

## 日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型 (インドルピーコース)

### 運用報告書(全体版)

第67期(決算日 2015年9月3日) 第69期(決算日 2015年11月4日) 第71期(決算日 2016年1月4日)  
第68期(決算日 2015年10月5日) 第70期(決算日 2015年12月3日) 第72期(決算日 2016年2月3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。

「日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型(インドルピーコース)」は、2016年2月3日に第72期の決算を行いましたので、第67期から第72期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

#### 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/資産複合
信託期間	2010年2月26日から2020年2月3日までです。
運用方針	主として、新興国の様々な資産を投資対象とする投資信託証券(投資信託または外国投資信託の受益証券(振替投資信託受益権を含みます。))および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。)の一部、またはすべてに投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	「アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド INRクラス」投資証券 「マネー・アセット・マザーファンド」受益証券 上記の投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。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	第1計算期から第4計算期までは収益分配を行ないません。第5計算期以降、毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。

<352888>

## 日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号  
http://www.nikkoam.com/

#### 当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号: 0120-25-1404  
午前9時~午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

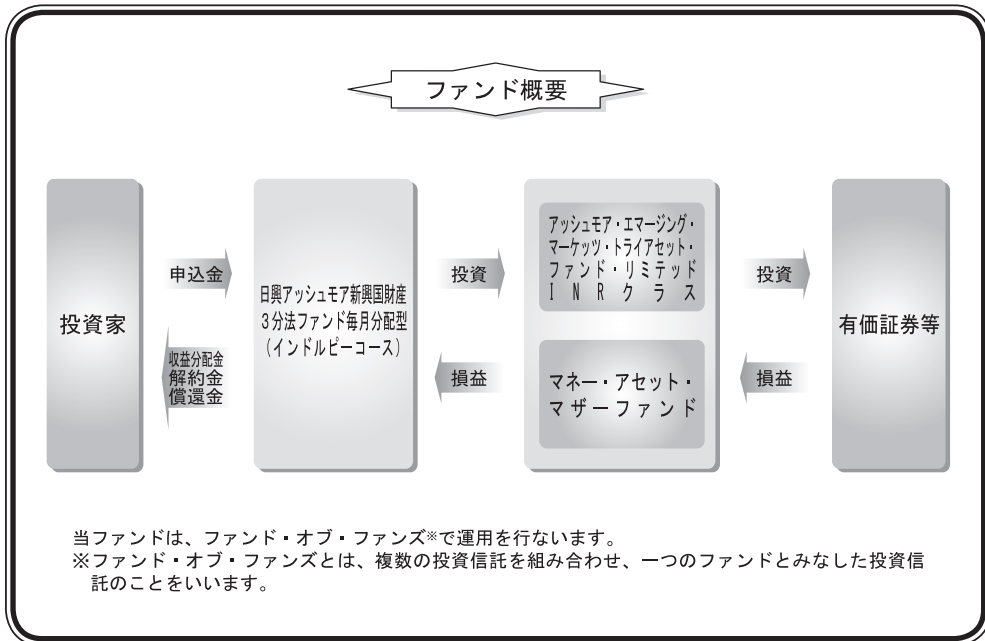
## Contents

◇日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型（インドルピーコース）… 1

（ご参考）投資対象先の直近の内容

◆アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド INRクラス…15

◆マネー・アセット・マザーファンド……………24



日興アセットマネジメントでは、本資料の他に当ファンドに関する情報等を別途開示している場合がございます。詳しくは、当社ホームページ(<http://www.nikkoam.com/>)またはお取引先の窓口までお問い合わせください。

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			債 組 入 比	券 率 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 率				
	円		円	%	%	%	百万円	
43期(2013年9月3日)	4,768		100	△6.6	0.1	99.0	14,691	
44期(2013年10月3日)	4,903		100	4.9	0.1	98.9	14,701	
45期(2013年11月5日)	5,050		100	5.0	0.1	98.9	14,822	
46期(2013年12月3日)	5,131		100	3.6	0.1	99.0	14,807	
47期(2014年1月6日)	5,107		100	1.5	0.1	99.2	14,482	
48期(2014年2月3日)	4,752		100	△5.0	0.1	99.0	13,321	
49期(2014年3月3日)	4,816		100	3.5	0.1	99.0	13,195	
50期(2014年4月3日)	4,964		100	5.1	0.1	99.5	13,693	
51期(2014年5月7日)	4,788		100	△1.5	0.1	99.1	13,189	
52期(2014年6月3日)	4,877		100	3.9	0.1	99.0	13,351	
53期(2014年7月3日)	4,813		100	0.7	0.1	98.3	13,013	
54期(2014年8月4日)	4,625		100	△1.8	0.1	98.3	12,394	
55期(2014年9月3日)	4,677		100	3.3	0.1	97.7	12,520	
56期(2014年10月3日)	4,537		100	△0.9	0.1	98.4	12,108	
57期(2014年11月4日)	4,674		100	5.2	0.1	98.3	12,424	
58期(2014年12月3日)	4,775		100	4.3	0.1	98.6	12,654	
59期(2015年1月5日)	4,509		100	△3.5	0.1	98.6	12,182	
60期(2015年2月3日)	4,450		100	0.9	0.1	98.4	12,093	
61期(2015年3月3日)	4,548		100	4.4	0.1	98.4	12,413	
62期(2015年4月3日)	4,487		100	0.9	0.1	98.4	12,218	
63期(2015年5月7日)	4,527		70	2.5	0.1	98.3	12,176	
64期(2015年6月3日)	4,603		70	3.2	0.1	98.3	12,021	
65期(2015年7月3日)	4,491		70	△0.9	0.1	98.4	11,766	
66期(2015年8月3日)	4,385		70	△0.8	0.1	98.4	11,414	
67期(2015年9月3日)	3,887		70	△9.8	0.1	98.2	9,925	
68期(2015年10月5日)	3,771		70	△1.2	0.1	98.6	9,404	
69期(2015年11月4日)	3,856		40	3.3	0.1	98.3	9,472	
70期(2015年12月3日)	3,843		40	0.7	0.1	98.1	9,002	
71期(2016年1月4日)	3,562		40	△6.3	0.1	98.3	8,157	
72期(2016年2月3日)	3,329		40	△5.4	0.1	98.6	7,350	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
			騰	落				
第67期	(期 首) 2015年8月3日	円 4,385	% -		% 0.1		% 98.4	
	8月末	4,031	△8.1		0.1		96.7	
	(期 末) 2015年9月3日	3,957	△9.8		0.1		98.2	
第68期	(期 首) 2015年9月3日	3,887	-		0.1		98.2	
	9月末	3,875	△0.3		0.1		96.7	
	(期 末) 2015年10月5日	3,841	△1.2		0.1		98.6	
第69期	(期 首) 2015年10月5日	3,771	-		0.1		98.6	
	10月末	3,950	4.7		0.1		97.3	
	(期 末) 2015年11月4日	3,896	3.3		0.1		98.3	
第70期	(期 首) 2015年11月4日	3,856	-		0.1		98.3	
	11月末	3,849	△0.2		0.1		96.6	
	(期 末) 2015年12月3日	3,883	0.7		0.1		98.1	
第71期	(期 首) 2015年12月3日	3,843	-		0.1		98.1	
	12月末	3,605	△6.2		0.1		96.8	
	(期 末) 2016年1月4日	3,602	△6.3		0.1		98.3	
第72期	(期 首) 2016年1月4日	3,562	-		0.1		98.3	
	1月末	3,336	△6.3		0.1		97.3	
	(期 末) 2016年2月3日	3,369	△5.4		0.1		98.6	

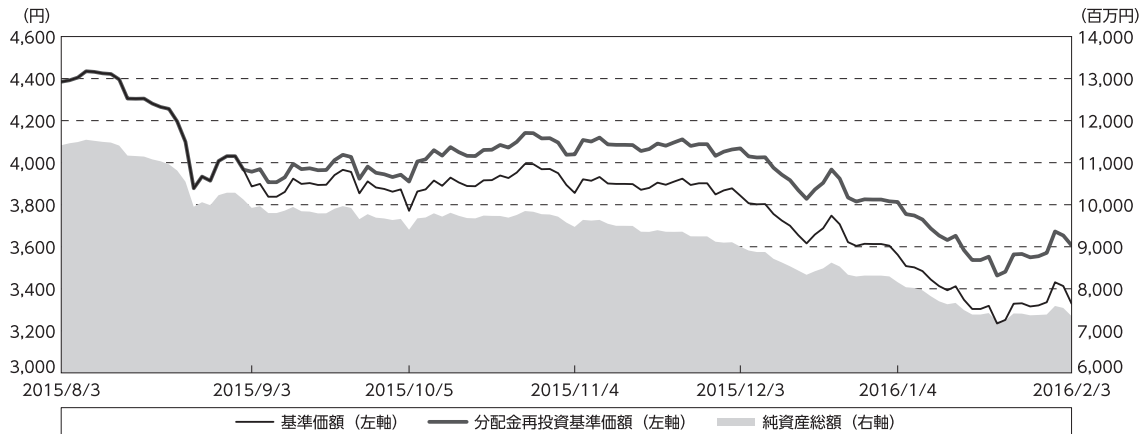
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

