

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成27年 5月15日
【発行者名】	大和住銀投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 多田 正己
【本店の所在の場所】	東京都千代田区霞が関三丁目 2番 1号
【事務連絡者氏名】	ディスクロージャー部 植松 克彦
【電話番号】	03-6205-0200
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（毎月決算型） ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（年2回決算型）
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	各々につき、1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（毎月決算型）

ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（年2回決算型）

以下、上記ファンドを総称して、「ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド」といいます。また、上記ファンドを総称して、またはそれぞれを「当ファンド」または「ファンド」といい、必要に応じてボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（毎月決算型）を「毎月決算型」、ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（年2回決算型）を「年2回決算型」といいます。また、愛称として「ツインストーリー」という名称をつけることがあります。

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

当ファンドは、追加型証券投資信託（契約型）の受益権です。

当ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社である大和住銀投信投資顧問株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

各々につき、1兆円を上限とします。

なお、上記金額には申込手数料および申込手数料にかかる消費税および地方消費税（以下、「消費税等」といいます。）は含まれていません。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日^{（注1）}の翌営業日の基準価額^{（注2）}とします（なお、申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれていません。）。

（注1）ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行またはロンドンの銀行の休業日と同日の場合には、取得のお申込みを受付けないものとします。

（注2）基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

ファンドの基準価額については、お申込みの各販売会社または下記の照会先までお問い合わせください。

大和住銀投信投資顧問株式会社

<インターネットホームページ> <http://www.daiwasbi.co.jp/>

<お電話によるお問い合わせ先> 受付窓口：（電話番号）0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで（土、日、祝日除く。）

(5)【申込手数料】

申込手数料は、申込価額（発行価格）に申込手数料率を乗じて得た額とします。申込手数料率は、3.24%（税抜3.0%）を上限とし、販売会社毎に定めた率とします。

ファンドの申込手数料（スイッチングの際の申込手数料を含みます。）については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。

申込手数料には、消費税等相当額がかかります。

分配金自動再投資型において収益分配金を再投資する場合は、手数料はかかりません。

スイッチングのお取扱いについては、各販売会社までお問い合わせください。

申込手数料は、販売会社による商品・投資環境の説明および情報提供、ならびに販売の事務等の対価です。

(6)【申込単位】

販売会社によって異なります。ファンドの申込単位については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。

(7)【申込期間】

平成27年5月16日から平成28年5月13日までです。

（申込期間は、上記期間終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。）

(8)【申込取扱場所】

ファンドの申込取扱場所（販売会社）については、下記までお問い合わせください。

大和住銀投信投資顧問株式会社

<インターネットホームページ> <http://www.daiwasbi.co.jp/>

<お電話によるお問い合わせ先> 受付窓口：（電話番号）0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで（土、日、祝日除く。）

(9)【払込期日】

申込代金については、販売会社の定める期日までにお支払いください（詳細はお申込みの販売会社までお問い合わせください。）。

申込期間中に、投資家から申込まれた振替受益権に係る取得申込みの発行価額の総額は、追加信託を行う日に、販売会社によって委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座（受託会社が再信託している場合は、当該再信託受託会社の指定するファンド口座）に払込まれます。

(10)【払込取扱場所】

申込代金は、お申込みの販売会社にお支払いください。

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12)【その他】

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

（参考）

投資信託振替制度とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

・ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

日本以外の地域における発行

ありません。

第二部【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

当ファンドは、主に米ドル建てのさまざまな種類の債券を実質的な投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行います。

ファンドの基本的性格

当ファンドにおける一般社団法人投資信託協会による商品分類・属性区分は以下の通りです。

<商品分類表>

ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（毎月決算型）

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類表の各項目の定義について

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...目論見書又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...目論見書又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。

上記以外の各区分の定義の詳細については、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。

<属性区分表>

ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（毎月決算型）

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
--------	------	--------	------	-------

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分表に記載している「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。

属性区分表の各項目の定義について

その他資産（投資信託証券（債券 一般））

...目論見書又は投資信託約款において、投資信託証券を通じて実質的に債券（一般）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。債券（一般）とは、属性区分において公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。

年12回（毎月）...目論見書又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...目論見書又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...一般社団法人投資信託協会が定める「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...目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

上記以外の各区分の定義の詳細については、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。

<商品分類表>

ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（年2回決算型）

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

単位型	国内	株式
	海外	債券
追加型	内外	不動産投信
		その他資産 ()
		資産複合

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類表の各項目の定義について

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...目論見書又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...目論見書又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。

上記以外の各区分の定義の詳細については、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。

<属性区分表>

ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（年2回決算型）

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
--------	------	--------	------	-------

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分表に記載している「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。

属性区分表の各項目の定義について

その他資産（投資信託証券（債券 一般））

...目論見書又は投資信託約款において、投資信託証券を通じて実質的に債券（一般）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。債券（一般）とは、属性区分において公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。

年2回...目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。

北米...目論見書又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...一般社団法人投資信託協会が定める「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...目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

ファンドの特色

特色

1

主に米ドル建てのさまざまな種類の債券に実質的に投資し、市場環境に応じて債券種別の配分比率を機動的に変更することで、トータルリターン（利息収入＋値上がり益）の獲得を目指します。

- ケイマン籍円建て外国投資信託証券「トータルリターン・ファンド ACSクラス(Total Return Fund ACS Class)」と国内籍の親投資信託「キャッシュ・マネジメント・マザー・ファンド」に投資するファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行います。
- トータルリターン・ファンド ACSクラスへの投資比率は、原則として高位を保ちます。
- トータルリターン・ファンドの運用は、ニューバーガー・バーマン・グループが行います。
- キャッシュ・マネジメント・マザー・ファンドは、国内籍の親投資信託で、円建ての公社債および短期金融商品等を主要投資対象とし安定した収益の確保を図ることを目的として、大和住銀投信投資顧問が運用を行います。
- 外国投資信託証券において、組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行います。

外国投資信託証券の債券運用プロセス

1 経済見通しに基づき債券種別ごとの期待リターンを算出し、魅力的な債券種別配分を決定します。



2 上記の結果をもとにポートフォリオを構築します。

市場環境に応じて機動的に債券種別配分を変更します。

ポートフォリオの平均格付けは、原則としてBBB-格相当以上とします。

組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行います。

※為替ヘッジとは、為替変動による損失を低減するため、為替予約取引などを利用して、将来的な為替変動の影響を抑える投資手法です。

ただし、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。また、円金利が組入外貨建資産にかかる通貨の金利より低い場合、その金利差相当分の為替ヘッジコストが発生します。

※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。

特色

2

主に先進国通貨（10通貨）を対象に分散投資を行うことにより、為替収益の獲得を目指します。

- 魅力度の高い通貨の買いと魅力度の低い通貨の売りを複数組み合わせ、特定の通貨の動きの影響を低減しながら、為替収益の獲得を目指します。

投資対象通貨

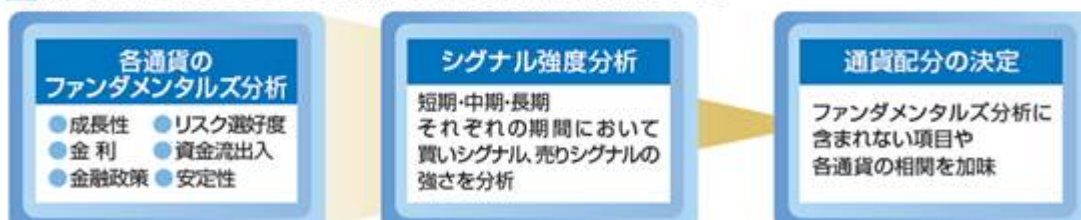
- 流動性の高い先進国通貨（10通貨）を中心に分散投資を行います。



※上記以外の通貨に投資する場合があります。

外国投資信託証券の通貨運用プロセス

1 投資対象通貨をさまざまな観点から分析し魅力度を評価します。



2 上記の結果をもとにポートフォリオを構築します。

魅力度の高い通貨の買いと魅力度の低い通貨の売りを複数組み合わせ、分散を意識したポートフォリオを構築します。

収益見通しの確信度に応じて通貨ポジション量を調整します。

特色
3

毎月決算を行う「毎月決算型」と年2回決算を行う「年2回決算型」の2つのファンドからお選びいただけます。

●販売会社によっては、2つのファンド間でスイッチングが可能です。スイッチングのお取扱いについては、各販売会社までお問い合わせください。なお、販売会社によっては、一部のファンドのみのお取扱いとなる場合があります。

毎月決算型

毎月14日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として収益の分配を目指します。



年2回決算型

毎年2月、8月の14日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として収益の分配を目指します。



- 分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。
- 収益分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。
- 将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

下記は投資信託における「収益分配金に関する留意事項」を説明するものであり、当ファンドの分配金額や基準価額を示すものではありません。

収益分配金に関する留意事項

分配金は、預貯金の利息とは異なり、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。

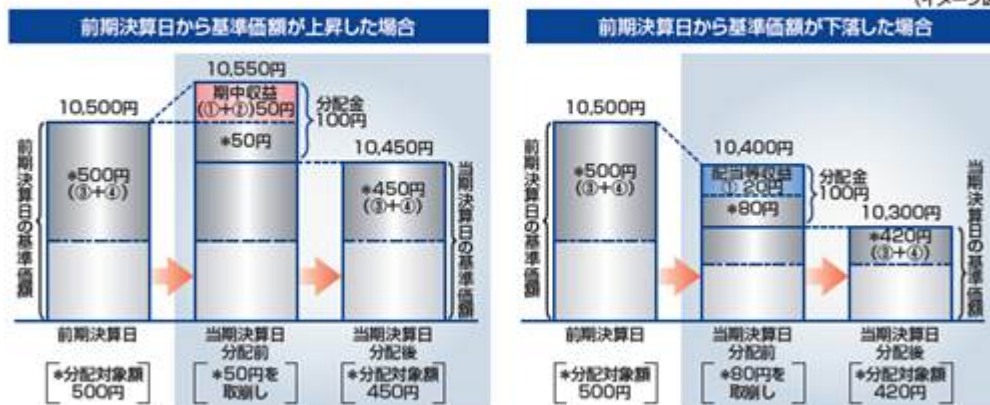
投資信託で分配金が支払われるイメージ



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の基準価額と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配金が計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

(イメージ図)



(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。

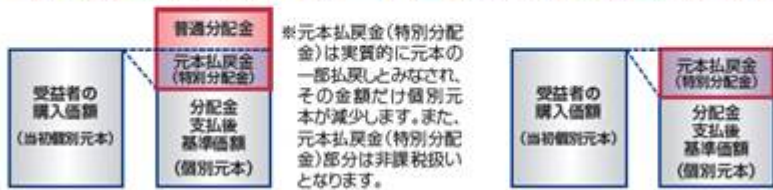
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

受益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幅が小さかった場合も同様です。

(イメージ)

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(受益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。分配後の受益者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

ファンドの仕組み



※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。

信託金の限度額

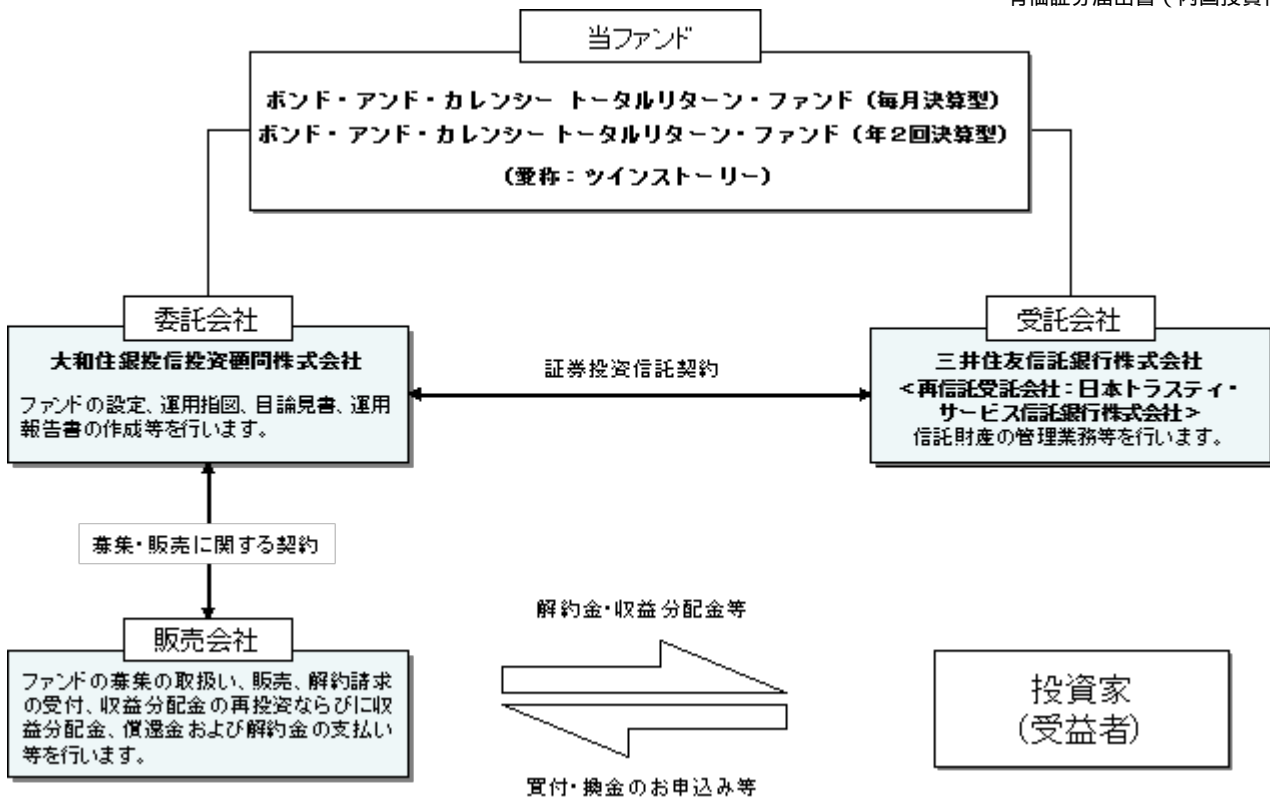
信託金の限度額は、各々につき1兆円とします。委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

(2) 【ファンドの沿革】

平成25年2月28日 信託契約締結

平成25年2月28日 当ファンドの設定・運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】



委託会社等が関係法人と締結している契約等の概要

関係法人	契約等の概要
受託会社	ファンドの運用方針、投資制限、信託報酬の総額、ファンドの基準価額の算出方法、ファンドの設定・解約等のファンドの運営上必要な事項が規定されている信託契約を締結しています。
販売会社	販売会社に委託するファンドの募集・販売に係る業務の内容、解約に係る事務の内容、およびこれらに関する手続き等について規定した契約を締結しています。

委託会社等の概況（平成27年3月末現在）

- ・資本金の額 20億円
- ・会社の沿革
 - 昭和48年6月1日 大和投資顧問株式会社設立
 - 平成11年2月18日 証券投資信託委託業の認可取得
 - 平成11年4月1日 住銀投資顧問株式会社及びエス・ビー・アイ・エム投信株式会社と合併し、大和住銀投信投資顧問株式会社へ商号を変更

・大株主の状況

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
株式会社大和証券グループ本社	東京都千代田区丸の内1-9-1 グラントウキョウ ノースタワー	1,692,500	44.0
株式会社三井住友フィナンシャルグループ	東京都千代田区丸の内1-1-2	1,692,500	44.0
ティー・アール・ピー・エイチ・コーポレーション	アメリカ合衆国21202,メリーランド州ボルチモア イースト プラットストリート100	385,000	10.0

2【投資方針】

(1)【投資方針】

主に円建ての外国投資信託である「Total Return Fund ACS Class」受益証券を主要投資対象とします。なお、親投資信託であるキャッシュ・マネジメント・マザーファンド受益証券へも投資を行います。

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。

(2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

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
 - イ. 為替手形

運用の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として「Total Return Fund ACS Class」受益証券および大和住銀投信投資顧問株式会社を委託会社とし、三井住友信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」（以下、「マザーファンド」といいます。）の受益証券に投資するほか、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、前号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. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
5. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）

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ます。また、4および5の証券を以下「投資信託証券」といいます。

その他の金融商品の運用の指図

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

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

当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要は以下の通りです。

投資信託証券の概要は、平成27年3月末現在で委託会社が知り得る情報を基に作成しています。

<トータルリターン・ファンド ACSクラスの概要>

ファンド名	Total Return Fund ACS Class
基本的性格	ケイマン籍 / 外国投資信託受益証券 / 円建て

運用目的	主に米ドル建ての多種多様な債券等を投資対象とし、機動的に債券種別配分を変更することで、あらゆる市場環境において安定したインカム収入を確保するとともに値上がり益を追求することで、トータルリターンの最大化を目指します。
主要投資対象	米ドル建ての多種多様な債券等を主要投資対象とします。
投資方針	<p>1. 主に米ドル建ての多種多様な債券等を主要投資対象とします。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・主に米国の国債・政府機関債、投資適格社債、ハイイールド債券、モーゲージ証券、資産担保証券、米国以外の国の発行する債券（新興国を含みます。）、バンクローンなどへ投資します。 ・米ドル建て以外の債券等への投資は、原則として取得時においてファンドの純資産総額の25%以内とします。ただし、米ドル建て以外の資産へ投資する場合は、対米ドルで為替取引を行い、実質的に米ドル建てとすることを基本とします。 ・原則として、ポートフォリオの平均格付けはBBB-格相当以上とします。 <p>2. 市場環境や投資機会に応じて、機動的に債券種別配分を変動させることで信託財産の成長を目指します。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・マクロ経済分析（経済動向、金利動向など）や各債券セクター分析による期待リスク・リターンの算出を含むシナリオ分析、各債券種別の相対的魅力度および独自のアセット・アロケーションモデルを活用して各債券種別への配分を決定します。 ・債券セクター毎の運用チームが、定量分析と定性分析に基づいて、セクター内における個別銘柄の選定を行います。 <p>3. ACSクラスでは、原則として実質組入れ米ドル建て資産を対円で為替ヘッジを行うとともに、主に流動性の高いG10通貨を対象として、ファンダメンタルベースの相対的魅力度分析に基づいて買建てと売建てを組み合わせた為替取引による通貨戦略を行うことで収益の確保を目指します。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・G10通貨は、豪ドル、カナダドル、スイスフラン、ユーロ、英ポンド、日本円、ノルウェークローネ、ニュージーランドドル、スウェーデンクローナ、米ドルの10通貨です。なお、投資環境等によっては、G10通貨以外の通貨（新興国通貨を含みます。）を対象とする場合があります。 ・通貨戦略における買建ての合計額、売建ての合計額は、それぞれにおいてACSクラスの純資産総額の200%を上限とします。 <p>資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の事業債への投資割合は、原則として取得時においてファンドの純資産総額の10%以内とします。 ・投資信託証券（ETFを除きます。）への投資は、原則としてファンドの純資産総額の5%以内とします。 ・株式への直接投資は行いません。債券等へ投資の結果、株式を保有することとなった場合は適時に売却します。 ・デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。
収益の分配	原則毎月行います。
申込手数料	ありません。

管理報酬 その他費用	<p>管理報酬等：年0.04%（程度）</p> <p>上記の他、信託財産にかかる租税、組入有価証券の売買時にかかる費用、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査にかかる費用、ファンドの設立にかかる費用、現地での登録料、法律顧問費用、名義書換事務代行費用、管理費用、組入有価証券の保管に関する費用、借入金や立替金に関する利息等はファンドの信託財産から負担されます。</p> <p>上記の管理報酬等には、管理事務代行会社への報酬が含まれており、その報酬には下限金額（約40,000米ドル）が設定されています。</p> <p>受託会社への費用として年間10,000米ドルがかかります。</p> <p>投資運用会社等への報酬はかかりません（投資運用会社等への報酬は、委託者報酬から支弁されます。）。</p> <p>上記の報酬は将来変更になる場合があります。</p>
投資顧問会社	<p>投資運用会社：ニューバーガー・バーマン・フィクスト・インカムLLC</p> <p>通貨運用会社：ニューバーガー・バーマン・ヨーロッパ・リミテッド</p>

ニューバーガー・バーマン・グループの概要



本社オフィスビル・米国ニューヨーク

ニューバーガー・バーマン・グループは、1939年に米国で設立された独立系投資運用会社です。

伝統的資産からオルタナティブ資産まで、フルラインナップの商品を世界中の機関投資家、富裕層のお客様へご提供し、約2,500億米ドル(約30兆円)*の資産を運用しています。

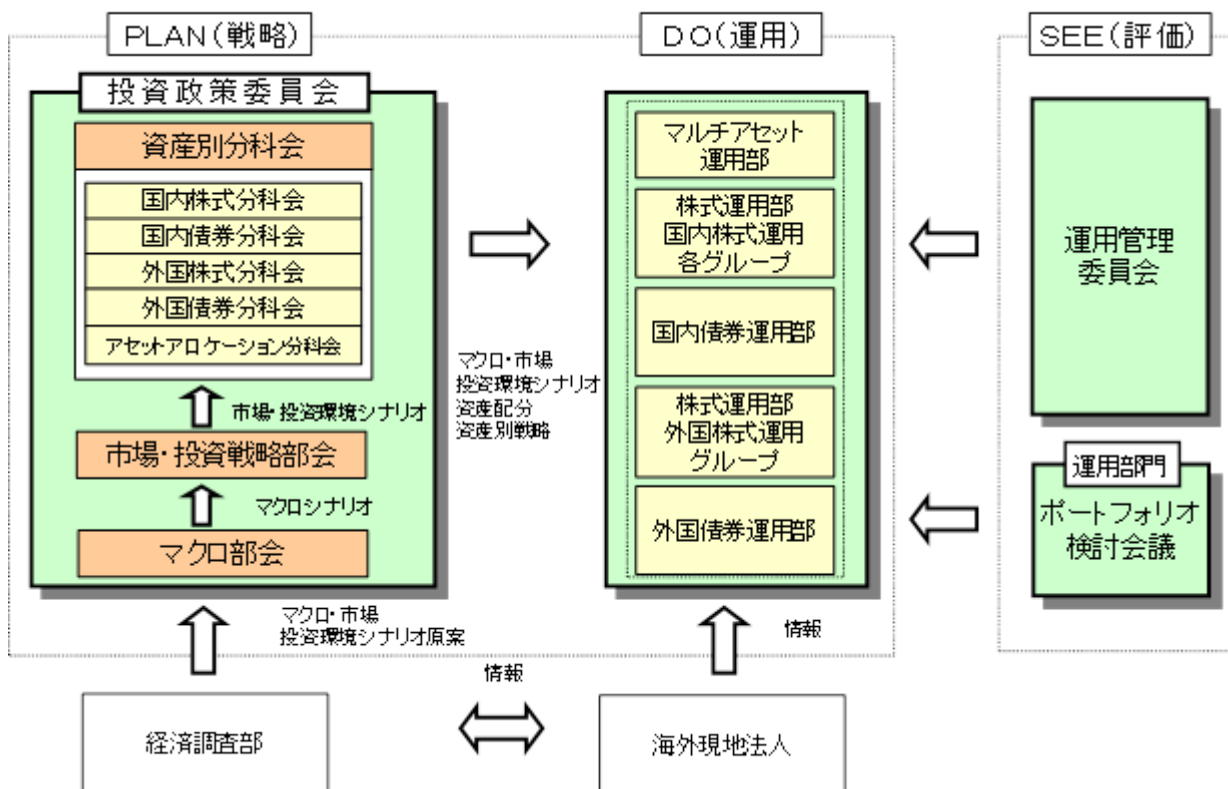
*2014年12月末現在

< キャッシュ・マネジメント・マザーファンドの概要 >

ファンド名	キャッシュ・マネジメント・マザーファンド
投資信託委託会社	大和住銀投信投資顧問株式会社
受託会社 (再信託受託会社)	三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。
ベンチマーク	-
主要投資対象	本邦通貨建て公社債および短期金融商品等を主要投資対象とします。
投資態度	<p>本邦通貨建て公社債および短期金融商品等に投資を行い、利息等収入の確保を図ります。</p> <p>資金動向、市況動向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。</p>

主な投資制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡し取引をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。
設定日	平成19年2月20日
信託期間	無期限
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他費用等	ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等を信託財産から支弁します（その他費用については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を記載することができません。）。
決算日	毎年7月25日（休業日の場合翌営業日）
ベンチマークについて	-
その他	-

(3) 【運用体制】



* 当ファンドの運用体制に係る運用部門の人員数は、平成27年4月1日現在で約100名です。

* 運用体制および人員数は、今後変更になる場合があります。

* 運用リスク管理体制についての詳細は、後述の「3 投資リスク<リスクの管理体制>」に記載しております。

* 当社では、社内業務規程等でファンドの運用におけるファンドマネージャーの権限および責任、また信託財産の適正な運用とリスク管理を行うことを目的として運用に関する基本的事項を定めております。

(4)【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

イ．分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当収益および売買益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。

ロ．収益分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。

ハ．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。

毎月決算型は毎月の14日(ただし、休業日の場合は翌営業日)、年2回決算型は毎年2月、8月の14日(ただし、休業日の場合は翌営業日)とします。

* 将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

イ．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、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。

ロ．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、次期以降の分配金にあてるため、分配準備積立金として積立てることができます。

ハ．毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

収益分配金の支払いは、次の方法により行います。

イ．収益分配金は、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、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行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て)に支払います。

収益分配金の支払いは、原則として決算日から起算して5営業日までに開始します。

ロ．前項の規定にかかわらず、販売会社との間で締結した累積投資約款に基づく契約により収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が販売会社へ交付されます。この場合、販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、信託約款の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として、信託約款に定める各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。

ハ．上記イ．に規定する収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

(5)【投資制限】

当ファンドは、委託会社による当ファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

信託約款に定める投資制限

イ．主な投資制限

(イ)投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行いません。

(ロ)投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

- (ハ)外貨建資産への直接投資は行いません。
- (二)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。

ロ．公社債の借入れの指図

- (イ)委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認められたときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- (ロ)前項の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- (ハ)信託財産の一部解約等の事由により、前項の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- (二)(イ)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁するものとします。

ハ．資金の借入れ

- (イ)委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金手当て（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、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- (ロ)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または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。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%の範囲内とします。
- (ハ)収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (二)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

ニ．受託会社による資金の立替え

- (イ)信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託会社の申し出があるときは、受託会社は資金の立替えをすることができます。
- (ロ)信託財産に属する有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積もりうるものがあるときは、受託会社がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。
- (ハ)上記(イ)および(ロ)の立替金の決済および利息については、受託会社と委託会社との協議によりそのつど別にこれを定めます。

法令による投資制限

デリバティブ取引等に係る投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産総額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引等（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

<当ファンドの有するリスク>

当ファンドは、投資信託証券を通じて実質的に債券など値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。また、外貨建資産は、為替の変動による影響も受けます。したがって、投資家の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの投資目的は確実に達成されるものではなく、元本および元本からの収益を確保する保証はありません。

投資家の皆様におかれましては、当ファンドの内容とリスクを十分ご理解のうえお申込みくださいますよう、よろしくお願いいたします。

<基準価額の変動要因>

基準価額を変動させる要因として主に以下のリスクがあります。ただし、以下の説明はすべてのリスクを表したものではありません。

(1)流動性リスク

実質的な投資対象となる有価証券等の需給、市場に対する相場見通し、経済・金融情勢等の変化や、当該有価証券等が売買される市場の規模や厚み、市場参加者の差異等は、当該有価証券等の流動性に大きく影響します。当該有価証券等の流動性が低下した場合、売買が実行できなくなったり、不利な条件での売買を強いられることとなったり、デリバティブ等の決済の場合に反対売買が困難になったりする可能性があります。その結果、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

(2)金利変動に伴うリスク

投資対象の債券等は、経済情勢の変化等を受けた金利水準の変動に伴い価格が変動します。通常、金利が低下すると債券価格は上昇し、金利が上昇すると債券価格は下落します。債券価格が下落した場合、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。また、債券の種類や特定の銘柄に関わる格付け等の違い、利払い等の仕組みの違いなどにより、価格の変動度合いが大きくなる場合と小さくなる場合があります。

デュレーションについて

デュレーションとは、「投資元本の平均的な回収期間」を表す指標で、単位は「年」で表示されます。また、「金利の変動に対する債券価格の変動性」の指標としても利用され、一般的にこの値が長い（大きい）ほど、金利の変動に対する債券価格の変動が大きくなります。

(3)信用リスク

投資対象となる債券等の発行体において、万一、元金金の債務不履行や支払い遅延（デフォルト）が起きると、債券価格は大幅に下落します。この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。また、格付機関により格下げされた場合は、債券価格が下落し、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

