

## 【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26年12月8日提出
【計算期間】	第4特定期間（自平成26年3月13日 至 平成26年9月12日）
【ファンド名】	りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド （限定追加型／繰上償還条項付）（Aコース） りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド （限定追加型／繰上償還条項付）（Bコース）
【発行者名】	アムンディ・ジャパン株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 ニコラ・ソヴァーチュ
【本店の所在の場所】	東京都千代田区内幸町一丁目2番2号
【事務連絡者氏名】	横田 陽子
【連絡場所】	東京都千代田区内幸町一丁目2番2号
【電話番号】	03-3593-5928
【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】

ファンドの目的

ファンド（愛称：イーグル・インカム）は、毎月の払出水準に基づいて、投資者に対し資金の払出しを行うことをめざすとともに、米ドル建のハイイールド債（高利回り債/投機的格付債）を実質的な主要投資対象とし、安定的な収益の確保を目的として運用を行います。

\*当ファンドでは分配金を払出金と表示することがあります。

ファンドの基本的性格

ファンドは、追加型投信/海外/債券に属しています。

商品分類については一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき分類し、ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。ファンドの仕組みについては後述の「(3) ファンドの仕組み」をご参照ください。

商品分類表

属性区分表

単位型/ 追加型	投資対象 地域	投資対象資産 (収益の源泉)	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
単位型  <b>追加型</b>	国内	株式  債券	株式 一般 大型株 中小型株	年1回  年2回  年4回	グローバル  日本	ファミリー ファンド	あり (フルヘッジ)
	海外	不動産投信  その他資産 ( )	債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )  不動産投信	年6回 (隔月)  年12回 (毎月)	北米  欧州  アジア  オセアニア		
	内外	資産複合	不動産投信  その他資産 (投資信託証券(債券 社債 (低格付債)))  資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型	日々  その他 ( )	中南米  アフリカ  中近東 (中東)  エマージング	ファンド・ オブ・ファ ンズ	なし

(注) ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

\*属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

なお、ファンドが該当する各分類（表の網掛け部分）の定義は次のとおりとなっています。

## 商品分類の定義

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。
海外	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
債券	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

## 属性区分の定義

その他資産（投資信託証券（債券 社債（低格付債）））	目論見書または投資信託約款において、組入れている資産が主として投資信託証券であり、実質的に債券のうち社債（低格付債）を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。
年12回（毎月）	目論見書または投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
北米	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米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。
ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジあり（フルヘッジ）	目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券（債券 社債（低格付債））））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（債券）とが異なります。

\*前記は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しております。商品分類・属性区分の全体的な定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

## 信託金の限度額

各ファンドの信託金の限度額は、5,000億円です。

ただし、委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

## ファンドの特色



毎月の払出水準に基づいて、投資者に対し資金の払出しを行うことをめざします。払出水準の異なる2つのコースがあります。

## 払出水準

Aコース

毎月120円（1万口当たり／税引前）

Bコース

毎月60円（1万口当たり／税引前）

- \* 払出水準は、上記の額のお支払いを保証するものではありません。払出額は変更になる場合があります。また、当ファンドの収益率や利回りを示すものではありません。
- \* 上記の払出水準は、投資対象ファンド\*における組入債券の売却やその売却代金の円貨での送金といった取引が円滑に行いうるとの予想に基づくものです。
- \* 払出金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下落します。  
基準価額（1万口当たり／既払分配金を含みません。）が2,000円を下回った場合、繰上償還となり、その後の払出しは行われません。
- \* 払出金は、実質的には元本の払戻しに相当します。
- \* ファンドの基準価額は変動します。投資元本、利回りが保証されているものではありません。

※投資対象ファンドの詳細については、「当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要」をご参照ください。

- 各コースは、原則として毎月12日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、払出しを行います。  
\* 第1期決算日は平成24年12月12日としますが、原則として、第3期決算日（平成25年2月12日）より払出しを行います。

上記の払出しの仕組みは、現在の法令や諸規則などを前提としています。今後法令や諸規則などが変更された場合、上記のような払出しができなくなる可能性があります。

資金動向および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。

## ■収益分配金(払出金)に関する留意事項

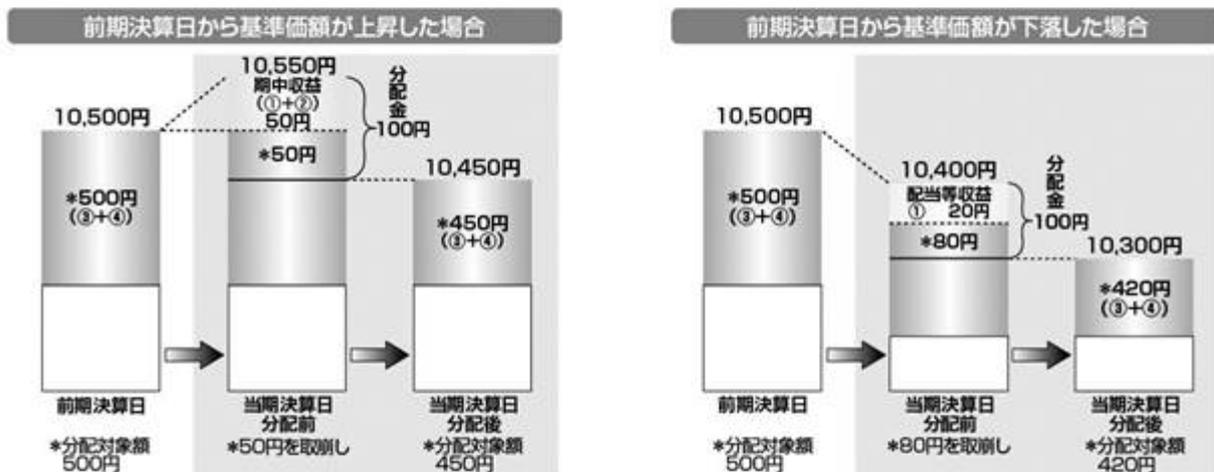
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ



- 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。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

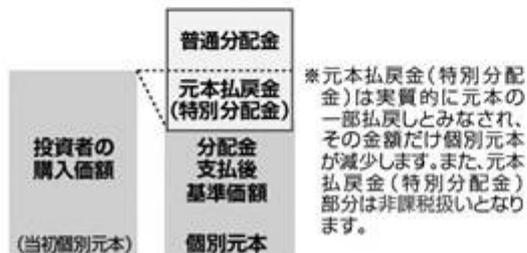


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

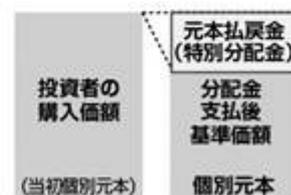
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、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小さかった場合も同様です。

### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



### 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

(注) 普通分配金に対する課税については、後記「4 手数料等及び税金」の「(5)課税上の取扱い」をご参照ください。

2

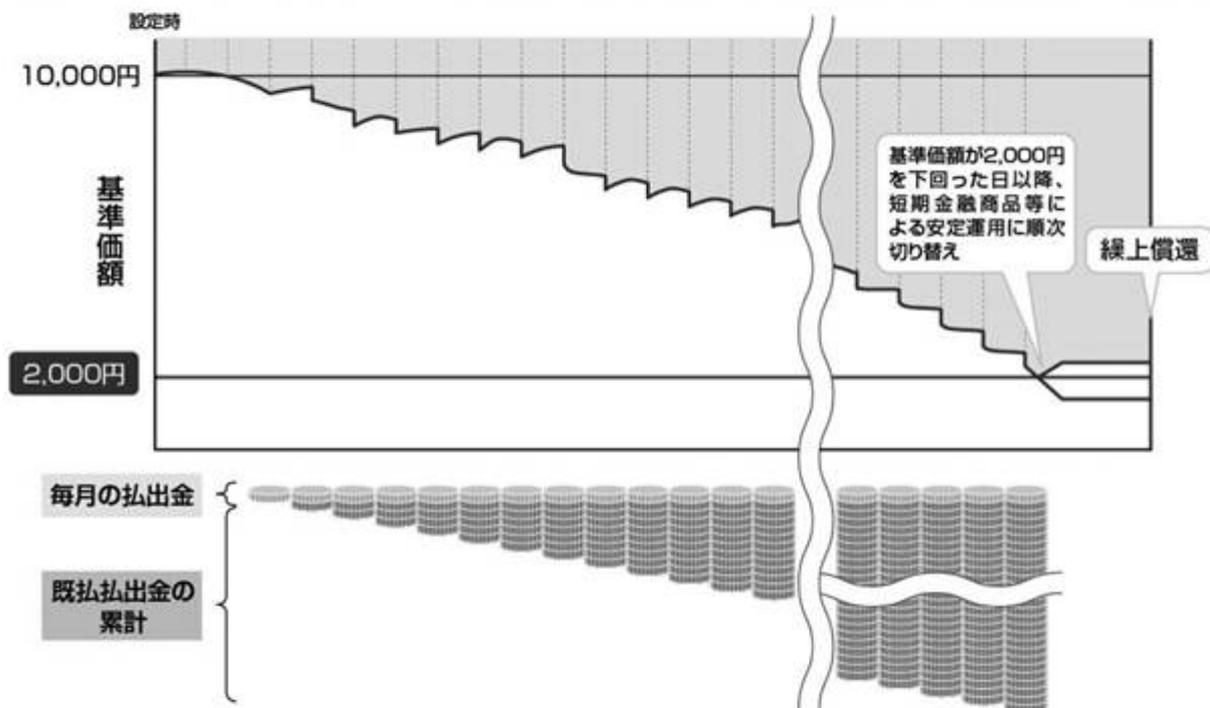
基準価額が2,000円を下回るまで、投資信託財産の一部を毎月払出します。基準価額が2,000円を下回った場合、安定運用に入った後、繰上償還します。<sup>(注)</sup>

●基準価額は1万口当たりとし、既払出金を加算しません(以下同じ)。

(注)ファンド規模によっては、基準価額にかかわらず、繰上償還となる場合があります。

- 払出金は、実質的には元本の払戻しに相当します。運用収益が発生した場合、その収益が払出金に充当されます。
- 払出金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、払出金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下落します。

### 基準価額の推移と毎月の払出しのイメージ



\*基準価額が2,000円を下回った場合、繰上償還となり、その後の払出しは行われません。

#### 毎月払出した場合の運用期間のイメージ（運用損益およびお申込手数料等は考慮していません。）

\*右記はイメージであり、実際の運用期間とは異なります。実際の投資にあたっては、運用損益によって、運用期間が短くなることも長くなることもあります。

	基準価額が2,000円を下回るまでの期間
毎月120円の払出し	約5年
毎月60円の払出し	約10年

\*上記は当ファンドの基準価額の推移、払出金の累計、繰上償還について分かりやすく説明するためのイメージです。

\*上記は当ファンドの将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

\*安定運用への切り替えが速やかに行えない場合や、投資対象とする外国籍投資信託証券の償還等の処理に時間を要する場合などがあるため、基準価額が2,000円を下回ってから繰上償還が行なわれるまで日数がかかることがあります。

\*基準価額が2,000円を下回ってから繰上償還までの市況動向等により、基準価額もしくは償還価額が2,000円を大きく下回ることがあります。

資金動向および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。



### 3 米ドル建のハイイールド債に投資します。

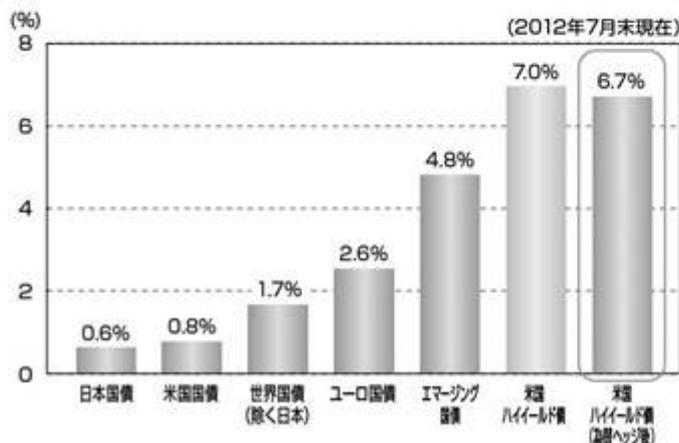
- 米ドル建のハイイールド債を実質的な主要投資対象とすることで、安定的な収益の確保を目指します。
- 主要投資対象とする外国籍の投資信託証券において為替変動リスクの低減を目的として、為替ヘッジを行います。

#### ハイイールド債(高利回り債/投機的格付債)とは…

一般的に債券等の格付機関(スタンダード&プアーズ社、ムーディーズ社など)によって格付される債券の信用度でBB格以下に格付されている債券をいいます。投資適格債と比較して信用リスク<sup>※</sup>が高い反面、利回りが高い特徴があります。

※発行体の財務内容の悪化等により、債券の元金や利金等の支払が滞ったり、支払われなくなるリスクをいいます。

#### 各債券の利回り比較



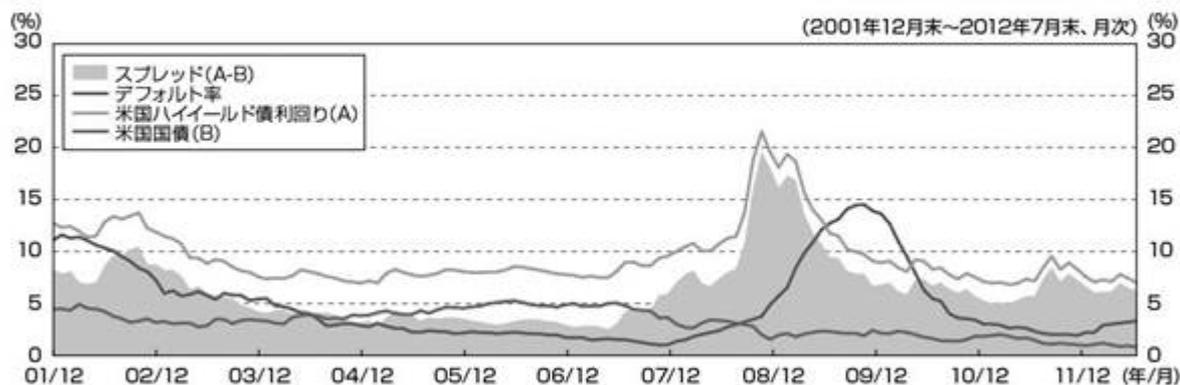
出所：ブルームバーグのデータを基に、アムンディ・ジャパン株式会社が作成。  
日本国債：シティグループ日本国債インデックス、米国国債：シティグループ米国国債インデックス、世界国債 (除く日本)：シティグループ世界国債インデックス (除く日本)、ユーロ国債：シティグループユーロ国債インデックス、イマージング国債：JPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド・インデックス、米国ハイイールド債：BofAML・USハイイールド・マスターII・コンストリント・インデックスの各利回り。  
\*BofAMLのインデックスは、バンクオブアメリカ・メリルリンチの許可を得て使用しています。当該インデックスに関する知的財産権およびその他の権利はバンクオブアメリカ・メリルリンチに帰属します。

#### 債券の格付と利回り・信用リスクの関係



出所：スタンダード&プアーズ社、ムーディーズ社のホームページの情報を基に、アムンディ・ジャパン株式会社が作成。スタンダード&プアーズ社のD格は省略。

#### 米国ハイイールド債デフォルト率とスプレッドの推移



- スプレッド：上記グラフは米国国債と米国ハイイールド債の利回りの差を表しています。信用格付の低いハイイールド債が敬遠される傾向の時はスプレッドが拡大します。反対に、ハイイールド債等のリスク資産が相対的に選好される傾向のときはスプレッドが縮小します。  
※金利が低下した場合には債券価格は上昇し、金利が上昇した場合には債券価格は下落します。
- デフォルト率：債券の元金(利金および償還金)の支払ができなくなる銘柄の市場に占める割合のことです。デフォルト率の上昇は企業の資金繰りが悪化、デフォルト率の低下は企業の資金繰りが改善していることを表しています。

出所：ムーディーズ社、ブルームバーグのデータを基に、アムンディ・ジャパン株式会社が作成。  
米国ハイイールド債：BofAML・USハイイールド・マスターII・コンストリント・インデックス、米国国債：シティグループ米国国債インデックスを使用。

上記は過去のデータやイメージであり、将来を示唆あるいは保証するものではありません。また、当ファンドの運用実績ではありません。当ファンドの将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

資金動向および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。

## (2) 【ファンドの沿革】

平成24年11月16日 投資信託契約締結、ファンドの設定・運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】

## ファンドの仕組み

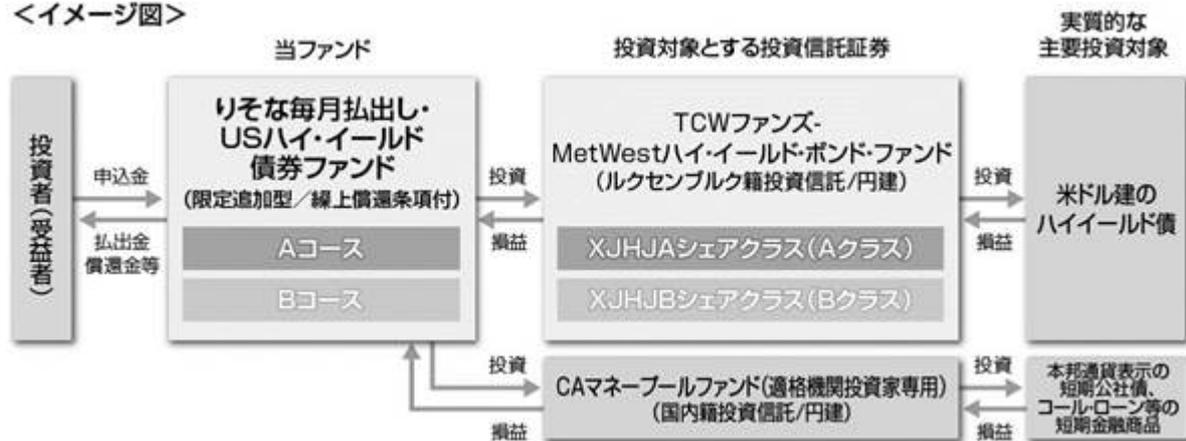
## ■ファンドの仕組み

- 当ファンドは、米ドル建のハイイールド債を主要投資対象とする外国籍の投資信託証券である「TCWファンズ-MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンド」と、国内籍の投資信託証券である「CAMマネーブルファンド(適格機関投資家専用)」を投資対象とするファンド・オブ・ファンズ方式\*で運用します。

