

■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	2011年1月31日から2021年4月8日までです。	
運用方針	欧州のハイイールド債を主要投資対象とするユーロ売り/資源国通貨(ブラジルレアル、豪ドル、南アフリカランド) 買いの為替取引を行う、「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (I11シェアクラス、資源国通貨)」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マネーパブルファンド (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・欧州ハイ・イールド債券ファンド (資源国通貨コース)	ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (I11シェアクラス、資源国通貨) CAマネーパブルファンド (適格機関投資家専用)
	ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (I11シェアクラス、資源国通貨)	欧州のハイイールド債
	CAマネーパブルファンド (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・欧州ハイ・イールド債券ファンド (資源国通貨コース)

### 運用報告書 (全体版) 第13作成期

第70期	(決算日 2016年11月8日)
第71期	(決算日 2016年12月8日)
第72期	(決算日 2017年1月10日)
第73期	(決算日 2017年2月8日)
第74期	(決算日 2017年3月8日)
第75期	(決算日 2017年4月10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・欧州ハイ・イールド債券ファンド（資源国通貨コース）

## ■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	金 騰			
第9作成期		円	円	%	%	%	百万円	
	46期 (2014年11月10日)	6,997	115	3.7	0.5	98.0	8,212	
	47期 (2014年12月8日)	7,214	115	4.7	0.5	98.0	8,396	
	48期 (2015年1月8日)	6,748	115	△ 4.9	0.5	98.0	7,959	
	49期 (2015年2月9日)	6,693	115	0.9	0.5	97.5	7,986	
	50期 (2015年3月9日)	6,528	100	△ 1.0	0.5	98.0	7,758	
第10作成期	51期 (2015年4月8日)	6,380	100	△ 0.7	0.5	98.0	7,433	
	52期 (2015年5月8日)	6,300	100	0.3	0.5	97.9	7,188	
	53期 (2015年6月8日)	6,290	100	1.4	0.5	97.8	7,231	
	54期 (2015年7月8日)	5,930	100	△ 4.1	0.6	97.6	6,511	
	55期 (2015年8月10日)	5,811	100	△ 0.3	0.6	97.9	6,239	
	56期 (2015年9月8日)	5,002	100	△12.2	0.7	97.7	5,195	
第11作成期	57期 (2015年10月8日)	5,062	80	2.8	0.7	97.4	5,200	
	58期 (2015年11月9日)	5,072	80	1.8	0.8	97.7	5,085	
	59期 (2015年12月8日)	5,064	80	1.4	0.6	97.8	4,892	
	60期 (2016年1月8日)	4,426	80	△11.0	0.7	97.7	4,091	
	61期 (2016年2月8日)	4,331	40	△ 1.2	0.7	97.4	3,892	
	62期 (2016年3月8日)	4,440	40	3.4	0.5	98.1	3,866	
第12作成期	63期 (2016年4月8日)	4,333	40	△ 1.5	0.5	97.8	3,580	
	64期 (2016年5月9日)	4,356	40	1.5	0.1	98.3	3,548	
	65期 (2016年6月8日)	4,466	40	3.4	0.1	98.4	3,537	
	66期 (2016年7月8日)	4,218	40	△ 4.7	0.1	98.4	3,237	
	67期 (2016年8月8日)	4,516	40	8.0	0.1	98.4	3,361	
	68期 (2016年9月8日)	4,535	40	1.3	0.1	98.4	3,213	
第13作成期	69期 (2016年10月11日)	4,579	40	1.9	0.1	97.7	3,115	
	70期 (2016年11月8日)	4,682	40	3.1	0.1	98.4	3,070	
	71期 (2016年12月8日)	4,922	40	6.0	0.1	98.4	3,128	
	72期 (2017年1月10日)	5,158	40	5.6	0.1	98.3	3,107	
	73期 (2017年2月8日)	5,100	40	△ 0.3	0.1	98.4	2,965	
	74期 (2017年3月8日)	5,260	40	3.9	0.1	98.4	2,918	
	75期 (2017年4月10日)	4,969	40	△ 4.8	0.1	98.3	2,702	

(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。

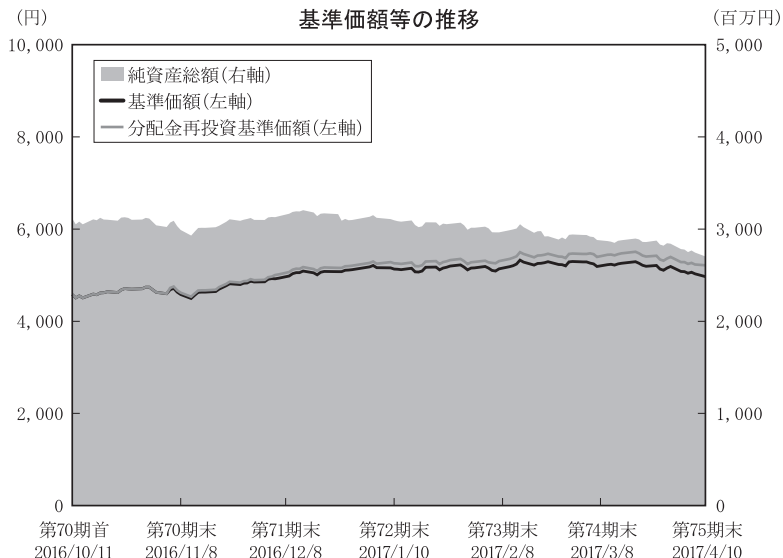
■ 当作成期中の基準価額等の推移

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70期	(期 首)2016年10月11日	円 4,579	% -	% 0.1	% 97.7
	10月末	4,704	2.7	0.1	98.4
	(期 末)2016年11月8日	4,722	<b>3.1</b>	0.1	98.4
第71期	(期 首)2016年11月8日	4,682	-	0.1	98.4
	11月末	4,831	3.2	0.1	98.3
	(期 末)2016年12月8日	4,962	<b>6.0</b>	0.1	98.4
第72期	(期 首)2016年12月8日	4,922	-	0.1	98.4
	12月末	5,119	4.0	0.1	98.5
	(期 末)2017年1月10日	5,198	<b>5.6</b>	0.1	98.3
第73期	(期 首)2017年1月10日	5,158	-	0.1	98.3
	1月末	5,175	0.3	0.1	98.5
	(期 末)2017年2月8日	5,140	<b>△0.3</b>	0.1	98.4
第74期	(期 首)2017年2月8日	5,100	-	0.1	98.4
	2月末	5,227	2.5	0.1	97.6
	(期 末)2017年3月8日	5,300	<b>3.9</b>	0.1	98.4
第75期	(期 首)2017年3月8日	5,260	-	0.1	98.4
	3月末	5,186	△1.4	0.1	98.5
	(期 末)2017年4月10日	5,009	<b>△4.8</b>	0.1	98.3

(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。

【基準価額等の推移】

第70期首	4,579円
第75期末	4,969円
既払分配金 (税込み)	240円
騰落率	13.8% (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、お客さまが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、2016年10月11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】

上昇要因

- ①2016年11月中旬から当作成期末にかけて、欧州ハイイールド債市場が上昇したこと
- ②組入れたハイイールド債から安定的にインカムゲインを得たこと
- ③為替市場において、当作成期は資源国通貨高・円安となったこと
- ④ユーロ売り／資源国通貨買いの為替取引により、プレミアム（金利差相当分の収益）を得たこと

