |               | (単位:円)     |  |
|--------------|---------------|--------------|---------------|------------|--|
| 種 類          | 契 約 額 等       | 時 価          |               | 評価損益       |  |
|              |               | うち1年超        |               |            |  |
| 債券先物取引<br>買建 | 3,160,049,626 | -            | 3,190,447,206 | 30,397,580 |  |
| 合 計          | 3,160,049,626 | -            | 3,190,447,206 | 30,397,580 |  |

| 区 分          |                | 平成19年1月10日現在 |                | (単位:円)       |  |
|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--|
| 種 類          | 契 約 額 等        | 時 価          |                | 評価損益         |  |
|              |                | うち1年超        |                |              |  |
| 債券先物取引<br>買建 | 17,250,211,097 | -            | 16,889,700,019 | △360,511,078 |  |
| 合 計          | 17,250,211,097 | -            | 16,889,700,019 | △360,511,078 |  |

(注) 時価の算定方法

1. 計算日に知りうる直近の日の、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量等を勘案して評価を行う取引所を決定します。
2. 先物取引の残高表示は契約額ベースです。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。



| (通貨関連)     |        | (単位:円)         |                |               |
|------------|--------|----------------|----------------|---------------|
| 区分         | 種 類    | 平成18年1月10日現在   |                | 評価損益          |
|            |        | 契 約 額 等        | 時 価            |               |
|            |        | うち1年超          |                |               |
|            | 為替予約取引 |                |                |               |
| 売建         |        | 39,941,370,561 | 38,593,580,813 | 1,347,789,748 |
| アメリカドル     |        | 21,295,572,435 | 20,383,587,423 | 911,985,012   |
| カナダドル      |        | 555,129,688    | 543,374,730    | 11,754,958    |
| イギリスポンド    |        | 11,623,719,423 | 11,293,938,880 | 329,780,543   |
| ユーロ        |        | 6,466,949,015  | 6,372,679,780  | 94,269,235    |
| 買建         |        | 39,069,538,387 | 38,151,812,274 | △917,726,113  |
| アメリカドル     |        | 10,334,783,906 | 10,178,088,334 | △156,695,572  |
| カナダドル      |        | 2,330,417,031  | 2,214,790,890  | △115,626,141  |
| オーストラリアドル  |        | 302,593,896    | 289,636,560    | △12,957,336   |
| イギリスポンド    |        | 1,747,620,709  | 1,728,794,970  | △18,825,739   |
| スイスフラン     |        | 741,534,263    | 720,078,120    | △21,456,143   |
| スウェーデンクローナ |        | 731,868,510    | 715,292,880    | △16,575,630   |
| シンガポールドル   |        | 274,840,302    | 269,047,740    | △5,792,562    |
| デンマーククローネ  |        | 727,607,622    | 707,723,240    | △19,884,382   |
| ノルウェークローネ  |        | 216,066,006    | 210,074,280    | △5,991,726    |
| ポーランドズロチ   |        | 590,865,486    | 587,846,770    | △3,018,716    |
| ユーロ        |        | 21,071,340,656 | 20,530,438,490 | △540,902,166  |
| 合計         |        | 79,010,908,948 | 76,745,393,087 | 430,063,635   |

| (単位:円)     |        | 平成19年1月10日現在    |                 |                |
|------------|--------|-----------------|-----------------|----------------|
| 区分         | 種 類    | 契 約 額 等         | 時 価             | 評価損益           |
|            |        | うち1年超           |                 |                |
|            | 為替予約取引 |                 |                 |                |
| 売建         |        | 109,185,937,282 | 111,276,692,850 | △2,090,755,568 |
| アメリカドル     |        | 80,704,369,479  | 82,565,474,841  | △1,861,105,362 |
| カナダドル      |        | 3,531,791,749   | 3,548,670,750   | △16,879,001    |
| オーストラリアドル  |        | 598,451,050     | 601,462,080     | △3,011,030     |
| イギリスポンド    |        | 16,126,934,696  | 16,332,897,960  | △205,963,264   |
| スウェーデンクローナ |        | 116,940,924     | 115,884,230     | 1,056,694      |
| デンマーククローネ  |        | 107,124,355     | 106,553,850     | 570,505        |
| ユーロ        |        | 8,000,325,029   | 8,005,749,139   | △5,424,110     |
| 買建         |        | 106,171,928,282 | 106,688,140,842 | 516,212,560    |
| アメリカドル     |        | 38,704,567,803  | 39,014,271,522  | 309,703,719    |
| カナダドル      |        | 6,539,466,635   | 6,513,828,750   | △25,637,885    |
| オーストラリアドル  |        | 1,187,202,794   | 1,198,919,580   | 11,716,786     |
| イギリスポンド    |        | 7,824,922,769   | 7,856,298,580   | 31,375,811     |
| スイスフラン     |        | 1,218,663,414   | 1,191,091,490   | △27,571,924    |
| スウェーデンクローナ |        | 1,493,952,120   | 1,477,071,590   | △16,880,530    |
| シンガポールドル   |        | 504,522,737     | 517,851,840     | 13,329,103     |
| デンマーククローネ  |        | 1,375,210,658   | 1,368,250,650   | △6,960,008     |
| ノルウェークローネ  |        | 340,949,473     | 335,065,900     | △5,883,573     |
| ポーランドズロチ   |        | 1,147,345,041   | 1,120,924,240   | △26,420,801    |
| ユーロ        |        | 45,835,124,838  | 46,094,566,700  | 259,441,862    |
| 合計         |        | 215,357,865,564 | 217,964,833,692 | △1,574,543,008 |

(注) 時価の算定方法

1. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しています。
  - ①計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しています。
  - ②計算期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっています。
    - ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しています。
    - ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用います。
2. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しています。

(1口当たり情報)

| 平成18年1月10日現在              |                        | 平成19年1月10日現在              |                        |
|---------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 1,5342 円<br>(15,342 円) | 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 1,6871 円<br>(16,871 円) |

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(外貨建債券)

アメリカドル

(単位:アメリカドル)

