

■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	2013年10月11日から2019年11月7日までです。	
運用方針	米ドル建のハイイールド債を主要投資対象とする「ストラクチャル-米国ハイ・イールド・ボンド (I5シェアクラス、米ドル)」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)」への投資も行いません。対円での為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド (米ドルコース)	ストラクチャル-米国ハイ・イールド・ボンド (I5シェアクラス、米ドル) CAマネープールファンド (適格機関投資家専用)
	ストラクチャル-米国ハイ・イールド・ボンド (I5シェアクラス、米ドル)	米ドル建のハイイールド債
	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・リそな米国
 ハイ・イールド債券ファンド
 (米ドルコース)

運用報告書 (全体版)
 第4作成期

第19期	(決算日 2015年5月8日)
第20期	(決算日 2015年6月8日)
第21期	(決算日 2015年7月8日)
第22期	(決算日 2015年8月10日)
第23期	(決算日 2015年9月8日)
第24期	(決算日 2015年10月8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>

アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（米ドルコース）

■設定以来の運用実績

	決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	騰 落 率			投 資 信 託 組 入 証 券 率	投 資 証 券 組 入 比 率	純資産総額
			税 分	込 配	み 金			
第1作成期	(設 定 日)	円		円	%	%	%	百万円
	2013年10月11日	10,000		—	—	—	—	1
	1期 (2013年11月8日)	10,117		0	1.2	0.5	97.0	247
	2期 (2013年12月9日)	10,470		0	3.5	0.5	91.7	986
	3期 (2014年1月8日)	10,642		70	2.3	0.5	96.4	1,901
	4期 (2014年2月10日)	10,356		70	△2.0	0.4	92.7	2,498
第2作成期	5期 (2014年3月10日)	10,545		70	2.5	0.3	96.3	3,086
	6期 (2014年4月8日)	10,492		70	0.2	0.4	97.2	4,128
	7期 (2014年5月8日)	10,305		70	△1.1	0.4	97.1	4,415
	8期 (2014年6月9日)	10,399		70	1.6	0.4	97.5	4,601
	9期 (2014年7月8日)	10,316		70	△0.1	0.4	97.6	4,591
	10期 (2014年8月8日)	10,113		70	△1.3	0.4	97.6	4,315
第3作成期	11期 (2014年9月8日)	10,420		70	3.7	0.4	97.5	4,086
	12期 (2014年10月8日)	10,560		70	2.0	0.5	97.5	3,596
	13期 (2014年11月10日)	11,136		70	6.1	0.5	97.5	3,589
	14期 (2014年12月8日)	11,501		70	3.9	0.5	97.5	3,325
	15期 (2015年1月8日)	11,165		70	△2.3	0.6	96.1	3,114
	16期 (2015年2月9日)	11,256		70	1.4	0.6	97.1	3,142
第4作成期	17期 (2015年3月9日)	11,418		100	2.3	0.6	97.3	3,028
	18期 (2015年4月8日)	11,266		100	△0.5	0.6	95.6	3,161
	19期 (2015年5月8日)	11,128		100	△0.3	0.6	96.5	3,213
	20期 (2015年6月8日)	11,586		100	5.0	0.5	97.1	3,231
	21期 (2015年7月8日)	11,091		100	△3.4	0.6	96.6	2,980
	22期 (2015年8月10日)	11,057		100	0.6	0.6	97.4	3,049
	23期 (2015年9月8日)	10,454		100	△4.5	0.6	93.6	2,969
	24期 (2015年10月8日)	10,198		100	△1.5	0.6	97.3	3,109

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額（10,000円）、純資産総額は設定元本を表示しております。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注3) 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・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（米ドルコース）

■ 当作成期中の基準価額等の推移

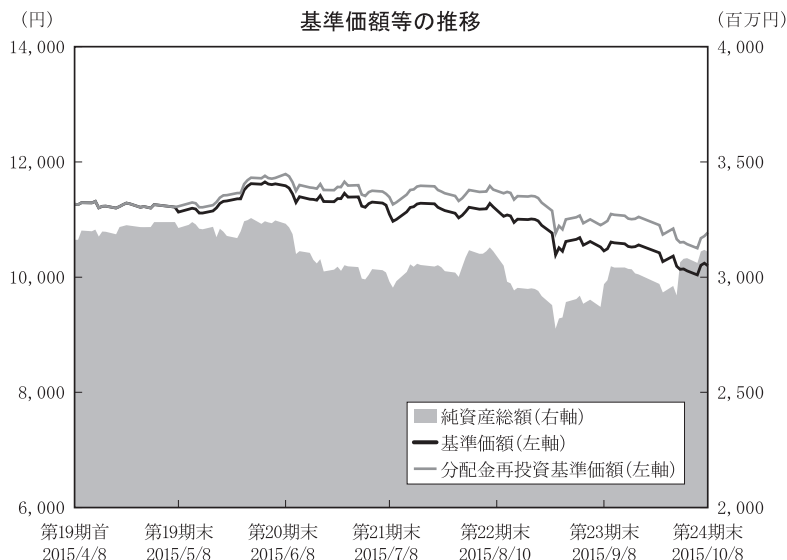
決算期	年 月 日	基準価額	騰 落 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
第19期	(期 首)2015年 4 月 8 日	円 11,266	% —	%	%
	4 月末	11,198	△0.6	0.6	97.0
	(期 末)2015年 5 月 8 日	11,228	△0.3	0.6	96.5
第20期	(期 首)2015年 5 月 8 日	11,128	—	0.6	96.5
	5 月末	11,622	4.4	0.5	97.2
	(期 末)2015年 6 月 8 日	11,686	5.0	0.5	97.1
第21期	(期 首)2015年 6 月 8 日	11,586	—	0.5	97.1
	6 月末	11,234	△3.0	0.6	97.4
	(期 末)2015年 7 月 8 日	11,191	△3.4	0.6	96.6
第22期	(期 首)2015年 7 月 8 日	11,091	—	0.6	96.6
	7 月末	11,212	1.1	0.6	96.4
	(期 末)2015年 8 月 10 日	11,157	0.6	0.6	97.4
第23期	(期 首)2015年 8 月 10 日	11,057	—	0.6	97.4
	8 月末	10,654	△3.6	0.6	95.5
	(期 末)2015年 9 月 8 日	10,554	△4.5	0.6	93.6
第24期	(期 首)2015年 9 月 8 日	10,454	—	0.6	93.6
	9 月末	10,136	△3.0	0.6	92.0
	(期 末)2015年 10 月 8 日	10,298	△1.5	0.6	97.3

(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（米ドルコース）

【基準価額等の推移】

第19期首	11,266円
第24期末	10,198円
既払分配金 (税込み)	600円
騰落率	△4.4% (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、2015年4月8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

- ①2015年6月下旬以降、中国の景気減速の深刻化を背景に商品市況が全般的に下落する中、関連セクターが大きく下落したこと
- ②米国ハイイールド債券に投資する投資信託からの資金流出が総額180億米ドルに及び、需給環境が悪化したこと
- ③当作成期初から6月中旬まで、米国国債利回りが上昇(債券価格は下落)傾向にあったこと

上昇要因

- ①当作成期初から5月中旬まで、エネルギーセクターを中心に上昇基調にあったこと
- ②6月中旬以降、米国国債利回りが低下(債券価格は上昇)傾向にあったこと
- ③組入れたハイイールド債から利息収入を得たこと

【投資環境】

<米国ハイイールド債券市場>

当作成期の米国ハイイールド債券市場は、エネルギーセクターを中心に上昇したものの、その後FRB(米連邦準備理事会)による早期利上げ観測が高まったことから、米国国債の利回りが上昇し、債券市場では売り圧力が強まりました。6月下旬には、ギリシャと債権団との交渉が決裂したことを受けて市場の変動性が高まり、世界株式市場が急落する中、ハイイールド債券市場では低格付のエネルギー関連銘柄が軟調に推移しました。当作成期の後半は、中国の景気減速の深刻化を背景に、世界経済の先行き不透明感からリスク資産が売られる展開となりました。エネルギー価格および商品市況が全般的に下落する中、これらの関連セクターが下落しました。9月のFOMC(米連邦公開市場委員会)での利上げ見送りやFRB関係者の様々な発言にも

アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（米ドルコース）

かかわらず、ハイイールド債券市場では売り圧力が強まりました。

新規発行市場では、6月以降は新規発行が減少してきており、発行されたのは格付が高めの発行体によるものとなりました。当作成期はハイイールド債券に投資する投資信託からの資金流出が総額180億米ドルに及び、需給環境も悪化しました。過去12カ月の発行額面ベースのハイイールド債のデフォルト率は2.29%に上昇し、2015年通年では1.5%~2.5%になると予想しています。2016年後半にかけて原油価格が60米ドルを下回り続ける場合、低格付および多くの中格付のエネルギー関連の発行体のデフォルト率は1%~2%上昇すると見ています。

