

■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10月27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／トルコリラ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 (I12シェアクラス、トルコリラ)」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マネープールファンド (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 (トルコリラコース)	ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (I12シェアクラス、トルコリラ) CAマネープールファンド (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 (I12シェアクラス、トルコリラ)	欧州のハイイールド債
	CAマネープールファンド (適格機関投資家専用)	本邦通貨表示の短期公社債
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
 (トルコリラコース)

運用報告書 (全体版)
 第11作成期

第61期	(決算日 2016年11月8日)
第62期	(決算日 2016年12月8日)
第63期	(決算日 2017年1月10日)
第64期	(決算日 2017年2月8日)
第65期	(決算日 2017年3月8日)
第66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（トルコリラコース）

■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 益 証 券 入 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率	純資産総額
			税 分	込 配	み 金			
第7作成期		円		円	%	%	%	百万円
	37期 (2014年11月10日)	9,333		250	7.5	0.5	98.0	386,730
	38期 (2014年12月8日)	9,724		250	6.9	0.5	97.4	402,995
	39期 (2015年1月8日)	9,047		250	△ 4.4	0.5	97.6	390,355
	40期 (2015年2月9日)	8,455		250	△ 3.8	0.5	97.7	380,752
	41期 (2015年3月9日)	8,057		200	△ 2.3	0.5	97.5	376,650
第8作成期	42期 (2015年4月8日)	7,989		200	1.6	0.5	98.4	371,187
	43期 (2015年5月8日)	7,458		200	△ 4.1	0.5	97.9	346,075
	44期 (2015年6月8日)	7,726		200	6.3	0.5	98.0	358,942
	45期 (2015年7月8日)	7,235		200	△ 3.8	0.6	97.9	334,200
	46期 (2015年8月10日)	7,063		200	0.4	0.6	97.9	322,504
	47期 (2015年9月8日)	6,006		200	△ 12.1	0.7	97.8	266,648
第9作成期	48期 (2015年10月8日)	6,079		150	3.7	0.7	97.8	266,638
	49期 (2015年11月9日)	6,238		150	5.1	0.7	97.8	267,941
	50期 (2015年12月8日)	6,171		150	1.3	0.6	97.9	256,450
	51期 (2016年1月8日)	5,551		150	△ 7.6	0.7	97.8	222,557
	52期 (2016年2月8日)	5,470		100	0.3	0.7	97.1	216,039
	53期 (2016年3月8日)	5,333		100	△ 0.7	0.5	98.0	200,393
第10作成期	54期 (2016年4月8日)	5,226		100	△ 0.1	0.5	98.0	191,002
	55期 (2016年5月9日)	5,017		100	△ 2.1	0.1	98.3	179,677
	56期 (2016年6月8日)	5,096		100	3.6	0.1	98.4	178,842
	57期 (2016年7月8日)	4,631		100	△ 7.2	0.1	98.3	158,201
	58期 (2016年8月8日)	4,594		100	1.4	0.1	98.3	149,490
	59期 (2016年9月8日)	4,744		60	4.6	0.1	98.2	148,773
第11作成期	60期 (2016年10月11日)	4,552		60	△ 2.8	0.2	97.7	130,713
	61期 (2016年11月8日)	4,418		60	△ 1.6	0.2	98.3	120,587
	62期 (2016年12月8日)	4,451		60	2.1	0.2	98.4	115,997
	63期 (2017年1月10日)	4,178		60	△ 4.8	0.2	98.0	104,258
	64期 (2017年2月8日)	4,001		60	△ 2.8	0.2	98.3	95,581
	65期 (2017年3月8日)	4,121		60	4.5	0.2	98.3	97,003
	66期 (2017年4月10日)	3,926		60	△ 3.3	0.2	98.1	91,721