\*ファンド・オブ・ファンズとは複数の投資信託証券に投資する投資信託のことをいいます。

- 米ドル建のハイイールド債の運用は、TCWインベストメント・マネジメント・カンパニーが行います。

## &lt;イメージ図&gt;



## ファンド規模によって繰上償還になる場合

当ファンドの設定から5年後(平成29年11月16日)以降に、主要投資対象とする「TCWファンズ-MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンド」のXJHJAシェアクラス(Aクラス)とXJHJBシェアクラス(Bクラス)の純資産総額合計が10億円を下回った場合、当ファンドのすべてのコースが繰上償還となります。

【投資対象ファンドの規模と当ファンドの繰上償還の関係】

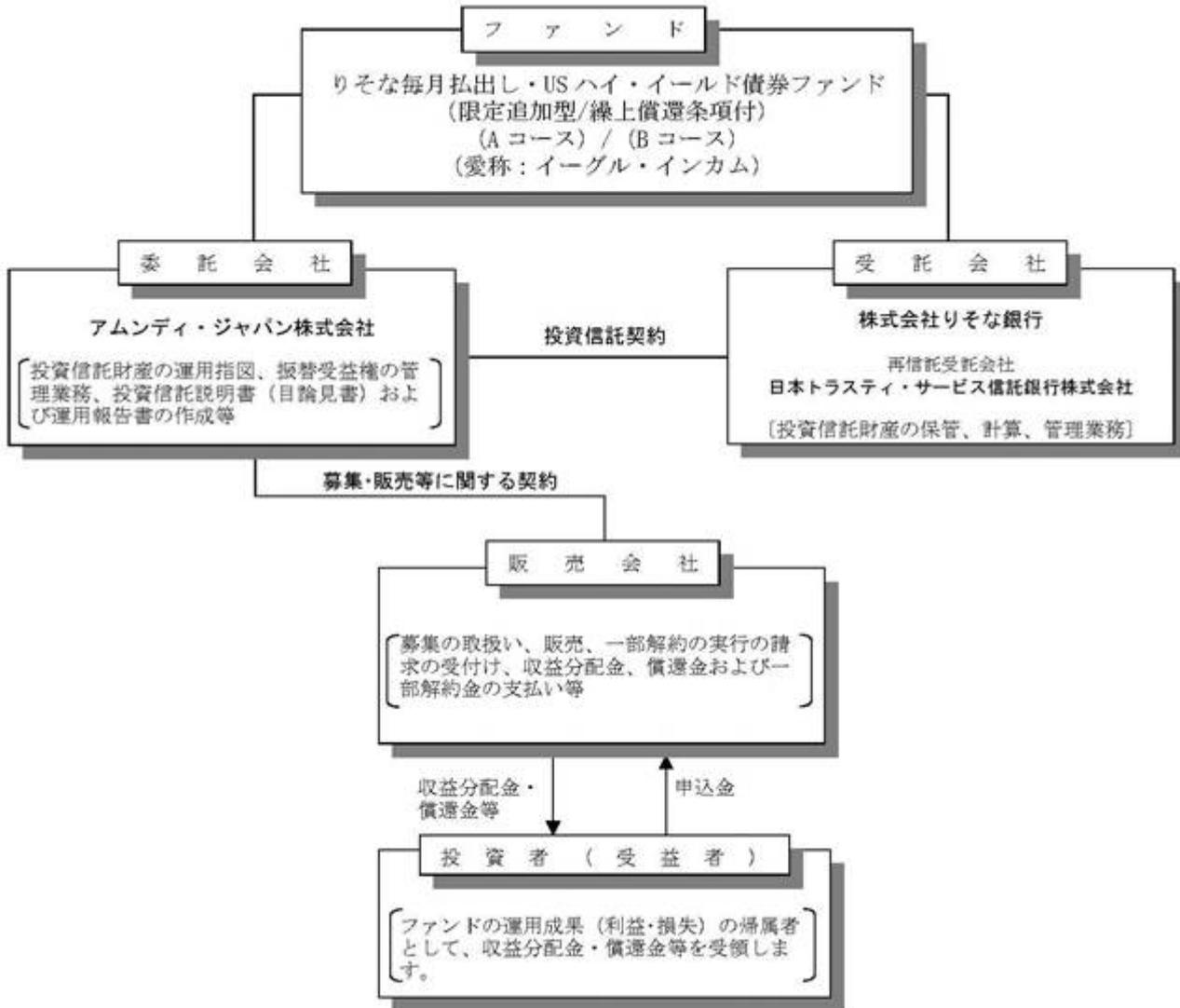
## &lt;イメージ図&gt;



\*資産規模や基準価額水準等により繰上償還になる場合があります。

ファンドの関係法人および関係業務は、以下の通りです。

### ファンドの関係法人



### 各契約の概要

各契約の種類	契約の概要
募集・販売等に関する契約	委託会社と販売会社の間で締結する、募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金、償還金および一部解約金の支払い等に関する契約
投資信託契約 (証券投資信託にかかる投資信託契約 (投資信託約款))	委託会社と受託会社の間で締結する、当該証券投資信託の設定から償還にいたるまでの運営にかかる取り決め事項に関する契約

## 委託会社の概況

名称等	アムンディ・ジャパン株式会社 (金融商品取引業者 登録番号 関東財務局長(金商)第350号)			
資本金の額	12億円			
会社の沿革	昭和46年11月22日	山一投資コンサルティング株式会社設立		
	昭和55年 1月 4日	山一投資コンサルティング株式会社から山一投資顧問株式会社へ社名変更		
	平成10年 1月28日	ソシエテ ジェネラル投資顧問株式会社(現アムンディ・ジャパンホールディング株式会社)が主要株主となる		
	平成10年 4月 1日	山一投資顧問株式会社からエスジー山一アセットマネジメント株式会社へ社名変更		
	平成10年11月30日	証券投資信託委託会社の免許取得		
	平成16年 8月 1日	りそなアセットマネジメント株式会社と合併し、ソシエテ ジェネラルアセットマネジメント株式会社へ社名変更		
	平成19年 9月30日	金融商品取引法の施行に伴い同法の規定に基づく金融商品取引業者の登録を行う		
	平成22年 7月 1日	クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社と合併し、アムンディ・ジャパン株式会社へ社名変更		
大株主の状況	名称	住所	所有株式数	比率
	アムンディ・ジャパンホールディング株式会社	東京都千代田区内幸町一丁目2番2号	2,400,000株	100%

(本書作成日現在)

## 《アムンディ概要》

アムンディは、8,214億ユーロ(約114兆円、1ユーロ=138.31円で換算)の運用資産額を有する世界トップクラスの運用会社の1つです。世界30ヵ国以上の主要な投資地域の中心に拠点を持ち、すべてのアセットクラスや主要通貨を網羅する広範囲な運用商品を提供しています。アムンディは、世界中の1億人以上の個人投資家のお客様のニーズに応えるべく、貯蓄・投資手段の提供に力を注いでいます。また、機関投資家のお客様については、個別の要望やリスク許容度に応じた、革新的で良好なパフォーマンスを生み出すような商品を開発、提供しています。

2014年6月末現在

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

当ファンドは、毎月の払出水準に基づいた資金の払出しと安定的な収益の確保を目指して運用を行います。投資信託証券(投資信託及び外国投資信託の受益証券または投資法人及び外国投資法人の投資証券を含みます。以下同じ)を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。

投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建のハイイールド債に投資します。

この投資信託の運用はファンド・オブ・ファンズ方式で行い、投資信託証券への投資にあたっては、別に定める投資信託証券(以下「指定投資信託証券」といいます。)に投資を行うことを基本とします。なお、指定投資信託証券は、委託会社の判断により変更されることがあります。

米ドル建のハイイールド債を主要投資対象とする投資信託証券への投資比率は、原則として投資信託財産の純資産総額の90%以上とします。

原則として米ドルに対して円で為替ヘッジを行う投資信託証券に投資を行い、実質的な組入外貨建資産の為替変動リスクの低減を図ります。

上記～に関わらず、基準価額（1万口当たり/既払出金を含みません。）が2,000円を下回った場合、短期有価証券ならびに短期金融商品等による安定運用に切り替えを行い、ファンド全体が安定運用に入った後、繰上償還します。

資金動向、投資信託財産の規模、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### 〔投資対象ファンドの選定方針〕

当ファンドは、アムンディ・グループ内外で運用される米ドル建のハイイールド債を主要投資対象とするファンドとアムンディ・ジャパン株式会社が運用するマネーファンドを選定します。

選定にあたっては、下記の点を選定のポイントとします。

1. 投資対象ファンドの運用目的・運用方針が当ファンドの運用目的・運用方針に合致していること。
2. 投資対象ファンドにおいて運用体制およびプロセス・リスク管理・情報開示が明確および適切に行われていること。
3. 投資対象ファンドまたはその運用者がその投資対象資産における運用において必要な運用実績があること。
4. 当ファンドが投資対象ファンドを売買する場合、その決済が適切に行われること。

### （2）【投資対象】

投資対象資産の種類（本邦通貨表示のものに限ります。）

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

ロ．金銭債権

ハ．約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます）

- 2) 次に掲げる特定資産以外の資産

為替手形

有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として指定投資信託証券、および次に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます）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証券または証書で、1．の証券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。）
- 4．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- 5．外国法人が発行する譲渡性預金証書

なお、3．の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

金融商品の指図範囲

委託会社は、信託金を、前記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号で定める受益証券発行信託を除きます)
  - 3．コール・ローン
  - 4．手形割引市場において売買される手形
  - 5．外国の者に対する権利で4．の権利の性質を有するもの
- 金融商品による運用の特例

前記の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、前記の1．から5．までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

## ■当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

外国籍投資信託	
ファンド名	TCWファンズ-MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンド (XJHJAシェアクラス) TCWファンズ-MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンド (XJHJBシェアクラス)
基本的性格	ルクセンブルク籍会社型投資信託(円建)
ファンドの特色	米ドル種のハイイールド債を主要投資対象とし、インカムゲインとキャピタルゲインを合わせたトータルリターンの最大化を目指して運用を行います。
投資方針	① 原則として、純資産総額に借入金額を合算した額の80%以上を米国のハイイールド債に投資します。 ② 通常、ポートフォリオのデュレーションは2～8年程度、償還年限は2～15年程度となります。 ③ 米国及び世界のハイイールド債の中から割安な銘柄に注目します。 ④ TCWファンズ-MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンド (XJHJAシェアクラス) およびTCWファンズ-MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンド (XJHJBシェアクラス) は、原則として米ドルに対して円で為替ヘッジを行います。 ⑤ 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。
主な投資制限	① 原則として、バンクローンへの投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ② デフォルトした債券に投資する場合がありますが、その投資割合は原則として投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ③ デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
収益分配方針	原則として、毎月分配を行います。
設定日	2012年11月16日
信託報酬	年率0.67%
信託財産留保額	0.1%
その他の費用	ルクセンブルクの年次税(年率0.01%)の他、管理、受託、監査費用、有価証券売買委託手数料等がかかります。
投資顧問会社	TCWインベストメント・マネジメント・カンパニー
副投資顧問会社	アムンディ・ジャパン株式会社
運用プロセス	

### TCWインベストメント・マネジメント・カンパニーの概要

- ◆1971年にロサンゼルスで設立され、40年以上の歴史を有します。
  - ◆約1,273億米ドル(約10兆961億円、1米ドル=79.31円で換算、2012年6月末現在)の運用資産を有します。
  - ◆機関投資家、企業年金、個人投資家向けに資産を運用しており、約180万の顧客基盤を有します。
  - ◆卓越した企業分析力に基づく優れた銘柄選択能力を有し、ファンド評価機関から最高評価を得ているファンドを多く運用しています。
- \*上記は、2012年6月末現在の情報に基づきます。

TCW

### 国内籍投資信託

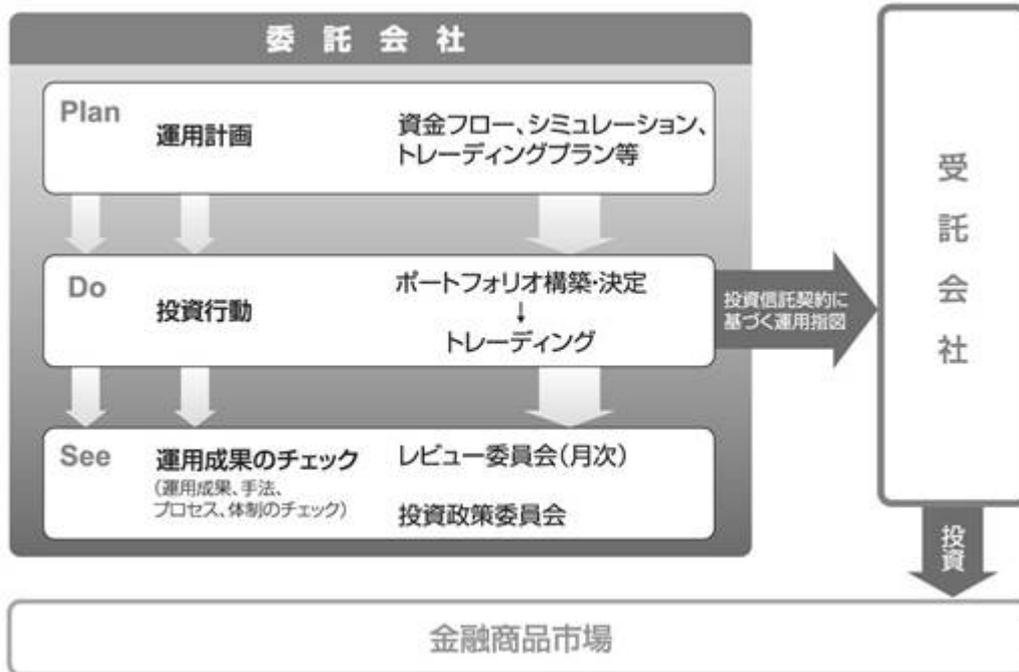
ファンド名	CAマネーパールファンド(適格機関投資家専用)
基本的性格	日本籍契約型投資信託(円建)
ファンドの特色	主として本邦通貨表示の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行うとともに、あわせてコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図ります。
投資方針	1) 投資対象: 本邦通貨表示の短期公社債を主要投資対象とします。 2) 投資態度: ① 主として、本邦通貨表示の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行うとともに、あわせてコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図ります。 ② 資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	外貨運用資産への投資は行いません。
設定日	2007年11月7日
信託報酬	年率0.35%(税抜)以内
委託会社	アムンディ・ジャパン株式会社
受託会社	株式会社りそな銀行

- ◆上記内容は本号作成現在のものであり、今後予告なく変更されることがあります。
- ◆資金動向および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。

### （３）【運用体制】

委託会社の運用体制は、運用本部所属のファンド・マネージャーがファンドの運用指図を行う体制となります。

当ファンドの運用体制は以下のとおりとなっております。



\* 委託会社の運用成果のチェック・・・レビュー委員会（7名以上）、投資政策委員会（3名以上）

ファンドの運用を行うに当たっての社内規定

- ・コンプライアンス・マニュアル
- ・サービス規程
- ・リスク管理基本規程
- ・デリバティブ取引に関するリスク管理規則
- ・運用にかかる各種マニュアル

関係法人に関する管理体制

受託会社・・・年1回以上、ミーティングまたは内部統制報告書に基づくレビューを実施

ファンドの運用体制等は本書作成日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

### （４）【分配方針】

収益分配方針

毎決算時(年12回。原則として毎月12日)に、原則として次の方針に基づき払出しを行います。なお、第1期決算日は平成24年12月12日としますが、原則として、第3期決算日(平成25年2月12日)より払出しを行います。

- 1) 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
- 2) 原則として、別に定める毎月の払出水準に基づき、これを上限として払出額を決定します。ただし、当ファンドが償還することとなった場合は、払出しを行いません。また、分配対象額が少額の場合には払出しを行わないこともあります。

「別に定める毎月の払出水準」とは次のものをいいます。

<Aコース> 1万口当たり 120円

<Bコース> 1万口当たり 60円

- 3) 留保益の運用については、特に制限を設けず、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。

#### 収益の分配

- 1) 投資信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。
- ( ) 配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金に充てるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。
  - ( ) 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、分配準備積立金として積立てることができます。
  - ( ) 収益分配金にかかる収益調整金は、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとします。
  - ( ) 収益調整金は、所得税法施行令第27条の規定によるもの（追加型証券投資信託の収益分配のうち非課税とされるもの）とし、受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、受益者毎の信託時の受益権の価額等とは、原則として、受益者毎の個別元本をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。
- 2) 毎計算期末において、投資信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

#### 収益分配金の支払

- 1) 収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる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以前のために販売会社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扱います）に、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からお支払いします（原則として決算日（休業日の場合は翌営業日）の翌営業日からお支払いします）。
- 2) 上記1)に規定する収益分配金の支払は、販売会社の営業所等において行うものとします。
- 3) 受益者が、収益分配金について上記1)に規定する支払開始日から5年間その支払を請求しないときはその権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

#### (5) 【投資制限】

ファンドの投資信託約款で定める投資制限

- 1) 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- 2) 外貨建資産への直接投資は行いません。
- 3) デリバティブの直接利用は行いません。
- 4) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます）への直接投資は行いません。
- 5) 同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- 6) 資金の借入れの制限

- (a) 委託会社は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます)を目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- (b) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
- (c) 借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。

