

■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／債券	
信託期間	2009年11月6日から2019年11月7日までです。	
運用方針	米ドル建のハイイールド債を主要投資対象とする米ドル売り／豪ドル買いの為替取引を行う、「ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド (I3 シェアクラス、豪ドル)」を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な投資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。	
主要運用対象	アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド (豪ドルコース)	ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド (I3 シェアクラス、豪ドル) CAマネーブルファンド (適格機関投資家専用)
	ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド (I3 シェアクラス、豪ドル)	米ドル建のハイイールド債
	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	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。原則として外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	毎決算時 (年12回、原則毎月8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配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等の全額とします。分配金額は、委託者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もあります。	

アムンディ・リそな米国  
 ハイ・イールド債券ファンド  
 (豪ドルコース)

運用報告書 (全体版)  
 第12作成期

第65期	(決算日 2015年5月8日)
第66期	(決算日 2015年6月8日)
第67期	(決算日 2015年7月8日)
第68期	(決算日 2015年8月10日)
第69期	(決算日 2015年9月8日)
第70期	(決算日 2015年10月8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、作成期中の運用状況についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願ひ申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号

お客様サポートライン 0120-202-900 (フリーダイヤル)

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス : <http://www.amundi.co.jp>

# アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（豪ドルコース）

## ■最近5作成期の運用実績

	決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	騰 落 率			投 資 信 託 組 入 証 券 率	投 資 証 券 組 入 比 率	純資産総額
			税 分	込 配	み 金			
第8作成期		円		円	%	%	%	百万円
	41期 (2013年5月8日)	10,537		150	2.1	0.4	97.6	12,660
	42期 (2013年6月10日)	9,307		150	△10.2	0.5	97.9	10,633
	43期 (2013年7月8日)	8,943		150	△2.3	0.5	97.8	10,765
	44期 (2013年8月8日)	8,495		150	△3.3	0.4	97.4	12,069
	45期 (2013年9月9日)	8,697		150	4.1	0.4	99.0	12,881
第9作成期	46期 (2013年10月8日)	8,742		150	2.2	0.4	98.0	13,553
	47期 (2013年11月8日)	8,958		150	4.2	0.4	96.9	14,913
	48期 (2013年12月9日)	8,851		150	0.5	0.5	97.3	16,915
	49期 (2014年1月8日)	8,766		150	0.7	0.4	97.2	19,551
	50期 (2014年2月10日)	8,489		150	△1.4	0.4	97.2	21,001
	51期 (2014年3月10日)	8,679		150	4.0	0.3	96.5	25,137
第10作成期	52期 (2014年4月8日)	8,730		150	2.3	0.4	98.1	31,936
	53期 (2014年5月8日)	8,559		150	△0.2	0.4	97.2	36,332
	54期 (2014年6月9日)	8,558		150	1.7	0.3	96.8	41,853
	55期 (2014年7月8日)	8,448		150	0.5	0.3	97.4	47,084
	56期 (2014年8月8日)	8,126		150	△2.0	0.3	97.8	48,566
	57期 (2014年9月8日)	8,384		150	5.0	0.3	98.1	51,218
第11作成期	58期 (2014年10月8日)	7,916		150	△3.8	0.3	98.1	49,912
	59期 (2014年11月10日)	8,097		150	4.2	0.3	98.2	52,304
	60期 (2014年12月8日)	8,013		150	0.8	0.3	98.2	50,611
	61期 (2015年1月8日)	7,422		150	△5.5	0.5	97.7	46,635
	62期 (2015年2月9日)	7,197		150	△1.0	0.5	97.2	45,329
	63期 (2015年3月9日)	7,185		125	1.6	0.5	97.1	45,349
第12作成期	64期 (2015年4月8日)	6,967		125	△1.3	0.6	98.5	42,771
	65期 (2015年5月8日)	7,065		125	3.2	0.6	97.9	42,742
	66期 (2015年6月8日)	7,046		125	1.5	0.6	97.7	40,882
	67期 (2015年7月8日)	6,519		125	△5.7	0.7	98.0	37,166
	68期 (2015年8月10日)	6,413		125	0.3	0.7	97.8	36,260
	69期 (2015年9月8日)	5,627		125	△10.3	0.8	97.7	31,209
	70期 (2015年10月8日)	5,685		80	2.5	0.8	97.7	31,580

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは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。

# アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（豪ドルコース）

## ■ 当作成期中の基準価額等の推移

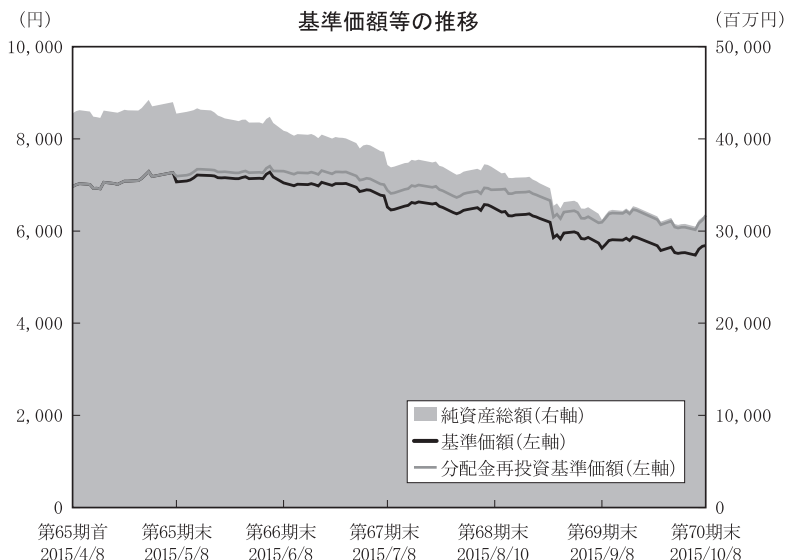
決算期	年 月 日	基準価額	騰 落 率		投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
第65期	(期 首)2015年4月8日	円 6,967	%	-	%	%
	4月末	7,291		4.7	0.6	98.5
	(期 末)2015年5月8日	7,190		<b>3.2</b>	0.5	97.4
第66期	(期 首)2015年5月8日	7,065		-	0.6	97.9
	5月末	7,139		1.0	0.6	98.0
	(期 末)2015年6月8日	7,171		<b>1.5</b>	0.6	97.7
第67期	(期 首)2015年6月8日	7,046		-	0.6	97.7
	6月末	6,859		△ 2.7	0.6	97.9
	(期 末)2015年7月8日	6,644		<b>△ 5.7</b>	0.7	98.0
第68期	(期 首)2015年7月8日	6,519		-	0.7	98.0
	7月末	6,467		△ 0.8	0.7	97.9
	(期 末)2015年8月10日	6,538		<b>0.3</b>	0.7	97.8
第69期	(期 首)2015年8月10日	6,413		-	0.7	97.8
	8月末	5,984		△ 6.7	0.7	97.9
	(期 末)2015年9月8日	5,752		<b>△10.3</b>	0.8	97.7
第70期	(期 首)2015年9月8日	5,627		-	0.8	97.7
	9月末	5,514		△ 2.0	0.8	97.7
	(期 末)2015年10月8日	5,765		<b>2.5</b>	0.8	97.7

(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

# アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（豪ドルコース）

## 【基準価額等の推移】

第65期首	6,967円
第70期末	5,685円
既払分配金 (税込み)	705円
騰落率	△9.0% (分配金再投資ベース)



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2015年4月8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6月下旬以降、中国の景気減速の深刻化を背景に商品市況が全般的に下落する中、関連セクターが大きく下落したこと
- ②米国ハイイールド債券に投資する投資信託からの資金流出が総額180億米ドルに及び、需給環境が悪化したこと
- ③当作成期初から6月中旬まで、米国国債利回りが上昇（債券価格は下落）傾向にあったこと
- ④為替市場において、当作成期初に比べ豪ドル安・円高が進んだこと

### 上昇要因

- ①当作成期初から5月中旬まで、エネルギーセクターを中心に上昇基調にあったこと
- ②6月中旬以降、米国国債利回りが低下（債券価格は上昇）傾向にあったこと
- ③組入れたハイイールド債から利息収入を得たこと

## 【投資環境】

### <米国ハイイールド債券市場>

当作成期初の米国ハイイールド債券市場は、エネルギーセクターを中心に上昇したものの、その後FRB（米連邦準備理事会）による早期利上げ観測が高まったことから、米国国債の利回りが上昇し、債券市場では売り圧力が強まりました。6月下旬には、ギリシャと債権団との交渉が決裂したことを受けて市場の変動性が高まり、世界株式市場が急落する中、ハイイールド債券市場では低格付のエネルギー関連銘柄が軟調に推移しました。当作成期の後半は、中国の景気減速の深刻化を背景に、世界経済の先行き不透明感からリスク資産が

## アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（豪ドルコース）

売られる展開となりました。エネルギー価格および商品市況が一般的に下落する中、これらの関連セクターが下落しました。9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）での利上げ見送りやFRB関係者の様々な発言にもかかわらず、ハイイールド債券市場では売り圧力が強まりました。

