

アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（ブラジルリアルコース）

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第95期～第100期 (2017年10月11日 ～2018年4月9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)	15円 (6) (8) (1)	0.471% (0.187) (0.268) (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) (そ の 他)	0 (0) (0)	0.005 (0.005) (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	15	0.476	

期中の平均基準価額は3,113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（2017年10月11日から2018年4月9日まで）

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期		第 95 期 ～ 第 100 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	(ルクセンブルク) ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド (14シェアクラス、ブラジルリアル)	口	千円	口	千円
		59,000	190,849	315,000	1,002,359

- (注1) 金額は受渡し代金です。
(注2) 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（ブラジルリアルコース）

■利害関係人との取引状況等（2017年10月11日から2018年4月9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。

■組入資産の明細（2018年4月9日現在）

(1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

銘	柄	第16作成期末 (第94期末)	第17作成期末（第100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）		24,626,158	24,626,158	24,776
合計	口数・金額	24,626,158	24,626,158	24,776
	銘柄数〈比率〉	1	1	<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）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16作成期末 (第94期末)	第17作成期末（第100期末）	
		口数	口数	評価額
		口	口	千円
(ルクセンブルク) ストラクチャー米国ハイ・イールド・ボンド (I4シェアクラス、ブラジルリアル)		7,992,000	7,736,000	21,923,824
合計	口数・金額	7,992,000	7,736,000	21,923,824
	銘柄数〈比率〉	1	1	<98.4%〉

アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（ブラジルリアルコース）

■投資信託財産の構成（2018年4月9日現在）

項 目	第 17 作 成 期 末 (第 100 期 末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	24,776	0.1
投 資 証 券	21,923,824	96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	690,237	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	22,638,837	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

項 目	(2017年11月8日)	(2017年12月8日)	(2018年1月9日)	(2018年2月8日)	(2018年3月8日)	(2018年4月9日)現在
	第 95 期 末	第 96 期 末	第 97 期 末	第 98 期 末	第 99 期 末	第 100 期 末
(A) 資 産	27,058,150,760円	26,451,481,610円	26,867,202,019円	24,917,677,419円	23,769,634,227円	22,638,837,155円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	857,094,458	800,243,770	808,233,179	764,357,042	705,308,850	690,236,778
投資信託受益証券(評価額)	24,781,302	24,778,840	24,778,840	24,776,377	24,776,377	24,776,377
投資証券(評価額)	26,176,275,000	25,626,459,000	26,034,190,000	24,079,440,000	23,036,580,000	21,923,824,000
未 収 入 金	-	-	-	49,104,000	2,969,000	-
(B) 負 債	452,038,639	385,297,915	363,422,778	439,044,778	360,586,152	349,666,836
未 払 収 益 分 配 金	328,112,079	329,589,515	328,631,700	323,064,043	320,972,523	318,943,568
未 払 解 約 金	102,999,754	34,604,186	12,440,904	94,858,762	21,088,799	10,303,813
未 払 信 託 報 酬	20,700,341	20,654,831	21,666,214	20,220,029	17,433,731	19,123,512
未 払 利 息	2,536	2,017	2,214	1,465	2,028	-
そ の 他 未 払 費 用	223,929	447,366	681,746	900,479	1,089,071	1,295,943
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	26,606,112,121	26,066,183,695	26,503,779,241	24,478,632,641	23,409,048,075	22,289,170,319
元 本	82,028,019,781	82,397,378,951	82,157,925,042	80,766,010,916	80,243,130,812	79,735,892,042
次 期 繰 越 損 益 金	△55,421,907,660	△56,331,195,256	△55,654,145,801	△56,287,378,275	△56,834,082,737	△57,446,721,723
(D) 受 益 権 総 口 数	82,028,019,781口	82,397,378,951口	82,157,925,042口	80,766,010,916口	80,243,130,812口	79,735,892,042口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	3.244円	3.163円	3.226円	3.031円	2.917円	2.795円

(注記事項)

作成期首元本額	82,900,914,526円
作成期中追加設定元本額	6,331,782,768円
作成期中一部解約元本額	9,496,805,252円

アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（ブラジルリアルコース）

■損益の状況

第95期 自2017年10月11日 至2017年11月8日 第98期 自2018年1月10日 至2018年2月8日
 第96期 自2017年11月9日 至2017年12月8日 第99期 自2018年2月9日 至2018年3月8日
 第97期 自2017年12月9日 至2018年1月9日 第100期 自2018年3月9日 至2018年4月9日

項 目	第 95 期	第 96 期	第 97 期	第 98 期	第 99 期	第 100 期
(A) 配 当 等 收 益	355,593,143円	355,816,408円	356,647,968円	351,403,753円	349,599,668円	347,712,858円
受 取 配 当 金	355,636,586	355,858,789	356,696,166	351,437,674	349,626,154	347,732,372
支 払 利 息	△ 43,443	△ 42,381	△ 43,198	△ 33,921	△ 26,486	△ 19,514
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 828,042,787	△ 662,087,376	506,306,642	△ 1,582,364,200	△ 920,944,877	△ 979,696,781
売 買 益	7,033,956	3,818,705	508,547,518	14,313,433	6,755,360	5,740,726
売 買 損	△ 835,076,743	△ 665,906,081	△ 2,240,876	△ 1,596,677,633	△ 927,700,237	△ 985,437,507
(C) 信 託 報 酬 等	△ 20,924,270	△ 20,879,969	△ 21,901,644	△ 20,439,878	△ 17,622,323	△ 19,332,293
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 493,373,914	△ 327,150,937	841,052,966	△ 1,251,400,325	△ 588,967,532	△ 651,316,216
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△11,147,120,897	△11,771,746,370	△12,163,145,772	△11,362,426,039	△12,770,768,612	△13,497,016,849
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△43,453,300,770	△43,902,708,434	△44,003,421,295	△43,350,487,868	△43,153,374,070	△42,979,445,090
(配 当 等 相 当 額)	(7,609,931,554)	(7,661,640,603)	(7,653,033,907)	(7,529,352,242)	(7,485,406,116)	(7,443,541,632)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△51,063,232,324)	(△51,564,349,037)	(△51,656,455,202)	(△50,879,840,110)	(△50,638,780,186)	(△50,422,986,722)
(G) 計 (D+E+F)	△55,093,795,581	△56,001,605,741	△55,325,514,101	△55,964,314,232	△56,513,110,214	△57,127,778,155
(H) 收 益 分 配 金	△ 328,112,079	△ 329,589,515	△ 328,631,700	△ 323,064,043	△ 320,972,523	△ 318,943,568
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△55,421,907,660	△56,331,195,256	△55,654,145,801	△56,287,378,275	△56,834,082,737	△57,446,721,723
追 加 信 託 差 損 益 金	△43,453,300,770	△43,902,708,434	△44,003,421,295	△43,350,487,868	△43,153,374,070	△42,979,445,090
(配 当 等 相 当 額)	(7,609,931,554)	(7,661,640,603)	(7,653,033,907)	(7,529,352,242)	(7,485,406,116)	(7,443,541,632)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△51,063,232,324)	(△51,564,349,037)	(△51,656,455,202)	(△50,879,840,110)	(△50,638,780,186)	(△50,422,986,722)
分 配 準 備 積 立 金	739,234,786	732,816,453	736,613,307	726,879,809	728,773,966	728,642,337
繰 越 損 益 金	△12,707,841,676	△13,161,303,275	△12,387,337,813	△13,663,770,216	△14,409,482,653	△15,195,918,970