## ○運用経過

(2015年8月4日～2016年2月3日)

## 作成期間中の基準価額等の推移



第67期首：4,385円

第72期末：3,329円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：△17.8%（分配金再投資ベース）

(注) 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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2015年8月3日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の推移

第67期首4,385円の基準価額は、第72期末に3,329円（分配後）となり、分配金を加味した騰落率は△17.8%となりました。

## ○基準価額の変動要因

当ファンドは、主として、新興国の社債、株式、不動産に実質的に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。また、アメリカドルなどのG7（先進7ヵ国）の国の通貨建ての資産については、原則としてアメリカドルなどのG7の国の通貨売り、インドルピー買いの為替取引を行なっております。当作成期間中における基準価額の変動要因は、以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・中国不動産関連の社債の一部について価格が上昇したこと。

**<値下がり要因>**

- ・ 中国経済・市場への不安感の高まり、資源価格の調整、新興国通貨に対するアメリカドル高を受けて新興国の株式市場および新興国社債市場が下落したこと。
- ・ インドルピーが対アメリカドル・対円で下落したこと。
- ・ エネルギー・資源企業向け投融資で減損損失を計上したこと。

**投資環境****(新興国社債市況)**

期間の初め、新興国社債は世界経済の成長低迷や中国株式市場の株価急落を受け軟調に推移しました。2015年10月には一時的に持ち直したものの、11月以降12月にかけて原油価格が下げ足を早め、加えて通貨政策等をめぐる中国懸念も根強く意識されたことから、新興国社債は再度下落基調となりました。2016年の初めには、世界経済や中国経済の成長鈍化懸念が投資家心理の大きな重しとなり続け、多くの資産クラスが大幅に値下がりすると同時に、市場のボラティリティ（変動性）が再び高まり、新興国社債も軟調な値動きとなりました。

**(新興国株式市況)**

新興国株式は、新興国債券と同様に強い逆風に直面し、期間中のパフォーマンスはマイナスとなりました。中国株式市場では、個人投資家による証拠金取引などによりバブルの様相を呈していたところで、2015年6月以降にバブルがはじける形で上海市場が急落し、中国国内のみならず新興国株式市場全般の売りにつながりました。PMI（製造業購買担当者景気指数）の急低下に加えて、当局による一貫性のない市場・為替政策等のシグナルが重なり、全体として中国経済の急減速、市場崩壊の兆候が見られるとのネガティブな見方が広がりました。中国懸念は期間を通じて新興国株式市場全体の重しとなりました。ブラジルでは、交易条件の悪化に加え、金融引き締めを背景とした予想以上の成長鈍化、市場関係者の評価が高かった財務相の辞任、格付機関によるソブリン価格付けの投機的格付けへの引き下げなどの要因から、同国の株式は新興国の中でも特に下げ幅が大きくなりました。

**(新興国不動産投資信託市況)**

新興国不動産株式は他のセクターの株式と同様に大きく下落しました。新興国不動産債券においては、規制緩和により中国不動産関連企業に中国本土の債券市場が開放され、これらの企業が中国国内市場で債券を発行することが可能となったことから、人民元建ての投資機会を求める中国国内投資家の需要を集める形で、中国不動産関連の債券は底堅い値動きとなりました。

**(国内短期金利市況)**

無担保コール翌日物金利は、期間を通じて、概ね0.05～0.09%の範囲で安定的に推移しました。国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めから2015年10月にかけて、金融機関によるTB需要の増加などから低下する局面があったものの、概ね0.00%近辺でもみ合いの推移となりました。11月には、年末の資金需要などに備えたTB需要の高まりや、日銀によるTBの買入れの継続などを背景に一時的に-0.11%台まで低下したものの、2016年1月下旬には-0.02%台まで上昇しました。その後は、1月末の日銀によるマイナス金利政策の導入決定を受けて大幅に低下し、-0.2%近辺で期間末を迎えました。

**（為替市況）**

期間中における円／インドルピー相場は、右記の推移となりました。

円／インドルピーの推移

**当ファンドのポートフォリオ****（当ファンド）**

当ファンドでは、収益性を追求するため「アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド I NRクラス」円建投資証券を高位に組み入れ、「マネー・アセット・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

**（アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド I NRクラス）**

新興国の債券、株式、不動産に投資を行ない、インカム収益を確保しながらトータルリターンを最大化をめざしました。

ポートフォリオにおける各資産の組入比率は、市況見通しなどを踏まえた資産配分の変更により変動しましたが、概ね債券を5割～7割、株式を1割～3割、不動産を0～1割、その他（キャッシュ等）を0～2割としました。2015年12月に株式の組入比率を引き下げ、キャッシュの組入比率を引き上げたことにより、その後の金融市場の調整による影響をある程度緩和することができました。一方、2015年9月末にキャッシュの組入比率を高めとしていたことは、10月の金融市場の反発を捉えることを限定的としました。

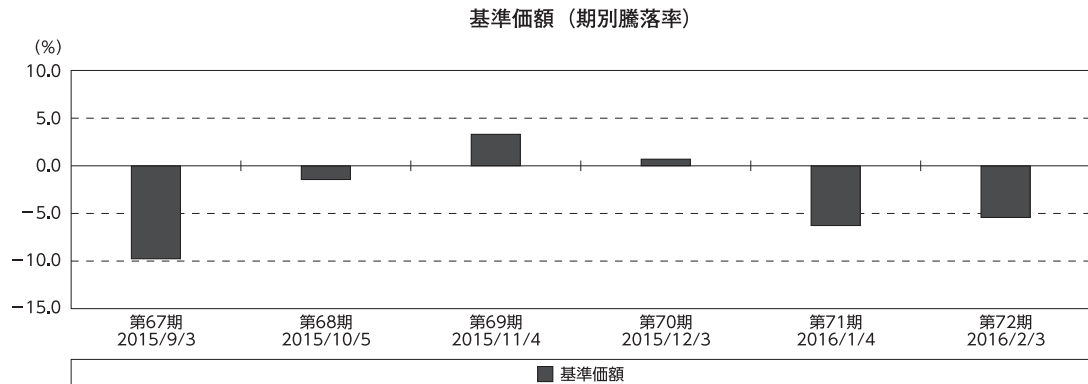
**（マネー・アセット・マザーファンド）**

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

以下のグラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

## 分配金

第67期～第72期における分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下の通りといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
	2015年8月4日～ 2015年9月3日	2015年9月4日～ 2015年10月5日	2015年10月6日～ 2015年11月4日	2015年11月5日～ 2015年12月3日	2015年12月4日～ 2016年1月4日	2016年1月5日～ 2016年2月3日
当期分配金	70	70	40	40	40	40
(対基準価額比率)	1.769%	1.822%	1.027%	1.030%	1.110%	1.187%
当期の収益	61	61	40	33	33	34
当期の収益以外	8	8	—	6	6	5
翌期繰越分配対象額	1,129	1,121	1,144	1,138	1,132	1,126

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

(注) 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。



## ○今後の運用方針

---

### （当ファンド）

引き続き、「アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド I NRクラス」円建投資証券を原則として高位に組み入れ、「マネー・アセット・マザーファンド」受益証券への投資を抑制する方針です。

### （アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド I NRクラス）

世界経済のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）は、新興国経済にとって逆風となり続けていますが、新興国資産については、バリュエーションおよびテクニカル的に魅力的な水準にあると考えています。

貿易量の伸び率鈍化や金融環境の逼迫化などによって新興国の経済成長に下押し圧力がかかっていますが、経済状況などは新興国の中でも国により大きな差異があると考えています。現在、バランスシートは調整局面にあり、交易条件の大幅な悪化に苦しんだ国を含め、大半の新興国では経常収支が赤字から黒字に転換（または経常赤字が縮小）しつつあると考えています。2015年に投資家のリスク回避姿勢が強まった影響から、足元の信用スプレッド（利回り格差）は、2008年の世界金融危機以降で最も魅力的な水準にあると考えています。

