

当ファンドの仕組みは次の通りです。

	資産成長コース	毎月決算コース	円ヘッジコース
商品分類	追加型投信／内外／株式		
信託期間	2009年9月11日から無期限です。	2011年3月18日から無期限です。	2011年3月18日から無期限です。
運用方針	ファースト・イーグル・グローバル・バリュール・マスター・ファンドへの投資を通じて、主として世界各国の株式等へ実質的に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。なお、Amundi Funds キャッシュ・USDへの投資も行います。		外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。為替リスクの低減をはかります。
主要運用対象	日興レジェンド・イーグル・ファンド ファースト・イーグル・グローバル・バリュール・マスター・ファンド Amundi Funds キャッシュ・USD	世界各国の株式等 米ドル建短期金融商品	
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。		
分配方針	毎決算時（年2回、原則毎年6月5日および12月5日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。	毎決算時（年12回、原則毎月5日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。	毎決算時（年2回、原則毎年6月5日および12月5日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。
	分配対象額の範囲は、繰越分も含めた経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。		

## 日興レジェンド・イーグル・ファンド (資産成長コース)／(円ヘッジコース)／(毎月決算コース)

### 運用報告書（全体版）

資産成長コース 第10期(決算日 2014年12月5日)  
円ヘッジコース 第8期(決算日 2014年12月5日)  
毎月決算コース 第8作成期  
第40期(決算日 2014年7月7日)  
第41期(決算日 2014年8月5日)  
第42期(決算日 2014年9月5日)  
第43期(決算日 2014年10月6日)  
第44期(決算日 2014年11月5日)  
第45期(決算日 2014年12月5日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

この度、「日興レジェンド・イーグル・ファンド(資産成長コース)」は第10期、「日興レジェンド・イーグル・ファンド(円ヘッジコース)」は第8期、「日興レジェンド・イーグル・ファンド(毎月決算コース)」は第40期から第45期までの決算を行いましたので、ここに運用状況についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

なお、当ファンドが投資対象とする投資信託証券につきましては、法令・諸規則に基づき最新時点の運用状況を添付いたしました。

### アムンディ・ジャパン株式会社

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号

お客様サポートライン 0120-202-900(フリーダイヤル)

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス: <http://www.amundi.co.jp>

# 日興レジェンド・イーグル・ファンド（資産成長コース）

## ◆最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期騰 落率		
	円	円	%	%	百万円
6期（2012年12月5日）	10,401	720	15.8	97.9	6,937
7期（2013年6月5日）	12,419	1,370	32.6	98.0	22,858
8期（2013年12月5日）	12,913	300	6.4	99.0	33,516
9期（2014年6月5日）	13,443	300	6.4	99.2	43,971
10期（2014年12月5日）	15,279	300	15.9	98.8	50,580

（注1）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注2）当ファンドは、主として世界各国の株式等に投資しますが、これに対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークを設定していません。

## ◆当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基準価額		投資信託証券 組入比率
	騰落率	騰落率	
(期首)	円	%	%
2014年6月5日	13,443	—	99.2
6月末	13,509	0.5	98.2
7月末	13,678	1.7	98.7
8月末	13,771	2.4	99.2
9月末	14,120	5.0	99.9
10月末	13,829	2.9	99.2
11月末	15,474	15.1	98.8
(期末)			
2014年12月5日	15,579	15.9	98.8

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

◆最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率		
	円	円	%	%	百万円
4期（2012年12月5日）	10,065	300	10.2	102.9	780
5期（2013年6月5日）	10,532	460	9.2	102.4	1,893
6期（2013年12月5日）	10,749	200	4.0	98.5	2,056
7期（2014年6月5日）	11,150	250	6.1	98.2	2,236
8期（2014年12月5日）	11,103	0	△0.4	107.4	2,375

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは、主として世界各国の株式等に投資しますが、これに対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークを設定していません。

◆当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基準価額		投資信託証券 組入比率
	騰落率		
(期首)	円	%	%
2014年6月5日	11,150	—	98.2
6月末	11,342	1.7	104.2
7月末	11,314	1.5	99.6
8月末	11,291	1.3	99.3
9月末	10,971	△1.6	101.2
10月末	10,758	△3.5	101.3
11月末	11,179	0.3	106.6
(期末)			
2014年12月5日	11,103	△0.4	107.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

# 日興レジェンド・イーグル・ファンド（毎月決算コース）

## ◆最近5作成期の運用実績

	決 算 期	基 準 価 額			投資信託証券 組入比率	純 資 産 額
		(分 配 落)	税込み 分配金	期 騰 落 中 率		
第4 作成期		円	円	%	%	百万円
	16期（2012年7月5日）	9,879	10	9.3	94.3	58
	17期（2012年8月6日）	9,644	10	△2.3	93.1	40
	18期（2012年9月5日）	9,764	10	1.3	92.7	50
	19期（2012年10月5日）	10,063	10	3.2	96.8	101
	20期（2012年11月5日）	10,161	10	1.1	97.0	117
第5 作成期	21期（2012年12月5日）	10,320	50	2.1	89.5	118
	22期（2013年1月7日）	11,410	50	11.0	84.5	170
	23期（2013年2月5日）	11,937	50	5.1	94.6	353
	24期（2013年3月5日）	11,960	150	1.4	94.5	693
	25期（2013年4月5日）	12,448	150	5.3	96.2	1,715
	26期（2013年5月7日）	12,825	150	4.2	91.8	3,276
第6 作成期	27期（2013年6月5日）	12,806	150	1.0	96.2	4,750
	28期（2013年7月5日）	12,413	150	△1.9	97.7	5,474
	29期（2013年8月5日）	12,617	150	2.9	97.2	6,633
	30期（2013年9月5日）	12,343	150	△1.0	99.0	7,675
	31期（2013年10月7日）	12,081	150	△0.9	97.4	10,439
	32期（2013年11月5日）	12,454	150	4.3	95.6	14,457
第7 作成期	33期（2013年12月5日）	12,658	150	2.8	95.3	22,917
	34期（2014年1月6日）	13,055	150	4.3	91.6	38,654
	35期（2014年2月5日）	12,179	150	△5.6	98.6	48,727
	36期（2014年3月5日）	12,781	100	5.8	98.8	58,242
	37期（2014年4月7日）	12,928	100	1.9	99.2	63,059
	38期（2014年5月7日）	12,607	100	△1.7	99.1	63,492
第8 作成期	39期（2014年6月5日）	12,753	100	2.0	98.5	66,952
	40期（2014年7月7日）	12,950	100	2.3	99.0	69,354
	41期（2014年8月5日）	12,595	100	△2.0	99.3	68,802
	42期（2014年9月5日）	12,933	100	3.5	99.3	71,331
	43期（2014年10月6日）	12,803	100	△0.2	98.4	71,152
	44期（2014年11月5日）	13,213	100	4.0	99.1	74,759
	45期（2014年12月5日）	14,117	100	7.6	98.9	78,684

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは、主として世界各国の株式等に投資しますが、これに対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークを設定しておりません。

◆当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		投資信託証券 組入比率
			騰 落 率	
第40期	(期 首) 2014年6月5日	円 12,753	% —	% 98.5
	6月末	12,814	0.5	98.9
	(期 末) 2014年7月7日	13,050	2.3	99.0
第41期	(期 首) 2014年7月7日	12,950	—	99.0
	7月末	12,874	△0.6	98.4
	(期 末) 2014年8月5日	12,695	△2.0	99.3
第42期	(期 首) 2014年8月5日	12,595	—	99.3
	8月末	12,860	2.1	98.7
	(期 末) 2014年9月5日	13,033	3.5	99.3
第43期	(期 首) 2014年9月5日	12,933	—	99.3
	9月末	13,084	1.2	98.4
	(期 末) 2014年10月6日	12,903	△0.2	98.4
第44期	(期 首) 2014年10月6日	12,803	—	98.4
	10月末	12,722	△0.6	98.4
	(期 末) 2014年11月5日	13,313	4.0	99.1
第45期	(期 首) 2014年11月5日	13,213	—	99.1
	11月末	14,118	6.8	98.5
	(期 末) 2014年12月5日	14,217	7.6	98.9

(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

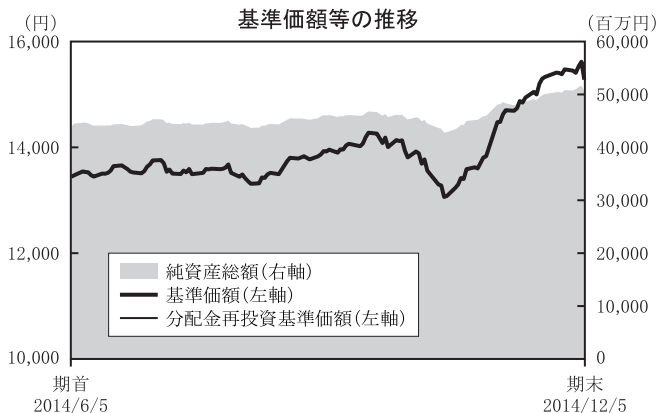
# 日興レジェンド・イーグル・ファンド（資産成長コース）

## ■日興レジェンド・イーグル・ファンド(資産成長コース) ■

◆当期の運用状況（2014年6月6日から2014年12月5日まで）

### 【基準価額等の推移】

当期の基準価額は、期首13,443円から期末15,579円（分配金（税込み）300円込み）となり、2,136円の上昇となりました。



(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、2014年6月5日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

### 【基準価額の主な変動要因】

#### 上昇要因

- ① 米国経済の持続的回復の兆しが強まり、期の後半はF R B（米連邦準備理事会）による低金利維持の方針が世界の株式市場、とりわけ米国株の大きな支援要因となったこと
- ② ユーロ圏でデフレリスク対策として2014年10月以降、量的緩和が実施されるとの臆測が強まり、欧州株について好材料となったこと
- ③ 期を通じて米国における好調な企業業績が、当期の株式市場の重要な支援材料となったこと
- ④ 2014年8月以降、好調な米国景気や予想外の日銀の追加金融緩和などを背景に対円で米ドルが大幅に上昇し円ベースの基準価額を押し上げたこと