(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・欧州ハイ・イールド債券ファンド（トルコリラコース）

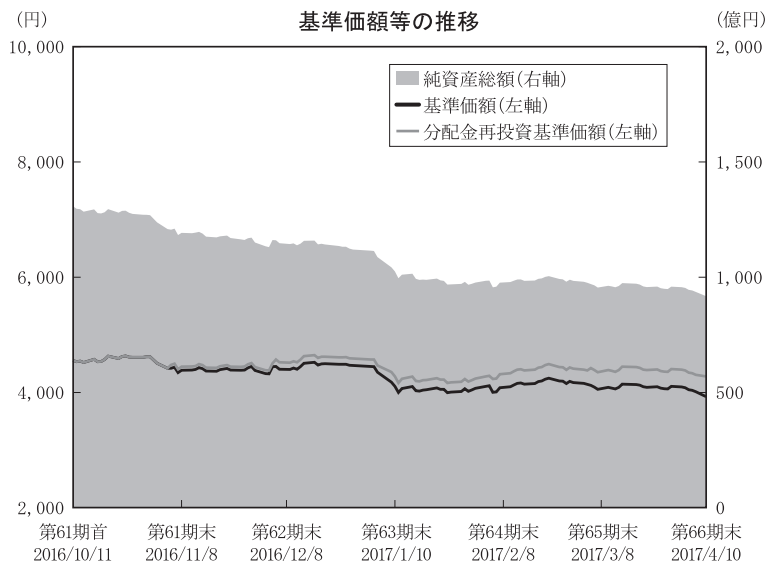
■ 当作成期中の基準価額等の推移

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61期	(期 首)2016年10月11日	円 4,552	% —	% 0.2	% 97.7
	10月末	4,610	1.3	0.2	98.4
	(期 末)2016年11月8日	4,478	△1.6	0.2	98.3
第62期	(期 首)2016年11月8日	4,418	—	0.2	98.3
	11月末	4,427	0.2	0.2	98.4
	(期 末)2016年12月8日	4,511	2.1	0.2	98.4
第63期	(期 首)2016年12月8日	4,451	—	0.2	98.4
	12月末	4,466	0.3	0.2	98.4
	(期 末)2017年1月10日	4,238	△4.8	0.2	98.0
第64期	(期 首)2017年1月10日	4,178	—	0.2	98.0
	1月末	4,063	△2.8	0.2	98.4
	(期 末)2017年2月8日	4,061	△2.8	0.2	98.3
第65期	(期 首)2017年2月8日	4,001	—	0.2	98.3
	2月末	4,194	4.8	0.2	98.4
	(期 末)2017年3月8日	4,181	4.5	0.2	98.3
第66期	(期 首)2017年3月8日	4,121	—	0.2	98.3
	3月末	4,106	△0.4	0.2	98.4
	(期 末)2017年4月10日	3,986	△3.3	0.2	98.1

(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61期首	4,552円
第66期末	3,926円
既払分配金 (税込み)	360円
騰落率	△6.0% (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】

下落要因

- ① 2016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
- ② 為替市場において、当作成期はトルコリラ安・円高となったこと

上昇要因

- ① 2016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 ユーロ売り／トルコリラ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

【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33円台で始まったトルコリラ／円相場は、地政学リスクや、強権政治への懸念からトルコリラが下落して開始しました。エルドアン大統領が米ドル・金を持ってトルコリラを買うことを推奨したことなどから持ち直す局面もあったものの、再びテロ懸念や政情不安、これまでのトルコリラ下落からくるインフレ懸念などからトルコリラは大きく下落しました。しかし、大統領からの金融緩和圧力に屈せず、中央銀行が政策金利上限の限界貸付金利を引き上げたことが好感され、相対的に大きく売り込まれていたトルコリラは反発しました。その後は米国でトランプ政権の政策実現力が疑問視され、米ドル安・円高が進行したことからトルコリラも下落し、29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、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た。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（I12シェアクラス、トルコリラ）」と、円建の国内籍投資信託「C Aマネープールファンド（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（I12シェアクラス、トルコリラ）」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（I12シェアクラス、トルコリラ）>

