

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	<p>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。</p> <p>原則として外貨建資産の為替ヘッジは行いません。</p> <p>外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替リスクの低減をはかります。</p>		
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・バリュースター・マスター・ファンド Amundi Funds キャッシュ・USD	
	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	世界各国の株式等	
	Amundi Funds キャッシュ・USD	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19期(決算日 2019年6月5日)
円ヘッジコース 第17期(決算日 2019年6月5日)
毎月決算コース 第17作成型
第94期(決算日 2019年1月7日)
第95期(決算日 2019年2月5日)
第96期(決算日 2019年3月5日)
第97期(決算日 2019年4月5日)
第98期(決算日 2019年5月7日)
第99期(決算日 2019年6月5日)

受益者のみなさまへ

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに期中（作成期中）の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しょう、よろしく申し上げます。

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：<https://www.amundi.co.jp/>

■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 総 額
	(分 配 落)	税 込 み 分 配 金	期 騰 落 中 率		
	円	円	%	%	百万円
15期 (2017年6月5日)	15,309	100	4.4	97.7	54,594
16期 (2017年12月5日)	15,965	100	4.9	98.6	98,971
17期 (2018年6月5日)	15,579	0	△2.4	98.2	105,066
18期 (2018年12月5日)	15,133	0	△2.9	98.4	93,312
19期 (2019年6月5日)	14,991	0	△0.9	98.3	78,793

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

■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	%	%
2018年12月5日	15,133	—	98.4
12月末	14,142	△6.5	98.3
2019年1月末	14,892	△1.6	98.3
2月末	15,572	2.9	97.8
3月末	15,568	2.9	98.2
4月末	15,876	4.9	99.4
5月末	14,995	△0.9	98.4
(期 末)			
2019年6月5日	14,991	△0.9	98.3

(注) 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 総 額
	(分 配 落)	税 込 み 分 配 金	期 騰 落 中 率		
	円	円	%	%	百万円
13期（2017年6月5日）	11,750	100	6.5	95.8	6,341
14期（2017年12月5日）	11,986	50	2.4	99.1	11,706
15期（2018年6月5日）	11,843	0	△1.2	101.2	12,368
16期（2018年12月5日）	11,063	0	△6.6	99.9	10,383
17期（2019年6月5日）	11,191	50	1.6	94.2	8,955

（注1）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注2）当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

■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	%	%
2018年12月5日	11,063	—	99.9
12月末	10,481	△5.3	96.1
2019年1月末	11,182	1.1	94.9
2月末	11,472	3.7	95.9
3月末	11,436	3.4	97.8
4月末	11,556	4.5	99.7
5月末	11,129	0.6	96.6
(期 末)			
2019年6月5日	11,241	1.6	94.2

（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13 作成期		円	円	%	%	百万円
	70期 (2017年1月5日)	11,880	100	4.1	97.4	79,980
	71期 (2017年2月6日)	11,575	100	△1.7	97.8	77,930
	72期 (2017年3月6日)	11,748	100	2.4	97.5	77,968
	73期 (2017年4月5日)	11,405	100	△2.1	97.9	75,003
	74期 (2017年5月8日)	11,529	100	2.0	96.4	89,695
第14 作成期	75期 (2017年6月5日)	11,405	100	△0.2	99.0	102,850
	76期 (2017年7月5日)	11,439	100	1.2	97.6	114,965
	77期 (2017年8月7日)	11,232	100	△0.9	97.9	122,148
	78期 (2017年9月5日)	11,008	100	△1.1	98.0	127,984
	79期 (2017年10月5日)	11,381	100	4.3	99.4	142,472
	80期 (2017年11月6日)	11,538	100	2.3	99.0	153,874
第15 作成期	81期 (2017年12月5日)	11,350	100	△0.8	97.8	162,699
	82期 (2018年1月5日)	11,520	100	2.4	97.7	175,350
	83期 (2018年2月5日)	11,185	100	△2.0	98.0	174,688
	84期 (2018年3月5日)	10,273	100	△7.3	98.5	165,378
	85期 (2018年4月5日)	10,250	100	0.7	98.6	167,684
	86期 (2018年5月7日)	10,427	100	2.7	98.4	174,491
第16 作成期	87期 (2018年6月5日)	10,491	100	1.6	98.1	180,133
	88期 (2018年7月5日)	10,259	100	△1.3	97.2	181,863
	89期 (2018年8月6日)	10,401	50	1.9	98.0	188,102
	90期 (2018年9月5日)	10,269	50	△0.8	98.5	184,131
	91期 (2018年10月5日)	10,511	50	2.8	97.8	184,706
	92期 (2018年11月5日)	10,019	50	△4.2	97.9	173,893
第17 作成期	93期 (2018年12月5日)	9,851	50	△1.2	98.4	168,906
	94期 (2019年1月7日)	9,150	10	△7.0	98.1	154,778
	95期 (2019年2月5日)	9,834	10	7.6	97.4	155,340
	96期 (2019年3月5日)	10,164	10	3.5	98.3	153,829
	97期 (2019年4月5日)	10,297	10	1.4	98.8	149,629
	98期 (2019年5月7日)	10,160	10	△1.2	97.7	137,762
	99期 (2019年6月5日)	9,695	10	△4.5	97.3	124,854

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

■ 当作成期中の基準価額等の推移

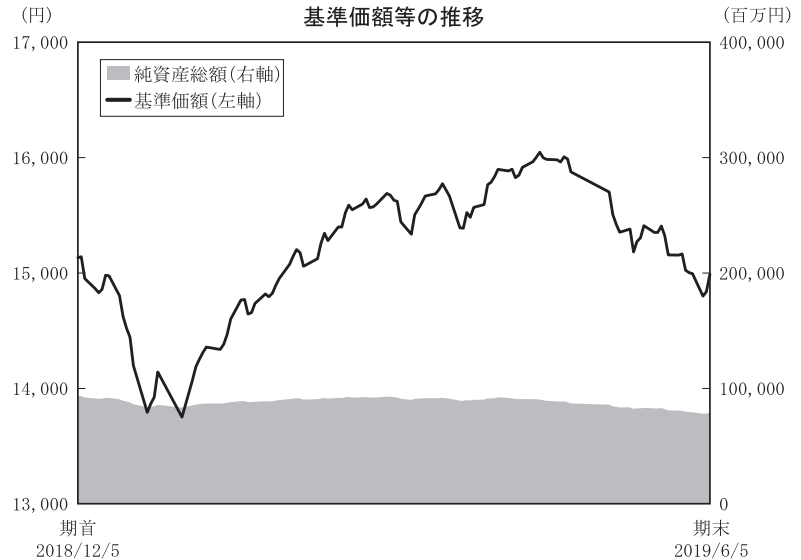
決算期	年 月 日	基 準 価 額		投資信託証券 組入比率
			騰 落 率	
第94期	(期 首) 2018年12月 5 日	円	%	%
		9,851	—	98.4
	12月末	9,206	△6.5	98.0
第95期	(期 末) 2019年1月 7 日	9,160	△7.0	98.1
	(期 首) 2019年1月 7 日	9,150	—	98.1
	1月末	9,679	5.8	98.2
第96期	(期 末) 2019年2月 5 日	9,844	7.6	97.4
	(期 首) 2019年2月 5 日	9,834	—	97.4
	2月末	10,109	2.8	97.6
第97期	(期 末) 2019年3月 5 日	10,174	3.5	98.3
	(期 首) 2019年3月 5 日	10,164	—	98.3
	3月末	10,094	△0.7	97.6
第98期	(期 末) 2019年4月 5 日	10,307	1.4	98.8
	(期 首) 2019年4月 5 日	10,297	—	98.8
	4月末	10,282	△0.1	98.5
第99期	(期 末) 2019年5月 7 日	10,170	△1.2	97.7
	(期 首) 2019年5月 7 日	10,160	—	97.7
	5月末	9,707	△4.5	97.4
	(期 末) 2019年6月 5 日	9,705	△4.5	97.3

(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) ■

【基準価額等の推移】

第19期首	15,133円
第19期末	14,991円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	△0.9%