また、投資対象となる債券等の発行企業の財務状況等が悪化し、当該企業が経営不安や倒産等に陥ったときには、当該企業の債券価格は大きく下落し、投資資金が回収できなくなることもあります。この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。当ファンドでは、低格付けの債券へも投資する場合がありますが、低格付けの債券は、一般的に高格付けの債券と比べて高い利回りを享受できる一方で、発行体からの元金金支払いの遅延または不履行（デフォルト）となるリスクが高いとされます。

(4)為替リスク

当ファンドは、投資対象である外国投資信託証券において、外貨建資産に対して米ドル売り、円買いの為替取引を行い、為替リスクの低減に努めます。ただし、組入資産に対して完全に為替取引を行うことはできないため、組入資産にかかる通貨の為替変動の影響を受ける場合があります。また、円金利が当該組入資産にかかる通貨の金利より低い場合、その金利差相当分の為替取引によるコストがかかることにご留意ください。

また、当ファンドは、投資対象である外国投資信託証券において、債券運用とは別に為替予約取引等を積極的に活用する通貨運用を行うため、為替変動の影響を受けます。買い建てた為替予約取引等のポジション(ロングポジション)の価格が下落した場合や、売り建てた為替予約取引等のポジション(ショートポジション)の価格が上昇した場合には損失を被り、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

(5) カントリーリスク

投資対象となる国と地域によっては、政治・経済情勢が不安定になったり、証券取引・外国為替取引等に関する規制が変更されたりする場合があります。さらに、外国政府が資産の没収、国有化、差押えなどを行う可能性もあります。これらの場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

新興国は、先進国と比べて経済状況が脆弱であるとされ、政治・経済および社会情勢が著しく変化する可能性があります。想定される変化としては、次のようなものがあります。

- ・政治体制の変化
- ・社会不安の高まり
- ・他国との外交関係の悪化
- ・海外からの投資に対する規制
- ・海外との資金移動の規制

さらに、新興国は、先進国と比べて法制度やインフラが未発達で、情報開示の制度や習慣等が異なる場合があります。この結果、投資家の権利が迅速かつ公正に実現されず、投資資金の回収が困難になる場合や投資判断に際して正確な情報を十分に確保できない可能性があります。これらの場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

(6) 資産担保証券投資のリスク

資産担保証券の価格は、信用度の変動、金利変動、ローンの裏付となる資産の価格変動等の影響を受け価格が変動します。

資産担保証券の担保となるローンは、一般的に金利が低下すると低金利ローンへの借換えが増加することが考えられます。ローンの期限前償還が増加することにより資産担保証券の期限前償還が増加すると、資産担保証券の価格に影響を受けます。期限前償還は金利要因のほか、さまざまな要因によっても変化すると考えられます。また、期限前償還の価格に影響を与える度合いは、個々の資産担保証券の種類や特性によって異なります。

(7) バンクローン投資のリスク

バンクローンの価格は、信用度の変動等の影響を受け価格が変動します。特に、債務者が債務不履行を発生させた場合や、債務不履行の可能性が予測された場合、バンクローンの価格は下落します。

バンクローンは公社債に比べて一般的に流動性が低いと考えられます。そのため、市場の混乱時や大量の追加設定・解約等に伴う資金移動が発生した場合等には機動的な売買ができない可能性があり、売却時においても本来想定される投資価値と乖離した価格で取引される場合があります。

(8) その他のリスク

当ファンドが投資対象とする外国投資信託証券で、当ファンドや当該外国投資信託証券を投資対象とする他のファンドで追加設定・解約等に伴う資金移動が発生し、当該外国投資信託証券において売買が生じた場合等には、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

< その他の留意点 >

(1) 繰上償還について

当ファンドが主要投資対象とする投資信託証券が存続しないこととなる場合には、繰上償還されます。

また、各々につき信託財産の受益権の残存口数が30億口を下回ることとなった場合、および当ファンドの目的に合った運用を継続することができない事態となった場合等には、繰上償還されることがあります。

(2) 換金請求の受付に関する留意点

取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、当ファンドが主要投資対象とする投資信託証券の取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、ご換金の受付を中止することおよびすでに受付けたご換金の受付を取消することがあります。また、信託財産の資金管理等を円滑に行うため、大口の換金請求には制限を設ける場合があります。

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じです。

(3)クーリング・オフについて

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

(4)法令・税制・会計等の変更可能性について

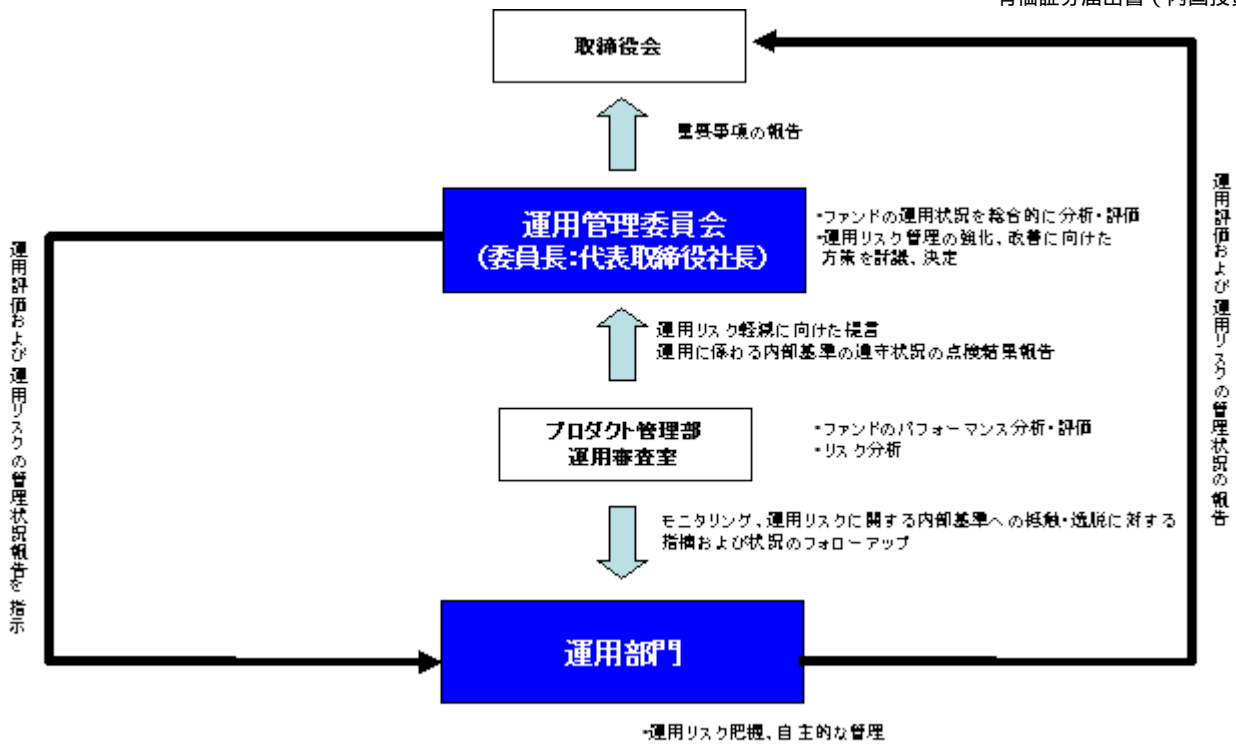
法令・税制・会計等は、変更される可能性があります。

<リスクの管理体制>

委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。

名称および人員数	内容
運用管理委員会 (25名程度)	ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定します。
リスク管理委員会 (20名程度)	運用リスクを除く経営リスクを適時、的確に把握し、適切な具体的措置を講じ、リスクの軽減・管理に努めます。
監査部 (5名程度)	取締役会直轄として、各部室の業務が適正な内部管理態勢のもと、法令等に従って行われているかを点検します。
コンプライアンス・オフィサー (1名)	コンプライアンスの観点から各部室の指導・監督を行うと同時に、法令等の遵守体制の維持・強化に向けた役職員の啓蒙・教化に努めます。
法務コンプライアンス部 (4名程度)	社内規則の制定・改廃の点検を行うほか、インサイダー情報の管理や広報内容のチェック等、法令違反等を未然に防止するために日常的な活動を行います。
プロダクト管理部 (13名程度)	約定内容と取引報告書を照合する等、発注業務の監視および約定価格の妥当性を点検します。
運用審査室 (5名程度)	ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行います。
トレーディング部 (17名程度)	有価証券の売買発注は、トレーディング部が最良執行の観点を踏まえて行います。

運用リスクの管理は、以下の体制で行います。



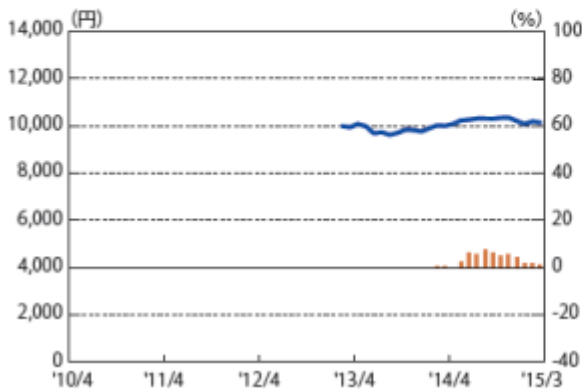
* リスクの管理体制は、今後変更になる場合があります。

(参考情報)

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

[毎月決算型]

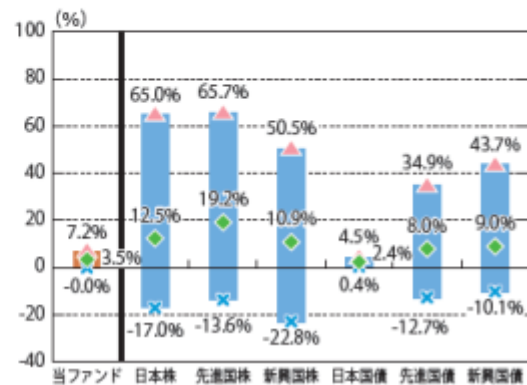
年間騰落率:2014年2月~2015年3月
分配金再投資基準価額:2013年2月~2015年3月



当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

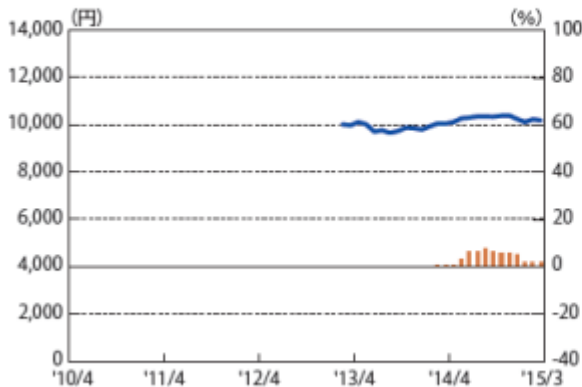
[毎月決算型]

当ファンド:2014年2月~2015年3月
代表的な資産クラス:2010年4月~2015年3月



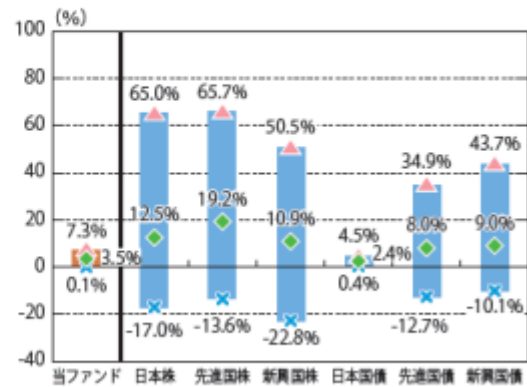
[年2回決算型]

年間騰落率:2014年2月~2015年3月
分配金再投資基準価額:2013年2月~2015年3月



[年2回決算型]

当ファンド:2014年2月~2015年3月
代表的な資産クラス:2010年4月~2015年3月



■ 年間騰落率(右目盛) ■ 分配金再投資基準価額(左目盛)

◆ 平均値 ▲ 最大値 × 最小値

※年間騰落率は、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。

※年間騰落率および分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものと計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および実際の基準価額とは異なる場合があります。

※上記グラフは、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものであり、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成しています。全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

(注)上記グラフにおいて、当ファンドと代表的な資産クラスのデータの期間が異なりますので、ご注意ください。

<各資産クラスの指数について>

資産クラス	指数名	権利者
日本株	TOPIX(配当込み)	株式会社東京証券取引所
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)	MSCI Inc.
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)	MSCI Inc.
日本国債	NOMURA-BPI国債	野村證券株式会社
先進国債	シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)	Citigroup Index LLC
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)	J.P.Morgan Securities LLC

(注)上記指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利は、各権利者に帰属します。各権利者は、当ファンドの運用に関して一切の責任を負いません。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込手数料は、申込価額（発行価格）に申込手数料率を乗じて得た額とします。申込手数料率は、3.24%（税抜3.0%）を上限とし、販売会社毎に定めた率とします。

ファンドの申込手数料（スイッチングの際の申込手数料を含みます。）については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。

申込手数料には、消費税等相当額がかかります。

分配金自動再投資型において収益分配金を再投資する場合は、手数料はかかりません。

スイッチングのお取扱いについては、各販売会社までお問い合わせください。

申込手数料は、販売会社による商品・投資環境の説明および情報提供、ならびに販売の事務等の対価です。

(2)【換金（解約）手数料】

ありません。

(3)【信託報酬等】

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率1.917%（税抜1.775%）を乗じて得た金額とします。委託会社は販売会社に対して、販売会社の行う業務に対する代行手数料を支払います。委託会社、販売会社および受託会社間の配分は以下の表のとおりです。

販売会社別の取扱残高	委託会社	販売会社	受託会社
300億円以下の部分	年率1.10%（税抜）	年率0.65%（税抜）	年率0.025%（税抜）
300億円超 500億円以下の部分	年率1.05%（税抜）	年率0.70%（税抜）	
500億円超の部分	年率1.00%（税抜）	年率0.75%（税抜）	

当ファンドが投資対象とする投資信託証券では、管理報酬等が年率0.04%程度かかりますので、当ファンドにおける実質的な信託報酬は年率1.957%（税込）程度です。

ただし、当ファンドが投資対象とする投資信託証券の管理報酬等には関係法人により下限金額が設定されている場合があるため、当該投資信託証券の純資産総額によっては、当ファンドにおける実質的な信託報酬が上記の率を超える場合があります。また、信託財産にかかる租税、組入有価証券の売買

時にかかる費用、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査にかかる費用、ファンドの設立にかかる費用、現地での登録料、法律顧問費用、名義書換事務代行費用、管理費用、組入有価証券の保管に関する費用、借入金や立替金に関する利息等は当ファンドが投資対象とする投資信託証券が負担します。なお、当ファンドが投資対象とする投資信託証券における報酬は将来変更になる場合があり、その場合は実質的な信託報酬率は変更されることとなります。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンドにおいては、信託報酬は収受されません。

上記の委託会社、販売会社および受託会社との間の信託報酬の配分はそれぞれ「ファンドの運用等の対価」、「購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価」および「運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価」です。

信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

信託報酬にかかる消費税等相当額を信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します（税額は、税法改正時には変更となります。）。

信託報酬の販売会社への配分は、委託会社が一旦信託財産から収受した後、各販売会社毎の取扱残高に応じて支払います。委託会社は、信託報酬を収受したときは、販売会社に対して代行手数料を遅滞なく支払うものとします。なお、販売会社への配分には、消費税等相当額がかかります。

(4) 【その他の手数料等】

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、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、コール取引等に要する費用および外国における資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担します。信託財産の証券取引等に伴う手数料や税金は信託財産が負担しますが、売買委託手数料等の証券取引に伴う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。

有価証券の売買委託手数料、外国における資産の保管等に要する費用などについては、取引または請求のつど、信託財産で負担することとなります。これらの費用および当ファンドが投資対象とする投資信託証券およびマザーファンドにおける信託財産で間接的にご負担いただく費用は、事前に計算できないため、その総額や計算方法を具体的に記載しておりません。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年率0.01026%（税抜0.0095%）以内の率を乗じて得た額とし、毎月決算型は各特定期末（毎年2月、8月に属する計算期末）または信託終了時に、年2回決算型は各計算期末または信託終了時に信託財産中から支弁します。また、委託会社は信託財産の規模等を考慮してその率または金額を変更することができます。

信託財産留保額はありません。

(5) 【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。なお、税法等が改正された場合は、以下の内容が変更になることがあります。

個人の受益者に対する課税

・ 収益分配金の課税

収益分配金のうち課税対象となる普通分配金については、配当所得として20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収され確定申告不要となります。

す。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税（当ファンドは、配当控除の適用がありません。）を選択することができます。

・解約時および償還時の課税

譲渡益（解約価額および償還価額から取得費（申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額等を含みます。）を控除した利益をいいます。）については、譲渡所得として20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率が適用され、申告分離課税となります。なお、源泉徴収選択口座を選択した場合には、原則として確定申告不要となります。

所得税については、平成25年1月1日から平成49年12月31日までの間、基準所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されます。

< 損益通算について >

解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）との相殺が可能です。当該相殺後の譲渡損失については、確定申告により、申告分離課税を選択した場合の上場株式等の配当所得との損益通算が可能です。

また、源泉徴収選択口座内においても、解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）と相殺され、当該相殺後の譲渡損失については、上場株式等の配当所得との損益通算が可能です。

< 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について >

公募株式投資信託は税法上、平成26年1月1日以降の少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税対象となる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額に対しては、15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収されます。

所得税については、平成25年1月1日から平成49年12月31日までの間、基準所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されます。

< 益金不算入制度について >

当ファンドは、益金不算入制度の適用はありません。

（参考）

< 個別元本について >

- ・追加型証券投資信託を保有する受益者毎の取得元本（申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が個別元本にあたります。
- ・受益者が同一ファンドを複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- ・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毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。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当該支店毎に、「分配金受取型」と「分配金自動再投資型」の両コースで取得する場合にはコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の< 収益分配金の課税について >を参照）。

< 収益分配金の課税について >

収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区別があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、

当該収益分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合は、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

* 上記の内容は平成27年3月末現在のものですので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

* 課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（毎月決算型）】

(1)【投資状況】

（平成27年3月末現在）

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
親投資信託受益証券 （キャッシュ・マネジメント・マザーファンド）	日本	14,562	0.00%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	294,242,967	97.61%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		7,180,044	2.38%
純資産総額		301,437,573	100.00%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

（平成27年3月末現在）

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	Total Return Fund ACS Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	308,884,073	0.9457 292,111,668	0.9526 294,242,967	- -	97.61%
2	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	14,309	1.0177 14,563	1.0177 14,562	- -	0.00%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
投資信託受益証券	97.61%
親投資信託受益証券	0.00%
合計	97.62%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

（平成27年3月末現在）

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

（平成27年3月末現在）

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額（百万円）		1口当りの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）

設定時 (平成25年2月28日)	145	-	1.0000	-
第1特定期間末 (平成25年8月14日)	790	797	0.9643	0.9723
第2特定期間末 (平成26年2月14日)	656	665	0.9746	0.9866
平成26年3月末日	641	-	0.9788	-
平成26年4月末日	621	-	0.9841	-
平成26年5月末日	592	-	0.9970	-
平成26年6月末日	534	-	0.9981	-
平成26年7月末日	410	-	1.0006	-
第3特定期間末 (平成26年8月14日)	406	413	0.9940	1.0060
平成26年8月末日	394	-	0.9992	-
平成26年9月末日	367	-	0.9955	-
平成26年10月末日	364	-	0.9979	-
平成26年11月末日	347	-	0.9962	-
平成26年12月末日	328	-	0.9808	-
平成27年1月末日	325	-	0.9666	-
第4特定期間末 (平成27年2月16日)	317	321	0.9710	0.9830
平成27年2月末日	314	-	0.9754	-
平成27年3月末日	301	-	0.9685	-

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

【分配の推移】

期間	1口当りの分配金(円)
第1特定期間(平成25年2月28日～平成25年8月14日)	0.0080
第2特定期間(平成25年8月15日～平成26年2月14日)	0.0120
第3特定期間(平成26年2月15日～平成26年8月14日)	0.0120
第4特定期間(平成26年8月15日～平成27年2月16日)	0.0120

【収益率の推移】

期間	収益率
第1特定期間(平成25年2月28日～平成25年8月14日)	2.8%
第2特定期間(平成25年8月15日～平成26年2月14日)	2.3%
第3特定期間(平成26年2月15日～平成26年8月14日)	3.2%
第4特定期間(平成26年8月15日～平成27年2月16日)	1.1%

(注) 収益率 = (当特定期末分配基準価額 - 前特定期末分配基準価額) ÷ 前特定期末分配基準価額 × 100

(4) 【設定及び解約の実績】

期間	設定総額(円)	解約総額(円)
第1特定期間(平成25年2月28日～平成25年8月14日)	890,354,470	70,433,148
第2特定期間(平成25年8月15日～平成26年2月14日)	25,499,645	171,530,164
第3特定期間(平成26年2月15日～平成26年8月14日)	19,487,275	284,049,533
第4特定期間(平成26年8月15日～平成27年2月16日)	18,949,496	101,342,773

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

【ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド(年2回決算型)】

(1) 【投資状況】

(平成27年3月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
親投資信託受益証券 (キャッシュ・マネジメント・マザーファンド)	日本	13,064	0.00%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	313,613,405	97.76%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		7,186,666	2.24%
純資産総額		320,813,135	100.00%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

(平成27年3月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	Total Return Fund ACS Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	329,218,356	0.9553 314,529,494	0.9526 313,613,405	- -	97.76%
2	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド	親投資信託受益 証券	12,837	1.0176	1.0177	-	0.00%

日本	-	13,064	13,064	-
----	---	--------	--------	---

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
投資信託受益証券	97.76%
親投資信託受益証券	0.00%
合計	97.76%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

（平成27年3月末現在）

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

（平成27年3月末現在）

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額（百万円）		1口当りの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
設定時 （平成25年2月28日）	130	-	1.0000	-
第1計算期間末 （平成25年8月14日）	595	-	0.9734	-
第2計算期間末 （平成26年2月14日）	540	-	0.9962	-
平成26年3月末日	550	-	1.0026	-
平成26年4月末日	549	-	1.0102	-
平成26年5月末日	536	-	1.0257	-
平成26年6月末日	480	-	1.0289	-
平成26年7月末日	407	-	1.0337	-
第3計算期間末 （平成26年8月14日）	403	403	1.0280	1.0290
平成26年8月末日	389	-	1.0333	-
平成26年9月末日	386	-	1.0317	-
平成26年10月末日	383	-	1.0362	-
平成26年11月末日	357	-	1.0365	-
平成26年12月末日	343	-	1.0222	-
平成27年1月末日	332	-	1.0095	-
第4計算期間末 （平成27年2月16日）	334	334	1.0152	1.0162
平成27年2月末日	329	-	1.0198	-
平成27年3月末日	320	-	1.0147	-

（注）純資産総額は百万円未満切捨てて表記しております。

【分配の推移】

期間	1口当りの分配金（円）
第1期（平成25年2月28日～平成25年8月14日）	0
第2期（平成25年8月15日～平成26年2月14日）	0
第3期（平成26年2月15日～平成26年8月14日）	0.0010
第4期（平成26年8月15日～平成27年2月16日）	0.0010

【収益率の推移】

期間	収益率
第1期（平成25年2月28日～平成25年8月14日）	2.7%
第2期（平成25年8月15日～平成26年2月14日）	2.3%
第3期（平成26年2月15日～平成26年8月14日）	3.3%
第4期（平成26年8月15日～平成27年2月16日）	1.1%

（注）収益率 = (当計算期末分配付基準価額 - 前計算期末分配落基準価額) ÷ 前計算期末分配落基準価額 × 100

(4) 【設定及び解約の実績】

期間	設定総額（円）	解約総額（円）
第1期（平成25年2月28日～平成25年8月14日）	693,845,434	82,257,726
第2期（平成25年8月15日～平成26年2月14日）	10,070,966	79,415,112
第3期（平成26年2月15日～平成26年8月14日）	68,168,912	218,261,266
第4期（平成26年8月15日～平成27年2月16日）	6,521,016	69,316,493

（注）本邦外における設定及び解約の実績はありません。

(参考) マザーファンドの運用状況

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

(1) 投資状況

(平成27年3月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
国債証券	日本	2,891,102,500	59.21%
地方債証券	日本	100,087,800	2.05%
社債券	日本	603,083,400	12.35%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		1,288,673,413	26.39%
純資産総額		4,882,947,113	100.00%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(平成27年3月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	329 2年国債 日本	国債証券 -	890,000,000	100.12 891,121,400	100.03 890,311,500	0.2000 2015/06/15	18.23%
2	336 2年国債 日本	国債証券 -	500,000,000	100.08 500,410,000	100.05 500,295,000	0.1000 2016/01/15	10.25%
3	335 2年国債 日本	国債証券 -	400,000,000	100.07 400,300,000	100.05 400,208,000	0.1000 2015/12/15	8.20%
4	332 2年国債 日本	国債証券 -	400,000,000	100.07 400,292,000	100.03 400,136,000	0.1000 2015/09/15	8.19%
5	328 2年国債 日本	国債証券 -	400,000,000	100.05 400,208,000	100.00 400,032,000	0.1000 2015/05/15	8.19%
6	333 2年国債 日本	国債証券 -	300,000,000	100.08 300,243,000	100.04 300,120,000	0.1000 2015/10/15	6.15%
7	376 東北電力 日本	社債券 -	100,000,000	103.49 103,497,000	102.29 102,297,400	3.7000 2015/11/25	2.09%
8	405 中部電力 日本	社債券 -	100,000,000	101.88 101,880,000	100.25 100,258,900	4.1500 2015/04/24	2.05%
9	1 日生2010基金 日本	社債券 -	100,000,000	100.53 100,530,000	100.22 100,226,600	0.8800 2015/08/05	2.05%
10	31 野村ホールディング 日本	社債券 -	100,000,000	100.57 100,575,000	100.13 100,137,200	0.8100 2015/06/22	2.05%
11	22 三菱UFJリース 日本	社債券 -	100,000,000	100.13 100,131,000	100.09 100,095,300	0.2350 2016/02/26	2.05%
12	22-3 千葉県5年 日本	地方債証券 -	100,000,000	100.34 100,343,000	100.08 100,087,800	0.4800 2015/06/25	2.05%
13	13 リコーリース 日本	社債券 -	100,000,000	100.37 100,371,000	100.06 100,068,000	0.6080 2015/05/21	2.05%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
国債証券	59.21%
社債券	12.35%
地方債証券	2.05%
合計	73.61%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ. 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

(平成27年3月末現在)

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(平成27年3月末現在)

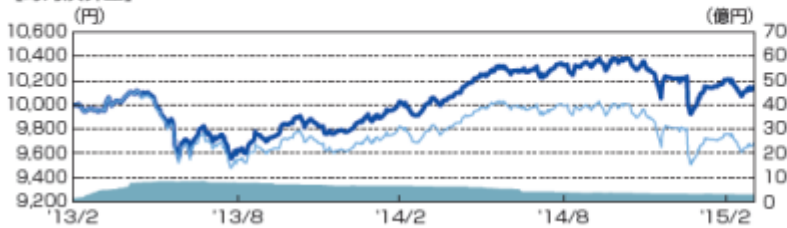
該当事項はありません。

(参考情報)

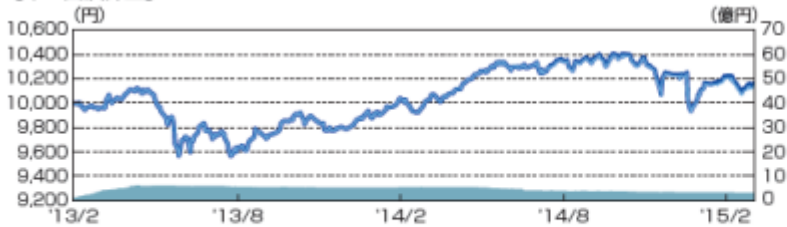
2015年3月31日現在

基準価額・純資産の推移 (設定日～2015年3月31日)

【毎月決算型】



【年2回決算型】



■ 純資産総額：右目盛
■ 基準価額：左目盛
■ 分配金再投資基準価額：左目盛

* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものと計算しております。

分配の推移

【毎月決算型】

2015年 3月	20円
2015年 2月	20円
2015年 1月	20円
2014年12月	20円
2014年11月	20円
直近1年間累計	240円
設定来累計	460円

* 分配金は1万円当たり、税引前

【年2回決算型】

2015年 2月	10円
2014年 8月	10円
2014年 2月	0円
2013年 8月	0円
設定来累計	20円

* 分配金は1万円当たり、税引前

主要な資産の状況

【毎月決算型】

投資銘柄	投資比率
Total Return Fund ACS Class	97.6%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.0%