(注1) (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) (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) (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95期計算期間末における費用控除後の配当等収益(334,668,873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(7,609,931,554円)および分配準備積立金(732,677,992円)より分配対象収益は8,677,278,419円(10,000口当たり1,057円)であり、うち328,112,079円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

第96期計算期間末における費用控除後の配当等収益(334,936,439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(7,661,640,603円)および分配準備積立金(727,469,529円)より分配対象収益は8,724,046,571円(10,000口当たり1,058円)であり、うち329,589,515円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

第97期計算期間末における費用控除後の配当等収益(347,596,019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(7,653,033,907円)および分配準備積立金(717,648,988円)より分配対象収益は8,718,278,914円(10,000口当たり1,061円)であり、うち328,631,700円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

第98期計算期間末における費用控除後の配当等収益(330,963,875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(7,529,352,242円)および分配準備積立金(718,979,977円)より分配対象収益は8,579,296,094円(10,000口当たり1,062円)であり、うち323,064,043円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

第99期計算期間末における費用控除後の配当等収益(331,977,345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(7,485,406,116円)および分配準備積立金(717,769,164円)より分配対象収益は8,535,152,625円(10,000口当たり1,063円)であり、うち320,972,523円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

第100期計算期間末における費用控除後の配当等収益(328,380,565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(7,443,541,632円)および分配準備積立金(719,205,340円)より分配対象収益は8,491,127,537円(10,000口当たり1,064円)であり、うち318,943,568円(10,000口当たり40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（ブラジルリアルコース）

■分配金のお知らせ

決 算 期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
1万口当たりの分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円	40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

お手取り分配金は、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がかつた場合も同様です。

【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	(2017年10月11日 ～2017年11月8日)	(2017年11月9日 ～2017年12月8日)	(2017年12月9日 ～2018年1月9日)	(2018年1月10日 ～2018年2月8日)	(2018年2月9日 ～2018年3月8日)	(2018年3月9日 ～2018年4月9日)
当期分配金	40	40	40	40	40	40
(対基準価額比率)	(1.218%)	(1.249%)	(1.225%)	(1.303%)	(1.353%)	(1.411%)
当期の収益	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,017	1,018	1,021	1,022	1,023	1,024

(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。

《お知らせ》

- ・主要投資対象である外国籍投資信託「ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド」の副投資顧問会社を、2018年1月11日より「J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク」から「ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク」に変更しました。
- ・当ファンドは、投資しているルクセンブルク籍投資信託「ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド」について、欧州証券市場監督局（ESMA）の新規制に対応するため、2018年4月9日時点の受益者の皆さまを対象に信託約款の変更に関する書面決議の手続きを行いました。その結果、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上の賛成を得られましたので、2018年5月30日付けで信託約款の変更の手続きを行うことといたしました。

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 4 シェアクラス、ブラジルリアル）」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りますので、以下2018年4月6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）（2018年4月6日現在）

債券

銘柄			利率 (%)	通貨	額面金額	米ドル換算評価額	償還年月日
アメリカ	SPRINT CORP	7.875 14-23 15/09S	7.875	USD	6,675,000	6,894,674.25	15/09/2023
ルクセンブルク	INTELSAT	7.25 10-20 15/10S	7.25	USD	5,905,000	5,624,512.50	15/10/2020
アメリカ	HCA INC	5.375 15-25 01/02S	5.375	USD	4,575,000	4,607,391.00	01/02/2025
	SPRINT CAP CORP	8.75 02-32 15/03S	8.75	USD	4,050,000	4,234,072.50	15/03/2032
	CCO HLDGS LLC/CAP	5.875 16-24 01/04S	5.875	USD	3,990,000	4,088,233.80	01/04/2024
	HCA INC	7.50 11-22 15/02S	7.5	USD	3,265,000	3,597,311.70	15/02/2022
	MGM RESORT	7.75 12-22 15/03S	7.75	USD	3,195,000	3,570,061.05	15/03/2022
	HCA	5.875 15-26 15/02S	5.875	USD	3,430,000	3,508,512.70	15/02/2026
	CALIFORNIA RES 144A	8.00 15-22 15/12S	8	USD	4,150,000	3,257,750.00	15/12/2022
カナダ	VALEANT PHARMACEU INT	5.875 15-23 15/05S	5.875	USD	3,300,000	2,965,875.00	15/05/2023
アメリカ	INFOR (US)	6.50 16-22 15/05S	6.5	USD	2,900,000	2,957,188.00	15/05/2022
	TENET HEALTHCARE CORP	8.125 13-22 01/04S	8.125	USD	2,765,000	2,890,143.90	01/04/2022
	CLEAR CHANNEL WORLDW	7.625 12-20 15/03S	7.625	USD	2,895,000	2,889,760.05	15/03/2020
	SPRINT	7.625 15-25 15/02S	7.625	USD	2,790,000	2,794,659.30	15/02/2025
	BANK OF AMERICA CORP FL. R	08-XX 30/01Q	5.3969	USD	2,785,000	2,790,096.55	30/01/2049
カナダ	VPII ESCROW CORP 144A	7.50 13-21 15/07S	7.5	USD	2,695,000	2,711,978.50	15/07/2021
アメリカ	SCIENTIFIC GAMES	10.00 14-22 01/12S	10	USD	2,500,000	2,686,075.00	01/12/2022
フランス	SFR GROUP SA 144A	6.00 14-22 15/05S	6	USD	2,720,000	2,685,809.60	15/05/2022
カナダ	QUEBECOR MEDIA INC	5.75 13-23 15/01S	5.75	USD	2,508,000	2,583,515.88	15/01/2023
アメリカ	COGENT COMM FIN 144A	5.625 14-21 15/04S	5.625	USD	2,520,000	2,545,200.00	15/04/2021
	NAVIENT CORP	6.75 17-25 25/06S	6.75	USD	2,425,000	2,472,117.75	25/06/2025
	WINDSTREAM SERVICES	8.75 17-24 15/12S	8.75	USD	4,110,000	2,466,000.00	15/12/2024
	CLEAR CHANNEL	6.50 13-22 15/11S	6.5	USD	2,400,000	2,458,056.00	15/11/2022
ルクセンブルク	INEOS GROUP HOLDIN	5.625 16-24 01/08S	5.625	USD	2,205,000	2,232,253.80	01/08/2024
アメリカ	COMMScope TECH 144A	6.00 15-25 15/06S	6	USD	2,085,000	2,178,825.00	15/06/2025
	SANCHEZ ENERGY	6.125 15-23 15/01S	6.125	USD	2,930,000	2,175,525.00	15/01/2023
	MICRON TECHNOLOGY 144A	5.25 15-24 15/01S	5.25	USD	2,085,000	2,160,456.15	15/01/2024
	DANA	6.00 13-23 15/09S	6	USD	2,060,000	2,135,519.60	15/09/2023
	NAVIENT CORP	7.25 12-22 25/01S	7.25	USD	2,000,000	2,123,440.00	25/01/2022
イギリス	INTER GAME TECH 144A	6.50 15-25 15/02S	6.5	USD	1,950,000	2,105,668.50	15/02/2025

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD (米ドル)

ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド

■直物為替先渡取引（I 4 シェアクラス、ブラジルリアル）

(2018年4月6日現在)

