

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成27年11月13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。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成27年5月15日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の記載事項のうち、有価証券報告書の提出等に伴う訂正事項がありますので、本訂正届出書を提出するものであります。

2【訂正箇所および訂正事項】

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

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(3) ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況（平成27年3月末現在）

(以下略)

<訂正後>

(3) ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況（平成27年9月末現在）

(以下略)

2 投資方針

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(2) 投資対象

(以下略)

当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

(以下略)

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>

(以下略)

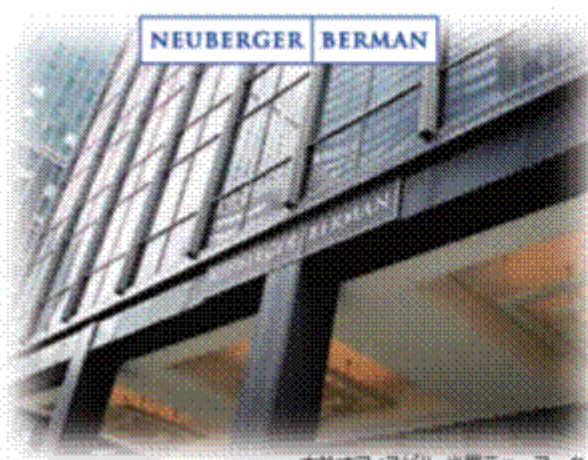
主な投資制限

・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。

(以下略)

(以下略)

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

(以下略)

(3) 運用体制

(以下略)

* 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。

(以下略)

<訂正後>

(2)投資対象

(以下略)

当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

(以下略)

投資信託証券の概要は、平成27年9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>

(以下略)

主な投資制限

・同一発行体の事業債への投資割合は、原則としてファンドの純資産総額の10%以内とします。

(以下略)

(以下略)

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2,514億米ドル(約31兆円)*の資産を運用しています。

*2015年6月末現在

(以下略)

(3)運用体制

(以下略)

*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9月末現在で約100名です。

(以下略)

[次へ](#)

3 投資リスク

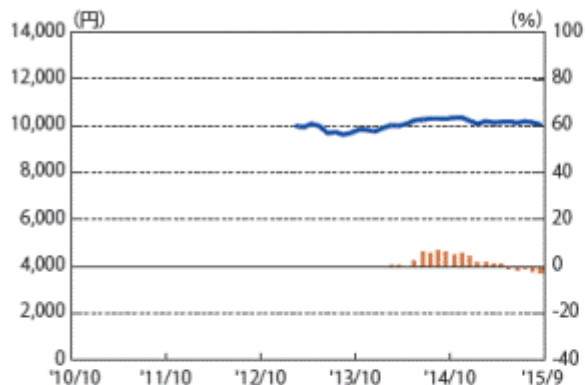
<参考情報>

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

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

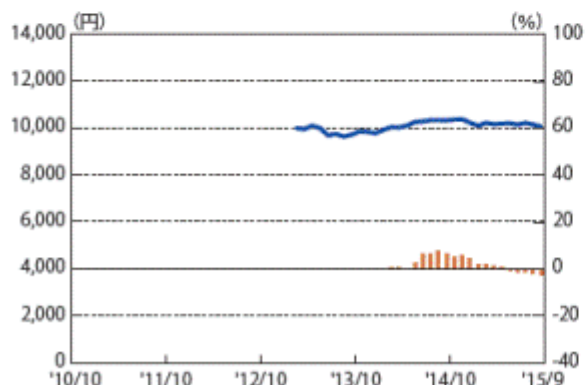
[毎月決算型]

年間騰落率:2014年2月~2015年9月
分配金再投資基準価額:2013年2月~2015年9月



[年2回決算型]

年間騰落率:2014年2月~2015年9月
分配金再投資基準価額:2013年2月~2015年9月



■ 年間騰落率(右目盛) ■ 分配金再投資基準価額(左目盛)

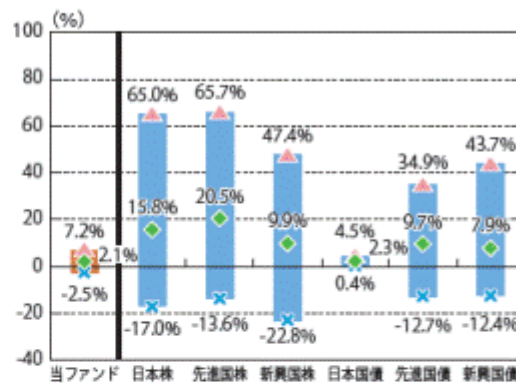
※年間騰落率は、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。

※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。

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

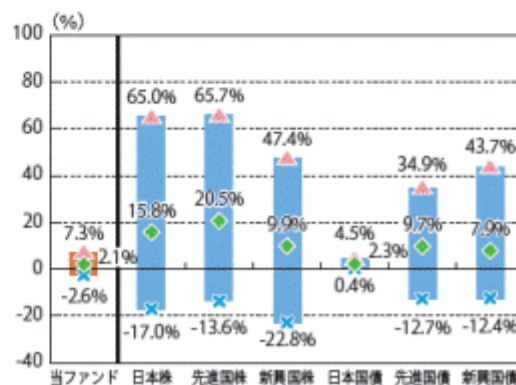
[毎月決算型]

当ファンド:2014年2月~2015年9月
代表的な資産クラス:2010年10月~2015年9月



[年2回決算型]

当ファンド:2014年2月~2015年9月
代表的な資産クラス:2010年10月~2015年9月



◆ 平均値 ▲ 最大値 × 最小値

※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	J.P.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。

[次へ](#)

4 手数料等及び税金

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

(5) 課税上の取扱い

(以下略)

個人の受益者に対する課税

(以下略)

< 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

(以下略)

* 上記の内容は平成27年3月末現在のもので、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。

(以下略)

< 訂正後 >

(5) 課税上の取扱い

(以下略)

個人の受益者に対する課税

(以下略)

< 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。

平成28年1月1日以降、上記の損益通算の対象範囲に、特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の利子所得等および譲渡所得等が追加される予定です。

< 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、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¹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²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。

1 平成28年1月1日以降、年間120万円となる予定です。

2 20歳未満の方を対象とした「ジュニアNISA」が開始され、平成28年1月1日から口座開設が可能となり、平成28年4月1日から公募株式投資信託などの購入が可能となる予定です。

法人の受益者に対する課税

(以下略)

* 上記の内容は平成27年9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。

(以下略)

[前へ](#) [次へ](#)

5 運用状況

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（毎月決算型）

(1) 投資状況

（平成27年9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	14,566	0.01%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	240,595,808	98.01%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		4,871,605	1.98%
純資産総額		245,481,979	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9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 -	259,991,148	0.9426 245,093,655	0.9254 240,595,808	- -	98.01%
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	1.0179 14,566	1.0180 14,566	- -	0.01%