* 投資比率は全て純資産総額対比

■ 参考情報(上位10銘柄)

トータルリターン・ファンド ACSクラス

順位	投資銘柄	国名	種別	投資比率
1	ファニーメイ30年債	米国	政府系MBS	8.4%
2	パワーシェアーズ・シニア・ローン・ポートフォリオ	米国	ETF(バンクローン)	7.6%
3	iShares JPモルガン エマージング・ボンド・ファンド	米国	ETF(エマージング債券)	7.5%
4	iShares IBOXX ハイ・イールド・コーポレート・ボンド	米国	ETF(ハイ・イールド債)	7.1%
5	ファニーメイ30年債	米国	政府系MBS	6.6%
6	SPDRバークレイズハイ・イールド債ETF	米国	ETF(ハイ・イールド債)	5.2%
7	米国国債	米国	米国国債	4.6%
8	フレディマック Gold 30年債	米国	政府系MBS	4.3%
9	フレディマック Gold 30年債	米国	政府系MBS	2.7%
10	米国インフレ連動債	米国	インフレ連動債	1.8%

* 投資比率はトータルリターン・ファンド ACSクラスの保有する債券等(バンクローン、ETF含む)の時価総額対比

【年2回決算型】

投資銘柄	投資比率
Total Return Fund ACS Class	97.8%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.0%

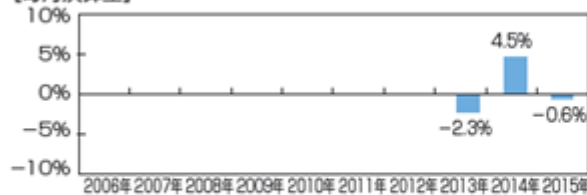
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

順位	投資銘柄	種別	投資比率
1	329 2年国債	国債証券	18.2%
2	336 2年国債	国債証券	10.2%
3	335 2年国債	国債証券	8.2%
4	332 2年国債	国債証券	8.2%
5	328 2年国債	国債証券	8.2%
6	333 2年国債	国債証券	6.1%
7	376 東北電力	社債券	2.1%
8	405 中部電力	社債券	2.1%
9	1 日生2010基金	社債券	2.1%
10	31 野村ホールディング	社債券	2.1%

* 投資比率はキャッシュ・マネジメント・マザーファンドの純資産総額対比

年間収益率の推移

【毎月決算型】



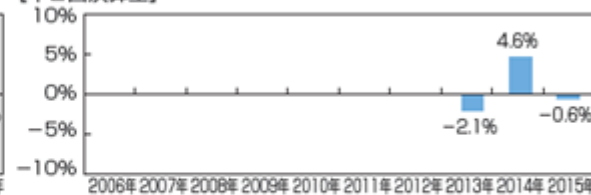
2006年 2007年 2008年 2009年 2010年 2011年 2012年 2013年 2014年 2015年

* ファンドの収益率は暦年ベースで表示しております。但し、2013年は当初設定日(2013年2月28日)から年末までの収益率、2015年は3月末までの収益率です。

* ファンドの年間収益率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しております。

* ファンドには、ベンチマークはありません。

【年2回決算型】



2006年 2007年 2008年 2009年 2010年 2011年 2012年 2013年 2014年 2015年

・ファンドの運用実績はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

・ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示している場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

- (1) 当ファンドの取得申込者は、販売会社において申込期間における毎営業日にお申込みいただけます。ただし、ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行またはロンドンの銀行の休業日と同日の場合には、取得のお申込みを受付けないものとします。お申込みの受付は原則として午後3時までとします。これらの受付時間を過ぎてからのお申込みは翌営業日以降で、ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行またはロンドンの銀行の休業日と同日でない最も近い営業日の取扱いとします。
- (2) 申込価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額（当初1口＝1円）とします。お申込みには申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額を要します。当ファンドの申込単位は、1口または1円の整数倍で販売会社毎に定めた単位です。
- (3) 当ファンドの取得申込者は、販売会社において、取引口座を開設のうえ、取得のお申込みを行うものとします。お申込みの方法には、収益の分配がなされた場合に分配金を受取ることができる「分配金受取型」と、税引後の分配金を自動的に無手数料で再投資する「分配金自動再投資型」があり、「分配金自動再投資型」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で累積投資約款に従って分配金再投資に関する契約を締結します。ただし、販売会社によってはどちらか一方のコースのみの取扱いの場合があります。なお、当ファンドは毎月決算型および年2回決算型の2つのファンドから構成されていますが、販売会社によっては、一部のファンドのみのお取扱いとなる場合があります。
* 販売会社によっては、当該契約または規定について、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。
- (4) 定時定額で購入する「定時定額購入サービス」（販売会社によっては、名称が異なる場合があります。）を利用する場合は、販売会社との間で「定時定額購入サービス」に関する契約を締結します。詳細については、販売会社にお問い合わせください。
- (注) 当ファンドの取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

2【換金（解約）手続等】

受益者は、販売会社に対して毎営業日に解約のお申込みをすることができます。ただし、ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行またはロンドンの銀行の休業日と同日の場合には、解約請求を受付けないものとします。解約の受付は原則として午後3時までとします。これらの受付時間を過ぎてからの解約請求は、翌営業日以降でニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行またはロンドンの銀行の休業日と同日でない最も近い営業日の取扱いとします。

委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、当ファンドが主要投資対象とする投資信託証券の取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受付けた解約請求の受付を取消すことがあります。解約請求の受付が中止された場合、受益者は解約の受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、解約の受付の中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にその請求を受付けたものとして取扱うこととします。また、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求には制限を設ける場合があります。

<解約請求による換金手続き>

解約価額：当該請求受付日の翌営業日の基準価額です。

（解約価額については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。）

解約単位：販売会社毎に定めた単位とします。

（解約単位については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。）

解約代金の支払い：原則として解約請求を受付けた日から起算して7営業日目から販売会社の申込場所
所で支払われます。

解約にかかる手数料：ありません。

（注）当ファンドの換金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係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。換金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、

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下、「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

<主要投資対象の評価方法>

有価証券等	評価方法
投資信託証券 （外国籍）	原則として、基準価額計算日に知り得る直近の純資産額（上場されている場合は、その主たる取引所における最終相場）で評価します。

基準価額は、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示されます。原則として委託会社の各営業日に計算され、翌日の日本経済新聞に掲載されます。また、お申込みの各販売会社または下記の照会先まで問い合わせることにより知ることができます。

大和住銀投信投資顧問株式会社

<インターネットホームページ> <http://www.daiwasbi.co.jp/>

<お電話によるお問い合わせ先> 受付窓口：（電話番号）0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで（土、日、祝日除く。）

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

当ファンドの信託の期間は、信託契約締結日（平成25年2月28日）から、平成35年2月14日まで（約10年）とします。

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

ただし、信託期間の終了前に、各々につき信託財産の受益権の残存口数が30億口を下回ることとなった場合、あるいは信託期間終了前にこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、信託契約の解約の規定にしたがい、信託契約を解約し、この信託を終了させることができます（後記「（5）その他 信託契約の解約」をご参照ください。）。

また、当ファンドが主要投資対象とする投資信託証券が存続しないこととなる場合には、繰上償還されます。

(4)【計算期間】

[毎月決算型]

計算期間は、原則として毎月15日から翌月14日までとします。前記にかかわらず、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信託期間の終了日とします。

（注）計算期間終了日を「決算日」ということがあります。

[年 2 回決算型]

計算期間は、原則として毎年 2 月 15 日から 8 月 14 日、8 月 15 日から翌年 2 月 14 日までとします。前記にかかわらず、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信託期間の終了日とします。

（注）計算期間終了日を「決算日」ということがあります。

(5) 【その他】

信託契約の解約

- イ．委託会社は、信託契約の一部を解約することにより、信託財産の受益権の残存口数が 30 億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、あらかじめ、監督官庁に届け出ることにより、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。
- ロ．委託会社は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、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。
- ハ．委託会社は、この信託が主要投資対象とする投資信託証券が存続しないこととなる場合には、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託会社は、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。
- ニ．委託会社は、前イ．および前ロ．の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の 2 週間前までに、この信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- ホ．前ニ．の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ヘ．前ニ．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。
- ト．前ニ．から前ヘ．までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときおよび前ハ．の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合には適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前ニ．から前ヘ．までに規定するこの信託契約の解約の手続を行うことが困難な場合には適用しません。

信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。また、委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、信託約款の変更等の規定にしたがいます。

委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が、監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

ただし、監督官庁がこの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、信託約款の変更等に規定する書面決議が否決となる場合を除き、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。

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の変更等の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更等

- イ．委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この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、この信託約款は本項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。
- ロ．委託会社は、前イ．の事項（前イ．の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、前イ．の併合事項にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、合わせて「重大な約款の変更等」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、この信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- ハ．前ロ．の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ニ．前ロ．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。
- ホ．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。
- ヘ．前ロ．から前ホ．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、この信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- ト．前イ．から前ヘ．の規定にかかわらず、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にあつても、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。

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。

反対受益者の受益権買取請求の不適用

この信託は、受益者が一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

運用にかかる報告等開示方法

[毎月決算型]

- イ．委託会社は、特定期末（毎年2月、8月に属する計算期末）から3ヵ月以内に有価証券報告書を提出します。

- ロ．委託会社は、特定期末および償還時に運用報告書(全体版)(投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書)および交付運用報告書(投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める書面)を作成します。
- ハ．委託会社は、交付運用報告書を販売会社を通じて受益者へ交付します。また、委託会社は、運用報告書(全体版)を委託会社のインターネットホームページに掲載します。
<インターネットホームページ><http://www.daiwasbi.co.jp/>
- ニ．前ハ．にかかわらず、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、これを交付します。

[年2回決算型]

- イ．委託会社は、決算日から3ヵ月以内に有価証券報告書を提出します。
- ロ．委託会社は、決算時および償還時に運用報告書(全体版)(投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書)および交付運用報告書(投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める書面)を作成します。
- ハ．委託会社は、交付運用報告書を販売会社を通じて受益者へ交付します。また、委託会社は、運用報告書(全体版)を委託会社のインターネットホームページに掲載します。
<インターネットホームページ><http://www.daiwasbi.co.jp/>
- ニ．前ハ．にかかわらず、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、これを交付します。

委託会社と関係法人との契約の変更

<募集・販売契約>

委託会社と販売会社との間の募集・販売の取扱い等に関する契約は、当事者の別段の意思表示のない限り、1年毎に自動的に更新されます。募集・販売の取扱い等に関する契約は、当事者間の合意により変更することができます。

4【受益者の権利等】

当ファンドの受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。この受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。受益者の有する主な権利は次のとおりです。また、ファンド資産に生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。

(1) 収益分配金に対する請求権

受益者は、収益分配金を持分に応じて委託会社に請求する権利を有します。

収益分配金は、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、保有口数に応じて、販売会社を通じて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します。)に支払います。

収益分配金の支払いは、原則として決算日から起算して5営業日までに開始します。

上記にかかわらず、販売会社との間で締結した累積投資約款に基づく契約により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金を販売会社に交付します。この場合、販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、信託約款の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金の請求権は、支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が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。

(2) 償還金に対する請求権

受益者は、償還金を持分に応じて委託会社に請求する権利を有します。

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から受益者に支払われます。償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとしします。

償還金の支払いは、原則として償還日から起算して5営業日までに開始します。

償還金の請求権は、支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が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。

(3) 受益権の換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、解約の実行を販売会社を通じて委託会社に請求する権利を有しています。権利行使の方法等については、前述の「換金（解約）手続等」をご参照ください。

(4) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（毎月決算型）

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）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載されている金額は、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、当特定期間（平成26年8月15日から平成27年2月16日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（年2回決算型）

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）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載されている金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期計算期間（平成26年8月15日から平成27年2月16日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（毎月決算型）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成26年 8月14日現在	当期 平成27年 2月16日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	14,777,204	10,316,449
投資信託受益証券	398,548,881	310,026,193
親投資信託受益証券	14,559	14,562
未収入金	-	8,851,507
流動資産合計	413,340,644	329,208,711
資産合計	413,340,644	329,208,711
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	818,657	653,870
未払解約金	4,967,702	10,520,780
未払受託者報酬	9,384	7,896
未払委託者報酬	657,350	553,324
その他未払費用	28,784	18,475
流動負債合計	6,481,877	11,754,345
負債合計	6,481,877	11,754,345
純資産の部		
元本等		
元本	409,328,545	326,935,268
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,469,778	9,480,902
（分配準備積立金）	7,139,983	7,403,629
元本等合計	406,858,767	317,454,366
純資産合計	406,858,767	317,454,366
負債純資産合計	413,340,644	329,208,711

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自 平成26年 2月15日 至 平成26年 8月14日	当期 自 平成26年 8月15日 至 平成27年 2月16日
営業収益		
受取配当金	15,202,846	9,492,923
受取利息	4,160	2,346
有価証券売買等損益	9,879,240	9,509,101
営業収益合計	25,086,246	13,832
営業費用		
受託者報酬	75,942	48,791
委託者報酬	5,318,943	3,418,775
その他費用	28,784	18,475
営業費用合計	5,423,669	3,486,041
営業利益又は営業損失（ ）	19,662,577	3,499,873
経常利益又は経常損失（ ）	19,662,577	3,499,873
当期純利益又は当期純損失（ ）	19,662,577	3,499,873
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（ ）	188,268	2,211
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	17,145,453	2,469,778
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,018,379	926,834
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,018,379	926,834
剰余金減少額又は欠損金増加額	192,447	199,394
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	192,447	199,394
分配金	6,624,566	4,240,902
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,469,778	9,480,902

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期	
	自 平成26年 8月15日	至 平成27年 2月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。	
2. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において確定分配金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの特定期間は、当計算期末が休日のため、平成26年 8月15日から平成27年 2月16日までとなっております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成26年 8月14日現在	平成27年 2月16日現在
1. 元本状況		
期首元本額	673,890,803円	409,328,545円
期中追加設定元本額	19,487,275円	18,949,496円
期中一部解約元本額	284,049,533円	101,342,773円
2. 受益権の総数	409,328,545口	326,935,268口
3. 元本の欠損	2,469,778円	9,480,902円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期																																																								
自 平成26年 2月15日 至 平成26年 8月14日	自 平成26年 8月15日 至 平成27年 2月16日																																																								
<p>分配金の計算過程</p> <p>第13期計算期間末（平成26年 3月14日）に、投資信託約款に基づき計算した10,883,449円（1万口当たり162.47円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,339,744円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr> <td>配当等収益 （費用控除後）</td> <td>2,027,279円</td> </tr> <tr> <td>有価証券売買等損益</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金</td> <td>2,443,493円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>6,412,677円</td> </tr> <tr> <td>分配可能額</td> <td>10,883,449円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり分配可能額）</td> <td>(162.47円)</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>1,339,744円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり収益分配金）</td> <td>(20円)</td> </tr> </table> <p>第14期計算期間末（平成26年 4月14日）に、投資信託約款に基づき計算した11,331,915円（1万口当たり178.74円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,267,998円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr> <td>配当等収益 （費用控除後）</td> <td>2,299,300円</td> </tr> <tr> <td>有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金</td> <td>2,340,393円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>6,692,222円</td> </tr> <tr> <td>分配可能額</td> <td>11,331,915円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり分配可能額）</td> <td>(178.74円)</td> </tr> </table>	配当等収益 （費用控除後）	2,027,279円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	2,443,493円	分配準備積立金	6,412,677円	分配可能額	10,883,449円	（1万口当たり分配可能額）	(162.47円)	収益分配金	1,339,744円	（1万口当たり収益分配金）	(20円)	配当等収益 （費用控除後）	2,299,300円	有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円	収益調整金	2,340,393円	分配準備積立金	6,692,222円	分配可能額	11,331,915円	（1万口当たり分配可能額）	(178.74円)	<p>分配金の計算過程</p> <p>第19期計算期間末（平成26年 9月16日）に、投資信託約款に基づき計算した9,419,386円（1万口当たり246.82円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い763,253円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr> <td>配当等収益 （費用控除後）</td> <td>1,173,843円</td> </tr> <tr> <td>有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金</td> <td>1,632,012円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>6,613,531円</td> </tr> <tr> <td>分配可能額</td> <td>9,419,386円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり分配可能額）</td> <td>(246.82円)</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>763,253円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり収益分配金）</td> <td>(20円)</td> </tr> </table> <p>第20期計算期間末（平成26年10月14日）に、投資信託約款に基づき計算した9,571,143円（1万口当たり256.46円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い746,399円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr> <td>配当等収益 （費用控除後）</td> <td>1,106,153円</td> </tr> <tr> <td>有価証券売買等損益</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金</td> <td>1,707,729円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>6,757,261円</td> </tr> <tr> <td>分配可能額</td> <td>9,571,143円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり分配可能額）</td> <td>(256.46円)</td> </tr> </table>	配当等収益 （費用控除後）	1,173,843円	有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円	収益調整金	1,632,012円	分配準備積立金	6,613,531円	分配可能額	9,419,386円	（1万口当たり分配可能額）	(246.82円)	収益分配金	763,253円	（1万口当たり収益分配金）	(20円)	配当等収益 （費用控除後）	1,106,153円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	1,707,729円	分配準備積立金	6,757,261円	分配可能額	9,571,143円	（1万口当たり分配可能額）	(256.46円)
配当等収益 （費用控除後）	2,027,279円																																																								
有価証券売買等損益	0円																																																								
収益調整金	2,443,493円																																																								
分配準備積立金	6,412,677円																																																								
分配可能額	10,883,449円																																																								
（1万口当たり分配可能額）	(162.47円)																																																								
収益分配金	1,339,744円																																																								
（1万口当たり収益分配金）	(20円)																																																								
配当等収益 （費用控除後）	2,299,300円																																																								
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円																																																								
収益調整金	2,340,393円																																																								
分配準備積立金	6,692,222円																																																								
分配可能額	11,331,915円																																																								
（1万口当たり分配可能額）	(178.74円)																																																								
配当等収益 （費用控除後）	1,173,843円																																																								
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円																																																								
収益調整金	1,632,012円																																																								
分配準備積立金	6,613,531円																																																								
分配可能額	9,419,386円																																																								
（1万口当たり分配可能額）	(246.82円)																																																								
収益分配金	763,253円																																																								
（1万口当たり収益分配金）	(20円)																																																								
配当等収益 （費用控除後）	1,106,153円																																																								
有価証券売買等損益	0円																																																								
収益調整金	1,707,729円																																																								
分配準備積立金	6,757,261円																																																								
分配可能額	9,571,143円																																																								
（1万口当たり分配可能額）	(256.46円)																																																								

収益分配金	1,267,998円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第15期計算期間末（平成26年5月14日）に、投資信託約款に基づき計算した12,533,986円（1万口当たり199.39円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,257,257円（1万口当たり20円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,555,323円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	2,346,832円
分配準備積立金	7,631,831円
分配可能額	12,533,986円
（1万口当たり分配可能額）	（199.39円）
収益分配金	1,257,257円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第16期計算期間末（平成26年6月16日）に、投資信託約款に基づき計算した12,088,020円（1万口当たり218.87円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,104,576円（1万口当たり20円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,174,679円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	2,117,071円
分配準備積立金	7,796,270円
分配可能額	12,088,020円
（1万口当たり分配可能額）	（218.87円）
収益分配金	1,104,576円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第17期計算期間末（平成26年7月14日）に、投資信託約款に基づき計算した9,529,702円（1万口当たり227.89円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い836,334円（1万口当たり20円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,213,623円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	1,628,726円
分配準備積立金	6,687,353円
分配可能額	9,529,702円
（1万口当たり分配可能額）	（227.89円）
収益分配金	836,334円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第18期計算期間末（平成26年8月14日）に、投資信託約款に基づき計算した9,662,747円（1万口当たり236.06円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い818,657円（1万口当たり20円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,153,131円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	1,704,107円
分配準備積立金	6,805,509円
分配可能額	9,662,747円
（1万口当たり分配可能額）	（236.06円）
収益分配金	818,657円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

収益分配金	746,399円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第21期計算期間末（平成26年11月14日）に、投資信託約款に基づき計算した9,513,712円（1万口当たり264.41円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1719,607円（1万口当たり20円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,005,738円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	1,740,353円
分配準備積立金	6,767,621円
分配可能額	9,513,712円
（1万口当たり分配可能額）	（264.41円）
収益分配金	719,607円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第22期計算期間末（平成26年12月15日）に、投資信託約款に基づき計算した9,342,234円（1万口当たり272.53円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い685,588円（1万口当たり20円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	963,871円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	1,660,951円
分配準備積立金	6,717,412円
分配可能額	9,342,234円
（1万口当たり分配可能額）	（272.53円）
収益分配金	685,588円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第23期計算期間末（平成27年1月14日）に、投資信託約款に基づき計算した9,759,085円（1万口当たり290.37円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い672,185円（1万口当たり20円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,271,663円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	1,651,994円
分配準備積立金	6,835,428円
分配可能額	9,759,085円
（1万口当たり分配可能額）	（290.37円）
収益分配金	672,185円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第24期計算期間末（平成27年2月16日）に、投資信託約款に基づき計算した9,750,187円（1万口当たり298.23円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い653,870円（1万口当たり20円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	909,325円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	1,692,688円
分配準備積立金	7,148,174円
分配可能額	9,750,187円
（1万口当たり分配可能額）	（298.23円）
収益分配金	653,870円
（1万口当たり収益分配金）	（20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	当期 自 平成26年8月15日 至 平成27年2月16日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。

2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、投資信託受益証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。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拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

項目	当期 平成27年2月16日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 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。 (2)金銭債権及び金銭債務 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帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

前期（平成26年8月14日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	1,652,534
合計	1,652,534

当期（平成27年2月16日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	2,649,838
合計	2,649,838

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（平成26年8月14日現在）

該当事項はありません。

当期（平成27年2月16日現在）

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)

当期（自平成26年8月15日 至 平成27年2月16日）

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 平成26年8月14日現在	当期 平成27年2月16日現在
1口当たり純資産額 0.9940円 「1口 = 1円(10,000口 = 9,940円)」	1口当たり純資産額 0.9710円 「1口 = 1円(10,000口 = 9,710円)」

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資信託受益証券	Total Return Fund ACS Class	324,498,842	310,026,193	
	親投資信託受益証券	キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	14,309	14,562	
	合計	2銘柄	324,513,151	310,040,755	

<参考>

当ファンドは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」受益証券を投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	平成26年8月14日現在 金額（円）	平成27年2月16日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,567,631,566	1,168,636,538
国債証券	3,930,063,070	2,981,075,200
地方債証券	100,331,600	100,135,300
社債券	501,246,900	604,071,700
未収利息	428,555	3,399,386
前払費用	369,822	636,297
流動資産合計	6,100,071,513	4,857,954,421
資産合計	6,100,071,513	4,857,954,421
負債の部		
流動負債		
未払金	200,540,000	-
未払解約金	341,134,040	13,906,318
流動負債合計	541,674,040	13,906,318
負債合計	541,674,040	13,906,318
純資産の部		
元本等		
元本	5,462,665,790	4,759,603,968
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	95,731,683	84,444,135
元本等合計	5,558,397,473	4,844,048,103
純資産合計	5,558,397,473	4,844,048,103
負債純資産合計	6,100,071,513	4,857,954,421

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成26年 8月15日 至 平成27年 2月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券及び社債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として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）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。</p>
2. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	平成26年 8月14日現在	平成27年 2月16日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	6,926,361,268円	5,462,665,790円
期中追加設定元本額	2,740,864,065円	2,959,515,852円
期中一部解約元本額	4,204,559,543円	3,662,577,674円
元本の内訳		
S M B C ファンドラップ・ヘッジファンド	12,229,036円	24,791,387円
S M B C ファンドラップ・欧州株	18,748,210円	39,270,154円
S M B C ファンドラップ・新興国株	7,811,433円	13,960,322円
S M B C ファンドラップ・コモディティ	2,086,451円	4,404,970円
S M B C ファンドラップ・米国債	13,185,418円	27,152,278円
S M B C ファンドラップ・欧州債	10,521,192円	22,574,383円
S M B C ファンドラップ・新興国債	5,423,880円	10,356,240円
S M B C ファンドラップ・日本グロース株	15,829,055円	30,187,529円
S M B C ファンドラップ・日本中小型株	7,610,638円	15,476,349円
S M B C ファンドラップ・日本債	49,318,248円	102,066,632円
D C 日本国債プラス	322,171,678円	-
エマージング・ボンド・ファンド・円コース（毎月分配型）	337,186,523円	266,631,319円
エマージング・ボンド・ファンド・豪ドルコース（毎月分配型）	1,013,344,057円	848,044,136円
エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）	23,402,182円	20,773,574円
エマージング・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース（毎月分配型）	1,700,054,678円	1,391,110,713円
エマージング・ボンド・ファンド・南アフリカランドコース（毎月分配型）	31,058,108円	21,279,806円
エマージング・ボンド・ファンド・トルコリラコース（毎月分配型）	316,179,232円	247,542,900円
エマージング・ボンド・ファンド（マネー・プールファンド）	1,011,033,887円	979,174,635円
大和住銀 中国株式ファンド（マネー・ポートフォリオ）	146,005,217円	258,127,360円
エマージング好配当株オープン マネー・ポートフォリオ	4,620,972円	4,509,820円
エマージング・ボンド・ファンド・中国元コース（毎月分配型）	4,654,360円	4,490,860円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）	3,566,716円	2,753,992円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（中国・インド・インドネシア通貨コース）	9,330,467円	7,693,003円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（BRICs通貨コース）	5,581,717円	6,681,743円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（世界6地域通貨コース）	117,869,755円	88,041,866円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（マネー・プールファンド）	38,178,764円	38,189,698円
アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース	75,536,772円	70,491,549円
アジア・ハイ・インカム・ファンド・円コース	11,367,125円	8,940,412円
アジア・ハイ・インカム・ファンド（マネー・プールファンド）	12,150,061円	15,720,693円
日本株厳選ファンド・円コース	270,889円	270,889円
日本株厳選ファンド・ブラジルリアルコース	18,658,181円	18,658,181円
日本株厳選ファンド・豪ドルコース	679,887円	679,887円
日本株厳選ファンド・アジア3通貨コース	9,783円	9,783円
株式&通貨 資源ダブルフォーカス（毎月分配型）	9,512,243円	9,512,243円
日本株225・米ドルコース	49,237円	49,237円
日本株225・ブラジルリアルコース	393,895円	393,895円
日本株225・豪ドルコース	147,711円	147,711円
日本株225・資源3通貨コース	49,237円	49,237円
グローバルC B オープン・高金利通貨コース	598,533円	598,533円
グローバルC B オープン・円コース	827,757円	827,757円

グローバルC Bオープン（マネーブルファンド）	15,959,511円	17,425,991円
オーストラリア高配当株プレミアム（毎月分配型）	1,057,457円	1,057,457円
スマート・ストラテジー・ファンド（毎月決算型）	12,541,581円	12,541,581円
スマート・ストラテジー・ファンド（年2回決算型）	4,566,053円	4,566,053円
ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（毎月決算型）	14,309円	14,309円
ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（年2回決算型）	12,837円	12,837円
カナダ高配当株ツイン（毎月分配型）	66,417,109円	66,417,109円
日本株厳選ファンド・米ドルコース	196,696円	196,696円
日本株厳選ファンド・メキシコペソコース	196,696円	196,696円
日本株厳選ファンド・トルコリラコース	196,696円	196,696円
エマージング・ボンド・ファンド・カナダドルコース（毎月分配型）	2,225,174円	1,985,812円
エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）	1,830,835円	2,315,767円
カナダ高配当株ファンド	984円	984円
短期米ドル社債オープン（毎月分配型）	98,290円	98,290円
ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（適格機関投資家限定）	98,377円	98,377円
大和住銀ボラティリティ調整型日本株F-1（適格機関投資家限定）	-	50,843,637円
合計	5,462,665,790円	4,759,603,968円
2. 受益権の総数	5,462,665,790口	4,759,603,968口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成26年 8月15日 至 平成27年 2月16日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。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拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成27年 2月16日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 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。 (2)金銭債権及び金銭債務 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帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（平成26年 8月14日現在）

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	5,630
地方債証券	11,400
社債証券	162,100
合計	167,870

「計算期間」とは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間
(平成26年7月26日から平成26年8月14日まで)を指しております。

(平成27年2月16日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	983,100
地方債証券	207,700
社債証券	2,927,300
合計	4,118,100

「計算期間」とは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間
(平成26年7月26日から平成27年2月16日まで)を指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(平成26年8月14日現在)

該当事項はありません。

(平成27年2月16日現在)

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)

