

愛称

# メコン

*Mekong*

**CAりそな アセアン・ファンド**  
追加型株式投資信託 / ファンド・オブ・ファンズ



本投資信託説明書(目論見書)は、前半部分は「CAりそな アセアン・ファンド」の「投資信託説明書(交付目論見書)」、後半部分は同ファンドの「投資信託説明書(請求目論見書)」から構成されています。

愛称

# メコン

*Mekong*

CAりそな アセアン・ファンド  
追加型株式投資信託／ファンド・オブ・ファンズ



投資信託説明書  
(交付目論見書)

2008.6

クレディ・アグリコル アセットマネジメント

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

1. 本投資信託説明書(交付目論見書)により行う「CAりそな アセアン・ファンド」の受益権の募集については、委託会社は、金融商品取引法(昭和23年法第25号)第5条の規定により有価証券届出書を平成20年6月13日に関東財務局長に提出しており、平成20年6月14日にその届出の効力が生じております。
2. 本投資信託説明書(交付目論見書)は金融商品取引法(昭和23年法第25号)第13条の規定に基づく目論見書のうち、同法第15条第2項の規定に基づき、投資家がファンドを取得する際にあらかじめまたは同時に交付を行う目論見書です。  
また、当該有価証券届出書第三部の内容を記載した投資信託説明書(請求目論見書)については、販売会社を通じて投資家の請求により交付いたします。なお、販売会社に投資信託説明書(請求目論見書)をご請求された場合には、その旨をご自身において記録しておくようにしてください。
3. 「CAりそな アセアン・ファンド」の受益権の価額は、同ファンドに組入れられている有価証券等の値動きや為替の変動による影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資家の皆さまに帰属いたします。
4. 当ファンドは投資元本及び分配金が保証されているものではありません。

### (投資信託についての一般的な留意事項)

投資信託は、その商品の性格から次の特徴をご理解のうえご購入くださいますようお願い申し上げます。

- ・ 投資信託は預金ではなく、預金保険の対象とはなりません。
- ・ 投資信託は保険契約ではなく、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
- ・ 銀行を通じてご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。
- ・ 投資信託の設定・運用は投資信託委託会社が行います(銀行は販売の窓口となります)。
- ・ 投資信託は値動きのある証券(外貨建資産には為替変動リスクがあります)に投資するため、投資元本及び分配金が保証された商品ではありません。
- ・ 投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客さまが負うこととなります。
- ・ 投資信託のご購入時にはお申込手数料、保有期間中には信託報酬及びその他の費用等がかかります。
- ・ 投資信託のお申込みに関しては、クーリングオフの適用はありません。

### (金融商品の販売等に関する法律に係る重要事項)

当ファンドは、主に外国投資信託証券を通じて外国株式や債券等を投資対象としておりますので、当該有価証券の価格の下落や当該有価証券の発行体(企業)の倒産、財務状況の悪化及びそれらに関する外部評価の変化等により基準価額は影響を受け、損失を被り投資元本を割込むことがあります。また、為替の変動(円高となった場合等)により当ファンドが実質的に投資する外貨建資産の円貨建価値が下落し、基準価額が下落、損失を被り投資元本を割込むことがあります。

## 投資信託説明書(交付目論見書)の目次

|                      |    |
|----------------------|----|
| ファンドの概要              | 1  |
| ファンドの特色              | 3  |
| ファンドの投資方針            |    |
| 投資方針                 | 7  |
| 投資対象                 | 8  |
| 分配方針                 | 10 |
| 投資制限                 | 11 |
| ファンドの投資リスク           |    |
| ファンドの主な投資リスク及び留意点    | 12 |
| 一般的な留意点              | 13 |
| ファンドのしくみ             |    |
| ファンドのしくみ             | 14 |
| 委託会社の概要              | 15 |
| 運用体制及びリスク管理体制        | 17 |
| ファンドの申込方法            |    |
| 申込(販売)の手続等           | 19 |
| 換金(解約)の手続等           | 20 |
| ファンドにかかる費用・税金        |    |
| お客さまに直接ご負担いただく費用・税金  | 21 |
| ファンドで間接的にご負担いただく費用   | 21 |
| 税金の取扱                | 23 |
| 管理及び運営の概要・その他        |    |
| 管理及び運営の概要            | 25 |
| 内国投資信託受益証券事務の概要      | 28 |
| その他ファンドの情報           | 29 |
| 投資信託説明書(請求目論見書)の記載項目 | 29 |
| ファンドの運用状況            |    |
| ファンドの運用状況            | 30 |
| ファンドの財務ハイライト情報       | 32 |
| 信託約款                 | 36 |
| 用語解説                 | 50 |

ファンドの概要

ファンドの特色

投資方針

投資リスク

ファンドのしくみ

申込方法

費用・税金

管理及び運営の概要

運用状況

信託約款

用語解説



## ファンドの概要

当概要は、投資信託説明書(交付目論見書)本文の記載内容を要約したものです。詳細につきましては、各該当箇所をご覧ください。

|         |  |
|---------|--|
| ファンドの名称 | CAリそな アセアン・ファンド<br>愛称:メコン  |
| 商品分類    | 追加型株式投資信託/ファンド・オブ・ファンズ   |
| ファンドの目的 | 主として、アセアン諸国(東南アジア諸国連合)の株式等に投資するファンドと、本邦通貨表示の短期公社債等に投資するファンドに投資することにより、その実質的な運用はそれぞれの投資先ファンドが行い、中長期的な信託財産の成長を目指した運用を行います。   |
| 主な投資対象  | 主として、アセアン諸国(東南アジア諸国連合)の株式等に投資するルクセンブルグ籍の「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」のI4クラス(米ドル建)と、日本籍の「CAMネーブルファンド(適格機関投資家専用)」(円建)に投資します。<br>「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」のI4クラスの組入比率は、原則として90%以上とすることを基本とします。原則として、為替ヘッジは行いません。<br>組入対象投資信託証券は、変更されることがあります。 |
| 信託設定日   | 平成19年5月18日(金)  |
| 信託期間    | 平成19年5月18日(金)～無期限とします。   |
| 決算日     | 年2回(3月15日及び9月15日、休日の場合は翌営業日)   |
| 収益分配    | 毎決算時に、収益分配方針に基づいて分配を行います。  |
| 申込期間    | 平成20年6月14日(土)～平成21年6月13日(土)<br>ただし、ファンドの休業日※にあたる場合は、お申込みできません。<br>※ ファンドの休業日とは、東京証券取引所の休業日、日本及びルクセンブルグの銀行休業日、あるいはシンガポールの祝休日のいずれかに該当する場合を指します。<br>なお、申込期間は、前記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。  |
| 募集上限    | 1,000億円  |

|                      |   |
|----------------------|---|
| お 申 込 単 位            | 1円または1口を最低単位として販売会社が定める申込方法及び単位とします。  |
| お 申 込 価 額            | 申込受付日の翌営業日の基準価額   |
| 途 中 換 金              | 原則として、毎営業日換金（解約）できます。<br>ただし、ファンドの休業日にあたる場合は、お申込みできません。<br>「換金請求」または「買取請求」によりお申込みいただけます。<br>買取の取扱については販売会社によって異なりますので、お申込みの販売会社にお問合せください。 |
| 換 金 単 位              | 1口を最低単位として販売会社が定める単位とします。   |
| 換 金 価 額              | 換金請求受付日の翌営業日の基準価額   |
| 換 金 代 金 の<br>お 支 払 い | 換金請求受付日から起算して、原則として5営業日目からお支払いします。  |
| 委 託 会 社              | クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社   |
| 投資顧問会社               | クレディ・アグリコル アセットマネジメント・ホンコン  |
| 受 託 会 社              | りそな信託銀行株式会社   |
| 販 売 会 社              | 株式会社 りそな銀行<br>株式会社 埼玉りそな銀行<br>株式会社 近畿大阪銀行   |

【基準価額及び換金価額について委託会社の照会先】

クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社 お客様サポートライン

電話番号：0120-202-900（フリーダイヤル）  
受付時間：月曜日～金曜日（祝休日を除く）の午前9時～午後5時  
（半日営業日は午前9時～午前11時半）  
インターネットホームページ：http://www.caam.co.jp





## ファンドの特色

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式で運用することを基本とします。主として、アセアン諸国(東南アジア諸国連合)の株式等に投資するファンドと、本邦通貨表示の短期公社債等に投資するファンドに投資することにより、その実質的な運用はそれぞれの投資先ファンドが行い、中長期的な信託財産の成長を目指した運用を行います。

1. 主として、アセアン諸国(東南アジア諸国連合)の株式等に投資するルクセンブルグ籍の「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」のI4クラス(米ドル建)と日本籍の「CAマネープールファンド (適格機関投資家専用)」(円建)に投資します。



\* ファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」のI4クラス(アイフォー)クラスは、「メコン」の日本での設定にあたり新たに設定され、既存のクラスと合わせた合同運用が行われています。I4の「I」は「Institutional Investor」の略で「機関投資家」を意味します。

2. 「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」のI4クラスの組入比率は、原則として、90%以上とすることを基本とします。また、ファンド全体における投資信託証券の組入比率は、原則として高位を維持することとします。
3. 原則として、為替ヘッジは行いません。
4. 運用にあたっては、クレディ・アグリコル アセットマネジメント・ホンコンの投資助言を受けます。

委託会社は1,000億円を限度として信託金を追加することができます。ただし、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

### ファンド・オブ・ファンズとは

投資信託のことをファンドといい、ファンド・オブ・ファンズとは投資信託に投資する投資信託のことをいいます。一般的な投資信託は株式や債券に投資しますが、ファンド・オブ・ファンズは、複数の投資信託に投資します。即ち、一つのファンドが他の複数のファンドに分散投資を行う仕組みです。投資先の投資信託から株式や債券などへ投資します。

### ファンド・オブ・ファンズ方式の投資による一般的なメリットと注意点

- 資産規模の大きなファンドへ投資することによって幅広い分散投資を可能にします。
- 少額でも効率よく資産運用できるので投資コストの軽減が図れます。
- 既に運用実績のあるファンドに投資ができます。
- ファンド・オブ・ファンズの信託報酬のほかに、投資対象となる組入投資信託ごとに信託報酬がかかります。



# アセアン (ASEAN) とは？

Association of South East Asian Nations (東南アジア諸国連合) の略称です。

- 1967年8月「ASEAN設立宣言 (通称:バンコク宣言)」に基づき、経済成長、社会・文化的発展の促進、政治的安定の確保などを目的に設立された地域協力機構です。
- 1992年に正式合意された自由貿易構想「AFTA (アセアン自由貿易地域)」は、アセアン域内での関税の引下げを行うなど、貿易の自由化を目的とし、またアセアン域内外の投資の促進や国際競争力を高めることを目指しています。
- 現在の加盟国は、インドネシア、マレーシア、フィリピン、シンガポール、タイ、ブルネイ、ベトナム、ラオス、ミャンマー、カンボジアの10カ国です。



\*2008年4月30日現在

格付はソブリン/長期発行体格付(自国通貨)(出所:スタンダード&プアーズ社)、人口は2006年データ(出所:世界銀行)

\*「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」は、アセアン諸国10カ国のうち、インドネシア、マレーシア、フィリピン、シンガポール、タイ及びベトナムの6カ国を投資対象としています。ただし投資環境や投資判断により、6カ国すべてに投資するとは限りません。また、上記6カ国以外の加盟国は、今後のアセアン諸国の株式市場や投資環境の発展に応じて投資対象とする場合もあります。

## ファンドの主な投資リスク及び留意点

以下に記載する投資リスク及び留意点は当ファンドの投資信託説明書（目論見書）に記載するもののうち、一部の要約であり、当ファンドに係る全ての投資リスク及び留意点を網羅するものではありません。  
**リスクの詳細は投資信託説明書（目論見書）後記の「ファンドの主な投資リスク及び留意点」をご参照ください。**

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて値動きのある資産（外貨建資産には為替変動リスクがあります）に投資しますので、基準価額は変動します。従って、当ファンドは、**投資元本が保証されているものではありません**。信託財産に生じた利益及び損失は、全て受益者に帰属することとなります。当ファンドにおける主な投資リスクは次のとおりです。これらの投資リスクにより、当ファンドの基準価額は下落する可能性があり、**損失を被り、投資元本を割込むことがあります**。

| 主な投資リスク                        | 主な投資リスクの内容（損失が生じる恐れのある理由）  |
|--------------------------------|--|
| 価格変動リスク                        | 当ファンドの主な投資対象である「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」は、主にアセアン諸国の株式等を投資対象としていますが、株式等の有価証券の価格はその発行体（企業）の経営状況、財務状況、一般的な経済状況や金利、市場の需給等により変動します。従って、実質的に組入れられた <b>株式等の有価証券の価格が下落した場合</b> には、当ファンドの基準価額は下落し、 <b>損失を被り投資元本を割込むことがあります</b> 。  |
| アセアン諸国の株式への投資に関するリスク（カントリーリスク） | 当ファンドの主な投資対象である「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」が投資対象とする株式等の有価証券の発行体（企業）が所在する諸国の経済状況は、先進主要国に比べて脆弱である可能性があります。そのため、インフレ、国際収支、外貨準備高の悪化、政治不安や社会不安あるいは他国との外交関係の悪化などが株式市場や為替市場に及ぼす影響は先進主要国以上に大きくなることが予想されます。また、当該諸国の証券市場は市場規模や取引量が小さく流動性が低いことから、流動性、価格変動性等のリスクは相対的に高くなる傾向があります。当該国の政変、経済事情の変化等により市場が混乱した場合や、政府当局により有価証券取引に対して新たな規制が導入された場合等には、証券市場が大きな影響を受け、ファンドの基準価額も大きく変動する可能性があります。従って、 <b>当ファンドの基準価額は先進主要国の市場へ投資しているファンドと比較して大きく下落する可能性があり、損失を被り投資元本を割込むことがあります</b> 。 |
| 為替変動リスク                        | 当ファンドは、円建で基準価額が表示される国内投信ですが、主要投資対象である「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」は外貨建であり、原則として為替ヘッジは行いません。従って、当ファンドの基準価額は、主に円対米ドル及び米ドル対アセアン諸国の通貨の為替相場の動きにより変動します。 <b>円高となった場合、投資する外貨建資産の円貨建価値が下落し、当ファンドの基準価額の下落要因となり、損失を被り投資元本を割込むことがあります</b> 。   |
| 信用リスク                          | 当ファンドが実質的に投資する有価証券について、発行体（企業）の財政状況及び一般的な経済状況または経営・財務状況の変化及びそれらに関する外部評価の変化を含む信用状況等の悪化は価格下落の要因のひとつであり、当ファンドの基準価額の下落要因となります。また、株式等の有価証券の発行体（企業）が破産した場合、当ファンドが投資対象とする投資信託証券の資金を回収することは困難となる場合があります。この場合、当ファンドの基準価額は下落し、 <b>損失を被り投資元本を割込むことがあります</b> 。   |

| 主な留意点              | 主な留意点の内容   |
|--------------------|--|
| ベトナムの株式への投資に関する留意点 | 「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」は、アセアン諸国を投資対象国とし、その中でベトナムの成長に注目し投資資金の一部をわりあてますが、ベトナム企業には、外国人持株比率の上限（金融30%、その他49%、2008年4月30日時点）があり、投資対象として選定した企業がその上限に達していた場合や、当該企業の株価が適正な投資価値からみて極端に割高な場合など、ベトナム企業を組入れることができない場合があります。また、ベトナムの今後の経済成長や株式市場の拡大が想定と異なる場合は、当該ファンドがベトナムへの投資を縮小する場合や取止める場合があります。 |
| 株価連動債券に関する留意点      | 「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」は、必要に応じて株価連動債券に投資をすることがあり、その場合、投資資産として債券の投資比率が大きくなる場合があります。   |

●お客さまに直接ご負担いただく費用及び税金（個人のお客さまの場合）

| 時 期          | 項 目            | 費 用・税 金  |
|--------------|----------------|--|
| お申込時         | 申込手数料          | 3.15%(税抜3.0%)を上限として販売会社が定める率を申込受付日の翌営業日の基準価額に乗じて得た金額とします。                            |
| 途 中<br>換 金 時 | 信託財産留保額        | ありません。   |
|              | 所得税及び<br>地 方 税 | 換金価額の個別元本超過額に対して10%(所得税7%及び地方税3%)が課税されます。<br>(平成21年4月1日以降は20%(所得税15%及び地方税5%)となる予定です) |
| 収 益<br>分 配 時 | 所得税及び<br>地 方 税 | 普通分配金に対して10%(所得税7%及び地方税3%)が課税されます。<br>(平成21年4月1日以降は20%(所得税15%及び地方税5%)となる予定です)        |
| 償 還 時        | 所得税及び<br>地 方 税 | 償還時の個別元本超過額に対して10%(所得税7%及び地方税3%)が課税されます。<br>(平成21年4月1日以降は20%(所得税15%及び地方税5%)となる予定です)  |