（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	98.01%
親投資信託受益証券	0.01%
合計	98.02%

（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9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9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
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	-
平成27年4月末日	292	-	0.9685	-
平成27年5月末日	287	-	0.9685	-
平成27年6月末日	281	-	0.9609	-

平成27年7月末日	273	-	0.9656	-
第5特定期間末 (平成27年8月14日)	271	275	0.9585	0.9705
平成27年8月末日	262	-	0.9581	-
平成27年9月末日	245	-	0.9470	-

(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
第5特定期間(平成27年2月17日～平成27年8月14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%
第5特定期間(平成27年2月17日～平成27年8月14日)	0.1%

(注) 収益率 = (当特定期末分配付基準価額 - 前特定期末分配付基準価額) ÷ 前特定期末分配付基準価額 × 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
第5特定期間(平成27年2月17日～平成27年8月14日)	6,332,986	49,602,917

(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9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	13,068	0.01%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	222,466,498	97.50%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		5,697,122	2.50%
純資産総額		228,176,688	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9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 -	240,400,366	0.9369 225,237,284	0.9254 222,466,498	- -	97.50%
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 -	12,837	1.0178 13,066	1.0180 13,068	- -	0.01%

(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	97.50%
親投資信託受益証券	0.01%
合計	97.50%

(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9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9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	-
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	-
平成27年4月末日	314	-	1.0168	-
平成27年5月末日	303	-	1.0188	-
平成27年6月末日	300	-	1.0128	-
平成27年7月末日	299	-	1.0199	-
第5計算期間末 （平成27年8月14日）	245	245	1.0130	1.0140
平成27年8月末日	245	-	1.0125	-
平成27年9月末日	228	-	1.0027	-

（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
第5期（平成27年2月17日～平成27年8月14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%
第5期（平成27年2月17日～平成27年8月14日）	0.1%

（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
第5期（平成27年2月17日～平成27年8月14日）	2,926,319	90,055,020

（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9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	2,703,560,000	52.23%
地方債証券	日本	303,247,500	5.86%
社債券	日本	803,988,000	15.53%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		1,365,227,593	26.38%
純資産総額		5,176,023,093	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9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	333 2年国債 日本	国債証券 -	600,000,000	100.02 600,126,000	100.00 600,018,000	0.1000 2015/10/15	11.59%
2	274 10年国債 日本	国債証券 -	500,000,000	100.44 502,235,000	100.32 501,615,000	1.5000 2015/12/20	9.69%
3	96 5年国債 日本	国債証券 -	500,000,000	100.24 501,215,000	100.23 501,150,000	0.5000 2016/03/20	9.68%
4	336 2年国債 日本	国債証券 -	500,000,000	100.04 500,230,000	100.02 500,135,000	0.1000 2016/01/15	9.66%
5	335 2年国債 日本	国債証券 -	400,000,000	100.03 400,152,000	100.01 400,076,000	0.1000 2015/12/15	7.73%
6	97 5年国債 日本	国債証券 -	200,000,000	100.30 200,604,000	100.28 200,566,000	0.4000 2016/06/20	3.87%
7	18-1 新潟県公債 日本	地方債証券 -	100,000,000	101.82 101,823,000	101.65 101,650,400	2.1000 2016/07/27	1.96%
8	21 トヨタファイナンス 日本	社債券 -	100,000,000	101.78 101,784,100	101.42 101,421,600	2.0700 2016/06/20	1.96%
9	18-5 兵庫県公債 日本	地方債証券 -	100,000,000	101.51 101,515,000	101.37 101,371,800	2.0000 2016/06/22	1.96%
10	388 九州電力 日本	社債券 -	100,000,000	101.52 101,525,200	101.20 101,201,800	2.0800 2016/05/25	1.96%
11	376 東北電力 日本	社債券 -	100,000,000	101.15 101,151,700	100.52 100,520,000	3.7000 2015/11/25	1.94%
12	8 小松製作所 日本	社債券 -	100,000,000	100.36 100,366,000	100.31 100,315,800	0.5780 2016/06/09	1.94%
13	32 共同発行地方 日本	地方債証券 -	100,000,000	100.48 100,488,100	100.22 100,225,300	1.6000 2015/11/25	1.94%
14	38 野村ホールディング 日本	社債券 -	100,000,000	100.25 100,256,500	100.17 100,177,000	0.6050 2016/02/26	1.94%
15	5 三井住友海上 日本	社債券 -	100,000,000	100.26 100,262,000	100.17 100,176,900	0.6700 2016/01/27	1.94%
16	3 森トラスト総合リート 日本	社債券 -	100,000,000	100.18 100,187,400	100.12 100,127,200	0.4500 2016/02/26	1.93%
17	22 三菱UFJリース 日本	社債券 -	100,000,000	100.06 100,069,100	100.04 100,047,700	0.2350 2016/02/26	1.93%

(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	52.23%
社債券	15.53%
地方債証券	5.86%
合計	73.62%

(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9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

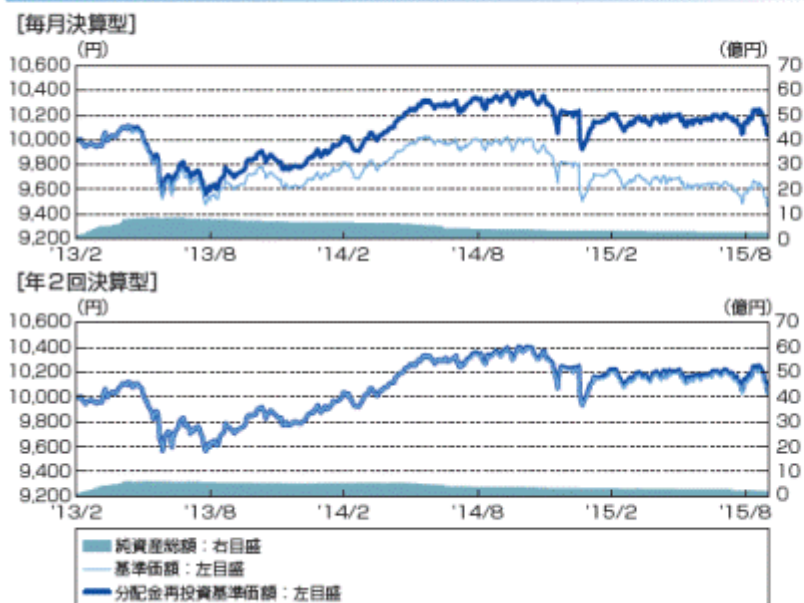
(平成27年9月末現在)

該当事項はありません。

(参考情報)

2015年9月30日現在

基準価額・純資産の推移 (設定日～2015年9月30日)



*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 9月	20円
2015年 8月	20円
2015年 7月	20円
2015年 6月	20円
2015年 5月	20円
直近1年間累計	240円
設定来累計	580円

