

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース(為替ヘッジあり)	Bコース(為替ヘッジなし)
商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2012年7月20日から2022年12月5日までです。	
運用方針	ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・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、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。なお、CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)への投資も行います。	
	原則として外貨建資産の為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ります。	原則として外貨建資産の為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	ワールド・バリュ・アロケーション	ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)
	ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド	世界各国の株式等
	CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)	本邦通貨表示の短期公社債
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。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、委託会社が基準価額水準、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。	

ワールド・バリュ・アロケーション  
Aコース(為替ヘッジあり)／  
Bコース(為替ヘッジなし)

## 運用報告書(全体版)

第6期(決算日 2015年6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。

当ファンドは、この度、上記の決算を行いました。ここに期中の運用状況を報告申し上げます。

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。

### 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>

◆最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託 受益証券 組入比率	投資 証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 込み 分配 金	騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
2期 (2013年6月5日)	11,123	100	7.9	0.3	105.6	7,653
3期 (2013年12月5日)	11,423	100	3.6	0.4	100.6	5,849
4期 (2014年6月5日)	11,951	100	5.5	0.2	97.2	10,002
5期 (2014年12月5日)	11,905	0	△0.4	0.3	110.0	12,174
6期 (2015年6月5日)	11,987	80	1.4	0.3	100.3	12,882

(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 受益証券 組入比率	投資 証券 組入比率
		騰落率		
(期首)	円	%	%	%
2014年12月5日	11,905	—	0.3	110.0
12月末	11,861	△0.4	0.3	99.1
2015年1月末	11,773	△1.1	0.3	97.1
2月末	12,127	1.9	0.3	98.3
3月末	12,015	0.9	0.3	98.3
4月末	12,294	3.3	0.3	96.2
5月末	12,180	2.3	0.3	99.9
(期末)				
2015年6月5日	12,067	1.4	0.3	100.3

(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 受益証券 組入比率	投資 証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 込み 分配 金	騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
2期 (2013年6月5日)	13,985	150	30.6	0.2	97.9	8,534
3期 (2013年12月5日)	14,653	150	5.8	0.1	98.3	12,124
4期 (2014年6月5日)	15,370	150	5.9	0.1	98.3	31,374
5期 (2014年12月5日)	17,642	150	15.8	0.3	98.2	65,181
6期 (2015年6月5日)	18,485	150	5.6	0.2	98.0	80,914

(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

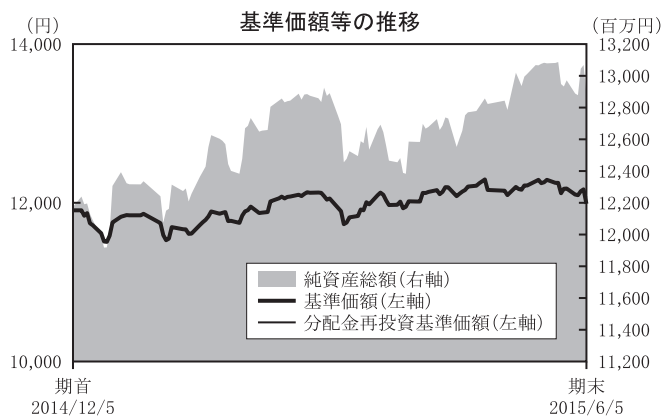
年月日	基準価額		投資信託 受益証券 組入比率	投資 証券 組入比率
		騰落率		
(期首)	円	%	%	%
2014年12月5日	17,642	—	0.3	98.2
12月末	17,692	0.3	0.3	98.6
2015年1月末	17,243	△2.3	0.2	98.7
2月末	17,926	1.6	0.2	98.7
3月末	17,886	1.4	0.2	98.8
4月末	18,160	2.9	0.2	98.1
5月末	18,691	5.9	0.2	97.7
(期末)				
2015年6月5日	18,635	5.6	0.2	98.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■ワールド・バリュー・アロケーション Aコース (為替ヘッジあり) ■

【基準価額等の推移】

第6期首	11,905円
第6期末	11,987円
既払分配金	80円
騰落率	1.4%
	(分配金再投資ベース)



- (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

- ① ECB (欧州中央銀行) がユーロ圏でのデフレ対策として、2015年1月に大規模な量的緩和プログラムを実施すると決定したこと
- ② FRB (米連邦準備理事会) が量的緩和プログラム第3弾の終了後も金利を過去最低水準に据え置くと決めたこと
- ③ 中国政府がより緩和的な政策措置によって潜在的な成長鈍化の懸念に対処すると決断したこと

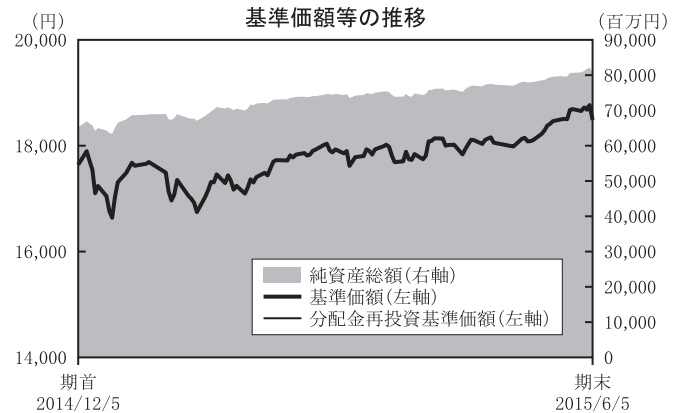
下落要因

- ① 期の前半は原油価格の下落が続き、世界の株式市場全体のマイナス要因の1つとなったこと
- ② 欧州のデフレ懸念とギリシャの債務問題が、世界の株式市場、中でも欧州株式市場にとって悪材料となったこと
- ③ 米国株式のバリュエーションに対する懸念と米国経済指標の不安定な動きが、世界の株式市場全体、特に米国株式市場の足かせとなったこと