米国ハイイールド債券市場の動きを示す指数であるB of Aメリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックスの当作成期のリターンは-4.15%（米ドルベース）となりました。また、同指数のスプレッドは6月末からおおむね拡大基調で推移し、前作成期末からの拡大幅は1.59%となり、6.26%で当作成期を終えました。利回りは当作成期初の5.99%から当作成期末には7.72%に上昇しました。ハイイールド債の格付別のリターンではB B格が+2.74%、B格が-4.14%、C C C格が-8.76%となりました。また、当作成期は大型で流動性の高い銘柄のパフォーマンスが振るいませんでした。

<為替市場>

当作成期初120円台で始まった米ドル/円相場は、5月中旬までは方向感なく横ばいで推移しました。その後、発表された米国の住宅関連の経済指標が好調さを示し、秋の利上げ期待を織り込む動きが強まるとともに、ギリシャの債務返済交渉の難航でユーロが売られ米ドルが買われたことから、米ドルは6月上旬に125円台後半まで上昇しました。7月に入ると、ギリシャ債務問題の迷走や中国株の下落による投資家心理の悪化等を背景に一時120円台まで円が買い戻されましたが、米国の年内利上げ観測の復活とともにすぐさま124円台を回復しました。しかし、突如発表された人民元の切り下げや商品市況の下落を背景に8月下旬に中国株が急落したことを受けて、安全資産としての日本円が短期間で急激に買い進まれ、米ドルは一時118円台まで下落しました。その後は、米国の利上げ時期をめぐる不透明感から方向感のない展開が続き、119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、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0.00%近辺という水準で始まりしました。その後も、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逼迫（ひっぱく）した需給に変化はなく、利回りは0.00%近辺で推移しました。7月中旬にTDBの需給が一段と逼迫し、利回りが一時-0.08%まで低下しましたが、当作成期末には-0.03%近辺に戻りました。

【ポートフォリオ】

<当ファンド>

当ファンドは、円建の外国籍投資信託「ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド（I5シェアクラス、米ドル）」と、円建の国内籍投資信託「CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用）」を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行いました。当ファンドは「ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド（I5シェアクラス、米ドル）」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、当作成期初より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）

<ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド（I5シェアクラス、米ドル）>

ポートフォリオでは、作成期末時点でテクノロジー、ゲーム、無線メディアといったセクターに割安感があると考え、当ファンドの参考指数であるB of Aメリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（以下、「参考指数」）に対してオーバーウェイトとしています。一方、銀行/金融、金属/鉱業、電力公益関連といったセクターについては、今後の厳しい事業見通しや割高感から、アンダーウェイトとしています。ポートフォリオのデュレーションは参考指数より短くしている一方、ポートフォリオのスプレッドは参考指数に比べ拡大しており、利回りも高くなっています。

（J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク）

アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（米ドルコース）

＜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ヵ月未満に償還を迎える短期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】

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-米国ハイ・イールド・ボンド（I5シェアクラス、米ドル）」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-米国ハイ・イールド・ボンド（I5シェアクラス、米ドル）＞

中国経済悪化や世界経済への懸念から、ハイイールド債券の変動性やリスクは高まっていますが、ハイイールド債の発行体の財務体質は全般的に健全さが保たれています。ハイイールド債券のデフォルト率は、2016年には商品関連の発行体の不振を背景に2.5%~3.0%に上昇し、また、市場サイクルは中期後半の様相にあると考えます。今後、発行体、セクター、格付等の違いからパフォーマンスの相違が際立ってくると考えられます。このような環境下、セクター配分やファンダメンタルズ及び個別銘柄分析に基づいて投資機会を捉えた運用を継続する方針です。

(J.P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク)

＜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、短期国債への投資および債券現先取引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・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（米ドルコース）

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第19期～第24期 (2015年4月9日～ 2015年10月8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)	52円 (21) (30) (2)	0.475% (0.189) (0.270) (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)	1 (1)	0.005 (0.005)	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
合 計	53	0.480	

期中の平均基準価額は11,009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（2015年4月9日から2015年10月8日まで）

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期		第 19 期 ～ 第 24 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-米国ハイ・イールド・ボンド (15シェアクラス、米ドル)	口	千円	口	千円
		37,680	655,424	20,720	379,702

- (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4月9日から2015年10月8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。

アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（米ドルコース）

■組入資産の明細（2015年10月8日現在）

(1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

銘	柄	第3作成期末 (第18期末)	第4作成期末（第24期末）	
		口数	口数	評価額
		口	口	千円
CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）		17,627,034	17,627,034	17,762
合計	口数・金額	17,627,034	17,627,034	17,762
	銘柄数<比率>	1	1	<0.6%>

(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3作成期末 (第18期末)	第4作成期末（第24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-米国ハイ・イールド・ボンド (15シェアクラス、米ドル)		163,940	180,900	3,026,095
合計	口数・金額	163,940	180,900	3,026,095
	銘柄数<比率>	1	1	<97.3%>

■投資信託財産の構成

2015年10月8日現在

項目	第4作成期末（第24期末）	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	17,762	0.6
投資証券	3,026,095	96.2
コール・ローン等、その他	103,153	3.2
投資信託財産総額	3,147,010	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てです。

アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（米ドルコース）

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2015年5月8日) (2015年6月8日) (2015年7月8日) (2015年8月10日) (2015年9月8日) (2015年10月8日)現在						
	第19期末	第20期末	第21期末	第22期末	第23期末	第24期末	
(A) 資 産	3,244,609,989円	3,269,036,953円	3,013,028,147円	3,098,216,110円	3,011,104,025円	3,147,010,591円	
コール・ローン等	126,179,623	108,366,602	116,785,274	92,052,523	215,041,205	103,152,601	
投資信託受益証券(評価額)	17,762,762	17,762,762	17,762,762	17,762,762	17,762,762	17,762,762	
投資証券(評価額)	3,100,667,570	3,137,245,360	2,878,480,080	2,970,172,800	2,778,300,000	3,026,095,200	
未収入金	—	5,662,200	—	18,228,000	—	—	
未収利息	34	29	31	25	58	28	
(B) 負 債	31,403,717	37,391,943	32,906,726	48,502,965	41,795,327	37,360,667	
未払収益分配金	28,874,463	27,891,715	26,869,705	27,582,970	28,403,264	30,492,122	
未払解約金	—	6,853,295	3,568,410	18,194,069	11,064,907	4,355,965	
未払信託報酬	2,502,194	2,591,845	2,387,705	2,616,721	2,194,223	2,354,186	
その他未払費用	27,060	55,088	80,906	109,205	132,933	158,394	
(C) 純資産総額(A-B)	3,213,206,272	3,231,645,010	2,980,121,421	3,049,713,145	2,969,308,698	3,109,649,924	
元 本	2,887,446,306	2,789,171,552	2,686,970,551	2,758,297,081	2,840,326,440	3,049,212,226	
次期繰越損益金	325,759,966	442,473,458	293,150,870	291,416,064	128,982,258	60,437,698	
(D) 受益権総口数	2,887,446,306口	2,789,171,552口	2,686,970,551口	2,758,297,081口	2,840,326,440口	3,049,212,226口	
1万口当たり基準価額(C/D)	11,128円	11,586円	11,091円	11,057円	10,454円	10,198円	

(注記事項)

作成期首元本額	2,806,214,420円
作成期中追加設定元本額	1,015,481,863円
作成期中一部解約元本額	772,484,057円

アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（米ドルコース）

■損益の状況

第19期 自2015年4月9日 至2015年5月8日 第22期 自2015年7月9日 至2015年8月10日
 第20期 自2015年5月9日 至2015年6月8日 第23期 自2015年8月11日 至2015年9月8日
 第21期 自2015年6月9日 至2015年7月8日 第24期 自2015年9月9日 至2015年10月8日