### 3【投資リスク】

#### (1) 基準価額の変動要因

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として債券など値動きのある有価証券(外貨建資産には為替変動リスクがあります)に実質的に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本が保証されているものではありません。ファンドの基準価額の下落により、損失を被り投資元本を割込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者に帰属します。なお、投資信託は預貯金とは異なります。

#### 価格変動リスク

当ファンドが主要投資対象とする外国籍投資信託証券は、主に米ドル建てのハイイールド債(高利回り債/投機的格付債)を投資対象としています。債券の価格はその発行体の政治状況、経営状況および財務状況、一般的な経済状況や金利、証券の市場感応度の変化等により価格が下落するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には債券価格は下落します。当該債券の価格が下落した場合には、ファンドの基準価額も下落し、損失を被り投資元本を割込むことがあります。

#### 為替変動リスク

当ファンドの主要投資対象である外国籍投資信託証券は、主に米ドル建資産に投資し、原則として米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図ります。ただし、為替変動リスクを完全に排除できるものではなく、円に対する米ドルの為替変動の影響を受ける可能性があります。なお、為替ヘッジを行う際に円金利が米ドル金利より低い場合、米ドルと円との金利差相当分の為替ヘッジコストがかかることにご留意ください。

#### 流動性リスク

ファンドに対して短期間で大量の換金の申込があった場合には、当ファンドの主要投資対象である外国籍投資信託証券において、組入有価証券の売却を行います。ハイイールド債および為替市場の特性から市場において十分な流動性が確保できない場合があり、その場合には市場実勢から想定される妥当性のある価格での組入有価証券の売却および為替ヘッジ取引の解消が出来ない場合、あるいは当該換金に十分対応する金額の組入有価証券の売却が出来ない場合があります。この場合、ファンドの基準価額の下落要因となり、損失を被り投資元本を割込むことがあります。

#### 信用リスク

- 発行体の財務内容の悪化等により債券の元金や利息の支払が滞ったり、支払われなくなるリスクです。当ファンドが実質的に投資する債券の発行体の財政状況および一般的な経済状況または経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化を含む信用状況等の悪化は価格下落の要因のひとつであり、ファンドの基準価額の下落要因となります。この場合、当該債券

の価格は信用リスクの上昇により値下がりし、ファンドの基準価額が下落、損失を被り投資元本を割込むことがあります。当ファンドが主要投資対象とする外国籍投資信託証券は、主にダブルB格(BB+/Ba1)以下のハイイールド債(高利回り債/投機的格付債)を投資対象としているため、トリプルB格(BBB-/Baa3)以上の投資適格債を主な投資対象とするものに比べて信用リスクが高くなります。

- ・ファンドが実質的に投資する債券の発行体が破産した場合は、投資資金を回収することができなくなることがあります。その結果、ファンドの基準価額が下落し、損失を被り投資元本を割込むことがあります。

### **基準価額の変動要因(投資リスク)は上記に限定されるものではありません。**

#### (2) その他の留意点

##### **ファンドの繰上償還基準**

###### **<各ファンド>**

- ・各ファンドの基準価額が2,000円を下回った場合、安定運用に入った後、繰上償還します。

###### **<当ファンド>**

- ・平成29年11月16日以降に、主要投資対象とする「TCWファンズ-MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンド」のXJHJAシェアクラスとXJHJBシェアクラスの純資産総額合計が10億円を下回った場合、当ファンドのすべてのコースが繰上償還します。

##### **各ファンドの繰上償還**

各ファンドの受益権の残存口数に基準価額を乗じて得た純資産総額が10億円を下回った場合等には、信託を終了させることがあります。

##### **ハイイールド債への投資に関する留意点**

ハイイールド債(高利回り債/投機的格付債)は、より高い信用格付を有する債券に比べて、通常、より高い利回りを提供する一方で価格は大きく変動すると考えられます。また、金利の変化につれて価格が変動する債券としての性格を持つとともに、株式に類似した特質を併せ有しています。個々の企業の業績、財務内容の変化や景気動向、格付の引上げ、引下げなどの影響を強く受け、債券の価格は上下に大きく変動します。

ファンドが投資信託証券を通じて投資する債券に債務不履行が発生した場合、またはそうした事態が予測される場合、あるいは格付機関により信用格付が格下げされた場合等には、当該債券の価格は下落し、その影響を受け、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

##### **規制の変更に関する留意点**

- ・ファンドの運用に関連する国または地域の法令、税制および会計基準等は今後変更される可能性があります。
- ・将来、規制が変更された場合、ファンドは重大な不利益を被る可能性があります。

##### **その他**

- ・前記以外にも、実質組入有価証券の売買委託手数料、信託報酬、監査費用の負担およびこれらに対する消費税等の負担による負の影響が存在します。
- ・証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化もしくは政策の変更等の諸事情により閉鎖されることや不測の事態に陥ることがあります。この場合、ファンドの運用が影響を被って基準価額が下落することがあり、その結果、投資元本を下回る可能性があります。基準価額の正確性に合理的な疑いがあると判断した場合、委託会社は途中換金の受付を一時的に中止することがあります。

#### (3) 投資信託と預金および預金等保護制度との関係について

- ・投資信託は、金融機関の預金とは異なります。

- ・投資信託は、預金保険の対象および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関を通じてご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。

#### (4) 投資信託についての一般的な留意事項

投資信託は、その商品の性格から次の特徴をご理解のうえご購入くださいますようお願い申し上げます。

- ・投資信託の設定・運用は投資信託委託会社が行います（登録金融機関は販売の窓口となります）。
- ・投資信託は値動きのある証券（外貨建資産には為替変動リスクがあります）に投資するため、投資元本および分配金が保証された商品ではありません。
- ・投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客さまが負うこととなります。
- ・投資信託のご購入時にはお申込手数料、保有期間中には信託報酬およびその他の費用等がかかります。
- ・投資信託のお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

#### (5) リスク管理体制

委託会社では、以下のように2段階でリスクのモニタリングおよび管理を行います。

- ・運用パフォーマンスの評価・分析  
リスクマネジメント部が運用リスク全般の状況をモニタリングするとともに、運用パフォーマンスの分析および評価を行い、定期的にはリスク委員会に報告します。
- ・運用リスクの管理  
リスクマネジメント部が法令諸規則および運用ガイドライン等の遵守状況のモニタリングを行い、運用状況を検証および管理し、定期的にはリスク委員会に報告します。また、コンプライアンス部は運用に関連する社内規程、関連法規の遵守にかかる管理を行っており、重大なコンプライアンス事案については、コンプライアンス委員会で審議が行われ必要な方策を講じます。

前述のリスク管理過程について、グループ監査および内部監査部門が事後チェックを行います。

ファンドのリスク管理体制等は本書作成日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

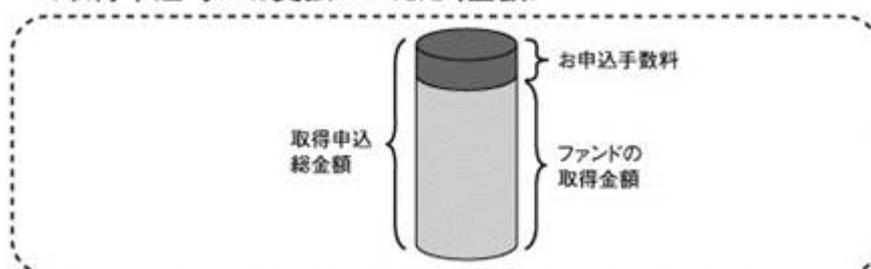
## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額(当初申込期間中においては1口につき1円)に販売会社が独自に定める料率を乗じて得た金額とします。料率上限は、3.15%（税抜3.0%）です。

申込手数料については、販売会社によって異なりますので、お申込みの販売会社にお問合せください。

＜取得申込時にお支払いいただく金額＞



## (2) 【換金（解約）手数料】

換金（解約）手数料はかかりません。

ただし、当該換金時（途中解約時）には、換金申込受付日の翌営業日の基準価額に0.1%の信託財産留保額が差引かれます。

途中換金に対応して有価証券等の取引を行う場合には、売買委託手数料等のコストが発生する他、組入有価証券等の市場価格が変動するリスクを投資信託財産が負うことになります。

信託財産留保額は、こうしたコスト等の負担について、受益者間の公平性に資する目的で導入されています。この信託財産留保額は、ファンド自体に留保されます。

## (3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、投資信託財産の純資産総額に対し年率1.0044%（税抜0.93%）を乗じて得た金額とし、各ファンドの計算期間を通じて毎日、費用計上されます。

信託報酬の配分は以下の通りとします。

（年率）

委託会社	販売会社	受託会社
0.20%(税抜)	0.70% (税抜)	0.03% (税抜)

信託報酬は、委託会社の定める時期または信託終了のとき投資信託財産中から支弁します。委託会社は、受託会社の同意のうえ、前記に規定する率以内で信託報酬率を変更することができます。

なお、当ファンドは、主として投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。前記信託報酬の他に、投資対象とする投資信託証券ごとに信託報酬がかかります。当ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬は次の通りです。

当ファンドが投資対象とする投資信託証券	信託報酬
TCWファンズ-MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンド（XJHJAシェアクラス/XJHJBシェアクラス）	年率0.67%
CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）（日本籍）	年率0.378%（税抜0.35%）以内 各月毎に決定するものとし、前月の最終営業日の翌日から当月の最終営業日までの信託報酬率は、各月の前月の最終5営業日における無担保コール翌日物レートの平均値に0.3を乗じて得た率（以下「当該率」といいます）に応じて次に掲げる率とします。 1. 当該率が0.35%以下の場合：当該率 （当該率が、委託会社が任意に定める率以下の場合、任意に定める率とします。ただし、任意に定める率は0.05%以下とします。） 2. 当該率が0.35%超の場合：年10,000分の35

日本国外においてかかる費用（日本籍以外の組入投資信託証券の信託報酬）に関しては、消費税等が課税されません。

## 実質的な負担の上限

各ファンドの信託報酬に各ファンドが投資対象とする投資信託証券のうち信託報酬が最大のものを加えた、投資者が負担する実質的な信託報酬の上限は以下の通りです。ただし、この値はあくまでも実質的な信託報酬率の目安であり、各ファンドの実際の投資信託証券の組入状況等によっては、実質的な信託報酬率は変動します。

<b>投資者が負担する 実質的な信託報酬の上限 (税込)</b>	=	「りそな毎月払出し・ USハイ・イールド債券ファンド (限定追加型/繰上償還条項付) (Aコース)/(Bコース)」 信託報酬(税込)	+	投資対象とする 投資信託証券 信託報酬
<b>上限年率 1.6744%</b>		年率1.0044%		上限 年率0.67%

各ファンドの「信託報酬 年率1.0044% (税込)」に、投資対象とする投資信託証券のうち信託報酬が最大のもの(年率0.67%)を加算しております。

上記の信託報酬等は、本書作成日現在のものです。

#### (4) 【その他の手数料等】

信託事務等の諸費用および監査報酬

- 1)投資信託財産に関する租税、信託事務の処理等に要する諸費用(特定資産の価格等の調査に要する諸費用、投資信託財産の財務諸表の監査費用、法律顧問・税務顧問への報酬、目論見書・運用報告書等の印刷費用、有価証券届出書関連費用、郵送費用、公告費用、格付費用、受益権の管理事務に関連する費用等およびこれらの諸費用にかかる消費税等に相当する金額を含みます)および受託会社の立替えた立替金の利息は、投資者の負担とし、投資信託財産中から支弁することができます。
- 2)委託会社は、前記1)に定める信託事務の処理等に要する諸費用の支払いを投資信託財産のために行い、支払金額の支弁を投資信託財産から受けることができます。この場合、委託会社は、現に投資信託財産のために支払った金額の支弁を受けの際に、あらかじめ受領する金額に上限を付することができます。また、委託会社は、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、かかる諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もったうえで、実際の費用額にかかわらず固定率または固定金額にて投資信託財産からその支弁を受けることができます。この場合、委託会社は投資信託財産の規模等を考慮して、信託の設定時または期中にあらかじめ定めた範囲内でかかる上限、固定率または固定金額を変更することができます。
- 3)前記2)において信託事務の処理等に要する諸費用の固定率または固定金額を定める場合、かかる費用の額は委託会社が定める期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に応じて計算し、委託会社の定める時期または信託終了のとき当該消費税等相当額とともに投資信託財産中より支弁します。

当ファンドの実質組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料

投資信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料に対する消費税等相当額、CP、CD、預金、指定金銭信託、コール・ローンおよび手形割引等に要する費用ならびに外国における資産の保管等に要する費用についても投資信託財産が負担します。投資信託財産の証券取引等に伴う手数料や税金は投資信託財産が負担しますが、売買委託手数料等は国や市場によって異なります。また、売買金額によっても異なります。

当ファンドが投資対象とする外国籍投資信託証券において、ルクセンブルクの年次税(0.01%)の他、管理、受託、監査費用等がかかります。

\* その他の手数料等の合計額は運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することはできません。

\* 当ファンドの費用の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することはできません。

#### （５）【課税上の取扱い】

日本の居住者である受益者に対する課税上の取扱いは、平成26年9月現在の内容に基づいて記載しており、税法が改正された場合等には、以下の内容および本書における税制に関する記載内容が変更になることがあります。ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

##### 個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は配当所得として下記の税率により源泉徴収されます。

なお、原則として、申告分離課税<sup>1</sup>または総合課税により確定申告を行う必要がありますが申告不要制度を選択することができます。

○換金時および償還時における差益は譲渡所得等となり、下記の税率による申告分離課税<sup>1</sup>が適用され、確定申告が必要となります。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）を利用している場合は、下記の税率により源泉徴収が行われ、原則として、確定申告は不要となります。

期間	税率
平成26年1月1日から 平成49年12月31日まで	20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315% <sup>2</sup> 、地方税5%）
平成50年1月1日以降	20%（所得税15%および地方税5%）

1 申告分離課税を選択した場合において、上場株式等の譲渡損失の金額がある場合には、上場株式等の配当所得（収益分配金を含みます）と当該上場株式等の譲渡損失（解約損、償還損を含みます）の損益通算をすることができます（当該上場株式等の配当所得の金額を限度とします）。なお、損益通算してもなお控除しきれない損失の金額については、翌年以降3年間にわたり繰越控除が可能です。

2 平成49年12月31日までは、復興特別所得税（基準所得税額に対して2.1%を乗じて得た金額）が加算されます。

（注）ファンドは、配当控除は適用されません。

##### 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換金時および償還時の個別元本超過額について、下記の税率により源泉徴収されます（地方税の源泉徴収はありません）。

期間	税率
平成26年1月1日から 平成49年12月31日まで	15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%）
平成50年1月1日以降	15%（所得税15%）

平成49年12月31日までは、復興特別所得税（基準所得税額に対して2.1%を乗じて得た金額）が加算されます。

（注）ファンドは、益金不算入制度は適用されません。

##### 個別元本について

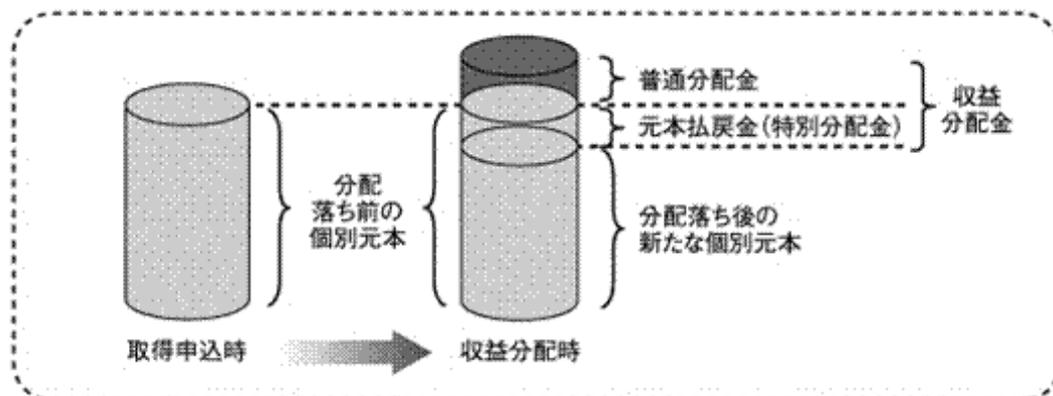
- 追加型の株式投資信託について、受益者ごとの取得申込時のファンドの価額等（申込手数料は含まれません）が受益者の元本（個別元本）に当たります。
- 受益者が同一ファンドを複数回取得した場合の個別元本は、受益者が追加信託を行うつど、その受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

- 3) 同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には販売会社ごとに、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は支店等ごとに、「分配金再投資コース」と「分配金受取りコース」とがあり、両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。詳しくは販売会社にお問合せください。
- 4) 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元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後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、後記「収益分配金の課税について」をご参照ください。

#### 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者ごとの元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、収益分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額の場合または受益者の個別元本を上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となり、収益分配金落ち後の基準価額が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、収益分配金から前記元本払戻金（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元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。



上図は収益分配金のイメージ図であり、収益分配金の支払いおよびその水準を保証するものではありません。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認ください。

## 5【運用状況】

以下は平成26年10月末日現在の運用状況です。

また、投資比率は、小数点以下第3位を切捨てて表示しているため、当該比率の合計と合計欄の比率が一致しない場合があります。

## (1)【投資状況】

信託財産の構成

「りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド(限定追加型/繰上償還条項付)(Aコース)」

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	日本	4,005,166	0.51
投資証券	ルクセンブルク	766,450,200	98.01
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		11,479,852	1.46
合計(純資産総額)		781,935,218	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合計比率をいいます。以下同じ。

「りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド(限定追加型/繰上償還条項付)(Bコース)」

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	日本	3,603,873	0.51
投資証券	ルクセンブルク	686,161,400	98.03
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		10,123,555	1.44
合計(純資産総額)		699,888,828	100.00