■ワールド・バリュー・アロケーション Bコース (為替ヘッジなし) ■

【基準価額等の推移】

第6期首	17,642円
第6期末	18,485円
既払分配金	150円
騰落率	5.6% (分配金再投資ベース)



- (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

- ① ECB(欧州中央銀行)がユーロ圏でのデフレ対策として、2015年1月に大規模な量的緩和プログラムを実施すると決定したこと
- ② FRB(米連邦準備理事会)が量的緩和プログラム第3弾の終了後も金利を過去最低水準に据え置くと決めたこと
- ③ 中国政府がより緩和的な政策措置によって潜在的な成長鈍化の懸念に対処すると決断したこと
- ④ イエレンFRB議長が「年内利上げは適切」と発言したことで、2015年5月中旬以降、米ドル買いに拍車がかかり、円が対米ドルで下落したこと

下落要因

- ① 期の前半は原油価格の下落が続き、世界の株式市場全体のマイナス要因の1つとなったこと
- ② 欧州のデフレ懸念とギリシャの債務問題が、世界の株式市場、中でも欧州株式市場にとって悪材料となったこと
- ③ 米国株式のバリュエーションに対する懸念と米国経済指標の不安定な動きが、世界の株式市場全体、特に米国株式市場の足かせとなったこと

## 【投資環境】

### <世界株式市場>

当期の先進国の株式市場は、代表的な株価指数であるMSCIワールド指数で3.3%上昇しました（米ドルベース）。FRBは昨年10月に量的緩和を終了させましたが、日銀は大規模な量的緩和を継続し、またデフレ傾向の続く欧州でもECBが大規模な量的緩和策を開始しました。このような金融政策の支援もあり、当期の株式市場は高水準で推移しました。

地域別では、ユーロや円の下落に伴う企業収益改善への期待から、欧州株式や日本株式が現地通貨ベースで大きく上昇しました。MSCI欧州指数は、同期間、ユーロベースでは10%以上上昇しました（米ドルベースでは約4%の上昇）。日本の東証株価指数（TOPIX）も円ベースで16%の上昇、米ドルベースでも12%の上昇となりました。一方、米国株式は、ドル高による収益悪化懸念などもあり、同期間の上昇率はS&P500指数で約2%にとどまりました。原油価格下落の影響を受け、エネルギー関連企業の株価が軟調に推移しました。

### <原油・金市場等>

当期の商品市場では、前期からの原油価格の下落傾向が続き、WTI原油先物価格は期首の1バレル66ドル台から58ドル台に下落しました。また、ドル高や株高の流れを受け、金価格も期首の1オンス1,205ドル台から1,176ドル台へと小幅下落しました。

### <為替市場>

当期の為替市場では、ECBによる量的緩和開始の発表を受け、ユーロは期首の1ユーロ1.23ドル台から1.12ドル台へと大きく下落しました。また、イエレンFRB議長が「年内利上げは適切」と発言したことで、2015年5月中旬以降は米ドル買いに拍車がかかり、円も期首の1米ドル119円台から124円台へと円安となりました。

### <日本短期国債市場>

当期の日本の短期国債市場では、強い需要を背景に非常に低い利回りで推移しました。日銀による量的・質的金融緩和のもとで、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは-0.01%近辺というマイナスの利回り水準で始まりました。日銀が金融緩和策としてTDBを大量に買い続けていることから需給は逼迫（ひっばく）し、TDBの利回りは0.02%から-0.06%のレンジ圏を乱高下しました。2015年2月以降はやや落ち着きを取り戻したことからTDBの利回りは0.00%近辺で推移し、当期末の利回りは0.00%となりました。

## 【ポートフォリオ】

### <ワールド・バリュース・アロケーション Aコース（為替ヘッジあり）>

当ファンドは、主として米ドル建のルクセンブルク籍の会社型投資信託である「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」と円建の国内籍の投資信託である「CAマネープール

ファンド（適格機関投資家専用）」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・アムンディ・インターナショナル・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）

## <ワールド・バリュース・アロケーション Bコース（為替ヘッジなし）>

当ファンドは、主として米ドル建のルクセンブルク籍の会社型投資信託である「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」と円建の国内籍の投資信託である「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」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・アムンディ・インターナショナル・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・アムンディ・インターナショナル・ファンド>

当期末におけるポートフォリオの構成は、前期から多少変動しました。株式は約67%から約72%に増加し、反対に現金・短期金融商品は約24%から19%弱に減少しました。また、金関連株式等は8%から10%弱へとわずかに増加しています。こうした変化は市場のボラティリティ（価格変動性）の上昇を反映しています。実際、当ファンドは世界の株式市場の変動性の高まりを利用して、保有する現金の一部を十分な安全マージン（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）を確保しながら株式投資に充てることができました。それでも、株式市場の下落は大幅ではなく、比較的急速に回復する傾向にあったことから、現金・短期金融商品の組入比率は過去の水準と比べてなお高くなっています。当期中、当ファンドではフローサーブといったエネルギー関連の企業の株式を新たにポートフォリオに組み入れました。また、以前から保有していたナショナル・オイルウェル・バーコなどの銘柄も買い増しています。一方でOMV、ロス・ストアーズ、テレビジョン・フランセーズなどを全売却しました。

（ファースト・イーグル）

## <CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）>

当期中、主として6ヵ月未満に償還を迎える短期国債への投資と債券現先取引を行い、安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

## 【分配金】

### <ワールド・バリュース・アロケーション Aコース（為替ヘッジあり）>

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

# ワールド・バリュー・アロケーション

の運用を行います。

## <ワールド・バリュー・アロケーション Bコース（為替ヘッジなし）>

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。

### 【今後の運用方針】

## <ワールド・バリュー・アロケーション Aコース（為替ヘッジあり）>

当ファンドは引き続き、主として米ドル建のルクセンブルク籍の会社型投資信託である「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」と円建の国内籍の投資信託である「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」に投資します。また、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図ります。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

