



当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/株式 (課税上は株式投資信託として取扱われます。)
信託期間	無期限です。
運用方針	信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	主に世界の株式を実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とします。
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> <li>・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。(ただし、約款または規約においてファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券であることが記載されているものについてはこの限りではありません。)</li> </ul>
分配方針	<p>毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。</p> <p>ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。</p> <p>収益の分配に充当せず、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いて運用を行います。</p>

## 世界株式 ベストセレクション・ラップ (為替ヘッジあり)

第2期 運用報告書

(決算日 2010年1月15日)

投資家のみなさまへ

毎々格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

さて、ご投資いただいております「世界株式ベストセレクション・ラップ(為替ヘッジあり)」は、2010年1月15日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

### 東京海上アセットマネジメント投信

東京都千代田区丸の内1-3-1 東京銀行協会ビル

お問い合わせ窓口

東京海上アセットマネジメント投信 サービスデスク 0120-712-016

土日祝日・年末年始を除く9時~17時

# 目 次

世界株式ベストセレクション・ラップ（為替ヘッジあり）…………… 1

《参考情報》 その他 投資対象ファンドのご報告

ING・グローバル高配当株式ファンドF（ヘッジあり）〈適格機関投資家専用〉…………… 7

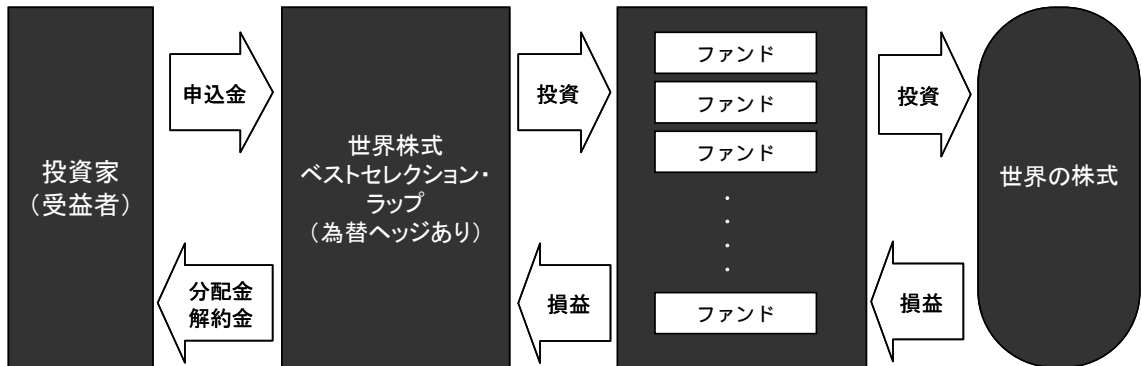
本書においては、「適格機関投資家専用」等の記載を省略して各ファンドを表記することがあります。

## ファンドの特色

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行います。

主として世界の株式を実質的な投資対象とする複数の投資信託証券に分散投資し、信託財産の中長期的な成長を目指します。

■実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。



## 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		投資信託証券 組入比率	純資産
	税込み 分配金	期中 騰落率		期中 騰落率			
(設定日) 2008年3月28日	円 10,000	円 -	% -	391.23	% -	% -	百万円 12
1期(2009年1月15日)	6,659	0	33.4	268.33	31.4	99.0	635
2期(2010年1月15日)	8,483	0	27.4	354.76	32.2	99.0	401

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産は、設定元本を表示しております。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		投資信託証券 組入比率
		騰落率		騰落率	
(期首) 2009年1月15日	円 6,659	% -	268.33	% -	% 99.0
1月末	6,566	1.4	265.65	1.0	99.1
2月末	5,738	13.8	233.82	12.9	97.4
3月末	6,074	8.8	248.62	7.3	99.2
4月末	6,376	4.2	265.04	1.2	99.1
5月末	6,776	1.8	281.18	4.8	99.1
6月末	6,884	3.4	283.57	5.7	98.9
7月末	7,338	10.2	301.97	12.5	99.1
8月末	7,682	15.4	320.67	19.5	99.1
9月末	7,955	19.5	332.81	24.0	99.1
10月末	7,885	18.4	325.44	21.3	99.1
11月末	8,175	22.8	339.17	26.4	99.1
12月末	8,408	26.3	349.95	30.4	99.0
(期末) 2010年1月15日	8,483	27.4	354.76	32.2	99.0

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数はMSCIコクサイ指数(円ヘッジベース)であり、基準価額の算出に合わせて、前営業日の前日の値を用いております。MSCIコクサイ指数とは、MSCI社が発表している日本を除く主要先進国の株式市場の動きを捉える代表的な株価指標です。同指数の著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。MSCI社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用などすることは禁じられています。MSCI社は当ファンドとは関係なく、当ファンドから生じるいかなる責任も負いません。

## ■当期中の運用経過と今後の方針 (2009年1月16日から2010年1月15日まで)

### 1. 基準価額の推移と主な変動要因

当ファンドは、主として世界の株式を実質的な投資対象とする複数の投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズ運用の形態をとっています。

基準価額は、期首(2009年1月15日)の6,659円から期末(2010年1月15日)は8,483円となり、当期間の基準価額の騰落率は+27.4%となりました。また、参考指数の騰落率は+32.2%と大幅に上昇しました。

グローバル株式市場は期を通じて大幅に上昇しました。期初は各国経済指標の悪化や金融システムに対する懸念等を背景に下落基調となりましたが、米国大手金融機関の業況安定化や各国での不良債権対策の実施等を背景に2009年3月以降上昇に転じ、金融システムの状況や景気指標の強弱に反応して上下を繰り返しつつも、グローバル株式市場は上昇基調で推移しました。こうしたグローバル株式市場の上昇が、基準価額の大幅上昇につながりました。