*分配金は1万口当たり、税引前

【年2回決算型】	
2015年 8月	10円
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	30円

*分配金は1万口当たり、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	98.0%
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

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	8.7%
2 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)	7.3%
3 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)	6.5%
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)	6.4%
5 ファニーメイ30年債	米国	政府系MBS	5.5%
6 SPDR パークレイズ・ハイ・イールド・ボンド	米国	ETF(ハイ・イールド債)	5.4%
7 米国国債	米国	米国国債	4.5%
8 フレディマック Gold 30年債	米国	政府系MBS	4.2%
9 フレディマック Gold 30年債	米国	政府系MBS	1.8%
10 米国国債	米国	米国国債	1.7%

*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	97.5%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.0%

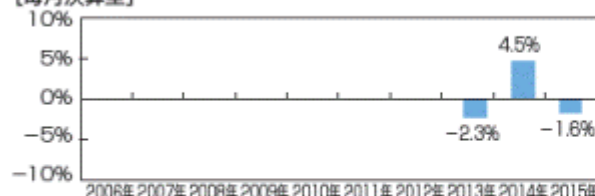
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

投資銘柄	種別	投資比率
1 333 2年国債	国債証券	11.6%
2 274 10年国債	国債証券	9.7%
3 96 5年国債	国債証券	9.7%
4 336 2年国債	国債証券	9.7%
5 335 2年国債	国債証券	7.7%
6 97 5年国債	国債証券	3.9%
7 18-1 新潟県公債	地方債証券	2.0%
8 21 トヨタファイナンス	社債券	2.0%
9 18-5 兵庫県公債	地方債証券	2.0%
10 388 九州電力	社債券	2.0%

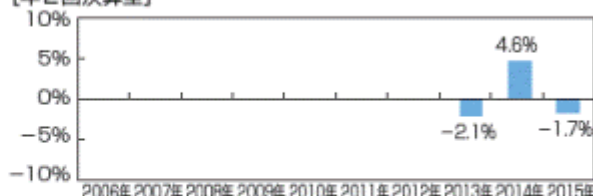
*投資比率はキャッシュ・マネジメント・マザーファンドの純資産総額対比

年間収益率の推移

【毎月決算型】



【年2回決算型】



*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9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。

・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。

[前へ](#)

第3【ファンドの経理状況】

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（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27年2月17日から平成27年8月14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5期計算期間（平成27年2月17日から平成27年8月14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。

[次へ](#)

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

区分	前期 平成27年2月16日現在 金額（円）	当期 平成27年8月14日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	10,316,449	8,557,949
投資信託受益証券	310,026,193	264,351,857
親投資信託受益証券	14,562	14,565
未収入金	8,851,507	-
流動資産合計	329,208,711	272,924,371
資産合計	329,208,711	272,924,371
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	653,870	567,330
未払解約金	10,520,780	-
未払受託者報酬	7,896	6,270
未払委託者報酬	553,324	439,650
その他未払費用	18,475	14,565
流動負債合計	11,754,345	1,027,815
負債合計	11,754,345	1,027,815
純資産の部		
元本等		
元本	326,935,268	283,665,337
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	9,480,902	11,768,781
（分配準備積立金）	7,403,629	8,137,745
元本等合計	317,454,366	271,896,556
純資産合計	317,454,366	271,896,556
負債純資産合計	329,208,711	272,924,371

(2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成26年8月15日 至 平成27年2月16日 金額（円）	当期 自 平成27年2月17日 至 平成27年8月14日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	9,492,923	8,083,854
受取利息	2,346	2,117
有価証券売買等損益	9,509,101	5,488,806
営業収益合計	13,832	2,597,165
営業費用		
受託者報酬	48,791	38,497

委託者報酬	3,418,775	2,698,773
その他費用	18,475	14,565
営業費用合計	3,486,041	2,751,835
営業利益又は営業損失()	3,499,873	154,670
経常利益又は経常損失()	3,499,873	154,670
当期純利益又は当期純損失()	3,499,873	154,670
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	2,211	37,446
期首剰余金又は期首欠損金()	2,469,778	9,480,902
剰余金増加額又は欠損金減少額	926,834	1,672,624
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	926,834	1,672,624
剰余金減少額又は欠損金増加額	199,394	197,029
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	199,394	197,029
分配金	4,240,902	3,571,358
期末剰余金又は期末欠損金()	9,480,902	11,768,781

[次へ](#)

(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27年 2月17日	至 平成27年 8月14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、前計算期末が休日のため、平成27年 2月17日から平成27年 8月14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27年 2月16日現在	平成27年 8月14日現在
1. 元本状況		
期首元本額	409,328,545円	326,935,268円
期中追加設定元本額	18,949,496円	6,332,986円
期中一部解約元本額	101,342,773円	49,602,917円
2. 受益権の総数	326,935,268口	283,665,337口
3. 元本の欠損	9,480,902円	11,768,781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 8月15日 至 平成27年 2月16日		自 平成27年 2月17日 至 平成27年 8月14日	
分配金の計算過程 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1763,253円（1万口当たり20円）を分配しております。		分配金の計算過程 第25期計算期間末（平成27年 3月16日）に、投資信託約款に基づき計算した9,665,473円（1万口当たり309.50円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1624,588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）	1,173,843円	配当等収益 （費用控除後）	976,510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	有価証券売買等損益	0円
収益調整金	1,632,012円	収益調整金	1,619,910円
分配準備積立金	6,613,531円	分配準備積立金	7,069,053円
分配可能額	9,419,386円	分配可能額	9,665,473円
（1万口当たり分配可能額）	(246.82円)	（1万口当たり分配可能額）	(309.50円)
収益分配金	763,253円	収益分配金	624,588円
（1万口当たり収益分配金）	(20円)	（1万口当たり収益分配金）	(20円)
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1746,399円（1万口当たり20円）を分配しております。		第26期計算期間末（平成27年 4月14日）に、投資信託約款に基づき計算した10,069,590円（1万口当たり326.59円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1616,645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）	1,106,153円	配当等収益 （費用控除後）	1,143,683円
有価証券売買等損益	0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	1,707,729円	収益調整金	1,602,763円
分配準備積立金	6,757,261円	分配準備積立金	7,323,144円
分配可能額	9,571,143円	分配可能額	10,069,590円
（1万口当たり分配可能額）	(256.46円)	（1万口当たり分配可能額）	(326.59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1685,588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1672,185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1653,870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）

