

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。		
	原則として外貨建資産の為替ヘッジは行いません。	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。	
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	
	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11期(決算日 2015年6月5日)
円ヘッジコース 第9期(決算日 2015年6月5日)
毎月決算コース 第9作成期
第46期(決算日 2015年1月5日)
第47期(決算日 2015年2月5日)
第48期(決算日 2015年3月5日)
第49期(決算日 2015年4月6日)
第50期(決算日 2015年5月7日)
第51期(決算日 2015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、よろしくお願ひ申し上げます。

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>

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 総 額
	(分 配 落)	税 込 み 金 分 配	期 中 率 騰 落		
	円	円	%	%	百万円
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
11期 (2015年6月5日)	15,829	300	5.6	98.8	60,980

(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、ベンチマーク等を設定しておりません。

◆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
	円	騰 落 率	
(期 首)	円	%	%
2014年12月5日	15,279	—	98.8
12月末	15,301	0.1	96.4
2015年1月末	14,942	△2.2	98.6
2月末	15,530	1.6	98.9
3月末	15,499	1.4	99.1
4月末	15,706	2.8	99.8
5月末	16,200	6.0	98.5
(期 末)			
2015年6月5日	16,129	5.6	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 総 額
	(分 配 落)	税 込 み 分 配 金	期 騰 落 中 率		
	円	円	%	%	百万円
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
9期（2015年6月5日）	11,173	70	1.3	101.2	2,759

(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、ベンチマーク等を設定しておりません。

◆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12月5日	11,103	—	107.4
12月末	11,050	△0.5	97.4
2015年1月末	10,992	△1.0	96.1
2月末	11,316	1.9	98.7
3月末	11,210	1.0	97.0
4月末	11,446	3.1	96.3
5月末	11,365	2.4	100.9
(期 末)			
2015年6月5日	11,243	1.3	101.2

(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5 作成期		円	円	%	%	百万円
	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
第9 作成期	45期（2014年12月5日）	14,117	100	7.6	98.9	78,684
	46期（2015年1月5日）	13,879	100	△1.0	97.3	83,534
	47期（2015年2月5日）	13,654	100	△0.9	98.6	88,187
	48期（2015年3月5日）	14,013	100	3.4	98.9	95,025
	49期（2015年4月6日）	13,797	100	△0.8	98.7	99,505
	50期（2015年5月7日）	13,866	100	1.2	98.3	102,100
	51期（2015年6月5日）	14,270	100	3.6	99.0	106,439

(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、ベンチマーク等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46期	(期 首) 2014年12月 5 日	円	%	%
		14,117	—	98.9
	12月末	14,135	0.1	96.8
第47期	(期 末) 2015年 1 月 5 日	13,979	△1.0	97.3
	(期 首) 2015年 1 月 5 日	13,879	—	97.3
	1 月末	13,702	△1.3	98.2
第48期	(期 末) 2015年 2 月 5 日	13,754	△0.9	98.6
	(期 首) 2015年 2 月 5 日	13,654	—	98.6
	2 月末	14,136	3.5	98.2
第49期	(期 末) 2015年 3 月 5 日	14,113	3.4	98.9
	(期 首) 2015年 3 月 5 日	14,013	—	98.9
	3 月末	14,007	△0.0	98.8
第50期	(期 末) 2015年 4 月 6 日	13,897	△0.8	98.7
	(期 首) 2015年 4 月 6 日	13,797	—	98.7
	4 月末	14,091	2.1	97.9
第51期	(期 末) 2015年 5 月 7 日	13,966	1.2	98.3
	(期 首) 2015年 5 月 7 日	13,866	—	98.3
	5 月末	14,435	4.1	98.8
	(期 末) 2015年 6 月 5 日	14,370	3.6	99.0

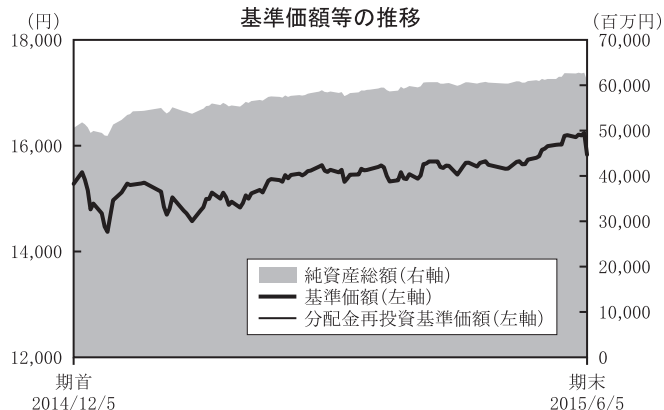
(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

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) ■

【基準価額等の推移】

第11期首	15,279円
第11期末	15,829円
既払分配金	300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 期を通じて日銀が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（欧州中央銀行）が2015年3月に大規模な量的緩和策を開始したこと
- ② イエレンFRB（米連邦準備理事会）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
- ③ 期中、通貨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は現地通貨ベースで大きく上昇したこと

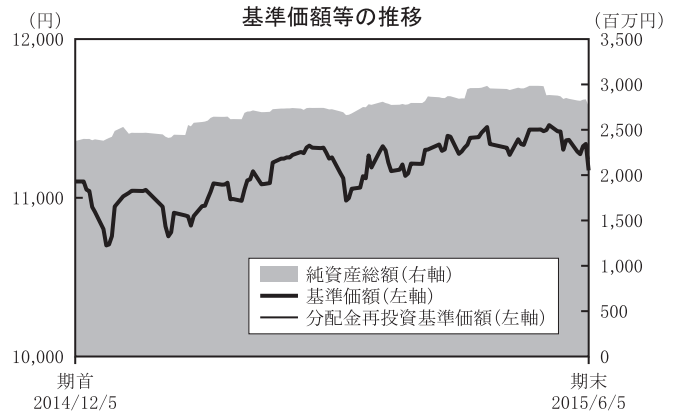
下落要因

- ① 期の前半は原油価格の下落傾向が続き、この影響を受けてエネルギー関連企業の株価が軟調に推移したこと
- ② 2015年2月から3月にかけて、ドル高や株高の流れを受け、金価格および金鉱株式が下落したこと

