

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【提出先】 関東財務局長殿

【提出日】 平成27年3月6日提出

【計算期間】 アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース 第10特定期間
アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース 第10特定期間
アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース 第10特定期間
アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース 第10特定期間
アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース 第10特定期間
アジア・ウェイブ マネープールファンド 第10期
(自 平成26年6月10日至 平成26年12月8日)

【ファンド名】 アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース
アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース
アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース
アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース
アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース
アジア・ウェイブ マネープールファンド

【発行者名】 新光投信株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 後藤 修一

【本店の所在の場所】 東京都中央区日本橋一丁目17番10号

【事務連絡者氏名】 上中 徹

【連絡場所】 東京都中央区日本橋一丁目17番10号

【電話番号】 03-6860-6440

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

a. ファンドの目的及び基本的性格

<各通貨コース>

各ファンドは、追加型投信／海外／債券に属し、主として投資信託証券に投資し、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

<マネープールファンド>

当ファンドは、追加型投信／国内／債券に属し、主としてわが国の短期公社債に実質的に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行います。

各ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類において、以下のように分類・区分されます。

商品分類表

<各通貨コース>

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

(注) 各ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

<マネープールファンド>

| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産 (収益の源泉) |
|---------|--------|-------------------|
| | | |

| | | |
|------------|-----------|--------------|
| 単位型 | 国内 | 株 式 |
| | 海 外 | 債 券 |
| 追加型 | 内 外 | 不動産投信 |
| | | その他資産 () |
| | | 資産複合 |

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類の定義

<各ファンド共通>

| | |
|-------|---|
| 追加型投信 | 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の投資信託財産とともに運用されるファンドをいう。 |
| 国内 | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。 |
| 海外 | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。 |
| 債券 | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。 |

属性区分表

<円コース>

| 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 |
|---|-----------------|--------------|---------------------|
| 株式 一般 大型株 中小型株 | 年1回 | グローバル | ファミリーファンド |
| 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 () | 年2回 | 日本 | |
| | 年4回 | 北米 | ファンド・オブ・ファンズ |
| | 年6回（隔月） | 欧州 | |
| | 年12回（毎月） | アジア | |
| | 日々 | オセアニア | |
| | その他（ ） | 中南米 | |
| 不動産投信 | | アフリカ | 為替ヘッジ |

| | | | |
|--|--|-----------------------|--------------------------------|
| その他資産 （投資信託証券 （債券 一般）） 資産複合 （ ） 資産配分固定型 資産配分変更型 | | 中近東（中東） エマージング | あり（フルヘッジ） なし |
|--|--|-----------------------|--------------------------------|

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

<韓国ウォンコース / 中国元コース / 豪ドルコース>

| 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 |
|--|--|---|------------------------|
| 株式 一般 大型株 中小型株 | 年1回 | グローバル | ファミリーファンド |
| 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 （ ） | 年2回 年4回 年6回（隔月） 年12回（毎月） 日々 その他（ ） | 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 | |
| 不動産投信 | | アフリカ | 為替ヘッジ |
| その他資産 （投資信託証券 （債券 一般）） 資産複合 （ ） 資産配分固定型 資産配分変更型 | | 中近東（中東） エマージング | あり（ ） なし |

（注）各ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

<通貨バスケットコース>

| 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 |
|-----------------------------------|----------|---------|-----------------|
| 株式 一般 大型株 中小型株 | 年1回 | グローバル | ファミリーファンド |
| | 年2回 | 日本 | |
| | 年4回 | 北米 | ファンド・オブ・ファンズ |
| 債券 一般 | 年6回（隔月） | 欧州 | |
| 公債 | 年12回（毎月） | アジア | なし |
| 社債 | | オセアニア | |
| その他債券 クレジット属性 （ ） | 日々 | オセアニア | なし |
| | その他（ ） | 中南米 | |
| 不動産投信 | | アフリカ | 為替ヘッジ |
| その他資産 （投資信託証券 （債券 一般）） | | 中近東（中東） | あり （適時部分ヘッジ） |
| 資産複合 （ ） 資産配分固定型 資産配分変更型 | | エマージング | なし |

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

為替ヘッジは、通常の状態では行いませんが、アジア（オセアニア地域を含む）通貨全体が大きく下落すると想定される場合には純資産総額の50%までヘッジを行う場合があります。

< マネープールファンド >

| 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 |
|--------|------|--------|------|
|--------|------|--------|------|

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

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分の定義

<各ファンド共通>

| | |
|----------------------|--|
| その他資産（投資信託証券（債券 一般）） | 投資信託証券への投資を通じて、実質的に債券 一般に投資を行います。 |
| 年2回 | 目論見書または投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。 |
| 年12回（毎月） | 目論見書または投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいう。 |
| 日本 | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。 |
| アジア オセアニア | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジアおよびオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。 |
| ファミリーファンド | 目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいう。 |
| ファンド・オブ・ファンズ | 「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。 |

| | |
|--|---|
| 為替ヘッジあり ^(注) (フルヘッジ) (適時部分ヘッジ) | 目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。 |
| 為替ヘッジなし ^(注) | 目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。 |

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

各通貨コースはファンド・オブ・ファンズ方式、マネープールファンドはファミリーファンド方式で運用します。このため、組み入れている資産を示す「属性区分表」の投資対象資産(その他資産(投資信託証券))と、収益の源泉となる資産を示す「商品分類表」の投資対象資産(債券)とは異なります。

商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<http://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

ファンドの仕組み

<各通貨コース>

各通貨コースの運用は「ファンド・オブ・ファンズ方式」で行います。

ファンド・オブ・ファンズとは、投資信託証券への投資を目的とする投資信託のことで、一般に投資対象に選んだ複数の投資信託証券を組み入れて運用する仕組みを「ファンド・オブ・ファンズ方式」といいます。

<マネープールファンド>

マネープールファンドの運用は「ファミリーファンド方式」で行います。

「ファミリーファンド方式」とは、投資者のみなさまからお預かりした資金をベビーファンド(当ファンド)としてとりまとめ、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。マザーファンドの損益はベビーファンドに反映されます。



※各通貨コースはケイマン諸島籍外国投資信託以外に国内マネー・マザーファンドにも投資を行います。
 ※ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンドの各クラスの受益証券は円建てで発行されます。

b. ファンドの特色

1. 各通貨コースは、主として米ドルなどの先進国通貨建てのアジア（オセアニア地域を含む）の債券に実質的に投資を行い、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

各通貨コースは、ケイマン諸島籍外国投資信託「ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド」（以下「アジア・ボンド・ファンド」という場合があります。運用：UOBアセット・マネジメント）と国内投資信託「国内マネー・マザーファンド」（運用：新光投信）を投資対象とするファンド・オブ・ファンズの形式で運用を行います。

各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向などを勘案して決定するものとし、アジア・ボンド・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

アジア・ボンド・ファンドが、償還した場合または商品の同一性が失われた場合は、委託会社は受託会社と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

<マネーブルファンド>

マネーブルファンドは、国内マネー・マザーファンド（以下「マザーファンド」という場合があります。）への投資を通じて、わが国の短期公社債に実質的に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行います。

マネーブルファンドの運用は「ファミリーファンド方式」で行います。

マザーファンドと同様の運用方針に基づき、わが国の短期公社債などに直接投資する場合があります。

マネープールファンドは、「アジア・ウェイブ」構成ファンドからのスイッチング以外の購入のお申し込みはできません。

各ファンドの資金動向、市況動向などによっては、また、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。

UOBアセット・マネジメントについて

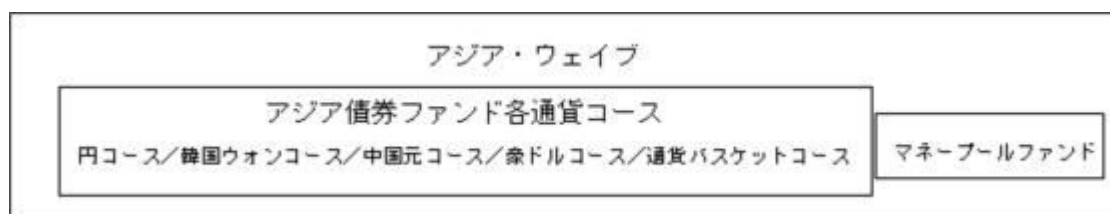
設立：1986年 本社：シンガポール

UOBアセット・マネジメントはシンガポールに本社を置く、同国の三大銀行の一つであるユナイテッド・オーバーシーズ銀行(大華銀行)グループの運用会社です。アジア各国に拠点を有し、運用資産についてもアジアの比率が高く、アジアに重点を置いた体制を敷いています。

UOB Asset Management
大華資産管理

2. 投資対象とする外国投資信託における為替取引の対象通貨の違いにより、5つの通貨コースとその他にマネープールファンドがあります。また、「アジア・ウェイブ」構成ファンド間でのスイッチングが可能です。

通貨コースは以下の5コースから選択できます。



各通貨コースが投資対象とする外国投資信託では、原則として投資対象資産の発行通貨を売り予約し、各通貨コースの対象通貨を買い予約する為替取引を行います。

「アジア・ウェイブ」構成ファンドは、新光投信を委託会社とする特定のファンドをグループ化したもので、その構成ファンドの名称には「アジア・ウェイブ」の語句が付されています。

スイッチングのお取り扱いの有無や対象ファンドなどは、販売会社により異なりますので、詳しくは販売会社でご確認ください。

<通貨バスケットコースについて>

通貨バスケットコースの通貨部分の運用はアジア(オセアニア地域を含む)の10通貨に均等に投資した場合に得られる投資成果を上回ることを目標としています。

アジア(オセアニア地域を含む)の各通貨への投資配分は原則として純資産総額の0%~20%の範囲内とします。ただし、アジア(オセアニア地域を含む)通貨全体が大きく下落すると想定される場合には、純資産総額の50%まで対円でヘッジを行う場合があります。

豪ドル/中国元/インドルピー
韓国ウォン/シンガポールドル
タイバーツ/台湾ドル
マレーシアリンギット/インドネシアルピア
フィリピンペソ

各通貨コースの収益の源泉

1. アジア債券への投資

各通貨コースは、アジア(オセアニア地域を含む)の債券を実質的な投資対象とすることで、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指します。

<アジア・ボンド・ファンドの債券部分の運用について>

アジア（オセアニア地域を含む）の政府、政府機関、企業が発行する米ドル建債券を主要投資対象とします。

なお、アジア（オセアニア地域を含む）現地通貨建ての債券にも投資する場合があります。

ポートフォリオの平均信用格付けは、BBB - 格相当以上とします。

個別銘柄については、原則として取得時点でBB - 格相当以上とします。（ソブリン債、準ソブリン債を除く）

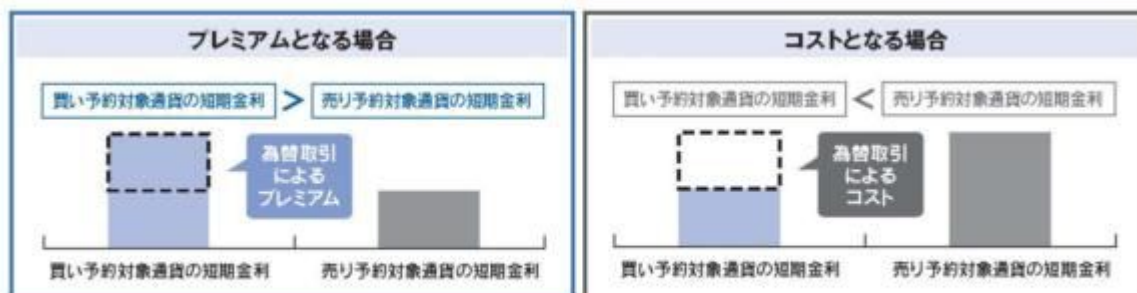
平均信用格付けとは、基準日時点でアジア・ボンド・ファンドが保有している有価証券にかかる信用格付けを加重平均したものであり、アジア・ボンド・ファンドにかかる信用格付けではありません。

2. 為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）とコスト（金利差相当分の費用）

各通貨コースでは、原則として実質的に組み入れるアジア債券などの発行通貨を売り予約し、各通貨コースの対象通貨を買い予約する為替取引を行います。

通貨（国）により金利水準は異なるため、アジア債券などの発行通貨よりも短期金利の高い通貨のコースを選択した場合は、当該通貨とアジア債券などの発行通貨の短期金利差相当分のプレミアムが期待されます。

一方、当該通貨の短期金利がアジア債券などの発行通貨の短期金利よりも低い場合には、通常、短期金利差相当分のコストが発生します。金利差の変動により、プレミアムまたはコストは変動します。



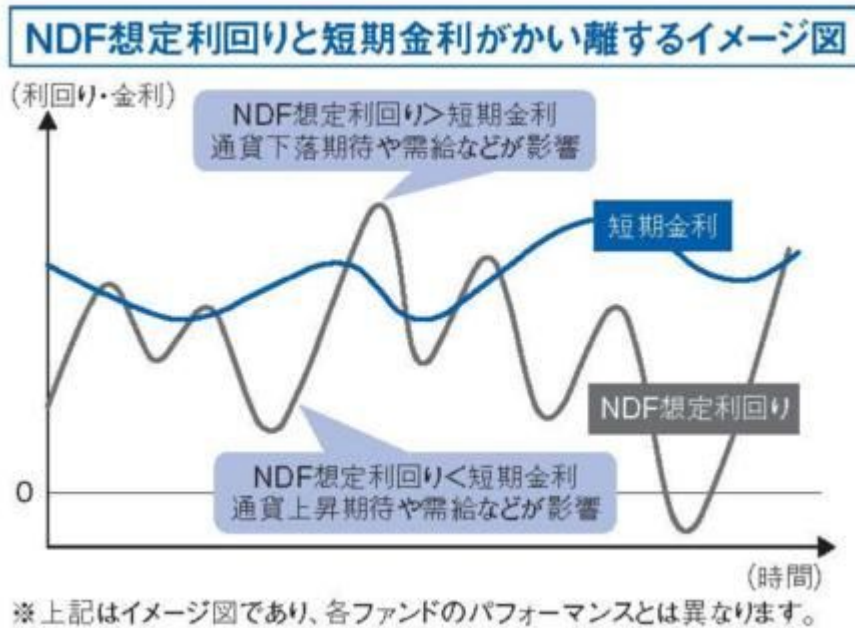
※上記の図はあくまでもイメージであり、実際の為替取引によって得られるプレミアムまたはコストの大きさを保証するものではありません。

一部の新興国通貨（韓国ウォン、中国元、通貨バスケットコースの一部通貨）では、規制や為替市場が未発達なことなどから、為替取引が機動的に行えないことがあるため、「NDF取引」を使用する場合があります。

NDF（ノン・デリバブル・フォワード）取引について

NDF取引とは、為替先渡取引の一種で、主に金融機関との相対取引で行われます。また、当該通貨の受け渡しは発生せず、主に米ドルなどの主要通貨で差金決済を行います。

NDF取引は、通常の買い予約・売り予約する為替取引と比べ、取引参加者が少ないことや、当局による金融・資本市場における制約などから、市場裁定が働きにくいだけでなく、取引参加者の為替見通しを反映した需給の影響をより強く受けることがあります。そのため、取引価格から推計されるNDF想定利回りが、取引時点における短期金利水準から大きくかい離することがあります。

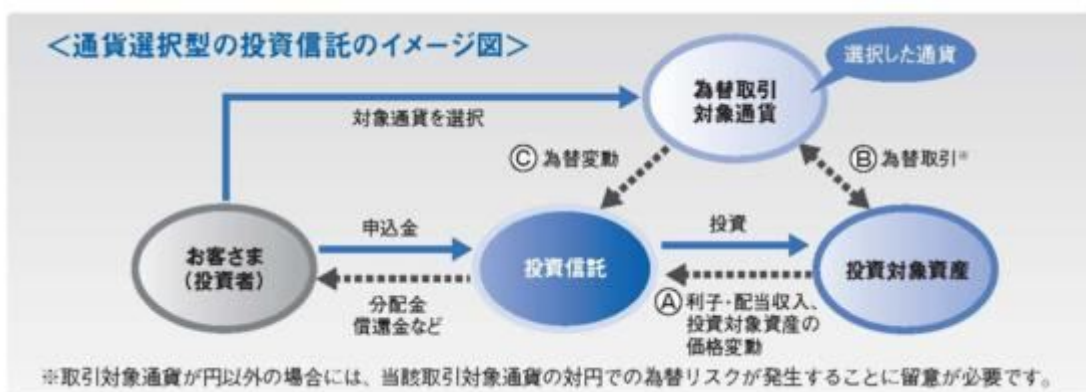


NDF 想定利回りは、通貨に対する需給や通貨の上昇期待が反映され、マイナスになる場合もあります。その場合、為替取引によるプレミアムの減少やコストの発生により、ファンドのパフォーマンスに影響を与えることがあります。

3. 為替変動による損益（円コースを除く）

実質的に各通貨コースの対象通貨を買い予約する為替取引を行うことによって、各通貨コースは対象通貨の変動の影響を受けます。各通貨コースの対象通貨に対して円安となった場合には為替差益が発生し、円高となった場合には為替差損が発生します。新興国の通貨の値動きは先進国の通貨と比べて相対的に大きくなる傾向があります。また、通貨危機や経済危機においては大きく下落する可能性もあります。

通貨選択型ファンドの収益のイメージ



通貨選択型の投資信託は、株式や債券などといった投資対象資産に加えて、為替取引の対象となる円以外の通貨も選択することができるよう設計された投資信託です。

通貨選択型の投資信託の収益源としては、以下の3つの要素が挙げられます。

投資対象資産による収益（上図A部分）

- ・投資対象資産が値上がりした場合や利子・配当が支払われた場合は、基準価額の上昇要因となります。
- ・逆に、投資対象資産が値下がりした場合には、基準価額の下落要因となります。

為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）（上図B部分）

- ・「選択した通貨」（コース）の短期金利が、投資信託の「投資対象資産の通貨」の短期金利よりも高い場合は、その金利差による「プレミアム」が期待できます。
- ・逆に、「選択した通貨」（コース）の短期金利のほうが低い場合には、「コスト」が生じます。
- ・なお、「選択した通貨」と「投資対象資産の通貨」が同一通貨の場合、為替取引によるプレミアムやコストは発生しません。

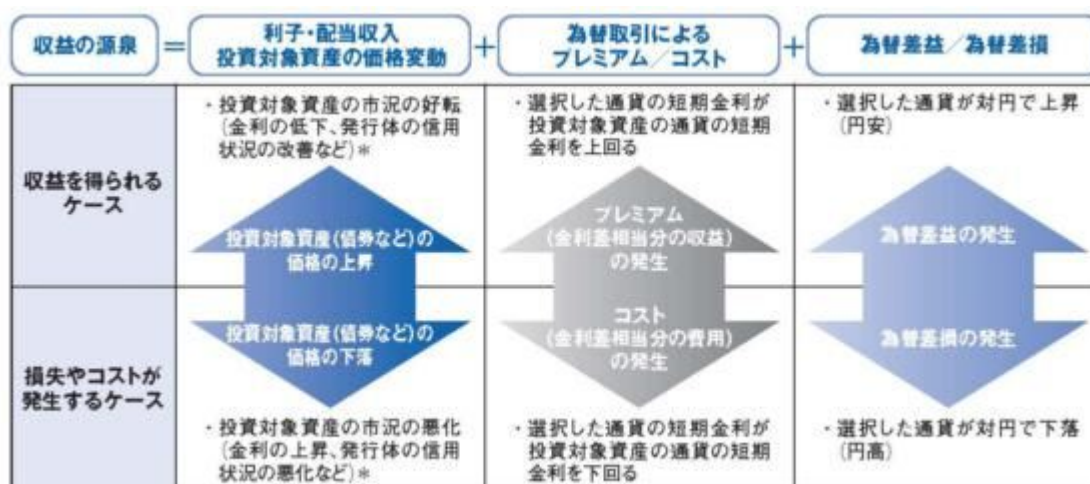
新興国通貨の場合などは、金利差がそのまま反映されない場合があります。

為替変動による収益（上図C部分）

- ・上図B部分とは異なり、上図C部分については為替取引を行っていないため、「選択した通貨」（円を除く。以下同じ）の円に対する為替変動の影響を受けることとなります。
- ・「選択した通貨」が対円で上昇（円安）した場合は、為替差益を得ることができます。
- ・逆に、「選択した通貨」が対円で下落（円高）した場合は、為替差損が発生します。

これまで説明しました内容についてまとめますと、以下のようになります。

これらの収益源に相応してリスクが内在していることに注意が必要です。



*投資対象資産の価格の上昇/下落の要因は、資産の種類（株式、債券、不動産など）により異なります。

主な投資制限

<各通貨コース>

| | |
|--------------|---|
| ファンドの投資制限 | 投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。） 以外には投資を行いません。 |
| 投資信託証券への投資割合 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 |
| 外貨建資産への投資割合 | 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |

<マネープールファンド>

| | |
|-------------|---|
| 株式への投資割合 | 株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とし、 転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株 予約権に限り、）の行使により取得したものに限り、 |
| 外貨建資産への投資割合 | 外貨建資産への投資は行いません。 |

分配方針

<各通貨コース>

原則として、毎月8日（休業日の場合は翌営業日。）の決算時に、収益の分配を行います。



分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

分配金額は、経費控除後の利子・配当等収益を中心に安定した分配を行うことを目標に委託会社が決定します。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があります。

「原則として、利子・配当等収益を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移することなどを示唆するものではありません。また、基準価額水準、運用の状況などによっては安定分配とならない場合があることにご留意ください。

上記にかかる分配金額のほか、分配対象額の範囲内で基準価額水準や市況動向などを勘案して委託会社が決定する額を付加して分配する場合があります。

留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

運用状況により分配金額は変動します。

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

<マネープールファンド>

原則として、年2回（毎年6月、12月の各月8日。休業日の場合は翌営業日。）の決算時に、収益の分配を行います。



分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

分配金額は、委託会社が基準価額水準や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があります。

留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

運用状況により分配金額は変動します。

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

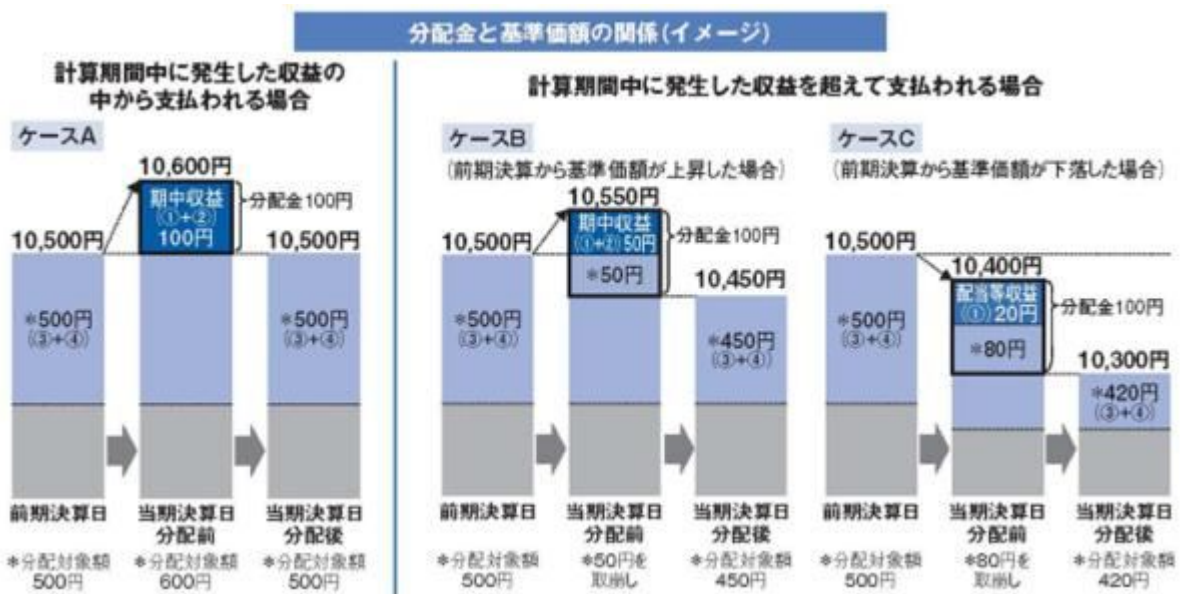
収益分配金に関する留意事項

投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。



分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。



分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

配当等収益（経費控除後）、 有価証券売買益・評価益（経費控除後）、
 分配準備積立金、 収益調整金

上図のそれぞれのケースにおいて、前期決算日から当期決算日まで保有した場合の損益を見ると、次のとおりとなります。

ケースA：分配金受取額100円 + 当期決算日と前期決算日との基準価額の差 0円 = 100円

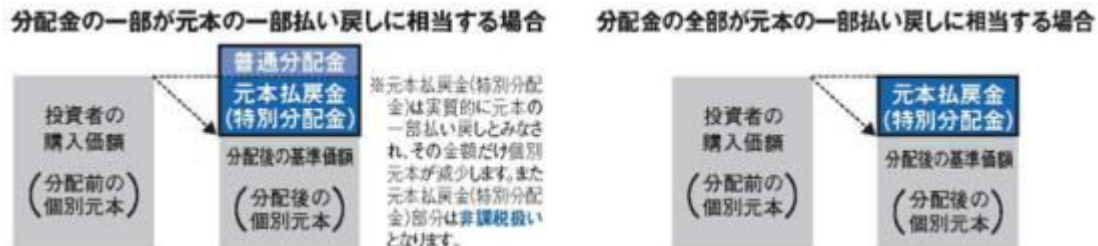
ケースB：分配金受取額100円 + 当期決算日と前期決算日との基準価額の差 50円 = 50円

ケースC：分配金受取額100円 + 当期決算日と前期決算日との基準価額の差 200円 = 100円

A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額ですが、基準価額の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合計額でご判断ください。

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

投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払い戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。



普通分配金：個別元本（投資者のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

c. 信託金限度額

委託者は、受託者と合意のうえ、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。

委託者は、受託者と合意のうえ、上記の限度額を変更することができます。

(2) 【ファンドの沿革】

| | |
|-------------|-----------------------|
| 平成22年 1月22日 | 関東財務局長に対して有価証券届出書提出 |
| 平成22年 2月22日 | 投資信託契約締結、ファンドの設定・運用開始 |
| 平成26年 6月25日 | ファンドの名称にかかる約款変更の届出を提出 |

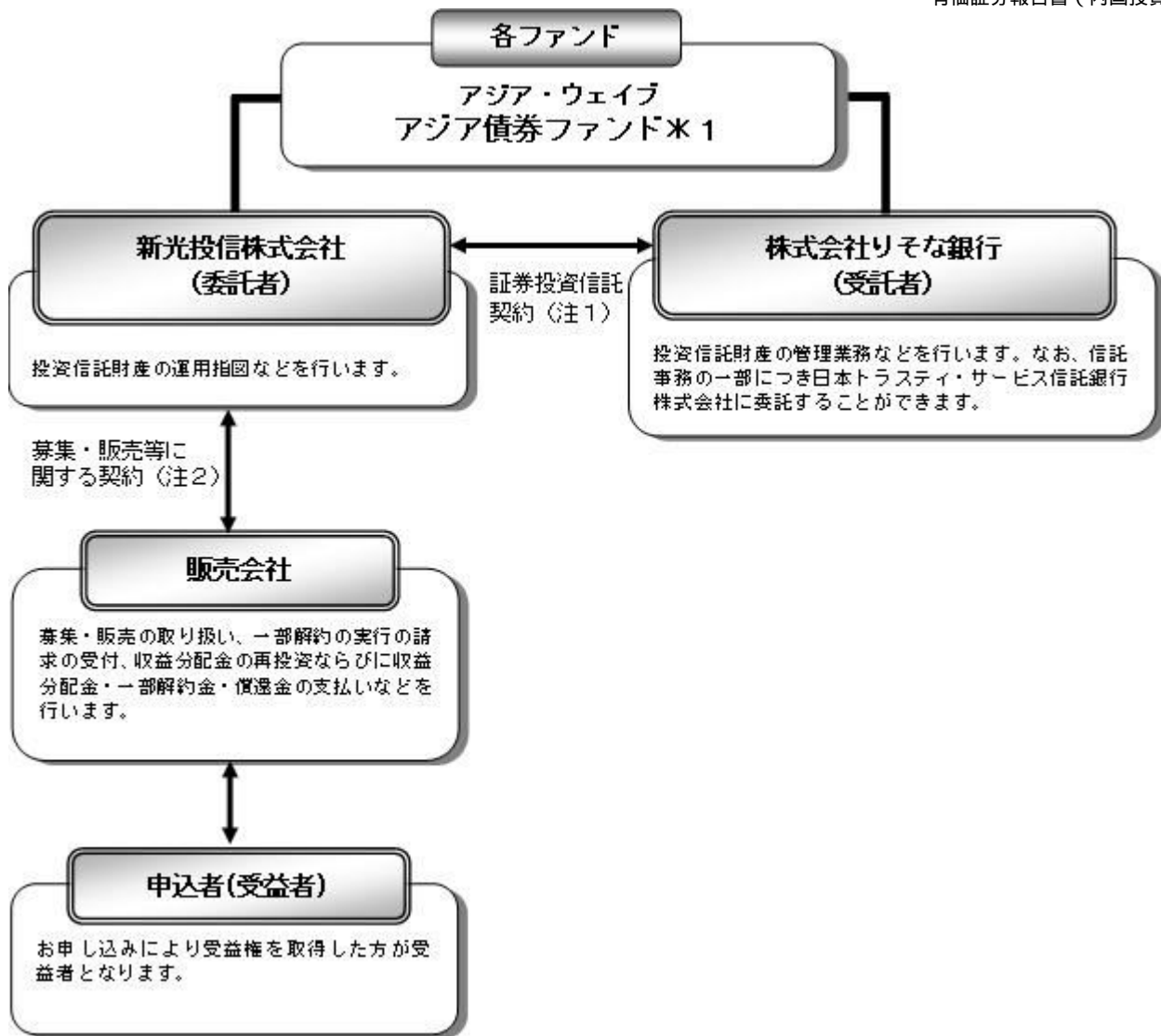
(3) 【ファンドの仕組み】

a. ファンドの仕組み

<各通貨コース>

図中の*1、*2には次の表よりそれぞれあてはめてご覧ください。

| | | | | | |
|----|----------|----------|----------|----------|-----------------|
| *1 | 円コース | 韓国ウォンコース | 中国元コース | 豪ドルコース | 通貨バスケットコース |
| *2 | J P Yクラス | K R Wクラス | C N Yクラス | A U Dクラス | カレンシー・バスケット・クラス |



(注1) 証券投資信託契約

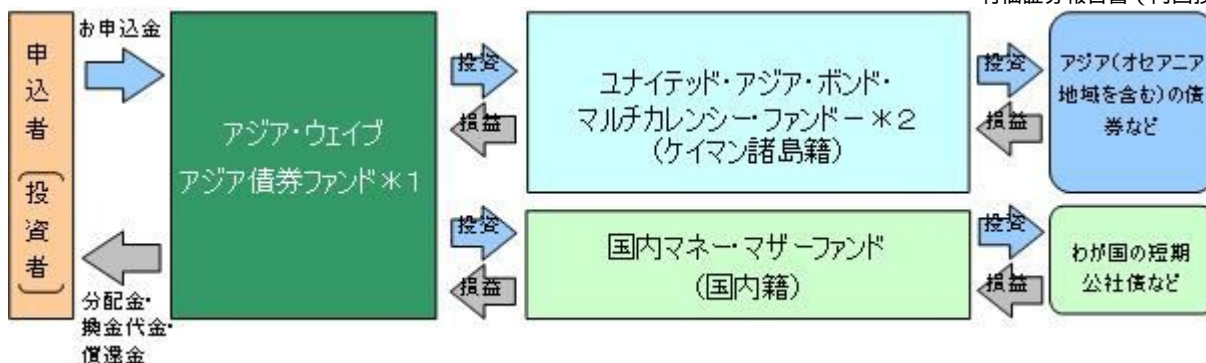
委託者と受託者との間において「証券投資信託契約（投資信託約款）」を締結しており、委託者および受託者の業務、受益者の権利、受益権、投資信託財産の運用・評価・管理、収益の分配、信託の期間・償還等を規定しています。

(注2) 募集・販売等に関する契約

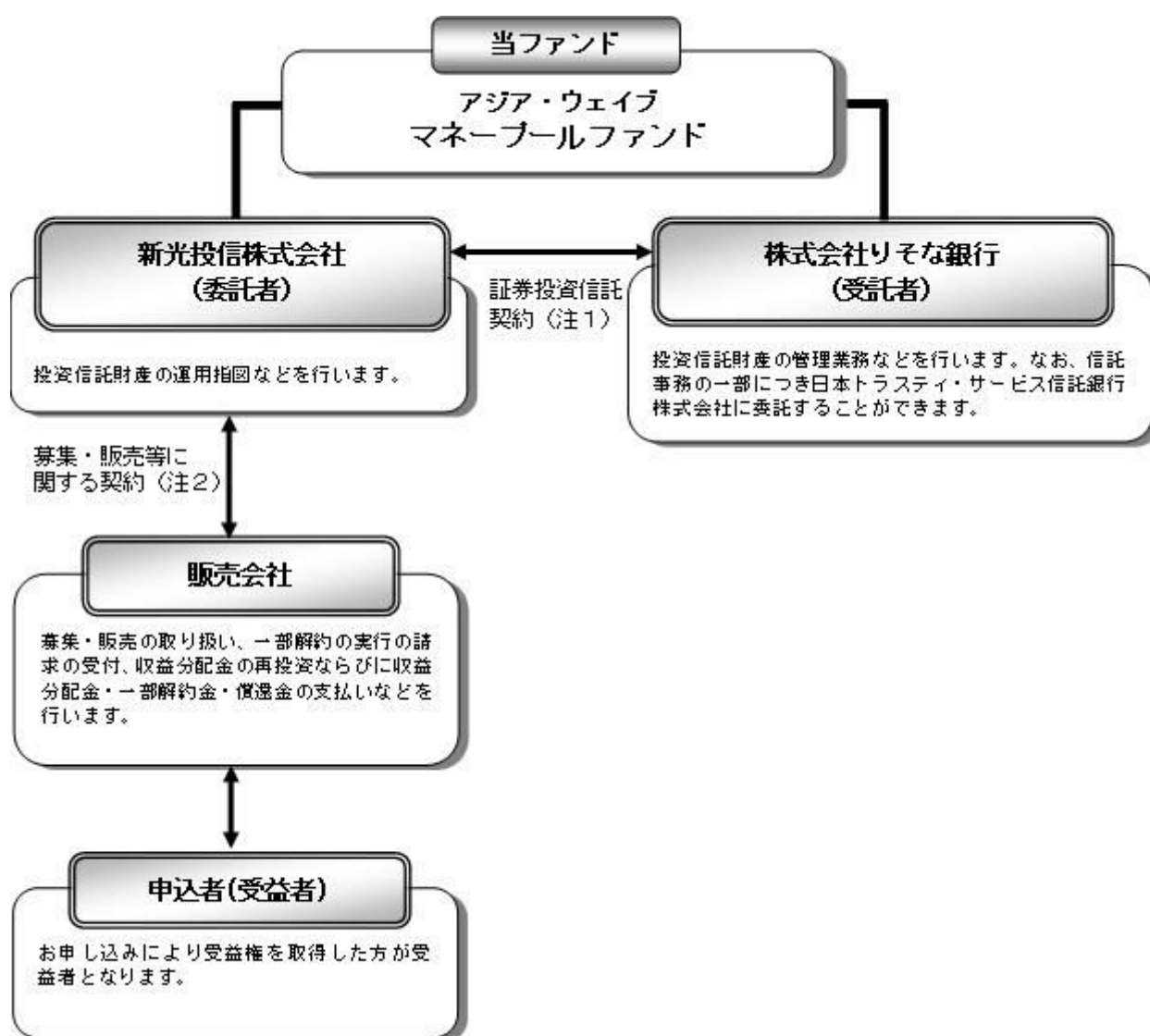
委託者と販売会社との間において「証券投資信託に関する基本契約」を締結しており、販売会社が行う募集・販売等の取り扱い、収益分配金および償還金の支払い、解約の取り扱い等を規定しています。

<ファンド・オブ・ファンズ方式の仕組み>

各ファンドの運用は「ファンド・オブ・ファンズ方式」で行います。「ファンド・オブ・ファンズ方式」とは、複数の投資信託証券を組み合わせ、一つにまとめて運用する仕組みです。



<マネープールファンド>



(注1) 証券投資信託契約

委託者と受託者との間において「証券投資信託契約（投資信託約款）」を締結しており、委託者および受託者の業務、受益者の権利、受益権、投資信託財産の運用・評価・管理、収益の分配、信託の期間・償還等を規定しています。

(注2) 募集・販売等に関する契約

委託者と販売会社との間において「証券投資信託に関する基本契約」を締結しており、販売会社が行う募集・販売等の取り扱い、収益分配金および償還金の支払い、解約

の取り扱い等を規定しています。

b. 委託会社の概況

(イ) 資本金の額（平成26年12月末現在）

| | |
|-------------|------------|
| 資本金の額 | 45億2,430万円 |
| 会社が発行する株式総数 | 3,000,000株 |
| 発行済株式総数 | 1,823,250株 |

(ロ) 委託会社の沿革

| | |
|----------|-----------------------------------|
| 昭和36年6月 | 大井証券投資信託委託株式会社設立・免許取得 |
| 昭和44年10月 | 新和光投信委託株式会社に社名変更 |
| 昭和61年11月 | 有価証券等に関する投資助言・情報提供業務の認可 |
| 平成8年8月 | 投資顧問業者の登録 |
| 平成8年12月 | 投資一任契約にかかる業務の認可 |
| 平成9年11月 | 投資信託の直接販売業務の認可 |
| 平成10年12月 | 証券投資信託法の改正に伴う投資信託の証券投資信託委託業のみなし認可 |
| 平成12年4月 | 太陽投信委託株式会社と合併し、新光投信株式会社に社名変更 |

(ハ) 大株主の状況

（平成26年12月末現在）

| 株主名 | 住所 | 持株数 | 持株比率 |
|------------------------|------------------|------------|--------|
| みずほ証券株式会社 | 東京都千代田区大手町1-5-1 | 1,396,362株 | 76.58% |
| 株式会社みずほ銀行 | 東京都千代田区大手町1-5-5 | 182,115 | 9.98 |
| 株式会社みずほ証券リサーチ&コンサルティング | 東京都中央区日本橋1-17-10 | 137,200 | 7.52 |

2【投資方針】

各通貨コースが投資する外国投資信託の*には下記表をあてはめてご覧ください。

| 各通貨コース | ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド - |
|------------|--------------------------------|
| 円コース | J P Yクラス |
| 韓国ウォンコース | K R Wクラス |
| 中国元コース | C N Yクラス |
| 豪ドルコース | A U Dクラス |
| 通貨バスケットコース | カレンシー・バスケット・クラス |

(注) 各通貨コースが組み入れる外国投資信託の各クラスの運用方針につきましては、後述の「各ファンドが投資する投資信託証券の概要 1. アジア・ボンド・ファンドの概要」をご参照ください。

(1)【投資方針】

a. 基本方針

<各通貨コース>

各ファンドは、投資信託証券を主要投資対象として、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

<マネープールファンド>

当ファンドは、安定した収益の確保を目指した運用を行います。

b. 運用の方法

(イ) 主要投資対象

<各通貨コース>

投資信託証券を主要投資対象とします。

<マネープールファンド>

国内マネー・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。

(ロ) 投資態度

<各通貨コース>

以下の投資信託証券を通じて、主として米ドル等の先進国通貨建てのアジア（オセアニア地域を含む）の債券に実質的に投資を行い、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

| | |
|---------------------|--|
| ケイマン諸島籍 外国投資信託 | ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド - *（以下「アジア・ボンド・ファンド」という場合があります。）円建受益証券 |
| 内国証券投資信託 （親投資信託） | 国内マネー・マザーファンド受益証券 |

各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向などを勘案して決定するものとし、アジア・ボンド・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

各ファンドの資金動向、市況動向等によっては、また、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。

アジア・ボンド・ファンドが、償還した場合または約款に規定する事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

<マネープールファンド>

マザーファンドへの投資を通じて主として本邦通貨建ての短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行います。

ファンドの資金動向、市況動向等によっては、また、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。

(ハ) 主な投資制限

<各通貨コース>

投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

<マネープールファンド>

株式への実質投資割合は、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）の行使により取得したものに限り、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

投資信託証券（マザーファンドを除きます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、投

資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産への投資は行いません。

（注）マネープールファンドが投資するマザーファンドの運用方針につきましては、後述の「各ファンドが投資する投資信託証券の概要 2. 国内マネー・マザーファンドの概要」をご参照ください。

（2）【投資対象】

a. 投資の対象とする資産の種類

<各通貨コース>

各ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ. 有価証券

ロ. 金銭債権

ハ. 約束手形

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

<マネープールファンド>

当ファンドにおいて投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款に定めるものに限ります。）

ハ. 金銭債権

ニ. 約束手形

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

b. 有価証券および金融商品の指図範囲等

<各通貨コース>

（イ）委託者は、信託金を、主として次の第1号に掲げる外国投資信託の受益証券および第2号に掲げる新光投信株式会社を委託者とし、株式会社りそな銀行を受託者として締結された親投資信託である国内マネー・マザーファンドの受益証券のほか、第3号から第7号に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. ケイマン諸島籍外国投資信託 ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド - *円建受益証券

2. 証券投資信託 マザーファンド受益証券

3. コマーシャル・ペーパー

4. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの

5. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。）

6. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

7. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、第1号に掲げる外国投資信託の受益証券および第2号に掲げる証券投資信託の受益証券を以下「投資信託証券」といい、第5号の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引(売り戻し条件付きの買い入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借り入れ)に限り行うことができるものとします。

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

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

(ハ) 上記(イ)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、上記(ロ)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。

<マネープールファンド>

(イ) 委託者は、信託金を、主として新光投信株式会社を委託者とし、株式会社りそな銀行を受託者として締結された国内マネー・マザーファンドの受益証券ならびに次に掲げる有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。有価証券は、本邦通貨表示のものに限ります。)に投資することを指図します。