上記見通しのもと、引き続き、新興国の債券、株式、不動産に投資を行ない、インカム収益を確保しながらトータルリターンを最大化をめざします。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

### （マネー・アセット・マザーファンド）

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年8月4日～2016年2月3日)

項目	第67期～第72期		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 )	円 20 ( 5 ) ( 15 ) ( 1 )	% 0.538 ( 0.130 ) ( 0.391 ) ( 0.016 )	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価 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 ( 監 査 費 用 ) ( 印 刷 費 用 )	0 ( 0 ) ( 0 )	0.012 ( 0.003 ) ( 0.009 )	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	20	0.550	
作成期間の平均基準価額は、3,774円です。			

(注) 作成期間の費用（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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 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）を作成期間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。

(注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。

## ○売買及び取引の状況

(2015年8月4日～2016年2月3日)

## 投資信託証券

銘柄		第67期～第72期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	アッシュモア・エマーゾング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド Ⅱクラス	千口 256,802	千円 106,843	千口 3,870,778	千円 1,558,451

(注) 金額は受け渡し代金。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第67期～第72期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
マネー・アセット・マザーファンド	千口 125	千円 126	千口 4,087	千円 4,111

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年8月4日～2016年2月3日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型（インドルピーコース）&gt;

区分	第67期～第72期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 106	百万円 106	% 100.0	百万円 1,558	百万円 1,558	% 100.0

## &lt;マネー・アセット・マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

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、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友信託銀行株式会社です。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2015年8月4日～2016年2月3日)

該当事項はございません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2015年8月4日～2016年2月3日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2016年2月3日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第66期末		第72期末			
		口	数	口	数	評 価 額	比 率
			千口		千口	千円	%
アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド I Ⅰクラス			24,169,811		20,555,835	7,245,931	98.6
合	計		24,169,811		20,555,835	7,245,931	98.6

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## 親投資信託残高

銘	柄	第66期末		第72期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
マネー・アセット・マザーファンド			11,276		7,314	7,358

(注) 親投資信託の2016年2月3日現在の受益権総口数は、215,276千口です。

## ○投資信託財産の構成

(2016年2月3日現在)

項	目	第72期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資証券		7,245,931	96.5
マネー・アセット・マザーファンド		7,358	0.1
コール・ローン等、その他		255,705	3.4
投資信託財産総額		7,508,994	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第67期末	第68期末	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末
	2015年9月3日現在	2015年10月5日現在	2015年11月4日現在	2015年12月3日現在	2016年1月4日現在	2016年2月3日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	10,143,873,147	9,641,388,659	9,619,435,679	9,233,837,285	8,297,738,017	7,508,994,908
コール・ローン等	371,643,008	358,649,853	277,921,629	259,010,151	131,637,303	234,704,047
投資証券(評価額)	9,742,997,349	9,269,064,528	9,309,557,689	8,835,459,545	8,016,318,255	7,245,931,909
マネー・アセット・マザーファンド(評価額)	10,280,789	9,690,665	9,572,125	8,920,689	8,180,420	7,358,648
未収入金	18,951,384	3,983,000	22,383,649	130,446,456	55,958,102	21,000,000
未収配当金	—	—	—	—	85,643,712	—
未収利息	617	613	587	444	225	304
(B) 負債	218,830,506	236,527,121	147,111,871	231,525,895	140,585,642	158,355,064
未払金	6,423,522	—	—	—	—	—
未払収益分配金	178,730,036	174,574,009	98,259,845	93,705,475	91,591,261	88,320,569
未払解約金	23,005,515	51,885,163	39,383,195	128,831,736	39,926,703	61,907,728
未払信託報酬	9,903,263	9,213,919	8,535,463	7,980,744	7,982,396	6,649,009
その他未払費用	768,170	854,030	933,368	1,007,940	1,085,282	1,477,758
(C) 純資産総額(A-B)	9,925,042,641	9,404,861,538	9,472,323,808	9,002,311,390	8,157,152,375	7,350,639,844
元本	25,532,862,423	24,939,144,254	24,564,961,474	23,426,368,976	22,897,815,464	22,080,142,410
次期繰越損益金	△15,607,819,782	△15,534,282,716	△15,092,637,666	△14,424,057,586	△14,740,663,089	△14,729,502,566
(D) 受益権総口数	25,532,862,423口	24,939,144,254口	24,564,961,474口	23,426,368,976口	22,897,815,464口	22,080,142,410口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,887円	3,771円	3,856円	3,843円	3,562円	3,329円

(注) 当ファンドの第67期首元本額は26,029,479,355円、第67～72期中追加設定元本額は692,490,068円、第67～72期中一部解約元本額は4,641,827,013円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第67期0.3887円、第68期0.3771円、第69期0.3856円、第70期0.3843円、第71期0.3562円、第72期0.3329円です。

(注) 2016年2月3日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は14,729,502,566円です。

## ○損益の状況

項 目	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
	2015年8月4日～ 2015年9月3日	2015年9月4日～ 2015年10月5日	2015年10月6日～ 2015年11月4日	2015年11月5日～ 2015年12月3日	2015年12月4日～ 2016年1月4日	2016年1月5日～ 2016年2月3日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	166,126,895	162,010,977	159,266,374	87,532,499	85,338,836	82,329,483
受取配当金	166,112,834	161,998,350	159,256,003	87,522,118	85,329,438	82,320,026
受取利息	14,061	12,627	10,371	10,381	9,398	9,457
(B) 有価証券売買損益	△ 1,247,992,018	△ 268,027,976	156,035,688	△ 17,273,036	△ 627,016,127	△ 502,103,255
売買益	13,911,944	2,645,714	162,195,487	4,242,804	7,668,479	14,475,914
売買損	△ 1,261,903,962	△ 270,673,690	△ 6,159,799	△ 21,515,840	△ 634,684,606	△ 516,579,169
(C) 信託報酬等	△ 10,048,213	△ 9,348,783	△ 8,660,396	△ 8,097,554	△ 8,099,230	△ 7,080,984
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,091,913,336	△ 115,365,782	306,641,666	62,161,909	△ 549,776,521	△ 426,854,756
(E) 前期繰越損益金	△ 7,975,779,442	△ 8,949,062,463	△ 9,034,825,909	△ 8,388,532,941	△ 8,190,465,933	△ 8,486,123,386
(F) 追加信託差損益金	△ 6,361,396,968	△ 6,295,280,462	△ 6,266,193,578	△ 6,003,981,079	△ 5,908,829,374	△ 5,728,203,855
(配当等相当額)	( 2,907,410,159)	( 2,817,833,692)	( 2,754,229,350)	( 2,626,793,633)	( 2,567,714,924)	( 2,476,183,318)
(売買損益相当額)	(△ 9,268,807,127)	(△ 9,113,114,154)	(△ 9,020,422,928)	(△ 8,630,774,712)	(△ 8,476,544,298)	(△ 8,204,387,173)
(G) 計(D+E+F)	△ 15,429,089,746	△ 15,359,708,707	△ 14,994,377,821	△ 14,330,352,111	△ 14,649,071,828	△ 14,641,181,997
(H) 収益分配金	△ 178,730,036	△ 174,574,009	△ 98,259,845	△ 93,705,475	△ 91,591,261	△ 88,320,569
次期繰越損益金(G+H)	△ 15,607,819,782	△ 15,534,282,716	△ 15,092,637,666	△ 14,424,057,586	△ 14,740,663,089	△ 14,729,502,566
追加信託差損益金	△ 6,384,019,084	△ 6,316,977,517	△ 6,266,193,578	△ 6,003,981,079	△ 5,908,829,374	△ 5,728,203,855
(配当等相当額)	( 2,884,788,043)	( 2,796,136,637)	( 2,754,229,350)	( 2,626,793,633)	( 2,567,714,924)	( 2,476,183,318)
(売買損益相当額)	(△ 9,268,807,127)	(△ 9,113,114,154)	(△ 9,020,422,928)	(△ 8,630,774,712)	(△ 8,476,544,298)	(△ 8,204,387,173)
分配準備積立金	19,128	11,777	56,643,939	39,955,642	25,004,577	11,456,992
繰越損益金	△ 9,223,819,826	△ 9,217,316,976	△ 8,883,088,027	△ 8,460,032,149	△ 8,856,838,292	△ 9,012,755,703

(注) 損益の状況の中で(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) 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) 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。