収益分配金	616,645円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第27期計算期間末（平成27年5月14日）に、投資信託約款に基づき計算した9,980,165円（1万口当たり335.66円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1594,658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）	864,260円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	1,549,439円
分配準備積立金	7,566,466円
分配可能額	9,980,165円
（1万口当たり分配可能額）	（335.66円）
収益分配金	594,658円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第28期計算期間末（平成27年6月15日）に、投資信託約款に基づき計算した10,260,028円（1万口当たり344.53円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1595,589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）	859,835円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	1,686,543円
分配準備積立金	7,713,650円
分配可能額	10,260,028円
（1万口当たり分配可能額）	（344.53円）
収益分配金	595,589円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第29期計算期間末（平成27年7月14日）に、投資信託約款に基づき計算した10,169,778円（1万口当たり355.25円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1572,548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）	879,228円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	1,631,310円
分配準備積立金	7,659,240円
分配可能額	10,169,778円
（1万口当たり分配可能額）	（355.25円）
収益分配金	572,548円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第30期計算期間末（平成27年8月14日）に、投資信託約款に基づき計算した10,331,239円（1万口当たり364.21円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1567,330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）	820,864円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	1,626,164円
分配準備積立金	7,884,211円
分配可能額	10,331,239円
（1万口当たり分配可能額）	（364.21円）
収益分配金	567,330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27年2月17日 至 平成27年8月14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 8月14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

前期（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

当期（平成27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	1,548,527
合計	1,548,527

(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27年 2月16日現在）

該当事項はありません。

当期（平成27年 8月14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27年 2月17日 至 平成27年 8月14日）

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 平成27年 2月16日現在	当期 平成27年 8月14日現在
1口当たり純資産額 0.9710円 「1口 = 1円(10,000口 = 9,710円)」	1口当たり純資産額 0.9585円 「1口 = 1円(10,000口 = 9,585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	282,155,894	264,351,857	
	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	14,565	
	合計	2銘柄	282,170,203	264,366,422	

[前へ](#) [次へ](#)

<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27年2月16日現在 金額（円）	平成27年8月14日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,168,636,538	1,349,021,364
国債証券	2,981,075,200	2,700,472,000
地方債証券	100,135,300	100,416,000
社債券	604,071,700	704,837,700
未収利息	3,399,386	2,201,267
前払費用	636,297	1,363,474
流動資産合計	4,857,954,421	4,858,311,805
資産合計	4,857,954,421	4,858,311,805
負債の部		
流動負債		
未払解約金	13,906,318	65,849,477
流動負債合計	13,906,318	65,849,477
負債合計	13,906,318	65,849,477
純資産の部		
元本等		
元本	4,759,603,968	4,707,959,763
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	84,444,135	84,502,565
元本等合計	4,844,048,103	4,792,462,328
純資産合計	4,844,048,103	4,792,462,328
負債純資産合計	4,857,954,421	4,858,311,805

[前へ](#) [次へ](#)

(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27年 2月17日 至 平成27年 8月14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	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成27年 2月16日現在	平成27年 8月14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	5,462,665,790円	4,759,603,968円
期中追加設定元本額	2,959,515,852円	4,312,181,238円
期中一部解約元本額	3,662,577,674円	4,363,825,443円
元本の内訳		
S M B C ファンドラップ・ヘッジファンド	24,791,387円	41,417,840円
S M B C ファンドラップ・欧州株	39,270,154円	44,880,551円
S M B C ファンドラップ・新興国株	13,960,322円	22,292,151円
S M B C ファンドラップ・コモディティ	4,404,970円	7,723,421円
S M B C ファンドラップ・米国債	27,152,278円	41,836,801円
S M B C ファンドラップ・欧州債	22,574,383円	37,707,896円
S M B C ファンドラップ・新興国債	10,356,240円	17,118,297円
S M B C ファンドラップ・日本グロース株	30,187,529円	36,893,929円
S M B C ファンドラップ・日本中小型株	15,476,349円	25,541,769円
S M B C ファンドラップ・日本債	102,066,632円	168,142,565円
エマージング・ボンド・ファンド・円コース（毎月分配型）	266,631,319円	214,365,063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）	848,044,136円	689,465,960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）	20,773,574円	18,596,546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）	1,391,110,713円	1,172,874,298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）	21,279,806円	18,620,844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）	247,542,900円	216,610,268円
エマージング・ボンド・ファンド（マネープールファンド）	979,174,635円	1,096,083,909円
大和住銀 中国株式ファンド（マネー・ポートフォリオ）	258,127,360円	533,765,039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	4,509,820円	4,479,473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）	4,490,860円	4,673,396円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）	2,753,992円	2,220,947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）	7,693,003円	6,847,459円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（BRICs通貨コース）	6,681,743円	4,433,065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）	88,041,866円	46,569,432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）	38,189,698円	38,180,328円
アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース	70,491,549円	36,407,183円
アジア・ハイ・インカム・ファンド・円コース	8,940,412円	3,693,034円
アジア・ハイ・インカム・ファンド（マネープールファンド）	15,720,693円	21,155,757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CB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（マネーボールファンド）	17,425,991円	16,756,185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）	1,985,812円	878,725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）	2,315,767円	936,845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＜為替ヘッジなし＞（毎月分配型）	98,290円	98,290円
短期米ドル社債ファンド2015-06（為替ヘッジあり）	-	98,242円
短期米ドル社債ファンド2015-06（為替ヘッジなし）	-	98,242円
短期米ドル社債オープン＜為替ヘッジあり＞（毎月分配型）	-	98,242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	-
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	4,759,603,968円	4,707,959,763円
2. 受益権の総数	4,759,603,968口	4,707,959,763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27年 2月17日 至 平成27年 8月14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 8月14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 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。

（平成27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	127,000
地 方 債 証 券	72,100
社 債 券	398,300
合計	597,400

「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27年7月28日から平成27年8月14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27年2月16日現在）

該当事項はありません。

（平成27年8月14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27年2月17日 至 平成27年8月14日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成27年2月16日現在	平成27年8月14日現在
1口当たり純資産額 1.0177円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,177円）」	1口当たり純資産額 1.0179円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,179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	332 2年国債	700,000,000	700,049,000	
	国債証券	333 2年国債	600,000,000	600,090,000	
	国債証券	335 2年国債	400,000,000	400,128,000	
	国債証券	336 2年国債	500,000,000	500,205,000	
	国債証券	535 国庫短期証券	500,000,000	500,000,000	
	地方債証券	32 共同発行地方	100,000,000	100,416,000	
	社債券	21 トヨタファイナンス	100,000,000	101,684,900	
	社債券	22 三菱UFJリース	100,000,000	100,069,700	
	社債券	38 野村ホールディング	100,000,000	100,239,200	
	社債券	5 三井住友海上	100,000,000	100,248,600	
	社債券	3 森トラスト総合リート	100,000,000	100,179,200	
	社債券	376 東北電力	100,000,000	100,980,500	
	社債券	388 九州電力	100,000,000	101,435,600	
	合計	13銘柄	3,500,000,000	3,505,725,700	

[前へ](#) [次へ](#)

<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。

[前へ](#) [次へ](#)

