

■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9期(決算日 2016年12月5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	騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
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
9期 (2016年12月5日)	11,937	80	1.4	0.1	98.4	14,134

(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	%	%	%	%
2016年6月6日	11,848	—	0.1	91.1	
6月末	11,735	△1.0	0.1	93.3	
7月末	12,136	2.4	0.1	95.7	
8月末	12,229	3.2	0.1	95.0	
9月末	12,209	3.0	0.1	98.1	
10月末	12,030	1.5	0.1	101.8	
11月末	12,034	1.6	0.1	107.1	
(期末)					
2016年12月5日	12,017	1.4	0.1	98.4	

(注) 期末基準価額は分配金込み、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)	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	騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
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
9期 (2016年12月5日)	17,220	150	9.1	0.1	97.5	76,422

(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

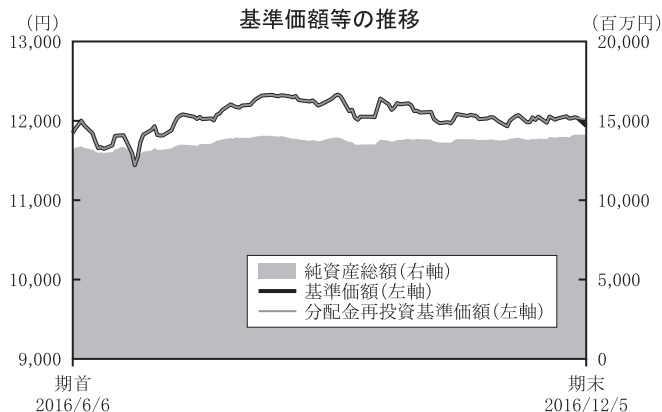
年月日	基準価額	基準価額		投資信託 受益証券 組入比率	投資 証券 組入比率
		騰落率	騰落率		
(期首) 2016年6月6日	円 15,926	% —	% 0.1	% 97.1	% 97.1
6月末	15,258	△4.2	0.1	97.9	97.9
7月末	16,039	0.7	0.1	98.5	98.5
8月末	16,008	0.5	0.1	98.4	98.4
9月末	15,686	△1.5	0.1	97.8	97.8
10月末	16,031	0.7	0.1	98.6	98.6
11月末	17,179	7.9	0.1	98.5	98.5
(期末) 2016年12月5日	円 17,370	% 9.1	% 0.1	% 97.5	% 97.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、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9期首	11,848円
第9期末	11,937円
既払分配金 (税込み)	80円
騰落率	1.4% (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) 配金再投資基準価額は、2016年6月6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

- ① 2016年6月の英国の国民投票でEU(欧州連合)離脱が選択されたものの、BOE(英国中央銀行)の迅速な金融緩和対応もあって過度な懸念が後退し、株式市場が短期間で反発に転じたこと
- ② 11月の米国大統領選挙で大方の予想に反してトランプ氏が当選したものの、同氏が掲げる財政政策や減税などが経済成長を後押しするとの期待を背景に米国を中心に株式市場が上昇したこと

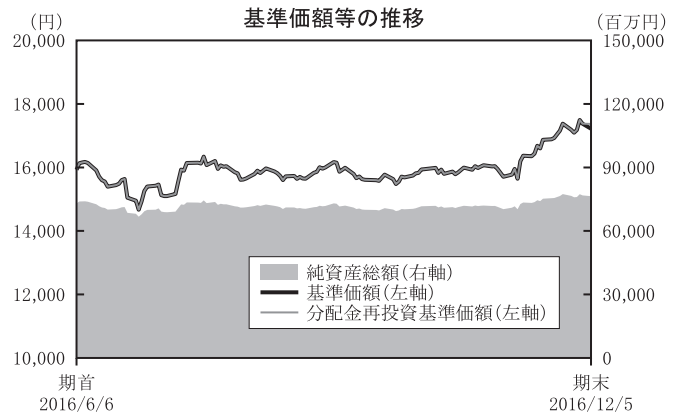
下落要因

- ① 6月23日に実施された英国の国民投票で予想外となるEU離脱が選択され、一時的に大半のリスク資産が無差別的に売られたこと
- ② 11月の米国大統領選挙を控え、先行きの不透明感から投資家のリスク回避姿勢が強まったこと
- ③ 米国大統領選挙後に、米国金利とともに米ドルが上昇して金価格が大幅に下落したこと