当ファンドの収益分配金は、配当控除・益金不算入制度の適用対象外となります。  
平成20年4月29日現在の税法に基づき記載しております。税法が変更・改正された場合は上記の内容が変更になることがあります。  
当ファンドの会計上・税務上のお取扱いについては、あらかじめ会計士・税理士にご確認ください。

●お客さまに間接的にご負担いただく費用（保有期間中にファンドが負担する費用）

|        |  |
|--------|--|
| 信託報酬   | <p>上限：純資産総額に対して年率2.11%(税込)*の率を乗じて得た額<br/>*当ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式をとっているため、当ファンドの約款で定める信託報酬上限年率1.26%(税込)に、組入投資信託証券のうち信託報酬が最大のもの(年率0.85%)を加算しております。</p> <p>【ご参考】<br/>組入投資信託証券とその信託報酬<br/>「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」のI4クラス……年率0.85%*<br/>【内訳】投資顧問会社：年率0.45%、保管銀行・管理事務代行会社：年率0.40%<br/>「CAマネーブルファンド(適格機関投資家専用)」<br/>……………年率0.0525%～0.3675% (税抜年率0.05%～0.35%)<br/>* 日本国外においてかかる費用(日本籍以外の組入投資信託証券の信託報酬)に関しては、消費税が課されません。</p> |
| その他の費用 | <p>上記の信託報酬以外に信託事務等の諸費用、監査報酬及び実質組入有価証券の売買委託手数料等が信託財産中から支払われます(その他の費用については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません)。</p>   |

なお、費用の合計額は、お申込金額・口数や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

詳しくは投資信託説明書(目論見書)後記の「ファンドにかかる費用・税金」をご参照ください。

# 投資方針

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式で運用することを基本とします。主として、アセアン諸国（東南アジア諸国連合）の株式等へ投資するルクセンブルグ籍の「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」の I4 クラス（米ドル建）と、主に本邦通貨表示の短期公社債等に投資する日本籍の「CA マネープールファンド（適格機関投資家専用）」（円建）に投資することにより、その実質的な運用はそれぞれの投資先ファンドが行い、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行うことを基本方針とします。

なお、CP、CD、預金、指定金銭信託、コール・ローン及び手形割引市場において売買される手形に直接投資することがあります。

- ①主として、アセアン諸国（東南アジア諸国連合）の株式等へ投資するルクセンブルグ籍の「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」の I4 クラス（米ドル建）と日本籍の「CA マネープールファンド（適格機関投資家専用）」（円建）に投資します。
- ②アセアン諸国（東南アジア諸国連合）の株式等に投資する投資信託証券（「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」の I4 クラス（米ドル建））の組入比率は、原則として、90%以上とすることを基本とします。また、ファンド全体における投資信託証券の組入比率は、原則として高位を維持することとします。
- ③原則として、為替ヘッジは行いません。
- ④組入投資信託証券は、委託会社の判断により、適宜見直しを行います。この場合において、組入対象とされていた投資信託証券は、変更されることがあります。
- ⑤資金動向、市況動向等の急変により前記の運用が困難となった場合、暫定的に前記と異なる運用を行う場合があります。
- ⑥運用にあたっては、クレディ・アグリコル アセットマネジメント・ホンコンの投資助言を受けます。

## 《投資対象ファンドの選定方針》

当ファンドは、クレディ・アグリコル アセットマネジメント・グループの中で運用されるアセアン諸国の株式等を投資対象とするファンドとマネーフンドを選定します。

選定にあたっては、下記の点を選定のポイントとします。

1. 投資対象ファンドの運用目的・運用方針が当ファンドの運用目的・運用方針に合致していること。
2. 投資対象ファンドにおいて運用体制及びプロセス・リスク管理・情報開示が明確及び適切に行われていること。
3. 投資対象ファンド又はその運用者がその投資対象資産における運用において必要な運用実績があること。
4. 当ファンドが投資対象ファンドを売買する場合、その決済が適切に行われること。

## 投資対象

当ファンドの主要投資対象となるファンドの概要は、下記の通りです。

投資対象の詳細は、信託約款をご参照ください。

### 『CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド』 (ルクセンブルグ籍会社型投資信託) (米ドル建)

設定日 : 2007年4月19日

純資産 : 約3億3,008万米ドル (約343.7億円@104.14円、2008年4月30日現在)

信託報酬 : 年率0.85%

【内訳: 投資顧問会社等への報酬 (年率0.45%)、保管銀行・管理事務代行会社への報酬 (年率0.40%)】

運用会社 : クレディ・アグリコル アセットマネジメント・ホンコン

投資顧問会社 : クレディ・アグリコル アセットマネジメント・シンガポール

参考指数 : MSCI 東南アジアインデックス (税引後配当込み、米ドルベース) ※

※ MSCI Inc. が開発した株価指数です。同指数に関する著作権、その他知的財産権は MSCI Inc. に帰属しております。

#### 《ファンドの特徴》

- ・ 主としてアセアン諸国 (東南アジア諸国連合) の企業に投資し、長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。特に、今後のベトナム株式市場等の発展の可能性を鑑み、ベトナム企業に注目します。
- ・ 独自のリサーチを重視したボトムアップ・アプローチ (個別銘柄の選択) に基づき、超過収益の獲得を目指して集中的な運用を行います。
- ・ 純資産総額の3分の2以上は、アセアン諸国に登記簿上の本社を有する、または実質的な事業活動をアセアン諸国 (1カ国あるいは複数国) で展開している企業の株式に投資することを基本とします。また、ベトナム株式市場への投資は、株価連動債券を通じて行う場合もあります。
- ・ 純資産総額の3分の1未満は、上記以外の企業の株式に加え、債券、短期金融資産あるいは投資信託証券 (ただし、純資産総額の10%以内) 等に投資することがあります。
- ・ ヘッジ目的 (価格変動リスク等の回避) あるいは運用の効率化を図るため、金融派生商品を利用することがあります。

\* 「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」は、アセアン諸国10カ国のうち、インドネシア、マレーシア、フィリピン、シンガポール、タイ及びベトナムの6カ国を投資対象としています。ただし投資環境や投資判断により、6カ国すべてに投資するとは限りません。また、上記6カ国以外の加盟国は、今後のアセアン諸国の株式市場や投資環境の発展に応じて投資対象とする場合もあります。

#### 《クレディ・アグリコル アセットマネジメント・ホンコン概要》

クレディ・アグリコル アセットマネジメント・ホンコンは、クレディ・アグリコル・グループのアジアにおける資産運用を担当しております。

クレディ・アグリコル アセットマネジメント (CAAM) は1997年5月20日、クレディ・アグリコル エス・エーのインドスエズ銀行買収により誕生しました。クレディ・アグリコルの資産運用部門の前身であるセジェスパーと、インドスエズ銀行の資産運用部門の前身であるインドスエズ・アセットマネジメントのビジネスを融合。セジェスパーは1978年に資産運用ビジネスを開始し、またインドスエズ銀行の資産運用部門の活動は1950年代初期にまでさかのぼります。1997年、インドスエズ銀行をケス・ナショナル・ド・クレディ・アグリコル (クレディ・アグリコル エス・エーの前身) が買収したことに伴い、セジェスパーの資産運用部門がインドスエズ・アセットマネジメントと合併し、インドカムと名称変更、ポートフォリオ・マネージャーとして資産運用ビジネスを行ってきました。2001年4月、現在のクレディ・アグリコル アセットマネジメントに名称変更し、資産運用会社として事業分野を広げ、現在に至っております。

クレディ・アグリコル アセットマネジメント・ホンコンはアジア地域の中心拠点として、1982年に設立されました。また、クレディ・アグリコル・グループは、インドシナにおいて150年以上にわたり事業展開を行っております。

#### 《クレディ・アグリコル アセットマネジメント・シンガポール概要》

1989年以来、アセアンの中核であるシンガポールに拠点を有し、ベトナムを含むアセアン諸国をカバーするリサーチ体制を築いています。

《運用スタイル》

- ・ 株式運用における運用哲学は「アセット・アロケーション・オーバーレイを加味した銘柄選択」です。
- ・ 綿密なりサーチ及び分析に基づく銘柄選択と、緊密なチーム・ワークと全運用スタッフの相互作用が一体となって成長性を重視したボトムアップ・アプローチによる投資を実行しています。

<銘柄選択のポイント①：定性評価の基準>

- ・ 割安なバリュエーションと高い利益成長の見込める企業
- ・ 投資格付の上げが近いと見込める企業

| 企業   | 経営   | 産業   |
|--|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 競争上の優位性</li> <li>・ ニッチ市場や業界における支配的地位</li> <li>・ 事業の集約度</li> <li>・ 高付加価値なビジネス</li> <li>・ 内部成長と合併による成長</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 強固な経営陣                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 明確なビジョン</li> <li>- 真摯な姿勢</li> <li>- トラック・レコード</li> <li>- 実行力</li> </ul> </li> <li>・ 情報開示、透明性</li> <li>・ 少数株主への対応</li> <li>・ 技術革新</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 産業の成熟度</li> <li>・ 参入障壁</li> <li>・ 景気サイクル</li> <li>・ 競争</li> <li>・ 規制環境</li> </ul> |

<銘柄選択のポイント②：定量評価の基準>

利益成長の牽引力

- ・ 安定した売上成長力
- ・ 利益率の維持と拡大
- ・ コスト構造とコスト管理
- ・ 価格決定力
- ・ ROEの要因分析

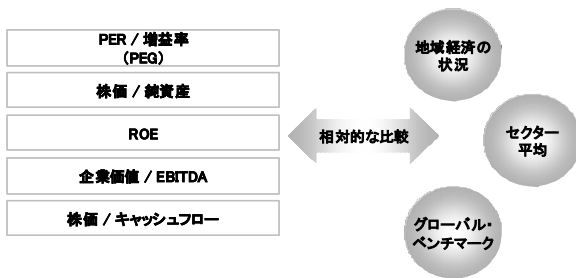
財務内容

- ・ 現預金と内部資金量
- ・ ギアリング・レシオ
- ・ 各国特有の会計処理
- ・ 加重平均資本コスト
- ・ 投下資本利益率

利益予測

- ・ 外部要因の見直し修正に伴う定期的な業績予想見直し
- ・ 利益変動要因となり得る要素を予測
- ・ 外部アナリストと社内予想との定期的な比較検討

<銘柄選択のポイント③：バリュエーションにおける基準>



『CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）』（日本籍契約型投資信託）（円建）

設定日 : 2007年11月7日  
 信託報酬 : 年率0.0525%~0.3675% (税抜年率0.05%~0.35%)  
 運用会社 : クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社

《ファンドの特徴》

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。

# 分配方針

## ①収益分配方針

ファンドは、毎決算時に、原則として次の方針により分配を行います。

- 1) 分配対象収益の範囲  
分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます)等の全額とします。
- 2) 分配対象収益についての分配方針  
分配金額は、委託会社が基準価額水準及び市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益額が少額の場合には分配を行わないこともあります。
- 3) 留保益の運用方針  
留保益の運用については、特に制限を設けず、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。

## ②収益の分配

- 1) 信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。
  - (i) 配当金、利子及びこれらに類する収益から支払利息を控除した額(以下「配当等収益」といいます)は、諸経費、信託報酬及び当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金に充てるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。
  - (ii) 売買損益に評価損益を加減した利益金額(以下「売買益」といいます)は、諸経費、信託報酬及び当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、分配準備積立金として積立てることができます。
  - (iii) 収益分配金にかかる収益調整金は、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとします。
  - (iv) 収益調整金は、所得税法施行令第27条の規定によるもの(追加型証券投資信託の収益分配のうち非課税とされるもの)とし、受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、受益者毎の信託時の受益権の価額等とは、原則として、各受益者毎の個別元本をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。
- 2) 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

## ③収益分配金の支払

- 1) 収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払以前のために販売会社名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします)に、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から支払います(原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始)。
- 2) 上記1)の規定にかかわらず、別に定める契約(自動けいぞく投資契約)に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金を販売会社に交付します。この場合、販売会社は受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。
- 3) 上記1)に規定する収益分配金の支払は、販売会社の営業所等において行うものとします。
- 4) 受益者が、収益分配金について上記1)に規定する支払開始日から5年間その支払を請求しないときはその権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

## 投資制限

当ファンドの信託約款で定める主な投資制限は、下記の通りです。  
投資制限の詳細は、信託約款をご参照ください。

- 1) 投資信託証券以外への投資は、信託約款の範囲内で行います。
- 2) 株式への投資制限  
株式（新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます）への直接投資は行いません。
- 3) 外貨建資産への投資制限  
外貨建資産（外貨建資産を組入可能な投資信託証券を含みます）の投資割合には制限を設けません。
- 4) 同一銘柄の投資信託への投資制限  
原則として実質的に複数のファンドに投資し、かつ 1 ファンドへの投資割合は純資産総額の 50%を超えないものとします。ただし、信託約款若しくは定款等において、ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される（販売会社及び運用会社が一時取得する場合を含みます）ファンドであることが記載されているファンドを組入れる場合には 50%以上の取得ができるものとします。



# ファンドの主な投資リスク及び留意点

当ファンドの主要投資対象は、アセアン諸国の株式等に投資するルクセンブルグ籍の投資信託証券であり、当該投資信託証券は、値動きのある有価証券に投資します（外貨建資産には為替変動リスクもあります）ので、基準価額は変動します。**従って、当ファンドは、投資元本が保証されているものではありません。**また、当ファンドは預金保険の対象ではなく、信託財産に生じた利益及び損失は、全て受益者に帰属することとなります。

下記の各リスクにより実質的な組入る有価証券の価格が下落することにより、当ファンドの基準価額が下落し、**損失を被り投資元本を割込むことがあります。**以下は、当ファンドに関して考えられる主な投資リスク及び留意点です。ただし、以下の記述は全ての投資リスク及び留意点を網羅したものではありません。

## 投資リスク

### ① 価格変動リスク

当ファンドの主要投資対象である「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」の投資信託証券は、主にアセアン諸国の株式等を投資対象としていますが、株式等の有価証券の価格はその発行体（企業）の経営状況、財務状況、一般的な経済状況や金利、市場の需給等により変動します。従って、実質的に組入れられた株式等の有価証券の価格が下落した場合には、当ファンドの基準価額は下落し、損失を被り投資元本を割込むことがあります。

### ② アセアン諸国の株式等への投資に関するリスク（カントリーリスク）

当ファンドの主要投資対象である「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」が投資対象とする株式等の有価証券の発行体（企業）が所在する諸国の経済状況は、先進主要国に比べて脆弱である可能性があります。そのため、インフレ、国際収支、外貨準備高の悪化、政治不安や社会不安あるいは他国との外交関係の悪化などが株式市場や為替市場に及ぼす影響は先進主要国以上に大きくなることが予想されます。また、当該諸国の証券市場は市場規模や取引量が小さく流動性が低いことから、流動性、価格変動性等のリスクは相対的に高くなる傾向があります。当該国の政変、経済事情の変化等により市場が混乱した場合や、政府当局により有価証券取引に対して新たな規制が導入された場合等には、証券市場が大きな影響を受け、ファンドの基準価額も大きく変動する可能性があります。従って、当ファンドの基準価額は先進主要国の市場へ投資しているファンドと比較して大きく下落する可能性があり、損失を被り投資元本を割込むことがあります。

### ③ 為替変動リスク

- ・外貨建資産に投資した場合は、為替変動によって重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・当ファンドは、円建で基準価額が表示される国内投信ですが、主要投資対象である「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」は外貨建であり、原則として為替ヘッジは行いません。従って、当ファンドの基準価額は、主に円対米ドル及び米ドル対アセアン諸国の通貨の為替相場の動きにより変動します。円高となった場合、投資する外貨建資産の円貨建価値が下落し、当ファンドの基準価額の下落要因となり、損失を被り投資元本を割込むことがあります。

### ④ 信用リスク

- ・当ファンドが実質的に投資する有価証券について、発行体（企業）の財政状況及び一般的な経済状況または経営・財務状況の変化及びそれらに関する外部評価の変化を含む信用状況等の悪化は価格下落の要因のひとつであり、当ファンドの基準価額の下落要因となります。
- ・株式等の有価証券の発行体（企業）が破産した場合、当ファンドが投資対象とする投資信託証券の資金を回収することは困難となることがあります。この場合、当ファンドの基準価額は下落し、損失を被り投資元本を割込むことがあります。

### ⑤ 流動性リスク

一般に、市場規模や取引量が小さい組入銘柄を売却する際に市場実勢から期待される価格で売買できず、不測の損失を被るリスクがあります。

当ファンドが大量の換金を受けた場合には、ファンドの実質組入対象とするアセアン諸国の株式等の有価証券を売却することとなります。一般に当該諸国の証券市場は欧米等の先進主要国の市場と比べ、流動性が低いと考えられることから一度に多量の売却を行った場合には、期待される価格で売却できない可能性があり、売却損が発生することがあります。この場合、ファンドの基準価額は下落し、損失を被り投資元本を割込むことがあります。