下落要因

- ①2016年10月後半から11月中旬まで欧州ハイイールド債市場が下落したこと

## 【投資環境】

### ＜欧州ハイイールド債券市場＞

当作成期の欧州ハイイールド債市場は、スプレッド（国債との利回り格差）が縮小し、国債を大きく上回るプラスのリターンとなりました。当作成期初は、米国大統領選をめぐる不透明感から2016年11月中旬まで下落基調で推移しました。しかし、ECB（欧州中央銀行）が12月に、QE（量的緩和）プログラムを2017年末まで延長（必要であれば再延長）すると発表したことを受け、欧州ハイイールド債はプログラムによる買い付けの対象外ながらも投資家の利回り追求の動きから恩恵を受けました。また、欧州における事業環境が改善し、決算発表シーズンにおいて良好な結果が確認されたことも欧州ハイイールド債市場に追い風となりました。当作成期の後半は、フランス大統領選挙に関する懸念から、フランス10年物国債の対ドイツ国債のスプレッド（利回り格差）が2017年2月に一時0.8%近くに達しましたが、欧州ハイイールド債市場への影響はほとんどありませんでした。また、欧州ハイイールド債市場のボラティリティ（価格変動性）についても、一時的に高まる局面はありましたが、ECBの緩和的な金融政策を背景に全般的に低下しました。

### ＜為替市場＞

当作成期初、資源国通貨（ブラジルレアル、豪ドル、南アフリカランド）の対円相場は、それぞれ32円台、78円台、7.2円台で始まりまし。2016年11月から12月にかけて米国大統領選挙の結果を受けた日米金利差の拡大やリスク選好の高まりを背景に急速な円安が進行し、資源国通貨は上昇しました。年が明けてからも、オーストラリア経済の好調、ブラジルの為替スワップ保有継続、米国での政策の不透明さからくる金選好がそれぞれの通貨の買い材料となり、おおむね堅調に推移しました。当作成期末は、ブラジルレアルが35円台、豪ドルが83円台、南アフリカランドが7.9円台で取引を終えました。

### ＜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、日銀の強力な金融緩和策を背景に非常に低い利回りで推移しました。日銀によるマイナス金利政策のもと、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは-0.31%近辺の水準で始まりまし。日銀の追加金融緩和への期待に加え年末に向けてTDBの需要が高まったことからTDBの利回りは-0.45%近辺まで低下した局面もありましたが、当作成期末にかけてTDBの需給が緩み、-0.14%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、欧州のハイイールド債を主要投資対象とする円建の外国籍投資信託「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I11シェアクラス、資源国通貨）」と、円建の国内籍投資信託「CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用）」を投資対象とし、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した。ファンドは「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I11シェアクラス、資源国通貨）」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）

### ＜ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I11シェアクラス、資源国通貨）＞

当ファンドは、市場に対して中立的なスタンスとするため、ポートフォリオ全体の価格変動リスクを市場並みに維持しました。市場の価格変動が比較的高い水準にとどまると見込んでいることから現金比率を高めに維持しつつ、効率的にリスクを取る運用を行いました。例えば、金融セクターは市場よりもアンダーウェイトとする一方で、主要金融機関が発行する劣後債を選別的に投資しました。また、利回り向上を目的にハイブリッド証券やシングルB格の一部をオーバーウェイトとしました。ただし、金利上昇リスクに対しては警戒的なスタンスとし、積極的な分散投資を継続しました。

（アムンディ アセットマネジメント）

## アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（資源国通貨コース）

実質的なユーロ建資産の3分の1ずつに対し、それぞれユーロ売り／ブラジルリアル買い、ユーロ売り／豪ドル買い、ユーロ売り／南アフリカランド買いの為替取引を行い、当作成期を通じて資源国通貨（ブラジルリアル、豪ドル、南アフリカランド）合計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ヵ月以内に償還を迎える地方債への投資により、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-欧州ハイ・イールド・ボンド（I11シェアクラス、資源国通貨）」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-欧州ハイ・イールド・ボンド（I11シェアクラス、資源国通貨）>

緩やかな経済成長、低いインフレ率、ECBの金融緩和姿勢などマクロ経済環境は、欧州ハイイールド債市場を下支えしています。低成長環境におけるコスト削減に重点を置いているため、企業のファンダメンタルズ（基礎的条件）はなお健全であり、デフォルト（債務不履行）率は平均を下回る水準にとどまるとみています。さらに、投資家の利回り追求の動きが継続し、引き続き市場はその恩恵を受けると考えています。ただし、足元の市場の価格水準は割高とみられます。そのため、当ファンドは市場に対し中立的なスタンスを維持する方針です。引き続き金利上昇には警戒的なスタンスで臨み、積極的な分散投資を継続します。また、過密な政治日程を背景に市場が混乱するリスクがあるため、現金の比率を高めに維持し、下落局面で生じる投資機会を捉える方針です。

（アムンディ アセットマネジメント）

今後もファンドの基本方針に従い、引き続き実質的なユーロ建資産の3分の1ずつに対し、それぞれユーロ売り／ブラジルリアル買い、ユーロ売り／豪ドル買い、ユーロ売り／南アフリカランド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、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）

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第70期～第75期 (2016年10月12日 ～2017年4月10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 )	27円 ( 8 ) (19)  ( 1 )	0.541% (0.150) (0.375)  (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 ) ( 印 刷 費 用 ) ( そ の 他 )	1 ( 0 ) ( 1 ) ( 0 )	0.024 (0.005) (0.019) (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 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用 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	28	0.565	

期中の平均基準価額は5,040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（2016年10月12日から2017年4月10日まで）

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期	第 70 期 ～ 第 75 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-欧州ハイ・イールド・ボンド (I11シェアクラス、資源国通貨)	口	千円	口	千円
	8,600	45,300	141,700	718,465

- (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・欧州ハイ・イールド債券ファンド（資源国通貨コース）

## ■利害関係人との取引状況等（2016年10月12日から2017年4月10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（2017年4月10日現在）

### (1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

銘	柄	第12作成期末 (第69期末)	第13作成期末 (第75期末)	
		口数	口数	評価額
		口	口	千円
CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用）		3,680,131	3,680,131	3,704
合計	口数・金額	3,680,131	3,680,131	3,704
	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12作成期末 (第69期末)	第13作成期末 (第75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-欧州ハイ・イールド・ボンド (IIIシェアクラス、資源国通貨)		659,400	526,300	2,657,815
合計	口数・金額	659,400	526,300	2,657,815
	銘柄数<比率>	1	1	<98.3%>



# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（資源国通貨コース）

## ■投資信託財産の構成（2017年4月10日現在）

項 目	第 13 作 成 期 末 (第 75 期 末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	3,704	0.1
投 資 証 券	2,657,815	96.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	81,210	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	2,742,729	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	(2016年11月8日)	(2016年12月8日)	(2017年1月10日)	(2017年2月8日)	(2017年3月8日)	(2017年4月10日)現在
	第 70 期 末	第 71 期 末	第 72 期 末	第 73 期 末	第 74 期 末	第 75 期 末
(A) 資 産	3,106,024,953円	3,161,825,001円	3,146,702,303円	3,003,689,308円	2,946,349,299円	2,742,729,906円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	75,015,798	78,729,046	85,208,448	72,568,189	69,183,280	73,109,687
投資信託受益証券(評価額)	3,705,155	3,705,155	3,705,155	3,704,419	3,704,419	3,704,419
投資証券(評価額)	3,021,331,800	3,079,390,800	3,056,226,900	2,917,054,700	2,871,331,200	2,657,815,000
未 収 入 金	5,972,200	-	1,561,800	10,362,000	2,130,400	8,100,800
(B) 負 債	35,575,844	32,977,619	38,949,638	38,363,204	28,142,394	40,211,211
未 払 収 益 分 配 金	26,230,130	25,425,169	24,100,812	23,258,348	22,192,188	21,755,079
未 払 解 約 金	6,649,507	4,581,891	11,385,136	11,982,327	2,887,084	14,934,117
未 払 信 託 報 酬	2,584,700	2,740,025	3,101,429	2,645,303	2,475,593	2,805,439
未 払 利 息	184	215	221	188	199	140
そ の 他 未 払 費 用	111,323	230,319	362,040	477,038	587,330	716,436
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	3,070,449,109	3,128,847,382	3,107,752,665	2,965,326,104	2,918,206,905	2,702,518,695
元 本	6,557,532,507	6,356,292,376	6,025,203,227	5,814,587,008	5,548,047,181	5,438,769,899
次 期 繰 越 損 益 金	△3,487,083,398	△3,227,444,994	△2,917,450,562	△2,849,260,904	△2,629,840,276	△2,736,251,204
(D) 受 益 権 総 口 数	6,557,532,507口	6,356,292,376口	6,025,203,227口	5,814,587,008口	5,548,047,181口	5,438,769,899口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	4,682円	4,922円	5,158円	5,100円	5,260円	4,969円

(注記事項)

作成期首元本額	6,803,297,032円
作成期中追加設定元本額	298,829,352円
作成期中一部解約元本額	1,663,356,485円

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（資源国通貨コース）

## ■損益の状況

第70期 自2016年10月12日 至2016年11月8日 第73期 自2017年1月11日 至2017年2月8日  
 第71期 自2016年11月9日 至2016年12月8日 第74期 自2017年2月9日 至2017年3月8日  
 第72期 自2016年12月9日 至2017年1月10日 第75期 自2017年3月9日 至2017年4月10日

項 目	第 70 期	第 71 期	第 72 期	第 73 期	第 74 期	第 75 期
(A) 配 当 等 收 益	25,597,792円	24,752,285円	23,435,181円	22,554,315円	21,366,045円	21,045,480円
受 取 配 当 金	25,601,971	24,756,761	23,439,928	22,558,693	21,370,400	21,049,826
支 払 利 息	△ 4,179	△ 4,476	△ 4,747	△ 4,378	△ 4,355	△ 4,346
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	70,939,868	155,733,953	145,557,348	△ 30,435,416	91,362,317	△ 153,874,799
売 買 益	72,568,352	157,869,909	150,255,616	803,339	95,694,045	2,543,852
売 買 損	△ 1,628,484	△ 2,135,956	△ 4,698,268	△ 31,238,755	△ 4,331,728	△ 156,418,651
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,696,023	△ 2,859,192	△ 3,233,150	△ 2,760,301	△ 2,586,630	△ 2,934,545
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	93,841,637	177,627,046	165,759,379	△ 10,641,402	110,141,732	△ 135,763,864
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,574,878,748	△1,452,450,009	△1,227,922,312	△1,045,028,657	△1,016,957,064	△ 890,280,139
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,979,816,157	△1,927,196,862	△1,831,186,817	△1,770,332,497	△1,700,832,756	△1,688,452,122
(配 当 等 相 当 額)	( 861,309,931)	( 835,600,752)	( 792,493,803)	( 765,131,106)	( 731,271,975)	( 719,062,335)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,841,126,088)	(△2,762,797,614)	(△2,623,680,620)	(△2,535,463,603)	(△2,432,104,731)	(△2,407,514,457)
(G) 計 (D+E+F)	△3,460,853,268	△3,202,019,825	△2,893,349,750	△2,826,002,556	△2,607,648,088	△2,714,496,125
(H) 收 益 分 配 金	△ 26,230,130	△ 25,425,169	△ 24,100,812	△ 23,258,348	△ 22,192,188	△ 21,755,079
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△3,487,083,398	△3,227,444,994	△2,917,450,562	△2,849,260,904	△2,629,840,276	△2,736,251,204
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,979,816,157	△1,927,196,862	△1,831,186,817	△1,770,332,497	△1,700,832,756	△1,688,452,122
(配 当 等 相 当 額)	( 861,309,931)	( 835,600,752)	( 792,493,803)	( 765,131,106)	( 731,271,975)	( 719,062,335)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,841,126,088)	(△2,762,797,614)	(△2,623,680,620)	(△2,535,463,603)	(△2,432,104,731)	(△2,407,514,457)
分 配 準 備 積 立 金	126,059,695	120,487,392	112,778,300	105,149,495	97,902,757	90,297,729
繰 越 損 益 金	△1,633,326,936	△1,420,735,524	△1,199,042,045	△1,184,077,902	△1,026,910,277	△1,138,096,811

(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70期計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,882,807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(861,309,931円)および分配準備積立金(127,407,018円)より分配対象収益は1,013,599,756円(10,000口当たり1,545円)であり、うち26,230,130円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

第71期計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,360,290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(835,600,752円)および分配準備積立金(121,552,271円)より分配対象収益は981,513,313円(10,000口当たり1,544円)であり、うち25,425,169円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

第72期計算期間末における費用控除後の配当等収益(22,986,743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(792,493,803円)および分配準備積立金(113,892,369円)より分配対象収益は929,372,915円(10,000口当たり1,542円)であり、うち24,100,812円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

第73期計算期間末における費用控除後の配当等収益(19,794,014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(765,131,106円)および分配準備積立金(108,613,829円)より分配対象収益は893,538,949円(10,000口当たり1,536円)であり、うち23,258,348円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

第74期計算期間末における費用控除後の配当等収益(20,875,879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(731,271,975円)および分配準備積立金(99,219,066円)より分配対象収益は851,366,920円(10,000口当たり1,534円)であり、うち22,192,188円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

第75期計算期間末における費用控除後の配当等収益(18,110,935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(719,062,335円)および分配準備積立金(93,941,873円)より分配対象収益は831,115,143円(10,000口当たり1,528円)であり、うち21,755,079円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期	第75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70期	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期
	(2016年10月12日 ～2016年11月8日)	(2016年11月9日 ～2016年12月8日)	(2016年12月9日 ～2017年1月10日)	(2017年1月11日 ～2017年2月8日)	(2017年2月9日 ～2017年3月8日)	(2017年3月9日 ～2017年4月10日)
当期分配金	40	40	40	40	40	40
（対基準価額比率）	(0.847%)	(0.806%)	(0.770%)	(0.778%)	(0.755%)	(0.799%)
当期の収益	37	38	38	34	37	33
当期の収益以外	2	1	1	5	2	6
翌期繰越分配対象額	1,505	1,504	1,502	1,496	1,494	1,488