■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9期首	15,926円
第9期末	17,220円
既払分配金 (税込み)	150円
騰落率	9.1% (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6月6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

- ① 2016年6月の英国の国民投票でEU(欧州連合)離脱が選択されたものの、BOE(英国中央銀行)の迅速な金融緩和対応もあって過度な懸念が後退し、株式市場が短期間で反発に転じたこと
- ② 11月の米国大統領選挙で大方の予想に反してトランプ氏が当選したものの、同氏が掲げる財政政策や減税などが経済成長を後押しするとの期待を背景に米国を中心に株式市場が上昇したこと
- ③ 米国大統領選以降は、米国金利の上昇を受けて大幅な米ドル高・円安が進行したこと

下落要因

- ① 6月23日に実施された英国の国民投票で予想外となるEU離脱が選択され、一時的に大半のリスク資産が無差別的に売られたこと
- ② 11月の米国大統領選挙を控え、先行きの不透明感から投資家のリスク回避姿勢が強まったこと
- ③ 米国大統領選挙後に、米国金利とともに米ドルが上昇して金価格が大幅に下落したこと

【投資環境】

<世界株式市場>

当期は、2016年6月の英国のEU（欧州連合）離脱の是非を問う国民投票で予想外となる離脱が選択され、ボラティリティ（価格変動性）の急上昇とともに株式市場は急落して始まりました。その後、BOE（英国中央銀行）の迅速な金融緩和対応と英国のEU離脱による経済・金融面での懸念が後退したことを受けて力強く回復しました。10月後半から11月上旬にかけて、米国大統領選挙でドナルド・トランプ氏が勝利する可能性があるという観測が高まり、一時的に世界の株式市場を下押ししましたが、実際にトランプ氏が当選すると、同氏が掲げる財政拡張や減税などの政策による景気拡大期待から結果として米国と日本の株式市場の力強い上昇につながりました。欧州株式市場も米国大統領選挙後に回復しましたが、12月4日に予定されていたイタリアの憲法改正に関する国民投票をめぐるリスクが意識され、株式市場の上昇は長くは続きませんでした。このような環境下、当期の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2.7%（米ドルベース）の上昇となりました。

<原油・金市場等>

当期の商品市場では、原油価格（WTI先物）は年初来高値近辺で始まりましたが、その後は反落して8月上旬に1バレル40ドル割れの安値をつけました。しかし9月末にOPEC（石油輸出国機構）が8年ぶりに減産に合意し、さらに11月末に正式合意が発表されると、原油価格は大幅に上昇し、期末は1バレル51ドル台と前期末比で上昇して終えました。一方、金価格は、期初からのリスク回避姿勢の流れを受けて7月に年初来高値をつけましたが、10月以降は米国の利上げ懸念やトランプ氏が掲げる政策を受けた米ドル高などから大きく下落する展開となり、期末は1オンス1,177ドル台と前期末比で下落して終えました。

<為替市場>

当期の為替市場では、英国のEU離脱などを背景とした不透明感から円が米ドルに対して買われやすい展開が続き、米ドル/円レートは100円から105円のレンジで推移しました。しかし、11月に入ると、トランプ氏の掲げる政策を受けて米国金利が上昇し、大幅な米ドル高・円安に転じました。加えてFRB（米連邦準備理事会）の12月の利上げがほぼ織り込まれたことも米ドル高に拍車をかけました。米ドル/円レートは前期末の106円台から当期末は113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、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-0.25%近辺で始まりました。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、期末には-0.40%近辺まで低下しました。

