

【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8月6日提出 |
| 【計算期間】 | 第4期(自 平成26年5月13日至 平成27年5月12日) |
| 【ファンド名】 | 日興ワールドC Bファンド（通貨アルファ戦略コース） 日興ワールドC Bファンド（円ヘッジありコース） 日興ワールドC Bファンド（円ヘッジなしコース） |
| 【発行者名】 | 三井住友アセットマネジメント株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 横山 邦男 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区愛宕二丁目5番1号 |
| 【事務連絡者氏名】 | 三島 克哉 |
| 【連絡場所】 | 東京都港区愛宕二丁目5番1号 |
| 【電話番号】 | 03-5405-0228 |
| 【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】

イ 当ファンドは、投資信託への投資を通じて、主として、新興国を含む世界の企業が発行するCB（転換社債）等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指します。

ロ 委託会社は、受託会社と合意の上、各ファンドにつき、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。この限度額は、委託会社、受託会社の合意により変更できます。

ハ 当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

(イ) 当ファンドが該当する商品分類

日興ワールドCBファンド（通貨アルファ戦略コース）

日興ワールドCBファンド（円ヘッジありコース）

日興ワールドCBファンド（円ヘッジなしコース）

| 項目 | 該当する商品分類 | 内容 |
|-------------------|----------|--|
| 単位型・追加型 | 追加型投信 | 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。 |
| 投資対象地域 | 内外 | 目論見書または信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| 投資対象資産 （収益の源泉） | 債券 | 目論見書または信託約款において、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います。 |

(ロ) 当ファンドが該当する属性区分

日興ワールドCBファンド（通貨アルファ戦略コース）

| 項目 | 該当する属性区分 | 内容 |
|--------|---------------------|--|
| 投資対象資産 | その他資産（投資信託証券（債券社債）） | 目論見書または信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいいます。「投資信託証券」以下のカッコ内は投資信託証券の先の実質投資対象について記載していません。なお、組み入れる資産そのものは投資信託証券ですが、投資信託証券の先の実質投資対象は債券であり、ファンドの収益は債券市場の動向に左右されるものであるため、商品分類上の投資対象資産（収益の源泉）は「債券」となります。 |
| 決算頻度 | 年1回 | 目論見書または信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。 |
| 投資対象地域 | グローバル（日本を含む）、エマージング | 目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産およびエマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| 投資形態 | ファンド・オブ・ファンズ | 一般社団法人投資信託協会「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。 |
| 為替ヘッジ | 為替ヘッジなし | 目論見書または信託約款において、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。 |

外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いますが、その上で、主として新興国通貨を対象とした積極的な運用を行うため、「為替ヘッジなし」の属性区分としております。

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジありコース）

| 項目 | 該当する属性区分 | 内容 |
|--------|---------------------|---|
| 投資対象資産 | その他資産（投資信託証券（債券社債）） | 目論見書または信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいいます。「投資信託証券」以下のカッコ内は投資信託証券の先の実質投資対象について記載しています。なお、組み入れる資産そのものは投資信託証券ですが、投資信託証券の先の実質投資対象は債券であり、ファンドの収益は債券市場の動向に左右されるものであるため、商品分類上の投資対象資産（収益の源泉）は「債券」となります。 |
| 決算頻度 | 年1回 | 目論見書または信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。 |
| 投資対象地域 | グローバル（日本を含む）、エマージング | 目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産およびエマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| 投資形態 | ファンド・オブ・ファンズ | 一般社団法人投資信託協会「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。 |
| 為替ヘッジ | 為替ヘッジあり（フルヘッジ） | 目論見書または信託約款において、対円で為替のフルヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。 |

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジなしコース）

| 項目 | 該当する属性区分 | 内容 |
|--------|---------------------|---|
| 投資対象資産 | その他資産（投資信託証券（債券社債）） | 目論見書または信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいいます。「投資信託証券」以下のカッコ内は投資信託証券の先の実質投資対象について記載しています。なお、組み入れる資産そのものは投資信託証券ですが、投資信託証券の先の実質投資対象は債券であり、ファンドの収益は債券市場の動向に左右されるものであるため、商品分類上の投資対象資産（収益の源泉）は「債券」となります。 |
| 決算頻度 | 年1回 | 目論見書または信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。 |
| 投資対象地域 | グローバル（日本を含む）、エマージング | 目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産およびエマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| 投資形態 | ファンド・オブ・ファンズ | 一般社団法人投資信託協会「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。 |
| 為替ヘッジ | 為替ヘッジなし | 目論見書または信託約款において、対円で為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円で為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。 |

商品分類表

日興ワールドC Bファンド（通貨アルファ戦略コース）

日興ワールドC Bファンド(円ヘッジありコース)

日興ワールドC Bファンド(円ヘッジなしコース)

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

属性区分表

日興ワールドC Bファンド(通貨アルファ戦略コース)

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

日興ワールドC Bファンド(円ヘッジありコース)

| 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 | 為替ヘッジ |
|--------|------------|----------------|------|-------|
| 株式 | 年1回 | グローバル | | |
| 一般 | | (日本を含む) | | |
| 大型株 | 年2回 | 日本 | | |
| 中小型株 | 年4回 | 北米 | | |

| | | | | |
|---|------------|---------|--------------|---------------|
| 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 () | 年6回(隔月) | 欧州 | ファミリーファンド | あり (フルヘッジ) |
| 不動産投信 | 年12回(毎月) | アジア | | |
| | 日々 | オセアニア | | |
| | その他 () | 中南米 | ファンド・オブ・ファンズ | なし |
| その他資産 (投資信託証券(債券 社債)) | | アフリカ | | |
| 資産複合 () | | 中近東(中東) | | |
| 資産配分固 定型 | | エマージング | | |
| 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。

日興ワールドCBファンド(円ヘッジなしコース)

| 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 | 為替ヘッジ |
|---|------------|------------------|--------------|-------|
| 株式 一般 大型株 中小型株 | 年1回 | グローバル (日本を含む) | | |
| | 年2回 | 日本 | | |
| | 年4回 | 北米 | | |
| 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 () | 年6回(隔月) | 欧州 | ファミリーファンド | あり |
| | 年12回(毎月) | アジア | | |
| | 日々 | オセアニア | | |
| | その他 () | 中南米 | ファンド・オブ・ファンズ | なし |
| 不動産投信 | | アフリカ | | |
| その他資産 (投資信託証券(債券 社債)) | | 中近東(中東) | | |
| 資産複合 () | | エマージング | | |
| 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「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載していません。

商品分類、属性区分は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載していません。商品分類、属性区分の全体的な定義等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/>)をご覧ください。

(2) 【ファンドの沿革】

平成23年5月31日 信託契約締結、設定、運用開始。

(3) 【ファンドの仕組み】

イ 当ファンドの関係法人とその役割

(イ) 委託会社 「三井住友アセットマネジメント株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の運用指図、投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の作成等を行います。

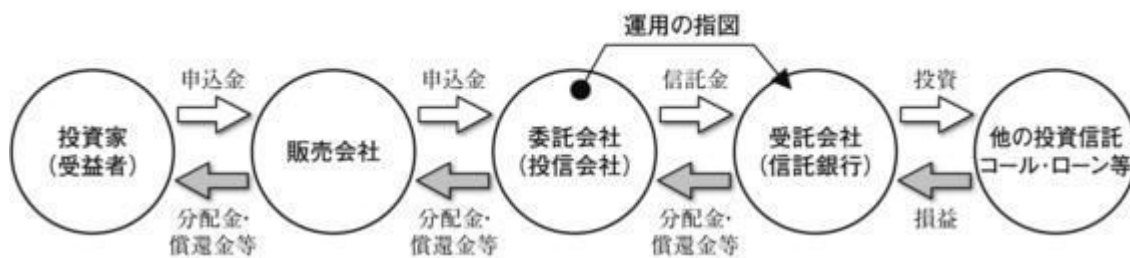
(ロ) 受託会社 「三菱UFJ信託銀行株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の保管・管理・計算等を行います。なお、信託事務の一部につき、日本マスタートラスト信託銀行株式会社に委託することがあります。また、外国における資産の保管は、その業務を行うに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行う場合があります。

(ハ) 販売会社

委託会社との間で締結される販売契約（名称の如何を問いません。）に基づき、当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書（目論見書）の提供、受益者からの一部解約実行請求の受付、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を行います。

運営の仕組み



ロ 委託会社の概況

(イ) 資本金の額

2,000百万円（平成27年5月29日現在）

(ロ) 会社の沿革

昭和60年7月15日 三生投資顧問株式会社設立

昭和62年2月20日 証券投資顧問業の登録

昭和62年6月10日 投資一任契約にかかる業務の認可

平成11年1月1日 三井生命保険相互会社の特別勘定運用部門と統合

平成11年2月5日 三生投資顧問株式会社から三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社へ商号変更

平成12年1月27日 証券投資信託委託業の認可取得

平成14年12月1日 住友ライフ・インベストメント株式会社、スミセイ グローバル投信株式会社、三井住友海上アセットマネジメント株式会社およびさくら投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友アセットマネジメント株式会社に商号変更

平成25年4月1日 トヨタアセットマネジメント株式会社と合併

(ハ) 大株主の状況

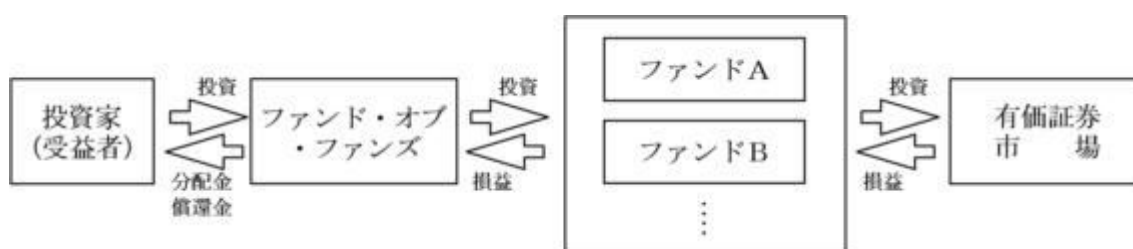
（平成27年5月29日現在）

| 名称 | 住所 | 所有 株式数 | 比率 (%) |
|----------------|---------------------|-----------|-----------|
| 株式会社三井住友銀行 | 東京都千代田区丸の内一丁目1番2号 | 7,056 | 40.0 |
| 住友生命保険相互会社 | 大阪府大阪市中央区城見一丁目4番35号 | 4,851 | 27.5 |
| 三井住友海上火災保険株式会社 | 東京都千代田区神田駿河台三丁目9番地 | 4,851 | 27.5 |
| 三井生命保険株式会社 | 東京都千代田区大手町二丁目1番1号 | 882 | 5.0 |

八 ファンドの運用形態（ファンド・オブ・ファンズによる運用）

一般に、「ファンド・オブ・ファンズ」においては、株式や債券などの有価証券に直接投資するのではなく、複数の他の投資信託（ファンド）を組み入れることにより運用を行います（投資信託に投資する投資信託）。また、種々の特長を持った投資信託を購入することにより、効率的に資産配分を行います。

〔ファンド・オブ・ファンズによる運用〕



2 【投資方針】

(1) 【投資方針】

イ 基本方針

当ファンドは、投資信託への投資を通じて、主として、新興国を含む世界の企業が発行するCB（転換社債）等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指します。

ロ 投資態度

日興ワールドCBファンド（通貨アルファ戦略コース）

(イ) 主として、投資信託証券およびマネー・マーケット・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）への投資を通じて、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

(ロ) 投資信託証券を通じて、主として、新興国を含む世界の企業が発行する転換社債等に投資します。

() 主として転換社債に投資しますが、普通社債や株式、有価証券オプション取引等に投資する場合があります。

() 外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行います。その上で、主として新興国通貨を対象とした積極的な運用を行い、相対的に高い金利収入とキャピタルゲインの獲得を目指します。

投資信託証券については、継続的にモニタリングを行い必要な場合は入替えも行います。

(ハ) マザーファンドを通じて、主として円貨建の短期公社債および短期金融商品に投資します。

(ニ) 原則として、投資信託証券の投資比率は高位に保ちます。

(ホ) 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(ヘ) 主要投資対象とする投資信託証券は、下記の通りとします。ただし、運用状況等により変更となる場合があります。

a . ワールド・CB・ファンド カレンシー・アルファ・ストラテジー・クラス

| | |
|---------|---|
| 投資顧問会社 | シティグループ・ファースト・インベストメント・マネジメント・リミテッド |
| 主要運用対象 | 新興国を含む世界のC B等、トータル・リターン・スワップ取引またはフォワード取引 |
| 運用の基本方針 | 信託財産の中長期的な成長を目指すとともに、対円での為替ヘッジを行います。その上で、主として新興国通貨を対象とした積極的な運用を行い、相対的に高い金利収入とキャピタルゲインの獲得を目指します。 |

b. マネー・マーケット・マザーファンド

| | |
|---------|--------------------|
| 運用会社 | 三井住友アセットマネジメント株式会社 |
| 主要運用対象 | 円貨建の短期公社債および短期金融商品 |
| 運用の基本方針 | 安定した収益の確保を目指します。 |

上記ファンドの詳細に関しましては、後述の〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕をご覧ください。

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジありコース）

- (イ) 主として、投資信託証券およびマザーファンドへの投資を通じて、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
- (ロ) 投資信託証券を通じて、主として、新興国を含む世界の企業が発行する転換社債等に投資します。
- () 主として転換社債に投資しますが、普通社債や株式、有価証券オプション取引等に投資する場合があります。
- () 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図ります。

投資信託証券については、継続的にモニタリングを行い必要な場合は入替えも行います。

- (ハ) マザーファンドを通じて、主として円貨建の短期公社債および短期金融商品に投資します。
- (ニ) 原則として、投資信託証券の投資比率は高位に保ちます。
- (ホ) 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
- (ヘ) 主要投資対象とする投資信託証券は、下記の通りとします。ただし、運用状況等により変更となる場合があります。

a. ワールド・C B・ファンド 円ヘッジクラス

| | |
|---------|--------------------------------------|
| 投資顧問会社 | シティグループ・ファースト・インベストメント・マネジメント・リミテッド |
| 主要運用対象 | 新興国を含む世界のC B等 |
| 運用の基本方針 | 信託財産の中長期的な成長を目指すとともに、対円での為替ヘッジを行います。 |

b. マネー・マーケット・マザーファンド

| | |
|---------|--------------------|
| 運用会社 | 三井住友アセットマネジメント株式会社 |
| 主要運用対象 | 円貨建の短期公社債および短期金融商品 |
| 運用の基本方針 | 安定した収益の確保を目指します。 |

上記ファンドの詳細に関しましては、後述の〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕をご覧ください。

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジなしコース）

- (イ) 主として、投資信託証券およびマザーファンドへの投資を通じて、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
- (ロ) 投資信託証券を通じて、主として、新興国を含む世界の企業が発行する転換社債等に投資します。
- () 主として転換社債に投資しますが、普通社債や株式、有価証券オプション取引等に投資す

る場合があります。

() 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

投資信託証券については、継続的にモニタリングを行い必要な場合は入替えも行います。

(八) マザーファンドを通じて、主として円貨建の短期公社債および短期金融商品に投資します。

(二) 原則として、投資信託証券の投資比率は高位に保ちます。

(ホ) 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(ヘ) 主要投資対象とする投資信託証券は、下記の通りとします。ただし、運用状況等により変更となる場合があります。

a . ワールド・C B ・ファンド 円ヘッジなしクラス

| | |
|---------|-------------------------------------|
| 投資顧問会社 | シティグループ・ファースト・インベストメント・マネジメント・リミテッド |
| 主要運用対象 | 新興国を含む世界のC B 等 |
| 運用の基本方針 | 信託財産の中長期的な成長を目指します。 |

b . マネー・マーケット・マザーファンド

| | |
|---------|--------------------|
| 運用会社 | 三井住友アセットマネジメント株式会社 |
| 主要運用対象 | 円貨建の短期公社債および短期金融商品 |
| 運用の基本方針 | 安定した収益の確保を目指します。 |

上記ファンドの詳細に関しましては、後述の〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕をご覧ください。

ファンドの特色

特色 1 新興国を含む世界各国のCB(転換社債)などを実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。

*当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。

特色 2 主として、新興国通貨への投資によって収益を追求する「通貨アルファ戦略コース」、対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの軽減を目指す「円ヘッジありコース」、対円での為替ヘッジを行わない「円ヘッジなしコース」の3つのコースからお選びいただけます。

*「通貨アルファ戦略コース」においては、組入外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行います(為替ヘッジコストが発生します。)。その上で、金利の高い通貨を買い建てるとともに、投資通貨の分散、買建てと売建てとの組み合わせ等、積極的に為替差益の獲得を図るアクティブ運用を行います。詳細については、「通貨アルファ戦略コース 通貨運用のポイント」をご参照ください。

*各コース間で、無手数料でスイッチングが可能です。ただし、販売会社によっては、スイッチングが行えない場合があります。また、一部のコースのみの取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

特色 3 原則として、年1回決算を行い、収益分配方針に基づき分配を行うことを目指します。

*分配金額は分配方針に基づき委託会社が決定します。ただし、市況動向等によっては、分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

ファンドのしくみ



※各コースは、国内の短期公社債および短期金融商品为主要投資対象とするマネー・マーケット・マザー・ファンドにも投資を行います。

※スイッチングとは、保有しているファンドの換金による手取額をもって、他のファンドを買い付けることをいいます。ただし、スイッチングが行えない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

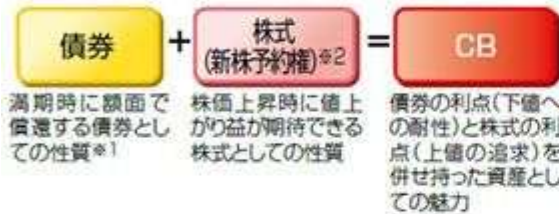
CBとは

■ CB (Convertible Bond: 転換社債型新株予約権付社債) とは

株式会社が発行する社債のひとつで、あらかじめ決められた条件で発行会社の株式に転換することができる権利(=新株予約権)が付き、社債です。

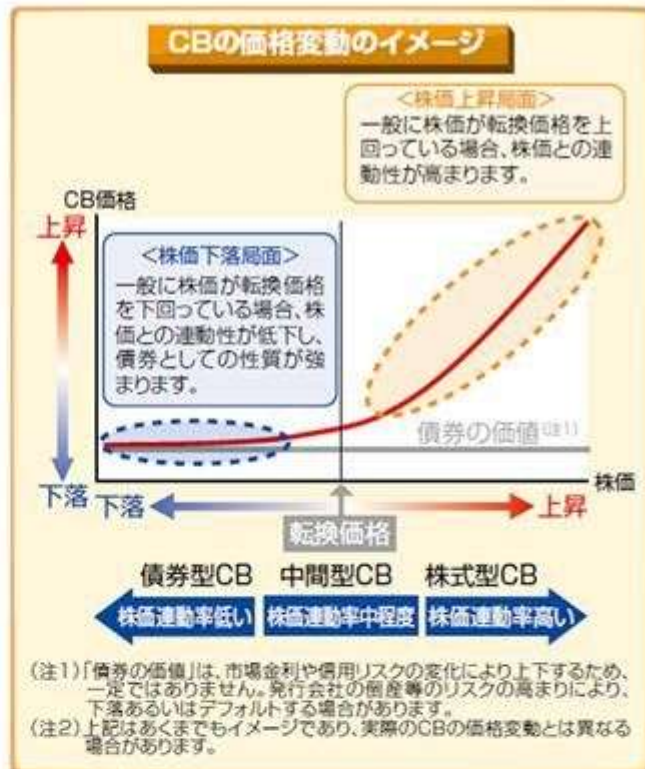
■ 一般的なCBの特性

CBは債券的性質と株式的性質を併せ持っています。



※1 発行会社の倒産等により、クーポンや額面での償還金を受け取ることが出来ない場合があります。

※2 株式への転換後は、社債としての性質は消滅します。



CB市場の動向

■ 代表的な世界のCB指数は、世界の株式と比較して安定的なパフォーマンスを示しています。



(注) 世界のCBはトムソン・ロイター・グローバルCBインデックス、世界の株式はMSCI AC Worldインデックス、世界の国債はシティ世界国債インデックスを使用(いずれも米ドルベース)。
(出所) Bloombergのデータを基に三井住友アセットマネジメント作成