## 留意点

### ① 分配金に関する留意点

当ファンドは、毎決算時に、原則として収益分配方針により分配を行います。分配金額はあらかじめ確定ではなく、ファンドの運用状況（基準価額水準及び市況動向）等によっては分配を行わないこともあります。

### ② ベトナムの株式への投資に関する留意点

「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」は、アセアン諸国を投資対象国とし、その中でベトナムの成長に注目し投資資金の一部をわりあてますが、ベトナム企業には、外国人持株比率の上限（金融 30%、その他 49%、2008 年 4 月 30 日時点）があり、投資対象として選定した企業がその上限に達していた場合や、当該企業の株価が適正な投資価値からみて極端に割高な場合など、ベトナム企業を組入れることができないことがあります。また、ベトナムの今後の経済成長や株式市場の拡大が想定と異なる場合は、当該ファンドがベトナムへの投資を縮小する場合や取止める場合があります。

### ③ 株価連動債券に関する留意点

「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」は、必要に応じて株価連動債券に投資をすることがあり、その場合、投資資産として債券の投資比率が大きくなる場合があります。

### ④ 規制の変更に関する留意点

- ・当ファンドの運用に関連する国又は地域の法令、税制及び会計基準等は今後変更される可能性があります。
- ・将来規制が変更された場合、当ファンドは重大な不利益を被る可能性があります。

### ⑤ その他の留意点

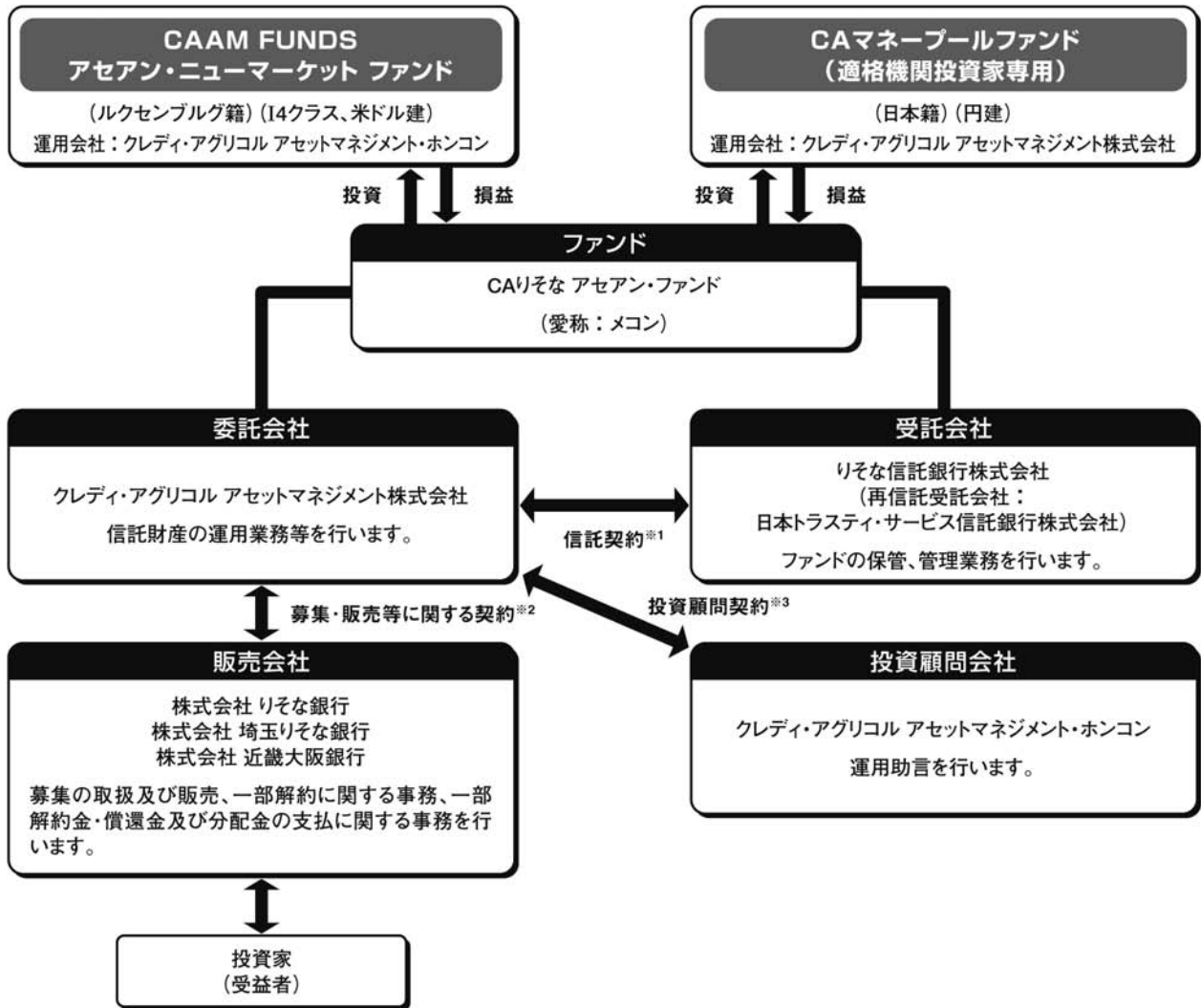
- ・前記以外にも、実質組入有価証券の売買委託手数料、信託報酬、監査費用の負担及びこれらに対する消費税等の負担による負の影響が存在します。
- ・当ファンドが（直接若しくは間接に）取引または投資を行う相手方であり、または当ファンドの信託財産の保管を委託されるブローカー会社及び銀行を含む機関は、営業能力または当ファンドの資本ポジションを損なうような財政困難に直面することがあります。
- ・証券市場及び外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化若しくは政策の変更等の諸事情により閉鎖されることや不測の事態により当ファンドの運用が影響を被って基準価額の下落を招くことがあり、その結果、投資元本を下回る可能性があります。基準価額の正確性に合理的な疑いがあると判断した場合、委託会社は途中換金の受付を一時的に中止することがあります。
- ・投資環境の変化などにより、継続申込期間の更新を行わないことや、申込みの受付を停止することがあります。この場合は、新たに当ファンドを購入できなくなります。

## 一般的な留意点

投資信託は、その商品の性格から次の特徴をご理解のうえご購入くださいますようお願い申し上げます。

- ・投資信託は預金ではなく、預金保険の対象とはなりません。
- ・投資信託は保険契約ではなく、保険契約者保護機構の保護の対象とはなりません。
- ・銀行を通じてご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。
- ・投資信託の設定・運用は投資信託委託会社が行います（銀行は販売の窓口となります）。
- ・投資信託は値動きのある証券（外貨建資産には為替変動リスクがあります）に投資するため、投資元本及び分配金が保証された商品ではありません。
- ・投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客さまが負うこととなります。
- ・投資信託のご購入時にはお申込手数料、保有期間中には信託報酬及びその他費用等がかかります。
- ・投資信託のお申込みに関しては、クーリングオフの適用はありません。

# ファンドのしくみ



- ※1 信託契約  
委託会社と受託会社との間において「信託契約（投資信託約款）」を締結しており、委託会社及び受託会社の業務、受益者の権利、受益権、投資信託財産の運用・評価・管理、収益の分配、信託の期間・償還等を規定しています。
- ※2 募集・販売等に関する契約  
委託会社と販売会社との間において締結しており、販売会社が行う募集・販売等の取扱、収益分配金及び償還金の支払、解約の取扱等を規定しています。
- ※3 投資顧問契約  
委託会社と投資顧問会社との間において「投資顧問契約」を締結しており、委託会社が投資顧問会社から運用助言を受けるにあたり当該業務の内容等を規定しています。

## 委託会社の概要

名称 : クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社  
代表者の役職氏名 : 代表取締役 青野 晴延  
本店の所在の場所 : 東京都千代田区内幸町一丁目2番2号

## 委託会社の資本金

3億円（有価証券届出書提出日現在）

## 委託会社の沿革

昭和61年7月1日 「インドスエズ・アセット・マネージメント・ジャパン・リミテッド」設立  
昭和63年6月8日 証券投資顧問業の登録  
平成元年1月31日 投資一任契約にかかる業務の認可  
平成2年7月20日 「インドスエズ・ガートモア・アセット・マネージメント株式会社」に商号変更  
平成6年9月20日 「インドスエズ・ガートモア投資顧問株式会社」に商号変更  
平成7年10月2日 「インドスエズ投資顧問株式会社」に商号変更  
平成9年9月1日 「インドカム投資顧問株式会社」に商号変更  
平成10年9月30日 「インドカム・アセット・マネージメント投信株式会社」に商号変更  
平成10年11月24日 証券投資信託委託業の免許取得  
平成13年4月25日 「クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社」に商号変更  
平成19年9月30日 投資運用業、投資助言・代理業及び第二種金融商品取引業の登録

## 大株主の状況

（有価証券届出書提出日現在）

| 株主名                             | 住所                                  | 所有株数    | 所有比率 |
|---------------------------------|-------------------------------------|---------|------|
| クレディ・アグリコル アセット<br>マネジメント・エス・エー | フランス共和国 パリ市 パスツール<br>大通り 90番地 75015 | 23,200株 | 100% |

## クレディ・アグリコル・グループ概要

クレディ・アグリコル・グループは、1894年に設立された、フランス最大級のリテールバンク、クレディ・アグリコル エス・エーを中核とする金融グループです。

クレディ・アグリコル エス・エーは、欧州大陸第1位のユニバーサルバンク<sup>※1</sup>（地銀39行、従業員数約86,000人超、11,100支店<sup>※2</sup>）であり、フランス国内で上位の格付を取得しております（スタンダード&プアーズ社：AA-格、ムーディーズ社：Aa1格、フィッチ社：AA格<sup>※2</sup>）。

クレディ・アグリコル・グループの業務内容は、商業銀行部門、地方銀行部門、資産運用部門、生命保険部門、損害保険部門、コンサルタント部門等と広範囲にわたっております。

また、2003年6月にフランス大手銀行クレディ・リヨネを買収したことで、ユーロ圏最大級の金融グループとなっております。

※1 自己資本（第一分類）は531.24億米ドル（出所：The Banker, October 2007）に基づきます。

※2 2007年12月末現在

## クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社概要

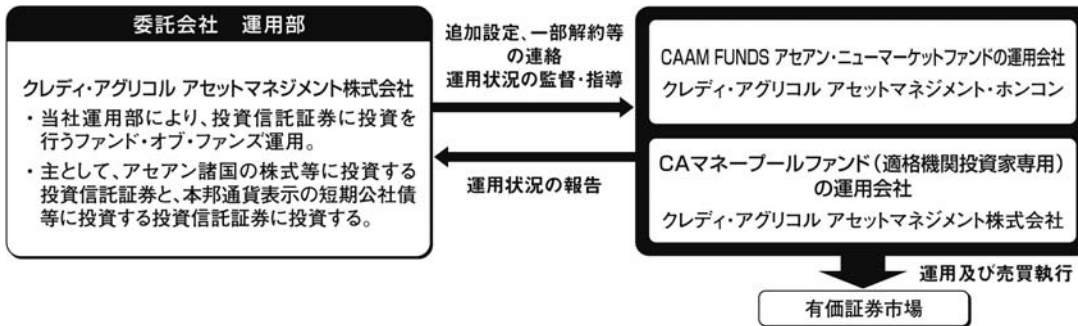
クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社は、グループの資産運用会社であるクレディ・アグリコル アセットマネジメント・エス・エー（フランス）の100%子会社で、日本における資産運用ビジネスの拠点として、1986年以来、日本のお客様に資産運用サービスを提供しております。

現在、クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社は、リスク軽減型ストラクチャード商品、アジア株式、SRI（社会的責任投資）関連等の投資信託を多数設定、欧州株式、欧州債券、オルタナティブをはじめとする機関投資家向商品など、幅広い商品提供を行っております。

# 運用体制及びリスク管理体制

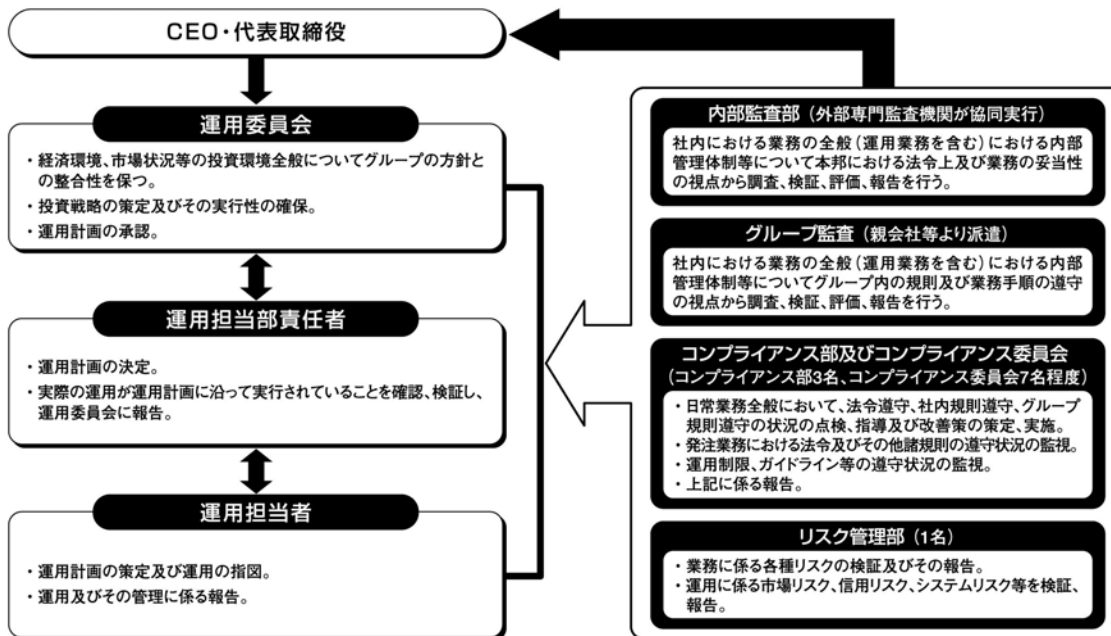
## 運用体制

当ファンドの運用体制は以下の通りです。



ファンドの運用に関して当社では以下（抜粋）の社内規則・規程・ガイドラインを設けております。

- ・ 分配金決定委員会規程
- ・ コールローンの取り手選定に係る規則
- ・ 外部委託先選定・管理規則
- ・ 資金の借入れに係る業務規則等



## 《内部管理及びファンドに係る意思決定を監督する組織及びファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制》

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式により「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」及び「CA マネーパブルファンド（適格機関投資家専用）」を主要投資対象としております。当該ファンド・オブ・ファンズの運用においては、「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」の運用会社であるクレディ・アグリコル アセットマネジメント・ホンコンとの投資顧問契約に基づくアセット・アロケーションに関する運用助言を活用し、当社の運用部における運用担当者がその上長である運用担当責任者及び運用委員会の監督のもと、ファンドの資金状況及び市況状況の変化に応じて適宜適切な投資配分を最終的に決定しています。また、投資制限等や関連諸法令及び社団法人投資信託協会規則に沿った運用及び管理が行われているかをコンプライアンス部が日次で監視・報告し、是正等指導が必要な事項が発見された場合には、速やかに、当該事項担当者に連絡をとり必要な措置を取るよう指示します。その中で重要な事項についてはコンプライアンス委員会に報告します。

受託会社または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合等を行っています。また、独立した監査法人が、SAS70（受託業務にかかわる内部統制について評価する監査人の業務に関する基準）に基づき監査を行っており、受託会社より、内部統制の整備及び運用状況についての報告書を定期的に受取っています。

当ファンドの運用体制等は有価証券届出書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## リスク管理体制

クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社ではリスク管理を徹底すべく、以下のように２段階でリスクのモニター・管理を行っております。

### ・運用上のリスク管理

当ファンドの運用を担当する運用部は、企画本部からのフィードバックをもとにリスク・パフォーマンス状況の検討、組入れ投資信託証券のリスク試算等を行い、リスク管理が運用プロセスの重要な一部であるとの認識に立って、運用の決定を行います。またコンプライアンス部とともに、ファンドの投資制限、運用に係る社内規程、関連法規の遵守を徹底しております。

### ・業務上のリスク管理

クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社の運用状況モニター及びリスク管理については、現在以下の事項が実施されています。

- (i) ファンド毎に、目論見書（信託約款）上のファンド個別の投資制限や投信法及び社団法人投資信託協会規則等に基づくチェック項目がシステムにプログラムされ、日次ベースでコンプライアンス担当者が運用状況を検証します。
- (ii) 投資制限等に違反等が見つかった場合は、運用担当者に連絡し事情を確認します。市場変動等外的要因による“一時的な違反等”とみなせる場合も含め、適切にポジションの改善が図られるまで日次で確認及び運用担当者との連絡を続けます。
- (iii) 運用状況の確認の結果は、毎月開かれるコンプライアンス委員会（メンバーは常勤取締役、執行役員、コンプライアンス部長、法務部長、リスクマネジメント部長、業務管理本部長、運用本部長）に報告されます。同委員会においては、運用状況の結果報告の他、重大なコンプライアンス事案（含む不祥事件・顧客クレーム・トラブル等）の発生事実、事実調査結果、対応策・事後対策の状況報告や議論がなされ、必要な方策を講じています。
- (iv) コンプライアンス委員会のなかでは、運用・業務管理・システム（IT）等に対するリスク管理に係る月次報告がリスクマネジメント部長によって行われます。この報告をもとに、より堅固なリスク管理体制の構築のために検証、議論がなされています。