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 2005-0PT2	
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)	24,428,463
		Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.	
USD	275,000	0.52% due 01/25/36 ^(a)	23,849,774
		COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust 2007-C2	
USD	385,821	5.48% due 04/15/47(a)	43,666,661
		COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust 2007-C3	
USD	175,000	5.77% due 05/15/46(a)	19,991,554
		COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust	
USD	2,631,918	1.44% due 10/10/46(a)	24,653,990
		COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust	
USD	1,637,977	0.76% due 06/10/46(a)	6,850,043
		Commercial Mortgage Loan Trust 2008-LS1	
USD	250,000	6.00% due 12/10/49(a)	28,573,368
		Commercial Mortgage Pass-Through Certificates	
USD	3,815,000	1.29% due 04/10/47	31,879,035
USD	2,750,000	1.60% due 04/10/47(a)	25,255,423
		Commercial Mortgage Trust 2007-GG11	

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)	14,374,093

		JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CW1	
USD	266,294	0.30% due 05/25/36(a)	27,071,490
		LB-UBS Commercial Mortgage Trust 2007-C1	
USD	125,000	5.42% due 02/15/40	14,143,090
		MASTR Asset Backed Securities Trust 2006-HE1	
USD	780,000	0.44% due 01/25/36(a)	71,978,895
		ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2006-4 Class A3	
USD	165,000	5.17% due 12/12/49	18,314,764
		ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5	
USD	222,626	5.38% due 08/12/48	24,835,700
		ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-7	
USD	125,000	5.74% due 06/12/50(a)	14,259,831
		ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-8	
USD	150,000	5.89% due 08/12/49(a)	17,279,235
		Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust 2004-HE6	
USD	170,000	0.98% due 08/25/34 ^(a)	16,135,426
		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust	
USD	3,500,000	1.23% due 04/15/47	28,561,102
		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C13	
USD	3,032,293	1.25% due 11/15/46(a)	24,810,542
		Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-2	
USD	300,000	0.43% due 02/25/36(a)	27,292,466
		New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B	
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)	26,230,640
		Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2007-C30	
USD	435,000	5.34% due 12/15/43	49,121,348
		Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2007-C32 Class A3	
USD	400,000	5.72% due 06/15/49(a)	45,481,615
		WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14	
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	45,022,466
		Alexandria Real Estate Equities, Inc.	
USD	300,000	3.90% due 06/15/23	29,895,999
		Allstate Corp.	
USD	655,000	5.75% due 08/15/53 ^(a)	70,954,411
		American Airlines 2013-2 Class A Pass-Through Trust	

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) Goldman Sachs Group, Inc.	95,725,226
USD	580,000	2.63% due 01/31/19	59,645,405
USD	385,000	5.75% due 01/24/22 Hawaiian Airlines 2013-1 Class A Pass-Through Certificates	45,030,813
USD	525,000	3.90% due 01/15/26 Health Care REIT, Inc.	52,242,358
USD	520,000	5.25% due 01/15/22 ING US, Inc.	59,082,534
USD	825,000	5.65% due 05/15/53 ^(a) Jefferies Group LLC	84,877,661
USD	500,000	5.13% due 01/20/23 JPMorgan Chase & Co.	54,215,371
USD	1,200,000	6.00% due 12/29/49(a) Kinder Morgan Energy Partners LP	122,346,177
USD	445,000	6.50% due 09/01/39 M&T Bank Corp.	52,188,929

USD	1,265,000	6.45% due 12/29/49(a) Morgan Stanley	135,812,753
USD	555,000	4.88% due 11/01/22	60,164,715
USD	830,000	5.63% due 09/23/19 Prudential Financial, Inc.	97,340,122
USD	1,045,000	5.88% due 09/15/42 ^(a) Qwest Corp.	112,865,765
USD	845,000	6.75% due 12/01/21 Ryder System, Inc.	97,316,716
USD	250,000	2.45% due 11/15/18 Seagate HDD Cayman	25,793,957
USD	665,000	4.75% due 06/01/23 Time Warner Cable, Inc.	67,286,536
USD	300,000	4.50% due 09/15/42 Time Warner, Inc.	28,470,697
USD	170,000	6.10% due 07/15/40 Transocean, Inc.	20,246,122
USD	600,000	3.80% due 10/15/22 US Airways 2012-2 Class A Pass-Through Trust	59,178,784
USD	169,417	4.63% due 06/03/25 Verizon Communications, Inc.	18,276,113
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 Freddie Mac Gold Pool	161,141,753
USD	4,925,000	4.00% due 04/15/44	526,320,212
USD	3,520,000	4.50% due 04/01/44 U.S. Treasury Bonds	386,523,294
USD	860,000	4.50% due 02/15/36	103,983,264
USD	2,590,000	6.25% due 08/15/23 U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds	348,292,460
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 U.S. Treasury Notes	98,262,148
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	

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)
	Royal Bank of							
USD	Canada	133,942	04/10/2014	NZD	155,677	87,867	(196,076)	(108,209)
	Royal Bank of							
USD	Canada	145,926	04/10/2014	NZD	177,309	259,166	(1,064,844)	(805,678)
	Royal Bank of							
USD	Canada	144,293	04/10/2014	SEK	941,433	161,033	(252,779)	(91,746)
	Royal Bank of							
USD	Canada	131,222	04/10/2014	EUR	95,391	81,490	(107,097)	(25,607)
	Royal Bank of							
USD	Canada	268,456	04/10/2014	NOK	1,640,242	217,720	(774,962)	(557,242)
	Royal Bank of							
USD	Canada	400,884	04/10/2014	GBP	240,994	325,121	(416,036)	(90,915)
	Royal Bank of							
USD	Canada	111,522	04/10/2014	CAD	123,970	-	(79,184)	(79,184)
	Royal Bank of							

USD	Canada	59,154	04/10/2014	CHF	52,503	36,735	(66,659)	(29,924)
	Societe Generale							
USD	SA	373,219	04/10/2014	CHF	326,447	502,357	(130,478)	371,879
	Societe Generale							
USD	SA	167,974	04/10/2014	CHF	148,603	239,532	(268,043)	(28,511)
	Societe Generale							
USD	SA	679,976	04/10/2014	GBP	409,126	575,267	(790,277)	(215,010)
	Societe Generale							
USD	SA	194,744	04/10/2014	GBP	116,767	163,781	(155,670)	8,111
	Societe Generale							
USD	SA	492,231	04/10/2014	NZD	595,249	325,369	(2,789,360)	(2,463,991)
	Societe Generale							
USD	SA	475,810	04/10/2014	NOK	2,859,907	400,160	(575,415)	(175,255)
	Societe Generale							
USD	SA	146,647	04/10/2014	CAD	164,512	87,403	(331,089)	(243,686)
	Societe Generale							
USD	SA	227,776	04/10/2014	CAD	252,649	207,506	(317,840)	(110,334)
	Societe Generale							
USD	SA	306,840	04/10/2014	CHF	267,024	464,578	-	464,578
	Societe Generale							
USD	SA	653,231	04/10/2014	CAD	724,587	1,006,636	(1,325,253)	(318,617)
	Societe Generale							
USD	SA	291,160	04/10/2014	SEK	1,846,915	652,393	-	652,393
	Societe Generale							
USD	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 &							
USD	Trust Co.	111,119	04/10/2014	AUD	120,413	74,007	(116,805)	(42,798)