#### 下落要因

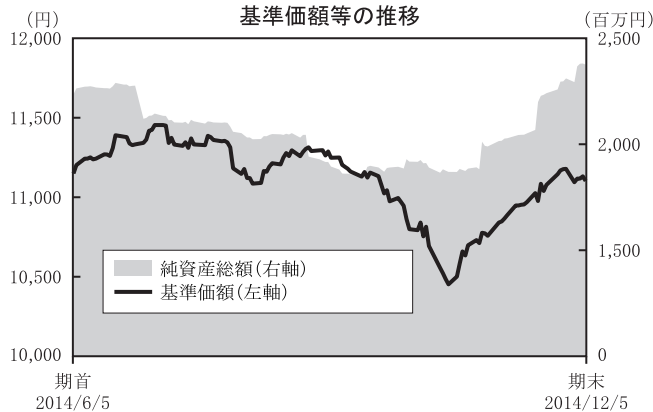
- ① 欧州におけるデフレの脅威と中国経済の成長鈍化をめぐる懸念から市場のボラティリティ（価格変動性）が高まり、2014年9月から10月半ばにかけて世界の株式市場が調整したこと
- ② 市場における楽観的観測の強まりとインフレ率の低さから、「有事」に強い金価格が2014年8月半ば以降下落し、金関連資産の価値が減少したこと
- ③ O P E C（石油輸出国機構）が11月末に原油生産量を維持する意思決定を行い、2014年夏以降下落基調であった原油価格が急落してエネルギー関連銘柄が下落したこと

## ■日興レジェンド・イーグル・ファンド(円ヘッジコース) ■

◆当期の運用状況（2014年6月6日から2014年12月5日まで）

### 【基準価額等の推移】

当期の基準価額は、期首11,150円から期末11,103円となり、47円の下落となりました。



### 【基準価額の主な変動要因】

#### 下落要因

- ① 欧州におけるデフレの脅威と中国経済の成長鈍化をめぐる懸念から市場のボラティリティ（価格変動性）が高まり、2014年9月から10月半ばにかけて世界の株式市場が調整したこと
- ② 市場における楽観的観測の強まりとインフレ率の低さから、「有事」に強い金価格が2014年8月半ば以降下落し、金関連資産の価値が減少したこと
- ③ OPEC（石油輸出国機構）が11月末に原油生産量を維持する意思決定を行い、2014年夏以降下落基調であった原油価格が急落してエネルギー関連銘柄が下落したこと

#### 上昇要因

- ① 米国経済の持続的回復の兆しが強まり、期の後半はFRB（米連邦準備理事会）による低金利維持の方針が世界の株式市場、とりわけ米国株の大きな支援要因となったこと
- ② ユーロ圏でデフレリスク対策として2014年10月以降、量的緩和が実施されるとの臆測が強まり、欧州株について好材料となったこと
- ③ 期を通じて米国における好調な企業業績が、当期の株式市場の重要な支援材料となったこと

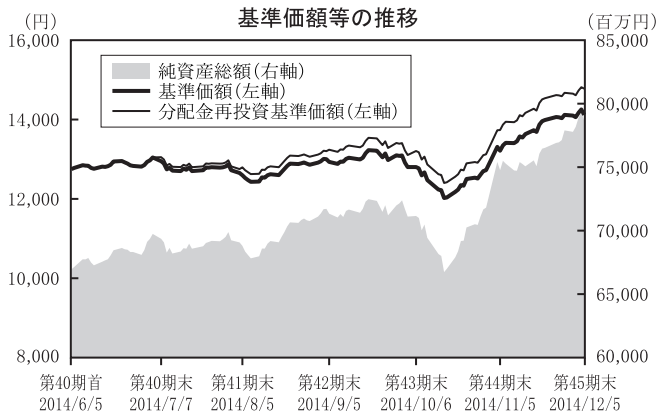
# 日興レジェンド・イーグル・ファンド（毎月決算コース）

## ■日興レジェンド・イーグル・ファンド(毎月決算コース) ■

### ◆当作成期の運用状況（2014年6月6日から2014年12月5日まで）

#### 【基準価額等の推移】

当作成期の基準価額は、期首12,753円から期末14,717円（期中分配金合計（税込み）600円込み）となり、1,964円の上昇となりました。



(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、2014年6月5日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

#### 【基準価額の主な変動要因】

##### 上昇要因

- ① 米国経済の持続的回復の兆しが強まり、当作成期の後半はFRB（米連邦準備理事会）による低金利維持の方針が世界の株式市場、とりわけ米国株の大きな支援要因となったこと
- ② ユーロ圏でデフレリスク対策として2014年10月以降、量的緩和が実施されるとの臆測が強まり、欧州株について好材料となったこと
- ③ 期を通じて米国における好調な企業業績が、当作成期の株式市場の重要な支援材料となったこと
- ④ 2014年8月以降、好調な米国景気や予想外の日銀の追加金融緩和などを背景に対円で米ドルが大幅に上昇し円ベースの基準価額を押し上げたこと

##### 下落要因

- ① 欧州におけるデフレの脅威と中国経済の成長鈍化をめぐる懸念から市場のボラティリティ（価格変動性）が高まり、2014年9月から10月半ばにかけて世界の株式市場が調整したこと
- ② 市場における楽観的観測の強まりとインフレ率の低さから、「有事」に強い金価格が2014年8月半ば以降下落し、金関連資産の価値が減少したこと
- ③ OPEC（石油輸出国機構）が11月末に原油生産量を維持する意思決定を行い、2014年夏以降下落基調であった原油価格が急落してエネルギー関連銘柄が下落したこと



## 【市場概況】

- 日興レジェンド・イーグル・ファンド（資産成長コース） ■
- 日興レジェンド・イーグル・ファンド（円ヘッジコース） ■
- 日興レジェンド・イーグル・ファンド（毎月決算コース） ■

## 世界株式市場

当（作成）期の世界の経済情勢は、当（作成）期中に量的緩和終了を決めた米国において、経済の堅調さが目立つ一方、欧州、日本、中国などの経済指標は回復力の弱いものが相次ぎました。しかし、弱い経済活動にもかかわらず、各国の中央銀行のさらなる緩和に対する期待もあり、株式市場の大きな波乱要因にはなりません。実際に、2014年10月末には日本銀行が量的・質的金融緩和の規模の拡大を発表しました。この結果、先進国の株式市場は11月末にかけて大きく上昇し、9月以降の下落をとり戻しました。代表的な株価指数であるMSCIワールド指数は当（作成）期間1.91%の上昇となりました。

## 原油、金市場等

世界的に低調な経済活動に加え、ウクライナや中東の情勢の沈静化、北米のシェールガス開発ブームにより、供給が増加していることなどから、原油価格（WTI先物）が当（作成）期首の1バレル102米ドル台から当（作成）期末には66米ドル台へと大きく下落しました。金価格は、全般的に米ドル高傾向が続いたことが影響し、当（作成）期首の1オンス1,243米ドル台から当（作成）期末は1,205米ドル台へと下落しました。

米国長期金利は、米国経済が相対的に堅調な推移となっているものの、FRBが長期的な低金利の見直しを持っていることもあり、当（作成）期首の2.60%から当（作成）期末は2.23%へ低下（債券価格は上昇）しました。

## 為替市場

当（作成）期の為替市場では、米ドル/円レートが当（作成）期首1米ドル102円台で始まり、しばらく102円を中心にもみあった後、2014年8月下旬から米国景気の好調を受け米ドル買い・円売りが強まりました。さらに10月末には予想外の日銀の追加金融緩和をきっかけに円売りが殺到し、その後も衆院選の事前報道で自民党圧勝の様相が伝わると、成長戦略の継続期待から円売りに安心感が加わりました。当（作成）期末は1米ドル119円台と、2007年以來の円安・米ドル高水準で終えました。

（各指数および価格等の基準日は、日興レジェンド・イーグル・ファンドの基準価額に対応する1営業日前です。）

## 短期金融商品市場

欧州短期金融市場では、短期金利は低位に推移しました。2014年6月初めにECB（欧州中央銀行）がマイナス金利の導入を決め、さらに9月初めには追加金融緩和に踏み込むとの見方が市場で高まると、短期金利はマイナスとなり過去最低水準となりました。米国短期金融市場では、利上げ時期は近づいているものの事実上のゼロ金利政策は据え置かれたため、金利は低位安定的に推移しましたが11月から12月にかけてやや上昇しました。

## 【運用概況】

- 日興レジェンド・イーグル・ファンド（資産成長コース） ■

当ファンドは、主としてケイマン籍の外国投資信託である「ファースト・イーグル・グローバル・パリュウ・マスター・ファンド」の受益証券とルクセンブルク籍の外国投資法人である「Amundi Funds キャッシュ・USD」の投資証券に投資しました。世界の株式等への実質的な投資は「ファースト・イーグル・グロ

# 日興レジェンド・イーグル・ファンド

ーバル・バリュアー・マスター・ファンド」を通じて行いました。

基準価額は期首の13,443円から7月にかけては狭いレンジの範囲で推移しましたが、8月中旬以降は米国景気的好調を受け米ドル買い・円売りが強まり、基準価額は上昇しました。9月から10月半ばにかけて世界の株式市場が調整すると基準価額も下落し、10月半ばには期中安値をつけました。しかし10月末には予想外の日銀の追加金融緩和をきっかけに円売りが殺到し、円安米ドル高を受けて基準価額は大きく上昇、12月4日には期中高値をつけ、期末は15,579円（分配金（税込み）300円込み）で終わりました。分配金込の基準価額は期首比2,136円（15.9%）の上昇となりました。