(自平成26年8月15日 至 平成27年2月16日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成26年8月14日現在	平成27年2月16日現在
1口当たり純資産額 1.0175円 「1口 = 1円(10,000口 = 10,175円)」	1口当たり純資産額 1.0177円 「1口 = 1円(10,000口 = 10,177円)」

(3) 附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
円	国債証券	326 2年国債	590,000,000	590,035,400	
	国債証券	328 2年国債	400,000,000	400,088,000	
	国債証券	329 2年国債	890,000,000	890,551,800	
	国債証券	332 2年国債	400,000,000	400,216,000	
	国債証券	333 2年国債	300,000,000	300,186,000	
	国債証券	496 国庫短期証券	400,000,000	399,998,000	
	地方債証券	22-3 千葉県5年	100,000,000	100,135,300	
	社債証券	3 テルモ	100,000,000	99,999,800	
	社債証券	1 日生2010基金	100,000,000	100,292,600	
	社債証券	13 リコーリース	100,000,000	100,115,000	
	社債証券	31 野村ホールディング	100,000,000	100,223,200	
	社債証券	405 中部電力	100,000,000	100,726,600	
	社債証券	376 東北電力	100,000,000	102,714,500	
合計		13銘柄	3,680,000,000	3,685,282,200	

<参考>

当ファンドは、「Total Return Fund ACS Class」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、この投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

この投資信託は、2014年3月31日に計算期間が終了し、米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は作成され、現地において独立監査人による財務書類の監査を受けております。

以下の「貸借対照表」、「損益計算書」、「純資産変動計算書」および「有価証券明細表」等は、2014年3月31日現在の財務諸表の原文を委託会社で抜粋・翻訳したものであります。

貸借対照表

2014年3月31日現在

(日本円で表示)

資産の部

有価証券（公正価値）（取得原価 /15,992,414,842）	/	16,510,739,199
外貨（時価）（取得原価 /28,878）		29,108
外国為替予約取引に係る評価益		303,157,100
未収入金：		
有価証券売却分		934,736,122
受益証券発行分		109,311,221
利息		41,425,683
金融デリバティブ取引に係る未収変動証拠金		48,310,579
その他資産		3,243,083
資産 合計		17,950,952,095

負債の部

分配金支払		2
外国為替予約取引に係る評価損		246,557,149
支払債務：		
有価証券購入分		4,541,329,305
受益証券買戻分		518,256
保管手数料		8,425,199
専門家報酬		5,613,575
名義書換代理人報酬		1,037,255
管理会社報酬		995,407
負債 合計		4,804,476,148

純資産	/	13,146,475,947
------------	---	-----------------------

純資産

Class ACS	/	2,160,489,852
Class JPY		753,146,310
Class USD		10,232,839,785
	/	13,146,475,947

発行済受益証券

Class ACS		2,219,778,406
Class JPY		741,980,493
Class USD		9,540,634,715

受益証券一口あたりの純資産

Class ACS	/	0.9733
Class JPY	/	1.0150
Class USD	/	1.0726

添付の注記は、本財務諸表の不可欠の部分である。

損益計算書（2013年2月28日（運用開始日）から2014年3月31日までの期間）

（日本円で表示）

収益

受取利息（源泉税 /2,734,879控除後）	/	125,606,418
受取配当金（源泉税 /38,854,797控除後）		90,661,181
収益 合計		216,267,599

費用

保管手数料		30,083,435
専門家報酬		6,686,053
管理会社報酬		4,328,205
名義書換代理人報酬		3,145,556
受託会社報酬		924,699
費用 合計		45,167,948

純利益

171,099,651

実現及び未実現（損）益：

実現（損）益：

有価証券		367,484,883
先物取引		(33,065,230)
外国為替取引及び外国為替予約取引		(340,141,189)
実現損 合計		(5,721,536)

未実現（損）益の変動：

有価証券		518,324,357
先物取引		18,546,172
外国為替取引及び外国為替予約取引		40,166,333
未実現益の変動 合計		577,036,862

実現及び未実現益 合計

571,315,326

運用による純資産の増加額

/ 742,414,977

添付の注記は、本財務諸表の不可欠の部分である。

純資産変動計算書（2013年2月28日（運用開始日）から2014年3月31日までの期間）

（日本円で表示）

運用による純資産の増（減）額：

純利益	/	171,099,651
-----	---	-------------

実現損	(5,721,536)
未実現益の正味変動	577,036,862
運用による純資産の増加額	742,414,977
受益者への分配金	(351,861,658)
ファンドの受益証券の取引による純資産の増加額	12,755,922,628
純資産の増加額	13,146,475,947
純資産	
期首	-
期末	/ 13,146,475,947

添付の注記は、本財務諸表の不可欠の部分である。

有価証券明細表（2014年3月31日現在）

額面	銘柄名	純資産比率(%)	公正価値
	確定利付証券 (77.2%)		
	オーストラリア (0.6%)		
	社債券 (0.6%)		
	Australia & New Zealand Banking Group, Ltd.		
USD	800,000 4.50% due 03/19/24	/	82,324,971
	社債券 計		82,324,971
	オーストラリア 計 (取得原価 /82,068,552)		82,324,971
	カナダ (0.8%)		
	社債券 (0.8%)		
	Kinross Gold Corp.		
USD	540,000 5.95% due 03/15/24		55,403,966
	Nexen Energy ULC		
USD	445,000 6.40% due 05/15/37		52,894,227
	社債券 計		108,298,193
	カナダ 計 (取得原価 /105,997,304)		108,298,193
	フランス (0.7%)		
	社債券 (0.7%)		

		Electricite de France	
USD	405,000	5.63% due 12/29/49(a),(b)	42,058,445
		Orange S.A.	
USD	420,000	5.50% due 02/06/44	45,470,192
		社債券 計	87,528,637
		フランス 計 (取得原価 /84,540,927)	87,528,637
		日本 (0.5%)	
		社債券 (0.5%)	
		Nomura Holdings, Inc.	
USD	605,000	2.75% due 03/19/19	62,000,563
		社債券 計	62,000,563
		日本 計 (取得原価 /61,854,286)	62,000,563
		ルクセンブルグ (0.3%)	
		社債券 (0.3%)	
		ArcelorMittal	
USD	335,000	6.13% due 06/01/18	37,949,972
		社債券 計	37,949,972
		ルクセンブルグ 計 (取得原価 /34,095,215)	37,949,972
		メキシコ (0.8%)	
		社債券 (0.8%)	
		Comision Federal de Electricidad	
USD	800,000	4.88% due 01/15/24 ^(b)	83,829,788
		Petroleos Mexicanos	
USD	225,000	6.38% due 01/23/45 ^(b)	25,054,319
		社債券 計	108,884,107
		メキシコ 計 (取得原価 /107,105,092)	108,884,107
		オランダ (0.6%)	
		社債券 (0.6%)	
		Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	
USD	350,000	4.63% due 12/01/23	37,164,119
		Petrobras Global Finance BV	
USD	335,000	3.00% due 01/15/19	32,690,762
		社債券 計	69,854,881
		オランダ 計 (取得原価 /66,727,663)	69,854,881
		イギリス (1.7%)	

社債券 (1.7%)

		Barclays PLC	
USD	965,000	8.25% due 12/29/49(a)	104,970,677
		Royal Bank of Scotland Group PLC	
USD	545,000	6.00% due 12/19/23	57,682,155
		Royal Bank of Scotland PLC	
USD	605,000	1.88% due 03/31/17	62,398,261
		社債券 計	225,051,093
		イギリス 計 (取得原価 /217,701,033)	225,051,093

アメリカ (71.2%)**資産担保証券 (20.5%)**

		Aegis Asset Backed Securities Trust 2005-1 Class M3	
USD	280,000	0.70% due 03/25/35(a)	25,686,671
		Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset Backed Pass-Through Certificates Series 2003-9	
USD	51,010	3.00% due 09/25/33 ^(a)	5,008,565
		Argent Securities, Inc.	
USD	96,869	1.28% due 09/25/33 ^(a)	9,694,815
		Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-R2	
USD	211,011	0.84% due 04/25/34 ^(a)	20,717,377
		Banc of America Commercial Mortgage Trust 2006-3	
USD	137,779	5.89% due 07/10/44(a)	15,362,282
		Banc of America Commercial Mortgage Trust 2006-4	
USD	350,000	5.63% due 07/10/46	39,027,705
		Banc of America Commercial Mortgage Trust 2006-5 Class A4	
USD	130,000	5.41% due 09/10/47	14,463,632
		Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-TC1	
USD	100,000	0.59% due 05/25/35 ^(a)	9,511,488
		Bear Stearns Asset Backed Securities Trust 2006-2	
USD	680,000	0.57% due 07/25/36(a)	66,729,154
		Carrington Mortgage Loan Trust Series 2005-NC5	
USD	500,000	0.63% due 10/25/35 ^(a)	43,280,527
		Carrington Mortgage Loan Trust Series 2005-OPT2	
USD	420,000	0.80% due 05/25/35 ^(a)	36,910,760
		Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-RFC1	
USD	1,100,115	0.30% due 05/25/36(a)	105,523,870
		CD 2007-CD4 Commercial Mortgage Trust	
USD	150,000	5.32% due 12/11/49	16,923,659
		Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC17	

USD	2,818,372	1.56% due 11/10/46(a) Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.	24,428,463
USD	275,000	0.52% due 01/25/36 ^(a) COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust 2007-C2	23,849,774
USD	385,821	5.48% due 04/15/47(a) COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust 2007-C3	43,666,661
USD	175,000	5.77% due 05/15/46(a) COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust	19,991,554
USD	2,631,918	1.44% due 10/10/46(a) COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust	24,653,990
USD	1,637,977	0.76% due 06/10/46(a) Commercial Mortgage Loan Trust 2008-LS1	6,850,043
USD	250,000	6.00% due 12/10/49(a) Commercial Mortgage Pass-Through Certificates	28,573,368
USD	3,815,000	1.29% due 04/10/47	31,879,035
USD	2,750,000	1.60% due 04/10/47(a) Commercial Mortgage Trust 2007-GG11	25,255,423
USD	300,000	5.74% due 12/10/49 Commercial Mortgage Trust 2007-GG9 Class A4	34,460,238
USD	225,000	5.44% due 03/10/39 Countrywide Asset-Backed Certificates	25,413,700
USD	191,776	0.35% due 04/25/36(a) Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C3 Class A3	17,527,506
USD	212,764	5.79% due 06/15/38(a) Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C5 Class A3	23,761,842
USD	410,000	5.31% due 12/15/39 Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2007-C3	45,792,124
USD	312,947	5.68% due 06/15/39(a) Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2007-C5	35,153,438
USD	175,000	5.70% due 09/15/40(a) EquiFirst Mortgage Loan Trust 2003-2	19,920,590
USD	88,902	1.28% due 09/25/33 ^(a) Fieldstone Mortgage Investment Trust Series 2005-1	9,012,488
USD	840,000	1.28% due 03/25/35 ^(a) GS Mortgage Securities Trust 2006-GG8	68,780,216
USD	125,000	5.56% due 11/10/39 GS Mortgage Securities Trust 2007-GG10	14,053,674
USD	569,503	5.82% due 08/10/45(a) GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 Class XA	65,124,778
USD	3,713,893	1.31% due 01/10/47(a) Home Equity Mortgage Trust	31,693,432

USD	178,233	1.75% due 02/25/35 ^(a) HSI Asset Securitization Corp. Trust 2006-OPT1	16,839,422
USD	575,000	0.45% due 12/25/35(a) JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2006-CIBC15	51,625,545
USD	90,279	5.81% due 06/12/43(a) JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2006-CIBC17	10,046,052
USD	105,000	5.43% due 12/12/43 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2006-LDP9	11,701,277
USD	510,000	5.34% due 05/15/47 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-CIBC18	57,401,334
USD	200,000	5.44% due 06/12/47 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-CIBC19	22,632,539
USD	130,000	5.70% due 02/12/49(a) JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-LDP10	14,855,233
USD	255,000	5.42% due 01/15/49 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-LDP12	28,834,126
USD	125,000	5.88% due 02/15/51(a) JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CW1	14,374,093
USD	266,294	0.30% due 05/25/36(a) LB-UBS Commercial Mortgage Trust 2007-C1	27,071,490
USD	125,000	5.42% due 02/15/40 MASTR Asset Backed Securities Trust 2006-HE1	14,143,090
USD	780,000	0.44% due 01/25/36(a) ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2006-4 Class A3	71,978,895
USD	165,000	5.17% due 12/12/49 ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5	18,314,764
USD	222,626	5.38% due 08/12/48 ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-7	24,835,700
USD	125,000	5.74% due 06/12/50(a) ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-8	14,259,831
USD	150,000	5.89% due 08/12/49(a) Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust 2004-HE6	17,279,235
USD	170,000	0.98% due 08/25/34 ^(a) Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust	16,135,426
USD	3,500,000	1.23% due 04/15/47 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C13	28,561,102
USD	3,032,293	1.25% due 11/15/46(a) Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-2	24,810,542
USD	300,000	0.43% due 02/25/36(a) New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B	27,292,466
USD	425,000	0.55% due 10/25/35 ^(a)	38,448,810

		Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates	
		Series 2004-WHQ2	
USD	250,000	1.19% due 02/25/35 ^(a)	23,912,293
		Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates	
		Series 2004-WWF	
USD	120,000	1.80% due 12/25/34 ^(a)	11,043,213
		Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates	
		Series 2005-WCH	
USD	1,575,000	0.98% due 01/25/36 ^(a)	142,546,783
		RAAC Series 2006-SP2 Trust	
USD	450,000	0.49% due 02/25/36 ^(a)	38,891,764
		RAMP Series 2005-RS2 Trust	
USD	1,500,000	0.70% due 02/25/35 ^(a)	135,958,425
		RAMP Series 2005-RZ2 Trust	
USD	500,000	0.71% due 05/25/35 ^(a)	44,726,436
		RAMP Series 2006-RZ1 Trust	
USD	425,000	0.55% due 03/25/36(a)	39,071,682
		RASC Series 2005-KS6 Trust	
USD	1,100,000	0.80% due 07/25/35 ^(a)	96,940,314
		Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-1	
USD	1,242,206	0.48% due 05/25/35 ^(a)	110,443,438
		Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-2	
USD	858,671	0.52% due 08/25/35 ^(a)	79,866,740
		Structured Asset Investment Loan Trust 2003-BC5	
USD	201,384	1.28% due 06/25/33 ^(a)	19,693,043
		Structured Asset Investment Loan Trust 2004-6	
USD	207,939	0.95% due 07/25/34 ^(a)	20,302,694
		Structured Asset Investment Loan Trust 2005-3	
USD	100,000	0.81% due 04/25/35 ^(a)	9,093,658
		Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 2005-WF4	
USD	790,000	0.73% due 11/25/35	67,359,096
		Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 2006-AM1 Class A4	
USD	1,373,699	0.31% due 04/25/36(a)	133,533,485
		UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C4 Class XA	

USD	2,307,693	1.87% due 12/10/45(a)・(b) Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2007-C30	26,230,640
USD	435,000	5.34% due 12/15/43 Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2007-C32 Class A3	49,121,348
USD	400,000	5.72% due 06/15/49(a) WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14	45,481,615
USD	2,647,184	1.48% due 03/15/47(a)	24,917,356
		資産担保証券 計	2,699,257,837
		社債券 (17.4%)	
		Air Lease Corp.	
USD	435,000	3.88% due 04/01/21 Alexandria Real Estate Equities, Inc.	45,022,466
USD	300,000	3.90% due 06/15/23 Allstate Corp.	29,895,999
USD	655,000	5.75% due 08/15/53 ^(a) American Airlines 2013-2 Class A Pass-Through Trust	70,954,411
USD	582,240	4.95% due 01/15/23 ^(b) ARC Properties Operating Partnership LP/Clark Acquisition LLC	64,309,256
USD	560,000	4.60% due 02/06/24 Bank of America Corp.	57,761,682
USD	895,000	5.20% due 12/29/49(a) Corporate Office Properties LP	87,102,137
USD	485,000	3.60% due 05/15/23 Crane Co.	46,262,681
USD	645,000	2.75% due 12/15/18 DIRECTV Holdings LLC/DIRECTV Financing Co., Inc.	66,696,539
USD	360,000	6.00% due 08/15/40 Energy Transfer Partners LP	38,781,959
USD	500,000	6.50% due 02/01/42 EPR Properties	58,556,446
USD	510,000	5.75% due 08/15/22 Exelon Generation Co. LLC	55,737,084
USD	980,000	4.00% due 10/01/20 Fifth Street Finance Corp.	103,795,512
USD	655,000	4.88% due 03/01/19 Freeport-McMoRan Copper & Gold, Inc.	69,073,086
USD	315,000	3.55% due 03/01/22 General Electric Capital Corp.	31,033,794
USD	215,000	5.25% due 06/29/49(a)	21,592,659
USD	865,000	6.25% due 12/29/49(a)	95,725,226

		Goldman Sachs Group, Inc.	
USD	580,000	2.63% due 01/31/19	59,645,405
USD	385,000	5.75% due 01/24/22	45,030,813
		Hawaiian Airlines 2013-1 Class A Pass-Through Certificates	
USD	525,000	3.90% due 01/15/26	52,242,358
		Health Care REIT, Inc.	
USD	520,000	5.25% due 01/15/22	59,082,534
		ING US, Inc.	
USD	825,000	5.65% due 05/15/53 ^(a)	84,877,661
		Jefferies Group LLC	
USD	500,000	5.13% due 01/20/23	54,215,371
		JPMorgan Chase & Co.	
USD	1,200,000	6.00% due 12/29/49(a)	122,346,177
		Kinder Morgan Energy Partners LP	
USD	445,000	6.50% due 09/01/39	52,188,929
		M&T Bank Corp.	
USD	1,265,000	6.45% due 12/29/49(a)	135,812,753
		Morgan Stanley	
USD	555,000	4.88% due 11/01/22	60,164,715
USD	830,000	5.63% due 09/23/19	97,340,122
		Prudential Financial, Inc.	
USD	1,045,000	5.88% due 09/15/42 ^(a)	112,865,765
		Qwest Corp.	
USD	845,000	6.75% due 12/01/21	97,316,716
		Ryder System, Inc.	
USD	250,000	2.45% due 11/15/18	25,793,957
		Seagate HDD Cayman	
USD	665,000	4.75% due 06/01/23	67,286,536
		Time Warner Cable, Inc.	
USD	300,000	4.50% due 09/15/42	28,470,697
		Time Warner, Inc.	
USD	170,000	6.10% due 07/15/40	20,246,122
		Transocean, Inc.	
USD	600,000	3.80% due 10/15/22	59,178,784
		US Airways 2012-2 Class A Pass-Through Trust	
USD	169,417	4.63% due 06/03/25	18,276,113
		Verizon Communications, Inc.	
USD	750,000	6.55% due 09/15/43	94,334,464
		社債券 計	2,289,016,929
		国債 (33.3%)	
		Fannie Mae Pool	

USD	10,515,000	4.00% due 04/25/44	1,125,864,340
USD	9,960,000	4.50% due 04/25/44	1,094,486,633
USD	1,435,000	5.00% due 04/25/44	161,141,753
		Freddie Mac Gold Pool	
USD	4,925,000	4.00% due 04/15/44	526,320,212
USD	3,520,000	4.50% due 04/01/44	386,523,294
		U.S. Treasury Bonds	
USD	860,000	4.50% due 02/15/36	103,983,264
USD	2,590,000	6.25% due 08/15/23	348,292,460
		U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds	
USD	441,041	1.75% due 01/15/28	50,395,593
USD	2,357,100	2.00% due 01/15/26	276,787,172
USD	795,454	2.13% due 02/15/40	98,262,148
		U.S. Treasury Notes	
USD	1,835,000	3.63% due 08/15/19	206,369,257
		国債 計	4,378,426,126
		アメリカ 計 (取得原価 /9,122,684,802)	9,366,700,892
		確定利付証券 計 (取得原価 /9,882,774,874)	10,148,593,309
		株数	
		上場投資信託証券 (40.8%)	
		アメリカ (40.8%)	
	111,950	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	1,088,238,404
	114,970	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	1,319,233,435
	733,010	PowerShares Senior Loan Portfolio	1,872,882,915
	253,131	SPDR Barclays High Yield Bond ETF	1,076,897,810
			5,357,252,564
		アメリカ 計(取得原価 /5,112,679,231)	5,357,252,564
		上場投資信託証券 計 (取得原価 /5,112,679,231)	5,357,252,564
		額面	
		短期投資 (7.6%)	
		ケイマン諸島 (0.0%)	
		定期預金 (0.0%)	
		Brown Brothers Harriman & Co.	
JPY	3	0.01% due 04/01/14	3
		定期預金 計	3
		ケイマン諸島 計(取得原価 /3)	3
		ノルウェー (7.6%)	
		定期預金 (7.6%)	
		DnB NORBank ASA	
USD	9,757,667	0.03% due 04/01/14	1,004,893,323

定期預金 計		1,004,893,323
ノルウェー 計 (取得原価 /996,960,734)		1,004,893,323
短期投資 計 (取得原価 /996,960,737)		1,004,893,326
有価証券 計 (取得原価 /15,992,414,842)	125.6	/ 16,510,739,199
	(25.6)	
負債(現金及びその他資産を除く)		(3,364,263,252)
純資産	100.0%	/ 13,146,475,947

(a) 2014年3月31日現在の変動利付証券

(b) 規則144A証券 - 1933年証券法規則144Aに基づく登録を免除された有価証券。これらの証券は、登録を免除され一般的には、適格機関投資家への転売が可能である。別段の指定がない限り、これらの証券は流動性が低いとはみなされない。

有価証券明細表上すべての証券は、その証券の取引所ではなくカントリーリスクに基づいて管理者の最良判断により分類されている。

先物取引 2014年3月31日現在

2014年3月31日現在、29,764,407円相当の現金及び現金同等物が以下の先物取引の証拠金として差し入れられている。

売買	銘柄	満期日	契約数	評価(損)益
Long	90 Day Eurodollar December Futures	12/2016	30	/ (556,763)
Short	U.S. Treasury 10 Year Note (CBT) June Futures	06/2014	(201)	14,281,938
Short	U.S. Treasury 2 Year Note (CBT) June Futures	06/2014	(40)	1,094,220
Short	U.S. Treasury 5 Year Note (CBT) June Futures	06/2014	(125)	8,548,565
Long	U.S. Treasury Long Bond (CBT) June Futures	06/2014	7	(267,117)
Short	U.S. Treasury Ultra Bond (CBT) June Futures	06/2014	(17)	(4,554,671)
				/ 18,546,172

Class ACS の外国為替予約取引 2014年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価損	評価(損)益
JPY	Citibank NA	2,070,578	04/10/2014	USD	20,323	/ - /	(22,253) /	(22,253)
JPY	Citibank NA	559,657	04/10/2014	USD	5,472	-	(3,809)	(3,809)
JPY	Citibank NA	15,359,317	04/10/2014	USD	146,360	287,771	-	287,771
JPY	Citibank NA	16,270,758	04/10/2014	USD	155,042	305,153	-	305,153
JPY	Citibank NA	191,969	04/10/2014	USD	1,848	1,721	-	1,721
	Societe Generale							
JPY	SA	187,642	04/10/2014	USD	1,821	146	-	146
	Societe Generale							
JPY	SA	277,511	04/10/2014	USD	2,713	-	(1,835)	(1,835)
	Societe Generale							
JPY	SA	1,009,401	04/10/2014	USD	9,778	2,506	-	2,506
	Societe Generale							
JPY	SA	960,803	04/10/2014	USD	9,404	-	(7,622)	(7,622)

	Societe Generale							
JPY	SA	9,438,871	04/10/2014	USD	92,929	-	(130,603)	(130,603)
	Societe Generale							
JPY	SA	4,757,104	04/10/2014	USD	46,915	-	(74,042)	(74,042)
	Societe Generale							
JPY	SA	703,864	04/10/2014	USD	6,892	-	(5,800)	(5,800)
	Societe Generale							
JPY	SA	980,000	04/10/2014	USD	9,605	-	(9,076)	(9,076)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	1,251,889	04/10/2014	USD	12,099	6,000	-	6,000
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	729,362	04/10/2014	USD	7,141	-	(5,975)	(5,975)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	15,781,731	04/10/2014	USD	154,583	-	(136,652)	(136,652)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	386,582	04/10/2014	USD	3,761	-	(722)	(722)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	15,794,088	04/10/2014	USD	151,313	212,442	-	212,442
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	1,313,369	04/10/2014	USD	12,865	-	(11,372)	(11,372)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	195,506	04/10/2014	USD	1,902	-	(306)	(306)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	2,065,977	04/10/2014	USD	20,188	-	(12,874)	(12,874)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	1,230,183	04/10/2014	USD	12,054	-	(11,097)	(11,097)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	2,141,191,157	04/10/2014	USD	20,459,716	34,331,270	-	34,331,270
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	978,414	04/10/2014	USD	9,557	-	(5,734)	(5,734)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	1,071,929	04/10/2014	USD	10,596	-	(19,186)	(19,186)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	12,626,424	04/10/2014	USD	123,369	-	(77,613)	(77,613)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	195,256	04/10/2014	USD	1,927	-	(3,216)	(3,216)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	11,147,511	04/10/2014	USD	109,065	-	(83,545)	(83,545)
USD	Citibank NA	8,383	04/10/2014	JPY	858,047	5,239	-	5,239
USD	Citibank NA	131,685	04/10/2014	JPY	13,381,524	178,842	-	178,842
USD	Citibank NA	6,263	04/10/2014	JPY	654,025	-	(9,078)	(9,078)
USD	Citibank NA	8,680	04/10/2014	JPY	911,016	-	(17,188)	(17,188)

	Societe Generale										
USD	SA	25,020	04/10/2014	JPY	2,554,143	22,316	-	22,316			
	Societe Generale										
USD	SA	22,119	04/10/2014	JPY	2,305,939	-	(28,180)	(28,180)			
	Societe Generale										
USD	SA	202,908	04/10/2014	JPY	20,914,324	-	(19,641)	(19,641)			
	Societe Generale										
USD	SA	27,001	04/10/2014	JPY	2,770,278	10,158	-	10,158			
	Societe Generale										
USD	SA	14,385	04/10/2014	JPY	1,482,446	-	(1,109)	(1,109)			
	Societe Generale										
USD	SA	22,609	04/10/2014	JPY	2,363,051	-	(34,839)	(34,839)			
	Westpac Banking										
USD	Corporation	23,284	04/10/2014	JPY	2,438,118	-	(40,400)	(40,400)			
	Westpac Banking										
USD	Corporation	32,833	04/10/2014	JPY	3,427,095	-	(46,097)	(46,097)			
	Westpac Banking										
USD	Corporation	53,757	04/10/2014	JPY	5,611,049	-	(75,335)	(75,335)			
	Westpac Banking										
USD	Corporation	150,520	04/10/2014	JPY	15,761,146	-	(261,167)	(261,167)			
	Westpac Banking										
USD	Corporation	54,453	04/10/2014	JPY	5,663,967	-	(56,653)	(56,653)			
	Westpac Banking										
USD	Corporation	22,970	04/10/2014	JPY	2,346,796	18,560	-	18,560			
	Westpac Banking										
USD	Corporation	46,828	04/10/2014	JPY	4,790,469	31,703	-	31,703			
	Westpac Banking										
USD	Corporation	57,841	04/10/2014	JPY	5,913,667	42,571	-	42,571			
	Westpac Banking										
USD	Corporation	30,762	04/10/2014	JPY	3,160,131	7,651	-	7,651			
	Westpac Banking										
USD	Corporation	142,872	04/10/2014	JPY	14,590,779	121,599	-	121,599			
	Westpac Banking										
USD	Corporation	5,071	04/10/2014	JPY	518,256	3,925	-	3,925			
						/	35,589,573	/	(1,213,019)	/	34,376,554

Class JPY の外国為替予約取引 2014年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価損	評価(損)益	
JPY	Citibank NA	265,633	04/10/2014	USD	2,607	/	- /	(2,854) /	(2,854)
JPY	Citibank NA	212,506	04/10/2014	USD	2,076	-	(1,298)	(1,298)	
JPY	Citibank NA	17,299,587	04/10/2014	USD	170,242	-	(231,206)	(231,206)	