(注) 分配金の計算過程(2015年8月4日～2016年2月3日)は以下の通りです。

項 目	2015年8月4日～ 2015年9月3日	2015年9月4日～ 2015年10月5日	2015年10月6日～ 2015年11月4日	2015年11月5日～ 2015年12月3日	2015年12月4日～ 2016年1月4日	2016年1月5日～ 2016年2月3日
a. 配当等収益(経費控除後)	156,078,814円	152,662,338円	154,892,192円	79,435,116円	77,239,816円	75,248,646円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,907,410,159円	2,817,833,692円	2,754,229,350円	2,626,793,633円	2,567,714,924円	2,476,183,318円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	48,234円	226,393円	11,592円	54,226,001円	39,356,022円	24,528,915円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,063,537,207円	2,970,722,423円	2,909,133,134円	2,760,454,750円	2,684,310,762円	2,575,960,879円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,199円	1,191円	1,184円	1,178円	1,172円	1,166円
g. 分配金	178,730,036円	174,574,009円	98,259,845円	93,705,475円	91,591,261円	88,320,569円
h. 分配金(1万口当たり)	70円	70円	40円	40円	40円	40円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

## ○分配金のお知らせ

	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
1 万口当たり分配金（税込み）	70円	70円	40円	40円	40円	40円

## ○お知らせ

### 約款変更について

2015年8月4日から2016年2月3日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2に定める信用リスクを適正に管理する方法として、一般社団法人投資信託協会規則に従って委託会社が合理的な方法を定めるべく、2015年11月3日付けにて信託約款に所要の変更を行ないました。（付表）

## ご参考

「資産、負債、元本及び基準価額の状況」および「損益の状況」に記載している一般的な項目についての説明。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項	目	説	明
(A)	資産	ファンドの有する財産の合計額	
	コール・ローン等	金融機関向けの短期貸付資金や短期金融商品等の残高	
	各有価証券等(評価額)	株や債券、ファンド等の有価証券等の評価額	
	未収入金	入金予定の有価証券の売却代金等	
	未取配当金	入金予定の株式等の配当金	
	未取利息	入金予定の債券等の利息	
(B)	負債	支払い予定額の合計	
	未払金	支払い予定の有価証券の買付代金等	
	未払収益分配金	支払い予定の収益分配金	
	未払信託報酬	支払い予定の信託報酬の金額	
(C)	純資産総額(A-B)	ファンド全体の評価金額	
	元本	ファンドの元本部分の残高	
	次期繰越損益金	純資産総額と元本残高との差額で、翌期に繰越す損益金の合計額	
(D)	受益権総口数	受益者の保有総口数	
	1(万)口当たり基準価額(C÷D)	ファンドの単位当たりの時価	

## ○損益の状況

項	目	説	明
(A)	配当等収益	ファンドが直接受け取った配当金や利息等の合計	
	受取配当金	ファンドが直接受け取った株式等の配当金の合計	
	受取利息	ファンドが直接受け取ったコール・ローンや債券等の利息の合計	
(B)	有価証券売買損益	有価証券売買時の損益と評価損益の合計	
	売買益	各有価証券の売買益と期末評価益の合計	
	売買損	各有価証券の売買損と期末評価損の合計	
(C)	信託報酬等	信託報酬や保管費用等のファンドの経費	
(D)	当期損益金(A+B+C)	当期における収支合計	
(E)	前期繰越損益金	前期分の繰越損益金と分配準備積立金の合計から当期中の解約で発生する取り崩し分を控除した金額	
(F)	追加信託差損益金	受益者がファンドに新規に払込んだ金額とファンドの元本との差額(基準価額と単位当たり元本との差額)を調整した金額	
	(配当等相当額)	(配当等に相当する額)	
	(売買損益相当額)	(売買損益に相当する額)	
(G)	計(D+E+F)	期中の収支の総合計額	
(H)	収益分配金	収益分配金の合計額	
	次期繰越損益金(G+H)	翌期に繰り越す損益金の合計額(期中の収支の総合計額から収益分配金の金額を引いたもの)	
	追加信託差損益金	翌期に繰り越す追加信託差損益金	
	(配当等相当額)	(配当等に相当する額)	
	(売買損益相当額)	(売買損益に相当する額)	
	分配準備積立金	分配金を支払うための準備積立金	
	繰越損益金	繰越損益の合計金額	

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。



種類・項目	アッシュモア・エマージング・マーケッツ・トライアセット・ファンド・リミテッド INRクラス ガーンジー籍円建外国投資法人
<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	信託財産の中長期的な成長をめざします。
主な投資対象	新興国の債券、株式（預託証券を含みます。）および不動産投資信託証券を主要投資対象とします。あわせて、為替取引を行いません。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・新興国の債券、株式（預託証券を含みます。）および不動産投資信託証券を主要投資対象とし、インカム収益を確保しながらトータルリターンを最大化をめざします。</li> <li>・米ドルなどのG7の国の通貨建ての資産については、原則として米ドルなどのG7の国の通貨売り、インドルビー買いの為替取引を行いません。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・純資産総額の50%以上を有価証券に投資します。</li> <li>・投資信託証券など（ETFとREITを除きます。）への投資割合は純資産総額の5%を超えないものとします。</li> <li>・空売りは行いません。</li> <li>・純資産総額の10%を超える借入れは行いません。</li> <li>・同一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーへの比率は、それぞれ純資産総額の10%を超えないものとし、合計で純資産総額の20%を超えないものとします。</li> <li>・流動性の乏しい証券への投資は、純資産総額の15%を超えないものとします。</li> </ul>
収益分配	原則として、毎月20日（休日の場合は翌営業日）に分配を行いません。 なお、投資顧問会社の判断により収益分配を行わないことがあります。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬など	純資産総額に対し年率1.25% (国内における消費税等相当額はかかりません。)
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	事務管理費用、資産の保管費用、有価証券売買時の売買委託手数料、設立に係る費用、法律顧問費用、監査費用、信託財産に関する租税など。
<b>その他</b>	
投資顧問会社	アッシュモア・インベストメント・アドバイザーズ・リミテッド
信託期間	無期限
決算日	原則として、毎年2月末日

## ◆ 連結投資明細表

## アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド

2015年2月28日現在

	満期日	通貨	額面	市場価格(円)	純資産に 占める 割合(%)
上場投資					
債券					
アルゼンチン(2014年: 1.38%)					
Capex 10.00%	10/03/2018	US\$	3,000,000	331,202,515	0.42
WPE International Cooperatief 10.37% FRN	30/09/2020	US\$	3,050,000	30,944,080	0.04
				<b>362,146,595</b>	<b>0.46</b>
ブラジル(2014年: 8.34%)					
JBS Finance II 8.25%	29/01/2018	US\$	7,000,000	867,929,821	1.10
Marfrig Holding Europe 8.375%	09/05/2018	US\$	2,300,000	266,492,565	0.34
Marfrig Overseas Ltd 9.50%	04/05/2020	US\$	2,250,000	261,306,194	0.33
Minerva 7.75%	31/01/2023	US\$	2,500,000	291,832,216	0.37
Minerva 12.25%	10/02/2022	US\$	6,100,000	810,916,920	1.03
Petrobras International Finance 6.87%	20/01/2040	US\$	2,000,000	204,666,592	0.26
Rearden G Holdings 7.87%	30/03/2020	US\$	4,220,000	483,712,416	0.61
Vale Overseas 6.87%	10/11/2039	US\$	4,220,000	498,148,435	0.63
				<b>3,685,005,159</b>	<b>4.67</b>
チリ(2014年: 0.89%)					
Automotores Gildemeister SA 6.75%	15/01/2023	US\$	500,000	24,976,677	0.03
Automotores Gildemeister SA 8.25%	24/05/2021	US\$	900,000	47,179,547	0.06
VTR Financial 6.87%	15/01/2024	US\$	2,800,000	348,438,577	0.44
				<b>420,594,801</b>	<b>0.53</b>
中国(2014年: 12.47%)					
Agile Property Holdings 8.87%	28/04/2017	US\$	3,940,000	470,297,211	0.60
Agile Property Holdings 9.87%	20/03/2017	US\$	4,000,000	485,561,254	0.62
Central China Real Estate Ltd 6.50%	04/06/2018	US\$	1,800,000	203,862,822	0.26
Central China Real Estate Ltd 8.00%	28/01/2020	US\$	2,200,000	250,489,135	0.32
China Forestry 10.25% FRN	17/11/2015	US\$	7,615,000	169,287,542	0.22
China Overseas 5.50%	10/11/2020	US\$	3,300,000	426,915,509	0.54
China SCE Property Holdings Ltd 11.50%	14/11/2017	US\$	1,800,000	218,152,362	0.28
CIFI Holdings Group 12.25%	15/04/2018	US\$	1,000,000	130,857,949	0.17
Country Garden 7.50%	10/01/2023	US\$	1,000,000	114,425,658	0.15
Country Garden 10.50%	11/08/2015	US\$	4,100,000	504,223,668	0.64
Emerald Plantation 6.00% PIK	30/01/2020	US\$	13,170,193	1,446,234,698	1.84
Huya Global 8.62%	24/03/2016	US\$	4,510,000	489,267,848	0.62
KWG Property 8.975%	14/01/2019	US\$	5,000,000	589,316,128	0.75
KWG Property 13.25%	22/03/2017	US\$	1,000,000	127,608,970	0.16
Shimao Property 11.00%	08/03/2018	US\$	4,000,000	504,109,798	0.64
Sunac China Holdings Ltd 9.37%	05/04/2018	US\$	2,800,000	331,915,333	0.42
Tencent Holdings 4.62%	12/12/2016	US\$	1,800,000	225,109,140	0.29
Texhong Textile Group Ltd 6.50%	18/01/2019	US\$	2,300,000	267,900,894	0.34
Yuzhou Properties Co Ltd 8.62%	24/01/2019	US\$	1,405,000	164,226,039	0.21
				<b>7,119,761,958</b>	<b>9.07</b>
コロンビア(2014年: 0.47%)					
Millicom International Cellular 6.62%	15/10/2021	US\$	3,100,000	391,991,250	0.50
Pacific Rubiales Energy Corp 5.62%	19/01/2025	US\$	4,410,000	340,308,382	0.43
				<b>732,299,632</b>	<b>0.93</b>
チェコ共和国(2014年: 0.29%)					
EP Energy 5.87%	01/11/2019	EUR	1,690,000	257,927,933	0.33
				<b>257,927,933</b>	<b>0.33</b>