## ■日興レジェンド・イーグル・ファンド（円ヘッジコース）■

当ファンドは、主としてケイマン籍の外国投資信託である「ファースト・イーグル・グローバル・バリュアー・マスター・ファンド」の受益証券とルクセンブルク籍の外国投資法人である「Amundi Funds キャッシュ・USD」の投資証券に投資しました。世界の株式等への実質的な投資は「ファースト・イーグル・グローバル・バリュアー・マスター・ファンド」を通じて行いました。また、外貨建資産については為替ヘッジを行い為替リスクの低減を図りました。

基準価額は期首の11,150円で始まり世界の株式市場の穏やかな上昇を受けて7月初めには期間内の高値をつけました。しかし9月から10月半ばにかけて欧州のデフレ脅威と中国経済の成長鈍化をめぐる懸念から世界の株式市場が調整すると基準価額も大幅に下落し10月半ばには期中安値をつけました。その後は米国景気の堅調さを背景に株式市場は上昇し始めました。さらに10月末には予想外の日銀の追加金融緩和をきっかけに市場は大きく上昇し、基準価額は期首をわずかに超えるまでに上昇しましたが、結局期末は11,103円となり、期首比47円（0.4%）の小幅下落となりました。

## ■日興レジェンド・イーグル・ファンド（毎月決算コース）■

当ファンドは、主としてケイマン籍の外国投資信託である「ファースト・イーグル・グローバル・バリュアー・マスター・ファンド」の受益証券とルクセンブルク籍の外国投資法人である「Amundi Funds キャッシュ・USD」の投資証券に投資しました。世界の株式等への実質的な投資は「ファースト・イーグル・グローバル・バリュアー・マスター・ファンド」を通じて行いました。

基準価額は当作成期首の12,753円から7月にかけては狭いレンジの範囲で推移しましたが、2014年8月中旬以降は米国景気的好調を受け米ドル買い・円売りが強まり、基準価額は上昇しました。9月から10月半ばにかけて世界の株式市場が調整すると基準価額も下落し、10月半ばには期中安値をつけました。しかし10月末には予想外の日銀の追加金融緩和をきっかけに円売りが殺到し、円安米ドル高を受けて基準価額は大きく上昇、12月4日には期中高値をつけ、当作成期末は14,717円（期中分配金合計（税込み）600円込み）となり、1,964円（15.4%）の上昇となりました。

## <ファースト・イーグル・グローバル・バリュアー・マスター・ファンド>

当（作成）期の、マスターファンドの騰落率は+0.02%とほぼ横ばいとなりました。米国株式、日本株式への投資がプラスに貢献しましたが、景気の低迷が続く欧州の株式、エネルギー価格下落の影響を大きく受けたカナダの株式などがマイナスの貢献となっています。さらに、金価格は小幅な下落でしたが、金鉱株価が大きく下落した結果、金関連資産もマイナスの貢献となっています。当（作成）期末時点での組入銘柄数は138銘柄、組入比率は80.5%となっています。この内、株式は71.3%、金関連は8.6%（うち金ETF5.0%、金関連株式3.6%）となっております。

当（作成）期中、最も収益に貢献した上位5銘柄は、インテル、マイクロソフト、シマノ、バンク・オブ・ニューヨーク・メロン、シンタスとなっています。一方、マイナスの貢献となったのは、セノバス・エナジー、アングロゴールド・アシャンティ、カナディアン・ナチュラル・リソーシズ、ハイデルベルグセメント、ペン・ウェスト・ペトロリアムです。下落した銘柄の多くはエネルギー関連の企業でした。アングロゴールド・アシャンティは、南アフリカの大手金鉱企業で当（作成）期中、インターナショナル部門のスピンオフ（事業部門の一部を切り離すこと）と大きな希薄化を伴う可能性のある資金調達計画を発表しました。多くの投資家がこれらの計画に反対したため、会社側は計画を撤回しましたが、今後の資金ニーズへの懸念から、同社の株価は低迷が続きました。

当（作成）期中、株式を含め多くのリスク資産は割高な水準での取引が続き、当ファンドが保有する現金の大部分を活用するほどの大きな割安な資産を見つけることが難しい状況でした。しかしながら、個別には魅力的な企業数社に割安な水準で新たに投資を行うことが出来ました。

例えば、米国の大手農機具企業であるディア・アンド・カンパニーを新たにポートフォリオに加えています。同社の株価はトウモロコシの値段との相関が高いという特徴があります。エタノールの原料でもあるトウモロコシの価格は、エネルギー価格とともに下落しています。その結果、ディアの株価も割安な水準まで下落しました。わたしたちは積極的に自社株買いを行っている経営陣を高く評価しています。また、同社の売上の約2割が農機具のメンテナンスに伴う安定的な収入であるため、市場が懸念するほどは売上が落ち込まないとも考えています。

当（作成）期中、株価がわたしたちの想定する本源的価値を上回る水準まで上昇した一部銘柄の売却も行いましたが、新規に組み入れた銘柄や、保有株数を増加させた銘柄があったため、マスターファンドの現金比率は当（作成）期首の約23%から当（作成）期末には約19%に低下しました。

（ファースト・イーグル）

## <Amundi Funds キャッシュ・USD>

主として米ドル建ての短期金融商品等に投資し、運用資産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目標として運用を行いました。

（アムンディ）

## 【収益分配金】

### ■日興レジェンド・イーグル・ファンド（資産成長コース）■

当期の収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行いました（分配金額および分配原資の内訳については後記の「分配金のお知らせ」をご覧ください）。なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

### ■日興レジェンド・イーグル・ファンド（円ヘッジコース）■

当期の収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向等を勘案して見送りとさせていただきました（分配原資の内訳については後記の「分配金のお知らせ」をご覧ください）。なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

### ■日興レジェンド・イーグル・ファンド（毎月決算コース）■

当作成期の収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行いました（各期の分配金額および分配原資の内訳については後記の「分配金のお知らせ」をご覧ください）。なお、

# 日興レジェンド・イーグル・ファンド

収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

## 【今後の運用方針】

### ■日興レジェンド・イーグル・ファンド（資産成長コース）■

当ファンドは引き続き、主としてケイマン籍の外国投資信託である「ファースト・イーグル・グローバル・バリュース・マスター・ファンド」の受益証券とルクセンブルク籍の外国投資法人である「Amundi Funds キャッシュ・USD」の投資証券に投資します。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

### ■日興レジェンド・イーグル・ファンド（円ヘッジコース）■

当ファンドは引き続き、主としてケイマン籍の外国投資信託である「ファースト・イーグル・グローバル・バリュース・マスター・ファンド」の受益証券とルクセンブルク籍の外国投資法人である「Amundi Funds キャッシュ・USD」の投資証券に投資します。また、外貨建資産については為替ヘッジを行い為替リスクの低減を図ります。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

### ■日興レジェンド・イーグル・ファンド（毎月決算コース）■

当ファンドは引き続き、主としてケイマン籍の外国投資信託である「ファースト・イーグル・グローバル・バリュース・マスター・ファンド」の受益証券とルクセンブルク籍の外国投資法人である「Amundi Funds キャッシュ・USD」の投資証券に投資します。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

## <ファースト・イーグル・グローバル・バリュース・マスター・ファンド>

現在の市場環境は、株式をはじめとする様々な資産価格が非常に高い水準にあるにもかかわらず、リスクに対する認識が低いという、いわば自己満足的な状況にあると考えています。楽観的な考えが広がり、株式市場の上昇が当然の結論と考えられるような状況に対し、慎重な投資行動を長期にわたり実践してきているわたしたちは警戒の念を有しています。特に、中央銀行による市場介入、価格操作が継続する限り、わたしたちの懸念は続くことが予想されます。2008年の金融危機を引き起こした負債の問題は、民間部門から政府部門に移管されただけであり、根本的に解決されたわけではありません。その結果、主要国の財政の状態は、今まで経験したことがないほど悪化した状態となっています。この状態は、次のショックに対して非常に脆弱（ぜいじゃく）であると考えています。

当ファンドの運用は、長期的に、資産を守り購買力を成長させていくことを目的としています。現状は、割安な投資機会を見つけるのが困難であり、かつマクロ経済的な不均衡が存在する状態ですので、安全マージン（予期せぬ事態が生じて、回復不可能な損失を回避できるよう、十分に割安な水準で投資を行うこと）があると考えられる企業だけに投資を行うことが重要であると考えています。この結果、当ファンドの現金比率も高い水準にあります。現在の金融・経済の環境を考慮すると適正な水準であると考えています。今後も市場の変動が増大する際には、保有する現金を積極的に活用していく予定です。

(ファースト・イーグル)

## <Amundi Funds キャッシュ・USD>

主として米ドル建ての短期金融商品等に投資し、運用資産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目標として運用を行います。

(アムンディ)

◆ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第 10 期 (2014/6/6～2014/12/5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	85円 ( 30) ( 53) ( 2)	0.606% (0.220) (0.376) (0.011)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は14,063円です。 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷) (そ の 他)	1 ( 0) ( 1) ( 0) ( 0)	0.007 (0.000) (0.004) (0.003) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 印刷会社に支払うファンドに係る費用 LEI*の登録費用
合 計	86	0.613	

(注1) 費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

\*金融商品の取引の当事者を識別するための番号制度です。

◆ 売買及び取引の状況 (2014年6月6日から2014年12月5日まで)

投資信託受益証券、投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千米ドル	千口	千米ドル
外国	(ケイマン) ファースト・イーグル・グローバル・バリュースター・ファンド	5	9,000	10	17,000
	(ルクセンブルク) Amundi Funds キャッシュ・USD	3	373	3	373

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

◆ 利害関係人との取引状況等 (2014年6月6日から2014年12月5日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

