

■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7作成期

第34期	（決算日 2016年11月8日）
第35期	（決算日 2016年12月8日）
第36期	（決算日 2017年1月10日）
第37期	（決算日 2017年2月8日）
第38期	（決算日 2017年3月8日）
第39期	（決算日 2017年4月10日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号

お客様サポートライン 0120-202-900（フリーダイヤル）

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<http://www.amundi.co.jp>

アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（メキシコペソコース）

■最近5作成期の運用実績

	決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	騰 落 率			投 資 信 託 組 益 証 券 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率	純資産総額
			税 分	込 配	み 金			
第3作成期		円		円	%	%	%	百万円
	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
第4作成期	15期 (2015年4月8日)	10,406		70	2.9	0.4	97.7	6,688
	16期 (2015年5月8日)	9,905		70	△4.1	0.4	98.0	6,358
	17期 (2015年6月8日)	10,128		70	3.0	0.4	98.0	6,173
	18期 (2015年7月8日)	9,596		70	△4.6	0.5	97.7	5,654
	19期 (2015年8月10日)	9,612		70	0.9	0.5	98.0	5,420
	20期 (2015年9月8日)	8,640		70	△9.4	0.6	97.9	4,805
第5作成期	21期 (2015年10月8日)	8,725		70	1.8	0.6	98.0	4,798
	22期 (2015年11月9日)	8,899		70	2.8	0.6	97.9	4,863
	23期 (2015年12月8日)	8,825		70	△0.0	0.6	97.9	4,683
	24期 (2016年1月8日)	7,922		70	△9.4	0.7	97.7	4,027
	25期 (2016年2月8日)	7,325		70	△6.7	0.8	97.2	3,534
	26期 (2016年3月8日)	7,417		70	2.2	0.4	98.1	3,525
第6作成期	27期 (2016年4月8日)	7,087		70	△3.5	0.5	97.9	3,286
	28期 (2016年5月9日)	6,959		70	△0.8	0.1	98.3	3,144
	29期 (2016年6月8日)	6,813		70	△1.1	0.1	98.4	3,031
	30期 (2016年7月8日)	6,229		70	△7.5	0.1	98.4	2,715
	31期 (2016年8月8日)	6,376		70	3.5	0.1	98.4	2,751
	32期 (2016年9月8日)	6,562		70	4.0	0.1	98.4	2,798
第7作成期	33期 (2016年10月11日)	6,397		70	△1.4	0.1	98.4	2,631
	34期 (2016年11月8日)	6,514		70	2.9	0.1	98.3	2,687
	35期 (2016年12月8日)	6,413		70	△0.5	0.1	98.4	2,669
	36期 (2017年1月10日)	6,308		70	△0.5	0.1	98.4	2,744
	37期 (2017年2月8日)	6,240		70	0.0	0.1	98.4	2,620
	38期 (2017年3月8日)	6,712		70	8.7	0.1	98.3	2,746
	39期 (2017年4月10日)	6,740		70	1.5	0.1	97.9	3,096

(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。

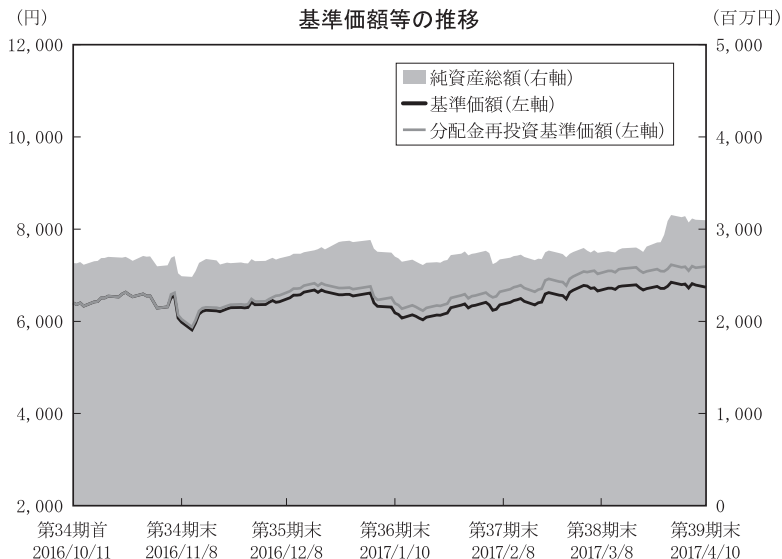
■ 当作成期中の基準価額等の推移

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34期	(期 首)2016年10月11日	円 6,397	% —	% 0.1	% 98.4
	10月末	6,594	3.1	0.1	97.4
	(期 末)2016年11月8日	6,584	2.9	0.1	98.3
第35期	(期 首)2016年11月8日	6,514	—	0.1	98.3
	11月末	6,300	△3.3	0.1	98.6
	(期 末)2016年12月8日	6,483	△0.5	0.1	98.4
第36期	(期 首)2016年12月8日	6,413	—	0.1	98.4
	12月末	6,552	2.2	0.1	98.3
	(期 末)2017年1月10日	6,378	△0.5	0.1	98.4
第37期	(期 首)2017年1月10日	6,308	—	0.1	98.4
	1月末	6,376	1.1	0.1	98.0
	(期 末)2017年2月8日	6,310	0.0	0.1	98.4
第38期	(期 首)2017年2月8日	6,240	—	0.1	98.4
	2月末	6,560	5.1	0.1	98.4
	(期 末)2017年3月8日	6,782	8.7	0.1	98.3
第39期	(期 首)2017年3月8日	6,712	—	0.1	98.3
	3月末	6,847	2.0	0.1	93.7
	(期 末)2017年4月10日	6,810	1.5	0.1	97.9

(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34期首	6,397円
第39期末	6,740円
既払分配金 (税込み)	420円
騰落率	12.4% (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) 分配金再投資基準価額は、2016年10月11日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

- ①2016年11月中旬から当作成期末にかけて、欧州ハイイールド債市場が上昇したこと
- ②組入れたハイイールド債から安定的にインカムゲインを得たこと
- ③為替市場において、当作成期はメキシコペソ高・円安となったこと
- 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

- ①2016年10月後半から11月中旬まで欧州ハイイールド債市場が下落したこと

【投資環境】

＜欧州ハイイールド債券市場＞

当作成期の欧州ハイイールド債市場は、スプレッド（国債との利回り格差）が縮小し、国債を大きく上回るプラスのリターンとなりました。当作成期初は、米国大統領選をめぐる不透明感から2016年11月中旬まで下落基調で推移しました。しかし、ECB（欧州中央銀行）が12月に、QE（量的緩和）プログラムを2017年末まで延長（必要であれば再延長）すると発表したことを受け、欧州ハイイールド債はプログラムによる買い付けの対象外ながらも投資家の利回り追求の動きから恩恵を受けました。また、欧州における事業環境が改善し、決算発表シーズンにおいて良好な結果が確認されたことも欧州ハイイールド債市場に追い風となりました。当作成期の後半は、フランス大統領選挙に関する懸念から、フランス10年物国債の対ドイツ国債のスプレッド（利回り格差）が2017年2月に一時0.8%近くに達しましたが、欧州ハイイールド債市場への影響はほとんどありませんでした。また、欧州ハイイールド債市場のボラティリティ（価格変動性）についても、一時的に高まる局面はありましたが、ECBの緩和的な金融政策を背景に全般的に低下しました。

＜為替市場＞

当作成期初5.4円台で始まったメキシコペソ／円相場は、2016年11月にメキシコに対し移民、貿易面で強硬な政策を公約として掲げていたトランプ氏が米国大統領に当選したことを受けて、メキシコペソが大きく売られる展開となりました。その後は全般的な円安の流れを受けて回復しましたが、トランプ大統領がメキシコで事業展開する企業に干渉する発言を繰り返すなど、トランプ新政権の通商、移民政策への不透明感が強まるなかで再び軟調な推移となりました。それでも、通貨防衛のためにメキシコ中央銀行が継続的に利上げを実施したことや、新たな為替ヘッジ・プログラムを導入したことなどを受けてメキシコペソが買い戻される展開となり、5.9円台で当作成期末を迎えました。

＜日本の短期国債市場＞

当作成期の日本の短期国債市場では、日銀の強力な金融緩和策を背景に非常に低い利回りで推移しました。日銀によるマイナス金利政策のもと、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは-0.31%近辺の水準で始まりました。日銀の追加金融緩和への期待に加え年末に向けてTDBの需要が高まったことからTDBの利回りは-0.45%近辺まで低下した局面もありましたが、当作成期末にかけてTDBの需給が緩み、-0.14%まで上昇しました。

