

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース(為替ヘッジあり)	Bコース(為替ヘッジなし)
商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2012年7月20日から2022年12月5日までです。	
運用方針	ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンドへの投資を通じて、主として世界各国の株式等へ実質的に投資を行い、投資信託財産の中長期的な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。	
	原則として外貨建資産の為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ります。	原則として外貨建資産の為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	ワールド・バリュ・アロケーション	ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)
	ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド	世界各国の株式等
	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。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時(年2回、原則毎年6月5日および12月5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、繰越分も含めた経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

ワールド・バリュ・アロケーション
Aコース(為替ヘッジあり)／
Bコース(為替ヘッジなし)

運用報告書(全体版)

第8期(決算日 2016年6月6日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、この度、上記の決算を行いました。ここに期中の運用状況を報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号

お客様サポートライン 0120-202-900(フリーダイヤル)

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス: <http://www.amundi.co.jp>

◆最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額		投資信託 受益証券 組入比率	投資 証券 組入比率	純資産額
		税金 分配	み 金 騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
4期 (2014年6月5日)	11,951	100	5.5	0.2	97.2	10,002
5期 (2014年12月5日)	11,905	0	△0.4	0.3	110.0	12,174
6期 (2015年6月5日)	11,987	80	1.4	0.3	100.3	12,882
7期 (2015年12月7日)	11,592	0	△3.3	0.3	97.5	12,957
8期 (2016年6月6日)	11,848	0	2.2	0.1	91.1	13,235

(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。

◆当期中の基準価額等の推移

年月日	基準 価額	基準価額		投資信託 受益証券 組入比率	投資 証券 組入比率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期首)	円	%	%	%	%
2015年12月7日	11,592	—	0.3	97.5	
12月末	11,464	△1.1	0.3	95.9	
2016年1月末	10,757	△7.2	0.3	96.8	
2月末	11,118	△4.1	0.3	90.6	
3月末	11,642	0.4	0.3	97.5	
4月末	11,898	2.6	0.1	94.9	
5月末	11,781	1.6	0.1	95.3	
(期末)					
2016年6月6日	11,848	2.2	0.1	91.1	

(注) 騰落率は期首比です。

◆最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		投資信託 受益証券 組入比率	投資 証券 組入比率	純資産 総額
		税金 分配	み 金 騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
4期 (2014年6月5日)	15,370	150	5.9	0.1	98.3	31,374
5期 (2014年12月5日)	17,642	150	15.8	0.3	98.2	65,181
6期 (2015年6月5日)	18,485	150	5.6	0.2	98.0	80,914
7期 (2015年12月7日)	17,735	0	△4.1	0.2	97.3	82,979
8期 (2016年6月6日)	15,926	0	△10.2	0.1	97.1	73,011

(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。

◆当期中の基準価額等の推移

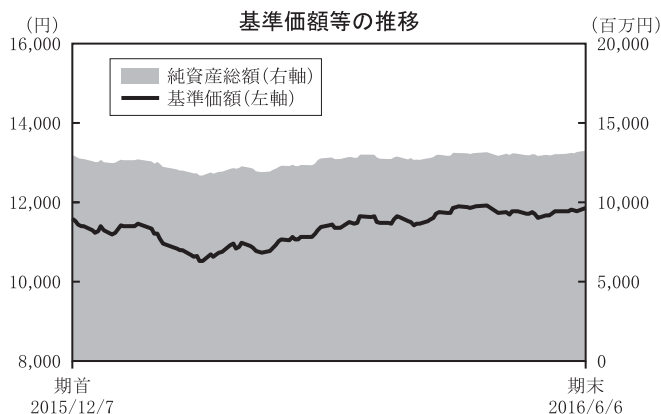
年月日	基準 価額	標準 騰落率		投資信託 受益証券 組入比率	投資 証券 組入比率
(期首)	円		%	%	%
2015年12月7日	17,735		—	0.2	97.3
12月末	17,188		△3.1	0.2	97.5
2016年1月末	16,144		△9.0	0.2	98.0
2月末	15,769		△11.1	0.2	97.9
3月末	16,459		△7.2	0.2	98.7
4月末	16,432		△7.3	0.1	98.5
5月末	16,444		△7.3	0.1	97.7
(期末)					
2016年6月6日	15,926		△10.2	0.1	97.1

(注) 騰落率は期首比です。

■ワールド・バリュー・アロケーション Aコース (為替ヘッジあり) ■

【基準価額等の推移】

第8期首	11,592円
第8期末	11,848円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	2.2%



【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

- ① ECB (欧州中央銀行) や日銀による追加金融緩和策、FRB (米連邦準備理事会) の利上げ先送りなどを受けて、2016年2月中旬以降、世界の株式市場が堅調に推移したこと
- ② 期を通じてリスク回避姿勢の高まりを背景に、金価格 (含む金ETCおよび金関連株式) が大幅に上昇したこと

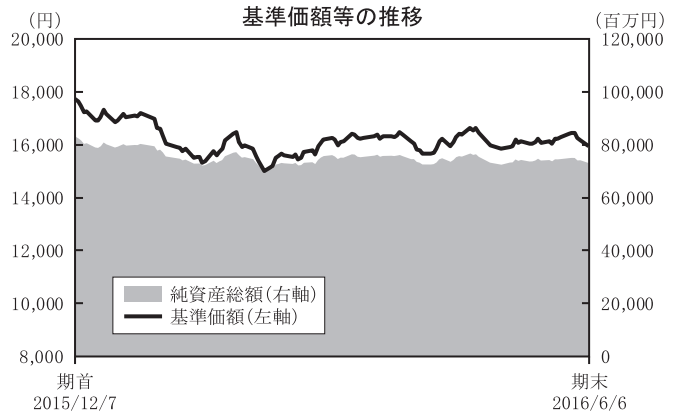
下落要因

- ① 2016年年初から2月にかけて、中国経済の減速、人民元の下落、原油価格の続落に対する懸念から世界の株式市場が急落したこと

■ワールド・バリュー・アロケーション Bコース (為替ヘッジなし) ■

【基準価額等の推移】

第8期首	17,735円
第8期末	15,926円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	△10.2%