新規発行市場では、6月以降は新規発行が減少してきており、発行されたのは格付が高めの発行体によるものとなりました。当作成期はハイイールド債券に投資する投資信託からの資金流出が総額180億米ドルに及び、需給環境も悪化しました。過去12カ月の発行額面ベースのハイイールド債のデフォルト率は2.29%に上昇し、2015年通年では1.5%~2.5%になると予想しています。2016年後半にかけて原油価格が60米ドルを下回り続ける場合、低格付および多くの中格付のエネルギー関連の発行体のデフォルト率は1%~2%上昇すると見ています。

米国ハイイールド債券市場の動きを示す指数であるB of Aメリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックスの当作成期のリターンは-4.15%（米ドルベース）となりました。また、同指数のスプレッドは6月末からおおむね拡大基調で推移し、前作成期末からの拡大幅は1.59%となり、6.26%で当作成期を終えました。利回りは当作成期初の5.99%から当作成期末には7.72%に上昇しました。ハイイールド債の格付別のリターンではBB格が+2.74%、B格が-4.14%、CCC格が-8.76%となりました。また、当作成期は大型で流動性の高い銘柄のパフォーマンスが振るいませんでした。

### <為替市場>

当作成期初92円台から始まった豪ドル/円相場は、3月の失業率が大きく改善したことや、5月に政策金利が引き下げられたものの声明文では緩和サイクルの休止が示唆されたことなどが追い風となって豪ドルが上昇し、6月下旬まで95円付近で推移しました。しかし、中国経済の減速懸念やギリシャ債務問題などにより、豪ドルは対米ドル、対円で大きく下落しました。その後も、人民元の対米ドルでの切り下げを受けて、中国への輸出依存度が高いオーストラリアの通貨は下落し、また4-6月期豪州GDP（国内総生産）が2年ぶりの低い伸びとなったことも豪ドルの売りに拍車をかけました。当作成期末にかけては、株安・コモディティ安が進んだことによる豪ドル売りの流れと、政策金利据え置きや、9月の米雇用統計を受けて米国の利上げが後ずれするとの見方を受けた豪ドル買いが拮抗（きっこう）し、87円台で当作成期末を迎えました。

### <日本の短期国債市場>

当作成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ヶ月物の利回りは0.00%近辺という水準で始まりしました。その後も、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逼迫（ひっぱく）した需給に変化はなく、利回りは0.00%近辺で推移しました。7月中旬にTDBの需給が一段と逼迫し、利回りが一時-0.08%まで低下しましたが、当作成期末には-0.03%近辺に戻りました。

### 【ポートフォリオ】 <当ファンド>

当ファンドは、円建の外国籍投資信託「ストラクチャル-米国ハイ・イールド・ボンド（I3シェアクラス、豪ドル）」と、円建の国内籍投資信託「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行いました。当ファンドは「ストラクチャル-米国ハイ・イールド・ボンド（I3シェアクラス、豪ドル）」に90%以上投資することを基本としていることから、この運用の基本方針に従い、当作成期初より当該投資信託を高位に組み入れました。（アムンディ・ジャパン株式会社）

### <ストラクチャル-米国ハイ・イールド・ボンド（I3シェアクラス、豪ドル）>

ポートフォリオでは、作成期末時点でテクノロジー、ゲーム、無線メディアといったセクターに割安感があると考え、当ファンドの参考指数であるB of Aメリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（以下、「参考指数」）に対してオーバーウェイトとしています。一方、銀行/金融、金属/鉱業、電力公益関連といったセクターについては、今後の厳しい事業見通しや割高感から、アンダーウェイトとしています。ポートフォリオのデュレーションは参考指数より短くしている一方、ポートフォリオのスプレッドは参考指数に比べ拡大しており、利回りも高くなっています。

# アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（豪ドルコース）

(J.P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク)

米ドル建資産に対し、米ドル売り／豪ドル買いの為替取引を行い、当作成期を通じて豪ドルのエクスポージャーをおおむね100%に維持しました。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

## <CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）>

当作成期、主として6ヵ月未満に償還を迎える短期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、分配を行いました（各期の分配金額および分配原資の内訳につきましては、後記の「分配金のお知らせ」をご覧ください）。なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

## 【今後の運用方針】

### <当ファンド>

当ファンドが投資する「ストラクチャル-米国ハイ・イールド・ボンド（I3シェアクラス、豪ドル）」の組入比率を引き続き高位に保ちます。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

### <ストラクチャル-米国ハイ・イールド・ボンド（I3シェアクラス、豪ドル）>

中国経済悪化や世界経済への懸念から、ハイイールド債券の変動性やリスクは高まっていますが、ハイイールド債の発行体の財務体質は全般的に健全さが保たれています。ハイイールド債券のデフォルト率は、2016年には商品関連の発行体の不振を背景に2.5%～3.0%に上昇し、また、市場サイクルは中期後半の様相にあると考えます。今後、発行体、セクター、格付等の違いからパフォーマンスの相違が際立ってくると考えられます。このような環境下、セクター配分やファンダメンタルズ及び個別銘柄分析に基づいて投資機会を捉えた運用を継続する方針です。

(J.P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク)

今後もファンドの基本方針に従い、引き続き米ドル建資産に対し、米ドル売り/豪ドル買いの為替取引を継続いたします。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

## <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、短期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)

# アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（豪ドルコース）

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第65期～第70期 (2015年4月9日～ 2015年10月8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 )	31円 (12) (18)  ( 1 )	0.475% (0.189) (0.270)  (0.016)	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 )	0 ( 0 )	0.005 (0.005)	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	31	0.480	

期中の平均基準価額は6,542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。

## ■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2015年4月9日から2015年10月8日まで）

### 投資信託受益証券、投資証券

決 算 期		第 65 期 ～ 第 70 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外 国	(ルクセンブルク) ストラクチュラ-米国ハイ・イールド・ボンド (I3シェアクラス、豪ドル)	口	千円	口	千円
		25,000	204,825	586,700	5,477,388

- (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4月9日から2015年10月8日まで）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

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

# アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（豪ドルコース）

## ■組入資産の明細（2015年10月8日現在）

### (1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

銘	柄	第11作成期末 (第64期末)	第12作成期末（第70期末）	
		口数	口数	評価額
		口	口	千円
CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）		241,142,355	241,142,355	242,999
合計	口数・金額	241,142,355	241,142,355	242,999
	銘柄数<比率>	1	1	<0.8%>

(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) 評価額の単位未満は切捨てです。以下同じ。

### (2) 外国（邦貨建）投資証券

銘	柄	第11作成期末 (第64期末)	第12作成期末（第70期末）	
		口数	口数	評価額
		口	口	千円
(ルクセンブルク) ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド (I3シェアクラス、豪ドル)		4,459,700	3,898,000	30,868,262
合計	口数・金額	4,459,700	3,898,000	30,868,262
	銘柄数<比率>	1	1	<97.7%>

## ■投資信託財産の構成

2015年10月8日現在

項目	第12作成期末（第70期末）	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円	%
投資証券	242,999	0.8
コール・ローン等、その他	30,868,262	96.1
投資信託財産総額	1,007,156	3.1
	32,118,417	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てです。



# アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（豪ドルコース）

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2015年5月8日)	(2015年6月8日)	(2015年7月8日)	(2015年8月10日)	(2015年9月8日)	(2015年10月8日)現在
	第 65 期 末	第 66 期 末	第 67 期 末	第 68 期 末	第 69 期 末	第 70 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>43,635,462,238円</b>	<b>41,843,872,227円</b>	<b>37,947,079,079円</b>	<b>37,055,390,486円</b>	<b>32,008,873,385円</b>	<b>32,118,417,339円</b>
コール・ローン等	1,534,618,667	1,579,964,744	1,283,804,777	1,286,777,983	1,229,229,898	1,007,155,913
投資信託受益証券(評価額)	242,999,151	242,999,151	242,999,151	242,999,151	242,999,151	242,999,151
投 資 証 券(評価額)	41,857,844,000	39,924,267,900	36,420,274,800	35,472,339,000	30,489,760,000	30,868,262,000
未 収 入 金	—	96,640,000	—	53,274,000	46,884,000	—
未 収 利 息	420	432	351	352	336	275
<b>(B) 負 債</b>	<b>892,945,809</b>	<b>961,706,578</b>	<b>780,156,163</b>	<b>794,428,248</b>	<b>798,947,891</b>	<b>538,034,297</b>
未 払 収 益 分 配 金	756,218,842	725,318,960	712,620,629	706,816,929	693,366,407	444,391,006
未 払 解 約 金	102,743,019	201,527,146	35,308,039	54,451,876	78,106,608	66,995,063
未 払 信 託 報 酬	33,620,248	34,127,583	31,157,548	31,746,072	25,782,594	24,688,866
そ の 他 未 払 費 用	363,700	732,889	1,069,947	1,413,371	1,692,282	1,959,362
<b>(C) 純 資 産 総 額 (A－B)</b>	<b>42,742,516,429</b>	<b>40,882,165,649</b>	<b>37,166,922,916</b>	<b>36,260,962,238</b>	<b>31,209,925,494</b>	<b>31,580,383,042</b>
元 本	60,497,507,403	58,025,516,835	57,009,650,384	56,545,354,365	55,469,312,609	55,548,875,829
次 期 繰 越 損 益 金	△17,754,990,974	△17,143,351,186	△19,842,727,468	△20,284,392,127	△24,259,387,115	△23,968,492,787
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>60,497,507,403口</b>	<b>58,025,516,835口</b>	<b>57,009,650,384口</b>	<b>56,545,354,365口</b>	<b>55,469,312,609口</b>	<b>55,548,875,829口</b>
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	7,065円	7,046円	6,519円	6,413円	5,627円	5,685円