### 2. 当期の投資環境

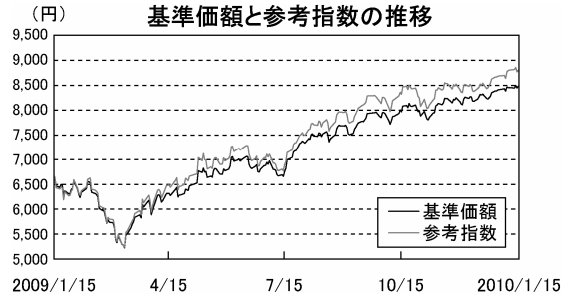
#### ◆世界株式

グローバル株式市場は2009年3月に底を打った後、大幅に上昇しました。

期初から3月にかけては、各国における景気刺激策や金融安定化対策等の検討があったものの、米国雇用関連指標などの経済指標の悪化や、欧米金融機関の2008年10 - 12月期業績悪化を受けて金融システムに対する懸念が台頭したこと等から、株式市場は大きく下落しました。

しかしながら、2009年3月に米国大手銀行の業況が堅調に推移しているとのコメントが報道されたことから株式買い安心感が広がり、また、米国で金融機関の不良債権を買い取る計画が発表されたことも好感され、株式市場は上昇に転じました。その後夏場にかけては、米国金融機関に必要とされる資本増強額が市場が懸念するほどの大きさとはならなかったことから金融システムに対する安心感が広がり、また世界経済に対する楽観論が増えつつあったことも背景となり、株式市場は上昇継続となりました。7月初には、欧米雇用関連指標の悪化等から世界景気回復期待が後退し、株式市場が一時的に下落する局面もあったものの、米国大手金融機関をはじめとする欧米企業業績の予想以上の改善や中国GDP成長率の加速などを材料に、株式市場は再度上昇となりました。

年央以降期末にかけては、景気指標の改善が一服となったこと、米国大手商業金融グループの経営破綻、ドバイの信用状況に対する懸念等の要因から一時的に下落する局面もありましたが、2010年に向けて景気に対する楽観的見方が増加したこと、投資家の高リスク資産を購入する動きが続いたこと等の要因から、グローバル株式市場は一進一退しつつも上昇基調を維持しました。



(注) 参考指数は、期首(2009年1月15日)の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

## ◆為替

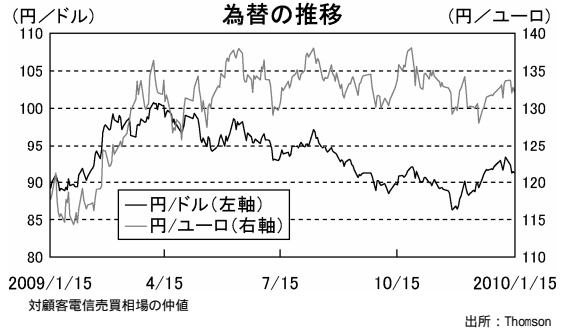
当期の為替市場では、ドル円相場はほぼ変わらない水準だったものの、ユーロ円相場は円安ユーロ高となりました。

期初には、各国政府の積極的対策の実施等により、金融不安が後退し景気回復が早まるとの期待が高まったことから、対円で高利回り通貨である米ドルおよびユーロが堅調な展開となりました。

その後、堅調な株式市場動向を背景に投資家のリスク許容度が高まったこと等から、基軸通貨であるドルを売る動きもありましたが、夏場以降は景気改善に一服感が出てきたことや世界的低金利が継続していたこと等から、為替市場は全般的にもみ合いとなりました。11月にはドバイの信用状況に対する懸念から急速に円高となる局面もありましたが、政府の迅速な対応等から金融市場の混乱は一時的なものに終わりました。

期末にかけては、堅調な経済指標の公表を受けて米国利上げ期待が高まったことなどから、円安ドル高の動きが進展し、ユーロも対円で上昇しました。

このような動きの結果、期末時点ではドル円レートは1ドル=90円、ユーロ円レートは1ユーロ=130円近辺で取引を終えました。



## 3. 当期の運用経過と基準価額

当ファンドの組入投資信託証券の選定、組入比率の決定にあたっては、三菱アセット・ブレインズ株式会社の助言を受けております。

## ◆指定投資信託証券の組入れ

設定以来、「アライアンス・バーンスタイン・海外グロース株ファンド(ヘッジあり)-1」と「ING・グローバル高配当株式ファンドF(ヘッジあり)」の2ファンドの投資信託証券を組入れていました。各ファンドの評価の見直しを反映し、2009年7月には、「アライアンス・バーンスタイン・海外グロース株ファンド(ヘッジあり)-1」の組入比率を引き下げ、「ING・グローバル高配当株式ファンドF(ヘッジあり)」の組入比率を引き上げました。9月に「アライアンス・バーンスタイン・海外グロース株ファンド(ヘッジあり)-1」の比率をさらに引き下げるとともに、10月にはポートフォリオ及び指定投資信託証券から除外しました。期末時点では「ING・グローバル高配当株式ファンドF(ヘッジあり)」の1ファンドの組入れとなっています。

## ◆組入銘柄の「国別投資比率上位」「通貨別構成比率上位」(2009年12月30日現在)

## 国別投資比率上位

	国名	比率(%)
1	米国	51.6
2	英国	12.1
3	オーストラリア	7.2
4	フランス	6.5
5	ドイツ	5.0

## 通貨別構成比率

通貨名	比率(%)
日本円	95.5
外貨	4.5

国別投資比率・通貨別構成比率は、各組入投資信託における入手可能な直近の概算値を基に委託会社が作成したものです。  
通貨別構成比率は、外貨建資産に為替予約等を考慮した比率です。

## ◆指定投資信託証券(投資対象ファンド)の追加、除外

当期間において、「アライアンス・バーンスタイン・海外グロース株ファンド(ヘッジあり)-1」を指定投資信託証券から除外しました。指定投資信託証券の追加はありません。