【ポートフォリオ】

＜当ファンド＞

当ファンドは、欧州のハイイールド債を主要投資対象とする円建の外国籍投資信託「ストラクチュア-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。ファンドは「ストラクチュア-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、当該投資信託を高位に組み入れました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

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

当ファンドは、市場に対して中立的なスタンスとするため、ポートフォリオ全体の価格変動リスクを市場並みに維持しました。市場の価格変動が比較的高い水準にとどまると見込んでいることから現金比率を高め維持しつつ、効率的にリスクを取る運用を行いました。例えば、金融セクターは市場よりもアンダーウェイトとする一方で、主要金融機関が発行する劣後債を選別的に投資しました。また、利回り向上を目的にハイブリッド証券やシングルB格の一部をオーバーウェイトとしました。ただし、金利上昇リスクに対しては警戒的なスタンスとし、積極的な分散投資を継続しました。

（アムンディ アセットマネジメント）

アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（メキシコペソコース）

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ヵ月以内に償還を迎える地方債への投資により、安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

【分配金】

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、分配を行いました（各期の分配金額および分配原資の内訳につきましては、後記の「分配金のお知らせ」をご覧ください）。なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

<当ファンド>

当ファンドが投資する「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（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）>

緩やかな経済成長、低いインフレ率、ECBの金融緩和姿勢などマクロ経済環境は、欧州ハイイールド債市場を下支えています。低成長環境におけるコスト削減に重点を置いているため、企業のファンダメンタルズ（基礎的条件）はなお健全であり、デフォルト（債務不履行）率は平均を下回る水準にとどまるとみえています。さらに、投資家の利回り追求の動きが継続し、引き続き市場はその恩恵を受けると考えています。ただし、足元の市場の価格水準は割高とみられます。そのため、当ファンドは市場に対し中立的なスタンスを維持する方針です。引き続き金利上昇には警戒的なスタンスで臨み、積極的な分散投資を継続します。また、過密な政治日程を背景に市場が混乱するリスクがあるため、現金の比率を高めに維持し、下落局面で生じる投資機会を捉える方針です。

(アムンディ アセットマネジメント)

今後もファンドの基本方針に従い、引き続き実質的なユーロ建資産に対し、ユーロ売り／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、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34期～第39期 (2016年10月12日 ～2017年4月10日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	35円 (10) (25) (1)	0.541% (0.150) (0.375) (0.016)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (監 査 費 用) (印 刷 費 用) (そ の 他)	2 (0) (1) (0)	0.025 (0.005) (0.020) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	37	0.566	

期中の平均基準価額は6,538円です。

- (注1) 費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
 (注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。
 (注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
 (注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
 (注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2016年10月12日から2017年4月10日まで）

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期	第 34 期 ～ 第 39 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
	91,500	622,314	54,700	360,314

- (注1) 金額は受渡し代金です。
 (注2) 単位未満は切捨てです。

アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（メキシコペソコース）

■利害関係人との取引状況等（2016年10月12日から2017年4月10日まで）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細（2017年4月10日現在）

(1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

銘	柄	第6作成期末 (第33期末)	第7作成期末(第39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）		3,375,277	3,375,277	3,397
合計	口数・金額	3,375,277	3,375,277	3,397
	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。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6作成期末 (第33期末)	第7作成期末(第39期末)	
		口数	口数	評価額
		口	口	千円
(ルクセンブルク) ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (I13シェアクラス、メキシコペソ)		394,600	431,400	3,030,153
合計	口数・金額	394,600	431,400	3,030,153
	銘柄数<比率>	1	1	<97.9%>

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）

■投資信託財産の構成（2017年4月10日現在）

項 目	第 7 作 成 期 末 (第 39 期 末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	3,397	0.1
投 資 証 券	3,030,153	96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	98,335	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	3,131,885	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てです。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2016年11月8日)	(2016年12月8日)	(2017年1月10日)	(2017年2月8日)	(2017年3月8日)	(2017年4月10日)現在
	第 34 期 末	第 35 期 末	第 36 期 末	第 37 期 末	第 38 期 末	第 39 期 末
(A) 資 産	2,724,700,874円	2,704,733,595円	2,783,082,928円	2,725,206,207円	2,803,137,924円	3,131,885,345円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	79,611,446	70,986,167	79,100,600	74,356,054	99,331,171	98,334,192
投資信託受益証券(評価額)	3,398,228	3,398,228	3,398,228	3,397,553	3,397,553	3,397,553
投資証券(評価額)	2,641,691,200	2,626,410,800	2,700,584,100	2,577,328,200	2,700,409,200	3,030,153,600
未 収 入 金	-	3,938,400	-	70,124,400	-	-
(B) 負 債	36,767,925	35,414,123	38,147,825	104,971,837	56,883,245	35,735,282
未 払 収 益 分 配 金	28,884,668	29,134,505	30,458,883	29,392,697	28,642,028	32,156,253
未 払 解 約 金	5,549,834	3,704,496	4,593,602	72,786,227	25,398,371	18,354
未 払 信 託 報 酬	2,225,294	2,351,659	2,743,520	2,329,089	2,270,570	2,859,012
未 払 利 息	196	194	205	193	285	188
そ の 他 未 払 費 用	107,933	223,269	351,615	463,631	571,991	701,475
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,687,932,949	2,669,319,472	2,744,935,103	2,620,234,370	2,746,254,679	3,096,150,063
元 本	4,126,381,147	4,162,072,166	4,351,269,008	4,198,956,756	4,091,718,286	4,593,750,477
次 期 繰 越 損 益 金	△1,438,448,198	△1,492,752,694	△1,606,333,905	△1,578,722,386	△1,345,463,607	△1,497,600,414
(D) 受 益 権 総 口 数	4,126,381,147口	4,162,072,166口	4,351,269,008口	4,198,956,756口	4,091,718,286口	4,593,750,477口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,514円	6,413円	6,308円	6,240円	6,712円	6,740円

(注記事項)

作成期首元本額	4,113,871,943円
作成期中追加設定元本額	1,365,579,230円
作成期中一部解約元本額	885,700,696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34期 自2016年10月12日 至2016年11月8日 第37期 自2017年1月11日 至2017年2月8日
 第35期 自2016年11月9日 至2016年12月8日 第38期 自2017年2月9日 至2017年3月8日
 第36期 自2016年12月9日 至2017年1月10日 第39期 自2017年3月9日 至2017年4月10日

項 目	第 34 期	第 35 期	第 36 期	第 37 期	第 38 期	第 39 期
(A) 配 当 等 收 益	24,503,934円	25,055,954円	26,182,327円	25,212,474円	24,472,525円	26,958,002円
受 取 配 当 金	24,507,895	25,061,077	26,188,167	25,216,604	24,476,586	26,964,515
支 払 利 息	△ 3,961	△ 5,123	△ 5,840	△ 4,130	△ 4,061	△ 6,513
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	53,725,858	△ 26,484,774	△ 44,357,797	△ 21,664,576	198,673,557	20,293,440
売 買 益	55,035,270	5,416,615	86,421	1,780,829	202,533,875	20,712,847
売 買 損	△ 1,309,412	△ 31,901,389	△ 44,444,218	△ 23,445,405	△ 3,860,310	△ 419,407
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,333,227	△ 2,467,172	△ 2,871,866	△ 2,441,105	△ 2,379,518	△ 2,988,496
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	75,896,565	△ 3,895,992	△ 21,047,336	1,106,793	220,766,572	44,262,946
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,275,227,317	△1,164,996,259	△1,170,494,094	△1,150,105,510	△1,131,166,034	△ 905,561,091
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 210,232,778	△ 294,725,938	△ 384,333,592	△ 400,330,972	△ 406,422,117	△ 604,146,016
(配 当 等 相 当 額)	(95,850,964)	(100,119,709)	(108,992,697)	(101,459,258)	(93,943,857)	(125,183,368)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 306,083,742)	(△ 394,845,647)	(△ 493,326,289)	(△ 501,790,230)	(△ 500,365,974)	(△ 729,329,384)
(G) 計 (D+E+F)	△1,409,563,530	△1,463,618,189	△1,575,875,022	△1,549,329,689	△1,316,821,579	△1,465,444,161
(H) 收 益 分 配 金	△ 28,884,668	△ 29,134,505	△ 30,458,883	△ 29,392,697	△ 28,642,028	△ 32,156,253
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△1,438,448,198	△1,492,752,694	△1,606,333,905	△1,578,722,386	△1,345,463,607	△1,497,600,414
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 216,946,401	△ 301,272,878	△ 391,482,727	△ 406,952,727	△ 410,861,632	△ 611,555,736
(配 当 等 相 当 額)	(89,137,341)	(93,572,769)	(101,843,562)	(94,837,503)	(89,504,342)	(117,773,648)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 306,083,742)	(△ 394,845,647)	(△ 493,326,289)	(△ 501,790,230)	(△ 500,365,974)	(△ 729,329,384)
分 配 準 備 積 立 金	185,994,415	177,043,968	173,965,640	164,839,297	159,195,730	154,838,363
繰 越 損 益 金	△1,406,996,212	△1,368,523,784	△1,388,816,818	△1,336,608,956	△1,093,797,705	△1,040,883,041