	Westpac Banking							
USD	Corporation	991,882	04/10/2014	CAD	1,056,111	5,663,745	(2,032,357)	3,631,388
	Westpac Banking							
USD	Corporation	797,588	04/10/2014	SEK	5,194,811	1,270,088	(1,634,252)	(364,164)
						<u>257,436,758</u>	<u>(244,292,596)</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	<u>/ 327,081,823</u>	<u>/ (251,935,700)</u>	<u>/ -</u>	<u>/ (18,546,172)</u>	<u>/ 56,599,951</u>

*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

[前へ](#) [次へ](#)

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。

流動性が低いか、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	
	活発な市場における同一の投資に係る公表価格を反映したインプット	観察可能なインプット	観察不可能なインプット	2014年3月31日
資産：	ト(Level 1)	(Level 2)	(Level 3)	時点での公正価値

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

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。

[前へ](#) [次へ](#)

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

区分	第4期 平成27年2月16日現在 金額（円）	第5期 平成27年8月14日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	12,206,799	10,871,298
投資信託受益証券	326,171,203	238,697,529
親投資信託受益証券	13,064	13,066
未収入金	-	48,893,390
流動資産合計	338,391,066	298,475,283
資産合計	338,391,066	298,475,283
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	329,355	242,227
未払解約金	104,101	49,924,605
未払受託者報酬	50,281	41,183
未払委託者報酬	3,522,640	2,885,938
その他未払費用	19,028	15,579
流動負債合計	4,025,405	53,109,532
負債合計	4,025,405	53,109,532
純資産の部		
元本等		
元本	329,355,731	242,227,030
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	5,009,930	3,138,721
（分配準備積立金）	18,977,646	18,098,743
元本等合計	334,365,661	245,365,751
純資産合計	334,365,661	245,365,751
負債純資産合計	338,391,066	298,475,283

(2) 損益及び剰余金計算書

区分	第4期 自 平成26年8月15日 至 平成27年2月16日 金額（円）	第5期 自 平成27年2月17日 至 平成27年8月14日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	9,839,000	8,652,631
受取利息	2,317	2,178
有価証券売買等損益	10,010,023	5,828,886
営業収益合計	168,706	2,825,923
営業費用		
受託者報酬	50,281	41,183

委託者報酬	3,522,640	2,885,938
その他費用	19,028	15,579
営業費用合計	3,591,949	2,942,700
営業利益又は営業損失()	3,760,655	116,777
経常利益又は経常損失()	3,760,655	116,777
当期純利益又は当期純損失()	3,760,655	116,777
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()	116,287	185,810
期首剰余金又は期首欠損金()	10,969,186	5,009,930
剰余金増加額又は欠損金減少額	188,245	43,018
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	188,245	43,018
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,941,204	1,369,413
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	1,369,413
分配金	329,355	242,227
期末剰余金又は期末欠損金()	5,009,930	3,138,721

[前へ](#) [次へ](#)

(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5期	
	自 平成27年2月17日	至 平成27年8月14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、前計算期末が休日のため、平成27年2月17日から平成27年8月14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4期		第5期	
	平成27年2月16日現在		平成27年8月14日現在	
1. 元本状況				
期首元本額	392,151,208円		329,355,731円	
期中追加設定元本額	6,521,016円		2,926,319円	
期中一部解約元本額	69,316,493円		90,055,020円	
2. 受益権の総数	329,355,731口		242,227,030口	

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第4期		第5期																																	
自 平成26年8月15日 至 平成27年2月16日		自 平成27年2月17日 至 平成27年8月14日																																	
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。		分配金の計算過程 第5期計算期間末（平成27年8月14日）に、投資信託約款に基づき計算した20,193,522円（1万口当たり833.66円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い242,227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>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)	<table border="1"> <tr><td>配当等収益 (費用控除後)</td><td>4,514,691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>1,852,552円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>13,826,279円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>20,193,522円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(833.66円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>242,227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)	4,514,691円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	1,852,552円	分配準備積立金	13,826,279円	分配可能額	20,193,522円	(1万口当たり分配可能額)	(833.66円)	収益分配金	242,227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)																																		
配当等収益 (費用控除後)	4,514,691円																																		
有価証券売買等損益	0円																																		
収益調整金	1,852,552円																																		
分配準備積立金	13,826,279円																																		
分配可能額	20,193,522円																																		
(1万口当たり分配可能額)	(833.66円)																																		
収益分配金	242,227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5期	
	自 平成27年2月17日	至 平成27年8月14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5期 平成27年8月14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

第5期（平成27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	4,636,274
合計	4,636,272

(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4期（平成27年2月16日現在）

該当事項はありません。

第5期（平成27年8月14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5期（自平成27年2月17日 至 平成27年8月14日）

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

第4期 平成27年2月16日現在	第5期 平成27年8月14日現在
1口当たり純資産額 1.0152円 「1口 = 1円(10,000口 = 10,152円)」	1口当たり純資産額 1.0130円 「1口 = 1円(10,000口 = 10,130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	254,773,753	238,697,529	
	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	13,066	
	合計	2銘柄	254,786,590	238,710,595	

<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。

[前へ](#) [次へ](#)

2 ファンドの現況

純資産額計算書

(平成27年9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	249,463,433 円
負債総額	3,981,454 円
純資産総額（ - ）	245,481,979 円
発行済数量	259,212,223 口
1 単位当り純資産額（ / ）	0.9470 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	238,670,590 円
負債総額	10,493,902 円
純資産総額（ - ）	228,176,688 円
発行済数量	227,559,228 口
1 単位当り純資産額（ / ）	1.0027 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	5,189,865,978 円
負債総額	13,842,885 円
純資産総額（ - ）	5,176,023,093 円
発行済数量	5,084,610,397 口
1 単位当り純資産額（ / ）	1.0180 円

[前へ](#)

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

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9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