## 申込（販売）の手続等

ファンドの取得の申込は、委託会社が指定する販売会社の本支店・営業所において取扱っております。販売会社によっては、一部の支店・営業所等で扱わない場合があります。詳しくは販売会社にお問合せください。

|       |   |
|-------|---|
| 申込期間  | 平成20年6月14日（土）から平成21年6月13日（土）まで  |
|       | <p>ファンドの休業日*にあたる場合は、お申込みできません。<br/>*ファンドの休業日とは、東京証券取引所の休業日、日本及びルクセンブルグの銀行休業日あるいはシンガポールの祝休日のいずれかに該当する場合を指します。</p> <p>取得申込の受付は、原則として各営業日の午後3時（半日営業日の場合には午前11時）までに受付けたもの（当該取得の申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを）を当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎた場合は翌営業日の取扱いとなります。</p> <p>申込期間は、前記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。</p> |
| お申込単位 | 1円または1口を最低単位として販売会社が定める申込方法及び単位とします。  |
| お申込価額 | 申込受付日の翌営業日の基準価額   |
| 払込期日  | お申込みを受付けた販売会社が定める日までに、お申込金額をお申込みの販売会社にお支払いください。払込期日は販売会社によって異なる場合がありますので、お申込みの販売会社にご確認ください。   |

委託会社は金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、取得申込の受付を中止すること及び取得申込の受付を取消することができます。

※取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申出るものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払と引換に、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。



## 換金（解約）の手続等

|         |   |
|---------|---|
| 換金取扱期間  | 原則として、毎営業日換金（解約）のお申込みが可能です。<br>ファンドをご購入いただいた販売会社においてお申込みください。<br>ただし、ファンドの休業日にあたる場合は、お申込みできません。<br><br>途中換金の請求の受付は、原則として各営業日の午後3時（半日営業日の場合には午前11時）までに受付けたもの（当該換金の申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎた場合は翌営業日の取扱いとなります。 |
| 換金単位    | 1口を最低単位として販売会社が定める単位とします。   |
| 換金価額    | 換金請求受付日の翌営業日の基準価額   |
| 換金代金の支払 | 換金代金は、換金請求受付日から起算して原則として5営業日目から、販売会社においてお支払いします。  |

- 1) 金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、途中換金（解約）の実行の請求の受付を中止すること、及び既に受付けた途中換金（解約）の実行の請求の受付を取消することができます。
- 2) 受益権の買取  
販売会社は、受益者の請求があるときは、その受益権を買取ります。  
買取のお取扱いについては販売会社によって異なりますので、お申込みの販売会社にお問合せください。

※換金の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託者が行うのと引換に、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い、当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。換金の請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとします。

申込（販売）手続等及び換金（解約）手続等について委託会社の照会先は次の通りです。

### クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社 お客様サポートライン

電話番号：0120-202-900（フリーダイヤル）

受付時間：月曜日～金曜日（祝日を除く）の午前9時～午後5時  
（半日営業日は午前9時～午前11時半）

インターネットホームページ：<http://www.caam.co.jp>

## お客さまに直接ご負担いただく費用・税金

| 時期    | 項目                  | 費用・税金  |
|-------|---------------------|--|
| 申込時   | 申込手数料 <sup>※1</sup> | 3.15%（税抜3.0%）を上限に販売会社が定めるものとします。                     |
| 途中換金時 | 所得税及び地方税            | 換金価額 <sup>※2</sup> の個別元本超過額 <sup>※3</sup> に対して課されます。 |
| 収益分配時 | 所得税及び地方税            | 普通分配金に対して課されます。                                      |
| 償還時   | 所得税及び地方税            | 償還時の個別元本超過額に対して課されます。                                |

- ※1 申込手数料についての詳細はお申込みの販売会社の本支店営業所等にお問合せください。  
委託会社のインターネットホームページ（<http://www.caam.co.jp>）でも販売会社の申込手数料等がご覧いただけます。
- ※2 換金価額は、換金請求受付日の翌営業日の基準価額とします。
- ※3 お客さまの個別元本（受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料及び当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません）をいいます）を上回る金額に対して課税されます。

当ファンドの収益分配金は、配当控除・益金不算入制度の適用対象外となります。

（注）税法が変更・改正された場合は上記の内容が変更になることがあります（平成20年4月29日現在の税法に基づき記載しております）。

当ファンドの会計上・税務上のお取扱いについては、あらかじめ会計士・税理士にご確認ください。

## ファンドで間接的にご負担いただく費用

当ファンドから支払われる費用は、後記の通りです。

| 時期 | 信託報酬    |   |  |
|----|---------|---|--|
| 毎日 | 信託報酬の総額 | 信託財産の純資産総額に対し、<br>年率1.26%以内（税抜1.20%以内）を乗じて得た金額<br>平成20年5月16日現在、年率1.2075%（税抜1.15%） |  |
|    | 信託報酬の配分 | 委託会社  | 年率0.4725%以内（税抜0.45%以内） <sup>※</sup><br>平成20年5月16日現在、年率0.42%（税抜0.40%） |
|    |         | 販売会社  | 年率0.735%（税抜0.70%）  |
|    |         | 受託会社  | 年率0.0525%（税抜0.05%）   |

※ 投資顧問会社への報酬は、委託会社の信託報酬から定額（半年毎：100万円）が支払われます。

信託報酬は、毎計算期間末、または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

委託会社は、受託会社の同意のうえ、前記に規定する率以内で信託報酬率を変更することができます。

なお、当ファンドは、主として投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。

上記信託報酬の他に、投資対象となる組入投資信託証券ごとに信託報酬がかかります。

組入投資信託証券とその信託報酬は次の通りです。

| 当ファンドが投資対象とする<br>投資信託証券                          | 信託報酬   |
|--|--|
| 「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」 I4 クラス（ルクセンブルグ籍） | 年率 0.85%<br>【内訳】 投資顧問会社：年率 0.45%、保管銀行業務及び管理事務代行会社：年率 0.40%   |
| 「CA マネープールファンド（適格機関投資家専用）」（日本籍）                  | 各月毎に決定するものとし、前月の最終営業日の翌日から当月の最終営業日までの信託報酬率は、各月の前月の最終 5 営業日における無担保コール翌日物レートの平均値に 0.315（税抜 0.3）を乗じて得た率（以下「当該率」といいます）とします。ただし、当該率が年 0.0525%（税抜 0.05%）未満の場合には、年 0.0525%（税抜 0.05%）の率とし、年 0.3675%（税抜 0.35%）を超える場合には、年 0.3675%（税抜 0.35%）の率とします。 |

\* 日本国外においてかかる費用（日本籍以外の組入投資信託証券の信託報酬等）に関しては、消費税が課されません。

## 実質的な信託報酬等

当ファンドの信託報酬に当ファンドが投資対象とする投資信託の信託報酬等を加えた、受益者が負担する実質的な信託報酬は、以下の通りです。ただし、この値はあくまでも実質的な信託報酬率の目安であり、ファンドの実際の投資信託証券の組入状況によっては、実質的な信託報酬率は変動します。

|                               |   |                                    |   |                  |
|-------------------------------|---|------------------------------------|---|------------------|
| 受益者の方に<br>ご負担いただく<br>実質的な信託報酬 | = | 「CA りそな アセアン・<br>ファンド」<br>信託報酬(税込) | + | 組入投資信託証券<br>信託報酬 |
| 上限*<br>年率 2.11% (税込)          |   | 約款で定める上限<br>1.26%                  |   | 0.85%~0.0525%    |

\* 当ファンドの「約款で定める信託報酬の上限 1.26%（税込）」に、組入投資信託証券のうち信託報酬が最大のもの（0.85%）を加算しております。

## その他の手数料等

### ①資金の借入れにかかる借入金の利息

信託財産において一部解約に伴う支払資金の手当て、再投資に係る収益分配金の支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行った場合、当該借入金の利息は信託財産中から支払われます。

### ②信託事務等の諸費用及び監査報酬

- 1) 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用及び受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支払われます。
- 2) 信託財産の財務諸表の監査に要する費用（消費税等相当額を含みます）は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中より支弁することを原則とします。

〈監査費用について〉

当信託財産においては決算財務諸表の監査を年 2 回受けるため、信託財産の純資産総額規模にしたがって、監査費用が年間最低 80 万円から最高 150 万円までかかります。

| 純資産総額             | 監査費用（年間） |
|-------------------|----------|
| 80 億円未満           | 80 万円    |
| 80 億円以上 120 億円未満  | 110 万円   |
| 120 億円以上 200 億円未満 | 140 万円   |
| 200 億円以上          | 150 万円   |

年2回監査費用見直しの基準日を設け、当該基準日の純資産総額に基づいて翌監査期間から適用される監査費用を決定します。

- ③ ファンドの実質組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料  
信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料に対する消費税等相当額、CP、CD、預金、指定金銭信託、コール・ローン及び手形割引等に要する費用ならびに外国における資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担します。信託財産の証券取引等に伴う手数料や税金は信託財産が負担しますが、売買委託手数料等は国や市場によって異なります。また、売買金額によっても異なります。
- ※ファンドが投資対象とする投資信託証券においても組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等を現地投資信託証券が負担します。

\*その他の手数料等については運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

\*費用の合計額については、お申込金額・口数や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

## 税金の取扱

課税については、次のような取扱となります。

なお、税法が変更・改正された場合は、以下の内容が変更になることがあります（平成20年4月29日現在の税法に基づき記載しております）。

### ① 個別元本について

- (i) 追加型投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料及び当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- (ii) 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、原則として、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- (iii) 同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。
- (iv) 受益者が特別分配金を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります（「特別分配金」については、後記「③収益分配金の課税について」を参照）。

### ② 途中換金時及び償還時の課税について

途中換金時及び償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

### ③ 収益分配金の課税について

追加型投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「特別分配金」（受益者毎の元本一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

受益者が収益分配金を受取る際、

- (i) 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合又は当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、
- (ii) 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が特別分配金となり、当該収益分配金から当該特別分配金を控除した額が普通分配金となります。なお、受益者が特別分配金を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

#### ④ 個人、法人別の課税の取扱いについて

##### (i) 個人の受益者に対する課税

| 時期             | 適用期間               | 源泉税率                      | 方法   |
|----------------|--------------------|---------------------------|--|
| 途中換金時<br>及び償還時 | 平成 21 年 3 月 31 日まで | 10%<br>所得税 (7%) 地方税 (3%)  | 途中換金時及び償還時の<br>個別元本超過額に対して<br>源泉徴収 (申告不要) さ<br>れます。                    |
|                | 平成 21 年 4 月 1 日以降  | 20%<br>所得税 (15%) 地方税 (5%) |  |
| 収益分配時          | 平成 21 年 3 月 31 日まで | 10%<br>所得税 (7%) 地方税 (3%)  | 収益分配金のうち、「普通<br>分配金」に対して源泉徴<br>収 (申告不要) されます。<br>「特別分配金」には課税さ<br>れません。 |
|                | 平成 21 年 4 月 1 日以降  | 20%<br>所得税 (15%) 地方税 (5%) |  |

※確定申告により総合課税の選択もできます。

##### (ii) 法人の受益者に対する課税

| 時期             | 適用期間               | 源泉税率             | 方法  |
|----------------|--------------------|------------------|---|
| 途中換金時<br>及び償還時 | 平成 21 年 3 月 31 日まで | 7%<br>所得税 (7%)   | 途中換金時及び償還時の<br>個別元本超過額に対して<br>源泉徴収されます。地方<br>税の源泉徴収はありません。                        |
|                | 平成 21 年 4 月 1 日以降  | 15%<br>所得税 (15%) |   |
| 収益分配時          | 平成 21 年 3 月 31 日まで | 7%<br>所得税 (7%)   | 収益分配金のうち、「普通<br>分配金」に対して源泉徴<br>収されます。地方税の源<br>泉徴収はありません。「特<br>別分配金」には課税され<br>ません。 |
|                | 平成 21 年 4 月 1 日以降  | 15%<br>所得税 (15%) |   |

#### ⑤ 買取請求時の課税について

原則として源泉徴収は行われず、確定申告により納税していただきます。

買取のお取扱いについては販売会社によって異なりますので、お申込みの販売会社にお問合せください。

当ファンドの収益分配金は、配当控除、益金不算入制度の適用対象外となります。

税法が変更・改正された場合は、前記の内容が変更になることがあります。

当ファンドの会計上・税務上の取扱いについては、あらかじめ会計士・税理士にご確認ください。

## 管理及び運営の概要

### 資産の評価

#### 1) 基準価額の算定

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます）を法令及び社団法人投資信託協会規則に従って時価又は一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます）、預金その他の資産をいいます。以下同じ）の円換算については、原則として、日本における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

#### 2) 基準価額の算出頻度と公表

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出され、委託会社及び販売会社に問合せることにより知ることができます。また、当日の基準価額は原則として、翌日の日本経済新聞に「メコン」の名称で掲載されます。なお、基準価額は1万口単位で表示されたものが発表されます。

当ファンドの基準価額について委託会社の照会先は次の通りです。

#### クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社 お客様サポートライン

電話番号：0120-202-900（フリーダイヤル）

受付時間：月曜日～金曜日（祝休日を除く）の午前9時～午後5時

（半日営業日は午前9時～午前11時半）

インターネットホームページ：<http://www.caam.co.jp>

### 保管

該当事項はありません。

### 信託期間

平成19年5月18日から無期限とします。ただし、後記「その他 1）信託の終了」に該当する場合、信託は終了することがあります。

### 計算期間

- 1) この信託の計算期間は、原則として毎年3月16日から9月15日及び9月16日から翌年3月15日までとします。ただし、第1計算期間は信託契約締結日から平成19年9月18日までとします。
- 2) 各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

### 受益者の権利等

受益者は、主な権利として収益分配金に対する請求権、償還金に対する請求権及び途中換金（買取）請求権を有しています。

## その他

### 1) 信託の終了

- (a) 委託会社は、次の場合、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます（以下「繰上償還」といいます）。この場合において、委託会社は、あらかじめ解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
- i. 信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき
  - ii. 信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が10億口を下回った場合
  - iii. やむを得ない事情が発生したとき
- 委託会社は、前記に従い繰上償還させる場合、以下の手続により行います。
- 1) 委託会社は、あらかじめ解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
  - 2) 前記の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1ヵ月を下らないものとします。
  - 3) 当該一定期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、信託契約の解約をしません。
  - 4) 委託会社は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
  - 5) 前記2) から4) までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前記2) の一定の期間が1ヵ月を下らずにその公告及び書面の交付を行うことが困難な場合にも同様の取扱とします。
- (b) 委託会社が、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき、その命令に従い、信託契約を解約し信託を終了させます。
- (c) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、後記「2) 信託約款の変更」の(c)の異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときに該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において、存続します。
- (d) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合及び解任された場合において、委託会社が新受託会社を選任できないとき、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

### 2) 信託約款の変更

- (a) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ変更しようとする旨及びその内容を監督官庁に届出ます。委託会社は、かかる変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨及びその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款にかかる全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- (b) 前記(a)の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1ヵ月を下らないものとします。
- (c) 前記(b)の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、前記(a)の信託約款の変更をしません。
- (d) 委託会社は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- (e) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、前記(a)から(d)までの規定に従います。

### 3) 反対者の買取請求権

当ファンドの信託契約の解約または信託約款の重要なものについて変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、販売会社を通じて、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

### 4) 公告

委託会社が受益者に対してする公告は日本経済新聞に掲載します。

### 5) 運用報告書の作成

委託会社は、毎計算期間の末日及び償還時に運用報告書を作成し、当該信託財産にかかる知られたる受益者に対して交付します。



# 内国投資信託受益証券事務の概要

## (1) 受益証券の名義書換等

ファンドの振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

## (2) 受益者名簿

作成いたしません。

## (3) 受益者等に対する特典

該当するものではありません。

## (4) 受益権の譲渡制限の内容

① 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。記名式の受益証券の所持人は、委託者の定める手続によって名義書換を委託者に請求することができます。

② 上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少及び譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます）に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③ 委託者は、上記①の振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

## (5) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者及び受託者に対抗することができません。

## (6) 受益権の再分割

委託者は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託会社と協議のうえ、同法に定めるところに従い、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

## (7) 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。

## (8) 質権口記載又は記録の受益権の取扱について

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金及び償還金の支払等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等に従って取扱われます。