# 日興レジェンド・イーグル・ファンド（資産成長コース）

## ◆組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄	期首 (前期末)	当 期 末			比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ケイマン)	千口	千口	千米ドル	千円	%
ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド	259	254	416,849	49,951,025	98.8
(ルクセンブルク)					
Amundi Funds キャッシュ・USD	3	3	382	45,803	0.1
合 計	262	257	417,231	49,996,828	98.8

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

## ◆投資信託財産の構成

(2014年12月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	49,951,025	95.7
投 資 証 券	45,803	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,210,379	4.2
投 資 信 託 財 産 総 額	52,207,207	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当期末における外貨建純資産(49,996,840千円)の投資信託財産総額(52,207,207千円)に対する比率は95.8%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2014年12月5日における邦貨換算レートは、1米ドル=119.83円です。



◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2014年12月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	52,207,207,791円
コール・ローン等	2,210,378,579
投資信託受益証券(評価額)	49,951,025,120
投 資 証 券(評価額)	45,803,487
未 収 利 息	605
(B) 負 債	1,626,536,654
未 払 収 益 分 配 金	993,155,258
未 払 解 約 金	353,017,557
未 払 信 託 報 酬	277,047,118
そ の 他 未 払 費 用	3,316,721
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	50,580,671,137
元 本	33,105,175,294
次 期 繰 越 損 益 金	17,475,495,843
(D) 受 益 権 総 口 数	33,105,175,294口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	15,279円

(注記事項)

期首元本額	32,709,169,097円
期中追加設定元本額	8,591,128,022円
期中一部解約元本額	8,195,121,825円

◆損益の状況

当期（自2014年6月6日 至2014年12月5日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	60,496円
受 取 利 息	60,496
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	6,773,162,063
売 買 益	6,832,309,363
売 買 損	△59,147,300
(C) 信 託 報 酬 等	△280,395,939
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	6,492,826,620
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,786,661,531
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	10,189,162,950
(配 当 等 相 当 額)	(2,188,640,415)
(売 買 損 益 相 当 額)	(8,000,522,535)
(G) 計 (D + E + F)	18,468,651,101
(H) 収 益 分 配 金	△993,155,258
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	17,475,495,843
追 加 信 託 差 損 益 金	10,189,162,950
(配 当 等 相 当 額)	(2,188,640,415)
(売 買 損 益 相 当 額)	(8,000,522,535)
分 配 準 備 積 立 金	7,286,332,893

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

分配金の計算過程

計算期間末における費用控除後の配当等収益(60,496円)、費用控除後の有価証券等損益額(6,492,766,124円)、信託約款に規定する収益調整金(10,189,162,950円)および分配準備積立金(1,786,661,531円)より分配対象収益は18,468,651,101円(1万口当たり5,578円)であり、うち993,155,258円(1万口当たり300円)を分配金額としております。

## ◆分配金のお知らせ

決 算 期	第10期
1万口当たりの分配金（税込み）	300円

- ◇分配金をお支払いする場合  
分配金は決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しております。
- ◇分配金を再投資する場合  
お取り扱い分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

### 収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

### 課税上の取扱いについて

- 分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となり、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- 普通分配金  
<平成26年1月1日以降>  
普通分配金並びに解約時または償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税および復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）の税率が適用されます。  
※法人の受益者の場合、税率が異なります。  
※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合  
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等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。  
※税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。
- 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

## 【分配原資の内訳】

（単位：円・%、1万口当たり・税込み）

項 目	第10期
	(2014年6月6日～2014年12月5日)
当期分配金	300
(対基準価額比率)	1.926
当期の収益	300
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,278

(注1) 「対基準価額比率」は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数点以下捨てて算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 《お知らせ》

平成26年12月1日付で、改正投資信託法の施行に伴い、書面決議要件の緩和、反対受益者の受益権買取請求の不適用および運用報告書（全体版）の電磁的方法による交付について、投資信託約款に所要の変更を行いました。



◆ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第 8 期 (2014/6/6～2014/12/5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	68円 ( 24) ( 43) ( 1)	0.606% (0.213) (0.383) (0.011)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,142円です。 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷) (そ の 他)	6 ( 0) ( 1) ( 6) ( 0)	0.058 (0.001) (0.005) (0.051) (0.001)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 印刷会社に支払うファンドに係る費用 LEI*の登録費用
合 計	74	0.664	

(注1) 費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

\*金融商品の取引の当事者を識別するための番号制度です。

◆ 売買及び取引の状況 (2014年6月6日から2014年12月5日まで)

投資信託受益証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	(ケイマン) ファースト・イーグル・グローバル・バリュ・マスター・ファンド	千口	千米ドル	千口	千米ドル
		2	4,400	2	4,600

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

◆ 利害関係人との取引状況等 (2014年6月6日から2014年12月5日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

# 日興レジェンド・イーグル・ファンド（円ヘッジコース）

## ◆組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄	期首（前期末）		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千口	千米ドル	千円	%
(ケイマン) ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド	13	12	21,259	2,547,583	107.2
(ルクセンブルク) Amundi Funds キャッシュ・USD	0.347	0.347	35	4,209	0.2
合 計	13	13	21,295	2,551,792	107.4

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。ただし、口数が単位未満の場合は小数で記載しております。

## ◆投資信託財産の構成

(2014年12月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	2,547,583	96.2
投 資 証 券	4,209	0.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	97,195	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	2,648,987	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当期末における外貨建純資産(2,551,792千円)の投資信託財産総額(2,648,987千円)に対する比率は96.3%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2014年12月5日における邦貨換算レートは、1米ドル=119.83円です。

# 日興レジェンド・イーグル・ファンド（円ヘッジコース）

## ◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2014年12月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,197,745,675円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	96,769,007
投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)	2,547,583,075
投 資 証 券 (評 価 額)	4,209,567
未 収 入 金	2,549,184,000
未 収 利 息	26
(B) 負 債	2,822,052,070
未 払 金	2,806,373,525
未 払 解 約 金	2,064,087
未 払 信 託 報 酬	12,465,484
そ の 他 未 払 費 用	1,148,974
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,375,693,605
元 本	2,139,733,717
次 期 繰 越 損 益 金	235,959,888
(D) 受 益 権 総 口 数	2,139,733,717口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	11,103円

(注記事項)

期首元本額	2,005,429,705円
期中追加設定元本額	681,248,722円
期中一部解約元本額	546,944,710円

## ◆損益の状況

当期（自2014年6月6日 至2014年12月5日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,586円
受 取 利 息	3,586
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	13,245,551
売 買 益	358,009,374
売 買 損	△344,763,823
(C) 信 託 報 酬 等	△13,655,558
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△406,421
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	68,267,320
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	168,098,989
(配 当 等 相 当 額)	(39,448,819)
(売 買 損 益 相 当 額)	(128,650,170)
(G) 計 (D + E + F)	235,959,888
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	235,959,888
追 加 信 託 差 損 益 金	168,098,989
(配 当 等 相 当 額)	(39,448,819)
(売 買 損 益 相 当 額)	(128,650,170)
分 配 準 備 積 立 金	68,267,320
繰 越 損 益 金	△406,421

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## ◆分配金のお知らせ

収益分配金については、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送りとさせていただきます。

### 収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

### 課税上の取扱いについて

<平成26年1月1日以降>

普通分配金並びに解約時または償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税および復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）の税率が適用されます。

※法人の受益者の場合、税率が異なります。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

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等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。

※税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

## 【分配原資の内訳】

（単位：円・%、1万口当たり・税込み）

項 目	第8期
	(2014年6月6日～2014年12月5日)
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,102

(注1) 「対基準価額比率」は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 《お知らせ》

平成26年12月1日付で、改正投資信託法の施行に伴い、書面決議要件の緩和、反対受益者の受益権買取請求の不適用および運用報告書（全体版）の電磁的方法による交付について、投資信託約款に所要の変更を行いました。

◆ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第40期～第45期 (2014/6/6～2014/12/5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	79円	0.606%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 作成期間の平均基準価額は13,078円です。 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
（投 信 会 社）	（ 28）	（0.216）	
（販 売 会 社）	（ 50）	（0.380）	
（受 託 会 社）	（ 1）	（0.011）	
(b) そ の 他 費 用	1	0.005	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 印刷会社に支払うファンドに係る費用 LEI*の登録費用
（保 管 費 用）	（ 0）	（0.000）	
（監 査 費 用）	（ 0）	（0.003）	
（印 刷）	（ 0）	（0.002）	
（そ の 他）	（ 0）	（0.000）	
合 計	80	0.611	

(注1) 費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

\*金融商品の取引の当事者を識別するための番号制度です。

◆ 売買及び取引の状況（2014年6月6日から2014年12月5日まで）

投資信託受益証券、投資証券

		第 40 期 ～ 第 45 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	(ケイマン) ファースト・イーグル・グローバル・バリュース・マスター・ファンド	千口	千米ドル	千口	千米ドル
		21	35,000	17	28,000
	(ルクセンブルク) Amundi Funds キャッシュ・USD	1	121	1	121

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

◆ 利害関係人との取引状況等（2014年6月6日から2014年12月5日まで）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

# 日興レジェンド・イーグル・ファンド（毎月決算コース）

## ◆組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄	第7作成期末 (第39期末)	第8作成期末(第45期末)			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額 千米ドル	邦貨換算金額 千円	
(ケイマン)	千口	千口	千米ドル	千円	%
ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド	391	396	649,535	77,833,817	98.9
(ルクセンブルク)					
Amundi Funds キャッシュ・USD	1	1	123	14,778	0.0
合 計	393	397	649,658	77,848,595	98.9

(注1) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

## ◆投資信託財産の構成

(2014年12月5日現在)

項 目	当 作 成 期 末 (第45期末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	77,833,817	97.0
投 資 証 券	14,778	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,409,546	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	80,258,141	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産(77,848,595千円)の投資信託財産総額(80,258,141千円)に対する比率は97.0%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2014年12月5日における邦貨換算レートは、1米ドル=119.83円です。