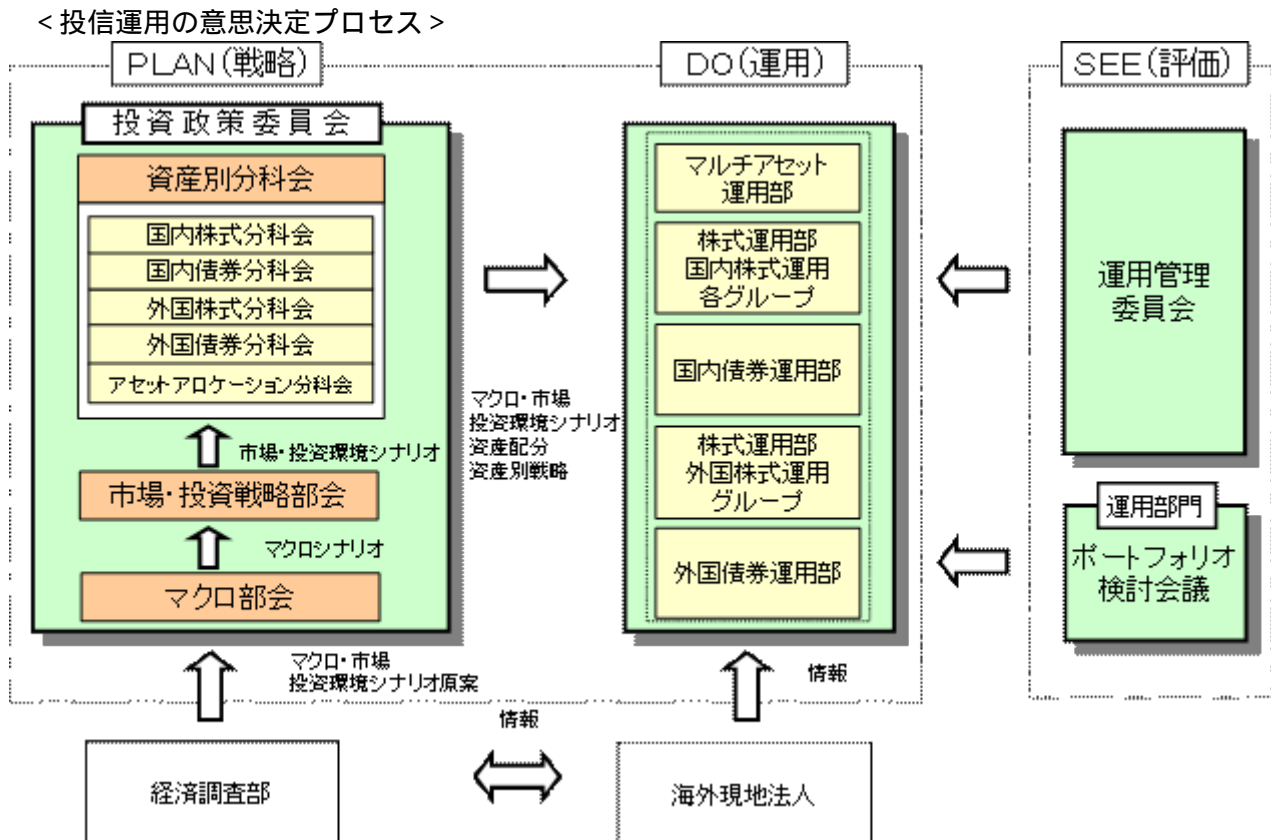
会社は、8名以内で構成される取締役により運営されます。取締役は、株主総会の決議によって選任されます。取締役の選任は、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上を有する株主が出席し、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上をもってこれを行います。

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。ただし、取締役副社長を置かない場合、専務取締役から代表取締役1名を選定することができます。

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。



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9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、306本であり、その純資産総額は、約3,333,188百万円です（なお、親投資信託114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	27	192,992百万円
追加型株式投資信託	257	2,994,012百万円
単位型公社債投資信託	22	146,184百万円
合計	306	3,333,188百万円

[次へ](#)

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

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

(1) 受託会社

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

以上

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条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号。）により作成しております。
- 2 . 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43期事業年度（平成26年4月1日から平成27年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

[次へ](#)

(1) 貸借対照表

(単位：千円)

		第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
資産の部			
流動資産			
現金・預金		17,588,077	19,107,074
前払費用		149,868	198,366
未収委託者報酬		2,410,896	3,278,499
未収運用受託報酬		895,204	1,001,357
未収収益		15,769	15,862
繰延税金資産		490,240	559,646
その他		13,019	7,378
流動資産計		21,563,076	24,168,184
固定資産			
有形固定資産			
建物	1	162,431	135,473
器具備品	1	68,912	48,230
土地		710	710
リース資産	1	9,490	6,166
有形固定資産計		241,544	190,580
無形固定資産			
ソフトウェア		173,597	105,376
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		189,454	118,082
投資その他の資産			
投資有価証券		5,381,370	5,298,347
関係会社株式		1,169,774	1,169,774
従業員長期貸付金		2,299	3,738
長期差入保証金		511,366	510,636
出資金		132,660	82,660
繰延税金資産		611,818	561,097
その他		2,209	2,190
貸倒引当金		70,650	20,750
投資その他の資産計		7,740,848	7,607,693
固定資産計		8,171,846	7,916,356
資産合計		29,734,923	32,084,541

(単位：千円)

	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
負債の部		
流動負債		
リース債務	3,558	3,042
未払金	39,085	53,907
未払手数料	1,109,332	1,519,563
未払費用	1,020,908	1,178,272
未払法人税等	1,316,049	1,515,891
未払消費税等	118,950	620,431
賞与引当金	955,000	1,220,900
役員賞与引当金	80,000	87,600
その他	21,473	29,244
流動負債計	4,664,357	6,228,853
固定負債		
リース債務	6,569	3,527
退職給付引当金	1,391,001	1,459,244
役員退職慰労引当金	116,430	148,160
固定負債計	1,514,000	1,610,931
負債合計	6,178,358	7,839,785

(単位：千円)

	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27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	19,953,563	20,569,363
利益剰余金合計	21,397,294	22,013,094
株主資本合計	23,553,563	24,169,363
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	3,001	75,392
評価・換算差額等合計	3,001	75,392
純資産合計	23,556,565	24,244,756
負債純資産合計	29,734,923	32,084,541

(2) 損益計算書

(単位：千円)

	第42期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	第43期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
営業収益		
運用受託報酬	3,557,574	3,613,731
委託者報酬	27,766,163	30,077,141
その他営業収益	69,161	54,133
営業収益計	31,392,899	33,745,007
営業費用		
支払手数料	13,355,205	14,599,540
広告宣伝費	204,927	172,450
公告費	269	-
調査費		
調査費	1,191,119	1,225,517
委託調査費	3,772,225	3,858,570
委託計算費	145,854	166,866
営業雑経費		
通信費	35,588	35,132
印刷費	495,807	465,810
協会費	26,478	23,810
諸会費	2,206	2,207
その他	34,597	48,630
営業費用計	19,264,279	20,598,538
一般管理費		
給料		
役員報酬	201,630	201,630
給料・手当	2,983,202	2,893,443