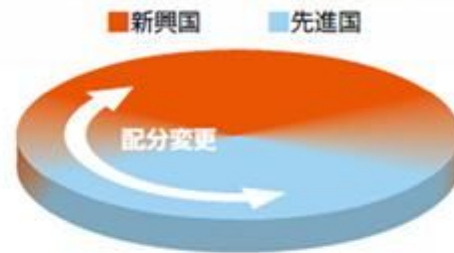
※ グラフデータは、参考情報として記載した上記指数の過去の実績であり、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

CBの投資方針

- 米国、欧州等先進国と新興国の地域分散を図りながら、価格水準や株価との連動性、発行企業の成長性および安定性等を勘案し、特性に応じた銘柄選択を行います。
- 経済環境の変化に対応し、機動的な銘柄入替えを行い、収益の追求を目指します。

(注)右記グラフは地域別組入れを説明するために作成したイメージであり、組入れをお約束するものではありません。

投資対象の地域別配分のイメージ



CBの用語解説

● パリティ

$$\text{パリティ} = (\text{株価} \div \text{転換価格}) \times 100$$

株価から見た場合のCBの価値を表す理論上の価格です。株価と転換価格が同じであれば、パリティは100になります。一般的にパリティが高いほど株価との連動性が高くなる傾向があります。

● デルタ(%)

株価の変動に対して、CBの価格がどれだけ変化するか之感応度です。デルタが50%ということは、株価が1%変動した場合、CB価格は0.5%変動することを表します。

通貨アルファ戦略コース 通貨運用のポイント

- 金利の高い通貨を買い建てるとともに、投資通貨の分散、買建てと売建てとの組み合わせ等、積極的に為替差益の獲得を図るアクティブ運用によって、中長期的に安定した収益の獲得を目指します。
- ロスカットルールの設定など厳格なリスク管理により、新興国通貨投資におけるリスクの抑制に留意した運用を行います。

通貨アルファ戦略の実質的な運用会社は、2015年8月7日以降、日興グローバルラップによる選定に基づきGLGパートナーズからGAMインターナショナル・マネジメント・リミテッドに交代となっています。

通貨アルファ戦略コース（ご参考）投資対象通貨

投資対象通貨:39通貨(2015年8月7日時点)

| 米州 | 欧州 | アジア・オセアニア | 中東・アフリカ |
|-----------|------------|------------|-----------|
| アルゼンチンペソ | ポーランドズロチ | インドネシアルピア | 南アフリカランド |
| ブラジルレアル | ロシアルーブル | インドルピー | トルコリラ |
| メキシコペソ | チェココルナ | マレーシアリンギット | UAEディルハム |
| チリペソ | ハンガリーフォリント | 中国元 | イスラエルシェケル |
| コロンビアペソ | 英ポンド | 韓国ウォン | 等 |
| ペルーヌエボ・ソル | ユーロ | 香港ドル | |
| 米ドル | ノルウェークローネ | 日本円 | |
| カナダドル 等 | スイスフラン 等 | 豪ドル 等 | |

通貨の先高観が強まると、為替差益の獲得のために低金利を受け入れてでもその通貨を保有したいとする需要が高まる場合があります。その際、通貨取引に織り込まれた短期金利がマイナスになることがあります。

通貨を実質的に買い建てている額と売り建てている額の合計額(通貨戦略構築時に使用する米ドルなどの基準通貨の買建てと売建ての額は除きます。)は、純資産総額の300%程度が上限となります。

ファンドにおける3つの収益源

① 投資対象資産(CB(転換社債)など)の価格変動

世界各国のCB(転換社債)などを実質的な主要投資対象として、利子収入の確保と価格変動による値上がり益の獲得を目指します。ただし、投資対象とするCB(転換社債)などからの利子収入が減少したり、価格変動によって値下がり損が発生することもあります。

② 為替取引によるプレミアム/コスト

通貨アルファ戦略コースは、米ドルなどの基準通貨より戦略投資対象通貨の短期金利が高い場合、為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)の獲得が期待できます。逆に、米ドルなどの基準通貨より戦略投資対象通貨の短期金利が低い場合、為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)が発生します。

※上記は、通貨アルファ戦略で、戦略投資対象通貨の買建てを行ったケース。同戦略では売建ても行います。

(注1)通貨アルファ戦略コースにおいては、組入外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行い、その上で、戦略投資対象通貨の為替取引を行います。詳細については、「通貨アルファ戦略コース 通貨運用のポイント」をご参照ください。

(注2)通貨アルファ戦略コースは、組入外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行います。投資対象資産通貨より円の短期金利が低い場合、為替ヘッジコストが発生します。

戦略投資対象通貨によっては、直物為替先渡取引(NDF)で為替取引を行うことがあります。NDFを用いた為替取引では、通常の為替予約取引と比べNDFの取引価格から想定される金利(NDFインプライド金利)が、取引時点における当該通貨の短期金利水準から、大きく乖離する場合があります。

※NDFとはノン・デリバブル・フォワードの略で、決済にあたり、該当通貨ではなく主に米ドル等が用いられる短期の為替先渡取引の一種です。また、取引レートと決済レートの差額のみが決済されます(差金決済)。当局から国外での当該通貨の流通が規制されている場合や、取引量が少ない等の理由から当該通貨で決済をすることが難しい場合等に利用されます。

為替取引によるプレミアムの獲得



戦略投資対象通貨の短期金利が米ドルなどの基準通貨の短期金利を上回っている場合、その金利差が為替取引によるプレミアム(収益)となります。

為替取引によるコストの発生



戦略投資対象通貨の短期金利が米ドルなどの基準通貨の短期金利を下回っている場合、その金利差が為替取引によるコスト(費用)となります。

※上記は、通貨アルファ戦略で、戦略投資対象通貨の買建てを行ったケースにおける、為替取引によるプレミアム/コストについてのイメージ図です。同戦略では売建ても行います。

<参考>

円ヘッジありコースは、組入外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行います。投資対象資産通貨より円の短期金利が低い場合、為替ヘッジコストが発生します。逆に、投資対象資産通貨より円の短期金利が高い場合、為替ヘッジプレミアムの獲得が期待できます。円ヘッジなしコースは、為替ヘッジプレミアム/コストは発生しません。

③ 為替差益／差損

通貨アルファ戦略コースは、戦略投資対象通貨の対円レートが上昇(円安)した場合、為替差益を得ることができます。逆に、戦略投資対象通貨の対円レートが下落(円高)した場合、為替差損が発生します。

※上記は、通貨アルファ戦略で、戦略投資対象通貨の買建てを行ったケース。同戦略では売建ても行います。

<参考>

円ヘッジありコースは、為替変動リスクの低減が期待できます。ただし、投資対象資産通貨の為替変動リスクを完全に回避することはできません。

円ヘッジなしコースは、投資対象資産通貨の対円レートが上昇(円安)した場合、為替差益を得ることができます。逆に、投資対象資産通貨の対円レートが下落(円高)した場合、為替差損が発生します。

用語の解説

●取引対象通貨

戦略投資対象通貨や投資対象資産通貨などの為替取引で用いる通貨の総称です。

●戦略投資対象通貨

通貨アルファ戦略において、通貨戦略構築時に、実質的に買い建てる、もしくは売り建てる通貨をいいます。

●基準通貨

通貨アルファ戦略において、戦略投資対象通貨を取引した際の米ドルなどの相手方の通貨をいいます。

●投資対象資産通貨

ファンドが投資対象とする資産(世界各国のCB(転換社債)など)の通貨をいいます。

通貨選択型ファンドの収益イメージ

■ 通貨選択型のファンドは、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に設計されたファンドです。

【通貨選択型ファンドのイメージ図】



※上記は、通貨選択型ファンドのイメージ図です。

実際の運用は、ファンドオブ・ファンズ方式により、外国投資信託を通じて行います。

*通貨アルファ戦略コースにおいては、組入外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行い(為替ヘッジコストが発生します。)、その上で、戦略投資対象通貨の為替取引を行います。詳細については、「通貨アルファ戦略コース 通貨運用のポイント」をご確認ください。また、取引対象通貨が円以外の場合には、当該取引対象通貨の対円での為替変動リスクが発生することにご留意ください。

■ 通貨選択型ファンドの収益源としては、以下の3つの要素が挙げられます。

これらの収益源には、リターンに相応したリスクがあります。下表の「損失やコストが発生するケース」をよくご確認ください。

| 収益の源泉 | = | △投資対象資産(CB(転換社債)などの価格変動) | + | ◎為替取引によるプレミアム/コスト | + | ○為替差益/差損 |
|-------------|----------------|--------------------------|---|---|---|--|
| 通貨アルファ戦略コース | 収益を得られるケース | 投資対象資産の値上がり等 | | プレミアム(金利差相当分の収益)の発生 ① 戦略投資対象通貨の短期金利 > 米ドルなどの基準通貨の短期金利 ② 円の短期金利 > 投資対象資産通貨の短期金利 | | 為替差益の発生 戦略投資対象通貨に対して円安 ^(*) |
| | 損失やコストが発生するケース | 投資対象資産の値下がり等 | | コスト(金利差相当分の費用)の発生 ① 戦略投資対象通貨の短期金利 < 米ドルなどの基準通貨の短期金利 ② 円の短期金利 < 投資対象資産通貨の短期金利 | | 為替差損の発生 戦略投資対象通貨に対して円高 ^(*) |

*1 通貨アルファ戦略で、戦略投資対象通貨の買建てを行ったケース(同戦略では売建ても行います。)、戦略投資対象通貨に米ドルなどが含まれることがあります。

<ご参考>

| 収益の源泉 | = | 投資対象資産(CB(転換社債)などの価格変動) | + | 為替ヘッジプレミアム/コスト | + | 為替差益/差損 |
|-----------|----------------|-------------------------|---|--|---|------------------|
| 円ヘッジありコース | 収益を得られるケース | 投資対象資産の値上がり等 | | プレミアム(金利差相当分の収益)の発生 円の短期金利 > 投資対象資産通貨の短期金利 | | — ^(*) |
| | 損失やコストが発生するケース | 投資対象資産の値下がり等 | | コスト(金利差相当分の費用)の発生 円の短期金利 < 投資対象資産通貨の短期金利 | | — |

*2 円ヘッジありコースでは、為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。

| 収益の源泉 | = | 投資対象資産(CB(転換社債)などの価格変動) | + | — | + | 為替差益/差損 |
|-----------|----------------|-------------------------|---|---|---|---------------------------|
| 円ヘッジなしコース | 収益を得られるケース | 投資対象資産の値上がり等 | | | | 為替差益の発生 投資対象資産通貨に対して円安 |
| | 損失やコストが発生するケース | 投資対象資産の値下がり等 | | | | 為替差損の発生 投資対象資産通貨に対して円高 |

(注)通貨アルファ戦略コースと円ヘッジありコースは、組入外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行います。通貨アルファ戦略コースは、その上で、戦略投資対象通貨の為替取引を行います。

※市況動向等によっては、上記の通りにならない場合があります。

投資対象とする外国投資信託の運用会社について

運用会社について



シティグループ・ファースト・インベストメント・マネジメント

- シティグループ・ファースト・インベストメント・マネジメント・リミテッドはCitigroup Incの100%子会社であるCitigroup Global Markets Hong Kong Holdings Limitedの関連会社です。運用資産残高は約14.1億米ドル(約1,750億円、1米ドル=124円11銭で換算)。
- シティグループは、1812年に設立された金融機関であり、世界160以上の国と地域に約2億の顧客口座を有する。個人向け銀行業務やカードビジネス、法人・投資銀行業務、証券業務、トランザクション・サービス、資産管理の分野において、幅広い金融商品やサービスを提供。

※運用資産、為替は2015年5月末時点。

Citi and Arc Design, シティグループ・ファースト・インベストメント・マネジメント・リミテッドおよびシティグループ・インクは、世界中で使用・登録されているシティグループ・インクまたはその関連会社の登録商標またはサービスマークであり、三井住友アセットマネジメント株式会社が利用許諾に基づき使用しています。

CBの実質的な運用会社について



EDMOND
DE ROTHSCHILD

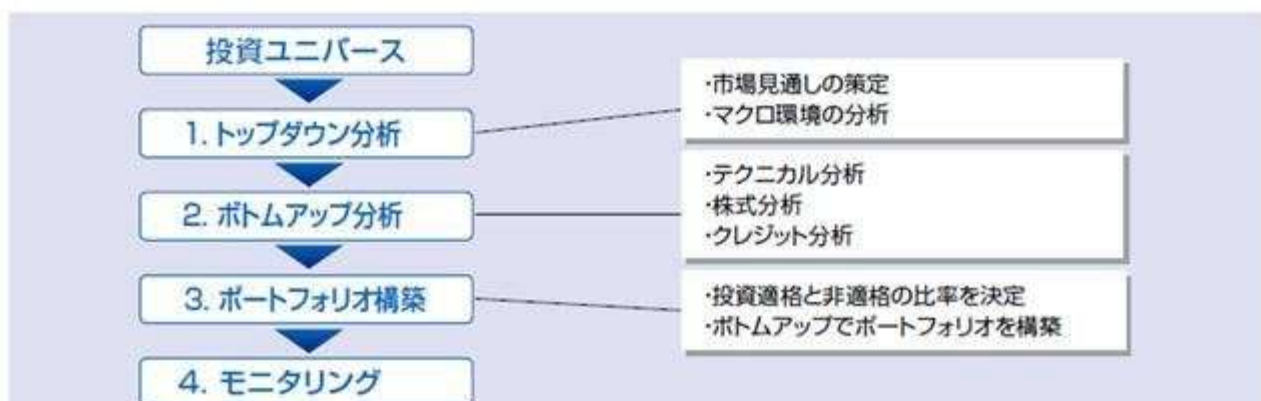
エドモンドゥ・ロスチャイルド・アセット・マネジメント(フランス)

- エドモンドゥ・ロスチャイルド・グループのフランスの銀行であるエドモンドゥ・ロスチャイルド(フランス)の資産運用子会社の1つ。
- 運用資産は約248億ユーロ(約3,4兆円、1ユーロ=136円19銭で換算)、フランス以外にチリ、香港、ドイツ、スペイン、中国に拠点があり、過去数年間で、運用商品を拡充。株式、転換社債、バランス型運用に特化。
- グループは、欧州でプライベートバンキング、資産運用業務等の金融事業を営む会社を主要傘下に持ち、運用資産は約1,359億ユーロ(約19.7兆円、1ユーロ=145円01銭で換算)。

※エドモンドゥ・ロスチャイルドアセット・マネジメント(フランス)の運用資産、為替は2015年5月末時点、グループの運用資産、為替は2014年12月末時点。

<CBの運用プロセス>

- コーポレートデッド・チームにおける経験豊富なポートフォリオマネージャーとアナリストが運用を行います。
- 運用にあたっては、クレジット運用チーム、株式運用チーム、アセットアロケーションチームのサポートを受ける体制となっています。



通貨アルファ戦略の実質的な運用会社について

GAM
インターナショナル・マネジメント・リミテッド

- GAMは、1983年に設立されたスイスに本社を置く独立系総合運用会社であり、世界に6カ所の運用拠点（ロンドン、ニューヨーク等）を含む、11カ所の拠点があります。

<通貨アルファ戦略の運用プロセス>

- 経験豊富なポートフォリオマネージャーとアナリスト、トレーダーからなる通貨運用専門チームが運用を行います。
- 運用チームに加えて、独立した定量分析チームにより、リスク指標のモニタリングとレポーティングが行われる体制となっています。

| | | | |
|---------------------------------------|--|---|----------------------|
| ステップ 1 市場背景を定義 | <ul style="list-style-type: none"> ・現在の市場環境を判断 ・成長の原動力、リスク選好度、相関性を評価 | ▶ | 明確に定義された市場背景 |
| ステップ 2 力強い経済ストーリーの特定 | <ul style="list-style-type: none"> ・特に流動性の高い成熟した市場に注力 ・伝統的な経済リサーチを活用 | ▶ | 8程度までの中期的テーマ |
| ステップ 3 市場バリュエーションを判断 | <ul style="list-style-type: none"> ・通貨ペア毎にバリュエーション指標を策定 ▷適正な価格水準とストップ・ロス・ルールによるリスク管理 | ▶ | 適正水準およびストップ・ロス制限 |
| ステップ 4 ポートフォリオ構築 | <ul style="list-style-type: none"> ・確信度に応じた取引アイデアの優先順位づけ ・各アイデアに基づいた、最良の資産クラス・商品の選定 ・主にテクニカル分析に基づいた、取引規模および取引期間 | ▶ | 40程度のポジションによるポートフォリオ |
| ステップ 5 リスク管理 | <ul style="list-style-type: none"> ▷分散、相関、流動性を監視 ▷短期的取引、ストップ・ロスおよびヘッジ取引の実行 | ▶ | アクティブなリスク管理 |

(2) 【投資対象】

イ 投資対象とする資産の種類

当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。

(イ) 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項の「特定資産」をいいます。以下同じ。）

1. 有価証券
2. 約束手形
3. 金銭債権

(ロ) 特定資産以外の資産で、以下に掲げる資産

1. 為替手形

ロ 投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主として、投資信託証券、マザーファンドの受益証券および次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、前号の性質を有するもの
3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）

なお、第3号の証券にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

八 投資対象とする金融商品

委託会社は、信託金を、上記口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

主要投資対象となる投資信託証券の名称、運用会社、主要運用対象、運用の基本方針に関しましては、上記「（1）投資方針」の記載をご覧ください。

（3）【運用体制】

イ 運用体制

他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）の組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断します。

ロ 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

ファンドの受託会社に対しては、信託財産の日常の管理業務（保管・管理・計算等）を通じて、信託事務の正確性・迅速性の確認を行い、問題がある場合は適宜改善を求めています。

（4）【分配方針】

年1回（原則として毎年5月12日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。

- イ 分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。
- ロ 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- ハ 留保益の運用については特に制限を定めず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

（5）【投資制限】

ファンドの信託約款に基づく投資制限

- イ 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ロ 投資信託証券とコマーシャル・ペーパーおよび短期社債等以外の有価証券への投資は、買い現先取引または債券貸借取引に限ります。
- ハ 外貨建資産への直接投資は行いません。

ニ 資金の借入れ

- （イ）委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、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、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

- (ロ) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入れ指図を行う日における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信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (二) 借入金の利息は、信託財産中から支弁します。

法令に基づく投資制限

- イ 同一法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）
 委託会社は、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、信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数（株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含みます。）が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図することが禁じられています。
- ロ デリバティブ取引にかかる投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号）
 委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕

ワールド・CB・ファンド カレンシー・アルファ・ストラテジー・クラス
 ワールド・CB・ファンド 円ヘッジクラス
 ワールド・CB・ファンド 円ヘッジなしクラス

| | |
|--------|---|
| 形態 | ケイマン籍外国投資信託（円建て） |
| 主要運用対象 | <p><カレンシー・アルファ・ストラテジー・クラス> 新興国を含む世界のCB等を主要投資対象とします。また、主として新興国の通貨を対象とした通貨戦略の投資成果を享受するためトータル・リターン・スワップ取引またはフォワード取引を利用します。</p> <p><円ヘッジクラス> / <円ヘッジなしクラス> 新興国を含む世界のCB等を主要投資対象とします。</p> |

| | |
|---------|---|
| 運用の基本方針 | <p><カレンシー・アルファ・ストラテジー・クラス> 新興国を含む世界のCB等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指すとともに、対円での為替ヘッジを行います。その上で、主として新興国の通貨を対象とした積極的な運用を行い、相対的に高い金利収入とキャピタルゲインの獲得を目指します。</p> <p><円ヘッジクラス> 新興国を含む世界のCB等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指すとともに、対円での為替ヘッジを行います。</p> <p><円ヘッジなしクラス> 新興国を含む世界のCB等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指します。</p> |
| ベンチマーク | ありません。 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券への投資は純資産総額の5%以下とします。ただし、上場投資信託証券(ETF、REIT等)は除きます。 ・通常の状況において、日本の金融商品取引法第2条第1項に規定される有価証券に純資産総額の50%以上を投資します。 |
| 決算日 | 毎年10月31日 |
| 分配方針 | 毎年4月25日(休業日の場合は前営業日)に分配を行う方針です。 |
| 信託報酬等 | 純資産総額に対して年0.82%(管理報酬等含む) |
| その他の費用 | ファンドの設定・開示に関する費用(監査報酬、弁護士報酬等)などがかかります。 |
| 信託財産留保額 | 解約時に0.3% |
| 申込手数料 | ありません。 |
| 投資顧問会社 | シティグループ・ファースト・インベストメント・マネジメント・リミテッド |
| 副投資顧問会社 | <ul style="list-style-type: none"> ・エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・アセット・マネジメント(ルクセンブルグ) (運用委託先:エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・アセット・マネジメント(フランス)) ・日興グローバルラップ株式会社(<カレンシー・アルファ・ストラテジー・クラス>のみ) |

マネー・マーケット・マザーファンド

| | |
|---------|---|
| 主要運用対象 | 円貨建の短期公社債および短期金融商品 |
| 運用の基本方針 | 円貨建の短期公社債および短期金融商品を主要投資対象として、安定した収益の確保を目指します。 |
| ベンチマーク | ありません。 |
| 決算日 | 原則として毎年3月1日 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。 |
| 信託報酬 | ありません。 |
| 信託財産留保額 | 設定・解約時に0.005% |
| 申込手数料 | ありません。 |
| 委託会社 | 三井住友アセットマネジメント株式会社 |
| 受託会社 | 三菱UFJ信託銀行株式会社 |

3【投資リスク】

イ ファンドのもつリスクの特性

当ファンドは、投資信託を組み入れることにより運用を行います。当ファンドが組み入れる投資

信託は、主として内外の転換社債を投資対象としており、その価格は、保有する転換社債の値動き、当該発行者の経営・財務状況の変化、為替相場の変動等の影響により上下します。当ファンドが組み入れる投資信託の価格の変動により、当ファンドの基準価額も上下します。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。

運用の結果としてファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。したがって、当ファンドは預貯金とは異なり、投資元本が保証されているものではなく、一定の投資成果を保証するものでもありません。また、当ファンドは、預貯金や保険契約と異なり、預金保険、貯金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。登録金融機関は、投資者保護基金には加入していません。

当ファンドが有するリスク等（他の投資信託の組入れを通じた実質的なリスク等となります。）のうち主要なものは、以下の通りです。

（イ）株式市場リスク

内外の政治、経済、社会情勢等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況、これらに対する外部的評価の変化等によって変動し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。特に、企業が倒産や大幅な業績悪化に陥った場合、当該企業の株式の価値が大きく下落し、基準価額が大きく下落する要因となります。

（ロ）債券市場リスク

内外の政治、経済、社会情勢等の影響により債券相場が下落（金利が上昇）した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、ファンドが保有する個々の債券については、下記「信用リスク」を負うことにもなります。

（ハ）為替変動リスク

<各コース共通>

外貨建資産への投資は、円建資産に投資する場合の通常のリスクのほかに、為替変動による影響を受けます。

ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落（円高）する場合、円ベースでの評価額は下落することがあります。為替の変動（円高）は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

<円ヘッジありコース>

ファンドの投資対象である投資信託の組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行うため、為替の変動による影響は限定的と考えられます。ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。また、円の金利が対円での為替ヘッジを行う通貨の金利より低い場合、当該通貨と円の金利差相当分の為替ヘッジコストがかかります。

<通貨アルファ戦略コース>

ファンドの投資対象である投資信託の組入外貨建資産については、<円ヘッジありコース>と同様に、原則として対円での為替ヘッジを行い、その上で、積極的に為替取引を行うため、取引対象通貨の対円での為替変動の影響を受けます。買い建てている通貨に対して円高になった場合、売り建てている通貨に対して円安になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

（ニ）信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品に債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。有価証券等の格付けが低い場合は、格付けの高い場合に比べてこうしたリスクがより高いものになると想定されます。

（ホ）カントリーリスク

海外に投資を行う場合には、投資する有価証券の発行者に起因するリスクのほか、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化や混乱などによって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

特に投資先が新興国の場合、その証券市場は先進国の証券市場に比べ、より運用上の制約が大きいことが想定されます。また、先進国に比べ、一般に市場規模が小さいため、有価証券の需給変動の影響を受けやすく、価格形成が偏ったり、変動性が大きくなる傾向が考えられます。

(ヘ) 市場流動性リスク

ファンドの資金流入に伴い、有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等には、必要な取引ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

(ト) 収益分配金に関する留意事項

分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンド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。

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。

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

(チ) 換金制限等に関する留意点

投資資産の市場流動性が低下することにより投資資産の取引等が困難となった場合は、ファンドの換金申込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた換金申込みを取り消すことがあります。

<通貨アルファ戦略コース>

(リ) 派生商品取引にかかる留意点

各種派生商品(各種スワップ取引等)の活用は、当該派生商品価格が、その基礎となる資産、利率、指数等の変動以上の値動きをすることがあるため、ファンドの基準価額が大きく下落する要因ともなります。また、当該取引において、取引先リスク(取引の相手方の倒産等により取引が実行されないこと)が生じる可能性があります。

(ヌ) 通貨のレバレッジ取引にかかる留意点

通貨運用において、通貨を実質的に買い建てている額と売り建てている額の合計額(通貨戦略構築時に使用する米ドルなどの基準通貨の買建てと売建ての額は除きます。)は、純資産総額の300%程度が上限となります。このため、当該通貨の対円での為替変動の影響を大きく受け、ファンドの基準価額が大きく下落する要因ともなります。

(ル) 為替取引にかかる留意点

ファンドの投資対象である外国投資信託において為替取引を行う場合、一部の通貨においては、直物為替先渡取引(NDF)を利用する場合があります。NDFの取引価格は、需給や当該通貨に対する期待等の影響により、金利差から理論上期待される水準とは大きく異なる場合があります。したがって、実際の為替市場や金利市場の動向から想定される動きとファンドの基準価額の動きが大きく異なることがあります。また、当該取引において、取引先リスク(取引の相手方の倒産等により取引が実行されないこと)が生じる可能性があります。

ロ 投資リスクの管理体制

リスク管理の実効性を高め、また、コンプライアンスの徹底を図るために、運用部門から独立した組織(リスク管理部および法務コンプライアンス部)を設置し、ファンドの投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる確認等を行っています。リスク管理部では、主に投資信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングを行います。また、法務コンプライアンス部では、主に法令・諸規則等の遵守状況についての確認等を行います。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価委員会、リスク管理委員会およびコンプライアンス委員会への報告が義務づけられています。

（参考情報）投資リスクの定量的比較

日興ワールドCBファンド(通貨アルファ戦略コース)

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



日興ワールドCBファンド(円ヘッジありコース)

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



- ※左グラフは2010年6月～2015年5月の各月末におけるファンドの直近1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。右グラフは同期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。
- ※ファンドの設定日が2011年5月31日のため、左グラフの分配金再投資基準価額は2011年5月末以降のデータを、左右グラフのファンドの騰落率については各月末の直近1年間の騰落率であるため、ファンド設定1年後の2012年5月末以降のデータを表示しています。
- ※ファンドの分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額とは異なります。分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。
- ※ファンドの騰落率は、分配金再投資基準価額をもとに計算しており、実際の基準価額をもとに計算したのとは異なります。
- ※右グラフは、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あり、すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

日興ワールドCBファンド(円ヘッジなしコース)

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



- ※左グラフは2010年6月～2015年5月の各月末におけるファンドの直近1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。右グラフは同期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。
- ※ファンドの設定日が2011年5月31日のため、左グラフの分配金再投資基準価額は2011年5月末以降のデータを、左右グラフのファンドの騰落率については各月末の直近1年間の騰落率であるため、ファンド設定1年後の2012年5月末以降のデータを表示しています。
- ※ファンドの分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額とは異なります。分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。
- ※ファンドの騰落率は、分配金再投資基準価額をもとに計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものと異なります。
- ※右グラフは、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あり、すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

＜各資産クラスの指数＞

日本株…TOPIX(配当込み)

先進国株…MSCIコクサイインデックス(グロス配当込み、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(グロス配当込み、円ベース)

日本国債…NOMURA-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・ダイバーシファイド(円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしております。

「TOPIX(配当込み)」は、株式会社東京証券取引所が算出、公表する指数で、東京証券取引所第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象としています。

「MSCIコクサイインデックス(グロス配当込み、円ベース)」は、MSCI Inc.が開発した指数で、日本を除く世界の主要先進国の株式を対象としています。

「MSCIエマージング・マーケット・インデックス(グロス配当込み、円ベース)」は、MSCI Inc.が開発した指数で、新興国の株式を対象としています。

「NOMURA-BPI(国債)」は、野村證券株式会社が公表する指数で、国内で発行された公募固定利付国債を対象としています。

「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が開発した指数で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。

「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・ダイバーシファイド(円ベース)」は、J.P. Morganが算出、公表する指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象としています。

※上記各指数に関する知的所有権その他の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。また、上記各指数の発行者および許諾者は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

原則として、申込金額(取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数)に、3.78%(税抜き3.5%)を上限として、販売会社がそれぞれ別に定める申込手数料率を乗じて得た額となります。

申込手数料は販売会社によるファンドの募集・販売の取扱い事務等の対価です。

平成27年8月6日現在、スイッチング手数料はありません。

累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は無手数料となります。

申込手数料に関する詳細は、お申込みの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

| 照会先の名称 | 電話番号 | インターネット・ホームページ・アドレス |
|--------------------|--------------|------------------------|
| 三井住友アセットマネジメント株式会社 | 0120-88-2976 | http://www.smam-jp.com |

お問い合わせは、原則として営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。

(2) 【換金（解約）手数料】

解約手数料はありません。

ただし、解約の際には、1口につき解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た信託財産留保額が差し引かれます。

(3) 【信託報酬等】

純資産総額に年1.1664%（税抜き1.08%）の率を乗じて得た金額が信託報酬として計算され、信託財産の費用として計上されます。

信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日と各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

信託報酬の実質的配分は以下の通りです。

< 信託報酬の配分（税抜き） >

| 支払先 | 料率 | 役務の内容 |
|------|--------|---|
| 委託会社 | 年0.27% | ファンド運用の指図等の対価 |
| 販売会社 | 年0.78% | 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| 受託会社 | 年0.03% | ファンド財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価 |

上記の各支払先の料率には別途消費税等相当額がかかります。

投資対象とする他の投資信託（「通貨アルファ戦略コース」は、ワールド・CB・ファンド カレンシー・アルファ・ストラテジー・クラス、「円ヘッジありコース」は、ワールド・CB・ファンド 円ヘッジクラス、「円ヘッジなしコース」は、ワールド・CB・ファンド 円ヘッジなしクラス）の信託報酬を含めた場合、年1.9864%（税抜き1.9%）程度となります。

(4) 【その他の手数料等】

- イ 信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、原則として、計算期間を通じて毎日、純資産総額に年0.00756%（税抜き0.007%）以内の率を乗じて得た金額が信託財産の費用として計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日と各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。監査費用は、将来、監査法人との契約等により変更となることがあります。
- ロ 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立て替えた立替金の利息は、信託財産中から支弁します。
- ハ 有価証券の売買時の手数料、デリバティブ取引等に要する費用、および外国における資産の保管等に要する費用等（それらにかかる消費税等相当額を含みます。）は、信託財産中から支弁するものとします。

上記ロ、ハにかかる費用に関しましては、その時々取引内容等により金額が決定し、実務上、その発生もしくは請求のつど、信託財産の費用として認識され、その時点の信託財産で負担することとなります。したがって、あらかじめ、その金額、上限額、計算方法等を具体的に記載することはできません。

上記(1)～(4)にかかる手数料等および他の投資信託(ファンド)の組入れを通じて間接的に負担する手数料等の合計額、その上限額、計算方法等は、手数料等に保有期間に応じて異なるものが含まれていたり、発生時・請求時に初めて具体的金額を認識するものがあったりすることから、あらかじめ具体的に記載することはできません。

(5)【課税上の取扱い】

イ 個別元本について

- (イ) 追加型株式投資信託について、受益者毎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。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については、各販売会社毎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同一受益者の顧客口座が複数存在する場合や、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」を併用するファンドの場合には、別々に個別元本の算出が行われることがあります。
- (ハ) 受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。(「元本払戻金(特別分配金)」については、下記の(収益分配金の課税について)を参照。)

ロ 一部解約時および償還時の課税について

個人の受益者については、一部解約時および償還時の譲渡益が課税対象となり、法人の受益者については、一部解約時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

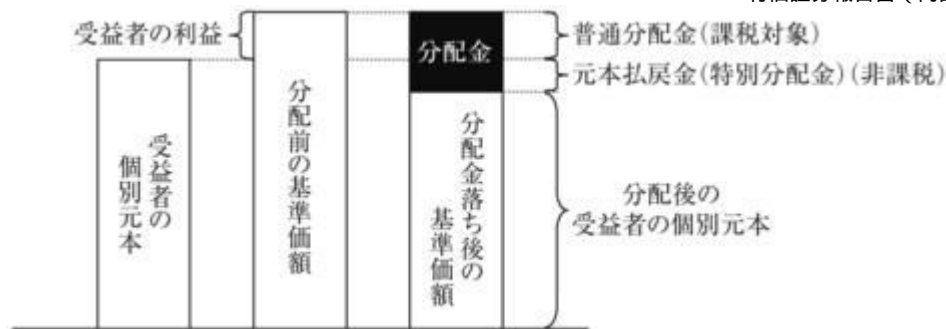
ハ 収益分配金の課税について

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)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

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(課税対象)となります。



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。



上記の図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

二 個人、法人別の課税の取扱いについて

(イ) 個人の受益者に対する課税

・収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。確定申告による総合課税または申告分離課税の選択も可能です。

・一部解約時および償還時

一部解約時および償還時の譲渡益については、20.315%（所得税15.315%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。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）の利用も可能です。

なお、一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、収益分配金、他の上場株式等にかかる譲渡益および配当等との通算が可能です。

なお、平成28年1月1日以降、特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の譲渡益および利子等も通算が可能となる予定です。

(ロ) 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税のみ）の税率で源泉徴収されます。

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です。ただし、販売会社によっては当ファンドをNISAの適用対象としない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

当ファンドは、受取配当にかかる益金不算入制度、配当控除の適用はありません。

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間100万円（平成28年1月1日から年間120万円となる予定です。）の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等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等、一定の条件に該当する方が対象となります。また、0歳から19歳の方を対象とした「ジュニアNISA」が新たに創設され、平成28年4月1日より年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となる予定です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

当ファンドの外貨建資産割合および非株式割合

外貨建資産への直接投資は行いません。

非株式割合に関する制限はありません（約款規定なし）。

上記「(5)課税上の取扱い」ほか税制に関する本書の記載は、平成27年5月末現在の情報をもとに作成しています。税法の改正等により、変更されることがあります。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

日興ワールドC Bファンド(通貨アルファ戦略コース)

平成27年 5月29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 | 3,827,563,538 | 95.98 |
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 70,245,000 | 1.76 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 90,065,030 | 2.26 |
| 合計(純資産総額) | | 3,987,873,568 | 100.00 |

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。以下同じ。

日興ワールドC Bファンド(円ヘッジありコース)

平成27年 5月29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 | 759,476,758 | 96.09 |
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 9,533,250 | 1.21 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 21,336,238 | 2.70 |
| 合計(純資産総額) | | 790,346,246 | 100.00 |

日興ワールドC Bファンド(円ヘッジなしコース)

平成27年 5月29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 | 814,152,742 | 97.00 |
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 9,834,300 | 1.17 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 15,383,461 | 1.83 |
| 合計(純資産総額) | | 839,370,503 | 100.00 |

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

日興ワールドC Bファンド（通貨アルファ戦略コース）

イ 主要投資銘柄

平成27年 5月29日現在

| 国/ 地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量 | 帳簿単価 (円) | 帳簿価額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 (円) | 投資 比率 (%) |
|------------|---------------|---|---------------|-------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|
| ケイマン 諸島 | 投資信託受益 証券 | ワールド・C B・ファンド カレン シー・アルファ・ストラテジー・ク ラス | 3,597,334,153 | 1.0599 | 3,813,174,202 | 1.0640 | 3,827,563,538 | 95.98 |
| 日本 | 親投資信託受 益証券 | マネー・マーケット・マザーファン ド | 70,000,000 | 1.0035 | 70,245,000 | 1.0035 | 70,245,000 | 1.76 |

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

ロ 種類別の投資比率

平成27年 5月29日現在

| 種類 | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券 | 95.98 |
| 親投資信託受益証券 | 1.76 |
| 合計 | 97.74 |

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジありコース）

イ 主要投資銘柄

平成27年 5月29日現在

| 国/ 地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量 | 帳簿単価 (円) | 帳簿価額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 (円) | 投資 比率 (%) |
|------------|---------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|------------------|-------------|-----------------|
| ケイマン 諸島 | 投資信託受益 証券 | ワールド・C B・ファンド 円ヘッ ジクラス | 678,164,799 | 1.1199 | 759,544,574 | 1.1199 | 759,476,758 | 96.09 |
| 日本 | 親投資信託受 益証券 | マネー・マーケット・マザーファン ド | 9,500,000 | 1.0035 | 9,533,250 | 1.0035 | 9,533,250 | 1.21 |

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

□ 種類別の投資比率

平成27年 5月29日現在

| 種類 | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券 | 96.09 |
| 親投資信託受益証券 | 1.21 |
| 合計 | 97.30 |

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジなしコース）

イ 主要投資銘柄

平成27年 5月29日現在

| 国/ 地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量 | 帳簿単価 （円） | 帳簿価額 （円） | 評価額 単価 （円） | 評価額 （円） | 投資 比率 （％） |
|------------|---------------|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|------------------|-------------|-----------------|
| ケイマン 諸島 | 投資信託受益 証券 | ワールド・C B・ファンド 円ヘッ ジなしクラス | 500,308,943 | 1.5799 | 790,488,129 | 1.6273 | 814,152,742 | 97.00 |
| 日本 | 親投資信託受 益証券 | マネー・マーケット・マザーファン ド | 9,800,000 | 1.0035 | 9,834,300 | 1.0035 | 9,834,300 | 1.17 |

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

□ 種類別の投資比率

平成27年 5月29日現在

| 種類 | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券 | 97.00 |
| 親投資信託受益証券 | 1.17 |
| 合計 | 98.17 |