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、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（トルコリラコース）

実質的なユーロ建資産に対し、ユーロ売り／トルコリラ買いの為替取引を行い、当作成期を通じてトルコリラ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「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I12シェアクラス、トルコリラ）」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)

<ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I12シェアクラス、トルコリラ）>

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えています。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に対し、ユーロ売り／トルコリラ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)

アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（トルコリラコース）

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第61期～第66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)	23円 (6) (16) (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)	0 (0) (0) (0)	0.003 (0.002) (0.001) (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	23	0.544	

期中の平均基準価額は4,311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 61 期 ～ 第 66 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 (I12シェアクラス、トルコリラ)	口	千円	口	千円
		—	—	4,120,000	21,902,450

- (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（トルコリラコース）

■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10作成期末 (第60期末)	第11作成期末 (第66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）		196,050,889	196,050,889	197,344
合計	口数・金額	196,050,889	196,050,889	197,344
	銘柄数<比率>	1	1	<0.2%>

（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10作成期末 (第60期末)	第11作成期末 (第66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 (I12シェアクラス、トルコリラ)		22,910,000	18,790,000	90,004,100
合計	口数・金額	22,910,000	18,790,000	90,004,100
	銘柄数<比率>	1	1	<98.1%>

アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（トルコリラコース）

■投資信託財産の構成（2017年4月10日現在）

項 目	第 11 作 成 期 末 (第 66 期 末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	197,344	0.2
投 資 証 券	90,004,100	96.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,263,191	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	93,464,635	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 61 期 末	第 62 期 末	第 63 期 末	第 64 期 末	第 65 期 末	第 66 期 末
(A) 資 産	123,161,051,131円	118,101,530,823円	106,259,384,728円	97,464,300,965円	98,705,033,407円	93,464,635,767円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,175,927,096	3,521,546,788	3,660,810,693	3,179,966,141	3,082,548,583	3,263,190,943
投資信託受益証券(評価額)	197,384,035	197,384,035	197,384,035	197,344,824	197,344,824	197,344,824
投資証券(評価額)	118,521,440,000	114,114,650,000	102,191,070,000	93,938,550,000	95,375,350,000	90,004,100,000
未 収 入 金	266,300,000	267,950,000	210,120,000	148,440,000	49,790,000	-
(B) 負 債	2,573,862,320	2,104,208,915	2,000,389,006	1,883,265,309	1,701,581,330	1,743,606,609
未 払 収 益 分 配 金	1,637,506,246	1,563,620,301	1,497,197,379	1,433,362,522	1,412,408,922	1,401,856,762
未 払 解 約 金	828,366,256	432,857,747	388,840,303	361,302,261	203,600,562	243,939,672
未 払 信 託 報 酬	106,759,798	105,280,469	111,648,103	85,677,490	82,434,775	94,424,006
未 払 利 息	10,296	9,648	9,528	8,276	8,867	6,258
そ の 他 未 払 費 用	1,219,724	2,440,750	2,693,693	2,914,760	3,128,204	3,379,911
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	120,587,188,811	115,997,321,908	104,258,995,722	95,581,035,656	97,003,452,077	91,721,029,158
元 本	272,917,707,679	260,603,383,555	249,532,896,534	238,893,753,769	235,401,487,058	233,642,793,667
次 期 繰 越 損 益 金	△152,330,518,868	△144,606,061,647	△145,273,900,812	△143,312,718,113	△138,398,034,981	△141,921,764,509
(D) 受 益 権 総 口 数	272,917,707,679口	260,603,383,555口	249,532,896,534口	238,893,753,769口	235,401,487,058口	233,642,793,667口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	4,418円	4,451円	4,178円	4,001円	4,121円	3,926円

(注記事項)