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ①2018年12月に米中通商交渉への不安が再燃したことなどから投資家のリスク回避姿勢が強まり、株式市場が下落したこと
- ②2019年5月に米中貿易摩擦激化への懸念から株式市場が下落したこと
- ③為替市場において、当期は米ドル安・円高となったこと

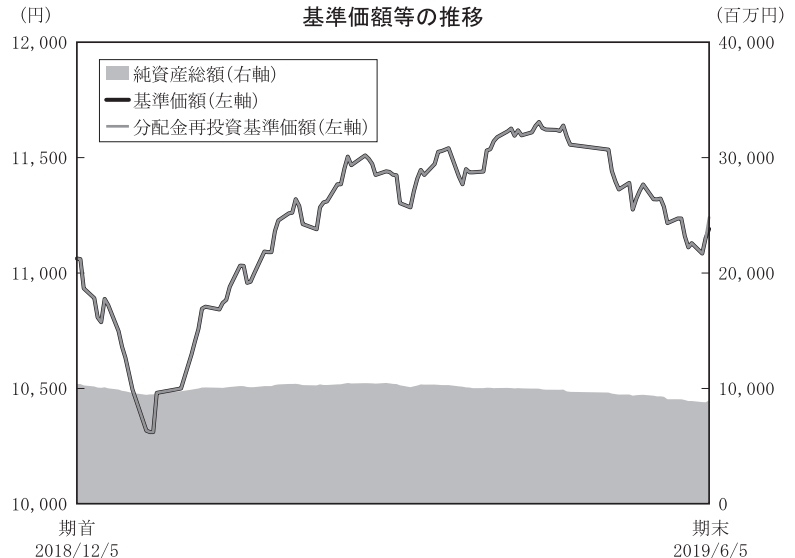
上昇要因

- ①2019年1月に米国の利上げ停止観測などを背景に世界経済に対する過度な減速懸念が後退し、株式市場が上昇したこと
- ②2019年4月に米中貿易交渉に関して楽観的な見方が強まったことなどを背景に株式市場が上昇したこと

■日興レジェンド・イーグル・ファンド(円ヘッジコース) ■

【基準価額等の推移】

第17期首	11,063円
第17期末	11,191円
既払分配金 (税込み)	50円
騰落率	1.6% (分配金再投資ベース)



- (注1) 分配金再投資基準価額は、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様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様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、2018年12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

- ①2019年1月に米国の利上げ停止観測などを背景に世界経済に対する過度な減速懸念が後退し、株式市場が上昇したこと
- ②2019年4月に米中貿易交渉に関して楽観的な見方が強まったことなどを背景に株式市場が上昇したこと

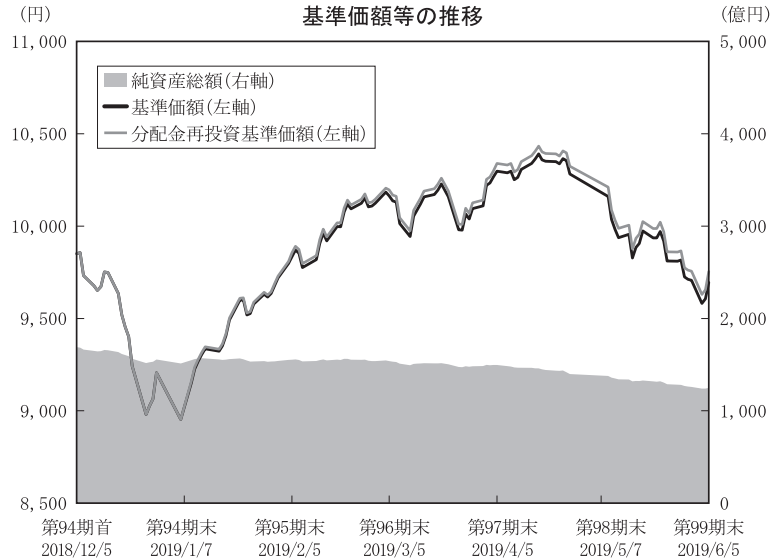
下落要因

- ①2018年12月に米中通商交渉への不安が再燃したことなどから投資家のリスク回避姿勢が強まり、株式市場が下落したこと
- ②2019年5月に米中貿易摩擦激化への懸念から株式市場が下落したこと

■日興レジェンド・イーグル・ファンド(毎月決算コース) ■

【基準価額等の推移】

第94期首	9,851円
第99期末	9,695円
既払分配金 (税込み)	60円
騰落率	△1.0% (分配金再投資ベース)



- (注1) 分配金再投資基準価額は、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様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様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、2018年12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】

下落要因

- ①2018年12月に米中通商交渉への不安が再燃したことなどから投資家のリスク回避姿勢が強まり、株式市場が下落したこと
- ②2019年5月に米中貿易摩擦激化への懸念から株式市場が下落したこと
- ③為替市場において、当作成期は米ドル安・円高となったこと

上昇要因

- ①2019年1月に米国の利上げ停止観測などを背景に世界経済に対する過度な減速懸念が後退し、株式市場が上昇したこと
- ②2019年4月に米中貿易交渉に関して楽観的な見方が強まったことなどを背景に株式市場が上昇したこと

【投資環境】**<世界株式市場>**

当（作成）期の株式市場では、2018年12月は米中通商交渉への不安が再燃したこと、英国でEU（欧州連合）離脱協定案の議会採決が延期となり、合意なき離脱への警戒感が高まったこと、FOMC（米連邦公開市場委員会）後のパウエルFRB（米連邦準備理事会）議長の会見内容が市場の期待ほどハト派的ではなかったことなどから投資家のリスク回避姿勢が強まり、大きく下落しました。2019年1月以降は米中通商協議進展への期待感や米国の利上げ停止観測などを背景に世界経済に対する過度な減速懸念が後退し、リスク資産に対する買い安心感が広がって世界株式は4月まで上昇基調で推移しました。5月は米国が中国からの輸入品に対して追加関税引上げを表明したことや、中国の大手通信機器メーカーを事実上の輸出規制対象としたこと、それに対して中国が対米報復関税を発表したことで米中貿易摩擦激化を懸念した動きとなり下落しました。このような環境下、当（作成）期の世界の先進国の主要株式の動きを示すMSCIワールド指数（配当込み）は4.2%（米ドルベース）の上昇となりました。

<原油・金市場等>

当（作成）期の商品市場では、原油価格（WTI先物）は、2019年1月以降主要産油国による協調減産やイラン制裁などから上昇基調で推移した後、5月は米中貿易摩擦への懸念から下落し、前（作成）期末並みの水準で着地しました。金価格は、当（作成）期初から2019年2月にかけては株式の乱高下や米国での利上げ観測が後退したことなどから上昇基調で推移しましたが、その後は一進一退で推移し、当（作成）期末の金価格は前（作成）期末比で上昇しました。

<為替市場>

当（作成）期の為替市場では、期初から2019年1月にかけては米国経済指標の弱さや、世界株式市場の急落、米政府機関の一部閉鎖などにより、米ドル安・円高が進行しました。その後、米中通商交渉の進展期待や米製造業景況感の持ち直しなどにより米ドル高・円安基調で推移したものの、5月に入ると、米政権が再び対中関税引き上げを表明し、中国も報復措置を採ったことから米中摩擦激化が不安視されたことが米ドル売りを促し、当（作成）期末の米ドル／円レートは前（作成）期末に比べ米ドル安・円高となりました。

<短期金融商品市場>

当（作成）期の欧州短期金融市場では、ECB（欧州中央銀行）による金融緩和方針を受けて、前（作成）期に引き続き短期金利はマイナスの水準で推移しました。米国短期金融市場では、12月の米連邦公開市場委員会（FOMC）にて政策金利であるFF（フェデラル・ファンド）金利の誘導水準が0.25ポイント引き上げられ、利上げ前後を中心に米国短期金利は上昇しました。

（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。）

【ポートフォリオ】

＜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・バリュー・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・バリュー・マスター・ファンド」を通じて行いました。

(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、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・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。

(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、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・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・バリュー・マスター・ファンド」を通じて行いました。