（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。

## ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

### < 1. 補足情報 >

「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I11シェアクラス、資源国通貨）」は、「ストラクチュラ-欧州ハイ・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。

「ストラクチュラ-欧州ハイ・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2017年4月7日現在における「ストラクチュラ-欧州ハイ・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）（2017年4月7日現在）

銘柄		利率	口数/額面金額	評価額	償還年月日	
		%	ユーロ	円		
フランス	投資証券	AMUNDI TRESO CT C 3D -C- CAP 3 DEC	—	7,316,742	16,188,695,338	—
		AMUNDI 3 M I (C)	—	83,327	10,378,085,137	—
ルクセンブルク	債券	ALTICE REGS 7.25 14-22 15/05S	7.25	22,940,000	2,858,842,896	2022/5/15
日本		SOFTBANK GROUP CORP 4.75 15-25 30/07S	4.75	21,000,000	2,750,791,471	2025/7/30
イタリア		INTESA SAN PAOLO 6.625 13-23 13/09A	6.625	18,788,000	2,635,010,959	2023/9/13
イギリス		INTER GAME TECH REGS 4.75 15-23 15/02S	4.75	18,700,000	2,380,634,980	2023/2/15
ルクセンブルク		WIND ACQUI.FIN REGS 7.00 14-21 23/04S	7	18,600,000	2,272,321,310	2021/4/23
		WIND ACQUI.FIN 4.00 14-20 15/07S	4	18,000,000	2,153,331,579	2020/7/15
		FIAT FINANCE TRADE 4.75 14-22 15/07A	4.75	16,250,000	2,106,503,603	2022/7/15
フランス		SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	3.125	17,100,000	2,062,632,798	2024/3/22
イタリア		UNICREDIT SPA REGS 6.95 12-22 31/10A	6.95	14,250,000	1,982,139,631	2022/10/31
		英ボンド				
イギリス		VIRGIN MEDIA SEC FIN 5.00 17-27 15/04S	5	13,700,000	1,904,439,160	2027/4/15
		ユーロ				
ルクセンブルク		UNICREDIT FINANCE FL.R 09-XX 10/12A	8.125	14,500,000	1,871,654,198	—
		英ボンド				
イギリス		TESCO EMTN 6.125 09-22 24/02A	6.125	11,695,000	1,850,626,739	2022/2/24
		ユーロ				
フランス		REXEL SA 3.50 16-23 15/06S	3.5	14,500,000	1,775,337,105	2023/6/15
		ELIS SA REGS 3.00 15-22 30/04S	3	13,500,000	1,633,060,564	2022/4/30
オランダ		GAS NAT FENOSA REGS FL.R 14-XX 30/11A	4.125	13,200,000	1,618,714,049	—
イギリス		RBS SUB EMTN FL.R 14-24 25/03A	3.625	13,300,000	1,599,125,557	2024/3/25
オランダ		LGE HOLDCO VI BV 7.125 14-24 15/05S	7.125	12,000,000	1,593,282,810	2024/5/15
ルクセンブルク		MATTERHORN REGS 3.875 15-22 01/05S	3.875	13,000,000	1,553,793,096	2022/5/01
フランス		HOMEVI REGS 6.875 14-21 15/08S	6.875	12,560,000	1,553,343,565	2021/8/15
		NUMERICABLE REGS 5.625 14-24 15/05S	5.625	12,300,000	1,543,964,109	2024/5/15
		VWR FUNDING INC 4.625 15-22 15/04S	4.625	12,500,000	1,531,947,310	2022/4/15
アメリカ		TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX 18/09A	6.5	12,000,000	1,513,501,573	—
オランダ		INTESA SAN PAOLO 8.375 09-XX 14/10A	8.375	11,300,000	1,509,614,324	2019/10/14
フランス		CERBA EUROPEAN LAB 7.00 13-20 01/02S	7	12,410,000	1,487,987,402	2020/2/1
		英ボンド				
イタリア		TELECOM ITALIA SPA 5.875 07-23 19/05A	5.875	9,600,000	1,482,621,323	2023/5/19
		ユーロ				
ルクセンブルク		PICARD BONDCO REGS 7.75 15-20 01/02S	7.75	12,000,000	1,482,082,860	2020/2/1
		FIAT FIN TRADE 6.75 13-19 14/10A	6.75	11,100,000	1,481,564,389	2019/10/14
ドイツ		UNITYMEDIA HESSEN REGS 5.50 12-22 15/09S	5.5	11,863,260	1,458,067,442	2022/9/15

ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

■(1) 直物為替先渡取引 ( I 11シェアクラス、資源国通貨)

(2017年4月7日現在)

					評価損益	
買 建	契約額	売 建	契約額	満 期 日	日本円	
ユーロ	100,000.00	ブラジルレアル	344,520.20	2017/6/2	△ 265,547	
合計①					△ 265,547	
					評価損益	
売 建	契約額	買 建	契約額	満 期 日	日本円	
ユーロ	7,500,000.00	ブラジルレアル	25,042,537.50	2017/6/2	△ 8,137,767	
ユーロ	400,000.00	ブラジルレアル	1,339,360.80	2017/6/2	△ 302,887	
小計②					△ 8,440,654	
合計①+②					△ 8,706,201 (1)	

■(2) 外国為替先物契約 ( I 11シェアクラス、資源国通貨)

					評価損益	
買 建	契約額	売 建	契約額	満 期 日	日本円	
ユーロ	141,339.96	オーストラリアドル	200,000.00	2017/6/2	41,697	
ユーロ	235,409.55	南アフリカランド	3,500,000.00	2017/6/2	△ 85,102	
小計①					△ 43,405	
					評価損益	
売 建	契約額	買 建	契約額	満 期 日	日本円	
ユーロ	7,825,474.58	オーストラリアドル	10,800,000.00	2017/6/2	△24,947,418	
ユーロ	8,026,435.11	南アフリカランド	111,300,000.00	2017/6/2	△60,849,733	
小計②					△85,797,151	
合計①+②					△85,840,556 (2)	
合計(1)+(2)=					△94,546,757	

## 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（2017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2017年4月10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（2017年4月10日現在）

#### 公社債

#### (A) 公社債種類別

##### 国内（邦貨建）公社債

区 分	2017 年 4 月 10 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	500,000	502,080	63.3	—	—	—	63.3
合 計	500,000	502,080	63.3	—	—	—	63.3

(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	第303回大阪府公募公債（10年）	1.93	500,000	502,080	2017/6/28
合 計			500,000	502,080	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

## ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

決算日 2016年12月31日  
 (計算期間：2016年1月1日～2016年12月31日)

「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I11シェアクラス、資源国通貨）」は、「ストラクチュラ-欧州ハイ・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-欧州ハイ・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2016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-欧州ハイ・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
投資方針	欧州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。 各シェアクラスについては、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用します。
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	アムンディ アセットマネジメント
信託報酬率（年率）	0.67%
申込手数料	ありません。

ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

■費用の明細 (2016年1月1日～2016年12月31日)

項目	当期
	円
(a) 運用報酬	2, 283, 125, 767
(b) 管理費用等	498, 152, 411
(c) その他の費用	110, 371, 488
合計	2, 891, 649, 666

■純資産計算書 (2016年12月31日現在)