## <ワールド・バリュー・アロケーション Bコース（為替ヘッジなし）>

当ファンドは引き続き、主として米ドル建のルクセンブルク籍の会社型投資信託である「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」と円建の国内籍の投資信託である「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」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・アムンディ・インターナショナル・ファンド>

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、株式だけでなく、様々なリスク資産が高い水準で取引されており、割安な投資機会を見つけるのは比較的困難な状態が続いています。前述の通り、当期は石油関連企業などに投資を行うことが出来ました。今後も、一時的な要因で株価が大きく下落する企業、地域、セクターなどの中から、安全マージン（予期せぬ事態が生じても、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）が十分あると考えられる企業を発掘できれば、積極的に投資を行っていく方針です。

（ファースト・イーグル）

## <CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）>

安全性重視の観点から、短期国債への投資および債券現先取引により安定的な運用を行います。

（アムンディ・ジャパン株式会社）



◆ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第 6 期 (2014/12/6～2015/6/5)		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)	51円 ( 16) ( 33) ( 2)	0.420% (0.132) (0.271) (0.016)	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種類の送付、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)	2 ( 0) ( 1) ( 1)	0.013 (0.000) (0.005) (0.008)	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
合 計	53	0.433	

期中の平均基準価額は12,041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。

◆ 売買及び取引の状況 (2014年12月6日から2015年6月5日まで)

投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	(ルクセンブルク) ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド	千口	千米ドル	千口	千米ドル
		3	5,910	10	15,999

(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12月6日から2015年6月5日まで)

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
投資信託証券	百万円 714	百万円 —	% —	百万円 1,926	百万円 —	% —
為替先物取引	27,766	13,167	47.4	26,809	13,506	50.4
為替直物取引	701	228	32.5	1,937	121	6.2

# ワールド・バリュー・アロケーション Aコース (為替ヘッジあり)

## (2) 売買委託手数料総額における利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	一千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	一千円
(B) / (A)	-%

(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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、クレディ・アグリコル銀行です。

## ◆組入資産の明細

### (1) 国内 (邦貨建) 投資信託受益証券

銘 柄	期首 (前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
C Aマネープールファンド(適格機関投資家専用)	34,747	34,747	35,015
合 計	口 数、金 額	34,747	35,015
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	< 0.3% >

(注1) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

### (2) 外国 (外貨建) 投資証券

銘 柄	期首 (前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	
	千口 <td>千口 <th>外貨建金額</th> <th>邦貨換算金額</th> </td>	千口 <th>外貨建金額</th> <th>邦貨換算金額</th>	外貨建金額	邦貨換算金額
			千米ドル	千円
(ルクセンブルク) ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド	71	64	103,850	12,926,290
合 計	口 数、金 額	71	103,850	12,926,290
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	< 100.3% >

(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) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 単位未満は切捨てです。

## ◆投資信託財産の構成

(2015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	35,015	0.3
投 資 証 券	12,926,290	96.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	426,593	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	13,387,898	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 (12,926,293千円) の投資信託財産総額 (13,387,898千円) に対する比率は96.6%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、2015年6月5日における邦貨換算レートは、1米ドル124.47円です。

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2015年6月5日現在)

項目	当 期 末
(A) 資 産	26,368,271,946円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	424,878,858
投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)	35,015,293
投 資 証 券 (評 価 額)	12,926,290,029
未 収 入 金	12,982,087,650
未 収 利 息	116
(B) 負 債	13,486,130,530
未 払 金	13,316,347,660
未 払 収 益 分 配 金	85,976,491
未 払 解 約 金	29,157,985
未 払 信 託 報 酬	52,981,264
そ の 他 未 払 費 用	1,667,130
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	12,882,141,416
元 本	10,747,061,435
次 期 繰 越 損 益 金	2,135,079,981
(D) 受 益 権 総 口 数	10,747,061,435口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	11,987円

(注記事項)

期首元本額	10,226,457,688円
期中追加設定元本額	2,157,562,109円
期中一部解約元本額	1,636,958,362円

◆損益の状況

当期 (自2014年12月6日 至2015年6月5日)

項目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	16,303円
受 取 利 息	16,303
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	213,999,570
売 買 益	792,639,098
売 買 損	△578,639,528
(C) 信 託 報 酬 等	△54,666,394
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	159,349,479
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	436,822,828
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,624,884,165
(配 当 等 相 当 額)	(986,371,757)
(売 買 損 益 相 当 額)	(638,512,408)
(G) 計 (D + E + F)	2,221,056,472
(H) 収 益 分 配 金	△85,976,491
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	2,135,079,981
追 加 信 託 差 損 益 金	1,624,884,165
(配 当 等 相 当 額)	(986,371,757)
(売 買 損 益 相 当 額)	(638,512,408)
分 配 準 備 積 立 金	510,195,816

(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(10,836円)、費用控除後の有価証券等損益額(132,242,410円)、信託約款に規定する収益調整金(1,624,884,165円)および分配準備積立金(463,919,061円)より分配対象収益は2,221,056,472円(1万口当たり2,066円)であり、うち85,976,491円(1万口当たり80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6期
1万口当たりの分配金(税込み)	80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

お手持り分配金は、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6期
	(2014年12月6日～2015年6月5日)
当期分配金	80
(対基準価額比率)	(0.663%)
当期の収益	80
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,986

(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。

《お知らせ》

平成27年3月5日付で、受益者が負担する諸費用の内容の明確化および条文整備のため、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 6 期 (2014/12/6～2015/6/5)		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)	75円 ( 24) ( 48) ( 3)	0.420% (0.136) (0.268) (0.016)	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)	1 ( 0) ( 0) ( 0)	0.004 (0.000) (0.003) (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 印刷会社を支払うファンドに係る費用
合 計	76	0.424	