2015年2月28日現在

	満期日	通貨	額面	市場価格(円)	純資産に 占める 割合(%)
<b>エジプト(2014年: 0.02%)</b>					
Nile Financial 5.25%	05/08/2015	US\$	250,000	30,286,406 30,286,406	0.04 0.04
<b>エルサルバドル(2014年: 0.55%)</b>					
Telemovil Financial 8.00%	01/10/2017	US\$	2,287,000	283,150,147 283,150,147	0.36 0.36
<b>香港(2014年: 1.28%)</b>					
Bank Of East Asia 8.50% FRN	永久債	US\$	3,500,000	482,834,475	0.61
CFG Investment 9.75%	30/07/2019	US\$	2,623,000	270,311,246 753,145,721	0.34 0.95
<b>インド(2014年: 2.88%)</b>					
Bharat Petroleum 4.62%	25/10/2022	US\$	1,300,000	161,945,738	0.21
Bharti Airtel International Netherlands 5.12%	11/03/2023	US\$	4,040,000	523,617,328	0.67
Greenko Dutch BV 8.00%	01/08/2019	US\$	2,580,000	292,369,670	0.37
ICICI Bank 5.75%	16/11/2020	US\$	1,880,000	254,768,907	0.32
ICICI Bank 6.37% FRN	30/04/2022	US\$	3,850,000	477,030,536	0.61
ICICI Bank 7.25%	永久債	US\$	4,040,000	491,984,064	0.63
Reliance Holdings 6.25%	19/10/2040	US\$	2,995,000	406,794,433	0.52
Vedanta Resources 7.12%	31/05/2023	US\$	2,100,000	220,281,506	0.28
Vedanta Resources PLC 8.25%	07/06/2021	US\$	4,130,000	467,456,145 3,296,248,327	0.59 4.20
<b>インドネシア(2014年: 0.06%)</b>					
Indo Energy Finance BV 7.00%	07/05/2018	US\$	1,800,000	184,043,094	0.23
Indo Energy Finance II 6.37%	24/01/2023	US\$	500,000	41,890,586 225,933,680	0.05 0.28
<b>ジャマイカ(2014年: 1.36%)</b>					
Digicel Group Ltd 6.00%	15/04/2021	US\$	4,000,000	471,414,707	0.60
Digicel Group Ltd 7.00%	15/02/2020	US\$	4,495,000	542,510,799	0.69
Digicel Group Ltd 7.12%	01/04/2022	US\$	1,860,000	210,518,383	0.27
Digicel Group Ltd 8.25%	30/09/2020	US\$	4,000,000	481,703,539 1,706,147,428	0.61 2.17
<b>カザフスタン(2014年: 0.28%)</b>					
Halyk Savings Bank of Kazakhstan 7.25%	03/05/2017	US\$	1,678,000	196,310,401	0.25
Kaspi Bank 9.875%	28/10/2016	US\$	1,710,000	197,576,262	0.25
Kazkommertsbank 6.875%	13/02/2017	EUR	1,780,000	206,431,486	0.26
Kazkommertsbank 7.50%	29/11/2016	US\$	1,290,000	136,339,712	0.17
Kazkommertsbank 8.00%	03/11/2015	US\$	3,090,000	356,732,402	0.45
Kazkommertsbank 8.50%	11/05/2018	US\$	3,085,000	295,961,326	0.38
Zhaikmunai LLP 7.125%	13/11/2019	US\$	1,800,000	182,176,065 1,571,527,654	0.23 1.99
<b>クウェート(2014年: 0.71%)</b>					
Kuwait Projects 9.37%	15/07/2020	US\$	3,000,000	456,720,298 456,720,298	0.58 0.58
<b>リトアニア(2014年: 0.04%)</b>					
Bite Finance International FRN	15/02/2018	EUR	600,000	73,753,529 73,753,529	0.09 0.09
<b>メキシコ(2014年: 4.43%)</b>					
Cemex Espana 9.875%	30/04/2019	EUR	2,820,000	422,126,718	0.54
Cemex Espana 9.875%	30/04/2019	US\$	1,850,000	244,761,287	0.31
Cemex Finance 9.37%	12/10/2022	US\$	3,500,000	475,958,146	0.61
Cemex 5.87%	25/03/2019	US\$	2,000,000	246,180,000	0.31
Cemex 6.50%	10/12/2019	US\$	4,000,000	503,111,949	0.64
Cemex 7.25%	15/01/2021	US\$	4,000,000	510,292,646	0.65
GEO 8.87% FRN	27/03/2022	US\$	1,200,000	2,883,260	-
GEO 9.25% FRN	30/06/2020	US\$	11,972,000	28,522,399	0.04
Desarrolladora Homex 9.50% FRN	11/12/2019	US\$	16,199,000	107,348,622	0.14
Desarrolladora Homex 9.75% FRN	25/03/2020	US\$	500,000	3,342,080	-
Empresas ICA SAB de CV 8.875%	29/05/2024	US\$	1,500,000	120,108,984	0.15