JPY	Citibank NA	4,250,121	04/10/2014	USD	41,554	-	(28,931)	(28,931)
JPY	Citibank NA	3,825,453	04/10/2014	USD	36,453	71,674	-	71,674
JPY	Citibank NA	21,606,555	04/10/2014	USD	206,909	299,872	-	299,872
JPY	Citibank NA	547,999	04/10/2014	USD	5,274	4,914	-	4,914
JPY	Citibank NA	1,654,891	04/10/2014	USD	15,767	31,223	-	31,223
	Societe Generale							
JPY	SA	547,999	04/10/2014	USD	5,318	410	-	410
	Societe Generale							
JPY	SA	1,483,627	04/10/2014	USD	14,522	-	(11,770)	(11,770)
	Societe Generale							
JPY	SA	531,265	04/10/2014	USD	5,193	-	(3,511)	(3,511)
	Societe Generale							
JPY	SA	4,418,879	04/10/2014	USD	43,584	-	(69,229)	(69,229)
	Societe Generale							
JPY	SA	3,461,590	04/10/2014	USD	33,739	-	(12,693)	(12,693)
	Societe Generale							
JPY	SA	2,722,735	04/10/2014	USD	26,671	-	(23,789)	(23,789)
	Societe Generale							
JPY	SA	1,361,633	04/10/2014	USD	13,219	376	-	376
	Societe Generale							
JPY	SA	1,516,868	04/10/2014	USD	14,934	-	(20,988)	(20,988)
	Societe Generale							
JPY	SA	747,411	04/10/2014	USD	7,151	11,019	-	11,019
	Societe Generale							
JPY	SA	4,628,521	04/10/2014	USD	44,912	3,615	-	3,615
	Societe Generale							
JPY	SA	2,630,559	04/10/2014	USD	25,233	32,147	-	32,147
	Societe Generale							
JPY	SA	279,312	04/10/2014	USD	2,735	-	(2,302)	(2,302)
	Societe Generale							
JPY	SA	2,669,608	04/10/2014	USD	26,165	-	(24,726)	(24,726)
	Societe Generale							
JPY	SA	1,867,794	04/10/2014	USD	18,420	-	(29,071)	(29,071)
	Societe Generale							
JPY	SA	793,120	04/10/2014	USD	7,683	1,969	-	1,969
	Societe Generale							
JPY	SA	5,339,215	04/10/2014	USD	51,809	4,170	-	4,170
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	3,443,395	04/10/2014	USD	33,692	-	(26,078)	(26,078)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	10,643,897	04/10/2014	USD	103,514	-	(15,549)	(15,549)
	Westpac Banking							

JPY	Corporation	591,266,897	04/10/2014	USD	5,649,731	9,480,212	-	9,480,212
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	10,626	04/10/2014	USD	104	-	(76)	(76)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	440,933	04/10/2014	USD	4,261	2,113	-	2,113
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	282,367	04/10/2014	USD	2,774	-	(3,278)	(3,278)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	707,379	04/10/2014	USD	6,880	-	(1,109)	(1,109)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	1,895,156	04/10/2014	USD	18,512	-	(11,105)	(11,105)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	273,999	04/10/2014	USD	2,685	-	(2,471)	(2,471)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	421,665	04/10/2014	USD	4,102	-	(787)	(787)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	2,455,900	04/10/2014	USD	23,528	33,034	-	33,034
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	11,196,147	04/10/2014	USD	110,672	-	(200,394)	(200,394)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	2,661,639	04/10/2014	USD	25,500	35,735	-	35,735
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	7,968,977	04/10/2014	USD	78,661	-	(131,264)	(131,264)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	433,379	04/10/2014	USD	4,240	-	(3,249)	(3,249)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	3,541,961	04/10/2014	USD	33,927	48,265	-	48,265
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	1,079,265	04/10/2014	USD	10,637	-	(16,137)	(16,137)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	265,633	04/10/2014	USD	2,554	2,657	-	2,657
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	10,625,303	04/10/2014	USD	102,796	39,802	-	39,802
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	7,999,165	04/10/2014	USD	78,194	-	(52,938)	(52,938)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	4,250,121	04/10/2014	USD	41,611	-	(34,821)	(34,821)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	1,084,577	04/10/2014	USD	10,591	-	(6,006)	(6,006)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	531,265	04/10/2014	USD	5,191	-	(3,265)	(3,265)
	Westpac Banking							

JPY	Corporation	2,030,717	04/10/2014	USD	19,876	-	(16,060)	(16,060)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	553,313	04/10/2014	USD	5,395	-	(2,271)	(2,271)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	136,163	04/10/2014	USD	1,343	-	(2,102)	(2,102)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	2,650,936	04/10/2014	USD	26,051	-	(31,731)	(31,731)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	3,619,475	04/10/2014	USD	35,365	-	(22,248)	(22,248)
	Westpac Banking							
USD	Corporation	4,761	04/10/2014	JPY	496,547	-	(6,227)	(6,227)
	Westpac Banking							
USD	Corporation	2,247	04/10/2014	JPY	229,452	1,912	-	1,912
	Westpac Banking							
USD	Corporation	5,362	04/10/2014	JPY	550,783	1,333	-	1,333
	Westpac Banking							
USD	Corporation	31,634	04/10/2014	JPY	3,233,200	24,317	-	24,317
						<hr/>		
						/ 10,130,769 / (1,051,534) / 9,079,235		

Class USD の外国為替予約取引 2014年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価損	評価(損)益
AUD	Citibank NA	297,369	04/10/2014	USD	267,931	/ 1,013,758 /	(240,169) /	773,589
AUD	Citibank NA	164,147	04/10/2014	USD	147,798	481,163	(43,901)	437,262
AUD	Citibank NA	26,670	04/10/2014	USD	23,860	96,378	(9,528)	86,850
AUD	Citibank NA	199,754	04/10/2014	USD	178,428	952,126	(272,732)	679,394
AUD	Citibank NA	251,662	04/10/2014	USD	218,859	1,611,024	(143,900)	1,467,124
AUD	Citibank NA	434,509	04/10/2014	USD	393,312	1,400,733	(457,502)	943,231
AUD	Citibank NA	185,933	04/10/2014	USD	168,919	341,924	(1,600)	340,324
AUD	Citibank NA	194,607	04/10/2014	USD	173,580	999,959	(312,260)	687,699
AUD	Citibank NA	159,113	04/10/2014	USD	142,485	536,410	(32,222)	504,188
AUD	Citibank NA	202,778	04/10/2014	USD	176,472	1,241,968	(72,647)	1,169,321
AUD	Citibank NA	426,566	04/10/2014	USD	372,667	2,311,548	-	2,311,548
AUD	Citibank NA	119,185	04/10/2014	USD	107,355	419,113	(105,845)	313,268
AUD	Citibank NA	278,467	04/10/2014	USD	242,190	1,639,931	(18,548)	1,621,383
AUD	Citibank NA	270,275	04/10/2014	USD	236,638	1,411,732	-	1,411,732
AUD	Citibank NA	430,588	04/10/2014	USD	379,521	1,989,396	-	1,989,396
AUD	Citibank NA	180,276	04/10/2014	USD	160,211	698,654	(1,153)	697,501
AUD	Citibank NA	1,151,557	04/10/2014	USD	1,036,962	3,057,253	-	3,057,253
	Societe Generale							
AUD	SA	476,165	04/10/2014	USD	429,134	1,428,096	(200,339)	1,227,757

Westpac Banking								
AUD	Corporation	308,649	04/10/2014	USD	275,680	1,051,606	-	1,051,606
CAD	Citibank NA	251,021	04/10/2014	USD	228,745	225,776	(367,102)	(141,326)
CAD	Citibank NA	408,726	04/10/2014	USD	366,805	783,385	(431,592)	351,793
CAD	Citibank NA	718,058	04/10/2014	USD	642,634	895,771	(94,877)	800,894
CAD	Citibank NA	305,573	04/10/2014	USD	275,905	614,853	(524,157)	90,696
CAD	Citibank NA	190,397	04/10/2014	USD	171,969	157,231	(106,652)	50,579
CAD	Citibank NA	535,437	04/10/2014	USD	483,734	966,150	(836,329)	129,821
CAD	Citibank NA	924,249	04/10/2014	USD	841,532	1,137,048	(1,585,385)	(448,337)
CAD	Citibank NA	85,365	04/10/2014	USD	77,506	23,477	(42,293)	(18,816)
CAD	Citibank NA	424,073	04/10/2014	USD	381,293	303,726	(12,404)	291,322
CAD	Citibank NA	233,335	04/10/2014	USD	210,845	306,723	(254,406)	52,317
CAD	Citibank NA	458,527	04/10/2014	USD	413,710	972,141	(805,313)	166,828
CAD	Citibank NA	488,279	04/10/2014	USD	441,876	277,719	(236,205)	41,514
CAD	Citibank NA	376,197	04/10/2014	USD	337,826	448,788	(147,004)	301,784
CAD	Citibank NA	504,020	04/10/2014	USD	458,252	-	(176,520)	(176,520)
CAD	Citibank NA	412,207	04/10/2014	USD	368,786	1,002,016	(529,579)	472,437
CAD	Citibank NA	234,958	04/10/2014	USD	210,494	239,871	-	239,871
CAD	Citibank NA	1,462,058	04/10/2014	USD	1,308,490	1,630,240	-	1,630,240
CAD	Citibank NA	323,525	04/10/2014	USD	295,601	337,590	(600,622)	(263,032)
CAD	Citibank NA	141,842	04/10/2014	USD	126,014	344,798	(90,933)	253,865
CAD	Citibank NA	146,186	04/10/2014	USD	130,018	331,732	(85,032)	246,700
CAD	Citibank NA	281,997	04/10/2014	USD	254,204	377,892	(251,554)	126,338
CAD	Citibank NA	434,662	04/10/2014	USD	395,955	207,032	(437,816)	(230,784)
CAD	Citibank NA	284,770	04/10/2014	USD	256,826	326,363	(211,348)	115,015
CAD	Citibank NA	326,991	04/10/2014	USD	295,176	236,507	(132,538)	103,969
CAD	Citibank NA	299,887	04/10/2014	USD	269,806	311,289	(122,915)	188,374
Royal Bank of								
CAD	Canada	170,933	04/10/2014	USD	154,834	72,459	(72,846)	(387)
CHF	Citibank NA	599,108	04/10/2014	USD	670,396	1,412,150	(596,312)	815,838
CHF	Citibank NA	119,215	04/10/2014	USD	132,243	281,490	-	281,490
CHF	Citibank NA	457,221	04/10/2014	USD	515,552	658,270	(439,967)	218,303
CHF	Citibank NA	116,228	04/10/2014	USD	128,609	513,942	(206,450)	307,492
CHF	Citibank NA	1,379,677	04/10/2014	USD	1,568,251	984,095	(1,618,601)	(634,506)
CHF	Citibank NA	125,792	04/10/2014	USD	141,339	183,402	(71,745)	111,657
CHF	Citibank NA	327,160	04/10/2014	USD	363,090	1,089,873	(335,592)	754,281
CHF	Citibank NA	276,861	04/10/2014	USD	302,971	1,080,754	-	1,080,754
CHF	Citibank NA	213,684	04/10/2014	USD	234,975	716,862	-	716,862
CHF	Citibank NA	223,214	04/10/2014	USD	245,540	740,019	-	740,019
CHF	Citibank NA	524,677	04/10/2014	USD	580,326	2,088,825	(675,947)	1,412,878
CHF	Citibank NA	1,625,440	04/10/2014	USD	1,799,684	6,471,139	(2,283,881)	4,187,258
CHF	Citibank NA	859,186	04/10/2014	USD	981,704	-	(918,661)	(918,661)

	Societe Generale							
CHF	SA	866,093	04/10/2014	USD	977,685	1,222,806	(922,355)	300,451
	Societe Generale							
CHF	SA	180,366	04/10/2014	USD	206,323	–	(217,322)	(217,322)
EUR	Citibank NA	316,281	04/10/2014	USD	427,162	1,389,306	(488,704)	900,602
EUR	Citibank NA	136,455	04/10/2014	USD	187,728	120,770	(85,911)	34,859
EUR	Citibank NA	311,054	04/10/2014	USD	424,557	665,166	(238,134)	427,032
EUR	Citibank NA	272,059	04/10/2014	USD	374,738	222,891	(200,036)	22,855
EUR	Citibank NA	68,272	04/10/2014	USD	93,330	157,422	(78,655)	78,767
EUR	Citibank NA	108,726	04/10/2014	USD	148,240	165,757	–	165,757
EUR	Citibank NA	140,772	04/10/2014	USD	191,679	339,189	(98,513)	240,676
EUR	Citibank NA	360,366	04/10/2014	USD	487,467	1,793,039	(845,653)	947,386
EUR	Citibank NA	233,736	04/10/2014	USD	317,301	498,468	–	498,468
EUR	Citibank NA	144,984	04/10/2014	USD	201,464	55,732	(224,876)	(169,144)
EUR	Citibank NA	309,478	04/10/2014	USD	425,457	401,242	(290,601)	110,641
EUR	Citibank NA	117,296	04/10/2014	USD	161,640	112,303	(110,132)	2,171
EUR	Citibank NA	123,057	04/10/2014	USD	170,512	73,558	(167,421)	(93,863)
EUR	Citibank NA	227,672	04/10/2014	USD	311,981	571,926	(386,225)	185,701
EUR	Citibank NA	315,984	04/10/2014	USD	430,106	555,267	–	555,267
EUR	Citibank NA	676,771	04/10/2014	USD	924,938	804,012	–	804,012
EUR	Citibank NA	104,384	04/10/2014	USD	142,975	240,690	(149,003)	91,687
EUR	Citibank NA	341,435	04/10/2014	USD	465,730	729,048	(230,035)	499,013
	Royal Bank of							
EUR	Canada	67,236	04/10/2014	USD	93,540	45,285	(135,246)	(89,961)
	Societe Generale							
EUR	SA	347,924	04/10/2014	USD	477,701	462,113	(274,956)	187,157
	Societe Generale							
EUR	SA	381,169	04/10/2014	USD	525,459	256,730	(269,221)	(12,491)
	Societe Generale							
EUR	SA	110,165	04/10/2014	USD	152,670	–	(86,253)	(86,253)
	Societe Generale							
EUR	SA	115,355	04/10/2014	USD	158,737	184,120	(158,548)	25,572
GBP	Citibank NA	162,552	04/10/2014	USD	266,652	447,123	–	447,123
GBP	Citibank NA	110,853	04/10/2014	USD	184,283	56,825	(2,951)	53,874
GBP	Citibank NA	535,631	04/10/2014	USD	890,705	1,069,630	(837,007)	232,623
GBP	Citibank NA	130,012	04/10/2014	USD	212,958	532,718	(142,622)	390,096
GBP	Citibank NA	439,671	04/10/2014	USD	723,951	1,279,724	(349,290)	930,434
GBP	Citibank NA	197,584	04/10/2014	USD	327,988	497,078	(351,998)	145,080
GBP	Citibank NA	334,180	04/10/2014	USD	557,225	355,336	(366,229)	(10,893)
GBP	Citibank NA	133,247	04/10/2014	USD	221,320	394,121	(309,729)	84,392
GBP	Citibank NA	113,079	04/10/2014	USD	188,128	183,135	(143,072)	40,063
GBP	Citibank NA	874,556	04/10/2014	USD	1,434,736	2,394,962	–	2,394,962

GBP	Citibank NA	61,352	04/10/2014	USD	102,640	3,478	(40,402)	(36,924)
GBP	Citibank NA	207,939	04/10/2014	USD	346,351	70,711	(38,839)	31,872
GBP	Citibank NA	247,463	04/10/2014	USD	403,941	1,649,893	(763,183)	886,710
GBP	Citibank NA	207,461	04/10/2014	USD	346,455	354,142	(415,083)	(60,941)
GBP	Citibank NA	119,700	04/10/2014	USD	199,575	91,145	(93,259)	(2,114)
GBP	Citibank NA	172,256	04/10/2014	USD	281,106	1,085,929	(461,234)	624,695
GBP	Citibank NA	295,214	04/10/2014	USD	484,810	756,700	-	756,700
GBP	Citibank NA	729,769	04/10/2014	USD	1,191,345	2,967,666	(365,381)	2,602,285
GBP	Citibank NA	70,140	04/10/2014	USD	115,051	193,725	-	193,725
GBP	Citibank NA	232,883	04/10/2014	USD	383,649	668,685	(195,378)	473,307
GBP	Citibank NA	185,179	04/10/2014	USD	304,674	416,304	-	416,304
GBP	Citibank NA	182,475	04/10/2014	USD	302,897	354,185	(219,128)	135,057
GBP	Citibank NA	270,897	04/10/2014	USD	443,259	860,908	-	860,908
GBP	Citibank NA	149,275	04/10/2014	USD	245,331	363,411	-	363,411
	Royal Bank of							
GBP	Canada	85,147	04/10/2014	USD	140,741	237,523	(112,967)	124,556
	Societe Generale							
GBP	SA	210,389	04/10/2014	USD	347,252	552,230	(192,559)	359,671
	Societe Generale							
GBP	SA	196,078	04/10/2014	USD	327,344	411,738	(458,856)	(47,118)
	Societe Generale							
GBP	SA	351,598	04/10/2014	USD	581,060	992,060	(467,089)	524,971
	Societe Generale							
GBP	SA	108,045	04/10/2014	USD	179,538	397,233	(336,846)	60,387
	Societe Generale							
GBP	SA	108,474	04/10/2014	USD	180,623	119,209	(96,875)	22,334
	Societe Generale							
GBP	SA	90,640	04/10/2014	USD	149,425	254,077	(80,773)	173,304
	Westpac Banking							
GBP	Corporation	562,797	04/10/2014	USD	922,571	2,158,685	(543,811)	1,614,874
JPY	Citibank NA	32,843,206	04/10/2014	USD	315,280	376,915	-	376,915
JPY	Citibank NA	25,192,962	04/10/2014	USD	240,668	409,952	-	409,952
JPY	Citibank NA	18,826,508	04/10/2014	USD	180,668	222,057	-	222,057
JPY	Citibank NA	29,761,911	04/10/2014	USD	289,262	-	(25,139)	(25,139)
JPY	Citibank NA	21,259,548	04/10/2014	USD	202,858	370,052	-	370,052
JPY	Citibank NA	28,635,268	04/10/2014	USD	275,164	299,954	-	299,954
JPY	Citibank NA	63,638,490	04/10/2014	USD	609,577	866,692	-	866,692
JPY	Citibank NA	18,432,412	04/10/2014	USD	178,362	65,368	-	65,368
JPY	Citibank NA	20,642,259	04/10/2014	USD	202,471	-	(207,413)	(207,413)
JPY	Citibank NA	30,035,110	04/10/2014	USD	295,036	-	(346,552)	(346,552)
JPY	Citibank NA	51,446,332	04/10/2014	USD	505,517	-	(609,758)	(609,758)
JPY	Citibank NA	39,388,960	04/10/2014	USD	384,762	-	(232,283)	(232,283)

JPY	Citibank NA	13,725,595	04/10/2014	USD	132,912	38,862	-	38,862
JPY	Citibank NA	31,782,499	04/10/2014	USD	310,605	-	(202,330)	(202,330)
JPY	Citibank NA	19,532,112	04/10/2014	USD	189,185	50,568	-	50,568
JPY	Citibank NA	12,008,802	04/10/2014	USD	116,956	-	(34,877)	(34,877)
JPY	Citibank NA	18,388,060	04/10/2014	USD	180,075	-	(155,352)	(155,352)
JPY	Citibank NA	50,297,616	04/10/2014	USD	492,494	-	(417,491)	(417,491)
JPY	Citibank NA	38,203,590	04/10/2014	USD	369,914	111,305	-	111,305
	Royal Bank of							
JPY	Canada	12,439,715	04/10/2014	USD	121,363	-	(57,733)	(57,733)
	Societe Generale							
JPY	SA	21,696,706	04/10/2014	USD	211,979	-	(132,086)	(132,086)
	Societe Generale							
JPY	SA	23,551,736	04/10/2014	USD	230,067	-	(139,606)	(139,606)
	Societe Generale							
JPY	SA	9,921,495	04/10/2014	USD	97,630	-	(132,045)	(132,045)
	Westpac Banking							
JPY	Corporation	78,139,582	04/10/2014	USD	749,016	1,008,920	-	1,008,920
NOK	Citibank NA	3,006,801	04/10/2014	USD	476,311	3,105,433	(456,189)	2,649,244
NOK	Citibank NA	1,394,924	04/10/2014	USD	224,806	834,227	-	834,227
NOK	Citibank NA	1,882,534	04/10/2014	USD	304,438	1,017,842	-	1,017,842
NOK	Citibank NA	3,046,009	04/10/2014	USD	495,640	2,051,965	(719,021)	1,332,944
NOK	Citibank NA	7,742,256	04/10/2014	USD	1,253,852	4,000,950	-	4,000,950
NOK	Citibank NA	1,420,056	04/10/2014	USD	229,600	772,693	-	772,693
NOK	Citibank NA	875,709	04/10/2014	USD	146,105	207,916	(196,631)	11,285
NOK	Citibank NA	9,250,646	04/10/2014	USD	1,466,335	8,055,108	-	8,055,108
NOK	Citibank NA	6,762,391	04/10/2014	USD	1,092,271	3,792,469	-	3,792,469
NOK	Citibank NA	2,279,662	04/10/2014	USD	376,071	610,056	(140,677)	469,379
NOK	Citibank NA	7,067,292	04/10/2014	USD	1,156,720	2,398,134	-	2,398,134
NOK	Citibank NA	1,025,711	04/10/2014	USD	169,123	306,244	(86,186)	220,058
NOK	Citibank NA	665,926	04/10/2014	USD	111,360	-	(17,672)	(17,672)
NOK	Citibank NA	4,919,156	04/10/2014	USD	805,029	2,228,939	(549,349)	1,679,590
NOK	Citibank NA	1,766,953	04/10/2014	USD	284,049	1,130,190	-	1,130,190
NOK	Citibank NA	2,415,152	04/10/2014	USD	392,480	1,109,260	-	1,109,260
NOK	Citibank NA	2,620,558	04/10/2014	USD	422,182	2,575,954	(993,642)	1,582,312
NOK	Citibank NA	1,178,834	04/10/2014	USD	190,945	605,745	-	605,745
NOK	Citibank NA	2,665,216	04/10/2014	USD	429,119	1,635,808	-	1,635,808
NOK	Citibank NA	917,209	04/10/2014	USD	152,545	294,493	(232,791)	61,702
NOK	Citibank NA	2,046,250	04/10/2014	USD	336,496	624,982	(93,497)	531,485
NOK	Citibank NA	1,841,493	04/10/2014	USD	300,780	688,817	-	688,817
	Societe Generale							
NOK	SA	970,435	04/10/2014	USD	161,864	57,857	(40,620)	17,237

	Societe Generale							
NOK	SA	1,413,885	04/10/2014	USD	231,080	627,631	(113,446)	514,185
	Societe Generale							
NOK	SA	2,666,640	04/10/2014	USD	447,008	422,563	(604,412)	(181,849)
	Societe Generale							
NOK	SA	565,368	04/10/2014	USD	93,824	153,940	(94,784)	59,156
	Westpac Banking							
NOK	Corporation	6,723,948	04/10/2014	USD	1,092,916	3,065,082	–	3,065,082
NZD	Citibank NA	332,830	04/10/2014	USD	273,550	1,550,567	–	1,550,567
NZD	Citibank NA	931,912	04/10/2014	USD	774,250	3,732,385	(247,721)	3,484,664
NZD	Citibank NA	123,221	04/10/2014	USD	102,520	483,596	(37,826)	445,770
NZD	Citibank NA	144,548	04/10/2014	USD	119,138	638,878	–	638,878
NZD	Citibank NA	459,536	04/10/2014	USD	381,680	1,970,431	(240,700)	1,729,731
NZD	Citibank NA	883,619	04/10/2014	USD	712,951	5,484,788	–	5,484,788
NZD	Citibank NA	185,896	04/10/2014	USD	150,345	1,266,571	(149,185)	1,117,386
NZD	Citibank NA	242,048	04/10/2014	USD	209,704	173,577	(154,734)	18,843
NZD	Citibank NA	242,204	04/10/2014	USD	200,678	1,000,711	(38,454)	962,257
NZD	Citibank NA	198,156	04/10/2014	USD	168,748	357,481	(40,383)	317,098
NZD	Citibank NA	800,029	04/10/2014	USD	645,814	5,450,863	(516,651)	4,934,212
NZD	Citibank NA	198,852	04/10/2014	USD	162,732	998,785	–	998,785
NZD	Citibank NA	228,403	04/10/2014	USD	192,702	705,972	(154,663)	551,309
NZD	Citibank NA	287,118	04/10/2014	USD	239,560	1,014,556	(45,669)	968,887
NZD	Citibank NA	840,440	04/10/2014	USD	682,116	4,804,381	–	4,804,381
NZD	Citibank NA	892,801	04/10/2014	USD	738,124	3,712,419	–	3,712,419
NZD	Citibank NA	391,400	04/10/2014	USD	321,199	1,966,754	(92,944)	1,873,810
NZD	Citibank NA	878,627	04/10/2014	USD	720,763	4,234,527	–	4,234,527
	Societe Generale							
NZD	SA	920,073	04/10/2014	USD	764,797	3,849,001	(448,020)	3,400,981
	Societe Generale							
NZD	SA	721,486	04/10/2014	USD	595,947	3,120,430	(64,573)	3,055,857
	Societe Generale							
NZD	SA	998,321	04/10/2014	USD	854,518	2,102,321	(953,394)	1,148,927
	Westpac Banking							
NZD	Corporation	4,842	04/10/2014	USD	3,997	20,807	–	20,807
SEK	Citibank NA	2,064,005	04/10/2014	USD	320,672	–	(243,960)	(243,960)
SEK	Citibank NA	1,389,425	04/10/2014	USD	215,014	107,920	(184,338)	(76,418)
SEK	Citibank NA	2,600,062	04/10/2014	USD	403,055	201,954	(416,462)	(214,508)
SEK	Citibank NA	1,366,053	04/10/2014	USD	208,916	182,715	(2,385)	180,330
SEK	Citibank NA	4,129,341	04/10/2014	USD	637,924	902,386	(1,016,934)	(114,548)
SEK	Citibank NA	8,909,411	04/10/2014	USD	1,361,181	2,684,510	(1,366,846)	1,317,664
SEK	Citibank NA	1,033,423	04/10/2014	USD	158,910	90,920	(43,472)	47,448
SEK	Citibank NA	1,444,760	04/10/2014	USD	222,569	172,686	(148,330)	24,356

SEK	Citibank NA	1,312,400	04/10/2014	USD	203,684	160,645	(293,500)	(132,855)
SEK	Citibank NA	2,147,657	04/10/2014	USD	328,310	413,942	(115,914)	298,028
SEK	Citibank NA	1,266,358	04/10/2014	USD	198,372	–	(317,008)	(317,008)
SEK	Citibank NA	3,474,909	04/10/2014	USD	530,975	1,047,031	(541,143)	505,888
SEK	Citibank NA	3,007,486	04/10/2014	USD	470,488	–	(688,309)	(688,309)
SEK	Citibank NA	1,961,525	04/10/2014	USD	303,758	295,814	(425,480)	(129,666)
SEK	Citibank NA	2,400,625	04/10/2014	USD	376,277	–	(624,140)	(624,140)
SEK	Citibank NA	2,127,563	04/10/2014	USD	327,919	257,847	(238,705)	19,142
	Royal Bank of							
SEK	Canada	927,815	04/10/2014	USD	143,448	8,589	(46,008)	(37,419)
	Societe Generale							
SEK	SA	4,009,227	04/10/2014	USD	618,959	158,615	(227,678)	(69,063)
	Societe Generale							
SEK	SA	1,913,534	04/10/2014	USD	298,147	–	(313,972)	(313,972)
USD	Citibank NA	412,491	04/10/2014	AUD	446,611	346,908	(469,546)	(122,638)
USD	Citibank NA	728,478	04/10/2014	AUD	789,495	37,159	(326,144)	(288,985)
USD	Citibank NA	122,704	04/10/2014	AUD	134,935	174,977	(409,993)	(235,016)
USD	Citibank NA	150,243	04/10/2014	JPY	15,367,351	104,044	–	104,044
USD	Citibank NA	434,487	04/10/2014	AUD	479,038	656,515	(1,607,023)	(950,508)
USD	Citibank NA	136,041	04/10/2014	AUD	150,095	183,113	(490,732)	(307,619)
USD	Citibank NA	173,006	04/10/2014	CAD	191,315	261,413	(290,851)	(29,438)
USD	Citibank NA	137,688	04/10/2014	CAD	154,279	99,963	(311,782)	(211,819)
USD	Citibank NA	450,297	04/10/2014	CAD	505,005	117,531	(852,019)	(734,488)
USD	Citibank NA	658,297	04/10/2014	CAD	725,635	392,352	(287,060)	105,292
USD	Citibank NA	698,001	04/10/2014	CAD	773,955	531,185	(844,361)	(313,176)
USD	Citibank NA	150,280	04/10/2014	CAD	165,794	169,921	(159,145)	10,776
USD	Citibank NA	474,920	04/10/2014	EUR	346,345	313,926	(563,433)	(249,507)
USD	Citibank NA	419,442	04/10/2014	EUR	300,671	519,888	–	519,888
USD	Citibank NA	300,414	04/10/2014	EUR	217,719	197,074	(161,287)	35,787
USD	Citibank NA	495,071	04/10/2014	NZD	575,085	705,977	(1,076,990)	(371,013)
USD	Citibank NA	812,596	04/10/2014	NZD	971,823	1,252,217	(4,352,023)	(3,099,806)
USD	Citibank NA	815,977	04/10/2014	NZD	990,530	–	(4,422,042)	(4,422,042)
USD	Citibank NA	320,298	04/10/2014	JPY	32,653,379	329,621	–	329,621
USD	Citibank NA	856,848	04/10/2014	JPY	87,698,524	536,221	–	536,221
USD	Citibank NA	98,510	04/10/2014	JPY	10,037,564	106,598	–	106,598
USD	Citibank NA	274,133	04/10/2014	JPY	28,076,252	152,830	–	152,830
USD	Citibank NA	103,551	04/10/2014	JPY	10,713,230	–	(49,942)	(49,942)
USD	Citibank NA	650,928	04/10/2014	JPY	66,474,308	555,636	–	555,636
USD	Citibank NA	202,308	04/10/2014	AUD	224,444	–	(575,372)	(575,372)
USD	Citibank NA	194,110	04/10/2014	AUD	215,414	164,219	(722,476)	(558,257)
USD	Citibank NA	488,806	04/10/2014	SEK	3,147,505	351,131	–	351,131
USD	Citibank NA	208,164	04/10/2014	SEK	1,341,974	124,571	–	124,571