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

「りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド(限定追加型/繰上償還条項付)(Aコース)」

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルク	投資証券	TCWファンズ・MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンド(XJHJAシェアクラス)	92,600	8,201	759,412,600	8,277	766,450,200	98.01
2	日本	投資信託 受益証券	CAマネーブルファンド(適格機関投資家専用)	3,974,562	1.0077	4,005,166	1.0077	4,005,166	0.51

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価額比率をいいます。以下同じ。

「りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド(限定追加型/繰上償還条項付)(Bコース)」

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルク	投資証券	TCWファンズ・MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンド(XJHJBシェアクラス)	70,600	9,629	679,807,400	9,719	686,161,400	98.03
2	日本	投資信託 受益証券	CAマネーブルファンド(適格機関投資家専用)	3,576,336	1.0077	3,603,873	1.0077	3,603,873	0.51

## 種類別投資比率

「りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド(限定追加型/繰上償還条項付)(Aコース)」

国内/外国	種類	投資比率(%)
国内	投資信託受益証券	0.51
外国	投資証券	98.01
合計		98.53

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該種類の評価額比率をいいます。以下同じ。

「りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド(限定追加型/繰上償還条項付)(Bコース)」

国内/外国	種類	投資比率(%)
国内	投資信託受益証券	0.51
外国	投資証券	98.03
合計		98.55

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

平成26年10月末日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記の特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

「りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド(限定追加型/繰上償還条項付)(Aコース)」

期間	純資産総額 (分配落)(円)	純資産総額 (分配付)(円)	1口当たり 純資産額 (分配落)(円)	1口当たり 純資産額 (分配付)(円)
第1特定期間末(平成25年3月12日)	2,582,585,329	2,613,362,157	1.0070	1.0190
第2特定期間末(平成25年9月12日)	1,709,966,013	1,731,989,836	0.9317	0.9437
第3特定期間末(平成26年3月12日)	1,179,030,708	1,194,520,486	0.9134	0.9254
第4特定期間末(平成26年9月12日)	856,217,415	868,331,246	0.8482	0.8602
平成25年10月末日	1,543,337,632	-	0.9489	-
11月末日	1,427,253,493	-	0.9433	-
12月末日	1,338,026,767	-	0.9325	-
平成26年1月末日	1,236,250,976	-	0.9246	-
2月末日	1,209,857,120	-	0.9262	-
3月末日	1,174,396,883	-	0.9154	-
4月末日	1,104,978,218	-	0.9063	-
5月末日	1,060,495,650	-	0.8983	-
6月末日	1,028,901,393	-	0.8931	-
7月末日	987,796,466	-	0.8741	-
8月末日	883,117,007	-	0.8686	-
9月末日	816,150,329	-	0.8346	-
10月末日	781,935,218	-	0.8316	-

(注) 純資産総額(分配付)及び1口当たり純資産額(分配付)は、各特定期間の最終計算期間に係る収益分配金のみを含んでおります。以下同じ。

「りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド(限定追加型/繰上償還条項付)(Bコース)」

期間	純資産総額 (分配落)(円)	純資産総額 (分配付)(円)	1口当たり 純資産額 (分配落)(円)	1口当たり 純資産額 (分配付)(円)
第1特定期間末(平成25年3月12日)	1,837,947,933	1,848,764,334	1.0195	1.0255

第2特定期間末（平成25年 9月12日）	1,404,930,861	1,413,530,826	0.9802	0.9862
第3特定期間末（平成26年 3月12日）	945,306,628	950,971,147	1.0013	1.0073
第4特定期間末（平成26年 9月12日）	734,607,975	739,138,016	0.9730	0.9790
平成25年10月末日	1,193,933,873	-	1.0052	-
11月末日	1,124,447,412	-	1.0059	-
12月末日	1,049,824,728	-	1.0012	-
平成26年 1月末日	989,149,942	-	0.9996	-
2月末日	976,524,086	-	1.0083	-
3月末日	913,933,437	-	1.0036	-
4月末日	896,955,580	-	1.0008	-
5月末日	878,294,974	-	0.9993	-
6月末日	829,038,006	-	1.0010	-
7月末日	793,855,440	-	0.9870	-
8月末日	752,070,087	-	0.9885	-
9月末日	710,242,192	-	0.9573	-
10月末日	699,888,828	-	0.9617	-

## 【分配の推移】

「りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド(限定追加型/繰上償還条頂付)(Aコース)」

期間		1口当たり分配金（円）
第1特定期間	自 平成24年11月16日 至 平成25年 3月12日	0.0240
第2特定期間	自 平成25年 3月13日 至 平成25年 9月12日	0.0720
第3特定期間	自 平成25年 9月13日 至 平成26年 3月12日	0.0720
第4特定期間	自 平成26年 3月13日 至 平成26年 9月12日	0.0720

(注) 1口当たり分配金は、各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。以下同じ。

「りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド(限定追加型/繰上償還条頂付)(Bコース)」

期間		1口当たり分配金（円）
第1特定期間	自 平成24年11月16日 至 平成25年 3月12日	0.0120
第2特定期間	自 平成25年 3月13日 至 平成25年 9月12日	0.0360
第3特定期間	自 平成25年 9月13日 至 平成26年 3月12日	0.0360

第4特定期間	自 平成26年 3月13日 至 平成26年 9月12日	0.0360
--------	--------------------------------	--------

## 【収益率の推移】

「りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド(限定追加型/繰上償還条項付)(Aコース)」

期間	収益率(%)	
第1特定期間	自 平成24年11月16日 至 平成25年 3月12日	3.1
第2特定期間	自 平成25年 3月13日 至 平成25年 9月12日	0.3
第3特定期間	自 平成25年 9月13日 至 平成26年 3月12日	5.8
第4特定期間	自 平成26年 3月13日 至 平成26年 9月12日	0.7

(注1) 収益率は、各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出してあります。以下同じ。

(注2) 収益率は以下の計算により算出してあります。

特定期間末の基準価額(当該特定期間中の分配金累計額を加算した額)から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額(分配落ちの額。以下「前特定期間末基準価額」)を控除した額を前特定期間末基準価額で除して得た数値に100を乗じて得た数値です。

ただし、第1特定期間については「前特定期間末基準価額」に代えて設定時の基準価額(10,000円)を用いております。

なお、小数点以下第2位を四捨五入し、小数点以下第1位まで表示してあります。以下同じ。

「りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド(限定追加型/繰上償還条項付)(Bコース)」

期間	収益率(%)	
第1特定期間	自 平成24年11月16日 至 平成25年 3月12日	3.2
第2特定期間	自 平成25年 3月13日 至 平成25年 9月12日	0.3
第3特定期間	自 平成25年 9月13日 至 平成26年 3月12日	5.8
第4特定期間	自 平成26年 3月13日 至 平成26年 9月12日	0.8

## (4) 【設定及び解約の実績】

「りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド(限定追加型/繰上償還条項付)(Aコース)」

期間	設定口数	解約口数	発行済口数	
第1特定期間	自 平成24年11月16日 至 平成25年 3月12日	2,601,273,245	36,537,556	2,564,735,689
第2特定期間	自 平成25年 3月13日 至 平成25年 9月12日		729,417,023	1,835,318,666
第3特定期間	自 平成25年 9月13日 至 平成26年 3月12日		544,503,832	1,290,814,834

第4特定期間	自 平成26年 3月13日 至 平成26年 9月12日		281,328,844	1,009,485,990
--------	--------------------------------	--	-------------	---------------

(注1) 全て本邦内におけるものです。以下同じ。

(注2) 第1特定期間の設定口数には、当初募集期間の設定口数を含みます。以下同じ。

「りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド(限定追加型/繰上償還条項付)(Bコース)」

期間	設定口数	解約口数	発行済口数	
第1特定期間	自 平成24年11月16日 至 平成25年 3月12日	1,858,611,503	55,877,848	1,802,733,655
第2特定期間	自 平成25年 3月13日 至 平成25年 9月12日		369,406,036	1,433,327,619
第3特定期間	自 平成25年 9月13日 至 平成26年 3月12日		489,241,044	944,086,575
第4特定期間	自 平成26年 3月13日 至 平成26年 9月12日		189,079,585	755,006,990

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

ファンドの取得の申込は、販売会社によって当初募集期間（平成24年10月15日～平成24年11月15日）および継続募集期間（平成24年11月16日～平成25年1月31日）の各営業日に募集が行われました。平成25年2月1日以降の募集は行っておりません。

### 2【換金（解約）手続等】

#### 1) 途中換金の受付

途中換金とは投資信託約款上の一部解約と同意義です。

- (a) 原則として、毎営業日換金（解約）のお申込みが可能です。ファンドをご購入いただいた販売会社においてお申込みください。
- (b) 受益者が途中換金の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

#### 2) 途中換金取扱期間と換金価額

- (a) 途中換金の実行の請求の受付は、原則として各営業日の午後3時までに受付けたもの（当該換金の申込にかかる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て取扱います。この時刻を過ぎた場合は翌営業日の取扱いとなります。申込締切時間は販売会社によって、異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問合せください。
- (b) 途中換金の実行の請求日が、ファンドの休業日にあたる場合においては、委託会社は途中換金の実行の請求を受付けないものとします。
- (c) 換金価額は、換金請求受付日の翌営業日の基準価額から当該基準価額に0.1%の率を乗じて得た信託財産留保額を控除した価額とします。
- (d) 換金代金は、受益者の請求を受付けた日から起算して原則として5営業日目から、販売会社において受益者に支払われます。

#### 3) 換金単位

販売会社が定める単位とします。  
詳しくは、販売会社にお問合せください。

#### 4) 換金価額の照会方法

換金価額は、委託会社の営業日において日々算出され、委託会社および販売会社に問合せることにより知ることができます。なお、換金価額は1万口単位で表示されます。  
ファンドの換金価額について委託会社の照会先は次の通りです。



#### 5) 途中換金の実行の請求の受付を中止する特別な場合

- (a) 委託会社は金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、途中換金の実行の請求の受付を中止することおよび既に受付けた途中換金の実行の請求の受付を取消することができます。
- (b) 途中換金の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の途中換金の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその途中換金の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の換金価額は、当該受付の中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に途中換金の実行の請求を受付けたものとして当該基準価額の計算日の翌営業日の基準価額から当該基準価額に0.1%の率を乗じて得た信託財産留保額を控除した価額とします。

## 6) 換金制限

委託会社の判断により、一定の金額を超える換金申込には制限を設ける場合があります。

## 7) 受益権の買取

買取のお取扱いについては販売会社によって異なりますので、お申込みの販売会社にお問合せください。

## 8) 買取請求の受付と買取価額

買取請求の受付と買取価額の詳細については、販売会社へお問合せください。

## 9) 買取請求の受付を中止する特別な場合

金融商品取引所における取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、販売会社は受益権の買取を中止すること、および既に受付けた受益権の買取を取消することができます。

\* 買取請求の受付を中止する特別な場合の詳細については、販売会社にお問合せください。

\* 換金の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この投資信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換に、当該一部解約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。換金の請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとしします。

## 3 【資産管理等の概要】

## (1) 【資産の評価】

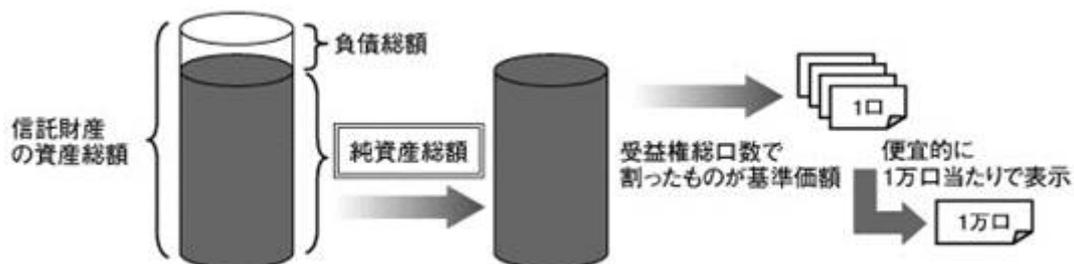
## 1) 基準価額の算定

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および投資信託約款に規定する借入有価証券を除きます）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「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受益権1口当たりの価額をいいます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
投資信託受益証券	原則として、投資信託受益証券の基準価額で評価します。
投資証券	原則として、投資証券の基準価額で評価します。
公社債等	原則として、基準価額計算日における以下のいずれかの価額で評価します。 日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値） 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く） 価格情報会社の提供する価額

残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法（アキュムレーションまたはアモチゼーション）による評価を適用することができます。



## 2) 基準価額の算出頻度と公表

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出され、委託会社および販売会社に問合せることにより知ることができます。また、基準価額は原則として、計算日の翌日の日本経済新聞に掲載されます。なお、基準価額は1万円単位で表示されます。

ファンドの基準価額について委託会社の照会先は次の通りです。

アムンディ・ジャパン株式会社  
お客様サポートライン 0120-202-900(フリーダイヤル)  
受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで  
ホームページアドレス : <http://www.amundi.co.jp>

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

信託期間は、平成24年11月16日から無期限とします。

ただし、後記「(5) その他 1) 信託の終了」に該当する場合、信託は終了することがあります。

(4) 【計算期間】

- 1) 各ファンドの計算期間は原則として毎月13日から翌月12日までとします。ただし、第1期計算期間は投資信託契約締結日から平成24年12月12日までとします。
- 2) 各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、投資信託約款に定める信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

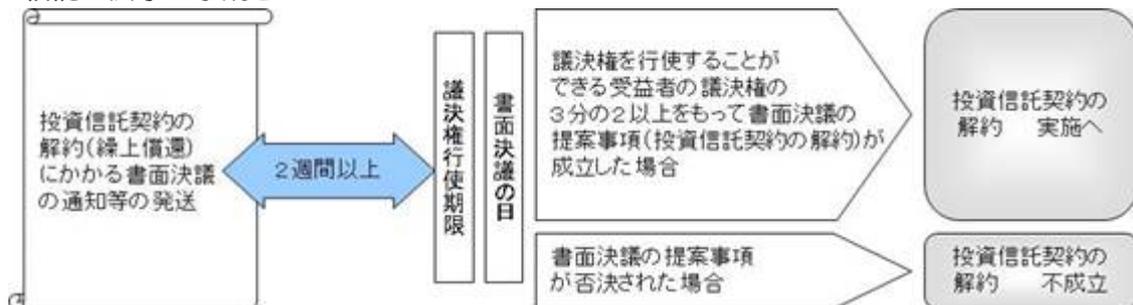
1) 信託の終了

- (a) 委託会社は、次の場合において、受託会社と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます(以下「繰上償還」といいます)。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出ます。
  - ・ 残存口数に基準価額を乗じた純資産総額が各ファンドにつき、10億円を下回ることとなった場合
  - ・ 信託期間中において、この投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき
  - ・ やむを得ない事情が発生したとき
- (b) 委託会社は、基準価額(1万口当たり/既払出金を含みません。)が2,000円を下回った場合、短期有価証券ならびに短期金融商品等による安定運用に切り替えを行い、ファンド全体が安定運用に入った後、受託会社と合意のうえ、この投資信託契約を解約し信託を終了させます。この場合において、委託会社は、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。
- (c) 委託会社は、当ファンドの設定から5年後(平成29年11月16日)以降に、投資対象とする「TCWファンズ-MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンド」のXJHJAシェアクラスとXJHJBシェアクラスの純資産総額合計が10億円を下回った場合、安定運用に切り替え、受託会社と合意のうえ、すみやかにこの投資信託契約を解約し信託を終了させます。この場合において、委託会社は、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。
- (d) 委託会社は、(a)の事項について繰上償還させる場合、以下の手続により行います。
  - 1) 委託会社は、あらかじめ解約しようとする旨について、書面による決議(以下「書面決議」といいます)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに投資信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この投資信託契約に係る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。
  - 2) 前記1)の書面決議において、受益者(委託会社およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下2)において同じ)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することがで

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。

- 3) 前記1)の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。
- 4) 前記1)から前記3)までの規定は、(b)または(c)の規定に基づいて投資信託契約を解約するとき、あるいは以下に掲げる場合には適用しません。
  1. 投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前記1)から3)までの規定による投資信託契約の解除の手続きを行うことが困難な場合
  2. 委託会社が投資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、この投資信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をした場合

< 信託の終了の手続き >



- (e) 委託会社が、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたとき、その命令に従い、投資信託契約を解約し信託を終了させます。
- (f) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき、委託会社は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの投資信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、後記「2) 投資信託約款の変更等」(b)の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において、存続します。
- (g) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合および解任された場合において、委託会社が新受託会社を選任できないとき、委託会社はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

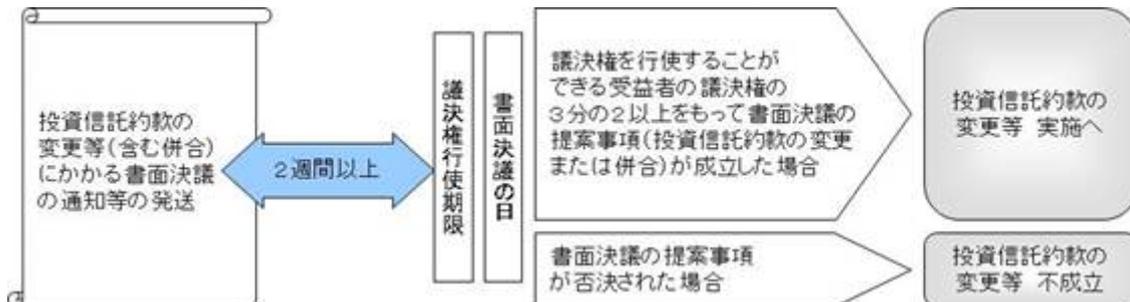
## 2) 投資信託約款の変更等

- (a) 委託会社は、ファンドにつき、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この投資信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、投資信託約款は「2) 投資信託約款の変更等」に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- (b) 委託会社は、前記(a)の事項（(a)の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微な場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」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、この投資信託約款にかかる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。
- (c) 前記(b)の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下