1. 国債証券
2. 地方債証券
3. 特別の法律により法人の発行する債券
4. 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を除きます。新株予約権付社債については、会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。以下同じ。)に限ります。)
5. 特定目的会社にかかる特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
6. 転換社債の転換および新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。)の行使により取得した株券
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
10. コマーシャル・ペーパー
11. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
12. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定め

るものをいいます。）

13. 投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）

14. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）

15. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）

16. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

17. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

18. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

19. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

20. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

なお、第6号の証券および第11号ならびに第15号の証券または証書のうち第6号の証券の性質を有するものを以下「株式」といい、第1号から第5号までの証券および第13号の証券のうち投資法人債券ならびに第11号および第15号の証券または証書のうち第1号から第5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12号および第13号の証券（投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

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

1. 預金

2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

(ハ) 上記(イ)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、上記(ロ)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。

c. 先物

<マネーブルファンドのみ>

(イ) 委託者は、わが国の取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるわが国の有価証券にかかるこれらの取引と類似の取引を行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。）。

(ロ) 委託者は、わが国の取引所における金利にかか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わが国の金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

d. スワップ

<マネーブルファンドのみ>

(イ) 委託者は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動

リスクを回避するため、異なった受取金利または異なった受取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。）を行うことの指図をすることができます。

- (ロ) 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。
- (ハ) スワップ取引の指図にあたっては、当該投資信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの投資信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。）が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、投資信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- (ニ) 上記（ハ）において投資信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの投資信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの投資信託財産の純資産総額に占める投資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の割合を乗じて得た額をいいます。
- (ホ) 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出した価額で評価するものとします。
- (ヘ) 委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受け入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受け入れの指図を行うものとします。

e. 金利先渡取引

<マネープールファンドのみ>

- (イ) 委託者は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、金利先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- (ロ) 金利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。
- (ハ) 金利先渡取引の指図にあたっては、当該投資信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの投資信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「金利先渡取引の想定元本の合計額」といいます。）が、投資信託財産にかかる保有金利商品の時価総額とマザーファンドの投資信託財産にかかる保有金利商品の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「保有金利商品の時価総額の合計額」といいます。）を超えないものとします。なお、投資信託財産の一部解約等の事由により、上記保有金利商品の時価総額の合計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額が当該保有金利商品の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかに、その超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- (ニ) 上記（ハ）においてマザーファンドの投資信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの投資信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの投資信託財産の純資産総額に占める投資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の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの投資信託財産にかかる保有金利商品の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの投資信託財産にかかる保有金利商品の時価総額にマザーファンドの投資信託財産の純資産総額に占める投資信託財産に属

するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

（ホ）金利先渡取引の評価は、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。

（ヘ）委託者は、金利先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受け入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受け入れの指図を行うものとします。

各ファンドが投資する投資信託証券の概要

1. アジア・ボンド・ファンドの概要

| | |
|--------|--|
| ファンド名 | ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド - JPYクラス / KRWクラス / CNYクラス / AUDクラス / カレンシー・バスケット・クラス（以下、当概要において、個別クラスを「クラス」といいます。） |
| 形態 | ケイマン諸島籍外国投資信託 / 円建受益証券 |
| 運用方針 | 主として米ドル建てのアジア（オセアニア地域を含む）の債券に投資を行い、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。なお、豪ドル建て、ニュージーランドドル建ておよびアジア現地通貨建ての債券にも投資を行うことがあります。 米ドル以外の通貨建債券へ投資した場合、原則として債券の発行通貨売り / 米ドル買いの為替取引を行います。その上で、クラスごとに以下の為替取引を行います。 JPYクラス：原則として、米ドル売り、円買いの為替取引を行います。 KRWクラス：原則として、米ドル売り、韓国ウォン買いの為替取引を行います。 CNYクラス：原則として、米ドル売り、中国元買いの為替取引を行います。 AUDクラス：原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。 カレンシー・バスケット・クラス：原則として、米ドル売り、複数アジア通貨買いの為替取引を行います。複数アジア通貨とは、オセアニアを含むアジア通貨のなかから、通常の状態において5～10通貨程度で構成されたものです。ただし、リスク回避目的などで、アジア通貨買いの一部を円買いに切り替える場合があります。 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・ソブリン債などを除く同一発行体の証券への投資割合は、原則として純資産総額の5%以内とします。 ・原則として、買付時においてBB-格相当以上の信用格付けを有する証券に限定します（ソブリン債などの場合を除く）。また、ポートフォリオ全体の平均信用格付けを、BBB-格相当以上とします。 ・他ファンドへの投資は、純資産総額の5%以内とします。 ・有価証券の空売りは行わないものとします。 ・純資産総額の10%を超える借り入れは行わないものとします。 ・流動性に欠ける資産への投資は、純資産総額の15%以内とします。 ・通常の状態において、日本において有価証券に属する証券に投資信託財産の総額の50%超を投資します。 |
| 信託期間 | 無期限 |
| 決算日 | 毎年12月31日 |
| 関係法人 | 投資顧問会社：UOBアセット・マネジメント・リミテッド 受託会社兼管理事務代行会社：BNY メロン ファンド マネジメント（ケイマン）リミテッド 副管理事務代行会社：ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・シンガポール支店 保管受託銀行：ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン |
| 信託報酬等 | 純資産総額に対し年率0.39% 上記料率には、投資顧問会社、受託会社兼管理事務代行会社、副管理事務代行会社、保管受託銀行への報酬が含まれます。 この他に、監査報酬、弁護士費用、当初設定にかかる諸費用などが投資信託財産から支払われます。 |
| 収益分配方針 | 原則として、毎月、分配を行います。 |

| | |
|-----|-------------|
| 設定日 | 平成22年 2月22日 |
|-----|-------------|

2. 国内マネー・マザーファンドの概要

| | |
|--------|--|
| ファンド名 | 国内マネー・マザーファンド |
| 形態 | 親投資信託 |
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none"> ・主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行います。 ・ファンドの資金動向、市況動向などによっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は行いません。 ・外貨建資産への投資は行いません。 |
| 信託期間 | 無期限 |
| 決算日 | 毎年 1月15日（休業日の場合は翌営業日） |
| 収益分配方針 | 運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。 |
| 信託報酬 | 報酬はかかりません。 |
| 信託設定日 | 平成20年 3月28日 |
| 委託会社 | 新光投信株式会社 |
| 受託会社 | 株式会社りそな銀行 （再信託受託会社：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社） |

上記の各投資信託証券については、いずれも申込手数料はかかりません。

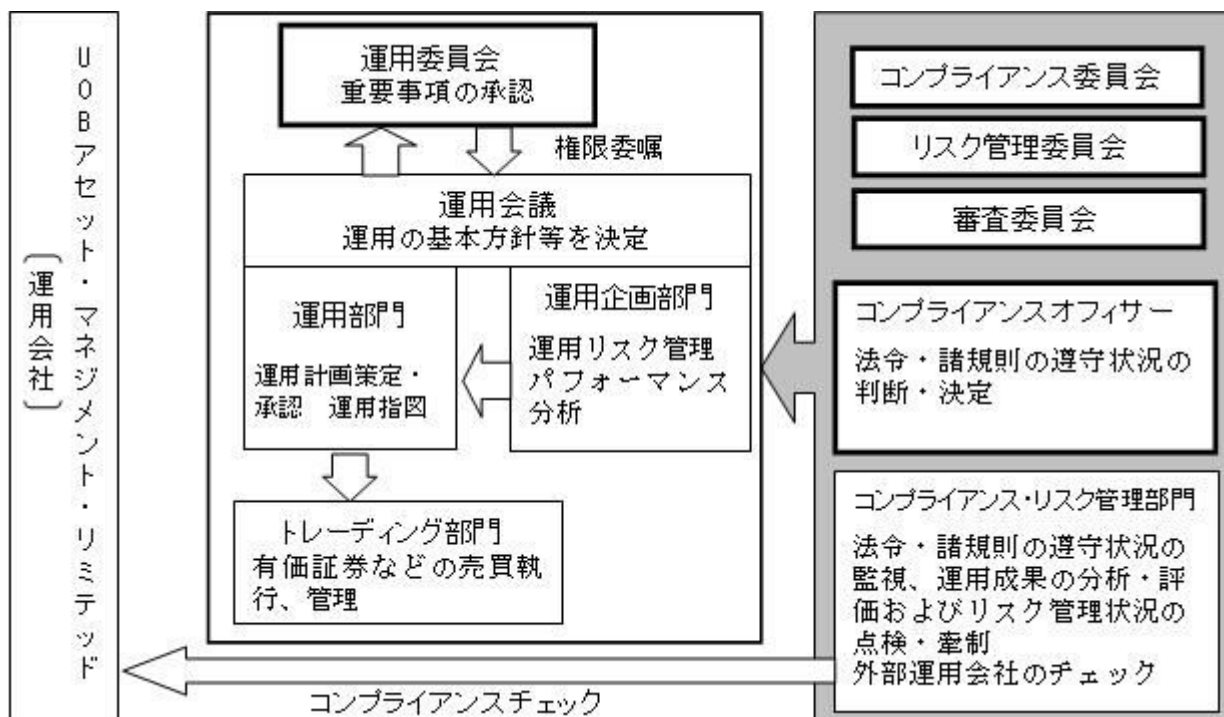
上記の各概要は、各投資信託証券の内容を要約したものであり、そのすべてではありません。

また、各概要は平成27年 3月 6日現在のものであり、今後変更になる場合があります。

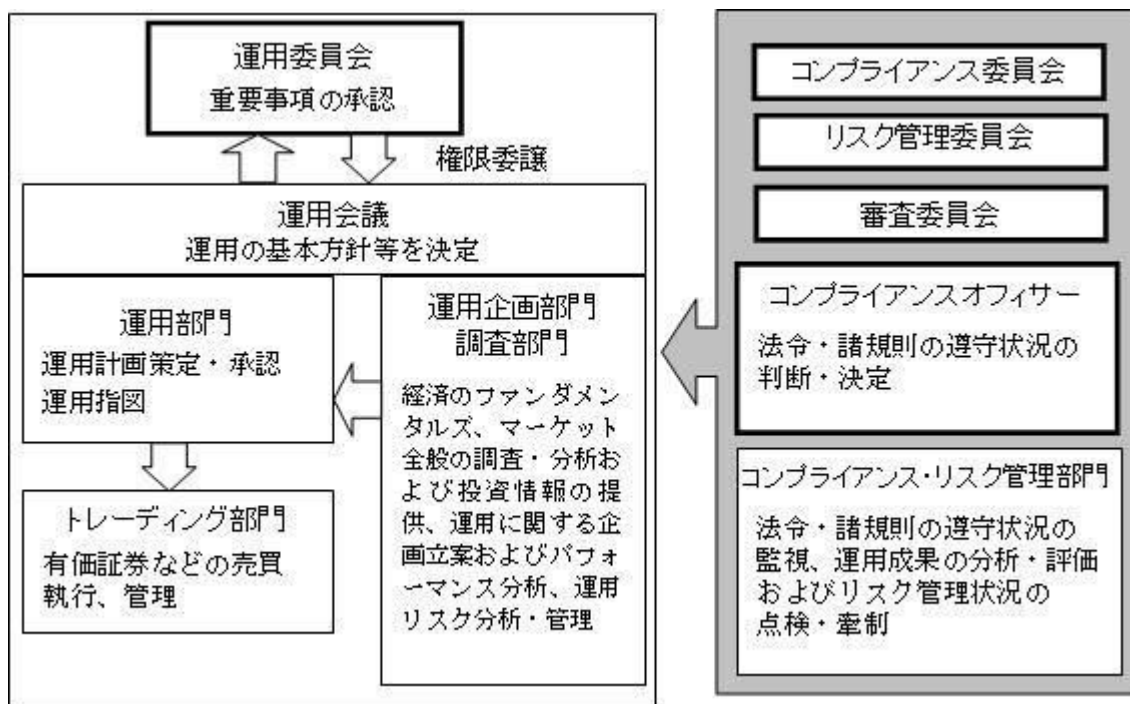
（3）【運用体制】

a. ファンドの運用体制

<各通貨コース>



<マネープールファンド>



<各ファンド共通>

上記運用体制は、今後変更になることがあります。

PLAN

- ・運用委員会から権限委嘱された運用会議を運用部署全体（運用部門、運用企画部門、調査部門）で開催し、アセットアロケーションの方針等の運用の基本方針を決定します。
- ・運用担当者はこの運用の基本方針を踏まえ、運用計画を作成します。
- ・運用計画は運用調査本部長および副本部長により承認されます。

DO

- ・ファンドマネージャーは承認された運用計画に基づいて指図を行います。
- ・売買の執行・管理はトレーディング部門が行います。

SEE

- ・コンプライアンス・リスク管理部門（20名程度）は日々の運用指図および売買執行について法令・諸規則の遵守状況の点検を行い、必要に応じて運用部門を牽制します。
- ・運用企画部門は日々の運用リスク等の管理のほか、投資信託財産のパフォーマンス分析を行います。
- ・コンプライアンス・リスク管理部門およびコンプライアンスオフィサー（1名）は月次で開催される審査委員会、コンプライアンス委員会、リスク管理委員会において運用成果、法令・諸規則・約款の遵守状況、運用リスク管理状況等について検証・報告を行います。
- ・コンプライアンス・リスク管理部門は、投資信託証券の運用会社に対して、継続的なコンプライアンスチェックを行っております。（マネープールファンドを除きます。）

<受託者に対する管理体制>

投資信託財産の管理業務を通じ、受託者の信託事務の正確性・迅速性、システム対応力等を総合的に検証しています。また、受託者より内部統制の整備および運用状況の報告書を受け取っています。

b．運用体制に関する社内規則

運用に関する社内規則として運用規程・細則および職務権限規程等を設けており、ファンドマネージャーの任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図っています。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規があります。

(4)【分配方針】

a．収益分配方針

<各通貨コース>

収益分配は原則として、毎月8日（該当日が休業日の場合は翌営業日。）の決算時に以下の方針に基づき収益の分配を行います。

- 1．分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- 2．分配金額は、経費控除後の利子・配当等収益を中心に安定した分配を行うことを目標に委託者が決定します。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があります。
- 3．上記2．にかかわらず、上記2．にかかる分配金額のほか、分配対象額の範囲内で基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。
- 4．留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

<マネープールファンド>

収益分配は年2回、原則として、6月、12月の各月8日（該当日が休業日の場合は翌営業日。）の決算時に以下の方針に基づき収益の分配を行います。

- 1．分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- 2．分配金額は、委託者が基準価額水準や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、分配を行わないことがあります。
- 3．留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

b．収益分配方式

<各通貨コース>

投資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．分配金、配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積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かかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

<マネープールファンド>

投資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、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を

控除した額は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

2. 売買益は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

c. 損失の繰り越し

<各ファンド共通>

毎計算期末において、投資信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

d. 分配金の取り扱い

<各ファンド共通>

「分配金受取コース」の受益者の分配金は原則として、決算日から起算して5営業日までに、受益者に支払われます。

「分配金再投資コース」の受益者の分配金は、税金を差し引いた後、別に定める契約に基づき、全額再投資されます。

(5) 【投資制限】

投資信託約款に定める投資制限

<各通貨コース>

a. 投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

b. 外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

c. 公社債の借り入れ

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

(ロ) 借り入れの指図は、当該借り入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。

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

(ニ) 借り入れにかかる品借料は投資信託財産中から支払われます。

d. 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券（外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。）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。

e. 外国為替予約の指図

委託者は、投資信託財産に属する外貨建資産（外貨建有価証券、外国通貨表示の預金その他の資産をいいます。以下同じ。）について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

f. 資金の借り入れ

(イ) 委託者は、投資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り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

- （ロ）一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資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投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- （ハ）収益分配金の再投資にかかる借入期間は投資信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- （ニ）借入金の利息は投資信託財産中より支払われます。

g．利害関係人等との取引等

- （イ）受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、投資信託財産と、受託者（第三者との間において投資信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となつて行うものを含みます。）および受託者の利害関係人、信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。
- （ロ）受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。
- （ハ）委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、投資信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行う他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。
- （ニ）上記（イ）（ロ）（ハ）の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

h．デリバティブ取引等に係る投資制限

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

<マネープールファンド>

a．株式への投資割合

委託者は、投資信託財産に属する株式の時価総額とマザーファンドの投資信託財産に属する株式の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

上記において投資信託財産に属するとみなした額とは、投資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投資信託財産の純資産総額に占める当該資産

の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。以下同じ。

b．投資信託証券への投資割合

委託者は、投資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投資信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

c．投資する株式等の範囲

(イ) 委託者が投資することを指図する株式は、わが国の取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、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については、この限りではありません。

(ロ) 上記(イ)の規定にかかわらず、上場予定の株式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。

d．同一銘柄への投資制限

(イ) 委託者は、投資信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額とマザーファンドの投資信託財産に属する当該株式の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

(ロ) 委託者は、投資信託財産に属する同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額とマザーファンドの投資信託財産に属する当該転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

e．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資は行いません。

f．有価証券の貸し付けの指図および範囲

(イ) 委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、投資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し付けの指図をすることができます。

1．株式の貸し付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、投資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．公社債の貸し付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、投資信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

(ロ) 上記(イ)に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、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。

(ハ) 委託者は、有価証券の貸し付けにあたって必要と認めるときは、担保の受け入れの指図を行うものとします。

g．公社債の借り入れ

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

(ロ) 借り入れの指図は、当該借り入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。

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

(ニ) 借り入れにかかる品借料は投資信託財産中から支払われます。

h. 資金の借り入れ

- (イ) 委託者は、投資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り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借り入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- (ロ) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資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投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- (ハ) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は投資信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (二) 借入金の利息は投資信託財産中より支払われます。

i. 利害関係人等との取引等

- (イ) 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、投資信託財産と、受託者（第三者との間において投資信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となつて行うものを含みます。）および受託者の利害関係人、信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。
- (ロ) 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。
- (ハ) 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、投資信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行う他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。
- (二) 上記（イ）（ロ）（ハ）の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

j. デリバティブ取引等に係る投資制限

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

法令に定める投資制限

<マネープールファンドのみ>

a. 同一の法人の発行する株式

委託者は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行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かかる議決権の総数が、当該株式にかか

る議決権の総数に100分の50の率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取得することを受託者に指図しないものとします。

（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）

3【投資リスク】

（1）ファンドのもつリスク

各通貨コースは、外国籍の投資信託証券を通じて、主としてアジア（オセアニア地域を含む）の債券に投資する一方で、原則として当該資産の発行通貨を売り予約し、各通貨コースの対象通貨を買い予約する為替ヘッジ取引を行います。またマネープールファンドはわが国の短期公社債に実質的に投資します。

これらの投資対象証券には、主として次のような性質があり、各ファンドの基準価額を変動させる要因となります。これらの運用による損益は、すべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金とは異なります。

<各ファンド共通>

a．信用リスク

公社債や短期金融商品の信用力の变化や格付けの変更により、債券価格が変動したり、財政難、経営不振、その他の理由により、利息や元本があらかじめ決められた条件で支払われなくなる（債務不履行）があります。信用力の低下、格付けの引き下げ、債務不履行が生じた場合、通常、債券価格は下落し、その結果、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

b．流動性リスク

有価証券などを売買しようとする場合、需要または供給が乏しいために、有価証券などを希望する時期に、希望する価格で、希望する数量を売買することができないリスクをいいます。各ファンドまたは各ファンドが投資する投資信託証券において特に流動性の低い有価証券などを売却する場合には、その影響を受け各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

c．金利変動リスク

金利変動により債券価格が変動するリスクをいいます。一般に金利が上昇した場合には債券価格は下落し、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

<各通貨コース>

d．為替変動リスク

為替変動により外貨建資産の円換算価格が変動するリスクをいいます。たとえば、投資対象となる有価証券が現地通貨建てで値上がりした場合でも、当該通貨に対して円高となった場合には、当該外国通貨建証券の円換算価格は下落することがあります。その結果、各通貨コースの基準価額が下落する可能性があります。

各通貨コース（円コースを除く）

各通貨コースが主要投資対象とする外国投資信託では原則として、各通貨コースの対象通貨を買い予約する為替取引を行います。それにより、実質的に対円で当該対象通貨を買い付けることとなるため、対象通貨の為替変動によって各通貨コースの基準価額は影響を受けます。対象通貨の中には新興国通貨も含まれ、それらの通貨の為替変動リスクが相対的に高くなる可能性があります。また、対象通貨によって保有する有価証券と完全に同額の為替取引を行うことができないことがあります。そのため、外国投資信託が保有する有価証券の発行通貨の為替変動の影響を受ける場合があります。為替取引を行うにあたり、

各通貨コースの対象通貨の金利が実質的な投資対象資産の発行通貨の金利よりも低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

円コース

円コースが主要投資対象とする外国投資信託では原則として、円を買い予約する為替取引により、対円で為替ヘッジを行い為替変動リスクを軽減する運用を行いますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではなく、為替変動の影響を受ける場合があります。為替ヘッジを行うにあたり、円金利が実質的な投資対象資産の発行通貨の金利よりも低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

e . カントリーリスク

一般に有価証券や外国通貨への投資は、その国の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制などの要因によって影響を受けます。また、新興国は先進国に比べ政治経済情勢などが不安定であり、規模が小さく、流動性も低く、金融インフラが未発達であり、様々な地政学的問題を抱えており、投資環境の急変により金融市場に混乱が生じる場合があります。そのため、その国の政治、経済、社会情勢などの変化により、資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります、その影響を受けて各通貨コースの基準価額が下落することがあります。

f . 特定の投資信託証券に投資するリスク

各通貨コースが組み入れる投資信託証券における運用会社の運用の巧拙が、各通貨コースの運用成果に大きな影響を及ぼします。また、外国投資信託を通じて各国の有価証券に投資する場合、国内籍の投資信託から直接投資を行う場合に比べて、税制が相対的に不利となる可能性があります。

<各ファンド共通>

g . 投資信託に関する一般的なリスクおよびその他の留意点

- (イ) 各ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- (ロ) 法令や税制が変更される場合に、投資信託を保有する受益者が不利益を被る可能性があります。
- (ハ) 投資信託財産の状況によっては、目指す運用が行われなことがあります。また、投資信託財産の減少の状況によっては、委託者が目的とする運用が困難と判断した場合、安定運用に切り替えることがあります。
- (ニ) 投資した資産の流動性が低下し、当該資産の売却・換金が困難になる場合などがあります。その結果、投資者の換金請求に伴う資金の手当てに支障が生じる場合などには、換金のお申し込みの受付を中止すること、およびすでに受け付けた換金のお申し込みを取り消す場合があります。
- (ホ) 短期間に相当金額の解約申し込みがあった場合には、解約資金を手当てするために組入有価証券を市場実勢より大幅に安い価格で売却せざるを得ないことがあります。この場合、基準価額が下落する要因となり、損失を被ることがあります。
- (ヘ) 証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化もしくは政策の変更などの諸事情により閉鎖されることがあります。これにより各ファンドの運用が影響を被って基準価額の下落につながる可能性があります。
- (ト) 投資信託証券には、ファミリーファンド方式で運用をするものがあります。当該投資信託証券（ベビーファンド）が投資対象とするマザーファンドを同じく投資対象としている他のベビーファンドにおいて、設定・解約や資産構成の変更等によりマザーファンドの組入有価証券等に売買が生じた場合、その売買による組入有価証券等の価格の変化や売買手数料等の負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。この影響を受

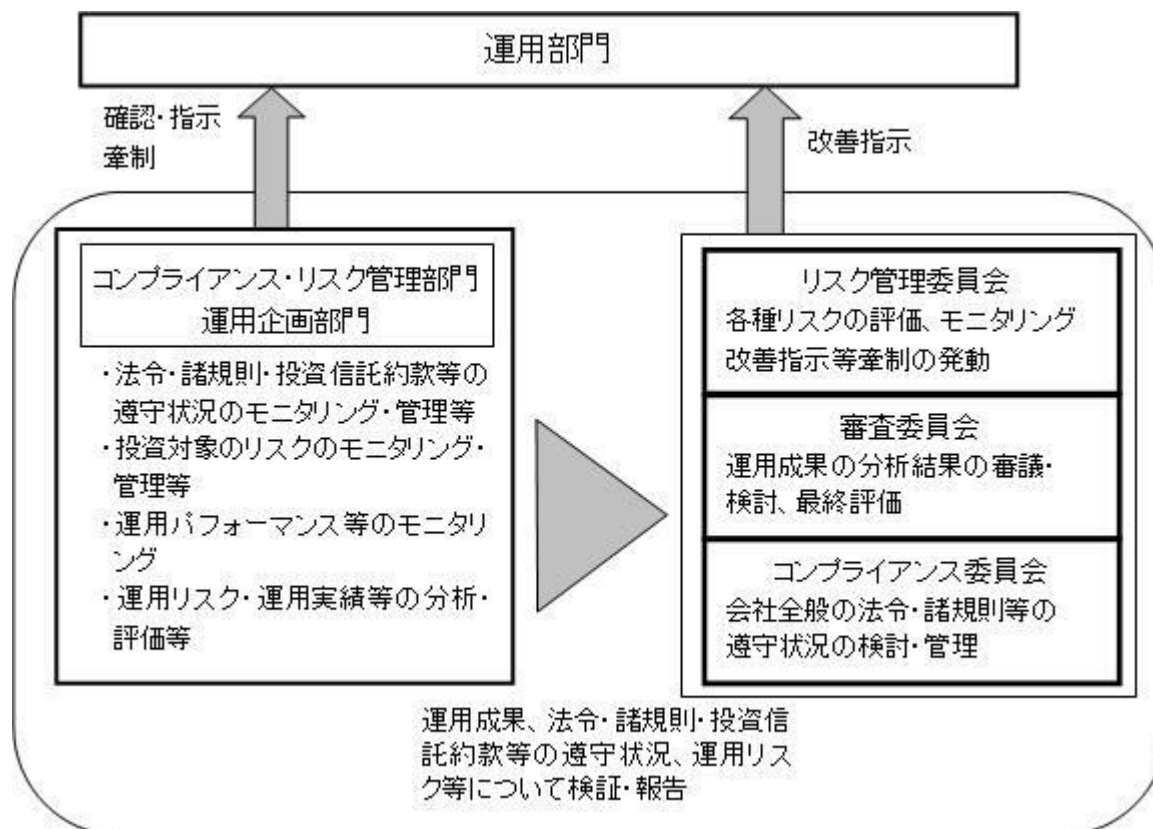
け、当該投資信託証券（ベビーファンド）の価額が変動する可能性があります。

マネープールファンドはファミリーファンド方式で運用しているため、他のベビーファンドの影響を受けマザーファンドの基準価額が下落した場合には、マネープールファンドの基準価額が下落する可能性があります。

また、各通貨コースが主要投資対象とする投資信託証券にはファミリーファンド方式を採用している場合があり、上記のような要因で、各通貨コースの基準価額が変動する可能性があります。

（２）リスク管理体制

- パフォーマンスの分析・管理 : 運用成果を分析し、その結果を審議・検討してその評価を行います。
- 運用リスクの管理 : 投資信託財産の運用リスクの管理およびその管理の現状・適正性を把握し、管理方針を協議、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。



上記リスク管理体制は、今後変更になることがあります。

<参考情報>

円コース

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



- *分配金再投資基準価額は、設定時を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- *年間騰落率は、2011年2月から2014年12月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

分配金再投資基準価額は、前引前の分配金を当ファンドに再投資したとみなして計算した理論上のものであり、実際の基準価額とは異なります。

韓国ウォンコース

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

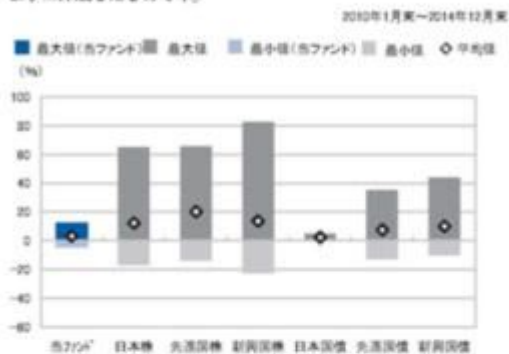


- *分配金再投資基準価額は、設定時を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- *年間騰落率は、2011年2月から2014年12月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

分配金再投資基準価額は、前引前の分配金を当ファンドに再投資したとみなして計算した理論上のものであり、実際の基準価額とは異なります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

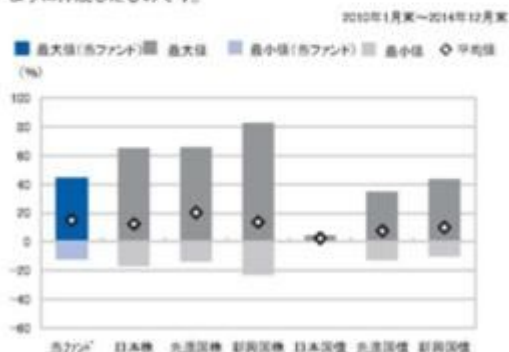


| | 当ファンド | 日本株 | 国内債券 | 新興国株 | 日本国債 | 外国債券 | 新興国債 |
|-----|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| 最大値 | 12.6 | 65.0 | 65.7 | 82.4 | 4.5 | 34.9 | 43.7 |
| 最小値 | -4.6 | -17.0 | -13.6 | -22.8 | 0.4 | -12.7 | -10.1 |
| 平均値 | 3.2 | 12.3 | 20.2 | 13.7 | 2.3 | 7.5 | 10.0 |

- *全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- *2010年1月から2014年12月の5年間(当ファンドは2011年2月から2014年12月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- *決算日に対応した数値とは異なります。
- *当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。



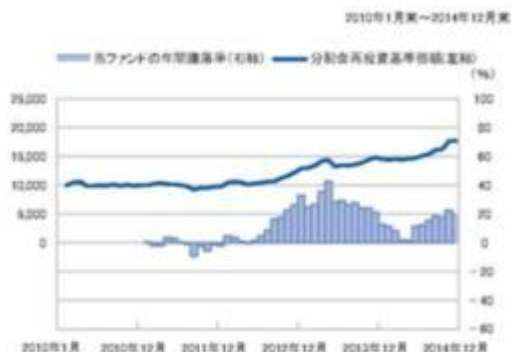
| | 当ファンド | 日本株 | 国内債券 | 新興国株 | 日本国債 | 外国債券 | 新興国債 |
|-----|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| 最大値 | 44.7 | 65.0 | 65.7 | 82.4 | 4.5 | 34.9 | 43.7 |
| 最小値 | -11.8 | -17.0 | -13.6 | -22.8 | 0.4 | -12.7 | -10.1 |
| 平均値 | 15.1 | 12.3 | 20.2 | 13.7 | 2.3 | 7.5 | 10.0 |

- *全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- *2010年1月から2014年12月の5年間(当ファンドは2011年2月から2014年12月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- *決算日に対応した数値とは異なります。
- *当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

投資リスク

中国元コース

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



- * 分配金再投資基準価額は、設定時を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- * 年間騰落率は、2011年2月から2014年12月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

分配金再投資基準価額は、前引期の分配金を当ファンドに再投資したとみなして計算した理論上のものであり、実際の基準価額とは異なります。

豪ドルコース

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

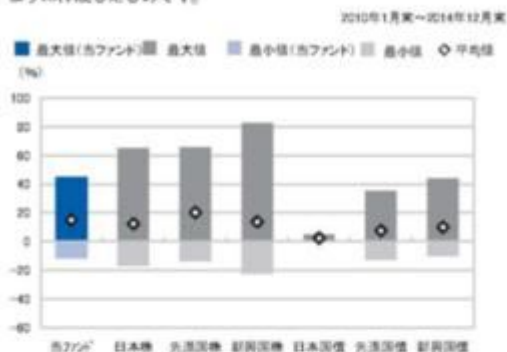


- * 分配金再投資基準価額は、設定時を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- * 年間騰落率は、2011年2月から2014年12月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

分配金再投資基準価額は、前引期の分配金を当ファンドに再投資したとみなして計算した理論上のものであり、実際の基準価額とは異なります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

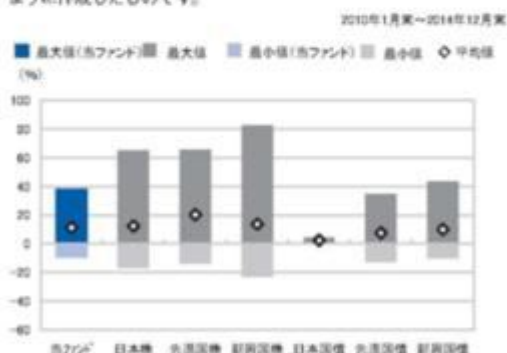


| | 当ファンド | 日本株 | 先進国株 | 新興国株 | 日本国債 | 先進国債 | 新興国債 |
|-----|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| 最大値 | 42.4 | 65.0 | 65.7 | 82.4 | 4.5 | 34.9 | 43.7 |
| 最小値 | -9.3 | -17.0 | -13.6 | -22.8 | 0.4 | -12.7 | -10.1 |
| 平均値 | 12.3 | 12.3 | 20.2 | 13.7 | 2.3 | 7.5 | 10.0 |

- * 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- * 2010年1月から2014年12月の5年間(当ファンドは2011年2月から2014年12月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。



| | 当ファンド | 日本株 | 先進国株 | 新興国株 | 日本国債 | 先進国債 | 新興国債 |
|-----|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| 最大値 | 38.5 | 65.0 | 65.7 | 82.4 | 4.5 | 34.9 | 43.7 |
| 最小値 | -9.2 | -17.0 | -13.6 | -22.8 | 0.4 | -12.7 | -10.1 |
| 平均値 | 11.3 | 12.3 | 20.2 | 13.7 | 2.3 | 7.5 | 10.0 |

- * 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- * 2010年1月から2014年12月の5年間(当ファンドは2011年2月から2014年12月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

通貨バスケットコース

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



- *分配金再投資基準価額は、設定時を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- *年間騰落率は、2011年2月から2014年12月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

分配金再投資基準価額は、前引期の分配金を当ファンドに再投資したとみなして計算した理論上のものであり、実際の基準価額とは異なります。

マネープールファンド

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

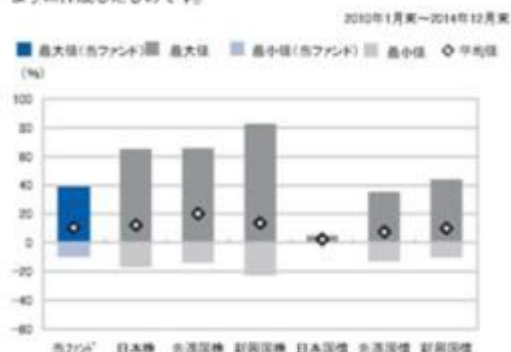


- *分配金再投資基準価額は、設定時を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- *年間騰落率は、2011年2月から2014年12月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

分配金再投資基準価額は、前引期の分配金を当ファンドに再投資したとみなして計算した理論上のものであり、実際の基準価額とは異なります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

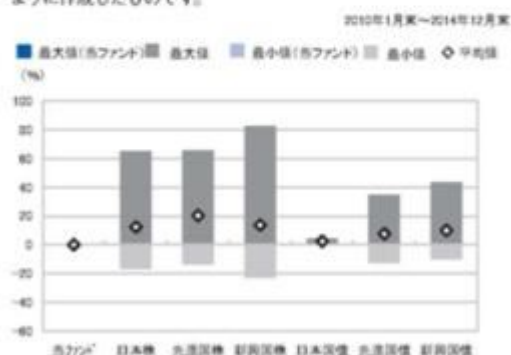


| | 当ファンド | 日本株 | 先進国株 | 新興国株 | 日本国債 | 先進国債 | 新興国債 |
|-----|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| 最大値 | 30.9 | 65.0 | 65.7 | 82.4 | 4.5 | 34.9 | 43.7 |
| 最小値 | -9.4 | -17.0 | -13.6 | -22.8 | 0.4 | -12.7 | -10.1 |
| 平均値 | 10.5 | 12.3 | 20.2 | 13.7 | 2.3 | 7.5 | 10.0 |

- *全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- *2010年1月から2014年12月の5年間の(当ファンドは2011年2月から2014年12月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- *決算日に対応した数値とは異なります。
- *当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。



| | 当ファンド | 日本株 | 先進国株 | 新興国株 | 日本国債 | 先進国債 | 新興国債 |
|-----|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| 最大値 | 0.1 | 65.0 | 65.7 | 82.4 | 4.5 | 34.9 | 43.7 |
| 最小値 | -0.0 | -17.0 | -13.6 | -22.8 | 0.4 | -12.7 | -10.1 |
| 平均値 | 0.0 | 12.3 | 20.2 | 13.7 | 2.3 | 7.5 | 10.0 |

- *全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- *2010年1月から2014年12月の5年間の(当ファンドは2011年2月から2014年12月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- *決算日に対応した数値とは異なります。
- *当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

投資リスク

各資産クラスの指数

日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
 先進国株・・・MSCI-NOKUSAI-インデックス(配当込み、円ベース)
 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
 日本国債・・・NCMJRA-BPI国債
 先進国債・・・シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
 新興国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円ベース)
 (注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

各資産クラスの換算率について

換算率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、匿名性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該換算率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該換算率の利用に起因する損害及び一切の債務について、何らの責任も負いません。

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

東証株価指数(TOPIX(配当込み))は、東京証券取引所第一部上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

MSCI-NOKUSAI-インデックス(配当込み、円ベース)

MSCI-NOKUSAI-インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

NCMJRA-BPI国債

NCMJRA-BPI国債は、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、国債の他、地方債、政府保証債、金融債、事業債、円建外債等で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の指標が日々公表されています。なお、NCMJRA-BPIに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、シティ世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、Citigroup Index LLCに帰属します。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円ベース)

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円ベース)は、JP Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、JP Morgan Securities LLCに帰属します。

本指数は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、JP Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。JP Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2014, JP Morgan Chase & Co. All rights reserved.