2015年2月28日現在

	満期日	通貨	額面	市場価格(円)	純資産に 占める 割合(%)
<b>メキシコ(続き)</b>					
Oceanografia 11.25% FRN	15/07/2015	US\$	1,847,000	4,409,158	0.01
Urbi Desarrollos Urbanos 8.50% FRN	19/04/2016	US\$	308,000	3,868,190	-
Urbi Desarrollos Urbanos 9.50% FRN	21/01/2020	US\$	15,683,000	197,001,164	0.25
Urbi Desarrollos Urbanos 9.75% FRN	03/02/2022	US\$	3,881,000	49,153,989	0.06
				<b>2,919,068,592</b>	<b>3.71</b>
<b>モンゴル(2014年:0.03%)</b>					
Mongolian Mining 8.87%	29/03/2017	US\$	800,000	67,370,604	0.09
				<b>67,370,604</b>	<b>0.09</b>
<b>ナイジェリア(2014年:0.12%)</b>					
Afren 6.62%	09/12/2020	US\$	800,000	37,241,275	0.05
FBN Finance Co BV FRN	07/08/2020	US\$	3,380,000	314,628,257	0.40
FBN Finance Co BV FRN	23/07/2021	US\$	1,870,000	162,958,424	0.21
Sea Trucks Group 9.00% 144A	26/03/2018	US\$	500,000	38,880,326	0.05
Seven Energy Ltd/Nigeria 10.25%	11/10/2021	US\$	1,600,000	138,818,545	0.18
				<b>692,526,827</b>	<b>0.89</b>
<b>ペルー(2014年:1.77%)</b>					
Banco Internacional del Peru 5.75%	07/10/2020	US\$	4,265,000	557,905,524	0.71
Southern Copper 7.50%	27/07/2035	US\$	2,630,000	356,584,371	0.45
				<b>914,489,895</b>	<b>1.16</b>
<b>ポーランド(2014年:0.46%)</b>					
TVN Finance 7.37%	15/12/2020	EUR	1,690,000	253,164,302	0.32
				<b>253,164,302</b>	<b>0.32</b>
<b>ロシア(2014年:10.82%)</b>					
Alfa Bank 7.50%	26/09/2019	US\$	1,200,000	127,314,628	0.16
Alfa Bank 7.87%	25/09/2017	US\$	1,690,000	200,848,994	0.26
Brunswick Rail Finance 6.50%	01/11/2017	US\$	500,000	23,871,403	0.03
Credit Bank Of Moscow 7.70%	01/02/2018	US\$	2,300,000	236,983,551	0.30
Far East Capital 8.00%	02/05/2018	US\$	1,800,000	79,489,463	0.10
Far East Capital 8.75%	02/05/2020	US\$	1,600,000	70,668,759	0.09
Gazprom Neft 4.37%	19/09/2022	US\$	5,000,000	457,745,600	0.58
Metalloinvest Fin 5.62%	17/04/2020	US\$	1,610,000	160,069,590	0.20
Metalloinvest Fin 6.5%	21/07/2016	US\$	2,000,000	236,048,723	0.30
MTS International Funding 5.00%	30/05/2023	US\$	1,600,000	159,149,850	0.20
MTS International Funding 8.62%	22/06/2020	US\$	4,690,000	568,727,184	0.72
Novatek Finance 6.60%	03/02/2021	US\$	3,470,000	371,659,563	0.47
Rosneft Finance 7.25%	02/02/2020	US\$	2,100,000	224,993,839	0.29
Rosneft Oil 4.20%	06/03/2022	US\$	855,000	78,768,433	0.10
Russian Standard Bank 9.25%	11/07/2017	US\$	250,000	28,055,568	0.04
TMK Capital 6.75%	03/04/2020	US\$	6,930,000	596,526,439	0.76
TMK Capital 7.75%	27/01/2018	US\$	4,410,000	452,711,055	0.58
Vimpelcom 5.95%	13/02/2023	US\$	5,505,000	529,649,896	0.67
Vimpelcom 7.50%	01/03/2022	US\$	1,450,000	153,115,068	0.19
Vimpelcom 7.74%	02/02/2021	US\$	6,000,000	646,871,520	0.82
Vimpelcom 8.25%	23/05/2016	US\$	2,530,000	306,030,363	0.39
Vimpelcom 9.12%	30/04/2018	US\$	6,000,000	721,273,382	0.92
				<b>6,430,572,871</b>	<b>8.17</b>
<b>南アフリカ(2014年:0.27%)</b>					
Sappi Papier 7.75%	15/07/2017	US\$	3,500,000	452,225,200	0.57
Standard Bank PLC 8.125%	02/12/2019	US\$	4,000,000	518,461,645	0.66
				<b>970,686,845</b>	<b>1.23</b>
<b>韓国(2014年:0.75%)</b>					
Woori Bank 5.87%	13/04/2021	US\$	2,600,000	358,143,261	0.46
				<b>358,143,261</b>	<b>0.46</b>
<b>トルコ(2014年:0.34%)</b>					
KOC 3.50%	24/04/2020	US\$	2,700,000	312,307,350	0.40
				<b>312,307,350</b>	<b>0.40</b>

2015年2月28日現在

	満期日	通貨	額面	市場価格(円)	純資産に 占める 割合(%)
<b>ウクライナ(2014年: 1.95%)</b>					
Avangardco Investments Public Ltd 10.00%	29/10/2015	US\$	100,000	4,998,200	0.01
Privatbank Commercial Bank 5.79% FRN	09/02/2016	US\$	570,000	30,275,664	0.04
DTEK Finance 9.50%	28/04/2015	US\$	2,833,000	176,144,091	0.22
Ferrexpo Finance 7.87%	07/04/2016	US\$	1,173,000	107,836,548	0.14
Ferrexpo Finance 10.375%	07/04/2019	US\$	2,637,750	220,389,288	0.28
Metinvest 8.75%	14/02/2018	US\$	8,139,000	340,092,582	0.43
Metinvest 10.50%	28/11/2017	US\$	4,860,000	226,275,550	0.29
MHP 8.25%	02/04/2020	US\$	5,350,000	383,375,487	0.49
Mriya Agro 9.45% FRN	19/04/2018	US\$	800,000	10,861,760	0.01
Privatbank 9.37%	23/09/2015	US\$	6,080,000	352,041,339	0.45
Ukrlandfarming 10.87%	26/03/2018	US\$	200,000	7,282,154	0.01
				<b>1,859,572,663</b>	<b>2.37</b>
<b>アラブ首長国連邦(2014年: 5.33%)</b>					
Abu Dhabi National Energy 3.62%	12/01/2023	US\$	3,470,000	423,701,180	0.54
Abu Dhabi National Energy 5.87%	13/12/2021	US\$	2,500,000	351,777,792	0.45
Dana Gas Sukuk 7.00%	31/10/2017	US\$	600,640	60,458,910	0.08
Dana Gas Sukuk 9.00%	31/10/2017	US\$	586,400	59,321,617	0.08
DP World Sukuk 6.25%	02/07/2017	US\$	4,000,000	519,273,293	0.66
DP World Sukuk 6.85%	02/07/2037	US\$	4,000,000	554,751,859	0.71
Dubai Holding Commercial Operations 6.00%	01/02/2017	GBP	6,000,000	1,120,386,558	1.42
Emaar Sukuk 6.40%	18/07/2019	US\$	2,350,000	319,630,802	0.41
Sukuk Funding 4.348%	03/12/2018	US\$	4,000,000	503,570,291	0.64
				<b>3,912,872,302</b>	<b>4.99</b>
<b>ベトナム(2014年: 0.24%)</b>					
Vingroup 11.62%	07/05/2018	US\$	2,150,000	273,771,616	0.35
				<b>273,771,616</b>	<b>0.35</b>
<b>債券合計</b>				<b>39,939,196,396</b>	<b>50.79</b>
<b>株式</b>					
<b>ブラジル(2014年: 2.94%)</b>					
BR Properties		BRL	331,200	162,087,518	0.21
Itau Unibanco Holding SA ADR		US\$	713,908	1,104,348,283	1.40
Petroleo Brasileiro SA ADR		US\$	504,027	389,841,094	0.50
				<b>1,656,276,895</b>	<b>2.11</b>
<b>チリ(2014年: 0.00%)</b>					
Banco de Chile ADR		US\$	34,815	290,969,398	0.37
				<b>290,969,398</b>	<b>0.37</b>
<b>中国(2014年: 7.78%)</b>					
Baidu Inc ADR		US\$	115,949	2,839,624,032	3.61
China Construction Bank		HKD	16,696,000	1,657,461,917	2.11
China Mobile Ltd		HKD	243,000	394,201,518	0.50
China Mobile Ltd ADR		US\$	74,527	601,516,599	0.76
China Vanke Co Ltd		HKD	1,500,800	411,163,194	0.52
CITIC Securities Co Ltd		HKD	1,554,500	657,952,934	0.84
Emerald Plantation		US\$	17,333,226	537,912,402	0.68
Ping An Insurance		HKD	209,500	278,108,677	0.35
Shimao Property		HKD	1,092,000	276,645,670	0.35
				<b>7,654,586,943</b>	<b>9.72</b>
<b>インド(2014年: 2.73%)</b>					
ICICI Bank ADR		US\$	724,245	988,940,904	1.26
Infosys ADR		US\$	97,767	427,102,570	0.54
State Bank of India GDR - LI		US\$	37,110	217,485,975	0.28
State Bank of India GDR - US		US\$	12,109	69,563,744	0.09
				<b>1,703,093,193</b>	<b>2.17</b>