項目	当期末
	円
<b>資産合計</b>	<b>350, 257, 600, 553</b>
有価証券	313, 166, 815, 274
預金	24, 780, 359, 634
未収利息	4, 908, 429, 506
有価証券売却未収入金	562, 482, 025
未収追加設定金	116, 692, 180
スワップ取引評価勘定	446, 940, 701
為替未収入金	6, 275, 881, 233
<b>負債合計</b>	<b>17, 628, 926, 032</b>
借入金	1, 446, 610, 000
未払配当金	4, 193, 760, 611
未払解約金	1, 109, 220, 000
為替予約取引評価勘定	4, 081, 215, 186
未払運用報酬	472, 495, 558
未払管理費用	33, 864, 069
未払税	8, 315, 714
為替未払金	6, 283, 444, 894
<b>純資産</b>	<b>332, 628, 674, 521</b>



■有価証券等明細 (2016年12月31日現在)

(1) 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	ALLIED IRISH BK SUB FL R 15-25 26/11A	EUR	2,700,000	337,573,627	イギリス	JAGUAR LAND ROVER 3.875 15-23 01/03S	GBP	8,000,000	1,191,457,024
	ARDAGH PACKAGING REGS 6.75 16-24 15/05Q	EUR	10,990,000	1,451,546,248		JAGUAR LAND ROVER 5.00 14-22 15/02S	GBP	6,000,000	939,708,273
	ARDAGH PCK REGS 4.125 16-23 15/05S	EUR	2,070,000	267,342,418		JERROLD FINCO PLC 6.25 16-21 15/09S	GBP	5,200,000	770,759,900
	ARDAGH REGS 4.25 14-22 15/01S	EUR	13,700,000	1,748,468,919		LLOYDS BANKING GR FL R 14-XX 27/06Q	GBP	2,818,000	412,144,840
	EIRCOM FINANCE DAC 4.50 16-22 31/05S	EUR	11,370,000	1,473,929,121		LLOYDS BANKING GR FL R 14-XX 27/06Q	EUR	2,069,000	258,808,685
	SMURFIT KAPPA ACQ 3.25 14-21 01/06S	EUR	5,500,000	730,466,140		LYNX II CORP REGS 7.00 13-23 15/04S	GBP	12,500,000	1,954,590,959
	SMURFIT KAPPA ACQ 4.125 13-20 30/01S	EUR	2,300,000	312,227,282		MERLIN ENTERTAINMENTS 2.75 15-22 15/03S	EUR	3,600,000	461,900,784
	AXALTA COATING SYS 4.25 16-24 15/08S	EUR	1,823,000	234,358,930		MOY PARK BONDCO 6.25 14-21 29/05S	GBP	4,390,000	666,003,913
	BALL 3.50 15-20 15/12S	EUR	3,950,000	538,038,666		NEW LOOK REGS REGS 6.50 15-22 01/07S	GBP	9,400,000	1,297,801,990
	BALL CORP 4.375 15-23 15/12S	EUR	6,650,000	907,546,278		OLD MUTUAL PLC 7.875 15-25 03/11S	GBP	635,000	102,195,199
アメリカ	CARLSON TRAVEL FL R 16-23 15/06Q	EUR	2,720,000	341,519,716	OLD MUTUAL REG-S FL R 05-XX 24/03A	GBP	4,000,000	587,479,085	
	CARDALENT PHARMA 4.75 16-24 15/12S	EUR	2,910,000	375,578,602	RBS SUB EMTN FL R 14-24 25/03S	EUR	14,800,000	1,821,272,259	
	CEMEX FIN REGS 5.25 14-21 01/04S	EUR	8,830,000	1,128,584,024	ROYAL BK OF SCOTL. FL R 07-XX 30/09A	EUR	7,100,000	806,576,526	
	CEMEX FINANCE LLC 4.625 16-24 15/06S	EUR	3,580,000	454,653,063	TESCO 5.00 06-23 24/03A	GBP	4,000,000	623,382,250	
	FRESENTUS US FIN REGS 4.25 14-21 01/02S	USD	2,000,000	244,040,142	TESCO CORP 1.375 14-19 01/07A	EUR	2,100,000	262,133,582	
	HUNTSMAN INT 5.125 14-21 01/04A	EUR	8,500,000	1,142,401,904	TESCO CORP 2.50 14-24 01/07A	EUR	4,300,000	538,468,931	
	HUNTSMAN INTL 4.25 16-25 01/04S	EUR	3,350,000	418,301,475	TESCO EMTN 2.125 13-20 12/11A	EUR	7,180,000	915,697,230	
	IMS HEALTH REGS 4.125 15-23 01/04S	EUR	7,500,000	978,301,383	TESCO EMTN 6.125 09-22 24/02A	GBP	11,695,000	1,916,225,577	
	MPT OPER PARTNERSHIP 4.00 15-22 19/08A	EUR	3,300,000	427,087,129	THOMAS COOK GRP REG S 6.25 16-22 15/06S	EUR	2,030,000	263,257,721	
	MPT OPER PARTNERSHIP 5.00 13-20 01/10S	EUR	4,000,000	515,097,932	TWINKLE PIZZA REGS 6.875 14-21 01/08S	GBP	5,300,000	778,264,659	
イギリス	PSPC ESCROW REGS 6.00 15-23 01/02S	EUR	4,350,000	541,208,973	VERGIN MEDIA SECURED 6.00 13-21 15/04S	GBP	13,809,454	2,079,678,372	
	PVH 3.625 16-24 15/07S	EUR	4,570,000	595,425,753	VIRGIN MEDIA FIN 4.50 15-25 15/01S	EUR	4,720,000	601,196,056	
	SEALED AIR CORP RE 4.50 15-23 15/09S	EUR	1,000,000	134,378,080	VIRGIN MEDIA FIN 5.125 15-25 15/01S	GBP	2,400,000	355,552,018	