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

(イ) 申込手数料

<各通貨コース>

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、3.24%（税抜3.0%）を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。商品および投資環境の説明・情報提供、購入の事務手続きなどの対価として販売会社にお支払いいただきます。当該手数料には消費税等（8%）が含まれます。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク

フリーダイヤル 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

インターネットホームページ

<http://www.shinkotoushin.co.jp/>

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」¹または「償還前乗り換え」²によりファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができる場合があります。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社ごとに異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

1 「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合はいいです。

2 「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合はいいです。

<マネープールファンド>

申込手数料はかかりません。

（ロ）スイッチング手数料

<各ファンド共通>

「アジア・ウェイブ」構成ファンド間におきましては、スイッチングが可能です。ただし、マネープールファンドのお買い付けは「アジア・ウェイブ」構成ファンドからのスイッチングの場合に限定します。

ファンド間のスイッチング手数料につきましては、販売会社にお問い合わせください。ただし、マネープールファンドへのスイッチングにつきましては無手数料とします。

なお、スイッチングの際には、換金時と同様の費用・税金がかかりますのでご注意ください。

（2）【換金（解約）手数料】

a．解約時手数料

<各ファンド共通>

ご解約時の手数料はありません。

b．信託財産留保額

<各通貨コース>

ご解約時に、解約申込受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額が信託財産留保額として控除されます。

「信託財産留保額」とは、ご解約による組入有価証券などの売却等費用について受益者間の公平を期するため、投資信託を途中解約される投資家にご負担いただくものです。なお、これは運用資金の一部として投資信託財産に組み入れられます。

<マネープールファンド>

信託財産留保額はありません。

(3)【信託報酬等】

<各通貨コース>

日々のファンドの純資産総額に年率1.1772%（税抜1.09%）を乗じて得た額とします。

なお、投資対象とする投資信託証券の信託報酬を含めた実質的な信託報酬の総額は、ファンドの純資産総額に対して最大で年率1.5672%（税抜1.48%）程度となります。

信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき投資信託財産から支払われます。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

<ファンド・オブ・ファンズの信託報酬の配分>

| | | |
|-----------------------|----------------------|---|
| 委託者 | 年率0.36%（税抜） | 委託した資金の運用、基準価額の算出などの対価 |
| 販売会社 | 年率0.70%（税抜） | 購入後の情報提供、運用報告書など各種書類の送付、分配金・償還金・換金代金支払などの事務手続きなどの対価 |
| 受託者 | 年率0.03%（税抜） | 運用財産の管理、委託者からの指図の実行などの対価 |
| 投資対象とする投資信託証券 | 年率0.39% | アジア・ボンド・ファンドの信託報酬です。国内マネー・マザーファンドの信託報酬はありません。 |
| 実質的な負担 ^(注) | 年率1.5672%（税抜1.48%）程度 | - |

(注) アジア・ボンド・ファンドを100%組み入れた場合の数値です。実際の信託報酬は、投資信託証券の組入状況に応じて変動します。

<マネープールファンド>

日々のファンドの純資産総額に以下に定める信託報酬率を乗じて得た額とします。

信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき投資信託財産から支払われます。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

当月の最初の営業日（委託者の営業日をいいます。以下同じ。）から翌月の最初の営業日前日までの日々の信託報酬率は、月中平均コール・レート（短資協会が日々発表する無担保コール翌日物の加重平均レートの前月における平均値）に応じた下表の率とします。

<信託報酬の配分>

| | | | | | | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| 月中平均コール・レート | 0.15%未満 | 0.15%以上 0.30%未満 | 0.30%以上 0.60%未満 | 0.60%以上 1.00%未満 | 1.00%以上 | |
| 信託報酬 (対純資産総額・年率) | 0.0648% (税抜 0.06%) | 0.1620% (税抜 0.15%) | 0.3240% (税抜 0.30%) | 0.5400% (税抜 0.50%) | 0.6480% (税抜 0.60%) | - |
| 委託者 | 0.02% (税抜) | 0.05% (税抜) | 0.10% (税抜) | 0.20% (税抜) | 0.30% (税抜) | 委託した資金の運用、基準価額の算出などの対価 |

| | | | | | | |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---|
| 販売会社 | 0.02% (税抜) | 0.05% (税抜) | 0.10% (税抜) | 0.20% (税抜) | 0.20% (税抜) | 購入後の情報提供、運用報告書など各種書類の送付、分配金・償還金・換金代金支払などの事務手続きなどの対価 |
| 受託者 | 0.02% (税抜) | 0.05% (税抜) | 0.10% (税抜) | 0.10% (税抜) | 0.10% (税抜) | 運用財産の管理、委託者からの指図の実行などの対価 |

(4) 【その他の手数料等】

<各通貨コース>

- a. 投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、監査法人に支払うファンドの監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額および受託者の立て替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支払われます。
- b. 投資信託財産にかかる監査報酬は、毎計算期末または信託終了のときに、当該監査報酬にかかる消費税等とともに投資信託財産中から支払われます。
- c. 証券取引に伴う手数料・税金等、各ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、投資信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料にかかる消費税および資産を外国で保管する場合の費用についても投資信託財産が負担します。
- d. 各通貨コースが主要投資対象とするアジア・ボンド・ファンドにおいても、有価証券等の売買手数料、税金、弁護士費用、監査報酬、外国籍投資信託の設定に関する費用等がかかります。
- e. 「その他の手数料等」については、定率でないもの、定時に見直されるもの、売買条件などに応じて異なるものなどがあるため、当該費用および合計額などを表示することができません。

手数料などの合計額については、購入金額や保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

<マネーボールファンド>

- a. 投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、監査法人に支払うファンドの監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額および受託者の立て替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支払われます。
- b. 投資信託財産にかかる監査報酬は、毎計算期末または信託終了のときに、当該監査報酬にかかる消費税等とともに投資信託財産中から支払われます。
- c. 証券取引に伴う手数料・税金等、当ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、投資信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料にかかる消費税および資産を外国で保管する場合の費用ならびに先物取引・オプション取引等に要する費用についても投資信託財産が負担します。
- d. 「その他の手数料等」については、定率でないもの、定時に見直されるもの、売買条件などに応じて異なるものなどがあるため、当該費用および合計額などを表示することができません。

手数料などの合計額については、購入金額や保有期間などに応じて異なりますので、表示す

ることができません。

(5) 【課税上の取扱い】

a. 個人の受益者の場合

(イ) 収益分配金の取り扱い

収益分配金のうち課税対象となる普通分配金については、配当所得として課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収されます。なお、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。確定申告を行い、総合課税（配当控除の適用はありません。）・申告分離課税のいずれかを選択することもできます。また、特定口座（源泉徴収あり）の利用も可能です。

(ロ) 一部解約金・償還金の取り扱い

一部解約時および償還時の譲渡益（解約価額または償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した額）については、譲渡所得とみなされ、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。なお、特定口座（源泉徴収あり）の利用も可能です。

(ハ) 損益通算について

一部解約時、償還時に生じた損失（譲渡損）は、確定申告を行うことにより上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得の金額（申告分離課税を選択したものに限りま

す。）から差し引くこと（損益通算）ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。一部解約時、償還時に生じた差益（譲渡益）は、上場株式等の譲渡損と損益通算が

できます。

また、特定口座（源泉徴収あり）をご利用の場合、その口座内において損益通算を行うことが可能です（申告不要）。

< 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合 >

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、平成26年1月1日以降の非課税制度です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方です。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

b. 法人の受益者の場合

収益分配金のうち課税対象となる普通分配金および一部解約金・償還金の個別元本超過額については15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収されま

す。なお、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

源泉徴収された所得税は、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。

なお、益金不算入制度は適用されません。

c. 個別元本について

(イ) 追加型株式投資信託について、受益者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

(ロ) 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

(ハ) 受益者が同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には販売会社ごとに、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一

ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等ごとに、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。

- (二) 受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、「d. 収益分配金の課税について」をご参照ください。）

d. 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者ごとの元本の一部払い戻しに相当する部分）の区分があります。（前述の「収益分配金に関する留意事項」をご参照ください。）

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

ただし、課税対象となります分配金は普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）に関しましては非課税扱いとなります。

税法が改正された場合等は、上記「（5）課税上の取扱い」の内容が変更される場合があります。税金の取り扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

（1）【投資状況】

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース

(平成26年12月30日現在)

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|---------------------|--------|-------------|---------|
| 投資信託受益証券 | ケイマン諸島 | 653,407,950 | 97.64 |
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 301,282 | 0.04 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 15,449,225 | 2.30 |
| 純資産総額 | | 669,158,457 | 100.00 |

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース

(平成26年12月30日現在)

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|---------------------|--------|------------|---------|
| 投資信託受益証券 | ケイマン諸島 | 51,262,412 | 97.08 |
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 30,128 | 0.05 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 1,508,153 | 2.85 |
| 純資産総額 | | 52,800,693 | 100.00 |

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース

(平成26年12月30日現在)

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|---------------------|--------|-------------|---------|
| 投資信託受益証券 | ケイマン諸島 | 197,730,212 | 97.92 |
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 200,854 | 0.09 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 3,992,948 | 1.97 |
| 純資産総額 | | 201,924,014 | 100.00 |

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース

(平成26年12月30日現在)

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|---------------------|--------|-------------|---------|
| 投資信託受益証券 | ケイマン諸島 | 271,189,595 | 96.39 |
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 301,282 | 0.10 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 9,828,231 | 3.49 |
| 純資産総額 | | 281,319,108 | 100.00 |

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース

(平成26年12月30日現在)

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|---------------------|--------|---------------|---------|
| 投資信託受益証券 | ケイマン諸島 | 1,299,274,746 | 97.28 |
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 1,004,271 | 0.07 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 35,300,365 | 2.64 |
| 純資産総額 | | 1,335,579,382 | 100.00 |

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

アジア・ウェイブ マネープールファンド

(平成26年12月30日現在)

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|---------------------|------|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 994,453 | 99.25 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 7,457 | 0.74 |
| 純資産総額 | | 1,001,910 | 100.00 |

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

(参考) 国内マネー・マザーファンド

(平成26年12月30日現在)

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|---------------------|------|-------------|---------|
| 国債証券 | 日本 | 149,998,354 | 87.68 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 21,075,784 | 12.31 |
| 純資産総額 | | 171,074,138 | 100.00 |

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース

イ. 評価額上位銘柄明細

(平成26年12月30日現在)

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----|------------|---------------|---|--------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1 | ケイマン 諸島 | 投資信託受 益証券 | ユナイテッド・アジア・ボンド・ マルチカレンシー・ファンド - J PYクラス | 752,947,627 | 0.87 | 655,064,435 | 0.8678 | 653,407,950 | 97.64 |
| 2 | 日本 | 親投資信託 受益証券 | 国内マネー・マザーファンド | 298,004 | 1.0110 | 301,282 | 1.0110 | 301,282 | 0.04 |

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

ロ. 種類別投資比率

(平成26年12月30日現在)

| 種類 | 投資比率(%) |
|----------|---------|
| 投資信託受益証券 | 97.64 |

| | |
|-----------|-------|
| 親投資信託受益証券 | 0.04 |
| 合計 | 97.69 |

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース

イ. 評価額上位銘柄明細

(平成26年12月30日現在)

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----|------------|---------------|---|--------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1 | ケイマン 諸島 | 投資信託受 益証券 | ユナイテッド・アジア・ボンド・ マルチカレンシー・ファンド - K RWクラス | 42,166,992 | 1.21 | 51,093,744 | 1.2157 | 51,262,412 | 97.08 |
| 2 | 日本 | 親投資信託 受益証券 | 国内マネー・マザーファンド | 29,801 | 1.0110 | 30,128 | 1.0110 | 30,128 | 0.05 |

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

ロ. 種類別投資比率

(平成26年12月30日現在)

| 種類 | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券 | 97.08 |
| 親投資信託受益証券 | 0.05 |
| 合計 | 97.14 |

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース

イ. 評価額上位銘柄明細

(平成26年12月30日現在)

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----|------------|---------------|---|--------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1 | ケイマン 諸島 | 投資信託受 益証券 | ユナイテッド・アジア・ボンド・ マルチカレンシー・ファンド - C NYクラス | 162,380,071 | 1.24 | 201,351,288 | 1.2177 | 197,730,212 | 97.92 |
| 2 | 日本 | 親投資信託 受益証券 | 国内マネー・マザーファンド | 198,669 | 1.0110 | 200,854 | 1.0110 | 200,854 | 0.09 |

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

ロ. 種類別投資比率

(平成26年12月30日現在)

| 種類 | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券 | 97.92 |
| 親投資信託受益証券 | 0.09 |
| 合計 | 98.02 |

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース

イ. 評価額上位銘柄明細

(平成26年12月30日現在)

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----|------------|---------------|---|--------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1 | ケイマン 諸島 | 投資信託受 益証券 | ユナイテッド・アジア・ボンド・ マルチカレンシー・ファンド - A UDクラス | 263,418,743 | 1.06 | 280,251,200 | 1.0295 | 271,189,595 | 96.39 |
| 2 | 日本 | 親投資信託 受益証券 | 国内マネー・マザーファンド | 298,004 | 1.0110 | 301,282 | 1.0110 | 301,282 | 0.10 |

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

ロ. 種類別投資比率

(平成26年12月30日現在)

| 種類 | 投資比率 (%) |
|-----------|----------|
| 投資信託受益証券 | 96.39 |
| 親投資信託受益証券 | 0.10 |
| 合計 | 96.50 |

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース

イ. 評価額上位銘柄明細

(平成26年12月30日現在)

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----|------------|---------------|--|---------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1 | ケイマン 諸島 | 投資信託受 益証券 | ユナイテッド・アジア・ボンド・ マルチカレンシー・ファンド - カ レンシー・バスケット・クラス | 1,232,007,156 | 1.08 | 1,331,060,531 | 1.0546 | 1,299,274,746 | 97.28 |
| 2 | 日本 | 親投資信託 受益証券 | 国内マネー・マザーファンド | 993,345 | 1.0110 | 1,004,271 | 1.0110 | 1,004,271 | 0.07 |

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

ロ. 種類別投資比率

(平成26年12月30日現在)

| 種類 | 投資比率 (%) |
|-----------|----------|
| 投資信託受益証券 | 97.28 |
| 親投資信託受益証券 | 0.07 |
| 合計 | 97.35 |

アジア・ウェイブ マネープールファンド

イ. 評価額上位銘柄明細

(平成26年12月30日現在)

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----|------|---------------|---------------|--------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1 | 日本 | 親投資信託 受益証券 | 国内マネー・マザーファンド | 983,634 | 1.0110 | 994,453 | 1.0110 | 994,453 | 99.25 |

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

ロ. 種類別投資比率

(平成26年12月30日現在)

| 種類 | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 99.25 |
| 合計 | 99.25 |

(参考) 国内マネー・マザーファンド

イ. 評価額上位銘柄明細

(平成26年12月30日現在)

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 利率 (%) | 償還期限 | 投資 比率 (%) |
|----|------|------|-----------------|--------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|------------|-----------------|
| 1 | 日本 | 国債証券 | 第502回国庫 短期証券 | 50,000,000 | 99.99 | 49,999,950 | 99.99 | 49,999,950 | | 2015.03.30 | 29.22 |
| 2 | 日本 | 国債証券 | 第488回国庫 短期証券 | 40,000,000 | 99.99 | 39,999,911 | 99.99 | 39,999,911 | | 2015.01.26 | 23.38 |
| 3 | 日本 | 国債証券 | 第493回国庫 短期証券 | 40,000,000 | 99.99 | 39,999,541 | 99.99 | 39,999,541 | | 2015.02.23 | 23.38 |
| 4 | 日本 | 国債証券 | 第432回国庫 短期証券 | 20,000,000 | 99.99 | 19,998,952 | 99.99 | 19,998,952 | | 2015.02.20 | 11.69 |

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

ロ. 種類別投資比率

(平成26年12月30日現在)

| 種類 | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 国債証券 | 87.68 |
| 合計 | 87.68 |

【投資不動産物件】

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース

該当事項はありません。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース

該当事項はありません。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース

該当事項はありません。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース

該当事項はありません。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース

該当事項はありません。

アジア・ウェイブ マネープールファンド

該当事項はありません。

（参考）国内マネー・マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース

該当事項はありません。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース

該当事項はありません。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース

該当事項はありません。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース

該当事項はありません。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース

該当事項はありません。

アジア・ウェイブ マネープールファンド

該当事項はありません。

（参考）国内マネー・マザーファンド

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース

| 期別 | 純資産総額（円） | | 1口当たり純資産額（円） | |
|-----------------------|---------------|---------------|--------------|--------|
| | （分配落） | （分配付） | （分配落） | （分配付） |
| 第1特定期間末（平成22年 6月 8日） | 1,115,603,706 | 1,120,173,834 | 0.9764 | 0.9804 |
| 第2特定期間末（平成22年12月 8日） | 1,551,554,711 | 1,557,602,302 | 1.0262 | 1.0302 |
| 第3特定期間末（平成23年 6月 8日） | 1,369,487,392 | 1,374,758,923 | 1.0392 | 1.0432 |
| 第4特定期間末（平成23年12月 8日） | 1,341,047,163 | 1,346,553,564 | 0.9742 | 0.9782 |
| 第5特定期間末（平成24年 6月 8日） | 1,628,770,950 | 1,635,357,537 | 0.9891 | 0.9931 |
| 第6特定期間末（平成24年12月10日） | 1,482,304,018 | 1,487,997,468 | 1.0414 | 1.0454 |
| 第7特定期間末（平成25年 6月10日） | 1,473,654,184 | 1,479,597,835 | 0.9918 | 0.9958 |
| 第8特定期間末（平成25年12月 9日） | 1,079,263,608 | 1,083,827,451 | 0.9459 | 0.9499 |
| 第9特定期間末（平成26年 6月 9日） | 867,624,714 | 871,244,373 | 0.9588 | 0.9628 |
| 第10特定期間末（平成26年12月 8日） | 693,156,790 | 696,094,254 | 0.9439 | 0.9479 |
| 平成25年12月末日 | 1,033,017,096 | | 0.9446 | |
| 平成26年 1月末日 | 981,210,420 | | 0.9395 | |
| 2月末日 | 965,369,975 | | 0.9465 | |
| 3月末日 | 907,442,270 | | 0.9493 | |
| 4月末日 | 885,782,496 | | 0.9512 | |
| 5月末日 | 872,097,012 | | 0.9637 | |
| 6月末日 | 807,792,065 | | 0.9649 | |
| 7月末日 | 779,241,137 | | 0.9644 | |
| 8月末日 | 769,404,788 | | 0.9655 | |
| 9月末日 | 757,704,915 | | 0.9507 | |
| 10月末日 | 744,740,065 | | 0.9533 | |
| 11月末日 | 708,164,621 | | 0.9507 | |
| 12月末日 | 669,158,457 | | 0.9385 | |

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース

| | 純資産総額（円） | 1口当たり純資産額（円） |
|--|----------|--------------|
|--|----------|--------------|

| 期別 | (分配落) | | (分配付) | |
|------------------------|-------------|-------------|--------|--------|
| | (分配落) | (分配付) | (分配落) | (分配付) |
| 第1特定期間末 (平成22年 6月 8日) | 280,827,151 | 282,637,351 | 0.9308 | 0.9368 |
| 第2特定期間末 (平成22年12月 8日) | 389,538,037 | 391,965,045 | 0.9630 | 0.9690 |
| 第3特定期間末 (平成23年 6月 8日) | 225,926,689 | 227,307,559 | 0.9817 | 0.9877 |
| 第4特定期間末 (平成23年12月 8日) | 146,991,971 | 148,028,990 | 0.8505 | 0.8565 |
| 第5特定期間末 (平成24年 6月 8日) | 115,088,540 | 115,894,875 | 0.8564 | 0.8624 |
| 第6特定期間末 (平成24年12月10日) | 77,253,910 | 77,713,938 | 1.0076 | 1.0136 |
| 第7特定期間末 (平成25年 6月10日) | 97,689,294 | 98,223,458 | 1.0973 | 1.1033 |
| 第8特定期間末 (平成25年12月 9日) | 82,525,449 | 82,946,925 | 1.1748 | 1.1808 |
| 第9特定期間末 (平成26年 6月 9日) | 63,583,085 | 63,890,448 | 1.2412 | 1.2472 |
| 第10特定期間末 (平成26年12月 8日) | 52,653,771 | 52,889,688 | 1.3391 | 1.3451 |
| 平成25年12月末日 | 82,057,770 | | 1.2063 | |
| 平成26年 1月末日 | 78,789,153 | | 1.1576 | |
| 2月末日 | 62,689,261 | | 1.1608 | |
| 3月末日 | 61,259,740 | | 1.1747 | |
| 4月末日 | 63,536,653 | | 1.2175 | |
| 5月末日 | 63,239,596 | | 1.2345 | |
| 6月末日 | 55,073,555 | | 1.2441 | |
| 7月末日 | 51,980,095 | | 1.2494 | |
| 8月末日 | 53,156,471 | | 1.2764 | |
| 9月末日 | 53,285,730 | | 1.2781 | |
| 10月末日 | 51,546,497 | | 1.2765 | |
| 11月末日 | 52,227,673 | | 1.3283 | |
| 12月末日 | 52,800,693 | | 1.3425 | |

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース

| 期別 | 純資産総額(円) | | 1口当たり純資産額(円) | |
|------------------------|-------------|-------------|--------------|--------|
| | (分配落) | (分配付) | (分配落) | (分配付) |
| 第1特定期間末 (平成22年 6月 8日) | 950,073,952 | 954,937,525 | 0.9767 | 0.9817 |
| 第2特定期間末 (平成22年12月 8日) | 752,854,723 | 756,817,465 | 0.9499 | 0.9549 |
| 第3特定期間末 (平成23年 6月 8日) | 651,195,996 | 654,678,126 | 0.9351 | 0.9401 |
| 第4特定期間末 (平成23年12月 8日) | 506,272,044 | 509,228,067 | 0.8563 | 0.8613 |
| 第5特定期間末 (平成24年 6月 8日) | 342,707,593 | 344,655,584 | 0.8796 | 0.8846 |
| 第6特定期間末 (平成24年12月10日) | 229,499,388 | 230,672,436 | 0.9782 | 0.9832 |
| 第7特定期間末 (平成25年 6月10日) | 238,145,745 | 239,212,949 | 1.1157 | 1.1207 |
| 第8特定期間末 (平成25年12月 9日) | 231,081,582 | 232,090,542 | 1.1451 | 1.1501 |
| 第9特定期間末 (平成26年 6月 9日) | 201,830,231 | 202,719,721 | 1.1345 | 1.1395 |
| 第10特定期間末 (平成26年12月 8日) | 233,130,924 | 233,985,929 | 1.3633 | 1.3683 |
| 平成25年12月末日 | 222,079,931 | | 1.1722 | |
| 平成26年 1月末日 | 216,442,655 | | 1.1434 | |

| | | | |
|-------|-------------|--|--------|
| 2月末日 | 211,866,618 | | 1.1317 |
| 3月末日 | 208,291,634 | | 1.1330 |
| 4月末日 | 204,061,217 | | 1.1217 |
| 5月末日 | 201,151,688 | | 1.1307 |
| 6月末日 | 198,248,492 | | 1.1330 |
| 7月末日 | 198,769,583 | | 1.1579 |
| 8月末日 | 201,198,670 | | 1.1783 |
| 9月末日 | 209,034,634 | | 1.2235 |
| 10月末日 | 210,663,637 | | 1.2325 |
| 11月末日 | 227,894,532 | | 1.3327 |
| 12月末日 | 201,924,014 | | 1.3356 |

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース

| 期別 | 純資産総額（円） | | 1口当たり純資産額（円） | |
|-----------------------|---------------|---------------|--------------|--------|
| | （分配落） | （分配付） | （分配落） | （分配付） |
| 第1特定期間末（平成22年 6月 8日） | 976,092,179 | 983,603,134 | 0.9097 | 0.9167 |
| 第2特定期間末（平成22年12月 8日） | 1,256,875,426 | 1,265,249,151 | 1.0507 | 1.0577 |
| 第3特定期間末（平成23年 6月 8日） | 1,007,445,874 | 1,013,783,040 | 1.1128 | 1.1198 |
| 第4特定期間末（平成23年12月 8日） | 767,209,834 | 772,852,838 | 0.9517 | 0.9587 |
| 第5特定期間末（平成24年 6月 8日） | 803,036,528 | 808,886,127 | 0.9610 | 0.9680 |
| 第6特定期間末（平成24年12月10日） | 652,285,223 | 656,429,431 | 1.1018 | 1.1088 |
| 第7特定期間末（平成25年 6月10日） | 554,051,280 | 557,513,065 | 1.1203 | 1.1273 |
| 第8特定期間末（平成25年12月 9日） | 404,794,239 | 407,422,464 | 1.0781 | 1.0851 |
| 第9特定期間末（平成26年 6月 9日） | 364,999,751 | 367,280,825 | 1.1201 | 1.1271 |
| 第10特定期間末（平成26年12月 8日） | 290,538,950 | 292,273,485 | 1.1725 | 1.1795 |
| 平成25年12月末日 | 396,392,812 | | 1.0778 | |
| 平成26年 1月末日 | 373,244,050 | | 1.0332 | |
| 2月末日 | 370,253,178 | | 1.0570 | |
| 3月末日 | 381,330,434 | | 1.1031 | |
| 4月末日 | 373,931,328 | | 1.1046 | |
| 5月末日 | 372,737,221 | | 1.1104 | |
| 6月末日 | 363,793,824 | | 1.1254 | |
| 7月末日 | 363,371,752 | | 1.1306 | |
| 8月末日 | 355,161,662 | | 1.1456 | |
| 9月末日 | 344,668,558 | | 1.1113 | |
| 10月末日 | 348,781,024 | | 1.1241 | |
| 11月末日 | 291,893,529 | | 1.1780 | |
| 12月末日 | 281,319,108 | | 1.1351 | |

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース

| 期別 | 純資産総額（円） | | 1口当たり純資産額（円） | |
|-----------------------|---------------|---------------|--------------|--------|
| | （分配落） | （分配付） | （分配落） | （分配付） |
| 第1特定期間末（平成22年 6月 8日） | 4,942,327,078 | 4,973,079,097 | 0.9643 | 0.9703 |
| 第2特定期間末（平成22年12月 8日） | 9,079,389,201 | 9,135,718,678 | 0.9671 | 0.9731 |
| 第3特定期間末（平成23年 6月 8日） | 5,266,888,725 | 5,299,025,186 | 0.9833 | 0.9893 |
| 第4特定期間末（平成23年12月 8日） | 2,992,068,754 | 3,013,263,377 | 0.8470 | 0.8530 |
| 第5特定期間末（平成24年 6月 8日） | 2,235,936,602 | 2,251,426,065 | 0.8661 | 0.8721 |
| 第6特定期間末（平成24年12月10日） | 1,863,283,534 | 1,874,888,950 | 0.9633 | 0.9693 |
| 第7特定期間末（平成25年 6月10日） | 1,995,270,017 | 2,006,688,075 | 1.0485 | 1.0545 |
| 第8特定期間末（平成25年12月 9日） | 1,668,719,669 | 1,678,431,581 | 1.0309 | 1.0369 |
| 第9特定期間末（平成26年 6月 9日） | 1,326,092,587 | 1,333,607,795 | 1.0587 | 1.0647 |
| 第10特定期間末（平成26年12月 8日） | 1,372,021,365 | 1,378,932,605 | 1.1911 | 1.1971 |
| 平成25年12月末日 | 1,581,499,351 | | 1.0466 | |
| 平成26年 1月末日 | 1,471,874,331 | | 1.0066 | |
| 2月末日 | 1,471,103,873 | | 1.0184 | |
| 3月末日 | 1,474,872,271 | | 1.0445 | |
| 4月末日 | 1,400,168,646 | | 1.0412 | |
| 5月末日 | 1,324,089,203 | | 1.0563 | |
| 6月末日 | 1,277,400,356 | | 1.0508 | |
| 7月末日 | 1,291,988,142 | | 1.0720 | |
| 8月末日 | 1,297,461,824 | | 1.0827 | |
| 9月末日 | 1,300,406,842 | | 1.0927 | |
| 10月末日 | 1,286,106,116 | | 1.0974 | |
| 11月末日 | 1,355,757,925 | | 1.1754 | |
| 12月末日 | 1,335,579,382 | | 1.1627 | |

アジア・ウェイブ マネープールファンド

| 期別 | 純資産総額（円） | | 1口当たり純資産額（円） | |
|-----------------------|-----------|-----------|--------------|--------|
| | （分配落） | （分配付） | （分配落） | （分配付） |
| 第1計算期間末（平成22年 6月 8日） | 1,000,155 | 1,000,155 | 1.0002 | 1.0002 |
| 第2計算期間末（平成22年12月 8日） | 1,000,406 | 1,000,406 | 1.0004 | 1.0004 |
| 第3計算期間末（平成23年 6月 8日） | 2,216,478 | 2,216,478 | 1.0007 | 1.0007 |
| 第4計算期間末（平成23年12月 8日） | 1,001,088 | 1,001,088 | 1.0011 | 1.0011 |
| 第5計算期間末（平成24年 6月 8日） | 1,001,344 | 1,001,344 | 1.0013 | 1.0013 |
| 第6計算期間末（平成24年12月10日） | 1,001,601 | 1,001,601 | 1.0016 | 1.0016 |
| 第7計算期間末（平成25年 6月10日） | 1,001,758 | 1,001,758 | 1.0018 | 1.0018 |
| 第8計算期間末（平成25年12月 9日） | 1,001,921 | 1,001,921 | 1.0019 | 1.0019 |
| 第9計算期間末（平成26年 6月 9日） | 1,001,980 | 1,001,980 | 1.0020 | 1.0020 |
| 第10計算期間末（平成26年12月 8日） | 1,001,939 | 1,001,939 | 1.0019 | 1.0019 |

| | | | |
|------------|-----------|--|--------|
| 平成25年12月末日 | 1,001,992 | | 1.0020 |
| 平成26年 1月末日 | 1,001,950 | | 1.0020 |
| 2月末日 | 1,002,012 | | 1.0020 |
| 3月末日 | 1,001,972 | | 1.0020 |
| 4月末日 | 1,001,933 | | 1.0019 |
| 5月末日 | 1,001,993 | | 1.0020 |
| 6月末日 | 1,001,953 | | 1.0020 |
| 7月末日 | 1,002,011 | | 1.0020 |
| 8月末日 | 1,001,974 | | 1.0020 |
| 9月末日 | 1,002,029 | | 1.0020 |
| 10月末日 | 1,001,989 | | 1.0020 |
| 11月末日 | 1,001,952 | | 1.0020 |
| 12月末日 | 1,001,910 | | 1.0019 |

【分配の推移】

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース

| 期 | 計算期間 | 1口当たりの分配金（円） |
|---------|-------------------------|--------------|
| 第1特定期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 0.0120 |
| 第2特定期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 0.0240 |
| 第3特定期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 0.0240 |
| 第4特定期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 0.0240 |
| 第5特定期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 0.0240 |
| 第6特定期間 | 平成24年 6月 9日～平成24年12月10日 | 0.0240 |
| 第7特定期間 | 平成24年12月11日～平成25年 6月10日 | 0.0240 |
| 第8特定期間 | 平成25年 6月11日～平成25年12月 9日 | 0.0240 |
| 第9特定期間 | 平成25年12月10日～平成26年 6月 9日 | 0.0240 |
| 第10特定期間 | 平成26年 6月10日～平成26年12月 8日 | 0.0240 |

(注)各特定期間中の分配金の合計額を表示しています。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース

| 期 | 計算期間 | 1口当たりの分配金（円） |
|--------|-------------------------|--------------|
| 第1特定期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 0.0180 |
| 第2特定期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 0.0360 |
| 第3特定期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 0.0360 |
| 第4特定期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 0.0360 |
| 第5特定期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 0.0360 |
| 第6特定期間 | 平成24年 6月 9日～平成24年12月10日 | 0.0360 |
| 第7特定期間 | 平成24年12月11日～平成25年 6月10日 | 0.0360 |

| | | |
|---------|-------------------------|--------|
| 第8特定期間 | 平成25年 6月11日～平成25年12月 9日 | 0.0360 |
| 第9特定期間 | 平成25年12月10日～平成26年 6月 9日 | 0.0360 |
| 第10特定期間 | 平成26年 6月10日～平成26年12月 8日 | 0.0360 |

(注)各特定期間中の分配金の合計額を表示しています。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース

| 期 | 計算期間 | 1口当たりの分配金（円） |
|---------|-------------------------|--------------|
| 第1特定期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 0.0150 |
| 第2特定期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 0.0300 |
| 第3特定期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 0.0300 |
| 第4特定期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 0.0300 |
| 第5特定期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 0.0300 |
| 第6特定期間 | 平成24年 6月 9日～平成24年12月10日 | 0.0300 |
| 第7特定期間 | 平成24年12月11日～平成25年 6月10日 | 0.0300 |
| 第8特定期間 | 平成25年 6月11日～平成25年12月 9日 | 0.0300 |
| 第9特定期間 | 平成25年12月10日～平成26年 6月 9日 | 0.0300 |
| 第10特定期間 | 平成26年 6月10日～平成26年12月 8日 | 0.0300 |

(注)各特定期間中の分配金の合計額を表示しています。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース

| 期 | 計算期間 | 1口当たりの分配金（円） |
|---------|-------------------------|--------------|
| 第1特定期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 0.0210 |
| 第2特定期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 0.0420 |
| 第3特定期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 0.0420 |
| 第4特定期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 0.0420 |
| 第5特定期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 0.0420 |
| 第6特定期間 | 平成24年 6月 9日～平成24年12月10日 | 0.0420 |
| 第7特定期間 | 平成24年12月11日～平成25年 6月10日 | 0.0420 |
| 第8特定期間 | 平成25年 6月11日～平成25年12月 9日 | 0.0420 |
| 第9特定期間 | 平成25年12月10日～平成26年 6月 9日 | 0.0420 |
| 第10特定期間 | 平成26年 6月10日～平成26年12月 8日 | 0.0420 |

(注)各特定期間中の分配金の合計額を表示しています。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース

| 期 | 計算期間 | 1口当たりの分配金（円） |
|--------|-------------------------|--------------|
| 第1特定期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 0.0180 |
| 第2特定期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 0.0360 |

| | | |
|---------|-------------------------|--------|
| 第3特定期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 0.0360 |
| 第4特定期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 0.0360 |
| 第5特定期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 0.0360 |
| 第6特定期間 | 平成24年 6月 9日～平成24年12月10日 | 0.0360 |
| 第7特定期間 | 平成24年12月11日～平成25年 6月10日 | 0.0360 |
| 第8特定期間 | 平成25年 6月11日～平成25年12月 9日 | 0.0360 |
| 第9特定期間 | 平成25年12月10日～平成26年 6月 9日 | 0.0360 |
| 第10特定期間 | 平成26年 6月10日～平成26年12月 8日 | 0.0360 |

(注)各特定期間中の分配金の合計額を表示しています。

アジア・ウェイブ マネープールファンド

| 期 | 計算期間 | 1口当たりの分配金（円） |
|---------|-------------------------|--------------|
| 第1計算期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 0.0000 |
| 第2計算期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 0.0000 |
| 第3計算期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 0.0000 |
| 第4計算期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 0.0000 |
| 第5計算期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 0.0000 |
| 第6計算期間 | 平成24年 6月 9日～平成24年12月10日 | 0.0000 |
| 第7計算期間 | 平成24年12月11日～平成25年 6月10日 | 0.0000 |
| 第8計算期間 | 平成25年 6月11日～平成25年12月 9日 | 0.0000 |
| 第9計算期間 | 平成25年12月10日～平成26年 6月 9日 | 0.0000 |
| 第10計算期間 | 平成26年 6月10日～平成26年12月 8日 | 0.0000 |

【収益率の推移】

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース

| 期 | 計算期間 | 収益率（％） |
|---------|-------------------------|--------|
| 第1特定期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 1.2 |
| 第2特定期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 7.6 |
| 第3特定期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 3.6 |
| 第4特定期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 3.9 |
| 第5特定期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 4.0 |
| 第6特定期間 | 平成24年 6月 9日～平成24年12月10日 | 7.7 |
| 第7特定期間 | 平成24年12月11日～平成25年 6月10日 | 2.5 |
| 第8特定期間 | 平成25年 6月11日～平成25年12月 9日 | 2.2 |
| 第9特定期間 | 平成25年12月10日～平成26年 6月 9日 | 3.9 |
| 第10特定期間 | 平成26年 6月10日～平成26年12月 8日 | 0.9 |

(注)収益率は各特定期間における騰落率を表示しており、当該特定期間中の分配金合計額を加算して計算しています。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース

| 期 | 計算期間 | 収益率（％） |
|---------|-------------------------|--------|
| 第1特定期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 5.1 |
| 第2特定期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 7.3 |
| 第3特定期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 5.7 |
| 第4特定期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 9.7 |
| 第5特定期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 4.9 |
| 第6特定期間 | 平成24年 6月 9日～平成24年12月10日 | 21.9 |
| 第7特定期間 | 平成24年12月11日～平成25年 6月10日 | 12.5 |
| 第8特定期間 | 平成25年 6月11日～平成25年12月 9日 | 10.3 |
| 第9特定期間 | 平成25年12月10日～平成26年 6月 9日 | 8.7 |
| 第10特定期間 | 平成26年 6月10日～平成26年12月 8日 | 10.8 |

(注)収益率は各特定期間における騰落率を表示しており、当該特定期間中の分配金合計額を加算して計算しています。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース

| 期 | 計算期間 | 収益率（％） |
|---------|-------------------------|--------|
| 第1特定期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 0.8 |
| 第2特定期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 0.3 |
| 第3特定期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 1.6 |
| 第4特定期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 5.2 |
| 第5特定期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 6.2 |
| 第6特定期間 | 平成24年 6月 9日～平成24年12月10日 | 14.6 |
| 第7特定期間 | 平成24年12月11日～平成25年 6月10日 | 17.1 |
| 第8特定期間 | 平成25年 6月11日～平成25年12月 9日 | 5.3 |
| 第9特定期間 | 平成25年12月10日～平成26年 6月 9日 | 1.7 |
| 第10特定期間 | 平成26年 6月10日～平成26年12月 8日 | 22.8 |

(注)収益率は各特定期間における騰落率を表示しており、当該特定期間中の分配金合計額を加算して計算しています。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース

| 期 | 計算期間 | 収益率（％） |
|--------|-------------------------|--------|
| 第1特定期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 6.9 |
| 第2特定期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 20.1 |
| 第3特定期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 9.9 |
| 第4特定期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 10.7 |
| 第5特定期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 5.4 |
| 第6特定期間 | 平成24年 6月 9日～平成24年12月10日 | 19.0 |

| | | |
|---------|-------------------------|-----|
| 第7特定期間 | 平成24年12月11日～平成25年 6月10日 | 5.5 |
| 第8特定期間 | 平成25年 6月11日～平成25年12月 9日 | 0.0 |
| 第9特定期間 | 平成25年12月10日～平成26年 6月 9日 | 7.8 |
| 第10特定期間 | 平成26年 6月10日～平成26年12月 8日 | 8.4 |

(注)収益率は各特定期間における騰落率を表示しており、当該特定期間中の分配金合計額を加算して計算しています。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース

| 期 | 計算期間 | 収益率(%) |
|---------|-------------------------|--------|
| 第1特定期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 1.8 |
| 第2特定期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 4.0 |
| 第3特定期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 5.4 |
| 第4特定期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 10.2 |
| 第5特定期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 6.5 |
| 第6特定期間 | 平成24年 6月 9日～平成24年12月10日 | 15.4 |
| 第7特定期間 | 平成24年12月11日～平成25年 6月10日 | 12.6 |
| 第8特定期間 | 平成25年 6月11日～平成25年12月 9日 | 1.8 |
| 第9特定期間 | 平成25年12月10日～平成26年 6月 9日 | 6.2 |
| 第10特定期間 | 平成26年 6月10日～平成26年12月 8日 | 15.9 |

(注)収益率は各特定期間における騰落率を表示しており、当該特定期間中の分配金合計額を加算して計算しています。

アジア・ウェイブ マネープールファンド

| 期 | 計算期間 | 収益率(%) |
|---------|-------------------------|--------|
| 第1計算期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 0.02 |
| 第2計算期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 0.02 |
| 第3計算期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 0.03 |
| 第4計算期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 0.04 |
| 第5計算期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 0.02 |
| 第6計算期間 | 平成24年 6月 9日～平成24年12月10日 | 0.03 |
| 第7計算期間 | 平成24年12月11日～平成25年 6月10日 | 0.02 |
| 第8計算期間 | 平成25年 6月11日～平成25年12月 9日 | 0.01 |
| 第9計算期間 | 平成25年12月10日～平成26年 6月 9日 | 0.01 |
| 第10計算期間 | 平成26年 6月10日～平成26年12月 8日 | 0.01 |

(注)収益率は各計算期間における騰落率を表示しており、当該計算期間の分配金額を加算して計算しています。

(4)【設定及び解約の実績】

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース

| 期 | 計算期間 | 設定口数（口） | 解約口数（口） |
|---------|-------------------------|---------------|-------------|
| 第1特定期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 1,146,532,034 | 4,000,000 |
| 第2特定期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 995,432,458 | 626,066,584 |
| 第3特定期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 515,423,770 | 709,438,922 |
| 第4特定期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 777,309,653 | 718,592,044 |
| 第5特定期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 899,728,222 | 629,681,597 |
| 第6特定期間 | 平成24年 6月 9日～平成24年12月10日 | 582,584,914 | 805,869,230 |
| 第7特定期間 | 平成24年12月11日～平成25年 6月10日 | 245,226,855 | 182,676,647 |
| 第8特定期間 | 平成25年 6月11日～平成25年12月 9日 | 28,298,831 | 373,250,864 |
| 第9特定期間 | 平成25年12月10日～平成26年 6月 9日 | 4,359,760 | 240,405,855 |
| 第10特定期間 | 平成26年 6月10日～平成26年12月 8日 | 951,454 | 171,500,087 |

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース

| 期 | 計算期間 | 設定口数（口） | 解約口数（口） |
|---------|-------------------------|-------------|-------------|
| 第1特定期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 301,700,035 | 0 |
| 第2特定期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 260,938,714 | 158,137,394 |
| 第3特定期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 65,054,169 | 239,410,524 |
| 第4特定期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 41,621,830 | 98,930,206 |
| 第5特定期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 46,955,591 | 85,402,895 |
| 第6特定期間 | 平成24年 6月 9日～平成24年12月10日 | 721,595 | 58,439,455 |
| 第7特定期間 | 平成24年12月11日～平成25年 6月10日 | 24,820,161 | 12,464,138 |
| 第8特定期間 | 平成25年 6月11日～平成25年12月 9日 | 12,759,714 | 31,541,088 |
| 第9特定期間 | 平成25年12月10日～平成26年 6月 9日 | 248,133 | 19,266,997 |
| 第10特定期間 | 平成26年 6月10日～平成26年12月 8日 | 242,329 | 12,150,000 |

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース

| 期 | 計算期間 | 設定口数（口） | 解約口数（口） |
|---------|-------------------------|-------------|-------------|
| 第1特定期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 972,714,752 | 0 |
| 第2特定期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 319,504,024 | 499,670,237 |
| 第3特定期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 282,176,000 | 378,298,379 |
| 第4特定期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 145,700,440 | 250,921,849 |
| 第5特定期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 2,412,208 | 204,018,715 |
| 第6特定期間 | 平成24年 6月 9日～平成24年12月10日 | 859,564 | 155,848,140 |
| 第7特定期間 | 平成24年12月11日～平成25年 6月10日 | 11,658,453 | 32,827,148 |
| 第8特定期間 | 平成25年 6月11日～平成25年12月 9日 | 47,603,181 | 59,252,018 |
| 第9特定期間 | 平成25年12月10日～平成26年 6月 9日 | 531,694 | 24,425,787 |
| 第10特定期間 | 平成26年 6月10日～平成26年12月 8日 | 503,051 | 7,400,000 |

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース

| 期 | 計算期間 | 設定口数（口） | 解約口数（口） |
|---------|-------------------------|---------------|-------------|
| 第1特定期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 1,092,593,703 | 19,600,000 |
| 第2特定期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 765,120,130 | 641,867,288 |
| 第3特定期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 483,518,706 | 774,455,777 |
| 第4特定期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 291,926,852 | 391,092,822 |
| 第5特定期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 455,603,604 | 426,090,045 |
| 第6特定期間 | 平成24年 6月 9日～平成24年12月10日 | 123,972,305 | 367,599,607 |
| 第7特定期間 | 平成24年12月11日～平成25年 6月10日 | 35,805,404 | 133,294,354 |
| 第8特定期間 | 平成25年 6月11日～平成25年12月 9日 | 994,666 | 120,074,706 |
| 第9特定期間 | 平成25年12月10日～平成26年 6月 9日 | 2,030,973 | 51,623,941 |
| 第10特定期間 | 平成26年 6月10日～平成26年12月 8日 | 826,668 | 78,903,756 |

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース

| 期 | 計算期間 | 設定口数（口） | 解約口数（口） |
|---------|-------------------------|---------------|---------------|
| 第1特定期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 5,142,336,664 | 17,000,000 |
| 第2特定期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 6,325,520,140 | 2,062,610,629 |
| 第3特定期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 1,424,893,230 | 5,457,062,412 |
| 第4特定期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 589,824,890 | 2,413,464,553 |
| 第5特定期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 456,849,217 | 1,407,709,317 |
| 第6特定期間 | 平成24年 6月 9日～平成24年12月10日 | 95,393,798 | 742,735,017 |
| 第7特定期間 | 平成24年12月11日～平成25年 6月10日 | 265,044,062 | 296,270,346 |
| 第8特定期間 | 平成25年 6月11日～平成25年12月 9日 | 82,571,259 | 366,928,971 |
| 第9特定期間 | 平成25年12月10日～平成26年 6月 9日 | 1,019,961 | 367,137,157 |
| 第10特定期間 | 平成26年 6月10日～平成26年12月 8日 | 970,567 | 101,631,995 |

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

アジア・ウェイブ マネープールファンド

| 期 | 計算期間 | 設定口数（口） | 解約口数（口） |
|--------|-------------------------|-----------|-----------|
| 第1計算期間 | 平成22年 2月22日～平成22年 6月 8日 | 1,000,000 | 0 |
| 第2計算期間 | 平成22年 6月 9日～平成22年12月 8日 | 0 | 0 |
| 第3計算期間 | 平成22年12月 9日～平成23年 6月 8日 | 1,214,872 | 0 |
| 第4計算期間 | 平成23年 6月 9日～平成23年12月 8日 | 0 | 1,214,872 |
| 第5計算期間 | 平成23年12月 9日～平成24年 6月 8日 | 0 | 0 |

| | | | |
|---------|---------------------------|---|---|
| 第6計算期間 | 平成24年 6月 9日 ~ 平成24年12月10日 | 0 | 0 |
| 第7計算期間 | 平成24年12月11日 ~ 平成25年 6月10日 | 0 | 0 |
| 第8計算期間 | 平成25年 6月11日 ~ 平成25年12月 9日 | 0 | 0 |
| 第9計算期間 | 平成25年12月10日 ~ 平成26年 6月 9日 | 0 | 0 |
| 第10計算期間 | 平成26年 6月10日 ~ 平成26年12月 8日 | 0 | 0 |