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ① 2016年年初から2月にかけて、中国経済の減速、人民元の下落、原油価格の続落に対する懸念から世界の株式市場が急落したこと
- ② 期を通じて世界的なリスクオフの環境下、安全資産とされる円が主要通貨に対して大幅に上昇したこと

上昇要因

- ① E C B (欧州中央銀行) や日銀による追加金融緩和策、F R B (米連邦準備理事会) の利上げ先送りなどを受けて、2016年2月中旬以降、世界の株式市場が堅調に推移したこと
- ② 期を通じてリスク回避姿勢の高まりを背景に、金価格(含む金E T Cおよび金関連株式)が大幅に上昇したこと

【投資環境】

＜世界株式市場＞

当期の先進国の株式市場は、世界経済・政治のさまざまな問題が市場参加者の注目を集める中、小幅な上昇となりました。2016年年初には中国経済の減速や人民元の下落をきっかけに世界の株式市場が急落しました。また、原油価格をはじめ商品市況が大きく下落した結果、天然資源への依存度の高いブラジル、ロシア、中東諸国などの経済・財政状況が悪化しました。欧州では、中国経済の減速による悪影響に加えて、中東の政情不安の長期化の結果、移民問題が深刻化しました。さらに、2015年11月のパリ同時テロに続いて2016年2月にはベルギーでもテロ事件が発生するなど、政情が不安定な状態となりました。相対的に経済が堅調に拡大している米国は、2015年12月に利上げを行ったものの、その後は世界経済の下振れリスクの高まりを受け、利上げを見送りしています。日本も、世界経済の減速、円高などの影響を受け、経済成長率の低迷が続いています。これらの問題に対処するため、世界各国の中央銀行が金融緩和策を発表しました。日銀はマイナス金利を導入し、ECB（欧州中央銀行）も量的緩和策を拡充、マイナス金利のさらなる引き下げを行いました。また、中国政府・人民銀行も、人民元の安定化に努めるだけでなく、今後のマネーサプライの成長を促す政策を発表しました。こうした環境下、当期は、世界の先進国の主要株式の動きを示すMSCIワールド指数は0.23%の小幅な上昇（米ドルベース）となりました。

＜原油・金市場等＞

当期の商品市場では、原油価格（WTI先物）は前期からの下落傾向が続き、2016年2月上旬に1バレル20ドル台後半の安値をつけましたが、その後は大幅な上昇に転じ、当期末には1バレル48ドル台で終えました。金価格も2015年12月下旬を底に下落基調から反発し、前期末の1オンス1,086ドル台から1,244ドル台へと大幅に上昇しました。

＜為替市場＞

当期の為替市場では、世界経済に対する不透明感に加えて人民元の下落、原油価格の続落などから、安全資産とされる円が主要通貨に対して買われる展開に終始しました。また、FRBの利上げ見送りやECBによるマイナス金利の拡大なども円高に拍車をかける要因となりました。ドル/円レートは前期末の1ドル123円台から当期末は106円台に、またユーロ/円レートも同期間1ユーロ133円台から120円台となりました。

＜日本短期国債市場＞

当期の日本の短期国債市場では、強い需要を背景に非常に低い利回りで推移しました。日銀による量的・質的金融緩和のもとで、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは-0.07%近辺の利回り水準で始まりしました。日銀が金融緩和策としてTDBを大量に買い続けていることから、利回りはマイナス圏での推移となりました。1月末の日銀によるマイナス金利導入決定後に-0.20%まで低下したTDB3ヵ月物の利回りは、日銀のさらなる利下げが期待されるなか急速に需給が逼迫（ひっばく）し、一時-0.48%まで低下しましたが、当期末には-0.26%まで上昇しました。

【ポートフォリオ】

■Aコース（為替ヘッジあり）

当ファンドは、主として米ドル建のルクセンブルク籍の会社型投資信託である「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」と円建の国内籍の投資信託である「CAマネープール

ファンド（適格機関投資家専用）」に投資しました。世界の株式等への実質的な投資は「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」を通じて行いました。また、外貨建資産については為替ヘッジを行い為替リスクの低減を図りました。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

■Bコース（為替ヘッジなし）

当ファンドは、主として米ドル建のルクセンブルク籍の会社型投資信託である「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」と円建の国内籍の投資信託である「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」に投資しました。世界の株式等への実質的な投資は「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」を通じて行いました。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

<ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド>

当期のファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンドの基準価額は3.96%の上昇となりました（米ドルベース）。資産クラスごとの基準価額への貢献度を見ますと、株式はどの地域も全般的にプラスの貢献となりました。また、金価格が上昇したことから、金関連株式等も大きなプラスの貢献となりました。国別には米国、次いでカナダがプラスに貢献した反面、日本はマイナスとなりました。セクター別には素材が大きくプラス、ヘルスケアがマイナスとなりました。当期、最も収益に貢献した上位銘柄は、バリック・ゴールド、ニュークレスト・マイニング、金ETCなどでした。一方、マイナスの貢献となった銘柄は、損保ジャパン日本興亜ホールディングス、ブイグ、プラム・クリーク・ティンバーなどでした。

