

■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	2014年1月14日から2021年4月8日までです。	
運用方針	欧州のハイイールド債を主要投資対象とするユーロ売り／メキシコペソ買いの為替取引を行う、「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I13シェアクラス、メキシコペソ）」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マネーブルファンド（適格機関投資家専用）」への投資も行います。	
主要運用対象	アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（メキシコペソコース）	ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I13シェアクラス、メキシコペソ） CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用）
	ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I13シェアクラス、メキシコペソ）	欧州のハイイールド債
	CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用）	本邦通貨表示の短期公社債
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。原則として外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	毎決算時（年12回、原則毎月8日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、委託者が基準価額水準および市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。	

アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（メキシコペソコース）

運用報告書（全体版） 第3作成期

第10期	（決算日 2014年11月10日）
第11期	（決算日 2014年12月8日）
第12期	（決算日 2015年1月8日）
第13期	（決算日 2015年2月9日）
第14期	（決算日 2015年3月9日）
第15期	（決算日 2015年4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、よろしく申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号

お客様サポートライン 0120-202-900（フリーダイヤル）

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<http://www.amundi.co.jp>

アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（メキシコペソコース）

■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 受 益 証 券 組 入 比 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						百万円
	2014年1月14日	10,000		—	—	—	—	50
	1期 (2014年2月10日)	9,800		0	△2.0	0.5	96.6	1,155
	2期 (2014年3月10日)	10,195		0	4.0	0.4	96.6	1,535
第2作成期	3期 (2014年4月8日)	10,313		70	1.8	0.5	97.1	1,835
	4期 (2014年5月8日)	10,212		70	△0.3	0.5	97.6	2,482
	5期 (2014年6月9日)	10,418		70	2.7	0.5	96.6	3,367
	6期 (2014年7月8日)	10,238		70	△1.1	0.5	96.7	4,273
	7期 (2014年8月8日)	9,892		70	△2.7	0.5	97.4	4,660
	8期 (2014年9月8日)	10,369		70	5.5	0.5	96.7	4,994
	9期 (2014年10月8日)	10,315		70	0.2	0.5	94.9	5,716
第3作成期	10期 (2014年11月10日)	10,805		70	5.4	0.5	97.5	6,048
	11期 (2014年12月8日)	10,858		70	1.1	0.5	97.4	5,874
	12期 (2015年1月8日)	10,203		70	△5.4	0.5	98.0	6,075
	13期 (2015年2月9日)	10,239		70	1.0	0.4	97.8	6,218
	14期 (2015年3月9日)	10,179		70	0.1	0.4	97.6	6,435
	15期 (2015年4月8日)	10,406		70	2.9	0.4	97.7	6,688

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額（10,000円）です。

(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。

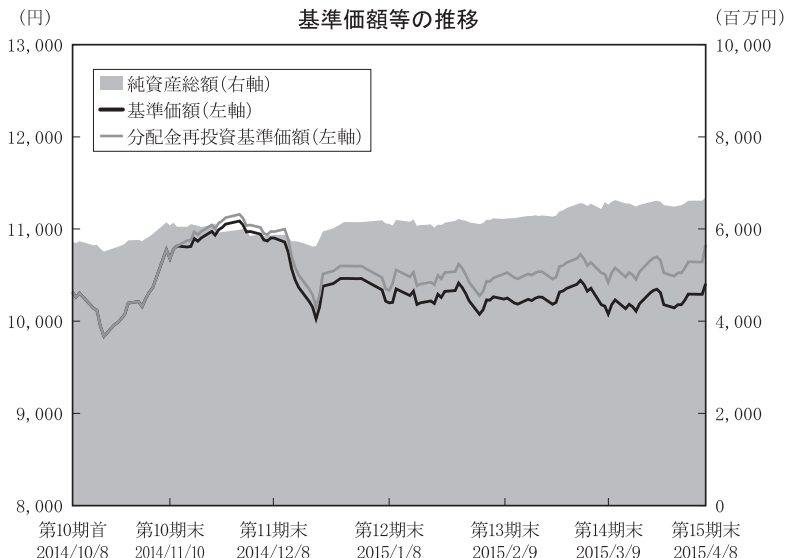
■ 当作成期中の基準価額等の推移

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10期	(期 首)2014年10月8日	円 10,315	% —	% 0.5	% 94.9
	10月末	10,363	0.5	0.5	97.1
	(期 末)2014年11月10日	10,875	5.4	0.5	97.5
第11期	(期 首)2014年11月10日	10,805	—	0.5	97.5
	11月末	10,973	1.6	0.5	98.0
	(期 末)2014年12月8日	10,928	1.1	0.5	97.4
第12期	(期 首)2014年12月8日	10,858	—	0.5	97.4
	12月末	10,464	△3.6	0.4	96.5
	(期 末)2015年1月8日	10,273	△5.4	0.5	98.0
第13期	(期 首)2015年1月8日	10,203	—	0.5	98.0
	1月末	10,221	0.2	0.4	97.5
	(期 末)2015年2月9日	10,309	1.0	0.4	97.8
第14期	(期 首)2015年2月9日	10,239	—	0.4	97.8
	2月末	10,356	1.1	0.4	97.5
	(期 末)2015年3月9日	10,249	0.1	0.4	97.6
第15期	(期 首)2015年3月9日	10,179	—	0.4	97.6
	3月末	10,178	△0.0	0.4	98.2
	(期 末)2015年4月8日	10,476	2.9	0.4	97.7

(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

【基準価額等の推移】

第10期首	10,315円
第15期末	10,406円
既払分配金	420円
騰落率	5.0% (分配金再投資ベース)



- (注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（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、2014年10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】

上昇要因

- ① 当作成期を通じてポートフォリオの市場感応度を高めたことが奏功したこと
- ② 当作成期を通じて活況を呈した発行市場で新規に組入れた銘柄のパフォーマンスが良好だったこと
- ③ 組入債券から利息収入を得たこと
- ④ ユーロ売り／メキシコペソ買いの為替取引により、プレミアム（金利差相当分の収益）を得たこと

下落要因

- ① 2015年3月に起債が増加したことから、流通市場で流動性が低下したこと
- ② 原油価格低迷によるメキシコ経済の低成長が続くと懸念やメキシコ中央銀行の通貨安容認姿勢、利下げ観測などを背景に2014年12月以降メキシコペソ安（円高）基調となったこと

【投資環境】

<欧州ハイイールド債券市場>

当作成期の欧州ハイイールド債券市場は、景気刺激を図るECB（欧州中央銀行）の緩和的な金融政策により、引き続きユーロ圏や各国国債利回り低下が進行しました。一方で、2014年10月以降、ユーロ圏で通常の景気回復の兆候が見られたほか、2015年1月の量的緩和策発表以降、複数の国でデフインフレ改善の兆しも見られるようになりました。米国では、2014年10月にFRB（米連邦準備理事会）が量的緩和策の一環として実施してきた債券買入れプログラムを終了したものの、2015年の金利の引き上げは緩やかなものとどまることを示唆しました。しかしながら、欧州ハイイールド債券市場では2014年12月以降、ギリシャ問題が市場の重しとなり、2015年に新たに選出された政権は、重要な債務借り換え期限が迫る中、返済条件等をめぐり再び交渉を求めるなど、状況に改善は見られませんでした。米国では、イエレンFRB議長が議会での証言で労働市場の改善傾向

アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（メキシコペソコース）

に言及した一方、住宅市場の不振と、欧州や中国などグローバル経済のリスクを指摘し、今後の金利引き上げは経済指標の動向次第であると述べました。こうした中、当作成期末にかけては、低金利を追い風とした起債が活発化した影響で、流通市場の流動性がやや低下する形となり、欧州ハイイールド債市場はやや軟調な展開となりましたが、作成期を通してはプラスのリターンとなりました。