## その他ファンドの情報

### ①内国投資信託受益証券の形態等

追加型証券投資信託の受益権です。  
格付は取得していません。

### ②発行価額の総額

1,000億円を上限とします（なお、前記金額には、申込手数料及び申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれていません）。

### ③振替機関に関する事項

振替機関は下記の通りです。  
株式会社 証券保管振替機構

### ④日本以外の地域における発行

該当事項はありません。

### ⑤クーリングオフ制度（金融商品取引法第37条の6）の適用

該当事項はありません。

### ⑥有価証券届出書の写しの縦覧

委託会社が、有価証券届出書（有価証券届出書の訂正届出書が提出された場合には、当該訂正届出書を含みます）の写しを縦覧に供する主要な支店はありません。

## 投資信託説明書（請求目論見書）の記載項目

有価証券届出書「第三部 ファンドの詳細情報」の記載項目は、後記の通りです。

### 第1 ファンドの沿革

#### 第2 手続等

- 1 申込（販売）手続等
- 2 換金（解約）手続等

#### 第3 管理及び運営

- 1 資産管理等の概要
  - (1) 資産の評価
  - (2) 保管
  - (3) 信託期間
  - (4) 計算期間
  - (5) その他
- 2 受益者の権利等

#### 第4 ファンドの経理状況

- 1 財務諸表
- 2 ファンドの現況

#### 第5 設定及び解約の実績

## ファンドの運用状況

以下は平成20年4月30日現在の運用状況です。

また、投資比率は、小数点第3位以下切捨てで表示しているため、当該比率の合計と合計欄の比率が一致しない場合があります。

### (1) 投資状況

信託財産の構成

| 資産の種類                | 国・地域    | 時価合計 (円)       | 投資比率 (%) |
|----------------------|---------|----------------|----------|
| 投資信託受益証券             | フランス    | 10,020,000     | 0.04     |
| 投資証券                 | ルクセンブルグ | 21,226,262,185 | 99.04    |
| 現金・預金・その他の資産 (負債控除後) | —       | 195,146,155    | 0.91     |
| 合計 (純資産総額)           |         | 21,431,428,340 | 100.00   |

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価合計比率をいいます。

その他の資産の投資状況

| 資産の種類       | 国・地域 | 時価合計 (円)   | 投資比率 (%) |
|-------------|------|------------|----------|
| 為替予約取引 (買建) | 日本   | 28,356,040 | 0.13     |

(注) 為替予約取引の時価については、原則としてわが国の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

### (2) 投資資産

① 投資有価証券の主要銘柄

| 順位 | 国 / 地域  | 種類       | 銘柄名   | 口数        | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>(円)    | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>(円)     | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|---------|----------|---|-----------|-------------------|----------------|------------------|----------------|-----------------|
| 1  | ルクセンブルグ | 投資証券     | CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド <sup>14</sup> クラス | 2,252,700 | 9,095.59          | 20,489,647,161 | 9,422.58         | 21,226,262,185 | 99.04           |
| 2  | フランス    | 投資信託受益証券 | 円建マネー サブファンド <sup>※</sup>                       | 1,000     | 10,014            | 10,014,000     | 10,020           | 10,020,000     | 0.04            |

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価額比率をいいます。

※ 平成20年6月14日付で約款変更を行い、当ファンドが投資対象とする投資信託証券の一つである「円建マネー サブファンド」を投資対象からはずし、「CAマネープールファンド (適格機関投資家専用)」を投資対象に加えます。

種類別組入比率

| 種類       | 投資比率 (%) |
|----------|----------|
| 投資信託受益証券 | 0.04     |
| 投資証券     | 99.04    |
| 合計       | 99.08    |

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該種類の評価額比率をいいます。

② 投資不動産物件

該当事項はありません。

③ その他投資資産の主要なもの

| 種類     | 国・地域 | 資産名    | 買建/売建 | 数量         | 帳簿価額<br>(円) | 評価額<br>(円) | 投資比率<br>(%) |
|--------|------|--------|-------|------------|-------------|------------|-------------|
| 為替予約取引 | 日本   | ドル買/円売 | 買建    | 272,340.00 | 28,500,267  | 28,356,040 | 0.13        |

(注1) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の評価額比率をいいます。

(注2) 為替予約取引の時価については、原則としてわが国の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

### (3) 運用実績

#### ① 純資産の推移

平成20年4月末日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記の計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

|                       | 純資産総額<br>(分配落) (円) | 純資産総額<br>(分配付) (円) | 1口当たり<br>純資産額<br>(分配落) (円) | 1口当たり<br>純資産額<br>(分配付) (円) |
|-----------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| 第1期計算期間末 (平成19年9月18日) | 25,839,135,659     | 25,839,135,659     | 0.9648                     | 0.9648                     |
| 第2期計算期間末 (平成20年3月17日) | 19,377,502,855     | 19,377,502,855     | 0.6962                     | 0.6962                     |
| 平成19年 5月末日            | 10,533,520,059     | —                  | 0.9857                     | —                          |
| 6月末日                  | 17,468,214,508     | —                  | 1.0549                     | —                          |
| 7月末日                  | 24,051,408,849     | —                  | 1.0865                     | —                          |
| 8月末日                  | 25,113,710,074     | —                  | 0.9614                     | —                          |
| 9月末日                  | 28,207,570,699     | —                  | 1.0395                     | —                          |
| 10月末日                 | 31,310,519,339     | —                  | 1.1360                     | —                          |
| 11月末日                 | 28,029,866,210     | —                  | 1.0093                     | —                          |
| 12月末日                 | 29,135,365,679     | —                  | 1.0520                     | —                          |
| 平成20年 1月末日            | 24,904,789,786     | —                  | 0.8979                     | —                          |
| 2月末日                  | 24,072,593,424     | —                  | 0.8659                     | —                          |
| 3月末日                  | 20,234,398,081     | —                  | 0.7277                     | —                          |
| 4月末日                  | 21,431,428,340     | —                  | 0.7683                     | —                          |

#### ② 分配の推移

| 期 間                                     | 1口当たり分配金 (円) |
|---|--------------|
| 第1期計算期間<br>自 平成19年5月18日<br>至 平成19年9月18日 | 0.0000       |
| 第2期計算期間<br>自 平成19年9月19日<br>至 平成20年3月17日 | 0.0000       |

#### ③ 収益率の推移

| 期 間                                     | 収益率 (%) |
|---|---------|
| 第1期計算期間<br>自 平成19年5月18日<br>至 平成19年9月18日 | △3.5    |
| 第2期計算期間<br>自 平成19年9月19日<br>至 平成20年3月17日 | △27.8   |

(注) 収益率は以下の計算式により算出しております。

$(\text{当該計算期間末分配付基準価額} - \text{当該計算期間の直前の計算期間末分配落基準価額}) \div (\text{当該計算期間の直前の計算期間末分配落基準価額}) \times 100$

ただし、第1期計算期間については「当該計算期間の直前の計算期間末分配落基準価額」に代えて設定時の基準価額(10,000円)を用いております。

なお、小数点以下第2位を四捨五入し、小数点以下第1位まで表示しております。

## ファンドの財務ハイライト情報

■以下の情報は、有価証券届出書「第三部 ファンドの詳細情報 第4 ファンドの経理状況」に記載されている「財務諸表」から抜粋して記載したものです。

■当ファンドは、第1期計算期間（平成19年5月18日から平成19年9月18日まで）の財務諸表については、旧証券取引法第193条の2の規定に、また、第2期計算期間（平成19年9月19日から平成20年3月17日まで）の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、あらた監査法人により監査を受けております。

また、当該監査法人による監査報告書は、「第三部 ファンドの詳細情報 第4 ファンドの経理状況」に記載されている「財務諸表」に添付されています。

### (1) 貸借対照表

| 区分        | 注記<br>番号 | 第1期計算期間末<br>(平成19年9月18日現在) | 第2期計算期間末<br>(平成20年3月17日現在) |
|-----------|----------|----------------------------|----------------------------|
|           |          | 金額 (円)                     | 金額 (円)                     |
| 資産の部      |          |                            |                            |
| 流動資産      |          |                            |                            |
| コール・ローン   |          | 937,249,974                | 408,322,367                |
| 投資信託受益証券  |          | 9,986,000                  | 10,014,000                 |
| 投資証券      |          | 25,039,702,792             | 19,125,327,987             |
| 派生商品評価勘定  |          | 246,624                    | —                          |
| 未収利息      |          | 9,500                      | 4,139                      |
| 流動資産合計    |          | 25,987,194,890             | 19,543,668,493             |
| 資産合計      |          | 25,987,194,890             | 19,543,668,493             |
| 負債の部      |          |                            |                            |
| 流動負債      |          |                            |                            |
| 未払金       |          | 61,693,810                 | —                          |
| 未払解約金     |          | 6,583,881                  | 1,590,090                  |
| 未払受託者報酬   |          | 3,449,196                  | 7,118,504                  |
| 未払委託者報酬   |          | 75,882,344                 | 156,607,044                |
| その他未払費用   |          | 450,000                    | 850,000                    |
| 流動負債合計    |          | 148,059,231                | 166,165,638                |
| 負債合計      |          | 148,059,231                | 166,165,638                |
| 純資産の部     |          |                            |                            |
| 元本等       |          |                            |                            |
| 元本        | ※1,2     | 26,780,637,550             | 27,833,128,079             |
| 剰余金       |          |                            |                            |
| 期末欠損金     |          | 941,501,891                | 8,455,625,224              |
| (分配準備積立金) |          | (—)                        | (—)                        |
| 剰余金合計     | ※3       | △941,501,891               | △8,455,625,224             |
| 元本等合計     |          | 25,839,135,659             | 19,377,502,855             |
| 純資産合計     |          | 25,839,135,659             | 19,377,502,855             |
| 負債・純資産合計  |          | 25,987,194,890             | 19,543,668,493             |

## (2) 損益及び剰余金計算書

| 区分                | 注記<br>番号 | 第1期計算期間<br>(自 平成19年5月18日<br>至 平成19年9月18日) | 第2期計算期間<br>(自 平成19年9月19日<br>至 平成20年3月17日) |
|-------------------|----------|---|---|
|                   |          | 金額 (円)                                    | 金額 (円)                                    |
| 営業収益              |          |   |   |
| 受取利息              |          | 1,903,392                                 | 839,023                                   |
| 有価証券売買等損益         |          | △288,235,271                              | △3,326,616,376                            |
| 為替差損益             |          | △1,314,707,610                            | △4,035,003,504                            |
| 営業収益合計            |          | △1,601,039,489                            | △7,360,780,857                            |
| 営業費用              |          |   |   |
| 受託者報酬             |          | 3,449,196                                 | 7,118,504                                 |
| 委託者報酬             |          | 75,882,344                                | 156,607,044                               |
| その他費用             |          | 450,000                                   | 850,000                                   |
| 営業費用合計            |          | 79,781,540                                | 164,575,548                               |
| 営業損失金額            |          | 1,680,821,029                             | 7,525,356,405                             |
| 経常損失金額            |          | 1,680,821,029                             | 7,525,356,405                             |
| 当期純損失金額           |          | 1,680,821,029                             | 7,525,356,405                             |
| 一部解約に伴う当期純利益金額分配額 |          | —   | 213,655,295                               |
| 一部解約に伴う当期純損失金額分配額 |          | 2,513,765                                 | —   |
| 期首欠損金             |          | —   | 941,501,891                               |
| 欠損金減少額            |          | 759,243,042                               | 224,888,367                               |
| (当期追加信託に伴う欠損金減少額) |          | (759,243,042)                             | (147,251,119)                             |
| (当期一部解約に伴う欠損金減少額) |          | —   | (77,637,248)                              |
| 欠損金増加額            |          | 22,437,669                                | —   |
| (当期一部解約に伴う欠損金増加額) |          | (22,437,669)                              | —   |
| 分配金               | ※1       | —   | —   |
| 期末欠損金             |          | 941,501,891                               | 8,455,625,224                             |

## (3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                         | 第1期計算期間<br>(自 平成19年5月18日<br>至 平成19年9月18日)   | 第2期計算期間<br>(自 平成19年9月19日<br>至 平成20年3月17日)   |
|----------------------------|---|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | (1) 投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。<br>(2) 投資証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。原則として、時価評価にあたっては、当該投資証券の基準価額で評価しております。  | (1) 投資信託受益証券<br>同左<br><br>(2) 投資証券<br>同左  |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法      | 為替予約取引<br>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。   | 為替予約取引<br>同左  |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | (1) 外貨建取引等の処理基準<br>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。<br><br>(2) 計算期間末日の取扱い<br>— | (1) 外貨建取引等の処理基準<br>同左<br><br>(2) 計算期間末日の取扱い<br>平成20年3月15日が休日のため、信託約款第29条により、当計算期間末日を平成20年3月17日としており、このため、当計算期間は181日間となっております。 |

追加型株式投資信託

CA りそな アセアン・ファンド  
(愛称「メコン」)

信託約款

クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社



追加型証券投資信託  
CA リそな アセアン・ファンド

運用の基本方針

信託約款 17 条の規定に基づき委託者が別に定める運用の基本方針は、次のものとします。

1. 基本方針

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ的方式で運用することを基本とします。主として、アセアン諸国（東南アジア諸国連合）の株式等に投資を行うファンドと本邦通貨表示の短期公社債等に投資するファンドに投資することにより、その実質的な運用はそれぞれの投資先ファンドが行い、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行うことを基本方針とします。

2. 運用方法

(1) 投資対象

アセアン諸国（東南アジア諸国連合）の株式等に投資するルクセンブルグ籍の「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」の I4 クラスと、主に本邦通貨表示の短期公社債等に投資する「CA マネープールファンド（適格機関投資家専用）」を主な投資対象とします。なお、CP、CD、預金、指定金銭信託、コール・ローン及び手形割引市場において売買される手形に直接投資することがあります。

(2) 投資態度

- ① 主として、アセアン諸国（東南アジア諸国連合）の株式等に投資するルクセンブルグ籍の「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」の I4 クラス（米ドル建）と日本籍の「CA マネープールファンド（適格機関投資家専用）」（円建）に投資します。
- ② アセアン諸国（東南アジア諸国連合）の株式等に投資する投資信託証券（「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」の I4 クラス（米ドル建））の組入比率は、原則として、90%以上とすることを基本とします。また、ファンド全体における投資信託証券の組入比率は、原則として高位を維持することとします。
- ③ 原則として、為替ヘッジは行いません。
- ④ 組入投資信託証券は、委託者の判断により、適宜見直しを行います。この場合において、組入対象とされていた投資信託証券は、変更されることがあります。
- ⑤ 資金動向、市況動向等の急変により前記の運用が困難となった場合、暫定的に前記と異なる運用を行う場合があります。
- ⑥ 運用にあたっては、クレディ・アグリコル アセットマネジメント・ホンコンの投資助言を受けます。

(3) 投資制限

- ① 投資信託証券以外への投資は、信託約款第 15 条の範囲内で行います。
- ② 株式（新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます）への直接投資は行いません。
- ③ 外貨建資産（外貨建資産を組入可能な投資信託証券を含みます）の投資割合には制限を設けません。
- ④ 原則として実質的に複数のファンドに投資し、かつ 1 ファンドへの投資割合は純資産総額の 50%を超えないものとします。ただし、約款若しくは定款等において、ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される（販売会社及び運用会社が一時取得する場合を含みます）ファンドであることが記載されているファンドを組入れる場合には 50%以上の取得が出来るものとします。

### 3. 収益分配方針

ファンドは、毎決算時(毎年3月15日及び9月15日。休日の場合は翌営業日とします)に、原則として次の方針により分配を行います。

- ① 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます)等の全額とします。
- ② 分配金額は、委託者が基準価額水準及び市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益額が少額の場合には分配を行わないこともあります。
- ③ 留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

追加型証券投資信託  
CA りそな アセアン・ファンド

信託約款

(信託の種類、委託者及び受託者、信託事務の委託)

- 第1条 この信託は、証券投資信託であり、クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社を委託者とし、りそな信託銀行株式会社を受託者とします。
- ② この信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法(大正 11 年法律第 62 号) (以下「信託法」といいます)の適用を受けます。
- ③ 受託者は、信託法第 26 条第 1 項に基づく信託事務の委任として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第 1 条第 1 項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関(受託者の利害関係人(金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第 29 条第 2 項第 1 号に規定する利害関係人をいいます。以下この条において同じ)を含みます)と信託契約を締結し、これを委託することができます。
- ④ 前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

(信託の目的、金額及び限度額)

- 第2条 委託者は、金 500 億円を限度として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引受けます。
- ② 委託者は、受託者と合意のうえ、金 1,000 億円を限度として信託金を追加することができるものとし、追加信託が行われたときは、受託者はその引受を証する書面を委託者に交付します。
- ③ 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

(信託期間)

- 第3条 この信託の期間は、信託契約締結日から第 39 条第 1 項、第 40 条第 1 項、第 41 条第 1 項及び第 43 条第 2 項の規定による信託終了の日までとします。

(受益権の取得申込みの勧誘の種類)