期中の平均基準価額は17,933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。

◆ 売買及び取引の状況 (2014年12月6日から2015年6月5日まで)

投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	(ルクセンブルク) ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド	千口 57	千米ドル 90,580	千口 0.990	千米ドル 1,599

(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 (2014年12月6日から2015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。

# ワールド・バリュー・アロケーション Bコース (為替ヘッジなし)

## ◆組入資産の明細

### (1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

銘柄	期首（前期末） 口数	当 期 末	
		口数	評価額
	千口	千口	千円
CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)	171,687	171,687	173,009
合 計	171,687	171,687	173,009
	口数、金額 銘柄数 <比率>	1	<0.2%>

(注1) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

### (2) 外国（外貨建）投資証券

銘柄	期首（前期末） 口数	当 期 末		
		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
(ルクセンブルク) ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド	340	397	636,880	79,272,525
合 計	340	397	636,880	79,272,525
	口数、金額 銘柄数 <比率>	1	—	<98.0%>

(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) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 単位未満は切捨てです。

## ◆投資信託財産の構成

(2015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	173,009	0.2
投資証券	79,272,525	95.9
コール・ローン等、その他	3,182,115	3.9
投資信託財産総額	82,627,649	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（79,272,532千円）の投資信託財産総額（82,627,649千円）に対する比率は95.9%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、2015年6月5日における邦貨換算レートは、1米ドル124.47円です。

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2015年6月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	82,652,427,719円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,182,000,682
投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)	173,009,037
投 資 証 券 (評 価 額)	79,272,525,299
未 収 入 金	24,892,000
未 収 利 息	701
(B) 負 債	1,737,671,527
未 払 金	647,128,600
未 払 収 益 分 配 金	656,601,869
未 払 解 約 金	123,503,334
未 払 信 託 報 酬	307,417,176
そ の 他 未 払 費 用	3,020,548
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	80,914,756,192
元 本	43,773,457,996
次 期 繰 越 損 益 金	37,141,298,196
(D) 受 益 権 総 口 数	43,773,457,996口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	18,485円

(注記事項)

期首元本額	36,946,649,840円
期中追加設定元本額	12,903,441,953円
期中一部解約元本額	6,076,633,797円

◆損益の状況

当期 (自2014年12月6日 至2015年6月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	76,926円
受 取 利 息	76,926
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,551,973,648
売 買 益	4,667,424,495
売 買 損	△115,450,847
(C) 信 託 報 酬 等	△310,482,724
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	4,241,567,850
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	7,722,357,047
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	25,833,975,168
(配 当 等 相 当 額)	(14,533,250,914)
(売 買 損 益 相 当 額)	(11,300,724,254)
(G) 計 (D + E + F)	37,797,900,065
(H) 収 益 分 配 金	△656,601,869
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	37,141,298,196
追 加 信 託 差 損 益 金	25,833,975,168
(配 当 等 相 当 額)	(14,533,250,914)
(売 買 損 益 相 当 額)	(11,300,724,254)
分 配 準 備 積 立 金	11,307,323,028

(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(76,926円)、費用控除後の有価証券等損益額(4,241,490,924円)、信託約款に規定する収益調整金(25,833,975,168円)および分配準備積立金(7,722,357,047円)より分配対象収益は37,797,900,065円(1万口当たり8,634円)であり、うち656,601,869円(1万口当たり150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 6 期
1 万口当たりの分配金 (税込み)	150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

お手取り分配金は、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。
- 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 6 期
	(2014年12月6日～2015年6月5日)
当期分配金	150
(対基準価額比率)	(0.805%)
当期の収益	150
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,484

(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。

《お知らせ》

平成27年3月5日付で、受益者が負担する諸費用の内容の明確化および条文整備のため、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・アムンディ・インターナショナル・ファンド」の決算日（毎年2月末）と当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2015年6月4日現在における「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・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）

(1) 株式

(2015年6月4日現在)

銘柄	株数	評価額			
		通貨	現地通貨建金額	米ドル建金額	
アメリカ	ORACLE CORP	3,906,547	USD	170,989,562.19	170,989,562.19
	MICROSOFT CORP	3,448,780	USD	159,885,440.80	159,885,440.80
	NORTHROP GRUMMAN CORP	953,611	USD	150,784,971.32	150,784,971.32
	COMCAST CLASS A SPECIAL	2,444,898	USD	143,539,961.58	143,539,961.58
	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	3,148,724	USD	135,269,183.04	135,269,183.04
日本	SECOM CO LTD	1,834,890	JPY	15,247,935,900.00	122,468,453.90
	FANUC LTD	512,600	JPY	14,124,693,000.00	113,446,785.51
アメリカ	3 M	650,260	USD	102,968,671.00	102,968,671.00
日本	KDDI CORP	4,556,200	JPY	12,718,632,300.00	102,153,579.59
アメリカ	AMERICAN EXPRESS CO	1,242,293	USD	98,588,372.48	98,588,372.48
ドイツ	HEIDELBERGCEMENT AG	1,201,851	EUR	86,941,901.34	98,087,853.09
メキシコ	GRUPO TELEvisa GDR	2,602,013	USD	97,029,064.77	97,029,064.77
アメリカ	INTEL CORP	2,969,493	USD	95,944,318.83	95,944,318.83
	OMNICOM GROUP INC	1,290,422	USD	95,465,419.56	95,465,419.56
日本	NKSJ HOLDINGS	2,483,180	JPY	11,389,105,070.00	91,475,075.60
	KEYENCE CORP	164,310	JPY	11,123,787,000.00	89,344,092.50
アメリカ	NATIONAL OILWELL VARCO	1,748,764	USD	85,042,393.32	85,042,393.32
日本	SMC CORP	261,474	JPY	10,227,555,510.00	82,145,735.57
アメリカ	BERKSHIRE HATHAWAY A	375	USD	79,687,500.00	79,687,500.00
	CINTAS CORP	927,078	USD	79,107,565.74	79,107,565.74
フランス	DANONE	1,102,468	EUR	68,771,953.84	77,588,518.32
日本	HOYA CORP	1,972,810	JPY	9,445,814,280.00	75,866,942.14