2015年2月28日現在

	通貨	額面	市場価格(円)	純資産に 占める 割合(%)
<b>インドネシア(2014年: 0.41%)</b>				
Bank Mandiri Persero	IDR	6,429,700	712,139,491	0.91
			<b>712,139,491</b>	<b>0.91</b>
<b>マレーシア(2014年: 0.42%)</b>				
CIMB Group	MYR	1,936,200	381,519,824	0.49
			<b>381,519,824</b>	<b>0.49</b>
<b>メキシコ(2014年: 1.37%)</b>				
Cemex ADR	US\$	1,093,822	1,325,822,521	1.69
Fibra Uno Administracion	MXN	1,586,728	540,917,182	0.69
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	MXN	858,400	557,063,507	0.71
			<b>2,423,803,210</b>	<b>3.09</b>
<b>ペルー(2014年: 0.71%)</b>				
Credicorp	US\$	16,100	281,759,068	0.36
			<b>281,759,068</b>	<b>0.36</b>
<b>ロシア(2014年: 1.19%)</b>				
Gazprom ADR - LI	US\$	678,781	399,749,227	0.51
Gazprom ADR - US	US\$	224,913	132,523,381	0.17
Novatek OAO GDR	US\$	39,307	388,705,980	0.49
			<b>920,978,588</b>	<b>1.17</b>
<b>南アフリカ(2014年: 0.58%)</b>				
Naspers Ltd	ZAR	33,400	584,081,060	0.74
Standard Bank Group Ltd	ZAR	177,620	276,662,100	0.35
			<b>860,743,160</b>	<b>1.09</b>
<b>韓国(2014年: 5.47%)</b>				
Korea Electric Power Corp	KRW	316,082	1,535,902,891	1.95
Lg Household & Health Care Ltd	KRW	16,659	1,213,333,534	1.54
Samsung Electronics	KRW	5,633	830,952,252	1.06
			<b>3,580,188,677</b>	<b>4.55</b>
<b>台湾(2014年: 2.72%)</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	US\$	850,794	2,506,273,049	3.19
			<b>2,506,273,049</b>	<b>3.19</b>
<b>タイ(2014年: 0.40%)</b>				
Bangkok Bank	THB	1,647,216	1,112,793,165	1.41
			<b>1,112,793,165</b>	<b>1.41</b>
<b>アラブ首長国連邦(2014年: 0.42%)</b>				
Dubai Islamic Bank PJSC	AED	3,103,016	675,629,375	0.86
			<b>675,629,375</b>	<b>0.86</b>
<b>株式合計</b>			<b>24,760,754,036</b>	<b>31.49</b>
<b>集団投資スキーム</b>				
<b>ルクセンブルク(2014年: 2.02%)</b>				
Ashmore SICAV Indian Small-Cap Equity Fund	US\$	91,576	1,401,073,742	1.78
Ashmore SICAV Middle East Equity Fund	US\$	67,103	1,007,102,601	1.28
			<b>2,408,176,343</b>	<b>3.06</b>
<b>集団投資スキーム合計</b>			<b>2,408,176,343</b>	<b>3.06</b>
<b>上場投資合計</b>			<b>67,108,126,775</b>	<b>85.34</b>

2015年2月28日現在

	満期日	通貨	額面	市場価格(円)	純資産に 占める 割合(%)
<b>非上場投資</b>					
<b>非上場債券</b>					
<b>チリ(2014年: 0.00%)</b>					
Inversiones Alsacia 8.00%	18/08/2018	US\$	4,800,000	-	-
Inversiones Alsacia SA 8.00%	31/12/2018	US\$	3,769,982	305,989,835	0.39
				<b>305,989,835</b>	<b>0.39</b>
<b>中国(2014年: 0.82%)</b>					
Far East Energy 13.00% PIK	15/01/2016	US\$	9,998,832	1,193,460,588	1.52
Sino-Forest Corporation Claim 4.25%	15/12/2016	US\$	1,598,000	-	-
Sino-Forest Corporation Claim 4.25% 144A	15/12/2016	US\$	25,041,000	-	-
Sino-Forest Corporation Claim 5.00%	01/08/2013	US\$	1,400,000	-	-
Sino-Forest Corporation Claim 5.00% 144A	01/08/2013	US\$	7,886,000	-	-
Sino-Forest Corporation Claim 6.25%	21/10/2017	US\$	37,694,000	-	-
Sino-Forest Corporation Claim 6.25% 144A	21/10/2017	US\$	5,740,000	-	-
Sino-Forest Corporation Claim 10.25%	28/07/2014	US\$	5,208,000	-	-
Sino-Forest Corporation Claim 10.25% 144A	28/07/2014	US\$	17,562,000	-	-
				<b>1,193,460,588</b>	<b>1.52</b>
<b>ウクライナ(2014年: 0.07%)</b>					
DTEK Finance 7.87%	04/04/2018	US\$	1,000,000	40,587,174	0.05
				<b>40,587,174</b>	<b>0.05</b>
<b>非上場債券合計</b>				<b>1,540,037,597</b>	<b>1.96</b>
<b>ワラント</b>					
<b>中国(2014年: 0.06%)</b>					
Far East Energy Warrant	31/12/2017	US\$	7,104,282	16,111,375	0.02
				<b>16,111,375</b>	<b>0.02</b>
<b>ワラント合計</b>				<b>16,111,375</b>	<b>0.02</b>
<b>非上場ファンド</b>					
<b>中国(2014年: 2.72%)</b>					
Ashmore Greater China Fund Limited - Equity Sub-fund		US\$	85,299	1,045,451,622	1.33
				<b>1,045,451,622</b>	<b>1.33</b>
<b>非上場ファンド合計</b>				<b>1,045,451,622</b>	<b>1.33</b>
<b>スペシャル・シチュエーション資産</b>					
<b>シンガポール(2014年: 1.11%)</b>					
Rubicon Offshore International Holdings Limited - PIK Loan	15/03/2015	US\$	6,879,016	615,192,894	0.78
Rubicon Offshore International Holdings Limited 10.00% FRN	12/06/2019	US\$	10,983,268	1,310,962,852	1.67
				<b>1,926,155,746</b>	<b>2.45</b>
<b>アラブ首長国連邦(2014年: 0.00%)</b>					
Dubai World 1.00%	30/09/2015	US\$	2,397,515	277,582,389	0.35
Dubai World TrBl 2%+ 1.75% PIK	30/09/2022	US\$	10,564,071	1,021,351,311	1.30
				<b>1,298,933,700</b>	<b>1.65</b>
<b>スペシャル・シチュエーション資産合計</b>				<b>3,225,089,446</b>	<b>4.10</b>
<b>非上場投資合計</b>				<b>5,826,690,040</b>	<b>7.41</b>
<b>投資合計</b>				<b>72,934,816,815</b>	<b>92.75</b>

先渡外国為替契約

決済日	購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	未実現(損)益 (円)	純資産に 占める 割合(%)
03/03/2015	BRL	1,195,450,130	US\$	(457,465,992)	(4,980,839,479)	(6.33)
02/04/2015	BRL	446,810,439	US\$	(154,453,373)	(77,993,438)	(0.10)
02/04/2015	BRL	567,336,963	US\$	(195,192,570)	11,253,801	0.01
30/03/2015	CNY	1,834,179	US\$	(297,285)	(127,278)	-
30/03/2015	CNY	15,387,866	US\$	(2,477,910)	861,025	-
20/03/2015	EUR	29,000	US\$	(32,504)	751	-
05/03/2015	GBP	45	US\$	(69)	19	-
20/03/2015	GBP	1,484,244	US\$	(2,289,281)	(105,258)	-
20/03/2015	GBP	1,021,291	US\$	(1,570,049)	545,539	-
31/03/2015	IDR	2,267,988,354	US\$	(175,609)	(232,262)	-
28/05/2015	INR	4,475,270,236	US\$	(70,872,915)	61,056,817	0.08
02/03/2015	JPY	2,277,664,487	US\$	(19,090,841)	(1,018,329)	-
03/03/2015	JPY	200,139,746	US\$	(1,674,685)	249,359	-
04/03/2015	JPY	38,719,567	US\$	(325,563)	(139,088)	-
29/04/2015	KRW	194,374,843	US\$	(174,754)	160,276	-
30/04/2015	MXN	7,228,250	US\$	(491,773)	(1,299,522)	-
30/04/2015	MXN	248,781	US\$	(16,400)	17,983	-
30/04/2015	TRY	2,286,480	US\$	(955,327)	(7,230,709)	(0.01)
03/03/2015	US\$	231,765,254	BRL	(667,574,474)	(47,050,167)	(0.06)
03/03/2015	US\$	185,163,378	BRL	(527,875,656)	189,350,405	0.24
30/03/2015	US\$	244,100	CNY	(1,513,190)	(33,265)	-
30/03/2015	US\$	514,559	CNY	(3,176,368)	188,311	-
20/03/2015	US\$	10,524,122	EUR	(9,221,300)	22,265,783	0.03
20/03/2015	US\$	13,995,379	GBP	(9,089,729)	(2,280,743)	-
31/03/2015	US\$	10,000	IDR	(130,728,000)	(1,190)	-
30/03/2015	US\$	5,766,350	INR	(359,708,522)	(2,562,710)	-
29/04/2015	US\$	8,885	KRW	(9,881,986)	(8,086)	-
30/04/2015	US\$	70,950	MXN	(1,072,433)	(47,253)	-
30/04/2015	US\$	91,270	MXN	(1,356,391)	123,175	-
30/04/2015	US\$	248,890	TRY	(621,061)	699,982	-
30/04/2015	US\$	94,600	ZAR	(1,119,826)	(35,471)	-
30/04/2015	US\$	222,350	ZAR	(2,577,304)	470,076	-
31/03/2015	ZAR	11,487,948	US\$	(974,133)	441,377	-