(c)において同じ)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができません。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- (d) 前記(b)の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- (e) 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- (f) 前記(b)から前記(e)までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この投資信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- (g) 前記(a)から前記(f)にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

<投資信託約款の変更等の内容が重大なものである場合の手続き>



### 3) 反対受益者の受益権買取請求の不適用

ファンドは、受益者からの解約請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより公正な価額をもって支払いに応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、ファンドの投資信託契約の解約または重大な約款の変更等を行う場合の書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

### 4) 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。

### 5) 運用報告書の作成

委託会社は、毎計算期間の末日および償還時に、期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した交付運用報告書を作成し、知っている受益者に販売会社より交付します。

運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書(全体版)の交付請求があった場合には、交付します。



### 6) 関係法人との契約の更改等に関する手続

販売会社との間で締結された募集・販売等に関する契約の有効期間は、契約締結の日から1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに委託会社、販売会社いずれからも、別段の意思表示のないときは、自動的に1年間更新されるものとし、自動延長後の取扱についてもこれと同様とします。ただし、期間の途中においても必要がある時は、契約の一部を変更することができます。

### 7) ファンドが使用する愛称について

ファンドは、愛称として「イーグル・インカム」という名称を用いることがあります。

## 4 【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

- 1) 受益者は、委託会社が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。
- 2) 収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる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計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため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からお支払いします（原則として決算日（休日の場合は翌営業日）の翌営業日からお支払いします）。収益分配金の支払は、販売会社の本支店営業所等において行うものとします。
- 3) 受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

#### 償還金に対する請求権

- 1) 受益者は、償還金を持分に応じて請求する権利を有します。
- 2) 償還金は、信託期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（休日の場合は当該償還日の翌営業日）の翌営業日）から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため指定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）に支払います。償還金の支払は、販売会社の本支店営業所等において行うものとします。
- 3) 受益者は、償還金を支払開始日から10年間その支払を請求しないと権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

#### 換金（買取）請求権

- 1) 受益者は、販売会社が定める単位で途中換金の実行を請求すること、または買取を請求することにより換金する権利を有します。
- 2) 換金代金は、換金請求受付日から起算して、原則として5営業日目から受益者にお支払いします。

\*買取の取扱については販売会社によって異なりますので、詳しくはお申込みの販売会社の本支店営業所等にお問合せください。

#### 帳簿書類の閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの投資信託財産に関する帳簿書類の閲覧および謄写の請求をすることができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

#### 【りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド（限定追加型／繰上償還条項付）（Aコース）】

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。  
 なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4特定期間(平成26年3月13日から平成26年9月12日まで)の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド（限定追加型／繰上償還条項付）（Aコース）  
 (1)【貸借対照表】

（単位：円）

	第3特定期間末 (平成26年3月12日)	第4特定期間末 (平成26年9月12日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	37,677,849	25,990,416
投資信託受益証券	6,004,669	5,005,166
投資証券	1,155,174,200	838,290,600
未収利息	30	14
流動資産合計	1,198,856,748	869,286,196
資産合計	1,198,856,748	869,286,196
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	15,489,778	12,113,831
未払解約金	3,228,309	
未払受託者報酬	29,265	24,442
未払委託者報酬	877,900	733,209
その他未払費用	200,788	197,299
流動負債合計	19,826,040	13,068,781
負債合計	19,826,040	13,068,781
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,290,814,834	1,009,485,990
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	111,784,126	153,268,575
(分配準備積立金)	17,674,898	8,298,507
元本等合計	1,179,030,708	856,217,415

純資産合計	1,179,030,708	856,217,415
負債純資産合計	1,198,856,748	869,286,196

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第3特定期間 自 平成25年9月13日 至 平成26年3月12日	第4特定期間 自 平成26年3月13日 至 平成26年9月12日
<b>営業収益</b>		
受取配当金	105,576,000	82,488,000
受取利息	4,602	2,209
有価証券売買等損益	15,028,213	68,319,718
営業収益合計	90,552,389	14,170,491
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	219,438	169,796
委託者報酬	6,582,955	5,093,901
その他費用	200,788	197,299
営業費用合計	7,003,181	5,460,996
営業利益又は営業損失( )	83,549,208	8,709,495
経常利益又は経常損失( )	83,549,208	8,709,495
当期純利益又は当期純損失( )	83,549,208	8,709,495
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( )	2,017,486	332,971
期首剰余金又は期首欠損金( )	125,352,653	111,784,126
剰余金増加額又は欠損金減少額	37,012,152	31,716,081
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	37,012,152	31,716,081
分配金	104,975,347	82,242,996
期末剰余金又は期末欠損金( )	111,784,126	153,268,575

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 (2) 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、収益分配金落ち日において、当該収益分配金金額を計上しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	第3特定期間末 (平成26年3月12日)	第4特定期間末 (平成26年9月12日)
1. 期首元本額	1,835,318,666円	1,290,814,834円
期中追加設定元本額	円	円
期中一部解約元本額	544,503,832円	281,328,844円
2. 特定期間末日における受益権の総数	1,290,814,834口	1,009,485,990口
3. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は111,784,126円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は153,268,575円であります。

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第3特定期間 自 平成25年9月13日 至 平成26年3月12日		第4特定期間 自 平成26年3月13日 至 平成26年9月12日	
分配金の計算過程 (平成25年9月13日から平成25年10月15日までの計算期間) 計算期間末における分配対象収益額49,607,404円(1万口当たり300円)のうち19,787,547円(1万口当たり120円)を分配金額としております。		分配金の計算過程 (平成26年3月13日から平成26年4月14日までの計算期間) 計算期間末における分配対象収益額30,865,927円(1万口当たり248円)のうち14,875,254円(1万口当たり120円)を分配金額としております。	
A	費用控除後の配当等収益額 18,567,940円	A	費用控除後の配当等収益額 13,672,541円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 0円	B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 0円
C	収益調整金額 3,775,052円	C	収益調整金額 191,333円
D	分配準備積立金額 27,264,412円	D	分配準備積立金額 17,002,053円
E	当ファンドの分配対象収益額 (A+B+C+D) 49,607,404円	E	当ファンドの分配対象収益額 (A+B+C+D) 30,865,927円
F	当ファンドの期末残存受益権口数 1,648,962,293口	F	当ファンドの期末残存受益権口数 1,239,604,568口
G	1万口当たり分配対象収益額 (E / F × 10,000) 300円	G	1万口当たり分配対象収益額 (E / F × 10,000) 248円
H	1万口当たり分配金額 120円	H	1万口当たり分配金額 120円
I	分配金額 (F × H / 10,000) 19,787,547円	I	分配金額 (F × H / 10,000) 14,875,254円

(平成25年10月16日から平成25年11月12日までの計算期間)

計算期間末における分配対象収益額47,894,340円  
(1万円当たり295円)のうち19,429,715円(1万円当たり120円)を分配金額としております。

A	費用控除後の配当等収益額	18,598,101円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	0円
C	収益調整金額	2,508,620円
D	分配準備積立金額	26,787,619円
E	当ファンドの分配対象収益額(A+B+C+D)	47,894,340円
F	当ファンドの期末残存受益権口数	1,619,142,964口
G	1万円当たり分配対象収益額(E/F×10,000)	295円
H	1万円当たり分配金額	120円
I	分配金額(F×H/10,000)	19,429,715円

(平成25年11月13日から平成25年12月12日までの計算期間)

計算期間末における分配対象収益額42,417,072円  
(1万円当たり287円)のうち17,690,381円(1万円当たり120円)を分配金額としております。

A	費用控除後の配当等収益額	16,391,978円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	0円
C	収益調整金額	1,526,315円
D	分配準備積立金額	24,498,779円
E	当ファンドの分配対象収益額(A+B+C+D)	42,417,072円
F	当ファンドの期末残存受益権口数	1,474,198,438口
G	1万円当たり分配対象収益額(E/F×10,000)	287円
H	1万円当たり分配金額	120円
I	分配金額(F×H/10,000)	17,690,381円

(平成25年12月13日から平成26年1月14日までの計算期間)

計算期間末における分配対象収益額37,939,945円  
(1万円当たり274円)のうち16,566,698円(1万円当たり120円)を分配金額としております。

A	費用控除後の配当等収益額	14,720,066円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	0円
C	収益調整金額	213,092円
D	分配準備積立金額	23,006,787円
E	当ファンドの分配対象収益額(A+B+C+D)	37,939,945円
F	当ファンドの期末残存受益権口数	1,380,558,243口
G	1万円当たり分配対象収益額(E/F×10,000)	274円
H	1万円当たり分配金額	120円
I	分配金額(F×H/10,000)	16,566,698円

(平成26年4月15日から平成26年5月12日までの計算期間)

計算期間末における分配対象収益額29,153,093円  
(1万円当たり240円)のうち14,549,294円(1万円当たり120円)を分配金額としております。

A	費用控除後の配当等収益額	13,489,251円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	0円
C	収益調整金額	187,141円
D	分配準備積立金額	15,476,701円
E	当ファンドの分配対象収益額(A+B+C+D)	29,153,093円
F	当ファンドの期末残存受益権口数	1,212,441,189口
G	1万円当たり分配対象収益額(E/F×10,000)	240円
H	1万円当たり分配金額	120円
I	分配金額(F×H/10,000)	14,549,294円

(平成26年5月13日から平成26年6月12日までの計算期間)

計算期間末における分配対象収益額27,186,366円  
(1万円当たり231円)のうち14,118,229円(1万円当たり120円)を分配金額としております。

A	費用控除後の配当等収益額	12,990,266円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	0円
C	収益調整金額	181,597円
D	分配準備積立金額	14,014,503円
E	当ファンドの分配対象収益額(A+B+C+D)	27,186,366円
F	当ファンドの期末残存受益権口数	1,176,519,106口
G	1万円当たり分配対象収益額(E/F×10,000)	231円
H	1万円当たり分配金額	120円
I	分配金額(F×H/10,000)	14,118,229円

(平成26年6月13日から平成26年7月14日までの計算期間)

計算期間末における分配対象収益額25,464,376円  
(1万円当たり221円)のうち13,800,958円(1万円当たり120円)を分配金額としております。

A	費用控除後の配当等収益額	12,670,499円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	0円
C	収益調整金額	177,516円
D	分配準備積立金額	12,616,361円
E	当ファンドの分配対象収益額(A+B+C+D)	25,464,376円
F	当ファンドの期末残存受益権口数	1,150,079,862口
G	1万円当たり分配対象収益額(E/F×10,000)	221円
H	1万円当たり分配金額	120円
I	分配金額(F×H/10,000)	13,800,958円

<p>(平成26年1月15日から平成26年2月12日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における分配対象収益額35,562,704円(1万口当たり266円)のうち16,011,228円(1万口当たり120円)を分配金額としております。</p>		<p>(平成26年7月15日から平成26年8月12日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における分配対象収益額22,700,095円(1万口当たり213円)のうち12,785,430円(1万口当たり120円)を分配金額としております。</p>	
A	費用控除後の配当等収益額 14,869,648円	A	費用控除後の配当等収益額 11,854,795円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 0円	B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 0円
C	収益調整金額 205,947円	C	収益調整金額 164,454円
D	分配準備積立金額 20,487,109円	D	分配準備積立金額 10,680,846円
E	当ファンドの分配対象収益額(A+B+C+D) 35,562,704円	E	当ファンドの分配対象収益額(A+B+C+D) 22,700,095円
F	当ファンドの期末残存受益権口数 1,334,269,076口	F	当ファンドの期末残存受益権口数 1,065,452,558口
G	1万口当たり分配対象収益額(E/F×10,000) 266円	G	1万口当たり分配対象収益額(E/F×10,000) 213円
H	1万口当たり分配金額 120円	H	1万口当たり分配金額 120円
I	分配金額(F×H/10,000) 16,011,228円	I	分配金額(F×H/10,000) 12,785,430円
<p>(平成26年2月13日から平成26年3月12日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における分配対象収益額33,363,915円(1万口当たり258円)のうち15,489,778円(1万口当たり120円)を分配金額としております。</p>		<p>(平成26年8月13日から平成26年9月12日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における分配対象収益額20,568,154円(1万口当たり203円)のうち12,113,831円(1万口当たり120円)を分配金額としております。</p>	
A	費用控除後の配当等収益額 14,422,895円	A	費用控除後の配当等収益額 11,144,687円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 0円	B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 0円
C	収益調整金額 199,239円	C	収益調整金額 155,816円
D	分配準備積立金額 18,741,781円	D	分配準備積立金額 9,267,651円
E	当ファンドの分配対象収益額(A+B+C+D) 33,363,915円	E	当ファンドの分配対象収益額(A+B+C+D) 20,568,154円
F	当ファンドの期末残存受益権口数 1,290,814,834口	F	当ファンドの期末残存受益権口数 1,009,485,990口
G	1万口当たり分配対象収益額(E/F×10,000) 258円	G	1万口当たり分配対象収益額(E/F×10,000) 203円
H	1万口当たり分配金額 120円	H	1万口当たり分配金額 120円
I	分配金額(F×H/10,000) 15,489,778円	I	分配金額(F×H/10,000) 12,113,831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	第3特定期間	第4特定期間
	自平成25年9月13日 至平成26年3月12日	自平成26年3月13日 至平成26年9月12日
1. 金融商品に対する取組方針	信託約款に規定する「運用の基本方針」の定めに従い、有価証券等の金融商品を投資対象として運用を行っております。	同左

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	保有する主な金融商品は、有価証券であり、その内容を貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。これらは売買目的で保有しております。 当該金融商品には、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク及び流動性リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	リスクマネジメント部が、当ファンドの主要投資対象である投資信託受益証券及び投資証券のパフォーマンス状況及びマーケット動向等のモニタリングを行っております。また、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク及び流動性リスク等の運用リスクを分析し、定期的にリスク委員会に報告しております。	同左

・金融商品の時価等に関する事項

項目	第3特定期間末 (平成26年3月12日)	第4特定期間末 (平成26年9月12日)
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は、期末の時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2. 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2) 有価証券 時価の算定方法は「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。また、有価証券に関する注記事項については、「(有価証券に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3) デリバティブ取引 該当事項はありません。</p>	<p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p> <p>(2) 有価証券 同左</p> <p>(3) デリバティブ取引 同左</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。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。	同左

(有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	第3特定期間末 (平成26年3月12日)	第4特定期間末 (平成26年9月12日)
	最終計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	最終計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	0	0
投資証券	1,149,300	12,213,900
合計	1,149,300	12,213,900

(デリバティブ取引等に関する注記)

第3特定期間末(平成26年3月12日)

該当事項はありません。

第4特定期間末(平成26年9月12日)

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)

第3特定期間(自平成25年9月13日 至平成26年3月12日)

該当事項はありません。

第4特定期間(自平成26年3月13日 至平成26年9月12日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第3特定期間末 (平成26年3月12日)	第4特定期間末 (平成26年9月12日)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9134円 (9,134円)	0.8482円 (8,482円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

## 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
投資信託 受益証券	日本円	CAマネープールファンド(適 格機関投資家専用)	4,966,921	5,005,166	
		銘柄数 組入時価比率	4,966,921 1 0.6%	5,005,166 100.0%	
	投資信託受益証券 合計			5,005,166	
投資証券	日本円	TCWファンズ-MetWestハイ・ ールド・ボンド・ファンド (XJHJAシェアクラス)	99,300	838,290,600	
		銘柄数 組入時価比率	99,300 1 97.9%	838,290,600 100.0%	
	投資証券 合計			838,290,600	
	合計			843,295,766	

(注) 組入時価比率は、左より組入時価の純資産に対する比率及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

第2 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。

## 【りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド（限定追加型／繰上償還条項付）（Bコース）】

- 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。  
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。
- 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- 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特定期間(平成26年3月13日から平成26年9月12日まで)の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

## 1【財務諸表】

りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド（限定追加型／繰上償還条項付）（Bコース）

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第3特定期間末 (平成26年3月12日)	第4特定期間末 (平成26年9月12日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	21,361,652	16,195,118
投資信託受益証券	5,003,476	4,003,874
投資証券	925,520,000	719,775,600
未収利息	17	8
流動資産合計	951,885,145	739,974,600
資産合計	951,885,145	739,974,600
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	5,664,519	4,530,041
未払受託者報酬	23,468	20,948
未払委託者報酬	704,045	628,343
その他未払費用	186,485	187,293
流動負債合計	6,578,517	5,366,625
負債合計	6,578,517	5,366,625
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	944,086,575	755,006,990
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	1,220,053	20,399,015
(分配準備積立金)	27,811,663	17,684,192
元本等合計	945,306,628	734,607,975
純資産合計	945,306,628	734,607,975
負債純資産合計	951,885,145	739,974,600

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第3特定期間	第4特定期間
	自 平成25年9月13日 至 平成26年3月12日	自 平成26年3月13日 至 平成26年9月12日
<b>営業収益</b>		
受取配当金	38,778,000	29,640,000
受取利息	3,280	1,586
有価証券売買等損益	33,344,013	17,580,954
営業収益合計	72,125,293	12,060,632
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	174,345	138,268
委託者報酬	5,230,290	4,147,853
その他費用	186,485	187,293
営業費用合計	5,591,120	4,473,414
営業利益又は営業損失( )	66,534,173	7,587,218
経常利益又は経常損失( )	66,534,173	7,587,218
当期純利益又は当期純損失( )	66,534,173	7,587,218
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( )	2,738,820	234,263
期首剰余金又は期首欠損金( )	28,396,758	1,220,053
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,796,912	1,200,345
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,796,912	1,200,345
剰余金減少額又は欠損金増加額	245,897	12,394
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	245,897	12,394
分配金	38,729,557	30,159,974
期末剰余金又は期末欠損金( )	1,220,053	20,399,015