USD	Citibank NA	121,500	04/10/2014	AUD	136,083	-	(468,486)	(468,486)
USD	Citibank NA	117,267	04/10/2014	AUD	132,281	-	(541,718)	(541,718)
USD	Citibank NA	117,496	04/10/2014	SEK	771,093	30,667	(176,792)	(146,125)
USD	Citibank NA	415,885	04/10/2014	SEK	2,700,093	316,493	(369,309)	(52,816)
USD	Citibank NA	91,609	04/10/2014	SEK	591,218	101,779	(57,141)	44,638
USD	Citibank NA	232,231	04/10/2014	SEK	1,525,932	153,506	(471,994)	(318,488)
USD	Citibank NA	288,258	04/10/2014	SEK	1,876,313	229,456	(342,758)	(113,302)
USD	Citibank NA	468,279	04/10/2014	SEK	3,009,007	436,742	-	436,742
USD	Citibank NA	240,209	04/10/2014	CAD	262,373	356,430	(93,439)	262,991
USD	Citibank NA	260,722	04/10/2014	CAD	282,618	924,705	(437,750)	486,955
USD	Citibank NA	250,607	04/10/2014	CAD	272,593	833,750	(453,346)	380,404
USD	Citibank NA	175,856	04/10/2014	CAD	194,573	148,776	(188,589)	(39,813)
USD	Citibank NA	256,096	04/10/2014	CAD	280,043	634,673	(383,886)	250,787
USD	Citibank NA	270,233	04/10/2014	CAD	296,563	515,274	(349,678)	165,596
USD	Citibank NA	130,925	04/10/2014	CAD	145,291	232,524	(302,368)	(69,844)
USD	Citibank NA	462,049	04/10/2014	JPY	46,994,960	585,003	-	585,003
USD	Citibank NA	572,883	04/10/2014	SEK	3,686,509	449,328	-	449,328
USD	Citibank NA	283,975	04/10/2014	CAD	310,432	800,857	(513,709)	287,148
USD	Citibank NA	937,561	04/10/2014	CAD	1,004,545	4,299,742	(1,452,273)	2,847,469
USD	Citibank NA	542,665	04/10/2014	CAD	601,704	537,786	(780,153)	(242,367)
USD	Citibank NA	128,466	04/10/2014	NZD	152,085	-	(351,326)	(351,326)
USD	Citibank NA	62,930	04/10/2014	JPY	6,419,913	60,407	-	60,407
USD	Citibank NA	329,198	04/10/2014	JPY	33,423,930	475,528	-	475,528
USD	Citibank NA	146,870	04/10/2014	CAD	161,244	175,729	(91,646)	84,083
USD	Citibank NA	254,795	04/10/2014	NZD	308,083	-	(1,272,147)	(1,272,147)
USD	Citibank NA	376,760	04/10/2014	JPY	38,641,339	155,905	-	155,905
USD	Citibank NA	323,974	04/10/2014	JPY	33,291,983	69,527	-	69,527
USD	Citibank NA	260,612	04/10/2014	JPY	26,981,025	-	(144,273)	(144,273)
USD	Citibank NA	482,650	04/10/2014	CAD	533,314	405,913	(449,322)	(43,409)
USD	Citibank NA	125,876	04/10/2014	JPY	13,136,701	-	(174,463)	(174,463)
USD	Citibank NA	202,251	04/10/2014	CAD	225,641	325,829	(545,421)	(219,592)
USD	Citibank NA	236,148	04/10/2014	JPY	24,145,709	171,823	-	171,823
USD	Citibank NA	278,066	04/10/2014	JPY	28,188,511	445,602	-	445,602
USD	Citibank NA	499,248	04/10/2014	CAD	554,048	332,505	(600,650)	(268,145)
USD	Citibank NA	41,871	04/10/2014	JPY	4,278,831	32,856	-	32,856
USD	Citibank NA	174,496	04/10/2014	JPY	18,166,245	-	(197,337)	(197,337)
USD	Citibank NA	442,762	04/10/2014	AUD	485,540	263,891	(982,506)	(718,615)
USD	Citibank NA	1,419,778	04/10/2014	NZD	1,723,584	-	(7,702,082)	(7,702,082)
USD	Citibank NA	298,275	04/10/2014	JPY	30,244,752	470,411	-	470,411
USD	Citibank NA	140,014	04/10/2014	NZD	170,985	-	(849,819)	(849,819)
USD	Citibank NA	358,009	04/10/2014	NZD	435,715	-	(2,040,291)	(2,040,291)

USD	Citibank NA	215,881	04/10/2014	NZD	260,316	-	(1,013,975)	(1,013,975)
USD	Citibank NA	164,333	04/10/2014	NZD	197,712	-	(732,029)	(732,029)
USD	Citibank NA	853,517	04/10/2014	NZD	1,033,700	-	(4,411,133)	(4,411,133)
USD	Citibank NA	552,902	04/10/2014	NZD	665,711	-	(2,508,190)	(2,508,190)
USD	Citibank NA	508,251	04/10/2014	NZD	620,904	902,659	(4,007,818)	(3,105,159)
USD	Citibank NA	315,778	04/10/2014	NZD	383,814	240,310	(1,994,883)	(1,754,573)
USD	Citibank NA	230,456	04/10/2014	EUR	168,002	183,445	(295,632)	(112,187)
USD	Citibank NA	226,631	04/10/2014	NZD	272,035	251,789	(1,205,242)	(953,453)
USD	Citibank NA	972,582	04/10/2014	NZD	1,166,998	788,772	(4,841,719)	(4,052,947)
USD	Citibank NA	275,304	04/10/2014	NZD	331,807	164,084	(1,442,690)	(1,278,606)
USD	Citibank NA	118,394	04/10/2014	NZD	141,733	-	(464,138)	(464,138)
USD	Citibank NA	182,371	04/10/2014	EUR	132,620	281,035	(323,219)	(42,184)
USD	Citibank NA	167,902	04/10/2014	EUR	121,136	115,962	(18,300)	97,662
USD	Citibank NA	294,849	04/10/2014	EUR	212,355	326,938	(102,900)	224,038
USD	Citibank NA	374,295	04/10/2014	EUR	273,840	165,068	(486,219)	(321,151)
USD	Citibank NA	196,512	04/10/2014	EUR	144,858	219,310	(542,168)	(322,858)
USD	Citibank NA	299,473	04/10/2014	NZD	350,216	173,996	(607,592)	(433,596)
USD	Citibank NA	127,886	04/10/2014	NZD	149,808	76,221	(283,956)	(207,735)
USD	Citibank NA	319,610	04/10/2014	NZD	385,391	190,491	(1,691,336)	(1,500,845)
USD	Citibank NA	330,516	04/10/2014	JPY	33,647,630	387,598	-	387,598
USD	Citibank NA	151,727	04/10/2014	JPY	15,516,873	107,362	-	107,362
USD	Citibank NA	131,002	04/10/2014	JPY	13,356,243	133,820	-	133,820
USD	Citibank NA	130,894	04/10/2014	SEK	852,819	74,307	(138,615)	(64,308)
USD	Citibank NA	356,535	04/10/2014	NZD	428,317	248,153	(1,779,570)	(1,531,417)
USD	Citibank NA	187,345	04/10/2014	NZD	223,453	166,926	(827,873)	(660,947)
USD	Citibank NA	406,976	04/10/2014	SEK	2,618,320	844,738	(516,449)	328,289
USD	Citibank NA	93,610	04/10/2014	NZD	110,810	-	(255,019)	(255,019)
USD	Citibank NA	520,260	04/10/2014	NZD	610,433	741,896	(1,675,428)	(933,532)
USD	Citibank NA	518,235	04/10/2014	AUD	597,478	135,264	(3,758,992)	(3,623,728)
USD	Citibank NA	284,215	04/10/2014	CHF	253,565	230,501	(526,506)	(296,005)
USD	Citibank NA	410,964	04/10/2014	EUR	301,408	312,747	(770,517)	(457,770)
USD	Citibank NA	475,888	04/10/2014	CHF	428,715	-	(979,229)	(979,229)
USD	Citibank NA	341,026	04/10/2014	SEK	2,181,943	504,110	(37,168)	466,942
USD	Citibank NA	324,578	04/10/2014	NOK	2,004,798	-	(1,046,099)	(1,046,099)
USD	Citibank NA	885,222	04/10/2014	CHF	800,366	231,050	(2,389,846)	(2,158,796)
USD	Citibank NA	134,869	04/10/2014	EUR	98,897	54,512	(202,168)	(147,656)
USD	Citibank NA	292,170	04/10/2014	EUR	215,030	-	(431,494)	(431,494)
USD	Citibank NA	642,396	04/10/2014	EUR	475,112	167,671	(1,446,319)	(1,278,648)
USD	Citibank NA	126,015	04/10/2014	CHF	113,688	-	(278,487)	(278,487)
USD	Citibank NA	734,489	04/10/2014	CHF	660,392	1,304,459	(2,665,433)	(1,360,974)
USD	Citibank NA	697,637	04/10/2014	CHF	625,290	530,907	(1,594,142)	(1,063,235)

USD	Citibank NA	119,893	04/10/2014	SEK	775,792	205,784	(179,718)	26,066
USD	Citibank NA	753,867	04/10/2014	NOK	4,737,778	747,089	(4,576,549)	(3,829,460)
USD	Citibank NA	627,185	04/10/2014	NOK	3,830,973	276,594	(1,560,020)	(1,283,426)
USD	Citibank NA	397,329	04/10/2014	NOK	2,433,238	–	(920,848)	(920,848)
USD	Citibank NA	335,709	04/10/2014	SEK	2,183,126	420,663	(520,010)	(99,347)
USD	Citibank NA	155,261	04/10/2014	SEK	1,005,363	218,608	(196,248)	22,360
USD	Citibank NA	505,549	04/10/2014	NOK	3,067,579	351,868	(1,035,359)	(683,491)
USD	Citibank NA	504,924	04/10/2014	NOK	3,077,169	560,975	(1,473,682)	(912,707)
USD	Citibank NA	842,689	04/10/2014	NOK	5,112,445	902,528	(2,027,395)	(1,124,867)
USD	Citibank NA	76,457	04/10/2014	SEK	497,049	118,072	(138,309)	(20,237)
USD	Citibank NA	230,654	04/10/2014	NOK	1,414,610	–	(570,434)	(570,434)
USD	Citibank NA	181,526	04/10/2014	NOK	1,081,457	145,595	(47,014)	98,581
USD	Citibank NA	1,069,484	04/10/2014	NOK	6,726,493	1,059,868	(6,581,708)	(5,521,840)
USD	Citibank NA	682,378	04/10/2014	CHF	620,679	–	(2,096,922)	(2,096,922)
USD	Citibank NA	225,588	04/10/2014	CHF	203,703	–	(519,790)	(519,790)
USD	Citibank NA	402,810	04/10/2014	GBP	245,116	–	(600,219)	(600,219)
USD	Citibank NA	662,765	04/10/2014	CHF	593,217	395,015	(1,309,826)	(914,811)
USD	Citibank NA	375,099	04/10/2014	CHF	340,708	–	(1,097,297)	(1,097,297)
USD	Citibank NA	184,838	04/10/2014	CHF	165,158	81,516	(303,503)	(221,987)
USD	Citibank NA	228,888	04/10/2014	GBP	140,179	–	(495,042)	(495,042)
USD	Citibank NA	189,355	04/10/2014	GBP	116,283	336,296	(800,033)	(463,737)
USD	Citibank NA	570,146	04/10/2014	GBP	342,401	433,886	(503,857)	(69,971)
USD	Citibank NA	150,381	04/10/2014	NOK	931,347	27,973	(555,563)	(527,590)
USD	Citibank NA	173,856	04/10/2014	NOK	1,079,716	126,221	(787,520)	(661,299)
USD	Citibank NA	476,498	04/10/2014	GBP	289,959	–	(710,505)	(710,505)
USD	Citibank NA	347,492	04/10/2014	NOK	2,100,428	316,569	(647,215)	(330,646)
USD	Citibank NA	724,517	04/10/2014	EUR	536,411	718,003	(2,239,949)	(1,521,946)
USD	Citibank NA	1,878,602	04/10/2014	CHF	1,702,712	–	(5,069,792)	(5,069,792)
USD	Citibank NA	561,748	04/10/2014	CHF	507,982	–	(1,379,501)	(1,379,501)
USD	Citibank NA	416,926	04/10/2014	EUR	305,012	77,553	(432,843)	(355,290)
USD	Citibank NA	209,459	04/10/2014	EUR	153,355	70,254	(265,802)	(195,548)
USD	Citibank NA	224,615	04/10/2014	EUR	166,398	222,595	(708,643)	(486,048)
USD	Citibank NA	365,614	04/10/2014	CHF	332,682	–	(1,138,223)	(1,138,223)
USD	Citibank NA	202,026	04/10/2014	CHF	183,275	–	(564,382)	(564,382)
USD	Citibank NA	357,515	04/10/2014	CHF	322,171	–	(746,782)	(746,782)
USD	Citibank NA	444,137	04/10/2014	CHF	398,685	322,447	(1,070,069)	(747,622)
USD	Citibank NA	2,316,129	04/10/2014	CHF	2,093,468	–	(5,573,560)	(5,573,560)
USD	Citibank NA	126,158	04/10/2014	NZD	152,366	100,423	(714,531)	(614,108)
USD	Citibank NA	727,559	04/10/2014	SEK	4,731,079	71,854	(283,014)	(211,160)
USD	Citibank NA	157,824	04/10/2014	EUR	115,409	158,235	(285,502)	(127,267)
USD	Citibank NA	176,761	04/10/2014	GBP	106,777	109,770	(238,443)	(128,673)

USD	Citibank NA	479,520	04/10/2014	SEK	3,047,758	978,862	-	978,862
USD	Citibank NA	204,897	04/10/2014	NOK	1,214,481	218,138	-	218,138
USD	Citibank NA	292,351	04/10/2014	AUD	325,957	193,246	(1,179,058)	(985,812)
USD	Citibank NA	281,498	04/10/2014	CHF	248,972	14,359	(54,688)	(40,329)
USD	Citibank NA	97,447	04/10/2014	SEK	625,448	102,257	-	102,257
USD	Citibank NA	180,396	04/10/2014	CHF	159,425	277,991	(289,050)	(11,059)
USD	Citibank NA	545,570	04/10/2014	CHF	483,390	458,830	(637,048)	(178,218)
USD	Citibank NA	180,831	04/10/2014	EUR	133,899	311,211	(693,505)	(382,294)
USD	Citibank NA	443,646	04/10/2014	GBP	266,982	156,727	(305,668)	(148,941)
USD	Citibank NA	551,777	04/10/2014	GBP	333,905	219,352	(722,272)	(502,920)
USD	Citibank NA	1,036,390	04/10/2014	GBP	634,582	1,027,072	(3,244,905)	(2,217,833)
USD	Citibank NA	574,391	04/10/2014	GBP	344,281	302,136	(257,694)	44,442
USD	Citibank NA	1,283,861	04/10/2014	AUD	1,466,090	1,272,317	(8,906,161)	(7,633,844)
USD	Citibank NA	141,809	04/10/2014	AUD	160,070	244,054	(909,168)	(665,114)
USD	Citibank NA	406,164	04/10/2014	AUD	451,102	242,078	(1,444,580)	(1,202,502)
USD	Citibank NA	266,353	04/10/2014	AUD	295,754	379,823	(1,161,879)	(782,056)
USD	Citibank NA	307,366	04/10/2014	AUD	351,381	-	(1,864,574)	(1,864,574)
USD	Citibank NA	663,758	04/10/2014	AUD	747,577	-	(2,955,327)	(2,955,327)
USD	Citibank NA	304,822	04/10/2014	AUD	335,880	177,105	(825,124)	(648,019)
USD	Citibank NA	47,193	04/10/2014	AUD	52,434	28,128	(169,682)	(141,554)
USD	Citibank NA	626,839	04/10/2014	AUD	697,471	508,371	(2,486,198)	(1,977,827)
USD	Citibank NA	898,497	04/10/2014	GBP	537,091	818,539	(499,330)	319,209
USD	Citibank NA	129,860	04/10/2014	GBP	77,707	83,891	(51,655)	32,236
USD	Citibank NA	399,457	04/10/2014	GBP	240,281	266,043	(381,481)	(115,438)
USD	Citibank NA	26,748	04/10/2014	SEK	175,587	10,924	(44,910)	(33,986)
USD	Citibank NA	410,625	04/10/2014	SEK	2,647,967	255,001	(21,700)	233,301
USD	Citibank NA	159,366	04/10/2014	NOK	994,310	283,036	(967,994)	(684,958)
USD	Citibank NA	333,720	04/10/2014	SEK	2,132,179	621,349	(116,465)	504,884
USD	Citibank NA	116,548	04/10/2014	SEK	743,103	230,904	(30,185)	200,719
USD	Citibank NA	181,422	04/10/2014	CHF	160,639	108,130	(155,041)	(46,911)
USD	Citibank NA	470,515	04/10/2014	SEK	3,041,027	452,109	(293,597)	158,512
USD	Citibank NA	434,764	04/10/2014	CHF	383,695	252,601	(217,717)	34,884
USD	Citibank NA	168,002	04/10/2014	SEK	1,084,044	84,920	-	84,920
USD	Citibank NA	455,012	04/10/2014	EUR	334,568	304,289	(932,315)	(628,026)
USD	Citibank NA	784,951	04/10/2014	NOK	4,735,544	412,892	(1,003,073)	(590,181)
USD	Citibank NA	203,012	04/10/2014	NOK	1,214,941	171,750	(155,612)	16,138
USD	Citibank NA	303,943	04/10/2014	CHF	270,990	337,683	(633,857)	(296,174)
USD	Citibank NA	829,322	04/10/2014	NOK	4,970,260	697,467	(754,124)	(56,657)
USD	Citibank NA	1,101,167	04/10/2014	NOK	6,760,983	-	(2,852,184)	(2,852,184)
USD	Citibank NA	143,459	04/10/2014	NOK	879,025	85,503	(426,312)	(340,809)
USD	Citibank NA	111,085	04/10/2014	NOK	673,203	68,985	(204,666)	(135,681)

USD	Citibank NA	595,689	04/10/2014	NOK	3,701,769	664,794	(2,970,083)	(2,305,289)
USD	Citibank NA	1,227,907	04/10/2014	NOK	7,440,997	369,611	(1,862,530)	(1,492,919)
USD	Royal Bank of Canada	133,942	04/10/2014	NZD	155,677	87,867	(196,076)	(108,209)
USD	Royal Bank of Canada	145,926	04/10/2014	NZD	177,309	259,166	(1,064,844)	(805,678)
USD	Royal Bank of Canada	144,293	04/10/2014	SEK	941,433	161,033	(252,779)	(91,746)
USD	Royal Bank of Canada	131,222	04/10/2014	EUR	95,391	81,490	(107,097)	(25,607)
USD	Royal Bank of Canada	268,456	04/10/2014	NOK	1,640,242	217,720	(774,962)	(557,242)
USD	Royal Bank of Canada	400,884	04/10/2014	GBP	240,994	325,121	(416,036)	(90,915)
USD	Royal Bank of Canada	111,522	04/10/2014	CAD	123,970	–	(79,184)	(79,184)
USD	Societe Generale Canada	59,154	04/10/2014	CHF	52,503	36,735	(66,659)	(29,924)
USD	Societe Generale SA	373,219	04/10/2014	CHF	326,447	502,357	(130,478)	371,879
USD	Societe Generale SA	167,974	04/10/2014	CHF	148,603	239,532	(268,043)	(28,511)
USD	Societe Generale SA	679,976	04/10/2014	GBP	409,126	575,267	(790,277)	(215,010)
USD	Societe Generale SA	194,744	04/10/2014	GBP	116,767	163,781	(155,670)	8,111
USD	Societe Generale SA	492,231	04/10/2014	NZD	595,249	325,369	(2,789,360)	(2,463,991)
USD	Societe Generale SA	475,810	04/10/2014	NOK	2,859,907	400,160	(575,415)	(175,255)
USD	Societe Generale SA	146,647	04/10/2014	CAD	164,512	87,403	(331,089)	(243,686)
USD	Societe Generale SA	227,776	04/10/2014	CAD	252,649	207,506	(317,840)	(110,334)
USD	Societe Generale SA	306,840	04/10/2014	CHF	267,024	464,578	–	464,578
USD	Societe Generale SA	653,231	04/10/2014	CAD	724,587	1,006,636	(1,325,253)	(318,617)
USD	Societe Generale SA	291,160	04/10/2014	SEK	1,846,915	652,393	–	652,393
USD	Societe Generale SA	359,936	04/10/2014	CHF	314,873	543,867	(190,427)	353,440

	Societe Generale										
USD	SA	171,029	04/10/2014	NOK	1,021,825	102,693	(59,688)	43,005			
	Societe Generale										
USD	SA	162,011	04/10/2014	SEK	1,045,764	136,253	(60,344)	75,909			
	Societe Generale										
USD	SA	311,073	04/10/2014	CHF	272,910	322,769	(108,562)	214,207			
	Societe Generale										
USD	SA	623,874	04/10/2014	JPY	63,454,994	789,080	-	789,080			
	Societe Generale										
USD	SA	759,557	04/10/2014	JPY	77,843,526	372,643	-	372,643			
	Societe Generale										
USD	SA	223,058	04/10/2014	CHF	196,364	99,710	(24,311)	75,399			
	Societe Generale										
USD	SA	346,311	04/10/2014	JPY	35,468,827	192,932	-	192,932			
	State Street Bank & Trust Co.										
USD	Trust Co.	111,119	04/10/2014	AUD	120,413	74,007	(116,805)	(42,798)			
	Westpac Banking Corporation										
USD	Corporation	991,882	04/10/2014	CAD	1,056,111	5,663,745	(2,032,357)	3,631,388			
	Westpac Banking Corporation										
USD	Corporation	797,588	04/10/2014	SEK	5,194,811	1,270,088	(1,634,252)	(364,164)			
						<u>/</u>	<u>257,436,758</u>	<u>/</u>	<u>(244,292,596)</u>	<u>/</u>	<u>13,144,162</u>

添付の注記は、本財務諸表の不可欠の部分である。

デリバティブ取引の評価

下記の表はファンドの潜在的な資産負債をネットしたデリバティブポジションの要約である。デリバティブ取引に係る追加的な情報については、注記を参照のこと。

取引先	デリバティブ 資産の価値	デリバティブ 負債の価値	担保受入	担保差入*	純額**
店頭デリバティブ取引					
外国為替予約取引					
Citibank NA	/ 218,819,540	/ (222,746,166)	/ -	/ -	/ (3,926,626)
Royal Bank of Canada	1,532,988	(3,382,437)	-	-	(1,849,449)
Societe Generale	24,046,531	(14,664,211)	-	-	9,382,320
State Street Bank & Trust Co.	74,007	(116,805)	-	-	(42,798)

Westpac Banking Corp.	58,684,034	(5,647,530)	-	-	53,036,504
中央清算取引					
先物取引	23,924,723	(5,378,551)	-	(18,546,172)	-
合計	/ 327,081,823 /	(251,935,700) /	- /	(18,546,172) /	56,599,951

*実際の担保差入は上記の表に開示されたものよりも多い場合がある。

**純額は、デフォルトが発生した場合に、取引先から受け入れるまたは取引先に対して（支払う）ことを意味する。純額は同一の契約体に対する同一の契約に基づく取引を通算することが認められている。

用語:

AUD - オーストラリアドル

CAD - カナダドル

CHF - スイスフラン

EUR - ユーロ

GBP - イギリスポンド

JPY - 日本円

NZD - ニュージーランドドル

NOK - ノルウェークローネ

SEK - スウェーデンクローナ

USD - アメリカドル

財務諸表に関する注記（抜粋）

2014年3月31日現在

重要な会計方針

本ファンドの財務諸表は、2013年2月28日(運用開始日)からファンドの計算期間末日の最終営業日（ニューヨーク証券取引所及びニューヨークの銀行が取引を行っている日）である2014年3月31日までの期間を反映している。以下は、本ファンドが米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（「米国GAAP」）に準拠して、その財務諸表を作成するにあたって継続して適用している重要な会計方針の要約である。米国GAAPに準拠した財務諸表を作成するにあたって、経営陣は、財務諸表の報告額及び開示事項に影響する予想及び仮定を設定する必要がある。このような予想と実績は異なる可能性がある。

(A) 受益証券の純資産額の決定

本ファンドの純資産額（以下、純資産額）は、毎営業日及び受託会社が決定するその他の時点（以下、それぞれの計算日）において計算される。本ファンドの純資産額は、管理会社報酬、弁護士報酬、監査報酬並びにその他の専門家報酬及び費用等を含み、本ファンドの資産及び負債の全額を考慮して計算される。

本ファンドの純資産額は、日本円で計算される。日本円で表示される一口当たりの純資産額は、通常毎営業日に計算され、一口当たりの純資産の数値は小数点以下第4位まで表示される。

(B) 有価証券の評価

純資産額を計算する目的上、市場の公表価格が容易に入手できる有価証券及びその他の資産は、公正価値で計上されている。公正価値は通常、引け値に基づき報告された売却価格、または売却価格が報告されない場合には、相場報告システムもしくは主要なマーケット・メーカーまたは価格提供サービスから取得する価格を基に決定される。満期日までの残存期間が60日以内の短期投資は、公正価値に近似する償却原価で評価される。

市場の公表価格が容易に入手できない有価証券及びその他の資産は、運用会社からの助言に従うブラウン・ブラザーズ・ハリマン社（アドミニストレーター）が誠実に決定した公正価値で評価する。

最新の市場データまたは信頼性の高い市場データ（売買情報、ビッドアスク情報、ブローカー価格など）がない状況では、市場の公表価格は容易に入手できないとみなされる。こうした状況には、関連市場の終了後に本ファンドの有価証券やその他の資産の価値に重大な影響を及ぼすような事象が発生する場合も含まれる。さらに、非常の事態により証券取引所もしくは有価証券取引市場が終日開かれず、他の市場価格も入手できないような場合も、市場の公表価格は容易に入手できないとみなされる。

アドミニストレーターは、本ファンドの有価証券やその他の資産の価値に重大な影響を及ぼす可能性がある重要事象の監視、及びそうした重要事象が有価証券やその他の資産の価値に影響するかどうかの判断の責任を負う。

本ファンドが公正価値を用いて純資産額を決定する際、有価証券がその主要な取引市場の公表価格で評価されるのではなく、運用会社またはその指示により行動する者が公正価値を正確に反映していると考えられる方法により算出される価額で評価される場合がある。公正価値の評価には、有価証券の価値に関する主観的な判断を要することがある。

本ファンドの方針は、算出した本ファンドの純資産額が価格決定時点の有価証券の価値を適切に反映することを目指している。しかし、運用会社またはその指示により行動する者が決定した公正価値が、価格決定時点で当該有価証券を売却した場合に本ファンドが得る価格を正確に反映することは保証できない（例えば、強制処分または清算処分の場合など）。本ファンドが用いる価格は有価証券を売却した場合に実現されるであろう価値とは異なる場合があり、そうした相違は財務諸表に重大な影響を及ぼし得る。