| 種 類            | 銘柄                                                         | 券面総額           | 評価額            | 備 考 |
|----------------|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----|
| 国債証券           | 107F00 アメリカ国債 3.625% 20070630                              | 30,000,000.00  | 29,803,125.00  |     |
|                | 107K01 アメリカ国債 4.25% 20071130                               | 10,000,000.00  | 9,932,813.00   |     |
|                | 110E00 アメリカ国債 3.875% 20100515                              | 7,800,000.00   | 7,612,312.50   |     |
|                | 111B01 アメリカ国債 4.5% 20110228                                | 45,200,000.00  | 44,938,689.76  |     |
|                | 207061 ロシア国債 10% 20070626                                  | 700,000.00     | 714,630.00     |     |
|                | 210C00 ロシア国債 8.25% 20100331                                | 466,674.02     | 488,141.01     |     |
|                | 210P01 アメリカ国債 .875% 20100415                               | 3,500,000.00   | 3,539,578.35   |     |
|                | 214A03 メキシコ国債 5.875% 20140115                              | 600,000.00     | 613,200.00     |     |
|                | 214F00 南アフリカ国債 6.5% 20140602                               | 300,000.00     | 316,500.00     |     |
|                | 214G01 ブラジル国債 10.5% 20140714                               | 800,000.00     | 1,015,200.00   |     |
|                | 215A02 アメリカ国債 1.625% 20150115                              | 3,900,000.00   | 3,888,635.01   |     |
|                | 215C01 パナマ国債 7.25% 20150315                                | 300,000.00     | 324,000.00     |     |
|                | 218A00 ブラジル国債 8% 20180115                                  | 105,000.00     | 116,235.00     |     |
|                | 219020 アメリカ国債 8.875% 20190215                              | 300,000.00     | 412,125.00     |     |
|                | 219022 アメリカ国債 8.125% 20190815                              | 200,000.00     | 262,656.26     |     |
|                | 219100 ブラジル国債 8.875% 20191014                              | 500,000.00     | 611,750.00     |     |
|                | 221020 アメリカ国債 7.875% 20210215                              | 400,000.00     | 523,562.52     |     |
|                | 221K00 アメリカ国債 0% 20211115                                  | 7,300,000.00   | 3,553,640.00   |     |
|                | 223080 アメリカ国債 6.25% 20230815                               | 43,600,000.00  | 50,494,250.00  |     |
|                | 224K00 アメリカ国債 0% 20241115                                  | 4,200,000.00   | 1,770,720.00   |     |
|                | 227110 アメリカ国債 6.125% 20271115                              | 2,000,000.00   | 2,340,312.60   |     |
|                | 230C01 ロシア国債 5% 20300331                                   | 700,000.00     | 788,340.00     |     |
| 国債証券 計<br>特殊債券 | 809100 連邦住宅貸付銀行 (FHLB) 5% 20091002                         | 162,871,674.02 | 164,060,416.01 |     |
|                | 815F00 日本政策投資銀行 4.25% 20150609                             | 13,600,000.00  | 13,640,120.00  |     |
|                | 840181 政府抵当金庫 (GNMA) 008770 6.125% 20251220                | 3,600,000.00   | 3,413,016.00   |     |
|                | 850171 連邦抵当金庫 (FNMA) 2004-W2 5A F 5.7% 20440325            | 12,772.73      | 12,954.48      |     |
|                | 850182 連邦抵当金庫 (FNMA) 2004-W8 2A 6.5% 20440625              | 155,505.40     | 155,740.01     |     |
|                | 850183 連邦抵当金庫 (FNMA) 2004-W8 1A F 5.6% 20440625            | 270,561.61     | 277,012.93     |     |
|                | 850192 連邦抵当金庫 (FNMA) 1999-37 F 5.75% 20290625              | 131,040.19     | 131,175.60     |     |
|                | 850233 FANNIE MAE WHOLE LOAN 2004-W12 1A1 6% 20440725      | 75,036.77      | 75,278.37      |     |
|                | 850256 FANNIE MAE GRANTOR TRUST 2005-T4 A1B 5.44% 20350925 | 730,742.58     | 735,669.53     |     |
|                | 850264 FANNIE MAE GRANTOR TRUST 2004-T3 1A1 6% 20440225    | 3,142,123.38   | 3,144,695.50   |     |
|                | 850271 連邦抵当金庫 (FNMA) 5.5% 20280325                         | 87,546.64      | 88,151.08      |     |
|                | 850302 連邦抵当金庫 (FNMA) 7.006% 20301001                       | 4,757,082.30   | 4,768,142.04   |     |
|                | 850303 連邦抵当金庫 (FNMA) 4.546% 20351001                       | 22,147.39      | 22,366.64      |     |
|                |                                                            | 2,802,971.13   | 2,763,140.91   |     |
|                |                                                            |                |                |     |
|                |                                                            |                |                |     |
|                |                                                            |                |                |     |

|                                                                          |                                                             |                |                |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 850304 連邦抵当金庫 (FNMA) TBA 5% 20370212                                     | 117,800,000.00                                              | 114,358,037.14 |                |
| 850305 連邦抵当 (FNMA) TBA 5.5% 20370212                                     | 54,200,000.00                                               | 53,768,096.46  |                |
| 850307 連邦抵当金庫 (FNMA) TBA 5.5% 20270215                                   | 17,700,000.00                                               | 17,628,785.82  |                |
| 860107 FHLMC STRUCTURED PASS THROUGH SECURITIES T-21 A 5.71% 20291025    | 104,680.66                                                  | 104,680.66     |                |
| 860108 FHLMC STRUCTURED PASS THROUGH SECURITIES T-62 1A1 5.958% 20441025 | 1,413,620.80                                                | 1,422,745.29   |                |
| 860109 FREDDIE MAC 2770 YW 4% 20220615                                   | 2,289,941.37                                                | 2,258,454.44   |                |
| 860110 連邦住宅貸付抵当公社 (FHLMC) 4.715% 20350901                                | 3,429,693.95                                                | 3,388,263.24   |                |
| 870124 連邦抵当金庫 (FNMA) 2000-13 F 6% 20230925                               | 78,326.44                                                   | 79,413.28      |                |
| 870276 FHLMC STRUCTURED PASS THROUGH SECURITIES T-61 1A1 6.158% 20440725 | 536,383.77                                                  | 539,923.58     |                |
| 特殊債券 計<br>社債券                                                            | 507F07 Vodafone Group Plc 5.42375% 20070629                 | 226,940,177.11 | 222,775,863.00 |
|                                                                          | 507I02 DAIMLER CHRYSLER NA HLDG 5.83313% 20070910           | 2,300,000.00   | 2,300,000.00   |
|                                                                          | 507I04 VTB Capital SA for Vnesheorgbank 6.115% 20070921     | 800,000.00     | 801,760.00     |
|                                                                          | 507L01 ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 5.365% 20071221     | 1,000,000.00   | 1,001,839.00   |
|                                                                          | 507L02 Unicredit to Italiano/New York NY 5.3575% 20071213   | 1,600,000.00   | 1,601,643.20   |
|                                                                          | 508A00 Morgan Stanley 5.49938% 20080118                     | 5,200,000.00   | 5,200,546.00   |
|                                                                          | 508D12 Morgan Stanley 5.40688% 20080425                     | 800,000.00     | 801,040.00     |
|                                                                          | 508E09 HSBC Finance Corporation 5.375% 20080521             | 2,700,000.00   | 2,700,810.00   |
|                                                                          | 508F03 Westpac Banking Corp/NY 5.28% 20080606               | 5,900,000.00   | 5,902,731.70   |
|                                                                          | 508F04 AIG SunAmerica Global Financing IX 5.365% 20080623   | 3,000,000.00   | 3,000,864.00   |
|                                                                          | 508G08 Royal Bank of Scotland Plc 5.42375% 20080721         | 3,100,000.00   | 3,100,775.00   |
|                                                                          | 508H08 Mandalay Resort Group 9.5% 20080801                  | 2,800,000.00   | 2,802,240.00   |
|                                                                          | 508J04 General Electric Capital Corporation 5.38% 20081024  | 3,000,000.00   | 3,163,200.00   |
|                                                                          | 508L07 The Goldman Sachs Group, Inc. 5.455% 20081222        | 2,000,000.00   | 2,002,200.00   |
|                                                                          | 508L08 The Goldman Sachs Group, Inc. 5.40563% 20081223      | 3,800,000.00   | 3,801,755.60   |
|                                                                          | 509A09 Citigroup Inc. 5.41625% 20090130                     | 6,200,000.00   | 6,205,728.80   |
|                                                                          | 509A10 CMS Energy Corporation 7.5% 20090115                 | 2,700,000.00   | 2,788,830.00   |
|                                                                          | 509B15 Banco Santander Central Hispano SA 5.42813% 20090206 | 2,300,000.00   | 2,303,755.90   |
|                                                                          | 509D06 Charter One Bank NA 5.43% 20090424                   | 5,950,000.00   | 5,957,919.45   |
|                                                                          | 509F07 General Electric Capital Corporation 5.48% 20090615  | 3,800,000.00   | 3,803,420.00   |
|                                                                          | 509J10 General Electric Capital Corporation 5.41% 20091026  | 2,800,000.00   | 2,801,150.80   |
|                                                                          | 509J11 HSBC Finance Corporation 5.42% 20091021              | 3,000,000.00   | 3,002,886.00   |
|                                                                          | 509K11 Bank of America Corporation 5.37813% 20091106        | 2,900,000.00   | 2,900,002.90   |
|                                                                          | 510F08 Goldman Sachs Group LP 5.66375% 20100628             | 900,000.00     | 904,950.00     |
|                                                                          | 520L01 H.J. HEINZ COMPANY 6.428% 20201201                   | 2,600,000.00   | 2,646,898.80   |
|                                                                          | 536E00 HSBC Holdings plc 6.5% 20360502                      | 3,600,000.00   | 3,925,800.00   |
|                                                                          | 536L00 Wells Fargo & Company 5.95% 20361215                 | 1,200,000.00   | 1,201,083.60   |

