

■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 | 2006年1月31日から無期限です。 | |
| 運用方針 | 「Amundi Funds エクイティ・インド」のI4クラスへの投資を通じて、主としてインドの株式（ADR（米国預託証券）およびGDR（グローバル預託証券）を含む）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マネーブルファンド（適格機関投資家専用）への投資も行います。原則として、為替ヘッジは行いません。 | |
| 主要運用対象 | アムンディ・リそなインド・ファンド | Amundi Funds エクイティ・インド I4 クラス CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用） |
| | Amundi Funds エクイティ・インド I4 クラス | インドの株式（ADR（米国預託証券）及びGDR（グローバル預託証券）を含む） |
| | CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用） | 本邦通貨表示の短期公社債 |
| 組入制限 | 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。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6月15日及び12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も含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。収益分配金額は、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、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。 | |

愛称：マハラジャ
アムンディ・リそなインド・ファンド

運用報告書（全体版）

第21期（決算日 2016年6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>

アムンディ・リそなインド・ファンド

■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 |
|------------------|-------|------------|------------|------------|------------|----------------------|--------------------|------------|
| | 円 | 税込み 分配金 | 期 中 騰落率 | 期 中 騰落率 | 期 中 騰落率 | | | |
| 17期(2014年6月16日) | 6,883 | 0 | 23.9 | 16,665 | 24.3 | 0.3 | 98.9 | 34,224 |
| 18期(2014年12月15日) | 8,851 | 0 | 28.6 | 19,812 | 18.9 | 0.2 | 99.0 | 37,902 |
| 19期(2015年6月15日) | 9,137 | 0 | 3.2 | 19,740 | △ 0.4 | 0.2 | 99.2 | 35,774 |
| 20期(2015年12月15日) | 8,592 | 0 | △ 6.0 | 17,947 | △ 9.1 | 0.3 | 98.5 | 29,787 |
| 21期(2016年6月15日) | 7,804 | 0 | △ 9.2 | 16,478 | △ 8.2 | 0.1 | 99.3 | 26,336 |

(参考指数について)

参考指数は、MSCIインド10/40(円換算ベース)指数です。但し、設定日から2011年3月14日までの参考指数はS&P/BSE SENSEX インド指数(円換算ベース)でした。参考指数はS&P/BSE SENSEX インド指数(円換算ベース)と連続させて指数化しています。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インド10/40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。また、S&P/BSE SENSEX 指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はスタンダード&ブアーズファイナンシャル サービスズ エル エル シー(S&P社)に帰属します。