(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・マスター・ファンド＞

当（作成）期のファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンドの基準価額は4.1%の上昇（米ドルベース）となりました。基準価額への貢献度をみますと、国別では米国、日本のプラス貢献が相対的に高くなりました。セクター別では、金融、生活必需品がプラスに貢献した反面、エネルギーはパフォーマンスの重しとなりました。金関連資産はパフォーマンスにプラスに貢献しました。当（作成）期は、2019年1月以降に株式市場全体が上昇するなか、個別銘柄単位で株価が想定する本源的価値を反映していると判断した銘柄を売却しました。

(ファースト イーグル インベストメント マネジメント)

＜Amundi Funds キャッシュ・USD＞

主として米ドル建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・アセットマネジメント)

【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）■**

収益分配金につきましては、基準価額水準および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（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、委託会社の判断に基づき、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）■

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、分配を行いました（分配金額および分配原資の内訳につきましては、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、委託会社の判断に基づき、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）■

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、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きましては、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、委託会社の判断に基づき、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・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・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＞

私たちは、最も深刻な投資のリスクは投資元本の永続的な毀損であり、そのリスクの主たる源泉は割高な証券への投資であると考えます。私たちは、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することを重視し、個別銘柄の株価が私たちの考える本源的価値を十分に下回る場合にのみ、投資します。十分に割安と判断できる投資機会に限られる局面では、無理に投資せずに現金等を保持します。現金等は個別銘柄単位で十分に割安と判断できる投資機会を特定した段階で、投資資金に充当するものと位置付けています。また、予期せぬリスクに対するヘッジ手段、及び中長期的に資産の実質的価値の維持を目指す手段として、金関連資産を一定比率保有し続ける方針です。

私たちは引き続き、短期的な市場動向や市場予測に頼るのではなく、ボトムアップによる銘柄選択を通じて、競争力を持続できるような質の高い事業や希少な資産を有すると考えられる企業に分散投資することで、米ドルベースで相場環境にかかわらずプラスのリターンを追求し、投資信託財産の長期的な成長を目指した運用を継続する方針です。

(ファースト イーグル インベストメント マネジメント)

＜Amundi Funds キャッシュ・USD＞

主として米ドル建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・アセットマネジメント)

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第 19 期 (2018年12月6日 ～2019年6月5日)		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)	92円 (33) (57) (2)	0.603% (0.215) (0.377) (0.011)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各种書類の送付、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 費 用) (そ の 他)	0 (0) (0) (0) (0)	0.003 (0.000) (0.002) (0.001) (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 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	92	0.606	

期中の平均基準価額は15,174円です。

(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) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)が支払った費用を含みません。

(注5) 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。

■ 売買及び取引の状況 (2018年12月6日から2019年6月5日まで)

投資信託受益証券、投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 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	—	—	66	130,000

(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 (2018年12月6日から2019年6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。

■組入資産の明細（2019年6月5日現在）

外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			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・バリュース・マスター・ファンド	430	363	714,954	77,308,079	98.1
(ルクセンブルク)					
Amundi Funds キャッシュ・USD	13	13	1,463	158,289	0.2
合 計	443	377	716,418	77,466,368	98.3

(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（2019年6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	77,308,079	96.9
投 資 証 券	158,289	0.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,354,510	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	79,820,878	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(77,468,282千円)の投資信託財産総額(79,820,878千円)に対する比率は97.1%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、2019年6月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=108.13円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年6月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	79,820,878,924円
コール・ローン等	2,354,509,943
投資信託受益証券(評価額)	77,308,079,302
投 資 証 券(評価額)	158,289,679
(B) 負 債	1,027,791,692
未 払 解 約 金	492,803,744
未 払 信 託 報 酬	532,567,910
未 払 利 息	5,800
そ の 他 未 払 費 用	2,414,238
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	78,793,087,232
元 本	52,559,308,296
次 期 繰 越 損 益 金	26,233,778,936
(D) 受 益 権 総 口 数	52,559,308,296口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,991円

(注記事項)

期首元本額	61,660,734,156円
期中追加設定元本額	3,506,402,265円
期中一部解約元本額	12,607,828,125円

■損益の状況

当期 (自2018年12月6日 至2019年6月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	599,328円
受 取 利 息	1,282,622
支 払 利 息	△ 683,294
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 241,248,939
売 買 益	3,684,413,194
売 買 損	△ 3,925,662,133
(C) 信 託 報 酬 等	△ 535,373,972
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 776,023,583
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	55,979,081
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	26,953,823,438
(配 当 等 相 当 額)	(15,908,651,847)
(売 買 損 益 相 当 額)	(11,045,171,591)
(G) 計 (D + E + F)	26,233,778,936
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	26,233,778,936
追 加 信 託 差 損 益 金	26,953,823,438
(配 当 等 相 当 額)	(15,908,651,847)
(売 買 損 益 相 当 額)	(11,045,171,591)
分 配 準 備 積 立 金	3,744,529,679
繰 越 損 益 金	△ 4,464,574,181

(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

収益分配金につきましては、基準価額水準および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。

【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項 目	第19期
	(2018年12月6日～2019年6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	4,991

(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る点にご留意ください。

(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。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第 17 期 (2018年12月 6 日 ～2019年 6 月 5 日)		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) (42) (1)	0.603% (0.215) (0.377) (0.011)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 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 費 用) (そ の 他)	2 (0) (1) (1) (0)	0.015 (0.000) (0.005) (0.009) (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 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	70	0.618	

期中の平均基準価額は11,209円です。

(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) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注5) 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。

■ 売買及び取引の状況（2018年12月6日から2019年6月5日まで）

投資信託受益証券、投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 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・マスター・ファンド		0.537	1,000	9	18,500

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 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。

■ 利害関係人との取引状況等（2018年12月6日から2019年6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。

■組入資産の明細（2019年6月5日現在）

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・バリュース・マスター・ファンド	48	39	77,968	8,430,770	94.1
(ルクセンブルク)					
Amundi Funds キャッシュ・USD	0.347	0.347	37	4,022	0.0
合 計	49	40	78,006	8,434,792	94.2

(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（2019年6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	8,430,770	91.8
投 資 証 券	4,022	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	751,382	8.2
投 資 信 託 財 産 総 額	9,186,174	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(8,435,101千円)の投資信託財産総額(9,186,174千円)に対する比率は91.8%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、2019年6月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=108.13円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年6月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	17,506,024,876円
コール・ローン等	538,000,212
投資信託受益証券(評価額)	8,430,770,039
投資証券(評価額)	4,022,925
未 収 入 金	8,533,231,700
(B) 負 債	8,550,457,029
未 払 金	8,319,850,000
未 払 収 益 分 配 金	40,013,724
未 払 解 約 金	129,214,962
未 払 信 託 報 酬	59,953,235
未 払 利 息	1,325
そ の 他 未 払 費 用	1,423,783
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	8,955,567,847
元 本	8,002,744,972
次 期 繰 越 損 益 金	952,822,875
(D) 受 益 権 総 口 数	8,002,744,972口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,191円

(注記事項)

期首元本額	9,386,425,780円
期中追加設定元本額	665,094,275円
期中一部解約元本額	2,048,775,083円

■損益の状況

当期（自2018年12月6日 至2019年6月5日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	53,497円
受 取 利 息	141,764
支 払 利 息	△ 88,267
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	203,433,145
売 買 益	656,371,319
売 買 損	△ 452,938,174
(C) 信 託 報 酬 等	△ 61,439,585
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	142,047,057
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 429,852,777
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,280,642,319
(配 当 等 相 当 額)	(646,470,150)
(売 買 損 益 相 当 額)	(634,172,169)
(G) 計 (D + E + F)	992,836,599
(H) 収 益 分 配 金	△ 40,013,724
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	952,822,875
追 加 信 託 差 損 益 金	1,280,642,319
(配 当 等 相 当 額)	(646,470,150)
(売 買 損 益 相 当 額)	(634,172,169)
分 配 準 備 積 立 金	187,544,577
繰 越 損 益 金	△ 515,364,021

(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(35,065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(765,278,298円)および分配準備積立金(227,523,236円)より分配対象収益は992,836,599円(10,000口当たり1,240円)であり、うち40,013,724円(10,000口当たり50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17期
1 万 口 当 た り の 分 配 金（税 込 み）	50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

