

アムンディ・ グラン・チャイナ・ファンド

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2004年9月1日から無期限です。	
運用方針	「Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ」のI4クラスへの投資を通じて、主として中国経済圏の株式に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。なお、「CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)」への投資も行いません。原則として、為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	アムンディ・グラン・チャイナ・ファンド	Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナのI4クラス CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)
	Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナのI4クラス	中国経済圏の株式
	CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)	本邦通貨表示の短期公社債等
組入制限	株式(新株引受権証券およ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。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。	
分配方針	毎決算時(年2回、原則毎年1月15日および7月15日。休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。分配対象額の範囲は、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。分配金額は、委託会社が基準価額水準およ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。	

運用報告書(全体版)

第22期 (決算日 2016年1月15日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号

お客様サポートライン 0120-202-900 (フリーダイヤル)

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス: <http://www.amundi.co.jp>

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		投資信託 受益証券 組入比率	投 資 証 券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率		期 中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
18期(2014年1月15日)	9,336	0	16.0	17,555	11.9	0.3	99.1	10,253
19期(2014年7月15日)	9,697	0	3.9	18,735	6.7	0.3	99.1	9,070
20期(2015年1月15日)	10,154	1,300	18.1	22,213	18.6	0.4	98.9	7,321
21期(2015年7月15日)	10,476	300	6.1	24,413	9.9	0.5	98.8	6,433
22期(2016年1月15日)	7,920	0	△24.4	18,317	△25.0	0.4	98.9	4,453

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 参考指数はMSCIゴールデン・ドラゴン・インデックス(円換算ベース)です。ただし、設定日から2013年4月16日までの参考指数はハンセン指数(円換算ベース)でした。参考指数は投資対象資産の相場を説明する代表的な指数として記載しております。MSCIゴールデン・ドラゴン・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。以下同じ。

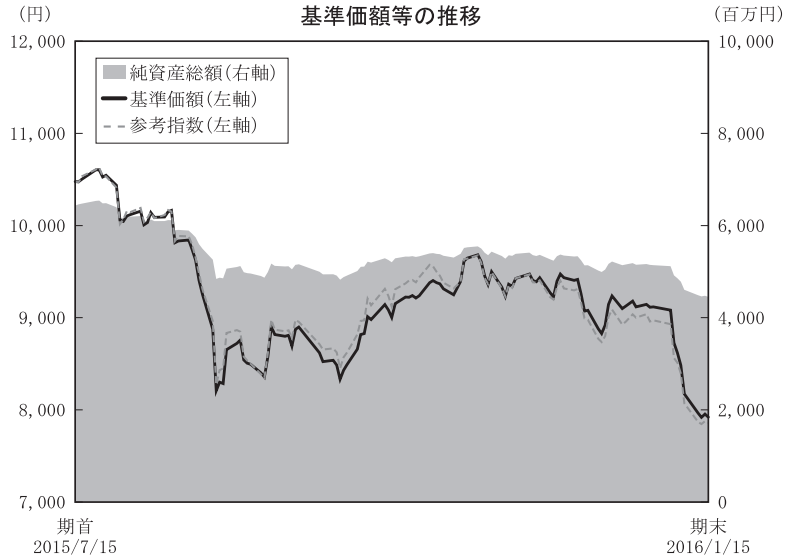
■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		投資信託 受益証券 組入比率	投 資 証 券 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2015年7月15日	10,476	—	24,413	—	0.5	98.8
7月末	10,119	△3.4	23,644	△3.1	0.5	98.8
8月末	8,721	△16.8	20,661	△15.4	0.6	99.1
9月末	8,332	△20.5	19,692	△19.3	0.6	99.1
10月末	9,314	△11.1	21,861	△10.5	0.3	99.4
11月末	9,271	△11.5	21,494	△12.0	0.3	99.5
12月末	9,117	△13.0	20,905	△14.4	0.3	99.3
(期 末)						
2016年1月15日	7,920	△24.4	18,317	△25.0	0.4	98.9

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第22期首	10,476円
第22期末	7,920円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	△24.4%