(2) 公社債

(2015年6月4日現在)

銘柄	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			米ドル	米ドル	
アメリカ	—	150,000,000	149,999,562.50	149,999,562.50	2015/6/11
	—	150,000,000	149,999,416.67	149,999,416.67	2015/6/18
	—	150,000,000	149,998,250.00	149,998,250.00	2015/7/16
	—	150,000,000	149,997,958.25	149,997,958.25	2015/7/23
	—	150,000,000	149,995,625.00	149,995,625.00	2015/8/13
	—	150,000,000	149,995,187.50	149,995,187.50	2015/8/20

(3) 投資証券

(2015年6月4日現在)

銘柄	口数	評価額			
		通貨	現地通貨建金額	米ドル建金額	
ジャージー	ETFS PHYSICAL GOLD LTD 0% PERPETUAL	1,898,772	USD	216,127,722.90	216,127,722.90
	DB PHYSICAL GOLD ETC	1,742,118	USD	201,737,264.40	201,737,264.40

(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)

## <2. 補足情報>

「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の決算日（2015年2月16日）と当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2015年6月5日現在における「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の補足情報を記載しております。

### ◆主要な売買銘柄（2015年2月17日から2015年6月5日まで）

公社債

買		付		売		付	
銘柄	柄	金額	額	銘柄	柄	金額	額
			千円				千円
第521回国庫短期証券		999,965					
第522回国庫短期証券		999,965					
第525回国庫短期証券		999,980					

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれておりません。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

### ◆組入資産の明細

公社債

(A) 公社債種類別

国内（邦貨建）公社債

区 分	2015 年 6 月 5 日 現 在						
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	4,300,000	4,299,992	78.4	—	—	—	78.4
合 計	4,300,000	4,299,992	78.4	—	—	—	78.4

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) —印は組入れなしです。

(注4) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しております。

(B) 公社債銘柄別

国内（邦貨建）公社債

(2015年6月5日現在)

種 類	銘 柄	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
国債証券	第521回国庫短期証券	—	1,000,000	999,995	2015/6/29
	第522回国庫短期証券	—	1,000,000	999,997	2015/7/6
	第530回国庫短期証券※	—	2,300,000	2,300,000	2015/8/10
合 計			4,300,000	4,299,992	

(注1) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

(注2) ※印は現先で保有している債券です。

## ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド

決算日 2015年2月28日

(計算期間：2014年3月1日～2015年2月28日)

「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」は毎年2月末を決算日としており、当該運用報告書の作成時点において入手可能な2015年2月28日を基準日とするデータおよび年次報告書（監査済み）に基づき、委託会社が抜粋・翻訳・作成したものです。

開示情報につきましては、各クラス別のものがないため、「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」を掲載しております。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

ファンドの形態	ルクセンブルク籍／オープンエンド／会社型投資信託（米ドル建）
投資方針	全ての資産カテゴリーにダイナミックに分散投資することによって資産の成長を目指します。時価総額、地理的分散またはポートフォリオの状況に制約を受けることなく、主として世界の株式および債券に投資します。
収益分配方針	キャピタルゲイン、インカムゲイン等は資本化し、原則として分配を行いません。
運用管理費用（信託報酬）	年率1.0%
成功報酬（パフォーマンス・フィー）	成功報酬算定期間（毎年9月1日から翌年8月31日まで）において、基準価額（当該日の成功報酬計算前）の収益率が、3カ月米ドルLibor+4%（年率）を上回った場合に、当該超過分に対して15%の成功報酬がかかります。成功報酬は、日々計上（再計算）されます（値下がりの場合は戻し入れされます）。
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、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。
投資顧問会社	ファースト イーグル インベストメント マネジメント
管理会社	アムンディ・ルクセンブルク
保管会社	ソシエテ ジェネラル バンク&トラスト

## ■費用の明細

(計算期間 2014年3月1日～2015年2月28日)

項目	当期
	米ドル
(a) 運用報酬	122,077,589
(b) 成功報酬	13,056,945
(c) 管理費用等	9,707,428
(d) その他の費用	12,238,648
合計	157,080,610

## ■純資産計算書

2015年2月28日現在

項目	当期末
	米ドル
<b>資産合計</b>	<b>7,809,851,694</b>
有価証券	7,690,424,032
預金	63,487,774
有価証券売却未収入金	865,741
未収利息(債券)	454,993
未収配当	7,738,091
未収利息(預金)	193,090
未収追加設定金	36,066,502
為替予約取引評価勘定	10,621,471
<b>負債合計</b>	<b>67,719,254</b>
借入金	19,988,396
未払利息	3,600
未払解約金	15,034,786
有価証券買付未払金	7,269,029
未払運用報酬	20,550,463
未払成功報酬	685,493
未払管理費用等	794,601
未払販売手数料	898,477
追加設定に係る未払税	426,656
その他の負債	2,067,753
<b>純資産</b>	<b>7,742,132,440</b>

## ■ 有価証券明細

## (1) 株式

(2015年2月28日現在)