- 第4条 この信託にかかる受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第 2 条第 3 項第 1 号に掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 8 項で定める公募により行われます。

(当初の受益者)

- 第5条 この信託契約締結当初及び追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第 6 条により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

(受益権の分割及び再分割)

- 第6条 委託者は、第 2 条第 1 項の規定による受益権については、500 億口を限度として、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第 7 条第 1 項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。
- ② 委託者は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議のうえ、同法に定めるところに従い、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(追加信託の価額及び口数、基準価額の計算方法)

第7条 追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に当該追加信託にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

- ② この信託約款において基準価額とは、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券を除きます)を法令及び社団法人投資信託協会規則に従って時価又は一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(以下「純資産総額」といいます)を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産(外国通貨表示の有価証券(以下「外貨建有価証券」といいます)、預金その他の資産をいいます。以下同じ)の円換算については、原則として、わが国における当日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。
- ③ 第19条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

(信託日時異なる受益権の内容)

第8条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

(受益権の帰属と受益証券の不発行)

第9条 この信託のすべての受益権は、社債等の振替に関する法律(政令で定める日以降「社債、株式等の振替に関する法律」となった場合は読み替えるものとし、「社債、株式等の振替に関する法律」を含め「社振法」といいます。以下同じ)の規定の適用を受けることとし、受益権の帰属は、委託者があらかじめこの信託の受益権を取扱うことについて同意した一の振替機関(社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます)及び当該振替機関の下位の口座管理機関(社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます)の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります(以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます)。

- ② 委託者は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。
- ③ 委託者は、第6条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

(受益権の設定にかかる受託者の通知)

第10条 受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

(受益権の申込単位、価額及び手数料等)

第11条 指定販売会社(委託者の指定する金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者を及び金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ)は、第6条の規定により分割された受益権を、その取得申込者に1万口以上1万口単位をもって当該受益権の取得の申込に応ずるものとします。ただし、指定販売会社と別に定める「自動けいぞく投資約款」にしたがって契約(以下「別に定める契約」といいます)を結んだ取得申込者に対しては、1口の整数倍をもって取得の申込に応ずることとします。この信託約款において別に定める契約とは、この信託について受益権取得申込者と指定販売会社が締結する別に定める契約と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むも

のとします。この場合別に定める契約は当該別の名称に読み替えるものとします。

- ② 前項の取得申込者は指定販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、指定販売会社は、当該取得申込の代金(第4項第1号の受益権の価額に当該取得申込の口数を乗じて得た額をいいます)の支払を引換に、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。
- ③ 第1項の規定にかかわらず、取得申込日(信託契約締結日を除く)がファンドの休業日(東京証券取引所の休業日、日本及びルクセンブルグの銀行休業日、あるいはシンガポールの祝休日のいずれかであることを指します。以下同じ)にあたる場合は、受益権の取得の申込を受付けないものとします。
- ④ 1. 第1項の受益権の価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、手数料及び当該手数料にかかる消費税並びに地方消費税(以下「消費税等」といいます)に相当する金額を加算した価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込にかかる受益権の価額は、1口につき1円に、手数料及び当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を加算した価額とします。  
2. 前号の手数料の額は、指定販売会社が個別に定める料率を乗じて得た金額とします。
- ⑤ 前各項の規定にかかわらず、受益者が第34条第2項の規定に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として第29条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。
- ⑥ 委託者は、金融商品取引所(金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所及び金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場を「取引所」といい、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場及び当該市場を開設するものを「金融商品取引所」といいます。以下同じ)における取引の停止、決済機能の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、取得申込の受付を中止すること及び取得申込の受付を取消することができます。

(受益権の譲渡にかかる記載または記録)

- 第12条 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ② 前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少及び譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等(当該他の振替機関等の上位機関を含みます)に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
  - ③ 委託者は、第1項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(受益権の譲渡の対抗要件)

- 第13条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者及び受託者に対抗することができません。

(投資の対象とする資産の種類)

第14条 この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産(「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ)
  - イ. 有価証券
  - ロ. 金銭債権
  - ハ. 約束手形(金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。以下同じ)
2. 次に掲げる特定資産以外の資産  
為替手形

(運用の指図範囲)

第15条 委託者は、信託金を、主として、次に掲げる投資信託証券のほか、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。本邦通貨表示のものに限ります)に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパー及び短期社債等
2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
3. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託に限ります)

また、「次に掲げる投資信託証券」とは次のものをいいます。

1. 「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド」のI4クラス(米ドル建)(ルクセンブルグ籍)
  2. 「CA マネープールファンド(適格機関投資家専用)」(日本籍)
- ② 委託者は、信託金を、前項各号に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます)により運用することを指図することができます。
1. 預金
  2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます)
  3. コール・ローン
  4. 手形割引市場において売買される手形
- ③ 第1項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、前項第1号から第4号までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

(受託者の自己または利害関係人等との取引)

第16条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律並びに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、受託者及び受託者の利害関係人(金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下この条及び第20条において同じ)、第20条第1項に定める信託業務の委託先及びその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、第14条、第15条第1項及び第2項に定める資産への投資を、信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律並びに関連法令に反しない限り行うことができます。

② 前項の取扱は、第19条、第24条、第25条における委託者の指図による取引についても同様とします。

(運用の基本方針)

第17条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針に従って、その指図を行います。

(特別の場合の外貨建有価証券への投資制限)

第18条 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

(外国為替予約の指図及び範囲)

第19条 委託者は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

(信託業務の委託等)

第20条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの(受託者の利害関係人を含みます。)を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
  2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
  3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
  4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること
- ② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。
- ③ 前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務(裁量性のないものに限り)を、受託者および委託者が適当と認める者(受託者の利害関係人を含みます)に委託することができるものとします。
1. 信託財産の保存に係る業務
  2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
  3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務
  4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

(有価証券の保管)

第21条 <削除>

(混蔵寄託)

第22条 金融機関または第一種金融商品取引業者から、売買代金及び償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマースャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者の名義で混蔵寄託できるものとします。

(信託財産の登記等及び記載等の留保等)

第23条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することができます。

- ② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。
- ③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することができます。
- ④ 動産(金銭を除きます)については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することができます。

(有価証券売却等の指図)

第24条 委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

(再投資の指図)

第25条 委託者は、前条の規定による有価証券の売却代金、有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等及びその他の収入金を再投資することの指図ができます。

(資金の借入れ)

第26条 委託者は、信託財産の効率的な運用並びに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

- ② 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券の売却代金、有価証券等の解約代金及び有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
- ③ 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- ④ 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

(損益の帰属)

第27条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益及び損失は、すべて受益者に帰属します。

(受託者による資金の立替え)

第28条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

- ② 信託財産に属する有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等、投資信託証券の配当金及びその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰入れることができます。
- ③ 前2項の立替金の決済及び利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

(信託の計算期間)

第29条 この信託の計算期間は、毎年3月16日から9月15日及び9月16日から翌年3月15日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は、信託契約締結日から平成19年9月18日までとします。

- ② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、第3条に定める信託期間の終了日とします。

(信託財産に関する報告)

第30条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

- ② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを



委託者に提出します。

(信託事務等の諸費用及び監査報酬)

第 31 条 信託財産に関する租税、その他信託事務の処理に要する諸費用、受託者の立替えた立替金の利息並びに信託財産の財務諸表の監査に要する費用及び当該監査費用にかかる消費税等相当額(以下「諸経費」といいます)は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

- ② 信託財産の財務諸表の監査に要する費用(消費税等相当額を含みます)は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中より支弁することを原則とします。

(信託報酬等の額及び支弁の方法)

第 32 条 委託者及び受託者の信託報酬の総額は、第 29 条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年 10,000 分の 120 以内の率を乗じて得た額とします。

- ② 前項の信託報酬は、毎計算期末、または信託終了のとき信託財産中より支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。
- ③ 第 1 項の信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。
- ④ 委託者は、受託者の同意のうえ、第 1 項に規定する率以内で信託報酬率を変更することができます。

(収益の分配方式)

第 33 条 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次のように処理します。

1. 配当金、利子及びこれらに類する収益から支払利息を控除した額(以下「配当等収益」といいます)は、諸経費、信託報酬及び当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の配当金に充てるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
  2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額(以下「売買益」といいます)は、諸経費、信託報酬及び当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
- ② 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

(収益分配金、償還金及び一部解約金の支払)

第 34 条 収益分配金は、毎計算期間終了日後 1 ヶ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い以前のため指定販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に支払います。

- ② 前項の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金を指定販売会社に交付されます。この場合、指定販売会社は、別に定める契約に基づき受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、第 9 条第 3 項の規定に従い、振替口座簿に記載または記録されます。
- ③ 償還金(信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ)は、信託終了日後 1 ヶ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(信託終了日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため指定販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に支払います。なお、当該受益者は、その口座が

開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引換に、当該償還にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

- ④ 一部解約金は、受益者の請求を受付けた日から起算して、原則として5営業日目から当該受益者に支払います。
- ⑤ 前各項に規定する収益分配金、償還金及び一部解約金の支払は、指定販売会社の営業所等において行うものとします。
- ⑥ 収益分配金、償還金及び一部解約金にかかる収益調整金は、原則として受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとします。
- ⑦ 前項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、受益者毎の信託時の受益権の価額と元本の差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、前項に規定する「受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

(収益分配金及び償還金の時効)

第35条 受益者が、収益分配金について前条第1項に規定する支払開始日から5年間その支払いを請求しないとき、並びに信託終了による償還金については前条第3項に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

(収益分配金、償還金及び一部解約金の払込と支払に関する受託者の免責)

第36条 受託者は、収益分配金については、第34条第1項に規定する支払開始日までに、償還金については第34条第3項に規定する支払開始日までに、一部解約金については第34条第4項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払込みます。

- ② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金及び一部解約金を払込んだ後は、受益者に対する支払につき、その責に任じません。

(一部解約)

第37条 受益者(指定販売会社を含みます)は、自己に帰属する受益権につき、委託者に1万口単位(別に定める契約にかかる受益権並びに指定販売会社に帰属する受益権については1口の整数倍)をもって一部解約の実行を請求することができます。

- ② 前項の規定にかかわらず、一部解約の実行の請求日がファンドの休業日にあたる場合には、委託者は一部解約の実行の請求を受付けないものとします。
- ③ 一部解約の実行の請求を受益者がするときは、指定販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。
- ④ 委託者は、第1項の一部解約の実行の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、第1項の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託者が行うのと引換に、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
- ⑤ 前項の一部解約の価額は、当該一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額とします。
- ⑥ 委託者は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受付を取消することができます。
- ⑦ 前項により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この計算日が第2項に規定する一部解約の実行の請求を受付けない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の実行の請求を受付けることができ

る日とします)に一部解約の実行の請求を受付けたものとして第 5 項の規定に準じて計算された価額とします。

(質権口記載または記録の受益権の取扱)

第 38 条 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金及び償還金の支払等については、この信託約款によるほか、民法その他の法令等に従って取扱われます。

(信託契約の解約)

第 39 条 委託者は、第 3 条の規定による信託終了前に、信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が 10 億口を下回る事となった場合、またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

- ② 委託者は、前項の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付した時は、原則として、公告を行いません。
- ③ 前項の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第 1 項の信託契約の解約をしません。
- ⑤ 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ⑥ 第 3 項から前項までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、第 3 項の一定の期間が一月を下らずにその公告及び書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

(信託契約に関する監督官庁の命令)

第 40 条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い、信託契約を解約し信託を終了させます。

- ② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第 44 条の規定に従います。

(委託者の登録取消し等に伴う取扱)

第 41 条 委託者が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

- ② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第 44 条第 4 項に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(委託者の事業の譲渡及び承継に伴う取扱)

第 42 条 委託者は、事業の全部又は一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

- ② 委託者は、分割により事業の全部又は一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

(受託者の辞任及び解任に伴う取扱)

第 43 条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に

背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第44条の規定にしたがい、新受託者を選任します。

- ② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(信託約款の変更)

第44条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨及びその内容を監督官庁に届出ます。

- ② 委託者は、前項の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨及びその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ③ 前項の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託約款の変更をしません。
- ⑤ 委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

(反対者の買取請求権)

第45条 第39条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行う場合において、第39条第3項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

(公告)

第46条 委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

(信託約款に関する疑義の取扱い)

第47条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

前記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成19年5月18日

委託者 クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社

受託者 りそな信託銀行株式会社

## 用語解説

|                         |  |
|-------------------------|--|
| 委 託 会 社                 | 投資信託委託会社であり、「委託者」、「投信会社」「運用会社」とも呼ばれます。受託会社と締結した信託契約に基づき、信託財産の運用指図、投資信託説明書（目論見書）や運用報告書の作成等を行います。                                    |
| 運 用 報 告 書               | 受益者（お客さま）に、ファンドの運用実績・運用状況等をお知らせするための書類です。原則として、ファンドの計算期間毎に委託会社が作成し、販売会社を通じて受益者の皆さまにお渡しします。   |
| 基 準 価 額                 | ファンドを購入または途中換金する時の基準となる価額で、純資産総額を受益権総口数（ファンドを保有しているすべての受益者の保有口数）で割って算出されます。基準価額は、組入れる有価証券の値動き等により日々変動します。当ファンドでは、1万口当たりの価額で表示されます。 |
| 受 託 会 社                 | 信託業務を営む金融機関又は信託会社であり、「受託者」とも呼ばれます。委託会社の指図に基づき、信託財産の保管・管理や基準価額の計算を含む信託財産の計算等を行います。信託財産は、受託会社自身の財産と分別して管理されています。                     |
| 純 資 産 総 額               | ファンドに組入れられている株式や公社債等をすべて時価評価し、株式の配当金や公社債等の利息などの収入を加えたものから、未払金などの負債総額やファンドの運用に必要な費用などを差し引いたもので、ファンドの信託財産が全体でいくらになっているかを表す金額です。      |
| 信 託 期 間                 | ファンドが設定されてから終了するまでの期間をいいます。委託会社は受託会社と合意の上、所定の手続きを行うことによって信託期間を変更することができます。   |
| 信 託 財 産 留 保 額           | ファンドを途中換金する際に、換金時の基準価額から控除される金額です。当ファンドでは信託財産留保額を徴収しないため、換金価額は基準価額と同額になります。  |
| 信 託 報 酬                 | ファンドの運用・管理にかかる費用で、ファンド毎に一定の率が決められ、ファンドの中から委託会社、受託会社、販売会社に支払われます。   |
| 設 定 日 / 信 託 設 定 日       | ファンドの運用を開始する日です。ファンドについて、委託会社と受託会社が信託契約を締結します。   |
| 追 加 型 投 資 信 託           | オープン型投資信託ともいいます。ファンドの設定・運用開始後も買付け・売却ができる投資信託のことです。   |
| 販 売 会 社                 | ファンドの販売を行う会社（銀行や証券会社等の金融機関）をいいます。販売会社は、募集の取扱のほか、換金（解約）の取扱、収益分配金・償還金の支払いの取扱等を行います。  |
| フ ァ ン ド ・ オ ブ ・ フ ァ ン ズ | 社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法において「主として投資信託証券に投資するもの」をいいます。投資信託証券から株式や債券などへ投資します。   |

愛称

# メコン

*Mekong*

CAりそな アセアン・ファンド  
追加型株式投資信託／ファンド・オブ・ファンズ



投資信託説明書  
(請求目論見書)

2008.6

クレディ・アグリコル アセットマネジメント

本書は、金融商品取引法の規定に基づき、投資家の請求により交付される目論見書(請求目論見書)です。

1. 本投資信託説明書(請求目論見書)により行う「CAりそな アセアン・ファンド」の受益権の募集については、委託会社は、金融商品取引法(昭和23年法第25号)第5条の規定により有価証券届出書を平成20年6月13日に関東財務局長に提出しており、平成20年6月14日にその届出の効力が生じております。
2. 本投資信託説明書(請求目論見書)は、有価証券届出書「第三部 ファンドの詳細情報」の内容を記載したものであり、金融商品取引法(昭和23年法第25号)の規定に基づき、投資家の請求により交付される目論見書です。
3. 「CAりそな アセアン・ファンド」の受益権の価額は、同ファンドに組入れられている有価証券等の値動きや為替の変動による影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資家の皆さまに帰属いたします。
4. 当ファンドは投資元本及び分配金が保証されているものではありません。

### (投資信託についての一般的な留意事項)

投資信託は、その商品の性格から次の特徴をご理解のうえご購入くださいますようお願い申し上げます。

- ・ 投資信託は預金ではなく、預金保険の対象とはなりません。
- ・ 投資信託は保険契約ではなく、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
- ・ 銀行を通じてご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。
- ・ 投資信託の設定・運用は投資信託委託会社が行います(銀行は販売の窓口となります)。
- ・ 投資信託は値動きのある証券(外貨建資産には為替変動リスクがあります)に投資するため、投資元本及び分配金が保証された商品ではありません。
- ・ 投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客さまが負うこととなります。
- ・ 投資信託のご購入時にはお申込手数料、保有期間中には信託報酬及びその他の費用等がかかります。
- ・ 投資信託のお申込みに関しては、クーリングオフの適用はありません。