## ◆参考指数との騰落率差異

- ・基準価額騰落率は+27.4%となり、参考指数の+32.2%を4.8%下回りました。
- ・個別投資信託証券では、「ING・グローバル高配当株式ファンドF(ヘッジあり)」の騰落率は参考指数を下回りました。

## ◆収益分配方針

当期の収益分配につきましては、基準価額が10,000円を下回っており、収益分配を行わないこととしました。分配に充てなかった収益につきましては、信託財産内に保留し、引き続き当ファンドの運用方針に基づいて運用いたします。

## 4. 今後の運用方針

主として世界の株式を実質的な投資対象とする複数の投資信託証券に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行う方針です。各投資信託証券の超過収益実現能力や特性を考慮し、投資信託証券への分散投資で効率よく信託財産の成長を図ることを目指します。なお、期中に、指定投資信託証券の見直しならびに組入比率の変更を行う場合があります。

## 1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

項目	前期	当期
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託銀行)	61円 (29) (30) (2)	61円 (29) (30) (2)
(b) 保管費用等	1	1
合計	62	62

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

(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率

(b) 保管費用等は、期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

期中の売買及び取引の状況(2009年1月16日から2010年1月15日まで)  
投資信託受益証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ING・グローバル高配当株式ファンドF(ヘッジあり)	千口 320,697	千円 246,500	千口 413,233	千円 297,400
	アライアンス・バーンスタイン・海外グロース株ファンド(ヘッジあり)-1	1,063	700	428,066 (16,524)	253,900 (11,505)
合 計		321,761	247,200	841,300 (16,524)	551,300 (11,505)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

(注3) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

利害関係人との取引状況等(2009年1月16日から2010年1月15日まで)  
期中における利害関係人との取引はありません。

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

組入資産の明細

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評価額	比 率	
ING・グローバル高配当株式ファンドF(ヘッジあり)	千口 527,606	千口 435,070	千円 397,610	% 99.0	
アライアンス・バーンスタイン・海外グロース株ファンド(ヘッジあり)-1	443,526	-	-	-	
合 計	口 数 ・ 金 額	971,133	435,070	397,610	
	銘柄数 < 比率 >	2	1	<99.0%>	

(注1) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

(注3) -印は組み入れなしです。

投資信託財産の構成

項 目	期首(前期末)		当 期 末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 629,242	% 98.7	千円 397,610	% 98.1
コール・ローン等、その他	8,355	1.3	7,877	1.9
投資信託財産総額	637,597	100.0	405,487	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2009年1月15日)、(2010年1月15日)現在

項目	期首	当期末
(A) 資産	637,597,819円	405,487,393円
コール・ローン等	6,855,173	5,676,775
投資信託受益証券(評価額)	629,242,627	397,610,609
未収入金	1,500,000	2,200,000
未収利息	19	9
(B) 負債	1,815,983	4,004,808
未払解約金	304,787	2,083,171
未払信託報酬	1,492,816	1,898,296
その他未払費用	18,380	23,341
(C) 純資産総額(A-B)	635,781,836	401,482,585
元本	954,809,369	473,274,862
次期繰越損益金	319,027,533	71,792,277
(D) 受益権総口数	954,809,369口	473,274,862口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,659円	8,483円

(注1) 当ファンドの期首元本額は954,809,369円、期中追加設定元本額は166,848,303円、期中一部解約元本額は648,382,810円です。

(注2) 当期末の1口当たり純資産額は0.8483円です。

(注3) 元本の欠損は71,792,277円です。

## 損益の状況

前期(自2008年3月28日 至2009年1月15日) 当期(自2009年1月16日 至2010年1月15日)

項目	前期	当期
(A) 配当等収益	49,957円	3,353円
受取利息	49,957	3,353
(B) 有価証券売買損益	155,764,334	86,898,133
売買益	4,526,268	125,094,802
売買損	160,290,602	38,196,669
(C) 信託報酬等	2,110,372	3,771,977
(D) 当期損益金(A+B+C)	157,824,749	83,129,509
(E) 前期繰越損益金	-	57,756,004
(F) 追加信託差損益金	161,202,784	97,165,782
(配当等相当額)	( - )	( 22 )
(売買損益相当額)	( 161,202,784 )	( 97,165,804 )
(G) 計(D+E+F)	319,027,533	71,792,277
(H) 収益分配金	0	0
次期繰越損益金(G+H)	319,027,533	71,792,277
追加信託差損益金	161,202,784	97,165,782
(配当等相当額)	( - )	( 22 )
(売買損益相当額)	( 161,202,784 )	( 97,165,804 )
分配準備積立金	-	25,373,505
繰越損益金	157,824,749	-

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,353円)、費用控除後の有価証券等損益額(25,370,152円)、および信託約款に規定する収益調整金(22円)より分配対象収益は25,373,527円(1万口当たり536円)ですが、当期に分配した金額はありません。

## お知らせ

2009年4月16日付けで、記載の平仄をあわせるため、所要の約款変更を行いました。

2009年10月16日付けで、「社債、株式等の振替に関する法律」の改定および「金融商品取引法」の改定に伴い、所要の約款変更を行いました。また、同日付けで指定投資信託証券の一部を変更いたしました。

## ING・グローバル高配当株式ファンドF（ヘッジあり）〈適格機関投資家専用〉 第2期（決算日：2009年10月7日）

## ファンドの仕組み

商品分類	追加型株式投資信託・国際株式型（一般型）	
信託期間	無期限です。	
運用方針	信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主な投資対象	ING・グローバル高配当株式ファンドF（ヘッジあり）	ING・グローバル高配当株式マザーファンド受益証券
	ING・グローバル高配当株式マザーファンド	日本を除く世界の高配当株式
主な投資制限	ING・グローバル高配当株式ファンドF（ヘッジあり）	親投資信託への投資割合には制限を設けません。
	ING・グローバル高配当株式マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。
分配方針	無分配です。	