銘柄		株数	現地通貨	米ドル換算評価額	銘柄		株数	現地通貨	米ドル換算評価額
アイルランド	CRH PLC	1,755,019	GBP	49,633,318.02		TERADATA CORP COM STK USD0.01	1,430,389	USD	63,680,918.28
	WILLIS GROUP HOLDING	801,776	USD	38,260,750.72		TIMKEN	92,737	USD	3,939,467.76
アメリカ	3 M	686,254	USD	115,736,737.10		US BANCORP	1,293,333	USD	57,695,585.13
	ALLEGHANY CORPORATION	50,088	USD	23,668,583.52		VISA INC-A	101,681	USD	27,587,072.11
	ALTERA CORP	448,682	USD	16,605,720.82		VISTA OUTDOOR INC-WI	383,379	USD	16,738,327.14
	AMERICAN EXPRESS CO	990,164	USD	80,787,480.76		VULCAN MATERIALS CO	404,881	USD	33,605,123.00
	AMERICAN INTL GRP	682,790	USD	37,778,770.70		W. R. BERKLEY CORP.	835,967	USD	41,723,112.97
	ANTHEM INC	310,163	USD	45,423,371.35		WAL-MART STORES INC	312,064	USD	26,191,531.52
	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	298,936	USD	26,557,474.24		WEYERHAEUSER CO	1,655,338	USD	58,118,917.18
	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	3,194,038	USD	125,014,647.30		WW GRAINGER INC	50,499	USD	11,963,718.09
	BED BATH & BEYOND INC	195,921	USD	14,627,461.86		XILINX INC	1,020,358	USD	43,232,568.46
	BERKSHIRE HATHAWAY A	380	USD	84,048,400.00	イギリス	ANGLO AMERICAN PLC	605,327	GBP	11,319,202.06
	BRANCH BANKING AND TRUST CORP	1,787,932	USD	68,030,812.60		BERKELEY GROUP HOLDINGS UNITS	1,010,636	GBP	40,873,222.90
	BROWN & BROWN	313,249	USD	10,067,822.86		BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	630,993	GBP	36,879,622.14
	CINCINNATI FINANCIAL CORP	1,026,410	USD	54,153,391.60		DIAGEO	801,764	GBP	23,981,708.76
	CINTAS CORP	992,820	USD	82,880,613.60		FRESNILLO PLC-W/I	3,326,967	GBP	42,211,622.65
	COLGATE PALMOLIVE CO	539,572	USD	38,212,489.04		GLAXOSMITHKLINE PLC	1,639,906	GBP	39,066,353.96
	COMCAST CLASS A SPECIAL	2,551,778	USD	150,414,554.20		LIBERTY GLOBAL PLC A	85,042	USD	4,597,370.52
	COMM VAULT SYSTEM INC	171,332	USD	8,270,195.64		LIBERTY GLOBAL SHARES C	774,533	USD	40,407,386.61
	CONOCOPHILLIPS	1,017,804	USD	66,360,820.80		MORRISON SUPERMARKETS PLC	5,917,530	GBP	17,896,647.78
	DEERE & CO	490,837	USD	44,469,832.20	イスラエル	ISRAEL CHEMICALS LTD	2,231,249	ILS	15,583,350.16
	DELTAIC TIMBER CORPORATION	62,943	USD	4,165,567.74	イタリア	ITALCEMENTI SPA SPA	2,278,013	EUR	17,502,662.98
	DEVON ENERGY CORPORATION	1,017,325	USD	62,657,046.75		ITALMOBILIARE SPA RNC	75,017	EUR	1,556,642.13
	FLOWSERVE CORP	338,213	USD	21,013,173.69		ITALMOBILIARE SPA. MILANO	159,246	EUR	4,465,456.90
	GOOGLE INC-A	39,532	USD	22,241,889.16	オーストラリア	NEWCREST MINING	6,080,601	AUD	68,491,018.49
	GOOGLE INC-C	39,533	USD	22,075,227.20	オランダ	TNT EXPRESS NV	3,183,728	EUR	19,501,386.70
	H&R BLOCK INC	557,269	USD	19,030,736.35	カナダ	AGNICO EAGLE MINES	1,216,248	CAD	39,127,555.28
	IDACORP	185,000	USD	11,584,700.00		BARRICK GOLD CORP	2,112,739	CAD	27,512,188.18
	INTEL CORP	2,969,493	USD	98,735,642.25		CANADIAN NATURAL RESOURCES	2,233,954	CAD	65,051,429.34
	JOHNSON & JOHNSON	162,921	USD	16,701,031.71		CENOVUS ENERGY CORP	3,236,215	USD	55,954,157.35
	LINEAR TECHNOLOGY CORP	1,546,112	USD	74,499,406.72		GOLDCORP	3,094,408	CAD	68,224,840.56
	MARTIN MARIETTA	284,165	USD	40,445,204.45		KINROSS GOLD	7,809,850	CAD	22,016,288.06
	MASTERCARD	280,277	USD	25,261,366.01		PENN WEST ENERGY TRUST	1,809,186	CAD	3,636,768.72
	MC DONALD'S CORP	688,748	USD	68,117,177.20		POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	1,535,622	CAD	55,157,619.63
	MICROSOFT CORP	3,933,619	USD	172,489,193.20	韓国	FURSYS	56,716	KRW	1,514,080.23
	NATIONAL OILWELL VARCO	1,602,872	USD	87,116,093.20		KIA MOTORS CORP	744,233	KRW	30,852,900.25
	NEWMONT MINING CORP	642,148	USD	16,907,756.84		KT&G CORP	656,263	KRW	47,834,758.07
	NORTHROP GRUMMAN CORP	1,258,335	USD	208,518,692.90		LOTTE CONFECTIONERY	6,473	KRW	10,727,881.84
	NOW INC	868,343	USD	18,452,288.75	ケイマン諸島	CITY E-SOLUTION	653,365	HKD	115,416.91
	OMNICOM GROUP INC	1,183,909	USD	94,168,121.86	シンガポール	GP INDUSTRIES	3	SGD	1.45
	ORACLE CORP	4,002,944	USD	175,409,006.10		HAW PAR CORP	1,641,589	SGD	10,367,845.38
	PLUM CREEK TIMBER	1,172,784	USD	50,945,736.96	スイス	KUERNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG-NOM	31,637	CHF	4,631,971.58
	ROSS STORES INC	100,905	USD	10,676,758.05		NESTLE SA	963,775	CHF	75,636,202.78
	SCOTTS MIRACLE-GRO A	571,760	USD	37,455,997.60		PARGESA HOLDING	208,884	CHF	15,809,138.57

ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド

銘柄		株数	現地通貨	米ドル換算評価額
スウェーデン	INVESTOR A	453,493	SEK	17,670,504.47
	INVESTOR B	993,404	SEK	39,506,301.65
タイ	BANGKOK BANK (NVDR)	5,183,090	THB	29,338,240.81
デンマーク	ISS	468,915	DKK	14,660,274.99
ドイツ	DAIMLER	170,721	EUR	16,565,731.53
	FRAPORT	51,791	EUR	3,134,610.60
日本	HEIDELBERGCEMENT AG	1,310,809	EUR	104,580,227.90
	HORNBACH HOLDING AG NON VTG PR	81,539	EUR	6,884,060.17
	ASTELLAS PHARMA INC	5,014,400	JPY	79,738,796.10
	CHOFU SEISAKUSHO	185,960	JPY	4,822,251.02
	FAMILYMART	51,000	JPY	2,303,734.99
	FANUC LTD	551,900	JPY	105,929,528.40
	HIROSE ELECTRIC	303,450	JPY	39,877,865.99
	HOYA CORP	2,284,210	JPY	92,241,614.05
	KDDI CORP	1,608,900	JPY	111,571,215.60
	KEYENCE CORP	171,310	JPY	87,557,329.69
	MINITUBISHI ESTATE CO LTD	2,149,190	JPY	50,221,776.34
	MS AD ASSURANCE	2,500,625	JPY	69,091,675.58
	NISSAN FOOD PRODUCTS CO LTD	511,730	JPY	25,384,239.35
	NITORI	80,200	JPY	5,313,346.43
	NKSJ HOLDINGS	2,518,980	JPY	78,427,734.66
	NOMURA RESEARCH	528,520	JPY	18,502,289.48
	SECOM CO LTD	1,873,190	JPY	116,689,496.90
SECOM JOSHINETSU	218,397	JPY	5,827,817.38	
SHIMANO	552,490	JPY	83,188,924.50	
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	105,400	JPY	7,232,391.13	
SMC CORP	287,774	JPY	80,101,048.39	

銘柄		株数	現地通貨	米ドル換算評価額
ノルウェー	T. HASEGAWA	350,609	JPY	5,109,045.77
	ORKLA ASA	310,060	NOK	2,446,270.49
バミューダ	GUOCO GRP	745,690	HKD	9,057,372.81
	JARDINE MATHESON HOLDINGS	833,540	USD	53,763,330.00
フランス	BOUYGUES	2,024,558	EUR	80,456,055.38
	CARREFOUR SA	1,873,692	EUR	62,134,591.37
	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	1,273,164	EUR	57,457,366.46
	DANONE	1,102,468	EUR	77,076,232.86
	GAUMONT	14,973	EUR	621,395.22
	LEGRAND	224,097	EUR	12,417,104.96
	NEOPOST	249,804	EUR	13,505,286.05
	NSC GROUPE	2,815	EUR	202,013.32
	REXEL	412,063	EUR	8,069,845.50
	ROBERTET S. A.	18,700	EUR	3,460,851.08
	SANOFI	758,086	EUR	74,571,938.10
	SODEXO	405,474	EUR	40,959,280.08
	TOTAL	1,117,053	EUR	60,435,681.37
	VIVENDI	1,675,263	EUR	40,991,666.50
WEINDEL ACT	140,560	EUR	17,161,195.65	
ベルギー	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	845,858	EUR	74,202,255.70
香港	HYSAN DEVELOPMENT CO	2,612,705	HKD	12,532,171.76
南アフリカ	ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	2,913,675	USD	32,837,117.25
	GOLD FIELDS ADR	5,165,383	USD	24,019,030.95
メキシコ	GRUPO TELEVISIA GDR	2,639,412	USD	90,056,737.44
ルクセンブルク	INDUSTRIAS PENOLES SA DE CV	728,966	MXN	15,490,003.75
	GAZPROM OAO-SPON ADR REG	2,561,698	USD	12,782,873.02

(2) 公社債

(2015年2月28日現在)

銘柄		通貨	額面金額	米ドル換算評価額
アメリカ	USA 0% 02/04/2015	USD	150,000,000	149,995,750.00
	USA 0% 09/04/2015	USD	150,000,000	149,996,583.33
	USA 0% 12/03/2015	USD	150,000,000	149,998,916.67
	USA 0% 16/04/15	USD	150,000,000	149,995,000.00
	USA 0% 21/05/2015	USD	150,000,000	149,996,541.65
	USA 0% 23/04/2015	USD	150,000,000	149,995,416.67
	USA T-BILLS 26/03/15	USD	150,000,000	149,998,875.00
	USA ZCP 11/06/2015	USD	150,000,000	149,993,499.99
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT 01/04/2018	SGD	23,689,000	17,087,059.24
	SINGAPORE GOVERNMENT 2.375% 01/04/2017	SGD	20,131,000	15,362,465.27
	SINGAPORE GOVERNMENT 3.25% 01/09/2020	SGD	9,754,000	7,803,162.99
メキシコ	MEXICAN BONOS 4.75% 14/06/2018	MXP	1,337,000	9,053,325.68
	MEXICAN BONOS DESARR FIX RT 5% 11/12/2019	MXP	1,158,904	7,808,524.60