(注記事項)

作成期首元本額	61,388,076,663円
作成期中追加設定元本額	4,682,575,182円
作成期中一部解約元本額	10,521,776,016円

# アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（豪ドルコース）

## ■損益の状況

第65期 自2015年4月9日 至2015年5月8日 第68期 自2015年7月9日 至2015年8月10日  
 第66期 自2015年5月9日 至2015年6月8日 第69期 自2015年8月11日 至2015年9月8日  
 第67期 自2015年6月9日 至2015年7月8日 第70期 自2015年9月9日 至2015年10月8日

項 目	第 65 期	第 66 期	第 67 期	第 68 期	第 69 期	第 70 期
(A) 配 当 等 收 益	543,719,320円	519,649,315円	504,863,265円	499,260,717円	488,973,348円	485,872,257円
受 取 配 当 金	543,712,500	519,641,531	504,856,226	499,253,876	488,967,672	485,866,874
受 取 利 息	6,820	7,784	7,039	6,841	5,676	5,383
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	834,157,824	121,076,812	△ 2,751,064,434	△ 363,375,029	△ 4,122,683,120	299,573,290
売 買 益	848,197,445	145,811,674	12,530,889	8,904,227	39,946,612	311,851,911
売 買 損	△ 14,039,621	△ 24,734,862	△ 2,763,595,323	△ 372,279,256	△ 4,162,629,732	△ 12,278,621
(C) 信 託 報 酬 等	△ 33,983,948	△ 34,496,772	△ 31,494,606	△ 32,089,496	△ 26,061,502	△ 24,955,946
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	1,343,893,196	606,229,355	△ 2,277,695,775	103,796,192	△ 3,659,771,277	760,489,601
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 5,085,134,963	△ 4,057,402,245	△ 3,802,864,334	△ 6,399,730,607	△ 6,587,144,947	△ 10,505,993,515
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 13,257,530,365	△ 12,966,859,336	△ 13,049,546,730	△ 13,281,640,783	△ 13,319,104,484	△ 13,778,597,867
(配 当 等 相 当 額)	( 6,375,482,763)	( 5,908,567,581)	( 5,587,024,937)	( 5,315,074,875)	( 4,983,080,980)	( 4,770,921,328)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 19,633,013,128)	(△ 18,875,426,917)	(△ 18,636,571,667)	(△ 18,596,715,658)	(△ 18,302,185,464)	(△ 18,549,519,195)
(G) 計 (D+E+F)	△ 16,998,772,132	△ 16,418,032,226	△ 19,130,106,839	△ 19,577,575,198	△ 23,566,020,708	△ 23,524,101,781
(H) 收 益 分 配 金	△ 756,218,842	△ 725,318,960	△ 712,620,629	△ 706,816,929	△ 693,366,407	△ 444,391,006
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 17,754,990,974	△ 17,143,351,186	△ 19,842,727,468	△ 20,284,392,127	△ 24,259,387,115	△ 23,968,492,787
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 13,479,919,202	△ 13,199,657,710	△ 13,288,816,232	△ 13,521,279,995	△ 13,549,579,478	△ 13,778,597,867
(配 当 等 相 当 額)	( 6,153,093,926)	( 5,675,769,207)	( 5,347,755,435)	( 5,075,435,663)	( 4,752,605,986)	( 4,770,921,328)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 19,633,013,128)	(△ 18,875,426,917)	(△ 18,636,571,667)	(△ 18,596,715,658)	(△ 18,302,185,464)	(△ 18,549,519,195)
分 配 準 備 積 立 金	595,124,974	565,204,850	546,509,371	534,289,924	521,220,847	537,625,441
繰 越 損 益 金	△ 4,870,196,746	△ 4,508,898,326	△ 7,100,420,607	△ 7,297,402,056	△ 11,231,028,484	△ 10,727,520,361

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

(注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。

## 分配金の計算過程

第65期計算期間末における費用控除後の配当等収益(530,309,254円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(6,375,482,763円)および分配準備積立金(598,645,725円)より分配対象収益は7,504,437,742円(10,000口当たり1,240円)であり、うち756,218,842円(10,000口当たり125円)を分配金額としております。

第66期計算期間末における費用控除後の配当等収益(491,672,433円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,908,567,581円)および分配準備積立金(566,053,003円)より分配対象収益は6,966,293,017円(10,000口当たり1,200円)であり、うち725,318,960円(10,000口当たり125円)を分配金額としております。

第67期計算期間末における費用控除後の配当等収益(473,368,659円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,587,024,937円)および分配準備積立金(546,491,839円)より分配対象収益は6,606,885,435円(10,000口当たり1,158円)であり、うち712,620,629円(10,000口当たり125円)を分配金額としております。

第68期計算期間末における費用控除後の配当等収益(467,171,221円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,315,074,875円)および分配準備積立金(534,296,420円)より分配対象収益は6,316,542,516円(10,000口当たり1,117円)であり、うち706,816,929円(10,000口当たり125円)を分配金額としております。

第69期計算期間末における費用控除後の配当等収益(462,911,843円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,983,080,980円)および分配準備積立金(521,200,417円)より分配対象収益は5,967,193,240円(10,000口当たり1,075円)であり、うち693,366,407円(10,000口当たり125円)を分配金額としております。

第70期計算期間末における費用控除後の配当等収益(470,434,509円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,770,921,328円)および分配準備積立金(511,581,938円)より分配対象収益は5,752,937,775円(10,000口当たり1,035円)であり、うち444,391,006円(10,000口当たり80円)を分配金額としております。

# アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（豪ドルコース）

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
1万口当たりの分配金（税込み）	125円	125円	125円	125円	125円	80円

### ◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しております。

### ◇分配金を再投資する場合

お手続き分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

## 収益分配金に関する留意事項

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

### 課税上の取扱いについて

- 分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となり、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- 普通分配金  
普通分配金並びに解約時または償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税および復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）の税率が適用されます。  
\*法人の受益者の場合、税率が異なります。  
\*少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合  
NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。  
\*税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。
- 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

## 【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項 目	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
	(2015年4月9日～ 2015年5月8日)	(2015年5月9日～ 2015年6月8日)	(2015年6月9日～ 2015年7月8日)	(2015年7月9日～ 2015年8月10日)	(2015年8月11日～ 2015年9月8日)	(2015年9月9日～ 2015年10月8日)
当期分配金	125	125	125	125	125	80
（対基準価額比率）	(1.739%)	(1.743%)	(1.881%)	(1.912%)	(2.173%)	(1.388%)
当期の収益	87	84	83	82	83	80
当期の収益以外	37	40	41	42	41	—
翌期繰越分配対象額	1,115	1,075	1,033	992	950	955

（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。

## ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド

### < 1. 補足情報 >

「ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド（I 3 シェアクラス、豪ドル）」は、「ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド」にて他のクラスと合わせた合同運用が行われています。

「ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド」の決算日（毎年12月31日）と当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2015年10月7日現在における「ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド」の補足情報を記載しております。