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第40期末 (2014年7月7日)	第41期末 (2014年8月5日)	第42期末 (2014年9月5日)	第43期末 (2014年10月6日)	第44期末 (2014年11月5日)	第45期末 (2014年12月5日)
(A) 資 産	70,132,024,692円	69,491,030,995円	72,144,076,390円	72,019,550,760円	75,912,424,055円	80,258,141,629円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,496,597,640	1,142,978,475	1,316,562,416	2,040,819,909	1,861,924,564	2,409,545,232
投資信託受益証券(評価額)	68,622,829,351	68,335,401,992	70,814,497,130	69,965,204,301	74,036,478,783	77,833,817,036
投 資 証 券(評価額)	12,596,881	12,649,902	13,016,123	13,525,432	14,020,198	14,778,701
未 収 利 息	820	626	721	1,118	510	660
(B) 負 債	777,053,495	688,385,425	812,583,764	867,168,409	1,152,861,975	1,573,536,105
未 払 収 益 分 配 金	535,553,062	546,278,053	551,560,965	555,756,165	565,803,088	557,394,228
未 払 解 約 金	168,394,217	74,281,661	186,911,490	234,896,817	514,491,079	936,950,104
未 払 信 託 報 酬	72,260,873	66,208,141	71,660,723	73,626,998	69,462,689	75,869,802
そ の 他 未 払 費 用	845,343	1,617,570	2,450,586	2,888,429	3,105,119	3,321,971
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	69,354,971,197	68,802,645,570	71,331,492,626	71,152,382,351	74,759,562,080	78,684,605,524
元 本	53,555,306,269	54,627,805,320	55,156,096,533	55,575,616,541	56,580,308,802	55,739,422,840
次 期 繰 越 損 益 金	15,799,664,928	14,174,840,250	16,175,396,093	15,576,765,810	18,179,253,278	22,945,182,684
(D) 受 益 権 総 口 数	53,555,306,269口	54,627,805,320口	55,156,096,533口	55,575,616,541口	56,580,308,802口	55,739,422,840口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	12,950円	12,595円	12,933円	12,803円	13,213円	14,117円

(注記事項)

作成期首元本額	52,500,722,477円
作成期中追加設定元本額	16,344,542,655円
作成期中一部解約元本額	13,105,842,292円

# 日興レジェンド・イーグル・ファンド（毎月決算コース）

## ◆損益の状況

項 目	第40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
	自 2014年6月6日 至 2014年7月7日	自 2014年7月8日 至 2014年8月5日	自 2014年8月6日 至 2014年9月5日	自 2014年9月6日 至 2014年10月6日	自 2014年10月7日 至 2014年11月5日	自 2014年11月6日 至 2014年12月5日
(A) 配 当 等 収 益	19,807円	17,391円	15,937円	19,437円	17,989円	11,767円
受 取 利 息	19,807	17,391	15,937	19,437	17,989	11,767
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,638,604,438	△1,286,480,570	2,460,365,216	△119,864,592	3,032,744,359	5,362,849,696
売 買 損 益	1,942,731,528	300,152,246	2,469,219,280	2,724,401,833	3,009,267,942	5,458,411,336
売 買 損 益	△304,127,090	△1,586,632,816	△8,854,064	△2,844,266,425	23,476,417	△96,561,640
(C) 信 託 報 酬 等	△73,115,216	△66,980,368	△72,496,739	△74,066,341	△69,703,979	△76,086,654
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,565,509,029	△1,353,443,547	2,387,884,414	△193,911,496	2,963,058,369	5,286,774,809
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	177,683,113	1,181,276,263	△700,855,776	1,090,919,787	332,750,033	2,483,411,071
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	14,592,025,848	14,893,285,587	15,039,928,420	15,235,513,684	15,449,247,964	15,732,391,032
（ 配 当 等 相 当 額 ）	(11,216,487,688)	(11,491,655,138)	(11,624,476,807)	(11,766,076,278)	(12,001,791,949)	(12,029,446,436)
（ 売 買 損 益 相 当 額 ）	( 3,375,538,160)	( 3,401,630,449)	( 3,415,451,613)	( 3,469,437,406)	( 3,447,456,015)	( 3,702,944,596)
(G) 計 (D + E + F)	16,335,217,990	14,721,118,303	16,726,957,058	16,132,521,975	18,745,056,366	23,502,576,912
(H) 収 益 分 配 金	△535,553,062	△546,278,053	△551,560,965	△555,756,165	△565,803,088	△557,394,228
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	15,799,664,928	14,174,840,250	16,175,396,093	15,576,765,810	18,179,253,278	22,945,182,684
追 加 信 託 差 損 益 金	14,592,025,848	14,893,285,587	15,039,928,420	15,235,513,684	15,449,247,964	15,732,391,032
（ 配 当 等 相 当 額 ）	(11,216,487,688)	(11,491,655,138)	(11,624,476,807)	(11,766,076,278)	(12,001,791,949)	(12,029,446,436)
（ 売 買 損 益 相 当 額 ）	( 3,375,538,160)	( 3,401,630,449)	( 3,415,451,613)	( 3,469,437,406)	( 3,447,456,015)	( 3,702,944,596)
分 配 準 備 積 立 金	1,207,639,080	634,998,210	1,135,467,673	535,163,622	2,730,005,314	7,212,791,652
繰 越 損 益 金	-	△1,353,443,547	-	△193,911,496	-	-

(注1) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

### 分配金の計算過程

第40期計算期間末における費用控除後の配当等収益(19,807円)、費用控除後の有価証券等損益額(1,565,489,222円)、信託約款に規定する収益調整金(14,592,025,848円)および分配準備積立金(177,683,113円)より分配対象収益は16,335,217,990円(1万口当たり3,050円)であり、うち535,553,062円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

第41期計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(13,539,842,040円)および分配準備積立金(1,181,276,263円)より分配対象収益は14,721,118,303円(1万口当たり2,694円)であり、うち546,278,053円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

第42期計算期間末における費用控除後の配当等収益(15,937円)、費用控除後の有価証券等損益額(1,067,561,032円)、信託約款に規定する収益調整金(15,039,928,420円)および分配準備積立金(619,451,669円)より分配対象収益は16,726,957,058円(1万口当たり3,032円)であり、うち551,560,965円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

第43期計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(15,041,602,188円)および分配準備積立金(1,090,919,787円)より分配対象収益は16,132,521,975円(1万口当たり2,902円)であり、うち555,756,165円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

第44期計算期間末における費用控除後の配当等収益(17,989円)、費用控除後の有価証券等損益額(2,773,960,074円)、信託約款に規定する収益調整金(15,449,247,964円)および分配準備積立金(521,830,339円)より分配対象収益は18,745,056,366円(1万口当たり3,312円)であり、うち565,803,088円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

第45期計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,767円)、費用控除後の有価証券等損益額(5,286,763,042円)、信託約款に規定する収益調整金(15,732,391,032円)および分配準備積立金(2,483,411,071円)より分配対象収益は23,502,576,912円(1万口当たり4,216円)であり、うち557,394,228円(1万口当たり100円)を分配金額としております。



◆分配金のお知らせ

決 算 期	第40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
1万口当たりの分配金（税込み）	100円	100円	100円	100円	100円	100円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しております。

◇分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

課税上の取扱いについて

- 分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となり、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- 普通分配金  
 <平成26年1月1日以降>  
 普通分配金並びに解約時または償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税および復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）の税率が適用されます。  
 ※法人の受益者の場合、税率が異なります。  
 ※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合  
 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等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。  
 ※税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。
- 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

【分配原資の内訳】

（単位：円・%、1万口当たり・税込み）

項 目	第40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
	(2014年6月6日～ 2014年7月7日)	(2014年7月8日～ 2014年8月5日)	(2014年8月6日～ 2014年9月5日)	(2014年9月6日～ 2014年10月6日)	(2014年10月7日～ 2014年11月5日)	(2014年11月6日～ 2014年12月5日)
当期分配金	100	100	100	100	100	100
（対基準価額比率）	0.766	0.788	0.767	0.775	0.751	0.703
当期の収益	100	—	100	—	100	100
当期の収益以外	—	100	—	100	—	—
翌期繰越分配対象額	2,950	2,594	2,932	2,802	3,212	4,116

（注1）「対基準価額比率」は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注2）「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

《お知らせ》

平成26年12月1日付で、改正投資信託法の施行に伴い、書面決議要件の緩和、反対受益者の受益権買取請求の不適用および運用報告書（全体版）の電磁的方法による交付について、投資信託約款に所要の変更を行いました。

## <1. 補足情報>

「ファースト・イーグル・グローバル・バリュースター・マスター・ファンド」は、「日興レジェンド・イーグル・ファンド(資産成長コース)／(円ヘッジコース)／(毎月決算コース)」の各コースが主要投資対象とする外国投資証券です。

「ファースト・イーグル・グローバル・バリュースター・マスター・ファンド」の決算日（毎年12月31日）と当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2014年12月4日現在における「ファースト・イーグル・グローバル・バリュースター・マスター・ファンド」の補足情報を掲載しております。

### ■有価証券明細（評価額上位30銘柄）

(2014年12月4日現在)