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

参考情報

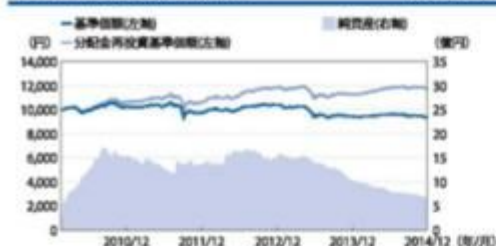
運用実績

アジア・ウェーブ アジア債券ファンド

2014年12月30日現在

円コース

<基準価額・純資産の推移> (2010年2月22日～2014年12月30日)



<分配の推移>

| | |
|----------|--------|
| 2014年12月 | 40円 |
| 2014年11月 | 40円 |
| 2014年10月 | 40円 |
| 2014年9月 | 40円 |
| 2014年8月 | 40円 |
| 直近1年累計 | 480円 |
| 設定来累計 | 2,280円 |

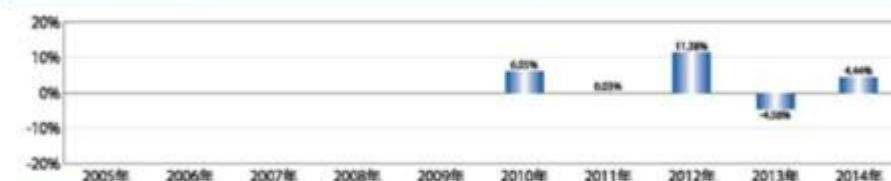
<主要な資産の状況>

組入状況

| ファンド名 | 純資産比率 |
|-------------------------------------|--------|
| ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド-JPYクラス | 97.64% |
| 国内マネー・マザーファンド | 0.04% |
| 合計 | 97.69% |

暦年ベース

<年間収益率の推移>



韓国ウォンコース

<基準価額・純資産の推移> (2010年2月22日～2014年12月30日)



<分配の推移>

| | |
|----------|--------|
| 2014年12月 | 60円 |
| 2014年11月 | 60円 |
| 2014年10月 | 60円 |
| 2014年9月 | 60円 |
| 2014年8月 | 60円 |
| 直近1年累計 | 720円 |
| 設定来累計 | 3,420円 |

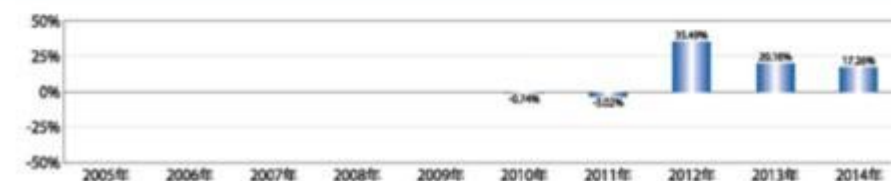
<主要な資産の状況>

組入状況

| ファンド名 | 純資産比率 |
|-------------------------------------|--------|
| ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド-KRWクラス | 97.08% |
| 国内マネー・マザーファンド | 0.05% |
| 合計 | 97.14% |

暦年ベース

<年間収益率の推移>



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。換金時の費用・税金などは考慮していません。

※分配金再投資基準価額は、取引日の分配金を各ファンドに再投資したとみなして計算した理論上のものであり、実際の基準価額とは異なります。

※分配金は1万口当たり・取引日の金額です。分配の推移は、将来の分配の水準を示唆・保証するものではありません。分配が行われない場合もあります。

※年間収益率は取引日の分配金を単純に合算して計算しています。なお、各ファンドにはベンチマークがありません。

※年間収益率は、2010年については設定時から12月末までの収益率を記載しています。

- 当ページの図表は過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

- 表中の純資産比率は小数第3位を切り捨てて求めたものであり、各比率の合計と合計欄の数値が一致しない場合があります。

- 最新の運用実績は、表紙に記載する委託会社のホームページなどでご確認ください。

17

運用実績

2014年12月30日現在

中国元コース

<基準価額・純資産の推移> (2010年2月22日～2014年12月30日)



<分配の推移>

| | |
|----------|--------|
| 2014年12月 | 50円 |
| 2014年11月 | 50円 |
| 2014年10月 | 50円 |
| 2014年9月 | 50円 |
| 2014年8月 | 50円 |
| 直近1年累計 | 600円 |
| 設定来累計 | 2,850円 |

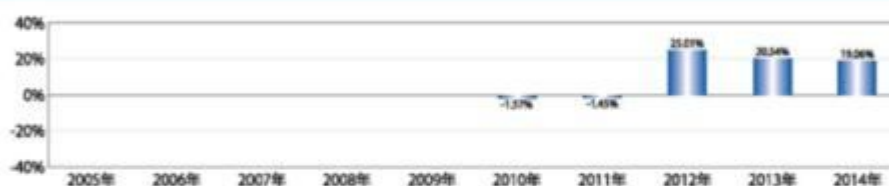
<主要な資産の状況>

組入状況

| ファンド名 | 純資産比率 |
|-------------------------------------|--------|
| ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド-CNYクラス | 97.92% |
| 国内マネー・マザーファンド | 0.09% |
| 合計 | 98.02% |

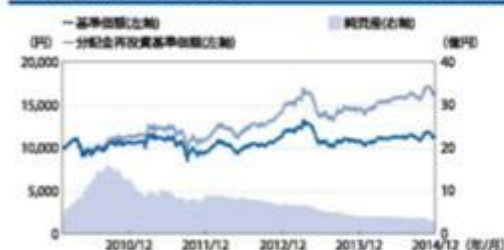
<年間収益率の推移>

暦年ベース



豪ドルコース

<基準価額・純資産の推移> (2010年2月22日～2014年12月30日)



<分配の推移>

| | |
|----------|--------|
| 2014年12月 | 70円 |
| 2014年11月 | 70円 |
| 2014年10月 | 70円 |
| 2014年9月 | 70円 |
| 2014年8月 | 70円 |
| 直近1年累計 | 840円 |
| 設定来累計 | 3,990円 |

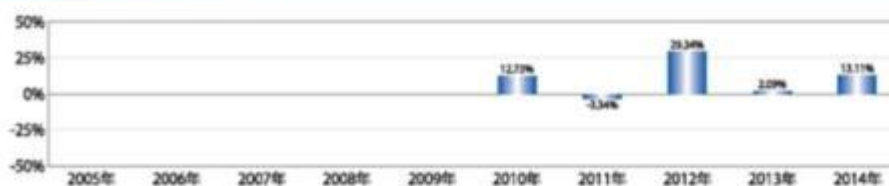
<主要な資産の状況>

組入状況

| ファンド名 | 純資産比率 |
|-------------------------------------|--------|
| ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド-AUDクラス | 96.39% |
| 国内マネー・マザーファンド | 0.10% |
| 合計 | 96.50% |

<年間収益率の推移>

暦年ベース



※基準価額は1万円当たり・信託報酬控除後の価額です。換金時の費用・税金などは考慮していません。
 ※分配金再投資基準価額は、取引日の分配金を各ファンドに再投資したとみなして計算した理論上のものであり、実際の基準価額とは異なります。
 ※分配は1万円当たり・取引日の金額です。分配の推移は、将来の分配の水準を示唆・保証するものではありません。分配が行われない場合もあります。
 ※年間収益率は取引日の分配金を単純に合算して計算しています。なお、各ファンドにはベンチマークがありません。
 ※年間収益率は、2010年については設定時から12月末までの収益率を記載しています。
 ・当ページの図表は過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。
 ・表中の純資産比率は小数第3位を切り捨てて求めたものであり、各比率の合計と合計欄の数値が一致しない場合があります。
 ・最新の運用実績は、表紙に記載する委託会社のホームページなどでご確認ください。

2014年12月30日現在

通貨バスケットコース

<基準価額・純資産の推移>

(2010年2月22日～2014年12月30日)



<分配の推移>

| | |
|----------|--------|
| 2014年12月 | 60円 |
| 2014年11月 | 60円 |
| 2014年10月 | 60円 |
| 2014年9月 | 60円 |
| 2014年8月 | 60円 |
| 直近1年累計 | 720円 |
| 設定来累計 | 3,420円 |

<主要な資産の状況>

組入状況

| ファンド名 | 純資産比率 |
|--|--------|
| ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド・カレンシー・バスケット・クラス | 97.28% |
| 国内マネー・マザーファンド | 0.07% |
| 合計 | 97.35% |

暦年ベース

<年間収益率の推移>



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。換金時の費用・税金などは考慮していません。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を各ファンドに再投資したとみなして計算した理論上のものであり、実際の基準価額とは異なります。

※分配金は1万口当たり・税引前の金額です。分配の推移は、将来の分配の水準を示唆・保証するものではありません。分配が行われない場合もあります。

※年間収益率は税引前の分配金を単純に合算して計算しています。なお、各ファンドにはベンチマークがありません。

※年間収益率は、2010年については設定時から12月末までの収益率を記載しています。

・当ページの図表は過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

・表中の純資産比率は小数第3位を切り捨てて求めたものであり、各比率の合計と合計欄の数値が一致しない場合があります。

・最新の運用実績は、表紙に記載する委託会社のホームページなどでご確認ください。

運用実績

2014年12月30日現在

マネープールファンド

<基準価額・純資産の推移>

(2010年2月22日～2014年12月30日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。換金時の費用・税金などは考慮していません。
 ※分配金再投資基準価額は、取引前の分配金を当ファンドに再投資したとみなして計算した理論上のものであり、実際の基準価額とは異なります。

<分配の推移>

| 年月 | 分配額 |
|----------|-----|
| 2014年12月 | 0円 |
| 2014年6月 | 0円 |
| 2013年12月 | 0円 |
| 2013年6月 | 0円 |
| 2012年12月 | 0円 |
| 設定来累計 | 0円 |

※分配は1万口当たり・取引前の金額です。
 ※分配の推移は、将来の分配の水準を示唆・保証するものではありません。分配が行われない場合もあります。

<主要な資産の状況>

資産配分

| 資産 | 純資産比率 |
|-------|---------|
| 債券現物 | 87.03% |
| その他資産 | 12.97% |
| 合計 | 100.00% |

※マザーファンドの保有口数に基づき計算した実質組入比率を記載しています。

組入上位5銘柄(国内マネー・マザーファンド)

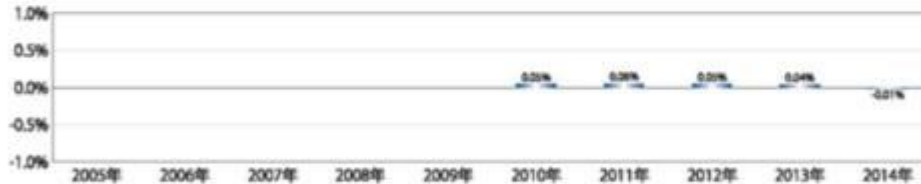
| 銘柄名 | 償還日 | 利率 | 純資産比率 |
|-------------|------------|----|--------|
| 第502回国庫短期証券 | 2015/03/30 | - | 29.22% |
| 第488回国庫短期証券 | 2015/01/26 | - | 23.38% |
| 第493回国庫短期証券 | 2015/02/23 | - | 23.38% |
| 第432回国庫短期証券 | 2015/02/20 | - | 11.69% |
| - | - | - | - |

※純資産比率は、マザーファンドの純資産額に対する比率です。

組入銘柄数:4銘柄

<年間収益率の推移>

暦年ベース



※取引前の分配金を単純に合算して計算しています。
 ※当ファンドにはベンチマークがありません。
 ※2010年については、設定時から12月末までの収益率を記載しています。

ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンドの組入公社債等上位5銘柄(現地2014年12月5日現在)

| 銘柄名 | 国・地域 | 種類 | 比率 |
|------------------------|--------|-----|-------|
| グリーンランド・グローバル・インベストメント | 中国 | 社債券 | 5.10% |
| アジア・キャピタル・アジア | 香港 | 社債券 | 4.01% |
| ユナイテッド・オーバーシーズ銀行 | シンガポール | 社債券 | 3.71% |
| 龍湖地産(ロンフォー・プロパティーズ) | 中国 | 社債券 | 3.60% |
| 越秀地産(ユー・シェウ・プロパティ) | 中国 | 社債券 | 3.31% |

※UOBアセット・マネジメントからの情報を基に作成しています。
 ※比率は、ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンドの組入公社債等を100%とした場合の割合で、小数第3位を四捨五入しています。

・当ページの図表は過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。
 ・表中の純資産比率は小数第3位を切り捨てて求めたものであり、各比率の合計と合計欄の数値が一致しない場合があります。
 ・最新の運用実績は、表紙に記載する委託会社のホームページなどでご確認ください。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

(イ) 取得申込者は、「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」について、販売会社ごとに定める申込単位で、取得申込受付日の翌営業日の基準価額で購入することができます。ただし、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は1口単位となります。

また、スイッチングにより各ファンドを買い付ける場合は、販売会社ごとに定める申込単位となります。スイッチングについて、「分配金受取コース」の場合はスイッチング対象ファンドの同コースへの、「分配金再投資コース」の場合はスイッチング対象ファンドの同コースへのスイッチングとなります。ただし、マネープールファンドは、ご投資された資金を一時待機させておくためのものです。したがって、そのお買い付けは、「アジア・ウェイブ」構成ファンドからのスイッチングの場合に限定します。

詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク

フリーダイヤル 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

インターネットホームページ

<http://www.shinkotoushin.co.jp/>

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。

(ロ) 「分配金再投資コース」での取得申込者は、販売会社との間で「アジア・ウェイブ アジア債券ファンド*自動継続投資約款」(別の名称で同様の権利義務を規定する約款を含みます。)にしたがって契約(以下「別に定める契約」といいます。)を締結します。

・上記の*には次の表の各通貨コースの名称をあてはめてご覧ください。

| | | | | |
|------|----------|--------|--------|------------|
| 円コース | 韓国ウォンコース | 中国元コース | 豪ドルコース | 通貨バスケットコース |
|------|----------|--------|--------|------------|

(ハ) 取得およびスイッチングの申し込みの受付は、原則として営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。

なお、各通貨コースについて、以下のいずれかに該当する日には、取得およびスイッチングの申し込みの受付は行いません。

| | 申込受付休止日 |
|----------------------------|---|
| 円コース、豪ドルコース、 通貨バスケットコース | シンガポール取引所の休業日 シンガポールの銀行の休業日 |
| 韓国ウォンコース | シンガポール取引所の休業日 シンガポールの銀行の休業日 韓国の銀行の休業日 |
| 中国元コース | シンガポール取引所の休業日 シンガポールの銀行の休業日 中国の銀行の休業日 |

また、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、委託者の判断により、取得およびスイッチングの申し込みの受付を中止することおよび既に受け付けた取得およびスイッチングの申し込みの受付を取り消すことができます。ただし、別に定める契約に基づく収益分配金の再投資にかかる追加信託金の申し込みに限ってこれを受け付けるものとします。

2【換金(解約)手続等】

一部解約（解約請求によるご解約）

(イ) 受益者は、「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」の両コースとも、販売会社が定める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。

なお、受付は原則として営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。

また、投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

(ロ) 受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

(ハ) 委託者は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。また、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

(ニ) 一部解約の価額は、各通貨コースの場合は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額から当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を信託財産留保額として控除した価額とし、マネープールファンドの場合は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

一部解約に関して課税対象者にかかる所得税および地方税（法人の受益者の場合は所得税のみ）に相当する金額が控除されます。

なお、一部解約の価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク

フリーダイヤル 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

基準価額につきましては、新光投信株式会社のインターネットホームページ（<http://www.shinkotoushin.co.jp/>）または、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額および一部解約の価額は、前日以前のものとなります。（ただし、マネープールファンドにつきましては、インターネットホームページおよび日本経済新聞朝刊には掲載されません。）

(ホ) 一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、7営業日目から販売会社において受益者に支払われます。ただし、各通貨コースにおいて、投資を行った投資信託証券の換金停止、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、委託者の判断により、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

(ヘ) 委託者は、各通貨コースにおいて、以下のいずれかに該当する日には、上記（イ）による一部解約の実行の請求を受け付けないものとします。

| | 申込受付休止日 |
|----------------------------|---|
| 円コース、豪ドルコース、 通貨バスケットコース | シンガポール取引所の休業日 シンガポールの銀行の休業日 |
| 韓国ウォンコース | シンガポール取引所の休業日 シンガポールの銀行の休業日 韓国の銀行の休業日 |
| 中国元コース | シンガポール取引所の休業日 シンガポールの銀行の休業日 中国の銀行の休業日 |

(ト) 委託者は、各通貨コースにおいて、投資を行った投資信託証券の換金停止、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、マネープールファンドにおいては、取引所における取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、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り消すことができます。

(チ) 上記(ト)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以前に行った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、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（各通貨コースにおいて、この日が一部解約の実行の請求を受け付けられない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の実行の請求を受け付けることができる日とします。）に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記(ニ)の規定に準じて計算された価額とします。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た投資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口数で除した金額をいいます。

基準価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク

フリーダイヤル 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

インターネットホームページ

<http://www.shinkotoushin.co.jp/>

基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。（ただし、マネープールファンドにつきましては、インターネットホームページおよび日本経済新聞朝刊には掲載されません。）

各ファンドの主な投資対象の評価方法は以下のとおりです。

<各通貨コース>

| 投資対象 | 評価方法 |
|---------------------|------------------------------------|
| 外国籍投資信託証券 | 原則として基準価額計算時に知りうる直近の日の基準価額で評価 |
| 内国証券投資信託 （親投資信託） | 原則として基準価額計算日の基準価額で評価 |
| 外貨建資産 | 原則として基準価額計算日の対顧客電信売買相場の仲値で円換算により評価 |
| 為替予約取引 | 原則として基準価額計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価 |

<マネープールファンド>

| 投資対象 | 評価方法 |
|------|------|
|------|------|

| | |
|---------------------|--|
| 内国証券投資信託 （親投資信託） | 原則として基準価額計算日の基準価額で評価 |
| 公社債等 | 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 日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値） 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く。） 価格情報会社の提供する価額 |

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

各ファンドの信託期間は、投資信託契約締結日から平成32年2月10日までです。

委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(4) 【計算期間】

<各通貨コース>

各ファンドの計算期間は、原則として毎月9日から翌月8日までとします。

上記にかかわらず、上記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以降の営業日で該当日に最も近い日とし、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、投資信託約款に定める信託期間の終了日とします。

<マネーブルファンド>

当ファンドの計算期間は、原則として毎年6月9日から12月8日まで、12月9日から翌年6月8日までとします。

上記にかかわらず、上記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以降の営業日で該当日に最も近い日とし、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、投資信託約款に定める信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

a. 信託の終了（投資信託契約の解約）

(イ) 委託者は、投資信託契約の一部を解約することにより受益権の総口数が、各通貨コースの場合は30億口、マネーブルファンドの場合は1億口を下回ることとなった場合には、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。またはこの投資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、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、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ます。

(ロ) 委託者は、各通貨コースにおいて、信託終了前に、所定の運用の基本方針に基づき、投資を行ったアジア・ボンド・ファンドが償還、または次に掲げる事項の変更により商品の

同一性が失われた場合は、委託者は受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、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ます。

1. アジア・ボンド・ファンドの主要投資対象が変更となる場合
2. アジア・ボンド・ファンドの取得の条件または換金の条件について、投資者に著しく不利となる変更がある場合

(ハ) 委託者は、上記(イ)の事項について、下記「c. 書面決議の手続き」の規定にしがたがいます。

(ニ) 委託者は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがひ、投資信託契約を解約し信託を終了させます。

(ホ) 委託者が監督官庁より登録の取り消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

上記の規定にかかわらず、監督官庁がこの投資信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「c. 書面決議の手続き」の規定における書面決議が否決となる場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続します。

(ヘ) 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。受託者がその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申し立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、下記「b. 投資信託約款の変更等」の規定にしたがひ、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

b. 投資信託約款の変更等

(イ) 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、受託者と合意のうえ、この投資信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

(ロ) 委託者は、上記(イ)の事項(投資信託約款の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。)について、下記「c. 書面決議の手続き」の規定にしたがひます。

(ハ) 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、上記(イ)および(ロ)の規定にしたがひます。

この投資信託約款は上記に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

c. 書面決議の手続き

(イ) 委託者は、上記「a. 信託の終了(投資信託契約の解約)」(イ)について、または「b. 投資信託約款の変更等」(イ)の事項のうち重大な約款の変更等について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに投資信託契約の解約の理由または重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、各ファンドにかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発しま

す。

(ロ) 上記(イ)の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

(ハ) 上記(イ)の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

(ニ) 重大な約款の変更等における書面決議の効力は、各ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

(ホ) 上記(イ)から(ニ)までの規定は、委託者が投資信託契約の解約または重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、各ファンドにかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときおよび上記「a. 信託の終了（投資信託契約の解約）」(ロ)の規定に基づいてこの投資信託契約を解約する場合には適用しません。また、投資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、上記(イ)から(ハ)までに規定する各ファンドの解約の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。

(ヘ) 上記(イ)から(ホ)の規定にかかわらず、各ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

d. 反対受益者の受益権買取請求の不適用

各ファンドは、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託者が投資信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、投資信託契約の解約（上記「a. 信託の終了（投資信託契約の解約）」(ロ)の場合を除きます。）または重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

e. 運用報告書

委託者は、毎年6月、12月の決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知っている受益者に対し、販売会社を通じて交付します。

運用報告書（全体版）は、下記「f. 公告」に記載の委託者のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。

f. 公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<http://www.shinkotoushin.co.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

g. 委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い

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、この投資信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

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、この投資信託契約に関する事業を承継させることがあります。

h. 信託事務処理の再信託

(イ) 受託者は、各ファンドにかかる信託事務の処理の一部について日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

(ロ) 上記(イ)における日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

i. 信託業務の委託等

(イ) 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの(受託者の利害関係人を含みます。)を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
2. 委託先の委託業務にかかる実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
3. 委託される投資信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

(ロ) 受託者は、上記(イ)に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が上記(イ)各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

(ハ) 上記(イ)および(ロ)にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者(受託者の利害関係人を含みます。)に委託することができるものとします。

1. 投資信託財産の保存にかかる業務
2. 投資信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
3. 委託者のみの指図により投資信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為にかかる業務
4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

j. 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

k. 関係法人との契約の更改

委託者と販売会社との間において締結している「証券投資信託に関する基本契約」の有効期間は契約の締結日から1年ですが、期間満了前に委託者、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは自動的に1年間更新されるものとし、その後も同様とします。

4【受益者の権利等】

a. 収益分配金請求権

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(原則として決算日から起算して5営業日まで)に受益者に支払います。

受益者が、収益分配金について、支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

上記にかかわらず、「分配金再投資コース」の受益者の収益分配金は、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に再投資されます。

b . 一部解約請求権

受益者は、販売会社ごとに定める単位で、一部解約の実行を請求することができます。

一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、7営業日目から受益者に支払います。ただし、各通貨コースにおいて、投資を行った投資信託証券の換金停止、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、委託者の判断により、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

c . 償還金請求権

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（原則として償還日から起算して5営業日まで）に受益者に支払います。

受益者が、信託終了による償還金について、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。

第3【ファンドの経理状況】

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース（旧ファンド名：みずほ・アジア・ウェイブ
アジア債券ファンド円コース）

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース（旧ファンド名：みずほ・アジア・
ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース）

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース（旧ファンド名：みずほ・アジア・ウェイ
ブ アジア債券ファンド中国元コース）

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース（旧ファンド名：みずほ・アジア・ウェイ
ブ アジア債券ファンド豪ドルコース）

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース（旧ファンド名：みずほ・アジ
ア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース）

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）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) 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第10期特定期間（平成26年6月10日から平成26年12月 8日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

(4) 上記ファンドは、平成26年 6月26日をもって、名称変更いたしました。

アジア・ウェイブ マネープールファンド（旧ファンド名：みずほ・アジア・ウェイブ マネー
プールファンド）

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）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) 当ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第10期計算期間（平成26年6月10日から平成26年12月 8日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

(4) 上記ファンドは、平成26年 6月26日をもって、名称変更いたしました。

1 【財務諸表】

【アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

| | 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|-----------------|---------------------------|----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 20,596,038 | 13,539,174 |
| 投資信託受益証券 | 851,256,520 | 674,835,508 |
| 親投資信託受益証券 | 301,222 | 301,282 |
| 未収入金 | - | 18,000,000 |
| 未収利息 | 21 | 13 |
| 流動資産合計 | 872,153,801 | 706,675,977 |
| 資産合計 | 872,153,801 | 706,675,977 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 3,619,659 | 2,937,464 |
| 未払解約金 | - | 9,935,100 |
| 未払受託者報酬 | 24,921 | 17,719 |
| 未払委託者報酬 | 880,544 | 626,091 |
| その他未払費用 | 3,963 | 2,813 |
| 流動負債合計 | 4,529,087 | 13,519,187 |
| 負債合計 | 4,529,087 | 13,519,187 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 904,914,754 | 734,366,121 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 37,290,040 | 41,209,331 |
| （分配準備積立金） | 45,410,624 | 43,623,337 |
| 元本等合計 | 867,624,714 | 693,156,790 |
| 純資産合計 | 867,624,714 | 693,156,790 |
| 負債純資産合計 | 872,153,801 | 706,675,977 |

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| | 第9期特定期間 | | 第10期特定期間 | |
|-------------------------|---------|------------------------------|----------|------------------------------|
| | 自 | 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 自 | 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
| 営業収益 | | | | |
| 受取配当金 | | 37,184,225 | | 30,194,685 |
| 受取利息 | | 5,888 | | 4,210 |
| 有価証券売買等損益 | | 3,189,575 | | 18,420,952 |
| 営業収益合計 | | 40,379,688 | | 11,777,943 |
| 営業費用 | | | | |
| 受託者報酬 | | 151,225 | | 123,730 |
| 委託者報酬 | | 5,343,357 | | 4,371,805 |
| その他費用 | | 21,888 | | 19,656 |
| 営業費用合計 | | 5,516,470 | | 4,515,191 |
| 営業利益 | | 34,863,218 | | 7,262,752 |
| 経常利益 | | 34,863,218 | | 7,262,752 |
| 当期純利益 | | 34,863,218 | | 7,262,752 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額 | | 402,343 | | 176,285 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | | 61,697,241 | | 37,290,040 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 13,923,047 | | 7,973,845 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 13,923,047 | | 7,973,845 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 237,279 | | 41,989 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 237,279 | | 41,989 |
| 分配金 | | 23,739,442 | | 18,937,614 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | | 37,290,040 | | 41,209,331 |

（ 3 ）【注記表】

（ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

| 区分 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|----------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準 | 受取配当金 原則として、投資信託受益証券の収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 計算期間に関する事項 前特定期間終了日に該当する日が休業日のため、当特定期間は平成26年 6月10日から平成26年12月 8日までとなっております。 |

（ 貸借対照表に関する注記 ）

| 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|---|---|
| 1. 特定期間末日における受益権の総数 904,914,754口 | 1. 特定期間末日における受益権の総数 734,366,121口 |
| 2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 37,290,040円 | 2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 41,209,331円 |
| 3. 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9588円 (1万口当たり純資産額) (9,588円) | 3. 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9439円 (1万口当たり純資産額) (9,439円) |

（ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

| 区分 | 第9期特定期間 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|----|---|--|
|----|---|--|

| | | |
|-----------------|--|---|
| <p>分配金の計算過程</p> | <p>第46期(自平成25年12月10日至平成26年1月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,873,783円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(86,218,630円)及び分配準備積立金(44,347,890円)より分配対象収益は136,440,303円(1万口当たり1,247.60円)であり、うち4,374,429円(1万口当たり40円)を分配しております。</p> <p>第47期(自平成26年1月9日至平成26年2月10日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,437,006円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(82,269,387円)及び分配準備積立金(43,858,658円)より分配対象収益は131,565,051円(1万口当たり1,260.91円)であり、うち4,173,569円(1万口当たり40円)を分配しております。</p> <p>第48期(自平成26年2月11日至平成26年3月10日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,837,753円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(79,906,089円)及び分配準備積立金(43,885,492円)より分配対象収益は129,629,334円(1万口当たり1,279.27円)であり、うち4,053,165円(1万口当たり40円)を分配しております。</p> <p>第49期(自平成26年3月11日至平成26年4月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,362,140円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(75,033,002円)及び分配準備積立金(43,022,333円)より分配対象収益は123,417,475円(1万口当たり1,297.23円)であり、うち3,805,509円(1万口当たり40円)を分配しております。</p> <p>第50期(自平成26年4月9日至平成26年5月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,053,128円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(73,219,944円)及び分配準備積立金(43,543,707円)より分配対象収益は121,816,779円(1万口当たり1,312.27円)であり、うち3,713,111円(1万口当たり40円)を分配しております。</p> | <p>第52期(自平成26年6月10日至平成26年7月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,634,626円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(65,898,698円)及び分配準備積立金(42,073,077円)より分配対象収益は112,606,401円(1万口当たり1,348.15円)であり、うち3,341,009円(1万口当たり40円)を分配しております。</p> <p>第53期(自平成26年7月9日至平成26年8月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,282,464円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(63,530,394円)及び分配準備積立金(41,874,198円)より分配対象収益は109,687,056円(1万口当たり1,362.32円)であり、うち3,220,541円(1万口当たり40円)を分配しております。</p> <p>第54期(自平成26年8月9日至平成26年9月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,426,473円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(62,885,807円)及び分配準備積立金(42,507,982円)より分配対象収益は109,820,262円(1万口当たり1,378.13円)であり、うち3,187,449円(1万口当たり40円)を分配しております。</p> <p>第55期(自平成26年9月9日至平成26年10月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,331,059円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(62,020,093円)及び分配準備積立金(43,163,601円)より分配対象収益は109,514,753円(1万口当たり1,393.66円)であり、うち3,143,195円(1万口当たり40円)を分配しております。</p> <p>第56期(自平成26年10月9日至平成26年11月10日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,098,790円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(61,333,658円)及び分配準備積立金(43,868,817円)より分配対象収益は109,301,265円(1万口当たり1,406.71円)であり、うち3,107,956円(1万口当たり40円)を分配しております。</p> |
|-----------------|--|---|

| | |
|--|--|
| 第51期（自 平成26年 5月 9日 至 平成26年 6月 9日） | 第57期（自 平成26年11月11日 至 平成26年12月 8日） |
| <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（5,230,776円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（71,385,686円）及び分配準備積立金（43,799,507円）より分配対象収益は120,415,969円（1万口当たり1,330.66円）であり、うち3,619,659円（1万口当たり40円）を分配しております。</p> | <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（4,063,313円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（57,978,193円）及び分配準備積立金（42,497,488円）より分配対象収益は104,538,994円（1万口当たり1,423.50円）であり、うち2,937,464円（1万口当たり40円）を分配しております。</p> |

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

| 区分 | 第9期特定期間 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|----------------|---|--|
| 1.金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左 |
| 2.金融商品の内容及びリスク | 当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが投資している有価証券は、投資信託受益証券、親投資信託受益証券であり、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。 | 同左 |

| | | |
|---------------------------|---|----|
| 3.金融商品に係るリスクの管理体制 | <p>コンプライアンス・リスク管理部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。</p> <p>また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。</p> <p>市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。</p> <p>信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。</p> <p>流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。</p> | 同左 |
| 4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。 | 同左 |

金融商品の時価等に関する事項

| 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|--|---|
| <p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p> <p>2.時価の算定方法 投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> | <p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2.時価の算定方法 同左</p> |

(関連当事者との取引に関する注記)

| | | |
|--|---|--|
| | 第9期特定期間 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
| | 該当事項はありません。 | 同左 |

（その他の注記）

1 元本の移動

| 区分 | 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|-----------|---------------------------|----------------------------|
| 期首元本額 | 1,140,960,849円 | 904,914,754円 |
| 期中追加設定元本額 | 4,359,760円 | 951,454円 |
| 期中一部解約元本額 | 240,405,855円 | 171,500,087円 |

2 有価証券関係

売買目的有価証券

| 種類 | 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|-----------|---------------------------|----------------------------|
| | 当特定期間の損益に含まれた評価差額 (円) | 当特定期間の損益に含まれた評価差額 (円) |
| 投資信託受益証券 | 13,986,220 | 1,779,344 |
| 親投資信託受益証券 | 0 | 0 |
| 合計 | 13,986,220 | 1,779,344 |

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（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

（単位：円）

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|--------------|---|-------------|-------------|----|
| 投資信託受益証券 | ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレン シー・ファンド - JPYクラス | 773,627,775 | 674,835,508 | |
| 投資信託受益証券 小計 | | 773,627,775 | 674,835,508 | |
| 親投資信託受益証券 | 国内マネー・マザーファンド | 298,004 | 301,282 | |
| 親投資信託受益証券 小計 | | 298,004 | 301,282 | |
| | 合計 | 773,925,779 | 675,136,790 | |

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引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。

【アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

| | 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|------------------|---------------------------|----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 1,253,928 | 1,813,350 |
| 投資信託受益証券 | 62,672,371 | 51,093,744 |
| 親投資信託受益証券 | 30,122 | 30,128 |
| 未収利息 | 1 | 1 |
| 流動資産合計 | 63,956,422 | 52,937,223 |
| 資産合計 | 63,956,422 | 52,937,223 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 307,363 | 235,917 |
| 未払受託者報酬 | 1,806 | 1,302 |
| 未払委託者報酬 | 63,891 | 46,033 |
| その他未払費用 | 277 | 200 |
| 流動負債合計 | 373,337 | 283,452 |
| 負債合計 | 373,337 | 283,452 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 51,227,245 | 39,319,574 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金 () | 12,355,840 | 13,334,197 |
| (分配準備積立金) | 11,458,942 | 12,593,429 |
| 元本等合計 | 63,583,085 | 52,653,771 |
| 純資産合計 | 63,583,085 | 52,653,771 |
| 負債純資産合計 | 63,956,422 | 52,937,223 |

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| | 第9期特定期間 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|-------------------------|---|--|
| 営業収益 | | |
| 受取配当金 | 2,950,602 | 2,154,356 |
| 受取利息 | 477 | 221 |
| 有価証券売買等損益 | 2,615,236 | 3,521,379 |
| 営業収益合計 | 5,566,315 | 5,675,956 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 11,024 | 8,599 |
| 委託者報酬 | 389,528 | 303,705 |
| その他費用 | 1,527 | 1,313 |
| 営業費用合計 | 402,079 | 313,617 |
| 営業利益 | 5,164,236 | 5,362,339 |
| 経常利益 | 5,164,236 | 5,362,339 |
| 当期純利益 | 5,164,236 | 5,362,339 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額 | 117,668 | 33,976 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | 12,279,340 | 12,355,840 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 45,083 | 61,566 |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 45,083 | 61,566 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 2,941,207 | 2,989,921 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 2,941,207 | 2,989,921 |
| 分配金 | 2,073,944 | 1,489,603 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 12,355,840 | 13,334,197 |

（ 3 ）【注記表】

（ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

| 区分 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|----------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準 | 受取配当金 原則として、投資信託受益証券の収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 計算期間に関する事項 前特定期間終了日に該当する日が休業日のため、当特定期間は平成26年 6月10日から平成26年12月 8日までとなっております。 |

（ 貸借対照表に関する注記 ）

| 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|--|--|
| 1. 特定期間末日における受益権の総数 51,227,245口 | 1. 特定期間末日における受益権の総数 39,319,574口 |
| 2. 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.2412円 (1万口当たり純資産額) (12,412円) | 2. 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.3391円 (1万口当たり純資産額) (13,391円) |

（ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

| 区分 | 第9期特定期間 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|----|---|--|
| | | |

| | | |
|-----------------|---|--|
| <p>分配金の計算過程</p> | <p>第46期(自平成25年12月10日至平成26年1月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(532,433円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(9,359,361円)及び分配準備積立金(11,463,537円)より分配対象収益は21,355,331円(1万口当たり3,139.33円)であり、うち408,147円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> <p>第47期(自平成26年1月9日至平成26年2月10日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(497,507円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(9,371,760円)及び分配準備積立金(11,587,823円)より分配対象収益は21,457,090円(1万口当たり3,152.43円)であり、うち408,388円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> <p>第48期(自平成26年2月11日至平成26年3月10日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(447,714円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(7,441,721円)及び分配準備積立金(9,301,550円)より分配対象収益は17,190,985円(1万口当たり3,183.10円)であり、うち324,039円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> <p>第49期(自平成26年3月11日至平成26年4月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(417,045円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(7,192,348円)及び分配準備積立金(9,100,351円)より分配対象収益は16,709,744円(1万口当たり3,204.33円)であり、うち312,882円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> <p>第50期(自平成26年4月9日至平成26年5月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(427,837円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(1,133,110円)、信託約款に定める収益調整金(7,205,046円)及び分配準備積立金(9,204,514円)より分配対象収益は17,970,507円(1万口当たり3,443.43円)であり、うち313,125円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> | <p>第52期(自平成26年6月10日至平成26年7月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(346,619円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(218,273円)、信託約款に定める収益調整金(6,125,714円)及び分配準備積立金(9,920,171円)より分配対象収益は16,610,777円(1万口当たり3,752.43円)であり、うち265,598円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> <p>第53期(自平成26年7月9日至平成26年8月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(309,578円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(5,765,942円)及び分配準備積立金(9,606,484円)より分配対象収益は15,682,004円(1万口当たり3,769.21円)であり、うち249,632円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> <p>第54期(自平成26年8月9日至平成26年9月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(354,711円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(755,958円)、信託約款に定める収益調整金(5,783,719円)及び分配準備積立金(9,666,430円)より分配対象収益は16,560,818円(1万口当たり3,975.86円)であり、うち249,918円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> <p>第55期(自平成26年9月9日至平成26年10月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(305,549円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(5,708,459円)及び分配準備積立金(10,365,431円)より分配対象収益は16,379,439円(1万口当たり3,990.88円)であり、うち246,251円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> <p>第56期(自平成26年10月9日至平成26年11月10日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(341,855円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(806,738円)、信託約款に定める収益調整金(5,626,445円)及び分配準備積立金(10,249,517円)より分配対象収益は17,024,555円(1万口当たり4,215.91円)であり、うち242,287円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> |
|-----------------|---|--|

| | |
|--|--|
| 第51期（自 平成26年 5月 9日 至 平成26年 6月 9日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（425,380円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（1,085,303円）、信託約款に定める収益調整金（7,080,275円）及び分配準備積立金（10,255,622円）より分配対象収益は18,846,580円（1万口当たり3,679.00円）であり、うち307,363円（1万口当たり60円）を分配しております。 | 第57期（自 平成26年11月11日 至 平成26年12月 8日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（329,436円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（1,643,554円）、信託約款に定める収益調整金（5,488,788円）及び分配準備積立金（10,856,356円）より分配対象収益は18,318,134円（1万口当たり4,658.76円）であり、うち235,917円（1万口当たり60円）を分配しております。 |
|--|--|

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

| 区分 | 第9期特定期間 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|----------------|---|--|
| 1.金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左 |
| 2.金融商品の内容及びリスク | 当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが投資している有価証券は、投資信託受益証券、親投資信託受益証券であり、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。 | 同左 |

| | | |
|---------------------------|---|----|
| 3.金融商品に係るリスクの管理体制 | <p>コンプライアンス・リスク管理部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。</p> <p>また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。</p> <p>市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。</p> <p>信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。</p> <p>流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。</p> | 同左 |
| 4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。 | 同左 |

金融商品の時価等に関する事項

| 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|---|---|
| <p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。</p> <p>2.時価の算定方法 投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載して おります。</p> <p>親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載して おります。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に 近似していることから、当該帳簿価額を時価としておりま す。</p> | <p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2.時価の算定方法 同左</p> |

(関連当事者との取引に関する注記)

| | | |
|--|---|--|
| | 第9期特定期間 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
| | 該当事項はありません。 | 同左 |

（その他の注記）

1 元本の移動

| 区分 | 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|-----------|---------------------------|----------------------------|
| 期首元本額 | 70,246,109円 | 51,227,245円 |
| 期中追加設定元本額 | 248,133円 | 242,329円 |
| 期中一部解約元本額 | 19,266,997円 | 12,150,000円 |

2 有価証券関係

売買目的有価証券

| 種類 | 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|-----------|---------------------------|----------------------------|
| | 当特定期間の損益に含まれた評価差額 (円) | 当特定期間の損益に含まれた評価差額 (円) |
| 投資信託受益証券 | 1,148,578 | 1,758,364 |
| 親投資信託受益証券 | 0 | 0 |
| 合計 | 1,148,578 | 1,758,364 |

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（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

（単位：円）

| 種 類 | 銘 柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|--------------|---|------------|------------|----|
| 投資信託受益証券 | ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレン シー・ファンド - KRWクラス | 42,166,992 | 51,093,744 | |
| 投資信託受益証券 小計 | | 42,166,992 | 51,093,744 | |
| 親投資信託受益証券 | 国内マネー・マザーファンド | 29,801 | 30,128 | |
| 親投資信託受益証券 小計 | | 29,801 | 30,128 | |
| | 合計 | 42,196,793 | 51,123,872 | |

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引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。

【アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

| | 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|------------------|---------------------------|----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 5,976,370 | 8,438,316 |
| 投資信託受益証券 | 196,753,312 | 225,552,450 |
| 親投資信託受益証券 | 200,814 | 200,854 |
| 未収利息 | 6 | 8 |
| 流動資産合計 | 202,930,502 | 234,191,628 |
| 資産合計 | 202,930,502 | 234,191,628 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 889,490 | 855,005 |
| 未払受託者報酬 | 5,779 | 5,638 |
| 未払委託者報酬 | 204,097 | 199,173 |
| その他未払費用 | 905 | 888 |
| 流動負債合計 | 1,100,271 | 1,060,704 |
| 負債合計 | 1,100,271 | 1,060,704 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 177,898,043 | 171,001,094 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金 () | 23,932,188 | 62,129,830 |
| (分配準備積立金) | 29,704,755 | 58,480,549 |
| 元本等合計 | 201,830,231 | 233,130,924 |
| 純資産合計 | 201,830,231 | 233,130,924 |
| 負債純資産合計 | 202,930,502 | 234,191,628 |