お手持り分配金は、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が小さかった場合も同様です。

【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項 目	第17期
	(2018年12月6日～2019年6月5日)
当期分配金	50
(対基準価額比率)	(0.445%)
当期の収益	0
当期の収益以外	49
翌期繰越分配対象額	1,190

(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る点にご留意ください。

(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。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第94期～第99期 (2018年12月6日 ～2019年6月5日)		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)	59円 (21) (37) (1)	0.603% (0.215) (0.377) (0.011)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 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 費 用) (そ の 他)	0 (0) (0) (0) (0)	0.002 (0.000) (0.001) (0.001) (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 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	59	0.605	

期中の平均基準価額は9,846円です。

(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) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注5) 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。

■ 売買及び取引の状況（2018年12月6日から2019年6月5日まで）

投資信託受益証券、投資証券

		第 94 期 ～ 第 99 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 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・マスター・ファンド	—	—	207	405,000

(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（2018年12月6日から2019年6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。

■組入資産の明細（2019年6月5日現在）

外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄	第16作成期末 (第93期末)	第17作成期末（第99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) 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	778	571	1,121,892	121,310,248	97.2
(ルクセンブルク) Amundi Funds キャッシュ・USD	16	16	1,719	185,898	0.1
合 計	795	587	1,123,611	121,496,147	97.3

(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（2019年6月5日現在）

項 目	第 17 作 成 期 末（第99期末）	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	121,310,248	96.3
投 資 証 券	185,898	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,486,136	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	125,982,282	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(121,500,188千円)の投資信託財産総額(125,982,282千円)に対する比率は96.4%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、2019年6月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=108.13円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第94期末 (2019年1月7日)	第95期末 (2019年2月5日)	第96期末 (2019年3月5日)	第97期末 (2019年4月5日)	第98期末 (2019年5月7日)	第99期末 (2019年6月5日)
(A) 資 産	155,352,090,676円	158,596,499,966円	155,032,304,004円	154,485,727,184円	142,881,963,114円	125,982,282,096円
コール・ローン等	3,571,598,844	2,944,470,727	3,878,814,745	3,319,979,815	6,629,251,474	4,486,134,984
投資信託受益証券(評価額)	151,596,066,237	151,086,065,590	150,962,457,693	147,632,827,672	134,385,034,150	121,310,248,136
投資証券(評価額)	184,425,595	187,398,248	191,031,566	191,363,697	189,873,490	185,898,976
未 収 入 金	-	4,378,565,401	-	3,341,556,000	1,677,804,000	-
(B) 負 債	573,835,309	3,256,250,823	1,202,775,905	4,856,012,303	5,119,735,999	1,127,965,593
未 払 金	-	2,200,200,000	-	3,352,800,000	1,660,050,000	-
未 払 収 益 分 配 金	169,147,996	157,968,041	151,351,883	145,318,366	135,587,145	128,778,193
未 払 解 約 金	228,621,109	747,228,143	905,891,939	1,201,761,576	3,169,619,391	871,574,943
未 払 信 託 報 酬	174,406,759	149,031,896	143,567,905	154,007,987	152,187,630	125,176,368
未 払 利 息	9,293	7,659	6,798	9,452	14,287	11,051
そ の 他 未 払 費 用	1,650,152	1,815,084	1,957,380	2,114,922	2,277,546	2,425,038
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	154,778,255,367	155,340,249,143	153,829,528,099	149,629,714,881	137,762,227,115	124,854,316,503
元 本	169,147,996,540	157,968,041,270	151,351,883,895	145,318,366,169	135,587,145,840	128,778,193,911
次 期 繰 越 損 益 金	△ 14,369,741,173	△ 2,627,792,127	2,477,644,204	4,311,348,712	2,175,081,275	△ 3,923,877,408
(D) 受 益 権 総 口 数	169,147,996,540口	157,968,041,270口	151,351,883,895口	145,318,366,169口	135,587,145,840口	128,778,193,911口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	9,150円	9,834円	10,164円	10,297円	10,160円	9,695円

(注記事項)

作成期首元本額	171,458,042,309円
作成期中追加設定元本額	2,832,753,620円
作成期中一部解約元本額	45,512,602,018円

■ 損益の状況

項 目	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
	（自 2018年12月6日 至 2019年1月7日）	（自 2019年1月8日 至 2019年2月5日）	（自 2019年2月6日 至 2019年3月5日）	（自 2019年3月6日 至 2019年4月5日）	（自 2019年4月6日 至 2019年5月7日）	（自 2019年5月8日 至 2019年6月5日）
(A) 配 当 等 収 益	△ 151,484円	432,193円	△ 237,836円	661,255円	△ 364,270円	1,465,975円
受 取 利 息	-	589,707	-	791,898	-	1,700,097
支 払 利 息	△ 151,484	△ 157,514	△ 237,836	△ 130,643	△ 364,270	△ 234,122
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△11,436,759,851	11,086,363,917	5,285,510,049	2,234,131,341	△1,559,344,299	△5,735,094,257
売 買 益	94,119,597	11,430,572,335	5,399,278,281	2,452,080,140	44,727,803	157,010,020
売 買 損	△11,530,879,448	△ 344,208,418	△ 113,768,232	△ 217,948,799	△1,604,072,102	△5,892,104,277
(C) 信 託 報 酬 等	△ 176,328,272	△ 149,364,228	△ 143,889,829	△ 154,210,912	△ 152,453,672	△ 125,334,758
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△11,613,239,607	10,937,431,882	5,141,382,384	2,080,581,684	△1,712,162,241	△5,858,963,040
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△11,256,012,756	△21,313,335,771	△9,925,493,596	△4,580,643,213	△2,331,748,002	△3,837,887,559
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	8,668,659,186	7,906,079,803	7,413,107,299	6,956,728,607	6,354,578,663	5,901,751,384
（配 当 等 相 当 額）	(7,726,062,050)	(7,057,441,635)	(6,610,510,686)	(6,201,680,692)	(5,650,801,488)	(5,238,255,301)
（売 買 損 益 相 当 額）	(942,597,136)	(848,638,168)	(802,596,613)	(755,047,915)	(703,777,175)	(663,496,083)
(G) 計 (D + E + F)	△14,200,593,177	△ 2,469,824,086	2,628,996,087	4,456,667,078	2,310,668,420	△3,795,099,215
(H) 収 益 分 配 金	△ 169,147,996	△ 157,968,041	△ 151,351,883	△ 145,318,366	△ 135,587,145	△ 128,778,193
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△14,369,741,173	△ 2,627,792,127	2,477,644,204	4,311,348,712	2,175,081,275	△3,923,877,408
追 加 信 託 差 損 益 金	8,499,511,190	7,748,111,762	7,261,755,416	6,811,410,241	6,218,991,518	5,772,973,191
（配 当 等 相 当 額）	(7,556,914,054)	(6,899,473,594)	(6,459,158,803)	(6,056,362,326)	(5,515,214,343)	(5,109,477,108)
（売 買 損 益 相 当 額）	(942,597,136)	(848,638,168)	(802,596,613)	(755,047,915)	(703,777,175)	(663,496,083)
分 配 準 備 積 立 金	4,289,302	4,429,673	4,237,383	4,672,162	4,357,613	4,135,610
繰 越 損 益 金	△22,873,541,665	△10,380,333,562	△4,788,348,595	△2,504,733,691	△4,048,267,856	△9,700,986,209

(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94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(7,726,062,050円)および分配準備積立金(4,289,302円)より分配対象収益は7,730,351,352円(10,000口当たり457円)であり、うち169,147,996円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第95期計算期間末における費用控除後の配当等収益(432,193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(7,057,441,635円)および分配準備積立金(3,997,480円)より分配対象収益は7,061,871,308円(10,000口当たり447円)であり、うち157,968,041円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第96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(6,610,510,686円)および分配準備積立金(4,237,383円)より分配対象収益は6,614,748,069円(10,000口当たり437円)であり、うち151,351,883円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第97期計算期間末における費用控除後の配当等収益(614,992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(6,201,680,692円)および分配準備積立金(4,057,170円)より分配対象収益は6,206,352,854円(10,000口当たり427円)であり、うち145,318,366円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第98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(5,650,801,488円)および分配準備積立金(4,357,613円)より分配対象収益は5,655,159,101円(10,000口当たり417円)であり、うち135,587,145円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第99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(5,238,255,301円)および分配準備積立金(4,135,610円)より分配対象収益は5,242,390,911円(10,000口当たり407円)であり、うち128,778,193円(10,000口当たり10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94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
1万口当たりの分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10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