作成期首元本額	287,147,434,876円
作成期中追加設定元本額	11,092,147,416円
作成期中一部解約元本額	64,596,788,625円

アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（トルコリラコース）

■損益の状況

第61期 自2016年10月12日 至2016年11月8日 第64期 自2017年1月11日 至2017年2月8日
 第62期 自2016年11月9日 至2016年12月8日 第65期 自2017年2月9日 至2017年3月8日
 第63期 自2016年12月9日 至2017年1月10日 第66期 自2017年3月9日 至2017年4月10日

項 目	第 61 期	第 62 期	第 63 期	第 64 期	第 65 期	第 66 期
(A) 配 当 等 收 益	1,753,799,307円	1,674,516,588円	1,603,821,867円	1,538,164,569円	1,512,949,179円	1,497,322,546円
受 取 配 当 金	1,753,981,674	1,674,702,711	1,604,004,108	1,538,324,660	1,513,090,439	1,497,468,760
支 払 利 息	△ 182,367	△ 186,123	△ 182,241	△ 160,091	△ 141,260	△ 146,214
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 3,662,176,073	842,570,854	△ 6,809,813,416	△ 4,234,650,661	2,770,388,059	△ 4,545,016,410
売 買 益	64,074,576	885,299,428	51,735,880	162,494,552	2,851,382,693	26,775,320
売 買 損	△ 3,726,250,649	△ 42,728,574	△ 6,861,549,296	△ 4,397,145,213	△ 80,994,634	△ 4,571,791,730
(C) 信 託 報 酬 等	△ 107,979,522	△ 106,510,825	△ 5,111,901,046	△ 85,898,557	△ 82,672,474	△ 94,675,713
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 2,016,356,288	2,410,576,617	△ 5,317,892,595	△ 2,782,384,649	4,200,664,764	△ 3,142,369,577
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 98,446,629,093	△ 97,164,100,311	△ 91,896,591,814	△ 93,666,606,662	△ 95,309,122,880	△ 90,469,789,285
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 50,230,027,241	△ 48,288,917,652	△ 46,562,219,024	△ 45,430,364,280	△ 45,877,167,943	△ 46,907,748,885
(配 当 等 相 当 額)	(26,504,525,904)	(25,341,629,260)	(24,298,768,911)	(23,342,749,950)	(23,107,830,008)	(23,070,835,554)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 76,734,553,145)	(△ 73,630,546,912)	(△ 70,860,987,935)	(△ 68,773,114,230)	(△ 68,984,997,951)	(△ 69,978,584,439)
(G) 計 (D+E+F)	△150,693,012,622	△143,042,441,346	△143,776,703,433	△141,879,355,591	△136,985,626,059	△140,519,907,747
(H) 收 益 分 配 金	△ 1,637,506,246	△ 1,563,620,301	△ 1,497,197,379	△ 1,433,362,522	△ 1,412,408,922	△ 1,401,856,762
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△152,330,518,868	△144,606,061,647	△145,273,900,812	△143,312,718,113	△138,398,034,981	△141,921,764,509
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 50,230,027,241	△ 48,288,917,652	△ 46,562,219,024	△ 45,430,364,280	△ 45,877,167,943	△ 46,907,748,885
(配 当 等 相 当 額)	(26,504,525,904)	(25,341,629,260)	(24,298,768,911)	(23,342,749,950)	(23,107,830,008)	(23,070,835,554)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 76,734,553,145)	(△ 73,630,546,912)	(△ 70,860,987,935)	(△ 68,773,114,230)	(△ 68,984,997,951)	(△ 69,978,584,439)
分 配 準 備 積 立 金	10,271,403,714	9,820,305,303	9,369,115,551	8,914,375,518	8,753,375,983	8,562,299,010
繰 越 損 益 金	△112,371,895,341	△106,137,449,298	△108,080,797,339	△106,796,729,351	△101,274,243,021	△103,576,314,634