【投資不動産物件】

日興ワールドC Bファンド（通貨アルファ戦略コース）

該当事項はありません。

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジありコース）

該当事項はありません。

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジなしコース）

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

日興ワールドC Bファンド（通貨アルファ戦略コース）

該当事項はありません。

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジありコース）

該当事項はありません。

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジなしコース）

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

日興ワールドC Bファンド（通貨アルファ戦略コース）

| 年月日 | 純資産総額 （円） | | 1万口当たりの 純資産額（円） | |
|------------------|----------------|----------------|--------------------|--------|
| | （分配落） | （分配付） | （分配落） | （分配付） |
| 第1期（平成24年 5月14日） | 35,022,570,066 | 35,022,570,066 | 8,732 | 8,732 |
| 第2期（平成25年 5月13日） | 9,346,676,321 | 9,346,676,321 | 10,019 | 10,019 |
| 第3期（平成26年 5月12日） | 5,564,274,708 | 5,564,274,708 | 9,937 | 9,937 |
| 第4期（平成27年 5月12日） | 4,068,339,674 | 4,068,339,674 | 10,120 | 10,120 |
| 平成26年 5月末日 | 5,444,063,110 | | 10,114 | |
| 6月末日 | 5,289,194,833 | | 10,163 | |
| 7月末日 | 5,129,887,922 | | 10,149 | |
| 8月末日 | 5,018,079,382 | | 10,197 | |
| 9月末日 | 4,794,573,450 | | 9,845 | |
| 10月末日 | 4,706,050,624 | | 9,850 | |
| 11月末日 | 4,631,565,413 | | 9,962 | |
| 12月末日 | 4,406,719,563 | | 9,731 | |

| | | | | |
|------------|---------------|--|--------|--|
| 平成27年 1月末日 | 4,417,127,592 | | 9,880 | |
| 2月末日 | 4,288,337,808 | | 9,978 | |
| 3月末日 | 4,173,450,202 | | 10,044 | |
| 4月末日 | 4,125,424,558 | | 10,217 | |
| 5月末日 | 3,987,873,568 | | 10,102 | |

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジありコース）

| 年月日 | 純資産総額 （円） | | 1万口当たりの 純資産額（円） | |
|------------------|---------------|---------------|--------------------|--------|
| | （分配落） | （分配付） | （分配落） | （分配付） |
| 第1期（平成24年 5月14日） | 5,825,681,607 | 5,825,681,607 | 9,199 | 9,199 |
| 第2期（平成25年 5月13日） | 1,761,557,613 | 1,761,557,613 | 10,140 | 10,140 |
| 第3期（平成26年 5月12日） | 1,045,657,054 | 1,045,657,054 | 10,376 | 10,376 |
| 第4期（平成27年 5月12日） | 812,085,202 | 812,085,202 | 10,644 | 10,644 |
| 平成26年 5月末日 | 1,030,562,778 | | 10,505 | |
| 6月末日 | 1,004,775,320 | | 10,561 | |
| 7月末日 | 931,498,429 | | 10,473 | |
| 8月末日 | 895,232,110 | | 10,488 | |
| 9月末日 | 859,910,009 | | 10,333 | |
| 10月末日 | 853,216,131 | | 10,287 | |
| 11月末日 | 845,808,011 | | 10,330 | |
| 12月末日 | 817,186,758 | | 10,223 | |
| 平成27年 1月末日 | 813,909,869 | | 10,308 | |
| 2月末日 | 816,663,328 | | 10,430 | |
| 3月末日 | 820,341,115 | | 10,503 | |
| 4月末日 | 820,801,869 | | 10,745 | |
| 5月末日 | 790,346,246 | | 10,623 | |

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジなしコース）

| 年月日 | 純資産総額 （円） | | 1万口当たりの 純資産額（円） | |
|------------------|---------------|---------------|--------------------|--------|
| | （分配落） | （分配付） | （分配落） | （分配付） |
| 第1期（平成24年 5月14日） | 4,645,671,736 | 4,645,671,736 | 8,905 | 8,905 |
| 第2期（平成25年 5月13日） | 1,409,217,447 | 1,500,088,189 | 11,476 | 12,216 |
| 第3期（平成26年 5月12日） | 754,225,505 | 817,301,548 | 11,001 | 11,921 |
| 第4期（平成27年 5月12日） | 777,668,393 | 809,446,756 | 12,236 | 12,736 |
| 平成26年 5月末日 | 770,057,482 | | 11,094 | |
| 6月末日 | 773,591,296 | | 11,149 | |
| 7月末日 | 760,435,198 | | 11,155 | |

| | | | |
|------------|-------------|--|--------|
| 8月末日 | 770,022,785 | | 11,250 |
| 9月末日 | 790,301,047 | | 11,562 |
| 10月末日 | 767,479,202 | | 11,443 |
| 11月末日 | 838,948,708 | | 12,290 |
| 12月末日 | 844,103,617 | | 12,386 |
| 平成27年 1月末日 | 828,027,608 | | 12,122 |
| 2月末日 | 797,744,074 | | 12,384 |
| 3月末日 | 821,636,767 | | 12,473 |
| 4月末日 | 811,661,350 | | 12,771 |
| 5月末日 | 839,370,503 | | 12,528 |

【分配の推移】

日興ワールドC Bファンド（通貨アルファ戦略コース）

| | 計算期間 | 1万口当たり分配金（円） |
|-----|-------------------------|--------------|
| 第1期 | 平成23年 5月31日～平成24年 5月14日 | 0 |
| 第2期 | 平成24年 5月15日～平成25年 5月13日 | 0 |
| 第3期 | 平成25年 5月14日～平成26年 5月12日 | 0 |
| 第4期 | 平成26年 5月13日～平成27年 5月12日 | 0 |

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジありコース）

| | 計算期間 | 1万口当たり分配金（円） |
|-----|-------------------------|--------------|
| 第1期 | 平成23年 5月31日～平成24年 5月14日 | 0 |
| 第2期 | 平成24年 5月15日～平成25年 5月13日 | 0 |
| 第3期 | 平成25年 5月14日～平成26年 5月12日 | 0 |
| 第4期 | 平成26年 5月13日～平成27年 5月12日 | 0 |

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジなしコース）

| | 計算期間 | 1万口当たり分配金（円） |
|-----|-------------------------|--------------|
| 第1期 | 平成23年 5月31日～平成24年 5月14日 | 0 |
| 第2期 | 平成24年 5月15日～平成25年 5月13日 | 740 |
| 第3期 | 平成25年 5月14日～平成26年 5月12日 | 920 |
| 第4期 | 平成26年 5月13日～平成27年 5月12日 | 500 |

【収益率の推移】

日興ワールドC Bファンド（通貨アルファ戦略コース）

| | 収益率（％） |
|-----|--------|
| 第1期 | 12.7 |
| 第2期 | 14.7 |
| 第3期 | 0.8 |
| 第4期 | 1.8 |

（注）収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末分配落基準価額を控除した額を前期末分配落基準価額で除したものをいいます。

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジありコース）

| | 収益率（％） |
|-----|--------|
| 第1期 | 8.0 |
| 第2期 | 10.2 |
| 第3期 | 2.3 |
| 第4期 | 2.6 |

（注）収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末分配落基準価額を控除した額を前期末分配落基準価額で除したものをいいます。

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジなしコース）

| | 収益率（％） |
|-----|--------|
| 第1期 | 11.0 |
| 第2期 | 37.2 |
| 第3期 | 3.9 |
| 第4期 | 15.8 |

（注）収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末分配落基準価額を控除した額を前期末分配落基準価額で除したものをいいます。

（４）【設定及び解約の実績】

日興ワールドC Bファンド（通貨アルファ戦略コース）

| | 設定口数（口） | 解約口数（口） |
|-----|----------------|----------------|
| 第1期 | 85,239,443,429 | 45,132,692,290 |
| 第2期 | 42,579,265 | 30,820,633,474 |
| 第3期 | 0 | 3,729,174,358 |
| 第4期 | 198,492 | 1,579,649,722 |

（注）本邦外における設定および解約の実績はありません。

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジありコース）

| | 設定口数(口) | 解約口数(口) |
|-----|----------------|---------------|
| 第1期 | 12,982,972,110 | 6,650,217,896 |
| 第2期 | 0 | 4,595,454,553 |
| 第3期 | 31,555,727 | 761,103,634 |
| 第4期 | 22,247,958 | 267,013,984 |

(注) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

日興ワールドC Bファンド(円ヘッジなしコース)

| | 設定口数(口) | 解約口数(口) |
|-----|----------------|---------------|
| 第1期 | 12,134,449,195 | 6,917,804,354 |
| 第2期 | 156,047,141 | 4,144,708,979 |
| 第3期 | 173,375,830 | 715,749,662 |
| 第4期 | 295,331,315 | 345,373,212 |

(注) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

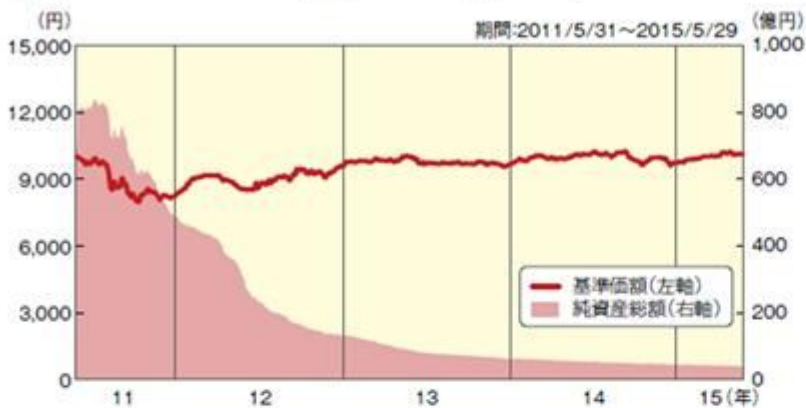
参考情報

基準日2015年5月29日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
 ※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

基準価額・純資産の推移

日興ワールドCBファンド(通貨アルファ戦略コース)



| | |
|-------|---------|
| 基準価額 | 10,102円 |
| 純資産総額 | 40億円 |

分配の推移

| 決算期 | 分配金 |
|---------|-----|
| 2015年5月 | 0円 |
| 2014年5月 | 0円 |
| 2013年5月 | 0円 |
| 2012年5月 | 0円 |
| 設定来累計 | 0円 |

※分配金は1万口当たり、税引前です。

日興ワールドCBファンド(円ヘッジありコース)



| | |
|-------|---------|
| 基準価額 | 10,623円 |
| 純資産総額 | 8億円 |

分配の推移

| 決算期 | 分配金 |
|---------|-----|
| 2015年5月 | 0円 |
| 2014年5月 | 0円 |
| 2013年5月 | 0円 |
| 2012年5月 | 0円 |
| 設定来累計 | 0円 |

※分配金は1万口当たり、税引前です。

日興ワールドCBファンド(円ヘッジなしコース)



| | |
|-------|---------|
| 基準価額 | 12,528円 |
| 純資産総額 | 8億円 |

分配の推移

| 決算期 | 分配金 |
|---------|--------|
| 2015年5月 | 500円 |
| 2014年5月 | 920円 |
| 2013年5月 | 740円 |
| 2012年5月 | 0円 |
| 設定来累計 | 2,160円 |

※分配金は1万口当たり、税引前です。

※分配金再投資基準価額、基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。
 ※分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算した価額です。

主要な資産の状況

〔投資対象とする投資信託の現況〕

■ワールド・CB・ファンド カレンシー・アルファ・ストラテジー・クラス/円ヘッジクラス/円ヘッジなしクラス

当該各投資信託をシェアクラスとして含む「ワールド・C B・ファンド」の主要投資銘柄(上位10銘柄)およびポートフォリオの状況は以下の通りです。

主要投資銘柄（上位10銘柄）（2015年5月28日現在）

| 国・地域 | 種類 | 銘柄名 | 利率(%) | 償還期限 | 比率(%) |
|--------|-----|---------------------------------------|-------|-------------|-------|
| 中国 | 社債券 | CHINA OVRS FIN 4 CHCONS 0 02/04/21 | 0.000 | 2021/ 2 / 4 | 3.95 |
| 中国 | 社債券 | HENGAN INTL HENGAN 0 06/27/18 | 0.000 | 2018/ 6 /27 | 3.87 |
| アメリカ | 社債券 | ARES CAPITAL COR ARCC 5 3/4 02/01/16 | 5.750 | 2016/ 2 / 1 | 3.67 |
| ベルギー | 社債券 | AGEASFINLUX AGSBB 1.342 Perpetual | 1.342 | - (永久債) | 3.34 |
| インドネシア | 社債券 | GOLDEN AGRI LTD GGRSP 2 1/2 10/04/17 | 2.500 | 2017/10/ 4 | 3.24 |
| シンガポール | 社債券 | CAPITALAND LTD CAPLSP 1.95 10/17/23 | 1.950 | 2023/10/17 | 3.22 |
| シンガポール | 社債券 | OLAM INTL LTD OLAMSP 6 10/15/16 | 6.000 | 2016/10/15 | 2.94 |
| 中国 | 社債券 | China Unicom HK CHUNTE 0 3/4 10/18/15 | 0.750 | 2015/10/18 | 2.90 |
| メキシコ | 社債券 | OHL INVESTMENTS OHLCON 4 04/25/18 | 4.000 | 2018/ 4 /25 | 2.81 |
| 中国 | 社債券 | ENN ENERGY HLDG XINAOG 0 02/26/18 | 0.000 | 2018/ 2 /26 | 2.76 |

※国・地域は、転換対象とする株式等の情報に基づいて、記載しています。

※銘柄名の()内は、他社株転換債において転換対象とする株式を記載しています。

※上記は、シティグループ・ファーストインベストメント・マネジメントから入手した情報を基に三井住友アセットマネジメントが作成しています。

ポートフォリオ特性

| | |
|------------|------|
| 銘柄数 | 54 |
| クーポン(%) | 1.1 |
| 最終利回り(%) | -0.5 |
| 残存年数(年) | 6.3 |
| デュレーション(年) | 1.1 |
| バリティ | 70.3 |
| 乖離率(%) | 52.5 |
| デルタ(%) | 41.4 |
| 平均格付け | BBB- |

国別構成比率



通貨別構成比率



業種別構成比率



※格付機関による格付けがない場合の格付け、先進国、新興国の分類は、エドモンド・クロスチャイルド・アセット・マネジメント(フランス)のデータを使用しています。

※平均格付けとは、当外国投資信託が保有しているCBにかかる信用格付を加重平均したものであり、当外国投資信託および当ファンドにかかる信用格付ではありません。

※国名、業種は、転換対象とする株式等の情報に基づいて、記載しています。

※グラフの数値は四捨五入の関係で、合計が100%とならない場合があります。

※最終利回りは、株価変動性が高い銘柄等、CB価格が償還価額を上回って取引されている銘柄の影響によりマイナスとなる場合があります。

※上記は、エドモンド・クロスチャイルド・アセット・マネジメント(フランス)から入手した情報を記載しています。

ワールド・CB・ファンドカレンシー・アルファ・ストラテジー・クラスの通貨アルファ戦略における通貨ポジションは以下の通りです。

| 買建て通貨 | 比率(%) | 売建て通貨 | 比率(%) |
|--------|-------|------------|-------|
| アメリカドル | 3.6 | ユーロ | 4.7 |
| インドルピー | 3.1 | シンガポールドル | 3.0 |
| メキシコペソ | 2.9 | イギリス ボンド | 1.1 |
| | | ニュージーランドドル | 0.7 |
| | | オーストラリアドル | 0.0 |

※基準日時点の実質の通貨ポジションを記載しています。また、通貨戦略構築時に使用する米ドルなどの基準通貨の実質のポジションを含んでいます。
※上記は、GLGパートナーズから入手した情報を記載しています。

■マネー・マーケット・マザーファンド

資産別構成

| 資産の種類 | 国地域 | 比率(%) |
|---------------------|-----|--------|
| 国債証券 | 日本 | 98.56 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 1.44 |
| 合計(純資産総額) | | 100.00 |

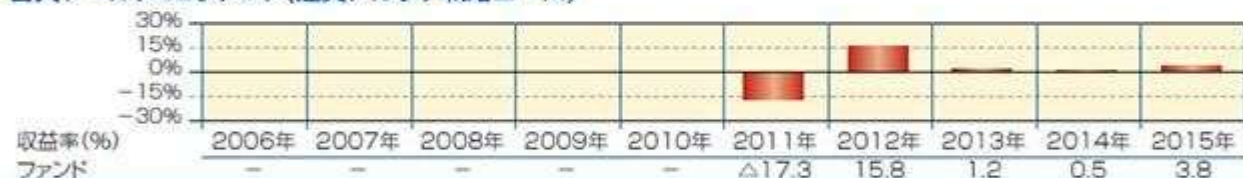
主要投資銘柄(上位10銘柄)

| 国・地域 | 種類 | 銘柄名 | 利率(%) | 償還期限 | 比率(%) |
|------|------|----------------|-------|------------|-------|
| 日本 | 国債証券 | 第272回利付国債(10年) | 1.4 | 2015/9/20 | 32.36 |
| 日本 | 国債証券 | 第280回利付国債(10年) | 1.9 | 2016/6/20 | 16.76 |
| 日本 | 国債証券 | 第276回利付国債(10年) | 1.6 | 2015/12/20 | 16.58 |
| 日本 | 国債証券 | 第273回利付国債(10年) | 1.5 | 2015/9/20 | 16.51 |
| 日本 | 国債証券 | 第338回利付国債(2年) | 0.1 | 2016/3/15 | 16.34 |

※比率は、投資対象とする投資信託の純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

年間収益率の推移(暦年ベース)

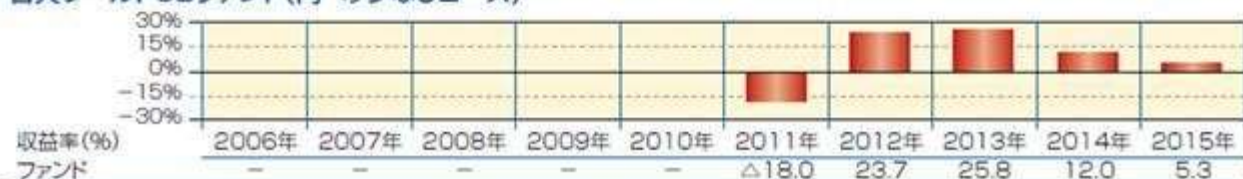
日興ワールドCBファンド(通貨アルファ戦略コース)



日興ワールドCBファンド(円ヘッジありコース)



日興ワールドCBファンド(円ヘッジなしコース)



※ファンドの収益率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しています。
※2011年のファンドの収益率は、ファンドの設定日(2011年5月31日)から年末までの騰落率を表示しています。
※2015年のファンドの収益率は、年初から2015年5月29日までの騰落率を表示しています。
※ファンドにはベンチマークはありません。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

イ 申込方法

(イ) ファンドの取得申込者は、お申込みを取り扱う販売会社取引口座を開設の上、当ファンドの取得申込みを行っていただきます。

当ファンドには、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」の2つの申込方法がありますが、販売会社によってはいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。

販売会社によっては、「スイッチング」(ある投資信託の換金による手取額をもって、他の投

資信託を買い付けること)による当ファンドの取得申込みを取り扱う場合があります。ただし、スイッチングが行えない場合があります。お申込みの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

- (ロ) 原則として、販売会社の営業日の午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。

なお、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受け付けを中止させていただく場合、既に受け付けた取得申込みを取り消させていただく場合があります。

- (ハ) 当ファンドの取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。

ファンドのお買付けに関しましては、クーリング・オフ制度の適用はありません。

- (二) 申込不可日

上記にかかわらず、取得申込日が香港、パリ、ロンドン、ニューヨークの取引所または銀行の休業日のいずれかに当たる場合には、当ファンドの取得申込みはできません(また、該当日には、解約請求のお申込みもできません。)。

- ロ 申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額となります。

ただし、累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は、各計算期末の基準価額となります。

- ハ 申込手数料

原則として、申込金額(取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数)に、3.78%(税抜き3.5%)を上限として、販売会社がそれぞれ別に定める申込手数料率を乗じて得た額となります。