お手持り分配金は、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が小さかった場合も同様です。

【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項 目	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
	(2018年12月6日 ～2019年1月7日)	(2019年1月8日 ～2019年2月5日)	(2019年2月6日 ～2019年3月5日)	(2019年3月6日 ～2019年4月5日)	(2019年4月6日 ～2019年5月7日)	(2019年5月8日 ～2019年6月5日)
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	(0.109%)	(0.102%)	(0.098%)	(0.097%)	(0.098%)	(0.103%)
当期の収益	—	—	—	—	—	—
当期の収益以外	10	10	10	10	10	10
翌期繰越分配対象額	447	437	427	417	407	397

（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る点にご留意ください。

（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。

<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・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・ファンド」の決算日（毎年12月末日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、以下2019年6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・ファンド」の補足情報を掲載しています。

■有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2019年6月4日現在）

(1) 株式等

	銘柄	通貨	株数	米ドル換算評価額
アメリカ	ORACLE CORP	USD	1,362,442	70,874,232.84
	COMCAST CORP	USD	1,506,878	62,384,749.20
	EXXON MOBIL CORP	USD	776,225	57,122,397.75
日本	FANUC CORP	JPY	303,970	51,336,593.09
アメリカ	SCHLUMBERGER LTD	USD	1,264,345	45,175,046.85
イギリス	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	1,250,034	45,086,403.81
日本	KDDI CORP	JPY	1,749,000	44,157,840.70
ベルギー	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	448,776	42,488,125.85
アメリカ	WEYERHAEUSER CO	USD	1,802,968	42,225,510.56
フランス	DANONE SA	EUR	511,981	41,394,362.69
日本	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	1,044,710	40,110,523.63
アメリカ	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL IN	USD	476,519	37,406,741.50
	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	499,885	35,401,855.70
カナダ	NUTRIEN LTD	USD	689,380	35,358,300.20
スイス	NESTLE SA	CHF	348,299	34,887,870.78
日本	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	1,850,460	34,744,273.95
	SECOM CO LTD	JPY	402,610	33,500,548.97
アメリカ	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	USD	744,895	32,991,399.55
香港	JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	USD	476,680	31,074,769.20
アメリカ	DEERE & CO	USD	195,617	28,485,747.54
	OMNICOM GROUP INC	USD	341,441	26,642,641.23
	3M CO	USD	161,202	26,483,876.58
フランス	SANOFI	EUR	314,669	26,100,302.04
アメリカ	BB&T CORP	USD	530,254	25,892,302.82

(2) 債券

	銘柄	通貨	額面金額	米ドル換算評価額
アメリカ	TREASURY BILL 0% 06/13/2019	USD	50,000,000	49,974,655.50
	TREASURY BILL 0% 06/20/2019	USD	50,000,000	49,952,630.00
	TREASURY BILL 0% 06/27/2019	USD	50,000,000	49,931,097.00
	TREASURY BILL 0% 07/11/2019	USD	50,000,000	49,886,500.00
	TREASURY BILL 0% 09/05/2019	USD	50,000,000	49,706,430.50

(3) 投資証券

	銘柄	通貨	口数	米ドル換算評価額
アメリカ	SPDR GOLD SHARES	USD	2,166,885	271,185,657.75

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

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

<2. 補足情報>

「Amundi Funds キャッシュ・USD」の決算日（毎年6月末）と当ファンドの決算日が異なっていますので、以下2019年6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います。

■有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2019年6月3日現在）

債券

	銘柄	通貨	額面金額	米ドル換算評価額
イギリス	BAT INTERNATIONAL FINANCE DISC ZCP 09/07/2019	USD	65,000,000	64,815,276.46
アメリカ	MONDELEZ INTL INC DISC ZCP 19/06/2019	USD	60,000,000	59,930,214.59
	ANHEUSER BUSCH INBEV ZCP 18/06/2019	USD	56,764,000	56,700,212.26
イタリア	INTESA SANPAOLO SPA 3.125% 14/07/2022	USD	55,000,000	54,395,000.00
シンガポール	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN 16/07/2019	USD	50,000,000	50,215,983.33
イギリス	DIAGEO FINANCE PLC ZCP 05/06/2019	USD	50,000,000	49,992,528.89
アメリカ	GENERAL ELECTRIC CO ZCP 18/06/2019	USD	50,000,000	49,940,279.75
	DOW CHEMICAL CO ZCP 28/06/2019	USD	50,000,000	49,905,387.70
	ARABELLA FINANCE ZCP 08/07/2019	USD	50,000,000	49,864,258.41
フランス	SONEPAR SA ZCP 15/07/2019	USD	50,000,000	49,834,011.21
ドイツ	CP COMMERZBANK AG PRE 20190729 2.91	USD	50,000,000	49,774,672.68
アメリカ	CP VOLKSWAGEN CREDIT INC PRE 20191113 2.9	USD	50,000,000	49,351,866.00
香港	CNPC FIN HONG KONG LTD DISC CO ZCP 08/08/2019	USD	48,500,000	48,251,424.74
アメリカ	AT T INC ZCP 24/06/2019	USD	48,000,000	47,924,033.22
アイルランド	INTESA SANPAOLO S P A 2.97% 05/07/2019	USD	45,000,000	45,222,163.49
韓国	SHINHAN BANK HK CDN 06/06/2019	USD	40,000,000	39,990,976.04
アメリカ	ENEL FINANCE AMERICA LLC ZCP 19/08/2019	USD	40,000,000	39,736,524.76
韓国	WOORI BANK CDN 31/10/2019	USD	40,000,000	39,543,600.94
イギリス	HITACHI CAPITAL ZCP 14/06/2019	USD	35,000,000	34,972,065.97
	BAT INTERNATIONAL FINANCE ZCP 08/07/2019	USD	34,500,000	34,404,003.27
アメリカ	CITIGROUP INC 2.05% 07/06/2019	USD	33,204,000	33,535,117.67
ルクセンブルク	AGRICUL TURAL BANK OF CHINA CDN 11/06/2019	USD	30,000,000	29,980,903.50
フランス	ELECTRICITE DE FRANCE ZCP 14/06/2019	USD	30,000,000	29,976,368.63
アメリカ	MONDELEZ INTL INC ZCP 14/06/2019	USD	30,000,000	29,974,172.25
韓国	SHINHAN BANK CDN 08/07/2019	USD	30,000,000	29,920,585.78
アメリカ	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC ZCP 15/07/2019	USD	30,000,000	29,896,144.78
オランダ	ENEL FINANCE AMERICA LL ZCP 05/08/2019	USD	30,000,000	29,858,916.62
韓国	WOORI BANK KOREA CDN 07/08/2019	USD	30,000,000	29,852,850.33
アメリカ	ENI FINANCE USA ZCP 11/09/2019	USD	30,000,000	29,759,444.49
オランダ	TOYOTA MOTOR FINANCE BV FRN 12/12/2019	USD	25,000,000	25,169,826.59

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。
USD (米ドル)

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

決算日 2018年12月31日

(計算期間：2018年1月1日～2018年12月31日)