(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61期計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,645,819,785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（26,504,525,904円）および分配準備積立金（10,263,090,175円）より分配対象収益は38,413,435,864円（10,000口当たり1,407円）であり、うち1,637,506,246円（10,000口当たり60円）を分配金額としております。

第62期計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,603,654,936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（25,341,629,260円）および分配準備積立金（9,780,270,668円）より分配対象収益は36,725,554,864円（10,000口当たり1,409円）であり、うち1,563,620,301円（10,000口当たり60円）を分配金額としております。

第63期計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,491,920,821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（24,298,768,911円）および分配準備積立金（9,374,392,109円）より分配対象収益は35,165,081,841円（10,000口当たり1,409円）であり、うち1,497,197,379円（10,000口当たり60円）を分配金額としております。

第64期計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,452,266,012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（23,342,749,950円）および分配準備積立金（8,895,472,028円）より分配対象収益は33,690,487,990円（10,000口当たり1,410円）であり、うち1,433,362,522円（10,000口当たり60円）を分配金額としております。

第65期計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,483,749,261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（23,107,830,008円）および分配準備積立金（8,682,035,644円）より分配対象収益は33,273,614,913円（10,000口当たり1,413円）であり、うち1,412,408,922円（10,000口当たり60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（1,402,646,833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（23,070,835,554円）および分配準備積立金（8,561,508,939円）より分配対象収益は33,034,991,326円（10,000口当たり1,413円）であり、うち1,401,856,762円（10,000口当たり60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61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
1万口当たりの分配金（税込み）	60円	60円	60円	60円	60円	60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61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66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	60	60	60	60	60	60
（対基準価額比率）	(1.340%)	(1.330%)	(1.416%)	(1.477%)	(1.435%)	(1.505%)
当期の収益	60	60	59	60	60	60
当期の収益以外	—	—	0	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,347	1,349	1,349	1,350	1,353	1,353

（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（I 12シエアクラス、トルコリラ）」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
アメリカ		VWR FUNDING INC 4.625 15-22 15/04S	4.625	12,500,000	1,531,947,310	2022/4/15
オランダ		TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX 18/09A	6.5	12,000,000	1,513,501,573	—
イタリア		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

ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

■外国為替先物契約（I 12シェアクラス、トルコリラ）

(2017年4月7日現在)

売 建	契 約 額	買 建	契 約 額	満 期 日	評 価 損 益	
					日本円	
ユーロ	124,801,255.00	トルコリラ	500,000,000	2017/5/24	△	56,502,693
ユーロ	121,084,227.00	トルコリラ	486,000,000	2017/5/24	△	28,751,073
ユーロ	275,184,526.00	トルコリラ	1,070,000,000	2017/6/2	△	1,171,979,038
ユーロ	272,155,851.00	トルコリラ	1,065,000,000	2017/6/2	△	961,609,682
				合計		△2,218,842,486

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（I 12シェアクラス、トルコリラ）」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。

ストラクチュラ-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
資産合計	350,257,600,553
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
負債合計	17,628,926,032
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
純資産	332,628,674,521

■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	5,900,000	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 HYGIENEPD REGS 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	ソルウェー	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
	HBSO 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