(注1) 参考指数は、MSCIゴールデン・ドラゴン・インデックス（円換算ベース）です。

(注2) 参考指数は、2015年7月15日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ①2015年8月、中国人民銀行（中央銀行）が人民元の対米ドル基準値を引き下げ、これを受けて中国の景気低迷をめぐる不透明感が高まったこと
- ②中国の2015年7－9月期のGDP（国内総生産）成長率が前年同期比6.9%と、金融危機以降の最低を記録したこと
- ③2016年1月以降、中国の景気減速懸念が再燃し、本土株の下落につられて香港市場上場銘柄が下落したこと、また為替市場においても、リスク回避の動きから円が安全資産として買われた結果、米ドルおよびそれに連動する香港ドルが対円で下落したこと

上昇要因

- ①2015年9月、中国人民銀行が都市部の住宅初回購入者を対象に、購入制限を課することなく最低頭金比率を引き下げたこと
- ②2015年8月と10月に中国人民銀行が主要金利をとともに0.25%引き下げ、また、預金準備率を引き下げ流動性を供給したこと
- ③2015年10月に中国人民銀行が預け入れの期間にかかわらず銀行預金金利の上限を撤廃し、金利の自由化を進め、資金調達コストの実質的な低下を促したこと

【投資環境】

<中国・香港株式市場>

当期の中国および香港株式市場は、2015年6月以降の下落基調が継続し、期初から軟調に推移しました。投資家心理には活気が見られず、買い意欲は低調な状態が続きました。マクロ経済指標の弱さを受けて、8月中旬に中国人民銀行は人民元の対米ドル基準値を引き下げたことで、世界に大きな動揺を与えることとなりました。8月24日には上海総合指数が1日で8.5%の大幅な下落を記録し、株価下落がさらなる人民元安につながり、また、この影響が世界の株式市場に波及する形となりました。9月の中国製造業PMI（購買担当者景気指数）速報値は6年半ぶりの低水準に落ち込み、幅広い分野で弱さが見られ低迷する中国景気の状態が示されました。同月、中国国務院は自動車購入税を2015年10月から15ヵ月間半減するという措置を決定したほか、中国人民銀行も、住宅購入の制限がない都市における1軒目の住宅購入時の最低頭金比率を、30%から25%に引き下げると発表し、政府当局は内需を拡大させて経済成長を促す政策に継続的に焦点を当てました。10月に発表された2015年7－9月期GDP成長率は、前年同期比6.9%増と2009年1－3月期以来の低水準となりました。緩慢な成長ペースを受けて中国人民銀行は10月に追加利下げと預金準備率の引き下げに踏み切ったほか、銀行預金金利の上限を撤廃しました。11月に中国政府は特別な景気刺激策を打ち出さず、様子見の姿勢をとりました。11月のCPI（消費者物価指数）は、食品価格の上昇が主因となり市場予想をやや上回りましたが、絶対水準でインフレ率は依然として低く、さらなる金融緩和余地を残しました。人民元は11月初旬から対米ドルで徐々に下落基調をたどり、11月末にIMF（国際通貨基金）のSDR（特別引き出し権）のバスケットに採用されたものの、12月にはそのペースが加速しました。12月に発表された11月の外貨準備高が予想以上の減少となり、利下げを含む金融緩和の方向に変わりがないため、資本流出圧力が継続しました。2016年に入っても景気減速に対する懸念は払しょくされず、年初から株式市場は下げ足を速める中、期末を迎えました。

<為替市場>

為替市場では、人民元の切り下げを受けて8月中旬以降、米ドルが対円で大きく下落しました。11月には世界の株式市場が反発する中、米ドルが対円で反発しましたが、12月になると世界経済への不安増大によるリスク資産回避の動きから、安全資産である円が買われる展開になり米ドルは反落、2016年1月以降も続落となりました。米ドルと連動する香港ドルも対円で下落して当期を終えました。

<日本短期国債市場>

当期の日本の短期国債市場では、強い需要を背景に非常に低い利回りで推移しました。日銀による量的・質的金融緩和のもとで、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは0.00%近辺の利回り水準で始まりました。日銀が金融緩和策としてTDBを大量に買い続けていることから、利回りは0.00%からマイナス圏での推移となりました。11月には日銀による追加金融緩和観測が高まり利回りは一時-0.10%まで低下しましたが、当期末の利回りは-0.02%とやや戻しました。