■日興レジェンド・イーグル・ファンド(円ヘッジコース) ■

【基準価額等の推移】

第9期首	11,103円
第9期末	11,173円
既払分配金	70円
騰落率	1.3% (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 期を通じて日銀が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2015年3月に大規模な量的緩和策を開始したこと
- ② 期中、通貨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は現地通貨ベースで大きく上昇したこと

下落要因

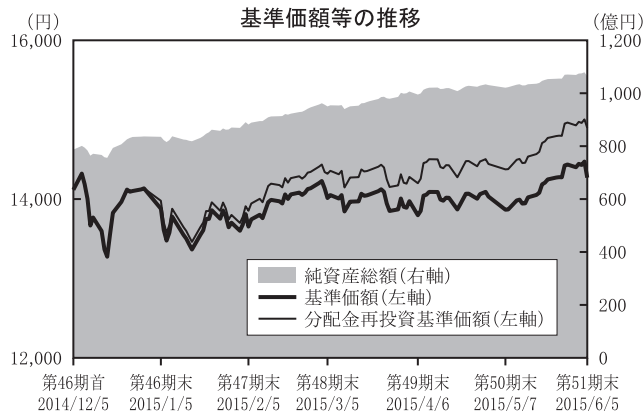
- ① 期の前半は原油価格の下落傾向が続き、この影響を受けてエネルギー関連企業の株価が軟調に推移したこと
- ② 2015年2月から3月にかけて、ドル高や株高の流れを受け、金価格および金鉱株式が下落したこと

日興レジェンド・イーグル・ファンド（毎月決算コース）

■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46期首	14,117円
第51期末	14,270円
既払分配金	600円
騰落率	5.5% (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 当作成期を通じて日銀が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2015年3月に大規模な量的緩和策を開始したこと
- ② 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
- ③ 当作成期中、通貨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は現地通貨ベースで大きく上昇したこと

下落要因

- ① 当作成期の前半は原油価格の下落傾向が続き、この影響を受けてエネルギー関連企業の株価が軟調に推移したこと
- ② 2015年2月から3月にかけて、ドル高や株高の流れを受け、金価格および金鉱株式が下落したこと

【市場概況】**<世界株式市場>**

当（作成）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（作成）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、同期間中の上昇率は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（作成）期の商品市場では、前（作成）期からの原油価格の下落傾向が続き、WTI原油先物価格は当（作成）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、金価格も当（作成）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（作成）期における為替市場では、ECBによる量的緩和開始の発表を受け、ユーロは当（作成）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、円も当（作成）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。

<短期金融商品市場>

当（作成）期の欧州短期金融市場では、ECBによる大規模な量的緩和策を受けて、前（作成）期に引き続きマイナス金利の中、短期金利は低下傾向が続きました。米国短期金融市場では、短期金利は2015年4月以降わずかに上昇したものの、引き続き低位で安定的に推移しました。

（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

日興レジェンド・イーグル・ファンド

ユー・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・バリュール・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・バリュール・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・バリュール・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・バリュール・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・バリュール・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・バリュール・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・バリュール・マスター・ファンドの基準価額は2.3%上昇しました（米ドルベース）。当（作成）期末における組入銘柄数は142、組入比率は81.4%となっています。この内、株式は71.5%、金関連は9.2%（うち金ETFが5.7%、金関連株式が3.5%）となっております。資産クラスごとに基準価額に対する貢献を見ますと、日本、欧州、米国の株式がプラスの貢献となりました。一方、アジア株式や金関連資産などがわずかながらマイナスの寄与となりました。当（作成）期中、最も収益に貢献した上位5銘柄は、損保ジャパン日本興亜ホールディングス、ファナック、MS&ADインシュアランスグループホールディングス、セコム、キーエンスと全て日本企業でした。一方、マイナスの貢献となった銘柄は、ナショナル・オイルウェル・パーコ、セノバスエナジー、インテル、アメリカン・エクスプレス、テラデータでした。

マスターファンドの運用に関しては、通常、対象企業の株価が想定する本源的価値に対し、著しく割安であれば投資を行い、本源的価値を大きく上回る水準まで株価が上昇すれば売却するという投資行動をとります。これは、十分に割安な水準で投資を行う方がより安全であると考えているためです。当（作成）期中、ポートフォリオの一部の組入銘柄の株価も、当社が推計する本源的価値を大きく上回る水準まで上昇しました。その結果、保有銘柄であった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。

原油価格の急落を受け、石油関連企業の株価も大きく下落しています。当（作成）期中、当ファンドではフローサーブ、フィリップス66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。フローサーブやナショナル・オイルウェル・バーコは、石油採掘企業向けに様々な機械や設備を提供している会社です。石油採掘の場所が深海やシェールのようにより困難な場所に移行していくに従い、1バレル当りの設備投資が大幅に増加しています。原油価格が今後どうなるかを正確に予想することは困難ですが、石油向けの機械や設備の市場は今後も比較的安定的に拡大していくことが予想されます。これら石油関連銘柄以外にも、短期的な収益の低迷などから急落する銘柄をポートフォリオに組み入れました。この結果、保有する現金の比率もわずかながら減少しました。

（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）

【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、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（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。

日興レジェンド・イーグル・ファンド

【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＞

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（作成）期中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、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)

＜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)