■投資対象ファンドの概要

ファンドの形態	ケイマン籍オープンエンド契約型投資信託
主要投資対象	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	<p>信託財産の長期的な成長を目指します。</p> <ul style="list-style-type: none"> 世界各国（先進国のほかにエマージング地域にも投資することがあります。）の株式を対象に、一時的に投資家から選好されなくなった国、セクターおよび企業に特に注目し、著しく割安に取引されていると思われる優良企業をピックアップします。 財務諸表、公開情報や外部リサーチなどを使用して徹底的に分析します。保守的な会計処理を行っている会社や逆に利益の過大処理を行っている会社については、財務諸表を修正したうえで分析します。 PER、PBR等の伝統的なバリュエーション分析に加えて、フリーキャッシュフロー等の分析を行い、企業の本源的価値を算出します。その本源的価値に比べて、株価が著しく割安になっている銘柄を組入候補銘柄とします。 株式への投資に加えて、リスク・コントロールを主目的として金、社債、転換社債等の株式以外の資産にも分散投資を行い、ポートフォリオを構築します。 米国ドルで為替ヘッジを行うことがあります。 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
決算日	毎年12月末日
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
運用費用 (信託報酬)	0.8%

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しております。

■費用の明細（計算期間 2018年1月1日～2018年12月31日）

項目	当期
	米ドル
(a) 運用報酬	32,499,011
(b) 管理費用等	3,240,317
(c) その他の費用	571,801
合計	36,311,129

■純資産計算書（2018年12月31日現在）

項目	当期末
	米ドル
資産合計	3,423,313,041
有価証券	3,174,658,564
為替予約取引評価勘定	1,258,559
預金	236,885,587
未収利息および未収配当金	6,025,754
有価証券売却未収入金	4,477,896
前払費用	6,681
負債合計	18,239,119
為替予約取引評価勘定	1,613,735
有価証券買付未払金	13,056,378
未払運用報酬	2,359,062
未払費用	492,964
未払解約金	716,980
純資産	3,405,073,922

(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 (2018年12月31日現在)

(1) 株式

銘柄		通貨	株数	米ドル換算評価額	銘柄		通貨	株数	米ドル換算評価額
■アメリカ	アイルランド CRH PLC	GBP	306,642	8,094,418.46	■アメリカ	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	150,681	17,563,377.36
	3M CO	USD	201,042	38,306,542.68		US BANCORP	USD	610,608	27,904,785.60
	ALLEGHANY CORP	USD	30,933	19,281,157.56		VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	123,001	13,937,243.31
	ALPHABET INC	USD	11,426	11,832,879.88		VISTA OUTDOOR INC	USD	222,023	2,519,961.05
	ALPHABET INC	USD	4,079	4,262,391.84		WEYERHAEUSER CO	USD	1,989,139	43,482,578.54
	AMERICAN EXPRESS CO	USD	373,946	35,644,532.72		WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	168,302	25,558,341.77
	ANALOG DEVICES INC	USD	209,131	17,949,713.73		WR BERKLEY CORP	USD	424,124	31,347,004.84
	ANTHEM INC	USD	123,250	32,369,147.50		XILINX INC	USD	179,365	15,276,517.05
	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	USD	833,302	39,223,525.14		イギリス BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	515,673	22,866,660.05
	BB&T CORP	USD	897,636	38,885,591.52		BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	1,371,804	43,712,534.38
	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	91	27,846,000.00		BT GROUP PLC	GBP	3,494,832	10,606,195.13
	BOOKING HOLDINGS INC	USD	4,934	8,498,420.28		DIAGEO PLC	GBP	517,883	18,449,618.15
	BROWN & BROWN INC	USD	590,065	16,262,191.40		FRESNILLO PLC	GBP	1,323,171	14,504,018.29
	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	293,669	24,694,626.21		GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1,113,335	21,160,974.89
	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	67,726	5,243,346.92		LIBERTY GLOBAL PLC	USD	342,344	7,065,980.16
	CINTAS CORP	USD	46,300	7,777,937.00		LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	37,232,007	24,605,892.56
	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	580,872	34,573,501.44		RANDGOLD RESOURCES LTD-ADR	USD	15,747	1,306,577.73
	COMCAST CORP	USD	1,793,342	61,063,295.10		WPP PLC	GBP	712,914	7,692,886.46
	CONOCOPHILLIPS	USD	239,836	14,953,774.60		イスラエル ISRAEL CHEMICALS LTD	ILS	432,833	2,454,016.79
	CUMMINS INC	USD	123,977	16,568,286.28		イタリア ITALMOBILIARE SPA	EUR	67,410	1,419,579.42
	DEERE & CO	USD	218,833	32,643,318.61		オーストラリア NEWCREST MINING LTD	AUD	1,111,477	17,066,540.39
	DENTSPLY SIRONA INC	USD	326,941	12,165,474.61		オランダ UNILEVER NV	EUR	109,939	5,973,146.94
	DEVON ENERGY CORP	USD	204,282	4,604,516.28		カナダ AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	333,015	13,440,614.17
	EXXON MOBIL CORP	USD	868,345	59,212,445.55		BARRICK GOLD CORP	USD	1,565,531	21,197,289.74
	FACEBOOK INC	USD	111,467	14,612,209.03		CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	CAD	169,709	4,094,795.24
	FLOWERVE CORP	USD	609,931	23,189,576.62		CENOVUS ENERGY INC	USD	1,043,138	7,333,260.14
	H&R BLOCK INC	USD	358,530	9,095,906.10		FRANCO-NEVADA CORP	CAD	169,560	11,889,817.43
	HCA HEALTHCARE INC	USD	120,084	14,944,453.80		GOLDCORP INC	USD	1,159,697	11,365,030.60
	IPG PHOTONICS CORP	USD	76,512	8,668,044.48		IMPERIAL OIL LTD	CAD	733,432	18,582,927.67
	LINDE PLC	USD	77,860	12,149,274.40		NUTRIEN LTD	USD	802,820	37,732,540.00
	MICROSOFT CORP	USD	288,878	29,341,338.46		POWER CORP OF CANADA	CAD	654,866	11,766,673.71
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	1,449,275	37,246,367.50		WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	1,037,292	20,258,312.76
	NEWMONT MINING CORP	USD	439,808	15,239,347.20		韓国 HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	77,316	13,165,477.68
	NOW INC	USD	432,446	5,033,671.46		KIA MOTORS CORP	KRW	635,926	19,206,583.80
	OMNICOM GROUP INC	USD	473,723	34,695,472.52		KT&G CORP	KRW	323,177	29,398,158.72
	ORACLE CORP	USD	1,762,813	79,591,066.95		LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	KRW	8,325	1,126,613.22
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL IN	USD	542,607	36,224,443.32		LOTTE CORP	KRW	49,472	2,336,596.53
	ROYAL GOLD INC	USD	80,757	6,916,837.05		スイス CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	331,467	21,245,722.85
	SAN JUAN BASIN ROYALTY TRUST	USD	31,333	150,398.40		NESTLE SA	CHF	521,037	42,302,118.85
	SCHLUMBERGER LTD	USD	1,319,372	47,602,941.76		PARGESA HOLDING SA	CHF	40,228	2,899,739.32
SCOTTS MIRACLE-GRO CO/THE	USD	142,697	8,770,157.62	スウェーデン INVESTOR AB	SEK	521,611	22,105,178.47		
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	832,610	19,533,030.60	INVESTOR AB	SEK	115,648	4,932,324.31		
TECHNIPFCM PLC	USD	1,113,068	21,793,871.44	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SEK	489,655	5,430,820.04		
TERADATA CORP	USD	463,461	17,778,363.96	タイ BANGKOK BANK PCL	THB	3,367,180	20,993,167.68		
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	181,045	17,108,752.50	BANGKOK BANK PCL	THB	1,100	6,993.24		
TIFFANY & CO	USD	134,119	10,797,920.69	台湾 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTU	USD	337,224	12,446,937.84		
TRAVELERS COS INC/THE	USD	99,043	11,860,399.25	デンマーク ISS A/S	DKK	236,580	6,609,282.43		
UGI CORP	USD	158,460	8,453,841.00	ドイツ HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	356,635	21,811,844.77		
UNION PACIFIC CORP	USD	251,431	34,755,307.13	LINDE PLC	EUR	80,383	12,760,291.83		