<為替市場>

当作成期初8.1円台前半で始まったメキシコペソ／円相場は、日銀の量的緩和拡大を受けた急激な円安を背景に2014年11月半ばには一時8.7円台の高水準をつけました。その後は、大幅な原油安などから2014年のメキシコの経済成長が予想を下回るペースとなったことや、エネルギーセクターへのFDI（海外直接投資）の見通しが不透明になったこと、2016年の政府の財政状況への懸念が広がったことなどがメキシコペソの足かせとなり、メキシコペソは円に対して下落基調となりました。2015年3月には予想を上回る米雇用統計を受けて、対米ドルで一時2009年以来的の安値水準をつけました。また、メキシコ中央銀行副総裁が為替政策は流動性確保を目的としているとして通貨安を容認する姿勢を示したこと、中央銀行が景気の弱さとインフレ低下見通しを表明し利下げ観測が台頭したこともメキシコペソの重しとなり、上値の重いまま8.0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-0.02%近辺というマイナスの利回り水準で始まりました。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需給は逼迫（ひっばく）し、TDBの利回りは0.02%から-0.08%のレンジ圏を乱高下しました。2015年2月以降はやや落ち着きを取り戻したことからTDBの利回りは0.00%近辺で推移し、当作成期末の利回りも0.00%となりました。

【ポートフォリオ】

<当ファンド>

当ファンドは、欧州のハイイールド債を主要投資対象とする円建の外国籍投資信託「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I13シェアクラス、メキシコペソ）」と、円建の国内籍投資信託「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」を投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。当ファンドは「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I13シェアクラス、メキシコペソ）」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証券を高位に組入れられました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

<ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I13シェアクラス、メキシコペソ）>

当作成期は、ポートフォリオの市場感応度を高めた運用戦略に加え、EDP（ボルトガルの電力企業）やFiat（イタリアの自動車メーカー）など個別銘柄の選択もプラスに寄与しました。2015年1月にドラギECB総裁が量的緩和策の導入を発表してからは、欧州ハイイールド債市場に資金が流入し、債券価格の上昇に寄与しました。

（アムンディ）

実質的なユーロ建資産に対し、ユーロ売り／メキシコペソ買いの為替取引を行い、当作成期を通じてメキシコペソのエクスポージャーをおおむね100%に維持しました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

<CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）>

当作成期、主として6ヵ月未満に償還を迎える短期国債に投資を行い、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

アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（メキシコペソコース）

配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

<当ファンド>

当ファンドが投資する「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I13シェアクラス、メキシコペソ）」の組入比率を引き続き高位に保ちます。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

<ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I13シェアクラス、メキシコペソ）>

金利が低水準にあり、経済成長も緩慢な現在の環境下では、相対的に高い利回りが得られる欧州ハイイールド債に依然として魅力があると考えます。企業側に有利な条件で資金の借り換えが可能な状況にあり、デフォルト（債務不履行）率は今後も低い水準にとどまると見られます。当ファンドは欧州ハイイールド債市場に対し、前向きな見通しを維持し、引き続き市場感応度を高めた運用を行う考えです。また、ハイブリッド証券やより格付の低い銘柄などを選別的に組入れ、ポートフォリオの利回りを高めながら、十分な分散を図り、流動性も重視する方針です。

（アムンディ）

今後もファンドの基本方針に従い、引き続き実質的なユーロ建資産に対し、ユーロ売り／メキシコペソ買いの為替取引を継続いたします。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

<CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）>

安全性重視の観点から、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）

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第10期～第15期 (2014年10月9日～ 2015年4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)	57円 (16) (39) (2)	0.544% (0.151) (0.377) (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 (監 査 費 用) (印 刷)	2 (1) (2)	0.023 (0.005) (0.018)	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 印刷会社に支払うファンドに係る費用
合 計	59	0.567	

期中の平均基準価額は10,425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。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2014年10月9日から2015年4月8日まで）

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期		第 10 期 ～ 第 15 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	(ルクセンブルク) ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (I13シェアクラス、メキシコペソ)	口	千円	口	千円
		153,900	1,570,491	56,400	593,913

- (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（2014年10月9日から2015年4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・欧州ハイ・イールド債券ファンド（メキシコペソコース）

■組入資産の明細（2015年4月8日現在）

(1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

銘 柄	第 2 作 成 期 末 (第 9 期 末)	第 3 作 成 期 末 (第15期末)	
	口 数	口 数	評 価 額
CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）	口 27,193,069	口 27,193,069	千円 27,402
合 計	口 数 、 金 額 27,193,069	口 数 27,193,069	評 価 額 27,402
	銘 柄 数 <比 率>	1	<0.4%>

(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 2 作 成 期 末 (第 9 期 末)	第 3 作 成 期 末 (第15期末)	
	口 数	口 数	評 価 額
(ルクセンブルク) ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (I13シェアクラス、メキシコペソ)	口 532,500	口 630,000	千円 6,538,140
合 計	口 数 、 金 額 532,500	口 数 630,000	評 価 額 6,538,140
	銘 柄 数 <比 率>	1	<97.7%>

■投資信託財産の構成

2015年4月8日現在

項 目	第 3 作 成 期 末 (第 15 期 末)	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 27,402	% 0.4
投 資 証 券	6,538,140	97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	175,397	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	6,740,939	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てです。

アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（メキシコペソコース）

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2014年11月10日)	(2014年12月8日)	(2015年1月8日)	(2015年2月9日)	(2015年3月9日)	(2015年4月8日)現在
	第10期末	第11期末	第12期末	第13期末	第14期末	第15期末
(A) 資 産	6,207,206,186円	5,921,396,871円	6,162,843,191円	6,285,394,899円	6,486,192,146円	6,740,939,331円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	282,514,854	169,725,570	147,697,096	173,342,397	176,556,543	175,396,828
投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)	27,402,455	27,402,455	27,402,455	27,402,455	27,402,455	27,402,455
投 資 証 券 (評 価 額)	5,897,288,800	5,724,268,800	5,956,632,000	6,084,650,000	6,282,233,100	6,538,140,000
未 収 入 金	—	—	31,111,600	—	—	—
未 収 利 息	77	46	40	47	48	48
(B) 負 債	158,875,033	47,248,513	87,483,982	66,550,466	50,753,290	52,263,750
未 払 金	—	—	—	15,193,500	—	—
未 払 収 益 分 配 金	39,184,413	37,868,732	41,680,956	42,515,795	44,257,934	44,994,478
未 払 解 約 金	113,738,649	3,926,424	39,567,598	2,007,831	—	—
未 払 信 託 報 酬	5,700,482	4,987,063	5,531,223	5,881,929	5,325,950	5,864,749
そ の 他 未 払 費 用	251,489	466,294	704,205	951,411	1,169,406	1,404,523
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	6,048,331,153	5,874,148,358	6,075,359,209	6,218,844,433	6,435,438,856	6,688,675,581
元 本	5,597,773,301	5,409,818,970	5,954,422,287	6,073,685,091	6,322,562,099	6,427,782,596
次 期 繰 越 損 益 金	450,557,852	464,329,388	120,936,922	145,159,342	112,876,757	260,892,985
(D) 受 益 権 総 口 数	5,597,773,301口	5,409,818,970口	5,954,422,287口	6,073,685,091口	6,322,562,099口	6,427,782,596口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,805円	10,858円	10,203円	10,239円	10,179円	10,406円

(注記事項)

作成期首元本額	5,542,025,268円
作成期中追加設定元本額	2,198,757,684円
作成期中一部解約元本額	1,313,000,356円

アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（メキシコペソコース）

■損益の状況

第10期 自2014年10月9日 至2014年11月10日 第13期 自2015年1月9日 至2015年2月9日
 第11期 自2014年11月11日 至2014年12月8日 第14期 自2015年2月10日 至2015年3月9日
 第12期 自2014年12月9日 至2015年1月8日 第15期 自2015年3月10日 至2015年4月8日