					評価損益
					米ドル
買 建	契約額	売 建	契約額	満期日	
米ドル	5,000,000.00	ブラジルリアル	16,393,975.00	2018/5/18	157,881.80
米ドル	4,000,000.00	ブラジルリアル	13,456,404.00	2018/5/18	25,201.88
小計①					183,083.68
					評価損益
					米ドル
売 建	契約額	買 建	契約額	満期日	
米ドル	219,000,000.00	ブラジルリアル	721,583,976.00	2018/5/18	△5,851,717.24
小計②					△5,851,717.24
合計①+②					△5,668,633.56

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（2018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2018年4月9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。

■組入資産の明細（2018年4月9日現在）

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	2018年4月9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	%	%	%	%	%
地方債証券	200,000	200,834	25.9	—	—	—	25.9
特殊債券(除く金融債)	300,000	301,158	38.8	—	—	—	38.8
合 計	500,000	501,992	64.7	—	—	—	64.7

(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) —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) 個別銘柄開示

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	
地方債証券	平成20年度第4回北海道公募公債	1.96	200,000	200,834	2018/6/27
小 計			200,000	200,834	
特殊債券(除く金融債)	第30回公営企業債券	1.97	300,000	301,158	2018/6/20
小 計			300,000	301,158	
合 計			500,000	501,992	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

ストラクチュラ-米国ハイ・イールド・ボンド

決算日 2017年12月31日
 (計算期間：2017年1月1日～2017年12月31日)

「ストラクチュラ-米国ハイ・イールド・ボンド (I 4 シェアクラス、ブラジルリアル)」は、「ストラクチュラ-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2017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。

ファンドの形態	ルクセンブルク籍会社型投資信託
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。
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
信託報酬率 (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 (2017年1月1日～2017年12月31日)

項目	当期
	円
(a) 運用報酬	283,084,459
(b) 管理費用等	85,788,078
(c) その他の費用	9,452,537
合計	378,325,074

■純資産計算書 (2017年12月31日現在)

項目	当期末
	円
資産合計	48,140,738,946
有価証券	42,271,030,492
預金	4,219,503,247
未収利息	692,735,420
未収追加設定金	27,757,040
為替予約取引評価勘定	330,152,487
為替未収入金	599,560,260
負債合計	1,333,074,882
借入金	30,682,007
未払配当金	554,468,900
未払解約金	72,848,400
未払運用報酬	67,537,414
未払管理費用	6,723,926
未払税	1,170,215
為替未払金	599,644,020
純資産	46,807,664,064

■有価証券明細(2017年12月31日現在)

(1) 株式等

銘柄		口数	現地通貨	円換算評価額
アメリカ	CAESARS ENTERTAINMENT CORP	152,967	USD	217,981,384
	HALCON RESOURCES CORP	93,554	USD	79,779,144
	JACK COOPER ENT -144A- 26.04.27 WAR	6,124	USD	1
	JACK COOPER ENT -B- 29.10.27 WAR	3,609	USD	0
	REICHHOLD CAYMAN EQUITY	5,835	USD	365,794,491
	UCI INTERNATIONAL INC	77,311	USD	158,940,762
	VICI PROPERTIES	281,990	USD	651,206,460

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。
USD (米ドル)

(2) 債券

銘柄		通貨	額面金額	円換算評価額	銘柄		通貨	額面金額	円換算評価額
アイルランド	ARDAGH PKG FIN 144 7.25 16-24 15/05S	USD	1,140,000	140,058,490	AXALTA COATING SYS 4.875 16-24 15/08S	USD	225,000	26,645,241	
	ARDAGH PKG FIN/HLD 6.00 17-25 15/06S	USD	1,525,000	181,439,019		BANK OF AMERICA CORP FL R 08-XX 30/01S	USD	2,785,000	315,637,683
アメリカ	JAMES HARDIE INT 144A 4.75 17-25 15/01S	USD	285,000	32,466,429	BLUE RACER MID 144A 6.125 14-22 15/11S	USD	1,460,000	171,190,823	
	21ST CENTURY ONCO DEF 11.00 15-23 01/06S	USD	951,121	72,857,760	BOISE CASCADE CO 5.625 16-24 01/09S	USD	185,000	22,071,280	
	ACCO BRANDS 144A 5.25 16-24 15/12S	USD	420,000	48,850,665	BOYD GAMING 6.875 15-23 15/05S	USD	395,000	47,304,043	
	ADT CORP 3.50 13-22 15/07S	USD	1,160,000	129,339,799	BWAY HOLDING 144A 5.50 17-24 15/04S	USD	440,000	51,739,461	
	ADT CORP 4.125 13-23 15/06S	USD	275,000	31,165,857	CALPINE 144A 5.25 16-26 01/06S	USD	405,000	44,882,778	
	AES 4.875 13-23 15/05S	USD	435,000	50,342,968	CARE CAPITAL 144A 5.125 16-26 15/08S	USD	560,000	64,309,082	
	AES 5.50 14-24 15/03S	USD	155,000	18,242,989	CARIZO OIL GAS 8.25 17-25 15/07S	USD	300,000	37,343,469	
	AES 6.00 16-26 15/05S	USD	115,000	14,060,435	CARRIZO OIL GAS 6.25 15-23 15/04S	USD	650,000	75,883,394	
	AIR MED MERGER 144A 6.375 15-23 15/05S	USD	1,215,000	131,737,114	CARRIZO OIL GAS 7.50 12-20 15/09S	USD	48,750	5,605,529	
	ALAT MESA 7.875 17-24 15/12S	USD	345,000	42,799,249	CBS RADIO 144A 7.25 16-24 01/11S	USD	545,000	64,924,410	
	ALBERTSONS 5.75 17-25 15/03S	USD	130,000	13,259,860	CCO HLDGS 144A 5.375 15-25 01/05S	USD	550,000	63,428,981	
	ALBERTSONS 6.625 17-24 15/06S	USD	760,000	81,801,596	CCO HLDGS 144A 5.50 16-26 01/05S	USD	1,145,000	132,531,297	
	ALLY FINANCE 4.625 15-22 19/05S	USD	1,445,000	170,327,299	CCO HLDGS LLC/CAP 5.875 16-24 01/04S	USD	4,990,000	587,289,682	
	ALLY FINANCIAL 4.125 15-22 13/02S	USD	1,125,000	129,870,364	CCO HLDGS LLC/CAP COR 5.125 15-23 01/05S	USD	340,000	39,248,944	
	ALLY FINANCIAL 4.625 15-25 30/03S	USD	1,725,000	204,948,649	CCO HOLDINGS 144A 5.00 17-28 01/02S	USD	995,000	109,178,083	
	ALLY FINANCIAL INC 5.75 15-25 20/11S	USD	975,000	119,556,216	CCO HOLDINGS 144A 5.75 16-26 15/02S	USD	2,085,000	243,922,608	
	AM GREETINGS 7.875 17-25 15/02S	USD	105,000	12,833,649	CD&R WATERWORKS 6.125 17-25 15/08S	USD	375,000	42,993,570	
	AMC ENTERT HLDG 5.875 17-26 15/11S	USD	135,000	15,050,652	CDK GLOBAL INC 144A 4.875 17-27 01/06S	USD	205,000	23,468,512	
	AMC ENTERTAINMENT 5.75 15-25 15/06S	USD	1,325,000	148,382,079	CDW LLC/FINANCE 5.00 17-25 01/09S	USD	80,000	9,354,274	
	AMC NETWORKS 5.00 16-24 01/04S	USD	1,110,000	126,596,998	CENTRAL GARDEN & PET 5.125 17-28 01/02S	USD	470,000	53,131,860	
	AMERICAN AXLE & MFG 6.25 17-25 01/04S	USD	1,250,000	148,765,568	CENTRAL GARDEN&PET 6.125 15-23 15/11S	USD	710,000	85,101,903	
	AMERICAN AXLE & MFG 6.50 17-27 01/04S	USD	1,115,000	133,455,027	CENTURY LINK 6.75 13-23 01/12S	USD	880,000	97,597,422	
	AMERIGAS PART/FIN 5.50 16-25 20/05S	USD	530,000	60,705,138	CENTURYLINK 5.80 12-22 15/03S	USD	110,000	12,205,626	
	AMERIGAS PARTNERS 5.875 16-26 20/08S	USD	235,000	27,367,525	CENTURYLINK INC 5.625 15-25 01/04S	USD	370,000	38,361,059	
	AMKOR TECHNOLOGY 6.375 12-22 01/10S	USD	330,000	38,508,315	CHEMOURS CO 6.625 16-23 15/05S	USD	825,000	98,514,269	
	AMKOR TECHNOLOGY 6.625 11-21 01/06S	USD	1,177,500	134,949,404	CHENIERE CORP CHRI 5.875 17-25 31/03S	USD	585,000	71,619,722	
	ANTERO MEADSTREAM 5.375 17-24 15/09S	USD	875,000	102,117,209	CHESAPEAKE ENERGY 8.00 15-22 15/12S	USD	795,000	96,492,011	
	ANTERO RESOURCES 5.125 15-22 01/12S	USD	885,000	102,304,260	CHESAPEAKE ENERGY 8.00 16-25 15/01S	USD	1,380,000	157,788,832	
	ANTERO RESOURCES 5.625 15-23 01/06S	USD	835,000	98,111,197	CHESAPEAKE ENERGY 8.00 17-27 15/06S	USD	970,000	105,698,431	
	ARCONIC INC 5.90 07-27 01/02S	USD	735,000	93,075,420	CHESAPEAKE ENERGY CV 5.50 16-26 15/09S	USD	260,000	26,763,113	
ASCEND LEARNING 144A 6.875 17-25 01/08S	USD	345,000	40,321,653	CHNR HLDGS 5.125 17-27 30/06S	USD	510,000	59,677,737		
ASHLAND INC 4.75 13-22 15/08S	USD	1,485,000	175,105,809	CINEMARK USA 4.875 13-23 01/06S	USD	885,000	101,582,466		
AVANTOR INC 6.00 17-24 01/10S	USD	635,000	71,672,944	CITIGROUP INC FL R 14-XX 15/11S	USD	435,000	50,823,195		