### (金融商品の販売等に関する法律に係る重要事項)

当ファンドは、主に外国投資信託証券を通じて外国株式や債券等を投資対象としておりますので、当該有価証券の価格の下落や当該有価証券の発行体(企業)の倒産、財務状況の悪化及びそれらに関する外部評価の変化等により基準価額は影響を受け、損失を被り投資元本を割込むことがあります。また、為替の変動(円高となった場合等)により当ファンドが実質的に投資する外貨建資産の円貨建価値が下落し、基準価額が下落、損失を被り投資元本を割込むことがあります。

## 投資信託説明書(請求目論見書)の目次

|    |             |    |
|----|-------------|----|
| 第1 | ファンドの沿革     | 1  |
| 第2 | 手続等         | 1  |
|    | 1 申込(販売)手続等 | 1  |
|    | 2 換金(解約)手続等 | 2  |
| 第3 | 管理及び運営      | 3  |
|    | 1 資産管理等の概要  | 3  |
|    | 2 受益者の権利等   | 5  |
| 第4 | ファンドの経理状況   | 6  |
|    | 1 財務諸表      | 9  |
|    | 2 ファンドの現況   | 21 |
| 第5 | 設定及び解約の実績   | 21 |



## 第1 ファンドの沿革

平成19年5月18日 信託契約締結、当ファンドの設定・運用開始

## 第2 手続等

### 1 申込（販売）手続等

#### 1) お申込みの受付場所

当ファンドの取得の申込は、委託会社が指定する後記販売会社の本支店営業所等において取扱っております。販売会社によっては、一部の支店・営業所等で扱わない場合があります。詳しくは販売会社の本支店営業所等にお問合せください。

|      |   |
|------|---|
| 販売会社 | 株式会社 りそな銀行<br>株式会社 埼玉りそな銀行<br>株式会社 近畿大阪銀行 |
|------|---|

#### 2) 申込期間と申込価額

| 申込期間                        | 申込価額            |
|-----------------------------|-----------------|
| 平成20年6月14日（土）～平成21年6月13日（土） | 申込受付日の翌営業日の基準価額 |

取得申込の受付は、原則として各営業日の午後3時（半日営業日の場合には午前11時）までに受けたもの（当該取得の申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を当日の受付分として扱います。この時刻を過ぎた場合は翌営業日の扱いとなります。ただし、ファンドの休業日\*にあたる場合は、お申込みできません。

\*ファンドの休業日とは、東京証券取引所の休業日、日本及びルクセンブルグの銀行休業日あるいはシンガポールの祝休日のいずれかに該当する場合を指します。

なお、申込期間は、前記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

委託会社は金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、取得申込の受付を中止すること及び取得申込の受付を取消することができます。

#### 3) 申込単位

1円または1口を最低単位として販売会社が定める申込方法及び単位とします。

※取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払と引換に、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

## 2 換金（解約）手続等

### 1) 途中換金\*の受付

\*途中換金とは信託約款上の一部解約と同意義です。

- (a) 原則として、毎営業日換金（解約）のお申込みが可能です。ファンドをご購入いただいた販売会社においてお申込みください。
- (b) 受益者が途中換金の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

### 2) 途中換金取扱期間と換金価額

- (a) 途中換金の請求の受付は、原則として各営業日の午後 3 時（半日営業日の場合には午前 11 時）までに受付けたもの（当該換金の申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎた場合は翌営業日の取扱いとさせていただきます。
- (b) 途中換金の実行の請求日が、ファンドの休業日にあたる場合においては、委託会社は途中換金の実行の請求を受付けないものとします。
- (c) 換金価額は、途中換金の実行の請求日の翌営業日の基準価額とします。
- (d) 換金代金は、受益者の請求を受付けた日から起算して原則として 5 営業日目から、販売会社において受益者に支払われます。

### 3) 換金単位

1 口を最低単位として販売会社が定める単位とします。

### 4) 換金価額の照会方法

換金価額は、委託会社の営業日において日々算出され、委託会社及び販売会社に問合せることにより知ることができます。なお、換金価額は 1 万口単位で表示されたものが発表されま

す。  
当ファンドの換金価額について委託会社の照会先は次の通りです。

#### クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社 お客様サポートライン

電話番号：0120-202-900（フリーダイヤル）

受付時間：月曜日～金曜日（祝休日を除く）の午前9時～午後5時（半日営業日は午前9時～午前11時半）

インターネットホームページ：<http://www.caam.co.jp>

### 5) 途中換金の請求の受付を中止する特別な場合

- (a) 金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断で途中換金の実行の請求の受付を中止すること、及び既に受付けた途中換金の実行の請求の受付を取消することができます。
- (b) 途中換金の実行の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の途中換金の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその途中換金の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の換金価額は、当該受付の中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に途中換金の実行の請求を受付けたものとして当該基準価額の計算日の翌営業日の基準価額とします。

### 6) 受益権の買取

販売会社は、受益者の請求があるときは、その受益権を買取ります。買取のお取扱いについては販売会社によって異なりますので、お申込みの販売会社にお問合せください。

### 7) 買取請求の受付と買取価額

買取請求の受付と買取価額の詳細については、販売会社へお問合せください。

### 8) 買取請求の受付を中止する特別な場合

金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、販売会社は受益権の買取を中止すること、及び既に受付けた受益権の買取を取消することができます。

\* 買取請求の受付を中止する特別な場合の詳細については、販売会社にお問合せください。

※換金の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託者が行うのと引換に、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い、当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。換金の請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとします。

### 第3 管理及び運営

#### 1 資産管理等の概要

##### (1) 資産の評価

###### 1) 基準価額の算定

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます）を法令及び社団法人投資信託協会規則に従って時価又は一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます）を、計算日における受益権口数で除して得た金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます）、預金その他の資産をいいます。以下同じ）の円換算については、原則として、日本における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

###### 2) 基準価額の算出頻度と公表

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出され、委託会社及び販売会社に問合せることにより知ることができます。また、当日の基準価額は原則として、翌日の日本経済新聞に「メコン」の名称で掲載されます。なお、基準価額は1万口単位で表示されたものが発表されます。

当ファンドの基準価額について委託会社の照会先は次の通りです。

#### クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社 お客様サポートライン

電話番号：0120-202-900（フリーダイヤル）

受付時間：月曜日～金曜日（祝日を除く）の午前9時～午後5時（半日営業日は午前9時～午前11時半）

インターネットホームページ：<http://www.caam.co.jp>

##### (2) 保管

該当事項はありません。

##### (3) 信託期間

信託期間は平成19年5月18日から無期限とします。ただし、後記「(5) その他 1) 信託の終了」に該当する場合、信託は終了することがあります。

##### (4) 計算期間

1) この信託の計算期間は、原則として毎年3月16日から9月15日及び9月16日から翌年3月15日までとします。ただし、第1計算期間は信託契約締結日から平成19年9月18日までとします。

2) 各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託約款に定める信託期間の終了日とします。

##### (5) その他

###### 1) 信託の終了

(a) 委託会社は、次の場合、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます（以下「繰上償還」といいます）。この場合において、委託会社は、あらかじめ解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

i. 信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき

ii. 信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が10億口を下回った場合

iii. やむを得ない事情が発生したとき

委託会社は、前記に従い繰上償還させる場合、以下の手続により行います。

1) 委託会社は、あらかじめ解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面

をこの信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。

- 2) 前記の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1ヵ月を下らないものとします。
  - 3) 当該一定期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、信託契約の解約をしません。
  - 4) 委託会社は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
  - 5) 前記2) から4) までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前記2) の一定の期間が1ヵ月を下らずにその公告及び書面の交付を行うことが困難な場合にも同様の取扱とします。
- (b) 委託会社が、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき、その命令に従い、信託契約を解約し信託を終了させます。
  - (c) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、後記「2」信託約款の変更」の(c)の異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときに該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において、存続します。
  - (d) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合及び解任された場合において、委託会社が新受託会社を選任できないとき、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

## 2) 信託約款の変更

- (a) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ変更しようとする旨及びその内容を監督官庁に届出ます。委託会社は、かかる変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨及びその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款にかかる全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- (b) 前記(a)の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1ヵ月を下らないものとします。
- (c) 前記(b)の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、前記(a)の信託約款の変更をしません。
- (d) 委託会社は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- (e) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、前記(a)から(d)までの規定に従います。

## 3) 反対者の買取請求権

当ファンドの信託契約の解約または信託約款の重要なものについて変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、販売会社を通じて、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

## 4) 公告

委託会社が受益者に対してする公告は日本経済新聞に掲載します。

## 5) 運用報告書の作成

委託会社は、毎計算期間の末日及び償還時に運用報告書を作成し、当該信託財産にかかる知られたる受益者に対して交付します。

6) 関係法人との契約の更改等に関する手続

販売会社との間で締結された募集・販売等に関する契約の有効期間は、契約締結の日から1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに委託会社、販売会社いずれからも、別段の意思表示のないときは、自動的に1年間更新されるものとし、自動延長後の取扱についてもこれと同様とします。ただし、期間の途中においても必要がある時は、契約の一部を変更することができます。

## 2 受益者の権利等

受益者の有する主な権利は次の通りです。

### ① 収益分配金に対する請求権

1) 受益者は、委託会社が決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

2) 収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益者にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として扱います）に毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日からお支払いします（原則として決算日（休日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までにお支払いを開始）。収益分配金の支払は、販売会社の本支店営業所等において行うものとします。

3) 受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

### ② 償還金に対する請求権

1) 受益者は、償還金を持分に応じて請求する権利を有します。

2) 償還金は、信託期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日（原則として償還日（休日の場合は翌営業日）の翌営業日）から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益者にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため指定販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として扱います）に支払います。償還金の支払は、販売会社の本支店営業所等において行うものとします。

3) 受益者は、償還金を支払開始日から10年間その支払を請求しないと権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

### ③ 途中換金（買取）請求権

1) 受益者は、販売会社が定める単位で途中換金の実行を請求すること、または買取を請求することにより換金する権利を有します。

2) 換金代金は、換金実行日から起算して、原則として5営業日目から受益者にお支払いします。

\*買取の取扱については販売会社によって異なりますので、詳しくはお申込みの販売会社の本支店営業所等にお問合せください。

### ④ 帳簿書類の閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧及び謄写の請求をすることができます。

### ⑤ 反対者の買取請求権

信託契約の解約、または信託約款の重大な変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。

#### 第4 ファンドの経理状況

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、改正前の「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。  
なお、第1期計算期間は信託約款第29条より、平成19年5月18日から平成19年9月18日までとなっております。
- (3) 当ファンドは、第1期計算期間（平成19年5月18日から平成19年9月18日まで）の財務諸表については、旧証券取引法第193条の2の規定に、また、第2期計算期間（平成19年9月19日から平成20年3月17日まで）の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、あらた監査法人により監査を受けております。


独立監査人の監査報告書

平成19年10月30日


クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士  
業務執行社員

大畑 我 

指定社員 公認会計士  
業務執行社員

松本 克夫 

当監査法人は、旧証券取引法第193条の2の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているCAりそな アセアン・ファンドの平成19年5月18日から平成19年9月18日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において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、CAりそな アセアン・ファンドの平成19年9月18日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上


# 独立監査人の監査報告書

平成20年4月22日


クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士  
業務執行社員

男澤 顕 

指定社員 公認会計士  
業務執行社員

松本 克丸 

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているCAりそな アセアン・ファンドの平成19年9月19日から平成20年3月17日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において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、CAりそな アセアン・ファンドの平成20年3月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

クレディ・アグリコル アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上



## 1 財務諸表

## CAりそな アセアン・ファンド

## (1) 貸借対照表

| 区分        | 注記<br>番号 | 第1期計算期間末<br>(平成19年9月18日現在) | 第2期計算期間末<br>(平成20年3月17日現在) |
|-----------|----------|----------------------------|----------------------------|
|           |          | 金額 (円)                     | 金額 (円)                     |
| 資産の部      |          |                            |                            |
| 流動資産      |          |                            |                            |
| コール・ローン   |          | 937,249,974                | 408,322,367                |
| 投資信託受益証券  |          | 9,986,000                  | 10,014,000                 |
| 投資証券      |          | 25,039,702,792             | 19,125,327,987             |
| 派生商品評価勘定  |          | 246,624                    | —                          |
| 未収利息      |          | 9,500                      | 4,139                      |
| 流動資産合計    |          | 25,987,194,890             | 19,543,668,493             |
| 資産合計      |          | 25,987,194,890             | 19,543,668,493             |
| 負債の部      |          |                            |                            |
| 流動負債      |          |                            |                            |
| 未払金       |          | 61,693,810                 | —                          |
| 未払解約金     |          | 6,583,881                  | 1,590,090                  |
| 未払受託者報酬   |          | 3,449,196                  | 7,118,504                  |
| 未払委託者報酬   |          | 75,882,344                 | 156,607,044                |
| その他未払費用   |          | 450,000                    | 850,000                    |
| 流動負債合計    |          | 148,059,231                | 166,165,638                |
| 負債合計      |          | 148,059,231                | 166,165,638                |
| 純資産の部     |          |                            |                            |
| 元本等       |          |                            |                            |
| 元本        | ※1, 2    | 26,780,637,550             | 27,833,128,079             |
| 剰余金       |          |                            |                            |
| 期末欠損金     |          | 941,501,891                | 8,455,625,224              |
| (分配準備積立金) |          | (—)                        | (—)                        |
| 剰余金合計     | ※3       | △941,501,891               | △8,455,625,224             |
| 元本等合計     |          | 25,839,135,659             | 19,377,502,855             |
| 純資産合計     |          | 25,839,135,659             | 19,377,502,855             |
| 負債・純資産合計  |          | 25,987,194,890             | 19,543,668,493             |

## (2) 損益及び剰余金計算書

| 区分                | 注記<br>番号 | 第1期計算期間<br>(自 平成19年5月18日<br>至 平成19年9月18日) | 第2期計算期間<br>(自 平成19年9月19日<br>至 平成20年3月17日) |
|-------------------|----------|---|---|
|                   |          | 金額 (円)                                    | 金額 (円)                                    |
| 営業収益              |          |   |   |
| 受取利息              |          | 1,903,392                                 | 839,023                                   |
| 有価証券売買等損益         |          | △288,235,271                              | △3,326,616,376                            |
| 為替差損益             |          | △1,314,707,610                            | △4,035,003,504                            |
| 営業収益合計            |          | △1,601,039,489                            | △7,360,780,857                            |
| 営業費用              |          |   |   |
| 受託者報酬             |          | 3,449,196                                 | 7,118,504                                 |
| 委託者報酬             |          | 75,882,344                                | 156,607,044                               |
| その他費用             |          | 450,000                                   | 850,000                                   |
| 営業費用合計            |          | 79,781,540                                | 164,575,548                               |
| 営業損失金額            |          | 1,680,821,029                             | 7,525,356,405                             |
| 経常損失金額            |          | 1,680,821,029                             | 7,525,356,405                             |
| 当期純損失金額           |          | 1,680,821,029                             | 7,525,356,405                             |
| 一部解約に伴う当期純利益金額分配額 |          | —   | 213,655,295                               |
| 一部解約に伴う当期純損失金額分配額 |          | 2,513,765                                 | —   |
| 期首欠損金             |          | —   | 941,501,891                               |
| 欠損金減少額            |          | 759,243,042                               | 224,888,367                               |
| (当期追加信託に伴う欠損金減少額) |          | (759,243,042)                             | (147,251,119)                             |
| (当期一部解約に伴う欠損金減少額) |          | —   | (77,637,248)                              |
| 欠損金増加額            |          | 22,437,669                                | —   |
| (当期一部解約に伴う欠損金増加額) |          | (22,437,669)                              | —   |
| 分配金               | ※1       | —   | —   |
| 期末欠損金             |          | 941,501,891                               | 8,455,625,224                             |

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                    | 第1期計算期間<br>(自 平成19年5月18日<br>至 平成19年9月18日)   | 第2期計算期間<br>(自 平成19年9月19日<br>至 平成20年3月17日)         |
|-----------------------|---|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法    | <p>(1) 投資信託受益証券<br/>移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p> <p>(2) 投資証券<br/>移動平均法に基づき、時価で評価しております。原則として、時価評価にあたっては、当該投資証券の基準価額で評価しております。</p> | <p>(1) 投資信託受益証券<br/>同左</p> <p>(2) 投資証券<br/>同左</p> |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | <p>為替予約取引<br/>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p> | <p>為替予約取引<br/>同左</p>                              |

|                                   |  |  |
|-----------------------------------|--|--|
| <p>3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> | <p>(1) 外貨建取引等の処理基準<br/> 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p> <p>(2) 計算期間末日の取扱い<br/> —</p> | <p>(1) 外貨建取引等の処理基準<br/> 同左</p> <p>(2) 計算期間末日の取扱い<br/> 平成20年3月15日が休日のため、信託約款第29条により、当計算期間末日を平成20年3月17日としており、このため、当計算期間は181日間となっております。</p> |
|-----------------------------------|--|--|