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 (2) 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、収益分配金落ち日において、当該収益分配金金額を計上しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	第3特定期間末 (平成26年3月12日)	第4特定期間末 (平成26年9月12日)
1. 期首元本額	1,433,327,619円	944,086,575円
期中追加設定元本額	円	円
期中一部解約元本額	489,241,044円	189,079,585円
2. 特定期間末日における受益権の総数	944,086,575口	755,006,990口
3. 元本の欠損		貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は20,399,015円であります。

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第3特定期間 自 平成25年9月13日 至 平成26年3月12日		第4特定期間 自 平成26年3月13日 至 平成26年9月12日	
分配金の計算過程 (平成25年9月13日から平成25年10月15日までの計算期間) 計算期間末における分配対象収益額49,319,362円 (1万円当たり389円)のうち7,588,746円(1万円当たり60円)を分配金額としております。		分配金の計算過程 (平成26年3月13日から平成26年4月14日までの計算期間) 計算期間末における分配対象収益額31,313,892円 (1万円当たり344円)のうち5,452,534円(1万円当たり60円)を分配金額としております。	
A	費用控除後の配当等収益額 7,032,216円	A	費用控除後の配当等収益額 4,509,220円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 0円	B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 0円
C	収益調整金額 765,997円	C	収益調整金額 574円
D	分配準備積立金額 41,521,149円	D	分配準備積立金額 26,804,098円
E	当ファンドの分配対象収益額 (A+B+C+D) 49,319,362円	E	当ファンドの分配対象収益額 (A+B+C+D) 31,313,892円
F	当ファンドの期末残存受益権口数 1,264,791,022口	F	当ファンドの期末残存受益権口数 908,755,723口
G	1万円当たり分配対象収益額 (E / F × 10,000) 389円	G	1万円当たり分配対象収益額 (E / F × 10,000) 344円
H	1万円当たり分配金額 60円	H	1万円当たり分配金額 60円
I	分配金額(F × H / 10,000) 7,588,746円	I	分配金額(F × H / 10,000) 5,452,534円

(平成25年10月16日から平成25年11月12日までの計算期間)

計算期間末における分配対象収益額44,944,078円  
(1万口当たり387円)のうち6,962,846円(1万口当たり60円)を分配金額としております。

A	費用控除後の配当等収益額	6,582,460円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	0円
C	収益調整金額	192,211円
D	分配準備積立金額	38,169,407円
E	当ファンドの分配対象収益額(A+B+C+D)	44,944,078円
F	当ファンドの期末残存受益権口数	1,160,474,354口
G	1万口当たり分配対象収益額(E/F×10,000)	387円
H	1万口当たり分配金額	60円
I	分配金額(F×H/10,000)	6,962,846円

(平成25年11月13日から平成25年12月12日までの計算期間)

計算期間末における分配対象収益額41,037,324円  
(1万口当たり378円)のうち6,509,842円(1万口当たり60円)を分配金額としております。

A	費用控除後の配当等収益額	5,459,234円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	0円
C	収益調整金額	685円
D	分配準備積立金額	35,577,405円
E	当ファンドの分配対象収益額(A+B+C+D)	41,037,324円
F	当ファンドの期末残存受益権口数	1,084,973,682口
G	1万口当たり分配対象収益額(E/F×10,000)	378円
H	1万口当たり分配金額	60円
I	分配金額(F×H/10,000)	6,509,842円

(平成25年12月13日から平成26年1月14日までの計算期間)

計算期間末における分配対象収益額37,703,791円  
(1万口当たり368円)のうち6,136,405円(1万口当たり60円)を分配金額としております。

A	費用控除後の配当等収益額	5,097,711円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	0円
C	収益調整金額	646円
D	分配準備積立金額	32,605,434円
E	当ファンドの分配対象収益額(A+B+C+D)	37,703,791円
F	当ファンドの期末残存受益権口数	1,022,734,296口
G	1万口当たり分配対象収益額(E/F×10,000)	368円
H	1万口当たり分配金額	60円
I	分配金額(F×H/10,000)	6,136,405円

(平成26年4月15日から平成26年5月12日までの計算期間)

計算期間末における分配対象収益額29,843,230円  
(1万口当たり335円)のうち5,342,628円(1万口当たり60円)を分配金額としております。

A	費用控除後の配当等収益額	4,486,507円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	0円
C	収益調整金額	562円
D	分配準備積立金額	25,356,161円
E	当ファンドの分配対象収益額(A+B+C+D)	29,843,230円
F	当ファンドの期末残存受益権口数	890,438,147口
G	1万口当たり分配対象収益額(E/F×10,000)	335円
H	1万口当たり分配金額	60円
I	分配金額(F×H/10,000)	5,342,628円

(平成26年5月13日から平成26年6月12日までの計算期間)

計算期間末における分配対象収益額28,024,348円  
(1万口当たり324円)のうち5,175,189円(1万口当たり60円)を分配金額としております。

A	費用控除後の配当等収益額	4,268,786円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	0円
C	収益調整金額	544円
D	分配準備積立金額	23,755,018円
E	当ファンドの分配対象収益額(A+B+C+D)	28,024,348円
F	当ファンドの期末残存受益権口数	862,531,616口
G	1万口当たり分配対象収益額(E/F×10,000)	324円
H	1万口当たり分配金額	60円
I	分配金額(F×H/10,000)	5,175,189円

(平成26年6月13日から平成26年7月14日までの計算期間)

計算期間末における分配対象収益額25,791,979円  
(1万口当たり314円)のうち4,922,981円(1万口当たり60円)を分配金額としております。

A	費用控除後の配当等収益額	4,022,034円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	0円
C	収益調整金額	518円
D	分配準備積立金額	21,769,427円
E	当ファンドの分配対象収益額(A+B+C+D)	25,791,979円
F	当ファンドの期末残存受益権口数	820,496,903口
G	1万口当たり分配対象収益額(E/F×10,000)	314円
H	1万口当たり分配金額	60円
I	分配金額(F×H/10,000)	4,922,981円

<p>(平成26年1月15日から平成26年2月12日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における分配対象収益額35,156,144円 (1万口当たり359円)のうち5,867,199円(1万口当たり60円)を分配金額としております。</p>		<p>(平成26年7月15日から平成26年8月12日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における分配対象収益額24,052,255円 (1万口当たり304円)のうち4,736,601円(1万口当たり60円)を分配金額としております。</p>	
A	費用控除後の配当等収益額 4,933,105円	A	費用控除後の配当等収益額 3,948,355円
B	費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額 0円	B	費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額 0円
C	収益調整金額 617円	C	収益調整金額 497円
D	分配準備積立金額 30,222,422円	D	分配準備積立金額 20,103,403円
E	当ファンドの分配対象収益額 (A+B+C+D) 35,156,144円	E	当ファンドの分配対象収益額 (A+B+C+D) 24,052,255円
F	当ファンドの期末残存受益権 口数 977,866,584口	F	当ファンドの期末残存受益権 口数 789,433,605口
G	1万口当たり分配対象収益額 (E / F × 10,000) 359円	G	1万口当たり分配対象収益額 (E / F × 10,000) 304円
H	1万口当たり分配金額 60円	H	1万口当たり分配金額 60円
I	分配金額(F × H / 10,000) 5,867,199円	I	分配金額(F × H / 10,000) 4,736,601円
<p>(平成26年2月13日から平成26年3月12日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における分配対象収益額33,476,777円 (1万口当たり354円)のうち5,664,519円(1万口当たり60円)を分配金額としております。</p>		<p>(平成26年8月13日から平成26年9月12日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における分配対象収益額22,214,708円 (1万口当たり294円)のうち4,530,041円(1万口当たり60円)を分配金額としております。</p>	
A	費用控除後の配当等収益額 5,175,398円	A	費用控除後の配当等収益額 3,718,653円
B	費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額 0円	B	費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額 0円
C	収益調整金額 595円	C	収益調整金額 475円
D	分配準備積立金額 28,300,784円	D	分配準備積立金額 18,495,580円
E	当ファンドの分配対象収益額 (A+B+C+D) 33,476,777円	E	当ファンドの分配対象収益額 (A+B+C+D) 22,214,708円
F	当ファンドの期末残存受益権 口数 944,086,575口	F	当ファンドの期末残存受益権 口数 755,006,990口
G	1万口当たり分配対象収益額 (E / F × 10,000) 354円	G	1万口当たり分配対象収益額 (E / F × 10,000) 294円
H	1万口当たり分配金額 60円	H	1万口当たり分配金額 60円
I	分配金額(F × H / 10,000) 5,664,519円	I	分配金額(F × H / 10,000) 4,530,041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	第3特定期間	第4特定期間
	自 平成25年9月13日 至 平成26年3月12日	自 平成26年3月13日 至 平成26年9月12日
1. 金融商品に対する取組方針	信託約款に規定する「運用の基本方針」の定めに従い、有価証券等の金融商品を投資対象として運用を行っております。	同左

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	保有する主な金融商品は、有価証券であり、その内容を貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。これらは売買目的で保有しております。 当該金融商品には、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク及び流動性リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	リスクマネジメント部が、当ファンドの主要投資対象である投資信託受益証券及び投資証券のパフォーマンス状況及びマーケット動向等のモニタリングを行っております。また、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク及び流動性リスク等の運用リスクを分析し、定期的にリスク委員会に報告しております。	同左

・金融商品の時価等に関する事項

項目	第3特定期間末 (平成26年3月12日)	第4特定期間末 (平成26年9月12日)
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は、期末の時価で計上しているためその差額はありませぬ。	同左
2. 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2) 有価証券 時価の算定方法は「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。また、有価証券に関する注記事項については、「(有価証券に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3) デリバティブ取引 該当事項はありません。</p>	<p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p> <p>(2) 有価証券 同左</p> <p>(3) デリバティブ取引 同左</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。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つた場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	第3特定期間末 (平成26年3月12日)	第4特定期間末 (平成26年9月12日)
	最終計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	最終計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	0	0
投資証券	5,612,000	4,538,400
合計	5,612,000	4,538,400

(デリバティブ取引等に関する注記)

第3特定期間末(平成26年3月12日)

該当事項はありません。

第4特定期間末(平成26年9月12日)

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)

第3特定期間(自平成25年9月13日 至平成26年3月12日)

該当事項はありません。

第4特定期間(自平成26年3月13日 至平成26年9月12日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第3特定期間末 (平成26年3月12日)	第4特定期間末 (平成26年9月12日)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0013円 (10,013円)	0.9730円 (9,730円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

## 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考	
投資信託 受益証券	日本円	CAマネープールファンド(適 格機関投資家専用)	3,973,280	4,003,874		
		銘柄数 組入時価比率	3,973,280 1 0.5%	4,003,874 100.0%		
	投資信託受益証券 合計				4,003,874	
投資証券	日本円	TCWファンズ-MetWestハイ・ ールド・ボンド・ファンド (XJHJBシェアクラス)	73,200	719,775,600		
		銘柄数 組入時価比率	73,200 1 98.0%	719,775,600 100.0%		
	投資証券 合計				719,775,600	
合計				723,779,474		

(注) 組入時価比率は、左より組入時価の純資産に対する比率及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

第2 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】

「りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド（限定追加型／繰上償還条項付）（Aコース）」

平成26年10月末日現在

資産総額	783,153,067円
負債総額	1,217,849円
純資産総額（ - ）	781,935,218円
発行済口数	940,310,171口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8316円
（1万口当たり純資産額）	（8,316円）

「りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド（限定追加型／繰上償還条項付）（Bコース）」

平成26年10月末日現在

資産総額	700,261,970円
負債総額	373,142円
純資産総額（ - ）	699,888,828円
発行済口数	727,786,576口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9617円
（1万口当たり純資産額）	（9,617円）

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### (1) 受益証券の名義書換等

ファンドの振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

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

### (2) 受益者名簿

作成いたしません。

### (3) 受益者等に対する特典

該当するものではありません。

### (4) 受益権の譲渡制限の内容

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。記名式の受益証券の所持人は、委託会社の定める手続によって名義書換を委託会社に請求することができます。

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

委託会社は、上記の振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に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。

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(6) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、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。

(7) 償還金

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

(8) 質権口記載または記録の受益権の取扱について

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、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払等については、投資信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等に従って取扱われます。

## 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】

##### (1)資本金の額

本書提出日現在

資本金の額	: 12億円
発行株式総数	: 9,000,000株
発行済株式総数	: 2,400,000株

過去5年間における資本金の額の増減はありません。

##### (2)委託会社の概況

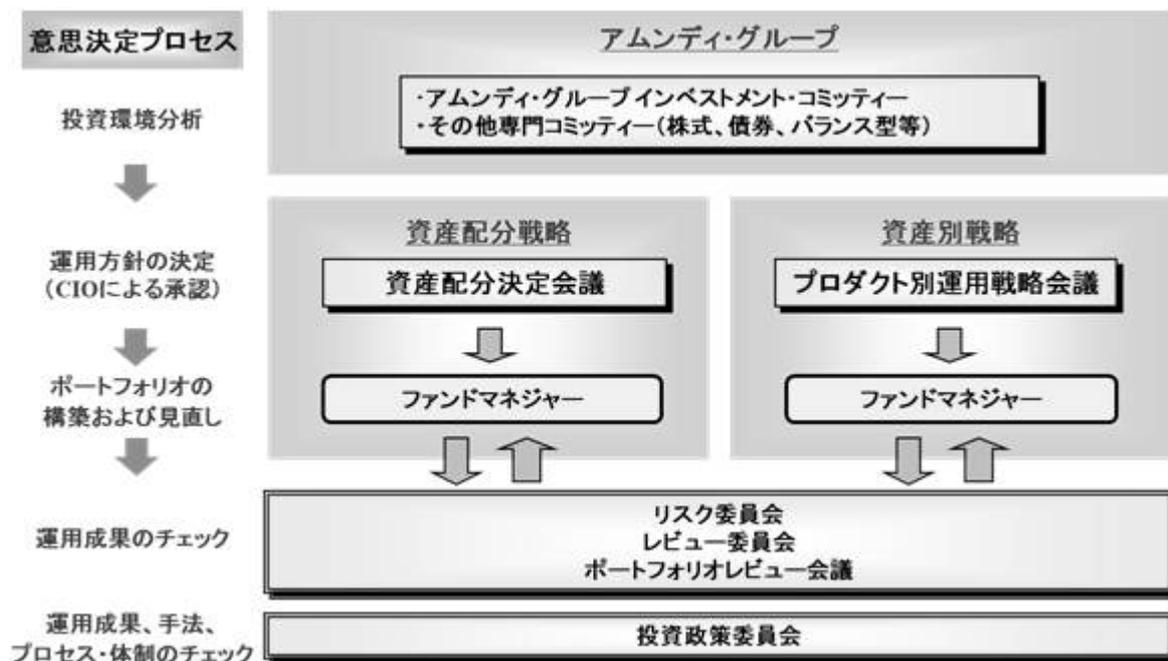
委託会社の意思決定機構

当社業務執行の最高機関としてある取締役会は3名以上の取締役で構成されます。

取締役会はその決議をもって、取締役中より代表取締役を選任します。

取締役会は、法令または定款に定める事項の他、業務執行に関する重要事項を決定します。その決議は、取締役会の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもって行います。

投資運用の意思決定機構



- ・アムンディ・グループで開催される投資に関する様々なコミッティーで、株式・債券見直し、および運用戦略を決定します。
- ・決定した戦略を取り込み、弊社が開催する資産配分決定会議、プロダクト別運用戦略会議において、資産配分、プロダクト別の投資戦略を協議し、決定します。
- ・決定事項にしたがい、ファンドマネジャーは資産配分やポートフォリオの構築・見直しを行います。
- ・月次で開催されるリスク委員会で、パフォーマンス分析および運用ガイドラインのモニタリング結果等について報告を行います。
- ・レビュー委員会（月次開催）では、プロダクトごとのより詳細な運用状況を報告し、改善施策の検討や運用方針の確認を行います。
- ・さらにリスクマネジメント部と運用部の間においては、ポートフォリオレビュー会議を開催し、運用ガイドライン項目の確認、日々のモニタリング結果、ポートフォリオ分析およびパフォーマンス結果等をフィードバックします。

- ・必要に応じて開催する投資政策委員会では、運用プロダクトの質について検証します。
- ・資産配分戦略、ならびにプロダクト別運用戦略にかかる諸会議を定期的で開催します。また投資環境急変時には臨時会合を召集します。

上記の意思決定機構等は本書作成日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

### 事業の内容

委託会社であるアムンディ・ジャパン株式会社は、「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り、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」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務の一部および投資助言・代理業務を行っています。

### 営業の概況

平成26年10月末日現在、委託会社の運用する投資信託の本数、純資産額の合計額は以下の通りです。

種 類	本 数	純 資 産 (百 万 円)
単位型株式投資信託	20	56,191
追加型株式投資信託	182	2,453,619
追加型公社債投資信託	1	17,082
合計	203	2,526,892

### 3【委託会社等の経理状況】

(1) 委託会社であるアムンディ・ジャパン株式会社(以下「当社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)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。

なお、第33期事業年度(平成25年4月1日から平成26年3月31日まで)の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(平成24年9月21日内閣府令第61号)附則第2条第2号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

(2) 財務諸表の金額については、千円未満の端数を四捨五入して記載しております。

(3) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第33期事業年度(自平成25年4月1日至平成26年3月31日)の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

## (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第32期 (平成25年3月31日)		第33期 (平成26年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金		2,153,697		2,252,064
有価証券		1,175,027		1,549,835
前払費用		179,108		123,202
未収還付法人税等		6,458		-
未収入金		6,527		4,703
未収委託者報酬	*1	1,127,856	*1	1,618,084
未収運用受託報酬	*1	718,958	*1	989,117
未収投資助言報酬		15,982		2,637
未収収益	*1	143,682	*1	106,913
繰延税金資産		98,508		98,508
先物取引		-		6,840
委託証拠金		-		119,915
立替金		20,820	*1	77,293
その他		125		103
流動資産合計		5,646,747		6,949,214
固定資産				
有形固定資産				
建物(純額)	*2	119,322	*2	109,143
器具備品(純額)	*2	108,135	*2	91,300
有形固定資産合計		227,457		200,443
無形固定資産				
ソフトウェア		11,850		8,767
電話加入権		934		934
無形固定資産合計		12,784		9,702
投資その他の資産				
投資有価証券		2,278,289		2,508,026
関係会社株式		86,168		84,560
長期未収入金		5,000		4,000
長期差入保証金		180,700		182,049
ゴルフ会員権		60		60
貸倒引当金		5,000		4,000
投資その他の資産合計		2,545,216		2,774,695
固定資産合計		2,785,457		2,984,840
資産合計		8,432,205		9,934,054