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	円換算評価額	銘柄	通貨	額面金額	円換算評価額
CITIGROUP INC FL. R 15-49 15/11S	USD	75,000	9,036,191	GATES GLOBAL 144A 6.00 14-22 15/07S	USD	1,185,000	136,827,486
CITIGROUP SUB FL. R 15-XX 27/03S	USD	465,000	54,546,677	GCI 6.75 11-21 01/06S	USD	1,015,000	117,341,151
CLEAN HARBORS INC 5.125 13-21 01/06S	USD	1,315,000	150,144,916	GCI INC 6.875 15-25 15/04U	USD	270,000	32,543,972
CLEAR CHANNEL 6.50 13-22 15/11S	USD	3,400,000	389,498,131	GCP APPLIED TECHNOL. 9.50 16-23 01/02S	USD	900,000	112,917,527
CLEAR CHANNEL WORLDW 6.50 13-22 15/11S	USD	3,055,000	348,058,636	GENERAL CABLE CORP FL. R 14-22 01/10S	USD	1,775,000	207,330,013
CLEAR CHANNEL WORLDW 7.625 12-20 15/03S	USD	265,000	29,155,195	GEO GROUP 5.875 14-22 15/01S	USD	50,000	5,815,556
CLEAR CHANNEL WORLDW 7.625 12-20 15/03S	USD	3,995,000	443,907,184	GEO GROUP 5.875 14-24 15/10S	USD	580,000	67,705,456
CNH INDUSTRIAL 4.875 16-21 01/04S	USD	1,038,000	123,082,406	GEO GROUP 6.00 16-26 15/04S	USD	1,360,000	157,901,211
CNH INDUSTRIAL CAP 4.375 17-22 05/04S	USD	540,000	63,379,810	GEO GROUP INC/THE 5.125 13-23 01/04A	USD	45,000	5,099,664
COGENT COMM 144A 5.375 15-22 01/03S	USD	1,010,000	119,436,864	GOODYEAR TIRE & RU 5.125 15-23 15/11	USD	645,000	75,580,141
COGENT COMM FIN 144A 5.625 14-21 15/04S	USD	2,520,000	290,265,212	GOODYEAR TIRE RUBBER 5.00 16-26 31/05S	USD	260,000	30,814,682
COMMSCOPE TECH 144A 6.00 15-25 15/06S	USD	2,085,000	249,933,065	GREAT LAKES DREDGE 8.00 17-22 15/05S	USD	480,000	56,910,771
CONSTELLATION MERGER 8.50 17-25 15/09S	USD	735,000	81,555,772	GULFPORT ENERGY CORP 6.00 17-24 15/10S	USD	215,000	24,294,343
CONTINENTAL RESOURCES 4.25 13-23 15/04S	USD	1,340,000	153,966,979	HALCON RESOURCES C 6.75 17-25 15/02S	USD	1,075,000	126,699,548
CONTINENTAL RESOURCES 5.00 12-22 15/09S	USD	60,000	6,873,091	HANESBRANDS 144A 4.625 16-24 15/05S	USD	240,000	27,779,486
COOPER STANDARD AUT 5.625 16-25 15/11S	USD	685,000	79,480,195	HANESBRANDS 144A 4.875 16-26 15/05S	USD	280,000	32,412,239
CORRECTION CORP OF AM 4.625 13-23 01/05S	USD	1,160,000	133,395,919	HCA 5.25 14-25 15/04S	USD	175,000	20,969,513
COVEY PARK ENERGY 7.50 17-25 15/05S	USD	510,000	60,180,437	HCA 5.875 15-26 15/02S	USD	3,430,000	411,400,431
CRESTWOOD MIDSTREAM 6.25 16-23 01/04S	USD	875,000	102,852,533	HCA INC 5.25 16-26 15/06S	USD	675,000	80,938,676
CSC HOLDING LLC 144A 6.625 15-25 15/10S	USD	200,000	24,373,852	HCA INC 5.375 15-25 01/02S	USD	4,575,000	536,730,759
CSC HOLDINGS 144A 10.125 15-23 15/01S	USD	675,000	85,789,946	HCA INC 7.50 11-22 15/02S	USD	4,590,000	583,800,799
CSI COMPRESSO LP 7.25 15-22 15/08S	USD	810,000	86,456,046	HD SUPPLY 144A 5.75 16-24 15/04S	USD	785,000	93,642,315
CSL 144A 6.00 15-23 15/04S	USD	380,000	42,271,907	HEALTHSOUTH 5.75 15-25 15/09S	USD	1,385,000	163,056,739
DANA 5.50 14-24 15/12S	USD	350,000	41,654,754	HEALTHSOUTH CORP 5.75 12-24 01/11S	USD	30,000	3,469,327
DANA 6.00 13-23 15/09S	USD	2,060,000	243,098,011	HERTS GLOBAL 144A 7.50 16-22 01/06S	USD	450,000	55,490,255
DAVITA 5.00 15-25 01/05S	USD	875,000	98,891,055	HERTZ GLOBAL 144A 7.75 16-24 01/06S	USD	1,065,000	132,119,421
DENBURY RESOURCES INC 9.25 17-22 31/03S	USD	727,000	83,432,098	HESS INFRASTRUCTURE 5.625 17-26 15/02S	USD	350,000	40,807,457
DENBURY RESOURCES INC 3.50 17-24 31/03S	USD	153,000	18,056,544	HEXION US FIN 6.625 12-20 15/04S	USD	2,345,000	237,433,434
DIAMOND 1 FIN 144A 5.45 16-23 15/06S	USD	770,000	93,828,920	HILL ROM 144A 5.00 17-25 15/02S	USD	145,000	16,681,350
DIAMOND 1 FIN 144A 6.02 16-26 15/06S	USD	1,040,000	129,136,353	HILL-ROM HOLDINGS INC 5.75 15-23 01/09S	USD	945,000	111,910,014
DIAMOND 1 FIN/DIAM 5.875 16-21 15/06S	USD	320,000	37,545,789	HILTON DOMESTIC OPER 4.25 17-24 01/09S	USD	165,000	18,877,580
DINEGY 7.375 15-22 01/11S	USD	1,025,000	122,144,800	HILTON GRAND VACA 6.125 16-24 01/12S	USD	195,000	24,081,046
DINEGY 144A 8.00 16-25 15/01S	USD	305,000	37,192,456	HILTON WORLDWIDE 4.625 17-25 01/04S	USD	357,000	41,304,940
DISH DBS 7.75 16-26 01/07S	USD	440,000	52,549,865	HILTON WORLDWIDE 4.875 17-27 01/04S	USD	180,000	21,327,548
DISH DBS CORP 5.00 12-23 15/03S	USD	2,795,000	299,227,216	HMAN FINANCE 144A 6.375 14-22 15/07S	USD	1,195,000	133,270,563
DISH DBS CORP 5.875 12-22 15/07S	USD	2,200,000	249,517,685	HOLOGIC INC 4.375 17-25 15/10S	USD	1,055,000	121,222,647
DISH DBS CORP 5.875 15-24 15/11S	USD	4,055,000	444,813,931	HRG GROUP 7.75 14-22 15/01S	USD	670,000	78,542,813
DISH NETWORK CORP CV 3.375 16-26 15/08S	USD	655,000	80,463,349	HRG GROUP INC 7.875 14-19 15/07S	USD	215,000	24,250,021
DJO FINCO 144A 8.125 15-21 15/06S	USD	2,090,000	220,758,877	HUGHES SAT 5.25 17-26 01/08S	USD	280,000	32,153,121
ENERGIZER SPINCO INC 5.50 15-25 15/06S	USD	1,055,000	123,846,761	HUGHES SAT 6.625 17-26 01/08S	USD	180,000	21,318,829
ENTEGRIS INC 4.625 17-26 10/02S	USD	755,000	86,751,752	HUNTSMAN INTL 5.125 16-22 15/11S	USD	1,577,000	190,846,570
EP ENER/EVEREST AC 8.00 17-25 15/02S	USD	570,000	47,515,763	ILFC 4.625 13-21 15/04S	USD	1,318,000	156,494,264
EP ENERGY 9.375 12-20 01/05S	USD	835,000	79,953,326	IMS HEALTH INC 5.00 16-26 15/10S	USD	810,000	93,983,881
EP ENERGY 144A 8.00 16-24 29/11S	USD	870,000	103,395,787	INCEPTION MRGR/RAC 8.625 16-24 15/11S	USD	1,065,000	128,303,105
EP ENERGY AS WHEN I 7.75 12-22 01/09S	USD	323,000	20,558,059	INFOR SOFTWARE PIK 7.125 14-21 01/05S	USD	1,565,000	180,704,654
EQUINIX 5.875 15-26 15/01S	USD	365,000	44,360,161	INFOR (US) 6.50 16-22 15/05S	USD	2,900,000	338,978,107
ESH HOSPITALITY INC 5.25 15-25 01/05S	USD	370,000	42,414,904	INTERVAL ACQUISITI 5.625 16-23 15/04S	USD	804,000	94,646,263
FIRST DATA 144A 5.375 15-23 15/08S	USD	2,501,000	294,767,972	INVENTIV HEALTH 144A 7.50 16-24 01/10S	USD	668,000	81,646,454
FIRST DATA CORPORA 5.75 15-24 15/01S	USD	5,165,000	604,173,893	ITALICS MERGER SUB 7.125 15-23 15/07S	USD	1,635,000	189,477,976
FREEPORT MCMORAN 3.875 13-23 15/03S	USD	1,110,000	124,815,156	JACK OHIO FIN LLC/ 6.75 16-21 15/11S	USD	1,410,000	168,112,527
FREEPORT MCMORAN 4.55 14-24 14/11S	USD	325,000	37,186,774	JELD-WEN INC 4.625 17-25 15/12S	USD	190,000	21,644,286
FRONTIER COMM 6.875 14-25 15/01S	USD	510,000	36,848,238	JELD-WEN INC 4.875 17-27 15/12S	USD	190,000	21,697,795
FRONTIER COMM 11.00 16-25 15/09S	USD	1,710,000	141,639,994	KINDRED HEALTHCARE 8.75 15-23 15/01S	USD	1,500,000	179,133,750
GARTNER INC 5.125 17-25 01/04S	USD	405,000	47,790,348	KINETICS CONCEPT 7.875 16-21 15/02S	USD	1,115,000	131,256,945