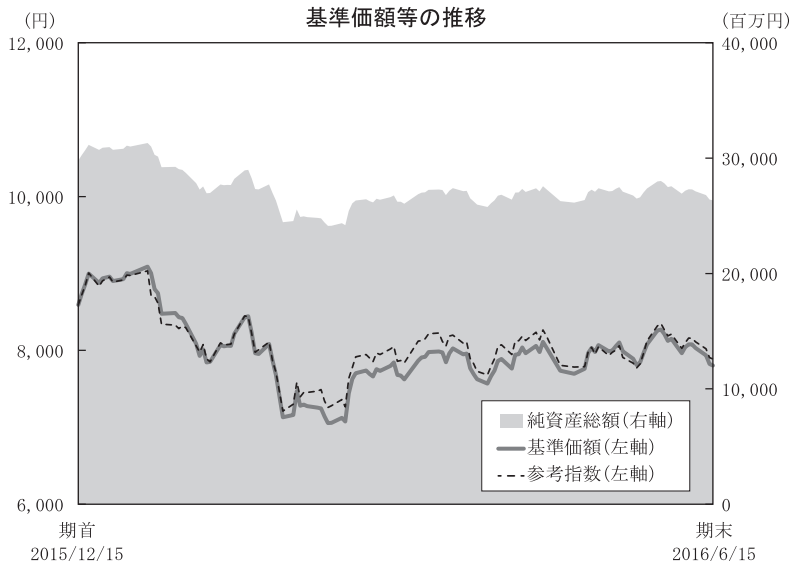
■当期中の基準価額と市況等の推移

| 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 |
|----------------------|---------|--------|---------|--------|----------------------|--------------------|
| | 円 | 騰 落 率 | 参 考 指 数 | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2015年12月15日 | 8,592 | — | 17,947 | — | 0.3 | 98.5 |
| 12月末 | 8,993 | 4.7 | 18,745 | 4.4 | 0.3 | 99.2 |
| 2016年1月末 | 8,215 | △ 4.4 | 17,153 | △ 4.4 | 0.3 | 99.2 |
| 2月末 | 7,123 | △ 17.1 | 15,375 | △ 14.3 | 0.4 | 99.4 |
| 3月末 | 7,960 | △ 7.4 | 17,099 | △ 4.7 | 0.3 | 99.4 |
| 4月末 | 8,036 | △ 6.5 | 17,100 | △ 4.7 | 0.1 | 99.7 |
| 5月末 | 8,272 | △ 3.7 | 17,438 | △ 2.8 | 0.1 | 99.7 |
| (期 末) 2016年6月15日 | 7,804 | △ 9.2 | 16,478 | △ 8.2 | 0.1 | 99.3 |

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

| | |
|----------------|--------|
| 第21期首 | 8,592円 |
| 第21期末 | 7,804円 |
| 既払分配金 (税込み) | 0円 |
| 騰落率 | △9.2% |



(注1) 参考指数は、MSCIインド10/40インデックス（円換算ベース）です。

(注2) 参考指数は、2015年12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

- ①2016年初から2月上旬にかけて、中国経済の減速、人民元の下落、原油価格の続落に対する懸念から世界の株式市場が急落しインド株式市場も影響を受け下落したこと
- ②インドの低調な四半期経済指標、年度予算が厳しい内容になるとの観測や、依然としてマイナスのWPI（卸売物価指数）を背景に、インド株式市場は2月も下落したこと
- ③世界的なリスクオフ環境の中、期を通じて安全資産とされる円が主要通貨に対して大幅に上昇し、インドルピーも対円で下落したこと

上昇要因

- ①主要国の緩和的な金融政策の継続や、金融市場における世界的なリスクオン動きを受けて3月以降、インド株式市場が大きく反転したこと
- ②4月にインド準備銀行（中央銀行）が政策金利を0.25%引き下げて2011年1月以来の低水準となる6.5%にしたことから消費の拡大や成長率の上昇につながると期待されたこと
- ③個人消費や農業の生産改善が主な要因となり、5月に発表されたインドの2016年1－3月期のGDP（国内総生産）成長率が前年同期比+7.9%と市場予想を上回ったこと

【投資環境】

<インド株式市場>

中国経済をめぐる不安と米国の成長懸念の高まりが相まって、2016年は厳しいスタートとなりました。インドでは、月次のCPI（消費者物価指数）は落ち着いた水準にありますが、低調な四半期経済指標、年度予算が厳しい内容になるとの観測や、依然としてマイナスのWPIを背景に、インド株式市場は1月から2月にかけて下落しました。しかし、3月になると、主要国の緩和的な金融政策の継続を好感し、金融市場における世界的なリスクオンの動きからインド株式市場は大きく反転しました。インド準備銀行は4月に政策金利であるレポレートを6.75%から6.5%に引き下げました。この流動性拡大政策と段階的な金融緩和アプローチが投資家の懸念を和らげました。さらに、モンスーン期の降雨量が平年を上回るという予報と、2015年のインフラ投資の効果が現れ始めたことは、市場のセンチメントを高めました。加えて、4月～5月に発表された1～3月期の良好な決算内容や、5月末に発表されたGDP統計が市場予想を上回るなど力強い材料も支援となり、当期のインド株式市場は現地通貨ベースで上昇して終わりました。

<為替市場>

当期の為替市場は、期を通じて円高インドルピー安が続きました。期初1インドルピー1.8円台でスタートし、その後の世界的なリスクオフの環境のもと、円が主要通貨に対して大幅に上昇し、インドルピーもほぼ一貫して下落基調をたどりました。期末は1インドルピー1.5円台と、大幅な円高ルピー安で終わりました。一方、インドルピーは対米ドルではほぼ横ばいの動きとなりました。