◆ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第 11 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)	94円 (33) (59) (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)	1 (0) (1) (0)	0.005 (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	95	0.608	

期中の平均基準価額は15,529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。

◆ 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	43	71,000	10	17,000
	(ルクセンブルク) Amundi Funds キヤッシュ・USD	9	1,000	—	—

(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 (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。

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	254	287	482,590	60,067,993	98.5
(ルクセンブルク)					
Amundi Funds キャッシュ・USD	3	13	1,383	172,251	0.3
合 計	257	301	483,974	60,240,244	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

(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	60,067,993	95.4
投 資 証 券	172,251	0.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,731,690	4.3
投 資 信 託 財 産 総 額	62,971,934	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(60,862,607千円)の投資信託財産総額(62,971,934千円)に対する比率は96.7%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。

日興レジェンド・イーグル・ファンド（資産成長コース）

◆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	63,593,384,696円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,109,339,643
投資信託受益証券(評価額)	60,067,993,147
投 資 証 券(評価額)	172,251,329
未 収 入 金	1,243,800,000
未 収 利 息	577
(B) 負 債	2,613,308,926
未 払 金	622,300,000
未 払 収 益 分 配 金	1,155,712,418
未 払 解 約 金	485,545,090
未 払 信 託 報 酬	346,954,666
そ の 他 未 払 費 用	2,796,752
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	60,980,075,770
元 本	38,523,747,272
次 期 繰 越 損 益 金	22,456,328,498
(D) 受 益 権 総 口 数	38,523,747,272口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	15,829円

(注記事項)

期首元本額

33,105,175,294円

期中追加設定元本額

12,778,792,285円

期中一部解約元本額

7,360,220,307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	49,404円
受 取 利 息	49,404
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,591,418,931
売 買 益	3,711,860,830
売 買 損	△120,441,899
(C) 信 託 報 酬 等	△349,776,918
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	3,241,691,417
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	5,972,435,189
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	14,397,914,310
(配 当 等 相 当 額)	(5,053,379,705)
(売 買 損 益 相 当 額)	(9,344,534,605)
(G) 計 (D + E + F)	23,612,040,916
(H) 収 益 分 配 金	△1,155,712,418
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	22,456,328,498
追 加 信 託 差 損 益 金	14,397,914,310
(配 当 等 相 当 額)	(5,053,379,705)
(売 買 損 益 相 当 額)	(9,344,534,605)
分 配 準 備 積 立 金	8,058,414,188

(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(49,404円)、費用控除後の有価証券等損益額(3,241,642,013円)、信託約款に規定する収益調整金(14,397,914,310円)および分配準備積立金(5,972,435,189円)より分配対象収益は23,612,040,916円(1万口当たり6,129円)であり、うち1,155,712,418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11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11期
	(2014年12月6日～2015年6月5日)
当期分配金	300
(対基準価額比率)	(1.860%)
当期の収益	300
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,829

- (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6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 9 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)	68円 (24) (43) (1)	0.603% (0.213) (0.380) (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)	4 (0) (1) (3)	0.035 (0.001) (0.005) (0.029)	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	72	0.638	

期中の平均基準価額は11,229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。

◆ 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・バリュースター・ファンド	千口	千米ドル	千口	千米ドル
		3	4,900	2	4,300

(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)

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	12	13	22,413	2,789,812	101.1
(ルクセンブルク) Amundi Funds キャッシュ・USD	0.347	0.347	35	4,377	0.2
合 計	13	13	22,448	2,794,190	101.2

(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

(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	2,789,812	96.1
投 資 証 券	4,377	0.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	108,196	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	2,902,385	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(2,794,190千円)の投資信託財産総額(2,902,385千円)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、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。

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

(2015年6月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,703,068,694円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	107,108,152
投資信託受益証券(評価額)	2,789,812,873
投 資 証 券(評価額)	4,377,760
未 収 入 金	2,801,769,880
未 収 利 息	29
(B) 負 債	2,943,307,094
未 払 金	2,874,035,340
未 払 収 益 分 配 金	17,289,824
未 払 解 約 金	34,685,619
未 払 信 託 報 酬	16,360,550
そ の 他 未 払 費 用	935,761
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,759,761,600
元 本	2,469,974,940
次 期 繰 越 損 益 金	289,786,660
(D) 受 益 権 総 口 数	2,469,974,940口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	11,173円

(注記事項)

期首元本額	2,139,733,717円
期中追加設定元本額	729,169,782円
期中一部解約元本額	398,928,559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	3,849円
受 取 利 息	3,849
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	55,014,066
売 買 益	185,589,594
売 買 損	△130,575,528
(C) 信 託 報 酬 等	△17,324,811
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	37,693,104
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	57,430,347
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	211,953,033
(配 当 等 相 当 額)	(66,566,409)
(売 買 損 益 相 当 額)	(145,386,624)
(G) 計 (D + E + F)	307,076,484
(H) 収 益 分 配 金	△17,289,824
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	289,786,660
追 加 信 託 差 損 益 金	211,953,033
(配 当 等 相 当 額)	(66,566,409)
(売 買 損 益 相 当 額)	(145,386,624)
分 配 準 備 積 立 金	77,833,627

(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(2,117円)、費用控除後の有価証券等損益額(37,347,030円)、信託約款に規定する収益調整金(211,953,033円)および分配準備積立金(57,774,304円)より分配対象収益は307,076,484円(1万口当たり1,243円)であり、うち17,289,824円(1万口当たり70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 9 期
1 万口当たりの分配金（税込み）	70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 9 期
	(2014年12月6日～2015年6月5日)
当期分配金	70
(対基準価額比率)	(0.623%)
当期の収益	70
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,173