### ■有価証券明細（評価額上位30銘柄）

（2015年10月7日現在）

銘柄		利率	額面金額	評価額	償還年月日	
		%	米ドル	円		
アメリカ	社債券	FIRST DATA CORP (PIK) 8.75 10-22 15/01S	8.75	12,451,000	1,567,155,219	2022/1/15
		HCA INC 7.50 11-22 15/02S	7.5	9,150,000	1,256,827,716	2022/2/15
		SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	7.875	11,585,000	1,222,690,637	2023/9/15
ルクセンブルク		INTELSAT 7.25 10-20 15/10S	7.25	10,465,000	1,208,242,619	2020/10/15
アメリカ		CAESARS OP/CORP 9.00 13-20 15/02S	9	10,390,000	1,009,697,916	2020/2/15
		SPRINT CAP CORP 8.75 02-32 15/03S	8.75	9,750,000	994,714,233	2032/3/15
カナダ	アメリカ	MGM RESORT 7.75 12-22 15/03S	7.75	7,525,000	968,166,727	2022/3/15
		VPII ESCROW CORP 144A 7.50 13-21 15/07S	7.5	6,995,000	868,732,550	2021/7/15
		CLEAR CHANNEL 6.50 13-22 15/11S	6.5	5,635,000	683,854,299	2022/11/15
		WINDSTREAM GTD 7.75 11-21 01/10S	7.75	7,115,000	682,121,115	2021/10/1
		HCA INC 5.375 15-25 01/02S	5.375	5,085,000	619,876,938	2025/2/1
		SERVICE CORP INTL 7.50 07-27 01/04S	7.5	4,465,000	604,845,931	2027/4/1
		HEXION US FIN 6.625 12-20 15/04S	6.625	5,490,000	591,617,652	2020/4/15
		UCI 8.625 11-19 15/02S	8.625	6,080,000	589,029,442	2019/2/15
		RADIO SYST CORP 144A 8.375 12-19 01/11S	8.375	4,565,000	577,124,169	2019/11/1
		REYNOLDS GROUP 9.875 12-19 15/08S	9.875	4,493,000	562,755,166	2019/8/15
アイルランド	アメリカ	REYNOLDS GRP 9.00 12-19 15/04S	9	4,395,000	533,153,757	2019/4/15
		ADVENT INTL 144A 8.125 12-20 01/10S	8.125	4,175,000	532,827,886	2020/10/1
		TENET HEALTHCARE 8.00 11-20 01/08S	8	4,235,000	528,570,482	2020/8/1
		INTL LEASE FINANCE 5.875 12-19 01/04S	5.875	4,160,000	528,103,623	2019/4/1
		HARRAHS OPERATING 11.25 09-17 01/06S	11.25	5,470,000	524,190,434	2017/6/1
		ARDAGH GLASS FIN 144A 9.125 10-20 15/10S	9.125	4,075,000	512,120,944	2020/10/15
		POST HOLDINGS 7.375 12-22 15/02S	7.375	3,930,000	488,018,608	2022/2/15
		DISH DBS CORP 5.875 15-24 15/11S	5.875	4,400,000	487,839,137	2024/11/15
		VALEANT PHARMA 144A 7.25 11-22 15/07S	7.25	3,940,000	485,700,942	2022/7/15
		CLEAR CHANNEL WORLDW 7.625 12-20 15/03S	7.625	3,995,000	484,174,757	2020/3/15
アメリカ		JACK COOPER 144A 9.25 13-20 01/06S	9.25	4,375,000	481,587,297	2020/6/1
		FIRST DATA CORP 12.625 11-21 15/01S	12.625	3,493,000	479,884,459	2021/1/15
		GREAT LAKES DREDGE 7.375 11-19 01/02S	7.375	3,955,000	476,280,652	2019/2/1
		GEO GROUP 6.625 11-21 15/02S	6.625	3,780,000	470,756,995	2021/2/15

ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド

■外国為替先物契約（I 3 シェアクラス、豪ドル）

(2015年10月7日現在)

					評価損益	
					日本円	
買 建	契約額	売 建	契約額	満 期 日		
米ドル	384,200,000.00	オーストラリアドル	280,282,736.60	2015/11/6	△398,509,081	
米ドル	23,200,000.00	オーストラリアドル	16,256,077.60	2015/11/6	56,181,967	
				小計①	△342,327,114	
					評価損益	
					日本円	
売 建	契約額	買 建	契約額	満 期 日		
米ドル	8,700,000.00	オーストラリアドル	6,234,263.40	2015/11/6	△ 4,483,572	
米ドル	32,900,000.00	オーストラリアドル	23,064,248.90	2015/11/6	△ 78,298,222	
米ドル	9,800,000.00	オーストラリアドル	6,855,149.00	2015/11/6	△ 25,128,835	
米ドル	10,400,000.00	オーストラリアドル	7,318,261.60	2015/11/6	△ 21,459,267	
				小計②	△129,369,896	
				合計①+②	△471,697,010	

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2015年10月8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2015年10月8日まで）

公社債

買		付	売		付
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
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			

(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

公社債

(A) 公社債種類別

国内（邦貨建）公社債

区分	2015年10月8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
国債証券	千円 4,300,000	千円 4,300,129	% 78.7	% —	% —	% —	% 78.7
合計	4,300,000	4,300,129	78.7	—	—	—	78.7

(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手しております。

(B) 公社債銘柄別

国内（邦貨建）公社債

2015年10月8日現在

種類	銘柄	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	第560回国庫短期証券※	% —	千円 4,300,000	千円 4,300,129	2015/12/28
合計			4,300,000	4,300,129	

(注1) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

(注2) ※は現先で保有している債券です。

## ストラクチュラ-米国ハイ・イールド・ボンド

決算日 2014年12月31日  
 (計算期間：2014年1月1日～2014年12月31日)

「ストラクチュラ-米国ハイ・イールド・ボンド (I 3 シェアクラス、豪ドル)」は、「ストラクチュラ-米国ハイ・イールド・ボンド」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。

「ストラクチュラ-米国ハイ・イールド・ボンド」は毎年12月31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2014年12月31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ので、「ストラクチュラ-米国ハイ・イールド・ボンド」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 (円建)	
投資方針	米ドル建のハイイールド債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指して運用を行います。	
ファンドの関係法人	投資顧問会社	アムンディ・ジャパン株式会社
	副投資顧問会社	J. P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク
	管理会社	アムンディ・ルクセンブルク・エス・エー
	保管銀行・管理事務代行会社	CACEIS・バンク・ルクセンブルク・エス・エー
費用	運用報酬等	純資産総額に対し年率0.73%
申込手数料	ありません。	

ストラクチュラ-米国ハイ・イールド・ボンド

■費用の明細

項目	当期
	円
(a) 運用報酬	935,650,607
(b) 管理費用等	284,051,822
(c) その他の費用	21,677,532
合計	1,241,379,961

■純資産計算書

2014年12月31日現在

項目	当期末
	円
資産合計	130,965,075,626
有価証券	120,808,463,514
預金	7,409,890,402
未収利息	2,500,534,367
有価証券売却未収入金	192,190,984
為替未収入金	53,996,359
負債合計	10,300,785,527
借入金	498,433
未払配当金	2,300,139,000
未払解約金	1,289,261,610
為替予約取引評価勘定	6,503,633,804
未払運用報酬	186,500,342
未払管理費用	17,673,423
追加設定に係る未払税	3,074,111
その他の負債	4,804
純資産	120,664,290,099



■有価証券明細  
公社債

(2014年12月31日現在)