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| | 第9期特定期間 | | 第10期特定期間 | |
|-------------------------|---------|------------------------------|----------|------------------------------|
| | 自 | 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 自 | 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
| 営業収益 | | | | |
| 受取配当金 | | 8,248,327 | | 7,682,272 |
| 受取利息 | | 1,279 | | 1,239 |
| 有価証券売買等損益 | | 3,541,198 | | 37,799,178 |
| 営業収益合計 | | 4,708,408 | | 45,482,689 |
| 営業費用 | | | | |
| 受託者報酬 | | 33,673 | | 33,403 |
| 委託者報酬 | | 1,189,684 | | 1,180,186 |
| その他費用 | | 4,830 | | 5,265 |
| 営業費用合計 | | 1,228,187 | | 1,218,854 |
| 営業利益 | | 3,480,221 | | 44,263,835 |
| 経常利益 | | 3,480,221 | | 44,263,835 |
| 当期純利益 | | 3,480,221 | | 44,263,835 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額 | | 86,274 | | 19,140 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | | 29,289,446 | | 23,932,188 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 74,809 | | 92,236 |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 74,809 | | 92,236 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 3,296,358 | | 989,870 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 3,296,358 | | 989,870 |
| 分配金 | | 5,529,656 | | 5,149,419 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | | 23,932,188 | | 62,129,830 |

（ 3 ）【注記表】

（ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

| 区分 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|----------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準 | 受取配当金 原則として、投資信託受益証券の収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 計算期間に関する事項 前特定期間終了日に該当する日が休業日のため、当特定期間は平成26年 6月10日から平成26年12月 8日までとなっております。 |

（ 貸借対照表に関する注記 ）

| 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|--|--|
| 1. 特定期間末日における受益権の総数 177,898,043口 | 1. 特定期間末日における受益権の総数 171,001,094口 |
| 2. 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.1345円 (1万口当たり純資産額) (11,345円) | 2. 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.3633円 (1万口当たり純資産額) (13,633円) |

（ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

| 区分 | 第9期特定期間 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|----|---|--|
| | | |

| | | |
|-----------------|---|---|
| <p>分配金の計算過程</p> | <p>第46期(自平成25年12月10日至平成26年1月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,339,679円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(18,178,901円)及び分配準備積立金(29,714,349円)より分配対象収益は49,232,929円(1万口当たり2,601.90円)であり、うち946,089円(1万口当たり50円)を分配しております。</p> <p>第47期(自平成26年1月9日至平成26年2月10日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,170,993円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(18,200,720円)及び分配準備積立金(30,107,939円)より分配対象収益は49,479,652円(1万口当たり2,613.75円)であり、うち946,516円(1万口当たり50円)を分配しております。</p> <p>第48期(自平成26年2月11日至平成26年3月10日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,290,653円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(17,777,070円)及び分配準備積立金(29,604,570円)より分配対象収益は48,672,293円(1万口当たり2,634.42円)であり、うち923,767円(1万口当たり50円)を分配しております。</p> <p>第49期(自平成26年3月11日至平成26年4月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,165,475円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(17,606,104円)及び分配準備積立金(29,653,657円)より分配対象収益は48,425,236円(1万口当たり2,648.52円)であり、うち914,185円(1万口当たり50円)を分配しております。</p> <p>第50期(自平成26年4月9日至平成26年5月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,164,627円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(17,531,737円)及び分配準備積立金(29,744,760円)より分配対象収益は48,441,124円(1万口当たり2,662.72円)であり、うち909,609円(1万口当たり50円)を分配しております。</p> | <p>第52期(自平成26年6月10日至平成26年7月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,134,246円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(16,861,766円)及び分配準備積立金(29,164,816円)より分配対象収益は47,160,828円(1万口当たり2,699.77円)であり、うち873,416円(1万口当たり50円)を分配しております。</p> <p>第53期(自平成26年7月9日至平成26年8月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,203,507円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(16,584,907円)及び分配準備積立金(28,913,949円)より分配対象収益は46,702,363円(1万口当たり2,720.46円)であり、うち858,343円(1万口当たり50円)を分配しております。</p> <p>第54期(自平成26年8月9日至平成26年9月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,237,827円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(16,513,142円)及び分配準備積立金(29,091,879円)より分配対象収益は46,842,848円(1万口当たり2,743.14円)であり、うち853,809円(1万口当たり50円)を分配しております。</p> <p>第55期(自平成26年9月9日至平成26年10月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,224,239円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(3,046,768円)、信託約款に定める収益調整金(16,535,335円)及び分配準備積立金(29,475,897円)より分配対象収益は50,282,239円(1万口当たり2,943.14円)であり、うち854,221円(1万口当たり50円)を分配しております。</p> <p>第56期(自平成26年10月9日至平成26年11月10日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,250,696円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(13,576,493円)、信託約款に定める収益調整金(16,558,726円)及び分配準備積立金(32,892,683円)より分配対象収益は64,278,598円(1万口当たり3,760.61円)であり、うち854,625円(1万口当たり50円)を分配しております。</p> |
|-----------------|---|---|

| | | |
|--|--|---|
| | <p>第51期（自 平成26年 5月 9日 至 平成26年 6月 9日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,259,333円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（17,157,858円）及び分配準備積立金（29,334,912円）より分配対象収益は47,752,103円（1万口当たり2,684.22円）であり、うち889,490円（1万口当たり50円）を分配しております。</p> | <p>第57期（自 平成26年11月11日 至 平成26年12月 8日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,249,022円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（11,221,285円）、信託約款に定める収益調整金（16,586,925円）及び分配準備積立金（46,865,247円）より分配対象収益は75,922,479円（1万口当たり4,439.86円）であり、うち855,005円（1万口当たり50円）を分配しております。</p> |
|--|--|---|

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

| 区分 | 第9期特定期間 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|-----------------|--|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> | 同左 |
| 2. 金融商品の内容及びリスク | <p>当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが投資している有価証券は、投資信託受益証券、親投資信託受益証券であり、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。</p> | 同左 |

| | | |
|---------------------------|---|----|
| 3.金融商品に係るリスクの管理体制 | <p>コンプライアンス・リスク管理部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。</p> <p>また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。</p> <p>市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。</p> <p>信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。</p> <p>流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。</p> | 同左 |
| 4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。 | 同左 |

金融商品の時価等に関する事項

| 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|---|---|
| <p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。</p> <p>2.時価の算定方法 投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載して おります。</p> <p>親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載して おります。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に 近似していることから、当該帳簿価額を時価としておりま す。</p> | <p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2.時価の算定方法 同左</p> |

(関連当事者との取引に関する注記)

| | | |
|--|---|--|
| | 第9期特定期間 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
| | 該当事項はありません。 | 同左 |

（その他の注記）

1 元本の移動

| 区分 | 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|-----------|---------------------------|----------------------------|
| 期首元本額 | 201,792,136円 | 177,898,043円 |
| 期中追加設定元本額 | 531,694円 | 503,051円 |
| 期中一部解約元本額 | 24,425,787円 | 7,400,000円 |

2 有価証券関係

売買目的有価証券

| 種類 | 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|-----------|---------------------------|----------------------------|
| | 当特定期間の損益に含まれた評価差額 (円) | 当特定期間の損益に含まれた評価差額 (円) |
| 投資信託受益証券 | 3,038,661 | 11,406,375 |
| 親投資信託受益証券 | 0 | 0 |
| 合計 | 3,038,661 | 11,406,375 |

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（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

（単位：円）

| 種 類 | 銘 柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|--------------|---|-------------|-------------|----|
| 投資信託受益証券 | ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレン シー・ファンド - C N Yクラス | 181,341,414 | 225,552,450 | |
| 投資信託受益証券 小計 | | 181,341,414 | 225,552,450 | |
| 親投資信託受益証券 | 国内マネー・マザーファンド | 198,669 | 200,854 | |
| 親投資信託受益証券 小計 | | 198,669 | 200,854 | |
| | 合計 | 181,540,083 | 225,753,304 | |

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引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。

【アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

| | 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|-----------------|---------------------------|----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 7,343,087 | 12,013,293 |
| 投資信託受益証券 | 355,944,270 | 280,251,200 |
| 親投資信託受益証券 | 301,222 | 301,282 |
| 未収入金 | 15,000,000 | - |
| 未収利息 | 7 | 11 |
| 流動資産合計 | 378,588,586 | 292,565,786 |
| 資産合計 | 378,588,586 | 292,565,786 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 2,281,074 | 1,734,535 |
| 未払解約金 | 10,921,120 | - |
| 未払受託者報酬 | 10,594 | 8,012 |
| 未払委託者報酬 | 374,370 | 283,021 |
| その他未払費用 | 1,677 | 1,268 |
| 流動負債合計 | 13,588,835 | 2,026,836 |
| 負債合計 | 13,588,835 | 2,026,836 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 325,867,803 | 247,790,715 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 39,131,948 | 42,748,235 |
| （分配準備積立金） | 87,157,944 | 70,176,313 |
| 元本等合計 | 364,999,751 | 290,538,950 |
| 純資産合計 | 364,999,751 | 290,538,950 |
| 負債純資産合計 | 378,588,586 | 292,565,786 |

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| | 第9期特定期間 | | 第10期特定期間 | |
|-------------------------|---------|------------------------------|----------|------------------------------|
| | 自 | 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 自 | 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
| 営業収益 | | | | |
| 受取配当金 | | 20,082,622 | | 18,721,012 |
| 受取利息 | | 2,166 | | 2,474 |
| 有価証券売買等損益 | | 10,596,258 | | 12,306,990 |
| 営業収益合計 | | 30,681,046 | | 31,030,476 |
| 営業費用 | | | | |
| 受託者報酬 | | 60,376 | | 56,516 |
| 委託者報酬 | | 2,133,342 | | 1,996,894 |
| その他費用 | | 8,723 | | 8,945 |
| 営業費用合計 | | 2,202,441 | | 2,062,355 |
| 営業利益 | | 28,478,605 | | 28,968,121 |
| 経常利益 | | 28,478,605 | | 28,968,121 |
| 当期純利益 | | 28,478,605 | | 28,968,121 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額 | | 181,575 | | 1,750,601 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | | 29,333,468 | | 39,131,948 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 156,440 | | 104,528 |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 156,440 | | 104,528 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 4,029,217 | | 10,945,513 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 4,029,217 | | 10,945,513 |
| 分配金 | | 14,625,773 | | 12,760,248 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | | 39,131,948 | | 42,748,235 |

（ 3 ）【注記表】

（ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

| 区分 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|----------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準 | 受取配当金 原則として、投資信託受益証券の収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 計算期間に関する事項 前特定期間終了日に該当する日が休業日のため、当特定期間は平成26年 6月10日から平成26年12月 8日までとなっております。 |

（ 貸借対照表に関する注記 ）

| 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|--|--|
| 1. 特定期間末日における受益権の総数 325,867,803口 | 1. 特定期間末日における受益権の総数 247,790,715口 |
| 2. 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.1201円 (1万口当たり純資産額) (11,201円) | 2. 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.1725円 (1万口当たり純資産額) (11,725円) |

（ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

| 区分 | 第9期特定期間 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|----|---|--|
| | | |

| | | |
|-----------------|--|---|
| <p>分配金の計算過程</p> | <p>第46期(自平成25年12月10日至平成26年1月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,082,987円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(71,257,916円)及び分配準備積立金(94,252,567円)より分配対象収益は168,593,470円(1万口当たり4,584.15円)であり、うち2,574,412円(1万口当たり70円)を分配しております。</p> <p>第47期(自平成26年1月9日至平成26年2月10日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,060,704円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(70,027,737円)及び分配準備積立金(93,063,182円)より分配対象収益は166,151,623円(1万口当たり4,599.45円)であり、うち2,528,682円(1万口当たり70円)を分配しております。</p> <p>第48期(自平成26年2月11日至平成26年3月10日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,261,101円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(67,940,292円)及び分配準備積立金(90,753,609円)より分配対象収益は161,955,002円(1万口当たり4,623.50円)であり、うち2,451,994円(1万口当たり70円)を分配しております。</p> <p>第49期(自平成26年3月11日至平成26年4月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,239,122円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(67,087,566円)及び分配準備積立金(90,343,433円)より分配対象収益は160,670,121円(1万口当たり4,647.63円)であり、うち2,419,910円(1万口当たり70円)を分配しております。</p> <p>第50期(自平成26年4月9日至平成26年5月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,881,812円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(65,731,014円)及び分配準備積立金(89,258,920円)より分配対象収益は157,871,746円(1万口当たり4,663.44円)であり、うち2,369,701円(1万口当たり70円)を分配しております。</p> | <p>第52期(自平成26年6月10日至平成26年7月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,773,762円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(62,836,837円)及び分配準備積立金(86,431,622円)より分配対象収益は152,042,221円(1万口当たり4,703.46円)であり、うち2,262,782円(1万口当たり70円)を分配しております。</p> <p>第53期(自平成26年7月9日至平成26年8月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,752,794円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(62,515,028円)及び分配準備積立金(86,416,217円)より分配対象収益は151,684,039円(1万口当たり4,719.31円)であり、うち2,249,869円(1万口当たり70円)を分配しております。</p> <p>第54期(自平成26年8月9日至平成26年9月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,213,903円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(60,335,261円)及び分配準備積立金(83,836,243円)より分配対象収益は147,385,407円(1万口当たり4,754.22円)であり、うち2,170,062円(1万口当たり70円)を分配しております。</p> <p>第55期(自平成26年9月9日至平成26年10月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,945,207円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(60,398,471円)及び分配準備積立金(84,880,084円)より分配対象収益は148,223,762円(1万口当たり4,779.18円)であり、うち2,171,007円(1万口当たり70円)を分配しております。</p> <p>第56期(自平成26年10月9日至平成26年11月10日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,203,853円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(60,464,827円)及び分配準備積立金(85,654,284円)より分配対象収益は149,322,964円(1万口当たり4,812.42円)であり、うち2,171,993円(1万口当たり70円)を分配しております。</p> |
|-----------------|--|---|

| | |
|--|--|
| 第51期（自 平成26年 5月 9日 至 平成26年 6月 9日） | 第57期（自 平成26年11月11日 至 平成26年12月 8日） |
| <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,020,920円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（63,308,218円）及び分配準備積立金（86,418,098円）より分配対象収益は152,747,236円（1万口当たり4,687.38円）であり、うち2,281,074円（1万口当たり70円）を分配しております。</p> | <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（2,532,833円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（48,317,307円）及び分配準備積立金（69,378,015円）より分配対象収益は120,228,155円（1万口当たり4,851.98円）であり、うち1,734,535円（1万口当たり70円）を分配しております。</p> |

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

| 区分 | 第9期特定期間 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|----------------|---|--|
| 1.金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左 |
| 2.金融商品の内容及びリスク | 当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが投資している有価証券は、投資信託受益証券、親投資信託受益証券であり、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。 | 同左 |

| | | |
|---------------------------|---|----|
| 3.金融商品に係るリスクの管理体制 | <p>コンプライアンス・リスク管理部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。</p> <p>また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。</p> <p>市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。</p> <p>信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。</p> <p>流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。</p> | 同左 |
| 4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。 | 同左 |

金融商品の時価等に関する事項

| 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|---|---|
| <p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。</p> <p>2.時価の算定方法 投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> | <p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2.時価の算定方法 同左</p> |

(関連当事者との取引に関する注記)

| | | |
|--|---|--|
| | 第9期特定期間 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
| | 該当事項はありません。 | 同左 |

（その他の注記）

1 元本の移動

| 区分 | 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|-----------|---------------------------|----------------------------|
| 期首元本額 | 375,460,771円 | 325,867,803円 |
| 期中追加設定元本額 | 2,030,973円 | 826,668円 |
| 期中一部解約元本額 | 51,623,941円 | 78,903,756円 |

2 有価証券関係

売買目的有価証券

| 種類 | 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|-----------|---------------------------|----------------------------|
| | 当特定期間の損益に含まれた評価差額 (円) | 当特定期間の損益に含まれた評価差額 (円) |
| 投資信託受益証券 | 6,198,466 | 6,295,708 |
| 親投資信託受益証券 | 0 | 0 |
| 合計 | 6,198,466 | 6,295,708 |

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（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

（単位：円）

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|--------------|---------------------------------------|-------------|-------------|----|
| 投資信託受益証券 | ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド - AUDクラス | 263,418,743 | 280,251,200 | |
| 投資信託受益証券 小計 | | 263,418,743 | 280,251,200 | |
| 親投資信託受益証券 | 国内マネー・マザーファンド | 298,004 | 301,282 | |
| 親投資信託受益証券 小計 | | 298,004 | 301,282 | |
| 合計 | | 263,716,747 | 280,552,482 | |

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引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。

【アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

| | 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|------------------|---------------------------|----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 21,964,513 | 49,983,064 |
| 投資信託受益証券 | 1,312,045,638 | 1,331,060,531 |
| 親投資信託受益証券 | 1,004,073 | 1,004,271 |
| 未収利息 | 22 | 49 |
| 流動資産合計 | 1,335,014,246 | 1,382,047,915 |
| 資産合計 | 1,335,014,246 | 1,382,047,915 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 7,515,208 | 6,911,240 |
| 未払解約金 | - | 1,887,840 |
| 未払受託者報酬 | 38,542 | 33,637 |
| 未払委託者報酬 | 1,361,778 | 1,188,483 |
| その他未払費用 | 6,131 | 5,350 |
| 流動負債合計 | 8,921,659 | 10,026,550 |
| 負債合計 | 8,921,659 | 10,026,550 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 1,252,534,819 | 1,151,873,391 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金 () | 73,557,768 | 220,147,974 |
| (分配準備積立金) | 211,307,114 | 237,441,039 |
| 元本等合計 | 1,326,092,587 | 1,372,021,365 |
| 純資産合計 | 1,326,092,587 | 1,372,021,365 |
| 負債純資産合計 | 1,335,014,246 | 1,382,047,915 |

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| | 第9期特定期間 | | 第10期特定期間 | |
|-------------------------|---------|------------------------------|----------|------------------------------|
| | 自 | 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 自 | 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
| 営業収益 | | | | |
| 受取配当金 | | 71,973,643 | | 61,244,823 |
| 受取利息 | | 8,418 | | 6,609 |
| 有価証券売買等損益 | | 22,178,595 | | 144,015,091 |
| 営業収益合計 | | 94,160,656 | | 205,266,523 |
| 営業費用 | | | | |
| 受託者報酬 | | 233,295 | | 210,191 |
| 委託者報酬 | | 8,243,062 | | 7,426,792 |
| その他費用 | | 33,816 | | 33,429 |
| 営業費用合計 | | 8,510,173 | | 7,670,412 |
| 営業利益 | | 85,650,483 | | 197,596,111 |
| 経常利益 | | 85,650,483 | | 197,596,111 |
| 当期純利益 | | 85,650,483 | | 197,596,111 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額 | | 399,276 | | 736,575 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | | 50,067,654 | | 73,557,768 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 31,604 | | 75,543 |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 31,604 | | 75,543 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 11,427,042 | | 7,627,934 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 11,427,042 | | 7,627,934 |
| 分配金 | | 50,365,655 | | 42,716,939 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | | 73,557,768 | | 220,147,974 |

（ 3 ）【注記表】

（ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

| 区分 | 第10期特定期間 | |
|----------------------------|--------------------------------|---|
| | 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 | |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資信託受益証券 | 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| | 親投資信託受益証券 | 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準 | 受取配当金 | 原則として、投資信託受益証券の収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 計算期間に関する事項 | 前特定期間終了日に該当する日が休業日のため、当特定期間は平成26年 6月10日から平成26年12月 8日までとなっております。 |

（ 貸借対照表に関する注記 ）

| 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 | |
|---------------------------|----------------|----------------------------|----------------|
| 1. 特定期間末日における受益権の総数 | 1,252,534,819口 | 1. 特定期間末日における受益権の総数 | 1,151,873,391口 |
| 2. 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 | | 2. 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 | |
| 1口当たり純資産額 | 1.0587円 | 1口当たり純資産額 | 1.1911円 |
| (1万口当たり純資産額) | (10,587円) | (1万口当たり純資産額) | (11,911円) |

（ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

| 区分 | 第9期特定期間 | | 第10期特定期間 | |
|----|--------------------------------|--|--------------------------------|--|
| | 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | | 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 | |

| | | |
|-----------------|--|--|
| <p>分配金の計算過程</p> | <p>第46期(自平成25年12月10日至平成26年1月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,506,278円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(132,615,373円)及び分配準備積立金(237,187,658円)より分配対象収益は381,309,309円(1万口当たり2,525.16円)であり、うち9,060,168円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> <p>第47期(自平成26年1月9日至平成26年2月10日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,933,345円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(127,997,588円)及び分配準備積立金(231,371,600円)より分配対象収益は370,302,533円(1万口当たり2,541.25円)であり、うち8,742,923円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> <p>第48期(自平成26年2月11日至平成26年3月10日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,855,039円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(125,706,401円)及び分配準備積立金(229,373,331円)より分配対象収益は366,934,771円(1万口当たり2,564.59円)であり、うち8,584,551円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> <p>第49期(自平成26年3月11日至平成26年4月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,222,132円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(123,304,824円)及び分配準備積立金(228,205,485円)より分配対象収益は362,732,441円(1万口当たり2,585.14円)であり、うち8,418,779円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> <p>第50期(自平成26年4月9日至平成26年5月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,984,374円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(117,841,494円)及び分配準備積立金(220,890,042円)より分配対象収益は348,715,910円(1万口当たり2,601.04円)であり、うち8,044,026円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> | <p>第52期(自平成26年6月10日至平成26年7月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,100,434円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(106,516,369円)及び分配準備積立金(204,441,257円)より分配対象収益は320,058,060円(1万口当たり2,642.37円)であり、うち7,267,485円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> <p>第53期(自平成26年7月9日至平成26年8月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,044,730円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(105,884,178円)及び分配準備積立金(204,992,049円)より分配対象収益は319,920,957円(1万口当たり2,657.69円)であり、うち7,222,473円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> <p>第54期(自平成26年8月9日至平成26年9月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,090,144円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(105,436,533円)及び分配準備積立金(205,872,004円)より分配対象収益は321,398,681円(1万口当たり2,682.02円)であり、うち7,190,018円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> <p>第55期(自平成26年9月9日至平成26年10月8日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,038,535円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(104,527,728円)及び分配準備積立金(206,923,618円)より分配対象収益は320,489,881円(1万口当たり2,698.39円)であり、うち7,126,173円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> <p>第56期(自平成26年10月9日至平成26年11月10日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,856,367円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(102,699,884円)及び分配準備積立金(205,158,073円)より分配対象収益は317,714,324円(1万口当たり2,723.42円)であり、うち6,999,550円(1万口当たり60円)を分配しております。</p> |
|-----------------|--|--|

| | | |
|--|--|--|
| | <p>第51期（自 平成26年 5月 9日 至 平成26年 6月 9日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（10,422,750円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（110,119,940円）及び分配準備積立金（208,399,572円）より分配対象収益は328,942,262円（1万口当たり2,626.19円）であり、うち7,515,208円（1万口当たり60円）を分配しております。</p> | <p>第57期（自 平成26年11月11日 至 平成26年12月 8日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（9,661,497円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（29,282,627円）、信託約款に定める収益調整金（101,431,063円）及び分配準備積立金（205,408,155円）より分配対象収益は345,783,342円（1万口当たり3,001.89円）であり、うち6,911,240円（1万口当たり60円）を分配しております。</p> |
|--|--|--|

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

| 区分 | 第9期特定期間 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|-----------------|--|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左 |
| 2. 金融商品の内容及びリスク | <p>当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが投資している有価証券は、投資信託受益証券、親投資信託受益証券であり、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。</p> | 同左 |

| | | |
|---------------------------|---|----|
| 3.金融商品に係るリスクの管理体制 | <p>コンプライアンス・リスク管理部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。</p> <p>また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。</p> <p>市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。</p> <p>信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。</p> <p>流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。</p> | 同左 |
| 4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。 | 同左 |

金融商品の時価等に関する事項

| 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|---|---|
| <p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。</p> <p>2.時価の算定方法 投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載して おります。</p> <p>親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載して おります。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に 近似していることから、当該帳簿価額を時価としておりま す。</p> | <p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2.時価の算定方法 同左</p> |

(関連当事者との取引に関する注記)

| | | |
|--|---|--|
| | 第9期特定期間 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期特定期間 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
| | 該当事項はありません。 | 同左 |

（その他の注記）

1 元本の移動

| 区分 | 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|-----------|---------------------------|----------------------------|
| 期首元本額 | 1,618,652,015円 | 1,252,534,819円 |
| 期中追加設定元本額 | 1,019,961円 | 970,567円 |
| 期中一部解約元本額 | 367,137,157円 | 101,631,995円 |

2 有価証券関係

売買目的有価証券

| 種類 | 第9期特定期間末 平成26年 6月 9日現在 | 第10期特定期間末 平成26年12月 8日現在 |
|-----------|---------------------------|----------------------------|
| | 当特定期間の損益に含まれた評価差額 (円) | 当特定期間の損益に含まれた評価差額 (円) |
| 投資信託受益証券 | 35,181,677 | 62,093,161 |
| 親投資信託受益証券 | 0 | 0 |
| 合計 | 35,181,677 | 62,093,161 |

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（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

（単位：円）

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|--------------|--|---------------|---------------|----|
| 投資信託受益証券 | ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド - カレンシー・バスケット・クラス | 1,232,007,156 | 1,331,060,531 | |
| 投資信託受益証券 小計 | | 1,232,007,156 | 1,331,060,531 | |
| 親投資信託受益証券 | 国内マネー・マザーファンド | 993,345 | 1,004,271 | |
| 親投資信託受益証券 小計 | | 993,345 | 1,004,271 | |
| | 合計 | 1,233,000,501 | 1,332,064,802 | |

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引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。

【アジア・ウェイブ マネープールファンド】

(1) 【貸借対照表】

(単位 : 円)

| | 第9期 平成26年 6月 9日現在 | 第10期 平成26年12月 8日現在 |
|------------------|----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 7,959 | 7,723 |
| 親投資信託受益証券 | 994,257 | 994,453 |
| 流動資産合計 | 1,002,216 | 1,002,176 |
| 資産合計 | 1,002,216 | 1,002,176 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払受託者報酬 | 148 | 151 |
| 未払委託者報酬 | 88 | 86 |
| 流動負債合計 | 236 | 237 |
| 負債合計 | 236 | 237 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金 () | 1,980 | 1,939 |
| (分配準備積立金) | 1,691 | 1,691 |
| 元本等合計 | 1,001,980 | 1,001,939 |
| 純資産合計 | 1,001,980 | 1,001,939 |
| 負債純資産合計 | 1,002,216 | 1,002,176 |

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位 : 円)

| | 第9期 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|--------------------|---------------------------------------|--|
| 営業収益 | | |
| 有価証券売買等損益 | 295 | 196 |
| 営業収益合計 | 295 | 196 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 148 | 151 |
| 委託者報酬 | 88 | 86 |
| 営業費用合計 | 236 | 237 |
| 営業利益 | 59 | 41 |
| 経常利益 | 59 | 41 |
| 当期純利益 | 59 | 41 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額 | - | - |
| 期首剰余金又は期首欠損金 () | 1,921 | 1,980 |
| 分配金 | - | - |
| 期末剰余金又は期末欠損金 () | 1,980 | 1,939 |

（ 3 ）【注記表】

（ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

| 区分 | 第10期 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8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 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 計算期間に関する事項 前計算期間終了日に該当する日が休業日のため、当計算期間は平成26年 6月10日から平成26年12月 8日までとなっております。 |

（ 貸借対照表に関する注記 ）

| 第9期 平成26年 6月 9日現在 | 第10期 平成26年12月 8日現在 |
|--|--|
| 1. 計算期間末日における受益権の総数 1,000,000口 | 1. 計算期間末日における受益権の総数 1,000,000口 |
| 2. 計算期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0020円 (1万口当たり純資産額) (10,020円) | 2. 計算期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0019円 (1万口当たり純資産額) (10,019円) |

（ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

| 区分 | 第9期 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|----------|--|---|
| 分配金の計算過程 | 計算期間末における費用控除後の配当等収益（45円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（348円）及び分配準備積立金（1,646円）より分配対象収益は2,039円（1万口当たり20.39円）であります。分配を行っておりません。 | 計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（348円）及び分配準備積立金（1,691円）より分配対象収益は2,039円（1万口当たり20.39円）であります。分配を行っておりません。 |

（ 金融商品に関する注記 ）

金融商品の状況に関する事項

| 区分 | 第9期 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|----|---------------------------------------|--|
| | | |

| | | |
|---------------------------|---|----|
| 1.金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左 |
| 2.金融商品の内容及びリスク | 当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが投資している有価証券は、親投資信託受益証券であり、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。 | 同左 |
| 3.金融商品に係るリスクの管理体制 | コンプライアンス・リスク管理部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。 また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。 市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。 信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。 流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。 | 同左 |
| 4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。 | 同左 |

金融商品の時価等に関する事項

| 第9期 平成26年 6月 9日現在 | 第10期 平成26年12月 8日現在 |
|---|--------------------------------------|
| 1.貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2.時価の算定方法 | 1.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2.時価の算定方法 |

| | |
|---|----|
| 親投資信託受益証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載して おります。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に 近似していることから、当該帳簿価額を時価としておりま す。 | 同左 |
|---|----|

（関連当事者との取引に関する注記）

| | | |
|--|---------------------------------------|--|
| | 第9期 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 第10期 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
| | 該当事項はありません。 | 同左 |

（その他の注記）

1 元本の移動

| 区分 | 第9期 平成26年 6月 9日現在 | 第10期 平成26年12月 8日現在 |
|-----------|----------------------|-----------------------|
| 期首元本額 | 1,000,000円 | 1,000,000円 |
| 期中追加設定元本額 | - 円 | - 円 |
| 期中一部解約元本額 | - 円 | - 円 |

2 有価証券関係

売買目的有価証券

| 種類 | 第9期 平成26年 6月 9日現在 | 第10期 平成26年12月 8日現在 |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 （円） | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 （円） |
| 親投資信託受益証券 | 295 | 196 |
| 合計 | 295 | 196 |

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（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

（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 | 国内マネー・マザーファンド | 983,634 | 994,453 | |
| | 合計 | 983,634 | 994,453 | |

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引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）

アジア・ウェイブの各通貨コースは、「ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド - JPYクラス」、「ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド - KRWクラス」、「ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド - CNYクラス」、「ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド - AUDクラス」及び「ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド - カレンシー・バスケット・クラス」各受益証券をそれぞれ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「投資信託受益証券」は、これら受益証券であります。

また、アジア・ウェイブの各通貨コース及びアジア・ウェイブ マネープールファンドは、「国内マネー・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、すべて同ファンドの受益証券であります。

各ファンドの状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

「ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド - JPYクラス」、「ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド - KRWクラス」、「ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド - CNYクラス」、「ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド - AUDクラス」及び「ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド - カレンシー・バスケット・クラス」は、「ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド」の個別クラスとなっております。

「ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド」はケイマンの法律に基づき設立された円建外国証券投資信託であります。同ファンドの平成26年6月30日現在の財務書類は、国際財務報告基準に従い作成されておりますが、独立監査人の監査を受けておりません。

同ファンドの「財政状態計算書」、「包括利益計算書」、「受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書」、「キャッシュ・フロー計算書」及び財務書類に対する注記は、同ファンドの受託会社であるBNY メロン ファンド・マネジメント（ケイマン）リミテッドから入手した財務書類の原文の一部を翻訳・抜粋したものであります。

（1）財政状態計算書（無監査）

2014年6月30日現在

| | 注記 | 2014年6月30日現在 日本円 | 2013年12月31日現在 日本円 |
|---------------------------|-------|---------------------|----------------------|
| 資産 | | | |
| 流動資産 | | | |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産 | 4,5,6 | 10,776,159,866 | 13,371,991,590 |
| 受益証券保有者に対する債権 | | 160,939,105 | 169,618,439 |
| ブローカーに対する債権 | | 397,809,209 | - |
| 現金および現金同等物 | 7 | 1,226,032,313 | 1,397,372,453 |
| 証拠金勘定 | 8 | 125,211,078 | 237,185,466 |
| 資産合計 | | 12,686,151,571 | 15,176,167,948 |
| 負債 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融負債 | 4,5,6 | 31,824,599 | 288,355,405 |
| 受益証券保有者に対する債務 | | 72,347,467 | 8,530,829 |
| 受益証券保有者に対する未払分配金 | | 88,290,420 | 108,035,517 |
| ブローカーに対する債務 | | 205,701,471 | - |
| 未払費用 | 9 | 13,492,519 | 19,655,745 |
| 負債合計（受益証券保有者に帰属する純資産を除く。） | | 411,656,476 | 424,577,496 |

| | | |
|-----------------|----------------|----------------|
| 受益証券保有者に帰属する純資産 | 12,274,495,095 | 14,751,590,452 |
|-----------------|----------------|----------------|

添付の注記は、本財務書類と不可分の一部である。

(2) 包括利益計算書(無監査)

2014年6月30日に終了した半年間

| | 注記 | 2014年6月30日に 終了した半年間 日本円 | 2013年6月30日に 終了した半年間 日本円 |
|---|----|-------------------------------|-------------------------------|
| 収益 | | | |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債に係る公正価値の純変動額 | | 814,622,310 | (748,252,179) |
| 為替(差損)/差益純額 | | (61,950,459) | 110,558,977 |
| 投資純収益/(損失)合計 | | 752,671,851 | (637,693,202) |
| 費用 | | | |
| 投資顧問会社報酬 | 12 | 19,570,767 | 24,068,017 |
| 受託会社報酬および管理事務代行会社報酬 | 12 | 5,686,319 | 6,870,716 |
| 保管受託銀行報酬 | 12 | 4,579,102 | 3,940,887 |
| 取引費用 | | 200,321 | 72,665 |
| 弁護士費用 | | - | 1,493,572 |
| 専門家報酬 | | 19,635 | 27,683 |
| 支払利息 | | 335,577 | 839,906 |
| その他の営業費用 | | 3,792,642 | 3,509,033 |
| 営業費用合計 | | 34,184,363 | 40,822,479 |
| 営業利益/(損失) | | 718,487,488 | (678,515,681) |
| 金融費用 | | | |
| 受益証券保有者に対する分配金 | 11 | (560,045,554) | (652,614,149) |
| 分配金控除後税引前利益/(損失) | | 158,441,934 | (1,331,129,830) |
| 源泉税 | | - | - |
| 分配金控除後税引後利益/(損失) | | 158,441,934 | (1,331,129,830) |

添付の注記は、本財務書類と不可分の一部である。

(3) 受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書(無監査)

2014年6月30日に終了した半年間

| | 注記 | 2014年6月30日に 終了した半年間 日本円 | 2013年6月30日に 終了した半年間 日本円 |
|-----------------------|----|-------------------------------|-------------------------------|
| 受益証券保有者に帰属する純資産期首残高 | | 14,751,590,452 | 15,201,284,957 |
| 受益証券の発行 | 10 | 4,998,838,223 | 7,422,996,017 |
| 受益証券の償還 | 10 | (7,634,375,514) | (6,470,464,070) |
| 受益証券の発行/償還による純(減少)/増加 | | (2,635,537,291) | 952,531,947 |
| 分配金控除後税引後利益/(損失) | | 158,441,934 | (1,331,129,830) |

| | | |
|-----------------|----------------|----------------|
| 受益証券保有者に帰属する純資産 | 12,274,495,095 | 14,822,687,074 |
|-----------------|----------------|----------------|

添付の注記は、本財務書類と不可分の一部である。

(4) キャッシュ・フロー計算書(無監査)

2014年6月30日に終了した半年間

| | 注記 | 2014年6月30日に 終了した半年間 日本円 | 2013年6月30日に 終了した半年間 日本円 |
|---------------------------------|----|-------------------------------|-------------------------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | | |
| 当半年間の営業利益 | | 718,487,488 | (678,515,681) |
| 調整: | | | |
| - 支払利息 | | 335,577 | - |
| 運転資本変動前営業キャッシュ・フロー | | 718,823,065 | (678,515,681) |
| 営業資産・負債の変動 | | | |
| - ブローカーに対する債権の(増加) | | (397,809,209) | (192,538,407) |
| - ブローカーに対する債務の増加 | | 205,701,471 | 205,263,844 |
| - 未払費用の(減少) | | (6,163,226) | (919,104) |
| - 純損益を通じて公正価値で測定する金融 資産の減少 | | 2,595,831,724 | 425,156,266 |
| - 純損益を通じて公正価値で測定する金融 負債の(減少) | | (256,530,806) | (63,599,604) |
| - 証拠金勘定の減少/(増加) | | 111,974,388 | (39,570,434) |
| 営業活動によるキャッシュ | | 2,971,827,407 | (344,723,120) |
| 利息の支払 | | (335,577) | - |
| 営業活動による/(に使用された)正味 キャッシュ | | 2,971,491,830 | (344,723,120) |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | | |
| 受益証券保有者に対する支払分配金 | | (579,790,651) | (646,049,787) |
| 受益証券の発行による収入 | | 5,007,517,557 | 7,777,403,369 |
| 受益証券の償還による支払 | | (7,570,558,876) | (6,141,718,339) |
| 財務活動による/(に使用された)正味 キャッシュ | | (3,142,831,970) | 989,635,243 |
| 現金および現金同等物の純(減少)/増加額 | | (171,340,140) | 644,912,123 |
| 現金および現金同等物の期首残高 | | 1,397,372,453 | 618,995,068 |
| 現金および現金同等物の期末残高 | 7 | 1,226,032,313 | 1,263,907,191 |

添付の注記は、本財務書類と不可分の一部である。

(5) 財務書類に対する注記(無監査)

2014年6月30日に終了した半年間

1. 一般的情報

ユナイテッド・アジア・ボンド・マルチカレンシー・ファンド(ユナイテッド・マルチ・アセット・ストラテジー・ファンドのサブ・ファンド)(以下「当ファンド」という。)は、ケイマン諸島で設定され、籍を置いている。当ファンドの登記上の事務所の住所は、ケイマン諸島、P.O. Box 31371, Camana Bay, 72 Market Street, Cassia Court, 2nd Floor Suite 2204, Grand Cayman KY1 - 1206である。当ファンドは、2010年2月2日に設定され、2010年2月23日に営業を開始した。

当ファンドは、主としてアジアおよびオセアニアの公共団体および民間企業が発行した負債証券に投資するこ

とで、安定した収益および長期的な自己資本の増価を達成することを目的としている。

当ファンドの投資活動は、シンガポール法に基づき設立された会社であるUOBアセット・マネジメント・リミテッド(以下「投資顧問会社」という。)により管理されている。BNY メロン ファンド・マネジメント(ケイマン)リミテッド(以下「受託会社」という。)が当ファンドの受託会社を務め、受託業務および管理事務代行業務を提供している。BNY メロン・シンガポール支店が当ファンドの副管理事務代行会社に任命されている。BNY メロン・コーポレーションは受託会社の持株会社であり、当ファンドの保管受託銀行である。当ファンドは、ユナイテッド・マルチ・アセット・ストラテジー・ファンドの私募発行覚書の付属書類1に定められているとおり、以下の受益証券のクラス、すなわち、JPYクラス、KRWクラス、CNYクラス、AUDクラス、およびカレンシー・バスケット・クラス(以下それぞれ「クラス」という。)について売出しが行われている。

2. 重要な会計方針の要約

本財務書類の作成に際して適用された主要な会計方針は、以下のとおりである。

2.1 作成の基礎

当ファンドの財務書類は、国際財務報告基準(以下「IFRS」という。)に準拠して作成されている。本財務書類は取得原価主義に基づき作成されているが、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債(デリバティブ金融商品を含む。)の再評価によって修正されている。

IFRSに準拠した財務書類の作成には、一定の重要な会計上の見積りの使用が要求されている。IFRSはまた、当ファンドの会計方針を適用する過程で経営者に判断を行うことを要求している。

本財務書類中の純資産に対する言及はすべて、それ以外の明記がない限り、受益証券保有者に帰属する純資産を指す。

財政状態計算書には、流動性の高い状態にある資産および負債が記載され、流動性のあるものと非流動性のものとを区別していない。当ファンドの資産および負債はすべて売買目的の保有であり、また、1年以内に換金されることが見込まれるものである。

(a) 2013年1月1日に発効している基準、修正、および解釈指針

IFRS第13号「公正価値測定」- 当該基準は、公正価値の明確な定義、ならびに、IFRS全体で使用するための公正価値測定および開示要件の単一の典拠を規定することで、整合性を改善し複雑性を低減している。これらの要件は、公正価値会計の使用を拡大するものではないが、IFRSの他の基準が公正価値会計の使用をすでに要求または認容している場合に、どのように適用すべきかについての指針を提供している。公正価値で測定する資産または負債に買呼値および売呼値がある場合には、当該基準は、評価が呼値スプレッドの範囲内で公正価値を最もよく表す価格に基づくことを要求し、市場参加者が呼値スプレッドの範囲内で公正価値測定の実務上の便法として用いている仲値による価格付け、またはその他の価格付けの慣行の使用を認めている。当ファンドの上場金融資産の評価インプットは、発行および償還時の1口当たりの売買価値を計算するために、当ファンドの募集書類に規定されているインプットに一致する買呼値に基づいている。

IFRS第7号の修正「開示 - 金融資産と金融負債の相殺」は、ネットティング契約(企業が認識した金融資産および金融負債に関連する相殺の権利を含む。)が企業の財政状態に及ぼす影響または潜在的影響を、企業の財務書類の利用者が評価できるように追加の開示を要求する。当該修正は、当ファンドの財政状態または業績への影響を及ぼさなかったが、本財務書類の注記に追加開示を行う結果となった。

当ファンドに重要な影響を及ぼすと見込まれる、2013年1月1日開始会計年度に初めて発効する、その他の基準、解釈指針、または既存の基準の修正はない。

(b) 公表済であるが2013年1月1日に開始する会計年度においてまだ未発効でありかつ早期適用されていない新基準、修正、および解釈指針

2013年1月1日以後に発効される新基準、修正、および解釈指針は早期適用されていない。多くの新基準、基準の修正、および解釈指針は2013年1月1日以後開始する年度から発効され、当該財務書類の作成においては適用されていない。これらのいずれも、当ファンドの財務書類に重要な影響を及ぼすと見込まれない。