賞与	92,691	99,464
退職金	5,583	4,787
福利厚生費	614,668	644,228
交際費	19,862	17,830
旅費交通費	167,353	149,324
租税公課	74,265	91,224
不動産賃借料	618,978	627,983
退職給付費用	222,235	225,474
固定資産減価償却費	77,093	58,879
賞与引当金繰入額	939,093	1,174,402
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	87,400	86,300
諸経費	290,905	250,480
一般管理費計	6,433,492	6,563,983
営業利益	5,695,126	6,582,484
営業外収益		
受取配当金	34,957	18,215
受取利息	3,291	3,072
投資有価証券売却益	68,331	71,459
為替差益	1,706	397
その他	11,918	12,418
営業外収益計	120,205	105,563
営業外費用		
投資有価証券売却損	23,470	764
営業外費用計	23,470	764
経常利益	5,791,861	6,687,284
特別利益		
ゴルフ会員権売却益	-	400
特別利益計	-	400
特別損失		
固定資産除却損	1,884	95
割増退職金	-	7,785
特別損失計	1,884	7,881
税引前当期純利益	5,789,977	6,679,803
法人税、住民税及び事業税	2,321,531	2,602,339
法人税等調整額	49,846	53,385
法人税等合計	2,271,684	2,548,953
当期純利益	3,518,293	4,130,849

(3) 株主資本等変動計算書

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）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		資本準備金	資本剰余金 合計		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	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				
当期末首残高	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

第43期（自平成26年4月1日至平成27年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		資本準備金	資本剰余金 合計		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	19,953,563
当期変動額						
剰余金の配当						3,515,050
当期純利益						4,130,849
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）						
当期変動額合計						615,799
当期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	20,569,363

	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	
当期末首残高	21,397,294	23,553,563	3,001	3,001	23,556,565
当期変動額					
剰余金の配当	3,515,050	3,515,050			3,515,050
当期純利益	4,130,849	4,130,849			4,130,849
株主資本以外の項 目の当期変動額 (純額)			72,391	72,391	72,391
当期変動額合計	615,799	615,799	72,391	72,391	688,190
当期末残高	22,013,094	24,169,363	75,392	75,392	24,244,756

[前へ](#) [次へ](#)

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（売却原価は総平均法により算出し、評価差額は全部純資産直入法により処理しております。）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。 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

（貸借対照表関係）

前事業年度において、「流動負債」の「未払金」に含めていた「未払消費税等」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。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動負債」の「未払金」に表示していた158,035千円は、「未払金」39,085千円、「未払消費税等」118,950千円として組み替えております。

（貸借対照表関係）

第42期 (平成26年3月31日)		第43期 (平成27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	389,326千円	建物	416,284千円
器具備品	282,257千円	器具備品	241,990千円
リース資産	10,890千円	リース資産	10,452千円
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	11,273千円	金額	7,139千円

（株主資本等変動計算書関係）

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

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27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

(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27年6月24日 定時株主総会	普通 株式	2,063,600	利益 剰余金	536	平成27年3月31日	平成27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。

第43期(平成27年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	19,107,074	19,107,074	-
(2) 未収委託者報酬	3,278,499	3,278,499	-
(3) 未収運用受託報酬	1,001,357	1,001,357	-
(4) 投資有価証券 その他有価証券	5,247,212	5,247,212	-
資産計	28,634,143	28,634,143	-
(1) 未払手数料	1,519,563	1,519,563	-
(2) 未払費用(*1)	926,569	926,569	-
負債計	2,446,132	2,446,132	-

(*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の貸借対照表計上額

(単位:千円)

区分	第42期(平成26年3月31日)	第43期(平成27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	511,366	510,636

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 うち満期があるもの	1,141,800	1,960,844	1,113,993	-
合計	22,035,978	1,960,844	1,113,993	-

第43期（平成27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	19,107,074	-	-	-
未収委託者報酬	3,278,499	-	-	-
未収運用受託報酬	1,001,357	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券の うち満期のあるもの	428,800	2,113,200	149,744	-
合計	23,815,730	2,113,200	149,744	-

(有価証券関係)

1. 子会社株式

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。

第43期（平成27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。

第43期（平成27年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
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	3,086,552	2,925,460	161,092
小計	3,086,552	2,925,460	161,092
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	2,160,660	2,210,000	49,340
小計	2,160,660	2,210,000	49,340
合計	5,247,212	5,135,460	111,752

（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

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27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	2,494,198	71,459	764

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、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）

	第42期 （自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）	第43期 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）
退職給付引当金の期首残高	1,268,146	1,391,001
退職給付費用	162,502	162,604
退職給付の支払額	76,988	122,316
その他	37,340	27,955
退職給付引当金の期末残高	1,391,001	1,459,244

（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）

	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
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	1,459,244
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,391,001	1,459,244
退職給付引当金	1,391,001	1,459,244
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,391,001	1,459,244

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 第42期 162,502千円 第43期 162,604千円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第42期は59,733千円、第43期は62,870千円であります。

(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42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
(1) 流動資産		
繰延税金資産		
未払事業税	89,569	107,110
賞与引当金	339,980	404,117
社会保険料	33,038	33,528
未払事業所税	4,961	4,550
その他	22,690	19,871
繰延税金資産合計	490,240	569,179
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	-	9,532
繰延税金負債合計	-	9,532
繰延税金資産の純額	490,240	559,646
(2) 固定資産		
繰延税金資産		
退職給付引当金	495,196	471,999
投資有価証券	2,469	2,243
ゴルフ会員権	32,333	11,618
役員退職慰労引当金	41,449	48,561
その他	76,831	67,362
繰延税金資産小計	648,280	601,785
評価性引当額	34,803	13,861
繰延税金資産合計	613,477	587,924
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	1,659	26,826
繰延税金負債合計	1,659	26,826

繰延税金資産の純額	611,818	561,097
-----------	---------	---------

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

	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
法定実効税率	-	35.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	-	0.56%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	-	0.02%
住民税均等割等	-	0.06%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-	1.22%
過年度法人税等	-	0.20%
特定外国子会社等留保課税	-	0.46%
その他	-	0.08%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	-	38.16%

(注) 前事業年度は、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27年法律第9号）及び「地方税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第2号）が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法定実効税率が引き下げられることとなりました。

これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の35.6%から平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33.10%に、平成28年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については32.34%となります。

その結果、繰延税金資産の金額が97,507千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が100,931千円、その他有価証券評価差額金が3,424千円、それぞれ増加しております。

(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。

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27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	30,077,141	3,613,731	54,133	33,745,007

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。

第43期(自平成26年4月1日 至平成27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	5,383,745	未払手数料	555,261
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	2,695,822	未払手数料	344,291

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42期 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	第43期 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
1株当たり純資産額	6,118円59銭	6,297円34銭
1株当たり当期純利益金額	913円84銭	1,072円95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。

	第42期 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	第43期 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
当期純利益(千円)	3,518,293	4,130,849
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)	3,518,293	4,130,849
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。

[前へ](#) [次へ](#)

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) 通常の見積り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。

[前へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成27年9月18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

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27年2月17日から平成27年8月14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8月14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。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成27年9月18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

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27年2月17日から平成27年8月14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8月14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。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成27年 6月12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27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。

[前へ](#)