(ファースト・イーグル)

<CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）>

当期中、主として6ヵ月以内に償還を迎える国債への投資と債券現先取引を行い、安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

【分配金】

■Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、見送りとさせていただきます。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】

■Aコース（為替ヘッジあり）

当ファンドは引き続き、主として米ドル建のルクセンブルク籍の会社型投資信託である「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」と円建の国内籍の投資信託である「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」に投資します。また、外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ります。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

■Bコース（為替ヘッジなし）

当ファンドは引き続き、主として米ドル建のルクセンブルク籍の会社型投資信託である「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」と円建の国内籍の投資信託である「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」に投資します。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

<ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド>

運用においては、資産の保全を最重要と考え、堅実にバリュー投資を継続していくという方針に変更はありません。対象企業の株価が私たちの想定する本源的価値に対し、著しく割安であれば投資を行い、割安度が縮小するに従い、徐々に売却する投資行動をとっています。これは、十分に割安な水準で投資を行う方がより安全であると考えているためです。

現在の投資環境は、多くの市場参加者にとって、恵まれた状況であるとは言えません。世界の負債水準は2008年の金融危機以前の水準を超えており、今後もデレバレッジ（負債の解消）の圧力が続くことが想定されます。それに対処するため、主要国の金融当局は、引き続きさまざまな金融緩和を実験的に継続、または加速させており低金利が続いています。低金利の結果、世界のリスク資産は割高な水準で取引されています。低金利、割高なリスク資産価格という状況を考えると、パッシブ運用では、中・長期的に十分なリターンを生み出すのが難しいと思われます。

そのような環境の中、私たちは次の3つの資産クラスが今後の実質リターン（インフレ率を考慮したリターン）の達成に貢献すると考えています。一つ目は、個別株式への投資です。個別株式への投資では、成長率の高い事業を追い求めるのではなく、継続的にキャッシュフローを生み出すことができる安定したビジネスに注目しています。これらのビジネスに、割安なバリュエーションで投資をすることが重要であると考えています。二つ目は、現金です。現状、現金を保有することは利益を生み出しません。しかし、株式市場が急落する局面では、保有する現金で割安となった優良企業の株式を取得するため、現在保有する現金も長期的には実質リターンの達成に貢献すると考えています。また、ここ数年ドル高が続いたため、ドル資金の一部を実質金利がプラスとなっている外国通貨で保有することも一つの選択肢であると考えています。最後の三つ目は、金関連株式等です。ブレトンウッズ体制（金本位・ドル固定為替制度）の崩壊以降、金資産は魅力的な実質リターンを達成してきました。大手金鉱企業の動向をみると、金鉱山の発見はより困難となっており、採掘する原石も質が低下しています。大手の金鉱山でも生産が減少しており、今後このように金の供給が限定された状態が続くのであれば、金関連株式等の保有も実質リターンの達成に貢献する可能性が高いと考えています。

（ファースト・イーグル）

<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 8 期 (2015年12月 8 日 ～2016年 6 月 6 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)	48円 (15) (31) (2)	0. 419% (0. 134) (0. 269) (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种書類の送付、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 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 費 用)	1 (0) (1) (1)	0. 012 (0. 000) (0. 005) (0. 007)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 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
合 計	49	0. 431	

期中の平均基準価額は11,443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。

◆ 売買及び取引の状況 (2015年12月 8 日から2016年 6 月 6 日まで)

投資信託受益証券、投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)	千口	千円	千口	千円
		—	—	24,811	25,000
外 国	(ルクセンブルク) ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド	千口	千米ドル	千口	千米ドル
		5	8,900	1	2,599

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

◆ 利害関係人との取引状況等 (2015年12月 8 日から2016年 6 月 6 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。

ワールド・バリュー・アロケーション Aコース (為替ヘッジあり)

◆組入資産の明細 (2016年6月6日現在)

(1) 国内 (邦貨建) 投資信託受益証券

銘柄	柄	期首 (前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)		34,747	9,936	10,009
合 計	口 数・金 額	34,747	9,936	10,009
	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。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(2) 外国 (外貨建) 投資証券

銘柄	柄	期首 (前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
(ルクセンブルク) ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド		65	69	113,111 12,052,046
合 計	口 数・金 額	65	69	113,111 12,052,046
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	- < 91.1% >

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 単位未満は切捨てです。

◆投資信託財産の構成 (2016年6月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 10,009	% 0.1
投 資 証 券	12,052,046	90.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,247,143	9.3
投 資 信 託 財 産 総 額	13,309,198	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (12,052,049千円) の投資信託財産総額 (13,309,198千円) に対する比率は90.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2016年6月6日現在における邦貨換算レートは、1米ドル106.55円です。

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2016年6月6日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	24,918,788,228円
コール・ローン等	522,636,328
投資信託受益証券(評価額)	10,009,831
投 資 証 券(評価額)	12,052,046,569
未 収 入 金	12,334,095,500
(B) 負 債	11,683,050,842
未 払 金	11,609,590,000
未 払 解 約 金	19,092,205
未 払 信 託 報 酬	52,841,965
支 払 利 息	1,489
そ の 他 未 払 費 用	1,525,183
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	13,235,737,386
元 本	11,171,597,959
次 期 繰 越 損 益 金	2,064,139,427
(D) 受 益 権 総 口 数	11,171,597,959口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	11,848円