	SPECTRUM BRANDS IN 4.00 16-26 01/10S	EUR	6,300,000	795,375,605	VIRGIN MEDIA FIN 6.50 14-25 15/01S	GBP	1,905,000	288,557,356	
	VWR FUNDING INC 4.625 15-22 15/04S	EUR	13,000,000	1,663,912,910	VIRGIN MEDIA SECURED 6.25 14-29 28/03S	GBP	3,500,000	530,463,066	
	WMG ACQUISITION 4.125 16-24 01/11S	EUR	1,300,000	165,852,337	VOUGEOT BIDCO REGS 7.875 13-20 15/07S	GBP	5,200,000	783,140,381	
	ZF NA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	EUR	9,000,000	1,171,215,835	WILLIAM HILL 4.875 16-23 07/09S	GBP	3,250,000	470,090,133	
	ZF NA CAPITAL 2.25 15-19 26/04A	EUR	2,500,000	320,472,259	WILLIAM HILL REGS 4.25 13-20 05/06S	GBP	6,350,000	964,662,860	
	ALIZE FINCO PLC 6.25 14-21 01/12S	EUR	4,690,000	621,567,143	イタリア	BANCO POPOLARE 3.50 14-19 14/03A	EUR	12,400,000	1,569,726,709
	ANGLIAN WATER SVS FIN 5.00 15-23 30/04S	GBP	2,100,000	318,934,594		BANCO POPOLARE REGS 2.75 15-20 27/07A	EUR	1,540,000	192,415,062
ANGLIAN WATER SVS FIN 7.00 11-18 31/01S	GBP	1,500,000	229,898,723	BUZZI UNICEM 2.125 16-23 28/04A		EUR	1,700,000	213,311,793	
ANGLO AMER CAPITAL 3.50 12-22 28/03A	EUR	1,750,000	229,458,704	ENEL FL R 14-75 15/01A		EUR	4,450,000	581,077,431	
ANGLO AMERICAN CAPITAL 2.875 13-20 20/11A	EUR	5,080,000	655,255,529	ENEL SPA FL R 13-74 10/01A		EUR	20,300,000	2,694,435,884	
ANGLO AMERICAN CAP 1.50 15-20 01/04A	EUR	7,670,000	944,531,977	ENEL SUB FL R 14-76 15/09A		GBP	11,000,000	1,670,245,156	
ANGLO AMERICAN CAP 3.25 14-23 03/04A	EUR	350,000	45,059,874	FINMEC FINANCE 4.50 13-21 19/01A		EUR	11,083,000	1,541,136,600	
ARROW GLOBAL FINANCE 5.125 16-24 15/09S	GBP	3,800,000	549,320,731	FINMECCANICA FINANCE 5.25 09-22 21/01A		EUR	8,000,000	1,147,488,815	
BAKKAHOR FIN. REG S 8.25 11-18 15/02S	GBP	3,416,883	499,901,561	INTESA SAN PAOLO 6.625 13-23 13/09A		EUR	20,788,000	3,035,505,314	
BARCLAYS PLC SUB FL R 14-XX 15/09Q	EUR	8,110,000	970,082,389	INTESA SAN PAOLO 8.375 09-XX 14/10A		EUR	15,200,000	2,101,336,984	
イギリス	BOPARAN FIN REG S 5.50 14-21 15/07S	GBP	1,960,000	277,322,780	INTESA SANPAOLO SPA FL R 08-XX 20/06A	EUR	16,000,000	2,094,010,849	
	BOPARAN FINANCE PLC 4.375 14-21 15/07S	EUR	5,370,000	656,195,530	INTESA SANPAOLO SUB 7.00 16-XX 19/01S	EUR	6,650,000	810,717,344	
	BOPARAN FINANCE REGS 5.25 14-19 15/07S	GBP	350,000	51,027,619	LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	7,530,000	988,347,004	
	EPHIOS BONDCO 8.25 15-23 01/07S	EUR	8,500,000	1,145,026,553	SCHUMANN SPA 7.00 16-23 31/07S	EUR	7,080,000	908,596,494	
	EPHIOS BONDCO 6.25 15-22 01/07S	EUR	10,400,000	1,397,762,329	SNAI SPA REGS 6.375 16-21 07/11S	EUR	1,000,000	129,161,998	
	HSBC HLDGS FL R 14-XX 16/09S	EUR	5,000,000	606,535,601	TELECOM ITALIA EMTN 3.75 15-23 16/01A	EUR	7,900,000	1,025,064,173	
	INEOS FINANCE REGS 4.00 15-23 01/05S	EUR	7,220,000	922,344,093	TELECOM ITALIA SPA 3.00 16-25 30/09A	EUR	7,580,000	939,901,696	
	INOVYN FINANCE REGS 6.25 16-21 15/05S	EUR	6,080,000	798,738,428	TELECOM ITALIA SPA 3.625 16-24 19/01A	EUR	11,550,000	1,514,384,818	
	INTER GAME TECH REGS 4.75 15-23 15/02S	EUR	19,700,000	2,649,841,336	TELECOM ITALIA SPA 4.875 13-20 25/09A	EUR	1,500,000	208,276,675	
	INTER GAME TECH REGS 4.125 15-20 15/02S	EUR	9,700,000	1,288,228,915	TELECOM ITALIA SPA 5.875 07-23 19/05A	GBP	9,600,000	1,541,290,361	
イギリス	IRON MOUNTAIN REGS 6.125 14-22 15/09S	GBP	9,300,000	1,436,376,073	TELECOM ITALIA SPA 3.625 16-26 25/05A	EUR	7,080,000	893,197,439	
	JAGUAR LAND ROV REGS 5.625 13-23 01/02S	USD	2,050,000	250,846,496	UNICREDIT SPA EMTN FL R 13-25 28/10A	EUR	12,800,000	1,668,500,602	