2.2 外貨換算

(a) 機能通貨および表示通貨

当ファンドは、日本円をファンドの機能通貨としている。これは、日本が、当ファンドが資金を調達しエクス

ポージャーを有する主たる経済環境であるためである。本財務書類は、当ファンドの機能通貨および表示通貨である日本円で表示されている。

(b) 取引および残高

外貨建取引は、取引日現在の実勢為替レートを使用して日本円に換算される。外貨建資産・負債は、財政状態計算書日現在の実勢為替レートを使用して日本円に換算される。換算から生じた為替差損益は、包括利益計算書に計上される。純損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債に関連する為替差損益は、包括利益計算書の「純損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債に係る公正価値の純変動額」に表示される。

2.3 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債

(a) 分類

当ファンドは、負債証券に対する投資を、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に分類している。これらの金融資産は、売買目的保有に分類されていないが、当ファンドの文書化された投資戦略に従って、公正価値ベースで管理され、かつ、その収益実績が評価されている。

当ファンドはデリバティブをヘッジ関係におけるヘッジとして指定していないため、デリバティブは、売買目的保有に分類されている。

(b) 認識 / 認識の中止

通常の方法による投資の購入および売却は、当ファンドが投資を購入または売却することを確約した日である取引日に認識される。投資からのキャッシュ・フローを受け取る権利が消滅したか、または当ファンドが所有に係るリスクおよび経済価値のほとんどすべてを移転している場合、金融資産は認識の中止が行われる。

(c) 測定

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債は、当初、公正価値で認識される。取引費用は、発生時に包括利益計算書に費用計上される。当初認識後、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債はすべて、公正価値で測定される。「純損益を通じて公正価値で測定する金融資産または金融負債」の公正価値の変動により生じた利益および損失は、発生した期間の包括利益計算書に表示される。それには、純損益を通じて公正価値で測定する負債証券に係る利息を含んでいる。

(d) 公正価値の見積り

活発な市場で取引される金融資産および金融負債(公に取引されるデリバティブおよび投資有価証券等)の公正価値は、財政状態計算書日現在の市場相場価格に基づく。当ファンドが保有する金融資産に使用される市場相場価格は、経過利息を考慮した期末の買呼値である。金融負債に関する適切な市場相場価格は、期末の売呼値である。

活発な市場で取引されない金融商品(例えば、店頭取引デリバティブ)の公正価値は、評価技法を使用して決定される。当ファンドは、様々な方法を使用し、各財政状態計算書日現在の市況に基づく仮定を行っている。使用される評価技法には、類似する最近の独立第三者間取引、割引キャッシュ・フロー分析、オプション価格算定モデルおよび市場参加者が一般に使用しているその他の評価技法の使用が含まれている。

2.4 金融商品の相殺

認識された金額を相殺する法的に強制力のある権利があり、かつ、純額で決済するかまたは資産の実現と負債の決済を同時に実行する意図がある場合には、金融資産と金融負債とを相殺し、純額を財政状態計算書に報告する。

2.5 ブローカーに対する債権および債務

ブローカーに対する債権および債務の金額は、それぞれ、契約済であるが財政状態計算書日時点で決済も受渡もされていない、売却有価証券に関する債権および購入有価証券に関する債務を表している。

2.6 現金および現金同等物

現金および現金同等物は銀行預金で構成されている。

2.7 証拠金勘定

証拠金勘定は、先物取引に関して保持する委託証拠金である。

2.8 未払費用

未払費用は、当初、公正価値で認識され、事後に、実効金利法を使用して償却原価で表示される。

2.9 当ファンドの受益証券

当ファンドの受益証券は、保有者の選択により償還が可能であり、資本に分類されている。受益証券は、当ファンドの資本金および剰余金に比例した持分に相当する現金と引き換えに、いつでも当ファンドに対する償還請求が可能である。各受益証券は、保有者が当ファンドに対する受益証券の償還請求の権利を行使した場合に財政状態計算書日現在支払われるべき償還金額で計上される。

受益証券は、保有者の選択により、発行時または償還時の当ファンドの受益証券1口当たり資本金および剰余金に基づく価格で発行または償還される。当ファンドの受益証券1口当たり純資産額は、当ファンドの各クラスの受益証券保有者に帰属する純資産を、当該クラスの発行済受益証券の合計口数で除することにより算出される。

2.10 受取利息

受取利息は、実効金利法を使用して時間比例基準で認識され、現金および現金同等物からの受取利息も含んでいる。

2.11 分配金

受益証券保有者に対して提示された分配金は、受託会社によって承認された時点で、包括利益計算書に認識される。

2.12 課税

当ファンドは、ケイマン諸島に籍を置いている。

ケイマン諸島の現行法の下では、当ファンドは、収益、不動産、譲渡、売却、およびその他に係るケイマン諸島の税金について支払義務はない。当ファンドは、一部の国々によって投資収益に係る源泉税を課される可能性がある。このような収益は、包括利益計算書に源泉税込みの総額で計上される。

3 . 重要な会計上の見積りおよび判断

本財務書類の作成において、経営者は、将来の期間における資産および負債の報告金額に影響を与える見積りおよび判断を行う場合がある。見積りまたは判断が行われる場合、かかる見積りおよび判断は、継続的に評価され、過去の経験およびその他の要素(状況に照らして評価が可能と考えられる将来の事象の予想も含む。)に基づいている。

当半年間に経営者が行った重要な見積りおよび判断はない。

4 . 金融リスク管理

4.1 金融商品を利用する際の戦略

当ファンドは、投資活動に従事しており、その活動により様々な金融リスクにさらされている。当ファンドの金融リスク管理方針の実施に関する全責任は投資顧問会社にあり、投資顧問会社は、特に金融市場が予測不可能であることに焦点を当て、当ファンドの財務業績に対する潜在的な悪影響を最小限にするよう努めている。

4.2 市場価格リスク

市場価格リスクは、主に、当ファンドが保有する純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の将来価格の不確実性から生じる。これは、市場でポジションを保有することで、価格の変動により当ファンドが被る可能性のある潜在的損失を表している。当ファンドの活動の特性の直接的な結果、リターンの最大化を目指すために、市場リスクのエクスポージャーが取られることになる。当ファンドにおいては、許容できるリスク・プレミアムでの利回りに重点を置いてアクティブ運用が行われている。遞増的なリターンの主要な源泉として重要視されているのは、信用スプレッドである。投資顧問会社による信用分析および与信分散は、付加価値の源泉として重要であり、かつ、投資に固有の非システムティック・リスクを個々に低減させるためである。投資顧

問会社は、金利、信用リスクおよび外国為替に関する適切な投資戦略を採用することで、当ファンドの利回りの上昇に努めている。

当ファンドが投資する負債証券は、上場または非上場の場合がある。それらは、コマーシャル・ペーパー、譲渡性預金証券、銀行引受手形、為替手形、約束手形、財務省短期証券、変動利付債、固定利付債、貸株、ゼロ・クーポン債、転換社債およびその他すべての変動利付または固定利付証券を含んでおり、アジアおよびオセアニアの公共団体および民間企業によって発行されているものである。

投資顧問会社は、当ファンドの債券および負債証券への投資によって生じる金利リスク、信用リスクおよび為替リスクをヘッジする目的で、または、当ファンドのポートフォリオを効率的に管理するために、デリバティブ金融商品を利用する場合がある。これらの目的に利用されるデリバティブは、店頭オプション、金利スワップ、先物、為替先渡、差額決済契約、クレジット・デフォルト・スワップ、クレジット・デリバティブまたはクレジット・リンク債等の仕組債を含む場合があるが、それらに限定されない。

以下の表は、当ファンドの負債証券のポートフォリオがエクスポージャーを有する国およびセクターの要約である。

2014年6月30日現在

| 国 | 市場価値 日本円 | 保有割合(%) |
|-------------|----------------|---------|
| オーストラリア | 1,139,605,921 | 10.67 |
| バミューダ | 222,214,059 | 2.08 |
| ケイマン諸島 | 1,727,296,090 | 16.17 |
| 中国 | 199,413,668 | 1.87 |
| 香港 | 1,184,160,552 | 11.09 |
| インド | 446,038,167 | 4.18 |
| インドネシア | 556,481,760 | 5.21 |
| マレーシア | 401,456,365 | 3.76 |
| モンゴル | 177,011,592 | 1.66 |
| オランダ | 185,840,072 | 1.74 |
| シンガポール | 641,770,976 | 6.01 |
| 韓国 | 685,278,139 | 6.42 |
| スリランカ | 366,071,757 | 3.43 |
| 台湾 | 210,849,940 | 1.97 |
| タイ | 490,659,349 | 4.59 |
| 英国 | 107,433,886 | 1.01 |
| ヴァージン諸島(英領) | 1,938,950,001 | 18.14 |
| 合計 | 10,680,532,294 | 100.00 |

| | | |
|--------|----------------|--------|
| 産業 | | |
| 金融 | 2,262,467,634 | 21.18 |
| 政府機関 | 391,672,737 | 3.67 |
| 工業 | 5,499,960,038 | 51.50 |
| 公益事業 | 1,044,871,111 | 9.78 |
| 各国の財務省 | 1,481,560,774 | 13.87 |
| 合計 | 10,680,532,294 | 100.00 |

2013年12月31日現在

| 国 | 市場価値 日本円 | 保有割合(%) |
|---------|---------------|---------|
| オーストラリア | 2,099,974,343 | 15.81 |
| バミューダ | 220,283,867 | 1.66 |
| ケイマン諸島 | 1,872,845,924 | 14.10 |
| 中国 | 1,203,525,623 | 9.06 |
| 香港 | 2,684,553,458 | 20.22 |

| | | |
|-------------|----------------|--------|
| インド | 389,768,242 | 2.94 |
| インドネシア | 460,533,327 | 3.47 |
| マレーシア | 390,450,180 | 2.94 |
| モンゴル | 263,706,593 | 1.99 |
| オランダ | 259,979,079 | 1.96 |
| シンガポール | 339,010,039 | 2.55 |
| 韓国 | 713,975,008 | 5.38 |
| スリランカ | 151,555,248 | 1.14 |
| タイ | 192,742,287 | 1.45 |
| 米国 | 406,723,832 | 3.06 |
| ヴァージン諸島（英領） | 1,630,008,875 | 12.27 |
| 合計 | 13,279,635,925 | 100.00 |
| 産業 | | |
| 金融 | 1,887,634,899 | 14.21 |
| 政府機関 | 263,706,593 | 1.99 |
| 工業 | 7,167,322,312 | 53.97 |
| 公益事業 | 1,356,150,003 | 10.21 |
| 各国の財務省 | 2,604,822,118 | 19.62 |
| 合計 | 13,279,635,925 | 100.00 |

4.3 金利リスク

当ファンドは、その利付金融資産・負債によって、財政状態およびキャッシュ・フローに対する市場金利の実勢水準の変動の影響に関連するリスクにさらされている。金利リスクは、当ファンドのリスクの重要な構成要素である。投資顧問会社は、当ファンドと同様に、総体的に個々の保有有価証券の修正デュレーションを監視している。投資顧問会社は、当ファンドの平均修正デュレーションが私募発行覚書の付属書類1に規定されているとおり7年未満になるようにしている。以下の表は、金利リスクに対する当ファンドのエクスポージャーを要約したものである。表には、当ファンドの資産および負債が公正価値で含まれており、契約上の価格改定または満期日のいずれか早い方により分類されている。

| | 1ヶ月未満 | 1ヶ月以上 1年未満 | 1年以上 5年未満 | 5年以上 | 無利息 | 合計 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|----------------|
| | 日本円 | 日本円 | 日本円 | 日本円 | 日本円 | 日本円 |
| 2014年6月30日現在 | | | | | | |
| 資産 | | | | | | |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産 | - | - | 2,483,681,288 | 8,076,454,744 | 216,023,834 | 10,776,159,866 |
| 受益証券保有者に対する債権 | - | - | - | - | 160,939,105 | 160,939,105 |
| ブローカーに対する債権 | - | - | - | - | 397,809,209 | 397,809,209 |
| 現金および現金同等物 | 1,226,032,313 | - | - | - | - | 1,226,032,313 |
| 証拠金勘定 | 125,211,078 | - | - | - | - | 125,211,078 |
| 資産合計 | 1,351,243,391 | - | 2,483,681,288 | 8,076,454,744 | 774,772,148 | 12,686,151,571 |
| 負債 | | | | | | |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融負債 | - | - | - | - | 31,824,599 | 31,824,599 |

| | | | | | | |
|------------------|---------------|---|---------------|---------------|-------------|----------------|
| 受益証券保有者に対する債務 | - | - | - | - | 72,347,467 | 72,347,467 |
| 受益証券保有者に対する未払分配金 | - | - | - | - | 88,290,420 | 88,290,420 |
| ブローカーに対する債務 | - | - | - | - | 205,701,471 | 205,701,471 |
| 未払費用 | - | - | - | - | 13,492,519 | 13,492,519 |
| 負債合計 | - | - | - | - | 411,656,476 | 411,656,476 |
| 金利感応度ギャップ合計 | 1,351,243,391 | - | 2,483,681,288 | 8,076,454,744 | 363,115,672 | 12,274,495,095 |

| | 1ヶ月未満 日本円 | 1ヶ月以上 1年未満 日本円 | 1年以上 5年未満 日本円 | 5年以上 日本円 | 無利息 日本円 | 合計 日本円 |
|----------------------|---------------|----------------------|---------------------|---------------|-------------|----------------|
| 2013年12月31日現在 | | | | | | |
| 資産 | | | | | | |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産 | - | - | 4,448,380,919 | 8,669,708,379 | 253,902,292 | 13,371,991,590 |
| 受益証券保有者に対する債権 | - | - | - | - | 169,618,439 | 169,618,439 |
| 現金および現金同等物 | 1,397,372,453 | - | - | - | - | 1,397,372,453 |
| 証拠金勘定 | 237,185,466 | - | - | - | - | 237,185,466 |
| 資産合計 | 1,634,557,919 | - | 4,448,380,919 | 8,669,708,379 | 423,520,731 | 15,176,167,948 |

| | | | | | | |
|----------------------|---------------|---|---------------|---------------|-------------|----------------|
| 負債 | | | | | | |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融負債 | - | - | - | - | 288,355,405 | 288,355,405 |
| 受益証券保有者に対する債務 | - | - | - | - | 8,530,829 | 8,530,829 |
| 受益証券保有者に対する未払分配金 | - | - | - | - | 108,035,517 | 108,035,517 |
| 未払費用 | - | - | - | - | 19,655,745 | 19,655,745 |
| 負債合計 | - | - | - | - | 424,577,496 | 424,577,496 |
| 金利感応度ギャップ合計 | 1,634,557,919 | - | 4,448,380,919 | 8,669,708,379 | (1,056,765) | 14,751,590,452 |

金利感応度分析

当期間の金利変動のボラティリティは、報告日現在における、金利の25ベース・ポイント(2013年度:25ベース・ポイント)の変動から導出されている。この分析は、他のすべての変数が不変であると仮定している。

| | 純資産に対する金利変動の影響額 | |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| 2014年6月30日現在 | 25ベース・ポイントの上昇 日本円 | 25ベース・ポイントの低下 日本円 |
| 受益証券保有者に帰属する純資産に対する正味影響額 | (139,393,796) | 139,393,796 |

純資産に対する金利変動の影響額

| | | |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| 2013年12月31日現在 | 25ベース・ポイントの上昇 日本円 | 25ベース・ポイントの低下 日本円 |
| 受益証券保有者に帰属する純資産に対する正味影響額 | (190,212,295) | 190,212,295 |

金融資産および金融負債によるキャッシュ・フロー金利に対する当ファンドのエクスポージャーは、主に現金および現金同等物で構成されており、それらは変動する短期の市場金利で保有されている。これらの残高に対する市場金利の変動は、当ファンドに重大な影響を与えない。

4.4 信用リスクおよび取引相手方リスク

当ファンドは、発行体または相手方が期日に全額を支払うことができなくなるリスクである信用リスクに対するエクスポージャーを引き受けている。当ファンドは、金融インフラが完全には整備されていない国々に投資する場合がある。その結果、当ファンドは、ブローカー、決済機関および取引所との取引に関するリスクを含む様々な信用リスクにさらされる。さらに、新興市場で発行された特定の有価証券の信用度は、評価が困難な場合がある。当ファンドはまた、相手方および保管機関に保有する資産が、これらの当事者が債務不履行となった場合には回収不能となるリスクにさらされている。

投資顧問会社は、承認されたブローカーおよびその他の信頼できる金融機関と取引することで、当ファンドの信用リスクを最小限に抑えている。当ファンドの金融資産もまた、定評のある承認された相手方により保管されている。

以下の表は、当ファンドの資産が2014年6月30日および2013年12月31日に保有されている銀行および保管受託銀行のムーディーズの信用格付を要約したものである。

2014年6月30日

| | 公正価値 日本円 | 信用格付 |
|-------------------------------|----------------|------|
| <u>銀行</u> | | |
| B N Y メロン | 1,226,032,313 | Aa2 |
| <u>保管受託銀行</u> | | |
| B N Y メロン | 10,680,532,294 | Aa2 |
| J P モルガン・チェース・バンク N A | 125,211,078 | A2 |
| <u>金融デリバティブの相手方</u> | | |
| パークレイズ・バンク | 12,585,980 | C- |
| B N P パリバ | 7,258,109 | A+ |
| シティバンク N A | 9,495,282 | C- |
| ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング・コーポレーション | 10,490,777 | B |
| スタンダード・チャータード・バンク | 5,274,623 | A+ |
| ステート・ストリート&トラスト | 13,664,083 | B- |
| U B S A G | 9,972,830 | C- |
| ユナイテッド・オーバーシーズ・バンク | 10,716,416 | B |
| ウエストパック・バンキング・コーポレーション | 13,035,261 | B- |

2013年12月31日

| | 公正価値 日本円 | 信用格付 |
|-----------|---------------|------|
| <u>銀行</u> | | |
| B N Y メロン | 1,397,372,453 | Aa2 |

保管受託銀行

| | | |
|---------------------|----------------|-----|
| B N Y メロン | 13,279,635,925 | Aa2 |
| J Pモルガン・チェース・バンクN A | 237,185,466 | A2 |

金融デリバティブの相手方

| | | |
|-------------------------------|------------|----|
| パークレイズ・バンク | 2,373,410 | C- |
| シティバンクN A | 6,131,365 | C- |
| ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング・コーポレーション | 19,282,884 | B |
| ステート・ストリート&トラスト | 348,379 | B- |
| U B S A G | 44,166,632 | C- |
| ウエストパック・バンキング・コーポレーション | 2,590,397 | B- |

報告日現在の信用リスクの最大エクスポージャーは、金融資産の帳簿価額である。

投資顧問会社は、各投資の信用格付を取引ベースで監視し、当ファンドが私募発行覚書に規定されているとおりに投資方針を厳守するようにしている。当ファンドは、投資方針に従って、スタンダード・アンド・プアーズもしくはフィッチによれば「B B - 」またはムーディーズによれば「B a 3」の信用格付を最低でも有する非ソブリン証券、および、スタンダード・アンド・プアーズもしくはフィッチによれば「B - 」またはムーディーズによれば「B 3」の信用格付を最低でも有するソブリン証券および準ソブリン証券に、主として投資を行うことが可能である。

非ソブリン証券が上記の格付機関のいずれによっても格付されていないが、適切な地域の格付機関によって格付されている場合、投資顧問会社は、その地域の格付機関による格付を採用することができる。

以下の表の分析は、当ファンドの債券投資について信用格付別に債券投資合計に対する割合を示したものである。

| 格 付 (ムー ディーズ) | 2014年6月30日現在 | | 格付(スタンダード・アンド・プアーズ) | 2014年6月30日現在 | |
|-----------------------|----------------|--------|---------------------|----------------|--------|
| | 市場価値 日本円 | % | | 市場価値 日本円 | % |
| Aa1 | 30,536,351 | 0.29 | AA+ | 30,536,351 | 0.29 |
| Aa2 | 225,117,725 | 2.11 | AA | - | - |
| Aa3 | - | - | AA- | 225,117,725 | 2.11 |
| A1 | 725,727,545 | 6.79 | A+ | 583,467,881 | 5.46 |
| A2 | 516,330,297 | 4.83 | A | 290,710,849 | 2.72 |
| A3 | 650,326,482 | 6.09 | A- | 828,109,732 | 7.75 |
| Baa1 | 1,378,595,233 | 12.91 | BBB+ | 1,954,343,951 | 18.30 |
| Baa2 | 1,667,327,826 | 15.61 | BBB | 1,625,206,634 | 15.22 |
| Baa3 | 3,435,576,214 | 32.17 | BBB- | 2,187,089,059 | 20.48 |
| Ba1 | 196,279,583 | 1.84 | BB+ | 1,203,026,522 | 11.26 |
| Ba2 | 825,648,002 | 7.73 | BB | 1,014,808,206 | 9.50 |
| Ba3 | 302,465,921 | 2.83 | BB- | 195,032,035 | 1.83 |
| B1 | 726,601,115 | 6.80 | B+ | 543,083,349 | 5.08 |
| 合計 | 10,680,532,294 | 100.00 | 合計 | 10,680,532,294 | 100.00 |

| 格 付 (ムー ディーズ) | 2013年12月31日現在 | | 格付(スタンダード・アンド・プアーズ) | 2013年12月31日現在 | |
|-----------------------|---------------|------|---------------------|---------------|------|
| | 市場価値 日本円 | % | | 市場価値 日本円 | % |
| Aa2 | 223,480,832 | 1.68 | AA | - | - |
| Aa3 | 154,820,405 | 1.17 | AA- | 378,301,237 | 2.85 |

| | | | | | |
|------|----------------|--------|------|----------------|--------|
| A1 | 1,217,826,865 | 9.17 | A+ | 622,044,214 | 4.68 |
| A2 | 602,018,002 | 4.53 | A | 1,197,800,653 | 9.02 |
| A3 | 1,080,997,660 | 8.14 | A- | 1,517,623,128 | 11.43 |
| Baa1 | 1,731,439,361 | 13.04 | BBB+ | 2,024,763,395 | 15.25 |
| Baa2 | 2,087,168,187 | 15.72 | BBB | 1,677,952,613 | 12.64 |
| Baa3 | 3,340,056,578 | 25.15 | BBB- | 2,298,810,244 | 17.31 |
| Ba1 | 483,717,508 | 3.64 | BB+ | 966,233,066 | 7.28 |
| Ba2 | 1,232,277,992 | 9.28 | BB | 1,529,642,872 | 11.51 |
| Ba3 | 651,711,717 | 4.91 | BB- | 1,066,464,503 | 8.03 |
| B1 | 474,120,818 | 3.57 | B+ | - | - |
| 合計 | 13,279,635,925 | 100.00 | 合計 | 13,279,635,925 | 100.00 |

当ファンドの投資のいずれも、減損しておらず、期日を経過しておらず減損もしていない。

4.5 流動性リスク

当ファンドは日々、現金による受益証券の償還を行っている。そのため、当ファンドは、資産の大部分を活発な市場で取引され容易に処分可能な投資対象に投資している。当ファンドは、限られた割合の資産のみを活発に取引されていない投資対象に投資している。

当ファンドは適宜、店頭で取引されるデリバティブ商品に投資する場合がある。かかる商品は組織化されている市場で取引されておらず流動性が低い場合がある。その結果、当ファンドは、流動性の必要を満たすため、または、特定の発行体の信用度の低下のような特別な事象に対応するために、これらの商品に対する投資を速やかに公正価値に近似する金額で換金することができない場合がある。

受託会社は、投資顧問会社の助言による場合も含めて、当ファンドの利益のために合理的に決定する場合には、受益証券保有者の受益証券の償還請求の権利を一時停止すること、および/または償還金の支払を延期することが可能である。受益証券の償還を一時停止する場合、受益証券の償還は、一時停止終了後の最初の取引日に繰り延べられる。

投資顧問会社は、受託会社と協議の上、受益証券保有者が取引日に換金することができる受益証券のクラスの合計口数または価額を、当ファンドの発行済の受益証券(発行について合意されている受益証券は除外)の合計口数または価額の10%(または、投資顧問会社によって決定されるその他の割合)に制限することが可能とされている。かかる制限は、当該取引日に換金を実施するよう正当な方法で請求している、関連のある受益証券のクラスの保有者全員に対し、換金請求されている各保有額の換金割合が受益証券保有者全員同一になるよう、比例的に適用される。

当ファンドは、借入金額が直前の評価日における純資産額の10%を超えない範囲で借入を行うことができる。期中に借入は行われなかった。

当ファンドの方針に従い、投資顧問会社は、日次ベースで当ファンドの流動性ポジションを監視している。

以下の表は、当ファンドの金融負債を、財政状態計算書日から契約上の満期日までの残存期間に基づき関連する満期でグルーピングして分析したものである。表中の金額は、契約上の割引前キャッシュ・フローである。

| | 1ヶ月未満 | 1ヶ月以上3ヶ月未満 | 3ヶ月以上 |
|----------------------|----------------|------------|-------|
| | 日本円 | 日本円 | 日本円 |
| 2014年6月30日現在 | | | |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融負債 | 28,320,631 | 3,503,968 | - |
| 受益証券保有者に対する債務 | 72,347,467 | - | - |
| 受益証券保有者に対する未払分配金 | 88,290,420 | - | - |
| ブローカーに対する債務 | 205,701,471 | - | - |
| 未払費用 | 13,492,519 | - | - |
| 受益証券保有者に帰属する純資産 | 12,274,495,095 | - | - |
| 合計 | 12,682,647,603 | 3,503,968 | - |
| 2013年12月31日現在 | | | |
| | 1ヶ月未満 | 1ヶ月以上3ヶ月未満 | 3ヶ月以上 |
| | 日本円 | 日本円 | 日本円 |

| | | | |
|----------------------|----------------|-------------|---|
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融負債 | 104,760,417 | 183,594,988 | - |
| 受益証券保有者に対する債務 | 8,530,829 | - | - |
| 受益証券保有者に対する未払分配金 | 108,035,517 | - | - |
| 未払費用 | 19,655,745 | - | - |
| 受益証券保有者に帰属する純資産 | 14,751,590,452 | - | - |
| 合計 | 14,992,572,960 | 183,594,988 | - |

2014年6月30日現在、当ファンドの受益証券は、5つの機関投資家と日本において公募されている2つのオープン・エンド型の投資信託によって保有されている(2013年度:5つの機関投資家と日本において公募されている2つのオープン・エンド型の投資信託によって保有されていた)。

4.6 為替リスク

当ファンドは、機能通貨である日本円以外の通貨建の資産を保有している。当ファンドは、為替レートの変動によりその他の通貨建の有価証券の価値が変動するため、為替リスクにさらされている。当ファンドは適宜、一定量の為替リスクを削減するため、為替変動をヘッジする為替先渡契約、オプションまたは先物を利用する場合がある。

相対的価値を高め、かつ分散化を増進するために、投資顧問会社は、各クラスに関する個別の通貨のオーバーレイ戦略を実行することによって、当ファンドの各クラスの為替エクスポージャーを管理する。JPYクラス、KRWクラス、CNYクラスおよびAUDクラスの場合、各クラスの参照通貨(以下「参照通貨」という。)は、当該クラスの名称に示されている。カレンシー・バスケット・クラスの場合には、参照通貨は、以下の11種類のアジアおよびオセアニアの通貨、すなわち、豪ドル、中国元、インドネシア・ルピア、インド・ルピー、韓国ウォン、マレーシア・リングgit、ニュージーランド・ドル、フィリピン・ペソ、シンガポール・ドル、新台湾ドルおよびタイ・バーツ(アジア通貨バスケット)で構成されている。各クラスに関する個別の通貨のオーバーレイ戦略による損益は、各クラスに帰属する。

以下の表は、2014年6月30日現在、日本円表示の貨幣性および非貨幣性の資産および負債による、為替に対する当ファンドのエクスポージャーの要約である。

| | 資産 | 負債 | 為替先渡 | 正味エクスポージャー |
|--------------|----------------|-------------|------------------|-----------------|
| 2014年6月30日現在 | 日本円 | 日本円 | 日本円 | 日本円 |
| 豪ドル | 937,071,102 | - | 1,972,340,005 | 2,909,411,107 |
| 中国元 | 164,908,679 | - | 300,960,504 | 465,869,183 |
| インドネシア・ルピア | 85,846,100 | - | 226,030,706 | 311,876,806 |
| インド・ルピー | - | - | 236,240,312 | 236,240,312 |
| 韓国ウォン | - | - | 55,424,161 | 55,424,161 |
| マレーシア・リングgit | - | - | 151,846,530 | 151,846,530 |
| ニュージーランド・ドル | 247,292,641 | - | - | 247,292,641 |
| フィリピン・ペソ | - | - | 204,014,032 | 204,014,032 |
| シンガポール・ドル | 5,294,354 | 11,914,143 | - | (6,619,789) |
| 新台湾ドル | - | - | 204,336,641 | 204,336,641 |
| タイ・バーツ | 1,333,228 | - | - | 1,333,228 |
| 米ドル | 10,526,173,648 | 166,779,065 | (11,747,701,129) | (1,388,306,546) |
| 日本円 | 625,738,458 | 201,138,669 | 8,457,177,000 | 8,881,776,789 |
| 合計 | 12,593,658,210 | 379,831,877 | 60,668,762 | 12,274,495,095 |

| | 資産 | 負債 | 為替先渡 | 正味エクスポージャー |
|---------------|---------------|-----|---------------|---------------|
| 2013年12月31日現在 | 日本円 | 日本円 | 日本円 | 日本円 |
| 豪ドル | 1,265,511,974 | - | 1,622,446,694 | 2,887,958,668 |
| 中国元 | 301,492,941 | - | 487,221,701 | 788,714,642 |
| インド・ルピー | - | - | 158,652,602 | 158,652,602 |
| 韓国ウォン | - | - | 373,659,064 | 373,659,064 |

| | | | | |
|-------------|----------------|-------------|------------------|-----------------|
| ニュージーランド・ドル | 234,293,981 | - | - | 234,293,981 |
| フィリピン・ペソ | - | - | 261,249,290 | 261,249,290 |
| シンガポール・ドル | 10,710,213 | 16,505,375 | 261,534,506 | 255,739,344 |
| 新台湾ドル | - | - | 104,866,735 | 104,866,735 |
| タイ・バーツ | 1,366,188 | - | - | 1,366,188 |
| 米ドル | 12,244,295,817 | 3,150,370 | (14,074,262,930) | (1,833,117,483) |
| 日本円 | 1,043,603,767 | 116,566,346 | 10,591,170,000 | 11,518,207,421 |
| 合計 | 15,101,274,881 | 136,222,091 | (213,462,338) | 14,751,590,452 |

為替感応度分析

以下の表は、2014年6月30日現在における、外国為替の変動に対する当ファンドの貨幣性および非貨幣性の資産および負債の感応度を示したものである。当該分析は、以下に開示されているとおり、機能通貨が関連する外国為替レートに対して上昇/低下したという仮定に基づいている。これは、外国為替レートの合理的に起こりうる変動についての投資顧問会社の最善の見積りを表すものであり、それらのレートのヒストリカル・ボラティリティが考慮されている。

| 2014年6月30日現在 | 変動割合 % | 受益証券保有者に帰属する純資産に対する影響額 日本円 |
|--------------|-----------|-------------------------------|
| 豪ドル | 6.7195 | 195,497,320 |
| 中国元 | (3.2586) | (15,180,887) |
| インドネシア・ルピア | 1.9636 | 6,124,107 |
| インド・ルピー | 3.2552 | 7,690,062 |
| 韓国ウォン | 6.1253 | 3,394,894 |
| マレーシア・リングgit | 3.2679 | 4,962,242 |
| ニュージーランド・ドル | 7.1809 | 17,757,716 |
| フィリピン・ペソ | 3.0560 | 6,234,644 |
| シンガポール・ドル | 1.4540 | (96,251) |
| 新台湾ドル | 0.6104 | 1,247,223 |
| タイ・バーツ | 0.8725 | 11,632 |
| 米ドル | (0.9318) | 12,936,717 |

| 2013年12月31日現在 | 変動割合 % | 受益証券保有者に帰属する純資産に対する影響額 日本円 |
|---------------|-----------|-------------------------------|
| 豪ドル | (1.4283) | (41,248,799) |
| 中国元 | 18.5413 | 146,237,639 |
| インド・ルピー | (0.6976) | (1,106,816) |
| 韓国ウォン | 19.1220 | 71,451,028 |
| ニュージーランド・ドル | 13.0095 | 30,480,570 |
| フィリピン・ペソ | 5.7498 | 15,021,307 |
| シンガポール・ドル | 12.9826 | 33,201,547 |
| 新台湾ドル | 14.3362 | 15,033,861 |
| タイ・バーツ | 5.1847 | 70,832 |
| 米ドル | 15.2632 | (279,791,616) |

4.7 自己資本リスク管理

当ファンドの自己資本は、受益証券保有者に帰属する純資産である。受益証券保有者に帰属する純資産の金額は、当ファンドが受益証券保有者の判断による購入申込および償還請求を日々受けるため、日次ベースで著しく変動する可能性がある。当ファンドの自己資本管理の目的は、受益証券保有者にリターンを、その他の利害関係者に利益を提供するために、継続企業として存続する当ファンドの能力を保全すること、ならびに、当ファンドの投資活動の進展を支えるために、強固な自己資本基盤を維持することである。

自己資本構成を維持または調整するために、当ファンドは以下を実施する方針である。

- ・当ファンドが7日以内に換金可能と見込んでいる資産に対する日々の購入申込および償還請求の水準を監視し、当ファンドが償還可能受益証券保有者に対して支払う分配金の金額を調整する。
- ・当ファンドの規約文書に従って、償還および新規受益証券の発行を行う。これには、償還を制限する能力が含まれ、かつ、一定の最小限の保有額および募集額が必要とされる。

投資顧問会社は、受益証券保有者に帰属する純資産の価値に基づき自己資本を監視している。

4.8 公正価値の見積り

当ファンドは、測定を行う際に使用したインプットの重要性を反映した公正価値ヒエラルキーを用いて公正価値測定を分類している。公正価値ヒエラルキーには、以下のレベルがある。

- ・同一の資産または負債についての活発な市場における(未調整の)相場価格(レベル1)
- ・当該資産または負債について直接に(すなわち、価格として)または間接に(すなわち、価格から算出して)観察可能な、レベル1に含まれる相場価格以外のインプット(レベル2)
- ・当該資産または負債についての、観察可能な市場データに基づかないインプット(すなわち、観察不能な価格)(レベル3)

公正価値測定が全体として区分される公正価値ヒエラルキーのレベルは、その公正価値測定の全体にとって重要な最も低いレベルのインプットに基づいて決定される。この目的上、インプットの重要性は、その公正価値測定の全体に対して評価される。公正価値測定が、観察不能なインプットに基づく重要な調整を要する観察可能なインプットを使用している場合には、その測定はレベル3の測定である。公正価値測定の全体にとっての特定のインプットの重要性の評価は、当該資産または負債に固有の要素を考慮しながら、判断を必要とする。

当ファンドは、容易に入手可能な、定期的に頒布または更新される、信頼できかつ検証可能な、独占的でない、および、関連する市場に積極的に関わっている独立した情報源によって供給される市場データを、観察可能なデータとみなしている。

以下の表は、2014年6月30日および2013年12月31日現在、公正価値で測定した当ファンドの金融資産および金融負債を公正価値ヒエラルキーの範囲内で分析したものである。

2014年6月30日

| | レベル1 日本円 | レベル2 日本円 | レベル3 日本円 | 残高合計 日本円 |
|----------------------|-------------|----------------|-------------|----------------|
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産 | | | | |
| 負債証券 | | | | |
| - 金融 | - | 2,262,467,634 | - | 2,262,467,634 |
| - 政府機関 | - | 391,672,737 | - | 391,672,737 |
| - 工業 | - | 5,499,960,038 | - | 5,499,960,038 |
| - 公益事業 | - | 1,044,871,111 | - | 1,044,871,111 |
| - 各国の財務省 | - | 1,481,560,774 | - | 1,481,560,774 |
| デリバティブ | | | | |
| - 為替先渡 | - | 92,493,361 | - | 92,493,361 |
| - 債券先物 | 3,134,211 | - | - | 3,134,211 |
| 資産合計 | 3,134,211 | 10,773,025,655 | - | 10,776,159,866 |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融負債 | | | | |
| デリバティブ | | | | |
| - 為替先渡 | - | 31,824,599 | - | 31,824,599 |
| 負債合計 | - | 31,824,599 | - | 31,824,599 |

2013年12月31日

| | レベル1 日本円 | レベル2 日本円 | レベル3 日本円 | 残高合計 日本円 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|

純損益を通じて公正価

値で測定する金融資産

負債証券

| | | | | |
|----------|---|---------------|---|---------------|
| - 金融 | - | 1,887,634,899 | - | 1,887,634,899 |
| - 政府機関 | - | 263,706,593 | - | 263,706,593 |
| - 工業 | - | 7,167,322,312 | - | 7,167,322,312 |
| - 公益事業 | - | 1,356,150,003 | - | 1,356,150,003 |
| - 各国の財務省 | - | 2,604,822,118 | - | 2,604,822,118 |

デリバティブ

| | | | | |
|--------|------------|----------------|---|----------------|
| - 為替先渡 | - | 74,893,067 | - | 74,893,067 |
| - 債券先物 | 17,462,598 | - | - | 17,462,598 |
| 資産合計 | 17,462,598 | 13,354,528,992 | - | 13,371,991,590 |

純損益を通じて公正価

値で測定する金融負債

デリバティブ

| | | | | |
|--------|---|-------------|---|-------------|
| - 為替先渡 | - | 288,355,405 | - | 288,355,405 |
| 負債合計 | - | 288,355,405 | - | 288,355,405 |

4.9 マスター・ネットィング契約および類似する契約の対象である相殺および金額

2014年6月30日および2013年12月31日現在、当ファンドは、デリバティブの取引相手方とのマスター・ネットィング契約の影響を受ける。当ファンドのデリバティブ資産および負債はすべて、かかる取引相手方との契約で保有され、当ファンドが維持する信用残高には、デリバティブのポジションの担保を提供する目的がある。

以下の表は、相殺、強制可能なマスター・ネットィング契約および類似する契約の対象である当ファンドの金融資産および負債を示したものであり、金融商品の種類毎に示されている。

2014年6月30日

相殺、強制可能なマスター・ネットィング契約および類似する契約の対象である金融資産：

財政状態計算書において処分
されていない関連する金額

| 種類 | 財政状態計算書に表 示された金融資産純額 | | 財政状態計算書に表 示された金融負債純額 | | | |
|--------|-------------------------|--------------|-------------------------|-------------|----|-------------|
| | 認識された金融資産の総額 | 認識された金融負債の総額 | 金融商品 | 現金担保 | 純額 | |
| 為替先渡契約 | 92,493,361 | - | 92,493,361 | (2,538,841) | - | 89,954,520 |
| 債券先物 | 3,134,211 | - | 3,134,211 | - | - | 3,134,211 |
| 現金担保 | 125,211,078 | - | 125,211,078 | - | - | 125,211,078 |

相殺、強制可能なマスター・ネットィング契約および類似する契約の対象である金融資産：

財政状態計算書において処分
されていない関連する金額

| 種類 | 財政状態計算書に表 示された金融負債純額 | | 財政状態計算書に表 示された金融資産純額 | | | |
|--------|-------------------------|--------------|-------------------------|-----------|----|--------------|
| | 認識された金融負債の総額 | 認識された金融資産の総額 | 金融商品 | 現金担保 | 純額 | |
| 為替先渡契約 | (31,824,599) | - | (31,824,599) | 2,538,841 | - | (29,285,758) |

2013年12月31日

相殺、強制可能なマスター・ネットィング契約および類似する契約の対象である金融資産：

財政状態計算書において処分
されていない関連する金額

| 種類 | 財政状態計算書に表 | | 示された金融資産純額 | 金融商品 | 現金担保 | 純額 |
|--------|--------------|--------------|-------------|--------------|------|-------------|
| | 認識された金融資産の総額 | 認識された金融負債の総額 | | | | |
| 為替先渡契約 | 74,893,067 | - | 74,893,067 | (53,680,237) | - | 21,212,830 |
| 債券先物 | 17,462,598 | - | 17,462,598 | - | - | 17,462,598 |
| 現金担保 | 237,185,466 | - | 237,185,466 | - | - | 237,185,466 |

相殺、強制可能なマスター・ネットリング契約および類似する契約の対象である金融資産：

財政状態計算書において処分
されていない関連する金額

| 種類 | 財政状態計算書に表 | | 示された金融負債純額 | 金融商品 | 現金担保 | 純額 |
|--------|--------------|---------------|---------------|------------|------|---------------|
| | 認識された金融資産の総額 | 認識された金融負債の総額 | | | | |
| 為替先渡契約 | - | (288,355,405) | (288,355,405) | 53,680,237 | - | (234,675,168) |

5．純損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債

2014年6月30日現在
日本円

| | |
|------------------------|----------------|
| 金融資産 | |
| 負債証券 | 10,680,532,294 |
| 為替先渡 | 92,493,361 |
| 債券先物 | 3,134,211 |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計 | 10,776,159,866 |
| 金融負債 | |
| 為替先渡 | 31,824,599 |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計 | 31,824,599 |

2013年12月31日現在
日本円

| | |
|------------------------|----------------|
| 金融資産 | |
| 負債証券 | 13,279,635,925 |
| 為替先渡 | 74,893,067 |
| 債券先物 | 17,462,598 |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計 | 13,371,991,590 |
| 金融負債 | |
| 為替先渡 | 288,355,405 |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計 | 288,355,405 |

6．デリバティブ金融商品

当ファンドは、以下のデリバティブ商品を保有している。

為替先渡

当ファンドは、為替先渡契約を締結している。為替先渡契約は、為替を特定の将来の日に特定の価格で特定の額を購入または売却する、二者間での契約である。開始時には元本金額の交換はなく、期日に正味の受取または支払ポジションが決済される。為替先渡は、外国為替リスクの抑制およびヘッジのために利用されているが、ヘッジ関係におけるヘッジとして指定されていない。

債券先物

先物は、組織化されている市場で確定した特定の価格で将来のある日に金融商品を購入または売却する契約上の義務である。先物契約は、現金または市場性ある有価証券によって担保され、先物契約の価値の変動額は、日々値洗いされる。先物は、差金決済される。