【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2.75%の上昇（米ドルベース）となりました。資産クラスごとの基準価額への貢献度を見ますと、国別には米国、次いで日本が大きくプラスに貢献した一方で、英国と韓国がマイナスの貢献となりました。セクター別には、金融、情報技術、資本財・サービスがプラスに貢献した反面、生活必需品、電気通信サービス、一般消費財・サービスがマイナスの貢献となりました。

当期は、英国のEU離脱に対する懸念等から株式市場が下落する局面では割安になった銘柄を買い増し、その後の反発局面および米国大統領選挙以降の上昇局面では、本源的価値に到達した銘柄を売却しました。期末時点の資産配分については、前期末から大きな変更はないものの、現金（含む短期国債等）の比率が小幅上昇、金関連株式等の組入比率は小幅低下となりました。当期中に新規に買い付けた銘柄は、モエヘネシー・ルイヴィトン、フィナンシエール・リシュモン、シュルンベルジェなど、また全売却した銘柄は、インテル、モリソン・スーパーマーケット、ウォルマートなどでした。

（ファースト イーグル インベストメント マネジメント）

<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政府保証債、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】

■ 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、分配を行いました（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】

■ 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>

私たちは、資産の保全と長期的な購買力の維持を目指して運用を行っています。そうした視点を踏まえ、安全マージン（予期せぬ事態が生じて、回復不可能な損失を回避できるよう、十分に割安な水準で投資を行うこと）を重視し、個別銘柄の株価が私たちの考える本源的価値を大幅に下回る場合のみ、投資を行います。米国のトランプ政権の政策に対する不確実性は残るものの、私たちは短期的な市場動向や市場予測を活用するのではなく、長期にわたり企業の所有者になることを目指すことで、長期的に財産を維持することを追求しています。絶え間なく変化する市場環境においても私たちの投資方針は依然として変わることはなく、今後も質の高い事業や希少な資産を有する企業の株式に割安な水準で長期的な投資を行ってまいります。

（ファースト イーグル インベストメント マネジメント）

<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 9 期 (2016年6月7日 ～2016年12月5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)	51円 (16) (32) (2)	0.420% (0.135) (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 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 費 用) (そ の 他)	1 (0) (1) (1) (0)	0.011 (0.000) (0.005) (0.005) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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 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	52	0.431	

期中の平均基準価額は12,062円です。

(注1) 費用(消費税等のかかるものは消費税を含む)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 (2016年6月7日から2016年12月5日まで)

投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
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
		14	23,300	10	17,500

(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 (2016年6月7日から2016年12月5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12月5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)		9,936	9,936	10,003
合 計	口 数・金 額	9,936	9,936	10,003
	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
		千口	千口	外貨建金額 邦貨換算金額
	(ルクセンブルク)			千米ドル 千円
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		69	73	122,162 13,903,308
合 計	口 数・金 額	69	73	122,162 13,903,308
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	- <98.4%>

(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12月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	10,003	0.1
投 資 証 券	13,903,308	86.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,121,770	13.2
投 資 信 託 財 産 総 額	16,035,081	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 (13,903,311千円) の投資信託財産総額 (16,035,081千円) に対する比率は86.7%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12月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル113.81円です。

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2016年12月5日現在)

項目	当 期 末
(A) 資 産	29,630,137,069円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,121,768,939
投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)	10,003,869
投 資 証 券 (評 価 額)	13,903,308,761
未 収 入 金	13,595,055,500
(B) 負 債	15,495,736,610
未 払 金	15,276,156,420
未 払 収 益 分 配 金	94,729,746
未 払 解 約 金	65,955,329
未 払 信 託 報 酬	57,447,601
未 払 利 息	5,813
そ の 他 未 払 費 用	1,441,701
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	14,134,400,459
元 本	11,841,218,289
次 期 繰 越 損 益 金	2,293,182,170
(D) 受 益 権 総 口 数	11,841,218,289口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	11,937円

(注記事項)

期首元本額	11,171,597,959円
期中追加設定元本額	2,305,657,871円
期中一部解約元本額	1,636,037,541円

◆損益の状況

当期 (自2016年6月7日 至2016年12月5日)