銘柄		株数/口数	評価額			
			通貨	現地通貨建金額	米ドル建金額	
アメリカ	投資証券 株式	SPDR GOLD SHARES	576,744	USD	66,833,094.72	66,833,094.72
		MICROSOFT CORP	643,268	USD	31,417,209.12	31,417,209.12
		ORACLE CORP	658,282	USD	27,575,432.98	27,575,432.98
		COMCAST CORP-SPECIAL CL A	439,159	USD	24,715,868.52	24,715,868.52
		BANK OF NEW YORK MELLON C	518,263	USD	20,927,459.94	20,927,459.94
		INTEL CORP	556,157	USD	20,833,641.22	20,833,641.22
		3M CO	118,090	USD	19,161,283.40	19,161,283.40
日本		KDDI CORP	301,100	JPY	2,288,661,100.00	19,106,408.15
		SECOM CO LTD	312,910	JPY	2,164,398,470.00	18,069,027.59
メキシコ		GRUPO TELEvisa SA-SPON AD	489,895	USD	17,699,906.35	17,699,906.35
ドイツ		HEIDELBERGCEMENT AG	231,477	EUR	13,793,714.43	17,081,364.69
アメリカ		NATIONAL OILWELL VARCO IN	248,047	USD	16,705,965.45	16,705,965.45
日本		FANUC CORP	91,970	JPY	1,918,954,050.00	16,019,986.23
		HOYA CORP	420,930	JPY	1,882,819,890.00	15,718,327.75
アメリカ		OMNICOM GROUP	199,613	USD	15,599,755.95	15,599,755.95
日本		SMC CORP	55,827	JPY	1,848,711,105.00	15,433,577.70
アメリカ		CINTAS CORP	210,285	USD	15,312,953.70	15,312,953.70
ベルギー		GROUPE BRUXELLES LAMBERT	165,066	EUR	11,836,882.86	14,658,133.89
アメリカ		BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL	65	USD	14,638,955.50	14,638,955.50
日本		SHIMANO INC	101,290	JPY	1,704,710,700.00	14,231,420.46
アメリカ		AMERICAN EXPRESS CO	154,385	USD	14,177,174.55	14,177,174.55
フランス		BOUYGUES SA	379,271	EUR	11,349,684.68	14,054,814.90
日本		NKSJ HOLDINGS INC	512,910	JPY	1,639,003,905.00	13,682,881.04
		KEYENCE CORP	29,535	JPY	1,632,399,450.00	13,627,745.13
フランス		DANONE	188,459	EUR	10,487,743.35	12,987,434.96
日本		ASTELLAS PHARMA INC	896,550	JPY	1,529,066,025.00	12,765,087.66
アメリカ		BB&T CORP	332,925	USD	12,624,516.00	12,624,516.00
スイス		NESTLE SA-REG	168,911	CHF	12,178,483.10	12,543,498.92
日本		MS&AD INSURANCE GROUP HOL	506,306	JPY	1,486,767,569.00	12,411,967.85
フランス		SANOFI	130,825	EUR	9,877,287.50	12,231,480.56

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD(米ドル)、JPY(日本円)、EUR(ユーロ)、CHF(スイスフラン)

## &lt;2. 補足情報&gt;

「Amundi Funds キャッシュ・USD」のMUシェア(米ドル建)は、「Amundi Funds キャッシュ・USD」にて既存の他のシェアと合わせた合同運用が行われています。

合同運用ファンドである「Amundi Funds キャッシュ・USD」の決算日(毎年6月30日)と当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2014年12月3日現在における「Amundi Funds キャッシュ・USD」の補足情報を掲載しております。

## ■ 有価証券明細 (評価額上位30銘柄)

(2014年12月3日現在)

銘柄		利率	額面金額/口数	評価額	償還年月日
		%	米ドル	米ドル	
ルクセンブルク	投資証券				
	債券				
	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	0	69,201,565	69,903,241.19	-
韓国	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0% 15/04/2015	0	25,000,000	24,972,322.34	2015/4/15
アメリカ	MONDELEZ INTL INC 20/01/2015	0	21,000,000	20,990,759.99	2015/1/20
フランス	DANONE 0% 20/01/2015	0	20,000,000	19,992,205.83	2015/1/20
	HSBC FRANCE 07/04/15	0	20,000,000	19,977,802.44	2015/4/7
オランダ	ABN AMRO BANK NV 08/06/2015	0	20,000,000	19,962,669.81	2015/6/8
フランス	CDC 0% 26/10/15	0	20,000,000	19,938,423.50	2015/10/26
アメリカ	CITIBANK NA TREAS 0.01% 05/12/2014	0.01	18,000,000	19,579,534.45	2014/12/5
スイス	ELSEVIER FINANCE 08/12/14	0	18,000,000	17,999,250.57	2014/12/8
日本	JAPAN 0% 02/03/15	0	2,000,000,000	16,944,436.69	2015/3/2
アメリカ	KELLOG Libor3 + 0.23% 13/02/2015	0.4632	15,000,000	15,010,207.40	2015/2/13
イギリス	CP CENTRICA PLC PRE 20141231 0.39	0.39	15,000,000	14,995,450.00	2014/12/31
韓国	KOREA DEV BANK ZCP 05/05/2015	0	15,000,000	14,979,627.71	2015/5/5
イギリス	NOMURA INTL PLC 18/05/2015	0	15,000,000	14,961,366.43	2015/5/18
ルクセンブルク	BELFIUS FINANCING COMPANY 0% 18/08/2015	0	15,000,000	14,934,710.42	2015/8/18
フィンランド	CP POHJOLA BANK PLC PRE 20151203 0.5	0.5	15,000,000	14,924,341.88	2015/12/3
スウェーデン	NORDEA BANK ZCP 20/01/2015	0	100,000,000	14,762,192.82	2015/1/20
フランス	CD BANQUE FED. CREDIT MUTUEL PRE 20151203 0.58	0.58	14,000,000	13,918,153.52	2015/12/3
イギリス	CP VODAFONE GROUP PLC PRE 20150408 0.46	0.46	13,000,000	12,979,103.64	2015/4/8
アメリカ	GSACHS G L3M 22/07/15 B	0.6321	10,335,000	10,356,057.05	2015/7/22
	CREDIT SUISSE NY FRN 28/01/2016	0.6081	10,000,000	10,015,981.00	2016/1/28
オランダ	BMW FINANCE NV FRN 27/05/2016	0.4956	10,000,000	10,009,688.33	2016/5/27
	RABOBANK NED TV 23/10/15	0.3606	10,000,000	10,008,106.83	2015/10/23
アメリカ	WELLS FARGO BANK FRN 02/06/2016	0.3836	10,000,000	10,000,706.56	2016/6/2
フランス	LA BANQUE POSTALE 17/12/2014	0	10,000,000	9,999,036.45	2014/12/17
	SOU GROUPE AUCHAN SA PRE 20141218 0.35	0.35	10,000,000	9,998,542.96	2014/12/18
日本	MIZUHO CORPORATE 05/01/15	0	10,000,000	9,997,755.60	2015/1/5
イギリス	CP DEUTSCHE BANK AG LON PRE 20150123 0.46	0.46	10,000,000	9,993,490.99	2015/1/23
フランス	DEXIA CREDIT LOCAL 27/04/15	0	10,000,000	9,987,127.70	2015/4/27
アメリカ	BEAR STEARNS VAR 21/11/2016	0.6211	10,000,000	9,986,070.33	2016/11/21

「ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド」

「ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド」は、「日興レジェンド・イーグル・ファンド(資産成長コース)／(円ヘッジコース)／(毎月決算コース)」の各コースが主要投資対象とする外国投資証券です。

「ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド」は、ケイマン諸島の法に基づいて設立された契約型投資信託であり、決算日は年1回（原則12月31日）です。したがって入手可能な最新データである2013年12月31日現在の内容をご報告申し上げます。

以下において記載した財務情報は、現地において作成され、監査を受けた財務書類について、委託会社が翻訳・抜粋・作成したものです。

◆サブファンドの概要

ファンド名	ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド (First Eagle Global Value Master Fund)
形態	ケイマン籍オープンエンド契約型投資信託
主な投資対象	世界の株式および普通株式に転換可能な有価証券等を主要投資対象とします。
運用の基本方針	信託財産の長期的な成長を目指します。
ベンチマーク	ありません。
決算日	12月31日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。
取得・解約の制限	受益者のために有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が生じた場合、運用会社と合意のうえ、受託会社の判断で取得・解約の制限をすることがあります。
運用報酬	年率0.80%（ただし最低年額25万米ドル）
成功報酬	ありません。
その他の費用	管理、受託、監査費用、有価証券売買委託手数料、その他ファンドの運営に必要な各種経費等がかかります。
運用会社	ファーストイーグルインベストメントマネジメントLLC (First Eagle Investment Management, LLC)
受託会社	インターナショナル・マネジメント・サービシズ (International Management Services, Ltd.)
保管会社	バンク・オブ・ニューヨーク・メロン (The Bank of New York Mellon Corporation)
管理事務代行会社	バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・オルタナティブ・インベストメント・サービシズ (The Bank of New York Mellon Alternative Investment Services)

■費用の明細

(計算期間2013年1月1日～2013年12月31日)

項目	当期
	米ドル
(a) 運用報酬	4,830,733
(b) 管理費用等	857,914
(c) その他の費用	204,000
合計	5,892,647

■純資産計算書

2013年12月31日現在

項目	当期末
	米ドル
資産合計	978,747,430
有価証券	703,775,253
為替予約取引評価勘定	2,515,488
預金	271,727,182
未収利息及び未収配当金	649,246
有価証券売却未収入金	80,261
負債合計	38,764,806
為替予約取引評価勘定	906,172
有価証券買付未払金	36,725,370
未払運用報酬	592,791
未払費用	540,473
純資産	939,982,624

(注) 各項目の金額の整数未満を四捨五入しているため、資産合計および負債合計並びに純資産が一致しない場合があります。

■有価証券明細

(1) 公社債

(2013年12月31日現在)

銘柄		額面金額	評価額	
			現地通貨建金額	米ドル建金額
カナダ	CTLCN 11 10/30/17	119,309.00	米ドル 75,164.67	米ドル 75,164.67

## (2) 株式

(2013年12月31日現在)