銘柄		通貨	株数	米ドル換算評価額	銘柄		通貨	株数	米ドル換算評価額	
日本	CHOFU SEISAKUSHO CO LTD	JPY	37,510	715,258.43	フランス	BOUYGUES SA	EUR	299,955	10,770,725.65	
	FANUC CORP	JPY	340,070	51,721,790.90		CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	650,012	21,720,670.34	
	HIROSE ELECTRIC CO LTD	JPY	199,330	19,586,552.63		DANONE SA	EUR	637,059	44,896,785.56	
	HOYA CORP	JPY	280,230	16,912,745.31		LEGRAND SA	EUR	142,016	8,021,841.23	
	KDDI CORP	JPY	1,956,600	46,842,009.04		LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	EUR	11,986	3,545,850.13	
	KEYENCE CORP	JPY	49,770	25,283,459.70		REXEL SA	EUR	872,793	9,300,024.03	
	KOMATSU LTD	JPY	49,400	1,066,153.00		SANOFI	EUR	373,014	32,335,630.61	
	mitsubishi electric corp	JPY	1,173,900	13,029,052.97		SODEXO SA	EUR	255,541	26,204,356.07	
	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	2,443,960	38,564,197.18		WENDEL SA	EUR	76,978	9,234,282.82	
	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	458,506	13,101,964.26		ベルギー	groupe bruxelles lambert sa	EUR	448,776	39,119,202.57
	NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	JPY	113,810	7,164,718.77			香港	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	2,001,500
	NTT DOCOMO INC	JPY	1,269,800	28,644,500.72		GUOCO GROUP LTD		HKD	102,700	1,304,980.52
	SECOM CO LTD	JPY	611,910	50,882,238.40		HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	9,553,093	18,202,176.99	
	SHIMANO INC	JPY	97,790	13,847,003.32		HYSAN DEVELOPMENT CO LTD	HKD	1,638,883	7,796,231.65	
	SMC CORP/JAPAN	JPY	53,827	16,324,159.30		JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	USD	558,280	38,845,122.40	
	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	1,315,110	44,778,892.57		JARDINE STRATEGIC HOLDINGS LTD	USD	17,100	627,741.00	
	ノルウェー	ORKLA ASA	NOK	595,469		4,685,793.19	メキシコ	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	MXN	313,203
ブラジル		CIELO SA	BRL	5,209,864	11,950,123.48	ロシア		GAZPROM PJSC	USD	982,997

(2) 債券

銘柄		通貨	額面金額	米ドル換算評価額
アメリカ	TREASURY BILL 0% 01/17/2019	USD	50,000,000	49,952,396.00
	TREASURY BILL 0% 01/24/2019	USD	50,000,000	49,930,257.00
	TREASURY BILL 0% 01/29/2019	USD	50,000,000	49,909,343.50
	TREASURY BILL 0% 02/05/2019	USD	50,000,000	49,887,080.00
	TREASURY BILL 0% 02/12/2019	USD	50,000,000	49,862,408.00
インドネシア	INDONESIA GOVERNMENT 8.25% 07/15/2021	IDR	69,613,000,000	4,907,522.85
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 06/01/2021	SGD	10,984,000	8,136,025.57
	SINGAPORE GOVERNMENT 3.25% 09/01/2020	SGD	14,433,000	10,823,664.57
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND 3.25% 07/25/2019	PLN	20,332,000	5,502,165.67
マレーシア	MALAYSIA GOVERNMENT 3.659% 10/15/2020	MYR	3,056,000	741,073.16
メキシコ	MEX BONOS DESARR FIX RT 5% 12/11/2019	MXN	552,209	2,718,958.62
	MEX BONOS DESARR FIX RT 6.5% 06/09/2022	MXN	1,701,200	8,124,173.05
	MEX BONOS DESARR FIX RT 6.5% 06/10/2021	MXN	1,163,800	5,652,484.82

(3) 投資証券

銘柄		通貨	口数	米ドル換算評価額
アメリカ	SPDR GOLD SHARES	USD	2,542,163	308,237,263.75

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

GBP (英ポンド)、USD (米ドル)、ILS (イスラエルシェケル)、EUR (ユーロ)、AUD (オーストラリアドル)、CAD (カナダドル)、KRW (韓国ウォン)、CHF (スイスフラン)、SEK (スウェーデンクローナ)、THB (タイバーツ)、DKK (デンマーククローネ)、JPY (日本円)、NOK (ノルウェークローネ)、BRL (ブラジルリアル)、HKD (香港ドル)、MXN (メキシコペソ)、IDR (インドネシアルピア)、SGD (シンガポールドル)、PLN (ポーランドズロチ)、MYR (マレーシアリングギット)

Amundi Funds キャッシュ・USD

決算日：2018年6月30日

(計算期間：2017年7月1日～2018年6月30日)

■投資対象ファンドの概要

ファンドの形態	ルクセンブルク籍会社型投資信託
主要投資対象	米ドル建の短期金融商品等に投資します。
運用の基本方針	主として米ドル建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	毎年6月末日
投資顧問会社	アムンディ・アセットマネジメント

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しております。

*開示情報につきましては各クラス別の情報がないため、全てのシェアクラスを含むファンド全体の情報を開示しております。

■費用の明細 (2017年7月1日～2018年6月30日)

項目	当期
	米ドル
(a) 運用報酬	1,272,778
(b) 管理費用等	1,692,286
(c) その他の費用	3,612,965
合計	6,578,029

■純資産計算書 (2018年6月30日現在)

項目	当期末
	米ドル
資産合計	2,159,808,430
有価証券	2,014,427,344
預金	878,363
定期預金	125,000,000
未収利息	4,372,511
未収追加設定金	14,762,133
為替予約取引評価勘定	368,079
負債合計	17,542,571
未払解約金	16,260,560
未払運用報酬	329,067
為替未払金	145
その他の負債	952,799
純資産	2,142,265,859

(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 (2018年6月30日現在)