## 設定以来の運用実績

決算期	基準価額		（参考指数） MSCIコクサイ・インデックス （配当込、ヘッジあり・円ベース）		株式 組入比率	純資産
	円	騰落率 %	円	騰落率 %		
（設定日） 2008年4月1日	10,000	-	347.277	-	%	百万円 5
1期（2008年10月7日）	8,440	15.6	276.711	20.3	87.2	240
2期（2009年10月7日）	8,445	0.1	291.053	5.2	95.4	433

- （注1）株式組入比率には、新株引受権証券を含みます。  
（注2）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。  
（注3）参考指数は前営業日のMSCIコクサイ・インデックス（配当込、ヘッジあり・円ベース）の値を使用しております。  
（注4）MSCIコクサイ・インデックス（配当込、ヘッジあり・円ベース）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要国で構成されているインデックスを円換算したものです。また、MSCIコクサイ・インデックスはMSCI Inc.の財産であり、「MSCI」はMSCI Inc.のサービスマークです。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		（参考指数） MSCIコクサイ・インデックス （配当込、ヘッジあり・円ベース）		株式 組入比率
	円	騰落率 %	円	騰落率 %	
（期首） 2008年10月7日	8,440	-	276.711	-	87.2
10月末	7,677	9.0	253.870	8.3	94.8
11月末	7,215	14.5	238.285	13.9	93.4
12月末	7,144	15.4	235.580	14.9	93.9
2009年1月末	6,850	18.8	229.314	17.1	93.8
2月末	6,044	28.4	206.691	25.3	102.6
3月末	6,191	26.6	212.085	23.4	95.3
4月末	6,848	18.9	237.478	14.2	95.1
5月末	7,271	13.9	249.861	9.7	98.3
6月末	7,387	12.5	252.859	8.6	96.0
7月末	7,927	6.1	270.585	2.2	98.0
8月末	8,243	2.3	283.615	2.5	94.8
9月末	8,532	1.1	293.408	6.0	97.0
（期末） 2009年10月7日	8,445	0.1	291.053	5.2	95.4

- （注1）騰落率は期首比です。  
（注2）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。  
（注3）参考指数は前営業日のMSCIコクサイ・インデックス（配当込、ヘッジあり・円ベース）の値を使用しております。

## 当期の運用経過と今後の運用方針

## [基準価額の推移]

前期末8,440円であった基準価額は、株式市場の下落を受けて3月上旬には5,435円まで値を下げました。その後は、各国株式市場の回復につれて値を戻し、当期末における基準価額は8,445円となりました。

## [運用経過]

米国株式市場は、年明け以降に大幅下落するものの、その後は上昇基調を辿りました。期初以降小康状態を保っていた株式市場は、金融・経済危機を背景に年明け以降に急落、3月上旬にはダウ平均株価指数は1997年4月以来となる6,500ドル割れまで下落しました。その後は、政府の積極的な経済対策や米大手銀行の業績悪化に歯止めがかかったことなどから株価は反発し、期末のダウ平均株価指数は10,000ドルを視野に入れるまで回復しました。

欧州株式市場も、世界的な金融・経済危機のなか下落基調を辿り、ダウ欧州50種株価指数(欧州域内の主要50銘柄で構成される指数)は3月上旬にかけて急落しましたが、その後は概ね堅調な推移が続き、期末には期初とほぼ同水準まで値を戻しました。

## 基準価額の主な変動要因

## 【プラス要因】

春先移行の株式市場の上昇がプラス寄与にしました。また、南米・アジア等の新興国への投資がプラスに寄与しました。

## 【マイナス要因】

金融や情報技術セクターへの業種配分効果や、北米のエネルギー・金融セクターにおける個別銘柄選択効果等が市場平均を大きく下回りました。

## [今後の運用方針]

米国経済について、製造業を中心に企業部門が徐々に回復していることから最悪期は脱したと思われるものの、失業率が10%近くまで上昇するなど家計部門は依然として厳しい環境下にあるため、景気が再度冷え込む可能性も否定できません。また、欧州経済についても、回復までの足取りは依然として脆弱であります。当ファンドは、引き続き、配当利回りが高く、優れたファンダメンタルズを持つ企業で、株価に割安感のある銘柄に投資を行い、安定した運用を目指してまいります。

## 1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 信 託 報 酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 銀 行 )	53円 (47) ( 1 ) ( 5 )
(b) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 新 株 予 約 権 証 券 )	19 (19) ( 0 )
(c) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	1 ( 1 )
(d) 保 管 費 用 等	18
合 計	91

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

(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率

(b) 売買委託手数料、(c) 有価証券取引税、(d) 保管費用等は、期中の各金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税および保管費用等は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 単位未満は0と表示。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況(自2008年10月8日 至2009年10月7日)

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
I N G ・ グローバル高配当株式マザーファンド	931,680	520,000	538,948	267,600

(注) 単位未満は切り捨てています。

## 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	I N G ・ グローバル高配当株式マザーファンド	
	当	期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額		4,172,479千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額		1,671,877千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)		2.49

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

利害関係人との取引状況（自2008年10月8日 至2009年10月7日）

期中における利害関係人との取引はありません。

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

組入資産の明細  
親投資信託残高

項 目	期 首 (前 期 末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ING・グローバル高配当株式マザーファンド	323,835	716,567	433,953

（注）口数・評価額の単位未満は切り捨てています。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ING・グローバル高配当株式マザーファンド	433,953	99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,735	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	435,688	100.0

（注1）評価額の単位未満は切り捨てています。

（注2）ING・グローバル高配当株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,661,595千円）の投資信託財産総額（1,692,577千円）に対する比率は98.2%です。