平成27年8月6日現在、スイッチング手数料はありません。

累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は無手数料となります。

申込手数料に関する詳細は、お申込みの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

- ニ 申込単位

お申込単位の詳細は、取扱いの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

- ホ 照会先

申込手数料、申込単位の詳細についての委託会社に対する照会は下記においてできます。

| 照会先の名称 | 電話番号 | インターネット・ホームページ・アドレス |
|--------------------|--------------|------------------------|
| 三井住友アセットマネジメント株式会社 | 0120-88-2976 | http://www.smam-jp.com |

お問い合わせは、原則として営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。

- ヘ 申込取扱場所・払込取扱場所

販売会社において申込み・払込みを取り扱います。

- ト 払込期日

取得申込者は、申込金額(取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数)に申込手数料および当該手数料にかかる消費税等相当額を加算した額を、販売会社の指定の期日までに、指定の方法でお支払いください。

各取得申込みにかかる発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

2【換金(解約)手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約請求（一部解約の実行請求）により換金することができます。

お買付けの販売会社にお申し出ください。

ただし、香港、パリ、ロンドン、ニューヨークの取引所または銀行の休業日のいずれかに当たる場合には、解約請求の受け付けは行いません。

解約請求のお申込みに関しては、原則として午後3時までに解約請求のお申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の解約請求受付分とします。

解約請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるファンドの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約請求にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従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。

一部解約金は、解約請求受付日から起算して8営業日目からお支払いします。

一部解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（0.3%）を差し引いた価額となります。

一部解約価額は、委託会社の営業日において日々算出されますので、委託会社（電話：0120-88-2976）にお問い合わせいただければ、いつでもお知らせします。

委託会社は、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行請求を取り消すことがあります。この場合、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記に準じた取扱いとなります。

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

イ 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます（基準価額は、便宜上1万口単位で表示される場合があります。）。

ロ 基準価額の算出頻度・照会方法

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に、「通貨アルファ戦略コース」は「WCB通貨」、「円ヘッジありコース」は「WCB円有」、「円ヘッジなしコース」は「WCB円無」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

| 照会先の名称 | 電話番号 | インターネット・ホームページ・アドレス |
|--------------------|--------------|---|
| 三井住友アセットマネジメント株式会社 | 0120-88-2976 | http://www.smam-jp.com |

お問い合わせは、原則として営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。

（2）【保管】

ファンドの受益権は社振法の規定の適用を受け、受益権の帰属は振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まるため、原則として受益証券は発行されません。したがって、受益

証券の保管に関する該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

平成23年5月31日から平成33年5月12日まで、もしくは下記「(5)その他イ 信託の終了」に記載された各事由が生じた場合における信託終了の日までとなります。

(4) 【計算期間】

毎年5月13日から翌年5月12日までとすることを原則としますが、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始するものとします。なお、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

イ 信託の終了

(イ) 信託契約の解約

- a. 委託会社は、当ファンドの信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認めるとき、各ファンドにつき、残存口数が10億口を下回ることとなったとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、上記aの事項について、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信託契約の解約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、当ファンドの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發します。
- c. 書面決議において、受益者（委託会社等を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れ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。
- d. 書面決議は議決権を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。
- e. 上記b～dまでの取扱いは、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドの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には適用しません。また、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b～dまでの取扱いを行うことが困難な場合も同様とします。

(ロ) 信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁より当ファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い信託契約を解約し、信託を終了させます。

(ハ) 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が、監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が当ファンドに関する委託会社の業務を他の委託会社に引継ぐことを命じたときは、当ファンドは、その委託会社と受託会社との間において存続します。

(ニ) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

- a. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。また、受託会社はその任務に違反して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、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。

- b. 上記により受託会社が辞任し、または解任された場合は、委託会社は新受託会社を選任します。
- c. 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

ロ 収益分配金、償還金の支払い

(イ) 収益分配金

- a. 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。分配対象額が少額の場合等には委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- b. 分配金は、原則として、税金を差し引いた後、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として決算日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に支払われます。
ただし、分配金自動再投資コースにかかる収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、累積投資契約に基づいて、毎計算期間終了日の翌営業日に無手数料で再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(ロ) 償還金

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に支払われます。

八 信託約款の変更等

- (イ) 委託会社は、当ファンドの信託約款を変更することが受益者の利益のため必要と認めるとき、監督官庁より変更の命令を受けたとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合(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。)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内容を監督官庁に届け出ます。
- (ロ) 委託会社は、上記(イ)の事項(変更についてはその内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあっては、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、合わせて「重大な信託約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託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、当ファンドの知っ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發します。
- (ハ) 上記(ロ)の書面決議において、受益者(委託会社等を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを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。
- (ニ) 書面決議は議決権を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(書面決議は、当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(ロ)から(ニ)までの取扱いは、委託会社が重大な信託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、当ファンドの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には適用しません。
- (ヘ) 上記にかかわらず、当ファンドと他のファンドとの併合の場合は、当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、相手方となる他のファンドにおいて当該併合の書面決

議が否決された場合は、併合を行うことはできません。

二 反対受益者の受益権買取請求の不適用

当ファンドは、受益者が一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部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、信託契約の解約または重大な信託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の買取請求の規定の適用を受けません。

ホ 販売会社との契約の更改等

委託会社と販売会社との間で締結される販売契約（名称の如何を問わず、ファンドの募集・販売の取扱い、受益者からの一部解約実行請求の受付け、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を規定するもの）は、期間満了の3ヵ月前に当事者のいずれからも、何らの意思表示もない場合は、自動的に1年間更新されます。販売契約の内容は、必要に応じて、委託会社と販売会社との合意により変更されることがあります。

ヘ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託会社の事業の全部または一部の譲渡、もしくは分割承継により、当ファンドに関する事業が譲渡・承継されることがあります。

ト 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

チ 運用にかかる報告書の開示方法

委託会社は毎決算後、投資信託及び投資法人に関する法律の規定に従い、期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書（全体版）および運用報告書（全体版）の記載事項のうち重要なものを記載した交付運用報告書を作成します。交付運用報告書は、原則として、あらかじめ受益者が申し出た住所に販売会社から届けられます。なお、運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページで閲覧できます。

4【受益者の権利等】

委託会社の指図に基づく行為によりファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドの受益権は、信託の日時を異にすることにより差異が生ずることはありません。受益者の有する主な権利は次の通りです。

イ 分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日目まで）から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に支払われます。

ただし、分配金自動再投資コースをお申込みの場合の収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、累積投資契約に基づき、毎計算期間終了日の翌営業日に無手数料で再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金は、受益者が、その支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

ロ 償還金請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して5営業日目まで）から、販売会社において、原則として、償還日の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ます。)に支払われま

す。
償還金は、受益者がその支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

八 一部解約実行請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。詳細は、前記「第2 管理及び運営 2 換金(解約)手続等」の記載をご参照ください。

二 書面決議における議決権

委託会社が、当ファンドの解約(監督官庁の命令による解約等の場合を除きます。)または、重大な信託約款の変更等を行おうとする場合において、受益者は、それぞれの書面決議手続きにおいて、受益権の口数に応じて議決権を有しこれを行することができます。

ホ 帳簿閲覧・謄写請求権

受益者は委託会社に対し、当該受益者にかかる信託財産に関する書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期（平成26年 5月13日から平成27年 5月12日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【日興ワールドC Bファンド（通貨アルファ戦略コース）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

| | 第3期 （平成26年 5月12日現在） | 第4期 （平成27年 5月12日現在） |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 148,186,895 | 103,444,751 |
| 投資信託受益証券 | 5,332,195,763 | 3,907,715,282 |
| 親投資信託受益証券 | 70,203,000 | 70,245,000 |
| 未収入金 | 65,400,000 | 320,000,000 |
| 未収利息 | 81 | 28 |
| 流動資産合計 | 5,615,985,739 | 4,401,405,061 |
| 資産合計 | 5,615,985,739 | 4,401,405,061 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払金 | - | 290,000,000 |
| 未払解約金 | 17,437,539 | 17,744,395 |
| 未払受託者報酬 | 945,920 | 698,837 |
| 未払委託者報酬 | 33,106,916 | 24,459,152 |
| その他未払費用 | 220,656 | 163,003 |
| 流動負債合計 | 51,711,031 | 333,065,387 |
| 負債合計 | 51,711,031 | 333,065,387 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 5,599,522,572 | 4,020,071,342 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 35,247,864 | 48,268,332 |
| 元本等合計 | 5,564,274,708 | 4,068,339,674 |
| 純資産合計 | 5,564,274,708 | 4,068,339,674 |
| 負債純資産合計 | 5,615,985,739 | 4,401,405,061 |

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| | 第3期 | | 第4期 | |
|---|-----|------------------------------|-----|------------------------------|
| | 自 | 平成25年 5月14日 至 平成26年 5月12日 | 自 | 平成26年 5月13日 至 平成27年 5月12日 |
| 営業収益 | | | | |
| 受取利息 | | 46,782 | | 18,310 |
| 有価証券売買等損益 | | 53,495,170 | | 135,861,519 |
| 営業収益合計 | | 53,448,388 | | 135,879,829 |
| 営業費用 | | | | |
| 受託者報酬 | | 2,158,198 | | 1,528,690 |
| 委託者報酬 | | 75,536,645 | | 53,503,885 |
| その他費用 | | 503,456 | | 356,572 |
| 営業費用合計 | | 78,198,299 | | 55,389,147 |
| 営業利益又は営業損失（ ） | | 131,646,687 | | 80,490,682 |
| 経常利益又は経常損失（ ） | | 131,646,687 | | 80,490,682 |
| 当期純利益又は当期純損失（ ） | | 131,646,687 | | 80,490,682 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ） | | 81,136,942 | | 8,237,989 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | | 17,979,391 | | 35,247,864 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | | - | | 11,269,280 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | | - | | 11,269,280 |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | | - | | - |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 2,717,510 | | 5,777 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 2,717,510 | | - |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | | - | | 5,777 |
| 分配金 | | - | | - |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | | 35,247,864 | | 48,268,332 |

（ 3 ）【注記表】

（ 重要な会計方針の注記 ）

| 項 目 | 第4期 | |
|-----------------|--|---------------|
| | 自 平成26年 5月13日 | 至 平成27年 5月12日 |
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>投資信託受益証券、親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p> | |

（ 貸借対照表に関する注記 ）

| 項 目 | 第3期 | | 第4期 | |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------|
| | （平成26年 5月12日現在） | | （平成27年 5月12日現在） | |
| 1. 当計算期間の末日における受益権の総数 | | 5,599,522,572口 | | 4,020,071,342口 |
| 2. 「投資信託財産の計算に関する規則」第55条の6第10号に規定する額 | 元本の欠損 | 35,247,864円 | 元本の欠損 | |
| 3. 1単位当たり純資産の額 | 1口当たり純資産額 (10,000口当たりの純資産額) | 0.9937円 9,937円) | 1口当たり純資産額 (10,000口当たりの純資産額) | 1.0120円 10,120円) |

（ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

| 項 目 | 第3期 | | 第4期 | |
|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 自 平成25年 5月14日 | 至 平成26年 5月12日 | 自 平成26年 5月13日 | 至 平成27年 5月12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(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)、収益調整金(4,640円)、および分配準備積立金(24,529,813円)より、分配対象収益は24,534,453円(1万口当たり43.81円)ですが、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(449,169円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(35,542,603円)、収益調整金(4,148円)、および分配準備積立金(18,935,124円)より、分配対象収益は54,931,044円(1万口当たり136.62円)ですが、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

| 項目 | 第4期 自 平成26年 5月13日 至 平成27年 5月12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、当ファンドの信託約款に従い、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。 |
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | <p>(1)金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、投資信託受益証券、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいておりません。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2)金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p> |

| | |
|---------------------------|--|
| 3.金融商品に係るリスク管理体制 | <p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する部会にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p> |
| 4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>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委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p> |

・金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 第4期 (平成27年 5月12日現在) |
|-------------------|---|
| 1.貸借対照表計上額、時価及び差額 | 金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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 | <p>(1) 有価証券（投資信託受益証券、親投資信託受益証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。</p> |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

第3期（自 平成25年 5月14日 至 平成26年 5月12日）

| 種 類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券 | 59,958,774円 |
| 親投資信託受益証券 | 70,000円 |
| 合計 | 60,028,774円 |

第4期（自 平成26年 5月13日 至 平成27年 5月12日）

| 種 類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券 | 120,785,806円 |
| 親投資信託受益証券 | 42,000円 |
| 合計 | 120,827,806円 |

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

| 項 目 | 第3期 （平成26年 5月12日現在） | 第4期 （平成27年 5月12日現在） |
|-----------|------------------------|------------------------|
| 期首元本額 | 9,328,696,930円 | 5,599,522,572円 |
| 期中追加設定元本額 | -円 | 198,492円 |
| 期中一部解約元本額 | 3,729,174,358円 | 1,579,649,722円 |

(4) 【附属明細表】

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 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 | ワールド・CB・ファンド カレンシー・アル ファ・ストラテジー・クラス | 3,667,838,636 | 3,907,715,282 | |
| 投資信託受益証券合計 | | 3,667,838,636 | 3,907,715,282 | |
| 親投資信託受益証券 | マネー・マーケット・マザーファンド | 70,000,000 | 70,245,000 | |
| 親投資信託受益証券合計 | | 70,000,000 | 70,245,000 | |
| 合計 | | | 3,977,960,282 | |

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。

【日興ワールドCBファンド（円ヘッジありコース）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

| | 第3期 （平成26年 5月12日現在） | 第4期 （平成27年 5月12日現在） |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 33,966,166 | 20,401,209 |
| 投資信託受益証券 | 1,008,609,239 | 783,920,834 |
| 親投資信託受益証券 | 9,527,550 | 9,533,250 |
| 未収入金 | 13,100,000 | 64,000,000 |
| 未収利息 | 18 | 5 |
| 流動資産合計 | 1,065,202,973 | 877,855,298 |
| 資産合計 | 1,065,202,973 | 877,855,298 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払金 | - | 60,000,000 |
| 未払解約金 | 13,086,928 | 1,001,979 |
| 未払受託者報酬 | 178,270 | 131,596 |
| 未払委託者報酬 | 6,239,185 | 4,605,876 |
| その他未払費用 | 41,536 | 30,645 |
| 流動負債合計 | 19,545,919 | 65,770,096 |
| 負債合計 | 19,545,919 | 65,770,096 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 1,007,751,754 | 762,985,728 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 37,905,300 | 49,099,474 |
| 元本等合計 | 1,045,657,054 | 812,085,202 |
| 純資産合計 | 1,045,657,054 | 812,085,202 |
| 負債純資産合計 | 1,065,202,973 | 877,855,298 |

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| | 第3期 | | 第4期 | |
|---|-----|------------------------------|-----|------------------------------|
| | 自 | 平成25年 5月14日 至 平成26年 5月12日 | 自 | 平成26年 5月13日 至 平成27年 5月12日 |
| 営業収益 | | | | |
| 受取利息 | | 8,808 | | 3,411 |
| 有価証券売買等損益 | | 36,718,892 | | 31,917,295 |
| 営業収益合計 | | 36,727,700 | | 31,920,706 |
| 営業費用 | | | | |
| 受託者報酬 | | 396,312 | | 284,160 |
| 委託者報酬 | | 13,870,697 | | 9,945,505 |
| その他費用 | | 92,346 | | 66,181 |
| 営業費用合計 | | 14,359,355 | | 10,295,846 |
| 営業利益又は営業損失（ ） | | 22,368,345 | | 21,624,860 |
| 経常利益又は経常損失（ ） | | 22,368,345 | | 21,624,860 |
| 当期純利益又は当期純損失（ ） | | 22,368,345 | | 21,624,860 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ） | | 415,051 | | 1,862,037 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | | 24,257,952 | | 37,905,300 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 1,271,060 | | 1,034,502 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | | - | | - |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 1,271,060 | | 1,034,502 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 9,577,006 | | 9,603,151 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 9,577,006 | | 9,603,151 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | | - | | - |
| 分配金 | | - | | - |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | | 37,905,300 | | 49,099,474 |

（ 3 ）【注記表】

（ 重要な会計方針の注記 ）

| 項 目 | 第4期 |
|-----------------|--|
| | 自 平成26年 5月13日 至 平成27年 5月12日 |
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>投資信託受益証券、親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p> |

（ 貸借対照表に関する注記 ）

| 項 目 | 第3期 | 第4期 |
|-----------------------|---|---|
| | (平成26年 5月12日現在) | (平成27年 5月12日現在) |
| 1. 当計算期間の末日における受益権の総数 | 1,007,751,754口 | 762,985,728口 |
| 2. 1単位当たり純資産の額 | 1口当たり純資産額 1.0376円 (10,000口当たりの純資産額 10,376円) | 1口当たり純資産額 1.0644円 (10,000口当たりの純資産額 10,644円) |

（ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

| 項 目 | 第3期 | 第4期 |
|----------|--|--|
| | 自 平成25年 5月14日 至 平成26年 5月12日 | 自 平成26年 5月13日 至 平成27年 5月12日 |
| 分配金の計算過程 | <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（73,660円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（21,879,634円）、収益調整金（559,827円）、および分配準備積立金（17,943,195円）より、分配対象収益は40,456,316円（1万口当たり401.45円）であります。分配を行っておりません。</p> | <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（75,945円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（19,686,878円）、収益調整金（1,180,275円）、および分配準備積立金（29,940,033円）より、分配対象収益は50,883,131円（1万口当たり666.87円）であります。分配を行っておりません。</p> |

（金融商品に関する注記）

．金融商品の状況に関する事項

| 項 目 | 第4期 自 平成26年 5月13日 至 平成27年 5月12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、当ファンドの信託約款に従い、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。 |
| 2.金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | <p>(1)金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、投資信託受益証券、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2)金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p> |
| 3.金融商品に係るリスク管理体制 | <p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する部会にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p> |

| | |
|---------------------------|--|
| 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委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。 |
|---------------------------|--|

・金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 第4期 (平成27年 5月12日現在) |
|-------------------|---|
| 1.貸借対照表計上額、時価及び差額 | 金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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) 有価証券（投資信託受益証券、親投資信託受益証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 (3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。 |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

第3期（自 平成25年 5月14日 至 平成26年 5月12日）

| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券 | 44,731,417円 |
| 親投資信託受益証券 | 9,500円 |
| 合計 | 44,740,917円 |

第4期（自 平成26年 5月13日 至 平成27年 5月12日）

| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券 | 33,386,187円 |
| 親投資信託受益証券 | 5,700円 |
| 合計 | 33,391,887円 |

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

| 項 目 | 第3期 （平成26年 5月12日現在） | 第4期 （平成27年 5月12日現在） |
|-----------|------------------------|------------------------|
| 期首元本額 | 1,737,299,661円 | 1,007,751,754円 |
| 期中追加設定元本額 | 31,555,727円 | 22,247,958円 |
| 期中一部解約元本額 | 761,103,634円 | 267,013,984円 |

（４）【附属明細表】

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 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 | ワールド・ＣＢ・ファンド 円ヘッジクラス | 698,993,165 | 783,920,834 | |
| 投資信託受益証券合計 | | 698,993,165 | 783,920,834 | |

| | | | | |
|-------------|-------------------|-----------|-------------|--|
| 親投資信託受益証券 | マネー・マーケット・マザーファンド | 9,500,000 | 9,533,250 | |
| 親投資信託受益証券合計 | | 9,500,000 | 9,533,250 | |
| 合計 | | | 793,454,084 | |