(注1) (B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

分配金の計算過程

第34期計算期間末における費用控除後の配当等収益（23,773,167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（95,850,964円）および分配準備積立金（183,892,293円）より分配対象収益は303,516,424円（10,000口当たり735円）であり、うち28,884,668円（10,000口当たり70円）を分配金額としております。

第35期計算期間末における費用控除後の配当等収益（22,588,782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（100,119,709円）および分配準備積立金（177,042,751円）より分配対象収益は299,751,242円（10,000口当たり720円）であり、うち29,134,505円（10,000口当たり70円）を分配金額としております。

第36期計算期間末における費用控除後の配当等収益（23,310,461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（108,992,697円）および分配準備積立金（173,964,927円）より分配対象収益は306,268,085円（10,000口当たり703円）であり、うち30,458,883円（10,000口当たり70円）を分配金額としております。

第37期計算期間末における費用控除後の配当等収益（22,771,369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（101,459,258円）および分配準備積立金（164,838,870円）より分配対象収益は289,069,497円（10,000口当たり688円）であり、うち29,392,697円（10,000口当たり70円）を分配金額としております。

第38期計算期間末における費用控除後の配当等収益（24,211,493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（93,943,857円）および分配準備積立金（159,186,750円）より分配対象収益は277,342,100円（10,000口当たり677円）であり、うち28,642,028円（10,000口当たり70円）を分配金額としております。

第39期計算期間末における費用控除後の配当等収益（25,253,065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（125,183,368円）および分配準備積立金（154,331,831円）より分配対象収益は304,768,264円（10,000口当たり663円）であり、うち32,156,253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34期	第35期	第36期	第37期	第38期	第39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

お手取り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

収益分配金に関する留意事項

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

【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項 目	第34期	第35期	第36期	第37期	第38期	第39期
	(2016年10月12日 ～2016年11月8日)	(2016年11月9日 ～2016年12月8日)	(2016年12月9日 ～2017年1月10日)	(2017年1月11日 ～2017年2月8日)	(2017年2月9日 ～2017年3月8日)	(2017年3月9日 ～2017年4月10日)
当期分配金	70	70	70	70	70	70
（対基準価額比率）	(1.063%)	(1.080%)	(1.098%)	(1.109%)	(1.032%)	(1.028%)
当期の収益	53	54	53	54	59	53
当期の収益以外	16	15	16	15	10	16
翌期繰越分配対象額	665	650	633	618	607	593

（注1）「対基準価額比率」は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。

（注2）「当期の収益」「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

< 1. 補足情報 >

「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I 13シエアクラス、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」にて他のクラスと合わせた合同運用が行われています。

「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド」の決算日（毎年12月31日）と当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2017年4月7日現在における「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド」の補足情報を記載しております。

■有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2017年4月7日現在）

銘柄		利率	口数/額面金額	評価額	償還年月日	
		%	ユーロ	円		
フランス	投資証券	AMUNDI TRESO CT C 3D -C- CAP 3 DEC	—	7,316,742	16,188,695,338	—
		AMUNDI 3 M I (C)	—	83,327	10,378,085,137	—
ルクセンブルク	債券	ALTICE REGS 7.25 14-22 15/05S	7.25	22,940,000	2,858,842,896	2022/5/15
日本		SOFTBANK GROUP CORP 4.75 15-25 30/07S	4.75	21,000,000	2,750,791,471	2025/7/30
イタリア		INTESA SAN PAOLO 6.625 13-23 13/09A	6.625	18,788,000	2,635,010,959	2023/9/13
イギリス		INTER GAME TECH REGS 4.75 15-23 15/02S	4.75	18,700,000	2,380,634,980	2023/2/15
ルクセンブルク		WIND ACQUI. FIN REGS 7.00 14-21 23/04S	7	18,600,000	2,272,321,310	2021/4/23
		WIND ACQUI. FIN 4.00 14-20 15/07S	4	18,000,000	2,153,331,579	2020/7/15
		FIAT FINANCE TRADE 4.75 14-22 15/07A	4.75	16,250,000	2,106,503,603	2022/7/15
フランス		SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	3.125	17,100,000	2,062,632,798	2024/3/22
イタリア		UNICREDIT SPA REGS 6.95 12-22 31/10A	6.95	14,250,000	1,982,139,631	2022/10/31
		英ボンド				
イギリス		VIRGIN MEDIA SEC FIN 5.00 17-27 15/04S	5	13,700,000	1,904,439,160	2027/4/15
		ユーロ				
ルクセンブルク		UNICREDIT FINANCE FL. R 09-XX 10/12A	8.125	14,500,000	1,871,654,198	—
		英ボンド				
イギリス		TESCO EMTN 6.125 09-22 24/02A	6.125	11,695,000	1,850,626,739	2022/2/24
		ユーロ				
フランス		REXEL SA 3.50 16-23 15/06S	3.5	14,500,000	1,775,337,105	2023/6/15
		ELIS SA REGS 3.00 15-22 30/04S	3	13,500,000	1,633,060,564	2022/4/30
オランダ		GAS NAT FENOSA REGS FL. R 14-XX 30/11A	4.125	13,200,000	1,618,714,049	—
イギリス		RBS SUB EMTN FL. R 14-24 25/03A	3.625	13,300,000	1,599,125,557	2024/3/25
オランダ		LGE HOLDCO VI BV 7.125 14-24 15/05S	7.125	12,000,000	1,593,282,810	2024/5/15
ルクセンブルク		MATTERHORN REGS 3.875 15-22 01/05S	3.875	13,000,000	1,553,793,096	2022/5/01
フランス		HOMEVI REGS 6.875 14-21 15/08S	6.875	12,560,000	1,553,343,565	2021/8/15
		NUMERICABLE REGS 5.625 14-24 15/05S	5.625	12,300,000	1,543,964,109	2024/5/15
アメリカ		VWR FUNDING INC 4.625 15-22 15/04S	4.625	12,500,000	1,531,947,310	2022/4/15
オランダ		TELEFONICA EUROPE BV FL. R 13-XX 18/09A	6.5	12,000,000	1,513,501,573	—
イタリア		INTESA SAN PAOLO 8.375 09-XX 14/10A	8.375	11,300,000	1,509,614,324	2019/10/14
フランス		CERBA EUROPEAN LAB 7.00 13-20 01/02S	7	12,410,000	1,487,987,402	2020/2/1
		英ボンド				
イタリア		TELECOM ITALIA SPA 5.875 07-23 19/05A	5.875	9,600,000	1,482,621,323	2023/5/19
		ユーロ				
ルクセンブルク		PICARD BONDCO REGS 7.75 15-20 01/02S	7.75	12,000,000	1,482,082,860	2020/2/1
		FIAT FIN TRADE 6.75 13-19 14/10A	6.75	11,100,000	1,481,564,389	2019/10/14
ドイツ		UNITYMEDIA HESSEN REGS 5.50 12-22 15/09S	5.5	11,863,260	1,458,067,442	2022/9/15

ストラクチャ-欧州ハイ・イールド・ボンド

■外国為替先物契約（I13シェアクラス、メキシコペソ）

(2017年4月7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	688,235.23	メキシコペソ	14,500,000.00	2017/6/2	△ 4,134,651
小計①					△ 4,134,651
					評価損益
					日本円
売建	契約額	買建	契約額	満期日	
ユーロ	22,820,705.69	メキシコペソ	483,800,000.00	2017/6/2	153,265,353
ユーロ	450,731.38	メキシコペソ	9,300,000.00	2017/6/2	1,529,143
ユーロ	1,043,585.33	メキシコペソ	21,400,000.00	2017/6/2	2,764,076
ユーロ	1,001,239.44	メキシコペソ	20,300,000.00	2017/6/2	1,293,908
小計②					158,852,480
合計①+②					154,717,829

CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）

< 2. 補足情報 >

「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の決算日（2017年2月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2017年4月10日現在における「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の補足情報を掲載しております。

■組入資産の明細（2017年4月10日現在）

公社債

(A) 公社債種類別

国内（邦貨建）公社債

区 分	2017 年 4 月 10 日 現 在						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地 方 債 証 券	500,000	502,080	63.3	—	—	—	63.3
合 計	500,000	502,080	63.3	—	—	—	63.3

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) —印は組入れなしです。

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

(B) 公社債銘柄別

国内（邦貨建）公社債

種 類	銘 柄	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
地 方 債 証 券	第303回大阪府公募公債（10年）	1.93	500,000	502,080	2017/6/28
合 計			500,000	502,080	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

決算日 2016年12月31日
 (計算期間：2016年1月1日～2016年12月31日)

「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (I 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」にて他のクラスと合わせた合同運用が行われております。

「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド」は毎年12月31日を決算日としており、当該運用報告書の作成時点において入手可能な2016年12月31日を基準日とするデータおよび年次報告書(監査済み)に基づき、委託会社が抜粋・翻訳・作成したものです。

開示情報につきましては、各クラス別のものがないので、「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド」を掲載しております。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	ルクセンブルク籍会社型投資信託
投資方針	欧州のハイイールド債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指して運用を行います。 各シェアクラスについては、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用します。
投資顧問会社	アムンディ・ジャパン株式会社
副投資顧問会社	アムンディ アセットマネジメント
信託報酬率 (年率)	0.67%
申込手数料	ありません。

ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

■費用の明細 (2016年1月1日～2016年12月31日)

項目	当期
	円
(a) 運用報酬	2, 283, 125, 767
(b) 管理費用等	498, 152, 411
(c) その他の費用	110, 371, 488
合計	2, 891, 649, 666

■純資産計算書 (2016年12月31日現在)

項目	当期末
	円
資産合計	350, 257, 600, 553
有価証券	313, 166, 815, 274
預金	24, 780, 359, 634
未収利息	4, 908, 429, 506
有価証券売却未収入金	562, 482, 025
未収追加設定金	116, 692, 180
スワップ取引評価勘定	446, 940, 701
為替未収入金	6, 275, 881, 233
負債合計	17, 628, 926, 032
借入金	1, 446, 610, 000
未払配当金	4, 193, 760, 611
未払解約金	1, 109, 220, 000
為替予約取引評価勘定	4, 081, 215, 186
未払運用報酬	472, 495, 558
未払管理費用	33, 864, 069
未払税	8, 315, 714
為替未払金	6, 283, 444, 894
純資産	332, 628, 674, 521

■有価証券等明細 (2016年12月31日現在)

(1) 債券

銘柄		通貨	額面金額	円換算評価額	銘柄		通貨	額面金額	円換算評価額
アイルランド	ALLIED IRISH BK SUB FL R 15-25 26/11A	EUR	2,700,000	337,573,627	イギリス	JAGUAR LAND ROVER 3.875 15-23 01/03S	GBP	8,000,000	1,191,457,024
	ARDAGH PACKAGING REGS 6.75 16-24 15/05Q	EUR	10,990,000	1,451,546,248		JAGUAR LAND ROVER 5.00 14-22 15/02S	GBP	6,000,000	939,708,273
	ARDAGH PCK REGS 4.125 16-23 15/05S	EUR	2,070,000	267,342,418		JERROLD FINCO PLC 6.25 16-21 15/09S	GBP	5,200,000	770,759,900
	ARDAGH REGS 4.25 14-22 15/01S	EUR	13,700,000	1,748,468,919		LLOYDS BANKING GR FL R 14-XX 27/06Q	GBP	2,818,000	412,144,840
	EIRCOM FINANCE DAC 4.50 16-22 31/05S	EUR	11,370,000	1,473,929,121		LLOYDS BANKING GR FL R 14-XX 27/06Q	EUR	2,069,000	258,808,685
	SMURFIT KAPPA ACQ 3.25 14-21 01/06S	EUR	5,500,000	730,466,140		LYNX II CORP REGS 7.00 13-23 15/04S	GBP	12,500,000	1,954,590,959
	SMURFIT KAPPA ACQ 4.125 13-20 30/01S	EUR	2,300,000	312,227,282		MERLIN ENTERTAINMENTS 2.75 15-22 15/03S	EUR	3,600,000	461,900,784
	AXALTA COATING SYS 4.25 16-24 15/08S	EUR	1,823,000	234,358,930		MOY PARK BONDCO 6.25 14-21 29/05S	GBP	4,390,000	666,003,913
	BALL 3.50 15-20 15/12S	EUR	3,950,000	538,038,666		NEW LOOK REGS REGS 6.50 15-22 01/07S	GBP	9,400,000	1,297,801,990
	BALL CORP 4.375 15-23 15/12S	EUR	6,650,000	907,546,278		OLD MUTUAL PLC 7.875 15-25 03/11S	GBP	635,000	102,195,199
アメリカ	CARLSON TRAVEL FL R 16-23 15/06Q	EUR	2,720,000	341,519,716	OLD MUTUAL REG-S FL R 05-XX 24/03A	GBP	4,000,000	587,479,085	
	CARDALENT PHARMA 4.75 16-24 15/12S	EUR	2,910,000	375,578,602	RBS SUB EMTN FL R 14-24 25/03A	EUR	14,800,000	1,821,272,259	
	CEMEX FIN REGS 5.25 14-21 01/04S	EUR	8,830,000	1,128,584,024	ROYAL BK OF SCOTL. FL R 07-XX 30/09A	EUR	7,100,000	806,576,526	
	CEMEX FINANCE LLC 4.625 16-24 15/06S	EUR	3,580,000	454,653,063	TESCO 5.00 06-23 24/03A	GBP	4,000,000	623,382,250	
	FRESENTUS US FIN REGS 4.25 14-21 01/02S	USD	2,000,000	244,040,142	TESCO CORP 1.375 14-19 01/07A	EUR	2,100,000	262,133,582	
	HUNTSMAN INT 5.125 14-21 01/04A	EUR	8,500,000	1,142,401,904	TESCO CORP 2.50 14-24 01/07A	EUR	4,300,000	538,468,931	