項 目	第 19 期	第 20 期	第 21 期	第 22 期	第 23 期	第 24 期
(A) 配 当 等 收 益	28,929,739円	27,907,838円	26,809,864円	27,512,685円	26,885,236円	28,853,406円
受 取 配 当 金	28,928,900	27,906,977	26,809,140	27,511,838	26,884,512	28,852,419
受 取 利 息	839	861	724	847	724	987
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 37,192,121	127,505,905	△128,832,140	△ 7,283,303	△157,018,532	△ 68,982,220
売 買 益	105,599	131,565,329	3,692,259	350,554	1,543,040	588,151
売 買 損	△ 37,297,720	△ 4,059,424	△132,524,399	△ 7,633,857	△158,561,572	△ 69,570,371
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,529,254	△ 2,619,873	△ 2,413,523	△ 2,645,020	△ 2,217,951	△ 2,379,647
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 10,791,636	152,793,870	△104,435,799	17,584,362	△132,351,247	△ 42,508,461
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	176,020,378	129,801,864	237,496,087	104,730,333	92,530,166	△ 62,840,513
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	189,405,687	187,769,439	186,960,287	196,684,339	197,206,603	196,278,794
(配 当 等 相 当 額)	(182,484,913)	(180,967,591)	(182,710,737)	(200,306,350)	(223,254,141)	(257,118,813)
(売 買 損 益 相 当 額)	(6,920,774)	(6,801,848)	(4,249,550)	(△ 3,622,011)	(△ 26,047,538)	(△ 60,840,019)
(G) 計 (D+E+F)	354,634,429	470,365,173	320,020,575	318,999,034	157,385,522	90,929,820
(H) 收 益 分 配 金	△ 28,874,463	△ 27,891,715	△ 26,869,705	△ 27,582,970	△ 28,403,264	△ 30,492,122
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	325,759,966	442,473,458	293,150,870	291,416,064	128,982,258	60,437,698
追 加 信 託 差 損 益 金	186,931,145	187,314,804	184,488,274	193,970,175	193,471,574	192,259,932
(配 当 等 相 当 額)	(180,010,371)	(180,512,956)	(180,238,724)	(197,592,186)	(219,519,112)	(253,099,951)
(売 買 損 益 相 当 額)	(6,920,774)	(6,801,848)	(4,249,550)	(△ 3,622,011)	(△ 26,047,538)	(△ 60,840,019)
分 配 準 備 積 立 金	211,422,357	255,158,654	237,494,736	228,783,101	217,038,886	211,776,298
繰 越 損 益 金	△ 72,593,536	—	△128,832,140	△131,337,212	△281,528,202	△343,598,532

(注1) 損益の状況の中で(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) 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。

分配金の計算過程

第19期計算期間末における費用控除後の配当等収益(26,400,485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(182,484,913円)および分配準備積立金(211,421,793円)より分配対象収益は420,307,191円(10,000口当たり1,455円)であり、うち28,874,463円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

第20期計算期間末における費用控除後の配当等収益(27,437,309円)、費用控除後の有価証券等損益額(57,568,085円)、信託約款に規定する収益調整金(187,769,439円)および分配準備積立金(197,590,340円)より分配対象収益は470,365,173円(10,000口当たり1,686円)であり、うち27,891,715円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

第21期計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,396,341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(182,710,737円)および分配準備積立金(237,496,087円)より分配対象収益は444,603,165円(10,000口当たり1,654円)であり、うち26,869,705円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

第22期計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,867,665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(200,306,350円)および分配準備積立金(228,784,242円)より分配対象収益は453,958,257円(10,000口当たり1,645円)であり、うち27,582,970円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

第23期計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,667,285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(223,254,141円)および分配準備積立金(217,039,836円)より分配対象収益は464,961,262円(10,000口当たり1,636円)であり、うち28,403,264円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

第24期計算期間末における費用控除後の配当等収益(26,473,759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(257,118,813円)および分配準備積立金(211,775,799円)より分配対象収益は495,368,371円(10,000口当たり1,624円)であり、うち30,492,122円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド（米ドルコース）

■分配金のお知らせ

決 算 期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期
1万口当たりの分配金（税込み）	100円	100円	100円	100円	100円	100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

お手持り分配金は、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。

課税上の取扱いについて

- 分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となり、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- 普通分配金
普通分配金並びに解約時または償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税および復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）の税率が適用されます。
*法人の受益者の場合、税率が異なります。
*少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合
NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。
*税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。
- 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項 目	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期
	(2015年4月9日～ 2015年5月8日)	(2015年5月9日～ 2015年6月8日)	(2015年6月9日～ 2015年7月8日)	(2015年7月9日～ 2015年8月10日)	(2015年8月11日～ 2015年9月8日)	(2015年9月9日～ 2015年10月8日)
当期分配金	100	100	100	100	100	100
（対基準価額比率）	(0.891%)	(0.856%)	(0.894%)	(0.896%)	(0.948%)	(0.971%)
当期の収益	91	98	90	90	86	86
当期の収益以外	8	1	9	9	13	13
翌期繰越分配対象額	1,355	1,586	1,554	1,545	1,536	1,524

（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。

ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド

< 1. 補足情報 >

「ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド（I 5 シェアクラス、米ドル）」は、「ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド」にて他のクラスと合わせた合同運用が行われています。

「ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド」の決算日（毎年12月31日）と当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2015年10月7日現在における「ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド」の補足情報を記載しております。

■有価証券明細（評価額上位30銘柄）

（2015年10月7日現在）

銘柄		利率	額面金額	評価額	償還年月日	
		%	米ドル	円		
アメリカ	社債券	FIRST DATA CORP (PIK) 8.75 10-22 15/01S	8.75	12,451,000	1,567,155,219	2022/1/15
		HCA INC 7.50 11-22 15/02S	7.5	9,150,000	1,256,827,716	2022/2/15
		SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	7.875	11,585,000	1,222,690,637	2023/9/15
ルクセンブルク		INTELSAT 7.25 10-20 15/10S	7.25	10,465,000	1,208,242,619	2020/10/15
アメリカ		CAESARS OP/CORP 9.00 13-20 15/02S	9	10,390,000	1,009,697,916	2020/2/15
		SPRINT CAP CORP 8.75 02-32 15/03S	8.75	9,750,000	994,714,233	2032/3/15
カナダ	アメリカ	MGM RESORT 7.75 12-22 15/03S	7.75	7,525,000	968,166,727	2022/3/15
		VPII ESCROW CORP 144A 7.50 13-21 15/07S	7.5	6,995,000	868,732,550	2021/7/15
		CLEAR CHANNEL 6.50 13-22 15/11S	6.5	5,635,000	683,854,299	2022/11/15
		WINDSTREAM GTD 7.75 11-21 01/10S	7.75	7,115,000	682,121,115	2021/10/1
		HCA INC 5.375 15-25 01/02S	5.375	5,085,000	619,876,938	2025/2/1
		SERVICE CORP INTL 7.50 07-27 01/04S	7.5	4,465,000	604,845,931	2027/4/1
		HEXION US FIN 6.625 12-20 15/04S	6.625	5,490,000	591,617,652	2020/4/15
		UCI 8.625 11-19 15/02S	8.625	6,080,000	589,029,442	2019/2/15
		RADIO SYST CORP 144A 8.375 12-19 01/11S	8.375	4,565,000	577,124,169	2019/11/1
		REYNOLDS GROUP 9.875 12-19 15/08S	9.875	4,493,000	562,755,166	2019/8/15
アイルランド	アメリカ	REYNOLDS GRP 9.00 12-19 15/04S	9	4,395,000	533,153,757	2019/4/15
		ADVENT INTL 144A 8.125 12-20 01/10S	8.125	4,175,000	532,827,886	2020/10/1
		TENET HEALTHCARE 8.00 11-20 01/08S	8	4,235,000	528,570,482	2020/8/1
		INTL LEASE FINANCE 5.875 12-19 01/04S	5.875	4,160,000	528,103,623	2019/4/1
		HARRAHS OPERATING 11.25 09-17 01/06S	11.25	5,470,000	524,190,434	2017/6/1
		ARDAGH GLASS FIN 144A 9.125 10-20 15/10S	9.125	4,075,000	512,120,944	2020/10/15
		POST HOLDINGS 7.375 12-22 15/02S	7.375	3,930,000	488,018,608	2022/2/15
		DISH DBS CORP 5.875 15-24 15/11S	5.875	4,400,000	487,839,137	2024/11/15
		VALEANT PHARMA 144A 7.25 11-22 15/07S	7.25	3,940,000	485,700,942	2022/7/15
		CLEAR CHANNEL WORLDW 7.625 12-20 15/03S	7.625	3,995,000	484,174,757	2020/3/15
アメリカ		JACK COOPER 144A 9.25 13-20 01/06S	9.25	4,375,000	481,587,297	2020/6/1
		FIRST DATA CORP 12.625 11-21 15/01S	12.625	3,493,000	479,884,459	2021/1/15
		GREAT LAKES DREDGE 7.375 11-19 01/02S	7.375	3,955,000	476,280,652	2019/2/1
		GEO GROUP 6.625 11-21 15/02S	6.625	3,780,000	470,756,995	2021/2/15