（注3）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=88.98円、1カナダドル=83.98円、1ユーロ=130.76円、1ポンド=141.55円、1スイスフラン=86.51円、1スウェーデンクローナ=12.81円、1ノルウェークローネ=15.62円、1デンマーククローネ=17.57円、1ズロチ=31.38円、1オーストラリアドル=79.06円、1ニュージーランドドル=65.30円、1香港ドル=11.48円、1シンガポールドル=63.45円、1タイバーツ=2.66円、100韓国ウォン=7.61円、1シェケル=23.83円、1ランド=11.98円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2009年10月7日）現在

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	839,393,610
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,167,836
ING・グローバル高配当株式マザーファンド(評価額)	433,953,373
未 収 入 金	404,272,400
未 収 利 息	1
(B) 負 債	406,033,046
未 払 金	404,926,970
未 払 信 託 報 酬	1,090,550
そ の 他 未 払 費 用	15,526
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	433,360,564
元 本	513,129,156
次 期 繰 越 損 益 金	79,768,592
(D) 次 期 繰 越 損 益 金	513,129,156
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	8,445円

（注1）当ファンドの期首元本額は284,717,639円、期中追加設定元本額は568,592,635円、期中一部解約元本額は340,181,118円です。

（注2）当期末1口当たり純資産額は8,445円です。（当期末1万口当たり純資産総額は8,445円です。）

損益の状況

当期（自2008年10月8日至2009年10月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	828
受 取 利 息	828
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	34,740,692
売 買 損 益	141,993,374
売 買 損 益	107,252,682
(C) 信 託 報 酬 等	2,318,447
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	32,423,073
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	10,449,655
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	101,742,010
(配 当 等 相 当 額)	( 369)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 101,742,379)
(G) 次 期 繰 越 損 益 金 (D + E + F)	79,768,592
追 加 信 託 差 損 益 金	101,742,010
(配 当 等 相 当 額)	( 369)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 101,742,379)
分 配 準 備 積 立 金	21,973,418
繰 越 損 益 金	-

（注1）損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

（注4）計算期間末における費用控除後の配当等収益（828円）、費用控除後の有価証券等損益額（21,972,590円）、および信託約款に規定する収益調整金（369円）より分配対象収益は21,973,787円（10,000口当たり428円）ですが、当期に分配した金額はありません。

## I N G ・ グローバル高配当株式マザーファンド 第 3 期 (計算期間：2008年10月 8 日～2009年10月 7 日)

## 当期の運用経過

## [運用経過]

米国株式市場は、年明け以降に大幅下落するものの、その後は上昇基調を辿りました。期初以降小康状態を保っていた株式市場は、金融・経済危機を背景に年明け以降に急落、3月上旬にはダウ平均株価指数は1997年4月以来となる6,500ドル割れまで下落しました。その後は、政府の積極的な経済対策や米大手銀行の業績悪化に歯止めがかかったことなどから株価は反発し、期末のダウ平均株価指数は10,000ドルを視野に入れるまで回復しました。

欧州株式市場も、世界的な金融・経済危機のなか下落基調を辿り、ダウ欧州50種株価指数(欧州域内の主要50銘柄で構成される指数)は3月上旬にかけて急落しましたが、その後は概ね堅調な推移が続き、期末には期初とほぼ同水準まで値を戻しました。

## 基準価額の主な変動要因

## 【プラス要因】

春先移行の株式市場の上昇がプラスに寄与しました。また、南米・アジア等の新興国への投資がプラスに寄与しました。

## 【マイナス要因】

金融や情報技術セクターへの業種配分効果や、北米のエネルギー・金融セクターにおける個別銘柄選択効果等が市場平均を大きく下回りました。また、円が対主要通貨に対して上昇したこともマイナスに影響しました。

## 期中の売買及び取引の状況(自2008年10月 8 日 至2009年10月 7 日)

## (1) 外国株式

	買		付		売		付	
	株数	金額	株数	金額	株数	金額	株数	金額
アメリ	5,330 (0.85)	11,770 (-)	5,261	8,903				
カナダ	724	742	488	538				
ユ								
ドイ	254	784	217	714				
イタリ	1,192 (638)	494 (147)	5,593 (351)	1,278 (85)				
フ	262	780	530	1,470				
オ	260 (2)	440 (3)	348 (-)	593 (3)				
ス	581 (335)	496 (72)	628 (266)	518 (42)				
ベル	13	35	111	267				
フィン	452	470	315	260				
ア	35 (53)	9 (45)	422 (53)	63 (45)				
イ	5,410 (223)	1,212 (66)	11,113 (111)	1,985 (38)				
ス	241	671	199	490				
ス	172 (247)	1,037 (93)	971 (-)	3,669 (93)				
デ	-	-	87	786				
ポ	264	476	519	885				
オ	2,384 (71)	1,411 (95)	2,796	1,852				
ニ	222	53	812	207				
香	-	-	156	950				
シ	140 (375)	140 (313)	260 (250)	238 (178)				

	買		付		売		付	
	株	数	金	額	株	数	金	額
イ		百株		千タイバーツ		百株		千タイバーツ
タ		61		628		222		3,128
韓	国	13		千韓国ウォン		22		千韓国ウォン
				78,792				129,809
イ	ス	ラ	エ	ル		70		千シェケル
				61		675		508

(注1) 金額は受け渡し代金です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

(注3) ( ) 内は株式分割、株式転換、合併等による増減分、上段の数字には含まれておりません。

## (2) 新株予約権証券

外	国	コ	ロ	イ	タ	リ	ア	買		付		売		付	
								証	券	数	金	額	証	券	数
											千ユーロ				千ユーロ
									(6,445)		(0.24253)		6,445		0.34071

(注1) 金額は受け渡し代金です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しております。

(注3) ( ) 内は権利行使および権利行使期間満了による減少分です。

## (3) 新株予約権付社債（転換社債）

外	国	コ	ロ	イ	タ	リ	ア	買		付		売		付	
								額	面	金	額	額	面	金	額
									千ユーロ		千ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
									6		6		6		6