	銘柄	株数	評価額		銘柄	株数	評価額		
			現地通貨建金額	米ドル建金額			現地通貨建金額	米ドル建金額	
アイルランド	CRH PLC	212,219	英ポンド	米ドル	BERKELEY GRP HLDING UNIT	112,756	英ポンド	米ドル	
			3,232,095.37	5,352,214.63			2,994,709.36	4,959,262.37	
アメリカ	3M CO ALLEGHANY CORP DEL COM ALLIANT TECHSYS AMERICAN EXPRESS CO APACHE CORP AUTOMATIC DATA PROCESSING BANK OF NEW YORK MELLON BB&T CORP BERKSHIRE HATHAWAY INC CL CINCINNATI FIN CINTAS CORP CISCO SYSTEMS COLGATE-PALMOLIV COMCAST CORP-SPECIAL CL A CONOCOPHILLIPS DELTIC TIMBER DEVON ENERGY CO ENTERGY CORP FIRST AMERICAN FINANCIAL FIRSTENERGY CORP GOOGLE INC-CL A HRR BLOCK INC IDACORP INC INTEL CORP JOHNSON&JOHNSON JPM CHASE & CO - CW18 LINEAR TECH CORP LOCKHEED MARTIN LORILLARD INC MARTIN MAR MTLs MASTERCARD INC-A MICROSOFT CORP NATL OILWELL VARCO INC. NETAPP INC NEMMONT MINING NORTHROP GRUMMAN OMNICO GROUP ORACLE CORP PLUM CREEK TIMBER CO RAYONIER INC SAN JUAN BASIN SCOTTS COMPANY-A SYSCO CORP TERADATA CORP UNIFIRST CORP/MA US BANCORP VISA INC-CLASS A SHARES VULCAN MATERIALS WAL-MART STORES INC WELLPOINT INC WEYERHAEUSER CO WR BERKLEY CORP	90,842	12,740,590.50	12,740,590.50	GLAXOSMITHKLINE	162,370	2,616,592.55	4,332,967.73	
		2,974	1,189,481.04	1,189,481.04	WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	99,540	4,460,387.40	4,460,387.40	
		37,076	4,511,407.68	4,511,407.68	WM MORRISON SUPERMARKETS	1,249,666	3,261,628.26	5,401,119.86	
		102,990	9,344,282.70	9,344,282.70	イスラエル	ISRAEL CHEMICALS LTD	251,225	7,267,939.25	2,093,300.48
		27,595	2,371,514.30	2,371,514.30	イタリア	ITALCEMENTI SPA	251,950	1,567,129.00	2,155,907.28
		40,247	3,252,360.07	3,252,360.07	ITALMOBILIARE SPA	40,862	1,003,162.10	1,380,055.17	
		386,133	13,491,487.02	13,491,487.02	オーストラリア	NEWCREST MINING LTD	691,447	5,393,286.60	4,815,649.45
		222,202	8,292,578.64	8,292,578.64	オーストリア	OMV AG	52,573	1,829,014.67	2,516,184.72
		51	9,072,900.00	9,072,900.00	オランダ	TNT EXPRESS NV - W/I	355,572	2,399,399.86	3,300,866.50
		106,167	5,559,965.79	5,559,965.79	カナダ	AGNICO-EAGLE	145,408	4,075,786.24	3,836,936.92
		214,011	12,752,915.49	12,752,915.49	BARRICK GOLD CORP	252,595	4,453,249.85	4,453,249.85	
		608,129	13,652,496.05	13,652,496.05	CANADIAN NAT RES	273,677	9,835,951.38	9,259,544.72	
		63,220	4,122,576.20	4,122,576.20	CATALYST PAPER CORP	6,838	8,342.36	7,853.48	
		277,693	13,850,828.04	13,850,828.04	CENOVUS ENERGY INC	291,124	8,340,702.60	8,340,702.60	
		125,084	8,837,184.60	8,837,184.60	GOLDCORP INC	338,720	7,340,062.40	7,340,062.40	
		8,299	563,834.06	563,834.06	KINROSS GOLD CORPORATION	858,677	3,761,005.26	3,761,005.26	
		118,704	7,344,216.48	7,344,216.48	PENN WEST PETE LTD NEW	363,006	2,809,010.16	2,809,010.16	
		53,620	3,392,537.40	3,392,537.40	POTASH CORP	194,178	6,400,106.88	6,400,106.88	
		7,475	210,795.00	210,795.00	韓国	KT&G CORP	70,430	5,247,035,000.00	4,971,843.46
		48,065	1,585,183.70	1,585,183.70	LOTTE CONFECTIONERY CO	1,050	2,007,600,000.00	1,902,307.29	
		5,251	5,884,848.21	5,884,848.21	シンガポール	COMFORTDELGRO CORP LTD	158,860	319,308.60	253,027.93
		80,860	2,348,174.40	2,348,174.40	スイス	KUEHNE & NAGEL INTL AG	4,902	574,024.20	643,488.82
		36,000	1,866,240.00	1,866,240.00	NESTLE SA-REGISTERED	112,651	7,356,110.30	8,246,298.19	
		526,381	13,664,850.76	13,664,850.76	PARGESA HOLDING SA-B	40,228	2,892,393.20	3,242,411.52	
		25,597	2,344,429.23	2,344,429.23	スウェーデン	INVESTOR AB	76,238	16,871,469.40	2,623,113.01
		140,947	2,732,962.33	2,732,962.33	INVESTOR AB-A SHS	96,648	20,788,984.80	3,232,193.66	
		170,934	7,786,043.70	7,786,043.70	スペイン	RED ELECRICA CORPORACION	76,772	3,723,442.00	5,122,357.96
		41,817	6,216,515.22	6,216,515.22	タイ	BANGKOK BANK PCL	532,680	94,817,040.00	2,885,485.09
		51,540	2,612,047.20	2,612,047.20	ドイツ	DAIMLER AG ORD NPV (REGD)	49,304	3,101,221.60	4,266,366.21
		35,075	3,505,395.50	3,505,395.50	FRAPORT AG (XETRA)	11,151	606,502.89	834,369.09	
		4,043	3,377,764.78	3,377,764.78	HEIDELBERGCEMENT AG	141,739	7,816,905.85	10,753,756.84	
		456,014	17,068,604.02	17,068,604.02	日本	ASTELLAS PHARMA INC	142,710	889,083,300.00	8,442,534.42
		55,624	4,423,776.72	4,423,776.72	CHOFU SEISAKUSHO	38,070	94,565,880.00	897,976.26	
		26,186	1,077,292.04	1,077,292.04	FANUC CORPORATION	61,270	1,179,447,500.00	11,199,767.35	
		52,996	1,220,497.88	1,220,497.88	HIROSE ELECTRIC CO LTD	32,100	480,858,000.00	4,566,119.08	
		55,853	6,401,312.33	6,401,312.33	HOYA CORP	265,130	774,709,860.00	7,356,470.04	
		130,077	9,673,826.49	9,673,826.49	KDDI CORP	184,200	1,191,774,000.00	11,316,817.02	
		459,065	17,563,826.90	17,563,826.90					
		114,575	5,328,883.25	5,328,883.25					
		53,851	2,267,127.10	2,267,127.10					
		31,333	524,514.42	524,514.42					
		73,884	4,597,062.48	4,597,062.48					
		317,966	11,478,572.60	11,478,572.60					
		108,718	4,945,581.82	4,945,581.82					
		2,141	229,087.00	229,087.00					
		165,006	6,666,242.40	6,666,242.40					
		13,977	3,112,398.36	3,112,398.36					
77,225	4,588,709.50	4,588,709.50							
33,234	2,615,183.46	2,615,183.46							
71,165	6,574,934.35	6,574,934.35							
199,504	6,298,341.28	6,298,341.28							
100,050	4,341,169.50	4,341,169.50							
イギリス	ANGLO AMERICAN PLC	74,462	英ポンド	982,898.40	1,627,638.60				

銘柄		株数	評価額		銘柄		株数	評価額	
			現地通貨建金額	米ドル建金額				現地通貨建金額	米ドル建金額
			日本円	米ドル				ユーロ	米ドル
	KEYENCE CORP	27,435	1,234,575,000.00	11,723,245.66	TOTAL SA	156,698	6,977,761.94	9,599,342.33	
	MISUMI GROUP INC	79,485	262,697,925.00	2,494,520.23	WENDEL INVESTISSEMENT	18,155	1,923,522.25	2,646,199.27	
	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	220,460	693,346,700.00	6,583,863.83	ベルギー		ユーロ		
	MS&AD INSURANCE GROUP HOL	309,806	874,272,532.00	8,301,894.71	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	105,293	7,026,201.89	9,665,981.41	
	NISSIN FOOD HOLDINGS CO L	81,610	362,348,400.00	3,440,778.65	香港		香港ドル		
	NKSJ HOLDINGS INC	313,610	916,995,640.00	8,707,583.71	GUOCO GROUP LTD	78,700	7,496,175.00	966,712.02	
	NOMURA RESEARCH INSTITUTE	70,790	234,668,850.00	2,228,362.45	JARDINE MATHESON HLDGS	84,580	4,424,379.80	4,424,379.80	
	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	41,770	384,701,700.00	3,653,040.55	マレーシア		マレーシアリンギット		
	SECOM CO LTD	191,510	1,214,173,400.00	11,529,516.67	GENTING MALAYSIA BHD	595,990	2,610,436.20	796,958.08	
	SHIMANO INC	73,490	663,614,700.00	6,301,535.47	南アフリカ		米ドル		
	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	17,710	108,739,400.00	1,032,564.81	ANGLOGOLD ASHANTI LTD ADR	338,903	3,971,943.16	3,971,943.16	
	SMC CORP/JAPAN	45,827	1,214,415,500.00	11,531,815.59	GOLD FIELDS LTD	502,697	1,608,630.40	1,608,630.40	
フランス	BOUYGUES	238,524	6,540,328.08	8,997,562.36	HARMONY GOLD ADR	118,734	300,397.02	300,397.02	
	CARREFOUR 1 YR LOCKUP	67,470	1,943,810.70	2,674,110.19	SIBANYE GOLD LTD-ADR	12,642	60,808.02	60,808.02	
	CARREFOUR SA	114,487	3,298,370.47	4,537,584.91	メキシコ		英ポンド		
	COMPAGNIE DE SAINT GOB	123,855	4,951,103.63	6,811,258.26	FRESNILLO PLC	348,128	2,595,294.24	4,297,698.62	
	LEGRAND FRANCE	28,033	1,123,001.98	1,544,919.49	GRUPO TELEVISIA SA-SPONS	331,598	10,034,155.48	10,034,155.48	
	NEOPOST SA	42,880	2,402,137.60	3,304,632.82	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE	90,760	29,422,576.80	2,253,481.16	
	SANOFI	87,342	6,735,815.04	9,266,494.76			メキシコペソ		
	SODEXHO ALLIANCE SA	66,764	4,916,500.96	6,763,655.19					
	TELEVISION FRANCAISE	131,618	1,843,968.18	2,536,756.34					