ストラクチャラ-欧州ハイ・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	
イタリア	UNICREDIT SPA REGS 6.95 12-22 31/10A	EUR	16,750,000	2,372,531,786	スイス	LINCOLN FINANCE REGS 6.875 16-21 15/04S	EUR	10,600,000	1,417,796,267
	UNIPOLSAI SPA EMTN FL.R 14-XX 18/06A	EUR	6,100,000	714,533,963		MERCURY BONDCO 8.25 15-21 30/05S	EUR	9,500,000	1,236,867,731
オーストリア	SAPPI PAPIER HOLDING G 3.375 15-22 01/04S	EUR	8,500,000	1,088,769,141	TVL FINANCE REGS 8.50 16-23 15/05S	GBP	3,110,000	477,521,736	
	SAPPI PAPIER REGS 4.00 16-23 01/04S	EUR	10,150,000	1,323,443,434	CREDIT SUISSE FL.R 13-25 18/09A	EUR	5,470,000	737,282,206	
オランダ	WIENERBERGER 4.00 13-20 17/04A	EUR	3,085,000	417,228,193	UBS GROUP SUB FL.R 15-XX 19/02A	EUR	6,700,000	870,264,885	
	WIENERBERGER REGS FL.R 14-XX 09/02A	EUR	500,000	65,150,586	UBS GROUP SUB FL.R 16-XX 16/03A	USD	2,800,000	332,851,654	
	ABN AMRO FL.R 15-XX 22/03S	EUR	7,500,000	943,037,471	HOIST KREDIT AB 3.125 16-19 07/12A	EUR	2,950,000	382,076,709	
	CABLE COMM SYS REGS 5.00 16-23 15/10S	EUR	6,680,000	872,030,726	NORDEA BANK FL.R 15-XX 12/03A	USD	2,600,000	741,893,977	
	COOP RABOBANK UA 6.625 16-49 26/04A	EUR	600,000	79,203,744	SHB SUB FL.R 15-XX 01/03A	USD	11,900,000	1,373,522,127	
	DARLING GLOBAL FINAN 4.75 15-22 30/05S	EUR	4,000,000	522,907,292	SWEDBANK SUB FL.R 16-XX 17/03S	USD	3,000,000	352,557,376	
	EDP FINANCE 5.25 14-21 14/01S	USD	7,700,000	950,771,690	SWEDBANK SUB FL.R 15-XX 17/03S	USD	4,600,000	534,933,044	
	GAS NAT FENOSA REGS FL.R 14-XX 30/11A	EUR	13,200,000	1,654,111,104	VERISURE HLDG REGS 6.375 15-22 01/11S	EUR	13,600,000	1,831,406,713	
	GOODYEAR DUNLOP TI 3.75 15-23 15/12S	EUR	4,060,000	526,470,491	VOLVO TREAS REGS SUB FL.R 14-75 10/06A	EUR	13,000,000	1,666,103,910	
	GRUPO ANTOLIN DUTCH 4.75 14-21 01/04S	EUR	10,800,000	1,379,882,979	ALMIRALL EMTN REGS 4.625 14-21 01/04S	EUR	726,000	92,556,059	
	GRUPO ANTOLIN DUTCH 5.125 15-22 30/06S	EUR	4,550,000	604,591,381	BCO BILBAO VIZCAYA FL.R 16-XX 14/04Q	EUR	2,200,000	292,421,917	
	HERTZ HOLDGS NETH 4.125 16-21 15/10S	EUR	2,060,000	256,501,936	CAIXABANK EMTN FL.R 13-23 14/11A	EUR	4,100,000	532,217,260	
	ING GROEP SUB 6.00 15-XX 30/04S	USD	7,050,000	802,657,446	CAMPOFRIO REGS 3.375 15-22 15/03S	EUR	9,300,000	1,191,047,035	
	ING SUB FL.R 16-28 11/04A	EUR	500,000	64,931,608	CELLNEX TELECOM 3.125 15-22 27/07A	EUR	3,500,000	455,434,073	
	KPN FL.R 13-XX 14/09A	EUR	12,300,000	1,623,298,453	CELLNEX TELECOM 2.375 16-24 16/01A	EUR	6,100,000	744,333,414	
	LGE HOLDCO VI BV 7.125 14-24 15/05S	EUR	15,900,000	2,228,016,792	ENCE ENERGIA REGS 5.375 15-22 01/11S	EUR	2,000,000	261,539,760	
	OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	EUR	5,000,000	615,626,838	NH HOTEL GROUP SA 3.75 16-23 01/10S	EUR	3,660,000	466,141,164	
	OI EUROPEAN GROUP BV 6.75 10-20 15/09S	EUR	7,500,000	1,114,882,151	NH HOTELES REGS 6.875 13-19 15/11S	EUR	2,000,000	268,217,329	
	PETROBRAS GLB FIN 3.75 14-21 14/01A	EUR	1,200,000	147,970,402	DANSKE BANK EMTN FL.R 15-XX 06/04S	EUR	11,300,000	1,458,112,644	
	PETROBRAS GLOBAL FIN 4.75 14-25 14/01A	EUR	1,500,000	180,440,143	LANXESS SUB FL.R 16-76 06/12A	EUR	4,740,000	608,793,304	
	PETROBRAS INTL FIN 3.25 12-19 01/04A	EUR	13,767,000	1,734,765,562	RWE AG FL.R 12-XX 20/03A	GBP	2,600,000	388,576,243	
	PETROBRAS INTL FIN 4.25 12-23 02/10A	EUR	2,800,000	338,712,677	RWE SUB REGS FL.R 15-75 21/04A	EUR	2,700,000	316,531,534	
	PETROBRAS INTL FIN 5.875 11-22 07/03A	EUR	5,800,000	757,280,861	SCHAEFFLER FINANCE 3.25 16-23 15/09S	EUR	9,360,000	1,184,660,189	
	PHOENIX PIB DUTCH 3.625 14-21 30/07A	EUR	4,700,000	650,229,637	SCHAEFFLER VER ZWEI 3.75 16-26 15/09S	EUR	5,960,000	736,739,844	
	RABOBANK NEDERLAND FL.R 15-XX 31/12S	EUR	10,700,000	1,334,066,588	SCHAEFFLER VERWALTUNG 2.75 16-21 15/09S	EUR	6,400,000	812,165,607	
	REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-49 29/12A	EUR	4,200,000	513,721,575	TECHEM EMTN REGS 6.125 12-19 01/10S	EUR	7,076,000	902,990,766	
	REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	5,850,000	680,312,835	TECHEM ENER REGS 7.875 12-20 01/10S	EUR	10,300,000	1,323,576,850	
	SCHAEFFLER FINANCE 3.50 14-22 15/05S	EUR	4,000,000	506,643,942	THYSSENKRUPP 3.125 14-19 25/10A	EUR	8,600,000	1,121,108,480	
	SM MTH AUTO GRP REGS 4.125 14-21 15/07S	EUR	11,000,000	1,394,799,989	THYSSENKRUPP AG 1.75 15-20 25/11A	EUR	2,700,000	339,377,235	
	SNS BANK SUB 3.75 15-25 05/11A	EUR	4,700,000	606,055,328	THYSSENKRUPP AG 2.75 16-21 08/03A	EUR	7,300,000	939,281,400	
	TELE EUR REGS SUB FL.R 14-XX 31/03A	EUR	7,500,000	958,796,436	TRIONISTA HOLDCO REGS 5.00 13-20 30/04S	EUR	6,200,000	786,617,631	
	TELEFONICA EUROPA SUB 7.625 13-XX 18/09A	EUR	13,500,000	1,898,023,337	TRIONISTA HOLDCO REGS 6.875 13-21 30/04S	EUR	9,000,000	1,172,987,335	
	TELEFONICA EUROPA SUB FL.R 13-XX 26/11A	GBP	7,900,000	1,189,213,075	TUI 2.125 16-21 26/10S	EUR	2,700,000	340,901,832	
	TELEFONICA EUROPA SUB FL.R 16-XX 15/09A	EUR	5,900,000	710,711,091	UNITY MEDIA REGS 5.125 13-23 21/01S	EUR	106,110	13,853,931	
	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX 18/09A	EUR	13,000,000	1,709,444,138	UNITYMEDIA HESSEN REGS 5.50 12-22 15/09S	EUR	13,483,260	1,755,773,224	
	UPC HOLDING REGS 6.375 12-22 15/09S	EUR	18,800,000	2,466,892,307	UNITYMEDIA KABEL SUB 3.75 15-27 15/01S	EUR	16,400,000	1,916,300,907	
	UPC HOLDING REGS 6.75 13-23 15/03S	EUR	6,500,000	873,969,288	UNITYMEDIA NRW REGS 5.75 12-23 15/01S	EUR	11,615,400	1,533,419,586	
	ZIGGO BOND CO 4.625 15-25 15/01S	EUR	1,150,000	145,010,768	UNITYMEDIA NRW/HESSEN 6.25 13-29 15/01S	EUR	8,000,000	1,091,381,488	
	ZIGGO FIN REGS 3.75 15-25 15/01S	EUR	10,000,000	1,249,743,703	WEPA HYGIENEPDREGS 3.75 16-24 15/05A	EUR	3,100,000	399,162,760	
カナダ	BOMBARDIER REGS EMTN 6.125 10-21 15/05S	EUR	8,000,000	1,041,021,693	日本	SOFTBANK GROUP 4.00 15-27 30/01S	EUR	2,100,000	282,478,147
	ENTERTAINM ONE 6.875 15-22 15/12S	GBP	3,600,000	564,229,653	SOFTBANK GROUP 5.25 15-27 30/07S	EUR	3,100,000	422,471,757	
クロアチア	AGROKOR DD REGS 9.125 12-20 01/02S	EUR	2,890,000	370,974,340	SOFTBANK GROUP CORP 4.75 15-25 30/07S	EUR	24,300,000	3,253,728,669	
	AGROKOR DD REGS 9.875 12-19 01/05S	EUR	1,640,000	209,727,434	SOFTBANK REGS 4.625 13-20 15/04S	EUR	5,273,000	725,311,785	
ジャーニー チャンネル	ADIENT GLOBAL HOLD 3.50 16-24 15/08S	EUR	11,660,000	1,457,559,764	ノルウェー	LINDOR REGS 7.00 14-21 15/08S	EUR	13,300,000	1,747,191,225
	ASTON MARTIN CAP REGS 9.25 11-18 15/07S	GBP	1,647,000	244,398,720	SILK BIDCO REGS 7.50 15-22 01/02S	EUR	4,200,000	550,861,062	
	AVIS BUDGET CAR 4.125 16-24 15/11S	EUR	3,160,000	391,078,202	フィンランド	STORA ENSO OYJ 5.50 12-19 07/03A	EUR	2,000,000	273,017,601
	AVIS BUDGET CAR 6.00 13-21 01/03S	EUR	3,888,888	498,540,995	ブラジル	VALE EMTN 4.375 10-18 24/03A	EUR	2,000,000	257,814,691
	HBOS PERP. SUB FL.R 01-XX 29/11S	GBP	2,900,000	439,054,259	VOTORANTIM CIMENTOS 3.50 15-22 13/07A	EUR	600,000	72,717,841	
					フランス	ACCOR FL.R 14-XX 30/06A	EUR	16,300,000	2,077,788,588



## ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

銘柄		通貨	額面金額	円換算評価額
ルクセンブルク	UNICREDIT FINANCE FL.R 09-XX 10/12A	EUR	16,000,000	2,152,037,300
	WIND ACQUI.FIN 4.00 14-20 15/07S	EUR	21,800,000	2,738,601,459
	WIND ACQUI.FIN REGS 4.75 14-20 15/07S	USD	1,100,000	129,349,300
	WIND ACQUI.FIN REGS 7.00 14-21 23/04S	EUR	20,550,000	2,637,644,316

(注1) 額面金額の小数点以下は切捨てです。

(注2) 通貨欄の表記は以下の通りです。

EUR(ユーロ)、USD(米ドル)、GBP(英ポンド)

## (2) 投資証券

銘柄		口数	現地通貨	円換算評価額
フランス	AMUNDI TRESO CT C 3D -C- CAP 3 DEC	7479.042	EUR	17,328,241,513
	AMUNDI 3 M I (C)	101.142	EUR	13,186,916,112

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

EUR(ユーロ)

■ (1) 直物為替先渡取引 ( I 11 シェアクラス、資源国通貨 )

(2016年12月31日現在)

					評価損益
					日本円
買 建	契約額	売 建	契約額	満 期 日	
ユーロ	200,000.00	ブラジルリアル	736,763.00	2017/2/2	△ 1,535,353
ユーロ	300,000.00	ブラジルリアル	1,041,271.80	2017/2/2	△ 14,099
小計①					△ 1,549,452
					評価損益
					日本円
売 建	契約額	買 建	契約額	満 期 日	
ユーロ	400,000.00	ブラジルリアル	1,507,951.20	2017/2/2	4,304,362
ユーロ	8,300,000.00	ブラジルリアル	30,191,150.40	2017/2/2	49,412,620
小計②					53,716,982
合計①+②					52,167,530 (1)

■ (2) 外国為替先物契約 ( I 11 シェアクラス、資源国通貨 )

					評価損益
					日本円
買 建	契約額	売 建	契約額	満 期 日	
ユーロ	207,194.77	オーストラリアドル	300,000.00	2017/2/2	213,328
ユーロ	273,913.88	オーストラリアドル	400,000.00	2017/2/2	△ 4,840
ユーロ	57,749.29	南アフリカランド	900,000.00	2017/2/2	△ 517,925
ユーロ	305,597.83	南アフリカランド	4,600,000.00	2017/2/2	△ 1,353,740
ユーロ	285,499.56	南アフリカランド	4,200,000.00	2017/2/2	△ 433,367
小計③					△ 2,096,544
					評価損益
					日本円
売 建	契約額	買 建	契約額	満 期 日	
ユーロ	8,524,268.87	オーストラリアドル	12,300,000.00	2017/2/2	△12,327,784
ユーロ	138,621.18	オーストラリアドル	200,000.00	2017/2/2	△ 202,319
ユーロ	8,856,972.61	南アフリカランド	133,800,000.00	2017/2/2	43,010,548
小計④					30,480,445
合計③+④					28,383,901 (2)
合計(1)+(2)=					80,551,431

## 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10期》

決算日：2017年2月15日

（計算期間：2016年2月16日～2017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		
	円	円	%	%	百万円
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
10期（2017年2月15日）	10,067	0	△0.1	63.6	791

（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) 2016年 2月15日	円 10,077		% —	% 66.6
2月末	10,076	△0.0		16.2
3月末	10,076	△0.0		16.2
4月末	10,076	△0.0		60.2
5月末	10,074	△0.0		61.3
6月末	10,074	△0.0		61.3
7月末	10,073	△0.0		61.2
8月末	10,069	△0.1		62.1
9月末	10,069	△0.1		62.4
10月末	10,070	△0.1		62.6
11月末	10,068	△0.1		64.3
12月末	10,067	△0.1		64.0
2017年 1月末	10,067	△0.1		60.9
(期 末) 2017年 2月15日	10,067	△0.1		63.6

(注) 騰落率は期首比です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第10期 (2016年 2月16日 ～2017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10,071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（2016年2月16日から2017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	5,501,706	7,507,312 (1,000,000)
	地方債証券	508,590	—
	特殊債証券	500,175	— (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（2016年2月16日から2017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303回大阪府公募公債(10年)	508,590	—	—
第189回政府保証預金保険機構債	500,175	—	—
第591回国庫短期証券	500,071	—	—

(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（2016年2月16日から2017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（2017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	500,000	503,500	63.6	—	—	—	—	63.6
合計	500,000	503,500	63.6	—	—	—	—	63.6

(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) 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

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	第303回大阪府公募公債(10年)	1.93	500,000	503,500	2017/6/28
合計			500,000	503,500	

(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 (2017年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	503,500	63.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	287,849	36.4
投 資 信 託 財 産 総 額	791,349	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

2017年2月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	791,349,724円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	286,554,262
公 社 債(評価額)	503,500,000
未 収 利 息	1,295,462
(B) 負 債	205,404
未 払 解 約 金	50,807
未 払 信 託 報 酬	153,891
未 払 利 息	706
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	791,144,320
元 本	785,904,214
次 期 繰 越 損 益 金	5,240,106
(D) 受 益 権 総 口 数	785,904,214口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	10.067円

(注記事項)

期首元本額	4,477,162,110円
期中追加設定元本額	78,053,908円
期中一部解約元本額	3,769,311,804円

## ■損益の状況

当期 自2016年2月16日 至2017年2月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,365,396円
受 取 利 息	4,608,111
支 払 利 息	△ 242,715
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△4,946,044
売 買 益	339,895
売 買 損	△5,285,939
(C) 信 託 報 酬 等	△ 166,028
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 746,676
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	205,390
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,781,392
(配 当 等 相 当 額)	( 4,108,143)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 1,673,249)
(G) 計 (D+E+F)	5,240,106
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	5,240,106
追 加 信 託 差 損 益 金	5,781,392
(配 当 等 相 当 額)	( 4,108,143)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 1,673,249)
分 配 準 備 積 立 金	4,417,393
繰 越 損 益 金	△4,958,679

(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。