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	円換算評価額	銘柄	通貨	額面金額	円換算評価額
KRATOS DEFENSE 6.50 17-25 30/11S	USD	425,000	49,851,138	REYNOLDS GRP ISS 1 7.00 16-24 15/07S	USD	375,000	45,433,147
L BRANDS INC 6.75 16-36 01/07S	USD	650,000	73,588,602	RITE AID 144A 6.125 15-23 01/04S	USD	1,270,000	129,979,280
LAREDO PETROLEUM INC 5.625 14-22 15/01S	USD	660,000	75,305,861	RPB HOTEL 5.00 15-23 15/04S	USD	497,000	57,806,621
LEVEL 3 COMMUNICATIONS 5.75 14-22 01/12S	USD	1,000,000	113,401,359	RST HOME PROD 144A 6.50 15-23 15/03A	USD	1,620,000	192,073,854
LEVEL 3 FIN 5.375 16-24 15/01S	USD	375,000	42,386,105	RSP PERMIAN 6.875 15-22 01/10S	USD	570,000	67,742,067
LEVEL 3 FINANCING 5.625 15-23 01/02S	USD	385,000	43,930,587	RSP PERMIAN INC 5.25 17-25 15/01S	USD	225,000	26,106,633
LEVEL 3 FINANCING 5.375 16-25 01/05S	USD	625,000	70,402,719	SABINE PASS 5.625 14-23 15/04S	USD	100,000	12,363,787
LIVE NATION ENT 144A 4.875 16-24 01/11S	USD	145,000	16,824,275	SABINE PASS 5.75 14-24 15/05S	USD	205,000	25,666,065
LTF MERGER SUB INC 8.50 15-23 15/06S	USD	1,210,000	144,996,018	SABINE PASS 6.25 14-22 15/03S	USD	2,475,000	310,562,232
MAGNACHIP SEMI 6.625 13-21 15/07S	USD	1,360,000	149,513,293	SABRE INC 144A 5.25 15-23 15/11S	USD	585,000	67,622,214
MGM GROWTH/FIN 4.50 17-26 01/09S	USD	195,000	21,966,088	SABRE INC 144A 5.375 15-23 15/04S	USD	1,095,000	127,360,663
MGM GROWTH/FIN 4.50 17-28 15/01S	USD	155,000	17,270,949	SANCHEZ ENERGY 6.125 15-23 15/01S	USD	630,000	60,134,577
MGM GROWTH/FIN 5.625 17-24 01/05S	USD	335,000	40,381,650	SANCHEZ ENERGY COR 7.75 14-21 15/06S	USD	155,000	16,672,045
MGM RESORT 5.25 13-20 31/03S	USD	415,000	48,849,741	SBA COMMUNICATIONS 4.875 17-24 01/09S	USD	750,000	87,093,082
MGM RESORT 7.75 12-22 15/03S	USD	3,195,000	412,568,910	SCIENTIFIC GAMES 7.00 14-22 01/01S	USD	1,100,000	130,297,842
MGM RESORTS INTL 6.00 14-23 15/03S	USD	1,805,000	220,913,410	SCOTTS MIRACLE 6.00 16-23 15/10S	USD	1,150,000	138,359,300
MGM RESORTS INTL 4.625 16-26 01/09S	USD	375,000	42,582,961	SCOTTS MIRACLE GRO CO 5.25 16-26 15/12S	USD	140,000	16,644,711
MICRON TECHNOLOGY 144A 5.25 15-24 15/01S	USD	1,910,000	225,317,090	SERVICE CORP INTL 7.50 07-27 01/04S	USD	2,045,000	275,756,559
MICROSEMI CORP 9.125 16-23 15/04S	USD	331,000	42,087,865	SINCLAIR TELE 144A 5.125 16-27 15/02S	USD	280,000	31,423,713
MIDCONTINENT 144A 6.875 15-23 15/08S	USD	955,000	114,976,910	SINCLAIR TELE GRP 6.125 13-22 01/10S	USD	1,150,000	133,505,157
MPLX LP 5.50 16-23 15/02S	USD	1,650,000	190,993,631	SINCLAIR TV GR 144 5.625 14-24 01/08S	USD	515,000	60,045,258
NABOR INDUSTRIES 5.50 17-23 15/01S	USD	420,000	46,153,824	SIRIUS XM RADIO 144A 5.00 17-27 01/08S	USD	145,000	16,400,238
NEPTUNE FINCO CORP 10.875 15-25 15/10S	USD	848,000	113,916,169	SIRIUS XM RADIO 144A 6.00 14-24 15/07S	USD	1,840,000	219,662,781
NETFLIX 144A 4.875 17-28 15/04S	USD	865,000	95,572,319	SIRIUS XM RADIO INC 5.375 15-25 15/04S	USD	1,695,000	199,108,299
NEWFIELD EXPLORATION 5.75 11-22 30/01S	USD	470,000	56,701,445	SIRIUS XM RADIO INC 5.375 16-26 15/07S	USD	580,000	67,868,798
NEXTAR BROADCASTING 6.125 15-22 29/02S	USD	390,000	45,635,917	SIX FLAGS ENTERTAIN 4.875 16-24 31/07S	USD	315,000	36,238,796