項 目	第 10 期	第 11 期	第 12 期	第 13 期	第 14 期	第 15 期
(A) 配 当 等 收 益	34,613,166円	32,992,345円	36,381,466円	37,242,230円	38,560,900円	39,691,149円
受 取 配 当 金	34,610,804	32,990,957	36,379,633	37,240,891	38,559,701	39,690,000
受 取 利 息	2,362	1,388	1,833	1,339	1,199	1,149
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	286,302,062	32,325,836	△345,592,299	31,126,839	△ 28,519,638	157,002,744
売 買 益	291,141,404	39,319,964	6,384,673	32,569,799	5,319	157,473,404
売 買 損	△ 4,839,342	△ 6,994,128	△351,976,972	△ 1,442,960	△ 28,524,957	△ 470,660
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,951,971	△ 5,201,868	△ 5,769,134	△ 6,129,135	△ 5,543,945	△ 6,099,866
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	314,963,257	60,116,313	△314,979,967	62,239,934	4,497,317	190,594,027
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	100,316,319	340,474,383	361,039,684	15,130,882	43,029,830	14,323,662
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	74,462,689	101,607,424	116,558,161	110,304,321	109,607,544	100,969,774
(配 当 等 相 当 額)	(156,665,845)	(175,315,754)	(231,375,789)	(243,377,176)	(263,006,841)	(269,703,868)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 82,203,156)	(△ 73,708,330)	(△114,817,628)	(△133,072,855)	(△153,399,297)	(△168,734,094)
(G) 計 (D+E+F)	489,742,265	502,198,120	162,617,878	187,675,137	157,134,691	305,887,463
(H) 收 益 分 配 金	△ 39,184,413	△ 37,868,732	△ 41,680,956	△ 42,515,795	△ 44,257,934	△ 44,994,478
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	450,557,852	464,329,388	120,936,922	145,159,342	112,876,757	260,892,985
追 加 信 託 差 損 益 金	69,251,162	94,104,005	105,488,889	101,691,836	98,366,029	94,432,719
(配 当 等 相 当 額)	(151,454,318)	(167,812,335)	(220,306,517)	(234,764,691)	(251,765,326)	(263,166,813)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 82,203,156)	(△ 73,708,330)	(△114,817,628)	(△133,072,855)	(△153,399,297)	(△168,734,094)
分 配 準 備 積 立 金	381,306,690	370,225,383	361,040,332	349,969,790	345,967,691	338,262,285
繰 越 損 益 金	—	—	△345,592,299	△306,502,284	△331,456,963	△171,802,019

(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10期計算期間末における費用控除後の配当等収益(33,970,948円)、費用控除後の有価証券等損益額(255,654,189円)、信託約款に規定する収益調整金(156,665,845円)および分配準備積立金(125,654,439円)より分配対象収益は571,945,421円(10,000口当たり1,021円)であり、うち39,184,413円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。

第11期計算期間末における費用控除後の配当等収益(30,364,881円)、費用控除後の有価証券等損益額(29,751,432円)、信託約款に規定する収益調整金(175,315,754円)および分配準備積立金(340,474,383円)より分配対象収益は575,906,450円(10,000口当たり1,064円)であり、うち37,868,732円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。

第12期計算期間末における費用控除後の配当等収益(30,612,332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(231,375,789円)および分配準備積立金(361,039,684円)より分配対象収益は623,027,805円(10,000口当たり1,046円)であり、うち41,680,956円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。

第13期計算期間末における費用控除後の配当等収益(33,903,690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(243,377,176円)および分配準備積立金(349,969,410円)より分配対象収益は627,250,276円(10,000口当たり1,032円)であり、うち42,515,795円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。

第14期計算期間末における費用控除後の配当等収益(33,016,955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(263,006,841円)および分配準備積立金(345,967,155円)より分配対象収益は641,990,951円(10,000口当たり1,015円)であり、うち44,257,934円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。

第15期計算期間末における費用控除後の配当等収益(38,460,196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(269,703,868円)および分配準備積立金(338,259,512円)より分配対象収益は646,423,576円(10,000口当たり1,005円)であり、うち44,994,478円(10,000口当たり70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10期	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期
1 万口当たりの分配金（税込み）	70円	70円	70円	70円	70円	70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

お取り扱い分配金は、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
<平成26年1月1日以降>
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10期	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期
	(2014年10月9日～ 2014年11月10日)	(2014年11月11日～ 2014年12月8日)	(2014年12月9日～ 2015年1月8日)	(2015年1月9日～ 2015年2月9日)	(2015年2月10日～ 2015年3月9日)	(2015年3月10日～ 2015年4月8日)
当期分配金	70	70	70	70	70	70
(対基準価額比率)	(0.644%)	(0.641%)	(0.681%)	(0.679%)	(0.683%)	(0.668%)
当期の収益	60	56	51	55	52	59
当期の収益以外	9	13	18	14	17	10
翌期繰越分配対象額	951	994	976	962	945	935

(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。

《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。
- ・平成27年1月9日付で、信託事務の処理等を要する諸費用の内訳に、特定資産の価格等の調査に要する諸費用および有価証券届出書関連費用を明記したため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

< 1. 補足情報 >

「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (I 13 シェアクラス、メキシコペソ)」は、「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド」にてユーロ建のハイイールド債に実質的な投資を行っております。

「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド」の決算日 (毎年12月31日) と当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2015年4月7日現在における「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド」の補足情報を記載しております。

■有価証券明細 (評価額上位30銘柄)

(1) 社債券

(2015年4月7日現在)

銘柄			利率	額面金額	ユーロ建評価額	償還年月日
			%	ユーロ		
ルクセンブルク	HEIDELBERGCEMENT	7.50 10-20 03/04S	7.5	51,550,000	66,668,584.00	2020/4/3
	FIAT FIN TRADE	6.75 13-19 14/10A	6.75	52,080,000	61,933,015.20	2019/10/14
イタリア	ENEL SPA	FL.R 13-74 10/01A	6.5	54,100,000	61,458,141.00	2074/1/10
オランダ	TELEFONICA EUROPA SUB	7.625 13-XX 18/09A	7.625	48,200,000	59,283,108.00	2049/9/18
ルクセンブルク	ALTICE REGS	7.25 14-22 15/05S	7.25	54,340,000	57,131,989.20	2022/5/15
イタリア	TELECOM ITALIA SPA	4.875 13-20 25/09A	4.875	47,910,000	54,763,525.50	2020/9/25
				英ポンド		
イギリス	LYNX I CORP REGS	6.00 13-21 15/10S	6	37,291,500	53,886,779.28	2021/10/15
				ユーロ		
	RBS SUB	FL.R 14-24 25/03A	3.625	51,300,000	53,845,506.00	2024/3/25
ルクセンブルク	WIND ACQUL.FIN REGS	7.00 14-21 23/04S	7	48,370,000	51,965,825.80	2021/4/23
イタリア	TELECOM ITALIA EMTN	5.375 04-19 29/01A	5.375	44,900,000	50,953,867.00	2019/1/29
	BANCO POPOLARE	3.50 14-19 14/03A	3.5	46,550,000	49,421,204.00	2019/3/14
ルクセンブルク	FIAT FIN TRADE	6.875 13-18 15/03A	6.625	43,500,000	49,333,785.00	2018/3/15
ドイツ	COMMERZBANK AG	7.75 11-21 16/03A	7.75	38,800,000	48,817,384.00	2021/3/16
フランス	LAFARGE EMTN	4.75 13-20 30/09A	4.75	40,175,000	47,946,452.00	2020/9/30
	PEUGEOT	7.375 13-18 06/03A	7.375	38,100,000	44,378,499.00	2018/3/6
ルクセンブルク	FIAT INDUSTRIAL EMTN	6.25 11-18 09/03A	6.25	38,120,000	42,922,738.80	2018/3/9
イタリア	INTESA SAN PAOLO	6.625 13-23 13/09A	6.625	29,888,000	38,507,400.32	2023/9/13
ルクセンブルク	UNICREDIT FINANCE	FL.R 09-XX 10/12A	8.125	31,942,000	37,638,536.28	2049/12/10
ドイツ	UNITYMEDIA HESSEN REGS	5.50 12-22 15/09S	5.5	34,425,000	37,360,764.00	2022/9/15
イギリス	THOMAS COOK GRP REGS	7.75 13-20 15/06S	7.75	33,870,000	36,695,435.40	2020/6/15
スウェーデン	VOLVO TREAS REGS SUB	FL.R 14-75 10/06A	4.2	34,790,000	36,183,687.40	2075/6/10
フランス	SOCIETE GENE SA SUB	FL.R 09-XX 04/09A	9.375	28,450,000	35,876,588.00	2049/9/4
	LAFARGE	6.625 10-18 29/11A	6.625	30,680,000	35,822,888.40	2018/11/29
	REXEL SA	5.125 13-20 15/06S	5.125	32,997,000	35,636,430.03	2020/6/15
	ACCOR	FL.R 14-XX 30/06A	4.125	33,300,000	34,675,290.00	2049/6/30
ルクセンブルク	HEIDELBERGCEMENT FIN	8.50 09-19 31/10S	8.5	26,250,000	34,493,025.00	2019/10/31
オランダ	GENERALI FIN SUB	FL.R 14-XX 21/11A	4.596	32,100,000	34,082,496.00	2049/11/21
ドイツ	THYSSENKRUPP AG	4.00 13-18 27/08A	4	31,200,000	33,775,872.00	2018/8/27
フランス	CROWN EURO HLDG REGS	4.00 14-22 15/07S	4	30,900,000	33,596,643.00	2022/7/15