(3) 投資証券

(2013年12月31日現在)

銘柄		口数	評価額	
			現地通貨建金額	米ドル建金額
アメリカ	SPDR GOLD TRUST	329,445	38,271,625.65	38,271,625.65

## 「Amundi Funds キャッシュ・USD」

「Amundi Funds キャッシュ・USD」は、「日興レジェンド・イーグル・ファンド(資産成長コース)／(円ヘッジコース)／(毎月決算コース)」の各コースが投資対象とする外国投資証券です。

「Amundi Funds キャッシュ・USD」は、ルクセンブルク国の法に基づいて設立された会社型投資信託であり、決算日は年1回(原則6月30日)です。したがって当該運用報告書の作成時点において入手可能な2014年6月30日現在の内容をご報告申し上げます。

以下において記載した財務情報は、現地において作成され、監査を受けた財務書類について、委託会社が翻訳・抜粋・作成したものです。

## ◆サブファンドの概要

ファンド名	Amundi Funds キャッシュ・USD (Amundi Funds Cash USD)
形態	ルクセンブルク籍投資法人「Amundi Funds」をアンブレラファンドとするサブファンド Amundi Funds キャッシュ・USDの外国投資証券 MU シェア (米ドル建)
主な投資対象	主として米ドル建ての短期金融商品等を主要投資対象とします。
運用の基本方針	主として米ドル建ての短期金融商品等に投資し、運用資産の着実な成長と安定した収益の確保をはかることを目標として運用を行います。
決算日	年1回、原則6月30日に決算を行います。
分配方針	運用資産から生じる利益は、ファンドの解散時まで運用資産中に留保し、分配を行いません。
買戻しの制限	買戻し請求の合計が当該請求日における投資口総口数の10%を超える場合、アンブレラファンドの取締役会の裁量で買戻し請求の合計が投資口総口数の10%未満になるように、全ての投資主を対象に買戻し請求額を減額することができます。
運用報酬	年率0.1%以内
その他の費用	ルクセンブルクの年次税(年率0.01%)の他、管理、受託、監査費用、有価証券売買委託手数料等がかかります。
買付手数料	ありません。
運用会社	アムンディ (Amundi)
保管会社	CACEIS・バンク・ルクセンブルク・エス・エー (CACEIS Bank Luxembourg S.A.)
管理会社	アムンディ・ルクセンブルク・エス・エー (Amundi Luxembourg S.A.)



## ■費用の明細

(計算期間 2013年7月1日～2014年6月30日)

項目	当期
	米ドル
(a) 運用報酬	263,562
(b) 管理費用等	386,371
(c) その他の費用	68,314
合計	718,247

## ■純資産計算書

2014年6月30日現在

項目	当期末
	米ドル
<b>資産合計</b>	411,506,023
有価証券	367,482,907
預金	573,187
借入取引有価証券	17,821,163
定期預金	22,000,000
未収利息	109,026
未収追加設定金	3,519,740
<b>負債合計</b>	3,327,861
未払解約金	3,213,249
未払運用報酬	67,649
その他の負債	46,963
<b>純資産</b>	408,178,162

(注) 各項目の金額の整数未満を四捨五入しているため、資産合計および負債合計並びに純資産が一致しない場合があります。

## ■有価証券明細

(2014年6月30日現在)

## (1) 公社債

銘柄		額面金額	米ドル換算評価額	
アメリカ	AMERICAN HONDA FINANCE FRN 26/05/2016	5,000,000	5,025,343.49	
	CITIGROUP Libor3 05/11/14	10,000,000	10,012,522.11	
	GEN ELEC CAP FRN 09/01/2015	6,000,000	6,008,327.78	
	GOLDMAN SACHS VAR 12/01/2015	3,024,000	3,031,726.56	
	IBM CORP LIBOR+7 05/02/16	6,000,000	6,002,733.27	
	JOHN DEER CAPITAL CORP Libor3 + 0.07% 12/01/2015	5,000,000	5,003,259.30	
	JP MORGAN CHASE & CO FRN 23/04/2015	3,000,000	3,009,739.82	
	MORGAN STANLEY Libor3 15/10/15	4,000,000	4,004,365.58	
	TOYOTA MTR CRED L3R+0.15% 10/03/15	6,000,000	6,001,265.33	
	WELLS FARGO AND COMPANY Libor3 + 0.2% 10/15	3,000,000	3,002,396.21	
	イタリア	ITALY 5.375% 15/06/33 *USD	15,375,000	17,821,162.50
	オーストラリア	AUST & NZ BANK LUS3R+0.35% 16/10/14	6,000,000	6,020,133.13
		NATL AUSTRALIA BANK Eurib 0.30% 22/01/2015	5,300,000	5,305,284.37
	オランダ	BMW FINANCE NV VAR 21/10/14	5,000,000	5,003,333.56
		NED WATERSCHAPS BANK FRN 06/11/2014	3,000,000	3,002,104.00
NEDER WATERSCHAPS BANK LUS3R+0.05% 27/10/2014		4,000,000	4,001,975.82	
カナダ	SHELL INTL FIN TV 10/11/15	3,000,000	3,001,246.74	
	BANK MONTREAL Libor + 0.25% 24/09/2015	5,000,000	5,009,210.50	
	CAISSE CENTRALE DESJARDN TV 29/10/15	5,000,000	5,004,292.03	
韓国	KOREA DEVELOPMENT BANK FRN 27/10/2014	6,000,000	6,006,592.43	
スウェーデン	SWEDISH EXPORT FRN 05/01/2015	5,000,000	5,003,348.63	
ドイツ	KFW FRN 28/11/2014	5,000,000	5,000,000.00	

## (2) 短期金融商品

銘柄		額面金額	米ドル換算評価額
アメリカ	CP ARABELLA FINANCE (UN PRE 20140813 0.38	10,000,000	9,995,360.06
	CP MONDELEZ INTL INC PRE 20140729 0.27	15,000,000	14,996,739.72
	ROMULUS FUNDING CORP 18/08/14	15,000,000	14,982,645.84
イギリス	ABBEY NATIONAL TREASURY ZCP 07/10/2014	5,000,000	4,991,078.45
	BARCLAYS BANK ZCP 04/02/2015	8,000,000	7,973,322.59
	CP CENTRICA PLC PRE 20140801 0.43	9,000,000	8,996,558.91
	CP DEUTSCHE BANK AG LON PRE 20150123 0.46	10,000,000	9,973,619.78
	CP NATIONWIDE BLDG STY PRE 20140710 0.2	5,000,000	4,999,722.36
	CP STANDARD CHARTERED B PRE 20140707 0.19	3,000,000	2,999,889.22
	CP STANDARD CHARTERED B PRE 20141222 0.325	5,000,000	4,992,113.15
イタリア	PRUDENTIAL PLC 0% 20/08/14	4,000,000	3,997,735.65
	CP INTESA SANPAOLO SPA PRE 20141203 0.63	13,000,000	12,964,606.62
オランダ	CP UNICREDIT SPA PRE 20140903 0.59	8,000,000	7,991,490.61
	CD ING BANK NV PRE 20140910 0.64	5,000,000	4,993,610.45
カタール	CP ABN AMRO BANK NV PRE 20140925 0.5725	5,000,000	4,993,092.40
	RABOBANK EONACAP +0.22 11/07/2014	8,000,000	8,028,736.89
	UNILEVER NV 0% 29/10/2014	8,000,000	7,992,344.00
スイス	CP QATAR NATIONAL BANK/ PRE 20141107 0.34	10,000,000	9,987,737.28
スウェーデン	CREDIT SUISSE AG 25/11/2014	6,000,000	5,987,200.70
ドイツ	CP AKADEMISKA HUS PRE 20140924 0.36	5,000,000	4,995,703.95
フィンランド	CP DEUTSCHE TELEKOM AG PRE 20140905 0.305	9,000,000	8,994,895.23
	CP POHJOLA BANK PLC PRE 20140930 0.28	8,000,000	7,994,279.65
フランス	BPCE 0% 10/02/2015	8,000,000	7,972,097.66
	CD BANQUE FED. CREDIT MU PRE 20141204 0.43	7,000,000	6,986,897.63
	CD BPCE SA PRE 20141222 0.44	4,000,000	3,991,462.70
	CIC ZCP 24/09/2014	5,000,000	4,993,797.13
	CP DANONE (EX GROUPE DA PRE 20140820 0.23	13,000,000	12,995,766.66
	EDF CPE 05/01/15	5,000,000	4,985,517.16
	SOU GROUPE AUCHAN SA PRE 20141218 0.35	10,000,000	9,983,402.59

## (3) 投資証券

銘柄		口数	米ドル換算評価額
ルクセンブルク	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	38,041,831	38,398,324.80