|        |                                                                                   |              |              |  |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--|
| 870204 | STRUCTURED ASSET MORTGAGE INVESTMENTS<br>INC 2004-AR1 1A2 5.7% 20340319           | 163,784.32   | 164,073.26   |  |
| 870212 | STRUCTURED ASSET MORTGAGE INVESTMENTS<br>INC 2004-AR3 1A2 5.64% 20340719          | 60,318.23    | 60,382.87    |  |
| 870216 | SEQUOIA MORTGAGE TRUST 5 A 5.7%<br>20261019                                       | 141,019.53   | 141,068.20   |  |
| 870237 | WASHINGTON MUTUAL 2003-R1 A1 5.62%<br>20271225                                    | 3,880,026.46 | 3,879,442.12 |  |
| 870248 | BEAR STEARNS ASSET BACKED<br>SECURITIES, INC. 2004-SD1 A1 5.52%<br>20421225       | 18,741.60    | 18,741.60    |  |
| 870254 | WASHINGTON MUTUAL 2005-AR1 A1A 5.67%<br>20450125                                  | 312,333.81   | 313,626.77   |  |
| 870255 | WASHINGTON MUTUAL 2005-AR2 2A1A 5.66%<br>20450125                                 | 309,640.39   | 310,334.20   |  |
| 870256 | COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES<br>2005-2 2A1 5.67% 20350325                | 334,411.16   | 335,783.91   |  |
| 870258 | COUNTRYWIDE HOME LOANS 2005-3 2A1<br>5.64% 20350425                               | 280,506.27   | 281,365.12   |  |
| 870278 | MASTR SEASONED SECURITIES TRUST 2005-1<br>2A1 6.19847% 20170925                   | 664,037.08   | 675,711.05   |  |
| 870279 | CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST INC<br>2005-3 2A2A 4.68066% 20350825                | 2,340,660.09 | 2,305,844.63 |  |
| 870283 | WELLS FARGO MORTGAGE BACKED SECURITIES<br>TRUST 2003-11 1A11 4.75% 20181025       | 1,769,750.47 | 1,717,157.37 |  |
| 870286 | BANC OF AMERICA MORTGAGE SECURITIES<br>2004-4 1A9 5% 20340525                     | 3,399,487.27 | 3,344,790.87 |  |
| 870287 | GMAC MORTGAGE CORPORATION LOAN TRUST<br>2004-J4 A1 5.5% 20340925                  | 2,626,397.25 | 2,607,044.11 |  |
| 870291 | PNC MORTGAGE ACCEPTANCE CORP 2000-C2<br>A1 7.05% 20331012                         | 27,699.96    | 27,741.55    |  |
| 870292 | SOUNDVIEW HOME EQUITY LOAN TRUST 2005-<br>OPT3 A2 5.48% 20351125                  | 576,747.83   | 577,156.68   |  |
| 870293 | GSR MORTGAGE LOAN TRUST 2005-AR6 2A1<br>4.53973% 20350925                         | 2,562,970.26 | 2,520,381.12 |  |
| 870294 | SEQUOIA MORTGAGE TRUST 2005-4 2A1<br>4.08181% 20350420                            | 317,829.05   | 311,779.77   |  |
| 870298 | SACO I INC 2005-8 A2 5.46% 20351125                                               | 58,286.88    | 58,324.35    |  |
| 870299 | FIRST HORIZON ALTERNATIVE MORTGAGE<br>SECURITIES 2004-AA1 A1 4.75242%<br>20340625 | 37,263.01    | 37,050.30    |  |
| 870301 | COUNTRYWIDE HOME LOANS 2005-HYB 3A2A<br>5.25% 20360220                            | 1,275,898.88 | 1,286,007.21 |  |
| 870302 | COUNTRYWIDE HOME LOANS 2005-HYB 5A1<br>5.25% 20360220                             | 1,213,785.57 | 1,208,986.38 |  |
| 870303 | CS FIRST BOSTON MORTGAGE SECURITIES<br>CORP 2005-CN2A A1S 5.57% 20191115          | 298,363.64   | 298,550.83   |  |
| 870305 | STRUCTURED ASSET MORTGAGE INVESTMENT<br>INC 2005-AR8 A1 5.63% 20350225            | 1,582,400.21 | 1,585,117.50 |  |
| 870306 | SECURITIZED ASSET BACKED RECEIVABLES<br>LLC TRUST 2005-FR4 A2A 5.47% 20360125     | 142,200.25   | 142,200.25   |  |
| 870307 | RESIDENTIAL ASSET SECURITIES CORP<br>2005-AHL2 A1 5.45% 20351025                  | 119,962.29   | 119,962.29   |  |
| 870310 | JP MORGAN MORTGAGE ACQUISITION CORP<br>2006-FRE1 A2 5.42% 20350525                | 541,736.57   | 542,126.44   |  |
| 870311 | USAMP TRUST 2006-SD1 A1 5.47% 20351225                                            | 93,671.69    | 93,671.69    |  |
| 870312 | STRUCTURED ASSET SECURITIES<br>CORPORATION 2005-S7 A1 5.48% 20351225              | 153,575.76   | 153,575.76   |  |