(2) 投資証券

(2015年4月7日現在)

銘柄	口数	評価額			
		通貨	現地通貨建金額	ユーロ建評価額	
フランス	AMUNDI TRESO CT C 3D -C- CAP 3 DEC	1,870	EUR	35,278,840.30	35,278,840.30

ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

■外国為替先物契約（I 13シェアクラス、メキシコペソ）

(2015年4月7日現在)

売 建	契 約 額	買 建	契 約 額	満 期 日	評 価 損 益
					日本円
ユーロ	49,749,497.79	メキシコペソ	822,200,000.00	2015/6/2	114,157,137
				合 計	114,157,137

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4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4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					

(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。

■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 4 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			組 入 比 率
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	%
国 債 証 券	2,000,000	1,999,986	36.8	—	—	—	—	36.8
合 計	2,000,000	1,999,986	36.8	—	—	—	—	36.8

(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) 一印は組入れなしです。

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

(B) 公社債銘柄別

国内（邦貨建）公社債

2015年4月8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521回国庫短期証券		—	1,000,000	999,991	2015/6/29
	第522回国庫短期証券		—	1,000,000	999,995	2015/7/6
合 計				2,000,000	1,999,986	

(注) 額面・評価額の単位未满是切捨てです。

ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

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

「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I13シェアクラス、メキシコペソ）」は、「ストラクチュラ-欧州ハイ・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。

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	ルクセンブルク籍会社型投資信託（円建）	
投資方針	欧州のハイイールド債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指して運用を行います。 各シェアクラスについては、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用します。	
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	アムンディ
	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0.67%
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	3,583,010,195
(b) 管理費用等	781,763,946
(c) その他の費用	708,002,936
合計	5,072,777,077

■純資産計算書

2014年12月31日現在

項目	当期末
	円
資産合計	906,626,040,323
有価証券	788,758,492,251
預金	91,661,327,475
未収利息	17,164,030,691
未収追加設定金	4,858,203,500
スワップ取引評価勘定	4,183,986,406
負債合計	25,295,483,942
借入金	3,928,993,858
未払配当金	16,140,733,500
有価証券買付未払金	131,070,997
為替予約取引評価勘定	3,591,826,790
先物取引評価勘定	180,695,832
未払運用報酬	1,189,486,930
未払管理費用	88,920,047
追加設定に係る未払税	22,436,782
為替未払金	21,319,206
純資産	881,330,556,381

ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

■有価証券等明細

(1) 公社債

(2014年12月31日現在)