【ポートフォリオ】

<当ファンド>

当ファンドは、中国経済圏の株式を主要投資対象とする「Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ」のI4クラスと「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」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運用しました。ファンドは「Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ」のI4クラスに90%以上投資することを基本としていることから、基本方針に従い「Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ」のI4クラスの組入比率を高位に維持しました。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

＜Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ I 4クラス＞

当期、当ファンドの業種別配分では、情報技術を筆頭に、一般消費財・サービス、ヘルスケアをオーバーウエイトとしました。当ファンドのパフォーマンスについては、中国と台湾での銘柄選択がプラスに寄与した一方、香港での銘柄選択がマイナスに寄与しました。業種別では、情報技術、一般消費財・サービス、ヘルスケアの配分効果に加え、銘柄選択がプラスに寄与した一方、公益事業の配分効果と銘柄選択がマイナスに寄与しました。

(アムンディ・ホンコン・リミテッド)

＜CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）＞

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

(アムンディ・ジャパン株式会社)

【分配金】

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、見送りとさせていただきます（分配原資の内訳につきましては、後記の「分配金のお知らせ」をご覧ください）。なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

＜当ファンド＞

当ファンドが投資する「Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ」のI 4の組入比率を引き続き高位に保ちます。この目標比率は短期的な視点で判断するものではなく、継続性を重視しています。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

＜Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ I 4クラス＞

2016年は複数の主要なテーマに焦点を当てています。サービスセクターの成長は依然として勢いがあり、今後も経済成長の主要なけん引役になると見られます。貯蓄率と賃金の伸びが足元においても消費活動に寄与していることから、当ファンドは引き続き消費関連銘柄を嗜好しています。その中でも人口高齢化やより高級志向の消費パターンが追い風となっている銘柄、そして好調な伸びが持続しているeコマース（電子商取引）の関連銘柄に注目しています。また、銀行の保有する資産の質が劣化している認識のもと、中国の銀行のアンダーウエイトを継続します。さらに、情報技術セクター内で進行する在庫調整を前向きに評価しており、加えて魅力的なバリュエーションや、ファンダメンタルズに底打ちが見られる点を踏まえ、半導体関連銘柄が市場平均を上回るパフォーマンスをもたらすと考えています。当ファンドは株式市場が下落した局面で、売られ過ぎと思われる銘柄の保有を増やしており、ボラティリティ（価格変動性）の高まりを利用して、今後も長期的な観点からは「勝ち組」になることが見込まれる銘柄を引き続き買い増していく方針です。

(アムンディ・ホンコン・リミテッド)

＜CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）＞

安全性重視の観点から、6ヵ月以内に償還を迎える国債への投資および債券現先取引により安定的な運用を行います。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第 22 期 (2015年7月16日 ～2016年1月15日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	56円 (19) (35) (2)	0.614% (0.206) (0.380) (0.027)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (監 査 費 用)	1 (1)	0.011 (0.011)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	57	0.625	

期中の平均基準価額は9,145円です。

- (注1) 費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
 (注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。
 (注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
 (注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)が支払った費用を含みません。
 (注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

■ 期中の売買及び取引の状況 (2015年7月16日から2016年1月15日まで)

投資信託受益証券、投資証券

		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国内	CAマネーブルファンド(適格機関投資家専用)	千口 —	千円 —	千口 14,000	千円 14,107
外国	(ルクセンブルク) Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ-I4クラス	千口 1	千米ドル 431	千口 11	千米ドル 4,435

- (注1) 金額は受渡し代金です。
 (注2) 単位未満は切捨てです。

■ 利害関係人との取引状況等 (2015年7月16日から2016年1月15日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

- (注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細 (2016年1月15日現在)

(1) 国内 (邦貨建) 投資信託受益証券

銘柄	期首 (前期末)	当期		期末
		口数	口数	
CAマネープールファンド (適格機関投資家専用)	千口 30,277	千口 16,277	千円 16,402	千円 16,402
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	30,277 1	16,277 1	16,402 <0.4%>