|        |                                                                                          |              |              |  |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--|
| 870313 | COMMERCIAL MORTGAGE PASS THROUGH<br>CERTIFICATES 2006-CN2A A2FL 5.54%<br>20190205        | 3,700,000.00 | 3,708,973.98 |  |
| 870314 | COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST<br>2006-OA1 2A1 5.56% 20460401                        | 3,135,061.05 | 3,139,256.70 |  |
| 870315 | WELLS FARGO MORTGAGE BACKED SECURITIES<br>TRUST 2006-AR2 2A1 4.95% 20360325              | 1,821,028.30 | 1,801,403.07 |  |
| 870316 | RESIDENTIAL ASSET SECURITIES CORP<br>2006-KS3 A11 5.42% 20360425                         | 2,489,850.45 | 2,491,986.49 |  |
| 870317 | MORGAN STANLEY CAPITAL I 2006-NC2 A2A<br>5.42% 20360225                                  | 3,663,833.23 | 3,666,469.71 |  |
| 870318 | RESIDENTIAL ACCREDIT LOANS INC 2006-<br>Q03 A1 5.56% 20460425                            | 4,019,797.87 | 4,012,093.12 |  |
| 870319 | MORGAN STANLEY HOME EQUITY LOANS 2006-<br>2 A1 5.42% 20360225                            | 59,932.97    | 59,932.97    |  |
| 870320 | LEHMAN XS TRUST 2006-4N A1A 5.43%<br>20460425                                            | 2,876,619.72 | 2,878,446.37 |  |
| 870321 | OPTION ONE MORTGAGE LOAN TRUST 2005-4<br>A2 5.45% 20351125                               | 1,517,145.43 | 1,517,145.43 |  |
| 870322 | MERRILL LYNCH MORTGAGE INVESTORS INC<br>2006-RM1 A2A 5.42% 20370225                      | 419,262.51   | 419,262.51   |  |
| 870323 | RESIDENTIAL ASSET MORTGAGE PRODUCTS<br>INC 2006-RS1 A11 5.43% 20360125                   | 1,968,189.41 | 1,968,189.41 |  |
| 870324 | SOUNDVIEW HOME EQUITY LOAN TRUST 2006-<br>OPT2 A1 5.42% 20360525                         | 40,070.92    | 40,101.35    |  |
| 870325 | FREMONT HOME LOAN TRUST 2006-1 2A1<br>5.41% 20360425                                     | 1,093,422.13 | 1,094,164.89 |  |
| 870326 | ASSET BACKED SECURITIES CORP HOME<br>EQUITY 2006-HE3 A3 5.41% 20360325                   | 2,326,817.04 | 2,328,514.68 |  |
| 870328 | MASTR ADJUSTABLE RATE MORTGAGES TRUST<br>2004-4 4A1 5.1923% 20340525                     | 2,769,680.65 | 2,764,935.35 |  |
| 870329 | STRUCTURED ASSET MORTGAGE INVESTMENTS<br>INC 2006-AR3 12A1 5.57% 20350925                | 3,877,952.88 | 3,883,560.39 |  |
| 870330 | WELLS FARGO MORTGAGE BACKED SECURITIES<br>TRUST 2006-AR8 1A1 5.22693% 20360420           | 1,965,410.29 | 1,976,281.94 |  |
| 870331 | MORGAN STANLEY CAPITAL I 2006-HE2 A2A<br>5.42% 20360325                                  | 63,007.51    | 63,050.80    |  |
| 870333 | CARRINGTON MORTGAGE LOAN TRUST 2006-<br>RFC1 A1 5.39% 20360525                           | 1,810,800.65 | 1,812,043.76 |  |
| 870335 | MERRILL LYNCH MORTGAGE INVESTORS INC<br>2006-RM2 A2A 5.35% 20370525                      | 4,797,713.73 | 4,801,051.01 |  |
| 870336 | FIRST FRANKLIN MORTGAGE LOAN ASSET<br>BACKED CERTIFICATES 2006-FF7 2A1 5.38%<br>20360525 | 3,793,244.20 | 3,795,854.33 |  |
| 870337 | SLM STUDENT LOAN TRUST 2004-4 A3<br>5.46688% 20131025                                    | 630,777.85   | 630,777.85   |  |
| 870338 | BEAR STEARNS COMMERCIAL MORTGAGE<br>SECURITIES 2006-BB47 A1 5.46% 20190315               | 5,100,000.00 | 5,103,159.45 |  |
| 870339 | RESIDENTIAL ASSET MORTGAGE PRODUCTS<br>INC 2006-EFC1 A1 5.43% 20360225                   | 2,596,617.17 | 2,595,805.72 |  |
| 870340 | COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES<br>2006-8 2A1 5.38% 20460125                       | 5,504,373.10 | 5,508,207.99 |  |
| 870341 | CARRINGTON MORTGAGE LOAN TRUST 2006-<br>FRE1 A1 5.415% 20360725                          | 3,076,154.65 | 3,078,185.52 |  |
| 870342 | SIC STUDENT LOAN TRUST 2006-1 A1 5.33%<br>20101215                                       | 888,269.94   | 888,425.65   |  |
| 870343 | CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST INC<br>2006-NC1 A2A 5.42% 20360825                         | 3,768,180.84 | 3,770,759.02 |  |
| 870344 | NEW CENTURY HOME EQUITY LOAN TRUST<br>2006-2 A2A 5.42% 20360825                          | 3,572,450.37 | 3,574,911.78 |  |