(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6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46期～第51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)	85円 (30) (53) (2)	0.603% (0.217) (0.375) (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)	0 (0) (0) (0)	0.003 (0.000) (0.002) (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
合 計	85	0.606	

期中の平均基準価額は14,084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。

◆ 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）

投資信託受益証券、投資証券

		第 46 期 ～ 第 51 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
		107	177,000	—	—
	(ルクセンブルク) Amundi Funds キャッシュ・USD	14	1,500	—	—

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

◆ 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8作成期末 (第45期末)	第9作成期末 (第51期末)			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額 千円	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	396	503	844,744	105,145,285	98.8
(ルクセンブルク)					
Amundi Funds キャッシュ・USD	1	16	1,625	202,295	0.2
合 計	397	519	846,369	105,347,581	99.0

(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

(2015年6月5日現在)

項 目	当 作 成 期 末 (第51期末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	105,145,285	97.7
投 資 証 券	202,295	0.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,289,515	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	107,637,095	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(105,347,581千円)の投資信託財産総額(107,637,095千円)に対する比率は97.9%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、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

項 目	第46期末 (2015年1月5日)	第47期末 (2015年2月5日)	第48期末 (2015年3月5日)	第49期末 (2015年4月6日)	第50期末 (2015年5月7日)	第51期末 (2015年6月5日)
(A) 資 産	84,546,593,667円	89,174,176,253円	96,437,408,724円	100,499,853,443円	103,245,920,530円	107,637,095,831円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,228,202,375	2,199,979,946	2,468,299,161	2,319,459,937	2,914,965,595	2,289,513,556
投資信託受益証券(評価額)	81,123,000,154	86,783,771,227	93,774,537,680	97,987,001,522	100,137,066,692	105,145,285,795
投 資 証 券(評価額)	195,390,254	190,424,478	194,571,207	193,391,349	193,887,445	202,295,853
未 収 利 息	884	602	676	635	798	627
(B) 負 債	1,011,970,377	986,937,788	1,411,435,676	993,900,969	1,144,938,916	1,197,167,413
未 払 収 益 分 配 金	601,880,431	645,854,220	678,130,602	721,190,895	736,338,283	745,885,982
未 払 解 約 金	326,783,143	252,456,694	645,518,002	167,417,187	301,245,382	348,022,388
未 払 信 託 報 酬	82,468,285	86,912,068	85,387,742	102,751,573	104,676,390	100,451,491
そ の 他 未 払 費 用	838,518	1,714,806	2,399,330	2,541,314	2,678,861	2,807,552
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	83,534,623,290	88,187,238,465	95,025,973,048	99,505,952,474	102,100,981,614	106,439,928,418
元 本	60,188,043,138	64,585,422,000	67,813,060,264	72,119,089,585	73,633,828,366	74,588,598,202
次 期 繰 越 損 益 金	23,346,580,152	23,601,816,465	27,212,912,784	27,386,862,889	28,467,153,248	31,851,330,216
(D) 受 益 権 総 口 数	60,188,043,138口	64,585,422,000口	67,813,060,264口	72,119,089,585口	73,633,828,366口	74,588,598,202口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	13,879円	13,654円	14,013円	13,797円	13,866円	14,270円

(注記事項)

作成期首元本額	55,739,422,840円
作成期中追加設定元本額	31,595,408,645円
作成期中一部解約元本額	12,746,233,283円

◆損益の状況

項 目	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期
	自 2014年12月6日 至 2015年1月5日	自 2015年1月6日 至 2015年2月5日	自 2015年2月6日 至 2015年3月5日	自 2015年3月6日 至 2015年4月6日	自 2015年4月7日 至 2015年5月7日	自 2015年5月8日 至 2015年6月5日
(A) 配 当 等 収 益	16,456円	13,082円	11,813円	14,850円	17,432円	12,224円
受 取 利 息	16,456	13,082	11,813	14,850	17,432	12,224
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△589,056,784	△600,962,269	2,990,754,339	△718,812,462	1,269,525,303	3,749,501,554
売 買 損 益	401,408,422	1,520,662,702	3,029,666,717	4,805,655	1,299,682,281	4,325,343,875
売 買 損	△990,465,206	△2,121,624,971	△38,912,378	△723,618,117	△30,156,978	△575,842,321
(C) 信 託 報 酬 等	△83,309,803	△87,795,856	△86,082,766	△102,902,557	△104,821,437	△100,587,682
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△672,350,131	△688,745,043	2,904,683,386	△821,700,169	1,164,721,298	3,648,926,096
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	6,886,878,292	5,491,099,383	4,017,402,603	6,034,442,374	4,378,813,259	4,656,912,047
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	17,733,932,422	19,445,316,345	20,968,957,397	22,895,311,579	23,659,956,974	24,291,378,055
（ 配 当 等 相 当 額 ）	(13,891,100,130)	(15,501,296,368)	(16,735,136,035)	(18,403,788,776)	(19,035,285,067)	(19,494,724,627)
（ 売 買 損 益 相 当 額 ）	(3,842,832,292)	(3,944,019,977)	(4,233,821,362)	(4,491,522,803)	(4,624,671,907)	(4,796,653,428)
(G) 計 (D + E + F)	23,948,460,583	24,247,670,685	27,891,043,386	28,108,053,784	29,203,491,531	32,597,216,198
(H) 収 益 分 配 金	△601,880,431	△645,854,220	△678,130,602	△821,190,895	△736,338,283	△745,885,982
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	23,346,580,152	23,601,816,465	27,212,912,784	27,386,862,889	28,467,153,248	31,851,330,216
追 加 信 託 差 損 益 金	17,733,932,422	19,445,316,345	20,968,957,397	22,895,311,579	23,659,956,974	24,291,378,055
（ 配 当 等 相 当 額 ）	(13,891,100,130)	(15,501,296,368)	(16,735,136,035)	(18,403,788,776)	(19,035,285,067)	(19,494,724,627)
（ 売 買 損 益 相 当 額 ）	(3,842,832,292)	(3,944,019,977)	(4,233,821,362)	(4,491,522,803)	(4,624,671,907)	(4,796,653,428)
分 配 準 備 積 立 金	6,284,997,861	5,503,034,778	6,243,955,387	5,313,251,479	4,807,196,274	7,559,952,161
繰 越 損 益 金	△672,350,131	△1,346,534,658	-	△821,700,169	-	-