(注1) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。以下同じ。

(注2) 単位未満は切捨てです。以下同じ。

(2) 外国 (外貨建) 投資証券

銘柄	期首 (前期末)	当期			期末
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	
(ルクセンブルク) Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ-I4クラス	千口 119	千口 109	千米ドル 37,287	千円 4,405,897	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	119 1	109 1	37,287 4,405,897 - <98.9%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成 (2016年1月15日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 16,402	% 0.4
投資証券	4,405,897	98.0
コール・ローン等、その他	74,316	1.6
投資信託財産総額	4,496,615	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (4,416,081千円) の投資信託財産総額 (4,496,615千円) に対する比率は98.2%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2016年1月15日における邦貨換算レートは1米ドル=118.16円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2016年1月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,506,767,900円
コール・ローン等	64,131,426
投資信託受益証券(評価額)	16,402,633
投資証券(評価額)	4,405,897,612
未 収 入 金	20,336,212
未 収 利 息	17
(B) 負 債	53,103,831
未 払 金	10,182,757
未 払 解 約 金	9,387,006
未 払 信 託 報 酬	32,968,355
そ の 他 未 払 費 用	565,713
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	4,453,664,069
元 本	5,623,453,729
次 期 繰 越 損 益 金	△1,169,789,660
(D) 受 益 権 総 口 数	5,623,453,729口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	7.920円

(注記事項)

期首元本額	6,141,547,447円
期中追加設定元本額	113,494,453円
期中一部解約元本額	631,588,171円

■損益の状況

当期 自2015年7月16日 至2016年1月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,097円
受 取 利 息	2,097
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,401,093,803
売 買 益	53,791,851
売 買 損	△1,454,885,654
(C) 信 託 報 酬 等	△ 33,534,068
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△1,434,625,774
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	872,648,576
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 607,812,462
(配 当 等 相 当 額)	(58,949,708)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 666,762,170)
(G) 計 (D + E + F)	△1,169,789,660
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△1,169,789,660
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 607,812,462
(配 当 等 相 当 額)	(58,949,708)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 666,762,170)
分 配 準 備 積 立 金	872,648,576
繰 越 損 益 金	△1,434,625,774

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

■分配金のお知らせ

当期の分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、見送りとさせていただきます。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

【分配原資の内訳】

(単位：円・1万口当たり・税込み)

項 目	第22期
	(2015年7月16日～2016年1月15日)
当期分配金	—
(対基準価額比率)	(—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,656

(注1) 「対基準価額比率」は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。

(注2) 「当期の収益」「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ

< 1. 補足情報 >

「Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ」のI4クラス(米ドル建)は、「Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ」にて既存の他のクラスと合わせた合同運用が行われております。

合同運用ファンドである「Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ」の決算日(毎年6月30日)と当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2016年1月14日現在における「Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ」の補足情報を掲載しております。

■有価証券明細(評価額上位30銘柄)

(2016年1月14日現在)

銘柄			株数/口数	評価額		
				通貨	現地通貨建金額	米ドル建金額
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	5,087,000	TWD	668,940,500.00	19,973,144.71
ケイマン諸島		TENCENT HOLDINGS LTD	884,800	HKD	121,306,080.00	15,582,674.67
中国		CHINA CONSTRUCTION BANK H	17,897,740	HKD	86,267,106.80	11,081,656.09
香港	投資証券 株式	CHINA MOBILE LTD	1,029,500	HKD	83,698,350.00	10,751,680.03
		AIA GROUP LTD	1,958,400	HKD	83,623,680.00	10,742,088.11
ルクセンブルク		AMUNDI INTERINVEST CHINA A SHARES I C	7,226.93	USD	10,632,909.84	10,632,909.84
中国		INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA-H	19,695,575	HKD	81,736,636.25	10,499,683.21
ケイマン諸島		CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	498,156	HKD	48,769,472.40	6,264,804.06
		ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	83,961	USD	6,066,182.25	6,066,182.25
		SANDS CHINA LTD	2,094,000	HKD	46,800,900.00	6,011,926.19
アメリカ		BAIDU ADS	34,300	USD	5,907,489.00	5,907,489.00
中国		PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,211,500	HKD	43,977,450.00	5,649,232.88
香港		CHEUNG KONG PROPERTY HOLDINGS LTD	745,656	HKD	34,486,590.00	4,430,060.82
台湾	ADVANTECH	670,000	TWD	140,700,000.00	4,201,003.62	
中国	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,511,000	HKD	31,731,000.00	4,076,084.64	
	PETROCHINA CO LTD-H	6,530,000	HKD	29,254,400.00	3,757,946.82	
香港	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	1,254,000	HKD	28,089,600.00	3,608,319.54	
中国	ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC CO H	756,000	HKD	26,497,800.00	3,403,840.90	
台湾	FUBON FINANCIAL HOLDING	2,963,160	TWD	112,600,080.00	3,361,999.60	
香港	BEST PACIFIC INTERNAL	6,984,000	HKD	26,120,160.00	3,355,330.22	
ケイマン諸島	CHINA RESOURCES LAND LTD	1,429,333	HKD	25,813,753.98	3,315,970.07	
台湾	DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL INC	774,612	TWD	110,769,516.00	3,307,342.84	
	ADVANCED SEMI ENGR	3,112,000	TWD	108,608,800.00	3,242,828.44	
ケイマン諸島	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	2,197,500	HKD	25,139,400.00	3,229,344.25	
香港	SUN HUNG KAI PROPERTIES	278,833	HKD	24,899,786.90	3,198,564.15	
イギリス領 ヴァージン諸島	KERRY LOGISTICS NETWORK LTD	2,384,250	HKD	24,557,775.00	3,154,630.16	
ケイマン諸島	GENERAL INTERFACE SOLUTION (GIS) HOLDING LTD	1,073,000	TWD	97,964,900.00	2,925,024.16	
香港	LINK REIT	498,500	HKD	22,357,725.00	2,872,017.26	
ケイマン諸島	NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	2,642,000	HKD	22,192,800.00	2,850,831.40	
中国	HUANENG POWER INTL INC-H	3,392,000	HKD	21,912,320.00	2,814,801.65	