|        |                                                                                           |                 |                 |  |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--|
| 870345 | RESIDENTIAL ASSET SECURITIES CORP<br>2006-KS5 A1 5.42% 20360625                           | 3, 727, 981.50  | 3, 730, 554.92  |  |
| 870346 | COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST<br>2006-HY12 A1 6.19621% 20360625                      | 4, 589, 905.47  | 4, 632, 350.62  |  |
| 870347 | LEHMAN XS TRUST 2006-10N 1A1A 5.43%<br>20360625                                           | 4, 122, 457.60  | 4, 124, 826.36  |  |
| 870348 | COUNTRYWIDE HOME LOAN MORTGAGE PASS<br>THROUGH TRUST 2006-HYB5 2A1 5.9191%<br>20360820    | 15, 479, 868.00 | 15, 626, 496.40 |  |
| 870349 | COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES<br>2006-13 3AV1 5.4% 20370125                       | 4, 362, 184.86  | 4, 367, 145.96  |  |
| 870351 | LEHMAN BROTHERS FLOATING RATE<br>COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2006-LJFA A1<br>5.43% 20210915 | 4, 928, 262.53  | 4, 931, 292.42  |  |
| 870353 | THORNBERG MORTGAGE SECURITIES TRUST<br>2006-5 A1 5.44% 20360625                           | 5, 316, 145.18  | 5, 309, 018.35  |  |
| 870354 | JP MORGAN MORTGAGE ACQUISITION CORP<br>2006-WMC3 A2 5.37% 20360825                        | 4, 789, 812.47  | 4, 792, 851.60  |  |
| 870355 | SOUNDVIEW HOME EQUITY LOAN TRUST 2006-<br>EQ1 A1 5.37% 20360901                           | 5, 785, 522.79  | 5, 789, 617.77  |  |
| 870356 | BEAR STEARNS ALT-A TRUST 2006-6 32A1<br>5.83952% 20361025                                 | 5, 359, 018.78  | 5, 361, 590.57  |  |
| 870357 | COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES<br>2006-15 A1 5.46% 20361025                        | 5, 314, 383.17  | 5, 338, 387.70  |  |
| 870358 | WELLS FARGO HOME EQUITY TRUST 2005-4<br>A111 5.47% 20351225                               | 3, 758, 859.74  | 3, 758, 859.74  |  |
| 870359 | WELLS FARGO HOME EQUITY TRUST 2005-2<br>A11A 5.58% 20351025                               | 6, 897, 040.06  | 6, 903, 506.03  |  |
| 870360 | ACE SECURITIES CORP 2006-NC1 A2A 5.42%<br>20351225                                        | 645, 360.39     | 645, 360.39     |  |
| 870361 | AMERIQUEST MORTGAGE SECURITIES INC<br>2006-RI A2A 5.43% 20360325                          | 398, 307.03     | 398, 307.03     |  |
| 870362 | BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES<br>INC 2006-EC2 A1 5.42% 20360225                    | 206, 599.48     | 206, 534.91     |  |
| 870363 | CENTEX HOME EQUITY 2006-A AV1 5.4%<br>20360625                                            | 737, 474.84     | 737, 244.37     |  |
| 870364 | FIRST FRANKLIN MORTGAGE LOAN ASSET<br>BACKED CERTIFICATES 2006-FF1 2A1 5.44%<br>20360125  | 2, 143, 704.60  | 2, 143, 704.60  |  |
| 870365 | FIRST FRANKLIN MORTGAGE LOAN ASSET<br>BACKED CERTIFICATES 2006-FFH1 A1 5.42%<br>20360125  | 987, 078.82     | 987, 078.82     |  |
| 870366 | JP MORGAN MORTGAGE ACQUISITION CORP<br>2005-OPT1 A3 5.56% 20350825                        | 4, 786, 336.01  | 4, 792, 318.93  |  |
| 870367 | MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I 2006-WMC2<br>A2A 5.39% 20360725                              | 1, 098, 831.78  | 1, 098, 488.39  |  |
| 870368 | RESIDENTIAL ACCREDIT LOANS INC 2005-<br>Q01 A1 5.65% 20350825                             | 4, 939, 419.07  | 4, 947, 291.51  |  |
| 870369 | STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP 2005-<br>WF4 A2 5.43% 20351125                           | 4, 578, 640.07  | 4, 578, 640.07  |  |
| 870370 | ASSET BACKED FUNDING CERTIFICATES<br>2006-OPT1 A3A 5.36% 20360925                         | 1, 623, 198.78  | 1, 622, 691.52  |  |
| 870371 | ACCREDITED MORTGAGE LOAN TRUST 2006-2<br>A1 5.39% 20360925                                | 1, 117, 889.01  | 1, 117, 539.66  |  |
| 870372 | ACE SECURITIES CORP 2006-HE1 A2A 5.43%<br>20360225                                        | 723, 196.74     | 723, 196.74     |  |
| 870373 | ARGENT SECURITIES INC 2005-W4 A1A1<br>5.47% 20360225                                      | 374, 457.62     | 374, 457.62     |  |
| 870374 | ARGENT SECURITIES INC 2006-W3 A2A<br>5.42% 20360425                                       | 710, 478.07     | 710, 478.07     |  |

|        |                                                                       |                |                |  |
|--------|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--|
| 870375 | ARGENT SECURITIES INC 2006-W2 A2A<br>5.37% 20360925                   | 885, 524.42    | 885, 247.69    |  |
| 870376 | ASSET BACKED FUNDING CERTIFICATES<br>2004-OPT5 A1 5.7% 20340625       | 1, 170, 691.14 | 1, 172, 520.34 |  |
| 870377 | COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES<br>2006-3 2A1 5.42% 20360625    | 858, 542.27    | 858, 542.27    |  |
| 870378 | COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES<br>2006-4 2A1 5.42% 20360725    | 503, 066.56    | 503, 066.56    |  |
| 870379 | COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES<br>2006-5 2A1 5.42% 20360825    | 870, 380.97    | 870, 108.97    |  |
| 870380 | COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES<br>2006-6 2A1 5.42% 20360925    | 1, 225, 870.42 | 1, 225, 870.42 |  |
| 870381 | GSAMP TRUST 2006-S2 A1A 5.42% 20360125                                | 690, 681.95    | 690, 681.95    |  |
| 870382 | INDYMAC RESIDENTIAL ASSET BACKED TRUST<br>2006-C 3A1 5.39% 20360825   | 963, 588.01    | 953, 290.01    |  |
| 870383 | JP MORGAN MORTGAGE ACQUISITION CORP<br>2006-FRE2 A2 5.42% 20360225    | 296, 149.96    | 296, 057.41    |  |
| 870384 | LEHMAN XS TRUST 2006-11 1A1 5.4%<br>20460625                          | 2, 080, 462.22 | 2, 079, 812.07 |  |
| 870385 | MASTR ASSET BACKED SECURITIES TRUST<br>2006-HE1 A1 5.43% 20360125     | 658, 754.43    | 658, 754.43    |  |
| 870386 | RESIDENTIAL ASSET SECURITIES CORP<br>2006-KS9 A11 5.42% 20361125      | 5, 466, 163.34 | 5, 470, 071.10 |  |
| 870387 | ACE SECURITIES CORP 2006-NC1 A2B 5.5%<br>20351225                     | 250, 000.00    | 250, 078.12    |  |
| 870388 | ARGENT SECURITIES INC 2006-W1 A2A<br>5.43% 20360325                   | 176, 900.56    | 176, 900.56    |  |
| 870389 | ARGENT SECURITIES INC 2006-W4 A2A<br>5.41% 20360525                   | 596, 066.18    | 596, 066.18    |  |
| 870390 | COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES<br>2005-16 4AV1 5.45% 20360525  | 404, 772.65    | 404, 772.65    |  |
| 870391 | COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES<br>2006-1 APT 5.48% 20360725    | 212, 889.01    | 212, 889.01    |  |
| 870392 | HOME EQUITY MORTGAGE TRUST 2006-1 A1A1<br>5.44% 20360525              | 582, 714.40    | 582, 714.40    |  |
| 870393 | FREMONT HOME LOAN TRUST 2005-E 2A2<br>5.52% 20360125                  | 300, 000.00    | 300, 093.75    |  |
| 870394 | GSAMP TRUST 2006-S1 A2A 5.44% 20351125                                | 125, 588.99    | 125, 588.99    |  |
| 870395 | GSR MORTGAGE LOAN TRUST 2005-HEL1 A2A<br>5.45% 20301125               | 190, 702.42    | 190, 702.42    |  |
| 870396 | HSI ASSET SECURITIZATION CORP TRUST<br>2006-OPT1 2A1 5.43% 20351225   | 494, 189.97    | 494, 189.97    |  |
| 870397 | HOME ASSET TRUST 2005-8 2A1<br>5.46% 20360225                         | 177, 429.44    | 177, 429.44    |  |
| 870398 | INDYMAC RESIDENTIAL ASSET BACKED TRUST<br>2006-D 2A1 5.37% 20361125   | 1, 316, 805.11 | 1, 316, 393.60 |  |
| 870399 | MERRILL LYNCH MORTGAGE INVESTORS INC<br>2006-HE1 A2A 5.43% 20361225   | 231, 834.54    | 231, 834.54    |  |
| 870400 | RESIDENTIAL ASSET MORTGAGE PRODUCTS<br>INC 2006-RS6 A1 5.39% 20361125 | 5, 191, 543.34 | 5, 194, 838.41 |  |
| 870401 | RESIDENTIAL ASSET SECURITIES CORP<br>2006-BM1 A1 5.43% 20360125       | 127, 125.08    | 127, 125.08    |  |
| 870402 | RESIDENTIAL ASSET MORTGAGE PRODUCTS<br>INC 2006-NC1 A1 5.43% 20360125 | 147, 033.30    | 147, 033.30    |  |
| 870403 | SOUNDVIEW HOME EQUITY LOAN TRUST 2006-<br>WF1 A1A 5.42% 20361025      | 5, 231, 548.90 | 5, 235, 252.31 |  |
| 870404 | STRUCTURED ASSET INVESTMENT LOAN TRUST<br>2005-11 A4 5.44% 20360125   | 289, 053.74    | 289, 053.74    |  |