NGPL PIPE 4.375 17-22 15/08S	USD	600,000	69,057,368	SM ENERGY 6.125 15-22 15/11S	USD	300,000	34,470,895
NGPL PIPECO LLC 4.875 17-27 15/08S	USD	150,000	17,554,134	SM ENERGY 6.50 12-21 15/11S	USD	605,000	69,503,355
NIELSEN FIN-144A- 5.00 14-22 15/04S	USD	1,325,000	154,012,213	SM ENERGY 6.50 12-23 01/01S	USD	225,000	25,791,580
NORANDA ALU 11.00 13-19 01/06S	USD	2,275,000	2	SOUTHWEST ENERGY 4.10 12-22 15/03S	USD	475,000	52,667,049
NOVELIS 144A 5.875 16-26 30/09S	USD	400,000	46,411,793	SOUTHWESTERN ENERG 6.70 15-25 23/01S	USD	1,080,000	126,701,221
NOVELIS 144A 6.25 16-24 15/08S	USD	305,000	35,990,261	SOUTHWESTERN ENERG 7.75 17-27 01/10S	USD	320,000	38,553,691
NRG ENERGY INC 6.25 14-22 15/07S	USD	1,010,000	118,596,055	SOUTHWESTERN ENERG 5.00 17-26 01/04S	USD	320,000	38,346,054
OASIS PETROLEUM 6.875 14-22 15/03S	USD	785,000	90,922,201	SPRINT 7.625 15-25 15/02S	USD	2,790,000	328,942,671
OASIS PETROLEUM 6.875 15-23 15/01S	USD	795,000	91,577,137	SPRINT CAP CORP 8.75 02-32 15/03S	USD	4,050,000	518,772,775
OASIS PETROLEUM INC 6.50 11-21 01/11S	USD	285,000	32,884,760	SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	USD	6,675,000	798,912,245
OMEGA US SUB 144A 8.75 15-23 15/07S	USD	619,000	74,960,115	SPX FLOW 144A 5.625 16-24 15/08S	USD	275,000	32,682,576
OSHKOSH 5.375 15-25 01/03S	USD	515,000	61,588,449	SPX FLOW INC 5.875 16-26 15/08S	USD	420,000	50,151,773
OSHKOSH CORP 5.375 14-22 01/03S	USD	355,000	41,248,853	STANDARD INDUSTRIE 4.75 17-28 15/01S	USD	925,000	104,079,319
PARSLEY ENERGY LLC 5.25 17-25 15/08S	USD	255,000	28,932,571	SUMMIT MID HLDS LL 5.75 17-25 15/04S	USD	425,000	48,355,005
PARSLEY ENERGY LLC 5.625 17-27 15/10S	USD	315,000	36,312,958	T MOBILE USA 6.375 14-25 01/03S	USD	470,000	56,741,154
PLANTRONICS INC 5.50 15-23 31/05S	USD	615,000	72,310,728	TALLGRASS NGR PTRNR 5.50 17-28 15/01S	USD	910,000	104,177,297
POST HOLDINGS INC 5.625 17-28 15/01S	USD	390,000	44,229,166	TARGA RES 4.25 13-23 15/11S	USD	85,000	9,503,243
POST HOLDINGS INC 5.5 17-25 01/03S	USD	445,000	52,166,996	TARGA RESOURCES PTRNR 5.00 17-28 15/01S	USD	470,000	53,210,219
QEP RESOURCES 5.625 17-26 01/03S	USD	265,000	30,302,716	TARGA RESOURCES PTRNR 5.125 16-25 01/02S	USD	215,000	24,976,613
QWEST CAP FDG 7.75 01-31 15/02S	USD	735,000	72,674,886	TARGA RESOURCES PTRNR 6.75 15-24 15/03S	USD	995,000	120,466,338
RAIN CII CARBON 144A 7.25 17-25 01/04S	USD	915,000	112,737,991	TEGNA 144A 4.875 14-21 15/09S	USD	505,000	58,310,448
RANGE RESOURCES 5.00 17-23 15/03S	USD	650,000	72,967,675	TEGNA 144A 5.50 14-24 15/09S	USD	505,000	60,372,647
RANGE RESOURCES CO 4.875 16-25 15/05S	USD	415,000	45,589,882	TEMPUR SEALY INTL 5.50 16-26 15/06S	USD	720,000	83,522,573
RBS GLOBAL INC 4.875 17-25 15/12S	USD	295,000	33,688,681	TEMPUR SEALY INTL 5.625 16-23 15/10S	USD	925,000	109,055,970
REGAL ENTERTAINMENT 5.75 13-23 15/06S	USD	390,000	45,509,388	TENET HEALTHCARE 4.50 13-21 01/04S	USD	820,000	93,314,268
REGAL ENTERTAINMENT 5.75 14-22 15/03S	USD	515,000	60,060,921	TENET HEALTHCARE 6.75 15-23 15/06S	USD	2,140,000	233,537,497
REICHHOLD 144A 9.00 12-17 20/04S	USD	3,734,026	5	TENET HEALTHCARE 144A 7.50 16-22 01/01S	USD	360,000	42,784,464
REYNOLDS GROUP 5.75 12-20 15/10S	USD	1,148,393	131,590,221	TENET HEALTHCARE CORP 8.125 13-22 01/04S	USD	3,365,000	387,247,464