(単位:千円)

	第32期 (平成25年3月31日)	第33期 (平成26年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
リース債務	819	1,160
預り金	319,438	307,458
未払金	700,436	1,149,002
未払償還金	4,966	4,009
未払手数料	573,177	919,265
その他未払金	*1 122,293	*1 225,728
未払費用	188,325	287,973
未払法人税等	14,323	52,415
関係会社未払金	-	38,011
未払消費税等	31,723	79,590
前受収益	217,643	102,062
賞与引当金	97,354	100,892
役員賞与引当金	15,992	19,100
流動負債合計	1,586,053	2,137,664
<b>固定負債</b>		
リース債務	-	4,555
繰延税金負債	16,243	8,586
退職給付引当金	58,759	59,347
賞与引当金	5,667	13,075
役員賞与引当金	9,721	16,133
資産除去債務	50,917	51,930
固定負債合計	141,307	153,627
負債合計	1,727,359	2,291,290
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	1,200,000	1,200,000
資本剰余金		
資本準備金	1,076,268	1,076,268
その他資本剰余金	1,342,567	1,342,567
資本剰余金合計	2,418,835	2,418,835
利益剰余金		
利益準備金	110,093	110,093
その他利益剰余金	2,963,877	3,903,806
別途積立金	1,600,000	1,600,000
繰越利益剰余金	1,363,877	2,303,806
利益剰余金合計	3,073,969	4,013,898
株主資本合計	6,692,804	7,632,734
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	12,041	7,190
繰延ヘッジ損益	-	17,220
評価・換算差額等合計	12,041	10,030
純資産合計	6,704,845	7,642,764
負債純資産合計	8,432,205	9,934,054

## (2) 【損益計算書】

(単位:千円)

	第32期 (自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日)	第33期 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	6,769,804	9,687,424
運用受託報酬	1,917,494	2,740,189
投資助言報酬	39,575	20,054
その他営業収益	468,026	313,117
営業収益合計	9,194,899	12,760,783
営業費用		
支払手数料	3,547,890	5,760,431
広告宣伝費	67,487	125,877
調査費	1,158,768	1,328,275
調査費	568,720	658,084
委託調査費	590,048	670,191
委託計算費	19,254	18,193
営業雑経費	229,276	182,722
通信費	49,209	36,084
印刷費	163,516	129,844
協会費	16,552	16,793
営業費用合計	5,022,676	7,415,498
一般管理費		
給料	2,585,017	2,660,475
役員報酬	118,614	95,853
給料・手当	2,149,555	2,184,875
賞与	276,105	352,428
役員賞与	40,743	27,319
交際費	11,803	14,824
旅費交通費	46,930	69,548
租税公課	39,746	42,426
不動産賃借料	173,282	165,153
賞与引当金繰入	93,485	108,300
役員賞与引当金繰入	17,640	27,200
退職給付費用	222,723	328,220
固定資産減価償却費	45,404	38,212
福利厚生費	421,902	350,779
諸経費	184,638	199,639
一般管理費合計	3,842,570	4,004,775
営業利益	329,653	1,340,510
営業外収益		
有価証券利息	-	10,106
受取利息	14	11
為替差益	21,424	26,677
雑収入	12,664	17,631
営業外収益合計	34,102	54,425
営業外費用		
有価証券利息	14,065	-
有価証券売却損	-	666
関係会社株式評価損	-	1,607
支払利息	-	39
雑損失	231	3,467

営業外費用合計	14,296	5,780
経常利益	349,460	1,389,155
特別損失		
固定資産除却損	*1 6,432	*1 684
特別損失合計	6,432	684
税引前当期純利益	343,028	1,388,471
法人税、住民税及び事業税	3,800	80,085
法人税等調整額	67,152	6,543
法人税等合計	70,952	73,541
当期純利益	272,076	1,314,929

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

第32期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本								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	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	1,200,000	1,076,268	1,342,567	2,418,835	110,093	1,600,000	1,391,801	3,101,893	6,720,728
当期変動額									
剰余金の配当							300,000	300,000	300,000
当期純利益							272,076	272,076	272,076
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)									
当期変動額合計							27,924	27,924	27,924
当期末残高	1,200,000	1,076,268	1,342,567	2,418,835	110,093	1,600,000	1,363,877	3,073,969	6,692,804

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延 ヘッジ 損益	評価・ 換算差額等 合計	
当期首残高	8,441	-	8,441	6,712,288
当期変動額				
剰余金の配当				300,000
当期純利益				272,076
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	20,481	-	20,481	20,481
当期変動額合計	20,481	-	20,481	7,443
当期末残高	12,041	-	12,041	6,704,845

## 第33期(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	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	1,200,000	1,076,268	1,342,567	2,418,835	110,093	1,600,000	1,363,877	3,073,969	6,692,804
当期変動額									
剰余金の配当							375,000	375,000	375,000
当期純利益							1,314,929	1,314,929	1,314,929
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)									
当期変動額合計							939,929	939,929	939,929
当期末残高	1,200,000	1,076,268	1,342,567	2,418,835	110,093	1,600,000	2,303,806	4,013,898	7,632,734

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延 ヘッジ 損益	評価・ 換算差額等 合計	
当期首残高	12,041	-	12,041	6,704,845
当期変動額				
剰余金の配当				375,000
当期純利益				1,314,929
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	19,231	17,220	2,011	2,011
当期変動額合計	19,231	17,220	2,011	937,918
当期末残高	7,190	17,220	10,030	7,642,764

## 重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券</p> <p>満期保有目的の債券 償却原価法（定額法）を採用しております。</p> <p>子会社株式 移動平均法による原価法を採用しております。</p> <p>その他有価証券</p> <p>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)を採用しております。</p> <p>時価のないもの 移動平均法による原価法を採用しております。</p>
2. ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によってヘッジ会計を適用しております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段・・・株価指数先物取引 ヘッジ対象・・・投資有価証券</p> <p>(3) ヘッジ方針 価格変動リスクを軽減する目的で、対象資産である投資有価証券の保有残高の範囲内でヘッジを行っております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 原則として毎日ヘッジ手段の時価変動の累計とヘッジ対象の時価変動の累計を比較し、両者の変動額等を基礎にして、ヘッジ手段の有効性評価を行っております。</p>
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定額法により償却しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 15年～18年 器具備品 4年～15年</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。 自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p>
4. 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金

	<p>債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務(直近の年金財政計算上の責任準備金をもって退職給付債務とする簡便法)及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 なお、会計基準変更時差異(7,388千円)については、15年による均等額を費用処理しております。</p> <p>(3) 賞与引当金 従業員に対する賞与の支給に備えるため、賞与支給見込額のうち当事業年度に帰属する額を計上しております。 なお、ある条件を満たした者に対して、一定金額を繰延支給する制度が導入されております。当該賞与は数年間に分割支給されるため、1年を超えて支払われる部分については固定負債に計上しております。</p> <p>(4) 役員賞与引当金 役員に対する賞与の支給に備えるため、賞与支給見込額のうち当事業年度に帰属する額を計上しております。 なお、ある条件を満たした者に対して、一定金額を繰延支給する制度が導入されております。当該賞与は数年間に分割支給されるため、1年を超えて支払われる部分については固定負債に計上しております。</p>
5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 消費税等 消費税等の会計処理は税抜方式によっております。</p>

## 表示方法の変更

「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。)を当事業年度より適用し(ただし、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を除く。)、(退職給付関係)の注記の表示方法を変更しております。

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り扱いに従っており、(退職給付関係)の注記の組替えは行っておりません。

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

第32期 (平成25年3月31日現在)	第33期 (平成26年3月31日現在)																				
<p>*1 各科目に含まれる関係会社に対するものは以下のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">未収委託者報酬</td> <td style="text-align: right;">7 千円</td> </tr> <tr> <td>未収運用受託報酬</td> <td style="text-align: right;">61,411 千円</td> </tr> <tr> <td>未収収益</td> <td style="text-align: right;">29,393 千円</td> </tr> <tr> <td>その他未払金</td> <td style="text-align: right;">46,863 千円</td> </tr> </table>	未収委託者報酬	7 千円	未収運用受託報酬	61,411 千円	未収収益	29,393 千円	その他未払金	46,863 千円	<p>*1 各科目に含まれる関係会社に対するものは以下のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">前払費用</td> <td style="text-align: right;">45,975 千円</td> </tr> <tr> <td>未収委託者報酬</td> <td style="text-align: right;">2,792 千円</td> </tr> <tr> <td>未収運用受託報酬</td> <td style="text-align: right;">52,089 千円</td> </tr> <tr> <td>未収収益</td> <td style="text-align: right;">53,872 千円</td> </tr> <tr> <td>立替金</td> <td style="text-align: right;">3,130 千円</td> </tr> <tr> <td>その他未払金</td> <td style="text-align: right;">88,949 千円</td> </tr> </table>	前払費用	45,975 千円	未収委託者報酬	2,792 千円	未収運用受託報酬	52,089 千円	未収収益	53,872 千円	立替金	3,130 千円	その他未払金	88,949 千円
未収委託者報酬	7 千円																				
未収運用受託報酬	61,411 千円																				
未収収益	29,393 千円																				
その他未払金	46,863 千円																				
前払費用	45,975 千円																				
未収委託者報酬	2,792 千円																				
未収運用受託報酬	52,089 千円																				
未収収益	53,872 千円																				
立替金	3,130 千円																				
その他未払金	88,949 千円																				
<p>*2 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">建物</td> <td style="text-align: right;">61,093 千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">140,127 千円</td> </tr> </table>	建物	61,093 千円	器具備品	140,127 千円	<p>*2 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">建物</td> <td style="text-align: right;">70,959 千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">157,358 千円</td> </tr> </table>	建物	70,959 千円	器具備品	157,358 千円												
建物	61,093 千円																				
器具備品	140,127 千円																				
建物	70,959 千円																				
器具備品	157,358 千円																				

## （損益計算書関係）

第32期 (自 平成24年 4 月 1日 至 平成25年 3 月31日)	第33期 (自 平成25年 4 月 1日 至 平成26年 3 月31日)
<p>*1 特別損失に含まれる固定資産除却損</p> <p>固定資産除却損は、本社オフィスの18階借室部分の返還に伴い不要となった固定資産の除却であります。</p>	<p>*1 特別損失に含まれる固定資産除却損</p> <p>固定資産除却損は、本社オフィスで使用していた固定資産の除却であります。</p>

## （株主資本等変動計算書関係）

## 第32期

（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

## 1．発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首 (千株)	増加 (千株)	減少 (千株)	当事業年度末 (千株)
普通株式	2,400	-	-	2,400

## 2．配当に関する事項

## （1）配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額 (千円)	一株当たり 配当額	基準日	効力発生日
平成24年6月29日 定時株主総会	普通 株式	300,000	125円	平成24年3月31日	平成24年7月1日

配当原資については、利益剰余金としております。

## （2）基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の 総額 (千円)	一株当たり 配当額	基準日	効力発生日
平成25年6月20日 定時株主総会	普通 株式	375,000	156円25銭	平成25年3月31日	平成25年6月20日

配当原資については、利益剰余金としております。

## 第33期

（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首 (千株)	増加 (千株)	減少 (千株)	当事業年度末 (千株)
普通株式	2,400	-	-	2,400

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額 (千円)	一株当たり 配当額	基準日	効力発生日
平成25年6月20日 定時株主総会	普通 株式	375,000	156円25銭	平成25年3月31日	平成25年6月20日

配当原資については、利益剰余金としております。

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の 総額 (千円)	一株当たり 配当額	基準日	効力発生日
平成26年6月18日 定時株主総会	普通 株式	350,000	145円83銭	平成26年3月31日	平成26年6月18日

配当原資については、利益剰余金としております。

## (リース取引関係)

ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

## (1) リース資産の内容

有形固定資産

器具備品

## (2) リース資産の減価償却方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

## （金融商品関係）

## 1．金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については、短期的な預金・有価証券等に限定しております。資金の調達については、銀行等金融機関から借入はありません。

また、デリバティブ取引は、後述するリスクを回避するために利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、相手先ごとの残高管理を行うとともに、延滞債権が発生した場合には管理部門役職者が顧客と直接交渉する体制としております。有価証券及び投資有価証券は、市場価格の変動リスクに晒されておりますが、運用先の信用リスクを極小化することを優先するため、主に国債もしくはこれに準ずるものに限定し、定期的に時価を把握し市場価格変動に留意しております。未払手数料は、支払期日に支払いを実行できなくなる流動性リスクに晒されておりますが、手許流動性を維持することにより管理しております。

デリバティブ取引は株価指数先物取引を行っております。当社ではこれをヘッジ手段として、ヘッジ対象である投資有価証券に関わる価格変動リスクをヘッジしており、繰延ヘッジ処理によってヘッジ会計を適用しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の重要な会計方針「ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

当社は、事業活動において存在するリスクを的確に把握し、リスク管理を適切に実行すべく、リスク管理基本規程を設けております。有価証券を含む投資商品の投資については「シードマネーガイドライン」及び「資本剰余金及び営業キャッシュに係る投資ガイドライン」の規程に基づき決定され、担当部署において管理しております。

デリバティブ取引については、組織的な管理体制により、毎日ポジション並びに評価額及び評価損益の管理を行っております。

## (3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。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る場合、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は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

## 2．金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません((注2)参照)。

第32期（平成25年3月31日）

(単位：千円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	2,153,697	2,153,697	-
(2) 未収委託者報酬	1,127,856	1,127,856	-
(3) 未収運用受託報酬	718,958	718,958	-
(4) 有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	744,922	753,515	8,593
その他有価証券	2,708,394	2,708,394	-
資産計	7,453,827	7,462,420	8,593
(1) 未払手数料	573,177	573,177	-
負債計	573,177	573,177	-

第33期（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・預金	2,252,064	2,252,064	-
(2) 未収委託者報酬	1,618,084	1,618,084	-
(3) 未収運用受託報酬	989,117	989,117	-
(4) 有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	1,362,405	1,369,960	7,555
その他有価証券	2,695,456	2,695,456	-
資産計	8,917,127	8,924,682	7,555
(1) 未払手数料	919,265	919,265	-
負債計	919,265	919,265	-
デリバティブ取引(*1)	6,840	6,840	-

(\*1)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(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・預金、(2) 未収委託者報酬、及び(3) 未収運用受託報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(4) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、国債及び投資信託受益証券は、証券会社等からの時価情報によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項(有価証券関係)をご参照下さい。

負債

(1) 未払手数料

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

デリバティブ取引

注記事項（デリバティブ取引関係）をご参照下さい。

(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

下記については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。関係会社株式は、当社の100%子会社であるワイアイシーエム（デラウェア）の株式です。

（単位：千円）

区分	第32期(平成25年3月31日)	第33期(平成26年3月31日)
	貸借対照表計上額	貸借対照表計上額
関係会社株式	86,168	84,560

## (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

## 第32期（平成25年3月31日）

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	2,153,697	-	-	-
未収委託者報酬	1,127,856	-	-	-
未収運用受託報酬	718,958	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券	-	-	700,000	-
その他の有価証券のうち満期のあるもの	370,000	1,450,000	-	-
合計	4,370,511	1,450,000	700,000	-

## 第33期（平成26年3月31日）

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	2,252,064	-	-	-
未収委託者報酬	1,618,084	-	-	-
未収運用受託報酬	989,117	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券	-	350,000	950,000	-
その他の有価証券のうち満期のあるもの	370,000	1,080,000	-	-
合計	5,229,266	1,430,000	950,000	-

## (有価証券関係)

## 第32期

(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1. 満期保有目的の債券

	貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
時価が貸借対照表 計上額を超えるも の	744,922	753,515	8,593
時価が貸借対照表 計上額を超えない もの	-	-	-
合計	744,922	753,515	8,593

## 2. 子会社株式

子会社株式(貸借対照表計上額86,168千円)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

	種類	取得原価 (千円)	貸借対照表 計上額(千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるも の	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	1,875,271	1,891,513	16,242
	(3)その他(注)	7,900	10,562	2,662
	小計	1,883,171	1,902,075	18,904
貸借対照表計上額が 取得原価を超えない もの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	(3)その他(注)	806,518	806,323	196
	小計	806,518	806,323	196
合計		2,689,686	2,708,394	18,708

(注) 投資信託受益証券であります

## 4. 当事業年度中に売却したその他有価証券

	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
投資信託	200,000	-	-

## 第33期

(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

## 1. 満期保有目的の債券

	貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
時価が貸借対照表 計上額を超えるも の	1,362,405	1,369,960	7,555
時価が貸借対照表 計上額を超えない もの	-	-	-
合計	1,362,405	1,369,960	7,555

## 2. 子会社株式

子会社株式(貸借対照表計上額84,560千円)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

	種類	取得原価 (千円)	貸借対照表 計上額(千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるも の	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	1,484,616	1,495,362	10,746
	(3)その他(注)	13,179	16,960	3,782
	小計	1,497,795	1,512,322	14,528
貸借対照表計上額が 取得原価を超えない もの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	(3)その他(注)	1,208,832	1,183,133	25,699
	小計	1,208,832	1,183,133	25,699
合計		2,706,627	2,695,456	11,171