(注1) 金額は受け渡し代金です。（経過利子分は含まれておりません。）

(注2) 単位未満は切り捨てています。

## 組入資産の明細

### 外国株式

銘	柄	期首(前期末)		当		期		未		業	種	等
		株	数	株	数	評		価				
						外	貨	建	金			
(アメリカ)		百株		百株		千米ドル		千円				
ABBOTT LABORATORIES		-		47		237		21,168				医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		-		13		107		9,532				素材
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS		45		57		181		16,194				素材
BOSTON PROPERTIES INC		-		21		137		12,236				不動産
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		-		47		174		15,566				資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER		-		62		193		17,246				公益事業
AMEREN CORPORATION		60		-		-		-				公益事業
AGL RESOURCES INC		72		58		207		18,439				公益事業
AUTOMATIC DATA PROCESSING		-		33		131		11,707				商業・専門サービス
BANK OF HAWAII CORP		-		35		144		12,843				銀行
BLOCK H & R INC		-		57		104		9,335				商業・専門サービス
CHINA MOBILE LTD-SPON ADR		-		42		212		18,952				通信
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR		278		184		191		17,008				半導体・半導体製造装置
MAGYAR TELEKOM TELE-SPON ADR		103		-		-		-				電気通信サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		144		89		201		17,942				医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAMPBELL SOUP CO		-		35		115		10,290				食品・飲料・タバコ
SEAGATE TECHNOLOGY		124		-		-		-				テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA CO/THE		21		57		313		27,869				食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC		54		48		200		17,833				公益事業
SARA LEE CORP		210		193		212		18,917				食品・生活必需品小売り
DOW CHEMICAL		76		73		183		16,352				素材
BANK OF AMERICA CORP		90		-		-		-				各種金融
CITIGROUP INC		155		-		-		-				各種金融
TELE NORTE LESTE PART-ADR		62		64		124		11,046				電気通信サービス
EMERSON ELECTRIC CO		-		47		186		16,586				資本財
KINDER MORGAN ENERGY PRTRNS		-		18		102		9,097				電気通信サービス
EXXON MOBIL CORPORATION		-		27		189		16,837				エネルギー
FIFTH THIRD BANCORP		128		-		-		-				銀行
ARTHUR J GALLAGHER & CO		48		57		138		12,286				保険
GENERAL ELECTRIC CO		130		116		187		16,681				資本財
KT CORP-SP ADR		76		63		110		9,816				電気通信サービス
REYNOLDS AMERICAN INC		47		40		186		16,553				食品・飲料・タバコ

銘柄	株数	期首(前期末)		当		期		業種等
		株数	株数	株数	株数	未		
						外貨建金額	邦貨換算金額	
千円	千円	千ドル	千ドル	千ドル	千円			
HOME DEPOT INC	-	38	100	8,917	小売			
INTEL CORP	-	109	215	19,155	半導体・半導体製造装置			
RAYONIER INC	33	22	91	8,161	不動産			
JOHNSON & JOHNSON	-	32	194	17,349	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
KIMBERLY-CLARK CORP	-	33	197	17,543	家庭用品・パーソナル用品			
LEGGETT & PLATT INC	112	74	139	12,406	耐久消費財・アパレル			
LINEAR TECHNOLOGY CORP	-	51	141	12,554	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
CARNIVAL CORP	37	-	-	-	消費者サービス			
MCDONALD'S CORPORATION	-	37	215	19,186	消費者サービス			
MASCO CORP	134	-	-	-	資本財			
MATTEL INC	-	102	185	16,502	耐久消費財・アパレル			
MERCK & CO., INC.	78	60	196	17,506	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
MICROSOFT CORP	-	81	205	18,263	ソフトウェア・サービス			
NEWELL RUBBERMAID INC	73	-	-	-	耐久消費財・アパレル			
NISOURCE INC	163	140	192	17,109	公益事業			
EXELON CORP	-	37	180	16,053	公益事業			
PFIZER INC	192	175	295	26,276	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
PITNEY BOWES INC	-	88	219	19,548	商業・専門サービス			
ALTRIA GROUP INC	57	53	95	8,502	食品・飲料・タバコ			
PROCTER & GAMBLE CO	-	39	225	20,024	家庭用品・パーソナル用品			
ENERPLUS RESOURCES FUND	39	40	92	8,198	エネルギー			
US BANCORP	62	-	-	-	銀行			
KRAFT FOODS INC-A	84	107	280	24,939	食品・飲料・タバコ			
TRAVELERS COS INC/THE	-	29	148	13,208	保険			
SNAP-ON INC	-	32	114	10,144	耐久消費財・アパレル			
SOUTHERN CO	61	60	191	17,045	公益事業			
AT&T INC	78	109	298	26,520	電気通信サービス			
CHEVRON CORPORATION	-	40	284	25,333	エネルギー			
MEADWESTVACO CORP	51	-	-	-	素材			
ALCON INC	-	14	204	18,171	ヘルスケア機器・サービス			
SUNOCO INC	-	43	119	10,673	エネルギー			
UST INC	35	-	-	-	食品・飲料・タバコ			
VALE SA-SP PREF(ADR)	-	98	210	18,742	素材			
FOOT LOCKER INC	65	-	-	-	小売			
DUKE ENERGY CORP	72	-	-	-	公益事業			
SPECTRA ENERGY CORP	51	75	145	12,912	エネルギー			
NYSE EURONEXT	-	49	139	12,374	各種金融			
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	46	40	201	17,968	食品・飲料・タバコ			
LORILLARD INC	-	13	106	9,444	食品・飲料・タバコ			
小計	株数 銘柄	3,466 39	3,535 57	10,104 -	899,084 -<53.1%>			
(カナダ)				千カナダドル				
BOMBARDIER INC 'B'	-	410	199	16,787	資本財			
TRANSCANADA CORP	81	77	256	21,544	電気通信サービス			
TORONTO-DOMINION BANK	-	29	191	16,099	銀行			
PRECISION DRILLING TRUST	148	-	-	-	エネルギー			
BELL ALIANT REGIONAL COMMUNICATIONS	51	-	-	-	電気通信サービス			
小計	株数 銘柄	281 3	517 3	648 -	54,432 -<3.2%>			
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ				
E.ON AG	48	48	138	18,059	公益事業			
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	11	9	109	14,300	保険			
SIEMENS AG-REG	-	19	124	16,323	資本財			
DEUTSCHE BOERSE AG	-	18	100	13,111	各種金融			
小計	株数 銘柄	60 2	96 4	472 -	61,794 -<3.7%>			
(ユーロ・・・イタリア)								
INTESA SANPAOLO	457	-	-	-	銀行			
UNICREDIT SPA	688	-	-	-	銀行			
MEDIASET SPA	459	272	128	16,850	メディア			
ITALCEMENTI SPA -RNC	152	75	42	5,582	素材			
ENEL SPA	350	-	-	-	公益事業			
ENI SPA	149	116	201	26,285	エネルギー			
SNAM RETE GAS	402	425	139	18,220	エネルギー			
PIRELLI & C REAL ESTATE SPA	39	-	-	-	不動産			
UBI BANCA SCPA	-	64	66	8,730	銀行			