## (3) ワラント

銘柄		証券数	現地通貨	米ドル換算評価額
アメリカ	JP MORGAN CHASE WRT 28/10/2018	909,507	USD	19,163,312.49

## (4) 投資証券

銘柄		口数	現地通貨	米ドル換算評価額
ジャージー	DB PHYSICAL GOLD ETC	1,742,118	USD	209,210,950.60
	ETFS PHYSICAL GOLD LTD 0% PERPETUAL	1,563,972	USD	184,587,795.30

(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)、HKD(香港ドル)、SGD(シンガポールドル)、CHF(スイスフラン)、SEK(スウェーデンクローナ)、THB(タイバーツ)、JPY(日本円)、MXN(メキシコペソ)、NOK(ノルウェークローネ)、DKK(デンマーククローネ)

## CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）

## 運用報告書

《第8期》

決算日：2015年2月16日

（計算期間：2014年2月18日～2015年2月16日）

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに、期中の運用状況についてご報告申し上げます。

## ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として本邦通貨表示の短期公社債に投資し、安定した収益の確保をめざして運用を行うとともに、あわせてコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図ります。
主要運用対象	本邦通貨表示の短期公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基 準 価 額	税 込 分 配 金		騰 落 率	債 券 組 入 率 比	純 資 産 額
		円	円			
4期（2011年2月15日）	10,063	0	0.0	87.6	798	
5期（2012年2月15日）	10,068	0	0.0	84.3	1,007	
6期（2013年2月15日）	10,072	0	0.0	77.0	1,882	
7期（2014年2月17日）	10,076	0	0.0	79.5	3,458	
8期（2015年2月16日）	10,077	0	0.0	79.2	5,683	

（注）当ファンドは安定した収益の確保を目指すファンドであり、ベンチマークおよび参考指数はございません。以下同じ。

## ■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率 比
（期 首） 2014年2月17日	10,076	—	79.5
2月末	10,076	0.0	75.4
3月末	10,076	0.0	74.7
4月末	10,076	0.0	75.3
5月末	10,076	0.0	70.7
6月末	10,076	0.0	70.0
7月末	10,077	0.0	88.2
8月末	10,077	0.0	77.4
9月末	10,077	0.0	59.3
10月末	10,077	0.0	78.4
11月末	10,077	0.0	81.2
12月末	10,077	0.0	79.3
2015年1月末	10,077	0.0	79.2
（期 末） 2015年2月16日	10,077	0.0	79.2

（注）騰落率は期首比です。



## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第 8 期 (2014年2月18日 ～2015年2月16日)		項 目 の 概 要
	金額	比率	
信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社)	2円 (2)	0.024% (0.020)	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
(受 託 会 社)	(0)	(0.001)	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
(受 託 会 社)	(0)	(0.003)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
合 計	2	0.024	

期中の平均基準価額は10,076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。

## ■ 期中の売買及び取引の状況（2014年2月18日から2015年2月16日まで）

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国 債 証 券	179,106,176	170,007,187 (7,350,000)

- (注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれておりません。  
(注2) 単位未満は切捨てです。  
(注3) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ■ 主要な売買銘柄（2014年2月18日から2015年2月16日まで）

## 公社債

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
第492回	国庫短期証券	999,960			
第464回	国庫短期証券	999,890			
第457回	国庫短期証券	999,830			
第451回	国庫短期証券	699,867			
第443回	国庫短期証券	499,885			
第435回	国庫短期証券	399,932			

- (注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれておりません。  
(注2) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等（2014年2月18日から2015年2月16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

公社債

## (A) 公社債種類別

国内（邦貨建）公社債

2015年2月16日現在

区 分	当 期			末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%	%
国 債 証 券	4,500,000	4,500,045	79.2	—	—	—	—	79.2
合 計	4,500,000	4,500,045	79.2	—	—	—	—	79.2

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) —印は組入れなしです。

(注4) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しております。

## (B) 公社債銘柄別

国内（邦貨建）公社債

2015年2月16日現在

種 類	銘 柄	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
国 債 証 券	第498回国庫短期証券※	—	4,500,000	4,500,045	—
合 計			4,500,000	4,500,045	

(注1) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

(注2) ※印は現先で保有している債券です。

## ■投資信託財産の構成

2015年2月16日現在

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
	千円	%	千円	%
公 社 債	4,500,045	79.2	4,500,045	79.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,184,051	20.8	1,184,051	20.8
投 資 信 託 財 産 総 額	5,684,096	100.0	5,684,096	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てです。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2015年2月16日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,684,096,609円
コール・ローン等	1,184,051,285
公社債(評価額)	4,500,045,000
未 収 利 息	324
(B) 負 債	1,033,707
未 払 信 託 報 酬	1,033,707
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	5,683,062,902
元 本	5,639,658,154
次 期 繰 越 損 益 金	43,404,748
(D) 受 益 権 総 口 数	5,639,658,154口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	10,077円

(注記事項)

期首元本額	3,432,509,342円
期中追加設定元本額	2,967,255,880円
期中一部解約元本額	760,107,068円

## ■損益の状況

当期 自2014年2月18日 至2015年2月16日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	626,781円
受 取 利 息	626,781
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	916,937
売 買 益	968,729
売 買 損	△ 51,792
(C) 信 託 報 酬 等	△1,033,707
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	510,011
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,261,479
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	41,633,258
(配 当 等 相 当 額)	(28,071,711)
(売 買 損 益 相 当 額)	(13,561,547)
(G) 計 (D + E + F)	43,404,748
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	43,404,748
追 加 信 託 差 損 益 金	41,633,258
(配 当 等 相 当 額)	(28,071,711)
(売 買 損 益 相 当 額)	(13,561,547)
分 配 準 備 積 立 金	1,771,490

(注1) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。