(注) 投資信託受益証券であります

## 4. 当事業年度中に売却したその他有価証券

	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
投資信託	11,675	647	1,313

## (デリバティブ取引関係)

第32期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
該当事項はありません。

第33期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)																			
1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引 該当はありません。																			
2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引																			
<table border="1"><thead><tr><th>ヘッジ会計の方法</th><th>取引の種類</th><th>主なヘッジ対象</th><th>契約額等 (千円)</th><th>契約額等のうち 1年超(千円)</th><th>時価 (千円)</th></tr></thead><tbody><tr><td rowspan="2">原則的処理方法</td><td>株価指数先物取引 売建</td><td rowspan="2">其他有価証券</td><td rowspan="2">367,740</td><td rowspan="2">-</td><td rowspan="2">6,840</td></tr><tr><td>東証株価指数先物</td></tr><tr><td colspan="3">合計</td><td>367,740</td><td>-</td><td>6,840</td></tr></tbody></table>	ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (千円)	契約額等のうち 1年超(千円)	時価 (千円)	原則的処理方法	株価指数先物取引 売建	其他有価証券	367,740	-	6,840	東証株価指数先物	合計			367,740	-	6,840
ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (千円)	契約額等のうち 1年超(千円)	時価 (千円)														
原則的処理方法	株価指数先物取引 売建	其他有価証券	367,740	-	6,840														
	東証株価指数先物																		
合計			367,740	-	6,840														
(注) 時価の算定方法 取引先金融機関等から提示された価格等に基づいております。																			

## (退職給付関係)

## 第32期

(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付企業年金制度、確定拠出年金制度及び退職一時金制度を有しております。

## 2. 退職給付債務及びその内訳

(1) 退職給付債務(千円)	354,831
(2) 年金資産(千円)	295,087
(3) 未積立退職給付債務(1)+(2)(千円)	59,744
(4) 会計基準変更時差異の未処理額(千円)	985
(5) 貸借対照表計上額純額(3)+(4)(千円)	58,759
(6) 前払年金費用(千円)	-
(7) 退職給付引当金(5)+(6)(千円)	58,759

## 3. 退職給付費用の内訳

退職給付費用(千円)	222,723
(1) 確定拠出型年金掛金支払額(千円)	46,260
(2) 勤務費用(千円)	168,695
(3) 会計基準変更時差異の費用処理額(千円)	493
(4) 臨時に支払った割増退職金(千円)	7,275

## 4. 退職給付債務の計算基礎

退職給付の重要性が乏しいことから、退職給付に係る会計基準(「退職給付に係る会計基準の設定に関する意見書」(企業会計審議会 平成10年6月16日))に定める簡便法による退職給付債務を用いて退職給付引当金及び退職給付費用を計上しているため、該当ありません。

## 第33期

（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、積立型、非積立型の確定給付制度及び確定拠出制度を採用しております。確定給付企業年金制度（積立型制度であります。また、複数事業主制度であります。年金資産の額は合理的に算定しています。）では、給与と勤務期間に基づいた一時金又は年金を支給しております。退職一時金制度（非積立型制度であります。）では、退職給付として、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しております。

なお、当社が有する確定給付企業年金制度及び退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

## 2. 確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

退職給付引当金の期首残高	58,759	千円
退職給付費用	283,177	千円
退職給付の支払額	135,515	千円
制度への拠出額	147,073	千円
退職給付引当金の期末残高	59,347	千円

## (2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

積立型制度の退職給付債務	475,108	千円
年金資産	419,618	千円
会計基準変更時差異の未処理額	493	千円
	54,997	千円
非積立型制度の退職給付債務	4,350	千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	59,347	千円
退職給付に係る負債	59,347	千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	59,347	千円

## (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	283,177	千円
----------------	---------	----

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、45,043千円でありました。

## （税効果会計関係）

第32期 (平成25年3月31日現在)	第33期 (平成26年3月31日現在)																																																																																												
<p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">繰延税金資産</td> <td style="text-align: right;">(千円)</td> </tr> <tr> <td>前受収益否認額</td> <td style="text-align: right;">80,176</td> </tr> <tr> <td>繰越欠損金</td> <td style="text-align: right;">966,686</td> </tr> <tr> <td>未払費用否認額</td> <td style="text-align: right;">32,126</td> </tr> <tr> <td>賞与引当金等損金算入限度超過額</td> <td style="text-align: right;">37,004</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金損金算入限度超過額</td> <td style="text-align: right;">44,832</td> </tr> <tr> <td>減価償却資産</td> <td style="text-align: right;">7,449</td> </tr> <tr> <td>資産除去債務</td> <td style="text-align: right;">16,852</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">9,753</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,194,878</td> </tr> <tr> <td>評価性引当額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,092,719</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債との相殺</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">3,651</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">98,508</td> </tr> <tr> <td colspan="2">繰延税金負債</td> </tr> <tr> <td>資産除去債務会計基準適用に伴う有形固定資産計上額</td> <td style="text-align: right;">13,226</td> </tr> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">6,668</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">19,894</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産との相殺</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">3,651</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">16,243</td> </tr> </table> <p>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</p> <p>当事業年度は税引前当期純利益となっておりますが、税務上の課税所得が発生していないため記載を省略しております。</p>	繰延税金資産	(千円)	前受収益否認額	80,176	繰越欠損金	966,686	未払費用否認額	32,126	賞与引当金等損金算入限度超過額	37,004	退職給付引当金損金算入限度超過額	44,832	減価償却資産	7,449	資産除去債務	16,852	その他	9,753	繰延税金資産小計	1,194,878	評価性引当額	1,092,719	繰延税金負債との相殺	3,651	繰延税金資産合計	98,508	繰延税金負債		資産除去債務会計基準適用に伴う有形固定資産計上額	13,226	その他有価証券評価差額金	6,668	繰延税金負債小計	19,894	繰延税金資産との相殺	3,651	繰延税金負債合計	16,243	<p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">繰延税金資産</td> <td style="text-align: right;">(千円)</td> </tr> <tr> <td>前受収益否認額</td> <td style="text-align: right;">36,375</td> </tr> <tr> <td>繰越欠損金</td> <td style="text-align: right;">524,140</td> </tr> <tr> <td>未払費用否認額</td> <td style="text-align: right;">57,896</td> </tr> <tr> <td>賞与引当金等損金算入限度超過額</td> <td style="text-align: right;">35,958</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金損金算入限度超過額</td> <td style="text-align: right;">21,151</td> </tr> <tr> <td>減価償却資産</td> <td style="text-align: right;">6,885</td> </tr> <tr> <td>資産除去債務</td> <td style="text-align: right;">18,508</td> </tr> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">3,981</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">10,325</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">715,220</td> </tr> <tr> <td>評価性引当額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">602,231</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債との相殺</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">14,481</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">98,508</td> </tr> <tr> <td colspan="2">繰延税金負債</td> </tr> <tr> <td>資産除去債務会計基準適用に伴う有形固定資産計上額</td> <td style="text-align: right;">13,532</td> </tr> <tr> <td>繰延ヘッジ損益</td> <td style="text-align: right;">9,536</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">23,067</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産との相殺</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">14,481</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">8,586</td> </tr> </table> <p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td>法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">35.6%</td> </tr> <tr> <td>（調整）</td> <td></td> </tr> <tr> <td>住民税均等割等</td> <td style="text-align: right;">0.3%</td> </tr> <tr> <td>連結納税制度適用による影響</td> <td style="text-align: right;">2.7%</td> </tr> <tr> <td>評価性引当額の減少</td> <td style="text-align: right;">35.3%</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">2.0%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">5.3%</td> </tr> </table> <p>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</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律」(平成26年法律第10号)が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないことになりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については従来の38.0%から35.6%になります。この税率変更による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)及び法人税等調整額への影響は軽微です。</p>	繰延税金資産	(千円)	前受収益否認額	36,375	繰越欠損金	524,140	未払費用否認額	57,896	賞与引当金等損金算入限度超過額	35,958	退職給付引当金損金算入限度超過額	21,151	減価償却資産	6,885	資産除去債務	18,508	その他有価証券評価差額金	3,981	その他	10,325	繰延税金資産小計	715,220	評価性引当額	602,231	繰延税金負債との相殺	14,481	繰延税金資産合計	98,508	繰延税金負債		資産除去債務会計基準適用に伴う有形固定資産計上額	13,532	繰延ヘッジ損益	9,536	繰延税金負債小計	23,067	繰延税金資産との相殺	14,481	繰延税金負債合計	8,586	法定実効税率	35.6%	（調整）		住民税均等割等	0.3%	連結納税制度適用による影響	2.7%	評価性引当額の減少	35.3%	その他	2.0%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	5.3%
繰延税金資産	(千円)																																																																																												
前受収益否認額	80,176																																																																																												
繰越欠損金	966,686																																																																																												
未払費用否認額	32,126																																																																																												
賞与引当金等損金算入限度超過額	37,004																																																																																												
退職給付引当金損金算入限度超過額	44,832																																																																																												
減価償却資産	7,449																																																																																												
資産除去債務	16,852																																																																																												
その他	9,753																																																																																												
繰延税金資産小計	1,194,878																																																																																												
評価性引当額	1,092,719																																																																																												
繰延税金負債との相殺	3,651																																																																																												
繰延税金資産合計	98,508																																																																																												
繰延税金負債																																																																																													
資産除去債務会計基準適用に伴う有形固定資産計上額	13,226																																																																																												
その他有価証券評価差額金	6,668																																																																																												
繰延税金負債小計	19,894																																																																																												
繰延税金資産との相殺	3,651																																																																																												
繰延税金負債合計	16,243																																																																																												
繰延税金資産	(千円)																																																																																												
前受収益否認額	36,375																																																																																												
繰越欠損金	524,140																																																																																												
未払費用否認額	57,896																																																																																												
賞与引当金等損金算入限度超過額	35,958																																																																																												
退職給付引当金損金算入限度超過額	21,151																																																																																												
減価償却資産	6,885																																																																																												
資産除去債務	18,508																																																																																												
その他有価証券評価差額金	3,981																																																																																												
その他	10,325																																																																																												
繰延税金資産小計	715,220																																																																																												
評価性引当額	602,231																																																																																												
繰延税金負債との相殺	14,481																																																																																												
繰延税金資産合計	98,508																																																																																												
繰延税金負債																																																																																													
資産除去債務会計基準適用に伴う有形固定資産計上額	13,532																																																																																												
繰延ヘッジ損益	9,536																																																																																												
繰延税金負債小計	23,067																																																																																												
繰延税金資産との相殺	14,481																																																																																												
繰延税金負債合計	8,586																																																																																												
法定実効税率	35.6%																																																																																												
（調整）																																																																																													
住民税均等割等	0.3%																																																																																												
連結納税制度適用による影響	2.7%																																																																																												
評価性引当額の減少	35.3%																																																																																												
その他	2.0%																																																																																												
税効果会計適用後の法人税等の負担率	5.3%																																																																																												

## （資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## (1) 資産除去債務の概要

当社は、本社オフィスに関して、建物所有者との間で貸室賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約上の義務に関して資産除去債務を計上しております。

## (2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を17年間(建物の減価償却期間)と見積り、割引率は当該減価償却期間に見合う国債の流通利回り(2.0%)を使用して、資産除去債務の金額を計算しております。

## (3) 事業年度における当該資産除去債務の総額の増減

	第32期 (自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日)	第33期 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日)
期首残高	62,213千円	50,917千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	-千円	-千円
時の経過による調整額	1,133千円	1,013千円
資産除去債務の履行による減少額	12,429千円	-千円
期末残高	50,917千円	51,930千円

## （セグメント情報等）

## （セグメント情報）

第32期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)及び第33期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

当社は「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り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)を行っております。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っております。当社は、投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメントを報告セグメントとしております。

従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。

## （関連情報）

第32期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1. 製品およびサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額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

(単位：千円)

投資信託の名称	委託者報酬	関連するセグメント名
アムンディ・リソナ米国ハイ・イールド債券ファンド (ブラジルリアルコース)	949,852	投資運用業及び投資助言・代理業並びにこれらの附帯業務

第33期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

## 1. 製品およびサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額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

(単位：千円)

投資信託の名称	委託者報酬	関連するセグメント名
アムンディ・リソナ米国ハイ・イールド債券ファンド (ブラジルリアルコース)	1,662,404	投資運用業及び投資助言・代理業並びにこれらの附帯業務

(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)

第32期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)及び第33期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

該当事項はありません。

(報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報)

第32期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)及び第33期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

該当事項はありません。

## （報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報）

第32期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日) 及び第33期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

該当事項はありません。

## （関連当事者情報）

第32期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 当社の親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	アムンディ・エス・アー	フランス パリ市	584,711 (千ユーロ)	投資顧問業	(被所有)間接 100%	なし	投資信託、投資顧問契約の再委任等	運用受託報酬*1	98,859	未収運用受託報酬	61,411
								委託者報酬*1	7,816	未収委託者報酬	7
								投資助言報酬*1	14,132	未収投資助言報酬	-
								情報提供、コンサルティング料(その他営業収益)*1	196,929	未収収益	29,393
								委託調査費等の支払*2	181,969	未払金	46,863

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

\*1 各報酬等については、当該各契約に基づいて決定しております。

\*2 委託調査費等の支払については、ファンドの運用資産の割合に応じた一定の比率により決定しております。

## (2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
兄弟会社	アムンディ・インベストメント・ソリューションズ	フランス パリ市	78,077 (千ユーロ)	投資顧問業	-	なし	投資助言契約の再委任等	委託調査費等の支払*1	180,803	前払費用	92,906
										未払金	4,801

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

\*1 委託調査費等の支払については、ファンドの運用資産の割合に応じた一定の比率により決定しております。

第33期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	アムンディ・エス・アー	フランスパリ市	596,262 (千ユーロ)	投資顧問業	(被所有)間接 100%	なし	投資信託、投資顧問契約の再委任等	運用受託報酬 *1	147,721	未収運用受託報酬	52,089
								情報提供、コンサルティング料(その他営業収益) *1	115,395	未収収益	53,872
								委託調査費等の支払 *2	329,842	未払金	88,949

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

\*1 各報酬等については、当該各契約に基づいて決定しております。

\*2 委託調査費等の支払については、ファンドの運用資産の割合に応じた一定の比率により決定しております。

## (2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
兄弟会社	アムンディ・ルクセンブルグ	ルクセンブルグ	87,315 (千ユーロ)	投資顧問業	なし	なし	運用再委託	運用受託報酬 *1	656,193	未収運用受託報酬	281,980
								委託者報酬 *1	33,723	未収委託者報酬	6,600
								投資助言報酬 *1	9,007	未収投資助言報酬	2,564

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

\*1 各報酬等については、当該各契約に基づいて決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

## 親会社情報

アムンディ・ジャパン ホールディング株式会社(非上場)  
 アムンディ エス・アー(非上場)  
 アムンディ・グループ エス・アー(非上場)  
 クレディ・アグリコル エス・アー(ユーロネクスト パリに上場)

## (一株当たり情報)

第32期 (自 平成24年4月 1 日 至 平成25年3月31日)	第33期 (自 平成25年4月 1 日 至 平成26年3月31日)
1株当たり純資産額 2,793.69円 1株当たり当期純利益金額 113.36円	1株当たり純資産額 3,184.48円 1株当たり当期純利益金額 547.89円
<p>なお、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おりません。</p> <p>1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。</p> <p>当期純利益 272,076千円            普通株式に係る当期純利益 272,076千円            期中平均株式数 2,400千株</p>	<p>なお、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おりません。</p> <p>1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。</p> <p>当期純利益 1,314,929千円            普通株式に係る当期純利益 1,314,929千円            期中平均株式数 2,400千株</p>

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

#### 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。

- (1) 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)。
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、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)。
- (3) 通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(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(4)、(5)において同じ)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金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 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。
- (5) 上記(3)、(4)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】

- (1) 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項  
該当事項はありません。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項  
本書提出前1年以内において、訴訟事件その他委託会社等に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

### 第2【その他の関係法人の概況】

#### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

##### (1) 受託会社

- ・名称 株式会社りそな銀行
- ・資本金の額 279,928百万円(平成26年3月末日現在)
- ・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(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

##### (2) 販売会社

- ・名称 株式会社りそな銀行
- ・資本金の額 279,928百万円(平成26年3月末日現在)
- ・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(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

- ・名称 株式会社近畿大阪銀行

- ・ 資本金の額 38,971百万円（平成26年3月末日現在）
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

### (1) 受託会社

ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。受託会社は、ファンドにかかる信託事務の処理の一部について日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

<再信託受託会社の概要>

- ・ 名称 : 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社
- ・ 資本金の額 : 51,000百万円（平成26年3月末日現在）
- ・ 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。
- ・ 再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

### (2) 販売会社

ファンドの販売会社として募集の取扱および販売を行い、信託契約の一部解約に関する事務、一部解約金および収益分配金ならびに償還金の支払に関する事務等を行います。

## 3【資本関係】

### (1) 受託会社

該当事項はありません。

### (2) 販売会社

該当事項はありません。

## 第3【参考情報】

当該特定期間において、ファンドに係る金融商品取引法第25条第1項に掲げる書類は、後記の通り提出されています。

書類名	提出年月日
有価証券報告書	平成26年6月 6日
臨時報告書	平成26年5月20日
臨時報告書	平成26年8月21日

## 独立監査人の監査報告書

平成26年6月10日

アムンディ・ジャパン株式会社  
取締役会御中

あらた監査法人  
指定社員 公認会計士 鶴田光夫 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアムンディ・ジャパン株式会社の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第33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、アムンディ・ジャパン株式会社の平成26年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(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. XBRL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26年11月12日

アムンディ・ジャパン株式会社  
取締役会 御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているりそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド（限定追加型／繰上償還条項付）（Aコース）の平成26年3月13日から平成26年9月12日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド（限定追加型／繰上償還条項付）（Aコース）の平成26年9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特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

アムンディ・ジャパン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．XBRL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26年11月12日

アムンディ・ジャパン株式会社  
取締役会御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているりそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド（限定追加型／繰上償還条項付）（Bコース）の平成26年3月13日から平成26年9月12日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、りそな毎月払出し・USハイ・イールド債券ファンド（限定追加型／繰上償還条項付）（Bコース）の平成26年9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特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

アムンディ・ジャパン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．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。