銘柄		通貨	額面金額	評価額	銘柄		通貨	額面金額	評価額
アイルランド	ARDAGH GLASS FIN 144A 9.125 10-20 15/10S	USD	10,145,000.00	10,829,787.50	CAESARS ENT OPER 10.00 09-18 15/12S	USD	3,585,000.00	582,562.50	
	ARDAGH PACKAGING 144A 7.00 13-20 15/11S	USD	409,411.76	413,505.88	CAESARS ENTERTAIN 144A 8.00 13-20 01/10S	USD	2,485,000.00	2,435,300.00	
アメリカ	ARDAGH PACKAGING 144A FL.R 14-19 15/12Q	USD	2,380,000.00	2,332,400.00	CAESARS ENTERTAINMENT 5.00 12-20 15/02S	USD	5,120,000.00	3,891,200.00	
	GRIFOLS INC 144A 5.25 14-22 01/04S	USD	785,000.00	806,587.50	CAESARS OP/CORP 9.00 13-20 15/02S	USD	16,055,000.00	11,880,700.00	
	ACADEMY LTD 9.25 11-19 01/08S	USD	4,335,000.00	4,557,168.75	CALIFORNIA RESOURCE 6.00 14-24 15/11S	USD	2,840,000.00	2,428,200.00	
	ACCO BRANDS 6.75 13-20 30/04S	USD	3,780,000.00	3,985,480.80	CAREFUSION 5.50 14-24 15/06S	USD	155,000.00	153,450.00	
	ACI WORLDWIDE 6.375 13-20 15/08S	USD	1,550,000.00	1,627,500.00	CCO HOLDINGS 5.25 14-21 15/03S	USD	1,240,000.00	1,248,060.00	
	ADT CORP 3.50 13-22 15/07S	USD	1,020,000.00	881,239.20	CCO HOLDINGS 6.50 11-21 30/04S	USD	2,690,000.00	2,843,894.90	
	ADT CORP 6.25 14-21 15/10S	USD	2,325,000.00	2,432,484.75	CCO HOLDINGS 7.00 11-19 15/01S	USD	1,235,000.00	1,283,004.45	
	ADVENT INTL 144A 8.125 12-20 01/10S	USD	7,000,000.00	7,463,750.00	CCO HOLDINGS LLC 7.375 11-20 01/06S	USD	3,670,000.00	3,909,540.90	
	AECOM TECHNOLOGY 5.75 14-22 15/10S	USD	750,000.00	777,782.24	CCOH SAFARI 5.50 14-22 01/12S	USD	2,255,000.00	2,292,793.80	
	AECOM TECHNOLOGY 5.875 14-24 15/10S	USD	745,000.00	769,443.56	CCOH SAFARI 5.75 14-24 01/12S	USD	2,335,000.00	2,373,480.80	
	AES CORPORATION 8.00 08-20 01/06S	USD	910,000.00	1,035,743.80	CENTRAL GARDEN&PET 8.25 10-18 01/03S	USD	4,610,000.00	4,679,657.10	
	ALCATEL LUCENT 144A 6.75 13-20 15/11S	USD	65,000.00	68,575.00	CENTURYLINK 5.80 12-22 15/03S	USD	5,340,000.00	5,566,843.20	
	ALCATEL LUCENT USA 8.875 13-20 01/01S	USD	4,070,000.00	4,446,475.00	CHESSAPEAKE 6.125 12-22 15/07S	USD	2,730,000.00	2,926,423.50	
	ALERE SUB 6.50 13-20 15/06S	USD	1,415,000.00	1,429,150.00	CHESSAPEAKE ENERGY 4.875 14-22 15/04S	USD	1,410,000.00	1,387,087.50	
	ALLEGION 5.75 14-21 01/10S	USD	1,875,000.00	1,987,500.00	CHESSAPEAKE ENERGY 6.125 11-21 15/02S	USD	1,920,000.00	2,034,528.00	
	ALLY FINANCIAL 7.50 11-20 15/09S	USD	4,340,000.00	5,073,763.80	CHESSAPEAKE ENERGY 6.625 10-20 15/08S	USD	1,925,000.00	2,064,601.00	
	ALLY FINANCIAL INC 3.50 14-19 27/01S	USD	5,675,000.00	5,605,538.00	CHESSAPEAKE ENERGY 6.875 06-20 15/11S	USD	900,000.00	973,449.00	
	AMC ENTERTAINMENT SUB 9.75 11-20 01/12S	USD	350,000.00	382,595.50	CHINOS INTER A 144A 7.75 13-19 01/05S	USD	2,845,000.00	2,539,162.50	
	AMERICAN AXLE MFG 6.25 13-21 15/03S	USD	435,000.00	455,340.60	CHIQUITA BRANDS 7.875 13-21 01/02S	USD	1,820,000.00	1,948,983.40	
	AMERICAN ENERGY 144A 7.125 14-20 01/08S	USD	850,000.00	653,964.50	CHRYSLER GRP 8.25 11-21 15/06S	USD	9,905,000.00	11,026,146.95	
	AMERICAN ENERGY 144A 7.375 14-21 01/11S	USD	1,120,000.00	840,000.00	CINERMARK USA INC SUB 7.375 11-21 15/06S	USD	2,515,000.00	2,697,337.50	
	AMKOR TECHNOLOGY 6.625 11-21 01/06S	USD	2,260,000.00	2,250,779.20	CIT GROUP INC 5.25 12-18 15/03S	USD	3,236,000.00	3,343,241.04	
	ANTERO RESOURCES 5.375 14-21 01/11S	USD	1,675,000.00	1,629,440.00	CIT GROUP INC 5.50 12-19 15/02S	USD	1,965,000.00	2,082,900.00	
	ANTERO RESOURCES 144A 5.125 14-22 01/12S	USD	45,000.00	42,937.65	CLAIRE S STORES 8.875 11-19 15/03S	USD	3,140,000.00	2,523,178.40	
	ARCH COAL 7.00 11-19 15/06S	USD	2,615,000.00	808,270.35	CLAIRE S STORES 144A 9.00 12-19 15/03S	USD	5,990,000.00	5,877,687.50	
	ARCH COAL 7.25 11-21 15/06S	USD	5,575,000.00	1,722,563.50	CLEAN HARBORS 5.25 12-20 01/08S	USD	3,786,000.00	3,752,569.62	
	ARCH COAL 144A 8.00 13-19 15/01S	USD	1,100,000.00	616,000.00	CLEAR CHANNEL 6.50 13-22 15/11S	USD	8,395,000.00	8,718,711.20	
	ARMORED AUTO 9.25 12-18 01/11S	USD	3,625,000.00	3,625,000.00	CLEAR CHANNEL COMM 9.00 11-21 01/03S	USD	3,795,000.00	3,726,803.85	
	ASHLAND INC 4.75 13-22 15/08S	USD	1,485,000.00	1,492,425.00	CLEAR CHANNEL WORLDW 6.50 13-22 15/11S	USD	3,055,000.00	3,123,737.50	
	ASSTEAD CAPITAL 144A 6.50 12-22 15/07S	USD	1,450,000.00	1,558,750.00	CLEAR CHANNEL WORLDW 7.625 12-20 15/03S	USD	265,000.00	276,225.40	
	ASPECT SOFTWARE 10.625 11-17 15/05S	USD	3,395,000.00	3,216,762.50	CLEAR CHANNEL WORLDW 7.625 12-20 15/03S	USD	5,445,000.00	5,768,487.45	
	ASSOCIATED MATERIALS 9.125 11-17 01/11S	USD	2,393,000.00	1,992,172.50	COGENT COMM 144A 8.375 11-18 15/02S	USD	350,000.00	368,375.00	
	ATHLON HLDG 144A 6.00 14-14 16/12S	USD	685,000.00	753,500.00	COGENT COMM FIN 144A 5.625 14-21 15/04S	USD	2,720,000.00	2,672,400.00	
	ATWOOD OCEANICS 6.50 12-20 01/02U	USD	3,140,000.00	2,841,700.00	COMMSCOPE INC 144A 5.00 10-21 15/06S	USD	360,000.00	358,200.00	
AUDATEX NORTH 144A 6.00 13-21 15/06S	USD	5,450,000.00	5,668,000.00	COMPRESSO PART 144A 7.25 14-22 15/08S	USD	810,000.00	700,650.00		
AYAYA -144 A- 7.00 11-19 01/04S	USD	3,590,000.00	3,531,662.50	CONSOL ENERGY 144A 5.875 14-22 15/04S	USD	130,000.00	121,875.00		
AVIS BUDGET CAR 5.50 13-23 01/04S	USD	2,735,000.00	2,790,766.65	CORRECTION CORP OF AM 4.125 13-20 01/04S	USD	3,025,000.00	2,949,375.00		
BANK OF AMERICA CORP FL.R 08-XX 30/01S	USD	5,300,000.00	5,693,154.00	CORRECTION CORP OF AM 4.625 13-23 01/05S	USD	1,045,000.00	1,013,650.00		
BC MOUNTAIN FIN 144A 7.00 13-21 01/02	USD	1,010,000.00	871,125.00	DANA HOLDINGS 6.00 13-23 15/09S	USD	1,740,000.00	1,831,350.00		
BELDEN INC 5.50 12-22 01/09S	USD	3,610,000.00	3,610,000.00	DANA HOLDINGS 6.75 11-21 15/02S	USD	1,645,000.00	1,754,902.45		
BERRY PETROLEUM 6.375 12-22 15/09S	USD	3,855,000.00	2,997,262.50	DAVITA HEALTHCARE 5.75 12-22 15/08S	USD	15,000.00	15,949.65		
BG FOODS INC 4.625 13-21 01/06S	USD	2,040,000.00	2,003,300.40	DEL MONTE 7.625 11-19 15/02S	USD	4,882,000.00	4,826,491.66		
BIOMET INC 6.50 13-20 01/08S	USD	6,720,000.00	7,189,190.40	DENALI 144A 5.625 13-23 15/10S	USD	2,705,000.00	2,818,271.87		
BLACKBOARD 144A 7.75 13-19 15/11S	USD	3,305,000.00	3,338,050.00	DENBURY RESOURCE INC 4.625 13-23 15/07S	USD	1,680,000.00	1,464,136.80		
BLUE RACER MID 144A 6.125 14-22 15/11S	USD	1,280,000.00	1,238,400.00	DENBURY RESOURCE SUB 5.50 14-22 01/05S	USD	3,550,000.00	3,249,918.50		
BREITBURN ENEGY WI 8.625 11-20 15/10	USD	4,885,000.00	4,314,627.40	DISH DBS CORP 5.875 12-22 15/07S	USD	7,840,000.00	8,075,984.00		
BREITBURN ENERGY 7.875 12-22 15/04S	USD	935,000.00	724,625.00	DISH DBS CORP 144A 5.875 14-24 15/11S	USD	2,175,000.00	2,196,750.00		
BUILDING MAT COR 144A 6.75 11-21 01/05S	USD	1,690,000.00	1,793,512.50	DISH DBS CORPORATION 5.125 13-20 01/05S	USD	180,000.00	181,528.20		
BUMBLE BEE 144A 9.00 10-17 15/12S	USD	4,043,000.00	4,275,472.50	DISH DBS CORPORATION 6.75 11-21 01/06S	USD	9,005,000.00	9,668,128.20		