< 公正価値測定 >

米国GAAPに基づく公正価値測定及び開示事項に関する当局の指針に従い、本ファンドは、公正価値の測定に用いられる評価技法に関するインプットに優先順位を付けており、それに基づき、その投資の公正価値を開示している。分類において、優先順位が最も高いのは、活発な市場で同一資産または負債に対する未調整の公表価格に基づく評価（レベル1）で、優先順位が最も低いのは、その評価にとって重大な、観察不可能なインプットに基づく評価（レベル3）である。当該指針は、公正価値の分類に次の3レベルを設定している。

- ・レベル1： 公正価値の測定は、同一の資産または負債に対する活発な市場での（調整なしの）公表価格によるものである。
- ・レベル2： 公正価値の測定は、資産または負債に対して直接的（例えば、価格）にも、間接的（例えば、価格から派生したもの）にも観察可能なインプットのうち、レベル1に含まれる公表価格以外のインプットによるものである。

- ・レベル3： 公正価値の測定は、観察可能な市場データ（観察不可能なインプット）に基づかない資産または負債に係るインプット含む評価技法によるものである。

インプットは、様々な評価技法を適用する際に用いられ、また、リスクに対する仮定を含む、市場参加者が評価を決定するにあたって用いる様々な仮定を幅広く参照している。インプットには、価格情報、特定の広範な信用データ、流動性に関する統計値、及びその他の要素などが含まれる場合がある。

公正価値の分類内での金融商品のレベルは、公正価値測定にとって極めて重要なインプットの最低水準に基づいている。しかし、何が「観察可能」を構成するのかを決定するには、運用会社による重要な判断が必要となる。運用会社は、容易に入手でき、定期的に配布または更新され、信頼性が高く検証可能で、独占的なものではなく、関連する市場に積極的に関与している独立した情報源によって提供されている市場データを観察可能なデータとみなしている。ある金融商品に関する分類は、その価格決定の透明性に基づくもので、当該商品に対する運用会社の認識したリスクとは必ずしも一致しない。

<投資>

公正価値が活発な市場の公表価格に基づいているためレベル1に分類される有価証券には、上場株式、上場投資信託証券及び定期預金が含まれている。本ファンドがそのような商品を大量に保有し、売却すると取引価格に影響を与え得ると合理的に判断できる状況においても、当該商品の公表価格は調整されない。

活発でない市場で取引されているものの、市場の公表価格、ディーラーの呼び値、または観察可能なインプットに基づくその他の価格情報源に基づいて評価されている投資はレベル2に分類される。これらには、社債券、投資適格社債、ソブリン債、先物取引及び為替予約取引が含まれている。レベル2の有価証券は、活発な市場で取引されていない、または譲渡制限の対象となっているポジションを含むため、その評価は一般的に入手可能な市場情報に基づいた非流動性または非譲渡性を反映するように調整される。

<デリバティブ取引>

本ファンドは、ヘッジ目的で、予想ヘッジを含むデリバティブ取引を利用する場合がある。ヘッジ取引は、本ファンドが、デリバティブ取引を用いて、他の保有有価証券に関連するリスクを相殺する一つの戦略である。ヘッジ取引は損失を減少させるが、一方で市場が本ファンドによって予想された方向と異なる方向に動いたり、あるいはデリバティブ取引のコストがヘッジ取引による利益を上回ると収益を減少させ、または損失を生じさせる場合がある。

ヘッジ取引はまた、デリバティブ取引の価値の変動が、予想したほどにヘッジ対象有価証券の価値の変動に連動しないリスクがある。その場合、ヘッジされている保有有価証券の損失は減少せず、増加するかもしれない。

本ファンドのヘッジ戦略がリスクを減らす、もしくは、ヘッジ取引が有効である、あるいは、コストに見合う効果が得られるという保証はない。本ファンドにはヘッジ取引を用いる義務はなく、ヘッジ取引を用いない選択もできる。本ファンドがデリバティブ取引に投資すると、投資元本金額を超える損失を被る場合がある。また、適切なデリバティブ取引があらゆる環境で利用できるとは限らず、本ファンドが他のリスクへのエクスポージャーを減らすために効果があると思われる場合でも、その取引を利用できるという保証はない。

デリバティブ取引は、証券取引所、または店頭取引で当事者間の交渉により取引されることもある。先物取引や上場オプション取引などの取引所上場デリバティブ取引は、活発に取引されているとみなされるか否かに応じて、通常では公正価値のレベル1またはレベル2に分類される。

外国為替予約取引及びスワップを含む店頭デリバティブ取引については、取引相手先、ディーラーまたはブローカーから受領する価格等、観察可能なインプットを入手でき、それらが信頼できるとみなされた場合には、投資担当者によって評価

される。モデルが使われているような際には、店頭デリバティブ取引の価値は、商品の契約条件や特定の固有リスク、さらには観察可能なインプットの入手可能性や信頼性に依存する。そのようなインプットとしては、参照する有価証券の市場価格、イールドカーブ、クレジットカーブ、ボラティリティ指標、期限前償還率及びそれぞれのインプットの相関関係などが挙げられる。

通常の外国為替予約取引及びスワップのような一部の店頭デリバティブ取引は、一般に市場データで確認できるため、レベル2に分類されるインプットを有している。

流動性が低い、インプットが観察不可能な店頭デリバティブ取引は、レベル3に分類される。こうした流動性の低い店頭デリバティブ取引の評価は、一部のレベル1またはレベル2のインプットを利用できるが、公正価値の決定には重要であるとみなされる観察不可能なその他のインプットも含んでいる。

各測定日において、観察可能なインプットを反映するためにレベル1及びレベル2のインプットを更新するが、その結果としての損益は、観察不可能なインプットが重要であることを理由としてレベル3に反映される。

次の表は、2014年3月31日現在の貸借対照表に計上された金融商品を、項目別及び公正価値をレベル別に表示したものである。*

	(未調整)		重要なその他の		重要な		2014年3月31日	
	活発な市場における同一の投資		観察可能な		観察不可能な		時点での公正価値	
	に係る公表価格を反映したイン		インプット		インプット			
資産：	プット(Level 1)		(Level 2)		(Level 3)			
国債								
アメリカ	/	-	/	4,378,426,126	/	-	/	4,378,426,126
資産担保証券								
アメリカ		-		2,699,257,837		-		2,699,257,837
上場投資信託証券								
アメリカ	5,357,252,564			-		-		5,357,252,564
社債券								
オーストラリア		-		82,324,971		-		82,324,971
カナダ		-		108,298,193		-		108,298,193
フランス		-		87,528,637		-		87,528,637
日本		-		62,000,563		-		62,000,563
ルクセンブルグ		-		37,949,972		-		37,949,972
メキシコ		-		108,884,107		-		108,884,107
オランダ		-		69,854,881		-		69,854,881
イギリス		-		225,051,093		-		225,051,093
アメリカ		-		2,289,016,929		-		2,289,016,929
短期投資								

定期預金		1,004,893,326		-		-		1,004,893,326
有価証券 計	/	6,362,145,890	/	10,148,593,309	/	-	/	16,510,739,199

金融デリバティブ取

引**

資産

先物取引	/	23,924,723	/	-	/	-	/	23,924,723
外国為替予約取引		-		303,157,100		-		303,157,100

負債

先物取引		(5,378,551)		-		-		(5,378,551)
外国為替予約取引	/	-	/	(246,557,149)	/	-	/	(246,557,149)

* 分類についての詳細情報は、有価証券明細表を参照。

**金融デリバティブ取引は、先物取引や外国為替予約取引に係る評価（損）益を含む。

2014年3月31日に終了した期間において、レベル1、レベル2及びレベル3間の異動はなかった。本ファンドの投資勘定は、年度末にそれぞれのレベルに振り替えている。

2014年3月31日現在、レベル3で評価された有価証券はない。

(C) 有価証券の取引及び収益

有価証券取引は、財務報告の目的上、約定日基準で計上される。有価証券の売却に係る実現損益は、個別原価法で算出されている。有価証券に係るプレミアムやディスカウントは、実行利回りに基づいて償却または累積される。受取利息は、発生主義によって計上される。分配金は配当落ち日に計上される。収益は外国税が控除された純額で計上される。受取った分配金は、その源泉によって資本収益、売買損益または配当等収益として計上される。その他収益には、定期預金の利息を含む。

(D) 分配方針

本ファンドは、受益者決議または受託会社の裁量によって、分配金（現金または現物による）の支払いを公表し実行する。本ファンドは、当該月の分配日直前の営業日、または受託会社が単独の裁量で決定するその他の日（「基準日」）に当該分配を公表し、通常毎月9日（休業日の場合には翌営業日）または受託会社が単独の裁量で決定するその他の日（「分配日」）に分配を行うことを目指す。

各クラスの受益証券保有者は分配金を再投資し、各分配日に発行された受益証券を受け取るものとする。

2014年3月31日に終了した期間に係る分配及び再投資額は以下の通りであった。

受益者への分配金	金額
ACS Class	/ 106,565,658
JPY Class	15,233,924
USD Class	230,062,076
分配金合計	/ 351,861,658

(E) 現金及び外国通貨

本ファンドの機能通貨及び報告通貨は日本円である。外国の有価証券、通貨並びにその他の資産及び負債の公正価値は、毎営業日の最新の為替レートに基づいて本ファンドの機能通貨に換算される。

為替レートの変動の結果としての保有通貨並びにその他の資産及び負債の公正価値の変動は、外国通貨の未実現損益として計上されている。有価証券の実現損益、未実現損益、並びに収益及び費用は、各取引日及び報告日のレートでそれぞれ換算されている。

有価証券及びデリバティブ取引への投資に関する外国通貨の為替レートの変動による影響は、損益計算書上で当該有価証券の市場価格及び評価の変動の影響と区分されず、実現及び未実現損益に含めて計上している。

(F) 定期預金

本ファンドは余剰資金を、受託会社の判断により、カストディアンを通じ、一つ以上の適格預金取扱機関の翌日物定期預金として運用する。これは当ファンドの投資有価証券明細表上に短期金融資産として分類されている。

(G) 外国為替予約取引

本ファンドは、予定される有価証券の購入または売却の決済に伴い、本ファンドが保有する有価証券の一部または全部に伴う通貨エクスポージャーをヘッジするため、もしくは投資戦略の一環として、外国為替予約取引を締結することがある。

外国為替予約取引は、二当事者間で将来の特定日に設定された価格で通貨の売買を行う契約である。外国為替予約取引の公正価値は、外国為替相場の変動により上下する。外国為替予約取引は毎日値洗いされ、価格の変動は未実現損益として計上される。

実現損益は取引開始時における価値と取引終了時における価値との差額に相当し、通貨の引き渡しまたは受領により計上される。これらの契約には、貸借対照表に計上された未実現損益を超える市場リスクが含まれることがある。また、本ファンドは、取引相手先が契約の条件を履行できなくなる場合や、為替の変動がベース通貨に不利となる場合にリスクにさらされる可能性がある。

本ファンドはまた、投資家向けに為替リスクをヘッジする目的で、外国為替予約取引を締結できる権限を付与されている。クラスレベルで保有される外国為替予約取引から生じた損益は、その特定クラスに配賦される。2014年3月31日現在で未決済の外国為替予約取引は、有価証券明細表に記載されている。

(H) 先物取引

本ファンドは、先物取引を締結できる。本ファンドは、証券市場または金利及び通貨価値の変動に対するエクスポージャーを管理するために、先物取引を利用する。また、本ファンドはヘッジ目的ではなく、外貨への直接投資として、先物取引またはオプションを売建てまたは買建てをする場合がある。

先物取引の利用に伴う主たるリスクには、本ファンドが保有する有価証券の市場価額の変動と先物取引価格間の不完全な相関性、市場が非流動的である可能性、及び取引相手先が契約条件を履行できない可能性がある。先物取引は、市場で示された毎日の清算価格で評価される。

本ファンドは、先物取引の締結に際して、先物ブローカーまたは取引所の定める当初証拠金額要件に従い、現金または米国政府機関債を先物ブローカーに預け入れることが義務づけられている。先物取引は毎日値洗いされ、価格の変動により適宜未払金あるいは未収金（「変動証拠金」）が本ファンドに計上される。損益は認識されるが、当該契約が期限を迎えるか決済されるまで実現損益とはみなされない。先物取引には、貸借対照表に開示された変動証拠金を超える損失リスクが様々な度合いで含まれている。2014年3月31日現在で未決済の先物取引は、有価証券明細表に記載されている。

(I) 上場投資信託証券

本ファンドは、投資戦略を達成するために上場投資信託証券（以下「ETFs」）に資産の多くを投資する場がある。ETFsとは、広範囲な市場、セクターまたは国際インデックスを含む特定のインデックスのパフォーマンスを獲得するために積極的に運用したり、それらとほぼ同様なパフォーマンスを獲得するために個別の発行体の証券をまとめてファンド、信託証券または預託証券として所有する証券のことである。ETFsは一般的に、投資家に株式を売買するのと同様に、単一の証券で個別の発行体のポートフォリオを売買する機会を提供する。これらは、幅広い投資機会を提供することになる。

ETFsはインデックスファンドのような投資信託に似ているが、重要な点で投資信託とは異なる。例えば、インデックスファンドと異なる点として、ETFsは取引日中を通して値付けされ売買される。レバレッジETFsやインバースETFsのような種類のETFsは、それらがトラックするインデックスまたはベンチマークのパフォーマンス（または、それらのインデックスやベンチマークの反対のパフォーマンス）を達成しようとしている。そして、不安定で不確かな市場で資金を失う危険を拡大させている。

国際的な投資戦略を目的とするETFsは、各地の取引制限、証券の譲渡制限または現地で適用される税制に基づく潜在的に不都合な税金の適用の影響を受ける。本ファンドがETFsに投資することが許容される範囲で、本ファンドはそうしたETFsの費用等を負担する。

(J) デリバティブ取引

ASC 815-10-50は、デリバティブ取引及びヘッジ取引の開示を義務づけている。具体的には、a)デリバティブ取引をどのように、また何故利用しているか、b)デリバティブ取引と関連するヘッジ項目をどのように計上しているか、c)デリバティブ取引と関連するヘッジ取引が財政状態、経営成績及びキャッシュフローにどのような影響を及ぼすか、を開示することが要求されている。

本ファンドは、いかなるデリバティブ取引もASC 第 815号に基づくヘッジ取引として指定していない。

本ファンドは、外国為替予約取引及び先物取引をトレーディング目的で行っており、主として為替リスク及び金利変動リスクを負っている。これらデリバティブ取引の公正価値は、貸借対照表に記載されるとともに、公正価値の変化は、損益計算書内の外国為替予約取引及び先物取引に関する実現損益または未実現損益の純変動額として計上される。

以下は、リスク・エクスポージャーとして分類されているファンドのデリバティブ取引の公正価値の要約である。

2014年3月31日時点の貸借対照表におけるデリバティブ取引の公正価値

ASC第815号に基づくヘッジ取引として指定されていないデリバティブ取引

該当箇所	金利リスク	外国為替リスク	計
デリバティブ資産			
先物取引に係る評価益	/ 23,924,723	/ -	/ 23,924,723
外国為替予約取引に係る評価益	-	303,157,100	303,157,100
	/ 23,924,723	/ 303,157,100	/ 327,081,823
デリバティブ負債			
先物取引に係る評価損	/ 5,378,551	/ -	/ 5,378,551
外国為替予約取引に係る評価損	-	246,557,149	246,557,149
	/ 5,378,551	/ 246,557,149	/ 251,935,700

2014年3月31日に終了した期間の損益計算書におけるデリバティブ取引の影響

ASC第815号に基づくヘッジ取引として指定されていないデリバティブ取引

該当箇所	金利リスク	外国為替リスク	計
運用の結果として認識されたデリバティブに係る実現（損）益			
先物取引に係る実現損	/ (33,065,230)	/ -	/ (33,065,230)
外国為替予約取引に係る実現損	-	(264,718,949)	(264,718,949)
	/ (33,065,230)	/ (264,718,949)	/ (297,784,179)

**運用の結果として認識されたデリバ
ティブに係る未実現（損）益の変動**

先物取引に係る未実現利益の変動	/	18,546,172	/	-	/	18,546,172
外国為替予約取引に係る未実現利益の変動		-		56,599,951		56,599,951
	/	18,546,172	/	56,599,951	/	75,146,123

2014年3月31日に終了した年度における、外国為替予約取引の未決済の平均月次想定元本は以下のとおり。

ファンドレベル	/	16,186,759
Class ACS	/	2,454,745,639
Class JPY	/	479,586,135
Class USD	/	10,762,311,844

2014年3月31日に終了した年度における、先物取引の平均月次想定元本は、2,300,695,897円だった。

ファンドは、特定の取引相手方と、随時締結される店頭デリバティブ取引および外国為替取引を規定する国際スワップ・デリバティブ協会（ISDA）マスター契約（以下「マスター契約」という。）の当事者である。当該マスター契約には、特に当事者の一般的義務、表明、合意、担保要求、債務不履行事由および期限前終了に関する条項が含まれる場合がある。

担保要求はファンドにおける各取引先のネット・ポジションに基づいて決定される。担保は、現金やファンドと当該取引相手方が同意するその他の有価証券である。特定の取引相手方に関して、マスター契約の条件に従ってファンドに提供された担保は、ファンドの保管会社によって別の口座で保有され、売却または再担保が可能な額に関してはファンドの有価証券明細表に表示される。ファンドが提供した担保は、もしあれば、ファンドの保管会社により分別保管され、ファンドの有価証券明細表において識別される。2014年3月31日現在、29,764,407円が担保として差し入れられている。

ファンド側の取引終了事由は、一定期間に亘りファンドの純資産が規定の基準以下に減少する場合に発生しうる。取引相手方側の取引終了事由は、取引相手方の信用格付が規定のレベルを下回る場合に発生しうる。いずれの場合も、発生時に、他方当事者は期限前終了を選択し、期限前終了を選択した当事者による合理的決定に基づいて、未決済デリバティブ契約および外国為替取引のすべての決済（期限前終了によって生じた損失および費用の支払を含む）が行われる。単一または複数のファンドの取引相手方による期限前終了の決定が、ファンドの将来のデリバティブ活動に影響を与える可能性がある。

【ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（年2回決算型）】

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第3期 平成26年8月14日現在	第4期 平成27年2月16日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	15,315,655	12,206,799
投資信託受益証券	394,087,721	326,171,203
親投資信託受益証券	13,061	13,064
未収入金	269,171	-
流動資産合計	409,685,608	338,391,066
資産合計	409,685,608	338,391,066
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	392,151	329,355
未払解約金	1,314,436	104,101
未払受託者報酬	68,022	50,281
未払委託者報酬	4,764,834	3,522,640
その他未払費用	25,771	19,028
流動負債合計	6,565,214	4,025,405
負債合計	6,565,214	4,025,405
純資産の部		
元本等		
元本	392,151,208	329,355,731
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	10,969,186	5,009,930
（分配準備積立金）	16,326,758	18,977,646
元本等合計	403,120,394	334,365,661
純資産合計	403,120,394	334,365,661
負債純資産合計	409,685,608	338,391,066

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	自 至	第 3 期 平成26年 2 月15日 平成26年 8 月14日	自 至	第 4 期 平成26年 8 月15日 平成27年 2 月16日
営業収益				
受取配当金		13,748,562		9,839,000
受取利息		4,229		2,317
有価証券売買等損益		8,866,816		10,010,023
営業収益合計		22,619,607		168,706
営業費用				
受託者報酬		68,022		50,281
委託者報酬		4,764,834		3,522,640
その他費用		25,771		19,028
営業費用合計		4,858,627		3,591,949
営業利益又は営業損失（ ）		17,760,980		3,760,655
経常利益又は経常損失（ ）		17,760,980		3,760,655
当期純利益又は当期純損失（ ）		17,760,980		3,760,655
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（ ）		5,750,903		116,287
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		2,069,191		10,969,186
剰余金増加額又は欠損金減少額		1,420,451		188,245
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		648,601		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		771,850		188,245
剰余金減少額又は欠損金増加額		-		1,941,204
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		1,941,204
分配金		392,151		329,355
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		10,969,186		5,009,930

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第4期	
	自 平成26年8月15日	至 平成27年2月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。	
2. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において確定分配金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は、当計算期末が休日のため、平成26年8月15日から平成27年2月16日までとなっております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	第3期	第4期
	平成26年8月14日現在	平成27年2月16日現在
1. 元本状況		
期首元本額	542,243,562円	392,151,208円
期中追加設定元本額	68,168,912円	6,521,016円
期中一部解約元本額	218,261,266円	69,316,493円
2. 受益権の総数	392,151,208口	329,355,731口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第3期	第4期																																	
	自 平成26年2月15日	自 平成26年8月15日																																
至 平成26年8月14日	至 平成27年2月16日																																	
分配金の計算過程 第3期計算期間末（平成26年8月14日）に、投資信託約款に基づき計算した19,161,944円（1万口当たり488.64円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い392,151円（1万口当たり10円）を分配しております。	分配金の計算過程 第4期計算期間末（平成27年2月16日）に、投資信託約款に基づき計算した21,625,894円（1万口当たり656.61円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い329,355円（1万口当たり10円）を分配しております。																																	
<table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>8,103,582円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>2,443,035円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>8,615,327円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>19,161,944円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(488.64円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>392,151円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(10円)</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	8,103,582円	有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円	収益調整金	2,443,035円	分配準備積立金	8,615,327円	分配可能額	19,161,944円	（1万口当たり分配可能額）	(488.64円)	収益分配金	392,151円	（1万口当たり収益分配金）	(10円)	<table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>5,835,761円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>2,318,893円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>13,471,240円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>21,625,894円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(656.61円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>329,355円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(10円)</td></tr> </table>		配当等収益（費用控除後）	5,835,761円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	2,318,893円	分配準備積立金	13,471,240円	分配可能額	21,625,894円	（1万口当たり分配可能額）	(656.61円)	収益分配金	329,355円	（1万口当たり収益分配金）	(10円)
配当等収益（費用控除後）	8,103,582円																																	
有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円																																	
収益調整金	2,443,035円																																	
分配準備積立金	8,615,327円																																	
分配可能額	19,161,944円																																	
（1万口当たり分配可能額）	(488.64円)																																	
収益分配金	392,151円																																	
（1万口当たり収益分配金）	(10円)																																	
配当等収益（費用控除後）	5,835,761円																																	
有価証券売買等損益	0円																																	
収益調整金	2,318,893円																																	
分配準備積立金	13,471,240円																																	
分配可能額	21,625,894円																																	
（1万口当たり分配可能額）	(656.61円)																																	
収益分配金	329,355円																																	
（1万口当たり収益分配金）	(10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4期	
	自 平成26年8月15日	至 平成27年2月16日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。	
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、投資信託受益証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。	

3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。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拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

項目	第4期 平成27年2月16日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 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帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

第3期（平成26年8月14日現在）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	2
投資信託受益証券	5,210,970
合計	5,210,972

第4期（平成27年2月16日現在）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	3
投資信託受益証券	9,592,149
合計	9,592,146

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第3期（平成26年8月14日現在）

該当事項はありません。

第4期（平成27年2月16日現在）

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4期（自平成26年8月15日 至 平成27年2月16日）

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

第3期 平成26年8月14日現在	第4期 平成27年2月16日現在
1口当たり純資産額 1.0280円 「1口 = 1円(10,000口 = 10,280円)」	1口当たり純資産額 1.0152円 「1口 = 1円(10,000口 = 10,152円)」

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資信託受益証券	Total Return Fund ACS Class	341,397,534	326,171,203	
	親投資信託受益証券	キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	12,837	13,064	
合計 2銘柄			341,410,371	326,184,267	

<参考>

当ファンドは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」受益証券を投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

当ファンドは、「Total Return Fund ACS Class」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、この投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

これらのファンドの状況は、前記「ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（毎月決算型）」に記載のとおりであります。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(平成27年3月末現在)

ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（毎月決算型）

資産総額	301,677,336 円
負債総額	239,763 円
純資産総額（ - ）	301,437,573 円
発行済数量	311,254,281 口
1単位当り純資産額（ / ）	0.9685 円

ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（年2回決算型）

資産総額	321,559,442 円
負債総額	746,307 円
純資産総額（ - ）	320,813,135 円
発行済数量	316,179,000 口
1単位当り純資産額（ / ）	1.0147 円

(参考) キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

資産総額	4,901,899,163 円
負債総額	18,952,050 円
純資産総額（ - ）	4,882,947,113 円
発行済数量	4,797,883,959 口
1単位当り純資産額（ / ）	1.0177 円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 名義書換手続など

該当事項はありません。

2 受益者名簿

作成しません。

3 受益者に対する特典

ありません。

4 受益権の譲渡

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

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

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、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したがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

7 償還金

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

8 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

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

第三部【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

資本金の額：20億円（平成27年3月末現在）

会社が発行する株式総数：12,800,000株

発行済株式総数：3,850,000株

最近5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)会社の機構

会社は、8名以内で構成される取締役により運営されます。取締役は、株主総会の決議によって選任されます。取締役の選任は、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上を有する株主が出席し、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上をもってこれを行います。

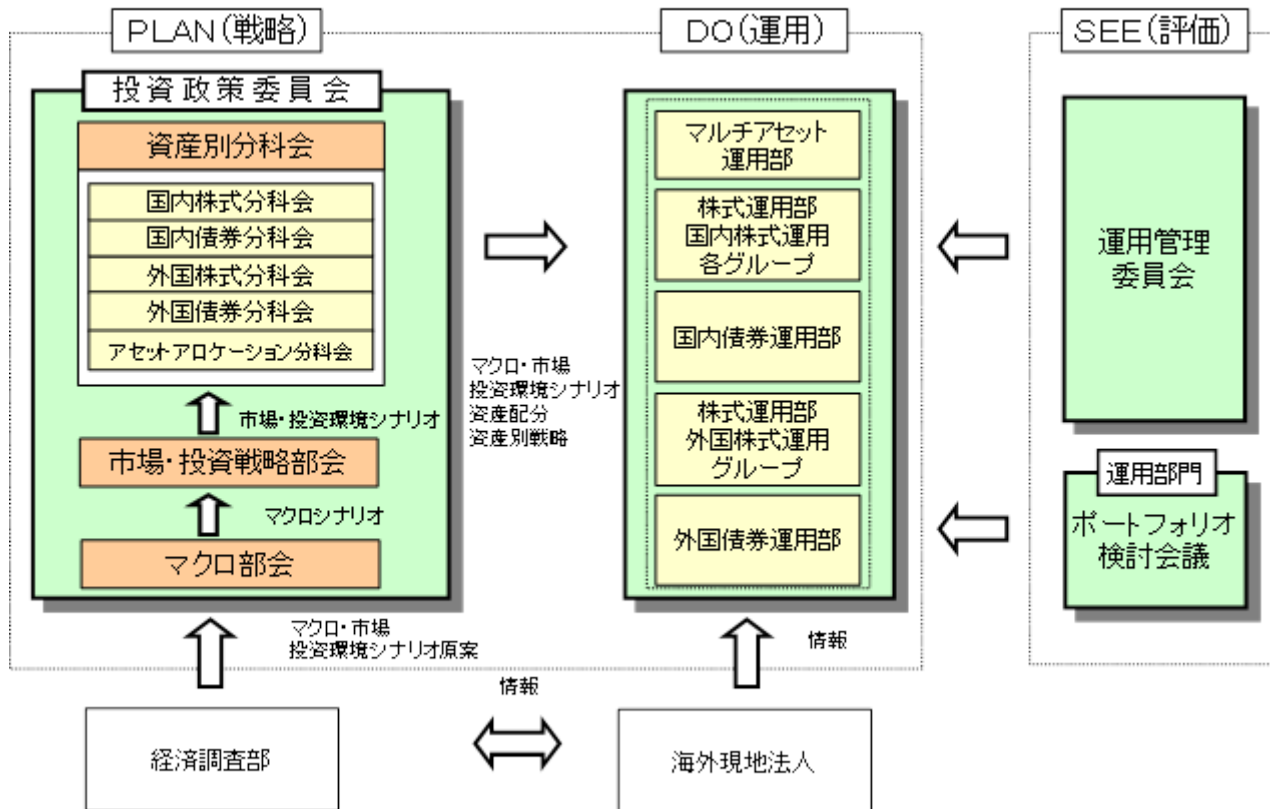
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠として選任された取締役の任期は、前任取締役の任期の満了する時までとします。

取締役会は、取締役会の決議によって取締役の中から取締役社長、取締役副社長各1名、専務取締役および常務取締役若干名を選定することができます。また代表取締役は2名とし、取締役社長および取締役副社長がこれに就任します。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、代表取締役が招集し、招集通知は3日前までにこれを発します。ただし、緊急の必要があるときは、この期間を短縮することができます。