<日本の短期国債市場>

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-0.02%近辺の利回り水準で始まりしました。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、利回りはゼロからマイナス圏での推移となりました。1月末の日銀によるマイナス金利導入決定後に-0.20%まで低下したTDB3ヵ月物の利回りは、日銀のさらなる利下げが期待される中、急速に需給が逼迫し-0.48%まで低下しましたが、当期末には-0.26%まで上昇しました。

【ポートフォリオ】

<当ファンド>

当ファンドは主として、インドの株式（ADR（米国預託証券）およびGDR（グローバル預託証券）を含む）を主要投資対象とする「Amundi Funds エクイティ・インディア」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た運用を行いました。当ファンドは「Amundi Funds エクイティ・インディア」I4クラスに90%以上投資することを基本方針としていることから、期初より当該ファンドを高位に組入れ運用を行いました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

<Amundi Funds エクイティ・インディア I4クラス>

当期の投資行動として、金融と一般消費財・サービスの組入比率を引き上げた一方で、エネルギーと情報技術の組入比率を引き下げました。期末においては、素材や一般消費財・サービスをオーバーウェイトし、エネルギーや生活必需品をアンダーウェイトしています。パフォーマンスについては、金融およびエネルギーにお

ける良好な銘柄選択がプラスに寄与しました。また、ヘルスケアのアンダーウェイトも貢献しました。一方で、一般消費財・サービスと生活必需品の銘柄選択はマイナスとなりました。

(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および政府保証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>

引き続き、当ファンドが主に投資する「Amundi Funds エクイティ・インド」I4クラスの組入比率を高位に維持する予定です。この投資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・インド I4クラス>

今年のモンスーン期の降雨量は当面の注目すべき要素となっています。インドでは過去2年連続でモンスーン期の降雨量が少なく、今年も雨量が不足すれば大変な被害が生じるでしょう。これまでの兆候は今年の降雨量が平年並みか平年をやや上回ることを示唆しており、これは国民、政府、市場にとって大きな安心材料です。4月～5月にあった1～3月期の四半期決算発表では、企業利益の回復が進んでいることが明らかになりました。全体的には利益は2%減少しましたが(特に国有銀行が多額の引当金の計上を義務付けられたため)、銀行セクターを除くと、企業の利益はむしろ9～10%増加しました。来年は利益が12～13%増えるという期待が高まっています。モンスーン期の降雨量が平年並みになれば、この観測はさらに強まるでしょう。企業の売上高の伸びが加速し始めるまでは、企業の効率性と利益率が重要なポイントとなり、経営の質、キャッシュフローの成長、利益率の格差が企業の明暗を分けると思われます。

(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債券への投資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)

アムンディ・リそなインド・ファンド

■ 1万口当たりの費用明細

| 項 目 | 第21期 (2015年12月16日 ～2016年6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) | 49円 (17) (31) (2) | 0.610% (0.205) (0.378) (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) (そ の 他) | 0 (0) (0) | 0.003 (0.003) (0.000) | 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 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合 計 | 49 | 0.613 | |

期中の平均基準価額は8,099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12月16日から2016年6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マネーベースファンド(適格機関投資家専用) | 千口 — | 千円 — | 千口 59,547 | 千円 60,000 |
| 外国 | (ルクセンブルク) Amundi Funds エクイティ・インディア-14クラス | 千口 4 | 千米ドル 875 | 千口 34 | 千米ドル 6,803 |

- (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12月16日から2016年6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6月15日現在)

(1) 国内 (邦貨建) 投資信託受益証券

| 銘柄 | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|--------------------------|------------------|-------------|-------------|------------------|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | | 千口 | 千口 | 千円 |
| CAマネープールファンド (適格機関投資家専用) | | 85,282 | 25,735 | 25,923 |
| 合 計 | 口数・金額 銘柄数<比率> | 85,282 1 | 25,735 1 | 25,923 <0.1%> |