ストラクチュラ-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	
フランス	AREVA 3.25 13-20 04/09A	EUR	4,800,000	594,686,484		SOLVAY FINANCE SUB FL R 15-XX 03/06A	EUR	3,000,000	405,555,291
	AREVA EMTN 3.50 10-21 22/03A	EUR	8,300,000	1,027,393,079		SPCM REGS 2.875 15-23 15/06S	EUR	14,000,000	1,727,044,724
	AREVA EMTN 4.375 09-19 06/11A	EUR	4,450,000	573,588,417		THEREOS FINANCE 4.125 16-23 16/06A	EUR	4,000,000	507,785,575
	AREVA EMTN 4.875 09-24 23/09A	EUR	1,000,000	127,620,548		THOM EUOPE REGS 7.375 14-19 15/07S	EUR	13,480,000	1,754,320,551
	AREVA SA 3.125 14-23 20/03A	EUR	4,000,000	475,588,571		VEOLIA ENVIRONNEMENT FL R 13-XX 16/04A	EUR	8,500,000	1,092,512,664
	ARKEMA SA FL R 14-XX 29/10A	EUR	6,000,000	788,649,443	ベルギー	KBC GROEP SUB FL R 14-XX 19/03Q	EUR	13,700,000	1,702,997,233
	BISOHO REGS 5.875 16-23 01/05S	EUR	5,640,000	751,779,666		ONTEX GROUP REGS 4.75 14-21 15/11S	EUR	2,500,000	325,934,383
	BNP PARIBAS 4.032 14-XX 25/11A	EUR	2,000,000	245,512,610	メキシコ	CEMEX REGS 4.75 14-22 11/01S	EUR	1,000,000	128,275,018
	BNP PARIBAS REGS FL R 16-XX 14/03S	USD	3,400,000	392,990,077		CEMEX SAB DE CV 4.375 15-23 05/03S	EUR	6,560,000	830,799,223
	BNP PARIBAS SUB FL R 15-XX 17/06S	EUR	4,900,000	633,098,745		CEMEX SAB DE CV 6.125 15-25 05/05S	USD	3,400,000	408,106,909
	CA ASSURANCES SUB FL R 14-XX 14/10A	EUR	8,600,000	1,047,377,932	ルクセンブルク	ALBEA BEAUTY HOLDINGS 8.75 12-19 01/11S	EUR	6,000,000	776,042,271
	CASA TIER 1 EUR FL R 14-49 08/04Q	EUR	7,600,000	967,859,255		ALTICE FINANCE REGS 5.25 15-23 15/02S	EUR	9,000,000	1,177,161,431
	CASINO GUICHARD 2.33 14-25 07/02A	EUR	6,500,000	799,899,079		ALTICE FINANCING REGS 6.50 13-22 15/01S	EUR	5,600,000	725,511,723
	CASINO GUICHARD FL R 13-XX 31/01A	EUR	3,000,000	351,469,195		ALTICE REGS 7.25 14-22 15/05S	EUR	26,540,000	3,497,764,538
	CASINO GUICHARD PER 4.048 14-26 05/08A	EUR	6,800,000	864,473,559		ARD FINANCE SA 6.625 16-23 15/09S	EUR	7,000,000	861,584,784
	CERBA EUROPEAN LAB 7.00 13-20 01/02S	EUR	15,410,000	1,949,893,163		BMBG BOND FINANCE 3.00 16-21 15/06S	EUR	3,540,000	454,929,712
	CREDIT AGRI REGS SUB FL R 16-66 23/12Q	USD	500,000	61,615,371		CABOT FINANCIAL LU 7.50 16-23 01/10S	GBP	6,800,000	986,483,847
	CREDIT AGRICOLE FL R 09-XX 26/10A	EUR	5,500,000	788,560,253		CIRSA FUNDING 5.875 15-23 15/05S	EUR	5,800,000	760,284,783
	CREDIT AGRICOLE SUB FL R 14-XX 23/12Q	USD	8,290,000	946,193,321		CIRSA FUNDING REGS 5.75 16-21 15/05A	EUR	3,130,000	414,415,556
	CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25 16-26 01/06A	EUR	1,800,000	231,583,704		CNH IND FIN 2.875 14-21 27/09A	EUR	4,500,000	587,063,869
	CROWN EURO HLDG REGS 4.00 14-22 15/07S	EUR	13,500,000	1,836,258,899		CNH IND FIN 2.875 16-23 17/05S	EUR	3,880,000	493,139,112