(注記事項)

期首元本額	11,177,690,418円
期中追加設定元本額	1,302,556,358円
期中一部解約元本額	1,308,684,817円

◆損益の状況

当期 (自2015年12月8日 至2016年6月6日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△51,099円
受 取 利 息	5,167
支 払 利 息	△56,266
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	360,788,529
売 買 益	2,126,687,333
売 買 損	△1,765,898,804
(C) 信 託 報 酬 等	△54,392,648
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	306,344,782
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	76,568,166
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,681,226,479
(配 当 等 相 当 額)	(1,147,443,884)
(売 買 損 益 相 当 額)	(533,782,595)
(G) 計 (D+E+F)	2,064,139,427
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	2,064,139,427
追 加 信 託 差 損 益 金	1,681,226,479
(配 当 等 相 当 額)	(1,147,443,884)
(売 買 損 益 相 当 額)	(533,782,595)
分 配 準 備 積 立 金	408,239,036
繰 越 損 益 金	△25,326,088

(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。

◆分配金のお知らせ

収益分配金については、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、見送りとさせていただきます。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。
- また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり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8期
		(2015年12月8日～2016年6月6日)
当期分配金		—
(対基準価額比率)		—(—%)
当期の収益		—
当期の収益以外		—
翌期繰越分配対象額		1,847

(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。

◆ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第 8 期 (2015年12月 8 日 ～2016年 6 月 6 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)	69円 (22) (44) (3)	0. 419% (0. 134) (0. 269) (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种書類の送付、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 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 費 用)	1 (0) (0) (0)	0. 004 (0. 000) (0. 003) (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 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 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
合 計	70	0. 423	

期中の平均基準価額は16,406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。

◆ 売買及び取引の状況 (2015年12月 8 日から2016年 6 月 6 日まで)

投資信託受益証券、投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)	千口	千円	千口	千円
		—	—	99,245	100,000
外国	(ルクセンブルク) ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド	千口	千米ドル	千口	千米ドル
		3	6,000	13	22,000

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

◆ 利害関係人との取引状況等 (2015年12月 8 日から2016年 6 月 6 日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

◆組入資産の明細 (2016年6月6日現在)

(1) 国内 (邦貨建) 投資信託受益証券

銘	柄	期首 (前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)		171,687	72,441	72,977
合 計	口 数・金 額	171,687	72,441	72,977
	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。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(2) 外国 (外貨建) 投資証券

銘	柄	期首 (前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
		千口	千口	千米ドル	千円
(ルクセンブルク)					
ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド		421	411	665,136	70,870,312
合 計	口 数・金 額	421	411	665,136	70,870,312
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	-	<97.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 単位未満は切捨てです。

◆投資信託財産の構成 (2016年6月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 72,977	% 0.1
投 資 証 券	70,870,312	96.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,521,324	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	73,464,613	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (70,870,318千円) の投資信託財産総額 (73,464,613千円) に対する比率は96.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2016年6月6日現在における邦貨換算レートは、1米ドル106.55円です。

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2016年6月6日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	73,464,613,910円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,521,323,626
投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)	72,977,379
投 資 証 券 (評 価 額)	70,870,312,905
(B) 負 債	453,228,131
未 払 解 約 金	135,128,930
未 払 信 託 報 酬	315,211,718
未 払 利 息	7,186
そ の 他 未 払 費 用	2,880,297
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	73,011,385,779
元 本	45,842,735,667
次 期 繰 越 損 益 金	27,168,650,112
(D) 受 益 権 総 口 数	45,842,735,667口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	15,926円

(注記事項)

期首元本額	46,789,671,439円
期中追加設定元本額	4,327,934,043円
期中一部解約元本額	5,274,869,815円

◆損益の状況

当期 (自2015年12月8日 至2016年6月6日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△195,983円
受 取 利 息	31,825
支 払 利 息	△227,808
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△7,356,335,092
売 買 益	2,983,690,040
売 買 損	△10,340,025,132
(C) 信 託 報 酬 等	△318,107,015
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△7,674,638,090
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	6,482,691,007
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	28,360,597,195
(配 当 等 相 当 額)	(18,153,286,213)
(売 買 損 益 相 当 額)	(10,207,310,982)
(G) 計 (D+E+F)	27,168,650,112
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	27,168,650,112
追 加 信 託 差 損 益 金	28,360,597,195
(配 当 等 相 当 額)	(18,153,286,213)
(売 買 損 益 相 当 額)	(10,207,310,982)
分 配 準 備 積 立 金	8,908,833,733
繰 越 損 益 金	△10,100,780,816

(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。

◆分配金のお知らせ

収益分配金については、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、見送りとさせていただきます。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。
- また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり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 8 期
	(2015年12月 8 日～2016年 6 月 6 日)
当期分配金	—
(対基準価額比率)	----- (—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,926

(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。

<1. 補足情報>

「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」の決算日（毎年2月末）と当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2016年6月3日現在における「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」の補足情報を掲載しております。