(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 | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|---|------------------|------------|------------|--------------|-----------------------|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| | | 千口 | 千口 | 千米ドル | 千円 |
| (ルクセンブルク) Amundi Funds エクイティ・インディア-14クラス | | 1,244 | 1,214 | 246,477 | 26,156,236 |
| 合 計 | 口数・金額 銘柄数<比率> | 1,244 1 | 1,214 1 | 246,477 - | 26,156,236 <99.3%> |

(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6月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 25,923 | 0.1 |
| 投資証券 | 26,156,236 | 98.6 |
| コール・ローン等、その他 | 342,066 | 1.3 |
| 投資信託財産総額 | 26,524,225 | 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 (26,156,236千円) の投資信託財産総額 (26,524,225千円) に対する比率は98.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2016年6月15日現在における邦貨換算レートは1米ドル=106.12円です。

アムンディ・リソナインド・ファンド

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2016年6月15日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 26,524,225,237円 |
| コール・ローン等 | 342,065,200 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 25,923,077 |
| 投 資 証 券(評価額) | 26,156,236,960 |
| (B) 負 債 | 187,388,662 |
| 未 払 解 約 金 | 19,648,521 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 166,864,920 |
| 未 払 利 息 | 937 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 874,284 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 26,336,836,575 |
| 元 本 | 33,747,748,240 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 7,410,911,665 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 33,747,748,240口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 7,804円 |

(注記事項)

| | |
|-----------|-----------------|
| 期首元本額 | 34,668,548,727円 |
| 期中追加設定元本額 | 315,746,506円 |
| 期中一部解約元本額 | 1,236,546,993円 |

■損益の状況

当期 自2015年12月16日 至2016年6月15日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------|-------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △ 32,698円 |
| 受 取 利 息 | 3,033 |
| 支 払 利 息 | △ 35,731 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 2,475,382,287 |
| 売 買 益 | 1,102,266,287 |
| 売 買 損 | △ 3,577,648,574 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 167,740,530 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | △ 2,643,155,515 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 832,529,851 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 5,600,286,001 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,065,212,730) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 6,665,498,731) |
| (G) 計 (D + E + F) | △ 7,410,911,665 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G + H) | △ 7,410,911,665 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 5,600,286,001 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,065,212,730) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 6,665,498,731) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 2,651,563,824 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 4,462,189,488 |

(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21期 |
|-----------|--------------------------|
| | (2015年12月16日～2016年6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 | 1,101 |

(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・インドア

< 1. 補足情報 >

「Amundi Funds エクイティ・インドア」のI4クラス（米ドル建）は、「Amundi Funds エクイティ・インドア」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・インドア」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6月14日現在における「Amundi Funds エクイティ・インドア」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6月14日現在）