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（2015年2月16日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2015年10月8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。

■主要な売買銘柄（2015年2月17日から2015年10月8日まで）

公社債

買		付	売		付
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
第521回	国庫短期証券	999,965	—	—	—
第522回	国庫短期証券	999,965			
第525回	国庫短期証券	999,980			

(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) 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

公社債

(A) 公社債種類別

国内（邦貨建）公社債

区分	2015年10月8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
国債証券	千円 4,300,000	千円 4,300,129	% 78.7	% —	% —	% —	% 78.7
合計	4,300,000	4,300,129	78.7	—	—	—	78.7

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) 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力しております。

(B) 公社債銘柄別

国内（邦貨建）公社債

2015年10月8日現在

種類	銘柄	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	第560回国庫短期証券※	% —	千円 4,300,000	千円 4,300,129	2015/12/28
合計			4,300,000	4,300,129	

(注1) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

(注2) ※は現先で保有している債券です。

ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド

決算日 2014年12月31日
(計算期間：2014年1月1日～2014年12月31日)

「ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド（I 5 シェアクラス、米ドル）」は、「ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド」にて既存の他のクラスと合わせた合同運用が行われております。

「ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド」は毎年12月31日を決算日としており、当該運用報告書の作成時点において入手可能な2014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、「ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド」を掲載しております。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	ルクセンブルク籍会社型投資信託（円建）	
投資方針	米ドル建のハイイールド債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指して運用を行います。	
ファンドの関係法人	投資顧問会社	アムンディ・ジャパン株式会社
	副投資顧問会社	J. P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク
	管理会社	アムンディ・ルクセンブルク・エス・エー
	保管銀行・管理事務代行会社	CACEIS・バンク・ルクセンブルク・エス・エー
費用	運用報酬等	純資産総額に対し年率0.73%
申込手数料	ありません。	

■費用の明細

項目	当期
	円
(a) 運用報酬	935,650,607
(b) 管理費用等	284,051,822
(c) その他の費用	21,677,532
合計	1,241,379,961

■純資産計算書

2014年12月31日現在

項目	当期末
	円
資産合計	130,965,075,626
有価証券	120,808,463,514
預金	7,409,890,402
未収利息	2,500,534,367
有価証券売却未収入金	192,190,984
為替未収入金	53,996,359
負債合計	10,300,785,527
借入金	498,433
未払配当金	2,300,139,000
未払解約金	1,289,261,610
為替予約取引評価勘定	6,503,633,804
未払運用報酬	186,500,342
未払管理費用	17,673,423
追加設定に係る未払税	3,074,111
その他の負債	4,804
純資産	120,664,290,099

ストラクチャ-米国ハイ・イールド・ボンド

■有価証券明細
公社債

(2014年12月31日現在)

銘柄		通貨	額面金額	評価額	銘柄		通貨	額面金額	評価額
アイルランド	ARDAGH GLASS FIN 144A 9.125 10-20 15/10S	USD	10,145,000.00	10,829,787.50		CAESARS ENT OPER 10.00 09-18 15/12S	USD	3,585,000.00	582,562.50
	ARDAGH PACKAGING 144A 7.00 13-20 15/11S	USD	409,411.76	413,505.88		CAESARS ENTERTAIN 144A 8.00 13-20 01/10S	USD	2,485,000.00	2,435,300.00
アメリカ	ARDAGH PACKAGING 144A FL.R 14-19 15/12Q	USD	2,380,000.00	2,332,400.00		CAESARS ENTERTAINMENT 8.50 12-20 15/02S	USD	5,120,000.00	3,891,200.00
	GRIFOLS INC 144A 5.25 14-22 01/04S	USD	785,000.00	806,587.50		CAESARS OP/CORP 9.00 13-20 15/02S	USD	16,055,000.00	11,880,700.00
	ACADEMY LTD 9.25 11-19 01/08S	USD	4,335,000.00	4,557,168.75		CALIFORNIA RESOURCE 6.00 14-24 15/11S	USD	2,840,000.00	2,428,200.00
	ACCO BRANDS 6.75 13-20 30/04S	USD	3,780,000.00	3,985,480.80		CAREFUSION 5.50 14-24 15/06S	USD	155,000.00	153,450.00
	ACTI WORLDWIDE 6.375 13-20 15/08S	USD	1,550,000.00	1,627,500.00		CCO HOLDINGS 5.25 14-21 15/03S	USD	1,240,000.00	1,248,060.00
	ADT CORP 3.50 13-22 15/07S	USD	1,020,000.00	881,239.20		CCO HOLDINGS 6.50 11-21 30/04S	USD	2,690,000.00	2,843,894.90
	ADT CORP 6.25 14-21 15/10S	USD	2,325,000.00	2,432,484.75		CCO HOLDINGS 7.00 11-19 15/01S	USD	1,235,000.00	1,283,004.45
	ADVENT INTL 144A 8.125 12-20 01/10S	USD	7,000,000.00	7,463,750.00		CCO HOLDINGS LLC 7.375 11-20 01/06S	USD	3,670,000.00	3,909,540.90
	AECOM TECHNOLOGY 5.75 14-22 15/10S	USD	750,000.00	777,782.24		CCOH SAFARI 5.50 14-22 01/12S	USD	2,255,000.00	2,292,793.80
	AECOM TECHNOLOGY 5.875 14-24 15/10S	USD	745,000.00	769,443.56		CCOH SAFARI 5.75 14-24 01/12S	USD	2,335,000.00	2,373,480.80
	AES CORPORATION 8.00 08-20 01/06S	USD	910,000.00	1,035,743.80		CENTRAL GARDEN&PET 8.25 10-18 01/03S	USD	4,610,000.00	4,679,657.10
	ALCATEL LUCENT 144A 6.75 13-20 15/11S	USD	65,000.00	68,575.00		CENTURYLINK 5.80 12-22 15/03S	USD	5,340,000.00	5,566,843.20
	ALCATEL LUCENT USA 8.875 13-20 01/01S	USD	4,070,000.00	4,446,475.00		CHESAPEAKE 6.125 12-22 15/07S	USD	2,730,000.00	2,926,423.50
	ALERE SUB 6.50 13-20 15/06S	USD	1,415,000.00	1,429,150.00		CHESAPEAKE ENERGY 4.875 14-22 15/04S	USD	1,410,000.00	1,387,087.50
	ALLEGION 5.75 14-21 01/10S	USD	1,875,000.00	1,987,500.00		CHESAPEAKE ENERGY 6.125 11-21 15/02S	USD	1,920,000.00	2,034,528.00
	ALLY FINANCIAL 7.50 11-20 15/09S	USD	4,340,000.00	5,073,763.80		CHESAPEAKE ENERGY 6.625 10-20 15/08S	USD	1,925,000.00	2,064,601.00
	ALLY FINANCIAL INC 3.50 14-19 27/01S	USD	5,675,000.00	5,605,538.00		CHESAPEAKE ENERGY 6.875 06-20 15/11S	USD	900,000.00	973,449.00
	AMC ENTERTAINMENT SUB 9.75 11-20 01/12S	USD	350,000.00	382,595.50		CHINOS INTER A 144A 7.75 13-19 01/05S	USD	2,845,000.00	2,539,162.50
	AMERICAN AXLE MFG 6.25 13-21 15/03S	USD	435,000.00	455,340.60		CHIQUITA BRANDS 7.875 13-21 01/02S	USD	1,820,000.00	1,948,983.40
	AMERICAN ENERGY 144A 7.125 14-20 01/08S	USD	850,000.00	653,964.50		CHRYSLER GRP 8.25 11-21 15/06S	USD	9,905,000.00	11,026,146.95
	AMERICAN ENERGY 144A 7.375 14-21 01/11S	USD	1,120,000.00	840,000.00		CINERMARK USA INC SUB 7.375 11-21 15/06S	USD	2,515,000.00	2,697,337.50
	AMKOR TECHNOLOGY 6.625 11-21 01/06S	USD	2,260,000.00	2,250,779.20		CIT GROUP INC 5.25 12-18 15/03S	USD	3,236,000.00	3,343,241.04
	ANTERO RESOURCES 5.375 14-21 01/11S	USD	1,675,000.00	1,629,440.00		CIT GROUP INC 5.50 12-19 15/02S	USD	1,965,000.00	2,082,900.00
	ANTERO RESOURCES 144A 5.125 14-22 01/12S	USD	45,000.00	42,937.65		CLAIRE S STORES 8.875 11-19 15/03S	USD	3,140,000.00	2,523,178.40
	ARCH COAL 7.00 11-19 15/06S	USD	2,615,000.00	808,270.35		CLAIRE S STORES 144A 9.00 12-19 15/03S	USD	5,990,000.00	5,877,687.50
	ARCH COAL 7.25 11-21 15/06S	USD	5,575,000.00	1,722,563.50		CLEAN HARBORS 5.25 12-20 01/08S	USD	3,786,000.00	3,752,569.62
	ARCH COAL 144A 8.00 13-19 15/01S	USD	1,100,000.00	616,000.00		CLEAR CHANNEL 6.50 13-22 15/11S	USD	8,395,000.00	8,718,711.20
	ARMORED AUTO 9.25 12-18 01/11S	USD	3,625,000.00	3,625,000.00		CLEAR CHANNEL COMM 9.00 11-21 01/03S	USD	3,795,000.00	3,726,803.50
	ASHLAND INC 4.75 13-22 15/08S	USD	1,485,000.00	1,492,425.00		CLEAR CHANNEL WORLDW 6.50 13-22 15/11S	USD	3,055,000.00	3,123,737.50
	ASSTEAD CAPITAL 144A 6.50 12-22 15/07S	USD	1,450,000.00	1,558,750.00		CLEAR CHANNEL WORLDW 7.625 12-20 15/03S	USD	265,000.00	276,225.40
	ASPECT SOFTWARE 10.625 11-17 15/05S	USD	3,395,000.00	3,216,762.50		CLEAR CHANNEL WORLDW 7.625 12-20 15/03S	USD	5,445,000.00	5,768,487.45
	ASSOCIATED MATERIALS 9.125 11-17 01/11S	USD	2,393,000.00	1,992,172.50		COGENT COMM 144A 8.375 11-18 15/02S	USD	350,000.00	368,375.00
	ATHLON HLDG 144A 6.00 14-14 16/12S	USD	685,000.00	753,500.00		COGENT COMM FIN 144A 5.625 14-21 15/04S	USD	2,720,000.00	2,672,400.00
	ATWOOD OCEANICS 6.50 12-20 01/02U	USD	3,140,000.00	2,841,700.00		COMMSCOPE INC 144A 5.00 10-21 15/06S	USD	360,000.00	358,200.00
AUDATEX NORTH 144A 6.00 13-21 15/06S	USD	5,450,000.00	5,668,000.00		COMPRESSO PART 144A 7.25 14-22 15/08S	USD	810,000.00	700,650.00	
AWAYA -144 A- 7.00 11-19 01/04S	USD	3,590,000.00	3,531,662.50		CONSOL ENERGY 144A 5.875 14-22 15/04S	USD	130,000.00	121,875.00	
AVIS BUDGET CAR 5.50 13-23 01/04S	USD	2,735,000.00	2,790,766.65		CORRECTION CORP OF AM 4.125 13-20 01/04S	USD	3,025,000.00	2,949,375.00	
BANK OF AMERICA CORP FL.R 08-XX 30/01S	USD	5,300,000.00	5,693,154.00		CORRECTION CORP OF AM 4.625 13-23 01/05S	USD	1,045,000.00	1,013,650.00	
BC MOUNTAIN FIN 144A 7.00 13-21 01/02	USD	1,010,000.00	871,125.00		DANA HOLDINGS 6.00 13-23 15/09S	USD	1,740,000.00	1,831,350.00	
BELDEN INC 5.50 12-22 01/09S	USD	3,610,000.00	3,610,000.00		DANA HOLDINGS 6.75 11-21 15/02S	USD	1,645,000.00	1,754,902.45	
BERRY PETROLEUM 6.375 12-22 15/09S	USD	3,855,000.00	2,997,262.50		DAVITA HEALTHCARE 5.75 12-22 15/08S	USD	15,000.00	15,949.65	
BG FOODS INC 4.625 13-21 01/06S	USD	2,040,000.00	2,003,300.40		DEL MONTE 7.625 11-19 15/02S	USD	4,882,000.00	4,826,491.66	
BIOMET INC 6.50 13-20 01/08S	USD	6,720,000.00	7,189,190.40		DENALI 144A 5.625 13-20 15/10S	USD	2,705,000.00	2,818,271.87	
BLACKBOARD 144A 7.75 13-19 15/11S	USD	3,305,000.00	3,338,050.00		DENBURY RESOURCE INC 4.625 13-23 15/07S	USD	1,680,000.00	1,464,136.80	
BLUE RACER MID 144A 6.125 14-22 15/11S	USD	1,280,000.00	1,238,400.00		DENBURY RESOURCE SUB 5.50 14-22 01/05S	USD	3,550,000.00	3,249,918.50	
BREITBURN ENEGY WI 8.625 11-20 15/10	USD	4,885,000.00	4,314,627.40		DISH DBS CORP 5.875 12-22 15/07S	USD	7,840,000.00	8,075,984.00	
BREITBURN ENERGY 7.875 12-22 15/04S	USD	935,000.00	724,625.00		DISH DBS CORP 144A 5.875 14-24 15/11S	USD	2,175,000.00	2,196,750.00	
BUILDING MAT COR 144A 6.75 11-21 01/05S	USD	1,690,000.00	1,793,512.50		DISH DBS CORPORATION 5.125 13-20 01/05S	USD	180,000.00	181,528.20	
BUMBLE BEE 144A 9.00 10-17 15/12S	USD	4,043,000.00	4,275,472.50		DISH DBS CORPORATION 6.75 11-21 01/06S	USD	9,005,000.00	9,668,128.20	

ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド

銘柄	通貨	額面金額	評価額
DJO FIN LLC 8.75 12-18 15/03S	USD	1,725,000.00	1,811,250.00
DJO FINANCE 7.75 11-18 15/04S	USD	5,355,000.00	5,341,612.50
DJO FINANCE 9.875 12-18 15/04S	USD	1,350,000.00	1,383,750.00
DYNEGY FINANCE 1/II 7.375 14-22 01/11S	USD	2,780,000.00	2,824,007.40
DYNEGY FINANCE 1/II 7.625 14-24 01/11S	USD	565,000.00	579,125.00
EAGLE MIDCO 144A PIK 9.00 13-18 15/06S	USD	1,790,000.00	1,839,225.00
ENTEGRIS 144A 6.00 14-22 01/04S	USD	825,000.00	841,500.00
EP ENERGY 9.375 12-20 01/05S	USD	5,565,000.00	5,651,201.85
EP ENERGY AS WHEN I 7.75 12-22 01/09S	USD	2,925,000.00	2,764,125.00
EPICOR SOFTWARE 8.625 11-19 01/05S	USD	4,085,000.00	4,350,525.00
EV ENERGY 8.00 11-19 15/04S	USD	5,745,000.00	4,911,975.00
FGI 7.875 13-20 01/05S	USD	1,151,000.00	1,048,848.75
FIRST DATA 144A 6.75 12-20 01/11S	USD	4,926,000.00	5,295,450.00
FIRST DATA 144A 8.25 10-21 15/01S	USD	90,000.00	96,750.00
FIRST DATA CORP 12.625 11-21 15/01S	USD	4,403,000.00	5,249,961.08
FIRST DATA CORP (PIK) 8.75 10-22 15/01S	USD	15,086,000.00	16,274,022.50
FIRST DATA CORP 144A 7.375 11-19 15/06S	USD	590,000.00	622,450.00
FIRST DATA CORP 144A 8.875 10-20 15/08S	USD	4,680,000.00	5,042,700.00
GANNETT CO 144A 4.875 14-21 15/09S	USD	505,000.00	502,475.00
GANNETT CO 144A 5.50 14-24 15/09S	USD	505,000.00	510,050.00
GCI 6.75 11-21 01/06S	USD	2,425,000.00	2,394,687.50
GCI 8.625 10-19 15/11S	USD	4,972,000.00	5,208,170.00
GENERAL CABLE CORP FL R 14-22 01/10S	USD	3,830,000.00	2,853,350.00
GENERAL MOTORS 4.25 13-18 15/06S	USD	1,925,000.00	1,966,560.75
GENERAL MOTORS 4.875 14-23 02/10S	USD	4,405,000.00	4,688,682.00
GEO GROUP 5.875 14-22 15/01S	USD	10,000.00	10,275.00
GEO GROUP 6.625 11-21 15/02S	USD	5,600,000.00	5,888,680.00
GLYMBOREE 9.125 11-18 01/12S	USD	5,025,000.00	1,972,312.50
GOODYEAR T & RUBBER 8.75 10-20 15/08S	USD	3,395,000.00	3,967,329.10
GOODYEAR T&RUBBER 8.25 10-20 15/08S	USD	570,000.00	610,110.90
GREAT LAKES DREDGE 7.375 11-19 01/02S	USD	5,060,000.00	5,135,900.00
HALCON RESOURCES 8.875 13-21 15/05S	USD	4,945,000.00	3,657,124.20
HALCON RESOURCES 9.25 14-22 15/02S	USD	2,370,000.00	1,765,650.00
HARRAHS OPERATING 11.25 09-17 01/06S	USD	5,470,000.00	3,999,937.50
HCA HLDGS 7.75 11-21 15/05S	USD	7,580,000.00	8,134,022.20
HCA INC 7.50 11-22 15/02S	USD	19,820,000.00	22,759,504.20
HD SUPPLY 144A 5.25 14-21 15/12S	USD	2,180,000.00	2,224,755.40
HD SUPPLY 11.00 12-20 15/04S	USD	2,060,000.00	2,338,100.00
HD SUPPLY 11.50 13-20 15/07S	USD	2,535,000.00	2,915,250.00
HEARTHSTONE GR 144A 6.50 14-22 01/05S	USD	190,000.00	186,912.50
HERTZ 5.875 12-20 15/10S	USD	3,805,000.00	3,860,020.30
HERTZ 7.375 11-21 15/01S	USD	2,915,000.00	3,058,622.05
HEXION US FIN 6.625 12-20 15/04S	USD	8,395,000.00	8,206,112.50
HEXION US FIN 8.875 10-18 01/02S	USD	3,185,000.00	2,866,500.00
HEXION US FIN 9.00 11-20 15/11S	USD	1,650,000.00	1,196,250.00
HILLP / HILFIN 144A 7.25 12-20 01/10S	USD	3,560,000.00	3,399,800.00
HMAN FINANCE 144A 6.375 14-22 15/07S	USD	1,430,000.00	1,379,950.00
HOLOGIC 6.25 12-20 01/08S	USD	4,350,000.00	4,545,750.00
HUNTSMAN INT SUB 8.625 11-21 15/03S	USD	1,674,000.00	1,807,920.00
HUNTSMAN INTL 4.875 12-20 15/11S	USD	1,914,917.93	1,903,715.66
ILFC 6.25 11-19 15/05S	USD	3,745,000.00	4,081,787.85
IMS HEALTH INC 144A 6.00 12-20 01/11S	USD	5,458,000.00	5,624,851.06
INFINITY ACQ LLC 144A 7.25 14-22 01/08S	USD	1,465,000.00	1,333,150.00
INFOR (US) 9.375 12-19 01/04S	USD	3,855,000.00	4,119,337.35