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	円換算評価額	銘柄	通貨	額面金額	円換算評価額	
イギリス	TENNECO INC 5.00 16-26 15/07S	USD	480,000	55,831,494	カナダ	NXP BV 144A 5.75 13-23 15/03S	USD	2,410,000	281,667,202
	TEREX 144A 5.625 17-25 01/02S	USD	685,000	80,686,288		SENSATA TECHNOLOGI 4.875 13-23 15/10S	USD	185,000	21,778,058
	TESORO 6.25 16-22 15/10S	USD	93,000	11,104,512		BOMBARDIER 144A 7.50 15-25 15/03S	USD	1,025,000	116,324,147
	TESORO 6.375 16-24 01/05S	USD	310,000	38,028,461		MEG ENERGY 144A 6.375 12-23 30/01S	USD	1,580,000	153,916,015
	TESORO LOGISTICS L 5.25 16-25 15/01S	USD	345,000	40,902,285		MEG ENERGY 144A 6.50 17-25 15/01S	USD	975,000	109,009,980
	THREEHOUSE FOODS 144A 6.00 16-24 15/02S	USD	995,000	117,130,636		MEG ENERGY 144A 7.00 13-24 31/03S	USD	975,000	93,772,747
	TIME INC 7.50 17-25 15/10S	USD	585,000	78,091,784		NOVA CHEMICALS COR 4.875 17-24 01/06S	USD	590,000	66,795,807
	T-MOBILE USA 6.50 15-26 15/01S	USD	1,625,000	200,279,983		NOVA CHEMICALS COR 5.25 17-27 01/06S	USD	365,000	41,220,037
	T-MOBILE USA INC 6.50 13-24 15/01S	USD	1,040,000	124,182,998		PRECISION DRILLING 7.125 17-26 15/01S	USD	440,000	50,805,142
	TRIMAS CORP 4.875 17-25 15/10S	USD	325,000	36,977,357		PRECISION DRILLING 7.75 17-23 15/12S	USD	440,000	52,061,641
	TRIMPH GROUP INC 4.875 13-21 01/04S	USD	1,040,000	115,433,790		PRECISION DRILLING 6.50 12-21 15/12S	USD	85,000	9,767,615
	TRIUMPH GRP 144A 7.75 17-25 15/08S	USD	510,000	61,401,281		QUEBECOR MEDIA INC 5.75 13-23 15/01S	USD	2,508,000	300,500,472
	UNITED RENTAL 5.875 16-26 15/09S	USD	505,000	60,958,595	VALEANT PHARMA 144A 7.00 17-24 15/03S	USD	785,000	95,072,232	
	UNITED RENTALS 4.875 17-28 15/01S	USD	930,000	105,473,740	VALEANT PHARMA INT 5.875 15-23 15/05S	USD	3,300,000	346,075,956	
	UNITED RENTALS NOR 5.5 16-27 15/05S	USD	530,000	63,046,749	VALEANT PHARMACEUTICA 5.50 17-25 01/11S	USD	440,000	50,651,488	
	UNITED RENTALS NORTH 5.75 14-24 15/11S	USD	225,000	26,708,354	VALEANT PHARMACEUTICAL 9.00 17-25 15/12S	USD	870,000	102,696,028	
	UNITI GROUP INC 8.25 15-23 15/10S	USD	1,710,000	186,392,138	VIDEOTRON LTD / LT 5.125 17-27 15/04S	USD	405,000	47,847,377	
	UNITI GROUP INC 7.125 16-24 15/12S	USD	240,000	24,636,551	VP II ESCROW CORP 144A 7.50 13-21 15/07S	USD	2,695,000	310,270,723	
	VALEANT PHARMA 144A 7.25 11-22 15/07S	USD	1,730,000	197,320,527	VRX ESCROW 144A 6.125 15-25 15/04S	USD	1,095,000	103,707,850	
	VALEANT PHARMA-144A- 6.75 11-21 15/08S	USD	925,000	105,181,769	TRANSOCEAN INC 7.50 17-26 15/01S	USD	540,000	62,172,923	
	VERITAS US INC 7.50 16-23 01/02S	USD	355,000	42,090,258	UPCB FINANCE IV 144A 5.375 15-25 15/01S	USD	1,630,000	185,242,669	
	VICI PROPERTIES 8.00 17-23 15/10S	USD	1,231,260	155,319,235	ADIENT GLOBAL HOLD 4.875 16-26 15/08S	USD	750,000	87,233,331	
	VICI PROPERTIES FL R 17-22 15/10Q	USD	343,301	38,816,329	ケイマン諸島	DELPHI JERSEY HOLD 5.00 17-25 01/10S	USD	645,000	73,815,647
	VISTA OUTDOOR 5.875 16-23 01/10S	USD	1,680,000	182,929,064		IHO VERWALTUNGS 4.50 16-23 15/09S	USD	710,000	81,981,025
	WABASH NATIONAL CORP 5.50 17-25 01/10S	USD	410,000	46,648,358		AIRCASCADE 5.00 16-23 01/04S	USD	740,000	88,025,869
	WELBILT INC 9.50 17-24 15/02S	USD	650,000	83,473,638		WEATHERFORD 9.875 17-24 15/02S	USD	160,000	19,135,537
	WESTERN DIGITAL 144A 7.375 16-23 01/04S	USD	1,085,000	132,247,701		NUMERICABLE 144A 6.25 14-24 15/05S	USD	945,000	106,722,499
	WESTERN DIGITAL CORP 10.50 16-24 01/04S	USD	2,615,000	341,777,267		NUMERICABLE-SFR SA 7.375 16-26 01/05S	USD	765,000	88,242,044
	WHITING PETROLEUM 5.75 13-21 15/03S	USD	95,000	10,997,866		SFR GROUP SA 144A 6.00 14-22 15/05S	USD	1,220,000	139,219,608
	WHITING PETROLEUM 6.25 15-23 01/04S	USD	1,195,000	137,762,724		ALTICE FINANCE 144A 6.625 15-23 15/02S	USD	555,000	64,984,058
	WHITING PETROLEUM 6.625 17-26 15/01S	USD	195,000	22,515,915		ALTICE FINANCE 144A 7.75 14-22 15/05S	USD	1,910,000	212,050,233
	WILDHORSE RES DEV 6.875 17-25 01/02S	USD	830,000	95,836,974		ALTICE FINANCING 144A 7.50 16-26 15/05S	USD	1,160,000	139,055,410
	WINDSTREAM CORP 7.75 10-20 15/10S	USD	195,000	18,946,319		DANA FINANCING LUX 6.50 16-26 01/06S	USD	265,000	32,501,632
	WINDSTREAM SERVICES 8.75 17-24 15/12S	USD	5,010,000	397,885,373		INEOS GROUP HOLDIN 5.625 16-24 01/08S	USD	2,205,000	257,439,694
	WMG ACQUISITION 144A 5.625 14-22 15/04S	USD	365,000	42,556,348	INTELSAT 7.25 10-20 15/10S	USD	5,905,000	623,623,267	
	WMG ACQUISITION CORP 4.875 16-24 01/11S	USD	175,000	20,453,013	INTELSAT JACKSON H 9.75 17-25 15/07S	USD	1,255,000	136,427,579	
	WPX ENERGY 6.00 11-22 15/01S	USD	1,280,000	150,545,078	MALLINCKRODT FIN/S 5.625 15-23 15/10S	USD	530,000	51,332,131	
	WPX ENERGY 8.25 15-23 01/08S	USD	990,000	126,971,716	MALLINCKRODT INTL FIN 5.50 15-25 15/04S	USD	755,000	69,869,180	
	WYNN LAS VEGAS 5.50 15-25 01/03S	USD	1,680,000	197,382,236	TRINSEOP 5.375 17-25 01/09S	USD	575,000	67,040,821	
	XPO LOGISTICS 6.125 16-23 01/09S	USD	265,000	31,718,011	その他	ENDO DAC/FIN LLC 5.875 17-24 15/10S	USD	215,000	24,667,811
	XPO LOGISTICS INC 6.50 15-22 15/06S	USD	1,406,000	165,814,174		ENDO FIN/ENDO LTD/ 6.00 15-23 15/07S	USD	1,840,000	163,289,936
	ZAYO GROUP 6.00 15-23 01/04S	USD	1,160,000	135,689,248		VENATOR FIN SARL/V 5.75 17-25 15/07S	USD	470,000	56,188,404
ZAYO GROUP LLC/ZAY 6.375 15-25 15/05S	USD	535,000	63,940,458						
ZF NA CAPITAL 4.75 15-25 29/04S	USD	1,018,000	121,845,038						
ZF NA CAPITAL -144A- 4.50 15-22 29/04S	USD	50,000	5,951,355						
INTER GAME TECH 144A 6.50 15-25 15/02S	USD	1,950,000	247,675,069						
SENSATA TECH UK FI 6.25 15-26 15/02S	USD	1,810,000	222,536,685						
VIRGIN MEDIA SECUR 5.50 14-25 15/01S	USD	650,000	75,477,010						
WIND TRE SPA 5.00 17-26 20/01S	USD	410,000	44,063,300						
ALCOA NEDERLAND HLD 7.00 16-26 30/09S	USD	375,000	47,485,495						
CONSTELLUM 5.875 17-26 15/02S	USD	250,000	28,831,355						
CONSTELLUM 144A 5.75 14-24 15/05S	USD	250,000	28,866,558						
FIAT CHRYSLER AUTO 5.25 15-23 15/04S	USD	660,000	77,943,019						
NXP BV 144A 4.625 16-23 01/06S	USD	845,000	100,900,590						