財政状態計算書日現在、当ファンドのデリバティブ金融商品は、以下に詳述のとおりである。

公正価値

| | 想定元本 日本円 | 資産 日本円 | 負債 日本円 |
|--------------|----------------|------------|------------|
| 2014年6月30日現在 | | | |
| 為替先渡 | 14,446,260,024 | 92,493,361 | 31,824,599 |
| 債券先物 | 918,517,277 | 3,134,211 | - |

公正価値

| | 想定元本 日本円 | 資産 日本円 | 負債 日本円 |
|---------------|----------------|------------|-------------|
| 2013年12月31日現在 | | | |
| 為替先渡 | 17,813,635,019 | 74,893,067 | 288,355,405 |
| 債券先物 | 1,449,562,660 | 17,462,598 | - |

7. 現金および現金同等物

キャッシュ・フロー計算書目的上、現金および現金同等物は、当初満期が90日未満の以下の残高で構成されている。

| | |
|------|----------------------|
| | 2014年6月30日現在 日本円 |
| 銀行預金 | 1,226,032,313 |
| | 2013年12月31日現在 日本円 |
| 銀行預金 | 1,397,372,453 |

8. 証拠金勘定

証拠金勘定は、未決済の為替先物予約に関して、ブローカーであるJPモルガンに保管されている残高である。

| | |
|-------|----------------------|
| | 2014年6月30日現在 日本円 |
| 証拠金勘定 | 125,211,078 |
| | 2013年12月31日現在 日本円 |
| 証拠金勘定 | 237,185,466 |

9. 未払費用

| | |
|--------------|---------------------|
| | 2014年6月30日現在 日本円 |
| 未払投資顧問会社報酬 | 9,488,562 |
| 未払管理事務代行会社報酬 | 834,392 |
| 未払保管受託銀行報酬 | 431,940 |
| 未払監査報酬 | 2,737,625 |

13,492,519

2013年12月31日現在

日本円

| | |
|--------------|-------------------|
| 未払投資顧問会社報酬 | 12,010,245 |
| 未払管理事務代行会社報酬 | 1,902,284 |
| 未払保管受託銀行報酬 | 722,545 |
| 未払監査報酬 | 5,020,671 |
| | <u>19,655,745</u> |

未払費用の帳簿価額は、財政状態計算書日現在の公正価値に近似していた。

10. 当ファンドの受益証券

すべての受益証券は、分配金を受け取る権利があり、償還日に当ファンドの受益証券1口当たり純資産額に基づく比例持分の支払を受ける権利がある。関連する変動は、受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書に示されている。注記1に概説された目的および注記4のリスク管理方針に従い、当ファンドは受け取った申込金額を適切な投資対象に投資するよう努める一方で、償還に見合う十分な流動性を維持する。このような流動性は、短期借入金または必要な場合には上場有価証券の処分によって高められる。

各クラスの証券に関する受益証券の変動の要約は、以下のとおりである。

| 2014年6月30日現在 | 受益証券 | 日本円 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| J P Yクラス | | |
| 期首残高 | 11,745,131,761 | 11,441,525,491 |
| 当半年間の発行 | 5,193,806,427 | 4,602,038,319 |
| 当半年間の償還 | (7,599,881,543) | (6,746,198,272) |
| 期末残高 | <u>9,339,056,645</u> | <u>9,297,365,538</u> |
| 受益証券1口当たり純資産額 | | <u>0.8952</u> |
| K R Wクラス | | |
| 期首残高 | 72,486,653 | 97,100,000 |
| 当半年間の発行 | - | - |
| 当半年間の償還 | (25,006,232) | (27,000,000) |
| 期末残高 | <u>47,480,421</u> | <u>70,100,000</u> |
| 受益証券1口当たり純資産額 | | <u>1.1264</u> |
| C N Yクラス | | |
| 期首残高 | 199,639,577 | 302,900,000 |
| 当半年間の発行 | - | - |
| 当半年間の償還 | (13,588,734) | (14,000,000) |
| 期末残高 | <u>186,050,843</u> | <u>288,900,000</u> |
| 受益証券1口当たり純資産額 | | <u>1.0299</u> |
| A U Dクラス | | |
| 期首残高 | 2,512,781,002 | 2,199,162,274 |
| 当半年間の発行 | 396,252,307 | 396,799,904 |
| 当半年間の償還 | (533,798,232) | (533,177,242) |
| 期末残高 | <u>2,375,235,077</u> | <u>2,062,784,936</u> |
| 受益証券1口当たり純資産額 | | <u>1.0265</u> |
| カレンシー・バスケット・クラス | | |
| 期首残高 | 1,621,540,821 | 2,202,700,000 |

| | | |
|---------------|---------------|---------------|
| 当半年間の発行 | - | - |
| 当半年間の償還 | (330,688,626) | (314,000,000) |
| 期末残高 | 1,290,852,195 | 1,888,700,000 |
| 受益証券1口当たり純資産額 | | 0.9536 |

| | | |
|---------------|------------------|------------------|
| 2013年12月31日現在 | 受益証券 | 日本円 |
| J P Yクラス | | |
| 期首残高 | 10,001,784,856 | 9,715,988,134 |
| 当期発行 | 13,692,953,456 | 12,819,185,953 |
| 当期償還 | (11,949,606,551) | (11,093,648,596) |
| 期末残高 | 11,745,131,761 | 11,441,525,491 |
| 受益証券1口当たり純資産額 | | 0.8848 |

| | | |
|---------------|--------------|--------------|
| K R Wクラス | | |
| 期首残高 | 77,466,068 | 102,200,000 |
| 当期発行 | 32,119,633 | 33,000,000 |
| 当期償還 | (37,099,048) | (38,100,000) |
| 期末残高 | 72,486,653 | 97,100,000 |
| 受益証券1口当たり純資産額 | | 1.1008 |

| | | |
|---------------|--------------|---------------|
| C N Yクラス | | |
| 期首残高 | 237,907,735 | 341,900,000 |
| 当期発行 | 58,393,646 | 61,000,000 |
| 当期償還 | (96,661,804) | (100,000,000) |
| 期末残高 | 199,639,577 | 302,900,000 |
| 受益証券1口当たり純資産額 | | 1.0764 |

| | | |
|---------------|-----------------|-----------------|
| A U Dクラス | | |
| 期首残高 | 2,891,485,790 | 2,665,037,909 |
| 当期発行 | 1,229,514,343 | 1,240,297,735 |
| 当期償還 | (1,608,219,131) | (1,706,173,370) |
| 期末残高 | 2,512,781,002 | 2,199,162,274 |
| 受益証券1口当たり純資産額 | | 0.9977 |

| | | |
|-----------------|---------------|---------------|
| カレンシー・バスケット・クラス | | |
| 期首残高 | 1,969,006,857 | 2,530,700,000 |
| 当期発行 | 140,256,733 | 132,000,000 |
| 当期償還 | (487,722,769) | (460,000,000) |
| 期末残高 | 1,621,540,821 | 2,202,700,000 |
| 受益証券1口当たり純資産額 | | 0.9603 |

11. 分配金

半年間に支払われた分配金は、以下の通りである：

2014年6月30日

| 権利付最終日 (落日) | J P Yクラス | | K R Wクラス | |
|----------------|-------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------|
| | 分配率 (受益証券 1口当たり) 日本円 | 分配金額 日本円 | 分配率 (受益証券 1口当たり) 日本円 | 分配金額 日本円 |
| 2014年1月30日 | 0.0060 | (66,505,749) | 0.0080 | (579,893) |
| 2014年2月28日 | 0.0060 | (61,120,943) | 0.0080 | (459,131) |

| | | | | |
|------------|--------|----------------------|--------|--------------------|
| 2014年3月31日 | 0.0060 | (58,347,403) | 0.0080 | (443,895) |
| 2014年4月30日 | 0.0060 | (55,086,773) | 0.0080 | (443,895) |
| 2014年5月30日 | 0.0060 | (57,994,480) | 0.0080 | (443,895) |
| 2014年6月30日 | 0.0060 | (55,122,375) | 0.0080 | (379,843) |
| | | <u>(354,177,723)</u> | | <u>(2,750,552)</u> |

CNYクラス

AUDクラス

| 権利付最終日 (落ち日) | 分配率 (受益証券 1口当たり) 日本円 | 分配金額 日本円 | 分配率 (受益証券 1口当たり) 日本円 | 分配金額 日本円 |
|-----------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|----------------------|
| 2014年1月30日 | 0.0070 | (1,397,477) | 0.0090 | (21,967,947) |
| 2014年2月28日 | 0.0070 | (1,397,477) | 0.0090 | (20,983,087) |
| 2014年3月31日 | 0.0070 | (1,363,241) | 0.0090 | (20,429,305) |
| 2014年4月30日 | 0.0070 | (1,363,241) | 0.0090 | (19,506,880) |
| 2014年5月30日 | 0.0070 | (1,329,414) | 0.0090 | (21,589,692) |
| 2014年6月30日 | 0.0070 | (1,302,356) | 0.0090 | (21,159,028) |
| | | <u>(8,153,206)</u> | | <u>(125,635,939)</u> |

カレンシー・バスケット・クラス

| 権利付最終日 (落ち日) | 分配率 (受益証券 1口当たり) 日本円 | 分配金額 日本円 |
|---------------------|-------------------------------|----------------------|
| 2014年1月30日 | 0.0080 | (12,545,933) |
| 2014年2月28日 | 0.0080 | (12,229,423) |
| 2014年3月31日 | 0.0080 | (11,957,603) |
| 2014年4月30日 | 0.0080 | (11,401,430) |
| 2014年5月30日 | 0.0080 | (10,866,927) |
| 2014年6月30日 | 0.0080 | (10,326,818) |
| | | <u>(69,328,134)</u> |
| 2014年に終了した半年間の分配金合計 | | <u>(560,045,554)</u> |

2013年6月30日

JPYクラス

KRWクラス

| 権利付最終日 (落ち日) | 分配率 (受益証券 1口当たり) 日本円 | 分配金額 日本円 | 分配率 (受益証券 1口当たり) 日本円 | 分配金額 日本円 |
|-----------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------|
| 2013年1月31日 | 0.0060 | (61,200,487) | 0.0080 | (694,122) |
| 2013年2月28日 | 0.0060 | (66,696,572) | 0.0080 | (691,383) |
| 2013年3月28日 | 0.0060 | (66,789,557) | 0.0080 | (691,383) |
| 2013年4月30日 | 0.0060 | (69,072,609) | 0.0080 | (668,989) |
| 2013年5月31日 | 0.0060 | (69,968,165) | 0.0080 | (743,972) |
| 2013年6月28日 | 0.0060 | (69,822,627) | 0.0080 | (743,972) |
| | | <u>(403,550,017)</u> | | <u>(4,233,821)</u> |

CNYクラス

AUDクラス

| 権利付最終日 (落ち日) | 分配率 (受益証券 1口当たり) 日本円 | 分配金額 日本円 | 分配率 (受益証券 1口当たり) 日本円 | 分配金額 日本円 |
|-----------------|-------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|
|-----------------|-------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|

| | | | | |
|------------|--------|--------------------|--------|----------------------|
| 2013年1月31日 | 0.0070 | (1,665,354) | 0.0090 | (23,786,980) |
| 2013年2月28日 | 0.0070 | (1,595,868) | 0.0090 | (24,118,878) |
| 2013年3月28日 | 0.0070 | (1,595,868) | 0.0090 | (23,527,611) |
| 2013年4月30日 | 0.0070 | (1,599,395) | 0.0090 | (22,875,765) |
| 2013年5月31日 | 0.0070 | (1,561,615) | 0.0090 | (22,404,327) |
| 2013年6月28日 | 0.0070 | (1,561,615) | 0.0090 | (22,049,506) |
| | | <u>(9,579,715)</u> | | <u>(138,763,067)</u> |

カレンシー・バスケット・クラス

| 権利付最終日 (落ち日) | 分配率 (受益証券 1口当たり) 日本円 | 分配金額 日本円 |
|---------------------|-------------------------------|----------------------|
| 2013年1月31日 | 0.0080 | (16,338,934) |
| 2013年2月28日 | 0.0080 | (15,922,684) |
| 2013年3月28日 | 0.0080 | (15,922,684) |
| 2013年4月30日 | 0.0080 | (15,922,684) |
| 2013年5月31日 | 0.0080 | (15,922,684) |
| 2013年6月28日 | 0.0080 | (16,457,859) |
| | | <u>(96,487,529)</u> |
| 2013年に終了した半年間の分配金合計 | | <u>(652,614,149)</u> |

12. 関連当事者との取引

当事者は、ある当事者が他方の当事者を支配する能力を有しているか、または他方の当事者の財務または営業の決定に重要な影響力を行使できる場合に、関連があるとみなされる。

本財務書類中に別途開示された以外に、期中に以下の関連当事者との取引が行われた。

(a) 投資顧問会社報酬

投資顧問会社は、当ファンドの純資産額の年率0.30%の投資顧問会社報酬を受け取る権利を有する。当該報酬は、各取引日の当ファンドの純資産額に基づき日々発生し、後払いされる。

当半年間の投資顧問会社報酬合計額は19,570,767円(2013年6月30日:24,068,017円)であり、当半年間末現在、投資顧問会社に対する既発生・未払報酬残高は9,488,562円(2013年6月30日:12,645,307円)である。

(b) 受託会社報酬および管理事務代行会社報酬

受託会社報酬および管理事務代行会社は、年率0.06%のレートにて課される(年額72,000米ドルの最低料金がかかる)。名義書換代理報酬は、取引とシェアクラスの数に基づいて追加で課される(年額10,000米ドルの最低料金がかかる)。これらの報酬は、包括利益計算書上では「受託会社報酬および管理事務代行会社報酬」としてまとめて表示されている。

当半年間の受託会社報酬および管理事務代行会社報酬合計額は5,686,319円(2013年6月30日:6,870,716円)であり、当半年間末現在、受託会社に対する既発生・未払報酬残高は834,392円(2013年6月30日:1,983,070円)である。

(c) 保管受託銀行報酬

当ファンドは、BNY メロンと当ファンドの保管受託銀行サービスを提供する契約を結んでいる。保管受託銀行報酬は、年額50,000米ドルの最低料金がかかる。

当半年間の保管受託銀行報酬合計額は4,579,102円(2013年6月30日:3,940,887円)であり、当半年間末現在、保管受託銀行に対する既発生・未払報酬残高は431,940円(2013年6月30日:1,077,895円)である。

国内マネー・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

平成26年 6月 9日現在

平成26年12月 8日現在

資産の部

| | 平成26年 6月 9日現在 | 平成26年12月 8日現在 |
|-------------|---------------|---------------|
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 35,065,355 | 21,075,006 |
| 国債証券 | 149,969,866 | 149,997,725 |
| 未収利息 | 36 | 20 |
| 流動資産合計 | 185,035,257 | 171,072,751 |
| 資産合計 | 185,035,257 | 171,072,751 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 流動負債合計 | - | - |
| 負債合計 | - | - |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 183,058,207 | 169,207,791 |
| 剰余金 | | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 1,977,050 | 1,864,960 |
| 元本等合計 | 185,035,257 | 171,072,751 |
| 純資産合計 | 185,035,257 | 171,072,751 |
| 負債純資産合計 | 185,035,257 | 171,072,751 |

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 区分 | 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|-----------------|--|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | 国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配は使用いたしません。）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）に基づいて評価しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 平成26年 6月 9日現在 | | 平成26年12月 8日現在 | |
|------------------------|--------------|------------------------|--------------|
| 1. 計算日における受益権の総数 | 183,058,207口 | 1. 計算日における受益権の総数 | 169,207,791口 |
| 2. 計算日における1単位当たりの純資産の額 | | 2. 計算日における1単位当たりの純資産の額 | |
| 1口当たり純資産額 | 1.0108円 | 1口当たり純資産額 | 1.0110円 |
| (1万口当たり純資産額) | (10,108円) | (1万口当たり純資産額) | (10,110円) |

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

| 区分 | 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
|----|--------------------------------|--------------------------------|
| | | |

| | | |
|---------------------------|---|----|
| 1.金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左 |
| 2.金融商品の内容及びリスク | 当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが投資している有価証券は、国債証券であり、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。 | 同左 |
| 3.金融商品に係るリスクの管理体制 | コンプライアンス・リスク管理部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。 また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。 市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。 信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。 流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。 | 同左 |
| 4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。 | 同左 |

金融商品の時価等に関する事項

| 平成26年 6月 9日現在 | 平成26年12月 8日現在 |
|---|--------------------------------------|
| 1.貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2.時価の算定方法 | 1.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2.時価の算定方法 |

| | |
|--|----|
| 国債証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載して おります。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に 近似していることから、当該帳簿価額を時価としておりま す。 | 同左 |
|--|----|

（関連当事者との取引に関する注記）

| | | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | 自 平成25年12月10日 至 平成26年 6月 9日 | 自 平成26年 6月10日 至 平成26年12月 8日 |
| | 該当事項はありません。 | 同左 |

（その他の注記）

1 元本の移動

| 区分 | 平成26年 6月 9日現在 | 平成26年12月 8日現在 |
|--|---------------|---------------|
| 本報告書における開示対象ファンドの期首にお ける当該親投資信託の元本額 | 117,820,643円 | 183,058,207円 |
| 期中追加設定元本額 | 83,115,615円 | - 円 |
| 期中一部解約元本額 | 17,878,051円 | 13,850,416円 |
| 同期末における元本の内訳 | | |
| 中東・北アフリカ株式ファンド | 15,855,952円 | 15,855,952円 |
| アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コー ス | 298,004円 | 298,004円 |
| アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国 ウォンコース | 29,801円 | 29,801円 |
| アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元 コース | 198,669円 | 198,669円 |
| アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドル コース | 298,004円 | 298,004円 |
| アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バ スケットコース | 993,345円 | 993,345円 |
| アジア・ウェイブ マネープールファンド | 983,634円 | 983,634円 |
| アジア・ウェイブ アジア中小型株成長力ファ ンド | 27,828,743円 | 13,978,327円 |
| 世界高配当株セレクト（目標払出し型）毎月決 算・為替ヘッジなしコース | 4,951,966円 | 4,951,966円 |
| 世界高配当株セレクト（目標払出し型）毎月決 算・為替ヘッジありコース | 4,951,966円 | 4,951,966円 |
| 世界高配当株セレクト（目標払出し型）年2回 決算・為替ヘッジなしコース | 990,394円 | 990,394円 |
| 世界高配当株セレクト（目標払出し型）年2回 決算・為替ヘッジありコース | 990,394円 | 990,394円 |
| 新光インド・ルピー債券ファンド（毎月決算 型） | 7,922,948円 | 7,922,948円 |

| | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし） | 26,718,763円 | 26,718,763円 |
| グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし） | 75,202,070円 | 75,202,070円 |
| グローバル・アロケーション・オープンCコース（年1回決算・限定為替ヘッジ） | 4,947,950円 | 4,947,950円 |
| グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ） | 9,895,604円 | 9,895,604円 |
| 合計 | 183,058,207円 | 169,207,791円 |

2 有価証券関係

売買目的有価証券

| 種類 | 平成26年 6月 9日現在 | 平成26年12月 8日現在 |
|------|--------------------|--------------------|
| | 当期間の損益に含まれた評価差額（円） | 当期間の損益に含まれた評価差額（円） |
| 国債証券 | 25,872 | 5,265 |
| 合計 | 25,872 | 5,265 |

(注)「当期間」とは、当該親投資信託の計算期間の開始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を指しております。

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

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

（単位：円）

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|------|-------------|-------------|-------------|----|
| 国債証券 | 第432回国庫短期証券 | 20,000,000 | 19,998,534 | |
| | 第481回国庫短期証券 | 50,000,000 | 49,999,915 | |
| | 第488回国庫短期証券 | 40,000,000 | 39,999,889 | |
| | 第493回国庫短期証券 | 40,000,000 | 39,999,387 | |
| 合計 | | 150,000,000 | 149,997,725 | |

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引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。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース

（平成26年12月30日現在）

| | |
|----------------|--------------|
| 資産総額 | 669,640,745円 |
| 負債総額 | 482,288円 |
| 純資産総額（ - ） | 669,158,457円 |
| 発行済口数 | 713,017,177口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 0.9385円 |
| （1万口当たり純資産額） | （9,385円） |

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース

（平成26年12月30日現在）

| | |
|----------------|-------------|
| 資産総額 | 52,837,862円 |
| 負債総額 | 37,169円 |
| 純資産総額（ - ） | 52,800,693円 |
| 発行済口数 | 39,330,405口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.3425円 |
| （1万口当たり純資産額） | （13,425円） |

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース

（平成26年12月30日現在）

| | |
|----------------|--------------|
| 資産総額 | 203,401,322円 |
| 負債総額 | 1,477,308円 |
| 純資産総額（ - ） | 201,924,014円 |
| 発行済口数 | 151,180,337口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.3356円 |

| | |
|--------------|-----------|
| （1万口当たり純資産額） | （13,356円） |
|--------------|-----------|

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース

（平成26年12月30日現在）

| | |
|----------------|--------------|
| 資産総額 | 281,519,113円 |
| 負債総額 | 200,005円 |
| 純資産総額（ - ） | 281,319,108円 |
| 発行済口数 | 247,826,129口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.1351円 |
| （1万口当たり純資産額） | （11,351円） |

アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース

（平成26年12月30日現在）

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 1,336,527,414円 |
| 負債総額 | 948,032円 |
| 純資産総額（ - ） | 1,335,579,382円 |
| 発行済口数 | 1,148,690,722口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.1627円 |
| （1万口当たり純資産額） | （11,627円） |

アジア・ウェイブ マネープールファンド

（平成26年12月30日現在）

| | |
|----------------|------------|
| 資産総額 | 1,001,939円 |
| 負債総額 | 29円 |
| 純資産総額（ - ） | 1,001,910円 |
| 発行済口数 | 1,000,000口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0019円 |
| （1万口当たり純資産額） | （10,019円） |

（参考）国内マネー・マザーファンド

（平成26年12月30日現在）

| | |
|------------|--------------|
| 資産総額 | 171,074,138円 |
| 負債総額 | 円 |
| 純資産総額（ - ） | 171,074,138円 |
| 発行済口数 | 169,207,791口 |

| | |
|----------------|-----------|
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0110円 |
| （1万口当たり純資産額） | （10,110円） |

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

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

（1）投資信託受益証券の名義書換等

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

（2）受益者等名簿

該当事項はありません。

（3）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（4）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かかる振替機関等に振り替えの申請をするものとしてします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振り替えについて、委託者は、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かか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。

（5）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、委託者および受託者に対抗することができません。

（6）受益権の再分割

委託者は、受託者と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（7）償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に支払います。

（8）質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款

の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

a．資本金の額（平成26年12月末現在）

| | |
|-------------|------------|
| 資本金の額 | 45億2,430万円 |
| 会社が発行する株式総数 | 3,000,000株 |
| 発行済株式総数 | 1,823,250株 |

直近5ヵ年における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

b．委託会社の機構

(イ) 株主総会において、15名以内の取締役が選任されます。

取締役の選任は、発行済株式総数のうち議決権のある株式数の3分の1以上に当たる株式を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行い、累積投票によらないものとします。

取締役の任期は、就任後2年内の最終の決算期に関する定時株主総会終結のときまでとし、補欠選任により選出された取締役の任期は、前任者の残任期間とします。

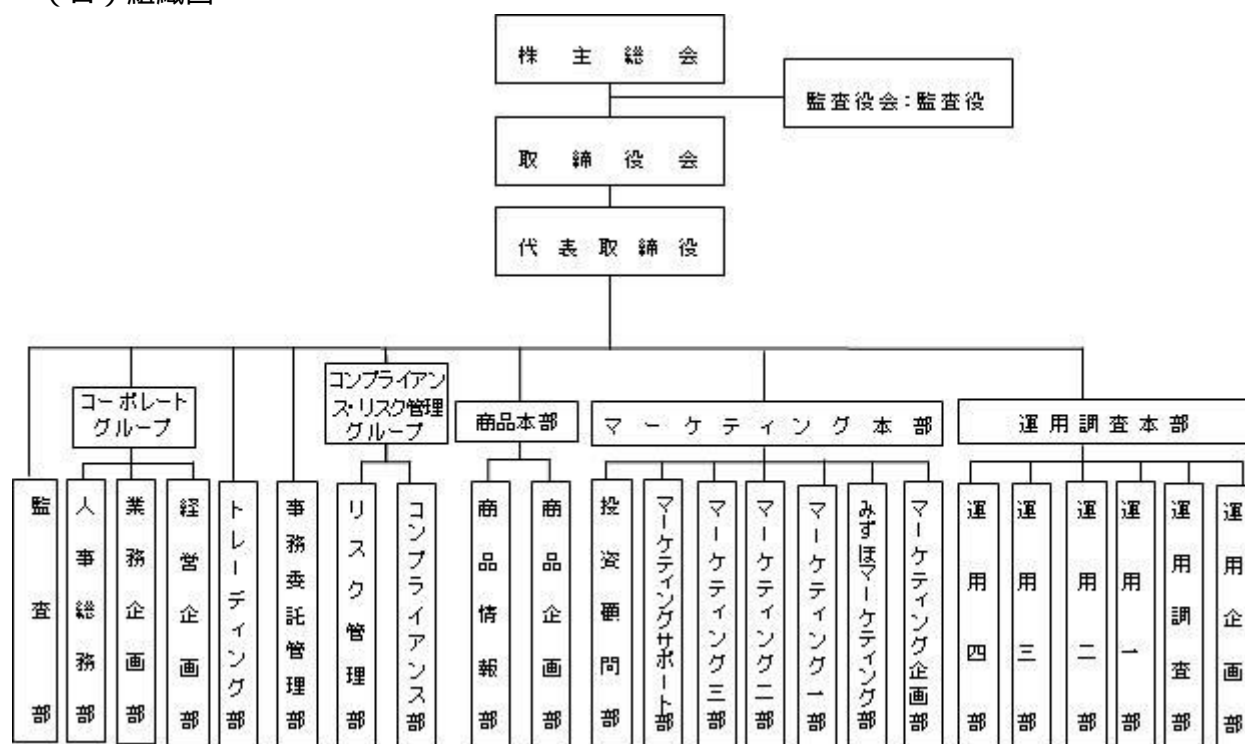
取締役会の決議により、取締役の中から会長1名、社長1名、副社長、専務取締役ならびに常務取締役若干名を定めることができます。

取締役会の決議をもって代表取締役3名以内を決定します。

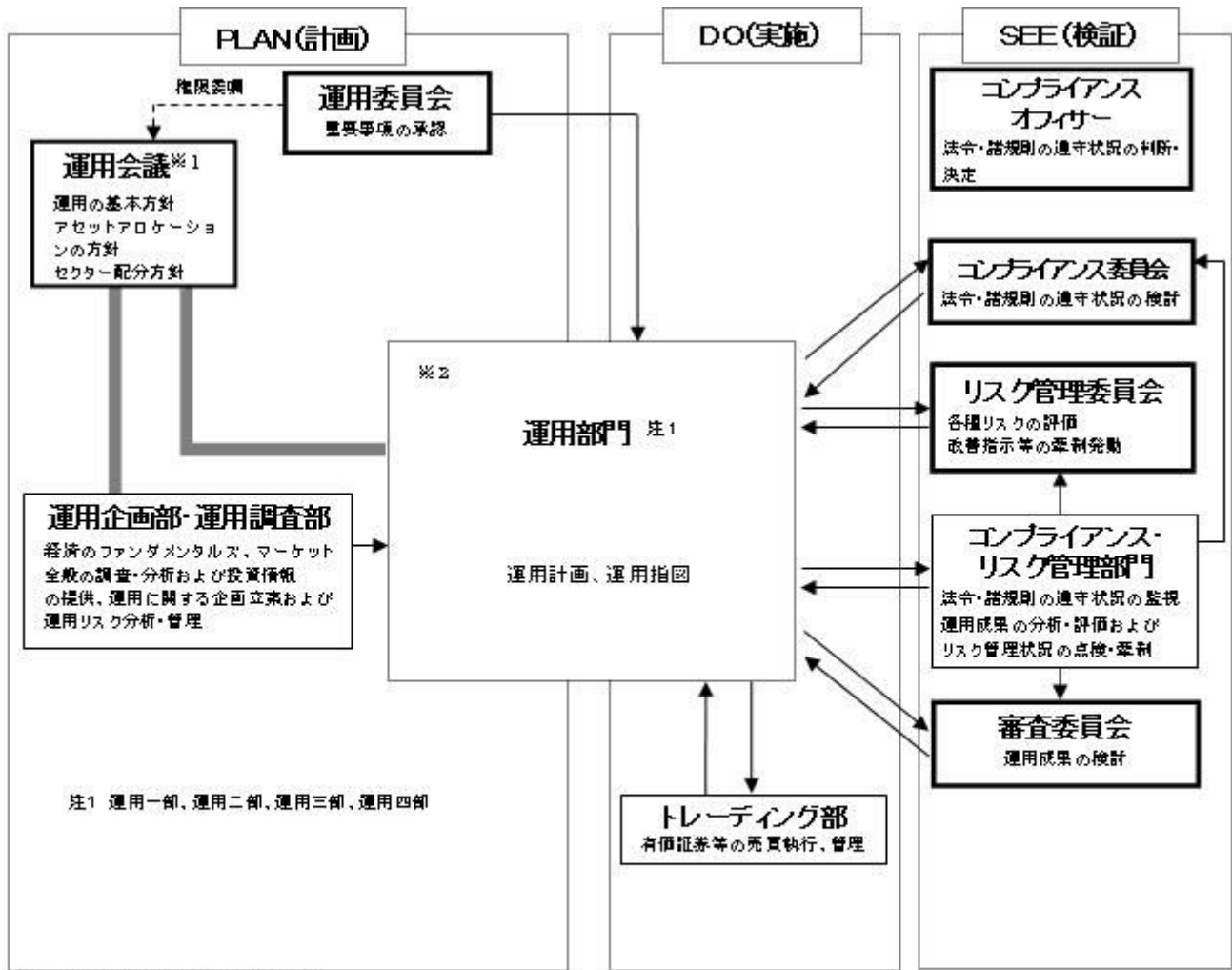
代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

取締役会は、法令または定款に定めある事項のほか、当会社の重要な業務執行に関する事項を決定します。

(ロ) 組織図



(ハ) 投資運用の意思決定機構



実線の矢印は情報の流れを示します。

※1 運用会議は運用企画部・運用調査部、運用部門(運用一部～四部)で構成されます。

※2 運用部門において、運用計画および運用指図の承認は各々の上位職者が行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

委託者が運用を行っている証券投資信託（親投資信託は除きます。）は以下のとおりです。

（平成26年12月30日現在）

| 種類 | ファンド本数 | 純資産額（百万円） |
|-------------|--------|-----------|
| 総合計 | 280 | 4,173,914 |
| 株式投資信託（合計） | 252 | 3,414,305 |
| 単位型 | 33 | 117,260 |
| 追加型 | 219 | 3,297,045 |
| 公社債投資信託（合計） | 28 | 759,609 |
| 単位型 | 1 | 222 |
| 追加型 | 27 | 759,386 |

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

委託会社である新光投信株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条および第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

なお、財務諸表及び中間財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第54期事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

第55期事業年度（平成26年4月1日から平成27年3月31日まで）の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人により中間監査を受けております。

1．財務諸表

（1）【貸借対照表】

| | (単位：千円) | |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| | 前事業年度 (平成25年3月31日) | 当事業年度 (平成26年3月31日) |
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 10,766,270 | 13,492,111 |
| 有価証券 | 5,259,693 | 3,291,156 |
| 貯蔵品 | 1,062 | 5,188 |
| 立替金 | 30,280 | 15,778 |
| 前払金 | 25,483 | 38,614 |
| 前払費用 | 20,286 | 16,530 |
| 未収委託者報酬 | 1,891,689 | 2,654,090 |
| 未収運用受託報酬 | 86,074 | 117,049 |
| 未収収益 | 13,810 | 6,509 |
| 繰延税金資産 | 192,202 | 283,616 |
| 流動資産合計 | 18,286,853 | 19,920,646 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物（純額） | 2 15,051 | 2 12,380 |
| 構築物（純額） | 2 1,886 | 2 1,650 |
| 器具・備品（純額） | 2 95,877 | 2 99,960 |

| | | | | |
|------------|---|------------|---|------------|
| リース資産（純額） | 2 | 680 | 2 | 340 |
| 有形固定資産合計 | | 113,496 | | 114,332 |
| 無形固定資産 | | | | |
| 電話加入権 | | 91 | | 91 |
| ソフトウェア | 3 | 39,774 | 3 | 74,851 |
| ソフトウェア仮勘定 | | - | | 11,885 |
| 無形固定資産合計 | | 39,866 | | 86,827 |
| 投資その他の資産 | | | | |
| 投資有価証券 | | 2,929,683 | | 3,213,218 |
| 関係会社株式 | | 77,100 | | 77,100 |
| 長期差入保証金 | | 125,515 | | 124,152 |
| 長期繰延税金資産 | | 8,695 | | 63,925 |
| 前払年金費用 | | 410,271 | | 374,562 |
| その他 | | 10,632 | | 6,632 |
| 投資その他の資産合計 | | 3,561,898 | | 3,859,590 |
| 固定資産合計 | | 3,715,261 | | 4,060,749 |
| 資産合計 | | 22,002,115 | | 23,981,396 |

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成25年3月31日) | | 当事業年度 (平成26年3月31日) | |
|-------------|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| 負債の部 | | | | |
| 流動負債 | | | | |
| 預り金 | | 18,156 | | 21,303 |
| リース債務 | | 1,206 | | 810 |
| 未払金 | | | | |
| 未払収益分配金 | | 336 | | 177 |
| 未払償還金 | | 14,470 | | 10,100 |
| 未払手数料 | 1 | 964,634 | 1 | 1,296,830 |
| その他未払金 | | 195,035 | | 513,148 |
| 未払金合計 | | 1,174,476 | | 1,820,257 |
| 未払費用 | | 402,634 | | 548,430 |
| 未払法人税等 | | 471,902 | | 1,462,380 |
| 賞与引当金 | | 299,000 | | 362,800 |
| 役員賞与引当金 | | 45,500 | | 44,200 |
| 流動負債合計 | | 2,412,875 | | 4,260,181 |
| 固定負債 | | | | |
| 長期リース債務 | | 1,156 | | 345 |
| 退職給付引当金 | | 168,209 | | 172,959 |
| 役員退職慰労引当金 | | 80,416 | | 31,708 |
| 執行役員退職慰労引当金 | | 99,750 | | 102,083 |
| 固定負債合計 | | 349,532 | | 307,096 |
| 負債合計 | | 2,762,408 | | 4,567,278 |
| 純資産の部 | | | | |

| | | |
|--------------|------------|------------|
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 4,524,300 | 4,524,300 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 2,761,700 | 2,761,700 |
| 資本剰余金合計 | 2,761,700 | 2,761,700 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | 360,493 | 360,493 |
| その他利益剰余金 | | |
| 別途積立金 | 10,000,000 | 8,900,000 |
| 繰越利益剰余金 | 1,559,003 | 2,889,165 |
| 利益剰余金合計 | 11,919,497 | 12,149,658 |
| 自己株式 | 72,415 | 72,415 |
| 株主資本合計 | 19,133,081 | 19,363,242 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 106,625 | 50,874 |
| 評価・換算差額等合計 | 106,625 | 50,874 |
| 純資産合計 | 19,239,706 | 19,414,117 |
| 負債純資産合計 | 22,002,115 | 23,981,396 |

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 | | 当事業年度 | |
|--------|--------------------------------|------------|--------------------------------|------------|
| | (自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日) | | (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日) | |
| 営業収益 | | | | |
| 委託者報酬 | | 19,893,907 | | 29,107,010 |
| 運用受託報酬 | | 170,563 | | 261,777 |
| 営業収益合計 | | 20,064,471 | | 29,368,787 |
| 営業費用 | | | | |
| 支払手数料 | 1 | 10,580,803 | 1 | 15,428,327 |
| 広告宣伝費 | | 213,908 | | 336,593 |
| 公告費 | | 1,919 | | 2,919 |
| 調査費 | | | | |
| 調査費 | | 275,599 | | 339,210 |
| 委託調査費 | | 2,855,086 | | 4,188,805 |
| 図書費 | | 5,332 | | 4,862 |
| 調査費合計 | | 3,136,017 | | 4,532,878 |
| 委託計算費 | | 533,813 | | 1,151,067 |
| 営業雑経費 | | | | |
| 通信費 | | 37,161 | | 37,016 |
| 印刷費 | | 132,025 | | 160,606 |
| 協会費 | | 14,855 | | 14,992 |

| | | |
|-------------|------------|------------|
| 諸会費 | 3,088 | 3,153 |
| その他 | 23,541 | 27,521 |
| 営業雑経費合計 | 210,672 | 243,290 |
| 営業費用合計 | 14,677,134 | 21,695,077 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | | |
| 役員報酬 | 93,516 | 89,886 |
| 給料・手当 | 1,395,728 | 1,326,658 |
| 賞与 | 221,930 | 332,688 |
| 給料合計 | 1,711,175 | 1,749,233 |
| 交際費 | 9,782 | 9,349 |
| 寄付金 | 2,465 | 3,066 |
| 旅費交通費 | 81,050 | 78,321 |
| 租税公課 | 52,119 | 65,510 |
| 不動産賃借料 | 211,739 | 205,792 |
| 賞与引当金繰入 | 299,000 | 362,800 |
| 役員賞与引当金繰入 | 45,500 | 44,200 |
| 役員退職慰労引当金繰入 | 28,335 | 39,756 |
| 退職給付費用 | 195,268 | 182,850 |
| 減価償却費 | 88,183 | 63,615 |
| 諸経費 | 533,744 | 585,445 |
| 一般管理費合計 | 3,258,364 | 3,389,942 |
| 営業利益 | 2,128,972 | 4,283,768 |

(単位：千円)

| | 前事業年度 | 当事業年度 |
|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | (自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日) | (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日) |
| 営業外収益 | | |
| 受取配当金 | 157,357 | 143,049 |
| 有価証券利息 | 12,764 | 6,052 |
| 受取利息 | 22,364 | 14,495 |
| 時効成立分配金・償還金 | 3,608 | 4,450 |
| 雑益 | 26,471 | 20,588 |
| 営業外収益合計 | 222,565 | 188,635 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 222 | 59 |
| 時効成立後支払分配金・償還金 | 1,339 | 1,557 |
| 雑損 | 22 | 8,673 |
| 営業外費用合計 | 1,585 | 10,290 |
| 経常利益 | 2,349,952 | 4,462,113 |
| 特別利益 | | |
| 貸倒引当金戻入 | 1,982 | - |

| | | |
|--------------|-----------|-----------|
| 投資有価証券売却益 | 146,334 | 158,386 |
| 特別利益合計 | 148,316 | 158,386 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 2 101 | 2 3,210 |
| ゴルフ会員権売却損 | - | 2,795 |
| 投資有価証券売却損 | 37,198 | 42,388 |
| 投資有価証券評価損 | 49,352 | 10,974 |
| 減損損失 | 4,291 | - |
| 特別損失合計 | 90,943 | 59,368 |
| 税引前当期純利益 | 2,407,325 | 4,561,131 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 983,713 | 1,905,519 |
| 法人税等調整額 | 129,642 | 113,958 |
| 法人税等合計 | 854,070 | 1,791,560 |
| 当期純利益 | 1,553,255 | 2,769,571 |

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日）

（単位：千
円）

| | 株主資本 | | | | |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|------------|-------------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | |
| | | 資本 準備金 | 利益 準備金 | その他利益剰余金 | |
| | | | | 別 途 積立金 | 繰 越 利 益 剰余金 |
| 当期首残高 | 4,524,300 | 2,761,700 | 360,493 | 11,118,000 | 1,427,158 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 別途積立金取崩 | | | | 1,118,000 | 1,118,000 |
| 剰余金の配当 | | | | | 2,539,409 |
| 当期純利益 | | | | | 1,553,255 |
| 自己株式の取得 | | | | | |
| 自己株式の処分 | | | | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | 1,118,000 | 131,845 |
| 当期末残高 | 4,524,300 | 2,761,700 | 360,493 | 10,000,000 | 1,559,003 |

| | | | | |
|--|-------|--|----------|--|
| | 株主資本 | | 評価・換算差額等 | |
| | 利益剰余金 | | | |

| | 利益 剰余金 合計 | 自己 株式 | 株主 資本 合計 | その他有価証 券評価差額金 | 純資産合計 |
|-------------------------|-----------------|----------|----------------|------------------|------------|
| 当期首残高 | 12,905,651 | 6,827 | 20,184,823 | 209,840 | 19,974,983 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 別途積立金取崩 | | | - | | - |
| 剰余金の配当 | 2,539,409 | | 2,539,409 | | 2,539,409 |
| 当期純利益 | 1,553,255 | | 1,553,255 | | 1,553,255 |
| 自己株式の取得 | | 65,588 | 65,588 | | 65,588 |
| 自己株式の処分 | | | - | | - |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | | | | 316,465 | 316,465 |
| 当期変動額合計 | 986,154 | 65,588 | 1,051,742 | 316,465 | 735,276 |
| 当期末残高 | 11,919,497 | 72,415 | 19,133,081 | 106,625 | 19,239,706 |

当事業年度（自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | |
| | | 資本 準備金 | 利益 準備金 | その他利益剰余金 | |
| | | | 別途 積立金 | 繰越 利益 剰余金 | |
| 当期首残高 | 4,524,300 | 2,761,700 | 360,493 | 10,000,000 | 1,559,003 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 別途積立金取崩 | | | | 1,100,000 | 1,100,000 |
| 剰余金の配当 | | | | | 2,539,409 |
| 当期純利益 | | | | | 2,769,571 |
| 自己株式の取得 | | | | | |
| 自己株式の処分 | | | | | |
| 株主資本以外の項目の当期変 動額（純額） | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | 1,100,000 | 1,330,161 |
| 当期末残高 | 4,524,300 | 2,761,700 | 360,493 | 8,900,000 | 2,889,165 |

| | 株主資本 | | | 評価・換算差額等 | 純資産合計 |
|-------|-----------------|----------|----------------|------------------|------------|
| | 利益剰余金 | 自己 株式 | 株主 資本 合計 | その他有価証 券評価差額金 | |
| | 利益 剰余金 合計 | | | | |
| 当期首残高 | 11,919,497 | 72,415 | 19,133,081 | 106,625 | 19,239,706 |

| | | | | | |
|---------------------|------------|--------|------------|--------|------------|
| 当期変動額 | | | | | |
| 別途積立金取崩 | | | - | | - |
| 剰余金の配当 | 2,539,409 | | 2,539,409 | | 2,539,409 |
| 当期純利益 | 2,769,571 | | 2,769,571 | | 2,769,571 |
| 自己株式の取得 | | | - | | - |
| 自己株式の処分 | | | - | | - |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | 55,750 | 55,750 |
| 当期変動額合計 | 230,161 | - | 230,161 | 55,750 | 174,410 |
| 当期末残高 | 12,149,658 | 72,415 | 19,363,242 | 50,874 | 19,414,117 |