(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46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(17,061,582,291円)および分配準備積立金(6,886,878,292円)より分配対象収益は23,948,460,583円(1万口当たり3,978円)であり、うち601,880,431円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

第47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(18,098,781,687円)および分配準備積立金(6,148,888,998円)より分配対象収益は24,247,670,685円(1万口当たり3,754円)であり、うち645,854,220円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

第48期計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,813円)、費用控除後の有価証券等損益額(1,603,198,773円)、信託約款に規定する収益調整金(20,968,957,397円)および分配準備積立金(5,318,875,403円)より分配対象収益は27,891,043,386円(1万口当たり4,112円)であり、うち678,130,602円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

第49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(22,073,611,410円)および分配準備積立金(6,034,442,374円)より分配対象収益は28,108,053,784円(1万口当たり3,897円)であり、うち721,190,895円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

第50期計算期間末における費用控除後の配当等収益(17,432円)、費用控除後の有価証券等損益額(363,628,390円)、信託約款に規定する収益調整金(23,659,956,974円)および分配準備積立金(5,179,888,735円)より分配対象収益は29,203,491,531円(1万口当たり3,966円)であり、うち736,338,283円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

第51期計算期間末における費用控除後の配当等収益(12,224円)、費用控除後の有価証券等損益額(3,648,913,872円)、信託約款に規定する収益調整金(24,291,378,055円)および分配準備積立金(4,656,912,047円)より分配対象収益は32,597,216,198円(1万口当たり4,370円)であり、うち745,885,982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46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51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）を超過し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46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期
	(2014年12月6日～ 2015年1月5日)	(2015年1月6日～ 2015年2月5日)	(2015年2月6日～ 2015年3月5日)	(2015年3月6日～ 2015年4月6日)	(2015年4月7日～ 2015年5月7日)	(2015年5月8日～ 2015年6月5日)
当期分配金	100	100	100	100	100	100
（対基準価額比率）	(0.715%)	(0.727%)	(0.709%)	(0.720%)	(0.716%)	(0.696%)
当期の収益	—	—	100	—	49	100
当期の収益以外	100	100	—	100	50	—
翌期繰越分配対象額	3,878	3,654	4,012	3,797	3,866	4,270

（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6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・グローバル・バリュース・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・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2015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・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）

(2015年6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	814,371	USD	91,893,623.64	91,893,623.64
		ORACLE CORP	832,792	USD	36,451,305.84	36,451,305.84
		MICROSOFT CORP	781,424	USD	36,226,816.64	36,226,816.64
		COMCAST CORP-SPECIAL CL A	533,474	USD	31,320,258.54	31,320,258.54
		BANK OF NEW YORK MELLON C	629,552	USD	27,045,553.92	27,045,553.92
日本	SECOM CO LTD	356,710	JPY	2,964,260,100.00	23,834,205.19	
	NKSJ HOLDINGS INC	623,310	JPY	2,858,811,315.00	22,986,341.68	
	KDDI CORP	1,020,600	JPY	2,849,004,900.00	22,907,492.96	
	FANUC CORP	102,070	JPY	2,812,538,850.00	22,614,286.81	
メキシコ	GRUPO TELEvisa SA-SPON AD	595,138	USD	22,192,696.02	22,192,696.02	
アメリカ	3M CO	139,043	USD	22,017,459.05	22,017,459.05	
ドイツ	HEIDELBERGCEMENT AG	270,376	EUR	19,558,999.84	21,982,332.13	
アメリカ	AMERICAN EXPRESS CO	268,267	USD	21,289,669.12	21,289,669.12	
	OMNICOM GROUP	275,511	USD	20,382,303.78	20,382,303.78	
日本	SMC CORP	58,127	JPY	2,273,637,605.00	18,281,238.28	
フランス	BOUYGUES SA	460,693	EUR	16,158,806.98	18,160,860.21	
アメリカ	NATIONAL OILWELL VARCO IN	366,094	USD	17,803,151.22	17,803,151.22	
	INTEL CORP	528,394	USD	17,072,410.14	17,072,410.14	
ベルギー	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	200,517	EUR	14,936,511.33	16,787,123.86	
アメリカ	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL	77	USD	16,362,500.00	16,362,500.00	
フランス	DANONE	230,056	EUR	14,350,893.28	16,128,948.57	
アメリカ	NORTHROP GRUMMAN CORP	101,695	USD	16,080,013.40	16,080,013.40	
	BB&T CORP	404,449	USD	16,060,669.79	16,060,669.79	
日本	HOYA CORP	415,130	JPY	1,987,642,440.00	15,981,687.22	
	KEYENCE CORP	29,135	JPY	1,972,439,500.00	15,859,447.62	
スイス	NESTLE SA-REG	205,200	CHF	14,610,240.00	15,656,904.03	
アメリカ	CINTAS CORP	181,864	USD	15,518,455.12	15,518,455.12	
	LOCKHEED MARTIN CORP	76,327	USD	14,515,105.59	14,515,105.59	
	LINEAR TECHNOLOGY CORP	311,210	USD	14,505,498.10	14,505,498.10	
	SANOFI	138,056	EUR	12,583,804.40	14,142,919.89	

(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)

<2. 補足情報>

「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2015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おります。