◆有価証券明細（評価額上位 30 銘柄）（2016年6月3日現在）

(1) 株式

銘柄		株数	評価額		
			通貨	現地通貨建金額	米ドル建金額
アメリカ	ORACLE CORP	3,824,951	USD	149,555,584.10	149,555,584.10
	COMCAST CLASS A	2,272,147	USD	144,417,663.32	144,417,663.32
日本	KDDI CORP	4,425,300	JPY	13,939,695,000.00	130,576,510.41
アメリカ	MICROSOFT CORP	2,287,809	USD	118,485,628.11	118,485,628.11
	WEYERHAEUSER CO	3,473,683	USD	108,101,014.96	108,101,014.96
日本	SECOM CO LTD	1,341,690	JPY	11,247,387,270.00	105,357,009.67
アメリカ	OMNICOM GROUP INC	1,272,039	USD	104,230,875.66	104,230,875.66
	AMERICAN EXPRESS CO	1,531,761	USD	100,315,027.89	100,315,027.89
日本	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	2,363,759	USD	98,143,273.68	98,143,273.68
	KEYENCE CORP	141,910	JPY	9,794,628,200.00	91,748,662.44
ドイツ	FANUC LTD	586,100	JPY	9,483,098,000.00	88,830,483.36
	HEIDELBERGCEMENT AG	1,023,708	EUR	76,675,729.20	86,892,770.12
オーストラリア	NEWCREST MINING	5,718,880	AUD	113,005,068.80	82,792,212.45
フランス	DANONE	1,106,747	EUR	69,581,183.89	78,852,876.64
アメリカ	3 M	435,500	USD	73,329,490.00	73,329,490.00
	NATIONAL OILWELL VARCO	2,269,283	USD	72,821,291.47	72,821,291.47
ベルギー	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	822,137	EUR	62,096,007.61	70,370,300.62
日本	SMC CORP	267,974	JPY	7,338,467,990.00	68,741,212.91
スイス	NESTLE SA	906,526	CHF	66,493,682.10	67,969,120.32
メキシコ	GRUPO TELEvisa GDR	2,500,611	USD	66,241,185.39	66,241,185.39
日本	NKSJ HOLDINGS	2,369,280	JPY	7,018,992,000.00	65,748,603.68
アメリカ	LINEAR TECHNOLOGY CORP	1,366,200	USD	64,580,274.00	64,580,274.00
	BRANCH BANKING AND TRUST CORP	1,681,643	USD	61,161,355.91	61,161,355.91
カナダ	FLOWSERVE CORP	1,166,294	USD	57,335,013.04	57,335,013.04
	BARRICK GOLD CORP	2,973,795	CAD	73,779,853.95	56,953,795.50

(2) 債券

銘柄		利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	米ドル	米ドル	
アメリカ	USA 0% 14/07/2016	—	150,000,000	149,962,416.68	2016/7/14
	US GOVERNMENT TB 0% 28/07/2016	—	150,000,000	149,948,437.50	2016/7/28
	USA 0% 04/08/2016	—	150,000,000	149,932,833.34	2016/8/4

(3) 投資証券

銘柄		口数	評価額		
			通貨	現地通貨建金額	米ドル建金額
ジャージー	ETFS PHYSICAL GOLD LTD 0% PERPETUAL	2,000,694	USD	239,573,103.03	239,573,103.03
	DB PHYSICAL GOLD ETC	1,692,134	USD	206,321,898.62	206,321,898.62

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD (米ドル)、JPY (日本円)、EUR (ユーロ)、AUD (オーストラリアドル)、CHF (スイスフラン)、CAD (カナダドル)

<2. 補足情報>

「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の決算日（2016年2月15日）と当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2016年6月6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）」の補足情報を記載しております。

◆主要な売買銘柄（2016年2月16日から2016年6月6日まで）

公社債

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

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれておりません。

(注2) 単位未满是切捨てです。

(注3) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

◆組入資産の明細（2016年6月6日現在）

公社債

(A) 公社債種類別

国内（邦貨建）公社債

区 分	2016年6月6日現在							
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
千円	千円	%	%	%	%	%	%	
特殊債券 (除く金融債)	500,000	500,090	61.3	—	—	—	—	61.3
合計	500,000	500,090	61.3	—	—	—	—	61.3

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 単位未满是切捨てです。

(注3) —印は組入れなしです。

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

(B) 公社債銘柄別

国内（邦貨建）公社債

種 類	銘 柄	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
特殊債券 (除く金融債)	第189回政府保証預金保険機構債	0.1	500,000	500,090	2016/8/12
合計			500,000	500,090	

(注) 額面・評価額の単位未满是切捨てです。

ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド

決算日 2016年2月29日

(計算期間：2015年3月1日～2016年2月29日)

「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」は毎年2月末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2月29日を基準日とするデータおよび年次報告書（監査済み）に基づき、委託会社が抜粋・翻訳・作成したものです。

開示情報につきましては、各クラス別のものがないため、「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」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／オープンエンド／会社型投資信託（米ドル建）
投資方針	全ての資産カテゴリーにダイナミックに分散投資することによって資産の成長を目指します。時価総額、地理的分散またはポートフォリオの状況に制約を受けることなく、主として世界の株式および債券に投資します。
収益分配方針	キャピタルゲイン、インカムゲイン等は資本化し、原則として分配を行いません。
運用管理費用（信託報酬）	年率1.0%
成功報酬（パフォーマンス・フィー）	成功報酬算定期間（毎年9月1日から翌年8月31日まで）において、基準価額（当該日の成功報酬計算前）の収益率が、3カ月米ドルLibor+4%（年率）を上回った場合に、当該超過分に対して15%の成功報酬がかかります。成功報酬は、日々計上（再計算）されます（値下がり場合は戻し入れされます）。
その他の費用	ルクセンブルクの年次税（年率0.01%）の他、管理、受託、監査費用、有価証券売買委託手数料、その他ファンドの運営に必要な各種経費等がかかります。
投資顧問会社	ファースト イーグル インベストメント マネジメント
管理会社	アムンディ・ルクセンブルク
保管会社	ソシエテ ジェネラル バンク&トラスト