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。

【日興ワールドCBファンド（円ヘッジなしコース）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

| | 第3期 （平成26年 5月12日現在） | 第4期 （平成27年 5月12日現在） |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 163,286,756 | 51,489,185 |
| 投資信託受益証券 | 647,534,717 | 751,000,679 |
| 親投資信託受益証券 | 9,828,420 | 9,834,300 |
| 未収入金 | 3,000,000 | 57,000,000 |
| 未収利息 | 89 | 14 |
| 流動資産合計 | 823,649,982 | 869,324,178 |
| 資産合計 | 823,649,982 | 869,324,178 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払金 | - | 55,000,000 |
| 未払収益分配金 | 63,076,043 | 31,778,363 |
| 未払解約金 | 1,309,348 | 9,663 |
| 未払受託者報酬 | 139,075 | 134,347 |
| 未払委託者報酬 | 4,867,621 | 4,702,118 |
| その他未払費用 | 32,390 | 31,294 |
| 流動負債合計 | 69,424,477 | 91,655,785 |
| 負債合計 | 69,424,477 | 91,655,785 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 685,609,171 | 635,567,274 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 68,616,334 | 142,101,119 |
| 元本等合計 | 754,225,505 | 777,668,393 |
| 純資産合計 | 754,225,505 | 777,668,393 |
| 負債純資産合計 | 823,649,982 | 869,324,178 |

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

| | 第3期 | | 第4期 | |
|--|-----|------------------------------|-----|------------------------------|
| | 自 | 平成25年 5月14日 至 平成26年 5月12日 | 自 | 平成26年 5月13日 至 平成27年 5月12日 |
| 営業収益 | | | | |
| 受取利息 | | 8,225 | | 4,729 |
| 有価証券売買等損益 | | 36,075,543 | | 130,171,842 |
| 営業収益合計 | | 36,083,768 | | 130,176,571 |
| 営業費用 | | | | |
| 受託者報酬 | | 323,029 | | 261,476 |
| 委託者報酬 | | 11,305,950 | | 9,151,541 |
| その他費用 | | 75,247 | | 60,895 |
| 営業費用合計 | | 11,704,226 | | 9,473,912 |
| 営業利益又は営業損失 () | | 24,379,542 | | 120,702,659 |
| 経常利益又は経常損失 () | | 24,379,542 | | 120,702,659 |
| 当期純利益又は当期純損失 () | | 24,379,542 | | 120,702,659 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額 () | | 831,883 | | 30,505,089 |
| 期首剰余金又は期首欠損金 () | | 181,234,444 | | 68,616,334 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 31,669,214 | | 53,329,111 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | | - | | - |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 31,669,214 | | 53,329,111 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 104,758,940 | | 38,263,533 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 104,758,940 | | 38,263,533 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | | - | | - |
| 分配金 | | 63,076,043 | | 31,778,363 |
| 期末剰余金又は期末欠損金 () | | 68,616,334 | | 142,101,119 |

(3)【注記表】

(重要な会計方針の注記)

| 項目 | 第4期 |
|-----------------|--|
| | 自 平成26年 5月13日 至 平成27年 5月12日 |
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>投資信託受益証券、親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p> |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 第3期 | 第4期 |
|-----------------------|--|--|
| | (平成26年 5月12日現在) | (平成27年 5月12日現在) |
| 1. 当計算期間の末日における受益権の総数 | 685,609,171口 | 635,567,274口 |
| 2. 1単位当たり純資産の額 | 1口当たり純資産額 1.1001円 (10,000口当たりの純資産額 11,001円) | 1口当たり純資産額 1.2236円 (10,000口当たりの純資産額 12,236円) |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 項目 | 第3期 | 第4期 |
|----------|--|---|
| | 自 平成25年 5月14日 至 平成26年 5月12日 | 自 平成26年 5月13日 至 平成27年 5月12日 |
| 分配金の計算過程 | <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（78,526円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（23,469,133円）、収益調整金（28,182,730円）、および分配準備積立金（79,961,988円）より、分配対象収益は131,692,377円（1万口当たり1,920.80円）であり、うち63,076,043円（1万口当たり920円）を分配金額としております。</p> | <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（111,703円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（90,085,867円）、収益調整金（59,022,375円）、および分配準備積立金（24,659,537円）より、分配対象収益は173,879,482円（1万口当たり2,735.80円）であり、うち31,778,363円（1万口当たり500円）を分配金額としております。</p> |

（金融商品に関する注記）

．金融商品の状況に関する事項

| 項 目 | 第4期 自 平成26年 5月13日 至 平成27年 5月12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、当ファンドの信託約款に従い、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。 |
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | <p>(1)金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、投資信託受益証券、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2)金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p> |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | <p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する部会にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p> |

| | |
|---------------------------|--|
| 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委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。 |
|---------------------------|--|

・金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 第4期 (平成27年 5月12日現在) |
|-------------------|---|
| 1.貸借対照表計上額、時価及び差額 | 金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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) 有価証券（投資信託受益証券、親投資信託受益証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 (3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。 |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

第3期（自 平成25年 5月14日 至 平成26年 5月12日）

| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券 | 39,406,696円 |
| 親投資信託受益証券 | 9,800円 |
| 合計 | 39,416,496円 |

第4期（自 平成26年 5月13日 至 平成27年 5月12日）

| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券 | 95,425,879円 |
| 親投資信託受益証券 | 5,880円 |
| 合計 | 95,431,759円 |

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

| 項 目 | 第3期 （平成26年 5月12日現在） | 第4期 （平成27年 5月12日現在） |
|-----------|------------------------|------------------------|
| 期首元本額 | 1,227,983,003円 | 685,609,171円 |
| 期中追加設定元本額 | 173,375,830円 | 295,331,315円 |
| 期中一部解約元本額 | 715,749,662円 | 345,373,212円 |

（4）【附属明細表】

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 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 | ワールド・C B・ファンド 円ヘッジなしクラス | 473,130,901 | 751,000,679 | |
| 投資信託受益証券合計 | | 473,130,901 | 751,000,679 | |

| | | | | |
|-------------|-------------------|-----------|-------------|--|
| 親投資信託受益証券 | マネー・マーケット・マザーファンド | 9,800,000 | 9,834,300 | |
| 親投資信託受益証券合計 | | 9,800,000 | 9,834,300 | |
| 合計 | | | 760,834,979 | |

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)

日興ワールドCBファンド(通貨アルファ戦略コース)は、「ワールド・CB・ファンド カレンシー・アルファ・ストラテジー・クラス」および「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券を、日興ワールドCBファンド(円ヘッジありコース)は、「ワールド・CB・ファンド 円ヘッジクラス」および「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券を、日興ワールドCBファンド(円ヘッジなしコース)は、「ワールド・CB・ファンド 円ヘッジなしクラス」および「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券をそれぞれ主要投資対象としており、各貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」はすべて各該当ファンドの受益証券であり、「親投資信託受益証券」はすべて該当マザーファンドの受益証券です。

「ワールド・CB・ファンド カレンシー・アルファ・ストラテジー・クラス」、「ワールド・CB・ファンド 円ヘッジクラス」および「ワールド・CB・ファンド 円ヘッジなしクラス」は、「ワールド・CB・ファンド」の各シェアクラスです。

以下に記載した状況は監査の対象外です。

ワールド・CB・ファンド

ワールド・CB・ファンドは、ケイマン籍の外国投資信託で、現地での監査を受けております。

なお、以下の財務諸表は、入手しうる直近の現地監査済み財務諸表を委託会社において抜粋し、原文を要訳して翻訳したものです。

財政状態計算書(2014年10月31日現在)

(千円)

| | |
|---------------------|------------------|
| 資産 | |
| 流動資産 | |
| 現金および現金同等物 | 504,905 |
| 損益を通じて公正価値評価される金融資産 | 5,793,919 |
| 未収利息 | 14,645 |
| ブローカーへの債権 | 130,828 |
| 払込未収金 | 80,900 |
| 資産合計 | <u>6,525,197</u> |
| 負債 | |
| 流動負債 | |
| 損益を通じて公正価値評価される金融負債 | 204,619 |
| ブローカーへの債務 | 96,410 |

| | |
|--------------------------|-----------|
| 未払解約金 | 59,400 |
| 未払金およびその他の債務 | 8,161 |
| 負債合計(受益証券保有者に帰属する純資産を除く) | 368,590 |
| 受益証券保有者に帰属する純資産 | 6,156,607 |

マネー・マーケット・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

| | (平成26年 5月12日現在) | (平成27年 5月12日現在) |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 978,157 | 964,302 |
| 国債証券 | 91,670,049 | 95,832,204 |
| 未収利息 | 164,133 | 131,472 |
| 前払費用 | 141,385 | 183,007 |
| 流動資産合計 | 92,953,724 | 97,110,985 |
| 資産合計 | 92,953,724 | 97,110,985 |
| 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 | 92,683,645 | 96,769,791 |
| 剰余金 | | |
| 剰余金又は欠損金() | 270,079 | 341,194 |
| 元本等合計 | 92,953,724 | 97,110,985 |
| 純資産合計 | 92,953,724 | 97,110,985 |
| 負債純資産合計 | 92,953,724 | 97,110,985 |

注記表

(重要な会計方針の注記)

| | |
|----|--------------------------------|
| 項目 | 自 平成26年 5月13日 至 平成27年 5月12日 |
|----|--------------------------------|

| | |
|-----------------|--|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>国債証券は個別法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p> |
|-----------------|--|

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | (平成26年 5月12日現在) | (平成27年 5月12日現在) |
|-----------------------|---|---|
| 1. 当計算期間の末日における受益権の総数 | 92,683,645口 | 96,769,791口 |
| 2. 1単位当たり純資産の額 | 1口当たり純資産額 1.0029円 (10,000口当たりの純資産額 10,029円) | 1口当たり純資産額 1.0035円 (10,000口当たりの純資産額 10,035円) |

(金融商品に関する注記)

. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 平成26年 5月13日 至 平成27年 5月12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、当ファンドの信託約款に従い、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。 |
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | <p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、国債証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク</p> |

| | |
|---------------------------|--|
| | <p>有価証券およびデリバティブ取引等</p> <p>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p> |
| 3.金融商品に係るリスク管理体制 | <p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する部会にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p> |
| 4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>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委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p> |

・金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | (平成27年 5月12日現在) |
|-------------------|--|
| 1.貸借対照表計上額、時価及び差額 | 金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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 | <p>(1) 有価証券（国債証券）</p> <p>「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引）</p> <p>デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>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、当該帳簿価額を時価としております。</p> |

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

| （平成26年 5月12日現在） | |
|----------------------------|-------------|
| 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 | 90,588,881円 |
| 同期中における追加設定元本額 | 2,094,764円 |
| 同期中における一部解約元本額 | -円 |
| 平成26年 5月12日現在における元本の内訳 | |
| 日興ワールドC Bファンド（通貨アルファ戦略コース） | 70,000,000円 |
| 日興ワールドC Bファンド（円ヘッジありコース） | 9,500,000円 |
| 日興ワールドC Bファンド（円ヘッジなしコース） | 9,800,000円 |
| インド内需関連株式ファンド | 10,000円 |
| アセアン内需関連株式ファンド | 10,000円 |
| チャイナ内需関連株式ファンド | 10,000円 |
| 韓国内需関連株式ファンド | 10,000円 |
| 高成長インド・中型株式ファンド | 49,986円 |
| アジア好利回りリート・ファンド | 99,971円 |
| アジア好利回りリート・ファンド・トルコリラ | 99,971円 |
| アジア好利回りリート・ファンド・ブラジルリアル | 499,851円 |
| 米国ハイインカム・ローン・ファンド（為替ヘッジ型） | 499,102円 |
| ヨーロッパ・割安戦略株式ファンド（為替ヘッジなし） | 1,995,013円 |
| ヨーロッパ・割安戦略株式ファンド（為替ヘッジあり） | 99,751円 |
| 合計 | 92,683,645円 |

| （平成27年 5月12日現在） | |
|-------------------|-------------|
| 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 | 92,683,645円 |
| 同期中における追加設定元本額 | 4,086,146円 |
| 同期中における一部解約元本額 | -円 |

| | |
|---|-------------|
| 平成27年 5月12日現在における元本の内訳 | |
| 日興ワールドC Bファンド(通貨アルファ戦略コース) | 70,000,000円 |
| 日興ワールドC Bファンド(円ヘッジありコース) | 9,500,000円 |
| 日興ワールドC Bファンド(円ヘッジなしコース) | 9,800,000円 |
| インド内需関連株式ファンド | 10,000円 |
| アセアン内需関連株式ファンド | 10,000円 |
| チャイナ内需関連株式ファンド | 10,000円 |
| 韓国内需関連株式ファンド | 10,000円 |
| 高成長インド・中型株式ファンド | 49,986円 |
| アジア好利回りリート・ファンド | 99,971円 |
| アジア好利回りリート・ファンド・トルコリラ | 99,971円 |
| アジア好利回りリート・ファンド・ブラジルリアル | 499,851円 |
| 米国ハイインカム・ローン・ファンド(為替ヘッジ型) | 499,102円 |
| ヨーロッパ・割安戦略株式ファンド(為替ヘッジなし) | 1,995,013円 |
| ヨーロッパ・割安戦略株式ファンド(為替ヘッジあり) | 99,751円 |
| 三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型) | 9,972円 |
| 三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジなし/年1回決算型) | 9,972円 |
| 三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジあり/3カ月決算型) | 9,972円 |
| 三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジなし/3カ月決算型) | 9,972円 |
| 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし) | 9,972円 |
| 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ) | 9,972円 |
| 三井住友・ニュー・アジア・ファンド | 9,967円 |
| YOURMIRAI フレキシブル・ボンドアロケーション(為替ヘッジなし) | 9,967円 |
| YOURMIRAI フレキシブル・ボンドアロケーション(米ドル円ヘッジ) | 9,967円 |
| SMAM・ニュー・アジア・株式ファンド<適格機関投資家限定> | 3,996,413円 |
| 合計 | 96,769,791円 |

附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 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338回利付国債(2年) | 15,200,000 | 15,213,376 | |
| | 第272回利付国債(10年) | 34,000,000 | 34,168,640 | |

| | | | |
|----------------|------------|------------|--|
| 第273回利付国債(10年) | 15,300,000 | 15,381,243 | |
| 第276回利付国債(10年) | 15,300,000 | 15,447,951 | |
| 第280回利付国債(10年) | 15,300,000 | 15,620,994 | |
| 合計 | 95,100,000 | 95,832,204 | |

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】

日興ワールドC Bファンド（通貨アルファ戦略コース）

平成27年 5月29日現在

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 3,999,660,537円 |
| 負債総額 | 11,786,969円 |
| 純資産総額（ - ） | 3,987,873,568円 |
| 発行済口数 | 3,947,716,747口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0102円 |
| （1万口当たり純資産額） | （10,102円） |

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジありコース）

平成27年 5月29日現在

| | |
|----------------|--------------|
| 資産総額 | 790,782,601円 |
| 負債総額 | 436,355円 |
| 純資産総額（ - ） | 790,346,246円 |
| 発行済口数 | 744,000,390口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0623円 |
| （1万口当たり純資産額） | （10,623円） |

日興ワールドC Bファンド（円ヘッジなしコース）

平成27年 5月29日現在

| | |
|----------------|--------------|
| 資産総額 | 856,683,080円 |
| 負債総額 | 17,312,577円 |
| 純資産総額（ - ） | 839,370,503円 |
| 発行済口数 | 670,006,809口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.2528円 |
| （1万口当たり純資産額） | （12,528円） |

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、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等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券は発行されません。

イ 名義書換

該当事項はありません。

ロ 受益者名簿

作成しません。

ハ 受益者に対する特典

ありません。

ニ 受益権の譲渡および譲渡制限等

(イ) 受益権の譲渡

- a. 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替の申請をするものとします。
- b. 上記 a の申請のある場合には、上記 a 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 a 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。）に社振法の規定に従い、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。
- c. 上記 a の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に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、委託会社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。

(ロ) 受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

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

ホ 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議の上、社振法に定めるところに従い、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。

ヘ 償還金

償還金は、原則として、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に支払います。

ト 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、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従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】

イ 資本金の額および株式数

| | |
|--------------|---------------|
| | 平成27年 5月29日現在 |
| 資本金の額 | 2,000百万円 |
| 会社が発行する株式の総数 | 60,000株 |
| 発行済株式総数 | 17,640株 |

ロ 最近5年間における資本金の額の増減 該当ありません。

ハ 会社の機構

委託会社の取締役は7名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。

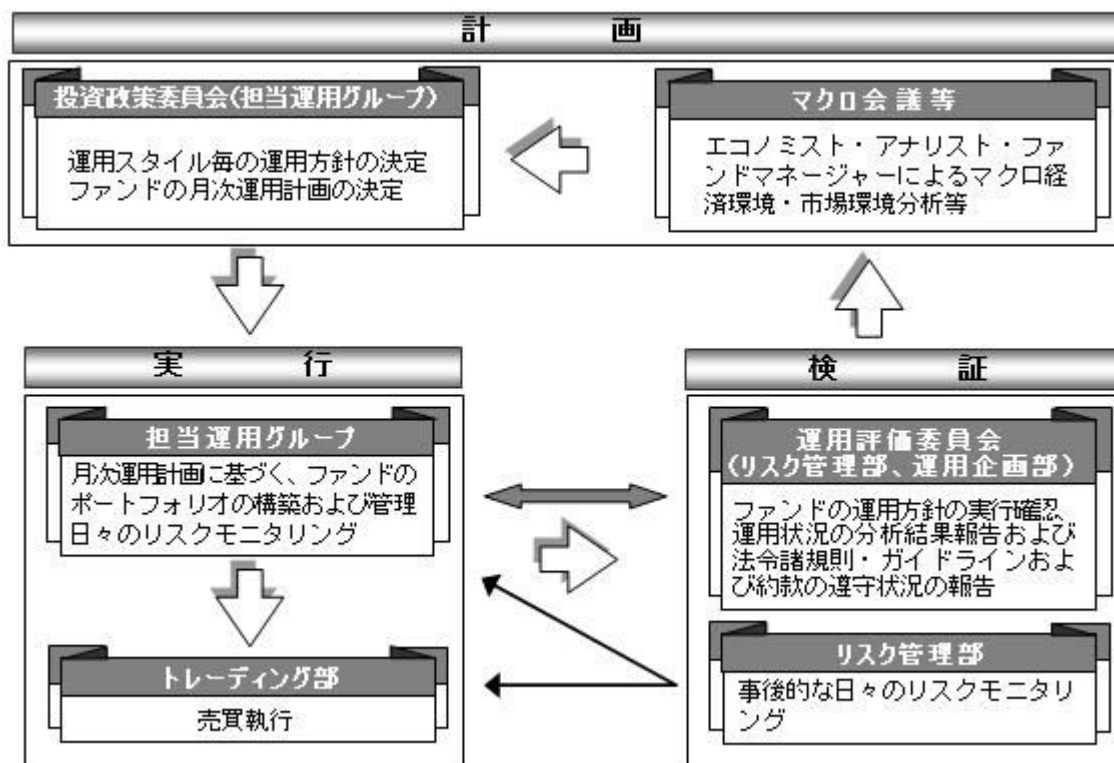
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役を若干名を選定します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を1名選定し、必要に応じて取締役会長1名のほか、取締役副社長、専務取締役、常務取締役を若干名選定することができます。

二 投資信託の運用の流れ



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会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

平成27年5月29日現在、委託会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

（平成27年5月29日現在、単位：百万円）

| | | 本数 | 純資産総額 |
|---------|-----|----------------|----------------------------|
| 株式投資信託 | 単位型 | 45 (13) | 170,197 (54,856) |
| | 追加型 | 439 (181) | 5,402,076 (2,995,682) |
| | 計 | 484 (194) | 5,572,272 (3,050,537) |
| 公社債投資信託 | 単位型 | 34 (34) | 155,091 (155,091) |
| | 追加型 | 4 (1) | 272,875 (193,807) |
| | 計 | 38 (35) | 427,966 (348,898) |
| 合計 | | 522 (229) | 6,000,238 (3,399,436) |