|        |                                                                                         |              |              |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 870405 | FIRST FRANKLIN MORTGAGE LOAN ASSET<br>BACKED CERTIFICATES 2005-FF3 A1 5.43%<br>20350425 | 109,401.89   | 109,401.89   |
| 870406 | JP MORGAN MORTGAGE ACQUISITION CORP<br>2006-WMC1 A2 5.42% 20360325                      | 554,700.66   | 554,527.30   |
| 870407 | GSAMP TRUST 2006-HE7 A2A 5.36%<br>20461125                                              | 5,451,959.14 | 5,454,961.53 |
| 870408 | ACE SECURITIES CORP 2006-ASP4 A2A<br>5.37% 20360825                                     | 1,157,563.04 | 1,157,201.30 |
| 870409 | INDVMAC INDEX MORTGAGE LOAN TRUST<br>2006-AR14 1A1A 5.44% 20461125                      | 5,323,893.63 | 5,326,397.45 |
| 870410 | STRUCTURED ASSET SEC CORP 2006-11 A1<br>5.33439% 20351025                               | 2,852,040.00 | 2,840,545.41 |
| 870411 | ACE SECURITIES CORP 2006-HE4 A2A 5.38%<br>20361025                                      | 284,645.83   | 284,556.87   |
| 870412 | RESIDENTIAL ASSET MORTGAGE PRODUCTS<br>INC 2006-R24 A1A 5.4% 20361025                   | 283,702.92   | 283,614.26   |
| 870413 | RESIDENTIAL ASSET SECURITIES CORP<br>2006-KS7 A1 5.37% 20360925                         | 269,847.44   | 269,763.11   |
| 870414 | SPECIALTY UNDERWRITING & RESIDENTIAL<br>FINANCE 2006-BC1 A2A 5.43% 20361225             | 776,778.91   | 776,778.91   |
| 870415 | ARKLE MASTER ISSUER PLC 2006-1A 1A<br>5.33% 20071119                                    | 5,700,000.00 | 5,702,680.71 |
| 870417 | JP MORGAN MORTGAGE ACQUISITION CORP<br>2006-CH1 A2 5.37% 20281125                       | 5,228,987.10 | 5,231,886.57 |
| 870418 | THORNBURG MORTGAGE SECURITIES TRUST<br>2006-6 A1 5.43% 20111125                         | 5,850,203.35 | 5,846,400.71 |
| 870419 | HSI ASSET SECURITIZATION CORP TRUST<br>2006-HE2 2A1 5.4% 20361225                       | 5,916,207.59 | 5,906,966.47 |
| 870420 | DAIMLER CHRYSLER AUTO TRUST 2006-D A1<br>5.32938% 20071208                              | 5,147,569.46 | 5,151,845.53 |
| 870422 | INDVMAC INDEX MORTGAGE LOAN TRUST<br>2006-AR8 A1A 5.43% 20460725                        | 577,288.25   | 577,550.05   |
| 870423 | CITIBANK CREDIT CARD ISSUANCE TRUST<br>2003-A4 A4 5.435% 20090320                       | 800,000.00   | 800,000.00   |
| 870424 | HONDA AUTO RECEIVABLES OWNER TRUST<br>2006-1 A2 5.1% 20080918                           | 353,563.86   | 353,121.90   |
| 870425 | HONDA AUTO RECEIVABLES OWNER TRUST<br>2006-2 A2 5.42% 20081222                          | 400,000.00   | 400,000.00   |
| 870426 | MENA CREDIT CARD MASTER NOTE TRUST<br>2002-B4 B4 5.85% 20100315                         | 900,000.00   | 902,812.50   |
| 870427 | SJM STUDENT LOAN TRUST 2006-9 A1<br>5.34476% 20121025                                   | 900,000.00   | 899,718.75   |
| 870428 | SOUNDVIEW HOME EQUITY LOAN TRUST 2006-<br>WF2 A2A 5.41% 20361225                        | 6,800,000.00 | 6,809,590.72 |
| 870429 | COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST<br>2005-14 2A1 5.53% 20350525                        | 338,882.96   | 339,364.37   |
| 870430 | COUNTRYWIDE HOME LOAN MORTGAGE PASS<br>THROUGH TRUST 2004-16 1A4A 5.73%<br>20340925     | 29,300.23    | 29,389.12    |
| 870431 | HYUNDAI AUTO RECEIVABLES TRUST 2006-B<br>A1 5.3476% 20071115                            | 1,049,012.72 | 1,048,029.26 |
| 870432 | WELLS FARGO HOME EQUITY TRUST 2005-3<br>A1T2 5.59% 20351125                             | 900,000.00   | 901,406.25   |
| 870433 | SISQUHANNA AUTO LEASE TRUST 2006-1 A1<br>4.99092% 20070416                              | 33,215.35    | 33,597.66    |
| 870434 | SOUNDVIEW HOME EQUITY LOAN TRUST 2006-<br>NLC1 A1 5.38% 20361125                        | 800,000.00   | 799,750.00   |
| 870435 | SOUNDVIEW HOME EQUITY LOAN TRUST 2006-<br>2 A1 5.42% 20360325                           | 247,147.96   | 247,147.96   |