■ 有価証券明細 (評価額上位30銘柄)

(2015年6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	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	0	79,153,683	80,043,679.10	—
スウェーデン	債券	NORDEA BANK SWEDEN AB 11/08/2015	0	23,000,000	25,207,621.86	2015/8/11
アメリカ		AT AND T INC FRN 12/02/2016	0.6649	20,000,000	20,008,125.94	2016/2/12
オランダ		ABN AMRO BANK NV 08/06/2015	0	20,000,000	19,999,000.94	2015/6/8
アメリカ		CP MONDELEZ INTL INC PRE 20150625 0.52	0.52	20,000,000	19,993,644.44	2015/6/25
フランス		CDC 0% 26/10/15	0	20,000,000	19,972,648.57	2015/10/26
ドイツ		CP VOLKSWAGEN BANK GMBH PRE 20150716 0	0	17,000,000	18,077,290.00	2015/7/16
アメリカ		HYUNDAI CAP ZCP 24/09/2015	0	18,000,000	17,961,560.56	2015/9/24
オランダ		CP LINDE FINANCE BV PRE 20150730 0.01	0.01	15,000,000	16,325,741.51	2015/7/30
アメリカ		PROCTER AND GAMBLE COMPANY ZCP 10/06/2015	0	15,000,000	16,323,734.13	2015/6/10
ドイツ		CP BAYER AG PRE 20150724 0.02	0.02	15,000,000	16,126,643.09	2015/7/24
オランダ		RABOBANK NEDERLAND NY FRN 28/04/2017	0.609	15,000,000	15,018,135.00	2017/4/28
アメリカ		GOLDMAN SACHS FRN 22/03/2016	0.7308	15,000,000	15,015,734.23	2016/3/22
オーストラリア		NATIONAL AUSTRALIA BANK FRN 09/12/2016	0.5312	15,000,000	15,012,404.00	2016/12/9
ルクセンブルク		BELFIUS FINANCING COMPANY 0% 18/08/2015	0	15,000,000	14,980,713.40	2015/8/18
韓国		CP KOREA DEVELOPMENT BANK PRE 20151112 0.36	0.36	15,000,000	14,975,739.30	2015/11/12
フィンランド		CP POHJOLA BANK PLC PRE 20151203 0.5	0.5	15,000,000	14,961,971.66	2015/12/3
イギリス		CP VODAFONE GROUP PLC PRE 20160328 0.95	0.95	15,000,000	14,881,509.15	2016/3/28
フランス		CD BANQUE FED. CREDIT MUTUEL PRE 20151203 0.58	0.58	14,000,000	13,958,844.67	2015/12/3
アメリカ		BMW US CAPITAL LLC 0.6016% 02/06/2017	0.6016	13,800,000	13,775,399.10	2017/6/2
フランス		BPCE SA FRN 18/11/2016	0.846	13,000,000	13,022,308.00	2016/11/18
アメリカ		CP NISSAN MOTOR ACCEPTANCE C PRE 20150610 0.37	0.37	12,000,000	11,999,136.66	2015/6/10
イギリス		CP LLOYDS BANK PLC PRE 20150904 0.38	0.38	12,000,000	11,988,231.55	2015/9/4
		ABBEY NATL TREASURY SERV FRN 13/03/2017	0.7959	10,500,000	10,529,152.61	2017/3/13
アメリカ		GSACHS G L3M 22/07/15 B	0.676	10,335,000	10,349,507.41	2015/7/22
オランダ		ABN AMRO BANK NV FRN 06/06/2016	0.6889	10,000,000	10,021,652.89	2016/6/6
日本		BK TOKYO-MITSUBISHI UFJ FRN 10/03/2017	0.6922	10,000,000	10,015,928.06	2017/3/10
カナダ		ROYAL BANK OF CANADA FRN 03/02/2017	0.5388	10,000,000	10,004,339.93	2017/2/3
アメリカ		WELLS FARGO BANK FRN 02/06/2016	0.4338	10,000,000	10,000,720.49	2016/6/2
フランス		CD GROUPE AUCHAN SA PRE 20150701 0.51	0.51	10,000,000	9,996,038.44	2015/7/1

「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2014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2014年1月1日～2014年12月31日)

項目	当期
	米ドル
(a) 運用報酬	10,484,118
(b) 管理費用等	1,776,128
(c) その他の費用	233,384
合計	12,493,630

■純資産計算書

2014年12月31日現在

項目	当期末
	米ドル
資産合計	1,392,362,404
有価証券	1,061,970,226
為替予約取引評価勘定	5,761,331
預金	322,739,426
未収利息及び未収配当金	1,224,333
有価証券売却未収入金	667,088
負債合計	1,539,578
為替予約取引評価勘定	292,656
未払運用報酬	977,276
未払費用	269,646
純資産	1,390,822,826

(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

(2014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
シンガポール	SINGAPORE 2.375 04/1/17	4,052,000.00	シンガポールドル 4,199,699.45	米ドル 3,170,421.96
	SINGAPORE GO 0.5 04/1/18	4,021,000.00	3,955,895.99	2,986,370.73
メキシコ	MEXICAN BON 4.75 06/14/18	22,810,000.00	メキシコペソ 22,759,247.75	1,542,607.66
	MEXICAN BONOS 5 12/11/19	20,520,900.00	20,387,514.15	1,381,853.03

(2) 株式

(2014年12月31日現在)