■費用の明細

(計算期間 2015年3月1日～2016年2月29日)

項目	当期
	米ドル
(a) 運用報酬	109,772,583
(b) 成功報酬	97,854
(c) 管理費用等	8,996,962
(d) その他の費用	9,451,357
合計	128,318,756

■純資産計算書

2016年2月29日現在

項目	当期末
	米ドル
資産合計	6,334,444,058
有価証券	5,913,949,456
預金	253,759,666
有価証券売却未収入金	7,221,881
未収利息（債券）	629,591
未収配当	6,921,586
未収利息（預金）	85,109
未収追加設定金	145,964,297
その他の未収入金	3,667,223
為替予約取引評価勘定	2,245,249
負債合計	105,442,023
借入金	15,820,716
未払利息	35,227
未払解約金	17,221,283
為替予約取引評価勘定	49,703,218
未払運用報酬	15,451,846
未払成功報酬	119,927
未払管理費用等	659,164
未払販売手数料	572,464
未払税	330,474
その他の負債	5,527,704
純資産	6,229,002,035

■ 有価証券明細

(1) 株式

(2016年2月29日現在)

	銘柄	株数	通貨	米ドル換算評価額
アイルランド	CRH PLC	1,119,923	GBP	28,778,706.00
	WILLIS TOWERS --- SHS	271,574	USD	30,774,765.68
アメリカ	3 M	568,085	USD	89,115,493.95
	ALLEGHANY CORPORATION	50,857	USD	23,596,630.86
	ALPHABET INC	24,816	USD	17,798,531.52
	ALPHABET INC SHS C	22,839	USD	15,936,369.03
	AMERICAN EXPRESS CO	1,531,761	USD	85,135,276.38
	AMERICAN INTL GRP	802,730	USD	40,297,046.00
	ANTHEM INC	152,175	USD	19,887,750.75
	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	193,183	USD	16,360,668.27
	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	2,363,759	USD	83,653,431.01
	BERKSHIRE HATHAWAY A	324	USD	65,627,820.00
	BRANCH BANKING AND TRUST CORP	1,681,643	USD	54,081,638.88
	BROWN & BROWN	686,888	USD	22,193,351.28
	CINCINNATI FINANCIAL CORP	623,876	USD	39,391,530.64
	CINTAS CORP	782,283	USD	65,703,949.17
	COLGATE PALMOLIVE CO	458,696	USD	30,108,805.44
	COMCAST CLASS A	2,272,147	USD	131,171,046.31
	COMM VAULT SYSTEM INC	171,332	USD	6,419,810.04
	CONOCOPHILLIPS	933,482	USD	31,579,696.06
	CUMMINS INC	191,646	USD	18,698,900.22
	DEERE & CO	521,597	USD	41,821,647.46
	DELTIC TIMBER CORPORATION	42,120	USD	2,384,834.40
	DEVON ENERGY CORPORATION	999,967	USD	19,679,350.56
	F5 NETWORKS INC	151,749	USD	14,593,701.33
	FLOWSERVE CORP	1,166,294	USD	49,007,673.88
	FMC TECHNOLOGIES	1,506,123	USD	36,945,197.19
	H&R BLOCK INC	524,141	USD	17,233,756.08
	IDACORP	185,000	USD	13,127,600.00
	INTEL CORP	1,969,262	USD	58,270,462.58
	JOHNSON & JOHNSON	153,234	USD	16,121,749.14
	LINEAR TECHNOLOGY CORP	1,366,200	USD	59,593,644.00
	MARTIN MARIETTA	119,494	USD	17,042,234.28
	MASTERCARD	205,810	USD	17,889,005.20
	MC DONALD' S CORP	120,222	USD	14,088,816.18
	MICROSOFT CORP	2,287,809	USD	116,403,721.92

	銘柄	株数	通貨	米ドル換算評価額
アメリカ	NATIONAL OILWELL VARCO	2,197,283	USD	64,314,473.41
	NORTHROP GRUMMAN CORP	170,089	USD	32,694,507.58
	NOW INC	843,429	USD	13,646,681.22
	OMNICOM GROUP INC	1,272,039	USD	98,977,354.59
	ORACLE CORP	3,824,951	USD	140,681,697.78
	PHILLIPS 66	121,639	USD	9,656,920.21
	PRAXAIR INC	150,063	USD	15,274,912.77
	ROYAL GOLD INC	275,122	USD	12,757,407.14
	SCOTTS MIRACLE-GRO A	537,769	USD	37,116,816.38
	SYCHRONY FINANCIAL	1,171,869	USD	31,581,869.55
	TERADATA CORP COM STK USD0.01	1,723,149	USD	42,992,567.55
	TEXAS INSTRUMENTS	356,548	USD	18,904,174.96
	TIFFANY & CO	104,969	USD	6,820,885.62
	TIMKEN	586,808	USD	17,504,482.64
	UGI CORP	677,863	USD	25,053,816.48
	UNION PACIFIC CORP	560,987	USD	44,239,434.82
	US BANCORP	1,216,446	USD	46,857,499.92
	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	320,307	USD	25,054,413.54
	VISA INC-A	282,907	USD	20,479,637.73
	VISTA OUTDOOR INC	595,047	USD	29,335,817.10
	VULCAN MATERIALS CO	221,159	USD	21,790,796.27
	W. R. BERKLEY CORP.	786,271	USD	40,492,956.50
	WAL-MART STORES INC	293,512	USD	19,471,586.08
	WEYERHAEUSER CO	3,473,683	USD	90,246,284.34
	WW GRAINGER INC	177,150	USD	38,423,835.00
イギリス	ANGLO AMERICAN PLC	569,337	GBP	3,810,298.18
	BERKELEY GROUP HOLDINGS UNITS	930,654	GBP	42,136,663.27
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	681,496	GBP	37,280,392.38
	DIAGEO	1,169,878	GBP	30,306,943.94
	FRESNILLO PLC-W/I	3,129,185	GBP	43,606,720.04
	GLAXOSMITHKLINE PLC	1,748,577	GBP	34,101,999.71
	LIBERTY GLOBAL PLC	1,136,008	USD	40,850,847.68
	LIBERTY GLOBAL PLC	4,252	USD	144,355.40
	LIBERTY GLOBAL PLC	38,726	USD	1,420,856.94
	LIBERTY GLOBAL PLC A	85,042	USD	3,132,947.28

ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド

	銘柄	株数	通貨	米ドル換算評価額
イギリス	MORRISON SUPERMARKETS PLC	5,614,413	GBP	15,569,677.42
イスラエル	ISRAEL CHEMICALS LTD	2,128,809	ILS	8,237,830.82
イタリア	ITALCEMENTI SPA SPA	2,278,013	EUR	25,543,806.26
	ITALMOBILIARE SPA RNC	75,017	EUR	2,053,229.88
	ITALMOBILIARE SPA. MILANO	159,246	EUR	6,393,411.99
オーストラリア	NEWCREST MINING	5,718,880	AUD	71,482,240.67
カナダ	AGNICO EAGLE MINES	1,052,944	CAD	37,007,489.07
	BARRICK GOLD CORP	2,973,795	CAD	41,271,954.88
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,228,219	CAD	25,641,379.15
	CENOVUS ENERGY CORP	1,749,415	USD	19,978,319.30
	FRANCO NEVADA	501,961	CAD	29,922,554.78
	GOLDCORP	2,910,452	CAD	41,767,921.67
	IMPERIAL OIL	139,054	CAD	4,433,562.69
	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	2,116,028	CAD	35,818,849.22
	SUNCOR ENERGY INC. (NOUV. STE)	506,355	CAD	12,365,360.08
韓国	FURSYS	56,716	KRW	1,634,935.96
	KIA MOTORS CORP	989,841	KRW	36,897,928.15
	KT&G CORP	556,394	KRW	47,914,577.46
	LOTTE CONFECTIONERY	6,089	KRW	11,806,760.93
ジャージー	RANDGOLD RESOURCES ADR	57,897	USD	5,283,101.25
シンガポール	GP INDUSTRIES	3	SGD	1.32
	HAW PAR CORP	1,566,289	SGD	8,852,789.33
スイス	NESTLE SA	906,526	CHF	63,802,907.37
	PARGESA HOLDING	208,884	CHF	12,342,235.51
スウェーデン	INVESTOR A	453,493	SEK	14,784,000.58
	INVESTOR B	929,117	SEK	30,841,179.25
タイ	BANGKOK BANK (NVDR)	7,350,090	THB	33,315,711.91
	BANGKOK BANK-F-	4,500	THB	20,965.47
デンマーク	ISS	468,915	DKK	16,325,189.23
ドイツ	FRAPORT	51,791	EUR	2,998,815.40
	HEIDELBERGCEMENT AG	1,023,708	EUR	75,314,505.18
	HORNBACK HOLDING AG	81,539	EUR	5,041,123.81
	LINDE AG	17,460	EUR	2,437,794.45
日本	ASTELLAS PHARMA INC	3,370,200	JPY	48,489,071.43
	CHOFU SEISAKUSHO	185,960	JPY	3,983,620.90
	FANUC LTD	499,900	JPY	73,517,950.76
	HIROSE ELECTRIC	313,007	JPY	35,328,536.45

	銘柄	株数	通貨	米ドル換算評価額
日本	HOYA CORP	1,394,410	JPY	50,402,586.07
	KDDI CORP	4,425,300	JPY	112,832,880.55
	KEYENCE CORP	141,910	JPY	73,434,877.46
	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	2,284,990	JPY	42,379,852.15
	MS AD ASSURANCE	1,527,125	JPY	41,575,675.62
	NISSIN FOOD PRODUCTS CO LTD	316,330	JPY	14,516,847.32
	NKSJ HOLDINGS	2,369,280	JPY	68,218,461.01
	SECOM CO LTD	1,341,690	JPY	95,555,651.91
	SECOM JOSHINETSU	218,397	JPY	6,771,998.93
	SHIMANO	286,090	JPY	44,760,563.49
	SMC CORP	249,574	JPY	57,775,128.17
	T. HASEGAWA	350,609	JPY	4,345,531.90
ノルウェー	ORKLA ASA	310,060	NOK	2,555,459.95
バミューダ	GUOCO GRP	745,690	HKD	7,805,835.95
	JARDINE MATHESON HOLDINGS	931,740	USD	54,245,902.80
	JARDINE STRATEGIC	42,800	USD	1,262,172.00
フランス	BOUYGUES	1,722,990	EUR	67,517,819.70
	CARREFOUR SA	1,504,367	EUR	39,875,334.27
	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	1,027,182	EUR	39,922,346.22
	DANONE	1,106,747	EUR	77,238,884.25
	GAUMONT	14,973	EUR	808,727.67
	LEGRAND	210,777	EUR	10,515,441.80
	NEOPOST	234,954	EUR	5,008,775.45
	NSC GROUPE	2,815	EUR	217,927.98
	REXEL	1,645,258	EUR	20,218,378.95
	ROBERTET S. A.	18,700	EUR	4,865,464.42
	SANOFI	552,000	EUR	43,897,576.16
	SODEXO	322,443	EUR	32,817,325.87
	TOTAL	573,227	EUR	25,769,996.60
	WENDEL ACT	120,985	EUR	11,510,309.40
ベルギー	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	807,031	EUR	61,749,856.72
香港	HANG LUNG PROPERTIES LTD	16,780,865	HKD	29,435,092.83
	HYSAN DEVELOPMENT CO	3,194,043	HKD	12,651,096.57
メキシコ	GRUPO TELEVISIA GDR	2,500,611	USD	64,265,702.70
	INDUSTRIAS PENOLES SA DE CV	685,630	MXN	8,079,582.03
ロシア	GAZPROM PJSC-SPON ADR REG	2,488,200	USD	9,165,284.70