()内は、私募投資信託分であり、内書き表記しております。

3【委託会社等の経理状況】

1 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

2 当社は、当事業年度（平成26年4月1日から平成27年3月31日まで）の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任あずさ監査法人の監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

| | | (単位：千円) | |
|----------|---|-----------------------|-----------------------|
| | | 前事業年度 (平成26年3月31日) | 当事業年度 (平成27年3月31日) |
| 資産の部 | | | |
| 流動資産 | | | |
| 現金及び預金 | 2 | 20,615,467 | 25,021,336 |
| 有価証券 | | 4,999,802 | - |
| 前払費用 | | 257,741 | 291,119 |
| 未収入金 | | 4,026 | 41,860 |
| 未収委託者報酬 | | 4,128,531 | 4,897,032 |
| 未収運用受託報酬 | | 934,710 | 1,000,744 |
| 未収投資助言報酬 | 2 | 453,941 | 455,390 |

| | | | |
|------------|---|------------|------------|
| 未収収益 | | 11,700 | 13,030 |
| 繰延税金資産 | | 548,658 | 475,859 |
| その他の流動資産 | | 4,577 | 52,473 |
| 流動資産合計 | | 31,959,157 | 32,248,847 |
| 固定資産 | | | |
| 有形固定資産 | 1 | | |
| 建物 | | 124,723 | 120,234 |
| 器具備品 | | 204,970 | 230,712 |
| 有形固定資産合計 | | 329,694 | 350,947 |
| 無形固定資産 | | | |
| ソフトウェア | | 517,480 | 497,668 |
| ソフトウェア仮勘定 | | 4,595 | 77,155 |
| 電話加入権 | | 103 | 91 |
| 商標権 | | 468 | 222 |
| 無形固定資産合計 | | 522,646 | 575,137 |
| 投資その他の資産 | | | |
| 投資有価証券 | | 6,843,224 | 7,151,933 |
| 関係会社株式 | | 353,036 | 509,146 |
| 長期差入保証金 | | 541,904 | 600,480 |
| 長期前払費用 | | 41,193 | 36,031 |
| 会員権 | | 9,480 | 17,299 |
| 繰延税金資産 | | 463,476 | 665,425 |
| 投資その他の資産合計 | | 8,252,316 | 8,980,317 |
| 固定資産合計 | | 9,104,657 | 9,906,402 |
| 資産合計 | | 41,063,815 | 42,155,249 |

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成26年3月31日) | 当事業年度 (平成27年3月31日) |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 61,327 | 82,723 |
| 未払金 | | |
| 未払収益分配金 | 671 | 711 |
| 未払償還金 | 143,230 | 143,201 |
| 未払手数料 | 2,138,441 | 2,338,432 |
| その他未払金 | 203,170 | 1,075,587 |
| 未払費用 | 1,615,419 | 2,095,111 |
| 未払消費税等 | 215,390 | 478,421 |
| 未払法人税等 | 1,623,022 | 454,520 |
| 賞与引当金 | 926,263 | 906,623 |
| その他の流動負債 | 8 | 808 |
| 流動負債合計 | 6,926,944 | 7,576,142 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | 1,802,340 | 2,633,080 |
| 固定負債合計 | 1,802,340 | 2,633,080 |
| 負債合計 | 8,729,285 | 10,209,222 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 2,000,000 | 2,000,000 |

| | | |
|------------|------------|------------|
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 8,628,984 | 8,628,984 |
| 資本剰余金合計 | 8,628,984 | 8,628,984 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | 284,245 | 284,245 |
| その他利益剰余金 | | |
| 配当準備積立金 | 60,000 | 60,000 |
| 別途積立金 | 1,476,959 | 1,476,959 |
| 繰越利益剰余金 | 19,227,103 | 18,861,359 |
| 利益剰余金合計 | 21,048,308 | 20,682,564 |
| 株主資本計 | 31,677,292 | 31,311,548 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券 | | |
| 評価差額金 | 657,238 | 634,478 |
| 評価・換算差額等合計 | 657,238 | 634,478 |
| 純資産合計 | 32,334,530 | 31,946,027 |
| 負債・純資産合計 | 41,063,815 | 42,155,249 |

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 | | 当事業年度 | |
|---------------------|-------------------------------|--|-------------------------------|--|
| | (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日) | | (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日) | |
| 営業収益 | | | | |
| 委託者報酬 | 30,300,842 | | 30,094,858 | |
| 運用受託報酬 | 3,773,696 | | 3,862,895 | |
| 投資助言報酬 | 2,117,669 | | 2,106,161 | |
| その他営業収益 | | | | |
| 情報提供コンサルタント 業務報酬 | 5,000 | | 5,000 | |
| 投資法人運用受託報酬 | 26,625 | | 27,345 | |
| サービス支援手数料 | 24,883 | | 18,274 | |
| その他 | 56,406 | | 52,255 | |
| 営業収益計 | 36,305,122 | | 36,166,790 | |
| 営業費用 | | | | |
| 支払手数料 | 15,695,322 | | 15,123,724 | |
| 広告宣伝費 | 276,591 | | 407,991 | |
| 公告費 | 5,637 | | 4,737 | |
| 調査費 | | | | |
| 調査費 | 1,028,700 | | 1,319,743 | |
| 委託調査費 | 3,053,376 | | 3,550,675 | |
| 営業雑経費 | | | | |
| 通信費 | 38,776 | | 38,911 | |
| 印刷費 | 262,934 | | 294,002 | |
| 協会費 | 14,337 | | 26,955 | |
| 諸会費 | 32,186 | | 18,577 | |
| 情報機器関連費 | 2,277,699 | | 2,403,857 | |
| 販売促進費 | 40,388 | | 28,281 | |

| | | | |
|--------------------|---|------------|------------|
| その他 | | 117,451 | 144,250 |
| 営業費用合計 | | 22,843,403 | 23,361,707 |
| 一般管理費 | | | |
| 給料 | | | |
| 役員報酬 | | 140,440 | 190,241 |
| 給料・手当 | | 4,900,885 | 5,186,853 |
| 賞与 | | 786,372 | 569,685 |
| 賞与引当金繰入額 | | 926,263 | 906,623 |
| 交際費 | | 24,915 | 22,609 |
| 寄付金 | | 82 | - |
| 事務委託費 | | 303,945 | 366,661 |
| 旅費交通費 | | 196,933 | 226,254 |
| 租税公課 | | 100,575 | 108,953 |
| 不動産賃借料 | | 546,821 | 552,589 |
| 退職給付費用 | | 330,002 | 387,799 |
| 固定資産減価償却費 | | 227,090 | 287,833 |
| 諸経費 | | 258,736 | 283,156 |
| 一般管理費合計 | | 8,743,067 | 9,089,262 |
| 営業利益 | | 4,718,652 | 3,715,820 |
| 営業外収益 | | | |
| 受取配当金 | | 50,559 | 26,821 |
| 有価証券利息 | | 2,660 | 1,187 |
| 受取利息 | 1 | 5,190 | 6,113 |
| 時効成立分配金・償還金 | | 5,958 | 12 |
| 原稿・講演料 | | 2,456 | 1,899 |
| 還付加算金 | | 182 | - |
| 雑収入 | | 3,692 | 7,324 |
| 営業外収益合計 | | 70,701 | 43,357 |
| 営業外費用 | | | |
| 為替差損 | | 29,406 | 14,361 |
| 雑損失 | | 38 | - |
| 営業外費用合計 | | 29,444 | 14,361 |
| 経常利益 | | 4,759,909 | 3,744,816 |
| 特別利益 | | | |
| 投資有価証券償還益 | | 8,250 | 4,181 |
| 投資有価証券売却益 | | 310,894 | 893,251 |
| 負ののれん発生益 | | 186,047 | - |
| 企業結合に係る 特定勘定取崩益 | | 2,870 | - |
| 特別利益合計 | | 508,062 | 897,432 |
| 特別損失 | | | |
| 固定資産除却損 | 2 | 6,717 | 1,076 |
| 投資有価証券償還損 | | 2,337 | - |
| 投資有価証券評価損 | | 1,280 | - |
| 投資有価証券売却損 | | 454 | 1,091 |
| 合併関連費用 | | 17,767 | - |
| 事務所移転費用 | | 1,313 | - |
| その他の特別損失 | 3 | - | 973,862 |
| 特別損失合計 | | 29,870 | 976,030 |
| 税引前当期純利益 | | 5,238,102 | 3,666,218 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 2,147,762 | 1,574,213 |
| 法人税等調整額 | | 282,886 | 166,505 |
| 法人税等合計 | | 1,864,875 | 1,740,718 |
| 当期純利益 | | 3,373,226 | 1,925,499 |

（ 3 ） 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（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 | | | | | | | | 株主資本 合計 |
|-----------------------------|-----------|-----------|-------------|---------|-------------|-----------|-------------|-------------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益準備金 | その他利益剰余金 | | | 利益剰余金 合計 | |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金 合計 | | 配当準備 積立金 | 別途積立金 | 繰越利益 剰余金 | | |
| 当期首残高 | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984 | 284,245 | 60,000 | 1,476,959 | 16,718,237 | 18,539,441 | 29,168,425 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | | 864,360 | 864,360 | 864,360 |
| 当期純利益 | | | | | | | 3,373,226 | 3,373,226 | 3,373,226 |
| 株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額） | | | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | - | - | 2,508,866 | 2,508,866 | 2,508,866 |
| 当期末残高 | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984 | 284,245 | 60,000 | 1,476,959 | 19,227,103 | 21,048,308 | 31,677,292 |

| | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|-----------------------------|------------------|----------------|------------|
| | その他有価証券 評価差額金 | 評価・換算 差額等合計 | |
| 当期首残高 | 529,488 | 529,488 | 29,697,914 |
| 当期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | 864,360 |
| 当期純利益 | | | 3,373,226 |
| 株主資本以外の項 目の当期変動額 （純額） | 127,749 | 127,749 | 127,749 |
| 当期変動額合計 | 127,749 | 127,749 | 2,636,616 |
| 当期末残高 | 657,238 | 657,238 | 32,334,530 |

当事業年度（自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | | | | 株主資本 合計 |
|-----------------------------|-----------|-----------|-------------|---------|-------------|-----------|-------------|-------------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益準備金 | その他利益剰余金 | | | 利益剰余金 合計 | |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金 合計 | | 配当準備 積立金 | 別途積立金 | 繰越利益 剰余金 | | |
| 当期首残高 | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984 | 284,245 | 60,000 | 1,476,959 | 19,227,103 | 21,048,308 | 31,677,292 |
| 会計方針の変更 による累積的影 響額 | | | | | | | 439,043 | 439,043 | 439,043 |
| 会計方針の変更を反映 した当期首残高 | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984 | 284,245 | 60,000 | 1,476,959 | 18,788,060 | 20,609,264 | 31,238,248 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | | 1,852,200 | 1,852,200 | 1,852,200 |
| 当期純利益 | | | | | | | 1,925,499 | 1,925,499 | 1,925,499 |
| 株主資本以外の項 目の当期変動額 （純額） | | | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | - | - | 73,299 | 73,299 | 73,299 |

| | | | | | | | | | |
|-------|-----------|-----------|-----------|---------|--------|-----------|------------|------------|------------|
| 当期末残高 | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984 | 284,245 | 60,000 | 1,476,959 | 18,861,359 | 20,682,564 | 31,311,548 |
|-------|-----------|-----------|-----------|---------|--------|-----------|------------|------------|------------|

| | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|-----------------------------|------------------|----------------|------------|
| | その他有価証券 評価差額金 | 評価・換算 差額等合計 | |
| 当期首残高 | 657,238 | 657,238 | 32,334,530 |
| 会計方針の変更 による累積的影 響額 | | | 439,043 |
| 会計方針の変更を反映 した当期首残高 | 657,238 | 657,238 | 31,895,486 |
| 当期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | 1,852,200 |
| 当期純利益 | | | 1,925,499 |
| 株主資本以外の項 目の当期変動額 (純額) | 22,759 | 22,759 | 22,759 |
| 当期変動額合計 | 22,759 | 22,759 | 50,540 |
| 当期末残高 | 634,478 | 634,478 | 31,946,027 |

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 満期保有目的の債券

償却原価法

(2) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

(3) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

時価のないもの

移動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

定率法によっております。但し、建物(建物附属設備を除く)については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 3～50年

器具備品 3～20年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち、当事業年度の負担額を計上しております。

(2)退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務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、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、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

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27年3月26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事業年度より適用し、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いたしました。

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、当事業年度の期首において、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繰越利益剰余金に加減しております。

この結果、当事業年度の期首の退職給付引当金が682,168千円、繰延税金資産が243,124千円増加し、繰越利益剰余金が439,043千円減少しております。また、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ28,067千円減少しております。

なお、1株当たり情報に与える影響は当該箇所に記載しております。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

| | 前事業年度 (平成26年3月31日) | 当事業年度 (平成27年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 建物 | 241,339千円 | 258,412千円 |
| 器具備品 | 704,790千円 | 783,602千円 |

2 関係会社に対する資産及び負債

| | 前事業年度 (平成26年3月31日) | 当事業年度 (平成27年3月31日) |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 現金及び預金 | 14,959,545千円 | 18,853,119千円 |
| 未収投資助言報酬 | 290,426千円 | 286,990千円 |
| 未払手数料 | 360,659千円 | 392,772千円 |

3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。当事業年度末における当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。

| | 前事業年度 (平成26年3月31日) | 当事業年度 (平成27年3月31日) |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 当座借越極度額の総額 | 10,000,000千円 | 10,000,000千円 |
| 借入実行残高 | - 千円 | - 千円 |
| 差引額 | 10,000,000千円 | 10,000,000千円 |

4 保証債務

当社は、子会社であるSumitomo Mitsui Asset Management(New York) Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、前事業年度は平成27年6月まで、当事業年度は平成35年6月までの賃借料総額の支払保証を行っております。

| | 前事業年度 (平成26年3月31日) | 当事業年度 (平成27年3月31日) |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Sumitomo Mitsui Asset Management (New York) Inc. | 27,470千円 | 355,376千円 |

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

| | 前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日) | 当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日) |
|------|--|--|
| 受取利息 | 2,104千円 | 2,463千円 |

2 固定資産除却損

| | 前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日) | 当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日) |
|--------|--|--|
| 器具備品 | 864千円 | 1,076千円 |
| ソフトウェア | 5,853千円 | -千円 |
| 計 | 6,717千円 | 1,076千円 |

3 その他の特別損失

その他の特別損失は、中国において同国国家税務総局が平成26年11月17日付で公布した財税[2014]79号通達に基づき、当社が委託者として運用する証券投資信託に関し、適格国外機関投資家として課される平成21年11月17日から平成26年11月16日までに行われた中国A株投資のキャピタル・ゲインに対して遡及的に徴される源泉所得税等について納付すべきと見込まれる金額を計上したものであります。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

1. 発行済株式数に関する事項

| | 当期首株式数 | 当期増加株式数 | 当期減少株式数 | 当期末株式数 |
|------|---------|---------|---------|---------|
| 普通株式 | 17,640株 | - | - | 17,640株 |

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額等

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (千円) | 一株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成25年6月24日 定時株主総会 | 普通株式 | 864,360 | 49,000 | 平成25年 3月31日 | 平成25年 6月25日 |

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの
平成26年6月26日開催の第29回定時株主総会において次の通り付議いたします。

| 決議 | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の 総額(千円) | 一株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成26年6月26日 定時株主総会 | 普通株式 | 利益剰余金 | 1,852,200 | 105,000 | 平成26年 3月31日 | 平成26年 6月27日 |

当事業年度(自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)

1. 発行済株式数に関する事項

| | 当期首株式数 | 当期増加株式数 | 当期減少株式数 | 当期末株式数 |
|------|---------|---------|---------|---------|
| 普通株式 | 17,640株 | - | - | 17,640株 |

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額等

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (千円) | 一株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|-----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成26年 6月26日 定時株主総会 | 普通株式 | 1,852,200 | 105,000 | 平成26年 3月31日 | 平成26年 6月27日 |

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの
平成27年 6月30日開催の第30回定時株主総会において次の通り付議いたします。

| 決議 | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の 総額(千円) | 一株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|-----------------------|-------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成27年 6月30日 定時株主総会 | 普通株式 | 利益剰余金 | 952,560 | 54,000 | 平成27年 3月31日 | 平成27年 7月 1日 |

(リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成26年 3月31日) | 当事業年度 (平成27年 3月31日) |
|------|------------------------|------------------------|
| 1年以内 | 525,188 | 572,402 |
| 1年超 | 751,482 | 1,340,637 |
| 合計 | 1,276,671 | 1,913,040 |

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融サービス事業を行っています。そのため、資金運用については、短期的で安全性の高い金融資産に限定し、財務体質の健全性、安全性、流動性の確保を第一とし、顧客利益に反しない運用を行っています。また、資金調達及びデリバティブ取引は行っていません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬及び未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっています。

有価証券及び投資有価証券については、主に満期保有目的の債券及び事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等であり、市場価格の変動リスク及び発行体の信用リスクに晒されています。関係会社株式については、主に全額出資の海外子会社の株式及び50%出資した海外関連会社の株式であり、発行体の信用リスクに晒されています。また、長期差入保証金は、建物等の賃借契約に関連する敷金等であり、差入先の信用リスクに晒されています。

営業債務である未払手数料は、すべて1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスクの管理

当社は、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、営業債権について、取引先毎の期日管理及び残高管理を行うとともに、その状況について取締役会に報告しています。

満期保有目的の債券は、余資運用規則に基づき、短期の国債のみを対象としているため、信用リスクは僅少であります。

有価証券、投資有価証券、子会社株式及び関連会社株式は発行体の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

長期差入保証金についても、差入先の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

市場リスクの管理

有価証券及び投資有価証券については、自己勘定資産の運用・管理に関する規程に従い、各所管部においては所管する有価証券について管理を、企画部においては総合的なリスク管理を行い、定期的に時価を把握しています。また、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、その状況について取締役会に報告しています。

なお、事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等については、純資産額に対する保有制限を設けており、また、自社設定投信等の取得・処分に関する規則に従い、定期的に取締役会において報告し、投資家の資金性格、金額、および投資家数等の状況から検討した結果、目的が達成されたと判断した場合には速やかに処分することとしています。

(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、市場価格及び業界団体が公表する売買参考統計値等に基づく価額のほか、これらの価額がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額の算定においては一定の前提条件を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることがあります。

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、次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれていません（（注2）参照）。

前事業年度（平成26年3月31日）

（単位：千円）

| | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-----------------|------------|------------|-----|
| (1)現金及び預金 | 20,615,467 | 20,615,467 | - |
| (2)未収委託者報酬 | 4,128,531 | 4,128,531 | - |
| (3)未収運用受託報酬 | 934,710 | 934,710 | - |
| (4)未収投資助言報酬 | 453,941 | 453,941 | - |
| (5)有価証券及び投資有価証券 | | | |
| 満期保有目的の債券 | 4,999,802 | 4,999,500 | 302 |
| 其他有価証券 | 6,811,166 | 6,811,166 | - |
| (6)長期差入保証金 | 541,904 | 541,904 | - |
| 資産計 | 38,485,524 | 38,485,221 | 302 |
| (1)未払金 | | | |
| 未払手数料 | 2,138,441 | 2,138,441 | - |
| 負債計 | 2,138,441 | 2,138,441 | - |

当事業年度（平成27年3月31日）

（単位：千円）

| | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-----------------|------------|------------|----|
| (1)現金及び預金 | 25,021,336 | 25,021,336 | - |
| (2)未収委託者報酬 | 4,897,032 | 4,897,032 | - |
| (3)未収運用受託報酬 | 1,000,744 | 1,000,744 | - |
| (4)未収投資助言報酬 | 455,390 | 455,390 | - |
| (5)有価証券及び投資有価証券 | | | |
| 満期保有目的の債券 | - | - | - |
| 其他有価証券 | 7,131,075 | 7,131,075 | - |

| | | | |
|------------|------------|------------|---|
| (6)長期差入保証金 | 600,480 | 600,480 | - |
| 資産計 | 39,106,059 | 39,106,059 | - |
| (1)未払金 | | | |
| 未払手数料 | 2,338,432 | 2,338,432 | - |
| 負債計 | 2,338,432 | 2,338,432 | - |