銘柄	株数	期首(前期末)		当		期		業種等
		株数	株数	株数	株数	評価額		
						外貨建金額	邦貨換算金額	
TELECOM ITALIA -RNC	2,365	百株	百株	千ユーロ	千円	-	-	電気通信サービス
小計	5,067	株数	953	578	75,669	-	-	
(ユーロ・・・フランス)								
BOUYGUES	64		-	-	-	-	-	電気通信サービス
VIVENDI SA	114		92	194	25,477	-	-	メディア
FRANCE TELECOM SA	82		-	-	-	-	-	電気通信サービス
SANOFI-AVENTIS SA	35		27	138	18,167	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCOR SA	24		-	-	-	-	-	消費者サービス
BNP PARIBAS	33		-	-	-	-	-	銀行
TOTAL SA	63		49	198	25,995	-	-	エネルギー
VINCI S.A.	54		32	126	16,579	-	-	資本財
小計	471	株数	202	659	86,220	-	-	
(ユーロ・・・オランダ)								
CORIO NV	16		17	77	10,188	-	-	不動産
RANDSTAD HOLDING NV	50		-	-	-	-	-	商業・専門サービス
AKZO NOBEL	28		-	-	-	-	-	素材
ROYAL DUTCH SHELL PL	83		67	130	17,072	-	-	エネルギー
UNILEVER NV-CVA	62		70	137	18,003	-	-	家庭用品・パーソナル用品
小計	241	株数	155	346	45,263	-	-	
(ユーロ・・・スペイン)								
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	-		107	129	16,951	-	-	銀行
BANCO SANTANDER SA	179		120	134	17,645	-	-	銀行
TELEFONICA S.A.	99		73	142	18,665	-	-	電気通信サービス
小計	278	株数	301	407	53,262	-	-	
(ユーロ・・・ベルギー)								
BELGACOM SA	62		-	-	-	-	-	電気通信サービス
ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV	35		-	-	-	-	-	公益事業
小計	97	株数	-	-	-	-	-	
(ユーロ・・・フィンランド)								
NOKIA OYJ	-		136	133	17,517	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	-	株数	136	133	17,517	-	-	
(ユーロ・・・アイルランド)								
ALLIED IRISH BANKS PLC	261		-	-	-	-	-	銀行
IRISH LIFE & PERMANENT	124		-	-	-	-	-	保険
小計	386	株数	-	-	-	-	-	
ユーロ計	6,603	株数	1,846	2,598	339,727	-	-	
(イギリス)								
BRITISH LAND CO PLC	-		159	75	10,714	-	-	不動産
CATTLES PLC	1,022		-	-	-	-	-	各種金融
AVIVA PLC	287		-	-	-	-	-	保険
DIAGEO PLC	71		-	-	-	-	-	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC	-		352	119	16,922	-	-	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	72		-	-	-	-	-	食品・飲料・タバコ
JOHNSON MATTHEY PLC	-		51	70	10,047	-	-	素材
HSBC HOLDINGS PLC	144		188	132	18,710	-	-	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,402		-	-	-	-	-	保険
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	710		-	-	-	-	-	銀行
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	-		105	121	17,173	-	-	公益事業
BP PLC	448		321	176	25,024	-	-	エネルギー
LLOYDS TSB GROUP PLC	474		-	-	-	-	-	銀行
TATE & LYLE PLC	310		-	-	-	-	-	食品・飲料・タバコ
GLAXOSMITHKLINE PLC	162		99	123	17,443	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA PLC	51		42	118	16,798	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	261		-	-	-	-	-	耐久消費財・アパレル
BARCLAYS PLC	214		-	-	-	-	-	銀行
VODAFONE GROUP PLC	1,038		882	123	17,467	-	-	電気通信サービス
BBA AVIATION PLC	583		-	-	-	-	-	運輸
HISCOX LTD	345		-	-	-	-	-	保険
UNITED UTILITIES GROUP PLC	193		-	-	-	-	-	公益事業
小計	7,794	株数	2,203	1,061	150,301	-	-	