ストラクチャ-米国ハイ・イールド・ボンド

銘柄		通貨	額面金額	評価額	銘柄		通貨	額面金額	評価額
DJO FIN LLC	8.75 12-18 15/03S	USD	1,725,000.00	1,811,250.00	INFOR (US)	11.50 12-18 15/07S	USD	805,000.00	883,487.50
DJO FINANCE	7.75 11-18 15/04S	USD	5,355,000.00	5,341,612.50	INFOR SOFTWARE PIK	7.125 14-21 01/05S	USD	3,035,000.00	3,004,650.00
DJO FINANCE	9.875 12-18 15/04S	USD	1,350,000.00	1,383,750.00	INTERLINE BRANDS	10.00 13-18 15/11S	USD	780,000.00	820,950.00
DYNEGY FINANCE 1/II	7.375 14-22 01/11S	USD	2,780,000.00	2,824,007.40	INTL LEASE FINANCE	5.875 12-19 01/04S	USD	6,935,000.00	7,467,469.30
DYNEGY FINANCE 1/II	7.625 14-24 01/11S	USD	565,000.00	579,125.00	INVENTIV HEALTH 144A	10.00 14-18 15/08	USD	2,638,000.00	2,466,530.00
EAGLE MIDCO 144A PIK	9.00 13-18 15/06S	USD	1,790,000.00	1,839,225.00	INVENTIV HEALTH 144A	10.00 10-18 15/08S	USD	1,133,000.00	994,207.50
ENTEGRIS 144A	6.00 14-22 01/04S	USD	825,000.00	841,500.00	INVENTIV HEALTH 144A	9.00 12-18 15/01S	USD	5,015,000.00	5,152,912.50
EP ENERGY	9.375 12-20 01/05S	USD	5,565,000.00	5,651,201.85	INVENTIV HEALTH 144A	11.00 11-18 15/08S	USD	769,000.00	674,797.50
EP ENERGY AS WHEN I	7.75 12-22 01/09S	USD	2,925,000.00	2,764,125.00	IRON MOUNTAIN	6.00 13-23 15/08S	USD	610,000.00	634,400.00
EPICOR SOFTWARE	8.625 11-19 01/05S	USD	4,085,000.00	4,350,525.00	ISLE OF CAPRI CASINOS	5.875 13-21 15/03S	USD	1,805,000.00	1,841,587.35
EV ENERGY	8.00 11-19 15/04S	USD	5,745,000.00	4,911,975.00	JACK COOPER 144A	9.25 13-20 01/06S	USD	4,375,000.00	4,550,000.00
FGI	7.875 13-20 01/05S	USD	1,151,000.00	1,048,848.75	JC PENNEY CO INC	6.375 07-36 15/10S	USD	4,144,000.00	2,726,544.80
FIRST DATA 144A	6.75 12-20 01/11S	USD	4,926,000.00	5,295,450.00	JCH PARENT PIK 144A	10.50 14-19 15/03S	USD	1,375,000.00	1,278,750.00
FIRST DATA 144A	8.25 10-21 15/01S	USD	90,000.00	96,750.00	KINETICS CONCEPT	10.50 13-18 01/11S	USD	7,315,000.00	8,046,500.00
FIRST DATA CORP	12.625 11-21 15/01S	USD	4,403,000.00	5,249,961.08	KRATOS DEF SEC	7.00 14-19 15/05S	USD	3,470,000.00	2,975,525.00
FIRST DATA CORP (PIK)	8.75 10-22 15/01S	USD	15,086,000.00	16,274,022.50	LAREDO PETROLEUM INC	5.625 14-22 15/01S	USD	1,335,000.00	1,161,890.55
FIRST DATA CORP 144A	7.375 11-19 15/06S	USD	590,000.00	622,450.00	LEGACY RESERVES	8.00 13-20 01/12S	USD	4,350,000.00	3,654,000.00
FIRST DATA CORP 144A	8.875 10-20 15/08S	USD	4,680,000.00	5,042,700.00	LEGACY RSERVES 144A	6.625 14-21 01/12S	USD	1,885,000.00	1,555,125.00
GANNETT CO 144A	4.875 14-21 15/09S	USD	505,000.00	502,475.00	LEVEL 3 COMM 144A	5.75 14-22 01/12S	USD	1,880,000.00	1,988,800.00
GANNETT CO 144A	5.50 14-24 15/09S	USD	505,000.00	510,050.00	LEVEL 3 FIN	8.625 12-20 15/07S	USD	2,605,000.00	2,806,653.05
GCI	6.75 11-21 01/06S	USD	2,425,000.00	2,394,687.50	LIMITED BRANDS	6.625 11-21 01/04S	USD	2,320,000.00	2,613,642.40
GCI	8.625 10-19 15/11S	USD	4,972,000.00	5,208,170.00	LINN ENERGY	7.75 11-21 01/02S	USD	5,815,000.00	4,967,231.15
GENERAL CABLE CORP FL. R	14-22 01/10S	USD	3,830,000.00	2,853,350.00	LINN ENERGY	8.625 11-20 15/04S	USD	310,000.00	271,783.20
GENERAL MOTORS	4.25 13-18 15/05S	USD	1,925,000.00	1,966,560.75	LSB INDUSTRIES	7.75 14-19 01/08S	USD	3,380,000.00	3,498,604.20
GENERAL MOTORS	4.875 14-23 02/10S	USD	4,405,000.00	4,688,682.00	MAGNACHIP SEMI	6.625 13-21 15/07S	USD	4,610,000.00	4,197,082.30
GEO GROUP	5.875 14-22 15/01S	USD	10,000.00	10,275.00	MANITOWOC CO	8.50 10-20 01/11S	USD	4,425,000.00	4,787,894.25
GEO GROUP	6.625 11-21 15/02S	USD	5,600,000.00	5,888,680.00	MARINA DISTRICT	9.875 11-18 15/08S	USD	3,629,000.00	3,783,740.56
GLYMBOREE	9.125 11-18 01/12S	USD	5,025,000.00	1,972,312.50	MARIPOSA BORROW 144A	8.00 13-21 15/10S	USD	1,685,000.00	1,788,206.25
GOODYEAR T & RUBBER	8.75 10-20 15/08S	USD	3,395,000.00	3,967,329.10	MARIPOSA BORROW 144A	8.75 13-21 15/10S	USD	840,000.00	895,650.00
GOODYEAR T&RUBBER	8.25 10-20 15/08S	USD	570,000.00	610,110.90	MARKWEST ENERGY	5.50 12-23 15/02S	USD	1,850,000.00	1,887,740.00
GREAT LAKES DREDGE	7.375 11-19 01/02S	USD	5,060,000.00	5,135,900.00	MARKWEST ENERGY	6.50 11-21 15/08S	USD	1,300,000.00	1,358,851.00
HALCON RESOURCES	8.875 13-21 15/05S	USD	4,945,000.00	3,657,124.20	MCGRAW GLB EDC FL. R	14-21 01/04S	USD	2,225,000.00	2,475,312.50
HALCON RESOURCES	9.25 14-22 15/02S	USD	2,370,000.00	1,765,650.00	MEMORIAL PROD PART	6.875 14-22 01/08S	USD	1,415,000.00	1,078,937.50
HARRAHS OPERATING	11.25 09-17 01/06S	USD	5,470,000.00	3,999,937.50	MEMORIAL PROD PART	7.625 13-21 01/05S	USD	3,435,000.00	2,782,350.00
HCA HLDGS	7.75 11-21 15/05S	USD	7,580,000.00	8,134,022.20	MGM RESORT	5.25 13-20 31/03S	USD	5,255,000.00	5,253,581.15
HCA INC	7.50 11-22 15/02S	USD	19,820,000.00	22,759,504.20	MGM RESORT	6.75 13-20 01/10S	USD	1,365,000.00	1,442,572.95
HD SUPPLY 144A	5.25 14-21 15/12S	USD	2,180,000.00	2,224,755.40	MGM RESORT	7.75 12-22 15/03S	USD	7,525,000.00	8,380,517.25
HD SUPPLY	11.00 12-20 15/04S	USD	2,060,000.00	2,338,100.00	MGM RESORTS INTL	6.00 14-23 15/03S	USD	2,175,000.00	2,199,729.75
HD SUPPLY	11.50 13-20 15/07S	USD	2,535,000.00	2,915,250.00	MICHAELS FINCO 144A	7.50 13-18 01/08S	USD	160,000.00	162,800.00
HEARTHSIDE GR 144A	6.50 14-22 01/05S	USD	190,000.00	186,912.50	MICRON TECHNO 144A	5.875 14-22 15/02S	USD	2,105,000.00	2,231,300.00
HERTZ	5.875 12-20 15/10S	USD	3,805,000.00	3,860,020.30	MIDSTAT PETROL	9.25 13-21 01/06S	USD	2,400,000.00	1,259,280.00
HERTZ	7.375 11-21 15/01S	USD	2,915,000.00	3,058,622.05	MIDSTATES PETRO	10.75 13-20 01/10S	USD	1,235,000.00	673,075.00
HEXION US FIN	6.625 12-20 15/04S	USD	8,395,000.00	8,206,112.50	NEXEO SOLUTION SUB	8.375 12-18 01/03S	USD	2,605,000.00	2,539,875.00
HEXION US FIN	8.875 10-18 01/02S	USD	3,185,000.00	2,866,500.00	NEXTR BROADCAST	6.875 13-20 15/11S	USD	5,010,000.00	5,235,450.00
HEXION US FIN	9.00 11-20 15/11S	USD	1,650,000.00	1,196,250.00	NIELSEN FIN -144A-	5.00 14-22 15/04S	USD	2,170,000.00	2,186,275.00
HILLP / HILFIN 144A	7.25 12-20 01/10S	USD	3,560,000.00	3,399,800.00	NORANDA ALUMINIUM	11.00 14-19 01/06S	USD	2,275,000.00	2,240,875.00
HMAN FINANCE 144A	6.375 14-22 15/07S	USD	1,430,000.00	1,379,950.00	NRG ENERGY	7.875 11-21 15/05S	USD	1,190,000.00	1,286,175.80
HOLOGIC	6.25 12-20 01/08S	USD	4,350,000.00	4,545,750.00	NRG ENERGY INC	6.25 14-22 15/07S	USD	1,925,000.00	1,977,937.50
HUNTSMAN INT SUB	8.625 11-21 15/03S	USD	1,674,000.00	1,807,920.00	NRG ENERGY INC	8.25 11-20 01/09S	USD	960,000.00	1,029,600.00
HUNTSMAN INTL	4.875 12-20 15/11S	USD	1,914,917.93	1,903,715.66	OASIS PETROLEUM	6.875 14-22 15/03S	USD	2,945,000.00	2,689,874.65
ILFC	6.25 11-19 15/05S	USD	3,745,000.00	4,081,787.85	OMNICARE	4.75 14-22 01/12S	USD	375,000.00	381,562.50
IMS HEALTH INC 144A	6.00 12-20 01/11S	USD	5,458,000.00	5,624,851.06	OMNICARE	5.00 14-24 01/12S	USD	125,000.00	130,640.00
INFINITY ACQ LLC 144A	7.25 14-22 01/08S	USD	1,465,000.00	1,333,150.00	OSHKOSH CORP	5.375 14-22 01/03S	USD	355,000.00	362,987.50
INFOR (US)	9.375 12-19 01/04S	USD	3,855,000.00	4,119,337.35	PACKAGING DYN. 144A	8.75 11-16 01/02S	USD	1,704,000.00	1,706,130.00

ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド

銘柄		通貨	額面金額	評価額	銘柄	通貨	額面金額	評価額	
	PARTY CITY HLDG 8.875 13-20 01/08S	USD	7,265,000.00	7,800,793.75		SUNGARD DATA 7.625 10-20 15/11S	USD	3,050,000.00	3,243,370.00
	PC NEXTCO PIK 8.75 14-19 15/08S	USD	1,660,000.00	1,684,900.00		TARGA RES 144A 4.125 14-19 15/11S	USD	725,000.00	705,062.50
	PEABODY ENERGY 6.25 12-21 15/11S	USD	3,270,000.00	2,805,725.40		TENET HEALTHCARE 4.75 13-20 01/06S	USD	2,265,000.00	2,311,613.70
	PEABODY ENERGY 6.50 10-20 15/09S	USD	580,000.00	502,900.60		TENET HEALTHCARE 6.00 13-20 01/10S	USD	4,490,000.00	4,840,938.40
	POLYMER GROUP INC 7.75 11-19 01/02S	USD	5,297,000.00	5,561,850.00		TENET HEALTHCARE 6.75 12-20 01/02S	USD	1,120,000.00	1,180,704.00
	POST HOLDINGS 7.375 12-22 15/02S	USD	7,610,000.00	7,678,261.70		TENET HEALTHCARE 8.00 11-20 01/08S	USD	9,260,000.00	9,885,235.20
	QWEST CAP FDG 7.75 01-31 15/02S	USD	2,295,000.00	2,349,483.30		TENET HEALTHCARE CORP 8.125 13-22 01/04S	USD	2,050,000.00	2,299,259.50
	RADIATION THERAPY 8.875 12-17 15/01S	USD	2,825,000.00	2,867,375.00		TEREX CORP 6.00 12-21 15/05S	USD	3,700,000.00	3,799,493.00
	RADIATION THERAPY 9.875 10-17 15/04S	USD	1,965,000.00	1,797,975.00		TEREX CORP 6.50 12-20 01/04S	USD	2,035,000.00	2,137,564.00
	RADIO SYST CORP 144A 8.375 12-19 01/11S	USD	4,565,000.00	4,930,200.00		TESORO 5.875 13-20 01/10S	USD	4,492,000.00	4,470,348.56
	RAIN CII CARBON 144A 8.00 10-18 01/12S	USD	935,000.00	949,025.00		TESORO 6.125 13-21 15/10S	USD	165,000.00	165,575.85
	RAIN CII CARBON 144A 8.25 12-21 15/01S	USD	1,265,000.00	1,299,787.50		TESORO 144A 5.50 16-19 15/10S	USD	730,000.00	730,605.90
	REALOGY CORP 144A 7.875 12-20 15/01S	USD	804,000.00	866,310.00		TESORO 144A 6.25 14-22 15/10S	USD	625,000.00	637,500.00
	REGAL ENTERTAINMENT 5.75 14-22 15/03S	USD	1,100,000.00	1,055,593.00		TIME INC 144A 5.75 14-22 15/04S	USD	1,505,000.00	1,461,731.25
	REGENCY AGENCY 5.50 12-23 15/04S	USD	3,235,000.00	3,141,832.00		T-MOBILE USA INC 6.633 13-21 28/04S	USD	2,270,000.00	2,337,282.80
	REGENCY ENERGY 5.00 14-22 01/10S	USD	1,320,000.00	1,257,788.40		T-MOBILE USA INC 6.731 13-22 28/04S	USD	6,920,000.00	7,157,010.00
	REICHHOLD 144A 9.00 12-17 20/04S	USD	5,961,351.00	3,427,776.82		TRIUMPH GROUP INC 4.875 13-21 01/04S	USD	3,755,000.00	3,693,418.00
	REICHHOLD 12.00 14-15 27/02Q	USD	1,270,000.00	1,219,200.00		UCI 8.625 11-19 15/02S	USD	6,080,000.00	5,760,800.00
	REICHHOLD 12.00 14-15 27/02Q	USD	2,835,000.00	2,721,600.00		UNITED RENTALS 7.375 12-20 15/05S	USD	4,780,000.00	5,149,780.80
	RENAISSANCE ACQ 144A 6.875 13-21 15/08S	USD	1,160,000.00	1,119,400.00		US COATING ACQ 144A 7.375 13-21 01/05S	USD	1,550,000.00	1,643,000.00
	RENTCH NIT PART/FIN 6.50 13-21 15/04S	USD	2,660,000.00	2,367,400.00		USPI FIN CORP 9.00 12-20 01/04S	USD	2,590,000.00	2,793,962.50
	REYNOLDS GROUP 5.75 12-20 15/10S	USD	3,535,000.00	3,622,668.00		VAIL RESORTS INC 6.50 11-19 01/05S	USD	3,957,000.00	4,120,226.25
	REYNOLDS GROUP 9.875 12-19 15/08S	USD	15,970,000.00	16,908,237.50		VALEANT PHARMA 144A 7.25 11-22 15/07S	USD	3,940,000.00	4,215,800.00
	REYNOLDS GRP 9.00 12-19 15/04S	USD	4,395,000.00	4,537,837.50		VALEANT PHARMA -144A- 6.75 11-21 15/08S	USD	2,560,000.00	2,688,000.00
	RHP 5.00 13-21 15/04S	USD	1,770,000.00	1,770,000.00		VALEANT PHARMA -144A- 7.00 10-20 01/10S	USD	5,385,000.00	5,694,637.50
	RITE AID 9.25 12-20 15/03S	USD	2,675,000.00	2,952,905.75		VANGUARD NAT RES 7.875 12-20 01/04S	USD	1,620,000.00	1,422,700.20
	RKI EXP & PROD 8.50 13-21 01/08S	USD	3,555,000.00	2,888,437.50		WATCO COMPANIES 144A 6.375 13-23 01/04S	USD	1,910,000.00	1,917,162.50
	RSC EQUIPMENT RENTAL 8.25 11-21 01/02S	USD	5,125,000.00	5,605,263.75		WHITING PETROLEUM 5.75 13-21 15/03S	USD	4,035,000.00	3,712,200.00
	RST HOME PROD 6.875 13-18 01/03S	USD	1,670,000.00	1,743,062.50		WINDSTREAM GTD 7.75 11-21 01/10S	USD	10,445,000.00	10,760,439.00
	RSP PERMIAN INC 144A 6.625 14-22 01/10S	USD	570,000.00	535,800.00		WNG ACQUISITION 144A 5.625 14-22 15/04S	USD	405,000.00	382,725.00
	SABINE PASS 5.75 14-24 15/05S	USD	1,410,000.00	1,394,490.00		WNG ACQUISITION 144A 6.00 12-21 15/01S	USD	1,731,000.00	1,696,380.00
	SABINE PASS 6.25 14-22 15/03S	USD	2,475,000.00	2,530,687.50		WPX ENERGY 5.25 14-24 15/09S	USD	765,000.00	722,925.00
	SABRE INC 144A 8.50 12-19 15/05S	USD	2,148,000.00	2,309,100.00		ZAYO GROUP 8.125 12-20 01/01S	USD	580,000.00	617,700.00
	SALLY HOLDINGS 5.75 12-22 01/06S	USD	1,375,000.00	1,464,636.25		ZEBRA TECHNO 144A 7.25 14-22 15/10S	USD	1,785,000.00	1,896,562.50
	SANCHEZ ENERGY 144A 6.125 14-23 15/01S	USD	1,725,000.00	1,449,000.00	イギリス	ALGECO SCOTSMAN 144A 8.50 12-18 15/10S	USD	3,360,000.00	3,276,000.00
	SANDRIDGE ENERGY 7.50 11-21 15/03S	USD	3,645,000.00	2,404,825.20		CEVA GROUP 144A 7.00 14-21 01/03S	USD	1,310,000.00	1,270,700.00
	SANDRIDGE ENERGY 8.125 12-22 15/10S	USD	1,410,000.00	937,650.00		INEOS FINANCE 144A 7.50 12-20 01/05S	USD	2,905,000.00	3,064,775.00
	SCOTTS MIRACLE 6.625 11-20 15/12S	USD	2,095,000.00	2,215,462.50		INEOS FINANCE 144A 8.375 12-19 15/02S	USD	7,070,000.00	7,529,550.00
	SEALED AIR 144A 8.375 11-21 15/09S	USD	529,000.00	596,447.50		LYNX I CORP 144A 5.375 13-21 15/04S	USD	2,945,000.00	3,070,162.50
	SERVICE CORP INTL 5.375 14-24 15/05S	USD	1,740,000.00	1,779,150.00	オースト リア	FMG RESOURCES 144A 6.875 10-18 01/02S	USD	937,777.78	853,377.78
	SERVICE CORP INTL 7.50 07-27 01/04S	USD	4,465,000.00	4,963,026.10		FMG RESSOURCES 144A 8.25 11-19 01/11S	USD	5,065,000.00	4,654,735.00
	SERVICEMASTER 7.00 13-20 15/08S	USD	2,486,000.00	2,573,532.06	オランダ	CONSTELLIUM 144A 5.75 14-24 15/05S	USD	250,000.00	218,750.00
	SINCLAIR TELE GRP 5.375 13-21 01/04S	USD	4,195,000.00	4,160,517.10		NXP BV 144A 5.75 13-21 15/02S	USD	1,900,000.00	2,004,500.00
	SINCLAIR TELE GRP 6.125 13-22 01/10S	USD	1,540,000.00	1,550,703.00		NXP BV 144A 5.75 13-23 15/03S	USD	1,560,000.00	1,645,800.00
	SIRIUS XM RADIO 144A 6.00 14-24 15/07S	USD	1,430,000.00	1,469,325.00	カナダ	101178 BC NEW RED FIN 6.00 14-22 01/04S	USD	1,135,000.00	1,166,212.50
	SIRIUS XM RADIO INC 5.75 13-21 01/08S	USD	2,725,000.00	2,806,750.00		BOMBARDIER 144A 6.125 13-23 15/01S	USD	1,340,000.00	1,368,140.00
	SM ENERGY CO 6.125 14-22 15/11S	USD	665,000.00	625,931.25		BOMBARDIER 144A 7.75 10-20 15/03S	USD	1,670,000.00	1,820,300.00
	SPECTRUM BRAND 6.375 13-20 15/11S	USD	1,145,000.00	1,195,895.25		KODIAK OIL AND GAS 5.50 13-21 15/01S	USD	1,140,000.00	1,143,705.00
	SPECTRUM BRANDS 6.625 14-22 15/11S	USD	340,000.00	362,525.00		KODIAK OIL AND GAS 5.50 13-22 01/02S	USD	705,000.00	710,287.50
	SPECTRUM BRANDS 6.75 13-20 15/03S	USD	2,665,000.00	2,795,451.75		MEG ENERGY 144A 6.375 12-23 30/01S	USD	3,590,000.00	3,222,025.00
	SPRINT 7.25 14-21 15/09S	USD	3,615,000.00	3,615,000.00		MEG ENERGY 144A 7.00 13-24 31/03S	USD	2,615,000.00	2,382,003.50
	SPRINT CAP CORP 8.75 02-32 15/03S	USD	12,440,000.00	12,204,635.20		QUEBECOR MEDIA INC 5.75 13-23 15/01S	USD	3,143,000.00	3,253,005.00
	SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	USD	15,325,000.00	15,181,098.25		TRINIDAD DRILL -144A- 7.875 10-19 15/01S	USD	3,835,000.00	3,604,900.00
	SUNGARD DATA 6.625 12-19 01/11S	USD	1,035,000.00	1,048,775.85		ULTRA PETROLEUM 144A 6.125 14-24 01/10S	USD	1,805,000.00	1,583,887.50

ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド

銘柄		通貨	額面金額	評価額
ケイマン	VPII ESCROW CORP 144A 7.50 13-21 15/07S	USD	7,495,000.00	8,150,812.50
	UPCB FINANCE 144A 7.25 11-21 15/11S	USD	1,308,000.00	1,437,165.00
バミューダ	UPCB FINANCE -144A- 6.625 11-20 01/07S	USD	3,920,000.00	4,155,200.00
	AIRCASTLE 4.625 13-18 15/12S	USD	1,825,000.00	1,841,863.00
フランス	AIRCASTLE 7.625 12-20 15/04S	USD	2,410,000.00	2,674,521.60
	NUMERICABLE 144A 6.00 14-22 15/05S	USD	3,065,000.00	3,098,929.55
ルクセンブルク	NUMERICABLE 144A 6.25 14-24 15/05S	USD	945,000.00	956,812.50
	ALBEA BEAUTY HLDG 144A8.375 12-19 01/11S	USD	4,140,000.00	4,326,300.00
	ALTICE FINANCE 144A 7.75 14-22 15/05S	USD	2,030,000.00	2,037,612.50
	INEOS 144A 6.125 13-18 15/08S	USD	2,465,000.00	2,384,887.50
	INEOS GRP 144A 5.875 14-19 01/02S	USD	1,235,000.00	1,173,250.00
	INTELSAT 5.50 13-23 01/08S	USD	595,000.00	593,661.25
	INTELSAT 6.625 12-22 15/12S	USD	1,840,000.00	1,873,156.80
	INTELSAT 7.25 10-20 15/10S	USD	12,465,000.00	13,186,723.50
	INTELSAT 7.50 12-21 01/04S	USD	2,775,000.00	2,972,996.25
	INTELSAT LUX 7.75 13-21 01/06S	USD	3,485,000.00	3,525,251.75
	NIELSEN CO LUX 144A 5.50 13-21 01/10S	USD	2,380,000.00	2,400,825.00
	TRINSEO OP/FIN 8.75 14-19 01/02S	USD	4,860,000.00	4,951,125.00
WIND ACQUI.FIN 144A 4.75 14-20 15/07S	USD	2,900,000.00	2,751,955.00	

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。  
USD(米ドル)

■外国為替先物契約（I 3 シェアクラス、豪ドル）

(2014年12月31日現在)

買 建	契 約 額	売 建	契 約 額	満 期 日	評 価 損 益
					日本円
米ドル	509,500,000.00	オーストラリアドル	445,771,740.00	2015/1/22	△3,527,400,161
米ドル	13,800,000.00	オーストラリアドル	12,073,896.00	2015/1/22	△ 95,540,966
米ドル	28,400,000.00	オーストラリアドル	24,277,512.80	2015/1/22	△ 128,254,585
				小計①	△3,751,195,712
売 建	契 約 額	買 建	契 約 額	満 期 日	評 価 損 益
					日本円
米ドル	31,800,000.00	オーストラリアドル	27,899,094.00	2015/1/22	229,348,131
米ドル	12,000,000.00	オーストラリアドル	10,426,200.00	2015/1/22	74,345,949
米ドル	16,400,000.00	オーストラリアドル	13,874,400.00	2015/1/22	56,676,676
米ドル	10,300,000.00	オーストラリアドル	8,471,461.60	2015/1/22	6,540,553
				小計②	366,911,309
				合計①+②	△3,384,284,403

# 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	% 79.5
2月末	10,076	0.0	75.4	75.4
3月末	10,076	0.0	74.7	74.7
4月末	10,076	0.0	75.3	75.3
5月末	10,076	0.0	70.7	70.7
6月末	10,076	0.0	70.0	70.0
7月末	10,077	0.0	88.2	88.2
8月末	10,077	0.0	77.4	77.4
9月末	10,077	0.0	59.3	59.3
10月末	10,077	0.0	78.4	78.4
11月末	10,077	0.0	81.2	81.2
12月末	10,077	0.0	79.3	79.3
2015年 1月末	10,077	0.0	79.2	79.2
(期 末) 2015年 2月16日	10,077	0.0	79.2	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

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国 債 証 券	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
1万口当たり基準価額(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