| 銘柄 | | 株数 | 評価額 | | | | | |
|----------------------------------|-----------|--------------------------------------|----------------|--------------------------------------|------------------|---------------|----------------|--------------|
| | | | 通貨 | 現地通貨建金額 | 米ドル建金額 | | | |
| インド | 株式 | HDFCB BANK | 1,970,000 | INR | 2,641,770,000.00 | 39,279,907.51 | | |
| | | INFOSYS TECHNOLOGIES | 1,955,000 | INR | 2,297,125,000.00 | 34,155,455.45 | | |
| | | RELIANCE INDUSTRIES LTD | 1,500,000 | INR | 1,464,375,000.00 | 21,773,475.57 | | |
| | | HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD | 1,150,000 | INR | 1,377,930,000.00 | 20,488,143.54 | | |
| | | TATA CONSULTANCY SERVICES | 500,000 | INR | 1,267,425,000.00 | 18,845,068.56 | | |
| | | SKS MICROFINANCE | 1,750,000 | INR | 1,172,762,500.00 | 17,437,552.30 | | |
| | | EICHER MOTORS LTD | 55,000 | INR | 1,031,450,750.00 | 15,336,418.41 | | |
| | | INDUSIND BANK LTD | 850,000 | INR | 949,237,500.00 | 14,114,007.35 | | |
| | | SHREE CEMENT | 66,000 | INR | 891,003,300.00 | 13,248,135.61 | | |
| | | KOTAK MAHINDRA BANK LTD | 1,150,000 | INR | 864,915,000.00 | 12,860,234.31 | | |
| | | ITC LTD | 2,350,000 | INR | 830,255,000.00 | 12,344,882.26 | | |
| | | HAVELLS INDIA LTD | 2,000,000 | INR | 719,400,000.00 | 10,696,603.21 | | |
| | | AXIS BANK | 1,250,000 | INR | 662,062,500.00 | 9,844,064.31 | | |
| | | MARUTI SUZUKI SHS | 150,000 | INR | 615,675,000.00 | 9,154,338.59 | | |
| | | ASIAN PAINTS LTD | 600,000 | INR | 591,900,000.00 | 8,800,833.25 | | |
| | | SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES | 750,000 | INR | 565,275,000.00 | 8,404,951.88 | | |
| | | HINDUSTAN PETROLEUM COPR | 575,000 | INR | 510,398,750.00 | 7,589,008.77 | | |
| | | LUPIN | 350,000 | INR | 507,815,000.00 | 7,550,591.55 | | |
| | | アメリカ インド | 株式 | COGNIZANT TECH SO-A | 125,500 | USD | 7,536,275.00 | 7,536,275.00 |
| | | | | ZEE ENTERTAINMENT SHS DEMATERIALIZED | 1,100,000 | INR | 501,105,000.00 | 7,450,822.01 |
| SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD | 375,000 | | | INR | 435,900,000.00 | 6,481,302.95 | | |
| MOTHERSON SUMI SYSTEMS LIMITED | 1,500,000 | | | INR | 435,450,000.00 | 6,474,611.99 | | |
| BHARAT ELECT DS | 350,000 | | | INR | 435,155,000.00 | 6,470,225.70 | | |
| BAJAJ FINANCE | 58,000 | | | INR | 434,530,200.00 | 6,460,935.69 | | |
| INTERGLOBE AVIATION LTD | 415,000 | | | INR | 410,995,250.00 | 6,110,999.60 | | |
| ARVIND MILLS | 1,325,000 | | | INR | 406,708,750.00 | 6,047,264.55 | | |
| AUROBINDO PHARMA | 525,000 | | | INR | 393,855,000.00 | 5,856,144.92 | | |
| ULTRA TECH CEMENT | 115,000 | | | INR | 382,018,500.00 | 5,680,150.56 | | |
| INDIABULLS HOUSING FINANCE | 550,000 | INR | 381,452,500.00 | 5,671,734.83 | | | | |
| HERO MOROCORP LTD | 120,000 | INR | 360,696,000.00 | 5,363,110.91 | | | | |

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。
INR(インドルピー)、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（2016年2月15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6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（2016年2月16日から2016年6月15日まで）

公社債

| 買 付 | | 売 付 | |
|------------------|---------|-----|-----|
| 銘 柄 | 金 額 | 銘 柄 | 金 額 |
| | 千円 | | 千円 |
| 第591回国庫短期証券 | 500,071 | — | — |
| 第189回政府保証預金保険機構債 | 500,269 | — | — |

(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6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6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 | % | % | % | % | % |
| 特殊債券(除く金融債) | 500,000 | 500,070 | 61.3 | — | — | — | 61.3 |
| 合 計 | 500,000 | 500,070 | 61.3 | — | — | — | 61.3 |

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) —印は組入れなしです。

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

(B) 公社債銘柄別

国内（邦貨建）公社債

| 種 類 | 銘 柄 | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
|-------------|------------------|-----|---------|---------|-----------|
| | | % | 千円 | 千円 | |
| 特殊債券(除く金融債) | 第189回政府保証預金保険機構債 | 0.1 | 500,000 | 500,070 | 2016/8/12 |
| 合 計 | | | 500,000 | 500,070 | |