(2) 債券

(2016年2月29日現在)

銘柄		通貨	額面金額	米ドル換算評価額
アメリカ	USA 0% 03/03/2016	USD	150,000,000	149,997,187.50
	USA 0% 17/03/2016	USD	150,000,000	149,983,354.17
	USA 0% 19/05/2016	USD	150,000,000	149,901,666.67
	USA ZCP 12/05/2016	USD	150,000,000	149,919,395.83
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT 01/04/2018	SGD	23,689,000	16,676,098.63
	SINGAPORE GOVERNMENT 2.375% 01/04/2017	SGD	20,131,000	14,679,288.30
	SINGAPORE GOVERNMENT 3.25% 01/09/2020	SGD	17,090,000	13,203,744.59
メキシコ	MEXICAN BONOS DESARR FIX RT 5% 11/12/2019	MXN	1,158,904	6,408,702.65
	MEXICO 4.75% 14/06/2018	MXN	3,580,600	20,026,088.24

(3) ワラント

銘柄		証券数	通貨	米ドル換算評価額
アメリカ	JP MORGAN CHASE WRT 28/10/2018	380,131	USD	6,188,532.68

(4) 投資証券

銘柄		口数	通貨	米ドル換算評価額
ジャージー	DB PHYSICAL GOLD ETC	1,692,134	USD	205,340,460.90
	ETFS PHYSICAL GOLD LTD 0% PERPETUAL	2,000,694	USD	238,532,742.15

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

GBP(英ポンド)、USD(米ドル)、ILS(イスラエルシェケル)、EUR(ユーロ)、AUD(オーストラリアドル)、CAD(カナダドル)、KRW(韓国ウォン)、SGD(シンガポールドル)、CHF(スイスフラン)、SEK(スウェーデンクローナ)、THB(タイバーツ)、DKK(デンマーククローネ)、JPY(日本円)、NOK(ノルウェークローネ)、HKD(香港ドル)、MXN(メキシコペソ)

C A マネープールファンド（適格機関投資家専用）

運用報告書

《第9期》

決算日：2016年2月15日

（計算期間：2015年2月17日～2016年2月15日）

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに、期中の運用状況についてご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として本邦通貨表示の短期公社債に投資し、安定した収益の確保をめざして運用を行うとともに、あわせてコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図ります。
主要運用対象	本邦通貨表示の短期公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基	準 価 額		債券組入率 比	純 資 産 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落 中 率		
	円	円	%	%	百万円
5期（2012年2月15日）	10,068	0	0.0	84.3	1,007
6期（2013年2月15日）	10,072	0	0.0	77.0	1,882
7期（2014年2月17日）	10,076	0	0.0	79.5	3,458
8期（2015年2月16日）	10,077	0	0.0	79.2	5,683
9期（2016年2月15日）	10,077	0	0.0	66.6	4,511

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

■ 当期中の基準価額等の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第 9 期 (2015年 2月17日 ～2016年 2月15日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	2円 (2) (0)	0.024% (0.019) (0.001)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価
合 計	2	0.024	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価

期中の平均基準価額は10,077円です。

(注1) 費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

■ 期中の売買及び取引の状況 (2015年 2月17日から2016年 2月15日まで)

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

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれておりません。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

C A マネープールファンド（適格機関投資家専用）

■主要な売買銘柄（2015年2月17日から2016年2月15日まで）
公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
第336回利付国債(2年)	1,000,200		
第568回国庫短期証券	1,000,013		
第567回国庫短期証券	1,000,000		
第525回国庫短期証券	999,980		—
第521回国庫短期証券	999,965		
第522回国庫短期証券	999,965		
第582回国庫短期証券	500,029		

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれておりません。

(注2) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2015年2月17日から2016年2月15日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細（2016年2月15日現在）

公社債

(A) 公社債種類別

国内（邦貨建）公社債

区分	当			期			末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率				
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満	%	
国債証券	3,000,000	3,005,775	66.6	—	—	—	—	66.6	
合計	3,000,000	3,005,775	66.6	—	—	—	—	66.6	

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) ー印は組入れなしです。

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

(B) 公社債銘柄別

国内（邦貨建）公社債

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

(注1) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

(注2) ※印は現先で保有している債券です。

■投資信託財産の構成（2016年2月15日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	3,005,775	66.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,506,957	33.4
投 資 信 託 財 産 総 額	4,512,732	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てです。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2016年2月15日現在

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

(注記事項)

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

■損益の状況

当期 自2015年2月17日 至2016年2月15日

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

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

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》

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