銘柄		通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額	銘柄	通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額	
アイ ランド	AG SPRING FIN REG 7.50 13-18 01/06S	EUR	6,707,000.00	6,312,896.68	イ タ リ ア	VIRGIN MEDIA SECURED 6.25 14-29 28/03S	GBP	14,390,000.00	20,094,080.66
	ARDAGH REGS 4.25 14-22 15/01S	EUR	28,120,000.00	27,870,294.40		VOUGEOT BIDCO REGS 7.875 13-20 15/07S	GBP	6,112,000.00	8,147,259.38
	ARDEGH PKG REGS 9.25 10-20 15/10S	EUR	16,050,000.00	17,009,629.50		WILLIAM HILL REGS 4.25 13-20 05/06S	GBP	22,320,000.00	28,044,883.71
	EIRCOM FIN REGS EMTN 9.25 13-20 15/05S	EUR	7,650,000.00	8,297,878.50		ASTALDI REGS 7.125 13-20 01/12S	EUR	19,325,000.00	19,801,941.00
	ONO FINANCE II REG S 11.125 11-19 15/07S	EUR	4,550,000.00	4,849,526.50		BANCO POPOLARE 2.375 14-18 22/01A	EUR	10,892,000.00	10,979,353.84
	ROTTAPHARM REGS 6.125 12-19 15/11S	EUR	9,320,000.00	9,910,328.80		BANCO POPOLARE 3.50 14-19 14/03A	EUR	39,680,000.00	41,440,998.40
	SMURFIT KAPPA ACQ 3.25 14-21 01/06S	EUR	12,450,000.00	13,046,977.50		BUZZI UNICEM 6.25 12-18 28/09A	EUR	21,580,000.00	24,588,899.40
	SMURFIT KAPPA ACQ 4.125 13-20 30/01S	EUR	7,300,000.00	7,915,755.00		CERVED TECHNO SPA 6.375 13-20 15/01S	EUR	4,070,000.00	4,331,985.90
	CELANESE CORP 3.25 14-19 15/10S	EUR	9,780,000.00	10,135,698.60		CERVED TECHNO SUB 8.00 13-16 15/01S	EUR	6,650,000.00	7,216,646.50
	CEMEX FIN REGS 5.25 14-21 01/04S	EUR	15,880,000.00	16,205,698.80		ENEL FL. R 14-75 15/01A	EUR	6,450,000.00	6,849,964.50
ア メ リ カ	FLASH DUTCH 2 REGS 5.75 13-21 01/02S	EUR	4,750,000.00	5,019,182.50	ENEL SPA FL. R 13-74 10/01A	EUR	57,100,000.00	62,911,067.00	
	FRESENTUS US FIN REGS 4.25 14-21 01/02S	USD	4,550,000.00	3,816,577.83	ENEL SUB FL. R 14-76 15/09A	GBP	11,500,000.00	15,619,283.55	
	JARDEN REGS 3.75 14-21 01/10S	EUR	25,300,000.00	26,538,941.00	FINMEC FINANCE 4.50 13-21 19/01A	EUR	25,540,000.00	27,656,499.80	
	MPT OPER PARTNERSHIP 5.75 13-20 01/10S	EUR	4,600,000.00	4,973,750.00	FINMECCANICA FINANCE 5.25 09-22 21/01A	EUR	11,600,000.00	13,085,728.00	
	ANGLIAN WATER SVS FIN 7.00 11-18 31/01S	GBP	6,808,000.00	9,370,046.77	INTESA SAN PAOLO 6.625 13-23 13/09A	EUR	9,600,000.00	11,799,456.00	
	ARROW GLOBAL FINANCE 7.875 13-20 01/03S	GBP	14,150,000.00	18,866,970.55	INTESA SAN PAOLO 8.375 09-XX 14/10A	EUR	14,100,000.00	16,715,268.00	
	BAKKAHOR FIN. REG S 8.25 11-18 15/02S	GBP	11,400,000.00	15,060,838.86	INTESA SANPAOLO SPA FL. R 08-XX 20/06A	EUR	28,300,000.00	32,078,616.00	
	BARCLAYS BK SUB FL. R 14-XX 15/09Q	EUR	18,010,000.00	17,713,195.20	INTESA SANPAOLO SUB FL. R 10-XX 01/06A	EUR	6,050,000.00	6,607,991.50	
	BOPARAN FIN REG S 5.50 14-21 15/07S	GBP	3,460,000.00	3,750,692.61	RHINO BONDCO REGS 7.25 13-20 15/11S	EUR	5,200,000.00	5,329,428.00	
	BOPARAN FINANCE PLC 4.375 14-21 15/07S	EUR	16,170,000.00	13,649,905.50	RHINO BONDCO REGS FL. R 13-19 15/12Q	EUR	1,420,000.00	1,397,152.20	
イ ギ リ ス	BOPARAN FINANCE REGS 5.25 14-19 15/07S	GBP	1,850,000.00	2,075,704.53	SNAI REGS 7.625 13-18 15/06S	EUR	29,000,000.00	29,282,750.00	
	DFS FURNITURE 7.625 13-18 15/08S	GBP	12,575,000.00	16,835,154.95	TELECOM ITALIA CAP 4.50 14-21 25/01A	EUR	19,000,000.00	20,805,570.00	
	ECO-BAT FINANCE 7.75 12-17 15/02S	EUR	4,350,000.00	4,108,053.00	TELECOM ITALIA EMTN 5.25 10-22 10/02A	EUR	27,800,000.00	31,720,912.00	
	GKN HOLDINGS PLC 5.375 12-22 19/09S	GBP	8,880,000.00	13,195,333.29	TELECOM ITALIA EMTN 5.375 04-19 29/01A	EUR	44,900,000.00	50,209,874.00	
	HELLENIC TELECOM 3.50 14-20 09/07A	EUR	31,730,000.00	30,061,002.00	TELECOM ITALIA REGS 4.00 12-20 21/01A	EUR	29,000,000.00	30,970,840.00	
	HOUSE OF FRASER PLC 8.875 11-18 15/08S	GBP	12,230,000.00	16,654,579.35	TELECOM ITALIA SPA 4.875 13-20 25/09A	EUR	51,910,000.00	57,638,268.50	
	HSBC HLDGS FL. R 14-XX 16/09S	EUR	21,100,000.00	21,210,564.00	TELECOM ITALIA SPA 5.875 07-23 19/05A	GBP	9,650,000.00	13,537,356.49	
	INTL PERS FIN 5.75 14-21 07/04A	EUR	21,888,000.00	21,459,870.72	UNICREDIT FL. R 14-XX 10/09S	EUR	17,200,000.00	16,697,932.00	
	IRON MOUNTAIN REGS 6.125 14-22 15/09S	GBP	19,190,000.00	25,474,320.08	UNICREDIT SPA 6.125 11-21 19/04A	EUR	12,750,000.00	14,324,752.50	
	JAGUAR LAND ROV REGS 5.625 13-23 01/02S	USD	2,350,000.00	2,053,737.45	UNICREDIT SPA EMTN FL. R 13-25 28/10A	EUR	27,900,000.00	30,242,484.00	
オ ー ス ト リ ア オ ラ ン ダ	JAGUAR LAND ROVER 8.25 12-20 15/03S	GBP	28,450,000.00	40,528,006.58	UNICREDIT SPA REGS 6.95 12-22 31/10A	EUR	24,800,000.00	29,318,560.00	
	KERLING PLC REG-S 10.625 10-17 28/01A	EUR	6,800,000.00	6,913,356.00	UNIPOLSAL SPA EMTN FL. R 14-XX 18/06A	EUR	13,780,000.00	13,502,746.40	
	LBG CAP REG S 18 SUB 6.385 09-20 12/05A	EUR	2,992,000.00	3,142,617.28	SAPPI PAPIER HLDG 6.625 11-18 15/04S	EUR	14,250,000.00	14,891,250.00	
	LLOYDS BANKING GR FL. R 14-XX 27/06Q	GBP	10,218,000.00	13,097,289.02	WIENERBERGER 4.00 13-20 17/04A	EUR	6,585,000.00	7,147,556.55	
	LLOYDS BANKING GR FL. R 14-XX 27/06Q	EUR	10,569,000.00	10,779,640.17	ABN AMRO BANK NV FL. R 06-XX 10/03A	EUR	35,540,000.00	36,137,072.00	
	LOTTOMATICA EMTN FL. R 06-66 31/03A	EUR	24,910,000.00	27,107,560.20	CABLE COMM SYS REGS 7.50 13-20 01/11S	EUR	19,245,000.00	19,633,556.55	
	LYNX I CORP REGS 6.00 13-21 15/10S	GBP	41,435,000.00	56,488,924.68	CONSTELLUM EMTN REGS 4.625 14-21 15/05S	EUR	7,200,000.00	6,307,704.00	
	LYNX II CORP REGS 7.00 13-23 15/04S	GBP	14,075,000.00	19,783,894.72	DT ANNINGTON FI SUB FL. R 14-XX 17/12A	EUR	5,200,000.00	5,273,944.00	
	NEW LOOK BONDCO 8.75 13-18 14/05S	GBP	11,575,000.00	15,710,260.29	DT ANNINGTON FIN SUB FL. R 14-74 08/04A	EUR	16,900,000.00	17,781,166.00	
	OLD MUTUAL PLC SUB. FL. R 05-XX 04/11A	EUR	4,920,000.00	4,970,626.80	EDP FINANCE 2.625 14-19 15/04A	EUR	19,580,000.00	20,314,641.60	
OLD MUTUAL REG-S FL. R 05-XX 24/03A	GBP	5,100,000.00	6,663,877.33	EDP FINANCE 5.25 14-21 14/01S	USD	9,000,000.00	7,827,668.28		
OTE PLC EMTN 4.625 06-16 20/05A	EUR	3,850,000.00	3,901,975.00	EDP FINANCE 5.75 12-17 21/09A	EUR	13,600,000.00	15,187,800.00		
OTE PLC REGS 7.875 13-18 07/02S	EUR	29,188,000.00	31,956,481.80	EDP FINANCE EMTN 2.625 14-22 18/01A	EUR	36,760,000.00	37,315,443.60		
PRIORY GROUP REGS 7.00 11-18 15/02S	GBP	1,959,049.13	2,627,026.70	EDP FINANCE EMTN 4.125 13-21 20/01A	EUR	24,400,000.00	27,142,804.00		
R&R ICE CREAM REGS 5.50 14-20 15/05S	GBP	22,665,000.00	28,596,655.83	EDP FINANCE EMTN 4.625 06-16 13/06A	EUR	2,000,000.00	2,098,740.00		
RBS SUB FL. R 14-24 25/03A	EUR	51,300,000.00	51,871,482.00	EDP FINANCE EMTN 4.75 09-16 26/09A	EUR	6,950,000.00	7,383,263.00		
ROYAL BK OF SCOT. SUB FL. R 04-21 22/09A	EUR	18,900,000.00	19,414,836.00	EDP FINANCE EMTN 4.875 13-20 14/09A	EUR	29,000,000.00	33,334,920.00		
ROYAL BK OF SCOTL. FL. R 07-XX 30/09A	EUR	9,950,000.00	10,464,713.50	EDP FINANCE REGS 8.625 08-24 04/01A	GBP	7,900,000.00	13,333,546.80		
THOMAS COOK GRP REGS 7.75 13-20 15/06S	EUR	33,870,000.00	35,695,931.70	FRESENTUS REGS 3.00 14-21 01/02S	EUR	14,200,000.00	15,342,248.00		

ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

銘柄		通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額	銘柄	通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額	
オランダ	FRESENTUS REGS 4.00 14-24 01/02S	EUR	7,600,000.00	8,528,796.00	チェコ ドイツ	BANCO SANTANDER SA FL. R 14-XX 12/03A	EUR	18,800,000.00	18,434,152.00
	FRESENTUS US FIN REGS 4.25 12-19 15/04S	EUR	14,673,000.00	16,425,102.93		NH HOTELES REGS 6.875 13-19 15/11S	EUR	5,350,000.00	5,778,642.00
	GAS NAT PENOSA FIN FL. R 14-49 30/11A	EUR	17,700,000.00	18,224,451.00		OBRASCON HUARTE LAIN 4.75 14-22 15/03S	EUR	12,300,000.00	11,748,345.00
	GRP ISOLUX CORSAN 6.625 14-21 15/04S	EUR	29,630,000.00	25,840,323.00		OBRASCON HUARTE LAIN 7.625 12-20 15/03S	EUR	9,540,000.00	9,972,257.40
	GRUPO ANTOLIN DUTCH 4.75 14-21 01/04S	EUR	18,430,000.00	19,220,094.10		CE ENERGY REGS 7.00 14-21 01/02S	EUR	8,920,000.00	8,978,426.00
	HERTZ H NED BV REGS 4.375 13-19 15/01S	EUR	16,200,000.00	16,179,750.00		COMMERZBANK 6.375 11-19 22/03A	EUR	4,000,000.00	4,578,920.00
	KPN FL. R 13-XX 14/09A	EUR	25,300,000.00	27,116,793.00		COMMERZBANK AG 7.75 11-21 16/03A	EUR	38,800,000.00	47,588,976.00
	O1 EUROPEAN GROUP BV 4.875 13-21 31/03S	EUR	1,550,000.00	1,705,000.00		COMMERZBANK AG 8.125 13-23 19/09S	USD	8,800,000.00	8,366,345.19
	O1 EUROPEAN GROUP BV 6.75 10-20 15/09S	EUR	26,320,000.00	31,282,109.60		DEUTSCHE RASTSTATTEN 6.75 13-20 30/12S	EUR	14,000,000.00	14,946,960.00
	PHOENIX PIB DUTCH 3.625 14-21 30/07A	EUR	6,200,000.00	6,443,536.00		TECHEM EMTN REGS 6.125 12-21 01/10S	EUR	9,876,000.00	10,576,010.88
	PHOENIX PIB DUTCH EMTN3.125 13-20 27/05A	EUR	9,200,000.00	9,457,232.00		TECHEM ENER REGS 7.875 12-20 01/10S	EUR	17,410,000.00	19,290,280.00
	POLISH TV REGS 11.00 13-21 15/01S	EUR	10,180,000.00	12,132,625.80		THYSSENKRUPP 3.125 14-19 25/10A	EUR	21,700,000.00	22,898,274.00
	PORTUGAL TEL INTL 4.625 13-20 08/05A	EUR	19,200,000.00	19,530,048.00		THYSSENKRUPP 4.375 12-17 28/02A	EUR	7,900,000.00	8,402,914.00
	PORTUGAL TELECOM 4.50 05-25 16/06A	EUR	4,000,000.00	3,978,640.00		THYSSENKRUPP AG 4.00 13-18 27/08A	EUR	31,200,000.00	33,633,288.00
	PORTUGAL TELECOM 5.00 09-19 04/11A	EUR	14,100,000.00	14,787,516.00		TRIONISTA HOLDCO REGS 5.00 13-20 30/04S	EUR	9,200,000.00	9,560,640.00
	PORTUGAL TELECOM INTL 5.875 12-18 17/04A	EUR	9,444,000.00	10,192,059.24		TRIONISTA HOLDCO REGS 6.875 13-21 30/04S	EUR	18,800,000.00	19,902,808.00
	REFRESCO GROUP BV 7.375 11-18 15/05S	EUR	8,250,000.00	8,718,682.50		UNITY MEDIA REGS 5.125 13-23 21/01S	EUR	3,100,000.00	3,309,653.00
	SCHAEFFLER FIN 3.25 14-19 15/05S	EUR	28,200,000.00	28,555,038.00		UNITYM NRW REGS 7.00 12-15 02/01S	EUR	7,100,000.00	7,497,103.00
	SCHAEFFLER FIN 6.875 13-18 15/08S	EUR	12,300,000.00	12,842,676.00		UNITYMEDIA HESSEN REGS 5.50 12-22 15/09S	EUR	38,250,000.00	41,070,937.50
	SCHAEFFLER FIN REGS 4.25 13-18 15/05S	EUR	10,800,000.00	11,127,024.00		UNITYMEDIA NRW REGS 5.75 12-23 15/01S	EUR	15,340,000.00	16,680,869.40
	SCHAEFFLER FIN REGS 7.75 12-17 15/02S	EUR	8,375,000.00	9,421,791.25		UNITYMEDIA NRW/HESSEN 6.25 13-29 15/01S	EUR	21,340,000.00	24,306,900.20
	SCHAEFFLER FINANCE 3.50 14-22 15/05S	EUR	7,400,000.00	7,556,362.00		UNITYMEDIA REGS 9.50 12-21 03/01S	EUR	9,460,000.00	10,601,727.40
	SELECTA GR REGS 6.50 14-20 15/06S	EUR	20,000,000.00	19,015,200.00		WEPA HYGIENPROD REGS 6.50 13-20 15/05S	EUR	8,110,000.00	8,801,296.40
	SM MTH AUTO GRP REGS 4.125 14-21 15/07S	EUR	29,200,000.00	28,752,948.00		SOFTBANK REGS 4.625 13-20 15/04S	EUR	14,173,000.00	15,104,449.56
	TELE EUR REGS SUB FL. R 14-XX 31/03A	EUR	10,700,000.00	11,187,813.00		LINDOR REGS 7.00 14-21 15/08S	EUR	22,274,000.00	23,220,645.00
	TELEFONICA EUROPA SUB 7.625 13-XX 18/09A	EUR	43,700,000.00	51,420,042.00		LOCK REGS 7.00 14-21 15/08S	EUR	4,296,000.00	4,489,320.00
	TELEFONICA EUROPA SUB FL. R 13-XX 26/11A	GBP	13,700,000.00	18,610,851.10		STORA ENSO OYJ 5.50 12-19 07/03A	EUR	19,500,000.00	22,064,055.00
	TELEFONICA EUROPE BV FL. R 13-XX 18/09A	EUR	25,400,000.00	27,842,972.00		ACCOR FL. R 14-XX 30/06A	EUR	45,300,000.00	45,165,912.00
	THYSSENKRUPP FIN NED 8.50 09-16 25/02A	EUR	9,000,000.00	9,753,210.00		AREVA 3.25 13-20 04/09A	EUR	4,200,000.00	4,266,024.00
	UPC HOLDING REGS 6.375 12-22 15/09S	EUR	25,500,000.00	27,678,210.00		AREVA EMTN 3.50 10-21 22/03A	EUR	2,550,000.00	2,601,688.50
	UPC HOLDING REGS 6.75 13-23 15/03S	EUR	15,630,000.00	17,149,704.90		AREVA EMTN 4.375 09-19 06/11A	EUR	4,250,000.00	4,575,677.50
	UPC HOLDING REGS 8.375 10-20 15/08S	EUR	24,370,000.00	26,247,221.10		BPCE 9.25 06-XX 22/04S	EUR	11,720,000.00	11,976,902.40
ガンゾー、 チャネル諸島	CS GUERNESEY FL. R 11-41 24/02S	USD	8,100,000.00	7,128,307.92	BPCE FL. R 10-XX 01/02A	EUR	7,350,000.00	7,403,067.00	
	カナダ	BOMBARDIER REGS EMTN 6.125 10-21 15/05S	EUR	22,940,000.00	25,984,826.20	BPCE PERPETUAL FL. R 06-49 17/03A	EUR	14,200,000.00	14,415,414.00
クロアチア		AGROKOR DD REGS 9.125 12-20 01/02S	EUR	22,360,000.00	24,474,138.00	CA ASSURANCES SUB FL. R 14-XX 14/10A	EUR	17,700,000.00	18,327,819.00
ケイマン諸島	AGROKOR DD REGS 8.875 12-19 01/05S	EUR	5,340,000.00	5,821,401.00	CASA TIER 1 EUR FL. R 14-49 08/04A	EUR	27,900,000.00	28,462,743.00	
	UPCB FINANCE LTD REGS 6.375 10-20 15/01S	EUR	2,000,000.00	2,106,700.00	CASINO GUICHARD FL. R 13-XX 31/01A	EUR	29,100,000.00	30,232,281.00	
ジャージー、 チャネル諸島	ASTON MARTIN CAP REGS 9.25 11-18 15/07S	GBP	21,147,000.00	26,247,295.07	CEGEDIM 6.75 13-20 01/04S	EUR	24,640,000.00	26,967,740.80	
スイス スウェー デン	AVIS BUDGET CAR 6.00 13-21 01/03S	EUR	24,210,000.00	25,484,172.30	CERBA EUROPEAN LAB 7.00 13-20 01/02S	EUR	27,310,000.00	29,252,560.30	
	HASTINGS INSUR REGS 8.00 13-20 21/10S	GBP	10,470,000.00	14,009,063.72	CMA CGM SA REGS 8.75 13-18 15/12S	EUR	8,630,000.00	9,993,517.30	
スウェー デン	HBOS PERP. SUB FL. R 01-XX 29/11S	GBP	5,850,000.00	7,909,429.16	CNCEP EMTN FL. R 04-XX 29/07A	EUR	2,500,000.00	2,521,450.00	
	CREDIT SUISSE FL. R 13-25 18/09A	EUR	9,170,000.00	10,408,408.50	CNP ASSURANCES SUB FL. R 14-45 05/06A	EUR	10,600,000.00	11,153,956.00	
スウェー デン	EILEME 2 AB REGS 11.75 12-20 31/01S	EUR	13,078,000.00	14,956,523.92	CREDIT AGRICOLE FL. R 09-XX 26/10A	EUR	22,100,000.00	26,417,456.00	
	NORCELL SWEDEN 2 AB 10.75 11-19 29/09S	EUR	7,670,000.00	8,569,844.40	CREDIT AGRICOLE SUB FL. R 14-XX 23/12Q	USD	20,390,000.00	16,398,106.28	
スペイン	TVN FIN. CORPIII REGS 7.375 13-20 15/12S	EUR	23,050,000.00	25,569,826.00	ROWN EURO HLDG REGS 4.00 14-22 15/07S	EUR	31,900,000.00	33,258,940.00	
	VERISURE HLDG REGS 8.75 12-18 01/09S	EUR	11,180,000.00	11,968,525.40	DARTY FINANCE REGS 5.875 14-21 01/03S	EUR	19,400,000.00	20,468,164.00	
スペイン	VOLVO TREASURY EMTN FL. R 14-75 10/06A	EUR	33,790,000.00	33,889,680.50	EUROPCAR 9.375 10-18 15/04S	EUR	2,800,000.00	2,919,336.00	
	ABENGOA FINANCE REGS 6.00 14-21 31/03S	EUR	13,850,000.00	11,895,211.00	EUROPCAR 11.50 12-17 15/05S	EUR	3,550,000.00	3,996,448.00	
	ABENGOA FINANCE REGS 8.875 12-18 05/02S	EUR	25,947,000.00	24,931,434.42	FAURECIA 9.375 11-16 15/12S	EUR	11,993,000.00	13,703,921.38	
	ABENGOA SA 8.50 10-16 31/03S	EUR	5,150,000.00	5,153,759.50	GROUPAMA SA FL. R 14-XX 28/05A	EUR	23,900,000.00	24,139,717.00	
	ALMIRALL EMTN REGS 4.625 14-21 01/04S	EUR	20,323,000.00	21,630,581.82	GROUPAMA SA PERP FL. R 07-49 22/10A	EUR	14,100,000.00	14,428,671.00	
					GROUPAMA SUB FL. R 09-39 27/10A	EUR	25,300,000.00	28,191,284.00	

ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

	銘柄	通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額
フランス	HOMEVI REGS 6.875 14-21 15/08S	EUR	19,250,000.00	20,276,795.00
	ITALCEMENTI FINANCE 6.625 10-20 19/03A	EUR	12,350,000.00	14,400,100.00
	LA FINANCIERE ATALIAN 7.25 13-20 15/01S	EUR	8,815,000.00	9,369,199.05
	LABCO SAS 8.50 11-18 15/01S	EUR	7,500,000.00	7,834,050.00
	LABEYRIE FINE FOODS 5.625 14-21 15/03S	EUR	18,970,000.00	19,227,992.00
	LAFARGE 5.00 10-18 13/04A	EUR	5,000,000.00	5,698,450.00
	LAFARGE 6.625 10-18 29/11A	EUR	30,680,000.00	35,888,236.80
	LAFARGE EMTN 4.75 13-20 30/09A	EUR	40,175,000.00	47,630,676.50
	LAFARGE EMTN 5.875 12-19 09/07A	EUR	23,750,000.00	28,584,787.50
	LAFARGE EMTN 6.75 09-19 16/12A	EUR	16,500,000.00	20,065,650.00
	LAFARGE EMTN FL. R 09-16 24/11A	EUR	6,400,000.00	7,333,504.00
	LOXAM SAS 7.375 13-20 24/01S	EUR	8,350,000.00	8,432,832.00
	MEDI-PARTENAIRE 7.00 13-20 15/05S	EUR	10,300,000.00	10,943,544.00
	NATIXIS PERPETUAL REG. R 07-49 18/10A	EUR	8,600,000.00	9,387,416.00
	NEXANS SA 4.25 12-18 19/03A	EUR	2,000,000.00	2,104,120.00
	NEXANS SA EMTN 5.75 07-17 02/05A	EUR	6,300,000.00	6,778,674.00
	NOVAFIVES SAS REGS 4.50 14-21 30/06S	EUR	27,000,000.00	26,575,830.00
	NOVALIS SAS 6.00 13-18 15/06S	EUR	22,560,000.00	23,661,830.40
	NUMERICABLE GRP REGS 5.375 14-22 15/05S	EUR	36,770,000.00	38,135,637.80
	NUMERICABLE REGS 5.625 14-24 15/05S	EUR	30,850,000.00	32,094,797.50
	ORANGE EMTN FL. R 14-XX 01/10A	EUR	4,400,000.00	4,583,084.00
	ORANGE EMTN SUB REGS FL. R 14-XX 01/10A	EUR	7,860,000.00	8,345,040.60
	PEUGEOT 5.625 12-17 11/07A	EUR	9,350,000.00	10,200,008.50
	PEUGEOT 6.50 13-19 18/01A	EUR	23,194,000.00	26,889,500.02
	PEUGEOT 7.375 13-18 06/03A	EUR	60,700,000.00	70,184,982.00
	PICARD GROUPE REGS FL. R 13-19 01/08Q	EUR	890,000.00	900,688.90
	RENAULT SA 3.125 14-21 05/03A	EUR	39,980,000.00	43,978,399.80
	RENAULT SA 5.625 10-17 22/03A	EUR	9,500,000.00	10,459,120.00
	REXEL REG S 6.125 12-19 15/12S	USD	6,020,000.00	5,161,563.57
	REXEL SA 5.125 13-20 15/06S	EUR	32,997,000.00	35,478,704.37
	SGD GROUP SAS REGS 5.625 14-19 15/04S	EUR	8,280,000.00	8,121,852.00
	SMCP SAS 8.875 13-20 15/06S	EUR	15,650,000.00	16,148,609.00
	SOCIETE GEN. REG-S SUB FL. R 05-XX 16/06A	GBP	4,630,000.00	6,683,535.21
	SOCIETE GENE SA SUB FL. R 09-XX 04/09A	EUR	33,450,000.00	41,032,446.00
	SOCIETE GENERALE REGS FL. R 14-XX 07/04S	EUR	27,350,000.00	26,697,976.00
	SOGECAP SA FL. R 14-49 29/12A	EUR	15,900,000.00	15,842,124.00
	SPCM SA 5.50 12-20 15/06S	EUR	24,500,000.00	25,957,750.00
	THOM EUOPE REGS 7.375 14-19 15/07S	EUR	23,200,000.00	22,299,608.00
	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL. R 13-XX 16/04A	EUR	27,400,000.00	28,299,542.00
ベルギー	KBC GROEP SUB FL. R 14-XX 19/03Q	EUR	11,900,000.00	11,719,596.00
	ONTEUX GROUP REGS 4.75 14-21 15/11S	EUR	5,700,000.00	6,006,204.00
ポルトガル	PORTELCEL SA REGS 5.375 13-20 15/05S	EUR	7,100,000.00	7,649,611.00
メキシコ	CEMEX REGS 4.75 14-22 11/01S	EUR	1,000,000.00	988,570.00
ルクセンブルク	ALBEA BEAUTY HOLDINGS 8.75 12-19 01/11S	EUR	10,300,000.00	11,090,525.00
	ALITICE FINANCING REGS 8.00 12-19 15/12S	EUR	6,600,000.00	7,015,272.00
	ALITICE REGS 7.25 14-22 15/05S	EUR	62,240,000.00	63,473,596.80
	ARCELORMITTAL REGS 3.00 14-19 25/03A	EUR	19,950,000.00	20,540,320.50
	ARDAGH FINANCIAL REGS 8.375 14-19 15/06S	EUR	7,610,781.00	7,350,720.62
	BORMIOLI ROCCO HLDG 10.00 11-18 01/08S	EUR	12,520,000.00	12,072,410.00