(貸借対照表に関する注記)

| 項目                               | 第1期計算期間末<br>(平成19年9月18日現在)                        | 第2期計算期間末<br>(平成20年3月17日現在)                          |
|----------------------------------|---|---|
| ※1 期首元本額<br>期中追加設定元本額<br>期中解約元本額 | 8,461,785,471円<br>19,115,011,315円<br>796,159,236円 | 26,780,637,550円<br>3,832,913,414円<br>2,780,422,885円 |
| ※2 計算期間末日における受益権の総数              | 26,780,637,550口                                   | 27,833,128,079口                                     |
| ※3 元本の欠損                         | 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は941,501,891円であります。   | 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は8,455,625,224円であります。   |

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 第1期計算期間<br>(自 平成19年5月18日<br>至 平成19年9月18日)  | 第2期計算期間<br>(自 平成19年9月19日<br>至 平成20年3月17日)  |
|--|--|
| <p>※1 分配金の計算過程</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(0円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(923,911円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は923,911円(1万口当たり0円)ですが、分配を行っておりません。</p> | <p>※1 分配金の計算過程</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(0円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(966,933円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は966,933円(1万口当たり0円)ですが、分配を行っておりません。</p> |

## (有価証券に関する注記)

第1期計算期間末(平成19年9月18日現在)  
売買目的有価証券

| 種類       | 貸借対照表計上額(円)    | 当計算期間の損益に含まれた<br>評価差額(円) |
|----------|----------------|--------------------------|
| 投資信託受益証券 | 9,986,000      | 13,000                   |
| 投資証券     | 25,039,702,792 | △288,248,271             |
| 合 計      | 25,049,688,792 | △288,235,271             |

第2期計算期間末(平成20年3月17日現在)  
売買目的有価証券

| 種類       | 貸借対照表計上額(円)    | 当計算期間の損益に含まれた<br>評価差額(円) |
|----------|----------------|--------------------------|
| 投資信託受益証券 | 10,014,000     | 28,000                   |
| 投資証券     | 19,125,327,987 | △3,339,760,126           |
| 合 計      | 19,135,341,987 | △3,339,732,126           |

(デリバティブ取引等に関する注記)

I 取引の状況に関する事項

| 項目                       | 第1期計算期間<br>(自 平成19年5月18日<br>至 平成19年9月18日)  | 第2期計算期間<br>(自 平成19年9月19日<br>至 平成20年3月17日) |
|--------------------------|--|---|
| 1. 取引の内容                 | 当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。   | 同左  |
| 2. 取引に対する取組みと利用目的        | 外貨建資産の購入代金、売却代金、配当金等の受取りまたは支払にかかる円貨額を確定させるため、為替予約取引を行っております。   | 同左  |
| 3. 取引に係るリスクの内容           | 一般的な為替予約取引に係る主要なリスクとして、為替相場の変動による価格変動リスク及び、取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクがあります。当ファンドは、為替予約取引をスポットに限定しているため、価格変動リスクはきわめて小さいと認識しております。また、為替予約の相手先は社内ルールに従った金融機関に限定しているため、相手方の契約不履行に係る信用リスクはほとんどないと判断しております。 | 同左  |
| 4. 取引に係るリスク管理体制          | 組織的な管理体制により、日々ポジション、並びに評価金額及び評価損益の管理を行っております。  | 同左  |
| 5. 取引の時価等に関する事項についての補足説明 | 取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。  | 同左  |

Ⅱ 取引の時価等に関する事項  
通貨関連

第1期計算期間末（平成19年9月18日現在）

| 区分        | 種類     | 契約額等<br>(円) | うち1年超 | 時価（円）      | 評価損益（円） |
|-----------|--------|-------------|-------|------------|---------|
|           |        |             |       |            |         |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 |             |       |            |         |
|           | 買建     |             |       |            |         |
|           | 米ドル    | 61,436,459  | —     | 61,683,083 | 246,624 |
| 合計        |        | 61,436,459  | —     | 61,683,083 | 246,624 |

時価の算定方法

- 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
  - ①計算期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という）の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
  - ②計算期間末日において当該日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は以下の方法によって評価しております。
    - ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。
    - ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値により評価しております。
- 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。
- 換算において円未満の端数は切捨てております。

第2期計算期間末（平成20年3月17日現在）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

第1期計算期間（自 平成19年5月18日 至 平成19年9月18日）

該当事項はありません。

第2期計算期間（自 平成19年9月19日 至 平成20年3月17日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

|              | 第1期計算期間末<br>(平成19年9月18日現在) | 第2期計算期間末<br>(平成20年3月17日現在) |
|--------------|----------------------------|----------------------------|
| 1口当たり純資産額    | 0.9648円                    | 0.6962円                    |
| (1万口当たり純資産額) | (9,648円)                   | (6,962円)                   |

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表

① 株式

該当事項はありません。

② 株式以外の有価証券

| 種類           | 通貨  | 銘柄  | 証券数量      | 評価額                                | 備考 |
|--------------|-----|---|-----------|------------------------------------|----|
| 投資信託<br>受益証券 | 日本円 | 円建マネー<br>サブファンド                             | 1,000     | 10,014,000                         |    |
|              |     | 日本円 合計                                      | 1,000     | 10,014,000                         |    |
| 投資信託受益証券 合計  |     |   | 1,000     | 10,014,000                         |    |
| 投資証券         | 米ドル | CAAM FUNDS アセアン・ニ<br>ューマーケット ファン<br>ド I4クラス | 2,245,700 | 196,116,981.00<br>(19,125,327,987) |    |
|              |     | 米ドル 合計                                      | 2,245,700 | 196,116,981.00<br>(19,125,327,987) |    |
| 投資証券 合計      |     |   | 2,245,700 | 196,116,981.00<br>(19,125,327,987) |    |
| 合計           |     |   |           | 19,135,341,987<br>(19,125,327,987) |    |

注) 1. 通貨種類ごとの小計欄における ( ) 内の金額は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄における ( ) 内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨  | 銘柄数      | 組入投資証券時価比率 | 合計金額に対する比率 |
|-----|----------|------------|------------|
| 米ドル | 投資証券 1銘柄 | 100%       | 100%       |

第2 有価証券先物取引等及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。



(参考情報)

当ファンドは「円建マネー サブファンド」の受益証券と「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド I4クラス」の投資証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」及び「投資証券」は、それぞれ上記投資信託の受益証券です。

「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド I4クラス」は、「CAAM FUNDS ASEAN NEW MARKETS FUND POOL」にて他のシェアクラスと合同運用されております。

なお、「円建マネー サブファンド」及び「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド I4クラス」の状況は次の通りです。

「円建マネー サブファンド」及び「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド I4クラス」の状況

以下に記載した1. 「円建マネー サブファンド」の状況の情報は、委託会社が同投資信託の投資顧問会社であるクレディ・アグリコル ストラクチャード・アセットマネジメント・エス・エーからの情報に基づき、平成19年9月14日現在及び平成20年3月14日現在の財産の状況を記載したものであります。従って、現地の法律に基づいて作成された正式財務諸表とは、同一の様式ではありません。

また、以下に記載した2. 「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド I4クラス」の状況の情報は、委託会社が同投資信託の保管銀行、管理事務代行会社であるCACEIS・バンク・ルクセンブルグ・エス・エー及び当該投資証券の発行体であるCAAM FUNDS リミテッドからの情報に基づき、平成19年9月17日現在及び平成20年3月14日現在の財産の状況を記載したものであります。従って、現地の法律に基づいて作成された正式財務諸表とは、同一の様式ではありません。

なお、以下に記載した情報は当ファンドの財務諸表監査の対象外であります。

(「円建マネー サブファンド」の開示について)

当期より当該ファンドの重要性を考慮し、開示を簡略化しております。

1. 「円建マネー サブファンド」の状況

(1) 本報告書開示対象ファンドの情報

|                                  | (平成19年9月14日現在) | (平成20年3月14日現在) |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 1口当たり純資産額<br>(当初元本は1口当たり10,000円) | 9,986円         | 10,014円        |
| 基準日における元本口数                      | 24,518口        | 24,518口        |
| うち、本報告書開示対象ファンドの<br>保有口数         | 1,000口         | 1,000口         |
| 純資産総額                            | 244,843,941円   | 245,547,009円   |

(2) 貸借対照表

| 区分          | 注記<br>番号 | (平成19年9月14日現在) | (平成20年3月14日現在) |
|-------------|----------|----------------|----------------|
|             |          | 金額 (円)         | 金額 (円)         |
| 資産の部        |          |                |                |
| 預金          |          | 34,887,118     | 35,610,979     |
| 譲渡性預金証書     |          | 109,990,533    | 209,964,878    |
| コマーシャル・ペーパー |          | 99,975,682     | —              |
| 資産合計        |          | 244,853,333    | 245,575,857    |
| 負債及び純資産の部   |          |                |                |
| 未払信託報酬      |          | 9,392          | 28,848         |
| 純資産         |          | 244,843,941    | 245,547,009    |
| 負債及び純資産合計   |          | 244,853,333    | 245,575,857    |

(3) 主な保有資産の明細

| 種類      | 銘柄            | 券面総額 (円)    | 評価額 (円)     | 備考 |
|---------|---------------|-------------|-------------|----|
| 譲渡性預金証書 | CALYON 250308 | 110,000,000 | 109,983,203 |    |
|         | CALYON 270308 | 100,000,000 | 99,981,675  |    |
|         | 合計            | 210,000,000 | 209,964,878 |    |

2. 「CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド I4クラス」の状況

(1) 本報告書開示対象ファンドの投資先シェアクラス (CAAM FUNDS アセアン・ニューマーケット ファンド I4クラス) の情報

|                                 | (平成19年9月17日現在)    | (平成20年3月14日現在)    |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1口当たり純資産額<br>(当初元本は1口当たり100米ドル) | 101.91米ドル         | 87.33米ドル          |
| 基準日における元本口数                     | 2,136,000口        | 2,245,700口        |
| うち、本報告書開示対象ファンドの保有口数            | 2,136,000口        | 2,245,700口        |
| 純資産総額                           | 217,685,250.64米ドル | 196,119,165.11米ドル |

(2) CAAM FUNDS ASEAN NEW MARKETS FUND POOL 貸借対照表

| 区分        | 注記<br>番号 | (平成19年9月17日現在) | (平成20年3月14日現在) |
|-----------|----------|----------------|----------------|
|           |          | 金額 (米ドル)       | 金額 (米ドル)       |
| 資産の部      |          |                |                |
| 預金        |          | 2,017,357.08   | 22,215,984.63  |
| 有価証券      |          | 322,657,275.42 | 310,304,574.48 |
| 未収入金      |          | 6,908,483.33   | 16,878,864.02  |
| 未収配当金     |          | 503,300.75     | 409,638.89     |
| 資産合計      |          | 332,086,416.58 | 349,809,062.02 |
| 負債及び純資産の部 |          |                |                |
| 未払金       |          | 6,226,182.26   | 25,090,467.32  |
| 純資産       |          | 325,860,234.32 | 324,718,594.70 |
| 負債及び純資産合計 |          | 332,086,416.58 | 349,809,062.02 |

## CAAM FUNDS ASEAN NEW MARKETS FUND POOLの保有資産明細（上位30銘柄）

（平成20年3月14日現在）

| 通貨         | 銘柄  | 株式数        | 評価額                |               |
|------------|---|------------|--------------------|---------------|
|            |   |            | 現地通貨建金額            | 米ドル建金額        |
| シンガポールドル   | INDOFOOD AGRI RESOURCES LTD               | 10,174,000 | 21,772,360.00      | 15,760,306.33 |
| インドネシアルピア  | ASTRA AGRO LESTARI                        | 4,357,000  | 107,182,200,000.00 | 11,615,517.22 |
| タイバーツ      | THORESEN THAI AGENC NON VOTING DEP REC    | 7,913,600  | 334,349,600.00     | 10,654,864.91 |
| シンガポールドル   | STX PAN OCEAN CO LTD                      | 5,373,000  | 14,023,530.00      | 10,151,179.23 |
| タイバーツ      | BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD -F-            | 2,306,600  | 302,164,600.00     | 9,629,211.44  |
| インドネシアルピア  | BAKRIE SUMATERA PLANTATIONS               | 45,469,500 | 87,528,787,500.00  | 9,485,643.50  |
|            | UNITED TRACTORS                           | 7,810,500  | 87,477,600,000.00  | 9,480,096.22  |
|            | INDO TAMBANGRAYA MEGAH                    | 3,747,000  | 82,059,300,000.00  | 8,892,905.84  |
| シンガポールドル   | HONG LEONG ASIA LTD                       | 5,109,000  | 12,210,510.00      | 8,838,792.76  |
|            | STRAITS ASIA RESOURCES -SHS-              | 3,874,000  | 11,776,960.00      | 8,524,959.96  |
| タイバーツ      | ITALIAN-THAI DEVELOPMENT PUBLIC CO LTD    | 32,699,700 | 263,232,585.00     | 8,388,547.90  |
| シンガポールドル   | TAT HONG HOLDINGS LIMITED                 | 5,495,000  | 11,539,500.00      | 8,353,070.35  |
| タイバーツ      | KRUNG THAI BANK PUBLIC NVTG DEPO CO LTD   | 24,657,100 | 251,502,420.00     | 8,014,737.60  |
| インドネシアルピア  | BUMI RESOURCES                            | 12,416,500 | 73,257,350,000.00  | 7,939,023.56  |
|            | AKR CORPORINDO                            | 57,992,000 | 71,910,080,000.00  | 7,793,017.62  |
| シンガポールドル   | CDL HOSPITALITY TRUST STAPLED ECURITY     | 5,172,000  | 10,240,560.00      | 7,412,809.75  |
| タイバーツ      | SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC -F-           | 2,599,600  | 224,865,400.00     | 7,165,884.04  |
| マレーシアリンキッド | KUALA LUMPUR KEPONG MY                    | 1,432,300  | 22,200,650.00      | 7,019,953.27  |
|            | BOUSTEAD HOLDINGS BHD                     | 4,647,600  | 22,029,624.00      | 6,965,874.01  |
| タイバーツ      | PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PUBLIC CO  | 1,381,200  | 218,229,600.00     | 6,954,418.10  |
| マレーシアリンキッド | HAP SENG PLANTATIONS                      | 7,764,200  | 20,963,340.00      | 6,628,709.84  |
| 米ドル        | DEUTSCHE BK (VIETCOMBANK) 29.01.18 WAR    | 1,244,550  | 6,590,317.09       | 6,590,317.09  |
|            | JP MORGAN (PETROLIMEX) 12.06.12 WAR       | 694,254    | 6,095,550.12       | 6,095,550.12  |
| タイバーツ      | LAND AND HOUSE UNITS N.VTING DEP REC      | 20,149,400 | 183,359,540.00     | 5,843,198.64  |
| 米ドル        | CITIGROUP GLOBAL (ITACO) 20.01.10 WAR     | 983,296    | 5,799,479.81       | 5,799,479.81  |
|            | CITIGROUP GLOBAL (HAU GIANG) 20.01.10 WRA | 530,780    | 5,728,177.76       | 5,728,177.76  |
|            | CITIGROUP (VIET) 20.01.10 WAR             | 720,240    | 5,558,812.32       | 5,558,812.32  |
| 香港ドル       | VIETNAM MFG & MANUFACTURING AND EXP. PROC | 16,672,000 | 41,846,720.00      | 5,376,576.56  |
| シンガポールドル   | CHINA HONGXING SPORTS                     | 13,950,000 | 6,835,500.00       | 4,947,997.09  |
| 米ドル        | JP MORGAN INTL (SHS) 24.09.12 WAR         | 1,063,010  | 4,900,476.10       | 4,900,476.10  |

2 ファンドの現況  
純資産額計算書

平成20年4月30日現在

|                      |                 |
|----------------------|-----------------|
| I 資産総額               | 21,496,344,602円 |
| II 負債総額              | 64,916,262円     |
| III 純資産総額 (I - II)   | 21,431,428,340円 |
| IV 発行済口数             | 27,895,243,139口 |
| V 1口当たり純資産額 (III/IV) | 0.7683円         |
| (1万口当たり純資産額)         | (7,683円)        |

第5 設定及び解約の実績

| 期 間     |                              | 設定口数           | 解約口数          | 発行済口数          |
|---------|------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| 第1期計算期間 | 自 平成19年5月18日<br>至 平成19年9月18日 | 27,576,796,786 | 796,159,236   | 26,780,637,550 |
| 第2期計算期間 | 自 平成19年9月19日<br>至 平成20年3月17日 | 3,832,913,414  | 2,780,422,885 | 27,833,128,079 |

(注1) 全て本邦内におけるものです。

(注2) 第1期計算期間の設定口数には、当初募集期間の設定口数を含みます。

# CAリそな アセアン・ファンド