銘柄	通貨	額面金額	評価額
INFOR (US) 11.50 12-18 15/07S	USD	805,000.00	883,487.50
INFOR SOFTWARE PIK 7.125 14-21 01/05S	USD	3,035,000.00	3,004,650.00
INTERLINE BRANDS 10.00 13-18 15/11S	USD	780,000.00	820,950.00
INTL LEASE FINANCE 5.875 12-19 01/04S	USD	6,935,000.00	7,467,469.30
INVENTIV HEALTH 144A 10.00 14-18 15/08	USD	2,638,000.00	2,466,530.00
INVENTIV HEALTH 144A 10.00 10-18 15/08S	USD	1,133,000.00	994,207.50
INVENTIV HEALTH 144A 9.00 12-18 15/01S	USD	5,015,000.00	5,152,912.50
INVENTIV HEALTH 144A 11.00 11-18 15/08S	USD	769,000.00	674,797.50
IRON MOUNTAIN 6.00 13-23 15/08S	USD	610,000.00	634,400.00
ISLE OF CAPRI CASINOS 5.875 13-21 15/03S	USD	1,805,000.00	1,841,587.35
JACK COOPER 144A 9.25 13-20 01/06S	USD	4,375,000.00	4,550,000.00
JC PENNEY CO INC 6.375 07-36 15/10S	USD	4,144,000.00	2,726,544.80
JCH PARENT PIK 144A 10.50 14-19 15/03S	USD	1,375,000.00	1,278,750.00
KINETICS CONCEPT 10.50 13-18 01/11S	USD	7,315,000.00	8,046,500.00
KRATOS DEF SEC 7.00 14-19 15/05S	USD	3,470,000.00	2,975,525.00
LAREDO PETROLEUM INC 5.625 14-22 15/01S	USD	1,335,000.00	1,161,890.55
LEGACY RESERVES 8.00 13-20 01/12S	USD	4,350,000.00	3,654,000.00
LEGACY RSERVES 144A 6.625 14-21 01/12S	USD	1,885,000.00	1,555,125.00
LEVEL 3 COMM 144A 5.75 14-22 01/12S	USD	1,880,000.00	1,988,800.00
LEVEL 3 FIN 8.625 12-20 15/07S	USD	2,605,000.00	2,806,653.05
LIMITED BRANDS 6.625 11-21 01/04S	USD	2,320,000.00	2,613,642.40
LINN ENERGY 7.75 11-21 01/02S	USD	5,815,000.00	4,967,231.15
LINN ENERGY 8.625 11-20 15/04S	USD	310,000.00	271,783.20
LSB INDUSTRIES 7.75 14-19 01/08S	USD	3,380,000.00	3,498,604.20
MAGNACHIP SEMI 6.625 13-21 15/07S	USD	4,610,000.00	4,197,082.30
MANITOWOC CO 8.50 10-20 01/11S	USD	4,425,000.00	4,787,894.25
MARINA DISTRICT 9.875 11-18 15/08S	USD	3,629,000.00	3,783,740.56
MARIPOSA BORROW 144A 8.00 13-21 15/10S	USD	1,685,000.00	1,788,206.25
MARIPOSA BORROW 144A 8.75 13-21 15/10S	USD	840,000.00	895,650.00
MARKWEST ENERGY 5.50 12-23 15/02S	USD	1,850,000.00	1,887,740.00
MARKWEST ENERGY 6.50 11-21 15/08S	USD	1,300,000.00	1,358,851.00
MCGRAW GLB EDC FL R 14-21 01/04S	USD	2,225,000.00	2,475,312.50
MEMORIAL PROD PART 6.625 14-22 01/08S	USD	1,415,000.00	1,078,937.50
MEMORIAL PROD PART 7.625 13-21 01/05S	USD	3,435,000.00	2,782,350.00
MGM RESORT 5.25 13-20 31/03S	USD	5,255,000.00	5,253,581.15
MGM RESORT 6.75 13-20 01/10S	USD	1,365,000.00	1,442,572.95
MGM RESORT 7.75 12-22 15/03S	USD	7,525,000.00	8,380,517.25
MGM RESORTS INTL 6.00 14-23 15/03S	USD	2,175,000.00	2,199,729.75
MICHAELS FINCO 144A 7.50 13-18 01/08S	USD	160,000.00	162,800.00
MICRON TECHNO 144A 5.875 14-22 15/02S	USD	2,105,000.00	2,231,300.00
MIDSTAT PETROL 9.25 13-21 01/06S	USD	2,400,000.00	1,259,280.00
MIDSTATES PETRO 10.75 13-20 01/10S	USD	1,235,000.00	673,075.00
NEXEO SOLUTION SUB 8.375 12-18 01/03S	USD	2,605,000.00	2,539,875.00
NEXSTAR BROADCAST 6.875 13-20 15/11S	USD	5,010,000.00	5,235,450.00
NIELSEN FIN -144A- 5.00 14-22 15/04S	USD	2,170,000.00	2,186,275.00
NORANDA ALUMINIUM 11.00 14-19 01/06S	USD	2,275,000.00	2,240,875.00
NRG ENERGY 7.875 11-21 15/05S	USD	1,190,000.00	1,286,175.80
NRG ENERGY INC 6.25 14-22 15/07S	USD	1,925,000.00	1,977,937.50
NRG ENERGY INC 8.25 11-20 01/09S	USD	960,000.00	1,029,600.00
OASIS PETROLEUM 6.875 14-22 15/03S	USD	2,945,000.00	2,689,874.65
OMNICARE 4.75 14-22 01/12S	USD	375,000.00	381,562.50
OMNICARE 5.00 14-24 01/12S	USD	125,000.00	130,640.00
OSHKOSH CORP 5.375 14-22 01/03S	USD	355,000.00	362,987.50
PACKAGING DYN. 144A 8.75 11-16 01/02S	USD	1,704,000.00	1,706,130.00