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

TWD(ニュータイワンドル)、HKD(香港ドル)、USD(米ドル)

CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）

< 2. 補足情報 >

「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の決算日（2015年2月16日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2016年1月15日現在における「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の補足情報を掲載しております。

■主要な売買銘柄（2015年2月17日から2016年1月15日まで）

公社債

買	付	売	付
銘	柄	銘	柄
	金額		金額
	千円		千円
第336回利付国債(2年)	1,000,542		
第521回国庫短期証券	999,965		
第522回国庫短期証券	999,965		
第525回国庫短期証券	999,980		
第567回国庫短期証券	1,000,000		
第568回国庫短期証券	1,000,013		
第582回国庫短期証券	500,029		

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれておりません。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

■組入資産の明細（2016年1月15日現在）

公社債

(A) 公社債種類別

国内（邦貨建）公社債

区分	2016年1月15日現在						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	2,500,000	2,500,029	55.4	—	—	—	55.4
合計	2,500,000	2,500,029	55.4	—	—	—	55.4

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) 一印は組入れなしです。

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

(B) 公社債銘柄別

国内（邦貨建）公社債

種類	銘柄	利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
国債証券	第567回国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,000	2016/2/8
	第568回国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,000	2016/2/15
	第582回国庫短期証券	—	500,000	500,029	2016/4/18
合計			2,500,000	2,500,029	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ

決算日 2015年6月30日

(計算期間：2014年7月1日～2015年6月30日)

「Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ」のI4クラス（米ドル建）は、「Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ」にて既存の他のクラスと合わせた合同運用が行われています。

「Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ」は毎年6月30日を決算日としており、当該運用報告書の作成時点において入手可能な2015年6月30日を基準日とするデータおよび年次報告書（監査済み）に基づき、委託会社が抜粋・翻訳・作成したものです。

開示情報につきましては、各クラス別のものがないため、「Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ」を掲載しております。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	ルクセンブルク籍会社型投資信託（米ドル建）	
投資方針	主として香港市場上場企業の株式、中国経済圏の企業の株式に投資し、信託財産の長期的な成長を目指します。 中国市場上場株式や台湾市場上場その他の地域で設立・上場し、香港、中国、台湾で顕著な成長の見られる企業にも投資します。ベンチマーク追従よりもボトムアップによる銘柄選択に重点を置いたアクティブ運用をします。	
ファンドの関係法人	運用会社	アムンディ・ホンコン・リミテッド
	管理会社	アムンディ・ルクセンブルク・エス・エー
	保管銀行	CACEIS・バンク・ルクセンブルク・エス・エー
費用	運用報酬等	年率0.85%以内（I4クラス）
	申込手数料	ありません。