|          |                                                                                        |                  |                  |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 870436   | SOUNDVIEW HOME EQUITY LOAN TRUST 2005-<br>A A 5.52% 20350425                           | 42,396.17        | 42,396.17        |
| 870437   | WELLS FARGO MORTGAGE BACKED SECURITIES<br>TRUST 2005-AR10 2A12 4.10896% 20350625       | 400,000.00       | 396,929.40       |
| 870438   | WELLS FARGO MORTGAGE BACKED SECURITIES<br>TRUST 2004-EE 2A1 3.9889% 20341225           | 150,205.20       | 147,248.90       |
| 870439   | SAXON ASSET SECURITIES TRUST 2006-3 A1<br>5.38% 20361125                               | 727,675.22       | 727,447.82       |
| 870440   | STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP 2006-<br>BC3 A2 5.37% 20361025                        | 742,227.50       | 741,995.55       |
| 870441   | COUNTRYWIDE HOME LOAN MORTGAGE PASS<br>THROUGH TRUST 2004-12 12A1 4.73755%<br>20340825 | 383,608.15       | 379,481.17       |
| 870442   | HARDORVIEW MORTGAGE LOAN TRUST 2004-11<br>3A1A 5.7% 20350119                           | 379,301.54       | 381,089.90       |
| 870443   | MASTR ASSET BACKED SECURITIES TRUST<br>2005-NC2 A1 5.46% 20351125                      | 615,420.82       | 615,420.82       |
| 870444   | GS MORTGAGE SECURITIES CORP II 1998-C1<br>A2 6.62% 20301018                            | 326,700.61       | 330,882.86       |
| 870445   | AMERICAN HOME MORTGAGE INVESTMENT<br>TRUST 2004-3 5A 4.29% 20341025                    | 138,851.40       | 136,424.13       |
| 870446   | FREMONT HOME LOAN TRUST 2006-C 2A1<br>5.37% 20361025                                   | 959,636.00       | 959,336.11       |
| 870447   | SPECIALTY UNDERWRITING & RESIDENTIAL<br>FINANCE 2006-BC2 A2A 5.41% 20370225            | 3,164,599.67     | 3,163,610.73     |
| 870448   | WELLS FARGO HOME EQUITY TRUST 2005-2<br>A1T2 5.59% 20351025                            | 3,000,000.00     | 3,003,750.00     |
| 870449   | RESIDENTIAL ASSET MORTGAGE PRODUCTS<br>INC 2006-NC2 A1 5.43% 20360225                  | 91,321.02        | 91,321.02        |
| 870450   | MORGAN STANLEY HOME EQUITY LOANS 2006-<br>2 A2 5.46% 20360225                          | 100,000.00       | 99,968.75        |
| 870451   | COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES<br>2006-25 2A1 5.39% 20460125                    | 6,000,000.00     | 6,006,490.20     |
| 870452   | CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST INC<br>2006-WFH3 A2 5.45% 20361025                       | 100,000.00       | 99,968.75        |
| 870453   | GREENPOINT MORTGAGE FUNDING TRUST<br>2006-AR8 1A1A 5.43% 20470125                      | 5,900,000.00     | 5,902,314.57     |
| 870454   | JP MORGAN MORTGAGE ACQUISITION CORP<br>2006-WMC3 A3 5.43% 20360825                     | 100,000.00       | 99,968.75        |
| 870455   | ARRAN RESIDENTIAL MORTGAGES FUNDING<br>PLC 2006-1A A1B 5.37% 20360412                  | 4,230,094.58     | 4,228,773.52     |
| 870456   | ACE SECURITIES CORP 2006-FW2 A2A 5.37%<br>20360825                                     | 183,757.02       | 183,699.59       |
| 870457   | MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I 2006-HE4<br>A1 5.39% 20360625                             | 274,504.83       | 274,419.04       |
| 社債券 計    |                                                                                        | 395,653,870.44   | 396,415,912.46   |
| アメリカドル 計 |                                                                                        | 785,465,721.57   | 783,252,191.47   |
| (邦貨換算額)  |                                                                                        | (93,808,171,127) | (93,543,809,224) |

| (単位:カナダドル) |        |                                   |               |
|------------|--------|-----------------------------------|---------------|
| カナダドル      | 種 類    | 銘 柄                               | 評価額           |
| 国債証券       | 325F00 | カナダ国債 9% 20250601                 | 600,000.00    |
| 国債証券 計     |        |                                   | 600,000.00    |
| 地方債証券      | 431F00 | Province of Ontario 6.2% 20310602 | 2,114,120.00  |
| 地方債証券 計    |        |                                   | 2,114,120.00  |
| 社債券        | 511L00 | Rogers Cable Inc 7.25% 20111215   | 324,390.00    |
| 社債券 計      |        |                                   | 324,390.00    |
| カナダドル 計    |        |                                   | 2,600,000.00  |
| (邦貨換算額)    |        |                                   | (263,822,000) |

イギリスポンド

| (単位:イギリスポンド) |                              |                  |                  |     |
|--------------|------------------------------|------------------|------------------|-----|
| 種 類          | 銘 柄                          | 券面総額             | 評価額              | 備 考 |
| 国債証券         | 307L01 イギリス国債 7.25% 20071207 | 340,000.00       | 345,746.00       |     |
|              | 309C00 イギリス国債 4% 20090307    | 5,800,000.00     | 5,656,740.00     |     |
|              | 310F00 イギリス国債 4.75% 20100607 | 5,100,000.00     | 5,035,230.00     |     |
|              | 311C00 イギリス国債 4.25% 20110307 | 12,500,000.00    | 12,108,750.00    |     |
|              | 314I00 イギリス国債 5% 20140907    | 5,700,000.00     | 5,734,770.00     |     |
|              | 315I00 イギリス国債 4.75% 20150907 | 42,280,000.00    | 41,984,040.00    |     |
|              | 国債証券 計                       | 71,720,000.00    | 70,865,276.00    |     |
| イギリスポンド 計    |                              | 71,720,000.00    | 70,865,276.00    |     |
|              | (邦貨換算額)                      | (16,583,815,600) | (16,386,177,769) |     |

| (単位:ユーロ) |                                                |                  |                  |      |
|----------|------------------------------------------------|------------------|------------------|------|
| 種 類      | 銘 柄                                            | 券面総額             | 評価額              | 備 考  |
| 国債証券     | 304D00 フランス国債 5.5% 20290425                    | 2,800,000.00     | 3,336,200.00     |      |
|          | 308A01 スペイン国債 6% 20080131                      |                  | 0.52             | 0.53 |
|          | 308D01 フィンランド国債 6% 20080425                    | 336,375.00       | 344,639.73       |      |
|          | 309G01 ドイツ国債 4.5% 20090704                     | 2,100,000.00     | 2,127,510.00     |      |
|          | 309G02 ドイツ国債 4% 20090704                       | 2,300,000.00     | 2,304,370.00     |      |
|          | 310G00 ドイツ国債 5.25% 20100704                    | 1,800,000.00     | 1,875,060.00     |      |
|          | 311G00 ドイツ国債 5% 20110704                       | 6,400,000.00     | 6,668,800.00     |      |
|          | 311I00 スペイン国債 5.35% 20111031                   | 3,400,000.00     | 3,600,260.00     |      |
|          | 312A00 ドイツ国債 5% 20120104                       | 800,000.00       | 837,040.00       |      |
|          | 312G02 ドイツ国債 5% 20120704                       | 9,800,000.00     | 10,289,020.00    |      |
|          | 312I00 フランス国債 4.75% 20121025                   | 3,000,000.00     | 3,118,500.00     |      |
|          | 313G02 ドイツ国債 3.75% 20130704                    | 300,000.00       | 296,310.00       |      |
|          | 313I00 オーストリア国債 3.8% 20131020                  | 200,000.00       | 198,000.00       |      |
|          | 314A00 ドイツ国債 4.25% 20140104                    | 8,000,000.00     | 8,129,600.00     |      |
|          | 314G01 ドイツ国債 4.25% 20140704                    | 16,900,000.00    | 17,182,230.00    |      |
|          | 315A01 ドイツ国債 3.75% 20150104                    | 7,900,000.00     | 7,774,390.00     |      |
|          | 327070 ドイツ国債 6.5% 20270704                     | 9,900,000.00     | 13,072,950.00    |      |
|          | 328010 ドイツ国債 5.625% 20280104                   | 30,804,215.00    | 37,100,596.54    |      |
|          | 328070 ドイツ国債 4.75% 20280704                    | 4,600,000.00     | 4,993,760.00     |      |
|          | 330A00 ドイツ国債 6.25% 20300104                    | 34,650,000.00    | 45,221,715.00    |      |
|          | 331A00 ドイツ国債 5.5% 20310104                     | 9,500,000.00     | 11,412,350.00    |      |
| 国債証券 計   | 332G00 スペイン国債 5.75% 20320730                   | 800,000.00       | 993,200.00       |      |
|          | 332I00 フランス国債 5.75% 20321025                   | 3,600,000.00     | 4,485,240.00     |      |
|          | 334G00 ドイツ国債 4.75% 20340704                    | 200,000.00       | 219,680.00       |      |
|          | 335D00 フランス国債 4.75% 20350425                   | 100,000.00       | 109,550.00       |      |
|          | 355D00 フランス国債 4% 20550425                      | 1,100,000.00     | 1,074,590.00     |      |
|          |                                                | 161,290,590.52   | 186,765,561.80   |      |
|          | 国債証券 計                                         |                  |                  |      |
| 特殊債券     | フランス鉄道線路公社 (RFF) 5.25% 20100414                | 1,500,000.00     | 1,551,900.00     |      |
|          | 特殊債券 計                                         |                  |                  |      |
| 社債券      | France Telecom SA 7% 20091223                  | 1,500,000.00     | 1,551,900.00     |      |
|          | DEPPA Deutsche Pfandbriefbank AG 5.5% 20100115 | 200,000.00       | 215,170.00       |      |
|          | 510A00                                         | 1,500,000.00     | 1,558,500.00     |      |
|          | 870004 DUTCH MBS BV IX A 3.884% 20770702       | 116,048.51       | 116,255.77       |      |
|          | 870006 Delphinus BV 2002-I A1 3.776% 20920425  | 270,022.00       | 270,608.48       |      |
| 社債券 計    |                                                |                  |                  |      |
| ユーロ 計    |                                                | 164,876,661.03   | 190,477,996.05   |      |
|          | (邦貨換算額)                                        | (25,536,097,260) | (29,501,232,028) |      |