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

Amundi Funds エクイティ・インドニア
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・インドニア」のI4クラス（米ドル建）は、「Amundi Funds エクイティ・インドニア」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・インドニア」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・インドニア」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 | インドの株式を中心に運用します。 銘柄選択に重点をおいたボトムアップ・アプローチによるアクティブ運用を行います。 | |
| 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 | 3,711,088 |
| (b) 成功報酬 | 2,337,501 |
| (c) 管理費用等 | 2,042,744 |
| (d) その他の費用 | 1,361,953 |
| 合計 | 9,453,286 |

■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 | 573,103,223 |
| 有価証券 | 566,768,422 |
| 預金 | 1,812,688 |
| 未収配当金 | 688,010 |
| 有価証券売却未収入金 | 3,136,309 |
| 未収追加設定金 | 697,794 |
| 負債合計 | 10,321,935 |
| 借入金 | 2,299,681 |
| 有価証券却買付未払金 | 1,503,266 |
| 未払解約金 | 3,632,790 |
| 未払運用報酬 | 1,208,157 |
| その他の負債 | 1,678,041 |
| 純資産 | 562,781,288 |

(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

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 インド | COGNIZANT TECH SO-A | 120,000 | USD | 7,341,000.00 |
| | AMARA RAJA BATT | 450,000 | INR | 6,242,266.54 |
| | APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE | 375,000 | INR | 7,749,392.14 |
| | ARVIND MILLS | 1,500,000 | INR | 6,332,836.58 |
| | ASHOK LEYLAND DEMAT. | 3,000,000 | INR | 3,417,870.89 |
| | ASIAN PAINTS LTD | 800,000 | INR | 9,489,322.40 |
| | AUROBINDO PHARMA | 300,000 | INR | 6,840,452.83 |
| | AXIS BANK | 1,200,000 | INR | 10,532,978.27 |
| | BAJAJ FINANCE | 75,000 | INR | 6,411,040.11 |
| | BATA INDIA | 350,000 | INR | 5,813,364.18 |
| | BHARAT ELECT DS | 120,000 | INR | 6,343,530.68 |
| | BHARAT FORGE | 350,000 | INR | 5,843,868.26 |
| | BHARTI AIRTEL LTD | 1,900,000 | INR | 12,532,899.92 |
| | COLGATE PALMOLIVE (INDIA) | 150,000 | INR | 4,804,687.90 |
| | CONTAINER CORPN | 200,000 | INR | 5,269,943.91 |
| | CUMMINS INDIA DS | 250,000 | INR | 3,519,747.47 |
| | EICHER MOTORS LTD | 55,000 | INR | 16,916,906.25 |
| | EVEREADY INDS I SHS | 1,000,000 | INR | 5,141,332.09 |
| | GODREJ INDUSTRIES | 500,000 | INR | 2,792,870.84 |
| | GUJARAT PIPAVAV PORT LTD | 1,200,000 | INR | 4,106,156.12 |
| | HAVELLS INDIA LTD | 2,600,000 | INR | 11,540,359.00 |
| | HCL TECHNOLOGIES LTD | 1,200,000 | INR | 17,331,973.81 |
| | HDFC BANK | 1,900,000 | INR | 31,840,219.37 |
| | HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD | 1,600,000 | INR | 32,574,123.32 |
| | ICICI BANK LTD | 2,300,000 | INR | 11,124,372.79 |
| | INDUSIND BANK LTD | 1,000,000 | INR | 13,704,460.94 |
| | INFOSYS TECHNOLOGIES | 2,000,000 | INR | 30,915,517.66 |
| | IRB INFRAST DEV | 1,600,000 | INR | 5,865,578.38 |
| | ITC LTD | 1,900,000 | INR | 9,403,031.56 |
| | JUBILANT FOODWORKS LTD | 225,000 | INR | 6,563,266.09 |
| | KAVERI SEED | 300,000 | INR | 3,467,808.08 |
| | KOTAK MAHINDRA BANK LTD | 650,000 | INR | 14,145,258.72 |
| KSK ENERGY VENTURES LIMITED | 3,000,000 | INR | 1,787,845.63 | |
| LARSEN & TOUBRO LTD | 500,000 | INR | 13,998,116.75 | |
| LUPIN | 475,000 | INR | 14,068,370.37 | |
| MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS | 800,000 | INR | 3,521,357.08 | |
| MAHINDRA LIFESPACEDEVELOPERS L | 300,000 | INR | 2,010,443.01 | |
| MARUTI SUZUKI SHS | 200,000 | INR | 12,636,150.55 | |
| MCLEOD RUSSEL INDIA LTD | 650,000 | INR | 2,316,543.85 | |
| MOTHERSON SUMI SYSTEMS LIMITED | 1,500,000 | INR | 12,218,122.88 | |
| NATIONAL BUILDINGS | 200,000 | INR | 2,841,865.82 | |
| OBEROI REALTY | 750,000 | INR | 3,204,695.62 | |
| PRESTIGE ESTATES PROJECTS | 1,750,000 | INR | 6,793,342.28 | |
| RALLIS INDIA | 1,025,000 | INR | 3,851,798.37 | |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD | 1,200,000 | INR | 18,846,107.10 | |