	CROWN EURO HOLDINGS 2.625 16-24 30/09S	EUR	2,600,000	314,371,781		CNH INDUSTRIAL FIN 2.75 14-19 18/03A	EUR	9,700,000	1,240,890,634
	CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	EUR	7,200,000	899,195,441		DUFREY FIN SCA 4.50 14-22 15/07S	EUR	13,100,000	1,703,303,186
	EUROPACAR 5.75 15-22 15/06S	EUR	11,000,000	1,434,206,011		DUFREY FINANCE SCA REGS 4.50 15-23 01/08S	EUR	5,600,000	739,834,297
	FAURECIA 3.125 15-22 15/06S	EUR	12,500,000	1,589,028,919		DUFREY FINANCE SCA REGS 4.50 15-23 01/08S	EUR	5,600,000	739,834,297
	FAURECIA 3.625 16-23 15/06S	EUR	5,800,000	743,781,050		EMPARK FUNDING REGS 6.75 13-19 15/12S	EUR	3,300,000	423,019,323
	GROUPAMA SA FL R 14-XX 28/05A	EUR	10,000,000	1,157,490,405		FIAT FIN TRADE 6.75 13-19 14/10A	EUR	20,500,000	2,904,351,319
	GROUPAMA SUB FL R 09-39 27/10A	EUR	9,500,000	1,251,301,147		FIAT FIN TRADE 6.875 13-18 15/03A	EUR	2,200,000	289,747,937
	GROUPE FNAC SA 3.25 16-23 30/09S	EUR	8,100,000	1,028,285,719		FIAT FINANCE REGS 4.75 14-21 22/03A	EUR	4,700,000	637,208,623
	HOMEVI REGS 6.875 14-21 15/08S	EUR	14,760,000	1,945,270,779		FIAT FINANCE TRADE 4.75 14-22 15/07A	EUR	16,250,000	2,207,652,851
	LA FINANCIERE ATALIAN 7.25 13-20 15/01S	EUR	8,665,000	1,114,231,931		FIAT FINANCE TRADE 7.375 11-18 09/07A	EUR	8,000,000	1,081,648,082
	LABEYRIE FINE FOODS 5.625 14-21 15/03S	EUR	9,360,000	1,189,496,382		FIAT INDUSTRIAL EMTN 6.25 11-18 09/03A	EUR	4,000,000	526,553,629
	LOXAM SAS 3.50 16-23 03/05S	EUR	5,430,000	666,833,939		FMC FIN VII REG S 5.25 11-21 15/02S	EUR	5,550,000	804,748,314
	LOXAM SAS 7.00 14-22 23/07S	EUR	1,200,000	158,414,868		GARFUNKELUX REGS 8.50 15-22 01/11S	GBP	7,900,000	1,188,165,612
	MEDI-PARTENAIRES 7.00 13-20 15/05S	EUR	9,200,000	1,194,447,330		GARFUNKELUX REGS 11.00 15-23 01/11S	GBP	2,000,000	297,008,183
	MOBILUX FINANCE SA 5.50 16-24 15/11S	EUR	8,770,000	1,134,390,642		GAZPPROM 3.389 13-20 20/03A	EUR	1,900,000	244,444,790
	NATIXIS PERPETUAL FL R 07-49 18/10A	EUR	3,300,000	422,731,085		GAZPPROM OAO REG-S 3.755 12-17 15/03A	EUR	3,000,000	371,653,218
	NEXANS 3.25 16-21 26/05A	EUR	3,300,000	427,338,830		GAZPPROM REGS 3.70 13-18 25/07A	EUR	3,900,000	498,008,005
	NOVAFIVES SAS REGS 4.50 14-21 30/06S	EUR	2,200,000	250,390,631		GESTAMP REGS 3.50 16-23 31/12S	EUR	8,170,000	1,048,258,170
	NOVALIS SAS REGS 3.00 15-22 30/04S	EUR	19,300,000	2,454,600,315		HANESBRANDS 3.50 16-24 15/06S	EUR	7,660,000	988,674,153
	NUMERICABLE REGS 5.625 14-24 15/05S	EUR	12,300,000	1,603,037,297		INEOS GRP REGS 5.75 14-19 15/02S	EUR	5,150,000	648,844,853
	PAPREC HOLDING REGS 5.25 15-22 01/04S	EUR	12,547,000	1,642,205,181		MATTERHORN TEL HOL REGS 4.875 15-23 01/05S	EUR	4,500,000	562,356,987