	銘柄	通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額
	CIRSA FUNGING 8.75 10-18 15/05S	EUR	24,500,000.00	25,252,150.00
	CNH IND FIN 2.875 14-21 27/09A	EUR	18,920,000.00	19,247,126.80
	CNH INDUSTRIAL FIN 2.75 14-19 18/03A	EUR	11,700,000.00	11,871,522.00
	CONVATEC HEALTHCARE 7.375 10-17 15/12S	EUR	3,900,000.00	4,062,591.00
	CONVATEC HEALTHCARE 10.875 10-18 15/12S	EUR	6,100,000.00	6,477,102.00
	DUFURY FIN SCA 4.50 14-22 15/07S	EUR	24,240,000.00	25,905,045.60
	ELIOR FINANCE REGS 6.50 13-20 01/05S	EUR	12,935,000.00	14,141,188.75
	EMPARK FUNDING REGS 6.75 13-19 15/12S	EUR	5,560,000.00	6,019,867.60
	FIAT FIN TRADE 6.75 13-19 14/10A	EUR	53,080,000.00	60,998,474.40
	FIAT FIN TRADE 6.875 13-18 15/03A	EUR	43,500,000.00	48,301,965.00
	FIAT FINANCE REGS 4.75 14-21 22/03A	EUR	3,000,000.00	3,208,740.00
	FIAT FINANCE TRADE 4.75 14-22 15/07A	EUR	23,950,000.00	25,629,853.00
	FIAT FINANCE TRADE 6.375 11-16 01/04A	EUR	3,600,000.00	3,779,388.00
	FIAT FINANCE TRADE 7.00 12-17 23/03A	EUR	8,000,000.00	8,735,840.00
	FIAT FINANCE TRADE 7.375 11-18 09/07A	EUR	23,500,000.00	26,804,805.00
	FIAT FINANCE TRADE 7.75 12-16 17/10A	EUR	15,900,000.00	17,369,637.00
	FIAT INDUSTRIAL EMTN 6.25 11-18 09/03A	EUR	45,120,000.00	50,569,593.60
	FINDUS BONDCO REGS 9.125 13-18 01/07S	EUR	19,700,000.00	20,866,137.00
	FMC FIN III 6.50 11-18 15/09S	EUR	8,800,000.00	10,407,760.00
	FMC FIN VII REG S 5.25 11-21 15/02S	EUR	20,700,000.00	24,156,900.00
	GATEGROUP FINANCE 6.75 12-19 01/03S	EUR	10,970,000.00	11,539,672.10
	GCS HOLDCO FINANCE I 6.50 13-18 15/11S	EUR	11,550,000.00	11,055,556.00
	GESTAMP FUND LUX REGS 5.875 13-20 31/05S	EUR	22,500,000.00	23,941,125.00
	HEIDELBERGCEMENT 7.50 10-20 03/04S	EUR	51,550,000.00	66,827,873.50
	HEIDELBERGCEMENT 9.50 11-18 15/12S	EUR	22,600,000.00	29,651,200.00
	HEIDELBERGCEMENT FIN 8.00 09-17 31/01S	EUR	11,550,000.00	13,207,309.50
	HEIDELBERGCEMENT FIN 8.50 09-19 31/10S	EUR	26,250,000.00	34,685,962.50
	INEOS FIN REGS 6.50 13-18 15/08S	EUR	29,520,000.00	29,208,564.00
	INEOS GRP REGS 5.75 14-19 15/02S	EUR	8,950,000.00	8,660,020.00
	INTRALOT CAP LUX REGS 6.00 14-21 15/06S	EUR	4,000,000.00	3,397,000.00
	INTRALOT FINLUX REGS 9.75 13-18 15/08S	EUR	7,700,000.00	7,966,959.00
	KION FIN REGS 6.75 13-20 15/02S	EUR	11,880,000.00	12,833,845.20
	MAISON DU MONDE REGS 9.00 13-20 01/08S	EUR	12,016,000.00	11,553,384.00
	MATTERHORN MOBILE 8.25 12-20 15/02S	EUR	19,800,000.00	21,239,460.00
	PICARD BONDCO REG S 9.00 10-18 01/10S	EUR	7,393,837.33	7,767,004.30
	PLAY FINANCE 2 SA 5.25 14-19 01/02S	EUR	24,200,000.00	25,179,132.00
	PLAY FINANCE 2 SA 6.50 14-19 01/08S	EUR	10,000,000.00	10,629,400.00
	SPIE BONDCO 3 REGS 11.00 12-19 15/08S	EUR	22,695,000.00	25,295,393.10
	SUNRISE COM REGS 8.50 10-18 31/12S	EUR	19,900,000.00	20,778,386.00
	TELENET FIN V REGS 6.75 12-24 15/08S	EUR	6,700,000.00	7,548,555.00
	TELENET FINANCE 6.625 11-21 15/02S	EUR	19,700,000.00	20,999,412.00
	TELENET FINANCE REGS 6.25 12-22 15/08S	EUR	12,350,000.00	13,519,421.50
	TELENET FINANCE REGS 6.375 10-20 15/11S	EUR	10,940,000.00	11,569,487.60
	UNICREDIT FINANCE FL. R 09-XX 10/12A	EUR	27,642,000.00	31,861,551.30
	WIND ACQUI. FIN 4.00 14-20 15/07S	EUR	31,200,000.00	30,762,576.00
	WIND ACQUI. FIN REGS 7.00 14-21 23/04S	EUR	53,370,000.00	52,463,777.40
	XELLA HOLDCO FIN. PIK 9.125 13-18 15/09S	EUR	2,620,000.00	2,692,076.20
	ZINC CAPITAL REGS 8.875 11-18 11/05S	EUR	10,838,000.00	11,461,185.00

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

EUR(ユーロ)、USD(米ドル)、GBP(英ポンド)

(2014年12月31日現在)

(2) 投資証券

銘柄		口数	現地通貨	ユーロ換算評価額
フランス	AMUNDI TRESO CT C 3D -C- CAP 3 DEC	1,870.00	EUR	35,270,986.30

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。
EUR(ユーロ)

ストラクチャ-欧州ハイ・イールド・ボンド

■外国為替先物契約（I 13シェアクラス、メキシコペソ）

(2014年12月31日現在)

					評価損益	
					日本円	
買 建	契約額	売 建	契約額	満 期 日		
ユーロ	1,280,996.59	メキシコペソ	21,800,000.00	2015/2/3	8,946,627	
小計①					8,946,627	
					評価損益	
					日本円	
売 建	契約額	買 建	契約額	満 期 日		
ユーロ	40,849,745.39	メキシコペソ	693,500,000.00	2015/2/3	△298,972,479	
ユーロ	838,847.98	メキシコペソ	15,300,000.00	2015/2/3	2,474,675	
ユーロ	1,161,777.52	メキシコペソ	20,800,000.00	2015/2/3	254,967	
ユーロ	1,455,173.95	メキシコペソ	26,100,000.00	2015/2/3	702,861	
小計②					△295,539,976	
合計①+②					△286,593,349	

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。

CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）

■ 当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率
		騰 落	率	
(期 首) 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おります。

(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。

■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 B B 格 以 下 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
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) 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

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		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
	千円	%	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。

CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）

■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