■費用の明細

項目	当期
	米ドル
(a) 運用報酬	5,932,798
(b) 成功報酬	21,384
(c) 管理費用等	1,923,628
(d) その他の費用	2,969,713
合計	10,847,523

■純資産計算書

2015年6月30日現在

項目	当期末
	米ドル
資産合計	371,537,812
有価証券	359,609,658
預金	3,964,665
未収配当金	4,930,195
有価証券売却未収入金	2,917,556
未収追加設定金	115,716
為替未収入金	22
負債合計	3,510,844
借入金	12,713
未払解約金	1,364,448
未払運用報酬	1,532,239
その他の負債	601,444
純資産	368,026,968

(注) 各項目の金額の整数未満を四捨五入しているため、資産合計および負債合計並びに純資産が一致しない場合があります。

■有価証券明細

(1) 株式

(2015年6月30日現在)

	銘柄	株数	現地通貨	米ドル換算評価額
アメリカ	BAIDU ADS	22,100	USD	4,431,050.00
	China Biologic Products Inc	19,760	USD	2,203,042.40
	CNOOC LTD	3,312,000	HKD	4,699,379.40
イギリス領 ヴァージン諸島 ケイマン諸島	KERRY LOGISTICS NETWORK LTD	2,123,250	HKD	3,357,755.73
	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	56,861	USD	4,609,721.27
	CHINA MOBILE LTD	1,121,000	HKD	14,351,378.68
	CHINA RESOURCES LAND LTD	1,763,333	HKD	5,720,445.08
	CHINA STATE CONSTRUCTION INTL	1,594,000	HKD	2,870,326.04
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	565,656	HKD	8,310,623.70
	DAPHNE INTERNATIONAL HOLDINGS	9,084,000	HKD	2,273,193.22
	GINKO INTL	203,000	TWD	2,556,044.11
	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	254,500	HKD	3,023,464.77
	JIANGNAN GRP LTD	6,064,000	HKD	1,744,301.49
	LI NING CO LTD	5,545,021	HKD	2,532,001.47
	NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	2,127,000	HKD	2,216,850.20
	SANDS CHINA LTD	1,852,400	HKD	6,236,382.95
	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	2,480,000	HKD	4,894,412.94
シンガポール 台湾	TENCENT HOLDINGS LTD	972,400	HKD	19,404,066.74
	TINGYI HOLDING	1,690,000	HKD	3,453,022.26
	SOUND GLOBAL LTD	5,774,000	HKD	1,303,383.82
	ACER INC	3,307,000	TWD	1,602,347.37
	ADVANCED SEMI ENGR	3,392,000	TWD	4,595,295.13
	ADVANTECH	563,000	TWD	3,868,348.02
	CATHAY FINANCIAL HLDG CO	2,788,814	TWD	4,871,801.66
	DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL INC	937,000	TWD	4,798,195.75
	EPISTAR CORP	4,106,000	TWD	5,489,391.20
	FUBON FINANCIAL HOLDING	2,751,160	TWD	5,474,765.27
	LARGAN PRECISION	24,000	TWD	2,741,900.22
	LEXTAR ELECTRON	7,118,000	TWD	4,625,446.31
	MEDIATEK INC	227,000	TWD	3,104,699.64
	QUANTA COMPUTER	1,658,000	TWD	3,922,732.29
中国	TAIWAN MOBILE CO LTD	1,141,000	TWD	3,808,940.19
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	5,556,000	TWD	25,299,960.60
	CHANGSA ZOOMLION	3,026,200	HKD	1,963,464.75
	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,402,000	HKD	6,103,504.75
	CHINA MERCHANTS BANK-H	1,811,000	HKD	5,279,397.78
	CHINA MINSHENG BANKING CORP	3,941,000	HKD	5,164,849.12
	CHINA NATIONAL BUILDING MATERI	2,078,000	HKD	1,964,748.72
	CHINA PACIFIC INSURANCE GR H	853,400	HKD	4,094,992.16
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H	4,902,000	HKD	4,230,161.23	