	PROMONTORIA MCS SAS FL R 16-21 30/09Q	EUR	6,470,000	813,670,262		MATTERHORN REGS 3.875 15-22 01/05S	EUR	17,300,000	2,196,555,699
	REXEL 3.25 15-22 15/06S	EUR	10,000,000	1,286,034,839		ONEX WIZARD AC II 7.75 15-23 15/02S	EUR	6,300,000	836,715,760
	REXEL SA 3.50 16-23 15/06S	EUR	10,000,000	1,288,421,442		PICARD BONCO REGS 7.75 15-20 01/02S	EUR	14,200,000	1,830,012,641
	SFR GROUP REGS 5.375 14-22 15/05S	EUR	16,000,000	2,065,391,290		PLAY FINANCE 2 SA 5.25 14-19 01/02S	EUR	9,100,000	1,142,226,107
	SOCIETE GEN.REG-S SUB FL R 05-XX 16/06A	GBP	3,000,000	459,499,117		PLAY FINANCE 2 SA 6.50 14-19 01/08S	EUR	7,900,000	1,009,572,656
	SOCIETE GENE SA SUB FL R 09-XX 04/09A	EUR	14,000,000	2,049,078,733		PLAY TOPCO REGS 7.75 14-20 28/02S	EUR	7,100,000	895,283,872
	SOCIETE GENERALE REGS FL R 14-XX 07/04S	EUR	10,500,000	1,327,834,847		SES FL R 16-XX 02/01A	EUR	2,530,000	315,680,944
	SOGECAP SA FL R 14-49 29/12A	EUR	9,500,000	1,164,583,784		SES SA 5.54 16-49 29/11A	EUR	3,160,000	398,798,693
	SOLVAY FIN SUB FL R 13-XX 12/05A	EUR	3,000,000	386,209,039		TELENET FIN V REGS 6.75 12-24 15/08S	EUR	6,000,000	820,868,590
	SOLVAY FINANCE FL R 13-XX 12/11A	EUR	1,884,000	251,144,941		TELENET FINANCE REGS 6.25 12-22 15/08S	EUR	7,500,000	982,582,507
	SOLVAY FINANCE SUB FL R 15-XX 02/06A	EUR	4,800,000	636,151,382		UNICREDIT F REGS SUB 6.00 07-17 31/10S	USD	1,000,000	119,072,704

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)

■外国為替先物契約 (I 12シェアクラス、トルコリラ)

(2016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
ユーロ	21,971,889.17	トルコリラ	80,000,000	2017/1/25	66,152,706
ユーロ	23,601,592.53	トルコリラ	90,000,000	2017/1/25	△ 63,766,252
ユーロ	19,394,409.56	トルコリラ	72,000,000	2017/1/25	12,481,170
ユーロ	17,226,283.11	トルコリラ	64,000,000	2017/1/25	9,462,019
				小計①	24,329,643
					評価損益
売建	契約額	買建	契約額	満期日	日本円
ユーロ	205,757,496.00	トルコリラ	720,000,000	2017/1/25	△1,577,166,572
ユーロ	204,118,830.10	トルコリラ	710,000,000	2017/1/25	△1,705,233,522
ユーロ	308,338,919.70	トルコリラ	1,106,000,000	2017/2/2	△1,547,836,508
ユーロ	308,343,730.50	トルコリラ	1,105,000,000	2017/2/2	△1,581,324,468
				小計②	△6,411,561,070
				合計①+②	△6,387,231,427

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		
	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。

CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）

■ 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。

■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	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
				う ち B B 格 以 下 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。

CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）

■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 損 益	339,895
売 買 損 益	△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。