重要な会計方針

1．有価証券の評価基準及び評価方法

（1）関連会社株式

総平均法による原価法

（2）その他有価証券

時価のあるもの

決算期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定）

時価のないもの

総平均法による原価法

2．固定資産の減価償却の方法

（1）有形固定資産（リース資産を除く）

定率法。但し、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）については定額法。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 8～18年

構築物 20年

器具備品 2～20年

（2）無形固定資産

定額法。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法により償却しております。

（3）リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定率法を採用しております。

3．引当金の計上基準

（1）賞与引当金

従業員に対する賞与の支払いに備えるため、支給見込額の当期対応分を計上しております。

（2）役員賞与引当金

役員に対する賞与の支払いに備えるため、支給見込額の当期対応分を計上しております。

（3）退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれの発生の翌事業年度末から費用処理しております。

(4) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支払いに備えるため、規程に基づく当期末要支給額を計上しております。

(5) 執行役員退職慰労引当金

執行役員の退職慰労金の支払いに備えるため、規程に基づく当期末要支給額を計上しております。

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当期の費用として処理しております。

(未適用の会計基準等)

「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日)

概要

本会計基準等は、財務報告を改善する観点及び国際的な動向を踏まえ、未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の処理方法、退職給付債務及び勤務費用の計算方法並びに開示の拡充を中心に改正されたものです。

適用予定日

退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正については、平成27年3月期の期首より適用予定です。

当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中です。

注記事項

(貸借対照表関係)

1. 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。

| | 前事業年度 (平成25年3月31日) | 当事業年度 (平成26年3月31日) |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 未払手数料 | 572,094千円 | 760,018千円 |

2. 資産の金額から直接控除している減価償却累計額（減損損失累計額を含む）の額

| | 前事業年度 | 当事業年度 |
|--|-------|-------|
|--|-------|-------|

(平成25年3月31日)

(平成26年3月31日)

| | | |
|----------------|-----------|-----------|
| 有形固定資産の減価償却累計額 | 578,691千円 | 599,157千円 |
|----------------|-----------|-----------|

3. 無形固定資産の減価償却累計額

| | 前事業年度 (平成25年3月31日) | 当事業年度 (平成26年3月31日) |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 無形固定資産の減価償却累計額 | 238,992千円 | 252,073千円 |

(損益計算書関係)

1. 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。

| | 前事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日) | 当事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日) |
|-------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 支払手数料 | 6,343,293千円 | 8,738,779千円 |

2. 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

| | 前事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日) | 当事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日) |
|-------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 建物 | -千円 | 3,204千円 |
| 器具・備品 | 101千円 | 5千円 |
| 計 | 101千円 | 3,210千円 |

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)

1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|---------|-----------|----|----|-----------|
| 普通株式(株) | 1,823,250 | - | - | 1,823,250 |

2. 自己株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|---------|---------|-------|----|--------|
| 普通株式(株) | 756 | 8,630 | - | 9,386 |

(変動事由の概要)

普通株式の自己株式の株式数の増加8,630株は、平成24年6月18日の定時株主総会の決議に基づいて行った自己株式取得による増加であります。

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額(千円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----|-------|------------|-------------|-----|-------|
| | | | | | |

| | | | | | |
|-----------------------|----------|-----------|-------|-------------|-------------|
| 平成24年12月25日 臨時株主総会 | 普通 株式 | 2,539,409 | 1,400 | 平成24年11月28日 | 平成24年12月26日 |
|-----------------------|----------|-----------|-------|-------------|-------------|

当事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1．発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|---------|-----------|----|----|-----------|
| 普通株式（株） | 1,823,250 | - | - | 1,823,250 |

2．自己株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|---------|---------|----|----|--------|
| 普通株式（株） | 9,386 | - | - | 9,386 |

3．配当に関する事項

(1)配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額(千円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|-----------------------|----------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 平成25年12月19日 臨時株主総会 | 普通 株式 | 2,539,409 | 1,400 | 平成25年11月15日 | 平成25年12月20日 |

(リース取引関係)

ファイナンス・リース取引（借主側）

所有権移転外ファイナンス・リース取引

(1)リース資産の内容

有形固定資産

主として、投信システム設備としてのサーバー、ネットワーク機器他（器具備品）であります。

(2)リース資産の減価償却方法

重要な会計方針の「2．固定資産の減価償却の方法（3）リース資産」に記載のとおりであります。

(金融商品関係)

1．金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業を営んでおります。資金運用については、一時的な余資は有金利預金や有価証券などにより、通常取引条件から著しく乖離していないことを検証した上で行ってまいります。また現先取引などの引合いを要する取引については、原則として複数の提示条件を参考に最も有利と判断する条件で、適切かつ効率的に行っております。

なお、当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するための取得など、投資信託協会の規則に定める範囲において投資信託の取得及び処分を行っております。

(2)金融商品の内容及びそのリスク

有価証券及び投資有価証券は、主にその他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

また営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産より受け入れる委託者報酬のうち、信託財産に未払委託者報酬として計上された金額であり、信託財産は受託銀行において分別管理されていることから、当社の債権としてのリスクは、認識しておりません。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（預金の預入先や債券の発行体の信用リスク）の管理

預金の預入先や債券の発行体の信用リスクについては、資金管理規程に従い、格付けの高い預入先や発行体に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

また経営企画部が定期的に格付けをモニタリングし、それが資金管理規程に定める基準以下となった場合には、速やかに経営会議を開催し、残存期間などを総合的に勘案し、対処方法について決議を得る体制となっております。

市場リスク（価格変動リスク及び為替変動リスク）の管理

保有している債券、投資信託、株式の毎月末の時価など資金運用の状況については、資金管理規程に従い、経営企画部長が毎月の定例取締役会において報告をしております。

また市場における価格変動リスクおよび為替変動リスクについては、資金管理規程に従い、経営企画部が定期的に時価をモニタリングし、その中で時価が基準を超える下落となった場合には、速やかに経営会議を開催し、対処方法について決議を得る体制となっております。

流動性リスクの管理

資金繰りについては、経営企画部が作成した年度の資金計画を経営会議において報告し、それに基づいた管理を行っております。また手元流動性を一定額以上維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることがあります。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件などを採用することにより、当該価額が変動することもあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注）2.参照）。

前事業年度（平成25年3月31日）

| | 貸借対照表計上額 (千円) | 時価 (千円) | 差額 (千円) |
|------------------|------------------|------------|------------|
| (1) 現金及び預金 | 10,766,270 | 10,766,270 | - |
| (2) 有価証券及び投資有価証券 | | | |
| 満期保有目的債券 | 500,129 | 500,400 | 270 |
| 其他有価証券 | 7,490,195 | 7,490,195 | - |
| (3) 未収委託者報酬 | 1,891,689 | 1,891,689 | - |

当事業年度（平成26年3月31日）

| | 貸借対照表計上額 (千円) | 時価 (千円) | 差額 (千円) |
|------------------|------------------|------------|------------|
| (1) 現金及び預金 | 13,492,111 | 13,492,111 | - |
| (2) 有価証券及び投資有価証券 | | | |
| 満期保有目的債券 | - | - | - |
| 其他有価証券 | 6,305,322 | 6,305,322 | - |
| (3) 未収委託者報酬 | 2,654,090 | 2,654,090 | - |

（注）１．金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金及び預金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。また譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（注）２．時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

| 区分 | 前事業年度 (平成25年3月31日) | 当事業年度 (平成26年3月31日) |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 非上場株式 | 276,151 | 276,151 |

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(2) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

（注）３．金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成25年3月31日）

| | 1年以内 (千円) | 1年超5年以内 (千円) | 5年超10年以内 (千円) | 10年超 (千円) |
|------------------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| (1) 預金 | 10,766,163 | - | - | - |
| (2) 有価証券及び投資有価証券 | | | | |
| 満期保有目的債券 | 500,000 | - | - | - |
| その他有価証券 | 4,258,263 | 357,062 | 1,056,875 | - |
| (3) 未収委託者報酬 | 1,891,689 | - | - | - |

当事業年度（平成26年3月31日）

| | 1年以内 (千円) | 1年超5年以内 (千円) | 5年超10年以内 (千円) | 10年超 (千円) |
|------------------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| (1) 預金 | 13,491,981 | - | - | - |
| (2) 有価証券及び投資有価証券 | | | | |
| 満期保有目的債券 | - | - | - | - |
| その他有価証券 | 3,291,156 | 380,080 | 1,261,941 | 269,692 |
| (3) 未収委託者報酬 | 2,654,090 | - | - | - |

(有価証券関係)

１．満期保有目的の債券

前事業年度（平成25年3月31日）

| | 種類 | 貸借対照表計上額 (千円) | 時価 (千円) | 差額 (千円) |
|-------------|-------------|------------------|------------|------------|
| 時価が貸借対照表計上額 | (1) 国債・地方債等 | - | - | - |

| | | | | |
|------------------------|------------|---------|---------|-----|
| を超えるもの | (2)社債 | 500,129 | 500,400 | 270 |
| | (3)その他 | - | - | - |
| | 小計 | 500,129 | 500,400 | 270 |
| 時価が貸借対照表計上額 を超えないもの | (1)国債・地方債等 | - | - | - |
| | (2)社債 | - | - | - |
| | (3)その他 | - | - | - |
| | 小計 | - | - | - |
| 合計 | | 500,129 | 500,400 | 270 |

当事業年度（平成26年3月31日）

該当事項はありません。

2．関連会社株式

関連会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額 77,100千円、前事業年度の貸借対照表計上額 77,100千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

3．その他有価証券

前事業年度（平成25年3月31日）

| | 種類 | 貸借対照表計上額 (千円) | 取得原価 (千円) | 差額 (千円) |
|----------------------|---------|------------------|--------------|------------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | (1)株式 | - | - | - |
| | (2)債券 | - | - | - |
| | 国債・地方債等 | - | - | - |
| | 社債 | - | - | - |
| | その他 | - | - | - |
| | (3)その他 | 1,461,472 | 1,219,754 | 241,717 |
| | 小計 | 1,461,472 | 1,219,754 | 241,717 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1)株式 | - | - | - |
| | (2)債券 | - | - | - |
| | 国債・地方債等 | - | - | - |
| | 社債 | - | - | - |
| | その他 | - | - | - |
| | (3)その他 | 6,028,723 | 6,102,958 | 74,234 |
| | 小計 | 6,028,723 | 6,102,958 | 74,234 |
| 合計 | | 7,490,195 | 7,322,713 | 167,483 |

（注）非上場株式（貸借対照表計上額199,051千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度（平成26年3月31日）

| | 種類 | 貸借対照表計上額 (千円) | 取得原価 (千円) | 差額 (千円) |
|------------|-------|------------------|--------------|------------|
| 貸借対照表計上額が取 | (1)株式 | - | - | - |
| | (2)債券 | | | |

| | | | | |
|----------------------|---------|-----------|-----------|---------|
| 得原価を超えるもの | 国債・地方債等 | - | - | - |
| | 社債 | - | - | - |
| | その他 | - | - | - |
| | (3)その他 | 1,920,996 | 1,709,935 | 211,061 |
| | 小計 | 1,920,996 | 1,709,935 | 211,061 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1)株式 | - | - | - |
| | (2)債券 | - | - | - |
| | 国債・地方債等 | - | - | - |
| | 社債 | - | - | - |
| | その他 | - | - | - |
| | (3)その他 | 4,384,326 | 4,516,340 | 132,014 |
| | 小計 | 4,384,326 | 4,516,340 | 132,014 |
| 合計 | | 6,305,322 | 6,226,275 | 79,047 |

（注）非上場株式（貸借対照表計上額199,051千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

4．売却したその他有価証券

前事業年度（平成25年3月31日）

| | 売却額 (千円) | 売却益の合計額 (千円) | 売却損の合計額 (千円) |
|---------|-------------|-----------------|-----------------|
| (1)株式 | 106,355 | 38,075 | 1,080 |
| (2)債券 | | | |
| 国債・地方債等 | - | - | - |
| 社債 | - | - | - |
| その他 | - | - | - |
| (3)その他 | 3,921,927 | 108,259 | 36,118 |
| 合計 | 4,028,282 | 146,334 | 37,198 |

当事業年度（平成26年3月31日）

| | 売却額 (千円) | 売却益の合計額 (千円) | 売却損の合計額 (千円) |
|---------|-------------|-----------------|-----------------|
| (1)株式 | - | - | - |
| (2)債券 | | | |
| 国債・地方債等 | - | - | - |
| 社債 | - | - | - |
| その他 | - | - | - |
| (3)その他 | 1,209,919 | 158,386 | 42,388 |
| 合計 | 1,209,919 | 158,386 | 42,388 |

5．減損処理を行った有価証券

当事業年度において、有価証券について10,974千円（その他有価証券）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30～50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

（退職給付関係）

前事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

1．採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付企業年金制度（キャッシュバランス型）、確定拠出企業年金制度および退職一時金制度を設けております。

2．退職給付債務に関する事項

| | 前事業年度 (平成25年3月31日) |
|------------------------------|-----------------------|
| (1)退職給付債務(千円) | 1,281,738 |
| (2)年金資産(千円) | 1,018,974 |
| (3)未積立退職給付債務(1)+(2)(千円) | 262,764 |
| (4)未認識数理計算上の差異(千円) | 547,641 |
| (5)未認識過去勤務債務(債務の減額)(千円) | 42,815 |
| (6)貸借対照表計上額純額(3)+(4)+(5)(千円) | 242,061 |
| (7)前払年金費用(千円) | 410,271 |
| (8)退職給付引当金(6)-(7)(千円) | 168,209 |

3．退職給付費用に関する事項

| | 前事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日) |
|------------------------------|--|
| (1)勤務費用(千円)(注1) | 108,925 |
| (2)利息費用(千円) | 17,431 |
| (3)期待運用収益(減算)(千円) | 17,533 |
| (4)数理計算上の差異の費用処理額(千円) | 86,570 |
| (5)過去勤務債務の費用処理額(千円) | 16,055 |
| (6)小計(1)+(2)-(3)+(4)+(5)(千円) | 179,338 |
| (7)その他(千円)(注2) | 15,930 |
| (8)退職給付費用(6)+(7)(千円) | 195,268 |

(注) 1. 執行役員の退職慰労金に係る退職給付引当金繰入額(34,585千円)については

「(1)勤務費用」に含めて記載しております。

2. 「(7)その他」は、確定拠出年金への掛金支払額であります。

4．退職給付債務の計算基礎

| | 前事業年度 (平成25年3月31日) |
|-------------------|-----------------------|
| (1)退職給付見込額の期間配分方法 | 期間定額基準 |
| (2)割引率 | 1.5% |
| (3)期待運用収益率 | 2.0% |
| (4)過去勤務債務の処理年数 | 10年 |
| (5)数理計算上の差異の処理年数 | 10年 |

当事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付企業年金制度（キャッシュバランス型）、確定拠出企業年金制度および退職一時金制度を設けております。

2. 確定給付制度

(単位：千円)

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

| | |
|--------------|-----------|
| 退職給付債務の期首残高 | 1,281,738 |
| 勤務費用 | 80,449 |
| 利息費用 | 19,226 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 91,561 |
| 退職給付の支払額 | 48,235 |
| 過去勤務費用の発生額 | - |
| 退職給付債務の期末残高 | 1,424,739 |

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

| | |
|--------------|-----------|
| 年金資産の期首残高 | 1,018,974 |
| 期待運用収益 | 20,379 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 70,810 |
| 事業主からの拠出額 | 78,919 |
| 退職給付の支払額 | 32,029 |
| 年金資産の期末残高 | 1,157,054 |

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

| | |
|---------------------|-----------|
| 積立型制度の退職給付債務 | 1,187,071 |
| 年金資産 | 1,157,054 |
| | 30,017 |
| 非積立型制度の退職給付債務 | 237,668 |
| 未積立退職給付債務 | 267,685 |
| 未認識数理計算上の差異 | 496,048 |
| 未認識過去勤務費用 | 26,759 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 201,603 |
| 退職給付引当金 | 172,959 |
| 前払年金費用 | 374,562 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 201,603 |

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

| | |
|------------------|---------|
| 勤務費用(注1) | 110,782 |
| 利息費用 | 19,226 |
| 期待運用収益 | 20,379 |
| 数理計算上の差異の費用処理額 | 72,344 |
| 過去勤務費用の費用処理額 | 16,055 |
| 確定給付制度に係わる退職給付費用 | 165,917 |

（注）1. 執行役員の退職慰労金に係る退職給付引当金繰入額（30,333千円）については

「(1)勤務費用」に含めて記載しております。

(5)年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

| | |
|----------|-------|
| 株式 | 41.3% |
| 債券 | 25.6% |
| 共同運用資産 | 18.3% |
| 生命保険一般勘定 | 11.2% |
| 現金及び預金 | 3.3% |
| 合計 | 100% |

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

| | |
|-----------|------|
| 割引率 | 1.5% |
| 長期期待運用収益率 | 2.0% |

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、16,933千円でありました。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| 前事業年度 | 当事業年度 |
|--------------|--------------|
| (平成25年3月31日) | (平成26年3月31日) |

| | | |
|--------------|-----------|-----------|
| 繰延税金資産 | | |
| 賞与引当金 | 130,944千円 | 145,054千円 |
| 減価償却超過額 | 796 | 1,076 |
| 退職給付引当金 | 95,500 | 98,025 |
| 役員退職慰労引当金 | 28,660 | 11,300 |
| 投資有価証券評価損 | 17,589 | 12,705 |
| 非上場株式評価損 | 28,430 | 28,430 |
| 未払事業税 | 42,964 | 103,536 |
| その他 | 63,091 | 109,079 |
| 繰延税金資産小計 | 407,976 | 509,208 |
| 評価性引当額 | - | - |
| 繰延税金資産合計 | 407,976 | 509,208 |
| 繰延税金負債 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 60,857 | 28,172 |
| 前払年金費用 | 146,220 | 133,494 |
| 繰延税金負債合計 | 207,078 | 161,666 |
| 繰延税金資産の純額 | 200,897 | 347,542 |

(注) 繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。

| | | |
|-----------------|-----------|-----------|
| 流動資産 - 繰延税金資産 | 192,202千円 | 283,616千円 |
| 固定資産 - 長期繰延税金資産 | 8,695 | 63,925 |

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

| | 前事業年度 (平成25年3月31日) | 当事業年度 (平成26年3月31日) |
|----------------------|-----------------------|---|
| 法定実効税率 | 38.01% | 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。 |
| (調整) | | |
| 役員給与永久に損金算入されない項目 | 0.55 | |
| 交際費等永久に損金算入されない項目 | 0.36 | |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | 0.51 | |
| 住民税均等割 | 0.16 | |
| 評価性引当額の増減 | 3.18 | |
| その他 | 0.09 | |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 35.48 | |

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成26年法律第十号)が平成26年3月31日に公布され平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないことになりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については従来の38.01%から35.64%になります。

この税率変更により、繰延税金資産の金額(繰延税金負債の金額を控除した金額)は19,567千円減少し、法人税等調整額が同額増加しております。

（セグメント情報等）

セグメント情報

前事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）及び

当事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

当社は、資産運用業という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

前事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）及び

当事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1．製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益各項目の区分と同一であることから、製品及びサービスごとの売上高の記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

（1）営業収益

当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する主要な受益者の情報は制度上、把握し得ないため、記載を省略しております。

（2）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額は、貸借対照表の有形固定資産の金額と同一であることから、記載を省略しております。

3．主要な顧客ごとの情報

当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する主要な受益者の情報は制度上、把握し得ないため、記載を省略しております。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

前事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

当社は、単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

当社は、単一セグメントであるため、記載を省略しております。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

前事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

前事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

該当事項はありません。

関連当事者情報

1．関連当事者との取引

（ア）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る）等

前事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金(千円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(千円) | 科目 | 期末残高(千円) |
|-----|------------|---------|--------------|-----------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------|-------|----------|
| 親会社 | みずほ証券株式会社 | 東京都千代田区 | 125,167,284 | 金融商品取引業 | (被所有) 直接77.05 間接 7.91 | 当社設定の投資信託受益権の募集・販売に係る代行手数料の兼任 | 当社設定の投資信託受益権の募集・販売に係る代行手数料の支払い | 6,343,293 | 未払手数料 | 572,094 |

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金(千円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(千円) | 科目 | 期末残高(千円) |
|-----|------------|---------|--------------|-----------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------|-------|----------|
| 親会社 | みずほ証券株式会社 | 東京都千代田区 | 125,167,284 | 金融商品取引業 | (被所有) 直接77.05 間接 7.74 | 当社設定の投資信託受益権の募集・販売に係る代行手数料の兼任 | 当社設定の投資信託受益権の募集・販売に係る代行手数料の支払い | 8,738,779 | 未払手数料 | 760,018 |

(イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等
前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金(千円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(千円) | 科目 | 期末残高(千円) |
|-------------|----------------------|--------|--------------|-----------|-------------------|-----------|---|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| 同一の親会社を持つ会社 | みずほ証券プロパティマネジメント株式会社 | 東京都中央区 | 4,110,000 | 不動産賃貸業 | 直接 4.05 | 事務所の賃借 | 事務所の賃借 | 173,969 | 長期差入保証金 | 116,378 |
| 同一の親会社を持つ会社 | 日本証券テクノロジー株式会社 | 東京都中央区 | 228,000 | 情報サービス業 | なし | 計算業務の委託 | 計算委託料支払 ハウジングサービス料支払 メールシステムサービス料支払 | 91,562 16,824 36,000 | その他未払金 その他未払金 その他未払金 | 8,536 1,472 3,150 |

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金 又は出資金 (千円) | 事業の内容 又は職業 | 議決権等の 所有(被所有) 割合(%) | 関連当事 者との関 係 | 取引の 内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-------------|----------------------------------|------------|----------------------|---------------|---------------------------|-------------------|----------------------------|--------------|-----------------|--------------|
| 同一の親会社を持つ会社 | みずほ証券 プロパティ マネジメント 株式会社 | 東京都 中央区 | 4,110,000 | 不動産賃 貸業 | 直接 4.05 | 事務所の 賃借 | 事務所の 賃借 | 175,003 | 長期差 入保証 金 | 116,378 |
| 同一の親会社を持つ会社 | 日本証券テ クノロジー 株式会社 | 東京都 中央区 | 228,000 | 情報サー ビス業 | なし | 計算業務 の委託 | 計算委託 料支払 | 105,424 | その他 未払金 | 8,030 |
| | | | | | | | ハウジン グサービ ス料支払 | 16,824 | その他 未払金 | 1,472 |
| | | | | | | | メールシ ステム サービス 料支払 | 36,923 | その他 未払金 | 3,230 |
| | | | | | | | IT関連業 務支援 | 4,145 | その他 未払金 | 1,648 |

(注) 1. 上記(ア)～(イ)の金額のうち、取引金額と長期差入保証金の期末残高には消費税等が含まれておらず、未払手数料とその他未払金の期末残高には消費税等が含まれております。

(注) 2. 取引条件及び取引条件の決定方法等

(1) 現先取引の金利等については、市場金利等を勘案して決定しております。

(2) 代行手数料については、投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から支払われます。委託者報酬の配分は両社協議のうえ合理的に決定しております。

(3) 事務所の賃借料の支払については、差入保証金の総額及び近隣の賃借料を勘案し、協議のうえ決定しております。

(4) 計算委託料、ハウジングサービス料及びメールシステムサービス料の支払は、協議のうえ合理的に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

みずほ証券株式会社(非上場)

(1株当たり情報)

| | 前事業年度 (自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日) | 当事業年度 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日) |
|--------------|---|---|
| 1株当たり純資産額 | 10,607円02銭 | 10,703円18銭 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 854円62銭 | 1,526円89銭 |

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(注) 2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 前事業年度 (自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日) | 当事業年度 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日) |
|-------------|---|---|
| 当期純利益金額(千円) | 1,553,255 | 2,769,571 |

| | | |
|--------------------|-----------|-----------|
| 普通株主に帰属しない金額（千円） | - | - |
| 普通株式に係る当期純利益金額（千円） | 1,553,255 | 2,769,571 |
| 期中平均株式数（千株） | 1,817 | 1,813 |

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

2. 中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

| 当中間会計期間 | |
|--------------|------------|
| (平成26年9月30日) | |
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 現金及び預金 | 13,392,308 |
| 有価証券 | 4,503,686 |
| 貯蔵品 | 2,672 |
| 未収委託者報酬 | 2,835,160 |
| 未収運用受託報酬 | 84,271 |
| 繰延税金資産 | 258,726 |
| その他 | 221,068 |
| 流動資産合計 | 21,297,894 |
| 固定資産 | |
| 有形固定資産 | |
| 建物（純額） | 14,060 |
| 構築物（純額） | 1,547 |
| 器具・備品（純額） | 88,371 |
| リース資産（純額） | 170 |
| 有形固定資産合計 | 104,149 |
| 無形固定資産 | |
| ソフトウェア | 82,679 |
| ソフトウェア仮勘定 | 3,885 |
| その他 | 91 |
| 無形固定資産合計 | 86,656 |
| 投資その他の資産 | |
| 投資有価証券 | 3,596,673 |
| 前払年金費用 | 421,561 |
| その他 | 131,197 |
| 投資その他の資産合計 | 4,149,431 |
| 固定資産合計 | 4,340,237 |
| 資産合計 | 25,638,131 |

(単位：千円)

当中間会計期間
(平成26年9月30日)

負債の部

流動負債

リース債務 754

未払金

未払収益分配金 175

未払償還金 8,852

未払手数料 1,372,909

その他未払金 279,650

未払金合計 1,661,587

未払法人税等 966,772

未払消費税等 2 349,104

賞与引当金 382,000

役員賞与引当金 33,000

その他 671,869

流動負債合計 4,065,087

固定負債

退職給付引当金 146,778

役員退職慰労引当金 32,166

執行役員退職慰労引当金 50,916

繰延税金負債 32,867

固定負債合計 262,728

負債合計

4,327,816

純資産の部

株主資本

資本金 4,524,300

資本剰余金

資本準備金 2,761,700

資本剰余金合計 2,761,700

利益剰余金

利益準備金 360,493

その他利益剰余金

別途積立金 8,900,000

繰越利益剰余金 4,658,210

利益剰余金合計 13,918,704

自己株式 72,415

株主資本合計 21,132,288

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金 178,027

評価・換算差額等合計 178,027

純資産合計

21,310,315

負債純資産合計

25,638,131

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

当中間会計期間

（自 平成26年4月 1日

至 平成26年9月30日）

| | | |
|----------------|---|------------|
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | | 16,867,457 |
| 運用受託報酬 | | 113,806 |
| 営業収益合計 | | 16,981,264 |
| 営業費用及び一般管理費 | 1 | 14,312,421 |
| 営業利益 | | 2,668,842 |
| 営業外収益 | | |
| 受取配当金 | | 82,555 |
| 有価証券利息 | | 1,807 |
| 受取利息 | | 5,629 |
| 時効成立分配金・償還金 | | 1,275 |
| その他 | | 2,831 |
| 営業外収益合計 | | 94,099 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | | 16 |
| 時効成立後支払分配金・償還金 | | 3,071 |
| その他 | | 2,321 |
| 営業外費用合計 | | 5,410 |
| 経常利益 | | 2,757,531 |
| 特別利益 | | |
| 投資有価証券売却益 | | 34,225 |
| 特別利益合計 | | 34,225 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | | 1,398 |
| 投資有価証券評価損 | | 58,680 |
| その他 | | 22,227 |
| 特別損失合計 | | 82,306 |
| 税引前中間純利益 | | 2,709,450 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 961,036 |
| 法人税等調整額 | | 25,644 |
| 法人税等合計 | | 986,680 |
| 中間純利益 | | 1,722,769 |

（ 3 ） 中 間 株 主 資 本 等 変 動 計 算 書

当中間会計期間（自 平成26年4月 1日 至 平成26年9月30日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | |
|--|-------|----------|--|
| | 資本剰余金 | 利益剰余金 | |
| | | その他利益剰余金 | |
| | | | |

| | 資本金 | 資本準備金 | 利益準備金 | 別途積立金 | 繰越利益剰余金 |
|---------------------------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|
| 当期首残高 | 4,524,300 | 2,761,700 | 360,493 | 8,900,000 | 2,889,165 |
| 会計方針の変更による累積的影響額 | | | | | 46,276 |
| 会計方針の変更を反映した当期首残高 | 4,524,300 | 2,761,700 | 360,493 | 8,900,000 | 2,935,441 |
| 当中間期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | |
| 中間純利益 | | | | | 1,722,769 |
| 株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額） | | | | | |
| 当中間期変動額合計 | - | - | - | - | 1,722,769 |
| 当中間期末残高 | 4,524,300 | 2,761,700 | 360,493 | 8,900,000 | 4,658,210 |

| | 株主資本 | | | 評価・換算差額等 | 純資産合計 |
|---------------------------|------------|--------|------------|--------------|------------|
| | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 | その他有価証券評価差額金 | |
| | 利益剰余金合計 | | | | |
| 当期首残高 | 12,149,658 | 72,415 | 19,363,242 | 50,874 | 19,414,117 |
| 会計方針の変更による累積的影響額 | 46,276 | | 46,276 | | 46,276 |
| 会計方針の変更を反映した当期首残高 | 12,195,935 | 72,415 | 19,409,519 | 50,874 | 19,460,393 |
| 当中間期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | - | | - | | - |
| 中間純利益 | 1,722,769 | | 1,722,769 | | 1,722,769 |
| 株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額） | | | | 127,152 | 127,152 |
| 当中間期変動額合計 | 1,722,769 | - | 1,722,769 | 127,152 | 1,849,921 |
| 当中間期末残高 | 13,918,704 | 72,415 | 21,132,288 | 178,027 | 21,310,315 |

注記事項

（重要な会計方針）

1．資産の評価基準及び評価方法

（1）有価証券

関連会社株式

総平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

当中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定）

時価のないもの

総平均法による原価法

2．固定資産の減価償却の方法

（1）有形固定資産（リース資産を除く）

定率法。但し、平成10年4月1日以後に取得した建物（建物附属設備を除く）については、定額法。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

| | |
|------|-------|
| 建物 | 8～18年 |
| 構築物 | 20年 |
| 器具備品 | 2～20年 |

(2) 無形固定資産

定額法。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法により償却しております。

(3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定率法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支払いに備えるため、支給見込額の当中間会計期間末日対応分を計上しております。

(2) 役員賞与引当金

役員に対する賞与の支払いに備えるため、支給見込額の当中間会計期間末日対応分を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末日において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により翌期から費用処理することとしております。

(4) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支払いに備えるため、規程に基づく当中間会計期間末日要支給額を計上しております。

(5) 執行役員退職慰労引当金

執行役員の退職慰労金の支払いに備えるため、規程に基づく当中間会計期間末日要支給額を計上しております。

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、当中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

5. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当中間会計期間の費用として処

理しております。

（会計方針の変更）

（退職給付に関する会計基準等の適用）

「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。）を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて当中間会計期間より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更するとともに、割引率の算定方法を退職給付の支払見込期間ごとに設定された複数の割引率を使用する方法に変更しました。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当中間会計期間の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を利益剰余金に加減しております。

この結果、当中間会計期間の期首の前払年金費用が69,164千円増加、退職給付引当金が2,738千円減少し、利益剰余金が46,276千円増加しております。なお、当中間会計期間の損益に与える影響は軽微であります。

（中間貸借対照表関係）

1．資産の金額から直接控除している減価償却累計額（減損損失累計額を含む）の額

| | 当中間会計期間 (平成26年9月30日) |
|----------------|-------------------------|
| 有形固定資産の減価償却累計額 | 555,450千円 |

2．消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

（中間損益計算書関係）

1．減価償却実施額は、次のとおりであります。

| | 当中間会計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日) |
|--------|--|
| 有形固定資産 | 20,991千円 |
| 無形固定資産 | 11,590千円 |

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日）

1．発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当中間会計期間末 |
|---------|-----------|----|----|-----------|
| 普通株式（株） | 1,823,250 | - | - | 1,823,250 |

2．自己株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当中間会計期間末 |
|-------|---------|----|----|----------|
|-------|---------|----|----|----------|

| | | | | |
|---------|-------|---|---|-------|
| 普通株式（株） | 9,386 | - | - | 9,386 |
|---------|-------|---|---|-------|

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの

該当事項はありません。

(リース取引関係)

当中間会計期間（平成26年9月30日）

ファイナンス・リース取引

（借主側）

所有権移転外ファイナンス・リース取引

1. リース資産の内容

有形固定資産 主として、投信システム設備としてのサーバー、ネットワーク機器他（器具備品）であります。

2. リース資産の減価償却方法

重要な会計方針の「2. 固定資産の減価償却の方法(3)リース資産」に記載のとおりであります。

(金融商品関係)

金融商品の時価等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、含まれておりません（（注）2. 参照）。

当中間会計期間（自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日）

| | 中間貸借対照表計上額 (千円) | 時価 (千円) | 差額 (千円) |
|-----------------------------|--------------------|------------|------------|
| (1) 現金及び預金 | 13,392,308 | 13,392,308 | - |
| (2) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券 | 7,824,207 | 7,824,207 | - |
| (3) 未収委託者報酬 | 2,835,160 | 2,835,160 | - |
| (4) 未払手数料 | 1,372,909 | 1,372,909 | - |

（注）1. 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金及び預金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。また譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(4) 未払手数料

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注) 2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

| 区分 | 中間貸借対照表計上額（千円） |
|-------|----------------|
| 非上場株式 | 276,151 |

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(2) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

(有価証券関係)

当中間会計期間（平成26年9月30日）

1. 関連会社株式

関連会社株式（中間貸借対照表計上額 77,100千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

| | 種類 | 中間貸借対照表 計上額(千円) | 取得原価 (千円) | 差額 (千円) |
|--------------------------------|---------|--------------------|--------------|------------|
| 中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの | (1)株式 | - | - | - |
| | (2)債券 | | | |
| | 国債・地方債等 | - | - | - |
| | 社債 | - | - | - |
| | その他 | - | - | - |
| | (3)その他 | 2,859,109 | 2,501,935 | 357,173 |
| | 小計 | 2,859,109 | 2,501,935 | 357,173 |
| 中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えない もの | (1)株式 | - | - | - |
| | (2)債券 | | | |
| | 国債・地方債等 | - | - | - |
| | 社債 | - | - | - |
| | その他 | - | - | - |
| | (3)その他 | 4,965,098 | 5,045,660 | 80,561 |
| | 小計 | 4,965,098 | 5,045,660 | 80,561 |
| 合計 | | 7,824,207 | 7,547,595 | 276,611 |

(注) 非上場株式（中間貸借対照表計上額199,051千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

セグメント情報

当社は、資産運用業という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

当中間会計期間（自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービス区分の決定方法は、中間損益計算書の営業収益各項目の区分と同一であることから、製品及びサービスごとの売上高の記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する主要な受益者の情報は制度上、把握し得ないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額は、中間貸借対照表の有形固定資産の金額と同一であることから、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する主要な受益者の情報は制度上、把握し得ないため、記載を省略しております。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

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

| 項目 | 当中間会計期間 (平成26年9月30日) |
|-------------------------------------|-------------------------|
| (1) 1株当たり純資産額 | 11,748円57銭 |
| (算定上の基礎) | |
| 純資産の部の合計額(千円) | 21,310,315 |
| 普通株式に係る中間期末の純資産額(千円) | 21,310,315 |
| 普通株式の発行済株式数(株) | 1,823,250 |
| 普通株式の自己株式数(株) | 9,386 |
| 1株当たり純資産の算定に用いられた 中間期末の普通株式の数(株) | 1,813,864 |

| 項目 | 当中間会計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日) |
|------------------|--|
| (2) 1株当たり中間純利益金額 | 949円77銭 |
| (算定上の基礎) | |
| 中間純利益金額(千円) | 1,722,769 |

| | |
|--------------------|-----------|
| 普通株主に帰属しない金額(千円) | - |
| 普通株式に係る中間純利益金額(千円) | 1,722,769 |
| 普通株式の期中平均株式数(株) | 1,813,864 |

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式は存在しないため、記載しておりません。

(重要な後発事象)

当社は、将来の事業展開や市況変動に備えるために適正な内部留保を維持しつつ、利益配分については株主の皆様へ安定的かつ可能な範囲で高水準の配当を実施していくことを基本的な考え方としており、平成26年11月18日開催の取締役会において、平成26年12月24日開催を予定している臨時株主総会に、次のとおり剰余金の処分を付議することを決議いたしました。

株主配当に関する決議事項

| | |
|----------|-------------|
| 株式の種類 | 普通株式 |
| 配当金の総額 | 2,539,409千円 |
| 1株当たり配当額 | 1,400円 |
| 基準日 | 平成26年11月26日 |
| 効力発生日 | 平成26年12月25日 |

4【利害関係人との取引制限】

委託者は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

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

5【その他】

a．定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

b．訴訟事件その他の重要事項

委託者およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

なお、「委託会社等の経理状況 中間財務諸表」の注記事項（重要な後発事象）に記載されているとおり、平成26年12月24日付の臨時株主総会で期中配当を行うことを決議しました。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 株式会社りそな銀行（「受託者」）

a．資本金の額

平成26年9月末現在、279,928百万円

b．事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むと共に、金融機関の信託業務の兼営に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

販売会社の名称、資本金の額及び事業の内容は以下の「販売会社一覧表」のとおりです。

販売会社一覧表

（資本金の額は平成26年9月末現在）

| 名称 | 資本金の額 (単位：百万円) | 事業の内容 |
|-------------|-------------------|-------------------------------|
| みずほ証券株式会社 | 125,167 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 大山日ノ丸証券株式会社 | 215 | 同上 |
| 三津井証券株式会社 | 558 | 同上 |

2【関係業務の概要】

「受託者」は以下の業務を行います。

- (1) 委託者の指図に基づく投資信託財産の保管、管理
- (2) 投資信託財産の計算
- (3) その他上記業務に付随する一切の業務

「販売会社」は以下の業務を行います。

- (1) 募集・販売の取り扱い
- (2) 受益者に対する一部解約事務
- (3) 受益者に対する一部解約金、収益分配金および償還金の支払い
- (4) 受益者に対する収益分配金の再投資
- (5) 受益権の取得申込者に対する目論見書の交付
- (6) 受益者に対する運用報告書の交付
- (7) 所得税および地方税の源泉徴収
- (8) その他上記業務に付随する一切の業務

3【資本関係】

(1) みずほ証券株式会社は、委託者の株式の76.5%を所有しています。

(2) 委託者は、三津井証券株式会社の株式の5.7%を所有しています。

(注) 関係法人が所有する委託者の株式または委託者が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が1.0%以上のものを記載しています。

<再信託受託会社の概要>

名称 : 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

業務の概要 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託事務の一部（投資信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受託者（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原投資信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

第3【参考情報】

ファンドについては、当期間において以下の書類が提出されております。

| 提出年月日 | 提出書類 |
|-------------|---------------|
| 平成26年 6月26日 | 有価証券届出書の訂正届出書 |
| 平成26年 8月20日 | 臨時報告書 |
| 平成26年 9月 9日 | 有価証券届出書の訂正届出書 |
| 平成26年 9月 9日 | 有価証券報告書 |
| 平成26年11月20日 | 臨時報告書 |

独立監査人の監査報告書

平成26年6月20日

新光投信株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 田中俊之
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている新光投信株式会社の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第54期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、新光投信株式会社の平成26年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

() 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成27年2月3日

新光投信株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

| | |
|--------------------|-------------|
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 伊藤 志保 |
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 福村 寛 |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース（旧ファンド名 みずほ・アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース）の平成26年6月10日から平成26年12月8日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース（旧ファンド名 みずほ・アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース）の平成26年12月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

新光投信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 . 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成27年2月3日

新光投信株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

| | | |
|--------------------|-------|-------|
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 伊藤 志保 |
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 福村 寛 |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース（旧ファンド名 みずほ・アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース）の平成26年6月10日から平成26年12月8日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース（旧ファンド名 みずほ・アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース）の平成26年12月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

新光投信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 . 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成27年2月3日

新光投信株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

| | | |
|--------------------|-------|-------|
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 伊藤 志保 |
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 福村 寛 |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース（旧ファンド名 みずほ・アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース）の平成26年6月10日から平成26年12月8日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース（旧ファンド名 みずほ・アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース）の平成26年12月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

新光投信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 . 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成27年2月3日

新光投信株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

| | | |
|--------------------|-------|-------|
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 伊藤 志保 |
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 福村 寛 |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース（旧ファンド名 みずほ・アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース）の平成26年6月10日から平成26年12月8日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース（旧ファンド名 みずほ・アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース）の平成26年12月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

新光投信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 . 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成27年2月3日

新光投信株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

| | | |
|--------------------|-------|-------|
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 伊藤 志保 |
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 福村 寛 |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース（旧ファンド名 みずほ・アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース）の平成26年6月10日から平成26年12月8日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース（旧ファンド名 みずほ・アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース）の平成26年12月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

新光投信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 . 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成27年2月3日

新光投信株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

| | | |
|--------------------|-------|-------|
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 伊藤 志保 |
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 福村 寛 |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアジア・ウェイブ マネープールファンド（旧ファンド名 みずほ・アジア・ウェイブ マネープールファンド）の平成26年6月10日から平成26年12月8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。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アジア・ウェイブ マネープールファンド（旧ファンド名 みずほ・アジア・ウェイブ マネープールファンド）の平成26年12月8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。

利害関係

新光投信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 . 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成26年12月17日

新光投信株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 志保
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 福村 寛
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている新光投信株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第55期事業年度の中間会計期間（平成26年4月1日から平成26年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、新光投信株式会社の平成26年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成26年4月1日から平成26年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は平成26年11月18日開催の取締役会において、平成26年12月24日開催予定の臨時株主総会に、剰余金の処分を付議することを決議した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

() 1. 上記は、当社が、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。