ストラクチャラ-米国ハイ・イールド・ボンド

銘柄		通貨	額面金額	評価額	銘柄	通貨	額面金額	評価額	
	PARTY CITY HLDG 8.875 13-20 01/08S	USD	7,265,000.00	7,800,793.75		SUNGARD DATA 7.625 10-20 15/11S	USD	3,050,000.00	3,243,370.00
	PC NEXTCO PIK 8.75 14-19 15/08S	USD	1,660,000.00	1,684,900.00		TARGA RES 144A 4.125 14-19 15/11S	USD	725,000.00	705,062.50
	PEABODY ENERGY 6.25 12-21 15/11S	USD	3,270,000.00	2,805,725.40		TENET HEALTHCARE 4.75 13-20 01/06S	USD	2,265,000.00	2,311,613.70
	PEABODY ENERGY 6.50 10-20 15/09S	USD	580,000.00	502,900.60		TENET HEALTHCARE 6.00 13-20 01/10S	USD	4,490,000.00	4,840,938.40
	POLYMER GROUP INC 7.75 11-19 01/02S	USD	5,297,000.00	5,561,850.00		TENET HEALTHCARE 6.75 12-20 01/02S	USD	1,120,000.00	1,180,704.00
	POST HOLDINGS 7.375 12-22 15/02S	USD	7,610,000.00	7,678,261.70		TENET HEALTHCARE 8.00 11-20 01/08S	USD	9,260,000.00	9,885,235.20
	QWEST CAP FDG 7.75 01-31 15/02S	USD	2,295,000.00	2,349,483.30		TENET HEALTHCARE CORP 8.125 13-22 01/04S	USD	2,050,000.00	2,299,259.50
	RADIATION THERAPY 8.875 12-17 15/01S	USD	2,825,000.00	2,867,375.00		TEREX CORP 6.00 12-21 15/05S	USD	3,700,000.00	3,799,493.00
	RADIATION THERAPY 9.875 10-17 15/04S	USD	1,965,000.00	1,797,975.00		TEREX CORP 6.50 12-20 01/04S	USD	2,035,000.00	2,137,564.00
	RADIO SYST CORP 144A 8.375 12-19 01/11S	USD	4,565,000.00	4,930,200.00		TESORO 5.875 13-20 01/10S	USD	4,492,000.00	4,470,348.56
	RAIN CII CARBON 144A 8.00 10-18 01/12S	USD	935,000.00	949,025.00		TESORO 6.125 13-21 15/10S	USD	165,000.00	165,575.85
	RAIN CII CARBON 144A 8.25 12-21 15/01S	USD	1,265,000.00	1,299,787.50		TESORO 144A 5.50 16-19 15/10S	USD	730,000.00	730,605.90
	REALOGY CORP 144A 7.875 12-20 15/01S	USD	804,000.00	866,310.00		TESORO 144A 6.25 14-22 15/10S	USD	625,000.00	637,500.00
	REGAL ENTERTAINMENT 5.75 14-22 15/03S	USD	1,100,000.00	1,055,593.00		TIME INC 144A 5.75 14-22 15/04S	USD	1,505,000.00	1,461,731.25
	REGENCY AGENCY 5.50 12-23 15/04S	USD	3,235,000.00	3,141,832.00		T-MOBILE USA INC 6.633 13-21 28/04S	USD	2,270,000.00	2,337,282.80
	REGENCY ENERGY 5.00 14-22 01/10S	USD	1,320,000.00	1,257,788.40		T-MOBILE USA INC 6.731 13-22 28/04S	USD	6,920,000.00	7,157,010.00
	REICHHOLD 144A 9.00 12-17 20/04S	USD	5,961,351.00	3,427,776.82		TRIUMPH GROUP INC 4.875 13-21 01/04S	USD	3,755,000.00	3,693,418.00
	REICHHOLD 12.00 14-15 27/02Q	USD	1,270,000.00	1,219,200.00		UCTI 8.625 11-19 15/02S	USD	6,080,000.00	5,760,800.00
	REICHHOLD 12.00 14-15 27/02Q	USD	2,835,000.00	2,721,600.00		UNITED RENTALS 7.375 12-20 15/05S	USD	4,780,000.00	5,149,780.80
	RENAISSANCE ACQ 144A 6.875 13-21 15/08S	USD	1,160,000.00	1,119,400.00		US COATING ACQ 144A 7.375 13-21 01/05S	USD	1,550,000.00	1,643,000.00
	RENTCH NIT PART/FIN 6.50 13-21 15/04S	USD	2,660,000.00	2,367,400.00		USPI FIN CORP 9.00 12-20 01/04S	USD	2,590,000.00	2,793,962.50
	REYNOLDS GROUP 5.75 12-20 15/10S	USD	3,535,000.00	3,622,668.00		VAIL RESORTS INC 6.50 11-19 01/05S	USD	3,957,000.00	4,120,226.25
	REYNOLDS GROUP 9.875 12-19 15/08S	USD	15,970,000.00	16,908,237.50		VALEANT PHARMA 144A 7.25 11-22 15/07S	USD	3,940,000.00	4,215,800.00
	REYNOLDS GRP 9.00 12-19 15/04S	USD	4,395,000.00	4,537,837.50		VALEANT PHARMA -144A- 6.75 11-21 15/08S	USD	2,560,000.00	2,688,000.00
	RHP 5.00 13-21 15/04S	USD	1,770,000.00	1,770,000.00		VALEANT PHARMA -144A- 7.00 10-20 01/10S	USD	5,385,000.00	5,694,637.50
	RITE AID 9.25 12-20 15/03S	USD	2,675,000.00	2,952,905.75		VANGUARD NAT RES 7.875 12-20 01/04S	USD	1,620,000.00	1,422,700.20
	RKI EXP & PROD 8.50 13-21 01/08S	USD	3,555,000.00	2,888,437.50		WATCO COMPANIES 144A 6.375 13-23 01/04S	USD	1,910,000.00	1,917,162.50
	RSC EQUIPMENT RENTAL 8.25 11-21 01/02S	USD	5,125,000.00	5,605,263.75		WHITING PETROLEUM 5.75 13-21 15/03S	USD	4,035,000.00	3,712,200.00
	RST HOME PROD 6.875 13-18 01/03S	USD	1,670,000.00	1,743,062.50		WINDSTREAM GTD 7.75 11-21 01/10S	USD	10,445,000.00	10,760,439.00
	RSP PERMIAN INC 144A 6.625 14-22 01/10S	USD	570,000.00	535,800.00		WNG ACQUISITION 144A 5.625 11-22 15/04S	USD	405,000.00	382,725.00
	SABINE PASS 5.75 14-24 15/05S	USD	1,410,000.00	1,394,490.00		WNG ACQUISITION 144A 6.00 12-21 15/01S	USD	1,731,000.00	1,696,380.00
	SABINE PASS 6.25 14-22 15/03S	USD	2,475,000.00	2,530,687.50		WPX ENERGY 5.25 14-24 15/09S	USD	765,000.00	722,925.00
	SABRE INC 144A 8.50 12-19 15/05S	USD	2,148,000.00	2,309,100.00		ZAYO GROUP 8.125 12-20 01/01S	USD	580,000.00	617,700.00
	SALLY HOLDINGS 5.75 12-22 01/06S	USD	1,375,000.00	1,464,636.25		ZEBRA TECHNO 144A 7.25 14-22 15/10S	USD	1,785,000.00	1,896,562.50
	SANCHEZ ENERGY 144A 6.125 14-23 15/01S	USD	1,725,000.00	1,449,000.00	イギリス	ALGECO SCOTSMAN 144A 8.50 12-18 15/10S	USD	3,360,000.00	3,276,000.00
	SANDRIDGE ENERGY 7.50 11-21 15/03S	USD	3,645,000.00	2,404,825.20		CEVA GROUP 144A 7.00 14-21 01/03S	USD	1,310,000.00	1,270,700.00
	SANDRIDGE ENERGY 8.125 12-22 15/10S	USD	1,410,000.00	937,650.00		INEOS FINANCE 144A 7.50 12-20 01/05S	USD	2,905,000.00	3,064,775.00
	SCOTTS MIRACLE 6.625 11-20 15/12S	USD	2,095,000.00	2,215,462.50		INEOS FINANCE 144A 8.375 12-19 15/02S	USD	7,070,000.00	7,529,550.00
	SEALED AIR 144A 8.375 11-21 15/09S	USD	529,000.00	596,447.50		LYNX I CORP 144A 5.375 13-21 15/04S	USD	2,945,000.00	3,070,162.50
	SERVICE CORP INTL 5.375 14-24 15/05S	USD	1,740,000.00	1,779,150.00	オースト ラリア	FMG RESOURCES 144A 6.875 10-18 01/02S	USD	937,777.78	853,377.78
	SERVICE CORP INTL 7.50 07-27 01/04S	USD	4,465,000.00	4,963,026.10		FMG RESSOURCES 144A 8.25 11-19 01/11S	USD	5,065,000.00	4,654,735.00
	SERVICEMASTER 7.00 13-20 15/08S	USD	2,486,000.00	2,573,532.06	オランダ	CONSTELLIUM 144A 5.75 14-24 15/05S	USD	250,000.00	218,750.00
	SINCLAIR TELE GRP 5.375 13-21 01/04S	USD	4,195,000.00	4,160,517.10		NXP BV 144A 5.75 13-21 15/02S	USD	1,900,000.00	2,004,500.00
	SINCLAIR TELE GRP 6.125 13-22 01/10S	USD	1,540,000.00	1,550,703.00		NXP BV 144A 5.75 13-23 15/03S	USD	1,560,000.00	1,645,800.00
	SIRIUS XM RADIO 144A 6.00 14-24 15/07S	USD	1,430,000.00	1,469,325.00	カナダ	101178 BC NEW RED FIN 6.00 14-22 01/04S	USD	1,135,000.00	1,166,212.50
	SIRIUS XM RADIO INC 5.75 13-21 01/08S	USD	2,725,000.00	2,806,750.00		BOMBARDIER 144A 6.125 13-23 15/01S	USD	1,340,000.00	1,368,140.00
	SM ENERGY CO 6.125 14-22 15/11S	USD	665,000.00	625,931.25		BOMBARDIER 144A 7.75 10-20 15/03S	USD	1,670,000.00	1,820,300.00
	SPECTRUM BRAND 6.375 13-20 15/11S	USD	1,145,000.00	1,195,895.25		KODIAK OIL AND GAS 5.50 13-21 15/01S	USD	1,140,000.00	1,143,705.00
	SPECTRUM BRANDS 6.625 14-22 15/11S	USD	340,000.00	362,525.00		KODIAK OIL AND GAS 5.50 13-22 01/02S	USD	705,000.00	710,287.50
	SPECTRUM BRANDS 6.75 13-20 15/03S	USD	2,665,000.00	2,795,451.75		MEG ENERGY 144A 6.375 12-23 30/01S	USD	3,590,000.00	3,222,025.00
	SPRINT 7.25 14-21 15/09S	USD	3,615,000.00	3,615,000.00		MEG ENERGY 144A 7.00 13-24 31/03S	USD	2,615,000.00	2,382,003.50
	SPRINT CAP CORP 8.75 02-32 15/03S	USD	12,440,000.00	12,204,635.20		QUEBECOR MEDIA INC 5.75 13-23 15/01S	USD	3,143,000.00	3,253,005.00
	SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	USD	15,325,000.00	15,181,098.25		TRINIDAD DRILL -144A- 7.875 10-19 15/01S	USD	3,835,000.00	3,604,900.00
	SUNGARD DATA 6.625 12-19 01/11S	USD	1,035,000.00	1,048,775.85		ULTRA PETROLEUM 144A 6.125 14-24 01/10S	USD	1,805,000.00	1,583,887.50