数量	評価額	数量	評価額
	米ドル		米ドル
債券	721,774,625		
オーストラリア	33,407,205	25,000,000 TOYOTA MOTOR FI EURO MEDIUM TERM NOTES FRN 12/12/2019	25,051,125
15,000,000 AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 19/12/2019	15,006,750	スペイン	19,943,000
11,900,000 WESTPAC BANKING CORP FRN 19/08/2019	11,948,492	20,000,000 INSTITUTO DE CREDITO OFFICIAL 1.625% 14/09/2018	19,943,000
6,473,000 WESTPAC BANKING CORP 2.25% 17/01/2019	6,451,963	スウェーデン	24,037,390
カナダ	84,539,146	6,450,000 NORDEA BANK AB 1.875% 17/09/2018	6,435,480
10,000,000 ALIM COUCHE TARD FRN 13/12/2019	10,026,750	3,245,000 NORDEA BANK AB 1.875% 17/09/2018	3,237,696
20,000,000 BANK OF MONTREAL FRN 11/09/2019	20,021,600	4,643,000 NORDEA BANK AB 2.375% 04/04/2019	4,628,839
15,000,000 ROYAL BANK OF CANADA FRN 10/01/2019	15,030,000	9,750,000 SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 2.375% 20/11/2018	9,735,375
16,667,000 THE TORONTO DOMINION BANK FRN 11/06/2020	16,667,000	イギリス	68,705,920
8,000,000 THE TORONTO DOMINION BANK FRN 18/01/2019	8,024,120	1,353,000 ASTRAZENCA PLC FRN 16/11/2018	1,355,935
14,776,000 THE TORONTO DOMINION BANK 1.75% 23/07/2018	14,769,676	11,552,000 ASTRAZENCA PLC 1.75% 16/11/2018	11,515,369
中国	2,588,878	14,985,000 BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 14/08/2018	14,994,800
2,585,000 BANK OF CHINA LTD FRN 11/07/2019	2,588,878	7,065,000 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 2.35% 14/02/2019	7,045,642
フランス	57,646,765	7,000,000 DIAGEO CAPITAL PLC FRN 18/05/2020	7,000,000
10,000,000 AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPOMENT SA FRN 11/07/2019	10,016,500	2,560,000 SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 2.00% 24/08/2018	2,556,879
8,705,000 BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 2.00% 12/04/2019	8,633,784	10,000,000 UBS AG LONDON BRANCH FRN 07/12/2018	10,016,350
20,000,000 BFCM FRN 19/06/2019	20,000,000	14,200,000 UBS AG LONDON BRANCH FRN 28/05/2019	14,220,945
4,028,000 BNP PARIBAS SA 2.40% 12/12/2018	4,024,415	アメリカ	277,254,751
14,953,000 ORANGE SA 2.75% 06/02/2019	14,972,066	8,500,000 AMGEN INC FRN 10/05/2019	8,523,758
香港	14,994,600	15,000,000 CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP FRN 11/09/2018	15,000,000
15,000,000 CHINA DEVELOPMENT GROUP HONG KONG FRN 06/03/2020	14,994,600	15,000,000 CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP FRN 15/05/2020	15,000,000
日本	91,020,916	4,000,000 CHEVRON CORPORATION FRN 28/02/2019	4,001,720
13,200,000 BANK OF TOKYO MITSUBISHI LTD 2.30% 10/03/2019	13,157,694	12,000,000 CITIBANK NA FRN 01/05/2020	12,000,000
13,665,000 BANK OF TOKYO MITSUBISHI LTD 2.70% 09/09/2018	13,668,306	10,000,000 CITIBANK NA FRN 20/03/2019	10,020,300
10,725,000 BK OF TOKYO MITSUB 2.15% 14/09/2018	10,709,374	13,204,000 CITIGROUP INC 2.05% 07/09/2019	13,106,290
15,000,000 JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL COOPERATION 1.75% 13/11/2018	14,962,575	9,280,000 CREDIT SUISSE NEW YORK BRANCH 2.30% 28/05/2019	9,238,240
10,000,000 SUMITOMO MITSUI BANKING CORP FRN 11/01/2019	10,017,000	10,000,000 DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC FRN 04/05/2020	10,000,000
15,000,000 SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 2.45% 10/01/2019	14,986,500	8,910,000 DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC FRN 05/11/2018	8,913,564
13,500,000 SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC FRN 17/01/2020	13,519,467	6,926,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 12/03/2019	6,947,471
ルクセンブルク	2,009,220	11,840,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.40% 09/05/2019	11,778,195
2,000,000 BANK OF CHINA LTD LUXEMBOURG BRANCH FRN 12/07/2019	2,009,220	10,000,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC. 2.625% 31/01/2019	9,993,000
オランダ	45,626,834	10,000,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC. 2.90% 19/07/2018	10,003,440
12,400,000 ABN AMRO BANK NV FRN 18/01/2019	12,442,408	17,000,000 IBM CREDIT LLC FRN 06/09/2019	17,032,045
2,000,000 ING BANK N.V. 2.00% 26/11/2018	1,993,800	21,000,000 INTESA SAPOLA SPA FRN 22/04/2019	21,031,500
2,600,000 ING BANK NV 2.00% 26/11/2018	2,592,252	10,000,000 JOHN DEERE CAPITAL CORP FRN 07/01/2020	10,000,000
3,550,000 ING BANK NV 2.05% 17/08/2018	3,547,249	6,500,000 JP MORGAN CHASE BANK NA FRN 21/09/2018	6,506,650
		10,000,000 JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC FRN 13/02/2020	10,000,000
		10,000,000 JPMORGAN CHASE & CO FRN 28/01/2019	10,034,050
		10,000,000 MORGAN STANLEY 2.45% 01/02/2019	9,991,400
		10,000,000 MORGAN STANLEY 2.50% 24/01/2019	9,997,000
		12,000,000 PACIFIC GAS&ELECTRIC FRN 28/11/2018	12,000,000

数量	評価額	数量	評価額
	米ドル		米ドル
3,000,000	PEPSICO INC FRN 02/05/2019	3,000,000	
13,105,000	WELLS FARGO & CO FRN 14/09/2018	13,117,658	
10,000,000	WELLS FARGO BANK NA FRN 28/11/2018	10,018,470	
投資証券	182,966,274		
	ルクセンブルク	182,966,274	
175,691	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM C	182,966,274	
債券	1,109,686,445		
	ベルギー	24,986,452	
25,000,000	ENI FINANCE INTERNATIONAL SA 0% 09/07/2018	24,986,452	
	カナダ	29,957,250	
30,000,000	THOMSON REUTERS CORP 0% 18/07/2018	29,957,250	
	中国	13,458,669	
13,500,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD 0% 13/08/2018	13,458,669	
	フランス	195,922,818	
30,000,000	AIR LIQUIDE FINANCE 0% 30/10/2018	29,744,912	
25,000,000	BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0% 10/07/2018	24,986,729	
20,000,000	BPCE SA VAR 07/11/2018	20,000,000	
20,000,000	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA 0% 30/07/2018	23,092,167	
21,000,000	COMPAGNIE FINANCIERE ET INDUSTRIELLE DES AUTOROUTES SA 0% 12/07/2018	24,701,257	
10,000,000	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK FRN 13/07/2018	10,001,425	
30,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 0% 02/07/2018	29,993,750	
10,000,000	VALEO SA 0% 23/07/2018	9,986,327	
20,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 30/07/2018	23,416,251	
	ドイツ	19,938,411	
20,000,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 0% 14/08/2018	19,938,411	
	香港	27,000,000	
17,000,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION HONG KONG 2.30% 03/07/2018	17,000,000	
10,000,000	CHINA DEVELOPMENT GROUP HONG KONG 2.12% 18/07/2018	10,000,000	
	日本	34,747,645	
35,000,000	JAPAN POST BANK CO LTD 0% 12/10/2018	34,747,645	
	ルクセンブルク	29,831,947	
30,000,000	LUXEMBOURG 0% 11/10/2018	29,831,947	
	オランダ	161,275,943	
20,000,000	ABN AMRO BANK NV 0% 13/11/2018	19,810,022	
20,000,000	EDP FINANCE BV 0% 12/07/2018	23,533,105	
20,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0% 24/07/2018	23,330,137	
20,000,000	ING BANK NV 0% 10/12/2018	19,771,225	
25,000,000	ING BANK NV 0% 11/10/2018	24,857,099	
20,000,000	RABOBANK NEDERLAND VAR 12/03/2019	20,000,000	
30,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0% 11/07/2018	29,974,355	
	ニュージーランド	19,953,774	
20,000,000	KIWIBANK LTD 0% 09/08/2018	19,953,774	
	シンガポール	9,926,448	
10,000,000	INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD 0% 04/10/2018	9,926,448	
	南アフリカ	19,857,676	
20,000,000	BANK OF CHINA LIMITED 0% 04/10/2018	19,857,676	
	スウェーデン	59,914,741	
30,000,000	SBAB BANK AB 0% 17/07/2018	29,964,366	
30,000,000	SWEDBANK AB 0% 30/07/2018	29,950,375	
	イギリス	184,319,983	
15,000,000	ASTRAZENZA PLC 0% 02/08/2018	14,964,583	
20,000,000	CREDIT SUISSE AG LONDON BRANCH 0% 11/10/2018	19,884,537	
30,000,000	DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH 0% 17/10/2018	29,751,369	
30,000,000	HITACHI CAPITAL UK PLC 0% 12/07/2018	29,973,943	
30,000,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 0% 16/10/2018	29,821,222	
25,000,000	MIZUHO BANK LTD 0% 05/07/2018	24,990,019	
15,000,000	RECKITT BENKISER TREASURY SERVICES PLC 0% 03/07/2018	14,996,000	
20,000,000	VODAFONE GROUP PLC 0% 31/08/2018	19,938,310	
	アメリカ	278,594,688	
30,000,000	AT&T INC 0% 04/12/2018	29,635,809	
25,000,000	EI DU PONT DE NEMOURS & CO 0% 09/07/2018	24,982,778	
15,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 0% 11/04/2019	14,644,004	
35,000,000	HP INC 0% 23/07/2018	34,941,533	
20,000,000	MONDELEZ INTL INC 0% 09/07/2018	19,986,111	
35,000,000	NATIONAL GRID 0% 04/10/2018	34,754,754	
30,000,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0% 14/08/2018	29,906,083	
20,100,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 0% 19/07/2018	24,906,735	
35,000,000	VOLKSWAGEN CREDIT 0% 14/08/2018	34,886,406	
30,000,000	WPP CP LLC 0% 20/07/2018	29,950,475	
合計		2,014,427,344	