| (単位:円) |  |                   |                   |
|--------|--|-------------------|-------------------|
| 総 合 計  |  | (136,191,905,987) | (139,777,307,824) |
|        |  | 136,191,905,987   | 139,777,307,824   |

(注) 総合計の( )内の金額は外貨建債券の邦貨換算額合計であります。

外貨建有価証券の内訳

| 通貨      | 銘柄数       | 組入債券時価比率<br>(%) | 合計額に対する比率<br>(%) |
|---------|-----------|-----------------|------------------|
| アメリカドル  | 国債証券 22銘柄 | 20.9            | 14.0             |
| アメリカドル  | 特殊債券 22銘柄 | 28.4            | 19.0             |
| アメリカドル  | 社債券 194銘柄 | 50.7            | 33.9             |
| カナダドル   | 国債証券 1銘柄  | 28.5            | 0.1              |
| カナダドル   | 地方債証券 1銘柄 | 62.0            | 0.2              |
| カナダドル   | 社債券 1銘柄   | 9.5             | 0.0              |
| イギリスポンド | 国債証券 6銘柄  | 100.0           | 11.7             |
| ユーロ     | 国債証券 26銘柄 | 98.1            | 20.7             |
| ユーロ     | 特殊債券 1銘柄  | 0.8             | 0.2              |
| ユーロ     | 社債券 4銘柄   | 1.1             | 0.2              |

第 2 有価証券先物取引等及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表 (デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は平成19年1月31日現在です。

### 【純資産額計算書】

|                       |                   |
|-----------------------|-------------------|
| I 資産総額                | 635,587,237,182 円 |
| II 負債総額               | 2,135,111,340 円   |
| III 純資産総額 (I - II)    | 633,452,125,842 円 |
| IV 発行済数量              | 578,569,858,258 口 |
| V 1単位当たり純資産額 (III/IV) | 1.0949 円          |

(参考) 日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド

### 純資産額計算書

|                       |                   |
|-----------------------|-------------------|
| I 資産総額                | 204,616,176,501 円 |
| II 負債総額               | 800,000 円         |
| III 純資産総額 (I - II)    | 204,615,376,501 円 |
| IV 発行済数量              | 113,506,386,281 口 |
| V 1単位当たり純資産額 (III/IV) | 1.8027 円          |

(参考) 日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド

### 純資産額計算書

|                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| I 資産総額                | 82,493,086,673 円 |
| II 負債総額               | 62,162,401 円     |
| III 純資産総額 (I - II)    | 82,430,924,272 円 |
| IV 発行済数量              | 35,258,487,979 口 |
| V 1単位当たり純資産額 (III/IV) | 2.3379 円         |

(参考) 日本債券グローバル・ラップマザーファンド

### 純資産額計算書

|                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| I 資産総額                | 90,467,697,460 円 |
| II 負債総額               | 595,638,000 円    |
| III 純資産総額 (I - II)    | 89,872,059,460 円 |
| IV 発行済数量              | 85,653,583,830 口 |
| V 1単位当たり純資産額 (III/IV) | 1.0493 円         |

(参考) 北米株式グローバル・ラップマザーファンド

### 純資産額計算書

|                       |                   |
|-----------------------|-------------------|
| I 資産総額                | 138,002,742,774 円 |
| II 負債総額               | 0 円               |
| III 純資産総額 (I - II)    | 138,002,742,774 円 |
| IV 発行済数量              | 103,644,059,035 口 |
| V 1単位当たり純資産額 (III/IV) | 1.3315 円          |



(参考) 欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

純資産額計算書

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| I 資産総額                 | 130,214,789,014 円 |
| II 負債総額                | 0 円               |
| III 純資産総額 (I - II)     | 130,214,789,014 円 |
| IV 発行済数量               | 55,855,806,858 口  |
| V 1 単位当たり純資産額 (III/IV) | 2.3313 円          |

(参考) アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

純資産額計算書

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| I 資産総額                 | 43,963,055,284 円 |
| II 負債総額                | 647,600 円        |
| III 純資産総額 (I - II)     | 43,962,407,684 円 |
| IV 発行済数量               | 12,682,028,527 口 |
| V 1 単位当たり純資産額 (III/IV) | 3.4665 円         |

(参考) 海外債券グローバル・ラップマザーファンド

純資産額計算書

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| I 資産総額                 | 128,413,258,011 円 |
| II 負債総額                | 234,945,796 円     |
| III 純資産総額 (I - II)     | 128,178,312,215 円 |
| IV 発行済数量               | 75,097,185,637 口  |
| V 1 単位当たり純資産額 (III/IV) | 1.7068 円          |

## 第5【設定及び解約の実績】

|          | 設定数量 (口)        | 解約数量 (口)       |
|----------|-----------------|----------------|
| 第 1 計算期間 | 2,082,909,813   | 974,067,175    |
| 第 2 計算期間 | 87,363,652,509  | 2,796,396,521  |
| 第 3 計算期間 | 203,506,702,073 | 31,441,036,327 |
| 第 4 計算期間 | 380,068,619,701 | 90,828,905,824 |

(注) 第 1 計算期間の設定数量には、当初設定数量を含みます。







▶ 携帯電話サイトアドレス ◀  
<http://nkam.jp/>

nikko am

QRコード

日興AM*mobile*



▶ 携帯電話サイトアドレス ◀

<http://nkam.jp/>



nikko am  
QRコード