Amundi Funds エクイティ・インディア

| 銘柄 | | 株数 | 現地通貨 | 米ドル換算評価額 |
|-----|--------------------------------------|-----------|------|---------------|
| インド | SHREE CEMENT | 75,000 | INR | 13,357,079.48 |
| | SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD | 450,000 | INR | 6,030,975.69 |
| | SKS MICROFINANCE | 2,100,000 | INR | 15,390,547.77 |
| | STATE BANK OF INDIA | 2,800,000 | INR | 11,553,078.85 |
| | SUPREME INDUSTRIES | 300,000 | INR | 3,181,140.34 |
| | SYMPHONY LTD | 100,000 | INR | 3,327,732.69 |
| | TATA CONSULTANCY SERVICES | 525,000 | INR | 21,030,918.06 |
| | TATA MOTORS | 1,100,000 | INR | 7,499,451.00 |
| | TECH MAHINDRA LTD | 650,000 | INR | 4,877,041.86 |
| | UFO MOVIEZ INDIA LTD | 475,000 | INR | 4,242,776.74 |
| | ULTRA TECH CEMENT | 160,000 | INR | 7,521,231.78 |
| | UNITED BREWERIES LTD | 450,000 | INR | 6,601,955.64 |
| | UNITED SPIRIT LTD | 200,000 | INR | 10,618,876.52 |
| | VA TECH WABAG | 600,000 | INR | 6,976,131.24 |
| | VOLTAS LTD | 700,000 | INR | 3,465,923.66 |
| | ZEE ENTERTAINMENT SHS DEMATERIALISED | 1,200,000 | INR | 6,932,789.52 |
| スイス | GLENMARK PHARMACEUTICALS | 650,000 | INR | 10,147,574.65 |

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。
USD(米ドル)、INR(インドルピー)

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9期》

決算日：2016年2月15日

（計算期間：2015年2月17日～2016年2月15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 |
| 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 |
| 9期（2016年2月15日） | 10,077 | 0 | 0.0 | 66.6 | 4,511 |

（注）当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

■ 当期中の基準価額等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | | 債 券 組 入 率 |
|----------------------|-------------|--------|--------|-----------|
| | | 騰 落 | 率 | |
| (期 首) 2015年 2月16日 | 円 10,077 | % — | % — | % 79.2 |
| 2月末 | 10,077 | 0.0 | 0.0 | 79.2 |
| 3月末 | 10,077 | 0.0 | 0.0 | 18.4 |
| 4月末 | 10,077 | 0.0 | 0.0 | 78.9 |
| 5月末 | 10,077 | 0.0 | 0.0 | 78.9 |
| 6月末 | 10,077 | 0.0 | 0.0 | 18.2 |
| 7月末 | 10,077 | 0.0 | 0.0 | — |
| 8月末 | 10,077 | 0.0 | 0.0 | 78.7 |
| 9月末 | 10,077 | 0.0 | 0.0 | — |
| 10月末 | 10,077 | 0.0 | 0.0 | 59.0 |
| 11月末 | 10,078 | 0.0 | 0.0 | 82.7 |
| 12月末 | 10,077 | 0.0 | 0.0 | 66.4 |
| 2016年 1月末 | 10,077 | 0.0 | 0.0 | 88.6 |
| (期 末) 2016年 2月15日 | 10,077 | 0.0 | 0.0 | 66.6 |