直物外国為替契約

決済日	購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	未実現(損)益 (円)	純資産に 占める 割合(%)
02/03/2015	HKD	8,259,339	US\$	(1,065,034)	(1,639)	-
02/03/2015	KRW	422,313,700	US\$	(383,967)	78,053	-
02/03/2015	MXN	48,923,913	US\$	(3,274,689)	(824,558)	-
02/03/2015	US\$	32,498	EUR	(29,000)	(658)	-
03/03/2015	US\$	413,344	JPY	(49,339,554)	(2,810)	-

先渡および直物外国為替契約に係る未実現利益(2014年:1.08%)	287,762,732	0.36
先渡および直物外国為替契約に係る未実現損失(2014年:(0.25%))	(5,121,833,913)	(6.50)
先渡および直物外国為替契約に係る未実現純利益合計(2014年:0.83%)	(4,834,071,181)	(6.14)
先渡および直物外国為替契約ならびに投資合計(2014年:94.10%)	68,100,745,634	86.61



	市場価格(円)	純資産に 占める 割合(%)
銀行預金(2014年: 4.43%)	11,519,856,564	14.63
その他の資産、資本および負債(2014年: 1.47%)	(964,157,673)	(1.24)
<b>純資産合計*</b>	<b>78,656,444,525</b>	<b>100.00</b>
<b>債券の信用格付明細**</b>	<b>市場価格</b>	
	(円)	
投資適格	7,674,260,036	
投機的格付	28,973,287,597	
無格付	4,831,686,360	
	<u>41,479,233,993</u>	

\* 連結投資明細表において、「純資産」は投資主に帰属する純資産を表す。

\*\* 投資適格および投機的格付の市場価格の計算においてS&Pの格付が使用された。

## 2015年2月28日までの会計年度の連結財務書類 費用

2015年2月28日に終了した年度のファンドの総費用比率は1.29%(2014年: 1.27%)であった。

	2015年 日本円
投資マネージャー（関係者および代理人を含む）に対する未払金：	
投資マネージャー報酬	1,176,282,865
	<u>1,176,282,865</u>
その他費用：	
管理報酬	19,363,066
監査報酬	4,459,651
保管報酬	28,371,837
取締役報酬	1,684,343
その他費用	40,993,202
	<u>94,872,099</u>
<b>費用合計</b>	<u><u>1,271,154,964</u></u>

# マネー・アセット・マザーファンド

## 運用報告書

第7期（決算日 2015年10月13日）  
 （2014年10月11日～2015年10月13日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2008年9月30日から原則無期限です。
運用方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。

### ファンド概要

わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。  
 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率			
3期(2011年10月11日)	円		%		%	百万円
	10,034		0.1		66.4	361
4期(2012年10月10日)	10,043		0.1		81.7	721
5期(2013年10月10日)	10,052		0.1		80.4	422
6期(2014年10月10日)	10,058		0.1		61.1	310
7期(2015年10月13日)	10,060		0.0		63.5	204

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率
		騰 落	率		
(期 首)	円		%		%
2014年10月10日	10,058		—		61.1
10月末	10,058		0.0		68.4
11月末	10,058		0.0		61.2
12月末	10,058		0.0		80.6
2015年1月末	10,058		0.0		79.4
2月末	10,059		0.0		88.4
3月末	10,059		0.0		82.4
4月末	10,059		0.0		75.1
5月末	10,059		0.0		81.5
6月末	10,059		0.0		76.7
7月末	10,059		0.0		82.3
8月末	10,059		0.0		73.1
9月末	10,059		0.0		60.5
(期 末)					
2015年10月13日	10,060		0.0		63.5

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

(2014年10月11日～2015年10月13日)

## 基準価額の推移

期首10,058円の基準価額は、期末に10,060円となり、騰落率は+0.0%となりました。

## 基準価額の変動要因

期中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

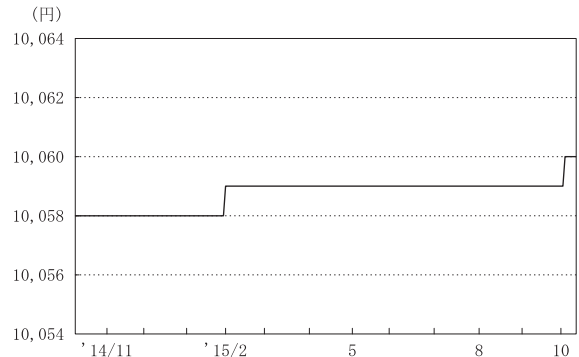
- ・利息収入などを得たこと。

## (国内短期金利市況)

期中、無担保コール翌日物金利は、概ね0.05～0.09%の範囲で安定的に推移しました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期首の-0.01%近辺から、2014年11月下旬にかけては、日銀による積極的なTBの買入れ姿勢などを背景にマイナス金利幅を拡大し、-0.08%台となりました。12月には、日銀がTBの買入れ額を減額したことなどを背景に、0.00%近辺まで上昇しました。その後、2015年8月にかけては、ギリシャの債務問題を背景としたユーロ圏からの資金流入などもあり一時的に-0.07%台まで低下する局面があったものの、概ね0.00%近辺で、もみ合う展開となりました。9月以降は、決算期末を控えた金融機関からのTB需要の増加などを背景に低下基調となり、-0.00%台半ばで期末を迎えました。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2014/10/10	2015/10/05	2014/10/14	2015/10/13
10,058円	10,060円	10,058円	10,060円

## ポートフォリオ

わが国の短期国債の購入や、短期国債を利用した現先取引などによる運用を行なうことで、安定した収益の確保をめざしました。

## ○今後の運用方針

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2014年10月11日～2015年10月13日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2014年10月11日～2015年10月13日)

## 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	1,070,056	290,060 (840,000)

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )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。

(注) 債券現先を含めています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年10月11日～2015年10月13日)

該当事項はございません。

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

(2015年10月13日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期				末		
	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	130,000 (130,000)	129,999 (129,999)	63.5 (63.5)	— (—)	— (—)	— (—)	63.5 (63.5)
合 計	130,000 (130,000)	129,999 (129,999)	63.5 (63.5)	— (—)	— (—)	— (—)	63.5 (63.5)

(注) ( )内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 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います。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第550回国庫短期証券		—	130,000	129,999	2015/11/9
合	計		130,000	129,999	

## ○投資信託財産の構成

(2015年10月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 129,999	% 60.5
コール・ローン等、その他	84,761	39.5
投資信託財産総額	214,760	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年10月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	214,760,874
コール・ローン等	84,760,801
公社債(評価額)	129,999,926
未収利息	147
(B) 負債	10,049,846
未払解約金	10,049,846
(C) 純資産総額(A-B)	204,711,028
元本	203,499,442
次期繰越損益金	1,211,586
(D) 受益権総口数	203,499,442口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,060円

(注) 当ファンドの期首元本額は308,934,668円、期中追加設定元本額は261,060,358円、期中一部解約元本額は366,495,584円です。

(注) 2015年10月13日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・日興マナー・アセット・ファンド	145,394,550円
・日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型(ブラジルアルコース)	41,145,247円
・日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型(インドルビーコース)	9,590,781円
・日興GAMエマージングストラテジー・ファンド(毎月分配型)	5,361,236円
・日興アフリカ株式ファンド	1,378,398円
・日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型(中国元コース)	251,509円
・日興GAMエマージングストラテジー・ファンド(資産成長型)	190,746円
・日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型(ネクストBRICs通貨コース)	186,975円

(注) 1口当たり純資産額は1.0060円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

## ○損益の状況 (2014年10月11日～2015年10月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	43,100
受取利息	43,100
(B) 有価証券売買損益	418
売買益	418
(C) 当期損益金(A+B)	43,518
(D) 前期繰越損益金	1,789,941
(E) 追加信託差損益金	1,532,883
(F) 解約差損益金	△2,154,756
(G) 計(C+D+E+F)	1,211,586
次期繰越損益金(G)	1,211,586

(注) 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) 損益の状況の中で(E)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。

(注) 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○お知らせ

## 約款変更について

2014年10月11日から2015年10月13日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2013年6月に改正された金融商品取引法および投資信託及び投資法人に関する法律ならびにこれに関連する政令・内閣府令が2014年12月1日に施行されたため、改正後の法令に対応させるべく、2014年12月1日付にて信託約款に所要の変更を行ないました。(第21条の2、第38条、第43条、第44条)