(注1) 額面金額の小数点以下は四捨五入です。

(注2) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD(米ドル)

■直物為替先渡取引（I 4 シェアクラス、ブラジルリアル）

(2017年12月31日現在)

					評 価 損 益	
買 建	契 約 額	売 建	契 約 額	満 期 日	日 本 円	
米ドル	8,000,000.00	ブラジルリアル	26,253,568.00	2018/2/2	13,067,530	
					小計①	13,067,530
					評 価 損 益	
売 建	契 約 額	買 建	契 約 額	満 期 日	日 本 円	
米ドル	235,000,000.00	ブラジルリアル	775,735,940.00	2018/2/2	△228,894,092	
					小計②	△228,894,092
					合計①+②	△215,826,562

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11期》

決算日：2018年2月15日

（計算期間：2017年2月16日～2018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
	基	準	額		
	税	込	期		
	分	み	騰		
	配	金	落	率	
			率		
7期（2014年2月17日）	円	円	%	%	百万円
8期（2015年2月16日）	10,076	0	0.0	79.5	3,458
9期（2016年2月15日）	10,077	0	0.0	79.2	5,683
10期（2017年2月15日）	10,077	0	0.0	66.6	4,511
11期（2017年2月15日）	10,067	0	△0.1	63.6	791
11期（2018年2月15日）	10,064	0	△0.0	65.3	770

（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) 2017年 2月15日	円 10,067		% —	% 63.6
2月末	10,067		0.0	63.6
3月末	10,066		△0.0	63.0
4月末	10,066		△0.0	63.2
5月末	10,065		△0.0	63.3
6月末	10,065		△0.0	64.0
7月末	10,064		△0.0	63.9
8月末	10,064		△0.0	63.6
9月末	10,063		△0.0	63.5
10月末	10,063		△0.0	62.4
11月末	10,062		△0.0	62.6
12月末	10,062		△0.0	64.0
2018年 1月末	10,063		△0.0	65.4
(期 末) 2018年 2月15日	10,064		△0.0	65.3

(注) 騰落率は期首比です。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第11期 (2017年 2月16日 ～2018年 2月15日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	1円	0.011%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(1)	(0.009)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(0)	(0.001)	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
（受託会社）	(0)	(0.002)	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	0	0.001	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.001)	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	1	0.012	

期中の平均基準価額は10,064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。

CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）

■期中の売買及び取引の状況（2017年2月16日から2018年2月15日まで）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	地方債証券	203,864	—
	特殊債証券	305,727	(500,000)

(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。

■主要な売買銘柄（2017年2月16日から2018年2月15日まで）

公社債

買付銘柄	金額	売付銘柄	金額
	千円		千円
第30回公営企業債券	305,727	—	—
平成20年度第4回北海道公募公債	203,864	—	—

(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（2017年2月16日から2018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（2018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			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
地方債証券	200,000	201,398	26.1	—	—	—	26.1	
特殊債証券 (除く金融債)	300,000	302,181	39.2	—	—	—	39.2	
合計	500,000	503,579	65.3	—	—	—	65.3	

(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	
地方債証券	平成20年度第4回北海道公募公債	1.96	200,000	201,398	2018/6/27
特殊債証券(除く金融債)	第30回公営企業債券	1.97	300,000	302,181	2018/6/20
合計			500,000	503,579	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

■投資信託財産の構成 (2018年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	503,579	65.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	267,324	34.7
投 資 信 託 財 産 総 額	770,903	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

2018年2月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	770,903,218円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	264,865,654
公 社 債(評価額)	503,579,000
未 収 利 息	2,458,564
(B) 負 債	86,382
未 払 信 託 報 酬	85,729
未 払 利 息	653
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	770,816,836
元 本	765,948,597
次 期 繰 越 損 益 金	4,868,239
(D) 受 益 権 総 口 数	765,948,597口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,064円

(注記事項)

期首元本額	785,904,214円
期中追加設定元本額	34,301,587円
期中一部解約元本額	54,257,204円

■損益の状況

当期 自2017年2月16日 至2018年2月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	8,921,262円
受 取 利 息	9,175,922
支 払 利 息	△ 254,660
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 9,061,326
売 買 損 益	251,553
売 買 損 益	△ 9,312,879
(C) 信 託 報 酬 等	△ 91,386
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 231,450
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 505,229
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,604,918
(配 当 等 相 当 額)	(4,342,285)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,262,633)
(G) 計 (D+E+F)	4,868,239
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	4,868,239
追 加 信 託 差 損 益 金	5,604,918
(配 当 等 相 当 額)	(4,342,285)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,262,633)
分 配 準 備 積 立 金	12,952,988
繰 越 損 益 金	△13,689,667

(注1) (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) (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) (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。