(注) 騰落率は期首比です。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項 目 | 第 9 期 (2015年 2月17日 ～2016年 2月15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) | 0.024% (0.019) (0.001) (0.004) | 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 |
| 合 計 | 2 | 0.024 | |

期中の平均基準価額は10,077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 (2015年 2月17日から2016年 2月15日まで)
公社債

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|-----|---------|-------------|-----------------------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国 内 | 国 債 証 券 | 615,387,673 | 610,882,802 (6,000,000) |

(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（2015年2月17日から2016年2月15日まで）
公社債

| 買付 | | 売付 | |
|---------------|-----------|----|----|
| 銘柄 | 金額 | 銘柄 | 金額 |
| | 千円 | | 千円 |
| 第336回利付国債(2年) | 1,000,200 | | |
| 第568回国庫短期証券 | 1,000,013 | | |
| 第567回国庫短期証券 | 1,000,000 | | |
| 第525回国庫短期証券 | 999,980 | | |
| 第521回国庫短期証券 | 999,965 | | |
| 第522回国庫短期証券 | 999,965 | | |
| 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) 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（2015年2月17日から2016年2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2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 | 当 | | | 期 | | | 末 | | |
|------|-----------|-----------|------|-----------------|-----------|------|------|--|--|
| | 額面金額 | 評価額 | 組入比率 | うちBB格 以下組入比率 | 残存期間別組入比率 | | | | |
| | 千円 | 千円 | % | % | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | | |
| 国債証券 | 3,000,000 | 3,005,775 | 66.6 | — | — | — | 66.6 | | |
| 合計 | 3,000,000 | 3,005,775 | 66.6 | — | — | — | 66.6 | | |

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) —印は組入れなしです。

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

(B) 公社債銘柄別

国内（邦貨建）公社債

| 種類 | 銘柄 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
|------|-----------------------------|----|---------------|---------------|-----------|
| 国債証券 | 第582回国庫短期証券 第583回国庫短期証券※ | % | 千円 500,000 | 千円 500,100 | 2016/4/18 |
| 合計 | | — | 2,500,000 | 2,505,675 | — |
| | | | 3,000,000 | 3,005,775 | |

(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 (2016年2月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公 社 債 | 3,005,775 | 66.6 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 1,506,957 | 33.4 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 4,512,732 | 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

2016年2月15日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 4,512,732,049円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 1,506,957,008 |
| 公 社 債(評価額) | 3,005,775,000 |
| 未 収 利 息 | 41 |
| (B) 負 債 | 1,190,554 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 1,190,554 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 4,511,541,495 |
| 元 本 | 4,477,162,110 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 34,379,385 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 4,477,162,110口 |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D) | 10,077円 |

(注記事項)

| | |
|-----------|----------------|
| 期首元本額 | 5,639,658,154円 |
| 期中追加設定元本額 | 175,776,533円 |
| 期中一部解約元本額 | 1,338,272,577円 |

■損益の状況

当期 自2015年2月17日 至2016年2月15日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 1,181,407円 |
| 受 取 利 息 | 1,181,407 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 69,771 |
| 売 買 益 | 137,246 |
| 売 買 損 | △ 207,017 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 1,190,554 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △ 78,918 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 1,361,672 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 33,096,631 |
| (配 当 等 相 当 額) | (22,331,388) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (10,765,243) |
| (G) 計 (D+E+F) | 34,379,385 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G+H) | 34,379,385 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 33,096,631 |
| (配 当 等 相 当 額) | (22,331,388) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (10,765,243) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 1,361,672 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 78,918 |

(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まず。

(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。

《お知らせ》

- 平成28年1月9日付で、信用リスク集中回避のため、投資制限の条文新設に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。