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項
資 産

(1)現金及び預金、(2)未収委託者報酬、(3)未収運用受託報酬、及び(4)未収投資助言報酬

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います。

(5)有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、債券については業界団体が公表する売買参考統計値等によって、投資信託等については取引所の価格、取引金融機関から提示された価格及び公表されている基準価格によっております。

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

(6)長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

負 債

(1)未払金

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います。

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成26年3月31日) | 当事業年度 (平成27年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| その他有価証券 | | |
| 非上場株式 | 298 | 298 |
| 投資証券 | 31,760 | 20,560 |
| 合計 | 32,058 | 20,858 |
| 子会社株式及び関連会社株式 | | |
| 非上場株式 | 353,036 | 509,146 |
| 合計 | 353,036 | 509,146 |

その他有価証券については、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ものであり、「(5) その他有価証券」には含めておりません。

子会社株式及び関連会社株式については、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ものであることから、時価開示の対象とはしておりません。

(注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成26年3月31日）

(単位：千円)

| 区分 | 1年以内 | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|--------------|------------|---------|----------|------|
| 現金及び預金 | 20,615,467 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 4,128,531 | - | - | - |
| 未収運用受託報酬 | 934,710 | - | - | - |
| 未収投資助言報酬 | 453,941 | - | - | - |
| 有価証券及び投資有価証券 | | | | |

| | | | | |
|------------|------------|---------|---|---|
| 満期保有目的の債券 | 5,000,000 | - | - | - |
| その他有価証券のうち | | | | |
| 満期があるもの | - | - | - | - |
| 長期差入保証金 | 23,475 | 518,429 | - | - |
| 合計 | 31,156,125 | 518,429 | - | - |

当事業年度（平成27年3月31日）

（単位：千円）

| 区分 | 1年以内 | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|----------|------------|---------|----------|------|
| 現金及び預金 | 25,021,336 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 4,897,032 | - | - | - |
| 未収運用受託報酬 | 1,000,744 | - | - | - |
| 未収投資助言報酬 | 455,390 | - | - | - |
| 長期差入保証金 | 4,148 | 596,332 | - | - |
| 合計 | 31,378,651 | 596,332 | - | - |

（有価証券関係）

1. 満期保有目的の債券

前事業年度（平成26年3月31日）

（単位：千円）

| 区分 | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-------------------------------|-----------|-----------|-----|
| (1) 貸借対照表日の時価が貸借対照表計上額を超えるもの | | | |
| - | - | - | - |
| 小計 | - | - | - |
| (2) 貸借対照表日の時価が貸借対照表計上額を超えないもの | | | |
| 国債 | 4,999,802 | 4,999,500 | 302 |
| 小計 | 4,999,802 | 4,999,500 | 302 |
| 合計 | 4,999,802 | 4,999,500 | 302 |

当事業年度（平成27年3月31日）

該当事項はありません。

2. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度（平成26年3月31日）

子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式353,036千円）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。

当事業年度（平成27年3月31日）

子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式509,146千円）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26年3月31日）

（単位：千円）

| 区分 | 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|
| (1) 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | | | |
| 投資信託等 | 6,390,685 | 5,387,490 | 1,003,195 |
| 小計 | 6,390,685 | 5,387,490 | 1,003,195 |
| (2) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | | | |
| 投資信託等 | 420,480 | 424,165 | 3,684 |
| 小計 | 420,480 | 424,165 | 3,684 |

| | | | |
|----|-----------|-----------|---------|
| 合計 | 6,811,166 | 5,811,655 | 999,510 |
|----|-----------|-----------|---------|

(注) 非上場株式等(貸借対照表計上額 32,058千円)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、記載しておりません。また、上記「貸借対照表計上額」は、減損処理後の帳簿価額です。当事業年度における減損処理額は、1,280千円です。

当事業年度(平成27年3月31日)

(単位:千円)

| 区分 | 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|---------|
| (1) 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等 | 5,826,531 | 4,894,554 | 931,977 |
| 小計 | 5,826,531 | 4,894,554 | 931,977 |
| (2) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等 | 1,304,543 | 1,312,300 | 7,756 |
| 小計 | 1,304,543 | 1,312,300 | 7,756 |
| 合計 | 7,131,075 | 6,206,854 | 924,220 |

(注) 非上場株式等(貸借対照表計上額 20,858千円)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、記載しておりません。

4. 当事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)

(単位:千円)

| 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 2,097,321 | 310,894 | 454 |

当事業年度(自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)

(単位:千円)

| 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 3,892,685 | 893,251 | 1,091 |

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:千円)

| | 前事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日) | 当事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日) |
|----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 退職給付債務の期首残高 | 1,605,470 | 1,802,340 |
| 会計方針の変更による 累積的影響額 | - | 682,168 |
| 会計方針の変更を反映した期首残高 | 1,605,470 | 2,484,508 |
| 勤務費用 | 184,549 | 217,881 |
| 利息費用 | 25,192 | 18,161 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 21,670 | 276 |
| 退職給付の支払額 | 93,535 | 87,196 |
| 過去勤務費用の発生額 | 27,157 | - |
| その他 | 75,176 | - |
| 退職給付債務の期末残高 | 1,802,340 | 2,633,080 |

(注) その他は、トヨタアセットマネジメント株式会社との合併により引き継いだ退職給付債務額になります。

(2)退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

| | (単位：千円) | |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| | 前事業年度 (平成26年3月31日) | 当事業年度 (平成27年3月31日) |
| 非積立型制度の退職給付債務 | 1,802,340 | 2,633,080 |
| 未認識数理計算上の差異 | - | - |
| 未認識過去勤務費用 | - | - |
| 退職給付引当金 | 1,802,340 | 2,633,080 |

(3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

| | (単位：千円) | |
|---------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | 前事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日) | 当事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日) |
| 勤務費用 | 184,549 | 217,881 |
| 利息費用 | 25,192 | 18,161 |
| 数理計算上の差異の費用処理額 | 21,670 | 276 |
| 過去勤務費用の費用処理額 | 27,157 | - |
| その他 | 114,773 | 152,031 |
| 確定給付制度に係る 退職給付費用 | 330,002 | 387,799 |

(注) その他は、その他の関係会社等からの出向者の年金掛金負担分及び退職給付引当額相当額負担分、退職定年制度適用による割増退職金並びに確定拠出年金への拠出額になります。

(4)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎(加重平均で表わしております。)

| | 前事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日) | 当事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日) |
|-----|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 割引率 | 1.5% | 0.731% |

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度43,539千円、当事業年度105,357千円でありませ

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | (単位：千円) | |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| | 前事業年度 (平成26年3月31日) | 当事業年度 (平成27年3月31日) |
| 流動の部 | | |
| 繰延税金資産 | | |
| 未払金 | - | 321,602 |
| 賞与引当金 | 330,120 | 299,729 |
| 調査費 | 62,002 | 77,863 |
| 未払事業税 | 123,029 | 49,504 |
| その他 | 33,507 | 48,762 |
| 繰延税金資産小計 | 548,658 | 797,462 |
| 評価性引当額 | - | 321,602 |
| 繰延税金資産合計 | 548,658 | 475,859 |

| | | |
|--------------|-----------|-----------|
| 固定の部 | | |
| 繰延税金資産 | | |
| 退職給付引当金 | 642,354 | 849,431 |
| 特定外国子会社留保金額 | 226,680 | 211,024 |
| ソフトウェア償却 | 105,651 | 62,560 |
| 投資有価証券評価損 | 50,143 | 43,051 |
| その他 | 6,970 | 6,291 |
| 繰延税金資産小計 | 1,031,799 | 1,172,360 |
| 評価性引当額 | 233,276 | 217,192 |
| 繰延税金資産合計 | 798,523 | 955,168 |
| 繰延税金負債 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 334,588 | 289,742 |
| その他 | 457 | - |
| 繰延税金負債合計 | 335,046 | 289,742 |
| 繰延税金資産の純額 | 1,012,135 | 1,141,285 |

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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

| | 前事業年度 (平成26年3月31日) | 当事業年度 (平成27年3月31日) |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 法定実効税率 | 38.0% | 35.6% |
| (調整) | | |
| 評価性引当額の増減 | 0.5 | 9.6 |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.3 | 0.2 |
| 受取配当等永久に益金に算入されない項目 | - | 0.5 |
| 住民税均等割等 | 0.1 | 0.2 |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | 0.7 | 3.7 |
| 所得税額控除による税額控除 | - | 1.3 |
| 負ののれん発生益 | 1.3 | - |
| 企業結合に係る特定勘定取崩 | 1.5 | - |
| その他 | 0.1 | 0.1 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 35.6 | 47.5 |

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27年法律第9号)及び「地方税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第2号)が平成27年3月31日に公布されたことに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算(ただし、平成27年4月1日以降解消されるものに限る)に使用した法定実効税率は、前事業年度の35.6%から、回収又は支払が見込まれる期間が平成27年4月1日から平成28年3月31日までのものは33.1%、平成28年4月1日以降のものについては32.3%にそれぞれ変更されております。

その結果、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)が106,175千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が136,532千円、その他有価証券評価差額金が30,357千円それぞれ増加しております。

(セグメント情報等)

前事業年度(自平成25年4月1日至平成26年3月31日)

1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、

事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

| | 委託者報酬 | 運用受託報酬 | 投資助言報酬 | その他 | 合計 |
|-----------|------------|-----------|-----------|---------|------------|
| 外部顧客への売上高 | 30,300,842 | 3,773,696 | 2,117,669 | 112,914 | 36,305,122 |

(2) 地域ごとの情報

売上高

本邦の外部顧客への売上高に区分した金額が損益計算書の売上高の90%を超えるため、地域ごとの売上高の記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

3. 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。

4. 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。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当社は単一セグメントのため、記載を省略しております。

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

| | 委託者報酬 | 運用受託報酬 | 投資助言報酬 | その他 | 合計 |
|-----------|------------|-----------|-----------|---------|------------|
| 外部顧客への売上高 | 30,094,858 | 3,862,895 | 2,106,161 | 102,874 | 36,166,790 |

(2) 地域ごとの情報

売上高

本邦の外部顧客への売上高に区分した金額が損益計算書の売上高の90%を超えるため、地域ごとの売上高の記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

3. 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。

4. 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。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

1. 親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

(単位：千円)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金、出資金又は基金 | 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 | 科目 | 期末残高 |
|----------|------------|-----------|---------------|-----------|-------------------|------------------|---------|-----------|----------|---------|
| その他の関係会社 | (株)三井住友銀行 | 東京都千代田区 | 1,770,996,505 | 銀行業 | (被所有) % 直接 40 | 投信の販売委託 役員の兼任 | 委託販売手数料 | 3,299,099 | 未払手数料 | 257,411 |
| その他の関係会社 | 住友生命保険(相) | 大阪府大阪市中央区 | 270,000,000 | 生命保険業 | (被所有) % 直接27.5 | 当社の主要顧客 | 投資助言報酬 | 1,127,963 | 未収投資助言報酬 | 290,426 |

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(1) 投資助言契約の受託については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(2) 投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 子会社及び関連会社等

(単位：千円)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金、出資金又は基金 | 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 | 科目 | 期末残高 |
|------|-----------------------------------|-----------|-------------------------|-----------|----------------|------------------|-------|---------|----|------|
| 関連会社 | UOB-SM Asset Management Pte. Ltd. | Singapore | 3,000,000 (シンガポールドル) | 投資運用業 | (所有) % 直接50 | 投信の販売委託 役員の兼任 | 出資の引受 | 118,725 | - | - |

(注) 1. UOB-SM Asset Management Pte. Ltd.の出資の引受は、新規法人設立のため行ったものであります。

3. その他の関係会社の子会社等

(単位：千円)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金、出資金又は基金 | 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 | 科目 | 期末残高 |
|--------------|--------------|---------|-------------|-----------|----------------|------------------|---------|-----------|-------|---------|
| その他の関係会社の子会社 | SMB C日興証券(株) | 東京都千代田区 | 10,000,000 | 証券業 | - % | 投信の販売委託 役員の兼任 | 委託販売手数料 | 4,037,816 | 未払手数料 | 403,591 |

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(1) 投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. 親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金、出資金又は基金 | 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 | 科目 | 期末残高 |
|----------|------------|-----------|---------------|-----------|-------------------|------------------|---------|-----------|----------|---------|
| その他の関係会社 | (株)三井住友銀行 | 東京都千代田区 | 1,770,996,505 | 銀行業 | (被所有) % 直接 40 | 投信の販売委託 役員の兼任 | 委託販売手数料 | 2,527,962 | 未払手数料 | 289,954 |
| その他の関係会社 | 住友生命保険(相) | 大阪府大阪市中央区 | 270,000,000 | 生命保険業 | (被所有) % 直接27.5 | 当社の主要顧客 | 投資助言報酬 | 1,072,459 | 未収投資助言報酬 | 286,990 |

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(1) 投資助言契約の受託については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(2) 投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 子会社及び関連会社等

(単位:千円)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金、出資金又は基金 | 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 | 科目 | 期末残高 |
|------|-----------------------------------|-----------|-------------------------|-----------|-----------------|-------------------|-------|---------|----|------|
| 子会社 | ソーラーエナジー投資合同会社 | 東京都港区 | 20,000 | 投資運用業 | (所有) % 直接100 | 投資事業有限責任組合の運営及び管理 | 出資の引受 | 20,000 | - | - |
| 関連会社 | UOB-SM Asset Management Pte. Ltd. | Singapore | 6,000,000 (シンガポールドル) | 投資運用業 | (所有) % 直接50 | 投信の販売委託 役員の兼任 | 増資の引受 | 136,110 | - | - |

(注) 1. ソーラーエナジー投資合同会社の出資の引受は、新規法人設立のため行ったものであります。

2. UOB-SM Asset Management Pte. Ltd.の増資の引受については、当社とUOBアセットマネジメント社がそれぞれ1,500,000(シンガポールドル)出資しました。

3. その他の関係会社の子会社等

(単位:千円)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金、出資金又は基金 | 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 | 科目 | 期末残高 |
|--------------|--------------|---------|-------------|-----------|----------------|------------------|---------|-----------|-------|---------|
| その他の関係会社の子会社 | SMB C日興証券(株) | 東京都千代田区 | 10,000,000 | 証券業 | - % | 投信の販売委託 役員の兼任 | 委託販売手数料 | 4,705,879 | 未払手数料 | 697,658 |

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(1) 投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

(1株当たり情報)

| | 前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日) | 当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 1株当たり純資産額 | 1,833,023.27円 | 1,810,999.27円 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 191,226.00円 | 109,155.30円 |

(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。

2. 「会計方針の変更に関する注記」に記載のとおり、退職給付会計基準等を適用し、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おります。この結果、当事業年度の期首の1株当たり純資産額が、24,889円09銭減少し、1株当たり当期純利益金額は、1,591円10銭減少しております。

3. 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25年4月1日 至 平成26年3月31日) | 当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 1株当たり当期純利益金額 | | |

| | | |
|------------------------|-----------|-----------|
| 当期純利益(千円) | 3,373,226 | 1,925,499 |
| 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) | 3,373,226 | 1,925,499 |
| 期中平均株式数(株) | 17,640 | 17,640 |

(重要な後発事象)

1. 日興グローバルラップ株式会社の株式の取得(子会社化)について

当社は、平成26年12月26日開催の取締役会において、当社が日興グローバルラップ株式会社(以下「NGW」)の発行済株式の全部を取得し子会社化することを決議し、平成26年12月26日付にて株式譲渡契約を締結し、平成27年4月1日付にて発行済株式を取得いたしました。

(1) 株式取得の目的

NGWは、国内外資産の効率的な配分と、海外運用会社の評価・選定に特化した大変特徴ある運用会社であり、既に「日興・新経済成長国エクイティ・ファンド(EG5)」や「日興ワールド CBファンド」等の商品で当社と協働しております。本件子会社化は、外部委託運用機能の強化、アセットアロケーション機能の強化及びファンドラップビジネスへの参画の3つの分野において当社事業に対するプラスをもたらすと考えております。今後、当社はNGWと双方のリソースを活用した相乗効果の醸成を進め、更なるビジネスの拡大を目指していく考えです。

(2) 取得する会社の概要(平成26年3月末現在)

| | |
|-------|----------------|
| 名称 | 日興グローバルラップ株式会社 |
| 事業の内容 | 投資運用業等 |
| 資本金 | 1,499,000千円 |
| 純資産 | 7,620,283千円 |
| 総資産 | 8,134,920千円 |
| 営業利益 | 501,574千円 |
| 当期純利益 | 303,382千円 |

(3) 株式取得日

平成27年4月1日

(4) 取得する株式の数、取得価額及び取得後の持株比率

| | |
|----------|-------------|
| 取得株式数 | 59,960株 |
| 取得価額 | 9,877,717千円 |
| 取得後の持株比率 | 100% |

(5) 支払資金の調達方法

自己資金によります。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- イ 自己またはその取締役も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、も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。)
- ロ 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、も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。)

- ハ 通常の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、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- ニ 委託会社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、運用財産の額も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。
- ホ 上記ハ、ニに掲げるもののほか、委託会社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、も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】

- イ 定款の変更、その他の重要事項
該当ありません。
- ロ 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実
該当ありません。

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】

イ 受託会社

- (イ) 名称 三菱UFJ信託銀行株式会社
- (ロ) 資本金の額 324,279百万円（平成27年3月末現在）
- (ハ) 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

〔参考情報：再信託受託会社の概要〕

- ・ 名称 日本マスタートラスト信託銀行株式会社
- ・ 資本金の額 10,000百万円（平成27年3月末現在）
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

ロ 販売会社

| (イ) 名称 | (ロ) 資本金の額 | (ハ) 事業の内容 |
|------------------|-----------|-------------------------------|
| エース証券株式会社 | 8,831百万円 | 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。 |
| S M B C 日興証券株式会社 | 10,000百万円 | |
| 株式会社 S B I 証券 | 47,937百万円 | |
| 高木証券株式会社 | 11,069百万円 | |
| 楽天証券株式会社 | 7,495百万円 | |

資本金の額は、平成27年3月末現在。

2【関係業務の概要】

イ 受託会社

信託契約の受託会社であり、信託財産の保管・管理・計算等を行います。

□ 販売会社

委託会社との間で締結された販売契約に基づき、日本における当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書（目論見書）の提供、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金、償還金の支払事務等を行います。

3【資本関係】

該当ありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算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 8月 7日 | 有価証券届出書 |
| 平成26年 8月 7日 | 有価証券報告書 |
| 平成27年 2月 6日 | 有価証券届出書の訂正届出書 |
| 平成27年 2月 6日 | 半期報告書 |

独立監査人の監査報告書

平成27年 6月15日

三井住友アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 鈴木 敏 夫 印

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 池 ヶ 谷 正 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友アセットマネジメント株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第30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、三井住友アセットマネジメント株式会社の平成27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。

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27年4月1日付にて日興グローバルラップ株式会社の発行済株式の全部を取得している。

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

(注) 1 . 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。 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6月23日

三井住友アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 小澤 陽一 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興ワールドCBファンド（通貨アルファ戦略コース）の平成26年5月13日から平成27年5月12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、日興ワールドCBファンド（通貨アルファ戦略コース）の平成27年5月12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

三井住友アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。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6月23日

三井住友アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 小澤 陽一 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興ワールドCBファンド（円ヘッジありコース）の平成26年5月13日から平成27年5月12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、日興ワールドCBファンド（円ヘッジありコース）の平成27年5月12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

三井住友アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。 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6月23日

三井住友アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 小澤 陽一 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興ワールドC Bファンド（円ヘッジなしコース）の平成26年5月13日から平成27年5月12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、日興ワールドC Bファンド（円ヘッジなしコース）の平成27年5月12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

三井住友アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1 . 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。 2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。