銘柄		通貨	額面金額	米ドル換算評価額	銘柄		通貨	額面金額	米ドル換算評価額
アイルランド	CRH PLC	GBP	4,908,221.60	7,649,971.32		US BANCORP	USD	11,112,763.75	11,112,763.75
アメリカ	3M CO	USD	19,404,548.80	19,404,548.80		VISA INC-CLASS A SHARES	USD	5,545,005.60	5,545,005.60
	ALLEGHANY CORP	USD	4,226,193.00	4,226,193.00		VULCAN MATERIALS CO	USD	5,763,009.21	5,763,009.21
	ALLIANT TECHSYSTEMS INC	USD	4,906,215.00	4,906,215.00		WAL-MART STORES INC	USD	4,293,141.20	4,293,141.20
	AMERICAN EXPRESS CO	USD	14,363,980.40	14,363,980.40		WEYERHAEUSER CO	USD	10,727,269.77	10,727,269.77
	AMERICAN INTERNATIONAL GR	USD	5,162,161.65	5,162,161.65		WR BERKLEY CORP	USD	7,685,411.80	7,685,411.80
	ANTHEM INC	USD	6,969,909.54	6,969,909.54		XILINX INC	USD	6,345,231.75	6,345,231.75
	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	4,534,994.52	4,534,994.52	イギリス	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1,340,046.12	2,088,600.56
	BANK OF NEW YORK MELLON C	USD	21,025,929.91	21,025,929.91		BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	4,192,192.00	6,533,965.09
	BB&T CORP	USD	12,947,453.25	12,947,453.25		BRITISH AMERICAN TOBACCO	GBP	3,565,905.00	5,557,831.98
	BED BATH & BEYOND INC	USD	2,670,139.35	2,670,139.35		DIAGEO PLC	GBP	2,500,244.13	3,896,889.23
	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL	USD	14,690,000.00	14,690,000.00		GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	3,857,519.68	6,012,343.64
	BROWN & BROWN INC	USD	2,138,755.08	2,138,755.08		LIBERTY GLOBAL PLC-A	USD	774,010.49	774,010.49
	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	8,109,321.80	8,109,321.80		LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES	USD	6,097,060.17	6,097,060.17
	CINTAS CORP	USD	13,870,937.40	13,870,937.40		WM MORRISON SUPERMARKETS	USD	2,109,579.97	3,287,998.71
	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	6,558,935.24	6,558,935.24		WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	GBP	6,685,069.47	6,685,069.47
	COMCAST CORP-SPECIAL CL A	USD	25,280,187.84	25,280,187.84	イスラエル	ISRAEL CHEMICALS LTD	ILS	12,335,622.88	3,162,574.77
	COMMVAULT SYSTEMS INC	USD	1,512,862.92	1,512,862.92	イタリア	ITALCEMENTI SPA	EUR	1,881,774.44	2,277,047.03
	CONOCOPHILLIPS	USD	11,265,481.56	11,265,481.56		ITALMOBILIARE SPA	EUR	813,325.60	984,167.18
	DEERE & CO	USD	7,475,715.00	7,475,715.00	オーストラリア	NEWCREST MINING LTD	AUD	12,307,976.01	10,048,229.65
	DELTAIC TIMBER CORP	USD	577,022.40	577,022.40	オーストラリア	OMV AG	EUR	765,243.68	925,985.50
	DEVON ENERGY CORPORATION	USD	10,882,893.16	10,882,893.16	オランダ	TNT EXPRESS NV	EUR	3,796,233.30	4,593,643.95
	FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	265,437.00	265,437.00	カナダ	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	6,303,374.28	5,425,524.43
	GOOGLE INC-CL A	USD	3,324,584.90	3,324,584.90		BARRICK GOLD CORP	USD	4,069,799.50	4,069,799.50
	GOOGLE INC-CL C	USD	3,298,422.40	3,298,422.40		CANADIAN NATURAL RESOURCE	CAD	13,252,755.84	11,407,088.86
	H&R BLOCK INC	USD	4,080,971.92	4,080,971.92		CENOVUS ENERGY INC	USD	11,296,935.06	11,296,935.06
	IDACORP INC	USD	2,382,840.00	2,382,840.00		GOLDCORP INC	USD	9,399,937.12	9,399,937.12
	INTEL CORP	USD	20,182,937.53	20,182,937.53		KINROSS GOLD CORP	USD	3,435,239.40	3,435,239.40
	ISS A/S	DKK	14,710,881.90	2,390,283.76		PENN WEST PETROLEUM LTD	USD	723,898.24	723,898.24
	JOHNSON & JOHNSON	USD	4,019,670.80	4,019,670.80		POTASH CORP OF SASKATCHEW	USD	10,274,693.96	10,274,693.96
	JPMORGAN CHASE & CO-CW18	USD	4,042,854.40	4,042,854.40	韓国	KIA MOTORS CORP	KRW	4,495,237,300.00	4,089,739.62
	LINEAR TECHNOLOGY CORP	USD	11,682,537.60	11,682,537.60		KT&G CORP	KRW	8,752,337,100.00	7,962,823.18
	LOCKHEED MARTIN CORP	USD	12,098,980.53	12,098,980.53		LOTTE CONFECTIONERY CO LT	KRW	3,312,580,000.00	3,013,765.18
	MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	5,817,614.88	5,817,614.88	スイス	KUEHNE & NAGEL INTL AG-RE	CHF	663,240.60	667,109.84
	MASTERCARD INC-CLASS A	USD	5,298,926.16	5,298,926.16		NESTLE SA-REG	CHF	12,322,057.45	12,393,942.32
	MCDONALD'S CORP	USD	10,245,907.60	10,245,907.60		PARGESA HOLDING SA-BR	CHF	3,099,567.40	3,117,649.77
	MICROSOFT CORP	USD	29,879,798.60	29,879,798.60	スウェーデン	INVESTOR AB-A SHS	SEK	32,531,782.40	4,173,122.15
	NATIONAL OILWELL VARCO IN	USD	16,254,519.91	16,254,519.91		INVESTOR AB-B SHS	SEK	35,382,516.00	4,538,809.45
	NEWMONT MINING CORP	USD	1,477,224.00	1,477,224.00	タイ	BANGKOK BANK PUBLIC CO-NV	THB	155,584,120.00	4,729,001
	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	12,336,395.61	12,336,395.61	デンマーク	NOW INC/DE	USD	4,031,633.70	4,031,633.70
	OMNICOM GROUP	USD	15,464,019.11	15,464,019.11	ドイツ	DAIMLER AG-REGISTERED SHA	EUR	3,119,651.04	3,774,943.48
	ORACLE CORP	USD	29,602,941.54	29,602,941.54		FRAPORT AG FRANKFURT AIRP	EUR	561,107.20	678,969.52
	PLUM CREEK TIMBER CO	USD	8,416,108.36	8,416,108.36		HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	13,613,162.37	16,472,649.62
	ROSS STORES INC	USD	1,978,423.14	1,978,423.14	日本	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	1,512,031,575.00	12,623,406.04
	SAN JUAN BASIN ROYALTY TR	USD	446,495.25	446,495.25		CHOFU SEISAKUSHO CO LTD	JPY	117,636,300.00	982,103.02
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO-CL	USD	5,248,715.04	5,248,715.04		FAMILYMART CO LTD	JPY	41,405,000.00	345,675.40
	SYSCO CORP	USD	2,158,937.55	2,158,937.55		FANUC CORP	JPY	1,834,341,650.00	15,314,256.55
	TERADATA CORP	USD	10,758,951.84	10,758,951.84		HIROSE ELECTRIC CO LTD	JPY	546,304,000.00	4,560,894.97