項目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△180,188円
支 払 利 息	△180,188
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	217,828,009
売 買 益	2,692,411,821
売 買 損	△2,474,583,812
(C) 信 託 報 酬 等	△58,919,969
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	158,727,852
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	331,327,132
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,897,856,932
(配 当 等 相 当 額)	(1,295,668,555)
(売 買 損 益 相 当 額)	(602,188,377)
(G) 計 (D+E+F)	2,387,911,916
(H) 収 益 分 配 金	△94,729,746
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	2,293,182,170
追 加 信 託 差 損 益 金	1,897,856,932
(配 当 等 相 当 額)	(1,295,668,555)
(売 買 損 益 相 当 額)	(602,188,377)
分 配 準 備 積 立 金	395,505,426
繰 越 損 益 金	△180,188

- (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。

分配金の計算過程

計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(136,993,868円)、信託約款に規定する収益調整金(1,897,676,744円)および分配準備積立金(353,241,304円)より分配対象収益は2,387,911,916円(1万口当たり2,016円)であり、うち94,729,746円(1万口当たり80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9期
1万口当たりの分配金(税込み)	80円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は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、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9期
	(2016年6月7日～2016年12月5日)
当期分配金	80
(対基準価額比率)	(0.666%)
当期の収益	80
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,936

(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 9 期 (2016年6月7日 ～2016年12月5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)	67円 (22) (43) (3)	0.420% (0.135) (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 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 費 用) (そ の 他)	1 (0) (0) (0) (0)	0.004 (0.000) (0.003) (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 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 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	68	0.424	

期中の平均基準価額は16,033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 (2016年6月7日から2016年12月5日まで)

投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
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
		2	5,000	20	33,999

(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 (2016年6月7日から2016年12月5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 Bコース (為替ヘッジなし)

◆組入資産の明細 (2016年12月5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)		72,441	72,441	72,933
合 計	口 数・金 額	72,441	72,441	72,933
	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	
				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		411	393	654,504	74,489,211
合 計	口 数・金 額	411	393	654,504	74,489,211
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 97.5% >

(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12月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 72,933	% 0.1
投 資 証 券	74,489,211	95.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,382,869	4.3
投 資 信 託 財 産 総 額	77,945,013	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 (74,489,218千円) の投資信託財産総額 (77,945,013千円) に対する比率は95.6%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12月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル113.81円です。

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2016年12月5日現在)

項目	当 期 末
(A) 資 産	77,945,013,851円
コール・ローン等	3,382,868,214
投資信託受益証券(評価額)	72,933,914
投 資 証 券(評価額)	74,489,211,723
(B) 負 債	1,522,740,575
未 払 収 益 分 配 金	665,680,204
未 払 解 約 金	552,615,883
未 払 信 託 報 酬	301,694,617
未 払 利 息	9,268
そ の 他 未 払 費 用	2,740,603
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	76,422,273,276
元 本	44,378,680,277
次 期 繰 越 損 益 金	32,043,592,999
(D) 受 益 権 総 口 数	44,378,680,277口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	17,220円

(注記事項)

期首元本額	45,842,735,667円
期中追加設定元本額	3,341,786,367円
期中一部解約元本額	4,805,841,757円

◆損益の状況

当期 (自2016年6月7日 至2016年12月5日)

項目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△775,174円
支 払 利 息	△775,174
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	6,704,196,885
売 買 益	6,758,988,285
売 買 損	△54,791,400
(C) 信 託 報 酬 等	△304,471,446
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	6,398,950,265
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,071,345,342
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	27,381,668,280
(配 当 等 相 当 額)	(18,190,389,741)
(売 買 損 益 相 当 額)	(9,191,278,539)
(G) 計 (D + E + F)	32,709,273,203
(H) 収 益 分 配 金	△665,680,204
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	32,043,592,999
追 加 信 託 差 損 益 金	27,381,668,280
(配 当 等 相 当 額)	(18,190,389,741)
(売 買 損 益 相 当 額)	(9,191,278,539)
分 配 準 備 積 立 金	7,341,753,752
繰 越 損 益 金	△2,679,829,033