	HUNTSMAN INTL 4.25 16-25 01/04S	EUR	3,350,000	418,301,475	TESCO EMTN 2.125 13-20 12/11A	EUR	7,180,000	915,697,230	
	IMS HEALTH REGS 4.125 15-23 01/04S	EUR	7,500,000	978,301,383	TESCO EMTN 6.125 09-22 24/02A	GBP	11,695,000	1,916,225,577	
	MPT OPER PARTNERSHIP 4.00 15-22 19/08A	EUR	3,300,000	427,087,129	THOMAS COOK GRP REG S 6.25 16-22 15/06S	EUR	2,030,000	263,257,721	
	MPT OPER PARTNERSHIP 5.00 13-20 01/10S	EUR	4,000,000	515,097,932	TWINKLE PIZZA REGS 6.875 14-21 01/08S	GBP	5,300,000	778,264,659	
イギリス	PSPC ESCROW REGS 6.00 15-23 01/02S	EUR	4,350,000	541,208,973	VERGIN MEDIA SECURED 6.00 13-21 15/04S	GBP	13,809,454	2,079,678,372	
	PVH 3.625 16-24 15/07S	EUR	4,570,000	595,425,753	VIRGIN MEDIA FIN 4.50 15-25 15/01S	EUR	4,720,000	601,196,056	
	SEALED AIR CORP RE 4.50 15-23 15/09S	EUR	1,000,000	134,378,080	VIRGIN MEDIA FIN 5.125 15-25 15/01S	GBP	2,400,000	355,552,018	
	SPECTRUM BRANDS IN 4.00 16-26 01/10S	EUR	6,300,000	795,375,605	VIRGIN MEDIA FIN 6.50 14-25 15/01S	GBP	1,905,000	288,557,356	
	VWR FUNDING INC 4.625 15-22 15/04S	EUR	13,000,000	1,663,912,910	VIRGIN MEDIA SECURED 6.25 14-29 28/03S	GBP	3,500,000	530,463,066	
	WMG ACQUISITION 4.125 16-24 01/11S	EUR	1,300,000	165,852,337	VOUGEOT BIDCO REGS 7.875 13-20 15/07S	GBP	5,200,000	783,140,381	
	ZF NA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	EUR	9,000,000	1,171,215,835	WILLIAM HILL 4.875 16-23 07/09S	GBP	3,250,000	470,090,133	
	ZF NA CAPITAL 2.25 15-19 26/04A	EUR	2,500,000	320,472,259	WILLIAM HILL REGS 4.25 13-20 05/06S	GBP	6,350,000	964,662,860	
	ALIZE FINCO PLC 6.25 14-21 01/12S	EUR	4,690,000	621,567,143	イタリア	BANCO POPOLARE 3.50 14-19 14/03A	EUR	12,400,000	1,569,726,709
	ANGLIAN WATER SVS FIN 5.00 15-23 30/04S	GBP	2,100,000	318,934,594		BANCO POPOLARE REGS 2.75 15-20 27/07A	EUR	1,540,000	192,415,062
ANGLIAN WATER SVS FIN 7.00 11-18 31/01S	GBP	1,500,000	229,898,723	BUZZI UNICEM 2.125 16-23 28/04A		EUR	1,700,000	213,311,793	
ANGLO AMER CAPITAL 3.50 12-22 28/03A	EUR	1,750,000	229,458,704	ENEL FL R 14-75 15/01A		EUR	4,450,000	581,077,431	
ANGLO AMERCAN CAPITAL 2.875 13-20 20/11A	EUR	5,080,000	655,255,529	ENEL SPA FL R 13-74 10/01A		EUR	20,300,000	2,694,435,884	
ANGLO AMERICAN CAP 1.50 15-20 01/04A	EUR	7,670,000	944,531,977	ENEL SUB FL R 14-76 15/09A		GBP	11,000,000	1,670,245,156	
ANGLO AMERICAN CAP 3.25 14-23 03/04A	EUR	350,000	45,059,874	FINMEC FINANCE 4.50 13-21 19/01A		EUR	11,083,000	1,541,136,600	
ARROW GLOBAL FINANCE 5.125 16-24 15/09S	GBP	3,800,000	549,320,731	FINMECCANICA FINANCE 5.25 09-22 21/01A		EUR	8,000,000	1,147,488,815	
BAKKAHOR FIN. REG S 8.25 11-18 15/02S	GBP	3,416,883	499,901,561	INTESA SAN PAOLO 6.625 13-23 13/09A		EUR	20,788,000	3,035,505,314	
BARCLAYS PLC SUB FL R 14-XX 15/09Q	EUR	8,110,000	970,082,389	INTESA SAN PAOLO 8.375 09-XX 14/10A		EUR	15,200,000	2,101,336,984	
イギリス	BOPARAN FIN REG S 5.50 14-21 15/07S	GBP	1,960,000	277,322,780	INTESA SANPAOLO SPA FL R 08-XX 20/06A	EUR	16,000,000	2,094,010,849	
	BOPARAN FINANCE PLC 4.375 14-21 15/07S	EUR	5,370,000	656,195,530	INTESA SANPAOLO SUB 7.00 16-XX 19/01S	EUR	6,650,000	810,717,344	
	BOPARAN FINANCE REGS 5.25 14-19 15/07S	GBP	350,000	51,027,619	LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	7,530,000	988,347,004	
	EPHIOS BONDCO 8.25 15-23 01/07S	EUR	8,500,000	1,145,026,553	SCHUMANN SPA 7.00 16-23 31/07S	EUR	7,080,000	908,596,494	
	EPHIOS BONDCO 6.25 15-22 01/07S	EUR	10,400,000	1,397,762,329	SNAI SPA REGS 6.375 16-21 07/11S	EUR	1,000,000	129,161,998	
	HSBC HLDGS FL R 14-XX 16/09S	EUR	5,000,000	606,535,601	TELECOM ITALIA EMTN 3.75 15-23 16/01A	EUR	7,900,000	1,025,064,173	
	INEOS FINANCE REGS 4.00 15-23 01/05S	EUR	7,220,000	922,344,093	TELECOM ITALIA SPA 3.00 16-25 30/09A	EUR	7,580,000	939,901,696	
	INOVYN FINANCE REGS 6.25 16-21 15/05S	EUR	6,080,000	798,738,428	TELECOM ITALIA SPA 3.625 16-24 19/01A	EUR	11,550,000	1,514,384,818	
	INTER GAME TECH REGS 4.75 15-23 15/02S	EUR	19,700,000	2,649,841,336	TELECOM ITALIA SPA 4.875 13-20 25/09A	EUR	1,500,000	208,276,675	
	INTER GAME TECH REGS 4.125 15-20 15/02S	EUR	9,700,000	1,288,228,915	TELECOM ITALIA SPA 5.875 07-23 19/05A	GBP	9,600,000	1,541,290,361	
イギリス	IRON MOUNTAIN REGS 6.125 14-22 15/09S	GBP	9,300,000	1,436,376,073	TELECOM ITALIA SPA 3.625 16-26 25/05A	EUR	7,080,000	893,197,439	
	JAGUAR LAND ROV REGS 5.625 13-23 01/02S	USD	2,050,000	250,846,496	UNICREDIT SPA EMTN FL R 13-25 28/10A	EUR	12,800,000	1,668,500,602	

ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

銘柄		通貨	額面金額	円換算評価額	銘柄	通貨	額面金額	円換算評価額	
イタリア	UNICREDIT SPA REGS 6.95 12-22 31/10A	EUR	16,750,000	2,372,531,786	スイス	LINCOLN FINANCE REGS 6.875 16-21 15/04S	EUR	10,600,000	1,417,796,267
	UNIPOLSAI SPA EMTN FL.R 14-XX 18/06A	EUR	6,100,000	714,533,963		MERCURY BONDCO 8.25 15-21 30/05S	EUR	9,500,000	1,236,867,731
オーストリア	SAPPI PAPIER HOLDING G 3.375 15-22 01/04S	EUR	8,500,000	1,088,769,141	TVL FINANCE REGS 8.50 16-23 15/05S	GBP	3,110,000	477,521,736	
	SAPPI PAPIER REGS 4.00 16-23 01/04S	EUR	10,150,000	1,323,443,434	CREDIT SUISSE FL.R 13-25 18/09A	EUR	5,470,000	737,282,206	
オランダ	WIENERBERGER 4.00 13-20 17/04A	EUR	3,085,000	417,228,193	UBS GROUP SUB FL.R 15-XX 19/02A	EUR	6,700,000	870,264,885	
	WIENERBERGER REGS FL.R 14-XX 09/02A	EUR	500,000	65,150,586	UBS GROUP SUB FL.R 16-XX 16/03A	USD	2,800,000	332,851,654	
	ABN AMRO FL.R 15-XX 22/03S	EUR	7,500,000	943,037,471	HOIST KREDIT AB 3.125 16-19 07/12A	EUR	2,950,000	382,076,709	
	CABLE COMM SYS REGS 5.00 16-23 15/10S	EUR	6,680,000	872,030,726	NORDEA BANK FL.R 15-XX 12/03A	USD	2,600,000	741,893,977	
	COOP RABOBANK UA 6.625 16-49 26/04A	EUR	600,000	79,203,744	SHB SUB FL.R 15-XX 01/03A	USD	11,900,000	1,373,522,127	
	DARLING GLOBAL FINAN 4.75 15-22 30/05S	EUR	4,000,000	522,907,292	SWEDBANK SUB FL.R 16-XX 17/03S	USD	3,000,000	352,557,376	
	EDP FINANCE 5.25 14-21 14/01S	USD	7,700,000	950,771,690	SWEDBANK SUB FL.R 15-XX 17/03S	USD	4,600,000	534,933,044	
	GAS NAT FENOSA REGS FL.R 14-XX 30/11A	EUR	13,200,000	1,654,111,104	VERISURE HLDG REGS 6.375 15-22 01/11S	EUR	13,600,000	1,831,406,713	
	GOODYEAR DUNLOP TI 3.75 15-23 15/12S	EUR	4,060,000	526,470,491	VOLVO TREAS REGS SUB FL.R 14-75 10/06A	EUR	13,000,000	1,666,103,910	
	GRUPO ANTOLIN DUTCH 4.75 14-21 01/04S	EUR	10,800,000	1,379,882,979	ALMIRALL EMTN REGS 4.625 14-21 01/04S	EUR	726,000	92,556,059	
	GRUPO ANTOLIN DUTCH 5.125 15-22 30/06S	EUR	4,550,000	604,591,381	BCO BILBAO VIZCAYA FL.R 16-XX 14/04Q	EUR	2,200,000	292,421,917	
	HERTZ HOLDGS NETH 4.125 16-21 15/10S	EUR	2,060,000	256,501,936	CAIXABANK EMTN FL.R 13-23 14/11A	EUR	4,100,000	532,217,260	
	ING GROEP SUB 6.00 15-XX 30/04S	USD	7,050,000	802,657,446	CAMPOFRIO REGS 3.375 15-22 15/03S	EUR	9,300,000	1,191,047,035	
	ING SUB FL.R 16-28 11/04A	EUR	500,000	64,931,608	CELLNEX TELECOM 3.125 15-22 27/07A	EUR	3,500,000	455,434,073	
	KPN FL.R 13-XX 14/09A	EUR	12,300,000	1,623,298,453	CELLNEX TELECOM REGS 2.375 16-24 16/01A	EUR	6,100,000	744,333,414	
	LGE HOLDCO VI BV 7.125 14-24 15/05S	EUR	15,900,000	2,228,016,792	ENCE ENERGIA REGS 5.375 15-22 01/11S	EUR	2,000,000	261,539,760	
	OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	EUR	5,000,000	615,626,838	NH HOTEL GROUP SA 3.75 16-23 01/10S	EUR	3,660,000	466,141,164	
	OI EUROPEAN GROUP BV 6.75 10-20 15/09S	EUR	7,500,000	1,114,882,151	NH HOTELES REGS 6.875 13-19 15/11S	EUR	2,000,000	268,217,329	
	PETROBRAS GLB FIN 3.75 14-21 14/01A	EUR	1,200,000	147,970,402	DANSKE BANK EMTN FL.R 15-XX 06/04S	EUR	11,300,000	1,458,112,644	
	PETROBRAS GLOBAL FIN 4.75 14-25 14/01A	EUR	1,500,000	180,440,143	LANXESS SUB FL.R 16-76 06/12A	EUR	4,740,000	608,793,304	
	PETROBRAS INTL FIN 3.25 12-19 01/04A	EUR	13,767,000	1,734,765,562	RWE AG FL.R 12-XX 20/03A	GBP	2,600,000	388,576,243	
	PETROBRAS INTL FIN 4.25 12-23 02/10A	EUR	2,800,000	338,712,677	RWE SUB REGS FL.R 15-75 21/04A	EUR	2,700,000	316,531,534	
	PETROBRAS INTL FIN 5.875 11-22 07/03A	EUR	5,800,000	757,280,861	SCHAEFFLER FINANCE 3.25 16-23 15/09S	EUR	9,360,000	1,184,660,189	
	PHOENIX PIB DUTCH 3.625 14-21 30/07A	EUR	4,700,000	650,229,637	SCHAEFFLER VER ZWEI 3.75 16-26 15/09S	EUR	5,960,000	736,739,844	
	RABOBANK NEDERLAND FL.R 15-XX 31/12S	EUR	10,700,000	1,334,066,588	SCHAEFFLER VERWALTUNG 2.75 16-21 15/09S	EUR	6,400,000	812,165,607	
	REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-49 29/12A	EUR	4,200,000	513,721,575	TECHEM EMTN REGS 6.125 12-19 01/10S	EUR	7,076,000	902,990,766	
	REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	5,850,000	680,312,835	TECHEM ENER REGS 7.875 12-20 01/10S	EUR	10,300,000	1,323,576,850	
	SCHAEFFLER FINANCE 3.50 14-22 15/05S	EUR	4,000,000	506,643,942	THYSSENKRUPP 3.125 14-19 25/10A	EUR	8,600,000	1,121,108,480	
	SM MTH AUTO GRP REGS 4.125 14-21 15/07S	EUR	11,000,000	1,394,799,989	THYSSENKRUPP AG 1.75 15-20 25/11A	EUR	2,700,000	339,377,235	
	SNS BANK SUB 3.75 15-25 05/11A	EUR	4,700,000	606,055,328	THYSSENKRUPP AG 2.75 16-21 08/03A	EUR	7,300,000	939,281,400	
	TELE EUR REGS SUB FL.R 14-XX 31/03A	EUR	7,500,000	958,796,436	TRIONISTA HOLDCO REGS 5.00 13-20 30/04S	EUR	6,200,000	786,617,631	
	TELEFONICA EUROPA SUB 7.625 13-XX 18/09A	EUR	13,500,000	1,898,023,337	TRIONISTA HOLDCO REGS 6.875 13-21 30/04S	EUR	9,000,000	1,172,987,335	
	TELEFONICA EUROPA SUB FL.R 13-XX 26/11A	GBP	7,900,000	1,189,213,075	TUI 2.125 16-21 26/10S	EUR	2,700,000	340,901,832	
	TELEFONICA EUROPA SUB FL.R 16-XX 15/09A	EUR	5,900,000	710,711,091	UNITY MEDIA REGS 5.125 13-23 21/01S	EUR	106,110	13,853,931	
	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX 18/09A	EUR	13,000,000	1,709,444,138	UNITYMEDIA HESSEN REGS 5.50 12-22 15/09S	EUR	13,483,260	1,755,773,224	
	UPC HOLDING REGS 6.375 12-22 15/09S	EUR	18,800,000	2,466,892,307	UNITYMEDIA KABEL SUB 3.75 15-27 15/01S	EUR	16,400,000	1,916,300,907	
	UPC HOLDING REGS 6.75 13-23 15/03S	EUR	6,500,000	873,969,288	UNITYMEDIA NRW REGS 5.75 12-23 15/01S	EUR	11,615,400	1,533,419,586	
	ZIGGO BOND CO 4.625 15-25 15/01S	EUR	1,150,000	145,010,768	UNITYMEDIA NRW/HESSEN 6.25 13-29 15/01S	EUR	8,000,000	1,091,381,488	
	ZIGGO FIN REGS 3.75 15-25 15/01S	EUR	10,000,000	1,249,743,703	WEPA HYGIENEPD REGS 3.75 16-24 15/05A	EUR	3,100,000	399,162,760	
カナダ	BOMBARDIER REGS EMTN 6.125 10-21 15/05S	EUR	8,000,000	1,041,021,693	日本	SOFTBANK GROUP 4.00 15-27 30/01S	EUR	2,100,000	282,478,147
	ENTERTAINM ONE 6.875 15-22 15/12S	GBP	3,600,000	564,229,653	SOFTBANK GROUP 5.25 15-27 30/07S	EUR	3,100,000	422,471,757	
クロアチア	AGROKOR DD REGS 9.125 12-20 01/02S	EUR	2,890,000	370,974,340	SOFTBANK GROUP CORP 4.75 15-25 30/07S	EUR	24,300,000	3,253,728,669	
	AGROKOR DD REGS 9.875 12-19 01/05S	EUR	1,640,000	209,727,434	SOFTBANK REGS 4.625 13-20 15/04S	EUR	5,273,000	725,311,785	
ジャーニー チャンネル	ADIENT GLOBAL HOLD 3.50 16-24 15/08S	EUR	11,660,000	1,457,559,764	ノルウェー	LINDOR REGS 7.00 14-21 15/08S	EUR	13,300,000	1,747,191,225
	ASTON MARTIN CAP REGS 9.25 11-18 15/07S	GBP	1,647,000	244,398,720	SILK BIDCO REGS 7.50 15-22 01/02S	EUR	4,200,000	550,861,062	
	AVIS BUDGET CAR 4.125 16-24 15/11S	EUR	3,160,000	391,078,202	フィンランド	STORA ENSO OYJ 5.50 12-19 07/03A	EUR	2,000,000	273,017,601
	AVIS BUDGET CAR 6.00 13-21 01/03S	EUR	3,888,888	498,540,995	ブラジル	VALE EMTN 4.375 10-18 24/03A	EUR	2,000,000	257,814,691
	HBOS PERP. SUB FL.R 01-XX 29/11S	GBP	2,900,000	439,054,259	VOTORANTIM CIMENTOS 3.50 15-22 13/07A	EUR	600,000	72,717,841	
					フランス	ACCOR FL.R 14-XX 30/06A	EUR	16,300,000	2,077,788,588

ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

銘柄				通貨	額面金額	円換算評価額	銘柄				通貨	額面金額	円換算評価額			
フランス	AREVA	3.25	13-20	04/09A	EUR	4,800,000	594,686,484	ベルギー	SOLVAY FINANCE SUB FL R 15-XX 03/06A	EUR	3,000,000	405,555,291				
	AREVA EMTN	3.50	10-21	22/03A	EUR	8,300,000	1,027,393,079		SPCM REGS	2.875	15-23	15/06S	EUR	14,000,000	1,727,044,724	
	AREVA EMTN	4.375	09-19	06/11A	EUR	4,450,000	573,588,417		TEREOS FINANCE	4.125	16-23	16/06A	EUR	4,000,000	507,785,575	
	AREVA EMTN	4.875	09-24	23/09A	EUR	1,000,000	127,620,548		THOM EUOPE REGS	7.375	14-19	15/07S	EUR	13,480,000	1,754,320,551	
	AREVA SA	3.125	14-23	20/03A	EUR	4,000,000	475,588,571		VEOLIA ENVIRONNEMENT FL R	13-XX	16/04A	EUR	8,500,000	1,092,512,664		
	ARKEMA SA	FL. R	14-XX	29/10A	EUR	6,000,000	788,649,443		KBC GROEP SUB FL R	14-XX	19/03Q	EUR	13,700,000	1,702,997,233		
	BISOHO REGS	5.875	16-23	01/05S	EUR	5,640,000	751,779,666		ONTEX GROUP REGS	4.75	14-21	15/11S	EUR	2,500,000	325,934,383	
	BNP PARIBAS	4.032	14-XX	25/11A	EUR	2,000,000	245,512,610		CEMEX REGS	4.75	14-22	11/01S	EUR	1,000,000	128,275,018	
	BNP PARIBAS REGS FL R	16-XX	14/03S	USD	3,400,000	392,990,077	CEMEX SAB DE CV		4.375	15-23	05/03S	EUR	6,560,000	830,799,223		
	BNP PARIBAS SUB FL R	15-XX	17/06S	EUR	4,900,000	633,098,745	CEMEX SAB DE CV		6.125	15-25	05/05S	USD	3,400,000	408,106,909		
	CA ASSURANCES SUB FL R	14-XX	14/10A	EUR	8,600,000	1,047,377,932	ルクセンブルク		ALBEA BEAUTY HOLDINGS	8.75	12-19	01/11S	EUR	6,000,000	776,042,271	
	CASA TIER 1 EUR FL R	14-49	08/04Q	EUR	7,600,000	967,859,255			ALTICE FINANCE REGS	5.25	15-23	15/02S	EUR	9,000,000	1,177,161,431	
	CASINO GUICHARD	2.33	14-25	07/02A	EUR	6,500,000			799,899,079	ALTICE FINANCING REGS	6.50	13-22	15/01S	EUR	5,600,000	725,511,723
	CASINO GUICHARD FL R	13-XX	31/01A	EUR	3,000,000	351,469,195			ALTICE REGS	7.25	14-22	15/05S	EUR	26,540,000	3,497,764,538	
	CASINO GUICHARD PER	4.048	14-26	05/08A	EUR	6,800,000			864,473,559	ARD FINANCE SA	6.625	16-23	15/09S	EUR	7,000,000	861,584,784
	CERBA EUROPEAN LAB	7.00	13-20	01/02S	EUR	15,410,000			1,949,893,163	BMBG BOND FINANCE	3.00	16-21	15/06S	EUR	3,540,000	454,929,712
	CREDIT AGRI REGS SUB FL R	16-66	23/12Q	USD	500,000	61,615,371			CABOT FINANCIAL LU	7.50	16-23	01/10S	GBP	6,800,000	986,483,847	
	CREDIT AGRICOLE FL R	09-XX	26/10A	EUR	5,500,000	788,560,253			CIRSA FUNDING	5.875	15-23	15/05S	EUR	5,800,000	760,284,783	
	CREDIT AGRICOLE SUB FL R	14-XX	23/12Q	USD	8,290,000	946,193,321			CIRSA FUNDING REGS	5.75	16-21	15/05A	EUR	3,130,000	414,415,556	
	CREDIT MUTUEL ARKEA	1.56	16-26	01/06A	EUR	1,800,000			231,583,704	CNH IND FIN	2.875	14-21	27/09A	EUR	4,500,000	587,063,869
	CROWN EURO HLDG REGS	4.00	14-22	15/07S	EUR	13,500,000			1,836,258,899	CNH IND FIN	2.875	16-23	17/05S	EUR	3,880,000	493,139,112
	CROWN EURO HOLDINGS	2.625	16-24	30/09S	EUR	2,600,000			314,371,781	CNH INDUSTRIAL FIN	2.75	14-19	18/03A	EUR	9,700,000	1,240,890,634
	CROWN EURO HOLDINGS	3.375	15-25	15/05S	EUR	7,200,000			899,195,441	DUFREY FIN SCA	4.50	14-22	15/07S	EUR	13,100,000	1,703,303,186
	EUROPACAR	5.75	15-22	15/06S	EUR	11,000,000			1,434,206,011	DUFREY FINANCE SCA	REGS4.50	15-23	01/08S	EUR	5,600,000	739,834,297
	FAURECIA	3.125	15-22	15/06S	EUR	12,500,000			1,589,028,919	EMPARK FUNDING REGS	6.75	13-19	15/12S	EUR	3,300,000	423,019,323
	FAURECIA	3.625	16-23	15/06S	EUR	5,800,000			743,781,050	FIAT FIN TRADE	6.75	13-19	14/10A	EUR	20,500,000	2,904,351,319
	GROUPAMA SA FL R	14-XX	28/05A	EUR	10,000,000	1,157,490,405			FIAT FIN TRADE	6.875	13-18	15/03A	EUR	2,200,000	289,747,937	
	GROUPAMA SUB FL R	09-39	27/10A	EUR	9,500,000	1,251,301,147			FIAT FINANCE REGS	4.75	14-21	22/03A	EUR	4,700,000	637,208,623	
	GROUPE FNAC SA	3.25	16-23	30/09S	EUR	8,100,000			1,028,285,719	FIAT FINANCE TRADE	4.75	14-22	15/07A	EUR	16,250,000	2,207,652,851
	HOMEVI REGS	6.875	14-21	15/08S	EUR	14,760,000			1,945,270,779	FIAT FINANCE TRADE	7.375	11-18	09/07A	EUR	8,000,000	1,081,648,082
	LA FINANCIERE ATALIAN	7.25	13-20	15/01S	EUR	8,665,000			1,114,231,931	FIAT INDUSTRIAL EMTN	6.25	11-18	09/03A	EUR	4,000,000	526,553,629
	LABEYRIE FINE FOODS	5.625	14-21	15/03S	EUR	9,360,000			1,189,496,382	FMC FIN VII REG S	5.25	11-21	15/02S	EUR	5,550,000	804,748,314
	LOXAM SAS	3.50	16-23	03/05S	EUR	5,430,000			666,833,939	GARFUNKELUX REGS	8.50	15-22	01/11S	GBP	7,900,000	1,188,165,612
	LOXAM SAS	7.00	14-22	23/07S	EUR	1,200,000			158,414,868	GARFUNKELUX REGS	11.00	15-23	01/11S	GBP	2,000,000	297,008,183
MEDI-PARTENAIRES	7.00	13-20	15/05S	EUR	9,200,000	1,194,447,330		GAZPPROM	3.389	13-20	20/03A	EUR	1,900,000	244,444,790		
MOBILUX FINANCE SA	5.50	16-24	15/11S	EUR	8,770,000	1,134,390,642		GAZPPROM OAO	REG-S	3.755	12-17	15/03A	EUR	3,000,000	371,653,218	
NATIXIS PERPETUAL FL R	07-49	18/10A	EUR	3,300,000	422,731,085	GAZPPROM REGS		3.70	13-18	25/07A	EUR	3,900,000	498,008,005			
NEXANS	3.25	16-21	26/05A	EUR	3,300,000	427,338,830		GESTAMP REGS	3.50	16-23	31/12S	EUR	8,170,000	1,048,258,170		
NOVAFIVES SAS REGS	4.50	14-21	30/06S	EUR	2,200,000	250,390,631		HANESBRANDS	3.50	16-24	15/06S	EUR	7,660,000	988,674,153		
NOVALIS SAS REGS	3.00	15-22	30/04S	EUR	19,300,000	2,454,600,315		INEOS GRP REGS	5.75	14-19	15/02S	EUR	5,150,000	648,844,853		
NUMERICABLE REGS	5.625	14-24	15/05S	EUR	12,300,000	1,603,037,297		MATTERHORN TEL HOL REGS	4.875	15-23	01/05S	EUR	4,500,000	562,356,987		
PAPREC HOLDING REGS	5.25	15-22	01/04S	EUR	12,547,000	1,642,205,181		MATTERHORN REGS	3.875	15-22	01/05S	EUR	17,300,000	2,196,555,699		
PROMONTORIA MCS SAS FL R	16-21	30/09Q	EUR	6,470,000	813,670,262	ONEX WIZARD AC II		7.75	15-23	15/02S	EUR	6,300,000	836,715,760			
REXEL	3.25	15-22	15/06S	EUR	10,000,000	1,286,034,839		PICARD BONDCO REGS	7.75	15-20	01/02S	EUR	14,200,000	1,830,012,641		
REXEL SA	3.50	16-23	15/06S	EUR	10,000,000	1,288,421,442	PLAY FINANCE 2 SA	5.25	14-19	01/02S	EUR	9,100,000	1,142,226,107			
SFR GROUP REGS	5.375	14-22	15/05S	EUR	16,000,000	2,065,391,290	PLAY FINANCE 2 SA	6.50	14-19	01/08S	EUR	7,900,000	1,009,572,656			
SOCIETE GEN.REG-S SUB FL R	05-XX	16/06A	GBP	3,000,000	459,499,117	PLAY TOPCO REGS	7.75	14-20	28/02S	EUR	7,100,000	895,283,872				
SOCIETE GENE SA SUB FL R	09-XX	04/09A	EUR	14,000,000	2,049,078,733	SES	FL. R	16-XX	02/01A	EUR	2,530,000	315,680,944				
SOCIETE GENERALE REGS FL R	14-XX	07/04S	EUR	10,500,000	1,327,834,847	SES SA	5.54	16-49	29/11A	EUR	3,160,000	398,798,693				
SOGECAP SA FL R	14-49	29/12A	EUR	9,500,000	1,164,583,784	TELENET FIN V REGS	6.75	12-24	15/08S	EUR	6,000,000	820,868,590				
SOLVAY FIN SUB FL R	13-XX	12/05A	EUR	3,000,000	386,209,039	TELENET FINANCE REGS	6.25	12-22	15/08S	EUR	7,500,000	982,582,507				
SOLVAY FINANCE FL R	13-XX	12/11A	EUR	1,884,000	251,144,941	UNICREDIT F REGS SUB	6.00	07-17	31/10S	USD	1,000,000	119,072,704				
SOLVAY FINANCE SUB FL R	15-XX	02/06A	EUR	4,800,000	636,151,382											

ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

銘柄		通貨	額面金額	円換算評価額
ルクセンブルク	UNICREDIT FINANCE FL.R 09-XX 10/12A	EUR	16,000,000	2,152,037,300
	WIND ACQUI.FIN 4.00 14-20 15/07S	EUR	21,800,000	2,738,601,459
	WIND ACQUI.FIN REGS 4.75 14-20 15/07S	USD	1,100,000	129,349,300
	WIND ACQUI.FIN REGS 7.00 14-21 23/04S	EUR	20,550,000	2,637,644,316

(注1) 額面金額の小数点以下は切捨てです。

(注2) 通貨欄の表記は以下の通りです。

EUR(ユーロ)、USD(米ドル)、GBP(英ポンド)

(2) 投資証券

銘柄		口数	現地通貨	円換算評価額
フランス	AMUNDI TRESO CT C 3D -C- CAP 3 DEC	7479.042	EUR	17,328,241,513
	AMUNDI 3 M I (C)	101.142	EUR	13,186,916,112

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

EUR(ユーロ)

■外国為替先物契約 (I 13シェアクラス、メキシコペソ)

(2016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	443,451.98	メキシコペソ	9,800,000.00	2017/2/2	△ 603,955
ユーロ	430,359.82	メキシコペソ	9,600,000.00	2017/2/2	△ 1,091,854
小計①					△ 1,695,809
					評価損益
					日本円
売建	契約額	買建	契約額	満期日	
ユーロ	23,210,735.69	メキシコペソ	482,700,000.00	2017/2/2	△138,775,533
ユーロ	702,391.84	メキシコペソ	16,000,000.00	2017/2/2	3,638,942
ユーロ	1,284,368.40	メキシコペソ	28,000,000.00	2017/2/2	△ 420,488
小計②					△135,557,079
合計①+②					△137,252,888

CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）

運用報告書

《第10期》

決算日：2017年2月15日

（計算期間：2016年2月16日～2017年2月15日）

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			債券組入率 比	純資産額 総
	基	準	額		
	円	円	%	%	百万円
6期（2013年2月15日）	10,072	0	0.0	77.0	1,882
7期（2014年2月17日）	10,076	0	0.0	79.5	3,458
8期（2015年2月16日）	10,077	0	0.0	79.2	5,683
9期（2016年2月15日）	10,077	0	0.0	66.6	4,511
10期（2017年2月15日）	10,067	0	△0.1	63.6	791

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

CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）

■ 当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率
		騰 落	率	
(期 首) 2016年 2月15日	円 10,077		% —	% 66.6
2月末	10,076	△0.0		16.2
3月末	10,076	△0.0		16.2
4月末	10,076	△0.0		60.2
5月末	10,074	△0.0		61.3
6月末	10,074	△0.0		61.3
7月末	10,073	△0.0		61.2
8月末	10,069	△0.1		62.1
9月末	10,069	△0.1		62.4
10月末	10,070	△0.1		62.6
11月末	10,068	△0.1		64.3
12月末	10,067	△0.1		64.0
2017年 1月末	10,067	△0.1		60.9
(期 末) 2017年 2月15日	10,067	△0.1		63.6

(注) 騰落率は期首比です。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第10期 (2016年 2月16日 ～2017年 2月15日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	1円 (1) (0) (0)	0.011% (0.009) (0.001) (0.002)	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 (そ の 他)	0 (0)	0.001 (0.001)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	1	0.012	

期中の平均基準価額は10,071円です。

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

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■期中の売買及び取引の状況 (2016年2月16日から2017年2月15日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国 債 証 券	5,501,706	7,507,312 (1,000,000)
	地 方 債 証 券	508,590	—
	特 殊 債 証 券	500,175	— (500,000)

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれておりません。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■主要な売買銘柄 (2016年2月16日から2017年2月15日まで)

公社債

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
千円		千円	
第303回大阪府公募公債(10年)	508,590	—	—
第189回政府保証預金保険機構債	500,175	—	—
第591回国庫短期証券	500,071	—	—

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれておりません。

(注2) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等 (2016年2月16日から2017年2月15日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細 (2017年2月15日現在)

公社債

(A) 公社債種類別

国内 (邦貨建) 公社債

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
				う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
千円	千円	%	%	%	%	%	
地 方 債 証 券	500,000	503,500	63.6	—	—	—	63.6
合 計	500,000	503,500	63.6	—	—	—	63.6

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) 一印は組入れなしです。

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

(B) 公社債銘柄別

国内 (邦貨建) 公社債

種 類	銘 柄	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
地 方 債 証 券	第303回大阪府公募公債(10年)	1.93	500,000	503,500	2017/6/28
合 計			500,000	503,500	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）

■投資信託財産の構成（2017年2月15日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	503,500	63.6
コール・ローン等、その他	287,849	36.4
投資信託財産総額	791,349	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てです。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2017年2月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	791,349,724円
コール・ローン等	286,554,262
公 社 債(評価額)	503,500,000
未 収 利 息	1,295,462
(B) 負 債	205,404
未 払 解 約 金	50,807
未 払 信 託 報 酬	153,891
未 払 利 息	706
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	791,144,320
元 本	785,904,214
次 期 繰 越 損 益 金	5,240,106
(D) 受 益 権 総 口 数	785,904,214口
1万口当たり基準価額(C/D)	10.067円

(注記事項)

期首元本額	4,477,162,110円
期中追加設定元本額	78,053,908円
期中一部解約元本額	3,769,311,804円

■損益の状況

当期 自2016年2月16日 至2017年2月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,365,396円
受 取 利 息	4,608,111
支 払 利 息	△ 242,715
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△4,946,044
売 買 損 益	339,895
売 買 損 益	△5,285,939
(C) 信 託 報 酬 等	△ 166,028
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 746,676
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	205,390
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,781,392
(配 当 等 相 当 額)	(4,108,143)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,673,249)
(G) 計 (D+E+F)	5,240,106
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	5,240,106
追 加 信 託 差 損 益 金	5,781,392
(配 当 等 相 当 額)	(4,108,143)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,673,249)
分 配 準 備 積 立 金	4,417,393
繰 越 損 益 金	△4,958,679

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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