銘柄		通貨	額面金額	米ドル換算評価額	銘柄		通貨	額面金額	米ドル換算評価額
ノルウェー フランス	HOYA CORP	JPY	1,727,917,650.00	14,425,760.98	ベルギー 香港 南アフリカ メキシコ ロシア	LEGRAND SA	EUR	1,835,683.02	2,221,273.97
	KDDI CORP	JPY	2,299,500,700.00	19,197,701.62		NEOPOST SA	EUR	2,289,502.64	2,770,419.82
	KEYENCE CORP	JPY	1,578,516,350.00	13,178,463.43		REXEL SA	EUR	710,765.55	860,064.07
	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	954,377,030.00	7,967,749.46		SANOFI	EUR	9,898,219.50	11,977,371.40
	MS&AD INSURANCE GROUP HOL	JPY	1,458,414,433.00	12,175,775.86		SODEXO	EUR	5,369,671.44	6,497,587.69
	NISSIN FOODS HOLDINGS CO	JPY	503,778,700.00	4,205,866.59		TELEVISION FRANCAISE (T.F	EUR	1,229,184.48	1,487,378.52
	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	114,696,000.00	957,555.52		TOTAL SA	EUR	7,761,983.48	9,392,412.34
	NKSJ HOLDINGS INC	JPY	1,564,888,410.00	13,064,688.68		VIVENDI	EUR	5,609,886.60	6,788,260.79
	NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	307,477,950.00	2,567,022.46		WENDEL	EUR	2,531,220.90	3,062,911.75
	SECOM CO LTD	JPY	2,173,159,950.00	18,142,928.29		GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	11,678,419.50	14,131,507.97
	SHIMANO INC	JPY	1,564,843,500.00	13,064,313.74		GUOCO GROUP LTD	HKD	9,345,700.00	1,205,173.67
	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	178,636,860.00	1,491,374.69		HYSAN DEVELOPMENT CO	HKD	15,246,000.00	1,966,046.18
	SMC CORP	JPY	1,672,894,190.00	13,966,389.96		JARDINE MATHESON HLDGS LT	USD	7,617,531.00	7,617,531.00
	ORKLA ASA	NOK	1,067,909.70	143,285.88		ANGLOGOLD ASHANTI-SPON AD	USD	4,418,686.50	4,418,686.50
	BOUYGUES SA	EUR	11,370,544.58	13,758,962.96		GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	USD	3,172,395.24	3,172,395.24
	CARREFOUR 1 YR LOCKUP	EUR	1,706,991.00	2,065,549.79		FRESNILLO PLC	GBP	3,995,754.74	6,227,797.29
	CARREFOUR SA	EUR	6,084,447.60	7,362,504.81		GRUPO TELEvisa SA-SPON AD	USD	16,685,823.70	16,685,823.70
	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	7,240,082.07	8,760,883.91		INDUSTRIAS PENOLES SAB DE	MXN	34,095,246.27	2,310,954.59
	DANONE	EUR	10,261,592.55	12,417,072.09		GAZPROM OAO-SPON ADR	USD	2,395,971.36	2,395,971.36

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD (米ドル)、GBP (英ポンド) EUR (ユーロ)、DKK (デンマーククローネ)、ILS (イスラエルシェケル)、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)、JPY (日本円)、NOK (ノルウェークローネ)、HKD (香港ドル)、MXN (メキシコペソ)

(3) 投資証券

(2014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 SHARES	576,744	米ドル	米ドル
			65,506,583.52	65,506,583.52

「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
資産合計	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
負債合計	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
純資産	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
	PRUDENTIAL PLC 0% 20/08/14	4,000,000	3,997,735.65
イタリア	CP INTESA SANPAOLO SPA PRE 20141203 0.63	13,000,000	12,964,606.62
	CP UNICREDIT SPA PRE 20140903 0.59	8,000,000	7,991,490.61
オランダ	CD ING BANK NV PRE 20140910 0.64	5,000,000	4,993,610.45
	CP ABN AMRO BANK NV PRE 20140925 0.5725	5,000,000	4,993,092.40
	RABOBANK EONICAP +0.22 11/07/2014	8,000,000	8,028,736.89
カタール	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