- (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。

分配金の計算過程

計算期間末における費用控除後の配当等収益(0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(24,701,839,247円)および分配準備積立金(8,007,433,956円)より分配対象収益は32,709,273,203円(1万口当たり7,370円)であり、うち665,680,204円(1万口当たり150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9期
1万口当たりの分配金(税込み)	150円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は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

お手持り分配金は、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9期
	(2016年6月7日～2016年12月5日)
当期分配金	150
(対基準価額比率)	(0.864%)
当期の収益	—
当期の収益以外	150
翌期繰越分配対象額	7,220

(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12月2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 12 月 2 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	4,214,614	USD	162,304,785.14	162,304,785.14
	COMCAST CLASS A	2,243,034	USD	154,275,878.52	154,275,878.52
	MICROSOFT CORP	2,542,599	USD	150,648,990.75	150,648,990.75
日本	KDDI CORP	4,964,200	JPY	14,661,764,700.00	128,832,310.62
アメリカ	AMERICAN EXPRESS CO	1,752,238	USD	125,915,822.68	125,915,822.68
	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	2,622,670	USD	124,996,452.20	124,996,452.20
日本	FANUC LTD	723,700	JPY	14,075,965,000.00	123,684,913.26
アメリカ	OMNICOM GROUP INC	1,396,356	USD	120,561,377.04	120,561,377.04
	WEYERHAEUSER CO	3,726,092	USD	115,695,156.60	115,695,156.60
	NATIONAL OILWELL VARCO	2,839,756	USD	107,598,354.84	107,598,354.84
ドイツ	HEIDELBERGCEMENT AG	1,195,492	EUR	100,002,905.80	106,608,097.73
日本	SECOM CO LTD	1,387,390	JPY	11,468,165,740.00	100,770,290.69
	mitsubishi estate co ltd	4,781,590	JPY	11,088,507,210.00	97,434,247.14
アメリカ	LINEAR TECHNOLOGY CORP	1,546,609	USD	95,379,377.03	95,379,377.03
日本	SMC CORP	329,474	JPY	9,877,630,520.00	86,794,324.52
	SOMPO HOLDINGS SHS	2,476,780	JPY	9,446,438,920.00	83,005,462.04
アメリカ	BRANCH BANKING AND TRUST CORP	1,738,949	USD	78,652,663.27	78,652,663.27
	3 M	450,030	USD	77,607,673.50	77,607,673.50
日本	KEYENCE CORP	104,510	JPY	7,945,895,300.00	69,820,248.27
アメリカ	DEERE & CO	686,905	USD	69,720,857.50	69,720,857.50
	XILINX INC	1,278,202	USD	69,304,112.44	69,304,112.44
日本	HOYA CORP	1,759,610	JPY	7,856,658,650.00	69,036,129.58
ベルギー	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	850,152	EUR	64,271,491.20	68,516,623.19
スイス	NESTLE SA	1,002,542	CHF	68,172,856.00	67,395,254.92

(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% 02/02/2017	—	150,000,000	149,909,583.33	2017/2/2	
	USA 0% 16/02/2017	—	150,000,000	149,857,500.00	2017/2/16	
	USA 0% 06/04/2017	—	150,000,000	149,736,979.16	2017/4/6	
	USA 0% 20/4/2017	—	150,000,000	149,698,833.00	2017/4/20	

(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 ETF	2,256,851	USD	255,215,995.34	255,215,995.34
	DB PHYSICAL GOLD ETC	1,692,134	USD	194,883,072.78	194,883,072.78

(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)、CHF (スイスフラン)

<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12月5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12月5日まで）

公社債

買		付		売		付	
銘柄	柄	金額		銘柄	柄	金額	
			千円				千円
第591回国庫短期証券		500,071					
第303回大阪府公募公債(10年)		509,911		—		—	
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12月5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12月5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	505,425	64.0	—	—	—	64.0
合計	500,000	505,425	64.0	—	—	—	64.0

(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	
地方債証券	第303回大阪府公募公債(10年)	1.93	500,000	505,425	2017/6/28
合計			500,000	505,425	

(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（値下がりの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。