銘柄	株数	期首(前期末)	当		期		業	種	等
			株数	株数	評	価			
					外貨建金額	邦貨換算金額			
(スイス) NOVARTIS AG-REG SHS	-	-	百株	百株	千スイスフラン	千円			
	-	-	-	41	214	18,596			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数	金	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	柄	額		1	214	18,596			
	柄	<比率>			-	< 1.1%>			
(スウェーデン) SNEDEBANK AB-A SHARES ERICSSON LM-B SHS SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	-	-	175 149 226	- - -	千スウェーデンクローナ	- - -	- - -		銀行 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 素材
小計	株数	金	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	柄	額	551	-	-	-	-		
	柄	<比率>	3		-	< - %>			
(デンマーク) DANSKE BANK A/S	-	-	87	-	千デンマーククローネ	-	-		銀行
小計	株数	金	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	柄	額	87	-	-	-	-		
	柄	<比率>	1		-	< - %>			
(ポーランド) TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A.	-	-	254	-	千ズロチ	-	-		電気通信サービス
小計	株数	金	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	柄	額	254	-	-	-	-		
	柄	<比率>	1		-	< - %>			
(オーストラリア) AUST AND NZ BANKING GROUP LT TELSTRA CORP LTD INSURANCE AUSTRALIA GROUP FOSTER'S GROUP LTD MACQUARIE AIRPORTS SUNCORP-METWAY LIMITED TABCORP HOLDINGS LIMITED WESFARMERS LIMITED WESTFIELD GROUP CROWN LTD	-	-	171 - 741 510 595 211 191 103 83 179	99 665 442 435 379 230 - 92 101 -	千オーストラリアドル	232 215 12,909 238 102 194 - 237 135 -	18,352 17,055 12,909 18,873 8,093 15,364 - 18,768 10,723 -		各種金融 電気通信サービス 保険 食品・飲料・タバコ 運輸 保険 消費者サービス 資本財 不動産 消費者サービス
小計	株数	金	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	柄	額	2,788	2,447	1,519	120,140			
	柄	<比率>	9	8	-	< 7.1%>			
(ニュージーランド) TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	-	-	589	-	千ニュージーランドドル	-	-		電気通信サービス
小計	株数	金	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	柄	額	589	-	-	-	-		
	柄	<比率>	1		-	< - %>			
(香港) CLP HOLDINGS LTD	-	-	156	-	千香港ドル	-	-		公益事業
小計	株数	金	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	柄	額	156	-	-	-	-		
	柄	<比率>	1		-	< - %>			
(シンガポール) DBS GROUP HOLDINGS LTD	-	-	150	155	千シンガポールドル	198	12,588		銀行
小計	株数	金	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	柄	額	150	155	198	12,588			
	柄	<比率>	1	1	-	< 0.7%>			
(タイ) SIAM CEMENT PUBLIC CO-FOR REG	-	-	290	129	千タイバーツ	2,928	7,789		素材
小計	株数	金	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	柄	額	290	129	2,928	7,789			
	柄	<比率>	1	1	-	< 0.5%>			
(韓国) S-OIL CORPORATION	-	-	30	21	千韓国ウォン	134,043	10,200		エネルギー
小計	株数	金	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	柄	額	30	21	134,043	10,200			
	柄	<比率>	1	1	-	< 0.6%>			
(イスラエル) BANK HAPOLIM BM	-	-	605	-	千シェケル	-	-		銀行
小計	株数	金	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	柄	額	605	-	-	-	-		
	柄	<比率>	1		-	< - %>			
合計	株数	金	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	柄	額	23,649	10,897	-	1,612,862			
	柄	<比率>	110	101	-	< 95.3%>			

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

(注2) 邦貨換算金額欄の&lt; &gt;内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注4) -印は組み入れなし。

## 投資信託財産の構成

（2009年10月7日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 1,612,862	% 95.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	79,715	4.7
投 資 信 託 財 産 総 額	1,692,577	100.0

（注1）評価額の単位未満は切り捨てています。

（注2）当期末における外貨建純資産（1,661,595千円）の投資信託財産総額（1,692,577千円）に対する比率は98.2%です。

（注3）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=88.98円、1カナダドル=83.98円、1ユーロ=130.76円、1ポンド=141.55円、1スイスフラン=86.51円、1スウェーデンクローナ=12.81円、1ノルウェークローネ=15.62円、1デンマーククローネ=17.57円、1ズロチ=31.38円、1オーストラリアドル=79.06円、1ニュージーランドドル=65.30円、1香港ドル=11.48円、1シンガポールドル=63.45円、1タイバーツ=2.66円、100韓国ウォン=7.61円、1シェケル=23.83円、1ランド=11.98円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2009年10月7日）現在

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	1,708,493,869
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	68,031,907
株 式 (評価額)	1,612,862,089
未 収 入 金	24,271,364
未 収 配 当 金	3,328,459
未 収 利 息	50
(B) 負 債	15,952,500
未 払 金	15,952,500
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,692,541,369
元 本	2,794,811,573
次 期 繰 越 損 益 金	1,102,270,204
(D) 受 益 権 総 口 数	2,794,811,573口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	6,056円

（注1）当親ファンドの期首元本額は3,301,692,263円、期中追加設定元本額は1,690,591,038円、期中一部解約元本額は2,197,471,728円です。

元本の内訳

ING・グローバル高配当株式ファンドF &lt;適格機関投資家専用&gt; 419,486,167円

ING・グローバル高配当株式ファンドF D (適格機関投資家専用) 1,658,757,748円

ING・グローバル高配当株式ファンドF (ヘッジあり) &lt;適格機関投資家専用&gt; 716,567,658円

（注2）当期末1口当たり純資産額は0.6056円です。（当期末1万口当たり純資産総額は6,056円です。）

## 損益の状況

当期（自2008年10月8日至2009年10月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	76,432,126
受 取 配 当 金	76,040,813
受 取 利 息	391,313
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	379,741,252
売 買 益	301,527,936
売 買 損	681,269,188
(C) 信 託 報 酬 等	3,983,295
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	307,292,421
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,081,158,473
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	792,391,038
(G) 解 約 差 損 益 金	1,078,571,728
(H) 計 算 (D + E + F + G)	1,102,270,204
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	1,102,270,204

（注1）損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

（注4）損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。