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、取締役の6名以上が出席し、その出席取締役の過半数をもって行います。

< 投信運用の意思決定プロセス >



2【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、株式会社住友銀行（現株式会社三井住友フィナンシャルグループ）および大和証券株式会社（現株式会社大和証券グループ本社）の戦略的提携により平成11年4月1日付で、大和投資顧問株式会社と住銀投資顧問株式会社およびエス・ビー・アイ・エム投信株式会社の三社が合併して設立された会社です。

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

平成27年3月末現在、委託会社が運用の指図を行っている投資信託の総ファンド数は、270本であり、その純資産総額は、約3,297,559百万円です（なお、親投資信託99本は、ファンド数及び純資産総額からは除いております。）。

種類	ファンド数	純資産総額
単位型株式投資信託	20	173,103百万円
追加型株式投資信託	235	3,007,362百万円
単位型公社債投資信託	15	117,093百万円
合計	270	3,297,559百万円

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。）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8月6日内閣府令第52号。）に基づいて作成しております。
また、委託会社の間接財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。）並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号。）に基づいて作成しております。
2. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第42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）の財務諸表及び、第43期中間会計期間（平成26年4月1日から平成26年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ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41期 (平成25年3月31日)	第42期 (平成26年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	17,579,316	17,588,077
前払費用	156,563	149,868
未収委託者報酬	2,378,328	2,410,896
未収運用受託報酬	799,736	895,204
未収収益	21,990	15,769
繰延税金資産	473,110	490,240
その他	3,144	13,019
流動資産計	21,412,190	21,563,076
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 183,873	162,431
器具備品	1 87,233	68,912
土地	710	710
リース資産	1 8,895	9,490
有形固定資産計	280,711	241,544
無形固定資産		
ソフトウェア	261,979	173,597

ソフトウェア仮勘定	-	3,150
電話加入権	12,706	12,706
無形固定資産計	274,685	189,454
投資その他の資産		
投資有価証券	5,125,836	5,381,370
関係会社株式	1,169,774	1,169,774
従業員長期貸付金	1,904	2,299
長期差入保証金	509,430	511,366
出資金	132,660	132,660
繰延税金資産	548,043	611,818
その他	1,716	2,209
貸倒引当金	70,650	70,650
投資その他の資産計	7,418,714	7,740,848
固定資産計	7,974,112	8,171,846
資産合計	29,386,302	29,734,923

(単位：千円)

	第41期 (平成25年3月31日)	第42期 (平成26年3月31日)
負債の部		
流動負債		
リース債務	3,396	3,558
未払金	165,892	158,035
未払手数料	1,113,859	1,109,332
未払費用	1,127,749	1,020,908
未払法人税等	939,336	1,316,049
賞与引当金	880,000	955,000
役員賞与引当金	73,000	80,000
その他	20,203	21,473
流動負債計	4,323,437	4,664,357
固定負債		
リース債務	5,944	6,569
退職給付引当金	1,268,146	1,391,001
役員退職慰労引当金	148,470	116,430
固定負債計	1,422,561	1,514,000
負債合計	5,745,998	6,178,358

(単位：千円)

	第41期 (平成25年3月31日)	第42期 (平成26年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金	156,268	156,268
資本剰余金合計	156,268	156,268
利益剰余金		
利益準備金	343,731	343,731
その他利益剰余金		
別途積立金	1,100,000	1,100,000
繰越利益剰余金	19,981,120	19,953,563
利益剰余金合計	21,424,851	21,397,294
株主資本合計	23,581,120	23,553,563
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	59,183	3,001
評価・換算差額等合計	59,183	3,001
純資産合計	23,640,304	23,556,565
負債純資産合計	29,386,302	29,734,923

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第41期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	第42期 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)
営業収益		
運用受託報酬	2,960,778	3,557,574
委託者報酬	27,854,931	27,766,163
その他営業収益	90,710	69,161
営業収益計	30,906,420	31,392,899
営業費用		
支払手数料	13,056,993	13,355,205
広告宣伝費	175,532	204,927
公告費	1,059	269

調査費		
調査費	1,114,992	1,191,119
委託調査費	4,000,398	3,772,225
委託計算費	131,444	145,854
営業雑経費		
通信費	31,982	35,588
印刷費	404,102	495,807
協会費	27,397	26,478
諸会費	4,830	2,206
その他	30,634	34,597
営業費用計	18,979,368	19,264,279
一般管理費		
給料		
役員報酬	201,630	201,630
給料・手当	2,883,776	2,983,202
賞与	55,582	92,691
退職金	4,450	5,583
福利厚生費	559,967	614,668
交際費	22,159	19,862
旅費交通費	146,403	167,353
租税公課	72,111	74,265
不動産賃借料	726,878	618,978
退職給付費用	213,305	222,235
固定資産減価償却費	79,314	77,093
賞与引当金繰入額	873,819	939,093
役員退職慰労引当金繰入額	38,530	38,530
役員賞与引当金繰入額	67,700	87,400
諸経費	255,296	290,905
一般管理費計	6,200,926	6,433,492
営業利益	5,726,125	5,695,126
営業外収益		
受取配当金	25,045	34,957
受取利息	3,232	3,291
投資有価証券売却益	33,455	68,331
為替差益	2,945	1,706
その他	11,668	11,918
営業外収益計	76,346	120,205
営業外費用		

投資有価証券売却損	-	23,470
その他	55	-
営業外費用計	55	23,470
経常利益	5,802,417	5,791,861
特別利益		
投資有価証券売却益	42,767	-
特別利益計	42,767	-
特別損失		
投資有価証券売却損	1	111,382
固定資産除却損	7	1,884
その他	4,575	-
特別損失計	115,965	1,884
税引前当期純利益	5,729,219	5,789,977
法人税、住民税及び事業税	2,213,779	2,321,531
法人税等調整額	32,604	49,846
法人税等合計	2,181,175	2,271,684
当期純利益	3,548,044	3,518,293

(3) 【株主資本等変動計算書】

第41期（自平成24年4月1日至平成25年3月31日）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金	
				別途積立金	繰越利益剰余金	
当期末首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	18,204,076
当期変動額						
剰余金の配当						1,771,000
当期純利益						3,548,044
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）						
当期変動額合計						1,777,044
当期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	19,981,120

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証 券評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期末首残高	19,647,807	21,804,076	14,256	14,256	21,789,820
当期変動額					
剰余金の配当	1,771,000	1,771,000			1,771,000
当期純利益	3,548,044	3,548,044			3,548,044

株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			73,440	73,440	73,440
当期変動額合計	1,777,044	1,777,044	73,440	73,440	1,850,484
当期末残高	21,424,851	23,581,120	59,183	59,183	23,640,304

第42期（自平成25年4月1日至平成26年3月31日）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金	利益剰余金	
		資本準備金	資本剰余金合計		利益準備金	その他利益剰余金
					別途積立金	繰越利益剰余金
当定期首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	19,981,120
当期変動額						
剰余金の配当						3,545,850
当期純利益						3,518,293
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）						
当期変動額合計						27,556
当期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	19,953,563

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
	利益剰余金合計				
当定期首残高	21,424,851	23,581,120	59,183	59,183	23,640,304
当期変動額					
剰余金の配当	3,545,850	3,545,850			3,545,850
当期純利益	3,518,293	3,518,293			3,518,293
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			56,182	56,182	56,182
当期変動額合計	27,556	27,556	56,182	56,182	83,739
当期末残高	21,397,294	23,553,563	3,001	3,001	23,556,565

注記事項

重要な会計方針

<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法を採用しております。</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定）を採用しております。 時価のないもの 総平均法による原価法を採用しております。</p>
<p>2. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率法を採用しております。但し、平成10年4月以降に取得した建物（建物附属設備は除く）については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 15～30年 器具備品 4～15年</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</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を採用しております。</p>
<p>3. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金 債権の貸倒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、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。</p>
<p>4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> <p>(1) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p>

表示方法の変更

<p>（損益計算書関係）</p> <p>前事業年度において、「特別損失」の「その他」に含めていた「固定資産除却損」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。</p> <p>この結果、前事業年度の損益計算書において、「特別損失」の「その他」に表示していた4,583千円は、「固定資産除却損」7千円、「その他」4,575千円として組み替えております。</p>

（貸借対照表関係）

第41期 (平成25年3月31日)		第42期 (平成26年3月31日)	
1.有形固定資産の減価償却累計額		1.有形固定資産の減価償却累計額	
建物	354,743千円	建物	389,326千円
器具備品	307,425千円	器具備品	282,257千円
リース資産	7,382千円	リース資産	10,890千円
2.保証債務		2.保証債務	
被保証者	従業員	被保証者	従業員
被保証債務の内容	住宅ローン	被保証債務の内容	住宅ローン
金額	15,346千円	金額	11,273千円

(損益計算書関係)

関係会社に対するものは、次のとおりであります。

	第41期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	第42期 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)
1.投資有価証券売却損	111,382千円	-

(株主資本等変動計算書関係)

第41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

(単位：千株)

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	3,850	-	-	3,850
合計	3,850	-	-	3,850

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)	1株当たり 配当額(円)	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	1,771,000	460	平成24年3月31日	平成24年6月29日

(2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生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)	配当の 原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成25年6月24日 定時株主総会	普通 株式	3,545,850	利益 剰余金	921	平成25年3月31日	平成25年6月25日

第42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

(単位：千株)

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	3,850	-	-	3,850
合計	3,850	-	-	3,850

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)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成25年6月24日 定時株主総会	普通株式	3,545,850	921	平成25年3月31日	平成25年6月25日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生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)	配当の原資	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成26年6月24日 定時株主総会	普通株式	3,515,050	利益 剰余金	913	平成26年3月31日	平成26年6月25日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用事業を行っております。余裕資金は安全で流動性の高い金融資産で運用し、銀行からの借入や社債の発行はありません。

安全性の高い金融商品での短期的な運用の他に、自社ファンドの設定に自己資本を投入しております。

その自己設定投信は、事業推進目的で保有しており、設定、解約又は償還に関しては、社内規定に従っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

主たる営業債権は、投資運用業等より発生する未収委託者報酬、未収運用受託報酬であります。

これらの債権は、全て1年以内の債権であり、そのほとんどが信託財産の中から支払われるため、回収不能となるリスクは極めて軽微であります。

投資有価証券は、その大半が事業推進目的で設定した投資信託であり、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。

未払手数料は、投資信託の販売に係る支払手数料であります。また、未払費用は、投資信託の運用に係る再委託手数料であります。

これらの債務は、全て1年以内の債務であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、社内規定に従って取引先を選定し、担当部門で取引先の状況を定期的にモニタリングし、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社は、投資有価証券の一部を除いて、資金決済のほとんどを自国通貨で行っているため、為替の変動リスクは極めて限定的であります。

投資有価証券のうち自己設定投信については、その残高及び損益状況等を定期的に経営会議に報告しております。

また、デリバティブ取引についても行っておりません。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、社内規定に従って手元流動性を維持することにより、流動性リスクを管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

第41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	17,579,316	17,579,316	-
(2) 未収委託者報酬	2,378,328	2,378,328	-

(3) 未収運用受託報酬	799,736	799,736	-
(4) 投資有価証券 その他有価証券	5,074,700	5,074,700	-
資産計	25,832,081	25,832,081	-
(1) 未払手数料	1,113,859	1,113,859	-
(2) 未払費用(*1)	853,268	853,268	-
負債計	1,967,127	1,967,127	-

(*1) 金融商品に該当するものを表示しております。

第42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	17,588,077	17,588,077	-
(2) 未収委託者報酬	2,410,896	2,410,896	-
(3) 未収運用受託報酬	895,204	895,204	-
(4) 投資有価証券 その他有価証券	5,330,234	5,330,234	-
資産計	26,224,413	26,224,413	-
(1) 未払手数料	1,109,332	1,109,332	-
(2) 未払費用(*1)	752,915	752,915	-
負債計	1,862,248	1,862,248	-

(*1) 金融商品に該当するものを表示しております。

(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、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(4) 投資有価証券

投資信託であり、公表されている基準価額によっております。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、及び(2) 未払費用

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

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：千円）

区分	第41期（平成25年3月31日）	第42期（平成26年3月31日）
(1) その他有価証券 非上場株式	51,135	51,135
(2) 子会社株式 非上場株式	1,169,774	1,169,774
(3) 長期差入保証金	509,430	511,366

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象としておりません。このため、(1) その他有価証券の非上場株式については
2. (4) 投資有価証券には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日以後の償還予定額

第41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	17,579,316	-	-	-

未収委託者報酬	2,378,328	-	-	-
未収運用受託報酬	799,736	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券の うち満期があるもの	-	1,106,722	4,006	-
合計	20,757,380	1,106,722	4,006	-

第42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	17,588,077	-	-	-
未収委託者報酬	2,410,896	-	-	-
未収運用受託報酬	895,204	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券の うち満期のあるもの	1,141,800	1,960,844	1,113,993	-
合計	22,035,978	1,960,844	1,113,993	-

（有価証券関係）

1. 子会社株式

第41期（平成25年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額、関係会社株式 1,169,774千円）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。

第42期（平成26年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額、関係会社株式 1,169,774千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

第41期（平成25年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの その他 証券投資信託の受益証券	3,683,580	3,683,580	100,780
小計	3,683,580	3,582,800	100,780
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの その他 証券投資信託の受益証券	1,391,120	1,400,000	8,880
小計	1,391,120	1,400,000	8,880
合計	5,074,700	4,982,800	91,900

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 51,135千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

第42期（平成26年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの その他 証券投資信託の受益証券	3,171,477	3,105,800	65,677

小計	3,171,477	3,105,800	65,677
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの その他 証券投資信託の受益証券	2,158,757	2,219,774	61,017
小計	2,158,757	2,219,774	61,017
合計	5,330,234	5,325,574	4,660

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 51,135千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 当事業年度中に売却したその他有価証券

第41期(自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)

(単位:千円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	953,041	76,223	111,382

第42期(自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)

(単位:千円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	2,506,861	68,331	23,470

(退職給付関係)

第41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、退職金規程に基づく退職一時金制度のほか、確定拠出年金制度を採用しております。

なお、当社が有する退職一時金制度は、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. 退職給付債務に関する事項

(単位:千円)

区分	第41期 (平成25年3月31日)
退職給付債務	1,268,146
退職給付引当金	1,268,146

3. 退職給付費用に関する事項

(単位:千円)

区分	第41期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
勤務費用	156,423
確定拠出年金掛金	56,882
退職給付費用	213,305

第42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、退職金規程に基づく退職一時金制度のほか、確定拠出年金制度を採用しております。

なお、当社が有する退職一時金制度は、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. 簡便法を適用した確定給付制度

(1) 簡便法を採用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

退職給付引当金の期首残高	1,268,146
退職給付費用	162,502
退職給付の支払額	76,988
その他	37,340
退職給付引当金の期末残高	1,391,001

(注) その他は、転籍者の退職給付引当金受入れ額であります。

(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

(単位：千円)

積立型制度の退職給付債務	-
年金資産	-
	-
非積立型制度の退職給付債務	1,391,001
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,391,001
退職給付引当金	1,391,001
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,391,001

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 162,502千円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、59,733千円であります。

(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)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。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(単位：千円)

	第41期 (平成25年3月31日)	第42期 (平成26年3月31日)
(1)流動資産		
繰延税金資産		
未払事業税	78,096	89,569
賞与引当金	334,400	339,980
社会保険料	33,579	33,038
未払事業所税	5,144	4,961
その他	21,890	22,690

繰延税金資産合計	473,110	490,240
(2)固定資産		
繰延税金資産		
退職給付引当金	454,741	495,196
投資有価証券	2,469	2,469
ゴルフ会員権	32,333	32,333
役員退職慰労引当金	55,431	41,449
その他	70,587	76,831
繰延税金資産小計	615,562	648,280
評価性引当額	34,803	34,803
繰延税金資産合計	580,759	613,477
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	32,716	1,659
繰延税金負債合計	32,716	1,659
繰延税金資産の純額	548,043	611,818

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成26年法律第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廃止されることとなりました。

これに伴い、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等にかかる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従来の38.0%から35.6%となります。

この税率変更により、繰延税金資産は36,865千円減少し、法人税等調整額が36,865千円増加しております。

(セグメント情報等)

セグメント情報

1. 報告セグメントの概要

当社は、「投資・金融サービス業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

第41期（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業	投資一任業務	その他	合計
外部顧客からの営業収益	27,854,931	2,960,778	90,710	30,906,420

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益10%以上を占める相手先がないため、記載は省略しております。

第42期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業	投資一任業務	その他	合計
外部顧客からの営業収益	27,766,163	3,557,574	69,161	31,392,899

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益10%以上を占める相手先がないため、記載は省略しております。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者との取引)

第41期（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (億円)	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有割合	関連当事 者 との関係	取引の内 容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
その他の 関係 会社 の子会社	大和証券株式 会社	東京 都 千代 田区	1,000	証券業	-	当社投資信 託に係る事 務代行の委 託等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 1	5,028,224	未払 手数料	536,727
その他の 関係 会社 の子会社	株式 会社 三井 住友 銀行	東京 都 千代 田区	17,709	銀行業	-	当社投資信 託に係る事 務代行の委 託等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 1	2,621,684	未払 手数料	250,310

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 投資信託に係る事務代 hands 手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。
- 2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

第42期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (億円)	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有割合	関連当事 者 との関係	取引の内 容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
----	--------	----	-------------	-------------------	-------------------	-------------------	-----------	------------------	----	------------------

その他の関係会社の子会社	大和証券株式会社	東京都千代田区	1,000	証券業	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	5,613,672	未払手数料	488,758
その他の関係会社の子会社	株式会社三井住友銀行	東京都千代田区	17,709	銀行業	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	3,142,899	未払手数料	277,360

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。
- 2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

(1株当たり情報)

	第41期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	第42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	6,140円34銭	6,118円59銭
1株当たり当期純利益金額	921円57銭	913円84銭

(注) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

1株当たりの当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第41期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	第42期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
当期純利益(千円)	3,548,044	3,518,293
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(千円)	3,548,044	3,518,293
普通株式の期中平均株式数(千株)	3,850	3,850

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

(1) 中間貸借対照表
(円)

(単位:千)

当中間会計期間 (平成26年9月30日)	
資産の部	
流動資産	
現金・預金	14,374,535
前払費用	210,753
未収委託者報酬	2,733,612
未収運用受託報酬	1,083,643

未収収益		15,860
繰延税金資産		342,992
その他		14,504
流動資産計		18,775,901
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	148,952
器具備品	1	62,472
土地		710
リース資産	1	7,828
有形固定資産計		219,963
無形固定資産		133,809
投資その他の資産		
投資有価証券		6,684,246
関係会社株式		1,169,774
従業員長期貸付金		3,121
長期差入保証金		511,474
出資金		132,660
繰延税金資産		582,536
その他		1,896
貸倒引当金		70,650
投資その他の資産計		9,015,058
固定資産計		9,368,831
資産合計		28,144,733

(単位：千円)

当中間会計期間
(平成26年9月30日)

負債の部

流動負債

リース債務		3,565
未払金	2	398,003
未払手数料		1,258,456
未払費用		1,281,835
未払法人税等		953,115
前受収益		60,698
賞与引当金		581,300
役員賞与引当金		36,500

その他	23,185
流動負債計	4,596,659
固定負債	
リース債務	4,787
退職給付引当金	1,426,338
役員退職慰労引当金	128,685
固定負債計	1,559,810
負債合計	6,156,470
純資産の部	
株主資本	
資本金	2,000,000
資本剰余金	
資本準備金	156,268
資本剰余金合計	156,268
利益剰余金	
利益準備金	343,731
その他利益剰余金	
別途積立金	1,100,000
繰越利益剰余金	18,306,274
利益剰余金合計	19,750,005
株主資本合計	21,906,274
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	81,988
評価・換算差額等合計	81,988
純資産合計	21,988,262
負債純資産合計	28,144,733

(2) 中間損益計算書

(単位:千円)

当中間会計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	14,314,909
運用受託報酬	1,641,023
その他営業収益	27,465
営業収益計	15,983,398
営業費用	9,880,033
一般管理費	1 3,181,680
営業利益	2,921,683

営業外収益	
受取配当金	12,105
受取利息	1,425
投資有価証券売却益	1,613
為替差益	473
雑収入	212
営業外収益計	15,830
営業外費用	
投資有価証券売却損	8
営業外費用計	8
経常利益	2,937,505
特別損失	
固定資産除却損	95
特別損失計	95
税引前中間純利益	2,937,410
法人税、住民税及び事業税	936,783
法人税等調整額	132,866
法人税等合計	1,069,649
中間純利益	1,867,760

(3) 株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金	
					別途積立金	繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	19,953,563
当中間期変動額						
剰余金の配当						3,515,050
中間純利益						1,867,760
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）						

当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	1,647,289
当中間期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	18,306,274

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金 利益剰余金 合計	株主資本合計	その他有価 証券評価差 額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	21,397,294	23,553,563	3,001	3,001	23,556,565
当中間期変動額					
剰余金の 配当	3,515,050	3,515,050			3,515,050
中間純利 益	1,867,760	1,867,760			1,867,760
株主資本以外 の項目の当中 間期変動額 (純額)			78,986	78,986	78,986
当中間期変動額合計	1,647,289	1,647,289	78,986	78,986	1,568,302
当中間期末 残高	19,750,005	21,906,274	81,988	81,988	21,988,262

注記事項

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法	<p>有価証券</p> <p>(1) 子会社株式 ...総平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券</p> <p>時価のあるもの...中間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、売却原価は総平均法により算定）</p> <p>時価のないもの...総平均法による原価法</p>
------------------	---

2. 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） 定率法を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物15年～30年、器具備品3年～16年</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p> <p>(3) 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>
3. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 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、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、当事業年度における支給見込額の当中間会計期間の負担額を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当中間会計期間末の要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当中間会計期間末の要支給額を計上しております。</p>
4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(中間貸借対照表関係)

当中間会計期間（平成26年9月30日）	
1. 有形固定資産の減価償却累計額	639,082千円
2. 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「未払金」に含めて表示しております。	
3. 保証債務 被保証者 被保証債務の内容 金額	従業員 住宅ローン 9,214千円

(中間損益計算書関係)

当中間会計期間（自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日）		
1. 減価償却実施額	有形固定資産	29,236千円
	無形固定資産	57,694千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日）					
1. 発行済株式に関する事項					
株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末	
普通株式（千株）	3,850	-	-	3,850	
2. 配当に関する事項 配当金支払額					
決議	株式の種類	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成26年6月24日 定時株主総会	普通株式	3,515,050	913	平成26年3月31日	平成26年6月25日

（金融商品関係）

当中間会計期間（平成26年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成26年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません。

（（注2）を参照ください。）

（単位：千円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	14,374,535	14,374,535	-
(2) 未収委託者報酬	2,733,612	2,733,612	-
(3) 未収運用受託報酬	1,083,643	1,083,643	-
(4) 投資有価証券 その他有価証券	6,633,111	6,633,111	-
資産計	24,824,901	24,824,901	-
(1) 未払手数料	1,258,456	1,258,456	-
(2) 未払費用 1	987,541	987,541	-
負債計	2,245,997	2,245,997	-

（ 1 ）金融商品に該当するものを表示しております。

（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

これらはすべて短期で決済されるため、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。

(4) 投資有価証券

投資信託であり、公表されている基準価額によっております。

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」をご参照ください。

負債

(1) 未払手数料及び(2) 未払費用

これらはすべて短期で決済されるため、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。

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額
(1) その他有価証券 非上場株式	51,135
(2) 子会社株式 非上場株式	1,169,774
(3) 長期差入保証金	511,474

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象としておりません。

(有価証券関係)

当中間会計期間（平成26年9月30日）

1.子会社株式

子会社株式（中間貸借対照表計上額 関係会社株式1,169,774千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2.その他有価証券

(単位：千円)

区 分	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 証券投資信託の受益証券	4,558,833	4,415,800	143,033
小計	4,558,833	4,415,800	143,033
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			

証券投資信託の受益証券	2,074,278	2,090,000	15,722
小計	2,074,278	2,090,000	15,722
合計	6,633,111	6,505,800	127,311

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 51,135千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

（デリバティブ取引関係）

当中間会計期間（平成26年9月30日）

デリバティブ取引を利用しておりませんので、該当事項はありません。

（セグメント情報等）

セグメント情報

当中間会計期間（自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日）

当社は、「投資・金融サービス業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

当中間会計期間（自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日）

1.サービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業	投資一任業務	その他	合計
外部顧客からの営業収益	14,314,909	1,641,023	27,465	15,983,398

2.地域ごとの情報

（1）営業収益

本邦の顧客からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため記載を省略しております。

（2）有形固定資産

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

3.主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当中間会計期間（自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日）

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

当中間会計期間（自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日）

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

当中間会計期間（自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日）

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	当中間会計期間 (平成26年9月30日)
(1) 1株当たり純資産額	5,711円24銭
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	21,988,262
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	-
普通株式に係る中間期末の純資産額(千円)	21,988,262
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間期末の普通株式の 数(千株)	3,850

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	当中間会計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)
(2) 1株当たり中間純利益金額	485円13銭
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	1,867,760
普通株式に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益金額(千円)	1,867,760
普通株式の期中平均株式数(千株)	3,850

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式は存在しないため、記載しておりません。

（重要な後発事象）

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) 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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)および(5)において同じ。)又は子法人等(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又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又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)および(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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
当社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- (2) 訴訟事件その他重要事項
委託会社およびファンドに重要な影響を与えると予想される訴訟事件等は発生していません。
委託会社の営業年度は、毎年4月1日より翌年3月31日までとし、営業年度末に決算を行います。

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	資本金の額(百万円) 平成26年9月末現在	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037	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。

<参考：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)の概要>

- ・ 資本金：51,000百万円(平成26年9月末現在)
- ・ 事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

- ・再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（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

名称	資本金の額（百万円） 平成26年9月末現在	事業の内容
株式会社広島銀行	54,573	銀行法に基づき、監督官庁の免許を受け銀行業を営んでいます。
株式会社福岡銀行	82,329	
株式会社親和銀行	36,878	
株式会社関西アーバン銀行	47,039	
株式会社西京銀行	12,690	
株式会社熊本銀行	33,847	
株式会社SBI証券	47,937	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495	

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、信託財産に属する有価証券の保管・管理・計算等およびその信託事務処理の一部の委託等を行います。

(2)販売会社

日本におけるファンドの募集・販売業務、解約金・償還金、収益分配金の支払い等に関する事務等を行います。

3【資本関係】

受託会社の三井住友信託銀行株式会社は、ファンドの受益権の発行会社である大和住銀投信投資顧問株式会社の2.1%の株式を保有しています。

第3【その他】

1 目論見書の表紙から本文の前までおよび裏表紙の記載について

- (1)「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨を記載することがあります。
- (2)委託会社の金融商品取引業者登録番号を記載することがあります。
- (3)委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等を記載することがあります。

- (4) 請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に掲載されている旨を記載することがあります。
 - (5) 目論見書の使用開始日を記載することがあります。
 - (6) 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載することがあります。
 - (7) 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨を記載することがあります。
 - (8) 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載をすることがあります。
 - (9) 当ファンドのロゴおよび委託会社のロゴを記載することがあります。
 - (10) ファンドの形態等を表示する文言を記載することがあります。
 - (11) 図案を採用することがあります。また、ファンドの管理番号等を記載することがあります。
- 2 目論見書は電子媒体として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。
- 3 当ファンドの投資信託約款の全文を請求目論見書に掲載することがあります。
- 4 目論見書は、目論見書の別称として「投資信託説明書(交付目論見書)」または「投資信託説明書(請求目論見書)」と称して使用することがあります。

独立監査人の監査報告書

平成26年6月13日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩司 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 久野 佳樹 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和住銀投信投資顧問株式会社の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第42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、大和住銀投信投資顧問株式会社の平成26年3月31日現在の財政状態並びに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。

(注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27年3月20日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩司 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 久野 佳樹 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（毎月決算型）の平成26年8月15日から平成27年2月16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、ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（毎月決算型）の平成27年2月16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

大和住銀投信投資顧問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。

(注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27年3月20日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩司 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 久野 佳樹 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（年2回決算型）の平成26年8月15日から平成27年2月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（年2回決算型）の平成27年2月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

大和住銀投信投資顧問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。

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成26年12月 8日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 印
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 久野 佳樹 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」に掲げられている大和住銀投信投資顧問株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第43期事業年度の中間会計期間（平成26年4月1日から平成26年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、大和住銀投信投資顧問株式会社の平成26年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成26年4月1日から平成26年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

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) 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注2) XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