Amundi Funds エクイティ・グレーター・チャイナ

銘柄		株数	現地通貨	米ドル換算評価額
中国 バミューダ 香港	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	1,225,500	HKD	2,794,815.04
	GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	2,166,400	HKD	2,657,520.72
	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA-H	25,302,575	HKD	20,104,946.83
	PETROCHINA CO LTD-H	4,392,000	HKD	4,900,449.69
	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	565,000	HKD	7,630,493.48
	SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	701,500	HKD	2,601,495.15
	SUMMIT ASCENT	2,814,000	HKD	1,546,290.86
	AIA GROUP LTD	2,391,400	HKD	15,654,736.70
	BEST PACIFIC INTERNAL	6,834,000	HKD	3,349,778.32
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	830,000	HKD	3,458,104.48
	CHEUNG KONG PROPERTY HOLDINGS LTD	834,156	HKD	6,918,560.56
	CHINA CONSTRUCTION BANK H	22,256,740	HKD	20,326,018.01
	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	1,764,000	HKD	2,775,977.28
	CITIC TELECOM INTERNATIONAL	6,393,000	HKD	2,968,688.99
	CLP HOLDINGS LTD	487,500	HKD	4,143,978.85
	DAH SING BANKING GROUP LTD	1,697,600	HKD	3,713,801.70
	DAH SING FIN HLDGS	489,848	HKD	3,212,993.10
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	1,352,000	HKD	5,388,807.46
	HKG EXCHANGES & CLEARING LTD	124,700	HKD	4,400,885.23
	LENOVO GROUP LTD	2,958,000	HKD	4,097,886.70
LINK REIT	614,500	HKD	3,598,613.76	
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	1,570,000	HKD	5,326,143.91	
SHENZHEN INTL HOLD	1,040,500	HKD	1,817,264.93	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	395,833	HKD	6,412,968.89	

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

HKD(香港ドル)、TWD(ニュータイワンドル)、USD(米ドル)

(2) 投資証券

(2015年6月30日現在)

銘柄		口数	現地通貨	米ドル換算評価額
ルクセンブルク	AMUNDI INTERINVEST CHINA A SHARES I C	8,560	USD	16,612,648.80

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD(米ドル)

CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）

運用報告書

《第8期》

決算日：2015年2月16日

（計算期間：2014年2月18日～2015年2月16日）

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基	準 価 額		債券組入率 比	純 資 産 額 総
		税 込 分 配	み 金 騰 落 中 率		
	円	円	%	%	百万円
4期（2011年2月15日）	10,063	0	0.0	87.6	798
5期（2012年2月15日）	10,068	0	0.0	84.3	1,007
6期（2013年2月15日）	10,072	0	0.0	77.0	1,882
7期（2014年2月17日）	10,076	0	0.0	79.5	3,458
8期（2015年2月16日）	10,077	0	0.0	79.2	5,683

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

■ 当期中の基準価額等の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第 8 期 (2014年 2月18日～ 2015年 2月16日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	2円 (2) (0)	0.024% (0.020) (0.001)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価
合 計	2	0.024	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価

期中の平均基準価額は10,076円です。

(注1) 費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

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

公社債

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

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれておりません。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）

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

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
第492回国庫短期証券	999,960		
第464回国庫短期証券	999,890		
第457回国庫短期証券	999,830		
第451回国庫短期証券	699,867		
第443回国庫短期証券	499,885		
第435回国庫短期証券	399,932		

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

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

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

公社債

(A) 公社債種類別

国内（邦貨建）公社債

2015年2月16日現在

区分	当 期			末			
	額面金額	評価額	組入比率	残存期間別組入比率			
				うちBB格 以下組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	
国債証券	4,500,000	4,500,045	79.2	—	—	—	79.2
合 計	4,500,000	4,500,045	79.2	—	—	—	79.2

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) ー印は組入れなしです。

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

(B) 公社債銘柄別

国内（邦貨建）公社債

2015年2月16日現在

種類	銘柄	利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
国債証券	第498回国庫短期証券※	—	4,500,000	4,500,045	—
合 計			4,500,000	4,500,045	

(注1) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

(注2) ※印は現先で保有している債券です。

■投資信託財産の構成

2015年2月16日現在

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

(注) 金額の単位未満は切捨てです。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2015年2月16日現在

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

(注記事項)

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

《お知らせ》

- ・平成26年12月1日付で、改正投資信託法の施行に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。

■損益の状況

当期 自2014年2月18日 至2015年2月16日

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

- (注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

Amundi
ASSET MANAGEMENT
アムンディ アセットマネジメント