銘柄		通貨	額面金額	評価額
ケイマン	VPII ESCROW CORP 144A 7.50 13-21 15/07S	USD	7,495,000.00	8,150,812.50
	UPCB FINANCE 144A 7.25 11-21 15/11S	USD	1,308,000.00	1,437,165.00
バミューダ	UPCB FINANCE -144A- 6.625 11-20 01/07S	USD	3,920,000.00	4,155,200.00
	AIRCATTLE 4.625 13-18 15/12S	USD	1,825,000.00	1,841,863.00
フランス	AIRCATTLE 7.625 12-20 15/04S	USD	2,410,000.00	2,674,521.60
	NUMERICABLE 144A 6.00 14-22 15/05S	USD	3,065,000.00	3,098,929.55
ルクセンブルク	NUMERICABLE 144A 6.25 14-24 15/05S	USD	945,000.00	956,812.50
	ALBEA BEAUTY HLDG 144A8.375 12-19 01/11S	USD	4,140,000.00	4,326,300.00
	ALTICE FINANCE 144A 7.75 14-22 15/05S	USD	2,030,000.00	2,037,612.50
	INEOS 144A 6.125 13-18 15/08S	USD	2,465,000.00	2,384,887.50
	INEOS GRP 144A 5.875 14-19 01/02S	USD	1,235,000.00	1,173,250.00
	INTELSAT 5.50 13-23 01/08S	USD	595,000.00	593,661.25
	INTELSAT 6.625 12-22 15/12S	USD	1,840,000.00	1,873,156.80
	INTELSAT 7.25 10-20 15/10S	USD	12,465,000.00	13,186,723.50
	INTELSAT 7.50 12-21 01/04S	USD	2,775,000.00	2,972,996.25
	INTELSAT LUX 7.75 13-21 01/06S	USD	3,485,000.00	3,525,251.75
	NIELSEN CO LUX 144A 5.50 13-21 01/10S	USD	2,380,000.00	2,400,825.00
	TRINSEO OP/FIN 8.75 14-19 01/02S	USD	4,860,000.00	4,951,125.00
	WIND ACQUI.FIN 144A 4.75 14-20 15/07S	USD	2,900,000.00	2,751,955.00

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。
USD(米ドル)

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8期》

決算日：2015年2月16日

（計算期間：2014年2月18日～2015年2月16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
		税 込 分 配	み 金 騰 落 中 率		
	円	円	%	%	百万円
4期（2011年2月15日）	10,063	0	0.0	87.6	798
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

（注）当ファンドは安定した収益の確保を目指すファンドであり、ベンチマークおよび参考指数はございません。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) 2014年 2月17日	円 10,076		% —	% 79.5
2月末	10,076		0.0	75.4
3月末	10,076		0.0	74.7
4月末	10,076		0.0	75.3
5月末	10,076		0.0	70.7
6月末	10,076		0.0	70.0
7月末	10,077		0.0	88.2
8月末	10,077		0.0	77.4
9月末	10,077		0.0	59.3
10月末	10,077		0.0	78.4
11月末	10,077		0.0	81.2
12月末	10,077		0.0	79.3
2015年 1月末	10,077		0.0	79.2
(期 末) 2015年 2月16日	10,077		0.0	79.2

(注) 騰落率は期首比です。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第 8 期 (2014年 2月18日～ 2015年 2月16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% (0.020) (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10,076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 (2014年 2月18日から2015年 2月16日まで)
公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国 債 証 券	179,106,176	170,007,187 (7,350,000)

(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。

CA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（2014年2月18日から2015年2月16日まで）
公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
第492回国庫短期証券	999,960		
第464回国庫短期証券	999,890		
第457回国庫短期証券	999,830		
第451回国庫短期証券	699,867		
第443回国庫短期証券	499,885		
第435回国庫短期証券	399,932		

(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（2014年2月18日から2015年2月16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

公社債

(A) 公社債種類別

国内（邦貨建）公社債

2015年2月16日現在

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BB格 以下組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	4,500,000	4,500,045	79.2	—	—	—	79.2
合 計	4,500,000	4,500,045	79.2	—	—	—	79.2

(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

2015年2月16日現在

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498回国庫短期証券※	—	4,500,000	4,500,045	—
合 計			4,500,000	4,500,045	

(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

2015年2月16日現在

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	4,500,045	79.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,184,051	20.8
投 資 信 託 財 産 総 額	5,684,096	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

2015年2月16日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,684,096,609円
コール・ローン等	1,184,051,285
公 社 債(評価額)	4,500,045,000
未 収 利 息	324
(B) 負 債	1,033,707
未 払 信 託 報 酬	1,033,707
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,683,062,902
元 本	5,639,658,154
次 期 繰 越 損 益 金	43,404,748
(D) 受 益 権 総 口 数	5,639,658,154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	3,432,509,342円
期中追加設定元本額	2,967,255,880円
期中一部解約元本額	760,107,068円

《お知らせ》

- ・平成26年12月1日付で、改正投資信託法の施行に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。

■損益の状況

当期 自2014年2月18日 至2015年2月16日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	626,781円
受 取 利 息	626,781
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	916,937
売 買 益	968,729
売 買 損	△ 51,792
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,033,707
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	510,011
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,261,479
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	41,633,258
(配 当 等 相 当 額)	(28,071,711)
(売 買 損 益 相 当 額)	(13,561,547)
(G) 計 (D+E+F)	43,404,748
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	43,404,748
追 加 信 託 差 損 益 金	41,633,258
(配 当 等 相 当 額)	(28,071,711)
(売 買 損 益 相 当 額)	(13,561,547)
分 配 準 備 積 立 金	1,771,490

- (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。

Amundi
ASSET MANAGEMENT
アムンディ アセットマネジメント